

# Reporte de la situación actual del microcrédito en Colombia



Diciembre de 2013 ■ ■ ■ ■

Felipe Clavijo Ramírez  
Ana María Yaruro  
Esteban Gómez\*

En este documento se exponen los resultados de la encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia para el cuarto trimestre del año 2013, la cual 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 Financiera de Colombia (SFC)<sup>1</sup>. El objetivo específico de esta encuesta es analizar la dinámica de este mercado en los últimos tres meses y las expectativas que tienen los intermediarios para el próximo trimestre.

El análisis que se presenta a continuación contiene indicadores relacionados con la situación actual del microcrédito, como lo son los cambios percibidos en la demanda o modificaciones a las exigencias para otorgar nuevos préstamos. De igual forma, se busca recolectar información acerca de los factores que permitirían aumentar este tipo de intermediación o que

\* Los autores son, en su orden, profesionales y director (e) del Departamento de Estabilidad Financiera. Las opiniones, errores u omisiones son de exclusiva responsabilidad de los autores y no reflejan la posición del Banco de la República 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. Por mercado de microcrédito se entiende a todas las entidades que participaron en la encuesta, reguladas o no por la Superintendencia Financiera.

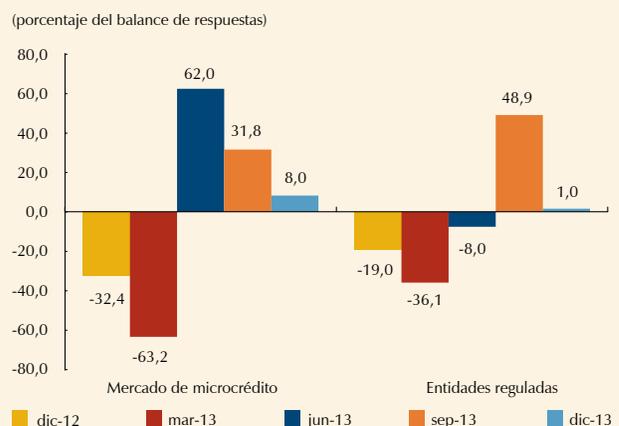
están afectando su desarrollo. Por último, se resaltan algunos comentarios expresados por las entidades sobre el riesgo de crédito que implica el desvío de los desembolsos del microcrédito por parte de los clientes para su gasto en consumo.

## a) Situación actual del microcrédito

Durante el cuarto trimestre de 2013 la percepción de la demanda por nuevos microcréditos, tanto del mercado microcrediticio como de las entidades reguladas, disminuyó con respecto a la observada en el tercer trimestre del año: pasó de 31,8% a 8% para el mercado en su conjunto y de 48,9% a 1% en el caso de las entidades reguladas (Gráfico 1).

En cuanto a los factores que les impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito, los intermediarios siguen

Gráfico 1  
Cambio en la demanda por nuevos microcréditos



Nota: El indicador de percepción de demanda por nuevos microcréditos corresponde al balance de respuestas de las entidades, utilizando su participación en el saldo total de la cartera de microcrédito otorgada por las entidades encuestadas.

Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2013.

manifestando que el sobreendeudamiento (24,5%) y la capacidad de pago de los clientes (23%) son los principales (Gráfico 2). Al comparar estos resultados con respecto a los encontrados en las encuestas anteriores, se debe resaltar que es la primera vez que el sobreendeudamiento pierde importancia. Adicionalmente, el historial crediticio ha adquirido preponderancia según las entidades no reguladas, mientras que para las reguladas ha disminuido.

**Gráfico 2**  
Factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2013.

Asimismo, los resultados sugieren que para aumentar la cobertura del microcrédito, los intermediarios consideran necesario menores tasas de fondeo, un mayor crecimiento económico y una mejora de la información sobre la capacidad de pago de los prestatarios. Cabe resaltar que el segundo aspecto ha perdido importancia, tanto para las entidades reguladas como para las no reguladas, mientras que una mayor formalización está siendo más valorada por ambos grupos de entidades (Gráfico 3). Por otro lado, se debe

**Gráfico 3**  
Eventos necesarios para aumentar el microcrédito en la economía (mercado de microcrédito)



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2013.

mencionar que algunas entidades han venido subrayando la educación financiera como un factor clave.

En caso de presentarse un crecimiento acelerado de la actividad económica y de la demanda de microcrédito, el 32,9% de las entidades encuestadas indica que se presentaría un sobreendeudamiento de los microempresarios, por lo cual cerca del 16,7% de las instituciones fijarían criterios más exigentes para asignar nuevos microcréditos. Es importante anotar que, ante tal escenario, para el 23% de los encuestados la mayor demanda de microcrédito puede atenderse sin mayores traumatismos; no obstante, una mayor proporción de las entidades reguladas indicó que esta absorción solo sería parcial (Gráfico 4, panel A y B).

Al analizar los cambios en las políticas de asignación de nuevos microcréditos, se observa una reducción del número de intermediarios que las endureció (de 61,1%

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

**A. Mercado de microcrédito**



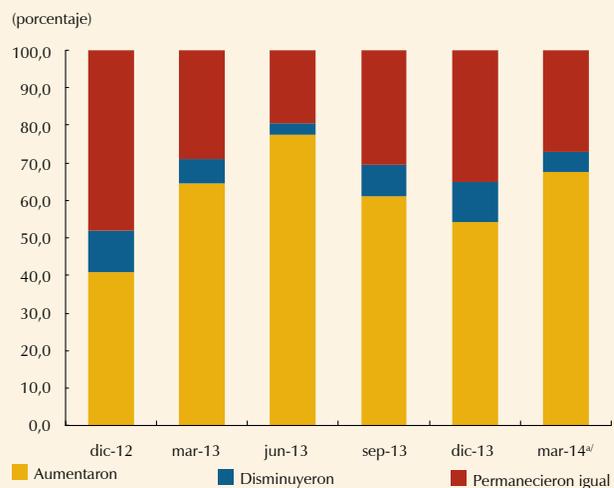
**B. Entidades reguladas**



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2013.

a 54,1%), así como un leve incremento de quienes las mantuvieron (de 30,1% a 35,1%) y de quienes expresaron haberlas disminuido (de 8,3% a 10,8%) (Gráfico 5). Las entidades que continuaron incrementándolas manifiestan haberlo hecho, principalmente, por el deterioro que ha venido mostrando la cartera de microcrédito y por el alto nivel de sobreendeudamiento de los agentes<sup>2</sup>. Es importante destacar que, según los intermediarios, para los próximos tres meses se espera un incremento en las exigencias.

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



a/ Expectativas para marzo de 2014.  
Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2013.

Con respecto a la aprobación de nuevos microcréditos, las principales consideraciones siguen enfocadas en el conocimiento previo del cliente y su buena historia de crédito (29,6%), el bajo riesgo del préstamo (22,2%) y el crédito vigente con otras entidades microcrediticias (18,7%). Por su parte, para el rechazo de nuevos microcréditos o la aprobación de cuantías inferiores a la solicitada, los intermediarios continúan identificando que el sobreendeudamiento es la principal causa (38,3%), seguida por el crédito con más de tres entidades (21,2%) y la mala historia crediticia (16,7%).

2 Por su parte, aquellas instituciones que las redujeron señalan, entre sus razones, una menor preocupación por la liquidez y una perspectiva económica más favorable o menos incierta.

Para el total de instituciones encuestadas, los sectores con mayor acceso al microcrédito siguen siendo el de comercio, servicios y personas naturales, mientras que el de la construcción, las comunicaciones y el agropecuario siguen presentando restricciones. Vale la pena resaltar que, con respecto a tres meses atrás, los intermediarios perciben que los servicios, la industria y el comercio registran una menor cobertura (Gráfico 6). Para el caso de la industria, se debe subrayar que es percibida por las entidades no reguladas como uno de los sectores menos rentables y con mayores problemas de información.

Finalmente, cuando se les pregunta a los intermediarios sobre las quejas más frecuentes de sus clientes, estos señalan, en orden de importancia: las altas tasas de interés (33,8%), que la cantidad de crédito aprobada fue insuficiente (23%) y que el proceso del crédito es muy largo (16,2%).

### b) *Riesgos y operaciones de los intermediarios microcrediticios*

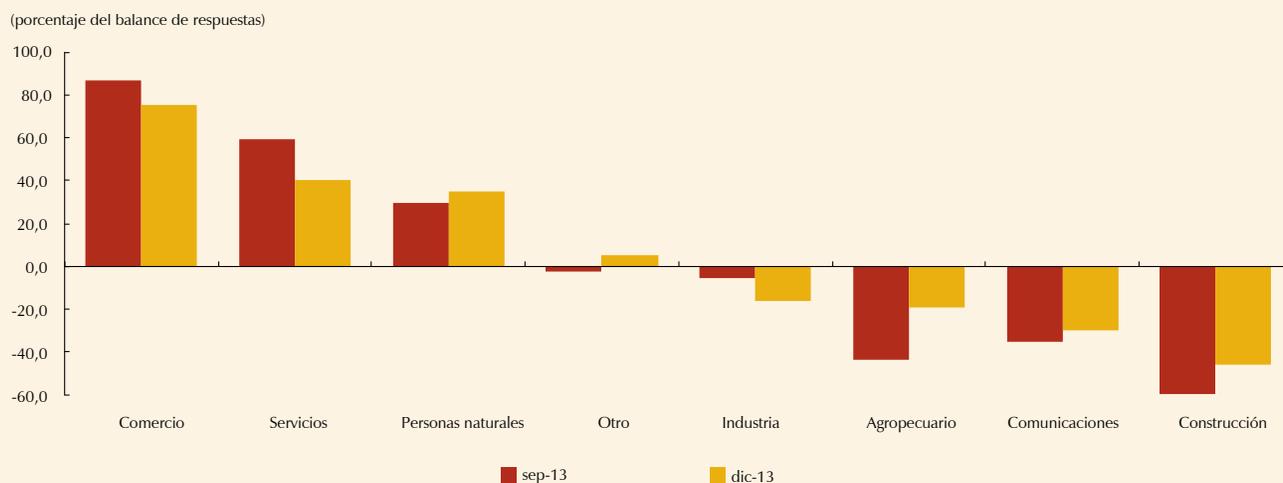
En esta sección se analiza la percepción de diferentes factores que pueden influir en la gestión de las entidades que otorgan microcrédito en el país. Los factores que se estudian son cuatro: la gerencia y administración de la entidad, la gestión de los clientes, el entorno

macroeconómico y político, y el manejo frente a algunos riesgos. A continuación se presentan los principales resultados.

A diciembre de 2013 los intermediarios de microcrédito manifiestan que sus operaciones se encuentran principalmente respaldadas por la calidad en la gestión administrativa, los controles internos y el uso de nuevas tecnologías. Este primer factor perdió relevancia frente a lo manifestado tres meses atrás, mientras que la capacidad para contratar y retener buenos empleados y los menores costos administrativos y laborales, aunque son los que menos influyen en la gestión de los intermediarios, han aumentado su importancia (Gráfico 7).

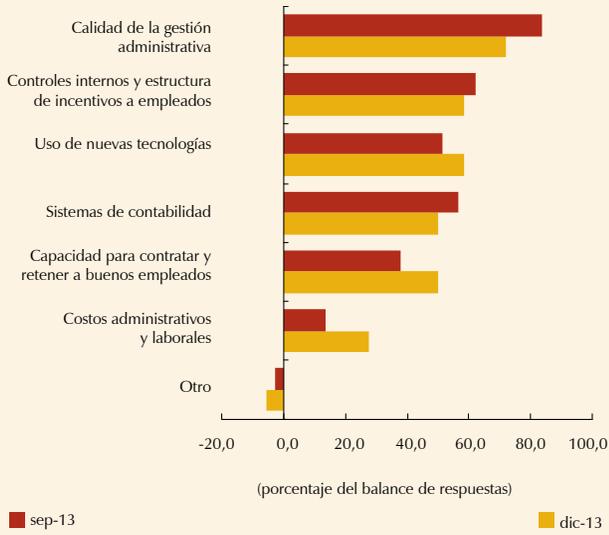
En cuanto a la gestión de clientes, para el cuarto trimestre del año los intermediarios afirman que sus actividades se encuentran altamente respaldadas por la buena comunicación que hay entre la entidad y el deudor. El apoyo del asesor de microcrédito y el desarrollo de productos ajustados a las necesidades del cliente siguen respaldando las operaciones de microcrédito, pese a que su importancia disminuyó. Por su parte, el hecho de que en el mercado haya entidades que estén otorgando microcrédito con un fin diferente al de financiar proyectos productivos, afecta las operaciones de manera negativa y en mayor medida que tres meses atrás (Gráfico 8).

Gráfico 6  
Acceso al microcrédito nuevo, según sector económico



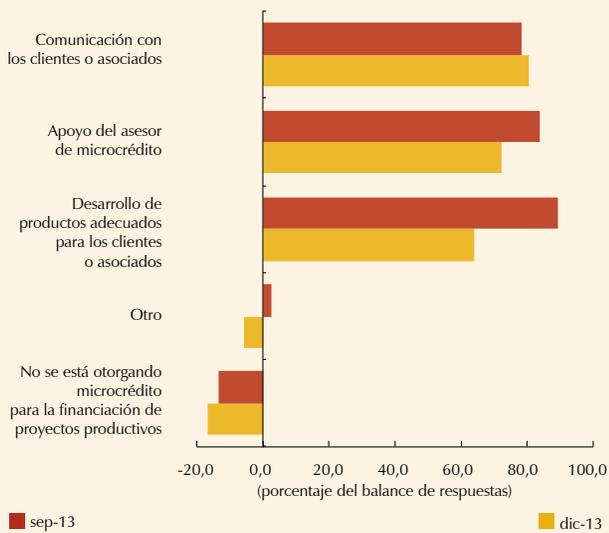
Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2013.

**Gráfico 7**  
Influencia de los factores de la gerencia y administración sobre las operaciones de microcrédito



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2013.

**Gráfico 8**  
Influencia de los factores de la gestión de clientes sobre las operaciones de microcrédito

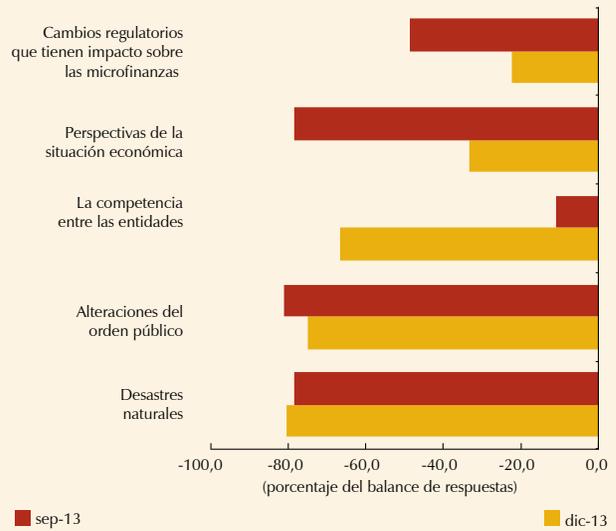


Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2013.

Al evaluar la influencia de factores del entorno macroeconómico, político, entre otros, sobre el mercado de microcrédito, los intermediarios continúan señalando que las alteraciones del orden público y los desastres naturales son los principales eventos que afectan sus operaciones. Vale la pena resaltar que el impacto de una mayor competencia entre las

diferentes entidades ha adquirido importancia frente a lo encontrado hace tres meses, mientras que la perspectiva de la situación económica y los cambios regulatorios están afectando en menor medida a las operaciones de microcrédito (Gráfico 9).

**Gráfico 9**  
Influencia de los factores macroeconómicos, políticos, entre otros sobre las operaciones de microcrédito



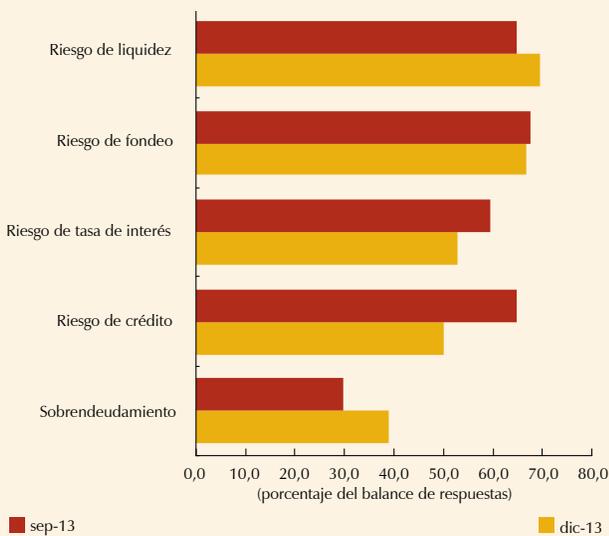
Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2013.

Por su parte, si se analiza la situación de la entidad frente al manejo de cada uno de los riesgos, el balance de respuestas sigue siendo positivo y ha mejorado para el caso de los riesgos de liquidez y de sobreendeudamiento de los clientes. No obstante, el balance en términos de riesgo de crédito disminuyó entre septiembre y diciembre de 2013 (Gráfico 10). Esto último, sumado al hecho de que el sobreendeudamiento es el riesgo menos controlado por las entidades, es consistente con la evolución reciente de los indicadores de mora y calidad de esta cartera.

### c) Preguntas coyunturales

En nuestro país el microcrédito está definido como un esquema diseñado para financiar microempresas, el cual impulsa y promueve la inclusión financiera. Por lo anterior, el uso que dan los clientes a los recursos desembolsados determina tanto el futuro de la microempresa como del mismo microcrédito. De no emplear de manera adecuada los recursos, el cliente pone en

**Gráfico 10**  
Estado de la entidad frente a los riesgos que enfrenta



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2013.

riesgo la continuidad de su negocio y el pago futuro del crédito.

En esta versión de la encuesta se indaga sobre la percepción que tienen los intermediarios de la administración que dan los clientes al capital otorgado mediante el microcrédito, y los efectos que esto tiene sobre la gestión del riesgo de crédito.

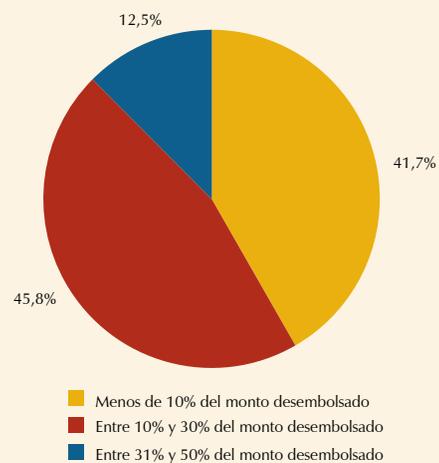
En primer lugar, el 67% de los establecimientos considera que algunos de sus clientes utilizan una parte del dinero que les es prestado para comprar bienes de consumo, mientras el otro 33% confía en que la totalidad del saldo desembolsado es invertido en los micronegocios. De aquellos intermediarios que manifiestan no creer en la buena administración de los recursos por parte de los deudores, el 46% afirma que aproximadamente entre el 10% y el 30% del monto desembolsado es desviado hacia la compra de bienes de consumo, otro 42% opina que se desvía menos del 10% y el restante 13% expresa que este porcentaje se encuentra entre el 31% y el 50% del monto otorgado (Gráfico 11).

Al indagar si las entidades consideran este desvío de recursos como un factor que incrementa el riesgo de crédito, el 79% respondió afirmativamente y destacó

que implementa estrategias para mitigar este fenómeno, entre las cuales se destacan dos principales:

- Visitas y seguimiento constante a la unidad productiva, recalando la importancia de invertir el capital en el negocio y advirtiendo el impacto negativo en las finanzas del deudor, de no hacerlo.
- Evaluar las necesidades de capital del solicitante, analizando el tipo de negocio que desarrolla.

**Gráfico 11**  
Porcentaje del monto desembolsado destinado por los clientes a gastos en bienes de consumo



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2013.

## CONCLUSIONES

Durante el cuarto trimestre de 2013 la percepción frente a la demanda por nuevos microcréditos, tanto del mercado como de las entidades reguladas, disminuyó con respecto a la observada en el tercer trimestre del año. Por su parte, cuando se analizan las políticas de asignación de nuevos microcréditos, se puede observar que el porcentaje de entidades que continúa aumentando las exigencias disminuyó, mientras que la proporción que las mantuvo inalteradas o que las redujo aumentó levemente con respecto a la encuesta pasada. Quienes las incrementaron explican haberlo hecho, principalmente debido al creciente deterioro de la cartera y al sobrendeudamiento de los clientes y asociados. Para los próximos tres meses se espera un endurecimiento de las políticas.

Por sector económico, el mayor acceso lo siguen teniendo el de comercio, servicios y personas naturales, mientras que el de la construcción, las comunicaciones y el agropecuario continúan presentando restricciones. Con respecto a la encuesta de septiembre de 2013, se debe resaltar que los intermediarios perciben que los servicios, la industria y el comercio registran una menor cobertura.

En cuanto al manejo de los diferentes riesgos, el balance sigue siendo positivo; sin embargo, para el caso del riesgo de crédito, el grado de control ha disminuido. Esto, sumado a que el sobreendeudamiento es el riesgo

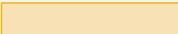
de menor control, es consistente con el comportamiento de los indicadores de mora y calidad de esta cartera.

Finalmente, la mayoría de las entidades encuestadas considera que los clientes están utilizando hasta el 30% de los recursos desembolsados para comprar bienes de consumo, en lugar de invertirlos en su negocio. Este fenómeno es visto por los intermediarios como un factor que aumenta el riesgo de crédito, por lo cual han desarrollado estrategias para mitigarlo, como lo son las visitas constantes a la unidad productiva y el estudio del negocio que desarrolla el deudor para determinar sus necesidades de capital.

## AGRADECIMIENTOS

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

Nombre de la entidad	Dic-12	Mar-13	Jun-13	Sep-13	Dic-13
Activos y Finanzas					
Actuar Atlántico					
Actuar Caldas					
Actuar Tolima					
Bancamía					
Banco Caja Social					
Bancolombia					
Banco WWB					
CHF International					
Comerciacoop					
Confiar					
Contactar					
Coop. Congente					
Coop. Emprender					
Coop. Uniminuto					
Coopcentral					
Corposuma					
Crearcop					
Crezcamos					
Eclóf					
Finamérica					
Financiera Comultrasan					
Fundación Amanecer					
Fundación Coomeva					
Fundación delamujer (Bucaramanga)					
Fundación Mundo Mujer (Popayán)					
Fundación El Alcaraván					
Fundación Mario Santo Domingo					
Fundescat					
Fundesmag					
Garantías Comunitarias					
Interactuar					
Mi Plata					
Microempresas de Colombia					
Opportunity International					
Coofinep					
Microfinanzas y Desarrollo					
Cooperativa Financiera de Antioquia					
Crediservir					
Davivienda					

 Participó

 No participó

 Inactivas o inexistentes

## 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

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

### Gráfico 8

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

### Gráfico 9

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

### Gráfico 10

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

### Gráfico 11

¿Qué porcentaje del monto desembolsado estima su entidad que destinan los clientes a gastos en bienes de consumo en vez de invertirlos en su micronegocio?