

Mapeo de Instituciones de Microfinanzas de Argentina

XXV EDICIÓN

SEPTIEMBRE 2019



ÍNDICE

- 1 Introducción
- 2 Resumen Ejecutivo
- 3 Cantidad de Instituciones por provincia
- 4 Datos consolidados

ANEXO 1 Datos desagregados de Instituciones Microfinancieras

ANEXO 2 Instituciones por tipo jurídico

ANEXO 3 Metodología

ANEXO 4 Definiciones

1. INTRODUCCIÓN

En el marco del convenio que hemos firmado entre CONAMI, FONCAP y RADIM en agosto de 2018, nos hemos comprometido a trabajar mancomunadamente para conocer la situación de las microfinanzas en el país.

El Mapeo de Instituciones de Microfinanzas de Argentina tiene por objetivo difundir la actividad de las instituciones y sus principales indicadores de desempeño, como así también brindar información actualizada para la elaboración de estadísticas e informes del sector. Consideramos que la versión actual del mapeo desagregado es una herramienta de mayor utilidad para la formulación de políticas públicas a nivel nacional y provincial. Además, permite a los actores interesados realizar análisis del mercado.

Este estudio se realiza a partir de la información suministrada en forma voluntaria por las distintas Instituciones de Microcrédito. Dado que, en Argentina, el mercado de las microfinanzas no está obligado a reportar sus números, se invita a participar a un amplio número de instituciones con el objetivo siempre puesto en incorporar nuevas instituciones que posibiliten un mayor conocimiento del mercado. Sin embargo, esto implica que la muestra vaya cambiando en el tiempo. El proceso de construcción del Mapeo requiere de permanentes ajustes y modificaciones, por lo que en cada edición renovamos nuestro compromiso de continuar trabajando para que se convierta en una verdadera herramienta de información, vinculación y articulación.

Las instituciones mapeadas desarrollan actividades de microcrédito con fines productivos y/o de vivienda. Estas instituciones otorgan créditos con un monto máximo de 12 salarios mínimos, vitales y móviles, de acuerdo a la definición de microcrédito establecida en la ley nacional 26.117 de promoción del microcrédito para el desarrollo de la economía social.

En su mayoría, los destinatarios de estos créditos son personas que desarrollan actividades de auto-empleo. Actualmente, estas instituciones continúan apoyando aproximadamente 100.000 emprendedores con un impacto indirecto sobre medio millón de personas.



2. RESUMEN EJECUTIVO

- La **muestra** está compuesta por 45 instituciones de microfinanzas y 158 programas de microcrédito de inclusión social de CONAMI.
- Las instituciones están **distribuidas geográficamente** a lo largo y ancho del país, representando a las 23 provincias argentinas y de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
- El 44,2% de las instituciones trabaja en CABA y la provincia de Buenos Aires, el 21,2% en el NOA y el 34,6% restante se distribuye en el resto del territorio nacional.
- La cartera bruta total es de \$3.401.472.618,48, equivalente a U\$S 57.749.959,57⁽¹⁾. Las sucesivas devaluaciones de nuestra moneda han reducido la cartera en dólares de U\$S 75.493.879,79 (Dic 2018) al número recién mencionado. Esto implica una caída del 22,5% en dólares de la misma.
- En términos de pesos argentinos, se observa en nueve meses del 2019 un crecimiento nominal de 16,7% en tanto el IPC creció un 37,1%. Esto significa que las carteras están cayendo en términos reales alrededor de un 15%. El fondeo de segundo piso local y del exterior se encuentran muy restringidos.
- Las instituciones tienen 98.274 **prestatarios activos** lo cual implica un decrecimiento del 13,4% en relación al anterior trimestre.
- En base a las 49 instituciones que respondieron la consulta sobre género, el 53% de sus prestatarios son mujeres, ha disminuido su porcentaje respecto a la muestra anterior en un 7,1%.
- El **saldo promedio de crédito** es de \$39.925,7(USD 677,28), crece en

(1) Cotización dólar vendedor \$58,95(Banco Nación) a la fecha de cierre de mapeo.

moneda local en relación al mapeo de junio un 25,6% y en relación a diciembre 2018 un 30,7%.

- La **cartera en riesgo total** mayor a 30 días es de 6,3%. Se registra un crecimiento interanual de 0,2 puntos y una disminución de la mora en relación al trimestre anterior de 1 punto. Cabe suponer que al contar con menor fondeo, las instituciones concentran el crédito en sus mejores prestatarios lo cual reduce la mora, permite elevar el préstamo promedio y disminuye el costo por unidad de préstamo.
- La profundidad que alcanzan las microfinanzas locales es de aproximadamente un 5,8% del PIB per cápita⁽²⁾, lo cual ilustra la profundidad de la actividad.
- Las instituciones tienen un total de **1.008 empleados**, del total de las instituciones solo han reportado este indicador 45 de ellas que son las que se compara. Se produce, en consonancia con lo expresado respecto a las carteras, un decrecimiento interanual del 17,9% en relación a septiembre del 2018. Para este trimestre, la disminución es de 13%.
- Del total de empleados, el 43,7% se desempeña como **asesores de crédito** mientras que un 56,3% realiza tareas administrativas.
- Cada asesor atiende en promedio a 223 prestatarios y cuenta con una cartera promedio de \$7.730.619,59 Este guarismo no computa a los asesores de los programas de inclusión social, ni las instituciones que no reportaron empleados ni asesores comerciales. Incide crucialmente en este promedio las instituciones de la banca pública.

(2) Fuente: Banco Mundial \$11.652,6

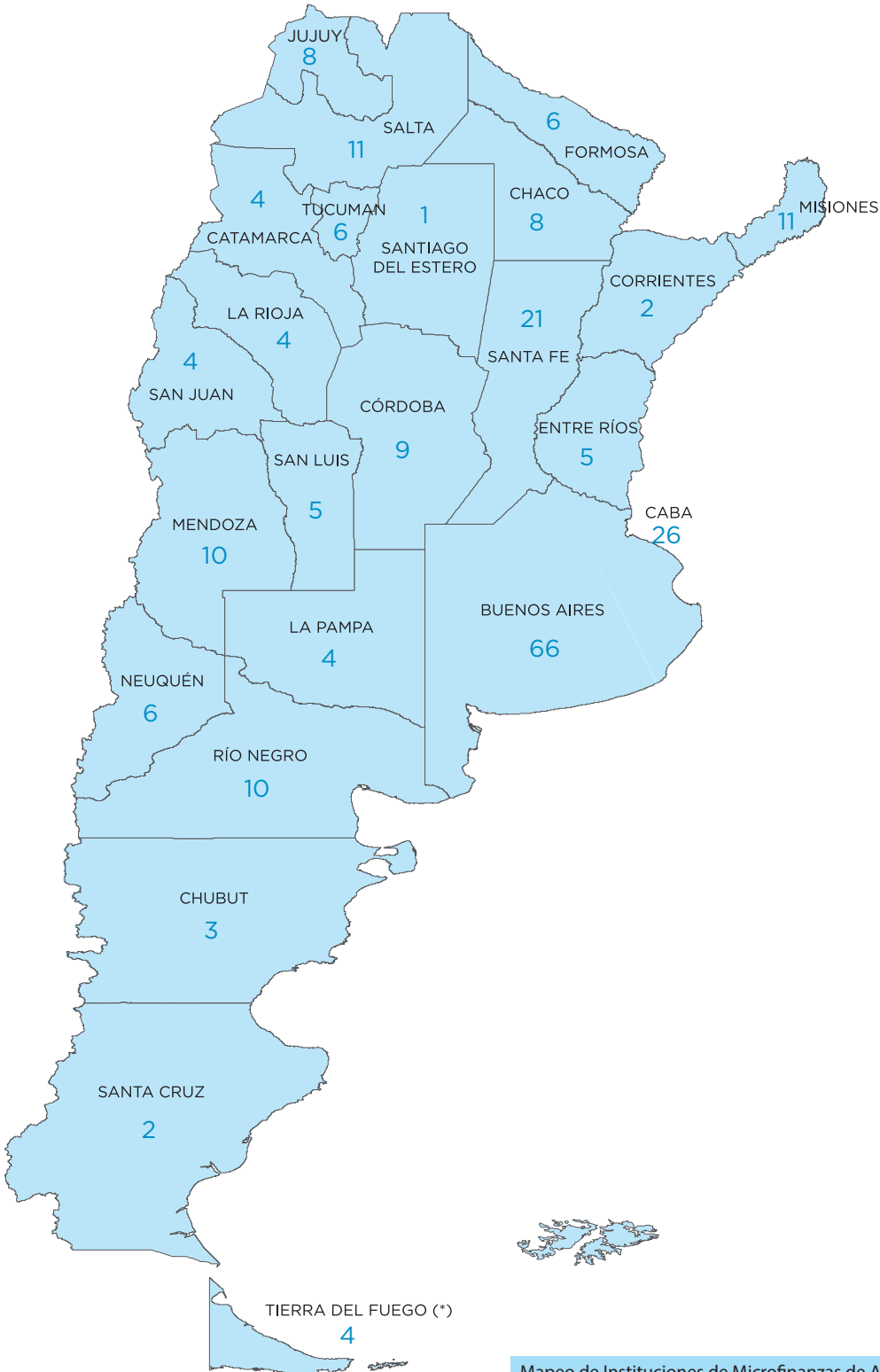
DATOS A SEPTIEMBRE 2019				
INDICADOR	ASFL	SOCIEDADES ANÓNIMAS	BANCA PÚBLICA	TOTAL
Número de Instituciones	46	3	2	51
Cartera Bruta* (\$)	662.052.754,24	164.629.279,33	2.574.790.585	3.401.472.618,48
Prestatarios Activos	44775	6134	47365	98274
Mujeres Prestatarias Activas	22878	4080	24164	51122
Saldo Promedio de Crédito	14.786,21	26.832,81	54.360,62	39.925,70
Cartera en Riesgo	61.306.994,34	7.722.583,23	144.430.550,70	213.460.128,27
Empleados	481	100	427	1008
Asesores de Crédito	196	33	211	440

- Considerando la **naturaleza jurídica** y considerando la cantidad de instituciones, el 90,2% de las instituciones son asociaciones sin fines de lucro (ASFL) mientras que el 5,9% son sociedades comerciales no bancarias (SCNB) y el 3,9% pertenecen a la banca pública.
- Las asociaciones sin fines de lucro, junto a los programas de inclusión, concentran el 19,5% de la **cartera bruta total**, mientras que las sociedades comerciales no bancarias reúnen el 4,8% y la banca pública el 75,7% restante.
- Sin embargo, las ASFL atienden al 45,6% de los **prestatarios**, sociedades comerciales no bancarias el 6,2% y la banca pública el 48,2%. Esto se debe al mayor monto promedio de los préstamos de la banca pública.
- Las ASFL tienen un **saldo promedio de crédito** de \$14.786,21 en tanto las sociedades comerciales no bancarias tienen uno de \$26.832,81 y la banca pública \$54.360,62.
- Las ASFL presentan un 9,3% de mora, lo cual representa el 28,7% de la cartera en riesgo total. Con respecto al mapeo del trimestre anterior en el actual representan el 3,5% más. Esto es comprensible a la luz de que atienden a población de menor nivel de ingreso y mayor vulnerabilidad que las demás instituciones.
- Las sociedades comerciales no bancarias tienen el 4,7% de mora, lo cual

representa un 3,6% de la cartera en riesgo total. Con respecto a la variación trimestral las sociedades comerciales no bancarias han disminuido su mora en 1,6 puntos y es por eso que también restan un 1% la representación del total de la mora. representan el 45,4% de su personal.

- La banca pública acumula una mora del 5,6%. Dado el tamaño de cartera, su mora representa el 67,7% de la cartera en riesgo total. Pero con respecto al porcentaje de representación de la mora ha disminuido la mora en un 1,2%, lo que ha influido notablemente en la mora general.
- Del total de **empleados**, las ASFL emplean un 47,7% de los empleados totales del sector. Los asesores de crédito representan el 40,7% del personal.
- Las sociedades comerciales no bancarias emplean a un 9,6% del total. Los asesores de crédito representan el 33% del personal.
- La banca pública emplea un 42,4% del total. Los **asesores de crédito** representan el 49,4% del personal.
- Cabe señalar las dificultades que enfrentan las ASFL y sociedades comerciales con la atención de la mayoría de prestatarios, con un préstamo promedio muy inferior al de las demás instituciones y con restricciones de acceso al crédito.

3. CANTIDAD DE INSTITUCIONES POR PROVINCIA.



4. DATOS CONSOLIDADOS

INDICADORES	DIC 2014	DIC 2016	DIC 2017	DIC 2018	JUN 2019
Número de Instituciones	40	44	56	52	46
Cartera bruta*	\$838.627.131	\$1.382.605.075	\$2.274.393.260	\$2.914.063.760	\$3.126.118.636
Número de prestatarios activos	63,624	72,378	81,088	95,401	98367
Saldo promedio del crédito*	\$13.181	\$19.103	\$28.048	\$30.545	\$31.780,2
Cartera en riesgo > 30 días	5.05%	7.27%	4.96%	7.48%	7.3%
Número total de empleados	749	924	1,163	1,217	1158
Número de asesores de crédito	380	432	493	484	423
N° de prestatarios por asesor de crédito	167	168	164	198	232
Monto prestado por asesor de crédito*	\$2.206.914	\$3.200.475	\$4.613.374	\$6.020.793	\$7.390.351,38

INDICADORES	SEP 2019
Número de Instituciones	51
Cartera bruta*	3.401.472.618,48
Número de prestatarios activos	98.274
Saldo promedio del crédito*	39.925,70
Cartera en riesgo > 30 días	6,30%
Número total de empleados	1.008
Número de asesores de crédito	440
N° de prestatarios por asesor de crédito	223
Monto prestado por asesor de crédito*	7730619,59

* Valor en Pesos Argentinos

ANEXO 1. DATOS DESAGREGADOS DE INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS DE ARGENTINA

INTITUCIÓN	TIPO	METODOLOGÍA	TAMAÑO	CANT. DE PERSONAL	CANT. DE ASESORES DE CRÉDITO	Nº DE CLIENTES ACTIVOS	CANT. DE MUJERES CLIENTES ACTIVAS	Nº DE CRÉDITOS ACTIVOS	CARTERA BRUTA	CARTERA EN RIESGO A 30 DIAS	% DE CARTERA EN RIESGO A 30 DIAS	SALDO PROMEDIO DE CREDITO POR CLIENTE
Provincia Microempresas	SA	Individual	G	343	140	39310	20.698	42.126	1.991.654.806	\$90.960.574,22	5%	\$50.665,35
Pro Mujer Argentina	ASFL	Banca Comunal	G	77	36	15.187	15.146	16.850	213.818.528	\$3.187.527,00	1,49%	\$14.079,05
Programas de Inclusión Social*	ASFL	Grupo Solidario	P			13172		13.172	120.406.169	\$28.554.132,00	23,71%	\$9.141,07
Ciudad Microempresas S.A.	SA	Individual	G	84	54	7406	3.466	7.406	348.343.461	\$69.312.673	19,90%	\$47.035,30
Fundación Pro Vivienda Social	ASFL	Individual	G	29	6	3622		4.905	14.676.021	\$6.388.271,00	43,53%	\$4.051,91
OMLA SA	SA	Individual	G	51	13	3389	2.186	3.177	80.415.464	\$2.509.980,00	3,12%	\$23.728,38
FIE Gran Poder SA	S.A.	individual	G	59	20	3380	1.869	3753	\$ 88.600.514,37	\$ 8.180.334,18	9,23%	\$26.213,17
Fundación Banco Provincia de Cordoba	A.S.F.L	Individual	G	24	8	2890	1.473	2890	\$ 139.463.802,51	\$ 10.459.094,44	7,50%	\$48.257,37
Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos Ltda.	Coop. de 2º grado	UP con más de un emprendedor	M	96	7	1110		1.110	5.516.356	\$651.933,00	11,82%	\$4.969,69
ALUMBRA Microcréditos (Fundación Banco Macro)	ASFL	Individual	G	34	15	1099	715	1.099	17.841.000	\$497.763,90	2,79%	\$16.233,85
Avanzar por el Desarrollo Humano	ASFL	Individual	M	10	4	828	621	828	7.665.376	\$1.175.166,00	15,33%	\$9.257,70
ONG Programas Sociales Comunitarios (Prosoco)	ASFL	Banca Comunal	M	7	5	820	722	820	\$ 5.063.975,60	\$ 10.721,62	0,21%	\$6.175,58
Fundación Nuevos Surcos	ASFL	Individual	G	13	9	726	221	726	\$ 10.938.427,94	\$ 242.391,95	2,22%	\$15.066,71

INTITUCIÓN	TIPO	METODOLOGÍA	TAMAÑO	CANT. DE PERSONAL	CANT. DE ASESORES DE CRÉDITO	Nº DE CLIENTES ACTIVOS	CANT. DE MUJERES CLIENTES ACTIVAS	Nº DE CRÉDITOS ACTIVOS	CARTERA BRUTA	CARTERA EN RIESGO A 30 DIAS	% DE CARTERA EN RIESGO A 30 DIAS	SALDO PROMEDIO DE CREDITO POR CLIENTE
Nuestras Huellas	ASFL	Banca Comunal	M	11	4	559	559	534	5.420.000	\$85.000,00	1,57%	\$9.695,89
Asoc. Civil Ecomania Conciencia Ambiental/ Programa Semillas	ASFL	Grupo Solidario	M	10	6	491	437	544	3.965.549	\$150.530,00	3,80%	\$8.076,47
Fundación Desafíos	ASFL	Individual	M	8	6	457	239	501	\$ 5.083.282,08	\$ 226.845,50	4,46%	\$11.123,16
Centro Monseñor E. Angelelli	ASFL	Grupo Solidario	M	7	4	397	262	397	2.567.777	\$833.079,45	32,44%	\$6.467,95
Fundación ARGENINTA***	ASFL	Individual	M	5	3	289	59	727	\$ 4.321.097,25	\$ 749.772,27	17,35%	\$14.951,89
MEJOR ES DAR ASOC. CIVIL	ASFL	Grupo Solidario	M	10	3	260	201	260	3.672.309	\$183.615,45	5,00%	\$14.124,27
Asoc. para el Desarr. Regional	ASFL	Individual	G	7	4	230	30	230	11.270.000	\$511.000,00	4,53%	\$49.000,00
Asoc. Civil Feria Franca De Posadas Ing. Roberto Cametti	ASFL	Individual Cuotas Semanales	P	10	5	225	192	225	1.788.531	\$226.858,53	12,68%	\$7.949,03
Vivienda Digna	ASFL	Grupo Solidario	M	4	2	202	159	102	2.457.000	\$350.050,00	14,25%	\$12.163,37
Mutual San Jose y San Antonio	ASFL	Grupo Solidario	P	6	2	194	128	194	1.152.311	\$51.202,68	4,44%	\$5.939,75
Sedeca Secretariado De Enlace De Comunidades Autogest.	ASFL	Grupo Solidario	M	11	3	173	114	173	2.210.794	\$238.187,80	11%	\$12.779,16
Federacion De Familias Kolping De Misiones	ASFL	Grupo Solidario	P	5	3	173	500	545	\$ 1.364.000,00	\$ 28.000,00	2,05%	\$7.884,39
Asociación Civil Demos, Capacitación y Apoyo	ASFL	Grupo Solidario	P	5	4	171	57	228	\$ 1.139.432,00	\$ 1.188,00	0,10%	\$6.663,35
Federación De Asociaciones Mutualistas De Tucumán	ASFL	Grupo Solidario	P	4	2	166	80	166	1.344.022	\$80.285,22	5,97%	\$8.096,52
Cooperativa Juanito Contreras	ASFL	Grupo Solidario	P	6	3	132	87	132	966.773	\$130.225,28	13,47%	\$7.324,04
Asoc. de Promoción del Niño y Adolescente de Maipú Kayros	ASFL	Grupo Solidario	P	3	1	128	84	128	776.505	\$250.390,46	32,25%	\$6.066,45
Alternativa 3	ASFL	Grupo Solidario	M	7	3	114	75	114	4.267.281	\$582.057,19	13,64%	\$37.432,29
Cooperativa Horizonte	ASFL	Individual	P	3	3	114	50	116	\$ 1.680.433,61	\$ 0,00	0,00%	\$14.740,65

INTITUCIÓN	TIPO	METODOLOGÍA	TAMAÑO	CANT. DE PERSONAL	CANT. DE ASESORES DE CRÉDITO	Nº DE CLIENTES ACTIVOS	CANT. DE MUJERES CLIENTES ACTIVAS	Nº DE CRÉDITOS ACTIVOS	CARTERA BRUTA	CARTERA EN RIESGO A 30 DIAS	% DE CARTERA EN RIESGO A 30 DIAS	SALDO PROMEDIO DE CREDITO POR CLIENTE
Federación Santafesina de Mutuales	ASFL	Microcreditos	P	18	3	113	75	113	1.182.580	\$238.827,70	20,20%	\$10.465,31
Coop. Eléctrica Y De Servicios "Mariano Moreno"	ASFL	Individual	P	141	4	92	52	92	\$ 1.653.894,11	\$ 0,00	0,00%	\$17.977,11
Centro De Ayuda Integral A La Niñez Y Su Familia Semillitas	ASFL	Individual	P	2	2	81	59	81	\$ 779.707,66	\$ 43.925,40	5,63%	\$9.626,02
Asociación Civil Mujeres 2000	ASFL	Individual	P	5	20	75	75	75	381.530	\$125.916,00	33,00%	\$5.087,07
Asociación Para El Desarrollo De Villa Elisa Y Zona (ApdrVE)	ASFL	Individual	M	5	1	71	41	71	\$ 2.472.700,48	\$ 0,00	0,00%	\$34.826,77
Federación Santafesina de Entidades Mutualistas Brigadier General Estanislao López	ASFL	Grupo Solidario	P	8	2	66	44	66	949.795	\$357.578,55	37,65%	\$14.390,84
De la Nada	ASFL	Grupo Solidario	P	2	1	65	63	65	863.071	\$114.674,49	13,29%	\$13.278,02
Asociación Civil NorteSur	ASFL	Individual	P	5	3	65	42	65	1.487.035	\$304.421,25	20,47%	\$22.877,47
Fundacion Banco de la Mujer	ASFL	Individual	P	1	1	63	44	63	744.650	\$38.656,56	5,19%	\$11.819,84
Fundación Franciscana	ASFL	Grupo Solidario	P	2	1	58	50	58	470.000	\$-	0,00%	\$8.103,45
Fundación Leon (Red Grameen)	ASFL	Grupo Solidario	P	2	1	57	38	57	224.846	\$69.133,42	30,75%	\$3.944,66
Mutual Sportivo Álvarez	ASFL	Crédito Individual	P	7	2	43	28	43	824.154	\$156.881,93	19,04%	\$19.166,37
Centro Ideb Olavarria	ASFL	Grupo Solidario	P	5	2	37	24	37	1.080.000	\$193.520,62	17,92%	\$29.189,19
Club Atlético Paz Mutualista Y Biblioteca**	ASFL	Individual	G	5	1	37	32	196	\$ 11.973.521,28	\$ 15.940,11	0,13%	\$323.608,68
Potenciar Microempresas	SA	Individual	P	1	1	30	25	35	1.180.150	\$17.702,25	1,50%	\$39.338,33

* la cartera bruta refleja el total de los programas que trabaja la institución, incluyendo los programas de microcrédito.

** la cartera bruta refleja el total de la cartera de la institución no solo su programa el de microcréditos.

*** Fundación Argentina no informo datos a Sept 2019 es por eso que para no modificar la muestra incluimos sus números a Junio 2019.

ANEXO 2. METODOLOGÍA EMPLEADA

La información presentada en el MAPEO surge de una base consolidada de Instituciones de Microcrédito que fueron contactadas por CONAMI, FONCAP y RADIM por correo electrónico, pidiéndoles que llenen un formulario con la información requerida. Asimismo, se realizan contactos telefónicos cuando es necesario.

Los indicadores y sus definiciones surgen de los indicadores empleados por RADIM que tienen como origen los publicados por Mix Market.

Varias de las organizaciones sin fines de lucro incluidas en el presente Mapeo ofrecen programas de promoción social, educación y salud siendo el microcrédito una herramienta adicional para ellos.

ANEXO 3. CLASIFICACIÓN POR GRUPOS PARES

ESTRUCTURA JURÍDICA	Nº de IMF's	INSTITUCIONES
Banca Pública	2	Ciudad Microempresas S.A. Provincia Microempresas SA
Sociedades Comerciales no Bancarias	3	FIE Gran Poder SA OMLA SA Potenciar Microempresas SA
Asociación sin Fines de Lucro	203*	<p>Fundación ARGENINTA</p> <p>Asociación Civil Demos, Capacitación y Apoyo</p> <p>Asociación Para El Desarrollo De Villa Elisa Y Zona (ApdrVE)</p> <p>Centro De Ayuda Integral A La Niñez Y Su Familia Semillitas</p> <p>Club Atlético Paz Mutualista Y Biblioteca</p> <p>Cooperativa Electrica Y De Servicios "Mariano Moreno"</p> <p>Federacion De Familias Kolping De Misiones</p> <p>Fundación Nuevos Surcos</p> <p>Cooperativa Horizonte</p> <p>Fundación Banco Provincia de Cordoba</p> <p>Fundación Desafíos</p> <p>ONG Programas Sociales Comunitarios (Prosoco)</p> <p>Alternativa 3</p> <p>ASOCIACION CIVIL FERIA FRANCA DE POSADAS ING. ROBERTO CAMETTI</p> <p>Asociacion Civil Forjando Lazos</p> <p>Junior Achievement</p> <p>Asociacion Civil Formamos Parte</p> <p>Red de Profesionales y Técnicos de la Emilia Romagna Proter</p> <p>Asociacion Civil El Remanso</p> <p>Centro Ideb Olavarria</p> <p>Centro Monseñor Enrique Angelelli</p> <p>Cooperativa Juanito Contreras</p> <p>Federación De Asociaciones Mutualistas De Tucumán</p> <p>Federacion Santafesina de Mutuales</p> <p>Federacion Santafesina de Entidades Mutualistas Brigadier General Estanislao Lopez</p> <p>Fundación Leon (Red Grameen)</p> <p>Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos Ltda.</p> <p>MEJOR ES DAR ASOCIACIÓN CIVIL</p> <p>Mutual San Jose y San Antonio</p> <p>Mutual Sportivo Alvarez</p> <p>Cooperativa Agropcuaria y Artesanal Union Quebrada y Valles LTDA (Cauqueva)</p> <p>Sedeca Secretariado De Enlace De Comunidades Autogestionarias</p> <p>Asociación Civil Mujeres 2000</p>

ESTRUCTURA JURÍDICA	N° de IMF's	INSTITUCIONES
Asociación sin Fines de Lucro	203*	Asociación Civil Ecomanía Conciencia Ambiental Fundacion Franciscana FUNDACION BANCO MUNDIAL DE LA MUJER Asociación Civil NorteSur Fundación Pro Vivienda Social Pro Mujer Argentina DE LA NADA Asociación Civil Nuestras Huellas ALUMBRA Asociacion para el Desarrollo Regional VIVIENDA DIGNA Avanzar por el Desarrollo Humano y *158 programas de microcredito de inclusión social de CONAMI

ANEXO 4. DEFINICIONES

CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES	
Número de Instituciones	Número de Instituciones de IMFs que participan en el Mapeo
Número total de empleados	Cantidad de personas que trabajan en la IMF
Número de asesores de crédito	Cantidad de asesores de crédito que trabajan en la IMF
INDICADORES DE ESCALA	
Número de prestatarios activos	Nº de clientes que tienen un crédito activo
Número de préstamos activos	Número de préstamos que tienen un saldo activo con la IMF
Cartera bruta en \$	Cartera bruta de préstamo
Saldo promedio de créditos en \$	Cartera bruta/Nº prestatarios activos
Profundidad	Saldo promedio de crédito / PBI per cápita
PRODUCTIVIDAD	
Número de prestatarios por empleado	Número de prestatarios activos/ Número total de empleados
Monto prestado por empleado	Cartera bruta en \$ / Número total de empleados
Nº de prestatario por asesor de crédito	Número de prestatarios activos/ Número de asesores de crédito
Monto prestado por asesor de crédito	Cartera bruta en \$/ Número de asesores de crédito
Razón de la Distribución de los empleados	Número de asesores de crédito/ Número total de empleados
RIESGO Y LIQUIDEZ	
Cartera en riesgo > 30 días	Saldo de préstamos atrasados mayores a 30 días/ Cartera bruta en \$