

# MICROVISION MANUAL

Una herramienta para proyecciones financieras y sociales

Versión 16.1

# microvision



**Editado por**

BRS - Belgian Raiffeisen Foundation  
Muntstraat 1  
3000 Leuven  
BÉLGICA  
[www.brs.coop](http://www.brs.coop)



ADA - Appui au Développement Autonome  
39 rue Glesener  
L-1631 LUXEMBURGO  
[www.ada-microfinance.org](http://www.ada-microfinance.org)

**Soporte técnico y retroalimentación**

Para obtener soporte técnico o proveer alguna retroalimentación, por favor visite la sección de soporte en la página [www.microfact.org](http://www.microfact.org)

Actualizado en fecha 21/abril/2020

Si usted no está de acuerdo con los términos de esta licencia o con los términos de uso, debe eliminar el archivo de **Microvision** de la memoria de su equipo y cesar el uso del producto.

**Acuerdo de licencia de usuario y términos de uso**

1. Todos los derechos de propiedad de Microvision son propiedad de ADA & BRS
2. BRS (Belgian Raiffeisen Foundation) y ADA - Appui au Développement Autonome tienen la autorización exclusiva para distribuir Microvision a través de la página web: [www.microfact.org](http://www.microfact.org). Ninguna otra persona o compañía tiene permiso para distribuir Microvision sin la autorización escrita del dueño de los derechos de propiedad.
3. Usted no puede copiar o distribuir Microvision sin la autorización escrita de ADA & BRS.
4. Todos los derechos que no se mencionen expresamente son reservados por ADA & BRS
5. La instalación y uso de Microvision implica la aceptación de estos términos y condiciones de uso.
6. Microvision se distribuye en su estado actual. No se expresa o implica garantía de ningún tipo. Su uso de este software es bajo su propio riesgo. Los autores no se hacen responsables por pérdida de datos, daños, pérdida de utilidades u otro tipo de pérdida por uso o mal uso de este software.
7. Se ofrece soporte en línea a través de la página [www.microfact.org](http://www.microfact.org) exclusivamente para la versión más reciente de Microvision y de la MFI Factsheet.

## Acerca de los Autores

---

**BRS**, la Fundación Belgian Raiffeisen, apoya proyectos de microfinanzas y microseguros en el Sur para ayudar a mejorar de manera sostenible la calidad de vida de la población más pobre. No con efectivo, sino de manera más efectiva ofreciendo asesoría y dialogo con otros actores claves.

**ADA**, Appui au Développement Autonome, es una ONG basada en Luxemburgo creada en 1994. Su misión es desarrollar y promover las finanzas inclusivas como un medio de aliviar la pobreza en el mundo con un enfoque primario en los países menos desarrollados. ADA enfoca sus actividades en apoyar las instituciones de microfinanzas.

Por muchos años, BRS y ADA han unido su conocimiento para ofrecer herramientas que enfocan en el desarrollo de las capacidades de las instituciones de microfinanzas. Estas herramientas son distribuidas en la página [www.microfact.org](http://www.microfact.org), un portal web dedicado a asegurar la promoción de dichas herramientas en el sector.

# Reconocimientos

---

Muchas personas han contribuido al Desarrollo de Microvision y del presente manual. BRS y ADA desean agradecer a las siguientes personas por su contribución:

- Joost de la Rive Box
- Fransien Wolters
- Jarek Chuchla
- Bernadette Verhoeven
- Bart De Bruyne
- Marina Abboud
- Chuck Waterfield
- Personal de ADA y BRS
- Todas las personas que probaron la herramienta de manera voluntario y que hicieron comentarios valiosos a la versión actual de Microvision.

## Historia sobre el desarrollo del producto

La herramienta para proyecciones financieras fue desarrollada en su primera versión por el consultor Joost de la Rive Box, de manera conjunta con ICCO/Terrafina y la Plataforma Neerlandesa de Microfinanzas (NPM).

En una segunda fase de su desarrollo, ICCO/Terrafina mejoró la herramienta en cooperación con los consultores Bernadette Verhoeven y Bart De Bruyne.

En la tercera fase, la cual inició en el 2015, Microfact tomó Microvision y junto con Bernadette Verhoeven y Bart De Bruyne realizaron adaptaciones adicionales. Expresamos inmensa gratitud a todos los participantes en el Taller Piloto de Microvision, el cual se realizó del 05 al 09 de noviembre del 2018 en Lovaina, Bélgica, ya que los mismos proveyeron una gran cantidad de observaciones e ideas valiosas para posteriores mejoras.

Toda esta retroalimentación, enfocada en aumentar la precisión, transparencia y facilidad de uso de Microvision, ha sido procesada por Chuck Waterfield, Marina Abboud y Jarek Chuchla, resultando en la versión 16.0.7 de la herramienta, publicada oficialmente en el sitio web de Microfact en mayo de 2019. Después de casi un año de uso por cientos de profesionales en todo el mundo, el equipo de Microfact ha consolidado todas las sugerencias de mejora y ha decidido publicar esta versión actual 16.1 y adaptar este manual en consecuencia. Entre las muchas novedades de la versión 16.1, las más importantes son las opciones adicionales de frecuencia de pago. Esto corresponde mejor con la realidad del sector financiero inclusivo.

# Contenido

---

<b>1</b>	<b>INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>7</b>
1.1	MICROVISION – UNA HERRAMIENTA SIMPLE PARA PROYECCIONES FINANCIERAS Y SOCIALES .....	7
1.2	FUNCIONES CLAVES DE MICROVISION: .....	7
1.3	¿POR QUÉ UNA HERRAMIENTA DE PROYECCIONES FINANCIERAS Y SOCIALES? .....	8
1.4	¿POR QUÉ TENER UNA HERRAMIENTA SIMPLE DE PROYECCIONES FINANCIERAS Y SOCIALES?.....	8
1.5	INSTALACIÓN .....	9
1.5.1	<i>Requerimientos del sistema</i> .....	9
1.5.2	<i>Utilizando el software por primera vez</i> .....	9
1.6	MANUAL .....	10
1.6.1	<i>Información práctica sobre este manual y Microvision</i> .....	10
1.7	VISTA RÁPIDA: CÓMO GENERAR PROYECCIONES CON MICROVISION.....	12
	<i>PASO 1: Piense de antemano acerca de sus principales orientaciones estratégicas.....</i>	<i>13</i>
	<i>PASO 2: Colecte y escriba los datos históricos.....</i>	<i>13</i>
	<i>PASO 3: Escriba las premisas estratégicas .....</i>	<i>13</i>
	<i>PASO 4: Adapte las premisas a fin de obtener un resultado balanceado y factible .....</i>	<i>14</i>
	<i>STEP 5: Desarrolle escenarios .....</i>	<i>14</i>
<b>2</b>	<b>PASO 2: COLECTE Y ESCRIBA LOS DATOS HISTÓRICOS .....</b>	<b>15</b>
2.1	COMPLETANDO LA HOJA DE IDENTIFICACIÓN.....	15
2.2	IMPORTANDO DATOS DESDE MFI FACTSHEET.....	18
2.2.1	<i>Cancelar la Importación .....</i>	<i>18</i>
2.2.2	<i>Botón “Importar MFI Factsheet”.....</i>	<i>19</i>
2.2.3	<i>Seleccione MFI Factsheet .....</i>	<i>19</i>
2.2.4	<i>Importando los datos de la MFI Factsheet.....</i>	<i>19</i>
2.3	EN CASO DE AUSENCIA DE UN ARCHIVO MFI FACTSHEET .....	20
2.4	IMPORTANDO DATOS DESDE UNA VERSIÓN ANTERIOR DE MICROVISION.....	20
2.5	PROYECCIÓN SIMPLIFICADA .....	20
2.5.1	<i>Incluya una proyección simplificada .....</i>	<i>21</i>
2.5.2	<i>Eliminar la proyección simplificada.....</i>	<i>22</i>
<b>3</b>	<b>PASO 3: ESCRIBA LAS PREMISAS ESTRATÉGICAS .....</b>	<b>24</b>
3.1	HOJA PRODUCTOS DE CRÉDITO .....	24
3.1.1	<i>Esquema de la hoja Productos de Crédito:.....</i>	<i>24</i>
3.1.2	<i>Recuperaciones de crédito .....</i>	<i>26</i>

3.1.3	<i>Precio del crédito</i> .....	27
3.1.4	<i>Actividad del Producto en el Año 0</i> .....	29
3.1.5	<i>Indicadores Sociales</i> .....	30
3.2	PROYECTANDO EL CRECIMIENTO EN LA CARTERA DE CRÉDITOS .....	31
3.2.1	<i>Actividad de los prestatarios</i> .....	33
3.2.2	<i>Actividad de la cartera</i> .....	34
3.2.3	<i>Personal requerido</i> .....	36
3.2.4	<i>Calidad de la Cartera</i> .....	36
3.2.5	<i>Información Total del Crédito</i> .....	38
3.3	ESCRIBA LAS PREMISAS RELACIONADAS A INGRESOS .....	39
3.3.1	<i>Información sobre tasa de interés</i> .....	39
3.3.2	<i>Precio del producto de crédito</i> .....	40
3.3.3	<i>Ingreso total por todos los productos de crédito</i> .....	42
3.3.4	<i>Ingresos y pagos del fondo de seguros</i> .....	43
3.3.5	<i>Otros ingresos</i> .....	43
3.4	REVISIÓN DE LA HOJA DETALLE DEL CRÉDITO (OPCIONAL) .....	45
3.5	ESCRIBA LAS PREMISAS RELACIONADAS A LOS PRODUCTOS DE AHORRO .....	48
3.5.1	<i>Depositantes, cantidad promedio, total de depósitos</i> .....	48
3.5.2	<i>Costos financieros e ingresos por comisiones en los ahorros</i> .....	51
3.5.3	<i>Cálculo de las reservas y del total de clientes</i> .....	52
3.6	ESCRIBA LAS PREMISAS RELACIONADAS A LA ESTACIONALIDAD (OPCIONAL) .....	53
3.6.1	<i>Estacionalidad de un producto de crédito</i> .....	54
3.6.2	<i>Estacionalidad de un producto de ahorros</i> .....	54
3.7	ESCRIBA LAS PREMISAS RELACIONADAS AL PERSONAL .....	56
3.7.1	<i>Agencias y asesores de crédito</i> .....	56
3.7.2	<i>Personal requerido</i> .....	57
3.7.3	<i>Pagos de salarios y bonos</i> .....	58
3.7.4	<i>Estadísticas de personal</i> .....	60
3.8	ESCRIBA LAS PREMISAS RELACIONADAS A OTROS COSTOS .....	61
3.8.1	<i>Opción 1: Proyección de otros costos con gastos administrativos globales</i> .....	61
3.8.2	<i>Opción 2: Proyección de los gastos administrativos separados para la sede y las sucursales</i> .....	62
3.8.3	<i>Opción 3: Proyección de los gastos administrativos para cada sucursal</i> .....	63
3.8.4	<i>Otras categorías de gastos</i> .....	65
3.9	ESCRIBA LAS PREMISAS RELACIONADAS A LAS INVERSIONES .....	66

3.9.1	<i>Inversiones en nuevas agencias</i> .....	66
3.9.2	<i>Equipo de transporte</i> .....	66
3.9.3	<i>Equipo de oficina y otras inversiones</i> .....	67
3.9.4	<i>Resumen de todas las inversiones y activos fijos</i> .....	67
3.9.5	<i>Otros activos de corto y largo plazo</i> .....	69
3.10	ESCRIBA LAS PREMISAS RELACIONADAS AL FINANCIAMIENTO.....	70
3.10.1	<i>Línea de Crédito Automática</i> .....	70
3.10.2	<i>Planificando las donaciones (subvenciones y subsidios)</i> .....	71
3.10.3	<i>Planificando nuevas fuentes de patrimonio</i> .....	72
3.10.4	<i>Planificando la gestión de su deuda financiera</i> .....	73
3.10.5	<i>Planificando los créditos de cuasi capital (deuda subordinada)</i> .....	74
3.10.6	<i>Calculando el costo de la deuda financiera</i> .....	75
3.10.7	<i>Otros pasivos, efectivo y otras inversiones de corto plazo</i> .....	75
<b>4</b>	<b>VERIFIQUE Y ADAPTE LAS PREMISAS CON EL FIN DE OBTENER UN RESULTADO BALANCEADO Y FACTIBLE</b> .....	<b>77</b>
4.1	CONSULTA Y VERIFICACIÓN DE RESULTADOS .....	77
4.1.1	<i>Proy MFI Factsheet</i> .....	78
4.1.2	<i>Hoja Indicadores de desempeño</i> .....	78
4.1.3	<i>Hoja Gráficos</i> .....	78
4.1.4	<i>Hoja Input</i> .....	80
4.2	CAMBIANDO LAS PREMISAS .....	80
<b>5</b>	<b>DESARROLLAR ESCENARIOS</b> .....	<b>81</b>
5.1	GUARDAR UN ESCENARIO.....	81
5.2	RECUPERAR UN ESCENARIO.....	83
<b>6</b>	<b>IMPRIMIENDO LOS RESULTADOS</b> .....	<b>83</b>
<b>7</b>	<b>FAQ – PREGUNTAS FRECUENTES</b> .....	<b>83</b>
	INFORMACIÓN DE REFERENCIA .....	84
	HE HABILITADO LOS MACROS, PERO AÚN RECIBO EL MENSAJE “HABILITAR MACROS” .....	84
	¿DÓNDE SE CALCULA EL CAPITAL PENDIENTE Y EL INTERÉS RECIBIDO? ALGUNAS VECES, CUANDO CAMBIO ALGÚN VALOR, SE MUESTRA UNA VENTANA DE PROGRESO POR 1 Ó 2 SEGUNDOS, ¿A QUÉ SE DEBE ESTO? .....	84
	¿CÓMO INTRODUCO UN NUEVO PRODUCTO EN EL PLAN DE CINCO AÑOS? .....	84

# Resumen Ejecutivo

---

**Microvision** es una herramienta fácil de utilizar para la realización de proyecciones financieras y sociales sobre un período de 3 hasta 5 años. Al cargar automáticamente los datos históricos de una institución a partir de la MFI Factsheet o realizando la digitación manual de los mismos, junto a la definición de ciertas premisas sencillas, una institución puede obtener proyecciones tanto de sus estados financieros, como de sus indicadores financieros y sociales. Esta herramienta presenta los resultados en el mismo formato gráfico que la MFI Factsheet e ilustra las tendencias a través de los años.

Microvision requiere un número limitado de premisas y debido a su pequeño tamaño, se puede compartir con facilidad por el correo electrónico.

A fin de proceder a trabajar con Microvision, se recomienda que usted considere los siguientes pasos:

To proceed with Microvision, it is recommended to consider the following steps:

- PASO 1: Piense de antemano acerca de sus principales orientaciones estratégicas durante la preparación de su plan de negocios. Recuerde que desarrollar sus proyecciones financieras con Microvision es el último paso del proceso de planificación de su negocio.
- PASO 2: Colecte y escriba sus datos históricos. Esto se puede realizar importando una hoja MFI Factsheet o de manera manual. Usted puede configurar los productos de crédito (máximo de 10) y productos de ahorro (máximo de 5).
- PASO 3: Escriba las premisas estratégicas precisas.
- PASO 4: Adapte las premisas a fin de obtener un resultado balanceado y factible.
- PASO 5: Desarrolle escenarios (mínimo, máximo y base).

Más adelante en este manual se presentan detalles adicionales sobre cada paso.

Todos los derechos de propiedad de Microvision son propiedad exclusiva de ADA y BRS. Puede descargar la herramienta libre de costo desde la página [www.microfact.org](http://www.microfact.org) y utilizar la misma para realizar sus propias proyecciones estratégicas financieras y sociales.





# 1 Introducción

## 1.1 Microvision – Una herramienta simple para proyecciones financieras y sociales

---

**Microvision** es una herramienta fácil de utilizar para la realización de proyecciones financieras y sociales para un período de hasta 5 años. Está diseñada para todos los tipos de instituciones de microfinanzas y sus socios. Les ayuda a analizar y ajustar sus planes financieros de largo plazo en una manera que asegure un crecimiento sostenible. La herramienta no solo les provee con un marco de referencia e información histórica general para la planeación financiera y operativa, sino que también simula el impacto que los diferentes parámetros pudieran tener en la actividad general de la institución. Las proyecciones generadas por medio de Microvision son un insumo esencial y valioso para el plan de negocios de la institución.

## 1.2 Funciones claves de Microvision:

---

- **Solo un archivo:** No requiere instalación especial, está lista para su uso y genera un archivo de poco tamaño ( $\pm$  3MB)
- Opción para **importar datos desde la MFI Factsheet:** menor carga de trabajo
- **Edición y actualización de los datos importados desde la MFI Factsheet:** En caso de datos pendientes
- **Proyección Automática Simplificada** basada en la cartera global y en las tendencias históricas a fin de generar resultados para los próximos 5 años.
- Permite definir hasta **10 productos de crédito.**
- Permite definir hasta **5 productos de ahorros**, de los cuales 1 es reservado para ahorros obligatorios.
- Definición de parámetros para ingresos, personal otros costos, inversiones y financiamiento, así como de forma opcional para la estacionalidad.
- Los datos pueden ser presentados en hasta **3 escenarios de proyecciones:** Permite experimentar con los números para pronosticar un futuro normal, optimista o pesimista.
- Presenta **gráficos muy comprensibles** mostrando la evolución de los indicadores claves de desempeño en los tres escenarios: comparables a los indicadores sociales y financieros de la MFI Factsheet.
- Recupera los datos de un escenario para un **reporte de resultado final.**
- **Personalice su nivel de detalle:** Muestre todos los detalles o esconda los mismos para una visión general más ligera.
- Genere **5 reportes imprimibles de proyecciones** en moneda local, euros (EUR) o dólares norteamericanos (USD), los cuales incluyen los datos de la MFI Factsheet, insumos digitados, indicadores de desempeño, flujo de caja y gráficos.

### 1.3 ¿Por qué una herramienta de proyecciones financieras y sociales?

---

Actualmente, toda institución gerenciada de una manera profesional tiene un plan de negocios sólido que destaca las elecciones estratégicas, valores, metas de alcance, segmentación de clientes y la planificación de recursos.

Dicho plan de negocios va acompañado de proyecciones financieras. Los estados financieros se proyectan hacia el futuro con el fin de prever el camino del crecimiento financiero, con evidencia con relación a:

- Crecimiento deseado en el servicio – crecimiento de la cartera de créditos
- Introducción de nuevos productos financieros (créditos, ahorros, seguros, etc.)
- Capital para movilizar
- Planificación de personal e inversiones requeridas
- Pronósticos sobre los ingresos y estructura de costos
- Camino de crecimiento balanceado que mantenga a la organización en un nivel rentable y solvente
- Implementación de la misión social de la organización

### 1.4 ¿Por qué tener una herramienta simple de proyecciones financieras y sociales?

---

La generación de proyecciones financieras nunca es un ejercicio simple. Muchos aspectos deben ser tomados en cuenta a fin de predecir la evolución de los estados financieros en el tiempo. Además, la elaboración de un plan de negocios lleva mucho tiempo a los equipos de las instituciones de microfinanzas (la junta directiva, la gerencia) y a otros miembros del personal que suelen participar en diversas etapas. Por consiguiente, es necesario abordar el ejercicio de proyección con una herramienta que sea fácil de utilizar, con una lógica que pueda ser fácilmente comprendida por todos y con un aporte limitado de datos históricos y premisas. Debería aumentar la eficiencia de los equipos y al mismo tiempo permitir a obtener resultados precisos que puedan interpretarse y modificarse con mayor facilidad en cualquier momento, según los cambios de estrategia o los logros de la institución a lo largo de los años.

Además, Microvision permite hacer la proyección del desempeño social de una IMF. Al proyectar los estados financieros y el desempeño social, no es necesario proyectar todos los elementos en detalle. Para la mayoría de las instituciones y sus socios, las tendencias generales de los principales indicadores de desempeño, las principales orientaciones estratégicas y su impacto sobre el desempeño de la institución (cartera, cambios en la composición del capital social, rentabilidad, productividad...) son suficientes para comunicar la estrategia general. Perderse en los detalles podría desdibujar el mensaje clave.

Una herramienta ágil y fácil de usar puede ser consultada con mayor regularidad para la revisión de escenarios según sea necesario y un archivo ligero facilita el envío de las proyecciones como anexo de un correo electrónico.

No obstante, el uso de un formato simple también tiene sus propias limitaciones:

- El crecimiento de la cartera puede ser **desarrollado por producto o por agencia**, pero no puede ser consolidado según estos dos criterios: por producto y por agencia.
- Microvision solo puede generar proyecciones anuales para **5 años o menos**. La herramienta no permite realizar proyecciones mensuales.
- El modelo permite hasta **10 productos de crédito, 5 productos de ahorro, 10 categorías de personal, 17 categorías de gastos operativos y 20 grupos de inversionistas**.

Si el usuario desea obtener proyecciones mensuales o más detalladas, debe utilizar otra herramienta.

## 1.5 INSTALACIÓN

---

### 1.5.1 Requerimientos del sistema

---

- Windows 7 ó más reciente (Windows 8, Windows 10, ...)
- Microsoft Excel 2013 o más reciente
- Al menos 4 MB de espacio de disco disponible.

### 1.5.2 Utilizando el software por primera vez

---


1. Descargue Microvision desde la página [www.microfact.org](http://www.microfact.org)
2. Inicie Microvision haciendo doble clic al archivo Microvision
3. Active los macros en Excel. Microvision utiliza la función de macros. Por tanto, la configuración de Excel debe tener activada la función de macros.

Cuando abra el archivo Microvision por primera vez, es posible que se presenten las siguientes situaciones:

- Recibe una advertencia para la activación de los macros y para permitir la edición del contenido. **Debe habilitar ambos** (macros y edición).
- Se presenta una **hoja de reinicio con una explicación de cómo habilitar los macros**. Esto significa que la configuración de su Excel está definida como “siempre deshabilitar macros”. Luego de habilitar los macros, debe [guardar](#), cerrar y volver a abrir el archivo de Excel de Microvision. \*

MV000 **microvision**

Español ▼

 LA FUNCIÓN MACROS DE EXCEL ESTÁ DESHABILITADA  
DEBEN ESTAR HABILITADOS PARA EJECUTAR MICROVISION

Para información sobre la habilitación de macros: Visite <https://support.office.com/en-us/article/Enable-or-disable-macros-in-Office-files-12B036FD-D140-4E74-B45E-16FED1A7E5C6#top>

**Cómo habilitar los macros en Excel 2013:**

1. Verifique la configuración de su Excel
  - A. macros  
MODIFIQUE LA CONFIGURACIÓN DE MACROS EN EL CENTRO DE CONFIANZA

La configuración de los macros está localizada en el Centro de Confianza. Sin embargo, su administrador de sistemas puede haber cambiado la configuración con el fin de evitar que otros realicen cambios de configuración.




Importante: Cuando usted cambie la configuración de macros en el Centro de Confianza, estos cambios solo aplican al programa de Office que usted esté utilizando. La configuración de macros no se cambia para todos sus programas de Office.

  1. Haga clic en la pestaña ARCHIVO localizada en la parte superior izquierda de la hoja de Excel. Se abre la vista Tras Bastidores
  2. En AYUDA, haga clic en OPCION: El cuadro de opciones aparece
  3. Haga clic en CENTRO DE CONFIANZA y luego haga clic en CONFIGURACIÓN DEL CENTRO DE CONFIANZA
  4. En el Centro de Confianza, haga clic en CONFIGURACIÓN DE MACRO
  5. Seleccione DESACTIVAR TODOS LOS MACROS CON NOTIFICACIÓN (Los macros serán

\*Es posible que requiera apoyo de su Administrador del Sistema Tecnológico a fin de adaptar la configuración del archivo de Excel en su computadora.

## 1.6 MANUAL

### 1.6.1 Información práctica sobre este manual y Microvision

1. Este manual provee instrucciones paso-a-paso sobre cómo generar proyecciones. Así que, si usted lee este manual de principio a fin, ¡le ayudará a generar proyecciones maravillosas!
2. Los [Hipervínculos](#) le llevarán a información adicional. Pero no le traerán de vuelta a su página original (no es una página web), de manera que trate de recordar dónde estaba antes de pulsar el hipervínculo. Para utilizar un hipervínculo, solo haga clic el mismo.
3. Las siguientes cajas contienen tips e informaciones de interés:
  -  **Atención:** Le indica que hay algo con lo que debe tener cuidado.
  -  **Tips:** Significa una información para hacer su vida – y el uso de Microvision – aún más fácil y llevadera.
  -  **Info:** Provee información adicional de utilidad.
4. Esquema

MIVO2		microvision		RMACIÓN HISTÓRICA DE LOS PRODUCTOS DE CRÉDITO		REPORTE EN 1 MAD	
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa		Nº de productos de crédito		2	
PRODUCTO DE CRÉDITO N°		1	2	TOTAL	TOTAL - CONTROL		Imprimir
NOMBRE DEL PRODUCTO DE CRÉDITO		Micro business	Home impr		Sin Errores		
K09	Comisión recurrente (% o fija)						
K10	Comisión por seguro del crédito (% o fija, al inicio)						
K11	Depósitos obligatorios con el desembolso (% o fija)	15.0%	0.0%				
K12	Tasa de interés (anual) 2019	24.00%	24.00%				
K13	Método de cálculo de los intereses	balance decreciente	balance decreciente				
K14	Tasa Efectiva Anual (TEA) (APR)	37.0%	25.3%				
	De intereses	24.0%	24.0%				
	De comisión por procesamiento	3.6%	1.3%				
	De comisión recurrente	0.0%	0.0%				
	De comisión por seguro del crédito	0.0%	0.0%				
	De depósitos obligatorios	9.4%	0.0%				
ACTIVIDAD DEL PRODUCTO, 2019							
K15	Cartera bruta de créditos 2019	4,400,000	1,000,000	5,400,000			
K16	Nº de prestatarios activos al final del año 2019	10,000		10,000	↔	10,800	Inconsistencia
K17	Saldo promedio de crédito	440	0	540	↔	500	
K18	Nº de años que el producto ha estado activo	6					
K19	Tasa de retención de los prestatarios (anualizada)	56%		56%	↔	109%	
K20	Nº de prestatarios por asesor de crédito al final del año 2019	300	300	300	↔	300	Ok
K21	Balance de depósitos obligatorios	1,304,491		1,304,491	↔	1,304,500	Ok
	Periodo de gracia (meses) / Plazo del crédito (meses)	0.00	0.00				
	Monto promedio de los créditos desembolsados	849.80	3,000.00				

## Tips

### Para más información:

[Las referencias para cada ítem](#) (Item Ref) se muestran en la columna A de todas las hojas de entrada de datos. Si usted hace **dobles clic** en una de ellas, se mostrará una ventana emergente con explicaciones adicionales y/o definiciones.

### Formato:

- Las **celdas de color amarillo** son celdas para entrada de datos. Se deben completar las celdas amarillas a fin de generar una proyección.
- Las **celdas de color naranja** son celdas de entrada de datos las cuales contienen unas formulas predeterminadas, las cuales pueden ser cambiadas si así lo requiere. Cuando se reemplazan por un valor específico, cambian a color amarillo.
- Todas las otras celdas están protegidas y no pueden ser cambiadas.
- Las bandas en color verde claro indican líneas de detalle que están escondidas o mostradas utilizando el botón "Mostrar / Esconder detalles".
- El **texto en azul claro** indica áreas de cálculos que solo son visibles cuando se muestran los detalles en pantalla.

### Verificación:

En todo Microvision se han incorporado **↔controles/verificaciones**. El propósito es resaltar cuando hay datos faltantes o incorrectos, de manera que usted pueda reaccionar adecuadamente. Los valores incorrectos esenciales se convierten en **errores marcados en color rojo**.

## 5. Verificación general de errores

microvision :STRATEGIA Y DESARROLLO DE ESCENARIOS							
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN				PORTE EN 1 MAD			
	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Imprimir
Retorno sobre activos (RsA) excluyendo subvenciones (dona	(4.2%)	(2.4%)	0.9%	3.7%	4.9%	4.7%	
Retorno sobre patrimonio (ROE) (RsP) excluyendo subvencio	(17.2%)	(11.4%)	5.5%	23.5%	27.9%	24.6%	
Liquidez (rojo = déficit, brecha de fondos)	846,058	213,748	308,872	1,321,234	1,666,532	1,176,832	
<b>Resumen de la comprobación de errores: You have 36 error(s) / inconsistencies that need correcting or accepting by typing an 'x' into the right-hand column</b>							
<b>Resumen de la comprobación de errores: 1 Error, 1 Inconsistencia</b>							
Nombre de las hojas	Item		Ok	Err	OK	Err	
MFI Factsheet		Cuadre del Balance General (Activos = Pasivos + Patrimonio)	Ok				
MFI Factsheet		Interés devengado	Ok				
MFI Factsheet		Cartera bruta de créditos (saldo de capital)	Ok				
MFI Factsheet		Utilidades o pérdidas del año actual	Ok				
MFI Factsheet		Reservas / Utilidades retenidas / Pérdidas acumuladas	Ok				
MFI Factsheet		Consistencia de la provisión para pérdidas de créditos	Ok				
MFI Factsheet		Consistencia de cliente activo	Ok				
<b>Productos de Crédito</b>	<b>K16</b>	<b>Nº de prestatarios activos al final del año 2019</b>			<b>Inconsistencia</b>		
Productos de Crédito	K20	Nº de prestatarios por asesor de crédito al final del año 2019	Ok				
Productos de Crédito	K21	Balance de depósitos obligatorios	Ok				
Productos de Crédito	K25	Verificar si el total de todos los sectores alcanza 100%	Ok				
Cartera de Créditos	P24	Índice de cobertura de riesgos	Ok				
Cartera de Créditos	P27	Reserva de cartera para este producto (Balance General)	Ok				
Depósitos	E02	Nº de depositantes	Ok				
Depósitos	E05	PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS	Ok				
<b>Depósitos</b>	<b>E10</b>	<b>Total de intereses pagados sobre los depósitos</b>			<b>Error</b>		
Depósitos	E16	Consistencia de los datos: Clientes = prestatarios y/o ahorradores	Ok				
Estacionalidad	I01	Producto de crédito 1: Micro business	Ok				
Estacionalidad	I01	Producto de crédito 2: Home impr	Ok				
Estacionalidad	I03	Voluntary savings	Ok				
Estacionalidad	I03	Term deposits	Ok				
Personal	M03	Costos Salariales Anuales	Ok				
Otros Costos	Q02	Total gastos administrativos	Ok				
Inversiones Fijas	N11	Valor neto de propiedad y equipo (MFI Factsheet, línea A14)	Ok				
Financiamiento	L12	Saldo de los fondos tomados en préstamo	Ok				



### Tip

**Verificando los errores en una sola pantalla:**  
 En la hoja Estrategia, a partir de la línea 82, se presenta una lista general de valores verificados. Los **errores** se muestran en rojo y los valores **correctos** se muestra en letra gris sobre un fondo azul claro. La línea de encabezado muestra el número de errores y advertencias mostradas.

## 1.7 Vista rápida: Cómo generar proyecciones con Microvision

El desarrollo de las proyecciones financieras y sociales puede ser resumido en los siguientes 5 pasos:

- PASO 1: Piense de antemano acerca de sus principales orientaciones estratégicas
- PASO 2: Colecte y escriba los datos históricos importando los mismos a partir de la hoja MFI Factsheet o escribiendo los mismos de forma manual. Agregue sus productos de crédito (máximo de 10) y sus productos de ahorro (máximo de 5) y/o datos de personal, costos operativos e inversionistas.
- PASO 3: Escriba las premisas estratégicas.

- PASO 4: Adapte las premisas a fin de obtener un resultado balanceado y factible.
- PASO 5: Desarrolle escenarios (mínimo, máximo y base).

### PASO 1: Piense de antemano acerca de sus principales orientaciones estratégicas

Es mejor realizar este paso antes de trabajar con la herramienta Microvision.

Las orientaciones estratégicas (nivel de crecimiento, desarrollo de nuevos productos, gestión de recursos humanos) se definen durante el ejercicio de elaboración del plan de negocios. El plan de negocios consta de varios elementos, como la definición de la misión de la IMF, la visión, el estudio de mercado y la segmentación de clientes, el análisis institucional (Fortalezas, Debilidades, Amenazas, Oportunidades = FODA), incluyendo elementos de competencia, regulación, etc.... Gracias a este profundo análisis, el plan de negocios consistirá en una planificación estratégica y una planificación operativa.

Las proyecciones financieras y sociales se utilizan sólo en la etapa final del proceso de planificación empresarial para simular las principales orientaciones estratégicas y analizar sus repercusiones en el rendimiento de la institución y los indicadores sociales. Es posible que los resultados de las proyecciones no sean satisfactorios, porque no son realistas (por ejemplo, el plan de actividades definido inicialmente requiere un alto nivel de financiación que la institución de microfinanzas no podrá recaudar). Por lo tanto, es posible que tenga que revisar sus orientaciones estratégicas al alza o a la baja para elaborar proyecciones razonables y justificables. Esto significa que usted pasará por un proceso iterativo.

### PASO 2: Colecte y escriba los datos históricos

Para generar una proyección por primera vez, usted debe primero escribir sus datos históricos. La manera más fácil es importar los datos a partir de un archivo MFI Factsheet hacia Microvision. Si usted no tiene un archivo MFI Factsheet, puede escribir los datos manualmente en la hoja MFI Factsheet. Para instituciones nuevas, solo se requiere el balance inicial ya que no existen datos históricos disponibles.

Los datos de la hoja MFI Factsheet alimentan la información histórica de lugar y proveen balances iniciales para las demás hojas en Microvision. Veremos estos datos al proceder con el PASO 3. Estos datos también son analizados para verificación de errores una vez se escriba nueva información en las demás hojas.

### PASO 3: Escriba las premisas estratégicas

Luego de completar los datos históricos, usted debe digitar las premisas en las **hojas de entrada de datos** de Microvision:

1. Escriba información adicional relacionada al contexto, tasas de inflación y tipo de cambio de moneda:
  - Complete estos datos en la **Hoja de Identificación**.
2. Indique el crecimiento de los productos de crédito y de ahorro (incluyendo su distribución estacional durante el año) y el ingreso y los cargos que pueden generar:
  - Defina los **Productos de Crédito**, introduciendo todas sus características y datos históricos
  - Escriba los datos requeridos en la hoja **Cartera de Créditos**, el crecimiento requerido y las premisas sobre la calidad de la cartera
  - Escriba los datos requeridos en la hoja **Ingresos**, relacionados con el precio de sus productos de crédito
  - Defina los Productos de Ahorro

- Usted tiene la opción de digitar los datos en la hoja de **Estacionalidad** si sus productos presentan una estacionalidad significativa
3. Proyecte el personal, costos operativos e inversiones necesarias para alcanzar el tamaño esperado de la institución:
    - Escriba los datos requeridos en la hoja **Personal**
    - Escriba los datos requeridos en la hoja **Otros Costos**
    - Escriba los datos requeridos en la hoja **Inversiones Fijas**
  4. Planifique cómo obtendrá su financiamiento (fondeo) para cubrir el crecimiento de cartera, inversiones y costos de operación:
    - Escriba los datos requeridos en la hoja **Financiamiento**.

#### **PASO 4: Adapte las premisas a fin de obtener un resultado balanceado y factible**

Según sea necesario, puede ajustar los parámetros de los pasos anteriores a fin de optimizar las proyecciones.

Los resultados de la proyección final están disponibles en las hojas de salida de datos. Verifique las mismas a fin de confirmar que proveen resultados satisfactorios:

- Las proyecciones de los estados financieros y otras informaciones adicionales se encuentran en la hoja **Proy MFI Factsheet**
- En la hoja **Input** puede ver de manera general todas las premisas
- Los **Indicadores de Desempeño** proyectados e históricos
- El **Flujo de Caja Proy** (proyectado) para los años indicados
- En la hoja **Gráficos** obtendrá una presentación gráfica de los indicadores financieros y sociales más importantes.

Cuando los resultados no sean satisfactorios, puede cambiar las premisas en las hojas de entrada de datos. Microvision también ofrece otro mecanismo para experimentar con variables: En la hoja **Estrategia**. Esta hoja presenta algunas de las variables claves provenientes de otras hojas. Usted puede cambiar estas variables directamente en la hoja **Estrategia** y ver el impacto de dichos cambios en los indicadores de desempeño.

#### **STEP 5: Desarrolle escenarios**

Una vez que usted haya generado su proyección, puede guardar la misma en un **escenario**. Puede guardar hasta tres escenarios. ¡Intente jugar con tus proyecciones y guárdalas como un escenario! Explore y ajuste sus datos y diferentes parámetros. Los datos de un escenario guardado siempre pueden ser cargados nuevamente en Microvision para su revisión.

**Y ahora... ¡vamos a comenzar!**



## 2 PASO 2: Colecte y escriba los datos históricos

El método recomendado para insertar en Microvision la información histórica, tanto financiera como social, de su institución es realizando una carga automática desde un archivo MFI Factsheet.

Otra alternativa, es ingresar estos datos históricos de una manera manual en la hoja llamada **MFI Factsheet**.

### 2.1 Completando la Hoja de Identificación

Cuando usted abra el archivo Microvision por primera vez, tan pronto haya [habilitado los macros](#), verá la Hoja de Identificación.

The screenshot shows the Microvision software interface. At the top, there is a language dropdown set to 'Español' and an 'Imprimir' button. A warning message states: 'LA FUNCIÓN DE MACROS DE EXCEL DEBE ESTAR ACTIVADA. AVOR, COMPLETE TODAS LAS CELDAS EN AMARILLO'.

The main form contains the following fields:

- Primer año de la proyección:** 2020
- Nombre de la institución:** Salsa
- Moneda del reporte:** MAD Maroccan Dirham
- Nº de años de la proyección:** 5 años
- MFI Factsheet importada:** MFI Factsheet v4.3\_SALSA.xlsm

Below these fields are two buttons: 'Importar MFI Factsheet' and 'Importar datos de la versión anterior de Microvision'.

A table titled 'CONTEXTO MONETARIO' displays data from 2016 to 2024:

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Tasa de cambio MAD/USD	1.80	1.90	1.95	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
Tasa de cambio MAD/EUR	1.700	1.800	1.850	1.900	1.90	1.90	1.90	1.90	1.90
Tasa de cambio USD/EUR	1.06	1.06	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
PIB per cápita (en moneda local)	900	988	1,034	1,100	1,143	1,167	1,234	1,282	1,332
Tasa de inflación anual (%) MAD	3.80%	3.90%	3.20%	3.90%	3.90%	3.90%	3.90%	3.90%	3.90%
Índice de inflación MAD	1.038	1.039	1.032	1.039	1.039	1.039	1.039	1.039	1.039

At the bottom of the form is a button: 'Cargue la proyección simplificada'.

The footer of the form includes the Microvision logo, version 16.1.0, and a date stamp: 19/04/2020.

At the bottom of the screen, there is a navigation bar with tabs: 'Hoja de Identificación' (active), 'MFI Factsheet', 'Productos de Crédito', 'Cartera de Créditos', and 'Ing'.

Antes de proceder, debe familiarizarse con esta hoja y complete la información requerida. Primero, note que hay una lista en menú desplegable en la parte superior izquierda que le permite cambiar el idioma de la herramienta. Puede cambiar de un idioma a otro sin perder sus datos digitados.

Línea G01- Primer año de la proyección:

El primer año de la proyección. Normalmente se refiere al año siguiente al año actual.

**Línea G02- Nombre de la institución:**

Este nombre aparecerá en el encabezado de cada hoja de trabajo. Sugerimos utilice una versión corta del nombre de la institución.

**Línea G03- Moneda del reporte:**

Seleccione la moneda utilizada en la MFI Factsheet, ya que estas monedas deben ser iguales a fin de poder importar los datos.

**Línea G04- Número de años de la proyección:**

Usted puede utilizar Microvision para hacer proyecciones de 3, 4 ó 5 años. Toma muy poco tiempo adicional completar la proyección de los 5 años. Usted también puede comenzar una proyección a 5 años y luego esconder las columnas correspondientes a los años 4 y/o 5.

**Línea G05- Importación de datos de MFI Factsheet:**

Esta línea muestra el nombre del archivo MFI Factsheet que ha sido importado (vea G06). Usted tiene la opción de importar un nuevo archivo MFI Factsheet y reemplazar alguno que haya importado previamente.

**Línea G06- Importar MFI Factsheet:**

Pulse este botón para iniciar el proceso de importación de la MFI Factsheet. Por favor, lea cuidadosamente la pantalla que aparece a fin de determinar si debe realizar algún trabajo previo antes de importar. Si este es el caso, pulse CANCELAR. Este proceso se describe a detalle en la siguiente sección de este manual.

**Línea G07- Importar datos desde una versión anterior de Microvision:**

Usted puede importar los datos desde una versión anterior de Microvision, siempre y cuando se trate de una versión en la serie v16. Los archivos de la serie v15 NO PUEDEN ser importados. Al importar a una nueva versión es importante cuando hay nuevas funciones o cuando se han reparado errores de la herramienta Microvision. Haga clic en el botón de importar y usted será guiado en los pasos del proceso. Tenga en cuenta que los datos importados REEMPLAZARÁN los datos previos en el archivo Microvision, por lo que debe asegurarse de trabajar con una copia adicional.

También, tome en cuenta que el proceso de importación es un proceso PARCIAL. El software solo importará los números que usted haya digitado en las celdas de entrada de datos. Si usted ha creado fórmulas en dichas celdas, éstas NO serán importadas como fórmulas, solo como números. Deberá crear de nuevo estas fórmulas manualmente una vez complete el proceso de importación. También note que los escenarios no serán importados. Solo se importará data actual a esta nueva versión.

**Línea G08- CONTEXTO MONETARIO:**

Esta sección contiene una variedad de indicadores monetarios que serán utilizados en los procesos de conversión en Microvision. Algunos datos históricos serán importados desde la MFI Factsheet, mientras que otros datos tendrán que ser ingresados manualmente. Para los valores futuros, puede decidir mantener la misma tasa del año anterior o seguir la evolución de los últimos años.

**Línea G09- Tasa de cambio (al final del período):**

Es el valor oficial de la moneda de una nación a una fecha dada o en un periodo de tiempo. Se expresa en unidades de moneda local según una tasa de referencia (por ejemplo: EUR o USD) determinadas por los mercados internacionales o por decreto oficial. Para las tasas actuales o históricas, visite OANDA, el sitio web sobre monedas internacionales: [www.oanda.com](http://www.oanda.com). Para los valores futuros, puede decidir mantener la misma tasa del año anterior o seguir la evolución de los últimos años.

#### Línea G10- PIB per cápita (en moneda local)

"Producto Interno Bruto (PIB)/cápita (por habitante expresado en moneda local) se refiere al producto interno bruto de una nación dividido entre el número de habitantes a mitad del año, según los datos del Banco Mundial. Puede visitar esta página web para referencia y datos en dólares americanos USD:

<http://data.worldbank.org/indicador/NY.GNP.PCAP.CD> Para los valores futuros, puede decidir mantener la misma tasa del año anterior o seguir la evolución de los últimos años.

#### Línea G11- Tasa de inflación anual (%):

Es la tasa actual en la que la canasta de bienes y servicios ha aumentado de precio durante un año. Los dos principales indicadores que miden la tasa de inflación actual son el Índice de Precios al Consumo (IPC) y el Índice de Precios de Productor (IPP). En este caso específico, medidos sobre una base anual. Es la tasa estimada sobre la cual aumenta el costo nacional de bienes y servicios. Para los valores futuros, puede decidir mantener la misma tasa del año anterior o seguir la evolución de los últimos años.

Aunque existen muchas medidas para la inflación, en este marco la tasa de inflación debe ser tomada del informe del Fondo Monetario Internacional (FMI): <http://data.imf.org/>

#### Línea G12- Cargue la proyección simplificada:

Pulse este botón para cargar las fórmulas en Microvision que crearán una proyección rápida y simple. Los detalles se describen en la pantalla luego de pulsar el botón. Si ya usted comenzó a trabajar en Microvision, este proceso puede borrar algunas de fórmulas que usted haya digitado, así que tenga cuidado.

Se recomienda importar primero la hoja MFI Factsheet y luego cargar la proyección simplificada. Una vez las fórmulas simplificadas han sido digitadas, puede explorar y expandir las proyecciones. Usted también tiene la opción de hacer clic a este botón para borrar la proyección simplificada.



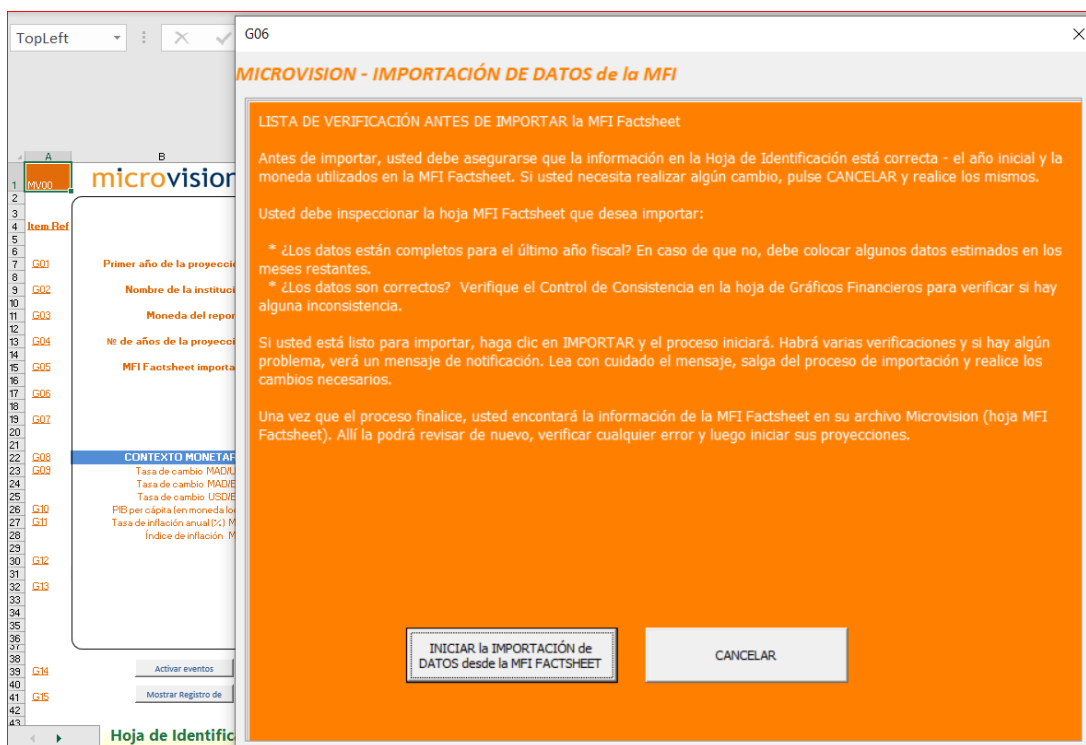
#### Tip

Si su hoja MFI Factsheet no contiene buenos datos relacionados al contexto, puede encontrar los mismos en:

- Para tasas de cambio: [www.oanda.com/currency/convert](http://www.oanda.com/currency/convert)
- Para el PIB per cápita: <http://data.worldbank.org/indicador/NY.GNP.PCAP.CD>
- Para tasas de inflación: <http://data.imf.org>

## 2.2 Importando datos desde MFI Factsheet

Al hacer clic en este botón, usted verá una pantalla naranja que describe y administra el proceso de importación. Lea y revise la información en dicha pantalla antes de proceder.



### Atención

Microvision genera las proyecciones a partir de los datos provistos en los años históricos. La calidad y consistencia de los datos históricos es de suma importancia y por tanto es relevante iniciar con datos de años completados.

Es posible que usted comience a hacer proyecciones futuras cuando el año actual no se haya completado. Por tanto, necesitará desarrollar algunas cifras estimadas de fin de año y escribir las mismas en el archivo MFI Factsheet antes de importar sus datos.

### Atención

La moneda de Microvision debe ser la misma que la moneda del archivo MFI Factsheet.

### 2.2.1 Cancelar la Importación

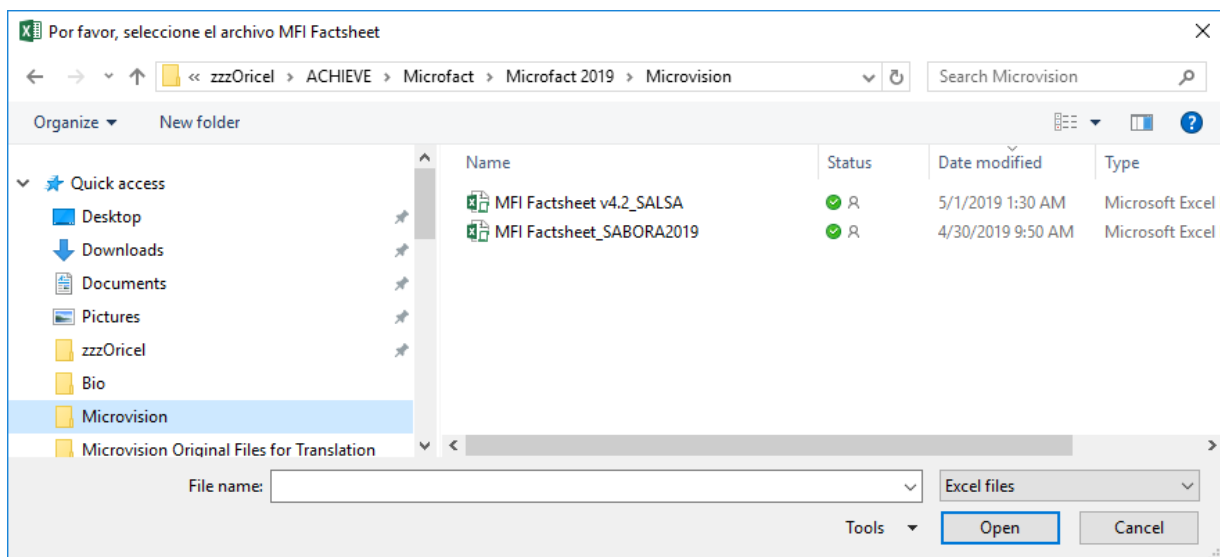
Si usted no tiene datos históricos en formato MFI Factsheet, es una institución naciente o solo desea explorar la herramienta Microvision antes de iniciar su uso, no utilice el botón: "Importar MFI Factsheet". Usted puede utilizar la herramienta de proyección financiera sin datos históricos, aunque la tendencia de los datos históricos contribuye a formular hipótesis estratégicas más realistas. Para las nuevas instituciones, sólo se necesitará el balance inicial.

## 2.2.2 Botón “Importar MFI Factsheet”

Al hacer clic en este botón, usted iniciará la importación de datos según se describe en el texto a continuación.

## 2.2.3 Seleccione MFI Factsheet

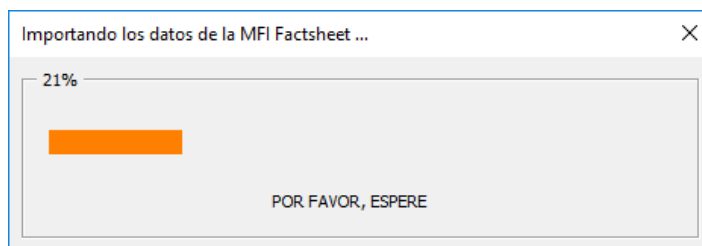
Aparece una ventana de exploración. Usted puede seleccionar su archivo MFI Factsheet aquí.



En este punto, usted puede detener la importación con solo hacer clic en el botón “Cancelar”. Esta acción le regresará a la ventana emergente color naranja.

## 2.2.4 Importando los datos de la MFI Factsheet

Se muestra una ventana de progreso.



La importación puede tomar tiempo. Sea paciente hasta que aparezca un mensaje informándole que la importación fue exitosa.

Pulse el botón “OK” para cerrar el mensaje y la ventana emergente, así como volver a la Hoja de Identificación.

En la hoja MFI Factsheet, usted puede verificar que todos los datos fueron importados.

## 2.3 En caso de ausencia de un archivo MFI Factsheet

---

En caso de que usted no cuente con sus datos ya insertados en el formato de MFI Factsheet, usted puede digitar sus datos históricos directamente de forma manual en Microvision en la **Hoja de Identificación** y en la hoja **MFI Factsheet**. Las instituciones de recién inicio en operación solo deben presentar su posición inicial, tales como los balances iniciales de su balance general.

## 2.4 Importando datos desde una versión anterior de Microvision

---

En el futuro, se lanzarán nuevas versiones de Microvision, a fin de agregar nuevas funciones y corregir errores detectados en las versiones anteriores. Al momento de lanzar una nueva versión, es posible que usted tenga todos sus datos digitados en una versión anterior. ¿Tendrá que reingresar todo su trabajo? No. Microvision incluye una función de importación que traerá la mayoría, y en ocasiones el total, de su trabajo previo. El proceso toma menos de un minuto para transferir los datos. No obstante, es necesario que haga una revisión en cada hoja para verificar y completar cualquier información faltante.

Podrá importar datos de una versión previa de Microvision en la que haya estado trabajando, siempre y cuando se encuentre en la serie V16. Los archivos Microvision serie v15 NO son importados automáticamente en los archivos serie v16.

Para iniciar el proceso, abra un archivo Microvision que nunca se haya utilizado y en el cual usted no haya digitado ningún dato. La data importada REEMPLAZARÁ cualquier data en este archivo Microvision. Pulse el botón “Importar” en la Hoja de Identificación y se le guiará en el proceso.

Tome en cuenta que el proceso de importación es un proceso PARCIAL. El software solo importará los números que usted haya digitado en las celdas de entrada de datos. Si usted ha creado fórmulas en dichas celdas, éstas NO serán importadas como fórmulas, solo como números. Todas las fórmulas propias de Microvision permanecerán, pero las fórmulas nuevas que usted haya creado no serán transferidas. Deberá crear de nuevo estas fórmulas manualmente una vez complete el proceso de importación. También note que, desafortunadamente y por ahora, los Escenarios no serán importados. Es posible que esta función se agregue en una futura versión. Solo se importará data actual a esta nueva versión de Microvision.

## 2.5 Proyección simplificada

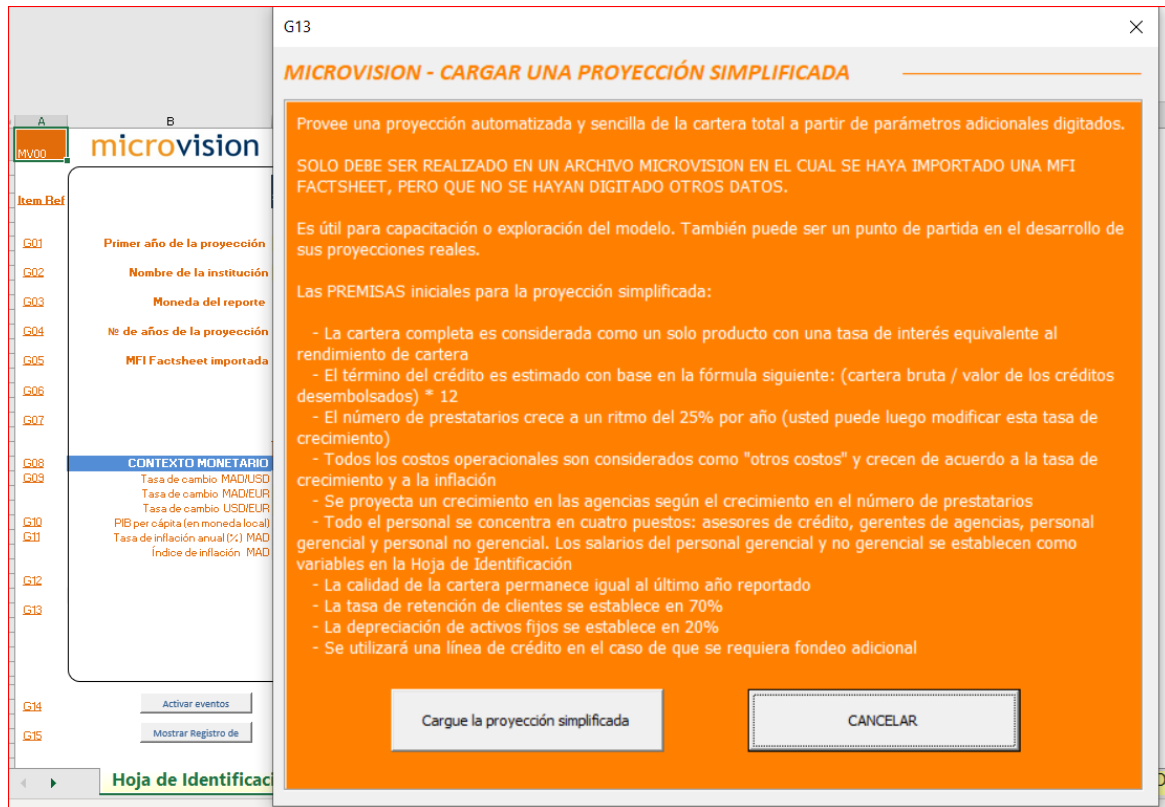
---

Si usted desea utilizar la herramienta a su plena capacidad y generar una proyección completa utilizando sus propios parámetros (y le animamos a que así sea), puede obviar esta sección y continuar [aquí](#).

Sin embargo, si tiene poco tiempo o si desea tener una idea general del futuro del desempeño financiero y social de la institución, es posible generar una proyección simplificada. Esta función solo puede ser realizada luego de haber importado los datos desde un archivo MFI Factsheet.

## 2.5.1 Incluya una proyección simplificada

Para iniciar la proyección simplificada, haga clic en el botón y aparecerá una ventana emergente.



La ventana emergente muestra las hipótesis y premisas de la proyección simplificada. Puede leerlas en el siguiente recuadro informativo:

### Info

#### Premisas utilizadas para la proyección simplificada:

- Se toma toda la cartera de créditos como un solo producto a una tasa de interés equivalente al rendimiento de cartera
- El plazo del crédito es estimado por medio de la fórmula:  $(\text{Cartera vigente} / \text{Valor de créditos desembolsados}) * 12$
- El número de prestatarios crecerá a una tasa de un 25% por año (esta tasa puede luego ser modificada)
- Todos los costos operativos son considerados como "otros costos", incrementando a partir de las tasas de crecimiento y la inflación
- La proyección de nuevas agencias se realiza a partir del crecimiento de prestatarios, utilizando el promedio actual de prestatarios por sucursal.
- Todo el personal se concentra en cuatro tipos de posiciones: asesores de crédito, gerentes de agencia, personal gerencial y personal no gerencial. Los salarios del personal gerencial y no gerencial se establecen como variables en la Hoja de Identificación.
- La calidad de la cartera permanece igual al último año reportado
- La tasa de retención de prestatarios se establece en 70%
- La depreciación de activos fijos se establece en 20%
- Se utilizará una línea de crédito en el caso de que se requiera fondeo adicional

Luego de cargar todas estas fórmulas, usted puede editarlas y cambiar las variables indicadas arriba. Todas las funciones de Microvision siguen disponibles y usted puede continuar su trabajo para completar una proyección detallada.

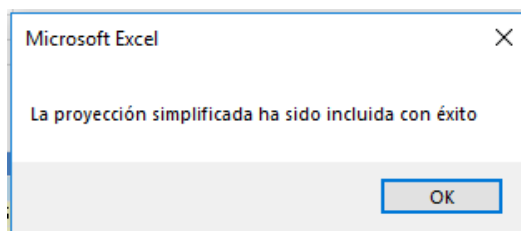
Si usted entiende estas premisas y está de acuerdo con las mismas, puede continuar el proceso haciendo clic en el botón “Cargue la proyección simplificada”.

### **Atención**

Hacer una proyección simplificada solo le ofrece una estimación general y puede inducir a un error. Solo debe realizarse si usted tiene un conocimiento profundo de los reportes y proyecciones financieras.

Debe poder entender los posibles efectos que estas hipótesis y premisas ejercen, así como reconocer, interpretar y modificar los resultados extraños que pudieran aparecer.

En general, el proceso es rápido y al final se mostrará un mensaje indicando que la proyección ha sido incluida exitosamente. Pulse “OK” para regresar a la Hoja de Identificación.



Notará que el texto en el botón de la Hoja de Identificación se ha cambiado a “Eliminar la proyección simplificada”. No se preocupe, aún es posible regresar al estado original.

También notará que aparece una nueva sección en la parte inferior de la Hoja de Identificación, listando algunas variables que usted puede ajustar. Al cambiar estas variables, se cambiarán también algunas fórmulas en varias áreas de la herramienta.

G12

Eliminar la proyección simplificada

G13

#### Variables para ajustar la proyección simplificada

Crecimiento anual en el número de prestatarios 25%

Incremento salarial promedio para el personal gerencial 40%

Salario calculado promedio para el personal gerencial 1,093

Salario calculado promedio para el personal no gerencial 780

microvision version 16.0.3

## 2.5.2 Eliminar la proyección simplificada

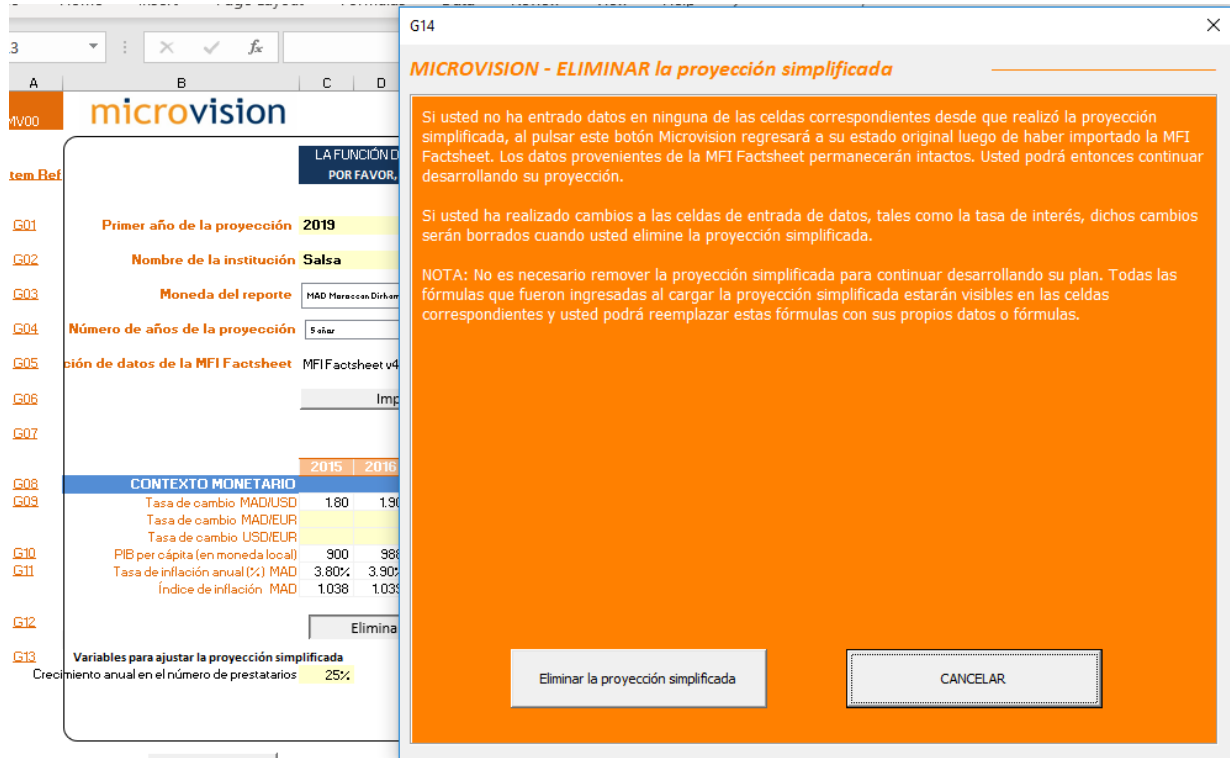
Digamos, por ejemplo, si usted solo quería tener una idea general de la proyección simplificada y luego decide que prefiere ingresar manualmente todos los datos de productos y demás, puede eliminar la proyección simplificada. De esta manera, la herramienta Microvision regresa a su estado previo, sin la proyección simplificada.



## Atención

Eliminar la proyección simplificada puede causar cambios en los datos que haya ingresado o cambiado manualmente. Solo permanecerán intactos los datos ingresados en la hoja MFI Factsheet.

Al hacer doble clic al botón correspondiente en la Hoja de Identificación, se mostrará una ventana emergente con una advertencia de que los datos ingresados luego de la proyección simplificada pueden cambiar si decide eliminar la misma.



The screenshot shows the Microvision software interface with a warning dialog box titled "MICROVISION - ELIMINAR la proyección simplificada". The dialog box contains the following text:

Si usted no ha entrado datos en ninguna de las celdas correspondientes desde que realizó la proyección simplificada, al pulsar este botón Microvision regresará a su estado original luego de haber importado la MFI Factsheet. Los datos provenientes de la MFI Factsheet permanecerán intactos. Usted podrá entonces continuar desarrollando su proyección.

Si usted ha realizado cambios a las celdas de entrada de datos, tales como la tasa de interés, dichos cambios serán borrados cuando usted elimine la proyección simplificada.

NOTA: No es necesario remover la proyección simplificada para continuar desarrollando su plan. Todas las fórmulas que fueron ingresadas al cargar la proyección simplificada estarán visibles en las celdas correspondientes y usted podrá reemplazar estas fórmulas con sus propios datos o fórmulas.

At the bottom of the dialog box, there are two buttons: "Eliminar la proyección simplificada" and "CANCELAR".

The background interface shows the "microvision" logo and a form with the following fields:

- Primer año de la proyección: 2019
- Nombre de la institución: Salsa
- Moneda del reporte: MAD Maracan Dirham
- Número de años de la proyección: 5 años
- Selección de datos de la MFI Factsheet: MFI Factsheet v4
- Botón: Importar
- Botón: Eliminar
- Variables para ajustar la proyección simplificada: Crecimiento anual en el número de prestatarios: 25%

CONTEXTO MONETARIO		
	2015	2016
Tasa de cambio MAD/USD	1.80	1.90
Tasa de cambio MAD/EUR		
Tasa de cambio USD/EUR		
PIB per cápita (en moneda local)	900	988
Tasa de inflación anual (%): MAD	3.80%	3.90%
Índice de inflación: MAD	1.038	1.038

Al hacer clic al botón "Eliminar la proyección simplificada", la proyección generada será eliminada. Si el proceso se completa con éxito, se mostrará un mensaje. Haga clic en "OK" para regresar a la Hoja de Identificación.

Usted notará que el texto en el botón correspondiente vuelve a decir "Cargue la proyección simplificada".

## 3 PASO 3: Escriba las premisas estratégicas

### 3.1 Hoja Productos de Crédito

---

La hoja “Productos de Crédito” contiene toda la **información básica** acerca de sus productos de crédito. Usted puede definir hasta diez productos diferentes para su uso actual y proyectado. Por ejemplo, quizá usted tenga actualmente 5 productos y planifique introducir 3 nuevos productos en los próximos 5 años. Si usted tiene más de 10 productos, he aquí algunas opciones:

- Puede agruparlos por características comunes (cantidad, plazo, precio) o
- Puede proyectar aquellos productos que componen una porción mayor de su cartera de créditos y agrupar aquellos productos que componen una porción menor de su cartera en un solo producto.

Si usted tiene solo unos pocos productos, puede elegir utilizar columnas adicionales para proyectar cada producto por región o agencia a fin de obtener información más específica.

#### Info

##### **Cómo Microvision distingue los productos de crédito:**

- Microvision realizará cálculos mensuales detallados del número de prestatarios, montos de desembolsos y recuperaciones, así como del ingreso generado por cada producto de crédito. Estos cálculos son realizados en una hoja avanzada llamada Detalle de Créditos.
- Estos cálculos se basan en los prestatarios por medio de una secuencia de ciclos de créditos. Cada ciclo tiene la opción de que el prestatario reciba una cantidad diferente en su siguiente crédito, según como se aplica generalmente en muchas instituciones. Este método es mucho más preciso que solo utilizar un monto promedio de crédito para todos los créditos del producto
- Microvision asume que el plazo promedio de los créditos de un mismo producto es generalmente el mismo para todos los prestatarios y para todos los ciclos. Una variación moderada, como por ejemplo que los préstamos caigan en el rango de 9 – 12 meses, no afectará de manera significativa las proyecciones. Mientras más amplio es este rango de tiempo en el plazo, mayor su impacto en las proyecciones. Por tanto, si un producto tiene un rango muy amplio, pudiera considerar dividirlo en dos productos para fines de Microvision – Producto A (plazo menor) y Producto B (plazo mayor).

#### 3.1.1 Esquema de la hoja Productos de Crédito:

---

A continuación, le mostraremos todas las líneas que utilizará en la hoja de Productos de Crédito. Cada producto tiene su propia columna. El TOTAL se muestra en la columna derecha final y la columna de verificación de errores aparece en el extremo derecho. En la columna A se muestran los números de las líneas, los cuales se utilizan para las explicaciones a continuación. El mismo texto se encuentra disponible como ventaja emergente para ayudarle con solo hacer doble clic en el número correspondiente a la línea que desea conocer.

MVO2		microvision		RMACIÓN HISTÓRICA DE LOS PRODUCTOS DE CRÉDITO						
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN			Salsa		REPORTE EN		1 MAD			
K01	Ocultar los detalles	Nº de productos de crédito		2						
K02	PRODUCTO DE CRÉDITO N°	1	2	TOTAL	TOTAL - CONTROL					
	NOMBRE DEL PRODUCTO DE CRÉDITO	Micro business	Home impr		Sin Errores					
CARACTERÍSTICAS GENERALES, 2019										
K03	Monto promedio de crédito desembolsado para:									
	Primer ciclo	700	3,000							
	Segundo ciclo	1,000	0							
	Tercer ciclo	1,250								
	Cuarto ciclo	1,500								
	Quinto ciclo	1,500								
	Sexto y futuros ciclos	1,500								
Recuperaciones de crédito										
K04	Plazo del crédito (meses)	9	18							
K05	Periodo de gracia (meses)									
K06	Frecuencia de pago	Mensual	Mensual							
K07	Crédito grupal o individual	individual	individual							
Precio del crédito										
K08	Comisión por procesamiento (% del desembolso o fija)	1.5%	1.0%							
K09	Comisión recurrente (% o fija)									
K10	Comisión por seguro del crédito (% o fija, al inicio)									
K11	Depósitos obligatorios con el desembolso (% o fijo)	15.0%	0.0%							
K12	Tasa de interés (anual) 2019	24.00%	24.00%							
K13	Método de cálculo de los intereses	balance decreciente	balance decreciente							
K14	Tasa Efectiva Anual (TEA) (APR)	37.0%	25.3%							

Proceda a completar las características de cada producto de crédito (o segmento de su cartera). En la parte superior de cada columna puede colocar el nombre del segmento o producto correspondiente (K02). Un producto de crédito tiene las siguientes características:

Línea K01- Nº de productos de crédito

Usted puede hacer proyecciones hasta para 10 productos de crédito diferentes. Esta opción le mostrará el número adecuado de columnas y líneas en todas las hojas de Microvision.

Línea K02- Nombre del producto de crédito:

Usted puede ingresar el nombre de cada producto en esta línea. Estos nombres aparecerán en otras hojas en Microvision.

Línea K03- Monto promedio del crédito desembolsado por ciclo:

Muchos productos crediticios microfinancieros están diseñados para funcionar por ciclos, donde con cada ciclo es posible incrementar gradualmente el monto del crédito. Usted puede indicar esta progresión de tamaños de créditos aquí. Debe ingresar los montos promedio de crédito POR PRESTATARIO. Es decir, para productos de crédito grupal, necesita dividir el monto total del crédito entre la cantidad de personas miembros de dicho grupo. Esto permite a Microvision generar información financiera y estadística por prestatario. Note:

- Si para un producto de crédito en particular, los prestatarios se repiten, pero las cantidades generalmente son las mismas, puede ingresar la misma cantidad en cada ciclo.
- Si un producto de crédito no repite prestatarios, usted puede ingresar el número 0 para los ciclos más altos y escribir una tasa de retención de 0% más abajo en esta misma hoja.

- Si un producto repite a los prestatarios, pero solo unas pocas veces (por ejemplo, unas 3 veces), escriba 0 para los ciclos más altos. Debe también escribir una tasa de retención de prestatarios relativamente baja, de manera que muy pocos prestatarios pasen del tercer ciclo. Por ejemplo, si su producto permite 3 créditos de 12 meses, le funcionará una tasa de retención del 50%, pero si el plazo del crédito es 6 meses, deberá utilizar un 25%.

### 3.1.2 Recuperaciones de crédito

---

#### Línea K04- Plazo del crédito (meses):

Escriba el promedio de períodos de repago (cuotas) para cada tipo de préstamo, expresado en meses (¡No utilice decimales!). Esto se refiere al plazo promedio real para cada producto o tipo de crédito otorgado, no al número máximo de duración según el manual o volante publicitario del producto.

Si el producto tiene una amplia variedad de términos de crédito (por ejemplo: Entre 6 y 18 meses), sus proyecciones podrán ser más precisas si lo divide en 2 productos separados. Por ejemplo, un producto para préstamos de 6 a 12 meses (el promedio pudiera ser 9 meses) y otro producto para préstamos de 13 a 18 meses (15 meses pudiera ser el promedio).

#### Línea K05- Período de gracia (meses):

Un período de gracia de 1 mes significa que para un crédito desembolsado el 01 de enero, los pagos inician el 01 marzo. Solo es posible escribir períodos de gracia expresados en términos de meses completos y sin decimales.

Si el crédito será pagado a término, en una sola cuota al final del plazo, por favor indique que el período de gracia de préstamo es el número correspondiente al plazo del crédito menos 1. Es decir, si el plazo es 6 meses pagaderos a término. Escriba 5 como período de gracia (meses de plazo menos 1).

#### Línea K06- Frecuencia de pago:

Elija la frecuencia de pago más común para el producto de préstamo. Las opciones son semanales, quincenales, mensuales y trimestrales. Tenga en cuenta que para los préstamos de pago final, debe elegir mensualmente en esta opción y un período de gracia de "plazo del crédito - 1".

Su elección determinará las cantidades de pago en la hoja de Detalles del Créditos. Los plazos de crédito más cortos dan como resultado un pago más rápido, lo que significa un menor saldo de préstamo pendiente y menores ingresos por intereses (si se cobran intereses sobre el balance decreciente).

Con el interés de balance decreciente, el APR es independiente de la frecuencia de pago del préstamo, pero con un interés fijo encontrará que el APR aumenta a medida que la frecuencia de pago se acorta.

#### Línea K07- Crédito grupal o individual:

Indique la metodología de crédito para cada producto. Esto se utiliza para generar estadísticas. Note que:

- Los números que usted escriba para monto promedio de crédito, número de prestatarios por oficial o número de créditos manejados, deben ser digitados "por prestatarios" y no "por grupo"

- Se asume que cada producto utilizará una sola metodología. Si este no fuera el caso, usted puede separar el producto en dos y colocar los montos para cada metodología de manera separada

### 3.1.3 Precio del crédito

---

Estas líneas permiten gran flexibilidad en la descripción del precio de cada producto de crédito. El interés puede definirse como interés simple o sobre saldo insoluto. Puede definir también una variedad de cargos o comisiones que pueden ser pagadas en el momento del desembolso o junto con las cuotas. Las comisiones pueden configurarse como un monto fijo o como un porcentaje del monto del crédito. Los montos digitados que sean menores a 1.00 serán interpretados como porcentajes, mientras que los montos mayores a 1.00 serán interpretados como montos fijos. Por ejemplo, 20.00 será considerado una comisión o cargo fijo, pero 0.20 será considerado 20%.

Al igual que en otras partes de esta hoja, todos los montos ingresados deben coincidir con los precios cargados en el Año 0. Podrá cambiar las condiciones de precios para los productos en la hoja INGRESOS.

Línea K08- Comisión por procesamiento (% del desembolso o fija):

Se refiere a los honorarios por cargos administrativos o cargos de procesamiento pagados previo al desembolso.

Pueden ser calculados como un % del monto a desembolsar. En este caso, escriba como un número menor a 1 (decimal). Por ejemplo, 2% se escribe 0.02.

Pueden ser calculados como un monto fijo. En este caso, se coloca como un número mayor a 1.

Complete la cantidad cargada en el Año 0. Tendrá la opción de cambiar esta cifra después en la hoja Ingresos.

Línea K09- Comisión recurrente (% o fija):

Se refiere a todos los cargos administrativos o por procesamiento (gestión de cuenta, comisión) pagados a lo largo del préstamo con cada cuota.

Se calculan como un % de la cuota pagada cada mes (escriba como un número menor que 1 (decimal). Por ejemplo 2% se escribe 0.02) o como un monto fijo (escriba un número mayor a 1).

En el caso de los % de los cargos, los cargos se calculan como un % del principal del reembolso realizado. Por lo tanto, los cargos pagados no dependen de la frecuencia de pago. Puede introducir el % y el cargo se calculará sobre los reembolsos de capital de cada período.

En el caso de los cargos fijos por cuota, la cantidad deberá ser convertida en un cargo mensual. Para hacer la conversión:

- \* Si se trata de un cargo fijo semanal, multiplica el cargo por 4
- \* Si es un cargo fijo quincenal, multiplica el cargo por 2
- \* Si es un cargo mensual, introduzca el cargo
- \* Si es un cargo trimestral, divide el cargo por 3

Tenga en cuenta que los cargos fijos por procesamiento ignoran los períodos de gracia y se calcularán cada mes que el préstamo esté activo. Los cargos en % por procesamiento respetarán los períodos de gracia.

Línea K10- Comisión por seguro del crédito (% o fija, al inicio):

Escriba aquí la comisión que se carga por concepto del seguro del préstamo. De manera predeterminada, se asume que se paga al inicio. Si el producto tiene una comisión recurrente que se paga con cada cuota, puede ingresar el dato en la sección "recurrente", sin embargo, el ingreso será clasificado de manera diferente en su Estado de Ingresos y Gastos.

Línea K11- Depósitos obligatorios con el desembolso (% o fijo):

Se refiere a la cantidad que algunas instituciones requieren sea mantenida como depósito bloqueado (no puede ser retirado) durante el plazo del crédito. La cantidad se calcula como un porcentaje del monto a desembolsar. Microvision no contempla el requisito de depósitos obligatorios recurrentes.

Complete aquí la referencia inicial para depósitos obligatorios. La opción de cambiar la misma en el futuro se especifica en la hoja Ingresos.

Línea K12- Tasa de interés (anual):

Escriba la tasa de interés cargada por el préstamo, expresado en términos anuales. Por ejemplo, 2% mensual se vuelve 24% anual. Puede cambiar la tasa de interés para los años posteriores en la hoja Ingresos.

Línea K13- Método de cálculos de los intereses:

Elija el método para el cálculo de 'interés por pagar': Interés fijo o sobre saldo insoluto (interés decreciente). Este método no puede ser cambiado, una vez se defina para el período de proyección. Si usted estima que cambiará el método de cálculo de los intereses, le sugerimos crear un segundo producto y trasladar a los prestatarios del Producto 1 al Producto 2.

Línea K14- Tasa Efectiva Anual (TEA o APR en inglés):

Esta fórmula de TEA (Tasa Efectiva Anual o APR) muestra el precio real del crédito, incluido el efecto de las contribuciones obligatorias a las comisiones, seguros y las cuentas de ahorro mandatorio (depósitos obligatorios). La fórmula no incluye los rendimientos de intereses que eventualmente se pagarían sobre los depósitos obligatorios.

Este cálculo es un estimado del "costo estimado promedio" de este producto. La verdadera TEA puede variar significativamente entre créditos de un mismo producto.

 **Info**

**El precio real del crédito es calculado con base en las premisas del precio. (K14):**

- El cálculo del precio real de un crédito es la Tasa Anual Efectiva (TEA ó APR por sus siglas en inglés) según se define en [www.mftransparency.org](http://www.mftransparency.org). Este cálculo no contempla la capitalización de los intereses, lo cual es mencionado en algunas legislaciones relacionadas con la transparencia en precios de los créditos.

- Al hacer clic al botón MOSTRAR DETALLES, podrá ver un detalle de cada uno de los componentes del precio.
- La fórmula utilizada para calcular la TEA también incluye el efecto de las contribuciones obligatorias al seguro y a las cuentas de ahorros, pero no toma en cuenta los retornos de interés por los ahorros bloqueados, los cuales tienen un impacto insignificante en el precio real), ni los retornos del seguro, los cuales solo son pagados en caso de circunstancias extremas o siniestros.

### 3.1.4 Actividad del Producto en el Año 0

microvision		FORMACIÓN HISTÓRICA DE LOS PRODUCTOS DE CRÉDITO					
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa		REPORTE EN		1 MAD	
Ocultar los detalles		Nº de productos de crédito		2			
PRODUCTO DE CRÉDITO N°	1	2	TOTAL		TOTAL - CONTROL		
NOMBRE DEL PRODUCTO DE CRÉDITO	Micro business	Home impr			Sin Errores		
ACTIVIDAD DEL PRODUCTO, 2019							
K15	Cartera bruta de créditos 2019	4,400,000	1,000,000	5,400,000			
K16	Nº de prestatarios activos al final del año 2019	8,800	2,000	10,800	↔	10,800	Ok
K17	Saldo promedio de crédito	500	500	500	↔	500	
K18	Nº de años que el producto ha estado activo	6					
K19	Tasa de retención de los prestatarios (anualizada)	56%		46%	↔	109%	
K20	Nº de prestatarios por asesor de crédito al final del año 2019	300	300	300	↔	300	Ok
K21	Balance de depósitos obligatorios	1,304,491		1,304,491	↔	1,304,500	Ok
	Periodo de gracia (meses) / Plazo del crédito (meses)	0.00	0.00				
	Monto promedio de los créditos desembolsados	849.80	3,000.00				

#### Línea K15- Cartera bruta de créditos:

Se refiere al balance los créditos con algún saldo de capital pendiente ("Bruta" = antes de la deducción de las provisiones). Para garantizar que el total de todos los productos coincida exactamente con la cifra ingresada en MFI Factsheet, la cifra para el Producto 1 se calcula a partir de una fórmula.

#### Línea K16- Número de prestatarios activos al final del año:

Número de prestatarios activos al final del año para cada producto. Si el producto es un producto de crédito grupal, convierta el número de préstamos grupales en número de prestatarios individuales para dicho producto.

#### Línea K17- Saldo promedio de crédito:

Este monto es calculado dividiendo la Cartera Bruta entre el número de prestatarios activos al final del período.

#### Línea K18- Nº de años que el producto ha estado activo:

Escriba aquí el número aproximado de años que este producto ha sido activo. Esta cifra se utilizará para estimar el número de prestatarios para el primer, segundo y subsiguientes ciclos.

#### Línea K19- Tasa retención de los prestatarios (anualizada):

Esta tasa de retención de prestatarios es un número crítico para las proyecciones, pero a la vez resulta difícil de definir y medir.

Para fines de la proyección, no utilizaremos la tasa de retención de prestatarios utilizada en la MFI Factsheet, la cual incluye el número de nuevos prestatarios y no es calculada por producto.

La figura que utilizaremos será una tasa de retención anualizada basada en la retención por ciclo. Comenzaremos por calcular la tasa de retención para cada ciclo: De cada 100 créditos recuperados en el Producto X, si 80 prestatarios reciben un nuevo crédito, la tasa de retención por ciclo es 80%. Luego, es esencial convertir este número a una tasa anual, ya que el plazo del crédito tiene un impacto significativo. Una tasa de retención por ciclo de un 80% es buena para un plazo de 12 meses, pero en un producto de 3 meses, significa que al final del 4to ciclo (1 año), solo el 41% de los prestatarios seguirá tomando créditos (80% por 80% por 80% por 80%). Se puede anualizar la tasa de retención por ciclo utilizando esta fórmula:

$$(\text{Tasa de retención por ciclo}) ^ { (12/\text{plazo})}$$

Por ejemplo:  $80\% ^ { 12 / 12} = 80\%$

$80\% ^ { 12 / 6} = 64\%$

Línea K20- Nº de prestatarios por Oficial de Crédito a final del año:

Este número nos arroja una idea del número de prestatarios que administra cada oficial de crédito y es útil para determinar el número de asesores de crédito necesarios para administrar de manera adecuada los prestatarios. Se asume que los asesores solo manejan este producto de crédito (asesores por producto).

En los casos en donde un oficial de crédito maneja varios productos, será más difícil de calcular. Si todos los productos toman más o menos el mismo tiempo para su aprobación y monitoreo, entonces el número de prestatarios por oficial será similar.

Si un producto toma mucho más tiempo para preparar y monitorear, este producto pudiera tener un número de prestatarios por oficial más bajo a los demás. Estime el número de prestatarios que el oficial pudiera manejar en caso de que trabajara solo con este producto de crédito a tiempo completo. Tendrá la opción de modificar esta cifra correspondiente a los años de proyección en la hoja Cartera de Créditos.

Línea K21- Balance de depósitos obligatorios:

Escriba el monto estimado de depósitos obligatorios para cada producto de crédito que requiera depósitos obligatorios. El total para todos los productos de crédito debe sumar el monto en la MFI Factsheet mostrado a la derecha correspondiente al total de depósitos obligatorios.

### 3.1.5 Indicadores Sociales

---



MV02		microvision FORMACIÓN HISTÓRICA DE LOS PRODUCTOS DE CRÉDITO					
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa		REPORTE EN		1 MAD	
K01	Ocultar los detalles	Nº de productos de crédito		2			
PRODUCTO DE CRÉDITO N°		1	2	TOTAL	TOTAL - CONTROL		
K02	NOMBRE DEL PRODUCTO DE CRÉDITO	Micro business	Home impr		Sin Errores		
<b>INDICADORES SOCIALES</b>							
<b>CLIENTES</b>							
K22	Meta: % mujeres	39%	50%			39%	
K23	Meta: % rural	33%	50%			33%	
<b>DESGLOSE DE CARTERA BRUTA</b>							
K24	Meta: % de actividades agrícolas	40%				48%	
	Meta: % actividades de producción/artesanales	40%				0%	
	Meta: % de servicios/actividades comerciales	20%				38%	
	Meta: % de créditos de consumo y otros	0%	100%			14%	
K25	Verificar si el total de todos los sectores alcanza 100%	100%	100%			100%	Ok

Línea K22- Meta: % mujeres:

El número de prestatarios activos se divide en hombres y mujeres. Esto permite ver el grupo objetivo y considerar cuestiones de género y pobreza.

Línea K23- Meta: % rural:

El número de prestatarios activos se divide en grupos de naturaleza rural y urbana. Esto permite ver el grupo objetivo y calcular dicho indicador social.

Línea K24- Desglose de cartera bruta por sector:

Distribución de la cartera de créditos entre los diferentes sectores de la producción y servicios del sector privado. Esta distribución no se expresa en términos monetarios sino en porcentajes. Los sectores por considerar son:

1. Agricultura y agroindustria
2. Producción y actividades artesanales
3. Servicios y comercio
4. Consumo y otros

Línea K25- Verificar si el total de todos los sectores alcanza 100%:

El total de todos los sectores debe ser igual al 100%.

## 3.2 Proyectando el Crecimiento en la Cartera de Créditos

La imagen que se muestra a continuación presenta la sección superior de la hoja Cartera de Créditos, donde se realizan todas las proyecciones para cada producto. Si usted tiene más de un producto de crédito activo, esta sección superior se repetirá para cada uno de los mismos.

Es posible que usted planifique introducir nuevos productos de crédito en algún momento dentro del plan de cinco años. Debe hacer esto primero agregando dichos productos en la hoja de Productos de Crédito. Entonces, en la hoja de Cartera de Créditos, usted puede ingresar los números de lugar en el año correspondiente. Usted puede, para mayor facilidad, indicar los montos e información de precio de los créditos en el Año 0 ó en el Año 1, aunque el producto no sea mercadeado hasta un año posterior. Los únicos montos que afectarán sus finanzas son aquellos correspondientes a los prestatarios recibiendo dichos préstamos y pagando intereses y comisiones sobre los mismos.

NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa						REPORTE EN	1
Mostrar los detalles		<input type="checkbox"/> Mostrar la hoja de Estacionalidad							
Mostrar los gráficos		<input checked="" type="checkbox"/> Mostrar la hoja avanzada Detalle de Créditos							
		2018	2019	2020	2021	2022	2023	Tota	
P01	<input checked="" type="checkbox"/> Enlace los montos de todos los préstamos futuros a la inflación								
<b>PRODUCTO DE CRÉDITO N° 1: COMERCIAL</b>									
P02p1	<b>Monto promedio de crédito desembolsado para:</b>								
	Primer crédito	1 000	1 039	1 080	1 122	1 165	1 211		
	Segundo crédito	1 000	1 039	1 080	1 122	1 165	1 211		
	Tercer crédito	1 000	1 039	1 080	1 122	1 165	1 211		
	Cuarto crédito	1 000	1 039	1 080	1 122	1 165	1 211		
	Quinto crédito	1 000	1 039	1 080	1 122	1 165	1 211		
	Sexto y futuros créditos	1 000	1 039	1 080	1 122	1 165	1 211		
<b>Recuperaciones de créditos</b>									
P03p1	Plazo del crédito (meses)	6	6	6	6	6	6		
<b>Actividad de los Prestatarios</b>									
P04p1	Tasa de retención de los prestatarios (anualizada)	70%	70%	70%	70%	70%	70%		
P05p1	Nº de créditos desembolsados		25 650	32 063	40 078	50 097	62 622		
P06p1	Nº de créditos por vencer		22 949	28 688	35 859	44 824	56 030		
P07p1	<b>Nº de prestatarios (meta)</b>	<b>10 800</b>	<b>13 500</b>	<b>16 875</b>	<b>21 094</b>	<b>26 367</b>	<b>32 959</b>		
P08p1	<i>Nº de prestatarios (calculado)</i>		13 500	16 875	21 094	26 367	32 959		
<b>Actividad de la Cartera</b>									
P11p1	Total de créditos desembolsados		26 650 350	34 612 682	44 952 379	58 381 320	75 823 647	24	
P12p1	Total de recuperaciones de créditos		23 504 757	31 827 932	41 336 326	53 685 370	69 723 861	22	
P13p1	Menos castigo		222 112	297 885	386 877	502 456	652 563		
P14p1	<b>Cartera Bruta de Créditos</b>	<b>5 400 000</b>	<b>8 323 339</b>	<b>10 810 203</b>	<b>14 039 379</b>	<b>18 232 874</b>	<b>23 680 097</b>		
P15p1	Saldo promedio de crédito por prestatario	500	617	641	666	691	718		
P16p1	Monto promedio de crédito desembolsado		1 039	1 080	1 122	1 165	1 211		
<b>Personal requerido</b>									
P19p1	Nº de prestatarios por Oficial de Crédito	300	300	300	300	300	300		
P20p1	Nº de Oficiales de Crédito requerido (personas/año)	36,0	45,0	56,3	70,3	87,9	109,9		
<b>PRODUCTO DE CRÉDITO N° 2: ...</b>									

Línea P01- Enlace los montos de todos los préstamos futuros a la inflación:

Marque esta casilla y todos los montos de créditos incrementarán cada año según la tasa de inflación indicada en la Hoja de Identificación. Los enlaces de inflación son utilizados por las fórmulas que han sido precargadas en las celdas de entrada de datos en las seis líneas. Si usted reemplaza dichas fórmulas, la inflación automática no podrá ser calculada.

Línea P02- Monto promedio de crédito desembolsado por ciclo:

Muchos productos crediticios microfinancieros están diseñados para funcionar por ciclos, donde con cada ciclo es posible incrementar gradualmente el monto del crédito. Usted puede indicar esta progresión de tamaños de créditos aquí. Debe ingresar los montos promedios de crédito POR PRESTATARIO. Es decir, para productos de crédito grupal, necesita dividir el monto total del crédito entre la cantidad de personas miembros de dicho grupo. Esto permite a Microvision generar información financiera y estadística por prestatario. Nota:

- Si para un producto de crédito en particular, los prestatarios se repiten, pero las cantidades generalmente son las mismas, puede ingresar la misma cantidad en cada ciclo.
- Si un producto de crédito no repite prestatarios, usted puede ingresar el número 0 para los ciclos más altos y escribir una tasa de retención de 0% más abajo en esta misma hoja.

- Si un producto repite a los prestatarios, pero solo unas pocas veces (por ejemplo, unas 3 veces), escribas 0 para los ciclos más altos. Debe también escribir una tasa de retención de prestatarios relativamente baja, de manera que muy pocos prestatarios pasen del tercer ciclo.

Línea P03- Plazo del crédito (meses):

Escriba el promedio de períodos de repago (cuotas) para cada tipo de préstamo, expresado en meses (¡No utilice decimales!). Esto se refiere al plazo promedio real para cada producto o tipo de crédito, no al número máximo de duración según el manual o volante publicitario del producto.

Si el producto tiene una amplia variedad de términos de crédito (por ejemplo: Entre 6 y 18 meses), sus proyecciones podrán ser más precisas si lo divide en 2 productos separados. Por ejemplo, un producto para préstamos de 6 a 12 meses (el promedio pudiera ser 9 meses) y otro producto para préstamos de 13 a 18 meses (15 meses pudiera ser el promedio).

### 3.2.1 Actividad de los prestatarios

---

Línea P04- Tasa anualizada de retención de los prestatarios:

Esta tasa de retención de prestatarios es un número crítico para las proyecciones, pero a la vez resulta difícil de definir y medir. Para fines de la proyección, no utilizaremos la tasa de retención de prestatarios utilizada en la MFI Factsheet, la cual incluye el número de nuevos prestatarios y no es calculada por producto.

La figura que utilizaremos será una tasa de retención ANUALIZADA basada en la retención por ciclo. Comenzaremos por calcular la tasa de retención para cada ciclo: De cada 100 créditos recuperados en el Producto X, si 80 prestatarios reciben un nuevo crédito, la tasa de retención por ciclo es 80%. Luego, es esencial convertir este número a una tasa anual, ya que el plazo del crédito tiene un impacto significativo. Una tasa de retención por ciclo de un 80% es buena para un plazo de 12 meses, pero en un producto de 3 meses, significa que al final del 4to ciclo (1 año), solo el 41% de los prestatarios seguirá tomando créditos (80% por 80% por 80% por 80%). Se puede anualizar la tasa de retención por ciclo utilizando esta fórmula:

$$\text{Tasa anualizada de retención de los prestatarios} = (\text{Tasa de retención por ciclo}) ^ {12/\text{plazo}}$$

Por ejemplo:  $80\% ^ {12 / 12} = 80\%$

$$80\% ^ {12 / 6} = 64\%$$

Línea P05- Número de créditos desembolsados

Se refiere al número total de créditos desembolsados para este producto durante un período de 12 meses. En los casos de productos con plazos menores a 12 meses, un prestatario pudiera recibir más de un crédito por año. Este cálculo se realiza en la hoja Detalle de los Créditos y se guarda como referencia. Usted puede consultar la hoja Detalle de los Créditos para observar la actividad mensual de este indicador

Línea P06- Número de créditos por vencer:

Se refiere al número de créditos que concluirá su plazo de otorgado durante los 12 meses del año actual. Este cálculo se realiza en la hoja Detalle de los Créditos y se guarda como referencia. Usted puede consultar la hoja Detalle de los Créditos para observar la actividad mensual de este indicador. El número se presenta como un negativo para que el flujo de los números sea claro en la presentación. Los desembolsos son positivos; los préstamos vencidos y los reembolsos (repagos) son negativos.

Línea P07 and P08 - Número de prestatarios (meta) y (calculado):

Se refiere al número de prestatarios activos al final del año. Esta primera línea es una META que usted escribe para indicar el crecimiento (o decrecimiento) correspondiente a este producto cada año. Este cálculo se realiza en la hoja DETALLE DE LOS CRÉDITOS y se guarda como referencia. Usted puede consultar la hoja DETALLE DE LOS CRÉDITOS para observar la actividad mensual de este indicador.

Este número meta es utilizado al inicio en conjunto con la tasa de retención de prestatarios. Si usted está proyectando un *decrecimiento* en el número de prestatarios activos, pero ha indicado una tasa de retención relativamente alta, el cálculo automático puede generar un número más alto que su meta. Esto se mostrará en la segunda línea --número de prestatarios (calculado) junto a un mensaje de error el cual se mostrará a la derecha.

Si esto sucede, disminuya la tasa de retención, a fin de que ésta refleje su proyección. Para los productos de crédito con plazos muy largos, puede no ser posible reducir el número meta que usted ha digitado. En este caso, aumente su meta a un número realista.

Línea P09- Primer crédito como % de los créditos activos:

Este es un número de referencia muy útil, el cual muestra el número de prestatarios que están en su primer crédito para este producto al final del año. En el caso de productos con una alta tasa de crecimiento y/o una baja retención de prestatarios, este número pudiera parecer alto. Usted debe comparar este número con los datos de su investigación de mercado a fin de determinar si el mismo es alcanzable. Este cálculo se realiza en la hoja DETALLE DE LOS CRÉDITOS y se guarda como referencia. Usted puede consultar la HOJA DETALLE DE LOS CRÉDITOS para observar la actividad mensual de este indicador.

Línea P10- Acciones de prestatarios con préstamos vencidos:

Esta sección muestra las acciones de los prestatarios con préstamos vencidos a lo largo del año. Los prestatarios tienen dos opciones cuando terminan de pagar un crédito: Pueden renovar y proceder al siguiente ciclo o pueden no tomar crédito en este producto (ya sea no tomar ningún crédito o pasar a un producto diferente). Este cálculo se realiza en la hoja DETALLE DE LOS CRÉDITOS y se guarda como referencia. Usted puede consultar la hoja DETALLE DE LOS CRÉDITOS para observar la actividad mensual de este indicador.

### 3.2.2 Actividad de la cartera

---

Línea P11- Total de créditos desembolsados:

Se refiere al monto total de créditos desembolsados para este producto durante los 12 meses. Este cálculo se realiza en la hoja DETALLE DE LOS CRÉDITOS y se guarda como referencia. Usted puede consultar la HOJA DETALLE DE LOS CRÉDITOS para observar la actividad mensual de este indicador

Línea P12- Total de recuperaciones de créditos:

Se refiere al monto total de capital recuperado para este producto durante los 12 meses. Este cálculo se realiza en la HOJA DETALLE DE LOS CRÉDITOS y se guarda como referencia. Usted puede consultar la hoja DETALLE DE LOS CRÉDITOS para observar la actividad mensual de este indicador. El número se presenta como un negativo para que el flujo de los números sea claro en la presentación. Los desembolsos son positivos; los préstamos vencidos y las recuperaciones son negativos.

Línea P13- Menos castigo:

Se refiere al monto total de castigos correspondiente a este producto durante los 12 meses. Esto se calcula tomando la tasa de castigo indicada más adelante en esta hoja. El modelo asume que los castigos se realizan al menos una vez cada año. Si los castigos se hacen con mayor frecuencia, esto no afecta las proyecciones anuales. Este cálculo se realiza en la hoja DETALLE DE LOS CRÉDITOS y se guarda como referencia. Usted puede consultar la hoja DETALLE DE LOS CRÉDITOS para observar la actividad mensual de este indicador.

Línea P14- Cartera Bruta de Créditos:

Se refiere a la cartera total para este producto al final del año. Este cálculo se realiza en la hoja DETALLE DE LOS CRÉDITOS y se guarda como referencia. Usted puede consultar la hoja DETALLE DE LOS CRÉDITOS para observar la actividad mensual de este indicador.

Línea P15- Saldo promedio de crédito por prestatario:

Este indicador proviene de dividir la cartera bruta entre el número de prestatarios activos, ambas cifras expresadas al final del año

Línea P16- Monto promedio de crédito desembolsado:

Esto es el total de desembolsos durante el año dividido entre el número de créditos desembolsados durante el año.

Línea P17- Monto promedio de crédito desembolsado (real):

Este monto es ajustado por el IPC (Índice de Precios al Consumidor), según los datos de inflación digitados en la hoja IDENTIFICACIÓN.

Línea P18- Cartera bruta (real):

Este monto es ajustado por el IPC (Índice de Precios al Consumidor), según los datos de inflación digitados en la hoja IDENTIFICACIÓN.

### 3.2.3 Personal requerido

---

Línea P19- Número de prestatarios por Oficial de Crédito:

Oficial de crédito se refiere a las personas cuya función principal consiste en administrar una cartera de prestatarios y productos. Se asume que un oficial de créditos solo maneja este producto de crédito.

En los casos en donde los asesores de crédito manejan varios productos, será más difícil de calcular. Si todos los productos toman más o menos el mismo tiempo para su aprobación y monitoreo, entonces el número de prestatarios por oficial será similar.

Si un producto toma más tiempo para preparar y monitorear, este producto pudiera tener un número de prestatarios por oficial más bajo a los demás. Estime el número de prestatarios que el oficial pudiera manejar en caso de trabajar solo con este producto de crédito.

Línea P20- Número de asesores de crédito requeridos (FTE/año):

Se refiere al número de asesores de crédito requerido si fueran a trabajar solo con este producto de crédito. FTE se refiere a un empleado a tiempo completo (Full Time Employee, por sus siglas en inglés). Si los asesores de crédito trabajan con múltiples productos, este número se sumará al número total de asesores que necesitará contratar durante el año.

### 3.2.4 Calidad de la Cartera

---

Debajo de las secciones de proyecciones por producto, hay una sección para trabajar con las premisas de calidad de cartera. En esta sección, verá una línea por cada producto activo de crédito. Necesita escribir los indicadores de calidad de cartera para cada producto. Se muestran los promedios ponderados provenientes de la hoja MFI Factsheet para el Año 0, por lo que las cifras que usted digite para cada producto deben totalizar un número cercano a estos promedios ponderados.

CALIDAD DE CARTERA							
<b>P21</b>	<b>CER &gt;1 día</b>						
	Promedio ponderado	9,2%	2,9%	3,8%	4,4%	4,9%	5,5%
	Número del producto de crédito 1: Comercial	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%
	Número del producto de crédito 2: Agri		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	Número del producto de crédito 3: Escuela		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>P22</b>	<b>CER &gt;30 días</b>						
	Promedio ponderado	8,3%	2,6%	3,4%	4,0%	4,5%	5,0%
	Número del producto de crédito 1: Comercial	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%
	Número del producto de crédito 2: Agri		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	Número del producto de crédito 3: Escuela		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>P23</b>	<b>Índice de castigos</b>						
	Promedio ponderado	1,4%	1,0%	1,3%	1,5%	1,6%	1,8%
	Número del producto de crédito 1: Comercial	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%	3,1%
	Número del producto de crédito 2: Agri		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	Número del producto de crédito 3: Escuela		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	Verifique la información con la MFI Factsheet	3,1%	Error				
<b>P24</b>	<b>Índice de cobertura de riesgos</b>						
	Promedio ponderado	4,6%	3,3%	4,3%	5,0%	5,6%	6,2%
	Número del producto de crédito 1: Comercial	10,4%	10,4%	10,4%	10,4%	10,4%	10,4%
	Número del producto de crédito 2: Agri		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	Número del producto de crédito 3: Escuela		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	Verifique la información con la MFI Factsheet	4,6%	Ok				
	<b>Provisión, Castigo y Reservas</b>						
<b>P25</b>	Gastos de provisiones de cartera durante este año	226 127	70 732	159 110	174 607	220 876	288 796
<b>P26</b>	Créditos castigados (como % de la cartera bruta)	150 330	40 778	67 694	92 014	121 326	159 420
<b>P27</b>	Monto de provisión de cartera para este producto de cré	250 000	138 491	229 906	312 500	412 050	541 427
	Verifique la información con la MFI Factsheet	250 000	Ok				

Línea P21- CER >1 día: Cartera en riesgo (CER>1):

Se refiere al saldo de capital de todos los préstamos que presentan algún nivel de atraso (a partir de 1 día), expresado como porcentaje de (es decir, dividido por) la cartera bruta de créditos.

Ya que este índice se calcula en base al valor total del capital pendiente de pago para todos los créditos con el nivel de atraso indicado, el índice de CER (o PAR) mide el riesgo completo.

Línea P22- CER >30 días: Cartera en riesgo (CER>30):

Se refiere al saldo de capital de todos los préstamos que presentan un nivel de atraso superior a 30 días, expresado como porcentaje de (es decir, dividido por) la cartera bruta de créditos.

Ya que este índice se calcula en base al valor total del capital pendiente de pago para todos los créditos con el nivel de atraso indicado, el índice de CER (o PAR) mide el riesgo completo.

Línea P23- Índice de castigos :

Indique el índice anual de castigos para cada producto. Esto se calcula dividiendo el total de capital castigado durante el año para este producto dividido por la cartera bruta al final del año.

Línea P24- Índice de cobertura de riesgos:

Escriba aquí el porcentaje (%) de reservas para pérdidas de préstamos (LLR) que tiene que ser creado para cada producto a fin de cubrir el PAR30 esperado y los castigos. Esto tiene que ser como mínimo lo requerido por la regulación local, sin embargo, una institución puede decidir ser más cautelosa y crear más reserva que el mínimo legal. Verá el índice de reserva de pérdida de préstamo actual para el Año 0 que se muestra para proporcionar alguna orientación.

Para que el Balance General se mantenga balanceado, la cifra del Producto 1 se calcula automáticamente para garantizar que los totales de todos los productos coincidan con la MFI Factsheet.

#### Línea P25- Gastos de provisiones de cartera (anual)

Este es un monto calculado que muestra la cantidad de nuevas provisiones que se deben realizar durante el año para mantener el nivel deseado de cobertura de riesgo de cartera. El cálculo es:

$$\text{Gastos de provisiones} = \text{Reservas para pérdidas de créditos al final del año} - \text{Reservas al final del año anterior} + \text{castigos durante el año}$$

Los gastos de provisión se muestran en la sección de gastos del Estado de Resultados. El monto a provisionar variará significativamente basado en los cambios en el crecimiento de la cartera y en el nivel de morosidad de la misma.

#### Línea P26- Créditos castigados:

Este es un monto calculado. Proviene de índice de castigo multiplicado por la cartera bruta al final del año.

#### Línea P27- Monto de provisión de cartera para este producto de crédito (en la hoja de Balance General):

Este es un monto calculado proveniente de multiplicar la Cartera Bruta por el índice de cobertura de provisiones indicado arriba.

### 3.2.5 Información Total del Crédito

La sección final de la hoja Cartera de Crédito es una sección de salida de datos consolidados, en la cual se muestra la información total del crédito. En esta sección, cuando usted pulsa el botón Mostrar los Detalles, verá una línea para cada producto de crédito.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Total 5 Años
<b>TOTAL LOAN INFORMATION</b>							
<b>Actividad de los Prestatarios</b>							
P05 N° de créditos desembolsados	11,300	25,650	32,063	40,078	50,097	62,622	210,510
P06 N° de créditos por vencer		22,949	28,688	35,859	44,824	56,030	188,350
P08 <b>N° de prestatarios (calculado)</b>	<b>10,800</b>	<b>13,500</b>	<b>16,875</b>	<b>21,094</b>	<b>26,367</b>	<b>32,953</b>	
P04 Tasa de retención de los prestatarios (anualizada)	70%	70%	70%	70%	70%	70%	
P09 Primer crédito como % de los créditos activos		25%	25%	25%	25%	25%	
<b>Acciones de prestatarios con préstamos por vencer</b>		<b>22,949</b>	<b>28,688</b>	<b>35,859</b>	<b>44,824</b>	<b>56,030</b>	188,350
Prestatarios que renovarán		19,205	23,996	30,000	37,501	46,880	157,582
Prestatarios que no continuarán usando este producto		3,744	4,692	5,859	7,323	9,150	30,768
<b>Actividad de la Cartera</b>							
P11 Total de créditos desembolsados	10,752,550	26,650,350	34,612,682	44,952,379	58,381,320	75,823,647	240,420,378
P12 Total de recuperaciones de créditos		23,504,757	31,827,932	41,336,326	53,685,370	69,723,861	220,078,246
P13 Menos castigo		222,112	297,885	386,877	502,456	652,563	2,061,893
P14 <b>Cartera Bruta de Créditos</b>	<b>5,400,000</b>	<b>8,323,339</b>	<b>10,810,203</b>	<b>14,039,379</b>	<b>18,232,874</b>	<b>23,680,097</b>	
P28 Cartera en Riesgo >1 día	497,861	767,383	996,663	1,294,382	1,681,007	2,183,222	
P29 Cartera en Riesgo >30 días	450,121	693,798	901,093	1,170,263	1,519,815	1,973,872	
P15 Saldo promedio de crédito por prestatario	500	617	641	666	692	718	
P16 Monto promedio de crédito desembolsado	952	1,039	1,080	1,122	1,165	1,211	
P20 N° de Oficiales de Crédito requerido (personas/año)	36.0	45.0	56.3	70.3	87.9	109.9	



Las líneas marcadas P5 hasta P14 son idénticas a las líneas equivalentes en las secciones específicas para cada producto y proveen una sumatoria total de dichas líneas. Solo hay dos líneas nuevas en esta sección:

Línea P28- Cartera en Riesgo >1 día:

Este es un monto calculado proveniente de multiplicar el % de CER >1 día indicado arriba por la Cartera Bruta.

Línea P29- Cartera en Riesgo >30 días:

Este es un monto calculado proveniente de multiplicar el % de CER >30 días indicado arriba por la Cartera Bruta.

P14	Cartera Bruta de Créditos	5 400 000	4 252 893	5 374 413	6 290 836	7 374 866	8 750 227
	Producto de crédito 1: Comercial	2 400 000	1 329 511	2 207 098	2 999 996	3 955 683	5 197 696
	Producto de crédito 2: Agri	2 000 000	2 904 421	3 147 883	3 270 651	3 398 206	3 530 736
	Producto de crédito 3: Escuela	1 000 000	18 962	19 431	20 189	20 977	21 795
P28	Cartera en Riesgo >1 día	221 272	122 576	203 487	276 589	364 700	479 209
	Producto de crédito 1: Comercial	221 272	122 576	203 487	276 589	364 700	479 209
	Producto de crédito 2: Agri	0	0	0	0	0	0
	Producto de crédito 3: Escuela	0	0	0	0	0	0
P29	Cartera en Riesgo >30 días	450 121	110 822	183 974	250 067	329 729	433 258
	Producto de crédito 1: Comercial	200 054	110 822	183 974	250 067	329 729	433 258
	Producto de crédito 2: Agri	166 712	0	0	0	0	0
	Producto de crédito 3: Escuela	83 356	0	0	0	0	0
P15	Saldo promedio de crédito por prestatario	500	304	352	374	393	413
P16	Monto promedio de crédito desembolsado	952	443	474	530	586	653
P20	Nº de Oficiales de Crédito requerido (personas/año)	36,0	77,1	85,4	95,9	108,9	125,2

### 3.3 Escriba las premisas relacionadas a ingresos

La mayor parte de los ingresos de su institución proviene de la cartera de créditos. Este ingreso se calcula sobre la base de los datos relacionados a precios digitados al inicio en la hoja Productos de Crédito (K08-K14). En la hoja de Ingresos, usted tiene la posibilidad (aunque esto no es obligatorio) de modificar cualquier de estos componentes del precio excepto el método de cálculo de la tasa de interés.

La hoja Ingresos también le permite la posibilidad de pronosticar otros tipos de ingresos:

1. Interés que usted recibirá por sus cuentas de banco y depósitos (R16)
2. Otros ingresos financieros (R17)
3. Diferencias cambiarias: positivas / negativas (R18 en la sección de detalles escondidos)
4. Otros ingresos operativos (no extraordinarios) (R19)
5. Cuotas de admisión para nuevos socios (R21). Esto se deriva del crecimiento en el número de socios según se define en la próxima página (hoja Depósitos), Item Ref. E14)
6. Otros ingresos no operativos (R22)
7. Ingresos extraordinarios (R23)
8. En el caso especial de ingresos provenientes de seguros, puede escribir el monto que proyecta pagar a fin de determinar su ingreso neto (R12).

La siguiente sección le explica cómo utilizar cada línea de entrada de datos en la hoja Ingresos.

#### 3.3.1 Información sobre tasa de interés

Esta sección se relaciona con otras tasas de interés que generan ingresos, en adición a la tasa de interés que cobra la institución sobre sus productos de crédito.

MV04 <b>microvision</b> INGRESO PROYECTADO POR PRÉSTAMOS E INVERSIONES							REPORTE EN <b>1 MAD</b>	
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN <b>Salsa</b>								
Mostrar los detalles		Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Total 5 Años
<b>TASA DE INTERÉS</b>								
<b>R01</b>	Tasa de penalidad sobre la cartera en atraso (anualizada)			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
<b>R02</b>	<b>Tasa de recuperación de los intereses</b>							
	Tasa de recuperación, producto de crédito: 1. Comercial		96.9%	96.9%	96.9%	96.9%	96.9%	
	Tasa de recuperación, producto de crédito: 2. ...		100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	

Línea R01- Tasa de penalidad sobre la cartera en atraso (anualizada):

Se refiere al interés o cargo anual ADICIONAL que se aplica cuando los préstamos caen en atraso. Esta penalidad se calcula sobre el monto dejado de pagar según el indicador PAR30 ingresado en la Hoja Cartera de Créditos.

Línea R02- Tasa de recuperación de los intereses:

La fórmula por defecto está basada en el índice de castigos digitado para cada producto en la hoja Cartera de Créditos. Si el índice de castigos es 3%, la tasa de recuperación será igual a 97% (1 - índice de castigos). Esto asume que el cliente se va a atrasar en la misma proporción del interés que está vencido como del capital que está castigado. Usted puede cambiar esta tasa, pero es posible que se mantenga muy cerca a lo indicado en la fórmula de más arriba. Puede visualizar el resultado de este dato en la línea R09.

### 3.3.2 Precio del producto de crédito

Esta es la sección central para establecer los precios de sus productos de crédito. Esta sección se repite para cada producto definido. El sufijo (parte final) en cada línea numerada indica cuál producto se muestra en dicha sección. Los montos para el Año 0 provienen de la hoja Productos de Crédito y se repiten para cada año. Usted puede cambiar cualquiera de los componentes del precio con solo cambiar el monto de dicho año. La herramienta le otorga gran libertad – puede eliminar comisiones, agregar comisiones, puede cambiar de cargos fijos a cargos variables. La flexibilidad es similar con los depósitos obligatorios. Los únicos componentes de precio que no se pueden cambiar son el método de cálculo de la tasa de interés y la frecuencia de pago.

Todos los cambios se adoptan desde ese año en adelante. Si usted cambia la tasa de interés. Microvision cambia la tasa anterior que tenían todos los créditos existentes y asigna la nueva tasa a los nuevos créditos. Cualquier cambio en el cargo o comisión que se paga al momento del desembolso, en el seguro o en el depósito obligatorio será calculado de manera similar. Existe la posibilidad de un margen de error potencial para los créditos existentes que tengan comisión recurrente (o comisión pagada junto con cada cuota) ya que, para los pagos restantes a partir de la fecha del cambio, las comisiones serán calculadas utilizando las nuevas tasas.

		Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Total 5 Años
<a href="#">Mostrar los detalles</a>								
<b>NÚMERO DEL PRODUCTO DE CRÉDITO 1: COMERCIAL</b>								
<b>Precios de los créditos, productos de crédito 1</b>								
<a href="#">R03p1</a>	Tasa de interés (anual)	25.12%	25.12%	25.12%	25.12%	25.12%	25.12%	
<a href="#">R04p1</a>	Comisión por procesamiento (% del desembolso o fija)	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
<a href="#">R05p1</a>	Comisión recurrente (% o fija)	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
<a href="#">R06p1</a>	Comisión por seguro del crédito (% o fija, al inicio)	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
<a href="#">R07p1</a>	Monto de depósitos obligatorios al momento del desen	14.6%	14.6%	14.6%	14.6%	14.6%	14.6%	
<b>Total de ingresos, producto 1</b>			<b>1,792,877</b>	<b>2,389,966</b>	<b>3,103,953</b>	<b>4,031,246</b>	<b>5,235,583</b>	<b>16,553,626</b>
<a href="#">R13p1</a>	Rendimiento de la Cartera (incluye comisiones y seguro)		25.1%	25.1%	25.1%	25.1%	25.1%	

#### Línea R03- Tasa de interés (anual):

Ingrese la tasa de interés anual (por ejemplo, 2% por mes se convierte en 24% por año). Esta tasa se calculará utilizando el mismo método identificado en Productos de Préstamo (fijo o decreciente).

#### Línea R04- Comisión por procesamiento (% del desembolso o fija):

Se refiere a los honorarios por cargos administrativos o cargos de procesamiento **pagados previo o en el momento del desembolso**. Pueden ser calculados como un % del monto a desembolsar. En este caso, escriba como un número menor a 1 (decimal). Por ejemplo, para 2% se escribe 0.02. También pueden ser calculados como un % del monto desembolsado o como una cantidad fija a pagar por MES. En este caso, se coloca como un número mayor a 1.

#### Línea R05- Comisión recurrente (% o fija):

Se refiere a los honorarios por cargos administrativos o cargos de procesamiento **pagados durante el plazo del préstamo con cada cuota**. Pueden ser calculados como un % del monto pagado cada mes. En este caso, escriba como un número menor a 1 (decimal). Por ejemplo, 2% se escribe 0.02. También pueden ser calculados como un monto fijo. En este caso, se coloca como un número mayor a 1. En el caso de préstamos con pago semanal, escriba 4 veces la comisión semanal pagada.

#### Línea R06- Comisión por seguro de crédito (% o fija, al inicio):

Muchas instituciones contratan un seguro de vida a nombre del prestatario por el monto del préstamo. Microvision asume que será pagado junto o previo al desembolso. Si el producto tiene una comisión recurrente por concepto del seguro, puede escoger la opción "comisión recurrente", pero el ingreso será calificado de forma diferente en su Estado de Ingresos y Gastos. Pueden ser calculados como un % del monto pagado cada mes. En este caso, escriba como un número menor a 1 (decimal). Por ejemplo, 2% se escribe 0.02. También pueden ser calculados como un monto fijo. En este caso, se coloca como un número mayor a 1. En el caso de préstamos con pago semanal, escriba 4 veces la comisión semanal pagada.

#### Línea R07- Depósitos obligatorios con el desembolso (% o fijo):

Se refiere a la cantidad que algunas instituciones requieren sea mantenida como depósito bloqueado (no puede ser retirado) durante el plazo del crédito. La cantidad se calcula como un porcentaje del monto a desembolsar. Microvision no contempla el requisito de depósitos obligatorios recurrentes. Complete aquí la referencia inicial para depósitos obligatorios. La opción de cambiar la misma en el futuro se especifica en la hoja Ingresos. Se puede

definir como un porcentaje del monto a desembolsar. Para este fin, escriba un número menor a 1.00 (por ejemplo, 0.02 para indicar 2%). También se puede expresar como un monto fijo (escriba como una cantidad mayor a 1.00).

### 3.3.3 Ingreso total por todos los productos de crédito

La siguiente sección en la hoja Ingresos muestra el ingreso total por todos los productos de crédito, sumando toda la información de las secciones anteriores.

		Mostrar los detalles						
		Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Total 5 Años
<b>INGRESO TOTAL POR TODOS LOS PRODUCTOS DE CRÉDITO</b>								
<a href="#">R08T</a>	Ingresos por intereses		1,849,607	2,465,589	3,202,167	4,158,802	5,401,246	17,077,411
<a href="#">R09T</a>	Ingresos por intereses no cobrados		56,730	75,623	98,214	127,556	165,663	523,785
<a href="#">R10T</a>	Monto por penalidad en atrasos a recibir este año		0	0	0	0	0	0
<a href="#">R11T</a>	Ingresos por comisiones		0	0	0	0	0	0
<a href="#">R12T</a>	Ingresos por seguros		0	0	0	0	0	0
<b>Ingreso total por todos los productos de crédito</b>			<b>1,792,877</b>	<b>2,389,966</b>	<b>3,103,953</b>	<b>4,031,246</b>	<b>5,235,583</b>	<b>16,553,626</b>
<a href="#">R13T</a>	Rendimiento de la Cartera (incluye comisiones y seguro)		24.3%	24.3%	24.3%	24.3%	24.3%	

Línea R08- Ingresos por intereses:

Este monto es calculado en la hoja Detalle de Créditos. Se refiere a la cantidad total de interés generado en el año para este producto. El cálculo se realiza a partir de los balances mensuales, la tasa de interés y el método de cálculo de interés para este producto.

Línea R09- Ingresos por intereses no cobrados:

La fórmula para este cálculo es Ingresos por Intereses (R08) multiplicado por 1 menos la Tasa de Recuperación para ese producto (R02).

Línea R10- Monto por penalidad en atrasos a recibir este año:

Este monto es calculado a partir del porcentaje anual digitado en la línea R02 multiplicado por la cantidad de cartera con PAR30.

Línea R11- Ingresos por comisiones:

Este monto es calculado en la Hoja Detalle de Créditos como el total de comisiones (pagadas al inicio y pagadas de manera recurrente) generadas durante el año para este producto. El cálculo utiliza los balances mensuales y las comisiones indicadas para este producto.

Línea R12- Ingresos por seguros:

Este monto es calculado en la Hoja Detalle de Créditos como el monto total de cargos por seguro (pagaderos al inicio solamente) generados durante el año para este producto. El cálculo utiliza los balances mensuales y las comisiones indicadas para este producto.

Línea R13- Rendimiento de la Cartera (incluye comisiones y seguro):

Para los productos individuales, este monto es calculado en la Hoja Detalle de Créditos utilizando los balances mensuales, agregando todos los intereses, comisiones y seguro, para luego dividir sobre la Cartera Bruta Promedio del mismo período. El Rendimiento de la Cartera no incluye intereses por penalidad en atrasos. También difiere de la TEA (APR) en el sentido de que no incluye los depósitos obligatorios en su cálculo.

Para calcular el Rendimiento de Cartera general de todos los productos, se utiliza la cartera bruta promedio basado en los montos de cartera al inicio y al final del año, ya que los datos mensuales no se encuentran disponibles.

### 3.3.4 Ingresos y pagos del fondo de seguros

Microvision le concede la opción de cambiar el seguro según el tipo de producto. La comisión generada por el seguro produce un ingreso y la institución tiene la opción de decidir cómo asignar dicho ingreso. Un porcentaje de dichas comisiones puede identificarse como un ingreso administrativo y mostrarse directamente en el Estado de Ingresos y Gastos. El resto puede ser asignado a una Reserva de Seguros para ser mostrado en el Balance General.

		Mostrar los detalles						
		Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Total 5 Años
<b>INGRESOS Y PAGOS DEL FONDO DE SEGUROS</b>								
<b>R12</b>	Ingresos por seguros		0	0	0	0	0	0
	Porcentaje como ingresos provenientes de la administración de seguros			0%	0%	0%	0%	
	Ingresos de la administración de seguros		0	0	0	0	0	0
	Dotación a la reserva de seguro		0	0	0	0	0	0
<b>R14</b>	Porcentaje de desembolsos en la cartera de créditos							
	Número del producto de crédito 1: Comercial			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
	Número del producto de crédito 2: ...			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
<b>R15</b>	Monto pagado proveniente del fondo de seguros		0	0	0	0	0	0
	Número del producto de crédito 1: Comercial		0	0	0	0	0	0
	Número del producto de crédito 2: ...		0	0	0	0	0	0
	Saldo final de la reserva de seguro		0	0	0	0	0	

#### Línea R12- Ingresos por seguros:

Este monto es calculado en la Hoja Detalle de Créditos como el monto total de cargos por seguro (pagaderos al inicio solamente) generados durante el año para este producto. El cálculo utiliza los balances mensuales y las comisiones indicadas para este producto.

This is calculated on the Loan Detail sheet as the total amount of insurance fees (up-front only) generated during the year for this product. The calculation uses monthly balances and the fees indicated for this product.

#### Línea R14- Porcentaje de desembolsos en la cartera de créditos:

Indique qué porcentaje de la cartera de préstamos se espera que sea cubierto por la reserva de seguro cada año. Monitoree el saldo de la reserva de seguro para determinar si el ingreso destinado a la reserva es suficiente para cubrir los pagos esperados.

#### Línea R15- Monto pagado proveniente del fondo de seguros:

Cantidad que la institución espera pagar a los prestatarios asegurados (cuando el evento que ha sido asegurado sucede).

### 3.3.5 Otros ingresos

La siguiente sección calcula todas las demás formas de ingresos. Estas otras fuentes de ingresos generalmente son mucho más pequeñas que el ingreso de la cartera de créditos, pero igual son importantes de calcular.

		Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Total 5 Años
Mostrar los detalles								
<b>OTROS INGRESOS</b>								
<b>R16</b>	<b>Intereses y comisiones de las inversiones</b>							
	Tasa de interés recibida por los depósitos de la instit	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	
	Depósitos con interés e inversiones < 1 año	2,196,582	0	0	0	0	0	
	Tipo de interés, depósitos a largo plazo mantenidos p	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	
	Inversiones > 1 año	2,000	2,078	2,159	2,243	2,331	2,422	
	Intereses y comisiones de las inversiones	31,523	20,772	40	42	43	45	20,941
<b>R17</b>	<b>Otros ingresos provenientes de servicios financieros</b>							
	Otros ingresos relacionados con los servicios financieros (Incluye el ingreso proveniente de los depósitos)							0
	Otros ingresos relacionados con los servicios financieros (Incluye el ingreso proveniente de los depósitos)	3,902	0	0	0	0	0	
	<b>Diferencias cambiarias: positivas / negativas</b>							
<b>R18</b>	Diferencias cambiarias: positivas / negativas	0						0
	<b>Otros ingresos operativos (no extraordinarios)</b>							
<b>R19</b>	Otros ingresos operativos (no extraordinarios)	0	0	0	0	0	0	0
<b>R20</b>	Reverso de la amortización de inversiones subsidiadas		0	0	0	0	0	0
<b>R21</b>	Cuota de admisión por socio para nuevos socios (solo aplica a cooperativas)							
	Ingreso por cuotas de admisión de nuevos socios (aplica solo a coop		0	0	0	0	0	0
	Ingresos de la administración de seguros		0	0	0	0	0	0
	<b>Total de otros ingresos operativos (no extraordinarios)</b>		0	0	0	0	0	0
	<b>Ingresos no operativos (no extraordinarios)</b>							
<b>R22</b>	Otros ingresos no operativos (no extraordinarios)	0	0	0	0	0	0	0
	<b>Ingresos extraordinarios</b>							
<b>R23</b>	Otros ingresos extraordinarios	0						0

Línea R16- Intereses y comisiones de las inversiones:

Escriba la tasa de interés recibida por los depósitos que la institución tiene en otras instituciones, como por ejemplo un banco comercial. Escriba las tasas ganadas sobre los depósitos a corto y largo plazo. Note que los depósitos a corto plazo se dividen en dos grupos. Primero, los depósitos por ahorros de los clientes mantenidos en reserva, según se define en la hoja Depósitos. Segundo, cualquier efectivo en exceso de las necesidades inmediatas definidas en la hoja Financiamiento. Actualmente, la versión Microvision v16.0, el ingreso por interés no se calcula para el efectivo en exceso, ya que resulta en errores de referencia circular. La cantidad dejada de calcular es muy pequeña, menos del 1% del ingreso total de su institución.

Línea R17- Otros ingresos provenientes de servicios financieros:

La segunda línea ya muestra el ingreso proveniente de los cargos y comisiones sobre las cuentas de depósitos de los clientes, según se calcula con la línea E11 de la Hoja de Depósitos. Puede agregar cualquier otro ingreso financiero en la primera línea.

Línea R18- Diferencias cambiarias: positivas/negativas:

Puede utilizar este espacio para calcular las ganancias o pérdidas estimadas por cambios en las tasas de cambio durante el año, si aplica.

Línea R19- Otros ingresos operativos (no extraordinarios):

Son aquellos generados por otros servicios financieros no relacionados con las actividades de ahorro y crédito. Incluye ingresos por servicios tales como servicios de pago o de seguros. Este renglón no incluye ingresos

generados por venta de mercancía o capacitación. Sin embargo, si la institución visualiza la capacitación como una parte integral de los servicios financieros provistos, los ingresos por capacitación podrían ser incluidos en este renglón.

Línea R20- Reverso de la amortización de inversiones subsidiadas:

La reversión de los subsidios luego de la amortización se calcula en la hoja Inversiones, línea N08.

Línea R21- Cuota de admisión por socio para nuevos socios (solo aplica a cooperativas):

Monto que un socio nuevo debe pagar para hacerse socio. Es el precio de una acción o de un paquete de inicio. Tenga en cuenta que esto se muestra como ingreso y no como capital social:

Línea R22- Otros ingresos no operativos (no extraordinarios):

Todo ingreso no relacionado directamente con las operaciones microfinancieras centrales, tales como el rendimiento procedente de servicios de desarrollo empresarial, capacitación, venta de mercancías y recuperación de cartera castigada. Las donaciones y los ingresos de subvenciones también pueden considerarse ingresos no operativos, pero tienen que ir incluidos en su propia cuenta (B29 en MFI Factsheet).

Línea R23- Otros ingresos extraordinarios:

De manera preferible, esta cuenta debe ser utilizada lo menos posible y solo contener aquellos elementos que sean verdaderamente extraordinarios. Solo puede ser considerado extraordinario cuando es poco o nada probable que se repita en los próximos años. Las donaciones para inversiones y fondo de préstamos no se colocan aquí, se colocan en la cuenta de Capital donado en la Hoja de Balance General.

### **3.4 Revisión de la hoja Detalle de Créditos (opcional)**

---

La hoja Detalle del Créditos es una hoja de resultados de datos opcional y avanzada. Si usted solo está interesado en los resultados de los datos digitados y no en cómo Microvision genera dichos resultados, puede obviar esta sección y proceder a trabajar en la herramienta.

MVO3 <b>microvision</b> ACTIVIDAD PROYECTADA DE CRÉDITOS									
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa					REPORTE EN	1 MAD	
Mostrar los detalles		Mostrar los gráficos					<input type="checkbox"/> Mostrar la hoja de Estacionalidad <input checked="" type="checkbox"/> Mostrar la hoja avanzada Detalle de Créditos		Imprimir
		2018	2019	2020	2021	2022	2023	Total 5 Años	
P01	<input checked="" type="checkbox"/> Enlace los montos de todos los préstamos futuros a la inflación								
<b>PRODUCTO DE CRÉDITO N° 1: COMERCIAL</b>									
P02p1	<b>Monto promedio de crédito desembolsado para:</b>								
	Primer crédito	1 000	1 039	1 080	1 122	1 165	1 211		
	Segundo crédito	1 000	1 039	1 080	1 122	1 165	1 211		
	Tercer crédito	1 000	1 039	1 080	1 122	1 165	1 211		
	Cuarto crédito	1 000	1 039	1 080	1 122	1 165	1 211		
	Quinto crédito	1 000	1 039	1 080	1 122	1 165	1 211		
	Sexto y futuros créditos	1 000	1 039	1 080	1 122	1 165	1 211		
<b>Recuperaciones de créditos</b>									
P03p1	Plazo del crédito (meses)	6	6	6	6	6	6		
<b>Actividad de los Prestatarios</b>									
P04p1	Tasa de retención de los prestatarios (anualizada)	70%	70%	70%	70%	70%	70%		
P05p1	Nº de créditos desembolsados		25 650	32 063	40 078	50 097	62 622	210 510	
P06p1	Nº de créditos por vencer		22 949	28 688	35 859	44 824	56 030	188 350	
P07p1	<b>Nº de prestatarios (meta)</b>	<b>10 800</b>	<b>13 500</b>	<b>16 875</b>	<b>21 094</b>	<b>26 367</b>	<b>32 959</b>	Este dato está enlazado con	
P08p1	Nº de prestatarios (calculado)		13 500	16 875	21 094	26 367	32 959		
<b>Actividad de la Cartera</b>									
P11p1	Total de créditos desembolsados		26 650 350	34 612 682	44 952 379	58 381 320	75 823 647	240 420 378	
P12p1	Total de recuperaciones de créditos		23 504 757	31 827 932	41 336 326	53 685 370	69 723 861	220 078 246	
P13p1	Menos castigo		222 112	297 885	386 877	502 456	652 563	2 061 893	

Microvision utiliza esta hoja para calcular los resultados de cada producto de crédito. Estos resultados se muestran en las principales hojas de Microvision. Si le interesa ver y entender cómo se generan estos cálculos, puede abrir la hoja Detalle del Crédito por marcar la casilla "Mostrar la hoja avanzada Detalle de Créditos" ubicada en la parte superior de la hoja Cartera de Créditos.

La hoja Detalle del Créditos mostrará los cálculos por cada producto, uno a la vez. Usted puede cambiar el número del producto de crédito a visualizar en la parte superior izquierda de la hoja. Esta hoja genera un detalle mensual para el producto de crédito a partir de los insumos que usted haya digitado en las diversas hojas de Microvision. También genera cuatro valiosos gráficos mensuales. A continuación, se muestra una impresión digital parcial de la hoja Detalle del Créditos:



**MONTHLY DETAIL LOAN PRODUCT CALCULATIONS**

Incluir todos los meses de dicho mes en el detalle

Primer mes del año fiscal: **1** **2019**

Mostrar los detalles Month/Syr

**1** Número de producto  
Comercial

Initial 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14  
Balance Jan-19 Feb-19 Mar-19 Apr-19 May-19 Jun-19 Jul-19 Aug-19 Sep-19 Oct-19 Nov-19 Dec-19 Jan-20 Feb-20

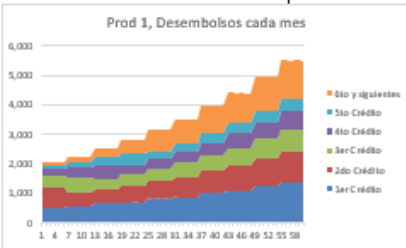
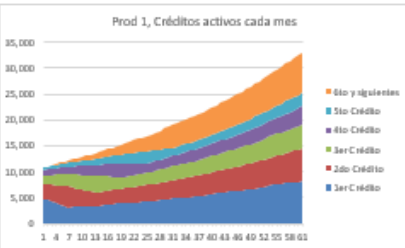


Tabla 1

Tabla 1	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Totales	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Reuperación de los balances iniciales	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Reuperación del Capital	10,799	1,733	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
Sealings Factor:	1,000													
No de prestatarios (meta)	225	Adj:	0,0%											281
Crecimiento mensual	0,0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Crecimiento mensual	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225	281
Tasa de retención de los prestatarios (anualizada)	78%	78%	78%	78%	78%	78%	78%	78%	78%	78%	78%	78%	78%	78%
Tasa de retención parcial	84%	84%	84%	84%	84%	84%	84%	84%	84%	84%	84%	84%	84%	84%
Resultado de la proyección de créditos														
No de prestatarios (calculada)	2,025	2,025	2,025	2,025	2,025	2,025	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,531	2,532
No de créditos por renovar	1,733	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	2,025	2,025	2,025	2,025	2,025	2,025	2,250	2,250
No de prestatarios (calculada)	10,799	11,025	11,250	11,475	11,700	11,925	12,150	12,375	12,600	12,825	13,050	13,275	13,500	13,781
Primer crédito como % de los créditos activos	44%	41%	37%	34%	31%	28%	25%	22%	20%	18%	16%	15%	14%	13%
Monitores de prestatarios con prestatarios por renovar	1,506	1,507	1,507	1,507	1,507	1,507	1,694	1,694	1,694	1,694	1,694	1,694	1,881	1,882
Prestatarios que no continuarán usando este producto	293	293	293	293	293	293	331	331	331	331	331	331	369	368
No de Oficiales de Crédito requerida (por renovar/año)														
Totales de créditos de prestatarios	2,183,375	2,183,375	2,183,375	2,183,375	2,183,375	2,183,375	2,337,750	2,337,750	2,337,750	2,337,750	2,337,750	2,337,750	2,592,250	2,592,347
Totales de recuperaciones de créditos	1,528,319	1,683,234	1,838,149	1,993,064	2,147,979	2,302,894	2,457,809	2,612,724	2,767,639	2,922,554	3,077,469	3,232,384	3,387,299	3,542,214
Menor cartaja	15,882	15,236	14,590	13,944	13,298	12,652	12,006	11,360	10,714	10,068	9,422	8,776	8,130	7,484
Loan insurance coverage														
Cartera Bruta de Créditos														

A partir de los insumos digitados en otras hojas de Microvision, se generan los resultados para los diez productos configurados y guardan en esta hoja Detalle del Crédito. Estos resultados alimentan las fórmulas de otras hojas de Microvision para generar sus proyecciones. La siguiente impresión de pantalla muestra el resumen de insumos y resultados, el cual se hace visible luego de pulsar el botón Mostrar Detalles:

MW05 <b>microvision</b>		MONTHLY DETAIL LOAN PRODUCT CALCULATIONS																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																														
<input type="button" value="Ocultar los detalles"/> <input type="button" value="Month/5yr"/>		<input checked="" type="checkbox"/> Incluir toda la línea de cálculo cuando muestre el detalle																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>1</b> Número de producto Comercial		Primer mes del año fiscal: <b>1</b> <b>2019</b> Initial 1 2 3 4 5 6 7 8 9 Balance Jan-19 Feb-19 Mar-19 Apr-19 May-19 Jun-19 Jul-19 Aug-19 Sep-19																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>Datos para la proyección de créditos</b>		<b>proviene de las hojas Productos de Crédito, Cartera de Crédito y</b> <b>Año 0 Información para los 10 productos</b>																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																														
<b>These rows do not use the monthly column headings</b>		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>8</th> <th>9</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="11">de Productos de Crédito</td> </tr> <tr> <td>Monto promedio de crédito desembolsado para:</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Primer crédito</td> <td>1,000</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Segundo crédito</td> <td>1,000</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Tercer crédito</td> <td>1,000</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Cuarto crédito</td> <td>1,000</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Quinto crédito</td> <td>1,000</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Sexto y futuros créditos</td> <td>1,000</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Plazo del crédito (meses)</td> <td>6</td> <td>12</td> <td>12</td> <td>12</td> <td>12</td> <td>12</td> <td>12</td> <td>12</td> <td>12</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>Frecuencia de pago</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>Periodo de gracia (meses)</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>End-term loan?</td> <td>FALSE</td> <td>FALSE</td> <td>FALSE</td> <td>FALSE</td> <td>FALSE</td> <td>FALSE</td> <td>FALSE</td> <td>FALSE</td> <td>FALSE</td> <td>FALSE</td> </tr> <tr> <td colspan="11">de Productos de Crédito</td> </tr> <tr> <td>Método de cálculo de los intereses</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>Tasa de interés (anual)</td> <td>25.1%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> </tr> <tr> <td>Comisión por procesamiento (% del desembolso o fija)</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> </tr> <tr> <td>Comisión recurrente (% o fija)</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> </tr> <tr> <td>Comisión por seguro del crédito (% o fija, al inicio)</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> </tr> <tr> <td>Monto de depósitos obligatorios al momento del desembolso (% o fijo)</td> <td>14.6%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> </tr> <tr> <td colspan="11">de Productos de Crédito</td> </tr> <tr> <td>Nº de prestatarios (meta)</td> <td>10,800</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Cartera Bruta de Créditos</td> <td>5,400,000</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Tasa de retención de los prestatarios (anualizada)</td> <td>70%</td> <td>80%</td> <td>80%</td> <td>80%</td> <td>80%</td> <td>80%</td> <td>80%</td> <td>80%</td> <td>80%</td> <td>80%</td> </tr> <tr> <td>Monto promedio de crédito desembolsado</td> <td>1,000</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Nº de años que el producto ha estado activo</td> <td>5</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Índice de castigos</td> <td>3.1%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> <td>0.0%</td> </tr> <tr> <td>Porcentaje de desembolsos en la cartera de créditos</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Nº de prestatarios por Oficial de Crédito</td> <td>300</td> <td>300</td> <td>300</td> <td>300</td> <td>300</td> <td>300</td> <td>300</td> <td>300</td> <td>300</td> <td>300</td> </tr> <tr> <td>Estacionalidad mensual, ponderada</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Depósitos obligatorios</td> <td>1,304,491</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>											1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	de Productos de Crédito											Monto promedio de crédito desembolsado para:											Primer crédito	1,000	1	1	1	1	1	1	1	1	1	Segundo crédito	1,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Tercer crédito	1,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Cuarto crédito	1,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Quinto crédito	1,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Sexto y futuros créditos	1,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Plazo del crédito (meses)	6	12	12	12	12	12	12	12	12	12	Frecuencia de pago	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	Periodo de gracia (meses)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	End-term loan?	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE	de Productos de Crédito											Método de cálculo de los intereses	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	Tasa de interés (anual)	25.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	Comisión por procesamiento (% del desembolso o fija)	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	Comisión recurrente (% o fija)	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	Comisión por seguro del crédito (% o fija, al inicio)	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	Monto de depósitos obligatorios al momento del desembolso (% o fijo)	14.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	de Productos de Crédito											Nº de prestatarios (meta)	10,800	1	1	1	1	1	1	1	1	1	Cartera Bruta de Créditos	5,400,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Tasa de retención de los prestatarios (anualizada)	70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	Monto promedio de crédito desembolsado	1,000	1	1	1	1	1	1	1	1	1	Nº de años que el producto ha estado activo	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Índice de castigos	3.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	Porcentaje de desembolsos en la cartera de créditos											Nº de prestatarios por Oficial de Crédito	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	Estacionalidad mensual, ponderada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Depósitos obligatorios	1,304,491	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
de Productos de Crédito																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
Monto promedio de crédito desembolsado para:																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
Primer crédito	1,000	1	1	1	1	1	1	1	1	1																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Segundo crédito	1,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Tercer crédito	1,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Cuarto crédito	1,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Quinto crédito	1,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Sexto y futuros créditos	1,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Plazo del crédito (meses)	6	12	12	12	12	12	12	12	12	12																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Frecuencia de pago	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Periodo de gracia (meses)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
End-term loan?	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE	FALSE																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
de Productos de Crédito																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
Método de cálculo de los intereses	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Tasa de interés (anual)	25.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Comisión por procesamiento (% del desembolso o fija)	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Comisión recurrente (% o fija)	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Comisión por seguro del crédito (% o fija, al inicio)	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Monto de depósitos obligatorios al momento del desembolso (% o fijo)	14.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
de Productos de Crédito																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
Nº de prestatarios (meta)	10,800	1	1	1	1	1	1	1	1	1																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Cartera Bruta de Créditos	5,400,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Tasa de retención de los prestatarios (anualizada)	70%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Monto promedio de crédito desembolsado	1,000	1	1	1	1	1	1	1	1	1																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Nº de años que el producto ha estado activo	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Índice de castigos	3.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Porcentaje de desembolsos en la cartera de créditos																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
Nº de prestatarios por Oficial de Crédito	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Estacionalidad mensual, ponderada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Depósitos obligatorios	1,304,491	0	0	0	0	0	0	0	0	0																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
<b>Resultados de la proyección de créditos</b>		<b>Estas secciones muestran los resultados guardados para cada pr</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="5">Producto de crédito 1</th> <th colspan="5">Producto de crédito 2</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Año 1</th> <th>Año 2</th> <th>Año 3</th> <th>Año 4</th> <th>Año 5</th> <th>Año 1</th> <th>Año 2</th> <th>Año 3</th> <th>Año 4</th> <th>Año 5</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nº de prestatarios (calculado)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>											Producto de crédito 1					Producto de crédito 2						Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Nº de prestatarios (calculado)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																														
	Producto de crédito 1					Producto de crédito 2																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																										
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Nº de prestatarios (calculado)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																

### 3.5 Escriba las premisas relacionadas a los productos de ahorro

La hoja Depósitos le permite diseñar y proyectar cualquier producto de ahorro voluntario, así como monitorear la actividad de los depósitos mandatorios. Usted también puede calcular el costo de interés pagado a los clientes sobre sus ahorros y depósitos.

#### 3.5.1 Depositantes, cantidad promedio, total de depósitos

Esta primera sección le permite proyectar, para cada producto de ahorro voluntario, el número de depositantes, el balance promedio mensual de cada depositante y por tanto, el total de depósitos generados.

NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa					REPORTE EN
E01	Nº de productos de ahorro voluntario	1	<input type="checkbox"/> Mostrar la hoja de Estacionalidad				
		Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023
E02	<b>Nº DE DEPOSITANTES</b>						
	Tasa de crecimiento (% o absoluta)						
1	<Escriba el nombre del producto 1			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
	Nº de depositantes						
1	<Escriba el nombre del producto 1	7	7	7	7	7	7
	Nº de depositantes voluntarios	7	7	7	7	7	7
	Verifique la información con la MFI Factsheet	7	Ok				
	Nº de depósitos obligatorios	10,800	13,500	16,875	21,094	26,367	32,959
	<b>Nº total de depositantes</b>	<b>10,807</b>	<b>13,507</b>	<b>16,882</b>	<b>21,101</b>	<b>26,374</b>	<b>32,966</b>
E03	Depositantes obligatorios como % del número total de prestatario		100%	100%	100%	100%	100%
E04	<b>BALANCE PROMEDIO POR DEPOSITANTE</b>						
	Promedio ponderado, depósitos voluntarios	1	1	1	1	1	2
1	<Escriba el nombre del producto 1	1	1	1	1	1	2
	Depósitos obligatorios	121	151	157	163	170	176
E05	<b>PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS</b>						
	<b>Total de Depósitos Voluntarios</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>11</b>
1	<Escriba el nombre del producto 1	9	9	10	10	10	11
	<b>Depósitos obligatorios</b>	<b>1,304,491</b>	<b>2,042,021</b>	<b>2,652,075</b>	<b>3,444,423</b>	<b>4,473,359</b>	<b>5,809,819</b>
	Número del producto de crédito 1: Comercial	1,304,491	2,042,021	2,652,075	3,444,423	4,473,359	5,809,819
E06	<b>Total de los depósitos</b>	<b>1,304,500</b>	<b>2,042,030</b>	<b>2,652,084</b>	<b>3,444,433</b>	<b>4,473,370</b>	<b>5,809,830</b>
	Total de los depósitos 2018 (ver MFI Factsheet Item Ref )	1,304,500	Ok				
	Depósitos obligatorios como % de la Cartera Bruta de C	24%	25%	25%	25%	25%	25%

Línea E01- Nº de productos de ahorro voluntario:

Microvision le permite hacer proyecciones para hasta 4 productos de ahorro voluntario y un producto de depósito mandatorio. Al escoger el número de productos de la lista, las líneas correspondientes serán agregadas y mostradas en todo el programa Microvision.

Si tiene más de 4 productos de ahorro, debe agruparlos por monto promedio y tasa de interés pagada, ya que estos son las variables más críticas utilizadas en los cálculos. Todos los productos de crédito que tengan depósitos obligatorios mostrarán dichos montos calculados por producto en esta hoja. Se aplicará la misma tasa de interés a todos los depósitos mandatorios.

Línea E02- Nº de depositantes:

Igual como es el caso de los productos de crédito, los montos de depósitos son calculados a partir del número de depositantes. En las líneas de entrada de datos, escriba una tasa de crecimiento para el número de depositantes en cada producto de ahorro voluntario. Note que el número de depositantes de ahorros mandatorios se calcula en la hoja Cartera de Créditos.

La tasa de crecimiento puede ser colocada como un % de aumento o disminución con respecto al año anterior (en este caso escriba como un número menor a 1, es decir, un decimal. 2% = 0.02). También puede colocar el crecimiento como un número fijo anual a aumentar (escriba en este caso números enteros mayores a 1). Números en negativo serán utilizados para reducir el número de depositantes. Como, por ejemplo, -3,000 ó -0.05 (-5%).

Si usted está introduciendo un nuevo producto de ahorros que tiene 0 clientes iniciales, puede escribir un número absoluto para indicar el crecimiento, digamos 5,000 clientes en el año en el cual es introducido. En los siguientes años, usted puede cambiar a poner el crecimiento en porcentajes.

NOTA: Si algún producto de ahorro presenta una estacionalidad significativa en su demanda (ya sea en el número de depositantes o en el balance promedio), usted puede utilizar la hoja opcional Estacionalidad para ingresar dicho patrón de estacionalidad. Puede mostrar esta hoja al marcar la casilla correspondiente en la parte superior de la hoja Depósitos. Note que cualquier ajuste en estacionalidad realizado en Microvision afectará solo el monto de interés pagado en los depósitos (el cual es calculado a partir de los balances mensuales promedio). Estas fluctuaciones mensuales no afectarán el flujo de caja, ya que se trata de un modelo de proyección anual.

Si usted tiene un producto de crédito extremadamente estacional, es posible que falte mucha información de detalle que el balance al final del año no podrá reflejar. Esto hará difícil modelar dicho producto en Microvision. Por ejemplo, un producto de ahorros para Navidad puede tener un balance 0 al 1ro de enero, pero incrementará gradualmente durante el año, por lo que el interés será calculado sobre este balance creciente. Supongamos que los ahorros y el interés deben ser distribuidos antes del 31 de diciembre. La hoja de Balance General no registra toda esta actividad, correspondiente a los intereses mostrados en el Estado de Ingresos y Gastos.

Línea E03- Depositantes obligatorios (% del Nº de prestatarios):

Muestra el número de prestatarios a los cuales se les requiere tener depósitos obligatorios expresado como un porcentaje del total de prestatarios. En algunos productos de crédito, se requieren depósitos mientras que en otros no. Este porcentaje cambiará en la medida que cambie la composición de la cartera total o el requerimiento por producto.

Línea E04- Balance promedio por depositante:

Este es el segundo de los dos datos requeridos para proyectar los depósitos. Este dato se refiere al número real, no a una tasa de crecimiento. La fórmula predefinida aquí incrementa el balance promedio del año anterior a partir de la tasa de inflación.

Debe colocar aquí el balance promedio por depositante al final del año fiscal. Es posible que los depósitos tengan estacionalidad. En este caso, puede utilizar la hoja opcional Estacionalidad para ingresar dicho patrón de estacionalidad. Puede mostrar esta hoja al marcar la casilla correspondiente en la parte superior de la hoja Depósitos.

Línea E05- Proyección de depósitos:

Para los productos de depósito voluntario, la proyección del total de depósitos es simplemente el número de depositantes multiplicado por el balance promedio al final del año. Este cálculo le provee los montos para sus proyecciones y estados financieros. Para garantizar que el total de todos los productos de ahorro coincida exactamente con la cifra ingresada en la MFI Factsheet, el Producto 1 ya tiene el saldo restante calculado.

Línea E06- Total de los depósitos:

La suma de todos los ahorros obligatorios y voluntarios. Este monto tiene que coincidir con el monto digitado en MFI Factsheet para el Año 0. Ya que la MFI Factsheet no tiene un desglose por producto, usted necesita colocar la información necesaria para calcular dicho desglose. Por ejemplo, el número de depositantes por producto y el balance promedio por depositante por producto.

### 3.5.2 Costos financieros e ingresos por comisiones en los ahorros

Una vez que se proyectan los montos de los ahorros, usted puede calcular el costo financiero de dichos fondos, así como posibles ingresos generados por los honorarios pagados por los depositantes.

		Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Total 5 Años
<b>E07</b>	<b>TASA DE INTERÉS POR PRODUCTO DE AHORRO</b>							
1	<Escriba el nombre del producto 1	2.9%	2.9%	2.9%	2.9%	2.9%	2.9%	
	Depósitos obligatorios	2.9%	2.9%	2.9%	2.9%	2.9%	2.9%	
	Tasa de interés promedio sobre el ahorro voluntario	2.9%	2.9%	2.9%	2.9%	2.9%	2.9%	
<b>E08</b>	<b>COEFICIENTE DE CORRECCIÓN PARA INTERESES PAGADOS SOBRE LOS DEPÓSITOS DE LOS CLIENTES</b>							
1	<Escriba el nombre del producto 1		0%	0%	0%	0%	0%	
	Depósitos obligatorios		0%	0%	0%	0%	0%	
<b>E09</b>	<b>INTERESES PAGADOS SOBRE LOS DEPÓSITOS DE LOS CLIENTES</b>							
1	<Escriba el nombre del producto 1	0	0	0	0	0	0	1
	Depósitos obligatorios	38,000	0	0	0	0	0	0
<b>E10</b>	<b>Total de intereses pagados sobre los depósitos</b>	38,000	0	0	0	0	0	1
	Intereses pagados sobre los depósitos (ver MFI Factsheet Item Ref B09)	38,000	Ok					
<b>E11</b>	<b>COMISIÓN GANADA SOBRE LOS DEPÓSITOS (MONTO POR CUENTA DE AHORRO)</b>							
1	<Escriba el nombre del producto 1		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	Depósitos obligatorios		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	<b>Total de las comisiones ganadas sobre los depósitos</b>	0	0	0	0	0	0	0

Línea E07- Tasa de interés por producto de ahorro:

Se refiere a la tasa de interés que la institución aplica a cada depositante por producto. La tasa de interés promedio mostrada es un promedio nominal, no un promedio ponderado.

The interest rate that MFI applies to pay the depositors for each product. Note that the average interest rate shown is a nominal average, not a weighted average.

Línea E08- Coeficiente de corrección para intereses pagados sobre los depósitos de los clientes:

El total de interés pagado será ajustado por este factor de corrección. Esta corrección puede ser de utilidad cuando, por ejemplo, solo se paga interés sobre los depósitos que se mantienen en balance durante todo el año. En el caso donde 20% de los depósitos sea retirado de manera anticipada, puede escribir 80% aquí y esto reducirá el gasto de intereses pagados sobre depósitos de los clientes en un 20%.

Línea E09- Intereses pagados sobre los depósitos de los clientes:

El interés pagado a los clientes de depósitos se calcula sobre los balances promedio de ahorros durante el año (E05) multiplicado por la tasa de interés correspondiente al producto (E07) y multiplicado por el factor de corrección para ajustar a los intereses efectivamente pagados a los clientes de depósitos (E08).

El total calculado en el Año 0 debe ser aproximadamente igual al monto total de intereses pagados por depósitos de los clientes proveniente de la MFI Factsheet.

Línea E10- Total de intereses pagados sobre los depósitos:

El monto de interés pagado a los clientes de depósitos se calcula sobre los balances promedio de ahorros durante el año multiplicado por la tasa de interés por producto y multiplicado por el factor de corrección para ajustar a los intereses efectivamente pagados a los clientes de depósitos.

Línea E11- Comisión ganada sobre los depósitos (monto por cuenta de ahorro):

Puede darse el caso de que a los depositantes se les requiera pagar una comisión anual o mensual por tener la cuenta de ahorros. Si es así, dicho ingreso se genera en esta sección colocando la comisión por año en la línea de datos. Las líneas correspondientes al total multiplicarán estas comisiones por el número de depositantes correspondiente a cada producto.

### 3.5.3 Cálculo de las reservas y del total de clientes

Esta sección presenta un breve cálculo de cómo administrar los clientes de depósitos y luego una sección más extensa para determinar información estadística sobre los ahorrantes, prestatarios y clientes para mostrar en la hoja MFI Factsheet.

	Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023
<b>E12</b>	<b>DEPÓSITOS MANTENIDOS EN RESERVA, NO COLOCADOS EN CRÉDITOS NI UTILIZADOS PARA GASTOS</b>					
	% de depósitos de los clientes mantenido en reserva como inversión	0%	0%	0%	0%	0%
	Total de depósitos de los clientes mantenido en reserva como inversión	0	0	0	0	0
	<b>DETERMINACIÓN DEL TOTAL DE CLIENTES ACTIVOS Y SOCIOS</b>					
	Nº de depositantes voluntarios	7	7	7	7	7
<b>E13</b>	% depositantes voluntarios (sin un crédito activo)	0%	0%	0%	0%	0%
	Depositantes voluntarios (que no son prestatarios)	0	0	0	0	0
	% mujeres	39%	39%	39%	39%	39%
	% rural	33%	33%	33%	33%	33%
	Nº de clientes con créditos activos	10,800	13,500	16,875	21,094	26,367
	% de prestatarios con múltiples préstamos activos					
	Nº de clientes activos	10,800	13,500	16,875	21,094	26,367
<b>E14</b>	Crecimiento del número total de socios (aplica a cooperativas)		25%	25%	25%	25%
	Total de socios (aplica a cooperativas)		0	0	0	0

Línea E12- Depósitos mantenidos en reserva, no colocados en créditos ni utilizados para gastos:

Las reservas sobre depósitos son necesarias y muchas veces requeridas por la regulación, ya sea por razones de seguridad o para asegurar la capacidad de la institución para responder a las solicitudes de retiro de fondos de los clientes. Escriba aquí el porcentaje del total de depósitos que debe ser colocado en reserva. Esto se mostrará en la hoja Balance General como Inversiones a corto plazo. El balance estará entonces disponible para cualquier uso – fondo de créditos, gastos o inversiones.

### Línea E13- % depositantes voluntarios (sin un crédito activo)

A fin de obtener un cálculo correcto del total de clientes debemos evitar la duplicidad de datos al contar a los clientes que tienen múltiples productos. En esta línea, escriba el total estimado de depositantes voluntarios que no tienen un crédito activo. El porcentaje para el Año 0 ya está calculado utilizando los datos de prestatarios y clientes digitados en la MFI Factsheet.

Además, la MFI Factsheet registra tanto los prestatarios como los clientes por género y ubicación rural/urbana. Las estadísticas de los prestatarios se calculan en otra hoja, de manera que la única información faltante es identificar a los clientes que solo solo depositantes ('solo-depositantes') según estas dos características. La columna para el Año 0 muestra el cálculo de los 'solo-depositantes' basado en la data La MFI Factsheet. Este porcentaje puede ser asumido para continuar proyectando los años siguientes o puede modificarlo según sus expectativas. Este dato le ayudará a generar el número de clientes estimado en la Hoja MFI Factsheet Proyectada.

### Línea E14- % de los prestatarios con múltiples créditos activos:

Para poder comparar los prestatarios con el total de clientes, tenemos que ajustar la posibilidad de que algunos clientes tengan más de un préstamo. Introduzca una cifra de porcentaje aquí para reducir el total de prestatarios. Por ejemplo, si hay 10.000 prestatarios, pero el 10% de ellos tiene más de un préstamo, entonces obtendrás 9.000 prestatarios al final.

### Línea E15- Crecimiento del número total de socios (aplica a cooperativas):

Se llama socios al número de miembros registrados en una cooperativa. Los bancos o asociaciones pueden utilizar esta línea para colocar el número de clientes de todos los servicios incluidos. La fórmula sigue el mismo patrón de crecimiento que los clientes activos.

### Línea E16- Consistencia de los datos : Clientes = prestatarios y/o ahorradores:

El número de clientes activos se define como las personas que son prestatarios activos, depositantes activos o ambos. En esta línea aparece un error si los números introducidos son inconsistentes. Puede ser que la cifra porcentual introducida para los ahorradores voluntarios sin préstamos sea demasiado pequeña, lo que hace que el cálculo de "Ahorradores con préstamos" sea mayor que el número real de prestatarios. Confirme el porcentaje y considere la posibilidad de introducir un porcentaje mayor.

## 3.6 Escriba las premisas relacionadas a la estacionalidad (opcional)

---

La hoja opcional Estacionalidad le permite ingresar un patrón repetitivo de estacionalidad anual para todos o alguno de los productos de ahorro y crédito. Es muy importante entender que Microvision es un modelo de proyecciones anuales, por lo que el único impacto de la estacionalidad será el ajustar los montos en los intereses y cargos generados por los productos de crédito o en los intereses pagados por los productos de ahorro.

El cálculo predeterminado asume cargos aplicados en línea recta entre los montos a inicio y a final de año. Para los productos de crédito, Microvision realiza cálculos mensuales del interés generado con base en el crecimiento (o

decrecimiento) estable de la cartera. Para los productos de ahorro, Microvision basa el cálculo del costo del interés en el balance promedio a partir de los montos iniciales y finales.

Si un producto presenta variación extrema, puede ser necesario utilizar la hoja de Estacionalidad para ingresar la estacionalidad para dicho producto, sin afectar los demás productos. A continuación, se presentan algunas pautas.

### 3.6.1 Estacionalidad de un producto de crédito

MV07 **microvision** LUJO DE CAJA MENSUAL DE LOS CRÉDITOS Y DEPÓSITOS

NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN

COMPLETE TODAS LAS CELDAS EN AMARILLO

REPORTE EN

	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	TOTAL
<b>PRODUCTOS DE CRÉDITO</b>													CONTROL: Total=0%
<b>T01. ESTACIONALIDAD MENSUAL PLANIFICADA EN LA DEMANDA DE CRÉDITOS DE 2019 - (Cero significa demanda promedio)</b>													
Producto de crédito 1: Comercial													0.0% Ok
Producto de crédito 2: ...													0.0% Ok
<b>T02. No PROYECTADO DE PRESTATARIOS POR PRODUCTO 1: Comercial</b>													
Producto de crédito 1: Comercial, Year 2019	11,025	11,250	11,475	11,700	11,925	12,150	12,375	12,600	12,825	13,050	13,275	13,500	
Producto de crédito 1: Comercial, Year 2020	13,781	14,063	14,344	14,625	14,906	15,188	15,469	15,750	16,031	16,313	16,594	16,875	

Línea T01- Estacionalidad mensual planificada en la demanda de créditos de:

Esta sección le permite introducir un patrón de estacionalidad sistemática anual al número de prestatarios de uno o más productos. Ya que Microvision es una herramienta de proyección anual, el impacto de la estacionalidad será realizar un cálculo más preciso del ingreso generado de los intereses y comisiones, ya que estos intereses y comisiones se realizan sobre la base mensual en la hoja Detalle de los Créditos.

A fin de ingresar los datos correspondientes a estacionalidad, escriba la diferencia porcentual a partir de la "demanda promedio". Por ejemplo, 10% significa que este mes tiene 10% más demanda que el promedio y -20% significa que un mes en particular tiene una demanda 20% menor que el promedio. Para los 12 meses del año, la suma de todas estas diferencias debe ser 0%. Es decir, por ejemplo: 3 meses tienen 10% y 1 mes tiene -30%.

En casos extremos, donde todos los créditos se desembolsan en un mismo mes, escriba 1100% en el mes del desembolso y -100% en todos los demás meses. Esto hará que el total de todos los % sea 0%.

Línea T02- Número proyectado de prestatarios por producto:

Esta sección muestra la proyección mensual del número de prestatarios activos para los años 1 hasta 5, presentando los montos para el producto de crédito indicado, el cual es el último producto de crédito para el cual se generaron proyecciones. Para ver los montos de otro producto, solo haga un cambio en cualquiera de los montos correspondientes a ese producto.

### 3.6.2 Estacionalidad de un producto de ahorros



	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	TOTAL
<b>PRODUCTOS DE AHORRO</b>	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	<b>TOTAL</b>
<b>T03 Estacionalidad en los depósitos de ahorro 2019</b>													<b>TOTAL</b>
<Escriba el nombre del producto 1													0.0% Ok
<Escriba el nombre del producto 1	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	1.000 Ok
<Escriba el nombre del producto 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.000 Ok
<Escriba el nombre del producto 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.00 Ok
<Escriba el nombre del producto 4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.00 Ok

### Línea T03- Estacionalidad en los depósitos de ahorro:

Esta sección le permite introducir un patrón de estacionalidad sistemática anual al monto de balance de depósitos de uno o más productos. Ya que Microvision es una herramienta de proyección anual, el impacto de la estacionalidad será realizar un cálculo más preciso del costo pagado por concepto de intereses a los depósitos. Si esta partida es un monto relativamente pequeño en sus estados financieros, se le recomienda no dedicar tiempo a esta sección de estacionalidad.

Note que, para los productos de depósito, la estacionalidad no está en el número de depositantes o en el balance promedio, sino más bien en el total de ahorros movilizados, el cual es la combinación de estos dos factores. Por tanto, usted tendrá que pensar cómo es que uno o ambos de estos factores afecta el total de depósitos.

A fin de ingresar los datos correspondientes a la estacionalidad, escriba la diferencia porcentual a partir de la "demanda promedio". Por ejemplo, 10% significa que este mes tiene 10% más demanda que el promedio y -20% significa que un mes en particular tiene una demanda 20% menor que el promedio. Para los 12 meses, la suma de todas estas diferencias debe ser 0%. Por ejemplo: 3 meses tienen 10% y 1 mes tiene -30%.

En casos extremos, donde todos los depósitos son recibidos en un mismo mes, escriba 1100% en el mes del desembolso y -100% en todos los demás meses. Esto hará que el total de todos los % sea 0%.

¡Ahora un detalle curioso! Para que el monto de sus depósitos disminuya, tiene que colocar un número negativo mayor a -100%. Intente algunos ejemplos y podrá percatarse de la influencia que tiene en los cálculos mostrados en la Línea T05. Si coloca un número negativo demasiado grande, eventualmente tendrá un balance negativo en los depósitos, lo cual es imposible y por tanto se mostrará como un error en la Línea T05.

microvision		LUJO DE CAJA MENSUAL DE LOS CRÉDITOS Y DEPÓSITOS												
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa												
COMPLETE TODAS LAS CELDAS EN AMARILLO		REPORTE EN 1 MAD												
PRODUCTOS DE CRÉDITO		Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	TOTAL
<b>T01 ESTACIONALIDAD MENSUAL PLANIFICADA EN LA DEMANDA DE CRÉDITOS DE 201</b> (Cero significa demanda promedio)														CONTROL: Total=0%
Producto de crédito 1: Comercial									(100%)	(100%)	(100%)	(100%)		-400.0% Error
Producto de crédito 2: ...														0.0% Ok
<b>T02 No PROYECTADO DE PRESTATARIOS POR PRODUCTO 1: Comercial</b>														
Producto de crédito 1: Comercial, Year 2019		11,025	11,250	11,475	11,700	11,925	12,150	12,375	12,375	12,375	12,375	12,375	12,600	
Producto de crédito 1: Comercial, Year 2020		12,882	13,163	13,444	13,725	14,007	14,288	14,569	14,569	14,569	14,569	14,569	14,850	
PRODUCTOS DE AHORRO		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL
<b>T03 Estacionalidad en los depósitos de ahorro 2019</b>														
Ahorro voluntario														0.0% Ok
Ahorro voluntario		9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	1.000 Ok
<Escriba el nombre del producto 2		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.000 Ok
<Escriba el nombre del producto 3		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.00 Ok
<Escriba el nombre del producto 4		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.00 Ok

### Línea T04- Índice del balance mensual de los depósitos - 100% = balance al 1ro de enero:

El índice por defecto está basado en una tasa base del 100% de la proyección lineal del cargo mensual sobre el balance de los depósitos. El monto por estacionalidad digitado en la línea T03 se agregará. Si escribe 20%, el índice

será 120%. Si escribe -100%, el balance de los depósitos tendrá 0 crecimiento. Un monto en exceso de -100% tendrá como resultado un índice negativo en el balance mensual de los depósitos y el balance de depósitos decrecerá en la Línea T05.

#### Línea T05- Proyección de depósitos:

Todos los datos digitados en la Sección T03 ahora le muestran los balances proyectados de depósitos para el Año 1. ¿Qué hace Microvision con estos balances mensuales? A la derecha, al final, hay una columna llamada "Factor de Ajuste". Esta columna contiene una fórmula que compara el balance mensual promedio con la estacionalidad con el balance mensual promedio lineal. Si los resultados de estacionalidad resultan en balances mayores por más meses, el factor de ajuste será mayor a 1. De otro modo, será menor a 1. Microvision ajusta entonces el interés pagado por los ahorros utilizando este factor de ajuste. Mientras más significativo es el pago de intereses sobre depósitos que paga su institución, más valioso será este proceso. En la captura de pantalla anterior, los saldos de ahorro eran bajos a mediados del año y luego aumentaron en los últimos meses. El saldo promedio era entonces solo 0.674 del saldo promedio en línea recta, y los costos por intereses serían más bajos. En el ejemplo a continuación, los saldos de ahorro son muy altos a mediados del año (que exceden las cifras iniciales y finales de año), lo que resulta en un saldo promedio más alto de lo esperado, dando un factor de corrección de 1.352.

	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	TOTAL		
PRODUCTOS DE AHORRO	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL		
T03 Estacionalidad en los depósitos de ahorro 2019															
Ahorro voluntario	(15%)	(5%)							10%	10%				0.0%	Ok
Ahorro voluntario	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	1.000	Ok	
<Escriba el nombre del producto 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.000	Ok	
<Escriba el nombre del producto 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.00	Ok	
<Escriba el nombre del producto 4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.00	Ok	

### 3.7 Escriba las premisas relacionadas al personal

El gasto de personal es generalmente el mayor gasto de una institución de microfinanzas. La hoja Personal le ayudará a proyectar los niveles y costos de personal para el período definido. El flujo de la hoja Personal inicia con información que influenciará los cálculos posteriores. El primer paso es proyectar el número de agencias y revisar el número de asesores de crédito generado por la hoja Cartera de Créditos. Luego se proyecta el personal gerencial y no gerencial, con algunos indicadores para ayudar en la interpretación de futuros niveles. A continuación, se ingresa la información de bonos y salarios, se revisa el total de costos del personal y se concluye con los indicadores correspondientes de desempeño social.

#### 3.7.1 Agencias y asesores de crédito

MV08 <b>microvision</b> ROYECCIÓN DE NIVELES Y GASTOS DE PERSONAL								
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa					REPORTE EN	1 MAD
Mostrar los detalles		Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Imprimir
<b>M01</b>	<b>PROYECCIÓN DEL NÚMERO DE AGENCIAS</b>							
	Nº de prestatarios activos	10,800	14,166	18,500	23,500	26,000	26,000	
	Nº de agencias	5	6	7	8	8	8	
	Nº de prestatarios por agencia	2,160	2,361	2,643	2,938	3,250	3,250	
<b>M02</b>	<b>Nº DE ASESORES DE CRÉDITO</b>							
	Nº de asesores de crédito	36.0	47.2	61.7	78.3	86.7	86.7	
	Nº promedio de prestatarios activos por asesor de crédito	300	300	300	300	300	300	
<b>M03</b>	Mejora en la eficiencia de los asesores de crédito			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	Este dato está enlazado con la hoja ESTRATEGIA
	Nº calculado de prestatarios / asesores de crédito	300	300	300	300	300	300	
	Nº de asesores de crédito después de la mejora en la pro	36.0	47.2	61.7	78.3	86.7	86.7	
	Asesores de crédito como % del total de personal	57%	63%	62%	66%	68%	68%	
	Asesores de crédito por agencia	7.2	7.9	8.8	9.8	10.8	10.8	

### Línea M01- Proyección del número de agencias:

Cambio en la escala generalmente significa cambio en el número de oficinas. Este monto es un factor que impulsa las categorías de personal, por lo que le solicitamos que coloque primero este dato estimado.

### Línea M02- Número de asesores de crédito:

Los asesores de crédito son normalmente la categoría de personal con mayor número de personas. Su trabajo está correlacionado con el número de prestatarios que puedan manejar (también llamada productividad de asesores). El número proyectado de asesores de crédito fue calculado en la línea P20 de la hoja Cartera de Créditos.

La productividad promedio de los asesores de crédito es un cálculo simple de dividir el número de prestatarios entre el número de asesores. Representa el promedio ponderado de productividad para todos los productos.

Se proveen dos indicadores de gran utilidad - los asesores de crédito como % del total de personal y los asesores de crédito por agencia - esto le permitirá interpretar los números que está generando.

### Línea M03- Mejora en la eficiencia de los asesores de crédito:

Para introducir las eficiencias, usted puede volver a la Línea P19 para cada producto y cambiar la productividad de asesores. Sin embargo, la línea M03 (escondida en los detalles de la sección) le permite escribir una tasa de eficiencia global rápidamente. Si usted utiliza esta opción, el número de asesores de crédito será recalculado y colocado más abajo. Esta línea también se encuentra disponible en la hoja Estrategia para ser utilizada a modo de experimentación.

## 3.7.2 Personal requerido

La sección de personal requerido se divide en diez líneas de ingreso de datos: 5 corresponden al grupo de "personal gerencial" y 5 al grupo de "personal no gerencial". Una de estas líneas se reserva para los asesores de negocios, pero las otras líneas, aunque se encuentran ya escritas con títulos de puesto, pueden ser editadas según su preferencia.

Su primera tarea es completar la columna en el Año 0, de manera que el personal total sea igual al número de personal ingresado en la hoja MFI Factsheet. Existe una fórmula predeterminada la cual enlaza el número de gerentes de agencia con el número de agencias, pero usted puede escribir y sustituir la misma si fuera necesario.

El siguiente paso es revisar las proyecciones de personal para cada posición. La mayor parte del crecimiento generalmente toma lugar con el personal gerencial. Existen dos indicadores que le ayudan a evaluar los montos que está generando: El personal gerencial como % del total de personal y los asesores de crédito como % del personal no gerencial.

microvision ROYECCIÓN DE NIVELES Y GASTOS DE PERSONAL		NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN Salsa						REPORTE EN 1 MAD
Mostrar los detalles		Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Imprimir
<b>M04</b>	<b>PERSONAL REQUERIDO</b>							
	Nº de personal gerencial	16.0	17.0	19.0	20.0	20.0	20.0	
	Total de personal gerencial proveniente de la MFI Factsheet	16.0	Ok					
1	Equipo gerencial (Gerencia General, Gerencia de Operac	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0	
2	Segundo nivel gerencial & otro personal profesional (incl	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0	
3	Contadores y auditor interno	2.0	2.0	3.0	3.0	3.0	3.0	
4	Jefe de agencia	5.0	6.0	7.0	8.0	8.0	8.0	
5	Otro personal gerencial	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0	
	Nº de personal no gerencial	47.0	58.2	80.7	98.3	106.7	106.7	
6	Asesor de crédito	36.0	47.2	61.7	78.3	86.7	86.7	
7	Cajeros		0.0	7.0	8.0	8.0	8.0	
8	Personal de apoyo administrativo (secretarías, asistente:	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0	
9	Personal calificado de apoyo (conductores, etc.)	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	
10	Seguridad & otro tipo de personal de apoyo	4.0	4.0	5.0	5.0	5.0	5.0	
	<b>Total personal</b>	<b>63.0</b>	<b>75.2</b>	<b>99.7</b>	<b>118.3</b>	<b>126.7</b>	<b>126.7</b>	
	Total de personal proveniente de la MFI Factsheet, Fila C37	63.0	Ok					
	Personal gerencial como % del total de personal	25%	23%	19%	17%	16%	16%	
	Asesores de crédito como % del personal no gerencial	77%	81%	76%	80%	81%	81%	
<b>M05</b>	<b>COSTOS SALARIALES POR EMPLEADO POR MES</b>							
	Ajuste por inflación		3.9%	3.9%	3.9%	3.9%	3.9%	
	Hoja de Identificación							
	MFI Factsheet							
	Productos de Crédito							
	Cartera de Créditos							
	Ingresos							
	Depósitos							
	Estacionalidad							
	Personal							

### 3.7.3 Pagos de salarios y bonos

Posteriormente, calculamos el costo total de los niveles de personal proyectados. Microvision solicita los datos mensuales, los cuales convierte luego en totales anuales. Es importante entender que el monto digitado aquí debe ser el costo total mensual de un empleado, incluyendo sus salario, beneficios e impuestos que la empresa tenga que contribuir por el mismos. El único elemento que debe ser determinado de forma separada está relacionado a bonos. Los bonos, así como las casillas a la derecha, se explican en la sección M08 más adelante.

Comience completando la columna en el Año 0. Luego, en M09, necesitará verificar si el total de costos salariales refleja lo que muestra la MFI Factsheet.

Los niveles salariales se proyectan hacia el futuro a través de una fórmula predeterminada que incrementa los mismos según la inflación. Los ajustes globales al salario se encuentran en M06 y M07, escondidos en la sección de Detalles. También puede editar cualquiera de las líneas de personal para ajustar los salarios según entienda.

Usted puede también proveer bonos a todo o parte del personal. Para una explicación de las casillas a la derecha, vea la línea M08.

microvision		PROYECCIÓN DE NIVELES Y GASTOS DE PERSONAL						
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa						
REPORTE EN		1 MAD						
Mostrar los detalles		Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Imprimir
M05	<b>COSTOS SALARIALES POR EMPLEADO POR MES</b>							
	Ajuste por inflación		3.9%	3.9%	3.9%	3.9%	3.9%	
M06	Aplicación del ajuste por inflación		80%	100%	100%	100%	100%	
M07	Índice de cambio anual en los salarios (excluye la inflación)		100%	100%	102%	102%	102%	
1	Equipo gerencial (Gerencia General, Gerencia de Opera	2,000	2,062	2,143	2,271	2,407	2,551	Recibe bono?
2	Segundo nivel gerencial & otro personal profesional (ir	1,700	1,753	1,821	1,930	2,046	2,168	Recibe bono?
3	Contadores y auditor interno	1,500	1,547	1,607	1,703	1,805	1,913	Recibe bono?
4	Jefe de agencia	1,000	1,031	1,071	1,135	1,203	1,275	Recibe bono?
5	Otro personal gerencial	800	825	857	908	963	1,020	Recibe bono?
6	Asesor de crédito	600	619	643	681	722	765	x Recibe bono?
7	Cajeros	400	412	429	454	481	510	Recibe bono?
8	Personal de apoyo administrativo (secretarías, asisten	300	309	321	341	361	383	Recibe bono?
9	Personal calificado de apoyo (conductores, etc.)	200	206	214	227	241	255	Recibe bono?
10	Seguridad & otro tipo de personal de apoyo	200	206	214	227	241	255	Recibe bono?
M08	<b>PAGOS DE BONOS POR AÑO</b>							
	Método de cálculo de bonos							
	Intereses y comisiones de la cartera de créditos	1,140,000	1,829,784	3,246,606	4,676,130	6,096,736	6,974,363	
	Sueldo base total de los empleados que reciben bonos	259,200	350,592	475,709	640,403	750,887	795,775	
	% Promedio del bono	8.77%	8.77%	8.77%	8.77%	8.77%	8.77%	
	Pagos de bonos por año	100,000	160,507	284,790	410,187	534,801	611,786	
	Pago mensual promedio de bono por empleado		283	385	436	514	588	
M09	<b>COSTOS SALARIALES ANUALES</b>							
	Total de salarios y beneficios	647,200	820,459	1,152,638	1,485,246	1,746,328	1,895,738	
	Total salarios en el Estado de Resultados correspondiente al año base	650,000	Ok					
	Costo de personal como % de la Cartera Bruta Promedio	13.2%	12.1%	9.5%	8.5%	7.6%	7.2%	

### Línea M06- Aplicación del ajuste por inflación:

Esta línea le permite ajustar los salarios en diferentes tasas en relación a la inflación. Asumiendo una inflación de un 5%, si coloca 100% se incrementarán los salarios en un 5%, exactamente la inflación. Si escribe 150%, los salarios se incrementarán en 7.5%. Si escribe 50%, los salarios se incrementarán en un 2.5%.

### Línea M07- Índice de cambio anual en los salarios (excluye la inflación):

Esta línea permite un segundo índice global para los salarios del personal, en adición a la inflación.

- 100% dejará los salarios sin ningún cambio adicional
- 102% proveerá al personal con un incremento de un 2%. Si combina esto con escribir 100% en la línea M06, el personal recibirá un incremento de un 2% por encima de la inflación
- 99% disminuirá la proyección de salarios en un 1%.

### Línea M08- Pagos de bonos por año:

Puede proporcionar pagos de bonos a algunos o a todo el personal. Para identificar este personal, ponga una "x" en las celdas amarillas a la derecha en la sección M05 de arriba. Elija una de las dos opciones para calcular los bonos usando el desplegable.

Con la primera opción, el importe del bono se calcula como un porcentaje de los intereses cobrados.

La segunda opción calcula el bono como un porcentaje del salario base para cada puesto que recibe bonos (si selecciona esta opción, asegúrese de que la cifra introducida en la sección anterior no incluya ya el bono promedio).

El total de bonos pagados se muestra al final de la sección M09. El monto de bonos por tipo de posición del personal nos está contemplado.

Véase la siguiente captura de pantalla que muestra cómo cambian las líneas de la sección cuando se selecciona la segunda opción.

M08 PAGOS DE BONOS POR AÑO		Como porcentaje del salario base					
Método de cálculo de bonos							
Sueldo base total de los empleados que reciben bonos		259,200	350,592	475,709	640,403	750,887	795,775
% Promedio del bono		38.58%	38.58%	38.58%	38.58%	38.58%	38.58%
Pagos de bonos por año		100,000	135,259	183,530	247,069	289,694	307,012
Pago mensual promedio de bono por empleado			239	248	263	279	295
M09 COSTOS SALARIALES ANUALES							
Total de salarios y beneficios		647,200	795,211	1,051,377	1,322,128	1,501,221	1,590,964
Total salarios en el Estado de Resultados correspondiente al año base		650,000	Ok				
Costo de personal como % de la Cartera Bruta Promedio		13.2%	11.8%	8.7%	7.5%	6.5%	6.0%

Línea M09- Costos salariales anuales:

Esta es una sección de montos calculados, que muestra los resultados de todas las entradas de datos anteriores. El total de costos de salario en el Año 0 debe representar un monto cercano o aproximado al monto tomado de la MFI Factsheet. Puede ajustar los datos digitados hasta ahora si fuera necesario. Si continúa presentando alguna diferencia significativa, pero la misma es justificable, no es producto del error y los montos mensuales lucen realistas, puede marcar la casilla amarilla a la derecha para remover el mensaje de error.

3.7.4 Estadísticas de personal

Esta sección final le permite indicar el género del personal y las proyecciones de retención de personal.

MVO8 microvision		EYECCIÓN DE NIVELES Y GASTOS DE PERSONAL						
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa				REPORTE EN		1 MAD
Mostrar los detalles		Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Imprimir
<b>M10</b> Nº de EMPLEADOS Y SU COMPOSICIÓN								
Total de personal		63	75	100	118	127	127	
Hombres		25	30	40	47	51	51	
Mujeres		38	45	60	71	76	76	
% personal femenino - del total de personal		60%	60%	60%	60%	60%	60%	
Nº de prestatarios por empleado		171	188	186	199	205	205	
<b>M11</b> Nº de personal gerencial		16	17	19	20	20	20	
Hombres		7	7	8	9	9	9	
Mujeres		9	10	11	11	11	11	
% personal femenino - del personal gerencial		56%	56%	56%	56%	56%	56%	
<b>M12</b> Tasa de retención de empleados								
Nº de personal empleado por un año o más		25	30	40	47	50	50	
% personal empleado por más de 1 año		40%	40%	40%	40%	40%	40%	
Nº de salidas de personal durante el periodo		8	10	13	15	16	16	
% personal que salió durante el año		13%	13%	13%	13%	13%	13%	

Línea M10- Número total de personal:

Esta sección muestra el número total de personal y el % de personal femenino reportado en la MFI Factsheet para el Año 0. Usted puede ajustar este monto para los años futuros a fin de reflejar su plan.

Línea M11- Número de personal gerencial:

Esta sección muestra el número de personal gerencial y el % de personal gerencial femenino reportado en la MFI Factsheet para el Año 0. Usted puede ajustar este monto para los años futuros a fin de reflejar su plan.

Línea M12- Tasa de retención de empleados:

Esta sección muestra el Año 0 a partir de los indicadores en la MFI Factsheet para retención de personal. Usted puede ajustar estos números para reflejar su plan.

### **3.8 Escriba las premisas relacionadas a otros costos**

---

La hoja de Otros Costos le provee las proyecciones para los costos operativos adicionales al costo de personal. La Microvision permite proyectar Otros Costos por tres métodos diferentes. La elección se hace en el Q01 y determina qué líneas se muestran en el resto de la hoja de trabajo. En esta sección se explicará cada uno de los tres enfoques y se aconsejará cómo elegir el enfoque que se debe utilizar.

Línea Q01 - Nivel de detalle para los gastos administrativos

Tiene tres opciones para proyectar los gastos administrativos.

Opción 1: Puede simplemente introducir todos los gastos por categoría utilizando las 10 líneas de entrada. La fórmula predefinida aumenta los gastos sólo por la inflación, por lo que tendrá que determinar cómo proyectar los gastos para el crecimiento en escala.

Opción 2: Puede separar los gastos entre los niveles de la sede central y de la sucursal. A medida que se planifica el crecimiento, la mayor parte del crecimiento tendrá lugar en la sección de la sucursal.

Opción 3: Tiene la opción de ingresar los gastos para una "sucursal típica". Luego se ingresa cuántas sucursales tiene de diferentes escalas. Microvision proyectará entonces los gastos totales de la sucursal utilizando esta información. Esta es la forma más precisa de proyectar los gastos futuros si se van a producir cambios significativos en la escala de actividad. Si su institución es razonablemente estable en tamaño, los otros dos métodos pueden funcionar satisfactoriamente.

#### **3.8.1 Opción 1: Proyección de otros costos con gastos administrativos globales**

---

En la captura de pantalla que aparece a continuación se muestra la primera opción, introduciendo los gastos administrativos globales.

MVO9		microvision OS GASTOS PROYECTADOS								
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa					REPORTE EN		1 MAD	
		Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Total 5 Años	Imprimir	
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>										
Q01	El nivel de detalles de los gastos admin.	1. Introduzca los gastos administrativos completos								
Q02	<b>Gastos administrativos</b>									
1	Alquiler	40,000	41,560	43,181	44,865	46,615	48,433	224,653		
2	Utilidades	25,000	25,975	26,988	28,041	29,134	30,270	140,408		
3	Comunicaciones e Internet	30,000	31,170	32,386	33,649	34,961	36,324	168,490		
4	Transporte	51,000	52,989	55,056	57,203	59,434	61,752	286,433		
5	Reparaciones, mantenimiento, seguro	20,000	20,780	21,590	22,432	23,307	24,216	112,326		
6	Gastos de capacitación para el personal y los clientes	10,000	10,390	10,795	11,216	11,654	12,108	56,163		
7	Honorarios profesionales y consultorías	20,000	20,780	21,590	22,432	23,307	24,216	112,326		
8	Gastos de la Junta	5,000	5,195	5,398	5,608	5,827	6,054	28,082		
9	Auditoría externa	5,000	5,195	5,398	5,608	5,827	6,054	28,082		
#	Otros gastos administrativos	47,000	48,833	50,737	52,716	54,772	56,908	263,967		
	<b>Gastos administrativos</b>	<b>253,000</b>	<b>262,867</b>	<b>273,119</b>	<b>283,770</b>	<b>294,837</b>	<b>306,336</b>	<b>1,420,930</b>		
Q05	Depreciación de activos fijos (ver Inversiones )	137,000	168,699	188,099	213,198	254,255	271,544	1,095,795		
	<b>Total gastos administrativos</b>	<b>390,000</b>	<b>431,566</b>	<b>461,218</b>	<b>496,968</b>	<b>549,092</b>	<b>577,880</b>	<b>2,516,724</b>		
	Total gastos administrativos importados desde la MFI F	390,000	Ok							
	Gastos de personal ( ver Personal )	650,000	795,211	1,051,377	1,322,128	1,501,221	1,590,964	6,260,901		
	<b>Total gastos operativos</b>	<b>1,040,000</b>	<b>1,226,777</b>	<b>1,512,595</b>	<b>1,819,096</b>	<b>2,050,313</b>	<b>2,168,844</b>	<b>8,777,626</b>		
<b>OTROS GASTOS</b>										
	Hoja de Identificación									
	MFI Factsheet									
	Productos de Crédito									
	Cartera de Créditos									
	Ingresos									
	Depósitos									
	Estacionalidad									
	Personal									
	Otros Costos									

### Línea Q02- Gastos administrativos

Las primeras 7 líneas de esta sección están predefinidas con descripciones sugeridas, pero usted puede cambiar los títulos según entienda.

Complete los montos correspondientes al Año 0 hasta que sean iguales al monto proveniente de la MFI Factsheet.

Note que las fórmulas predefinidas proyectan cambios en los montos del Año 0 basado en la tasa de inflación. Tendrá que planificar manualmente cualquier cambio real en los gastos.

### Línea Q06- Depreciación de los activos fijos (véase Inversiones Fijas)

Total de la depreciación por todas las categorías de activos fijos.

## 3.8.2 Opción 2: Proyección de los gastos administrativos separados para la sede y las sucursales

La segunda opción que tiene es separar los gastos de la sede central y los de las sucursales, como se muestra en la siguiente captura de pantalla. Los gastos de la sede central crecerán generalmente más lentamente que los gastos de las sucursales si su institución está abriendo nuevas sucursales.



MV09 microvision GASTOS PROYECTADOS		NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN Salsa						REPORTE EN 1 MAD		
		Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Total 5 Años	Imprimir	
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>										
Q01	El nivel de detalles de los gastos admin.	2. Separa los gastos administrativos de la sede y de las sucursales								
Q02	<b>Gastos administrativos</b>									
Gastos administrativos, sede central										
1	Alquiler	40,000	41,560	43,181	44,865	46,615	48,433	224,653		
2	Utilidades	25,000	25,975	26,988	28,041	29,134	30,270	140,408		
3	Comunicaciones e Internet	30,000	31,170	32,386	33,649	34,961	36,324	168,490		
4	Transporte	51,000	52,989	55,056	57,203	59,434	61,752	286,433		
5	Reparaciones, mantenimiento, seguro	20,000	20,780	21,590	22,432	23,307	24,216	112,326		
6	Gastos de capacitación del personal	10,000	10,390	10,795	11,216	11,654	12,108	56,163		
7	Honorarios profesionales y consultorias	20,000	20,780	21,590	22,432	23,307	24,216	112,326		
8	Gastos de la Junta	5,000	5,195	5,398	5,608	5,827	6,054	28,082		
9	Auditoría externa	5,000	5,195	5,398	5,608	5,827	6,054	28,082		
##	Otros gastos administrativos	47,000	48,833	50,737	52,716	54,772	56,908	263,967		
<b>Gastos administrativos, sede central</b>		<b>253,000</b>	<b>262,867</b>	<b>273,119</b>	<b>283,770</b>	<b>294,837</b>	<b>306,336</b>	<b>1,420,930</b>		
Q03	<b>Gastos administrativos, sucursales</b>									
1	Alquiler	0	0	0	0	0	0	0		
2	Utilidades	0	0	0	0	0	0	0		
3	Comunicaciones e Internet	0	0	0	0	0	0	0		
4	Transporte	0	0	0	0	0	0	0		
5	Reparaciones, mantenimiento, seguro	0	0	0	0	0	0	0		
6	Gastos de capacitación para los clientes	0	0	0	0	0	0	0		
7	Otros gastos administrativos	0	0	0	0	0	0	0		
<b>Gastos administrativos, sucursales</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>Gastos administrativos, sucursales</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
Q05	Depreciación de activos fijos (ver Inversiones )	137,000	168,699	188,099	213,198	254,255	271,544	1,095,795		
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>390,000</b>	<b>431,566</b>	<b>461,218</b>	<b>496,968</b>	<b>549,092</b>	<b>577,880</b>	<b>2,516,724</b>		
Total gastos administrativos importados desde la MFI Fact 390,000 Ok										
Hoja de Identificación		MFI Factsheet	Productos de Crédito	Cartera de Créditos	Ingresos	Depósitos	Estacionalidad	Personal	Otros Costos	

### Línea Q03 - Gastos administrativos, sucursales, o una sucursal típica

Si ha decidido introducir los gastos a nivel de sucursal (opción 2), puede hacerlo en esta sección. Tiene la opción de modificar los nombres predeterminados de las categorías de gastos.

Si ha elegido introducir los gastos de una sucursal típica (opción 3), seleccione uno de sus ejemplos más frecuentes, como "oficina urbana de tamaño medio". Introduzca esos gastos aquí. En la sección siguiente, podrá identificar hasta 5 tipos diferentes de sucursales e indicar qué porcentaje del total de los gastos "típicos" tiene cada tipo.

### 3.8.3 Opción 3: Proyección de los gastos administrativos para cada sucursal

La tercera opción proporciona un gran control para proyectar los gastos administrativos en una institución, anticipando cambios de escala moderados a significativos (tanto de crecimiento como de disminución). En esta tercera opción, la sección intermedia es para que usted introduzca los gastos de una sucursal típica, probablemente la escala de sucursales más común en su institución.

La sección inferior le permite entonces proyectar el número de sucursales para hasta 5 escalas de gastos diferentes.

microvision		GASTOS PROYECTADOS							
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa						REPORTE EN 1 MAD	
		Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Total 5 Años	Imprimir
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>									
Q01	El nivel de detalles de los gastos admin.	3. Proyectar los gastos administrativos a nivel de cada sucursal							
Q02	<b>Gastos administrativos</b>								
Gastos administrativos, sede central									
1	Alquiler	40,000	41,560	43,181	44,865	46,615	48,433	224,653	
2	Utilidades	25,000	25,975	26,988	28,041	29,134	30,270	140,408	
3	Comunicaciones e Internet	30,000	31,170	32,366	33,649	34,961	36,324	168,490	
4	Transporte	51,000	52,989	55,056	57,203	59,434	61,752	286,433	
5	Reparaciones, mantenimiento, seguro	20,000	20,780	21,590	22,432	23,307	24,216	112,326	
6	Gastos de capacitación del personal	10,000	10,390	10,795	11,216	11,654	12,108	56,163	
7	Honorarios profesionales y consultorías	20,000	20,780	21,590	22,432	23,307	24,216	112,326	
8	Gastos de la Junta	5,000	5,195	5,398	5,608	5,827	6,054	28,082	
9	Auditoría externa	5,000	5,195	5,398	5,608	5,827	6,054	28,082	
#	Otros gastos administrativos	47,000	48,833	50,737	52,716	54,772	56,908	263,967	
<b>Gastos administrativos, sede central</b>		<b>253,000</b>	<b>262,867</b>	<b>273,119</b>	<b>283,770</b>	<b>294,837</b>	<b>306,336</b>	<b>1,420,930</b>	
Q03	Gastos administrativos, una sucursal típica								
1	Alquiler	0	0	0	0	0	0	0	
2	Utilidades	0	0	0	0	0	0	0	
3	Comunicaciones e Internet	0	0	0	0	0	0	0	
4	Transporte	0	0	0	0	0	0	0	
5	Reparaciones, mantenimiento, seguro	0	0	0	0	0	0	0	
6	Gastos de capacitación para los clientes	0	0	0	0	0	0	0	
7	Otros gastos administrativos	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Gastos administrativos, una sucursal típica</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Escala y cantidad de sucursales		% típico							
1	Sucursal urbana grande	125%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
2	Sucursal urbana media	100%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
3	Sucursal urbana pequeña	75%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
4	Sucursal rural media	75%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
5	Oficina rural pequeña	50%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
<b>Nº total de sucursales</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
Nº de sucursales introducidas en la hoja de Personal		5	6	7	8	8	8	8	
Q04	Consistencia de la información sobre las sucursales	<b>Error</b>	<b>Error</b>	<b>Error</b>	<b>Error</b>	<b>Error</b>	<b>Error</b>	<b>Error</b>	
<b>Gastos administrativos, sucursales</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Q05	Depreciación de activos fijos (ver Inversiones)	137,000	168,699	188,099	213,198	254,255	271,544	1,095,795	
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>390,000</b>	<b>431,566</b>	<b>461,218</b>	<b>496,968</b>	<b>549,092</b>	<b>577,880</b>	<b>2,516,724</b>	
Total gastos administrativos importados desde la		390,000	Ok						

#### Línea Q03 - Gastos administrativos, sucursales, o una sucursal típica

Si ha decidido introducir los gastos a nivel de sucursal (opción 2), puede hacerlo en esta sección. Tiene la opción de modificar los nombres predeterminados de las categorías de gastos.

Si ha elegido introducir los gastos de una sucursal típica (opción 3), seleccione uno de sus ejemplos más frecuentes, como "oficina urbana de tamaño medio". Introduzca esos gastos aquí. En la sección siguiente, podrá identificar hasta 5 tipos diferentes de sucursales e indicar qué porcentaje del total de los gastos "típicos" tiene cada tipo.

#### Línea Q04 - Gastos administrativos, una sucursal típica

En esta sección se pueden identificar hasta cinco escalas diferentes de sucursales. Puede cambiar las cinco descripciones que aparecen actualmente en las líneas, y puede cambiar la escala de los gastos relativos a los de la típica sucursal introducida anteriormente.

También puede cambiar los porcentajes en la columna "% típico". Estos porcentajes serán multiplicados por los gastos totales de la sucursal típica.

Luego, en las columnas anuales, introduzca el número de sucursales de cada escala. El total de sucursales deberá ser igual con el número de sucursales ingresado en la hoja Personal. Tenga en cuenta que una sucursal puede cambiar de escala a lo largo de los años. Puede abrir una nueva sucursal "pequeña urbana" y luego en el año siguiente crecerá hasta convertirse en una sucursal "mediana urbana" con mayores gastos. Puede indicarlo cambiando el número de sucursales en cada línea. También, una sucursal puede abrir a mitad de año y tener

menos de un año completo de gastos. Puede introducir una fracción en este caso, por ejemplo, 0,5 sucursal significa una sucursal que se abrió a mitad de año.

### Línea Q05 - Consistencia de la información sobre las sucursales

El número proyectado de sucursales se introduce primero en la hoja Personal. Los números introducidos deben ser consistentes con esos números. Dado que Usted tiene la opción de introducir fracciones, como 4,5 sucursales, si la 5ª sucursal se abre a los 6to mes del año, los totales pueden estar desviados hasta en 0,5 sucursales sin que se marque como un error.

### 3.8.4 Otras categorías de gastos

La última sección de esta hoja le permite introducir otros gastos, como se muestra en la siguiente captura de pantalla.

microvision LOS GASTOS PROYECTADOS		REPORTE EN 1 MAD							
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa							
		Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Total 5 Años	Imprimir
<b>OTROS GASTOS</b>									
1	Intereses pagados sobre los depósitos de los clientes (ver A	38,000	131,625	223,396	457,123	899,541	1,450,716	3,162,401	
2	Intereses y comisiones pagadas por los fondos tomados en	224,288	399,919	620,919	784,919	821,419	781,709	3,408,865	
Q06	3 Otros gastos financieros	0						0	
4	Gastos de provisión (reserva) para pérdidas de créditos (ve	226,127	405,613	709,777	845,245	873,250	898,490	3,732,375	
5	Gastos no operacionales	0						0	
Q07	6 Gastos extraordinarios	0						0	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1,528,415</b>	<b>2,163,934</b>	<b>3,066,687</b>	<b>3,906,383</b>	<b>4,644,523</b>	<b>5,299,759</b>	<b>19,081,286</b>	
Ingresos Netos (Antes De Donaciones, Impuesto Sobre La F		352,990	-304,041	205,106	815,377	1,532,841	1,796,887	4,046,170	
Q08	Impuesto aplicable sobre utilidades	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%		
Impuesto sobre la utilidad		0	0	0	0	0	0	0	
<i>Índice de gastos operativos</i>		<i>21.2%</i>	<i>18.2%</i>	<i>12.5%</i>	<i>10.4%</i>	<i>8.9%</i>	<i>8.2%</i>		

### Línea Q06- Depreciación de los activos fijos:

Total de la depreciación por todas las categorías de activos fijos.

### Línea Q07- Otros gastos financieros:

Otros gastos financieros incluyen los costos de la hipotecas, comisiones por las líneas de crédito y otros costos de gestión de riesgo financiero.

### Línea Q08- Gastos extraordinarios:

Los gastos pueden ser considerados extraordinarios cuando no es poco probable que se repitan en los próximos años. Preferiblemente esta cuenta debe ser utilizada lo menos posible y sólo contener aquellos elementos considerados verdaderamente extraordinarios.

### Línea Q0911- Impuesto aplicable sobre utilidades:

Incluye todos los impuestos pagados sobre el ingreso neto u otra medida de utilidad definida por las autoridades fiscales locales. Esta renglón puede incluir también cualquier impuesto sobre la renta. Excluye los impuestos pagados por el personal, las transacciones financieras, compras de activo fijo u otros impuestos de valor agregado (los cuales deben ser incluidos en los gastos operativos).

### 3.9 Escriba las premisas relacionadas a las inversiones

Para completar la hoja Inversiones, piense en los siguientes elementos y adáptelos según sea necesario:

To complete the Investment sheet, think of following items and adapt them if necessary:

1. Anticipe un costo de inversión por cada agencia o punto de servicio
2. ¿Tiene cada oficial de campo el medio de transporte requerido? (¡Anticipe los reemplazos!)
3. Agregue otras inversiones requeridas
4. Defina la tasa de retiro o de depreciación del monto total de las inversiones.

En la última sección, puede proyectar otros activos de corto y largo plazo.

#### 3.9.1 Inversiones en nuevas agencias

La estimación del costo de abrir una nueva agencia puede incluir compra del espacio de oficina, equipos, mobiliario, entre otros. Esta línea solo debe incluir activos fijos e inversiones que se contarán como Activo Fijo en el Balance General. Todos los gastos reales (que no sean inversiones), incluyendo gastos que se realicen una sola vez deben ser ingresados en la hoja Otros Costos.

MV10 microvision INVERSIONES Y DEPRECIACIÓN PROYECTADAS		NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN <input type="text" value="Salsa"/>						REPORTE EN <input type="text" value="1 MAD"/>
	Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Total 5 Años	
<b>INVERSIONES EN NUEVAS AGENCIAS (POR ABRIR)</b>								
Nº de agencias (Hoja Personal)	5	6	8	10	12	15		
Nº de nuevas agencias		1	2	2	2	3		
<b>N01</b> Costos de instalación de una nueva agencia			0	0	0	0		
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN AGENCIAS</b>		0	0	0	0	0	0	

#### 3.9.2 Equipo de transporte

Esta sección le permite planificar el transporte para los asesores de crédito, así como otros vehículos de uso general.

EQUIPO DE TRANSPORTE								
	Nº de asesores de crédito	36	47	62	78	87	87	
<b>N02</b>	Nº de nuevas motos para el cambio en los asesores de crédito		4	8	5	5	5	27
	Nº de nuevas motos necesarias para reemplazar las existentes		1	2	2	2	2	9
	Precio por moto		3,000	3,117	3,239	3,365	3,496	
2	<b>Inversión total en motos</b>		15,000	31,170	22,670	23,554	24,473	116,867 25%
<b>N03</b>	3 Inversión nueva en vehículos				107,952			107,952 14%
<b>N04</b>	4 Inversión total en otros medios de transporte				20,000			20,000 20%
	<b>TOTAL DE INVERSIONES EN EQUIPOS DE TRANSPORTE</b>	0	15,000	31,170	150,622	23,554	24,473	244,819

Línea N02- Número de nuevas motos requeridas (incluyendo reemplazos):

Número de nuevas motos a adquirir durante el año. En la primera línea, indique la cantidad a medida que se añaden nuevos asesores de crédito. En la segunda línea, indique la cantidad para reemplazar las motos antiguas. Como algunos equipos pueden tener una vida útil de menos de 5 años, o los equipos existentes en el año 0 pueden necesitar ser reemplazados pronto, tendrá que hacer algunos cálculos adicionales. En la columna más a la derecha introduzca el porcentaje de depreciación promedio para esta categoría, por ejemplo, 20% significa 5 años de depreciación.

Línea N03- Inversión nueva en vehículos:

Se refiere a nuevos vehículos (autos, buses, botes, etc., a excepción de motocicletas) a adquirir durante el año, incluyendo aquellos que sean por reemplazo. En la columna más a la derecha introduzca el porcentaje de depreciación promedio para esta categoría, por ejemplo, 20% significa 5 años de depreciación.

Línea N04- Inversión total en otros medios de transporte:

Escriba aquí cualquier otra cosa que no se mencionó en las líneas anteriores correspondientes a motocicletas y vehículos. En la columna más a la derecha introduzca el porcentaje de depreciación promedio para esta categoría, por ejemplo, 20% significa 5 años de depreciación.

### 3.9.3 Equipo de oficina y otras inversiones

Aquí usted puede escribir todo el equipo de oficina necesario para los próximos 5 años, tanto para expansión como para reemplazar equipos y mobiliarios existentes. Las líneas contienen descripciones predeterminadas, las cuales puede cambiar según su preferencia. Asegúrese de no estar contando dos veces algún costo ya incorporado en el costo de apertura de una nueva agencia. En la columna a la derecha, introduzca tasas de depreciación que se ajusten al contenido de cada línea.

microvision		INVERSIONES Y DEPRECIACIÓN PROYECTADAS								
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa						REPORTE EN	1 MAD	Imprimir
Ocultar los detalles		Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Total 5 Años	Tasa de depreciación (%)	
N05	<b>EQUIPOS DE OFICINA Y OTRAS INVERSIONES</b>									
5	Software SIG y equipo informático		40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	200,000	25%	
6	Otros equipos de oficina		7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	28,000	20%	
7	Edificios		5,000	35,000	5,000			45,000	5%	
8	Tierra							0	0%	
9	Otras inversiones							0	25%	
10	Otras inversiones							0	25%	
11	Otras inversiones							0	25%	
12	Otras inversiones							0	25%	
13	Otras inversiones							0	25%	
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN EQUIPOS DE OFICINA Y OTRAS</b>		<b>0</b>	<b>52,000</b>	<b>82,000</b>	<b>52,000</b>	<b>47,000</b>	<b>40,000</b>	<b>273,000</b>		

### 3.9.4 Resumen de todas las inversiones y activos fijos

Esta sección resume todos los insumos para inversiones y activos fijos, a la vez que estima la depreciación correspondiente a los mismos. La depreciación se considera como un gasto anual en su Estado de Ingresos y Gastos. Para fines contables, hay métodos más complejos de depreciación, según la vida útil asignada a las diferentes categorías de activos. Microvision solo contempla un simple cálculo basado en el porcentaje del valor neto actual. Usted debe

seleccionar un porcentaje que refleje de manera promedio general las reglas contables y fiscales aplicables a su entorno.

microvision INVERSIONES Y DEPRECIACIÓN PROYECTADAS		NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN Salsa						REPORTE EN 1 MAD	Imprimir
Ocultar los detalles		Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Total 5 Años	Tasa de depreciación
<b>VALOR NETO TOTAL DE LAS INVERSIONES Y ACTIVOS FIJOS</b>									
<b>Cálculo de depreciación</b>									
N06	1 Total De Inversiones En Agencias		168,699	172,699	176,855	181,173	181,173	880,600	
	2 Inversión total en motos		0	3,750	11,543	17,210	23,099	55,601	
	3 Inversión nueva en vehículos		0	0	0	15,422	15,422	30,843	
	4 Inversión total en otros medios de transporte		0	0	0	4,000	4,000	8,000	
	5 Software SIG y equipo informático		0	10,000	20,000	30,000	40,000	100,000	
	6 Otros equipos de oficina		0	1,400	2,800	4,200	5,600	14,000	
	7 Edificios		0	250	2,000	2,250	2,250	6,750	
	8 Tierra		0	0	0	0	0	0	
	9 Otras inversiones		0	0	0	0	0	0	
	10 Otras inversiones		0	0	0	0	0	0	
	11 Otras inversiones		0	0	0	0	0	0	
	12 Otras inversiones		0	0	0	0	0	0	
	13 Otras inversiones		0	0	0	0	0	0	
	Depreciación del período	137,000	168,699	188,099	213,198	254,255	271,544	1,095,795	
N07	% de las inversiones subvencionadas (con donaciones)		0%	0%	0%	0%	0%	0%	
N08	Ajuste para la depreciación del equipo subvencionado		100%	100%	100%	100%	100%		
N09	Reversión de la amortización de las inversiones subvencionadas		0	0	0	0	0	0	
<b>Cálculo del valor neto de las inversiones</b>									
	Total nuevas inversiones		87,000	133,950	224,212	70,554	64,473		
	Valor acumulado de los equipos	843,496	930,496	1,064,446	1,288,658	1,359,212	1,423,685		
N10	Depreciación acumulada		168,699	356,798	569,996	824,251	1,095,795		
	<b>Valor neto de las propiedades y el equipo</b>	<b>843,496</b>	<b>761,797</b>	<b>707,648</b>	<b>718,662</b>	<b>534,961</b>	<b>327,891</b>		
N11	Valor neto de propiedad y equipo (MFI Factsheet, línea A)		843,496	Ok					

**Línea N06- Cálculo de depreciación:**

Los cálculos de la depreciación se realizan mediante el siguiente proceso: el saldo inicial del año 0 y las nuevas inversiones realizadas cada año se multiplican por la tasa de depreciación para determinar la cantidad depreciada cada año. Esta cifra se utiliza luego para sumar la depreciación de cada línea sobre "x" años anteriores, donde "x" es el inverso de la tasa de depreciación, por ejemplo, la tasa de depreciación del 20% es un período de 5 años (1/0,20). Los cálculos se realizan en un área que se expone en la parte inferior de esta hoja cuando se muestran los detalles.

**Línea N07- % de las inversiones subvencionadas (con donaciones):**

Escriba el % de inversiones en activo fijo realizadas en el año y cubiertas por donaciones. El monto de donaciones se indica en la Sección U05 de la hoja Financiamiento.

**Línea N08- Ajuste para la depreciación del equipo subvencionado:**

Es posible que las inversiones subvencionadas se hayan depreciado más lentamente o más rápidamente que la tasa de depreciación media ponderada, utilizada para todas las categorías y artículos. En ese caso, se puede ajustar el monto de la depreciación relacionada con las inversiones subvencionadas hacia arriba (por ejemplo 110%) o hacia abajo (por ejemplo 90%). Si considera que no hay una diferencia significativa, puede mantener este índice en el 100%.

**Línea N09- Reversión de la amortización de las inversiones subvencionadas:**

Si hay algunas inversiones subvencionadas, entonces el cálculo de la amortización es ajustado por este monto calculado.

#### Línea N10- Depreciación acumulada:

Se refiere al valor de depreciación acumulada al año en consideración, tomando en cuenta el año anterior más el período actual.

#### Línea N11- Valor neto de las propiedades y el equipo:

La MFI Factsheet tiene el valor neto total de las propiedades y el equipo. Tendrá que distribuirlo de la mejor manera posible entre la inversión anterior en las sucursales, en transporte, en equipo de sucursales y otras inversiones. La razón para distribuir los valores netos es que a cada puesto/categoría se le puede asignar una tasa de depreciación diferente utilizando la columna a la derecha.

### 3.9.5 Otros activos de corto y largo plazo

Esta sección final le permite estimar los activos corrientes y de largo plazo. Para su referencia, se muestran los montos del Año 0 y usted puede ingresar las cantidades y cambios para los años futuros.

microvision INVERSIONES Y DEPRECIACIÓN PROYECTADAS		NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN <input type="text" value="Salsa"/>						REPORTE EN <input type="text" value="1 MAD"/>	Imprimir
<input type="button" value="Ocultar los detalles"/>		Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Total 5 Años	Tasa de depreciación
<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO Y OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>									
N12	Inversiones > 1 año	2,000	2,078	2,159	2,243	2,331	2,422		
N13	Variación de otros activos de largo plazo (% o fijo)		3.9%	3.9%	3.9%	3.9%	3.9%		
	Otros activos de largo plazo	324,765	337,431	350,591	364,264	378,470	393,230		

#### Línea N12- Inversiones > 1 año:

Incluye inversiones que tienen un vencimiento fijo o pagos que la institución intenta mantener hasta el vencimiento. Esta partida puede incluir obligaciones o acciones que la institución planea tener durante 12 meses o más u otros activos financieros disponibles para la venta, pero no considerados préstamos, cuentas por cobrar o Inversiones Comerciales.

Para fines de la proyección, se ha configurado 'creciendo con la inflación', sin embargo, puede ajustar según su preferencia.

#### Línea N13- Variación de otros activos de largo plazo (% o fijo):

Provea el crecimiento expresado en porcentaje. En caso de duda en cuanto a la calificación de cuentas en corto o largo plazo, la práctica contable conservadora manda a categorizar los mismos como largo plazo.

Para fines de la proyección, se ha configurado 'creciendo con la inflación', sin embargo, puede ajustar según su preferencia.

### 3.10 Escriba las premisas relacionadas al financiamiento

En la hoja Financiamiento, usted puede planificar la movilización de la deuda y del capital, a excepción de los depósitos, debido a que éstos ya fueron definidos en la hoja Depósitos. Las categorías de financiamiento definidas son las siguientes:

- 1. Donaciones (Subvenciones):** Se dividen en donaciones para operaciones y donaciones para inversiones. Algunas donaciones para operaciones ya se encuentran especificadas en la hoja Otros Costos, sin embargo, pueden ser complementadas aquí con las donaciones para gastos operativos en general (es decir, aquellas que no tienen una instrucción o asignación específica por parte del donante).
- 2. Patrimonio:** Capital en acciones u otra donación para patrimonio debe ser ingresada aquí desde donde alimentará las líneas correspondientes en la hoja Balance General.
- 3. Financiamiento por Deudas (préstamos):** Se definen cada año los nuevos créditos recibidos y los montos pagados por créditos anteriores. Esto se muestra por inversionista o categoría de inversionista (la herramienta permite un máximo de 20). También existe una Línea de Crédito Automática para cerrar la brecha de fondos, si fuere necesario. Esta se genera automáticamente el flujo de caja indica requerimiento de fondos y no se ha identificado un inversionista potencial. Se solicita ingresar los datos de tasa de interés y comisiones para cada inversionista según apliquen.
- Finalmente, la herramienta provee la opción de incrementar los **“Otros pasivos”**, aunque no recomendamos utilizar esta función en las proyecciones financieras o al menos reducirla en el tiempo. Esto significa: Mantener menos acreedores pendientes de pago. Para reducir o aumentar los **“Otros pasivos”**, usted puede utilizar el índice. Este índice se multiplica por el valor de los **“Otros pasivos”** del año anterior a fin de obtener un nuevo valor para el año subsiguiente. Un índice de 130% significa un incremento en dicha cuenta de un 30%.

#### 3.10.1 Línea de Crédito Automática

La sección superior de esta hoja se encuentra escondida a menos que se marque la casilla en la Línea U01. Recomendamos que solo utilice esta opción cuando se encuentre en las etapas finales de su planificación para fines de determinar sus brechas de financiamiento. Una vez se habilita esta opción, Microvision **“contratará”** o **“pagará”** el monto de capital necesario para mantener la liquidez adecuada al final del año fiscal.

microvision		DÍGITOS Y MONTOS DE FINANCIAMIENTO PROYECTADOS							
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa				REPORTE EN		1 MAD	
U01	Ne de inversionistas / fondeadores	4		<input checked="" type="checkbox"/> Uso automático de las líneas de crédito para mantener el efectivo en positivo					
U02	LÍNEA CRÉDITO AUTOMÁTICA P/CERRAR LA BRECHA DE	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Total 5 Años	Imprimir
	Liquidez Final Período(excl. LCA)	846,059	2,473,312	740,539	-1,893,264	1,280,871	74,452		
	Liquidez Final Período (Incl. Lca)	846,059	2,473,312	740,539	329,303	217,698	211,959		
U03	LÍNEA CRÉDITO AUTOMÁTICA P/CERRAR LA BRECHA DE FONDOS								
	Variación de la línea de crédito automática		0	0	2,222,567	-1,063,174	137,507		
	Balance de la línea de crédito automática		0	0	2,222,567	1,159,393	1,296,900		
	Tasa de interés sobre la línea de crédito automática		14.0%	14.0%	14.0%	14.0%	14.0%		
	Interés pagado sobre la línea de crédito automática			0	0	311,159	162,315		
	Ingreso neto (ant donaciones, ant. pago interés LCA)								

Línea U02- Línea crédito automática p/cerrar brecha de fondos:



Esta sección superior le muestra información clave proveniente de la hoja Flujo de Caja Proyectado. Por ejemplo: ¿Tiene suficientes fondos líquidos para pagar todo lo que ha programado pagar? Si se presenta balance negativo, entonces debe:

- Reducir los gastos, y/o
- Aumentar más los ingresos de sus productos y clientes, y/o
- Incrementar el crecimiento (escala) y ver si las economías de escala le permiten generar suficiente utilidad para mantener un flujo de cada positivo, y/o
- Acceder a mayor financiamiento, ya sea por medio de inversiones de capital o de financiamiento por deudas.

Usted tiene la opción de una "solución rápida" de naturaleza temporal - se trata de una línea de crédito automática - la cual se activará automáticamente y le permitirá tener un balance positivo. Vea la línea U03 para mayor explicación.

Línea U03- Línea de crédito automática para cerrar la brecha de fondos:

Esta opción se activa marcando la casilla correspondiente al inicio de la página. Cuando la opción se encuentra habilitada, Microvision determinará cuánto le falta para mantener niveles adecuados de liquidez al final de cada año fiscal y captará un préstamo de monto suficiente para financiar las actividades proyectadas. Si, en un futuro, usted tiene balance pendiente en alguna de estas líneas de crédito automáticas y cuenta con un exceso de liquidez, el modelo Microvision también generará la proyección de pagos automáticos a esta línea de créditos.

Usted puede escribir una tasa de interés a pagar por esta línea de crédito. Debido a ciertas limitaciones de cálculo de Microvision, para fines de la proyección se asume que usted solo pagará interés sobre este préstamo al año siguiente de haberlo tomado. Esto se presenta así en Microvision, aunque en la práctica los pagos se realicen durante el año del acuerdo.

Por lo tanto, para finalizar su plan, es mejor ingresar una nueva fuente de financiamiento que haga que esta fuente automatizada sea innecesaria y muestre los costos financieros en el año apropiado.

### 3.10.2 Planificando las donaciones (subvenciones y subsidios)

microvision		ENTRES Y MONTOS DE FINANCIAMIENTO PROYECTADOS								
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa						REPORTE EN	1 MAD	
U01	No de inversionistas / fondeadores	4	<input checked="" type="checkbox"/> So automático de las líneas de crédito para mantener el efectivo en positivo							
U02	LÍNEA CRÉDITO AUTOMÁTICA P/CERRAR LA BRECHA DE	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Total 5 Años	Imprimir	
	Liquidez Final Período(excl. LCA)	846,059	2,473,312	740,539	-1,893,264	1,280,871	74,452			
U04	<b>SUBVENCIONES (DONACIONES, SUBSIDIOS)</b>									
	<b>Total nuevas subvenciones (donaciones) para gastos operativos (reportadas en el Estado de Ingresos y Gastos)</b>									
	Nuevas subvenciones para operaciones recibidas en efec	188,000							0	
	Nuevas subvenciones para operaciones recibidas en especie								0	
U05	<b>Subvenciones (donaciones) para cartera de crédito</b>									
	Subvenciones (donaciones) para cartera de crédito								0	
	Subvenciones (donaciones) para las inversiones								0	
	Otras subvenciones (donaciones) en capital								0	
	Total nuevas subvenciones (donaciones) para patrimoni		0	0	0	0	0	0	0	
	Capital proveniente de donaciones	1,529,897	1,529,897	1,529,897	1,529,897	1,529,897	1,529,897			

Línea U04- Total nuevas subvenciones (donaciones) para gastos operativos (reportadas en el Estado de Ingresos y Gastos):

Si su institución continúa utilizando fondos donados, usted puede colocar aquí las nuevas donaciones.

La porción superior permite escribir subvenciones (donaciones) para gastos operativos, las cuales están reportadas en el Estado de Resultados luego del Ingreso Neto. La segunda línea de esta sección muestra las subvenciones (donaciones) que usted ya ha identificado en la hoja Otros Costos, sección Q12. La primera línea le permite escribir subvenciones (donaciones) no identificadas aún.

La porción inferior es para donaciones para inversión - donaciones específicas para la cartera, inversiones, activo fijo y otros aspectos de capital. Estas donaciones no se reportan en el Estado de Ingresos y Gastos, sino que se muestran en la sección de Capital del Balance General.

Línea U05- Subvenciones (donaciones) para cubrir gastos por inversiones (reportadas en la sección de Patrimonio del Balance General):

El método contable para las donaciones puede dictar reportar una donación directamente como capital. Dichas cantidades son reportadas aquí. Usualmente se refieren a donaciones para inversión: Para activos fijos o fondos de cartera principalmente - contrario a las subvenciones para operaciones las cuales se presentan en el Estado de Ingresos y Gastos.

### 3.10.3 Planificando nuevas fuentes de patrimonio

microvision		INSTRUMENTOS Y MONTOS DE FINANCIAMIENTO PROYECTADOS						REPORTE EN 1 MAD		
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN Salsa									Imprimir	
U01	Nº de inversionistas / fondeadores 4	[ ] So automático de las líneas de crédito para mantener el efectivo en positivo								
U02	LÍNEA CRÉDITO AUTOMÁTICA P/CERRAR LA BRECHA DE	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Total 5 Años		
	Liquidez Final Período(excl. LCA)	846,059	2,473,312	740,539	-1,893,264	1,280,871	74,452			
<b>PATRIMONIO</b>										
U06	Incrementos en el capital accionario		250,000	250,000	250,000	250,000		1,000,000	Este dato está enlazado con la hoja ESTRATEGIA	
	Capital social pagado	201,000	451,000	701,000	951,000	1,201,000	1,201,000			
U07	Otras contribuciones al patrimonio (excluyendo subvenciones)							0		
	Otras cuentas de capital	0	0	0	0	0	0	0		
<b>Pago de dividendos</b>										
U08	Ingresos Netos (Antes De Donaciones, Impuesto Sobre La Renta Y Divid		-304,041	205,106	815,377	1,221,682	1,634,572	3,572,696		
	% de utilidades distribuidos (dividendos)	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%		
	<b>Pago de dividendos</b>		0	0	0	0	0	0		

Línea U06- Incrementos en el capital accionario:

Si su institución posee estructura de propiedad por acciones, usted puede escribir aquí cualquier cambio en el capital accionario.

Línea U07- Otras contribuciones al patrimonio (excluyendo subvenciones):

Complete aquí otras transacciones que impacten la cuenta Patrimonio del Balance General, tales como revaluaciones y ajustes relacionadas con contabilidad en entornos de inflación. No confunda esta línea con cifras que apliquen al capital accionario o al capital donado.

Línea U08- Pago de dividendos:

Si su institución paga dividendos, por favor coloque aquí el monto correspondiente a los mismos. La fórmula está basada en un porcentaje de las utilidades del año.

### 3.10.4 Planificando la gestión de su deuda financiera

Esta sección le permite gestionar su deuda financiera. Aquí usted puede identificar los inversionistas/financiadore actuales y futuros. Existe un menú desplegable en la parte superior de la hoja, el cual le permite abrir hasta 20 líneas. En la Sección U13, escribe el balance pendiente para cada acreedor al cierre del Año 0. Esto debe coincidir con el total presentado en la MFI Factsheet.

Luego, en la Sección U10, ingrese los datos de nuevos financiamientos por año y en la Sección U11 ingrese los pagos de capital (¡solo capital!) por año también. Verá el balance restante al final del año en la Sección U11, expresado por cada fuente de financiamiento.

	Año	Año	Año	Año	Año	Año	Total 5 Años
U02	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
<b>LÍNEAS DE CRÉDITO AUTOMÁTICAS PARA CERRAR LA BRECHA</b>							
	Liquidez Al Final Del Período (excl. Línea de crédito autom	846,059	1,086,517	-474,892	-1,852,474	-2,212,391	-2,675,301
	Liquidez Al Final Del Período (Incluyendo Línea De Crédito	846,059	1,086,517	0	0	0	0
<b>FINANCIAMIENTO POR DEUDAS</b>							
U09	Saldo de los fondos tomados en préstamo al principio del año		3,915,766	3,915,766	3,915,766	3,915,766	3,915,766
U10	<b>Fuentes de préstamos</b>						
1	Inversionista1						
2	Inversionista2						
3	Inversionista3						
	Total recibido en nuevos préstamos		0	0	0	0	0
U11	<b>Recuperaciones</b>						
1	Inversionista1						0
2	Inversionista2						0
3	Inversionista3						0
	Total recuperaciones		0	0	0	0	0
U12	<b>Saldo de los fondos tomados en préstamo</b>						
1	Inversionista1	3,915,766	3,915,766	3,915,766	3,915,766	3,915,766	3,915,766
2	Inversionista2		0	0	0	0	0
3	Inversionista3		0	0	0	0	0
U13	Saldo total de los fondos tomados en préstamo	3,915,766	3,915,766	3,915,766	3,915,766	3,915,766	3,915,766
	Verifique: Total en la MFI Factsheet Item Ref F08:	3,915,766	Ok				

Línea U09- Saldo de los fondos tomados en préstamo al principio del año:

Esta línea inicial en la sección de Financiamiento muestra el balance al inicio del año, tal y como se muestra en el Balance General proveniente de la cifra al cierre del año anterior.

Línea U10- Fuentes de préstamos:

En U10 puede identificar todos sus inversionistas y acreedores actuales y futuros. Se muestra un menú desplegable al inicio de esta hoja que le permite abrir hasta 20 líneas. En la sección U13, escriba el balance de capital pendiente con cada acreedor al final del Año 0. La suma debe coincidir con el total mostrado en la hoja MFI Factsheet.

Luego, en la sección U10, escriba los nuevos financiamientos según el año en que inician y en la sección U11 escriba los repagos de capital para cada año. En la sección U13 podrá visualizar el balance pendiente a cada fuente de fondos al final del año.

#### Línea U11- Repagos:

Aquí puede identificar todos sus inversionistas y acreedores actuales y futuros. Se muestra un menú desplegable al inicio de esta hoja que le permite abrir hasta 20 líneas. En la sección U13, escriba el balance de capital pendiente con cada acreedor al final del Año 0. La suma debe coincidir con el total mostrado en la hoja MFI Factsheet.

Luego, en la sección U10, escriba los nuevos financiamientos según el año en que inician y en la sección U11 escriba los repagos de capital para cada año. En la sección U13 podrá visualizar el balance pendiente a cada fuente de fondos al final del año.

#### Línea U12- Saldo de los fondos tomados en préstamo:

Aquí puede identificar todos sus inversionistas y acreedores actuales y futuros. Se muestra un menú desplegable al inicio de esta hoja que le permite abrir hasta 20 líneas. En la sección U13, escriba el balance de capital pendiente con cada acreedor al final del Año 0. La suma debe coincidir con el total mostrado en la hoja MFI Factsheet.

Luego, en la sección U10, escriba los nuevos financiamientos según el año en que inician y en la sección U11 escriba los repagos de capital para cada año. En la sección U13 podrá visualizar el balance pendiente a cada fuente de fondos al final del año.

#### Línea U13- Saldo total de los fondos tomados en préstamo:

Este es el saldo total pendiente por toda la deuda financiera, incluyendo las líneas de crédito automáticas.

### 3.10.5 Planificando los créditos de cuasi capital (deuda subordinada)

Los instrumentos de cuasi capital (o deuda subordinada) combinan las características de la deuda y del patrimonio. Usualmente se refieren a los fondos prestados recibidos por medio de un arreglo contractual que permanecerá en la IMF como capital permanente teniendo las características de capital patrimonial. Ejemplos de cuasi capital son la deuda convertible y los financiamientos subordinados. En algunas circunstancias, la deuda a largo plazo puede considerarse deuda de cuasi capital, especialmente cuando el repago se distribuye en un período largo de tiempo.

	Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Total 5 Años
<b>U02</b>	<b>LÍNEAS DE CRÉDITO AUTOMÁTICAS PARA CERRAR LA BRECHA</b>						
	Liquidez Al Final Del Período (excl. Línea de crédito autom	846,059	1,086,517	-474,892	-1,852,474	-2,212,391	-2,675,301
	Liquidez Al Final Del Período (Incluyendo Línea De Crédito	846,059	1,086,517	0	0	0	0
<b>U14</b>	<b>PRÉSTAMOS DE CUASI CAPITAL (DEUDA SUBORDINADA)</b>						
	Total recibido en nuevos préstamos						0
	Recuperaciones						0
	Saldo de los fondos tomados en préstamo	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	

### 3.10.6 Calculando el costo de la deuda financiera

	Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Total 5 Años
<b>U02</b>	<b>LÍNEAS DE CRÉDITO AUTOMÁTICAS PARA CERRAR LA BRECHA</b>						
	Liquidez Al Final Del Período (excl. Línea de crédito a	846,059	1,086,517	-474,892	-1,852,474	-2,212,391	-2,675,301
	Liquidez Al Final Del Período (Incluyendo Línea De Cr	846,059	1,086,517	0	0	0	0
<b>U15</b>	<b>FONDOS TOMADOS EN PRÉSTAMO - TASA DE INTERÉS</b>						
1	Inversionista1		5.5%	5.5%	5.5%	5.5%	5.5%
2	Inversionista2			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
3	Inversionista3			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>U14</b>	Préstamos de cuasi capital (Deuda Subordinada)						
<b>U16</b>	Tasa de interés comercial del mercado						
			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>U17</b>	<b>FONDOS TOMADOS EN PRÉSTAMO - COMISIONES EN MONTOS FIJOS</b>						
1	Inversionista1						0
2	Inversionista2						0
3	Inversionista3						0
<b>U14</b>	Préstamos de cuasi capital (Deuda Subordinada)						
	<b>Total de las comisiones de los fondos prestados</b>		0	0	0	0	0
<b>U18</b>	<b>COSTO DE LA DEUDA (INTERESES Y COMISIONES)</b>						
1	Inversionista1		214,033	214,033	214,033	214,033	1,070,165
2	Inversionista2		0	0	0	0	0
3	Inversionista3		0	0	0	0	0
<b>U14</b>	Préstamos de cuasi capital (Deuda Subordinada)						
	<b>Costo total de interés por pagar sobre los fondos tomados</b>	<b>224,288</b>	<b>214,033</b>	<b>214,033</b>	<b>214,033</b>	<b>214,033</b>	<b>1,070,165</b>

Línea U15- Fondos tomados en préstamo - tasa de interés:

Escriba aquí las tasas anuales de interés pagadas sobre todos los préstamos tomados.

Línea U16- Tasa de interés comercial del mercado:

Escriba la tasa de interés comercial. Se utiliza para fines de comparación y determinar si alguna de sus fuentes de financiamiento está siendo subsidiada, con miras a calcular la Autosuficiencia Financiera (FSS).

Línea U17- Fondos tomados en préstamo - comisiones en montos fijos:

Escriba el total de comisiones relacionadas a cada una de sus fuentes de fondos. No escriba una descripción (por ejemplo: "un porcentaje del saldo del préstamo"). Escriba por favor la cantidad a pagar.

Línea U18- Costo de la deuda (intereses y comisiones):

Esto suma la comisión digitada en U18 más el interés (calculando el monto de deuda promedio por la tasa de interés).

### 3.10.7 Otros pasivos, efectivo y otras inversiones de corto plazo

Las secciones finales de esta hoja cubren dos áreas relacionadas al financiamiento y manejo de los excedentes de fondos.

MV11		microvision ENTES Y MONTOS DE FINANCIAMIENTO PROYECTADOS							
		NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN Salsa					REPORTE EN	1 MAD	
U01	Nº de inversionistas / fondeadores	4	<input checked="" type="checkbox"/> so automático de las líneas de crédito para mantener el efectivo en positivo						
U02	LÍNEA CRÉDITO AUTOMÁTICA P/CERRAR LA BRECHA DE	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022	Año 2023	Año 2024	Total 5 Años	Imprimir
	Liquidez Final Período(excl. LCA)	846,059	2,473,312	740,539	-1,893,264	1,280,871		74,452	
U20	EFFECTIVO E INVERSIONES DE CORTO PLAZO								
	Gastos de Operación	1,040,000	1,226,777	1,512,595	1,819,096	2,050,313		2,168,844	
	Variación de CBP	<b>997,354</b>	2,740,992	6,897,535	6,084,182	3,174,427		2,918,167	
	Estimación del uso mensual de efectivo	169,779	330,647	700,844	658,607	435,395		423,918	
	% de efectivo mensual que se necesita mantener a mano		50.0%	50.0%	50.0%	50.0%		50.0%	
	Saldo de caja mínimo	0	165,324	350,422	329,303	217,698		211,959	
	Depósitos a corto plazo disponibles para uso		2,307,988	390,117	0	0		0	

#### Línea U19- Otros activos circulantes e Otros Pasivos:

Escriba cualquier cargo anticipado en la línea Otros activos circulantes e Otros Pasivos del Balance General. La fórmula automática está indexada a la inflación.

#### Línea U20- Efectivo e inversiones de corto plazo:

Esta sección le permite estimar cuánto efectivo adicional necesita para su colchón de liquidez y en caso de tener un exceso de efectivo, dirige la porción correspondiente a inversiones de corto plazo que generan interés. La fórmula para el cálculo agrega sus gastos promedios mensuales y el cambio mensual promedio en su cartera bruta promedio (si es que está creciendo). A partir de este uso mensual, puede indicar cuánto debe ser el monto adicional que su institución necesita para tener rejuego de liquidez. 100% significa que desea tener un mes completo de colchón de liquidez, 50% significa 2 semanas y así sucesivamente. La opción de Línea de Crédito Automática le ayudará a asegurar este nivel mínimo.

**¡Usted ha digitado todos los datos requeridos!**  
**¡Esto significa que puede iniciar con la parte divertida de Microvision!**

## 4 Verifique y adapte las premisas con el fin de obtener un resultado balanceado y factible

En esta fase, discutiremos sobre cómo verificar los índices calculados, parámetros y gráficos. Esto le permitirá confirmar que sus proyecciones son realistas, deseables y factibles. En caso de que no sea así, usted puede adaptar sus premisas para obtener un resultado satisfactorio. Las siguientes hojas (reportes de salida de datos) le ayudarán a verificar sus resultados:

- **Proy MFI Factsheet:** Contiene los estados financieros proyectados.
- **Indicadores de desempeño:** Contiene un conjunto de indicadores financieros.
- **Proy Cash Flow:** Muestra el flujo de caja proyectado. El resultado final alimenta la línea de efectivo del Balance General.
- **Gráficos:** Muestra una selección de indicadores financieros y sociales presentados en una forma gráfica.

En estas hojas, usted encontrará indicadores, datos financieros y gráficos para 3 años históricos y hasta un máximo de 5 años proyectados. Esto le ayudará a evaluar las tendencias a partir de las tendencias existentes hacia el futuro deseado. Usted puede consultar la lista de indicadores y datos financieros de acuerdo a sus propias prioridades e intereses.

### 4.1 Consulta y verificación de resultados

Puede visualizar los resultados de su proyección en los **reportes de salidas de datos**, los cuales se muestran con rótulo verde en Microvision.

GENERADO AUTOMÁTICAMENTE

NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN Salsa

REPORTE EN 1MAD

MULTIPLICADOR DE LA MONEDA

Año 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023

MAD => 1 MAD 1.00000 1.00000 1.00000 1.00000 1.00000 1.00000 1.00000 1.00000 1.00000

**Tabla A: Balance General al final de período**

Año	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>ACTIVOS</b>	<b>1,661,219</b>	<b>2,888,003</b>	<b>7,075,744</b>	<b>9,571,368</b>	<b>10,322,717</b>	<b>11,640,065</b>	<b>14,756,092</b>	<b>18,799,078</b>	<b>24,047,073</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>181,507</b>	<b>988,246</b>	<b>2,574,168</b>	<b>3,251,107</b>	<b>1,201,713</b>	<b>134,089</b>	<b>156,681</b>	<b>186,022</b>	<b>224,129</b>
Efectivo en caja y depósitos sin intereses y cuentas transitorias	83,629	146,644	1,303,562	846,058	0	0	0	0	0
Depósitos con interés e inversiones < 1 año	72,312	759,327	1,143,192	2,196,582	1,086,517	0	0	0	0
Intereses devengados por cobrar	24,030	58,473	100,000	150,000	56,730	75,623	98,214	127,556	165,663
Otros activos circulantes, Gastos prepagados y Cuentas por cobrar	1,535	23,801	27,414	58,467	58,467	58,467	58,467	58,467	58,467
<b>CARTERA NETA DE CRÉDITOS</b>	<b>1,442,762</b>	<b>1,701,797</b>	<b>4,228,443</b>	<b>5,150,000</b>	<b>7,937,999</b>	<b>10,309,731</b>	<b>13,389,408</b>	<b>17,388,760</b>	<b>22,583,796</b>

Usted puede **cambiar la moneda del reporte de salida de datos** en el menú desplegable de monedas ubicado en la esquina superior derecha de la pantalla. Al seleccionar una moneda, esta se aplicará en *todos* los reportes de salida de datos de manera simultánea

#### **Atención**

Cambiar la moneda en uno de los reportes de salida de datos no afecta en nada sus hojas de entrada de datos, las cuales permanecerán en la moneda original digitada.

### 4.1.1 Proy MFI Factsheet

---

Los estados financieros se pueden visualizar en diferentes grados de detalle. Usted tiene la opción de solo tener un bosquejo general o de mostrar mayor detalle.

El primer aspecto que debe confirmar es que se presente suficiente liquidez (nunca en negativo):

- En el caso de un exceso de liquidez, puede abonar a los créditos o financiamientos.
- En caso de que no exista suficiente liquidez, usted puede definir una brecha de financiamiento o el capital adicional a levantar en adición a los requerimientos de financiamiento ya previstos.
- También tiene la opción de utilizar la Línea de Crédito Automática disponible en la hoja Financiamiento, con el fin de cuantificar cualquier brecha de financiamiento que se esté presentando.

#### **Atención**

Si usted tiene una brecha de financiamiento, sea realista en cuanto a la búsqueda activa de financiamiento adicional. De lo contrario, necesitará disminuir el ritmo de crecimiento a un nivel que pueda realmente financiar.

### 4.1.2 Hoja Indicadores de desempeño

---

Esta hoja es excelente para revisar e interpretar tanto los resultados como las tendencias de todas las áreas de su plan de negocios. Existen indicadores de gran utilidad relacionados al desempeño social y financiero. Si usted ha utilizado la MFI Factsheet para el análisis de su institución, estará familiarizado con los indicadores proyectados en esta hoja para los siguientes años.

Observe que, en caso de que usted desee agregar sus propios indicadores financieros, existe una sección de Fórmulas Definidas por el Usuario hacia el final de la hoja. Este espacio le servirá para crear sus propias fórmulas.

### 4.1.3 Hoja Gráficos

---

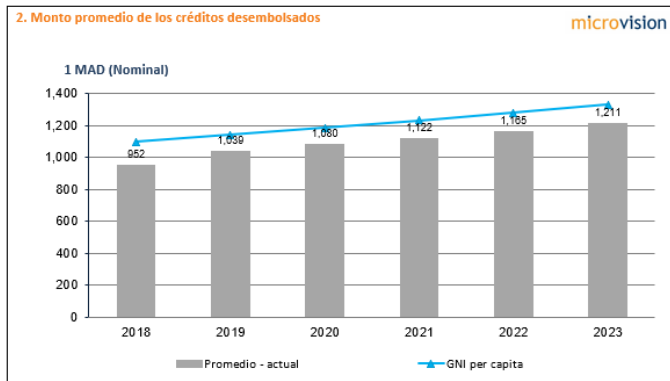
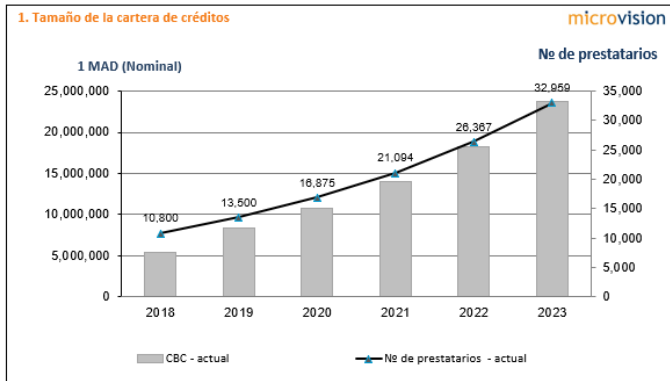
Esta hoja es muy poderosa, pues contiene una variedad de opciones que le permiten presentar gráficamente las tendencias proyectadas en su plan de negocios. Si alguno de los gráficos luce saturados de información, recuerde que puede utilizar el menú desplegable para reducir la cantidad de información contenida en los gráficos.

El primer gráfico es el más básico, mostrando solo el dato actual (Año 0) y la proyección, sin datos históricos. Contiene 6 columnas, una para el Año 0 y una para cada uno de los 5 años de la proyección:



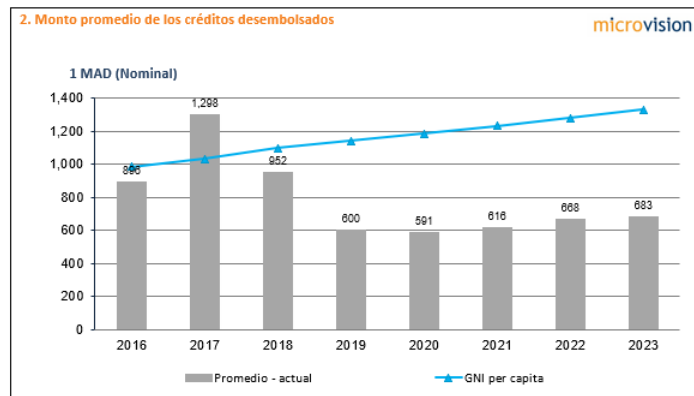
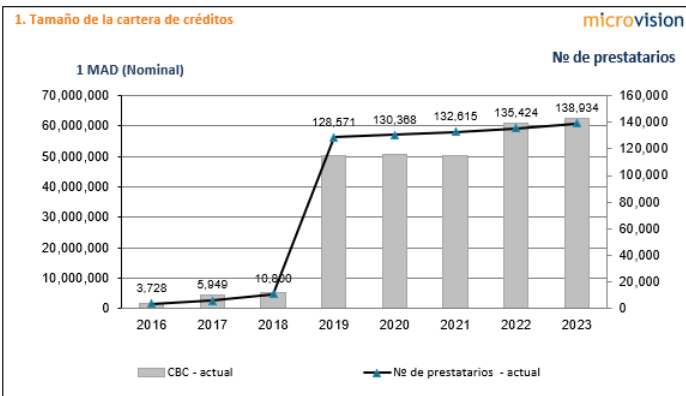
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN **Salsa**

Gráficos Financieros

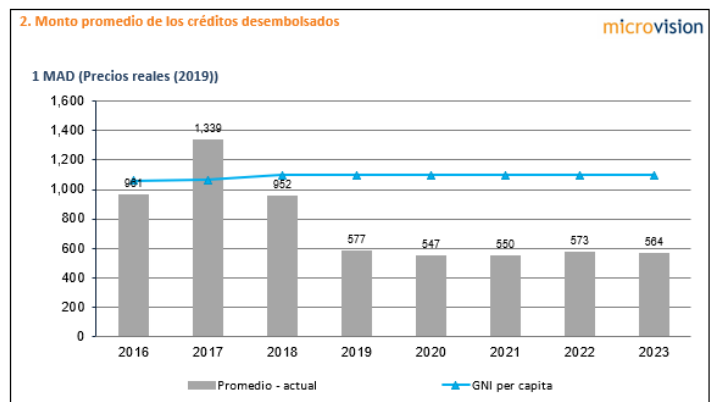
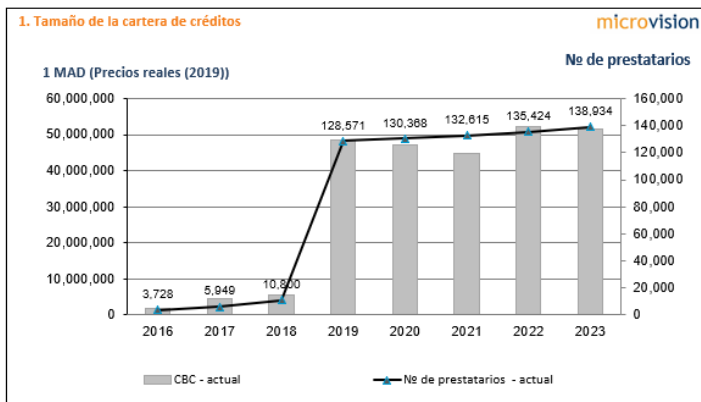


Si desea, puede también incluir los datos históricos. Si ha digitado los 4 años de datos históricos en la hoja MFI Factsheet, usted podrá visualizar los indicadores correspondientes a los 3 años históricos (el 4to. año de datos históricos se utiliza para generar los datos del tercer año):

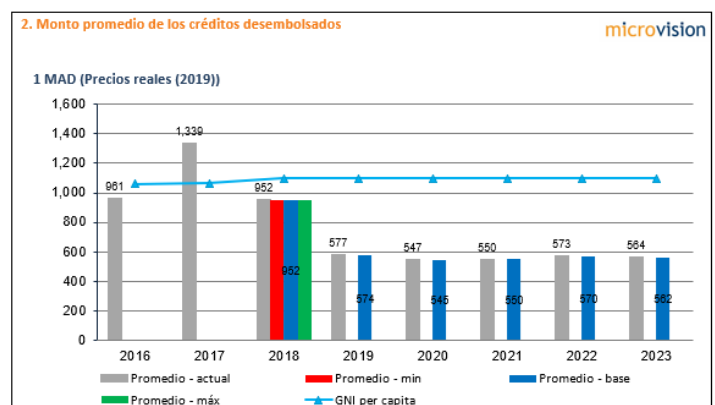
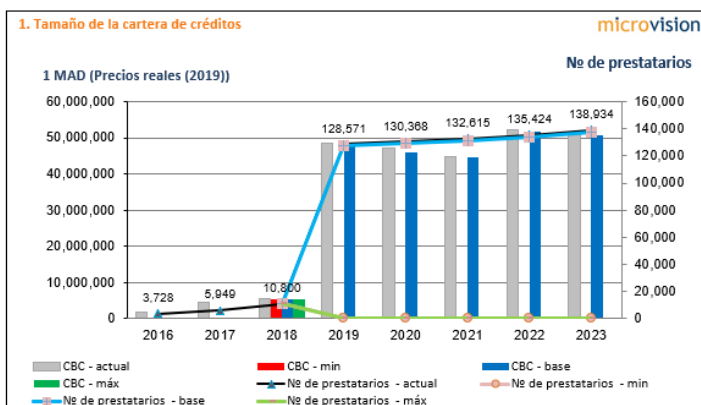
Gráficos Financieros



Este tercer menú desplegable le provee la opción de mostrar los gráficos en términos reales, ajustados según el índice de inflación. Esta opción utiliza los datos de inflación de la hoja de Identificación para ajustar todos los precios a sus valores actuales:



También tiene la opción de visualizar uno o todos los escenarios guardados (creados utilizando la hoja Estrategia, tal y como se explica en la siguiente sección). Los escenarios pueden presentarse solos en el gráfico o en comparación con los datos actuales:



#### 4.1.4 Hoja Input

Esta hoja resume todas las premisas y entradas de datos previamente definidas. Se presenta en un formato fácil de imprimir de manera que pueda ser presentado como anexo del plan, pero resulta redundante si usted está incluyendo impresiones de cada hoja de entrada de datos.

## 4.2 Cambiando las premisas

Cuando los resultados de las proyecciones no son adecuados, debe regresar a las hojas de entrada de datos y cambiar algunas de sus premisas.

Para facilitar este proceso, **muchas de las premisas más importantes** se encuentran compiladas en la hoja **Estrategia**, desde donde pueden también ser cambiadas. Cambiar las premisas en la hoja Estrategia tiene el mismo efecto que cambiar la premisa en una de las hojas previas. Se encuentran interconectadas de manera que cualquier cambio realizado en una hoja, automáticamente actualiza la otra. Además, **algunos** de los **indicadores claves de desempeño** se presentan al final de la hoja **Estrategia** para comparación y verificación a fin de ayudarle a obtener una proyección satisfactoria.

Usted puede afinar sus proyecciones trabajando desde la hoja Estrategia o desde las diversas hojas de entrada de datos. Una vez concluya este proceso y cuente con un plan que considera sólido y consistente, es momento de aprender a guardar estos resultados y desarrollar otros escenarios. Este tema se presenta en la siguiente sección.

## 5 Desarrollar escenarios

Al desarrollar una proyección, usted está trabajando con lo que se llama datos actuales. Si la proyección es satisfactoria, es posible que desee saber qué pasaría si se encontrara con alguna adversidad, sin perder la opción de regresar a su proyección actual.

Bueno, ¡todo esto es posible en Microvision!



### Tip

Una cierta situación (o conjunto de condiciones) puede ser guardada en un **escenario**. Luego, usted puede cambiar indefinidamente sus datos actuales. Siempre podrá regresar a la data en un escenario guardado.

Imagine que usted guarda sus datos actuales en un escenario base. Luego, puede cambiar los datos actuales con la información del contratiempo y guardarla en un escenario mínimo. En los gráficos de la hoja Gráficos, usted puede comparar ambas proyecciones: Los gráficos le muestran los indicadores claves, tanto financieros como sociales, en un escenario base y un escenario mínimo. Al final, usted puede recuperar los datos de su escenario base para compartirlo o modificarlo.



### Atención

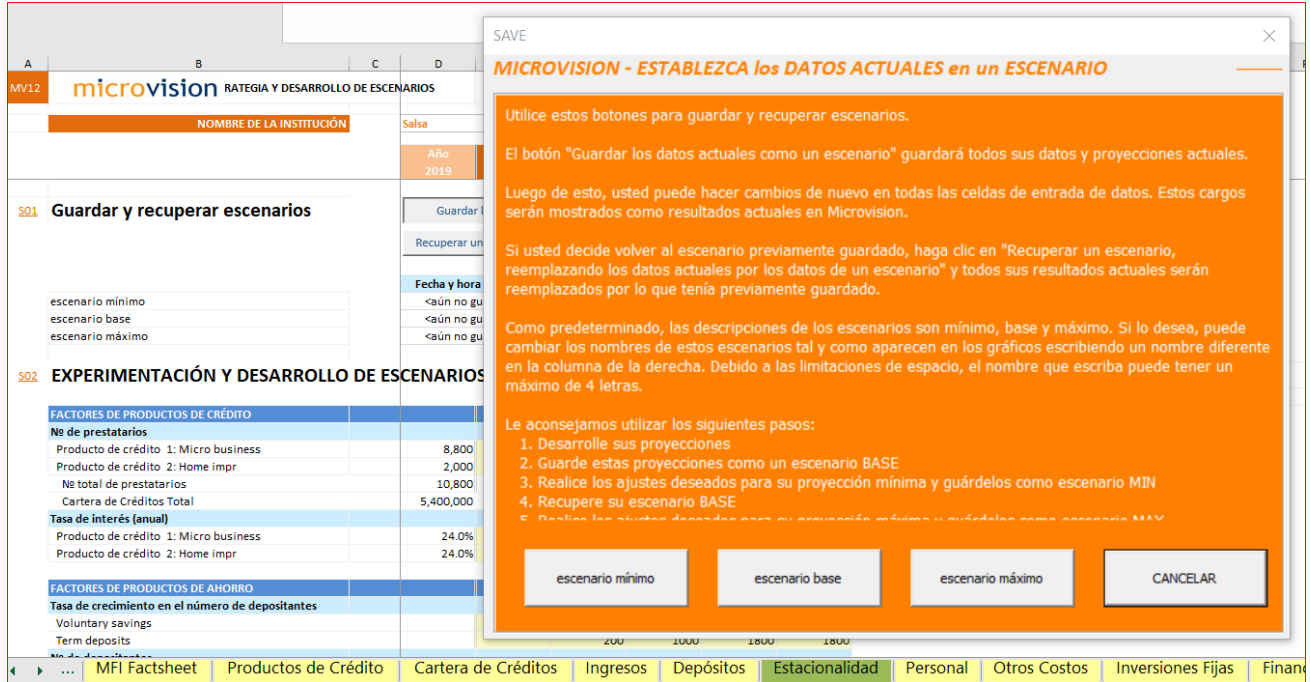
Sus datos actuales son los (únicos) datos utilizados en las hojas de entrada y salida de datos.

### 5.1 Guardar un escenario

La sección superior de la hoja Estrategia le presenta las herramientas para guardar y recuperar escenarios, así como un histórico de cuándo fueron guardados sus escenarios y la recarga más reciente de los mismos.

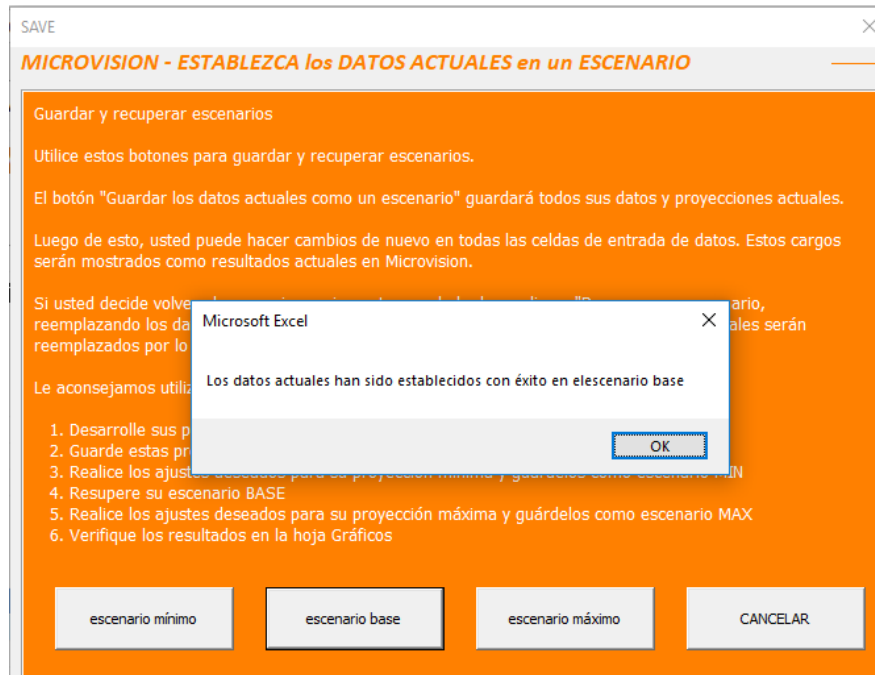
MV12 <b>microvision</b> ESTRATEGIA Y DESARROLLO DE ESCENARIOS																			
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN		Salsa				REPORTE EN	1 MAD												
		Año	Año	Año	Año	Año	Año												
		2019	2020	2021	2022	2023	2024												
		Imprimir																	
<b>S01 Guardar y recuperar escenarios</b>		<p>Guardar los datos actuales como un escenario</p> <p>Recuperar un escenario, reemplazando datos actuales</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fecha y hora guardadas</th> <th>Última recarga</th> <th>Nombre (opt.)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>&lt;aún no guardado&gt;</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>&lt;aún no guardado&gt;</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>&lt;aún no guardado&gt;</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>						Fecha y hora guardadas	Última recarga	Nombre (opt.)	<aún no guardado>			<aún no guardado>			<aún no guardado>		
Fecha y hora guardadas	Última recarga	Nombre (opt.)																	
<aún no guardado>																			
<aún no guardado>																			
<aún no guardado>																			
<input type="text" value="escenario mínimo"/> <input type="text" value="escenario base"/> <input type="text" value="escenario máximo"/>																			

Primero, necesitará cargar un escenario. Su primer esfuerzo de proyección es lo más parecido a su escenario base. Para guardar esta información, haga clic en el botón “guardar” y aparecerá una ventana emergente:



El texto describe el proceso de cómo guardar y recuperar los datos. Usted puede escoger guardar sus datos actuales como su escenario mínimo, escenario base o escenario máximo.

Pulse el botón correspondiente (escenario mínimo, escenario base o escenario máximo). Generalmente, el proceso se realizará con rapidez y usted verá una casilla en progreso. Una vez concluido, se mostrará el siguiente mensaje:

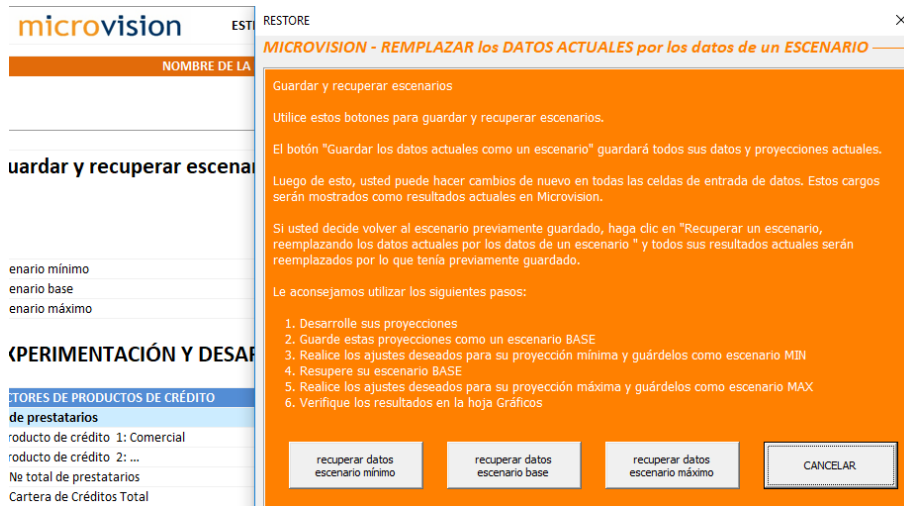


Puede entonces hacer ajustes en los diversos insumos tales como la tasa de crecimiento y precio de los productos, o en sus opciones de financiamiento. Puede considerar la situación que resultará en el escenario mínimo (o “en el peor de

los casos”) y luego guardar esta información. También puede preparar una serie de premisas optimistas y guardarlas como un escenario máximo (o “en el mejor de los casos”).

## 5.2 Recuperar un escenario

Si usted ha guardado ya todos los escenarios y desea trabajar de nuevo con los datos guardados en cualquiera de dichos escenarios, usted puede hacer clic en el botón Recuperar un Escenario. Este botón se encuentra en la parte superior de la hoja Estrategia. Aparecerá una ventana emergente:



Pulse el botón correspondiente. El procedimiento generalmente fluirá con rapidez y una vez completado, se mostrará un mensaje en su pantalla.

## 6 Imprimiendo los resultados

Cada hoja en Microvision tiene un botón para IMPRIMIR, el cual usted puede utilizar para imprimir (en papel o en un archivo PDF) los contenidos de dicha hoja.

En la parte inferior de cada hoja impresa, podrá ver la **fecha, hora, nombre del archivo Microvision, nombre de la hoja y número de la página**.

## 7 FAQ – PREGUNTAS FRECUENTES

Por favor visite la sección de FAQ – Preguntas Frecuentes en la página web de Microvision:

- Visite [www.microfact.org](http://www.microfact.org)
- En el menú correspondiente, pulse HERRAMIENTAS MFI
- En el menú correspondiente, pulse Microvision
- En el menú correspondiente, pulse FAQ – Preguntas Frecuentes.

Si no encuentra la solución a su problema o la información de utilidad en FAQ, por favor contacte la sección de soporte:

- Visite [www.microfact.org](http://www.microfact.org)
- En el menú correspondiente, pulse HERRAMIENTAS MFI
- En el menú correspondiente, pulse Microvision
- Pulse SOPORTE y complete el formulario.

## Información de Referencia

Para mayor información acerca de cualquier elemento de Microvision, usted puede hacer doble clic a la referencia color naranja mostrada en la columna A. Llamamos a esta columna **Item Ref** ó **Item Reference** (por su significado en inglés).

## He habilitado los macros, pero aún recibo el mensaje “habilitar macros”

Ocasionalmente, esta situación puede ocurrir. La solución es simple:

- Vaya a la configuración de Excel, seleccione habilitar macros.
- Guarde su archivo de Microvision.
- Cierre todos los archivos y ventanas de Excel.
- Abra de nuevo el archivo de Microvision.

Al hacer este proceso, Microvision debe abrir en la Hoja de Identificación. Si esto no funciona, contacte su Administrador de Sistemas.

## ¿Dónde se calcula el capital pendiente y el interés recibido? Algunas veces, cuando cambio algún valor, se muestra una ventana de progreso por 1 ó 2 segundos, ¿a qué se debe esto?

Debido a su complejidad, el capital pendiente y el interés recibido es calculado de una manera no visible. Si usted cambia un valor que influencia el capital pendiente o el interés recibido, éstos deben recalcularse en la hoja Detalles del Crédito. Este recálculo tomará un ligero tiempo y por eso se muestra la ventana de progreso.

Las celdas que requieren ser recalculadas son las siguientes:

- Hoja Productos de Crédito: Montos de los créditos, plazos, precios y tasa de retención
- Hoja Cartera de Créditos: Montos de los créditos, plazos, tasas de crecimiento, retención y castigos
- Ingresos: Precios, porcentaje de cobertura de seguros
- Estacionalidad: Cambios mensuales al crecimiento

## ¿Cómo introduzco un nuevo producto en el plan de cinco años?

Es posible que usted planifique introducir nuevos productos de créditos en su plan de 5 años. Para esto, debe agregar primero dicho producto en la hoja de Productos de Crédito. Entonces, en la hoja Cartera de Créditos, puede ingresar montos en los años apropiados. Usted puede, para mayor conveniencia, indicar los montos de créditos y la información de precios en el Año 0 ó Año 1, aunque el producto no sea mercadeado hasta el año futuro. Solo se afectarán las proyecciones al ingresar prestatarios recibiendo estos préstamos y pagando los intereses/comisiones relacionados a los mismos.