

# Las microfinanzas en Europa: Informe del estudio 2016-2017

Damla Diriker  
Paolo Landoni  
Nicola Benaglio

## Resumen

Nos encontramos ante la octava edición del informe sobre microfinanzas europeas realizada por la Red Europea de Microfinanzas (EMN) que por segunda vez se lleva a cabo conjuntamente con el Centro de Microfinanzas (MFC). El presente informe, preparado por investigadores del Social Innovation Teams (SIT) y del Politécnico de Turín, reúne a instituciones que ejercen actividades de microfinanzas procedentes de 28 países europeos y a expertos europeos en microcréditos. En total, han

respondido 156 de las 457 instituciones de microfinanzas (IMF) consultadas, lo que representa un porcentaje de respuesta del 34 %. El informe del estudio abarca el periodo 2016-2017 y ofrece una visión general de las características institucionales principales del sector, la cartera de microcréditos, el desempeño social y financiero así como los desafíos y tendencias a través de un enfoque mixto de datos cuantitativos y cualitativos recopilados mediante cuestionarios en línea y entrevistas a expertos.

### Principales características del sector

Los proveedores de microcréditos utilizan diferentes modelos institucionales para ejercer sus actividades en microfinanzas. Las organizaciones no gubernamentales (ONG, 40 %), las instituciones financieras no bancarias (NBF) (29 %) y las cooperativas de ahorro y crédito/financieras (19 %) constituyen el grueso de los participantes en el estudio, mientras que otras formas legales (bancos privados, bancos públicos, autoridades gubernamentales) conforman el resto de la muestra. El 72 % de las IMF clasificadas como ONG, NBF, cooperativas de ahorro y crédito/financieras y autoridades gubernamentales están reguladas.

En términos de edad de la organización, el sector europeo de las microfinanzas es diverso, aunque aún relativamente joven. La

mayoría de los encuestados (58 %) inició las actividades después del año 2000. Sin embargo, se ha producido una ralentización en el crecimiento de nuevas IMF, algo que se había reducido en todos los periodos desde 2005. Solo un 5 % de las IMF encuestadas inició las operaciones de microcréditos después de 2015.

Para aproximadamente el 50 % de los encuestados, los microcréditos son el foco operativo principal y contribuyen a más del 75 % de su volumen de facturación total. La mayoría de los encuestados (79 %) emplea a menos de 50 empleados en jornada completa. En 2017, el número total de personal asalariado para la muestra fue de 14.743, siendo el personal femenino una parte sustancial del mismo (56 %).

### Actividades de microcréditos: productos y servicios

En términos de productos financieros, la mayoría de los encuestados proporcionan microcréditos profesionales (80 %), seguido de microcréditos personales (50 %), préstamos a PYME (37 %) y productos de ahorro (24 %). El 37 % de los encuestados complementan los microcréditos y los créditos a PYME con otros productos de microfinanzas, como seguros, arrendamientos con opción a compra, o hipotecas.

Los términos y condiciones para los microcréditos profesionales y personales son muy diferentes. Los microcréditos personales son menores en tamaño (€3.098 frente a €8.913), se ofrecen a plazos menores (31 meses frente a 45 meses) y con una tasa anual equivalente (APR, en inglés) de media superior (18 % frente al 11 %).

En 2017, más de la mitad de los participantes en el estudio (68 %)

<sup>1</sup> EMN ha ido creando a lo largo de muchos años la lista de contactos y en ella se incluyen tanto instituciones miembros de EMN y MFC, como IMF facilitadas por las redes nacionales u organizaciones informadas que trabajan en los países incluidos en el estudio. Los miembros de EMN y MFC están bien representados en el estudio, con un porcentaje de respuesta del 80 %.

ofrecían además productos y servicios de carácter no financiero. En total se llegó a 443.825 clientes a través de productos y

servicios no financieros, más de la mitad de los cuales no eran prestatarios activos.

## Actividades de microcréditos: proyección y desempeño social

Entre 2016 y 2017, tanto el volumen total como el número de microcréditos desembolsados mostró una tendencia al alza. En 2017, el número total de microcréditos desembolsados para la muestra fue de 635.330 (un incremento del 1 % en comparación con 2016), con un valor total de 2.100 millones de euros (+11 %). En general, el número total de prestatarios activos atendidos por los encuestados ascendió a 988.457 (un incremento del 8 % respecto a 2016) con una cartera bruta de microcréditos activos de 3.200 millones de euros (+16 %).

La mayoría de la cartera bruta está asignada a microcréditos profesionales (54 %), si bien se ha producido un movimiento hacia los microcréditos personales (43 % del total en 2016 y 46 % en 2017). En términos generales, los microcréditos personales mostraron una tendencia de crecimiento más rápida que los microcréditos profesionales.

En 2017, el número total de prestatarios activos para los microcréditos profesionales alcanzó la cifra de 406.715 (un incremento del +5 % respecto a 2016). Durante 2017, las IMF incluidas en el estudio otorgaron un total de 260.534 microcréditos

profesionales (+6 %) con un volumen de préstamo total de 1.100 millones de euros (+15 %).

En términos de microcréditos personales, las IMF incluidas en la muestra sirvieron a un total de 581.742 prestatarios activos (un 10 % más respecto a 2016), correspondiente a un volumen de préstamo total de 1.000 millones de euros (un 8 % más).

La mayoría de los encuestados tienen como principal misión la inclusión financiera (60 %), seguida por la creación de empleo (14 %) y el crecimiento de empresas ya existentes (10 %). Las mujeres representan el mayor grupo de clientes objetivo al que se dirigen los encuestados, seguido por la población rural, desempleados/receptores de ayuda social y jóvenes, y por detrás de estos grupos se encuentran las minorías étnicas, migrantes/refugiados y personas con discapacidad. Además, la mayoría de la muestra apoya a emprendedores en solitario y autónomos, seguidos por microempresas de hasta 5 y 10 empleados. La mayoría de los encuestados apoyan empresas que ya están establecidas, pero que aún jóvenes (menos de 5 años).

## Actividades de microfinanzas: desempeño financiero

En términos de calidad de la cartera, el índice de cartera en riesgo (préstamos con más de 30 días de mora, PAR30) se redujo del 15,2 % al 13,9 % y el índice de gastos de provisión se redujo de 6,4 % al 5,9 % entre 2016 y 2017. El índice de créditos fallidos se mantuvo estable durante ambos años: 4,7 % en 2017 y 4,6 % en 2016. El coste de la entrega de préstamo se redujo en 2017 con

un índice de gasto operativo promedio del 26 %, en comparación con el 33,7 % de 2016.

En general, la rentabilidad financiera (ROE, en inglés) se incrementó entre 2016 y 2017 pasando del 2,7 % al 4,9 % y la rentabilidad económica (ROA) del 1,8 % al 2,5 %. En 2017, únicamente 14 de las 44 instituciones presentaban autosuficiencia operativa.



With contribution from



With financial support from the European Union



POLITECNICO DI TORINO

