

II
Segunda

Convención
Financiamiento
Especializado
en México

2009

Microfinanzas:

Créditos Personales, Educativos y Microcréditos



Dra. María del Carmen Díaz Amador

Crisis = Ruptura

Se interrumpieron procesos sociales en el ámbito de las finanzas.

- Confianza en la capacidad económica y voluntad de pago de las personas. → • Restricción del crédito (Falta de Confianza)
 - * Banca.
 - * Fondos Internacionales.
 - * Fondos Privados.

- Poder adquisitivo estable de la moneda. → • Inflación.

- Confianza en la moneda nacional → • Devaluación del peso frente al dólar.
• Especulación con la moneda nacional.

- Dinámica económica mundial. → • Recesión Global.

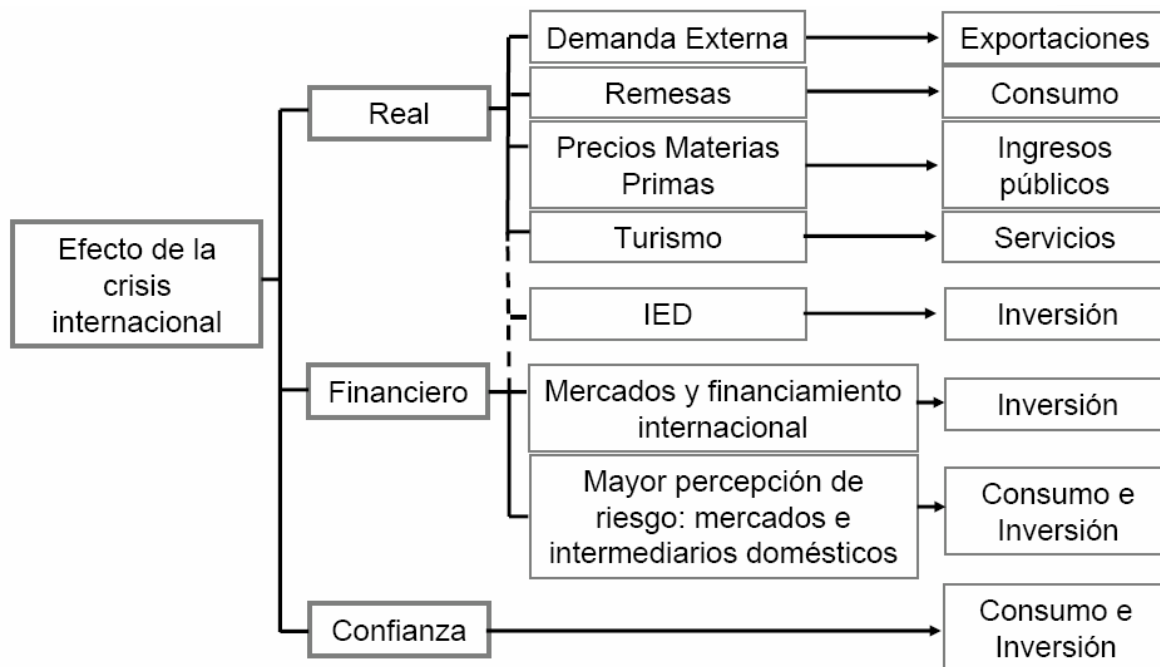
Proceso de INCERTIDUMBRE: Económica y Financiera

¿Cómo afecta esta situación a las Microfinanzas?

- 1) Dependiendo del Estado-Nacional en que se encuentren localizadas.
- 2) Dependiendo de:
 - * Estructura de Fondo
 - * Desempeño Financiero
 - * Salud económica de sus clientes.

Evolución Económica

La economía mexicana, que había resistido los efectos iniciales de la crisis, se ha visto afectada recientemente a través de los siguientes canales:



Estructura de Fondo

Contracción global de liquidez.

- ◆ Dinero de fondos y bancos comerciales y no comerciales es más conservador en su colocación, más estricto, más lento y más caro.
- ◆ Las tasas de interés, en un primer sondeo se incrementan 3 puntos en América Latina y Asia Central *
- ◆ América Latina reporta que las líneas de crédito no se están renovando, o bien los desembolsos están siendo tardíos **

* CGAP Conferencia virtual: Las Microfinanzas y la Crisis Financiera. Noviembre 18-20,2008

** Id. Ibid

Consecuencias

- a) El costo del capital se ha incrementado, los costos ya no pueden ser diferidos al usuario.
- b) Crecimiento reducido del sector.
- c) Decrecimiento de fondos internacionales.
- d) Problemas para refinanciar su deuda por las instituciones.
- e) Problemas para pagar deudas en “moneda dura” mientras se debilita la moneda local.
- f) Incremento de los créditos a corto plazo para financiar el portafolio.



Los Clientes

¿Como se encuentra distribuido nuestro sector empresarial?

El Contexto de las PYMES

- A** Número de PYMES: **4,007,100**
- B** % del Total de Empresas: **99.8%**
- C** Aportación al Empleo: **72%**
- D** Aportación al PIB: **52%**

	Número de Empresas	% del Total de Empresas	Aportación al Empleo	Aportación al PIB
Micro	3,837,000	95.6%	40.6%	15%
Pequeñas	138,500	3.4%	14.9%	14.5%
Medianas	31,600	0.8%	16.6%	22.5%
Grandes	7,900	0.2%	27.9%	48%

Fuente: SE - INEGI

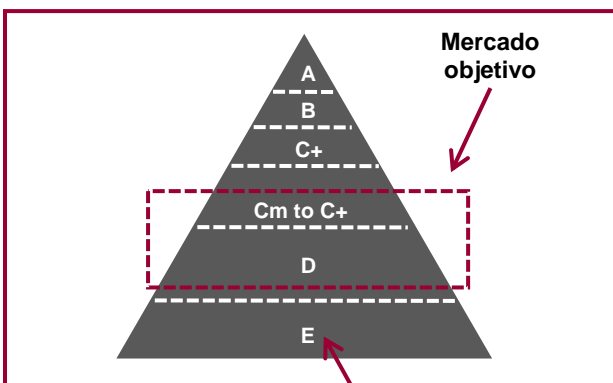
Incremento en la vulnerabilidad de los clientes

- Asalariados
- No asalariados, auto empleados.

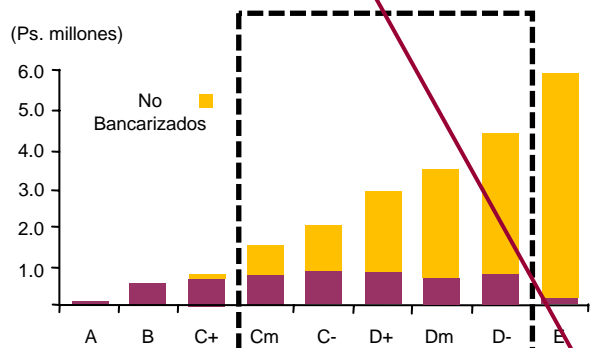


¿Cómo se distribuye la población de microcrédito ?

❖ Mercado Objetivo



... representa el 66.2% del total de los hogares



Mercado SEDESOL

❖ Nivel Socioeconómico

NSE	Ingreso (miles \$)
AB	82 y más
C+	Entre 33 y 81
C	Entre 11 y 32
D+	Entre 6.6 y 10
D	Entre 2.6 y 6
E	Menos de 2.6



- Venta de bienes primarios
- Venta de mercancía con valor agregado

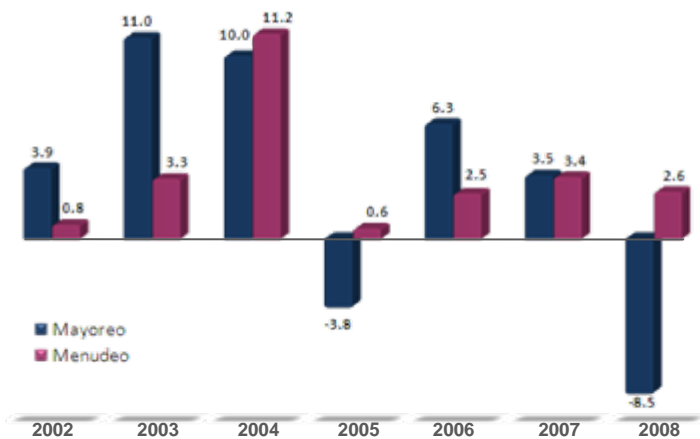
Oportunidad: posibilidad de captura de nuevos clientes de otros estratos sociales afectados.



¿Qué esperamos de esta crisis?

Establecimientos Comerciales

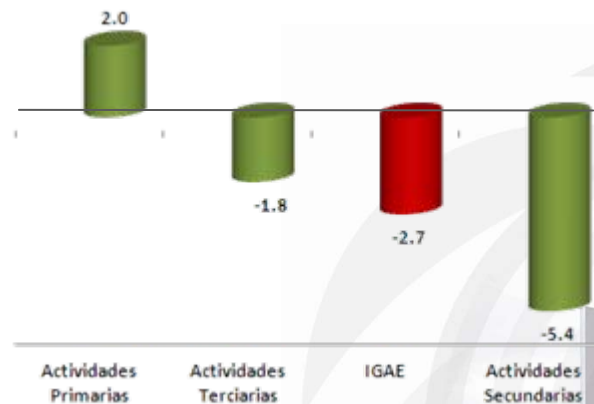
Noviembre de cada año - Variación % real anual



Fuente: INEGI

IGAE por sector de Actividad Económica

Noviembre 2008 - Variación % real anual



Fuente: INEGI

El microcrédito, típicamente en el mundo ha sido un motor que permite en épocas de crisis, solventar el bienestar.

Recomendaciones

- Ser más estrictos en la evaluación del crédito.
- Asumir un código de ética, minimizar la competencia en el sector.
- Incrementar el monitoreo del portafolio.
- Fijar la atención en la calidad del portafolio más que en el crecimiento.
- Sostener la confianza de los clientes.
- Trabajar con los accionistas los temas de liquidez a corto plazo y el fondeo.
- Contemplar opciones de fusión con otras IMF's.



II
Segunda

Convención
Financiamiento
Especializado
en México

2009



Financiamiento
al Micro Emprendedor

Dra. María del Carmen Díaz Amador

Blvd. Adolfo López Mateos #3025 Piso 11
Col. San Jerónimo Aculco, Del. Magdalena Contreras
México, D.F., C.P. 10400

<http://www.pronafim.gob.mx/>

Tel. (55) 5629 9514 / Fax. (55) 5629 9500 - Ext. 27697

