

Microfinanzas

No.11 | Junio 2020

Boletín Estadístico



- *Estados financieros*
- *Estadísticas de cartera y clientes*
- *Indicadores del desempeño financiero*

EN ESTA EDICIÓN

- Presentación.....4
- FOMYPE financiando la micro, pequeña y mediana empresa de Nicaragua.....5

CONSOLIDADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Balance general consolidado.....7
- Estados de resultados consolidados.....8

ESTADÍSTICAS DE CARTERA Y CLIENTES

- Datos de cartera y cliente.....9
- Distribución de la cartera por institución, actividad y sexo.....10
- Distribución de la cartera por institución, plazo y sexo.....11
- El riesgo país de Nicaragua en el 2020 y las microfinanzas en tiempos de COVID-19.....12

INDICADORES

- Indicadores de desempeño por instituciones.....14
- Indicadores macroeconómicos.....15

COMPARATIVO DE LA ACTIVIDAD CREDITICIA

- Comparativo de la actividad crediticia del sistema financiero.....16
- ¡Previendo el riesgo! (SINRIESGOS S.A.).....17

DIRECTORIO DE LAS AFILIADAS

- Directorio de instituciones afiliadas a asomif.....18

Editores: Arelia Barba Flores
Roberto Obando

Diagramación: Rodolfo López M.

Directora Ejecutiva: Sharon M. Rigüero

CONSEJO DIRECTIVO

Presidente: Verónica Herrera

Vice Presidente: María de los Ángeles Pérez

Secretaria: Patricia Padilla

Directora: Gloria Ruiz

Director: Gilberto Parada

Director: Diédericks Gadea

Director: Donaldo Vanegas

Director: Francisco Montoya

COMITE DE AUDITORIA

Miembro: Carlos Velázquez

Miembro: Lucila Law



**CORONAVIRUS
COVID-19**



ASOMIF
Cámara de Microfinanzas

#CUIDÉMONOS
Todos



Lic. Verónica Herrera Balladares
Presidente Consejo Directivo
ASOMIF

Estimado (a) lector (a):

Es grato presentarles, en calidad de presidenta del Consejo Directivo de la Cámara de Microfinanzas (ASOMIF), la edición número 11 del Boletín Microfinanzas, el cual recoge información financiera de las 23 IMFs afiliadas al 30 de junio del año en curso. En este periodo las instituciones cerraron con una cartera de US\$ 273.6 millones y 333,355 clientes.

La permanente comunicación que tuvimos con todos los organismos proveedores de fondos que apoyan a la industria de Microfinanzas en el país, manteniéndolos al tanto de las diversas tareas y acciones que a nivel público y privado se implementaron ante la pandemia. Realizamos gestiones con el BCIE, Banco Mundial, IFC, BID, entre otros, en la búsqueda de fondeo para atender los diversos sectores donde tenemos presencia y brindamos soluciones financieras oportunas, para ayudarles a mitigar el impacto de sus afectaciones producto del COVID-19.

A pesar de la difícil tarea de gestionar fondos a nivel internacional, no nos cansamos de tocar puertas en medio de la crisis económica y sanitaria que enfrenta el país. Desde 2019, el Consejo Directivo de ASOMIF ha venido sosteniendo reuniones con acreedores con el objetivo de promover su apoyo en el establecimiento de un fondo administrado por un ente de segundo piso para la reactivación económica de las instituciones afiliadas, que permita continuar con la operatividad funcional, dada a la significativa reducción de liquidez producto de las afectaciones causadas en el sector de la microempresa.

De igual manera, como parte del compromiso social con la población, nos sumamos a la campaña “Lavarse las manos salva vidas”, iniciativa promovida por INDE y apoyada por ASOMIF en conjunto con algunas afiliadas, quienes apadrinaron la instalación de lavamanos como método para prevenir contagio COVID-19.

A la vez, hemos mantenido un estrecho canal de comunicación con la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) a fin de incidir sobre la atención de inquietudes propias de las normas, marco regulatorio y proyectos de normas en apoyo a sus afiliadas. Entre las gestiones más importantes realizadas ante CONAMI, logramos una propuesta de anteproyecto de ley y creamos las capacidades requeridas para captar recursos de clientes. Por lo que esperamos que los nuevos miembros del consejo Directivo tengan la oportunidad de darle continuidad a dicha iniciativa.

Otro elemento por enfatizar es la reactivación de la Comisión de Imagen y Publicidad, con el fin de resaltar el trabajo, impacto socioeconómico y apoyo efectivo que brindan las instituciones al sector que atendemos. De esta forma se ponen en marcha varias Campañas de Comunicación Estratégica que se divulgaron a través de las redes sociales (Facebook y Twitter) y medios de comunicación masivo (prensa, radio y televisión).

En lo que respecta a actividades de profesionalización realizamos un sinnúmero de webinars, que pusimos a disposición de funcionarios de nuestras afiliadas con temas de la actualidad y expositores profesionales, enfocados en el manejo de crisis como la que estamos enfrentando. En los encuentros se abarcaron recomendaciones de manejo de riesgo, operatividad en tiempo de crisis, racionalización de recursos, gestión de crisis y apoyo en la elaboración de planes de contingencia o continuidad de negocios, entre otros temas impartidos.

Actualmente la industria enfrenta grandes retos y desafíos, por lo que deseo agradecer y destacar, el papel que ha desempeñado la cooperación internacional en especial Social Performance Task Force (SPTF) y el Fondo para las Finanzas Responsables e Inclusivas (FFRICA), la Cooperación ADA Luxemburgo, European Investment Bank y la Red Centroamericana de Microfinanzas (REDCAMIF), quienes nos ayudaron a desarrollar e implementar estrategias de crecimiento y posicionamiento de las redes nacionales, mejorando la capacidad de ASOMIF para aumentar su alcance y crear efectos positivos en la vida de nuestros clientes.

Para concluir, aprovecho para agradecer a toda la honorable Asamblea de la Cámara de Microfinanzas, por su confianza y apoyo en las diversas tareas emprendidas a favor de la industria de Microfinanzas, durante mis dos periodos consecutivos. Agradezco al Consejo directivo, quienes han hecho una invaluable labor en la conducción de esta importante industria, a la Dirección Ejecutiva de ASOMIF y su equipo, quienes han hecho un excelente trabajo durante el proceso de transición y por la disciplina en las buenas prácticas de administración financiera, la cual es parte de nuestro compromiso con nuestra industria y el país. Asimismo, le doy las gracias a los diferentes actores claves que apoyaron mis gestiones y alentaron mi labor. Fue todo un honor representar a ASOMIF al asumir este importante cargo. Quedan muchos desafíos, retos que vencer, logros que alcanzar que confío que mi sucesor asumirá con un gran compromiso.

Con los mejores deseos de salud y bienestar.

Cordialmente,

FOMYPE financiando la micro, pequeña y mediana empresa de Nicaragua



La Sociedad para el Fomento de la Micro y Pequeña Empresa, S.A. (FOMYPE), Sociedad Anónima constituida en abril de 2014, creada para apoyar a la micro y pequeña empresa a través del desarrollo e implementación de programas de financiamiento y otros servicios intermediados por Instituciones de Microfinanzas (IMF), debidamente legalizadas, registradas ante el órgano regulador y afiliadas a ASOMIF.

La misión de FOMYPE es contribuir a través de las Instituciones de Microfinanzas en el fomento y financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas, siendo su fin favorecer la inclusión financiera de los sectores de menores ingresos y en general al desarrollo económico nacional.

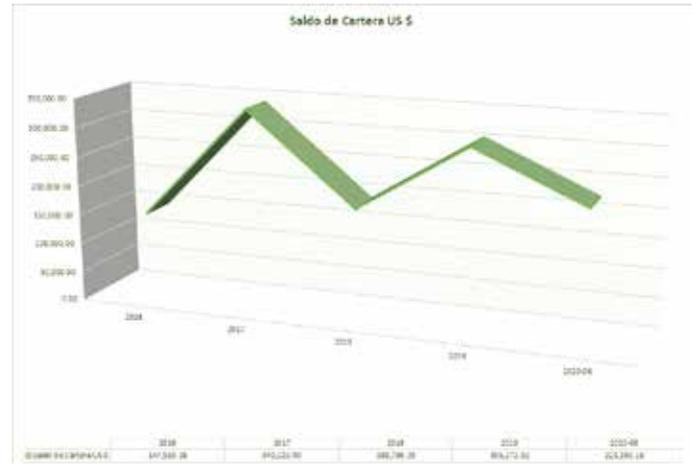
Su objetivo general es prestar servicios financieros diversificados, que contribuyan a cubrir las necesidades de fondos y facilitar asistencia técnica a las instituciones de microfinanzas para el logro conjunto de sus objetivos de desarrollo.

Fue creado con fondos donados por la cooperación de Holanda (Hivos de Holanda), cooperación de Dinamarca (Embajada de Dinamarca) y la cooperación de Luxemburgo (Embajada de Luxemburgo).

PRODUCTOS Y SERVICIOS

Inició operaciones en el segundo semestre del año 2015, desde su inicio hasta junio 2020 ha colocado US \$ 1.2 millones atendiendo a un total de siete instituciones de microfinanzas.

FOMYPE tiene tasas de interés competitivas, condiciones flexibles de acceso al financiamiento,



apoya el aumento de la productividad, el incremento de la innovación y la creación de productos de valor para las instituciones.

Los servicios que presta son intermediaciones de fondos de inversionistas privados, administración de excesos de liquidez de las IMF en el corto plazo y administración de fondos en fideicomisos.

El Capital Social está distribuido en tres series de acciones. De las acciones suscritas, ASOMIF es propietario del 81% y las instituciones microfinancieras socias: Asociación para el Desarrollo de la Costa Atlántica (PANA PANA), Fundación para el Desarrollo de la Microempresa (FUDEMI), Asociación de Consultores para el Desarrollo de la Pequeña y Mediana Empresa (ACODEP), Consultores Financieros, Sociedad Anónima (CONFIANSA), Asociación para el Fomento al Desarrollo de Nicaragua (AFODENIC), Centro de Promoción del Desarrollo Local y Superación de la Pobreza (CEPRODEL), León 2000 IMF, Sociedad Anónima (LEON 2000 IMF, S.A.) y Asociación Alternativa para el Desarrollo Integral de las Mujeres (ADIM), son propietarias del 19%.

Entre las instituciones micro financieras clientes a junio 2020 se encuentran: ACODEP, ADIM, AFODENIC,

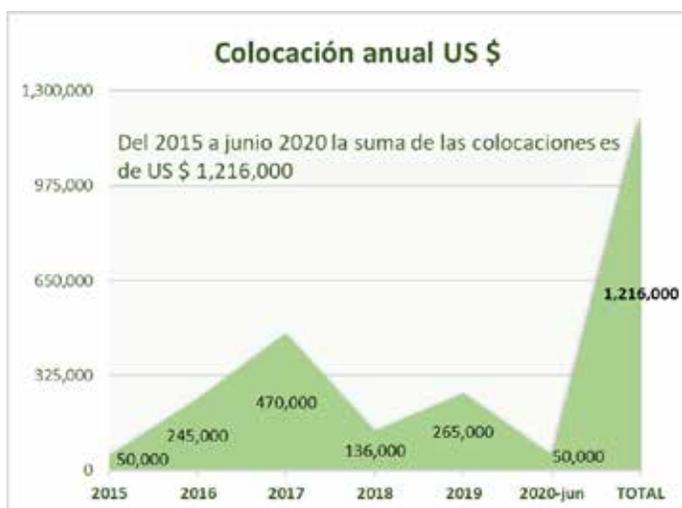
FOMYPE OFRECE:

1. Préstamos de liquidez, a un plazo máximo de 9 meses.
2. Capital de trabajo, a un plazo máximo de 18 meses.
3. Línea de crédito, a un plazo máximo de 24 meses.

CEPRODEL, CONFIANSA, FUDEMI y LEÓN 2000 IMF S.A.

A inicios del 2020 se modificó la política de crédito, a fin de financiar a instituciones de micro finanzas no socias de FOMYPE pero afiliadas a ASOMIF, antes sólo se brindaba financiamiento a las instituciones que se convertían en socias. Es por ello que actualmente, se está gestionando y recepcionando nuevas solicitudes de parte de instituciones no socias.

Impacto de la crisis



En cuanto a los financiamientos, en el 2017 se colocaron US \$ 470,000 y en 2018, como impacto de la crisis solamente se colocó US \$ 136,000. Antes de la crisis sociopolítica y sanitaria las colocaciones iban en ascenso, se redujeron en US \$ 334,000 entre el 2017 a 2018, -71% menos de colocaciones. En 2019 y 2020 no se ha podido llegar a los niveles de crecimiento proyectados.

La crisis ha tenido efectos negativos para las instituciones microfinancieras, provocando pérdidas de los préstamos y reducción del capital. Por ello FOMYPE se encuentra tomando medidas para asegurar que el sector que proporciona servicios financieros a los más vulnerables de Nicaragua no se deje de atender. En el caso de las instituciones de microfinanzas que han tenido impase en su liquidez, se ha otorgado prorrogas de pago, esto bajo el debido análisis de su situación financiera, garantizando su recuperación, tomando en cuenta su historial y voluntad de pago, realizando las provisiones correspondientes.

Retos para mitigar el riesgo

El reto del fondo es ampliar y profundizar el alcance en el mercado, crear estrategias integrales, promover la variedad de servicios, mejorar la calidad de los productos a costos asequibles, a la sostenibilidad institucional y financiera, además crear mayor valor agregados a los productos.

Actualmente, también se están financiando instituciones de microfinanzas medianas (antes del 2020 solo se financiaba a pequeñas) con buenos indicadores para garantizar la recuperación del crédito.

En un futuro, FOMYPE aspira a posicionarse como un importante mecanismo de financiamiento de segundo piso, enfocado en facilitar capital de trabajo a las IMF y cubrir brechas temporales de liquidez, de esta forma cubrir sus desequilibrios en sus flujos de efectivo. Potencialmente, pretende contribuir a la sostenibilidad de la oferta de sus servicios financieros a largo plazo.

Los invitamos a conocer más sobre las diferentes productos y servicios con las que cuenta FOMYPE, contactando al Lcdo. Roberto Obando, Responsable de Crédito e Inversiones, credito@fomype.com o a la Lcda. Sharon M. Rigüero, Gerente General, gerente@fomype.com. Estamos ubicados en Reparto Bolonia, de la rotonda Plaza España 3 cuadras al oeste, costado sur edificio SINRIESGOS S.A. Managua, Nicaragua.

INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS ASOCIADAS A ASOMIF

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

(En miles de Córdoba)

Al 30 de junio de 2019 - Al 31 de junio de 2020

Concepto	Al 30 de Junio de 2019		Al 30 de Junio de 2020	
	C\$	%		%
ACTIVO				
Disponibilidades	1,689,512.51	12.4%	1,793,230.61	14.5%
Inversiones	228,450.49	1.7%	394,068.09	3.2%
Cartera de Crédito	9,671,602.46	70.7%	8,192,961.29	66.1%
Otras cuentas por cobrar	501,908.45	3.7%	459,197.20	3.7%
Bienes de uso neto	432,345.35	3.2%	421,088.08	3.4%
Otros activos	1,153,724.21	8.4%	1,129,033.92	9.1%
TOTAL ACTIVO	13,677,543.47	100.0%	12,389,579.18	100.0%
PASIVO				
Obligaciones con el público	3,913.73	0.0%	7,312.03	0.1%
Obligaciones con instituciones financieras	9,634,149.18	70.4%	8,323,024.95	67.2%
Con instituciones nacionales	1,046,876.83		1,408,079.70	
Con instituciones del exterior	8,523,751.56		6,856,902.49	
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,017,670.29	7.4%	922,024.02	7.4%
Otros pasivos	175,368.53	1.3%	184,460.95	1.5%
Obligaciones subordinadas	375,604.44	2.7%	193,260.63	1.6%
Obligaciones convertibles en capital	65,113.09	0.5%	-	0.0%
TOTAL PASIVO	11,271,819.25	82.4%	9,630,082.59	77.7%
PATRIMONIO				
Patrimonio social	2,950,999.03	21.6%	3,325,313.19	26.8%
Reservas y ajustes al patrimonio	402,989.25	2.9%	288,413.89	2.3%
Resultados de ejercicios anteriores	(462,802.51)	-3.4%	(980,901.98)	-7.9%
Resultado del periodo	(485,461.55)	-3.5%	126,671.49	1.0%
TOTAL PATRIMONIO	2,405,724.22	17.6%	2,759,496.60	22.3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	13,677,543.47	100.0%	12,389,579.18	100.0%

INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS ASOCIADAS A ASOMIF
ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO

(En miles de Córdoba)

Al 30 de junio de 2019 - Al 31 de junio de 2020

CONCEPTO	Al 30 de Junio de 2019		Al 30 de Junio de 2020	
	C\$	%*	C\$	%*
Ingresos Financieros	2,545,230.54		2,062,100.13	
Por Disponibilidades	9,148.87	0.4%	5,967.77	0.3%
Por Inversiones	5,266.25	0.2%	9,132.95	0.4%
Por Cartera	2,241,618.43	88.1%	1,874,947.09	90.9%
Por Diferencia Cambiaria	272,212.93	10.7%	149,488.39	7.2%
Otros Ingresos	16,984.06	0.7%	22,563.93	1.1%
Gastos Financieros	796,095.99	31.3%	475,770.80	23.1%
Por Obligaciones con el Público	-	0.0%	81.06	0.0%
Por Obligaciones con Instituciones Financieras	494,309.10	19.4%	334,916.70	16.2%
Por Diferencia Cambiaria	267,186.09	10.5%	133,031.54	6.5%
Otros Gastos	34,600.80	1.4%	7,741.51	0.4%
Resultado Financiero Bruto	1,749,134.55	68.7%	1,586,329.33	76.9%
Gastos por Provisión de Cartera de Crédito	1,130,122.46	44.4%	548,174.26	26.6%
Ingresos por Recuperaciones de Cartera Saneada	100,832.60	4.0%	177,775.90	8.6%
Ingresos por Recuperación de Inversiones Saneadas	-	0.0%	27.50	0.0%
Gastos por Deterioro de Inversiones	11,240.69	0.4%	-	0.0%
Resultado Financiero Neto	708,604.00	27.8%	1,215,958.47	59.0%
Ingresos Operativos Diversos	628,358.42	24.7%	749,038.33	36.3%
Gastos Operativos Diversos	537,406.20	21.1%	640,705.10	31.1%
Resultado Operativo Bruto	799,556.22	31.4%	1,324,291.70	64.2%
Utilidades en Asociadas	1,247.68	0.0%	1,059.24	0.1%
Pérdidas en Asociadas	-	0.0%	-	0.0%
Gastos de Administración	1,216,985.53	47.8%	1,119,533.73	54.3%
Sueldos y Beneficios al Personal	627,832.94	24.7%	600,219.51	29.1%
Gastos por Servicios Externos	159,052.24	6.2%	148,193.76	7.2%
Gastos de Transporte y Comunicaciones	99,558.87	3.9%	88,559.64	4.3%
Gastos de Infraestructura	136,066.97	5.3%	101,459.39	4.9%
Gastos Generales	182,098.85	7.2%	171,547.71	8.3%
Resultado antes de I.R y Contribuciones por Ley	(416,181.62)	-16.4%	205,817.21	10.0%
Contribuciones por Ley	6,913.51	0.3%	6,749.35	0.3%
Impuesto sobre la Renta	62,366.42	2.5%	72,396.37	3.5%
Resultado del Periodo	(485,461.55)	-19.1%	126,671.49	6.1%

*Estimado sobre los Ingresos Financieros

INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS ASOCIADAS A ASOMIF EVOLUCIÓN EN CARTERA Y CLIENTES (10 AÑOS)



CARTERA Y CLIENTES

(En miles de Dólares)

Al 30 de junio de 2020

Instituciones	Sede	Agencias	Clientela			Monto de Cartera (Dólares)		
			Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
F. FDL	Managua	38	22,814	23,115	45,929	23,032	35,324	58,356
GMG SERVICIOS	Managua	1	42,678	54,499	97,177	13,222	18,563	31,785
F. FAMA	Managua	27	23,226	9,927	33,153	18,926	12,810	31,736
F. FUNDESER	Managua	22	7,512	7,684	15,196	11,185	18,827	30,011
INSTACREDIT	Managua	13	13,631	17,659	31,290	9,132	12,361	21,493
MERCAPITAL	Managua	18	317	2,184	2,501	1,948	18,140	20,088
FUNDENUSE S.A.	Ocotol	21	9,928	8,598	18,526	6,470	7,557	14,027
PROMUJER	León	8	34,022	3,848	37,870	11,397	1,433	12,830
MICREDITO	Managua	12	4,767	3,437	8,204	6,292	6,504	12,795
F. FINCA Nicaragua	Managua	8	2,746	2,025	4,771	4,461	6,812	11,273
ALDEA GLOBAL	Jinotega	7	3,038	10,251	13,289	1,860	6,825	8,684
PRESTANIC	Managua	5	3,456	2,902	6,358	1,765	4,743	6,508
SERFIGSA	Managua	8	3,417	1,394	4,811	2,810	1,871	4,681
FINDE	Managua	1	194	492	686	747	1,038	1,785
CONFIANSA	Managua	5	1,124	1,974	3,098	500	732	1,232
FUDEMI	Managua	5	1,425	724	2,149	626	538	1,164
PANA PANA	Puerto Cabezas	4	1,501	687	2,188	768	383	1,151
EZA CAPITAL	Managua	1	266	149	415	320	730	1,050
AFODENIC	Managua	3	308	240	548	494	463	957
FUNDEMUJER	Esteli	3	944	465	1,409	503	271	774
LEON 2000 IMF, S.A.	León	2	1,222	406	1,628	437	177	615
CEPRODEL	Managua	7	774	353	1,127	257	136	394
ADIM	Managua	0	908	124	1,032	192	44	236
TOTAL		219	180,218	153,137	333,355	117,344	156,283	273,627

Tipo de Cambio al 30 de junio de 2020: C\$ 34.3391 / US\$ 1.00



DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA POR INSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y SEXO DE LA CLIENTELA

Al 30 de junio de 2020

Instituciones	Agrícola			Pecuaría			Comercio			Servicios		
	H*	M**	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
ADIM	1	3	4	-	-	-	34	172	207	1	2	4
AFODENIC	1	0	1	23	12	35	29	37	66	-	-	-
ALDEA GLOBAL	4,453	753	5,206	1,229	288	1,518	233	633	866	-	-	-
CEPRODEL	-	-	-	-	-	-	13	32	45	-	-	-
CONFIANSA	-	-	-	-	-	-	92	175	267	150	87	237
EZA CAPITAL	-	-	-	-	-	-	218	201	419	225	34	259
F. FAMA	-	-	-	-	-	-	6,109	12,593	18,702	2,639	1,484	4,123
F. FDL	10,597	2,361	12,958	6,054	1,254	7,308	6,724	7,465	14,189	2,176	974	3,150
F. FINCA Nicaragua	1,055	114	1,169	541	23	564	2,395	2,854	5,249	2,419	1,131	3,550
F. FUNDESER	5,265	1,276	6,541	4,430	897	5,327	7,878	7,987	15,865	-	-	-
FINDE	20	-	20	-	-	-	298	358	656	313	123	436
FUDEMI	66	37	104	6	9	14	294	413	707	104	75	179
FUNDEMUJER	111	73	184	29	35	64	58	164	222	21	31	51
FUNDENUSE S.A.	2,140	360	2,500	1,115	267	1,382	1,116	1,534	2,650	392	177	569
GMG SERVICIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INSTACREDIT	395	386	781	9	5	14	1,293	1,832	3,125	268	69	337
LEON 2000 IMF, S.A.	-	-	-	-	-	-	104	351	455	40	36	76
MERCAPITAL	17,578	1,633	19,211	-	-	-	59	62	121	8	8	17
MICREDITO	2,098	665	2,763	154	122	276	2,353	3,979	6,332	1,413	834	2,247
PANA PANA	-	-	-	15	10	26	116	293	409	17	11	28
PRESTANIC	495	158	653	4,056	1,225	5,281	112	313	425	12	6	18
PROMUJER	-	-	-	-	-	-	1,429	11,363	12,792	-	1	1
SERFIGSA	60	42	102	31	14	45	395	1,047	1,442	389	382	771
Total	44,336	7,862	52,198	17,691	4,163	21,854	31,354	53,857	85,211	10,588	5,466	16,054
Porcentaje H/M por Actividad	84.9%	15.1%	100.0%	81.0%	19.0%	100.0%	36.8%	63.2%	100.0%	66.0%	34.0%	100.0%
Porcentaje H/M del Total de Cartera	16.2%	2.9%	19.1%	6.5%	1.5%	8.0%	11.5%	19.7%	31.1%	3.9%	2.0%	5.9%

Instituciones	Industria			Vivienda			Personales			TOTAL		
	H*	M**	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
ADIM	3	-	3	3	13	16	1	1	2	44	192	236
AFODENIC	-	-	-	399	431	830	11	13	24	463	494	957
ALDEA GLOBAL	547	48	595	315	115	430	47	22	69	6,825	1,860	8,684
CEPRODEL	-	-	-	77	148	225	46	78	123	136	257	394
CONFIANSA	3	16	19	-	-	-	487	223	709	732	500	1,232
EZA CAPITAL	18	25	43	-	-	-	269	60	329	730	320	1,050
F. FAMA	1,636	677	2,313	2,171	3,852	6,023	256	320	576	12,810	18,926	31,736
F. FDL	404	618	1,022	78	138	216	9,289	10,222	19,512	35,324	23,032	58,356
F. FINCA Nicaragua	186	82	268	215	254	469	1	3	4	6,812	4,461	11,273
F. FUNDESER	-	-	-	114	164	278	1,140	860	2,000	18,827	11,185	30,011
FINDE	46	91	137	-	-	-	361	175	536	1,038	747	1,785
FUDEMI	12	17	30	-	6	6	56	69	125	538	626	1,164
FUNDEMUJER	10	94	104	12	45	57	31	60	91	271	503	774
FUNDENUSE S.A.	130	291	421	2,385	3,501	5,886	279	340	619	7,557	6,470	14,027
GMG SERVICIOS	-	-	-	-	-	-	18,563	13,222	31,785	18,563	13,222	31,785
INSTACREDIT	3	-	3	1	2	3	10,393	6,837	17,230	12,361	9,132	21,493
LEON 2000 IMF, S.A.	11	27	38	22	22	44	0	2	2	177	437	615
MERCAPITAL	-	-	-	16	10	25	478	235	714	18,140	1,948	20,088
MICREDITO	176	200	376	90	124	214	220	367	587	6,504	6,292	12,795
PANA PANA	2	-	2	212	423	635	21	31	52	383	768	1,151
PRESTANIC	10	11	21	8	1	9	50	51	102	4,743	1,765	6,508
PROMUJER	-	-	-	4	33	37	-	-	-	1,433	11,397	12,830
SERFIGSA	88	154	242	875	1,118	1,993	33	52	86	1,871	2,810	4,681
Total	3,286	2,352	5,638	6,996	10,401	17,396	42,032	33,244	75,276	156,283	117,344	273,627
Porcentaje H/M por Actividad	58.3%	41.7%	100.0%	40.2%	59.8%	100.0%	55.8%	44.2%	100.0%	57.1%	42.9%	100.0%
Porcentaje H/M del Total de Cartera	1.2%	0.9%	2.1%	2.6%	3.8%	6.4%	15.4%	12.1%	27.5%	57.1%	42.9%	100.0%

*H=Hombres/**M=Mujeres

Tipo de Cambio al 30 de junio de 2020: C\$ 34.3391 / US\$ 1.00

DISTRIBUCIÓN DE CLIENTES POR INSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y SEXO

Al 30 de junio de 2020

Instituciones	Agrícola			Pecuaria			Comercio			Servicios		
	H*	M**	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
ADIM	2	5	7			0	106	856	962	3	7	10
AFODENIC	3	1	4	10	11	21	37	56	93			0
ALDEA GLOBAL	7,620	1,518	9,138	1,206	626	1,832	350	593	943			0
CEPRODEL			0			0	61	178	239			0
CONFIANS			0			0	163	363	526	486	206	692
EZA CAPITAL			0			0	38	167	205	33	35	68
F. FAMA			0			0	4,603	17,081	21,684	1,669	1,091	2,760
F. FDL	4,511	1,303	5,814	2,100	558	2,658	2,669	5,466	8,135	1,215	669	1,884
F. FINCA Nicaragua	169	17	186	66	12	78	883	1,914	2,797	671	546	1,217
F. FUNDESER	2,078	508	2,586	1,329	327	1,656	3,384	5,733	9,117			0
FINDE	1		1			0	21	43	64	12	18	30
FUEMI	77	43	120	6	12	18	303	1,047	1,350	153	99	252
FUNDEMUJER	147	105	252	30	41	71	132	307	439	41	37	78
FUNDENUSE S.A.	2,417	586	3,003	635	164	799	1,216	2,722	3,938	351	141	492
GMG SERVICIOS			0			0			0			0
INSTACREDIT	682	624	1,306	12	3	15	1,266	2,018	3,284	216	57	273
LEON 2000 IMF, S.A.			0			0	251	984	1,235	80	95	175
MERCAPITAL	2,108	266	2,374			0	3	2	5			0
MICREDITO	1,009	307	1,316	67	28	95	1,354	3,422	4,776	627	426	1,053
PANA PANA			0	17	6	23	151	563	714	19	18	37
PRESTANIC	465	145	610	1,914	601	2,515	402	2,592	2,994	13	8	21
PROMUJER			0			0	3,841	33,954	37,795		1	1
SERFIGSA	18	6	24	8	9	17	440	1,816	2,256	280	412	692
Total	21,307	5,434	26,741	7,400	2,398	9,798	21,674	81,877	103,551	5,869	3,866	9,735
Porcentaje H/M por Actividad	79.7%	20.3%	100.0%	75.5%	24.5%	100.0%	20.9%	79.1%	100.0%	60.3%	39.7%	100.0%
Porcentaje H/M del Total de Clientes	6.4%	1.6%	8.0%	2.2%	0.7%	2.9%	6.5%	24.6%	31.1%	1.8%	1.2%	2.9%

Instituciones	Industria			Vivienda			Personales			TOTAL		
	H*	M**	Total	H	M	Total	H	M	Total	H	M	Total
ADIM	2		2	7	26	33	4	14	18	124	908	1,032
AFODENIC			0	159	206	365	31	34	65	240	308	548
ALDEA GLOBAL	625	100	725	377	172	549	73	29	102	10,251	3,038	13,289
CEPRODEL			0	39	55	94	253	541	794	353	774	1,127
CONFIANS	5	18	23			0	1,320	537	1,857	1,974	1,124	3,098
EZA CAPITAL	11	20	31			0	67	44	111	149	266	415
F. FAMA	1,773	1,097	2,870	1,660	3,694	5,354	222	263	485	9,927	23,226	33,153
F. FDL	358	898	1,256	11	21	32	12,251	13,899	26,150	23,115	22,814	45,929
F. FINCA Nicaragua	121	88	209	113	165	278	2	4	6	2,025	2,746	4,771
F. FUNDESER			0	95	173	268	798	771	1,569	7,684	7,512	15,196
FINDE	2	4	6			0	456	129	585	492	194	686
FUEMI	17	45	62		6	6	168	173	341	724	1,425	2,149
FUNDEMUJER	25	260	285	21	61	82	69	133	202	465	944	1,409
FUNDENUSE S.A.	214	991	1,205	3,065	4,481	7,546	700	843	1,543	8,598	9,928	18,526
GMG SERVICIOS			0			0	54,499	42,678	97,177	54,499	42,678	97,177
INSTACREDIT	4		4	3	5	8	15,476	10,924	26,400	17,659	13,631	31,290
LEON 2000 IMF, S.A.	33	97	130	39	43	82	3	3	6	406	1,222	1,628
MERCAPITAL			0		5	5	73	44	117	2,184	317	2,501
MICREDITO	98	219	317	91	95	186	191	270	461	3,437	4,767	8,204
PANA PANA	2		2	462	849	1,311	36	65	101	687	1,501	2,188
PRESTANIC	11	6	17	18	4	22	79	100	179	2,902	3,456	6,358
PROMUJER			0	7	67	74			0	3,848	34,022	37,870
SERFIGSA	117	374	491	422	672	1,094	109	128	237	1,394	3,417	4,811
Total	3,418	4,217	7,635	6,589	10,800	17,389	86,880	71,626	158,506	153,137	180,218	333,355
Porcentaje H/M por Actividad	44.8%	55.2%	100.0%	37.9%	62.1%	100.0%	54.8%	45.2%	100.0%	45.9%	54.1%	100.0%
Porcentaje H/M del Total de Clientes	1.0%	1.3%	2.3%	2.0%	3.2%	5.2%	26.1%	21.5%	47.5%	45.9%	54.1%	100.0%

*H=Hombres/**M=Mujeres

El riesgo país de Nicaragua en el 2020 y las microfinanzas en tiempos de COVID-19

La presente nota es un resumen del análisis del riesgo país en Nicaragua en el 2020 que hace el Sr. Néstor Avendaño, economista y Director Ejecutivo de Consultores Para el Desarrollo Empresarial (COPADES) de Nicaragua y un artículo publicado en el blog Visiones del Banco de Desarrollo de América Latina (CAF).



Es conocido el efecto que está teniendo la pandemia a nivel sanitario, económico y social, pero desconocemos el alcance real de las repercusiones finales que se tendrán en estas tres áreas.

Todos los sectores están tomando las medidas adecuadas según sus casos y los sistemas financieros van adecuando sus protocolos y carteras de crédito a las circunstancias. No hay que descartar que el impacto económico de esta pandemia puede ser de dimensiones desconocidas. Dentro de estos sistemas financieros se encuentran las instituciones de microfinanzas, que atienden a la base de la pirámide de la economía como es la micro y pequeña empresa, principales generadoras de fuentes de empleo.

En Nicaragua el riesgo económico del país ha permanecido en un nivel muy bajo, a pesar de la grave caída de la producción de bienes y servicios de 13% acumulada desde 2017 hasta 2020, y del bajo nivel del producto interno bruto (PIB) per cápita promedio anual de US\$1,761 equivalente al 16% del PIB per cápita mundial. Sin embargo, dos variables económicas muestran un riesgo moderado y una variable económica tiene un riesgo muy bajo, irónicamente explicado en parte por la severa caída de la producción, lo que indica que la política macroeconómica está siendo administrada para evitar una crisis estructural de la deuda pública interna y una alta presión inflacionaria.

Las dos variables económicas con riesgo moderado son los déficit gemelos:

(i) el déficit fiscal, que es inferior al 1% del PIB en los últimos dos años, que se ha logrado con el congelamiento del gasto público y con la reforma procíclica de la Ley de Concertación Tributaria que aceleró la tasa de caída de la producción y la tasa de inflación en 2019; y

(ii) el balance en cuenta corriente de la balanza de pagos, con superávits cercanos al 1% del PIB en el bienio 2018-2019 y un déficit aproximado a 3% del PIB en 2020, dado el desplome de las importaciones de bienes y de la reciente reducción del flujo de las remesas familiares resultante de la recesión económica mundial.

La única variable económica con riesgo muy bajo es la tasa de inflación que disminuye de 6% en 2019 a 2% en 2020, lo que refleja una demanda de bienes y servicios finales muy debilitada (el shock de demanda) por la caída de ingresos, con el cierre temporal o definitivo de empresas y la incertidumbre de los inversionistas (el shock de oferta de las dos crisis que no tienen un origen económico).

El riesgo financiero también muestra un riesgo muy bajo, incluso con un menor puntaje que el del riesgo económico. Dos variables financieras muestran un riesgo muy alto:

(i) el saldo de la deuda pública externa, aunque su monto "contable", -porque no se ha reestructurado aproximadamente un millardo de dólares adeudados a dos países centroamericanos con la Iniciativa para Países Pobres Muy Endeudados (HIPC)- permanece muy estable cercano a los US\$6,350 millones, pero equivale al 55% del PIB desplomado y rompió su límite tolerable de 50% del PIB para un país como Nicaragua fijado en la Iniciativa HIPC; y

(ii) como un porcentaje del valor de las exportaciones domésticas de bienes y servicios, el déficit en cuenta corriente de la balanza de pagos es igual a 6% en este año, siempre influenciado por la drástica caída del valor de las importaciones, lo cual implica una menor búsqueda

de financiamiento externo y la estabilidad del saldo de la deuda pública externa.

La posición del saldo de las reservas internacionales netas presenta un riesgo moderado al ser equivalentes a 7.3 meses de importaciones de bienes y servicios. Su saldo de US\$2,675 millones previsto al fin de este año continúa afectado por la fuga de US\$1,300 millones de los depósitos en moneda extranjera de las entidades bancarias radicadas en el país, que se registró en el período abril 2018-marzo 2019. Esos recursos aún no han retornado a Nicaragua.

Sólo una variable financiera tiene un riesgo bajo, la cual es el servicio (pago de intereses y amortizaciones) de la deuda pública externa por US\$330 millones, que representa en este año el 6% del valor de las exportaciones de bienes y servicios, un nivel inferior al límite máximo de 10% tolerado por los inversionistas extranjeros. Una previsión para el futuro con respecto al pago de la deuda pública: los préstamos provenientes del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) no son concesionales, como los facilitados por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y Banco Mundial (BM/IDA), por lo cual el pago del servicio de la deuda pública se acelerará en el mediano plazo.

También sólo una variable financiera refleja un riesgo muy bajo: el tipo de cambio real bilateral con Estados Unidos de 17 córdobas por US\$1 de 2006. En los últimos ocho trimestres, el córdoba se ha depreciado levemente, lo cual es positivo para el país porque supone que las exportaciones nicaragüenses son más competitivas, más baratas, en el mercado estadounidense, al mismo tiempo que encarece el precio de las importaciones provenientes de la primera economía mundial.

Se puede concluir que, en estos tiempos de crisis, las autoridades gubernamentales han fundamentado la política macroeconómica en la crisis estructural de la depresión económica y el aumento del desempleo.

Microfinancieras

Los problemas que tiene el sector de las microfinanzas son diversos. Entre los más significativos están la baja colocación de créditos post COVID-19 por un sector productivo detenido; un flujo de liquidez en caída por las reprogramaciones de sus créditos, que les permita cumplir con sus pasivos internos y externos; el potencial deterioro de su cartera que implique un aumento de las provisiones y, por lo tanto, un mayor consumo de capital.

Por otra parte, esta crisis también generará un mayor crecimiento del sector informal, producto del desempleo



y de la falta de condiciones para formalizarse, lo que motivará a las instituciones microfinancieras a elevar el monto promedio de sus créditos, deteriorando aún más a las microempresas.

Asimismo, es importante que se generen oportunidades y condiciones para que la gente tenga capacidad de consumo, puesto que no sirve de mucho otorgar créditos a las empresas si la población no tiene la capacidad de consumir sus productos y servicios.

Por el lado de la cooperación internacional, las multilaterales deberán jugar un rol preponderante en el apoyo al sector, no sólo por un tema económico, pero fundamentalmente por el impacto social que esto representa. Ese apoyo se debe ver traducido en diversos mecanismos de financiamiento a las microfinancieras, con líneas de crédito nuevas, reestructuradas y/o reprogramadas, que se adecúen en términos de plazo; apoyo al fortalecimiento patrimonial, ya sea con mecanismos de inversión o deuda subordinada que mejore la solvencia financiera de las entidades, que está afectada por la crisis y, finalmente, cooperación técnica para mejorar sus capacidades de gestionar la crisis de manera eficiente, mejorar sus procesos de transformación, digitalización y modernización, que genere mayor eficiencia y eficacia en sus operaciones. Todo esto no será tarea sencilla. Asimismo, las agencias de cooperación de los países desarrollados que cuentan con programas de ayuda a las microempresas y al sector rural deberán tener un rol protagónico en el apoyo a este sector.

Finalmente, es innegable que las mismas instituciones microfinancieras precisarán de una nueva estrategia para seguir siendo jugadores importantes en un nuevo mundo, donde las condiciones, paradigmas y costumbres habrán cambiado.

*Fuente Blog de Néstor Avendaño Economía, <https://nestoravendano.wordpress.com/>

INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS ASOCIADAS A ASOMIF

Indicadores de desempeño al 30 de junio de 2020

INSTITUCIONES	ADIM	AFODENIC	ALDEA GLOBAL	CEPRODEL	CONFIANSA	EZA CAPITAL	F. FAMA	F. FDL	F. FINCA Nicaragua	F. FUNDESER	FINDE
ESTRUCTURA DE ACTIVOS											
Disponibilidades / Activo Total	18.7%	3.1%	6.3%	0.5%	9.6%	5.1%	24.6%	15.5%	36.5%	18.6%	4.5%
Inversiones Temporales / Activo Total	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Inversiones Permanentes / Activo Total	13.3%	0.5%	0.0%	1.4%	0.7%	0.0%	0.0%	4.9%	0.0%	16.7%	0.0%
Cartera Neta / Activo Total	16.0%	37.9%	49.5%	10.8%	76.7%	49.7%	63.0%	74.9%	50.5%	61.5%	61.8%
Otras Cuentas por Cobrar / Activo Total	1.5%	8.4%	18.7%	3.8%	1.0%	0.9%	1.4%	0.5%	0.5%	0.1%	1.3%
Bienes de Uso Netos / Activo Total	39.6%	12.7%	5.1%	43.4%	0.2%	13.0%	7.0%	2.4%	8.1%	2.8%	7.6%
Otros Activos / Activo Total	11.0%	37.5%	20.4%	40.1%	11.8%	31.3%	4.0%	1.9%	4.4%	0.3%	24.8%
ESTRUCTURA DE PASIVOS											
Pasivos Financieros / Activo Total	0.0%	38.7%	49.5%	78.8%	108.0%	7.6%	72.9%	67.4%	70.1%	82.6%	69.2%
Otras Cuentas por Pagar / Activo Total	7.9%	2.3%	9.1%	24.6%	1.7%	32.2%	3.3%	2.9%	0.1%	0.8%	3.3%
INDICADORES DE EFICIENCIA											
Ingresos Financieros / Activo Promedio	68.8%	8.0%	12.3%	10.1%	44.7%	17.9%	29.1%	31.1%	27.0%	33.4%	17.9%
Ingresos de Cartera / Cartera Bruta Promedio	59.6%	22.0%	17.0%	52.5%	50.5%	26.7%	33.9%	32.1%	24.4%	36.7%	22.2%
Ingresos Financieros / Gtos Op + Prov de Cart + Gtos Fin	93.9%	94.2%	110.4%	52.6%	72.4%	60.8%	82.0%	96.0%	61.2%	105.3%	63.1%
Gastos Financieros / Pasivos Financieros Promedio	14.7%	8.8%	3.2%	8.8%	16.4%	32.5%	13.0%	13.7%	11.8%	6.3%	19.3%
Gastos Administrativos / Activo Promedio	49.1%	8.1%	19.8%	21.1%	32.4%	23.3%	19.2%	18.0%	17.9%	14.2%	9.5%
Gastos Administrativos / Cartera Bruta Promedio	48.2%	28.9%	40.8%	118.8%	39.3%	43.9%	25.8%	21.5%	22.2%	17.7%	13.9%
Gastos de Personal / Gastos Administrativos	68.1%	55.7%	107.0%	65.6%	113.9%	41.3%	56.8%	51.9%	44.8%	52.0%	54.8%
Gastos Administrativos (CS) / Núm de Clientes promedio	4,985.3	15,703.5	9,300.2	18,239.0	5,589.3	35,519.2	8,818.8	9,681.6	17,897.2	12,696.5	16,058.6
INDICADORES DE CALIDAD DE LA CARTERA											
Cartera en Riesgo > 30 días	87.1%	3.7%	2.2%	29.5%	12.9%	14.7%	30.6%	19.8%	50.9%	25.5%	39.2%
Saldos de Créditos en Mora > 30 días	54.0%	2.5%	1.7%	16.2%	4.7%	7.7%	14.6%	12.3%	32.2%	18.3%	27.6%
Cartera en Cobro Judicial	0.0%	0.7%	0.6%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	9.2%	0.6%	5.0%
Cartera Reestructurada	1.6%	4.4%	0.6%	0.3%	2.2%	3.8%	13.4%	7.5%	26.0%	8.4%	11.6%
Créditos Castigados	107.8%	1.9%	0.0%	0.0%	4.5%	0.0%	0.6%	5.8%	1.9%	12.6%	0.0%
INDICADORES DE RENTABILIDAD*											
Resultado del Periodo / Activo Promedio	-4.4%	-0.1%	16.7%	-1.0%	-16.3%	-13.0%	-6.7%	0.7%	-15.2%	1.9%	-9.9%
Resultado del Periodo / Patrimonio Promedio	-14.1%	-0.2%	49.3%	29.7%	9523.4%	-21.0%	-28.8%	3.3%	-95.2%	15.3%	-56.8%
INDICADORES DE LIQUIDEZ											
Disponibilidades / Pasivos Financieros	N/A	8.1%	12.6%	0.6%	8.9%	67.0%	33.8%	23.0%	52.1%	22.5%	6.5%
Disponible + Inver. Temporal / Pasivos Financ.	N/A	8.1%	12.6%	0.6%	8.9%	67.0%	26.9%	23.0%	52.1%	22.5%	6.5%
D+IT+ Cartera Neta / Pasivos Financieros	N/A	105.9%	112.6%	14.3%	79.9%	722.0%	120.2%	134.0%	124.1%	97.0%	95.8%
INDICADORES DE SOLVENCIA											
Provisión de Cartera / Cartera Bruta	81.6%	6.4%	4.4%	33.6%	7.6%	5.2%	16.5%	12.6%	30.6%	17.9%	16.7%
Cartera en Riesgo ≥ 30 días / Patrimonio	2.2%	0.0%	0.1%	-3.9%	-3.0%	0.4%	2.9%	2.0%	4.8%	3.5%	3.0%
Patrimonio Neto / Activo Total	91.6%	59.0%	38.6%	-3.4%	-9.8%	60.1%	22.5%	23.8%	21.9%	14.9%	27.5%
Pasivo Financiero / Patrimonio (veces)	0.0	0.7	1.3	-23.3	-11.1	0.1	3.2	2.8	3.2	5.5	2.5
Pasivo Total / Patrimonio (veces)	0.1	0.7	1.6	-30.6	-11.2	0.7	3.4	3.2	3.6	5.7	2.6
INDICADORES DE PRODUCTIVIDAD											
Clientes por Oficial de Crédito	N/A	137	429	102	129	59	176	321	136	205	229
Cartera por Oficial de Crédito US	N/A	239,232.2	280,136.3	35,773.4	51,338.9	150,024.3	168,809.2	408,083.3	322,094.8	405,559.9	595,020.4
Clientes por Personal Total	147	27	182	36	63	26	59	82	41	72	57
Cartera por Personal Total US	33,691.9	47,846.4	118,962.0	12,693.8	25,145.6	65,635.6	56,671.6	104,021.2	98,028.9	142,234.3	148,755.1
Activos Productivos / Activo Total	48.0%	41.4%	55.8%	12.7%	87.0%	54.8%	87.6%	95.3%	87.0%	96.8%	66.3%
INDICADORES DE COBERTURA											
Préstamo Promedio por Cliente (US\$)	228.5	1,746.2	653.5	349.2	397.7	2,530.5	957.3	1,270.6	2,362.9	1,975.0	2,602.1
Préstamo Promedio por Cliente / PIB per capita**	11.3%	86.0%	32.2%	17.2%	19.6%	124.6%	47.1%	62.6%	116.4%	97.3%	128.2%
INDICADORES DE GÉNERO / ALCANCE											
Cartera Mujeres / Cartera Total	81.2%	51.6%	21.4%	65.4%	40.6%	30.5%	59.6%	39.5%	39.6%	37.3%	41.8%
Clientes Mujeres / Clientela Total	88.0%	56.2%	22.9%	68.7%	36.3%	64.1%	70.1%	49.7%	57.6%	49.4%	28.3%
Préstamo Promedio por Cliente Mujer (US\$)	211.0	1,603.0	612.1	332.5	445.0	1,203.2	814.9	1,009.6	1,624.7	1,488.9	3,850.2
Préstamo Promedio por Cliente Varón (US\$)	356.8	1,930.0	665.8	385.7	370.8	4,900.1	1,290.4	1,528.2	3,363.9	2,450.1	2,110.0
Promotores Mujeres / Promotores Total	N/A	0.0%	22.6%	36.4%	62.5%	57.1%	42.0%	28.7%	28.6%	25.7%	66.7%
Personal Femenino / Personal Total	57.1%	50.0%	38.4%	48.4%	32.7%	50.0%	51.6%	56.0%	51.3%	55.0%	33.3%
Promotores de Crédito / Personal Total	0.0%	20.0%	42.5%	35.5%	49.0%	43.8%	33.6%	25.5%	30.4%	35.1%	25.0%
Número Total de Promotores***	0	4	31	11	24	7	188	143	35	74	3
Número total de Personal***	7	20	73	31	49	16	560	561	115	211	12
Clientela Rural	31.0%	12.6%	99.2%	43.4%	0.0%	0.0%	25.0%	78.3%	40.0%	61.2%	0.4%
Cartera Rural	26.3%	5.8%	99.2%	24.7%	0.0%	0.0%	25.0%	81.8%	40.0%	63.7%	0.2%

*Los indicadores generados a partir de cuentas del Estado de Resultados fueron anualizados (Diciembre 2019 - Junio 2019 + Junio 2020)

INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS ASOCIADAS A ASOMIF

Indicadores de desempeño al 30 de junio de 2020

FUEMI	FUNDEMUJER	FUNDENUSE S.A.	GMG SERVICIOS	INSTACREDIT	LEON 2000 IMF S.A.	MERCAPITAL	MICREDITO	PANA PANA	PRESTANIC	PRO MUJER	SERFIGSA	Mínimo	Mediana	Máximo	Promedio
ESTRUCTURA DE ACTIVOS															
16.9%	13.4%	22.2%	9.8%	1.9%	11.1%	6.9%	5.8%	31.8%	0.0%	15.7%	15.1%	0.0%	11.1%	36.5%	14.5%
0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	8.5%	0.0%	0.0%	8.5%	0.1%
5.1%	0.3%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%	1.3%	1.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	16.7%	3.0%
61.3%	75.0%	72.2%	74.8%	75.6%	42.1%	63.5%	84.2%	61.2%	0.0%	79.2%	69.5%	0.0%	61.8%	84.2%	66.1%
3.4%	0.1%	0.4%	13.2%	2.9%	2.9%	3.7%	6.3%	1.3%	7.3%	0.3%	1.7%	0.1%	1.5%	18.7%	3.7%
1.3%	8.0%	2.7%	0.1%	2.1%	42.7%	0.1%	0.3%	2.4%	0.4%	0.3%	2.7%	0.1%	2.7%	43.4%	3.4%
12.0%	3.2%	2.4%	2.1%	17.5%	0.2%	25.8%	3.2%	2.0%	91.0%	4.5%	2.5%	0.2%	4.5%	91.0%	9.1%
ESTRUCTURA DE PASIVOS															
74.4%	68.5%	41.3%	79.5%	83.2%	66.7%	46.0%	62.8%	36.9%	89.0%	47.5%	59.2%	0.0%	67.4%	108.0%	67.2%
3.1%	4.8%	6.6%	7.2%	5.5%	5.1%	35.4%	4.8%	8.3%	7.5%	14.1%	7.1%	0.1%	5.5%	35.4%	7.4%
INDICADORES DE EFICIENCIA															
48.0%	47.0%	34.9%	50.3%	55.9%	37.0%	13.7%	34.9%	36.7%	3.2%	59.7%	38.0%	3.2%	34.9%	68.8%	33.3%
44.4%	47.1%	36.7%	57.3%	62.2%	60.8%	15.0%	35.2%	47.1%	0.1%	67.3%	39.2%	0.1%	36.7%	67.3%	37.8%
66.4%	104.7%	130.4%	100.0%	129.3%	76.8%	109.7%	86.3%	100.5%	97.1%	105.3%	82.1%	52.6%	94.2%	130.4%	98.4%
23.9%	14.6%	16.0%	14.0%	14.3%	15.2%	12.9%	13.6%	14.3%	3.5%	17.3%	13.6%	3.2%	14.0%	32.5%	12.2%
38.4%	39.7%	16.7%	17.3%	15.2%	31.4%	5.5%	16.8%	30.6%	2.6%	38.2%	24.6%	2.6%	19.2%	49.1%	17.5%
43.0%	55.3%	19.8%	19.7%	17.0%	56.2%	8.3%	19.3%	43.4%	3.0%	45.8%	29.0%	3.0%	28.9%	118.8%	22.2%
64.3%	55.6%	59.0%	40.6%	66.1%	53.0%	20.4%	52.1%	74.5%	66.7%	53.2%	25.1%	20.4%	55.6%	113.9%	54.4%
7,844.0	10,431.7	5,104.6	2,208.4	3,956.5	8,117.5	19,178.9	10,446.5	8,186.8	929.8	5,339.0	12,228.8	929.8	9,300.2	35,519.2	6,342.3
INDICADORES DE CALIDAD DE LA CARTERA															
38.2%	4.6%	9.8%	28.4%	5.2%	27.1%	6.4%	15.4%	6.8%	37.3%	4.5%	29.5%	2.2%	19.8%	87.1%	0.6%
22.7%	4.6%	2.8%	28.4%	5.2%	26.7%	4.8%	15.4%	3.1%	37.3%	2.8%	9.6%	1.7%	12.3%	54.0%	14.3%
4.8%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.8%	4.8%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.2%	0.9%
13.5%	2.5%	2.5%	21.9%	0.0%	3.9%	6.1%	8.5%	1.5%	0.0%	0.0%	3.2%	0.0%	3.8%	26.0%	9.0%
1.1%	0.0%	4.5%	12.8%	9.4%	9.5%	0.7%	0.4%	1.4%	0.0%	1.6%	10.5%	0.0%	1.6%	107.8%	0.2%
INDICADORES DE RENTABILIDAD															
-22.2%	4.8%	6.7%	5.2%	16.3%	-9.9%	1.7%	1.6%	1.6%	-0.1%	1.8%	-8.8%	-22.2%	-0.1%	16.7%	0.9%
-987.1%	19.2%	18.6%	52.0%	405.7%	-33.8%	9.2%	5.8%	3.1%	-3.4%	5.2%	-27.2%	-987.1%	3.3%	9523.4%	4.6%
INDICADORES DE LIQUIDEZ															
22.7%	19.6%	53.8%	12.3%	2.3%	16.6%	15.0%	9.2%	86.2%	0.0%	33.1%	25.4%	0.0%	18.1%	86.2%	21.5%
22.7%	19.6%	53.8%	12.3%	2.3%	18.2%	15.0%	9.2%	86.2%	0.0%	33.1%	39.9%	0.0%	18.9%	86.2%	21.8%
105.0%	129.1%	228.8%	106.3%	93.1%	81.4%	153.0%	143.2%	251.9%	0.0%	200.0%	157.3%	0.0%	116.4%	722.0%	120.2%
INDICADORES DE SOLVENCIA															
32.5%	4.3%	16.5%	20.9%	30.5%	18.3%	8.8%	15.1%	6.4%	100.0%	5.4%	19.1%	4.3%	16.5%	100.0%	18.4%
-9.5%	0.4%	0.6%	5.2%	1.5%	1.4%	0.7%	1.4%	0.3%	26.1%	0.3%	2.2%	-9.5%	1.4%	26.1%	2.0%
-10.3%	26.6%	40.0%	13.2%	8.8%	26.9%	17.6%	29.8%	48.9%	3.5%	38.3%	32.0%	-10.3%	26.6%	91.6%	22.3%
-7.2	2.6	1.0	6.0	9.5	2.5	2.6	2.1	0.8	25.1	1.2	1.8	-23.3	2.1	25.1	3.0
-10.7	2.8	1.5	6.6	10.4	2.7	4.7	2.4	1.0	27.2	1.6	2.1	-30.6	2.4	27.2	3.5
INDICADORES DE PRODUCTIVIDAD															
307	201	268	2,314	579	163	2,501	191	219	489	276	155	59	212	2501	353
166,354.2	110,559.6	203,296.0	756,795.5	398,018.6	61,488.2	20,087,874.5	297,564.1	115,122.8	500,609.9	93,651.1	150,995.3	35,773.4	221,264.1	20,087,874.5	289,859.2
69	59	118	397	103	58	179	84	53	193	142	51	26	69	397	111
37,563.9	32,246.6	89,346.7	129,736.4	70,934.0	21,960.1	1,434,848.2	130,563.8	28,078.7	197,209.9	48,053.2	49,796.3	12,693.8	65,635.6	1,434,848.2	91,514.1
83.3%	88.7%	94.6%	84.6%	77.5%	54.3%	70.4%	90.2%	94.3%	1.3%	95.0%	93.1%	1.3%	84.6%	96.8%	83.8%
INDICADORES DE COBERTURA															
541.9	549.3	757.2	327.1	686.9	377.7	8,031.9	1,559.6	526.2	1,023.6	338.8	972.9	228.5	757.2	8,031.9	820.8
26.7%	27.1%	37.3%	16.1%	33.8%	18.6%	395.6%	76.8%	25.9%	50.4%	16.7%	47.9%	11.3%	37.3%	395.6%	11.3%
INDICADORES DE GÉNERO / ALCANCE															
53.8%	64.9%	46.1%	41.6%	42.5%	71.1%	9.7%	49.2%	66.8%	27.1%	88.8%	60.0%	9.7%	46.1%	88.8%	42.9%
66.3%	67.0%	53.6%	43.9%	43.6%	75.1%	12.7%	58.1%	68.6%	54.4%	89.8%	71.0%	12.7%	57.6%	89.8%	54.1%
439.6	532.4	651.7	309.8	669.9	357.9	6,145.4	1,319.8	512.0	510.8	335.0	822.2	211.0	651.7	6,145.4	651.1
743.2	583.5	878.9	340.6	700.0	437.1	8,305.8	1,892.3	557.1	1,634.3	372.5	1,342.4	340.6	878.9	8,305.8	1,020.5
0.0%	85.7%	4.3%	35.7%	27.8%	30.0%	0.0%	55.8%	30.0%	0.0%	73.0%	32.3%	0.0%	30.0%	85.7%	38.1%
41.9%	70.8%	33.8%	53.9%	56.1%	42.9%	57.1%	71.4%	43.9%	39.4%	75.7%	46.8%	32.7%	50.0%	75.7%	54.0%
22.6%	29.2%	43.9%	17.1%	17.8%	35.7%	7.1%	43.9%	24.4%	39.4%	51.3%	33.0%	0.0%	33.0%	51.3%	31.6%
7	7	69	42	54	10	1	43	10	13	137	31	0	24	188	944
31	24	157	245	303	28	14	98	41	33	267	94	7	49	561	2,990
6.4%	43.6%	60.1%	3.4%	0.4%	63.8%	93.8%	21.8%	12.6%	87.4%	5.6%	15.9%	0.0%	25.0%	99.2%	29.6%
10.1%	40.8%	56.5%	3.6%	0.4%	62.2%	93.3%	22.5%	11.5%	93.3%	5.7%	11.6%	0.0%	24.7%	99.2%	46.5%

PIB Per cápita: US\$ 2,030.50 (http://www.bcn.gov.ni/estadisticas/anuario_estadistico/index.php) *La cifra en la columna "Promedio" corresponde a sumatoria del sector



COMPARATIVO DE LA ACTIVIDAD CREDITICIA DE LOS BANCOS Y LAS INSTITUCIONES AFILIADAS A ASOMIF

Clientes y cartera por actividad económica (AL 30 de junio de 2020)

Actividades Económicas	No de Clientes						Cartera U\$ (Miles)					
	BANCOS		IMF*		Totales		BANCOS		IMF*		Totales	
	No de Clientes	%	No de Clientes	%	No de Clientes	%	Montos	%	Montos	%	Montos	%
Personales	985,880	94.6%	158,506	47.5%	1,144,386	83.2%	761,318	22.2%	75,276	27.5%	836,594	22.6%
Comerciales	29,866	2.9%	103,551	31.1%	133,417	9.7%	1,150,273	33.6%	85,211	31.1%	1,235,484	33.4%
Agrícolas	3,778	0.4%	26,741	8.0%	30,519	2.2%	318,625	9.3%	52,198	19.1%	370,823	10.0%
Ganaderos	1,362	0.1%	9,798	2.9%	11,160	0.8%	53,868	1.6%	21,854	8.0%	75,722	2.0%
Industriales	734	0.1%	17,370	5.2%	18,104	1.3%	479,060	14.0%	21,692	7.9%	500,752	13.5%
Hipotecarios	20,015	1.9%	17,389	5.2%	37,404	2.7%	613,712	17.9%	17,396	6.4%	631,108	17.1%
Otros	19	0.0%	0	0.0%	19	0.0%	47,718	1.4%	0	0.0%	47,718	1.3%
Totales	1,041,654	100.0%	333,355	100.0%	1,375,009	100.0%	3,424,574	100.0%	273,627	100.0%	3,698,201	100.0%
% del Total del Sist. Financiero	75.8%		24.2%		100%		92.6%		7.4%		100%	

Clientes y cartera por regiones (AL 30 de Junio de 2020)

Regiones	No de Clientes						Cartera U\$ (Miles)					
	BANCOS		IMF*		Totales		BANCOS		IMF*		Totales	
	No de Clientes	%	No de Clientes	%	No de Clientes	%	Montos	%	Montos	%	Montos	%
Las Segovias	28,928	2.8%	30,846	9.3%	59,774	4.3%	84,645	2.5%	29,489	10.8%	114,134	3.1%
Occidente	65,416	6.3%	51,446	15.4%	116,862	8.5%	232,062	6.8%	32,443	11.9%	264,505	7.2%
Managua	809,947	77.8%	97,414	29.2%	907,361	66.0%	2,631,275	76.8%	65,477	23.9%	2,696,752	72.9%
Sur	60,816	5.8%	64,791	19.4%	125,607	9.1%	179,853	5.3%	41,474	15.2%	221,327	6.0%
Central	21,756	2.1%	15,479	4.6%	37,235	2.7%	49,249	1.4%	14,034	5.1%	63,283	1.7%
Norte	33,371	3.2%	53,067	15.9%	86,438	6.3%	173,265	5.1%	66,850	24.4%	240,115	6.5%
Costa Caribe	18,893	1.8%	17,539	5.3%	36,432	2.6%	64,183	1.9%	20,616	7.5%	84,799	2.3%
Rio San Juan	2,527	0.2%	2,773	0.8%	5,300	0.4%	10,042	0.3%	3,244	1.2%	13,286	0.4%
Total	1,041,654	100.0%	333,355	100.0%	1,375,009	100.0%	3,424,574	100.0%	273,627	100.0%	3,698,201	100.0%

Distribución de sucursales y ventanillas por regiones (AL 30 de Junio de 2020)

Regiones	Departamentos	BANCOS		IMF*		Totales	
		No de Suc y Vent.	%	No de Suc y Vent.	%	No de Suc y Vent.	%
Las Segovias	Nueva Segovia	8	2.1%	12	5.5%	20	3.3%
	Madriz	3	0.8%	5	2.3%	8	1.3%
	Esteli	15	3.9%	14	6.4%	29	4.8%
Occidente	Chinandega	23	6.1%	14	6.4%	37	6.2%
	Leon	21	5.5%	16	7.3%	37	6.2%
Managua	Managua	177	46.6%	42	19.2%	219	36.6%
Sur	Masaya	19	5.0%	10	4.6%	29	4.8%
	Carazo	10	2.6%	8	3.7%	18	3.0%
	Granada	9	2.4%	4	1.8%	13	2.2%
	Rivas	16	4.2%	10	4.6%	26	4.3%
Central	Boaco	10	2.6%	5	2.3%	15	2.5%
	Chontales	11	2.9%	6	2.7%	17	2.8%
Norte	Jinotega	7	1.8%	28	12.8%	35	5.8%
	Matagalpa	27	7.1%	26	11.9%	53	8.8%
Costa Caribe	RAAN	7	1.8%	9	4.1%	16	2.7%
	RAAS	14	3.7%	8	3.7%	22	3.7%
Rio San Juan		3	0.8%	2	0.9%	5	0.8%
Total		380	100.0%	219	100.0%	599	100.0%
% del Total del Sistema Financiero		63.4%		36.6%		100%	

*Instituciones de Microfinanzas Afiliadas a ASOMIF (incluye Financieras)

¡Previniedo el riesgo! (SINRIESGOS S.A)

Soluciones para mitigar el riesgo



- **SCORE CREDITICIO:**

Herramienta 100% estadística, le permite administrar y mitigar el riesgo crediticio, conozca los perfiles de riesgo de sus clientes.

- **ACTIVA CLIENTES:**

Reciba bases de datos de aquellos clientes que pagaron en su empresa en tiempo y forma y que actualmente tienen un buen comportamiento de pago.

Conozca un poco más sobre las diferentes herramientas con las que contamos visitando nuestro sitio web www.sinriesgos.com.ni

Reparto Bolonia, de la rotonda Plaza España 3 cuabras al oeste. Managua, Nicaragua.

(+505) 2268-9404

(+505) 2266-0607

La economía de Nicaragua ha sido de las más vulnerables de la región, la crisis sociopolítica del 2018 y ahora una recesión mundial a causa del COVID-19, aumenta todavía más el riesgo país, he aquí la urgencia de las empresas de todos los sectores económicos de adaptarse a los cambios y desafíos del futuro.

En el contexto en el que nos encontramos, es de vital importancia actuar rápidamente ante las variaciones y comportamientos del mercado, por ello nos resultan algunas interrogantes para su empresa ¿Qué herramientas está utilizando para conocer el comportamiento de sus clientes actuales? ¿Cómo vigila su cartera crediticia? ¿Qué acción diferenciadora esta realizando su empresa, para mitigar el riesgo?.

SINRIESGOS, cuenta con una poderosa herramienta que le ayuda a responder a estos cuestionamientos. ALERTA TEMPRANA, como su mismo nombre lo indica, de manera temprana usted podrá conocer las variaciones en el estado de deuda, nivel de morosidad, nuevos créditos desembolsados, reporte de consultas crediticias realizadas a sus clientes, entre muchas variables más. Es un servicio que monitorea constantemente (diario, semanal, quincenal, mensual) su cartera crediticia y le permite conocer puntualmente, los clientes que pueden estar deteriorando su comportamiento crediticio en el mercado, y de esa manera anticiparse ante la probabilidad de incumplimiento de pago.

SINRIESGOS, con el fin de minimizar el impacto de la morosidad, pone a disposicion diferentes soluciones, entre ellas, el scoring crediticio el cual es un modelo predictivo de iniciación que asocia un numero o puntaje al riesgo que representa un posible cliente, permitiendo determinar la probabilidad de que se presente una situación de incumplimiento de pago en el futuro.

Asi mismo, se destacan Estudios de Cartera, una herramienta de revisión que le permite anticiparse al potencial riesgo de morosidad en la cartera. Los estudios le permiten hacer un análisis de la cartera de créditos compartida, analizando el endeudamiento de los clientes propios en otras entidades.

Esta información ayuda a la toma de decisiones en cuanto al nivel de riesgo global que mantiene su entidad, definición de escenarios de riesgos para mantener una cartera sana, inicio de cobranza preventiva de sus clientes, renovaciones de líneas de crédito, entre otros



Asociación Alternativa para el Desarrollo Integral de las Mujeres (ADIM)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Altamira de Este, donde fue la Vicky 2c al sur, 2 1/2c al este • Teléfono: (505) 2278-1500 / (505) 2270-7049 • Contacto: Patricia Padilla López • directora@adim.org.ni • Página Web: www.adim.org.ni



Asociación para el Fomento al Desarrollo de Nicaragua (AFODENIC)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Altamira, de la Farmacia Farma Value, 1 ½ cuadra al este. Casa N° 50. Managua • Teléfono: (505) 2277 3515 / 2270 7998 • Contacto: Francisco Javier Montoya Galeano • info@afodenic.com • Página Web: www.afodenic.com



Asociación Aldea Global Jinotega (ALDEA GLOBAL)

Ciudad Sede: Jinotega • Dirección: Calle Central, Soda El Tico 400 mts al norte • Teléfono: (505) 2782-2237 • Contacto: Warren Edward Armstrong • info@aglobal.org.ni • Página Web: www.aglobal.org.ni



Centro de Promoción del Desarrollo Local (CEPRODEL)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Empresa Portuaria 2c al oeste • Teléfono: (505) 2222-5841 • Contacto: Rigoberto Hernández Galo. Gerente Financiero • ceprodel@ceprodel.org.ni • Página Web: www.ceprodel.org.ni



Consultores Financieros Sociedad Anónima (CONFIANSA)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Rotonda Rubén Darío, 100 mts al sur, 50 mts al oeste • Teléfono: (505) 2278-2737 • Contacto: Carlos Velásquez Sáenz • carlos.velazquez@confiansa.com.ni • Página Web: www.creditosyservicios.com



EZA CAPITAL

Ciudad Sede: Managua • Dirección: De los Semáforos de la Racachaca, 1c. arriba (este), ½c. al lago (norte) M/D • Teléfono: (505) 2250 0000 • Contacto: Carolina Giacomani Farach, Gerente General • info@ezacapital.com • Página Web: www.ezacapital.com



Financiera FAMA, S.A. (FAMA)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Estatua de Montoya 3 1/2c al oeste • Teléfono: (505) 2268-4826 • Contacto: Victor Manuel Tellería Gabuardi • info@financierafama.com.ni • Página Web: www.financierafama.com



Financiera Fondo de Desarrollo Local, S.A. (FDL)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Semáforos Villa Fontana 2 1/2 c al Este, Edificio Financiera FDL, Managua. • Teléfono: (505) 2277-4245 • Contacto: Julio Flores Coca • floresc@fdl.com.ni • Página Web: www.fdl.org.ni



Financiera Finca Nicaragua, S.A. (FINCA)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Bolonia, Rotonda El Güegüense 300 mts al norte, contiguo a SUMEDICO • Teléfono: (505) 2254-5120 • Contacto: Lic. Steven Hass, Gerente General • steven.hass@fincanicaragua.com.ni • Página Web: www.fincanicaragua.com.ni



Fondo del Instituto Nicaraguense de Desarrollo (FINDE)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Del Hotel Colon 1c al sur, 75 vrs al oeste, frente a Funeraria El Reñazco • Teléfono: (505) 2278-9049 • Contacto: Donald Jose Vanegas Caceres • finde@inde.org.ni • Página Web: www.inde.org.ni/finde



Fundación para el Desarrollo de la Microempresa (FUDEMI)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Reparto Los Robles II, avenida sureste, casa no.34 • Teléfono: (505) 2278-7571 / (505) 2277-3242 • Contacto: Fernando Adan Guzmán Cuadra • fudemi@fudemi.org.ni • Página Web: www.fudemi.org.ni


Fundación para el Desarrollo de la Mujer (FUNDEMUJER)

Ciudad Sede: Estelí • Dirección: Ferretería Briones 3c al este • Teléfono: (505) 2713-4428 • Contacto: Yadira Olivas González • fundemujer_2002@yahoo.es


Fundenuse Sociedad Anónima (FUNDENUSE)

Ciudad Sede: Ocotal • Dirección: Centro de salud José Dolores Fletes 1c al norte • Teléfono: (505) 2732-2060 • Contacto: Ada Eveling Rivera Colindres • director@fundenuse.com.ni • Página Web: www.fundenuse.com.ni


Financiera Fundeser, Sociedad Anónima (FUNDESER)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Costado sur Masión Teodolinda • Teléfono: (505) 2268-1520 • Contacto: José Andres Urquidi, Gerente General • andres.urquidi@financierafundeser.com.ni • Página Web: www.financierafundeser.com.ni


GMG Servicios Nicaragua, S.A. (GMG SERVICIOS)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Parque Industrial Portezuelo, de la aguja 200 mts arriba, 100 mts al sur • Teléfono: (505) 2255-6727 • Contacto: Eric Ahlers Hayn • gmgservicios@grupom.com.ni • Página Web: www.gmgservicios.com.ni


Leon 2000 IMF, S.A. (LEON 2000)

Ciudad Sede: Leon • Dirección: Del parque de los Poetas 20 vrs al norte • Teléfono: (505) 2311-6680 / (505) 2311-2746 • Contacto: Juan Jose Gomez Arbizu • leon2000imf@leon2000imf.com • Página Web: www.leon2000imf.com


Mercapital de Nicaragua, S.A. (MERCAPITAL)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Edificio PROCREDIT 3er Piso • Teléfono: (505) 2255-9200 • Contacto: Gilberto Parada Lagarte, Gerente General • mercapital@mercapitalgroup.com


Empresa para el Apoyo y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa Urbana y Rural, Sociedad Anónima (MICREDITO)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Entrada a Villa Austria, frente a Farma Value de la 1ro de mayo. Managua • Contacto: Verónica Herrera Balladares • veronica@micredito.com.ni • Página Web: www.micredito.com.ni


Asociación para el Desarrollo de la Costa Atlántica (PANA PANA)

Ciudad Sede: Puerto Cabezas • Dirección: Barrio Loma Verde, contiguo donde fue Atlanor • Teléfono: (505) 2792-1086 • Contacto: Lucila Law Blanco • atencionusuarios@panapanaimf.org • Página Web: www.panapanaimf.org


Fondo Nicaragüense para el Desarrollo Comunitario (PRESTANIC)

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Cementerio Gral. Monseñor Lezcano 1 c al norte • Teléfono: (505) 2268-5230 / (505) 2268-2165 • Contacto: Armando Gutierrez Navarro • agutierrez@prestanic.org.ni • Página Web: www.prestanic.org.ni


Pro Mujer Nicaragua LLC (PROMUJER)

Ciudad Sede: León • Dirección: Del parque Estatua de la Madre 1c al oeste • Teléfono: (505) 2311-3802 / (505) 2311-3971 • Contacto: Gloria Ruiz Gutierrez • comunicaciones.nica@promujer.org • Página Web: www.nicaragua.promujer.org


SERFIGSA-NICARAGUA, S.A.

Ciudad Sede: Managua • Dirección: Esquina Empresa Portuaria Nacional 2.5c. O. Residencial Bolonia • Teléfono: (505) 2222-3101 • Contacto: Mario Cáceres • mario.caceres@serfigsa.com.ni • Página Web: www.serfigsa.com.ni


INSTACREDIT

Ciudad Sede: Managua • Teléfono: (505) 2298 5757 / 8701 0034 • Contacto: Ana Cecilia Bonilla • cbonilla@instacredit.com • Representante Legal • Página Web: https://www.instacredit.com.ni/



Medidas generales para disminuir el riesgo de contraer y contagiarte del **CORONAVIRUS** al realizar compras:

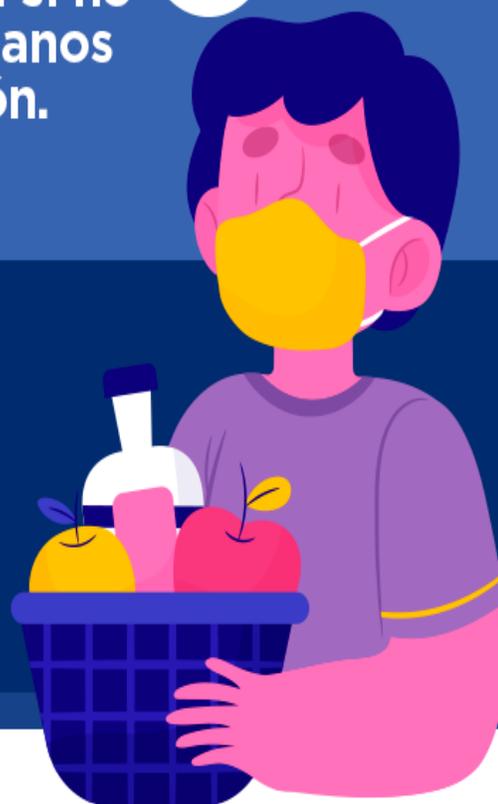
1

No salgas de casa con síntomas.



2

No se toque la cara si no se ha lavado las manos con agua y jabón.



3

Evita manipular frutas y verduras si no las vas a comprar y lavarlas al llegar a casa y antes de su consumo.

