

Fondos de Garantía de Primer Piso Departamentales

**ANÁLISIS DE EVOLUCIÓN DEL INSTRUMENTO Y
CARACTERIZACIÓN DEL SECTOR – Septiembre 2013**



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, **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:

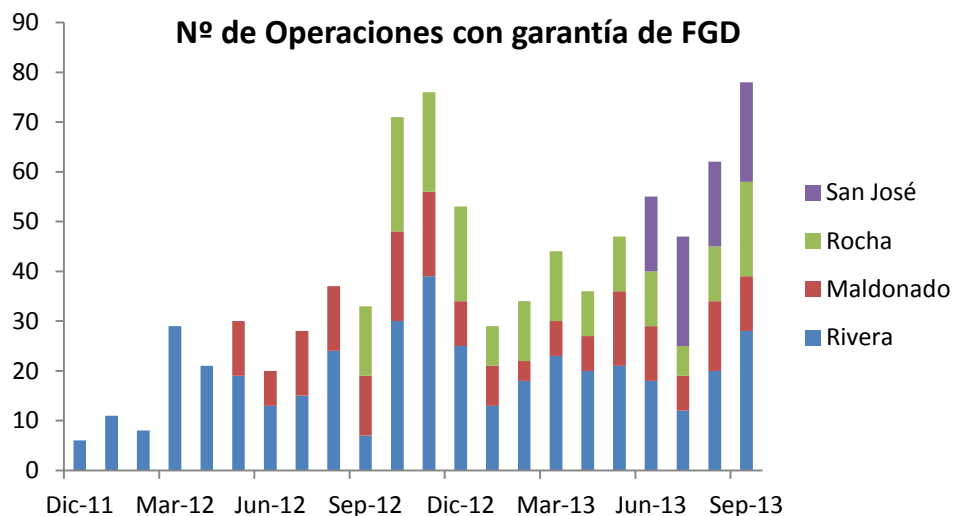
- **Articulación entre actores públicos y privados: trabajo conjunto entre el gobierno nacional y departamental** como financiadores del instrumento y determinantes de la política de garantía.
- **Política crediticia y de garantía:** apuntando a la **profesionalización** de esta política pública, la 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 no podrá ser superior 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

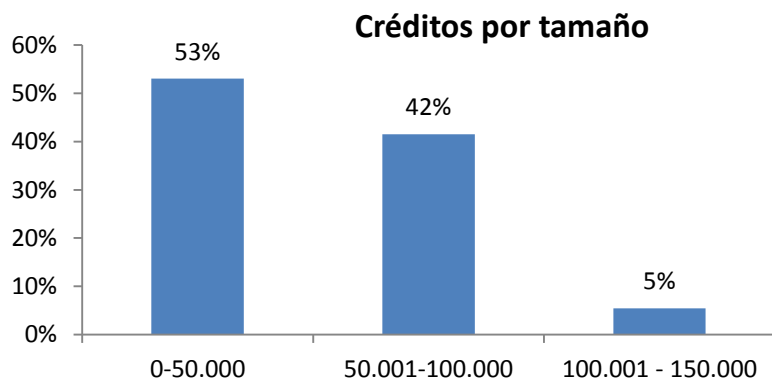


- Los FGD operan en Rivera, Maldonado, Rocha, San José y Salto.

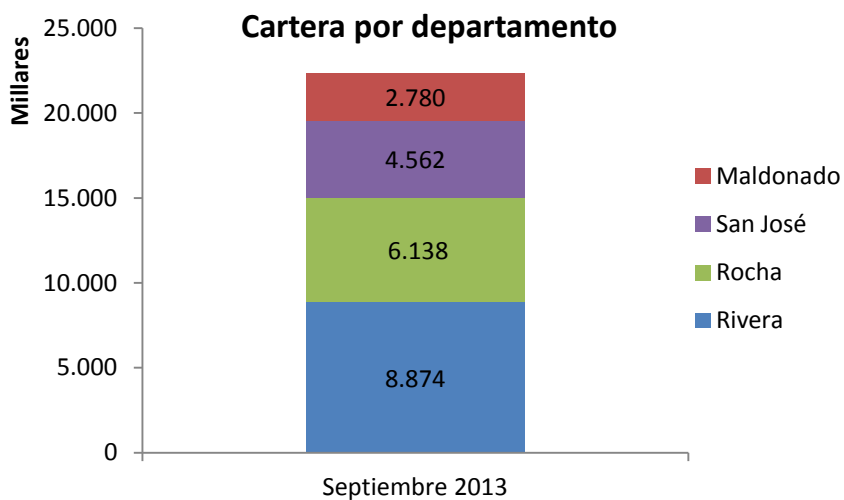
- Se han garantizado un total de **857 créditos** por un total de \$ **48.520.046**.

- **661 MYPES** obtuvieron créditos con garantía del FGD.

- El **95%** de los créditos garantizados son menores a \$ 100.000.



Cifras globales



Septiembre 2013	FGD global
Patrimonio ¹	11.231.828
Cartera de crédito	22.354.062
Garantías emitidas ²	9.063.240
Apalancamiento ³	0,81
Cobertura efectiva ⁴	41%

* Todos los montos presentados expresadas en Pesos Uruguayos.

¹ Patrimonio fiduciario al 30 de junio de 2013.

² Las garantías emitidas se calculan como el 40% de cada crédito otorgado por la institución financiera, con excepción de los casos particulares definidos conjuntamente por OPP y el Gobierno Departamental. En estos casos, la cobertura asciende al 70% del crédito.

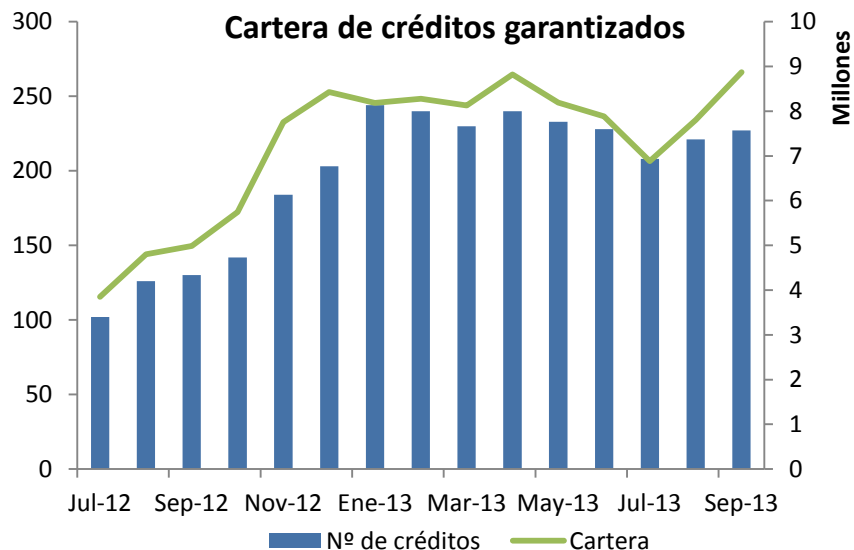
³ El nivel de apalancamiento se define como la relación entre las Garantías Emitidas y el Patrimonio de los FGD.

⁴ La cobertura efectiva se calcula como la relación entre las Garantías Emitidas y la Cartera de la institución financiera.

Rivera



Rivera

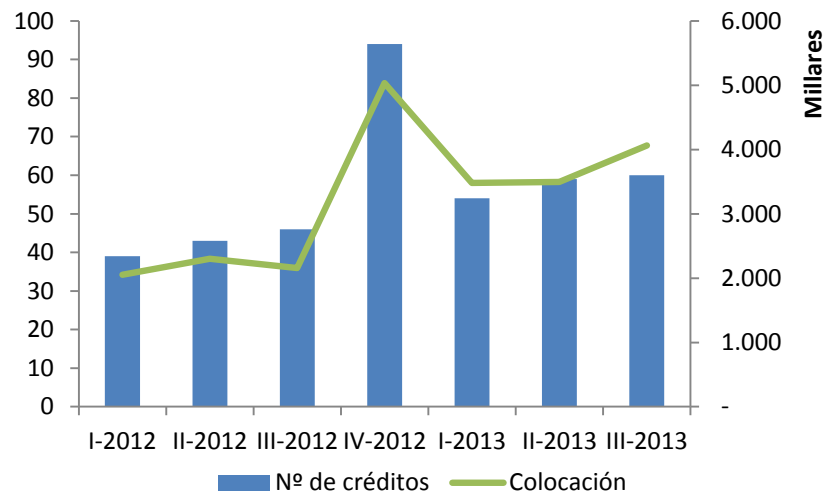
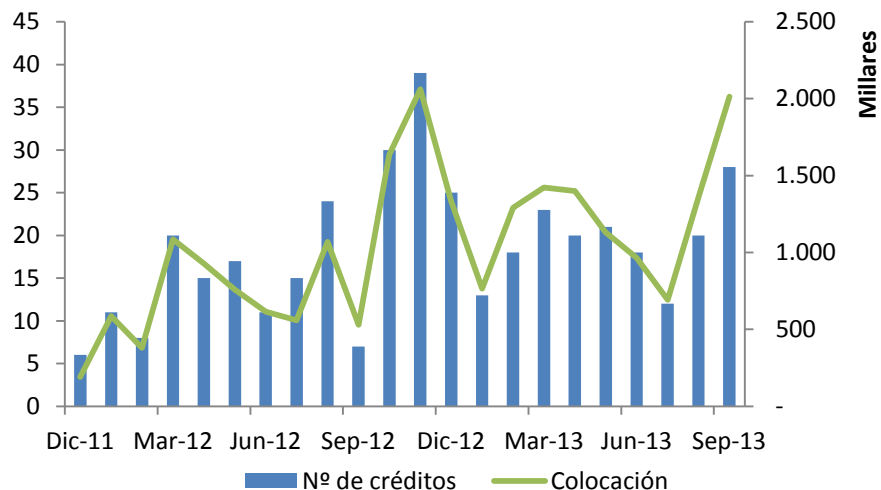


Setiembre 2013	Rivera
Patrimonio	4.729.475
Cartera de crédito	8.873.953
Garantías emitidas	3.549.581
Apalancamiento	0,75
Cobertura efectiva	40%
Morosidad (> 30 días)	2,19%

- Cartera de crédito en crecimiento, en términos de monto y nº de clientes: **78% y 23%** interanual, respectivamente.
- El nivel de apalancamiento se encuentra en niveles bajos; el fondo aún no ha garantizado créditos por el total de su patrimonio.
- Morosidad en niveles reducidos en comparación con el promedio del sector del 5%.

Rivera

Créditos garantizados, por mes y trimestre



- En el tercer trimestre del año, se garantizaron **60 créditos por un valor total de \$ 4.064.000**. En relación al mismo trimestre de 2012, el nº de créditos y la colocación de crédito aumentaron **30% y 80%**, respectivamente.

- En promedio, se garantizan **18 créditos por mes**, por un valor de **\$ 1.035.126**. El **crédito promedio** es de **\$ 56.854**, con un **plazo promedio** de **372 días**.

Rivera

- Destino de los créditos garantizados:

Sector de actividad	2012	2013
Comercio	67%	63%
Servicios	19%	17%
Primario	12%	20%
Manufactura	2%	-

Destino	2012	2013
Inversiones	57%	58%
Capital de trabajo	43%	42%

Rivera

- Características de los microempresarios

Género	2012	2013
Mujeres	38%	62%
Hombres	62%	38%
Edad		
Hasta 29	14%	8%
30-49	54%	58%
50 en adelante	32%	34%
Nivel educativo		
Primario	67%	69%
Secundario	31%	29%
Técnico	0%	2%
Universitario	2%	-

Rivera

- Características de los microempresarios (cont.)

Distribución geográfica	2012	2013
Rivera	89%	91%
Rivera interior	11%	9%
- Tranqueras	4%	5%
- Vichadero	3%	2%
- Minas de Corrales	2%	2%
- Otros	3%	-

Rivera

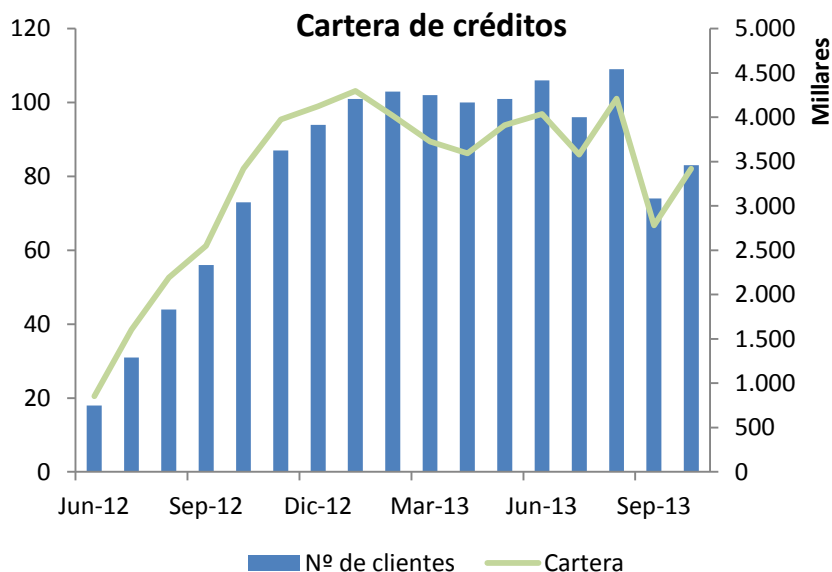
- Características de los microempresarios (cont.)

Formalidad	2012	2013
Informales	54%	49%
Formales	46%	51%
- Monotributo	21%	24%
- IVA mínimo	2%	5%
- IVA	24%	21%
- IRAE	-	1%

Maldonado



Maldonado

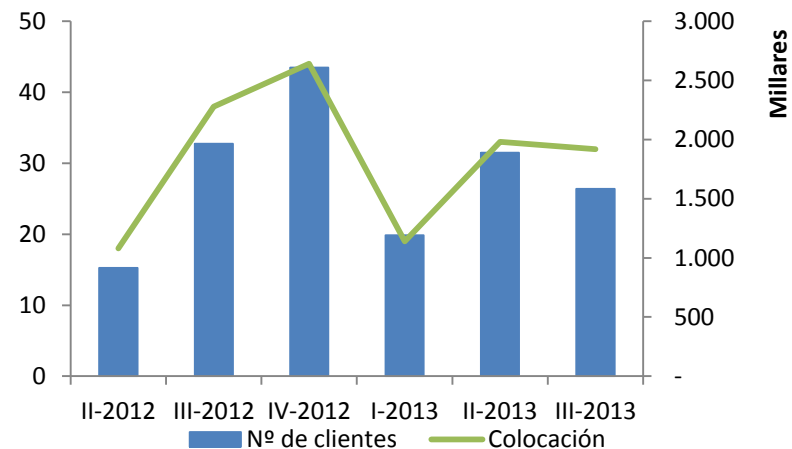
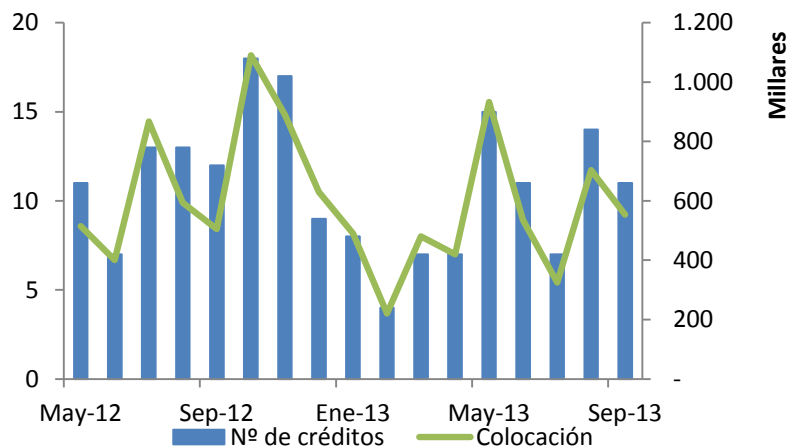


Setiembre 2013	Maldonado
Patrimonio	2.664.878
Cartera de crédito	2.779.879
Garantías emitidas	1.111.952
Apalancamiento	0,42
Cobertura efectiva	40%
Morosidad (> 30 días)	5,22%

- En setiembre de 2013, Cartera de crédito crece, en términos de monto y nº de clientes, **9%** y **32%** con respecto al mismo mes de 2012.
- El nivel de apalancamiento se encuentra en niveles bajos; el fondo aún no ha garantizado créditos por el total de su patrimonio.
- Morosidad en niveles similares al promedio del sector.

Maldonado

Créditos garantizados, por mes y trimestre



- En el tercer trimestre del año, se garantizaron **32 créditos** por un valor total de \$ **1.582.000**. En relación al mismo trimestre de 2012, el nº de créditos y la colocación de crédito disminuyeron **16% y 19%**, respectivamente.

- En promedio, se garantizan **11 créditos** por mes, por un valor de \$ **597.118**. El **crédito promedio** es de \$ **55.195**, con un **plazo promedio** de **409 días**.

Maldonado

- Destino de los créditos garantizados:

Sector de actividad	2012	2013
Comercio	65%	55%
Servicios	23%	23%
Primario	9%	14%
Manufactura	3%	8%

Destino	2013	2013
Inversiones	30%	42%
Capital de trabajo	70%	58%

Maldonado

- Características de los microempresarios

Género	2012	2013
Mujeres	42%	49%
Hombres	58%	51%

Edad	2012	2013
Hasta 29	12%	16%
30-49	60%	55%
50 en adelante	28%	29%

Nivel educativo	2012	2013
Primario	56%	55%
Secundario	29%	32%
Técnico	13%	12%
Universitario	1%	1%

Maldonado

- Características de los microempresarios (cont.)

Distribución geográfica	2012	2013
Maldonado ciudad	54%	63%
Maldonado interior	46%	37%
- San Carlos	9%	15%
- Pan de Azúcar	7%	5%
- Piriápolis	7%	6%
- Punta del Este	6%	6%
- Aiguá	6%	2%
- Otros	11%	2%

Maldonado

- Características de los microempresarios (cont.)

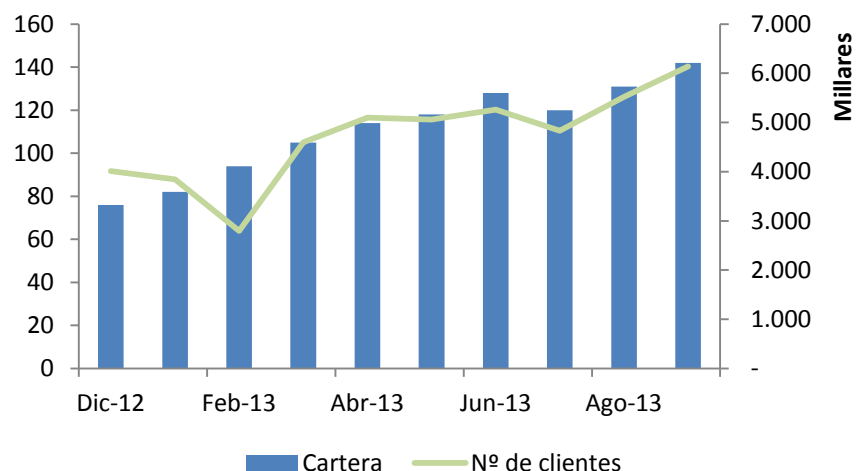
Formalidad	2012	2013
Informales	38%	40%
Formales	62%	60%
- Monotributo	15%	23%
- IVA mínimo	27%	17%
- IVA	20%	12%
- IRAE		7%

Rocha



Rocha

Cartera: volumen y Nº de créditos

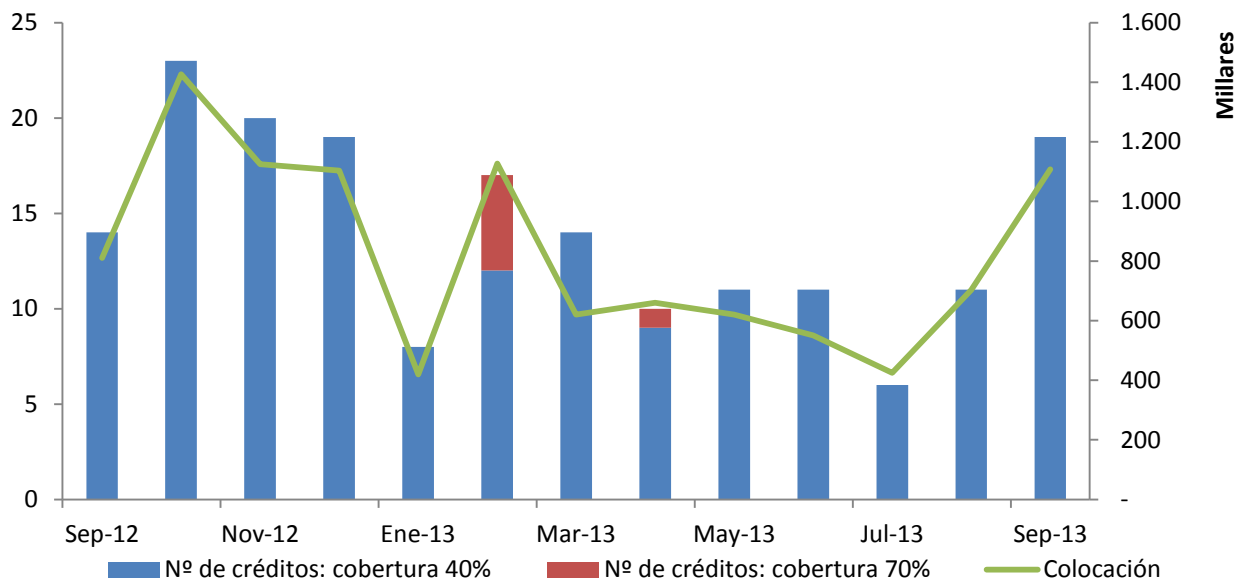


Setiembre 2013	Rocha
Patrimonio	1.337.476
Cartera de crédito	6.137.838
Garantías emitidas	2.576.751
Apalancamiento	1,93
Cobertura efectiva	42%
Morosidad (> 30 días)	4,04%

- Cartera de crédito en crecimiento en el período considerado.
- El nivel de apalancamiento es el mas alto de los FGD, siendo de **1,93** a setiembre de 2013.
- Morosidad en niveles reducidos en comparación con el promedio del sector del 5%.

Rocha

Colocación mensual de crédito



- En el tercer trimestre del año, se garantizaron **36 créditos** por un valor total de \$ **2.236.000**.

- En promedio, se garantizan **14 créditos por mes**, por un valor de \$ **822.879**. El crédito promedio es de \$ **58.666**.

- Con el objetivo de facilitar el acceso al crédito de los beneficiarios del **Programa Agua de Calidad**, sus créditos fueron garantizados con una tasa de cobertura especial de 70%.

Rocha

- Destino de los créditos garantizados:

Sector de actividad	2012	2013
Comercio	62%	50%
Servicios	22%	28%
Primario	12%	18%
Manufactura	4%	5%

Destino	2013	2013
Inversiones	55%	64%
Capital de trabajo	45%	36%

Rocha

- Características de los microempresarios

Género	2012	2013
Mujeres	45%	58%
Hombres	55%	42%

Edad	2012	2013
Hasta 29	16%	14%
30-49	61%	51%
50 en adelante	23%	35%

Nivel educativo	2012	2013
Primario	46%	47%
Secundario	29%	33%
Técnico	24%	16%
Universitario	1%	5%

Rocha

- Características de los microempresarios (cont.)

Distribución geográfica	2012	2013
Rocha	32%	37%
Rocha interior	68%	63%
Chuy	22%	24%
Lascano	8%	11%
Castillos	8%	7%
La Paloma	4%	3%
Cebollatí	8%	5%
La Aguada - Costa Azul	5%	-
Velázquez	-	2%
18 de Julio	3%	5%
Punta del Diablo	5%	2%
Otros	5%	5%

Rocha

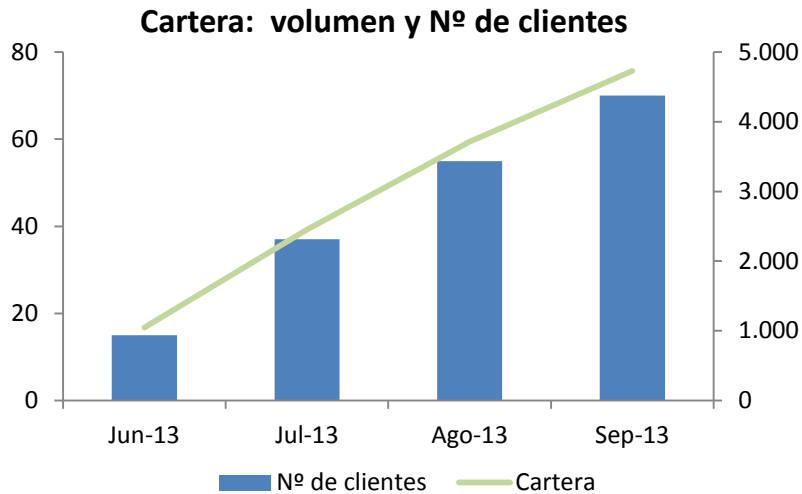
- Características de los microempresarios (cont.)

Formalidad	2012	2013
Informales	46%	46%
Formales	54%	54%
- Monotributo	12%	15%
- IVA mínimo	13%	7%
- IVA	18%	29%
- IRAE	9%	3%

San José



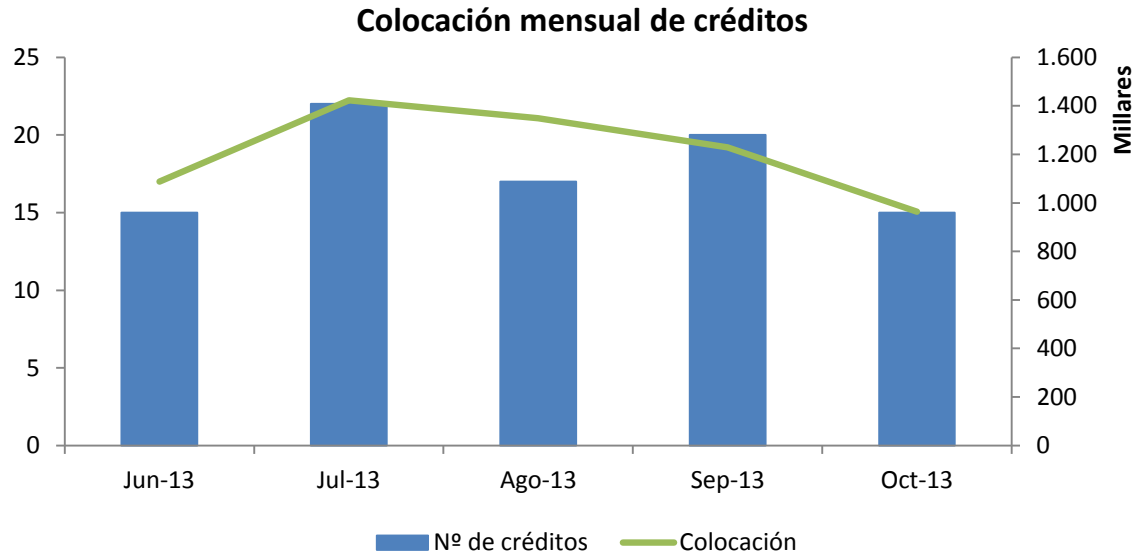
San José



Setiembre 2013	San José
Patrimonio	2.500.000
Cartera de crédito	4.562.391
Garantías emitidas	1.824.957
Apalancamiento	0,68
Cobertura efectiva	40%
Morosidad (> 30 días)	-

- Cartera de crédito en crecimiento en el período considerado.
- El nivel de apalancamiento se encuentra en niveles bajos; el fondo aún no ha garantizado créditos por el total de su patrimonio.
- Nivel de morosidad nula, debido a que el Fondo fue implementado en junio de 2013.

San José



- En el tercer trimestre del año, se garantizaron **59 créditos** por un valor total de \$ **3.810.859**.

- En promedio, se garantizan **18 créditos por mes**, por un valor de \$ **1.210.612**. El crédito promedio es de \$ **68.457**.

San José

- Destino de los créditos garantizados:

Sector de actividad	2013
Comercio	36%
Servicios	34%
Primario	13%
Manufactura	17%

Destino	2013
Inversiones	84%
Capital de trabajo	16%

San José

- Características de los microempresarios

Género	2013
Mujeres	64%
Hombres	36%

Edad	2013
Hasta 29	13%
30-49	64%
50 en adelante	23%

Nivel educativo	2013
Primario	20%
Secundario	59%
Técnico	20%
Universitario	1%

San José

- Características de los microempresarios (cont.)

Distribución geográfica	2013
San José de Mayo	41%
San José interior	59%
Libertad	17%
Playa Pascual	23%
Delta del Tigre	7%
Rincón de la Bolsa	4%
Villa Rodríguez	1%
Kiyú - Ordeig	1%
Rafael Perazza	1%
Villa Maria	1%
Puntas de Valdes	1%

San José

- Características de los microempresarios (cont.)

Formalidad	2013
Informales	40%
Formales	60%
- Monotributo	44%
- IVA mínimo	4%
- IVA	11%
- IRAE	-