

Tendencias 2007-2012

DEL MERCADO MICROFINANCIERO

en América Latina y el Caribe



JUNIO 2013

miX
Microfinance Information eXchange

FMIN
Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID



Este informe fue preparado por **Renso Martínez**, Gerente de operaciones y Gerente regional del MIX para América Latina y el Caribe.

El contenido y las opiniones expresadas son del autor y no necesariamente representan la posición oficial del Banco Interamericano de Desarrollo, ni de ninguno de sus miembros. Queda permitido reproducir este informe, parcial o totalmente, siempre y cuando se atribuya al autor y a los patrocinadores.

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES

Contactos:

SERGIO NAVAJAS

sergion@iadb.org

GYOUNG JOO CHOE

gyoungc@iadb.org

1300 New York Avenue, N.W.

Washington, D.C. 20577



www.fomin.org | mifcontact@iadb.org

MICROFINANCE INFORMATION EXCHANGE, INC. (MIX)

Contacto:

RENZO MARTINEZ

rmartinez@themix.org

MIX Lima, Perú

Jirón León Velarde 333, Lima 14, Perú

Tel: (51) 1 471-9526 / Fax: (51) 1 471-6816

Sede en Washington, D.C., Estados Unidos

1901 Pennsylvania Ave., NW, Suite 307

Washington, D.C. 20006 USA



www.themix.org | info@themix.org

- ▶ MIX y el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), miembro del Grupo BID, se complacen en presentar el informe “Tendencias 2007 – 2012 del mercado microfinanciero en América Latina y el Caribe”.
- ▶ Para esta cuarta edición, el reporte ha incorporado información de la cartera de créditos a nivel regional por metodología, ubicación geográfica y género de los prestatarios, además de la estructura de depósitos por producto. Esto, junto a la información presentada anteriormente (tipos de crédito y otras variables de desempeño financiero), permiten tener una visión completa de la evolución de la industria microfinanciera en la región.
- ▶ La muestra incluye a 58 instituciones de microfinanzas (IMF) que operaron a lo largo del período 2007-2012, representando el 59% del total de prestatarios y 62% de la cartera bruta de la región reportadas al MIX.
- ▶ Todos los datos están disponibles en una hoja de cálculo que se puede descargar de la página web del MIX: <http://www.themix.org/publications/mix-microfinance-world/2013/06/tendencias-2007%E2%80%932012-del-mercado-microfinanciero-en-am%C3%A9rica-latina-y-el-caribe>

- ▶ En 2012, la cartera regional continuó registrando un crecimiento sostenido (22% en 2012 y 21% en promedio anual en período 2007-2012) con diferencias a nivel sub-regional. Mientras México mostró un fuerte crecimiento (más del 30% anual) y Sudamérica lo hizo en 22%, Centro América y el Caribe registró un crecimiento de solamente un 5%.
- ▶ Por otro lado, y en comparación con otras sub-regiones, Centroamérica registró el descenso más notorio en niveles de cartera en riesgo (3.4% en 2012 frente a casi un 10% en 2010). Factores como el saneamiento de la cartera y políticas prudentes ciertamente contribuyeron a este resultado.
- ▶ El crédito rural representa un poco más del 20% de la cartera a nivel regional, aunque en México y Centroamérica alcanza el 40% y 30%, respectivamente. En Sudamérica, el crédito rural apenas supera el 22%.
- ▶ En cuanto al financiamiento de sus operaciones, los depósitos del público representan la fuente más significativa en Sudamérica (68%) y en Centroamérica y el Caribe (53%). En México, los adeudos son la principal fuente de financiamiento para las microfinanzas (58%).

PRINCIPALES CUENTAS AGREGADAS

58 IMF DE ALC

PRINCIPALES AGREGADOS	SALDO 2012	VAR% '12/'07 [1]	VAR.% '12/'11	VAR.% '11/'10	TENDENCIA DE VARIACIÓN [3]
Prestatarios (miles)	11,738	12%	9%	12%	↓
Depositantes (miles)	15,968	20%	19%	13%	↑
Cartera Bruta*	21,664	21%	22%	24%	↓
‣ Microempresa* [2]	12,905	26%	23%	29%	↓
‣ Otros créditos*	8,759	15%	19%	17%	↑
Activos*	28,131	22%	22%	20%	↑
Depósitos*	17,203	24%	24%	21%	↑
Adeudos*	4,936	15%	20%	17%	↑
Patrimonio*	4,379	24%	18%	21%	↓

[*] Saldos en millones de US\$.

[1] Promedio anual.

[2] Información definitiva para las IMF de Bolivia, Ecuador y Perú, estimados para las demás.

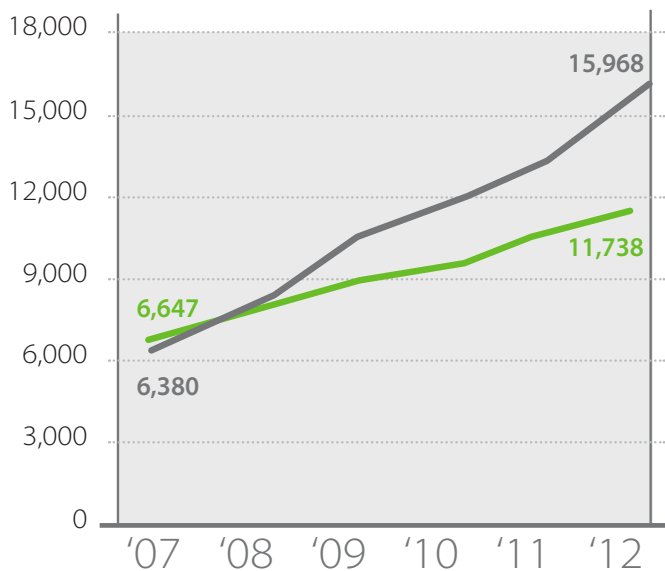
[3] Es el cambio de la velocidad entre dos tasas anuales de crecimiento (var.% '12/'11 - var.% '11/'10).

PRESTATARIOS Y DEPOSITANTES

en 58 IMF de ALC

— Prestatarios — Depositantes

ALCANCE
(# en miles)

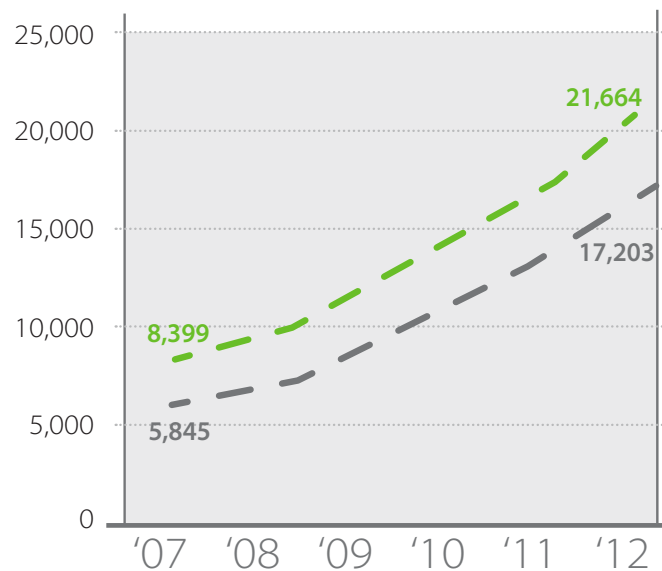


CRÉDITOS Y DEPÓSITOS

en 58 IMF de ALC

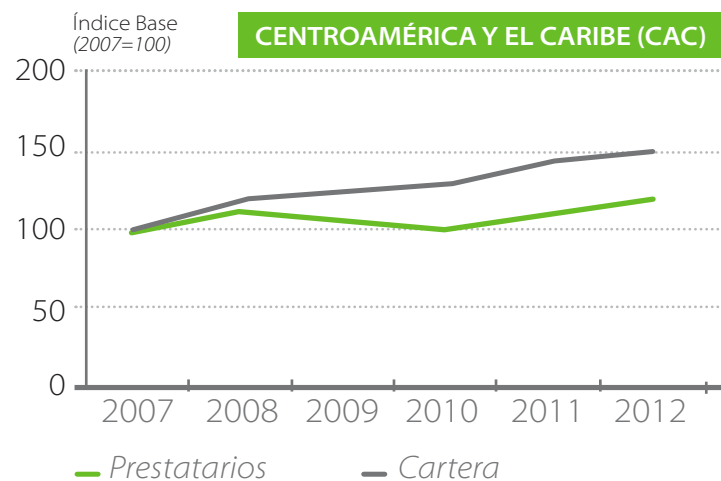
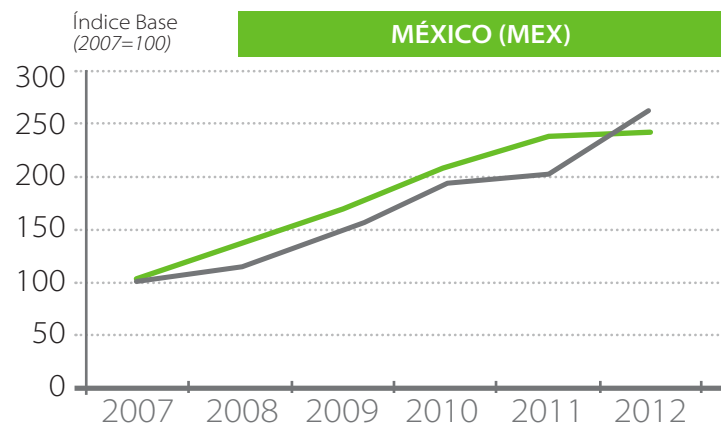
- - Cartera - - Depósitos

ESCALA
(en millones de US\$)



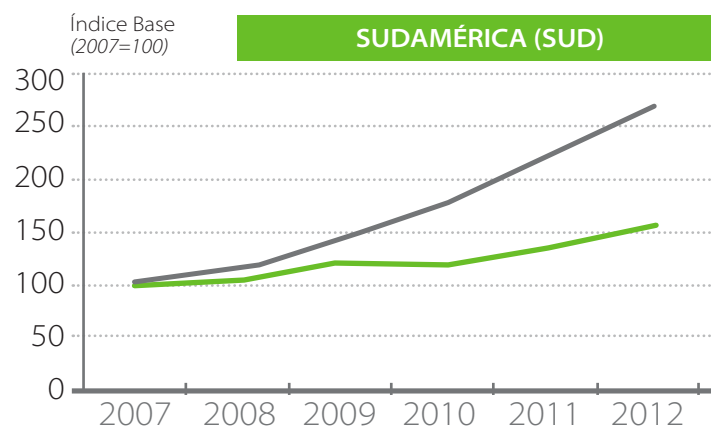
PRESTATARIOS Y CARTERA

por sub-regiones



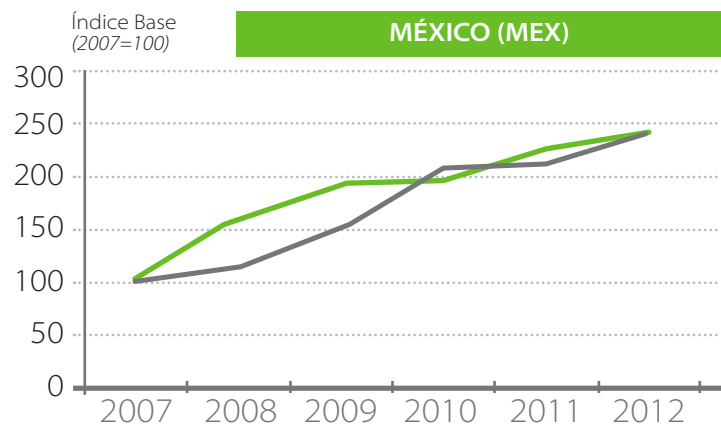
PRESTATARIOS Y CARTERA EN SUB-REGIONES DE ALC

Principales Agregados	Sub Región	Saldo 2012	Var. % '12/'11	Var. % '11/'10	Var. % '12/'07
Prestatarios (# en Miles)	MEX	4,707	2.2%	13.8%	19.0%
	CAC	550	9.0%	8.2%	3.2%
	SUD	6,482	15.2%	11.1%	9.0%
Cartera Bruta (Mill. US\$)	MEX	2,032	30.1%	4.8%	21.0%
	CAC	1,000	5.1%	10.6%	8.0%
	SUD	18,632	22.1%	27.3%	21.9%

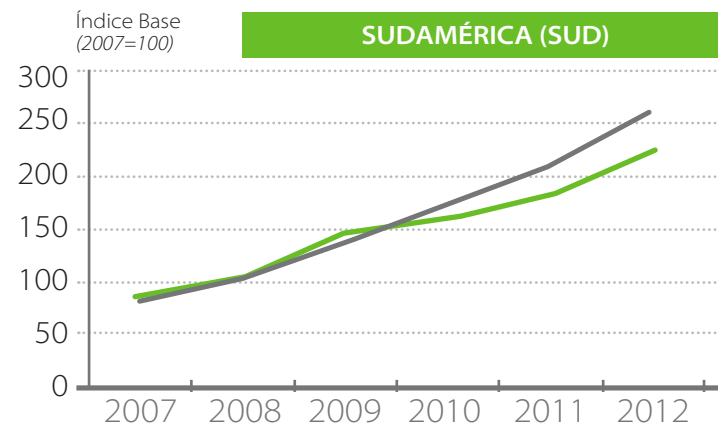
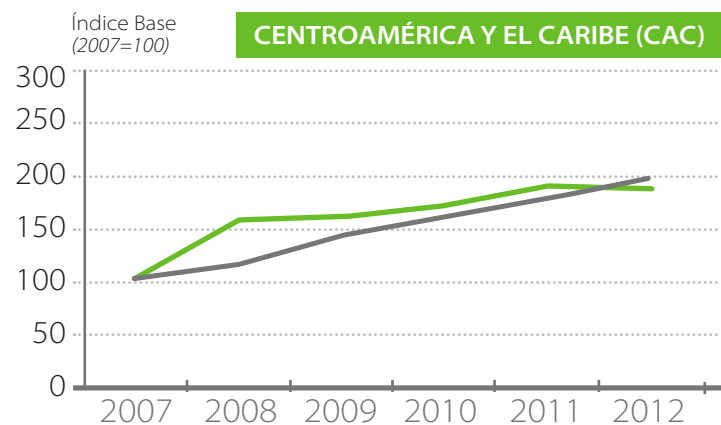


DEPOSITANTES Y DEPÓSITOS

por sub-regiones



DEPOSITANTES Y DEPÓSITOS EN SUB-REGIONES DE ALC					
Principales Agregados	Sub Región	Saldo 2012	Var. % '12/'11	Var. % '11/'10	Var. % '12/'07
Depositantes (# en Miles)	MEX	515	8,3%	14,3%	19,3%
	CAC	1,144	-0,5%	9,6%	13,6%
	SUD	14,309	21,4%	13,1%	20,8%
Depósitos (Mill. US\$)	MEX	94	15,0%	0,1%	19,0%
	CAC	693	10,7%	11,4%	14,6%
	SUD	16,415	24,2%	21,2%	24,7%

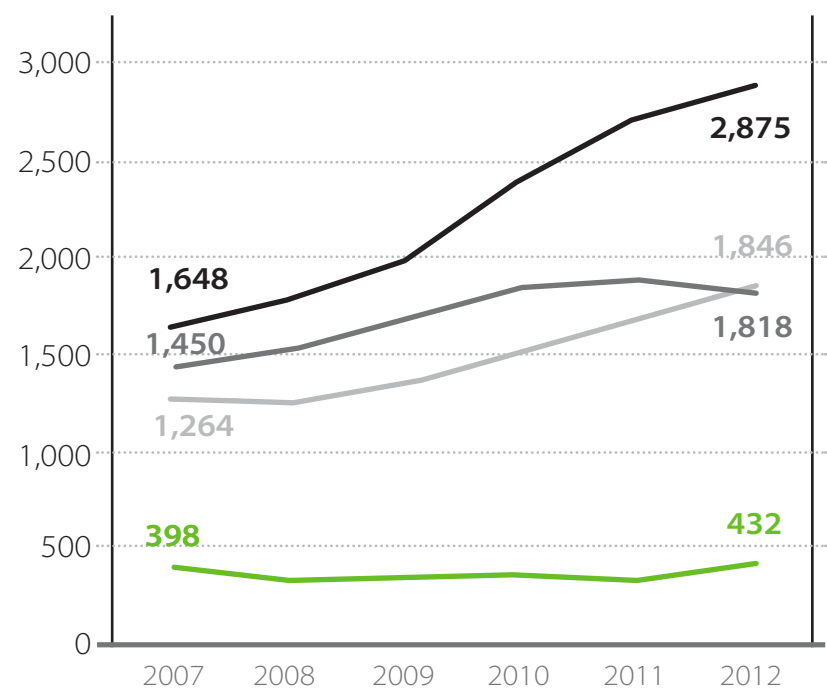


— Depositantes — Depósitos

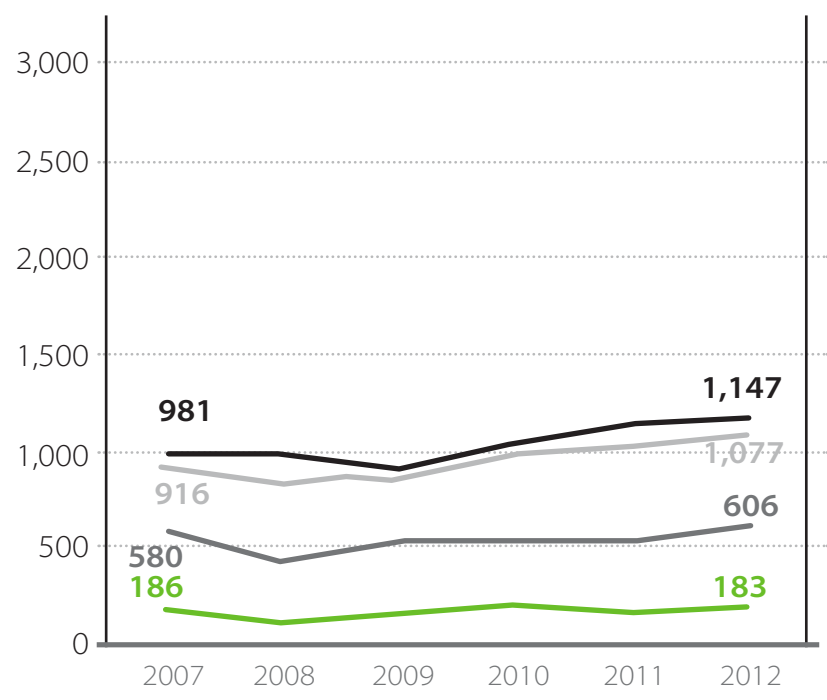
SALDOS POR CLIENTE

en 58 IMF de ALC (en US\$)

— SUD — CAC — ALC — MÉX



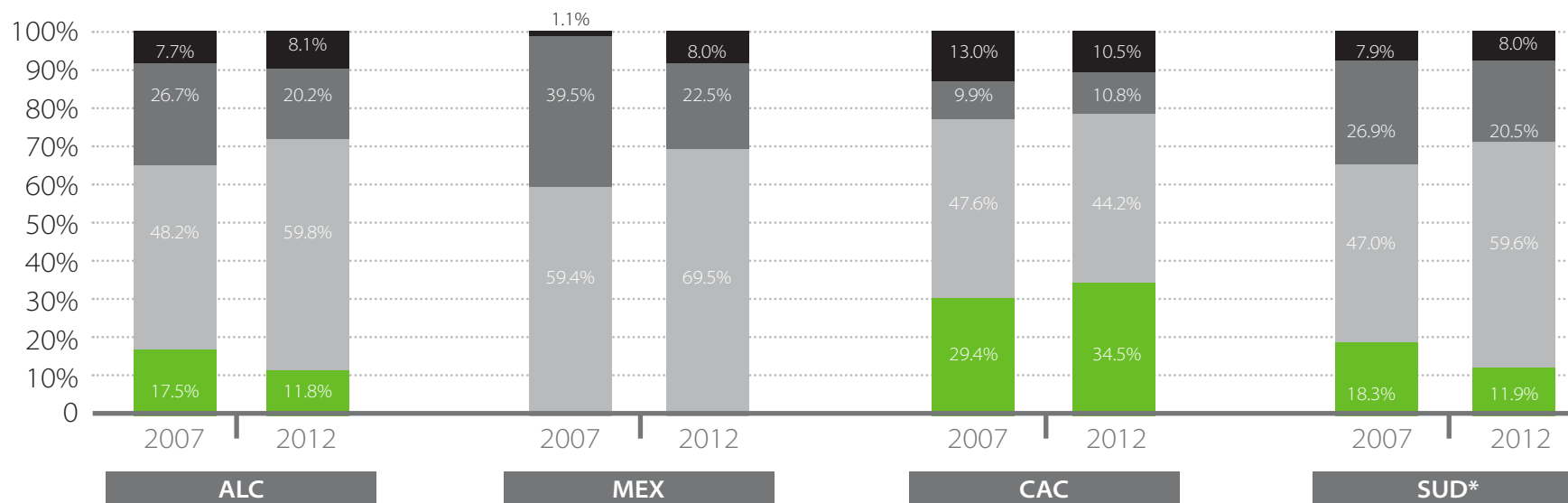
SALDO POR PRESTATARIO



SALDO POR DEPOSITANTE

ESTRUCTURA DEL VOLUMEN DE LA CARTERA POR TIPOS DE CRÉDITO *en 58 IMF de ALC*

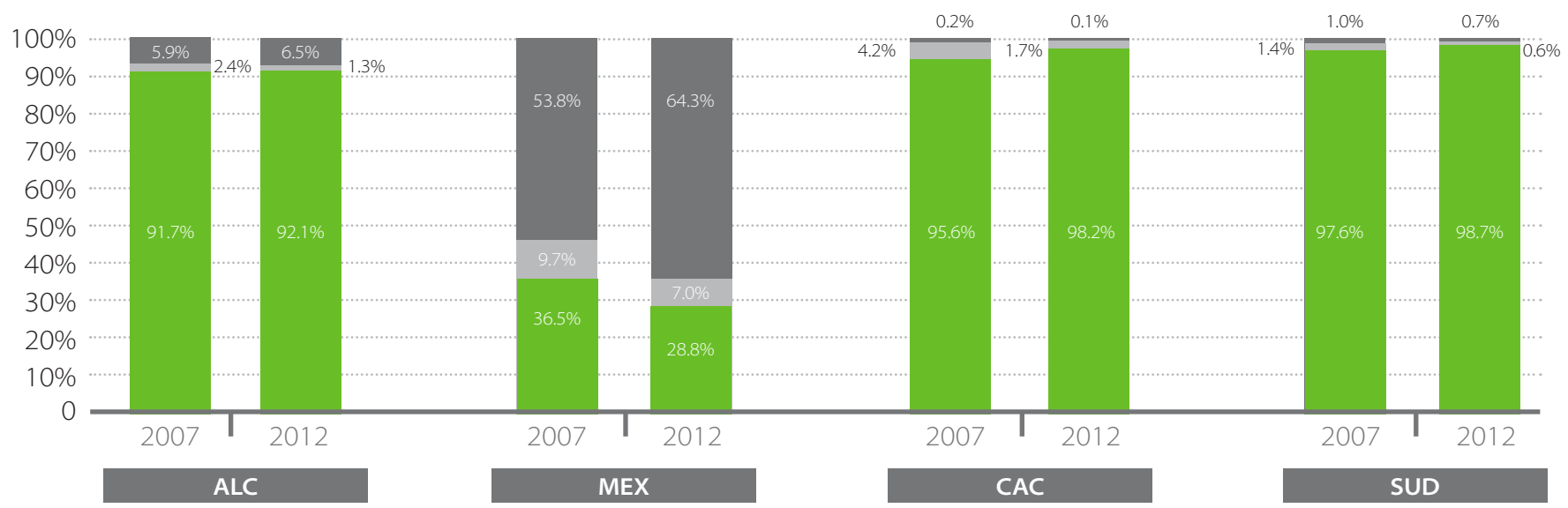
■ Vivienda ■ Consumo ■ Microempresa ■ Comercial



* Cambios en las definiciones de tipos de crédito en Bolivia y Perú desde 2010.

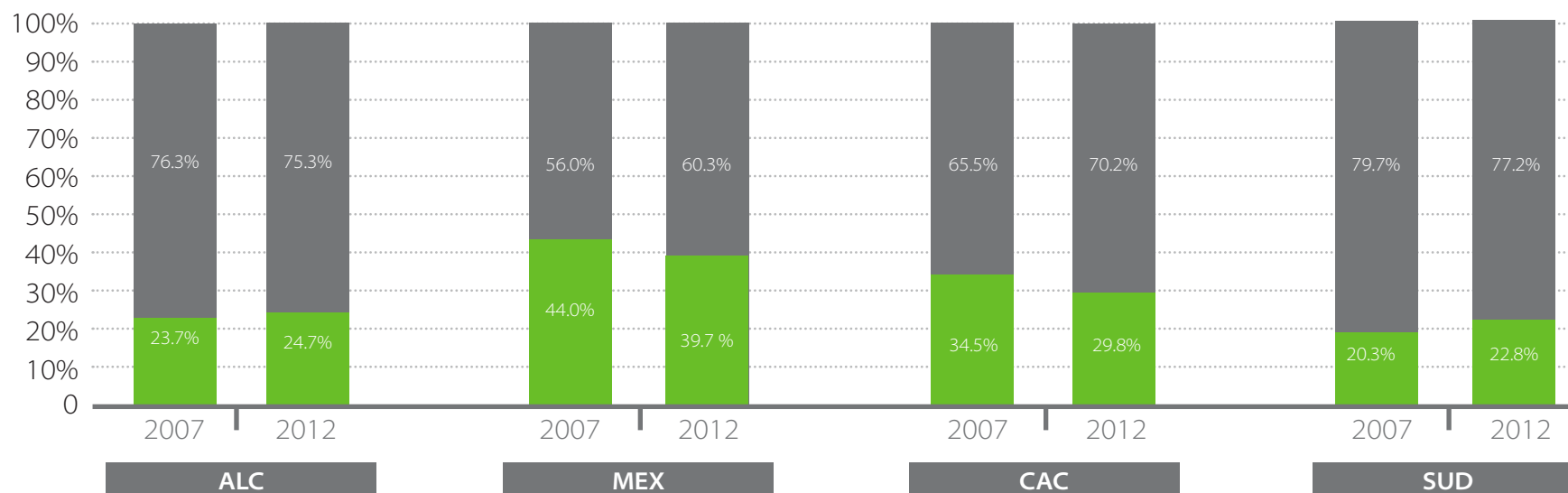
ESTRUCTURA DEL VOLUMEN DE LA CARTERA POR METODOLOGÍA DE CRÉDITO en 58 IMF de ALC

■ Banco comunal ■ Grupo solidario ■ Crédito individual



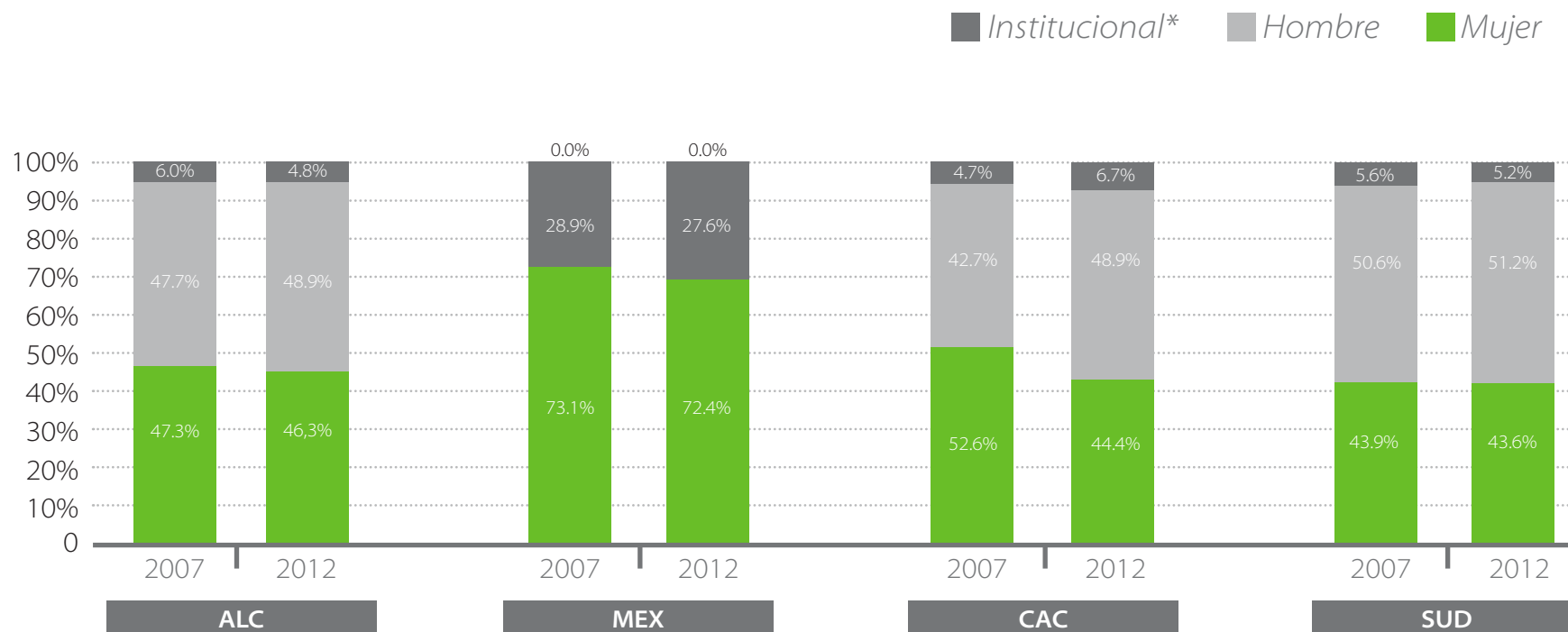
ESTRUCTURA DEL VOLUMEN DE LA CARTERA POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA DEL CRÉDITO *en 58 IMF de ALC*

■ Urbano ■ Rural



* Reportado según las IMF.

ESTRUCTURA DEL VOLUMEN DE LA CARTERA POR GÉNERO DEL PRESTATARIO *en 58 IMF de ALC*

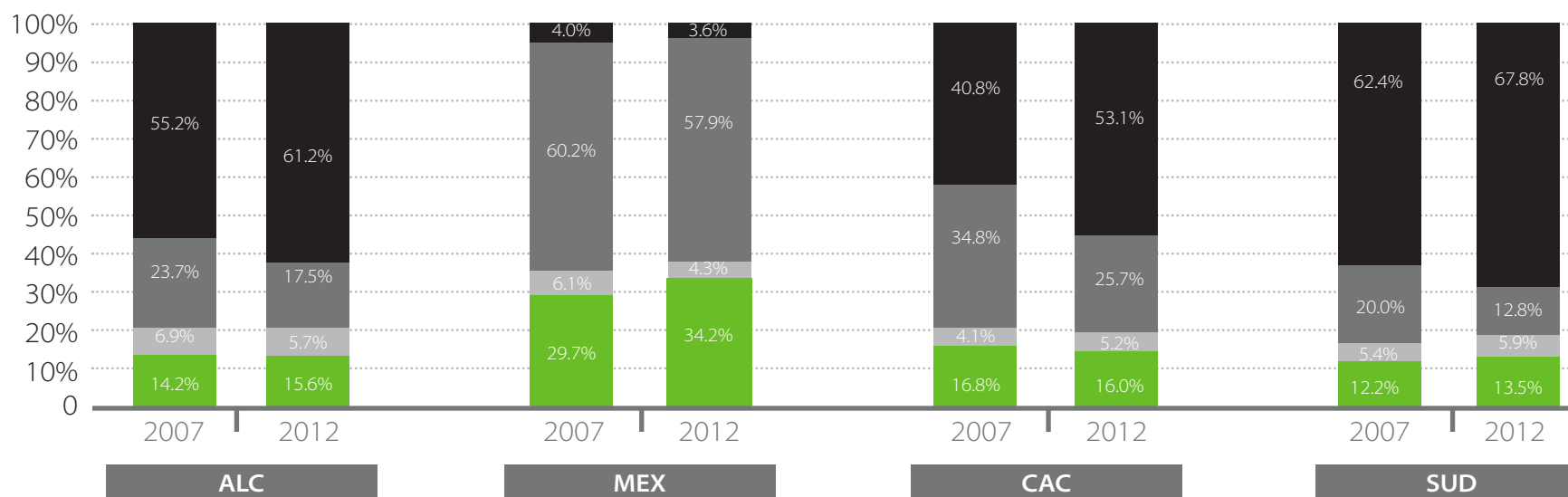


* Se refiere a personas jurídicas o morales, o las que no son naturales ni físicas.

FINANCIAMIENTO DEL ACTIVO

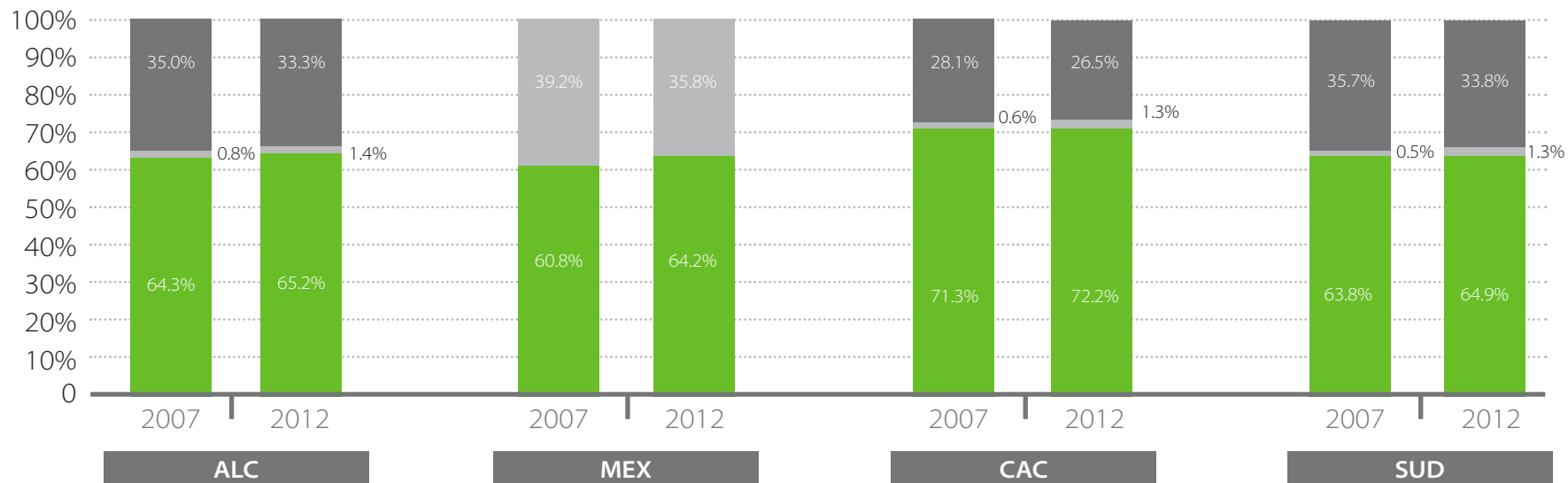
en 58 IMF de ALC

■ Depósitos ■ Adeudos ■ Otros Pasivos ■ Patrimonio



ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS en 58 IMF de ALC

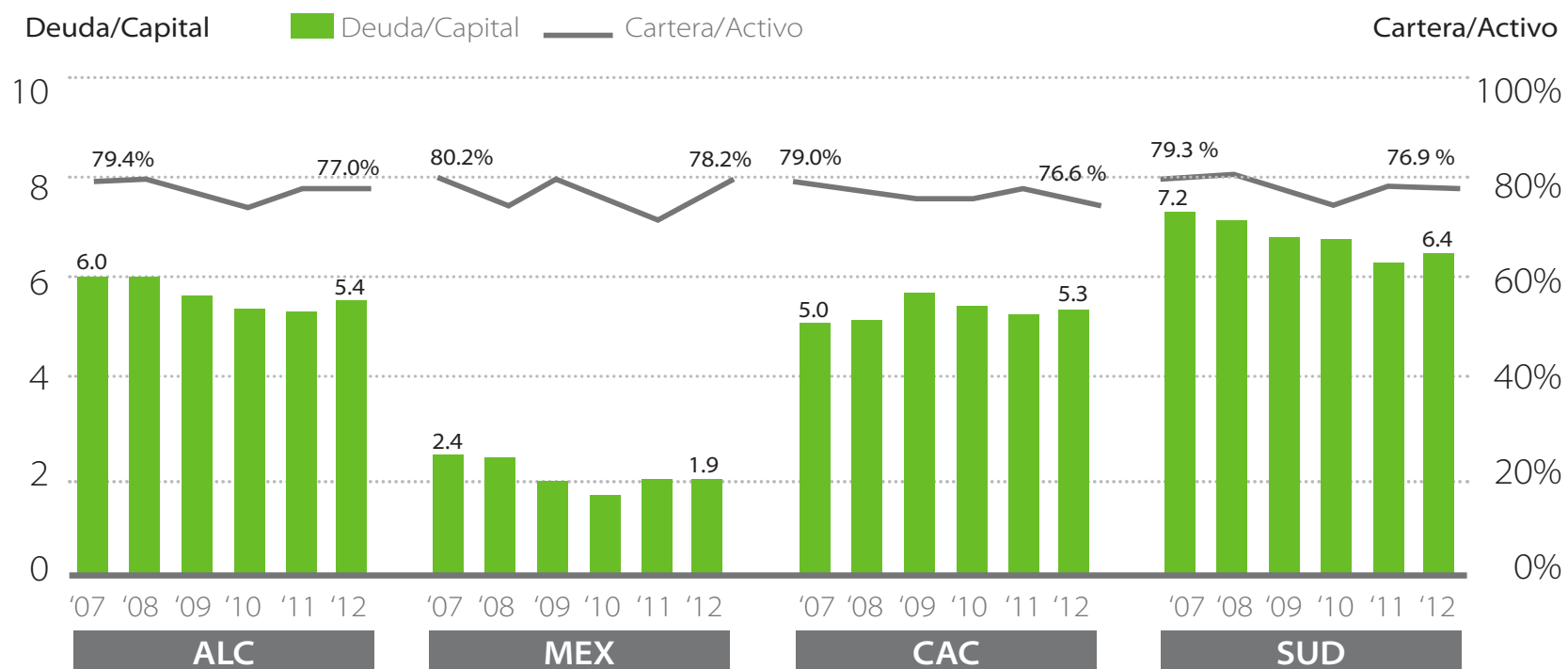
■ No minorista ■ Minorista, obligatorio ■ Minorista, voluntario



EVOLUCIÓN DE LOS RATIOS DEUDA/CAPITAL Y DE PRODUCTIVIDAD DE ACTIVOS

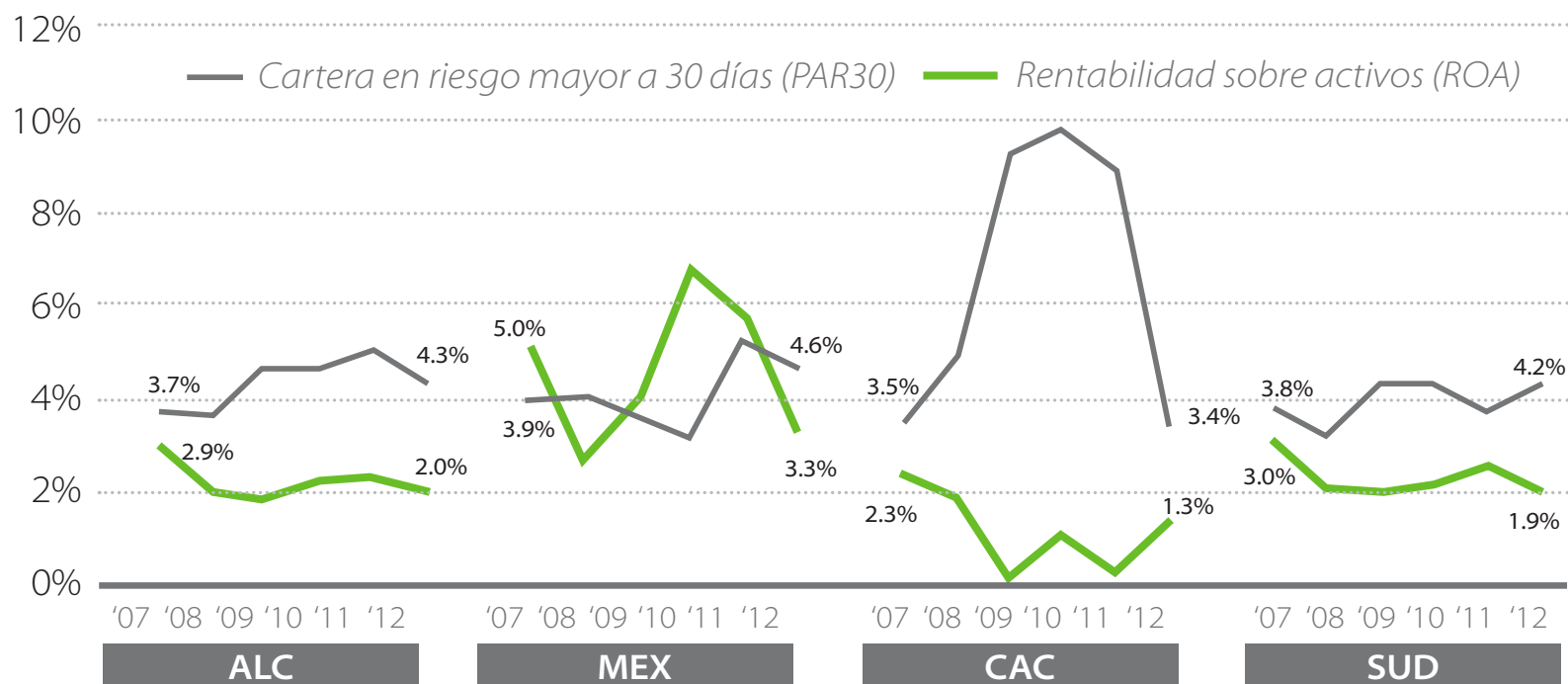
en 58 IMF de ALC

■ No minorista ■ Minorista, obligatorio ■ Minorista, voluntario



EVOLUCIÓN DE LOS RATIOS DE CARTERA EN RIESGO MAYOR A 30 DÍAS Y DE RETORNO SOBRE ACTIVOS

en 58 IMF de ALC



REPRESENTATIVIDAD DE LAS IMF EN CADA PAÍS

SEGÚN LA MUESTRA DEL MIX Y ENFOQUE POR TIPOS DE CRÉDITO AL 2011 (millones de US\$ y porcentajes)

PAÍSES	NÚMERO DE IMF			CARTERA BRUTA TOTAL (millones de US\$)			TIPOS DE CRÉDITO [1]	
	Reporte	MIX	Cobertura	Reporte	MIX	Cobertura	Microempresa [2]	Consumo
Bolivia	8	25	32%	2,610	3,048	86%	79%	15%
Colombia	6	30	20%	4,613	5,311	87%	58%	23%
Ecuador	8	45	18%	1,249	2,233	56%	70%	19%
El Salvador	3	12	25%	343	368	93%	76%	14%
Honduras	6	21	29%	217	235	92%	83%	3%
México	9	59	15%	1,562	1,992	78%	68%	24%
Nicaragua	3	22	14%	109	273	40%	90%	5%
Paraguay	4	6	67%	966	986	98%	68%	31%
Perú	8	60	13%	5,365	8,768	61%	82%	22%
Rep. Dominicana	2	10	20%	283	645	44%	78%	12%
Venezuela	1	2	50%	122	154	79%	100%	0%
Otros 10 países 3/	-	83	0%	-	3,907	0%	n/d	n/d
Total Región	58	375	15%	17,438	27,919	62%	72%	21%

[1] Como porcentaje de la Cartera Bruta Total de las 58 IMF incluidas en este reporte.

n/d: No disponible

[2] Incluye créditos a la microempresa y pequeñas empresas.

[3] Incluye a Argentina, Belize, Brasil, Chile, Costa Rica, Guatemala, Haití, Jamaica, Panamá y Uruguay.

- ▶ Fecha de corte: 31 de diciembre entre los años 2007a 2012 y han sido reclasificados (sin ajuste) de acuerdo a los estándares el MIX.
- ▶ Los datos de las 58 IMF participantes (ver lista de IMF en el anexo), fueron tomados de fuentes públicas, fueron facilitadas por redes microfinancieras o por las propias IMF.
- ▶ Fuentes: MIX Market, superintendencias bancarias y/o financieras de los países de la región cuyas IMF se han incluido, las propias IMF.
- ▶ Todos los indicadores corresponden a cifras consolidadas de las 58 IMF, excepto el Retorno sobre Activos y la Cartera en Riesgo mayor a 30 días, en los cuales el cálculo corresponde a medianas.
- ▶ Los datos con los que se ha elaborado pueden encontrarse en <http://www.themix.org/publications/mix-microfinance-world/2013/06/tendencias-2007%E2%80%932012-del-mercado-microfinanciero-en-am%C3%A9rica>

DEFINICIONES DE TIPOS DE CRÉDITO UTILIZADAS POR EL MIX:

- ▶ **COMERCIAL.** Créditos destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases. Normalmente dirigidos a corporaciones, grandes y medianas empresas.
- ▶ **MICROEMPRESA.** Créditos destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios a pequeña escala. Puede estar dirigido a grupos de prestatarios respaldados con garantías solidarias.
- ▶ **CONSUMO.** Créditos concedidos a personas (individuos) para financiar bienes de consumo o el pago de servicios no relacionados a su uso en un negocio (sin fines comerciales o empresariales).
- ▶ **VIVIENDA (HIPOTECARIO).** Créditos otorgados a personas (individuos) para la adquisición, construcción, remodelación o mejoramiento de vivienda, respaldado con o sin hipotecas.

DEFINICIONES DE DEPÓSITOS UTILIZADAS POR EL MIX:

- ▶ **DEPÓSITOS NO MINORISTAS.** Depósitos de instituciones que incluyen empresas de diversos tamaños (excepto microempresas), instituciones financieras y agencias de gobierno. No incluyen depósitos de individuos, de sus hogares o microempresas.
- ▶ **DEPÓSITOS MINORISTAS, OBLIGATORIOS.** Valor de los depósitos de los clientes de una IMF que son mantenidos como condición de un crédito vigente o futuro.
- ▶ **DEPÓSITOS MINORISTAS, VOLUNTARIOS.** Valor de los depósitos mantenidos por los clientes en la IMF que no son requeridos como condición de un crédito vigente o futuro.

INSTITUCIONES PARTICIPANTES

ACRÓNIMO	NOMBRE	PAÍS
ACCOVI	<i>Asociación Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina de R.L.</i>	El Salvador
APOYO ECONÓMICO	<i>Apoyo Económico Familiar, S.A. de C.V. SOFOM ENR</i>	México
APOYO INTEGRAL	<i>Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral S.A.</i>	El Salvador
ASODENIC	<i>Asociación de Oportunidad y Desarrollo Económico de Nicaragua</i>	Nicaragua
BANCAMIA	<i>Bancamía S.A., Banco de las Microfinanzas</i>	Colombia
BANCO ADEMI	<i>Banco de Ahorro y Crédito ADEMI</i>	Rep. Dominicana
BANCO ADOPEM	<i>Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM</i>	Rep. Dominicana
BANCO FAMILIAR	<i>Banco Familiar S.A</i>	Paraguay
BANCO FIE	<i>Banco para el Fomento a Iniciativas Economicas S.A.</i>	Bolivia
BANCO POPULAR	<i>Banco Popular S.A. (ex BanCovelo)</i>	Honduras
BANCO SOLIDARIO	<i>Banco Solidario S.A., Ecuador</i>	Ecuador
BANCO WWB	<i>Banco WWB S.A.</i>	Colombia
BANCOSOL	<i>Banco Solidario S.A., Bolivia</i>	Bolivia
BANGENTE	<i>Banco de La Gente Emprendedora</i>	Venezuela
BCSC	<i>Banco Caja Social Colombia</i>	Colombia
CAME	<i>Consejo de Asistencia al Microemprendedor, S.A. de C.V., SOFIPO</i>	México
CMAC AREQUIPA	<i>Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa</i>	Perú
CMAC CUSCO	<i>Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco</i>	Perú

INSTITUCIONES PARTICIPANTES

ACRÓNIMO	NOMBRE	PAÍS
CMAC PIURA	<i>Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura</i>	<i>Perú</i>
CMAC SULLANA	<i>Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana</i>	<i>Perú</i>
CMAC TRUJILLO	<i>Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo</i>	<i>Perú</i>
COAC JARDÍN AZUAYO	<i>Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.</i>	<i>Ecuador</i>
COAC MUSHUC RUNA	<i>Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.</i>	<i>Ecuador</i>
CODESARROLLO	<i>Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos</i>	<i>Ecuador</i>
COMPARTAMOSBANCO	<i>Banco Compartamos S.A., Institución de Banca Múltiple</i>	<i>México</i>
COMULTRASAN	<i>Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santander Ltda. "Financiera Comultrasan"</i>	<i>Colombia</i>
COOP JESÚS NAZARENO	<i>Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús Nazareno Ltda.</i>	<i>Bolivia</i>
COOPROGRESO	<i>Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.</i>	<i>Ecuador</i>
CRECER	<i>Crédito con Educación Rural</i>	<i>Bolivia</i>
CREDISCOTIA	<i>Crediscotia Financiera S.A.</i>	<i>Perú</i>
D-MIRO	<i>Banco D-Miro</i>	<i>Ecuador</i>
ECOFUTURO FFP	<i>Eco Futuro Fondo Financiero Privado</i>	<i>Bolivia</i>
FAMA OPDF	<i>Familia y Medio Ambiente OPDF</i>	<i>Honduras</i>
FASSIL FFP	<i>Fondo Financiero Privado Fassil</i>	<i>Bolivia</i>
FIELCO	<i>Financiera El Comercio</i>	<i>Paraguay</i>
FINAMÉRICA	<i>Financiera América</i>	<i>Colombia</i>

INSTITUCIONES PARTICIPANTES

ACRÓNIMO	NOMBRE	PAÍS
FINANCIERA EDYFICAR	<i>Financiera Edyficar S.A.</i>	<i>Perú</i>
FINANCIERA FAMA	<i>Financiera Fama S.A.</i>	<i>Nicaragua</i>
FINANCIERA INDEPENDENCIA	<i>Financiera Independencia, S.A.B. de C.V. SOFOM E.N.R.</i>	<i>México</i>
FINCA - ECU	<i>Banco para la Asistencia Comunitaria FINCA</i>	<i>Ecuador</i>
FINCA - MEX	<i>Financiera Finca, S.A. de C.V. SOFOM, ENR</i>	<i>México</i>
FINCOMÚN	<i>Servicios Financieros Comunitarios, S.A. de C.V. SOFIPO</i>	<i>México</i>
FINSOL	<i>Financiera Solidaria Honduras</i>	<i>Honduras</i>
FMM POPAYÁN	<i>Fundación Mundo Mujer Popayán</i>	<i>Colombia</i>
FORJADORES DE NEGOCIOS	<i>Banco Forjadores (Ex Forjadores de Negocios, S. A. de C.V. SOFOM ENR)</i>	<i>México</i>
HDH OPDF	<i>Fundación Microfinanciera Hermandad de Honduras OPDF</i>	<i>Honduras</i>
INTERFISA FINANCIERA	<i>Grupo Internacional de Finanzas S.A.E.C.A.</i>	<i>Paraguay</i>
INVIRTIENDO	<i>Invirtiendo S.A. de C.V., SOFOM, ENR</i>	<i>México</i>
MIBANCO	<i>MiBanco, Banco de la Microempresa S.A.</i>	<i>Perú</i>
ODEF FINANCIERA	<i>Organización de Desarrollo Empresarial Femenino Financiera S.A.</i>	<i>Honduras</i>
PROCREDIT - BOL	<i>Banco Los Andes ProCredit</i>	<i>Bolivia</i>
PROCREDIT - ECU	<i>Banco ProCredit S.A., Ecuador</i>	<i>Ecuador</i>
PROCREDIT - HND	<i>Banco ProCredit Honduras</i>	<i>Honduras</i>

INSTITUCIONES PARTICIPANTES

ACRÓNIMO	NOMBRE	PAÍS
PROCREDIT - NIC	<i>Banco ProCredit Nicaragua</i>	<i>Nicaragua</i>
PROCREDIT - SLV	<i>Banco ProCredit El Salvador</i>	<i>El Salvador</i>
PRODEM FFP	<i>Fondo Financiero Privado PRODEM</i>	<i>Bolivia</i>
TE CREEMOS	<i>Te Creemos, S.A. de C.V. SOFIPO</i>	<i>México</i>
VISIÓN BANCO	<i>Visión Banco S.A.E.C.A.</i>	<i>Paraguay</i>

El FOMIN, miembro del Grupo BID, apoya el desarrollo liderado por el sector privado en beneficio de los pobres, sus negocios, sus cultivos y sus hogares. Busca facilitar a las poblaciones de bajos ingresos las herramientas para aumentar sus ingresos: acceso a mercados y capacidades, acceso a financiamiento, y acceso a servicios básicos.

Fundado en 1993, el FOMIN es la mayor fuente de asistencia técnica en América Latina y el Caribe.



www.fomin.org

www.youtube.com/FOMINBID

www.facebook.com/FOMINBID

www.twitter.com/FOMINBID



Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID



OFICINA CENTRAL

Washington DC, United States

1901 Pennsylvania Ave., NW, Suite 307
Washington, D.C. 20006 USA

OFICINAS REGIONALES

Baku, Azerbaijan

44 J. Jabbarli st. Caspian Plaza I, 5th
Floor, Baku, Azerbaijan

Lima, Perú

Jirón León Velarde 333 Lince, Lima 14, Perú

Dakar, Senegal

Villa n°4, rue YF-632, cité Ablaye
Thiam, Ouest-Foire, Dakar, Senegal

Hyderabad, India

Road #12, Landmark Building, 5th
Floor, Banjara Hills, Hyderabad
500034, India

VISÍTENOS EN LA WEB

www.themix.org - www.mixmarket.org

Contáctenos: info@themix.org

¿INTERESADO EN SABER MÁS DEL MIX?

¡Suscríbese y reciba correos con novedades!

http://visitor.constantcontact.com/manage/optin?v=0018aaLHdu4GfRtrNCnjDPG4J_SWyYV39ZY

Encuentrénos en Facebook

www.facebook.com/MicrofinanceInformationExchange

Síguenos en Twitter: [@mix_market](https://twitter.com/mix_market)

