

EL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA: COMPORTAMIENTO Y PERSPECTIVAS

OLGA PATRICIA VÁSQUEZ MONTOYA

**FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LUIS AMIGÓ
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESPECIALIZACIÓN EN FINANZAS
MEDELLÍN
2009**

EL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA: COMPORTAMIENTO Y PERSPECTIVAS

OLGA PATRICIA VÁSQUEZ MONTOYA

**Trabajo de grado presentado como requisito para optar al título de
Especialista en Finanzas**

**Asesor metodológico:
Gonzalo Jaramillo Hernández**

**Asesor Temático:
Santo Alfonso Hinestroza Palacio
Economista
Especialista en Gerencia Proyectos**

**FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LUIS AMIGÓ
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESPECIALIZACIÓN EN FINANZAS
MEDELLÍN
2009**

Nota de aceptación:

Firma del presidente del jurado

Firma del jurado

Firma del jurado

Medellín, noviembre de 2009

DEDICATORIA

A DIOS fuente constante de inspiración.

A mi amado esposo compañero incondicional de luchas, por su comprensión, tiempo y apoyo en todo momento.

Mil gracias

CONTENIDO

	pág.
INTRODUCCIÓN	10
1. FORMULACIÓN DE PROBLEMA	12
2. JUSTIFICACIÓN	13
3. OBJETIVOS	14
3.1 OBJETIVO GENERAL	14
3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS	14
4. BASES TEÓRICAS	15
4.1 SISTEMA FINANCIERO	15
4.2 EL CRÉDITO	17
4.3 EL MICROCRÉDITO	18
4.4 MICROFINANZAS	19
4.4.1 Reseña histórica de las microfinanzas en el mundo	19
4.4.2 Reseña histórica de las microfinanzas en América Latina	21
4.4.3 Reseña histórica de las microfinanzas en Colombia	22
4.4.3.1 Regulación del microcrédito en Colombia	23
4.4.3.2 Entidades o instituciones que desarrollan actividades microfinancieras	24
4.5 CARTERA DE MICROCRÉDITO E INDICADORES	25
4.5.1 Cartera de microcrédito	25
4.5.1.1 Clasificación de la cartera de microcrédito	25
4.5.1.2 Calificación de la cartera de microcrédito	26
4.5.1.3 Provisión cartera	26
4.5.2 Indicador de calidad	27
4.5.3 Indicador de cubrimiento	27

4.5.4 Indicador de profundización	28
5. DISEÑO METODOLÓGICO	29
5.1 FUENTES DE INFORMACIÓN	29
5.2 PROCEDIMIENTO PARA LA RECOLECCIÓN Y PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN	29
6. RESULTADOS ALCANZADOS	30
6.1 EL MICOCRÉDITO EN COLOMBIA Y EN AMÉRICA LATINA	30
6.1.1 El microcrédito en América Latina	30
6.1.1.1 Marco regulatorio	31
6.1.1.2 El Clima de Inversión	32
6.1.1.3 El Desarrollo Institucional	33
6.1.1.4 Puntaje General	34
6.1.2 Comportamiento del microcrédito en Colombia	35
6.1.2.1 Personas y empresas con microcrédito	35
6.1.2.2 Regiones a las cuales llega el microcrédito	37
6.2 ANÁLISIS DE CIFRAS	39
6.2.1 Cartera de microcrédito como porcentaje del activo	39
6.2.2 Cartera bruta de Microcrédito	39
6.2.3 Provisión cartera de microcrédito	40
6.2.4 Intereses cartera de microcrédito	41
6.2.5 Intereses como porcentaje del total de ingresos financieros	42
6.3 ANÁLISIS DE INDICADORES	42
6.3.1 Indicador de calidad	42
6.3.2 Indicador de cubrimiento	44
6.3.3 Indicador de profundidad	44
6.4 PERSPECTIVAS	45

7. CONCLUSIONES	47
8. RECOMENDACIONES	48
BIBLIOGRAFÍA	49

LISTA DE TABLAS

	pág.
Tabla 1. Porcentajes mínimo de provisión	27
Tabla 2. Marco regulatorio	31
Tabla 3. Clima de Inversión	32
Tabla 4. Desarrollo Institucional	33
Tabla 5. Puntaje General	35
Tabla 6. Participación por departamentos del mercado de microcrédito	38

LISTA DE GRÁFICOS

	pág.
Gráfico 1. Estructura del Sistema Financiero Colombiano	16
Gráfico 2. Personas con microcrédito	36
Gráfico 3. Empresas con microcrédito	36
Gráfico 4. Cartera de microcrédito como porcentaje del activo	39
Gráfico 5. Cartera bruta de microcrédito	40
Gráfico 6. Provisiones cartera de microcrédito	41
Gráfico 7. Intereses cartera de microcrédito	41
Gráfico 8. Intereses como porcentaje de los ingresos financieros	42
Gráfico 9. Calidad cartera de microcrédito	43
Gráfico 10. Calidad por calificación	43
Gráfico 11. Cubrimiento microcrédito	44
Gráfico 12. Profundidad de la cartera	45

INTRODUCCIÓN

El microcrédito como servicio microfinanciero en Colombia ha tenido un incremento en los últimos años debido a que el tema del acceso a los servicios financieros ha venido cobrando importancia.

El sistema financiero ha puesto sus ojos en un sector que se encontraba al margen de los beneficios del mismo, un sector de la población que no gozaba de inclusión social. ¿Pero cuál es la razón? Es muy simple, se ha dado cuenta que un sistema financiero con una sólida estructura, es aquel que proporciona una importante fuente de desarrollo y crecimiento económico para un país, logrando así que el sector real de la economía sea más competitivo.

Es así como además de las Organizaciones No Gubernamentales ONG microfinancieras del país, se han creado programas como la Banca de Oportunidades y han entrado al escenario entidades como Bancamía, Procredit¹ y el Grameen Trust² que permiten que más colombianos puedan acceder a los servicios financieros.

Pero aún hay mucho por hacer, regulación, entidades que ofrezcan los servicios microfinancieros y llegar por medio de diferentes alternativas a más lugares donde aún no se tiene acceso a ellos.

El siguiente estudio se realiza para los años 2006 a 2009 y pretende analizar el comportamiento que ha tenido el microcrédito en el mercado colombiano, en América Latina y el Caribe, destacar su importancia social vista como inclusión de diferentes sectores de la población en los servicios financieros, analizar la cartera de microcrédito en cuanto a calidad, cubrimiento, profundización y nivel de solvencia en diferentes entidades financieras Colombianas y las perspectivas que tiene el microcrédito en Colombia.

¹ El primero es el resultado de la conversión a banco de dos de las ONG microfinancieras más grandes del país (Banco de la Mujer de Bogotá y Medellín) con la ayuda de la Fundación BBVA. El segundo es la holding más grande de entidades microfinancieras, con presencia en 22 economías emergentes de América Latina, Europa del Este y África, y amplia experiencia en llevar servicios financieros integrales a las mayorías.

² Del premio nobel Muhammad Yunus, en asociación con la Fundación Luis Carlos Sarmiento Angulo. La nueva entidad, que se conocerá como Grameen Aval Colombia, arrancará con un capital inicial de US\$3 millones y espera beneficiar a unas 15.000 personas en una primera etapa.

Las fuentes consultadas tanto nacionales como internacionales Superintendencia Financiera de Colombia, Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), el Departamento Nacional de Estadística (DANE), el Ministerio de Hacienda y Crédito Público de Colombia, La Asociación Bancaria de Colombia (ASOBANCARIA) han proporcionado información importante para llevar a cabo este estudio.

Esta información servirá como punto de referencia a todo aquel académico que quiera conocer cómo se ha comportado el microcrédito durante este período de tiempo y establecer comparativos en los años venideros.

Como reflexión para los sectores excluidos de los servicios financieros, porque permite tener una visión acerca los beneficios que realmente pueda traer el microcrédito para el desarrollo de las personas y de la economía.

También aportará elementos al mismo sector financiero para comprobar que este mecanismo de inclusión, permite dinamizar la economía ya que es fuente de recursos.

1. FORMULACIÓN DE PROBLEMA

Durante años se ha hecho referencia a las pocas posibilidades que tienen las personas de bajos ingresos para acceder a los servicios financieros.

La cantidad de personas de bajos ingresos se incrementó con la crisis económica. Según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) las personas pobres aumentarían de 180 a 189 millones en 2009 lo que representa un incremento del 1,1% con respecto al 2008 y las personas indigentes aumentarían de 71 a 76 millones, lo que representa un 0,7%.³

Urge programas de asistencia social de largo plazo que contribuyan a su vez a generar fuentes de ingresos y crecimiento económico. Por eso se requiere el aprovechar las capacidades de estas personas, permitirles hacer parte del sistema, mejorar las condiciones de la población de manera significativa, pensar en las microfinanzas.

Según cifras reportadas por el DANE, de 44 millones de personas que conforman la población Colombiana, a diciembre de 2008, 20 millones 240 mil son pobres, lo que representa el 46% de la población. La pobreza en las ciudades fue de 39,8% y en el sector rural de 65,2 %. Mientras que la indigencia representa el 17,8% es decir 7 millones 900 mil.

Esta es la razón para fortalecer el microcrédito, dejar de verlo como una actividad realizada por donantes, organismos no gubernamentales y gobiernos. Verlo como debe ser visto, como una herramienta para erradicar la pobreza.

Si estas son las cifras, es importante conocer la cantidad de personas que han accedido al microcrédito en entidades financieras, así mismo la cantidad de empresas, el descenso o aumento en la cartera de dichas entidades, al igual que la calidad de la misma.

De acuerdo con lo anterior, surge la siguiente inquietud:

¿Cuál ha sido el comportamiento del microcrédito en Colombia durante el período 2006 a 2009?

³ El 2009 deja 9 millones de pobres. La República Online Bogotá Citado en Noviembre de 2009. Disponible en Internet: <http://www.larepublica.com.co/archivos/OPINION/2009-11-20/el-2009-deja-9-millones-de-pobres>

2. JUSTIFICACIÓN

Sin lugar a dudas una de las formas para dinamizar la economía es a través del sistema financiero, porque es el motor que mueve el comercio tanto a nivel nacional como internacional.

El acceder al sistema financiero, el utilizar sus servicios, aún no está en la mayoría de la población, bien sea porque existen otras instituciones que no pertenecen al sistema financiero y que brindan apoyo a aquella parte de la población que no goza de inclusión, las llamadas Instituciones Microfinancieras IMF o porque hoy en día el obtener un crédito especialmente con la experiencia de la crisis financiera mundial, se requiere cumplir con ciertos requisitos, que en la mayoría de los casos un segmento interesante de la población a nivel urbano y rural, no está en condiciones de cumplir.

En Asia (Bangladesh) Mohamed Yunus creó una alternativa para que aquellas personas de muy bajos ingresos pudiesen tener recursos con los cuales apalancar sus pequeños negocios. Yunus creyó en esas personas y logró extraordinarios resultados. Estas personas se comprometieron de tal manera haciendo devolución del préstamo en tan corto tiempo, que solicitó ayuda del Gobierno para crear el Grameen Bank que al día de hoy es auto sostenible.

El modelo Yunus poco se ha replicado (tal como funciona en el Grameen Bank), pero el microcrédito como servicio microfinanciero ya puede verse en varias latitudes como Latinoamérica y el Caribe.

La razón de ser de este estudio, es evidenciar el comportamiento que ha tenido el microcrédito en Colombia y Latinoamérica, desde el año 2006 al 2009, el estado de la cartera de microcrédito en cuanto a calidad, cubrimiento, profundidad y solvencia durante el mismo período de tiempo, soportado en datos obtenidos de instituciones nacionales como el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), Superintendencia Financiera y la Asociación Bancaria Colombiana (Asobancaria) e instituciones internacionales como la Federación Latinoamericana de Bancos (Felaban).

3. OBJETIVOS

3.1 OBJETIVO GENERAL

Determinar el comportamiento que ha tenido el microcrédito en Colombia durante el período 2006 a 2009, para la identificación de su grado de desarrollo.

3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Elaborar una base de datos que permita el análisis del comportamiento que ha tenido el microcrédito en Colombia y en Latinoamérica durante el período 2006 a 2009.
- Analizar cómo han evolucionado los indicadores del microcrédito en las entidades que prestan servicios microfinancieros.
- Establecer hacia dónde se orientan los logros y perspectivas del microcrédito en Colombia.

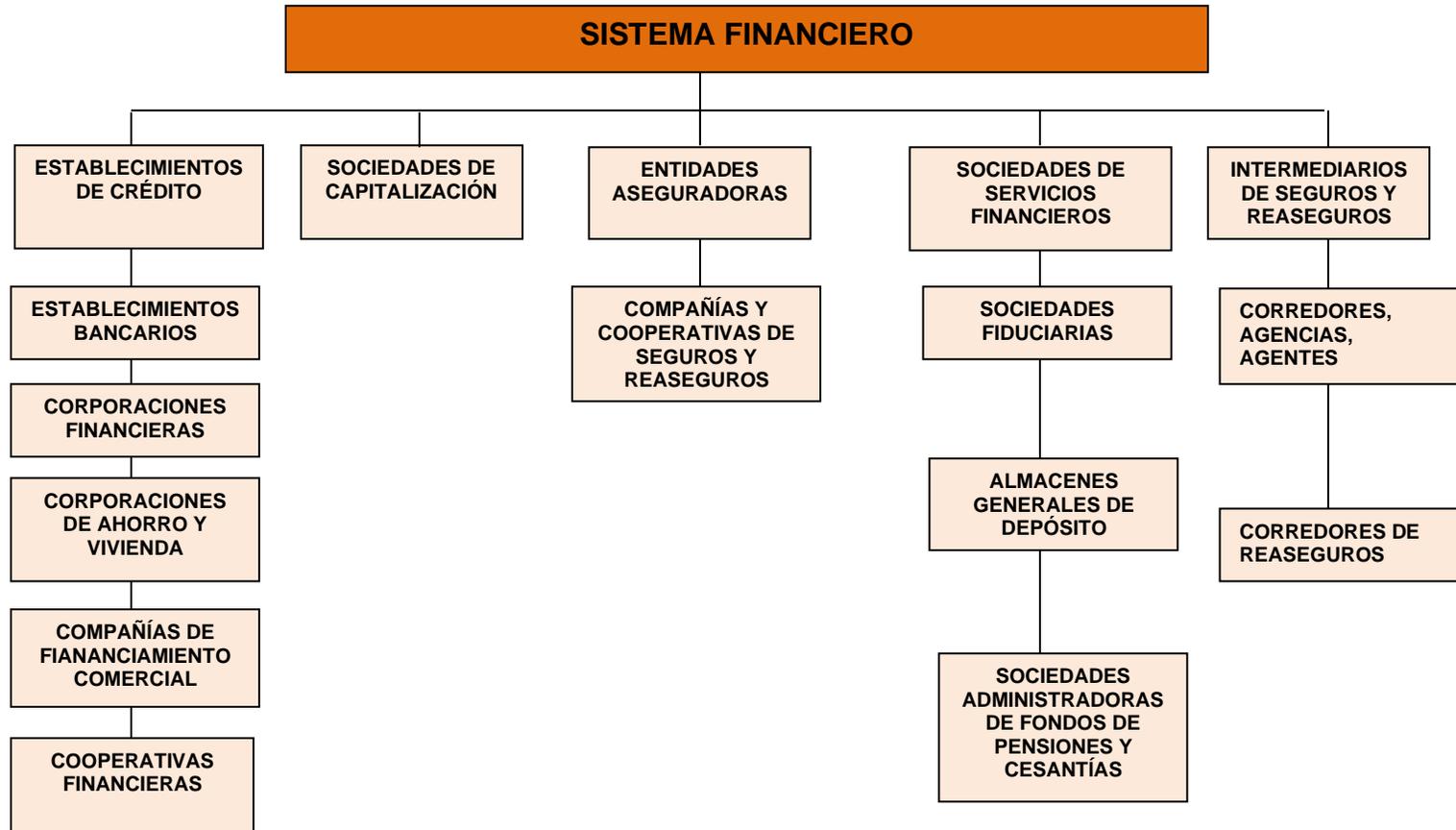
4. BASES TEÓRICAS

4.1 SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero Colombiano está conformado por instituciones como bancos y cooperativas financieras, medios como cheques, tarjetas débito y crédito, mercados ya sean primarios o secundarios, en los cuales se organiza la actividad financiera, con el fin de canalizar los recursos y permitir que el sector real de la economía pueda desarrollar su actividad y que quienes poseen los recursos puedan prestarlos a quienes no los poseen o los poseen en menor grado, a través de intermediarios financieros como bancos y cooperativas de ahorro y crédito los cuales están autorizados para captar y colocar dinero. A todo esto vale la pena adicionar la intervención del mismo Estado al fijar las políticas a través de las cuales regula y organiza a los mercados e intermediarios, por ejemplo con la Reforma Financiera o Ley 1328 de Reforma Financiera de julio 15 de 2009 mediante la cual se efectuaron importantes modificaciones a varias de las normas que regulan las actividades del sector financiero como el Estatuto Orgánico Financiero⁴ cuyo contenido hace referencia a las entidades sometidas a la vigilancia de la Superintendencia Bancaria, es decir la Estructura del Sistema Financiero. Ver Gráfico 1.

⁴ COLOMBIA. MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO. Decreto 663 (2, abril, 1993). Por medio del cual se actualiza el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y se modifica su titulación y numeración. Bogotá D.C.: El Ministerio, 1993, 341 p.

Gráfico 1. Estructura del Sistema Financiero Colombiano



Fuente: Superfinanciera

4.2 EL CRÉDITO

Etimológicamente hablando, la palabra crédito tiene su origen en el vocablo latín creditos sustantivación del verbo credere que significa creer, cosa confiada. Por lo tanto, crédito significa tener confianza.

También se define crédito como un préstamo que solicita un cliente a una entidad financiera llamada banco, con el compromiso futuro de devolver mediante el pago de una única cuota o varias cuotas el monto entregado más un interés, que representa el dinero adicional que se entrega al banco por no haber tenido el dinero durante un período de tiempo.

Financieramente, significa tener confianza en la capacidad de cumplir con la obligación que se ha contraído.

Para poder acceder a un crédito se requiere cumplir con una serie de requisitos como por ejemplo demostrar los ingresos suficientes para respaldar la deuda que se va a contraer o contar con alguien adicional que respalde la deuda (fiador).

- **El por qué del crédito**

El crédito permite financiar las compras de bienes o servicios tanto a nivel nacional como internacional, con la condición de pagar en cierto período de tiempo. Se clasifica en crédito de consumo, comercial, hipotecario y microcrédito. El crédito de consumo se caracteriza porque es el que sirve a las personas del común para realizar sus compras de bienes o servicios. Es un dinero del cual se dispone libremente.

El crédito comercial es el utilizado por las empresas para la compra de mercancía, activos fijos, en otras palabras, financiar las actividades propias del negocio.

El crédito hipotecario es aquel utilizado para la compra de terrenos, locales, bodegas, oficinas, viviendas, bienes raíces en general. En este tipo de crédito, la garantía es el bien mismo, es decir que se hipoteca hasta tanto sea saldada la deuda.

4.3 EL MICROCRÉDITO

Según la ley 905 de 2004 que modificó la ley 590 de 2000, en su artículo 2 define el microcrédito así:

Artículo 2º. Definiciones. Para todos los efectos, se entiende por micro incluidas las Famiempresas pequeña y mediana empresa, toda unidad de explotación económica, realizada por personas naturales o jurídicas, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rurales o urbanas, que responda a dos (2) de los siguientes parámetros:

Microempresa:

- a) Planta de personal no superior a los diez (10) trabajadores o,*
- b) Activos totales excluida la vivienda por valor inferior a quinientos (500) salarios mínimos mensuales legales vigentes o, Parágrafo. Los estímulos beneficios, planes y programas consagrados en la presente ley, se aplicarán igualmente a los artesanos colombianos, y favorecerán el cumplimiento de los preceptos del plan nacional de igualdad de oportunidades para la mujer.⁵*

El microcrédito hace referencia a un servicio microfinanciero dirigido a personas o microempresas de bajos ingresos que no tienen acceso a los servicios financieros de las instituciones reguladas.

El microcrédito según la metodología Yunus, es poco utilizado en Colombia. Se basa principalmente en proveer capital de trabajo y activos fijos en un nivel básico, pero no consumo y toca diferentes aspectos tales como capacitación en el manejo que se le debe dar al dinero, ahorro y crédito, liderazgo, manejo de microempresas, autoestima y confianza, ésta última es la que le ha dado gran éxito al Grameen Bank.

Es importante conocer muy bien al grupo de personas a las cuales irá dirigido el microcrédito porque es necesario para la creación y mantenimiento de la cultura del crédito. Por lo general las mujeres son los objetivos perfectos para crear estos

⁵ COLOMBIA. MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO. Ley 905 (2, agosto, 2004). por medio de la cual se modifica la Ley 590 de 2000 sobre promoción del desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa colombiana y se dictan otras disposiciones. Bogotá D.C.: El Ministerio, 2004

grupos ya que poseen mejor manejo de las finanzas empresariales y familiares, además de demostrar cumplimiento en los pagos a diferencia de los hombres.

En un principio el monto prestado es relativamente bajo al igual que el período de tiempo. Una vez saldada esta deuda, puede recurrir a un segundo préstamo por un monto superior porque ha demostrado su capacidad de pago. En la medida que vaya realizando sus pagos cumplidamente, podrá acceder a un préstamo mayor. Una forma para controlar los próximos préstamos consiste en llevar un récord de las cuotas atrasadas. Si incumple con las fechas de pago en cierta cantidad de cuotas, se le disminuirá su próximo desembolso hasta el punto de no clasificar como elegible.

Otra alternativa es a través de los grupos o los llamados círculos solidarios, conformados por varias personas que se conocen entre sí, familiares, vecinos, amigos y que se comprometen a respaldarse mutuamente, pero lo más importante a cumplir con la obligación contraída por el grupo. El grupo siempre debe tener un líder elegido anualmente. De esta manera, todos tienen la posibilidad de serlo y desarrollar responsabilidades de liderazgo. Es importante anotar, que adicional a los servicios de ahorro y crédito, los participantes encuentren otros servicios complementarios como capacitación que podrán implementar en sus negocios. Esto permite que nuevos clientes conozcan los beneficios del sistema e ingresen a él, de tal manera que con los ahorros de los que ingresan conjuntamente con los que ya tienen experiencia, se logra auto sostenibilidad y se evita la dependencia de terceros.

4.4 MICROFINANZAS

Hace referencia a servicios financieros integrales de bajo monto incluyendo, ahorro, microcrédito, transferencias, pagos y seguros, dirigidos a personas de bajos ingresos y a microempresarios.

4.4.1 Reseña histórica de las microfinanzas en el mundo. En todos los países en vía de desarrollo existe un amplio sector de la población que no alcanza a ser absorbido por la economía formal, es decir, no tiene acceso al empleo debido a su falta de educación y a que el tamaño del sector productivo no permite su vinculación.

Cuando estas personas buscan crédito en los bancos, sistemáticamente se les niega debido a su carencia de garantías y al verse rechazados por el sistema y no

contar con más recursos que su capacidad de trabajo no calificado, se ven obligados a generar sus propios recursos para sobrevivir.

Acuden entonces a prestamistas que les cobran intereses exorbitantes que no permiten el desarrollo de sus negocios. De esa manera, los esfuerzos se ven truncados, desestimulando a otros emprendedores a seguir su camino.

Es esa necesidad la que ha empujado a millones de personas a emprender pequeños proyectos productivos aprovechando cualquier cosa que sepan hacer. Ese es el origen de la micro y pequeña empresa en el mundo. De esa necesidad fue que nació la idea de las microfinanzas.⁶

Casi simultáneamente, a principios de la década de 1970, distintas personas preocupadas por la falta de oportunidades para la gente pobre, crearon instituciones privadas sin ánimo de lucro en Asia y América Latina, dedicadas a otorgar pequeños préstamos para financiar esas pequeñas ideas de negocios que hasta entonces no contaban con los recursos financieros para iniciar o desarrollarse. En los años 1973 y 1974 empezó a surgir en Asia y en América Latina la novedosa idea de prestarles plata a los pobres. En Asia este tema lo abordó el economista Mohamed Yunus al ver la extrema pobreza y la falta de oportunidades de la gente de su país. El señor Yunus decidió empezar a prestar de su propio dinero a mujeres que desarrollaban alguna pequeña labor productiva.

“El primer préstamo que dio fue 27 dólares de su propio bolsillo para una mujer que hacía muebles de bambú, de cuya venta los beneficios repercutieron en sí misma y en su familia”⁷.

Cuando Yunus descubrió que, aun cobrando intereses de mercado, los pobres devolvían el préstamo rápidamente, decidió pedir ayuda al gobierno, e iniciar lo que hoy es el Grameen Bank, que hoy cuenta con 1.100 agencias aproximadamente, tiene 2.1 millones de préstamos vigentes en 37.000 poblaciones de Bangladesh, además de su presencia en 58 países. Su tasa de recuperación de cartera es del 98%. Este trabajo le valió el premio Nobel de Paz en 2006.

⁶ Servicios financieros integrales de bajo monto, dirigidos a personas de bajos ingresos y a microempresas, incluyendo ahorro, crédito, pagos, transferencias y seguros.

⁷ Historia y evolución del microcrédito moderno. Wikipedia Online Bangladesh Citado en 10 octubre de 2008. Disponible de Internet: <http://es.wikipedia.org/wiki/Microcredito>

Simultáneamente en Brasil, el señor Joseph Ashcroft, preocupado por la misma problemática que Yunus, creó la fundación Acción Internacional, una Organización No Gubernamental que se financiaba con aportes privados y que se dedicó a otorgar microcréditos a los pobres que quisieran iniciar un pequeño negocio o mejorar uno existente.

“Acción Internacional se fundó en 1961 con la finalidad de enfrentar la desesperada pobreza imperante en las ciudades de América Latina”⁸.

También en 1971 el señor Al Whitaker, presidente de Bristol Myers International había iniciado un trabajo de microcréditos en América Latina, que unió luego con el que realizaba el empresario australiano David Bissau en Indonesia, creando así Opportunity International, institución dedicada a prestar dinero a los más pobres para crear o expandir sus propios negocios.

De otra parte en 1975, un grupo de mujeres líderes del mundo reunidas en México en la Primera Conferencia Mundial de las Naciones Unidas para la Mujer, crearon el World Women Bank (WWB)⁹

Esas entidades han evolucionado hasta convertirse hoy en día en grandes redes internacionales de Instituciones Microfinancieras, IMF, con presencia en muchos países, y con un objetivo común, apoyar el surgimiento y desarrollo de microempresas mediante el otorgamiento de microcréditos y la capacitación a los microempresarios.

4.4.2 Reseña histórica de las microfinanzas en América Latina. En América Latina, auspiciadas por alguna de estas redes mundiales, se han creado numerosas ONG dedicadas al microcrédito en particular o a las microfinanzas en general.

Existen en América Latina cientos de instituciones de microfinanzas. Se estima que las principales 80 atienden a una clientela superior a los cuatro millones de microempresas las cuales mantienen un saldo vigente de crédito agregado de unos cuatro mil millones de dólares.

⁸ Historia de Acción Internacional. Online. Brasil Citado en 10 octubre de 2008. Disponible en Internet: <http://www.accion.org/Page.aspx?pid=1061>

⁹ Organización internacional sin ánimo de lucro, con el propósito de proveer capital e información necesarios para construir negocios viables a las empresarias pobres del mundo.

El desarrollo de esta industria refleja la gran demanda insatisfecha por servicios financieros de un dinámico sector de la economía real que no ha recibido la atención adecuada por parte de los bancos comerciales y los bancos de desarrollo tradicionales¹⁰.

Algunos países latinoamericanos han vivido un gran desarrollo de sus IMF, las cuales han pasado de ser instituciones privadas sin ánimo de lucro, a entidades financieras (incluso bancos) reguladas, con ánimo de lucro enfocadas en el sector de las microfinanzas. Este desarrollo las hace hoy auto sostenibles y les permite expandir su campo de acción llegando a más microempresarios en sus respectivos países, así como ampliando su portafolio de servicios. Ejemplo de ello son Bancosol de Bolivia, Mibanco en Perú, Financiera Calpiá en El Salvador, Financiera Fama en Nicaragua, Finamérica en Colombia, Emprender en Colombia, Financiera El Comercio en Paraguay, Admic en México, Finsol en Honduras, Banco Ademi en República Dominicana, Compartamos Banco en México, BanGente en Venezuela, Crediamigo Banco de Nordeste en Brasil y Banco Solidario en Ecuador.

Estas instituciones, que aunque siguen recibiendo apoyo internacional, ya no dependen de él para sobrevivir, porque adquieren la capacidad distribuir los dividendos o incrementar su capital mediante la acumulación de utilidades.

Esto posibilita que el sector privado invierta allí sus recursos, lo cual atrae la atención de los bancos comerciales tradicionales, invitándolos a participar del campo de las microfinanzas en América Latina.

4.4.3 Reseña histórica de las microfinanzas en Colombia. La historia en Colombia es más o menos parecida. En la década de 1970 distintos grupos de empresarios preocupados por la falta de oportunidades para la gente pobre, conformaron instituciones privadas sin ánimo de lucro cuyo propósito era proveer créditos pequeños para financiar la creación y desarrollo de microempresas en el país.

“En Colombia, al igual que en el resto de países de América Latina, el desarrollo de las microfinanzas se ha dado con base en productos de crédito dentro de la

¹⁰ MILLER, Tomas. El modelo Latinoamericano de microfinanzas: una mirada desde adentro. Online Citado en 14 octubre de 2008. Disponible en Internet: <http://www.rmfi.org.py/Documentos/Microfinanzas/Modelo%20Latinoamericano%20de%20Microfinanzas.pdf>

concepción tradicional de asegurar la financiación dentro de las políticas de apoyo a sectores con dificultades de acceso al sector financiero”¹¹.

Estas instituciones han venido consolidándose de la mano de las grandes redes de IMF que existen a nivel global. Acción International trabaja actualmente con 3 Organizaciones No Gubernamentales (ONG) en actividades de microcrédito a microempresarios de todo el país. Así mismo Opportunity International tiene presencia en Barranquilla y Bogotá mediante el apoyo a ONG que atienden microempresarios de esas ciudades; mientras que WWB tiene asociadas en Bogotá, Medellín, Bucaramanga, Popayán y Cali. Y aunque un banco, el BCSC, se dedica a las microfinanzas desde sus inicios, ninguna otra institución ha tenido el desarrollo de otros países.

4.4.3.1 Regulación del microcrédito en Colombia. La regulación al microcrédito data de los años 80, pero es en el año 2000 que se dictan disposiciones para promover el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa a partir de la Ley 590 de 2000 o Ley Mipyme. El tope máximo de endeudamiento por persona con esta ley se encontraba en 25 salarios mínimos legales vigentes (SMMLV) \$6.502.500 y la tasa por comisiones y honorarios no estaba reglamentada, sino hasta el año 2002. Luego en Octubre del año 2001 con la Circular Externa 050 la Superintendencia Bancaria de Colombia, establece la nueva modalidad de crédito denominada Microcrédito. Se habla entonces acerca de la normatividad sobre riesgo crediticio, calificación de la cartera y provisiones de la misma. Para el año 2002 se reglamenta la Ley Mipyme y se define en 7.5% la tasa por comisiones y honorarios. Se crea a su vez, el Consejo Superior de la Microempresa y se establece un convenio del Gobierno nacional con los Bancos mediante el cual estos últimos destinarían \$300.000.000 trescientos millones de pesos anuales de su cartera al microcrédito.

En el año 2003 con la Ley 795 se crea la figura de Microcrédito inmobiliario¹² el cual estaría destinado a la financiación de vivienda a menos de 5 años sin

¹¹ PAREDES, Mariana. Microfinanzas y bancarización. En: Revista Javeriana. Octubre 2006. No. 729. p.66-71

¹² La Ley 795 de 2003 en su artículo 95 define Microcrédito inmobiliario. Se entiende por microcrédito inmobiliario, toda financiación que se otorga para la adquisición, construcción o mejoramiento de inmuebles cuyo monto no supere los veinticinco (25) salarios mínimos mensuales legales vigentes (SMMLV), con un plazo inferior a cinco (5) años y Una tasa de interés equivalente a la prevista para la financiación de Vivienda de Interés Social (VIS). El valor del inmueble sobre el cual recae este tipo de financiación no podrá superar los ciento treinta y cinco (135) salarios mínimos mensuales legales vigentes

garantía hipotecaria y con la posibilidad del cobro de una comisión para retribuir los mayores costos administrativos. Hasta ese entonces no reglamentada. Para este mismo año, la Superintendencia autoriza certificar tasas de interés diferentes para las modalidades de crédito existentes. Se reglamenta en el año 2007. Durante el año 2004 con la ley 905 se modifica la Ley 590 de 2000 la cual hace referencia a la promoción del desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa Colombiana.

En el 2006 con la ley 1014 se hace referencia al fomento de la cultura del emprendimiento para la creación de las empresas. Se crea la Banca de Oportunidades a partir del Documento CONPES (Consejo Nacional de Política Económica y Social) con el fin de promover el acceso al crédito y a los servicios financieros. En Noviembre, se establece a partir del Decreto 4090 la certificación de las tasas para las distintas modalidades de crédito, comercial, consumo y microcrédito por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Ya en Marzo del año 2007 con la Resolución 0428 se certifican nuevas tasas para crédito de comercio y consumo quedando en 16.75% EA con certificación trimestral y para microcrédito en 22.66% EA hasta un tope máximo permitido de 33.93% EA con vigencia de 1 año. Luego en Abril con la resolución 01 del Consejo Superior de la Microempresa se establece en 7.5% anual anticipado la tarifa de honorarios y comisiones para créditos menores a 4 SMMLV y de 4.5% anual anticipado para créditos superiores.

En el 2008 con el decreto 919 del 31 de marzo de 2008 se aumentó el tope máximo que se reconoce como microcrédito para efectos de la certificación del interés bancario corriente, pasando de 25 salarios mínimos mensuales vigentes a 120. Esta medida se justifica porque la anterior definición de microcrédito no se ajustaba a las necesidades de financiación de los microempresarios y cuando el préstamo sobrepasaba el límite, debía ser clasificado en otra modalidad crediticia.

4.4.3.2 Entidades o instituciones que desarrollan actividades microfinancieras. Existen otros grupos muy diversos de entidades prestando servicio de microcrédito en el país. Se trata de cajas de compensación familiar que, por el mismo reconocimiento que hacen ahora los gobiernos y la sociedad de la importancia del microcrédito para el desarrollo del país, fueron autorizadas por la ley 789 de 2002 a realizar operaciones de crédito para la micro, pequeña y mediana empresa. También hay cooperativas de distintos tipos trabajando el tema del microcrédito, según las posibilidades de sus propios estatutos. Igualmente los bancos de oportunidades, de carácter público, creados por gobiernos regionales y locales, están dedicados a esta actividad.

Los bancos comerciales también están incursionando en el sector. Un ejemplo de ello es Bancolombia, que ha creado un departamento para desarrollar este mercado y bancos especializados en microfinanzas que han solicitado permiso para operar en el país como el Grameen Trust, Bancamía y Banco Procredit. Además el banco BCSC que está dirigido al segmento de microempresarios desde su fundación en 1.911.

4.5 CARTERA DE MICROCRÉDITO E INDICADORES

4.5.1 Cartera de microcrédito. El término cartera hace referencia a las cuentas que representan derechos a favor de las entidades financieras, originados en desarrollo de la colocación de dineros. Esta colocación de dineros tiene asociado el riesgo crediticio, es decir, la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas, con la correspondiente disminución de sus activos debido al cese parcial o total de las obligaciones contraídas. Toda entidad financiera está en la obligación de evaluar el riesgo crediticio y la capacidad de pago del deudor.

Al momento de estudiar un crédito se deben tener en cuenta los siguientes puntos: capacidad de pago: permite determinar el monto a prestar y la cantidad de cuotas a cancelar por parte del deudor; carácter o hábitos de pago para conocer qué tan cumplido o responsable es el tomador del crédito, capital o situación financiera para identificar cuáles son los activos, pasivos y patrimonio de quien solicita el microcrédito, condiciones como el plazo o tiempo mediante el cual se cancelará la obligación, la tasa de interés fijada por la entidad, período de gracia y la garantía, colateral o respaldo de la obligación contraída.

4.5.1.1 Clasificación de la cartera de microcrédito. Se requiere clasificar la cartera para conocer, evaluar y controlar las posibles pérdidas. La cartera se clasifica por grupos: un primer grupo lo conforman personas como empleados, personas naturales con negocio y trabajadores independientes. Un segundo grupo lo conforman empresas conformado por personas jurídicas, pequeñas, medianas y grandes empresas. Éstos a su vez se clasifican de mayor a menor riesgo. Es mayor el riesgo cuando el crédito va dirigido a personas naturales que para empresas; para personas que trabajen a nivel independiente que para las dependientes o empleadas y para la micro y pequeña empresa que para la gran empresa.

4.5.1.2 Calificación de la cartera de microcrédito. Para calificar la cartera de microcrédito se deben tener en cuenta las siguientes categorías:

- **Categoría A o riesgo normal:** indica una capacidad de pago adecuada en términos del monto y origen de los ingresos con que cuentan los deudores para atender la obligación.
- **Categoría B o riesgo aceptable:** indica que existen debilidades que pueden afectar la capacidad de pago del deudor ya sea en forma permanente o temporal. Un microcrédito que entre en mora de más de 1 hasta 2 meses entra en esta categoría.
- **Categoría C o riesgo apreciable o deficiente:** indica que existen insuficiencias que afectan la capacidad de pago del deudor. Un microcrédito que entre en mora de más de 2 meses hasta 3 meses entra en esta categoría.
- **Categoría D o riesgo significativo o crédito de difícil cobro:** indica que la probabilidad de recaudo es altamente dudosa. Un microcrédito que entre en mora de más de 3 meses hasta 4 meses entra en esta categoría.
- **Categoría E o riesgo de incobrabilidad o crédito irrecuperable:** indica que no hay probabilidad de recaudo. Un microcrédito que entre en mora de más de 4 meses entra en esta categoría.

4.5.1.3. Provisión cartera. Consiste en llevar como gasto al Estado de Resultados la totalidad o un porcentaje del valor del saldo pendiente de pago. Contra la provisión cartera que se lleva al Balance General restando de la correspondiente cuenta por cobrar.

Los porcentajes mínimos de provisión son:

Tabla 1. Porcentajes mínimo de provisión

Categoría	Porcentaje mínimo de provisión de garantía	Porcentaje mínimo neto de provisión
A	0%	1%
B	1%	2.2%
C	20%	0%
D	50%	0%
E	100%	0%

El porcentaje mínimo de provisión neto de garantía corresponde al porcentaje de provisión aplicado sobre el saldo pendiente de pago restando el valor de las garantías que son suficientes para cubrir la obligación y que tienen un respaldo jurídicamente eficaz.

Se entiende por porcentaje mínimo de provisión el porcentaje de provisión que será aplicado sobre el saldo pendiente de pago sin restar el valor de las garantías que son suficientes para cubrir la obligación y que tienen un respaldo jurídicamente eficaz.

El análisis proporciona información acerca del total de la cartera bruta del sector financiero y la calificación de la misma por edades. De esta manera se determina a cuánto asciende la cartera bruta es decir el total de la cartera de microcrédito y la vencida, es decir, la cartera que ha entrado en mora.

4.5.2 Indicador de calidad. Representa la relación entre la cartera vencida B, C, D y E y la cartera bruta. El resultado de este indicador siempre debe ser bajo. Un indicador por encima de 5 es preocupante.

Calidad = cartera vencida / cartera bruta

4.5.3 Indicador de cubrimiento. Representa la relación entre la provisión de la cartera y la cartera vencida.

Cubrimiento = provisión cartera / cartera vencida

4.5.4 Indicador de profundización. Mide la relación entre la cartera total de microcrédito con respecto a la cartera total del sector. Un resultado alto, indica mayor participación de la cartera de microcrédito en el total de la cartera.

Profundización = cartera de microcrédito / cartera total de crédito

5. DISEÑO METODOLÓGICO

A partir de un estudio descriptivo explicativo se abordó el tema del comportamiento y perspectivas del microcrédito en Colombia durante los años 2006 a 2009. El estudio descriptivo permitió identificar las características, los diferentes elementos y componentes del microcrédito y la interrelación entre unos y otros. Mientras que el estudio explicativo permitió el análisis de la información recolectada mediante cuadros y gráficos

5.1 FUENTES DE INFORMACIÓN

Se consultó la información existente en el medio acerca del microcrédito en Colombia y en América Latina de fuentes nacionales como la Superintendencia Financiera de Colombia, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público de Colombia, el Departamento Nacional de Estadística (DANE), La Asociación Bancaria de Colombia (ASOBANCARIA), e internacionales como la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN) y páginas de las instituciones financieras de los diferentes países involucrados en este estudio, para determinar cuál ha sido su comportamiento durante los años 2006 a 2009.

5.2 PROCEDIMIENTO PARA LA RECOLECCIÓN Y PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

La información recolectada se tabuló y se procesó para producir el informe final. Se elaboraron cuadros y gráficos que permitieron interpretar la información recolectada

6. RESULTADOS ALCANZADOS

6.1 EL MICOCRÉDITO EN COLOMBIA Y EN AMÉRICA LATINA

6.1.1 El microcrédito en América Latina. En América Latina, pese a la existencia de Instituciones Microfinancieras-IMFs¹³, las cuales cuentan con experiencia y una gran diversidad, es el sector bancario tradicional quien ha logrado ser proveedor en mayor cantidad de servicios financieros especialmente a los microempresarios, a través de la bancarización entendiéndose ésta como el acceso de los agentes económicos a los servicios financieros como crédito, ahorro, seguros, transferencia de valores y pagos.

Sin embargo, las cifras en cuanto a cantidad de personas a las cuales se les prestan los servicios financieros son inferiores a regiones como Asia y África. Según María Mercedes Cuéllar Presidenta de Asobancaria, en Asia existen alrededor de 30.1 millones de clientes de microcrédito, mientras que América Latina sólo llega a 9.5 millones¹⁴.

Es de observar que los mercados más desarrollados ofrecen diversos productos microfinancieros como microcrédito, microseguros, factoring, micro leasing poco utilizados por los usuarios Latinoamericanos, ya que no están a su alcance.

En los países industrializados por cada 100 cien mil habitantes existen 31 oficinas y 65 cajeros electrónicos mientras que en Latinoamérica según la Federación Latinoamericana de Bancos FELABAN, por cada 100 mil habitantes, existen alrededor de 8 oficinas bancarias y 15 cajeros automáticos los cuales representan el medio más común para prestar servicios financieros.¹⁵

Un estudio reciente conocido como 'Microscopio sobre el entorno de las microfinanzas en América Latina y El Caribe' realizado por Economist Intelligence Unit, con el respaldo del Banco Interamericano de Desarrollo BID y la Corporación Andina de Fomento CAF, dio a conocer las fortalezas y debilidades que han presentado las microfinanzas en América Latina y el Caribe durante el año 2008.

¹³ Las IMFs son aquellas entidades que prestan servicios de microcrédito puro, es decir, bajo la metodología Yunus.

¹⁴ Palabras de instalación en el Primer Congreso Latinoamericano de Bancarización, Microfinanzas y Remesas
Bogotá D.C. 8 de julio de 2008
http://portal.asobancaria.com/portal/page/portal/Portal_Eventos_Asobancaria

¹⁵ Palabras de instalación en el Primer Congreso Latinoamericano de Bancarización, Microfinanzas y Remesas Óp. cit., p 22

El estudio se realizó teniendo en cuenta ciertos criterios como el Marco Regulatorio, el clima de inversión y el desarrollo institucional. Se interpreta de la siguiente manera: los valores positivos que aparecen en la columna variación del puntaje indican una mejora en el puntaje desde el año 2007; los valores negativos que aparecen en la columna variación del puntaje indican una disminución en el puntaje desde 2007; un guión solo indica que el puntaje no tuvo variación desde el 2007.

6.1.1.1 Marco regulatorio. Hace referencia a la creación y funcionamiento de Instituciones Microfinancieras IMF reguladas, supervisadas y no reguladas, la regulación que debe existir para realizar operaciones de microcrédito como fijar tasas de interés, exigir documentación excesiva o para controlar la competencia desleal. Ver tabla 2.

Tabla 2. Marco regulatorio

Puesto	País	Puntaje 2008	Variación puntaje
1	Bolivia	87.5	- 12.5
1	Perú	87.5	+6.2
3	Ecuador	75.0	-
4	Colombia	62.5	+12.5
4	Paraguay	62.5	-
6	El Salvador	56.3	-6.2
6	Guatemala	56.3	-
6	México	56.3	+6.3
6	Nicaragua	56.3	-
6	Panamá	56.3	Nuevo
11	República dominicana	50.0	-
11	Honduras	50.0	Nuevo
13	Brasil	43.8	-
13	Haití	43.8	Nuevo
15	Chile	37.5	-12.5
15	Costa Rica	37.5	Nuevo
17	Uruguay	31.3	-6.2
18	Jamaica	25.0	Nuevo
18	Venezuela	25.0	-6.3
20	Argentina	18.8	-

Fuente: Tomado de Microscopio sobre el entorno de las microfinanzas en América Latina y El Caribe.

En Bolivia que ocupa el primer puesto la regulación se presentó en 1993, con el decreto supremo 24000 el cual estableció un marco regulatorio para la creación del Fondo Financiero Privado para las IMF que buscaban la regulación. A su vez se establecieron límites para los préstamos, diferentes a los que se hallaban vigentes para los bancos comerciales.

En Colombia varios decretos y leyes han regulado las Microfinanzas. En 2008 con el decreto 919 del 31 de marzo de 2008 se aumentó el tope máximo que se reconoce como microcrédito para efectos de la certificación del interés bancario corriente, pasando de 25 salarios mínimos mensuales vigentes a 120.

6.1.1.2. El Clima de Inversión. Hace referencia a la estabilidad política, al desarrollo del mercado de capitales, eficiencia del sistema judicial para la solución de conflictos, aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, transparencia de las IMF en cuanto a la realización de auditorías internas y asignación de calificaciones independientes.

Tabla 3. Clima de Inversión

Puesto	País	Puntaje 2008	Variación puntaje
1	Chile	74.2	-0.8
2	Costa rica	59.7	Nuevo
3	México	58.3	-
3	Panamá	58.3	Nuevo
5	Perú	58.0	+0.1
6	Jamaica	55.8	Nuevo
7	Brasil	53.6	-8.5
8	Colombia	51.4	+4.3
9	El Salvador	49.2	-
10	Bolivia	46.9	-0.2
11	Uruguay	45.8	-8.4
12	Nicaragua	44.2	+4.2
13	Venezuela	41.4	+0.1
14	Guatemala	40.8	-
15	Dominica Republicana	40.0	+2.5
16	Paraguay	39.7	+0.1
17	Argentina	38.3	-8.4
18	Honduras	35.5	Nuevo
19	Ecuador	31.7	-9.6
20	Haití	30.0	Nuevo

Fuente: Tomado de Microscopio sobre el entorno de las microfinanzas en América Latina y El Caribe

En Chile el clima de inversión se refleja en las cifras, especialmente en el sector de minería, pero también en energía y servicios donde viene presentado altas tasas de inversión. El principal producto de exportación de Chile es el cobre y su precio a nivel internacional se ha elevado por lo que ha mejorado el clima para invertir en la industria del cobre. Se espera que para el 2010 el precio pase de 1,95 2,10 dólares por libra.

En Colombia la industria del petróleo representa el eje de la economía Colombiana. En junio de 2008 la producción de crudo era de 582.000 barriles diarios, mientras que en mayo de 2009 la cifra llegó a 651.000 barriles. En cuanto a la minería, las ventas de minerales ascendieron a 6.381 millones de dólares en octubre de 2009

6.1.1.3. El Desarrollo Institucional. La tabla 4 hace referencia a la variedad de servicios que ofrecen las IMF a sus usuarios (personas de bajos ingresos), existencia de información integral confiable acerca de las operaciones y solvencia crediticia tanto positiva como negativa de sus usuarios, nivel de competencia de las IMF de tal manera que el usuario tenga cómo elegir.

Tabla 4. Desarrollo Institucional

Puesto	País	Puntaje 2008	Variación puntaje
1	Ecuador	83.3	+8.3
2	Bolivia	75.0	-
2	Perú	75.0	-
4	El Salvador	66.7	-
4	Nicaragua	66.7	+8.4
6	Colombia	58.3	+16.6
6	Guatemala	58.3	+25.0
8	Rep. Dominicana	50.0	-25.0
8	Honduras	50.0	Nuevo
10	Paraguay	41.7	-8.3
11	Argentina	33.3	+8.3
11	Brasil	33.3	-
11	Chile	33.3	-
11	Costa Rica	33.3	Nuevo
11	México	33.3	-8.4
11	Panamá	33.3	Nuevo
17	Haití	16.7	Nuevo
17	Uruguay	16.7	-8.3
17	Venezuela	16.7	-
20	Jamaica	0.0	Nuevo

Fuente: Tomado de Microscopio sobre el entorno de las microfinanzas en América Latina y El Caribe

6.1.1.4 Puntaje General. A nivel general, teniendo en cuenta que 100 es la máxima calificación en cuanto a las mejores condiciones a nivel de microfinanzas, en una escala de 0 a 100, Colombia obtuvo una calificación de 58,6 ubicándose en el 5º lugar reflejando un aumento de 12,5 con respecto al año anterior, mientras que Guatemala aumentó 10 puntos llegando a una calificación de 54 ocupando el 7º lugar y Bolivia disminuyó en 5 puntos quedando con una calificación de 74 y ubicándose en el 2º lugar después de Perú que ocupa el primer lugar con una calificación de 76,6.

Países como Brasil, El Salvador, Venezuela y México presentaron una disminución en 3 puntos, mientras que países como Chile, Paraguay, Uruguay, República Dominicana y Bolivia una disminución superior a los 3 puntos con respecto al año 2007.

Los puntajes superiores a 50, los presentaron (Perú, Bolivia, Ecuador, el Salvador, Colombia, Nicaragua y Guatemala), países que se caracterizan por ser pequeños y en vía de desarrollo, con un marco regulatorio satisfactorio, buen desarrollo institucional y con un no muy favorable clima de inversión (mercado de capitales), que de mejorarse sería un adelanto importante en el tema de las microfinanzas. Lo anterior indica que las microfinanzas han tomado fuerza. Todo lo contrario sucede con los países que cuentan con un buen clima de inversión, tal es el caso de Chile, Costa Rica, México, Panamá, Perú, Jamaica, Brasil y Colombia donde su Marco Regulatorio no muestra puntajes favorables a excepción de Colombia con una calificación de 51,4 y Perú con 58. Lo anterior quiere decir que en la medida que exista regulación y desarrollo en las instituciones, podrá presentarse desarrollo de las microfinanzas y obviamente del microcrédito como servicio microfinanciero. Ver tabla 5.

Tabla 5. Puntaje General

Puesto	País	Puntaje 2008	Variación puntaje
1	Perú	76.6	+2.5
2	Bolivia	74.4	-5.0
3	Ecuador	69.7	+1.4
4	El Salvador	59.0	-2.5
5	Colombia	58.6	+12.5
6	Nicaragua	58.0	+4.2
7	Guatemala	54.0	+10.0
8	Paraguay	49.6	-3.3
9	República dominicana	48.0	-9.5
10	México	47.5	-0.8
10	Panamá	47.5	Nuevo
12	Honduras	47.1	Nuevo
13	Chile	43.2	-5.1
14	Brasil	41.6	-1.7
15	Costa Rica	40.3	Nuevo
16	Haití	30.2	Nuevo
17	Argentina	28.5	+1.7
18	Uruguay	28.3	-7.5
19	Venezuela	24.9	-2.5
20	Jamaica	21.2	Nuevo

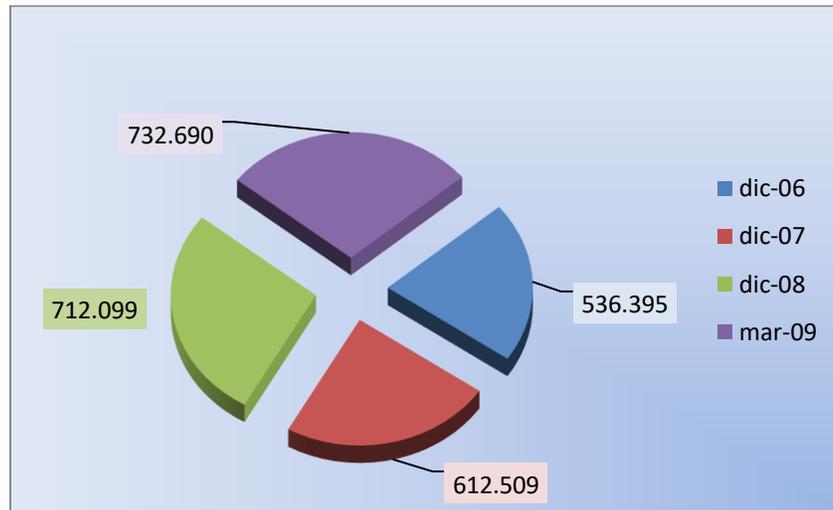
Fuente: Tomado de Microscopio sobre el entorno de las microfinanzas en América Latina y El Caribe

6.1.2 Comportamiento del microcrédito en Colombia. Desde un inicio se ha hecho referencia a cómo el microcrédito ha logrado posicionarse y llegar más a los segmentos de la población que no gozaban de inclusión y que esto se ha logrado, pese a que se ha desvirtuado la razón de ser del mismo por no tener la metodología Yunus. Ahora bien, este adelanto obedece por un lado como se explicaba en líneas anteriores, al desarrollo del marco regulatorio y al desarrollo institucional.

6.1.2.1 Personas y empresas con microcrédito. La Asociación Bancaria Colombiana Asobancaria en su reporte de Bancarización en Colombia de Diciembre de 2008 dio a conocer las cifras de personas y empresas que recurren al microcrédito como producto financiero, más no como servicio microfinanciero. Al finalizar el 2008 más de 712.000 personas naturales tuvieron un microcrédito con el sector financiero, lo que representó un 16% de crecimiento anual con

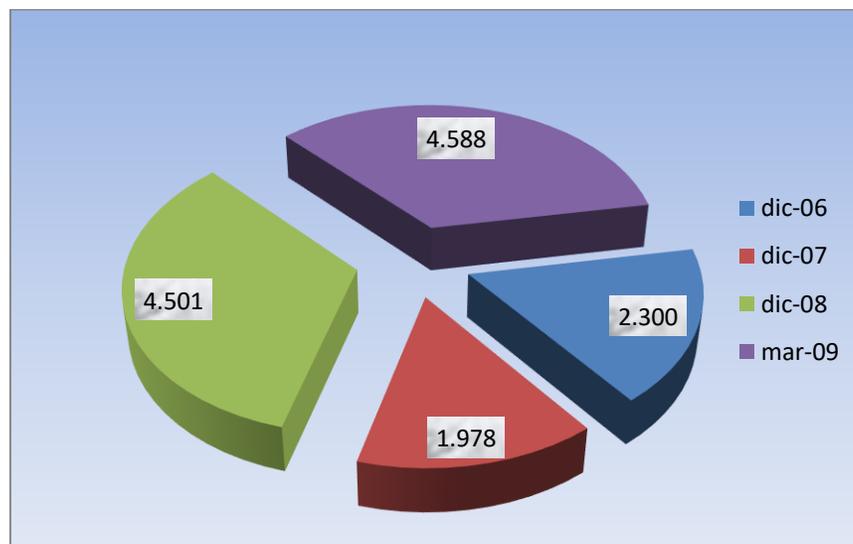
respecto al año 2007 y más de 4.500 empresas contaron con microcrédito lo que representó un 128% de crecimiento con respecto al 2007. Ver gráficos 2 y 3

Gráfico 2. Personas con microcrédito



Fuente: Asobancaria

Gráfico 3. Empresas con microcrédito



Fuente: Asobancaria

6.1.2.2 Regiones a las cuales llega el microcrédito. El poder llegar a diferentes regiones del país que anteriormente no gozaban de inclusión financiera, se ha logrado a través de la bancarización, término que hace referencia a las instituciones financieras o banca tradicional y a través de entidades no reguladas como las llamadas Instituciones Microfinancieras y ONGs de las cuales una gran cantidad ha tenido que convertirse o migrar al sector regulado ya que les resulta más rentable. Estas ONGs se han agrupado en un organismo cooperativo de segundo grado sin fines de lucro que obtiene sus recursos a través de la banca local, la Comunidad Económica Europea, el BID, Ecopetrol y la Fundación Ford entre otros. Este organismo es la Cooperativa Emprender o Red Emprender.

Según datos de Asomicrofinanzas primera entidad gremial de la industria microfinanciera, la colocación de las ONGs ha presentado disminuciones durante los últimos años. La participación de estas entidades fue del 36,1% durante el 2007, 41% en el 2008 y en el 2009 descendió a 26,8%.

En el siguiente cuadro puede observarse la participación que tienen los bancos y la Red Emprender del mercado del microcrédito. En zonas como Arauca, San Andrés y Providencia, Chocó, Caquetá, Amazonas, Guainía, Guaviare, Vaupés y Vichada que corresponden al 27% de los departamentos del país, la participación de los bancos es del 100%. En regiones como Norte de Santander, Magdalena, Atlántico, César, Quindío, Risaralda y Valle del Cauca que representan el 21% de los departamentos del país, se observa una participación de la Red Emprender superior al 50%. Lo anterior evidencia que el sector bancario posee el 79% del mercado del microcrédito. Ver tabla 6.

Tabla 6. Participación por departamentos del mercado de microcrédito

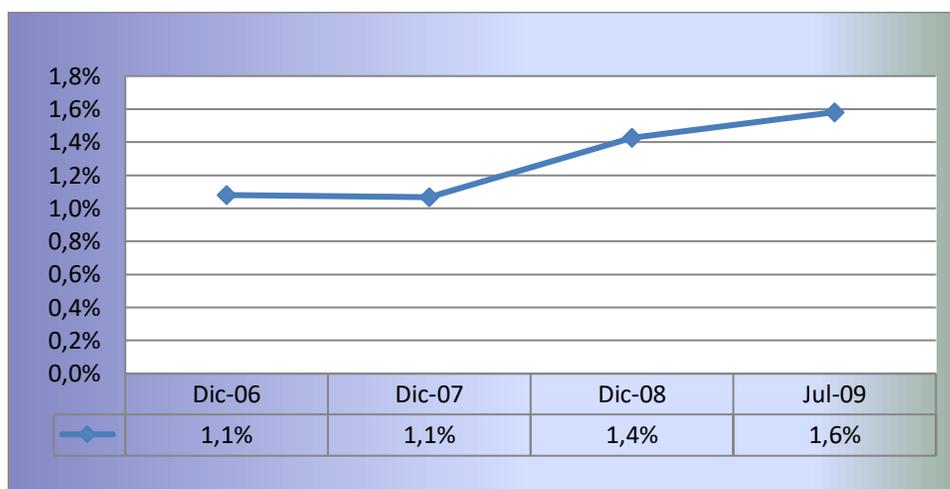
Municipio	Participación Red emprender	Participación Bancos
Antioquia	46,98%	53,02%
Atlántico	57,81%	42,19%
Bogotá	42,99%	57,01%
Bolívar	45,04%	54,96%
Boyacá	9,76%	90,24%
Caldas	42,03%	57,97%
Caquetá	0,00%	100,00%
Cauca	50,82%	49,18%
Cesar	57,16%	42,84%
Córdoba	16,00%	84,00%
Cundinamarca	11,50%	88,50%
Choco	0,00%	100,00%
Huila	13,05%	86,95%
Guajira	37,01%	62,99%
Magdalena	62,71%	37,29%
Meta	28,47%	71,53%
Nariño	34,74%	65,26%
Norte Santander	54,58%	45,42%
Quindío	61,07%	38,93%
Risaralda	62,12%	37,88%
Santander	44,31%	55,69%
Sucre	29,94%	70,06%
Tolima	20,16%	79,84%
Valle Del Cauca	69,77%	30,23%
Arauca	0,00%	100,00%
Casanare	31,06%	68,94%
Putumayo	1,33%	98,67%
S. Andrés Y Providencia	0,00%	100,00%
Amazonas	0,00%	100,00%
Guainía	0,00%	100,00%
Guaviare	0,00%	100,00%
Vichada	0,00%	100,00%
Vaupés	0,00%	100,00%

Fuente: Red Emprender

6. 2 ANÁLISIS DE CIFRAS

6.2.1 Cartera de microcrédito como porcentaje del activo. Se ha logrado incrementar la participación de la cartera de microcrédito como porcentaje del activo porque se ha pasado de 1,1% en Diciembre de 2006 a 1,6% en julio de 2009 lo que representa un aumento de 50 puntos básicos. Se observa que las políticas de redefinición de esta modalidad de crédito van dando buenos resultados para el sector financiero.

Gráfico 4. Cartera de microcrédito como porcentaje del activo



Fuente: Superintendencia Financiera

6.2.2 Cartera bruta de Microcrédito. A diciembre del año 2006 la cartera bruta de microcrédito se encontraba en \$1.684.569 millones de pesos y a julio de 2009 en \$3.586.716 millones de pesos lo que representa un incremento de 212,91% del año 2006 con respecto al año 2009. Esto indica que una cantidad mayor de personas accedieron al microcrédito debido a la disminución de la tasa de interés por parte del Banco de la República, al bajarla a cerca del 29% anual durante el período abril de 2008 a agosto de 2009, pese al alto riesgo que experimentaba el sector, la desaceleración de la economía y el incremento del desempleo originados por la crisis económica. También incidieron en el incremento, las políticas del Gobierno Nacional que elevaron los montos para préstamos considerados microcrédito, aquellos que no superan los 120 SMMLV, con la entrada en vigencia del Decreto 919 de 2008 que modificó la ley 590 de 2000 y el ingreso del sector financiero (conformado por establecimientos de crédito vigilados por la superintendencia financiera es decir regulados como bancos,

cooperativas financieras, CFC y Cooperativas con actividad financiera, vinculadas a Confecoop), al escenario de un mercado que anteriormente se encontraba en manos de Instituciones Microfinancieras y Organismos No Gubernamentales que reportan información a la Red Emprender.

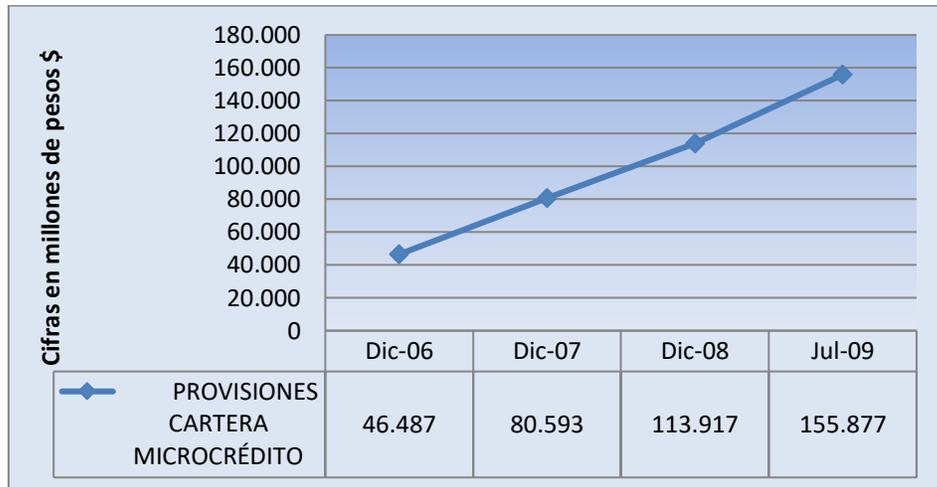
Gráfico 5. Cartera bruta de microcrédito



Fuente: Superintendencia Financiera

6.2.3 Provisión cartera de microcrédito. A diciembre de 2006, la provisión cartera de microcrédito se encontraba en \$46.487 millones de pesos, incrementándose en un 335,31% de diciembre de 2006 a julio de 2009 con el fin de protegerse de eventuales riesgos, debido a que la cartera de microcrédito vencida aumentó. Esta provisión afecta a su vez al Estado de Resultados de las instituciones financieras, incrementando sus gastos y por lo tanto disminuyendo la utilidad. Ver gráfico 6.

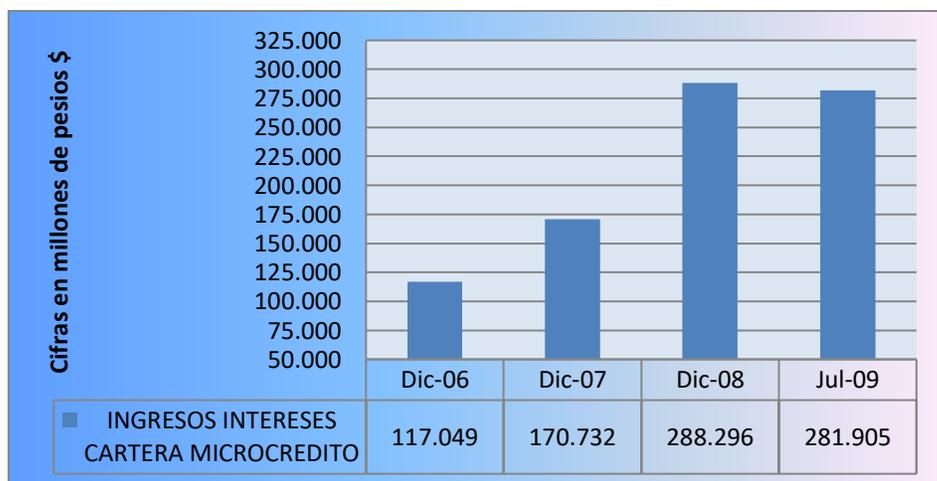
Gráfico 6. Provisiones cartera de microcrédito



Fuente: Superintendencia Financiera

6.2.4 Intereses cartera de microcrédito. Los intereses generados por la cartera vencida, participaron a diciembre de 2006 con \$117.049 millones de pesos equivalentes al 1% del total de ingresos por intereses; a diciembre de 2007 con \$170.732 millones de pesos equivalentes al 1% del total de ingresos por intereses; a diciembre de 2008 con \$288.296 millones de pesos equivalentes al 1,28% del total de ingresos por intereses; a diciembre de 2009 con \$281.905 millones de pesos equivalentes al 2.1% del total de ingresos por intereses.

Gráfico 7. Intereses cartera de microcrédito



Fuente: Superintendencia Financiera

6.2.5 Intereses como porcentaje del total de ingresos financieros. Los intereses generados por la cartera vencida, participaron a diciembre de 2006 y 2007 con el 0,5% del total de los ingresos financieros, a diciembre de 2008 con el 0,6% y a julio de 2009 con el 1% del total de ingresos por intereses. Estos intereses repercuten en el Estado de Resultados de las instituciones financieras, ayudando a incrementar la utilidad.

Gráfico 8. Intereses como porcentaje de los ingresos financieros

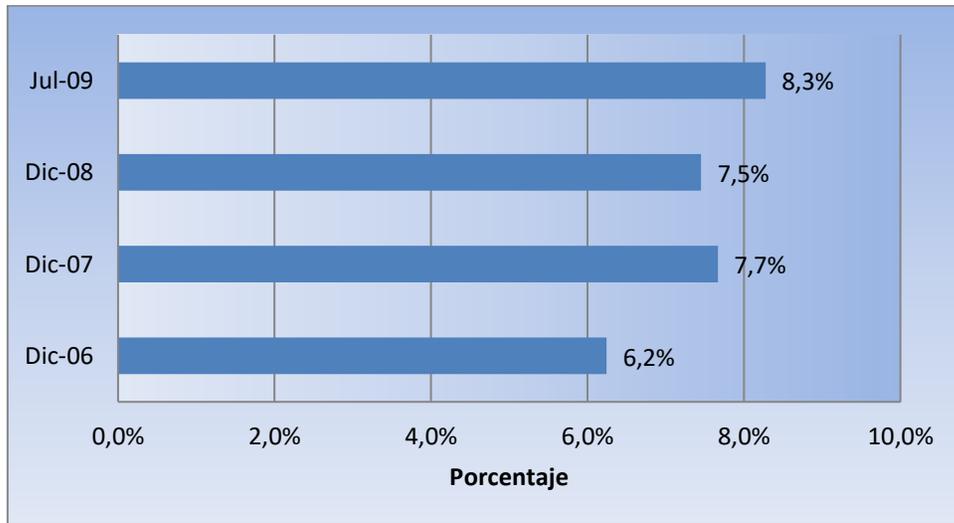


Fuente: Superintendencia Financiera

6.3 ANÁLISIS DE INDICADORES

6.3.1 Indicador de calidad. El incremento de este indicador refleja que los aumentos porcentuales de la cartera vencida han sido superiores a los aumentos porcentuales de la cartera bruta. Desde diciembre del año 2006 hasta diciembre de 2007 se observa un incremento de 150 puntos básicos al pasar de 6,2% a 7,7, lo que indica un aumento en la cartera vencida, mientras que de diciembre de 2007 hasta diciembre de 2008, se observa una leve disminución de 20 puntos básicos al pasar de 7,7% a 7,5%, lo que indica un aumento de la cartera bruta. De diciembre de 2008 a julio de 2009 se incrementa nuevamente el indicador de calidad en 80 puntos básicos al pasar de 7,5% a 8,3%, reflejando un aumento en la cartera vencida, debido a la crisis económica.

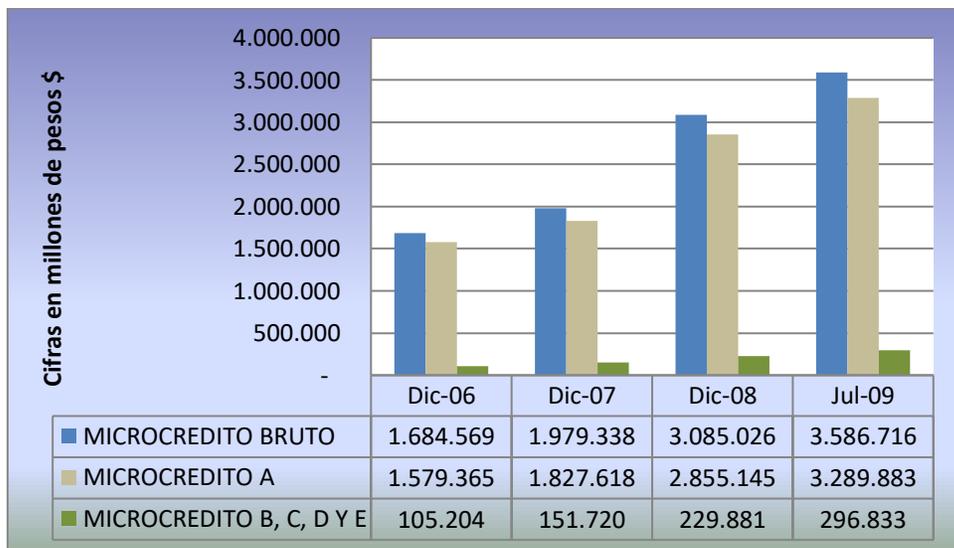
Gráfico 9. Calidad cartera de microcrédito



Fuente: Superintendencia Financiera

Puede observarse también la calidad de la cartera por calificación y las variaciones que ha presentado durante el período en el siguiente gráfico.

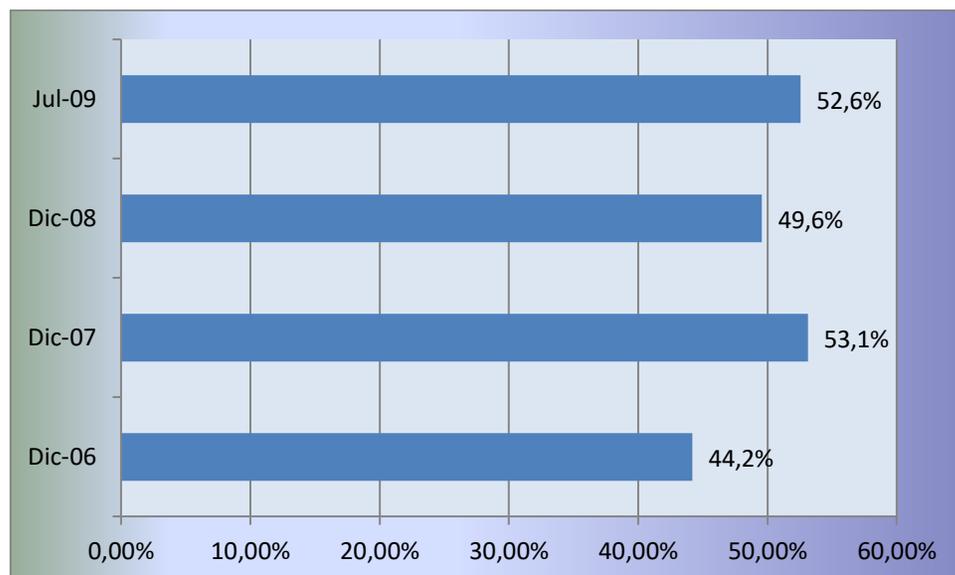
Gráfico 10. Calidad por calificación



Fuente: Superintendencia Financiera

6.3.2 Indicador de cubrimiento. El incremento de este indicador refleja una mayor provisión de la cartera de microcrédito con respecto a la cartera vencida. Se observa un incremento de 890 puntos básicos al pasar de 44,2% en diciembre de 2006 a 53,1% en diciembre de 2007. Pero de diciembre de 2007 a diciembre de 2008, se observa una disminución del cubrimiento de la cartera en 350 puntos básicos, porque pasa de 53,1% a 49,6%, debido al incremento de la cartera vencida. Luego de diciembre de 2008 a diciembre de 2009 se incrementa el indicador en 300 puntos básicos al pasar de 49,6% a 52,6%, debido a que se aumentó la provisión de la cartera.

Gráfico 11. Cubrimiento microcrédito



Fuente: Superintendencia Financiera

6.3.3 Indicador de profundidad. Este indicador que representa la relación entre la cartera bruta de microcrédito y la cartera total del sector, muestra que la cartera de microcrédito ha alcanzado unos niveles importantes de crecimiento dentro de su participación en la cartera total del sistema financiero, porque ha pasado de 1,78% en diciembre de 2006 a 1,65% en diciembre de 2007, a 2,20% en el 2008 y a 2,53% en el 2009.

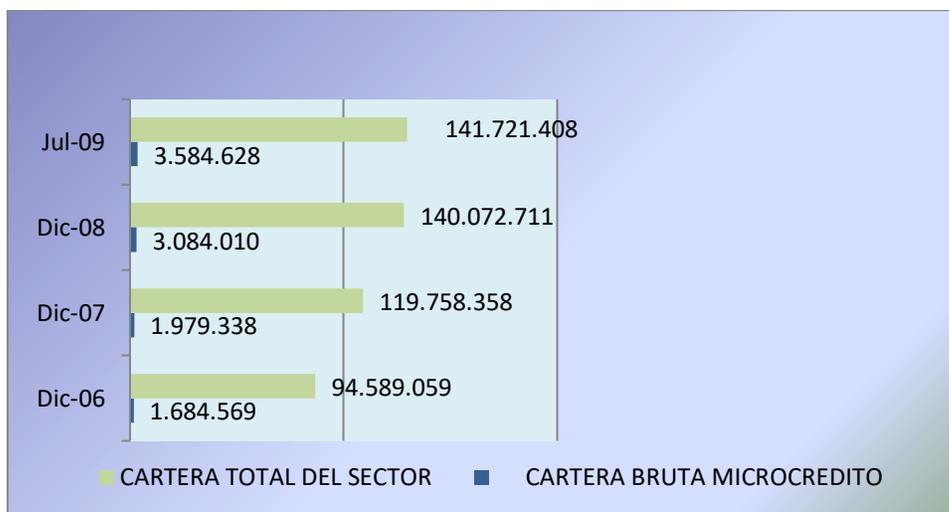
Según datos entregados por Asobancaria¹⁶, al finalizar el 2008 más de 712.000 personas naturales tuvieron un microcrédito con el sector financiero, indicando así

¹⁶ Reporte de bancarización. Asobancaria Online Bogotá Citado en Diciembre de 2008. Disponible en Internet: http://www.asobancaria.com/upload/docs/docPub5025_1.pdf

su tendencia de profundización especialmente en aquellas regiones más apartadas del país.

Sin embargo, el microcrédito aún no ha tenido tanto desarrollo como otros servicios financieros dirigidos a satisfacer necesidades de los usuarios de bajos ingresos como servicios de pagos, las transferencias de fondos, el ahorro y los seguros. Las cifras que aparecen en el gráfico corresponden a millones de pesos.

Gráfico 12. Profundidad de la cartera



Fuente: Superintendencia Financiera

6.4 PERSPECTIVAS

Hoy en día la comunidad internacional ha puesto sus ojos en el microcrédito porque se han dado cuenta, que las personas de bajos ingresos sí pueden tener acceso al crédito y pagar diferentes servicios financieros, porque demuestran responsabilidad al cumplir con sus obligaciones.

Brasil, Rusia, India y China que conforman el grupo BRIC, han tenido un rápido crecimiento y más del 40% de la población está localizada en esos países. Se encuentran entre las 10 economías mundiales más grandes y poseen más del 30% de las reservas mundiales en divisas. De éstos, India y Brasil se han convertido en cooperantes por derecho propio, porque han desarrollado programas para que las personas de bajos ingresos puedan acceder al sistema financiero.

El acceso a todos los segmentos de la población que no poseen un producto financiero, podrá realizarse a partir de los corresponsales no bancarios porque con la expedición del decreto 2233 del 7 de julio de 2006¹⁷ el gobierno autorizó a los bancos operaciones financieras como consignaciones, retiros, envío de giros nacionales, pago de servicios públicos, aperturas de cuentas de ahorro y crédito, retiro de dinero y solicitudes de crédito.

En Colombia el marco regulatorio se ha mejorado, pero aún hay que seguir trabajando no sólo en este aspecto sino también en las instituciones y el clima de inversión, mejorar las relaciones con los países vecinos y esta es una labor que debe poner en marcha el Gobierno.

Con el crecimiento demográfico habrá un mayor número de personas que recurrirán al financiamiento, crecerá la población a nivel urbano y el acceso a la información se podrá realizar a través de las TIC. Las TIC permitirán que las personas de lugares distantes puedan acceder a servicios financieros con mayor facilidad y evitando su desplazamiento.

Los enfoques populistas que se presentan en algunos países de Latinoamérica ofreciendo auxilios sin contraprestación alguna, así sea baja, podrían perjudicar a las Instituciones Microfinancieras, porque no crean conciencia de devolución o reembolso en quien los recibe.

¹⁷ COLOMBIA. MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO. Decreto 2233 (7, julio, 2006). Por el cual se reglamentan los servicios financieros a través de corresponsales. Bogotá D.C.: El Ministerio, 2006. 6 p

7. CONCLUSIONES

- En Colombia y América Latina el acceso al microcrédito sigue en aumento, a pesar de la desaceleración de la economía.
- El microcrédito visto como servicio microfinanciero, ha demostrado que si tiene regulación y condiciones a su favor, puede llegar a crecer rápidamente y ofrecer una buena rentabilidad para todos los actores que lo ofrezcan, tanto bancos como instituciones microfinancieras y ONGs.
- En la medida que todos los segmentos de la población puedan gozar de inclusión en los servicios financieros o microfinancieros, se puede mejorar la productividad y la capacidad para generar ingresos, esto se traduce en bienestar social, en promoción de planes de desarrollo.
- Cuando todos los habitantes urbanos y rurales de un país logran tener consciencia del bienestar social, el ingreso per cápita aumenta, se dinamiza la economía y se genera progreso para el país.
- Cuando el sistema financiero tradicional opera en condiciones normales esto es crece y se diversifica, se abre el espacio para incluir a aquellos que normalmente no gozan de sus servicios, aquellas personas de bajos ingresos.
- Pero cuando surgen situaciones de índole mundial como la reciente crisis económica, no es posible pensar en financiar a los más necesitados, los marginados de los servicios financieros.

8. RECOMENDACIONES

- Se reconoce el esfuerzo del Gobierno Nacional en buscar los mecanismos a través de los cuales se logre mejorar las condiciones de los usuarios del microcrédito a través de un marco regulatorio, pero todas sus buenas intenciones han sido aprovechadas únicamente por la banca tradicional y no se ha mirado a las instituciones no reguladas que aún permanecen por fuera del escenario. Estas instituciones no deben desaparecer. Son instituciones que realmente trabajan bajo la metodología Yunus y que de ser apoyadas pueden dar excelentes resultados.
- La banca tradicional es hoy quien tiene mayor participación en el mercado del microcrédito con el apoyo del Gobierno Nacional, pero hacen falta mecanismos para diferenciar los desembolsos dirigidos a financiar capital de trabajo de los de consumo. El no realizar esta diferenciación puede llevar a un alto riesgo que corresponde al sobreendeudamiento.

BIBLIOGRAFÍA

COLOMBIA. MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO. Decreto 2233 (7, julio, 2006). Por el cual se reglamentan los servicios financieros a través de corresponsales. Bogotá D.C.: El Ministerio, 2006. 6 p.

COLOMBIA. MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO. Decreto 663 (2, abril, 1993). Por medio del cual se actualiza el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y se modifica su titulación y numeración. Bogotá D.C.: El Ministerio, 1993, 341 p.

COLOMBIA. MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO. Ley 905 (2, agosto, 2004). Por medio de la cual se modifica la Ley 590 de 2000 sobre promoción del desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa colombiana y se dictan otras disposiciones. Bogotá D.C.: El Ministerio, 2004

El 2009 deja 9 millones de pobres. La República Online Bogotá Citado en Noviembre de 2009. Disponible en Internet: <http://www.larepublica.com.co/archivos/OPINION/2009-11-20/el-2009-deja-9-millones-de-pobres>

El genio de la banca de los pobres. En: Revista Dinero. Sep. 2006. No. 262. p 78-81.

GARCÍA, Luis. Microcrédito. ¿Del asistencialismo a la competitividad? En: Revista Javeriana. Septiembre 2005. No. 718, p.18-22.

GIL, Carolina. Las microfinanzas: de la teoría a la práctica. En: Carta Financiera ANIF. Mayo-Julio 2007. No. p.28-36

Historia de Acción Internacional. Online. Brasil Citado en 10 octubre de 2008. Disponible en Internet: <http://www.accion.org/Page.aspx?pid=1061>

Historia y evolución del microcrédito moderno. Wikipedia Online Bangladesh Citado en 10 octubre de 2008. Disponible de Internet: http://es.wikipedia.org/wiki/Microcr%C3%A9dito#Historia_y_evoluci.C3.B3n_del_microcr.C3.A9dito_moderno%20

MARULANDA, Beatriz. Del microcrédito a las microfinanzas en Colombia. En: Revista Coyuntura Económica. En-Jun 2005. No. 35. p. 249-254

MILLER, Tomas. El modelo Latinoamericano de microfinanzas: una mirada desde adentro. Online Citado en 14 octubre de 2008. Disponible en Internet: <http://www.rmfm.org.py/Documentos/Microfinanzas/Modelo%20Latinoamericano%20de%20Microfinanzas.pdf>

Nueva sucursal de microfinanzas de Bancolombia. Online. Colombia. Gerencia de Comunicaciones Corporativas. 18 de octubre de 2006. Citado en 9 octubre de 2008. Disponible en Internet: <http://www.grupobancolombia.com/home/saladeprensa/noticias/2006/2006-sucursalMicrofinanzas.asp>

PAREDES, Mariana. Microfinanzas y bancarización. En: Revista Javeriana. Octubre 2006. No. 729. p. 66-71

SEMINARIO MICROFINANZAS. (23 octubre, 2008: Medellín, Colombia). Medellín: Universidad EAFIT, 2008

Superfinanciera da vía libre a otro banco de los pobres. Online. Colombia. El Espectador 21 de abril de 2008. Citado en 10 Octubre de 2008. Disponible en Internet: <http://www.elespectador.com.co/noticias/negocios/articulo-superfinanciera-da-via-libre-otro-banco-de-los-pobres>