

Reporte de la situación actual del microcrédito en Colombia



Junio de 2017 ■ ■ ■ ■

Esteban Gómez
Santiago Segovia
Eduardo Yanquen
Ana María Yaruro*

En este documento se exponen los resultados de la *Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia*¹ del segundo trimestre de 2017, la cual fue diseñada por el Departamento de Estabilidad Financiera del Banco de la República, junto con Asomicrofinanzas, con el fin de conocer la percepción que tienen las entidades que realizan actividades de intermediación de microcrédito, incluyendo las que no son supervisadas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). El objetivo de esta encuesta es analizar la dinámica de este mercado en los últimos tres meses y las expectativas que tienen los intermediarios para el tercer trimestre de 2017.

El análisis que se presenta contiene indicadores relacionados con la situación actual del mercado de microcrédito², como lo son los cambios percibidos en la demanda o modificaciones en las exigencias para otorgar nuevos préstamos. De igual forma, se indaga sobre la frecuencia de prácticas relacionadas con

reestructuraciones de microcrédito, venta de cartera y castigo de las deudas vencidas. Por último, se presentan los resultados de las preguntas de coyuntura que, para esta versión de la encuesta, indagan sobre la implementación de políticas amigables con el medioambiente dentro del sector de microcrédito en Colombia, así como las condiciones que reciben los deudores con este tipo de iniciativas.

a. *Situación actual del microcrédito*

Durante el segundo trimestre de 2017 la percepción de la demanda³ por nuevos microcréditos se ubicó en niveles cercanos a cero, tanto para el mercado de microcrédito como para las entidades reguladas (-0,4% y -0,3% en su orden), comportamiento que se viene observando desde el primer trimestre del año pasado (Gráfico 1). Esta baja percepción de demanda podría estar asociada con la desaceleración económica que se viene presentando en el país.

En cuanto a los factores que les impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito, los intermediarios manifestaron que los principales siguen siendo la capacidad de pago de los clientes (27,9%) y el sobren-

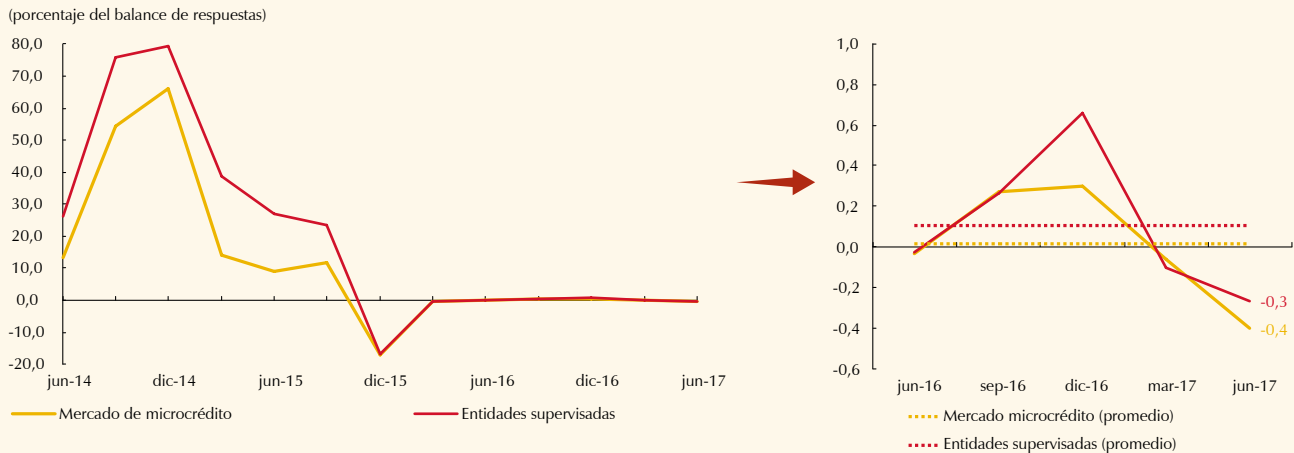
* Los autores son, en su orden, director y profesionales del Departamento de Estabilidad Financiera. Las opiniones, errores u omisiones son de su exclusiva responsabilidad y no reflejan la posición del Banco de la República ni la de su Junta Directiva.

1 Las preguntas de este reporte toman como referencia la *Encuesta de riesgos de las microfinanzas*, del Centre for the Study of Financial Innovation (CSFI) y el *Reporte sobre la situación del crédito* del Banco de la República.

2 Por mercado de microcrédito se entiende a todas las entidades que participaron en la encuesta, supervisadas o no por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

3 A las entidades encuestadas se les preguntó cómo ha cambiado la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses (ha sido: 1 = inferior, 2 = levemente inferior, 3 = igual, 4 = levemente superior y 5 = superior). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron 4 y 5, y aquellos que señalaron 1 y 2. Un resultado positivo del balance equivale a un aumento en la demanda. El indicador de percepción de demanda por nuevos microcréditos corresponde al balance ponderado de respuesta de las entidades, utilizando como ponderador su participación en el saldo total de la cartera de microcrédito otorgada por los intermediarios con corte a junio de 2017. De este análisis se excluye al Banco Agrario, debido a que la asignación de sus microcréditos y la percepción de la demanda puede no responder necesariamente a las condiciones del mercado.

Gráfico 1
Cambio en la percepción de demanda por nuevos microcréditos

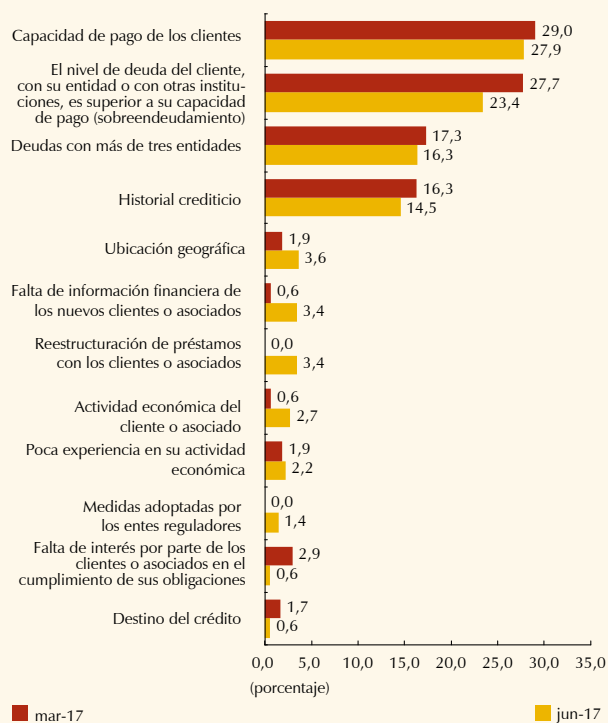


Nota: el indicador de percepción de demanda por nuevos microcréditos corresponde al balance ponderado de respuestas de las entidades, utilizando como ponderador su participación en el saldo total de la cartera de microcrédito otorgada por los intermediarios encuestados con corte al mes de junio de 2017.
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2017.

deudamiento de los deudores (23,4%), seguidos de la tenencia de deuda con más de tres entidades (16,3%), aunque perdieron importancia en los últimos tres meses (Gráfico 2). Asimismo, los encuestados señalaron que la reestructuración de préstamos con los clientes o asociados y las medidas adoptadas por los entes regu-

ladores les están impidiendo ampliar sus operaciones; dichos factores no fueron citados en marzo de 2017. En el caso de las entidades reguladas, el historial crediticio fue el factor que perdió mayor relevancia en el período de análisis.

Gráfico 2
Factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2017.

Durante el segundo trimestre de 2017, el 20,0% de los intermediarios expresaron que un mayor crecimiento de la economía es el aspecto que más impulsaría un incremento del microcrédito, seguido de una mejor información sobre la capacidad de pago de los prestatarios (15,8%), el cual fue citado por un mayor número de entidades con respecto a la pasada encuesta (Gráfico 3). Los eventos que ganaron mayor representatividad en el último trimestre fueron un mayor capital de las empresas y la extensión de garantías del sector público al sector rural. Adicionalmente, dentro de la opción “otro” se mencionó que se requieren políticas de inversión al sector rural, así como mayores incentivos para las entidades de microcrédito que operan en las zonas de posconflicto.

En caso de presentarse un crecimiento acelerado de la demanda de microcrédito, las entidades estiman que se observaría un sobreendeudamiento en los microempresarios (33,3%) y que incrementarían sus exigencias para otorgar nuevos créditos (18,5%, Gráfico 4). Además, se observa una disminución en el porcentaje de intermediarios que expresaron que podrían atender la demanda sin mayores traumatismos (14,8%) y un

Gráfico 3
Eventos necesarios para aumentar el microcrédito en la economía



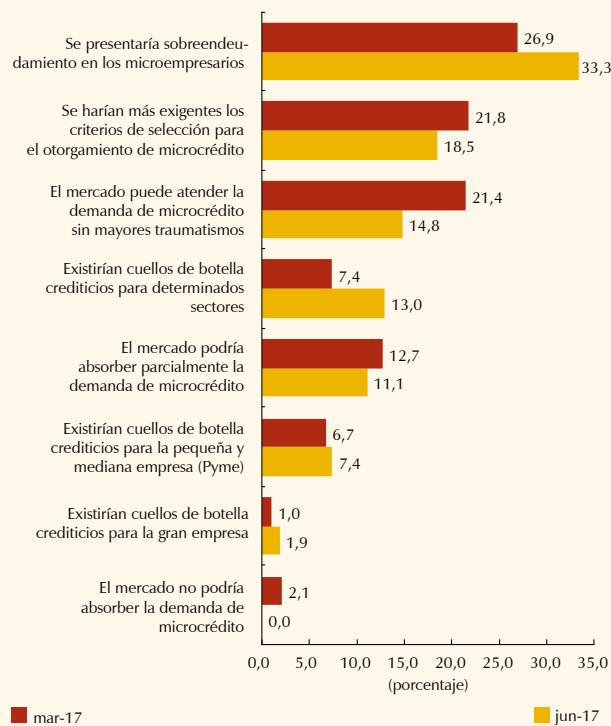
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2017.

aumento entre los que señalan que existirían cuellos de botella crediticios para determinados sectores (13,0%).

Al analizar los cambios en las políticas de asignación de nuevos microcréditos, la mayoría de entidades aumentó las exigencias (66,7%), cifra superior al nivel esperado de acuerdo con la información provista en marzo de 2017 (56,3%). Lo anterior se explica, de acuerdo con los encuestados, por un mayor deterioro de la cartera y por el sobreendeudamiento de los clientes. De igual manera, se aprecia que un 30,3% mantuvo sus exigencias y el 3,0% restante las redujo (Gráfico 5). Para el tercer trimestre de 2017 se espera que la mayoría de intermediarios siga aumentando las exigencias (63,6%), aunque se destaca que el 9,1% espera disminuirlas.

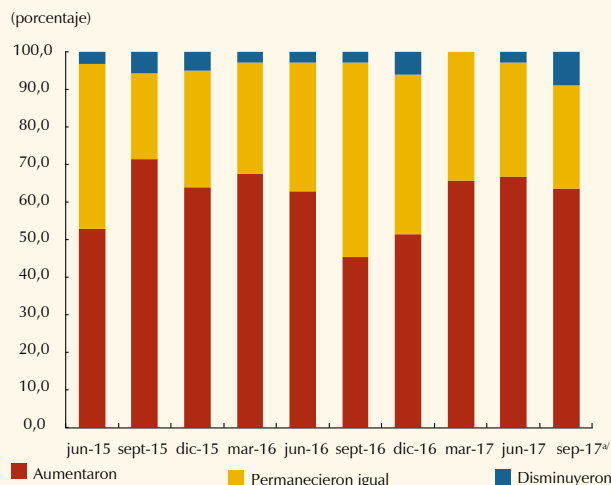
Con respecto a la aprobación de nuevos microcréditos, las principales consideraciones siguen enfocadas en el conocimiento previo del cliente y su buena historia crediticia (30,3%) y el conocimiento que el cliente

Gráfico 4
Si se presenta un crecimiento de la demanda de microcrédito, ¿qué pasaría?



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2017.

Gráfico 5
Cambios en las exigencias en la asignación de nuevos microcréditos



a/ Expectativas para septiembre de 2017.
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2017.

tiene sobre su negocio (24,2%), aunque perdieron representatividad en el último trimestre. Por su parte, para rechazar nuevos microcréditos o aprobar cuantías inferiores a la solicitada, los intermediarios siguen considerando que el sobreendeudamiento es la principal

causa (32,4%), seguida por la mala historia crediticia (23,0%) y la capacidad de pago del cliente (22,1%).

Para el total de instituciones encuestadas, los sectores con mayor acceso al microcrédito siguen siendo comercio y servicios, aunque este último perdió participación en el período de análisis (Gráfico 6). El acceso al sector agropecuario y de la construcción continuaron registrando balances negativos, dado que son percibidos como los menos rentables y los que tienen mayores problemas de información para identificar buenos clientes⁴. Frente a lo observado tres meses atrás, se destaca una desmejora en el posicionamiento del sector de las comunicaciones.

Finalmente, cuando se les pregunta a los intermediarios sobre las quejas más frecuentes de sus clientes, estos señalan, en orden de importancia: que las tasas de interés están muy altas (32,8%) y la cantidad de crédito aprobada es insuficiente o inferior a la solicitada (22,2%). Adicionalmente, los encuestados mencio-

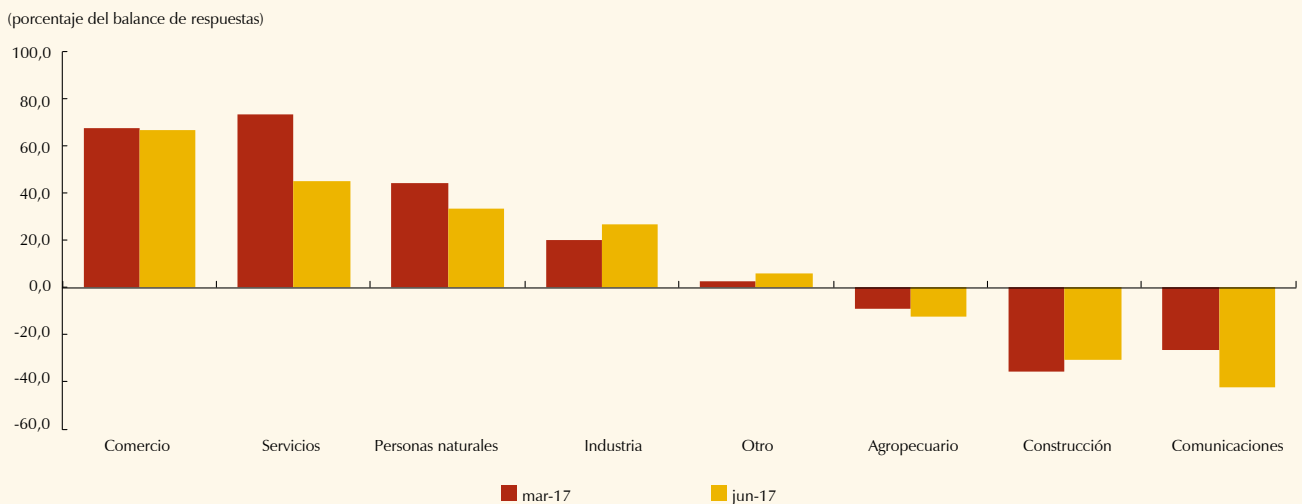
naron que el plazo del crédito es muy corto (13,6%) y que hacen falta puntos de recaudo (2,0%).

b. Evaluación y administración de riesgos

A junio de 2017 el 63,6% de las entidades manifestó haber reestructurado parte de sus microcréditos vigentes en los últimos tres meses, cifra superior a la observada en la encuesta anterior (56,3%) y al promedio desde junio de 2014 (61,1%)⁵. Pese a que regularmente más de la mitad de los encuestados manifiestan realizar esta práctica, la mediana de las reestructuraciones como porcentaje de la cartera bruta se ubicó en 0,4%⁶. Las entidades manifestaron que los sectores donde más se practicó esta estrategia fueron comercio (55,6%) y servicios (50,0%), destacándose que la proporción del primero es la más alta desde septiembre de 2015.

Por otro lado, los principales tipos de reestructuración siguen siendo la extensión del plazo del microcrédito

Gráfico 6
Acceso al microcrédito, según sector económico



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2017.

4 A las entidades encuestadas se les preguntó si consideran que existen sectores en los cuales es difícil identificar buenos clientes o asociados por problemas de información.

5 Al diferenciar el análisis entre entidades supervisadas por la SFC, se observó que el 88,9% de estas reestructuró microcréditos durante el último trimestre, siendo esta la cifra más alta reportada.

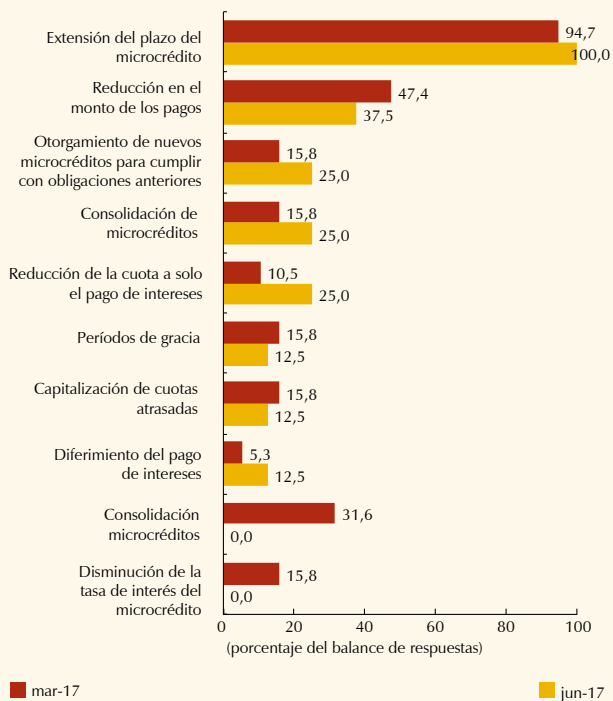
6 El promedio ponderado de este indicador fue de 0,5% en junio de 2017.

(100,0%) y la reducción en el monto de los pagos (37,5%). Frente a lo observado en marzo de 2017, se destaca la mayor importancia de la reducción de la cuota a solo el pago de interés (25,0% frente a 10,5%), así como la disminución de la consolidación de microcréditos, opción que fue la tercera en relevancia tres meses atrás (Gráfico 7).

Dado que una gran parte de las entidades participantes en la encuesta no son supervisadas por la SFC y, por tanto, no es posible obtener información acerca de sus indicadores de morosidad, castigos y venta de cartera, en esta encuesta se indaga sobre dichos aspectos. Al calcular el indicador de calidad por mora (ICM) ponderado por la participación de la cartera de las entidades, se encuentra que la relación entre cartera vencida y bruta fue de 8,0%. Al diferenciar entre entidades supervisadas y no supervisadas, se observa que para las primeras el indicador ponderado se ubicó en 7,4%, mientras que para las segundas ascendió a 10,1%.

Puesto que para el cálculo del ICM la información con la que se construye el indicador depende de la canti-

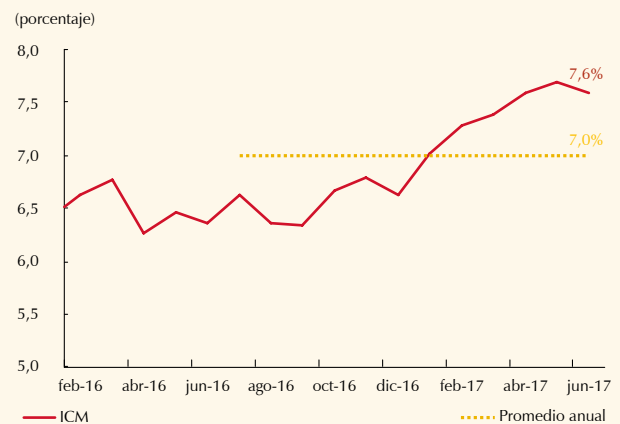
Gráfico 7
Tipos de restructuración de créditos entre abril y junio de 2017



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2017.

dad de entidades que participan en cada edición de la encuesta, para realizar una comparación del deterioro de la cartera en el tiempo se calcula un ICM empleando una muestra homogénea. De esta forma, a marzo de 2017 el ICM homogéneo se situó en 7,6%, cifra levemente superior al 7,4% observado en marzo de 2017 y al promedio del último año (7,0%; Gráfico 8).

Gráfico 8
ICM de la muestra homogénea de entidades



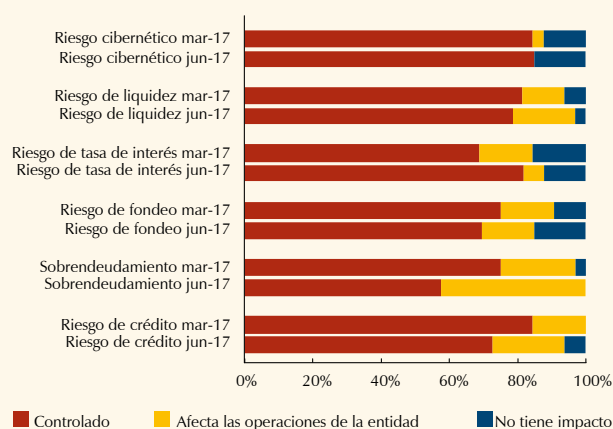
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2017.

Por otro lado, se resalta que el 72,7% de los consultados manifestó haber castigado obligaciones de microcrédito vencidas, cifra superior al promedio desde junio de 2014 (57,8%). Esta práctica suele ser más común en el grupo de entidades supervisadas, donde la totalidad de estas castigó obligaciones vencidas, mientras que en el caso de las no supervisadas la cifra se ubicó en 62,5%. Como porcentaje de la cartera total de microcrédito, a junio de 2017 la representatividad de la cartera castigada se ubicó en 0,7%. Al diferenciar el análisis entre grupos de entidades, se observa que para las vigiladas por la SFC la proporción fue de 0,5%, mientras que para el caso de las no supervisadas la cifra ascendió a 1,2%. En cuanto a la proporción de entidades encuestadas que vendió parte de su cartera bruta de microcrédito, esta se ubicó en 3,0%, cifra inferior al 9,4% registrado en marzo de 2017.

Acorde con lo anterior, cuando se analiza la situación del manejo de los diversos riesgos que los intermediarios enfrentan, se observa que frente a lo evidenciado tres meses atrás, la mayoría de entidades manifestaron que los riesgos de crédito y el de sobreendeudamiento

de sus clientes se encuentran menos controlados y están afectando sus operaciones. Adicionalmente, también se destaca el menor manejo del riesgo de liquidez y la mejoría en lo que respecta al riesgo de tasa de interés (Gráfico 9). El análisis entre grupos de entidades permite entrever que la mayor preocupación por los riesgos en mención se registra para aquellas que no son vigiladas por la SFC.

Gráfico 9
Estado de la entidad frente a los riesgos que enfrenta



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2017.

c. Preguntas coyunturales

En el año 2015, dentro de la convención marco de Naciones Unidas sobre el cambio climático, 190 países firmaron el acuerdo de París, en el cual se comprometían a tomar medidas con el fin de disminuir la emisión de gases de efecto invernadero y el incremento en la temperatura del planeta. A raíz de esto, algunas empresas nacionales e internacionales han expresado su compromiso de contribuir con este propósito, en particular, las pertenecientes al sector de las microfinanzas. Por lo anterior, en la presente edición de esta encuesta se indagó sobre la implementación de políticas amigables con el medioambiente dentro del sector de microcrédito en Colombia, así como los beneficios que reciben los deudores con este tipo de iniciativas.

En primer lugar, se destaca que el 78,8% de las entidades expresó que, dentro de sus lineamientos, existen compromisos para contribuir a la preservación del medioambiente; en el caso de las entidades reguladas

esta proporción ascendió al 100,0%. Dentro del 21,2% de instituciones que afirmaron no tener este tipo de compromisos, la mayoría manifestaron que no lo han hecho por falta de conocimiento o recursos.

Al indagar sobre las políticas implementadas en este aspecto, el 70,4% de los intermediarios citó medidas internas tales como el ahorro de papel, agua y energía, así como compromisos por parte de sus empleados sobre la protección del medioambiente. De igual manera, el 40,7% de los encuestados señaló que dentro de sus políticas a clientes busca promover este objetivo. En particular, algunas entidades mencionaron que cuentan con programas de apoyo para microempresarios con iniciativas verdes, mientras que otras afirmaron que restringen el financiamiento de clientes con actividades que afectan la naturaleza.

Finalmente, cuando se les pregunta a las entidades si tienen algún tratamiento especial hacia deudores con este tipo de iniciativas, el 18,2% respondió afirmativamente, destacándose la creación de líneas de crédito con tasas preferenciales para estos deudores, así como asistencia técnica en sus respectivos proyectos.

d. Conclusiones

En el segundo trimestre de 2017 la percepción frente a la demanda por nuevos microcréditos, tanto de todo el mercado como de las entidades supervisadas, se ubicó en niveles cercanos a cero, comportamiento que se viene presentado desde el primer trimestre del año pasado. Contrario a las expectativas de hace tres meses, el número de intermediarios que incrementó las exigencias fue superior al esperado, mientras que el que las redujo fue inferior. Lo anterior está explicado, en parte, por un mayor deterioro de la cartera, el sobrendeudamiento de sus clientes y una perspectiva económica menos favorable e incierta. Para los próximos tres meses se espera un cambio en esta tendencia, ya que un porcentaje de las entidades señaló que piensa reducir sus requerimientos.

Entre abril y junio de 2017 el porcentaje de instituciones que reestructuraron una proporción de la cartera de microcrédito aumentó frente al último trimestre, aun-

que su representatividad continua siendo baja. Por su parte, los principales tipos de reestructuración son la extensión del plazo del microcrédito y la reducción en el monto de los pagos, y en los sectores en los que más se realiza esta práctica continúan siendo comercio y servicios. En cuanto a la participación de la cartera vencida dentro de la cartera total, se observa que esta ha aumentado de manera consistente desde el último trimestre de 2016, y a marzo de 2017 el ICM es más elevado para el grupo de entidades no supervisadas por la SFC. Asimismo, el porcentaje de entidades que reportaron haber castigado cartera aumentó, mientras que el que expresó haber vendido parte de sus préstamos disminuyó.

Con respecto a las preguntas de coyuntura, una gran parte de las entidades manifestó implementar políticas que promueven la preservación del medioambiente, tanto dentro de la entidad, como al momento de aprobar líneas de crédito. Dentro de estas, las políticas que más se destacan son aquellas relacionadas con el ahorro de recursos como papel y energía. Por otro lado, existen programas dentro de algunas entidades que se encargan de brindar asistencia técnica, o reducciones en la tasa de interés a los deudores que cuentan con iniciativas verdes. Finalmente, se destaca que aquellas entidades que manifestaron no implementar este tipo de políticas mencionaron la falta de recursos y conocimiento como principales impedimentos para ejecutarlas.

AGRADECIMIENTOS

Se agradece la oportuna participación en el diligenciamiento de esta encuesta a las siguientes entidades financieras:

Nombre de la entidad	Mar-16	Jun-16	Sep-16	Dic-16	Mar-17	Jun-17
Activos y Finanzas						
Actuar Atlántico						
Actuar Caldas						
Actuar Quindío						
Actuar Tolima						
Bancamía						
Banco Agrario						
Banco de Bogotá						
Banco Caja Social						
Banco Colpatría						
Banco Coopcentral						
Banco Davivienda						
Banco Mundo Mujer						
Banco WWB						
Bancolombia						
Bancompartir						
Comerciacoop						
Confiar						
Contactar						
Coofinep						
Cooperativa de Ahorro y Crédito Congente						
Cooperativa Financiera de Antioquia						
Corporación Mi Banca						
Corporación Microcrédito Aval						
Corporación Minuto de Dios						
Corposuma						
Crediservir						
Crezcamos						
Eclof						
Encumbra						
Express Microfinanzas						
Finamiga						
Financiera Comultrasan						
Fundación Amanecer						
Fundación Coomeva						
Fundación delamujer (Bucaramanga)						



Participó



No participó

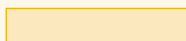


Inactivo

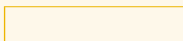
AGRADECIMIENTOS (continuación)

Se agradece la oportuna participación en el diligenciamiento de esta encuesta a las siguientes entidades financieras:

Nombre de la entidad	Mar-16	Jun-16	Sep-16	Dic-16	Mar-17	Jun-17
Fundación Ecopetrol - Fundescat						
Fundación El Alcaraván						
Fundación Emprender						
Fundación Mario Santo Domingo						
Fundesmag						
Garantías Comunitarias						
Interactuar						
Microempresas de Colombia						
Microfinanzas y Desarrollo						
Opportunity International						



Participó



No participó



Inactivo

ÍNDICE DE GRÁFICOS SEGÚN PREGUNTA

Gráfico 1

¿Cómo ha cambiado la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses?

Gráfico 2

¿Cuáles son los principales factores que le impiden o le podrían impedir otorgar un mayor volumen de microcrédito al sector privado en la actualidad?

Gráfico 3

¿Qué acciones o eventos cree que son necesarios para aumentar el microcrédito en la economía?

Gráfico 4

Si se presenta un crecimiento acelerado de la demanda de microcrédito, ¿cuál situación cree que podría darse?

Gráfico 5

¿Cómo han cambiado o cambiarían los estándares de aprobación para asignar nuevos microcréditos?

Gráfico 6

¿Cómo considera el actual acceso de los siguientes sectores económicos al microcrédito nuevo que otorga el mercado?

Gráfico 7

Seleccione cuál(es) de los siguientes tipos de reestructuración llevó a cabo en los últimos tres meses

Gráfico 8

Indique cuál ha sido su indicador de calidad por mora (ICM) durante cada mes del último trimestre

Gráfico 9

Indique cómo se encuentra su entidad frente a los riesgos que enfrenta