

## 59. Comisión Nacional de Microfinanzas

### 59.1 Misión

Regular, fomentar y fortalecer la industria de Microfinanzas, promoviendo su desarrollo, la transparencia en las operaciones y protección de los derechos de los usuarios de servicios financieros, a fin de incentivar la inclusión financiera y el desarrollo económico de los sectores de bajos ingresos.

### 59.2 Situación del Sector

Nicaragua experimentó un crecimiento del 4.9% del PIB, alcanzando un crecimiento promedio para el período 2010-2017 de 5.2%, lo cual se debió al buen desempeño obtenido por las actividades primarias e industriales vinculadas con el sector exportador estimuladas por condiciones climáticas favorables que se presentaron. Los resultados favorables en materia de crecimiento económico y empleo se presentaron en un contexto de estabilidad de precios, manteniendo inflación baja, siendo la variación acumulada del 5.68%. Ante los resultados positivos alcanzados en 2017, las previsiones de crecimiento para el 2018, realizadas tanto por la autoridad económica como por distintos organismos internacionales, ubicaban al país con un resultado positivo dentro del rango de 4.5-5.0%. En correspondencia con estas estimaciones en el primer cuatrimestre del año 2018, los indicadores macroeconómicos y financieros reflejaron un desempeño sólido, sin embargo, los eventos más recientes acaecidos en los meses de abril a junio 2018, han cambiado la perspectiva positiva del año 2018 y ha provocado la revisión de los crecimientos esperados.

#### Servicios Financieros:

Al 31 de diciembre de 2017, las Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas, que se encuentran registradas y reguladas por la CONAMI, registraron 600,393 clientes atendidos, con 699,393 créditos activos, saldo de cartera de crédito de US\$364 millones de dólares.

De las 38 instituciones registradas, 20 presentaron crecimiento del saldo de cartera con relación al saldo a diciembre del 2016. El Portafolio a Riesgo (PAR) total que presentaban las instituciones fue aproximadamente el 18.17 %, y presentó disminución del 1.75% con relación al año 2016, de este valor 11.19% corresponde a cartera en riesgo mayor a 30 días (PAR30) y 6.98% corresponde a cartera en riesgo menor a 30 días.

Al cierre del 2017, las instituciones reguladas por la CONAMI, en general, presentaban una posición estable de sus operaciones, con tendencia creciente, con crecimiento de la cartera neta de créditos en un 6%, la cual es el principal activo productivo de las instituciones, y los activos improductivos tales como los bienes adjudicados no aumentan porcentualmente en relación al período anterior. Por otro lado, se observa que el crecimiento del pasivo de las instituciones fue el adecuado a las necesidades, y estaba en relación directa en cuanto al crecimiento de la cartera, siendo el crecimiento neto del pasivo aproximadamente del 50% en relación al crecimiento del activo, se observó una mejora en los indicadores de rentabilidad en comparación a los resultados obtenidos en el año anterior.

Esta situación cambio con los recientes eventos ocurridos en el país a partir del mes de abril 2018, de tal forma que a julio 2018 las IMF e IFIM voluntarias registradas en la CONAMI, han sufrido deterioro en sus indicadores de calidad de cartera, es probable que los fondeadores tradicionales de esta industria mantengan una posición conservadora por el resto del año y que se requiera de una nueva estrategia de fondeo para que la industria pueda recuperarse, además de un contexto político y económico favorable.

### **59.3 Prioridades Estratégicas**

- Fortalecer la Institucionalidad de la CONAMI y el marco normativo de la Industria de Microfinanzas.
- Fomentar la Industria de Microfinanza.
- Fortalecer y desarrollar los mecanismos de defensa de los usuarios de los servicios de microfinanzas, para contribuir a la protección de sus derechos.
- Promover la inclusión financiera a los usuarios de Microfinanzas.

## 59.4 Acciones a Desarrollar por Programas Institucionales

### PROGRAMA 011 : FOMENTO Y REGULACIÓN DE LAS MICROFINANZAS

Entre las principales acciones a desarrollar en este período se pueden mencionar: Capacitación a funcionarios de las Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas, sobre normativas e implementación de las mismas. En cuanto a la regulación, se dará inicio a las supervisiones basadas en riesgo, se emitirán las normativas sobre Gestión de Desempeño Social, Peritos Valuadores, Gestión Integral de Riesgos, entre otras. También, se dará inicio a la captura de información financiera y estadística de las IFIM registradas a través de un portal diseñado para tal fin.

#### PROYECCIÓN DE EGRESOS POR PROGRAMA Y SUBPROGRAMA (Miles de Córdoba)

PROGRAMA / SUBPROGRAMA	EJECUCIÓN	PROYECCIÓN	ASIGNACIÓN	PROYECCIÓN	PROYECCIÓN	PROYECCIÓN
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
FOMENTO Y REGULACIÓN DE LAS MICROFINANZAS	40,660	51,453	54,616	52,893	55,537	58,250
<b>TOTAL</b>	<b>40,660</b>	<b>51,453</b>	<b>54,616</b>	<b>52,893</b>	<b>55,537</b>	<b>58,250</b>

#### PROYECCIÓN POR PROGRAMA, TIPO Y GRUPO DE GASTO (Miles de Córdoba)

PROGRAMA / SUBPROGRAMA	EJECUCIÓN	PROYECCIÓN	ASIGNACIÓN	PROYECCIÓN	PROYECCIÓN	PROYECCIÓN
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
<b>FOMENTO Y REGULACIÓN DE LAS MICROFINANZAS</b>	<b>40,660</b>	<b>51,453</b>	<b>54,616</b>	<b>52,893</b>	<b>55,537</b>	<b>58,250</b>
<b>GASTO CORRIENTE</b>	<b>38,996</b>	<b>46,790</b>	<b>47,612</b>	<b>49,871</b>	<b>52,364</b>	<b>54,918</b>
SERVICIOS PERSONALES	34,101	29,601	34,716	36,467	38,290	40,207
SERVICIOS NO PERSONALES	4,854	14,158	10,571	10,962	11,511	12,021
MATERIALES Y SUMINISTROS	41	2,414	1,662	1,745	1,833	1,924
TRANSFERENCIAS, SUBSIDIOS Y DONACIONES CORRIENTES	-	617	663	697	730	766
<b>GASTO DE CAPITAL</b>	<b>1,664</b>	<b>4,663</b>	<b>7,004</b>	<b>3,022</b>	<b>3,173</b>	<b>3,332</b>
<b>TOTAL</b>	<b>40,660</b>	<b>51,453</b>	<b>54,616</b>	<b>52,893</b>	<b>55,537</b>	<b>58,250</b>
<b>GASTO CORRIENTE</b>	<b>38,996</b>	<b>46,790</b>	<b>47,612</b>	<b>49,871</b>	<b>52,364</b>	<b>54,918</b>
SERVICIOS PERSONALES	34,101	29,601	34,716	36,467	38,290	40,207
SERVICIOS NO PERSONALES	4,854	14,158	10,571	10,962	11,511	12,021
MATERIALES Y SUMINISTROS	41	2,414	1,662	1,745	1,833	1,924
TRANSFERENCIAS, SUBSIDIOS Y DONACIONES CORRIENTES	-	617	663	697	730	766
<b>GASTO DE CAPITAL</b>	<b>1,664</b>	<b>4,663</b>	<b>7,004</b>	<b>3,022</b>	<b>3,173</b>	<b>3,332</b>

**PROYECCIÓN POR PROGRAMA Y FUENTE DE FINANCIAMIENTO**  
**(Miles de Córdoba)**

PROGRAMA / FUENTE	EJECUCIÓN	PROYECCIÓN	ASIGNACIÓN	PROYECCIÓN	PROYECCIÓN	PROYECCIÓN
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
<b>FOMENTO Y REGULACIÓN DE LAS MICROFINANZAS</b>	<b>40,660</b>	<b>51,453</b>	<b>54,616</b>	<b>52,893</b>	<b>55,537</b>	<b>58,250</b>
Rentas del Tesoro	5,698	5,997	6,040	6,221	6,532	6,794
Recursos Propios	31,537	43,563	48,576	46,672	49,005	51,456
Donaciones Externas	3,425	1,893	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>40,660</b>	<b>51,453</b>	<b>54,616</b>	<b>52,893</b>	<b>55,537</b>	<b>58,250</b>
<b>Rentas del Tesoro</b>	<b>5,698</b>	<b>5,997</b>	<b>6,040</b>	<b>6,221</b>	<b>6,532</b>	<b>6,794</b>
<b>Recursos Propios</b>	<b>31,537</b>	<b>43,563</b>	<b>48,576</b>	<b>46,672</b>	<b>49,005</b>	<b>51,456</b>
<b>Donaciones Externas</b>	<b>3,425</b>	<b>1,893</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>