

Tendencias del microcrédito en Colombia

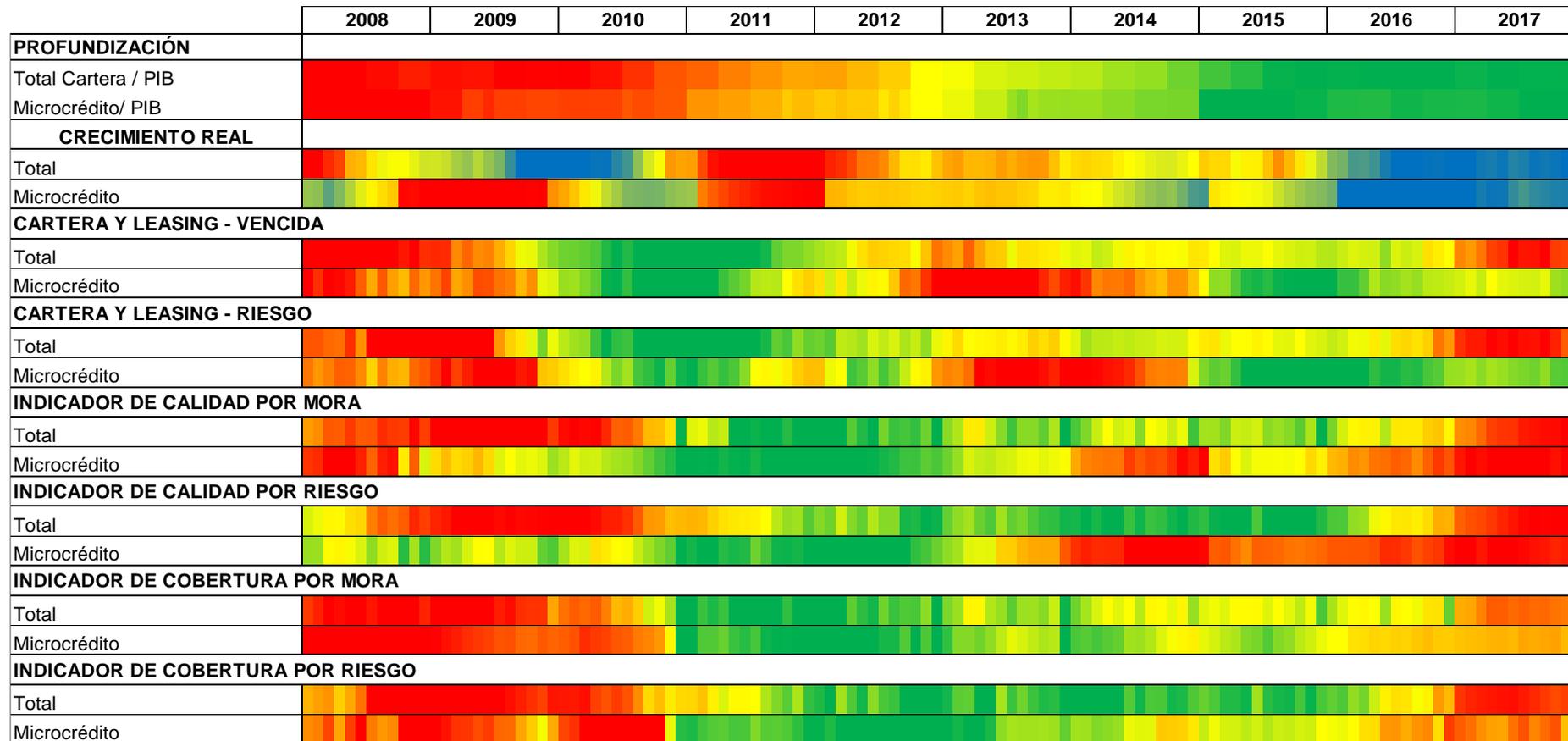
Juliana Lagos Camargo
Directora de Investigación y Desarrollo
Superintendencia Financiera de Colombia

Perspectivas Macroeconómicas y Tendencias de la Industria Microfinanciera en Colombia
10° Foro Nacional de Asomicrofinanzas

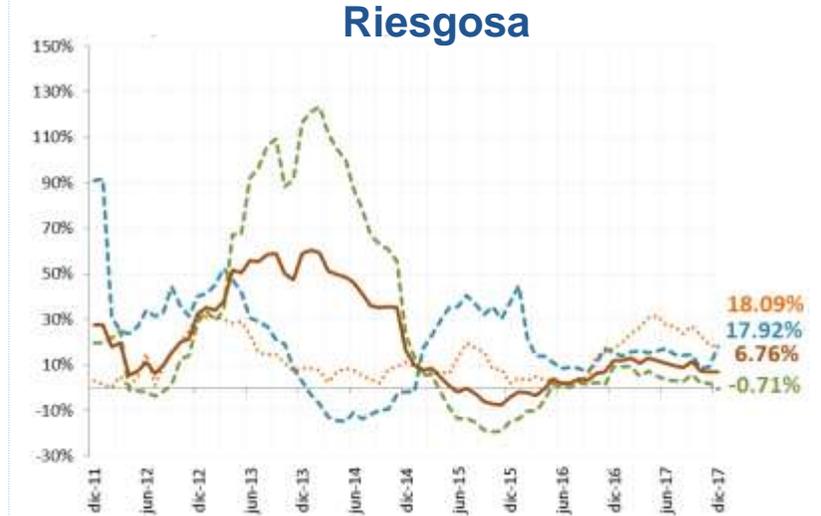
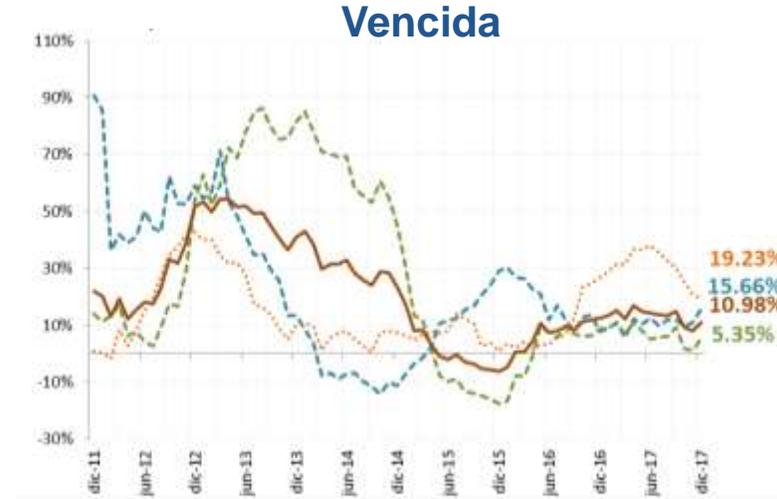
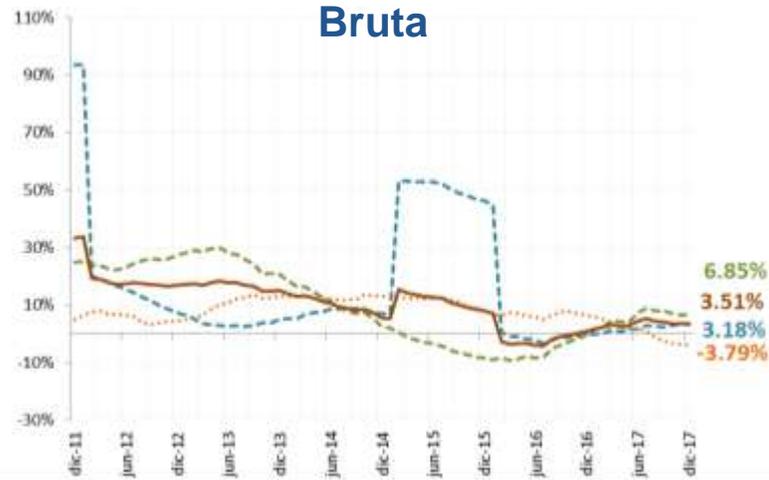
1

Principales indicadores

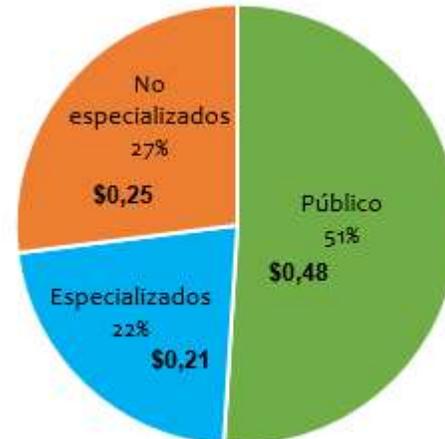
Consistente con el ciclo económico el crecimiento de la cartera bruta de microcrédito se ha moderado; sin embargo, frente al comportamiento de las demás modalidades su velocidad de deterioro ha sido inferior.



El crecimiento de la bruta se sostiene por entidades de nicho públicas y privadas que concentran el 81% del saldo y compensan la contracción de las entidades no especializadas. En estas últimas se encuentra el 27% de la cartera vencida



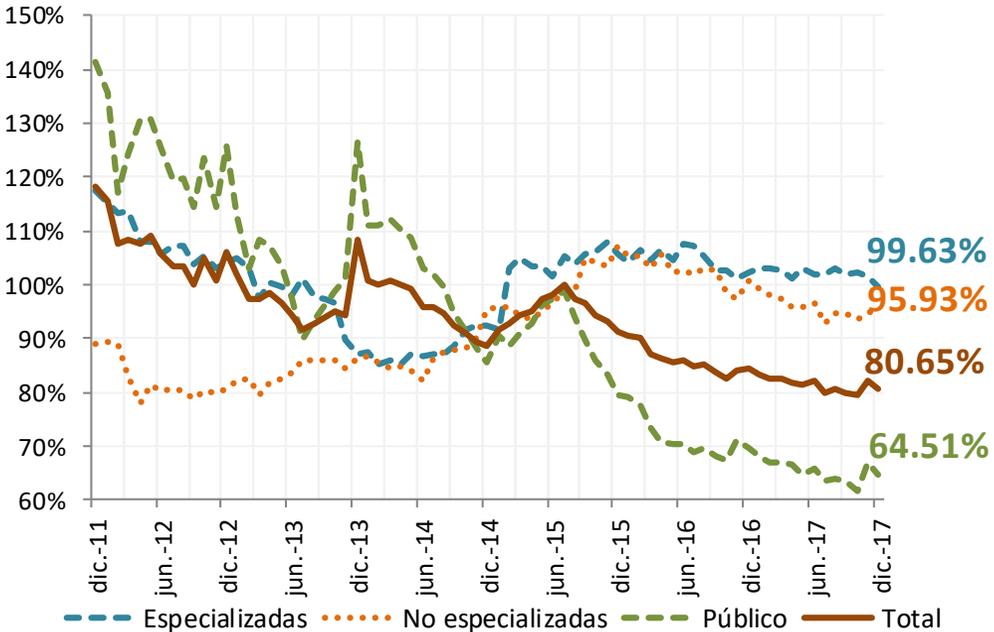
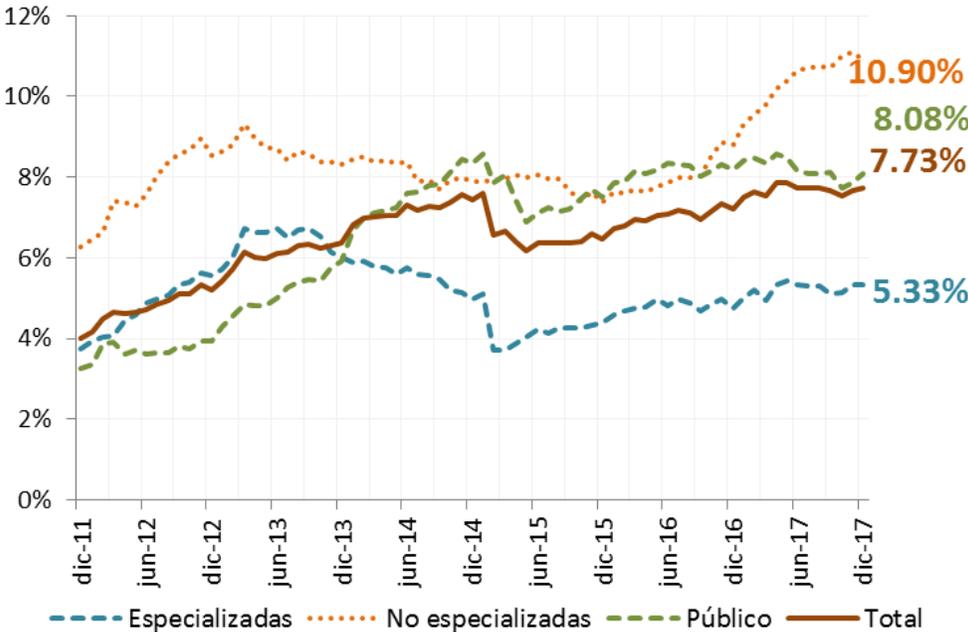
--- Especializadas No Especializadas - - - Público — Total



Consistente con lo anterior el indicador de calidad se ha deteriorado a mayor velocidad en las entidades no especializadas con el consecuente aumento del indicador de cobertura.

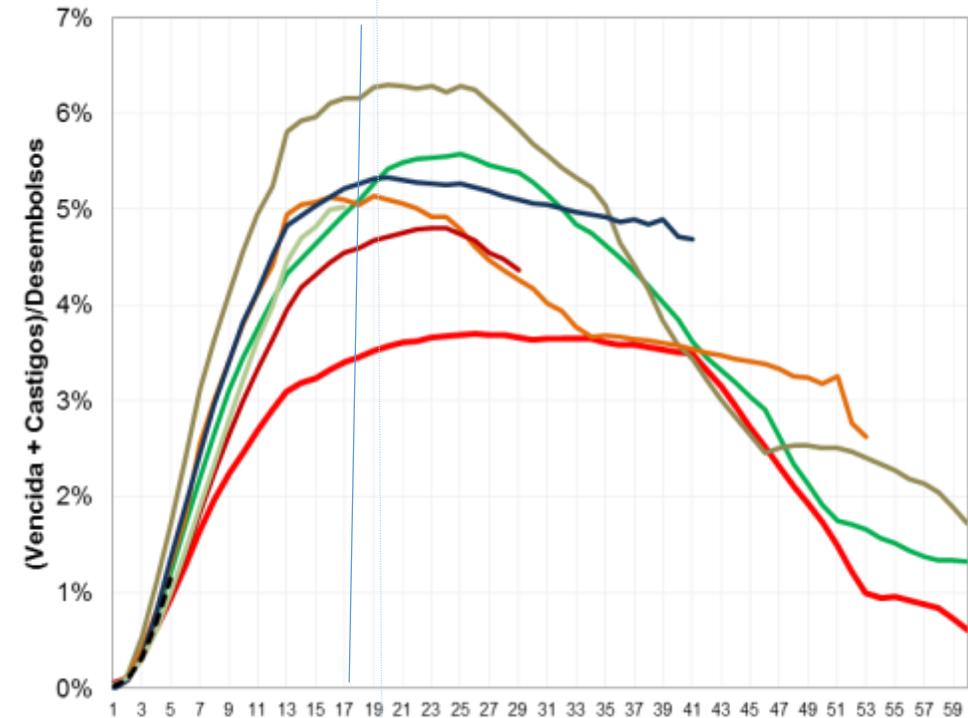
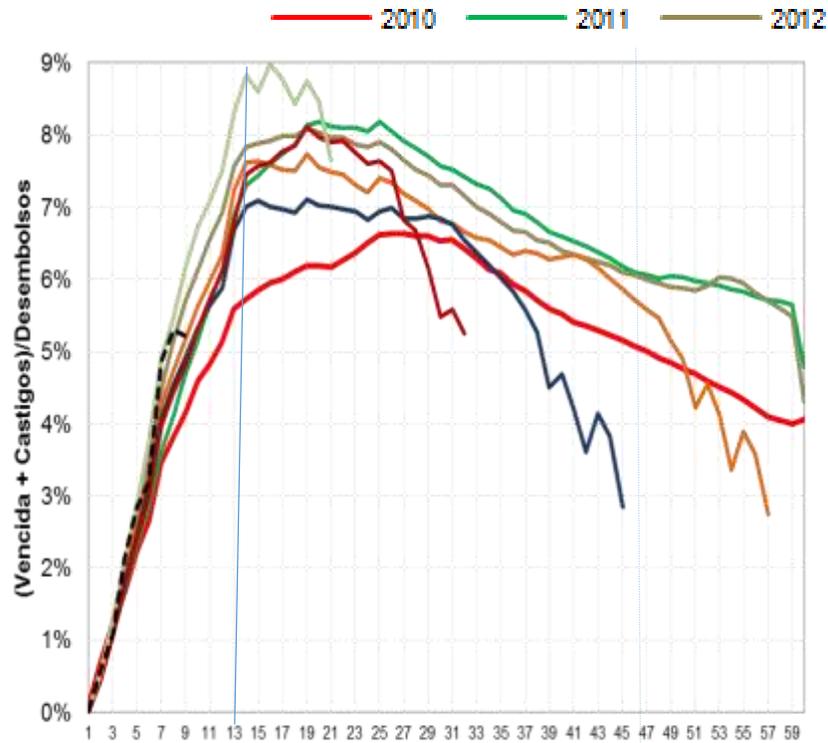
La entidad de nicho pública tiene niveles de cobertura inferiores dado el respaldo de los fondos de garantías.

Indicador de calidad por mora



Indicador de cobertura por mora

El deterioro se ha contenido: las cosechas más golpeadas por efecto del ciclo económico han corregido su tendencia al tiempo que las recientes simulan comportamientos observados en los últimos años



1 ESPECIALIZADAS

Estas entidades tienden a evidenciar un mayor deterioro inicial relativo dado su mayor apetito de riesgo para soportar el crecimiento.

2 NO ESPECIALIZADAS

Evidencian un mejor comportamiento que el mercado, especialmente por las cosechas de 2017 y el endurecimiento en los estándares de originación.

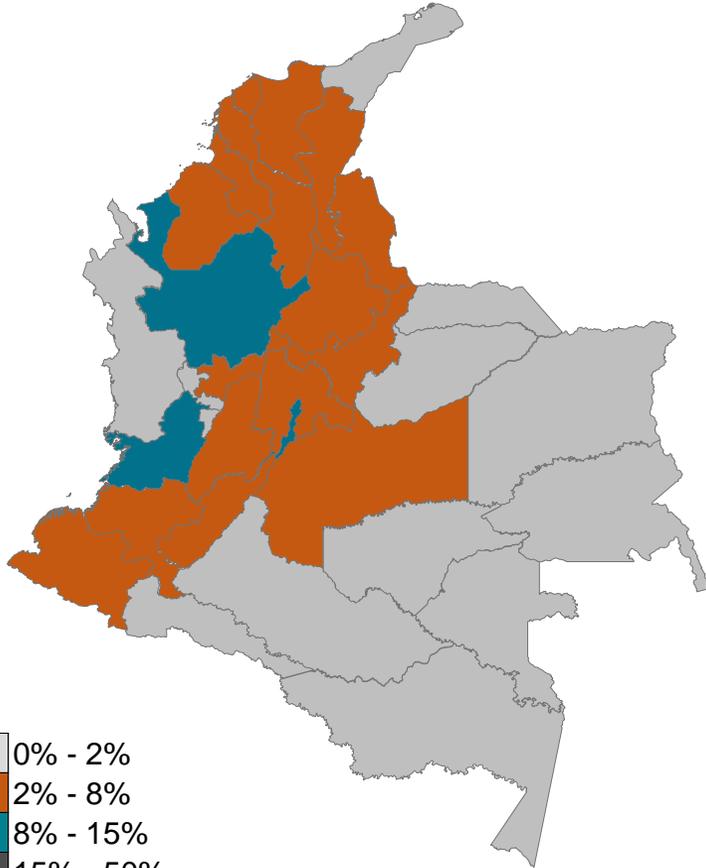
2

Dinámica regional y sectorial

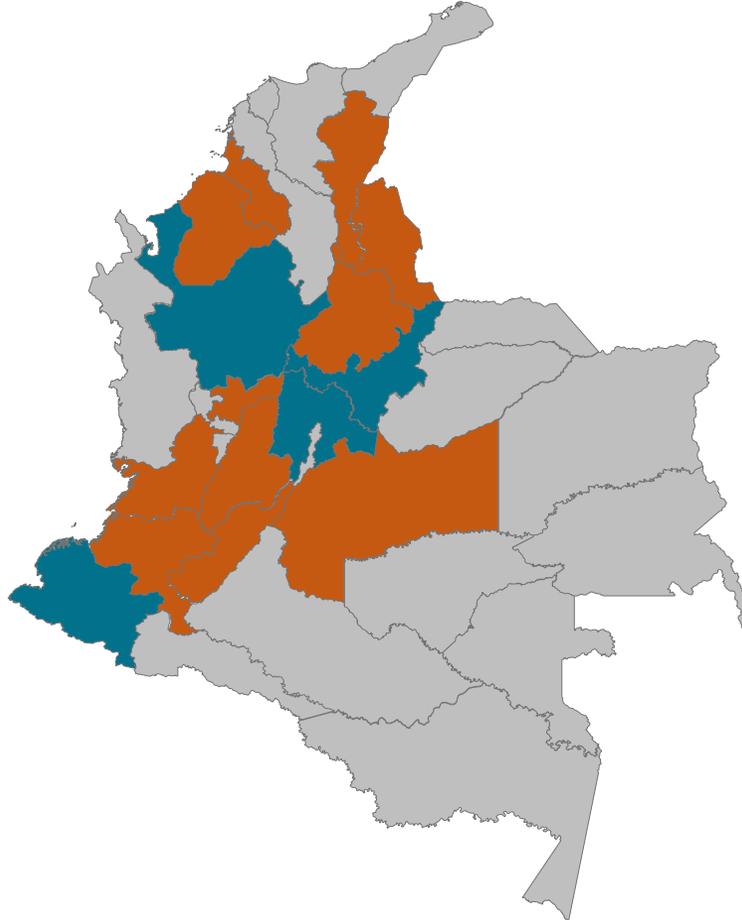
En términos de número de desembolsos se evidencia una brecha a nivel regional y la concentración en departamentos con mayor nivel de actividad económica

Concentración por número de desembolsos

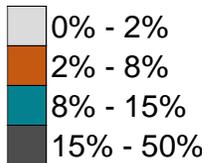
Total



Públicas



Entidades Especializadas

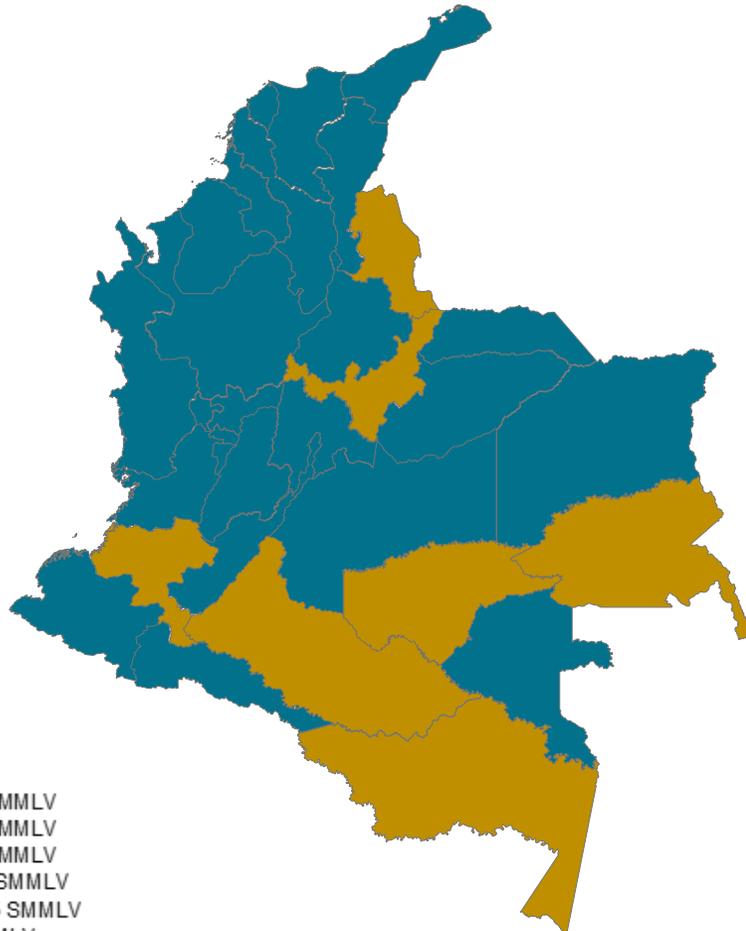


Existe una brecha regional importante en el uso de productos de crédito, que muestra la importancia de generar y ofrecer productos financieros mediante mecanismos que alcancen a la población de todas las zonas del país

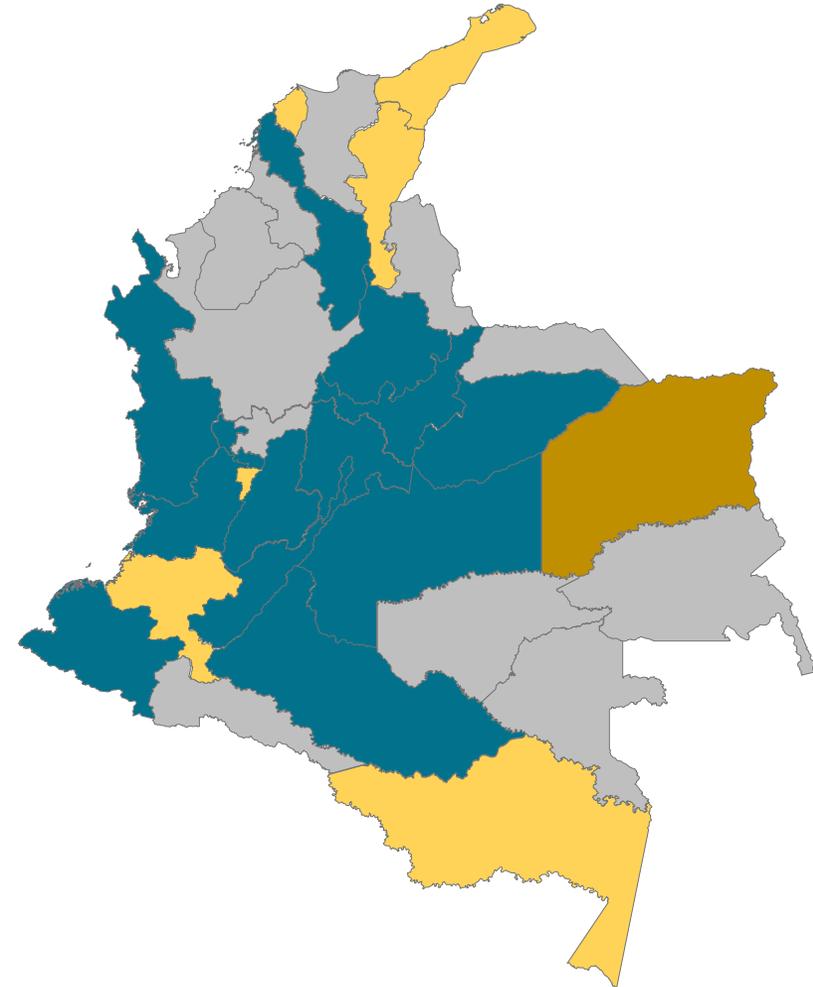
Por tamaño del desembolso, las entidades especializadas privadas son las que mayor participación tienen en los montos más bajos, lo que podría asimilarse a una mayor inclusión. Por su parte, los desembolsos de la entidad pública se concentran en montos mayores

Desembolsos por región a 2017 - Mayor participación por rango

Públicas



Entidades Especializadas



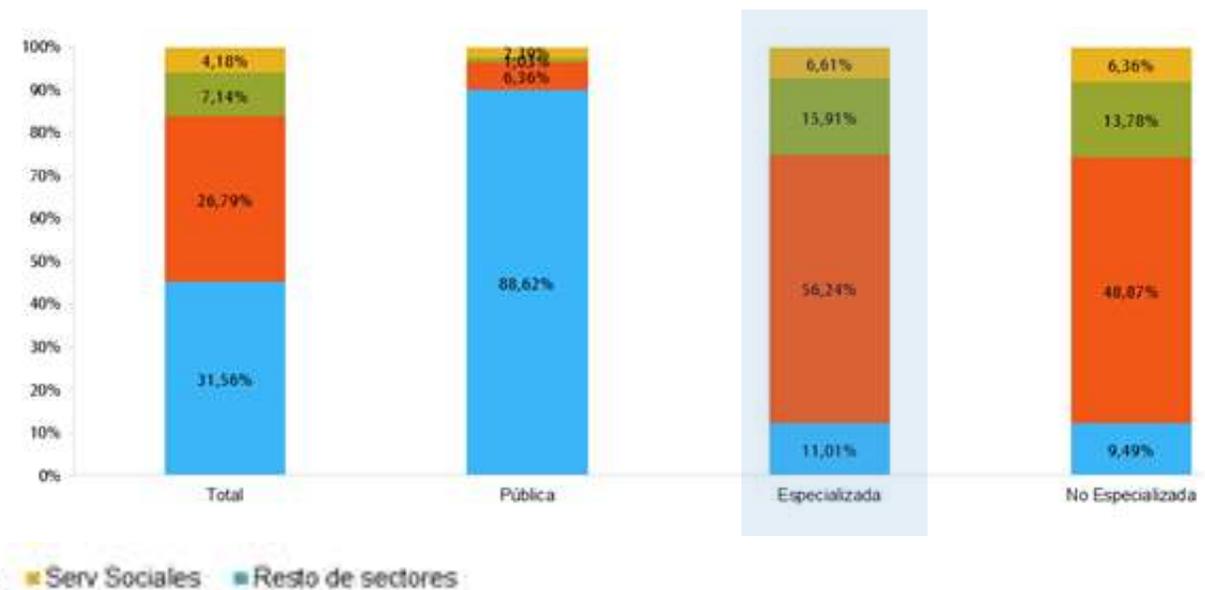
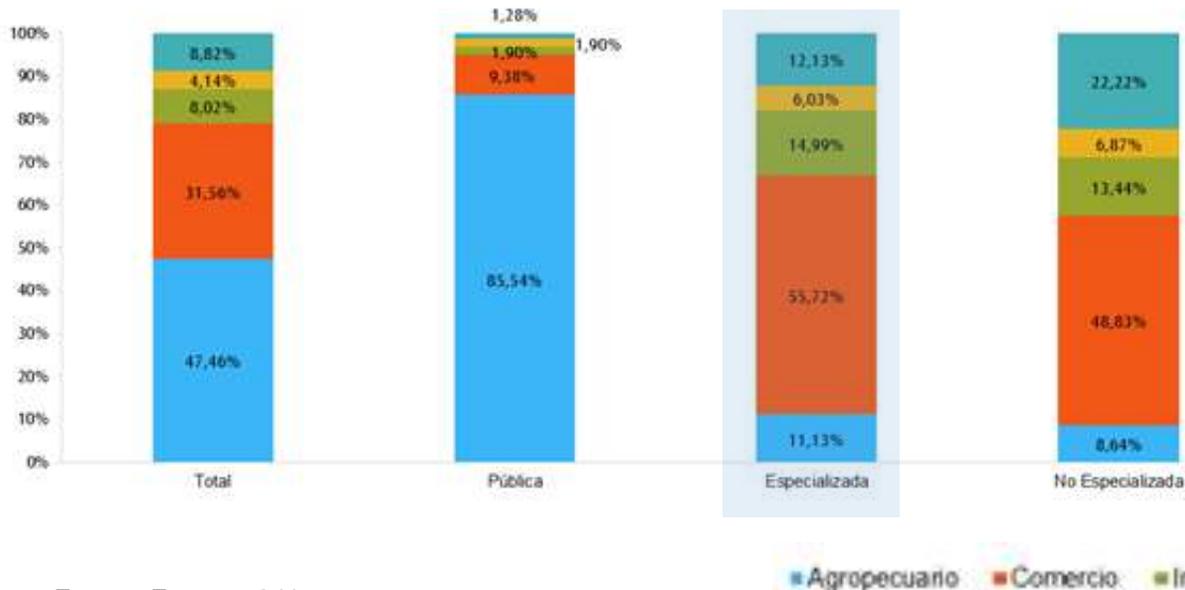
- Hasta 1 SMMLV
- De >1 y hasta 2 SMMLV
- De >2 y hasta 3 SMMLV
- De >3 y hasta 4 SMMLV
- De >4 y hasta 10 SMMLV
- De >10 y hasta 25 SMMLV
- Mayores a 25 SMMLV

La mayor participación de la entidad pública explica la concentración de la cartera bruta y riesgosa en el sector agropecuario. En las entidades privadas, especialmente en las **especializadas**, comercio representa más del 50% del saldo y constituye la **principal fuente** de reactivación de la cartera

Distribución del Microcrédito por sector económico

Cartera Bruta

Cartera en Riesgo

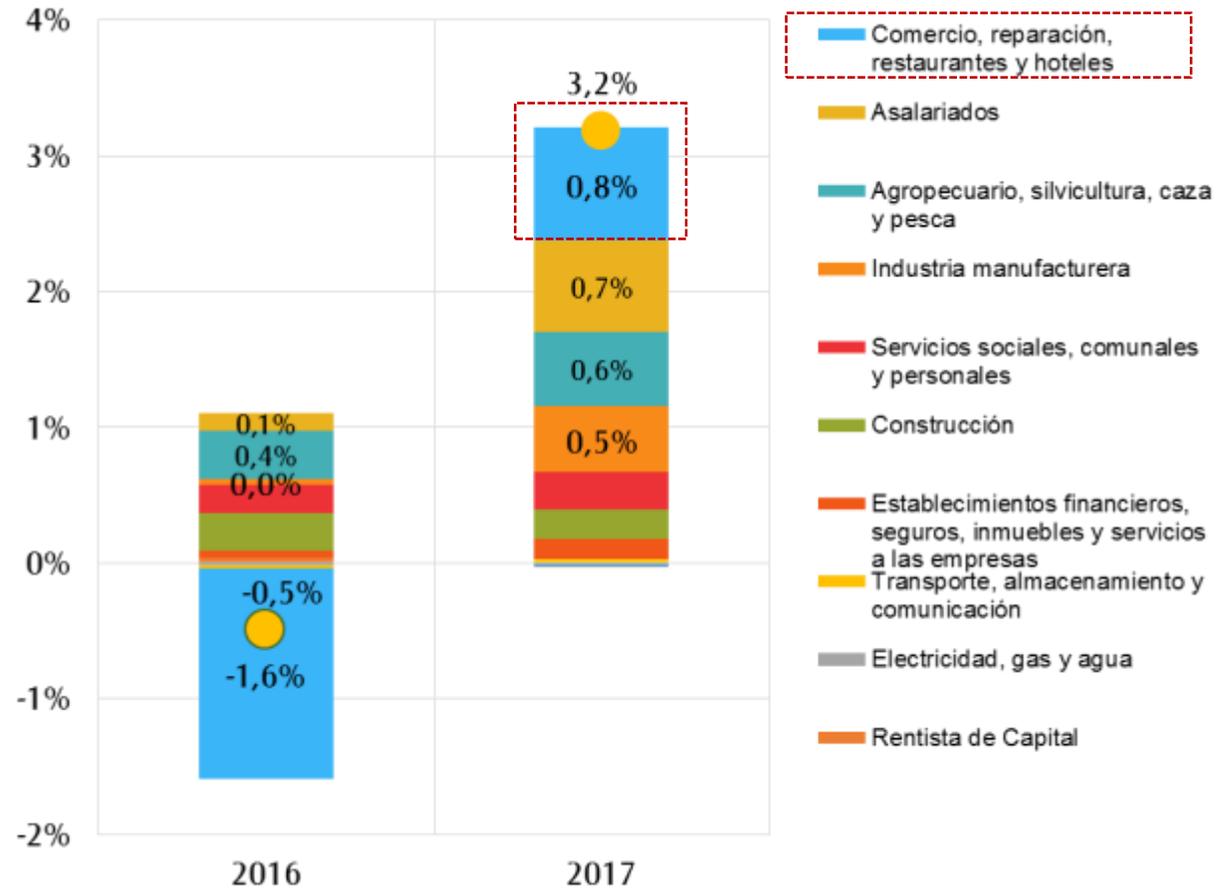


Fuente: Formato 341

- ✓ El riesgo se encuentra concentrado en el sector agropecuario y comercio (58.35%), sin embargo en las especializadas el sector comercio representa el 56.24% del saldo en riesgo.
- ✓ Respecto al saldo promedio por deudor, en las entidades especializadas y no especializadas el sector Comercio son las que mayor saldo promedio obtienen.

Aunque las ventas minoristas continúan en terreno negativo, el 24% del crecimiento del saldo de las especializadas es explicado por colocaciones destinadas al sector comercio

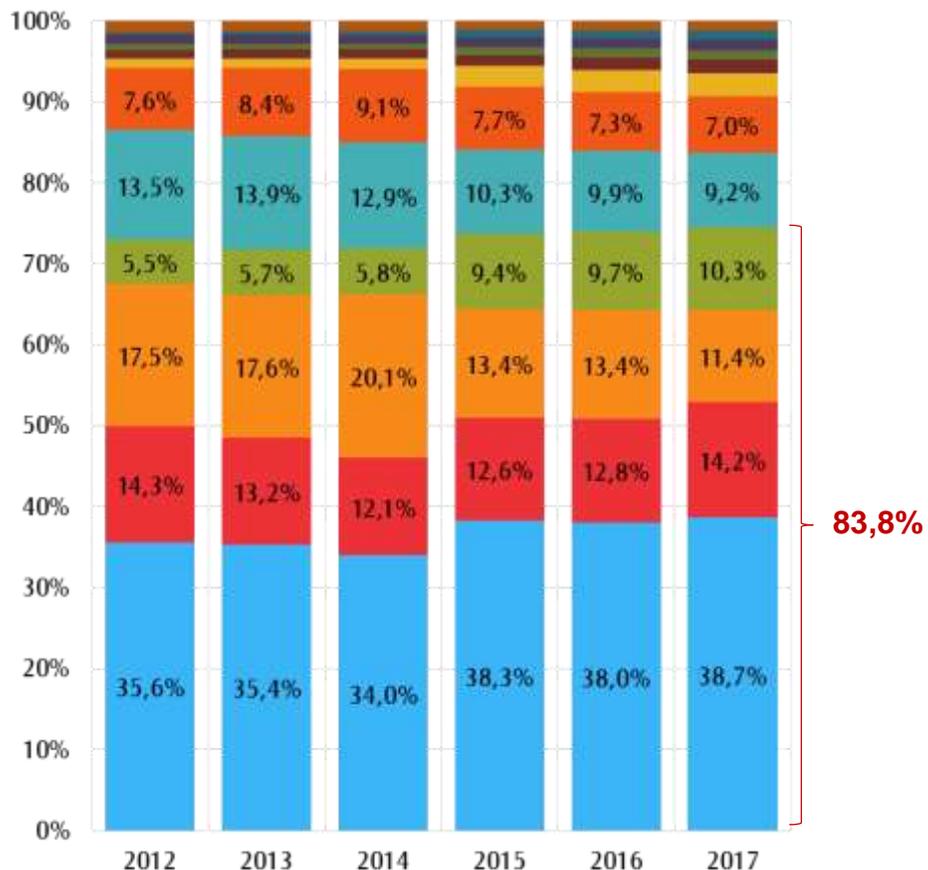
Estructura del crecimiento de la cartera bruta en las entidades especializadas por sector económico



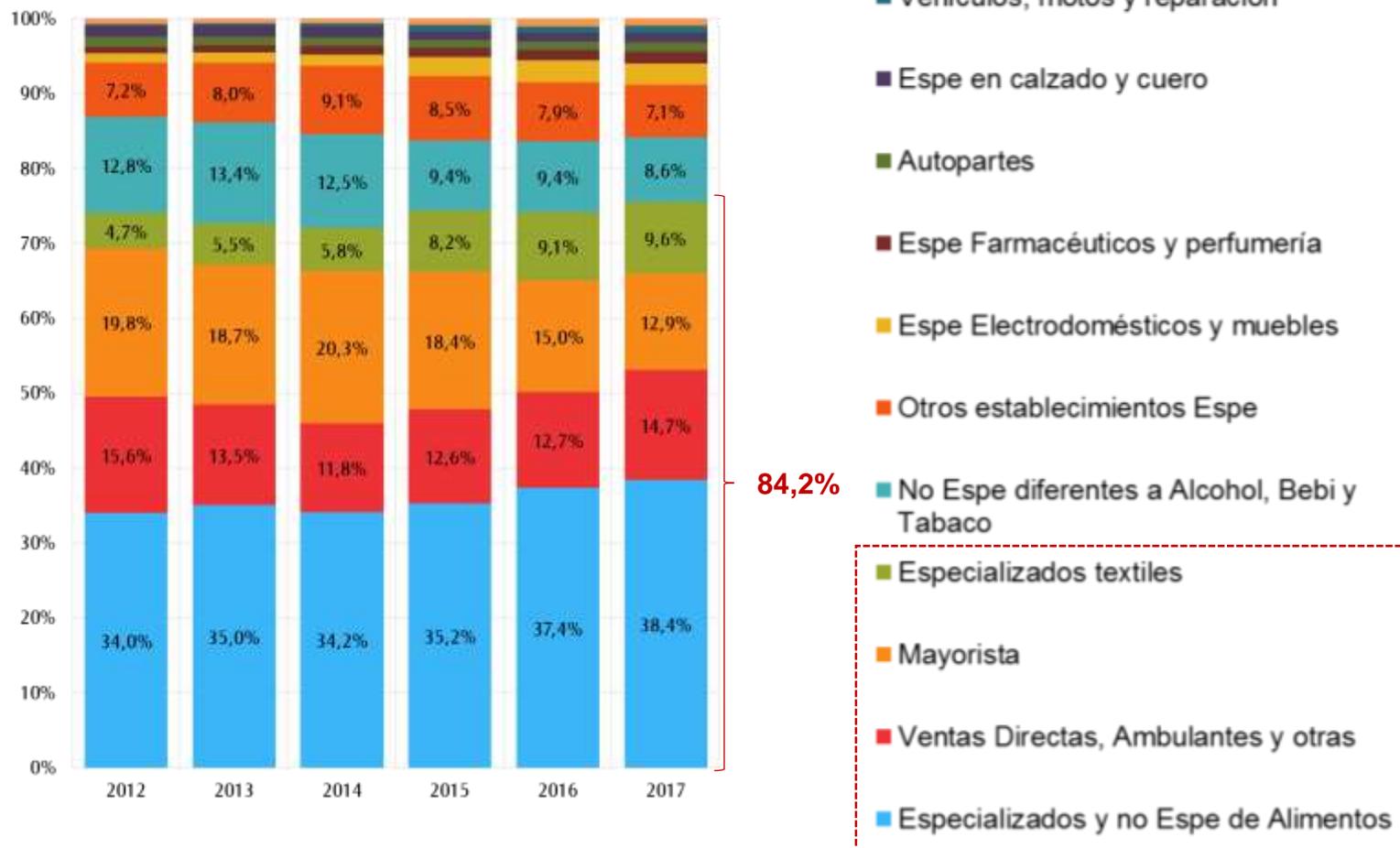
¿Cómo es la composición del saldo hacia el sector comercio en las especializadas? Más del 80% está concentrado en minoristas de alimentos, textiles/prendas y ventas directas (ambulantes)

Composición del saldo destinado al sector comercio en las especializadas

Bruta



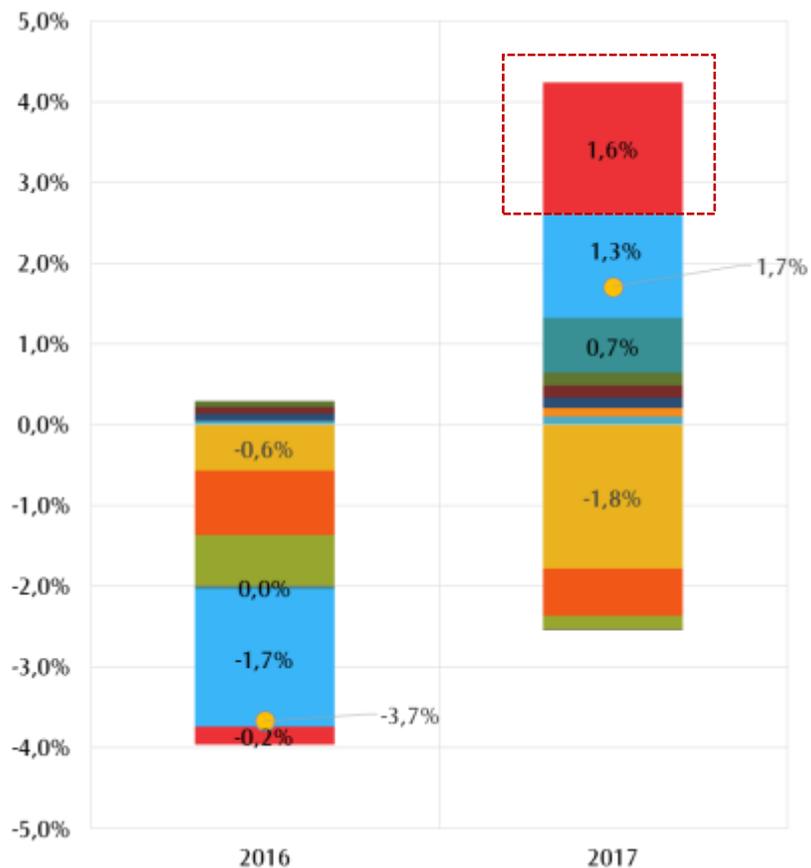
Riesgo



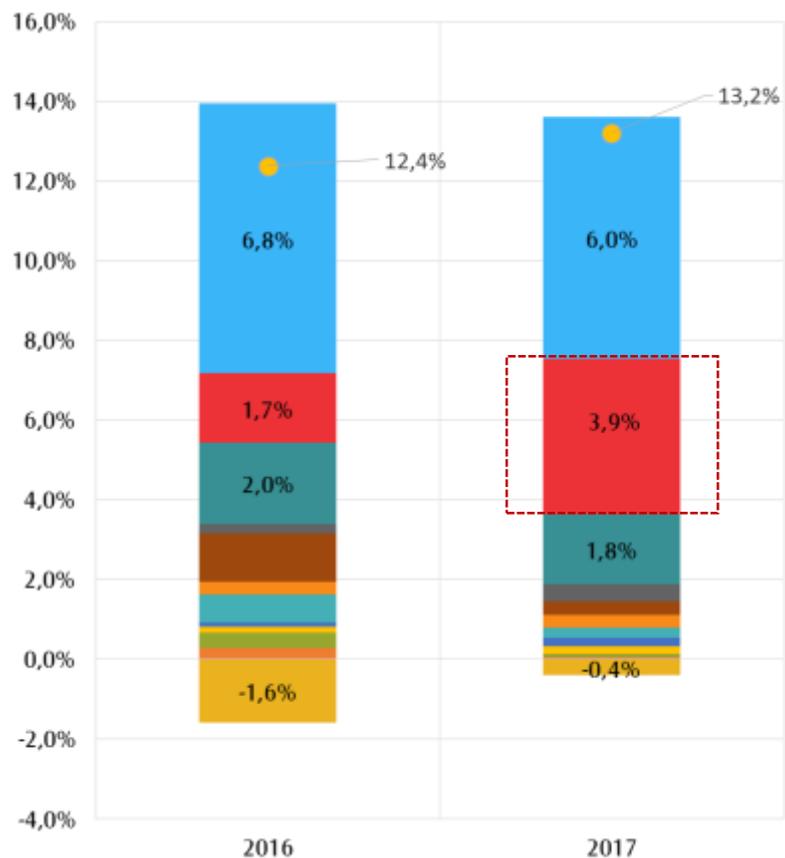
Aún cuando las ventas directas concentran cerca del 14% del saldo bruto y riesgoso del sector comercio, su aporte al crecimiento es más que proporcional, al explicar el 94% del incremento en la bruta y el 29% de la riesgosa

Cartera al sector comercio

Aporte al crecimiento real de la Bruta



Aporte al crecimiento real de la Riesgosa

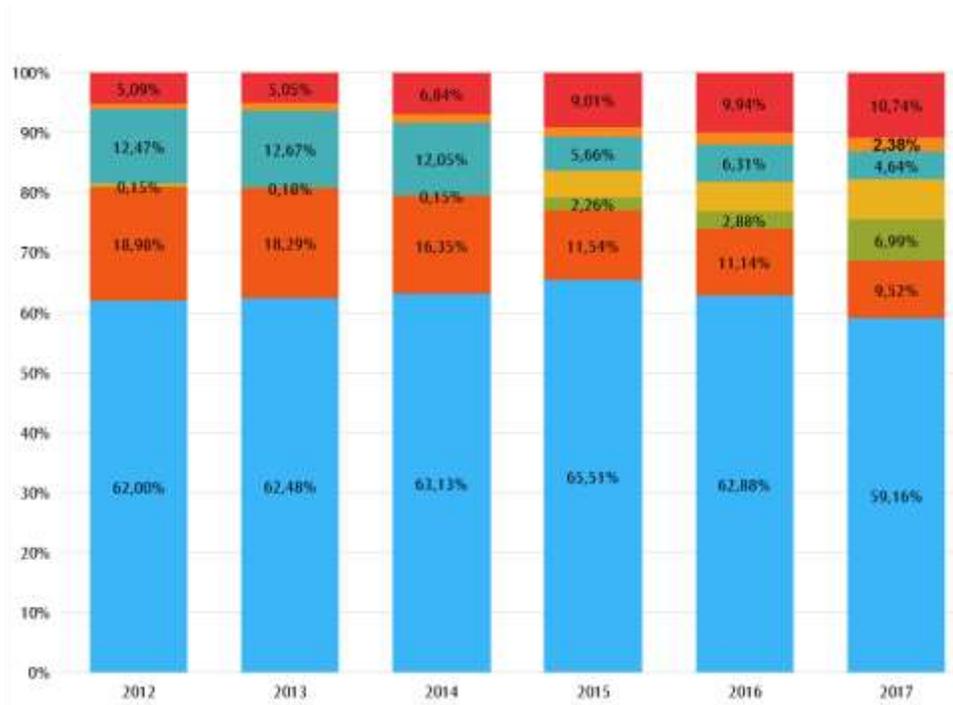


- Ventas Directas
- Espe y no especializados de Alimentos
- Espe textiles, prendas y accesorios
- Espe Farmacéuticos y perfumería
- Autopartes
- Vehículos, motos y reparación
- Espe en calzado y cuero
- Espe Electrodomésticos y muebles
- Espe libros y papelería
- Otros establecimientos especializados
- Otros diferentes a Alcohol, Bebidas, Tabaco
- Mayorista
- Total

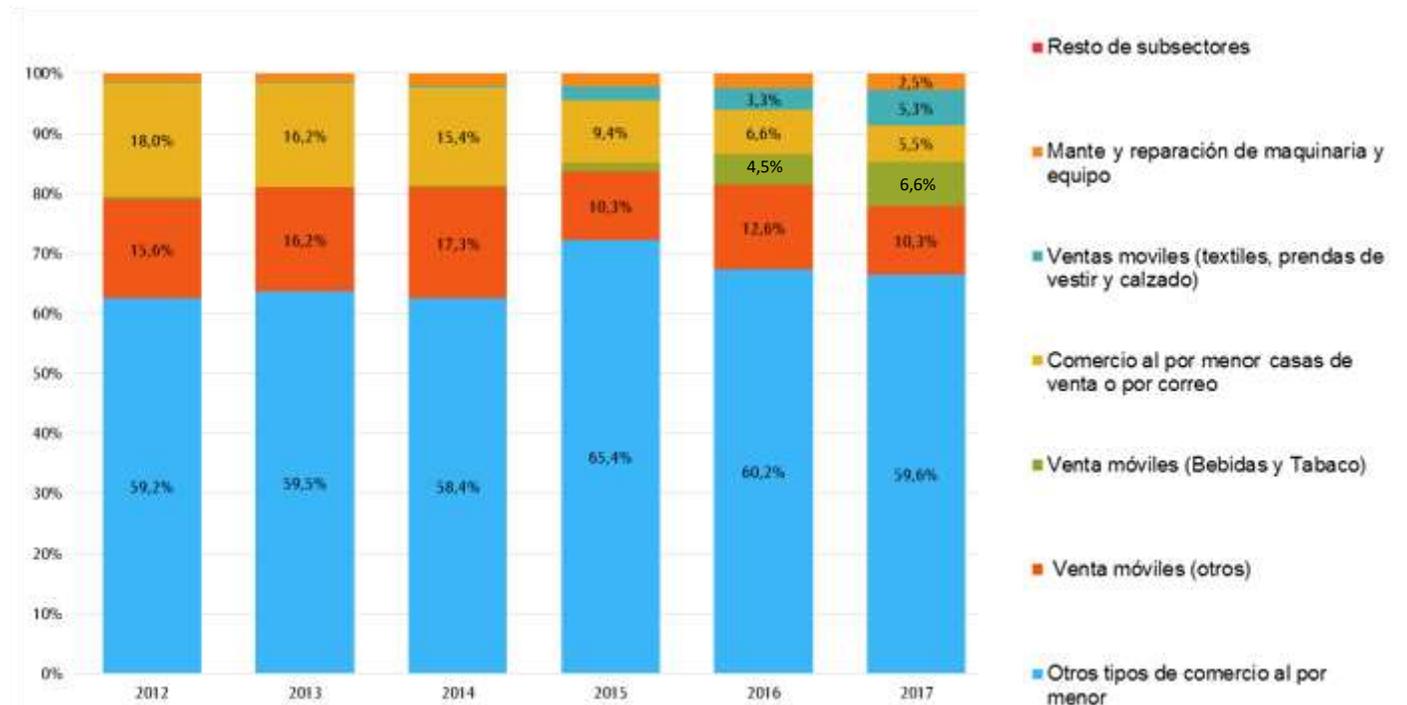
¿A qué tipo de **ventas directas** están otorgando crédito las entidades **especializadas**?

Más del 70% del saldo de las ventas directas está concentrado en comercio no realizado en establecimientos, ventas móviles y ventas mediante máquinas expendedoras

Composición de las “Ventas Directas” – Saldo Bruto

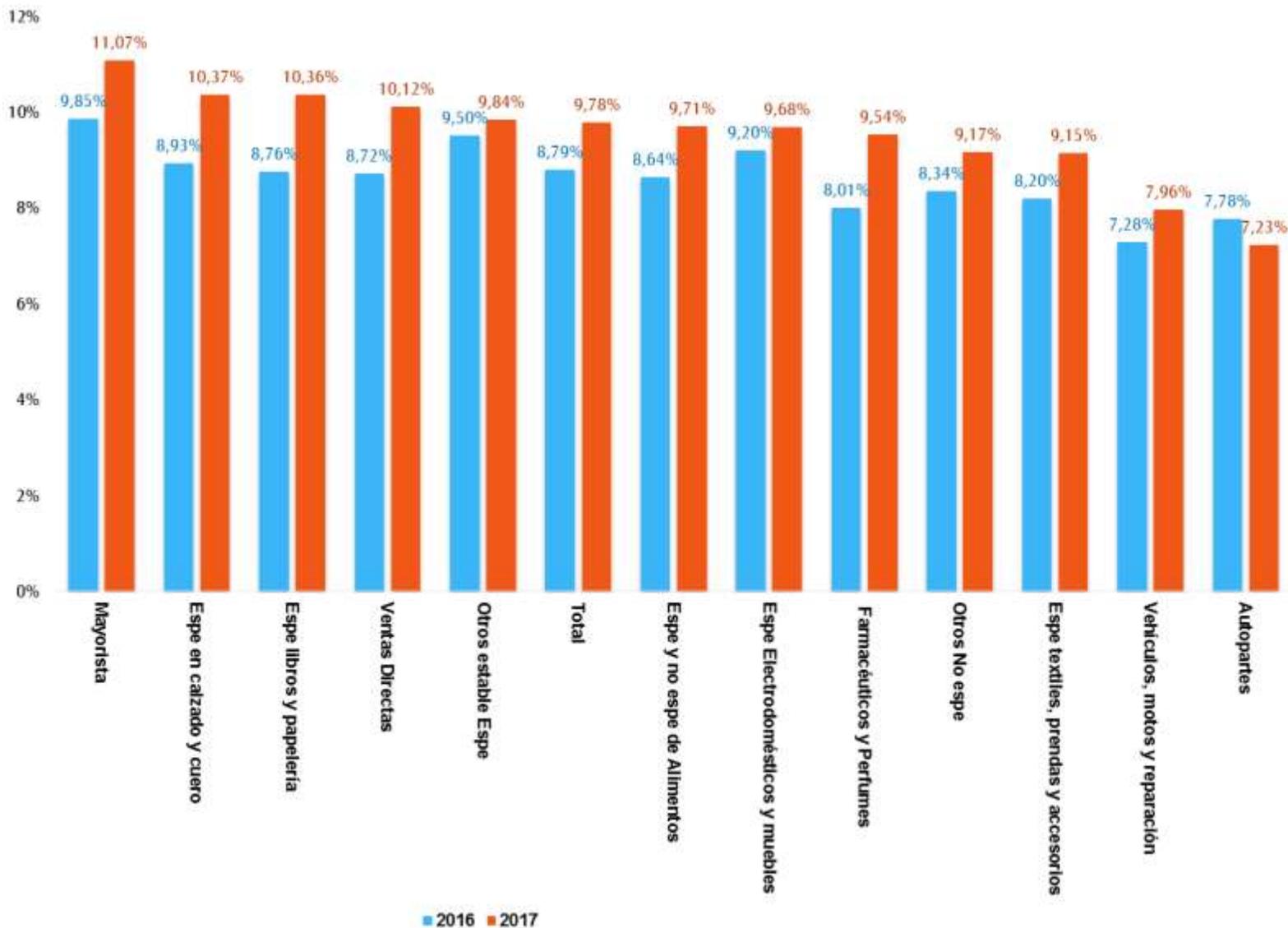


Composición “Ventas directas” – Saldo en Riesgo



Otros tipos de comercio al por menor no realizado en establecimientos: El comercio al por menor de productos de todo tipo, realizados por medios distintos de los incluidos anteriormente como las ventas directas y ventas realizadas por vendedores a domicilio, venta mediante máquinas expendedoras y a cambio de una retribución o por contrata. Actividades de subasta por Internet y otras subastas (al por menor) no realizadas en establecimientos.

¿Y cómo está su riesgo? El mayor aporte al incremento de la riesgosa por parte del sector comercio es consistente con el deterioro generalizado del ICR a nivel de subsectores entre 2016 y 2017, exceptuando autopartes



3

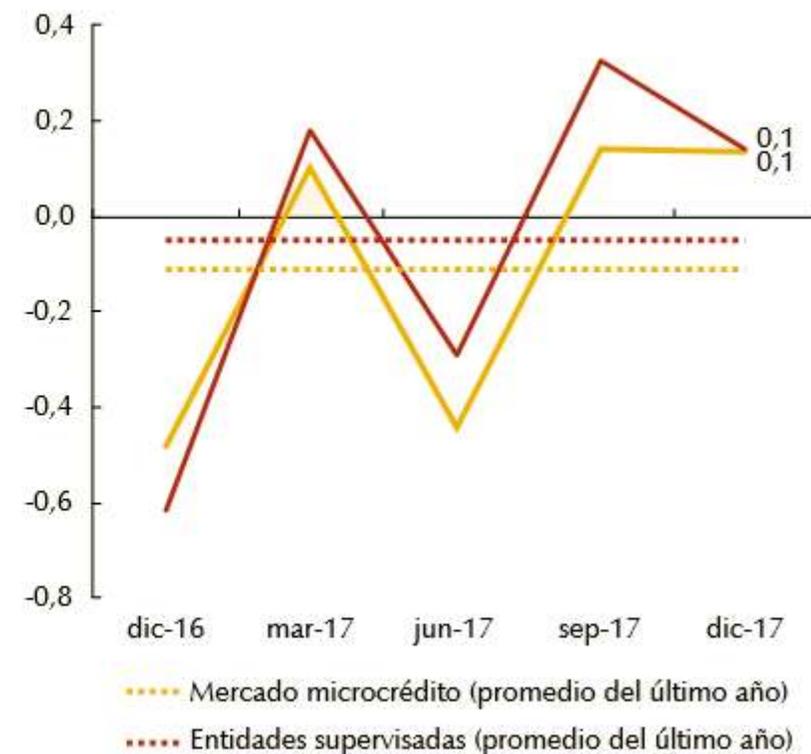
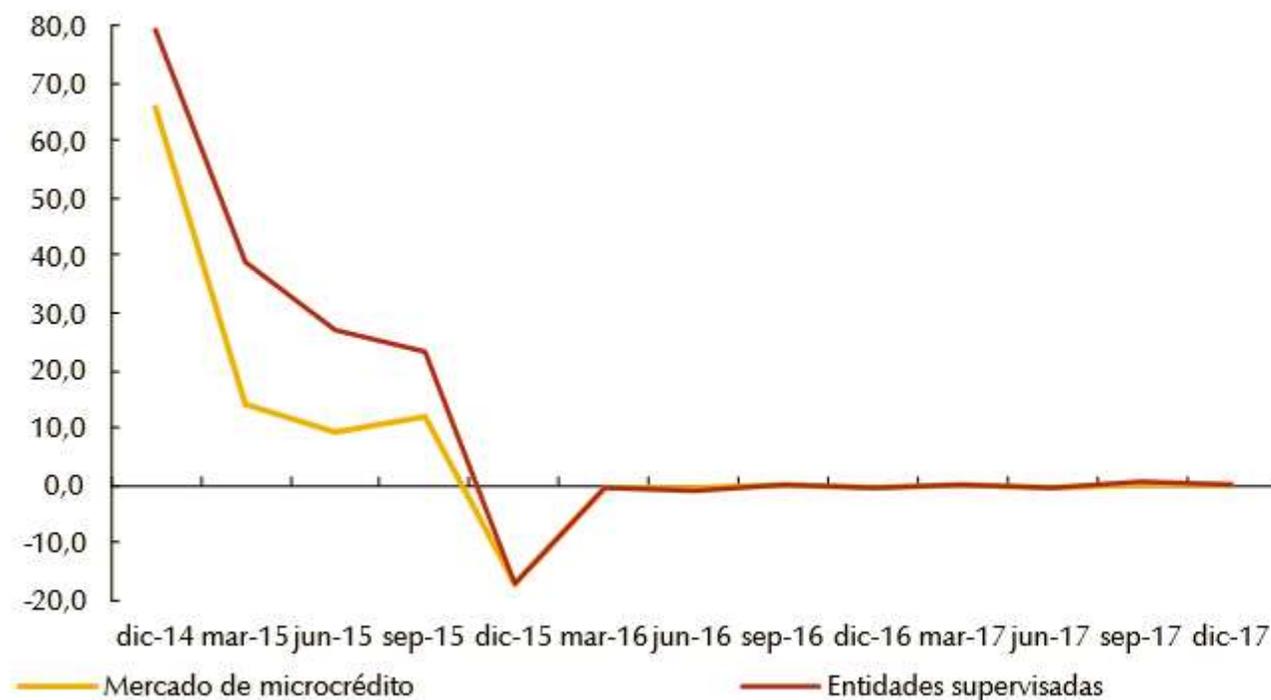
Perspectivas del sector

¿Podría esperarse una mayor reactivación de la actividad microcrediticia?

Aunque las entidades afirman que podrían tener crecimientos del saldo superiores a dos dígitos, la percepción de demanda continúa estancada

Cambio en la percepción de demanda por nuevos microcréditos

(porcentaje del balance de respuestas)



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 al mes de diciembre de 2017.

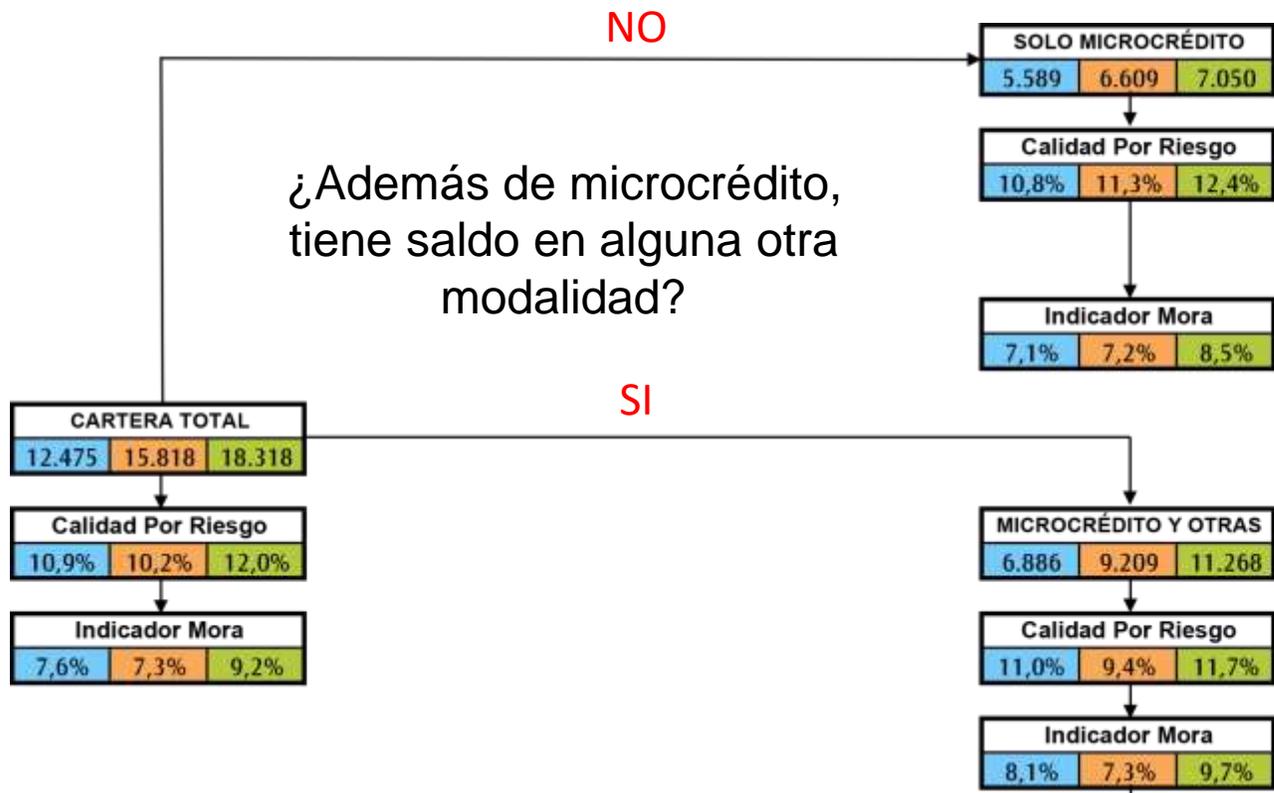
¿Podría esperarse una mayor reactivación de la actividad microcrediticia?

Entre los principales obstáculos que manifiestan las entidades se encuentran el sobreendeudamiento y el bajo historial crediticio de los clientes...

Factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcréditos

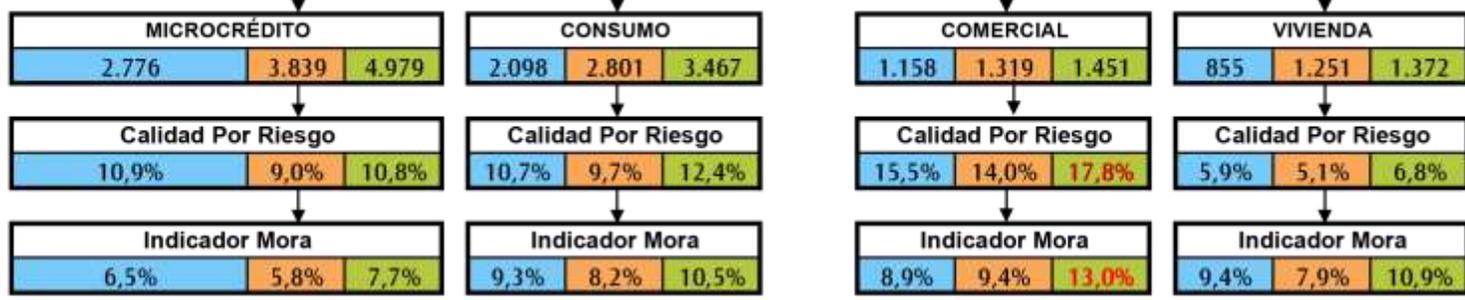


¿Es el acceso a otras modalidades realmente el obstáculo al crecimiento? Aunque los deudores compartidos tienen indicadores de calidad mejores que los exclusivos en microcrédito, su comportamiento en el resto de carteras podría señalar una menor capacidad de pago



Indicadores de Calidad
Dic-17

	Calidad Por Mora	Calidad por riesgo
Total	4.33%	9.90%
Comercial	3.70%	11.44%
Consumo	5.81%	8.87%
Vivienda	3.11%	5.53%
Microcrédito	7.73%	12.13%



Años

■ 2013

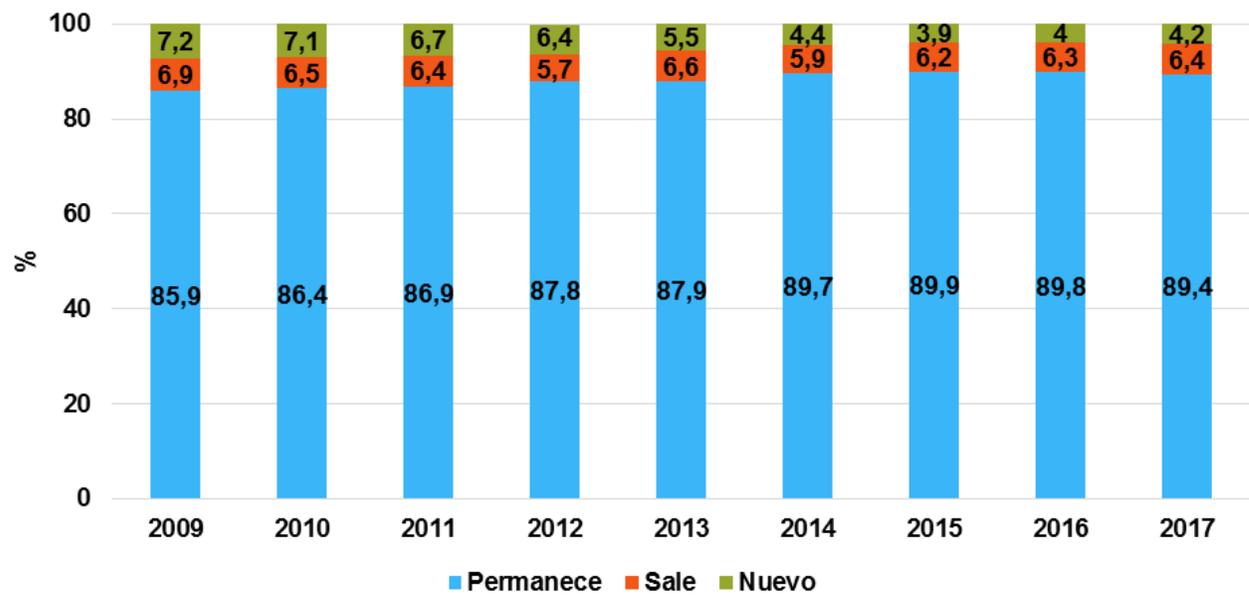
■ 2015

■ 2017

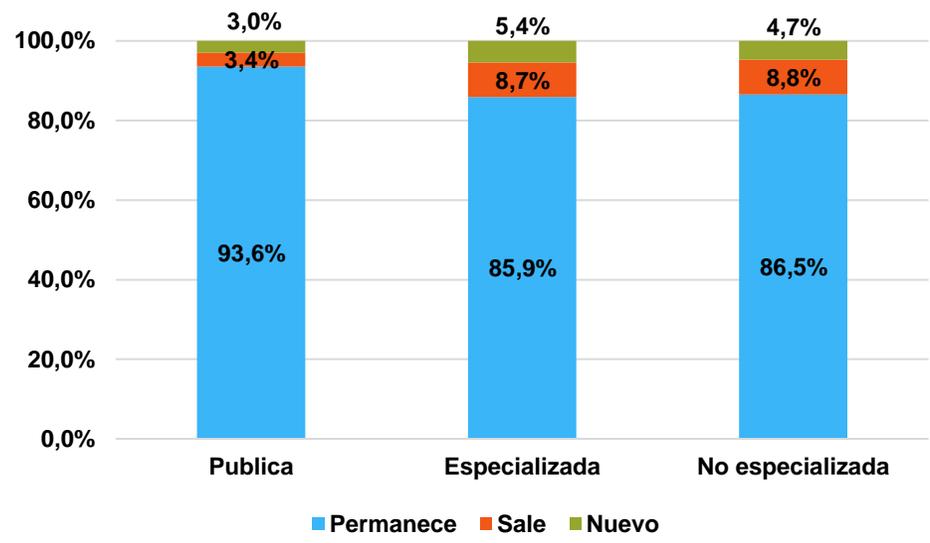
¿La falta de información financiera de los clientes nuevos es un obstáculo para el crecimiento?

En los últimos tres años la incorporación de nuevos deudores se ha mantenido relativamente estable, con una mayor participación en las entidades especializadas

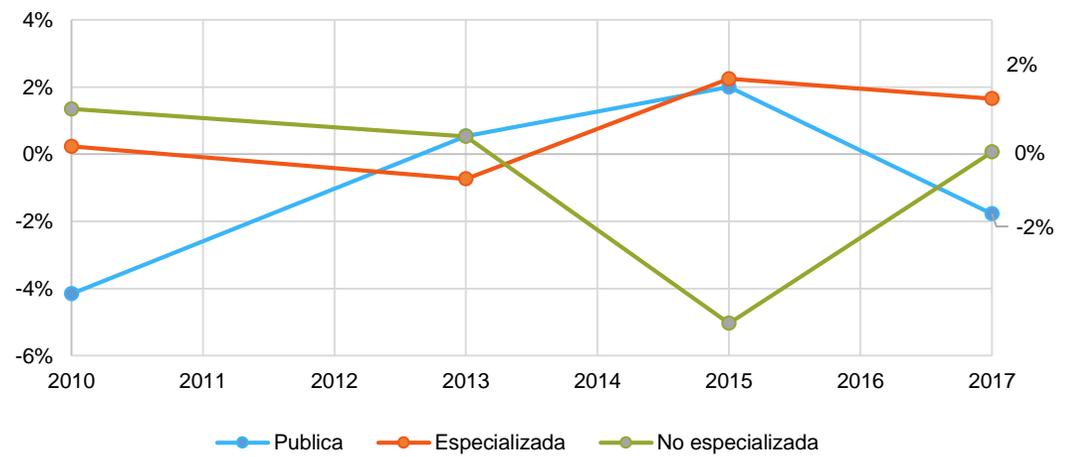
Participación en el total de deudores según antigüedad



Antigüedad de los deudores por tipo de entidad



Crecimiento Evolución clientes Nuevos



Supuestos

Permanece: Tiene al menos una operación de microcrédito vigente y ha tenido al menos una en el pasado.

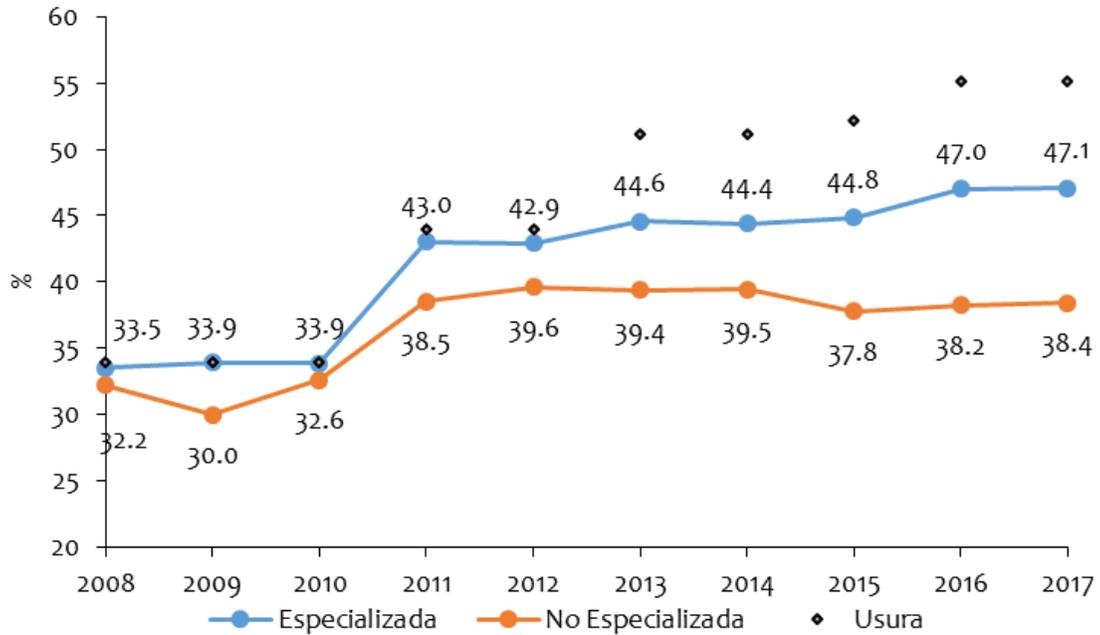
Sale: No presenta registro de operación de microcrédito vigente y presentó al menos una en el trimestre anterior.

Nuevo: Tiene al menos una operación de microcrédito vigente y no ha tenido una obligación de microcrédito en el pasado.

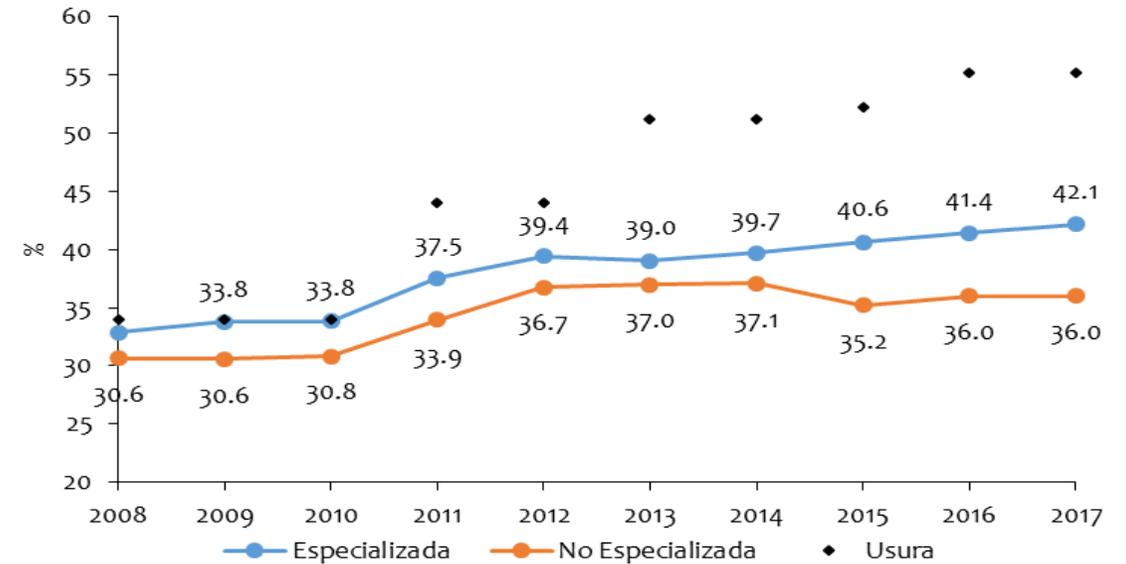
Fuente: SFC F341

¿La falta de información financiera de los clientes nuevos es un obstáculo para el crecimiento?
 La tasa de interés promedio reportada en los deudores nuevos es más alta que la de los antiguos, lo que puede asociarse a la incursión en nichos de mercado de mayor riesgo.

Tasa de interés promedio de los deudores nuevos por tipo de entidad



Tasa de interés promedio de los deudores antiguos por tipo de entidad



Supuestos

Permanece: Tiene al menos una operación de microcrédito vigente y ha tenido al menos una en el pasado.

Nuevo: Tiene al menos una operación de microcrédito vigente y no ha tenido una obligación de microcrédito en el pasado.

4

Conclusiones

En conclusión

1

A diferencia de las demás modalidades de crédito que se han visto más golpeadas por el ciclo económico, el deterioro en microcrédito ha estado contenido, en buena medida, porque aquellas entidades no especializadas que explicaron en el pasado el deterioro han reenfocado la originación en este portafolio.

2

La mayor colocación en actividades ligadas a las ventas directas es un catalizador de la profundización financiera; sin embargo, la originación debe responder a las características propias de este subsector con el fin de no exacerbar el deterioro de la cartera en el corto plazo.

3

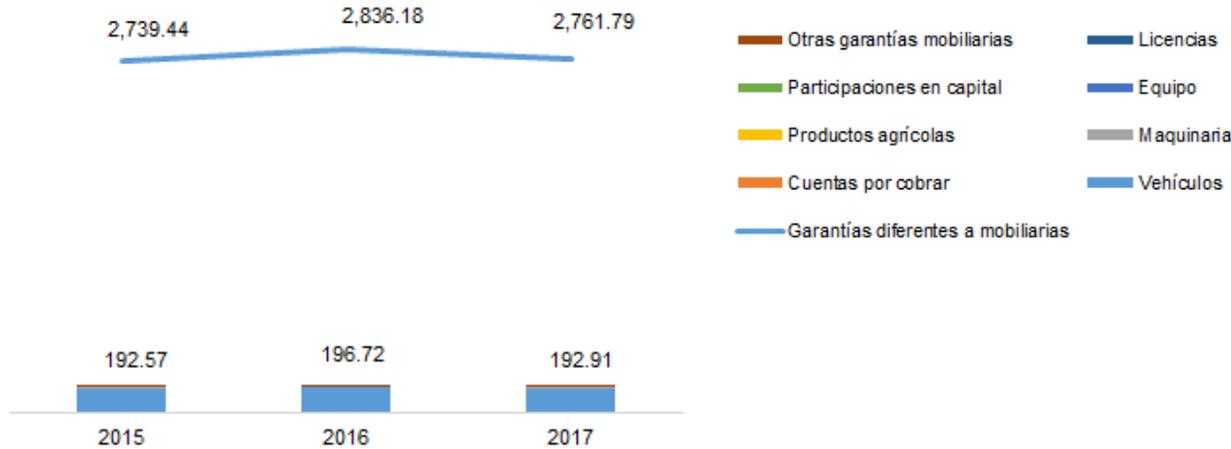
Tanto la menor capacidad de pago de los deudores antiguos como el mayor riesgo de los deudores nuevos pueden contribuir a un deterioro de la cartera en el mediano plazo.

En conclusión

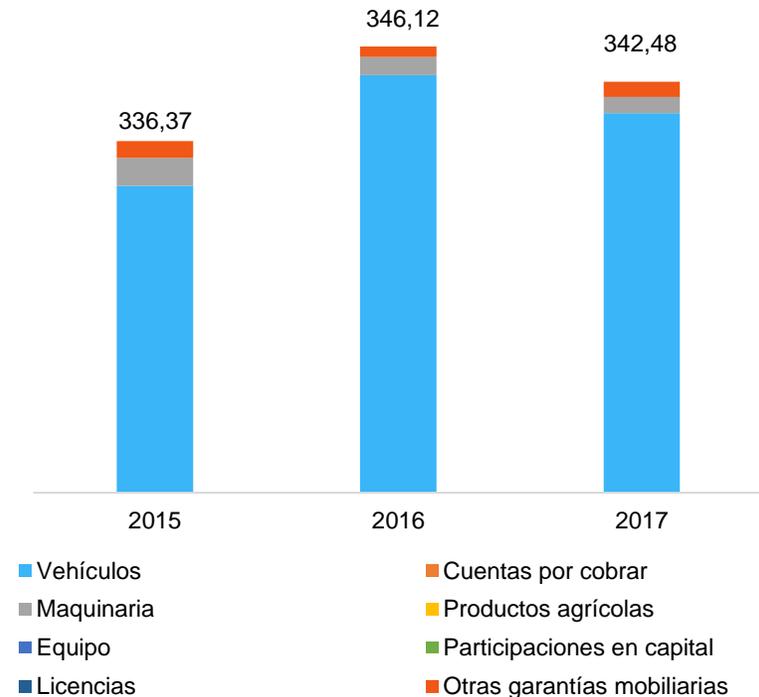
4

- Aún existe un espacio para potencializar el otorgamiento de crédito con el uso de garantías mobiliarias
- ✓ El saldo de cartera de microcrédito con garantías mobiliarias ha mostrado una evolución estable en los últimos años, registrando \$192 mil millones en julio de 2017, de los cuales 99% corresponde a vehículos.

Saldo de cartera de microcrédito garantizada
Miles de millones



Valor de las garantías mobiliarias de la cartera de microcrédito
Miles de millones





superintendencia.financiera



@SFCsupervisor



+Superfinanciera



/superfinancieracol



Gracias

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co