

**CRECIMIENTO DEL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA
EN LOS AÑOS 2010-2014**

ANDRÉS SALAZAR OCAMPO
DIANA MARÍA MARTÍNEZ LÓPEZ
MARCELA GIRALDO SUÁREZ

UNIVERSIDAD DE MEDELLÍN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
ESPECIALIZACIÓN EN ALTA GERENCIA
COHORTE 94
MEDELLÍN
2015

**CRECIMIENTO DEL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA
EN LOS AÑOS 2010-2014**

ANDRÉS SALAZAR OCAMPO
DIANA MARÍA MARTÍNEZ LÓPEZ
MARCELA GIRALDO SUÁREZ

Trabajo de grado para optar al Título de Especialista en Alta Gerencia

Asesor Metodológico
LINA MARCELA ACEVEDO CORREA
Abogada, Magister en Derecho

Asesor temático
CARLOS ISRAEL ORDUZ AGUILAR
Economista

UNIVERSIDAD DE MEDELLÍN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
ESPECIALIZACIÓN EN ALTA GERENCIA
COHORTE 94
MEDELLÍN
2015

CONTENIDO

	Pág.
RESUMEN	9
GLOSARIO	10
INTRODUCCIÓN	16
1. EVOLUCIÓN Y EL CRECIMIENTO DEL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA ENTRE LOS AÑOS 2010 - 2014.....	21
1.1 NACIMIENTO DEL MICROCRÉDITO	21
1.2 MICROCRÉDITO EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE	24
1.3 ACERCA DEL FOMIN.....	26
1.4 MICROCRÉDITO EN COLOMBIA.....	27
1.5 INDICADORES EVOLUCIÓN MICROCRÉDITO EN COLOMBIA	29
2. NORMATIVA QUE RIGE ACTUALMENTE EL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA.....	34
2.1 EVOLUCIÓN DE LAS NORMAS PARA EL FOMENTO DE LAS MIPYMES EN COLOMBIA	36
3. OFERTA Y PARTICIPACIÓN DEL MICROCRÉDITO EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS EN COLOMBIA	43
3.1 LAS ENTIDADES O INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS	43
3.2 CLASIFICACIÓN	45
3.2.1 Banca Tradicional.....	45
3.2.2 Instituciones Microfinancieras	45
3.2.3 Características de las Entidades Microfinancieras	47
3.3 LÍDERES EN MICROCRÉDITO EN COLOMBIA:.....	47
3.4 PARTICIPACIÓN	49
3.5 COBERTURA GEOGRÁFICA.....	51

4. PRINCIPALES CAUSAS DEL CRECIMIENTO DEL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA	52
4.1 ANÁLISIS ENTREVISTAS.....	52
4.2 PRINCIPALES CAUSAS QUE HAN INCENTIVADO EL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA	56
5. CONCLUSIONES	59
LISTA DE REFERENCIAS	62
ANEXOS	70

LISTA DE TABLAS

Pág.

Tabla 1. Participación entidades reguladas y no reguladas.....	25
Tabla 2. Clasificación de las empresas en Colombia.....	35
Tabla 3. Anteriores clasificaciones de las empresas de acuerdo a la ley que las regía.....	35
Tabla 4. Interés Bancario corriente 2010 a Junio 2015.	39
Tabla 5. Tasa de usura vs Inflación básica en Colombia de Enero 2010 a Junio 30 de 2015.	41
Tabla 6. Cartera, desembolsos y clientes de cada entidad año 2014.	49
Tabla 7. Cartera, desembolsos y clientes de cada entidad Año 2013.	50

LISTA DE CUADROS

pág.

Cuadro 1. Datos necesarios para la evaluación financiera de los microcréditos. 38

Cuadro 2. Entidades especializadas en microfinanzas en Colombia. 46

LISTA DE GRÁFICOS

	Pág.
Gráfico 1. Desembolsos de Microcrédito del Sistema Financiero 2011 – 2013.....	29
Gráfico 2. Crecimiento participación frente a las otras carteras.	30
Gráfico 3. Crecimiento año corrido del saldo bruto cartera real.....	31
Gráfico 4. Aporte al crecimiento de los castigos.	32
Gráfico 5. Histórico tasa Promedio Semanal.	33

LISTA DE ANEXOS

	Pág.
ANEXO A. AUTORIZACIONES DE LOS ENTREVISTADOS.	71
ANEXO B. ENTREVISTAS REALIZADAS.	74
ANEXO C. INFORMACIÓN DE ENTREVISTAS	95

RESUMEN

En el presente trabajo entenderemos como se ha desarrollado el microcrédito en Colombia entre los años 2010 y 2014, el acceso a los servicios financieros en el mundo era muy limitado para los microempresarios por los bancos, en los años 70 por parte del sr. Muahmmad Yunus fue el primer paso para empezar hablar de microcrédito en el mundo de manera formal creando el Grameen Bank primera institución financiera que atendía microempresarios, modelo que ha sido replicado en el mundo y que ha llegado a Latinoamérica y también a Colombia, esta línea de crédito ha tenido crecimientos por encima de otras carteras según informes de la superintendencia financiera entre los años 2010 al 2014 que han sido sus mayores crecimiento, paralelo a este desarrollo, se conocerá cómo ha evolucionado la normativa que rige al microcrédito en Colombia, sus principales modificaciones y su incidencia en el crecimiento y fomento de las microempresas en Colombia, que genera mejores condiciones para una mayor inclusión. Identificaremos los principales ofertantes de Microcrédito en Colombia, con qué características lo ofrecen, cómo lo ofrecen, cuál es su clasificación y caracterización; se mencionarán los líderes del segmento. Se realizaron y analizaron, tres entrevistas a especialistas en el sector de microfinanzas que ayuda a tener una visión más clara de la investigación.

Palabras Clave: Inclusión financiera; normativa; metodología microcrediticia; microcrédito; oferta microcrediticia.

GLOSARIO

AGIOTISTA: El agiotista es la persona que presta dinero a un interés muy por encima de la tasa de mercado. Regularmente el préstamo es a corto plazo, entendido éste como días o escasos meses (Coronel León, 2007).

ASOBANCARIA: Es el gremio representativo del sector financiero colombiano. Está integrada por los bancos comerciales nacionales y extranjeros, públicos y privados, las más significativas corporaciones financieras e instituciones oficiales especiales con el fin de Promover y generar acciones para contribuir con la modernización del sector financiero y apoyar el desarrollo de la actividad (Asobancaria, 2015).

BANCA DE LAS OPORTUNIDADES: Es un programa de inversión administrado por el Banco de Comercio Exterior – Bancoldex. Tiene como objetivo promover el acceso a servicios financieros a familias en pobreza, hogares no bancarizados, microempresarios y pequeña empresa (Banca de las Oportunidades , 2015).

BANCARIZACIÓN: Es la denominación con la cual se conoce al hecho de haberse ordenado por ley que todas las personas y empresas que realizan operaciones económicas las canalicen a través de empresas del sistema financiero y utilizando los medios de pago del sistema, para luchar contra la evasión tributaria y procurar la formalización de la economía (Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, 2015).

BANCOLDEX: Es el banco de desarrollo empresarial colombiano (Bancoldex, 2015).

CAPACIDAD DE PAGO: Monto que el titular de un crédito puede destinar al pago de las cuotas de un crédito (Asobancaria, 2015)

CARTERA: La cartera son las deudas que los clientes tienen con una empresa y están originadas en las ventas que se hacen a crédito (Gerencie.com, 2015).

CARTERA CASTIGADA: Categoría que agrupa a todos los créditos insolutos, después de agotadas las gestiones de cobro ejercidas por todas las instancias del Banco que participan en esta gestión. Contablemente significa reconocerlas como pérdida (Contaduría General de la Nación, 2011).

CONPES: El Consejo Nacional de Política Económica y Social — CONPES — fue creado por la Ley 19 de 1958. Ésta es la máxima autoridad nacional de planeación y se desempeña como organismo asesor del Gobierno en todos los aspectos relacionados con el desarrollo económico y social del país (Departamento Nacional de Planeación , 2015).

CONSEJO SUPERIOR DE LA MICROEMPRESA: Son estamentos creados mediante la Ley 590 de 2000 modificada por la Ley 905 de 2004, que hacen parte del Sistema Nacional de Apoyo a las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes, 2012) .

FAMIEMPRESAS: Son aquellas en las que la mano de obra es aportada por los miembros de la familia. También llamadas microempresas familiares (Segovia & Melgarejo, 2011).

FNG: Fondo Nacional de Garantías. Es la entidad a través de la cual el Gobierno Nacional busca facilitar el acceso al crédito para las micro, pequeñas y medianas empresas, mediante el otorgamiento de garantías (Fondo Nacional de Garantías , 2009).

FOMENTO: Es una protección, auxilio, amparo o **impulso** que se le brinda a algo o alguien (Definición.de, 2008 - 2015).

FOMIPYME: Fondo de modernización en innovación para las micro, pequeñas y medianas empresas, cuyo objeto es aplicar instrumentos financieros y no financieros, estos últimos mediante la cofinanciación no reembolsable de programas, proyectos y actividades para la innovación, fomento y promoción de las Mipyme (Ley 590 de 2000)

INCLUSIÓN FINANCIERA: Inclusión financiera significa tener acceso a un conjunto de productos y servicios financieros que incluyen crédito, ahorro, seguros, sistema de pagos y pensiones, así como educación financiera y protección al consumidor (Mide, 2012).

INFLACIÓN: Es el aumento generalizado y sostenido de los precios de bienes y servicios en un país. El índice de medición es el IPC (Gerencie.com, 2011).

INFORMALIDAD: Criterio de la OIT proyecto PREALC (Programa Regional de Empleo para América Latina y El Caribe) 1978, con el cual se consideran trabajando en el empleo informal:

a) Los empleados particulares y los obreros que laboran en establecimientos, negocios o empresas que ocupen hasta diez personas en todas sus agencias y sucursales, incluyendo al patrono y/o socio

b) Los trabajadores familiares sin remuneración

- c) Los trabajadores sin remuneración en empresas o negocios de otros hogares
- d) Los empleados domésticos
- e) Los trabajadores por cuenta propia, excepto los independientes profesionales
- f) Los patrones o empleadores en empresas de diez trabajadores o menos.
- g) Se excluyen los obreros o empleados del gobierno (DANE, 2009).

IPC: Índice de Precios al Consumidor. Es un indicador que mide la variación de precios de una canasta de bienes y servicios representativos del consumo de los hogares del país (DANE, 2008).

METODOLOGÍA MICROREDITICIA: Permite controlar la exposición de riesgo, dependiendo de las características de cada segmento de mercado microempresarial. Incluye: Visita en el negocio, análisis de carácter, referenciación zonal, costeo, análisis cualitativo y financiero, el asesor recoge ciclo completo (Toro Maldonado, 2012).

MICROCRÉDITO: Entendido como el sistema de financiamiento a microempresas, dentro del cual el monto máximo por operación de préstamos es de 25 salarios mínimos mensuales legales vigentes (Ley 590 de 2000, Ley para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas)

MICROEMPRESA: Se clasifica como microempresa aquella una unidad económica que tiene activos totales hasta de 500 salarios mínimos mensuales legales vigentes y menos de 10 empleados. (Según la Ley 590 de julio 10 de 2000, modificada por la Ley 905 de 2004.)

MICROFINANZAS: Se refiere a la provisión de servicios financieros para personas en situación de pobreza o clientes de bajos ingresos y microempresarios cuyo acceso a los sistemas

bancarios tradicionales es limitado o inexistente en virtud de su condición socioeconómica (Rodríguez Martínez, 2010).

MIPYMES: Sigla con la que se identifica a las micro, pequeñas y medianas empresas.

REPORTING: Permite obtener de los informes dinámicos los aspectos más críticos del negocio seleccionando la información que se necesita, quien la necesita y con qué periodicidad, permitiendo de esta forma poder tomar las decisiones oportunas en cada momento. Uno de los grandes beneficios de una herramienta de reporting es la posibilidad de disponer de la información centralizada y unificada que ofrece datos precisos y relevantes sobre cada una de las áreas, departamentos o responsables de la empresa (Muñiz, 2015).

SCORING: Es un sistema de evaluación automática de solicitudes de operaciones de crédito, tales como préstamos al consumo, hipotecas o concesiones de tarjetas de crédito. Por tanto, el scoring es el sistema de evaluación automática más rápido y más seguro al cual se recurrirá a la hora de tener que determinar, por ejemplo, el otorgamiento o no de un crédito (Sánchez, 2015).

SOBREENDEUDAMIENTO: Es la situación en que se encuentra el ciudadano o familia que ha contraído deudas en exceso y no puede hacer frente a todas. Su pasivo supera su activo, no puede pagar y se convierte en insolvente (Eroski Consumer, 2005, p. 16).

TECNOLOGÍA MICROREDITICIA: Son las metodologías que se emplean para atender los requerimientos de los microempresarios. Las diferentes tecnologías se han desarrollado como la consecuencia de la heterogeneidad de los mercados que se deben atender (Virreira Centellas, 2010).

USURA: Es el cobro excesivamente alto de intereses en un préstamo o préstamos que otorgue una persona u organización (Banco de la República, 2015).

INTRODUCCIÓN

El Microcrédito nació como propuesta del Catedrático de Economía Dr. Muhammad Yunus, quien comenzó su lucha contra la pobreza en 1974 durante la hambruna que padeció la población de su tierra natal, Bangladesh, uno de los países más pobres del planeta. (Trabajo “EL MICROCRÉDITO. UNA MIRADA HACIA EL CONCEPTO Y SU DESARROLLO EN COLOMBIA”. Por MARÍA DEMELZA DEL ROSARIO RODRÍGUEZ MARTÍNEZ, año 2010)

Según el documento de Asobancaria, el microcrédito, definido desde la Ley 590 de 2000 y sus decretos reglamentarios, es un esquema diseñado para financiar “micro” empresas, que impulsa y promueve la inclusión financiera y tiene consecuencias positivas en el desarrollo del país y en el empleo.

En materia de microcrédito Colombia ha tenido un crecimiento de la oferta por parte de entidades especializadas en este segmento, inclusive bancos tradicionales que entraron a participar, entendiendo que el mercado empresarial Colombiano tiene una característica importante que es el tema de la informalidad, que en épocas anteriores no era muy bienvenido en las entidades financieras tradicionales, acudían a agiotistas ilegales que prestaban a tasas que, en muchas ocasiones, son imposibles de pagar, colocando en riesgo su seguridad y la de sus familias. Como se puede evidenciar en la actualidad, la incursión de estos clientes en el sistema financiero, a pesar de ser con tasas de interés tan altas, les permite crecer sus negocios, mejorar su calidad de vida, darles estudio a sus hijos, proteger sus vidas y las de su familia.

En este estudio se centra en el crecimiento de la oferta de microcrédito, con el ingreso de nuevos competidores tradicionales del mercado nacional y entidades financieras extranjeras, evaluando el crecimiento de la cartera de microcrédito en los últimos cuatro años e identificando los principales motivantes para ingresar a este mercado. Los principales competidores de Microcrédito en Colombia son: La Fundación de la Mujer, Banco WWB, Bancamía, BCS, Interactuar, Microempresas de Antioquia, Banco de Bogotá, entre otros.

De acuerdo al reporte del Banco de la República, la situación actual del Microcrédito en Colombia a Septiembre de 2014:

“Durante el tercer trimestre de 2014 la percepción de la demanda por nuevos microcréditos, tanto del mercado microcrediticio como de las entidades reguladas, aumentó con respecto a la observada en junio de 2014, pasando de 13,3% a 54,3% para el mercado en su conjunto, y de 26,1% a 75% en el caso de las entidades reguladas. Estos valores se ubican por encima del promedio del año 2013 (9,8% para el mercado de microcrédito y 1,6% en las entidades reguladas)”.

Las Microempresas juegan un papel importante en la economía Colombiana, debido a su capacidad para generación de empleo.

La pregunta que se va a resolver en esta investigación es ¿Por qué ha aumentado la oferta de microcrédito en los años 2010-2014 en Colombia?

Como meta general de este trabajo se busca identificar los principales desarrollos del microcrédito en Colombia en los años 2010 y 2014; Específicamente describiendo la evolución y el crecimiento del microcrédito en Colombia entre los años 2010-2014, la normativa que rige actualmente el microcrédito en Colombia, identificando la oferta de microcrédito de las entidades financieras en Colombia y su participación en los últimos 4 años en el mercado crediticio y explorando las principales causas del crecimiento del microcrédito en Colombia.

La investigación se realiza porque se considera que el microcrédito es indispensable para el crecimiento de las microempresas, las personas naturales, en Colombia; donde la informalidad tiene una participación importante, y que por sus características particulares no le permite ingresar a la banca tradicional; este medio es el camino para cumplir sus objetivos a mediano plazo adecuando su negocio, invirtiendo en maquinaria y abasteciendo sus inventarios para atender mejor su demanda y calidad de vida.

El principal interés de esta investigación es Identificar por que ha aumentado la oferta de microcrédito en Colombia en los años 2010-2014, es útil para las entidades financieras que están incursionando en este mercado y para las que ya hacen parte de él, tomando este texto como material de apoyo para capacitación de sus funcionarios, para la toma de decisiones y como apoyo para proyectos de investigación.

Actualmente en Colombia se encuentran vacíos frente al tema de esta investigación, en canto a la informalidad empresarial que tiene una alta participación en las empresas Colombianas y su impacto en el crecimiento de la cartera de Microcrédito.

La metodología aplicada se realizó bajo los criterios de la investigación y las demandas de la sociedad del conocimiento, el proyecto es un estudio cualitativo porque está apoyado fundamentalmente en las fuentes secundarias de información, en análisis de contenidos y también se hará alusión a cifras económicas para un mayor análisis.

El carácter de investigación del crecimiento del microcrédito en Colombia, está dada por el rastreo bibliográfico y el análisis de contenido de los reportes de las Entidades de Microcrédito ubicadas en el territorio Colombiano, información elaborada por la Banco de la república,

pronunciamientos hechos por diferentes líderes del Microcrédito en Colombia, artículos de revista y de periódicos locales e internacionales.

El proyecto, se desarrollará en la ciudad de Medellín y el Área Metropolitana (Antioquia), utilizando el sistema de bibliotecas de las universidades de: Medellín, EAFIT, Antioquia y Pontificia Bolivariana. Además de las redes electrónicas, tanto privadas como públicas, para el rastreo virtual de la información especializada, en las páginas web de circulación en español disponibles en Colombia.

Se realizará trabajo de campo mediante la realización de entrevistas a Gerentes Nacionales y regionales de las entidades de Microcrédito como Bancamía, Banco Caja Social y Fundación del BBVA

El nivel de investigación del presente estudio corresponde a un nivel correlacional ya que permite medir el grado de relación entre variables que dé cuenta de cómo ha crecido la oferta de Microcrédito en las entidades financieras en Colombia durante el periodo comprendido entre los años 2010 y 2014. También es explicativo ya que se quiere explicar ¿Por qué ha aumentado la oferta de microcrédito en los años 2010-2014 en Colombia?

Los instrumentos de recolección de datos utilizados en la investigación fueron fuentes primarias: Se realizarán entrevistas a Gerentes Nacionales y Regionales q trabajan en Algunas de las Entidades de Microcrédito en Colombia y fuentes secundarias: Documentos de investigación con relación bibliográfica y análisis de cifras.

El período de realización del proyecto fue de seis meses, contados a partir de 28 de diciembre del 2014 que fue aprobado el proyecto por parte del Centro de Investigaciones de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad de Medellín.

El presente trabajo está dividido en cuatro capítulos que se verán a continuación.

1. EVOLUCIÓN Y EL CRECIMIENTO DEL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA ENTRE LOS AÑOS 2010 - 2014

En este capítulo se entenderá como el acceso a los servicios financieros ha ampliado su portafolio a segmentos del mercado que no se atendían anteriormente, conoceremos como una iniciativa que empezó en los años 70 por parte del señor Muahmmad Yunus fue el primer paso para empezar hablar de microcrédito en el mundo de manera formal, entendiendo que ya existían entidades de fomento pero que no estaban constituidas como entidades financieras, el desarrollo de este tipo de crédito ha evolucionado con crecimientos más significativos que otros productos financieros en los últimos 10 años, en Colombia existen leyes que clasifican quienes son los empresarios aptos para tener microcréditos y el cual ha tenido un excelente resultado en los últimos 4 años.

Se observa en cifras la evolución del microcrédito en Colombia del año 2010 al año 2014 lo que responde a nuestro primer objetivo.

1.1 NACIMIENTO DEL MICROCRÉDITO

El Grameen Bank, que significa Banco del Pueblo, fue fundado a finales de los años 70 por el profesor de economía Muhammad Yunus a fin de dar pequeños préstamos a los sectores pobres que, por carecer de acceso a los bancos comerciales, eran dependientes de los usureros y

prestamistas locales. Con el tiempo, y gracias en parte al apoyo de organizaciones internacionales, como el banco mundial, se ha convertido en la mayor institución financiera de Bangladesh, donde cuenta con más de 2'3 millones de prestatarios, de los cuales el 94% son mujeres, estando presente en unos 37.000 pueblos, más de la mitad del país. El 90% del banco es propiedad de los propios usuarios, mientras que el 10% restante pertenece al gobierno. Sus préstamos tienen una cuantía media de 160 dólares, y, gracias a la alta rentabilidad que suelen tener las inversiones realizadas, su tasa de devolución es del 95%, superior incluso a la de los bancos normales.

El Grameen Bank ha tenido un notable éxito y un impacto positivo sobre la población pobre. Esta iniciativa ha actuado como un modelo para otros muchos países que han imitado su sistema. En los años 90, más de 4.000 personas de 100 países han recibido capacitación en él, lo que ha permitido la creación de 223 experiencias similares en 58 países.

Como consecuencia de su éxito, y a fin de contribuir a la creación de unos sistemas de sustento sostenibles para los más pobres, el Grameen Bank amplió su campo de actividades y, además de prestar créditos, comenzó a promocionar la creación de microempresas de pesca y regadío. En la actualidad existen diversas fundaciones vinculadas al banco que se encargan de apoyar la creación de pequeñas empresas en diferentes sectores, desde la comercialización de productos agrícolas hasta la telefonía, la energía o el acceso a internet. De hecho, el Grameen Cybernet Ltd., que comenzó su andadura en 1996, es la empresa líder en la provisión de acceso a internet en el país.

El éxito del Grameen Bank se debe en gran parte a la metodología y las cautelas con las que se administran los créditos. El banco suele expandir sus actividades a nuevas zonas mediante el desplazamiento de una unidad, compuesta por un gestor de campo y varios empleados, que cubre unas veinte aldeas. Su primera función consiste en familiarizarse con el medio local, identificar a la clientela potencial y explicar los objetivos y métodos del banco. Posteriormente se forman grupos de cinco miembros, frecuentemente mujeres, de los cuales al principio sólo dos pueden obtener préstamos. Sólo cuando éstos pagan el crédito y los intereses (en un plazo de 50 semanas), el resto de los miembros pueden pedir créditos, lo cual conlleva la existencia de una presión por parte del grupo que garantiza la claridad de las cuentas y las devoluciones.

Aunque los mecanismos de funcionamiento varían entre los diferentes bancos de pobres existentes, algunas de las características apuntadas parecen ser condiciones habituales para su viabilidad, es decir: a) el realizar un acompañamiento cercano a los prestatarios, delimitando los tipos de actividad en los que se pueden emplear los créditos y, con frecuencia, asesorándoles sobre las inversiones más adecuadas; b) promover la creación de grupos de prestatarios y su responsabilidad colectiva a fin de garantizar las devoluciones, permitiendo recomponer los fondos con los que conceder nuevos préstamos; y c) complementar la concesión de créditos con otras actividades (asesoramiento sobre actividades viables, formación profesional, fomento del asociacionismo, etc.) (Zabala).

1.2 MICROCRÉDITO EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

El microcrédito en América Latina y el Caribe se mantiene creciendo y continúa su expansión de la década del 2004 al 2014, con un aumento en su número de clientes, acompañado de un crecimiento interesante de su cartera, con una amplia oferta por parte de instituciones privadas o en el caso de algunos países donde la banca tradicional está incursionando en este segmento y una tendencia a la baja en las tasas de interés, de acuerdo con nuevos datos dados a conocer por el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), miembro del Grupo BID.

Según el informe Inclusión financiera en América Latina y el Caribe: datos y tendencias, información de finales de 2013 muestra que la cartera de microcrédito en la región asciende a más de US\$40 mil millones, es otorgado por más de 1.000 instituciones, y llega a más de 22 millones de clientes. Esto contrasta con cifras de 2005, cuando la cartera de microcrédito era de US\$5,5 mil millones, dotado por menos de 400 instituciones, llegando solamente a seis millones de clientes. Hoy en día, el microcrédito es otorgado tanto por bancos, como por cooperativas y ONGs.

Tabla 1. Participación entidades reguladas y no reguladas.

Categorías	Número de instituciones	%	Cartera de microcrédito (millones US\$)	%	Número de clientes de microcrédito	%	Crédito promedio (US\$)
Reguladas	350	33	31.742	79	14.279.435	65	2.223
Bancos	174	16	24.861	62	9.648.913	44	2.577
No Bancarias	135	13	6.581	16	4.548.572	21	1.447
Cooperativas	41	4	300	1	81.950	0,4	3.663
No Reguladas	711	67	8.291	21	7.800.229	35	1.063
ONG y otras formas institucionales	422	40	5.665	14	7.017.205	32	807
Cooperativas	289	27	2.626	7	783.024	4	3.353
Todas las instituciones - 2013 (28 países)	1.061		40.033		22.079.664		1.813
Todas las instituciones - 2012 (25 países)	1.085		37.152		20.534.264		1.839
Todas las instituciones - 2010 (20 países)	675		15.168		12.476.379		1.216
Todas las instituciones - 2005 (23 países)	336		5.437		5.952.716		913
Todas las instituciones - 2001 (17 países)	184		1.189		1.806.445		659
Fuente: Elaboración propia a través de información hecha pública o provista directamente por las autoridades financieras de cada país, las autoridades que vigilan a las cooperativas en cada país, las redes o federaciones de cooperativas, redes de instituciones microfinancieras y de instituciones de intermediación financiera no reguladas.							
Notas:							
(1) Los datos sobre microcrédito varían año a año por la evolución natural del mercado, la aparición de nuevas fuentes de información y el uso de nuevas definiciones de microcrédito en la región, por lo tanto hay que ser cautelosos con las comparaciones interanuales. En algunos países que carecen de definición de microcrédito para fines de supervisión financiera se ha utilizado la información disponible sobre crédito a la microempresa que normalmente se basa en el tamaño de la empresa a la que se presta recursos.							

Fuente: (Trujillo & Navajas, Noviembre de 2014)

Se identifica que las tasas de interés de microcréditos, tradicionalmente altas, han comenzado a descender, en un proceso de convergencia con las tasas de préstamos del sector financiero en su conjunto, tradicionalmente más bajas. A nivel regional, la tasa media es de un 28 por ciento, comparada con más de 30 por ciento en 2004.

“Las microfinanzas se han convertido en un actor clave y sistémico de los sectores financieros de varias economías de América Latina y el Caribe”, dijo la Gerente General del FOMIN, Nancy Lee.

Las microfinanzas alcanzan a una cuarta parte de las microempresas de la región y les otorgan una amplia gama de productos financieros, como créditos a tasas de interés que en algunos países son

de las más bajas del mundo en este sector. Se trata de una historia de éxito en el desarrollo del mercado financiero de la región. (Lee, 2014).

Esta disminución se debe a que diversos países han alcanzado en la década mencionada una exitosa combinación de tasas de interés más bajas, aumento de la cartera de clientes y servicios financieros para mercados más competitivos, como es el caso de Perú, Ecuador y Bolivia.

Según el informe de Inclusión financiera en América Latina y el Caribe, en mayor medida de las 1.000 instituciones que proporcionan microcrédito en la región están reguladas y representan el 79 por ciento de la cartera, así como a 65 por ciento de los clientes. Asimismo, cabe destacar que hoy en día el microcrédito alcanza a una cuarta parte de los microempresarios, con créditos promedio de US\$1.800. (Trujillo & Navajas, Noviembre de 2014)

1.3 ACERCA DEL FOMIN

El Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), miembro del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), está financiado por 39 donantes y apoya el desarrollo dirigido por el sector privado beneficiando a las poblaciones de bajos ingresos y los pobres (sus negocios, cultivos y hogares). Una misión clave del FOMIN es actuar como un laboratorio de desarrollo, experimentando, innovando y tomando riesgos con el fin de construir y apoyar modelos exitosos para negocios micro y PYME (FAO.org, 2014).

1.4 MICROCRÉDITO EN COLOMBIA

La implantación de la Ley 590 del 2000, fue un avance significativo que permitió promover el desarrollo y la financiación de las Micro, pequeñas y medianas empresas. Es de anotar, que no hay definición legal de microfinanzas en Colombia. Pero esta ley definió el microcrédito como el crédito otorgado a una microempresa -entendiendo por Microempresa como toda unidad de explotación económica realizada por persona natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicio, rural o urbana con personal contratado de hasta diez (10) trabajadores y sus activos estén entre 35 hasta 501 salarios mínimos legales mensuales vigentes. Esta noción sólo tiene por efecto permitir el cobro de una comisión que no computa para efectos de los límites a las tasas de interés. Sin embargo, ha sido utilizada por la Superintendencia Financiera para propósitos de supervisión.

Sin embargo, para el año 2001, tan solo el 3.37% de los Microempresarios había recibido un crédito de una Institución Financiera formal, lo que indicaba la deficiente cobertura del Microcrédito y por tanto la necesidad de una adecuada oferta de recursos para microcrédito. El desarrollo y acceso a estas líneas de crédito representa un nivel de apoyo considerable para las unidades de negocio de las poblaciones más vulnerables, dado que no pueden catalogarse de la misma manera que un crédito de consumo normal, por sus características diferenciales.

Se observa como en el año 2006 según la Asobancaria, existían 12,1 millones de personas con acceso al menos a un producto financiero, lo que equivale a un nivel de bancarización del

29,2% de la población en ese año, evidenciando un amplio mercado para penetrar en el mercado Colombiano.

Ante la deficiencia de oferta de crédito para atender una demanda insatisfecha, se ha venido trabajando en la definición de ciertas condiciones que permitan la incursión en el campo del Microcrédito a la banca convencional, con el fin de promover un sistema financiero formal dirigido a la población menos favorecida del país, que le permita mejorar su condición socioeconómica; bajo el amparo del Gobierno, el Consejo Nacional de Política Económica y Social (*Conpes* Número 3424 - Mayo 16 de 2006), autorizó la puesta en marcha de la política Banca de las Oportunidades. Esta iniciativa consiste en la creación de un mecanismo facilitador de microcréditos para personas de escasos recursos, microempresarios, al igual que pequeños y medianos industriales.

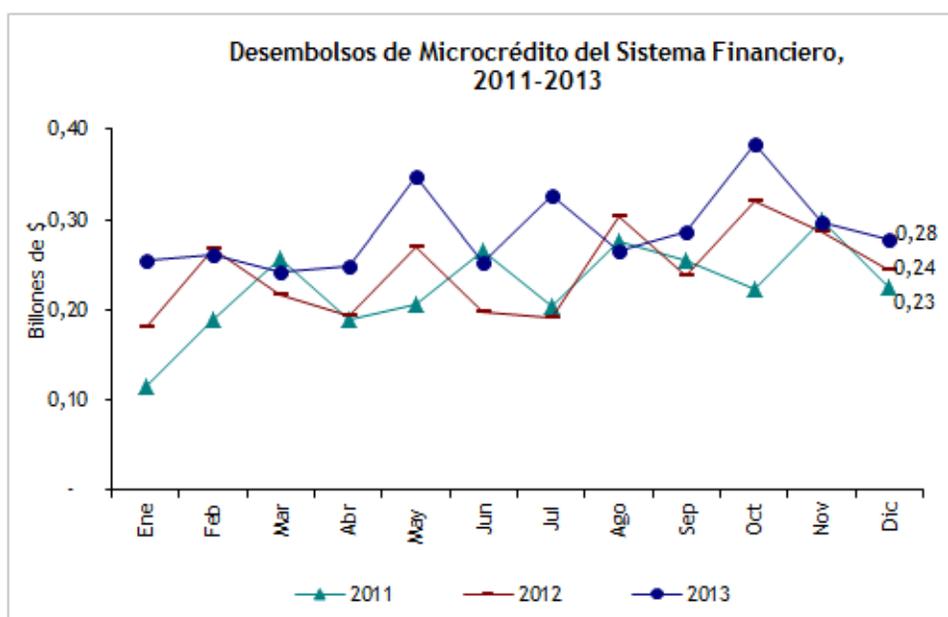
Uno de los problemas radica en las limitaciones de los enfoques de asistencia social de carácter sectorial y desde la perspectiva de grupos poblacionales, dado que no permiten una respuesta integral a la multidimensionalidad de la pobreza. Por el contrario, lo que ha sucedido es la proliferación de programas y la segmentación de la oferta pública. Esta dispersión ha afectado la definición de objetivos claros de política, ha dificultado la focalización y ha promovido la conformación de un esquema de financiamiento en el que priman la diversidad y desarticulación de las fuentes. En ese sentido se hace necesario articular y focalizar la oferta de programas y servicios sociales bajo un enfoque centrado en las demandas básicas de protección de la familia, se requiere reforzar las capacidades funcionales de la familia y atender de manera particular a las necesidades de los miembros más vulnerables. (CONPES, 2013).

En el desarrollo del microcrédito como se menciona anteriormente, se han ampliado la oferta para grupos poblacionales vulnerables los cuales necesitan en mayor medida este tipo de acceso financiero, sin embargo se debe tener mayor articulación entre las entidades ofertantes

para se llegue a un objetivo en común que busque el desarrollo de la calidad de vida de las familias (Henaó & Jaimes, 2013, p. 1-3)

1.5 INDICADORES EVOLUCIÓN MICROCRÉDITO EN COLOMBIA

Gráfico 1. Desembolsos de Microcrédito del Sistema Financiero 2011 – 2013.



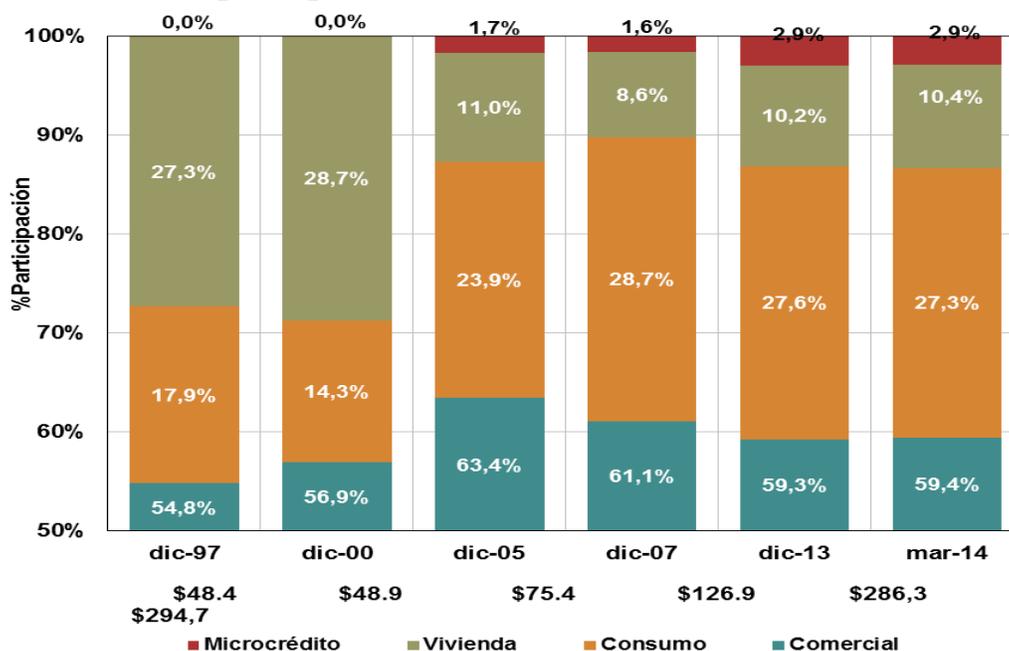
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

Cálculos: DNP-DDE

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, 2013

En el gráfico anterior se observa el crecimiento año a año de los desembolsos desde enero del año 2011 hasta diciembre del 2013, donde empezó en 0,11 billones de pesos y termino en 0,28 billones de pesos un incremento sustancial del 254,54%, importante hallazgo que identifica el crecimiento del microcrédito.

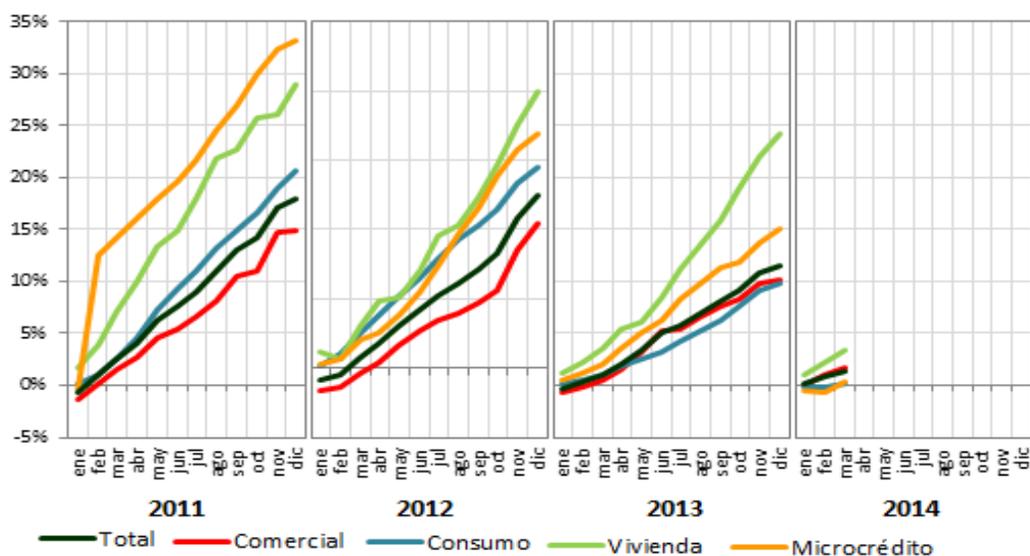
Gráfico 2. Crecimiento participación frente a las otras carteras.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, 2014

En el gráfico anterior se identifica como el microcrédito se empezó a medir desde el año 2005 seguido por la resolución del *Conpes* Número 3424 - Mayo 16 de 2006 donde se pone en marcha el proyecto del banco de las oportunidades para impulsar la oferta de esta línea de crédito a través de entidades financieras reguladas y no reguladas, en donde se empieza a ver menor participación del crédito hipotecario, aumenta el de consumo y gana terreno poco a poco el microcrédito siendo atractivo ya que es un mercado que no se está atendiendo en ese momento y puede representar un nuevo ingreso con mejor rentabilidad por sus tasas de interés. La cartera de créditos al cierre de marzo de 2014 ascendió a 294.7 billones de los cuales el 59.4% corresponde a cartera comercial, 27.3% consumo, 10.4% vivienda y 2.9% microcrédito.

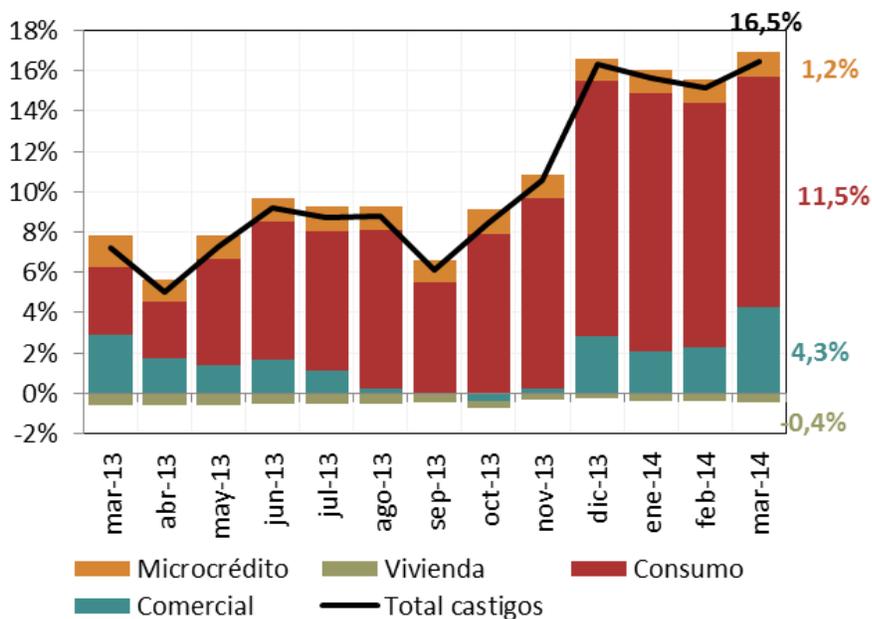
Gráfico 3. Crecimiento año corrido del saldo bruto cartera real.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, 2014

El crecimiento de las carteras demuestra un mayor aumento del microcrédito en el año 2011 con el 34% siendo la de mayor ascenso entre las carteras de hipotecario, consumo y comercial, para el año 2012 crece pero por debajo del año 2011 con el 17% siendo la de mayor crecimiento el crédito hipotecario con el plan de incentivos que entregó el gobierno en materia de vivienda efecto que también se evidenció en el año siguiente, en el año 2013 crece el microcrédito aún menos en un 15% y con el corte a marzo del 2014 tiene un lento crecimiento frente a los años anteriores.

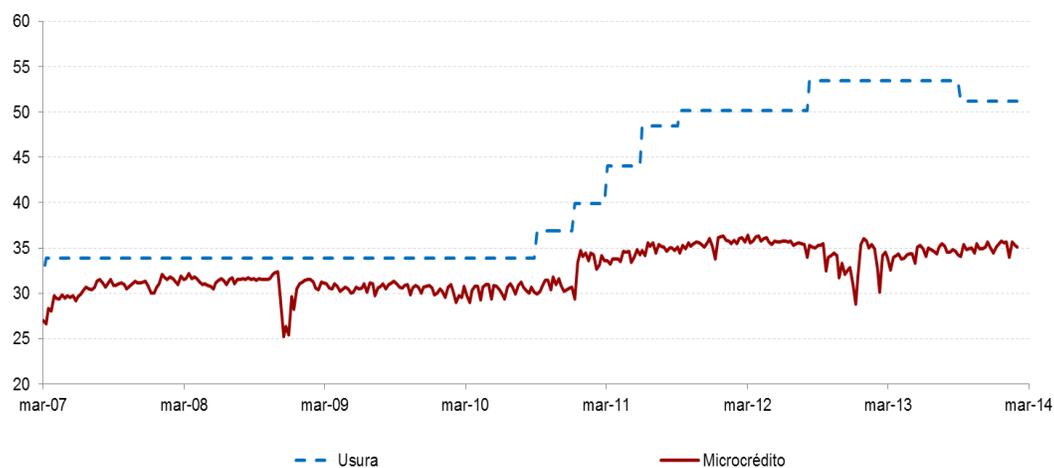
Gráfico 4. Aporte al crecimiento de los castigos.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, 2014

Cuando se menciona el tema de castigos en el sector financiero se refiere a el porcentaje de la cartera que no se pudo recuperar y la cual se debe absorber en el estado de pérdidas y ganancias de las entidades otorgantes de crédito, un hallazgo importante que se evidencia es que el microcrédito acarrea mayores riesgo en el momento de su colocación y por ende una mayor tasa de interés pero al analizar la gráfica anterior posee una participación muy baja en el total de los castigos con un 1,2% frente a un 11,5% de la cartera de consumo o un 4,3% de la cartera comercial, por lo cual resulta ser un segmento rentable, atractivo para entidades financieras que quieran incursionar en este mercado.

Gráfico 5. Histórico tasa Promedio Semanal.



Fuente: Formato 88. Unidad de captura 10. Cifras al 28 de febrero de 2014. Promedio ponderado por monto de las tasas reportadas en cada semana.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, 2014

En el gráfico anterior se identifica que en el año 2007 el interés de la cartera de microcrédito empezó en el 27% apropiadamente estuvo estable hasta el año 2010 que empezó a subir la tasa de usura con efecto sobre la tasa del microcrédito que para año 2014 quedó en alrededor del 36% un incremento del 25,9%.

En el capítulo recorrimos el desarrollo del microcrédito en el mundo y conocimos parte de la historia que tiene una fundamentación social para el desarrollo de las poblaciones más vulnerables que existen en todo el mundo además es un método para que exista mayor inclusión social y genere mayores oportunidades sostenibles. En Colombia se evidencia un crecimiento muy alto desde el año 2005 donde se empiezan a visualizar nuevas entidades financieras y no financieras con las capacidades para atender este mercado.

2. NORMATIVA QUE RIGE ACTUALMENTE EL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA

El presente capítulo tiene como finalidad, hacer una caracterización de la normativa que rige al microcrédito en Colombia, sus principales modificaciones y su incidencia en el crecimiento y fomento de las microempresas en Colombia durante los años 2010 a 2014.

Como se ha explicado en el presente trabajo, el sistema financiero colombiano ha mostrado su interés en atender la necesidad de bancarización de las micro, pequeñas y medianas empresas, dado que su participación, según el Reporte de Mipymes N. 3 (Dirección de Mipymes, 2009, p. 3), es del 99.5% de las empresas registradas a nivel nacional y sólo un 0.5 son grandes empresas. Este alto porcentaje confirma que el sector financiero y el Gobierno Nacional debe participar en el mejoramiento y desarrollo de las Mipymes al representar la mayor parte del país y por tanto, son las más generadoras de empleo.

Para el fomento de las Mipymes se han sancionado algunas normas como las Leyes 78 de 1988, 590 de 2000 y 905 de 2004. Adicionalmente existen decretos, resoluciones y circulares que regulan y reglamentan esta labor.

La clasificación de las empresas actualmente en Colombia tiene un criterio que prima sobre los demás y es el del nivel de activos, establecido en la Ley 590 del 2000.

Tabla 2. Clasificación de las empresas en Colombia.

Tipo	N. Empleados	Activos totales (SMLMV)
Microempresa	≤ 10	≤ 500 (Excluida la vivienda)
Pequeña	11 -50	501 - 5.000
Mediana	51 – 200	5.001 – 30.000
Grande	>201	>30.001

Fuente: Ley 905 de 2004

La importancia de esta clasificación es que sirve como base para la creación, modificación y cumplimiento de las normas que rige a cada tipo de empresa.

Anteriormente, existían otras clasificaciones de acuerdo a la normativa vigente:

Tabla 3. Anteriores clasificaciones de las empresas de acuerdo a la ley que las regía.

Tipo	Ley 78 de 1988		Ley 590 de 2000	
	N. Empleados	Activos totales (En millones de pesos)	N. Empleados	Activos totales (En SMLMV)
Microempresa	≤ 20	≤ 15	≤ 10	< 501
Pequeña	≤ 199	≤ 300	11 – 50	501 - 5.000
Mediana			51 – 200	5.001 – 15.000
Grande	>201	> 300	>201	> 15.001

Fuente: Ley 78 de 1988 y Ley 590 de 2.000

Se observa que la última modificación que se realizó, dispuso el aumentar del valor de los activos totales de la mediana empresa, que pasó de un máximo de 15.000 SMLMV a un máximo de 30.000, y aumentó los activos totales mínimos para catalogar una empresa como grande con 30.001 SMLMV.

De otro lado, los objetivos, definiciones, entes regulatorios, acciones y fondos de fomento, han cambiado a través de las nuevas leyes, las cuales incluyen a más personas, aclaran los tipos de actividades, se crean los estímulos a la creación de empresa, fondos con condiciones especiales de líneas de crédito, entre otros.

2.1 EVOLUCIÓN DE LAS NORMAS PARA EL FOMENTO DE LAS MIPYMES EN COLOMBIA

Mediante la Ley 78 de 1988, el Congreso de la República dictó las disposiciones para fomentar la creación y el desarrollo de las microempresas y pequeñas y medianas industrias en Colombia denominando las microempresas como unidades económicas de orden familiar y las pequeñas y medianas industrias eran las personas naturales o jurídicas dedicadas a las actividades manufactureras cumpliendo ambas con condiciones operativas enunciadas en la Tabla 3. El Fondo Nacional de Proyectos al Desarrollo FONADE, destinaría anualmente el cuatro por ciento (4%) de sus recursos al otorgamiento de créditos no reembolsables para la realización de estudios de pre inversión de microempresas y en industria pequeña y mediana.

Para fortalecer la normativa de este sector, la Ley 78 de 1988 fue derogada por la ley 590 de 2.000, también llamada Ley Mipyme, creada con el fin de promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas en consideración a sus aptitudes para la generación de empleo, el desarrollo regional y la integración entre sectores económicos, estimulando la formación de mercados altamente competitivos mediante el fomento a la permanente creación de

Mipymes en el país, promoviendo la permanente formulación, ejecución y evaluación de políticas públicas favorables para su desarrollo y competitividad. Mediante esta ley se da una denominación a las micro, pequeñas y medianas empresa como toda unidad de explotación económica realizada por persona natural o jurídica y que cumpla con los parámetros de la Tabla 3, resaltando que el factor determinante para esta clasificación es el valor de los activos totales.

La Ley 590 de 2000 fue derogada por la Ley 905 de 2004 por medio de la cual se define el tamaño de las empresas en relación al número de trabajadores y el valor total de los activos. (Ver Tabla 2). Se crea el Sistema Nacional de Mipymes, conformado por los consejos superior de pequeña y mediana empresa, el consejo superior de microempresa y los consejos regionales, se crean programas educativos para empresarios y de creación de empresa, se establecen instrumentos para acceso al sistema financiero por medio de líneas especiales de crédito y sistemas de microcrédito. Adicional, esta ley creó incentivos tributarios especiales y un sistema de pago gradual de las obligaciones parafiscales.

De acuerdo a la iniciativa para brindar acceso a las Mipymes a compras estatales, se emitió la Ley 1150 de 2007 donde se eliminó el cobro a las Mipymes de los pliegos de condiciones de las licitaciones públicas, fomento a la subcontratación en pliegos de condiciones, establecimiento de líneas de crédito blandas para ampliar la capacidad financiera y ampliación de los esquemas de garantías.

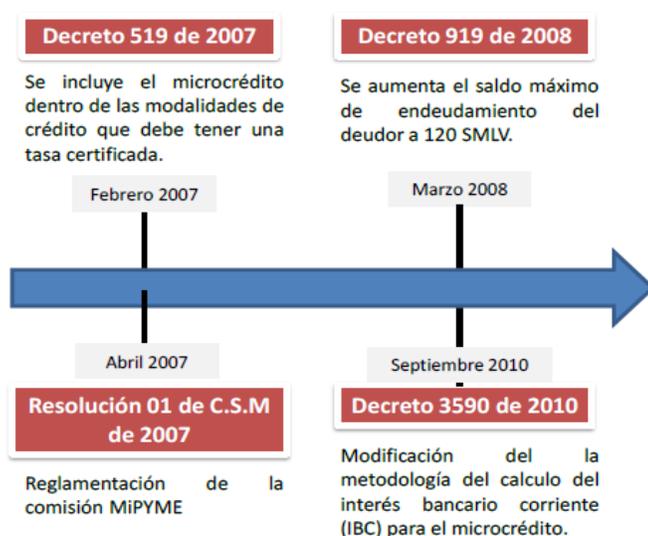
El documento CONPES N. 3484 de Agosto de 2007 (Ministerio de comercio, industria y turismo, Departamento nacional de planeación, Dirección de desarrollo empresarial), presenta estrategias de apoyo para las Mipymes con estrategias como acceso a los servicios financieros,

fomento a la formalización de la actividad empresarial, fortalecimiento de la capacidad de innovación y transferencia de tecnología, impulso al acceso de mercados, entre otras.

La evolución de las leyes que regulan el microcrédito en Colombia se ha basado en la promoción, formación, inclusión financiera y asignación de recursos para promover la creación de empresa y capacitación de las actuales con el fin de contribuir al desarrollo del microcrédito, estimulando la creación de mercados altamente competitivos.

Adicional a estas leyes, existen decretos que se han establecido y modificaciones realizadas con el fin de introducir cambios con tendencias al crecimiento de los desembolsos de microcréditos, saldo de cartera y personas atendidas.

Cuadro 1. Datos necesarios para la evaluación financiera de los microcréditos.



Fuente: Semana Económica Asobancaria, 29 de Julio de 2013.

Los decretos representados en la imagen anterior, reglamentaron datos necesarios para la evaluación financiera de los microcréditos, evitar el sobre endeudamiento, el cubrimiento del

riesgo por parte de la entidad financiera por medio de la comisión Mipyme, establecimiento de tasas de interés, etc. La junta directiva del Banco de la República es la encargada de regular las tasas de interés en Colombia y periódicamente establece las tasas de intervención y de usura.

En la tabla 4 se refleja el Interés Bancario Corriente correspondiente a los años 2010 a Junio 30 de 2015 del crédito de consumo y del microcrédito:

Tabla 4. Interés Bancario corriente 2010 a Junio 2015.

RESOLUCIÓN	FECHA	VIGENCIA		INTERÉS ANUAL EFECTIVO	
		DESDE	HASTA	CRÉDITO DE CONSUMO Y ORDINARIO	MICROCRÉDITO
2039	30-Dic-09	01-Ene-10	31-Mar-10	16,14%	
0699	30-Mar-10	01-Abr-10	30-Jun-10	15,31%	
1311	30-Jun-10	01-Jul-10	30-Sep-10	14,94%	
1920	30-Sep-10	01-Oct-10	31-Dic-10	14,21%	24,59%
2476	30-Dic-10	01-Ene-11	31-Mar-11	15,61%	26,59%
0487	31-Mar-11	01-Abr-11	30-Jun-11	17,69%	29,33%
1047	30-Jun-11	01-Jul-11	30-Sep-11	18,63%	32,33%
1684	30-Sep-11	01-Oct-11	31-Dic-11	19,39%	
1684	30-Sep-11	01-Oct-11	30-Sep-12		33,45%
2336	28-Dic-11	01-Ene-12	31-Mar-12	19,92%	
0465	30-Mar-12	01-Abr-12	30-Jun-12	20,52%	
0984	29-Jun-12	01-Jul-12	30-Sep-12	20,86%	
1528	28-Sep-12	01-Oct-12	31-Dic-12	20,89%	
1528	28-Sep-12	01-Oct-12	30-Sep-13		35,63%
2200	28-Dic-12	01-Ene-13	31-Mar-13	20,75%	
0605	27-Mar-13	01-Abr-13	30-Jun-13	20,83%	
1192	28-Jun-13	01-Jul-13	30-Sep-13	20,34%	
1779	30-Sep-13	01-Oct-13	31-Dic-13	19,85%	
1779	30-Sep-13	01-Oct-13	30-Sep-14		34,12%
2372	30-Dic-13	01-Ene-14	31-Mar-14	19,65%	
0503	31-Mar-14	01-Abr-14	30-Jun-14	19,63%	
1041	27-Jun-14	01-Jul-14	30-Sep-14	19,33%	
1707	30-Sep-14	01-Oct-14	31-Dic-14	19,17%	
1707	30-Sep-14	01-Oct-14	30-Sep-15		34,81%
2259	22-Dic-14	22-Dic-14	30-Sep-15		
2359	30-Dic-14	01-Ene-15	31-Mar-15	19,21%	
0369	30-Mar-15	01-Abr-15	30-Jun-15	19,37%	

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, 2015

Al analizar el interés corriente del microcrédito de la tabla N. 1, se observa que pasa de una tasa del 24,59% en Dic. De 2010 a una tasa del 34,81% de Octubre de 2014 a Septiembre de 2015, con una diferencia de 10,22 puntos porcentuales. El Banco de la República ha aumentado estas tasas de interés para controlar la inflación en el país y el sobreendeudamiento causante de alta mora en las entidades financieras.

Otro aspecto importante para resaltar, que la tasa de interés del microcrédito desde Enero de 2010 hasta Junio de 2015 está con más de 10 puntos porcentuales por encima de la tasa de créditos de consumo. Esta alta variación se presenta por el riesgo que esta línea de crédito genera al atender personas con baja trayectoria crediticia, alta variación en los ingresos por la actividad productiva y posible sobreendeudamiento.

Según el Diario la República, en encuesta de la situación actual del microcrédito presentado por el Banco de la República, 44,8% de los encuestados registraron un incremento en su indicador de mora (IM), el cual se ubicó en 7,5% por encima del IM calculado para la cartera total del microcrédito. De otro lado el 51,6% de las entidades consultadas por el emisor manifiestan haber castigado obligaciones vencidas, cifra inferior a la de la pasada encuesta (58,1%) (De la Rosa G., 2014).

En la tabla 5 se detallan las tasas máximas de interés en Colombia y la inflación desde Enero de 2010 hasta Junio 30 de 2015, con el fin de hacer un análisis comparativo de las diferencias entre ambas. Es de aclarar que la inflación se mide a través del índice de precios al consumidor IPC cuyo cálculo realiza el DANE, pero el Banco de la República es el encargado de mantener estos niveles estables.

Tabla 5. Tasa de usura vs Inflación básica en Colombia de Enero 2010 a Junio 30 de 2015.

RESOLUC.	VIGENCIA	INTERÉS ANUAL EFECTIVO		Indicadores de inflación básica y su variación anual		Tasa Microcrédito /inflación (N. de veces)
		Crédito de Consumo y Ordinario	Microcrédito	IPC núcleo 20		
				Índice	Variación anual (%)	
2039	Enero 01- Marzo 31 2010	24,21%	33,93%	105,44497	3,20%	10,60
699	Abril 01- Junio 30 2010	22,97%	33,93%	106,06226	3,08%	11,02
1311	Julio 01 - Septbre 30 2010	22,41%	33,93%	106,40321	2,97%	11,42
1920	Octubre 01 - Diciembre 31 2010	21,32%	36,89%	107,03256	3,17%	11,64
2476	Enero 01- Marzo 31 2011	23,42%	39,89%	108,73502	3,12%	12,79
487	Abril 01- Junio 30 2011	26,54%	44,00%	109,70178	3,43%	12,83
1047	Julio 01 - Septbre 30 2011	27,95%	48,50%	110,02508	3,40%	14,26
1684	Ocbre 01 - Dcbre 31 2011 y Ocbre 01 2011 - Septbre 30 2012	29,09%	50,18%	111,22314	3,92%	12,80
2336	Enero 01- Marzo 31 2012	29,88%	50,18%	112,82101	3,76%	13,35
465	Abril 01- Junio 30 2012	30,78%	50,18%	113,60563	3,56%	14,10
984	Julio 01 - Septbre 30 2012	31,29%	50,18%	114,10652	3,71%	13,53
1528	Ocbre 01 - Dcbre 31 2012 y Ocbre 01 2012 - Septbre 30 2013	31,34%	53,45%	114,81677	3,23%	16,55
2200	Enero 01- Marzo 31 2013	31,13%	53,45%	115,9565	2,78%	19,23
605	Abril 01- Junio 30 2013	31,25%	53,45%	116,81719	2,83%	18,89
1192	Julio 01 - Septbre 30 2013	30,51%	53,45%	117,28521	2,79%	19,16
1779	Ocbre 01 - Dcbre 31 2013 y Ocbre 01 2013 - Septbre 30 2014	29,78%	51,18%	117,93716	2,72%	18,82
2372	Enero 01- Marzo 31 2014	29,48%	51,18%	119,2736	2,86%	17,90
503	Abril 01- Junio 30 2014	29,45%	51,18%	120,36749	3,04%	16,84
1041	Julio 01- Septbre 30 2014	29,00%	51,18%	120,67382	2,89%	17,71
1707	Ocbre 01 - Dcbre 31 2014 y Ocbre 01 2013 - Septbre 30 2015	28,76%	52,22%	121,96608	3,42%	15,27
2359	Enero 01- Marzo 31 2015	28,82%	52,22%	123,68315	3,70%	14,11
369	Abril 01- Junio 30 2015	29,06%	52,22%			

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, 2015

En la tabla 5 se observa que la tasa de usura del crédito de consumo es incluso menor a la tasa del microcrédito. La tasa de usura del microcrédito es una tasa tan alta que al 30 de Junio de 2015 equivale al 3.56% nominal mensual.

También cabe comparar la inflación anual con la tasa de usura del microcrédito. En Enero del año 2010 la tasa de usura era 10.6 veces más alta que la inflación; esta relación fue aumentando hasta alcanzar las 19 veces en Julio de 2013 y disminuyó a 14 veces en Enero 2015, situación altamente inequitativa para los microempresarios porque afecta financieramente cualquier proyecto por medio de esta línea de crédito.

A pesar de las medidas que el Banco de la República ha adoptado para evitar que los microempresarios acepten las altas ofertas de crédito, cada día ingresan al país más entidades especializadas en esta línea de crédito dispuestos a competir en este mercado potencial.

3. OFERTA Y PARTICIPACIÓN DEL MICROCRÉDITO EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS EN COLOMBIA

Después de haber realizado un recorrido en el capítulo anterior sobre la normativa del Microcrédito en Colombia y los cambios que ha sufrido en los últimos cuatro años; nos referiremos en el presente capítulo a las Entidades, que en Colombia, tienen el Microcrédito en su portafolio de servicios, con qué características lo ofrecen, cómo lo ofrecen, cuál es su clasificación y caracterización; se mencionarán los líderes del segmento, de acuerdo con su participación de mercado por cobertura y ubicación geográfica.

3.1 LAS ENTIDADES O INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS

Son entidades cuyo objetivo principal es la inclusión de personas y microempresarios de escasos recursos en el uso y manejo del dinero, a través de la actividad de intermediación, ofreciéndoles servicios financieros que les permitan iniciar un negocio para, posteriormente, obtener una rentabilidad, al menos en condiciones de subsistencia. Con este fin, otorgan microcréditos, que son préstamos con características financieras determinadas para el segmento, de acuerdo con el riesgo (amvcolombia.org.co).

Se recuerda una de las definiciones de microcrédito; *El Manual de Microfinanzas del Banco Mundial*, define este concepto como:

“La prestación de servicios financieros a clientes de bajos ingresos, incluyendo a los independientes, entre los que se encuentran el ahorro y el crédito; la definición de las microfinanzas frecuentemente incluye tanto la intermediación financiera como la intermediación social. Las microfinanzas no son simples operaciones bancarias, sino que son una herramienta de desarrollo”. (Ledgerwood, 2002).

Uno de los objetivos de las microfinanzas es potenciar la capacidad de los clientes para que fortalezcan su negocio, que sean generadores de empleo, dirigido a personas y familias de bajos ingresos, microempresarios, pequeños y medianos; las entidades Microfinancieras ofrecen servicios financieros a través de cuentas de ahorro de pequeñas cuantías, individuales o grupales, y créditos que van de acuerdo a sus necesidades y capacidad de pago.

Las Entidades Microfinancieras tienen diferentes requisitos, porque se adaptan a las necesidades de sus clientes o mercado objetivo a los cuales les ofrecen el servicio financiero; no prestan grandes cantidades, tienen metodologías muy conservadoras para colaborar con sus clientes e ir escalonándolos en montos, para evitar el sobreendeudamiento y que no tengan capacidad de pago. Por lo general, inician con pequeñas cantidades de crédito y en algunos casos también de ahorro, que se incrementan gradualmente hasta lograr establecer un historial crediticio que a medida que van creciendo sus negocios y cumpliendo bien con el pago de sus créditos pueden acceder a otro tipo de créditos con mejores condiciones como plazos y tasas. Cuentan adicionalmente con un alto acompañamiento y seguimiento pre y pos desembolso, dada la informalidad del mercado objetivo.

3.2 CLASIFICACIÓN

El Microcrédito en Colombia se clasifica por sus orígenes en Banca Tradicional e Instituciones Microfinancieras.

3.2.1 Banca Tradicional

La implantación de la Ley 590 del 2000, avance significativo que permitió promover el desarrollo y la financiación de las Micro, pequeñas y medianas empresas.

3.2.2 Instituciones Microfinancieras

El término “instituciones de microfinanzas” (IMF) se refiere en particular a los organismos que se han creado específicamente para conceder créditos y prestar otros servicios financieros a clientes con bajos ingresos. En su mayor parte han tenido origen en organizaciones no gubernamentales (ONG) que trabajan en comunidades pobres con una fuerte orientación de servicio social. Con frecuencia estas ONG han utilizado el crédito como un instrumento para apoyar las actividades de sus clientes que generan ingresos y, en algunos casos, el crédito ha llegado a convertirse en el principal método de intervención (Dunford, 2000).

Las instituciones Microfinancieras (IMFs) en Colombia, se agrupan en cinco categorías básicas según (Serrano, 2009):

- **Establecimientos de crédito:** bancos comerciales y compañías de financiamiento comercial. Cooperativas Financieras, sometidas a la vigilancia de la Superintendencia Financiera.

- **Cooperativas de ahorro y crédito**, sometidas a la vigilancia de la Superintendencia de economía Solidaria. ONGs, tales como la Corporación Banco de la Mujer y los Actuar en diferentes Departamentos, como el caso de Interactuar en el Departamento de Antioquia Fundaciones empresariales, tales como la Fundación Mario Santodomingo, la Fundación Corona, la Fundación Carvajal.
- **Otras:** Existen diferentes entidades de apoyo hacia las actividades que desarrollan estas entidades, como: Fondo Nacional de Garantías, Banco de Comercio Exterior, Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (Banca de las Oportunidades).

A continuación se relacionaremos algunas de las entidades especializadas en Microfinanzas en Colombia:

Cuadro 2. Entidades especializadas en microfinanzas en Colombia.

F. Mundo Mujer	Bancolombia	F. Amanecer
Bancamía	Banco de Bogotá	Confiar
Banco WWB	F. Comultrasan	Banco Coopcentral
F. de la mujer	Contactar	Crearcoop
Banco Caja Social	Interactuar	F. Coomeva
Finamérica	Micro. Colombia	Banco Agrario

Fuente: Primaria

Las entidades anteriores son las que tienen mayor participación en el mercado microcrediticio, entre ellas están las entidades especializadas en la aplicación de la metodología microcrediticia y otras que están aprendiendo de ellas.

3.2.3 Características de las Entidades Microfinancieras

Algunas de sus características son:

Enfoque hacia personas de escasos recursos financieros, conocimiento del mercado que atienden, evaluación del riesgo, reducción de los costes, autosuficiencia financiera, escala e importancia del ahorro.

3.3 LÍDERES EN MICROCRÉDITO EN COLOMBIA:

Se relacionarán los principales Líderes de Microcrédito en Colombia: Banco WWB S.A, Bancamía S.A, Fundación de la Mujer, Banco Caja Social, Finamérica (Financiera América S.A Compañía de Financiamiento), Corporación Microempresas de Colombia, Corporación Interactuar Famiempresas.

A continuación se hará una breve descripción de las anteriores Entidades:

- **Bancamía S.A.:** Es el resultado de la integración de la Fundación Microfinanzas BBVA, la Corporación Mundial de la Mujer Colombia y la Corporación Mundial de la Mujer-Medellín. Es una banca dedicada exclusivamente a las microfinanzas, que atiende de forma exclusiva a emprendedores de bajos ingresos, con una metodología microfinanciera especializada y con productos y servicios bancarios diseñados especialmente para este segmento de la población. La Fundación Microfinanzas BBVA tiene el 50,87% del capital social, la Corporación Mundial de la Mujer Colombia el 24,56%, y la Corporación Mundial de la Mujer Medellín el 24,56%. Ofrece Microcréditos urbanos y rurales, cuentas de ahorro, CDT, Tarjetas Débito, Seguros de Vida, Banca Móvil; tiene a su disposición más de 125 oficinas a nivel nacional (<https://www.bancamia.com.co/>, 2015).
- **El Banco WWB:** Se constituyó legalmente el 1 de febrero de 2011, cuando la Superintendencia Financiera autorizó su funcionamiento. Nace con la trayectoria y experiencia de la Fundación

WWB Colombia que durante 31 años ha financiado a los microempresarios del país y sus proyectos de emprendimiento, con cerca de 2 billones de créditos; sus más de 1,5 millones de clientes en toda su historia se convierten en testimonio de la gestión. Ofrece sus productos, microcréditos y servicios financieros a través de una red nacional de 117 oficinas, 32 corresponsales bancarios y 5,100 puntos de recaudo, que son ampliamente reconocidos en los municipios y zonas donde sus clientes actuales y potenciales, pueden recibir sus desembolsos y pagar las cuotas de sus créditos (Fundación wwwbColombia, 2015).

- **La Fundación de la mujer:** Cuenta con 28 años de funcionamiento, en los cuales se ha consolidado como una de las grandes ONG's Microfinancieras en Colombia y el mundo.

La otra llamada Fundación Mundial de la Mujer Bucaramanga, hace parte de un grupo de Instituciones creadas en Latinoamérica en la década de los 80's, bajo los lineamientos del Women's World Banking (Banco Mundial de la Mujer). Sin embargo, casi 30 años después, tan sólo un puñado de aquellas instituciones, incluida la Fundación de la mujer, aún conservan la ideología y estatus con las que nacieron: facilitar una mayor inclusión financiera responsable de las personas de bajos ingresos, a través de una adecuada metodología Microfinanciera. Ofrece sus productos, microcréditos y servicios financieros a través de una red 258 Oficinas y Corresponsales de Servicio (Fundación de la mujer, 2015).

- Después de 100 años **Banco Caja Social** ha evolucionado y se ha transformado pensando siempre en sus clientes y en brindarles oportunidades únicas y diferentes.

En agosto de 2011 Banco Caja Social sumó la trayectoria y experiencia de dos grandes marcas: Colmena BCSC y Banco Caja Social BCSC, que a lo largo del tiempo han tenido el privilegio de hacer posible que cientos de familias colombianas tengan casa propia, que millones de personas en el país accedan a los servicios bancarios para hacer realidad sus sueños y que miles de pequeñas, medianas y grandes empresas cumplan sus objetivos de crecimiento.

Por ello, Banco Caja Social. Más banco. Más amigo, es hoy una entidad financiera dinámica y creciente, con un modelo exitoso de banca social de fácil acceso para las personas, y pionera en la colocación de créditos de cuantías menores lo que ratifica, una vez más, su compromiso y apoyo a todos los colombianos para seguir impulsando el cambio más grande de todos, el de todo un país.

Actualmente Banco Caja Social cuenta con activos superiores a los \$10,2 billones, 4,8 millones de clientes, 261 oficinas, 4 extensiones, un centro de pagos y más de 600 cajeros automáticos en 63 ciudades del país. Ocupa los primeros lugares en los negocios masivos del sector bancario, como microcrédito, crédito de consumo, crédito hipotecario, crédito para las pymes y captación de rangos masivos (Banco Caja Social , 2015).

- **Bancompartir: Antes Finamérica:** Compañía de financiamiento comercial, es un proveedor de servicios financieros para las Micro y pequeñas empresas Colombianas; cuanta con accionistas

tales como Acción Internacional y Profund Internacional, Ofrece sus productos, microcréditos y servicios financieros a través de una red 24 Oficinas (Bancompartir, 2015)

- **Corporación Microempresas de Colombia,** Hoy Microempresas de Colombia es reconocida por su trabajo en la creación, consolidación y fortalecimiento empresarial, con un portafolio integral de servicios financieros y de desarrollo empresarial los cuales se ofrecen a través de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y de la Corporación para el Desarrollo de la microempresa, con una misión conjunta de consolidar la cultura del emprendimiento y la competitividad mejorando la calidad de vida de nuestros emprendedores, Haciendo Empresarios de Verdad, cuenta con 16 oficinas a nivel nacional (Microempresas de Colombia, 2015).

- **Interactuar Famiempresas:** Interactuar es una Corporación de Desarrollo Social, sin ánimo de lucro, que desde 1983 ha apoyado el desarrollo del sector micro empresarial del departamento de Antioquia, a través de una oferta integral de servicios microfinancieros y de desarrollo empresarial, que han consolidado la calidad y el servicio de las fami y microempresas antioqueñas. Tiene más de 100 municipios en Antioquia y en los departamentos de Caldas, Córdoba y Sucre, con oficinas y puntos de atención ubicados en sitios estratégicos y de fácil acceso para entregar una oferta de servicios de manera oportuna (Interactuar, 2015)

3.4 PARTICIPACIÓN

Tabla 6. Cartera, desembolsos y clientes de cada entidad año 2014.

Entidad que reporta	Tipo	Total cartera bruta de Microcrédito (millones)	Total cartera bruta de Microcrédito Rural	Total cartera bruta de Microcrédito con mora mayor a 30 días	Porcentaje de mora	Número desembolsos microcrédito	Monto desembolsado Microcrédito	Número de clientes con microcrédito
F. Mundo Mujer	IMF	1.055.049	204.429	26.188	2,48%	44.758	107.761	520.503
Bancamía	Banco	1.039.894	668.145	55.070	5,30%	25.415	85.347	375.581
Banco WWB	Banco	663.378	62.310	16.609	2,50%	19.638	70.671	204.090
F. de la mujer	IMF	642.270	196.825	31.898	4,97%	50.174	70.392	358.187
Banco Caja Social	Banco	618.784	-	40.723	6,58%	7.079	52.198	117.957
Finamérica	CF	531.479	157.355	46.400	8,73%	6.472	41.104	89.875
Bancolombia	Banco	465.353	-	41.659	8,95%	3.076	38.819	49.947
Banco de Bogotá	Banco	328.112	-	32.982	10,05%	3.860	2.094	56.443
F. Comultrasan	Coop.	241.383	6.064	11.207	4,64%	3.951	17.299	51.402
Contactar	IMF	141.967	117.375	2.328	1,64%	7.130	17.007	70.830
Interactuar	IMF	114.872	16.684	4.303	3,75%	2.728	10.217	33.276
Micro. Colombia	Coop.	70.521	47.584	2.661	3,77%	1.453	5.616	24.072
F. Amanecer	IMF	45.365	6.008	2.303	5,08%	870	3.992	11.848
Confiar	Coop.	35.832	25.528	2.520	7,03%	374	1.798	6.401
Banco Coopcentral	Banco	32.739	16.147	1.802	5,50%	136	1.688	3.557
Crearcoop	Coop.	26.859	-	1.540	5,73%	111	1.103	2.498
F. Coomeva	IMF	21.199	-	439	2,07%	119	1.929	1.631
Banco Agrario	Banco	5.175.313	3.063.171	405.492	7,84%	28.725	195.772	831.848
TOTAL		11.250.369	4.587.625	726.124	6,45%	206.069	724.807	2.809.946

Fuente: (Asomicrofinanzas, 2014)

Separando del análisis al Banco Agrario por ser entidad pública. Se observa que Fundación Mundo Mujer y Bancamía SA tienen la mayor participación en el mercado con en cartera bruta de Microcrédito por encima de \$1.000.000 millones, mientras que en número de desembolsos los que tiene mayor participación son F. de la Mujer 50.174 seguido de fundación Mundo Mujer con 44.758, y en número de clientes también son los que tienen mayor participación.

Tabla 7. Cartera, desembolsos y clientes de cada entidad Año 2013.

Entidad que reporta	Tipo	Total cartera bruta de Microcrédito (millones)	Total cartera bruta de Microcrédito con mora mayor a 30 días	Porcentaje de mora	Número desembolsos microcrédito	Monto desembolsado Microcrédito	Número de clientes con microcrédito
Bancamía	Banco	959.438	52.817	5,50%	29.369	94.460	393.333
F. Mundo Mujer	IMF	909.009	24.083	2,65%	44.269	101.238	492.340
F. de la mujer	IMF	570.788	26.175	4,59%	55.186	71.001	223.169
Banco WWB	Banco	564.359	37.263	6,60%	18.554	58.812	113.270
Banco Caja Social	Banco	556.367	41.934	7,54%	7.120	45.617	90.796
Finamérica	CF	496.388	41.172	8,29%	8.194	36.307	53.495
Bancolombia	Banco	376.430	36.177	9,61%	3.157	36.958	43.361
F. Comultrasan	Coop.	200.873	9.713	4,84%	2.489	13.294	67.367
Contactar	IMF	111.627	1.871	1,68%	6.540	12.817	31.349
Interactuar	IMF	96.584	4.693	4,86%	2.746	9.955	19.358
Micro. Colombia	Coop.	52.316	2.566	4,90%	1.287	4.466	10.868
F. Amanecer	IMF	41.189	2.153	5,23%	837	3.804	5.914
Confiar	Coop.	39.402	3.137	7,96%	664	1.499	3.166
Banco Coopcentral	Banco	27.933	1.087	3,89%	149	1.703	2.082
Crearcoop	Coop.	21.604	941	4,36%	222	2.776	1.168
F. Coomeva	IMF	14.662	850	5,80%	92	1.428	5.494
Banco Agrario	Banco	4.690.614	254.343	5,42%	23.645	149.693	751.762
TOTAL		8.770.145	488.158	5,57%	175.151	551.368	1.914.959

Fuente: (Asomicrofinanzas , 2013)

Se observa que el Banco Agrario tiene la mayor participación en el mercado con el 55.8% dado que tiene saldo de la cartera bruta rural clasificada como microcrédito y por ser una entidad pública es la encargada de entregar recursos del estado para el fomento de las Mipymes. Las entidades como Fundación Mundo Mujer, Bancamía, Banco WWB, Fundación de la mujer,

Banco Caja Social son especializadas en la metodología microcrediticia, las demás entidades, están incursionando en este mercado

3.5 COBERTURA GEOGRÁFICA

Actualmente, el microcrédito se ha extendido por todo el país incluyendo las zonas rurales. Especialmente en las ciudades de Bogotá, D.C., Medellín, Cali, Barranquilla, Pasto, Cúcuta, Ibagué, Bucaramanga, Cartagena, Villavicencio, Valledupar, Popayán, Neiva, Santa Marta, Montería. El banco agrario es la entidad que llega a los lugares más lejanos de los diferentes municipios de Colombia.

4. PRINCIPALES CAUSAS DEL CRECIMIENTO DEL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA

Tras haber analizado la oferta de las principales entidades que ofrecen la línea de microcrédito con sus principales características y participación en el mercado crediticio colombiano, se realizaron tres entrevistas con especialistas en el tema, para lo cual se construyó 15 preguntas cualitativas, que se pueden ver en el Anexo A y se analizó cada entrevista para identificar los mayores aportes al objetivo de la investigación

4.1 ANÁLISIS ENTREVISTAS

Los expertos argumentaron que el aumento de nuevos actores del mercado como ofertantes ha impulsado el crecimiento de las microfinanzas en Colombia entendiendo que hay competidores nuevos que apenas están llegando al país y otros que apenas están diseñando nuevas líneas para atender este mercado que es la base de la pirámide, teniendo en cuenta que tiene una alta rentabilidad

En Colombia, según los expertos, la normativa implementada por parte del gobierno fue creada para que existiera una clasificación diferente en el mercado de los microempresarios que inició con la ley 590 del 2000, ley Mipyme, la cual se ha ido modificando con el tiempo, busca

impulsar el desarrollo de este sector que en el caso de Colombia, en su gran mayoría son empresas informales con unas características muy particulares y quienes necesitan mayor apoyo para que sean sostenibles en el tiempo, reduciendo el riesgo y siendo más atractivo para las entidades financieras, estimulando la inclusión financiera y bancarización tan necesaria para que exista mayor formalidad, inclusive, se han creado alternativas con manejo público como el banco de las oportunidades pero con muy poca cobertura; hay que tener presente que al país han llegado nuevos actores en ese mercado que están dinamizando la colocación de microcréditos y esto requiere que existan nuevas normas de juego desde un ente gubernamental aunque muy insipiente porque aún hay muchos vacíos en las leyes que regulan este segmento, pero todos concuerdan que estas iniciativas han ayudado a promover el crecimiento del microcrédito en Colombia.

Los clientes cautivos y potenciales del microcrédito tienen parámetros de evaluación muy diferentes al cliente tradicional, la tecnología y la metodología crediticia según los expertos es un método de análisis y aprobación diferente que permite una observación más cualitativa que cuantitativa y requiere de un mayor conocimiento por parte del asesor para realizar una buena colocación de crédito, sin embargo se han distorsionado en algunas entidades por el cumplimiento de metas comerciales sin tener en cuenta los riesgos de la cartera, esto también está causando un fenómeno perjudicial para los empresarios ya que los están llevando a un sobreendeudamiento que tiene efectos negativos a corto plazo, primero porque el empresario no tiene la suficiente educación financiera para manejar créditos que exceden su capacidad de pago, que en muchos casos estos recursos se desvían para gastos personales que no agregan valor a su

negocio y que como consecuencia terminan sin flujo de caja para pagar sus compromisos y vuelven al principio a ser excluidos nuevamente por el sector financiero

En el tema del sobreendeudamiento del cual se ha venido hablando existen algunas propuestas por parte de los entrevistados como:

- Mayor regulación por parte del gobierno; debe existir mayores controles para las entidades ofertantes
- Lograr acuerdos entre las entidades para tener información mucho más actualizada que permita tener mayor claridad en la información que soporta el crédito y evitar sobreendeudamiento de los microempresarios
- Las entidades que deseen incursionar en este segmento tengan claro que su metodología para el estudio y aprobación de un microcrédito, siendo conscientes de los riesgos de cartera que tiene este segmento por sus características tan particulares
- Que existan sanciones de índole estatal a entidades a las que se les comprueben prácticas que inciten al sobreendeudamiento de los clientes que atentan contra la política gubernamental.

Los líderes del mercado según los expertos, en primer lugar, son por tamaño de cartera identifican al banco agrario quien se debe excluir ya que tiene unas características especiales; es un banco estatal con influencia de subsidios, condonaciones y otras prácticas no generalizadas ni aplicables a los actores microcrediticios y entendiendo que toda la cartera del sector agropecuario la clasifica como microcrédito, si hablamos de entidades con unas características

similares a nivel de competencia, todos concuerdan que Bancamía es la número uno a nivel nacional, una de sus fortalezas es que existe una clara vocación de servicio al segmento microempresarial sin perder su foco y mejorando sus procesos para atenderlos de manera eficiente, una característica que hacen énfasis es el desarrollo de una metodología microcrediticia que se ha ajustado según sus experiencias, evolucionando según los cambios que les exige el mercado para aumentar su participación con una cartera sana y también la cobertura es un factor determinante para la atención de este segmento.

Se les preguntó a los entrevistados de la nueva línea de microcrédito de EPM que esta desde este año 2015, ya que es muy particular que una entidad del sector real este incursionando en el sector del microcrédito, todos concuerdan que no es un competidor fuerte y además que no aporta verdadero valor a los empresarios ya que no existe una metodología microcrediticia como se mencionó anteriormente y se identifica como otra entidad que está ayudando al sobreendeudamiento

Los expertos esperan que el microcrédito siga un buen ritmo de crecimiento pero a unos niveles más bajos ya que existen mayores penetraciones por parte de nuevas entidades y además el fenómeno del sobreendeudamiento es un síntoma para que se creen nuevos parámetros para el análisis y aprobación de crédito, inclusive se menciona que hay entidades han encontrado costosa la metodología microcrediticia por lo que están revaluando su actuar en el mercado que en algunos casos es muy agresiva para el cumplimiento de metas pero perjudicial para la entidad y el empresario.

Para los expertos las principales causas del crecimiento del microcrédito son las siguientes: La rentabilidad del producto dada la alta tasa de interés, la oportunidad del crecimiento de la cartera y clientes en segmentos que antes no eran atendidos por ellos, la posibilidad de diversificación, la oportunidad de aprovechar la incursión en estos segmentos para apalancar sus estrategias de responsabilidad social empresarial y la ampliación de su base de clientes a los cuales se les puedan ofrecer otros productos.

4.2 PRINCIPALES CAUSAS QUE HAN INCENTIVADO EL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA

La implementación de la Ley 590 del 2000, ley Mipyme, fue el primer paso desde un ente gubernamental para que se atendiera el segmento de los microempresarios, entendiendo que existe un principio de inclusión financiera que en ese momento era un mercado con grandes oportunidades y poco atendido. A continuación se relacionan las principales causas que han incentivado el microcrédito en Colombia:

- La tasa de interés del microcrédito según la ley es una de las más altas del mercado y además acompañado de una buena experiencia de pago, incentiva al ingreso de nuevos competidores.
- El peligroso y usurero modelo de préstamo por parte de los Agiotistas al cual se sometían los microempresarios al no tener inclusión financiera, fue un motivante para que los

empresarios vieran las entidades financieras como mejor opción de financiación con tasas más asequibles y sin riesgos en su integridad personal.

- Ingreso de entidades financieras reguladas y no reguladas que tenían una tecnología y metodología microcrediticia muy desarrollada que les permitió penetrar en el mercado de forma eficiente y como resultado una dinamización del mercado del microcrédito.

- Desarrollo de nuevas líneas de negocio para atender ese segmento por parte de entidades financieras tradicionales que no estaban enfocadas al mercado del estrato 0, 1, 2 y 3, forzándolos a crear nuevas estrategias para atender este mercado desconocido para ellos.

- La informalidad empresarial en Colombia tiene una gran participación en el universo de empresas existente, identificando grandes oportunidades de mercado para las entidades financieras reguladas y no reguladas

- El sobreendeudamiento por parte de la oferta hacia los microempresario aunque es nocivo para el mercado también impacta el crecimiento de la participación este segmento.

- Es determinante que las entidades que ofrecen microcrédito se apeguen a su filosofía y desarrollen todos sus productos alrededor de este segmento, para que aumente la participación con el crecimiento de sus clientes acompañado de una cartera sana

- La educación financiera también desarrolla la capacidad de los microempresarios de entender el mercado y de cómo los microcréditos pueden impactar favorablemente su negocio, aumentando el acercamiento por parte de la demanda a la oferta,

- Se puede concluir de este capítulo, que los especialistas en el tema, manejan conceptos y opiniones muy similares, que nos ayudaron a comprobar la hipótesis del Anteproyecto, donde se habló de la atracción de las tasas de Interés de microcrédito para las entidades financieras, los hábitos de pago reflejado en la calidad de cartera de las entidades que manejan los Microempresarios Colombianos, y estuvieron de acuerdo en que el sobreendeudamiento que se está presentando en los Microempresarios se debe a la sobre oferta y poca responsabilidad con que, algunas entidades, ofrecen este producto que tiene tanta responsabilidad social.

5. CONCLUSIONES

Las dificultades que se presentaron en el desarrollo de la investigación se dieron en el capítulo tres, cuyo objetivo a desarrollar era identificar la oferta del Microcrédito en las entidades financieras de Colombia y su participación en los años 2010 - 2014 en el mercado crediticio; la dificultad se dio cuando se investigó sobre el saldo de cartera y número de créditos de estas entidades en los años 2010 - 2014; se consultaron varias fuentes que manejan todas estas cifras financieras, como lo son: la Página del Banco de la República, Asobancaria, Portafolio entre otros, y después de varios meses de búsqueda por fin se encontró información de los años 2010 y 2013 en la página de Asomicrofinanzas, de los otros años no fue posible conseguirla.

Además se confirma la hipótesis del Anteproyecto "Se identifica que el microcrédito ha llamado la atención de las entidades financieras en Colombiana en los años 2010-2014 porque tiene una tasa de interés de las más altas del mercado y por la calidad de la cartera, ya que el perfil del microempresario Colombiano maneja muy buenos hábitos de pago, lo que lleva a tener una menor provisión de cartera vencida y por ende una mayor rentabilidad, también es la oportunidad de hacer inclusión social, llegar a las familias de más bajos ingresos de Colombia y ayudarles a sacar adelante sus negocios." Toda la investigación y las entrevistas realizadas a los especialistas en Microfinanzas confirman esta hipótesis.

Encontramos que el Objetivo general de la investigación "Identificar los principales desarrollos del Microcrédito en Colombia en los años 2010-2014 se logró con el desarrollo de los capítulos; ya que en el primero capítulo se pudo describir la evolución y el crecimiento del Microcrédito en estos años, en el segundo capítulo se describió la normatividad que rige

actualmente el Microcrédito con un análisis de las tasas frente a la inflación, en el tercero se identificaron las principales entidades de Microcrédito en Colombia y su participación en este mercado, y con el último capítulo, con el análisis que se le hizo a las entrevistas de los expertos en Microfinanzas, se exploraron las principales causas del Crecimiento del Microcrédito en Colombia.

Cabe señalar que el microcrédito en el mundo es una iniciativa que nace para darle la oportunidad a los pequeños empresarios de desarrollar su negocio y mejorar su calidad de vida con mejores rendimientos, contando con éxito este segmento en la década del 2004 al 2014 en América latina y los países del Caribe, en Colombia es un segmento que del año 2010 al 2014 tiene una de las mayores tasa de colocación por suponer tener mayor riesgo pero con muy bajo castigos lo que representa un atractivo y rentable mercado para las entidades financieras reguladas y no reguladas.

Es de anotar que las entidades financieras y no financieras en sus procesos para otorgar los microcréditos, se deben salir de los esquemas de análisis y aprobación tradicionales para atenderlo de manera adecuada sin exponerse a mayores riesgos; la normatividad es de alta relevancia evolucionando a medida que el mercado colombiano ha ido madurando.

Según los expertos, el crecimiento de la oferta de microcrédito en Colombia ha influido en gran parte porque existen nuevos competidores en el mercado que tienen estrategias de penetración de mercado que ha permitido mayor inclusión a los estratos 0, 1, 2 y 3 poco atendido en años anteriores, sin embargo se debe tener cuidado ya que se están teniendo casos de sobreendeudamiento que es nocivo para los empresarios y las entidades financieras

Dado que el desarrollo exitoso de las entidades financieras que deseen atender el mercado del microcrédito deben tener muy presente primero que deben tener unos lineamientos estrictos para no perder el foco y que deben ser conscientes que la tecnología y metodología tradicional para el análisis y aprobación de un crédito no permite una exitosa colocación de estos créditos en el mercado

Es por ello que en el desarrollo del trabajo se identificaron los crecimientos que existieron desde los años 2010 al 2014 y cuáles son los principales actores que dinamizaron el crecimiento del microcrédito en Colombia, entidades financieras reguladas y no reguladas, el ingreso de competidores del exterior y como mencionaron los expertos iniciativas por parte del estado con la normatividad para este segmento.

Como aporte de los expertos recomiendan mayor regulación por parte de las entidades gubernamentales, ya que se está presentando un fenómeno de sobreendeudamiento de los empresarios encontrando desviación de los créditos para gastos personales que no agregan valor a su actividad comercial y terminan en el mismo punto donde iniciaron, excluidos por el sector financiero y recurriendo a los peligrosos agiotistas.

Para finalizar la evolución de las leyes que regulan el microcrédito en Colombia se ha basado en la promoción, formación, inclusión financiera y asignación de recursos para promover la creación de empresa y capacitación de las actuales.

LISTA DE REFERENCIAS

ABAPPRA. Recuperado de:

http://www.abappra.com/pdf_microfinanzas/presentacion_virreira_centellas_introduccion_microf.pdf

Agronoticias. *América Latina y el Caribe*. (2014). Recuperado de

<http://www.fao.org/agronoticias/agro-noticias/detalle/es/c/264772/>

amvcolombia.org.co. (s.f.). Recuperado de

<http://amvcolombia.org.co/attachments/data/20101001212518.pdf>

Asobancaria. (2015).

Asobancaria. (2015). *Glosario Financiero*. Recuperado de

http://www.asobancaria.com/portal/page/portal/Asobancaria/glosario/glosario_C

Asobancaria. Semana Económica, 29 de Julio de 2013.

Asomicrofinanzas. (Octubre de 2013). Actividad microfinanciera . (B. N. 35, Ed.) *Finanzas para el desarrollo* .

Asomicrofinanzas. (Septiembre de 2014). Actividad microfinanciero. (B. N. 46, Ed.) *Finanzas para el desarrollo*.

Banca de las Oportunidades. (2015). *Contenido*. Recuperado de <http://www.bancadelasoportunidades.com/contenido/contenido.aspx?catID=298&conID=6>

73

Banco Caja Social . (2015). *Historia* . Recuperado de <https://www.bancocajasocial.com/historia>

Banco de la República. (2015). *Usura*. Recuperado de Subgerencia Cultural del Banco de la República : <http://www.banrepultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/usura>

Banco de la República. (Marzo 2014). *“Reporte de la situación actual del microcrédito en Colombia”*. Bogotá - Colombia.

Bancoldex. (2015). Recuperado de <http://www.bancoldex.com/acerca-de-nosotros92/Que-es-Bancoldex.aspx>

Bancompartir. (2015). *Quienes somos*. Recuperado de <https://www.bancompartir.co/#!quienes-somos>

Contaduría General de la Nación. (2011). *Doctrina Contable Pública compilada*. Recuperado de http://www.contaduria.gov.co/wps/wcm/connect/85c5f664-aa07-4a16-9a8d-283382aa5724/DOCTRINA_2011.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=85c5f664-aa07-4a16-9a8d-283382aa5724

COOPCENTRAL. Recuperado de: <https://www.coopcentral.com.co/documentos/ConsumidorFinanciero/3Educacion/Glosario deTerminosFinancierosBasicos.pdf>

Coronel León, M. (2007). *Las casas de empeño en Culiacán; una opción de financiamiento rápido*. Recuperado de Biblioteca virtual de Derecho, Economía y Ciencias Sociales:
<http://www.eumed.net/libros-gratis/2007c/331/Descripcion%20de%20los%20Agiotistas.htm>

Cultura E Medellín. Recuperado de:
http://www.culturaemedellin.gov.co/sites/CulturaE/MiEmpresa/Noticias/Paginas/famiempresas_080516.aspx

DANE. (2008). *Precios e inflación índice de precios al consumidor* . Recuperado de Departamento Administrativo Nacional de Estadística:
<http://www.dane.gov.co/index.php/precios-e-inflacion/indice-de-precios-al-consumidor>

DANE. (2009). *Metodología informalidad Gran encuesta integrada de Hogares*. Recuperado de Departamento Administrativo Nacional de Estadística :
https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ech/ech_informalidad/metodologia_informalidad.pdf

De la Rosa G., A. M. (Noviembre de 2014). *Diario la República*. Recuperado de
http://www.larepublica.co/la-mora-y-las-altas-tasas-de-inter%C3%A9s-los-problemas-de-microcr%C3%A9dito_187486

Definición ABC. Recuperado de: <http://www.definicionabc.com/economia/scoring.php>

Definición.de. (2008 - 2015). *Fomento*. Recuperado de <http://definicion.de/fomento/>

Departamento Administrativo Nacional de Estadística – DANE. (2009). Metodología informalidad Gran Encuesta Integrada de Hogares. Recuperado de: https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ech/ech_informalidad/metodologia_informalidad.pdf

Departamento Nacional de Planeación . (2015). *Documentos Conpes - Antecedentes*. Recuperado de <https://www.dnp.gov.co/CONPES/Paginas/conpes.aspx>

DNP. Recuperado de: <https://www.dnp.gov.co/CONPES/Paginas/conpes.aspx>

Dunford, C. (2000). *Instituciones Microfinancieras* . Recuperado de http://www.ruralfinance.org/biblioteca/prestacion-de-servicios/instituciones-de-microfinanzas/es/?no_cache=1

En Colombia. Recuperado de: <http://encolombia.com/economia/economiacolombiana/emp-turisticos/finamericacompaniade-financiamiento>

Eroski Consumer. (diciembre de 2005). *Informe sobre endeudamiento*. Recuperado de http://revista.consumer.es/web/es/20060101/actualidad/informe1/70120_2.php

EUMED. Recuperado de: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2007c/331/Descripcion%20de%20los%20Agiotistas.htm>

FAO.org. (2014). *Agro-noticias, América Latina y el Caribe* . Recuperado de El microcrédito en América Latina y el Caribe se mantiene pujante y continúa su expansión : <http://www.fao.org/agronoticias/agro-noticias/detalle/es/c/264772/>

Fondo Nacional de Garantías. (2009). Recuperado de <http://www.fng.gov.co:8080/fng/portal/apps/php/index.get>

Fundación de la mujer. (2015). *Nuestra institución*. Recuperado de <https://www.fundaciondelamujer.com/Nuestra-Institucion>

Fundación de la Mujer. Recuperado de: <https://www.fundaciondelamujer.com/Nuestra-Institucion>

Fundacion wwbcolumbia. (2015). *El Banco WWW*. Recuperado de <https://fundacionwwbcolumbia.org/fundacion-banco-wwb/>

Gerencie.com. (2015). *Qué es la provisión de cartera*. Recuperado de <http://www.gerencie.com/que-es-la-provision-de-cartera.html>

Gerencie.com. (octubre de 2011). *Inflación*. Recuperado de <http://www.gerencie.com/inflacion.html>

Gil, C. & Gallo L. (2009). *“El microcrédito en Colombia; una mirada al impacto en el ingreso de la población bogotana beneficiada por la banca de las oportunidades en el periodo 2006-2007”*. Bogotá - Colombia: Universidad de la Salle, Facultad Ciencias Económicas y Sociales.

Gira educativa por Medellín. Recuperado de: <http://giraeducativapormedellin.over-blog.es/pages/INTERACTUAR-1568286.html>

Henao, M. & Jaimes, J. (2013). “*El microcrédito en el centro del debate*”. Bogotá – Colombia: Asobancaria. p. 1 – 3.

<https://www.bancamia.com.co/>. (2015). *Banco de las Microfinanzas Bancamia S.A.* Recuperado de Historia.

Interactuar. (2015). *Gira Educativa por Medellín.* Recuperado de <http://giraeducativapormedellin.over-blog.es/pages/INTERACTUAR-1568286.html>

Ley 590 de 2000. Ley para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas.

MFBBVA. Recuperado de: <http://mfbbva.org/entidades/bancamia/>

Microempresas de Colombia Recuperado de: <http://www.microempresasdecolombia.com/microempresas/vp256/sp/historia>

Microempresas de Colombia. (2015). *Historia.* Recuperado de <http://www.microempresasdecolombia.com/microempresas/vp256/sp/historia>

Mide. (junio de 2012). *Inclusión Financiera.* Recuperado de Museo Interactivo de la Economía: <http://midehoyenlaeconomia.blogspot.com/2012/06/que-es-la-inclusion-financiera.html>

Mipymes. (2012). *Portal Empresarial Colombiano.* Recuperado de <http://www.mipymes.gov.co/publicaciones.php?id=2426>

Muñiz, L. (2015). *Socio Director de Sisconges & Estrategia* . Recuperado de l.muñiz@sistemacontrolgestion.com : <http://www.sistemacontrolgestion.com/>

Patiño, Omar Alonso. (2008). “Microcrédito, Historias y experiencias exitosas en América Latina”. *Revista Universidad EAN*. Bogotá - Colombia.

Revista Consumer. Recuperado de:

http://revista.consumer.es/web/es/20060101/actualidad/informe1/70120_2.php

Rodríguez Martínez, M. (2010). “El microcrédito. Una mirada hacia el concepto y su desarrollo en Colombia”. Bogotá – Colombia: Universidad nacional de Colombia, Facultad ciencias económicas.

Rural Finance. Recuperado de: http://www.ruralfinance.org/biblioteca/prestacion-de-servicios/instituciones-de-microfinanzas/es/?no_cache=1

Sánchez, J. (febrero de 2015). *Crowdfunding y banca tradicional* . Recuperado de <http://www.pymesyautonomos.com/administracion-finanzas/crowdfunding-y-banca-tradicional>

Segovia, A., & Melgarejo, Z. (2011). La famiempresa, un sisema vivo y abierto de Desarrollo Socioeconómico. (U. d. Nariño, Ed.) *Revista de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas*, XII(2), 181 - 199.

Sistema Control Gestión. Recuperado de:

http://www.sistemacontrolgestion.com/Portals/1/Sistema_de_reporting_SCG_&_E.pdf

Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. (2015). *Bancarización y medios de pago.* Recuperado de

http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php?option=com_content&view=article&id=1117:11-bancarizacion&catid=101:bancaizacion-y-medios-de-pago&Itemid=170

Toro Maldonado, O. (mayo de 2012). *Modelos de crédito Microcrediticios* . Recuperado de http://cicloderiesgo.com/orlando-toro_bcsc.pdf

Trujillo, V., & Navajas, S. (Noviembre de 2014). *Inclusión financiera en América Latina y el Caribe: datos y tendencias*.

Universidad Nacional de Colombia. Planeación Estratégica Territorial. Recuperado de: http://www.virtual.unal.edu.co/cursos/agronomia/2008868/lecciones/capitulo_2/cap2lecc3_1.htm

Virreira Centellas, R. (2010). *Introducción a las Microfinanzas*. Buenos Aires.

Zabala, N. (s.f.). *Banco de pobres, Diccionario de Acción Humanitaria y Cooperación al Desarrollo*. Recuperado de <http://www.dicc.hegoa.ehu.es/listar/mostrar/22>

ANEXOS

ANEXO A. AUTORIZACIONES DE LOS ENTREVISTADOS.

1. Autorización entrevista Juan Guillermo Montoya

ENTREVISTA

Institución:

Investigadores Principales: ANDRES SALAZAR; MARCELA GIRALDO; DIANA MARTINEZ

Título de la Investigación:

Objetivo General: Identificar los principales desarrollos del Microcrédito en Colombia en los años 2010-2014

Objetivo específico a desarrollar con el instrumento:

1. Describir la evolución y el crecimiento del microcrédito en Colombia entre los años 2010-2014.
2. Describir la normatividad que rige actualmente el microcrédito en Colombia.
3. Identificar la oferta de microcrédito de las entidades financieras en Colombia y su participación en los últimos 4 años en el mercado crediticio.
4. Explorar las principales causas del crecimiento del Microcrédito en Colombia.

Consentimiento Informado:

Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas en una entrevista. Lo que se converse durante esta sesión se grabará, de modo que el investigador pueda transcribir después las ideas que usted haya expresado.

La participación en este estudio es estrictamente voluntaria. Esta entrevista es confidencial, por lo tanto, tendrá un manejo ético de la información acá obtenida. El objeto investigativo no tiene fines distintos a los establecidos de orden académico y científico, no es evaluativo ni conducente a procesos de veeduría y control.

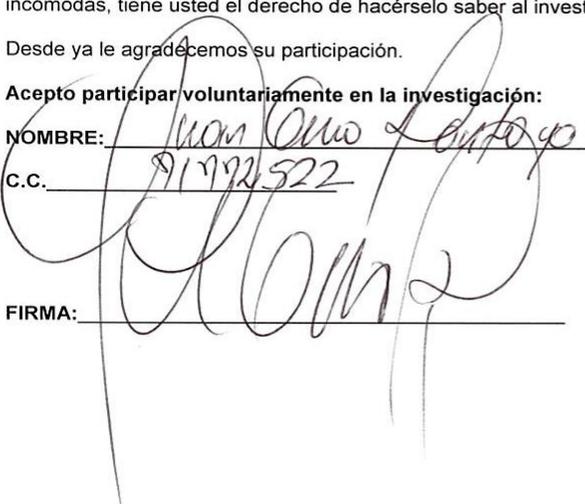
Si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él. Igualmente, puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante la entrevista le parecen incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.

Acepto participar voluntariamente en la investigación:

NOMBRE: Juan Guillermo Montoya

C.C.: 91992522

FIRMA: 

Autorización Álvaro Orlando Hernández Puerta.

ENTREVISTA

Institución:

Investigadores Principales: ANDRES SALAZAR; MARCELA GIRALDO; DIANA MARTINEZ

Título de la Investigación:

Objetivo General: Identificar los principales desarrollos del Microcrédito en Colombia en los años 2010-2014

Objetivo específico a desarrollar con el instrumento:

1. Describir la evolución y el crecimiento del microcrédito en Colombia entre los años 2010-2014.
2. Describir la normatividad que rige actualmente el microcrédito en Colombia.
3. Identificar la oferta de microcrédito de las entidades financieras en Colombia y su participación en los últimos 4 años en el mercado crediticio.
4. Explorar las principales causas del crecimiento del Microcrédito en Colombia.

Consentimiento Informado:

Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas en una entrevista. Lo que se converse durante esta sesión se grabará, de modo que el investigador pueda transcribir después las ideas que usted haya expresado.

La participación en este estudio es estrictamente voluntaria. Esta entrevista es confidencial, por lo tanto, tendrá un manejo ético de la información acá obtenida. El objeto investigativo no tiene fines distintos a los establecidos de orden académico y científico, no es evaluativo ni conducente a procesos de veeduría y control.

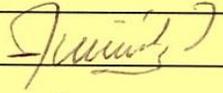
Si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él. Igualmente, puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante la entrevista le parecen incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.

Acepto participar voluntariamente en la investigación:

NOMBRE:__ ALVARO ORLANDO HERNANDEZ PUERTA _____

C.C.__79055355_____

FIRMA:_____ 

1. Identificación:

Persona Entrevistada: ALVARO ORLANDO HERNANDEZ PUERTA

Autorización entrevista John Alexander Duque Giraldo

ENTREVISTA

Institución:

Investigadores Principales: ANDRES SALAZAR; MARCELA GIRALDO; DIANA MARTINEZ

Título de la Investigación:

Objetivo General: Identificar los principales desarrollos del Microcrédito en Colombia en los años 2010-2014

Objetivo específico a desarrollar con el instrumento:

1. Describir la evolución y el crecimiento del microcrédito en Colombia entre los años 2010-2014.
2. Describir la normatividad que rige actualmente el microcrédito en Colombia.
3. Identificar la oferta de microcrédito de las entidades financieras en Colombia y su participación en los últimos 4 años en el mercado crediticio.
4. Explorar las principales causas del crecimiento del Microcrédito en Colombia.

Consentimiento Informado:

Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas en una entrevista. Lo que se converse durante esta sesión se grabará, de modo que el investigador pueda transcribir después las ideas que usted haya expresado.

La participación en este estudio es estrictamente voluntaria. Esta entrevista es confidencial, por lo tanto, tendrá un manejo ético de la información acá obtenida. El objeto investigativo no tiene fines distintos a los establecidos de orden académico y científico, no es evaluativo ni conducente a procesos de veeduría y control.

Si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él. Igualmente, puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante la entrevista le parecen incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.

Acepto participar voluntariamente en la investigación:

NOMBRE: John Alexander Duque Giraldo

C.C. 98482243

FIRMA: _____

1. Identificación:

Persona Entrevistada: John Alexander Duque Giraldo

Cargo: Esquemas de Gestión y Metodología Comercial

Profesión: Especialista en Mercadeo, Maestría en Dirección Empresarial.

Otros estudios: Ingeniería Financiera

Tiempo de Experiencia en el cargo actual: 3 años

Publicaciones:

Institución: Fundación BBVA Microfinanzas

ANEXO B. ENTREVISTAS REALIZADAS.

1. ENTREVISTA A JUAN GUILLERMO MONTOYA.

Se realiza entrevista al señor Juan Guillermo Montoya gerente de zona de Bancamía a cargo de la señora Marcela Giraldo, el día 21 de mayo del 2015, se inicia a las 7pm y se finaliza a las 8pm, duración total de la entrevista 60 minutos

Se entrevistara al señor Juan Guillermo Montoya gerente de zona de Bancamía con 14 años de experiencia, resaltando que Bancamía, es líder en el mercado de las microfinanzas, la entrevista se enmarca en identificar los principales desarrollos del microcrédito en Colombia entre los años 2010 a 2014

Marcela Giraldo: Buenas tardes señor Juan Guillermo, cuéntenos, ¿Cuál considera usted es el factor clave para que la cartera de microcrédito muestre un crecimiento entre los años 2010 y 2014?

Juan Guillermo: Buenas tardes muchas gracias por esta invitación, realmente me parece importante que tengamos un acercamiento sobre el tema del microcrédito y el alcance que ha tenido en los últimos años, entonces me dispongo a dar respuesta a la primera pregunta, en cuanto al impacto que ha tenido el crecimiento que ha tenido las microfinanzas en los últimos 5 años pudiera decir que anteriormente eran unos pocos bancos dedicados a atender este mercado principalmente organizaciones como ONGs o cooperativas no tanto los bancos en los últimos años todas las entidades financieras reguladas y no vigiladas se dedicaron a atender este mercado entendiendo que es una población, digamos que más vulnerable que eran atendido por los agiotistas mal llamados gota a gota, los bancos empezaron a ver que estos microempresarios tenían un buen comportamiento de pago, que la rentabilidad, aunque es un producto costoso porque es muy personalizado desde la búsqueda, el otorgamiento, el análisis y la recuperación del dinero lo hace un producto costoso al mismo tiempo la oportunidad en el pago hace que el

producto sea competitivo, al mismo tiempo los bancos estaban dedicados a atender los mismo clientes a los que estaban en la punta de la pirámide principalmente los estratos 4, 5 y 6 que es lo que digamos filosóficamente decían que la que tiene plata le prestan plata y el que no tiene estratos más bajos 1, 2 y 3 no tenía quien los atendiera, pero al pasar de los años y al agotarse la punta de la pirámide cada vez más fueron descendiendo a la mitad de la pirámide y ahora la base de la pirámide que es la población más grande que tiene nuestro país, esto ha hecho o ha permitido que el microcrédito valla llegando cada vez a más microempresarios, que sea atendido por más instituciones y que vullan generando confianza a medida a que las entidades financieras vigiladas y no vigiladas , fueron viendo que es un mercado importante, que es un mercado competitivo fueron abriendo cada vez más sus puertas, el microempresario fue entrando, fue teniendo inclusión en estos bancos y cada vez más se fue abriendo el portafolio , los microempresarios también fueron creyendo en estas opciones y dejaron de prestarle la plata para pasar a prestar en los bancos con una mayor inclusión y con un portafolio de productos con el que hoy cuentan como cuentas de ahorros, CDT, bancaseguros diseñada directamente para los microempresarios que sean alcanzable para unos productos para ellos esto hace que se presente el fenómeno del crecimiento del microcrédito en lo últimos años

Marcela Giraldo: ¿Usted considera que el estado Colombiano ha incentivado el crecimiento del microcrédito en el país?

Juan Guillermo: a ver si hablamos de iniciativas de estado creo que ha sido tímido, tímida su orientación su participación y digamos que no ha reglamentado de manera adecuada las instituciones que les permita una cuota como tal en las microfinanzas, ahora ha implementado algunas acciones, no podemos decir que no como el mal llamado el banco de los pobres, hoy llamado el banco de las oportunidades tiene buenas tasas, requisitos accesibles pero digamos que se queda muy corto para una población tan inmensamente grande en Colombia como es la base de la pirámide, ahora digamos que ha intentado incursionar o reglamentar pero ha tenido que aprender de las instituciones líderes del mercado porque ellos no conocían, digamos que no estaban muy familiarizados con políticas claras para atender este mercado

Marcela Giraldo: ¿Que han aportado las normas al desarrollo del microcrédito en Colombia?

Juan Guillermo: a ver en temas de reglamentación realmente el aporte que ha hecho el estado es corto o sea no hay una reglamentación clara pero se entiende porque era un mercado que no era conocido ni que estuviera en muchas entidades interesadas en ahondar en ella, básicamente la reglamentación o la ley más importante dentro de las normas del gobierno fue la ley 590 del año 2000 que permitió que se creara una comisión al microempresario para que las entidades pudieran hacer un productos sostenible en si lo decían anteriormente, el tema de microfinanzas es un tema costoso, no solo con vía intereses se puede solventar el costo que tiene y digamos que es un producto de alto riesgo, sabemos que no hay unas garantías reales, eso lo hace muy vulnerables y se necesita que tengamos algo de rentabilidad para poder que sea interesante esta ley permitió que las entidades creyeran en las microfinanzas y le apostaran, ahora ya digamos que esta para debatir porque las microfinanzas ha crecido y los montos han crecido y muchos de ellos no aplican la ley pero sigue siendo un mecanismo importante

Marcela Giraldo: ¿Piensa usted que las entidades que prestan servicios financieros de microcrédito todavía conservan la tan mencionada tecnología microcrediticia?

Juan Guillermo: considero que sí, considero que ha evolucionados, se ha transformado pero siguen siendo la base de las microfinanzas, o sea esto es toda una metodología, una pedagogía de la educación de los ejecutivos de microfinanzas y a nuestros clientes, no se pueden desconocer que hay mecanismos y otras herramientas como scoring, pero la tecnología y la metodología siguen siendo fundamental, un scoring sirve mucho para sacar formulas cuantitativas, pero lo cualitativo es lo que enriquece las microfinanzas y están soportadas en la metodología

Marcela Giraldo: Usted habla de lo cualitativo y cuantitativo de las microfinanzas, ¿podría ahondar un poco más sobre este tema?

Juan Guillermo: claro que sí, digamos que cuando hacemos ese paralelo es que entendemos que somos diferente a la banca tradicional, si un cliente va a la banca tradicional digamos que la

posibilidad que le den un crédito está basado en un scoring, se mete la información en un scoring que es un aplicativo que tiene unos logaritmos, unas fórmulas matemáticas y si eres casado, soltero, según tu edad, según tus ingresos, tu patrimonio, tiempo laborando y toda esa información que es numérica da un puntaje y sobre ese puntaje se presta, nosotros no podríamos a entrar a prestarle a nuestros microempresarios, recordemos que son personas vulnerables, con niveles académicos realmente bajo, eso no quiere decir que sepan menos, es diferentes ellos conocen su negocio y lo administran muy bien además han sido exitosos, pero no tienen un nivel educativo que les permita, digamos que entrar a la banca, todo eso del scoring se vuelve algo elitista o discrimina, en este modelo de microfinanzas lo que nosotros intentamos es entender al microempresario en su entorno, por eso si nosotros le hablamos de balance, de estado de resultados él no va a entender esos términos, a él hay que ayudarlo a construirlos y le levantamos toda la información cuantitativa, pero debemos aprender a entender todo el entorno y todo lo que nos está mostrando alrededor de la unidad productiva, de su unidad familiar, si es una persona juiciosa y si ha crecido patrimonialmente en los últimos años, si vive de una manera aseada, ser pobre no quiere decir ser desaseado, si cuando realizar la visita lo encontramos borracho es una alerta, que en un modelo de scoring no sería determinante pero en un modelo de microfinanzas si, todas esas variables cuantitativas y cualitativas, son las que nos permiten tomar una decisión de otorgamiento o aplazamiento de una solicitud de crédito, por eso son fundamentales tanto la una como la otra, en ningún momento independiente para que sean exitosas en la metodología y tecnología de microfinanzas

Marcela Giraldo: ¿Considera usted que hay sobreendeudamiento de los microempresarios y porque?

Juan Guillermo: Realmente sí, es un fenómeno que debe preocuparnos a todos, todas las entidades vigiladas y no vigiladas, todas las entidades financieras se dedicaron a este mercado tan importante que son los microempresarios, a competencia es buena, lo delicado es que todos con la ambición de crecer, estemos endeudando cada vez más a nuestros empresarios, anteriormente las entidades se fijaban que un microempresario no tuviera referencias financieras que esta fuera su primera oportunidad, ahora nos encontramos microempresarios con 3 o 4 obligaciones financieras y les seguimos prestando muchas veces montos por encima de la

capacidad que tiene su unidad productiva, ya no haciendo créditos para crecimiento de la empresa sino créditos de consumo, lo que vuelve altamente toxico la sostenibilidad de estas unidades productivas, entonces nosotros como filosofía hablamos de inclusión, de poder rescatar y quitarles de las manos de los microempresarios al sector del agio y del gota a gota, pero cuando nosotros lo hacemos mal, irresponsablemente endeudamos a los microempresarios, nos estamos devolviendo nuevamente, los estamos excluyendo nuevamente y le estamos quitando la posibilidad de las entidades financieras y peor aún porque los devolvemos ya reportados con carteras castigadas, mal reportado en las centrales de riesgo, entonces ya no tiene posibilidad que les preste las entidades financieras, su única opción terminan siendo los gota a gota, que sabemos lo costoso que es en el corto, mediano y largo plazo

Marcela Giraldo: ¿Qué medidas se pueden adoptar para que no se sobreendeude mas a los microempresarios?

Juan Guillermo: haber creería yo que tenemos que trabajar en un tema de conciencia, creo yo que institucional , conciencia empresarial, o sea nosotros tenemos que ser rentables y ganar y ser útiles, ser muy eficientes pero no a costa de lo que sea, mucho menos a costa de nuestro microempresario, hay que realizar una campaña de cultura, de sensibilización para que entendamos que necesitamos incluir a los microempresarios para prestarles hasta donde ellos realmente necesitan, hasta donde tengan la capacidad, otro tema muy importante que tiene que llegar a pasar es que el estado se involucre más en este tema y regule más, ayude a delimitar la cantidad de entidades u obligaciones que pueda tener al mismo tiempo un microempresario, que deba regular este tema pero al mismo tiempo no es malo decirlo capacitar a las entidades financieras en el impacto que esto tendría al corto y mediano plazo y que no terminemos teniendo un impacto negativo o nefasto que se vivió en Suramérica no hace más de 10 o 15 años

Marcela Giraldo: ¿Cuál es la entidad de microcrédito con mayor participación en el mercado crediticio colombiano y cuales creen que son sus fortalezas?

Juan Guillermo: Yo lo miraría desde 2 puntos de vista entendiendo que hay en entidades especializadas en microfinanzas y hay otras entidades financieras que dentro de su portafolio de productos manejan microfinanzas, en el primer grupo el líder es Bancamía y lo acompañan otras

entidades como la WWB Colombia, como la fundación mundo mujer, entre otras, ahora entre todas las entidades que dentro de su portafolio tiene microfinanzas diríamos que esta el banco agrario que es el que mayor participación de microempresarios tiene, luego estaría Bancamía y luego otras entidades como el banco caja social, el banco de Bogotá , las entidades como la WWB Colombia, como mundo mujer, la fundación de la mujer y otros, ahora si hablamos de cuál ha sido su éxito, cuales son los parámetros que han permitido que sean líderes en el mercado, en principio es no perder su filosofía, tener muy claro a quien están dirigidos cuál es su misión y visión y que estén soportados su misión y su visión el tema de inclusión, en cada vez tener más microempresarios o más clientes de la base de la pirámide que le ayuda a mejorar o favorecer su calidad de vida, creo que ahí está el secreto, ahora creo que estas entidades que han sido exitosas, de mayor manera han respetado una metodología o tecnología de microfinanzas que aunque se ha ajustado a través del tiempo, ha evolucionado, digamos ha cumplido el tema de cuidar su esencia, ese creo que ha sido su éxito principal y trabajar siempre en la calidad de la cartera, no importa tanto crecer y crecer en volumen si al mismo índice o mayor crece los índices de mora, porque los índices de mora se traslada en perdida para institución pero sobre todo para nuestros clientes

Marcela Giraldo: ¿El ingreso de entidades del exterior ha dinamizado la oferta de microcrédito o esta se han originado en las entidades nacionales tradicionales?

Juan Guillermo: Creo que la metodología de Colombia es un ejemplo para otros países , ejemplo pongo como México, Chile, Ecuador, Nicaragua entre otros, sin embargo el que lleguen otras entidades es lo que está causando el fenómeno del sobreendeudamiento, todas las entidades nacionales ya se habían dedicado o habían puesto sus ojos en el segmento de las microfinanzas más en los estratos más desfavorecidos como los estratos 0, 1,2 y 3, el entrar entidades del extranjero, hace que todas estas entidades, dedicadas a atender los mismo clientes terminen sobre endeudándolos los clientes y con el riesgo de caer en la crisis que mencione en los puntos anteriores

Marcela Giraldo: ¿Qué opina usted que entidades como EPM estén en el mercado del microcrédito, se puede considerar como una fuerte competencia?

Juan Guillermo: es respetable que otras entidades busque modelos para ingresar en este segmento de la población que es tan grande, ahora en lo que yo pudiera decir en particular que yo desconozco que estén basados en una tecnología adecuada de microfinanzas, creo que ese no sería el modelo, ya que ellos hacen un scoring según hábitos de pago y eso es preocupante puesto que los clientes de este segmento son muy vulnerables y podríamos estar cayendo en darle otro producto más que se convierte en consumo, no en crecimiento o en unidades productivas, ahora si es competencia directa, pero no se entendería como una competencia de la plataforma de microfinanzas, lo que si creería yo es que entraría a hacer una competencia o un actor importante en el tema del sobreendeudamiento a estos mismos clientes, es otra entidad más con otro producto más endeudando a los mismos clientes.

Marcela Giraldo: ¿Considera que en Colombia aún hay mucho mercado potencial para el microcrédito aún puede seguir al ritmo de los años recientes?

Juan Guillermo: mirándolo desde la filosofía de las microfinanzas considero que hay mucho por hacer, no creería que se crecerá con igual ritmo y creo que ahora hay mucho mas entidades dedicadas a la misma población, entonces digamos que la manzana está dividida en menores proporciones o en menores participaciones, sin embargo hay mucho por hacer en microfinanzas, el día que digamos que ya las microfinanzas cumplieron su camino y no deban crecer más, es porque se acabó la inequidad, la pobreza en este país y creo que para eso nos falta muchísimo, hay mucho por hacer, estamos obligados a crecer de manera responsable, para llegar a mas microempresarios a más personas pobres que nos están necesitando y no prestarle a los mismos que les hemos prestado con más productos con más montos convirtiendo este negocio en consumo, tenemos que volver a nuestras esencias y a mayor población, entonces esa es la manera como debemos crecer

Marcela Giraldo: ¿Cuál considera usted que son las características de una oferta integral a un microempresario?

Juan Guillermo: podemos arrancar con el productor líder que es el microcrédito y las características de este producto, deberían contemplarse que sean orientados los recursos a su unidad productiva, ahora para poder decir que tenemos un cubrimiento integral a estas personas

creo que nos falta más integralidad en el portafolio, arrancando desde la educación, debemos de tener no solo productos sino servicios que acompañen la cadena de valor de nuestro microempresario, que si es panadero enseñémosle que debe ser más eficiente y enseñarle como promocionar su producto, como puede sacarlo al mercado, como puede mejorar la apariencia de su negocio, como puede llevar una contabilidad, todos estos insumos que pudieran ayudar a la formación del microempresario y hacerlo más eficiente, de ahí depende que tengamos otros productos, está bien y eso hace que seamos exitosos en bancaseguros que tengamos productos que ha ellos también les sirven con absoluta seguridad y el tiempo de guardar el dinero debajo de colchón ya está pasado de moda hay productos asequibles y rentables CDTs, las cuenta de ahorros, creo que a eso debe llegar los microempresarios, pero estamos obligados a generar una mayor cultura, un mayor aprendizaje a incursionar más en lo que es la educación financiera de nuestro microempresario

Marcela Giraldo: ¿Cuál considera usted que es principal motivador de las entidades financieras incursiones con el producto del microcrédito?

Juan Guillermo: Lo hablaba al principio si nos pensamos en una pirámide, la punta de la pirámide, que es la población más escaza en un país, digamos que son los estratos 5 y 6, es las personas más ricas pero digamos que son las personas más escasas en este país, entonces a las entidades financieras se les agota ese mercado, empiezan luego a bajar al 3 y al 4, no cierto donde está la clase media, pero siendo así no sigue siendo donde está la mayor población de nuestro país, la mayor población se encuentra en los pobres en los estratos 0, 1, 2 y 3, es una población muy grande, entonces es donde todas las entidades están buscando, ahora es importante resaltar que estos microempresarios con el tiempo nos dieron ejemplo de que el pobre si paga y lo hace bien, y eso volvió el producto interesante, lo volvió rentable, genero confianza, entonces la mezcla de estos 2 componentes, hacen que sea un mercado que en este momento que todas las entidades no solo las financieras sino las del sector real electrodomésticos y otros estén enfocadas en esta población, hay que incluirlos cada vez más en este sector.

2. ENTREVISTA A ÁLVARO ORLANDO HERNÁNDEZ PUERTA

Identificación:

Persona Entrevistada: ALVARO ORLANDO HERNANDEZ PUERTA

Cargo: Gerente Comercial Microfinanzas Sucursales Banco Caja Social

Profesión: Contador Público

Otros estudios: Especialización en Evaluación de Proyectos

Tiempo de Experiencia en el cargo actual: 5 Años

Tipo de investigación Cualitativo, con alusión a cifras económicas

PREGUNTAS

¿Cuál considera usted el factor clave para que la cartera de microcrédito muestre un crecimiento entre los años 2010-2014?

Rpta: Incorporación de nuevos actores interesados en atender el segmento, entidades reguladas queriendo atender la base de la pirámide, incorporación de entidades nuevas, especialmente ONG y conversión de otras a compañías de financiamiento, todas atraídas por la rentabilidad que genera el producto

¿Considera que el Estado Colombiano ha incentivado el crecimiento del microcrédito en el país?

Rpta: De alguna manera si, especialmente por la regulación que permite colocar a las tasas de interés vigentes, las cuales son atractivas para el mercado

¿Qué han aportado las normas al desarrollo del microcrédito en Colombia? □

Rpta: Que haya mayor, dinámica en la colocación de operación, que haya mayor oferta de crédito, a su vez dinamiza la economía

¿Considera usted que la ley 590 de 2000, también llamada Ley Mipyme, está aportando a los principios del microcrédito?

Rpta: Por lo menos motiva para que haya entidades interesadas en realizar colocación de operaciones de microcrédito.

¿Piensa usted que las entidades que prestan servicios financieros de Microcrédito, todavía conservan la, tan mencionada, tecnología Microcrediticia?

Rpta: Si, aunque se ha venido distorsionando en el tiempo

¿Considera usted que hay sobreendeudamiento en los Microempresarios? ¿por qué?

Rpta: Desde luego, la incorporación de más actores colocando en el mismo mercado, la ambición por la misma rentabilidad del producto hace que las entidades tengan una mayor exposición al riesgo, son factores determinantes para que exista sobreendeudamiento, así mismo, la propensión que tienen los microempresarios a endeudarse.

¿Qué medidas se pueden adoptar para que el sector financiero no sobreendeude más a los microempresarios?

Rpta: Convenios interinstitucionales que pretendan mitigar el riesgo.

¿Cuál es la entidad de Microcrédito con mayor participación en el mercado crediticio Colombiano? ¿Cuáles cree usted que son sus fortalezas?

EL Banco Agrario entidad del estado que clasifica buena parte de su cartera rural como Microcrédito y a parte de esta entidad, la Fundación de la Mujer, las cuales a mi modo de ver tiene las siguientes fortalezas, la cobertura, el tamaño de la fuerza de ventas, el segmento que atiende, el payo tecnológico, la flexibilidad, la oportunidad.

¿El ingreso de entidades del exterior ha dinamizado la oferta de microcrédito o esta se ha originado en las entidades nacionales tradicionales?

Rpta: Por supuesto, la llegada de nuevos actores dinamiza la oferta.

¿Considera que el Fondo de Modernización e Innovación para las Mipymes, ha incentivado el crecimiento de la oferta del Microcrédito en Colombia? Explique.

Rpta: No en gran medida, seguramente su aporte es marginal y local en algunas regiones, pero a nivel Nacional y macroeconómico su aporte es menor

¿Qué opina usted sobre el hecho de que entidades como EPM estén en el mercado del microcrédito? ¿se puede considerar como fuerte competencia?

Rpta: No se podría considerar como competencia fuerte a nivel nacional, pero localmente empieza a figurar

¿Considera usted que en Colombia todavía hay mucho mercado potencial para el Microcrédito? ¿aún puede seguir creciendo al ritmo de años recientes?

Rpta: Así es, en Colombia aún a mucho mercado por explotar, existe buen parte de la población que aún no se han bancarizado.

¿Cuál considera usted que son las características para realizar una oferta integral a un Microempresario?

Rpta: La oferta se debe realizar al segmento, es decir, se debería contar con una buena gama de productos financieros desarrollados a la medida a manera de ejemplo: Microcrédito, Microseguros, cunetas de ahorro, corrientes, tarjetas de crédito diseñadas para el segmento, créditos de vivienda, factoring

¿Cuál considera usted que es el principal motivador para que las entidades financieras incursionen con el producto de Microcrédito?

Rpta: La rentabilidad del producto.

3. ENTREVISTA A JOHN ALEXANDER DUQUE GIRALDO

Identificación

Persona Entrevistada: John Alexander Duque Giraldo

Cargo: Esquemas de Gestión y Metodología Comercial

Profesión: Especialista en Mercadeo, Maestría en Dirección Empresarial.

Otros estudios: Ingeniería Financiera

Tiempo de Experiencia en el cargo actual: 3 años

Publicaciones:

Institución: Fundación BBVA Microfinanzas

Entrevistador: ADRES SALAZAR, DIANA MARTÍNEZ Y MARCELA GIRALDO

Fecha: 13/05/2015

Tipo de investigación Cualitativo, con alusión a cifras económicas

PREGUNTAS

¿Cuál considera usted el factor clave para que la cartera de microcrédito muestre un crecimiento entre los años 2010-2014?

Podrían ser varios factores los que han influido en el crecimiento reciente del microcrédito, algunos de ellos podrían ser:

- La creación del programa de gobierno “Banca de las Oportunidades” que tiene como objetivo promover el acceso a servicios financieros formales a familias en la pobreza, hogares no bancarizados, microempresarios y pequeñas empresas. La inclusión financiera es prioridad en

la política pública de Colombia y por ende se habla y se genera precisión al sector privado sobre ello.

- Otro factor podría ser la creación de la Asociación de Microfinanzas (Asomicrofinanzas), que agrupa los principales actores de la industria de microfinanzas en el país, y que hace hincapié en recolectar, administrar y divulgar información sobre el sector y promover su reglamentación.
- La cantidad de nuevas entidades locales y extranjeras, interesadas en explotar el segmento, ha permitido el incremento de clientes y carteras de microcrédito.

¿Considera que el Estado Colombiano ha incentivado el crecimiento del microcrédito en el país?

Se han logrado avances en cuanto a la incentivación de la inclusión financiera, se han creado programas estatales y leyes para regular el sector y se ha motivado a la empresa privada a que invierta en este segmento. Sin embargo, en el marco jurídico aún hace falta mayor claridad y especificación en cuanto a temas regulatorios en aspectos como garantías, coberturas, acceso a tasas de fondeo con costos diferenciales, reporting, y Seguimiento, metodología a utilizar, entre otras.

No se puede desconocer que se han dado pasos importantes en esta dirección pero comparativamente hablando con otros países de la región como Perú, Bolivia y México, la legislación y regulación aún se encuentra muy insipiente.

¿Para qué fueron creadas?

En general las normas generan un marco de legalidad y estabilidad, donde se colocan las condiciones de juego que todos los que están interesados en jugar deben seguir.

Con la creciente expansión de las entidades locales y la entrada de nuevas entidades extranjeras, la normatividad busca regular la actuación de todos en un segmento con condiciones particulares que no puede ni debe ser atendido bajo esquemas tradicionales de banca comercial.

Las normas permiten diferenciar el segmento microempresarial del comercial y establece las pautas y condiciones especiales para su atención en defensa del consumidor, buscando atender sus necesidades.

¿Considera usted que la ley 590 de 2000, también llamada Ley Mipyme, está aportando a los principios del microcrédito?

La ley si está aportando a los principios del microcrédito, principalmente porque la ley Mipyme da claridad sobre el perfil de la microempresa en términos del nivel de activos y el número de trabajadores, lo que permite una mejor identificación del mercado objetivo.

Con la ley, se crea el Consejo Superior de la Microempresa y el Fondo de Inversiones de Capital en Riesgo que busca contribuir con el desarrollo y formalidad del sector. Esto es muy beneficioso para la industria y atractivo para las entidades que se dedican al microcrédito.

La mayor formalidad del sector, así como la incorporación de educación financiera y nuevas tecnologías, ayudan a minimizar el riesgo de crédito inherente en este segmento, convirtiendo el microcrédito en un negocio atractivo y rentable para el sistema financiero.

Adicionalmente, se reglamenta la incorporación de estímulos e incentivos para que el sistema financiero coloque recursos importantes de crédito en el apoyo de las Mipymes, lo cual genera su interés en atender este segmento de mercado que implica un costo administrativo mayor que otro tipo de créditos y mayores niveles de riesgo por su nivel de informalidad y bajos ingresos.

¿Piensa usted que las entidades que prestan servicios financieros de Microcrédito, todavía conservan la tan mencionada, tecnología Microcrediticia?

No todas!. Algunas de las entidades dedicadas a atender este segmento son fieles seguidoras de la metodología microcrediticia, algunas otras han evolucionado el concepto, pero continúan con los preceptos básicos de atención seguimiento y acompañamiento del cliente. Sin embargo, otras entidades entre ellas algunas cuya razón no se debe a este segmento, utilizan metodologías mixtas que les permite otorgar créditos a microempresarios con condiciones y

requisitos comerciales sin analizar completamente su negocio, su capacidad de pago y su flujo de efectivo, determinando así un sobreendeudamiento y una exclusión casi segura del sistema regulado.

¿Considera usted que hay sobreendeudamiento en los Microempresarios? ¿Por qué?

Sí, porque no se tiene en algunos casos una evaluación responsable sobre el nivel de ingresos, la característica de los mismos y el flujo de caja entre otros. Todo esto podría deberse a la no aplicación de una metodología estandarizada y diferenciada con la cual se pueda entender y atender a un segmento diferente como lo es el microempresarial.

Se tiene que entender que el sobreendeudamiento puede venir porque al microempresario se le otorga en una misma operación más del dinero que puede pagar o porque en el momento de hacer el análisis de la operación no se tienen en cuenta otras operaciones con otras entidades, en este sentido, unas entidades son más conservadoras que otras, otras sostienen políticas más agresivas que van desde colmar la capacidad máxima de endeudamiento del cliente o incluso prestarle más considerando otros ingresos no estables de la unidad familiar, también ofrecen tarjetas de crédito, créditos rotativos y de consumo. Al final, todos estos recursos no generalmente terminan inyectando capital a sus microempresas y se convierten en gastos a corto plazo.

Lo lamentable de todo este asunto es que la gran mayoría de los microempresarios, por ambición o por desconocimiento, termina aceptando este dinero que en principio viene muy bien pero que luego lo pone en aprietos llevándolo incluso a la exclusión que tanto se intenta combatir.

¿Qué medidas se pueden adoptar para que el sector financiero no sobre endeude más a los microempresarios?

Algunas de las medidas que se pudieran adoptar serían:

- La estimación de referentes sobre los márgenes de venta por actividad económica y ubicación geográfica, aportaría significativamente a la disminución de la subjetividad del

análisis. Estos referentes podrían ser generados y actualizados por la industria, de tal forma que se pudiera tener la mayor asertividad en su estimación. Adicionalmente, la aplicación de dichos márgenes debería ser regulada para garantizar su debida utilización en el análisis.

- El reporte de la deuda a las centrales de riesgo también ayudaría a evitar el sobre endeudamiento. Dada la complejidad del segmento y sus características especiales, el reporte al Bureau no debería ser mensual sino quincenal, de tal forma que se pudieran generar las alertas de sobre endeudamiento de manera más oportuna.
- Actualizar el límite máximo de endeudamiento de un microempresario según el segmento al que pertenece. Actualmente, la Superintendencia Financiera de Colombia define el límite máximo de endeudamiento únicamente para efectos de clasificación de la cartera, pero no se ha exigido a las entidades que atienden el sector, definir un límite máximo que evite el sobreendeudamiento de un cliente.
- Uno de los principales problemas del sobreendeudamiento es la poca formalidad en el análisis de crédito, especialmente en la estimación de ingresos y costos. Dicha estimación debería contar con una metodología estándar que permita realizar un levantamiento de la información lo más cercana a la realidad del microempresario, logrando una verdadera estimación de su capacidad de pago.
- Lograr acuerdos entre las entidades que atienden el segmento a través de Asomicrofinanzas por ejemplo, para que se genere más consciencia de la importancia de evitar el sobreendeudamiento y de esta manera procedan a modificar y/o ajustar sus políticas de crédito.
- Sanciones de índole estatal a entidades a las que se les comprueben prácticas que inciten al sobreendeudamiento de los clientes toda vez que atentan contra la política de gubernamental de lograr mayor inclusión financiera.

¿Cuál es la entidad de Microcrédito con mayor participación en el mercado crediticio Colombiano? ¿Cuáles cree usted que son sus fortalezas?

Depende desde y cómo se mire...

La entidad de microcrédito más grande del país podría ser el Banco Agrario. Sin embargo, casi la totalidad de su cartera se encuentra orientada al sector agropecuario en el que se encuentran miles de microempresarios, pero que no representan la totalidad del segmento, (en el segmento urbano, no es muy representativa su participación). A esto se le puede sumar el que se trata de un banco estatal con influencia de subsidios, condonaciones y otras prácticas no generalizadas ni aplicables a todos los actores microcrediticios.

Si se tomara como referencia entonces el Banco Agrario, podría decirse que su principal fortaleza es su ubicación geográfica, dado que se encuentra en lugares donde no existe ninguna otra entidad financiera, (aunque ha perdido lentamente esta ventaja competitiva).

Otra fortaleza podría deberse a ser el banco del estado por donde se canalizan millones de pesos en ayudas, incentivos, programas y proyectos estatales, razón que le permite posicionamiento y reconocimiento generalizado.

Sin embargo si se excluye al Banco Agrario, la entidad de microcrédito más importante de Colombia es Bancamía. Algunas de sus fortalezas:

- Entidad con clara vocación de servicio al segmento microempresarial, todos sus procesos políticos y decisiones son direccionadas teniendo en cuenta dicha condición
- La entidad hace parte del grupo Fundación de Microfinanzas del BBVA, que es un referente a nivel Continental en temas de Microcrédito, siendo el grupo de Microcrédito individual más grande de América Latina con presencia en 7 países y más de 1,6 millones de clientes atendidos. Esto le ofrece ventajas competitivas en cuanto a mejores prácticas, innovación, desarrollo, creación y planteamiento de proyectos y una visión clara de futuro.
- Un buen manejo de Gobierno Corporativo que le permite estabilidad de largo plazo y la creación de productos y servicios adecuados a las necesidades de los clientes.
- Plan de expansión que incluye la presencia en casi todo el territorio nacional.

¿El ingreso de entidades del exterior ha dinamizado la oferta de microcrédito o esta se ha originado en las entidades nacionales tradicionales?

El sector se viene dinamizando por ambas vías, tanto por la entrada de entidades del exterior como por la modernización y madurez de las entidades locales. Lo que si se podría asegurar, es que en la medida que más entidades locales o extranjeras muestren su interés en el segmento, el mismo tiende a desarrollarse mucho más, es un efecto natural, toda vez que hay más competencia no solo con productos sino con servicios más estructurados y más moldeados a las necesidades y expectativas de los microempresarios.

¿Considera que el Fondo de Modernización e Innovación para las Mipymes, ha incentivado el crecimiento de la oferta del Microcrédito en Colombia? Explique.

No tengo elementos suficientes para contestar este cuestionamiento.

¿Qué opina usted sobre el hecho de que entidades como EPM estén en el mercado del microcrédito? ¿Se puede considerar como fuerte competencia?

En sí, EPM no genera una gran competencia puesto que los montos que ofrece no son adecuados a las necesidades del cliente y en una gran mayoría, muchos de estos clientes tienen también otros productos con otras entidades especializadas en microcrédito.

El planteamiento de EPM aunque busca un fin loable como lo es el de la inclusión, quizás no es el adecuado. Podría generar más daño que beneficio para los clientes y para el sector, el que se otorguen créditos sin una estricta evaluación de capacidad de pago y se le entregue a un cliente una especie de cupo de crédito que puede utilizar casi para cualquier fin; al final, tiene mucha similitud con un crédito de consumo el cual una vez gastado podría no generar retribuciones y por el contrario, el cliente tendría que seguir pagando.

Este tipo de situaciones hacen que los microempresarios tengan un acceso fácil y ágil, pero que al no estar bien asesorados puedan tener grandes problemas de sobreendeudamiento y altas probabilidades de no pago.

Se abona la facilidad de pago a través de la cuenta de servicios públicos, lo cual abarata los costos y refuerza el cobro.

¿Considera usted que en Colombia todavía hay mucho mercado potencial para el Microcrédito? ¿Aún puede seguir creciendo al ritmo de años recientes?

Las tasas de penetración de mercado aún siguen siendo atractivamente bajas, en un país como Colombia donde abunda la informalidad y las microeconomías, aún existe mucho mercado potencial.

La presencia de más actores interesados en el sector, dinamizan el segmento y la explotación del mismo, sin embargo, en un corto tiempo quizás podría pensarse que no podría seguir creciendo al mismo ritmo por los problemas de sobreendeudamiento que presenta el segmento del microcrédito con lo cual muchos clientes han sido perjudicados con reportes negativos en las centrales de riesgo excluyéndolos de nuevas colocaciones y oportunidades.

Por otra parte, las entidades financieras que han atendido este mercado en busca únicamente de la rentabilidad, ya han detectado los altos costos operativos que implica este segmento y que de no incurrir en ellos se generan grandes deterioros de la cartera que el spread no logra cubrir, por lo que no se logra la rentabilidad esperada.

¿Cuál considera usted que son las características para realizar una oferta integral a un Microempresario?

Se debe contemplar que las características y necesidades de un microempresario, son diferentes a las de otro ciudadano que no lo es. A la hora de realizarle una oferta integral se deberían contemplar propuestas de valor con elementos que incluyan algo más que crédito y que podrían contemplar opciones tales como:

- Se debería contar con un trámite ágil, oportuno y con poco papeleo.

- Productos creados especialmente para el segmento, que tengan en cuenta sus necesidades pero también su flujo de ingresos y que el pago de sus cuotas se ajuste al desarrollo de su actividad productiva.

- Educación Financiera, cómo y dónde invertir.

- Apoyo en el crecimiento de su negocio. Para el microempresario no es suficiente únicamente el recibir el dinero, sino que valora mucho el acompañamiento que se brinde para la utilización de su inversión, de tal forma que garantice el crecimiento de su negocio y por ende de su flujo de ingreso.

- Apoyo con alianzas para proveedores de tal forma que pueda optimizar costos y generar mayor rentabilidad de su negocio.

- Alianzas estratégicas en la cadena de valor.

- Oferta de productos diferenciales, como lo serían seguros de vida, de cosecha, de robo, etc.

- Incentivos para impulsar el ahorro con cuentas sin costo y que le permitan accesibilidad de los recursos en cualquier momento.

¿Cuál considera usted que es el principal motivador para que las entidades financieras incursionen con el producto de Microcrédito?

Los motivadores pueden ser varios, entre ellos podríamos enunciar:

- La rentabilidad del producto dada la alta tasa de interés.

- La oportunidad del crecimiento de la cartera y clientes en segmentos que antes no eran atendidos por ellos.

- La posibilidad de diversificación.

- La oportunidad de aprovechar la incursión en estos segmentos para apalancar sus estrategias de responsabilidad social empresarial
- La ampliación de su base de clientes a los cuales se les puedan ofrecer otros productos.

ANEXO C. INFORMACIÓN DE ENTREVISTAS

1. Información Entrevista a John Alexander Duque Giraldo.

John Alexander Duque Giraldo, 10 años en el sector financiero, cargo Especialista de Gestión y Metodología Comercial en la Fundación BBVA Microfinanzas, Master en Dirección Empresarial, Especialista en Mercadeo e Ingeniero Financiero.

CATEGORÍA	DEFINICIÓN PARA EL ENTREVISTADO	OBSERVACIONES
Microempresarios	El especialista se refiere a Persona naturales que tiene una actividad económica que les genera ingresos	Es el mercado objetivo de las Microfinanzas, tema principal de esta investigación.
Inclusión financiera	Un proceso de integración de servicios financieros para la población más vulnerable de la pirámide social, ayudando a crecer sus negocios y a mejorar la calidad de vida de todo el grupo familiar	La inclusión financiera es uno de los objetivos principales de las microfinanzas y del sistema financiero, por esto es muy importante mencionarla en este trabajo
Segmento	Mercado con condiciones particulares que no puede ni debe ser atendido bajo esquemas tradicionales de banca comercial.	en el trabajo se habla mucho del segmento objetivo del Microcrédito, ya que es un mercado con características especiales que no puede ser evaluado de la misma manera que otras líneas de Negocios, cada día es más atractivo para el entidades financieras.
Microcrédito	Pequeños créditos con facilidad a los microempresarios	Es una de las palabras mas mencionadas en el desarrollo del trabajo ya que es la línea de producto que ofrece las Entidades financieras a los Microempresarios

CATEGORÍA	DEFINICIÓN PARA EL ENTREVISTADO	OBSERVACIONES
Educación financiera	Orientación y capacitación a los Microempresarios para que administren e una forma más adecuada sus ingresos y gastos, Educación Financiera, de cómo y dónde invertir	La educación financiera es uno de los principales servicios que las entidades de Microfinanzas le deben brindar a sus clientes, es considerado trabajo social.
Metodología microcrediticia	Una metodología estandarizada y diferenciada con la cual se pueda entender y atender a un segmento diferente como lo es el micro empresarial	en todas las entrevistas y contenido del trabajo se menciona la importancia de la Metodología Microcrediticia, ya que gracias a esta las entidades líderes en Microcrédito, han logrado llegar a más familias de bajos ingresos, han demostrado que el respeto a esta metodología evita hacerle daño a este segmento que es tan vulnerable, donde quieren incursionar tantas entidades que no conocen la Metodología Microcrediticia y están sobre endeudando a los Microempresarios
Capacidad de pago	No solo con productos sino con servicios más estructurados y más moldeados a las necesidades y expectativas de los microempresarios.	
Sobreendeudamiento	Se tiene que entender que el sobreendeudamiento puede venir porque al microempresario se le otorga en una misma operación más del dinero que puede pagar o porque en el momento de hacer el análisis de la operación no se tienen en cuenta otras operaciones con otras entidades	
Ventajas competitivas	Ofrece ventajas competitivas en cuanto a mejores prácticas, innovación, desarrollo, creación y planteamiento de proyectos y una visión clara del futuro.	se puede ver que las entidades líderes en Microcrédito tiene ventajas competitivas que les han ayudado a crecer con sus saldos de cartera y número de clientes, una de ellas y en la que más deben trabajar las entidades Microfinancieras es la del buen manejo de la Metodología Microcrediticia

Fuente: Elaboración propia.

2. Información Entrevista a Juan Guillermo Montoya Flórez.

Juan Guillermo Montoya Flórez, 12 años de experiencia en el sector financiero, Gerente Zona Antioquia Norte del Bancamía SA, Especialista en Alta Gerencia y profesional en administración de empresas.

CATEGORÍA	DEFINICIÓN PARA EL ENTREVISTADO	OBSERVACIONES
Entidades financieras	Para el entrevistado las entidades financieras tradicionales no se enfocaban a la línea del microcrédito porque no les parecía atractivo, sin embargo en este momento están entrando como nuevos jugadores en el mercado	En el desarrollo del trabajo se identifica un gran crecimiento de la cartera del microcrédito en Colombia y uno de sus motivos es que la banca tradicional está incursionando en este mercado
Agiotistas	El entrevistado identifica esta figura como las personas que prestan a tasas altísimas a los comerciantes informales, además con un agravante en muchas ocasiones son manejadas por entidades al margen de la ley con una peligrosa forma de cobro	Los clientes del segmento de microcrédito ven atractivos la oferta de las entidades financieras ya que tiene una tasa mucho más asequibles y además usa medios diplomáticos para el cobro de cartera incentivando desde la demanda la utilización de estos servicios financieros
Base de la pirámide	Se hace énfasis que el mercado del microcrédito esta en los estratos 1,2 y 3, lo que para la banca tradicional no era atractivo y que en el caso de Colombia es una gran porcentaje de la población, identificando un mercado potencial para crecer sus carteras la entidades ingresan con nuevos productos para este segmento	Se evalúa como la informalidad empresarial en Colombia es un mercado potencial para las entidades financieras lo que ha impulsado el ingreso de nuevos competidores incentivando el crecimiento del microcrédito en Colombia
Normatividad en Colombia	En Colombia existen normas que son relativamente nuevas, con aportes poco significativos al crecimiento del microcrédito, además que hay poca regulación para las entidades que ofrecen esta línea de crédito	La normatividad es fundamental para entender la clasificación de un microempresario en el sistema financiero y además sus incentivos han sido poco significativos para el crecimiento del microcrédito en Colombia
Tecnología microcrediticia	Este es un tema muy importante, entendiendo que la línea de microcrédito tiene una forma de estudiar y aprobar un crédito con un esquema no tradicional y la metodología es muy diferente	En el crecimiento evidenciado en los últimos años, el cual las entidades tradicionales han entrado poco a poco es porque no tiene la tecnología ni la metodología microcrediticia, por ende este es un obstáculo para que existe para incursionar en este mercado
Scoring	El scoring es la metodología que usan los bancos tradicionales que limita la aprobación	Esta metodología no es adecuada para atender el segmento de los

CATEGORÍA	DEFINICIÓN PARA EL ENTREVISTADO	OBSERVACIONES
	de créditos a microempresarios por su poca evaluación cualitativa, está muy enfocado a estratos 4, 5 y 6	microempresarios por eso se desarrolla una metodología cuantitativa acompañada de una evaluación cualitativa y que es un factor clave para la colocación de esta cartera en los nuevos competidores que han incursionado en el mercado
Créditos de consumo	Cuando se habla de sobreendeudamiento tiene relación en que los microempresarios están desviando los recursos obtenidos supuestamente para invertir en el negocio y son utilizados para gastos personales, que representa un riesgo a corto plazo para las entidades financieras y el empresarios	El ingreso de nuevos competidores puede significar políticas de venta muy agresiva que tiene impacto en el crecimiento de la cartera del segmento de los microempresarios, sin embargo esto puede tener un futuro adverso por casos de sobreendeudamiento
Entidades líderes	Las entidades líderes siempre han tenido un enfoque muy claro de su segmento, lo que se ha demostrado en la evolución de su metodología y tecnología microcrediticia que es lo que les ayuda a crecer con una cartera sana y eficiente	El reconocimiento que las metodologías para atender el segmento de los microempresarios es el factor determinante para que los nuevos competidores tengan éxito en el mercado, además es atractivo para entidades del exterior que tienen experiencia ya que las entidades tradicionales colombianas que apenas están diseñando su metodología
Crecimiento cartera microcrédito	Actualmente las entidades tienen metas ambiciosas y se han venido cumpliendo, sin embargo el ingreso de nuevos competidores puede reducir el crecimiento en los próximos años, entendiéndose que no se debe sobreendeudar a los microempresarios para cumplir metas comerciales	El crecimiento de la cartera entre los años 2010 y 2014 son muy superiores a las carteras tradicionales sin embargo el ingreso de nuevos competidores y el aumento de atención de la demanda va a afectar los crecimientos de esta cartera ya que hay mayor cobertura
Ventas cruzadas	Actualmente los clientes microempresarios que están vinculados con entidades financieras, en muchas ocasiones estos solo tiene un producto financiero representado una oportunidad para ofrecerle productos más seguros y confiables	Esto es muy importante para entender que los clientes crecen con las entidades financieras siendo una causa para el crecimiento de la cartera año a año

Fuente: Elaboración propia.

3. Información Entrevista a Álvaro Orlando Hernández.

Álvaro Orlando Hernández, 20 años en el sector financiero, cargo Gerente Regional Comercial Banco Caja Social, Especialista en evaluación de proyectos y profesional en contaduría pública.

CATEGORÍA	DEFINICIÓN PARA EL ENTREVISTADO	OBSERVACIONES
Tecnología microcrediticia	Se usa pero se ha distorsionado con el tiempo	La falta de conciencia y conocimiento de la tecnología microcrediticia en los nuevos competidores es un obstáculo para una cartera eficiente
Sobreendeudamiento	Sobre oferta, ambición por la rentabilidad del producto y propensión de los microempresarios a endeudarse	El indicador de mora de las entidades financieras ha venido aumentando por causa del sobreendeudamiento del microempresario.
Factor clave para el crecimiento de la cartera de microcrédito	Incorporación de entidades nuevas atraídas por la rentabilidad que genera el producto	El sistema financiero colombiano ha observado a través de los últimos años altas rentabilidades por la incursión de este producto en su portafolio de servicios.
Aporte de las normas	Aumento de la dinámica en la colocación lo que a su vez dinamiza la economía	Aportan el Fomento a la formalidad empresarial, capacidad de innovación, creación de empresa
Participación potencial en el mercado	El Banco Agrario, gran parte de su cartera rural la califica como microcrédito y Banco de la Mujer	De acuerdo a las investigaciones realizadas, el Banco Agrario tiene la mayor participación en el mercado seguido de Bancamía
Motivador para incursionar en el microcrédito.	La rentabilidad del producto	Las altas tasas de interés que se otorgan para esta línea de crédito hacen que las instituciones financieras incursionen con mayor fuerza

Fuente: Elaboración propia.