

Inclusión productiva sostenible: el papel de las microfinanzas

Jorge Castaño Gutiérrez

Superintendente Financiero de Colombia



En Colombia las **micro y mipyme son el tejido productivo determinante** y en el que persisten brechas de financiamiento

91 %

de las empresas en Colombia tiene **entre 1 y 3 trabajadores**

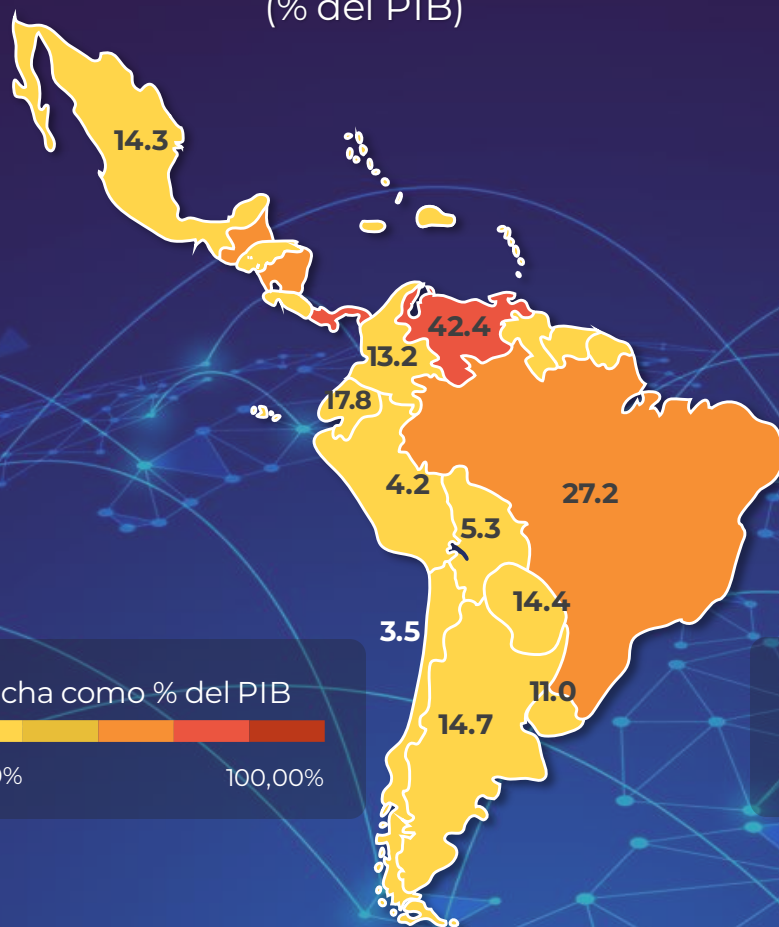
81 %

de las empresas **son informales**

59 %

del empleo se concentra en empresas de **menos de 5 trabajadores**

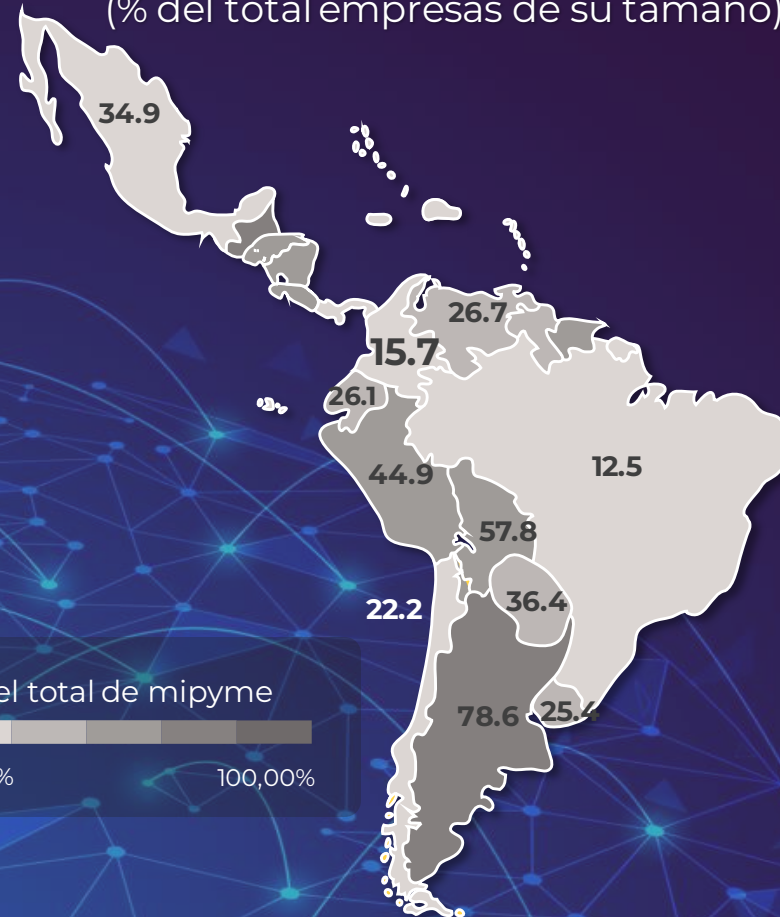
Brecha* de financiamiento mipyme
(% del PIB)



Brecha como % del PIB

0,00% 100,00%

Mipyme con barreras de financiamiento
(% del total empresas de su tamaño)



% del total de mipyme

0,00% 100,00%

Segmento en el que el crédito **tradicional y especializado** sigue siendo el instrumento de financiación **predominante**

Cifras clave de la financiación tradicional PreCOVID vs. hoy

Sept-19 Sep-22

Cartera comercial a las Pyme (\$)

29.9b 35.4b

Cartera comercial a microempresas (\$)

11.9b 15.0b

Microcrédito (\$)

12.9b 16.2b

% de aprobación comercial

83.7%* 85.9%

% de aprobación micro

76.2%* 88.9%

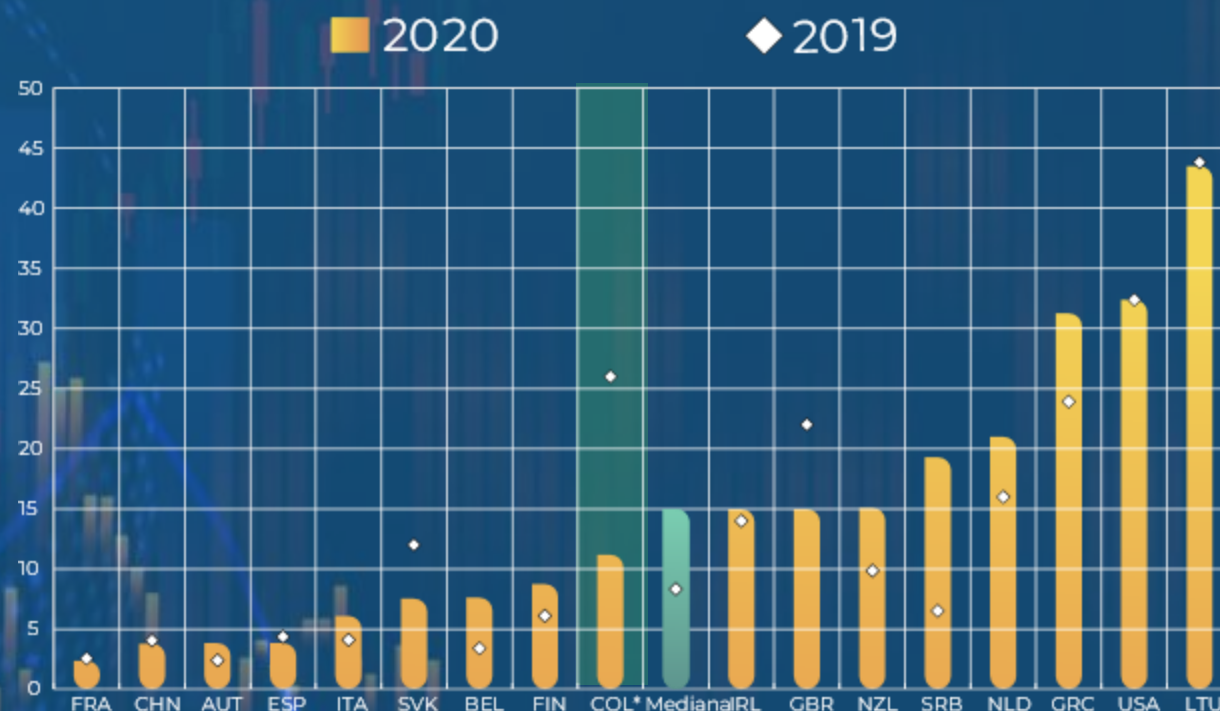
Participación mipyme del saldo en mora comercial

37.6% 40.2%

Participación mipyme del saldo bruto comercial

16.4% 15.7%

Tasa de rechazo de las solicitudes de crédito a las mipyme

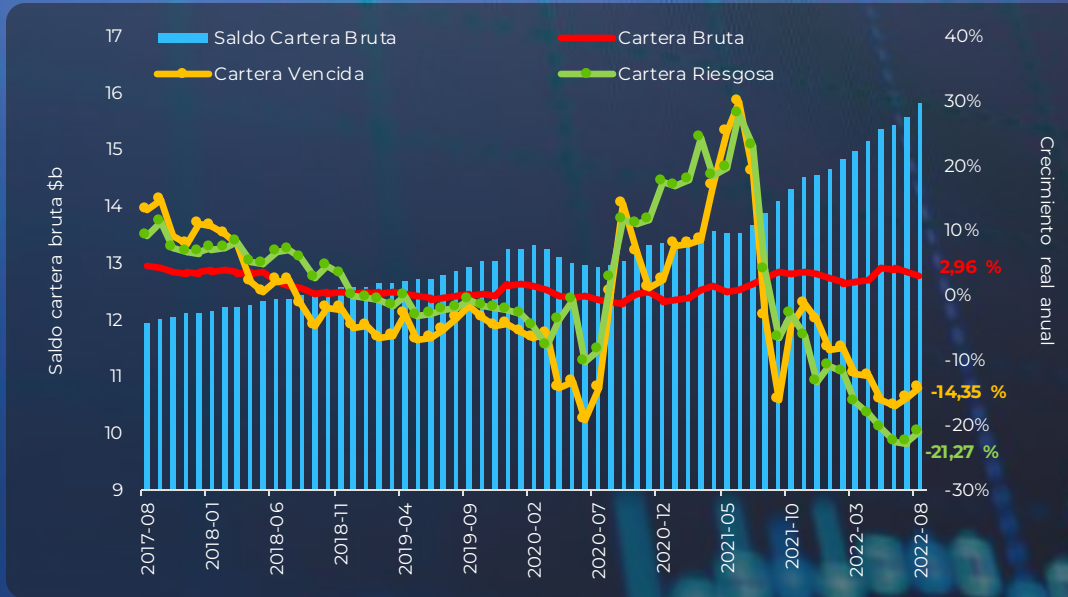


88.9%

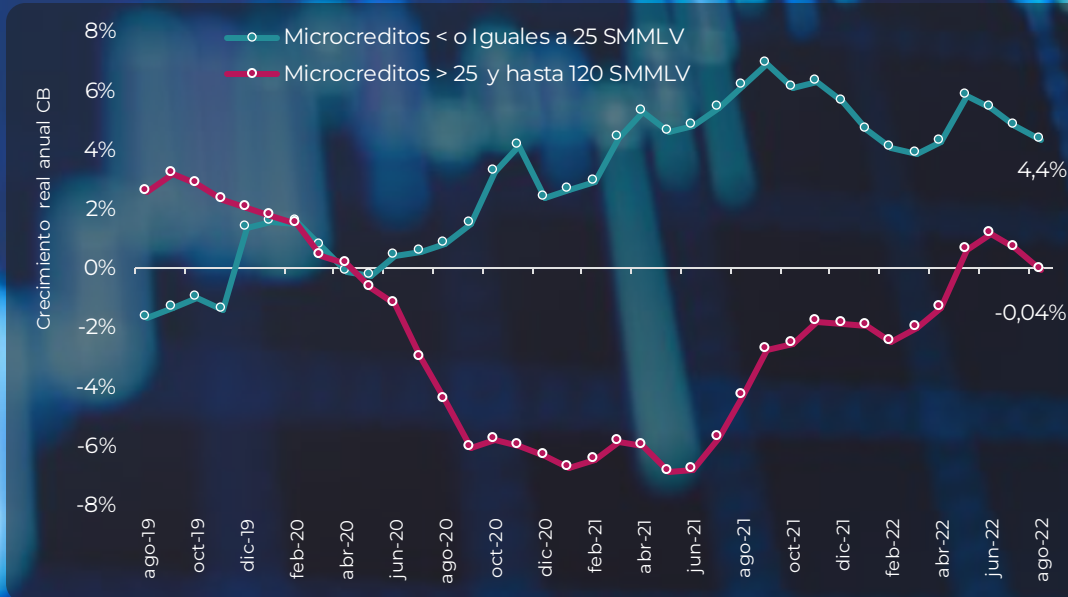
de las solicitudes de microcrédito
es aprobado en Colombia.

Situación consistente con la dinámica del portafolio de microcrédito, el cual **continúa creciendo a tasas del 3%**

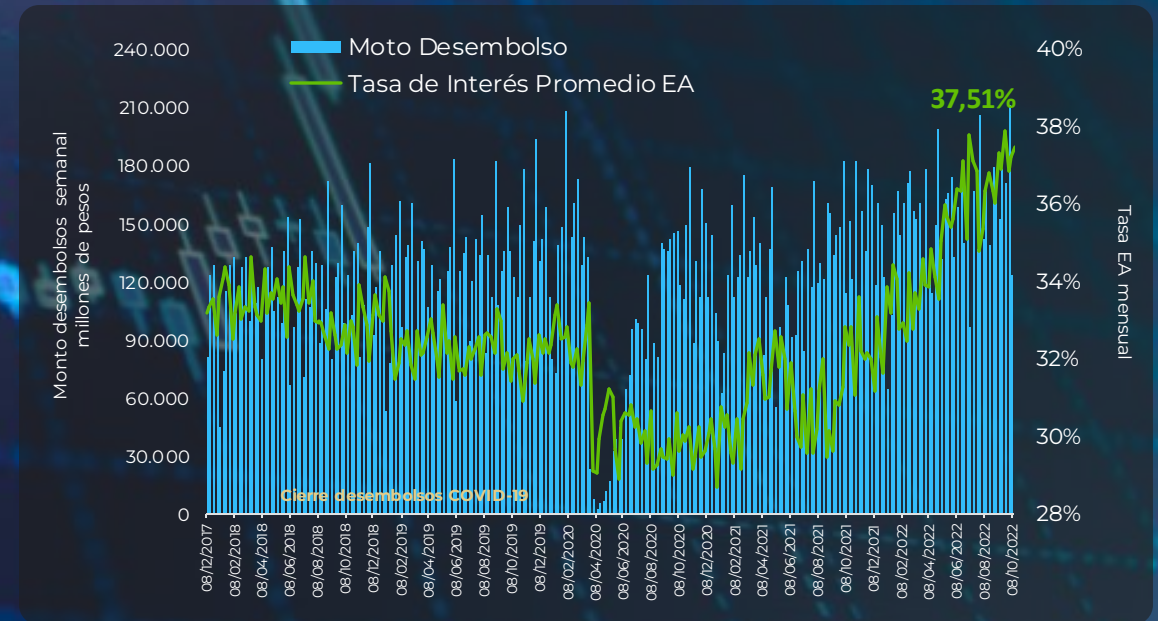
Crecimiento real anual



Crecimiento de cartera por producto



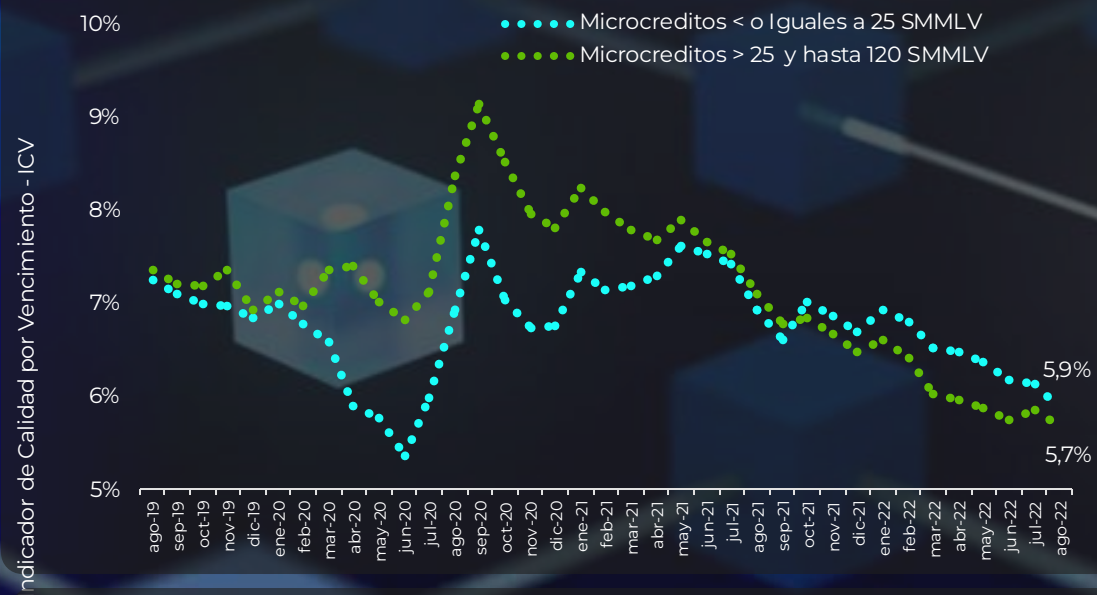
Tasa de interés promedio EA



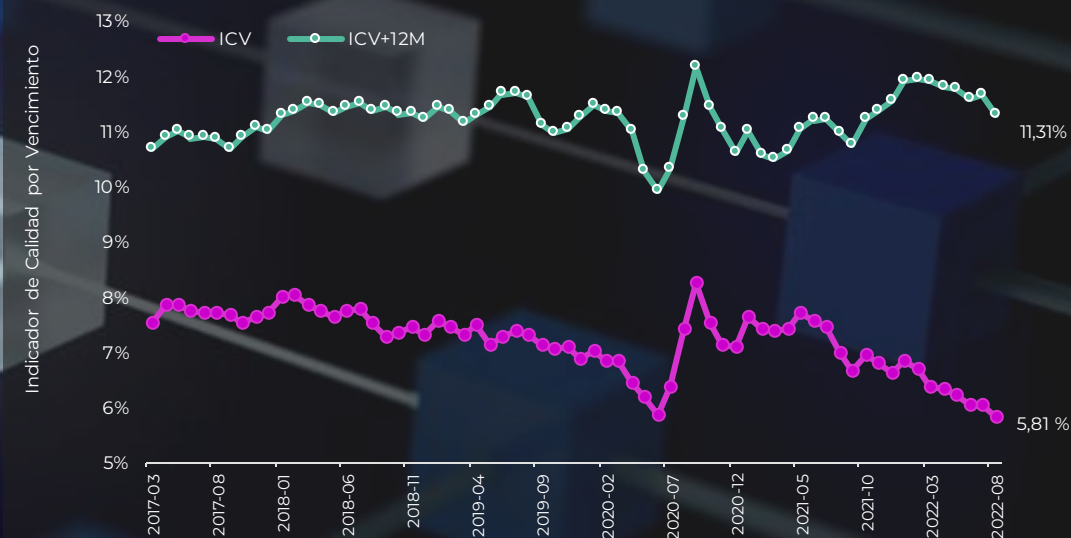
En un entorno de tasas desafiante en el que las **eficiencias** serán determinantes.

Que se ve favorecido con el buen desempeño de la cartera vencida

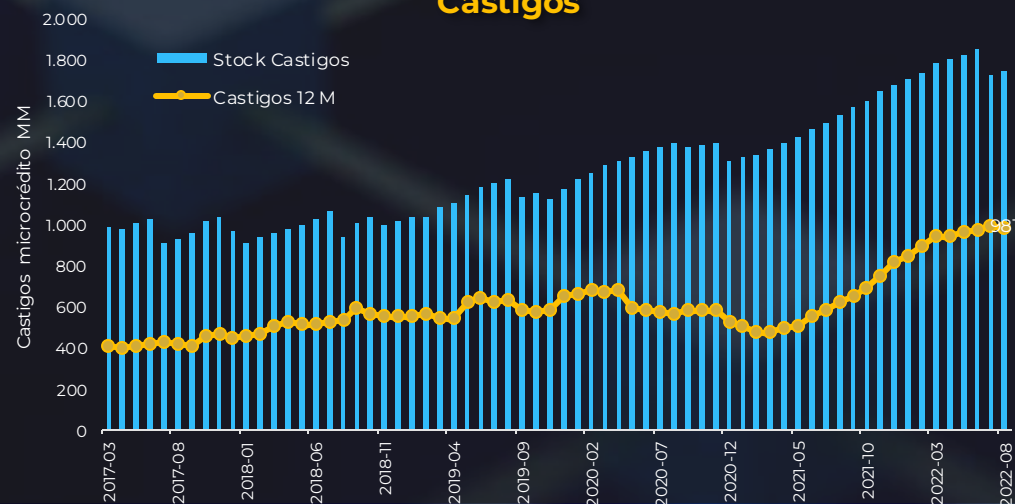
Indicador de calidad por vencimiento



Indicador de calidad ajustado castigos



Castigos



Sin embargo, no se puede desconocer la **tendencia de los castigos**

¿Cómo avanza la reintegración de estos deudores a la vida crediticia?

En este contexto, ¿cómo
ser **diferenciadores** en el
crecimiento productivo?



Primero. Reconociendo la variedad y **marcando la diferencia** en la gestión de estos clientes a través de un **modelo integral de servicios financieros**

Preferencias en **ahorro y financiamiento**

87.3 %

prefiere el efectivo a los depósitos bancarios

57.3 %

de las solicitantes de crédito a EC correspondió a la **modalidad de consumo (libre inversión)**

29.3 %

ahorró dinero, al resto el flujo de caja no le alcanza para este propósito

38.3 %

de los solicitantes de crédito lo hizo **con familiares o amigos, prestamistas informales**

43.6 %

ahorra con otros medios porque no confía en el sistema financiero

9 de cada 10

créditos son otorgados a negocios **con experiencia crediticia**

Demanda de **financiación**

35%

Del total de mipyme colombianas realizó una solicitud de crédito formal vs. 70% en EE.UU.



Fuente: ANIF, Gran encuesta a las microempresas, informe de resultados 2020. Los porcentajes corresponden al promedio del balance positivo de respuestas dadas por el sector comercio, servicios e industria. Datacrédito (2021) Indicadores de crédito en Colombia, el acceso al crédito en el ciclo de vida de las pyme.

Fuente: OECD (2022) Financing SMEs and Entrepreneurs 2022 and OECD Scoreboard.

Segundo. No limitándose a ser entidades microcrediticias, sino **explotar su papel de microfinancieras** en un entorno normativo amplio



Fuentes de fondeo

Reconocer el potencial de las microfinancieras para **canalizar productos y servicios**.



Integración de market places

Aprovechar el **conocimiento del entorno** para que la provisión de servicios sea **“neutral”**



Scoring con información alternativa

- Información del sector público
- Pagos de clientes de aliados (ESP, operadores móviles)
- Proveedores y facturación
- **Información obtenida en terreno**



Tecnologías microfinancieras relacionales de segunda generación

- Herramientas digitales para oficiales de crédito
- Desembolso a producto transaccional
- **Analítica que complementa al gestor de crédito**



Alianzas estratégicas

- Proveedores de servicios de pago
- ESP y operadores móviles
- Asociaciones de productores, comercios y otros con capilaridad local
- Aseguradoras, sistemas de pago
- **Fintechs.**
- **Entidades públicas**



Modelos financieros integrales

- **Asociativos – Grupales**
- Garantías recíprocas
- **Seguros por necesidades en la cadena productiva**
- Acompañamiento y escalamiento
- **Ahorro escalable**

Tercero. Capitalizando el conocimiento del entorno para incorporar la **sostenibilidad** como elemento diferenciador en la atención de las **microempresas**, especialmente en **zonas rurales**



Riesgos

- **Reducciones en productividad de cultivos** por causa de temporadas secas o de lluvias inusuales.
- **Costos insumos (como combustibles, energía eléctrica)** por cambios en la producción o efectos de la transición hacia otras energías.
- **Afectación infraestructura productiva, social y viviendas** por desastres como inundaciones o huracanes.
- **Inseguridad alimentaria** derivada de afectaciones a producción agrícola o a medios de transporte.



Microfinanzas verdes

Implementar criterios ambientales en las prácticas y productos de las microfinanzas.



Oportunidades

Innovación en **productos financieros verdes**, apalancados en la tecnología y los datos:

- Microcréditos verdes
- Pago por servicios ambientales
- Financiación de actividades de adaptación
- Microseguros
- Asesoramiento en mitigación y adaptación

Concretamos acciones
que visibilicen el impacto
de la inclusión productiva
para un crecimiento
sostenible



Descárguela en
su dispositivo





@SFCsupervisor



Superintendencia Financiera
de Colombia



superfinanciera



Superintendencia Financiera
de Colombia



superfinanciera



super@superfinanciera.gov.co
www.superfinanciera.gov.co