



Informe Estado de las Microfinanzas en Chile 2006

Elaborado con los antecedentes entregados por las instituciones de
la Red para el Desarrollo de las Microfinanzas en Chile A.G.
(Cifras actualizadas al 31.12.06)

Santiago, 2006

Introducción

- Se trata de un esfuerzo de levantamiento de información crediticia de la Red para el Desarrollo de las Microfinanzas en Chile A.G. realizado a partir del año 2004.
- La información recopilada da cuenta de más de un 95% del crédito otorgado a la microempresa en Chile.
- Se trata de un esfuerzo que deberá seguir enriqueciéndose en el futuro y que, por el momento, da cuenta de las principales variables que definen la actividad crediticia.

Metodología de agrupación

La información provista por las 14 instituciones informantes, se organizó por grupos de IMFs, de acuerdo al monto que colocan anualmente, del siguiente modo:

Agrupación	Colocación anual
Grande	> \$10.000 millones
Mediana	>\$2.000 millones y hasta \$10.000 millones
Pequeña	>\$200 millones y hasta \$2.000 millones
Muy Pequeña	Hasta \$200 millones

Instituciones informantes:

Institución	Clasificación
BancoEstado Microempresas	Grandes
Bandesarrollo Microempresas	
Santander-Banefe	
Indap	
Credicoop	Medianas
Fondo Esperanza	
Oriencoop	
CCAF de Los Andes	Pequeñas
Finam	
Fundación Contigo	Muy Pequeñas
BanIgualdad	
Cecades	
Fundación Crecer	
Fundación Kolping	

Algunas precisiones

- La información entregada corresponde a las colocaciones anuales y cartera vigente de créditos a la microempresa formal e informal.
- Para el año 2005, las cifras se presentan corregidas por inflación.
- Entre 2005 y 2006 el crecimiento de una institución la desplaza desde la categoría “pequeña” a “mediana”, lo que explica grandes variaciones en las cifras de estas categorías.
- La información puede presentar algunas imprecisiones especialmente en materia de tasas de castigo para cuyo cálculo se emplea una metodología de homologación de información que puede contener algunos errores.
- En ambos años fueron 14 las instituciones informantes, no obstante de ellas coinciden 12, es decir, hay 2 nuevas instituciones que informan en 2006 y 2 que dejaron de hacerlo.

Tamaño de operación promedio

Crédito promedio			
Tipo inst.	2006	2005	Var. Anual
Grandes	1.036.047	965.480	7,3%
Medianas	333.050	1.001.652	-66,7%
Pequeñas	636.613	172.706	268,6%
Muy Pequeñas	201.315	133.462	50,8%
Total	935.309	926.265	1,0%

- Se observa, en general, que el tamaño promedio de las operaciones tiene correlación con el tamaño de la institución.
- Una anomalía se observa en las instituciones medianas y pequeñas el año 2006 por causa del tránsito de una institución clasificada como pequeña el año 2005 y como mediana el 2006.
- El promedio general prácticamente no varía.

Número de operaciones anuales

Número de Operaciones de crédito en el año					
Tipo inst.	2006		2005		Var. Anual
Grandes	294.933	85,4%	261.485	90,9%	13%
Medianas	46.345	13,4%	11.525	4,0%	302%
Pequeñas	3.053	0,9%	14.289	5,0%	-79%
Muy Pequeñas	1.209	0,3%	448	0,2%	170%
Total	345.540	100,0%	287.747	100,0%	20%

- Durante el año 2006 se cursaron 345.540 operaciones de crédito, lo que representa un 20% más respecto del año 2005.
- Las instituciones que más crecen son las medianas, explicado en parte por la inclusión de una nueva institución clasificada anteriormente como pequeña, pero también por una expansión importante del número de operaciones de éstas instituciones entre 2005 y 2006.
- Las instituciones muy pequeñas verifican también un crecimiento importante, explicado principalmente por el cambio de dos informantes.

Colocaciones

Número de clientes de crédito en el año					
Tipo inst.	2006		2005		Var. Anual
Grandes	203.354	85,1%	185.665	90,0%	10%
Medianas	30.621	12,8%	10.669	5,2%	187%
Pequeñas	2.896	1,2%	9.517	4,6%	-70%
Muy Pequeñas	2.192	0,9%	448	0,2%	389%
Total	239.063	100,0%	206.299	100,0%	16%

- La suma de los clientes atendidos por cada institución asciende a 239.063, lo que representa un crecimiento del 16% respecto de 2005.
- Se ha estimado que en torno a un 12% de clientes correspondería a repeticiones en distintas instituciones, por tanto, el número de clientes neto de repeticiones alcanzaría a alrededor de 210.000 para el año 2006 y 182.000 para el año 2005.
- Los clientes atendidos por instituciones medianas, pequeñas y muy pequeñas crecen en mayor proporción que las grandes.
- Las instituciones grandes bajan su porcentaje de clientes sobre el total, sin embargo, mantienen el 85% de éstos.
- El mayor crecimiento de las operaciones por sobre el de clientes se explicaría por un mayor número de operaciones por cliente.

Colocaciones anuales en miles de pesos					
Tipo inst.	2006		2005		Var. Anual
Grandes	305.564.390	94,5%	252.458.444	94,7%	21%
Medianas	15.435.222	4,8%	11.544.039	4,3%	34%
Pequeñas	1.943.579	0,6%	2.467.796	0,9%	-21%
Muy Pequeñas	243.390	0,1%	59.791	0,0%	307%
Total	323.186.581	100,0%	266.530.069	100,0%	21%

- Las colocaciones totales del año ascienden a \$323 mil millones, lo que representa un crecimiento del 21% respecto de 2005, porcentaje mayor al crecimiento del número de clientes visto.
- El fuerte crecimiento en las instituciones muy pequeñas se explica por el cambio de dos informantes entre el 2005 y el 2006.
- Las instituciones grandes mantienen una proporción estable del 95% de las colocaciones totales.

Clientes en cartera

Clientes en cartera					
Tipo inst.	2006		2005		Var. Anual
Grandes	406.845	92,6%	343.716	94,7%	18%
Medianas	27.448	6,2%	10.455	2,9%	163%
Pequeñas	3.358	0,8%	8.440	2,3%	-60%
Muy Pequeñas	1.911	0,4%	477	0,1%	301%
Total	439.562	100,0%	363.088	100,0%	21%

- La suma de clientes que representa la cartera de crédito de cada institución informante alcanza a 439.562 personas, lo que representa un crecimiento del 21% respecto del año 2005.
- Si consideramos la misma tasa de repeticiones explicada, so obtendrían en torno a 390.000 clientes reales totales para el 2006 y 320.000 para el año 2005. Esto significa que se habrían agregado a la cartera durante el año 2006 alrededor de 70.000 personas.
- La cifra de clientes totales representa una cobertura del sistema en torno al 33% (un tercio) del universo estimado de microempresas del país (en torno a 1.200.000 unidades).
- Por otra parte, los nuevos clientes que se agregan el año 2006 representarían un 6% del universo.

Cartera de Créditos

Cartera de créditos (M\$)					
Tipo inst.	2006		2005		Var. Anual
Grandes	390.977.117	96,0%	293.817.816	95,9%	33%
Medianas	14.446.264	3,5%	10.814.302	3,5%	34%
Pequeñas	1.853.766	0,5%	1.598.408	0,5%	16%
Muy Pequeñas	186.399	0,0%	65.838	0,0%	183%
Total	407.463.546	100,0%	306.296.364	100,0%	33%

- La cartera de créditos total asciende a \$407 mil millones, lo que representa un alto crecimiento, del 33%, mayor al de clientes y de colocaciones anuales. Probablemente ello refleje un incremento en los plazos promedios de los créditos.
- Las instituciones grandes mantienen una proporción del 96% de la cartera y una alta tasa de crecimiento.
- Las instituciones medianas, pese a tener un informante más crecen en un porcentaje similar a las grandes.
- El altísimo crecimiento de las muy pequeñas se explica por el cambio de 2 instituciones informantes.

Morosidad de la cartera y castigos

Morosidad y castigos						
Tipo inst.	2006			2005		
	31-90	91-180	Tasa castigo	31-90	91-180	Tasa castigo
Grandes	3,5%	1,5%	3,8%	2,6%	1,3%	3,1%
Medianas	3,9%	1,3%	3,1%	2,6%	4,7%	1,9%
Pequeñas	3,0%	3,4%	2,8%	2,6%	2,7%	2,1%
Muy Pequeñas	5,3%	2,6%	14,1%	4,2%	26,3%	11,1%
Total	3,5%	1,5%	3,8%	2,6%	1,4%	3,1%

- La tasa de morosidad total de 31 a 90 días se eleva desde 2,6% a 3,5%.
- La morosidad de 91 a 180 días se alza levemente desde un 1,4% a un 1,5%.
- La tasa de castigos que se calcula con una metodología que intenta homologar las situaciones de diferente tipo de instituciones se alza desde un 3,1% a un 3,8%. Esta tasa es una aproximación de la tasa de pérdidas de cartera anual o del monto de la tasa de interés que se “gasta” en cartera irrecuperable.

Crédito agrícola

Clientes agrícolas versus totales			
Datos	Totales	Agrícolas	%
Clientes atendidos	239.063	88.381	37,0%
Colocaciones año	323.186.581	85.889.285	26,6%
Clientes cartera	439.562	102.093	23,2%
Cartera	407.463.546	104.770.832	25,7%

- Entre los sectores que se observa un gran dinamismo en el desarrollo del crédito está el sector agrícola que a través de un importante crecimiento alcanza a un 37% de los clientes atendidos en el año, un 27% de las colocaciones y un 26% de la cartera de créditos a microempresas.
- 8 de las instituciones informantes reportan colocación de créditos a este sector.
- Lo anterior demuestra la capacidad de las instituciones de la Red para el Desarrollo de las Microfinanzas en Chile A.G. para avanzar en la atención de sectores menos atendidos.