



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

10^o FORO NACIONAL
DE ASOMICROFINANZAS

TransUnion^{tu}

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

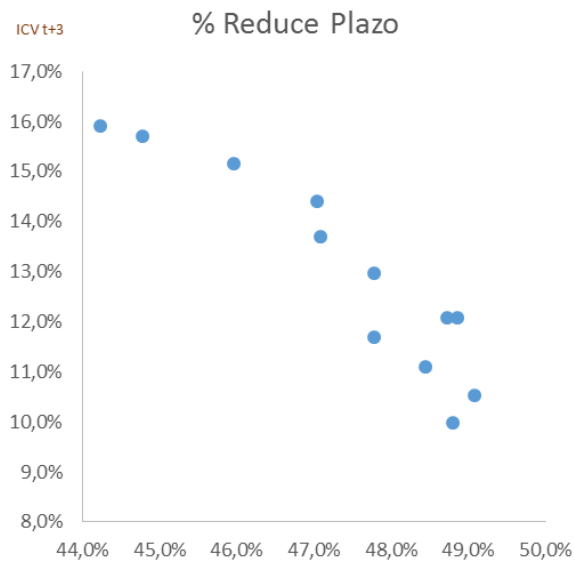
Factores de Desempeño: Componentes

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

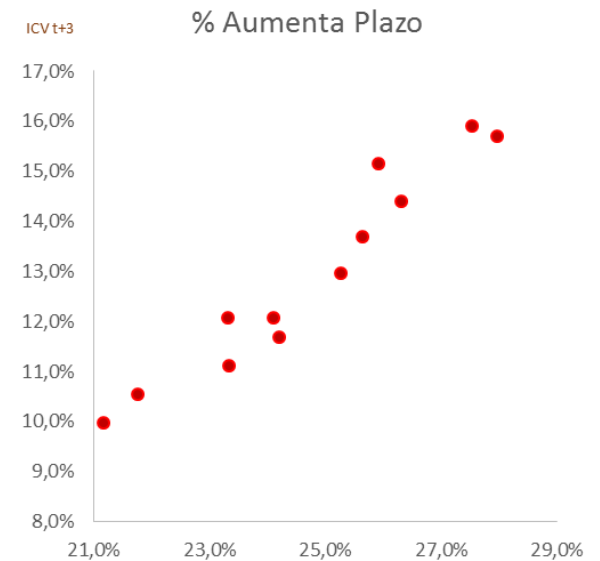
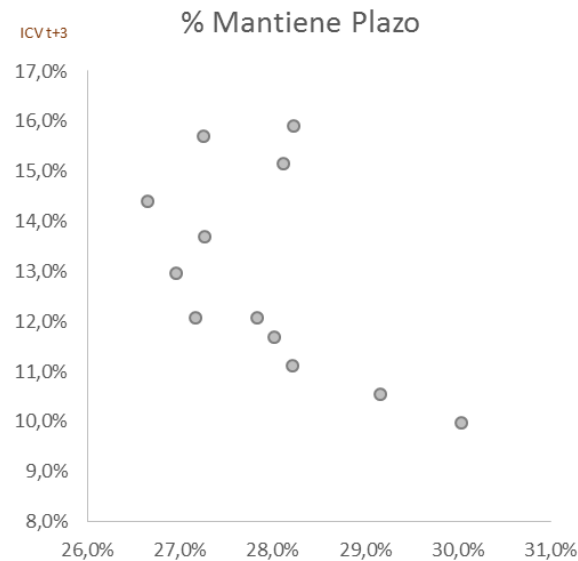
Evaluar correlación entre factores y Calidad de Cartera Microcrédito ($t+3$)

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

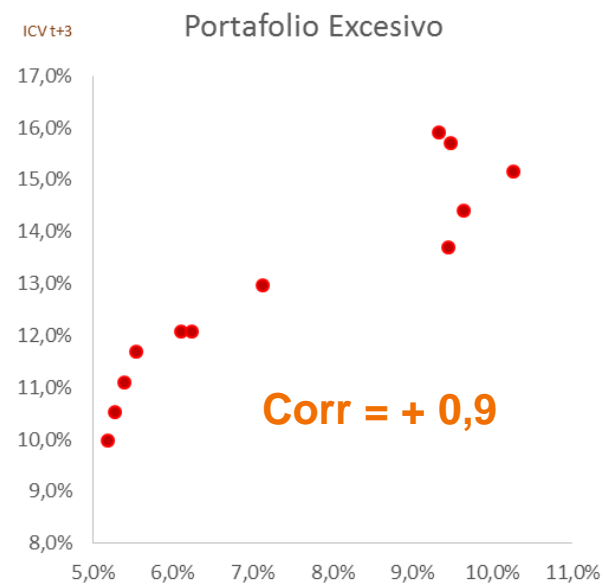
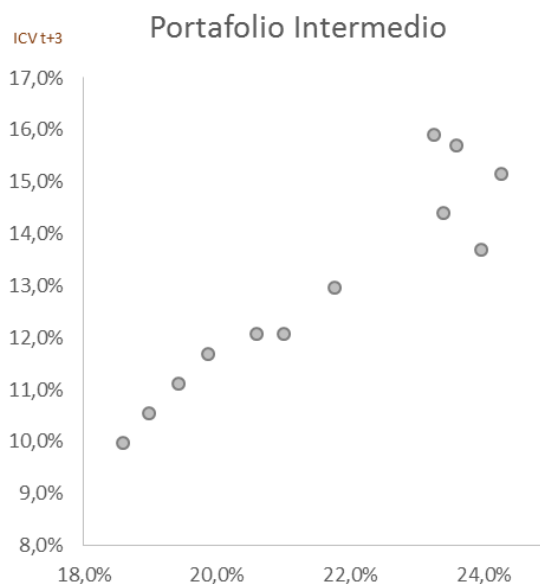
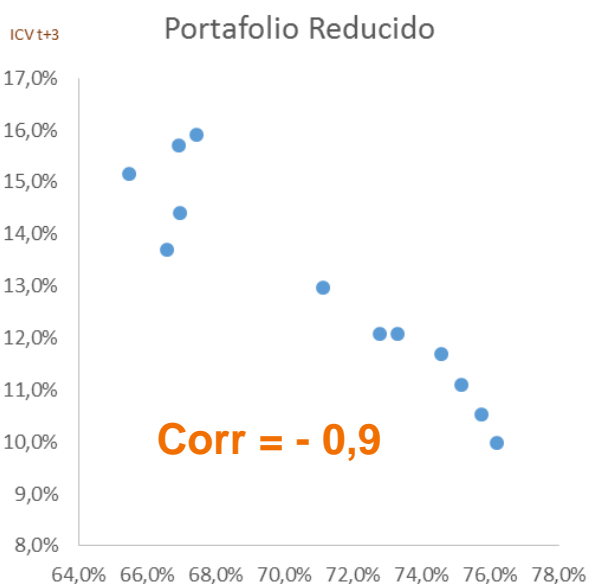
Análisis de Correlación por Partes:

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

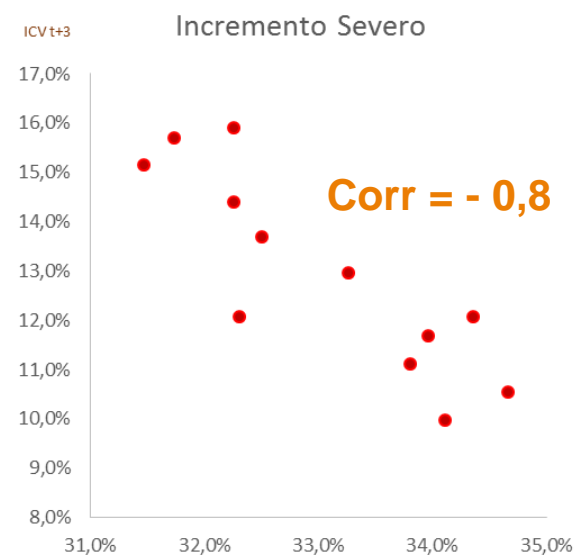
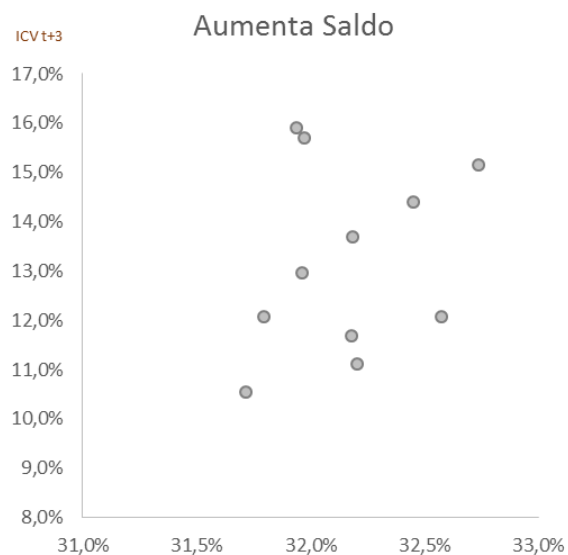
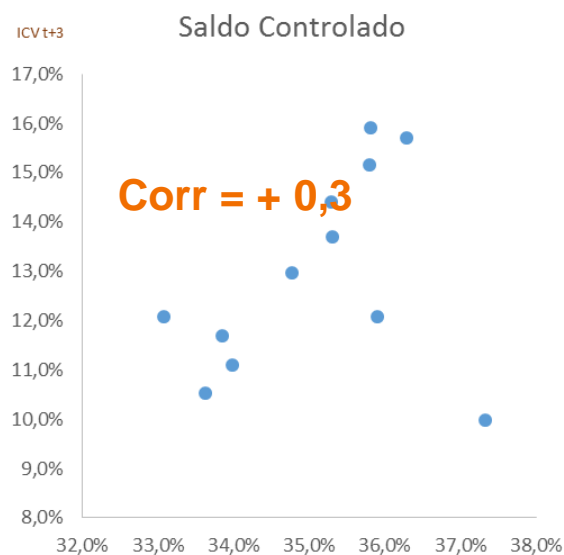
Endeudamiento diferente de Micro afecta desempeño de la Cartera

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^o FORO NACIONAL
DE ASOMICROFINANZAS

TransUnion^{tu}

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

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 7,9%	0. Al día	-4,0%	0,0
	1. En deterioro	33,2%	6,2
	2. Alta severidad	45,4%	27,1
Probabilidad de Incumplimiento 19,7%	0. Baja	59,7%	0,1
	1. Media	-34,5%	(0,3)
	2. Alta	13,6%	10,3
Variación Score 23,1%	0. Reduce	8,2%	2,8
	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 11,3%	0. Deseable	-10,7%	(2,1)
	1. Aceptable	4,6%	0,6
	2. Crítico	63,5%	5,9
Estructura Portafolio 12,9%	0. Deseable	-17,3%	(1,4)
	1. Aceptable	26,8%	5,1
	2. Crítico	40,3%	5,0
Perfil Deuda 8,8%	0. Deseable	-2,8%	(0,3)
	1. Aceptable	1,7%	0,2
	2. Crítico	18,0%	5,5
Perfil de Pago 19,8%	0. Deseable	-13,2%	(1,2)
	1. Aceptable	13,3%	0,9
	2. Crítico	11,0%	3,7
Dinamica Endeudamiento 21,1%	0. Deseable	2,5%	0,5
	1. Aceptable	-0,2%	(0,0)
	2. Crítico	-4,7%	(0,5)

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^o FORO NACIONAL
DE ASOMICROFINANZAS

TransUnion^{tu}