

Las microfinanzas en Europa: Un estudio de los miembros de EMN-MFC

INFORME 2014/2015



European
Commission

With financial support from
the European Union

Resumen

Fabrizio Botti
Diego Luigi Dagradi
Luca Maria Torre

Resumen

Esta séptima edición del Informe sobre las microfinanzas en Europa proporciona una visión general de los desarrollos del sector respecto a las características institucionales, la cartera de micropréstamos, el rendimiento social y financiero para el periodo 2014-2015, basándose en los datos recogidos a través del Estudio llevado a cabo por primera vez como acto colaborativo entre la Red Europea de Microfinanzas (EMN) y el Centro de Microfinanzas (MFC). El Estudio EMN-MFC 2014-15 mejora el criterio de selección de las instituciones participantes en comparación con ediciones anteriores. El grupo de 149 actores encuestados es parte de un

conjunto preseleccionado de proveedores de microcréditos: miembros de las redes del EMN y MFC (66 IMF) y miembros de las Redes Nacionales afiliadas con el EMN (83 IMF). Los datos cuantitativos y la información recopilada a través del cuestionario del estudio se han combinado con encuestas cualitativas procedentes de organismos de microcrédito europeos clave. Como resultado de todo ello, el informe conjunto EMN y MFC ofrece una amplia perspectiva del sector de las microfinanzas europeas y establece la creación de un conjunto de datos coherente y uniforme para los próximos años.

HALLAZGOS CLAVE

Enfoque del estudio

Visión general del sector de las microfinanzas europeas en 2014-2015, basándose en los datos recopilados de los miembros de la Red Europea de Microfinanzas (EMN) y el Centro de Microfinanzas (MFC), así como de los miembros de las Redes Nacionales afiliadas con el EMN.

Diversidad institucional de las microfinanzas europeas

En el Estudio EMN-MFC 2014-15 participaron una amplia variedad de actores de 22 países (14 Estados Miembros de la UE). Para las IMF en Europa occidental y oriental persisten diferentes rutas de desarrollo regionales, pero también se muestran signos de una potencial convergencia.

Los proveedores de micropréstamos utilizan diferentes modelos institucionales para operar en unos marcos legales y reguladores heterogéneos: los participantes en el estudio son principalmente instituciones financieras no bancarias (60 %) y ONG (31 %), pero también se incluyen otras formas legales (p. ej. bancos comerciales, cooperativas de ahorro y crédito, organismos gubernamentales).

El sector europeo del microcrédito, según lo mostrado por las 149 IMF estudiadas es diverso, relativamente joven y dinámico. La mayoría de los encuestados (77 %) inició las actividades de micropréstamos después

de 1995. Aproximadamente la mitad de la muestra del estudio inició las actividades de préstamo entre 1995 y 2004.

La inmensa mayoría de las IMF que respondieron, seleccionaron la inclusión financiera (72 %) y la creación de empleo (70 %) como su misión principal, seguidas de la promoción de la microempresa (60 %) y la inclusión social y la reducción de la pobreza (59 %). Una parte menor de las declaraciones de objetivos de los encuestados (20 %) enfatiza propósitos como el emponderamiento de las minorías étnicas o de los inmigrantes, así como el empleo juvenil (entre 18 y 25 años).

Más de la mitad de las IMF del estudio están especializados en actividades de micropréstamos, los cuales contribuyen a más del 75 % de su volumen de facturación total. El número total de personal asalariado alcanzó 7.076 empleados con equivalencia a jornada completa en 2015, siendo el personal femenino una parte sustancial (56 %) y una presencia importante de IMF con menos de 10 empleados (42 %).

HALLAZGOS CLAVE

Diversidad institucional

El sector del microcrédito en Europa dibujado por las 149 MFI estudiadas procedentes de 22 países, es diverso en términos de modelos institucionales (aunque la mayoría son NBF, Instituciones Financieras No Bancarias y ONG), relativamente jóvenes (la mayor parte de las IMF iniciaron la actividad después de 1995), y en su declaración de objetivos se centran principalmente en la inclusión financiera y la creación de empleo.

Actividades de micropréstamos: tendencias y proyección

En el periodo 2014-2015, tanto el volumen total como el número de micropréstamos desembolsados mostró una tendencia al alza. En 2015, las IMF estudiadas desembolsaron un total de 552.834 préstamos (un 12 % más en comparación con 2014), con un volumen total de casi 1.600 millones de Euros (un 16 % más).

En total durante 2015, las instituciones estudiadas prestaron servicio a 747.265 prestatarios activos (un 13 % más en comparación con 2014), y la cartera bruta de micropréstamos activos alcanzaron los 2.500 millones de Euros (un 15 % más).

La cartera activa se asigna predominantemente a objetivos profesionales (el 71 % del total en 2015, el 75 % en 2014). Sin embargo, la distribución general está cambiando hacia préstamos personales (el 29 % del total en 2015) debido al crecimiento más rápido del número y el valor de los micropréstamos personales desembolsados en comparación con los micropréstamos profesionales.

En 2015, el número de prestatarios activos apoyados por micropréstamos de carácter profesional alcanzó un total de 402.365. Durante el año, las IMF incluidas en el estudio otorgaron un total de 220.305 micropréstamos profesionales (un 8 % más en comparación con el año 2014), correspondiente a un volumen de préstamo total de 917 millones de euros (un 6 % más).

El estudio muestra también que se ofreció apoyo a un mínimo de 207.983 empresas con micropréstamos profesionales en 2015, siendo los negocios de la llamada economía informal y los autónomos los principales clientes

a los que se sirve. El número de empresas informado al que han apoyado las IMF incluidas en el estudio aumentó un 9 % de 2014 a 2015.

En términos de micropréstamos personales, en 2015 las IMF incluidas en el estudio otorgaron un total de 332.529 micropréstamos (un +15 % más en comparación con el año 2014), correspondiente a un volumen de préstamo total de 654 millones de euros (un +34 % más). Durante el mismo año, el número de prestatarios activos apoyados mediante micropréstamos personales alcanzó un total de 344.900.

Los productos de préstamo profesional y personal difieren de forma importante en lo que respecta a los términos y condiciones de los mismos. En términos de características medias, los micropréstamos personales son de una cuantía mucho menor que los micropréstamos profesionales (€1.697 frente a €7.947), se ofrecen con plazos menores (30 meses frente a 41 meses) y son más caros (19 % de tipo de interés frente al 10,7 %).

En general y en términos de clientes atendidos tanto con micropréstamos profesional y personales, las IMF incluidas en el estudio muestran un compromiso parcial con los diferentes grupos objetivo propuestos en el Estudio: población rural o urbana, desempleados o personas que reciben ayuda social, mujeres, minorías étnicas o inmigrantes, jóvenes de entre 18 y 25 años, discapacitados y personas excluidas financieramente. Las IMF diversifican su riesgo de cartera al atender a diversas categorías de prestatarios desfavorecidos (más de 4 de media), cada una de las cuales representa una parte limitada de los prestatarios totales activos asistidos.

HALLAZGOS CLAVE

Enfoque del estudio

- El abanico de miembros de EMN-MFC contribuyeron a una expansión notable de la escala del sector, tanto en términos de número, como de volumen de los micropréstamos otorgados.
- La cartera activa general está predominantemente asignada a fines profesionales, aunque en el periodo 2014-15 se asiste a un número cada vez mayor de clientes con micropréstamos personales.
- En términos de apoyo al emprendimiento, el número de prestatarios activos apoyado por micropréstamos de carácter profesional alcanzó un total de 402.365 en 2015.

Servicios no financieros como componente prevalente de la provisión de microfinanzas en Europa

La provisión de servicios, tanto financieros como no financieros, es un rasgo distintivo de una gran parte de los participantes en el estudio.

Un número poco significativo de instituciones ofrecen servicios financieros más allá de los micropréstamos profesionales y personales, pero los productos adicionales incluyen: seguros (4 %), cuentas corrientes/ de cheques (3 %), hipotecas (3 %), banca móvil (1 %) y servicios de transferencias monetarias (1 %). Dos excepciones a esta tendencia son las IMF que proporcionan préstamos profesionales de mayor tamaño (> €25.000 a microempresas y PYME, 42 %) y ofrecen ahorros (18 %). Aunque las microfinanzas verdes aún se consideran una tendencia joven y en ciernes en el sector europeo, casi un tercio de las instituciones que han intervenido en el estudio contemplan actualmente, o están en proceso

de hacerlo, el fomento de prácticas respetuosas con el medioambiente a través de micropréstamos para renovables, así como para actividades ecológicas y relacionadas con la eficiencia energética.

Un gran número de IMF incluidas en el estudio ofrecen también servicios no financieros (el 58 % de las IMF participantes). Los servicios no financieros más habituales incluyen los servicios de desarrollo empresarial (SDE, 32 %), educación financiera (31 %) y asesoría (30 %). Las IMF sobre todo internalizan la provisión de los productos y servicios no financieros (88 % de las 85 IMF que respondieron) y principalmente los ofrecen «en persona» a sus clientes (56 %) o combinan los métodos personal y en línea (40 %).

HALLAZGOS CLAVE

Más allá de los micropréstamos

La mayoría de las IMF incluidas en el estudio siguen un enfoque integrado a las microfinanzas, lo que permite la provisión de productos financieros (principalmente micropréstamos personales y profesionales, pero también productos de ahorro y crédito empresarial) y servicios no financieros (sobre todo SDE, educación financiera y asesoría).

Desempeño financiero: mejora de los informes financieros y de la solvencia

Una parte importante de las instituciones incluidas en el estudio proporciona datos fiables de desempeño financiero, algo coherente con el proceso de madurez continuada del sector de las microfinanzas en Europa y que señala el gradual desarrollo de los sistemas de gestión de la información y la capacidad institucional para cumplir con los requisitos de comunicación estándar.

El desempeño financiero y las tendencias de la calidad de la cartera documentan un sector de las microfinanzas europeo cada vez más viable en términos financieros, a pesar de algunos casos críticos y concretos.

En términos de calidad de la cartera, las instituciones estudiadas muestran una mejora general durante el periodo 2014-2015: El indicador PAR30 se redujo de 10,4 % a 9,7 % y los créditos fallidos del 2,8 % a 2,6 %.

La sostenibilidad financiera general medida por la rentabilidad sobre activos (ROA), la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) y la autosuficiencia operativa (OSS) es menor para las IMF occidentales que para sus colegas de Europa oriental, en donde están ubicadas la mayoría de las IMF operativamente sostenibles y con mejor desempeño financiero.

En general el ROE promedio aumentó del 2,8 % en 2014 al 5,7 % en 2015. Esta tendencia la mantienen principalmente las IMF en los países del este, en donde el ROE aumentó más del doble (del 3,6 % al 7,7 %). En los países de Europa occidental, el ROE promedio es negativo y en descenso. Tanto el ROA (3 % en 2015) y el OSS (90,6 % en 2015) no ha sufrido cambios importantes en los dos años incluidos en el estudio. Únicamente 43 de las 94 instituciones presentan autosuficiencia operativa en 2015: solo siete de ellas son de países de Europa occidental.

HALLAZGOS CLAVE

Diversidad institucional

- El desempeño financiero muestra en general una tendencia positiva: la calidad de la cartera mejora y la sostenibilidad se estabiliza.
- La mayoría de las IMF operativamente sostenibles y con un mejor desempeño financiero están ubicadas en los países de Europa del este.

Las microfinanzas en Europa: Un estudio de los miembros de EMN-MFC

INFORME 2014/2015



European
Commission

With financial support from
the European Union