

Reporte de la situación actual del microcrédito en Colombia



Diciembre de 2014 ■ ■ ■ ■

Daisy Johana Pacheco
Ana María Yaruro
Esteban Gómez*

En este documento se exponen los resultados del cuarto trimestre de 2014 de la *Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia*¹, 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 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 mercado de microcrédito, como lo son los cambios percibidos en la demanda o modificaciones a las exigencias para otorgar nuevos préstamos². 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, tratan sobre la percepción de los intermediarios acerca de la regulación del microcrédito en Colombia y las políticas que, a su criterio, deberían implementarse en caso de firmarse el Acuerdo de paz en Colombia.

a. *Situación actual del microcrédito*

Durante el cuarto trimestre de 2014 la percepción de la demanda³ por nuevos microcréditos, tanto del mercado microcrediticio como de las entidades supervisadas, aumentó con respecto a la observada en septiembre de 2014, pasando de 54,3% a 66,0% para el mercado en su conjunto, y de 75,0% a 79,5% en el caso de las entidades supervisadas (Gráfico 1). Estos valores se ubican por encima del promedio del último año (35,6% para el mercado de microcrédito y 43,0% para las entidades supervisadas).

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 (21,6%), el sobreendeudamiento (19,5%) y que algunos clientes sostengan deuda con más de tres entidades (18,5%) (Gráfico 2, panel A). Para el caso de las entidades supervisadas se

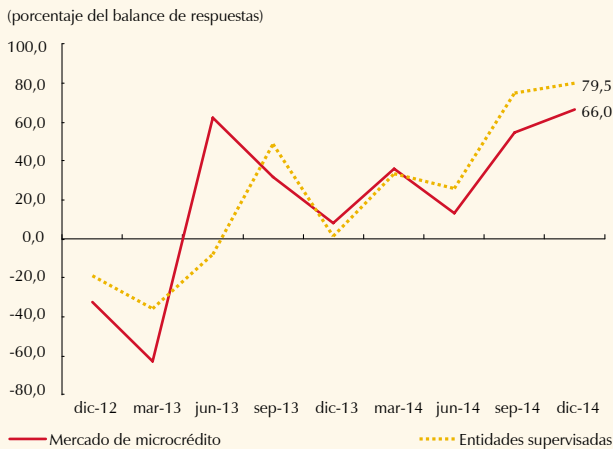
* Los autores son, en su orden, profesionales y director del Departamento de Estabilidad Financiera. Las opiniones, errores u omisiones son de exclusiva responsabilidad de los autores y no reflejan la posición del Banco de la República ni de su Junta Directiva.

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.

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 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 noviembre de 2014. 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 a noviembre de 2014.
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2014.

destaca, además del sobreendeudamiento (27,1%), el historial crediticio de los clientes (20,8%), el cual ganó participación con respecto a septiembre de 2014 (Gráfico 2, panel B).

A diferencia del trimestre anterior, cuando una mejor información sobre la capacidad de pago de los prestatarios y un mayor crecimiento de la economía eran los elementos más importantes para incrementar el microcrédito, en esta versión de la encuesta los factores más relevantes son menores tasas de fondeo y el acceso a fondos de redescuento agropecuario (Gráfico 3). Vale la pena resaltar que algunas entidades afirman que es necesario incrementar el acceso del sector agropecuario y rural, así como la promoción de programas que fortalezcan el hábito de pago de los clientes.

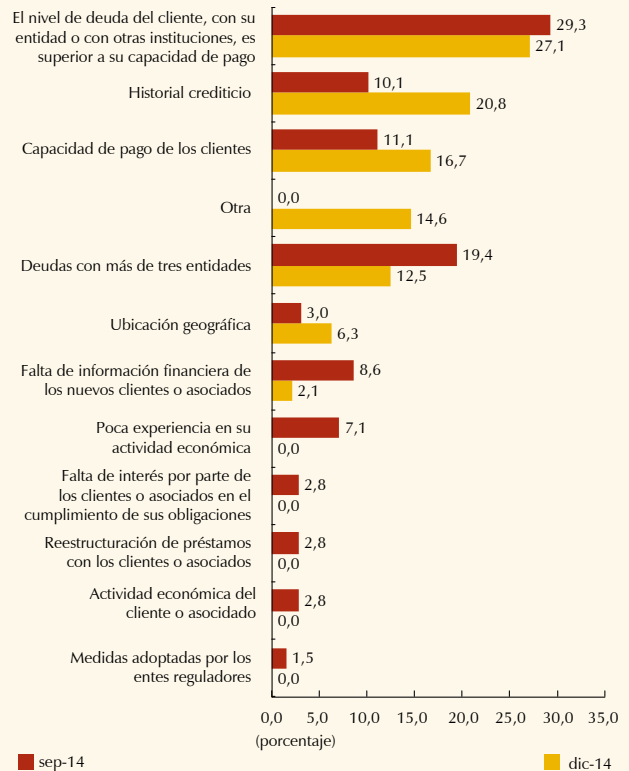
En caso de presentarse un crecimiento acelerado de la actividad económica y de la demanda de microcrédito,

Gráfico 2
Factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito

A. Mercado de microcrédito



B. Entidades reguladas



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2014.

Gráfico 3
Eventos necesarios para aumentar el microcrédito en la economía

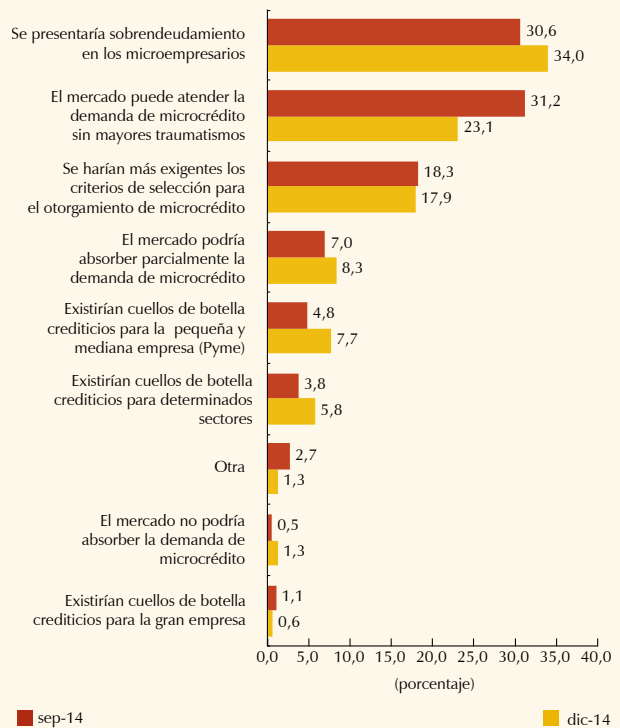


Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2014.

el 34,0% de las entidades encuestadas indica que se presentaría sobreendeudamiento de los microempresarios, al tiempo que un 17,9% afirma que fijarían criterios más exigentes para asignar microcréditos (Gráfico 4). Con respecto a hace tres meses, se destaca una disminución de 31,2% a 23,1% en el porcentaje de entidades que subraya que el mercado podría atender esta demanda sin mayores traumatismos. Es importante destacar que un mayor número de entidades considera que existirían cuellos de botella crediticios para la pequeña y mediana empresa y para determinados sectores.

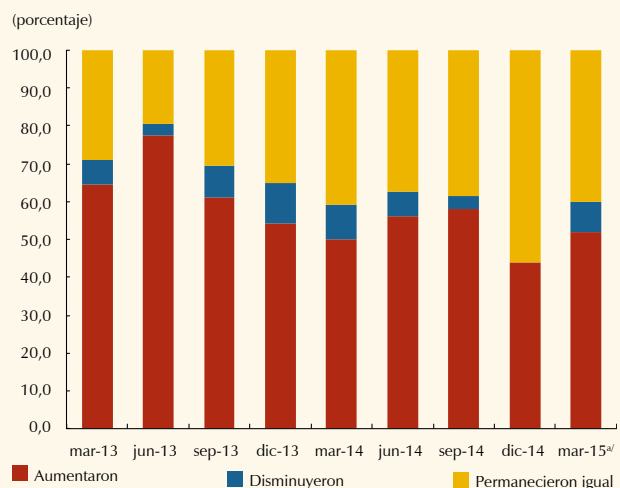
Al analizar los cambios en las políticas de asignación de nuevos microcréditos, se observa que la mayoría de entidades (56,0%) mantuvo las exigencias, al tiempo que el 44,0% restante las aumentó, como consecuencia del sobreendeudamiento de sus clientes y deterioro en la cartera (Gráfico 5). Conviene citar que, para los próximos tres meses, un menor número de intermediarios mantendría las exigencias (40,0%), mientras que una mayor proporción las aumentaría (52%) o las reduciría (8%), según el caso.

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



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2014.

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



a/ Expectativas para marzo de 2015.

Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2014.

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 (26,9%), el bajo riesgo del préstamo (23,7%) y

el crédito vigente con otras entidades microcrediticias (16,8%). Se destaca que la existencia de garantías reales e idóneas adquirió mayor relevancia en los últimos tres meses, pasando de 14,1% a 18,3%.

Por su parte, para el rechazo de nuevos microcréditos o la aprobación de cuantías inferiores a la solicitada, los intermediarios siguen identificando que el sobreendeudamiento es la principal causa (34,0%), seguida por la mala historia crediticia (23,3%). Con respecto a la encuesta de septiembre de 2014, el poco tiempo de creación de la microempresa ganó relevancia.

Para el total de instituciones encuestadas, los sectores con mayor acceso al microcrédito siguen siendo comercio, personas naturales y servicios, mientras que los sectores de construcción, comunicaciones y agropecuario continúan presentando restricciones (Gráfico 6). Se destaca que los tres últimos sectores son percibidos como los que tienen mayores problemas de información a la hora de identificar buenos clientes y de baja rentabilidad.

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 (30,0%), que la cantidad de crédito aprobada fue insuficiente (26,0%) y que el proceso del

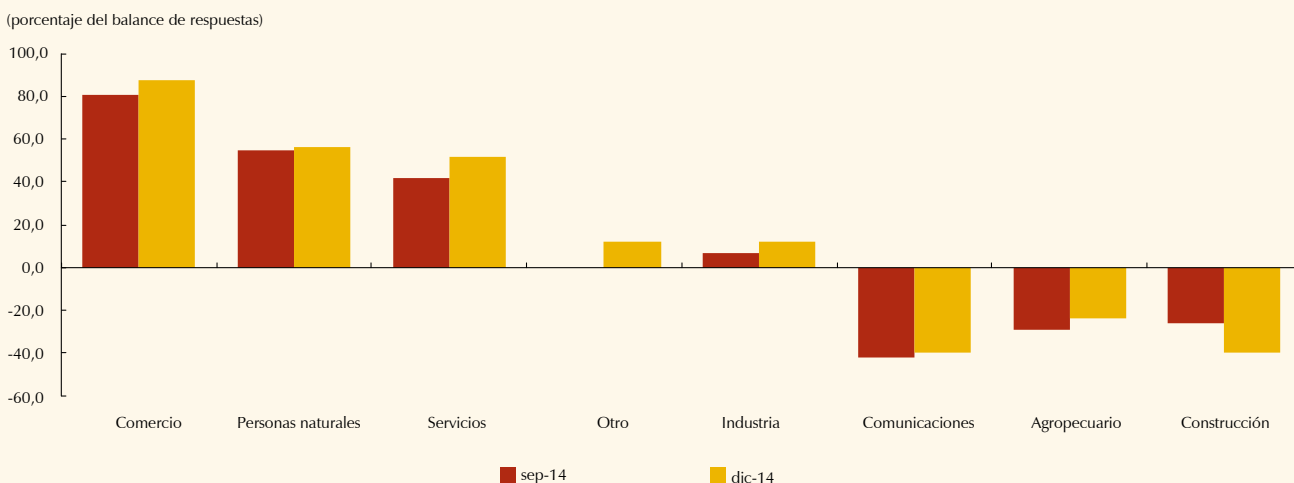
crédito es muy largo (17,3%). En comparación con la encuesta anterior, hay una reducción en el porcentaje de clientes que se quejan porque las condiciones de aprobación del crédito son muy difíciles.

b. Reestructuraciones de crédito, morosidad, nivel de castigos y de venta de cartera

Entre septiembre y noviembre de 2014 la mayoría de entidades (60,0%) manifiesta haber realizado reestructuraciones en sus créditos vigentes, en especial para los sectores de comercio y servicios. En comparación con la encuesta de septiembre, se resalta una disminución en el porcentaje de entidades que manifestó haber realizado reestructuraciones de microcrédito (60% frente a 64,5%), aunque se observa un aumento en el porcentaje de la cartera bruta que fue reestructurada en dicho período (3,7% frente a 1,2% tres meses atrás). Como se observa en el Gráfico 7, los principales tipos de reestructuración fueron la extensión del plazo del microcrédito, la consolidación de microcréditos y la reducción en el monto de los pagos.

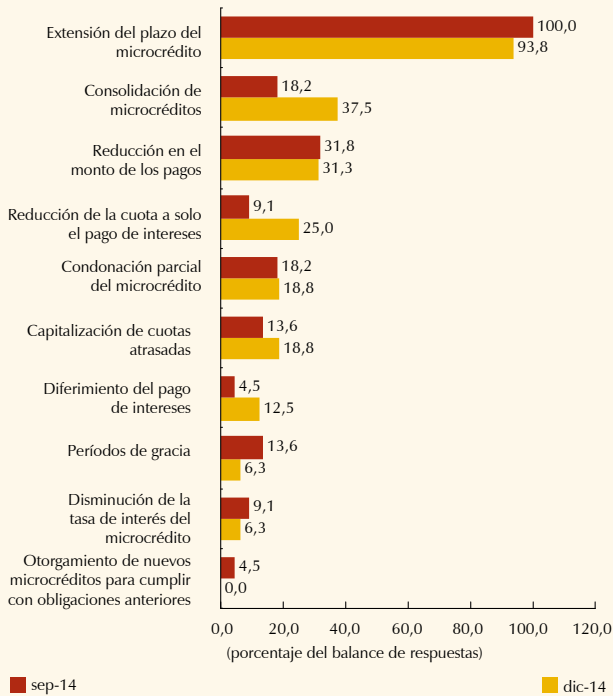
Dado que la mayoría de las entidades participantes en la encuesta no son supervisadas por la SFC y, por tanto, no es posible obtener información acerca de sus indicadores de morosidad, castigos y venta de cartera, en esta encuesta se indaga sobre dichos aspectos.

Gráfico 6
Acceso al microcrédito nuevo, según sector económico



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2014.

Gráfico 7
Tipos de reestructuración de créditos entre junio y agosto de 2014



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2014.

En primer lugar, se destaca que para el 41,7% de los encuestados se registró un incremento en su indicador de mora (IM), el cual se ubicó en promedio en 6,7% en noviembre, por encima del IM registrado por las mismas entidades en septiembre del presente año (6,5%). Por otro lado, se resalta que el 60,0% de las entidades encuestadas manifestó haber castigado obligaciones vencidas, cifra superior a la de la pasada encuesta (51,6%). Es importante mencionar que, con respecto a septiembre de 2014, el porcentaje castigado de la cartera bruta aumentó (0,9% frente a 0,7%). Finalmente, se resalta que la proporción de entidades encuestadas que vendió un porcentaje de su cartera bruta de microcrédito entre septiembre y noviembre aumentó con respecto a la anterior encuesta de 16,1% a 20%; el promedio de ventas fue de 2,8%, superior al registrado en septiembre del presente año (0,6%)⁴.

4 De este promedio, se excluyeron dos entidades, cuyos porcentajes de venta de cartera son significativamente altos, dado que su razón social principal es originar créditos que posteriormente se venden.

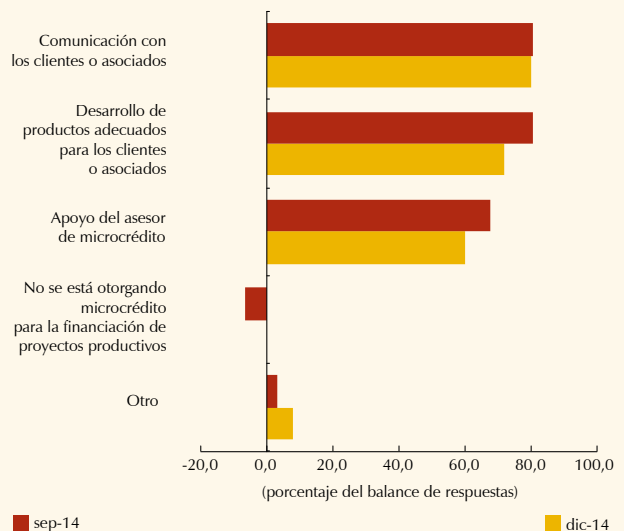
c. Riesgos y operaciones de los intermediarios microcrediticios

En esta sección se analiza la gestión de las entidades que otorgan microcrédito en el país en dos aspectos: la gestión de los clientes y el manejo frente a algunos riesgos. A continuación se presentan los resultados principales.

En lo relacionado con la gestión de clientes, los intermediarios siguen afirmando que, en particular, sus actividades están respaldadas por la buena comunicación con sus deudores y el desarrollo de productos ajustados a las necesidades del cliente; es importante mencionar que la mayoría de los factores perdieron importancia en los últimos tres meses, en especial el que hace referencia al apoyo del asesor del microcrédito (Gráfico 8).

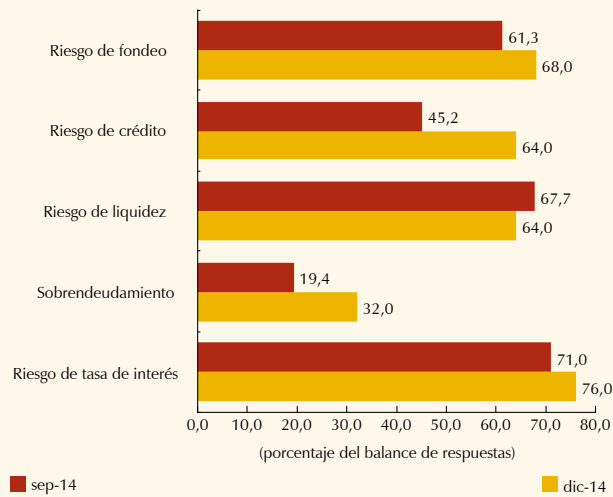
Por otro lado, si se analiza la situación de la entidad frente al manejo de cada uno de los riesgos que enfrenta, se observa que hay una mejor administración de la mayoría, con excepción del riesgo de liquidez, cuyo nivel de manejo disminuyó con respecto a septiembre de 2014 (Gráfico 9). A la vez, el manejo de los riesgos de crédito y sobreendeudamiento mejoró considerablemente con respecto a hace tres meses.

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 2014.

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



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, diciembre de 2014.

d. Preguntas coyunturales

En esta versión de la encuesta las preguntas de coyuntura tratan sobre dos temas: 1. La percepción de los intermediarios acerca de la regulación del mercado de microcrédito en Colombia, y 2. Las políticas que, según los encuestados, deberían implementarse en caso de firmarse el Acuerdo de paz en el país.

1. Percepción de los intermediarios acerca de la regulación del mercado del microcrédito en Colombia

Al indagar sobre la regulación del mercado del microcrédito en Colombia en comparación con los estándares internacionales, cerca del 60,0% de los encuestados subraya que, si bien la normativa existente ha tenido avances, se requieren algunas modificaciones⁵. En particular, varias instituciones destacan la importancia de eliminar la tasa de usura y revisar los sistemas de provisiones vigentes, así como de ampliar los plazos y montos del microcrédito, con el fin de ampliar y diversificar la oferta y la demanda de este segmento.

5 Para el caso de las entidades supervisadas por la SFC este porcentaje se ubica en 50,0%.

Por otro lado, los intermediarios resaltan la necesidad de establecer un marco regulatorio uniforme para los diferentes tipos de entidades que ofertan microcrédito en el país, para lo cual sugieren la creación de una unidad de supervisión especializada en microfinanzas. Adicionalmente, señalan que sería deseable hacer seguimiento a los procesos de originación de microcréditos de las instituciones del mercado y estandarizar algunos elementos de la metodología microcrediticia, ya que algunas entidades con políticas laxas y pocos controles, limitan el crecimiento del sector sobreendeudando a los microempresarios.

En conclusión, los encuestados destacan que es fundamental el fortalecimiento de la revisoría fiscal y la mejora en las prácticas contables y de revelación financiera, así como la obligatoriedad del reporte de información a las centrales de riesgo y su respectiva revisión a la hora de otorgar microcréditos.

2. Políticas que, según los encuestados, deberían implementarse en caso de firmarse el Acuerdo de paz en el país

Recientemente se ha discutido que ante la eventual firma de un Acuerdo de paz en Colombia, la demanda potencial de microcrédito se incrementaría dada la inclusión de nuevos agentes en el mercado. Teniendo en cuenta lo anterior, se les preguntó a las entidades si consideran necesaria la implementación de nuevas reformas y cuáles serían las más apremiantes.

Se observa que, ante este escenario, el 72% de los encuestados afirma que se requieren algunas reformas enfocadas de manera fundamental en la promoción del crédito rural y el acceso para los nuevos actores. En cuanto al desarrollo del crédito rural, algunas instituciones afirman que se debe ampliar el acceso de los diferentes tipos de intermediarios a Finagro, así como promover el uso de seguros agropecuarios y de créditos para la compra de pequeñas fincas y el fortalecimiento de actividades productivas. Asimismo, anotan que es prioritario canalizar recursos para apoyar las colocaciones de préstamos en la zona rural y hacer un seguimiento de los mismos para que cumplan con su objetivo.

Por otro lado, los intermediarios señalan que el gobierno o las entidades encargadas deben desarrollar tipos de garantías específicas para los actores desmovilizados y las víctimas, así como definir incentivos tributarios y establecer fuentes de fondeo especiales que estimulen la colocación de créditos a este segmento. Por último, señalan que se requieren programas de asesoría, acompañamiento y capacitación permanentes a los nuevos actores, para que definan líneas de negocio productivas, las cuales podrán ser eventualmente respaldadas por las instituciones microcrediticias.

Conclusiones

Durante el cuarto trimestre de 2014 la percepción frente a la demanda por nuevos microcréditos, tanto del mercado como de las entidades supervisadas, aumentó con respecto al trimestre anterior y se ubicó por encima del promedio del último año. Al analizar las políticas de asignación de nuevos microcréditos, se puede observar que en diciembre el porcentaje de intermediarios que ha aumentado las exigencias disminuyó comparado con septiembre de 2014, mientras que el porcentaje que las han mantenido igual aumentó con respecto al mismo periodo. Es importante resaltar que para los próximos tres meses se espera que un menor número de entidades mantenga las exigencias, mientras que una mayor proporción las aumente o reduzca, según corresponda.

Por sector económico, el mayor acceso lo siguen teniendo el de comercio, personas naturales y servicios, mientras que el de la construcción, el de las comunicaciones y el agropecuario continúan presentando las mayores restricciones. En cuanto al manejo de los

diferentes riesgos, se destaca un mayor control en la mayoría de los casos, a excepción del riesgo de liquidez, cuyo nivel de manejo disminuyó con respecto a septiembre de 2014.

Por otra parte, se resalta que entre septiembre y noviembre un menor porcentaje de las entidades realizó reestructuraciones de crédito, comparado con el periodo junio-agosto de 2014; las reestructuraciones estuvieron principalmente relacionadas con el plazo, la consolidación de microcréditos y el monto de los pagos. Además, se aprecia que en este mismo lapso más de la mitad de las instituciones encuestadas ha castigado parte de sus obligaciones vencidas, mientras que aproximadamente un 16% expresa haber vendido parte de su cartera.

Con respecto a las preguntas de coyuntura, es importante resaltar que la mayoría de las entidades encuestadas manifiesta que, si bien la regulación del mercado del microcrédito ha tenido avances, aún se requieren algunas modificaciones y estandarización en el marco regulatorio; en particular, se menciona la necesidad de la creación de una unidad de supervisión especializada en microfinanzas y la obligatoriedad de reportar y consultar información de las centrales de riesgo. Finalmente, en cuanto a las políticas que deberían implementarse en caso de firmarse un Acuerdo de paz, las entidades encuestadas resaltan la importancia del sector rural para el mercado del microcrédito, para lo cual sugieren reformas para ampliar el acceso y mejorar las condiciones de dicho sector. Por esta razón, destacan la necesidad de dar incentivos, programas de asesoría y capacitación a los nuevos actores, con el fin de promover la creación de negocios productivos, los cuales podrían ser eventualmente respaldados por las instituciones microcrediticias.

AGRADECIMIENTOS

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

Nombre de la entidad	Dic-13	Mar-14	Jun-14	Sep-14	Dic-14
Activos y Finanzas					
Actuar Atlántico					
Actuar Caldas					
Actuar Tolima					
Bancamía					
Banco Agrario					
Banco Caja Social					
Banco WWB					
Bancolombia					
CHF International					
Comerciacoop					
Confiar					
Contactar					
Coofinep					
Coop. Congente					
Coop. Empreder					
Coop. Uniminuto					
Coopcentral					
Cooperativa Financiera de Antioquia					
Corporación Minuto de Dios					
Corposuma					
Creifam					
Crearcop					
Crediservir					
Crezcamos					
Davivienda					
Eclóf					
Finamérica					
Financiera Comultrasan					
Fundación Amanecer					
Fundación Coomeva					
Fundación delamujer (Bucaramanga)					
Fundación El Alcaraván					
Fundación Mario Santo Domingo					
Fundación Mundo Mujer (Popayán)					
Fundescat					
Fundesmag					
Garantías Comunitarias					
Interactuar					
Microcrédito Aval					
Microempresas de Colombia					
Microfinanzas y Desarrollo					
Opportunity International					

Participó

No participó

ÍNDICE DE GRÁFICOS SEGÚN PREGUNTA

Gráfico 1

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

Gráfico 2, paneles A y B

¿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 entre junio y agosto de 2014.

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