



Microcrédito:

RESULTADOS CONTUNDENTES

Recientemente se ha abierto todo un debate en torno al financiamiento de la microempresa. Pese a no ser el principal problema que enfrenta dicho sector, el tema de acceso a los recursos financieros es de la mayor importancia.

No en vano el Gobierno ha definido al microcrédito como uno de sus derroteros en el establecimiento de mecanismos para promover una mayor equidad social. Por su parte el sector financiero se ha comprometido de manera decidida con esta causa. Las cifras de la Superintendencia Bancaria muestran que este segmento de cartera se ha incrementado en cerca del 50% en los últimos doce meses.

En esta edición de la Semana Económica, la Asociación Bancaria quiere llamar la atención sobre la favorable dinámica registrada por el microcrédito y presentar un análisis de los resultados y su impacto en los diferentes sectores económicos.

La experiencia tiene la palabra

No cabe duda de que en los países emergentes el acceso de la mayoría de la población a los servicios financieros es uno de los grandes problemas para modernizar la economía. Con el fin de atacarlos algunos agentes han creado instituciones dedicadas a otorgar crédito a los grupos de más bajos ingresos. Las experiencias de países como Bangladesh (1976), Indonesia (1982) y Bolivia (1984) son ilustrativas en este aspecto.

Estos casos muestran que lo que comenzó como una alternativa de acceso al crédito se convirtió en una completa gama de servicios denominados microfinanzas.

Ahora bien, para el caso colombiano el tema no es nuevo. Algunas entidades bancarias comerciales, vigiladas por la Superintendencia Bancaria, han incursionado en esta actividad desde hace varios años. En la actualidad, el sec-

tor viene atendiendo crecientemente las necesidades de financiamiento de las microempresas.

Avances como los obtenidos mediante la Ley MIPYME (2000), el reconocimiento de la cartera de microcrédito para los intermediarios financieros por parte de la Superintendencia Bancaria y la formalización de un convenio de microcrédito entre el gobierno y el sector financiero (2002) son una clara muestra de lo anterior.

Es importante destacar que la mayor disponibilidad de recursos crediticios ha estado acompañada de una política de innovación de servicios. Además de otorgar recursos de crédito a la microempresa, se han firmado acuerdos con el fin de ofrecer garantías automáticas a éstos y servicios profesionales de asesoría a los empresarios.

Las particularidades del microcrédito

El microcrédito es una actividad cuya naturaleza es totalmente distinta a la labor tradicional del crédito corporativo o incluso de consumo o hipotecario. Para implementarlo se debe contar con unas condiciones especiales de estructura de fondos, conocimiento del mercado, capacitación especializada y costos específicos por suplir.

Para otorgar microcrédito una entidad financiera debe incurrir en unos costos sustancialmente mayores a los que tradicionalmente se incurre en el mercado de préstamos.

En primer lugar es necesario obtener información sobre los solicitantes de crédito de manera personalizada, incurriendo en el costo de visitas, reconstrucción de información y verificación del manejo financiero de las pequeñas empresas.

Es tradicional que las microempresas no cuenten con información financiera adecuada que permita examinar idóneamente su situación económica y sus posibilidades de pago hacia el futuro. De acuerdo con la Encuesta Nacional de Microestablecimientos elaborada por el Dane, con cifras a diciembre de 2002, el 51% de los nego-

cios no cuenta con un sistema de cifras contables debidamente actualizadas.

En segundo término hay que tener en cuenta que las microempresas tienen una mayor tasa de mortalidad y desaparición que el resto de las empresas, lo cuál implica un mayor riesgo asociado a los préstamos.

Finalmente, el microcrédito carece de referencias financieras, garantías admisibles e historial en las centrales de crédito, lo cuál hace aún más compleja la actividad.

Una revisión de las cifras

A continuación se presentan algunas cifras que dan cuenta de la satisfactoria dinámica de la cartera de microcrédito.

Con el fin de contar con la mayor cantidad de información para éste análisis, utilizamos cuatro fuentes de información sobre la cartera de microcrédito: 1. Las cifras de la Superintendencia Bancaria. 2. Las del Ministerio de Industria y Comercio y 3. Los créditos movilizados a través del Fondo Nacional de Garantías (FNG)

Antes de entrar en materia, es fundamental realizar algunas precisiones sobre las diferencias que existen entre las dos primeras:

- Las cifras de la Superintendencia Bancaria corresponden a saldos de cartera de acuerdo con lo estipulado en la Circular 011 de febrero 2002. Allí se define la cartera de microcrédito como: "el conjunto de operaciones activas de crédito otorgadas a microempresas cuyo saldo de endeudamiento con la respectiva entidad no supere veinticinco (25) salarios mínimos legales mensuales vigentes"
- La información de microcrédito de la Superintendencia Bancaria contiene saldos acumulados desde enero de 2002 hasta la fecha y se rige de manera estricta a las definiciones allí consignadas.
- Las cifras del Ministerio de Industria y Comercio incorporan una definición más amplia de microempresa. En tal sentido, se reportan cifras de créditos desembolsados por encima de

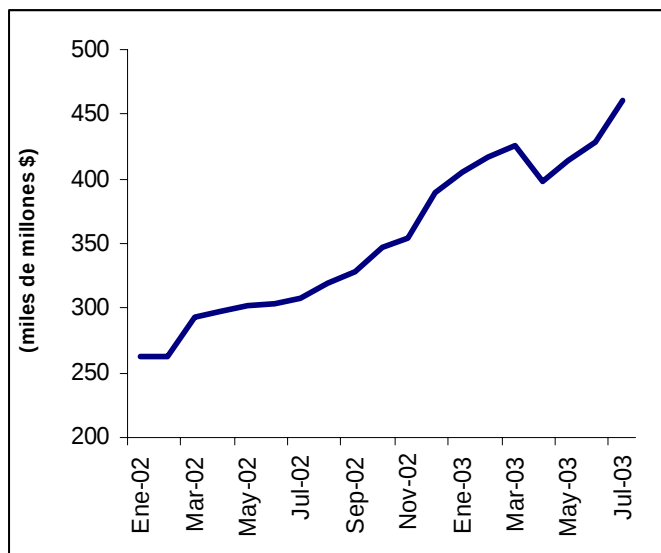
los 25 salarios mínimos vigentes. De la misma manera se reporta información correspondiente a créditos que las entidades financieras desembolsan directamente a Fundaciones y ONG's especializadas en préstamos de bajo monto con fines empresariales.

Dadas estas condiciones las cifras reportadas por el sector financiero a la Superintendencia Bancaria y al Ministerio de Industria y Comercio tienen horizontes de tiempo distintos, metodologías diferentes y lo más importante, las primeras son saldos, las segundas son desembolsos acumulados.

* La Superintendencia Bancaria

Las cifras más recientes de la Superintendencia Bancaria, muestran que el saldo de microcrédito a julio de 2003 asciende a \$461 mil millones. Esto es, un crecimiento anual de 49.7% (45.7% en lo corrido del 2003) (gráfico 1)

Gráfico 1
Saldo de la cartera de microcrédito



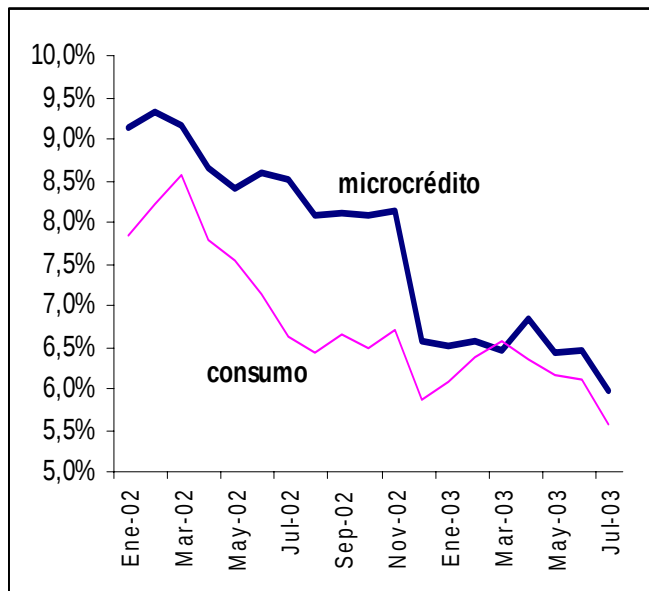
Fuente: Superintendencia Bancaria

A la misma fecha la calidad de la cartera del microcrédito es del orden de 5.6%. Esta situación es muy similar a la registrada por la calidad cartera de consumo, dentro de la cual muy segu-

ramente hay microcrédito otorgado a microempresas de mayor tamaño (gráfico 2)

El buen desempeño de la calidad de la cartera del microcrédito se corrobora al revisar el comportamiento de la cartera vencida. A julio del 2003, el saldo de cartera vencida es de \$26 mil millones. Sin embargo, al analizar su dinámica se observa que crece a una tasa anual del 4.9%.

Gráfico 2
Calidad de la cartera de crédito de consumo y microcrédito



Fuente: Superintendencia Bancaria

*** El Ministerio de Industria y Comercio**

De acuerdo con las cifras del Ministerio de Industria y Comercio, el convenio entre la banca y el Gobierno Nacional muestra que entre septiembre de 2002 y julio de 2003 se han desembolsado \$448 mil millones.

Dicho monto se divide en financiación directa a la microempresa por \$339 mil millones (89%) y \$48 mil (11%) a financiación de ONG especializada en microempresa.

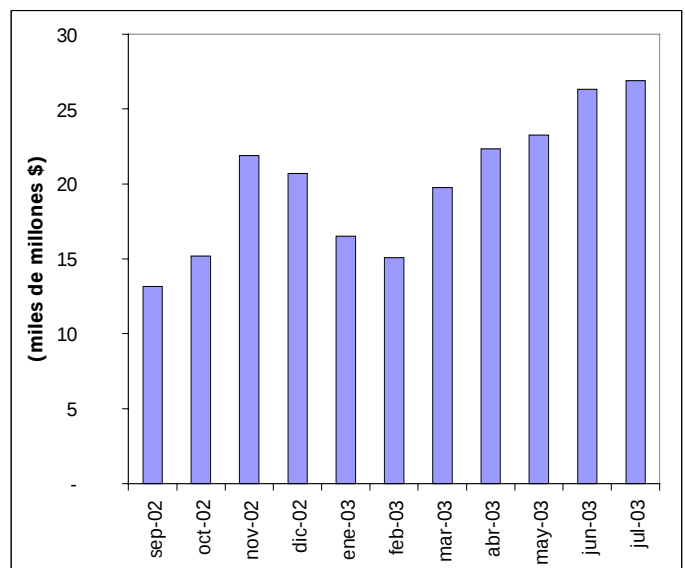
Se estima que el total de microempresarios beneficiados por esta vía es de 162 mil aproximadamente. Esto es, créditos promedio de \$16.1 millones. Los sectores más beneficiados han sido

comercio, artesanías, textiles, confecciones, cuero, calzado.

Al tener en cuenta sólo el 2003, las cifras muestran que bajo el convenio Banca-Gobierno Nacional se han desembolsado \$301 mil millones. Las regiones más favorecidas han sido Bogotá con el 31% de los recursos, Antioquia con el 10,5%, Valle del Cauca con el 10,4% y Cundinamarca con el 4,2%.

Debe destacarse el crecimiento que han tenido los desembolsos mensuales, tal como puede apreciarse en el siguiente gráfico.

Gráfico 3
Desembolsos mensuales Convenio Banca-Gobierno



Fuente: Ministerio de Industria y Comercio

*** Los créditos movilizados a través del FNG**

Frente a los créditos movilizados con el Fondo Nacional de Garantías (FNG), dirigidos a los empresarios, se encuentra que hay un excelente desempeño. Tal como se puede apreciar en el siguiente cuadro, el crédito movilizado en los primeros ocho meses de éste año superan lo presupuestado y lo registrado en el mismo período del año anterior.

Cuadro 2
Crédito movilizado acumulado
(Entre 1 enero y agosto 31 2003)

Periodo	2003	2002	Variación
Crédito	\$747.972	\$544.158	37%
Benefic.	48.125	29.131	65%
Crédito Promedio	\$15,5	\$18,7	-17%
Presupuesto	\$ 608.000		
Cumplimiento	123,0 %		

Fuente: FNG

Conviene anotar que del total de este saldo, el 4.1% corresponde a la financiación de microempresas (microcrédito). Por su parte, el 35% se ha dirigido al sector comercio y el 28.3% al de servicios.

Para concluir

Del análisis anterior queda claro que el microcrédito es un proceso de largo plazo, en el que las autoridades económicas y el sector financiero han venido haciendo ingentes esfuerzos por dinamizarlo.

De otra parte, es necesario tener en cuenta que dicho proceso debe estar enmarcado dentro de una política responsable de administración del riesgo, tal como lo establece la Superintendencia Bancaria.

Finalmente, las cifras presentadas en esta nota, correspondientes a las diferentes fuentes de información disponible, dejan claro que la cartera de microcrédito del sector financiero ha venido registrando una favorable dinámica en el último año.