

# 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](http://www.fomin.org) | [mifcontact@iadb.org](mailto: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](http://www.themix.org) | [info@themix.org](mailto: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%	↑
<b>Cartera Bruta*</b>	21,664	21%	22%	24%	↓
‣ Microempresa* [2]	12,905	26%	23%	29%	↓
‣ Otros créditos*	8,759	15%	19%	17%	↑
<b>Activos*</b>	28,131	22%	22%	20%	↑
<b>Depósitos*</b>	17,203	24%	24%	21%	↑
<b>Adeudos*</b>	4,936	15%	20%	17%	↑
<b>Patrimonio*</b>	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.

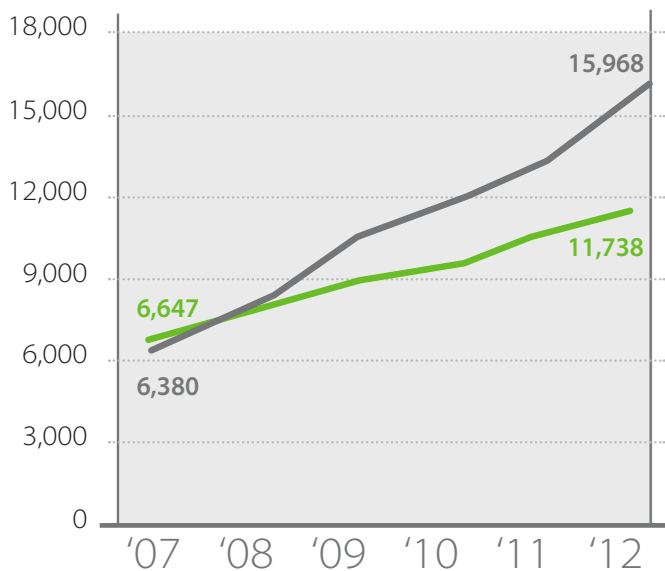
[3] Es el cambio de la velocidad entre dos tasas anuales de crecimiento (var.% '12/'11 - var.% '11/'10).

# PRESTATARIOS Y DEPOSITANTES

en 58 IMF de ALC

— Prestatarios — Depositantes

**ALCANCE**  
(# en miles)

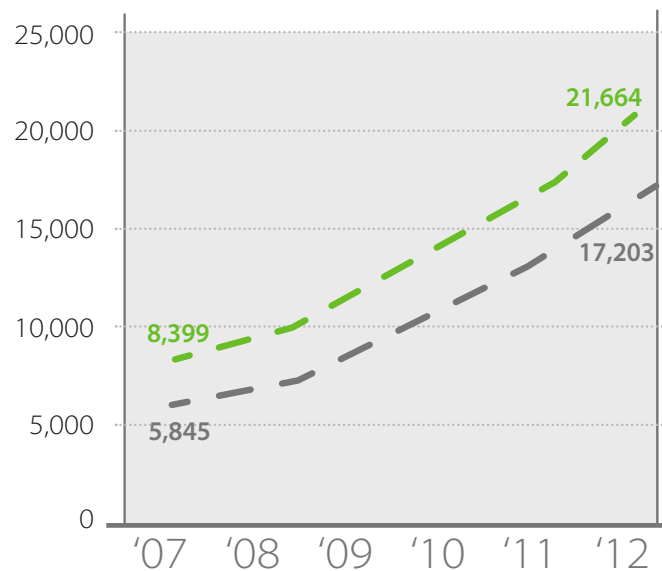


# CRÉDITOS Y DEPÓSITOS

en 58 IMF de ALC

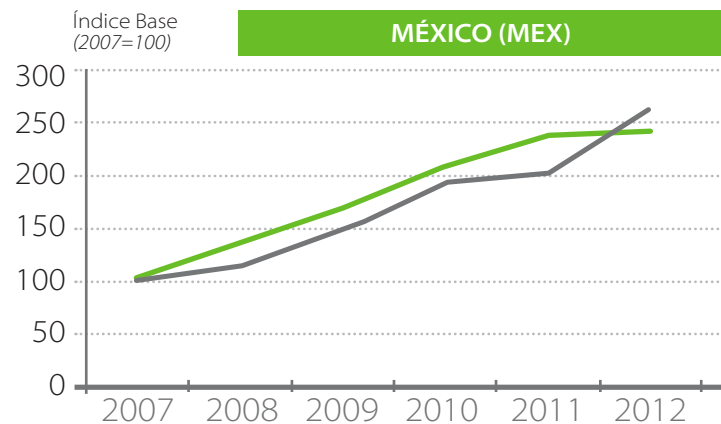
- - Cartera - - Depósitos

**ESCALA**  
(en millones de US\$)

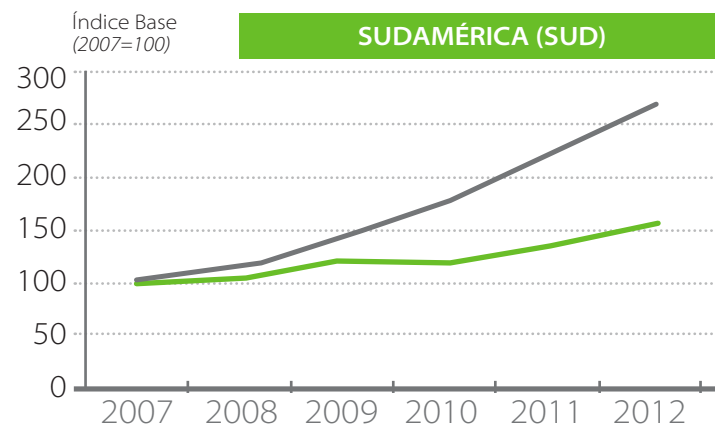
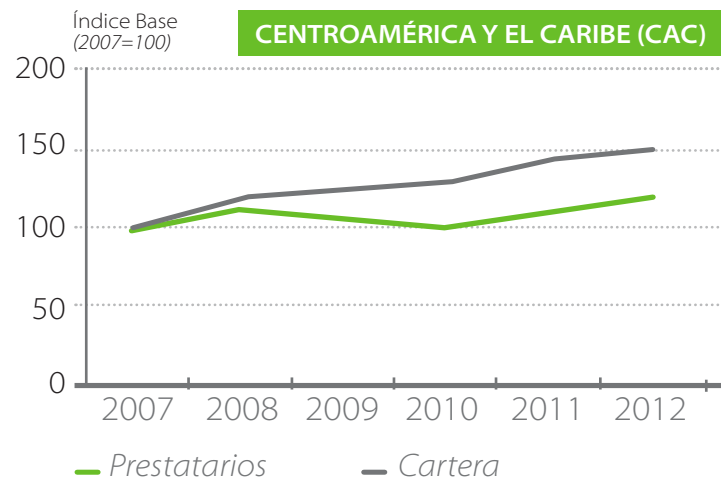


# PRESTATARIOS Y CARTERA

## por sub-regiones

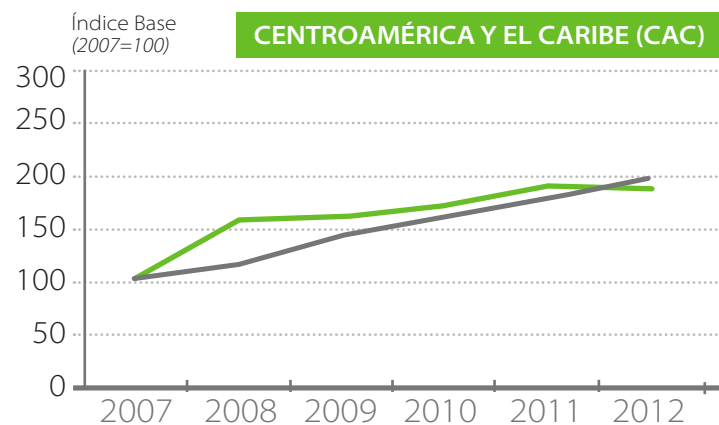
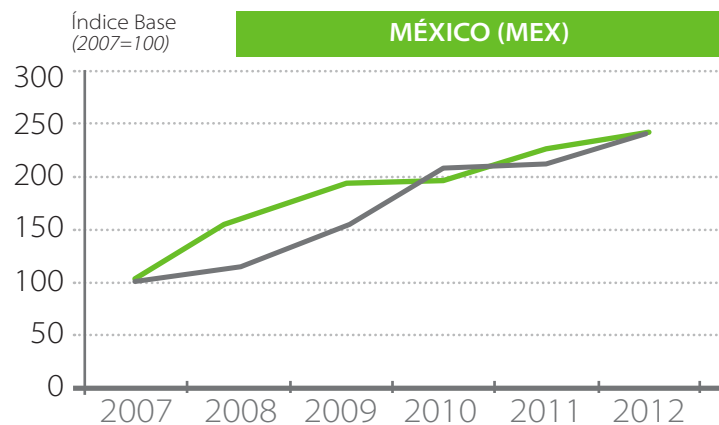


PRESTATARIOS Y CARTERA EN SUB-REGIONES DE ALC					
Principales Agregados	Sub Región	Saldo 2012	Var. % '12/'11	Var. % '11/'10	Var. % '12/'07
Prestatarios (# en Miles)	MEX	4,707	2.2%	13.8%	19.0%
	CAC	550	9.0%	8.2%	3.2%
	SUD	6,482	15.2%	11.1%	9.0%
Cartera Bruta (Mill. US\$)	MEX	2,032	30.1%	4.8%	21.0%
	CAC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



# DEPOSITANTES Y DEPÓSITOS

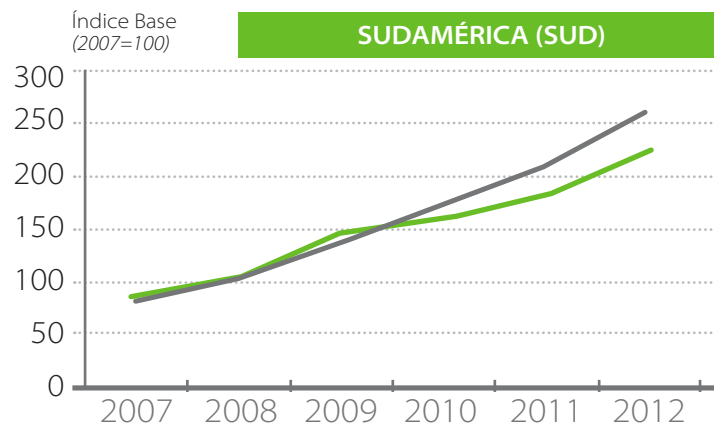
## por sub-regiones



— Depositantes — Depósitos

### 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%

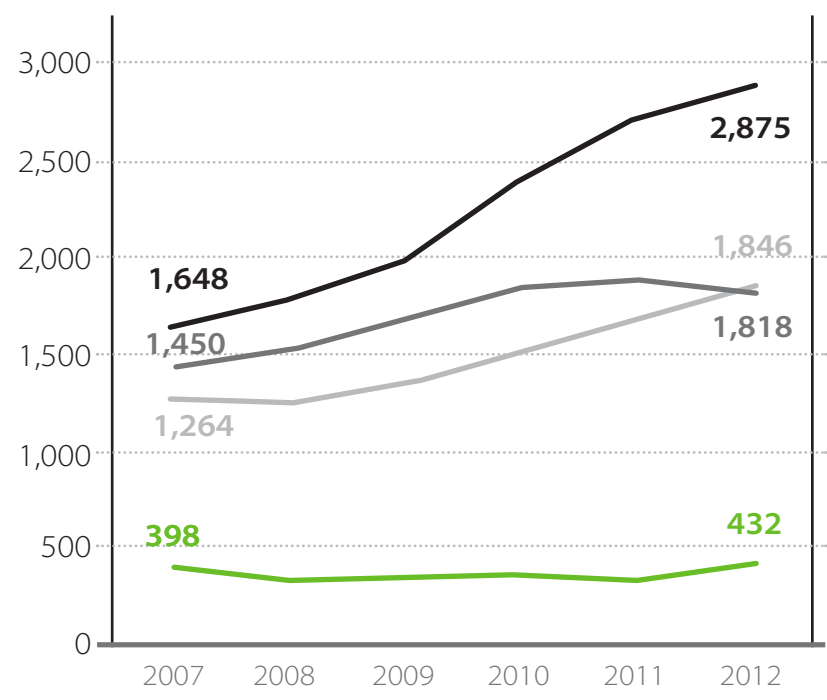




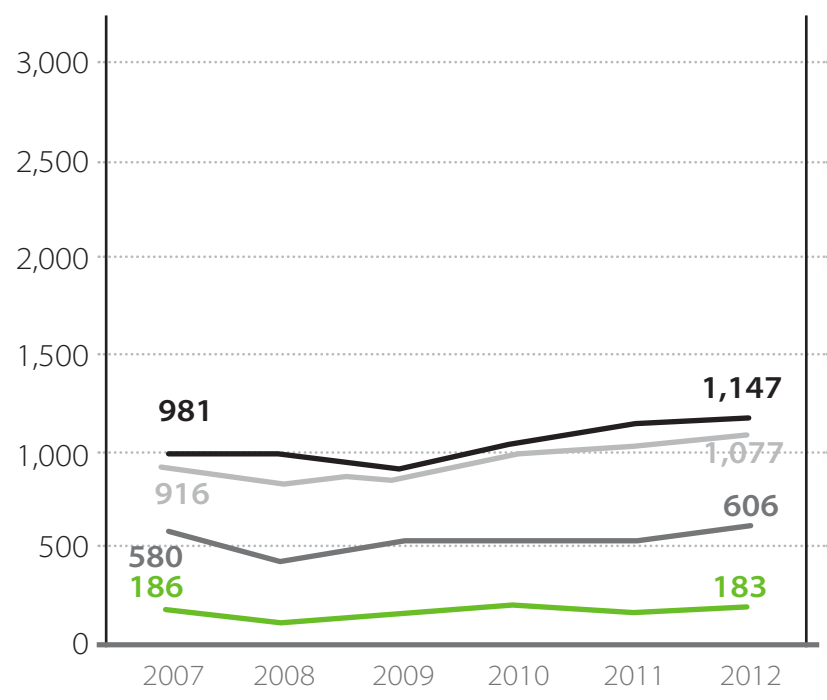
# SALDOS POR CLIENTE

en 58 IMF de ALC (en US\$)

— SUD — CAC — ALC — MÉX



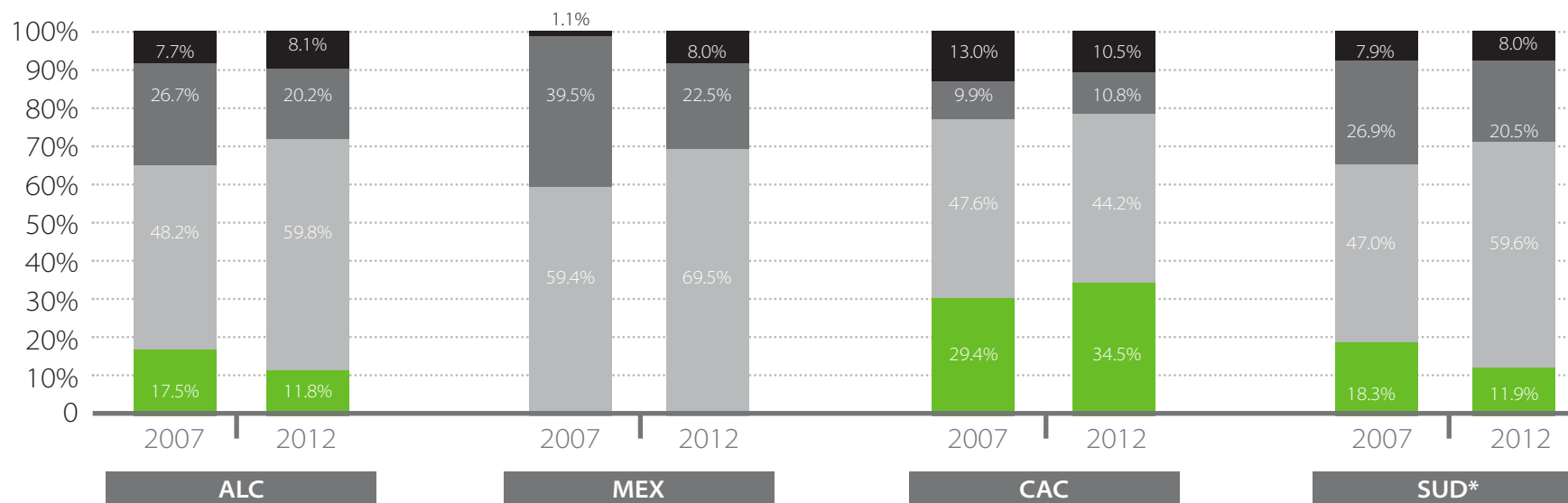
SALDO POR PRESTATARIO



SALDO POR DEPOSITANTE

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

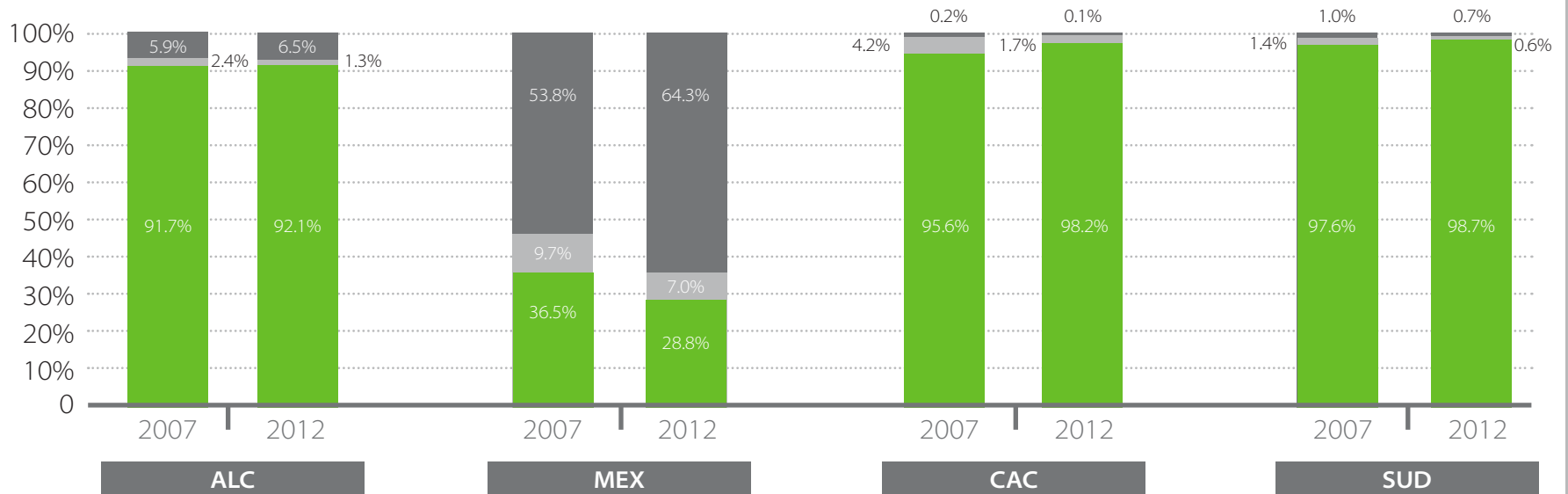
■ Vivienda ■ Consumo ■ Microempresa ■ Comercial



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

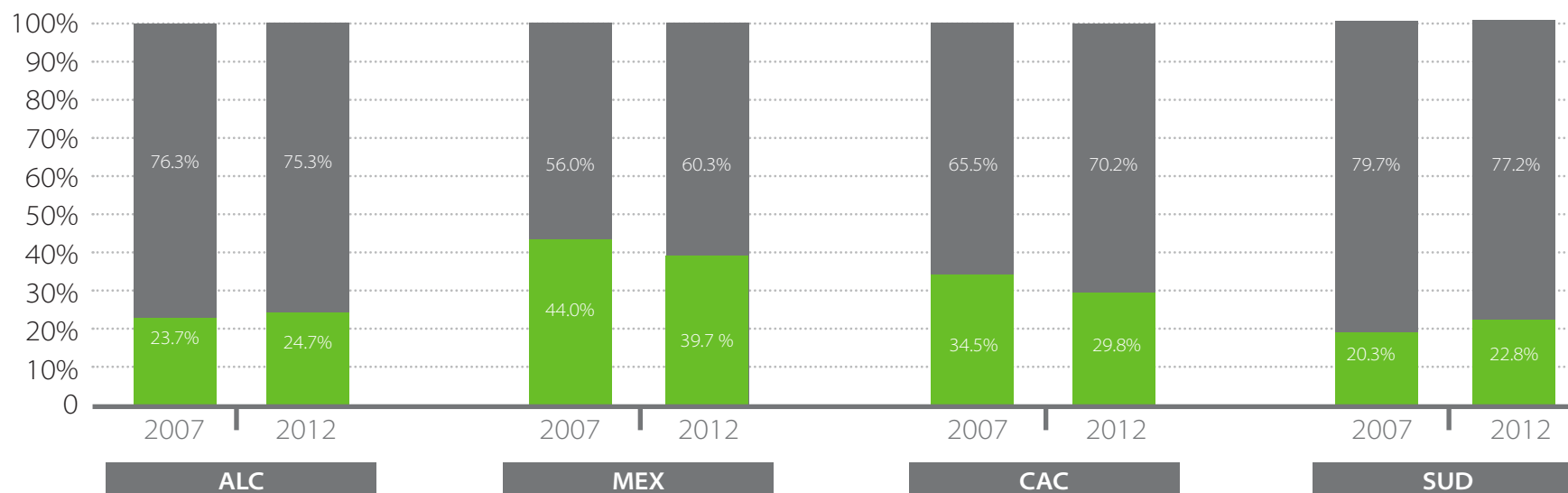
## ESTRUCTURA DEL VOLUMEN DE LA CARTERA POR METODOLOGÍA DE CRÉDITO en 58 IMF de ALC

■ Banco comunal ■ Grupo solidario ■ Crédito individual



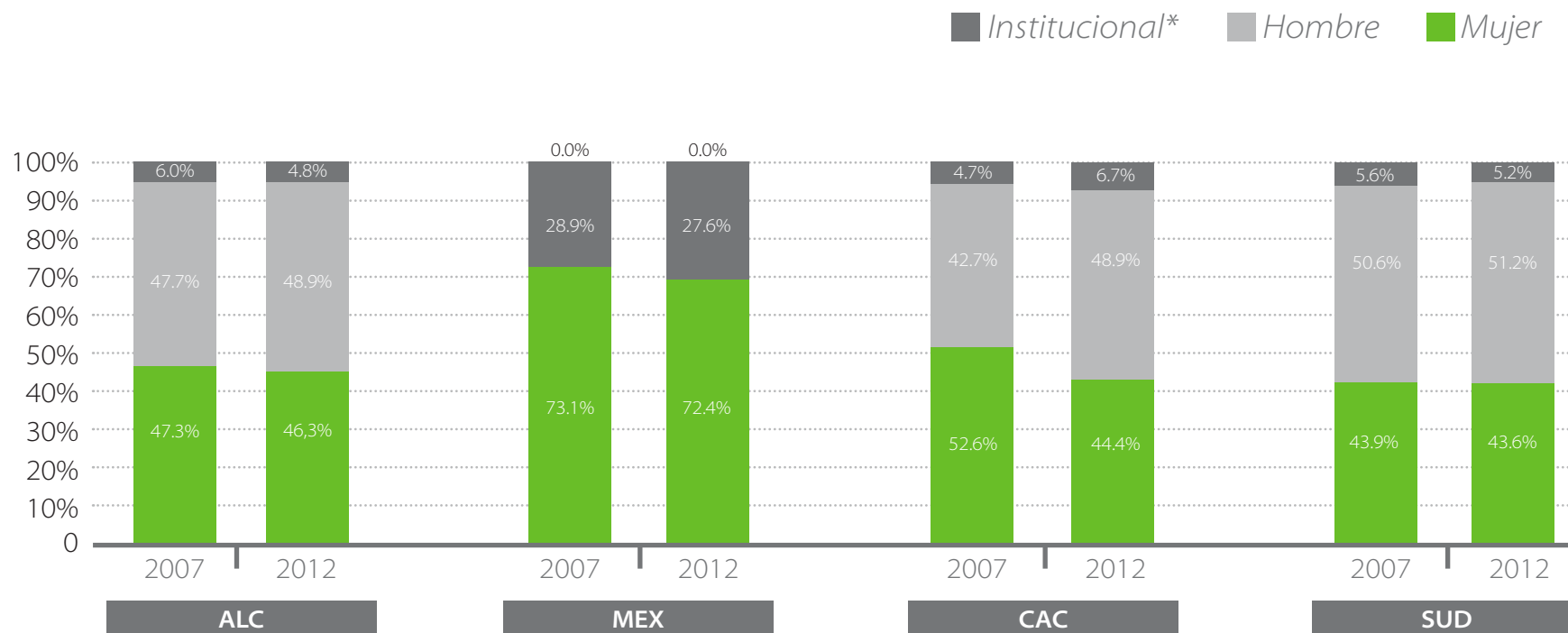
## ESTRUCTURA DEL VOLUMEN DE LA CARTERA POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA DEL CRÉDITO *en 58 IMF de ALC*

■ Urbano ■ Rural



\* Reportado según las IMF.

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

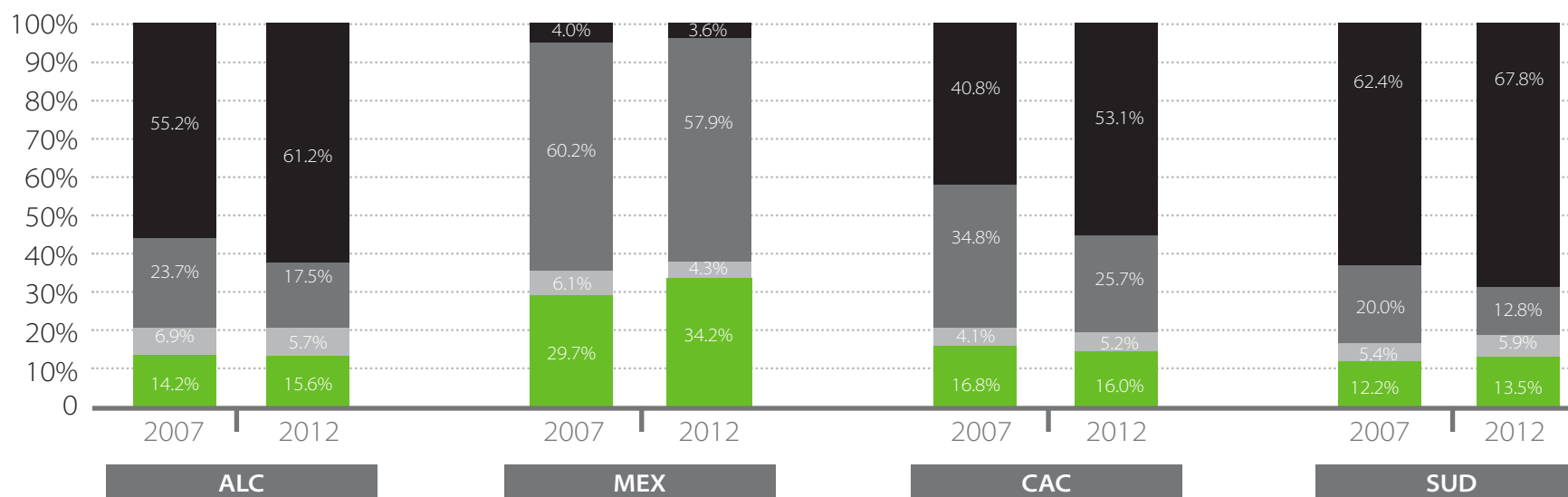


\* Se refiere a personas jurídicas o morales, o las que no son naturales ni físicas.

# FINANCIAMIENTO DEL ACTIVO

## en 58 IMF de ALC

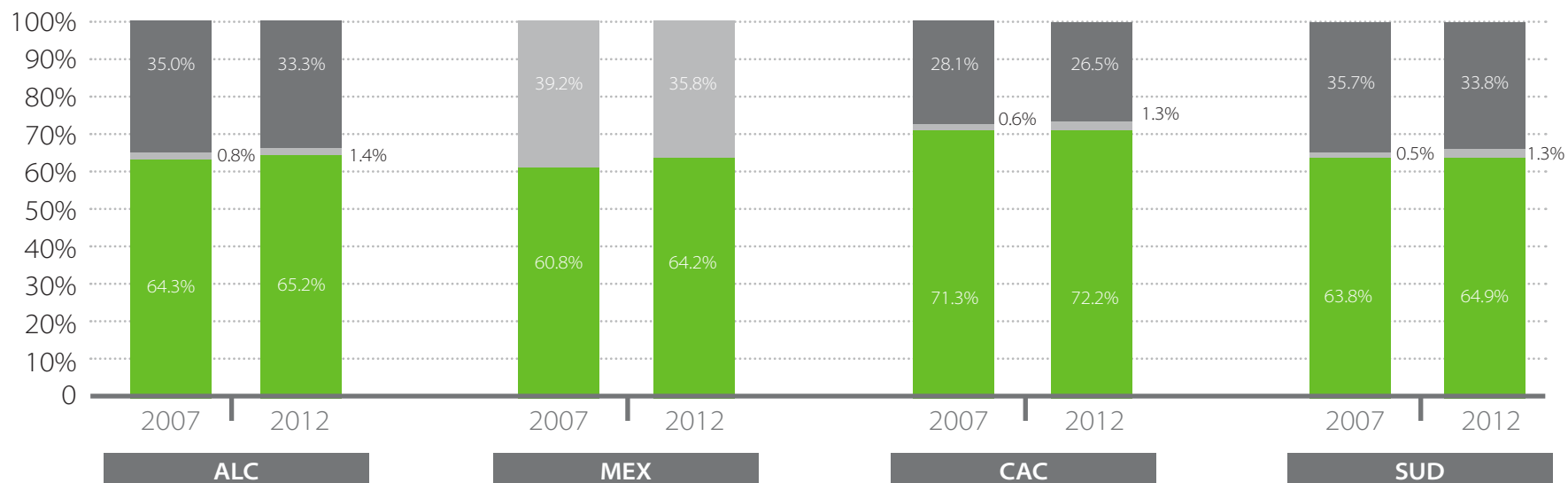
■ Depósitos ■ Adeudos ■ Otros Pasivos ■ Patrimonio



# ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS

## en 58 IMF de ALC

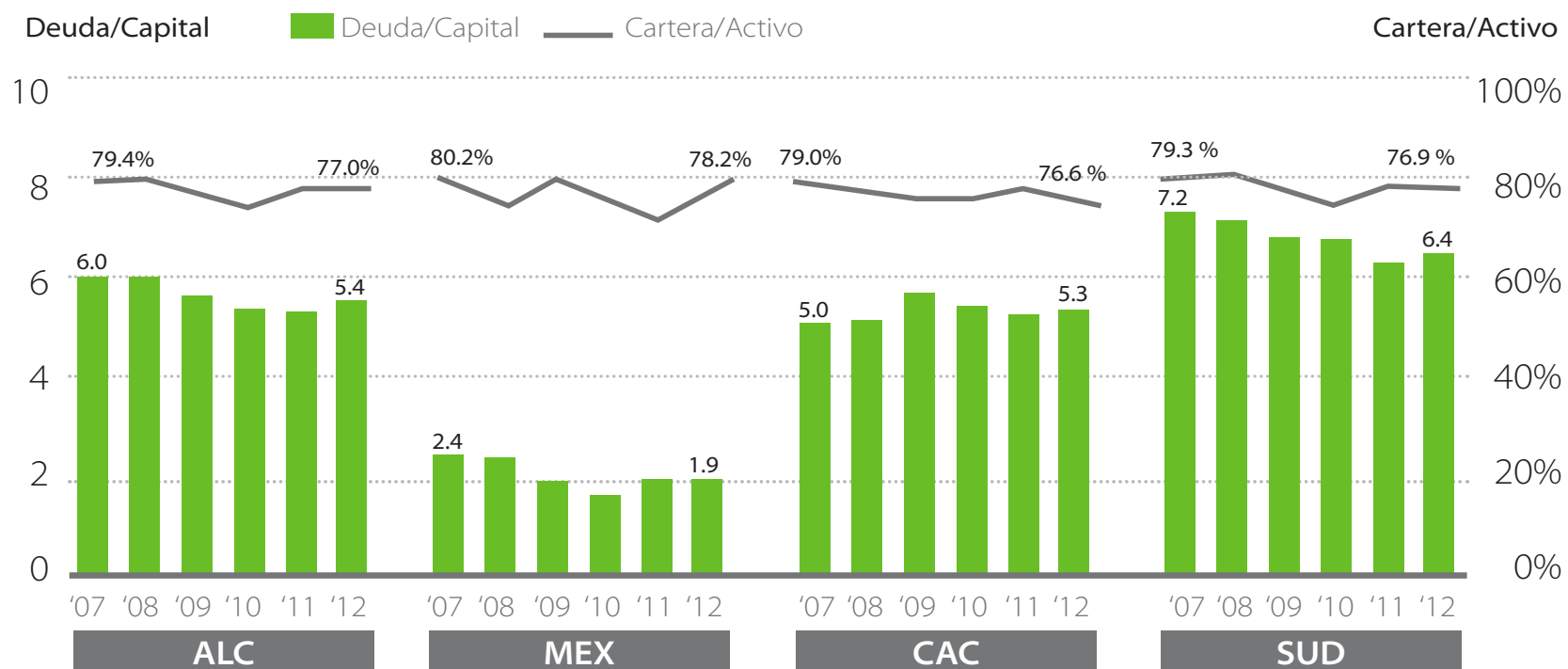
■ No minorista    ■ Minorista, obligatorio    ■ Minorista, voluntario



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

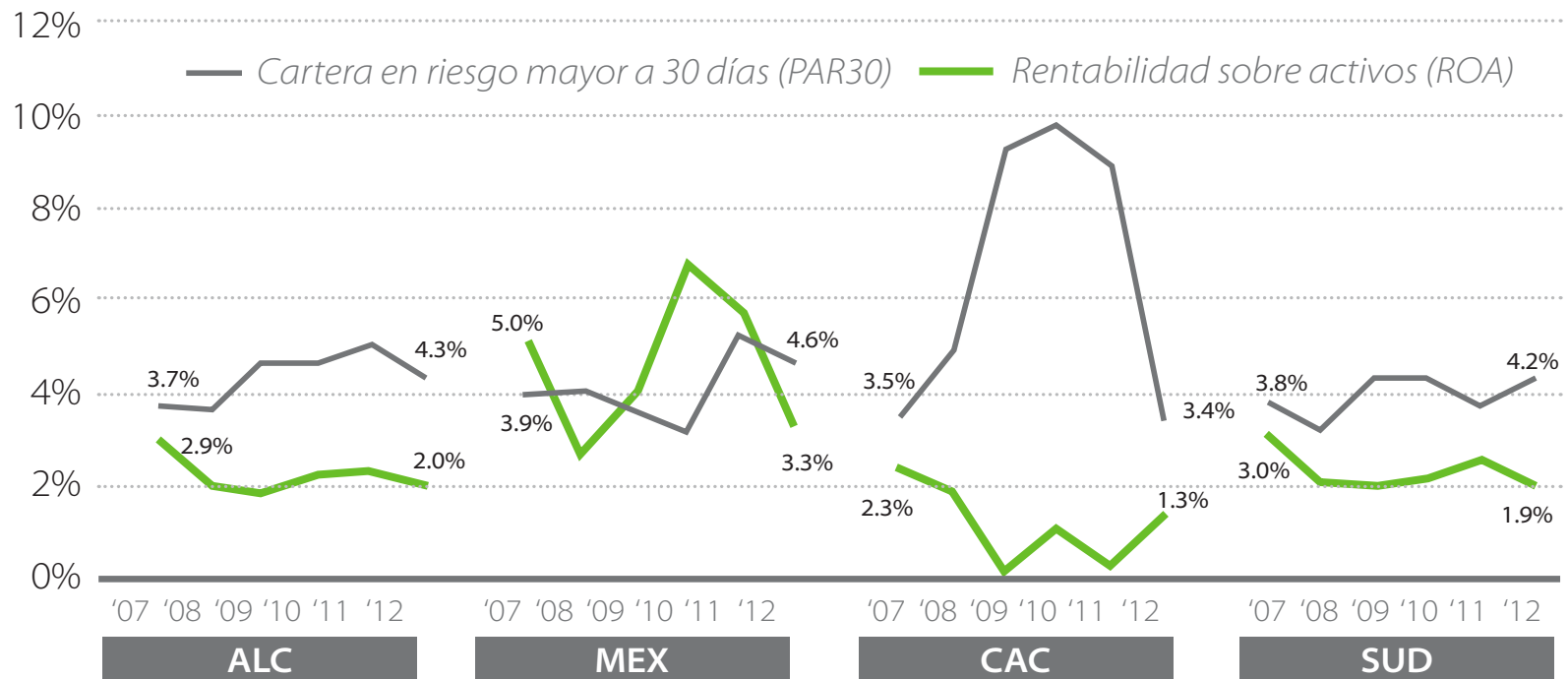
en 58 IMF de ALC

■ 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
<b>Bolivia</b>	8	25	32%	2,610	3,048	86%	79%	15%
<b>Colombia</b>	6	30	20%	4,613	5,311	87%	58%	23%
<b>Ecuador</b>	8	45	18%	1,249	2,233	56%	70%	19%
<b>El Salvador</b>	3	12	25%	343	368	93%	76%	14%
<b>Honduras</b>	6	21	29%	217	235	92%	83%	3%
<b>México</b>	9	59	15%	1,562	1,992	78%	68%	24%
<b>Nicaragua</b>	3	22	14%	109	273	40%	90%	5%
<b>Paraguay</b>	4	6	67%	966	986	98%	68%	31%
<b>Perú</b>	8	60	13%	5,365	8,768	61%	82%	22%
<b>Rep. Dominicana</b>	2	10	20%	283	645	44%	78%	12%
<b>Venezuela</b>	1	2	50%	122	154	79%	100%	0%
<b>Otros 10 países 3/</b>	-	83	0%	-	3,907	0%	n/d	n/d
<b>Total Región</b>	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](http://www.fomin.org)

[www.youtube.com/FOMINBID](https://www.youtube.com/FOMINBID)

[www.facebook.com/FOMINBID](https://www.facebook.com/FOMINBID)

[www.twitter.com/FOMINBID](https://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](http://www.themix.org) - [www.mixmarket.org](http://www.mixmarket.org)

Contáctenos: [info@themix.org](mailto:info@themix.org)

¿INTERESADO EN SABER MÁS DEL MIX?

¡Suscríbese y reciba correos con novedades!

[http://visitor.constantcontact.com/manage/optin?v=0018aaLHdu4GfRtrNCnjDPG4J\\_SWyYV39ZY](http://visitor.constantcontact.com/manage/optin?v=0018aaLHdu4GfRtrNCnjDPG4J_SWyYV39ZY)

Encuentrénos en Facebook

[www.facebook.com/MicrofinanceInformationExchange](http://www.facebook.com/MicrofinanceInformationExchange)

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

