

## 58. Comisión Nacional de Microfinanzas

### 58.1 Misión

Fomentar, regular, supervisar y fortalecer las actividades de Microfinanzas, preservando su estabilidad, integridad financiera y desarrollo sostenible, promoviendo la transparencia en las operaciones y la protección de los derechos de los usuarios de servicios financieros, a fin de incentivar la inclusión y educación financiera y el desarrollo económico de los sectores de bajos ingresos.

### 58.2 Situación del Sector

Las instituciones reguladas por la CONAMI tienen presencia a nivel nacional, cuentan con 315 sucursales, de éstas el 20.0% se encuentran operando en Managua. Al cierre del año 2022, generaron la cantidad de 3,421 empleos directos a nivel nacional, de éstos el 46.9% son ocupados por mujeres.

El Registro Nacional de Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas presenta al cierre del 2022, cincuenta y tres (53) instituciones registradas, treinta y seis (36) Instituciones, equivalente al 68.0% de las registradas, son Instituciones de Microfinanzas (IMF), el 32.0% restante, que corresponde a diecisiete (17) organizaciones, son Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas (IFIM) que se registraron en forma voluntaria.

Al 31 de diciembre de 2022, registran 453,480 clientes atendidos, 488,480 créditos activos, con un saldo de C\$13,289.2 millones, para un saldo de crédito promedio de C\$27,206.5, equivalente a US\$750.3. El 54.3% de los clientes son mujeres, en cuanto al monto recibido por financiamiento, las mujeres adquieren el 45.0% de lo desembolsado por las IFIM, los hombres el 54.0% y el 1.0% son créditos a personas jurídicas.

Los activos totales de las instituciones reguladas ascienden a C\$16,044.5 millones equivalente US\$442.9 millones, aumentando US\$23.6 con relación al año 2021, lo que representa un crecimiento del 5.6%. Las entidades de nuevo registro a la fecha de corte de este informe poseen activos valorados en US\$26.7 millones, por lo cual el resultado neto de las instituciones reguladas sin estas empresas de nuevo registro es de menos US\$3.1 millones de dólares, lo que representaría un 0.7% de reducción del activo total.

Los pasivos totales son de C\$11,472.4 millones equivalente a US\$316.6 millones, disminuyendo en US\$6.2 millones con relación al año 2021, lo que representa un decrecimiento del 1.9% en el pasivo total. Las entidades de nuevo registro a la fecha de corte de este informe poseen pasivos valorados en US\$6.9 millones, por lo cual el crecimiento neto de las instituciones de Microfinanzas sin las empresas registradas en el 2022, es de US\$700.0 mil equivalentes a 0.2%.

El Patrimonio total de las instituciones es de C\$4,572.1 millones equivalentes a US\$126.2 millones, presentando un aumento de US\$29.8 millones con relación al año 2021, lo que representa un crecimiento de 30.9% con relación al periodo anterior. Las entidades de nuevo registro a la fecha de corte de este informe poseen patrimonio valorado en US\$19.7 millones, por lo cual el incremento neto de las Instituciones de Microfinanzas en el año que finaliza es de US\$10.1 millones equivalente a un crecimiento de 10.4%.

Al 31 de diciembre 2022, los ingresos financieros de las instituciones reguladas ascendían a C\$6,497.5 millones equivalentes a US\$179.3 millones, los cuales aumentaron en US\$25.9 millones en relación al año anterior, lo que representa un 16.9% de crecimiento. Sin embargo, las entidades de nuevo registro a la fecha de corte de este informe poseen ingresos financieros por US\$7.6 millones de dólares, por lo cual la evolución del ingreso en las instituciones de Microfinanzas sin considerar las entidades de nuevo

ingreso, para el año que finaliza, cierra con un crecimiento de US\$18.3 millones lo que representa 11.9%. Del total de ingresos financieros que las instituciones percibieron en este ejercicio 2022, los ingresos por cartera alcanzan US\$170.0 millones de dólares, lo que representa el 94.8% en relación a los ingresos financieros totales.

El resultado del ejercicio consolidado de las reguladas cerró en C\$641.2 millones, lo que equivale a US\$17.7 millones de dólares, lo que representa un decrecimiento del 20.2% con relación a las cifras obtenidas al 31 de diciembre 2021.

La rentabilidad de las Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas medida a través de los índices rentabilidad sobre patrimonio y rentabilidad sobre activos totales fue de 15.9% y 4.1% respectivamente, los cuales en el 2021 fueron de 26.6% y 5.9%, respectivamente.

El saldo de cartera total contaminada a partir de un (1) día al 31 de diciembre de 2022 es de 18.0% lo que representa un aumento de 149 puntos base con relación al año 2021, de este valor 8.8% corresponde a saldo de cartera contaminado mayor a 30 días y 9.2% corresponde a saldo de cartera contaminado menor a 30 días.

### **58.3 Prioridades Estratégicas**

- Fomentar la gestión prudente de los riesgos en las Instituciones reguladas.
- Fortalecer y difundir el marco normativo aplicable a las instituciones reguladas.
- Fomentar y fortalecer las actividades de Microfinanzas reguladas por la CONAMI.
- Promover la transparencia y la protección de los derechos de los usuarios de servicios financieros.
- Fortalecer la gestión institucional de la CONAMI.

## 58.4 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.

PRODUCTO	FÓRMULA DE CÁLCULO	UNIDAD DE MEDIDA	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>Indicadores de Producto (Seguimiento)</b>								
Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas (IFIM) registradas ante la CONAMI.		Institución	52.0	57.0	64.0	66.0	68.0	70.0

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

PROGRAMA / SUBPROGRAMA	EJECUCIÓN	PROYECCIÓN	ASIGNACIÓN	PROYECCIÓN	PROYECCIÓN	PROYECCIÓN
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
FOMENTO Y REGULACIÓN DE LAS MICROFINANZAS	34,282	51,777	64,308	67,525	70,972	74,521
<b>TOTAL</b>	<b>34,282</b>	<b>51,777</b>	<b>64,308</b>	<b>67,525</b>	<b>70,972</b>	<b>74,521</b>

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

PROGRAMA / SUBPROGRAMA	EJECUCIÓN	PROYECCIÓN	ASIGNACIÓN	PROYECCIÓN	PROYECCIÓN	PROYECCIÓN
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>FOMENTO Y REGULACIÓN DE LAS MICROFINANZAS</b>	<b>34,282</b>	<b>51,777</b>	<b>64,308</b>	<b>67,525</b>	<b>70,972</b>	<b>74,521</b>
<b>GASTO CORRIENTE</b>	<b>32,410</b>	<b>47,570</b>	<b>59,837</b>	<b>62,830</b>	<b>65,972</b>	<b>69,271</b>
SERVICIOS PERSONALES	26,151	34,372	41,538	43,616	45,795	48,085
SERVICIOS NO PERSONALES	4,739	10,001	14,512	15,239	16,003	16,803
MATERIALES Y SUMINISTROS	809	2,471	3,047	3,198	3,358	3,526
TRANSFERENCIAS, SUBSIDIOS Y DONACIONES CORRIENTES	711	726	740	777	816	857
<b>GASTO DE CAPITAL</b>	<b>1,872</b>	<b>4,207</b>	<b>4,471</b>	<b>4,695</b>	<b>5,000</b>	<b>5,250</b>
<b>TOTAL</b>	<b>34,282</b>	<b>51,777</b>	<b>64,308</b>	<b>67,525</b>	<b>70,972</b>	<b>74,521</b>
<b>GASTO CORRIENTE</b>	<b>32,410</b>	<b>47,570</b>	<b>59,837</b>	<b>62,830</b>	<b>65,972</b>	<b>69,271</b>
SERVICIOS PERSONALES	26,151	34,372	41,538	43,616	45,795	48,085
SERVICIOS NO PERSONALES	4,739	10,001	14,512	15,239	16,003	16,803
MATERIALES Y SUMINISTROS	809	2,471	3,047	3,198	3,358	3,526
TRANSFERENCIAS, SUBSIDIOS Y DONACIONES CORRIENTES	711	726	740	777	816	857
<b>GASTO DE CAPITAL</b>	<b>1,872</b>	<b>4,207</b>	<b>4,471</b>	<b>4,695</b>	<b>5,000</b>	<b>5,250</b>

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

PROGRAMA / FUENTE	EJECUCIÓN	PROYECCIÓN	ASIGNACIÓN	PROYECCIÓN	PROYECCIÓN	PROYECCIÓN
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>FOMENTO Y REGULACIÓN DE LAS MICROFINANZAS</b>	<b>34,282</b>	<b>51,777</b>	<b>64,308</b>	<b>67,525</b>	<b>70,972</b>	<b>74,521</b>
Rentas del Tesoro	6,413	6,733	7,070	7,424	7,796	8,186
Recursos Propios	27,869	45,044	57,238	60,101	63,176	66,335
<b>TOTAL</b>	<b>34,282</b>	<b>51,777</b>	<b>64,308</b>	<b>67,525</b>	<b>70,972</b>	<b>74,521</b>
<b>Rentas del Tesoro</b>	<b>6,413</b>	<b>6,733</b>	<b>7,070</b>	<b>7,424</b>	<b>7,796</b>	<b>8,186</b>
<b>Recursos Propios</b>	<b>27,869</b>	<b>45,044</b>	<b>57,238</b>	<b>60,101</b>	<b>63,176</b>	<b>66,335</b>