

Análisis de la tendencia del otorgamiento de crédito en instituciones microfinancieras en El Salvador para los años 2017 al 2021

Palabras claves: finanzas, financiación, microcrédito, crédito, instituciones financieras.

Keywords: finance, financing, microcredit, credit, financial institutions

Investigaciones UCA
2021 - 2022
Memoria bienal
Año 2, Vol. 2
Agosto 2023
p (24-33)
e-ISSN: 2789-4061

Analysis of the trend of credit granting in microfinance institutions in El Salvador for the years 2017 to 2021

<https://doi.org/10.51378/iuca.v1i2.7751>

Andrya Miriam Garay Rodríguez

Maestra en Auditoría Financiera, Departamento de Contabilidad y Finanzas, Universidad Centroamericana José Simeón Cañas, UCA. El Salvador.

agaray@uca.edu.sv

ORCID: 0000-0002-2490-7454

Luis Eduardo Landaverde Meléndez

Maestro en Finanzas, Departamento de Contabilidad y Finanzas, Universidad Centroamericana José Simeón Cañas, UCA. El Salvador.

llandaverde@uca.edu.sv

ORCID: 0000-0001-7120-2927

Sonia Jeannette González de Minero

Licenciada en Contaduría Pública, Departamento de Contabilidad y Finanzas, Universidad Centroamericana José Simeón Cañas, UCA. El Salvador.

sjgonzalez@uca.edu.sv

ORCID: 0000-0002-6783-3977

Rutilio Osvaldo García Aguirre

Licenciado en Contaduría Pública, Departamento de Contabilidad Finanzas, Universidad Centroamericana José Simeón Cañas, UCA. El Salvador.

rogarcia@uca.edu.sv

ORCID: 0000-0003-1628-3159

Introducción

Las micro y pequeñas empresas en distintos países del mundo afrontan la problemática de un limitado acceso al financiamiento en una institución formal o regulada, debido a que muchos casos carecen de información que sustenten de donde provienen sus ingresos, poseen un bajo nivel de formalidad y en muchas ocasiones, no tienen un lugar establecido para el desarrollo de sus actividades productivas.

Normalmente las instituciones reguladas se concentran en aquellos clientes que le generan mayor rentabilidad y a su vez le garantizan el cumplimiento de las leyes y normativas y por lo que deja desatendido algunos sectores como el micro y pequeñas empresas.

En el caso de El Salvador las micro, pequeñas y medianas empresas son relevantes para el desarrollo productivo del país, sin embargo, estas tienen como dificultad el crecimiento económico por la falta de fondos para capital de trabajo, capital que es necesario para tener una mejor ventaja y competir en el sector empresarial, por ello es necesario contar con acceso al financiamiento a través del microcrédito. Lo anterior tiene mayor relevancia cuando según el censo empresarial (1992), emitido por la Dirección General de Estadística y Censos, citado por Cañas, González y Vaquerano, (2005), se puede decir que por cada empresa grande existen 99 empresas MIPYMES (p. 9).

El microfinanciamiento se ha convertido en una alternativa para obtener dinero por parte de las personas, especialmente las mujeres, lo que ha contribuido en distintos países a aumentar la capacidad empresarial que busca disminuir las desigualdades económicas que genere un bienestar financiero para los hogares y una reducción de la pobreza.

Las instituciones financieras han popularizado el uso del microfinanciamiento eliminando la necesidad de avales o garantías patrimoniales y creando un sistema bancario sobre los cimientos de la confianza, la participación y la responsabilidad (Lacalle-Calderón, 2008).

Las necesidades de las MIPYMES en la obtención del financiamiento son altas, pero que se puede decir de las entidades que están brindando crédito a este sector, según datos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) (2014):

La cartera de microcrédito en América Latina y el Caribe asciende a más de \$40 mil millones, es otorgado por más de 1.000 instituciones y llega a más de 22 millones de clientes. Esto contrasta con cifras de 2005, cuando la cartera de microcrédito era de \$5,5 mil millones, provisto por menos de 400 instituciones, llegando solamente a seis millones de clientes. Hoy en día, el microcrédito es otorgado tanto por bancos, como por cooperativas y ONG.

Objetivo

En esta investigación se tuvo como finalidad presentar la tendencia del otorgamiento del crédito, partiendo de la información consolidada que presenta *MicroEnfoque*, en relación con 75 instituciones financieras que atienden el crédito a nivel nacional, para ello, se ha tomado datos del otorgamiento de crédito del sector productivo de micro, pequeña y mediana empresa en los últimos cinco años (2017 a 2021).

Andrya Miriam Garay
Rodríguez, Luis Eduardo
Landaverde Meléndez,
Sonia Jeannette González
de Minero, Rutilio Osvaldo
García Aguirre

Análisis de la tendencia del
otorgamiento de crédito
en instituciones microfi-
nancieras en El Salvador
para los años 2017 al 2021

Investigaciones UCA
2021 - 2022
Memoria bienal
Año 2, Vol. 2
Agosto 2023
p (24-33)
e-ISSN: 2789-4061

Andrya Miriam Garay
Rodríguez, Luis Eduardo
Landaverde Meléndez,
Sonia Jeannette González
de Minero, Rutilio Osvaldo
García Aguirre

Análisis de la tendencia del
otorgamiento de crédito
en instituciones microfi-
nancieras en El Salvador
para los años 2017 al 2021

Investigaciones UCA
2021 - 2022
Memoria bienal
Año 2, Vol. 2
Agosto 2023
p (24-33)
e-ISSN: 2789-4061

Metodología

Se realizó un estudio descriptivo de las tendencias presentadas con base número de créditos otorgados, monto de créditos, mediante el análisis gráfico de 15 bases de datos consolidados en los periodos trimestrales de los años 2017 al 2021 en los cierres de marzo, junio, septiembre, diciembre de 75 instituciones financieras que atienden créditos productivos para el sector de la micro y pequeña empresa afiliadas a *MicroEnfoque*.

Se focalizó el estudio en cuatro variables las cuales fueron: género, edad, actividad económica, distribución geográfica.

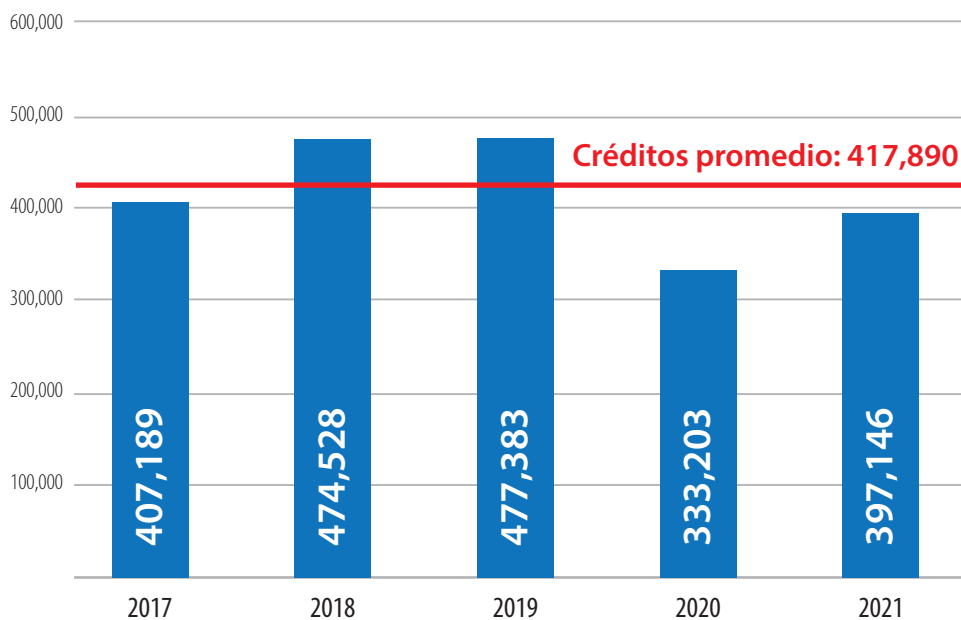
Resultados

Entre los principales resultados que se obtuvieron del análisis son los siguientes:

Las instituciones financieras pertenecientes a las bases de análisis preparadas han otorgado en estos cinco años un total de 2,089,449 créditos, cuyo promedio anual es de 417,890 créditos. En monto esto equivale en los cinco años a \$4,923,231,205.14 y un promedio anual de \$984,646,241.03.

Gráfico 1

Número de Créditos otorgados del 2017-2021



Nota: Elaboración propia partiendo de los datos consolidados de las instituciones participantes en *MicroEnfoque* para cada trimestre del rango de años 2017 a 2021.

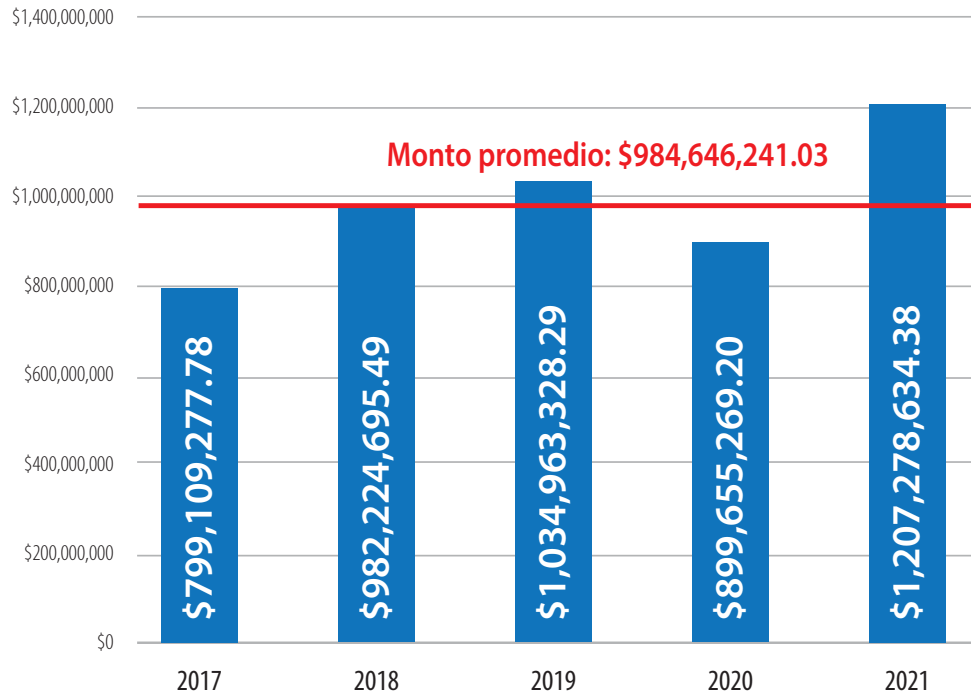
Como se observa en el Gráfico 1, desde el año 2017 a 2019 se identifica un incremento en el número de créditos otorgados, terminando en el año 2020 en una reducción considerable de otorgamiento de créditos debido a las condiciones suscitadas por la pandemia del COVID-19; no obstante, para el año 2021 las instituciones financieras reportan una recuperación en el número de créditos otorgados.

Es importante destacar que, aunque el número de créditos ha disminuido en los últimos dos años, el monto de estos se ha mantenido en una constante de crecimiento excepto en 2020, como se observa en el Gráfico 2, con una fuerte recuperación en el año 2021 donde se presentan saldos mayores al promedio.

Andrya Miriam Garay Rodríguez, Luis Eduardo Landaverde Meléndez, Sonia Jeannette González de Minerio, Rutilio Osvaldo García Aguirre

Análisis de la tendencia del otorgamiento de crédito en instituciones microfinancieras en El Salvador para los años 2017 al 2021

Gráfico 2
Montos otorgados del 2017-2021



Investigaciones UCA
2021 - 2022
Memoria bienal
Año 2, Vol. 2
Agosto 2023
p (24-33)
e-ISSN: 2789-4061

Nota: Elaboración propia partiendo de los datos consolidados de las instituciones participantes en *MicroEnfoque* para cada trimestre del rango de años 2017 a 2021.

Para conocer cuáles son las características de los créditos otorgados en el periodo de 2017 a 2021, a continuación, analizaremos las variables: género, edad, actividad económica, zona geográfica.

a) Género

En relación con el número de créditos otorgados por género entre 2017 y 2021 se muestra que al género masculino se otorgaron un 32.03% y al género femenino el 67.97%. Lo anterior indica que a lo largo de los cinco años analizados se han otorgado mayor número de créditos al género femenino como se manifiesta en el Gráfico 3.

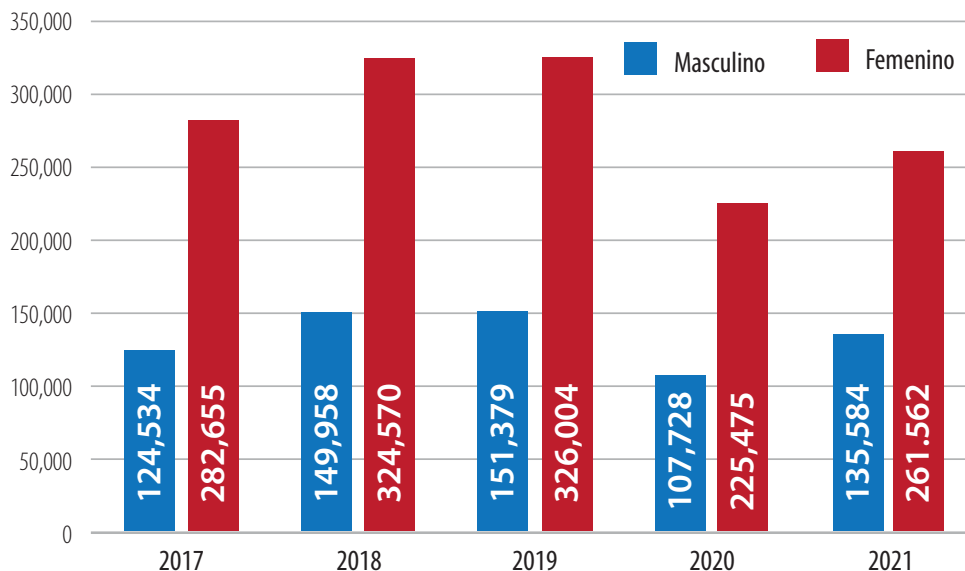
Andrya Miriam Garay Rodríguez, Luis Eduardo Landaverde Meléndez, Sonia Jeannette González de Minero, Rutilio Osvaldo García Aguirre

Análisis de la tendencia del otorgamiento de crédito en instituciones microfinancieras en El Salvador para los años 2017 al 2021

Investigaciones UCA
2021 - 2022
Memoria bienal
Año 2, Vol. 2
Agosto 2023
p (24-33)
e-ISSN: 2789-4061

Gráfico 3

Otorgamiento de crédito por género de 2017-2021

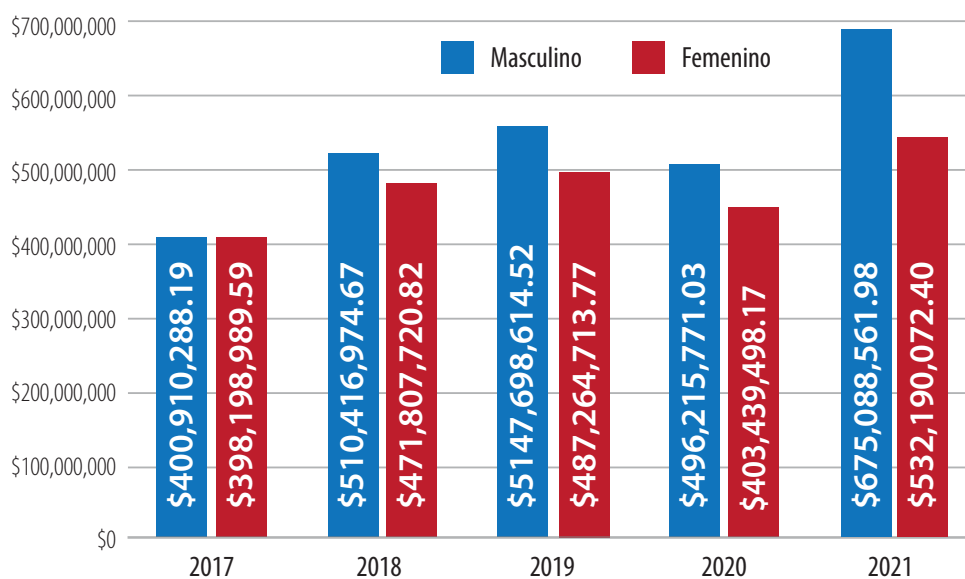


Nota: Elaboración propia partiendo de los datos consolidados de las instituciones participantes en *MicroEnfoque* para cada trimestre del rango de años 2017 a 2021.

Al comparar el número de créditos otorgados con el monto de esos créditos, se identifica que el número de créditos es mayor para el género femenino, pero en lo que respecta al monto otorgado se destina más al género masculino, tendencia que se mantiene a lo largo de los cinco años analizados, puede verse mayor detalle en el Gráfico 4.

Gráfico 4

Monto de otorgamiento de crédito por género de 2017-2021



Nota: Elaboración propia partiendo de los datos consolidados de las instituciones participantes en *MicroEnfoque* para cada trimestre del rango de años 2017 a 2021.

b) Edades

Con respecto al rango de edades a la cual se destina el crédito, podemos visualizar que el mayor número de créditos se otorga a personas de edades entre 26 a 55 años, siendo más relevante en las edades entre 36 y 45 años. En este rango de edades se encuentran las personas con mejores condiciones para el otorgamiento de créditos por parte de las instituciones financieras. Así mismo, es importante destacar que las personas con menos participación de créditos oscilan entre las edades de 16 a 25 años y mayores de 65 años, esto es debido, principalmente, por las condiciones de garantías, nivel de ingresos y otros factores relacionados característicos de estos grupos de edades que son menos atractivos para las instituciones financieras.

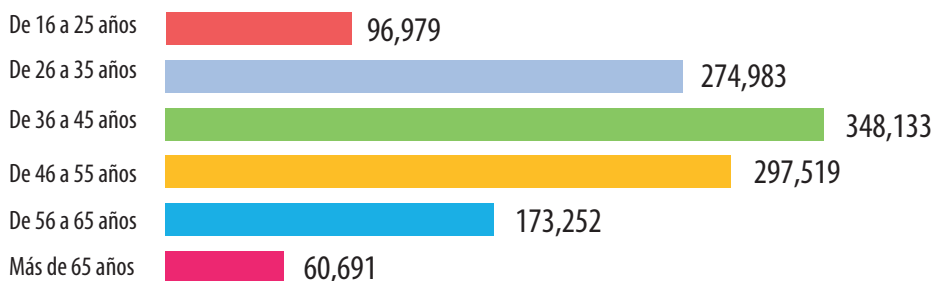
Andrya Miriam Garay Rodríguez, Luis Eduardo Landaverde Meléndez, Sonia Jeannette González de Minero, Rutilio Osvaldo García Aguirre

Análisis de la tendencia del otorgamiento de crédito en instituciones microfinancieras en El Salvador para los años 2017 al 2021

Investigaciones UCA
2021 - 2022
Memoria bienal
Año 2, Vol. 2
Agosto 2023
p (24-33)
e-ISSN: 2789-4061

Gráfico 5

Número de créditos por edades

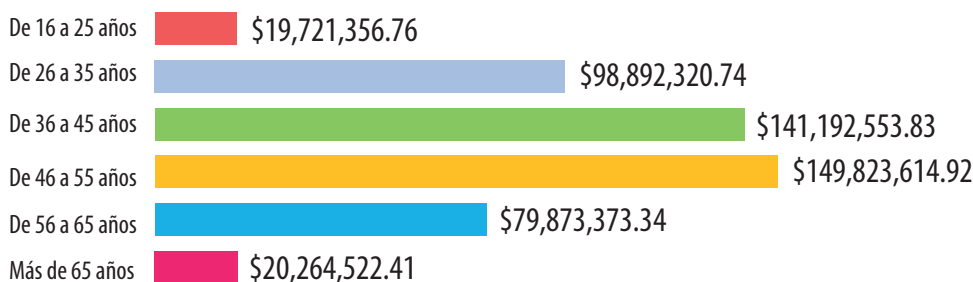


Nota: Elaboración propia partiendo de los datos consolidados de las instituciones participantes en *MicroEnfoque* para cada trimestre del rango de años 2017 a 2021.

Al analizar el monto de la cartera de créditos visualizamos nuevamente que, en el rango de edades entre 26 y 55 años se concentra el mayor monto de saldos de créditos, aproximadamente más del 70% del total del monto de cartera mostrando una misma tendencia con el número de créditos brindados, con la diferencia que el rango más relevante lo conforman las personas con edades de 46 a 55 años que poseen mayor saldo en montos.

Gráfico 6

Monto de créditos por edades



Nota: Elaboración propia partiendo de los datos consolidados de las instituciones participantes en *MicroEnfoque* para cada trimestre del rango de años 2017 a 2021.

Andrya Miriam Garay
Rodríguez, Luis Eduardo
Landaverde Meléndez,
Sonia Jeannette González
de Minero, Rutilio Osvaldo
García Aguirre

Análisis de la tendencia del otorgamiento de crédito en instituciones microfinancieras en El Salvador para los años 2017 al 2021

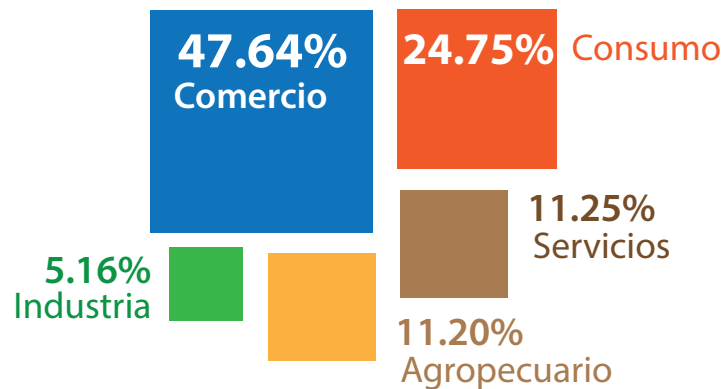
Investigaciones UCA
2021 - 2022
Memoria bienal
Año 2, Vol. 2
Agosto 2023
p (24-33)
e-ISSN: 2789-4061

c) Actividad económica

Al llevar el análisis a la actividad económica para la cual se destina el crédito otorgado, se determina que a lo largo de los cinco años el otorgamiento de créditos para el sector comercio es de 47.64% seguido del consumo 24.75%, sector servicios 11.25%, el sector agropecuario un 11.20% y al sector Industria de 5.16%, distribución que se muestra en el Gráfico 7.

Gráfico 7

Distribución del crédito otorgado por actividad económica de 2017-2021

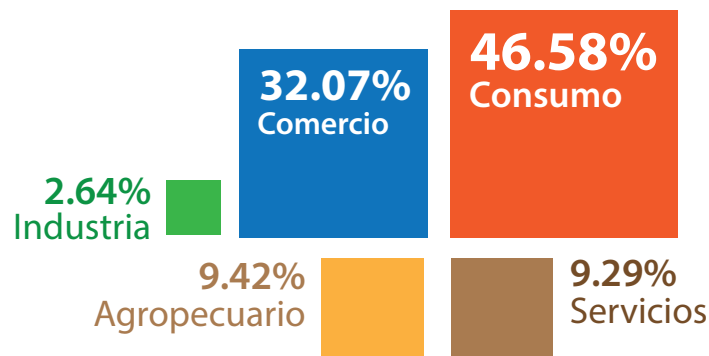


Nota: Elaboración propia partiendo de los datos consolidados de las instituciones participantes en *MicroEnfoque* para cada trimestre del rango de años 2017 a 2021.

Siempre en el marco de la actividad económica pero comparada por el monto que ha sido otorgado a los créditos, se obtiene que de los \$4,923,231,205.14 otorgados en los cinco años analizados, el 46.58% es destinado al consumo, seguido de un 32.07% al comercio, un 9.42% al sector agropecuario, un 9.29% a los servicios y 2.64% a la industria, como puede apreciarse en el Gráfico 8.

Gráfico 8

Distribución del monto otorgado por actividad económica de 2017-2021



Nota: Elaboración propia partiendo de los datos consolidados de las instituciones participantes en *MicroEnfoque* para cada trimestre del rango de años 2017 a 2021

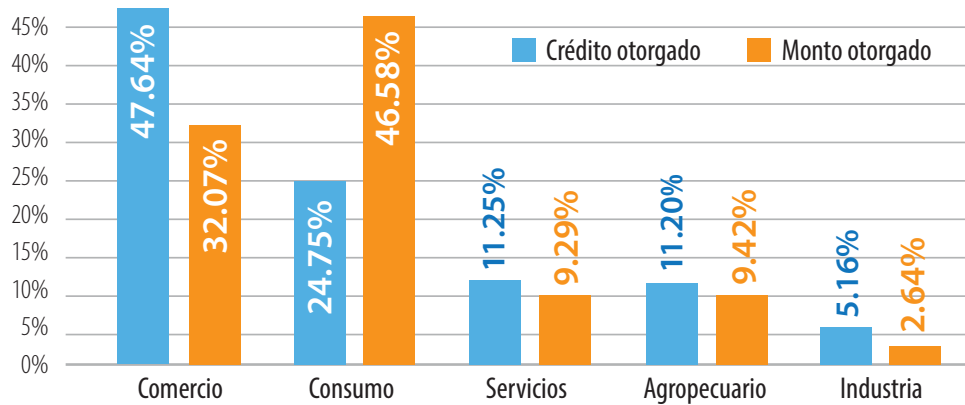
Al comparar el número de créditos otorgados con el monto destinado a esos créditos por actividad económica, en el Gráfico 9 se puede identificar que el número de créditos fue mayor para el sector comercio, pero en lo que respecta al monto otorgado, se otorga mayor cantidad monetaria para los destinados al consumo.

Andrya Miriam Garay Rodríguez, Luis Eduardo Landaverde Meléndez, Sonia Jeannette González de Minero, Rutilio Osvaldo García Aguirre

Análisis de la tendencia del otorgamiento de crédito en instituciones microfinancieras en El Salvador para los años 2017 al 2021

Gráfico 9

Comparación del crédito y monto otorgado por actividad económica de 2017-2021



Investigaciones UCA
2021 - 2022
Memoria bienal
Año 2, Vol. 2
Agosto 2023
p (24-33)
e-ISSN: 2789-4061

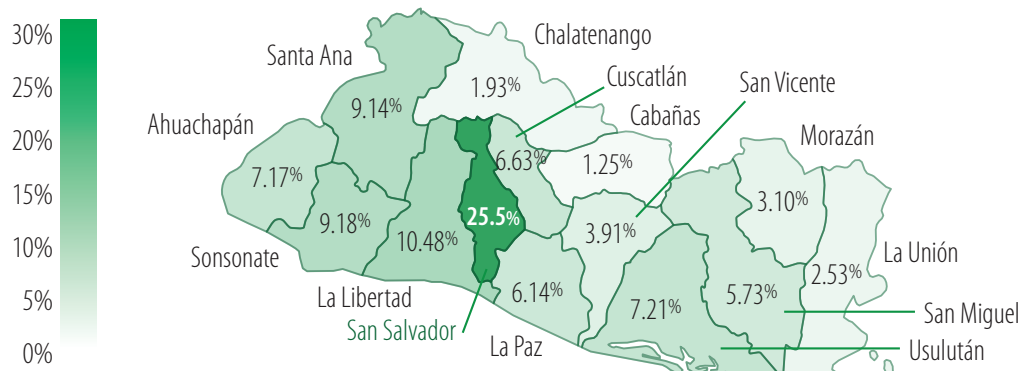
Nota: Elaboración propia partiendo de los datos consolidados de las instituciones participantes en *MicroEnfoque* para cada trimestre del rango de años 2017 a 2021.

d) Distribución geográfica

De los 2,089,449 créditos otorgados a lo largo de los cinco años de análisis, cuatro de cada diez créditos han sido otorgados para los clientes del departamento de San Salvador 25.50%, seguido del departamento de La Libertad donde en su conjunto las instituciones reportan haber otorgado un 10.48%, además el departamento de Sonsonate y Santa Ana, en el occidente del país, reportan un otorgamiento del 9.18% y 9.14%, respectivamente. Información en detalle se muestra en el Gráfico 10.

Gráfico 10

Distribución del crédito otorgado por departamento de 2017-2021



Nota: Elaboración propia partiendo de los datos consolidados de las instituciones participantes en *MicroEnfoque* para cada trimestre del rango de años 2017 a 2021.

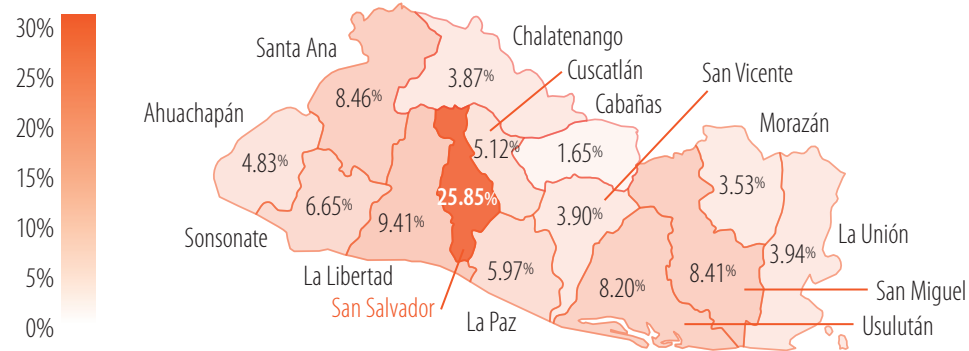
Andrya Miriam Garay Rodríguez, Luis Eduardo Landaverde Meléndez, Sonia Jeannette González de Minero, Rutilio Osvaldo García Aguirre

Análisis de la tendencia del otorgamiento de crédito en instituciones microfinancieras en El Salvador para los años 2017 al 2021

Investigaciones UCA
2021 - 2022
Memoria bienal
Año 2, Vol. 2
Agosto 2023
p (24-33)
e-ISSN: 2789-4061

Si se observa el Gráfico 11, que presenta información del monto otorgado por departamento, se puede identificar que la tendencia es casi similar a la del crédito otorgado, donde, por ejemplo, los clientes del departamento de San Salvador reportaron un 25.50% de los créditos otorgados, para el caso de los montos reportan un 25.85%. Indica que hay una posible distribución equitativa de los montos con respecto a los créditos.

Gráfico 11
Distribución del monto otorgado por departamento de 2017-2021

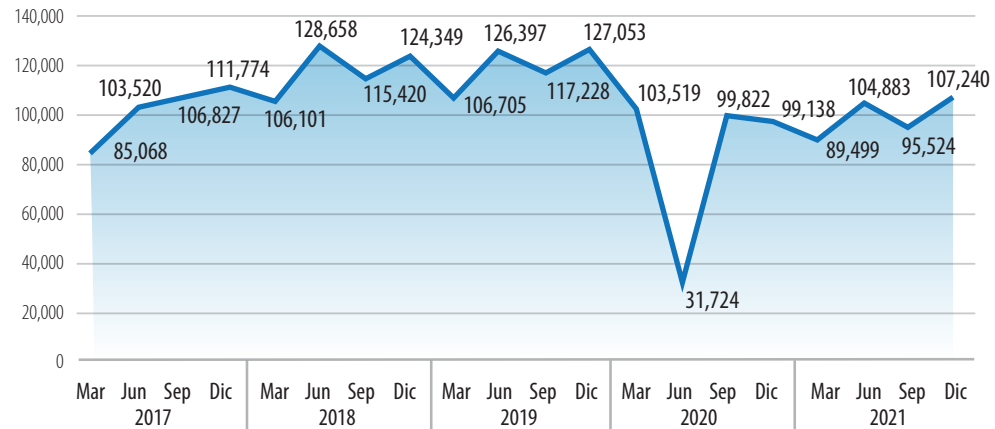


Nota: Elaboración propia partiendo de los datos consolidados de las instituciones participantes en *MicroEnfoque* para cada trimestre del rango de años 2017 a 2021.

Tendencia trimestral por número y montos de créditos otorgados en el periodo de 2017 a 2021.

Al hacer la exploración del comportamiento trimestral del número de créditos otorgados se puede observar que los trimestres donde tienden al alza son junio y diciembre, a excepción de junio de 2020, por la situación de pandemia, como se observa en el gráfico 12. Sin embargo, se observa una recuperación, pero no a los mismos números previos a la pandemia.

Gráfico 12
Tendencia del número de créditos 2017 a 2021



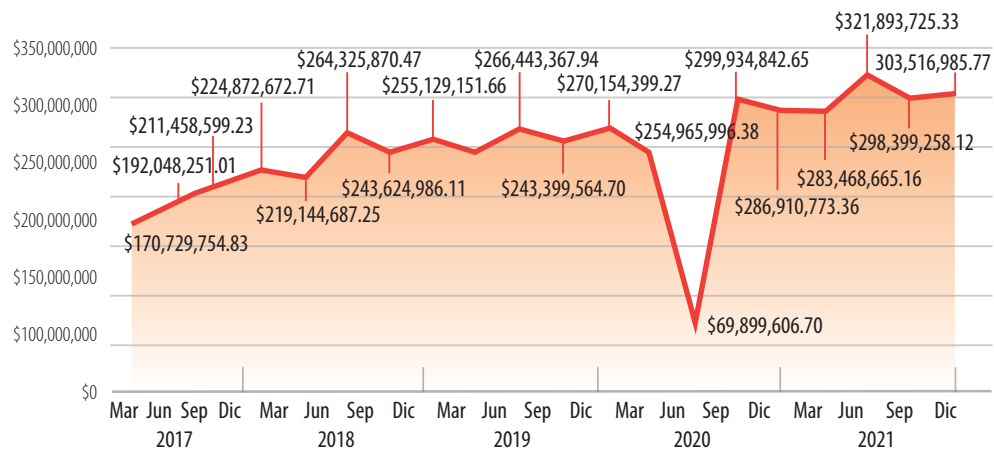
Nota: Elaboración propia partiendo de los datos consolidados de las instituciones participantes en *MicroEnfoque* para cada trimestre del rango de años 2017 a 2021.

Al hacer la exploración del comportamiento trimestral del monto de créditos otorgados se puede observar que los trimestres donde tienden al alza son junio y diciembre, a excepción de junio de 2020, por la situación de pandemia, como se observa en el gráfico 13. Sin embargo, se observa una tendencia creciente a lo visto antes de la pandemia.

Andrya Miriam Garay Rodríguez, Luis Eduardo Landaverde Meléndez, Sonia Jeannette González de Minero, Rutilio Osvaldo García Aguirre

Análisis de la tendencia del otorgamiento de crédito en instituciones microfinancieras en El Salvador para los años 2017 al 2021

Gráfico 13
Tendencia del monto de créditos 2017 a 2021



Investigaciones UCA
2021 - 2022
Memoria bienal
Año 2, Vol. 2
Agosto 2023
p (24-33)
e-ISSN: 2789-4061

Nota: Elaboración propia partiendo de los datos consolidados de las instituciones participantes en *MicroEnfoque* para cada trimestre del rango de años 2017 a 2021.

Conclusiones

Las instituciones financieras están aportando desde sus distintas metodologías a consolidar el microcrédito en aquella población más desfavorecida, sobre todo las mujeres, aportando con el financiamiento al desarrollo de las actividades productivas que las micro y pequeñas empresas.

- Los créditos otorgados tienen una tendencia al alza sobre todo en los montos otorgados a los micro y pequeños empresarios, con las afectaciones de la pandemia se va en progreso a tener los mismos números previo a ella.
- Las mujeres son beneficiarias del mayor número de créditos otorgados, pero son los hombres los que tienen acceso a mayores montos.
- Se mantiene el consumo y el comercio como actividades productivas hacia donde está más llegando dinero para la inversión y negocios, en los créditos otorgados.
- En relación a las edades que reciben mayor número de créditos oscilan entre 26 a 55 años, los micro y pequeños empresarios.
- La concentración de los créditos otorgados está en los departamentos de San Salvador, La Libertad, Sonsonate, Santa Ana y los menores otorgamientos están en los departamentos de Cabañas, Morazán y Chalatenango.
- La estacionalidad en la tendencia de los créditos otorgados en su número está concentrada en los trimestres de junio y diciembre.

Existen nuevos retos para las instituciones financieras y las micro y pequeñas empresas como lo es la digitalización y la educación financiera que permita garantizar no solo el obtener el financiamiento sino conocer los riesgos y beneficios de los productos y servicios financieros.