

REPORTE TRIMESTRAL DE CARTERA

Escala, Alcance y Calidad

DATOS A SEPTIEMBRE
2020



ESCALA Y ALCANCE



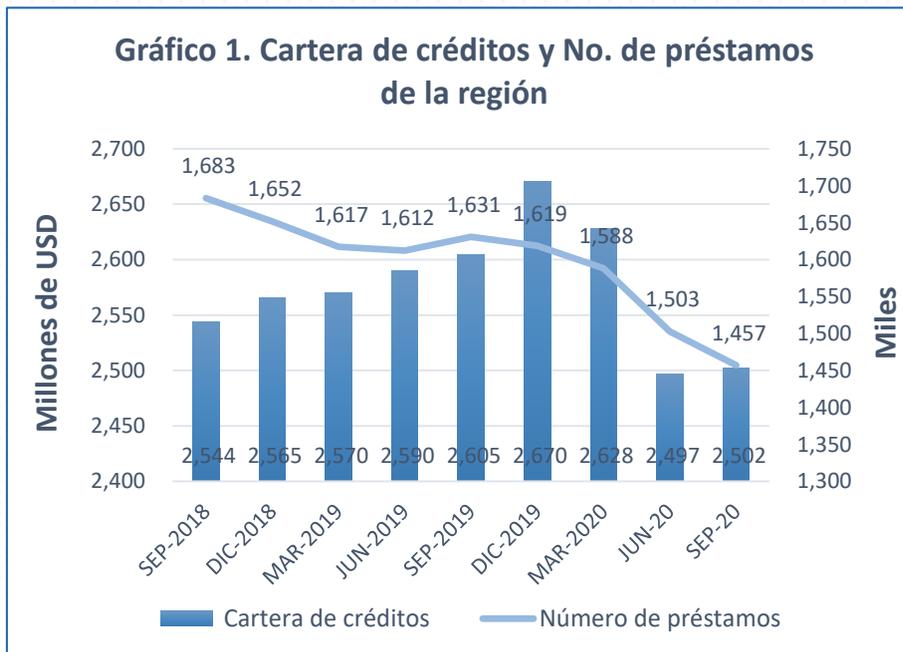
El presente reporte se basa en la información de 99 Instituciones de Microfinanzas que de manera constante han reportado sus datos a la Unidad de Información y Análisis de REDCAMIF durante el período Septiembre 2018 – Septiembre 2020. Esta publicación tiene el objetivo de analizar los indicadores financieros de escala, alcance y calidad de cartera, tanto a nivel regional como por país y por grupos pares. La clasificación de las instituciones por escala se detalla a continuación: 38% son IMF Grandes, 31% son IMF medianas y 31% son IMF pequeñas.

La cartera agregada del sector de microfinanzas a nivel regional finalizó Septiembre 2020 en USD 2,502 millones, registrando un leve incremento del 0.2% en relación con Junio 2020 y una disminución del 3.9% en comparación con Septiembre 2019 (Ver gráfico 1). A pesar de que la cartera había venido decreciendo desde Marzo 2020 con el surgimiento de los primeros casos de COVID y todo lo que esto implicó para el sector productivo de la región, este último trimestre vemos que las instituciones han logrado detener el acelerado deterioro que mostró el sector los primeros trimestres del año. De total de instituciones, el 48% mostró incremento en su cartera de créditos el último trimestre, a una tasa promedio del 3%; por su parte, el 52% reportó disminución en su cartera a una tasa promedio del -8%.

El análisis por escala de instituciones revela que las IMF grandes mantuvieron su cartera al mismo nivel que el trimestre anterior, finalizando Septiembre 2020 en USD 2,193 millones; en cambio, las IMF medianas reflejaron una disminución del 2.2% y las IMF pequeñas bajaron 3.0% su cartera llegando a USD 271 y USD 39 millones respectivamente, en comparación con Junio 2020. Cabe destacar que los tres grupos pares muestran decrecimiento anual en este indicador (Septiembre 2019 – Septiembre 2020).

El alcance de las instituciones disminuyó el último trimestre en análisis, el número de préstamos finalizó en 1,457,117, registrando una reducción trimestral del 3.0% y anual del 10.6%. Debido al comportamiento de la cartera de créditos y del número de préstamos, el saldo promedio de crédito mostró un incremento trimestral y cerró Septiembre 2020 en USD 1,717, el mayor resultado en los últimos dos años.

Gráfico 1. Cartera de créditos y No. de préstamos de la región





CALIDAD DE CARTERA



La calidad de cartera del sector de microfinanzas a nivel regional se sigue deteriorando; sin embargo, la tendencia es favorable puesto que el incremento trimestral del indicador cartera en riesgo mayor a 30 días (CeR>30 días) es menor cada trimestre. A Septiembre 2020, el indicador CeR>30 días finalizó en 12.9%, registrando un aumento del 2.9% en comparación con Junio 2020; pero duplica el resultado que mantenía el sector a Diciembre 2019 (6.3%). Adicionalmente, el 63% de las instituciones comprendidas en este reporte han registrado un incremento trimestral en el CeR>30 días en Septiembre 2020.

El índice de cobertura de riesgo cerró Septiembre 2020 en 61%, manteniendo el nivel que el sector ha reflejado desde Diciembre 2019; no obstante, es un resultado insuficiente para garantizar una preparación adecuada ante situaciones extremas. El índice de créditos castigados fue de 0.4%. El gráfico 2 ilustra los indicadores de calidad de cartera de los últimos dos años.

En Septiembre 2020 los tres grupos pares de instituciones según su escala reportaron el resultado del indicador CeR>30 días más alto de los últimos dos años; las IMF grandes finalizaron con un CeR>30 días de 7.9% aumentando 15.5% en relación con Junio 2020, las IMF medianas mantuvieron el indicador en 9.5% al igual que el trimestre anterior y las IMF pequeñas mostraron un aumento trimestral del 36.0% en el CeR>30 días, cerrando en 25.5%. La tabla 1 refleja los resultados del CeR>30 días por grupo de IMF según su escala.

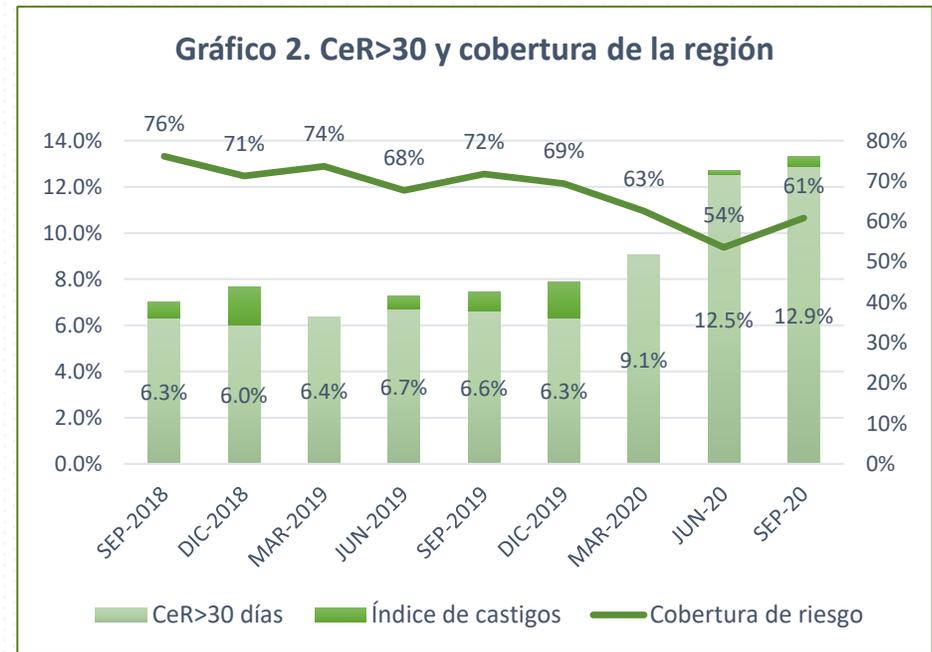


Tabla 1. CER>30 según la escala de las IMF

Escala de IMF	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-20	SEP-20
IMF Grandes	5.8%	5.6%	5.7%	5.9%	5.5%	5.8%	6.7%	6.9%	7.9%
IMF Medianas	5.6%	5.4%	5.8%	5.5%	5.8%	5.6%	9.1%	9.5%	9.5%
IMF Pequeñas	11.2%	11.7%	12.5%	14.7%	15.0%	10.4%	13.6%	18.8%	25.5%



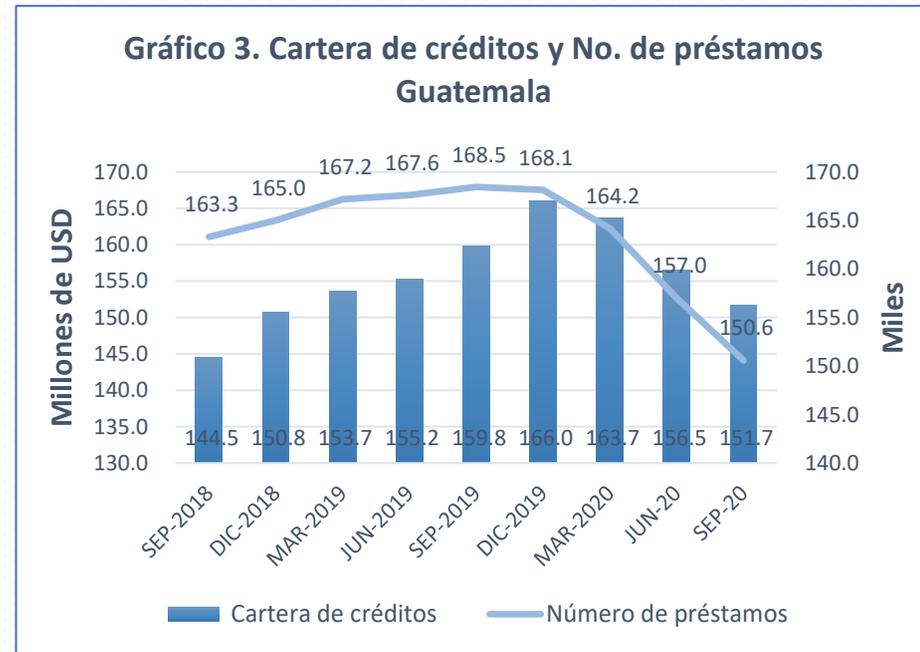
ESCALA Y ALCANCE



En el presente informe el sector de Microfinanzas de Guatemala está compuesto por 14 Instituciones de Microfinanzas que proveen sus datos de cartera y préstamos de manera recurrente a REDCAMIF. De acuerdo con su escala, el 29% de estas instituciones son IMF grandes, el 29% son IMF medianas y el 42% son IMF pequeñas. La cartera agregada decreció en los últimos cuatro trimestres, cerrando Septiembre 2020 con un saldo de USD 150.6 millones, cifra que representa una reducción trimestral del 3.1% y anual del 5.0% (Ver gráfico 3).

Los tres grupos de instituciones por escala redujeron su cartera agregada; siendo las IMF pequeñas las que reflejaron el resultado más desfavorable. Las IMF pequeñas finalizaron Septiembre 2020 con un saldo de cartera de créditos de USD 5.8 millones, decreciendo 10.1% en relación con Junio 2020 y 9.8% con respecto a Septiembre 2019. Las IMF medianas y las IMF grandes también disminuyeron, aunque a menores tasas, las IMF medianas experimentaron una reducción trimestral del 3.4% y anual del 6.6%; en tanto que, las IMF grandes disminuyeron 2.5% en el último trimestre y 4.3% en el último año, alcanzando a Septiembre 2020 saldos de cartera de créditos de USD 35.4 millones y USD 110.4 millones, respectivamente.

En cuanto al alcance, el número de préstamos, a excepción de los últimos dos trimestres, se mantuvo por encima de 163,000 en el período Septiembre 2018 – Septiembre 2020, terminando el último trimestre con su cifra más baja de 150,581. El saldo promedio de crédito es uno de los más bajos de Centroamérica y República Dominicana, reflejando en el último trimestre un saldo de USD 1,007.





CALIDAD DE CARTERA



La calidad de cartera del sector ha desmejorado durante el año 2020; el indicador CeR>30 días incrementó en los últimos tres trimestres, pasando de 3.8% en Marzo 2020 a 8.0% en Septiembre 2020. La cantidad de créditos castigados fue cada vez más alta, cerrando a Septiembre 2020 con un índice de castigos de 0.8%, el resultado más elevado registrado en el año 2020. Por su parte, el indicador de cobertura de riesgo a Septiembre 2020 fue de apenas 46.4%, porcentaje que, aunque fue ligeramente superior al reflejado en el trimestre anterior (40.3%), aún se mantiene muy por debajo del óptimo para el sector de Microfinanzas. El gráfico 4 muestra los indicadores de calidad de cartera para el período Septiembre 2018 – Septiembre 2020.

En el último trimestre todas las instituciones, independientemente de su escala desmejoraron la calidad de su cartera. A Septiembre 2020, las IMF grandes terminaron con un indicador CeR>30 días de 15.6%, reportando un incremento trimestral del 5.0% y anual del 290.2%; las IMF medianas cerraron con un indicador de CeR>30 días de 4.8%, cifra que representa aumentos del 35.7% y 115.3% con relación a Junio 2020 y Septiembre 2019, correspondientemente. Por su parte, las IMF pequeñas finalizaron el último trimestre con un CeR>30 días de 13.8%, mostrando un incremento trimestral del 58.5% y anual del 57.7%. La tabla 2 presenta los resultados del indicador CeR>30 días de las instituciones por escala.

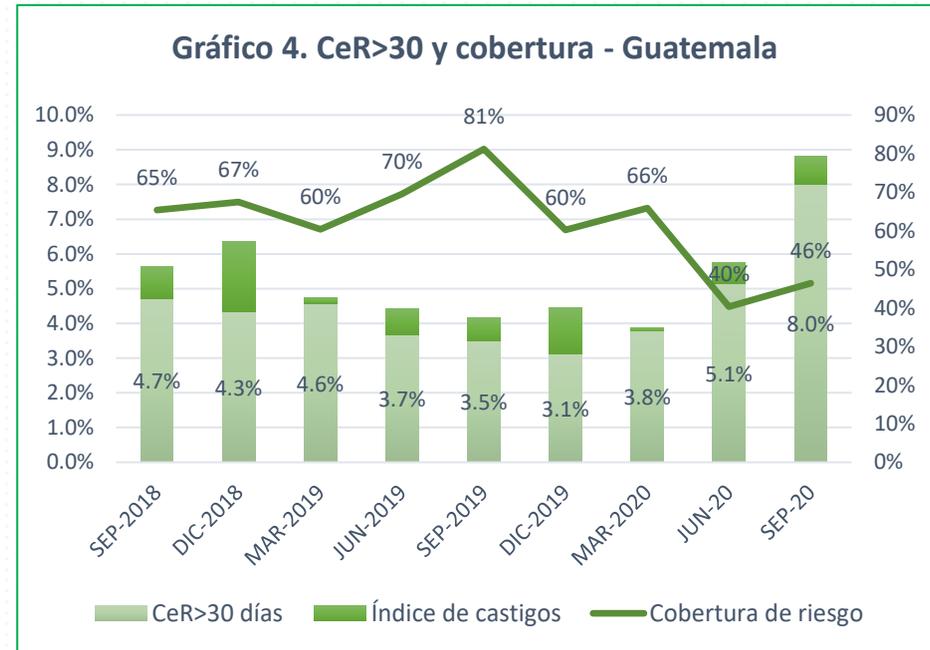


Tabla 2. CER>30 por grupo de IMF según escala

Escala de IMF	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-20	SEP-20
IMF Grandes	5.6%	5.2%	5.0%	4.5%	4.0%	3.7%	3.8%	14.8%	15.6%
IMF Medianas	3.6%	2.0%	2.8%	2.1%	2.2%	1.2%	2.0%	3.6%	4.8%
IMF Pequeñas	11.2%	8.3%	8.9%	8.6%	8.7%	5.3%	6.3%	8.7%	13.8%



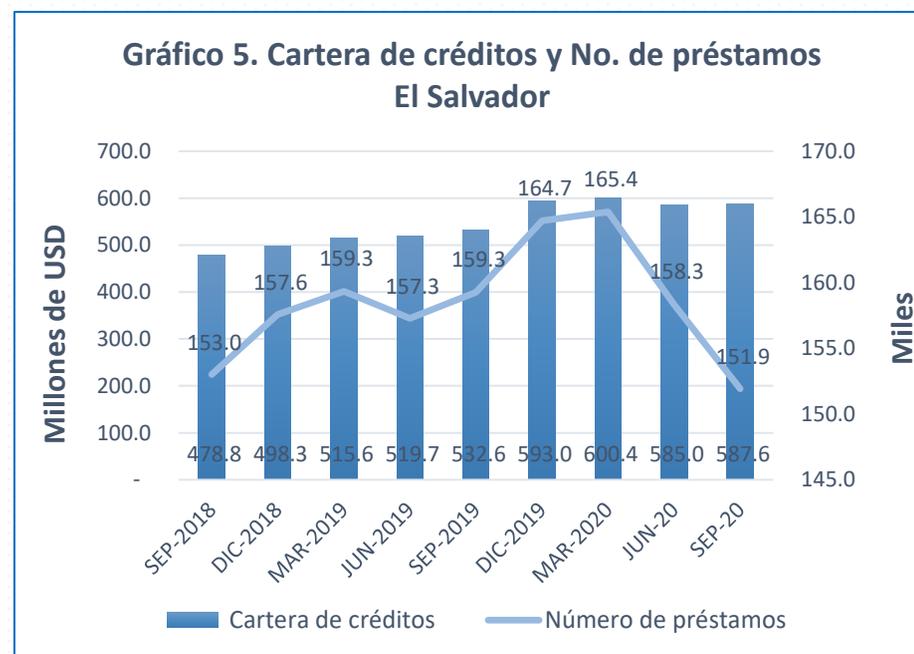
ESCALA Y ALCANCE



El sector de Microfinanzas de El Salvador está representado por 11 Instituciones de Microfinanzas que de manera recurrente reportan sus datos de cartera y clientes a REDCAMIF. De estas instituciones, el 64% son IMF grandes, 18% son IMF medianas y el otro 18% son IMF pequeñas. La cartera de créditos del sector no ha disminuido en la misma magnitud que en el resto de países de la región. Aunque el trimestre finalizado en Junio 2020 sí decreció un poco, a Septiembre 2020 mostró un leve incremento del 0.4% llegando a un saldo de USD 587.6 millones; además, incrementó 10.3% en comparación con el año anterior (Ver gráfico 5).

Por escala, las IMF grandes reflejan mejor comportamiento en su cartera que los otros dos grupos, finalizaron Septiembre 2020 con un saldo de USD 558.9 millones, registrando un aumento trimestral del 0.6% y anual del 10.9%. Las IMF medianas cerraron el último trimestre con una cartera de créditos de USD 24.8 millones que corresponde a una disminución trimestral del 3.2%, pero un crecimiento anual del 0.5%. Las IMF pequeñas llegaron a USD 3.7 millones en cartera de créditos, manteniendo el mismo nivel del trimestre anterior, aunque disminuyó 4.2% en relación con Septiembre 2019.

Por otro lado, desde el trimestre pasado el sector de microfinanzas ha venido disminuyendo su alcance. A Septiembre 2020 el número de préstamos llegó a 151,925, el resultado más bajo de los últimos dos años evaluados. El saldo promedio de crédito incrementó por octavo trimestre consecutivo llegando a USD 3,868, el segundo indicador más alto de la región, después de Panamá.





CALIDAD DE CARTERA



La calidad de cartera del sector de microfinanzas en el país se ha deteriorado desde Marzo 2020; sin embargo, se mantiene en niveles aceptables logrando, incluso, los mejores resultados de la región junto con Costa Rica. El indicador CeR>30 días finalizó Septiembre 2020 en 5.8%, mostrando un incremento trimestral del 13.7% y anual del 12.4%. El índice de créditos castigados se mantuvo en el mismo nivel que el trimestre anterior en 0.6% y el índice de cobertura de riesgo ha venido incrementando desde Diciembre 2019 hasta llegar a 87% en Septiembre 2020, siendo éste un excelente resultado para el sector. El gráfico 6 muestra los principales indicadores de calidad de cartera durante el período Septiembre 2018 – Septiembre 2020.

Por escala, los tres grupos pares de IMF presentaron un incremento en el indicador CeR>30 días, siendo las IMF pequeñas las más afectadas. Las IMF pequeñas cerraron Septiembre con un CeR>30 días de 16.1%, resultado que representa un aumento del 82% en relación con Junio 2020. Las IMF medianas registraron un CeR>30 días de 5.2% mostrando un incremento trimestral del 37.7%. Las IMF grandes finalizaron el período evaluado con un CeR>30 días de 5.3%, aumentaron 3.5% en comparación con Junio 2020. La tabla 3 muestra los resultados de este indicador para las IMF según su escala.

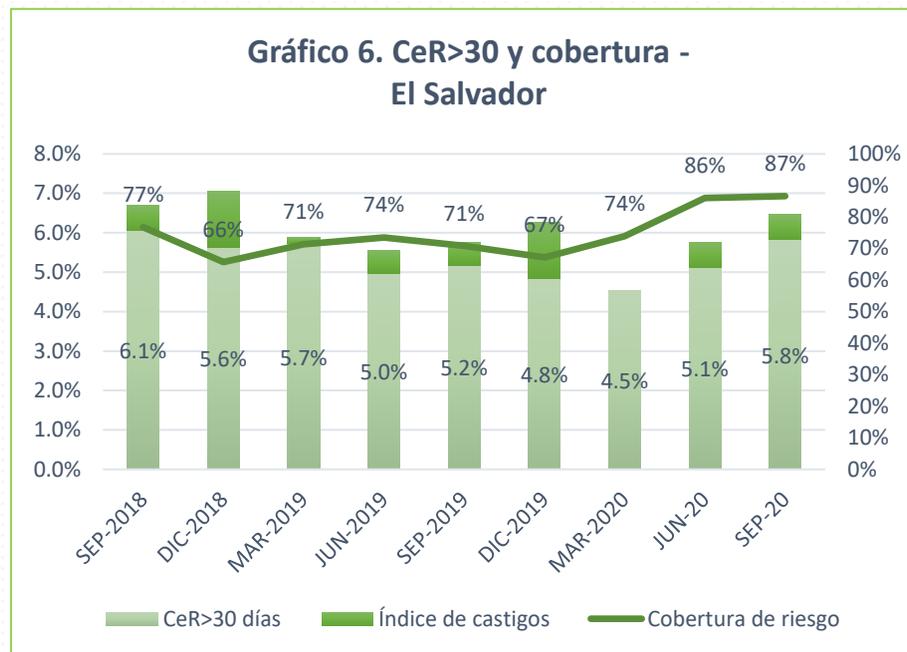


Tabla 3. CER>30 por grupo de IMF según escala

Escala de IMF	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-20	SEP-20
IMF Grandes	6.1%	5.6%	5.7%	5.0%	5.2%	4.1%	4.3%	5.1%	5.3%
IMF Medianas	3.3%	3.1%	3.2%	3.9%	4.0%	3.7%	3.9%	3.8%	5.2%
IMF Pequeñas	10.7%	8.9%	9.6%	10.3%	10.1%	7.8%	9.3%	8.8%	16.1%



ESCALA Y ALCANCE



El sector de Microfinanzas en Honduras está representado por 20 Instituciones de Microfinanzas que han reportado periódicamente su información financiera y estadística a REDCAMIF en los últimos dos años. Estas instituciones varían en escala, siendo las IMF grandes el 45% del total, las IMF medianas conforman el 30% y las IMF pequeñas conglomeran el 25% de todas las instituciones. Hasta Diciembre 2019 la cartera agregada reflejó un constante crecimiento; sin embargo, en los primeros dos trimestres del año 2020 decreció. A Septiembre 2020, la cartera de créditos registró un saldo de USD 487.0 millones, lo que constituye un incremento trimestral del 5.5% y anual del 6.5% (Ver gráfico 7).

Según la escala de las instituciones el comportamiento de la cartera de créditos varía. En las IMF grandes el saldo de cartera terminó Septiembre 2020 en USD 444.3 millones reflejando un aumento del 5.9% con respecto a Junio 2020 y del 7.3% comparado con Septiembre 2019. Las IMF medianas alcanzaron una cartera de créditos de USD 36.9 millones que generaron un incremento trimestral del 2.8% y anual del 1.5%. En contraste, las IMF pequeñas muestran una tendencia negativa con un decrecimiento trimestral del 3.6% y anual del 14.4% cerrando con un saldo de cartera de USD 5.8 millones.

Respecto al alcance del sector, el número de préstamos mostró un ligero incremento del 0.8% en relación con el trimestre anterior y finalizó con un resultado de 259,357 préstamos. El saldo promedio de crédito se mantuvo entre USD 1,400 y USD 1,900 en el período Septiembre 2018 -Septiembre 2020 terminando el último trimestre en USD 1,878.

Gráfico 7. Cartera de créditos y No. de préstamos Honduras





CALIDAD DE CARTERA



La calidad de cartera ha desmejorado considerablemente, principalmente en el último trimestre del año 2020. El indicador CeR>30 días fue inferior al 10% hasta Diciembre 2019; no obstante, en los primeros dos trimestres del año 2020 registró cifras cercanas al 12% y a Septiembre 2020 el resultado se elevó a 21.6%. Pese al deterioro registrado en la cartera, la mayoría de las instituciones optaron por no castigar los préstamos ubicados en los tramos de mora más antiguos, siendo que el índice de castigos a Septiembre 2020 fue del 0%. La cobertura de riesgo es cada vez más baja, finalizando el último trimestre con un índice de cobertura de riesgo del 42.0%, porcentaje muy inferior al considerado óptimo para el sector. El gráfico 8 muestra la evolución de los principales indicadores de calidad de cartera del país durante los últimos dos años.

Por escala de instituciones el panorama es el mismo, los tres grupos pares desmejoraron su indicador de CeR>30 días con relación al trimestre y año anterior, terminando a Septiembre 2020 con un resultado superior al 10% en los tres casos, aunque las IMF pequeñas fueron las más afectadas. Las IMF grandes cerraron Septiembre 2020 con un CeR>30 días de 10.3%, siendo este resultado el más bajo de los tres grupos pares, las IMF medianas terminaron el último trimestre con un CeR>30 días de 19.7% y las IMF pequeñas llegaron hasta 58.5%. La tabla 4 resume la evolución del indicador CeR>30 días de las IMF según su escala.

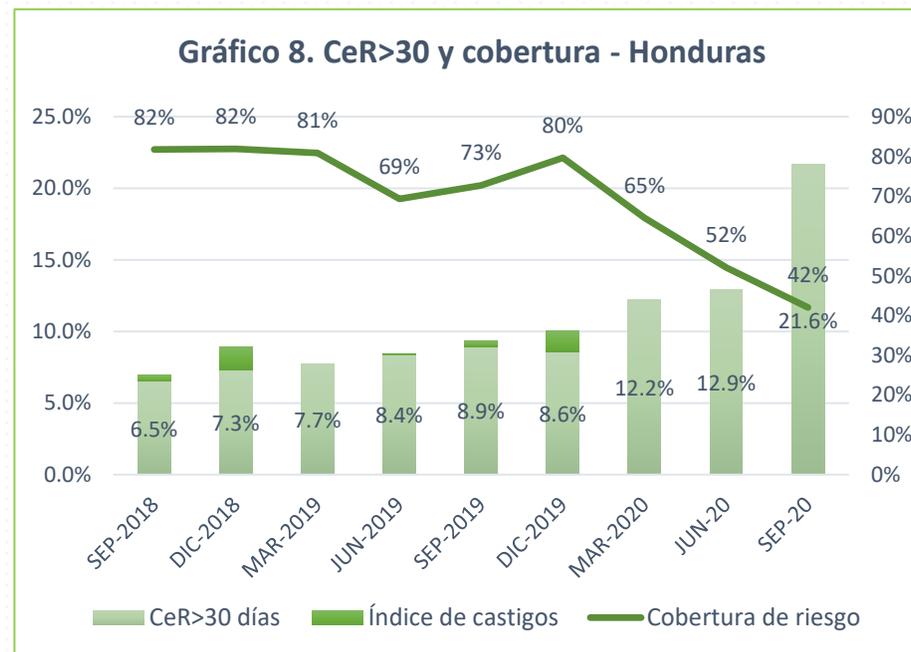


Tabla 4. CER>30 por grupo de IMF según escala

Escala de IMF	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-20	SEP-20
IMF Grandes	5.3%	5.7%	5.3%	6.0%	5.5%	5.8%	9.8%	7.4%	10.3%
IMF Medianas	7.3%	6.3%	6.4%	6.6%	7.3%	8.5%	9.3%	11.2%	19.7%
IMF Pequeñas	11.2%	18.5%	16.8%	17.0%	17.1%	18.1%	23.0%	33.6%	58.5%



ESCALA Y ALCANCE

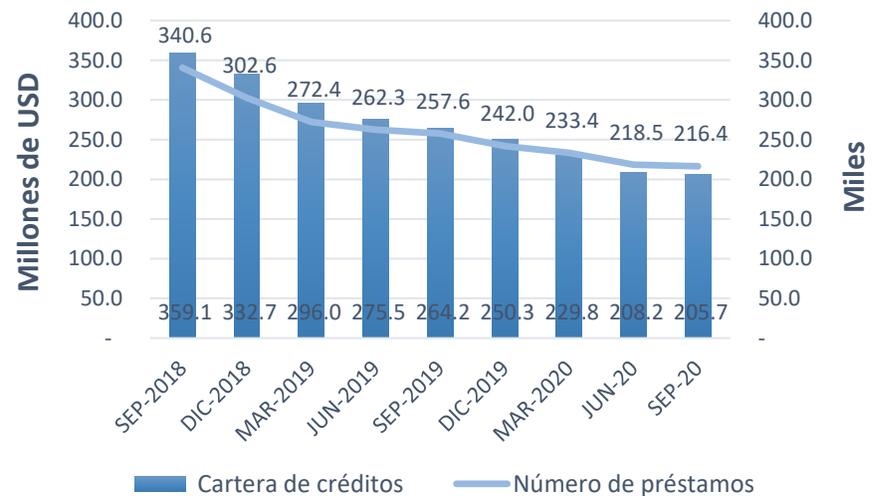


En el presente reporte el sector de microfinanzas de Nicaragua se constituye de 20 Instituciones de Microfinanzas que han reportado sus datos e información a REDCAMIF durante el período Septiembre 2018 – Septiembre 2020. Estas instituciones se clasifican según su escala de la siguiente manera: el 15% del total corresponde a IMF grandes, el 35% son IMF medianas y el 50% de las instituciones pertenece al grupo de IMF pequeñas. En Nicaragua, el sector de microfinanzas ha sido afectado desde la crisis socio-política del 2018, a esto se sumó la crisis mundial de la pandemia; desde Abril 2018 los indicadores de desempeño financiero se han deteriorado de manera acelerada; sin embargo, los últimos dos trimestres del 2020 se ha logrado detener esa tendencia.

La cartera de créditos finalizó Septiembre 2020 con un saldo de USD 205.7 millones, registrando una disminución trimestral del 1.2%; a pesar de este comportamiento, es la menor tasa de decrecimiento trimestral en los últimos dos años (Ver gráfico 9). De acuerdo con la escala de las instituciones, los tres grupos presentan la misma tendencia favorable, en el sentido que la reducción trimestral de cartera en Septiembre 2020 ha sido la menor del período evaluado. Las IMF grandes cerraron con un saldo de cartera de USD 120.1 millones, las IMF medianas llegaron a USD 76.6 millones y las IMF pequeñas finalizaron el último trimestre con USD 8.9 millones de cartera.

En cuanto a alcance, el número de préstamos disminuyó el último trimestre, pero al igual que la cartera de créditos, dicha disminución fue la menor registrada en el período Septiembre 2018 – Septiembre 2020. El número de préstamos finalizó en 216,406 y el saldo promedio de crédito en USD 951, siendo este último el más bajo de la región.

**Gráfico 9. Cartera de créditos y No. de préstamos
Nicaragua**



CALIDAD DE CARTERA



La calidad de cartera del sector mostró una pequeña mejora que fue extensiva al 65% de las instituciones del país. El indicador CeR>30 días finalizó Septiembre 2020 en 25.4%, registrando una disminución del 4.6% en comparación con Junio 2020, aunque incrementó 6.3% en relación con el año anterior. No obstante, el índice de créditos castigados finalizó Septiembre 2020 en 2.3%, una cifra alta y mayor que la registrada el trimestre anterior. El índice de cobertura de riesgo mejoró llegando a 72%; aún así, todavía no se considera un resultado adecuado para garantizar la protección de las IMF en casos que la cartera en riesgo se vuelva irrecuperable. El gráfico 10 presenta los indicadores de calidad de cartera del período Septiembre 2018 – Septiembre 2020.

Los tres grupos de IMF según escala mostraron una mejora trimestral en el indicador CeR>30 días. Las IMF grandes finalizaron Septiembre con un indicador de 26.9%, disminuyendo 2.8% en relación con Junio 2020, pero incrementó 12.9% comparado con Septiembre 2019. Las IMF medianas mostraron los mejores resultados el último trimestre y también en tendencia, cerraron con un CeR>30 días de 7.9%, reflejando una disminución trimestral del 23.5% y anual del 48.1%. Finalmente, las IMF pequeñas llegaron a 28.5% de CeR>30 días, lo que corresponde a una disminución trimestral del 5.6% y un incremento anual del 7.7%. La tabla 5 facilita los resultados del CeR>30 días de las IMF por escala para el período evaluado.



Tabla 5. CER>30 por grupo de IMF según escala

Escala de IMF	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-20	SEP-20
IMF Grandes	14.4%	17.3%	38.2%	37.3%	23.8%	26.3%	23.2%	27.6%	26.9%
IMF Medianas	16.8%	9.6%	14.4%	17.2%	15.2%	13.7%	10.4%	10.3%	7.9%
IMF Pequeñas	19.7%	20.6%	24.3%	28.2%	26.5%	24.7%	24.9%	30.2%	28.5%



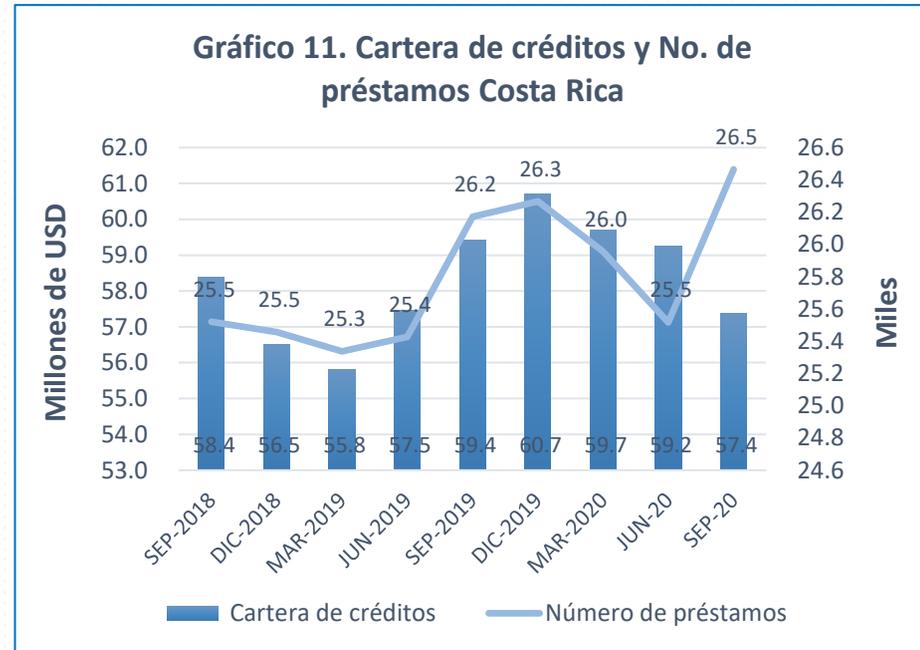
ESCALA Y ALCANCE



En Costa Rica el sector de Microfinanzas está analizado con base en la información de 10 Instituciones de Microfinanzas que han reportado a REDCAMIF los últimos dos años. De este total, el 70% son IMF medianas y el 30% corresponde al grupo de IMF pequeñas. El sector presenta desde Marzo 2020 una tendencia negativa en su cartera de créditos, decreciendo en todos los trimestres del año 2020 hasta finalizar Septiembre con un saldo de USD 57.4 millones, lo que representa una reducción trimestral del 3.2% y anual del 3.5% (Ver gráfico 11).

Según su escala los dos grupos de instituciones reflejaron un comportamiento negativo en su cartera de créditos durante el último trimestre, registrando una reducción trimestral del 3.2% las IMF medianas y del 2.1% las IMF pequeñas. A Septiembre 2020 la cartera de créditos de las IMF medianas fue de USD 53.1 millones, disminuyendo 3.7% en relación con el año anterior (Septiembre 2019); en contraste, las IMF pequeñas lograron un incremento anual del 0.3% finalizando con una cartera de USD 4.3 millones.

El comportamiento del número de préstamos ha sido variable en los últimos dos años, al terminar el último trimestre el indicador llegó a 26,465 préstamos, cifra que constituye un aumento del 3.7% con respecto a Junio 2020 y del 1.1% en comparación con Septiembre 2019. Por su parte, el saldo promedio de crédito que había venido creciendo desde Junio 2019, registró una reducción del 6.6% en Septiembre 2020 en relación con Junio 2020, finalizando con un resultado de USD 2,168.





CALIDAD DE CARTERA



La calidad de la cartera se ha deteriorado en los últimos tres trimestres, el indicador cartera en riesgo mayor a 30 días ha incrementado desde Marzo 2020 superando el 7% y alcanzando 9.1% en Septiembre 2020. Las instituciones de Microfinanzas en Costa Rica tradicionalmente no castigan préstamos considerados irrecuperables; por lo que el índice de castigos a Septiembre 2020 fue del 0%. La cobertura de riesgo ha disminuido considerablemente limitando el respaldo de las instituciones ante una situación extrema como el no pago de la cartera en riesgo, reflejando a Septiembre 2020 un índice de cobertura de riesgo de 60.9%. El gráfico 12 refleja la evolución de los tres principales indicadores de la calidad de la cartera.

Referente a la escala de las IMF, a Septiembre 2020 el indicador CeR>30 días de las IMF medianas fue de 8.3%, manteniéndose estable con respecto al trimestre anterior; sin embargo, registró un alza anual del 43.8%. Por su parte, las IMF pequeñas cerraron el último trimestre evaluado en este informe en 13.8%, incrementado 59.7% en relación con Junio 2020 y 146.6% en comparación con Septiembre 2019. La tabla 6 muestra la evolución de la cartera en riesgo mayor a 30 días de las IMF según su escala.

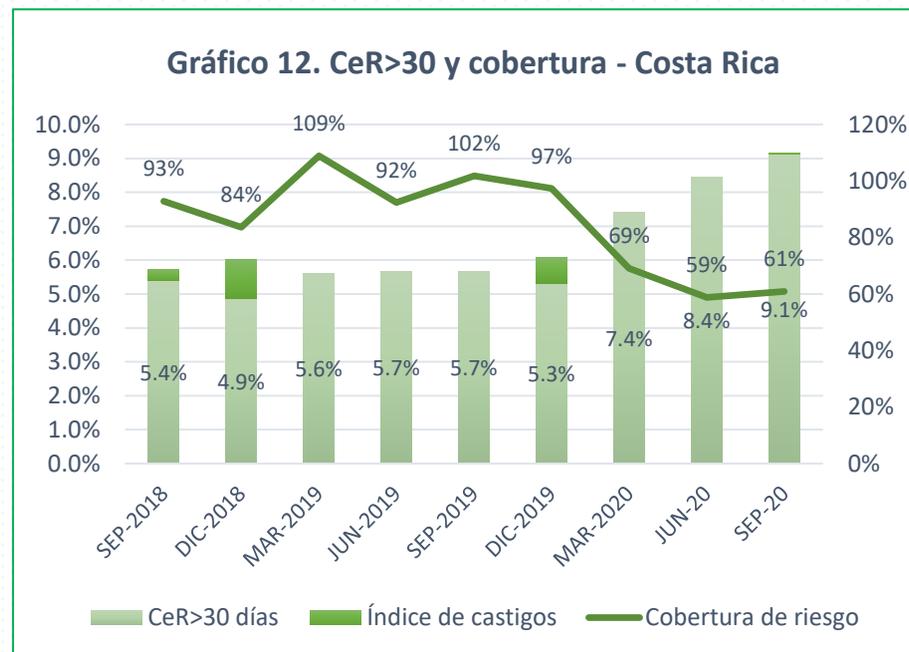


Tabla 6. CER>30 por grupo de IMF según escala

Escala de IMF	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-20	SEP-20
IMF Medianas	5.6%	4.9%	6.0%	7.7%	5.8%	5.6%	12.1%	8.3%	8.3%
IMF Pequeñas	4.4%	3.3%	2.1%	3.1%	5.6%	4.2%	3.5%	8.6%	13.8%



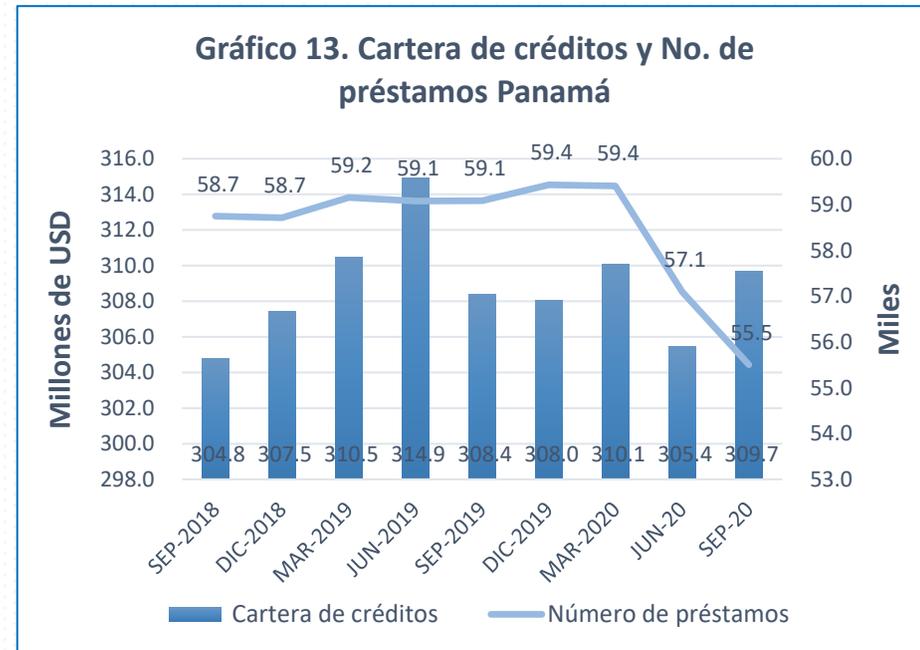
ESCALA Y ALCANCE



En el presente informe se considera la información de 7 Instituciones de Microfinanzas que reportaron sus datos de manera constante a REDCAMIF durante el período Septiembre 2018- Septiembre 2020. El 71% de estas instituciones son de escala grande y el 29% son de escala mediana. La cartera de créditos del sector ha presentado un comportamiento variable en los últimos dos años, cerrando a Septiembre 2020 con un saldo de USD 309.7 millones, lo que constituye un incremento trimestral del 1.4% y anual del 0.4% (Ver gráfico 13).

Atendiendo su escala, las IMF grandes finalizaron el último trimestre con una cartera de créditos de USD 293.3 millones, creciendo 1.6% con respecto a Junio 2020 y 0.6% en relación con Septiembre 2019; en contraste, las IMF medianas disminuyeron su cartera tanto trimestral como anualmente a razón de 1.9% y 2.2% respectivamente, finalizando a Septiembre 2020 con saldo de USD 16.4 millones.

Por otro lado, el número de préstamos del sector hasta el cierre del año 2019 había crecido por seis semestres consecutivos; sin embargo, a partir de Marzo 2020 el indicador comenzó a descender hasta cerrar Septiembre 2020 con su cifra más baja de 55,502. El Saldo promedio de crédito del país es el más alto de Centroamérica y República Dominicana, finalizando el último trimestre analizado en este reporte en USD 5,580, lo que representa un aumento trimestral del 4.3% y anual del 6.9%.





CALIDAD DE CARTERA



La calidad de la cartera ha mejorado en los últimos dos trimestres, el indicador de cartera en riesgo mayor a 30 días bajó de 9.7% en Marzo 2020 a 5.9% en Septiembre 2020. Por su parte, el índice de castigos fue inferior al 1.7% en los últimos dos años, manteniéndose de esta manera dentro de los parámetros aceptables para el sector. La cobertura de riesgo en los primeros dos trimestres del año 2020 fue muy baja; no obstante, en el último trimestre el índice de cobertura de riesgo superó el 70.7% acercándose al porcentaje considerado adecuado para el sector. El gráfico 14 refleja los principales indicadores de la calidad de la cartera.

Al efectuar el análisis por grupo par por escala, las IMF medianas son las más afectadas, registrando a Septiembre 2020 un CeR>30 días de 13.9% comparado al 4.9% reflejado por las IMF grandes. A pesar de que las IMF medianas mostraron el CeR>30 días más alto, lograron una reducción del 35.3% con respecto a Junio 2020; mientras que, las IMF grandes incrementaron el indicador 13.3% en relación con el trimestre anterior. La tabla 7 refleja la evolución del indicador CeR>30 días de las instituciones según su grupo par por escala.



Tabla 7. CER>30 por grupo de IMF según escala

Escala de IMF	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-2020	SEP-2020
IMF Grandes	5.8%	5.4%	6.4%	6.2%	6.6%	6.2%	6.7%	4.3%	4.9%
IMF Medianas	6.3%	7.3%	7.2%	7.1%	7.0%	7.0%	11.7%	21.4%	13.9%



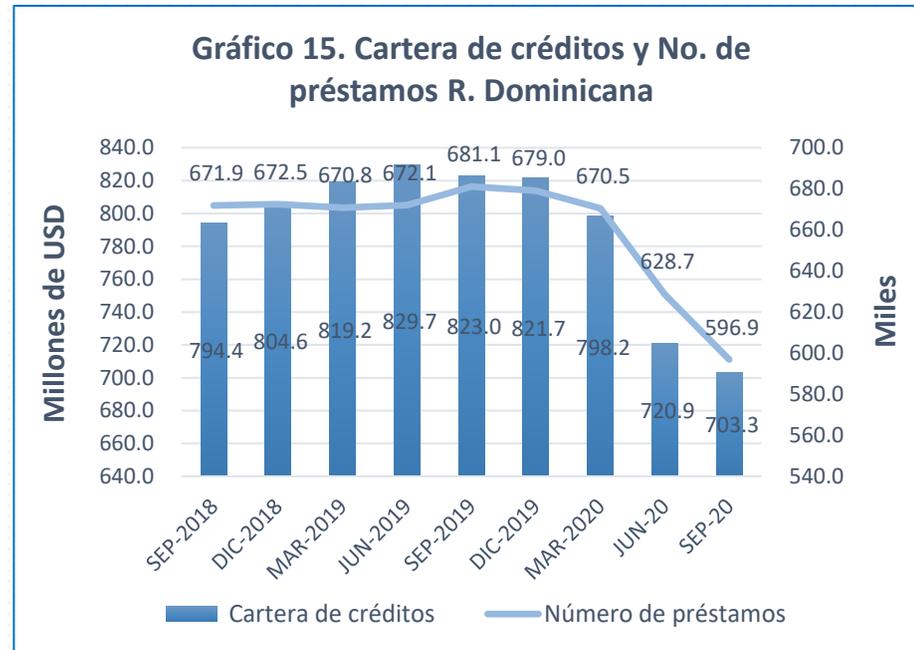
ESCALA Y ALCANCE



En República Dominicana el sector de Microfinanzas está conformado por 17 Instituciones de Microfinanzas que reportan de manera constante su información a REDCAMIF. El 53% de estas instituciones son IMF grandes, el 18% corresponden al grupo de IMF medianas y el 29% son IMF pequeñas. La cartera de créditos presenta una tendencia decreciente desde el tercer trimestre del año 2019 y finalizó Septiembre 2020 con un saldo de USD 703.3 millones, el más bajo de los últimos dos años, disminuyendo 2.4% con respecto a Junio 2020 y 14.5% en relación con Septiembre 2019 (Ver gráfico 15).

Conforme su escala, los tres grupos de instituciones han mostrado un comportamiento negativo y similar en su cartera de créditos durante los últimos dos años. A Septiembre 2020 las IMF grandes registraron un saldo de cartera de USD 665.5 millones, las IMF medianas llegaron a USD 27.3 millones y las IMF pequeñas alcanzaron USD 10.5 millones, cifras que representan una reducción trimestral del 2.4%, 3.2% y 3.6%, respectivamente. Asimismo, todos los grupos redujeron su cartera con respecto al año anterior, las IMF grandes lo hicieron a razón del 14.4%, las IMF medianas en 15.0% y las IMF pequeñas 20.4%.

El número de préstamos se mantuvo por encima de 628,000 préstamos en el período Septiembre 2018 – Junio 2020; no obstante, a Septiembre 2020 alcanzó su cifra más baja de 596,881. El saldo promedio de crédito en Septiembre 2020 aumentó 2.8% en comparación con el trimestre anterior, finalizando con USD 1,178, siendo este valor uno de los más bajos de la región.





CALIDAD DE CARTERA



La calidad de la cartera en República Dominicana refleja un fuerte deterioro en los últimos dos años. El indicador cartera en riesgo mayor a 30 días pasó de 6.1% en Septiembre 2018 a 19.4% en Septiembre 2020. El índice de castigos se mantuvo entre 0% y 1.8% en el período Septiembre 2018 – Septiembre 2020, terminando el último trimestre en 0.4%. En términos de cobertura de riesgo, las instituciones en República Dominicana están más expuestas ante posibles pérdidas ocasionadas por incumplimientos de pago de los clientes, registrando a Septiembre 2020 un índice de cobertura de riesgo de apenas 23.4%. El gráfico 16 muestra los principales indicadores de calidad de cartera.

Al realizar la comparación por grupo par por escala, las IMF pequeñas registraron a Septiembre 2020 el CeR>30 días más alto de todos los grupos con 25.5%, seguidas por las IMF medianas con 19.8% y las IMF grandes con 12.1%. En relación con Junio 2020, las IMF medianas redujeron el CeR>30 días 11.2% y las IMF pequeñas 32.2%; en contraste, las IMF grandes experimentaron un incremento del 12.0%. Todos los grupos desmejoraron la calidad de cartera en comparación con el mismo período del año anterior, las IMF grandes aumentaron este indicador 107.9%, las IMF medianas registraron un alza del 161.7% y las IMF pequeñas incrementaron el indicador 208.8%. La tabla 8 detalla el resultado del indicador CeR>30 días de los últimos dos años.

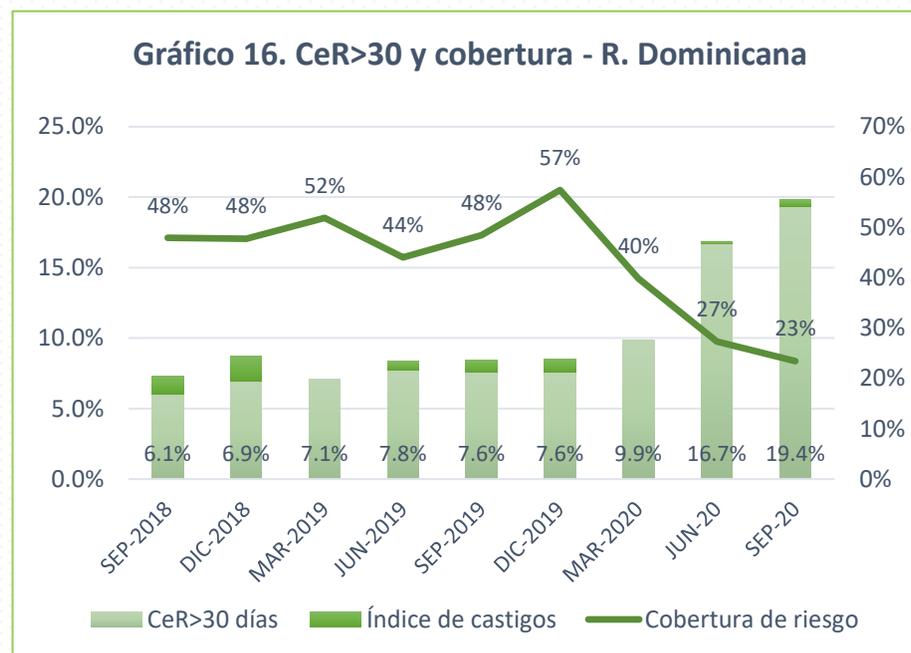


Tabla 8. CER>30 por grupo de IMF según escala

Escala de IMF	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-2020	SEP-2020
IMF Grandes	5.4%	5.0%	5.4%	5.9%	5.8%	5.9%	8.9%	10.8%	12.1%
IMF Medianas	5.8%	7.7%	5.6%	5.3%	7.6%	7.6%	9.9%	22.3%	19.8%
IMF Pequeñas	8.2%	11.4%	7.7%	8.6%	8.3%	10.0%	13.6%	37.7%	25.5%

Las 10 IMF con mayor Escala

País	IMF	Cartera de Créditos (USD)
El Salvador	BANCOVI	225,631,215
R. Dominicana	BANCO ADEMI	207,530,784
Panamá	BANCO DELTA	189,071,023
El Salvador	SAC INTEGRAL	133,836,425
Honduras	BANCO POPULAR	119,856,787
R. Dominicana	MOTOR CRÉDITO	109,255,612
R. Dominicana	BANCO ADOPEM	108,017,752
Honduras	FUNDEVI	76,590,765
R. Dominicana	BANFONDESA	75,508,913
Honduras	ODEF FINANCIERA	61,932,877

Las 10 IMF con la mejor Calidad de Cartera

País	IMF	Cartera en Riesgo > a 30 días
Nicaragua	PRODESA	1.2%
Panamá	FINANCIA CREDIT	1.3%
Honduras	HDH	1.5%
El Salvador	CREDICAMPO	1.7%
Guatemala	COOPEDEL	1.8%
Panamá	CFE	2.7%
Nicaragua	FUNDEMUJER	3.0%
Guatemala	FUNDESPE	3.1%
Guatemala	FUNDACIÓN CRYSQL	3.3%
El Salvador	SAC INTEGRAL	3.8%

REDCAMIF agradece a las Instituciones de Microfinanzas que facilitaron sus datos a Septiembre 2020 para la elaboración del presente Reporte Trimestral de Cartera

GUATEMALA

ASOCIACIÓN CREER, ASOCIACIÓN SHARE, COPEDEL, FAFIDESS, FAPE, FFDL, FIACG, FINCA GUATEMALA, FUNDACIÓN CRYSQL, FUNDACIÓN PROGRESAR, FUNDEA, FUNDESPE, GÉNESIS EMPRESARIAL Y PUENTE DE AMISTAD.

EL SALVADOR

AMC EL SALVADOR, ASEI, BANCOVI, CREDICAMPO, FADEMYPE, FUSAI, HPHES, OPTIMA, PADECOMSMCREDITO Y SAC INTEGRAL.

HONDURAS

ADRA, AHSETFIN, AMC HONDURAS, BANCO POPULAR, COINVIERTA, CREDISOL, FHA, FINSOCIAL, FINSOL, FUNDACIÓN ADELANTE, FUNDACIÓN COVELO, FUNDEVI, FUNED VISION FUND, HDH, IDH, INHDEI, ODEF, PRISMA Y WRH.

NICARAGUA

ADIM, AFODENIC, CEPRODEL, CONFIANSA, EZA CAPITAL, FINANCIERA FAMA, FINANCIERA FDL, FINANCIERA FINCA, FINANCIERA FUNDESER, FINDE, FUDEMI, FUNDEMUJER, FUNDENUSE, LEÓN 2000, MICREDITO, PANA PANA, PRODESA, PROMUJER Y SERFIGSA.

COSTA RICA

ACORDE, APACOO, ASOPROSANRAMÓN, CREDIMUJER, FIDERPAC, FUDECOSUR, FUNDECOCA Y GRAMEEN COSTA RICA.

PANAMÁ

BANCO DELTA, CFE, COOP. JUAN XXIII, FINANCIERA CREDIT, MICROSERFIN, PROCAJA Y SUMA.

REPÚBLICA DOMINICANA

ALNAP, ASOCIACIÓN ESPERANZA, BANCO ADEMI, BANCO ADOPEM, BANFONDESA, COOP ADEPE, COOP ASPIRE, COOP CDD, COOP ECLOF, CRÉDITO AMIGO, FDD, FIHOGAR, FONDAGRO, MOTOR CRÉDITO, MUDE, NORPRESA, SURFUTURO Y VISION FUND RD.

Nota: Las instituciones de segundo piso no se incluyen en el análisis.

Con el apoyo de:



Nota técnica

Los datos utilizados en este Reporte tienen fecha de corte 30 de Septiembre 2020, totalizando la información de 99 Instituciones de Microfinanzas (IMF) de la región que han reportado sus datos de manera consecutiva en el período Septiembre 2018 – Septiembre 2020. Todos los datos han sido suministrados voluntariamente por las IMF, procesada y analizada por la Unidad de Información y Análisis de REDCAMIF. En este reporte se realiza un análisis regional, por país y por escala de IMF, esta última clasificación se basa en el tamaño de la cartera de créditos de las instituciones; es así que las IMF grandes tienen una cartera mayor a USD 15 millones, las IMF medianas presentan una cartera entre USD 4 millones y USD 15 millones y las IMF pequeñas están conformadas por instituciones con una cartera inferior a USD 4 millones. Los datos de la categoría Escala y Alcance son datos agregados del país y/o región, mientras que los indicadores de la categoría Calidad de Cartera corresponden a la mediana de cada país y/o región.

**Esta publicación
fue elaborada por la
Unidad de Información y Análisis de REDCAMIF**

*Diseño realizado por Joinnet:
www.joinnet.com.co*



Redcamif
Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas

www.redcamif.org