

ESTIMACIÓN PRELIMINAR DE LA DEMANDA

Consultoría para estudio de demanda del crédito para la transformación tecnológica y digital en la MIPYME salvadoreña e identificación de brechas de mercado (CMF/CES)

Julio, 2024.

OBJETIVOS GENERAL:

Realizar la identificación y análisis de la demanda de financiamiento actual de las empresas citadas, con énfasis en transformación tecnológica y digital.

Financiamiento en Transformación tecnológica y Digital (TTD)

- ✓ Equipos eficientes
- ✓ Automatización de procesos en las diferentes etapas de la producción
- ✓ Modernización de infraestructura
- ✓ Digitalización de servicios
- ✓ Computadoras
- ✓ Banda ancha fija
- ✓ Formación en TTD
- ✓ Nube, programas informáticos como servicio
- ✓ Mercadeo en línea
- ✓ Gestión automatizada de relación con los clientes
- ✓ Etc.

Estudio de demanda de financiamiento de las MIPYME por servicios financieros enfocado en el financiamiento productivo para la transformación tecnológica y digital

- **Identificar las brechas de mercado** en financiamiento productivo TTC
- **Identificar las barreras y obstáculos** que limitan el mayor acceso al financiamiento a fin de buscar las soluciones adecuadas que mejoren el desempeño de las mismas

Cuantificar la demanda de financiamiento y la demanda insatisfecha actual para TTC en términos de

- Monto,
- Número de empresas
- Principales sectores

Analizar la **oferta crediticia** que las instituciones financieras reguladas, no reguladas, bancarias y no bancarias ofrecen para este sector

Analizar y explorar el **potencial de mercado** para el financiamiento productivo para TTC y otros segmentos empresariales emergentes en el país.

Identificar productos factibles de fácil implementación a nivel nacional que mejore y potencie el acceso al financiamiento en el país.

Principales Hallazgos

\$11,257,323,238 en Créditos otorgados a 9,916 deudores y un total de 1,150,875 Empresas y cuenta propia (05/2024)

\$4,663,548,0977 o 41.1% corresponde a 8,061 MIPYMEs y AE de un total 309,808 | MIPYMEs y 60% lideradas por mujeres

\$3,450,072,494 o el 74% en los sectores de comercio, servicios, construcción e Ind. Manufacturera

\$3,280,867,979 se destina a Capital de Trabajo y \$41,603,063 Equipo y Asistencia Técnica

\$1,179,876,814 importación/anual en TIC para consumo intermedio y capital fijo.

\$200,132,946 ó el 6.1% capital de trabajo se estima en TTDS, 17% importación/anual TICs

\$656,429,767 Brecha de financiamiento para TTDS

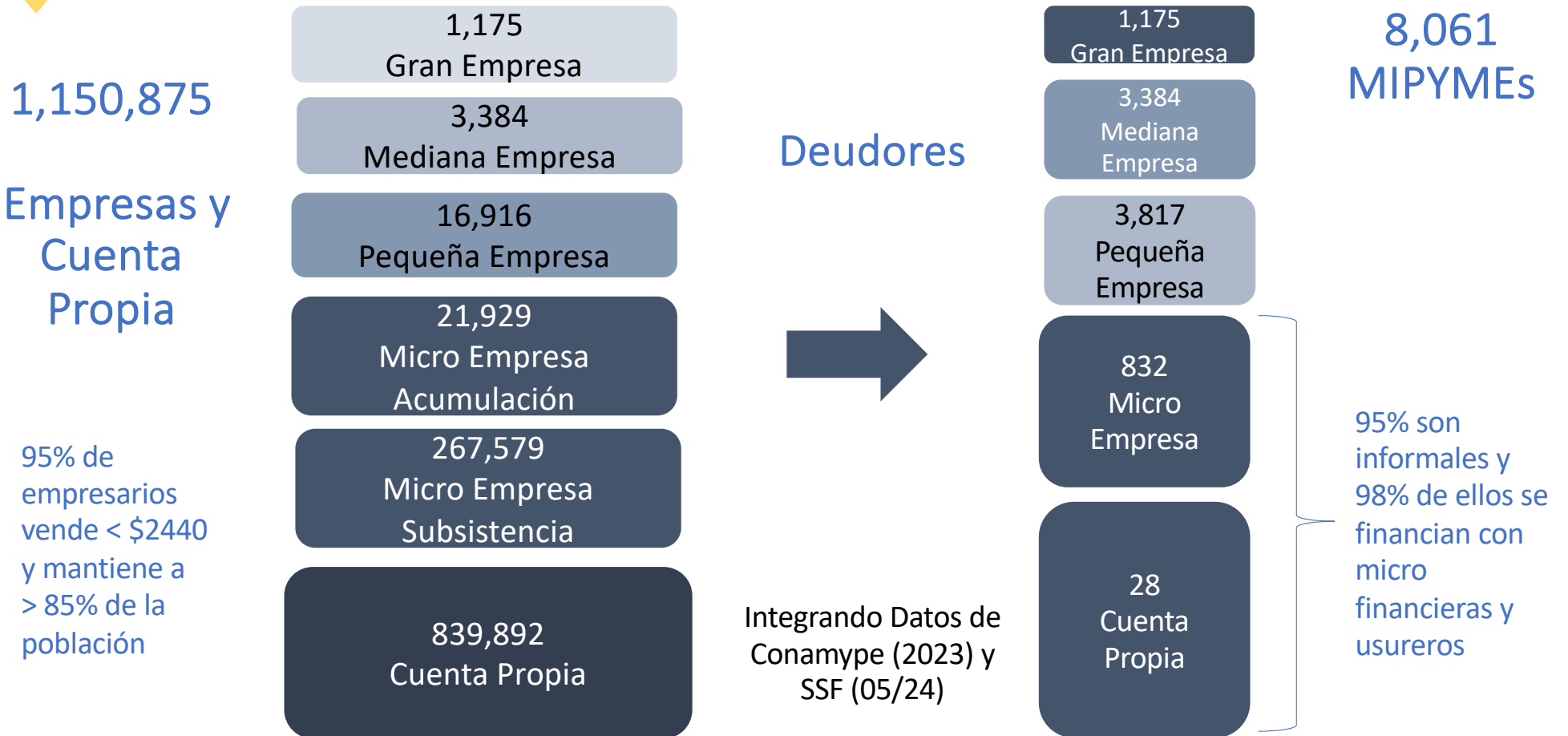
MYPE destina 6.1% del crédito a compra de equipo

Brecha de Financiamiento MIPYMEs/PIB 30%

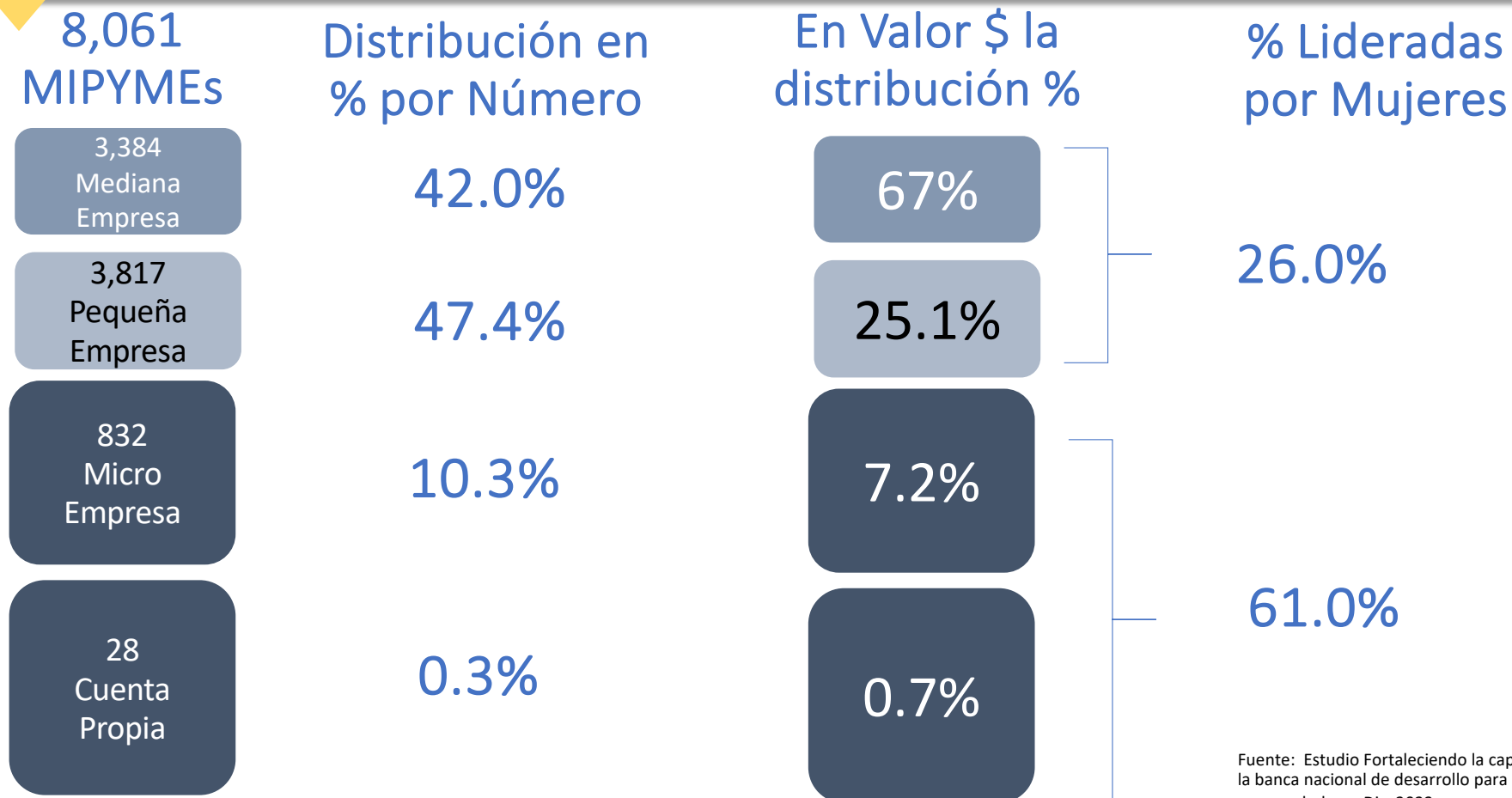
SECCION 1

Financiamiento para MIPYMEs y Autoempleo en El Salvador

El Salvador: Empresas y Cuenta Propia




MIPYMEs y Cuenta Propia



Fuente: Estudio Fortaleciendo la capacidad institucional de la banca nacional de desarrollo para atender a la mujer emprendedora. Dic. 2023

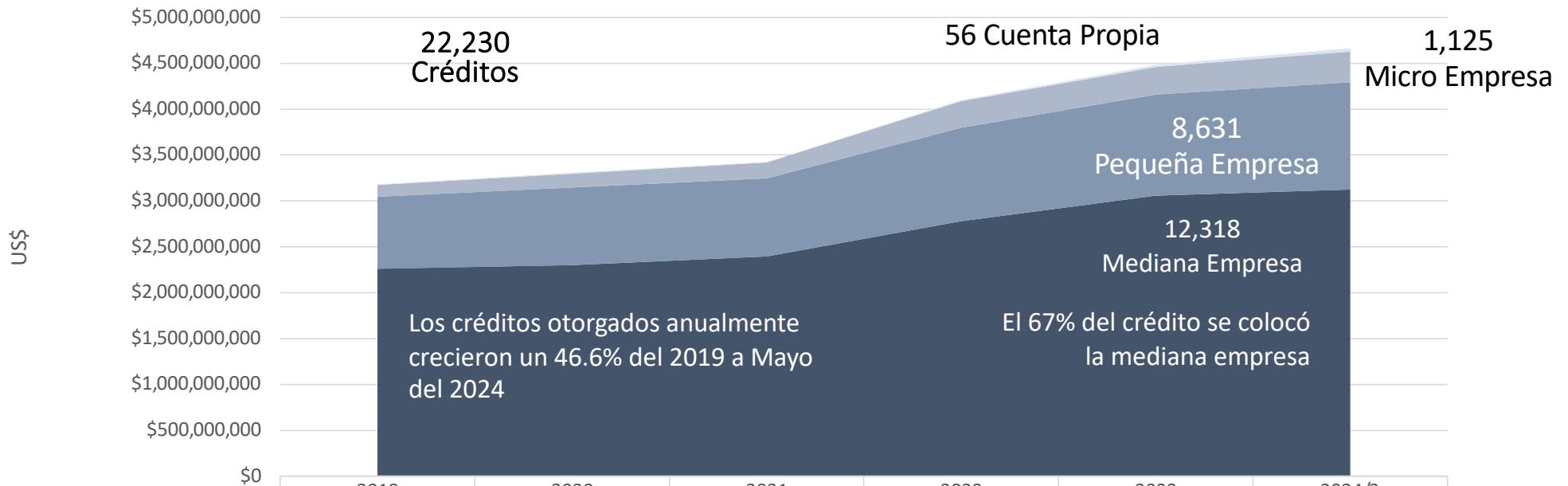
Micro Empresa Acumulación

Segmento con menos acceso a financiamiento y que requiere alfabetización Digital

	FINANCIAMIENTO	ACUMULACIÓN SIMPLE	ACUMULACIÓN AMPLIADA	EXPANSIÓN	
21,929 Micro Empresa Acumulación					832 Micro Empresa
267,579 Micro Empresa Subsistencia	FIN	Capital de trabajo e inversión	Capital de trabajo e inversión	Capital de trabajo e inversión	
839,892 Cuenta Propia	MONTO	Máximo de \$3,000	Máximo de \$50,000	Más de \$50,000	28 Cuenta Propia
	VENTAS BRUTAS ANUALES	Desde \$20,571.44 Hasta \$41,142.95	Desde \$41,142.96 Hasta \$68,571.36	Desde \$68,571.37 Hasta \$175,930.00	
	FUENTE DE FINANCIAMIENTO	Recursos propios, microfinancieras, cooperativas	Microfinancieras, cooperativas, sistema financiero formal	Sistema financiero formal, cooperativas	

Evolución de la Colocación por Tamaño de Empresa

A mayo del 2024 se han colocado 22,230 créditos con un valor de \$4.66 billones

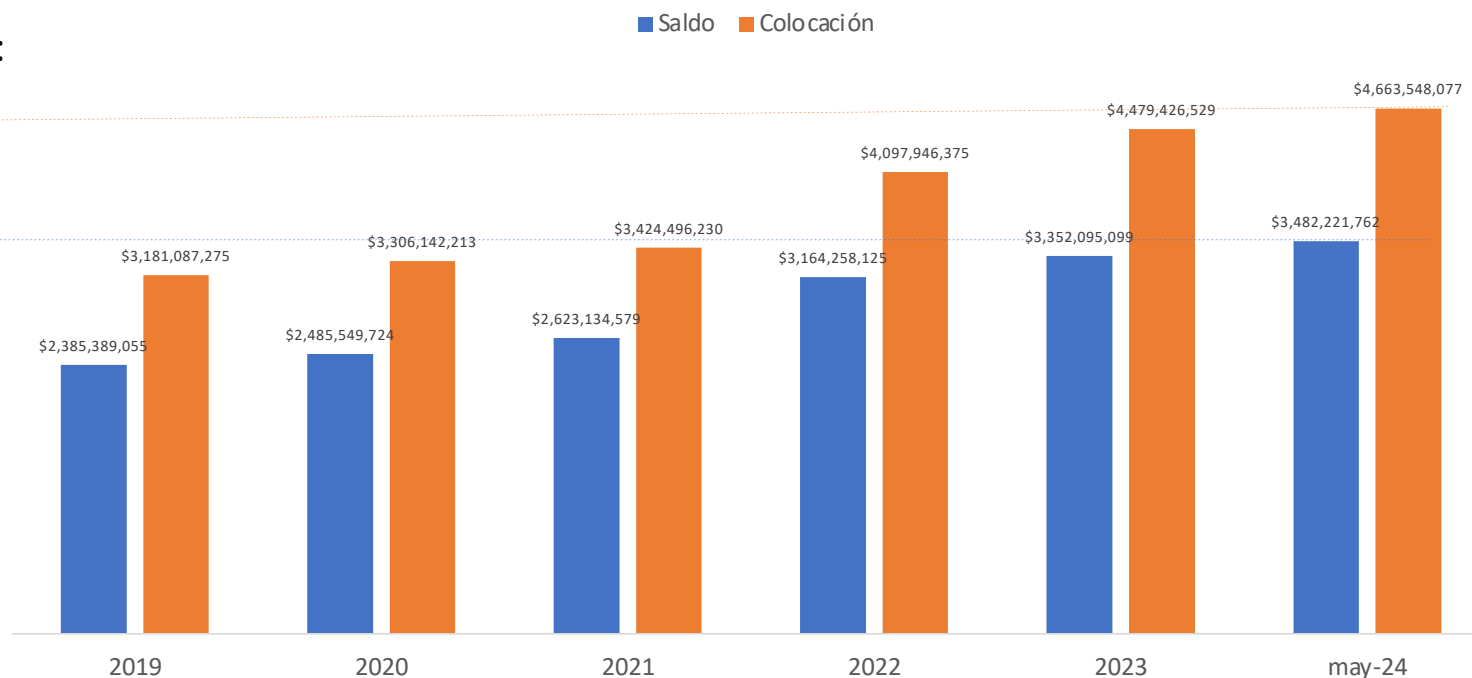


	2019	2020	2021	2022	2023	2024/3
■ Cuenta propia o autoempleo	\$6,763,635	\$7,602,135	\$7,366,992	\$11,173,650	\$18,358,949	\$34,351,093
■ Micro empresa	\$130,777,215	\$153,017,698	\$167,884,493	\$288,368,606	\$301,990,790	\$334,693,062
■ Pequeña empresa	\$784,402,996	\$847,687,836	\$854,110,404	\$1,016,847,019	\$1,101,573,489	\$1,169,788,701
■ Mediana empresa	\$2,259,143,429	\$2,297,834,543	\$2,395,134,341	\$2,781,557,100	\$3,057,503,300	\$3,124,715,221

Saldo y Colocación del Crédito MIPYMEs

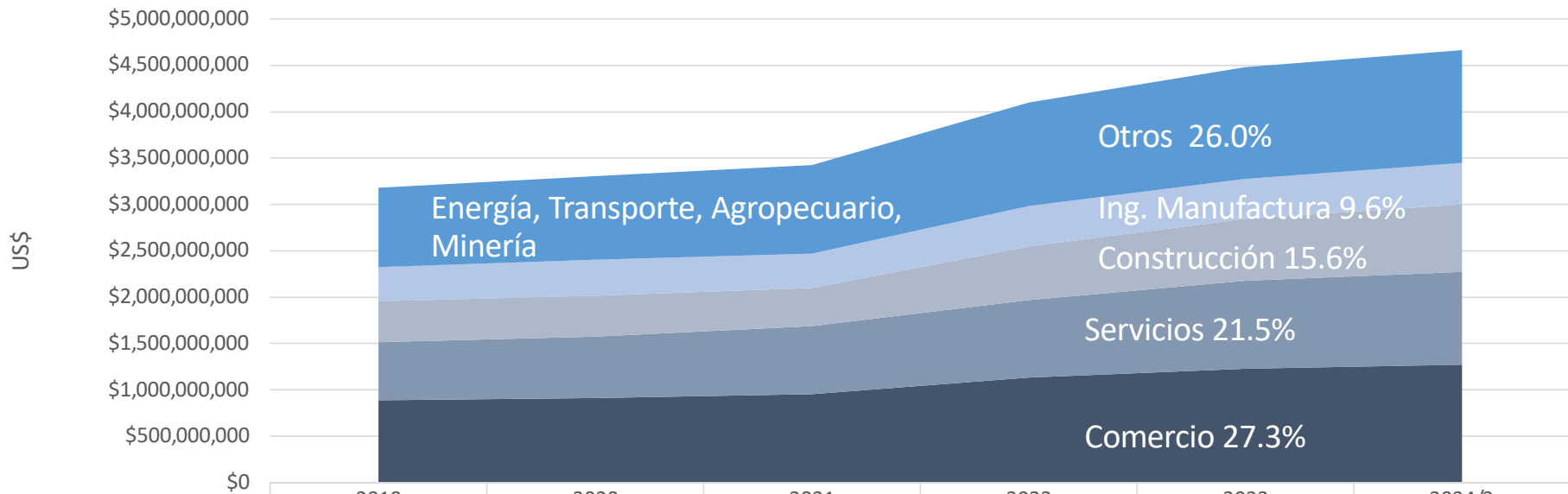
Colocación Promedio:
\$4,630,529,340

Saldo Promedio:
\$3,498,529,669



Micro empresas y cuenta propia los que han presentado un mayor incremento porcentual (200-500%) tanto en la colocación de créditos como en los montos y sus saldos; aunque siguen siendo las medianas y pequeñas empresas las que manejan más del 90% de los montos adeudados

Sector de Destino Créditos



	2019	2020	2021	2022	2023	2024/3
■ Otros	\$856,736,921	\$901,677,093	\$952,935,011	\$1,113,654,203	\$1,202,359,635	\$1,213,475,583
■ Industria manufacturera.	\$369,950,842	\$386,976,733	\$374,870,630	\$435,628,514	\$433,940,811	\$449,696,828
■ Construcción	\$439,867,250	\$442,778,621	\$410,070,058	\$578,523,139	\$667,854,307	\$727,641,248
■ Servicios.	\$625,770,409	\$662,966,005	\$730,879,575	\$838,648,682	\$949,668,214	\$1,000,757,731
■ Comercio.	\$888,761,852	\$911,743,761	\$955,740,956	\$1,131,491,837	\$1,225,603,562	\$1,271,976,687

SECCION 2

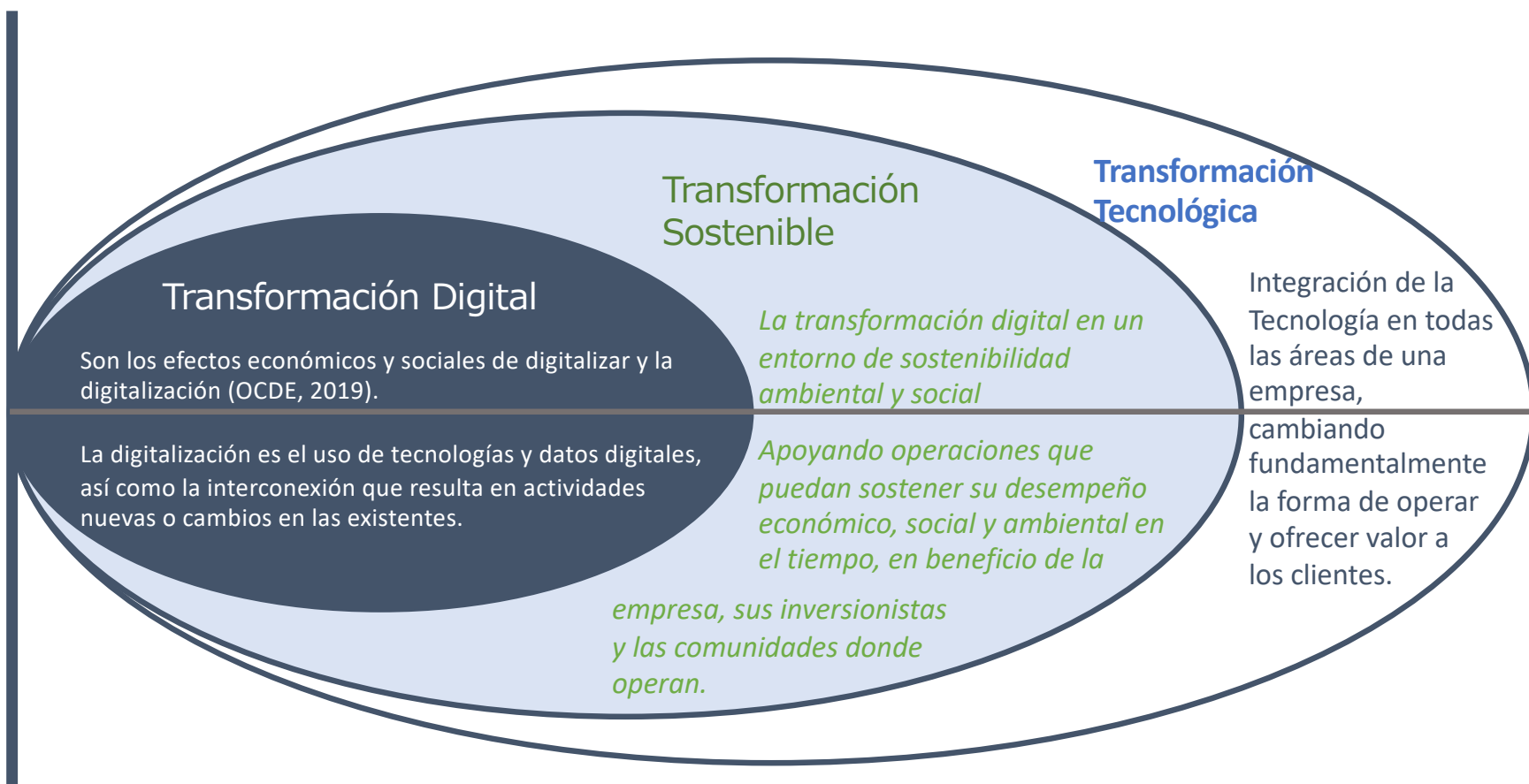
Financiamiento Productivo para la transformación tecnológica y digital sostenible –TTDS-

Scope of work:

Financiamiento Productivo para la transformación tecnológica y digital sostenible –TTDS-

La transformación digital se refiere a la adopción de tecnología digital para transformar los procesos y servicios comerciales de no digitales a digitales.

Esto abarca, entre otros, mover datos a la nube, utilizar dispositivos y herramientas tecnológicas para la comunicación y colaboración, así como automatizar procesos.



Scope of work:

Financiamiento Productivo para la transformación tecnológica y digital sostenible –TTDS-

Tomando como referencia el Bureau of Economic Analysis, el financiamiento para la transformación digital se agrupa en:

Transacciones digitales que tienen lugar utilizando ese sistema (“comercio electrónico”)

- Automatización de procesos en las diferentes etapas de la producción
- Digitalización de servicios
- Gestión automatizada de relación con los cliente
- Mercadeo en línea

Infraestructura digital necesaria para que exista y funcione una red informática:

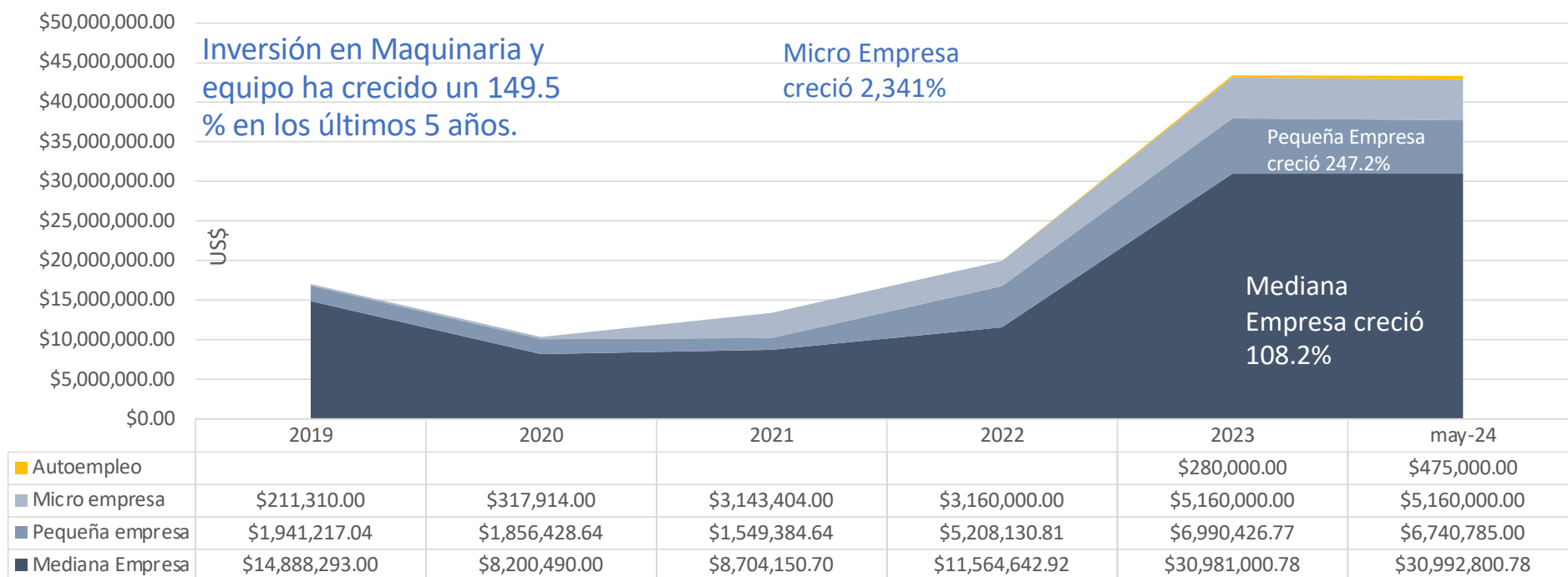
- Equipos eficientes
- Modernización de infraestructura
- Banda ancha fija
- Computadoras
- Nube
- Programas informáticos como servicio

Contenido que los usuarios de la economía digital crean y acceden (“medios digitales”).

- Formación en TTD por medios digitales

Uso del Financiamiento: Equipamiento, Asistencia Técnica y Mobiliario

Periodo 2019 a 05/2024



Valor Promedio de los créditos es \$586,061

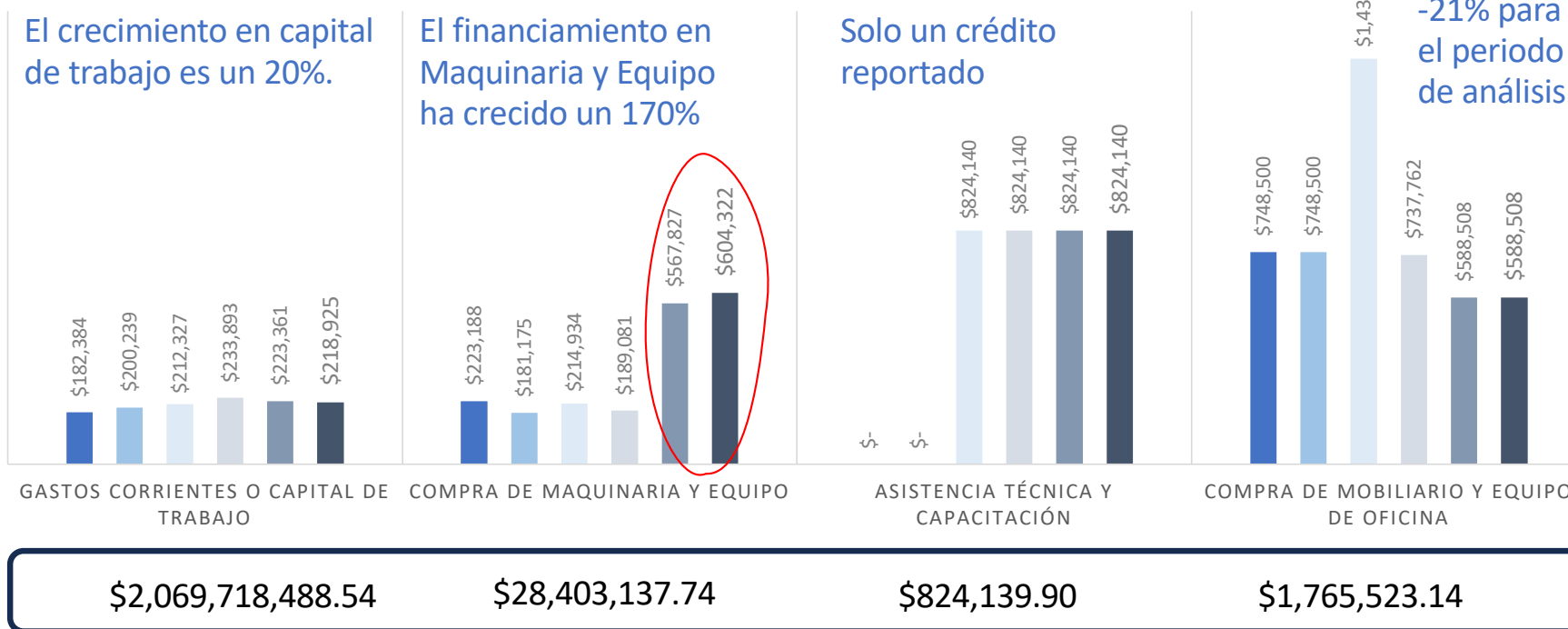
Valor total:
\$43,393,586

Mediana Empresa

Promedio de montos financiados para Usos Específicos

PROMEDIO FINANCIAMIENTO

■ 2019 ■ 2020 ■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 ■ may-24



Total Montos a Mayo 2024 contabilizando \$2.1 billones

Pequeña Empresa

Promedio de montos financiados para Usos Específicos

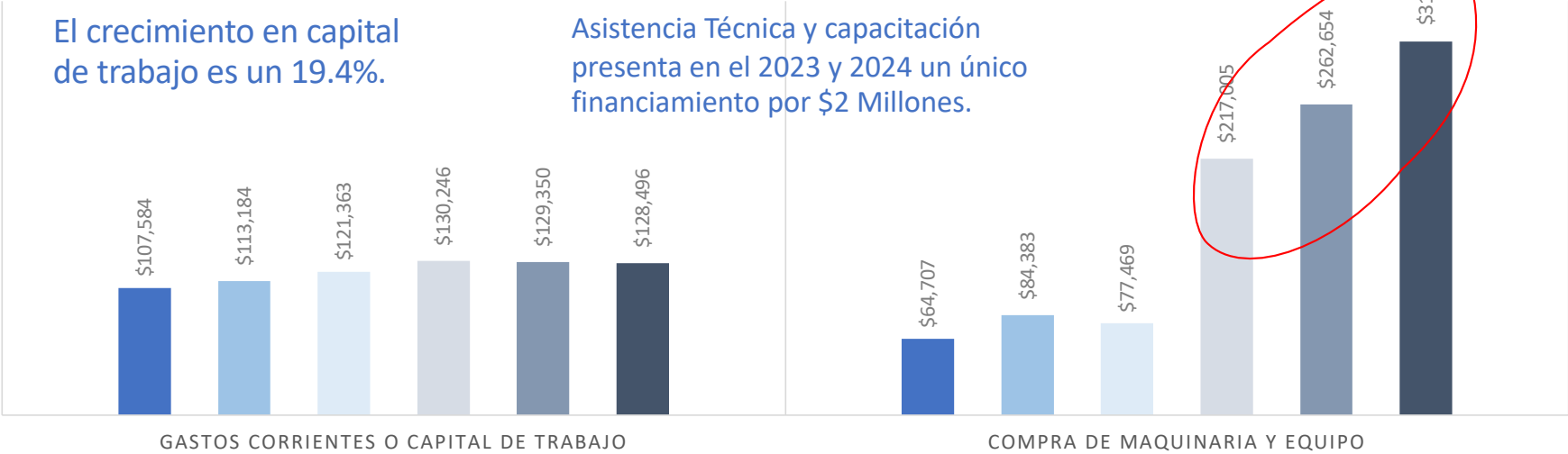
El financiamiento en Maquinaria y Equipo ha crecido un 388%, con valor promedio de \$316,052

PROMEDIO FINANCIAMIENTO

■ 2019 ■ 2020 ■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 ■ may-24

El crecimiento en capital de trabajo es un 19.4%.

Asistencia Técnica y capacitación presenta en el 2023 y 2024 un único financiamiento por \$2 Millones.



\$879,042,260.97	4,740,785.00
-------------------------	---------------------

Total Montos a Mayo 2024 contabilizando \$885,783,045.97

Micro Empresa

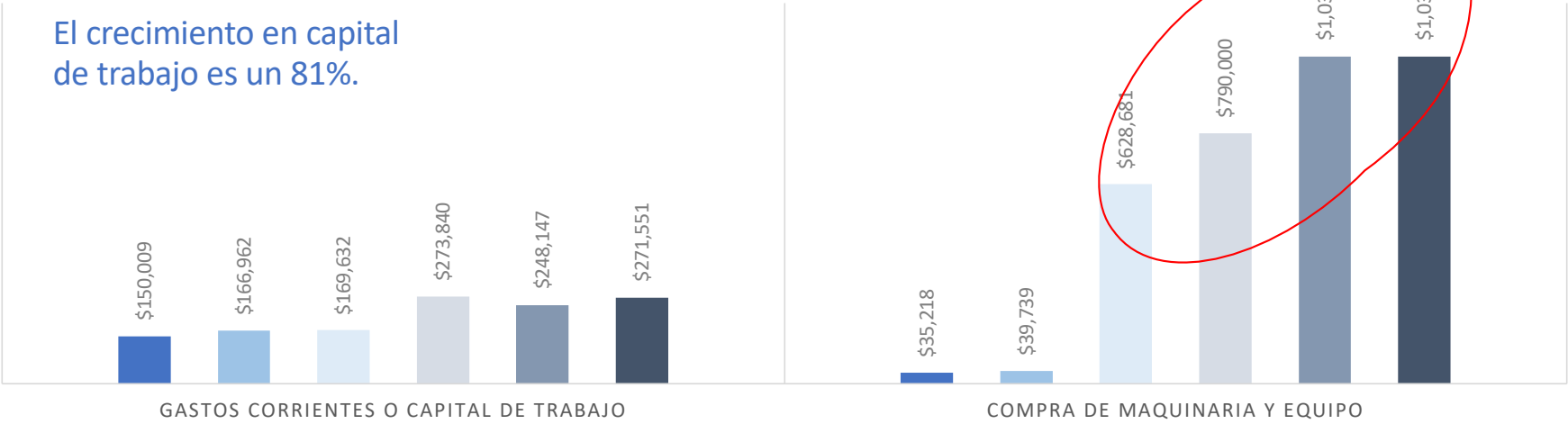
Promedio de montos financiados para Usos Específicos

El financiamiento en Maquinaria y Equipo ha crecido un 2,830%

PROMEDIO FINANCIAMIENTO

■ 2019 ■ 2020 ■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 ■ may-24

El crecimiento en capital de trabajo es un 81%.



\$ 261,231,744 **\$5,160,000**

Total Montos a Mayo 2024 contabilizando \$266,391,744

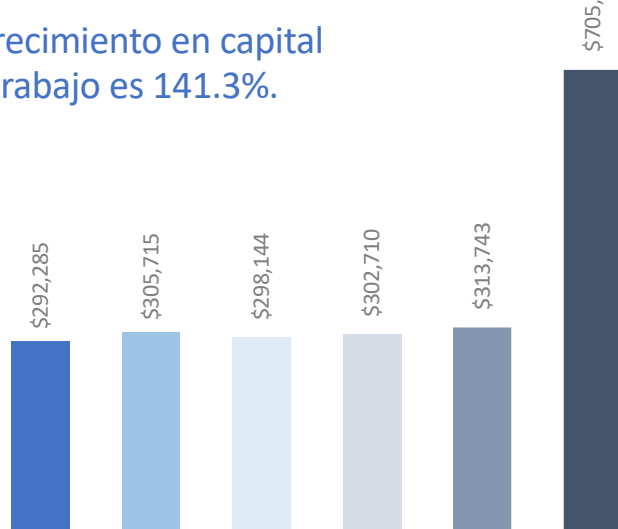
Cuenta Propia o Autoempleo

Promedio de montos financiados para Usos Específicos

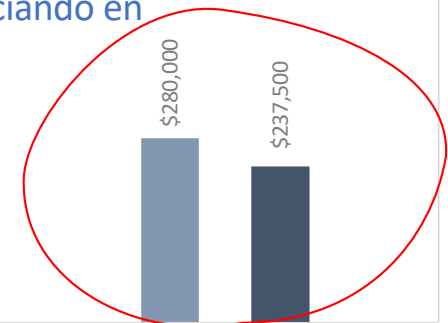
PROMEDIO FINANCIAMIENTO

■ 2019 ■ 2020 ■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 ■ may-24

El crecimiento en capital de trabajo es 141.3%.



El financiamiento en Maquinaria y Equipo se reporta iniciando en el 2023



GASTOS CORRIENTES O CAPITAL DE TRABAJO

COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO

\$27,506,900

\$ 475,000

Total Montos a Mayo 2024 contabilizando \$ 27,981,900.03

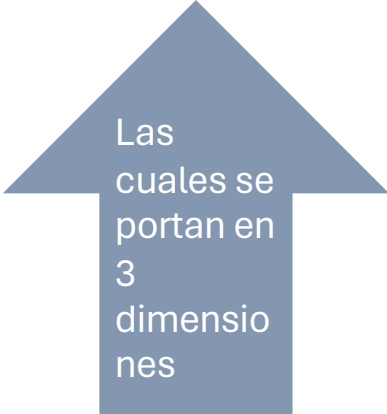
Estimando el Valor de Mercado

BCR reporta BEC –

Broad Economic Categories Rev. 5

Se agrupan las cuentas nacionales en 8 categorías, y la Sexta Categoría corresponde a Tecnología de información y comunicación, medios de comunicación, computadoras, servicios de negocios y financieros.

Cada Categoría incluye bienes y servicios



Las
cuales se
portan en
3
dimensiones

Consumo final.

Bienes y servicios utilizados por los hogares individuales o la comunidad para satisfacer sus necesidades o deseos individuales o colectivos.

Consumo intermedio

El consumo intermedio se compone de bienes y servicios utilizados en el curso de la producción dentro del período contable.

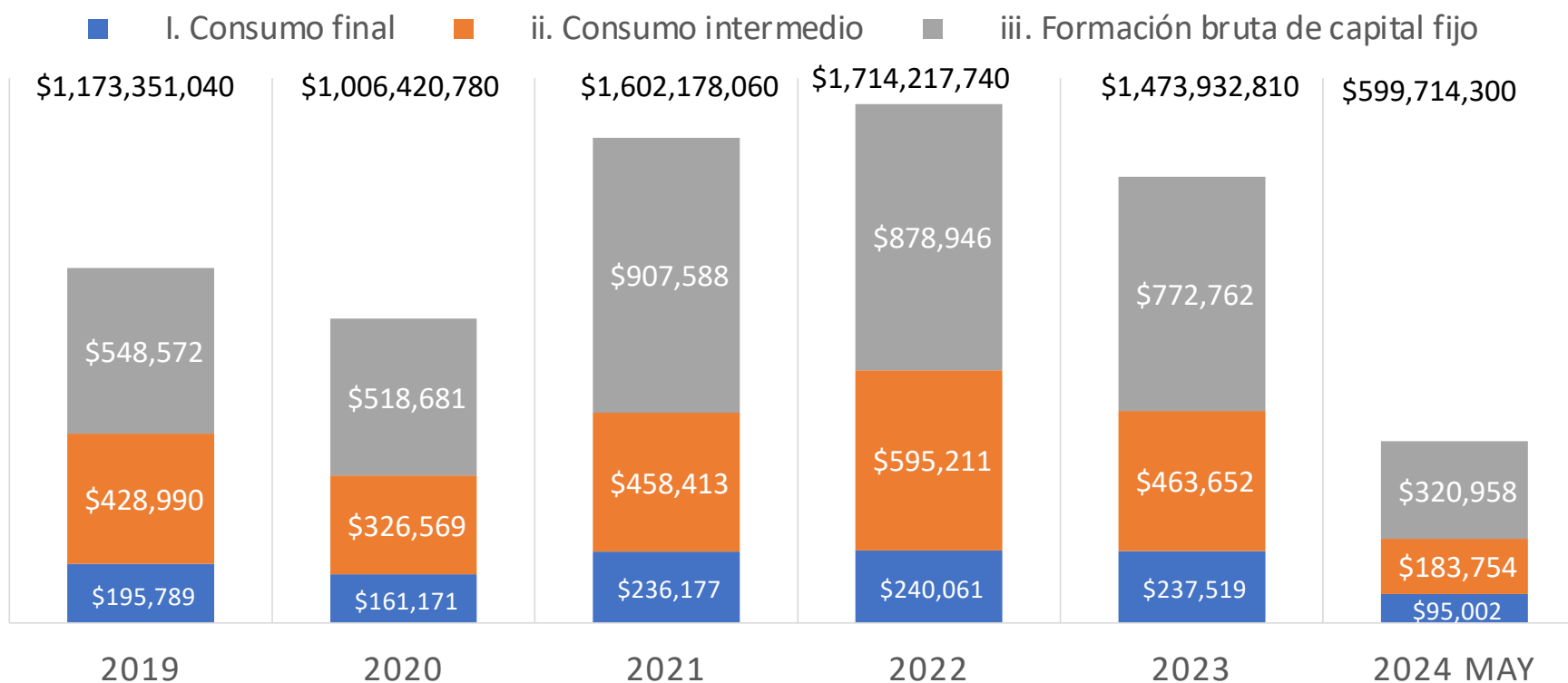
Formación bruta de capital fijo

Al igual que el Consumo Intermedio se restringe a las unidades institucionales en su calidad de productoras. Los activos son activos producidos que son utilizados repetida o continuamente en la producción durante varios períodos contables (más de un año).

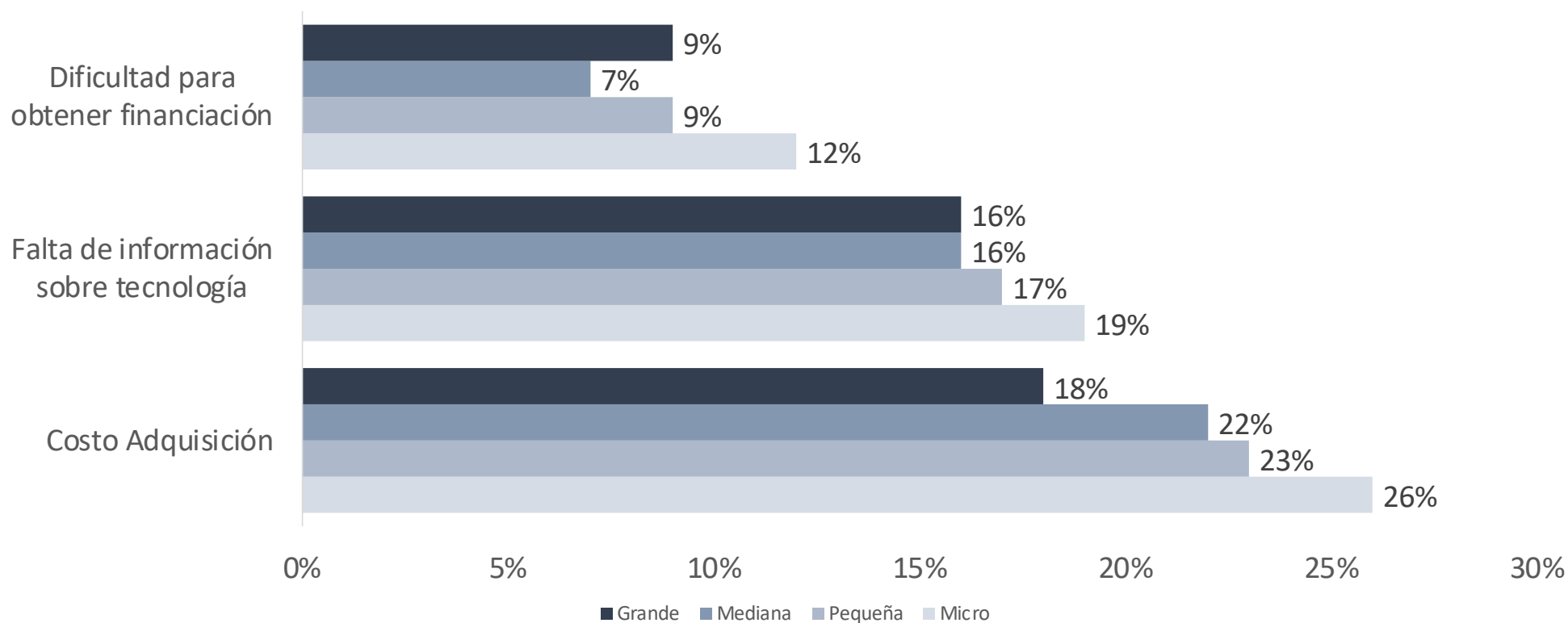
Tecnología de información y comunicación

BCR - Broad Economic Categories Rev. 5

En Promedio se Importan \$1.39 billones en TIC/año de los cuales **\$1.18 billones** se destinan a Consumo intermedio y formación de capital fijo



Tres principales limitantes para digitalizarse: Costo, Información y Financiamiento



Política de Integración Económica para la Microempresa

CONAMYPE, 2023

CONAMYPE estima en un 6.1% el destino de créditos para la MYPE orientado a compra de maquinaria o equipo.

la media del presupuesto que destinan al uso de nuevas tecnologías está entre el 10 y el 20%.

Tecnología Prioritaria:

78% Equipo de Computo

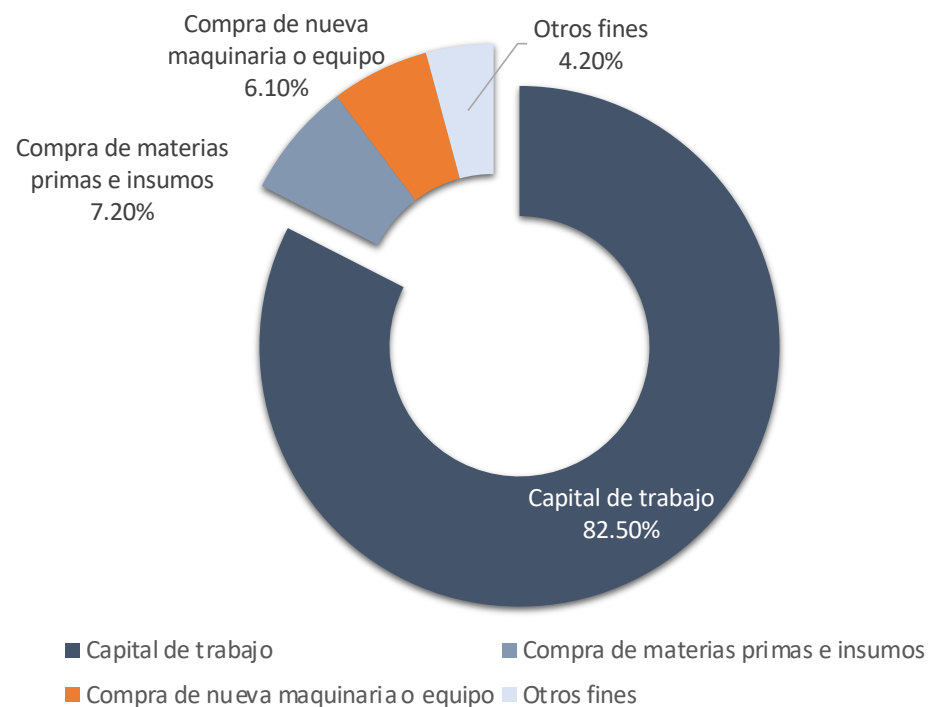
48% Almacenamiento en la nube

43% Software para video llamadas

22% Software para trabajo colaborativo

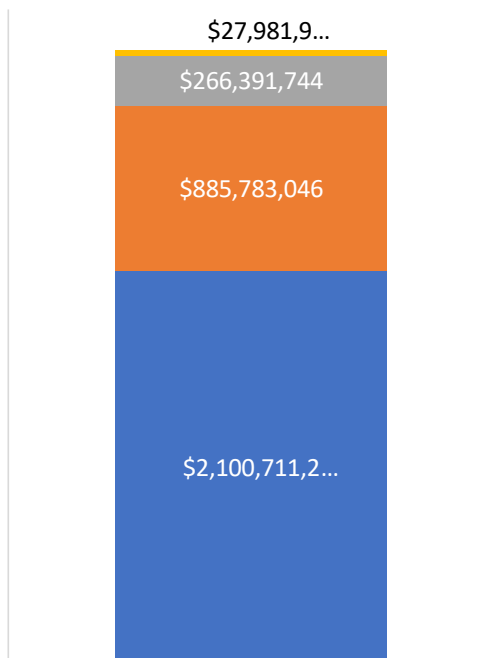
48% de las empresas salvadoreñas afirma haber realizado inversión en tecnologías y planear continuar estas inversiones en el futuro.

Destino de los créditos otorgados a la MYPE en %



Destino del Crédito para Capital de Trabajo en TTDS

■ Mediana ■ pequeña
■ micro ■ autoempleo



CAPITAL DE TRABAJO A MAYO 2024

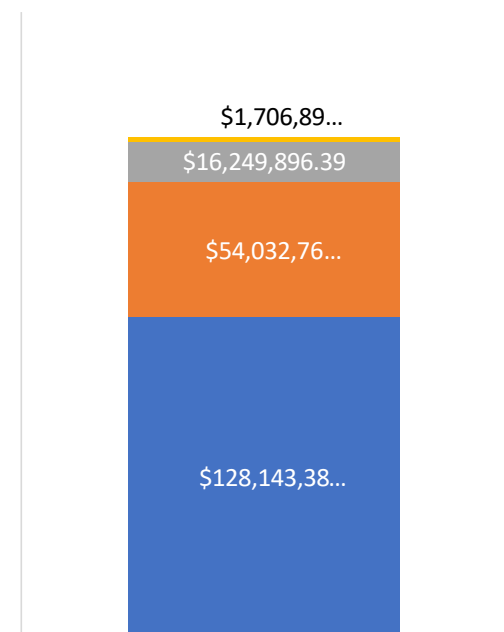
\$3,280,867,979

6.1% del Crédito se destina para inversión en TTDS

\$200,132,946 representan el 17% de la importación anual en Tecnología de información y comunicación

79.4% del empresariado MYPE tiene acceso a equipos electrónicos digitales.

■ Mediana ■ pequeña
■ micro ■ autoempleo



TTDS COMO 6.1% DEL CAPITAL DE TRABAJO

\$200,132,946

SECCION 3

Brecha de Financiamiento TTDS

Brecha de Financiamiento MIPYMEs

Monto Crédito Otorgado Actual*	
Mediana empresa	\$3,057,503,300
Pequeña empresa	\$1,101,573,489
Microempresa	\$301,990,790
Total MIPYME	\$4,461,067,580
Monto Crédito Demanda Potencial**	
Mediana empresa	\$9,508,835,264
Pequeña empresa	\$3,425,893,551
Microempresa	\$1,670,009,071
Total MIPYME	\$14,604,737,886
Brecha de financiamiento	
Mediana empresa	\$6,451,331,964
Pequeña empresa	\$2,324,320,062
Microempresa	\$1,368,018,281
Total MIPYME	\$10,143,670,307

Producto Interno Bruto*	\$34,015,620,000
Brecha de Financiamiento de MIPYMEs / PIB	30%

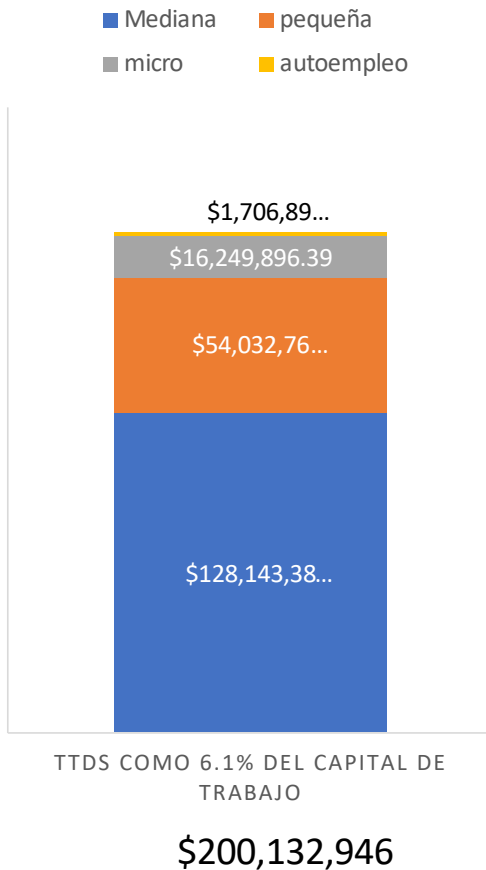
Fuentes:

*Superintendencia del Sistema Financiero, 2023

**Demanda Potencial por Múltiplo de Oferta Potencial/Actual basado en Promedio LATAM, conforme % estudio BID

***Banco Central de Reserva, precios corrientes

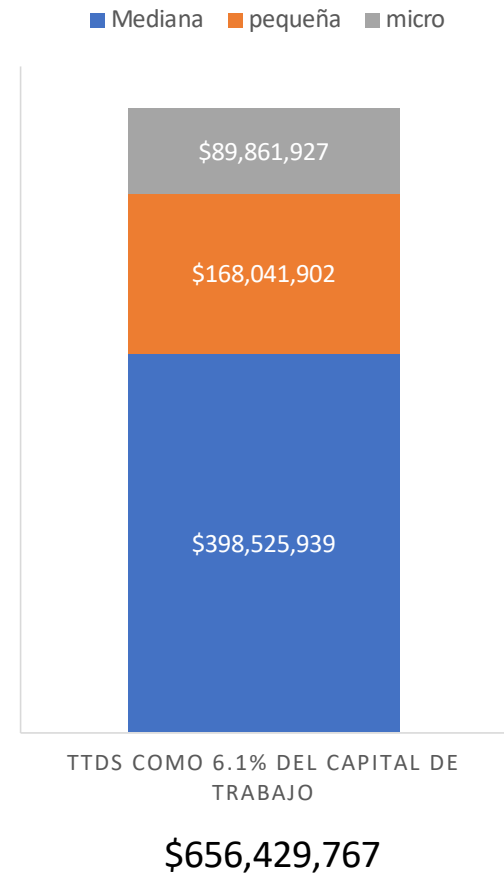
Brecha de Financiamiento para TTDS



IFC (2021), señalan que el uso de tecnología está altamente correlacionado con el tamaño de la empresa.



Las empresas medianas y grandes suelen estar en mejores condiciones que las microempresas y las pequeñas para cubrir los costos fijos de la adopción de tecnología y para adquirir nuevas capacidades de personal para usar tecnologías.



SECCION 3

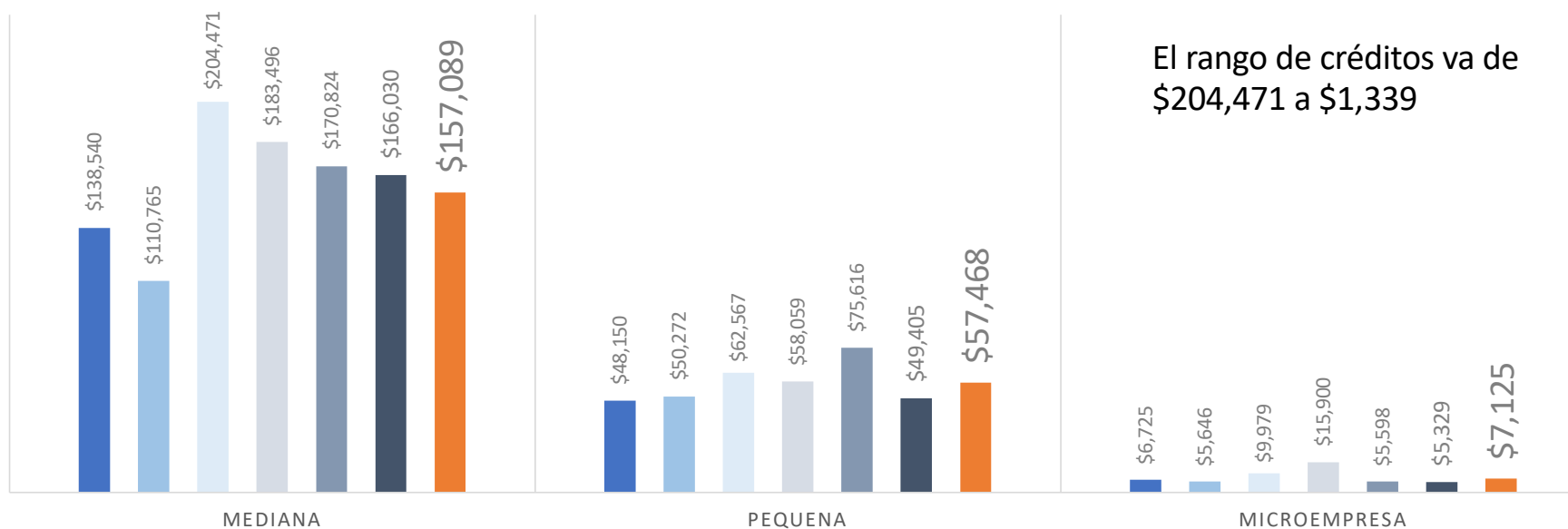
En Resumen

BANDESAL

Promedio de montos financiados 2019 – 05/2024

PROMEDIO FINANCIAMIENTO

■ 2019 ■ 2020 ■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 ■ may-24 ■ Promedio



Del 2019 a mayo del 2024, BANDESAL como operador de segundo piso ha otorgado 38,733 créditos de los cuales el 67% corresponden a microempresa.

Promedio global: \$21,958.27

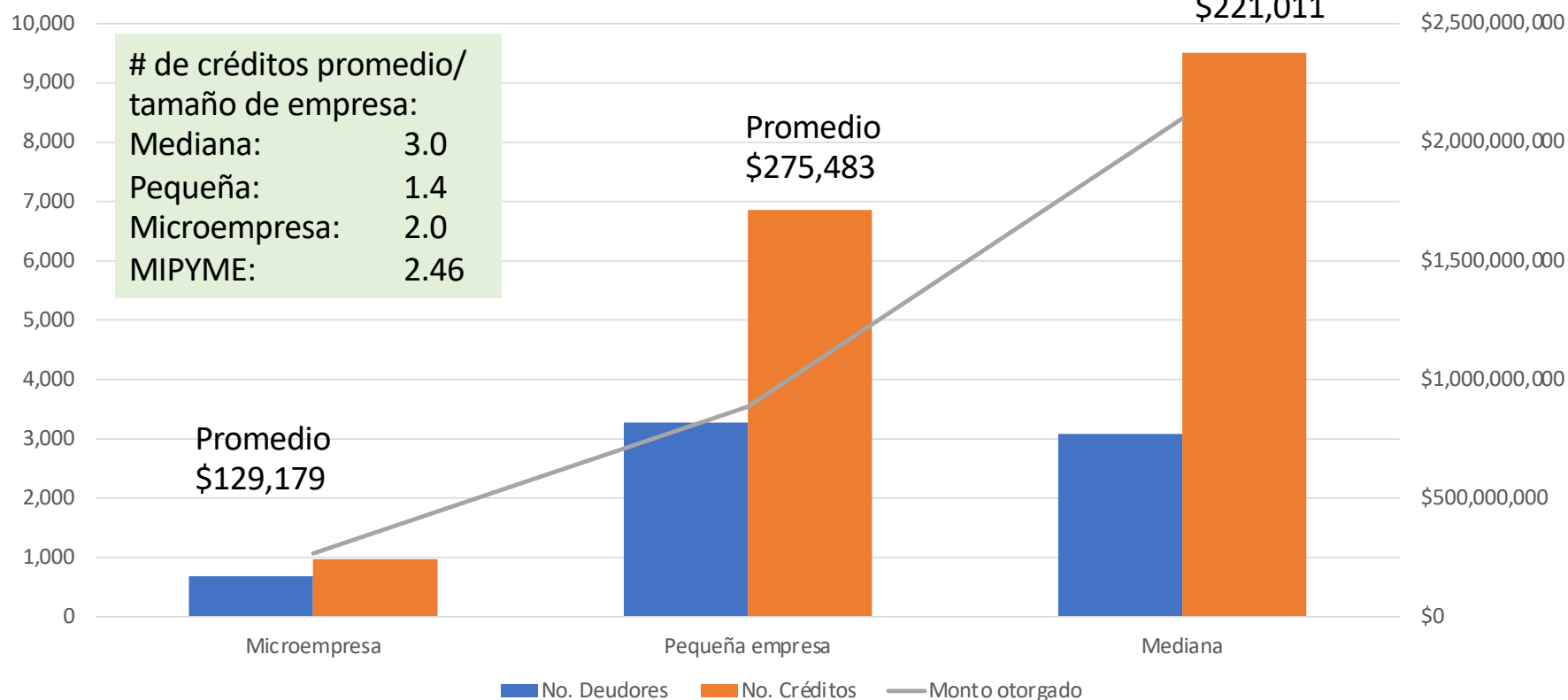
Relación Montos de Créditos / No. Créditos

Créditos en Capital de Trabajo, Maquinaria y Equipo, y Asistencia Técnica y Capacitación.

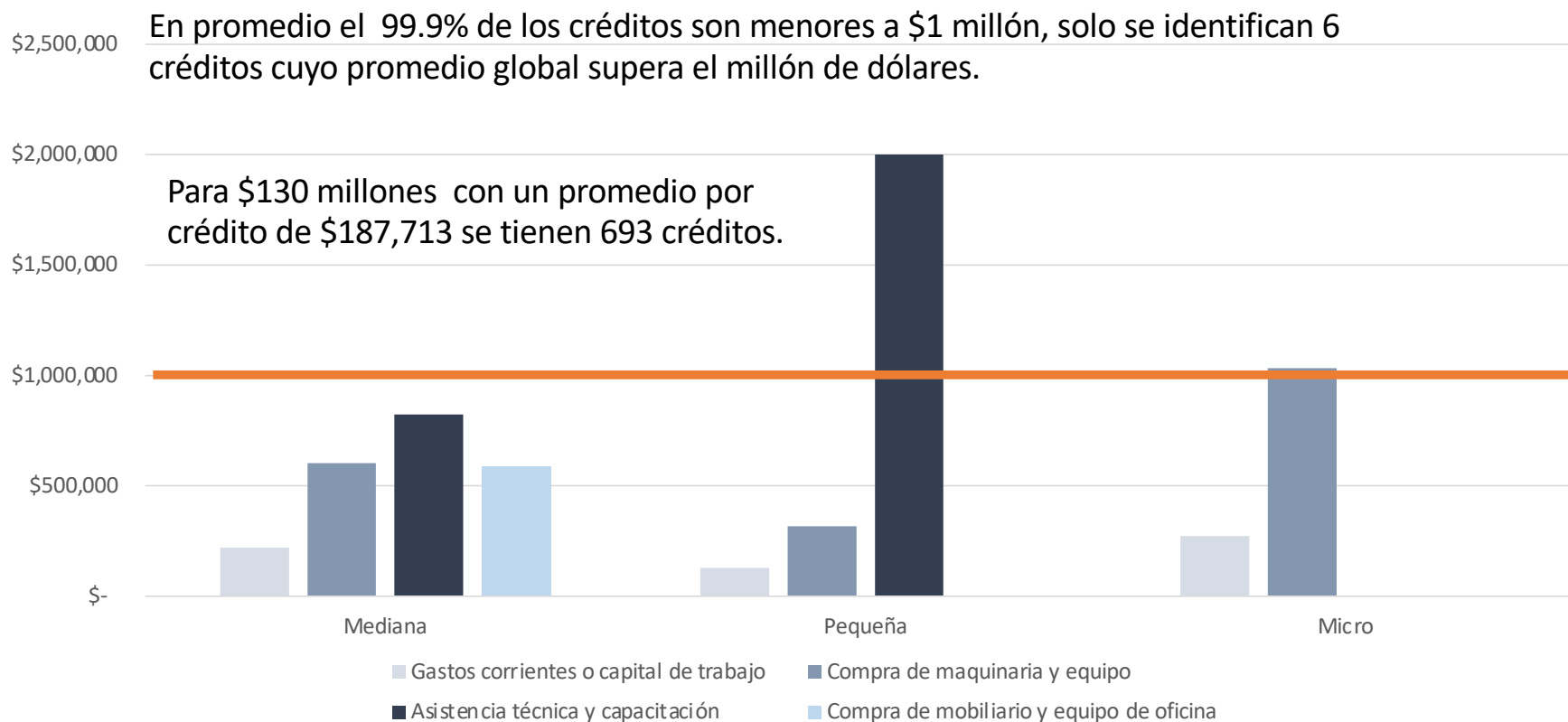
Fuente SSF

Promedio Global para \$3.2 billones en 17,329 créditos : \$187,713

Promedio
\$221,011



Promedios de Crédito por Destino para usos específicos



Estrategia, no Tecnología dirige la Transformación Digital

1.1 Millones empresas y trabajadores

Fuente: CONAMYPE y SSF

Deudores

Fuente SSF

8,061 MIPYMEs

Créditos a 05/2024

Fuente SSF

22,230 MIPYMEs

Montos otorgados 05/2024

Fuente SSF

\$ 4,663 millones MIPYMEs

74.7%

Saldo Adeudado 05/2024

Fuente SSF

\$ 3,482.2 millones MIPYMEs

1,175 Gran Empresa

100%

1,175 Gran Empresa

68% de las micro empresas están bajo el control de mujeres

8,872 Gran Empresa

\$6.0 billones Gran Empresa

73.3%

\$4.4 billones Gran Empresa

3,384 Mediana Empresa

100%

3,384 Mediana Empresa

12,318 Mediana Empresa

\$3,124.7 M Mediana Empresa

74.5%

\$2,327.3 M Mediana Empresa

16,916 Pequeña Empresa

22.6%

3,817 Pequeña Empresa

95% son informales y 98% de ellos se financian con micro financieras y usureros

8,631 Pequeña Empresa

La MIPYME recibe el 87% del crédito de la Banca Comercial, el 11.2% Bancos Cooperativos y 1.8% SAC

\$334.7 M Pequeña Empresa

73.1%

\$244.6 M Pequeña Empresa

289,508 Micro Empresa

0.3%

832 Micro Empresa

1,125 Micro Empresa

\$1,169.8 Millones Micro Empresa

75.6%

\$887.8 Millones Micro Empresa

1,150,138 Cuenta Propia

0.002%

28 Cuenta Propia

95% de empresarios vende < \$2440 y mantiene a > 85% de la población

56 Cuenta Propia

\$34.35 Millones

94.6%

\$32.5 Millones

Cuenta Propia

Cuenta Propia

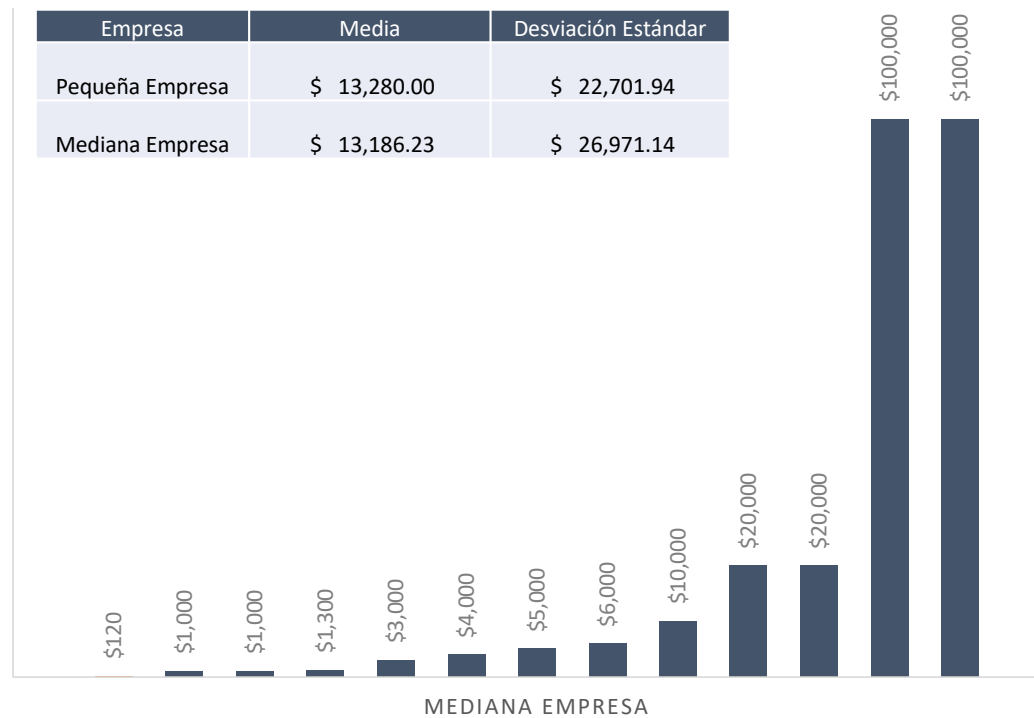
Gasto PYMEs en I&D

Muestra Estudio Banco Mundial







Muestra de 729 empresas solo el 8.09% indicó que realiza inversión en investigación y desarrollo



Empresa	Media	Desviación Estándar
Pequeña Empresa	\$ 13,280.00	\$ 22,701.94
Mediana Empresa	\$ 13,186.23	\$ 26,971.14



SUB-CLASIFICACIÓN DE LA MICROEMPRESA

FINANCIAMIENTO	SUBSISTENCIA I	SUBSISTENCIA II	ACUMULACIÓN SIMPLE	ACUMULACIÓN AMPLIADA	EXPANSIÓN
					
FIN	Capital de trabajo	Capital de trabajo	Capital de trabajo e inversión	Capital de trabajo e inversión	Capital de trabajo e inversión
MONTO	Máximo de \$300	Máximo de \$500	Máximo de \$3,000	Máximo de \$50,000	Más de \$50,000
FORMA DE PAGO	Individual o grupal	Individual o grupal	Individual	Individual	Individual
PERÍODO DE PAGO	Diario, semanal, quincenal o mensual.	Diario, semanal, quincenal o mensual.	Quincenal o mensual.	Mensual.	Mensual.
FUENTE DE FINANCIAMIENTO	Recursos propios, familiares, microfinancieras o usurero	Recursos propios, familiares, usurero o, microfinancieras	Recursos propios, microfinancieras, cooperativas	Microfinancieras, cooperativas, sistema financiero formal	Sistema financiero formal, cooperativas

SUB-CLASIFICACIÓN DE LA MICROEMPRESA

SUBSISTENCIA I



Es generar ingresos familiares

ENFOQUE DEL NEGOCIO

SUBSISTENCIA II



Generar ingresos para la familia



Básica o media

NIVEL EDUCATIVO



Básica o media

ACUMULACIÓN SIMPLE

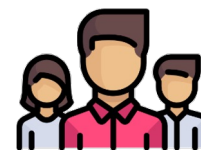


Inicia consolidación del negocio



Básica o media

ACUMULACIÓN AMPLIADA



En fase de consolidación y crecimiento empresarial



Básica o media

EXPANSIÓN



Expansión territorial nacional, exploración mercado extranjero



Básica, media y/o superior



- Baja o empírica
- Sin visión, capacitación ni formación empresarial

FORMACIÓN EMPRESARIAL



- Baja o empírica
- Con alguna iniciativa en la búsqueda de herramientas para el conocimiento empresarial.



- Toman iniciativa en la búsqueda de herramientas para el conocimiento empresarial.








- Con experiencia en el manejo de negocios, sabe diferenciar entre ganancias e ingresos familiares



- Con conocimientos y experiencia en el manejo de negocios,
- Capacitado en busca de oportunidades de crecimiento.

SUB-CLASIFICACIÓN DE LA MICROEMPRESA

	SUBSISTENCIA I	SUBSISTENCIA II	ACUMULACIÓN SIMPLE	ACUMULACIÓN AMPLIADA	EXPANSIÓN
PRODUCCIÓN	 <p>Artesanal/tradicional, o empírico basado en la experiencia, produce manualmente.</p>	 <p>Artesanal o empírico con algún nivel de tecnificación, introduce mejoras siguiendo formulas.</p>	 <p>Gestiona opciones mejora para mejorar los niveles de productividad del negocio</p>	 <p>Se implementan algunas mejoras al proceso de producción y la calidad de la producción o servicios ofertados.</p>	 <p>Mejoras en procesos de producción, hacia el cumplimiento de normas y estándares, según tipo de actividad económica.</p>
COMERCIALIZACION	 <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> El alcance es local, la venta es persona a persona, <input type="checkbox"/> No hay comercio electrónico 	 <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> El alcance es local, <input type="checkbox"/> Prevalcen las ventas persona a persona <input type="checkbox"/> Solo algunas ventas se realizan en línea. 	 <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> El alcance es local, <input type="checkbox"/> Ventas persona a persona <input type="checkbox"/> Se usa alguna plataforma de comercio en línea 	 <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Local, nacional <input type="checkbox"/> Uso de comercio electrónico <input type="checkbox"/> Servicio de entrega o envío <input type="checkbox"/> En sala de ventas 	 <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Local, nacional, internacional <input type="checkbox"/> Uso de comercio electrónico <input type="checkbox"/> Servicio de entrega o envío <input type="checkbox"/> Sala de ventas

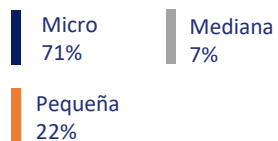
Nivel de Madurez por Dimensión



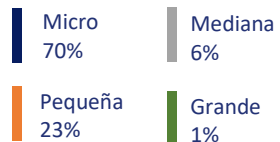
Tecnologías y Habilidades Digitales

Considera el uso de tecnologías digitales disponibles y aplicadas cotidianamente en la empresa. Mide la relación que mantienen los trabajadores con las tecnologías y la existencia o no de habilidades particulares que se requieren para su uso.

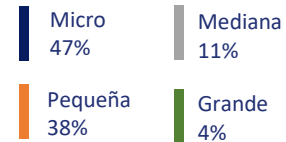
Inicial



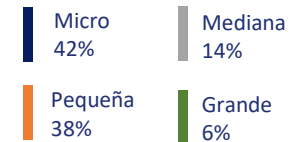
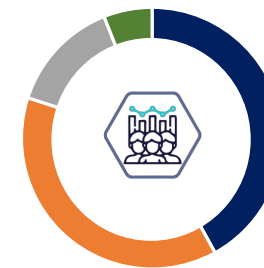
Novato



Competente

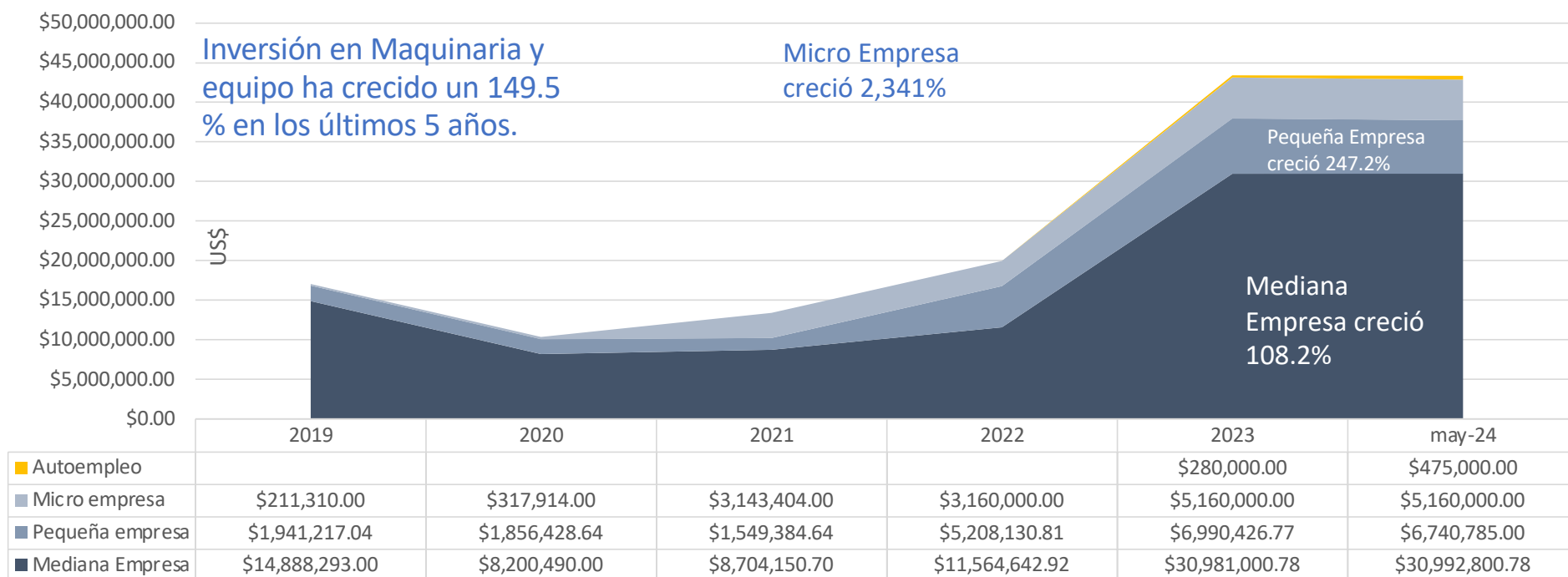


Avanzado



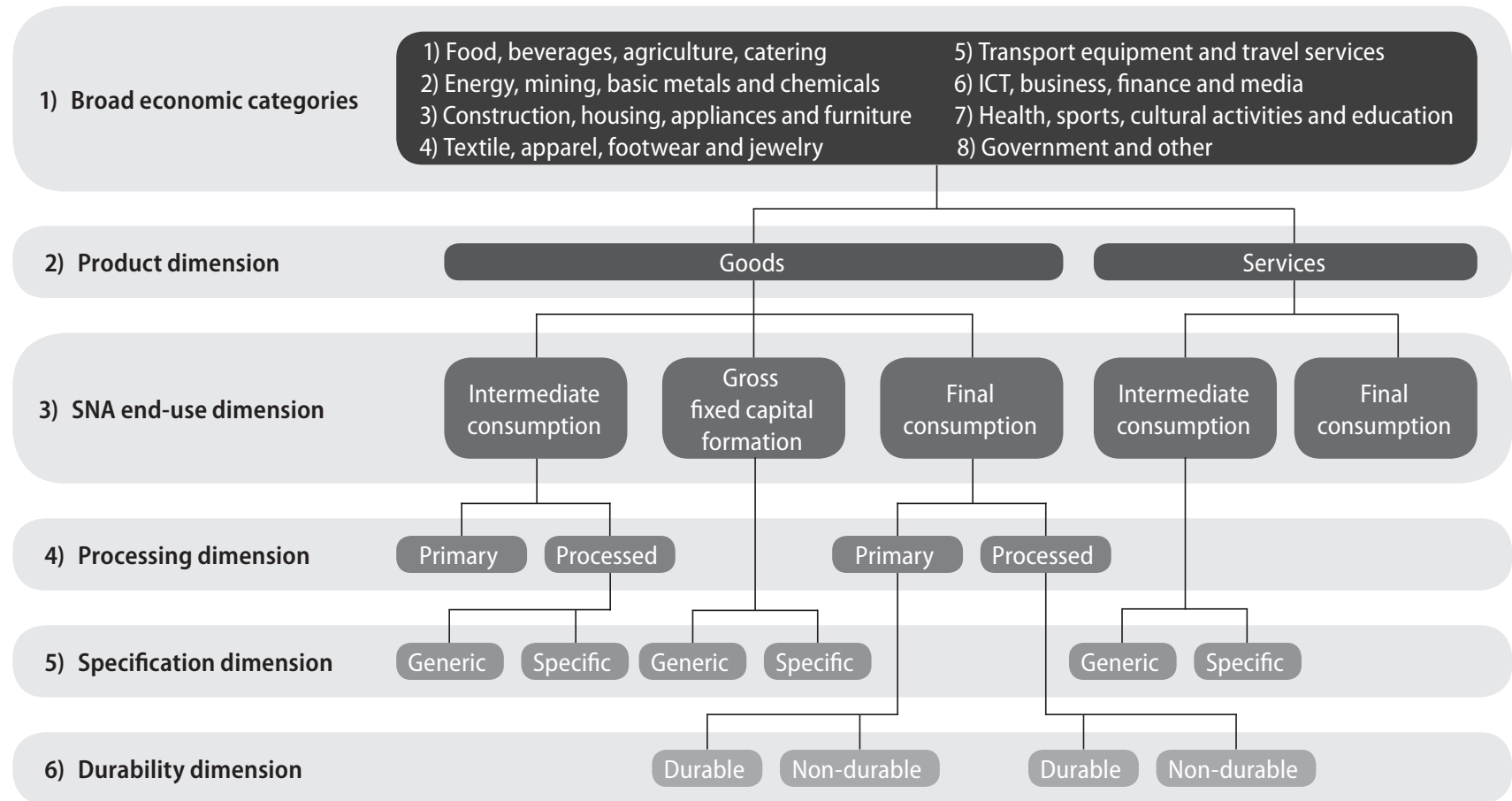
Uso del Financiamiento: Periodo 2019 a 05/2024

Equipamiento, Asistencia Técnica y Mobiliario



**Valor total:
\$43,393,586**

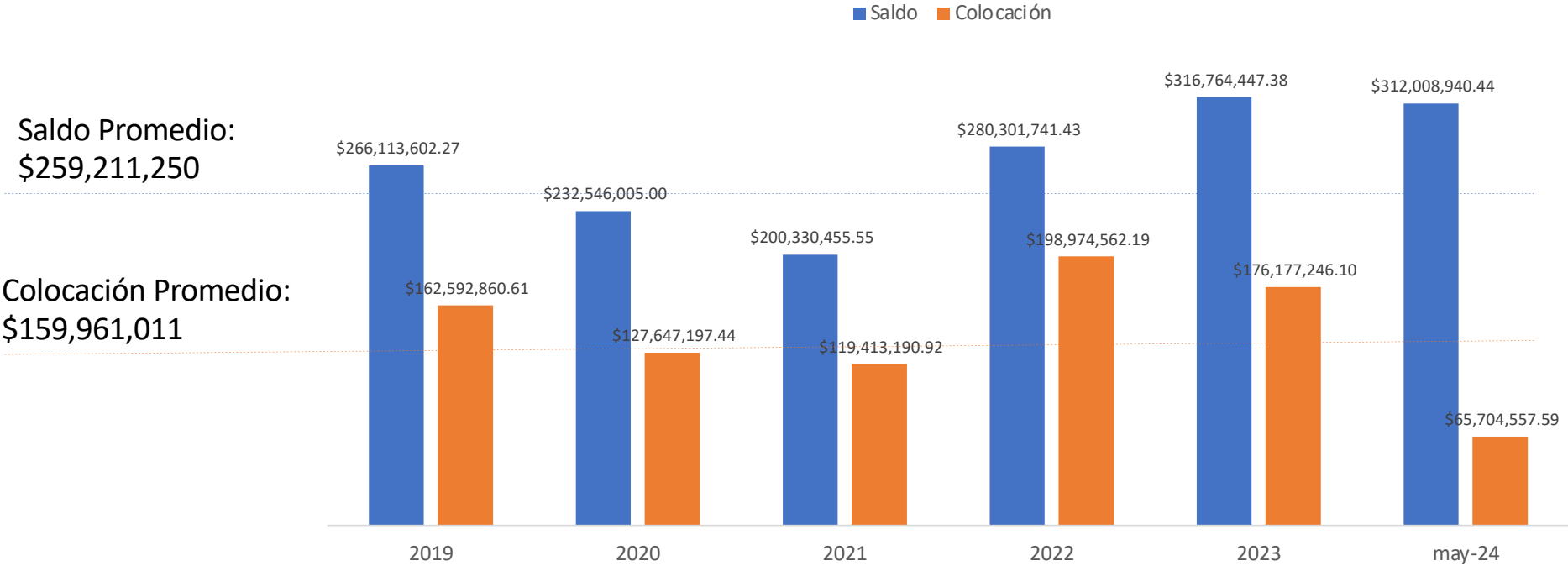
Figure 2.2
BEC Rev.5, relationships



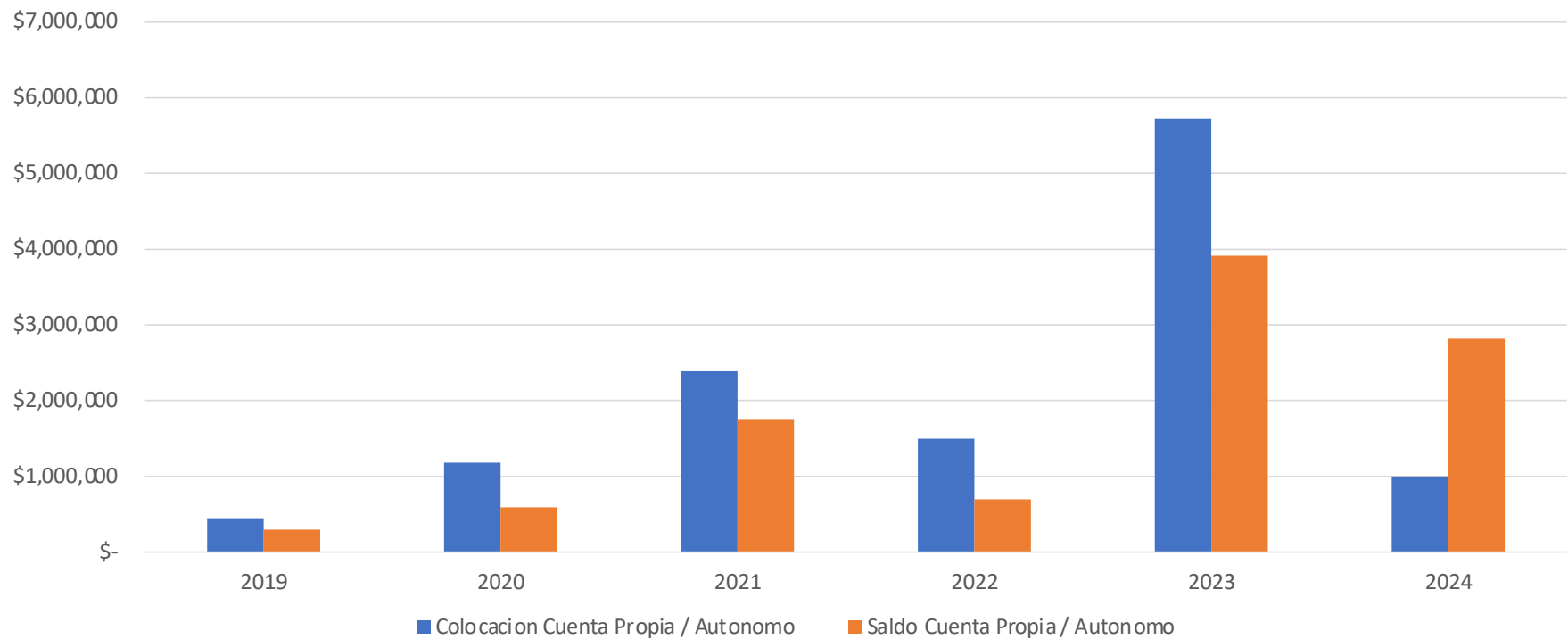
BANDESAL



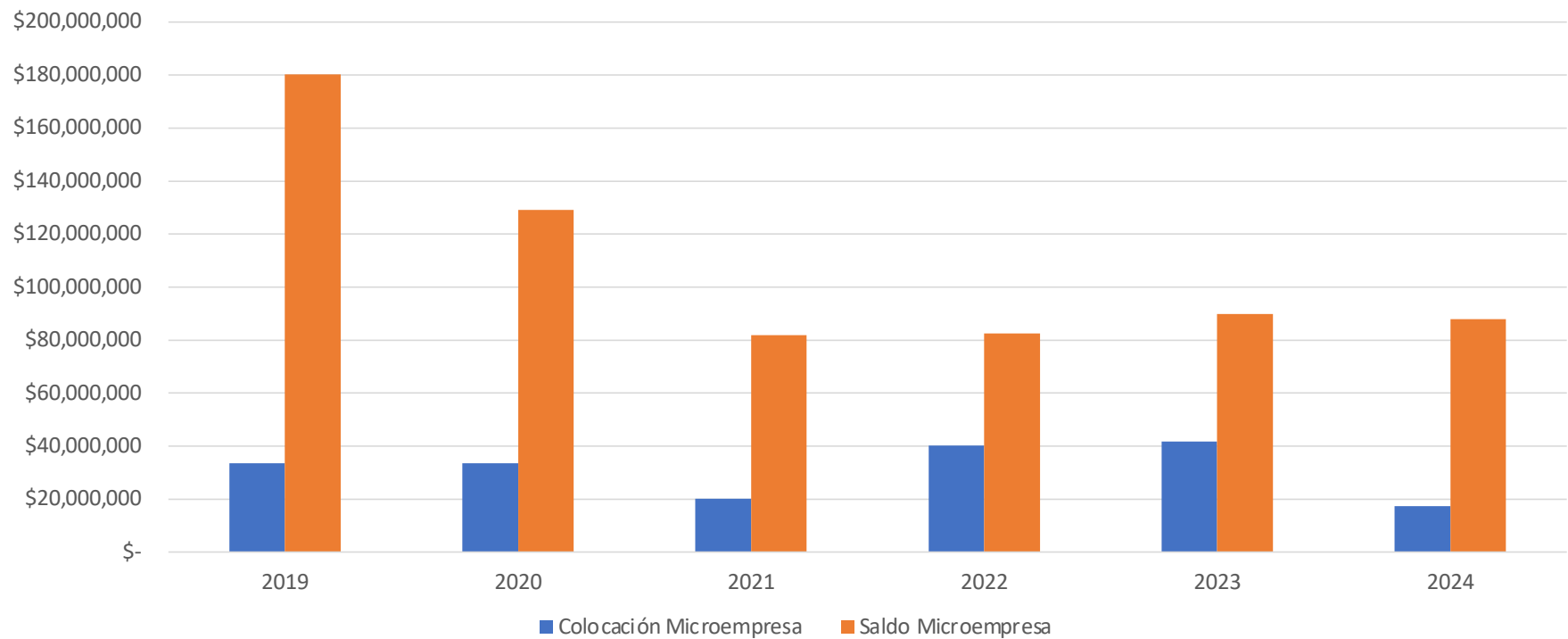
Saldo y Colocación del Crédito MIPYMEs



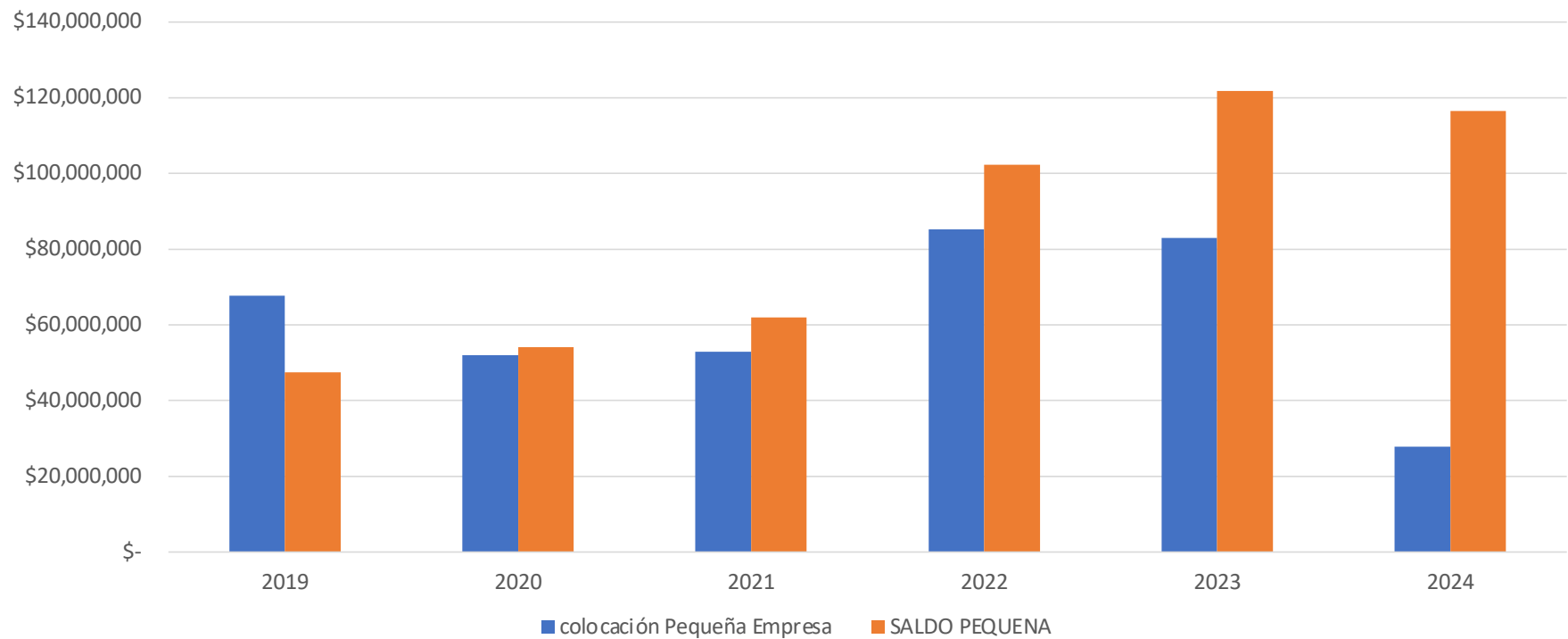
Cuenta Propia / Autónomo: Saldo y Colocación



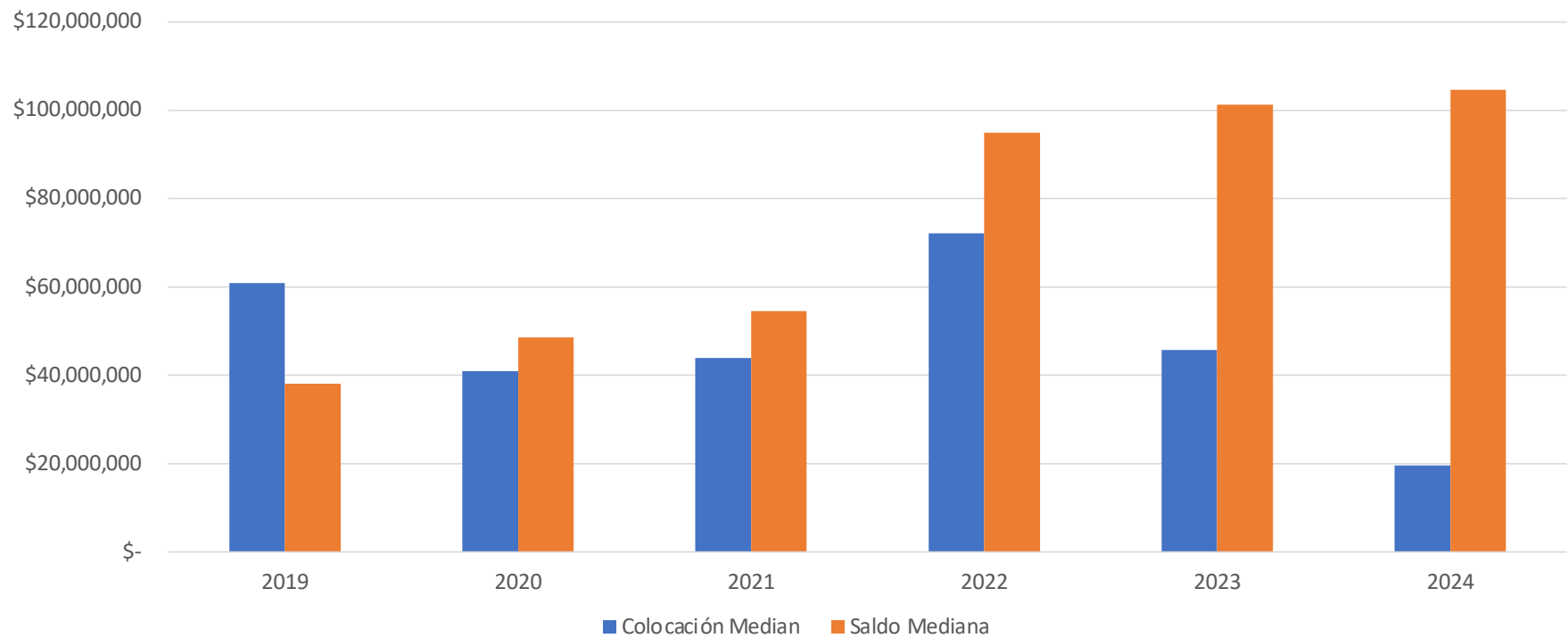
MicroEmpresa: Saldo y Colocación



Pequeña Empresa: Saldo y Colocación



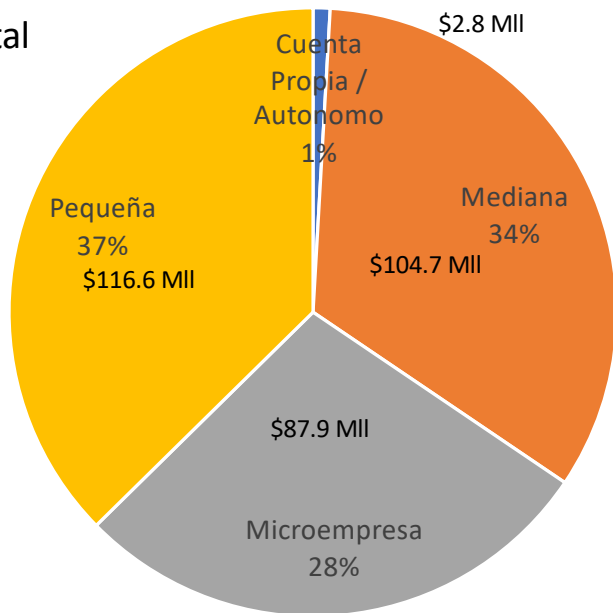
Mediana Empresa: Saldo y Colocación



Saldo Crédito por Tamaño de Empresa Comparativo de Tendencia (2019- 04/2024) vrs 04/2024

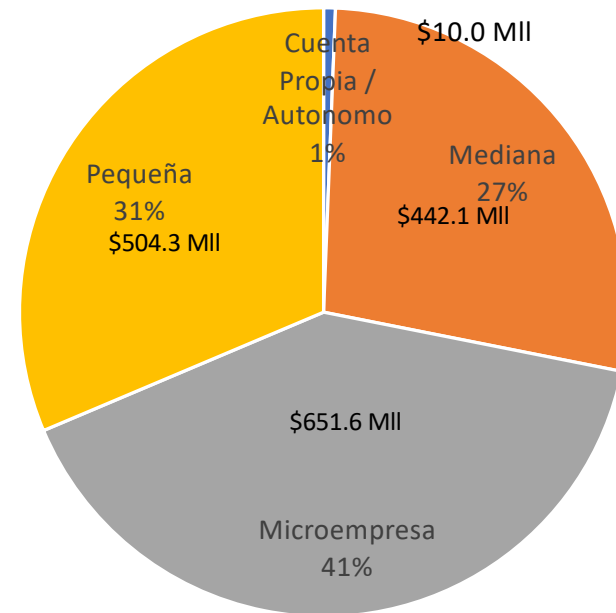
% Saldo Crédito
por tamaño de empresa
Mayo 2024

Saldo Total
\$312 MII



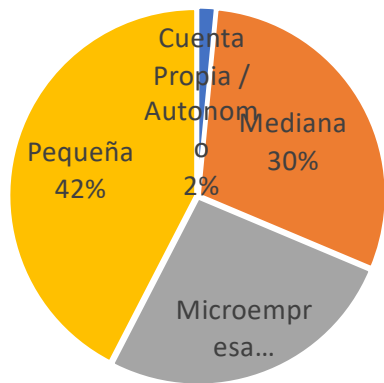
% Saldo Crédito
por tamaño de empresa
2019 – Mayo 2024

Saldo Total
\$1,608.1 MII



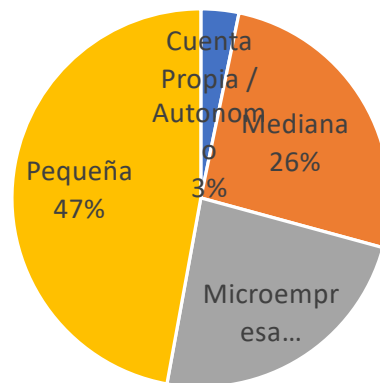
Colocación del Crédito por Tamaño de Empresa Comparativo de Tendencia (2019- 04/2024) vrs 04/2024

% Colocación Crédito
por tamaño de empresa
Mayo 2024



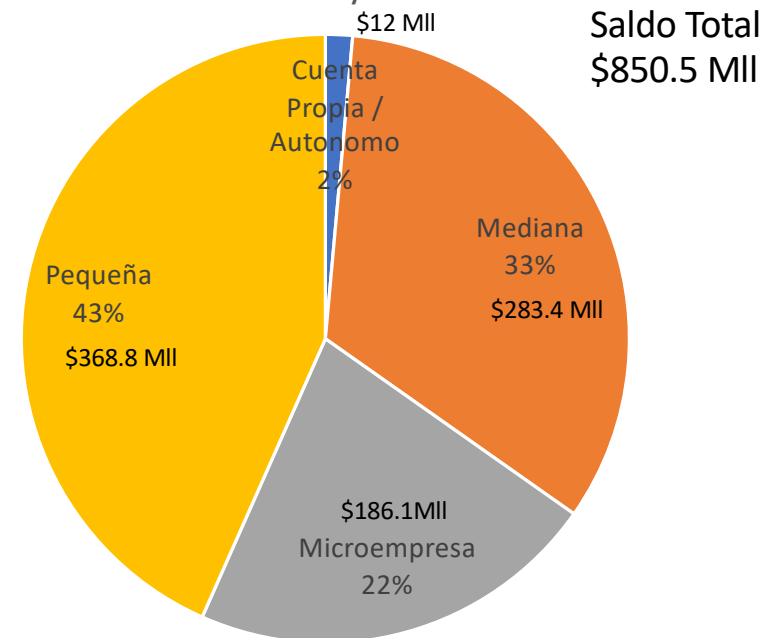
Saldo Total
\$65.7 MII

% Colocación Crédito
por tamaño de empresa
2023



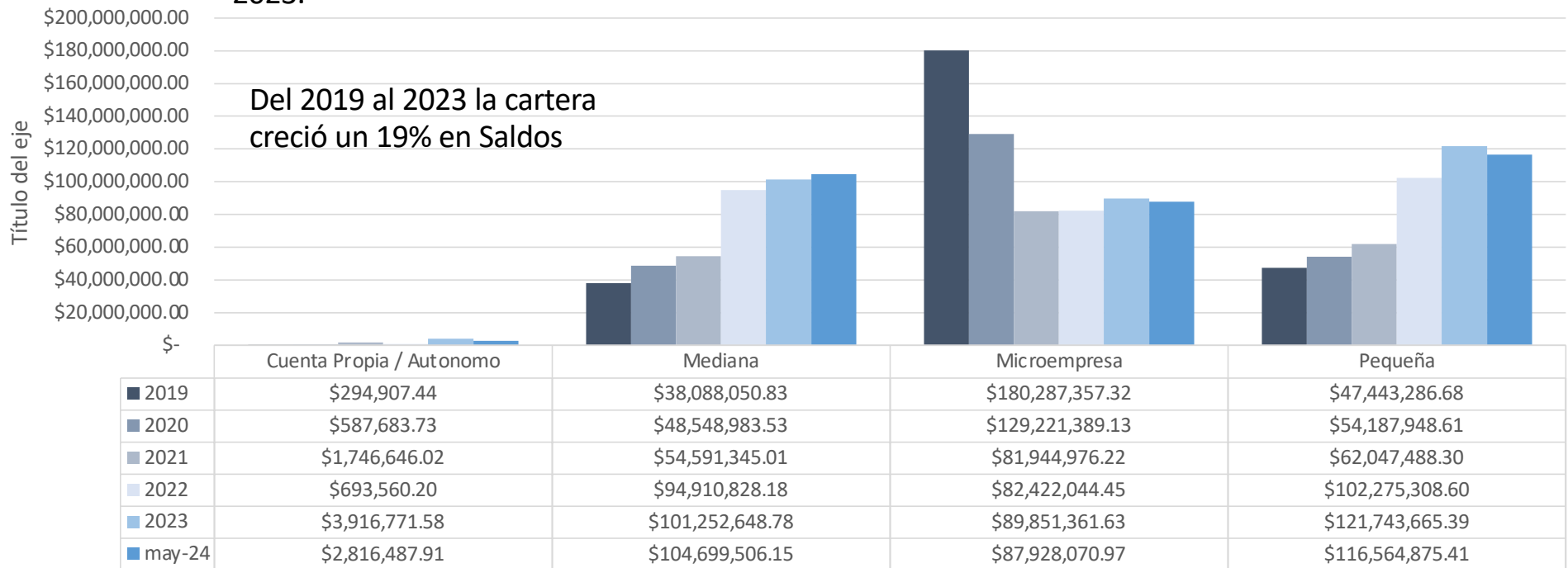
Saldo Total
\$176.2 MII

Acumulado % Colocación de Crédito
por tamaño de empresa
2019 – Mayo 2024



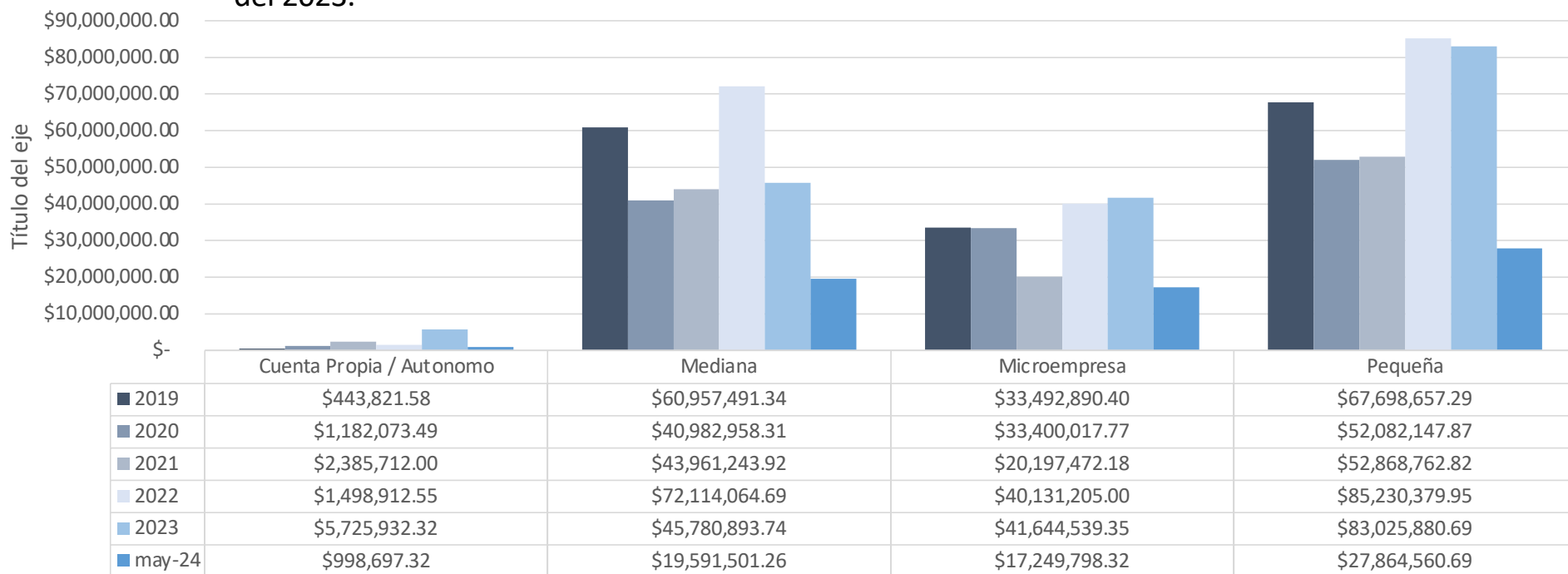
Saldo por Tamaño de Empresa Tendencia Anual

El Saldo de Crédito es de \$312 millones (Mayo 2024), que corresponde al 98.5% (\$316.7 millones) del 2023.



Colocación por Tamaño de Empresa Tendencia Anual

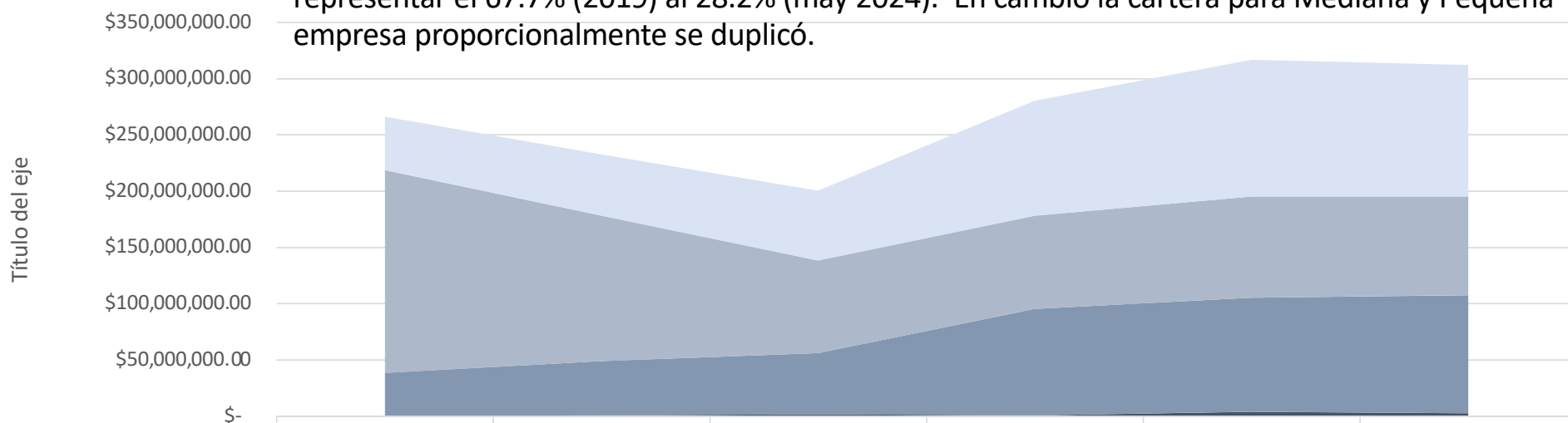
Colocación de Crédito es de \$65.7 millones (Mayo 2024), que corresponde al 37.3% (\$176.2 millones) del 2023.



Evolución del Saldo por Tamaño de Empresa

Distribución de Cartera

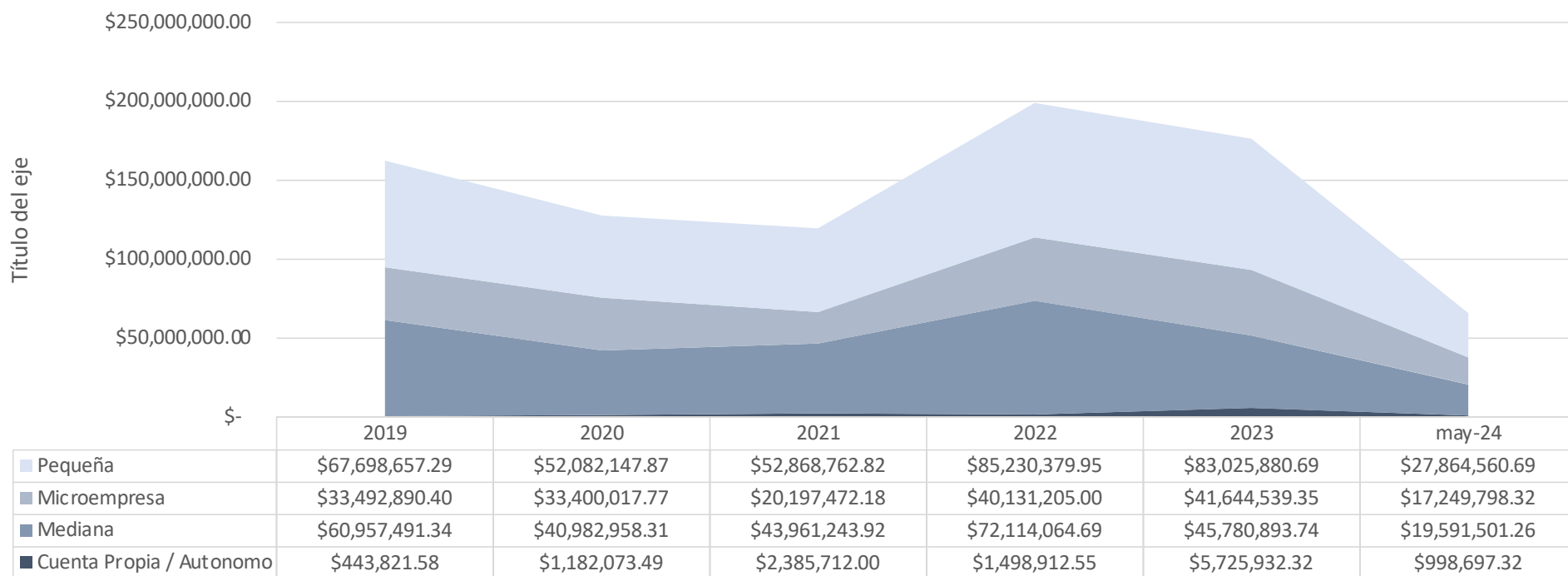
Proporcionalmente la cartera de microempresa decreció del 2019 a Mayo 2024. Pasando de representar el 67.7% (2019) al 28.2% (may 2024). En cambio la cartera para Mediana y Pequeña empresa proporcionalmente se duplicó.



	2019	2020	2021	2022	2023	may-24
Pequeña	\$47,443,286.68	\$54,187,948.61	\$62,047,488.30	\$102,275,308.60	\$121,743,665.39	\$116,564,875.41
Microempresa	\$180,287,357.32	\$129,221,389.13	\$81,944,976.22	\$82,422,044.45	\$89,851,361.63	\$87,928,070.97
Mediana	\$38,088,050.83	\$48,548,983.53	\$54,591,345.01	\$94,910,828.18	\$101,252,648.78	\$104,699,506.15
Cuenta Propia / Autonomo	\$294,907.44	\$587,683.73	\$1,746,646.02	\$693,560.20	\$3,916,771.58	\$2,816,487.91

Evolución de la Colocación por Tamaño de Empresa Distribución de Cartera

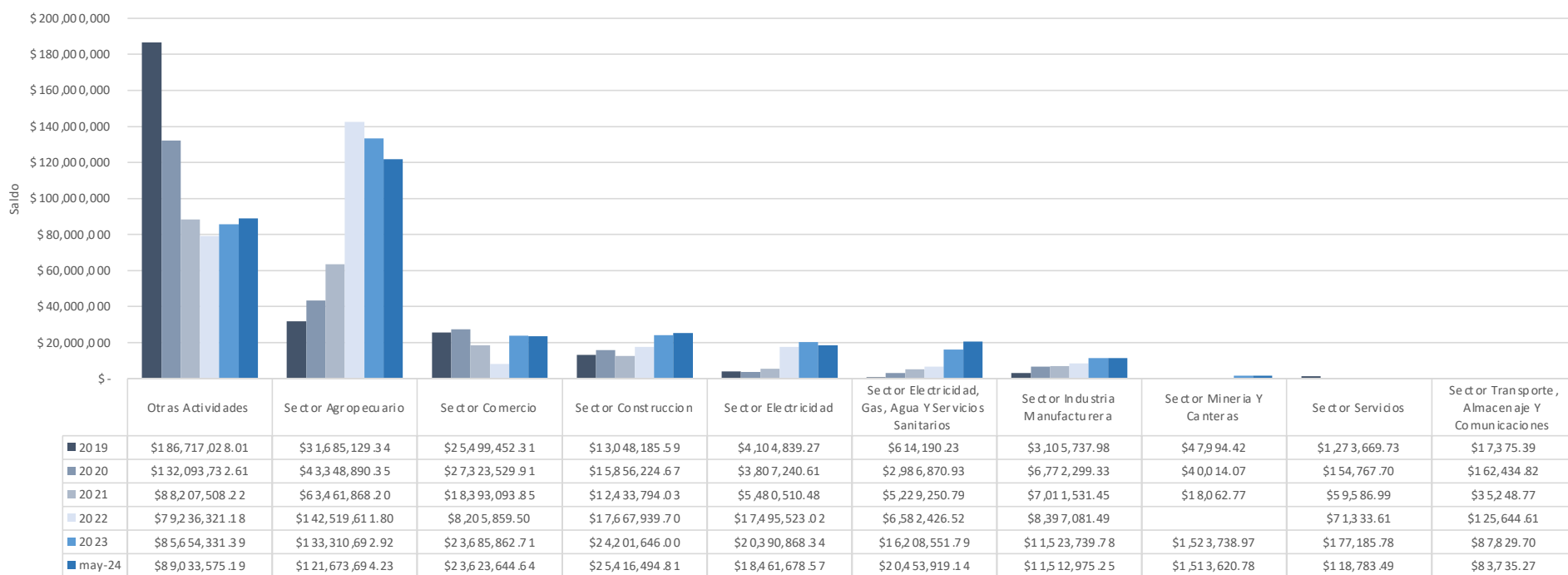
La colocación decreció en el 2020 un 21.5%, y un 6.5% para el 2021. Se incrementó un 66.6% en el 2022.



Como es de esperar la Pandemia genera alta variabilidad en la colocación de créditos, pero en promedio la colocación anual es de \$156.9 millones.

Evolución del Saldo por Actividad Económica

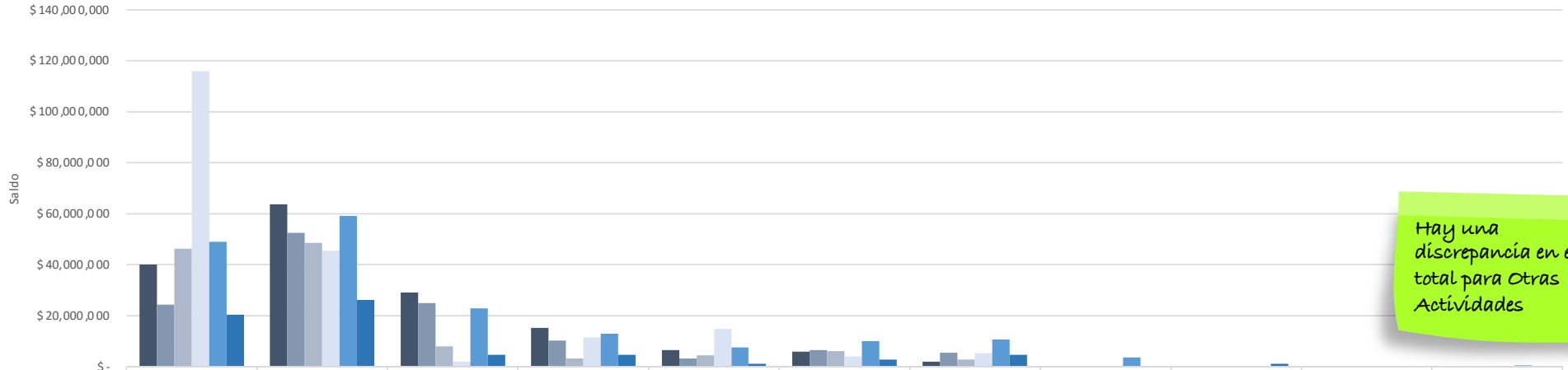
Distribución de Cartera



Otras actividades, incluye Créditos no clasificados y otros refinanciamientos?

Evolución de Colocación por Actividad Económica

Distribución de Cartera



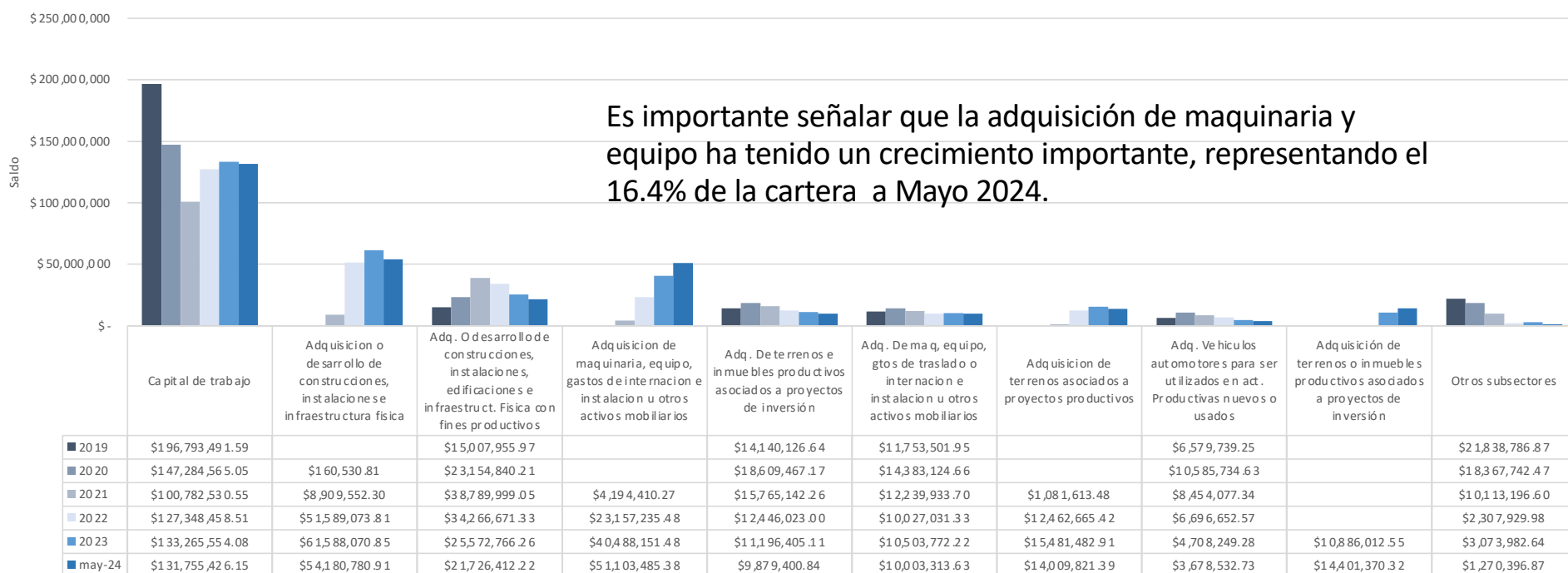
Hay una discrepancia en el total para Otras Actividades

	Sector servicios	Sector comercio	Sector agropecuario	Sector transporte, almacenaje y comunicaciones	Sector construcción	Sector industria manufacturera	Sector electricidad, gas, agua y servicios sanitarios	Sector minería y canteras	Sector electricidad	Sector vivienda	Otras actividades
2019	\$40,008,427.39	\$63,766,975.93	\$29,167,942.20	\$15,197,084.80	\$6,600,536.99	\$5,843,793.30	\$1,955,000.00	\$53,100.00			
2020	\$24,434,983.96	\$52,509,802.32	\$24,922,217.26	\$10,300,544.07	\$3,156,198.00	\$6,613,251.83	\$5,552,000.00	\$8,200.00		\$150,000.00	
2021	\$46,357,559.02	\$48,581,039.20	\$7,966,967.24	\$3,163,024.92	\$4,472,223.62	\$6,010,376.92	\$2,862,000.00				
2022	\$115,962,346.68	\$45,400,534.05	\$1,946,473.98	\$11,400,087.93	\$14,906,428.35	\$3,977,989.00	\$5,228,702.20			\$121,200.00	\$30,800.00
2023	\$49,072,243.17	\$59,125,088.32	\$22,896,910.25	\$12,852,947.39	\$7,539,551.95	\$10,007,008.84	\$10,621,020.84	\$3,572,975.34		\$60,600.00	\$428,900.00
may-24	\$20,391,839.18	\$26,106,319.15	\$4,598,535.97	\$4,667,258.24	\$1,095,200.00	\$2,879,353.24	\$4,742,633.89	\$67,000.00	\$1,156,417.92		

Evolución del Saldo por SubActividad Económica

Distribución de Cartera

El Saldo en Capital de trabajo ha pasado de representar el 74% (2019) al 42.2% (04/24) con incrementos en construcciones y edificaciones con fines productivos.



Evolución Colocación por SubActividad Económica

Distribución de Cartera

Dos subactividades representan el 98.9% de la colocación

