

Fondos de Garantía de Primer Piso Departamentales

ANÁLISIS DE EVOLUCIÓN DEL INSTRUMENTO Y CARACTERIZACIÓN DEL SECTOR



Contenido

✓ Antecedentes

✓ Cifras globales

✓ Rivera

✓ Maldonado

✓ Rocha

Antecedentes

En el marco del desarrollo de una estrategia de inclusión financiera para la inclusión productiva, el Programa de Microfinanzas busca **generar mejores condiciones para que las microempresas accedan a servicios financieros** que les permitan **aprovechar oportunidades de negocios, administrar mejor los riesgos** que enfrentan y **reduciendo costos de sus transacciones y trámites**, a través de mayor eficiencia y seguridad.

Estas empresas suelen encontrar **obstáculos** a la hora de acceder a esos servicios, concretamente al microcrédito, en la forma de **garantías** (reales y personales) y **requisitos** (antigüedad, formalidad, etc.).

De este modo, el Programa implementa los Fondos de Garantía Departamentales (FGD) conjuntamente con los Gobiernos Departamentales, **garantizando los créditos concedidos a microempresas , por parte de instituciones financieras** que desarrollan su actividad en los departamentos en los que opera un FGD.

Antecedentes

Se destacan las siguientes características de los FGD como instrumentos de política pública:

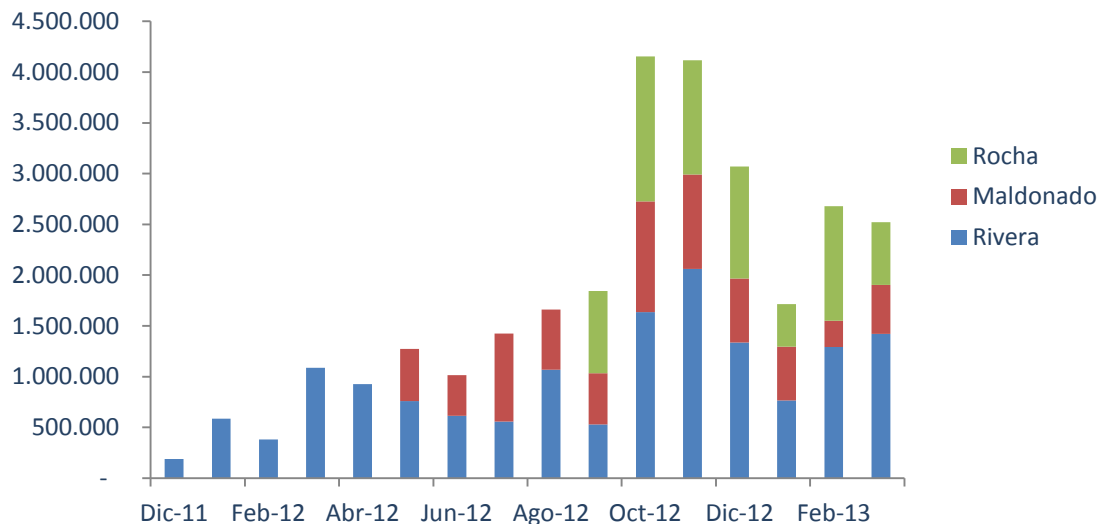
- **Articulación entre actores públicos y privados: trabajo conjunto entre el gobierno nacional y departamental** como financiadores del instrumento y determinantes de la política crediticia.
- **Política crediticia y de garantía:** apuntando a la **profesionalización** de esta política pública, la política crediticia es definida exclusivamente por las instituciones financieras beneficiarias; y la política de garantía, por los financiadores del instrumento.
- **Monitoreo y seguimiento: evaluaciones periódicas** del funcionamiento del fondo e **intercambio de información** entre los fiduciantes. Estas instancias son ideales para plantear **políticas de garantía diferenciales para sectores particulares.**
- **Alcance:** dado un nivel de apalancamiento de 3, se logra un mayor impacto de los fondos destinados al instrumento, logrando un impacto elevado con riesgo controlado.

Antecedentes

Los créditos otorgados por las instituciones financieras deberán cumplir las siguientes condiciones para obtener la garantía de los FGD:

- ✓ Deberán ser concedidos con destino de inversión o capital de trabajo
- ✓ El crédito garantizado debe ser inferior a **\$ 150.000**
- ✓ Cobertura: **40%** del microcrédito, pero puede ser mayor para sectores específicos.
- ✓ Como máximo, se pueden emitir garantías por **tres veces** el patrimonio del fondo.

Cifras globales

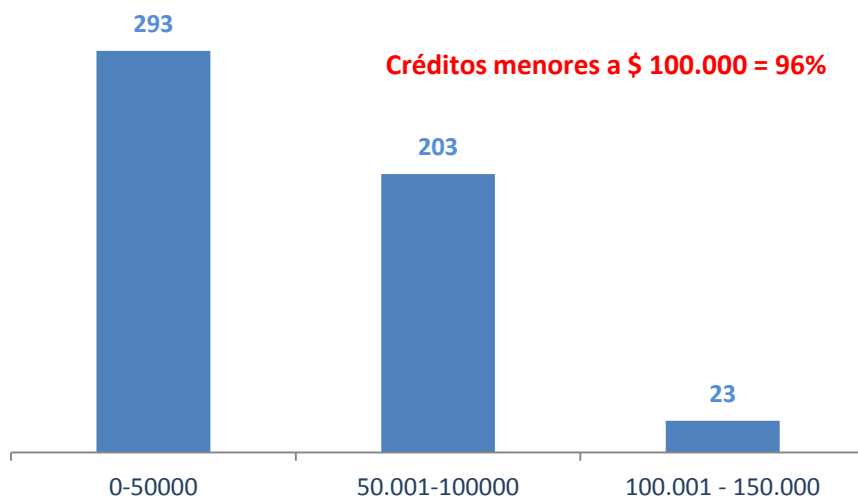


- Hasta el momento, los FGD operan en Rivera, Rocha y Maldonado.

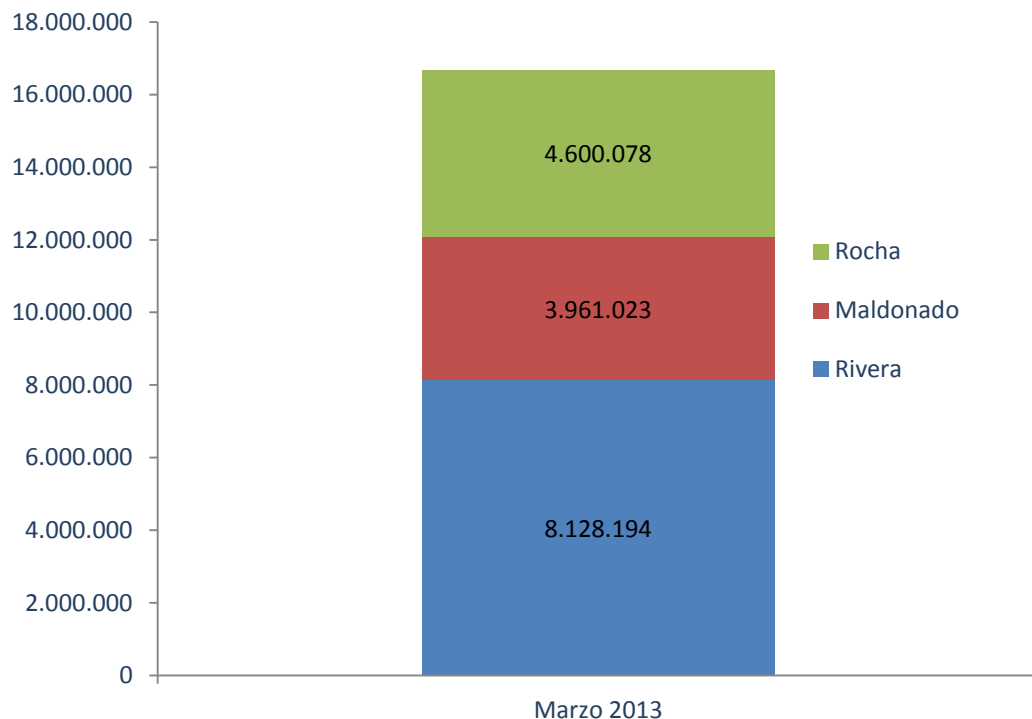
- Se otorgaron 519 créditos por un total de \$ 28.645.305.

- 464 microempresas accedieron al crédito con garantía del FGD.

- El 96% de los créditos garantizados son menores a \$ 100.000.



Cifras globales



- La cartera garantizada asciende a \$ 16.689.295, y las garantías emitidas ascienden a \$ 6.783.852 a marzo de 2013.

- El patrimonio del FGD asciende a \$ 8.440.000 por lo que el nivel de apalancamiento es de 0,8 (máx. 3).

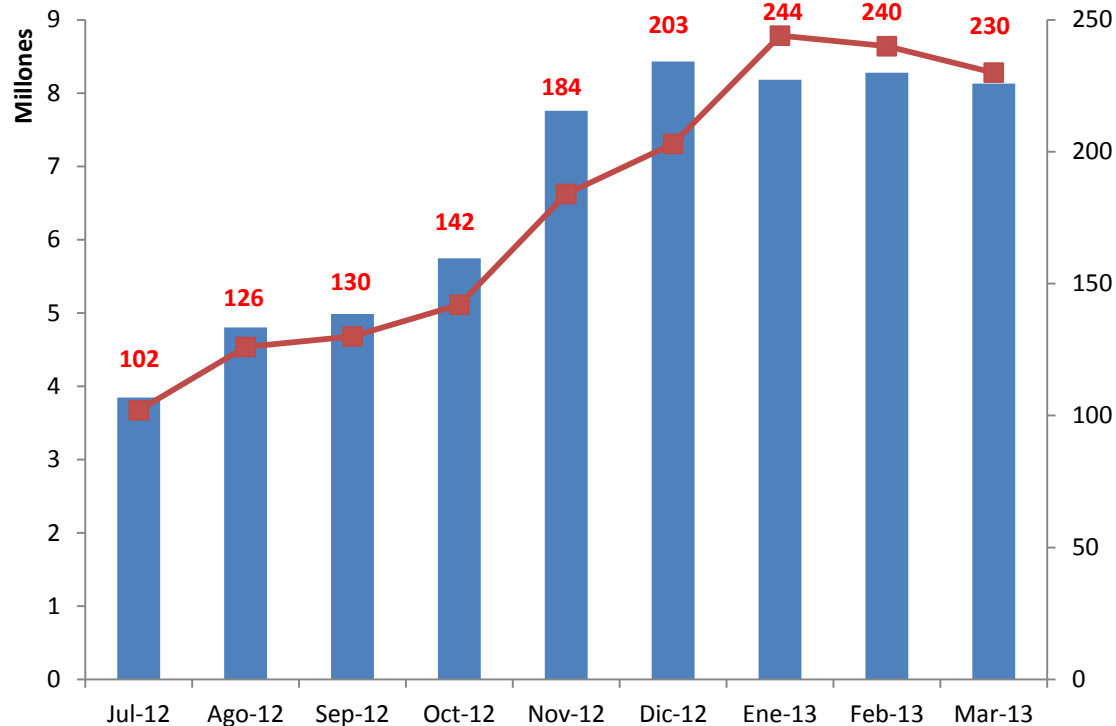
- La tasa de cobertura es de 40,6%.(*)

(*) Desde el Gobierno Departamental y OPP se ha aumentado la cobertura de garantía de sectores específicos, con el objetivo de fomentar el acceso a financiamiento de los mismos.

Rivera



Rivera



- La cartera garantizada viene creciendo de forma importante y ascendió a **\$ 8.128.194** en marzo de 2013.

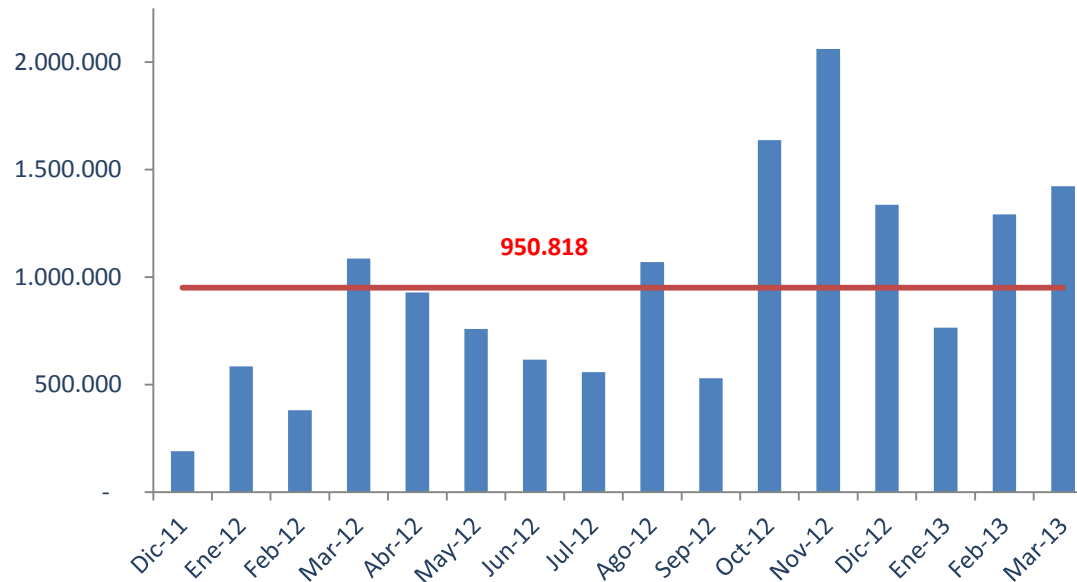
- En el último trimestre se ha estancado ese crecimiento producto de la disminución de actividad de ese trimestre, en general.

- El monto garantizado ascendió a **\$ 3.576.405**. Dado un patrimonio del fondo de \$ 4.520.000, el nivel de apalancamiento es de **0,79**.

- La morosidad mayor a 30 días se encuentra en niveles reducidos, alrededor del **1%** de la cartera.

Rivera

- La colocación de microcrédito ascendió a **282 microcréditos** por un total de \$ **15.213.095** desde la puesta en funcionamiento del fondo en diciembre de 2011. En promedio, se otorgaron **17 créditos por mes**, por un monto de \$ **55.603** a un **plazo de 12 meses**.
- En la comparación interanual, aumentó **70%** en el primer trimestre de 2013 con respecto al mismo trimestre del 2012.



Rivera

- Características de la colocación:

Sector de actividad	
Comercio	67%
Servicios	20%
Primario	12%
Manufactura	1%

Destino	
Inversiones	55%
Capital de trabajo	45%

Rivera

- Características de los microempresarios

Género	
Femenino	41%
Masculino	59%

Edad	
18-29	13%
30-49	55%
50 en adelante	32%

Formalidad	
Formales	46%
Informales	54%

Rivera

- Características de los microempresarios (cont.)

Nivel educativo	
Primario	68%
Secundario	30%
Técnico	1%
Universitario	1%

Distribución geográfica	
Rivera	89%
Rivera interior	11%
- Tranqueras	4%
- Vichadero	3%
- Minas de Corrales	2%
- Otros	2%

Rivera

Se destaca:

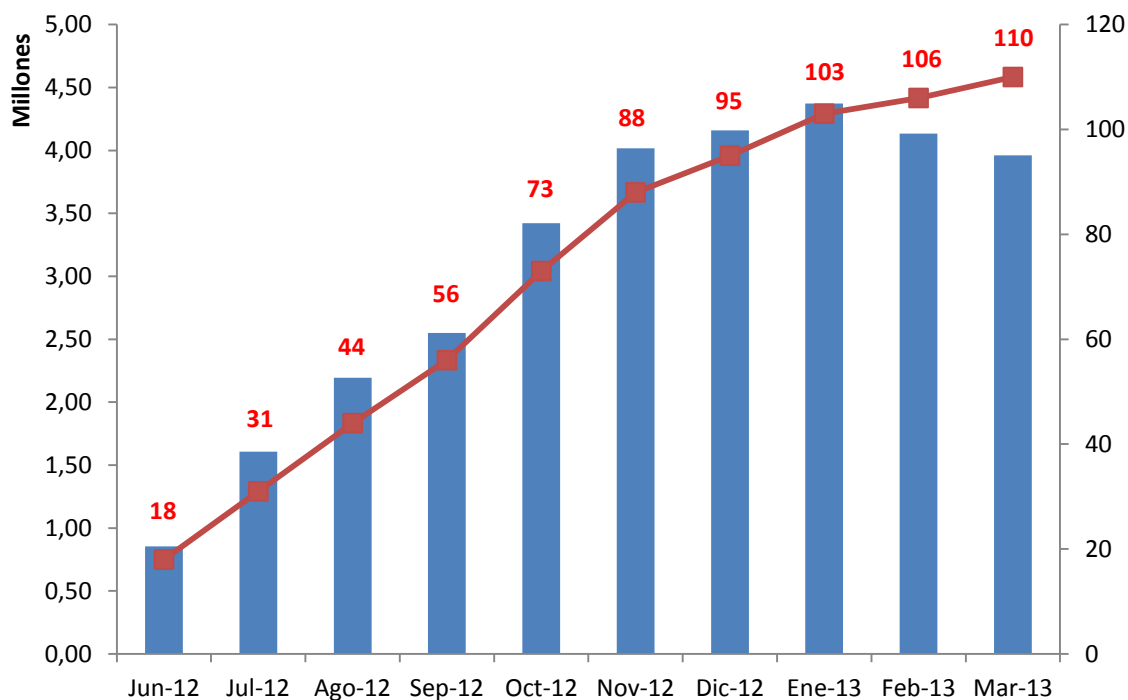
- Participación por género y edad similar a la de la población de microempresarios del departamento^(*).
- Microempresas informales también accedieron a la garantía.
- Alta participación de los microempresarios con nivel educativo primario.
- Distribución geográfica concentrada en la ciudad de Rivera.

(*) En relación a datos publicados por INE, 2012

Maldonado



Maldonado



- La cartera garantizada viene creciendo de forma importante y ascendió a \$ 3.961.023 en marzo de 2013.

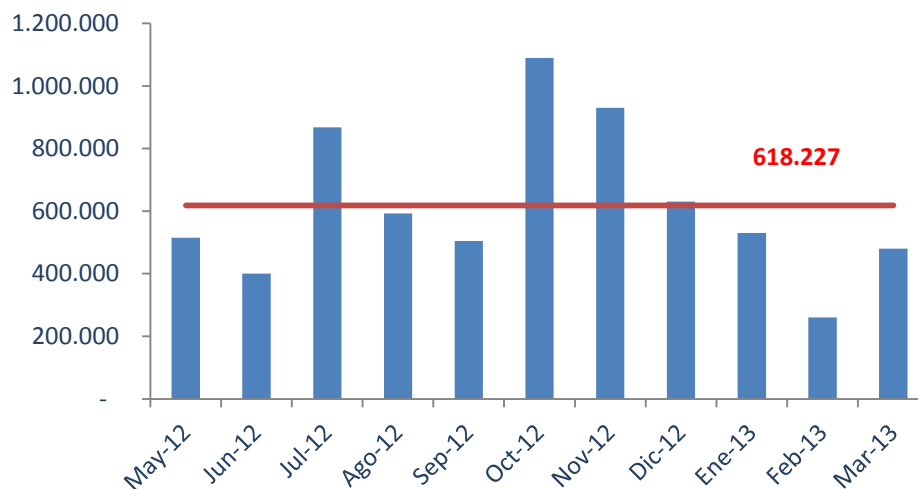
- En el último trimestre se ha estancado ese crecimiento, e incluso revertido, en parte producto de la baja actividad de ese trimestre que ocurre en general.

- El monto garantizado ascendió a \$ 1.584.409. Dado un patrimonio del fondo de \$ 2.560.000, el nivel de apalancamiento es de 0,62.

- La morosidad mayor a 30 días se encuentra en niveles reducidos, alrededor del 1% de la cartera.

Maldonado

- La colocación de microcrédito ascendió a **122 créditos** por un total de **\$ 6.800.500** desde la puesta en funcionamiento del fondo en mayo de 2012. En promedio, se otorgan **11 créditos por mes**, por un valor de **\$ 55.742**, a un plazo promedio de 14 meses.



Maldonado

- Características de la colocación:

Sector de actividad	
Comercio	66%
Servicios	22%
Primario	8%
Manufactura	4%

Destino	
Inversiones	33%
Capital de trabajo	67%

Maldonado

- Características de los microempresarios

Género	
Femenino	42%
Masculino	58%

Edad	
18-29	12%
30-49	62%
50 en adelante	26%

Formalidad	
Formales	62%
Informal	38%

Maldonado

- Características de los microempresarios (cont.)

Nivel educativo	
Primario	60%
Secundario	27%
Técnico	11%
Universitario	1%

Distribución geográfica	
Maldonado	54%
Maldonado interior	46%
- San Carlos	11%
- Pan de Azúcar	7%
- Piriápolis	7%
- Punta del Este	5%
- Aiguá	5%
- Otros	12%

Maldonado

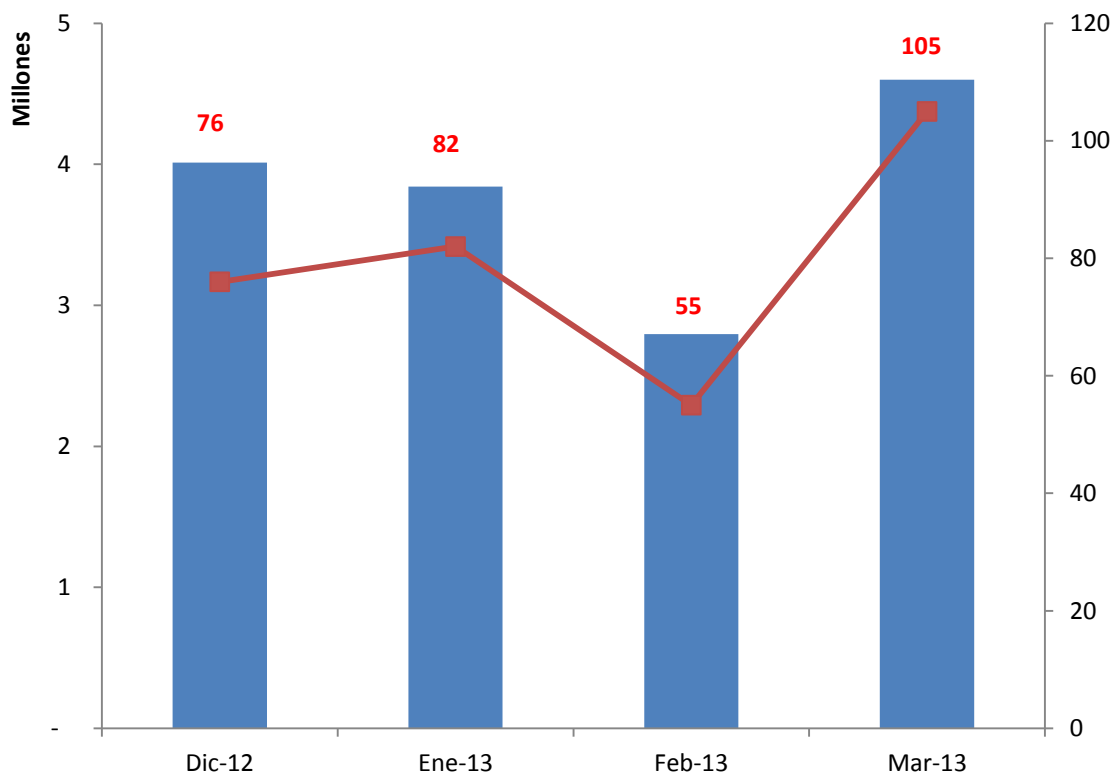
Se destaca:

- Participación por género similar a la de población de microempresarios de Maldonado.
- Por edades, entre 30 y 49 años representan el 62%.
- Microempresas informales obtuvieron 54% de los créditos, y aquellos con menor nivel educativo 60%.
- Actividad de microcrédito en distintas localidades, pero concentración en la capital.

Rocha



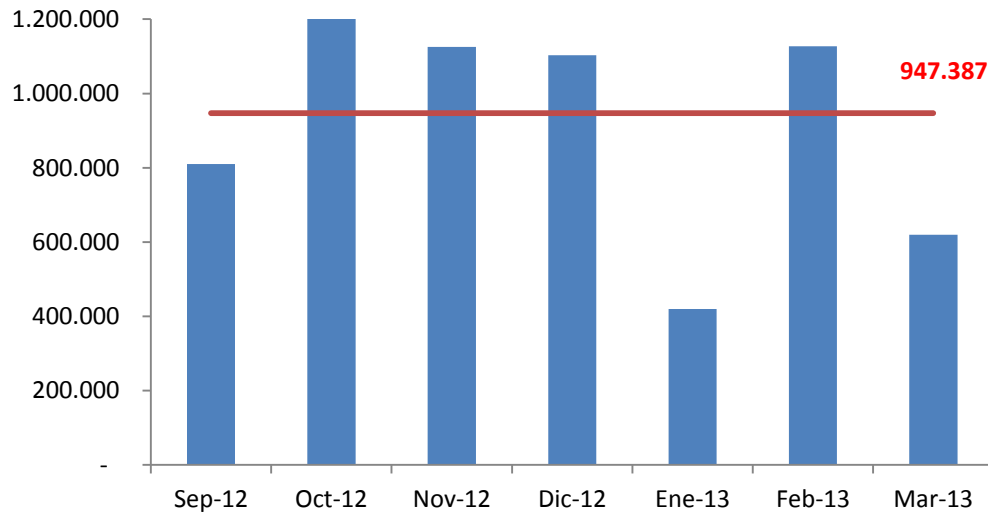
Rocha



- La cartera garantizada ascendió a \$ 4.600.078 en marzo de 2013.
- El monto garantizado ascendió a \$ 1.948.166. Dado un patrimonio del fondo de \$ 1.360.000, el nivel de apalancamiento es de 1,43.
- La morosidad mayor a 30 días se encuentra en niveles reducidos, alrededor del 0,3% de la cartera.

Rocha

- La colocación de microcrédito total del fondo ha sido de **115 créditos** por un total \$ **6.631.710** desde que comenzó a operar en el mes de setiembre de 2012. En promedio, el ritmo de colocación es de **16 créditos por mes** por un valor de **\$57.667**, a un **plazo promedio de 17 meses**.



Rocha

- Características de la colocación:

Sector de actividad	
Comercio	54%
Servicios	24%
Primario	17%
Manufactura	5%

Destino	
Inversiones	61%
Capital de trabajo	39%

Rocha

- Características de los microempresarios

Género	
Femenino	44%
Masculino	56%

Edad	
18-29	16%
30-49	55%
50 en adelante	29%

Formalidad	
Formales	53%
Informal	47%

Rocha

• Características de los microempresarios (cont.)

Nivel educativo	
Primario	49%
Secundario	30%
Técnico	19%
Universitario	3%

Distribución geográfica	
Rocha	30%
Rocha interior	70%
- Chuy	23%
- Lascano	11%
- Castillos	6%
- La Paloma	4%
- Cebollatí	7%
- La Aguada – Costa Azul	3%
- Velázquez	1%
- 18 de Julio	4%
- Punta del Diablo	3%
- Otros	6%

Rocha

Se destaca:

- Participación por género a favor de las empresarias femeninas, en relación a la población de microempresarios(*).
- Por edades, mayor participación entre 30 y 49 años.
- Microempresas informales obtuvieron 47% de los créditos, y aquellos con menor nivel educativo 49%.
- Actividad de microcrédito con amplia cobertura del departamento.

(*) En relación a datos publicados por INE, 2012