

Reporte de la situación actual del microcrédito en Colombia



Junio de 2014 ■ ■ ■ ■

Laura Jaramillo Gil
Ana María Yaruro
Esteban Gómez*

En este documento se exponen los resultados del segundo trimestre del año 2014 de la *Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia*, la cual fue diseñada por el Departamento de Estabilidad Financiera del Banco de la República junto con Aso-microfinanzas, 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)¹. 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 están afectando su desarrollo. Por último, se presentan

los resultados de las preguntas coyunturales sobre la frecuencia de prácticas relacionadas con reestructuraciones de microcrédito, venta de cartera y castigo de las deudas vencidas, así como sobre el funcionamiento de las garantías crediticias en este sector.

I. SITUACIÓN ACTUAL DEL MICROCRÉDITO

Durante el segundo trimestre de 2014 la percepción de la demanda² por nuevos microcréditos, tanto del mercado microcrediticio como de las entidades reguladas, disminuyó con respecto a la observada del primer trimestre del presente año, pasando de 36% a 13% para el mercado en su conjunto, y de 33% a 26% 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 manifestaron que el sobreendeudamiento (21,5%) y la capacidad de pago de los clientes (18,9%) son los principales (Gráfico 2). También sobresalen como barreras el tener deuda con más de tres entidades (18,0%) y el historial crediticio de los solicitantes (11,8%)³.

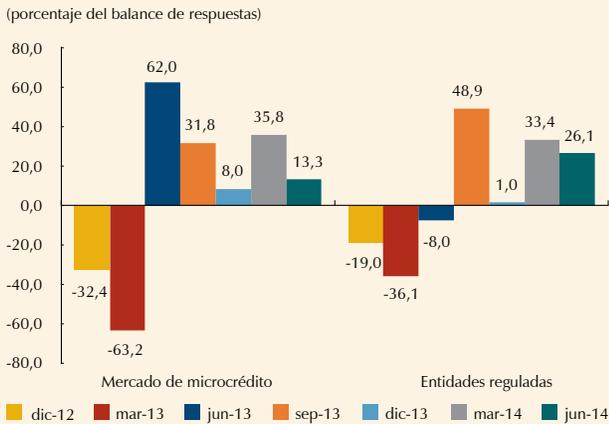
* Los autores son, en su orden, estudiante en práctica, profesional y director (e) del Departamento de Estabilidad Financiera. Las opiniones, errores u omisiones son de exclusiva responsabilidad de los autores y no reflejan la posición del Banco de la República ni de su Junta Directiva.

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.

2 El indicador de percepción de demanda por nuevos microcréditos corresponde al balance ponderado de repuesta de las entidades, utilizando como ponderador su participación en el saldo total de la cartera de microcrédito otorgada por los intermediarios con corte al mes de abril de 2014.

3 Con el propósito de medir de forma más precisa la importancia del sobreendeudamiento como elemento que impide otorgar un mayor volumen de microcrédito, en esta versión de la encuesta se modificaron dos de las opciones de respuesta para esta pregunta. Los aspectos “Deudas con más entidades” y “Sobreendeudamiento” fueron modificados por: “Deuda con más de tres entidades” y “El nivel de deuda del cliente, con su entidad o con otras instituciones, es superior a su capacidad de pago (sobreendeudamiento)”.

Gráfico 1
Cambio en la 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 abril de 2014.
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2014.

Gráfico 2
Factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito



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

A diferencia del trimestre anterior, cuando una mejor información sobre la capacidad de pago de los prestatarios era el elemento más importante para incrementar el microcrédito, en la presente encuesta el

factor más relevante es un mayor crecimiento de la economía, seguido por menores tasas de fondeo (Gráfico 3). Vale la pena resaltar que el acceso a fondos de redescuento del sector agropecuario cobró mayor relevancia, hecho que se evidencia desde diciembre de 2013. Por otro lado, se debe mencionar que algunas entidades han subrayado como necesario un mayor entendimiento de los microempresarios y la eliminación de la tasa de usura para microcrédito.

Gráfico 3
Eventos necesarios para aumentar el microcrédito en la economía



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

En caso de presentarse un crecimiento acelerado de la actividad económica y de la demanda de microcrédito, el 29,0% de las entidades encuestadas indica que se observaría un sobreendeudamiento de los microempresarios, por lo cual cerca del 18,8% de las instituciones fijarían criterios más exigentes para asignar nuevos microcréditos (Gráfico 4). Es importante anotar que se redujo la proporción de entidades que habían venido ubicando estos dos factores como los principales, mientras que aumentó en 3,7 pp la que expresa que el mercado puede atender la demanda de microcrédito sin mayores

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



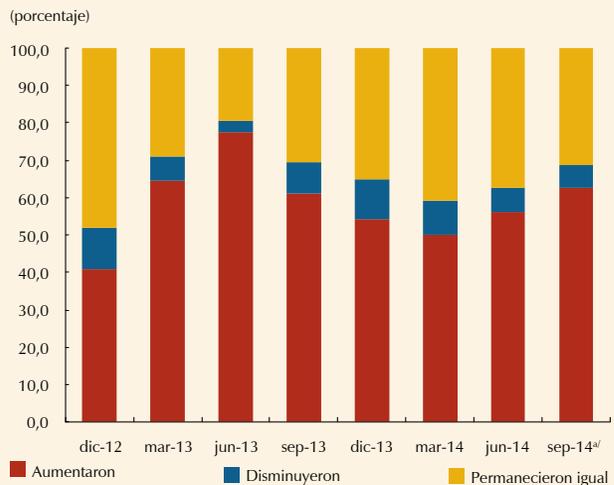
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2014.

traumatismos. Por otra parte, es necesario resaltar que algunas entidades afirmaron que, ante este escenario, podría presentarse un incremento del crédito informal o perderse el enfoque de la metodología microempresarial.

Al analizar los cambios en las políticas de asignación de nuevos microcréditos, se observa una variación de la tendencia decreciente que se venía registrando desde junio de 2013 del porcentaje de intermediarios que las endurece (Gráfico 5). A junio de 2014, el 56,3% de las instituciones encuestadas aumentaron dichos requerimientos, manifestando el deterioro que ha venido mostrando la cartera de microcrédito y el alto nivel de sobreendeudamiento de los agentes. Es importante destacar que, según los intermediarios, para los próximos tres meses se espera un endurecimiento en las exigencias, así como una disminución en la proporción de entidades que las reducen.

Con respecto a la aprobación de nuevos microcréditos, las principales consideraciones siguen enfocadas en

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



a/ Expectativas para septiembre de 2014.

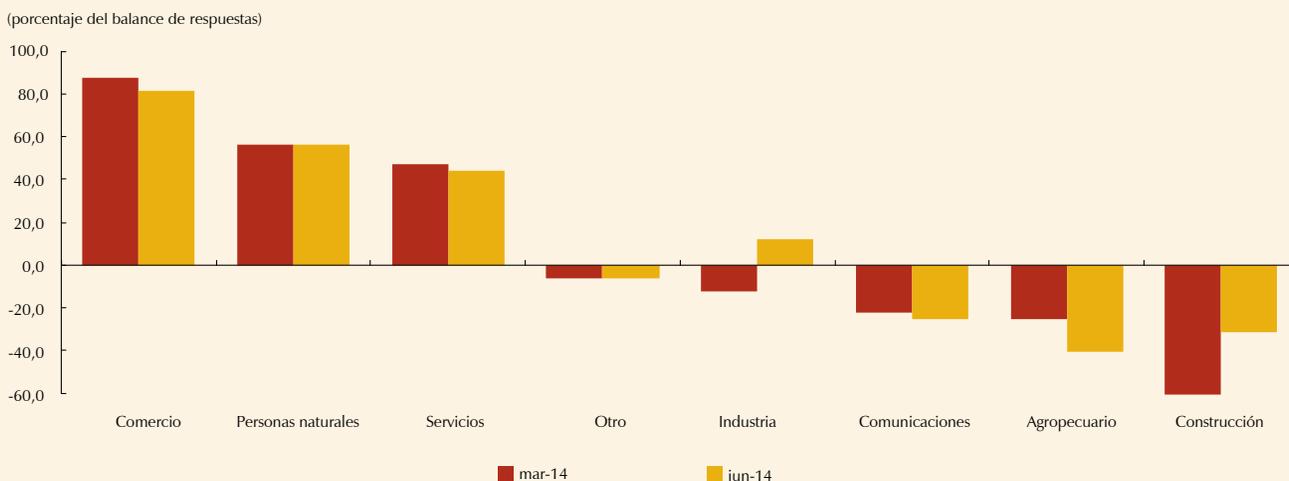
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2014.

el conocimiento previo del cliente y su buena historia de crédito (28,4%), el bajo riesgo del préstamo (21,8%) y el crédito vigente con otras entidades microcrediticias (18,3%). Por su parte, para su rechazo o la aprobación de cuantías inferiores a la solicitada, los intermediarios continúan identificando que el sobreendeudamiento es la principal causa (37,6%), seguida por la mala historia crediticia (22,2%) y la capacidad de pago del cliente (17,1%).

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

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 (28,6%), que la cantidad de crédito aprobada fue insuficiente (24,8%) y que el plazo del crédito es muy corto (14,6%). En comparación con la encuesta anterior, hay una disminución en el porcentaje de clientes que se quejan por el nivel de las tasas de interés y un aumento de los que manifiestan que la cantidad de crédito aprobada fue insuficiente.

Gráfico 6
Acceso al microcrédito nuevo, según sector económico



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

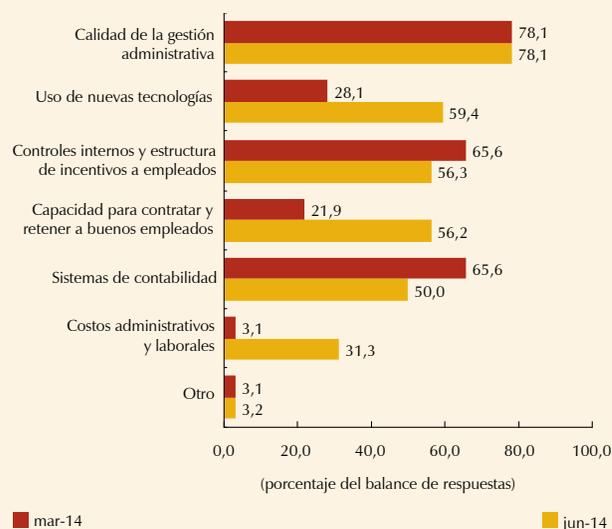
II. RIESGOS Y OPERACIONES DE LOS INTERMEDIARIOS MICROCREDITICIOS

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. Se estudian cuatro aspectos: 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 junio de 2014 los intermediarios de microcrédito continúan manifestando que sus operaciones se encuentran respaldadas, en especial, por la calidad en la gestión administrativa (78,1%), y por los controles internos y la estructura de incentivos a empleados (56,2%). Con respecto a la pasada encuesta, se resalta la mayor importancia del uso de nuevas tecnologías y la capacidad para retener a buenos empleados (Gráfico 7).

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, el cual ganó importancia en los últimos tres meses. Por su parte,

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

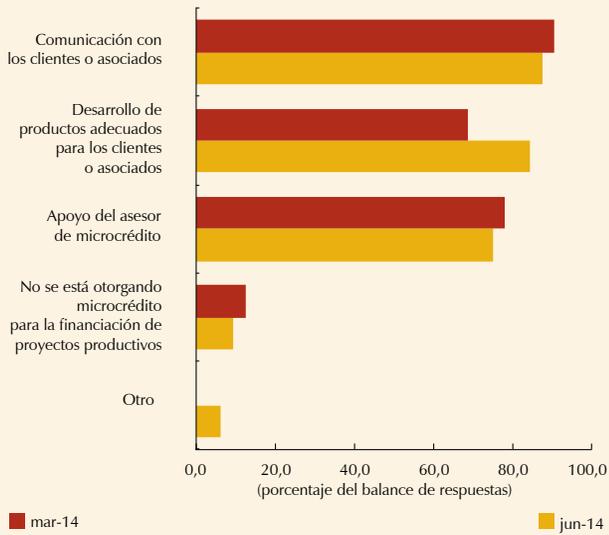


Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2014.

el hecho de que en el mercado hayan entidades que estén otorgando microcrédito con un fin diferente al de financiar proyectos productivos afecta las operaciones de microcrédito, en mayor medida que en marzo de 2014 (Gráfico 8).

Al evaluar, entre otros, la influencia de factores del entorno macroeconómico y político sobre el mercado de microcrédito, los intermediarios continúan señalando, aunque en menor medida, que los principales eventos

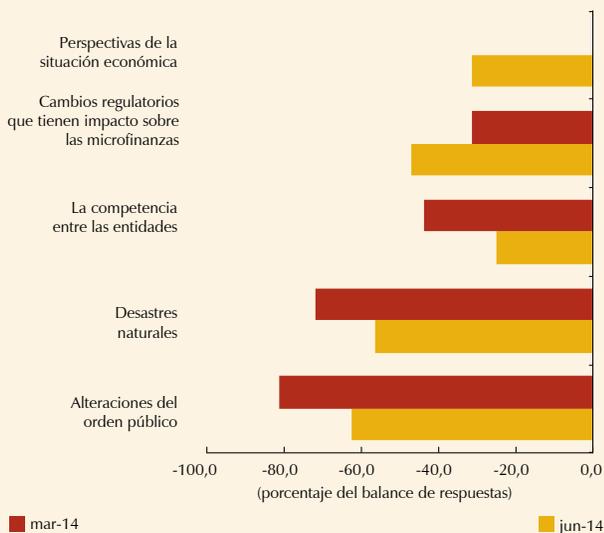
Gráfico 8
Influencia de los factores de la gestión de clientes sobre las operaciones de microcrédito



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

que afectan sus operaciones son las alteraciones del orden público (62.5%) y los desastres naturales (56.2%). Por otro lado, los cambios regulatorios y las perspectivas de la situación económica son aspectos que han generado una mayor preocupación entre las instituciones de microcrédito en los últimos tres meses (Gráfico 9).

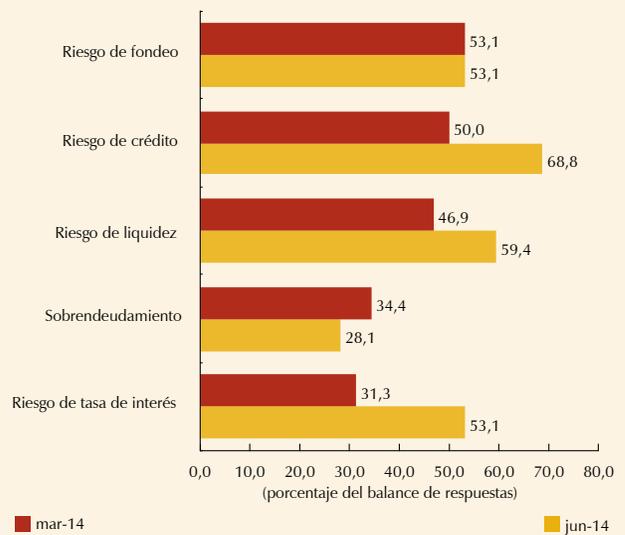
Gráfico 9
Influencia de los factores macroeconómicos y políticos, entre otros, sobre las operaciones de microcrédito



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

Por último, 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 de ellos, a excepción del riesgo de fondeo, que se mantuvo en el mismo nivel, y del de sobreendeudamiento, cuyo manejo disminuyó (Gráfico 10).

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



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

III. PREGUNTAS COYUNTURALES

En esta versión de la *Encuesta* las preguntas de coyuntura tratan sobre dos temas: 1) la frecuencia de operaciones como las reestructuraciones de crédito, venta de cartera y castigo de las deudas vencidas, y 2) el funcionamiento de las garantías crediticias por parte de los intermediarios.

a. Reestructuraciones de crédito, venta de cartera y castigo de las deudas vencidas

Entre febrero y mayo de 2014 la mayoría de entidades (77,4%) manifiesta haber realizado reestructuraciones en sus créditos vigentes, en especial para los sectores de comercio y servicios. En promedio, el 1,3% de la cartera bruta de microcrédito fue reestructurada en este periodo, donde los principales tipos de reestructuración fueron la extensión del plazo del microcrédito, la condonación parcial del microcrédito y una reducción en el monto de los pagos (Gráfico 11).

Gráfico 11
Tipos de reestructuración de créditos entre febrero y mayo de 2014



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

Por otro lado, solo el 12,1% de las entidades encuestadas vendió un porcentaje de su cartera bruta de microcrédito entre febrero y mayo de 2014, donde el promedio de ventas fue de 1,4% del saldo total. El mayor nivel lo presenta una institución regulada por la Superintendencia Financiera de Colombia (6,1%). En cuanto al nivel de castigos de la modalidad de microcrédito, se resalta que el 58,1% de las entidades encuestadas manifiesta haber castigado obligaciones vencidas, cuyo saldo promedio entre febrero y mayo de 2014⁴ fue de 1,4% de la cartera bruta de microcrédito.

b. Funcionamiento de las garantías crediticias en las entidades oferentes de microcrédito

Con la entrada en vigencia del sistema de garantías mobiliarias (Ley 1676 de 2013) del pasado 4 de marzo de 2014, surgió el interés de entender cómo funcionan las garantías en las entidades que otorgan microcrédito.

4 Es importante mencionar que para este periodo, el indicador de mora aumentó para el 45,2% de las entidades encuestadas, donde los mayores incrementos se evidencian en instituciones no vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

to en el país. En particular, se indaga sobre el monto a partir del cual se exigen garantías a la hora de otorgar un microcrédito, cuáles son las principales garantías admitidas por estas entidades y la percepción sobre el proceso para hacerlas efectivas.

En primera instancia, se observa que el 80,6% de las entidades encuestadas exige garantías a los deudores como requisito para otorgarles microcréditos. Al analizar esta exigencia en relación con el monto del crédito, se observa que la mayoría de entidades (69,2%) exige garantías para los créditos superiores a los \$301 mil pesos, es decir, el 30,8% las exige para montos inferiores a tal cifra (Gráfico 12).

Gráfico 12
¿A partir de qué monto empieza su entidad a exigir garantías a los deudores?



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

En segundo lugar, de acuerdo con los encuestados, la garantía más frecuente en las operaciones de microcrédito es el respaldo de un codeudor (56%), seguida de las garantías personales (16%), como hipotecas o fianzas. En el caso de las instituciones supervisadas por la Superintendencia Financiera, la garantía más relevante es el aseguramiento del crédito con el Fondo Nacional de Garantías (57,1%).

Finalmente, la percepción que tienen los encuestados sobre el proceso para hacer efectivas las garantías en caso de impago por parte de un deudor es heterogénea. El 40% de las entidades afirman que, a pesar de que los montos son bajos, el proceso es extenso y oneroso,

en otras palabras, no viable desde el punto de vista financiero. Sin embargo, un número reducido de instituciones (12%) sostiene que este proceso es adecuado.

Por otro lado, es importante mencionar que algunas entidades resaltaron el papel del codeudor en la recuperación de la cartera, bien porque aquel coacciona al titular del crédito para cumplir con su obligación o bien porque asume dicha carga financiera.

IV. CONCLUSIONES

Durante el primer trimestre de 2014 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 cuarto trimestre del año 2013. Por su parte, cuando se analizan las políticas de asignación de nuevos microcréditos, se puede observar un cambio de la tendencia decreciente que se venía registrando desde junio de 2013 del porcentaje de intermediarios que las endurece. A junio de 2014, el 56,3% de las instituciones encuestadas aumentaron dichos requerimientos y se espera que esta proporción aumente en los próximos tres meses.

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

diferentes riesgos, se destaca un mayor control en la mayoría de casos, a excepción del de fondeo, que se mantuvo en el mismo nivel de hace tres meses y el del sobreendeudamiento, que disminuyó.

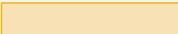
Por otra parte, se resalta que entre febrero y mayo un alto porcentaje de las entidades realizó reestructuraciones de crédito, principalmente relacionadas con el plazo, la condonación parcial del microcrédito y el monto de los pagos; sin embargo, cabe resaltar que en promedio solo el 1,3% de la cartera bruta de microcrédito fue reestructurada. Por otro lado, se aprecia que entre febrero y mayo de 2014 cerca de la mitad de las instituciones encuestadas ha castigado un porcentaje de sus obligaciones vencidas; mientras que solo un número reducido expresa haber vendido parte de su cartera.

Finalmente, se debe mencionar que el 80,6% de las entidades encuestadas exige garantías a los deudores como requisito para otorgar microcréditos, donde las garantías más frecuentes son el respaldo de un codeudor y garantías personales (ej. hipotecas, fianzas). Por otro lado, la percepción que tienen los encuestados sobre el proceso para hacer efectivas las garantías en caso de impago por parte de un deudor es heterogénea: un número importante de entidades expresa que el proceso es largo y oneroso, mientras que un número reducido señala que es adecuado. Adicionalmente, algunas entidades resaltaron el papel del codeudor en la recuperación de la cartera.

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	Mar-14	Jun-14
Activos y Finanzas							
Actuar Atlántico							
Actuar Caldas							
Actuar Tolima							
Bancamía							
Banco Agrario							
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							
Davienda							

 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

Seleccione cuál(es) de los siguientes tipos de reestructuración llevó a cabo entre febrero y mayo de 2014.

Gráfico 12

¿A partir de qué monto empieza su entidad a exigir garantías a los deudores?