



# REPORTE DE LA SITUACIÓN DEL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA

SEP/  
2020

Felipe Clavijo Ramírez  
Camilo Sánchez  
Santiago Segovia  
María José Vélez\*

En este reporte se exponen los resultados de la *Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia*<sup>1</sup> del tercer trimestre de 2020. Esta encuesta fue diseñada por el Departamento de Estabilidad Financiera del Banco de la República, junto con Asomicrofinanzas, con el fin de conocer la percepción que tienen las entidades que realizan actividades de intermediación de microcrédito, incluyendo las que no son supervisadas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Los objetivos de esta encuesta son indagar acerca del cambio en la percepción de oferta y demanda del mercado de microcrédito<sup>2</sup>, la evolución de las políticas de asignación y evaluar, en particular, el riesgo de crédito de las entidades<sup>3</sup>.

De igual forma, se indaga sobre la frecuencia de prácticas relacionadas con reestructuraciones de microcrédito, venta de cartera y castigo de las deudas vencidas. Por último, se presentan los resultados de las preguntas de coyuntura que, para esta versión de la encuesta, continúan analizando la evolución de las medidas adoptadas por las entidades microcrediticias para hacer frente a la crisis sanitaria y, adicionalmen-

te, pretenden evaluar el impacto de dichas medidas sobre el manejo del riesgo de crédito.

## 1. OFERTA Y DEMANDA DE MICROCRÉDITO

Durante el tercer trimestre de 2020 la percepción de la demanda<sup>4</sup> por nuevos microcréditos tuvo un rebote y regresó a niveles prepandemia, después de llegar a su mínimo histórico hace un trimestre. Lo anterior muestra una reactivación del sector microcrediticio, luego del impacto de la emergencia sanitaria. Asimismo, la brecha de percepción entre las entidades supervisadas y todo el mercado de microcrédito se amplió debido a una mayor recuperación de las entidades supervisadas (Gráfico 1).

A septiembre de 2020 el 25,4% de los intermediarios expresaron que un mayor crecimiento de la economía sería el aspecto que más impulsaría un incremento de la oferta de microcrédito, seguido de mejor información sobre la capacidad de pago de los prestatarios (13,9%) y una mayor disposición por parte de las entidades para otorgar crédito (10,6%; Gráfico 2). Para esta edición de la encuesta, los factores que registraron el descenso más pronunciado fueron los menores costos de recaudo de crédito (4,6 pp, hasta 3,7%) y mayor liquidez por parte del banco central, el cual cayó 4,5 puntos porcentuales (pp), ubicándose en 0,9%.

\* Los autores son integrantes del Departamento de Estabilidad Financiera del Banco de la República. Las opiniones, errores u omisiones son de su exclusiva responsabilidad y no reflejan la posición del Banco ni de su Junta Directiva.

1 Las preguntas de este reporte toman como referencia la *Encuesta de riesgos de las microfinanzas*, del Centre for the Study of Financial Innovation (CSFI) y el *Reporte sobre la situación del crédito* del Banco de la República.

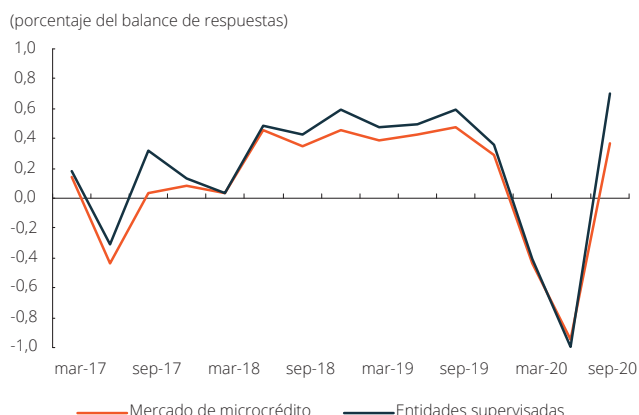
2 Por mercado de microcrédito se entiende a todas las entidades que participaron en la encuesta, supervisadas o no por la SFC.

3 Para esta edición participaron treinta entidades, las cuales representan el 68,2% del total de entidades a las cuales se les envió la encuesta.

4 A las entidades encuestadas se les preguntó cómo ha cambiado la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses (ha sido: 1 = inferior, 2 = levemente inferior, 3 = igual, 4 = levemente superior y 5 = superior). El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron 4 y 5, y aquellos que señalaron 1 y 2. Un resultado positivo del balance equivale a un aumento en la demanda. El indicador de percepción de demanda por nuevos microcréditos corresponde al balance ponderado de respuesta de las entidades, utilizando como ponderador su participación en el saldo total de la cartera de microcrédito otorgada por los intermediarios con corte a septiembre de 2020. De este análisis se excluye al Banco Agrario, debido a que la asignación de sus microcréditos y la percepción de la demanda puede no responder necesariamente a las condiciones del mercado.

**Gráfico 1**

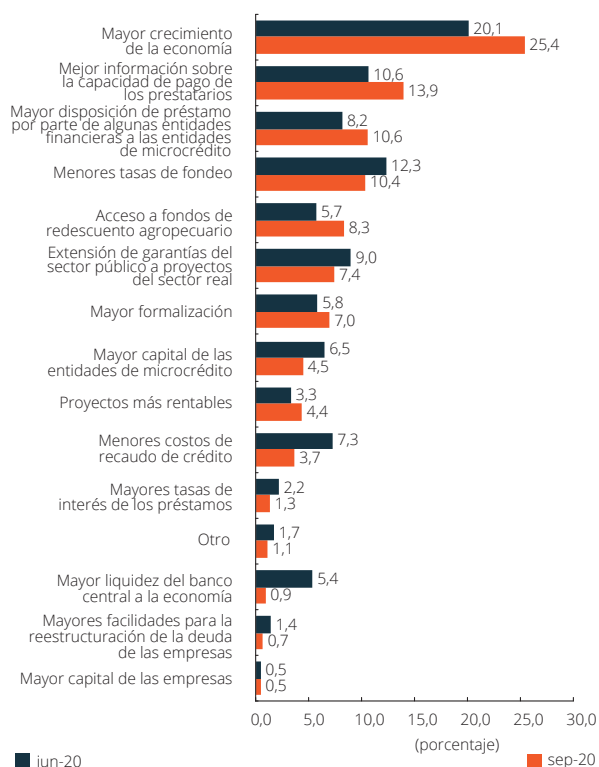
**Cambio en la percepción de la demanda por nuevos microcréditos**



Nota: el indicador de percepción de demanda por nuevos microcréditos corresponde al balance ponderado de respuestas de las entidades utilizando como ponderador su participación en el saldo total de la cartera de microcrédito otorgada por los intermediarios encuestados con corte al mes de septiembre de 2020.  
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2020.

**Gráfico 2**

**Eventos necesarios para aumentar el microcrédito en la economía**



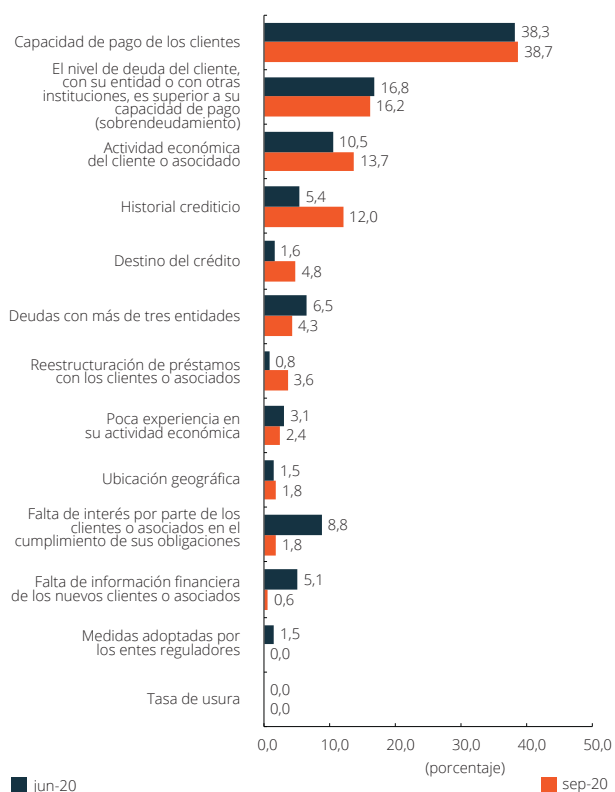
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2020.

En contraste, los encuestados manifiestan que los factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito son la capacidad de pago de los clientes

(38,7%), seguido por el sobreendeudamiento (16,2%). Estos componentes presentan una estabilidad con respecto al trimestre anterior. Por su parte, el historial crediticio del cliente fue el rubro que más creció en importancia (6,6 pp) y el que más se redujo fue la falta de interés por parte del deudor para cumplir con sus obligaciones (7,0 pp; Gráfico 3).

**Gráfico 3**

**Factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito**

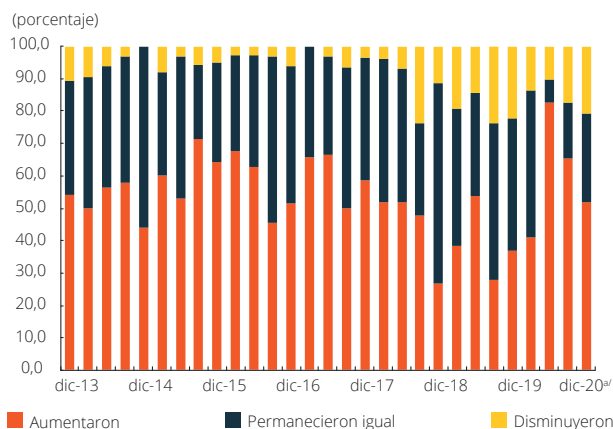


Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2020.

Al analizar los cambios en las políticas de asignación de nuevos microcréditos, el 17,2% de las entidades disminuyeron las exigencias, cifra superior a la esperada de acuerdo con la información provista en junio de 2020 (6,9%). Asimismo, se aprecia que un porcentaje igual de entidades mantuvo sus exigencias y el 65,5% restante las aumentó, cifra inferior a la esperada tres meses atrás (86,2%, Gráfico 4). Las principales razones para aumentarlas fueron una perspectiva económica incierta o menos favorable, el deterioro de la cartera y una menor tolerancia al riesgo (62,1%, 55,2% y 44,8%, respectivamente). Con respecto a los resultados de la encuesta pasada y basándose en las expectativas para el próximo trimestre, se puede afirmar, por un lado, que cada vez es

Gráfico 4

### Cambios en las exigencias en la asignación de nuevos microcréditos



a/ Expectativas para diciembre de 2020.

Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2020.

menor el porcentaje de intermediarios que aumentan o esperan incrementar sus exigencias y, por otro, que cada vez es mayor la proporción de firmas que esperan disminuirlas, lo cual puede llegar a contribuir para que haya un mayor flujo de crédito hacia las microempresas.

Con respecto a la aprobación de nuevos microcréditos, las principales consideraciones siguen enfocadas en el conocimiento previo del cliente y su buena historia crediticia (30,4%) y el bajo riesgo de crédito (23,6%). Por su parte, para rechazar nuevos microcréditos o aprobar cuantías inferiores a las solicitadas, los intermediarios consideran a la capacidad de pago, a la mala historia crediticia y al sobreendeudamiento de sus clientes como las principales causas (27,6%, 21,8% y 20,7%, respectivamente).

Para el total de instituciones encuestadas, los sectores con mayor acceso al microcrédito son servicios, comercio e industria que, con respecto al trimestre anterior, registraron un incremento significativo (Gráfico 5)<sup>5</sup>. En cuanto a los sectores de comunicaciones y construcción, estos continúan registrando balances negativos, aunque mayores a los registrados tres meses atrás. Por su parte, el sector agropecuario pasó

5 A las entidades encuestadas se les preguntó cómo consideran el acceso de cada uno de los sectores al microcrédito en una escala de 1 a 5, siendo 1= acceso bajo al microcrédito y 5= acceso alto al microcrédito. El balance es la diferencia entre el porcentaje de encuestados que respondieron 4 y 5, y aquellos que señalaron 1 y 2. Un resultado positivo del balance equivale a un nivel de acceso más alto al microcrédito.

a registrar un balance negativo y aún es percibido como poco rentable y con problemas de identificación de clientes<sup>6</sup>.

Finalmente, cuando se les pregunta a los intermediarios sobre las quejas más frecuentes de sus clientes, estos señalan, en orden de importancia: que las tasas de interés están muy altas (27,6%) y que el monto del crédito aprobado es insuficiente o inferior al solicitado (26,4%). Otras categorías mencionadas son que las condiciones de aprobación son bastante restrictivas y que el plazo del crédito es muy corto.

## 2 EVALUACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Al preguntar a las entidades sobre la modificación de créditos en el marco de lo estipulado en la Circular Externa 026 de 2017 de la SFC, se observó que el 37,9% modificó créditos durante el último trimestre, cifra inferior a la registrada el trimestre pasado (48,3%)<sup>7</sup>. Como porcentaje de la cartera bruta, las modificaciones representaron, en promedio, el 6,7% del total de la cartera durante el último trimestre, cifra inferior al 17,0% del segundo trimestre de 2020. Los principales tipos de modificación consisten en aumentar el plazo del microcrédito y otorgar períodos de gracia. Por otra parte, la totalidad de las entidades manifestaron realizar modificaciones en el sector comercio, seguido de servicios (81,8%).

A septiembre de 2020 el 58,6% de las entidades manifestó haber reestructurado parte de sus microcréditos vigentes en los últimos tres meses, superior a la proporción observada en la encuesta anterior (48,3%)<sup>8</sup>. Pese a que aproximadamente la mitad de los encuestados manifiesta realizar esta práctica, la proporción de las reestructuraciones como

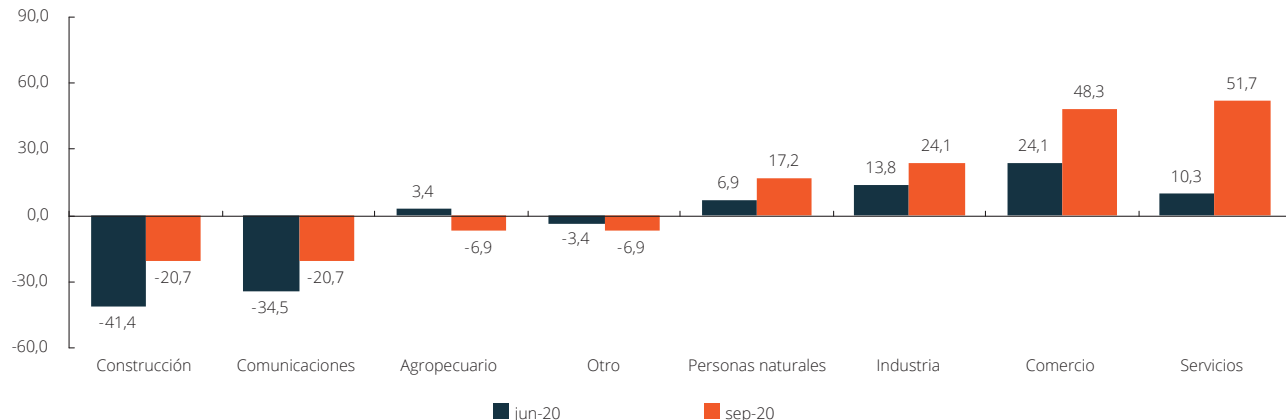
6 A las entidades encuestadas se les preguntó si consideran que existen sectores en los cuales es difícil identificar buenos clientes por problemas de información. Adicionalmente, se les pidió que indicaran los sectores que no ofrecen buenas condiciones de acuerdo con su rentabilidad.

7 Esta proporción es mayor cuando se analiza el grupo de entidades supervisadas por la SFC: el 55,6% de estas manifestó haber modificado créditos durante el último trimestre.

8 Históricamente esta práctica es más utilizada entre las entidades supervisadas por la SFC; no obstante, a septiembre de 2020 la proporción fue de 44,4%, siendo la más baja desde que se cuenta con información (septiembre de 2014). Lo anterior puede explicarse por la implementación del Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD), haciendo que los mecanismos habituales para la reestructuración de créditos presenten una menor utilización por parte de estas entidades.

**Gráfico 5**  
**Acceso al microcrédito nuevo, según sector económico**

(porcentaje del balance de respuestas)



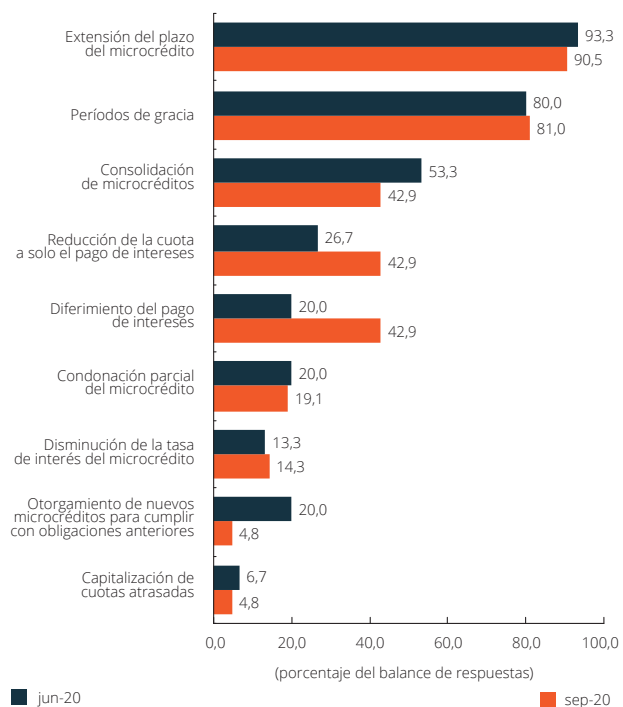
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2020.

porcentaje de la cartera bruta total es baja; no obstante, desde la versión anterior de la encuesta esta cifra ha presentado incrementos y a septiembre de 2020 la mediana se ubicó en 2,1%, superior al 1,6% del trimestre anterior. Esto es coherente con el choque al flujo de caja de los deudores derivado de las medidas de contención frente a la propagación del coronavirus. Al igual que en las modificaciones, la mayoría de las entidades aplicaron esta estrategia al sector comercio (88,2%), seguido del sector de servicios (76,4%), mientras que los principales tipos de reestructuración fueron la extensión del plazo del microcrédito (90,5%) y el otorgamiento de períodos de gracia (80,9%). Con respecto a lo observado el trimestre anterior, la reducción de la cuota a solo el pago de intereses y el diferimiento de los mismos fueron las opciones que ganaron más participación (Gráfico 6).

Dado que una gran proporción de las entidades participantes en la encuesta no son supervisadas por la SFC y, por tanto, no es posible obtener información acerca de sus indicadores de morosidad, castigos y venta de cartera, en esta encuesta se les pregunta sobre dichos aspectos. El indicador de calidad por mora (ICM) ponderado por la participación de la cartera de las entidades se ubicó en 6,5%. Al diferenciar entre supervisadas y no supervisadas por la SFC, se observa que para las primeras el indicador ponderado se ubicó en 7,7%, mientras que para las segundas fue del 3,7%.

Por otro lado, al igual que en la versión anterior, el 65,5% de los consultados manifestó haber castigado obligaciones de microcrédito vencidas. Esta práctica fue más común en el grupo de entidades supervisadas por la SFC, donde el 77,8% de estas lo hizo. Al considerar la representatividad promedio de los cas-

**Gráfico 6**  
**Tipos de reestructuración de créditos durante el último trimestre**



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2020.

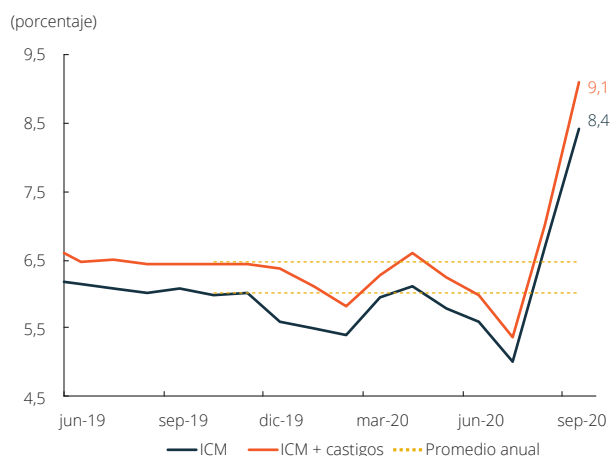
tigos dentro de la cartera de microcrédito, durante el tercer trimestre esta se ubicó en 0,5%, similar a lo registrado en la versión anterior de la encuesta (0,54%).

Puesto que para calcular el ICM la información con la que se construye el indicador depende de la cantidad

de entidades que participan en cada edición de la encuesta, una comparación de la tendencia del deterioro de la cartera en el tiempo se realiza calculando un ICM que emplea una muestra homogénea<sup>9</sup>. A septiembre de 2020 el ICM homogéneo se ubicó en 8,4%, cifra superior al promedio del último año (6,0%). Cuando se consideran los castigos de las entidades, se observa que el indicador asciende a 9,1%, y presenta una tendencia similar al ICM sin castigos (Gráfico 7).

**Gráfico 7**

**ICM de la muestra homogénea de entidades**



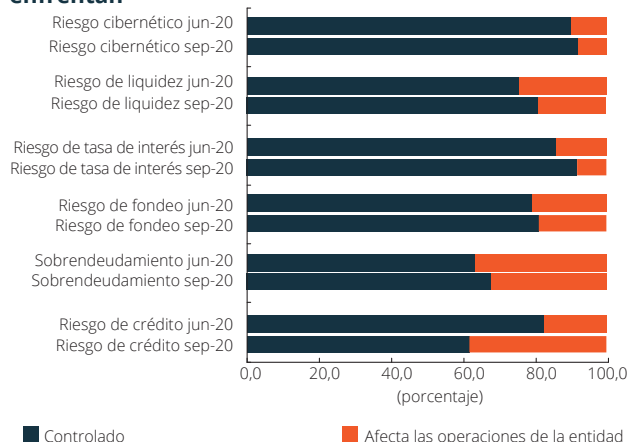
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2020.

Al indagar acerca del manejo de los diversos riesgos que los intermediarios enfrentan, se observa que la proporción de firmas que manifestó que el riesgo de crédito afecta sus operaciones registró un marcado incremento con respecto a la versión anterior de la encuesta (37,9% frente a 17,9%). Esto es coherente con el aumento observado en la morosidad y la mayor dificultad que presentan los deudores para hacer el pago oportuno de sus obligaciones en la coyuntura actual. Pese a lo anterior, se destaca la mejora en el manejo de los demás riesgos a los que están expuestos los intermediarios microcrediticios (Gráfico 8).

9 Se considera dentro de esta muestra a aquellas entidades que han participado de manera continua durante las últimas seis ediciones de la encuesta. De esta forma, el indicador no necesariamente es comparable entre ediciones de la encuesta, pero para una misma edición es comparable en el tiempo, puesto que se recalcula el indicador con la misma muestra para todos los períodos.

**Gráfico 8**

**Estado de las entidades frente a los riesgos que enfrentan**



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2020.

**3 PREGUNTAS COYUNTURALES**

En las últimas dos versiones de la Encuesta, la pregunta de coyuntura ha indagado acerca de las consecuencias derivadas de la propagación del Covid-19. En particular, se han analizado las medidas adoptadas por las entidades microcrediticias para responder a esta situación y el impacto en las condiciones para otorgar créditos.

En julio de 2020 venció el plazo para que los microempresarios se acogieran a los períodos de gracia dispuestos por las Circulares Externas 007 y 014 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Sin embargo, consciente de la persistencia de los efectos adversos causados por la crisis sanitaria, esta entidad supervisora expidió la Circular Externa 022 del 30 de junio de 2020, en la cual impartió un grupo de medidas con el propósito de brindar a entidades y deudores herramientas para que, de acuerdo con su nueva realidad económica, pudieran redefinir las condiciones de sus créditos acogiendo al Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD).

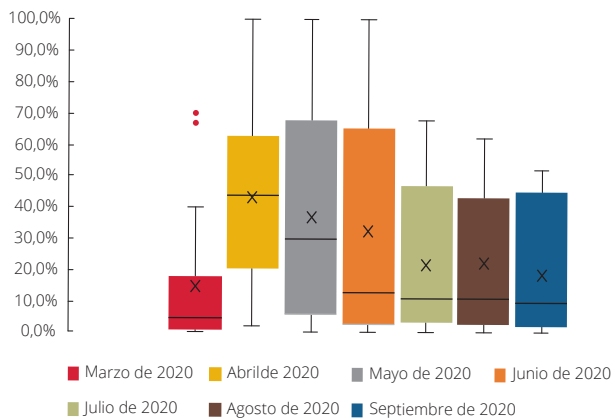
Dado lo anterior, y teniendo en cuenta que durante los últimos tres meses las medidas de confinamiento se han venido relajando en el territorio nacional, las preguntas coyunturales de la presente edición de la Encuesta continúan analizando la evolución de las medidas adoptadas por las entidades microcrediticias para hacer frente a la crisis sanitaria y su impacto en el manejo del riesgo de crédito.

Al indagar acerca del porcentaje de la cartera bruta de microcrédito que se ha acogido a alivios financieros (e. g.: períodos de gracia, reducción de cuota

o tasa de interés, ampliación de plazo, entre otros), se observa que mientras que a finales del primer trimestre esta se ubicaba, en promedio, cerca al 15%, un mes después ascendió aproximadamente a 50%. No obstante, a partir de mayo de 2020 esta cifra se ha venido reduciendo y con corte a septiembre registró un valor cercano al 20%. Asimismo, a lo largo del tercer trimestre la dispersión de dichas proporciones ha disminuido y ya no se observan entidades en donde la totalidad de su cartera se haya acogido a alivios financieros (Gráfico 9).

**Gráfico 9**

**Representatividad de la cartera aliviada dentro de la cartera total de microcrédito**



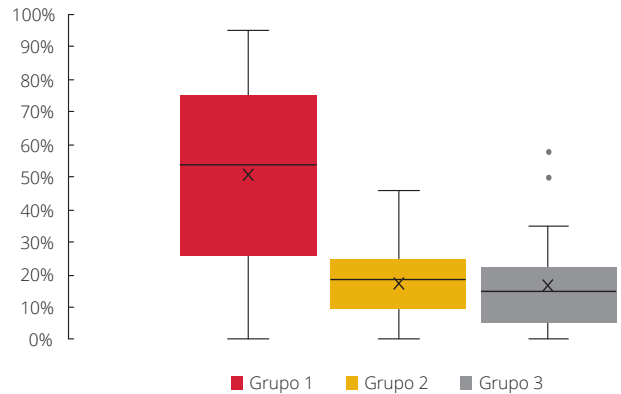
Nota: Las "X" representan el promedio de los datos, mientras que la línea al interior de las cajas la mediana. Las líneas exteriores los cuantiles 25 y 75, mientras que los puntos fuera del gráfico son valores atípicos.  
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2020.

En el marco del PAD, la SFC definió tres grupos de deudores: 1) sobre los cuales la entidad financiera cuenta con elementos objetivos que le permiten inferir que pueden continuar con el pago ordinario de sus créditos; 2) deudores que tengan una afectación parcial en su ingreso o capacidad de pago y sobre los cuales la entidad cuenta con razones que le permiten inferir que, mediante una redefinición de las condiciones del crédito, el deudor podrá continuar con el cumplimiento de las obligaciones, y 3) deudores que temporalmente enfrentan una afectación sustancial o total en su ingreso o capacidad de pago y sobre los cuales la entidad cuenta con razones que le permiten inferir que el deudor podrá superar esta afectación.

Al preguntar a los intermediarios sobre el porcentaje de su cartera de microcrédito que se encuentra clasificada en cada uno de los grupos señalados, se observa que, en promedio, los microcréditos en el grupo 1 representan aproximadamente el 50%, los del grupo 2 participan con el 18% y los del grupo 3 concentran el 17% (Gráfico 10).

**Gráfico 10**

**Representatividad de la cartera de cada grupo de deudores dentro de la cartera total de microcrédito**



Nota: Las "X" representan el promedio de los datos, mientras que la línea al interior de las cajas la mediana. Las líneas exteriores los cuantiles 25 y 75, mientras que los puntos fuera del gráfico son valores atípicos.  
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2020.

Durante la implementación del PAD, las principales medidas ofrecidas por los establecimientos de crédito a los deudores han sido la reducción en la cuota y en el nivel de tasa de interés, la ampliación del plazo y las prórrogas a los períodos de gracia otorgados durante el trimestre anterior. A continuación, se presentan algunas cifras correspondientes a la ejecución de estas medidas.

Con respecto a la reducción de la cuota, el 57,1% de las entidades encuestadas manifestaron haberla efectuado. La reducción media más alta se ha registrado para los deudores que hacen parte del grupo 3 (34%), seguidos por los del grupo 2 (32%) y el grupo 1 (24%). Al analizar estos valores, pero solo para las entidades supervisadas por la SFC, se observa que el 100% de ellas ha aplicado esta medida y que la disminución media de la cuota en este conjunto de entidades ha sido, en promedio, de 38%.

Por su parte, el reajuste en la tasa de interés ha sido menos común, pues solo el 25,9% de los intermediarios la ha efectuado. La disminución media para el total de deudores a los cuales les han otorgado este alivio es, en promedio, de 7,1 puntos básicos (pb). Por grupo, se observa el mismo comportamiento que para la cuota, en donde los préstamos dentro del grupo 3 son los que han experimentado la mayor disminución en su tasa de interés. Para los establecimientos vigilados por la SFC las cifras son muy similares a las de la muestra total.

En contraste, la ampliación del plazo ha sido la medida más utilizada por los encuestados, pues el 81,5% de ellos afirma haberla realizado. Para los presta-

mos del grupo 3 el incremento medio del plazo ha sido de 18 meses y para los grupos 2 y 1 de 15,7 meses y 10 meses, respectivamente. Al analizar solo las vigiladas por la SFC, se encuentra que el 100% de ellas ha efectuado ampliación de plazos, siendo los deudores del grupo 2 los que exhiben la mayor ampliación (20,6 meses).

Finalmente, los resultados de la encuesta reflejan que las prórrogas a los períodos de gracia han sido implementadas por el 66,7% de los intermediarios. Por grupo, las entidades manifiestan que esta cifra es de 2,3 meses para el grupo 1 y de 2,8 meses para los grupos 2 y 3. Para el conjunto de vigiladas por la SFC, el 75% realizó ampliación de las prórrogas, siendo los créditos del grupo 3 para los cuales esta fue mayor (3 meses), seguidos por los del grupo 2 (2,8 meses) y el 1 (2,1 meses).

Con el fin de evaluar los efectos que han tenido los alivios financieros aplicados por las entidades sobre la materialización del riesgo de crédito, se les preguntó acerca del comportamiento que han reflejado los préstamos que se acogieron a alguna medida de alivio durante el segundo trimestre de 2020. Frente a este asunto los encuestados manifestaron que, con corte a septiembre de 2020, el 6,8% de los créditos que se acogió a algún tipo de alivio en meses anteriores fue clasificado como moroso y el 1% fue castigado. Estas mismas cifras para el conjunto de intermediarios vigilados por la SFC se ubicaron en 4,1% y 3%, respectivamente.

Para finalizar, se indagó sobre el comportamiento de las provisiones de microcréditos durante lo corrido de 2020. En el Gráfico 11 se puede observar que el

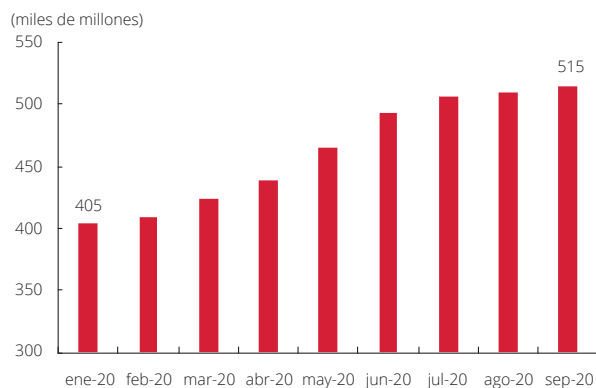
saldo de las provisiones de la cartera de microcrédito para las entidades encuestadas ha venido presentando un incremento sostenido durante lo corrido de 2020. Se resalta que, entre abril y julio, meses en donde el ICM de la cartera de microcrédito exhibió una disminución y la percepción de demanda por nuevos microcréditos alcanzó niveles históricamente bajos, fueron los meses del año en donde las provisiones más crecieron. Lo anterior es un reflejo del reconocimiento prospectivo del incremento del riesgo de crédito por parte de los establecimientos microcrediticios ante la desaceleración de la actividad económica causada por la crisis sanitaria.

## 4 CONCLUSIONES

La menor dinámica que comenzó a exhibir el mercado microcrediticio desde el cierre del primer trimestre de 2020 se revirtió en los últimos meses. En particular, la demanda por nuevos microcréditos se recuperó hasta llegar a niveles registrados antes del inicio de la pandemia y la proporción de intermediarios que han mantenido inalteradas las exigencias para otorgar microcréditos o las han reducido, ha venido en constante aumento. De cara al futuro y con la finalización de la vigencia de los períodos de gracia implementados por las entidades durante el segundo trimestre de 2020, cobra importancia el cuidadoso monitoreo de los indicadores de riesgo de crédito que han empezado a mostrar un deterioro significativo. En este contexto, se destaca que las entidades ya han comenzado a tomar medidas para mitigar el creciente riesgo de crédito mediante nuevos alivios financieros y la constitución de mayores provisiones de cartera.

**Gráfico 11**

### Saldo total de provisiones de cartera de microcrédito para lo corrido de 2020



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2020.

## AGRADECIMIENTOS

Se agradece la oportuna participación en el diligenciamiento de esta encuesta a las siguientes entidades financieras:

Nombre de la entidad	mar-19	jun-19	sep-19	dic-19	mar-20	jun-20	sep-20
Activos y Finanzas							
Actuar Atlántico							
Actuar Quindío							
Actuar Tolima							
Bancamía							
Banco Agrario							
Banco de Bogotá							
Banco Caja Social							
Banco Coopcentral							
Banco Mundo Mujer							
Banco W							
Bancolombia							
Bancompartir							
Comerciacoop							
Confiar							
Contactar							
Coofinep							
Cooperativa de Ahorro y Crédito Congente							
Cooperativa de Ahorro y Crédito Creafam							
Cooperativa de Ahorro y Crédito Crearcoop							
Cooperativa Financiera de Antioquia							
Corporación Mi Banca							
Corporación Microcrédito Aval							
Corporación Minuto de Dios							
Corposuma							
Credifinanciera							
Crediservir							
Crezcamos							

 Participó

 No participó

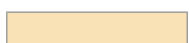
 Inactivo



## AGRADECIMIENTOS (CONTINUACIÓN)

Se agradece la oportuna participación en el diligenciamiento de esta encuesta a las siguientes entidades financieras:

Nombre de la entidad	mar-19	jun-19	sep-19	dic-19	mar-20	jun-20	sep-20
Eclof	Participó	Participó	Participó	No participó	No participó	No participó	Participó
Encumbra	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	Participó
Finamiga	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Financiera Comultrasan	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó	No participó
Finanfuturo	No participó	No participó	Participó	Participó	No participó	Participó	Participó
Fintra	No participó	Participó	No participó	No participó	No participó	Participó	No participó
Fundación Amanecer	Participó	No participó	Participó	Participó	No participó	No participó	Participó
Fundación Coomeva	No participó	Participó	Participó	No participó	No participó	No participó	Participó
Fundación delamujer (Bucaramanga)	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Fundación El Alcaraván	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó
Fundación Mario Santo Domingo	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Fundesmag	Participó	Participó	Participó	Participó	No participó	Participó	Participó
Garantías Comunitarias	Participó	Participó	No participó	Participó	No participó	Participó	No participó
Interactuar	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Microempresas de Colombia	Participó	No participó	No participó	Participó	Participó	Participó	Participó
Microfinanzas y Desarrollo	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó	No participó
Opportunity International	Participó	Participó	Participó	No participó	Inactivo	Inactivo	Inactivo

 Participó

 No participó

 Inactivo

## ÍNDICE DE GRÁFICOS SEGÚN PREGUNTA

---

### Gráfico 1

¿Cómo ha cambiado la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses?

### Gráfico 2

¿Qué acciones o eventos cree que son necesarios para aumentar el microcrédito en la economía?

### Gráfico 3

¿Cuáles son los principales factores que le impiden o le podrían impedir otorgar un mayor volumen de microcrédito al sector privado en la actualidad?

### Gráfico 4

¿Cómo han cambiado o cambiarían los estándares de aprobación para asignar nuevos microcréditos?

### Gráfico 5

¿Cómo considera el actual acceso de los siguientes sectores económicos al microcrédito nuevo que otorga el mercado?

### Gráfico 6

Seleccione cuál(es) de los siguientes tipos de reestructuración llevó a cabo en los últimos tres meses

### Gráfico 7

Indique cuál ha sido su indicador de calidad por mora (ICM) durante cada mes del último trimestre

### Gráfico 8

Indique cómo se encuentra su entidad frente a los riesgos que enfrenta

### Gráfico 9

¿Cuál fue el porcentaje de la cartera bruta de microcrédito de su entidad que se acogió a alivios financieros?

### Gráfico 10

A septiembre de 2020, ¿qué porcentaje de su cartera bruta de microcrédito se encuentra clasificada en cada uno de los tres grupos de deudores definidos por el PAD?

### Gráfico 11

Durante lo corrido de 2020, ¿cuál ha sido el saldo total de provisiones de cartera de microcrédito de su entidad?