



Investigación

Evolución del microcrédito otorgado por el sistema bancario de Guatemala para apoyar el crecimiento económico Período enero 2008 – diciembre 2021

María Carolina Quich Ambrosio¹

Resumen

El crecimiento económico es fundamental para mejorar los niveles de vida, por lo que debe ser un objetivo central de las políticas de gobierno. El capital constituye uno de los pilares para el crecimiento económico. El sistema financiero es una fuente de recursos de capital para apoyar proyectos de inversión que promuevan la creación de riqueza. Es mediante el dinero y las finanzas que las familias y las empresas obtienen préstamos, con el fin de consumir e invertir. De acuerdo con la Organización de las Naciones Unidas un microcrédito puede cambiar la vida de las familias, varios microcréditos pueden fortalecer una comunidad y miles pueden transformar toda una economía. Los bancos legalmente autorizados para operar en Guatemala, dentro de sus operaciones activas tienen autorizado prestar servicios de otorgamiento de créditos. Los microcréditos son activos crediticios otorgados a personas individuales o jurídicas, con o sin garantía real, destinados a la producción, comercio, servicios, entre otros, los cuales pueden ser en forma individual o grupal, orientados a la microempresa y pequeña empresa. La cartera de microcréditos del sistema bancario de Guatemala para diciembre 2021 de Q5,573.3 millones, tuvo un crecimiento de 70.4% con respecto a enero de 2008.

Palabras clave

Bancos, sistema financiero, Microcrédito, préstamo, crecimiento económico.

Abstract

Economic growth is essential to improve living standards; it must be a central objective of government policies. The capital is a pillar for economic growth. The financial system is a source of capital resources to support investment projects to promote wealth creation. Through money and finances, families and companies obtain loans, in order to consume and invest. According to the United Nations, one microcredit can change the lives of families, several microcredits can strengthen a community and thousands can transform an entire economy. The banks legally authorized to operate in Guatemala, within their active operations, are authorized to provide credit granting services. Microcredits are credit assets granted to individuals or legal entities, with or without collateral, for production, commerce, services, among others, which can be individually or in groups, aimed at microenterprises and small businesses. The microcredit portfolio of the Guatemalan banking system in December 2021 was Q5,573.3 million and had a growth of 70.4% compared to January 2008.

Keywords

Banks, financial system, microcredit, loans, economic growth.

Introducción

El microcrédito se inició en 1974, durante la hambruna en Bangladesh. El economista Muhammad Yunus, premio Nobel de la Paz, dio a 42 familias, pequeños préstamos de 27 dólares con bajas tasas de interés, como inversión inicial para la fabricación y venta de productos artesanales. Posteriormente Yunus fundó el Banco Grameen, como una institución microfinanciera y banco de desarrollo comunitario. (FUNCAS, 2005).

El concepto amplio de microfinanzas se refiere a los servicios financieros, préstamos, ahorro, seguros o transferencias. En Guatemala, los programas de microfinanzas iniciaron en la década de 1980, promovidos por el Programa Nacional de la Microempresa e intro-

duciendo el concepto de grupo solidario (Cámara de Microfinanzas, 2016).

El Ministerio de Economía de Guatemala, en 2015 aprobó el Reglamento para operaciones financieras del Programa Nacional

para el desarrollo de la microempresa, pequeña y mediana empresa. (MINECO, 2015). En 2016, el Congreso de la República emitió el Decreto 25-2016, Ley de entidades de microfinanzas y de entes de microfinanzas sin fines de lucro. (Decreto 25-2016).

Los microcréditos son préstamos de bajo monto, otorgados a personas emprendedoras, que no poseen garantías reales y tienen limitado acceso a la banca. Aunque el microcrédito por sí solo no es suficiente para impulsar el desarrollo económico, permite que agentes de bajos recursos adquieran un activo inicial y utilicen su capital humano y productivo de manera más rentable. (SIB, 2011).

Inicialmente en Guatemala, las entidades que se dedicaron a la colocación de microcréditos fueron las cooperativas de ahorro y crédito (CAC) y las instituciones microfinancieras (IMF).

El Ministerio de Economía, cuenta con un Viceministerio de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (Mipyme). Adicionalmente cuentan con un Programa Nacional de la Microempresa y un Programa Global de Crédito para la micro y pequeña empresa, por medio de un convenio de Préstamo BID 886/SF-GU por un monto

de hasta USD10 millones, con el Banco Interamericano de Desarrollo, siendo el banco intermediario, el de Desarrollo Rural. Las tasas de interés de este programa oscilan entre 12 y 16%. (MINECO, 2020).

En 2018 las instituciones de microfinanzas en Guatemala otorgaron USD2,076 millones, aproximadamente Q15,900 millones en microcréditos, beneficiando a 2.4 millones de microempresarios, de los cuales, el 62% corresponden a cooperativas, 20% bancos y 18% microfinancieras.

Los destinos principales son comercio, agropecuaria, industria y servicios, a su vez el, Ministerio de Economía otorgó créditos por Q115.4 millones, a 2,288 empresarios de la Mipyme.

La cartera de microcréditos colocada por los bancos en Guatemala a diciembre 2021 asciende a Q5,573.3 millones que equivalen al 2.4% de la cartera total. En microcréditos, el Banco de Desarrollo Rural posee la mayor participación del sistema bancario con 62.3%, seguido por Industrial y de Antigua (23.5% y 4.9%, respectivamente), otras entidades con participaciones menores y entidades como Citibank, N. A. y Vivibanco, S. A. no otorgan microcréditos.

Macroeconomía y crecimiento económico

El concepto más importante en la macroeconomía, el producto interno bruto (PIB), mide el valor total de los bienes y servicios producidos en un país durante un año. El PIB es parte de las cuentas nacionales, un conjunto de estadísticas que permite determinar si la economía se contrae o se expande, o si se avecina una severa recesión o inflación. (Samuelson y Nordhaus, 2010).

Para medir el crecimiento económico, se emplean datos sobre el producto interno bruto, que mide la renta y el gasto total en la producción de bienes y servicios de todos los miembros de la economía. El modelo de crecimiento económico llamado modelo de crecimiento de Solow, pretende mostrar cómo interactúan el crecimiento del stock de capital, el crecimiento de la población activa y los avances de la tecnología en una economía, y cómo afectan la producción total de bienes y servicios. El consumo, la inversión, el gasto de gobierno, son dos importantes componentes del PIB; asimismo, en una economía abierta se incluyen las exportaciones y las importaciones. (Mankiw, 2014).

En el enfoque keynesiano el PIB potencial por el lado de la demanda se expresa como: $PIB_d = C + I + VS + G + EXP - IMP$. Donde C es el consumo privado; I es la inversión; VS es la variación de stocks; G es el gasto de gobierno; EXP son las exportaciones; e IMP son las importaciones. (OCDE, 2001).

El crecimiento económico es fundamental para mejorar los niveles de vida, por lo que debe ser un objetivo central de las políticas de gobierno. El crecimiento económico es el factor más importante para el éxito de los países en el largo plazo. Los cuatro pilares de crecimiento, son: Recursos humanos (oferta de trabajo, educación, habilidades, disciplina, motivación); recursos naturales (tierra, minerales, combustibles, calidad ambiental); capital (plantas, maquinaria, carreteras, propiedad intelectual); y, avance tecnológico e innovación (ciencia, ingeniería, administración, talento empresarial). (Samuelson y Nordhaus, 2010).

El sistema financiero es parte inherente de la teoría macroeconómica, como una fuente de recursos de capital para apoyar el crecimiento económico, al garantizar el ahorro interno que se destina a la inversión y acumulación de capital. Pero el sistema financiero

es más que un mercado de bienes prestables y tipos de interés. Es tan completo que existe un campo de análisis económico denominado economía financiera. Un elemento clave del sistema financiero es el conjunto de intermediarios financieros. (Mankiw, 2014).

El sector financiero de una economía es el sistema circulatorio que liga los bienes, los servicios y las finanzas en los mercados domésticos e internacionales. Es mediante el dinero y las finanzas que las familias y las empresas obtienen préstamos, con el fin de consumir e invertir. (Samuelson y Nordhaus, 2010).

Los bancos son los más conocidos intermediarios financieros, captan depósitos de los ahorradores y conceden créditos para financiar proyectos de inversión. La inversión implica riesgo, por lo que el sistema financiero reparte el riesgo tanto de los ahorradores, como de los inversionistas. La reducción del riesgo se facilita con la diversificación. (Mankiw, 2014).

Los bancos autorizados conforme la ley de Bancos y Grupos Financieros o leyes específicas podrán realizar intermediación financiera bancaria, consistente en la realización habitual, en forma pública

o privada, de actividades que consistan en la captación de dinero, o cualquier instrumento representativo del mismo, del público, tales como la recepción de depósitos, colocación de bonos, títulos u otras obligaciones, destinándolo al financiamiento de cualquier naturaleza, sin importar la forma jurídica que adopten dichas captaciones y financiamientos. (Decreto 19-2002).

Medición del crecimiento económico de Guatemala

En Guatemala, el producto interno bruto, resultado final de la actividad productiva, se define como la suma del valor agregado de todas las unidades de producción, más la parte de los impuestos menos las subvenciones sobre los productos que no se incluyen en la valoración de la producción. (BAN-GUAT, 2021).

El Banco de Guatemala, contribuye a la creación y mantenimiento de las condiciones más favorables al desarrollo ordenado de la economía nacional, para lo cual, debe propiciar las condiciones monetarias, cambiarias y crediticias que promuevan la estabilidad en el nivel general de precios. (Decreto 16-2002).

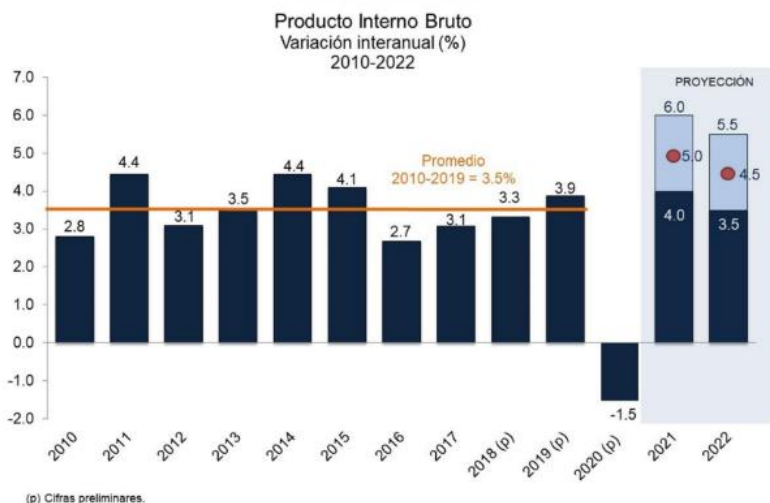
El Banco de Guatemala es el encargado del manejo del sistema de cuentas nacionales (sector real), las estadísticas monetarias y financieras (sector monetario) y la balanza de pagos (sector externo) de acuerdo con las mejores prácticas internacionales sobre la materia. (BANGUAT, 2021).

El producto interno bruto de Guatemala, en valores reales, ha tenido un crecimiento positivo en los últimos años con el valor más alto

de 4.4% en 2013 y el más bajo de 2.7% en 2016. Según el Fondo Monetario Internacional, Guatemala habría sido uno de los países de la región latinoamericana menos afectados en 2020 debido a las crisis que se observaron por la pandemia COVID-19. (BANGUAT, 2021).

A continuación, puede observarse el comportamiento y las estimaciones del PIB realizadas por el Banco de Guatemala:

Gráfica 1



Fuente: Banco de Guatemala

De acuerdo con cifras preliminares en el tercer trimestre del 2021 el PIB medido por el origen de la producción se observó en Q487,498.2 millones. Por actividad económica al cierre del 2020 el sector con mayor contribución fue el comercio y reparación de vehículos (19.1%) seguido de las industrias manufactureras (14%), agricultura (14.1%) y Agricultura (10.2%). (BANGUAT, 2021)

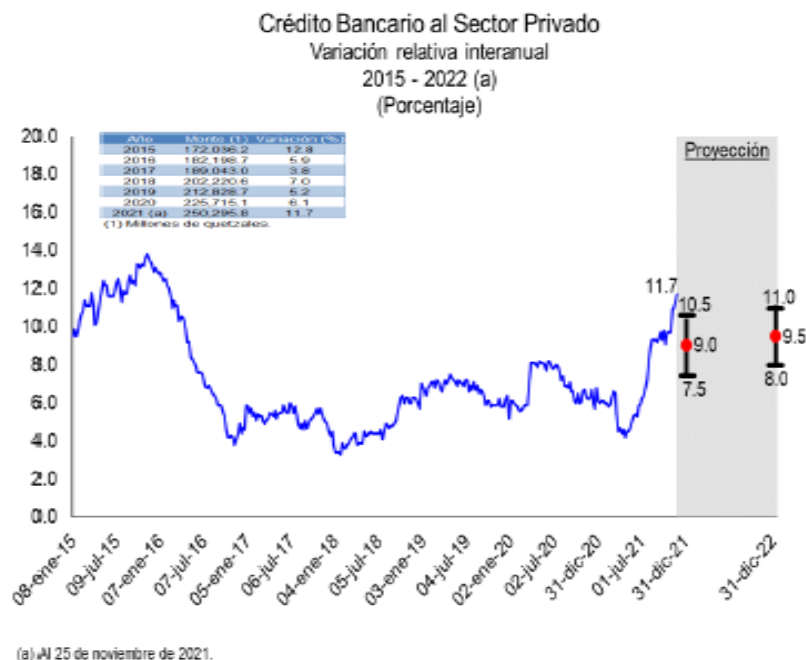
El Banco de Guatemala también cuenta con un índice mensual de la actividad económica (IMAE), un índice sintético que proporciona una medida de la evolución de la actividad real de la economía en el corto plazo, que se ajusta a la metodología de las cuentas nacionales. Está integrado por un conjunto heterogéneo de indicadores mensuales relacionados con la producción, las ventas, la estacionalidad y otras variables representativas de determinadas actividades económicas. (BANGUAT, 2021).

El cálculo del IMAE tiene como objetivo, proporcionar una perspectiva cercana al comportamiento del PIB desde el enfoque de la producción, su estimación se origina con la extrapolación del valor agregado a precios constantes, de todas las actividades económicas que integran el PIB, en su nivel más detallado. (BANGUAT, 2021).

El Índice mensual de la Actividad Económica - IMAE - año de referencia del IMAE es 2013 = 100. En 2018 el valor más bajo del IMAE fue de 115.0 en septiembre y el más alto de 125.5 en diciembre (Con una variación interanual de 2.4 con respecto a 2017). En 2020 el resultado del IMAE fluctuó entre 127.4 en enero y 136.2 en diciembre (Variación interanual de 4.4% con respecto a 2019). (BANGUAT, 2021).

De acuerdo a cifras del Banguat se observa, el siguiente comportamiento del crédito Bancario al sector privado:

Gráfica 2

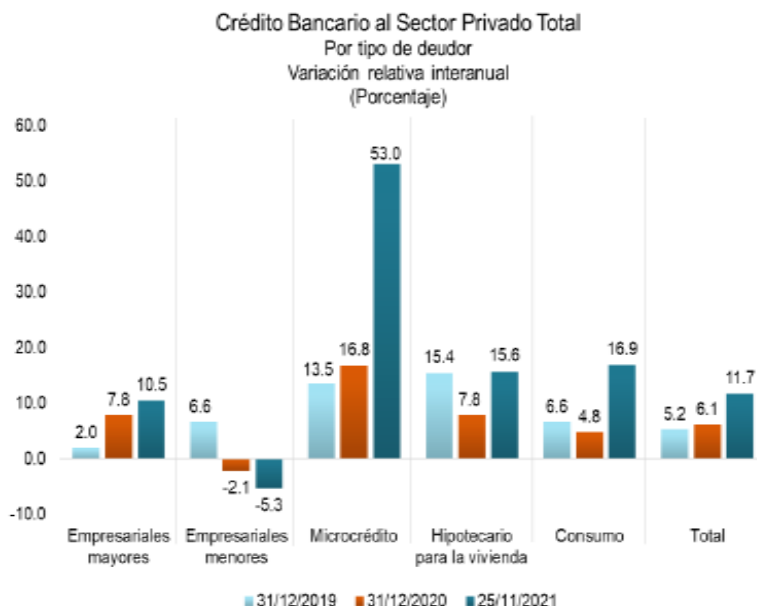


Fuente: Banco de Guatemala.

A continuación, se detalla la agrupación de créditos que posee la Superintendencia de Bancos y la variación relativa interanual, en donde se observa que microcréditos tuvo la mayor variación y que estuvo influenciado por la necesidad de las personas de emprender

debido a la pandemia COVID-19; sin embargo, aunque se observe un crecimiento en este segmento, el porcentaje de participación total de la cartera de créditos del sistema bancario es del 2.4%.

Gráfica 3



Fuente: Banco de Guatemala, con información SIB.

Cartera bancaria de microcrédito

La cartera de microcréditos colocada por los bancos en Guatemala a diciembre 2021 asciende a Q5,573.3 millones que equivalen al 2.4% de la cartera total. En microcréditos, el Banco de Desarrollo Rural posee la mayor participación del sistema financiero con 62.3%, seguido por Industrial y de Antigua (23.5% y 4.9%, res-

pectivamente) otras entidades con participaciones menores y entidades como Banco Citibank, N. A. y Vivibanco, S. A. no otorgan microcréditos. (SIB, 2021).

La cantidad de microcréditos otorgados a diciembre 2021 fue de 142,680, mientras que en el 2008 se otorgaron 99,749 observando un incremento de 44,862 durante ese período y en cuanto a montos otorgados hubo un crecimiento de

Q3,923.8 millones (70.4%). (SIB, 2021).

Tabla 1

Cartera de Microcréditos (Cifras en millones de Q)			VARIACIONES	
Concepto	31/12/2021	31/01/2008	Valores	%
Saldo	5,573.3	1,649.5	3,923.8	70.4%

Fuente: Elaboración propia, información Superintendencia de Bancos.

Por área geográfica, a diciembre de 2021 el otorgamiento de créditos se dio principalmente en el departamento de Guatemala con 27.5%, seguido por Petén con 6.7%, Quiché con 6.5%, Huehuetenango con 6.36%, Chimaltenango con 5.1%, Alta Verapaz 4.4% y Santa Rosa con 4.3%, evidenciando diversificación geográfica. Los departamentos con menor participación son Sacatepéquez con 1.55%, Retalhuleu con 1.4% y El Progreso con 0.9%. (SIB, 2021).

Los montos concedidos, por rango, fueron principalmente microcréditos de hasta Q50 mil (28.6%), Q100 mil (24.2%) y hasta Q500 mil (34.8%) y montos arriba de Q500 mil hasta Q5 millones representan un 12.3%. Los plazos de otorgamiento oscilan entre 6 y 72 meses, encontrándose otorgados hasta 36 meses el 24.1%, a

24 meses el 18.2% a 60 meses el 18.5%. La principal garantía en los microcréditos bancarios es fiduciaria (61.1%), seguida de prendaria (14.6%) e hipotecaria (10.8%). (SIB, 2021).

A diciembre de 2021, la tasa de interés promedio ponderada de microcréditos en moneda nacional del sistema bancario fue de 19.3%. El banco con mayor tasa es Azteca de Guatemala, S. A. con 50.2% y Banco de Antigua, S. A. con 47.9%, seguido por El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala con 19.3% y Banco de Desarrollo Rural, S. A. con 18.1%. En moneda extranjera la tasa promedio ponderada del sistema fue de 7.5%, Credicorp, S. A. con 12.0%, G&T Continental, S. A. con 11.0% y Banco de Desarrollo Rural, S. A. con 9.6%. (SIB, 2021)

Microcrédito y crecimiento económico

De acuerdo con la Organización de las Naciones Unidas un pequeño préstamo puede cambiar la vida de las familias, varios microcréditos pueden fortalecer una comunidad y miles pueden transformar toda una economía. (ONU, 2004).

El destino de los microcréditos puede ser la compra de una herramienta, maquinaria o un local en un mercado. Millones de pobres y de personas de bajos ingresos en el mundo han aprovechado la concesión de pequeños préstamos para mejorar su calidad de vida. (ONU, 2004).

Los pobres han demostrado constantemente que pueden reembolsar esos préstamos cumpliendo las condiciones contractuales; sin embargo, el crédito no es la única respuesta. Se necesitan otros servicios financieros básicos tales como seguros, ahorro, transferencias de dinero. En lugar de centrar la atención en la supervivencia diaria, las personas pueden hacer planes para el futuro. (ONU, 2004).

La Asamblea General de las Naciones Unidas designó 2005 como el Año Internacional del Micro-

crédito. La mayoría de pobres en el mundo son mujeres y la micro financiación ha mostrado beneficios significativos para mejorar su condición social. Las mujeres han aumentado seguridad y confianza en sí mismas. (ONU, 2004).

Los microcréditos se conceden a personas en situación de pobreza para que puedan emprender negocios y mejoren la calidad de vida de sus familias. Los microcréditos se han expandido tanto en países desarrollados como los países con economías emergentes a través de bancos multilaterales tales como el Banco Mundial (BM) y el Banco Internacional de Desarrollo (BID). De acuerdo con el BM, 2,500 millones de habitantes en el mundo todavía no utilizan servicios financieros. (Hidalgo & Escobar, 2020).

Conclusión

El sistema financiero es parte inherente de la teoría macroeconómica, como una fuente de recursos de capital para apoyar el crecimiento económico. Las microfinanzas son parte de estos servicios financieros de préstamos, ahorro, seguros, transferencias, entre otros, que en Guatemala iniciaron en la década de 1980, dentro del Programa Nacional de la Microempresa.

Los microcréditos fueron colocados inicialmente por cooperativas de ahorro y crédito (CAC's) e instituciones microfinancieras (IMF's); sin embargo, los bancos de acuerdo a la Resolución JM-93-2005 que contiene el Reglamento para la administración del riesgo de crédito establece las agrupaciones de créditos que los bancos otorgan definiendo una clasificación por agrupación en donde se encuentran los Microcréditos que al 31 de diciembre de 2021, posee colocaciones que ascienden a Q5,573.3 millones que equivalen al 2.4% de la cartera total.

En microcréditos, el Banco de Desarrollo Rural, S. A. posee la mayor participación del sistema bancario con 62.3%, seguido por Banco Industrial, S. A. y Banco de Antigua, S. A. (23.5% y 4.9%, respectivamente), otras entidades con participaciones menores y entidades como Citibank, N. A. y Vivibanco, S. A. no otorgan microcréditos, observando en el sistema bancario tasas promedio ponderadas en moneda nacional y extranjera de 19.3% y 7.5%, respectivamente.

Entidades como Banco Azteca de Guatemala, S. A. reflejan tasas de 50.2%, Banco de Antigua, S. A. con 47.9%, seguido por El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala con 19.3% y Banco de

Desarrollo Rural, S. A. con 18.1% en moneda nacional y en moneda extranjera entidades como Credicorp, S. A. reflejan 12.0%, G&T Continental, S. A. con 11.0% y Banco de Desarrollo Rural, S. A. con 9.6%, los microcréditos están otorgados en el departamento de Guatemala y en relación a los montos se encuentra concentrado el 87.6% dentro del rango de Q50 mil hasta Q500 mil, a plazos de 24 a 60 meses principalmente con garantía fiduciaria.

A través del otorgamiento de microcréditos se obtendrá una mayor contribución al producto interno bruto (PIB), que es el valor total de los bienes y servicios producidos en un país. Sin embargo, como se ha mencionado los microcréditos solamente representan un 2.4% del total de créditos otorgados por el sistema bancario guatemalteco.

El microcrédito, según la Organización de las Naciones Unidas, constituye una opción para que personas que se encuentran en situación de pobreza puedan obtener los recursos necesarios de capital para el emprendimiento de negocios que coadyuven a mejorar la calidad de vida de sus familias y esto puede lograrse a través de los bancos que como intermediarios financieros captan depósitos, para posteriormente otorgar crédi-

tos y así, favorecer la financiación de proyectos de inversión, que promueven la creación de riqueza y por consiguiente, el incremento del PIB.

Referencias

- Antón Sanz, J. (2014). El impacto de las microfinanzas sobre el crecimiento económico de los países en vías de desarrollo. Valladolid: Universidad de Valladolid.
- Banco de Guatemala, BANGUAT. (2021). Actualización del Sistema de Cuentas Nacionales de Guatemala, Índice Mensual de la Actividad Económica (IMAE) y Producto Interno Bruto. Banco de Guatemala. www.banguat.gob.gt
- Cámara de Microfinanzas. (2016). Metodología de Microcrédito: Poderosa Herramienta para el Éxito. Guatemala: Ministerio de Economía.
- Decreto 16-2002. Ley Orgánica del Banco de Guatemala. Congreso de la República de Guatemala.
- Decreto 19-2002. Ley de Bancos y Grupos Financieros. Guatemala: Congreso de la República de Guatemala.
- Decreto 25-2016. Ley de microfinanzas y de entes de microfinanzas sin fines de lucro. Congreso de la República de Guatemala.
- Fundación de las cajas de ahorros, FUNCAS. (2005). Libro blanco del microcrédito. Madrid.
- Hidalgo Saldos, M. K. & Escobar García, M. C. (2020). Microcrédito: Alternativa de reactivación económica para comerciantes de Portoviejo, Manabí, Ecuador. Ecuador: Universidad Técnica de Manabí.
- Mankiw, N. G. (2014). Macroeconomía. España: Antoni Bosch editor, S. A.
- Ministerio de Economía, MINECO. (2015). Reglamento para operaciones financieras del programa nacional para el desarrollo de la MIPYME. Guatemala: Ministerio de Economía.
- Ministerio de Economía, MINECO. (2019). Las entidades de microfinanzas apoyan el crecimiento de las microempresas. Guatemala: Ministerio de Economía.
- Ministerio de Economía, MINECO. (2020). Programa global de crédito para la microempresa y pequeña empresa. Guatemala: Ministerio de Economía.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, OCDE. (2001). Crecimiento económico en los países de la OCDE. Madrid: Asociación Hispalink-Galicia.



Organización de las Naciones Unidas, ONU. (2004). Microfinanciación y microcrédito. ¿Como pueden 100 dólares modificar una economía.

Resolución JM-93-2005. Reglamento para la administración del riesgo de crédito. Guatemala: Junta Monetaria.

Samuelson, P. A. & Nordhaus, W. D. (2006). Economía. México: McGraw-Hill Interamericana.

Samuelson y Nordhaus. (2010). Economía con aplicaciones a Latinoamérica. México: McGraw Hill.

Superintendencia de Bancos, SIB. (2011). Sector Microfinanzas. Guatemala.

Superintendencia de Bancos, SIB. (2021). Evolución Cartera de Créditos. sib.gob.gt - Evolución de la Cartera de Créditos