

Impacto en la colocación y aprobación de los microcréditos en los estratos sociales de Bogotá



Impacto en la colocación y aprobación de los microcréditos en los estratos sociales de Bogotá

Marco Antonio Córdoba Avendaño

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Rectoría Sede Principal

Sede / Centro Tutorial Bogotá D.C. - Sede Principal

Programa Especialización en Finanzas

Diciembre de 2019

Impacto en la colocación y aprobación de los microcréditos en los estratos sociales de Bogotá

Impacto en la colocación y aprobación de los microcréditos en los estratos sociales de Bogotá

Marco Antonio Córdoba Avendaño

Trabajo de Grado Presentado como requisito para optar al título de Especialista en Familia, Infancia y Adolescencia

Asesor(a)

María Angélica Guerrero

Economista

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Rectoría Sede Principal

Sede / Centro Tutorial Bogotá D.C. - Sede Principal

Programa Especialización en Finanzas

Diciembre de 2019

Contenido

Lista de tablas.....	4
Lista de figuras.....	5
Resumen	6
Abstract.....	7
Introducción.....	8
Marco Referencia	8
Marco Conceptual.....	12
Justificación.....	16
Pregunta del problema.....	18
Definición del problema.....	18
Objetivo general.....	20
Objetivos Específicos	20
Metodología.....	21
Análisis de resultados	30
Conclusiones.....	33
Recomendaciones.....	34
Referencias	35
Entregables.....	36

Lista de tablas

Tabla 001– Glosario del Anexo 001 - Hogares_2017_V2_03092018.....	22
Tabla 002– Glosario del Anexo 002 - Variables_adicionales_hogar_v3.....	23
Tabla 003– Glosario del Anexo 003 - Información sector financiero.....	23
Tabla 004– Simulación 1.....	24
Tabla 005– Simulación 2.....	25
Tabla 006– Simulación 3.....	25
Tabla 007– Simulación 4.....	26
Tabla 008– Segmentación sub-actividades económicas.....	27
Tabla 009– Promedio de desembolso por estrato socio-económico.....	28
Tabla 010– Promedio de cuota a pagar por estrato socio-económico.....	29

Lista de figuras

Figura 001– Objetivos del microcrédito.....	11
Figura 002– Saldo capital de la colocación de microcréditos en la ciudad de Bogotá por estrato socio-económico.....	28
Figura 003 – Segmentación porcentual de los estratos socio-económicos de Bogotá.....	30
Figura 004 – Detallado de aprobación del estudio de capacidad de pago por estrato socio-económico.....	31
Figura 005 – Segmentación por actividad económica en Bogotá.....	32

Resumen

El microcrédito desde sus orígenes a estado enfocado en ser una herramienta de apoyo a los sectores más vulnerables y que no cuentan con fácil acceso a los portafolios financieros de la banca tradicional, ya que no cuentan con las condiciones que las entidades financieras, solicitan para realizar los estudios de créditos con los cuales analizan las situaciones actuales del solicitante y proyectan si la persona puede cancelar a futuro el valor de una cuota por un periodo pactado de tiempo.

Estos análisis que se le realizan a las solicitudes, tienen el fin de reducir el riesgo que presentan las entidades en sus indicadores de cartera vencida, pero también genera que unos sectores de la población, no puedan contar con mecanismos de apalancamiento para sus negocios por lo cual deben solicitar los recursos económicos que necesitan a personas que les cobran unas tasas muy altas.

El objetivo de este documento, es analizar los impactos que tienen la colocación y aprobación de los microcréditos en la ciudad de Bogotá que es la ciudad con mayor colocación de este tipo de portafolio, adicional se validaran los diferentes estratos socio-económico con el evaluar las tendencias que se presentan en el grupo establecido para el estudio.

Palabras clave: Microcrédito, Capacidad de pago, Estrato social y microempresarios.

Abstract

Microcredit from its origins to be focused on being a tool to support the most vulnerable sectors and that do not have easy access to the financial portfolios of traditional banking, since they do not have the conditions that financial institutions, request to carry out the credit studies with which they analyze the current situations of the applicant and project whether the person can cancel the value of a fee in the future for an agreed period of time.

These analyses on applications are intended to reduce the risk posed by banks in their overdue portfolio indicators, but it also results in some sectors of the population not being able to have leverage mechanisms for their businesses so they must apply for the financial resources they need from people who charge very high rates.

The objective of this document, is to analyze the impacts of the placement and approval of microcredits in the city of Bogotá which is the city with the greatest placement of this type of portfolio, additionally the different socio-economic strata will be validated with the assess trends in the group established for the study.

Keywords: Microcredit, Payment capacity, Social stratum and microentrepreneurs.

Introducción

El sistema financiero colombiano se ha caracterizado por ser uno de los sectores económicos con mayor crecimiento y estabilidad que anualmente reportan un crecimiento considerable en sus activos totales como por ejemplo al cierre de Junio del 2019, fueron de \$1,844 billones, de acuerdo a los informes generados por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), el origen de estos provienen de los valores que cobran en sus diferentes portafolios financieros y en la rentabilidad que se genera con la colocación de préstamos a empresas y personas naturales, los cuales son utilizados en diferentes tipos de inversión, para satisfacer alguna necesidad o un gusto personal. No obstante, los requisitos para acceder a los servicios y portafolios financieros de los bancos son muy estrictos y un gran número de las personas que realizan su solicitud, no cumplen con las condiciones exigidas y a su vez representan un factor de riesgo muy elevado para estas entidades, ocasionando así que este grupo de individuos se les cierren las puertas para ingresar al sistema financiero.

Los bancos en su continua búsqueda de minimizar estos factores de riesgo y evitar que sus indicadores de cartera vencida (ICV) se vean afectados, establecen diferentes mecanismos de control como los son la validación de centrales de riesgo, Sarlaff, verificación de documentos, visitas de seguridad y estudio de crédito, en este último se evalúa la capacidad de endeudamiento de los solicitantes y de esta manera poder proyectar que a futuro puedan cubrir y cumplir sus responsabilidades financieras.

Actualmente uno de los principales retos que tiene la Superintendencia Financiera de Colombia se relaciona con todos los temas de inclusión financiera y la búsqueda continua de mejorar las condiciones de vida de las personas ubicadas en la parte baja de la pirámide de producción, los cuales corresponden a las zonas rurales, sectores informales y los estratos sociales más vulnerables.

El pilar o la herramienta principal para la inclusión financiera como lo dice la SFC ha sido el microcrédito, ya que no solo se busca realizar la colocación de un producto

Impacto en la colocación y aprobación de los microcréditos en los estratos sociales de Bogotá

crediticio sino también poder mejorar las condiciones de calidad de las personas por medio de una inyección económica a sus unidades productivas.

El microcrédito, se creó como enfoque de mecanismo para el apoyo y apalancamiento de las unidades productivas o establecimientos de comercio con los que cuentan las personas que están en la parte baja de la pirámide, adicionalmente este tipo de producto genera un acompañamiento especial de parte de la entidad financiera por medio del esquema banca relacional, donde se asigna un ejecutivo comercial para que le brinde al cliente capacitación, asesoramiento y seguimiento, y de esta manera le ayude a crecer en su negocio y mejorar su condición de vida

Es importante que se tenga en cuenta que al ser el microcrédito un producto financiero, por protocolo de los bancos se debe realizar un estudio de crédito para la aprobación. Lo anterior, es el punto de análisis del presente documento, ya que se busca analizar los impactos de colocación y aprobación de los microcréditos en la ciudad de Bogotá, de acuerdo con los diferentes estratos socio-económicos. Para lo cual se van a calcular una serie de indicadores para calcular los efectos y tendencias como se muestra a continuación.

Marco Referencia

El microcrédito a nivel mundial, se dio a conocer desde su implementación en Bangladesh en el año de 1980, cuando Muhammad Yunus, “El denominado creador del banco de los pobres, por la apertura del Grameen Bank, recibió el Premio Nobel de la Paz en 2006 "por sus esfuerzos para crear desarrollo económico y social desde abajo” (Portafolio, 2009)

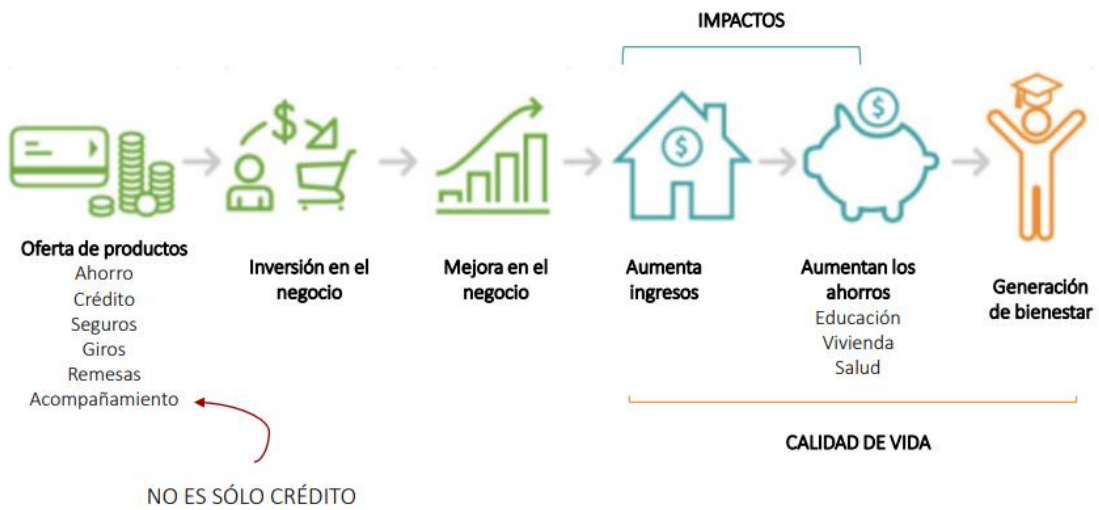
En donde estableció, un esquema de gestión para los microcréditos, con el fin de poder ayudar a las personas a mejorar sus condiciones de vida, pudieran tener una herramienta de apalancamiento de las unidades productivas de las personas como son los negocios o materias primas que utilizan para la elaboración de algún producto a unos costos menores, ya que en ese momento las personas les solicitaban los préstamos a prestamistas entre otros.

No obstante con el paso del tiempo “El microcrédito se ha convertido en uno de los mecanismos más efectivos para combatir la pobreza en el mundo.” (Patiño, 2018), ya que se encuentra enfocado a un segmento de clientes muy específico como son los microempresarios de los sectores socio-económicos 1 - 2 y 3.

Inicialmente el Grameen Bank, inicio sus actividades de colocación de microcréditos a las mujeres cabeza de hogar ubicadas en Bangladesh, ya que “las mujeres maximizan los beneficios del acceso a microcrédito sobre la comunidad, porque, en comparación con los hombres, tienen perfiles de pago más confiables y tienden a invertir las ganancias de sus negocios y emplear los ahorros en formas que tienen un impacto más duradero y significativo sobre la calidad de vida de sus familias” (Cheston & Kuhn, 2002).

Adicional a la segmentación que se realiza de los clientes, el microcrédito se trabaja en un esquema de banca relacional, en el cual al titular del crédito se le asigna un funcionario para que le realice acompañamiento a asesoramiento en el flujo de mejora de la calidad de vida que se encuentra relacionado a continuación:

Figura 001– Objetivos del microcrédito.



Fuente: Fast Company. "¿Does Microfinance Actually work?"

En Colombia, actualmente no existe una definición de Microfinanzas, solamente se ha tenido un avance significativo en la Ley 590 del 2000, en la cual se realiza una definición del microcrédito una herramienta de apalancamiento que no puede superar los 25 salarios mínimos legales vigentes y que están enfocados para los microempresarios.

Marco Conceptual

1. Microcrédito:

- “El microcrédito sea efectivo debe ir acompañado de un servicio adicional al cliente, que no es propiamente bancario.” (ALMANSA, 2011)
- “En este sentido el microcrédito se ha convertido en una estrategia para el alivio de la pobreza. Con la creación del Banco Grameen se promueve la inserción al mercado del crédito a personas excluidas del sector formal a bajas tasas de interés y el depósito de confianza en el deudor para promover la productividad y el ahorro.” (Manrique Joya, Ramírez, & Santos Varón, 2017)
- “Los microcréditos pueden desarrollar un papel para aliviar la pobreza y la desigualdad social, tanto en los países en vías de desarrollo como en los países desarrollados. Este instrumento está orientado a los más pobres y vulnerables, que suelen ser las mujeres que viven en el medio rural.” (Flores, 2008)
- “Microcrédito, entendido como el sistema de financiamiento a microempresas, dentro del cual el monto máximo por operación de préstamo es de veinticinco (25) salarios mínimos mensuales legales vigentes sin que, en ningún tiempo, el saldo para un solo deudor pueda sobrepasar dicha cuantía autorizase a los intermediarios financieros y a las organizaciones especializadas en crédito microempresarial, para cobrar honorarios y comisiones, de conformidad con las tarifas que autorice el Consejo Superior de Microempresa” (COLOMBIA, 2000)

Definición: El microcrédito es un sistema de financiamiento a microempresas, el cual se ha convertido en una estrategia de alivio para la pobreza y la desigualdad social por medio de un servicio de acompañamiento que no es propiamente bancario y que busca garantizar la inversión del

capital prestado que en Colombia no puede superar los 25 salarios mínimos legales vigentes.

2. Apalancamiento

- “Relación entre capital propio y crédito invertido en una operación financiera. Al reducir el capital inicial que es necesario aportar, aumenta la rentabilidad obtenida. El incremento del apalancamiento también aumenta los riesgos de la operación, pues indica menor flexibilidad o mayor exposición a la insolvencia o incapacidad de atender los pagos.” (PERÚ, 2011)
- “Término financiero que se refiere al uso de dinero prestado para financiar inversiones o actividades de negocios. El apalancamiento puede aumentar la tasa de retorno, pero también incrementa el riesgo.” (PERÚ, 2011)

Definición: Es un término financiero con el cual se refiere al uso que se le da al capital prestado con el cual se realizan actividades de negocios o inversión con el fin de aumentar las ganancias teniendo en cuenta que se presenta una relación con el riesgo.

3. Crédito

- “Antecedentes generales del Crédito: Como es de conocimiento general, las instituciones que por excelencia se dedican a otorgar créditos de distintas naturalezas son los bancos e instituciones financieras. A lo largo de todo el proceso de crédito se torna amplio y complejo el análisis que es necesario involucrar en sus líneas aspectos generales como: Determinación de un mercado objetivo Evaluación del crédito Evaluación de condiciones en que se otorgan Aprobación del mismo Documentación y desembolso Administración del crédito en referencia.

Evaluación de créditos en instituciones financieras: Todos los bancos en general persiguen un solo objetivo que es el de colocar dinero, y su utilidad fluye del diferencial entre las tasas captación y colocación del dinero prestado.

Historia mundial del crédito: A lo largo de toda la evolución del riesgo crediticio y desde sus inicios el concepto de análisis y criterios utilizados han sido los siguientes: desde principios de 1930 la herramienta clave de análisis ha sido el balance. A principios de 1952, se cambiaron al análisis de los estados de resultados, lo que más importaban eran las utilidades de la empresa. Desde 1952 hasta nuestros tiempos el criterio utilizado ha sido el flujo d caja. Se otorga un crédito si un cliente genera suficiente caja para pagarlo, ya que los créditos no se pagan con utilidad, ni con inventarios ni menos con buenas intenciones, se pagan con caja.” (Añez, págs. 5,7)

Definición: Es un término financiero con el cual se refiere a los préstamos de capital otorgado después de un análisis de diferentes condiciones económicas a personas naturales o jurídicas a un pactado con anticipación en el cual a la entidad o persona prestamista se le devolverá con un margen de ganancia que está representado en la casa de interés.

4. Estrato socio-económico

- “La estratificación socioeconómica como representación social; es decir, como parte del esquema de clasificación que individual y colectivamente realizan los bogotanos de sí mismos y de su sociedad. Se observa que la estratificación socioeconómica se ha agregado a nociones heredadas sobre las jerarquías sociales como clases o sectores sociales y ha logrado que los bogotanos piensen las diferencias sociales en forma alineada con la lógica que tiene la política.” (Uribe-Mallarino, 2008)
- La estratificación socioeconómica es una política pública implementada en las ciudades colombianas desde los años ochenta 4 y formalizada en 1994 por medio de la nueva ley de Servicios Públicos. Consiste en un sistema de

clasificación de las viviendas de las ciudades colombianas en categorías definidas por la calidad del entorno y de los materiales empleados, con el fin de otorgar subsidios a los residentes más pobres. Se organiza como un esquema de subsidios cruzados en el cual los estratos superiores pagan costos más altos por el mismo servicio que los estratos bajos. Se asume que las residencias en las cuales viven los distintos hogares reflejan el poder de pago de sus ocupantes. (Uribe-Mallarino, 2008)

Definición: Es un esquema de clasificación de acuerdo a condiciones de la calidad del entorno de las viviendas como los materiales con las que están elaboradas con las cuales se establecen estratificaciones socioeconómicas a las cuales se le han agregado nociones de jerarquías sociales.

5. Empresa

- “Se entiende por empresa, toda unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica, en actividades agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, en el área rural o urbana.” (COLOMBIA, 2000)

Justificación

El presente documento, se enfoca en realizar un análisis de los comportamientos y las afectaciones que se presentan en la aprobación y colocación de microcréditos de los estratos sociales de la ciudad de Bogotá, cuando las entidades del sector financiero, como son las ONG, las cooperativas, los bancos entre otras, realizan los estudios de capacidad de pago, con la cual evalúan la viabilidad que tiene una persona de poder realizar el pago mensual se una amortización por un periodo de tiempo pactado.

El Banco de la república (BanRep), define la inclusión financiera como “un proceso de integración de los servicios financieros a las actividades económicas cotidianas de la población, que puede contribuir de manera importante al crecimiento económico en la medida en que permita reducir de manera efectiva los costos de financiación, aseguramiento y manejo de los recursos, tanto para las personas como para las empresas.” (Banco de la República, 2014)

Este proceso de integración al sector financiero está enfocado especialmente a las personas que viven en los estratos sociales 1 – 2 y 3 y que realizan actividades como son la venta de productos o servicios de manera formal como un local de venta de ropa o de manera informal por ejemplo la señora que vende jugos de naranja en una esquina de la ciudad a los cuales se le denominan microempresarios.

Unos de los argumentos más importantes de la definición del BanRep, es que la inclusión busca contribuir al mejoramiento de las condiciones económicas de las personas que se encuentran en el segmento de personas anteriormente nombradas y que buscan reducir los diferentes costos que se presentan en el sector financiero, con este fin se ha implementado diferentes herramientas como son líneas de crédito entre otras.

En donde el microcrédito, desde su creación por parte de Muhammad Yunus en el año de 1960 y especialmente desde su auge con la creación del Grameen Bank o como también conocido como el Banco de los pobres , se ha enfocado en ser un

mecanismo de apalancamiento de los sectores más vulnerables, en donde la entidad financiera adicional a prestar un dinero realiza un acompañamiento y asesoramiento a las personas por medio de un esquema de banca relacional para de esta manera validar que los recursos económicos sean bien invertidos como también ayudar a mejorar el control de sus finanzas entre otras cosas.

Al ser el microcrédito, un préstamo financiero las entidades financieras, le realizan una serie de análisis como son los estudios de la documentación que con la cual soportan el origen de sus ingresos como también, la capacidad de pago que tienen la persona para poder realizar un pago mensual de una cuota por una cantidad de tiempo establecida.

Lo anterior, a pesar de ser un sistema de control y prevención de riesgo a nivel de indicadores de cartera vencida para las entidades financieras, también establece una serie de beneficios y barreras a los objetivos planteados alrededor de la inclusión financiera. Basado en lo anterior, este análisis busca evaluar, cuáles son las afectaciones que se presentan en una muestra de personas de los estratos sociales de la ciudad de Bogotá, al momento de validar su capacidad de pago y cómo impacta de manera positiva o negativa, la integración de las personas al sector financiero con el fin de proponer ideas que sirvan para mejorar los indicadores de inclusión financiera o como medida de contención para que los clientes afectado en otros contextos.

Pregunta del problema

¿Cómo se ve afectada la inclusión financiera de los estratos sociales de la ciudad de Bogotá por los resultados que se presentan en los estudios de capacidad de pago realizado por la entidad financiera, cuando se solicita un microcrédito?

Definición del problema

La inclusión financiera es uno de los objetivos principales que tienen entidades como son el Banco de la Republica, la Superintendencia Financiera de Colombia entre otras, ya que se busca que las personas de los sectores más vulnerables puedan acceder a diferentes portafolios de servicios financieros con unos costos más bajos como también puedan apalancar sus unidades productivas como son los casos de los microempresarios.

Las personas que se encuentra en dicho segmento de clientes, presentan diferentes barreras para poder acceder a los productos tradicionales que ofrecen las entidades financieras, ya que no cuentan en muchos casos con la documentación solicitada o con un historial crediticio con el cual se pueda validar su comportamiento de pago. Por lo anterior son calificados como clientes de un alto nivel de riesgo y tienen una alta probabilidad que sus solicitudes sean negadas.

En lo anterior, entra a participar como es denominada por la superintendencia financiera de Colombia, el producto principal de la inclusión financiera que es el microcrédito en donde a las personas no le realizan una solicitud de condiciones tan estrictas como las nombradas anteriormente, sino que por medio de una acompañamiento por parte de la entidad, se busca que el capital prestado sea bien invertido para esta manera no solo los titulares de la obligación sino también las familias puedan mejorar sus condiciones de vida.

Pero a pesar de lo anterior, los establecimientos del sector financiero corren un riesgo elevado que ven compensado con unas tasas de interés que superan las de los portafolios tradicionales, por lo cual sus cuotas son más elevadas. Este valor de amortización es la base de los estudios de capacidad de pago que se le realiza a los clientes para poder aprobar el crédito, ya que se busca evaluar, si los ingresos con los que cuenta las personas son suficientes para cubrir sus necesidades básicas y también realizar el pago cumplido de la obligación financiera que buscan adquirir.

En el presente documento, se busca analizar que impactos genera este estudio de crédito a la integración financiera en cada uno de los estratos sociales de la ciudad de Bogotá y los riesgos que se puedan presentar por las condiciones en las que se ofrecen este tipo de portafolio.

Objetivo general

Analizar el impacto de colocación y aprobación de los microcréditos en la ciudad de Bogotá, de acuerdo con los diferentes estratos socio-económicos.

Objetivos Específicos

- 1) Evaluar cuáles son los sectores sociales que más utilizan el microcrédito y si son los mismos a los cuales está enfocado este tipo de portafolio.
- 2) Establecer cuál es el estrato que representa la mayor participación en la colocación de microcréditos y bajo qué condiciones.
- 3) Establecer cuál es el estrato que representa con la menor participación en la colocación de microcréditos y cuáles fueron las condiciones en el estudio.
- 4) Describir cuales son las tendencias que se presentan entre la aprobación del estudio de crédito y la participación del estrato social.

Metodología

El presente documento analiza dos tipos de variables como son la participación en la colocación o desembolsos de microcrédito por medio de una muestra de 5.836 clientes del sector financiero a los cuales se les ha desembolsado este tipo de portafolio crediticio y que corresponden a microempresarios que se dedican a comercialización al por menor de diferentes tipos de productos. Adicional como segunda variable, el estudio de capacidad de pago 11.171 hogares que cumplen una serie de condiciones que cuales se encuentra detalladas a continuación como también el motivo por el cual se establecieron.

- 1) **Hogares ubicados en la ciudad de Bogotá:** Es la ciudad con mayor participación en la colocación de microcréditos en Colombia, adicional cuenta con bases de información detallada del comportamiento de los hogares a nivel de gastos e ingresos necesarios para la realización del análisis.
- 2) **Diferentes estratos sociales:** En el desarrollo del ejercicio académico se busca analizar el impacto que se presenta en diferentes grupos sociales las variables anteriormente nombradas, para poder analizar las tendencias que se presentan.
- 3) **Hogares conformados por 1 o 2 personas:** Con esta condicional, se busca establecer una estabilidad en el grupo de análisis a nivel de ingresos y gastos reportados, ya que en los insumos se encuentra reportada esta información en donde se tienen en cuenta costos que no se analizan en este estudio.

Como fuente de información para la elaboración de estudio se utilizaron tres bases de información, las cuales se detallaran a continuación como también la fuente de origen de la misma, en este punto es importante aclarar, que como se está analizando información de productos financieros, los cuales están protegidos por la Ley 1581 del año 2012 de protección de datos personales, no se informara el nombre de la entidad financiera que facilito de la información como tampoco datos personales como son nombres, numero de cedula, numero de producto, direcciones, teléfonos entre otros.

Las dos primeras bases se encuentran públicas en la página web de la Secretaría Distrital de Planeación de Bogotá, ya que son los partes de los insumos de la encuesta Multipropósitos del año 2017, en donde se encuentra la información estadística de las condiciones económicas, sociales de la ciudad y sus alrededores a continuación se especifica la información utilizada de cada una de las bases:

- 1) **Anexo 001 - Hogares_2017_V2_03092018:** En este insumo se encuentra la información detallada tanto de las condiciones de los hogares encuestados como también el detalle de los gastos y los ingresos, para el ejercicio académico se utilizaron las siguientes columnas del archivo:

Tabla 001– Glosario del Anexo 001 - Hogares_2017_V2_03092018

Nombre de la Columna	Detalle
DIRECTORIO	Identificador numérico de encuesta.
NHCCPCTRL2	Número de personas que componen el hogar.
NHCDP2	Valor que cancela del servicio de acueducto.
NHCDP4	Valor que cancela del servicio de alcantarillado.
NHCDP6	Valor que cancela del servicio de recolección de basuras.
NHCCP10	Valor que cancela de arriendo.
NHCDP11	Valor que cancela del servicio de energía eléctrica.
NHCDP18	Valor que cancela del servicio de gas natural.
NHCDP23	Valor que cancela del servicio de telefónico fijo.
NHCDP29	Valor que cancela del servicio de internet.
NHCDP32	Valor que cancela del servicio de televisión.

- 2) **Anexo 002 - Variables_adicionales_hogar_v3:** La información que se encuentra disponible en este insumo son una serie de indicadores de calificación de condiciones del hogar como también información detallada del mismo, para el ejercicio académico se utilizaron las siguientes columnas del archivo:

Tabla 002– Glosario del Anexo 002 - Variables_adicionales_hogar_v3

Nombre de la Columna	Detalle
DIRECTORIO	Identificador numérico de encuesta.
INGRESOS_HOG	Total de ingresos del hogar.
ESTRATO_VIV	Estrato social de la vivienda.

La tercera base fue suministrada por una de las entidades financiera del país que se especializa en este tipo de portafolio y que se encuentra actualmente en el top 5 de las organizaciones colocadoras de microcrédito a continuación se encuentra el detallado de la información que se encuentra en el insumo:

Tabla 003– Glosario del Anexo 003 - Información sector financiero.

Nombre de la Columna	Detalle
Clientes	Id de registro de la base.
Departamento	Nombre del departamento.
Saldo Capital	Saldo desembolsado.
Tasa	Tasa de interés (EA)
Plazo Crédito	Plazo del crédito.
Cuota mensual	Valor mensual de la cuota.
ESTRATO	Estrato social de la persona.
TIPO_ACTIVIDAD_PPAL	Actividad económica principal.
ACTIVIDAD_ECONOMICA_PPAL	Sub-actividad económica.

Con la información ya disponible se comenzó el cálculo de los dos indicadores en los cuales se basa el ejercicio académico. A continuación, se encuentra el paso a paso de las actividades realizadas para la simulación de los estudios de crédito, con el cual se calculó la capacidad de pago de 11.171 solicitudes y que es el primer indicador a evaluar.

- 1) Como la información de la encuesta multipropósitos de la Secretaría Distrital de Planeación de Bogotá, se encuentra en dos bases diferentes el primer paso

realizado fue la consolidación de la información en una sola base por medio del aplicativo informático R-Studio.

- 2) Inicialmente se calcularon una serie de indicadores que no se encuentran en las bases de planeación y que son necesarios para el desarrollo del ejercicio académico. A continuación, se encuentra el detalle de las condicionales establecidas.

a. **Aporte de salud:** Se tomó un porcentaje del 4% de los ingresos reportados, este porcentaje se tomó teniendo en cuenta el artículo 204 de la Ley 100 de 1993, modificado por el artículo 10 de la Ley 1122 de 2007 que establece los aportes al régimen contributivo en salud.

Formula: Ingresos x (4%)

b. **Gasto en transporte:** Para el cálculo de este indicador se tomó como base que en mes en promedio tiene 24 días hábiles en donde una persona realiza en el día dos viajes a un valor cada uno de \$2.400 pesos, por ultimo al valor del resultado de lo anteriormente nombrado se multiplica por el número de persona que viven en el hogar teniendo en cuenta que los ingresos son la sumatoria de los ingresos de las personas que viven en el lugar y no de manera individual.

Formula: (((24 x 2) x 2400) x Nro. de habitantes del hogar)

- 3) Con los valores anteriormente nombrados se realizó la sumaria de los dos rubros para calcular el primer valor a descontar y posteriormente se les descontó a los ingresos para tener el valor disponible 1 como se muestra a continuación:

Tabla 004- Simulación 1.

Ingresos	\$ 3.600.000	\$ 2.375.000	\$ 542.750	\$ 848.000
Salud	\$ 144.000	\$ 95.000	\$ 21.710	\$ 33.920
Transporte	\$ 230.400	\$ 230.400	\$ 230.400	\$ 115.200
Total descuentos	\$ 374.400	\$ 325.400	\$ 252.110	\$ 149.120
Disponibile 1	\$ 3.225.600	\$ 2.049.600	\$ 290.640	\$ 698.880

- 4) A continuación, se realizó el descuento el valor disponible del punto anterior de la sumaria de los datos suministrados por la Secretaria de planeación distrital a nivel de valor de arriendo, gastos de servicios públicos y servicios adicionales.

Tabla 005– Simulación 2.

Disponible 1	\$ 3.225.600	\$ 2.049.600	\$ 290.640	\$ 698.880
Acueducto	\$ 45.269	\$ 21.842	\$ 16.110	\$ 96.660
Alcantarillado	\$ 25.346	\$ 21.540	\$ 16.110	\$ 37.590
Basuras	\$ 13.425	\$ 17.184	\$ 15.036	\$ 12.888
Energía	\$ 34.368	\$ 26.839	\$ 32.220	\$ 85.920
Gas Natural	\$ 16.110	\$ 26.077	\$ 12.888	\$ 53.700
Telefónico Fijo	\$ 26.850	\$ 28.139	\$ 24.702	\$ 32.220
Internet	\$ 77.328	\$ 69.810	\$ 37.590	\$ 32.220
Televisión	\$ 25.991	\$ 23.628	\$ 26.850	\$ 32.220
Vivienda	\$ 751.800	\$ 429.600	\$ 429.600	\$ 214.800
Total descuentos	\$ 1.016.488	\$ 664.659	\$ 611.106	\$ 598.218
Disponible 2	\$ 2.209.112	\$ 1.384.941	\$ (320.466)	\$ 100.662

- 5) Por último, se realizó un comparativo entre el valor disponible 2 y el valor de la cuota promedio que se tiene en cada uno de los estratos socio-económicos el cálculo de este indicador se explica más adelante en este documento. Para el cálculo de que si la persona cuenta con la capacidad de pago se calificó si el monto disponible 2 fuera igual o superior al valor de la cuota proyectada.

Tabla 006– Simulación 3.

Disponible 2	\$ 2.209.112	\$ 1.384.941	\$ (320.466)	\$ 100.662
Valor de la cuota	\$ 175.348	\$ 175.348	\$ 191.771	\$ 175.348
Resultado del estudio	Con capacidad	Con capacidad	Sin capacidad	Sin capacidad

- 6) Teniendo en cuenta la dinámica anterior mente expuesta, se realizó la misma a los 11.171 casos para calcular la capacidad de pago, posteriormente se validó la cantidad de resultados como el porcentaje de participación en cada uno de los estratos socio-económicos a continuación el resultado del ejercicio realizado.

Tabla 007– Simulación 4.

ESTRATO_VIV	Valores	Con capacidad	Sin capacidad	Total general
1	Nro de solicitudes	162	261	423
	% de participación	38,30%	61,70%	100,00%
2	Nro de solicitudes	1.307	1.749	3.056
	% de participación	42,77%	57,23%	100,00%
3	Nro de solicitudes	2.256	2.107	4.363
	% de participación	51,71%	48,29%	100,00%
4	Nro de solicitudes	2.301	1.028	3.329
	% de participación	69,12%	30,88%	100,00%
Total Nro de solicitudes		6.026	5.145	11.171
Total % de participación		53,94%	46,06%	100,00%

Como se detalla en la tabla anterior, el porcentaje de aprobación de las solicitudes de microcrédito para el estrato número 1 es del 24.82% correspondiente a 105 solicitudes de 423 proyectadas, para el estrato 2 el 32.95% de 3.056 salen con aprobación del estudio de crédito y en el estrato 3 la aprobación de capacidad de pago es del 44.53%. Con lo anterior se establece una tendencia que entre más alto sea el estrato social más alto es el porcentaje de aprobación de los créditos.

El cálculo del segundo indicador está basado en la información del insumo “Anexo 003 - Información sector financiero”, a esta base de datos no se realizó ninguna modificación a la información suministrada por la entidad financiera, solamente se le incluyó una columna adicional llamada “SECTORES ECONOMICOS CONSOLIDADO” en donde se segmentó en los 5 siguientes grupos la información de la sub-actividad económica que se encuentra en la columna “ACTIVIDAD_ECONOMICA_PPAL”.

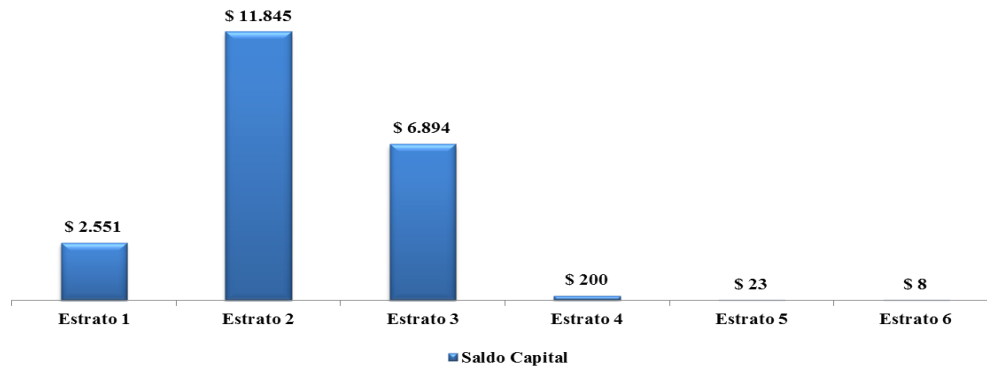
Tabla 008– Segmentación sub-actividades económicas.

SECTORES ECONOMICOS CONSOLIDADO	ACTIVIDAD_ECONOMICA_PPAL
Artículos tecnológicos	Computadores. Equipos Perifericos.
	Electrodomesticos Y Gasodomesticos
	Equipos Y Aparatos De Sonido Y De V
Bebidas y Comidas	Alimentos. Bebidas Y Tabaco. En Pue
	Bebidas Y Productos Del Tabaco. En
	Carnes (Incluye Aves De Corral). Pr
	Leche. Productos Lacteos Y Huevos.
Comercio Informal	Productos Agricolas Para El Consumo
	Comercio Al Por Menor En Establecimientos No Especializados
	Comercio Al Por Menor En Establecimientos No Especializados.
	Otros Productos En Puestos De Venta
Otros productos y Servicios	Otros Tipos De Comercio Al Por Menor No Realizado En Estable
	Articulos Y Utensilios De Uso Domes
	Combustible Para Automotores
	Comercio Al Por Menor Realizado A Traves De Casas De Venta O
	Comercio Al Por Menor Realizado A Traves De Internet
	Lubricantes (Aceites. Grasas). Adit
	Otros Articulos Culturales Y De Ent
	Otros Articulos Domesticos En Estab
Tapices. Alfombras Y Cubrimientos P	
Productos elaborados	Articulos De Ferreteria. Pinturas Y
	Articulos De Segunda Mano
	Articulos Deportivos. En Establecim
	Libros. Periodicos. Materiales Y Ar
	Otros Productos Alimenticios N.C.P.
	Otros Productos Nuevos En Estableci
	Prendas De Vestir Y Sus Accesorios
	Productos Farmaceuticos Y Medicinal
	Productos Textiles En Establecimien
	Productos Textiles. Prendas De Vest
Todo Tipo De Calzado Y Articulos De	

Ya con la modificación realizada, se realizó la proyección de los siguientes indicadores para analizar el comportamiento que se tiene en la ciudad de Bogotá a nivel de colocación de microcréditos en cada uno de los estratos socio-económicos.

- 1) Saldo Capital:** Para el cálculo de este indicador se realizó la sumatoria del saldo capital de los créditos desembolsado en cada uno de los estratos socio-económicos, en donde presenta una concentración del 55.04% de desembolsos en el estrato numero dos con un valor de \$11.845 millones de pesos, adicional es observa que en los estratos 4 – 5 y 6 la participación es del 1% con un saldo capital de \$231 millones de pesos.

Figura 002– Saldo capital de la colocación de microcréditos en la ciudad de Bogotá por estrato socio-económico.



2) Promedio de desembolsos: En este ítem se calculó el valor promedio de desembolsos en la ciudad de Bogotá por cada uno de los estratos sociales en donde se calcula que el promedio de desembolso de microcréditos en el país es de \$3'812.086 y que el estrato 3 es el que solicita los préstamos más elevados con una media de \$4'167.775 pesos.

Tabla 009– Promedio de desembolso por estrato socio-económico.

Estrato	VR prom credito
Estrato 1	\$ 3.043.795
Estrato 2	\$ 3.602.616
Estrato 3	\$ 4.167.775
Estrato 4	\$ 4.158.333
Estrato 5	\$ 3.900.000
Estrato 6	\$ 4.000.000

Formula: Σ del saldo capital / Numero de créditos.

3) Valor de la cuota: Para este indicador se tomó el promedio de la cuota que mensualmente tiene que cancelar cada uno de los clientes de la entidad financiera, al validar los resultados se presenta una tendencia en donde el valor de la cuota es más alto cuando el estrato va aumentando.

Tabla 010– Promedio de cuota a pagar por estrato socio-económico.

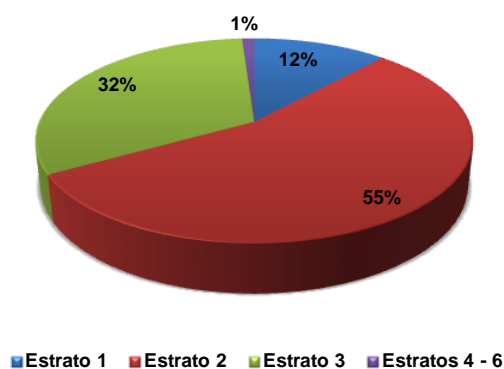
Estrato	Saldo Capital
Estrato 1	\$ 175.348
Estrato 2	\$ 191.771
Estrato 3	\$ 218.976
Estrato 4	\$ 217.792
Estrato 5	\$ 176.905
Estrato 6	\$ 199.284

Formula: Σ del valor de la cuota / Numero de créditos.

Análisis de resultados

- 1) Al analizar el comportamiento de la colocación de microcréditos en la ciudad de Bogotá, inicialmente se confirma que los sectores sociales a los que está enfocado este tipo de portafolio son los estratos 1, 2 y 3 con una participación del 99 %, de las 5.836 obligaciones del grupo objetivo de este estudio y el 1 % restante se encuentran concentrados en los estratos sociales 4 – 5 y 6 los cuales no realizan casi solicitudes de este tipo de portafolio.

Figura 003 – Segmentación porcentual de los estratos socio-económicos de Bogotá.

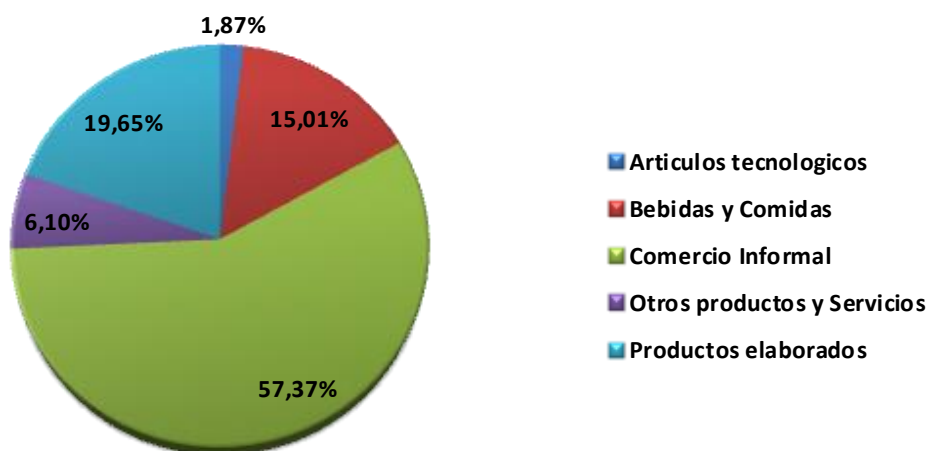


- 2) Del grupo objetivo, para el cual está diseñado el microcrédito, el estrato social que tiene la menor participación es el número (1) con una participación del 11.85% de las obligaciones analizadas, al mismo tiempo es el segmento de clientes con el indicador más bajo de cumplimiento de la capacidad de pago con un 61.7% de créditos no aprobados, ya que no alcanza a obtener ingresos iguales o superiores al \$1'092.000 pesos, que es el monto mínimo solicitado de acuerdo a las proyecciones en el ejercicio académico.
- 3) En comparación con el punto anterior, existe una gran diferencia de participación del estrato 2, ya que es el segmento social con mayor participación con un 55.04% de los 5.836 créditos estudiados. No obstante, a pesar de presentar este indicador elevado su nivel de aprobación en los estudios de capacidad de pago es del 42.77%, lo que significa que en promedio de cada 10 proyecciones que se realizaron solamente 4 fueron aprobadas, bajo este escenario se puede concluir

que es el estrato social que mayor cantidad de solicitudes realiza al sector financiero para poder llegar a cumplir con los indicadores anteriormente nombrados.

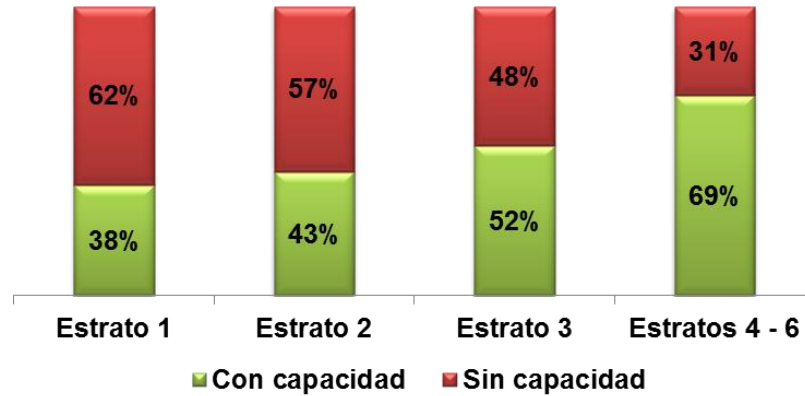
- 4) Es importante resaltar que a pesar de las diferencias porcentuales que se presentan en cada uno de los estratos económicos, al evaluar los indicadores de participación y de aprobación de estudios de capacidad de pago, no se presenta un cambio significativo a nivel del tipo de actividad que realizan las personas que solicitan estos créditos, ya que en promedio el 57.37% del grupo objetivo realizan actividades de manera informal que corresponden a \$11.536 millones de pesos, cómo se detalla a continuación.

Figura 004 – Segmentación por actividad económica en Bogotá.



- 5) El grupo con mayor aprobación al realizar las proyecciones de los estudios de capacidad de pago con un 44.53%, es el estrato 3, pero a pesar de este indicador su nivel de participación en la colocación de microcréditos es inferior al estrato número 2 con un 32.02% equivalente a \$6.894 millones de pesos.

Figura 005 – Detallado de aprobación del estudio de capacidad de pago por estrato socio-económico.



Al realizar un análisis más profundo de esta situación se puede concluir, que, al tener un mayor indicador de viabilidad del estudio de crédito, significa que las personas cumplen con más facilidad con las condiciones económicas para acceder a otros productos financieros que le ofrezcan unas mejores condiciones, especialmente en las tasas de interés para de esta manera poder reducir el valor de sus cuotas y al mismo tiempo reducir costos que están presentando.

Conclusiones

- 1) La primera conclusión, es que la metodología establecida actualmente en los microcréditos llevan la contraria al concepto manejado en por el Banco de la Republica en donde establece que este tipo de portafolio está diseñado para realizar una reducción en costos que permita realizar una inclusión financiera, al tasas de interés que tiene de colocación este tipo de producto están en promedio de 46%, cuando en los portafolios tradicionales es del 28% esta variación genera que las cuotas mensuales que tenga que cancelar el cliente sean mucho más alta generando que la persona que realice una solicitud de préstamo necesite una capacidad de pago mucho más alta para obtener la aprobación.
- 2) Con lo anterior también se concluir que si las tasas de interés no fueran tan elevadas aumentaría la participación de los estratos 1 y 2, ya que les sería más fácil cumplir con las condiciones económicas solicitadas en el estudio de capacidad de pago.
- 3) Es importante implementar medidas que ayuden a legalizar las actividades económicas que realizan los microempresarios, ya que al 57.37% realizan su actividad economía en estas condiciones. Al comenzar a migrar de segmento de clientes a otros sectores se comenzaría a reducir las condiciones de riesgo lo que también sería una herramienta de apalancamiento para que se presente una reducción en las tasas de interés o que los clientes puedan migrar a otros tipos de portafolios.
- 4) Los clientes que presentan una curva de aprendizaje y de incorporación financiera por medio de la aprobación de un microcrédito, con el paso del tiempo se vuelen un sector llamativo para la banca tradicional, ya que han mejorado sus condiciones económicas, ya tienen generado una educación financiera y un hábito de pago de las obligaciones financieras.

Recomendaciones

- 1) Al ser el microcrédito un producto financiero enfocado no solamente en apoyar a las personas como un mecanismo de inclusión financiera, sino también como herramienta de apalancamiento para mejorar las condiciones de vida de los sectores vulnerables. Se presenta también la condición que por el riesgo que representa este tipo de producto para las entidades financieras, las tasas de interés son muy elevadas, ya que son cercanas al 50% efectivas anuales, lo cual genera que las cuotas sean más elevadas a comparación a otros productos financieros del sector, por lo cual sería importante establecer medidas de apoyo a los microempresarios como subsidios en la tasa de interés por parte del gobierno para que los valores que son asumidos por las personas sean mucho más bajos y adicional no se necesite una capacidad económica elevada para pasar un estudio de capacidad de pago y de esta manera incrementar los indicadores de inclusión financiera.
- 2) Adicional también al punto anterior, es importante implementar medidas de seguimiento y control a las personas que migran de los microcréditos a otros tipos de portafolio, ya que inicialmente los dineros que se les aprueban son fines de apalancar las unidades productivas de las personas para que mejoren sus condiciones de vida, por medio de un mejoramiento en las ventas de sus negocios gracias a contar con un mayor inventario, compra de materia prima para la elaboración de un producto o servicio entre otros. A pasar generar un endeudamiento para artículos que no les van a generar una rentabilidad a largo plazo y reduciría su capacidad de endeudamiento.
- 3) En el acompañamiento actual que se les realiza a los titulares por medio de la banca relacional se debería incluir los temas de legalización de los negocios ante los entes como la cámara de comercio, en donde se les establezcan líneas de impuestos más bajas para que no genere un impacto económico especialmente en los estratos socioeconómicos más bajos.

Referencias

- Cheston, S., & Kuhn, L. (2002). Empowering Women Through Microfinance. Opportunity International.
- Añez, M. (s.f.). Aspectos básicos del análisis de crédito. Ebook Central.
- ALMANSA, B. B. (2011). El Microcrédito como instrumento de financiación al servicio de las entidades de economía social. Especial referencia al instrumento europeo de microfinanciación progress. REVESCO Nº 106.
- Banco de la República. (2014). Informe especial de estabilidad financiera. Bogotá, D. C., Colombia: Banco de la República.
- COLOMBIA, E. C. (2000). Ley de desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (Ley 590 de 2000). Bogotá. Obtenido de vLex Colombia Colombia.
- Flores, R. M. (2008). Estudio de los principales programas de microfinanzas desarrollados e implantados en el Sur de la India. Revista de Economía Mundial.
- Manrique Joya, G., Ramírez, M., & Santos Varón, F. (2017). Impacto del microcredito sobre la pobreza rural en los municipios de Tunja y Samacá, Colombia. Medellín, Colombia: Universidad de Medellín.
- Patiño, O. A. (2018). Microcrédito. Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina. Bogotá, Colombia: Revista Escuela de Administración de Negocios, núm. 63, mayo-agosto, 2008, pp. 41-57.
- PERÚ, B. C. (03 de 2011). BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ. Obtenido de BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ:
<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>
- Portafolio. (2009). ¿Quién es Muhammad Yunus? Portafolio,
<https://www.portafolio.co/economia/finanzas/muhammad-yunus-316004>.
- Uribe-Mallarino, C. (2008). Estratificación social en Bogotá: de la política pública a la dinámica de la segregación social¹. Bogotá: Pontificia Universidad Javeriana, Colombia.

Entregables

- Anexo 001 - Hogares_2017_V2_03092018
- Anexo 002 - Variables_adicionales_hogar_v3
- Anexo 003 - Información sector financiero