

Reporte de la situación del microcrédito en Colombia



Diciembre - 2012 ■ ■ ■ ■

Diana Fernández Moreno
Dairo Estrada*

En este documento se exponen los resultados de la primera encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, que fue diseñada por el Departamento de Estabilidad Financiera del Banco de la República en asociación 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 vigiladas por la Superintendencia Financiera¹. El objetivo específico de esta encuesta es analizar las expectativas que tienen los intermediarios en este mercado y entender su comportamiento hacia los próximos tres meses.

El presente análisis contiene indicadores tales como lo son cambios percibidos en la demanda por microcrédito o modificaciones a las exigencias para otorgar nuevos préstamos.

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

¹ Las preguntas están basadas en la encuesta de riesgos de las microfinanzas del Center for the Study of Financial Motivations (CSFI) y en algunas aplicadas por el Banco de la República.

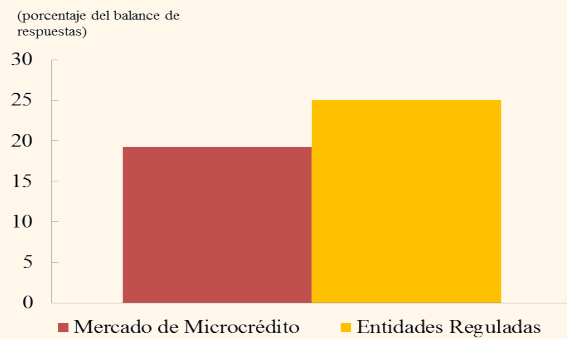
De igual forma, esta encuesta intenta recoger información acerca de los factores que permitirían aumentar o que están afectando este tipo de intermediación. Por último, se resaltarán algunos comentarios expresados por las entidades sobre situaciones coyunturales del mercado. Vale la pena anotar que se recomienda una interpretación cuidadosa de los resultados, dada la dificultad de los consultados para aislar los efectos estacionales en las respuestas del cuestionario.

I. SITUACIÓN ACTUAL DEL MICROCRÉDITO

La percepción de los intermediarios de microcrédito en cuanto a los cambios en la demanda muestra un balance positivo del 19,2% durante el último trimestre de 2012, como resultado de apreciar mayores solicitudes según el 50% de los encuestados, frente a otro 31% que manifestó que la demanda por microcréditos había decrecido. En particular, los intermediarios financieros regulados por la Superintendencia Financiera muestran un balance positivo (25%), e incluso mayor al promedio de los demás intermediarios del mercado (Gráfico 1)².

² En los gráficos de este reporte se entiende como mercado de microcrédito todas las entidades que participaron en la encuesta, y

Gráfico 1
Cambio en la demanda por nuevos microcréditos, diciembre de 2012



Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

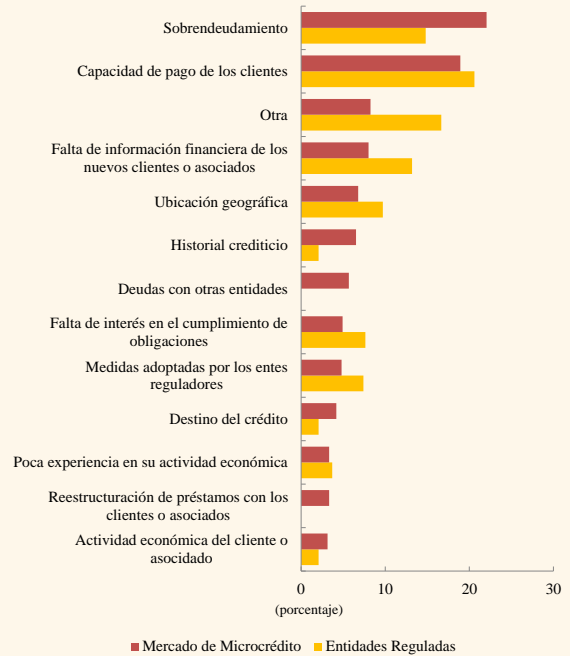
En cuanto a los factores que les impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito, los intermediarios coinciden en que el sobreendeudamiento³ y la capacidad de pago de los clientes son los principales factores. Vale la pena anotar que los establecimientos de microcrédito regulados por la Superintendencia Financiera además señalan a la falta de información financiera de los nuevos deudores y a la ubicación geográfica como algunos de los obstáculos más relevantes para otorgar un mayor volumen de préstamos (Gráfico 2).

Asimismo, los resultados sugieren que para otorgar más microcréditos, los intermediarios deben poder acceder a menores tasas de fondeo y a una mayor disposición de préstamo por parte de algunas entidades financieras. En particular, algunos de los establecimientos regulados por la Superintendencia Financiera sugirieron además acceder a una mejor información sobre la capacidad de pago de los prestatarios, el establecimiento de un marco regulatorio para este mercado e implementación de una metodología microcrediticia de manera obligatoria (Gráfico 3).

entidades reguladas como aquellas que son vigiladas por la Superintendencia Financiera.

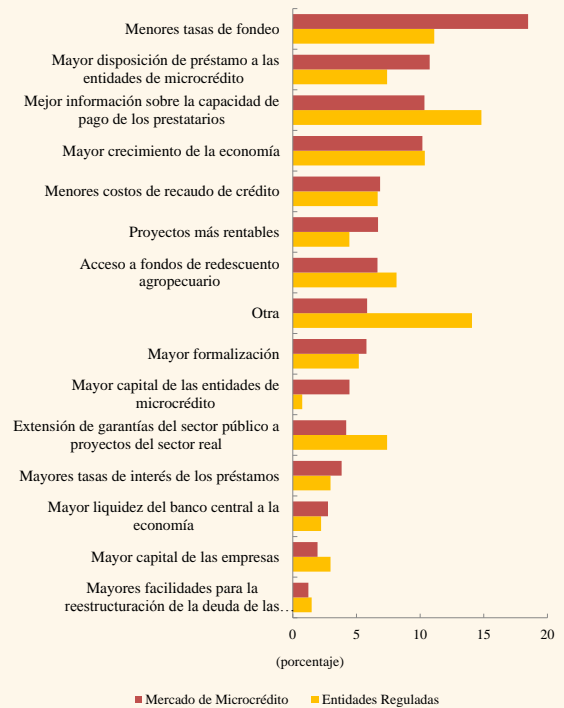
³ Se entiende como el hecho de que un mismo deudor tenga varios créditos, ya sea con una o con más entidades.

Gráfico 2
Factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 3
Eventos necesarios para aumentar el microcrédito en la economía



Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

En caso de presentarse un crecimiento acelerado de la actividad económica, y como consecuencia una mayor demanda de microcrédito, los intermediarios microfinancieros indican que probablemente se presentaría un sobreendeudamiento de algunos agentes (26,6%), pero que podrían atender la demanda sin mayores traumatismos (23,1%), pero se harían más exigentes en los criterios de selección para otorgar este tipo de préstamos (17,2%). No obstante, los establecimientos regulados por la Superintendencia Financiera (25,9%) manifiestan una alta posibilidad de cuellos de botella para el crédito dirigido a pequeñas y medianas empresas (Gráfico 4).

Al considerar los cambios en las políticas para asignar nuevos préstamos, tanto los establecimientos regulados por la Superintendencia Financiera como los no supervisados han mostrado una tendencia a endurecer o mantener sus exigencias durante el cuarto trimestre de 2012. Alrededor del 46,2% de los intermediarios microfinancieros encuestados han dejado sus exigencias inalteradas durante el último trimestre de 2012, en tanto que el 42,3% las ha endurecido, al percibir un deterioro en la cartera y problemas específicos en este segmento. Por su parte, solo el 11,5% restante las disminuyó, argumentando una mayor tolerancia al riesgo. Para los próximos tres meses se espera una situación similar en cuanto a las exigencias (Gráfico 5).

Las consideraciones para aprobar nuevos microcréditos, tanto de los establecimientos regulados por la Superintendencia Financiera como las de los no supervisados, están enfocadas, principalmente, en el conocimiento previo del cliente y su buena historia de crédito (27%), en el bajo riesgo del préstamo (22%) y en la existencia de garantías reales o idóneas (16%). Por su parte, las entidades

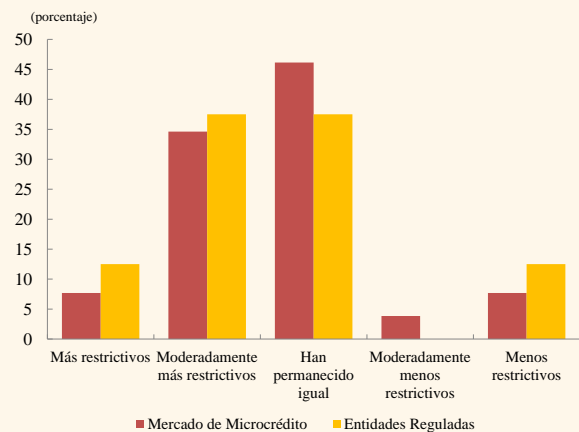
consultadas manifiestan haber rechazado microcréditos o haber aprobado préstamos por cuantías inferiores a la solicitada, debido al sobreendeudamiento como principal causa (37%), seguida de una mala historia crediticia (28%).

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



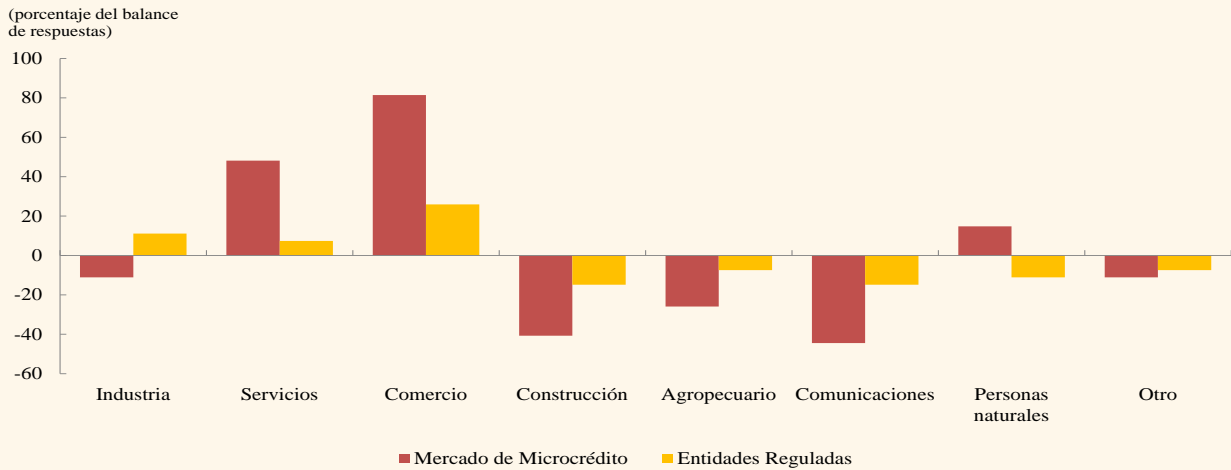
Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 5
Cambio en las exigencias para la asignación de nuevos microcréditos, diciembre de 2012



Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 6
Acceso al microcrédito nuevo según sector económico



Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

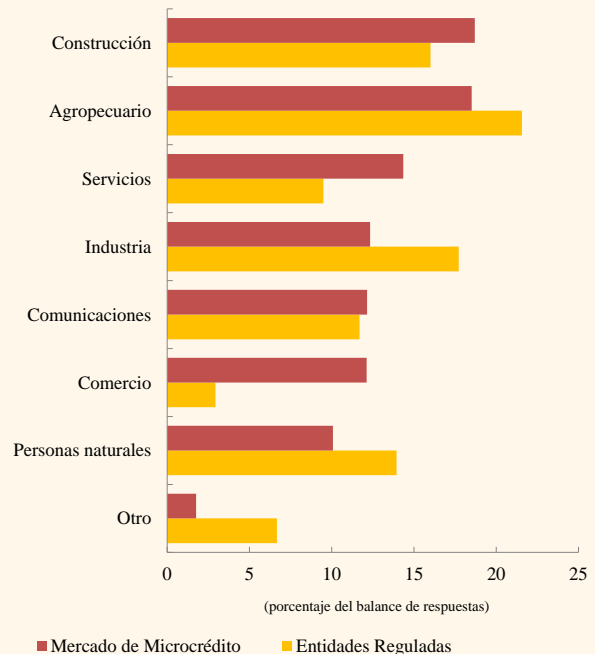
Por actividad económica, el mayor acceso al microcrédito lo presentan los sectores de comercio, de servicios y de personas naturales, mientras que el de industria, el agropecuario, la construcción y las comunicaciones muestran un acceso restringido. Sin embargo, a diferencia de las condiciones generales del mercado, el sector industrial presenta un acceso al microcrédito positivo y las personas naturales uno negativo según los establecimientos regulados por la Superintendencia Financiera (Gráfico 6).

En cuanto a la rentabilidad que ofrecen los diferentes sectores, se puede destacar que según los intermediarios, los menos rentables son el de construcción y el agropecuario. No obstante, si solo se tienen en cuenta a las entidades reguladas, manifiestan que el sector comercio es el de mejores condiciones de rentabilidad (Gráfico 7).

Adicionalmente, se encuentra que el agropecuario, las personas naturales y el de la construcción son los sectores donde se presentan las mayores dificultades para identificar buenos clientes debido a problemas de información. Sin embargo, los

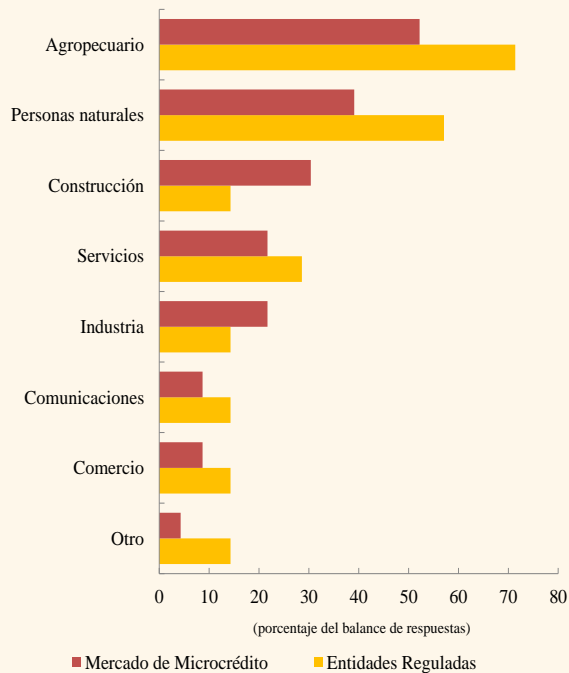
intermediarios regulados por la Superintendencia Financiera señalan que el de construcción no es necesariamente el de mayores problemas para encontrar información sobre los clientes (Gráfico 8).

Gráfico 7
Por consideraciones de rentabilidad, ¿cuáles sectores no ofrecen buenas condiciones?



Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 8
 Sectores en los que es difícil identificar buenos clientes por problemas de información



Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

Cuando evalúan el riesgo de los nuevos deudores, los intermediarios microfinancieros regulados por la Superintendencia Financiera coinciden con los no regulados en sus criterios, al señalar que el conocimiento sobre el negocio del cliente (30,1%), su buena historia de crédito (30%) y los ingresos recientes de la empresa o la persona natural (10,4%) son los factores más relevantes.

Por último, en general los clientes (28%) expresan que las tasas de interés de los microcréditos son altas, que la cantidad de crédito aprobada no es suficiente (un 16%) y que el monto del microcrédito aprobado es inferior al solicitado (15%). Vale la pena anotar que las entidades reguladas por la Superintendencia Financiera, adicionalmente encuentran quejas sobre las difíciles condiciones para aprobar estos créditos (13% de estas entidades).

II. PRINCIPALES RIESGOS DE LOS INTERMEDIARIOS MICROFINANCIEROS

Para el cuarto trimestre de 2012 los intermediarios microfinancieros en Colombia manifestaron tener un buen manejo en la administración de sus riesgos. Sin embargo, la mayoría resaltó que el sobreendeudamiento, los desastres naturales y las alteraciones del orden público son factores que afectan el buen desarrollo de sus operaciones de microcrédito.

En primer lugar, al considerar elementos concernientes a la gerencia y administración de la entidad, los encuestados señalan que la calidad de la gestión administrativa, los controles internos, la estructura de incentivos a empleados, los sistemas de contabilidad y el uso de nuevas tecnologías son instrumentos que permiten un buen manejo de sus operaciones. Por su parte, la capacidad para contratar y retener a buenos empleados en algunas entidades no reguladas por la Superintendencia Financiera, y los costos administrativos y laborales en algunos establecimientos supervisados, están afectando en algo las operaciones de microcrédito (Gráfico 9).

Al considerar la gestión hacia los clientes dentro de las operaciones de los intermediarios de microcrédito, se observa que esta se encuentra altamente respaldada por la comunicación de la entidad con los deudores, al igual que por el desarrollo de productos específicos para diferentes tipos de clientes, así como el apoyo que el asesor del microcrédito otorga, en especial en las instituciones no reguladas. No obstante, algunos intermediarios perciben como un aspecto negativo al hecho que algunas entidades estén otorgando microcrédito para actividades diferentes a financiar proyectos productivos (Gráfico 10).

Gráfico 9
Influencia de los factores de la gerencia y administración sobre las operaciones de microcrédito

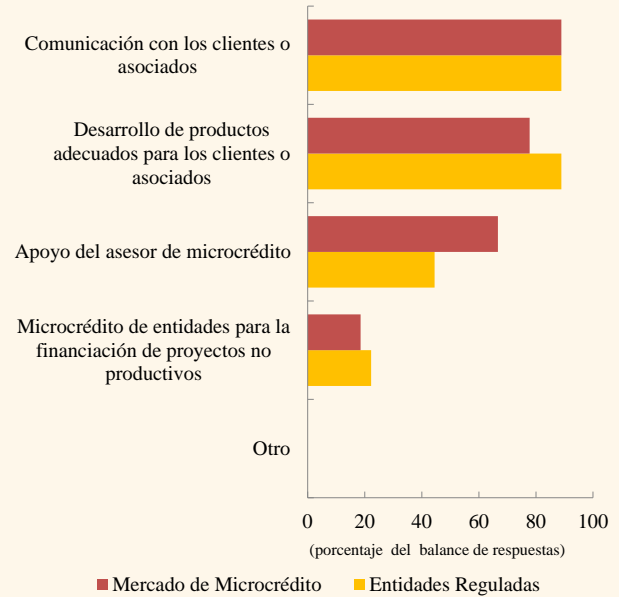


Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

Cuando se evalúa el entorno macroeconómico y político del microcrédito, los intermediarios señalan que los desastres naturales y las alteraciones del orden público son los factores que más afectan sus operaciones, en especial para las entidades reguladas por la Superintendencia Financiera, quienes además resaltan el impacto negativo de la falta de regulación del microcrédito. Por su parte, la competencia entre los diferentes establecimientos y la perspectiva de la situación económica son factores que actualmente no influyen considerablemente en el desarrollo de las operaciones (Gráfico 11).

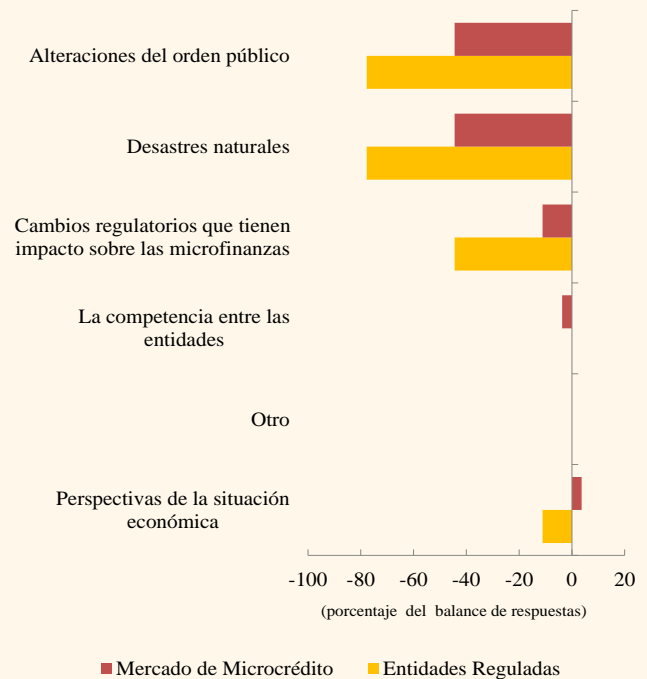
Por último, si se analiza la entidad frente al manejo de los riesgos que enfrenta, el balance de respuestas es positivo, al indicar que los intermediarios podrían tener un control aceptable de estos.

Gráfico 10
Influencia de los factores hacia la gestión de clientes sobre las operaciones de microcrédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 11
Influencia de los factores macroeconómicos y políticos sobre las operaciones de microcrédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

No obstante, el sobreendeudamiento es el riesgo menos controlado entre los intermediarios regulados y no regulados por la Superintendencia Financiera, aunque algunos de los segundos resaltan que este aspecto ya está afectando de manera importante sus operaciones de microcrédito (Gráfico 12).

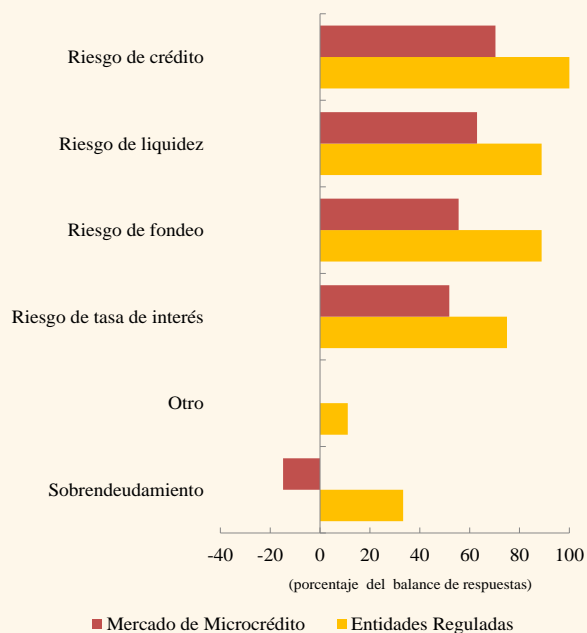
II. PREGUNTAS COYUNTURALES: CONCEPTO DE METODOLOGÍA MICROREDITICA Y REGULACIÓN DEL MICROCRÉDITO

En cuanto al concepto de metodología microcrediticia, a las entidades se les preguntó cuáles aspectos deberían incluirse en la definición, y cuáles están aplicando en sus operaciones actualmente. Las respuestas, en términos generales, señalan que los criterios que deberían estar dentro del concepto de metodología microcrediticia ya se estaban poniendo en práctica, aunque con algunas divergencias (Gráficos 13 y 14).

En primer lugar, todas las entidades encuestadas coincidieron en que criterios como un proceso de recolección de información en el lugar de residencia o trabajo del cliente y una educación financiera sobre cómo funciona el crédito deben de estar incluidos en la definición de metodología microcrediticia. Sin embargo, si bien el proceso de recolección de información es aplicado por casi todas las entidades, casi el 20% de los encuestados no educa al cliente financieramente (en el caso de las supervisadas, todas indican que lo hacen).

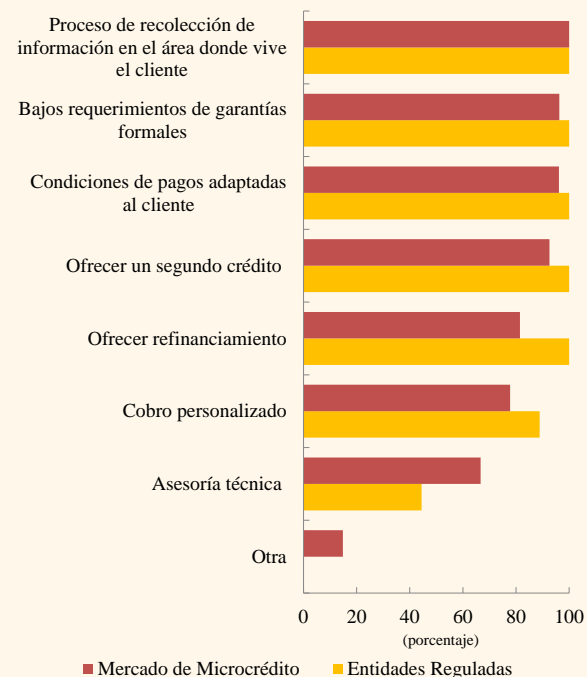
Otros factores que tuvieron un alto grado de aceptación para ser incluidos en el concepto de metodología microcrediticia (más del 90% de las entidades) son: bajos requisitos de garantías formales para aprobar el crédito, condiciones de pagos adaptadas al tipo de negocio del cliente, y ofrecer un segundo

Gráfico 12
Estado de la entidad frente a los riesgos que enfrenta



Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 13
Características que deberían incluirse en el concepto de metodología microcrediticia



Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

crédito cuando el primero se ha terminado de pagar.

Aproximadamente ocho de cada diez entidades ya estaba incluyendo estos aspectos en su gestión administrativa, y todos los establecimientos regulados por la Superintendencia Financiera ofrecían un segundo microcrédito.

Conceptos como el cobro personalizado de la cuota y contemplar la refinanciación cuando el deudor entra en mora, son considerados por algunas entidades como aspectos del concepto de metodología microcrediticia (según el 80%). Todos los intermediarios regulados por la Superintendencia Financiera consultados indican que en sus operaciones siempre ofrecen la refinanciación del crédito al deudor moroso.

El aspecto que menos consenso tuvo para ser incluido en el concepto de metodología microcrediticia es el de ofrecer asesoría técnica o acompañamiento durante el proceso productivo del proyecto, aunque el 67% de las entidades estaba a favor de contemplarlo. No obstante, es importante resaltar que el 48% de los intermediarios indican que dentro de su gestión actual ya están ejecutando capacitaciones y visitas a los proyectos de los clientes.

Finalmente, al preguntar cuáles normas deberían incluirse en un marco regulatorio de microcrédito, solo el 4% de las entidades encuestadas sugirió que no debería de hacerse ningún cambio, las cuales no son intermediarios regulados por la Superintendencia Financiera. Las demás coincidieron en que debería existir un esquema de provisiones (92%), un modelo de riesgo de crédito para calificar la probabilidad de incumplimiento (85%) y exigencias para

aplicar una metodología microcrediticia de manera obligatoria (81%). Otros aspectos que no fueron tan comunes, en especial entre las reguladas por la Superintendencia Financiera, se encuentran requisitos de actualización documental del deudor (65% de aceptación), requerimientos de capital (65%) y eliminar el límite a la tasa de interés del microcrédito (según un 62%) (Gráfico 15).

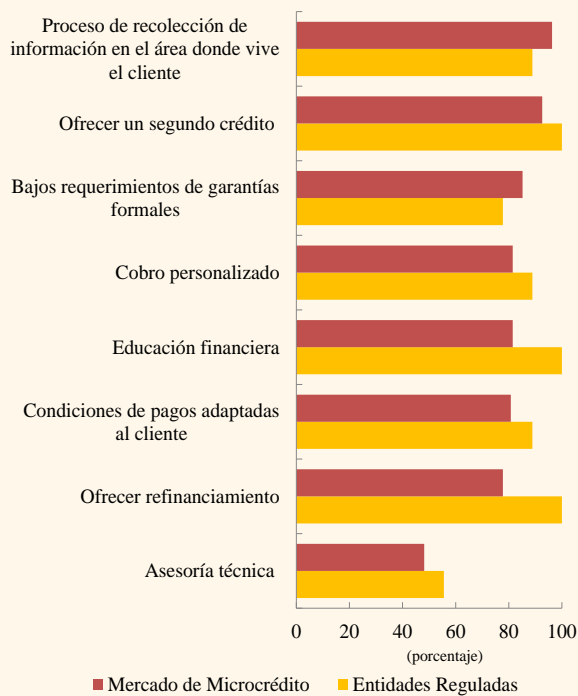
III. CONCLUSIONES

En este documento se presentaron los resultados de la primera encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, la cual fue aplicada a los principales intermediarios del mercado, dentro de los cuales se encontraban tanto entidades supervisadas como no supervisadas por la Superintendencia Financiera.

Las principales conclusiones muestran un balance positivo en la demanda por nuevos microcréditos durante el cuarto trimestre de 2012, en especial según las entidades supervisadas. Por otro lado, se encontró que el sobreendeudamiento de los clientes es el principal factor que impide otorgar un mayor volumen de microcrédito, así como la principal causa de negar préstamos actuales. Paralelamente, las diferentes entidades argumentan que, en caso de poder acceder a menores tasas de fondeo y contar con una mayor disposición de préstamo por parte de algunas entidades financieras, es posible aumentar el nivel de intermediación en este segmento.

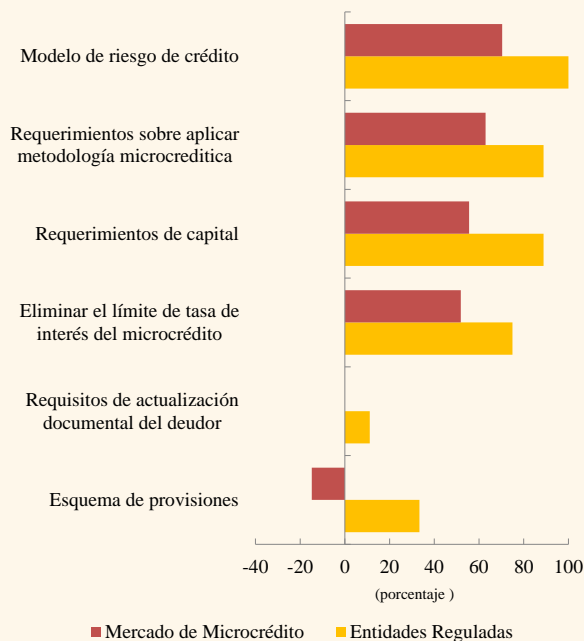
Por otra parte, cuando se analizan las políticas para asignar nuevos microcréditos, se observa que las principales consideraciones para su aprobación están basadas en el conocimiento

Gráfico 14
Características del concepto de metodología microcrediticia que se aplican actualmente



Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 15
Posible contenido del marco regulatorio del microcrédito



Fuente: Encuesta sobre la situación del microcrédito en Colombia, diciembre de 2012; cálculos del Banco de la República.

previo del cliente, su buena historia de crédito y en el bajo riesgo del préstamo.

En cuanto al nivel de las exigencias para otorgar nuevos microcréditos, un porcentaje significativo de entidades indicó que en el cuarto trimestre de 2012 las aumentó, mientras que otro grupo similar las mantuvo inalteradas. Quienes las aumentaron adujeron un deterioro en la cartera y a problemas específicos de este segmento.

Por sector económico, el mayor acceso lo tienen el de servicios, el comercio y las personas naturales. En particular, para los intermediarios regulados por la Superintendencia Financiera este último sector presenta un acceso negativo, pero el industrial muestra uno positivo. Por su parte, los sectores agropecuario, construcción y comunicaciones son los de menores niveles de acceso al microcrédito, y los dos primeros también son los de rentabilidad más baja.

En cuanto al manejo y control de riesgos por parte de los intermediarios de microcrédito, se puede observar que, en general, las entidades manifiestan tener una buena administración sobre los mismos. No obstante, ya hay algunas entidades que consideran que el sobreendeudamiento está afectando el funcionamiento de sus operaciones.

En otros aspectos de gerencia y administración de clientes algunos intermediarios no regulados por la Superintendencia Financiera manifiestan que la capacidad para contratar y retener buenos empleados podría afectar el funcionamiento de la entidad, mientras que las supervisadas aluden a los costos administrativos y laborales de este segmento.

Otras percepciones sugieren que el hecho de que algunas entidades puedan estar otorgando

microcrédito para actividades diferentes a la financiación de proyectos productivos, puede estar afectando el desarrollo de sus operaciones.

En cuanto al concepto de metodología microcrediticia, la mayoría de las entidades coincidieron en que se deben incluir aspectos tales como un proceso de recolección de información en el lugar de residencia o trabajo del cliente, una educación financiera sobre el funcionamiento del crédito, bajas exigencias de garantías formales, condiciones de pagos adaptadas al tipo de negocio, cobro personalizado de la cuota, ofrecer refinanciamiento cuando el deudor entra en mora y un segundo crédito cuando el primero ya se ha terminado de pagar.

El factor que menos consenso tuvo entre los intermediarios para ser incluido en la definición de metodología microcrediticia fue el de asesoría técnica o acompañamiento al cliente durante el proceso productivo, aunque un grupo considerable de entidades ya realizan capacitaciones y asesorías a sus clientes. Vale la pena anotar que los aspectos que se consideraron para ser incluidos en tal definición, la mayoría de las entidades ya los estaban aplicando al momento de esta encuesta.

Por último, los intermediarios opinan que se debe establecer un marco regulatorio del microcrédito, el cual debería incluir un esquema de provisiones, un modelo de riesgo de crédito para calificar la probabilidad de incumplimiento y exigir de manera obligatoria una metodología microcrediticia. Mientras que hay un menor consenso sobre establecer requerimientos de capital y eliminar el límite a la tasa de interés del microcrédito.

AGRADECIMIENTOS

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

Activos y Finanzas

Actuar Atlántico

Actuar Caldas

Actuar Tolima

Bancamía

Banco Caja Social

Bancolombia

CHF International

Comerciacoop

Contactar

Coop. Congente

Coop. Emprender

Coop. Uniminuto

Coopcentral

Crezcamos

Eclof

Finamérica

Financiera Comultrasan

Fundación Amanecer

Fundación Coomeva

Fundación delamujer (Bucaramanga)

Fundación El Alcaraván

Fundación Mario Santo Domingo

Interactuar

Mi Plata

Microempresas de Colombia

Opportunity International

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

Teniendo en cuenta la rentabilidad de los negocios, ¿cuáles sectores considera usted que no ofrecen buenas condiciones para el microcrédito?

Gráfico 8

¿Considera que existen sectores en los cuales es difícil identificar buenos clientes o asociados por problemas de información?

Gráfico 9

Indique cuáles aspectos sobre la gerencia y administración de su entidad influyen de manera positiva o negativa en sus operaciones de microcrédito.

Gráfico 10

Indique cuáles aspectos sobre la gestión de clientes de su entidad influyen de manera positiva o negativa en sus operaciones de microcrédito.

Gráfico 11

Indique cuáles aspectos sobre entorno macroeconómico y político influyen de manera positiva o negativa en sus operaciones de microcrédito.

Gráfico 12

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

Gráfico 13 y Gráfico 14

Indique todas las características que usted considera que involucra el concepto de metodología microcrediticia, y cuáles se aplican en su entidad.

Gráfico 15

Indique las características que usted considera que deberían tener un marco regulatorio de microcrédito.