



REPORTE DE LA SITUACIÓN DEL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA

MAR/
2021

Felipe Clavijo Ramírez
Camilo Sánchez
Santiago Segovia*

En este reporte se exponen los resultados de la *Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia*¹ del primer trimestre de 2021. Esta encuesta 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). Los objetivos de esta encuesta son indagar acerca del cambio en la percepción de oferta y demanda del mercado de microcrédito², la evolución de las políticas de asignación y evaluar, en particular, el riesgo de crédito de las entidades³.

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, continúan analizando la evolución de las medidas adoptadas por las entidades microcrediticias para hacer frente a la crisis sanitaria, evalúan el impacto de dichas medidas sobre

el manejo del riesgo de crédito e indagan sobre la implementación y uso de canales digitales en este tipo de entidades crediticias.

1. OFERTA Y DEMANDA DE MICROCRÉDITO

Durante el primer trimestre de 2021 no se presentaron cambios en la percepción de la demanda⁴ por nuevos microcréditos. Luego del impacto adverso observado durante el primer semestre de 2020 y el posterior repunte del sector microcrediticio, estos resultados pueden evidenciar una estabilización en su reactivación. Por otra parte, la brecha de percepción entre las entidades supervisadas y todo el mercado de microcrédito continúa siendo pequeña, aunque la percepción de demanda de las primeras es levemente mejor (Gráfico 1).

A marzo de 2021 el 25,0% de los intermediarios expresaron que un mayor crecimiento de la economía sería el aspecto que más impulsaría un incremento de la oferta de microcrédito, seguido de mejor información sobre la capacidad de pago de los prestatarios (17,3%) y menores tasas de fondeo (9,4%; Gráfico 2). Para esta edición de la encuesta, el factor que registró el descenso más pronunciado por segundo trimestre consecutivo fue la mayor disposición de préstamo por parte de algunas entidades financieras a las entidades de microcrédito (4,3 pp, hasta 3,6%). Análo-

* Los autores son integrantes del Departamento de Estabilidad Financiera del Banco de la República. Las opiniones, errores u omisiones son de su exclusiva responsabilidad y no reflejan la posición del Banco ni 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 SFC.

3 Para esta edición participaron 22 entidades, las cuales representan el 50,0% del total de entidades a las cuales se les envió la encuesta.

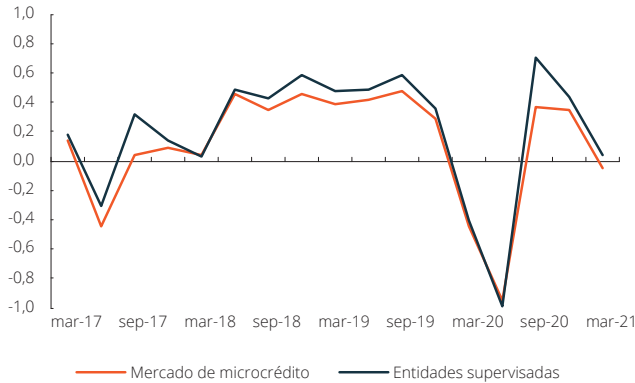
4 A las entidades encuestadas se les preguntó cómo ha cambiado la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses (ha sido: 1 = inferior, 2 = levemente inferior, 3 = igual, 4 = levemente superior y 5 = superior). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron 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 diciembre de 2020. 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.

gamente, el factor que más aumentó en importancia fue la extensión de garantías del sector público en proyectos del sector real.

Gráfico 1

Cambio en la percepción de la demanda por nuevos microcréditos

(porcentaje del balance de respuestas)

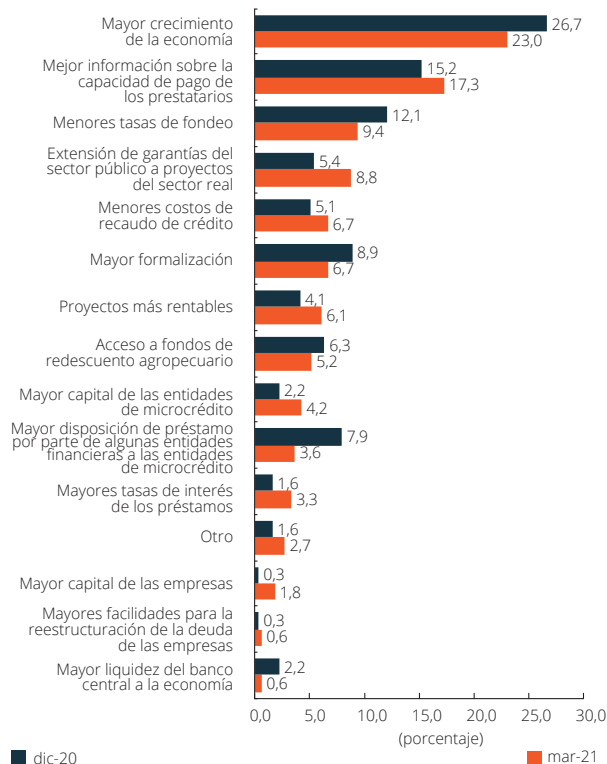


Nota: el indicador de percepción de demanda por nuevos microcréditos corresponde al balance ponderado de respuestas de las entidades utilizando como ponderador su participación en el saldo total de la cartera de microcrédito otorgada por los intermediarios encuestados con corte al mes de marzo de 2021.

Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2021.

Gráfico 2

Eventos necesarios para aumentar el microcrédito en la economía

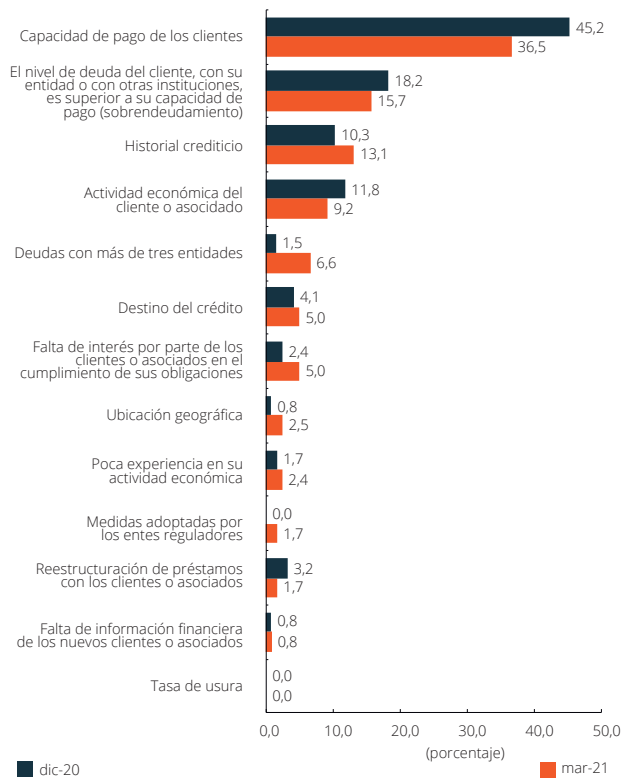


Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2021.

En contraste, los encuestados manifiestan que los factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito son la capacidad de pago de los clientes (36,5%), seguido por el sobreendeudamiento (15,7%). Estos componentes, junto con la actividad económica del cliente, fueron los rubros de mayor relevancia durante el trimestre anterior y también aquellos que presentaron mayor descenso para esta edición de la Encuesta. En cambio, la deuda con más de tres entidades y el historial crediticio fueron los factores que aumentaron en importancia, para ubicarse en 6,6% y 13,1%, respectivamente (Gráfico 3).

Gráfico 3

Factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito

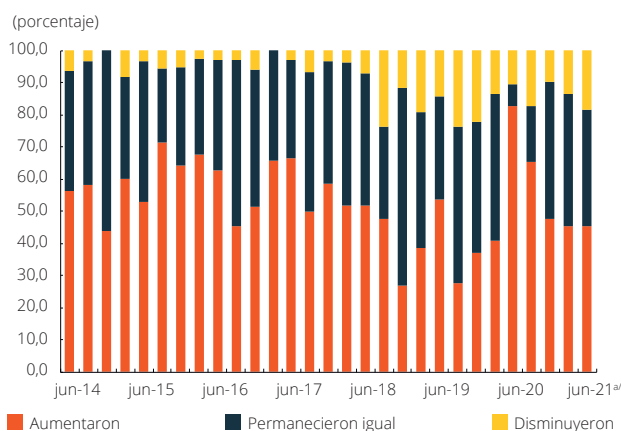


Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2021.

Al analizar los cambios en las políticas de asignación de nuevos microcréditos, el 18,2% de las entidades disminuyeron las exigencias, cifra inferior a la esperada de acuerdo con la información provista en diciembre de 2020 (33,3%). Asimismo, se aprecia que el 36,4% de entidades mantuvo sus exigencias y el 45,5% restante las aumentó, cifra superior a la esperada tres meses atrás (28,6%, Gráfico 4). Las principales razones para aumentarlas fueron una menor tolerancia al riesgo, el deterioro de la cartera y una

Gráfico 4

Cambios en las exigencias en la asignación de nuevos microcréditos



a/ Expectativas para junio de 2021.

Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2021.

perspectiva económica menos favorable (27,3%, 22,7% y 22,7%, respectivamente). Basándose en las expectativas para el próximo trimestre, se espera que el porcentaje de intermediarios que mantendrían o incrementarían sus exigencias es de 81,8%; esto refleja un comportamiento de los intermediarios de mantener las condiciones restrictivas que implementaron durante el primer semestre de 2020.

Con respecto a la aprobación de nuevos microcréditos, las principales consideraciones siguen enfocadas en el conocimiento previo del cliente y su buena historia crediticia (30,9%) y el bajo riesgo de crédito (25,3%). Por su parte, para rechazar nuevos microcréditos o aprobar cuantías inferiores a las solicitadas, los intermediarios consideran la capacidad de pago, la mala historia y el sobreendeudamiento de sus clientes como las principales causas (25,0%, 25,0% y 22,5%, respectivamente).

Para el total de instituciones encuestadas, los sectores con mayor acceso al microcrédito son comercio, servicios y personas naturales. Con respecto al trimestre anterior, los intermediarios indicaron que todos los sectores económicos registraron un menor acceso a préstamos (Gráfico 5)⁵. En cuanto al sector de cons-

5 A las entidades encuestadas se les preguntó cómo consideran el acceso de cada uno de los sectores al microcrédito en una escala de 1 a 5, siendo 1= acceso bajo al microcrédito y 5= acceso alto al microcrédito. 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 nivel de acceso más alto al microcrédito.

trucción, este continuó registrando balances negativos y menores a los registrados tres meses atrás. Por su parte, los sectores agropecuario y de comunicaciones comenzaron a registrar un balance negativo.

Finalmente, cuando se les pregunta a los intermediarios sobre las quejas más frecuentes de sus clientes, estos señalan, en orden de importancia: que el monto del crédito aprobado es insuficiente o inferior al solicitado (28,0%) y que las tasas de interés están muy altas (23,5%). Otras categorías mencionadas son que el plazo del crédito es muy corto y que las condiciones para la aprobación del mismo son muy difíciles.

2. EVALUACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

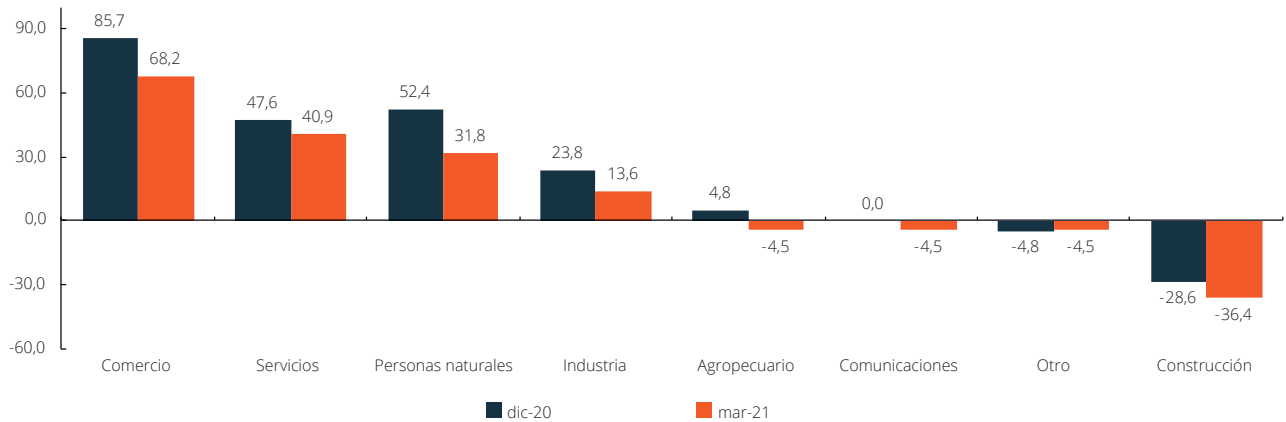
Al preguntar a las entidades sobre la modificación de créditos en el marco de lo estipulado en la Circular Externa 026 de 2017 de la SFC, se observó que el 77,3% modificó créditos durante el último trimestre, cifra superior a la registrada el trimestre pasado (52,4%). Como porcentaje de la cartera bruta, las modificaciones representaron, en promedio, el 11,0% del total de la cartera durante el último trimestre, cifra similar al 12,7% del cuarto trimestre de 2020 y superior al nivel registrado antes de la pandemia. Los principales tipos de modificación consisten en aumentar el plazo del microcrédito y otorgar períodos de gracia. Por otra parte, la totalidad de las entidades manifestaron realizar modificaciones en el sector comercio, superior al 66,7% del trimestre anterior.

A marzo de 2021 el 54,5% de las entidades manifestó haber reestructurado parte de sus microcréditos vigentes en los últimos tres meses, proporción similar a la observada en la encuesta anterior (57,1%)⁶. Pese a que un poco más de la mitad de los encuestados manifiesta realizar esta práctica, la proporción de las reestructuraciones como porcentaje de la cartera bruta total es baja, y a marzo de 2021 esta cifra se ubicó en 0,13%, siendo la más baja desde marzo de 2019. Al igual que en las modificaciones, la totalidad de las entidades aplicaron esta estrategia al sector comercio, seguido de los sectores de servicios y a personas naturales (41,7%), mientras que el principal tipo de reestructuración fue la extensión del plazo del microcrédito (100%). Con respecto a lo observado el trimestre anterior, una mayor proporción de entidades manifestaron realizar capitalizaciones de las cuo-

6 Históricamente esta práctica es más utilizada entre las entidades supervisadas por la SFC; no obstante, a marzo de 2021 la proporción fue de 42,9%.

Gráfico 5
Acceso al microcrédito nuevo, según sector económico

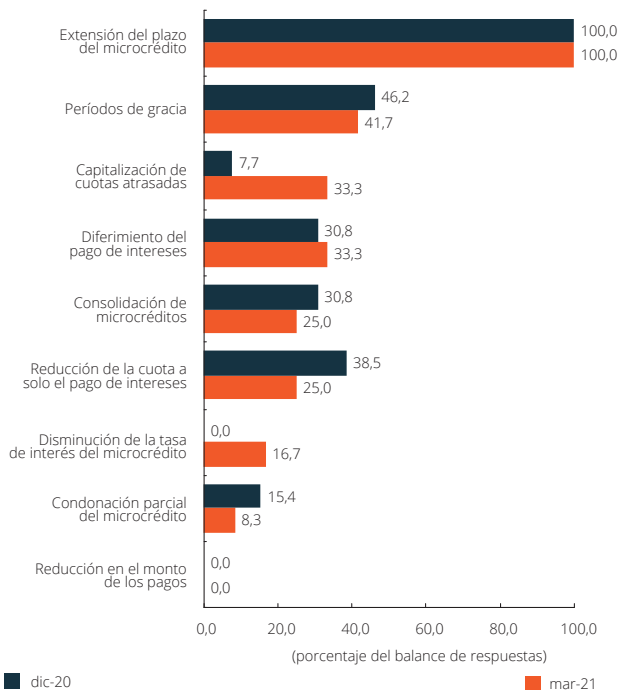
(porcentaje del balance de respuestas)



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2021.

tas atrasadas y reducciones en las tasas de interés de las obligaciones (Gráfico 6).

Gráfico 6
Tipos de restructuración de créditos durante el último trimestre



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2021.

Dado que una gran proporción de las entidades participantes en la encuesta no son supervisadas por la SFC y, por tanto, la información de sus estados financieros no es pública, en esta encuesta se les pregunta sobre sus

indicadores de morosidad, castigos y venta de cartera, con el fin de hacer un seguimiento de los mismos.

Con respecto al indicador de calidad por mora (ICM) de las entidades, este se ubicó en 7,3% a marzo de 2021, cifra similar a la registrada tres meses atrás (7,2%). Al diferenciar entre supervisadas y no supervisadas por la SFC, se observa que para las primeras el indicador se ubicó en 6,9%, mientras que para las segundas fue del 9,4%.

Por otro lado, el 68,2% de los consultados manifestó haber castigado obligaciones de microcrédito vencidas, cifra inferior a la registrada en la encuesta pasada (90,5%). Esta práctica fue más común en el grupo de entidades supervisadas por la SFC, donde el 71,4% de estas lo hizo. Al considerar la representatividad promedio de los castigos dentro de la cartera de microcrédito, durante el trimestre de análisis esta se mantiene en 0,5%.

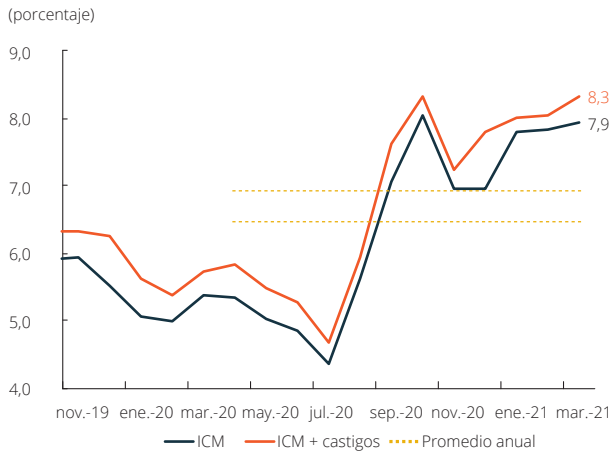
Puesto que para calcular el ICM la información con la que se construye el indicador depende de la cantidad de entidades que participan en cada edición de la encuesta, una comparación de la tendencia del deterioro de la cartera en el tiempo se realiza calculando un ICM que emplea una muestra homogénea⁷. A marzo de 2021 el ICM homogéneo se ubicó en 7,9%, cifra superior al promedio del último año (6,5%). Cuando se consideran los castigos de las

7 Se considera dentro de esta muestra a aquellas entidades que han participado de manera continua durante las últimas seis ediciones de la encuesta. De esta forma, el indicador no necesariamente es comparable entre ediciones de la encuesta, pero para una misma edición es comparable en el tiempo, puesto que se recalcula el indicador con la misma muestra para todos los períodos.

entidades, se observa que el indicador asciende a 8,3%, presentando un comportamiento similar al ICM sin castigos (Gráfico 7).

Gráfico 7

ICM de la muestra homogénea de entidades

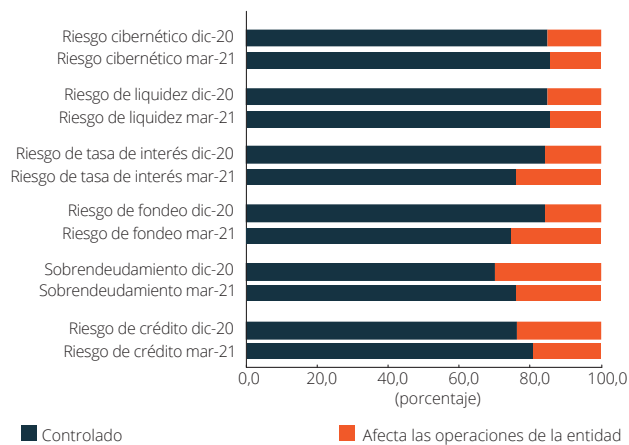


Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2021.

Pese a que la morosidad se encuentra en niveles altos comparada con el período precovid, al indagar acerca del manejo de los diversos riesgos que los intermediarios enfrentan se observó que la proporción de entidades que manifestó que el riesgo de crédito afecta sus operaciones disminuyó levemente. Asimismo, el riesgo de sobreendeudamiento de los clientes también presentó mejoras, mientras que el de fondeo y el de tasa de interés exhibieron deterioros (Gráfico 8).

Gráfico 8

Estado de las entidades frente a los riesgos que enfrentan



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2021.

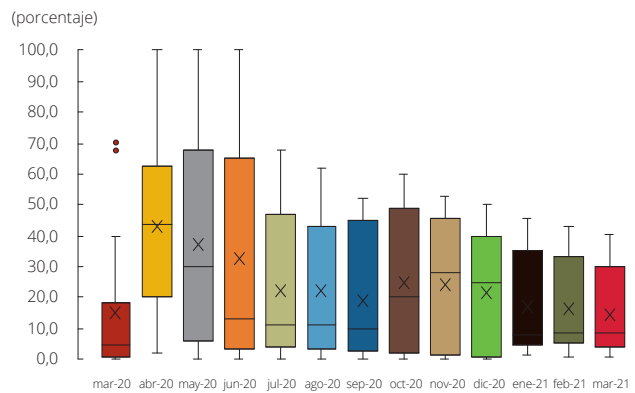
3. PREGUNTAS COYUNTURALES

Dado que los efectos adversos derivados de la crisis económica causada por la propagación del Covid-19 continúan afectando a miles de colombianos y microempresas, y que por esta razón la Superintendencia Financiera de Colombia ha optado por ampliar el Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) hasta el 30 de junio de 2021, en la presente edición de la Encuesta se continúa analizando la evolución de las medidas adoptadas por las entidades microcrediticias para hacer frente a la crisis sanitaria.

Al preguntar a los encuestados por el porcentaje de cartera que estuvo acogida a alguno de estos alivios, se observa que durante el primer trimestre de 2021 esta cifra disminuyó y con corte a marzo se ubicó, en promedio, en 14,5%, cuando tres meses atrás registró un nivel de 21,6%. Se destaca que a lo largo de los primeros tres meses de 2021 la dispersión de dichas proporciones continuó disminuyendo (Gráfico 9).

Gráfico 9

Representatividad de la cartera aliviada dentro de la cartera total de microcrédito



Nota: las "X" representan el promedio de los datos, mientras que la línea al interior de las cajas la mediana. Las líneas exteriores los cuantiles 25 y 75, mientras que los puntos fuera del gráfico son valores atípicos.

Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2021.

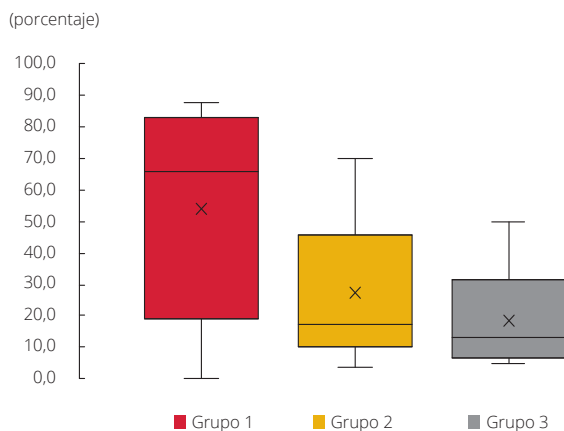
En el marco del PAD, la SFC definió tres grupos de deudores: 1) sobre los cuales la entidad financiera cuenta con elementos objetivos que le permiten inferir que pueden continuar con el pago ordinario de sus créditos; 2) deudores que tengan una afectación parcial en su ingreso o capacidad de pago y sobre los cuales la entidad cuenta con razones que le permiten inferir que, mediante una redefinición de las condiciones del crédito, el deudor podrá continuar con el cumplimiento de las obligaciones, y 3) deudores que temporalmente enfrentan una afectación sustancial o total en su ingreso o capacidad de pago y sobre los

cuales la entidad cuenta con razones que le permiten inferir que el deudor podrá superar esta afectación.

Al preguntar a los intermediarios sobre el porcentaje de su cartera de microcrédito acogida al PAD que se encuentra clasificada en cada uno de los grupos señalados, se observa que, en promedio, los microcréditos en el grupo 1 representan el 51,9%, los del grupo 2 participan con el 30,1% y los del grupo 3 concentran el 18% (Gráfico 10).

Gráfico 10

Representatividad de la cartera de cada grupo de deudores dentro de la cartera total de microcrédito



Nota: las "X" representan el promedio de los datos, mientras que la línea al interior de las cajas la mediana. Las líneas exteriores los cuantiles 25 y 75, mientras que los puntos fuera del gráfico son valores atípicos.

Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2021.

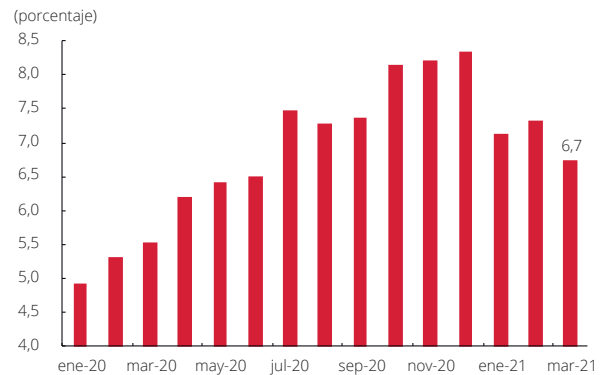
Sin duda, las microempresas han sido las firmas más afectadas por la pandemia, por lo cual es natural que la mayor preocupación que enfrentan actualmente las entidades microfinancieras se relacione con el riesgo de crédito, ya que la capacidad de pago de sus clientes se ha visto golpeada.

En este contexto, se les preguntó a las entidades acerca del comportamiento que han reflejado los préstamos que se acogieron a alguna medida de alivio durante el primer trimestre de 2021. Frente a este asunto, el promedio de los encuestados registró que, con corte a marzo de 2021, el 9,0% de los créditos que se acogió a algún tipo de alivio en meses anteriores fue clasificado como moroso y el 0,7% fue castigado. Estas mismas cifras para el conjunto de intermediarios vigilados por la SFC se ubicaron en 10,9% y 1,2%, respectivamente. Adicional a lo anterior, se indagó sobre el comportamiento de las provisiones de microcréditos durante el primer trimestre de 2021. En el Gráfico 11 se puede observar que el

indicador de cubrimiento de cartera total de microcrédito promedio para las entidades encuestadas se ubicó en 6,7% en marzo de 2021.

Gráfico 11

Indicador de cubrimiento de cartera total de microcrédito (provisiones/cartera)



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2021.

Con la llegada de la pandemia las entidades microcrediticias enfrentaron retos para la continuidad de su negocio, debido a que en la actividad microfinanciera el acompañamiento cercano y continuo del deudor es fundamental para aumentar la inclusión, prevenir la morosidad y brindar asesoría técnica y educación financiera. Con el fin de hacer frente a este desafío, la industria ha tenido que explorar nuevas alternativas, en donde la implementación de canales digitales ha cobrado especial importancia. Teniendo en cuenta lo anterior, en esta versión de la encuesta se indaga sobre la implementación de este tipo de canales por parte de los encuestados.

Con corte a marzo de 2021, el 59,1% de los encuestados afirmó contar con canales digitales especializados para atender a los microempresarios. De este porcentaje de entidades, el 23,1% manifestó no contar con estos canales antes del inicio de la pandemia (marzo de 2020). En cuanto al tipo de servicios ofrecidos a través de estos medios, el 92,3% permite el pago de cuotas de los microcréditos, el 61,5% transferencias bancarias, el 53,8% brinda programas de educación financiera, el 38,5% tiene habilitado el pago de servicios públicos, el 30,8% proporciona asesoría técnica relacionada con el negocio del microempresario y permite realizar solicitudes de nuevos microcréditos, el 23,1% cuenta con la opción de que los clientes adquieran instrumentos de inversión, y tan solo el 15,4% le brinda la posibilidad a sus usuarios de abrir una cuenta de depósito.

Finalmente, se les preguntó a las entidades sobre el uso de estos canales por parte de los microempresarios. A este respecto, las microfinancieras manifiestan que, en promedio, el 37,8% de sus clientes tenía activo algún canal digital en marzo de 2021, cifra que para el mismo mes de 2020 indican que era de 26,8%. Con respecto al uso de estos medios, las entidades manifiestan que, en promedio, en marzo de 2020 la tasa de utilización⁸ era de 26,4% y un año después esta se incrementó a 46,2%. Lo anterior refleja que, en efecto, la activación y utilización de canales digitales ha aumentado en medio de la coyuntura actual.

4. CONCLUSIONES

Durante el primer trimestre de 2021 la percepción de demanda por nuevos microcréditos se ubicó en terre-

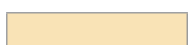
no neutro, mientras que, por el lado de la oferta, los intermediarios revelan una tendencia a mantener las condiciones restrictivas que implementaron durante el primer semestre de 2020. En términos de riesgo de crédito, los efectos económicos adversos derivados de la crisis sanitaria se han reflejado en un mayor porcentaje de microcréditos modificados y un nivel alto de morosidad, lo cual ha venido acompañado de un indicador de cubrimiento de cartera total superior al observado antes del inicio de la pandemia. En este contexto, el porcentaje de cartera acogida a alguno de los alivios ofrecidos en el marco del PAD ha venido disminuyendo y, como era de esperarse por las medidas de confinamiento y recomendaciones de las autoridades sanitarias, las entidades reportan una mayor activación y utilización de los canales digitales con respecto a las cifras observadas antes del inicio de la pandemia.

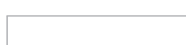
8 La tasa de utilización se calcula como la razón entre el número de clientes de cartera de microcrédito activos que utilizó como mínimo una vez alguno de los servicios ofrecidos por los canales digitales de la entidad durante el mes analizado y el número total de clientes de cartera de microcrédito registrado en algún canal digital con corte al último día del mes analizado.

AGRADECIMIENTOS

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

Nombre de la entidad	sep-19	dic-19	mar-20	jun-20	sep-20	dic-20	mar-21
Activos y Finanzas							
Actuar Atlántico							
Actuar Quindío							
Actuar Tolima							
Bancamía							
Banco Agrario							
Banco de Bogotá							
Banco Caja Social							
Banco Coopcentral							
Banco Mundo Mujer							
Banco W							
Bancolombia							
Bancompartir							
Comerciacoop							
Confiar							
Contactar							
Coofinep							
Cooperativa de Ahorro y Crédito Congente							
Cooperativa de Ahorro y Crédito Creafam							
Cooperativa de Ahorro y Crédito Crearcoop							
Cooperativa Financiera de Antioquia							
Corporación Mi Banca							
Corporación Microcrédito Aval							
Corporación Minuto de Dios							
Corposuma							
Credifinanciera							
Crediservir							
Crezcamos							

 Participó

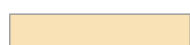
 No participó

 Inactivo

AGRADECIMIENTOS (CONTINUACIÓN)

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

Nombre de la entidad	sep-19	dic-19	mar-20	jun-20	sep-20	dic-20	mar-21
Eclof	Participó	No participó	No participó	No participó	Participó	No participó	No participó
Encumbra	No participó	No participó	No participó	No participó	Participó	No participó	No participó
Finamiga	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó
Financiera Comultrasan	Participó	Participó	No participó	Participó	No participó	No participó	Participó
Finanfuturo	Participó	Participó	No participó	Participó	Participó	No participó	Participó
Fintra	No participó	No participó	No participó	Participó	No participó	No participó	No participó
Fundación Amanecer	Participó	Participó	No participó	No participó	Participó	No participó	No participó
Fundación Coomeva	Participó	No participó	No participó	No participó	Participó	No participó	No participó
Fundación delamujer (Bucaramanga)	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Fundación El Alcaraván	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó
Fundación Mario Santo Domingo	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó
Fundesmag	Participó	Participó	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Garantías Comunitarias	No participó	Participó	No participó	Participó	No participó	No participó	No participó
Interactuar	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Microempresas de Colombia	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Microfinanzas y Desarrollo	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó



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

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

Gráfico 3

¿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 4

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

Gráfico 5

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

Gráfico 6

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

Gráfico 7

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

Gráfico 8

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

Gráfico 9

Con corte al último día de cada mes indagado, ¿qué porcentaje de la cartera bruta de microcrédito de su entidad estuvo acogida a algún alivio financiero (e.g. períodos de gracia, reducción de cuota o tasa de interés, ampliación de plazo, entre otros)?

Gráfico 10

A marzo de 2021, ¿qué porcentaje de su cartera bruta de microcrédito que se acogió al PAD se encuentra clasificada en cada uno de los tres grupos de deudores definidos por este programa?

Gráfico 11

Durante el primer trimestre de 2021, ¿cuál ha sido el saldo total de provisiones de cartera de microcrédito de su entidad?