

# Reporte de la situación actual del microcrédito en Colombia



Marzo de 2017 ■ ■ ■ ■

Esteban Gómez  
Santiago Segovia  
Ana María Yaruro\*

En este documento se exponen los resultados de la *Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia* del primer trimestre de 2017, la cual 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). El objetivo de esta encuesta es analizar la dinámica de este mercado en los últimos tres meses y las expectativas que tienen los intermediarios para el segundo trimestre de 2017.

El análisis que se presenta contiene indicadores relacionados con la situación actual del mercado de microcrédito<sup>2</sup>, como lo son los cambios percibidos en la demanda o modificaciones en las exigencias para otorgar nuevos préstamos. 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, indagan sobre los sectores y clientes con mayores niveles de mora en el segmento de microcrédito, así como las características que pueden tener una mayor incidencia en dicho comportamiento.

## a. *Situación actual del microcrédito*

Durante el primer trimestre de 2017 la percepción de la demanda<sup>3</sup> por nuevos microcréditos se ubicó en niveles cercanos a cero, tanto para el mercado de microcrédito como para las entidades reguladas (-0,1% en ambos casos), comportamiento que se viene presentado desde el primer trimestre del año pasado (**Gráfico 1**). La materialización de esta menor percepción de la demanda podría estar explicando el comportamiento de la cartera de microcrédito en el último año, que pasó de crecer de 9,1% a 2,0% entre enero de 2016 y el mismo mes de 2017.

En cuanto a los factores que les impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito, los intermediarios

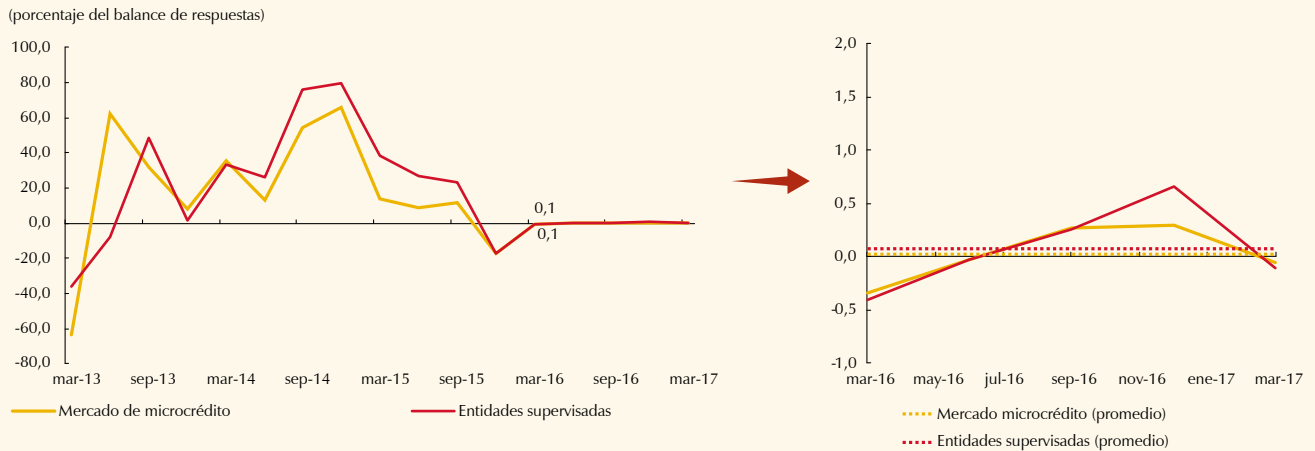
\* Los autores son, en su orden, director y profesionales del Departamento de Estabilidad Financiera. Las opiniones, errores u omisiones son de su exclusiva responsabilidad y no reflejan la posición del Banco de la República ni la de su Junta Directiva.

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 Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

3 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 marzo de 2017. 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 demanda por nuevos microcréditos

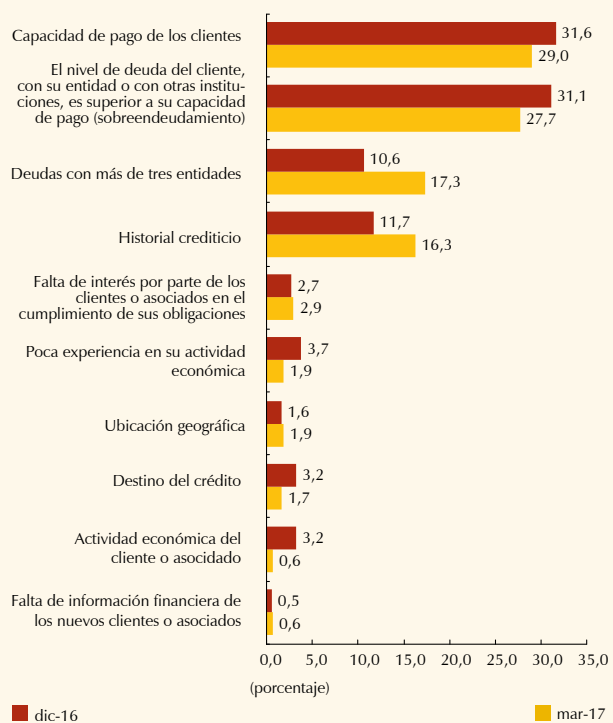


Nota: el indicador de percepción de demanda por nuevos microcréditos corresponde al balance ponderado de respuestas de las entidades, utilizando como ponderador su participación en el saldo total de la cartera de microcrédito otorgada por los intermediarios encuestados con corte al mes de marzo de 2017.  
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2017.

manifestaron que los principales siguen siendo la capacidad de pago de los clientes (29,0%) y el sobreendeudamiento de los deudores (27,7%), seguidos de la tenencia de deuda con más de tres entidades (17,3%) y el historial crediticio (16,3%); estos últimos exhibieron el mayor incremento con respecto a diciembre de

2016 (Gráfico 2). Asimismo, los encuestados señalaron que el reporte negativo en las centrales de riesgo, la menor demanda de los clientes y la calidad de sus garantías son elementos que también les impide expandir sus operaciones microcrediticias.

**Gráfico 2**  
Factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2017.

Durante el primer trimestre de 2017 el 21,0% de los intermediarios expresaron que un mayor crecimiento de la economía es el aspecto que más impulsaría un incremento del microcrédito, seguido de una mejor información sobre la capacidad de pago de los prestatarios (14,4%, Gráfico 3). Los eventos que ganaron mayor representatividad en el último trimestre fueron los menores costos de recaudo de crédito y una mayor formalización, mientras que la mayor disposición de préstamos hacia las entidades de microcrédito perdió relevancia. Adicionalmente, dentro de la opción “Otro” se mencionó que se requiere un mayor interés de las microfinancieras por llegar a las zonas rurales del país.

En caso de presentarse un crecimiento acelerado de la demanda de microcrédito, las entidades estiman que se observaría un sobreendeudamiento de los microempresarios (26,9%) y que incrementarían sus exigencias para otorgar nuevos microcréditos (21,8%, Gráfico 4). Además, se observa un aumento en el porcentaje de intermediarios que afirman que la demanda podría atenderse sin mayores traumatismos (21,4%); de hecho, este factor fue el que registró el mayor incremento en los últimos tres meses.

**Gráfico 3**  
Eventos necesarios para aumentar el microcrédito en la economía

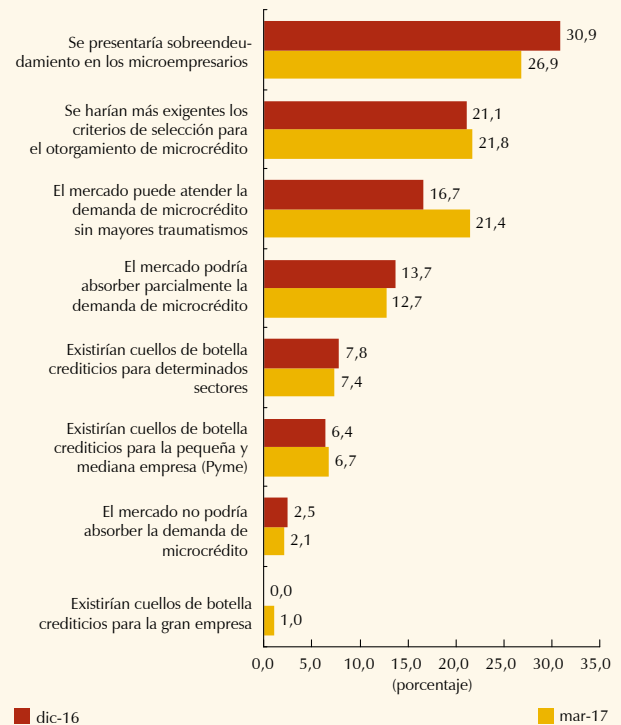


Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2017.

Al analizar los cambios en las políticas de asignación de nuevos microcréditos, la mayoría de entidades aumentó las exigencias (65,6%), cifra superior al nivel esperado de acuerdo con la información provista en diciembre de 2016 (62,5%). De igual manera, se aprecia que ninguna entidad señaló haber disminuido los requerimientos, aunque se esperaba que lo hiciera el 3,1%. Lo anterior está explicado, según los encuestados, por un mayor deterioro de la cartera, el sobreendeudamiento de sus clientes y una perspectiva económica menos favorable e incierta (Gráfico 5). Para el segundo trimestre de 2017 se espera que el 56,3% aumente dichas exigencias y que el 15,5% las reduzca; este último valor es el nivel más alto registrado en toda la muestra desde 2012.

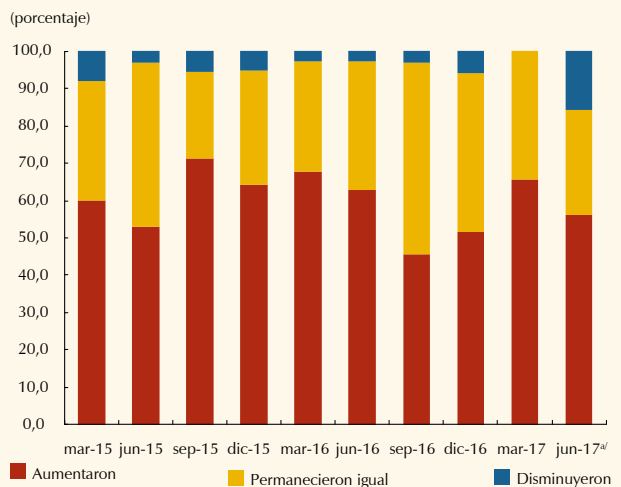
Con respecto a la aprobación de nuevos microcréditos, las principales consideraciones siguen enfocadas en el conocimiento previo del cliente y su buena historia crediticia (31,9%) y el bajo riesgo del préstamo (24,8%), los cuales ganaron representatividad en el

**Gráfico 4**  
Si se presenta un crecimiento de la demanda de microcrédito, ¿qué pasaría?



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2017.

**Gráfico 5**  
Cambios en las exigencias en la asignación de nuevos microcréditos



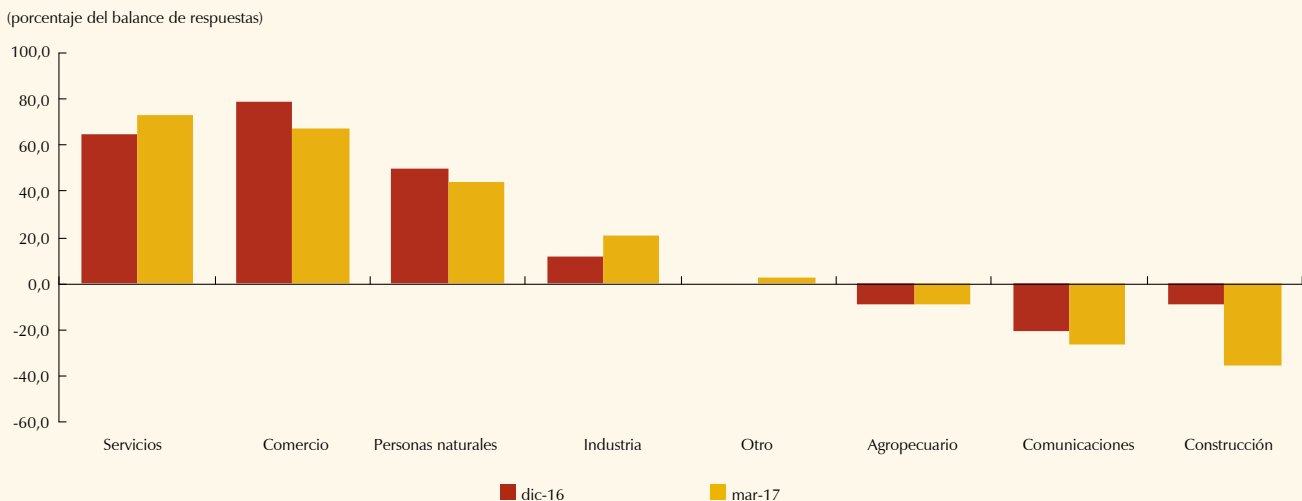
a/ Expectativas para junio de 2017.  
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2017.

último trimestre. Por su parte, para rechazar nuevos microcréditos o aprobar cuantías inferiores a la solicitada, los intermediarios siguen considerando que el sobreendeudamiento es la principal causa (36,5%), seguida por la mala historia crediticia (20,8%).

Para el total de instituciones encuestadas, los sectores con mayor acceso al microcrédito siguen siendo servicios y comercio, aunque este último perdió participación en el período de análisis (Gráfico 6). El acceso al sector agropecuario se mantuvo constante, aunque continua registrando un balance negativo, dado que es percibido como el menos rentable y el que tiene mayores problemas de información para identificar buenos clientes<sup>4</sup>. Frente a lo observado tres meses atrás, se destaca una desmejora en el posicionamiento de los sectores de comunicaciones y construcción.

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 (28,6%) y la cantidad de crédito aprobada es insuficiente o inferior a la solicitada (24,5%). Adicionalmente, se mencionó que el proceso del crédito es muy largo (12,5%) y que el plazo del crédito es muy corto (12,0%).

Gráfico 6  
Acceso al microcrédito, según sector económico



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2017.

4 A las entidades encuestadas se les preguntó si consideran que existen sectores en los cuales es difícil identificar buenos clientes o asociados por problemas de información.

b. Reestructuraciones de crédito, morosidad, nivel de castigos y venta de cartera

A marzo de 2017 el 56,3% de las entidades manifestó haber reestructurado parte de sus microcréditos vigentes en los últimos tres meses, cifra inferior a la observada en la encuesta anterior (67,6%) y al promedio desde junio de 2014 (60,9%)<sup>5</sup>. Pese a que regularmente más de la mitad de los encuestados manifiestan realizar esta práctica, la representatividad promedio ponderada de las reestructuraciones dentro de la cartera bruta es baja; a la fecha de análisis esta se situó en 1,2%, cifra similar al 1,3% registrado en diciembre de 2016<sup>6</sup>. Las entidades manifestaron que los sectores donde más se practicó esta estrategia fueron comercio (55,6%), servicios (50,0%) y personas naturales (38,9%), destacándose que la proporción de estos dos últimos sectores es la más alta desde septiembre de 2015. Por su parte, el sector agropecuario exhibe una mejora relativa con respecto a su promedio histórico (16,7% frente a 31,4%).

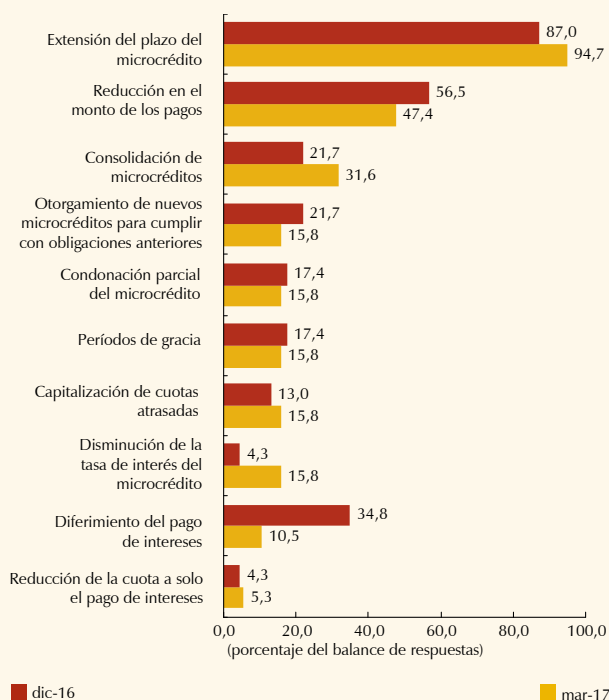
5 Al diferenciar el análisis entre entidades supervisadas por la SFC, se observó que el 83,3% de estas reestructuró créditos durante el último trimestre, cifra superior a la observada el trimestre anterior (77,8%).

6 A la fecha, cuatro de las entidades que realizan reestructuraciones presentó una cifra superior al 1,2% promedio.

Por otro lado, los principales tipos de reestructuración fueron la extensión del plazo del microcrédito (94,7%), la reducción en el monto de los pagos (47,4%) y la consolidación de microcréditos (31,6%). Frente a lo observado en diciembre de 2016, se destaca una menor importancia de la reducción de la cuota microcrediticia a solo el pago de interés (10,5% frente a 34,8%). Asimismo, se destaca que 15,8% de las entidades han disminuido las tasas de este tipo de créditos al momento de reestructurarlos (Gráfico 7).

Dado que una gran parte 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 indaga sobre dichos aspectos. Al calcular el indicador de calidad por mora (ICM) ponderado por la participación de la cartera de las entidades, se encuentra que la relación entre cartera vencida y bruta fue inferior a la observada tres meses atrás (6,1% frente a 7,2%) y al promedio de los últimos doce meses (6,6%). Al diferenciar entre enti-

Gráfico 7  
Tipos de reestructuración entre enero y marzo de 2017

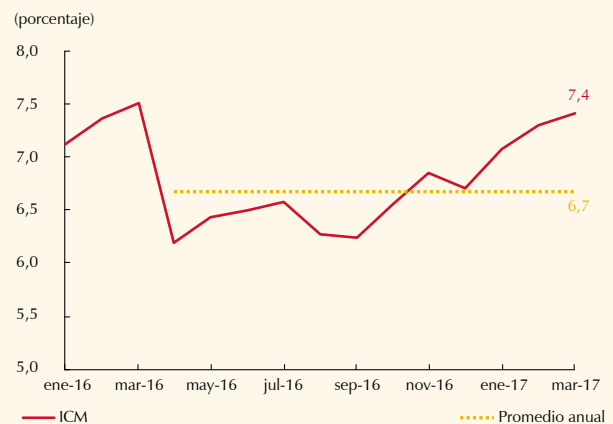


Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2017.

dades supervisadas y no supervisadas, no se observa diferencia en el indicador ponderado (6,1% en ambos casos), mientras que a diciembre de 2016 este fue de 7,5% y 5,8%, respectivamente.

Puesto que para el cálculo del ICM la información con la que se construye el indicador depende de la cantidad de entidades que participan en cada edición de la encuesta, para realizar una comparación del deterioro de la cartera en el tiempo también se calcula un ICM empleando una muestra homogénea. De esta forma, a marzo de 2017 el ICM homogéneo se situó en 7,4%, cifra superior al dato observado en diciembre de 2016 y al promedio del último año (6,7% en ambos casos, Gráfico 8).

Gráfico 8  
ICM de la muestra homogénea de entidades



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2017.

Por otro lado, se resalta que el 50,0% de los consultados manifestó haber castigado obligaciones de microcrédito vencidas, siendo esta la cifra más baja registrada desde junio de 2014. Esta práctica suele ser más común en el grupo de entidades supervisadas, donde el 83,3% lo hizo, mientras que en el caso de las no supervisadas la cifra se ubicó en 30,0%. Como porcentaje de la cartera total de microcrédito, a marzo de 2017 la representatividad de la cartera castigada se ubicó en 0,3%, levemente inferior al 0,5% registrado tres meses atrás. Al diferenciar el análisis entre grupos de entidades, se observa que para las vigiladas por la SFC la proporción se mantuvo en 0,3% entre trimestres, mientras que para el caso de las no supervisadas se redujo de 1,7% a 0,1%.

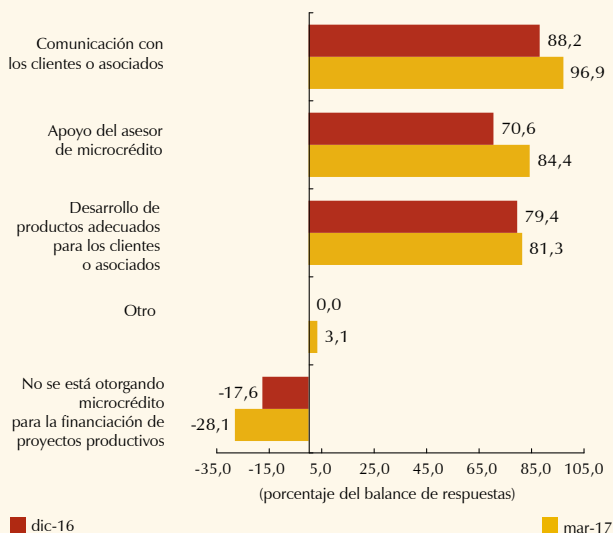
Finalmente, se destaca que la proporción de entidades encuestadas que vendió parte de su cartera bruta de microcrédito se ubicó en 9,4%, cifra superior al 2,9% registrado en diciembre de 2016; no obstante, esta proporción se encuentra por debajo del 10,2% correspondiente al promedio histórico.

**c. Riesgos y operaciones de los intermediarios microcrediticios**

En esta sección se analiza la gestión de las entidades que otorgan microcrédito en el país en dos aspectos: la gestión de los clientes y el manejo frente a algunos riesgos. En lo relacionado con la gestión de clientes, los intermediarios afirman que, en particular, sus actividades están respaldadas por la buena comunicación con sus deudores, el apoyo del asesor de microcrédito y el desarrollo de productos adecuados. Contrario a esto, los posibles cambios en el destino del microcrédito (es decir, que no se esté usando para financiar proyectos productivos) afectan negativamente sus operaciones, opción que presentó una reducción frente a lo observado tres meses atrás (Gráfico 9).

Por otro lado, si se analiza la situación de los intermediarios frente a los riesgos que enfrentan, se observa

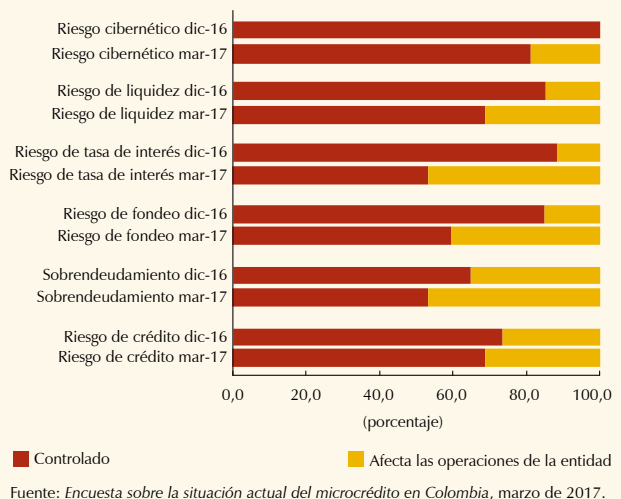
**Gráfico 9**  
Influencia de los factores de la gestión de clientes sobre las operaciones de microcrédito



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2017.

que frente a diciembre de 2016 una mayor proporción de entidades manifestó que estos están afectando sus operaciones. En particular, se destaca que el 53,1% de los encuestados resaltaron que los riesgos de sobreendeudamiento y de tasa de interés son los que más están afectando sus operaciones, siendo este último el de mayor variación (Gráfico 10).

**Gráfico 10**  
Estado de la entidad frente a los riesgos que enfrenta



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2017.

El análisis entre grupo de entidades permite entrever que la mayor preocupación por los riesgos en mención se observa para aquellas que no son vigiladas por la SFC. En efecto, solo dos entidades supervisadas manifestaron que el riesgo de sobreendeudamiento afecta ligeramente las operaciones de las entidades.

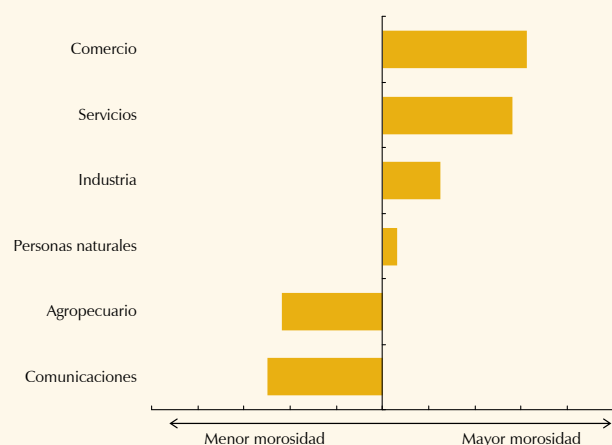
**d. Preguntas coyunturales**

De acuerdo con los datos de la SFC, a diciembre de 2016 el ICM de la cartera de microcrédito fue el más alto entre las diferentes modalidades de crédito, ubicándose en 7,2%, frente al 2,3%, 5,0% y 5,5% para el caso de los créditos de la cartera comercial, consumo y de vivienda, respectivamente. Este comportamiento se ha acentuado durante los dos últimos años, donde el spread del ICM de esta cartera frente a la de la total registró su nivel más alto desde enero de 2015. Teniendo en cuenta lo anterior, en esta versión de la encuesta se pretende conocer cuáles son los sectores y tipos de clientes con mayores niveles de mora en el segmento microcrediticio, así como indagar acerca de

las características de los clientes que pueden tener mayor incidencia en la morosidad.

Al preguntar a las entidades cuáles consideran que son los sectores que presentan altos niveles de morosidad, la mayoría señaló el comercial, de servicios e industria. Por su parte, si bien el sector de personas naturales cuenta, en algunos casos, con altos niveles de morosidad, estos no son tan elevados. En contraste, los sectores de comunicaciones y el agropecuario fueron catalogados como los menos morosos (Gráfico 11).

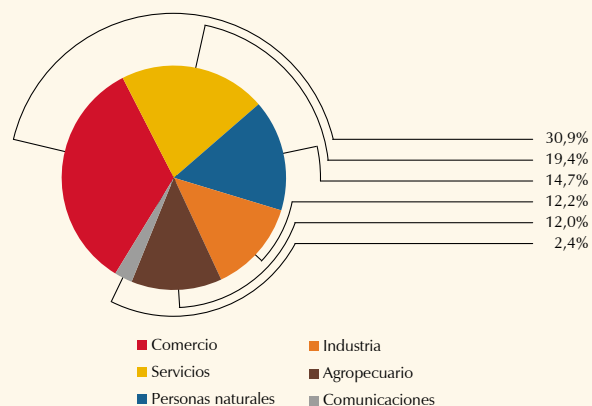
**Gráfico 11**  
Morosidad de los sectores para el segmento microcreditiación



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2017.

Al contrastar el acceso que tienen estos sectores al microcrédito (Gráfico 6), se observa que existe una correlación positiva entre los que cuentan con un mayor acceso y los que fueron catalogados como más morosos. En este sentido, la morosidad puede estar asociada en mayor medida a la participación de los sectores dentro de la cartera microcrediticia. En efecto, al calcular su representatividad promedio se observa que más del 50% de los créditos se concentran en el sector comercio (30,9%) y servicios (19,4%), mientras que para el sector agropecuario y de comunicaciones la participación es del 14,3% (Gráfico 12). Lo anterior podría indicar que las entidades son más rigurosas en la selección de los clientes que pertenecen a los sectores que cuentan con menor acceso al microcrédito. Al realizar un análisis microeconómico, considerando las características sociodemográficas de los deudores

**Gráfico 12**  
Representatividad promedio de los sectores dentro de la cartera de las entidades



Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2017.

para determinar la relación que estas puedan llegar a tener con la morosidad, se encontraron diversos resultados. Al indagar acerca del nivel de morosidad entre hombres y mujeres, el 59,4% de las entidades manifestaron que no existe diferencia alguna entre ambos grupos, mientras que el 40,6% restante manifestó que los hombres son significativamente más morosos. Por su parte, al preguntar a las entidades si han observado que el nivel de morosidad responda a la edad del deudor, el 20,0% de las entidades manifestaron que no encuentran ninguna relación causal. No obstante, el 76,0% de estas consideran que entre los deudores de mayor edad la morosidad es menor.

Por otro lado, al preguntar a las entidades si el nivel educativo de sus clientes se encuentra relacionado con su morosidad, el 81,3% contestó de forma negativa. No obstante, al contrastar este resultado con la distribución de los deudores morosos de acuerdo con su grado de escolaridad, se encuentra una relación decreciente en la morosidad a medida que el grado de escolaridad aumenta (Cuadro 1).

Dicha relación entre el grado de escolaridad y la morosidad es importante en la medida en que permite a las entidades realizar una mejor cuantificación del riesgo de crédito asociado con su actividad, principalmente cuando se considera que el 83,6% de su cartera de microcrédito se concentra en deudores que cuentan con educación primaria, bachillerato y técnica.

**Cuadro 1**  
**Clientes más morosos según grado de escolaridad**  
**(porcentaje)**

Nivel educativo	Morosidad				
	1	2	3	4	5
Primaria	<b>37,5</b>	18,8	12,5	12,5	18,8
Bachillerato	12,5	<b>31,3</b>	37,5	12,5	6,3
Formación técnica	6,3	12,5	<b>68,8</b>	6,3	6,3
Universitario	12,5	18,8	12,5	<b>43,8</b>	12,5
Posgrado	12,5	0,0	12,5	6,3	<b>68,8</b>

Nota: La escala del 1 al 5 representa la organización jerárquica que las entidades escogen para determinar el grado de morosidad, donde 1 es más moroso y 5 menos moroso.  
Fuente: Encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2017.

Finalmente, al indagar sobre otros factores o características del cliente que afecten su nivel de morosidad, la antigüedad del negocio y su ubicación geográfica fueron los más citados. En orden de importancia, los intermediarios resaltaron el historial crediticio de los deudores, así como el número de personas a cargo, su estado civil y su carácter (composición familiar y relacionamiento con los vecinos). Adicionalmente, los encuestados mencionaron que las condiciones económicas del cliente (ingreso, riqueza y deuda) son factores que afectan su morosidad, al igual que el sector económico al que pertenece su actividad y el destino y plazo del crédito.

#### *e. Conclusiones*

En el primer trimestre de 2017 la percepción frente a la demanda por nuevos microcréditos, tanto de todo el mercado como de las entidades supervisadas, se ubicó en niveles cercanos a cero, comportamiento que se viene presentado desde el primer trimestre del año pasado. Contrario a las expectativas de hace tres meses, el número de intermediarios que incrementó las exigencias fue superior al esperado, mientras que el que las redujo fue inferior (ninguna entidad lo hizo). Lo anterior está explicado, en parte, por un mayor deterioro de la cartera, el sobreendeudamiento de sus clientes y una perspectiva económica menos favorable e incierta. Para los próximos tres meses se espera un cambio en esta tendencia, ya que un porcentaje de las entidades señaló que piensa reducir sus requerimientos.

Entre enero y marzo de 2017 el porcentaje de instituciones que reestructuraron una proporción de la cartera de microcrédito disminuyó frente al cuatro trimestre del año pasado, aunque su representatividad dentro de la cartera total se mantuvo estable. Los principales tipos de reestructuración continúan siendo la extensión del plazo del microcrédito y la reducción en el monto de los pagos. Por otra parte, el porcentaje de entidades que reportaron haber castigado cartera durante este mismo lapso disminuyó, alcanzando su nivel más bajo desde junio de 2014. En cuanto a las entidades que vendieron parte de su cartera bruta de microcrédito, se observó un aumento con respecto al trimestre anterior, aunque se continuó ubicando por debajo de su promedio histórico. Finalmente, la relación entre cartera vencida y bruta, ponderada por la participación de la cartera microcrediticia de las entidades, aumentó frente a lo registrado en la última versión de la encuesta y se ubicó por encima del promedio de los últimos doce meses.

Con respecto a las preguntas de coyuntura, las entidades manifestaron que los sectores de comercio, servicios e industria son los que presentan los mayores niveles de morosidad, aunque esto parece estar asociado principalmente por el hecho de que son los más representativos dentro de su cartera. Por su parte, los sectores de comunicaciones y agropecuario exhiben los menores niveles de mora, así como una baja representatividad dentro del portafolio de préstamos.

Al considerar las características de los deudores morosos, cerca del 60% de las entidades manifestó que

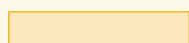


no se aprecia ninguna diferencia por género, mientras que las restantes señalan que los hombres presentan mayores niveles. Por otro lado, los intermediarios expresaron que la morosidad es menor entre los clientes de mayor edad y, de acuerdo con la información suministrada, que existe una relación decreciente entre la mora y el grado de escolaridad de los deudores. Finalmente, los encuestados afirmaron que factores como la antigüedad del negocio, su ubicación geográfica y el historial crediticio de los clientes inciden también en el nivel de morosidad de los deudores.

## AGRADECIMIENTOS

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

Nombre de la entidad	Mar-16	Jun-16	Sep-16	Dic-16	Mar-17
Activos y Finanzas					
Actuar Atlántico					
Actuar Caldas					
Actuar Quindío					
Actuar Tolima					
Bancamía					
Banco Agrario					
Banco de Bogotá					
Banco Caja Social					
Banco Colpatria					
Banco Coopcentral					
Banco Davivienda					
Banco Mundo Mujer					
Banco WWB					
Bancolombia					
Bancompartir					
Comerciacoop					
Confiar					
Contactar					
Coofinep					
Cooperativa de Ahorro y Crédito Congente					
Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediservir					
Cooperativa Financiera de Antioquia					
Corporación Mi Banca					
Corporación Microcrédito Aval					
Corporación Minuto de Dios					
Corposuma					
Crezcamos					
Eclóf					
Encumbra					
Express Microfinanzas					
Finamiga					
Financiera Comultrasan					
Fundación Amanecer					
Fundación Coomeva					
Fundación delamujer (Bucaramanga)					



Participó



No participó

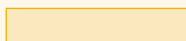


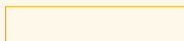
Inactivo

### AGRADECIMIENTOS (continuación)

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

Nombre de la entidad	Dic-15	Mar-16	Jun-16	Sep-16	Dic-16
Fundación Ecopetrol - Fundescat					
Fundación El Alcaraván					
Fundación Emprender					
Fundación Mario Santo Domingo					
Fundesmag					
Garantías Comunitarias					
Interactuar					
Microempresas de Colombia					
Microfinanzas y Desarrollo					
Opportunity International					

 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

¿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 3

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

### Gráfico 4

Si se presenta un crecimiento acelerado de la demanda de microcrédito, ¿cuál situación cree que podría darse?

### Gráfico 5

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

### Gráfico 6

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

### Gráfico 7

Tipos de reestructuración entre enero y marzo de 2017

### Gráfico 8

Indique cuál es su indicador de mora en marzo de 2017

### Gráfico 9

Indique cuáles aspectos sobre la gestión de clientes de su entidad influyen de manera positiva o negativa en sus operaciones de microcrédito

### Gráfico 10

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

### Gráfico 11

En su entidad ¿cuáles son los sectores donde se presentan los mayores niveles de mora? Enumere cada sector, según su nivel de mora, siendo 1 el más moroso y 6 el menos moroso

### Gráfico 12

Por favor indique qué tan representativos son estos sectores dentro del total de su cartera de microcrédito

### Cuadro 1

Dentro de los deudores morosos ¿cuál es el nivel de escolaridad más frecuente? Enumere cada nivel según su morosidad, siendo 1 el más moroso y 5 el menos moroso