

REPORTE TRIMESTRAL DE CARTERA

Escala, Alcance y Calidad



DATOS A JUNIO 2020

REGIÓN CENTROAMERICANA Y REPÚBLICA DOMINICANA

Escala y Alcance

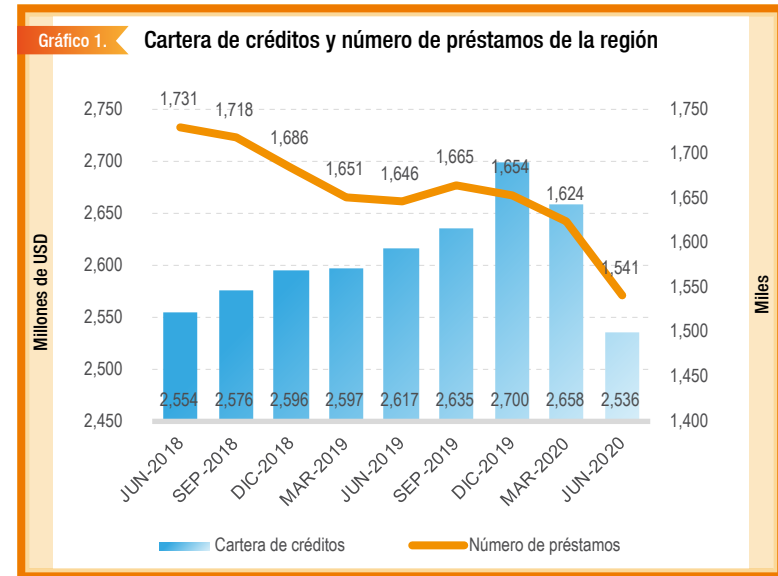
El Reporte Trimestral de Cartera a Junio 2020 está basado en la información de 103 Instituciones de Microfinanzas que reportan constantemente sus datos de cartera, clientes y otros indicadores a la Unidad de Información y Análisis de REDCAMIF. Estas instituciones varían en escala, alcance y figura jurídica. Por escala¹, el 38% de las instituciones incluidas en esta publicación son de gran escala, el 30% son de mediana escala y el 32% de las instituciones corresponde a pequeña escala. El resultado de los indicadores de cartera se presenta a nivel regional, por país y por grupo par escala.

La cartera de créditos agregada de Centroamérica y República Dominicana presentó una disminución por segundo trimestre consecutivo, lo que se asocia a la difícil situación que enfrenta el sector de microfinanzas y de la micro, pequeña y mediana empresa en la región, tras la emergencia de la pandemia COVID-19. Las medidas sanitarias para evitar la propagación del virus implicaron cierre temporal de actividades económicas relacionadas con el consumo, servicios, comercio, entre otras, afectando el comercio local, nacional y regional; esto a su vez, ha tenido repercusiones en el desarrollo de negocios, crecimiento y capacidad de pago de los clientes del sector de microfinanzas.

A Junio 2020, la cartera de créditos finalizó en USD 2,536 millones, registrando una disminución trimestral (Marzo 2020 – Junio 2020) del 4.6% y una reducción anual (Junio 2019 – Junio 2020) del 3.1% (Ver gráfico 1). El 67% de las instituciones incluidas en este reporte presentó decrecimiento trimestral en su cartera de créditos y el 52% del total de instituciones disminuyó en relación con el año anterior.

Por escala de instituciones la disminución trimestral de la cartera de créditos fue parejo para los tres grupos pares la cual osciló entre 4.1% y 4.7%. La reducción anual de la cartera fue del 2.3% para las IMF grandes, 7.6% para las IMF medianas y 12.8% para las IMF pequeñas, cerrando el primer semestre 2020 con un saldo de cartera de USD 2,225 millones, USD 265 millones y USD 46 millones, respectivamente.

El alcance de las Instituciones de Microfinanzas también ha sido afectado, el número de préstamos de la región disminuyó 5.1% en relación con Marzo 2020 llegando a 1,540,737 préstamos. El saldo promedio de crédito ha incrementado ligeramente los últimos dos trimestres debido al comportamiento de la cartera de créditos y el número de préstamos, finalizando Junio 2020 en USD 1,646.



¹ Las IMF pequeñas presentan una cartera de crédito menor a USD 4 millones, las IMF medianas tienen una cartera de créditos entre USD 4 y USD 15 millones y las IMF grandes superan los USD 15 millones en cartera de créditos.

Región Centroamericana y República Dominicana

Calidad de Cartera

Para el trimestre finalizado en Junio 2020 la calidad de cartera del sector de microfinanzas a nivel regional continúa su deterioro. El indicador cartera en riesgo mayor a 30 días (CeR>30 días) llegó a 10.0%, siendo el peor resultado de los últimos años. El 58% de las instituciones que se analizan en este reporte registra incremento trimestral en su indicador CeR>30 días y el 50% finalizó Junio 2020 con un CeR>30 días mayor a 10%. Este resultado en la calidad de la cartera ya se esperaba como consecuencia de la crisis generada por la pandemia que paralizó el sector productivo y el sector de microfinanzas en la mayoría de los países de Centroamérica y El Caribe.

El índice de cobertura de riesgo presenta una tendencia negativa disminuyendo más cada trimestre, a Junio 2020 el resultado fue de 55%, cifra inferior a lo mínimo requerido por el sector para mantener una cobertura adecuada. El índice de castigos cerró en 0.2%. El gráfico 2 muestra los indicadores de calidad de cartera de la región en los últimos dos años.

De acuerdo con la escala de las instituciones, los tres grupos pares reflejan una tendencia desfavorable, incrementando el indicador CeR>30 días los últimos dos trimestres de manera consecutiva. Las instituciones más afectadas son las IMF medianas que registraron el CeR>30 días más alto de 17.5%, además, presentan el mayor deterioro. Las IMF grandes finalizaron Junio 2020 con un CeR>30 días de 8.1% y las IMF pequeñas llegaron a 12.1%. La tabla 1 presenta mayor detalle de la evolución del indicador CeR>30 días de las IMF según su escala para los últimos dos años.

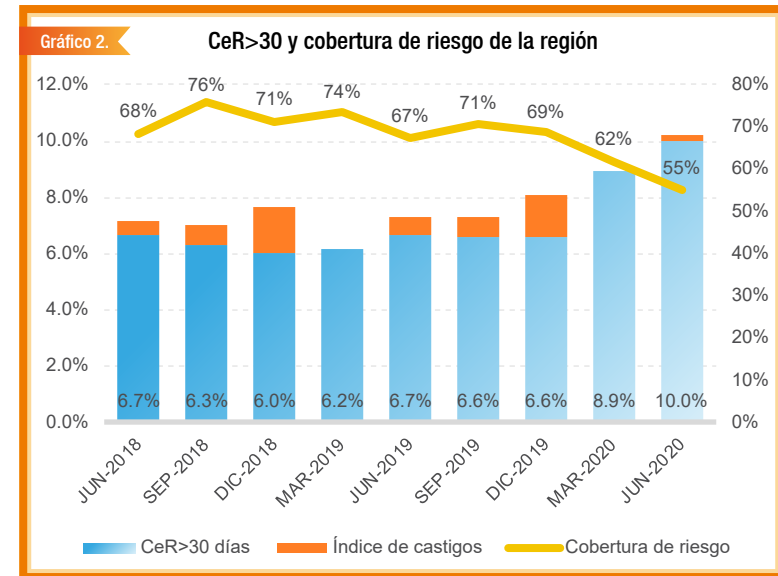


Tabla 1. CER>30 según la escala de las IMF

Escala de IMF	JUN-2018	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-2020
IMF Grandes	6.1%	6.1%	5.8%	5.8%	5.6%	5.5%	5.9%	6.9%	8.1%
IMF Medianas	5.9%	5.8%	5.6%	6.0%	7.7%	7.6%	7.2%	11.4%	17.5%
IMF Pequeñas	8.0%	8.9%	8.9%	9.8%	9.4%	10.0%	9.5%	10.2%	12.1%

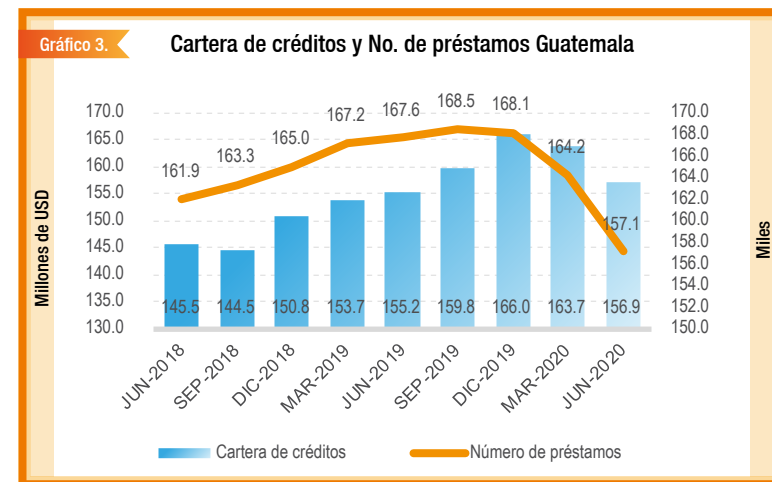
GUATEMALA

Escala y Alcance

El sector de Microfinanzas de Guatemala está representado por 14 Instituciones de Microfinanzas que reportaron su información a REDCAMIF de manera consecutiva en los últimos dos años. De estas instituciones el 29% son IMF grandes, el 29% son IMF medianas y el 42% corresponde a IMF pequeñas. La cartera de créditos agregada del país cerró Junio 2020 con un saldo de USD 156.9 millones, resultado que representa una reducción del 4.3% en relación con el trimestre anterior y un incremento anual del 1.1% (Ver gráfico 3).

Atendiendo la escala de sus operaciones, los tres grupos de IMF incrementaron su cartera de créditos agregada con respecto a Junio 2019; sin embargo, en comparación con Marzo 2020 el comportamiento de la cartera entre los grupos fue variable. Mientras las IMF grandes y las IMF medianas disminuyeron el resultado del indicador, las IMF pequeñas aumentaron el tamaño de su cartera de créditos. A Junio 2020 las IMF grandes terminaron con una cartera de créditos agregada de USD 113.3 millones, lo que constituye una reducción trimestral del 4.8%, pero un aumento anual del 0.9%. Las IMF medianas finalizaron Junio 2020 con una cartera de créditos agregada de USD 36.7 millones, registrando una disminución trimestral del 3.2% y un incremento del 0.5% en relación con el año anterior. Las IMF pequeñas mostraron una tasa de crecimiento trimestral del 2.4% y anual del 7.1% cerrando a Junio 2020 con un saldo de USD 6.9 millones.

El número de préstamos del sector presenta una tendencia decreciente en los últimos tres trimestres del período evaluado, cerrando a Junio 2020 con la cifra más baja de 157,066 préstamos (Ver gráfico 3). Por su parte, el saldo promedio de crédito ha venido creciendo en cada trimestre hasta llegar a USD 999 en Junio 2020 siendo este saldo el más bajo de toda Centroamérica y República Dominicana.



Calidad de Cartera

La calidad de la cartera del sector presentó una tendencia negativa en los últimos tres trimestres, al reflejar un indicador de cartera en riesgo mayor a 30 días cada vez más alto; sin embargo, pese a este incremento el país registra a Junio 2020 un indicador CeR>30 días de 5.1%, el más bajo de Centroamérica y República Dominicana. Ocho de las catorce instituciones presentan un indicador CeR>30 días menor a 7% y seis de ellas superan el 10%. El índice de castigos finalizó Junio 2020 en 0.6%, manteniéndose dentro de los estándares aceptables en la industria; no así, el indicador de cobertura de riesgo que apenas fue de 40.3%, porcentaje considerado muy bajo no solo en comparación con los trimestres anteriores cuando el indicador alcanzó resultados superiores al 60%; sino también en relación con el mínimo aceptable para el sector de Microfinanzas. El gráfico 4 refleja los indicadores de calidad de cartera para el período Junio 2018 – Junio 2020.

En el último trimestre la desmejora en la calidad de la cartera se manifestó en todas las instituciones independientemente de su escala. A junio 2020 las IMF grandes terminaron con un indicador CeR>30 días de 15.3% registrando un aumento trimestral del 312.2% y anual del 327.2%; las IMF medianas cerraron el segundo trimestre del año con un indicador CeR>30 días de 5.1%, el más bajo de los tres grupos pares, pero representa incrementos del 89.9% y 34.7% con respecto a Marzo 2020 y Junio 2019 correspondientemente. Finalmente, el indicador CeR>30 días de las IMF pequeñas fue de 8.4%, reportando un alza trimestral del 48.3% y anual del 99.5%. La tabla 2 muestra los resultados del indicador CeR>30 días por grupo de institución según su escala durante el período Junio 2018-Junio 2020.

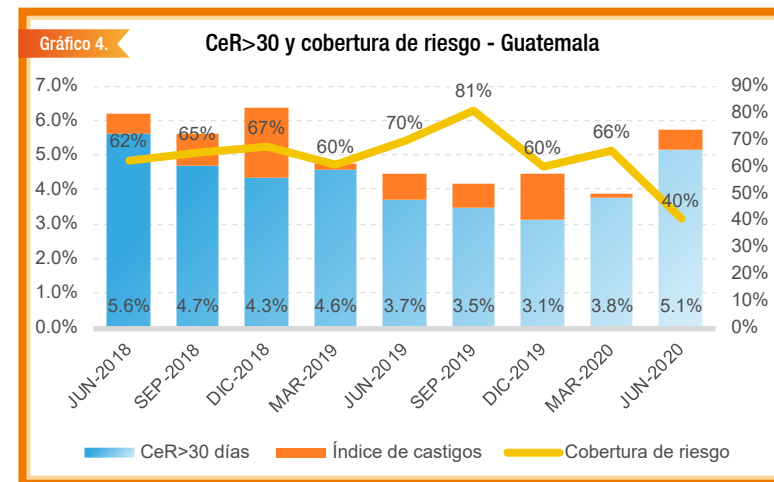


Tabla 2. CER>30 por grupo de IMF según escala

Escala de IMF	JUN-2018	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-2020
IMF Grandes	5.3%	4.4%	5.0%	5.0%	3.6%	3.5%	3.1%	3.7%	15.3%
IMF Medianas	4.7%	4.1%	3.1%	3.9%	3.8%	3.6%	2.4%	2.7%	5.1%
IMF Pequeñas	7.7%	6.9%	4.7%	4.4%	4.2%	4.0%	3.7%	5.7%	8.4%

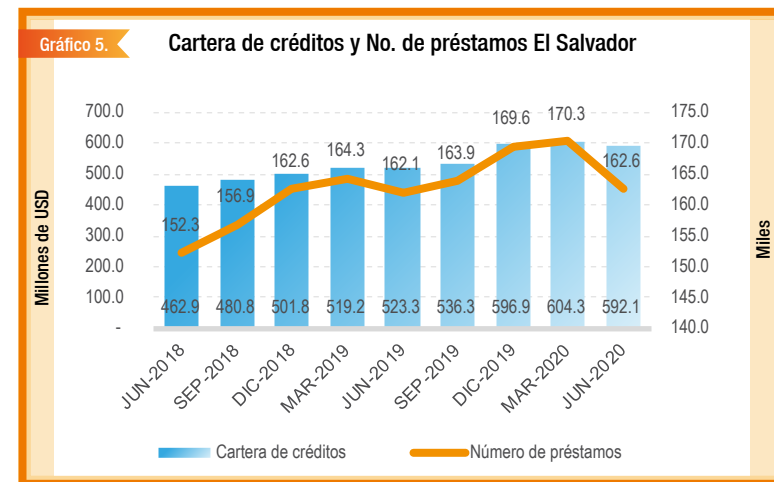
EL SALVADOR

Escala y Alcance

En el presente informe se evalúa la información de 13 Instituciones de Microfinanzas de El Salvador que han reportado de manera constante a REDCAMIF durante el período Junio 2018 - Junio 2020. De estas instituciones el 54% son IMF grandes, el 15% corresponde a IMF medianas y el 31% pertenece al grupo de IMF pequeñas. La cartera de créditos agregada del país presentó una tendencia creciente hasta Marzo 2020 cuando alcanzó su saldo más alto de USD 604.3 millones; sin embargo, en el último trimestre registró una ligera reducción del 2.0%, terminando con un saldo de USD 592.1 millones (Ver gráfico 5).

Al analizar el comportamiento de la cartera de créditos agregada por escala, en relación con el trimestre anterior las IMF grandes y las IMF medianas registraron una reducción del 2.0% y 3.5% finalizando Junio 2020 con USD 558.5 millones y USD 25.7 millones, respectivamente; por el contrario, las IMF pequeñas aumentaron la cartera en 0.3% cerrando el último trimestre en USD 7.9 millones. Los tres grupos de IMF reflejaron un aumento anual de la cartera de créditos, las IMF grandes incrementaron 13.6%, las IMF medianas 6.2% y las IMF pequeñas lo hicieron a razón de 7.7%.

Con respecto a los indicadores de alcance, el número de préstamos del sector finalizó Junio 2020 en 162,639, cifra que representa una disminución trimestral del 4.5% y un incremento anual del 0.3%. El saldo promedio de crédito se ha mantenido por encima de USD 3,000 en los últimos dos años, llegando a USD 3,640 en Junio 2020, que ha sido el resultado más alto.



Calidad de Cartera

La calidad de la cartera de las instituciones de El Salvador muestra una tendencia negativa durante el año 2020, el indicador CeR>30 días pasó de 5.3% en Diciembre 2019 hasta 5.7% en Junio 2020. El índice de castigos del sector a Junio 2020 fue de 0.6%, resultado elevado al ser comparado con Junio 2019 y Marzo 2020 cuando el indicador fue de 0%. La cobertura de riesgo es cada vez mayor, alcanzando a Junio 2020 una cifra de 85% del total de la cartera en riesgo mayor a 30 días, porcentaje adecuado para la industria (Ver gráfico 6).

Por escala, las IMF grandes presentaron el mejor resultado de los tres grupos en términos de calidad de cartera al cerrar Junio 2020 con el CeR>30 días más bajo de 4.6%, seguido por las IMF medianas con 5.4% y en última posición se ubicaron las IMF pequeñas con 8.4%. El comportamiento de las IMF grandes y las IMF medianas fue similar, ambos grupos registraron un alza trimestral del 5.6% y 7.4% y anual del 2.9% y 7.3% respectivamente; mientras que las IMF pequeñas redujeron el CeR>30 días en 1.0% con respecto a Marzo 2020 y en 14.1% en relación con Junio 2019. La tabla 3 presenta la tendencia del indicador CeR>30 días de las IMF según su escala.

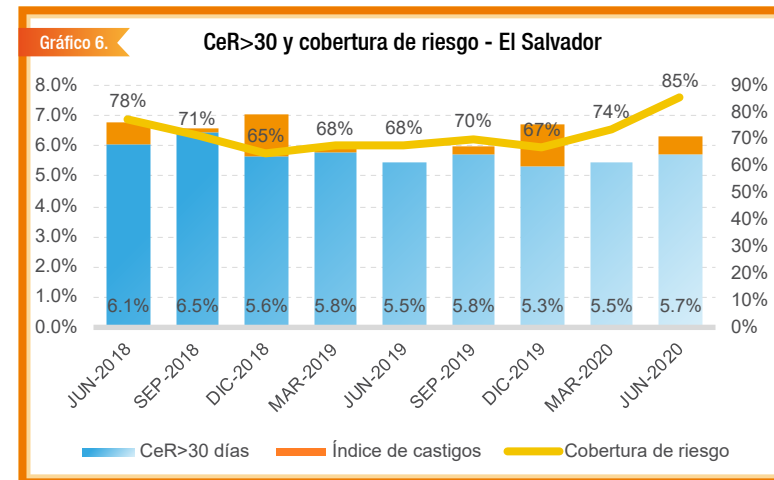


Tabla 3. CER>30 por grupo de IMF según escala

Escala de IMF	JUN-2018	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-2020
IMF Grandes	4.3%	4.6%	3.8%	4.1%	4.4%	4.5%	3.6%	4.3%	4.6%
IMF Medianas	4.6%	4.7%	4.7%	4.6%	5.0%	5.4%	5.3%	5.0%	5.4%
IMF Pequeñas	9.7%	9.7%	8.4%	9.6%	9.7%	9.3%	8.5%	8.4%	8.4%

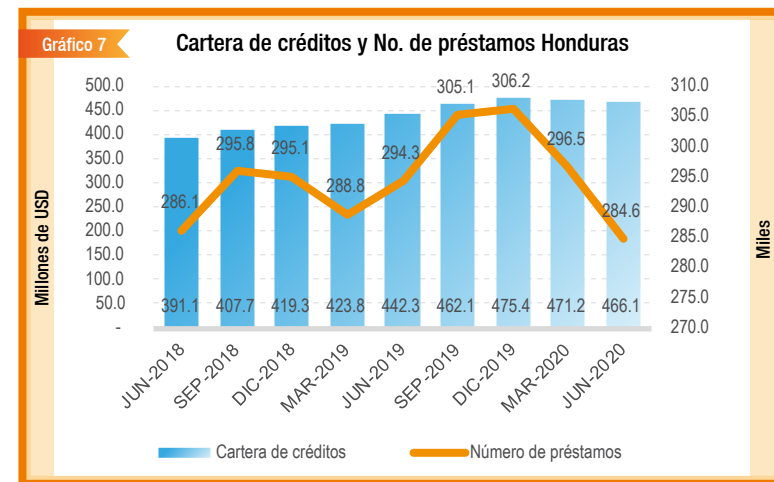
HONDURAS

Escala y Alcance

El sector de microfinanzas en Honduras está representado por 21 Instituciones de Microfinanzas que han reportado constantemente su información de cartera y clientes a REDCAMIF durante el período Junio 2018 – Junio 2020. De estas instituciones el 43% son IMF grandes, el 33% son IMF medianas y el restante 24% corresponde a IMF pequeñas. La cartera de créditos agregada del país presentó hasta Diciembre del año 2019 un acelerado crecimiento cerrando a esa fecha con un saldo de USD 475.4 millones; no obstante, a partir del primer trimestre del año 2020 inicio una tendencia decreciente hasta terminar en Junio 2020 con USD 466.1 millones (Ver gráfico 7).

A Junio 2020 las IMF grandes finalizaron con un saldo de cartera de créditos de USD 419.5 millones, las IMF medianas con USD 40.5 millones y las IMF pequeñas con USD 6.0 millones. Los tres grupos de instituciones según su escala disminuyeron la cartera de créditos en comparación con el trimestre anterior, las IMF grandes registraron una reducción del 0.9%, las IMF medianas 2.3% y las IMF pequeñas 5.4%. Con respecto al año previo, las IMF grandes y las IMF medianas crecieron 6.1% y 1.2% respectivamente; en cambio, las IMF pequeñas experimentaron una reducción del 10.5%.

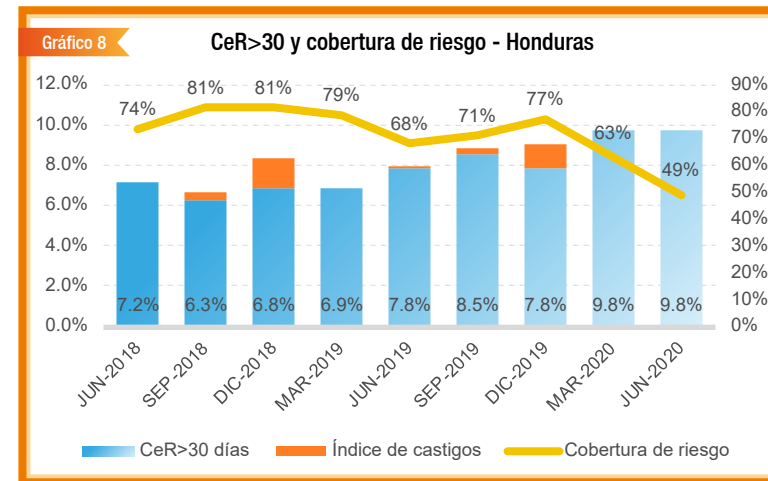
Referente a los indicadores de alcance, el trimestre cerrado a Junio 2020 el número de préstamos del sector fue de 284,635, siendo esta cifra las más baja de los últimos dos años; en contraste, el saldo promedio de crédito presentó incremento el último trimestre finalizando con su resultado más alto del período evaluado de USD 1,637.



Calidad de Cartera

La calidad de la cartera de Honduras no experimentó variación en los primeros dos trimestres del año 2020, manteniendo un CeR>30 días de 9.8%; sin embargo, es el resultado más alto comparación con los trimestres anteriores. Pese al incremento en la mora de la cartera, las instituciones no han optado por castigar los préstamos con mayores atrasos en los pagos, dado que el índice de créditos castigados al término de Marzo 2020 y Junio 2020 fue de 0%.

Por su parte, el índice de cobertura de riesgo se redujo hasta 48.8%, el resultado más bajo registrado en los últimos dos años, el cual no provee la cobertura necesaria a la cartera de créditos para un escenario poco favorable como el ocasionado por la pandemia del COVID 19. El gráfico 8 ilustra la evolución de los principales indicadores de calidad de cartera del país durante el período Junio 2018 – Junio 2020.



Analizando el comportamiento de la calidad de la cartera según la escala de las instituciones, las IMF medianas mostraron el resultado más desfavorable a Junio 2020 alcanzando un CeR>30 días de 19.6% lo que representa un incremento trimestral del 32.7% y anual del 120.0%. Las IMF pequeñas finalizaron el último trimestre con un CeR>30 días de 13.0%, el cual incrementó 4.6% en comparación con Junio 2019 aunque en relación con Marzo 2020 mostró una reducción del 3.2%. Las IMF grandes fueron las menos afectadas cerrando Junio 2020 con un CeR>30 días de 7.4%, disminuyendo 18.2% con respecto a Marzo 2020 y aumentando 32.3% comparado con Junio 2019. La tabla 4 muestra la evolución del indicador CeR>30 días de las IMF de Honduras de los últimos dos años con base en su escala.

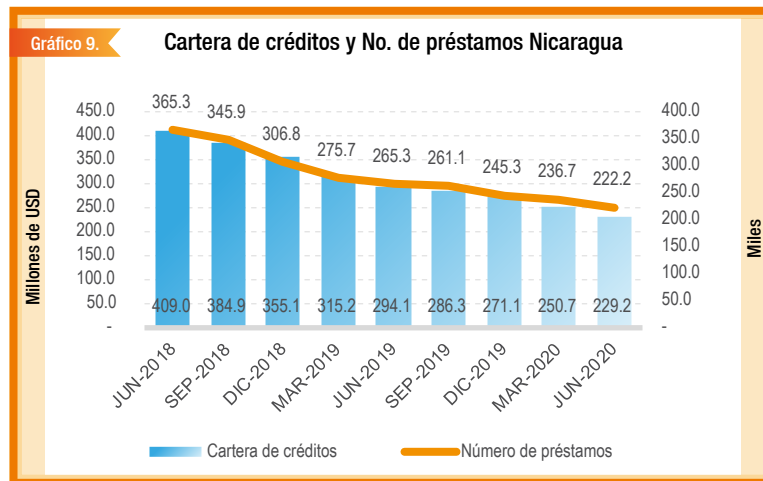
Tabla 4. CER>30 por grupo de IMF según escala

Escala de IMF	JUN-2018	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-2020
IMF Grandes	6.3%	6.1%	5.8%	5.8%	5.6%	5.5%	7.7%	9.1%	7.4%
IMF Medianas	3.8%	4.1%	8.3%	8.6%	8.9%	10.0%	9.9%	14.8%	19.6%
IMF Pequeñas	7.9%	8.4%	8.4%	10.9%	12.5%	11.8%	10.5%	13.5%	13.0%

NICARAGUA

Escala y Alcance

En Nicaragua el sector de microfinanzas está integrado por 21 Instituciones de Microfinanzas que han enviado sus datos de cartera y clientes a REDCAMIF durante los últimos dos años. Según su escala, las instituciones de este país se dividen de la siguiente manera: 24% son IMF grandes, 29% son IMF medianas y 48% son IMF pequeñas. La cartera de créditos agregada del sector ha presentado decrecimiento trimestral constante desde el año 2018. Al finalizar Junio 2020, la cartera de créditos agregada llegó a USD 229.2 millones, registrando un decrecimiento trimestral del 9% y anual del 22% (Ver gráfico 9).

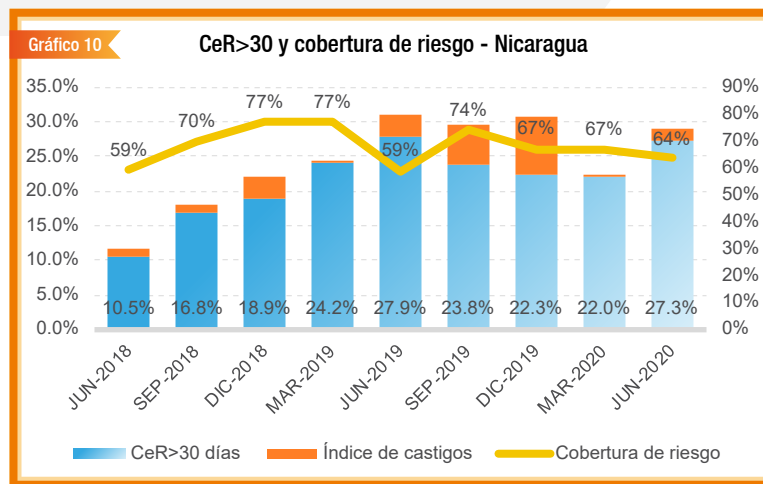


Los tres grupos de instituciones según su escala disminuyeron la cartera de créditos tanto de manera trimestral como anual. Las IMF grandes finalizaron Junio 2020 con un saldo de cartera de USD 157.0 millones, reportando una reducción del 8.9% en relación con Marzo 2020 y del 19.5% con respecto a Junio 2019. Las IMF medianas terminaron el último trimestre con USD 62.8 millones, disminuyendo 8.0% comparado a Marzo 2020 y 25.9% con relación a Junio 2019. Finalmente, las IMF pequeñas registraron un saldo de cartera de USD 9.4 millones, experimentando una reducción trimestral del 7.0% y anual del 33.6%.

El comportamiento de los indicadores de alcance fue similar a los de escala, el número de préstamos disminuyó considerablemente durante el período Junio 2018 – Junio 2020 hasta cerrar el último trimestre con su resultado más bajo de 222,233. El saldo promedio de crédito cerró Junio 2020 con USD 1,032, cifra inferior al indicador registrado en Marzo 2020 y en Junio 2019.

Calidad de Cartera

La calidad de la cartera del sector mostró un fuerte deterioro a raíz de la crisis interna del país, alcanzando niveles de cartera en riesgo superiores al 10%, lo que es considerado alarmante dentro de la industria. Durante el período Junio 2018 - Junio 2019 el CeR>30 días presentó una tendencia alcista, pasando de 10.5% a 27.9%, a partir de Septiembre 2019 el indicador registró una cierta mejoría hasta cerrar Marzo 2020 en 22.0%; sin embargo, en Junio 2020 inició nuevamente un comportamiento negativo terminando el trimestre en 27.3%.



Como resultado del deterioro en la calidad de la cartera, las instituciones aplicaron un fuerte saneamiento a los préstamos más riesgosos, de modo que el índice de castigos se ha mantenido en niveles altos en comparación al resto de países de la región, a Junio 2020 finalizó en 1.6%. Por su parte, el indicador cobertura de riesgo se mantuvo por encima del 59% en los últimos dos años, cerrando el último trimestre en 63.7%. El gráfico 10 muestra los indicadores de calidad de cartera para el período Junio 2018 – Junio 2020.

Según su escala, todos los grupos experimentaron un deterioro en la calidad de la cartera durante el último trimestre; sin embargo, comparado con el mismo período del año anterior lograron reducir el nivel de cartera en riesgo mayor a 30 días. Las IMF medianas cerraron Junio 2020 con un CeR>30 días de 27.5%, las IMF pequeñas con 21.4% y

las IMF grandes con 9.8%, cifras que representan un incremento trimestral del 5.3%, 25.3% y 23.7% y una reducción anual del 18.7%, 17.4% y 14.6%, respectivamente. La tabla 5 presenta el detalle del indicador CeR>30 días de las IMF por escala para el período Junio 2018 – Junio 2020.

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

Escala de IMF	JUN-2018	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-2020
IMF Grandes	12.0%	16.0%	11.7%	12.5%	11.4%	9.4%	9.1%	7.9%	9.8%
IMF Medianas	11.1%	20.9%	28.1%	31.6%	33.8%	33.5%	30.7%	26.1%	27.5%
IMF Pequeñas	9.3%	12.9%	14.3%	17.9%	25.9%	18.6%	18.0%	17.1%	21.4%

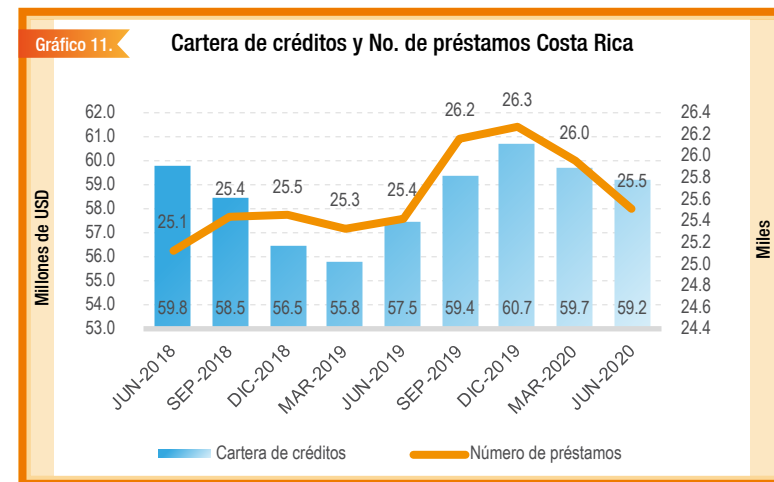
COSTA RICA

Escala y Alcance

El presente informe considera la información de 10 Instituciones de Microfinanzas que conforman el sector de Microfinanzas en Costa Rica, estas instituciones han reportado consecutivamente su información a REDCAMIF durante los últimos dos años. De estas instituciones el 70% son IMF medianas y el 30% corresponde a IMF pequeñas. La cartera de créditos agregada de Costa Rica es la más baja de la región totalizando a Junio 2020 USD 59.2 millones, este resultado representa una reducción trimestral del 0.8%, pero un incremento anual del 3.1% (Ver gráfico 11).

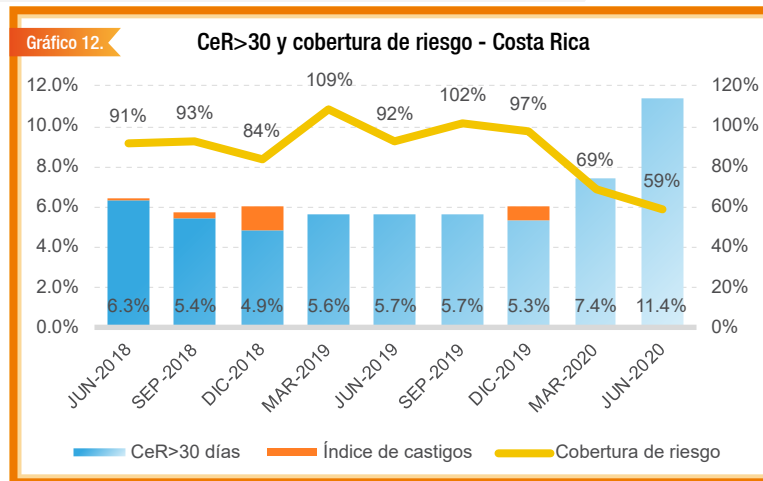
Las IMF medianas cerraron Junio 2020 con un saldo de cartera de USD 54.9 millones y las IMF pequeñas con USD 4.3 millones. En este particular, el comportamiento de la cartera de créditos según la escala de las instituciones fue variable; por un lado, las IMF medianas experimentaron un decrecimiento trimestral del 0.9% y un aumento anual del 3.4%, por el otro lado, las IMF pequeñas aumentaron el indicador 0.8% con respecto a Marzo 2020 y disminuyeron 0.5% en relación con Junio 2019.

En cuanto al alcance, durante el período Junio 2018 – Junio 2020 el número de préstamos se mantuvo por encima de 25,000 finalizando el último trimestre con un resultado de 25,517. El saldo promedio de crédito a Junio 2020 fue USD 2,322, logrando un aumento trimestral del 0.9% y anual del 2.7%.



Calidad de Cartera

El nivel de cartera en riesgo del país se mantuvo dentro de los estándares aceptables para la industria hasta Diciembre 2019 reflejando un CeR>30 días inferior al 7%; sin embargo, en los primeros dos trimestres del año 2020 la calidad de la cartera desmejoró considerablemente registrando a Junio 2020 un CeR>30 días de 11.4%, siendo este resultado uno de los más altos de la región. A pesar del incremento en la morosidad de la cartera, las instituciones no efectuaron castigos a los prestamos más riesgosos, terminando Junio 2020 con un índice de castigos del 0%.



El índice de cobertura de riesgo presenta desde Diciembre 2019 una tendencia negativa y cerró Junio 2020 con su porcentaje más bajo de los últimos dos años de 58.8%, lo que expone a las instituciones a un mayor riesgo de pérdidas futuras ante posibles impagos de los clientes. El gráfico 12 ilustra la evolución de los indicadores de calidad de cartera de la región para el período Junio 2018 – Junio 2020.

Todos los grupos indistintamente de su escala experimentaron un deterioro en la calidad de la cartera, aunque las IMF medianas fueron las más afectadas. Las IMF medianas finalizaron Junio 2020 con un CeR>30 días de 31.3%, lo que representa un incremento trimestral del 297.7% y anual del 436.6%. Las IMF pequeñas terminaron el último trimestre con un indicador CeR> 30 días de 4.9%, aumentando 28.2% en relación con Marzo 2020 y 9.5% con respecto a Junio

2019. En la tabla 6 se encuentra mayor detalle del indicador CeR>30 días de las IMF según su escala para los últimos dos años.

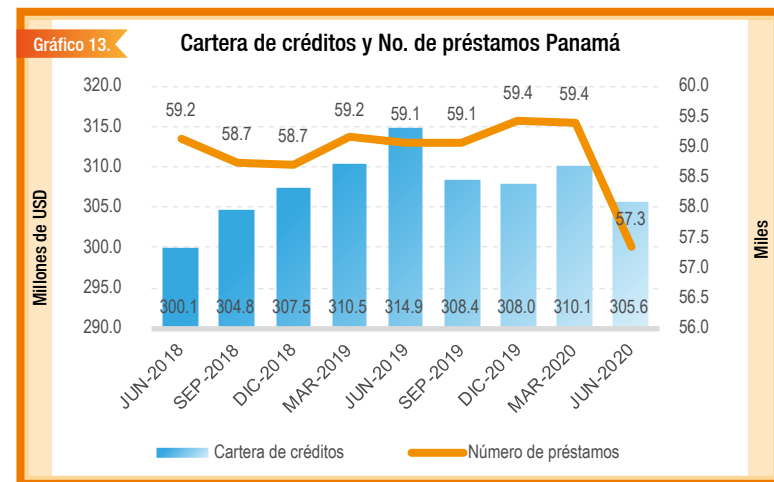
Tabla 6. CER>30 por grupo de IMF según escala

Escala de IMF	JUN-2018	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-2020
IMF Medianas	5.9%	5.6%	4.9%	5.9%	5.8%	5.8%	5.6%	7.9%	31.3%
IMF Pequeñas	6.7%	4.4%	4.3%	5.3%	4.4%	3.4%	3.9%	3.8%	4.9%

PANAMÁ

Escala y Alcance

En el presente reporte el sector de microfinanzas en Panamá se conforma de 7 Instituciones de Microfinanzas, las cuales han reportado de manera consecutiva su información de cartera y clientes a RED-CAMIF durante el período Junio 2018 – Junio 2020. El 71% del total de instituciones del país son IMF grandes y el 29% corresponde a IMF medianas. La cartera de créditos agregada del sector superó los USD 300 millones en los dos últimos años. En el primer trimestre del año 2020 el indicador experimentó un ligero incremento con respecto a Diciembre 2019; sin embargo, a Junio 2020 decreció a USD 305.6 millones (Ver gráfico 13). El 100% de las instituciones incluidas en este informe redujo su cartera en comparación con Marzo 2020 y el 57% de éstas también disminuyó su cartera el último año.



Al evaluar el comportamiento de la cartera con base a su escala, los dos grupos de instituciones experimentaron una reducción en el saldo tanto trimestral como anual. Las IMF grandes cerraron Junio 2020 con una cartera de créditos de USD 288.9 millones, disminuyendo 1.3% comparado a Marzo 2020 y 3.1% en relación con Junio 2019. Las IMF medianas finalizaron el último trimestre con USD 16.7 millones, lo que representa una disminución trimestral del 4.7% y anual del 0.2%.

Al igual que los indicadores de escala, a Junio 2020 los indicadores de alcance redujeron sus resultados con respecto a Marzo 2020 y a Junio 2019. El número de préstamos fue de 57,349, la cifra más baja registrada en los últimos dos años. Por su parte, el saldo promedio de crédito de Panamá es el más alto de toda la región, finalizando el último trimestre en USD 5,329.

Calidad de Cartera

Al finalizar Junio 2020 la calidad de la cartera del sector reflejó una mejora significativa en relación con el primer trimestre del año, el indicador CeR>30 días bajó de 9.7% en Marzo 2020 a 6.6% en Junio 2020. El índice de castigos en los últimos dos años se mantuvo dentro de los parámetros de la industria, cerrando el último trimestre en 0.9%. El índice de cobertura de riesgo decreció en los últimos tres trimestres hasta finalizar Junio 2020 con 40.9%. El gráfico 14 condensa la evolución de estos indicadores en los últimos dos años.

Según la escala de las instituciones, al cierre del trimestre finalizado en Junio 2020 las IMF medianas presentaron un CeR>30 días de 12.0%; en tanto que las IMF grandes terminaron el trimestre con 4.3%. Aunque las IMF medianas redujeron el CeR>30 días 36.0% en relación con Marzo 2020, registraron un incremento del 65.5% con respecto a Junio 2019. Por otro lado, las IMF grandes reflejaron una reducción trimestral del 36.0% y anual del 28.3%. En la tabla 7 se detalla la tendencia del indicador CeR>30 días de las IMF por escala.

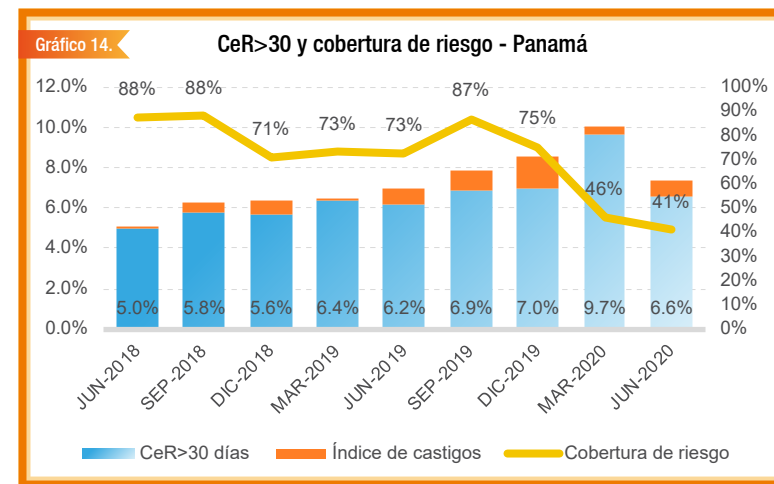


Tabla 7. CER>30 por grupo de IMF según escala

Escala de IMF	JUN-2018	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-2020
IMF Grandes	5.0%	5.2%	5.8%	6.2%	6.0%	6.9%	7.0%	6.7%	4.3%
IMF Medianas	4.6%	6.0%	5.5%	6.5%	7.3%	7.7%	7.0%	14.0%	12.0%

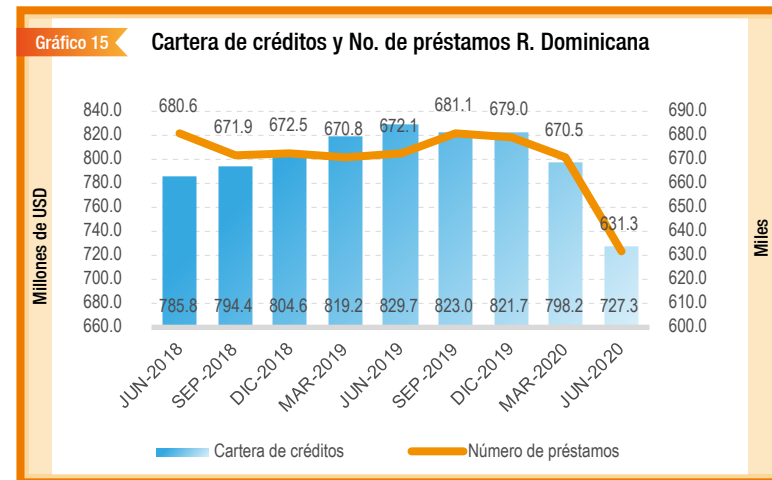
REPÚBLICA DOMINICANA

Escala y Alcance

El sector de microfinanzas en República Dominicana está formado por 17 Instituciones de Microfinanzas que han reportado constantemente su información a REDCAMIF durante los últimos dos años. Del total de instituciones, el 53% son IMF grandes, 18% son IMF medianas y el 29% pertenece al grupo de IMF pequeñas. La cartera de créditos agregada del sector presenta una tendencia negativa desde Septiembre 2019, la tasa de decrecimiento trimestral es cada vez mayor. Al cierre de Junio 2020, la cartera de créditos llegó a USD 727.3 millones, registrando una disminución trimestral del 9% y anual del 12.3% (Ver gráfico 15).

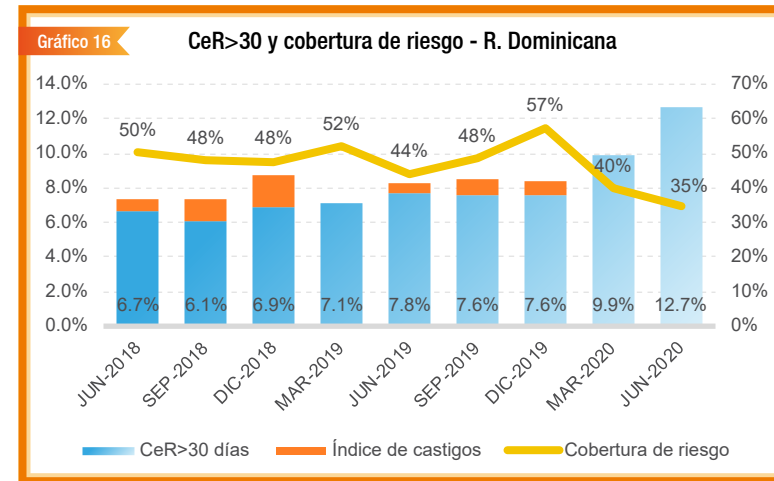
Los tres grupos pares por escala han presentado un comportamiento similar en la cartera de créditos, la cual ha disminuido los dos primeros trimestres del 2020. A Junio 2020 las IMF grandes alcanzaron una cartera de créditos de USD 687.9 millones, disminuyendo 8.8% en relación con Marzo 2020 y 12.3% comparado con Junio 2019; las IMF medianas finalizaron con un saldo de cartera de USD 28.2 millones lo que representa una disminución trimestral del 10.7% y anual del 11.5%; las IMF pequeñas cerraron el primer semestre 2020 con una cartera de créditos de USD 11.1 millones registrando una reducción trimestral del 9.3% y anual del 16.7%.

Los indicadores de alcance también reflejan una tendencia negativa, el número de préstamos presenta una disminución trimestral cada vez mayor. A Junio 2020 el resultado fue de 631,298 préstamos, reportando una reducción trimestral del 5.8% y anual del 6.1%. El saldo promedio de crédito también ha bajado hasta llegar a USD 1,152 al finalizar el segundo trimestre 2020.



Calidad de Cartera

La calidad de la cartera del sector de microfinanzas en República Dominicana se había mantenido relativamente estable durante el año 2019; no obstante, desde Marzo 2020 inició un deterioro considerable que se acentuó en el segundo trimestre del año. El indicador CeR> 30 días llegó hasta 12.7% en Junio 2020, superando ampliamente el resultado de los trimestres previos y registrando un incremento del 28.3% en relación con Marzo 2020 y del 63.4% comparado con Junio 2019. Durante el 2020 las instituciones no han aplicado castigos a los préstamos con mayores días de retraso, siendo 0% el índice de castigos. La cobertura de riesgo presentó una reducción en Junio 2020, llegando a 35%, una cifra demasiado baja para brindar cobertura en casos extremos. El gráfico 16 resume los indicadores de calidad de cartera para el período Junio 2018 – Junio 2020.



Por escala, los tres grupos de IMF empeoraron su indicador CeR>30 días, siendo las IMF medianas las más afectadas. En este sentido, las IMF grandes finalizaron Junio 2020 con un indicador CeR>30 días de 12.5%, presentando un incremento trimestral del 28% y anual del 80.1%; las IMF medianas llegaron a un CeR>30 días de 28%, aumentando 183% comparado con Marzo 2020 y 429% en relación con Junio 2019; las IMF pequeñas cerraron el primer semestre 2020 con un resultado de 13.9% en el indicador CeR>30 días, lo que representa un aumento trimestral del 2.3% y anual del 48.7%. La tabla 8 facilita los resultados de los últimos dos años del indicador CeR>30 días por grupo de IMF según su escala.

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

Escala de IMF	JUN-2018	SEP-2018	DIC-2018	MAR-2019	JUN-2019	SEP-2019	DIC-2019	MAR-2020	JUN-2020
IMF Grandes	6.7%	6.1%	5.0%	6.1%	7.0%	5.8%	6.0%	9.8%	12.5%
IMF Medianas	5.0%	5.8%	7.7%	5.6%	5.3%	7.6%	7.6%	9.9%	28.0%
IMF Pequeñas	10.5%	11.0%	8.9%	9.8%	9.4%	10.0%	9.5%	13.6%	13.9%

RANKING CENTROAMÉRICA Y REPÚBLICA DOMINICANA

JUNIO 2020

Las 10 IMF con mayor Escala

País	IMF	Cartera de Créditos (USD)
R. Dominicana	BANCO ADEMI	207,191,482
Panamá	BANCO DELTA	184,576,201
El Salvador	SAC INTEGRAL	125,378,759
R. Dominicana	BANCO ADOPEM	114,032,706
Honduras	BANCO POPULAR	102,509,588
Honduras	FUNDEVI	75,106,926
R. Dominicana	BANFONDESA	74,076,723
Nicaragua	FINANCIERA FDL	58,355,918
Honduras	ODEF FINANCIERA	58,247,286
El Salvador	CREDICAMPO	48,710,461

Las 10 IMF con la mejor Calidad de Cartera

PAÍS	IMF	CARTERA EN RIESGO > A 30 DIAS
Nicaragua	PRODESA	1.0%
Panamá	FINANCIA CREDIT	1.2%
Honduras	HDH	1.4%
Costa Rica	GRAMEEN Costa Rica	1.8%
Guatemala	COOPEDEL	2.3%
El Salvador	CREDICAMPO	2.3%
Guatemala	PUENTE DE AMISTAD	2.4%
El Salvador	ASEI	2.5%
Guatemala	FUNDESPE	3.1%
Panamá	CFE	3.2%

AGRADECIMIENTOS

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

Guatemala

ASOCIACIÓN CREER, ASOCIACIÓN SHARE, COOPEDEL, FAFIDESS, FAPE, FFDL, FINCA GUATEMALA, FUNDACION CRY SOL, FUNDEA, FUNDESPE, MAYAVERSÁTIL, PUENTE DE AMISTAD, REFIKOM Y VISION FUND GUATEMALA.

El Salvador

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

Honduras

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

Nicaragua

ADIM, AFODENIC, CEPRODEL, CONFIANSA, FINANCIERA FAMA, FINANCIERA FDL, FINANCIERA FINCA, FINANCIERA FUNDESER, FINDE, FUDEMI, FUNDEMUJER, FUNDENUSE, LEÓN 2000, PANA PANA, PRODESA, PROMUJER y SERFIGSA NICARAGUA.

Costa Rica

ACORDE, APACOOOP, ASOPROSANRAMÓN, CREDIMUJER, FIDERPAC, FINCA-EDESA, FUDECOSUR, FUNDECOCA y GRAMEEN Costa Rica.

Panamá

BANCO DELTA, CFE, COOP. DE S.M. JUAN XXIII, FINANCIERA CREDIT, MICROSERFIN Y PROCAJA.

República Dominicana

ALNAP, ASOCIACIÓN ESPERANZA, BANCO ADEMI, BANCO ADOPEM, BANFONDESA, COOP-ADEPE, COOP-CDD, CRÉDITO AMIGO – BHD, FDD, FONDAGRO, MUDE RD, NORPRESA y VISIONFUND RD.

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





www.redcamif.org