

Reporte de la situación actual del microcrédito en Colombia



Septiembre de 2013 ■ ■ ■ ■

Felipe Clavijo
Juliana Jaramillo
Esteban Gómez*

En este documento se exponen los resultados de la encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia para el tercer 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)¹. El objetivo específico de esta encuesta es analizar las expectativas que tienen los intermediarios en este mercado y entender su evolución para los próximos tres meses, comparándola con las encuestas realizadas para los trimestres anteriores.

Dentro de la muestra de intermediarios financieros, respondieron la encuesta 37 entidades, las cuales reportan un total de cartera de microcrédito aproximado de \$4.865 m. Particularmente, las que hacen parte de la muestra y son vigiladas por la SFC (once entidades) indican tener una cartera de alrededor de \$1.900 m

* 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 Motivations (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 SFC.

(25% de lo que los intermediarios regulados le reportan a la SFC).

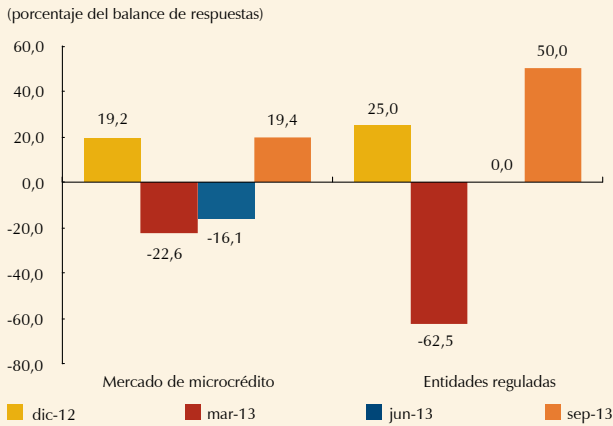
El análisis que se presenta contiene indicadores relacionados con la situación actual del microcrédito, como lo son cambios percibidos en la demanda o modificaciones a las exigencias para otorgar nuevos préstamos. De igual forma, se busca recolectar información acerca de los factores que permitirían aumentar esta actividad de intermediación o que están afectando su desarrollo. Por último, se resaltan algunos comentarios expresados por las entidades sobre el aumento del riesgo de crédito dentro del mercado de microcrédito y las posibles razones que consideran los intermediarios para explicar el crecimiento acelerado de la cartera riesgosa. Vale la pena anotar que se recomienda una interpretación cuidadosa de los resultados, dada la dificultad de los encuestados para aislar los efectos estacionales en las respuestas del cuestionario.

I. SITUACIÓN ACTUAL DEL MICROCRÉDITO

La percepción que tienen los intermediarios en cuanto a la demanda de nuevos microcréditos presentó una mejora considerable con respecto al segundo trimestre del año. El balance de respuestas entre las entidades que consideraron que la demanda aumentó o disminuyó, pasó de -16,1% en junio de este año a 19,4% en el tercer trimestre de 2013 para el mercado total de microcrédito, mientras que para las entidades reguladas pasó de 0,0% a 50,0% durante el mismo período (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



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

manifestando que el sobreendeudamiento (29,8%) y la capacidad de pago de los clientes (22,4%) son los principales. Otros ítems que han venido adquiriendo importancia, tanto para las entidades reguladas como para el total del mercado de microcrédito, son la deuda con otras entidades, cuyo balance de respuestas pasó de 12,9% a 15,0%, y el historial crediticio, que registró un balance de 12,2% frente al 10,7% de tres meses atrás (Gráfico 2).

Así mismo, los resultados sugieren que para aumentar la cobertura del microcrédito, los intermediarios consideran necesario un mayor crecimiento económico, menores tasas de fondeo y mejorar la información sobre la capacidad de pago de los prestatarios. Cabe resaltar que el primer aspecto cobró importancia, pasando de 13,6% en el segundo trimestre de 2013 a 21,7% en los últimos tres meses (Gráfico 3, panel A). En el caso particular de las entidades reguladas por la SFC, estas señalan los menores costos de recaudo del crédito como un factor adicional importante. Vale la pena anotar que, para este grupo de entidades, las mayores tasas de interés de los préstamos perdieron importancia frente a lo registrado tres meses atrás (Gráfico 3, panel B).

En caso de presentarse un crecimiento acelerado de la actividad económica y de la demanda de microcrédito, el 21,2% de las entidades encuestadas indica que esta nueva demanda podría ser atendida sin mayores traumatismos, aunque la mayoría señala que muy probablemente se presentaría un sobreendeudamiento de

Gráfico 2
Factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito



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

los microempresarios (29,3%) y, por ende, terminarían volviéndose más exigentes en los criterios de selección para otorgar microcréditos (17,6%). Por otro lado, los intermediarios prevén un incremento de los cuellos de botella crediticios para la pequeña y mediana empresa (Pymes) (Gráfico 4).

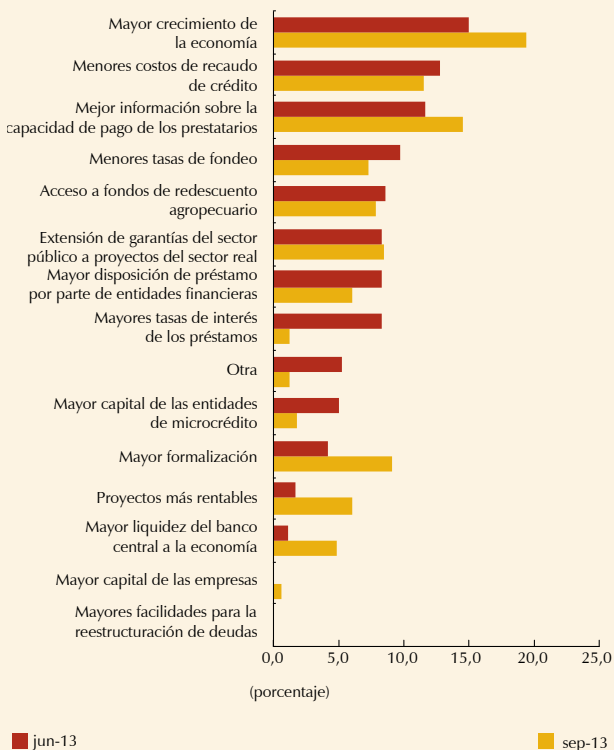
Al analizar los cambios en las políticas de asignación de nuevos préstamos, se observa que la tendencia al alza que se venía registrando desde diciembre de 2012 en el porcentaje de intermediarios que aumentaban sus exigencias se reversó durante los últimos tres meses, situándose en 59,4%, mientras que aumentó la proporción de entidades que manifiesta haberlas dejado inalteradas (32,4%) (Gráfico 5). Aquellas entidades que continuaron incrementándolas, manifiestan que lo hicieron principalmente por el deterioro que ha venido mostrando la cartera de microcrédito y por el alto nivel de sobreendeudamiento de los agentes. Se debe destacar que en los próximos tres meses se espera un comportamiento de las entidades similar al observado durante el tercer trimestre del año en curso.

Gráfico 3
Eventos necesarios para aumentar el microcrédito en la economía

A. Mercado de microcrédito



B. Entidades reguladas



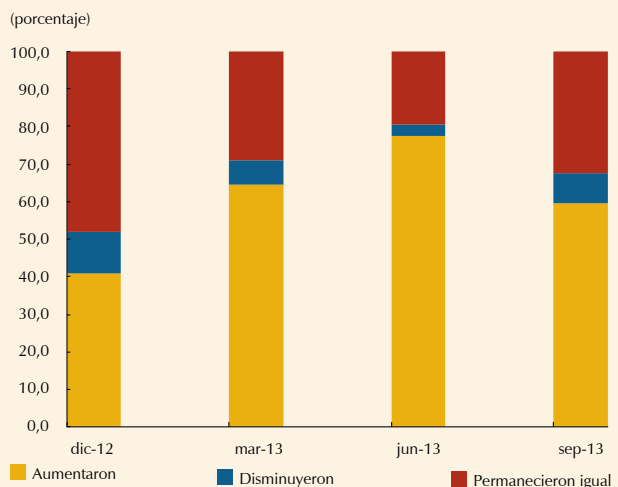
Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2013.

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



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

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



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre 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 (31%), el bajo riesgo del préstamo (23%) y el crédito vigente con otras entidades microcrediticias (17%). Por su parte, para el rechazo de nuevos micro-

créditos o la aprobación de cuantías inferiores a la solicitada, los intermediarios continúan identificando que el sobreendeudamiento es la principal causa (35%), seguido por la mala historia crediticia (28%) y el crédito con más de tres entidades (16%). De otro lado, las dudas sobre la viabilidad financiera y la rentabilidad del negocio han adquirido una mayor importancia para las entidades reguladas.

Al evaluar el riesgo de los nuevos microcréditos, los intermediarios consideran la historia del cliente (36,5%) y el conocimiento sobre el negocio (24,5%) los factores más importantes. Para el caso de las entidades reguladas, este último continuó perdiendo importancia, sustituyéndose por los ingresos recientes de la empresa o persona natural y el crecimiento de las ventas del negocio.

Tanto para el total de instituciones encuestadas como para el grupo de entidades reguladas, los sectores con mayor acceso al microcrédito siguen siendo el de comercio, servicios y personas naturales, mientras que el agropecuario, el de la construcción y comunicaciones siguen presentando restricciones. Vale la pena resaltar que, con respecto a tres meses atrás, los intermediarios perciben que las personas naturales y los sectores de industria, comunicaciones, de construcción y agropecuario han disminuido su acceso (Gráfico 6). Para el caso de estas dos últimas categorías, lo anterior

está asociado a que, según las entidades, estas ramas ofrecen bajas rentabilidades y exhiben problemas de información que dificultan identificar buenos clientes.

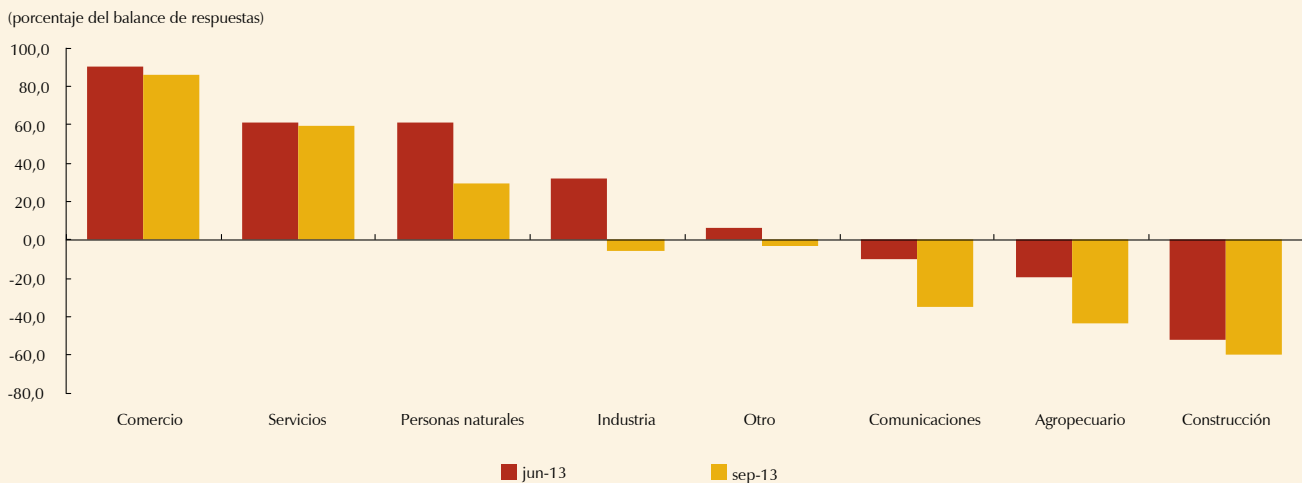
Finalmente, cuando se les pregunta a los intermediarios sobre las quejas más frecuentes de sus clientes, estos señalan, en orden de importancia: las altas tasas de interés (31%), que la cantidad de crédito aprobada es insuficiente (27%) y que las condiciones de aprobación de crédito son muy difíciles (14%). Se destaca que con respecto a la encuesta pasada, los principales comentarios expresados por los clientes a las entidades siguen siendo los mismos y con el mismo nivel de importancia.

II. RIESGOS Y OPERACIONES DE LOS INTERMEDIARIOS MICROCRÉDITOS

En esta sección se analiza la situación de las entidades que otorgan microcrédito en el país frente a diferentes factores que puedan influir en su gestión. 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 septiembre de 2013 los intermediarios de microcrédito manifiestan que sus operaciones continúan estando respaldadas por la calidad en la gestión administrativa,

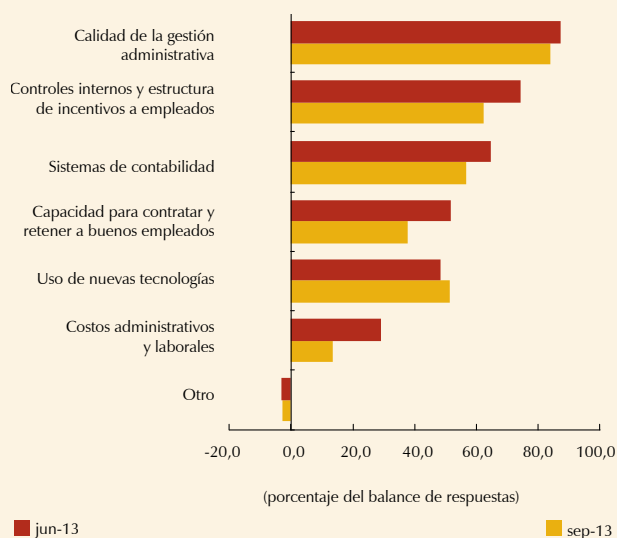
Gráfico 6
Acceso al microcrédito nuevo, según sector económico



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

los controles internos y por sistemas de contabilidad. La capacidad para contratar y mantener buenos empleados perdió importancia dentro de las operaciones de microcrédito y las dificultades generales de los establecimientos continúan concentradas en los costos administrativos y laborales (Gráfico 7).

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

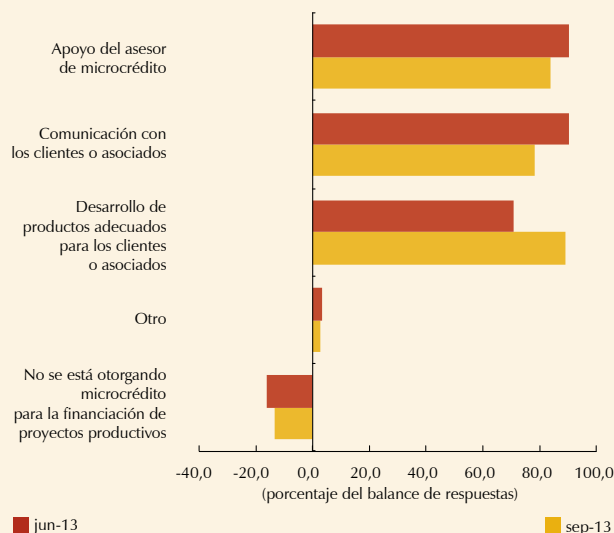


Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2013.

En cuanto a la gestión de clientes, para el tercer trimestre del año los intermediarios afirman que sus actividades se encuentran altamente respaldadas por el desarrollo de productos adecuados para los clientes, factor que para junio de 2013 era uno de los de menor importancia. El apoyo del asesor de microcrédito, y la comunicación con los clientes 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 negativamente, aunque en menor medida que tres meses atrás (Gráfico 8).

Al evaluar la influencia de factores del entorno macroeconómico y político sobre el mercado del microcrédito, los intermediarios continúan señalando que las alteraciones del orden público y los desastres naturales

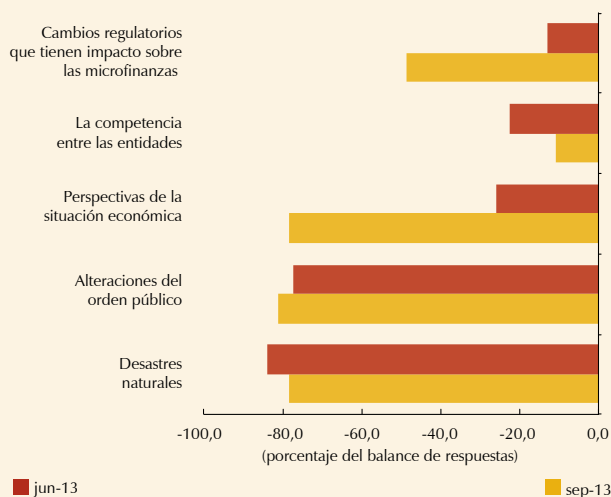
Gráfico 8
Influencia de los factores de la gestión de clientes sobre las operaciones de microcrédito



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

son los principales eventos que afectan sus operaciones. Por su parte, el impacto de una mayor competencia entre las diferentes entidades ha perdido importancia frente a lo encontrado hace tres meses. Al tercer trimestre del presente año los intermediarios de microcrédito consideran que la perspectiva de la situación económica y los cambios regulatorios afectan en mayor medida sus operaciones de microcrédito (Gráfico 9).

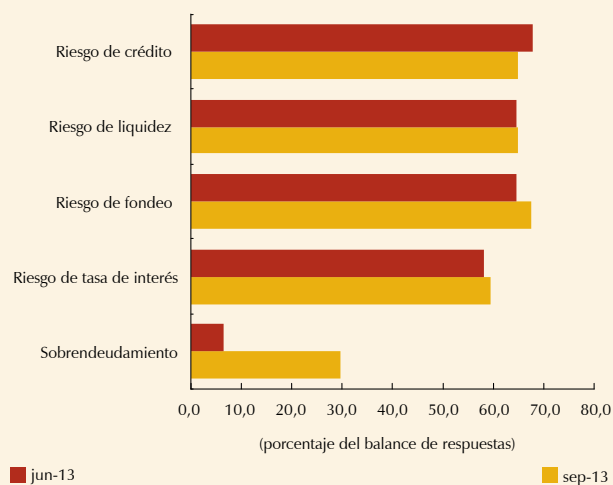
Gráfico 9
Influencia de los factores macroeconómicos y políticos sobre las operaciones de microcrédito



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

Por último, 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 fondeo y de tasa de interés. No obstante, el balance en términos de riesgo de crédito, aunque sigue siendo positivo, disminuyó moderadamente entre junio y septiembre de 2013. Por su parte, el impacto negativo del sobreendeudamiento en las operaciones de microcrédito se ha moderado, sugiriendo que las entidades están tomando las medidas necesarias para controlarlo. Este hecho respalda la importancia que le dan los encuestados a este factor dentro de las razones de mayores restricciones para el acceso al microcrédito (Gráfico 10).

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



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

III. PREGUNTAS COYUNTURALES: RIESGO DE CRÉDITO

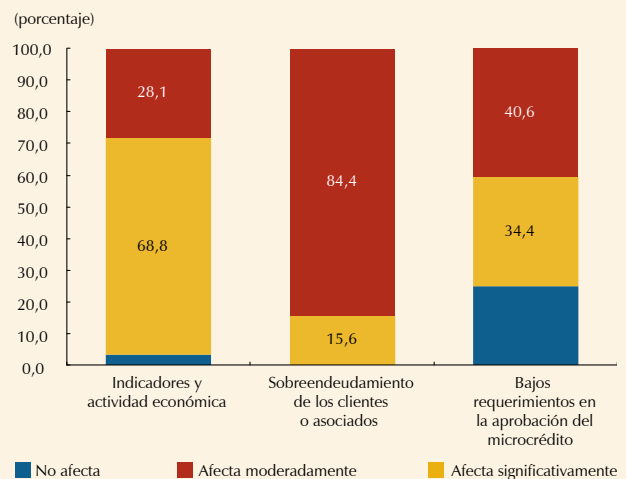
Durante el último año, la cartera riesgosa de microcrédito ha registrado un crecimiento importante en términos reales, alcanzando un nivel de 55,8% para junio de este año, en comparación con lo observado hace un año (11%). Resulta importante destacar que este incremento es mayor que el presentado por las otras modalidades de crédito.

Teniendo en cuenta lo anterior, en esta versión de la encuesta se busca obtener información sobre las percepciones que tienen las entidades con respecto al

riesgo de crédito de la cartera de microcrédito y los posibles factores que están influyendo en el aumento de la cartera riesgosa.

En primer lugar, todos los intermediarios consultados indican que el riesgo de la cartera de microcrédito ha aumentado para todo el mercado, mientras que un 16% opina que en su entidad no se evidencia tal incremento. Al indagarse sobre las razones por las cuales consideran que se ha incrementado el riesgo de crédito, y en particular en su entidad, los encuestados respondieron que el sobreendeudamiento es el factor que más influye, seguido por el desempeño de la actividad económica y los bajos requerimientos para otorgar microcrédito (Gráfico 11).

Gráfico 11
Factores que están influyendo actualmente en el incremento del riesgo de microcrédito



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

IV. CONCLUSIONES

Durante el tercer trimestre de 2013 se mostró una mejora significativa en el balance de respuestas sobre la demanda por nuevos microcréditos percibida tanto por el total de entidades encuestadas como por las reguladas. 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 se incrementó con respecto a la encuesta pasada. Quienes

las endurecieron, explican haberlo hecho, principalmente, debido al creciente deterioro de la cartera y al sobreendeudamiento de los clientes y asociados. Para los próximos tres meses se espera un comportamiento similar en términos de exigencias.

Por sector económico, el mayor acceso lo siguen teniendo el de comercio, servicios y personas naturales, pero en una menor medida que lo percibido hace tres meses. Por su parte, el sector de comunicaciones, el

agropecuario y el de construcción siguen siendo los que presentan un menor acceso al microcrédito; estos dos últimos debido a que ofrecen bajas rentabilidades y además exhiben problemas de información.

Finalmente, las entidades encuestadas consideran que el riesgo de la cartera de microcrédito ha venido aumentando en el último año, principalmente por el sobreendeudamiento de los clientes, y por lo anterior, han endurecido sus controles sobre este fenómeno.


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
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 de la 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

Si su respuesta fue afirmativa en la pregunta anterior, ¿cómo considera que los siguientes factores están influyendo actualmente en el incremento del riesgo de microcrédito?