

MicroEnfoque

Boletín informativo sobre el mercado microfinanciero de El Salvador

Volumen 3 Número 1

Distribución Geográfica de los Clientes

En esta edición de *MicroEnfoque* se incluirán los datos de 14 nuevas instituciones que junto con las anteriores 18

de \$400 es el que tiene mayor demanda con un 52.63%, este disminuyó, mientras que el resto de rangos aumentaron.

dará como resultado la presentación de la cobertura de 32 instituciones a nivel nacional. Esta muestra de 32 instituciones dio como resultado que a diciembre 2002 se contara con 139,386 créditos vigentes, con un porcentaje de penetración aproximado del 27.92%, que es el resultado de dividir el número de créditos vigentes entre el número de microempresas reportado por la Comisión Nacional para la Micro y Pequeña Empresa, CONAMYPE.

| Montos Desembolsados | Número de créditos | % del total de créditos |
|-----------------------------|--------------------|-------------------------|
| Menos de \$400.00 | 73,356 | 52.63% |
| De \$400.01 a \$1,000.00 | 35,480 | 25.46% |
| De \$1,00.01 a \$5,000.00 | 26,309 | 18.88% |
| De \$5,000.01 a \$20,000.00 | 3,896 | 2.80% |
| Más de \$20,000.00 | 327 | 0.23% |
| Totales | 139,368 | 100.00% |

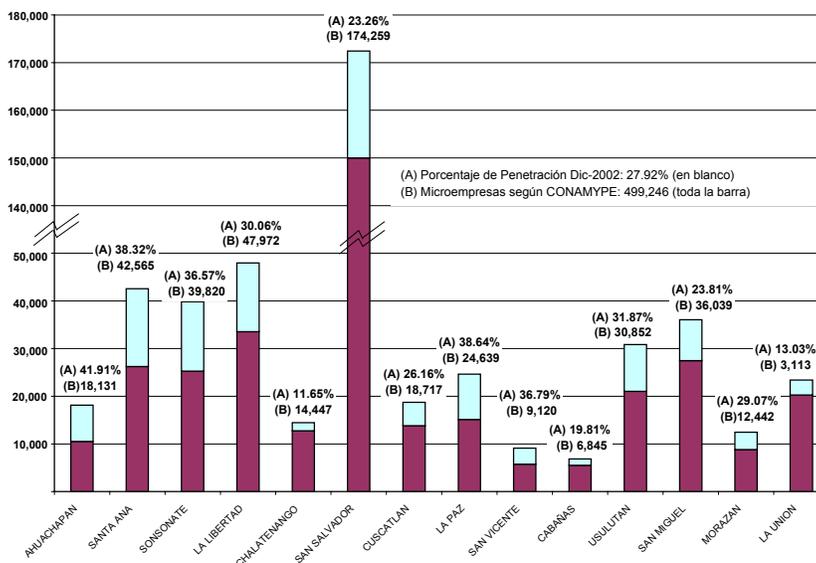
En relación al porcentaje de colocación de microcréditos a mujeres, el porcentaje para este período fue del 70% en todo el país teniendo a San Salvador con un 79% como porcentaje más alto y a Morazán con un 51% como el menor porcentaje a nivel departamental.

Durante este último período del año, el monto

La mayor penetración se localizó en los departamentos de Ahuachapán, La Paz y Santa Ana con el 41.91%, el 38.64% y el 38.32% respectivamente. Por otro lado la menor

promedio de colocación a nivel nacional fue de \$875, siendo San Vicente el que reportó el mayor monto de colocación promedio con \$1,256 y Santa Ana el departamento que reportó el menor monto con \$736. La tabla N° 1 muestra los rangos de colocación de crédito y cual fue la demanda de estos. Como

Gráfico N° 1—Penetración por Departamento a Diciembre 2002



puede apreciarse y de manera similar a trimestres anteriores, los créditos menores de \$1,000 son los que presentan el mayor porcentaje con un 78.09% del total de créditos, sin embargo, este porcentaje es menor al 82.01% presentado en el trimestre anterior, pues al incorporar a las nuevas instituciones a esta edición, los porcentajes cambiaron y aunque el rango de créditos menores

penetración se encontró en los departamentos de Cabañas con el 19.81%, La Unión con el 13.30% y Chalatenango con el 11.65%.

La incorporación de nuevas instituciones deja como resultado que en la distribución de créditos a nivel nacional, sea San Salvador el que posea la mayor participación con 40,526 créditos o un 29.08%, Santa Ana con 16,311 créditos represente un 11.70% y Sonsonate con 14,561 créditos obtenga el 10.45% de la distribución de créditos vigentes. En contraste, La Unión, Chalatenango y Cabañas presentaron el 2.23%, el 1.21% y el 0.97% respectivamente en la distribución de créditos vigentes a nivel nacional.

¹ Para determinar el número de créditos vigentes, FOMIR/DAI recolecta la información de carteras de las instituciones participantes, organiza y filtra los datos para producir información base para este boletín.

Las Tendencias del Año 2002

Se presentará en este artículo las tendencias encontradas para las 18 instituciones originales que aportaron datos a *MicroEnfoque* durante el pasado año 2002. La información de estas instituciones se comenzó a publicar en este boletín a partir de Marzo 2002.

El Salvador se encuentra dividido en cuatro zonas geográficas, de las cuales según la tendencia observada en todo el año 2002, la zona Occidental y la zona Central son las que obtuvieron, según los resultados de la colocación de las instituciones, la mayor cobertura de microcréditos, en comparación a las zonas Paracentral y Oriental del país. La zona Central es la que posee el mayor porcentaje de cobertura, con un 46% del total de colocaciones, concentrándose la mayoría de los créditos en el departamento de San Salvador, específicamente en los municipios de San Salvador con 8,639, Soyapango con 5,925 y Apopa con 5,101 créditos. Durante el año 2002, se mantuvo este departamento y municipios antes mencionados como los que presentan mayor colocación, siendo igualados únicamente por el municipio de San Miguel en la zona Oriental y el municipio de Santa Ana en la zona Occidental. Por el contrario la menor cobertura se presentó en la zona Paracentral, específicamente en el departamento de Cabañas, el cual a pesar de contar con una buena infraestructura de carreteras y servicios públicos aceptables, no parece ser atractivo para las instituciones de microcréditos, ya que los microempresarios de la zona emigran o hacen negocios en otros mercados, principalmente San Salvador y Cuscatlán. El 10% de cobertura de la zona Paracentral, lo constituyó principalmente el departamento de La Paz, específicamente en el municipio de Zacatecoluca con 3,166 créditos vigentes a diciembre 2002.

Las 18 instituciones en las que se basa este artículo,

fueron bastante oportunas en la contratación de nuevos oficiales de crédito y en la expansión en busca de nuevos mercados. Para tal efecto, contrataron 94 nuevos agentes de crédito lo que representa un crecimiento del 23% del total de agentes de crédito de dichas instituciones. Además se observó la tendencia a diversificar los productos crediticios con los que estas instituciones contaban. Por ejemplo, algunas instituciones especializadas en bancos comunales comenzaron a ofrecer otras metodologías tales como grupos solidarios o créditos individuales, o ampliaron sus carteras ofreciendo nuevos productos, plazos más largos, etc.

En la mayoría de los casos, la contratación de nuevos oficiales de crédito obedeció a la demanda de colocación de microcréditos en los períodos mas altos del año, siendo estos la temporada de Semana Santa entre los meses de marzo y abril, el segundo período de vacaciones más largo del año comprendido en agosto y la temporada navideña en el mes de diciembre. El resto de los meses, la colocación es menor. Según el dato de colocación de créditos de las instituciones, durante enero y febrero es la temporada más baja, alcanzando algunas colocaciones de menos de cien créditos mensuales o incluso disminución en sus carteras normales.

En los gráficos N° 2 y N° 3 se puede apreciar el crecimiento de créditos y asesores de crédito de estas 18 instituciones. Los créditos crecieron en todo el año un 14.53%, es decir desde 101,860 hasta 116,669, con el mayor crecimiento entre los meses de junio y septiembre, con un 8.66% solamente para ese período. Por su parte, el número de asesores de crédito creció un 42.7%, desde 395 hasta 564 durante todo el año, estando el crecimiento mayor también entre junio y septiembre con un 19% del total. El menor crecimiento para créditos y asesores de crédito se dio en el último trimestre del año con el 0.79% y el 8% respectivamente. El crecimiento tan bajo en el último trimestre se debe en parte a la depuración anual de clientes morosos y a una variación importante entre algunas instituciones que crecieron y otras que perdieron clientes.

Las 18 instituciones en las que se basa este artículo,

Gráfico N° 2 - Crecimiento en Créditos por Departamento para 18 Instituciones Durante el Año 2002

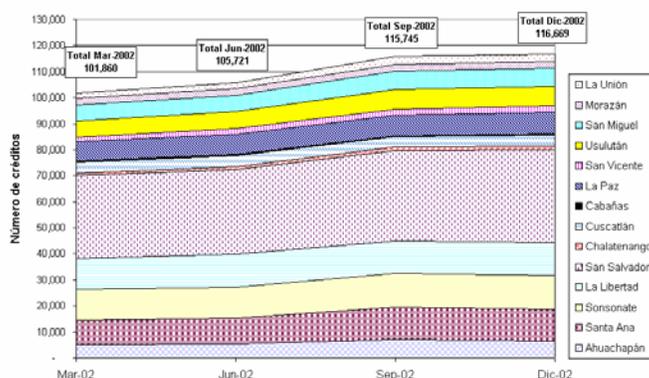
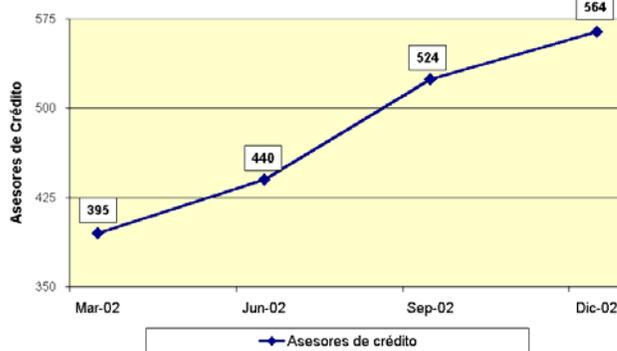


Gráfico N° 3 - Crecimiento en Asesores de Crédito para 18 Instituciones Durante el Año 2002



El menor crecimiento para créditos y asesores de crédito se dio en el último trimestre del año con el 0.79% y el 8% respectivamente. El crecimiento tan bajo en el último trimestre se debe en parte a la depuración anual de clientes morosos y a una variación importante entre algunas instituciones que crecieron y otras que perdieron clientes.

Productividad de las Instituciones

Como en ediciones pasadas, el presente artículo mostrará la comparación de la productividad de los promotores o ejecutivos de crédito de las instituciones participantes de este boletín, entre los dos últimos trimestres del año 2002.

Dado que en esta edición se han incorporado 14 nuevas instituciones, la tabla que muestra la comparación tendrá cuatro columnas correspondientes al mes de diciembre 2002. Las

primeras dos columnas muestran la información de las primeras 18 instituciones participantes hasta septiembre y las otras columnas

muestran los datos de las 32 instituciones participando de esta edición de *MicroEnfoque*.

Este trimestre, el incremento en número de oficiales de crédito para las 18 instituciones originales fue de 7.64% desde 524 en septiembre hasta 564 en diciembre, lo cual es un porcentaje de contratación menor al 19% presentado entre junio y septiembre. El número de promotores o ejecutivos de crédito para las 32 instituciones participantes de esta edición es de 652, el cual nos servirá de referencia para futuras ediciones de *MicroEnfoque*.

En la comparación del número mínimo de clientes por agente de crédito promedio de las 18 instituciones originales, este aumentó desde 42 clientes a 60 por agente de crédito, llegando a un número igual al presentado en junio 2002. El número máximo también

aumentó de 302 clientes a 351. Estos números mínimo y máximo aplican también para las nuevas instituciones participantes. Este aumento en productividad se debe a que los nuevos promotores o ejecutivos de crédito contratados en el tercer trimestre del año 2002, ya cuentan con tres meses o más de experiencia en la colocación de microcréditos, además el último trimestre del año se caracterizó por el aumento, aunque leve, de colocación que la mayoría de instituciones.

| Items | Sep-02 | | Dic-2002 18 Instituciones | | Dic-2002 - 32 Instituciones | |
|----------------------------|--|--|--|--|--|--|
| | Cientes Activos por cada Agente de Crédito | Saldo de Cartera Total / Agente de Crédito | Cientes Activos por cada Agente de Crédito | Saldo de Cartera Total / Agente de Crédito | Cientes Activos por cada Agente de Crédito | Saldo de Cartera Total / Agente de Crédito |
| Minimo Institucional | 42 | \$ 10,971.00 | 60 | \$ 19,013.00 | 60 | \$ 19,013.00 |
| Maximo Institucional | 302 | \$ 300,975.00 | 351 | \$ 396,684.00 | 351 | \$ 396,684.00 |
| Promedio Institucional | 143 | \$ 85,469.00 | 128 | \$ 80,502.09 | 180 | \$ 273,239.39 |
| Promedio Ponderado | 194 | \$ 125,126.00 | 215 | \$ 161,641.00 | 210 | \$ 190,133.52 |
| Promedio Latinoamericano * | 308 | | 308 | | 308 | |

*MicroBanking Bulletin, octubre 2002.

El promedio ponderado aumentó desde 194 hasta 215 clientes por agente de crédito con saldos que van desde los \$125,126 hasta los \$161,641 para las 18 instituciones originales. Por su parte las 32 instituciones muestran una productividad de 210 clientes por promotor con un saldo de

\$190,133. El número de clientes del promedio institucional aumentó desde 143 hasta 182 clientes por agente de crédito, para las 18 instituciones y aumentó a 180 para las 32 instituciones con un saldo de \$160,099 por agente de crédito.

Tal como se mencionó en la publicación anterior, el *Microbanking Bulletin* en su publicación de noviembre 2002, mostró la productividad promedio para América Latina en 308 clientes por promotor o ejecutivo de crédito, estando el rango entre 159 clientes por promotor para instituciones pequeñas, 224 para instituciones medianas hasta 1084 clientes por promotor para instituciones más grandes. A pesar que el promedio de productividad de la muestra de El Salvador de 210 clientes por agente de crédito se encuentra por debajo del promedio Latinoamericano en general de 308, la mayoría se encuentra cercano al promedio de instituciones medianas, el cual es de 224 y que es el rango al que la mayoría de las instituciones aportando datos a esta edición pertenecen.

Incorporación de Nuevas Instituciones a *MicroEnfoque*

En esta edición de *MicroEnfoque* se incorporan datos de 14 nuevas instituciones para completar un total de 32 instituciones aportando datos sobre sus carteras de microcréditos. Esta información sirve para enriquecer la información del sector de las microfinanzas en El Salvador.

Merecen especial agradecimiento la Asociación de Organizaciones de Microfinanzas, **ASOMI**, y la Alianza para el Desarrollo de la Microempresa, **ALPIMED**, quienes gestionaron para que las instituciones agremiadas a ellos participaran en esta y en futuras ediciones. Además *MicroEnfoque* desea reconocer el esfuerzo de CONAMYPE quien contribuyó para obtener la información de algunas de las instituciones que se presentan en este boletín.

MicroEnfoque

Una publicación trimestral del proyecto FOMIR-DAI patrocinada con fondos de USAID/El Salvador

Editor Técnico: Robin Young
Artículos y Diseño: Francisco Hernández

FOMIR/DAI
3a Calle Poniente N° 3977 Col. Escalón, San Salvador, El Salvador
Teléfono: (503) 264-3681 al 83 Fax: (503) 263 - 4706

Correo electrónico: francisco_hernandez@dai.com

La versión electrónica de este y todas las ediciones de *MicroEnfoque* puede encontrarlos en el sitio Web de CONAMYPE <http://www.conamype.gob.sv>

En la próxima edición ...

- Distribución geográfica de los clientes.
- Productividad de las instituciones.
- Estudio de tasas y precios de créditos

Auspiciado

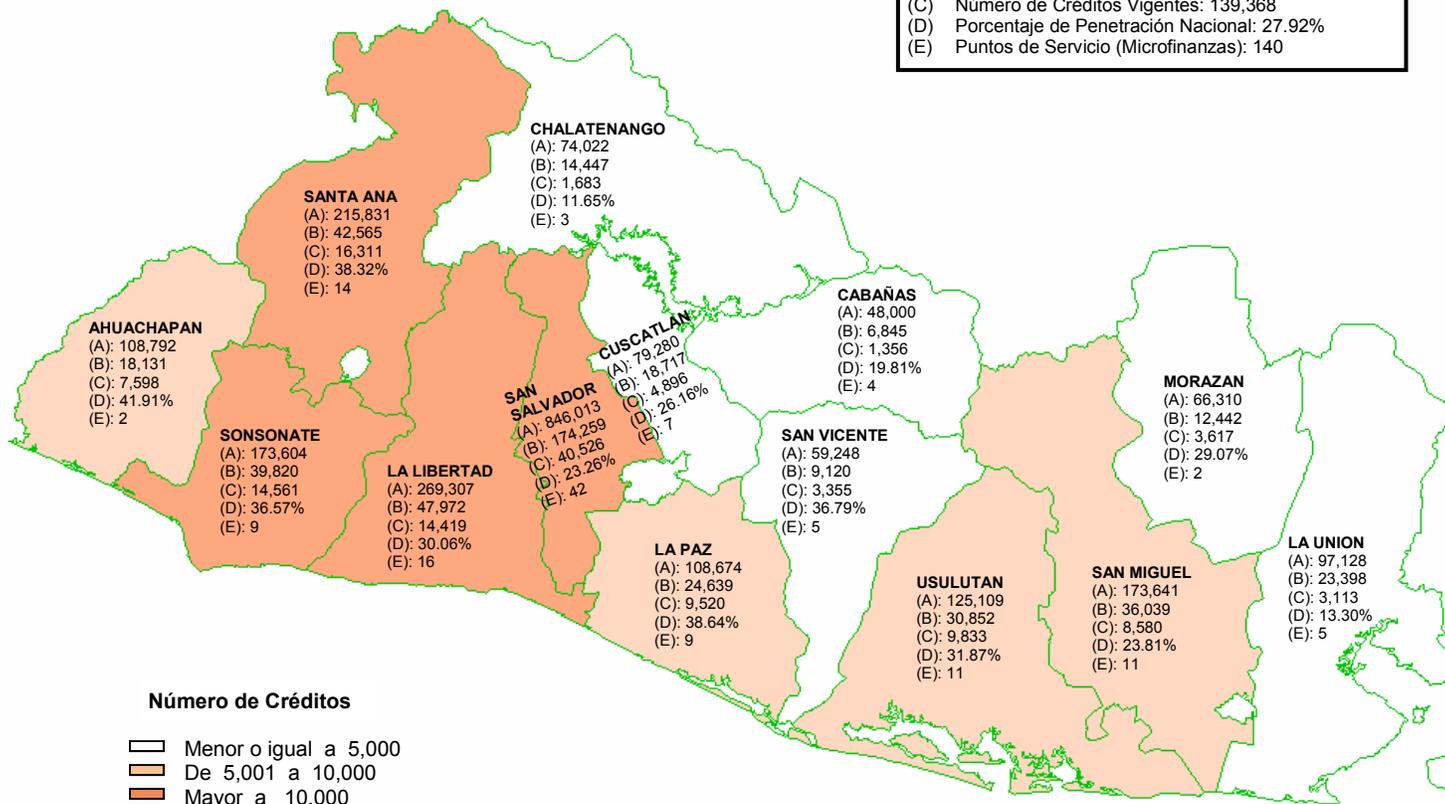
FOMIR - DAI DEVELOPMENT ALTERNATIVES, INC.
FORTALECIMIENTO DE LAS MICROFINANZAS RURALES



Localizando el Mercado Microfinanciero

La Figura N° 1 muestra la población económicamente activa (PEA), el número de microempresas estimado por la Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (CONAMYPE), el número de créditos vigentes de microfinanzas, el porcentaje de penetración de mercado y el número de puntos de servicio a diciembre 2002 (de las 32 instituciones que aportan datos a este boletín).

Figura N° 1



Fuentes: Número de microempresas CONAMYPE, usando datos de la Encuesta Microempresarial de 1999 de FOMMI II / DIGESTYC; Base de datos de FOMIR/DAI utilizando las carteras activas de microfinanzas vigentes a diciembre 2002 para 32 instituciones; para los bancos y las cajas de crédito participantes se cuentan únicamente las agencias que ofrecen programas de microcrédito.

Instituciones que aportan datos a esta edición de *MicroEnfoque*

| | |
|---|--|
| Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito AMC de R.L. | Cooperativa Financiera Dinámica - ACCOVI de R.L.* |
| Apoyo Integral, S.A. de C.V. | Cooperativa Financiera Principal - ACACESEMERSA de R.L.* |
| Asociación centro de Reorientación Familiar y Comunitaria - CREFAC | Cooperativa Financiera Solidez Total - ACECENTA de R.L.* |
| Asociación de Proyectos Comunales de El Salvador - PROCOMES | Cooperativa Financiera Unión - ACACU de R.L.* |
| Asociación Salvadoreña de Desarrollo Integral - ASDI | ENLACE - CRS |
| Asociación Salvadoreña de Extensionistas Empresariales del INCAE - ASEI | Financiera CALPIA |
| Asociación Salvadoreña para el Desarrollo Integral Sostenible - ASALDI | Fondo Solidario para la Familia Microempresaria - FOSOFAMILIA |
| Asociación Salvadoreña Pro Salud Rural - ASAPROSAR* | Fundación BALSAMO |
| Banco Agrícola* | Fundación CAMPO |
| Banco de Fomento Agropecuario - BFA* | Fundación José Napoleón Duarte - Programa MI CREDITO |
| Banco Salvadoreño* | Fundación para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa - FADEMYPE |
| Caja de Crédito de Acajutla* | Fundación Salvadoreña para la Promoción Social y el Desarrollo Económico - FUNSALPRODESE |
| Caja de Crédito de Santiago Nonualco* | Fundación Salvadoreña para la Reconstrucción y el Desarrollo - REDES |
| Caja de Crédito de Usulután* | Programa de Generación de Empleo en el Sector Informal de San Salvador - GENESISISS |
| Caja de Crédito de Zacatecoluca* | Programa de Promoción a la Pequeña y Microempresa - PROPEMI* |
| Caja de Crédito Metropolitana* | |
| Centro de Apoyo a la Microempresa - CAM | |

* Solamente aportan datos de sus carteras de microfinanzas