

Observatorio Estadístico de los **Sistemas** de **Garantía**

Latinoamérica, España y Portugal

2023



ÍNDICE

01 **Introducción**

02 **Dimensión de los sistemas de Garantías**

03 **Evolución 2002-2023**

04 **Perspectivas - Tendencias**
Publicaciones - Estudios
Actividades - Foros

REGAR LA RED IBEROAMERICANA DE GARANTÍAS

Opera como **Red Iberoamericana desde 1998**, establecida como asociación en 2017



10 Países
19 Instituciones



30

Países

11

Latinoamérica

+40

Instituciones

26

Años Historia

Anualmente se lleva a cabo la encuesta del “Observatorio Estadístico de los Sistemas de Garantías de Latinoamérica, España y Portugal”, en la que se recopila información del comportamiento de más de 40 instituciones y otros organismos y asociaciones de garantías desde el año 1998.

El reporte estadístico es de gran valor para evaluar el desempeño y evolución de los sistemas/esquemas y entes de garantías en Latinoamérica, España y Portugal, así como establecer referencias con otras regiones.

En este documento se presentan los resultados del año 2023, en donde se observan repuntes en la mayoría de los países, después de los ajustes a la baja que se tuvieron por la culminación de los programas de apoyo a la crisis sanitaria de 2020.

Un agradecimiento especial a todas las instituciones que participaron en la realización del Observatorio Estadístico.

Estamos seguros de que les será de gran utilidad para conocer lo que está ocurriendo con los sistemas de garantías y sus instituciones que al final son el reflejo de las políticas públicas y la actividad crediticia de las MiPymes en nuestros países.



- En el 2023 se observa el final de los programas de apoyo COVID y una estabilización en los montos de garantías, crédito y MiPymes apoyadas.
- En Latinoamérica la mayoría de los países presentaron avances en todos los rubros, salvo Perú, Argentina y Ecuador.
- El caso particular de España, debido a la conclusión de los programas de apoyo COVID, presenta un ajuste relevante en todos los rubros.
- Las regiones de Asia y Europa mantienen el mayor saldo de garantías vivas, representando el 78% del total.
- En cuanto al número de Pymes apoyadas, Latinoamérica se colocó en primer lugar con el 38.5% de participación, seguida de Europa con el 36.1%.
- **El desarrollo de los sistemas de garantías está sujeto en la mayoría de los casos a las políticas públicas, al origen de los recursos (públicos y privados) y a la oportunidad con que la regulación se adapta para establecer un marco adecuado.**





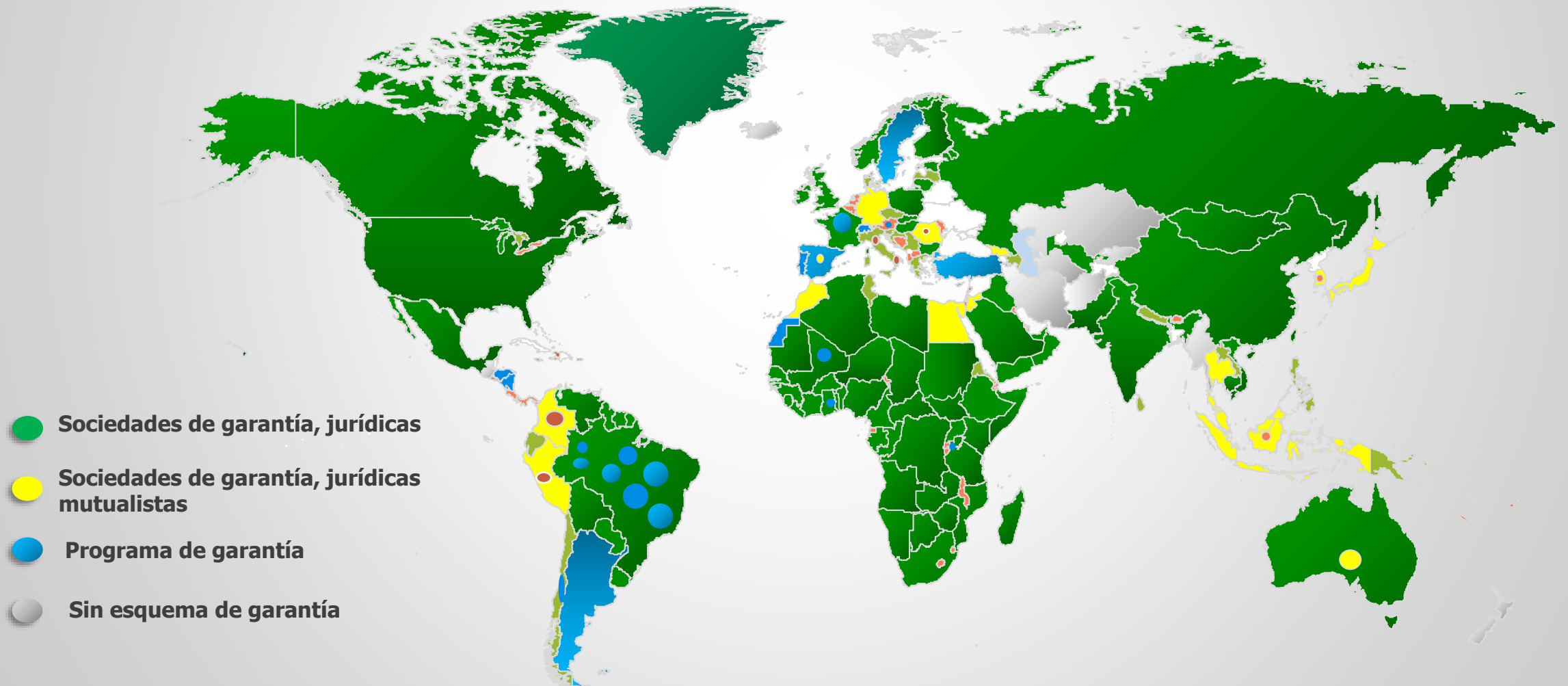
2

DIMENSIÓN DE LOS SISTEMAS DE GARANTÍAS

983,939 mill. USD

Saldo Garantías Vivas

LA INDUSTRIA DE LAS GARANTÍAS ES HOY UNA REALIDAD MUNDIALMENTE RECONOCIDA



DIMENSIÓN DE LOS SISTEMAS DE GARANTÍA LATINOAMÉRICA 2023

En el 2023 el saldo de garantías vivas alcanzó los 45 mil MDD, respaldando 51 mil MDD de crédito movilizado y beneficiando 5 millones de MiPymes. Se observa una estabilización en todos los rubros.

GARANTÍAS VIVAS

45,348
Mill. US\$

▲
1%

Año 2023
→

26,910
Mill. US\$

▲
8%

CRÉDITO VIVO

50,986
Mill. US\$

▲
6%

45,522
Mill. US\$

▲
11%

MIPYMES

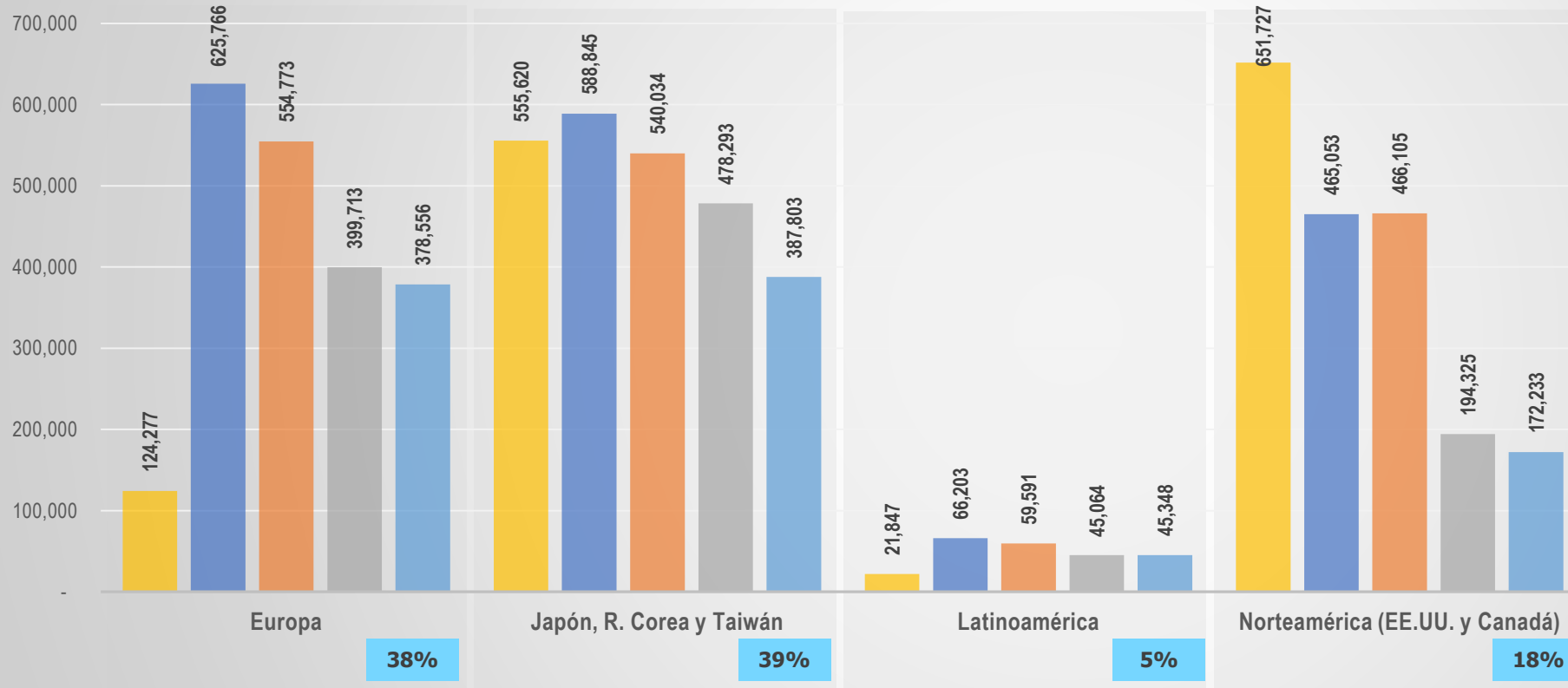
5.1
Millones

▼
4%

1.6
Millones

▼
15%

Observamos el fin de los programas de apoyo, manteniendo niveles por encima de los observados antes de la crisis COVID (2019) y una expectativa de crecimiento en los próximos años



983,939
mill US\$
GARANTÍAS VIVAS

- 2019
- 2020
- 2021
- 2022
- 2023

VAR%

vs 2022

▼ 5%

▼ 19%

▲ 1%

▼ 11%

vs 2019

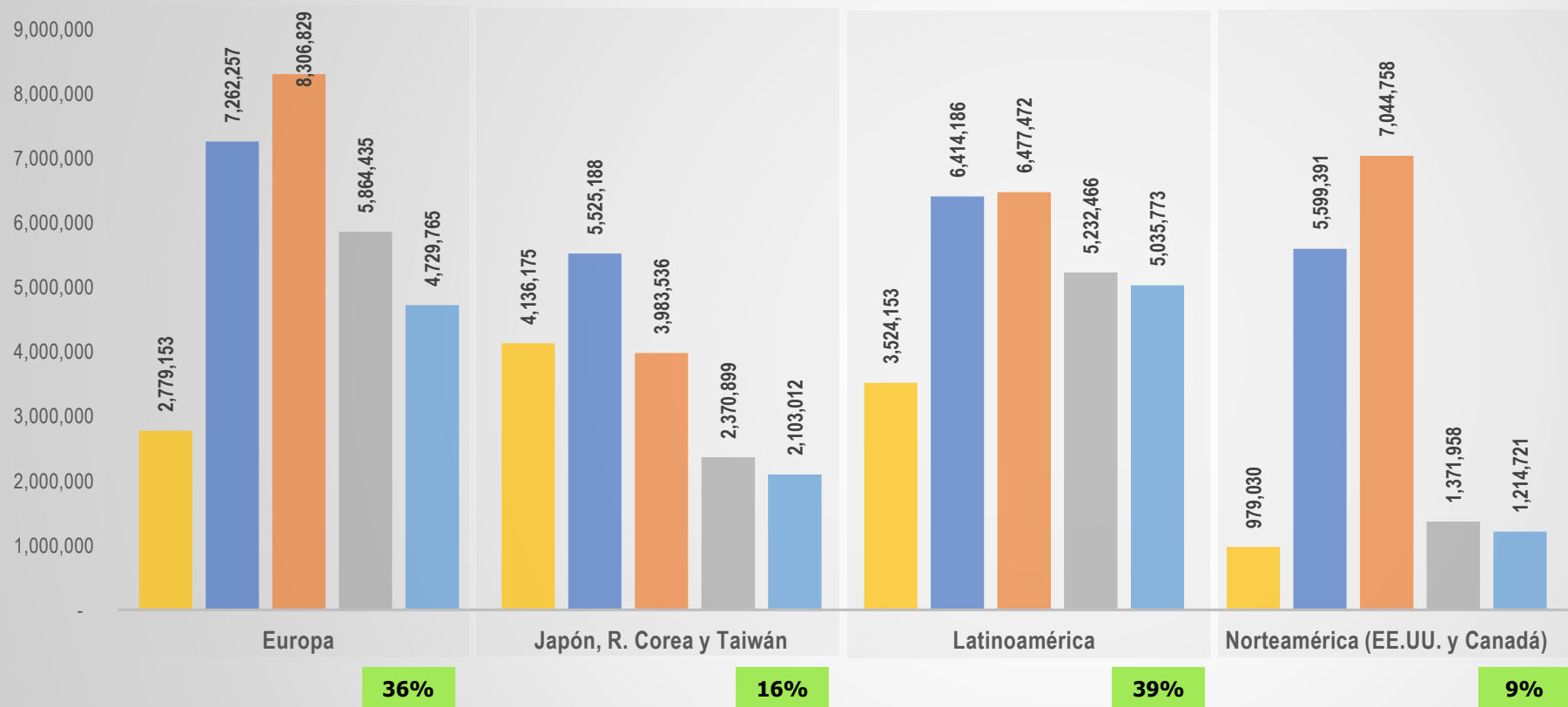
▲ 205%

▼ 30%

▲ 108%

▼ 74%

Durante 2023 Latinoamérica se convirtió en la región con el mayor número de MiPymes apoyadas, superando a Europa que durante la crisis mediante sus programas de apoyo tuvo un repunte importante.



13,085,294
MIPYMES

- 2019
- 2020
- 2021
- 2022
- 2023

vs 2022

▼ 19%

▼ 11%

▼ 4%

▼ 11%

vs 2019

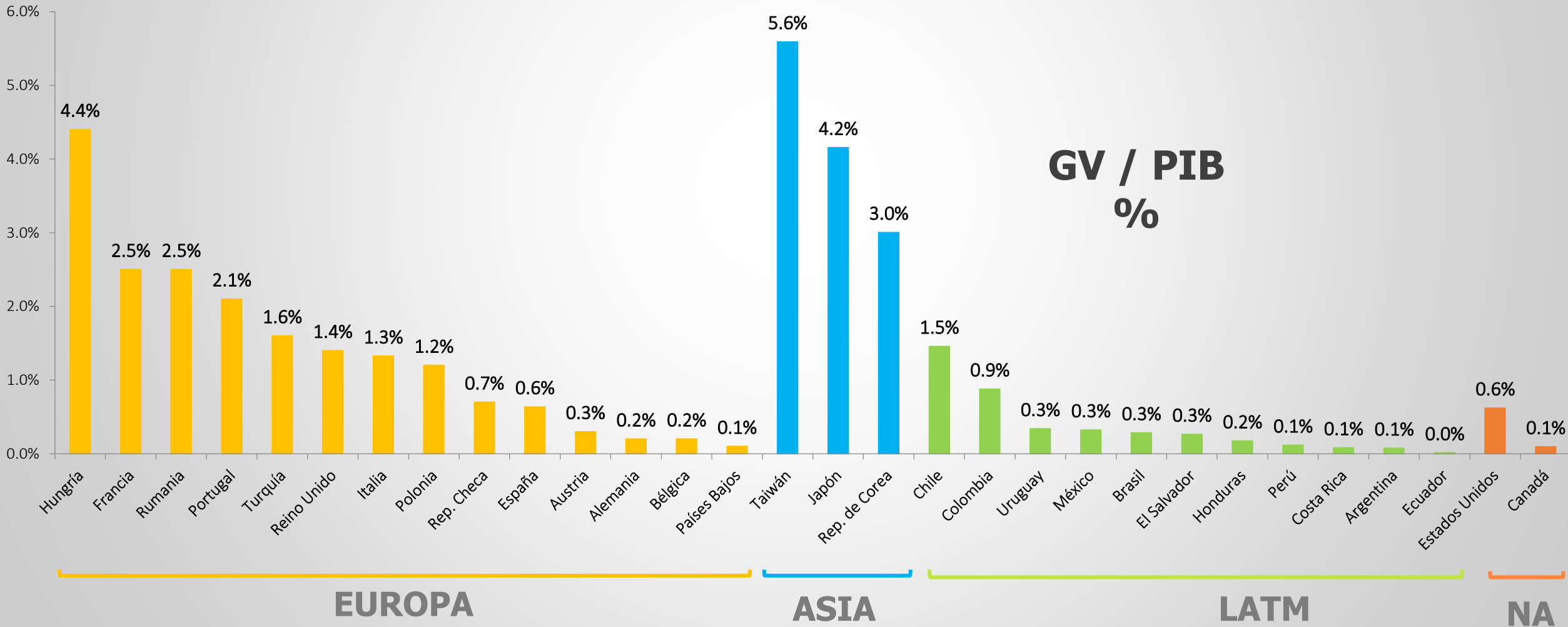
▲ 70%

▼ 49%

▲ 43%

▲ 24%

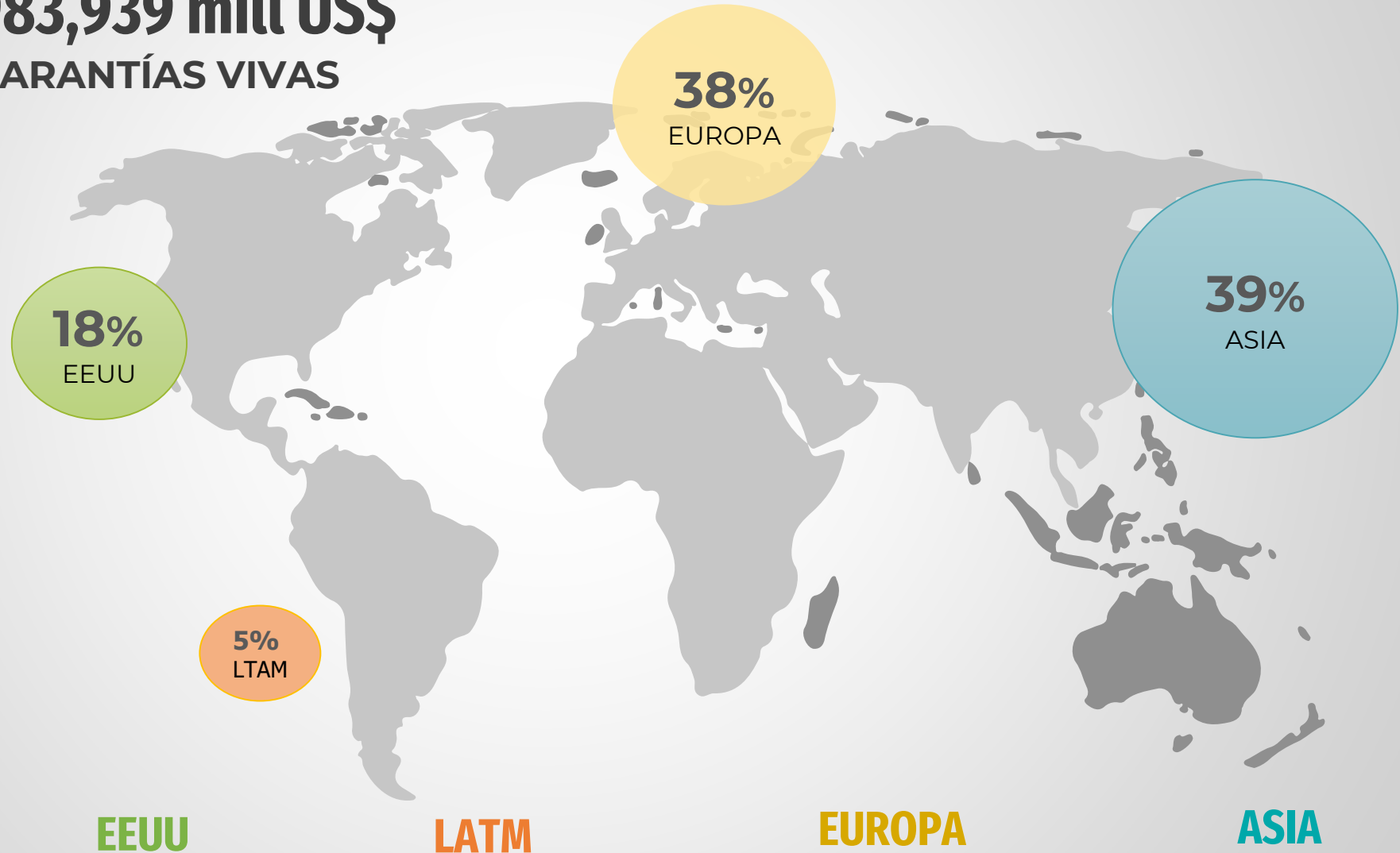
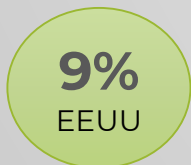
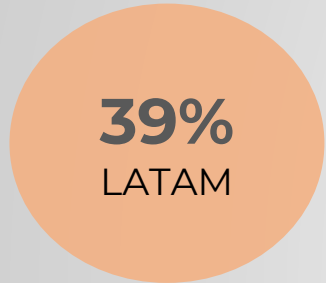
Las políticas públicas han tenido alta incidencia en el desarrollo de las garantías, particularmente en los países asiáticos y en los últimos años en Latinoamérica.



DIMENSIÓN DE LOS SISTEMAS DE GARANTÍA

13,085,294
MIPYMES

983,939 mill US\$
GARANTÍAS VIVAS



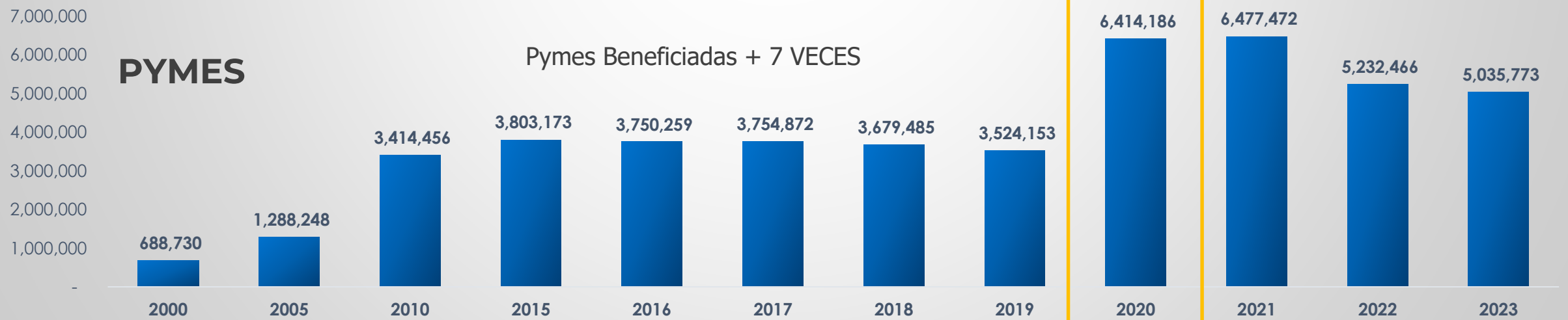
3

EVOLUCIÓN 2000-2023

5,000,000

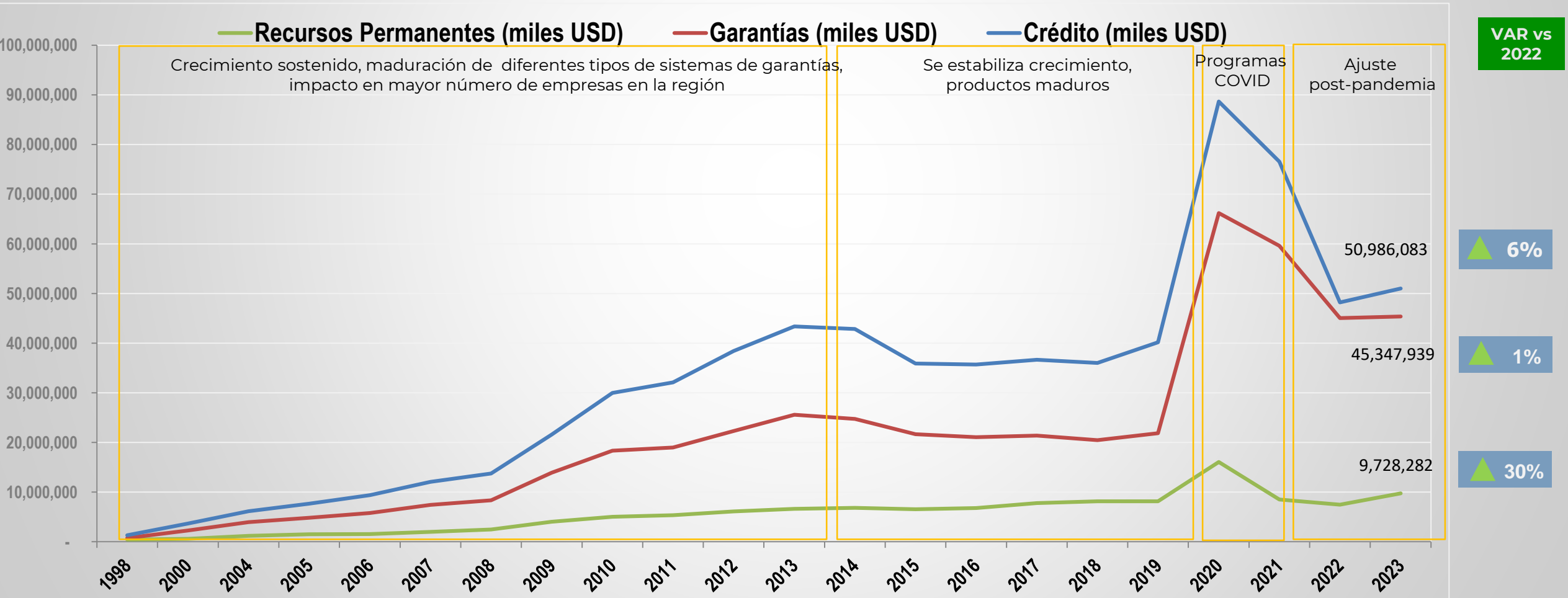
MiPymes Beneficiadas

SISTEMAS DE GARANTÍAS EN LATINOAMÉRICA EVOLUCIÓN 2000 – 2023



EVOLUCIÓN 1998-2023 EN LATINOAMÉRICA: GARANTÍAS VIVAS, SALDO DE CRÉDITO Y RECURSOS (miles US\$)

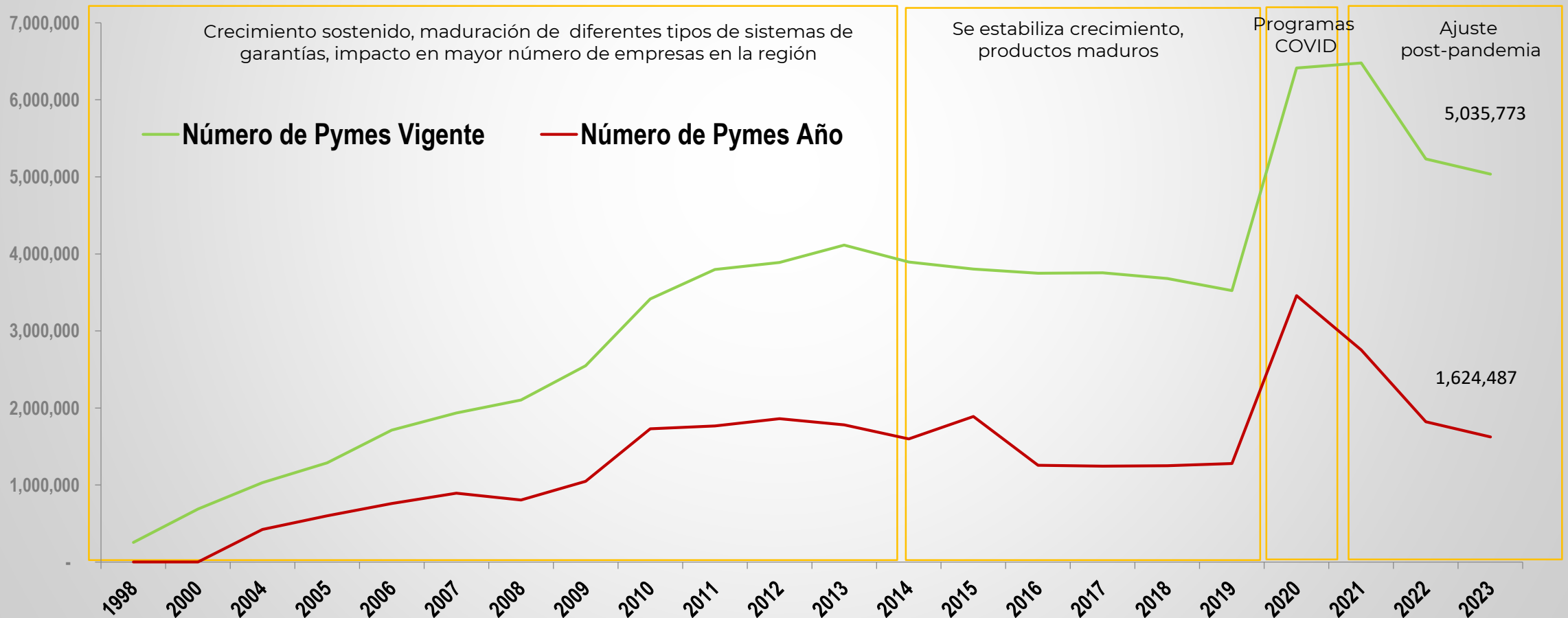
A partir de 2022 se presenta una estabilización con tendencia a la alza en estos indicadores, en 2023 se denotan incrementos con resultados por encima de los observados antes de la pandemia.



EVOLUCIÓN 1998-2023 EN LATINOAMÉRICA PYMES BENEFICIADAS

La mayoría de los países presentan crecimiento en el número de MiPymes apoyadas, aunque éste se ha visto impactado por una importante disminución en los casos de Chile, Perú y Ecuador.

VAR vs 2022



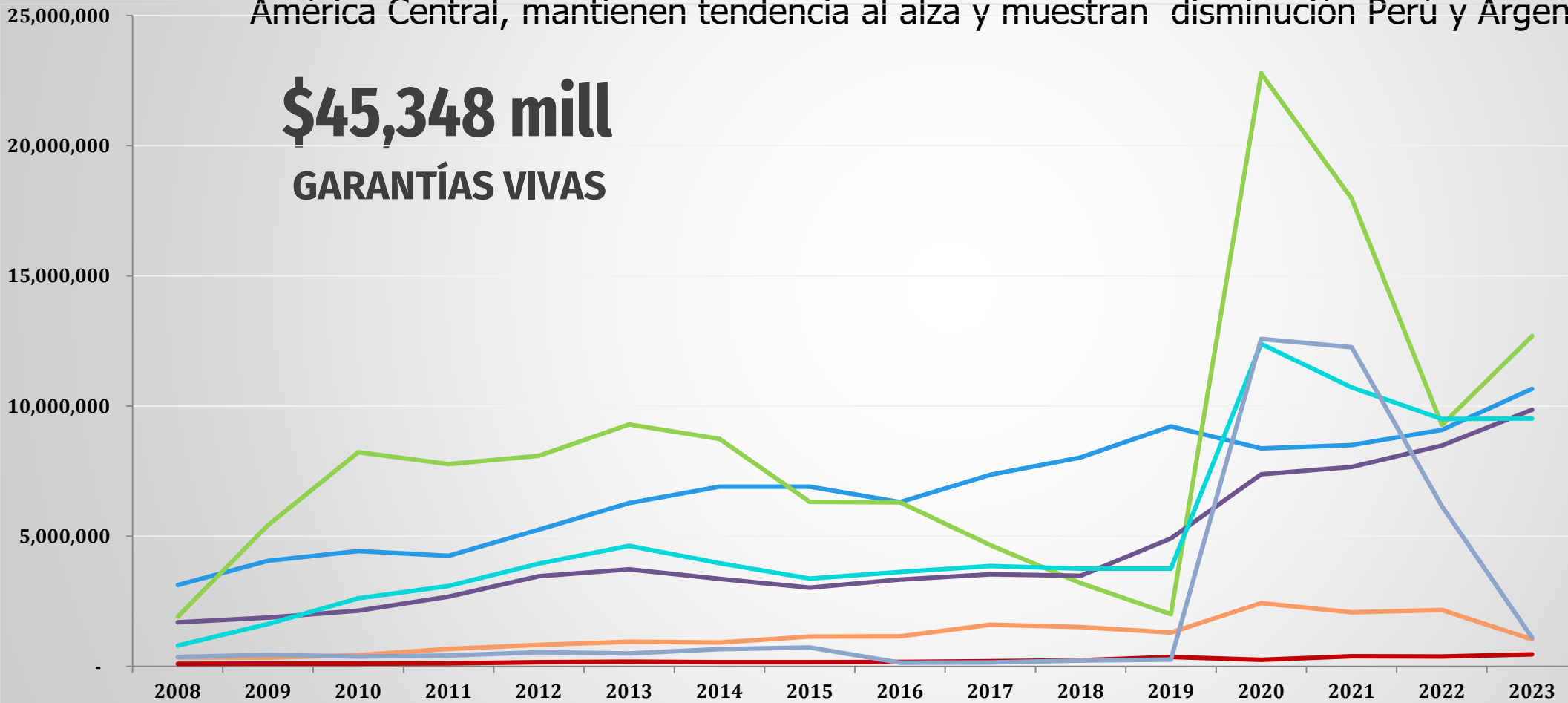
▼
4%

▼
11%

EVOLUCIÓN EN LATINOAMÉRICA GARANTÍAS VIVAS (mill US\$)

Se observa un importante incremento en Brasil, mientras que México, Colombia y América Central, mantienen tendencia al alza y muestran disminución Perú y Argentina

\$45,348 mill
GARANTÍAS VIVAS



VAR vs 2022

12,695	37%
10,664	17%
9,858	16%
9,524	0%
1,104	-82%
1,040	-52%
463	22%

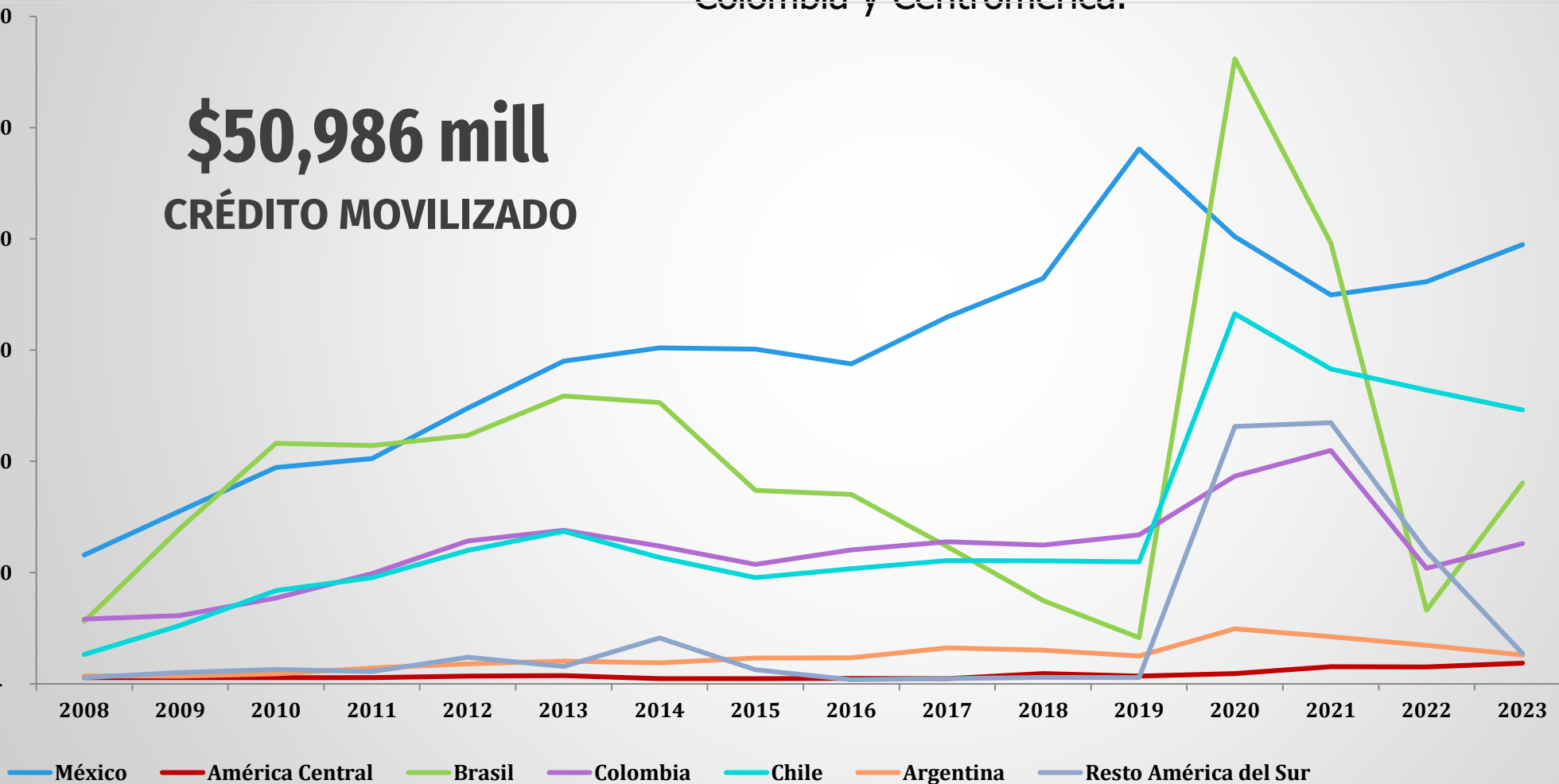
— México — América Central — Brasil — Colombia — Chile — Argentina — Resto América del Sur

América Central: se integra por El Salvador, Costa Rica y Honduras - Resto de América del Sur: se integra por Bolivia, Ecuador, Perú y Uruguay

EVOLUCIÓN EN LATINOAMÉRICA CRÉDITO MOVILIZADO (mill US\$)

En línea con lo observado en el saldo de garantías, se presentan incrementos en Brasil, México y Colombia y Centromérica.

\$50,986 mill
CRÉDITO MOVILIZADO

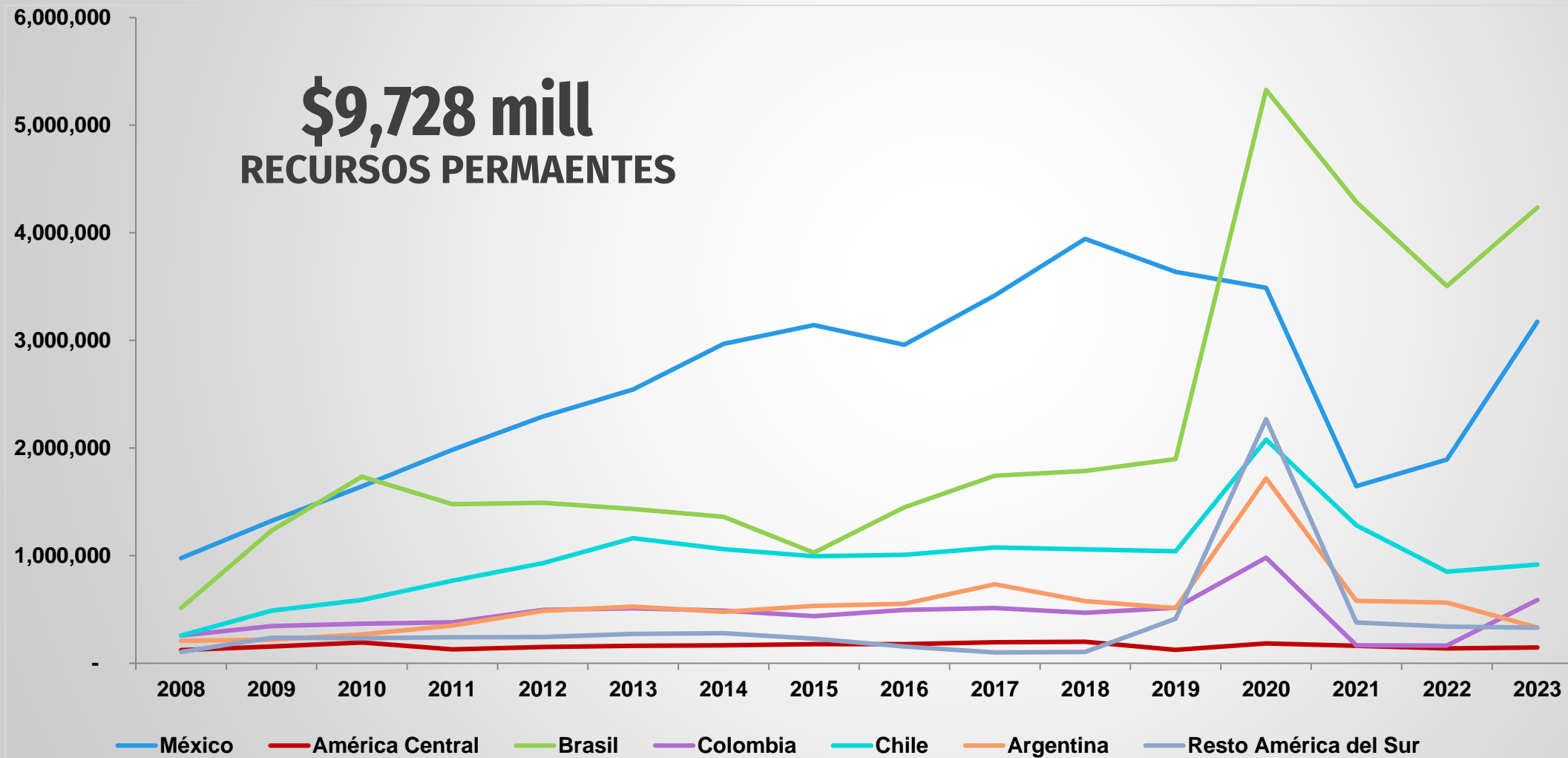


	VAR vs 2022
19,744	9%
12,313	-7%
9,032	173%
6,300	21%
1,369	-77%
1,294	-25%
933	22%

EVOLUCIÓN EN LATINOAMÉRICA RECURSOS PERMANENTES (mill US\$)

Destacan Brasil, México y Colombia con los mayores incrementos en el monto de recursos permanentes.

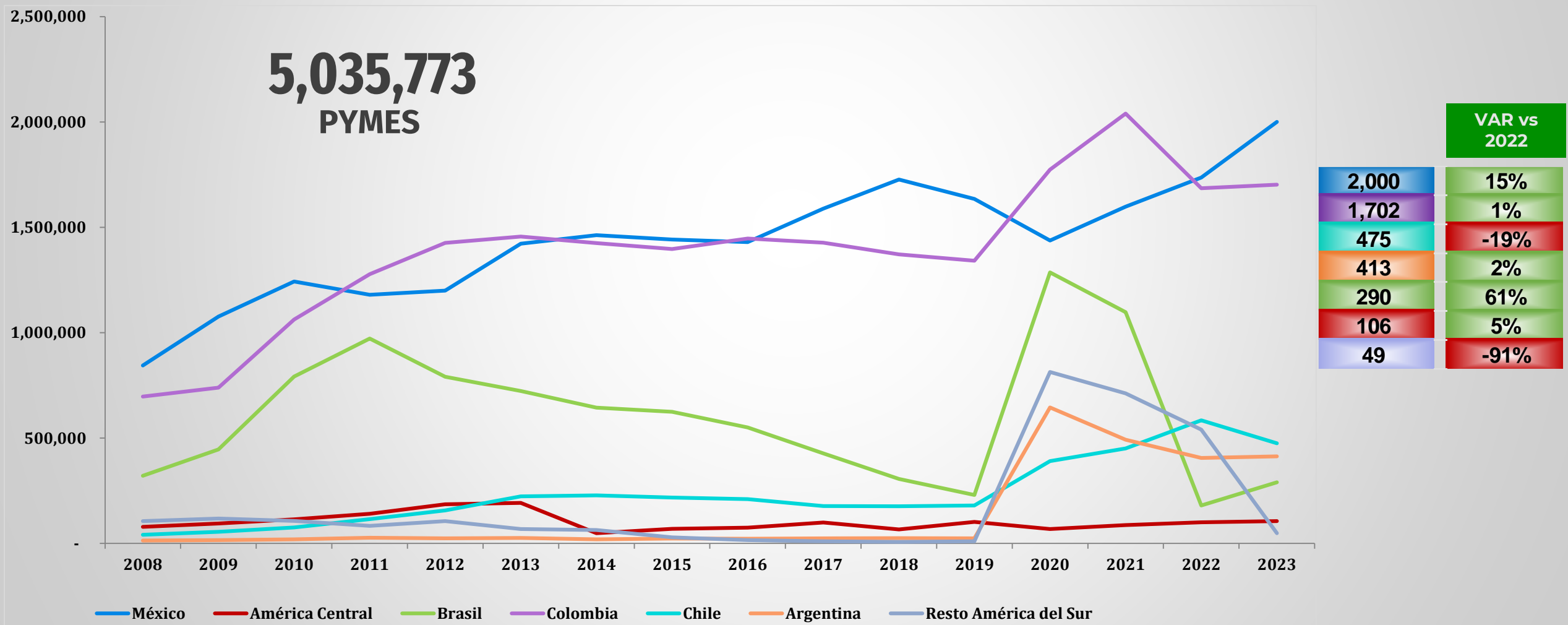
\$9,728 mill
RECURSOS PERMAENTES



	VAR vs 2022
4,235	21%
3,174	68%
918	8%
589	254%
333	-41%
331	-3%
147	6%

EVOLUCIÓN EN LATINOAMÉRICA PYMES BENEFICIADAS

En el número de Pymes destacan Brasil y México y en Argentina a pesar de la disminución en el resto de los indicadores, se observa un leve incremento en el número de Pymes apoyadas.

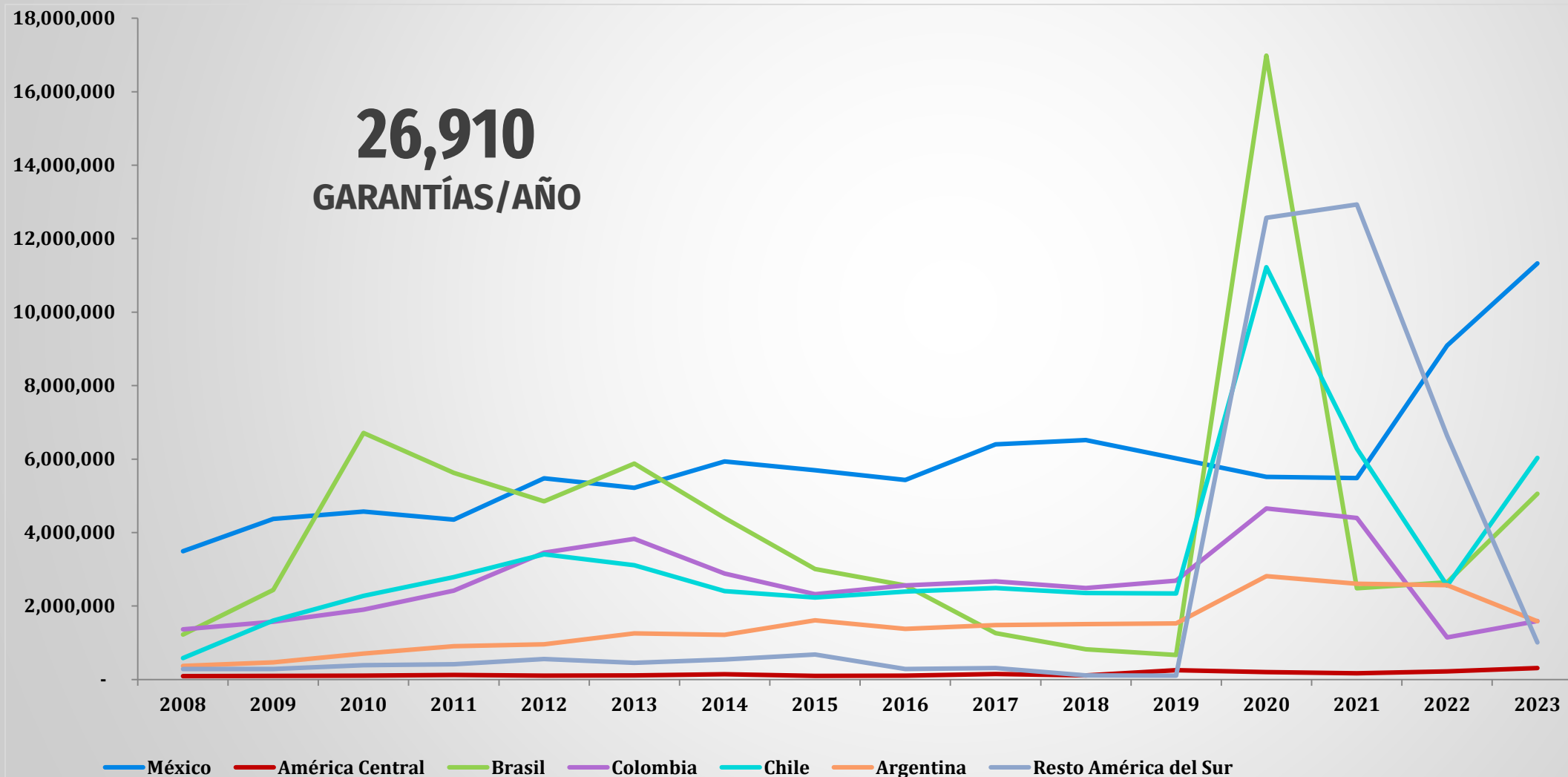


América Central: se integra por El Salvador, Costa Rica y Honduras - Resto de América del Sur: se integra por Bolivia, Ecuador, Perú y Uruguay



EVOLUCIÓN 2008-2023 EN LATINOAMÉRICA: GARANTÍAS "AÑO" (mill US\$)

Chile presenta el mayor crecimiento de la región, seguido de Brasil y América Central.



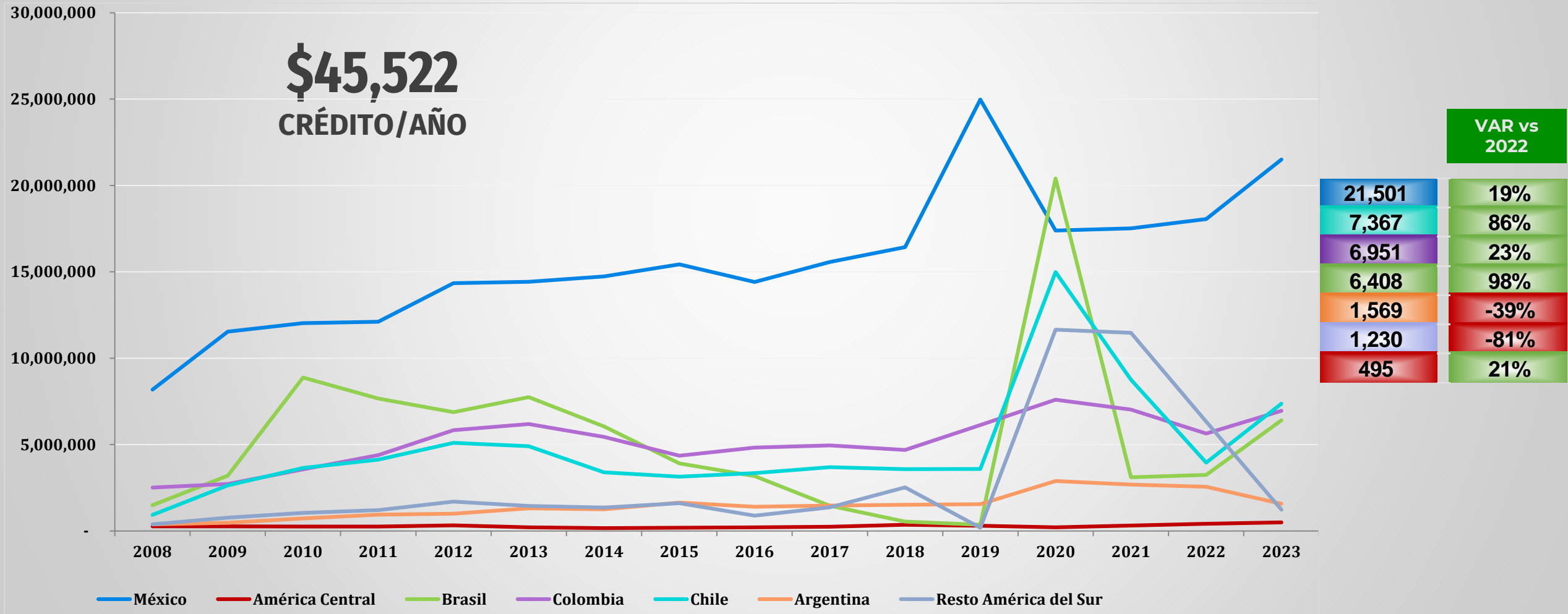
	VAR vs 2022
11,324	25%
6,032	136%
5,058	91%
1,589	38%
1,585	-38%
1,011	-85%
310	41%

América Central: se integra por El Salvador, Costa Rica y Honduras - Resto de América del Sur: se integra por Bolivia, Ecuador, Perú y Uruguay

EVOLUCIÓN 2008-2023 EN LATINOAMÉRICA

CREDITO "AÑO" (mill US\$)

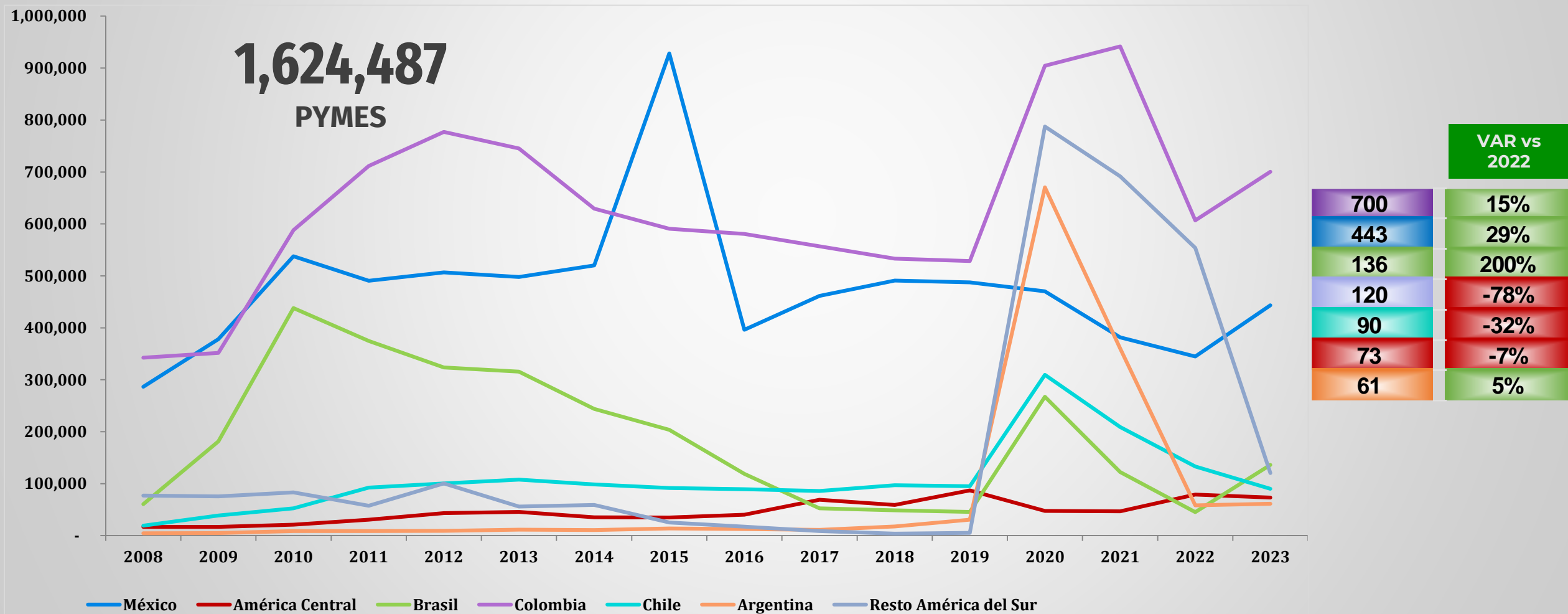
Se observan incrementos en prácticamente todos los países y mantienen la baja Argentina y Resto de America del Sur, en este caso particular por terminación de programas covid en Perú.



América Central: se integra por El Salvador, Costa Rica y Honduras - Resto de América del Sur: se integra por Bolivia, Ecuador, Perú y Uruguay

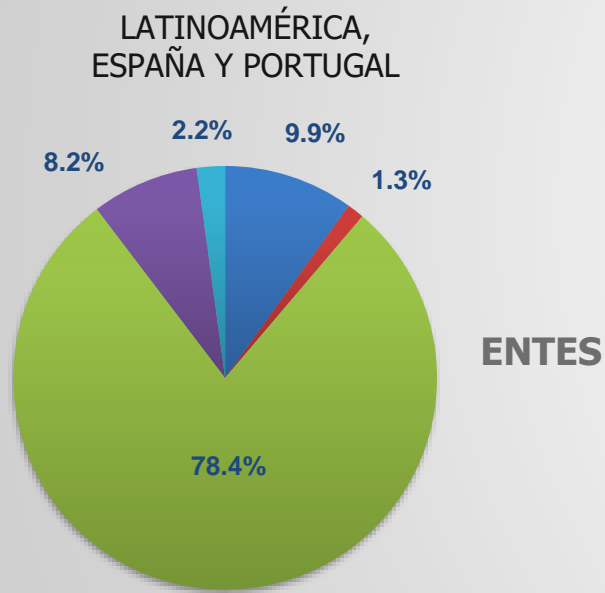
EVOLUCIÓN 2008-2023 EN LATINOAMÉRICA PYMES "AÑO"

Nuevamente se observan importantes crecimientos en Brasil y México e incrementos moderados en Colombia y Argentina.

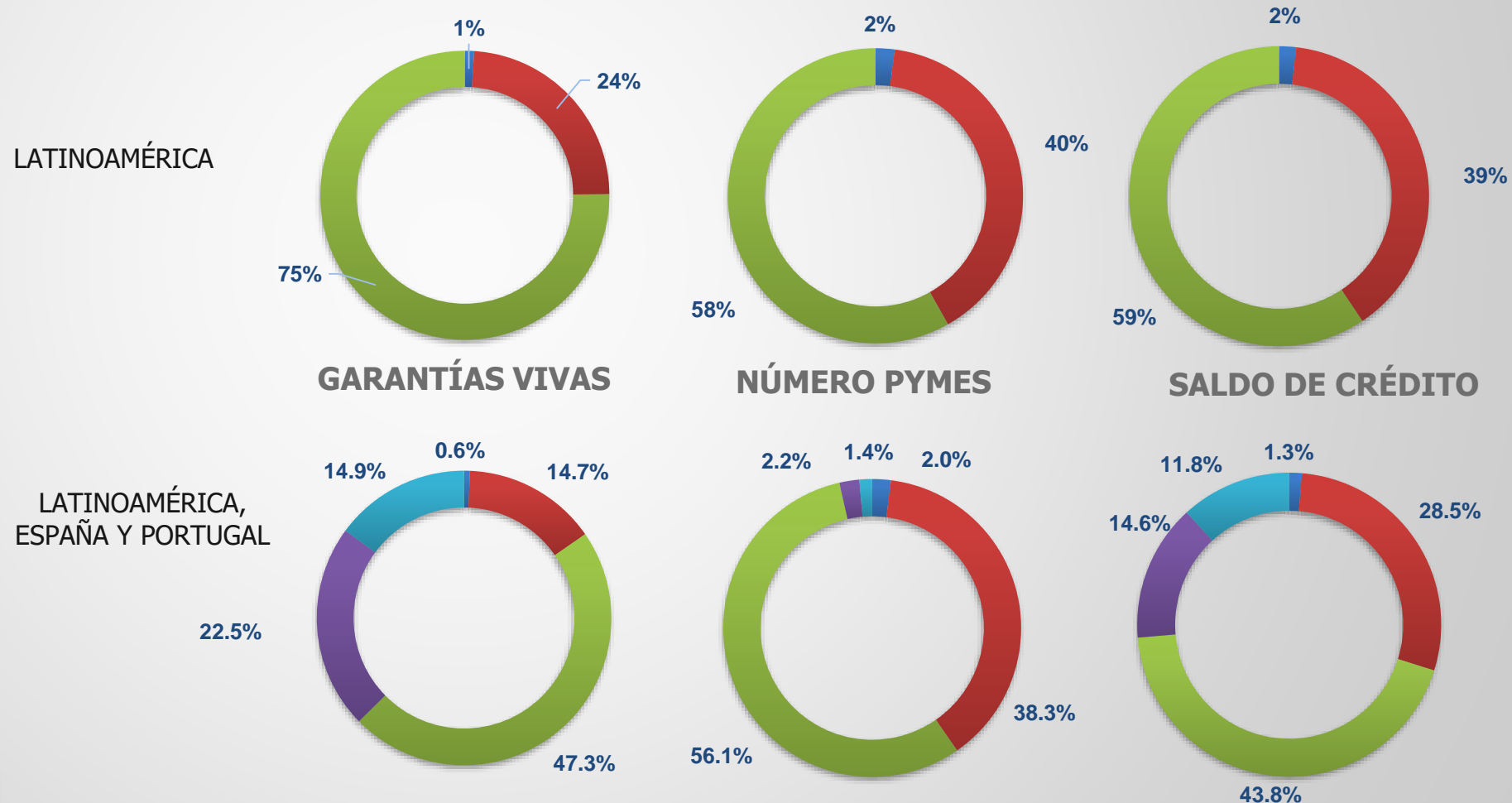


DISTRIBUCIÓN N° ENTES, PYMES, GARANTÍAS VIVAS Y CRÉDITO MOVILIZADO 2023

Destaca España que ya concluidos la mayoría de sus programas de apoyo sigue manteniendo una participación representativa. Se mantiene la preponderancia de los países de la región latinoamericana.

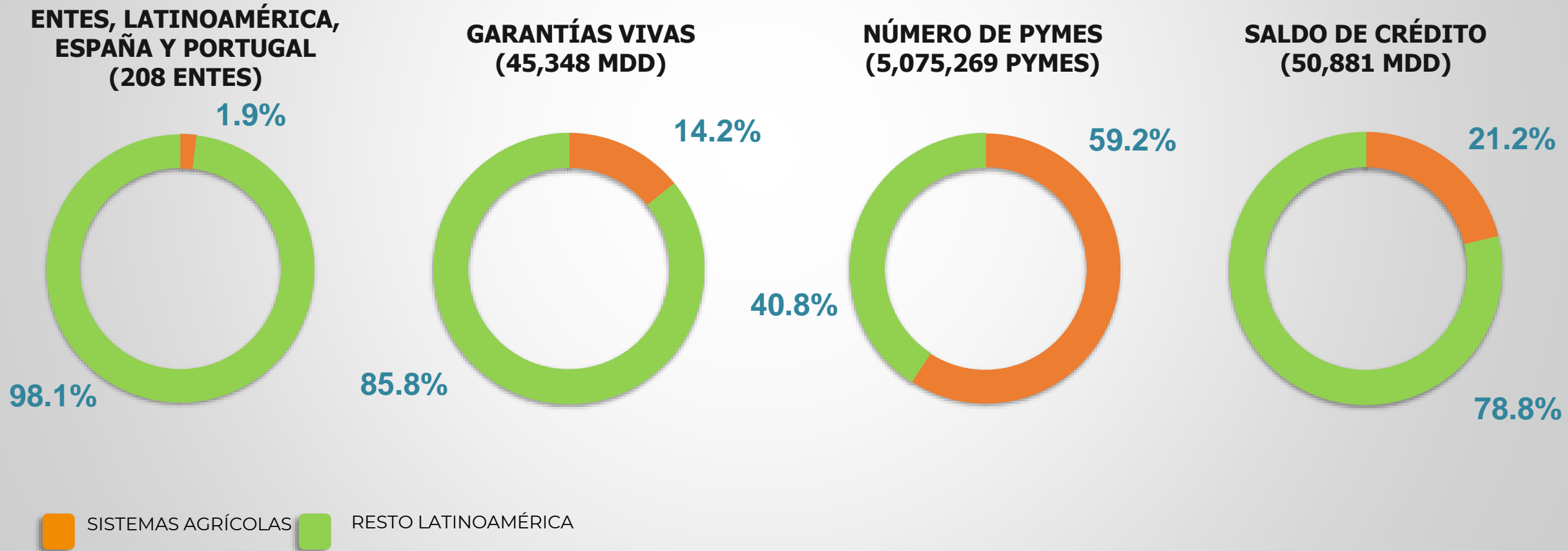


América Central
México
América del Sur
España
Portugal



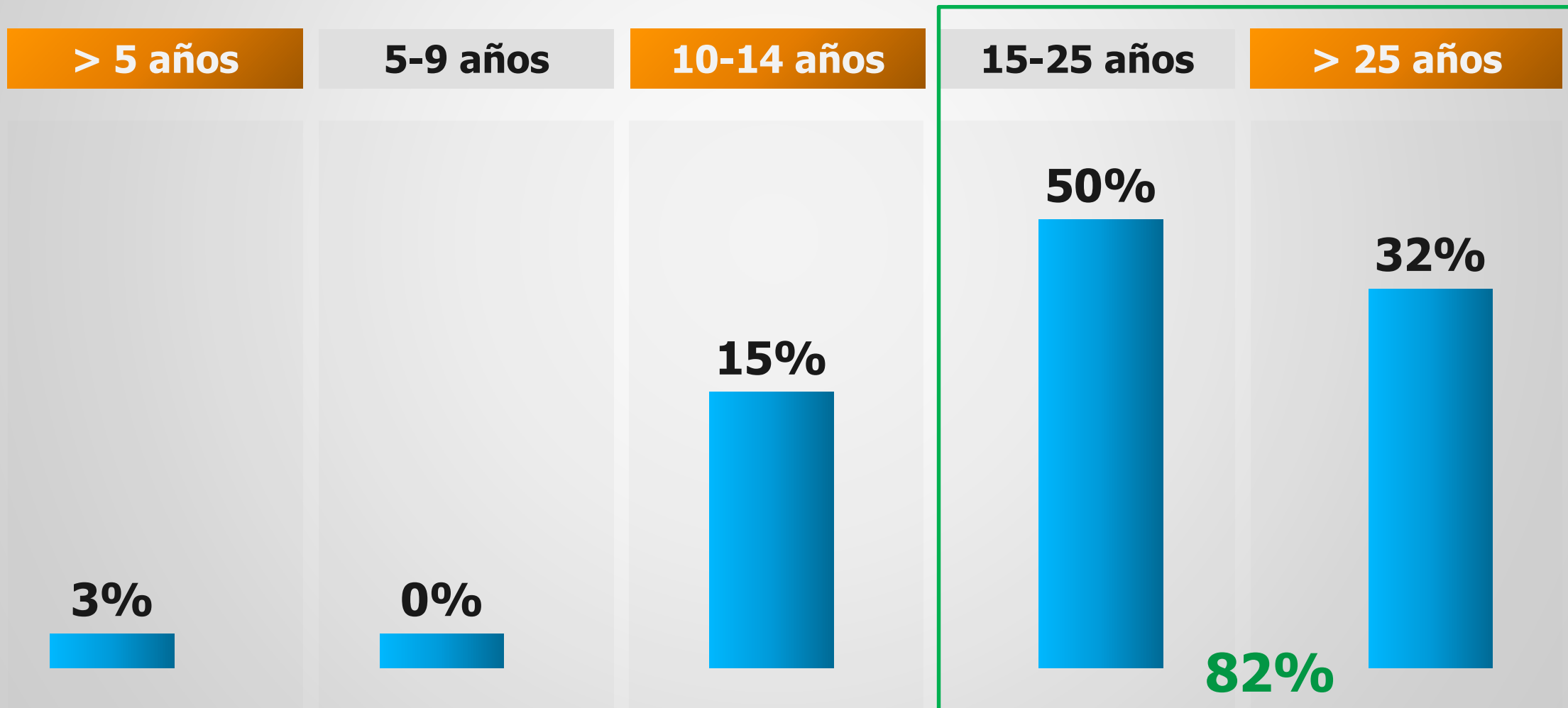
ACTIVIDAD SISTEMAS GARANTÍAS AGRÍCOLAS 2023

A pesar de que solamente el 2% de los entes de garantías latinoamericanos son del sector agrícola, éstos atienden el 59% de las Mipymes beneficiadas en la región, representando el 14% del saldo de las garantías vivas y el 21% del saldo de crédito movilizado.



ANTIGUEDAD DE LOS SISTEMAS / ENTES 2023

28 de los Entes/Sistemas de garantías tienen al menos 15 años de antigüedad y representan más del 80% del total



SALDO GARANTÍAS VIVAS 2023



5 países concentran el 83% del saldo de las garantías, es importante anotar que los países de América Central han presentado incrementos en los últimos años.

72,400 mill USD\$



83%

 **CRECIERON**

Costa Rica  77%
 Brasil  37%
 Portugal  26%

 **BAJARON**

Perú*  88%
 España*  83%
 Argentina  52%

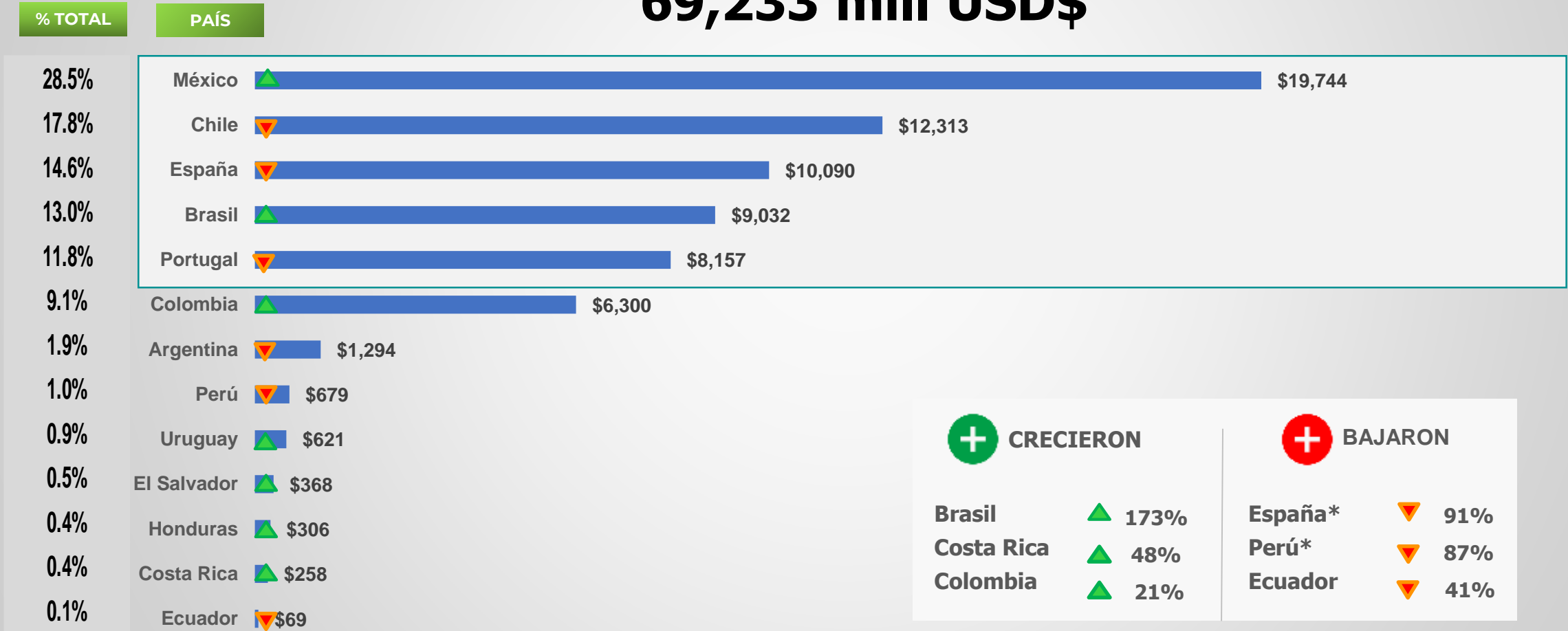
* Mayor ajuste por la magnitud de los programas COVID

SALDO DE CRÉDITO MOVILIZADO 2023

El 36% de los países (5) aumentaron el crédito movilizado a MiPymes.
 5 países concentran el 86% del saldo de crédito
 México (29%), Chile (18%) y España (15%), Brasil (14%) y Portugal (12%)

69,233 mill USD\$

86%



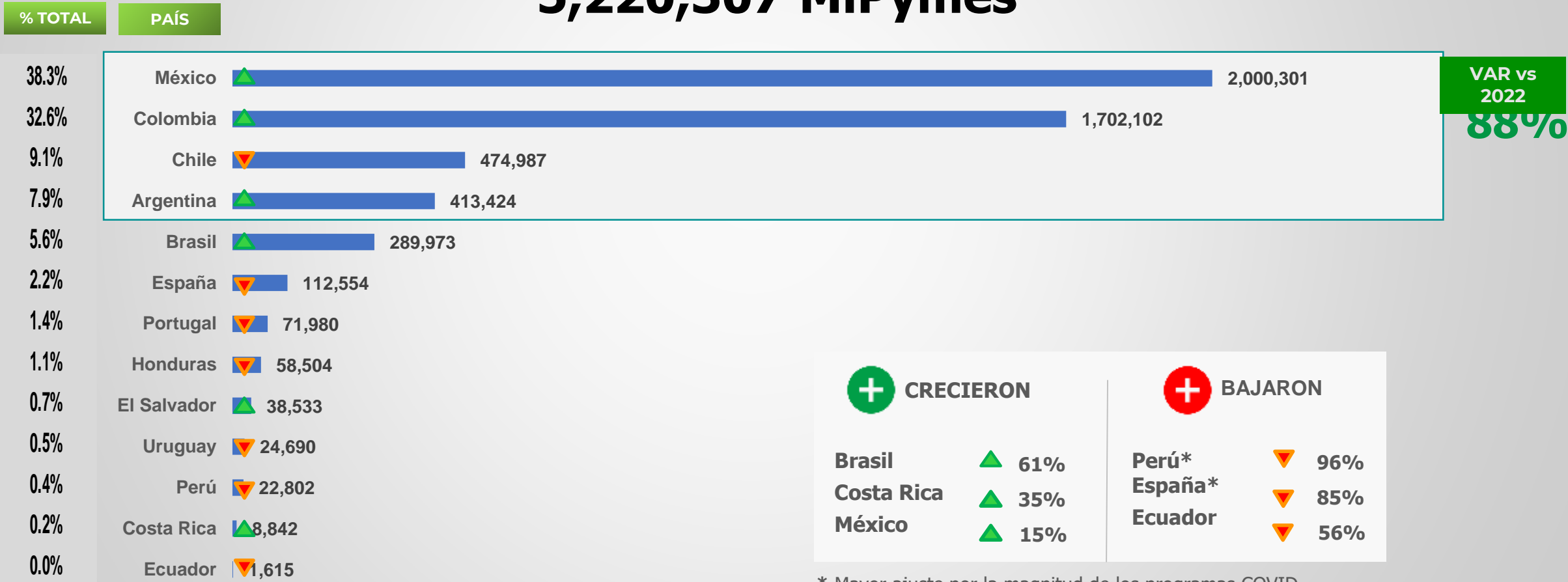
+ CRECIERON		+ BAJARON	
Brasil	▲ 173%	España*	▼ 91%
Costa Rica	▲ 48%	Perú*	▼ 87%
Colombia	▲ 21%	Ecuador	▼ 41%

* Mayor ajuste por la magnitud de los programas COVID

NÚMERO DE MIPYMES GARANTIZADAS 2023

Tan solo 4 países concentran el 88% del total de Mipymes
México (38%), Colombia (32%), Chile (9%) y Argentina (8%)

5,220,307 MiPymes



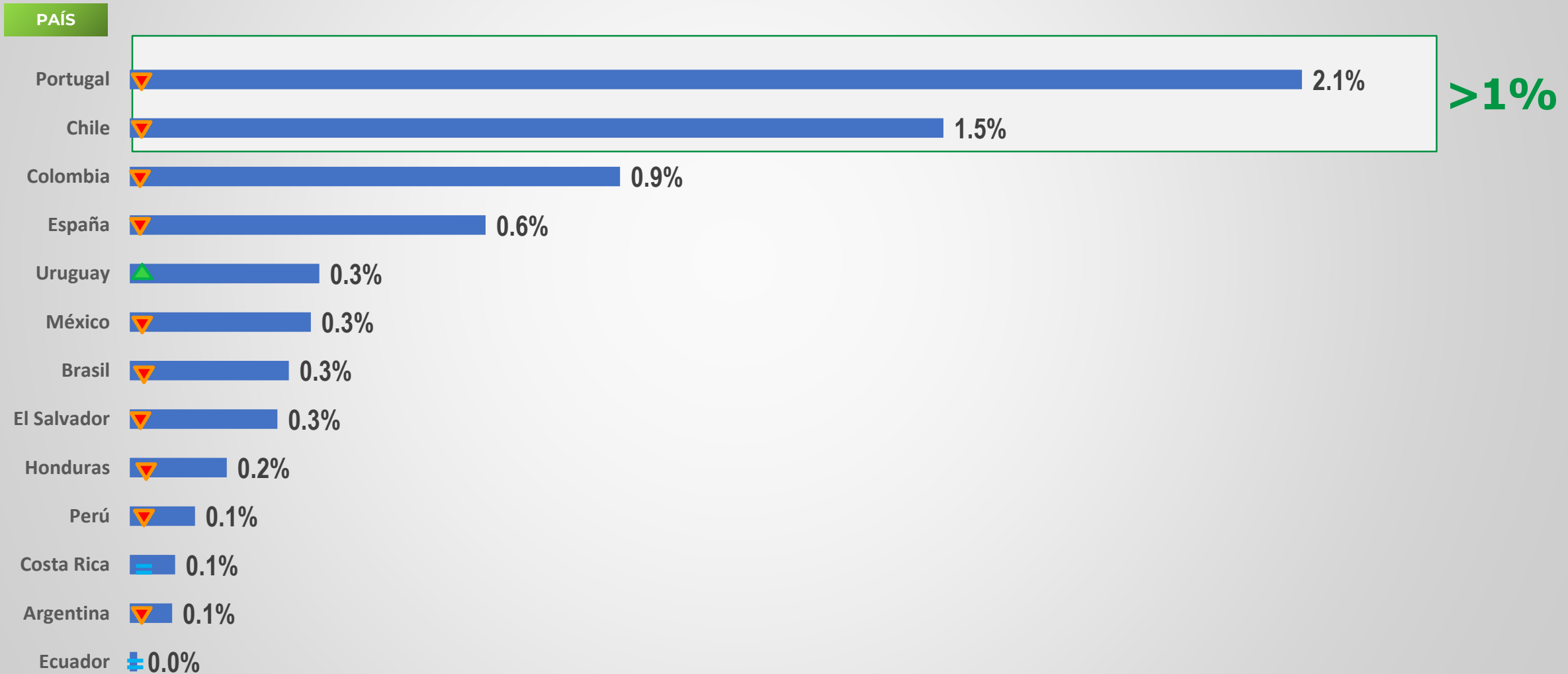
VAR vs 2022
88%

+ CRECIERON		+ BAJARON	
Brasil	▲ 61%	Perú*	▼ 96%
Costa Rica	▲ 35%	España*	▼ 85%
México	▲ 15%	Ecuador	▼ 56%

* Mayor ajuste por la magnitud de los programas COVID.

GARANTÍAS VIVAS / PIB (2023)

Países con mayor representatividad de las garantías respecto al PIB, Portugal (2.1%) y Chile (1.5%)



SALDO GARANTÍAS OTORGADAS EN EL AÑO 2023

El 30% de los países (4) concentran el 85% del saldo de garantías otorgadas en el año México (34%), España(18%), Chile (18%) y Brasil (15%)

33,492 mill USD\$



85%

+ CRECIERON

Costa Rica ▲ 266%
Chile ▲ 136%
Uruguay ▲ 119%

+ BAJARON

España ▼ 93%
Perú ▼ 89%
Ecuador ▼ 46%

CRÉDITO MOVILIZADO EN EL AÑO 2023

El 29% de los países (4) concentran el 80% del saldo de crédito del año
 México (41%), Chile (14%), Colombia (13%), Brasil (12%)

52,524 mill USD\$



80%



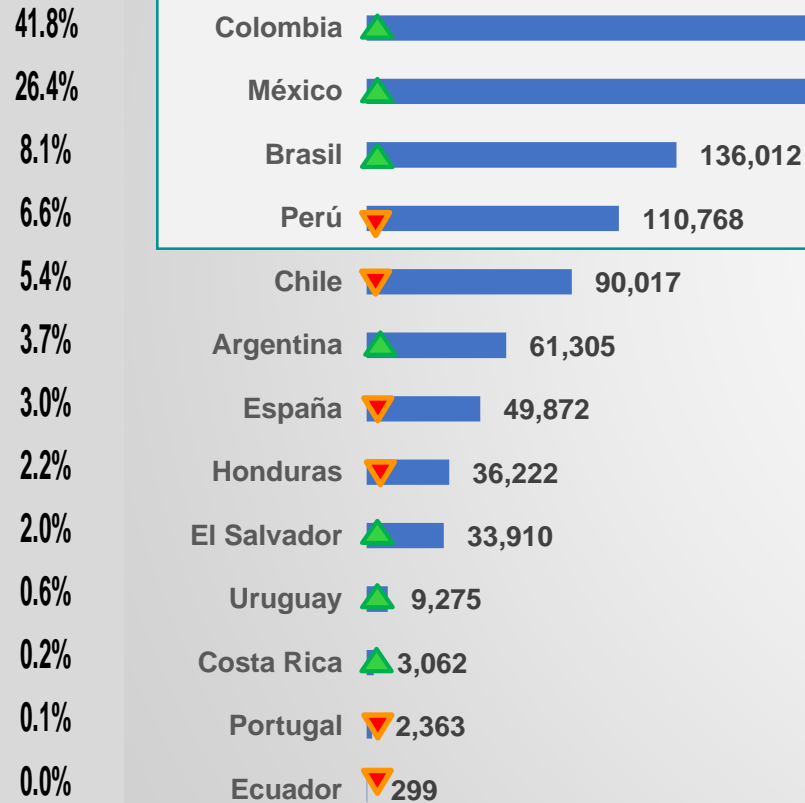
NÚMERO DE MIPYMES GARANTIZADAS EN EL AÑO 2023

El 31% de los países (4) concentran el 83% del total de Mipymes
Colombia (42%), México (26%), Brasil (8%) y Perú (7%)

1,676,722 MiPymes

% TOTAL

PAÍS



83%

14



CRECIERON

- Brasil ▲ 200%
- Costa Rica ▲ 93%
- Uruguay ▲ 84%



BAJARON

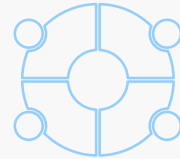
- España ▼ 93%
- Perú ▼ 80%
- Ecuador ▼ 43%

4

PERSPECTIVAS TENDENCIAS PUBLICACIONES EVENTOS

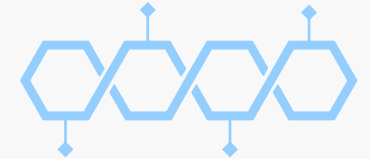
Política pública y regulación,
factores de alta incidencia en las garantías.

PERSPECTIVAS



- Mayor participación de Gobiernos y organismos multilaterales
- Ponderación y calificación de las garantías en el marco regulatorio
- Nuevos actores, FinTech, privados y agencias de desarrollo
- Mantener sostenibilidad financiera de las instituciones
- Desarrollo de esquemas de reafianzamiento
- Adaptación a nuevas tecnologías y modelos financieros
- Enfoque en recuperación económica
- Sostenibilidad y Financiamiento Verde
- Integración de criterios ambientales y de gobernanza
- Expansión a sectores emergentes y startups.
- Garantías híbridas con participaciones público privadas
- Reforzamiento de supervisión y políticas de mitigación de riesgos.

TENDENCIAS



- Evolución a entorno financiero mas digitalizado, sostenible y regulado
- Proyectos de energías renovables, eficiencia energética y economía circular.
- Adopción de tecnologías avanzadas
- Modelos de microfinanzas
- Esquemas de inclusión y diversidad de género.
- Técnicas de perfilamiento y cobranza y automatización vía inteligencia artificial
- Gradual incorporación de esquemas de seguridad blockchain

ESTADÍSTICAS

Observatorio Estadístico de la Actividad de las Garantías en Latinoamérica España y Portugal

ENCUESTAS ANUALES

**Actividad de las Garantías
Análisis Comparativo Expectativas**
Latinoamérica/Europa REGAR – AECM

ESPACIO CIÉNTIFICO

Investigaciones sobre sistemas de garantía en el ámbito científico y académico.

GRUPOS DE TRABAJO

- Garantía Parcial
- Garantía Internacional
- Reafianzamiento

PRÁCTICAS Y FORMACIÓN

En el marco de los Foros Iberoamericanos y el Programa Anual de Pasantías



2008



2015



2016



2016



2016



2018



2019



2020

REGAR ha organizado de manera ininterrumpida, desde 1998, junto con las contrapartes de los países anfitriones, **23 ediciones del Foro Iberoamericano de Sistemas de Garantía**

- 
-  1. México (México CF), 1999, con NAFIN
 -  2. Oporto y Lisboa (Portugal), 2000, con SPGM
 -  3. San Salvador (El Salvador), 2001, con BMI
 -  4. Buenos Aires (Argentina), 2002, con GARANTIZAR, SGR
 -  5. Lima (Perú), 2003, con FOGAPI
 -  6. Cartagena de Indias (Colombia), 2004, con FNG, de Colombia
 -  7. Valladolid (España), 2005, con IBERAVAL, SGR
 -  8. Isla Margarita (Venezuela), 2006, con FONPYME
 -  9. Santiago de Chile (Chile), 2007, con FOGAPE
 -  10. Salvador de Bahía (Brasil), 2008, con SEBRAE
 -  11. Lisboa (Portugal), 2009, con SPGM
 -  12. México (México DF), 1999, con NAFIN
 -  13. San José (Costa Rica), 2011 Sistema Banca para el Desarrollo.
 -  14. Buenos Aires (Argentina), 2012 FOGABA /GARANTIZAR, SGR
 -  15. Rio de Janeiro (Brasil), 2013 SEBRAE
 -  16. Logroño-Valladolid-Madrid (España), 2014 IBERAVAL, SGR / AVALMADRID, SGR
 -  17. Lima (Perú), 2015 FOGAPI
 -  18. Santiago de Chile (Chile), 2016 FOGAPE / BANCOESTADO
 -  19. Bogotá (Colombia), 2017 FNG.
 -  20. Porto (Portugal), 2018 SPGM
 -  21. Foz de Iguazú (Brasil), 2019 SGC CENTRAL
 -  22. San Salvador (El Salvador), 2022 BANDESAL
 -  23. Valladolid (España), 2023, con IBERAVAL, SGR
 -  24. Tegucigalpa (Honduras) 2024 con CONFIANZA. FGR

EL XXVII FORO SE REALIZÓ EN LA CIUDAD DE TEGUCIGALPA, HONDURAS
DEL 26 AL 28 DE SEPTIEMBRE DE 2024

“Los Sistemas de Garantía ante el entorno Geopolítico, Tecnológico y Climático”



+200 Participantes

57 Expositores

20 Países de Latinoamérica,
Europa, Asia y África

FOROS IBEROAMERICANOS DE GARANTÍAS

Conferencistas Magistrales 2014 - 2023

2014 - XIX FORO
Valladolid (España)



Daniel Lacalle

2015 - XX FORO
Lima (Perú)



Luis Felipe Arizmendi

2016 - XXI FORO
Santiago (Chile)



Amin Toufani

2016 - XXI FORO
Santiago (Chile)



Jason Best

2017 - XXII FORO
Bogotá (Colombia)



Irving Wladawsky-Berger

2018 - XXIII FORO
Porto (Portugal)



Jeremy Rifkin

2019 - XXIV FORO
Foz de Iguazú (Brasil)



Amaro Gomes

2022 - XXV FORO
San Salvador(El Salvador)



Carlos Ramírez

2023 - XXVI FORO
Valladolid (España)



Antonio Madera

2024 - XXVII FORO
Tegucigalpa(Honduras)



Antonio Madera



“QUIEN DOMINA LA GARANTÍA DOMINA EL CRÉDITO”

La garantía es un factor esencial para equilibrar y hacer los ajustes necesarios a los desequilibrios que la reglamentación, la tecnología y el mercado producen en la financiación de las PYMES»

Matthew Gamser

CEO del Forum Finance SME, Grupo del Banco Mundial,
XX Foro Iberoamericano de 2015, Lima (Perú).

<https://www.redegarantias.com/>

