



Microcrédito: Bajo la Lupa

Consultoria de Negocio

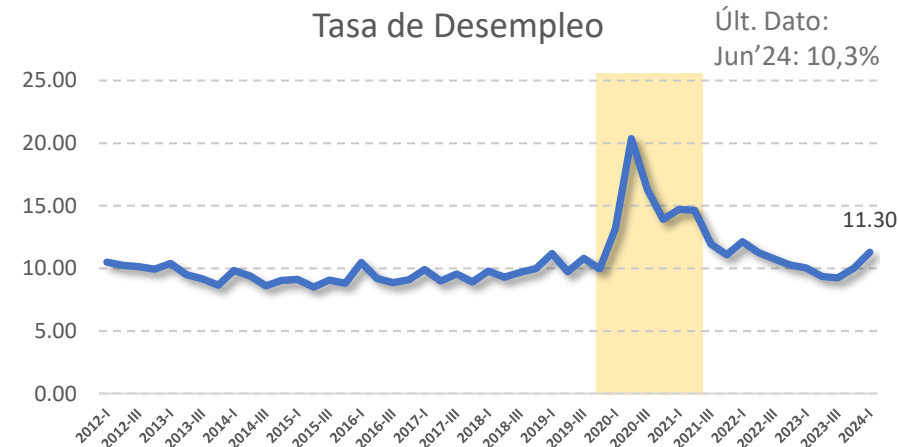
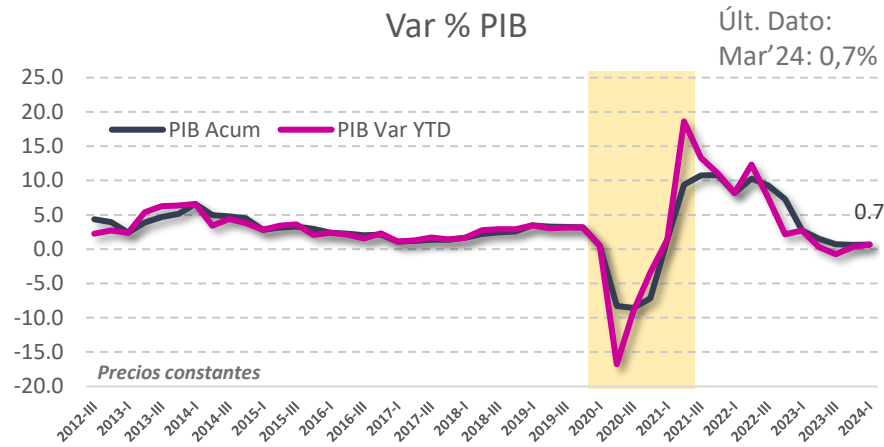
Agosto / 2024

Panorama Económico

Variables macroeconómicas | Factores

Cifras Macroeconómicas

Perspectiva moderada, afectada por el desempleo, la baja confianza y el ritmo lento de recuperación



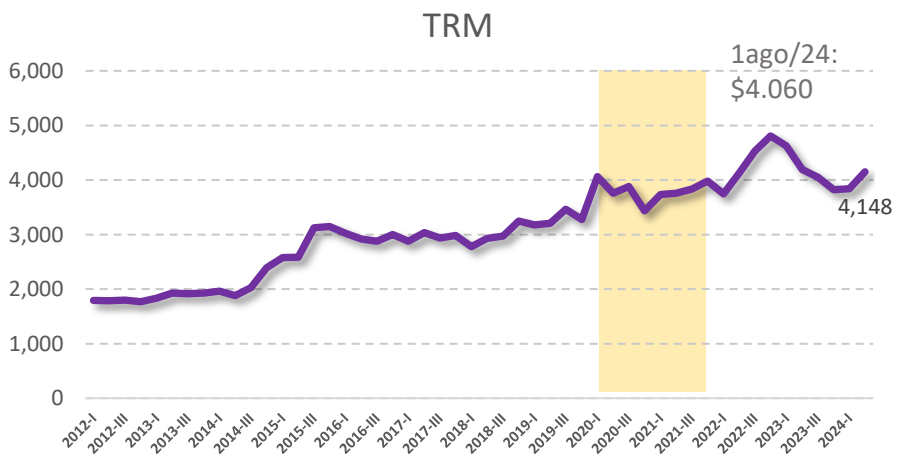
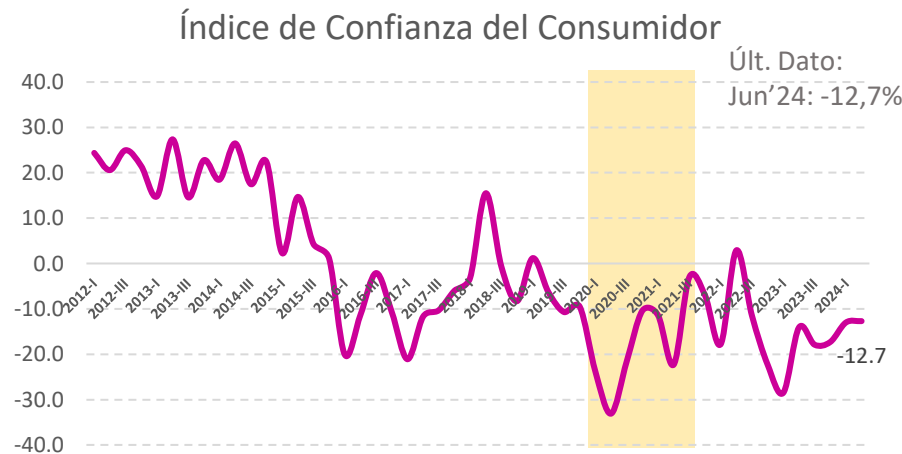
Recuperación lenta del PIB

Tres meses de crecimiento leve consecutivo.

- Se elude la recesión.
- Crecen Agricultura, Electricidad, Admón. Pública y Act. Culturales
- Vuelve a crecer la Construcción y la Industria.

Repunta el desempleo

(6) meses consecutivos con cifras de dos dígitos, se deben recuperar los puestos perdidos en sectores como la construcción que son dinamizadores de la economía.



Bajo confianza de los consumidores

El negativismo de los consumidores se mantiene, siendo una de las principales causas del menor dinamismo.

TRM repunta en los últimos meses

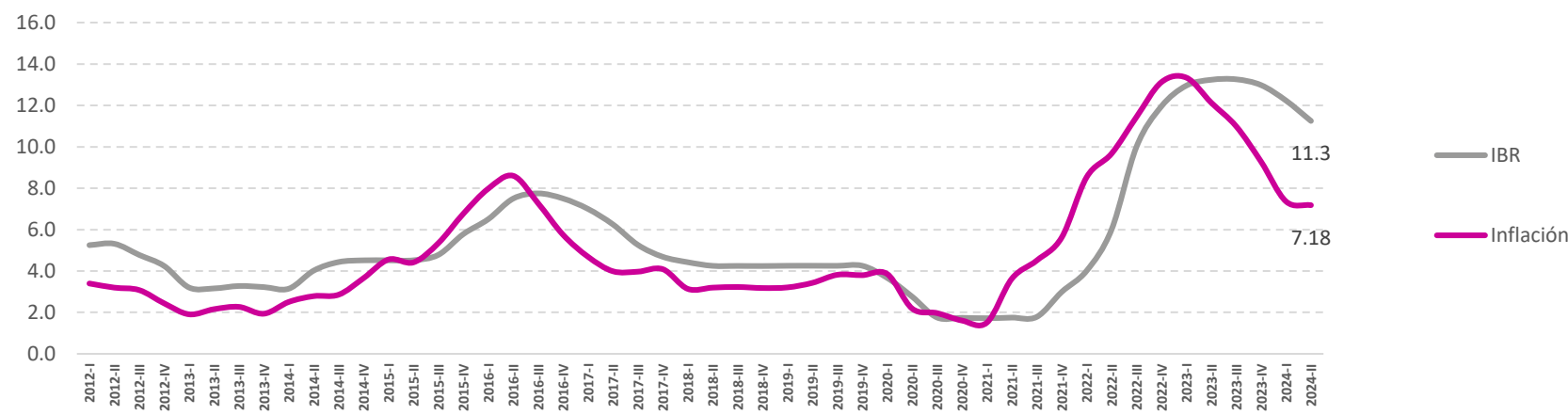
La tasa de cambio reporta incremento en el último trimestre, se prevé que se mantenga por encima de los \$4.000 para el segundo semestre del 2024.



Cifras Macroeconómicas

Perspectiva moderada, afectada por el desempleo, la baja confianza y el ritmo lento de recuperación

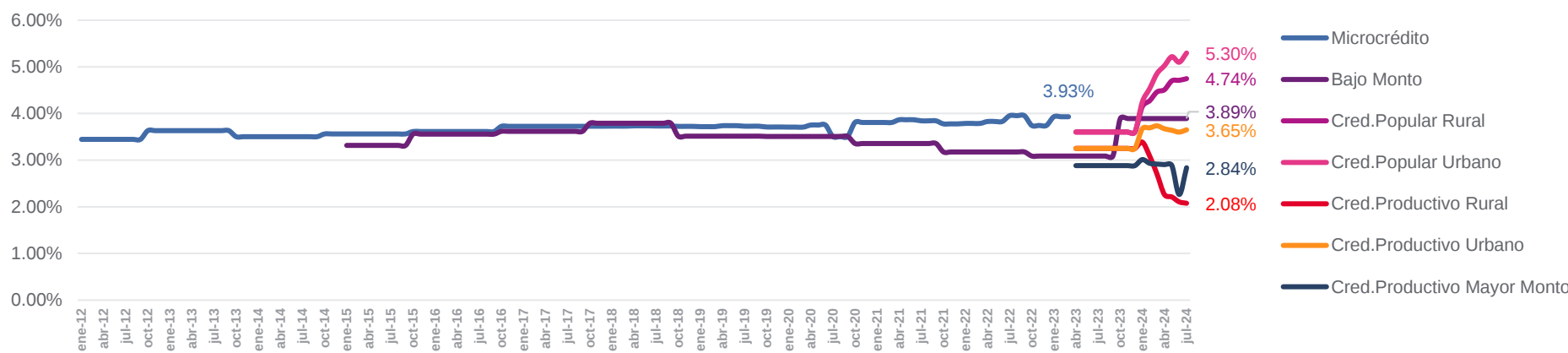
IBR e Inflación



Inflación a la baja a ritmo lento
Inflación cediendo poco a poco, pero a un menor ritmo del esperado.

Tasa de interés a la baja
Emisor realiza ajustes pequeños en tasas de interés.

Tasa Usura (%MV)

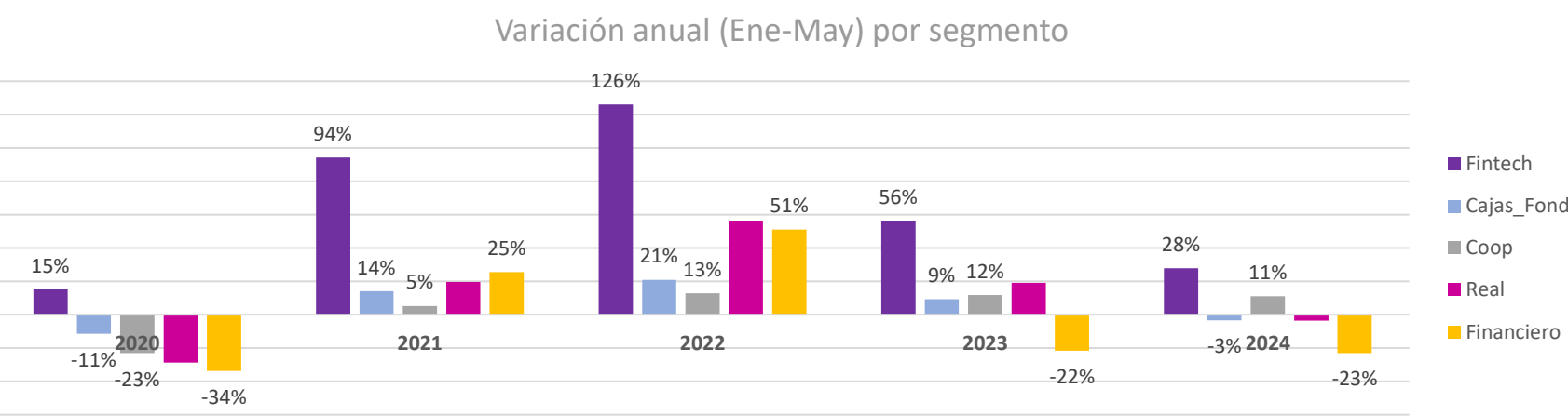
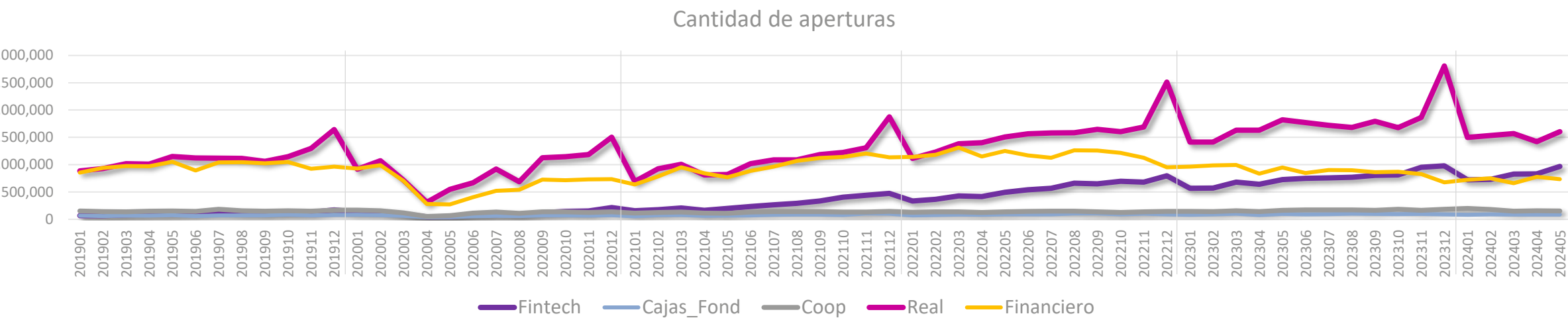


Mayor espectro de tasas
Se advierte una mayor variabilidad en las tasas de la cartera, crecen las tasas para crédito popular y caen las de productivo rural.



Panorama de Crédito

Se reporta una leve desaceleración, manteniendo los niveles de aperturas de la última parte del 2023

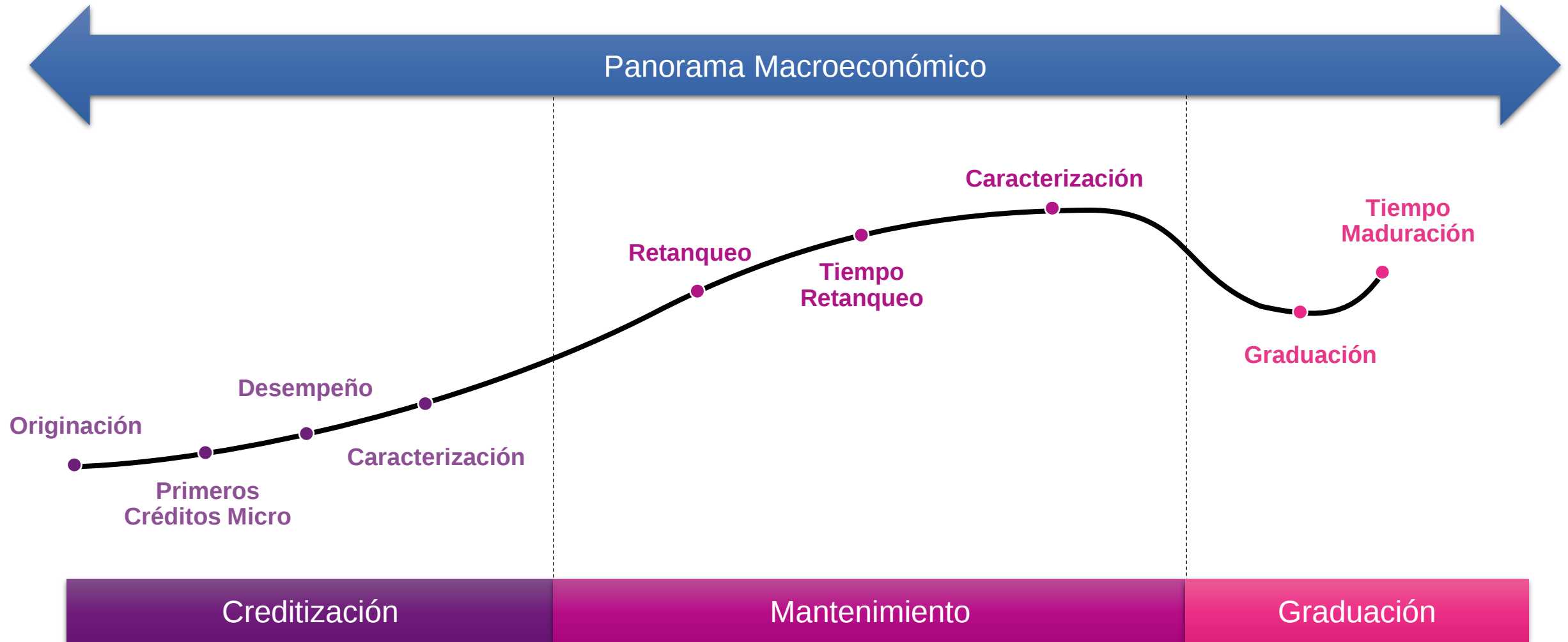


Se observa contracción a nivel general

- Fintech alcanza al sector **Financiero** en el volumen de colocación para los últimos meses y se ubica como uno de los dos sectores con crecimiento.
- **Financiero** es el sector que más se contrae para el periodo evaluado.



Componentes del Estudio



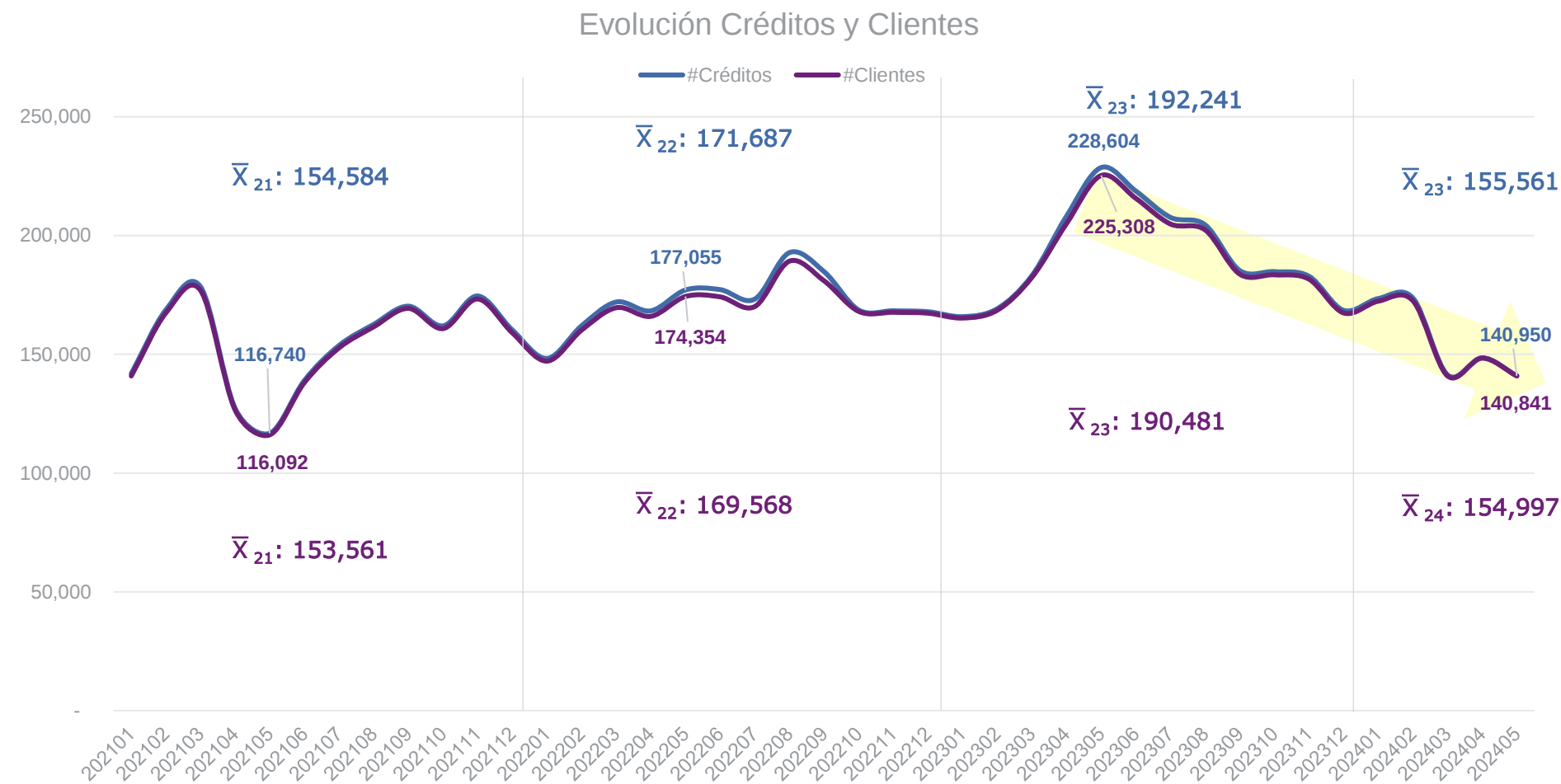


Ingreso a Microcrédito

%Primeros microcréditos | Desempeño | Perfil del Cliente

Evolución Originación Microcrédito

Se aprecia una contracción del volumen de colocación en los últimos meses

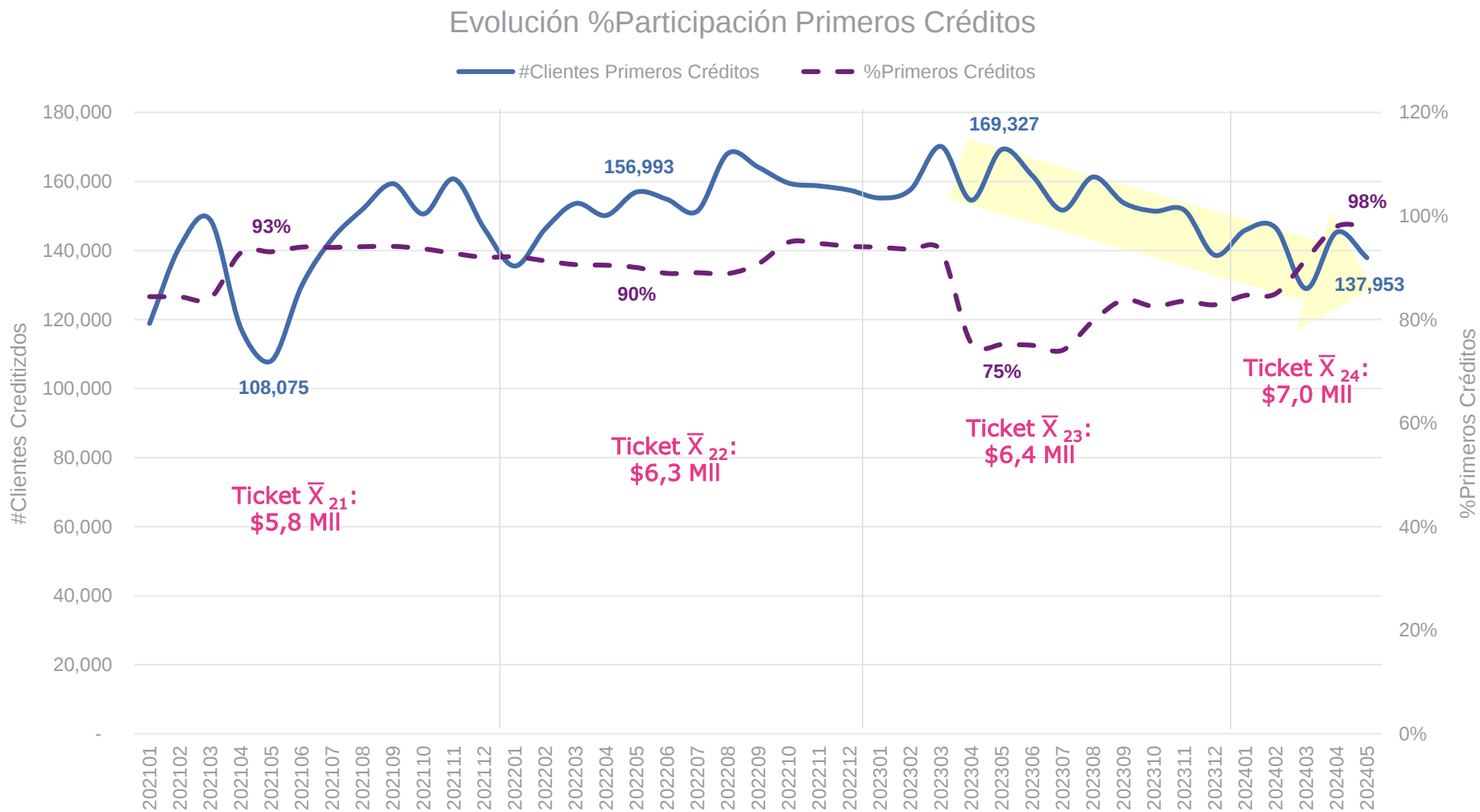


En términos del dinamismo de la **colocación** a nivel general del producto, **ene-may** vs. el año anterior muestra una **contracción de la colocación** del **-18.5%** en **créditos**, **-18.1%** en **clientes** y **-9,0%** en **saldo**.



Primeros Microcréditos en la Originación

Del total de colocación mensual de microcrédito en promedio el 88% pertenece a clientes nuevos



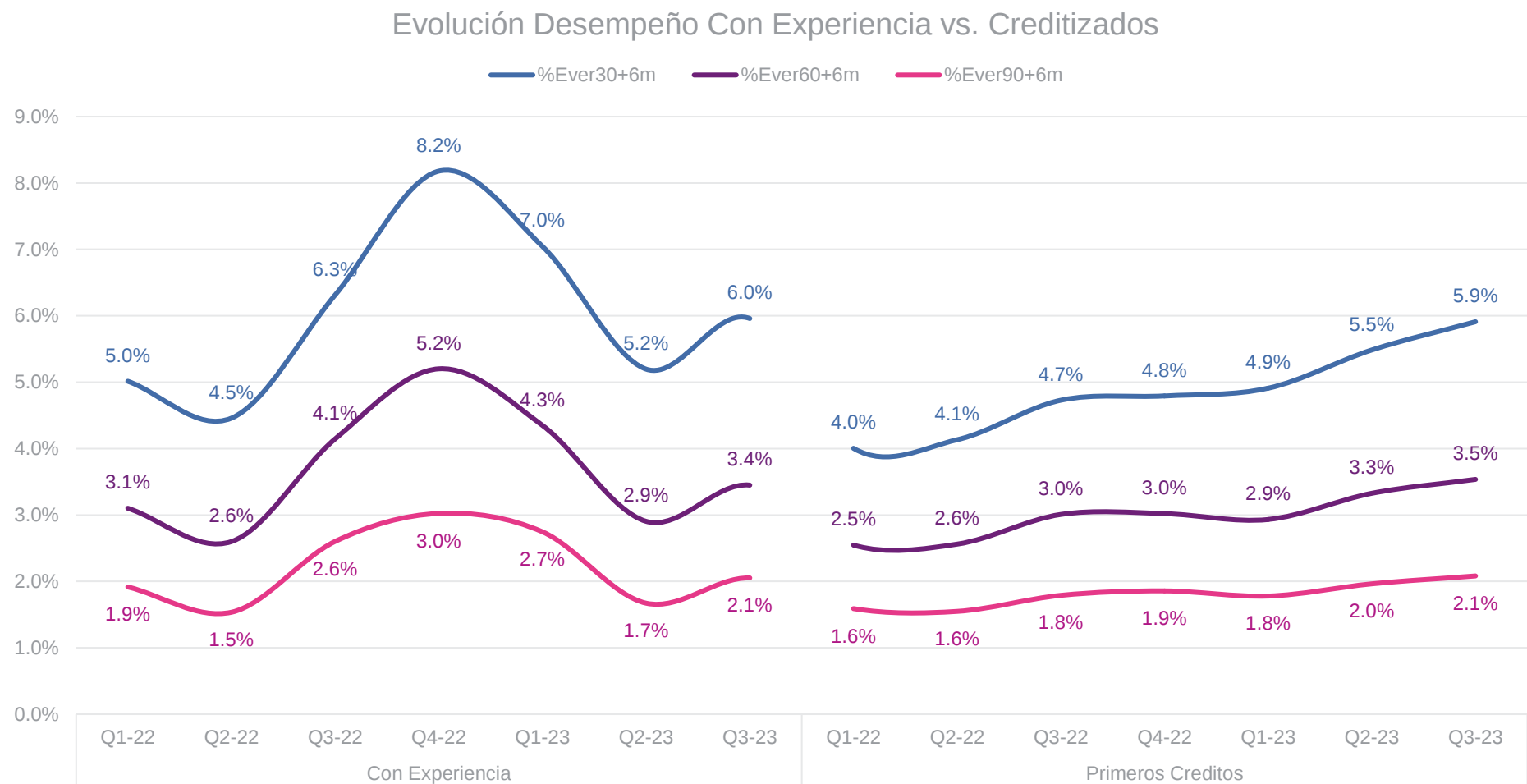
Microcrédito reporta un nivel de **primeros créditos** promedio del **88.2%** sobre el total de colocación mensual, lo que representa un volumen de **149.191 clientes/mes**.

Así mismo, se refleja un **crecimiento gradual** anual del **ticket** en los primeros microcréditos el cual se viene **desacelerando**.



Desempeño Originación Microcrédito

Se percibe un mejor comportamiento en los primeros créditos, entre un 30-40% de menor riesgo



Evaluando el desempeño tras **6m** de la colocación, se aprecia un **menor nivel de riesgo** en la población de **primeros créditos** vs. los **clientes con experiencia previa** en el producto.

Para el indicador **%Ever60+6m** se reporta **0.6 veces más riesgo** para la población **con experiencia** vs. los **primeros créditos**.

En promedio, para los clientes de **primeros créditos** se reporta indicadores de cosechas a **6m** de **4.9%** para **30+**, **3.0%** para **60+** y **1.8%** para **90+**.

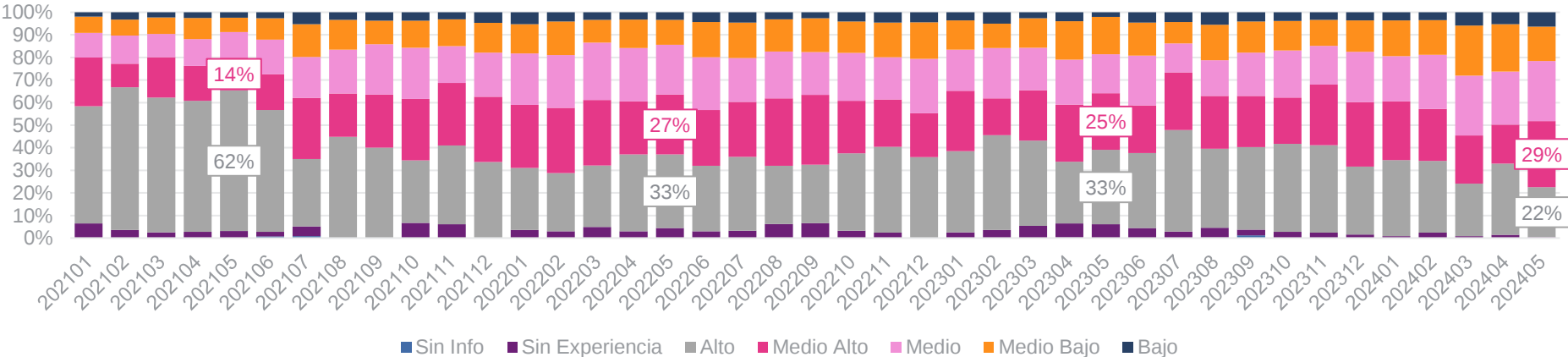
Se aprecia una **tendencia de mayor deterioro** en los periodos más recientes, mostrando un **quiebre** a partir de **nov-23**.



Caracterización Originación Microcrédito

Mejor mezcla de riesgo en los primeros créditos, menor participación de riesgo alto y medio alto

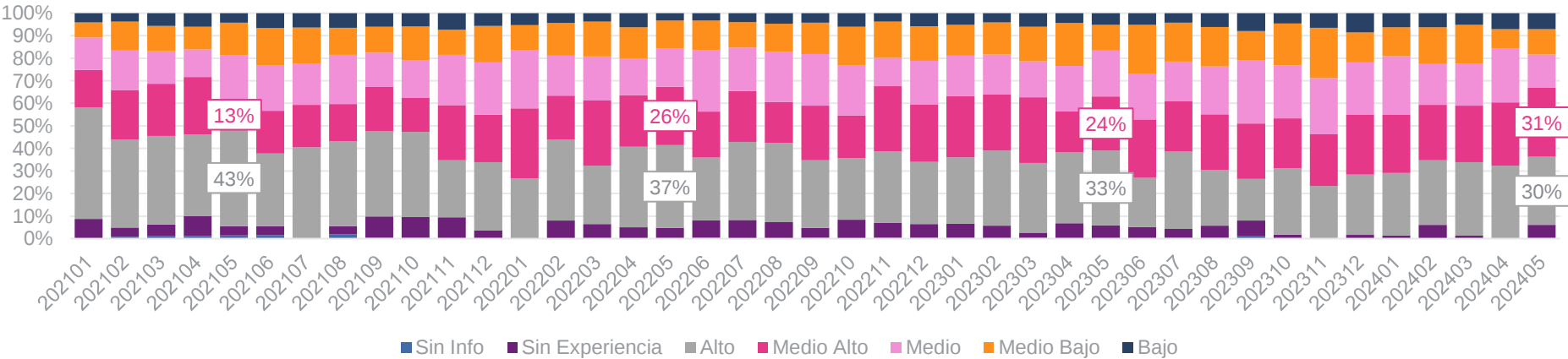
Evolución Nivel de Riesgo -Con Experiencia



Mejor mezcla de riesgo de los primeros créditos vs. los clientes con experiencia, lo que permite inferir una mejora paulatina del portafolio.

Los clientes con experiencia acumulan un 41% en puntajes de alto riesgo o sin score vs. un 37% de los clientes de primeros créditos.

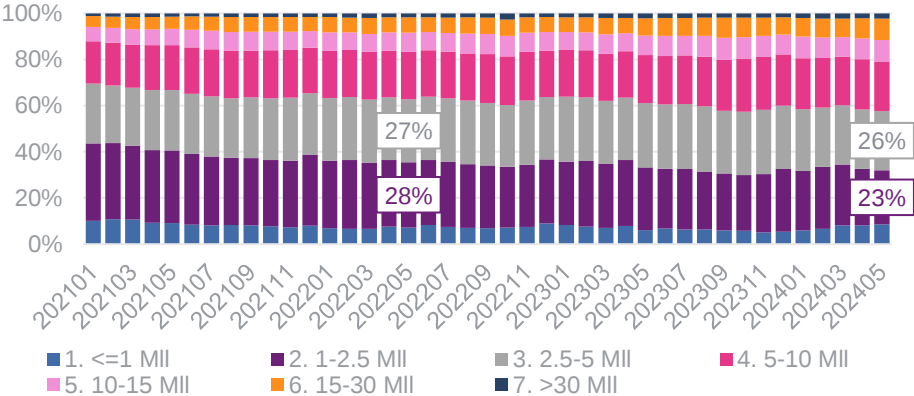
Evolución de Riesgo - Primeros Créditos



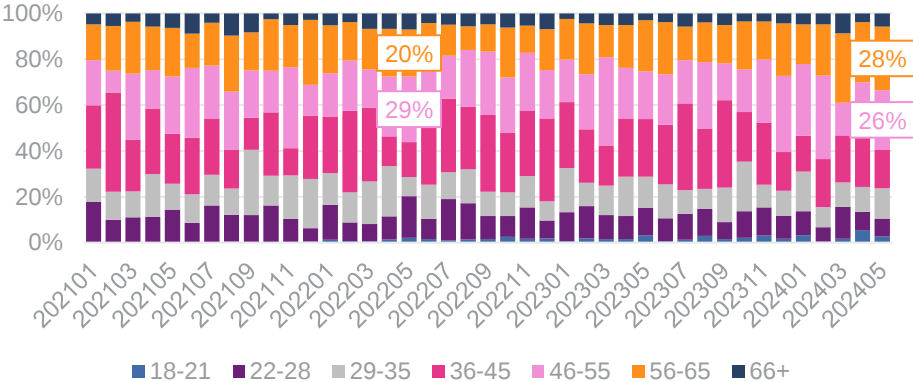
Caracterización Originación (Primeros Créditos)

Mejora del ticket, reducción leve del plazo, concentración en >35 años y en Occidente y Centro

Evolución Monto Desembolsado



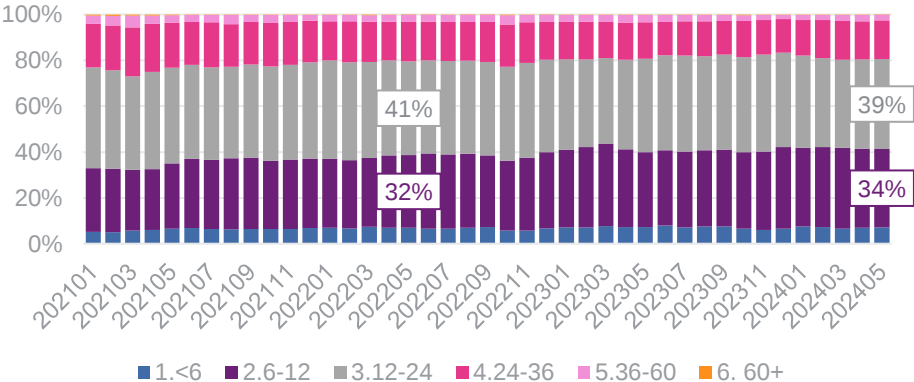
Evolución Edad



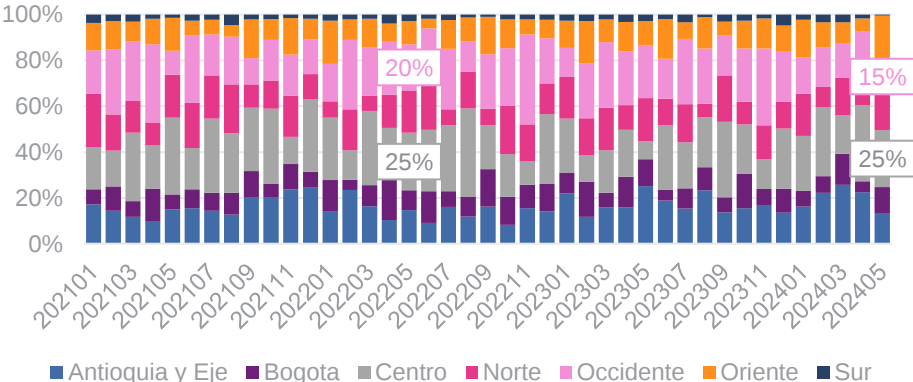
Sobre la **población** que **se creditiza con microcrédito**, se identifica una concentración en los montos entre **1-5 MII**.

Con relación a los **plazos** estos se concentran para esta población entre **<24 meses**, con participación mayoritaria de **12-24m**.

Evolución Plazo



Evolución Región



No se identifican **tendencias marcadas** por edad. Sin embargo, se aprecia que la población entre **18-21** años ha venido **ganando participación** sobre los desembolsos en los últimos meses.

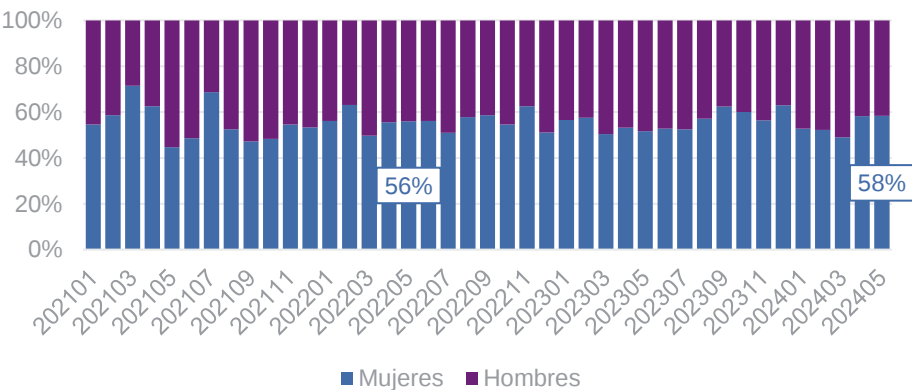
Se destaca en la colocación las regiones de: **Centro** y **Occidente**.



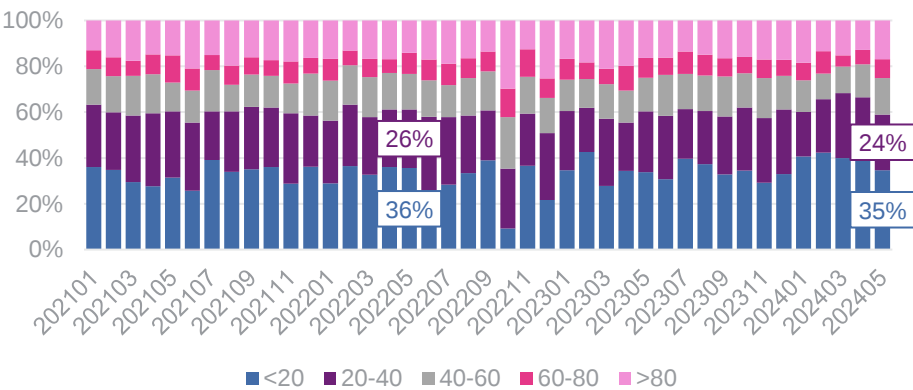
Caracterización Originación (Primeros Créditos)

Mayoría en mujeres, ingresos inferiores a \$3 Mll, endeudamiento <40% y 3.5 vces deuda/ingreso

Evolución Género

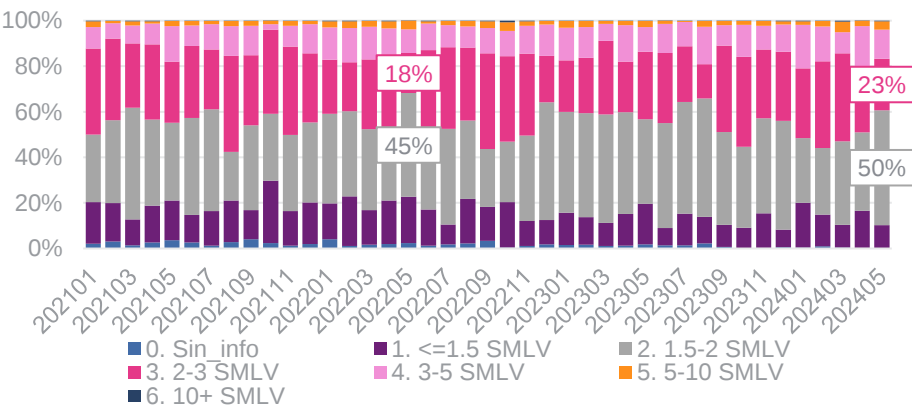


Evolución Endeudamiento



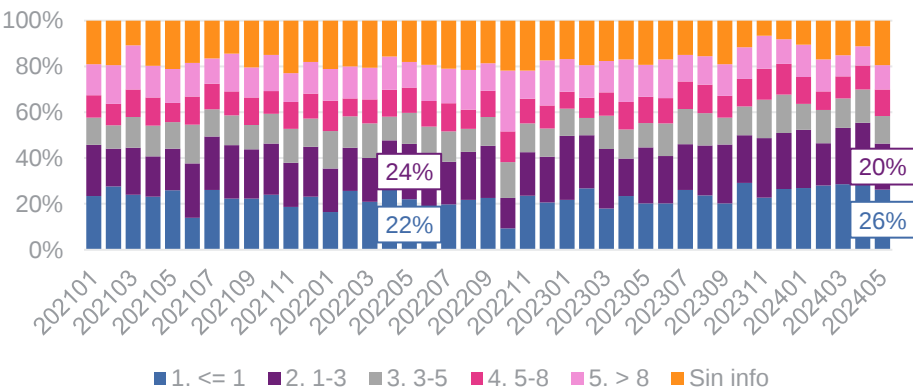
La **mayoría** de este tipo de colocación se concentra en las **mujeres**, con una participación promedio de **55,8%** para el periodo evaluado.

Evolución Nivel de Ingresos



Ganan participación los niveles de ingresos **>\$3 Mll**.

Evolución #Veces Deuda/Ingreso



La **mayoría** reporta un endeudamiento **<40%** y un ratio de **deuda/ingreso <3.5 veces**.





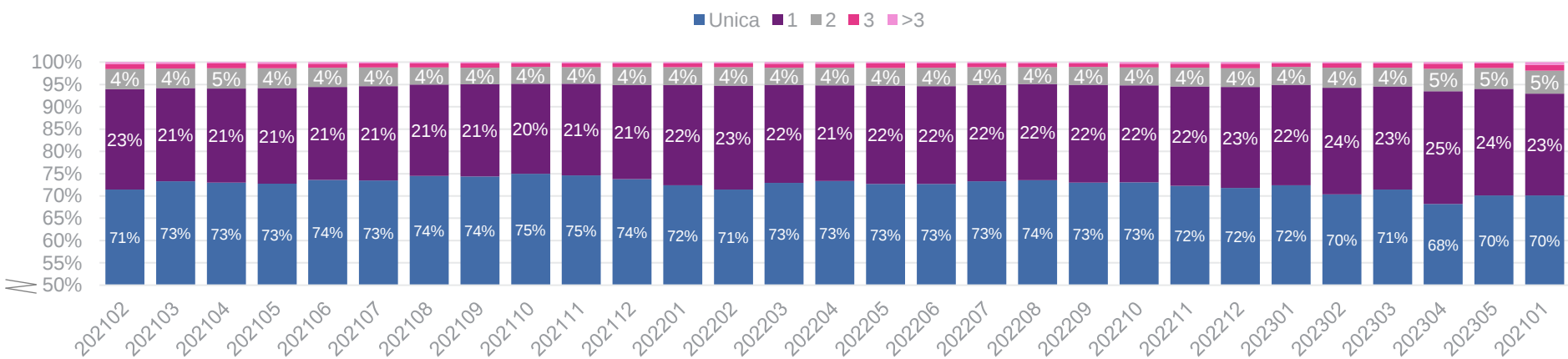
Mantenimiento

Volumen | Tiempo desde la apertura

Retanqueos en Primeros Microcréditos

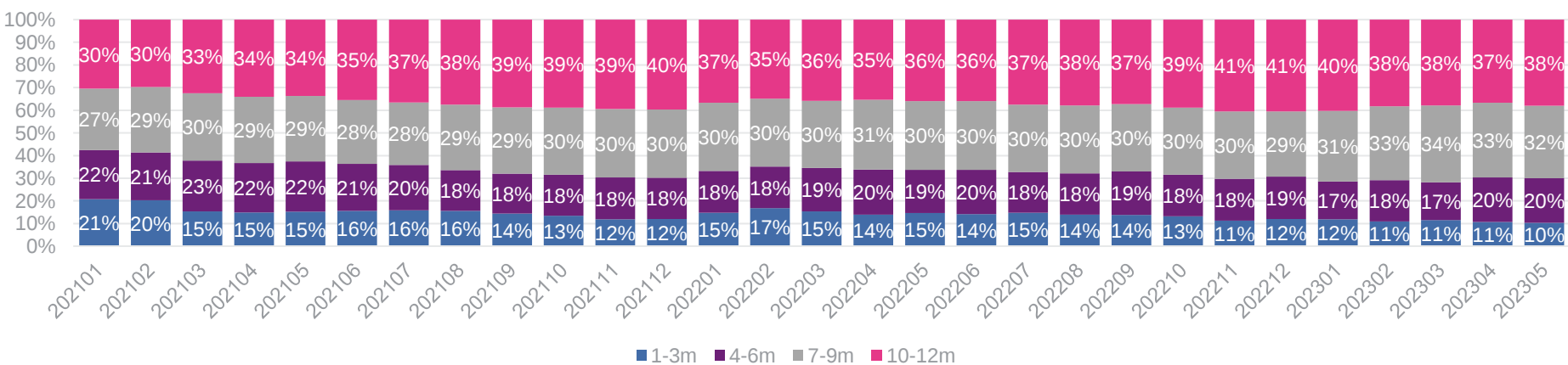
27.4% reporta retanqueo en los siguientes 12m de la originación, la mayoría de estos se realizan entre los 7-12m

Evolución retanqueos en los siguientes 12 meses de la originación



En promedio, un **27.4%** de los primeros **microcréditos** reporta **por lo menos un retanqueo**, considerando una ventana de **12 meses** comparativa.

Evolución Tiempo entre la primera y última utilización siguientes 12 meses



Los **retanqueos** se realizan principalmente **>7meses** de originación, con una participación promedio de **67%**. En promedio los retanqueos se segmentan así **14%** (<3m), **19%** (3-6m), **30%** (7-9m) y **37%** (10-12m). Se identifica una tendencia de incremento a **mayor plazo**.



Caracterización Retanqueo (Primeros Microcréditos)

Tanto el monto como el plazo aumentan en los retanqueos con respecto al desembolso inicial

Ticket Promedio			
Año	Inicial	Retanqueo	%Var.
2021	\$ 5,405	\$5,502	1.8%
2022	\$ 5,150	\$6,227	20.9%
2023	\$ 4,373	\$6,725	53.8%
2024	\$ 4,429	\$7,123	60.8%

Se aprecia un **incremento paulatino +27,8%** del **ticket** al contrastar las nuevas condiciones con las iniciales, así mismo, se observa que esta relación **crece más cada año**.

Plazo Promedio			
Año	Inicial	Retanqueo	%Var.
2021	18.8	20.4	8.6%
2022	17.0	19.9	17.0%
2023	14.5	19.2	32.6%
2024	13.7	19.0	38.5%

Situación similar sucede con el plazo, pero en menor medida, **incrementando el plazo +19,9%** del retanqueo con respecto al inicial.





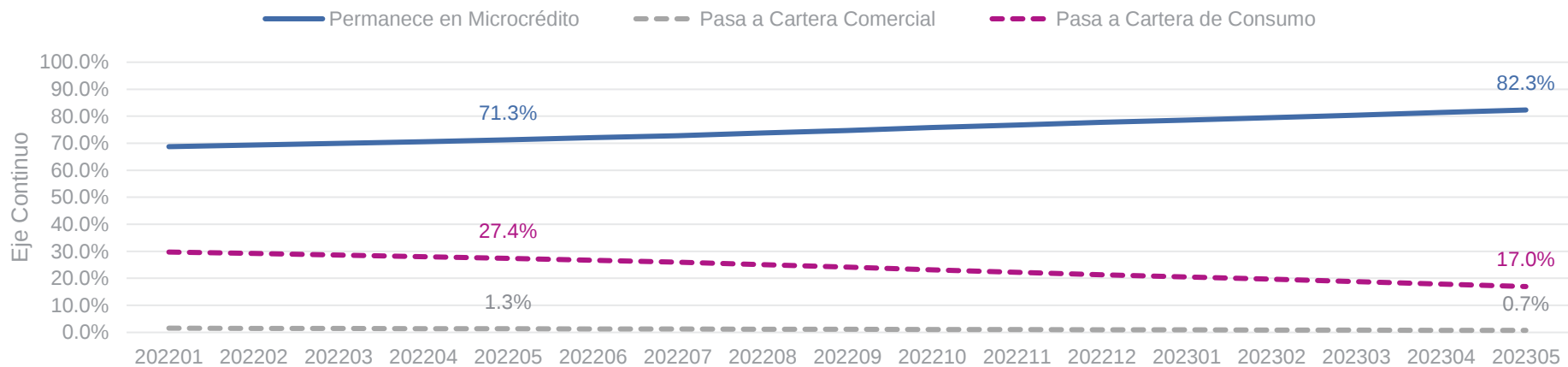
Graduación

Movilidad | Migración de Cartera

Evolución Graduación

Tendencia a un mayor mantenimiento en la cartera de microcrédito

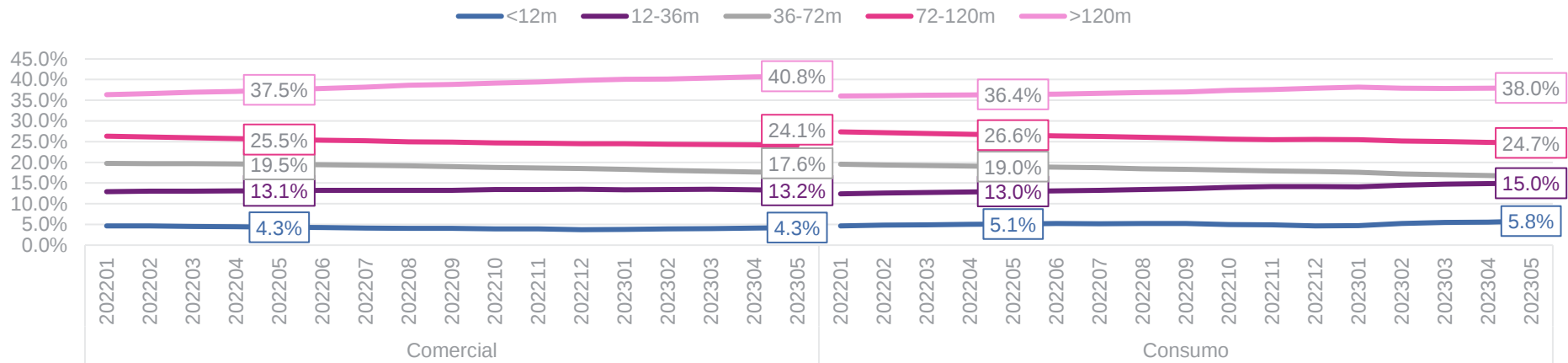
Evolución graduación del portafolio



En esta gráfica se analiza la **movilidad** de los clientes de microcrédito a las carteras de **consumo** y **comercial**, tomando como referencia el **portafolio activo de microcrédito** para cada periodo evaluado.

Se reporta una **tendencia favorable** a una **mayor permanencia +11%** anual en la cartera de **microcrédito**, **cediendo** volumen la movilidad a la cartera de **consumo** de **-10.4%** y para **comercial** un **-0.5%**.

Distribución Graduación



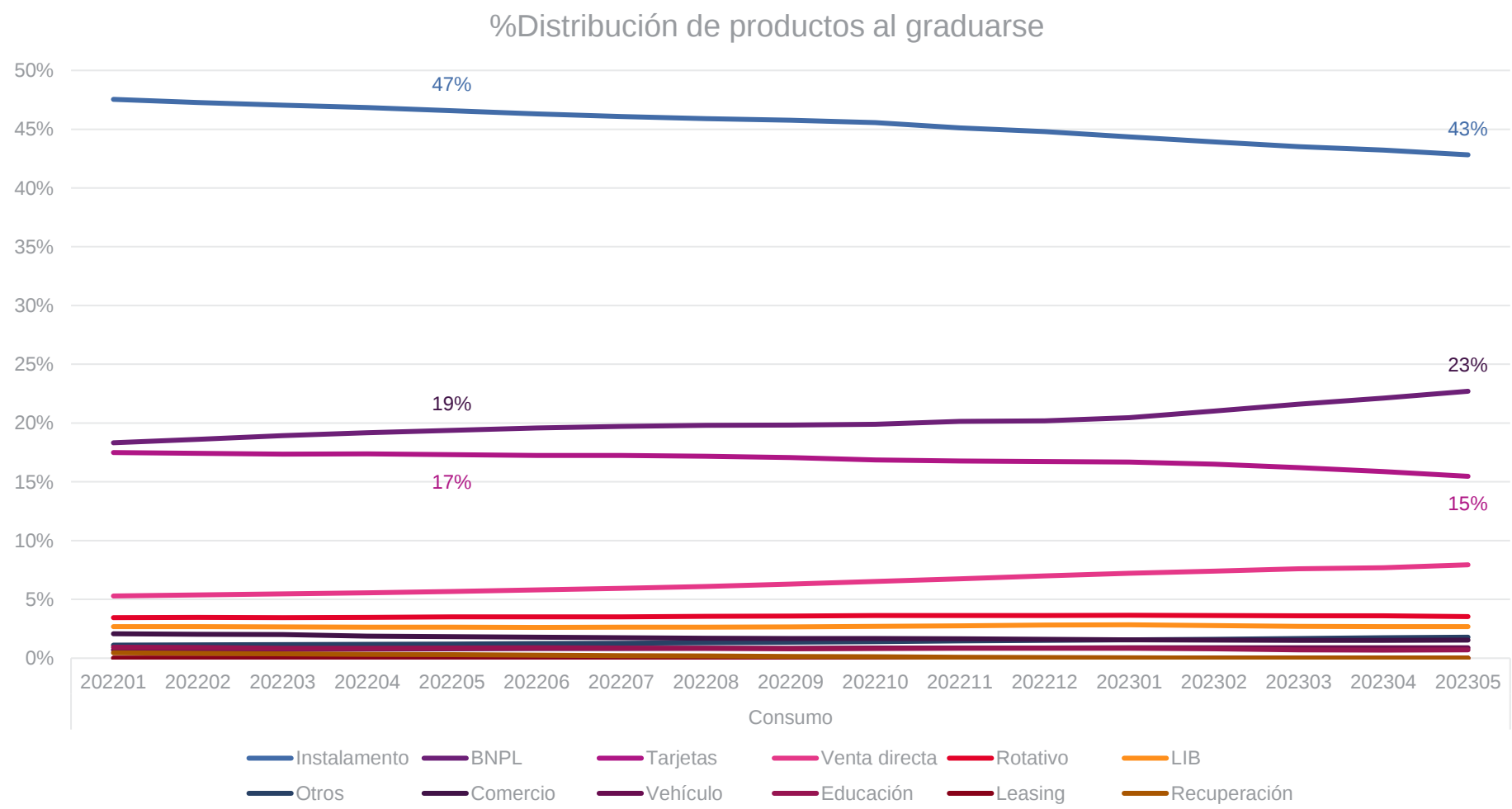
La mayoría de las graduaciones toma **>72 meses (6 años)**, reportando una tendencia para **comercial** de tomar **más tiempo** y para **consumo** de ser **más rápido**.

Acerca del tiempo de graduación, este es **levemente inferior** para la cartera **comercial** (prom. **100m**) que para la de **consumo** (prom. **102m**).



Caracterización Graduados

Los productos que migran a cartera de consumo lo hacen en su mayoría a libre inversión



Para el caso de las migraciones de cartera a **comercial**, los productos que **más apertura** reportan para los clientes son: **instalamento** (libre inversión) y **BNPL**. Aumentando anualmente la participación un **+7%** para los **instalamentos**.

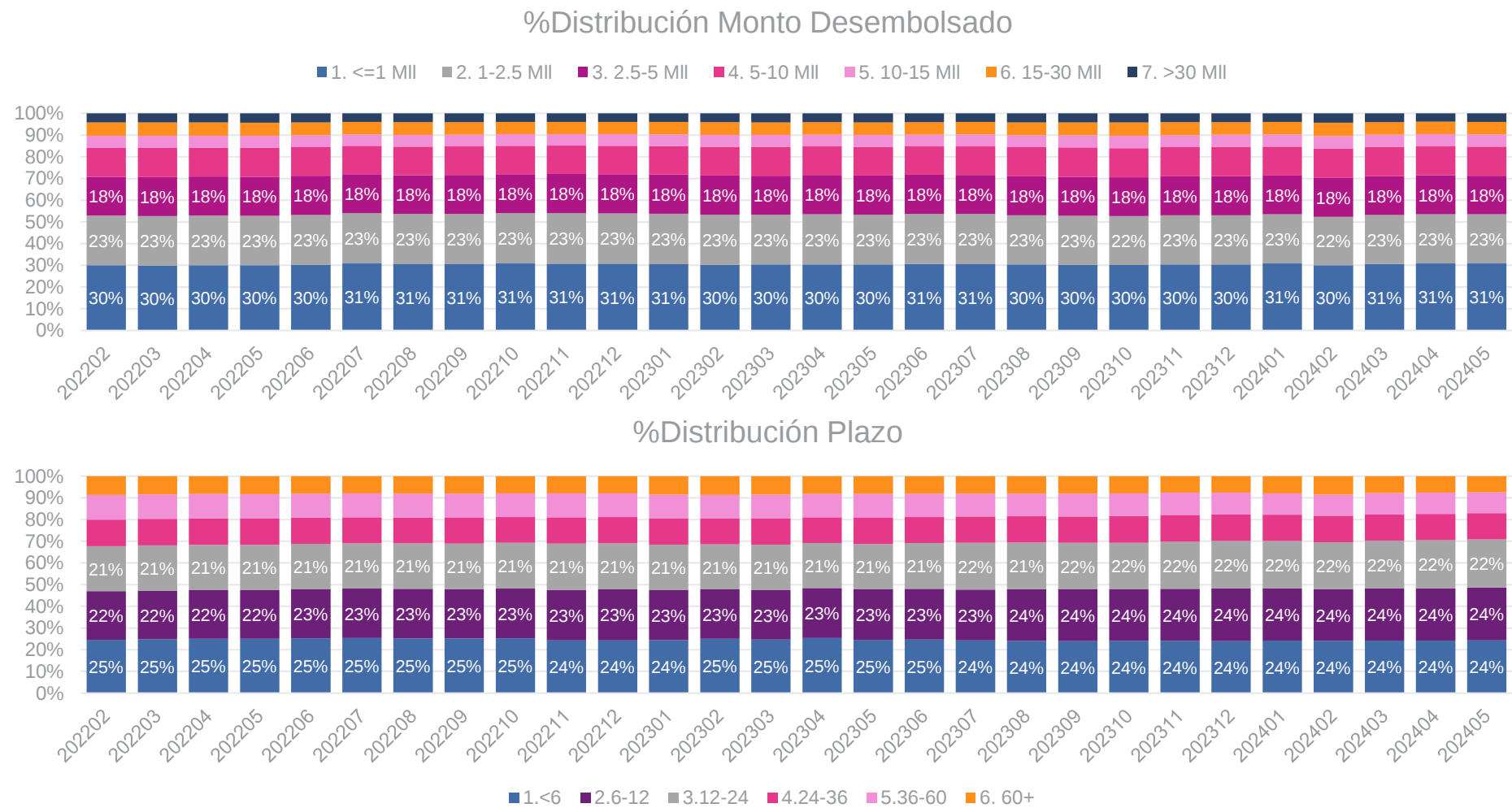
Con respecto a la cartera de **consumo**, también es **instalamento** el producto que **mayor participación**, sin embargo, se aprecia una **mayor diversidad**, siendo a su vez representativos los **BNPL** y **tarjetas**.

Para este destino de cartera ganan participación anual los **BNPL** (+3%) y la **venta directa** (+2%).



Caracterización Graduados

Estas son las características de los clientes en el momento que se gradúan



Los graduados se concentran **(71%)** en promedio sobre desembolsos **<\$5 MII**, no se reportan variaciones en la distribución por montos.

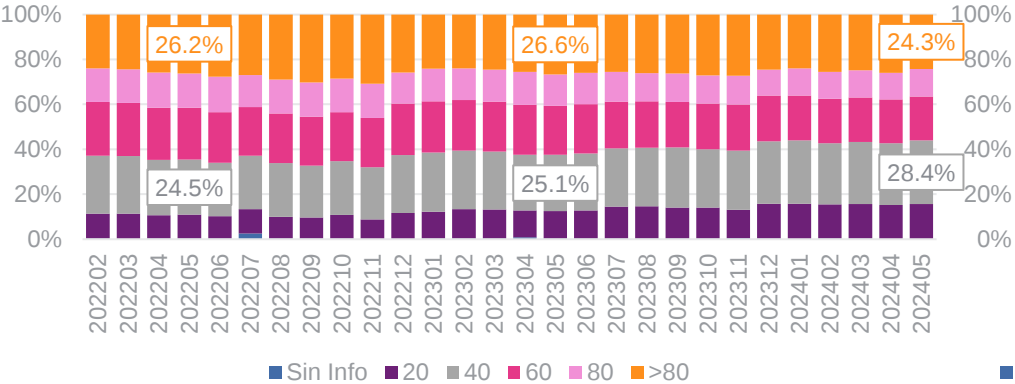
De la misma manera que en el monto **no se reflejan variaciones significativas** en la distribución. La **mayoría** se concentra en plazos **<24 meses**.



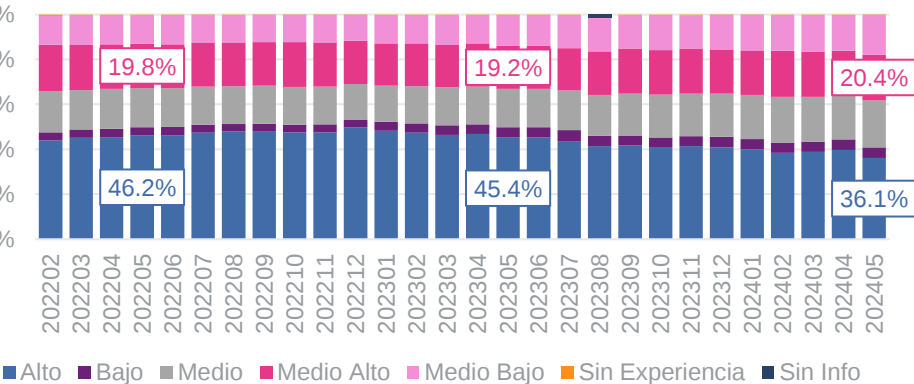
Caracterización Graduados

Estas son las características de los clientes en el momento que se gradúan

%Distribución Endeudamiento

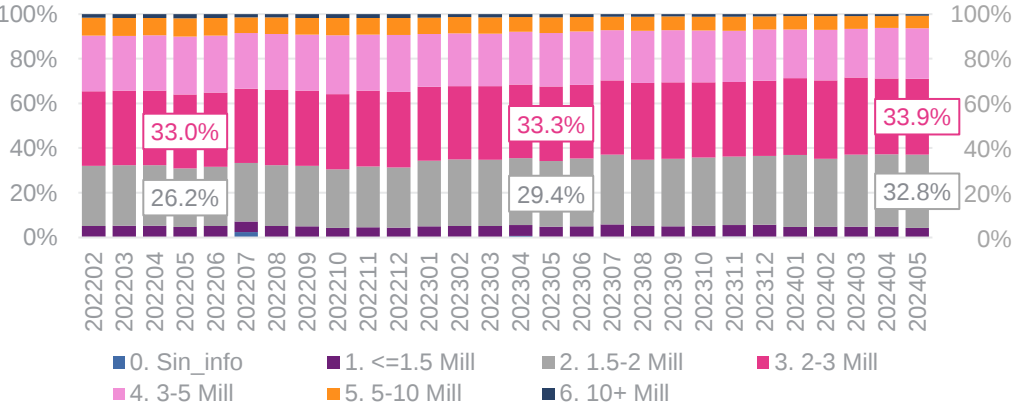


%Distribución Nivel de Riesgo

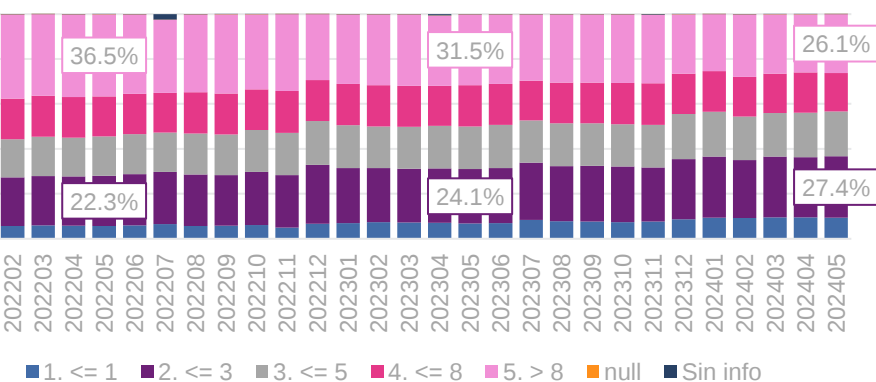


La **graduación** se realiza en su mayoría en clientes con niveles de **endeudamiento**, **<40%** y **>80%**. En cuando **apetito de riesgo**, se aprecia en los últimos periodos los **receptores** de la cartera de **microcrédito** lo han limitado, incrementando la participación de **puntajes** de advance **>657**.

%Distribución Ingresos



%Distribución Saldo/Ingreso



Con respecto al **nivel de ingresos**, se identifica una **leve tendencia** a una **mayor participación** en aquello **<\$3 Mil**. Por su parte y alineado al control del riesgo por el score, **disminuye** también la proporción entre el saldo **adeudado y el ingreso**, cediendo participación ratios **>8**.



Conclusiones

Conclusiones

