



# Factores del Desempeño de la Cartera de Microcrédito en Colombia 2015 - 2018

---

**10<sup>o</sup>** FORO NACIONAL  
DE ASOMICROFINANZAS

---

TransUnion<sup>tu</sup>

# Objetivo

**Objetivo:** Evaluar el Desempeño de la Cartera de Microcrédito desde una perspectiva dinámica, en un entorno de endeudamiento creciente, acelerado y diversificado

**Resumen:** Preservar el Flujo de Caja de los Clientes, es esencial para garantizar sostenibilidad de las Microfinanzas.

La transición de un Cliente Monoproducto (en Microfinanzas) a un Cliente con Portafolio completo es, en Colombia, un proceso no ordenado que implica riesgos.

**Ficha Técnica:** Universo de Titulares de Microcrédito reportados al Buró entre 2015 y 2017 con, al menos, 1 obligación vigente de Microcrédito en todos los periodos de análisis (1,5 M).

# Factores de Desempeño

- ✓ Profundidad en Microcrédito
- ✓ Elasticidad Endeudamiento (Micro a Total)
- ✓ Exposición
- ✓ Extensión de Plazos
- ✓ Componentes de Riesgo {
  - Intensidad
  - Severidad
  - Tendencia

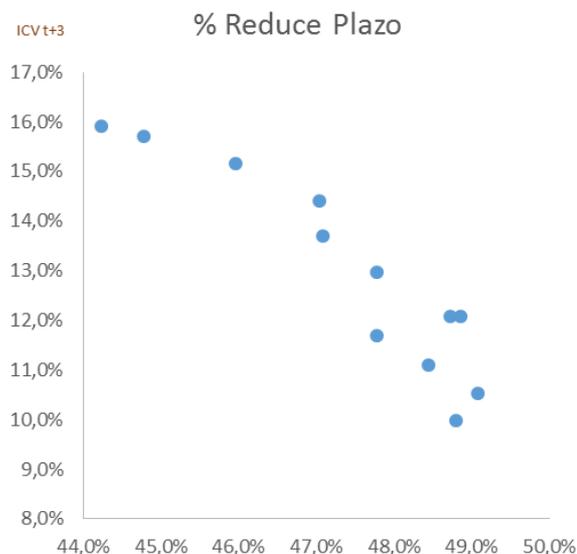
# Factores de Desempeño: Componentes

Profundidad Micro	% Participación Micro sobre Deuda Total
Dinámica Micro	Variación % Endeudamiento Micro – 6 meses
Variación Endeudamiento	Variación % Endeudamiento Total – 6 meses
Tendencia Saldos	Dinámica Endeudamiento – 24 meses
Tamaño Portafolio	Cantidad Productos Vigentes
Relacionamiento Mercado	Cantidad de Entidades
Perfil Deuda Inicial	Cambio en plazo convenido
Perfil Deuda Actual	Cambio en plazo remanente
Velocidad de Pago	Relación Saldo Actual a Esperado
Tendencia Riesgo	Variación % Score (6)
Intensidad	Probabilidad de Incumplimiento
Severidad	Impacto de Morosidad sobre el Portafolio Total

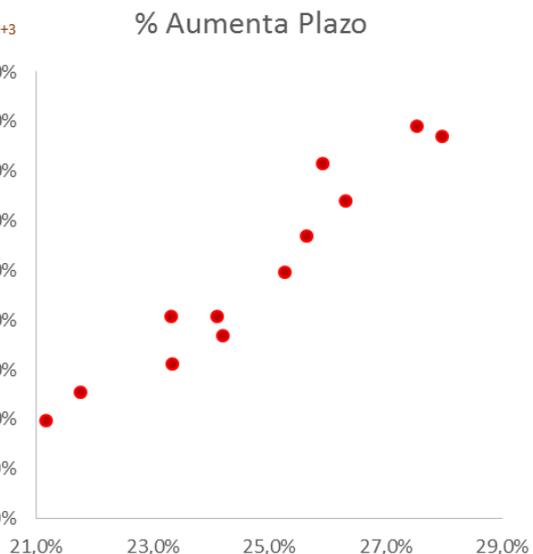
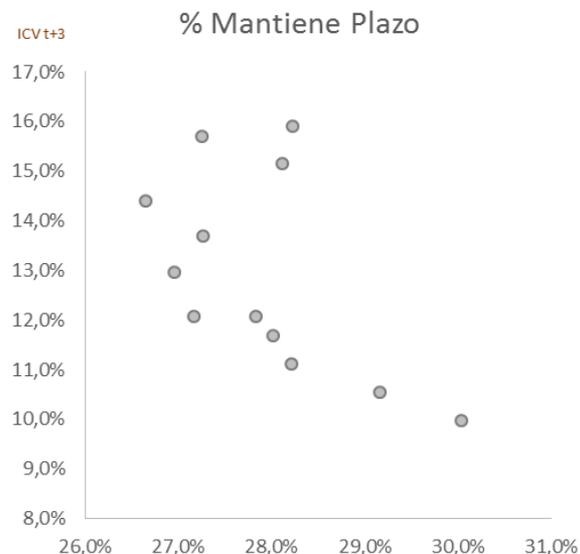
Evaluar correlación entre factores y Calidad de Cartera Microcrédito (  $t+3$  )

# Factores de Desempeño: Preliminares ( $H_0$ )

**ICV** Micro (  $t+3$  ) vs % Clientes Microcrédito  
Según Tendencia **Plazo Obligaciones** (  $t$  )



% Clientes **Acelera Pagos** (  $t$  )



% Clientes **Prolonga Pagos** (  $t$  )

# Factores de Desempeño: Preliminares ( $H_0$ )

Relaciones No Lineales

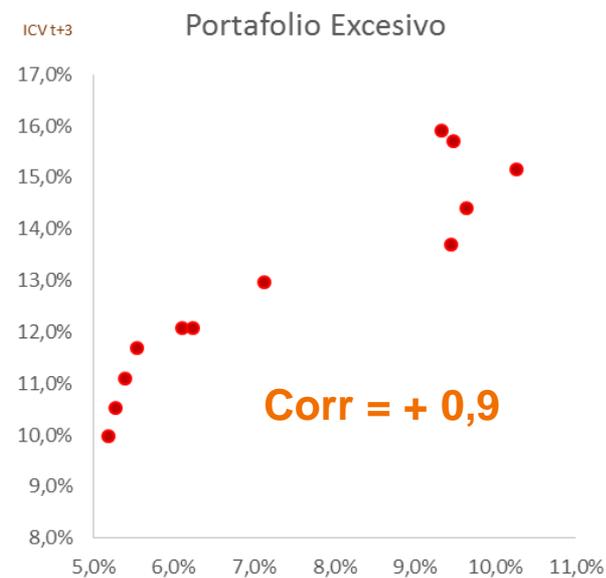
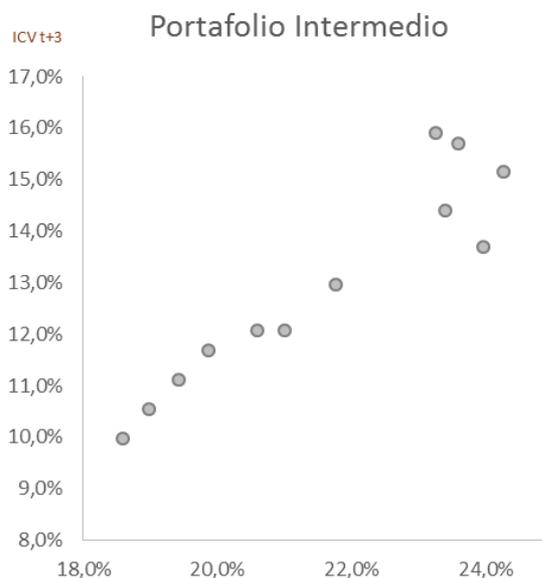
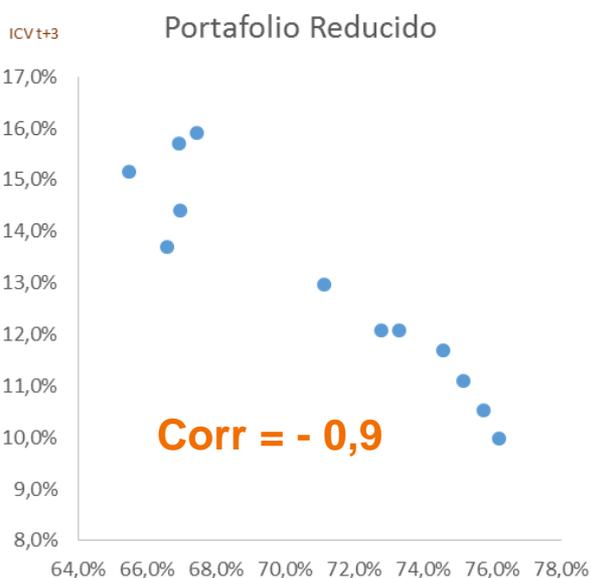
Análisis de Correlación por Partes:

Para cada factor se identifican valores críticos y se establece porcentaje de población en cada categoría resultante.

Para evaluar la relación entre el cambio en la distribución de la población entre categorías (% de Clientes en  $t$ ) y el ICV Micro (en  $t + 3$ ).

# Factores de Desempeño: Preliminares ( $H_0$ )

**ICV** Micro (  $t+3$  ) vs % Clientes Microcrédito  
Según **Cantidad de Productos Activos** (  $t$  )



Aumenta % Clientes **2 Productos -** (  $t$  )  
Reduce ICV (  $t+3$  )

Aumenta % Clientes **5 Productos +** (  $t$  )  
Aumenta ICV (  $t+3$  )

# Factores de Desempeño: Preliminares ( $H_0$ )

	Indicador	Razón Favorable	Razón Adversa
<b>Profundidad</b>	Participación Micro	(0,89)	0,95
<b>Exposición</b>	Cantidad de Obligaciones	(0,94)	0,94
	Cantidad de Entidades	(0,94)	0,92
<b>Extensión de Plazos</b>	Variación Plazo Contratos	(0,93)	0,97
	Variación Plazo Remanente	(0,79)	(0,51)
	Velocidad de Pago	(0,01)	0,12
<b>Elasticidad</b>	Var % Saldo Micro	0,82	0,97
	Var % Saldo Total	0,32	(0,86)
<b>Intensidad</b>	Probabilidad de Impago	0,72	0,88
<b>Severidad</b>	Impacto	(0,89)	0,77
<b>Tendencia</b>	Variación Score	(0,67)	0,62

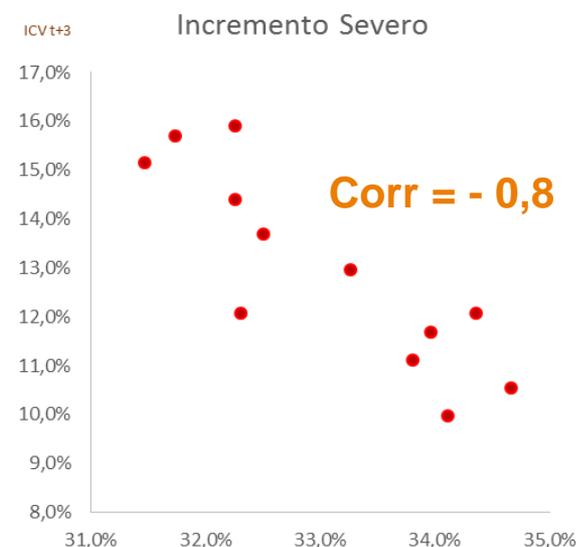
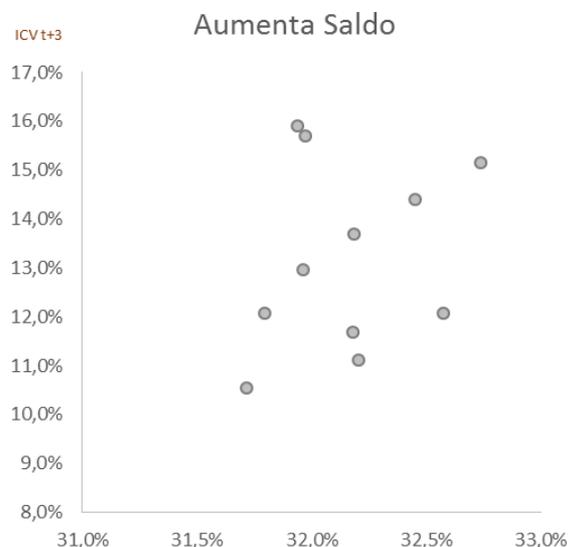
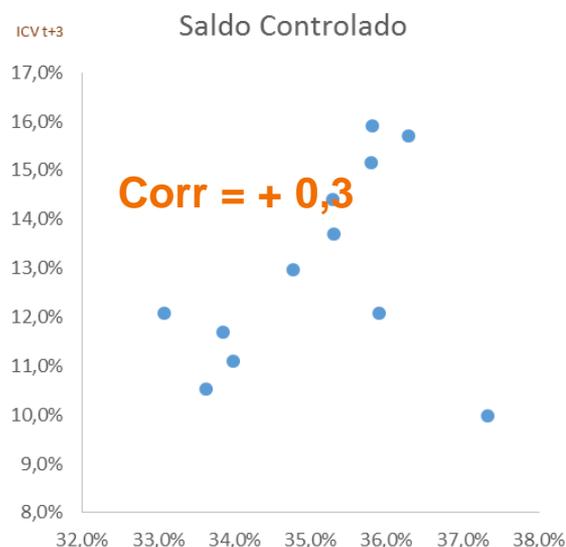
Endeudamiento diferente de Micro afecta desempeño de la Cartera

Una Alta Exposición configura escenarios de alto Deterioro

Crecimiento acelerado de la deuda asociado a reducciones en ICV

# Factores de Desempeño: Preliminares ( $H_0$ )

**ICV** Micro (  $t+3$  ) vs % Clientes Microcrédito  
Según Variación (6) **Deuda Total** (  $t$  )



Aumenta % Clientes **Deuda Controlada** - ( $t$ )  
Aumenta ICV (  $t+3$  ) \*

Aumenta % Clientes **Endeudamiento Severo** ( $t$ )  
Reduce ICV (  $t+3$  )

\* Restricción de Crédito

# Factores de Desempeño: Preliminares ( $H_0$ )

Profundidad

- Exposición diferente de Micro

Tamaño Portafolio

Relacionamiento Mercado

Estructura Plazos

- Con alta exposición

Reducción Endeudamiento

- En perfiles que enfrentan restricciones de Crédito

El Deterioro guarda una estrecha relación con expansión de portafolio - diferente de Microcrédito – hasta niveles en que se hace Insostenible



# Medición de Impacto Perfil Global

---

**10<sup>o</sup>** FORO NACIONAL  
DE ASOMICROFINANZAS

---

TransUnion<sup>tu</sup>

# Factores de Desempeño: Medición de Impacto

ICV vs Morosidad Promedio

$$\sum_{i=1}^m \text{Saldo Mora } i / \sum_{i=1}^n \text{Saldo } i$$

$m$  = Obligaciones en Mora

$$\sum_{i=1}^n (\text{Saldo } i * \text{Mora } i) / \sum_{i=1}^n \text{Saldo } i$$

$n$  = Total obligaciones

Clientes / Categoría

% Titulares por Categoría - Factor sobre Total

Incidencia

Var % Clientes Categoría

Severidad

Incidencia \* Morosidad Promedio (Global)

# Factores de Desempeño: Medición de Impacto

INDICADOR	CATEGORÍA	INCIDENCIA	SEVERIDAD
		Var % Clientes (a)	Días Prom Deterioro - 2Y (b)
Cantidad Productos <b>9,3% *</b>	0. Uno o dos productos	-11,5%	(2,2)
	1. Tres o cuatro productos	25,0%	2,9
	<b>2. Cinco o más Productos</b>	<b>79,7%</b>	<b>7,5</b>
Número Entidades <b>7,9%</b>	0. Una entidad	-9,1%	(1,7)
	1. Dos o tres entidades	6,6%	0,9
	<b>2. Cuatro o más entidades</b>	<b>58,5%</b>	<b>4,9</b>
Variación Saldo Micro <b>28,1%</b>	0. Reduce	10,5%	2,0
	1. Mantiene	-15,2%	(1,3)
	<b>2. Aumenta</b>	<b>35,9%</b>	<b>5,3</b>
Variación Plazos <b>27,5%</b>	0. Reduce	-9,4%	(1,5)
	1. Aumento Leve	-6,0%	(0,7)
	<b>2. Aumento Alto</b>	<b>30,1%</b>	<b>4,6</b>
Velocidad de Pago <b>29,8%</b>	0. Prepago	-6,1%	(0,9)
	1. Esperado	-6,5%	(0,3)
	2. Lento	2,3%	0,3
	<b>3. Muy Lento</b>	<b>11,9%</b>	<b>4,2</b>
Preferencia Micro <b>16,8%</b>	<b>0. No preferente micro</b>	<b>11,7%</b>	<b>2,3</b>
	1. Preferente micro	39,4%	3,1
	2. Exclusivo micro	-11,1%	(1,3)
Variación Plazo Pendiente <b>24,0%</b>	0. Reduce	-6,4%	(0,4)
	1. Aumento Leve	16,7%	1,8
	<b>2. Aumento Alto</b>	<b>-5,4%</b>	<b>(1,7)</b>
Variación Saldo Total <b>19,7%</b>	0. Mantiene	-4,1%	(1,4)
	1. Aumenta Normal	11,8%	1,5
	<b>2. Aumento Severo</b>	<b>-5,4%</b>	<b>(0,4)</b>

2Y: Aumenta % de Clientes con 5 + Productos  
4 + Entidades

Alto % Clientes Extienden Plazos Fuerte Crecimiento 2Y  
Costo: 5 días de Mora (promedio)

\* % Clientes en Condición de Alerta en el Indicador

(a) Var % Número Clientes por Categoría del Indicador

(b) Var % Número Clientes X Mora Ponderada en cada Categoría - Indicador

# Factores de Desempeño: Medición de Impacto

- ✓ Tamaño Portafolio
- ✓ Relacionamiento Mercado
- ✓ Estructura Plazos
- ✓ Endeudamiento Micro

Impacto se relaciona con una Elevada Exposición



- Producto
- Entidades
- Plazos
- Evolución Saldos en Micro

El Deterioro (por Impacto) está asociado a Rollover de Deuda en Diferentes Entidades y Productos a Plazos Crecientes

# Próximos Pasos (3)

## **Monitoreo** con énfasis en Factores Críticos

- ✓ Exposición
- ✓ Plazos
- + Estructura de Portafolio

## **Límites** en Clientes con alta Propensión a Sobreendeudamiento

- Política de Renovaciones

## **Control** sobre Portafolio Consolidado de Clientes

- Garantías
- Mecanismos para garantizar Prioridad de Pago en Micro

# Factores de Deterioro: Medición de Impacto

INDICADOR	CATEGORÍA	INCIDENCIA	SEVERIDAD
		Var % Clientes (a)	Días Prom Deterioro - 2Y (b)
Impacto <b>7,9%</b>	0. Al día	-4,0%	0,0
	1. En deterioro	33,2%	6,2
	<b>2. Alta severidad</b>	<b>45,4%</b>	<b>27,1</b>
Probabilidad de Incumplimiento <b>19,7%</b>	0. Baja	59,7%	0,1
	1. Media	-34,5%	(0,3)
	<b>2. Alta</b>	<b>13,6%</b>	<b>10,3</b>
Variación Score <b>23,1%</b>	<b>0. Reduce</b>	<b>8,2%</b>	<b>2,8</b>
	1. Mantiene	12,4%	0,8
	2. Aumenta	-21,8%	(2,2)

Indicadores  
identificar  
Alto Costo

\*% Clientes en Condición de Alerta en el Indicador

(a) Var % Número Clientes por Categoría del Indicador

(b) Var % Número Clientes X Mora Ponderada en cada Categoría - Indicador

# Factores Consolidados: Seguimiento

INDICADOR	CATEGORÍA	INCIDENCIA	SEVERIDAD
		Var % Clientes (a)	Días Prom Deterioro - 2Y (b)
Exposición Mercado <b>11,3%</b>	0. Deseable	-10,7%	(2,1)
	1. Aceptable	4,6%	0,6
	<b>2. Crítico</b>	<b>63,5%</b>	<b>5,9</b>
Estructura Portafolio <b>12,9%</b>	0. Deseable	-17,3%	(1,4)
	1. Aceptable	26,8%	5,1
	<b>2. Crítico</b>	<b>40,3%</b>	<b>5,0</b>
Perfil Deuda <b>8,8%</b>	0. Deseable	-2,8%	(0,3)
	1. Aceptable	1,7%	0,2
	<b>2. Crítico</b>	<b>18,0%</b>	<b>5,5</b>
Perfil de Pago <b>19,8%</b>	0. Deseable	-13,2%	(1,2)
	1. Aceptable	13,3%	0,9
	<b>2. Crítico</b>	<b>11,0%</b>	<b>3,7</b>
Dinamica Endeudamiento <b>21,1%</b>	0. Deseable	2,5%	0,5
	1. Aceptable	-0,2%	(0,0)
	<b>2. Crítico</b>	<b>-4,7%</b>	<b>(0,5)</b>

Interacción entre Factores, contribuye a la identificación de perfiles críticos

Este Ejercicio destaca una vez más, la estructura de portafolio de los titulares

\*% Clientes en Condición de Alerta en el Indicador

(a) Var % Número Clientes por Categoría del Indicador

(b) Var % Número Clientes X Mora Ponderada en cada Categoría - Indicador



¡GRACIAS!

---

**10<sup>o</sup>** FORO NACIONAL  
DE ASOMICROFINANZAS

---

TransUnion<sup>tu</sup>