

EVOLUCIÓN DEL SECTOR DE MICROFINANZAS EN URUGUAY

DICIEMBRE 2012

- Oferta Agregada
- ✓ Análisis general

Analizando la información agregada acerca de la actividad de las Instituciones Financieras que componen la Oferta del sector al mes de diciembre de 2012, se constata que la cartera de microcréditos se sitúa en el entorno de los 794 millones de pesos, mientras que los microempresarios con acceso a servicios financieros se sitúan en el entorno de los 23.000. Esto significa un crecimiento del 5% en la cartera de microcréditos, y una caída de 5% en el número de microempresas financiadas, si realizamos una comparación con los valores a setiembre de 2012. Mientras tanto, el nivel de morosidad mayor a 30 días registró una disminución en el entorno de 0.4 puntos porcentuales, situándose en 4,8%.

Cuadro 1: Cartera, número de clientes y morosidad

	Monto de Cartera de Microcrédito Vigente*	Nº de Clientes con Microcrédito vigente	Morosidad (> a 30 días)
<i>Dic. 2010</i>	381.620.045	12.070	4,2%
<i>Dic. 2011</i>	658.655.670	21.714	3,4%
<i>Mar. 2012</i>	643.115.134	20.966	5,0%
<i>Jun. 2012</i>	673.878.155	22.071	5,0%
<i>Set. 2012</i>	754.202.865	24.105	5,2%
<i>Dic. 2012</i>	793.825.823	22.983	4,8%

*Moneda: pesos uruguayos

*Fuente: Programa de Microfinanzas – OPP, Instituciones Financieras: FUNDASOL, IPRU, ACAC, FUCAC, República Microfinanzas, MICROFIN

Al realizar una comparación interanual, tanto la cartera de microcréditos como el número de microempresarios con crédito vigente aumentaron, con crecimientos del 21% y 6%, respectivamente, durante el año 2012. La morosidad mayor a treinta días mostró un incremento de 1.4 puntos porcentuales por encima del nivel a diciembre de 2011.

Cuadro 2: Evolución interanual (Período Diciembre 2011-2012)

Evolución Anual	Crecimiento Anual de Cartera Microcréditos	21%
	Crecimiento Nº Clientes del Sector Microfinanzas	6%
	Evolución de Morosidad mayor a 30 días	1,40%

✓ **Análisis por Departamento**

En base a la información remitida por las Instituciones Financieras, podemos analizar la distribución de la cartera de créditos y el número de microempresarios con acceso a financiamiento a nivel de cada Departamento:

Cuadro 3: Cartera y microempresas con acceso a financiamiento por Departamento (al 31 de Diciembre de 2012)

Departamento	Cartera	Nº Clientes	PARTICIPACIÓN	
			Cartera	Nº Clientes
Artigas	8.153.987	58	1,03%	0,25%
Salto	23.904.995	647	3,01%	2,82%
Rivera	20.863.269	1.112	2,63%	4,84%
Paysandú	2.909.338	121	0,37%	0,52%
Río Negro	3.512.044	26	0,44%	0,11%
Tacuarembó	10.028.317	620	1,26%	2,70%
Cerro Largo	795.362	7	0,10%	0,03%
Durazno	7.187.799	123	0,91%	0,53%
Soriano	48.575.485	525	6,12%	2,29%
Flores	120.790.501	1.120	15,22%	4,87%
Florida	4.731.054	91	0,60%	0,40%
Treinta y Tres	3.070.471	92	0,39%	0,40%
Lavallejas	965.060	29	0,12%	0,12%
Rocha	14.139.472	272	1,78%	1,18%
Maldonado	5.080.782	129	0,64%	0,56%
Canelones	92.734.546	3.211	11,68%	13,97%
Montevideo	324.093.581	12.997	40,83%	56,55%
San José	34.798.729	956	4,38%	4,16%
Colonia	3.636.116	54	0,46%	0,23%
S/D*	63.854.916	794	8,04%	3,45%
TOTAL	793.825.823	22.983		

* No asociados a Departamento

Los siguientes gráficos (1 y 2) muestran una importante concentración de la oferta de servicios en Montevideo, con 44% de la cartera total y 59% del número de microempresarios con acceso a servicios financieros. Si realizamos un análisis comparativo Área Metropolitana – Resto del País, la concentración se incrementa, con el área metropolitana acumulando el 62% de la cartera y el 77% de los clientes (todos los cálculos sin considerar los datos sin departamento asignado).

Gráfico 1

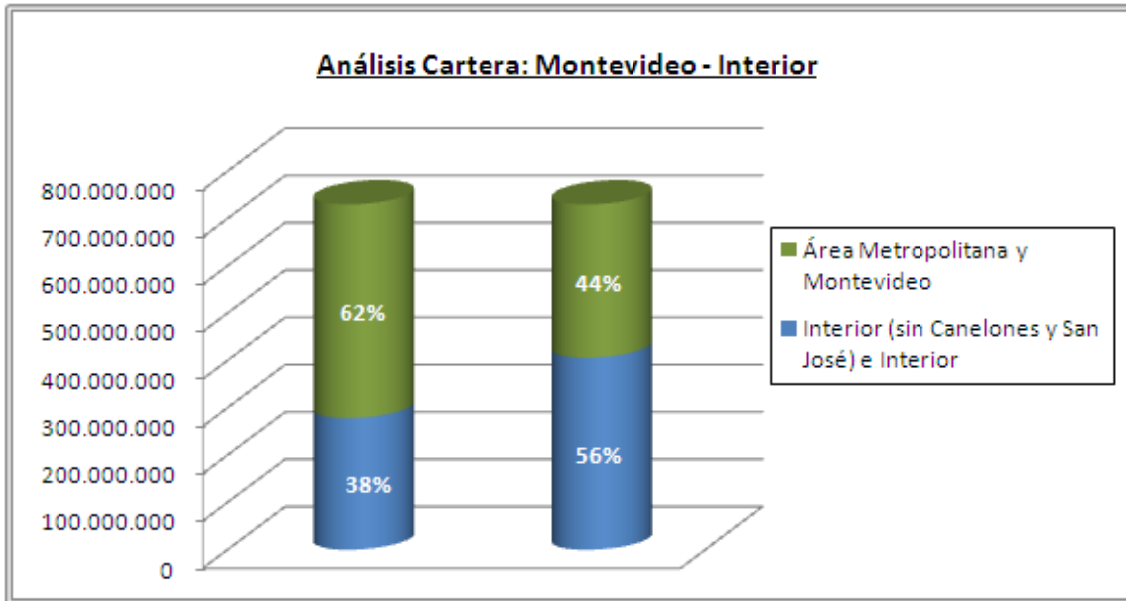
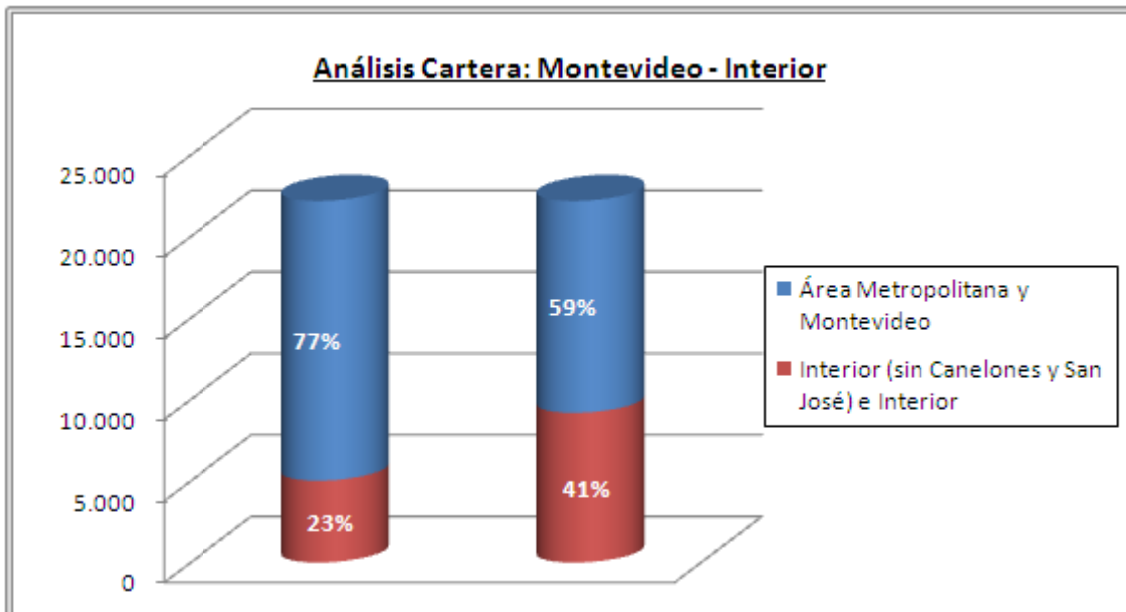


Gráfico 2



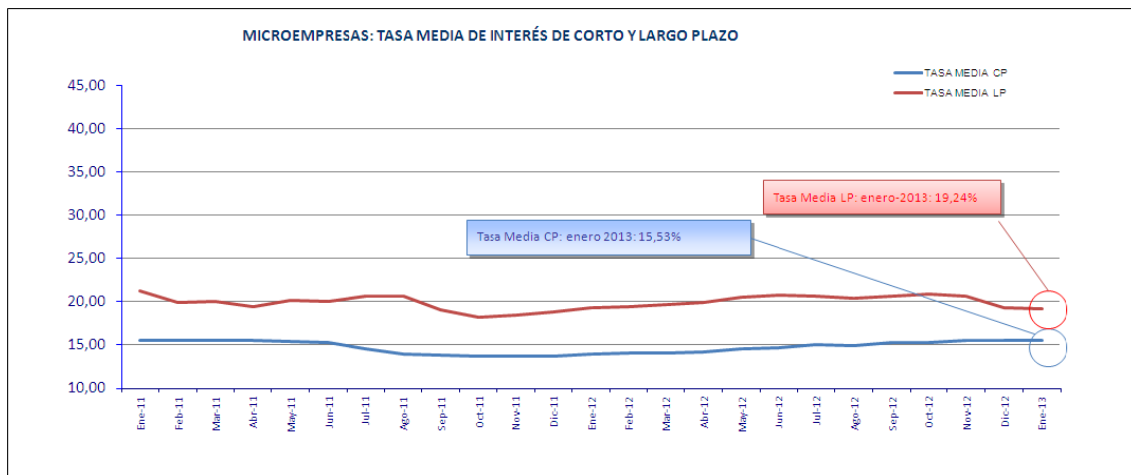
- **Tasa de interés**

El Banco Central del Uruguay publicó las tasas medias de interés y topes de usura para la microempresa, calculadas en base a las operaciones del período setiembre - noviembre de 2012, vigentes a partir del 1º enero del año 2013.

Cabe recordar que, para el cálculo de la tasa media, el BCU solicita información de las operaciones de las Empresas Administradoras de Crédito de mayores activos que brindan servicios financieros al Sector.

En cuanto a la evolución de la tasa media de interés, la misma muestra una leve caída reciente para las operaciones de largo plazo (más de 12 meses), situándose en 19,24%; mientras que la tasa de corto plazo (hasta 12 meses) aumentó levemente a 15,53%.

Gráfico 3



Los topes de usura surgen de aplicar un coeficiente de 1,6 a las tasas medias de interés. De esta forma, los topes para créditos de corto y largo plazo se fijaron en 24,85% y 30,78%, respectivamente.

Gráfico 4

