



# ESTADO DE LAS MICROFINANZAS EN CHILE 2017

*Informe anual*

Informe elaborado por la Red para el Desarrollo de las Microfinanzas en Chile A.G.,  
con los antecedentes entregados por las instituciones asociadas  
que ofrecen microcrédito productivo.

## Principales Resultados

En términos generales, se observa un mayor crecimiento que el del año anterior en la actividad comercial. El año 2016 el crecimiento en el stock de clientes fue de un 8,6% y el 2017, de un 6,3% lo que se traduce en 320.492 microempresarios atendidos.

El saldo en cartera a diciembre de 2017 alcanza los \$1.052 mil millones con un crecimiento de 6,9%, menor al del año 2016 que fue de un 8,3%.

Es interesante constatar, como en años anteriores, que el crecimiento ocurre de manera dispar entre las instituciones informantes. En efecto, al separar al conjunto de instituciones financieras en dos grupos, ubicando en el primero a aquellas que colocan un crédito promedio inferior a UF50 y que, por lo tanto, se focalizan en los sectores de ventas más bajas y más informales de la microempresa, y en el segundo, a aquellas cuyo crédito promedio supera esta cifra y está orientado a microempresas más consolidadas y de mayores ventas, se puede observar que el primer grupo de instituciones crece respecto al número de clientes atendidos, por primera en el año 2017 a tasas levemente inferiores que el segundo, 6,1% y 6,9% respectivamente.

En cuanto al monto anual desembolsado por cliente durante el año 2017, cabe destacar la leve contracción o crecimiento negativo que experimentaron las instituciones con crédito promedio desmobolsado mayor a UF50 así como también un menor crecimiento del primer grupo (menor a UF50) de 7,2% respecto al año anterior que fue de 9,1%.

Para el grupo de instituciones de crédito promedio inferior a UF50, la tasa de crecimiento de la cartera de clientes alcanza un 10,49%, menor al 18,4% del año anterior, y prácticamente la mitad del año 2015 de 21,9%. Esto último se puede también ver en la evolución de la cartera de colocaciones que aún siendo positiva, es de un 6,4%, para este grupo de instituciones, menor al 9,2% para este año 2017, lejano al 10,1% en 2014 y bastante lejano del 27,9% en 2013.

Una explicación a este menor dinamismo se puede deber a la situación económica del país, cuyo crecimiento se condice con el 1,7% de crecimiento que experimentó el monto promedio total desembolsado por cliente durante el año pasado. Esto implica que el crecimiento de esta industria, y por lo tanto del segmento de los microempresarios, está directamente relacionada con el crecimiento de la economía del país y por lo tanto, es un reflejo fiel de los indicadores macroeconómicos.

Respecto al endeudamiento, la tasa de mora mayor a 30 días más los castigos aumenta en ambos segmentos, pasando de 4,4% el 2016 a 4,5% el 2017, en el caso de los créditos menores a UF50. Para el caso de las instituciones con créditos mayores a UF50, también se observa un aumento, en este caso más significativo desde el 7,7% al 9,9%, explicado en parte por una forma de considerar los castigos en una de las instituciones socias que pertenecen a este segmento. Para efectos de total general señala un aumento del 28,9%.

Respecto a los rubros, en términos generales, los sectores más destacados son transporte y comercio. Sin embargo, al hacer un desglose, los rubros que más destacan en los créditos menores a UF50 son comercio y producción. En efecto, el sector comercio sigue siendo el más protagónico (58%) en las instituciones con crédito promedio bajo las UF50, lo que nos habla de un perfil de clientes muy pequeño que se dedica a una actividad con bajas barreras de entrada, en la mayoría de los casos, de manera informal.

Para el caso de las instituciones con crédito promedio mayor a UF50, destaca el rubro de transporte (35%) que requiere de inversiones mayores, pero que también son pequeños empresarios, como taxistas, transportistas escolares entre otros. Y al igual que el segmento anterior, el rubro comercio también ocupa un lugar importante con un 32% del total.

# 1 Introducción

El presente informe, desarrollado con el afán de ofrecer una visión panorámica sobre la industria de las microfinanzas, se confecciona anualmente y está principalmente motivado por la necesidad de hacer visible las Microfinanzas Productivas en Chile. El informe, ha sido elaborado con la información que voluntariamente han entregado un conjunto de instituciones financieras, que cuentan con programas de apoyo a la microempresa, afiliadas a la Red para el Desarrollo de las Microfinanzas en Chile. Dada la heterogeneidad y amplitud de instituciones que agrupa esta Red, entre ellas Bancos, Cooperativas y otras instituciones no bancarias, este informe representa parte importante de la actividad de financiamiento crediticio productivo especializado a la microempresa del país.

La información contenida en este informe se refiere exclusivamente a las operaciones de financiamiento crediticio destinadas a la actividad productiva de microempresas o emprendimientos, definidas estas como aquellas actividades, formales o informales, cuyas ventas anuales no superan las 2.400 UF. Se excluyen de la información todas aquellas operaciones de crédito de consumo o hipotecarias que no obedecen al financiamiento de la actividad productiva del microempresario. Desde esta perspectiva, el informe busca ser un reflejo de la actividad en Chile de la industria del microcrédito productivo.

Si bien se reconoce que pueden existir diferentes formas para identificar algunas tendencias en la actividad de microfinanzas productivas, entre las cuales se encuentra, por ejemplo, la distribución por monto de operaciones de origen, en esta oportunidad se procedió, al igual que el año anterior, a la aplicación de un procedimiento que divide a las instituciones informantes en dos grupos: Instituciones cuyo crédito promedio está por debajo de las UF50 y otro por sobre las UF50. De este modo, el informe busca distinguir las posibles diferencias respecto a perfiles básicos de clientes: uno del rango de ventas más bajas de la microempresa, con alto grado de informalidad, asociado a los sectores más vulnerables de la población, normalmente trabajadores por cuenta propia y que representan el sector más masivo del universo de microempresas. Otro de microempresas con rangos de ventas más altos, que limitan con la pequeña empresa, de negocios más consolidados y formales, que usualmente entregan empleo a más de una persona.

La distribución o segmentación propuesta no quiere decir que exista un grupo de instituciones que se dedica exclusivamente a brindar acceso a financiamiento a un grupo determinado de clientes. De hecho, gran parte de las principales instituciones que atienden con financiamiento para fines productivos para el sector microempresas, lo hacen bajo la lógica de la inclusión financiera, por lo que tienden a buscar y aplicar métodos para ir perfeccionando sus procedimientos y modelos de atención hacia todos los subsectores que conforman este mercado y tienen poco acceso al mercado formal.

El informe se divide en las siguientes secciones: La primera presenta una reseña de las instituciones informantes. La segunda, los principales cuadros con la información de los años 2016 y 2015 sobre la actividad crediticia desarrollada. En la tercera sección se presenta un análisis de los últimos dos años de las instituciones informantes acerca de la evolución de la cartera de créditos. En el Anexo N° 1 se presenta una reseña de la Red de Microfinanzas, sus objetivos e integrantes y en el Anexo N° 2 un glosario de los términos más utilizados en este informe para una mejor comprensión.

## 2 Instituciones que entregaron información

La siguiente es la lista de instituciones consultadas para el presente informe así como el estado de entrega de dicha información.

| Institución               | Naturaleza               | Tipo de Crédito     | Segmentado según crédito promedio |
|---------------------------|--------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| BancoEstado Microempresas | Sociedad Anónima Cerrada | Individual          | > UF 50                           |
| Coopeuch                  | Cooperativa              | Individual          | > UF 50                           |
| Emprende Microfinanzas    | Sociedad Anónima         | Individual          | < UF 50                           |
| Fondo Esperanza           | SpA                      | Grupal - Individual | < UF 50                           |
| Fundación Banigualdad     | Fundación                | Grupal              | < UF 50                           |
| Fundación Crecer          | Fundación                | Grupal              | < UF 50                           |
| Oriencoop                 | Cooperativa              | Individual          | > UF 50                           |

Todas las comparaciones que se realizan entre 2016 y 2017 se hacen para el conjunto de instituciones que cuentan con información proporcionada en ambos períodos.

## 3 Colocaciones del año:

En esta sección se presenta la actividad de colocación de créditos realizada en cuanto al número de clientes microempresas atendidos con alguna operación a lo largo del año y a los montos involucrados en esas operaciones.

### Clientes atendidos en el año

| Segmentado por:                            | 2016    | 2017    | %           |
|--|---------|---------|-------------|
| Instituciones con crédito promedio < UF 50 | 197.115 | 209.208 | 6,1%        |
| Instituciones con crédito promedio > UF 50 | 104.390 | 111.284 | 6,6%        |
| Total general                              | 301.505 | 320.492 | <b>6,3%</b> |

El número de clientes atendidos en el año 2017 por las instituciones que aportan información es de 320.492, lo que representa un crecimiento de 6,3% respecto al año anterior.

Se observa, al igual que en años anteriores, que alrededor de dos tercios de los clientes atendidos provienen de instituciones financieras cuyo crédito promedio es inferior a UF50. El año 2017, este segmento crece al 6,1%, cifra que por primera vez es menor de aquellos atendidos por instituciones cuyo crédito promedio es mayor a UF50 que fue de 6,6%.

### Monto total desembolsado en el año <sup>1</sup>

| Segmentado por:                            | 2016               | 2017               | %           |
|--|--------------------|--------------------|-------------|
| Instituciones con crédito promedio < UF 50 | 174.202.330        | 198.254.075        | 13,8%       |
| Instituciones con crédito promedio > UF 50 | 512.382.296        | 545.798.369        | 6,5%        |
| <b>Total general</b>                       | <b>686.584.626</b> | <b>744.052.444</b> | <b>8,4%</b> |

Cifras en miles

Los desembolsos el año 2017 alcanzaron los \$744 mil millones, lo que corresponde a un crecimiento de 8,4% respecto al año 2016.

### Monto promedio (M\$) por operación girada en el año <sup>2</sup>

| Segmentado por:                            | 2016         | 2017         | %           |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Instituciones con crédito promedio < UF 50 | 884          | 948          | 7,2%        |
| Instituciones con crédito promedio > UF 50 | 4.908        | 4.905        | -0,1%       |
| <b>Total general</b>                       | <b>2.277</b> | <b>2.322</b> | <b>1,9%</b> |

Cifras en miles

Es importante destacar que e año 2016, el crecimiento del monto desembolsado en créditos mayores a UF50 fue de 1,3%, que contrasta con el decrecimiento del -0,1% experimentado este año 2017, esto contrasta con el crecimiento del 7,2% experimentado por el otro segmento, que aún siendo positivo, contrasta con el 9,1% del año 2016.

Muy similar al año 2016, en donde el total general aumentó en un 1,7% respecto al año 2015, este año, los montos promedios de las operaciones cursadas aumentaron en un 1,9%.

Si bien disminuye la brecha de los montos promedios desembolsados para ambos tipos de instituciones (<UF50 y > a UF50), esta sigue marcando grandes diferencias, donde el promedio desembolsado de las instituciones de crédito más alto es 5 veces mayor que el promedio de crédito de instituciones de crédito más pequeño.

---

## 4 Cartera de colocaciones a diciembre 2016

En esta sección se presentan los saldos de cartera de clientes vigentes y de colocaciones a fines del año 2017.

### Cartera de clientes vigentes a diciembre 2016 <sup>3</sup>

| Segmentado por:                            | 2016    | 2017    | %           |
|--|---------|---------|-------------|
| Instituciones con crédito promedio < UF 50 | 161.746 | 172.069 | 6,4%        |
| Instituciones con crédito promedio > UF 50 | 205.718 | 217.678 | 5,8%        |
| Total general                              | 367.464 | 389.747 | <b>6,1%</b> |

El stock de clientes vigentes a fines de diciembre de 2017 muestra un crecimiento de un 6,1% en el año. Con ello se llega a un total de 389747 clientes.

Al igual que años anteriores, el crecimiento de la cartera de clientes es algo mayor para aquellas instituciones de crédito promedio bajo UF50.

## Cartera de Colocaciones vigentes a diciembre 2017

| Segmentado por:                            | 2016                 | 2017                 | %           |
|--|----------------------|----------------------|-------------|
| Instituciones con crédito promedio < UF 50 | 61.520.754           | 68.255.505           | 10,9%       |
| Instituciones con crédito promedio > UF 50 | 990.989.064          | 1.057.198.842        | 6,7%        |
| <b>Total general</b>                       | <b>1.052.509.818</b> | <b>1.125.454.347</b> | <b>6,9%</b> |

La Cartera de Colocaciones vigente a diciembre de 2017, alcanzó a \$1.125.454 millones con un crecimiento anual del 6,9%, por sobre al 9,8% del año 2016 (respecto al 2015). El crecimiento para instituciones de crédito mayor llegó al 6,7% y las de crédito menor estuvieron en torno al 10,9%. Ambas cifras por debajo de la comparación de los años anteriores que fue del 18,4% y 9,4% respectivamente.

## Endeudamiento promedio por cliente a diciembre del 2017

| Segmentado por:                            | 2016         | 2017         | %           |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Instituciones con crédito promedio < UF 50 | 380          | 397          | 4,3%        |
| Instituciones con crédito promedio > UF 50 | 4.817        | 4.857        | 0,8%        |
| <b>Total general</b>                       | <b>2.864</b> | <b>2.888</b> | <b>0,8%</b> |

Las cifras reportadas muestran un crecimiento real del endeudamiento promedio menor al 2016 de un 0,8% que contrasta con el decrecimiento visto el año 2016 de 1,1%. En el caso de las instituciones de crédito promedio bajo, el endeudamiento bajó casi un 100% de un 8,5% el 2016 a un 4,3% del 2017, y para las instituciones de crédito promedio mayor, aumentó a penas un 0,8%.

## Tasa Mora mayor a 30 días más castigos a diciembre del 2017

| Segmentado por:                            | 2016        | 2017        | %            |
|--|-------------|-------------|--------------|
| Instituciones con crédito promedio < UF 50 | 4,0%        | 4,5%        | 12,6%        |
| Instituciones con crédito promedio > UF 50 | 7,7%        | 9,9%        | 29,2%        |
| <b>Red de Microfinanzas</b>                | <b>7,4%</b> | <b>9,6%</b> | <b>28,9%</b> |

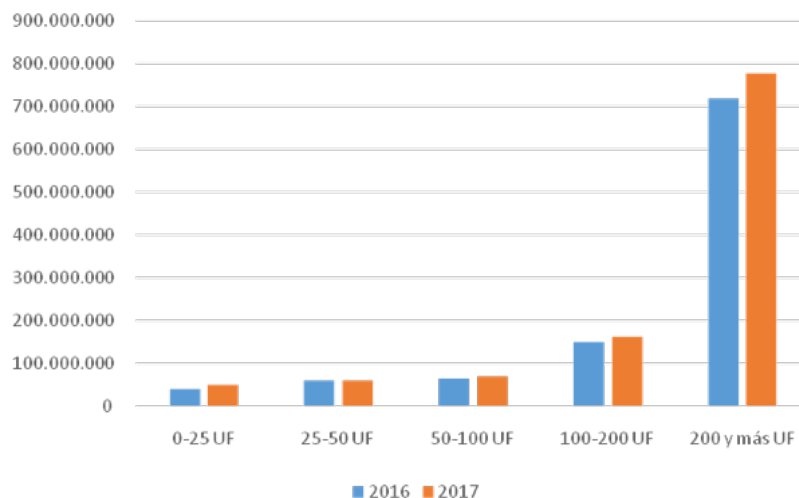
Respecto al endeudamiento, la tasa de mora mayor a 30 días más los castigos aumenta en ambos segmentos, pasando de 4,0% el 2016 a 4,5% el 2017, en el caso de los créditos menores a UF50. Para el caso de las instituciones con créditos mayores a UF50, también se observa un aumento, en esta caso más significativo desde el 7,7% al 9,9%, explicado en parte por una forma de considerar los castigos en una de las instituciones socias que pertenecen a este segmento. Para efectos de total general señala un aumento del 28,9%.



## 5 Análisis por rangos de monto y rubro:

A continuación, se presenta un análisis de la cartera de colocaciones segmentada por rango del monto inicial de cada operación y por el rubro en el que se clasifica cada deudor microempresario.

**Evolución Saldo de Cartera Red Microfinanzas**

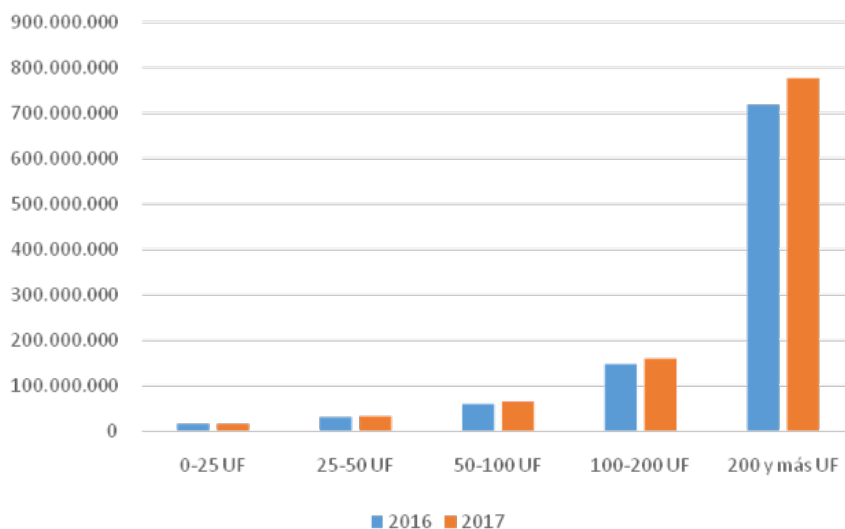


Al igual que años anteriores, al revisar la situación de la red de Microfinanzas en general, al segmentar la cartera de colocaciones por rango de monto inicial de la operación se observa una gran concentración de la cartera en operaciones mayores a las 200 UF<sup>4</sup>, rango que probablemente está constituido por clientes de los niveles de venta más altos del segmento microempresa.<sup>5</sup> Por otra parte, el rango de cartera de colocaciones que más crece en el año es el tramo 25-50 UF.

<sup>4</sup>La UF corresponde a una unidad monetaria cuyo valor incorpora la inflación del país. 200 UF corresponden a aproximadamente a poco menos de 8 mil dólares.

<sup>5</sup>Cabe mencionar que en Chile se clasifican como Microempresas aquellas cuyas ventas anuales son inferiores o iguales a 2.400 UF, y como Pequeña Empresa aquellas cuyas ventas anuales superan las 2.400 UF y son inferiores o iguales a 25.000 UF.

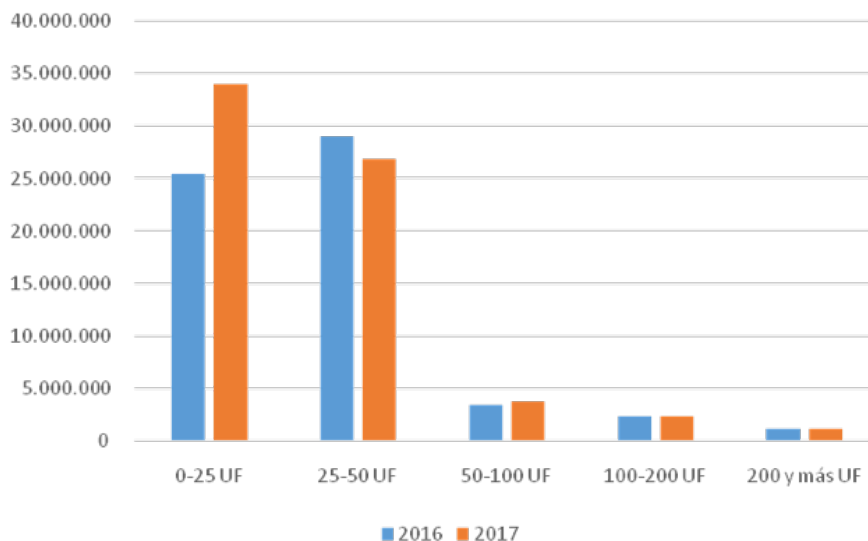
### Evolución Saldo de Cartera Instituciones >UF50



Al hacer una segmentación de la cartera por rango de monto de la operación original, pero esta vez para el subconjunto de instituciones con crédito promedio por sobre las UF50, se observa que la cartera está fuertemente concentrada en operaciones sobre las 200 UF y que el crecimiento verificado en el año responde principalmente a colocaciones en dicho perfil de clientes.

Es relevante destacar que aunque por metodología segmentamos estas instituciones con crédito sobre UF50, éstas sí otorgan créditos de menor envergadura, los cuales se vuelven invisibles al calcular el crédito promedio. Este detalle puede ser visualizado en el siguiente gráfico.

### Evolución Saldo de Cartera Instituciones <UF50

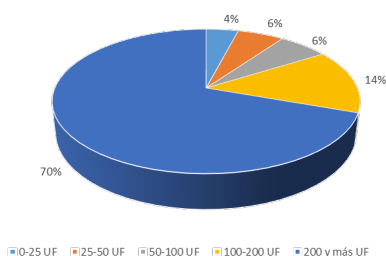


Se observa en este gráfico que el tramo entre 0-25 UF crece notoriamente respecto al año anterior y disminuye el de entre 25- 50 UF a diferencia del año anterior, que el segmento entre 0-25UF se mantenía estable.

Este subconjunto de instituciones de crédito promedio bajo las UF50, a diferencia del crédito promedio mayor a UF50, se observa una importante concentración de operaciones en el rango por debajo de las 25UF y luego en operaciones sobre 25UF y hasta 50UF. Las operaciones sobre 100 UF son muy poco significativas.

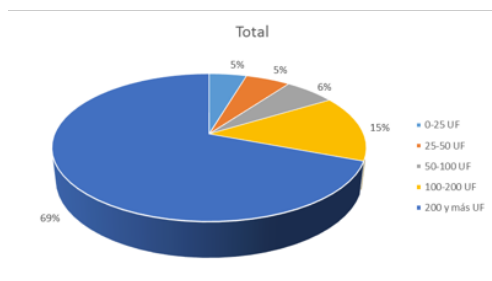
### Distribución cartera por monto otorgado Red Microfinanzas a diciembre 2017

Cartera vigente al cierre en MM\$  
MM\$1.028.987



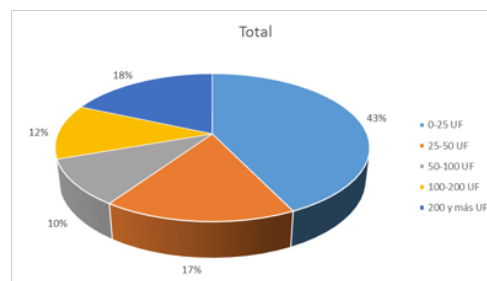
Cartera vigente al cierre en MM\$  
MM\$1.125.454

Todas las instituciones



N° de operaciones vigentes al cierre  
521.491

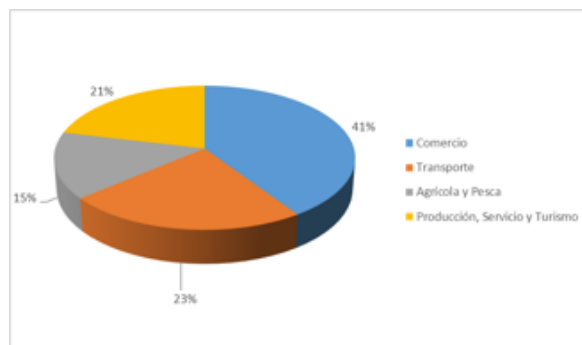
Todas las instituciones



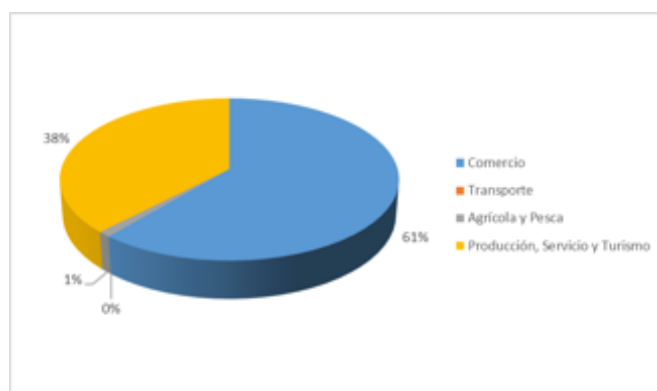
Al distribuir el monto en cartera a diciembre 2017, el 69% corresponde a operaciones mayores UF 200.

Ahora, al distribuir el total de montos otorgados por número de operaciones vigentes, solo el 18% corresponde a operaciones sobre UF 200. Destaca que el 43% de las operaciones corresponde a créditos menores a UF 25. Estas cifras no han cambiado significativamente en los últimos años.

#### Distribución Cartera por Rubros Instituciones >UF50 a Diciembre 2017



#### Distribución Cartera por Rubros Instituciones <UF50 a Diciembre 2017



Al igual que años anteriores, al hacer la segmentación de la cartera por rubro al que pertenece la microempresa, se observa en términos globales una presencia importante del sector comercio seguido por transporte, luego producción y servicios.

Sin embargo, se observan algunas diferencias según grupo de instituciones. En efecto, el sector comercio

es mucho más protagónico en las instituciones con crédito promedio bajo UF50, lo que nos habla de un perfil de clientes muy pequeño que se dedica a una actividad con bajas barreras de entrada, en la mayoría de los casos, de manera informal. El sector transporte es relevante para los créditos mayores, pero casi inexistente en los menores, cuestión que hace sentido si se piensa que en este rubro se requieren inversiones mayores (minibuses, taxis, camiones, etc.) y que está asociado a microempresarios de mayor nivel de ventas. El sector agrícola es un caso especial pues está presente en las instituciones con crédito mayor y muy poco en instituciones de crédito menor, no porque no existan perfiles de clientes de niveles de venta muy diverso, sino por una insuficiente oferta de productos por parte de estas últimas instituciones.

## ANEXO 1

### RED PARA EL DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS EN CHILE A.G.

En Chile, la experiencia en el ámbito de las microfinanzas se remonta a 1986, cuando el país venía saliendo de una fuerte crisis económica que llevó la cesantía a niveles sobre el 30%. En esa época se crearon las primeras instituciones dedicadas a financiar créditos orientados al desarrollo de microempresas.

Posteriormente, en el año 2001, durante la visita que Muhammad Yunus –Premio Nobel de la Paz 2007- realizó a Chile se formó la Red para el Desarrollo de las Microfinanzas en Chile. Se trata de un espacio de reflexión y análisis creado por las instituciones de microfinanzas (IMFs), en el que participan tanto organismos públicos como privados, con el objetivo de diseñar en conjunto políticas, programas e instrumentos que potencien el desarrollo de las microfinanzas y las microempresas en nuestro país.

Convertida en Asociación Gremial en julio del 2003, la Red agrupa a la mayoría de las instituciones privadas de ahorro y crédito y organismos públicos que ofrecen recursos de fomento mediante licitación: Bancos con filiales o áreas de negocio en el segmento microempresarial, Cooperativas con programas especializados en microempresa, Sociedades Privadas, Cajas de Compensación y ONGs que tienen programas de servicios financieros y no financieros, como capacitación o estudios para apoyar a microempresarios y a organismos estatales relacionados con la microempresa urbana y rural.

Presentes desde Arica a Punta Arenas, las Instituciones de Microfinanzas, IMFs ([1]), reconocen en el microcrédito una herramienta eficaz para generar desarrollo y combatir la pobreza urbana y rural, especialmente cuando se destina a fortalecer a las microempresas. La Red trabaja para posicionar las microfinanzas en los ámbitos público y privado, con el objetivo de sumar los esfuerzos y recursos disponibles y ponerlos al servicio de quienes requieren apoyo para desarrollar instancias de autoempleo o negocios por cuenta propia que les permitan mejorar su calidad vida y la de sus familias.

Para dar a conocer las principales variables que definen la actividad del microcrédito en Chile y fomentar las buenas prácticas entre las IMFs, la Red edita, desde el año 2004, el Informe Anual del Estado de las Microfinanzas a partir de los antecedentes que aportan las instituciones socias de la Red y que da cuenta de más de un 95% del crédito otorgado a la microempresa en Chile.

### INTEGRANTES



## **Misión**

Fortalecer el desarrollo de las microfinanzas, a nivel público y privado, a través de la interacción de las instituciones que se dedican al microcrédito mejorando, con ello, el acceso y la igualdad de oportunidades para los chilenos.

## **Visión**

La Red de Microfinanzas está formada por un grupo diverso de instituciones de microcrédito pero que comparten una misión común, lo que muestra que competencia y colaboración pueden convivir. Creemos que las microfinanzas son un medio eficaz para generar desarrollo social y combatir la pobreza urbana y rural.

Nuestro norte es un Chile con más oportunidades para todos y donde la dignidad de las personas nazca de su propio trabajo y su capacidad de auto superación.

## **Valores**

TOLERANCIA - COLABORACIÓN - DIGNIDAD - IGUALDAD DE OPORTUNIDADES

## **Principios Estratégicos**

### **1. ¿A quiénes atienden los miembros de la RPDMFCH?**

En Chile se estima que existen alrededor de 1,5 millones de microempresarios que, en conjunto, explican en torno al 45% del empleo privado. El sector de microempresas, que es expresión de la capacidad emprendedora desarrollada por los sectores de más bajos ingresos del país, enfrenta un conjunto de dificultades y carencias entre las que destaca el insuficiente acceso a servicios financieros necesarios para un buen desarrollo de su actividad productiva.

A partir de esta realidad y con una vocación de generar mayor inclusión, la Red, a través de sus instituciones miembros, atiende a microempresarios que requieren servicios microfinancieros para potenciar sus actividades productivas y aportar al desarrollo del país. Esta vocación se expresa especialmente en la preocupación de la Red por ampliar las fronteras del acceso a servicios financieros hacia quienes viven con mayor intensidad la exclusión: los emprendedores de menores ingresos y aquellos que por su situación geográfica tienen menor acceso a estos servicios. Se entiende por microempresario toda persona que genera ingresos a través de una actividad económica independiente, sea ésta en el rubro de comercio, producción o servicios; bajo la forma de trabajo por cuenta propia, autoempleo o microempresa; formal o informal; rural o urbano, y cuyas ventas anuales no excedan los 2.400 UF.

### **2. ¿Qué servicio proveen los miembros de la RPDMFCH a sus clientes?**

La RPDMFCH reúne entre sus asociados a las principales instituciones que ofrecen servicios financieros al sector de microempresas en Chile. Los servicios financieros corresponden a microcréditos productivos, microahorros, microseguros y otros tales como los microleasing productivos, entre otros. Se entiende por productivo todo servicio financiero dirigido a potenciar las actividades independientes, en la forma de capital de trabajo, capital para activo fijo, inversión u otros.

Adicionalmente, y en función del aporte que ello representen para el desarrollo productivo del sector de microempresas, la Red invita a participar a instituciones que prestan servicios no financieros tales como capacitación, asesoría y educación en ámbitos tales como el desarrollo del negocio, desarrollo de las capacidades emprendedoras y la educación financiera, entre otros.

### **3. ¿Qué impacto buscan desarrollar los miembros de la RPDMFCH entre sus clientes?**

La Red de Microfinanzas considera que los servicios microfinancieros productivos son instrumentos eficaces para desarrollar la calidad de los emprendimientos del sector de microempresas, cuestión que redundará en un mejoramiento de las condiciones de vida de vastos sectores del país.

En tal sentido, a través de una oferta de calidad y adecuada a la realidad del mercado potencial, la Red aspira ampliar las oportunidades de sus clientes en áreas tales como: (1) el desarrollo de los negocios (2) la generación de ingresos y (3) el empoderamiento personal.

## **OBJETIVOS:**

1. Visibilizar las microfinanzas productivas en diversos ámbitos de la sociedad.
2. Influir en el diseño y ejecución de políticas públicas y en decisiones del sector privado en favor del desarrollo de las microfinanzas productivas.
3. Contribuir al desarrollo de la industria.

## **LÍNEAS DE ACCIÓN:**

### **1. Rol de representación:**

Participar en diversas instancias y espacios de la toma de decisiones relacionada con la industria, tanto a nivel público como privado, con énfasis en influir en el desarrollo de políticas públicas para el fomento y mejoramiento del marco normativo.

### **2. Generación de información acerca de la industria:**

Generar la información de mejor calidad sobre la industria, tanto para el uso al interior de las IMFs como para aportar a la discusión nacional sobre la industria, considerando para ello el enriquecimiento del actual informe elaborado por la Red y también la realización de convenios para generar estudios que aporten mejor información sobre el sector.

### **3. Gestión del conocimiento:**

Fomentar el compartir conocimiento entre las IMFs socias, así como el proveniente de experiencias internacionales, en materias tales como: gestión, productos, metodologías y tecnologías, con miras a mejorar el desempeño de las IMFs, el crecimiento de la industria y el desarrollo de buenas prácticas.

### **4. Difusión de las acciones de la Red de Microfinanzas:**

Realizar acciones de comunicación que favorezcan el conocimiento de la Red de Microfinanzas en sectores más amplios de la sociedad.

|         |
|---------|
| ANEXO 2 |
|---------|

## **GLOSARIO**

Con el objeto de una mejor comprensión del presente Informe, se presentan a continuación los principales conceptos que serán utilizados.

**Colocaciones:** Suma del total de dineros entregados en préstamos en el período en cuestión.

**Clientes:** Microempresarios atendidos en el período en cuestión con operaciones de crédito (clientes atendidos) o que registran deuda al final del mismo (stock de clientes o cartera de clientes) No se consideran los clientes históricos o atendidos en otros años.

**Operaciones:** Suma de las operaciones de créditos otorgados en el período. En el caso de líneas de crédito se considerarán como una sola operación.

**Cartera de créditos:** Se refiere al valor de todas las deudas vigentes por crédito que se registran al final del período.

**Mora:** Es el valor de total de las deudas que registran atraso al final del período considerado. Se puede especificar para distintos rangos de atraso, por ejemplo de 31 a 90 días, que representa el total de las deudas cuya cuota más atrasada registra un atraso que está entre los 30 y los 90 días. La mora contabiliza tanto las cuotas de un crédito que están atrasadas como la parte del mismo que aún no vence. Por ejemplo, un crédito de \$1.200.000 a 12 cuotas cuya primera cuota de \$100.000 no ha sido pagada y registra un atraso de 30 días, se clasifica completo, es decir, por \$1.200.000 en mora a 30 días.

**Tasa de morosidad:** Corresponde al cociente entre la mora y el valor total de la cartera de colocaciones, incluyendo tanto créditos en mora como al día.

**Castigos:** Corresponde a la parte de la cartera de colocaciones que por su excesiva morosidad se deja de contabilizar como parte de ésta. Se trata, por tanto, de créditos que estando adeudados aún, tienen una probabilidad de recuperación tan baja que se eliminan de la cartera. Las instituciones tienen distintos valores de mora por sobre los cuales proceden a castigar sus operaciones. En la mayoría de los casos, lo hacen a los 180 días de mora.

**Castigos netos del período:** Corresponde a los castigos realizados en el período menos las recuperaciones de créditos castigados que se produzcan en el mismo período.