

USAID/G/EGAD/EM
Grant No. 511-G-00-01-00115-00

Economic Opportunities Strategic Team, RFS
CTO: Gabriela Salazar

Sobreendeudamiento en las microfinanzas bolivianas

Adrián González

Presentación en la SBEF

Septiembre, 2003

Rural Finance Program

The Ohio State University

Columbus, Ohio

Contact: gonzalez.4@osu.edu



Agenda

- **Definición de sobreendeudamiento**
 - No en la forma tradicional
 - Más allá de multiplicidad de fuentes
 - “Costo adicional” de la capacidad de pago
- **Datos obtenidos de una encuesta**
 - Información sobre ONG
 - Otras características del hogar

El sobreendeudamiento importa

- **Afecta instituciones individuales**
 - Desempeño financiero
 - → Depositantes
- **Pone presión sobre el resto del sistema financiero**
 - Corridas
- **Problema generalizado comienza a afectar entorno político**
 - Asociaciones de deudores
 - Cultura de Pago
 - Interferencias políticas

Las organizaciones

- **Sólo ven una parte del problema**
 - **Estados financieros**
 - **Atrasos y falta de pago**
- **Pero**
 - **Hay una serie de procesos y acciones en los hogares que determinan el resultado de pago**
 - **Esos procesos afectan tamaño/calidad futuros del mercado**

Sobreendeudamiento

- El resultado final de un contrato de crédito no es el planeado por el acreedor, el deudor, o ambos.
 - Acreedor no recibe pago
 - Deudor tiene que hacer esfuerzos mayores a los esperados
 - Versus: perder acceso al crédito

Sobreendeudamiento

1. Falta de voluntad de pago
 - Incumplimiento estratégico
2. Insuficiente capacidad de pago
 - Incumplimiento involuntario
3. Capacidad de pago costosa
 - No hay incumplimiento presente
 - Reduce demanda futura

1. Falta de voluntad de pago por parte del deudor

1. Beneficios pagar < Beneficios incumplir
→ Incumplimiento

Relacionado con:

- Valor de la relación de crédito
 - Sustitutos y competencia
 - Acontecimientos negativos
- Tecnología de crédito y el diseño del contrato
 - Garantías (las pierde si no paga)
 - Efecto reputación (buró de crédito)
 - Monto pendiente de pago

Insuficiente capacidad de pago?

Sobreestimación de la CP

Monto a pagar es muy alto

Calendario de pagos

Día de pago más temprano que día de venta

Problemas de liquidez

Acceso a otros prestamistas puede ser útil

→ *Tecnología NO es suficientemente buena*

→ *Acontecimientos inesperados*

Insuficiente capacidad de pago

2. Capacidad de pago es
"adicionalmente costosa" pero
hay cumplimiento
→ El cliente paga

3. Incumplimiento parcial o
total

Hay voluntad de pago en estos 2
casos

Mecanismos costosos de ajuste del hogar

Mercado de trabajo

- niños y educación
- salud, agotamiento físico, baja productividad

Remesas

Nuevos préstamos

Empeoramiento?

Activos financieros

- Reducción de reservas

Activos productivos

- Generación de ingresos
- Acceso al crédito

Otros activos

- Reducción bienestar

Reducir consumo

Sesgos por género

Sesgos por edades

Suspender inversión en capital humano

Incumplimiento

Relaciones crediticias

El acceso es difícil

→ relaciones crediticias son valiosas

Para mantenerlas clientes están dispuestos a

- sacrificarse**
- incurrir en costos adicionales**

Depende del valor de la relacion

→ aumentar el valor de las relaciones reduce incumplimientos

→ cliente valora diferente las relaciones con diferentes acreedores

Dos condiciones necesarias para NO sobreendeudamiento

Hay voluntad de pago

**Beneficios incumplir < Beneficios
pagar**

La capacidad de pago

Es suficiente

No es costosa

Encuesta

Noviembre y Diciembre 2001

1997-2001

959 hogares urbanos con al menos

- **Actividad independiente, menos 15 empleados**
- **Préstamo de organización vinculada con microfinanzas**

247 rechazos (7%)

899 sin actividad

1502 con actividad sin crédito

3607 Contactados

Marco muestral 90% clientes urb. 1999

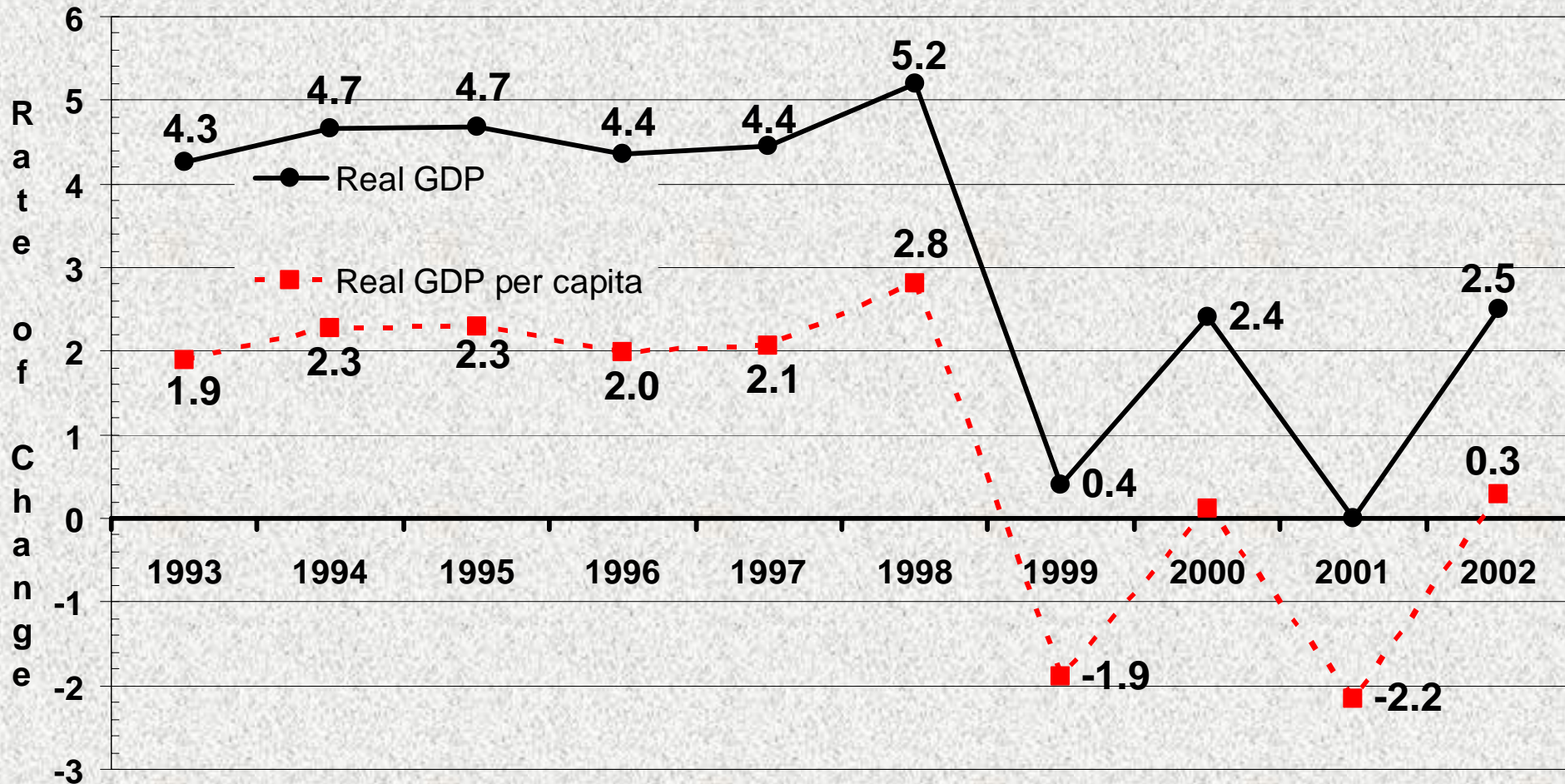
Organizaciones consideradas

Recibió al menos un préstamo entre 1997-2001 de:

- BancoSol, FFP (consumo y microfinanzas)
- Presto, CrediAgil, Superfácil, Solución
- CRECER, Pro Mujer, SARTAWI, Agrocapital, FADES, ANED, resto ONG
- Cooperativas abiertas

Recesión a partir de 1999

(tasas de cambio, PIB real)



Acontecimientos

% de hogares* en cada año

Sistémicos	1997	1998	1999	2000	2001
Reducción ventas 1/4 o más de ventas normales	3.6	5.7	15.6	43.9	63.3
Desempleo al menos dos semanas	3.7	4.4	8.7	12.5	15.5
Muy caro seguir produciendo algún producto	0.5	1.2	2.3	7.3	11.0
Reducción valor cosecha 1/4 o más de normal	0.8	0.9	2.0	4.7	4.8
Menor demanda de la actividad principal	0.0	0.1	0.3	2.0	3.9
Pérdida de al menos 1/4 del ganado o animales	0.8	0.6	1.3	1.4	1.5
Alguién que les enviaba ayuda dejó de enviarles	0.3	0.7	0.7	1.3	1.4

Acontecimientos

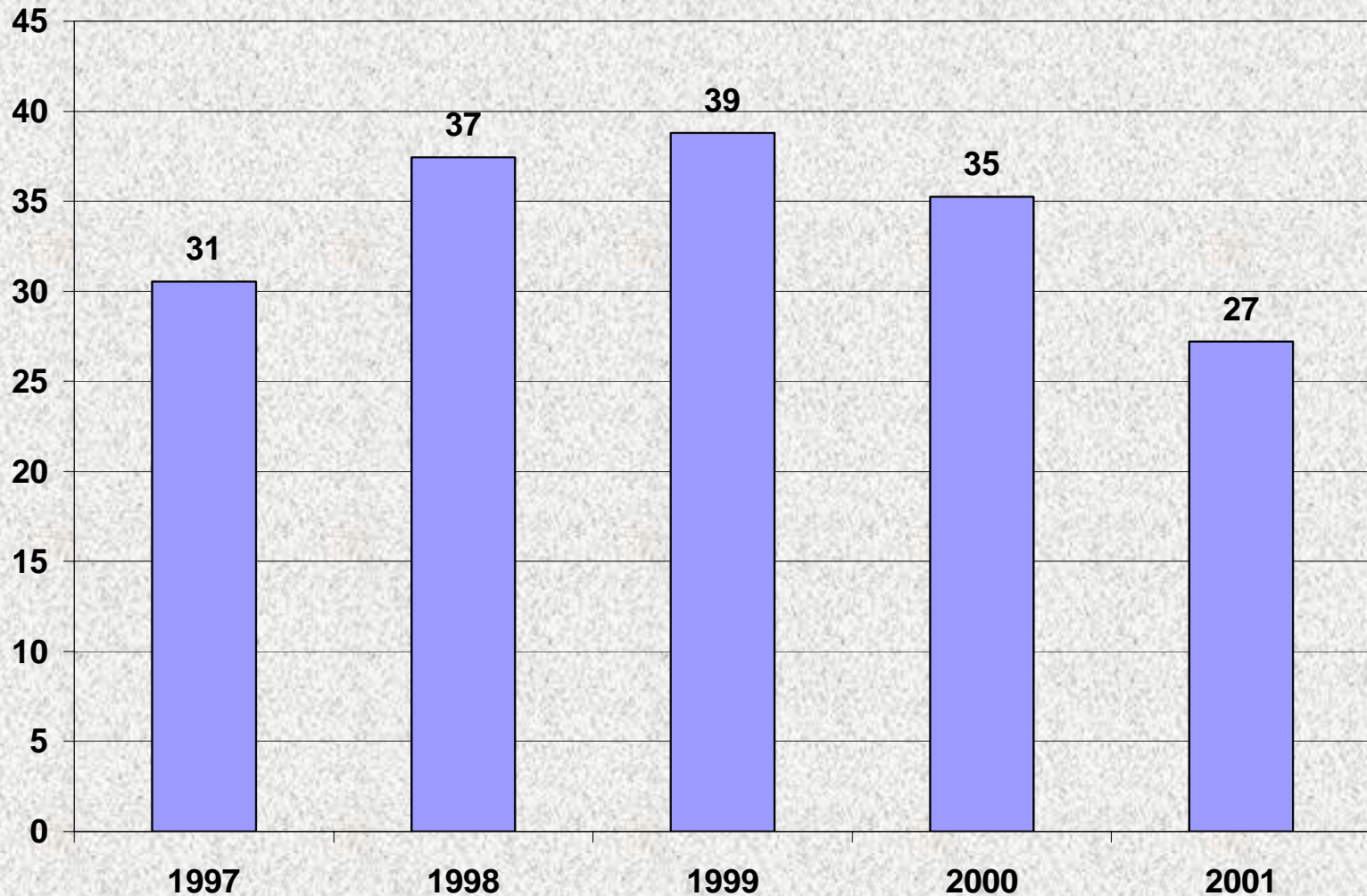
% de hogares* en cada año

Idiosincráticos	1997	1998	1999	2000	2001
Incapacidad trabajar al menos 2 semanas	3.5	4.0	5.0	10.3	10.7
Pérdida objeto valioso del hogar	1.6	2.0	3.7	5.0	6.3
Pérdida objeto valioso del negocio	0.9	0.7	2.1	3.2	3.3
Algún miembro del hogar falleció	2.1	1.3	3.0	3.2	2.5
Algún miembro que trabajaba falleció	2.3	0.7	1.0	2.5	2.1
Gastos extra por enfermedad	0.3	0.5	0.8	1.3	1.3
Divorcio o abandono de algún miembro del hogar	1.2	0.9	1.3	1.3	1.2

Tipos de fuentes

- **Microfinanzas**
 - BancoSol y FFP de microfinanzas
- **Consumo**
 - FFP de consumo y programas de microfinanzas de bancos
- **ONG**
 - Organizaciones no reguladas

% hogares* que recibieron al menos un préstamo por año



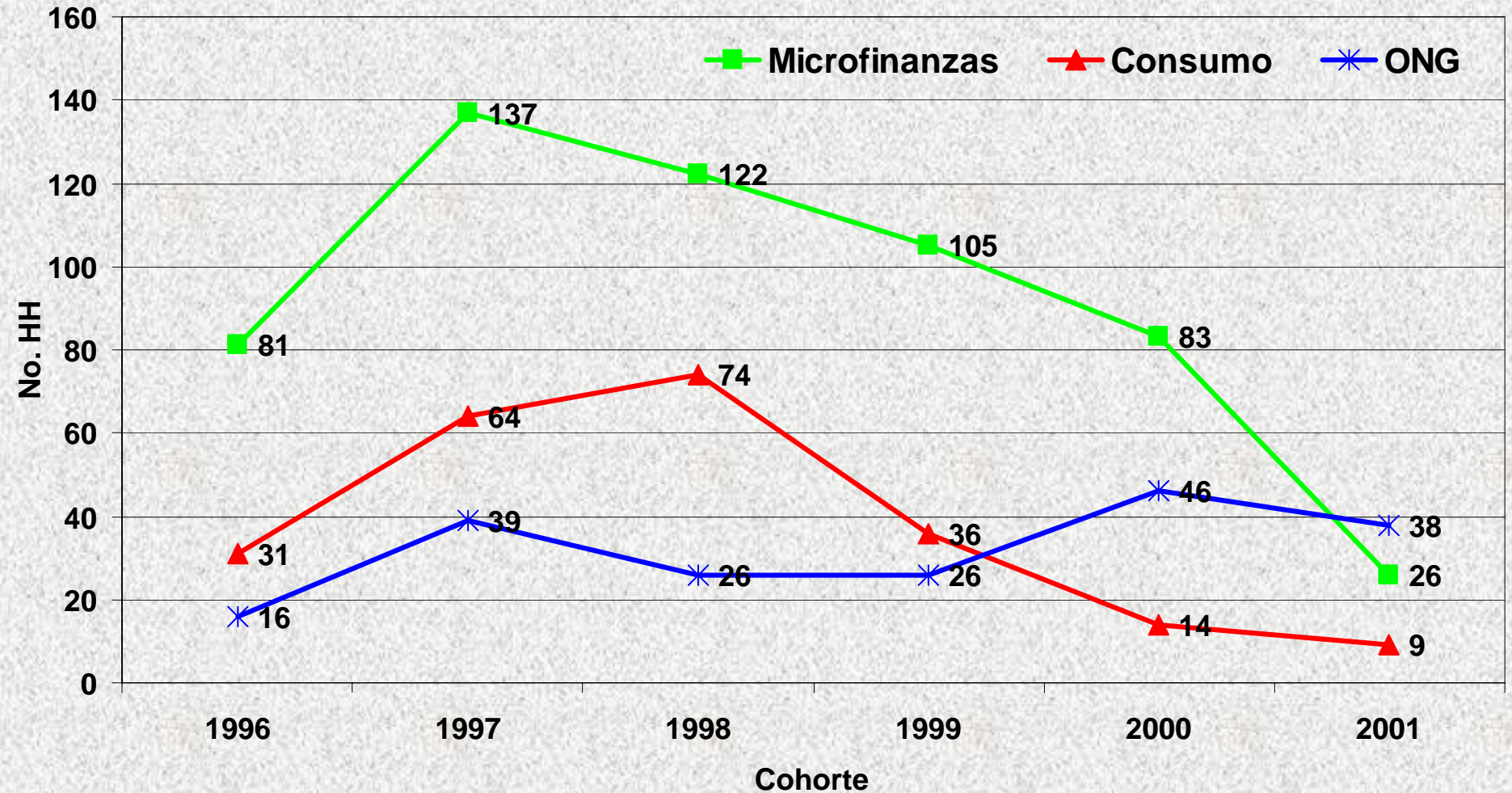
Hogares* que recibieron al menos un préstamo en 1997-2001

	1997		1998		1999		2000		2001		1997-2001 a/	
	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%
Tipo de fuente	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%
Microfinanzas	173	59	212	59	242	65	215	64	125	48	554	58
Consumo	70	24	95	26	65	17	32	9	29	11	228	24
ONG	21	7	32	9	50	13	86	25	99	38	191	20
Cooperativas	48	16	53	15	41	11	30	9	32	12	160	17
Banca	7	2	8	2	5	1	7	2	5	2	25	3
Sector financiero a/	293	109	359	111	372	108	338	109	261	111	959	121
Comercial	49	14	59	14	62	14	99	21	108	26	208	22
Informal	58	16	68	16	98	22	152	33	195	46	356	37

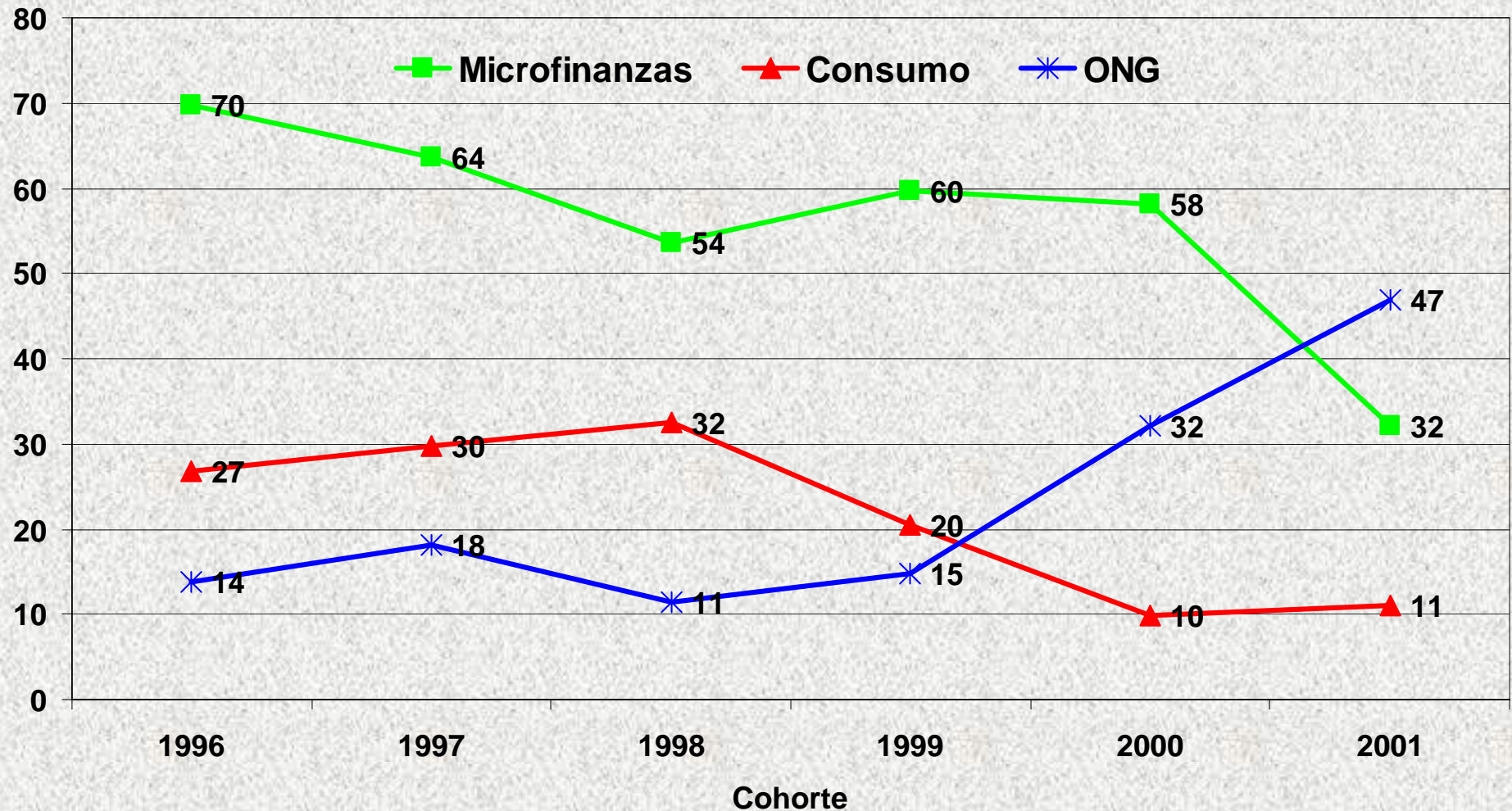
Hogares por cohorte

Cohorte	HH	%
96	116	12
97	215	22
98	228	24
99	176	18
00	143	15
01	81	8
Total	959	100

Número de hogares* por tipo de fuente y cohorte



Participación porcentual por tipo de fuente y cohorte



Microfinanzas

Hogares y porcentaje del total

Fuente	Cochabamba		El Alto		La Paz		Oruro		Santa Cruz		Total	
	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%
BancoSol	72	41	96	34	71	44	30	50	62	21	331	34
Andes	12	7	43	15	57	35	1	2	11	4	124	13
FIE	3	2	41	15	23	14	8	13	27	9	102	11
PRODEM	14	8	13	5	8	5	10	17	10	3	55	6
EcoFuturo	6	3	4	1	10	6	2	3	1	0	23	2
Fondo de la Comunidad	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	2	0
Total	99	56	175	62	137	85	42	70	101	35	554	57

Consumo

Hogares y porcentaje del total

Fuente	Cochabamba		El Alto		La Paz		Oruro		Santa Cruz		Total	
	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%
CrediAgil	10	6	21	7	4	2	1	2	26	9	62	6
Acceso	7	4	15	5	13	8	1	2	17	6	53	5
Fassil	6	3	0	0	0	0	0	0	46	16	52	5
Solución	8	5	4	1	6	4	1	2	20	7	39	4
Presto	6	3	3	1	0	0	0	0	18	6	27	3
Superfácil	2	1	1	0	4	2	2	3	12	4	21	2
Total	36	20	41	15	22	14	5	8	124	43	228	24

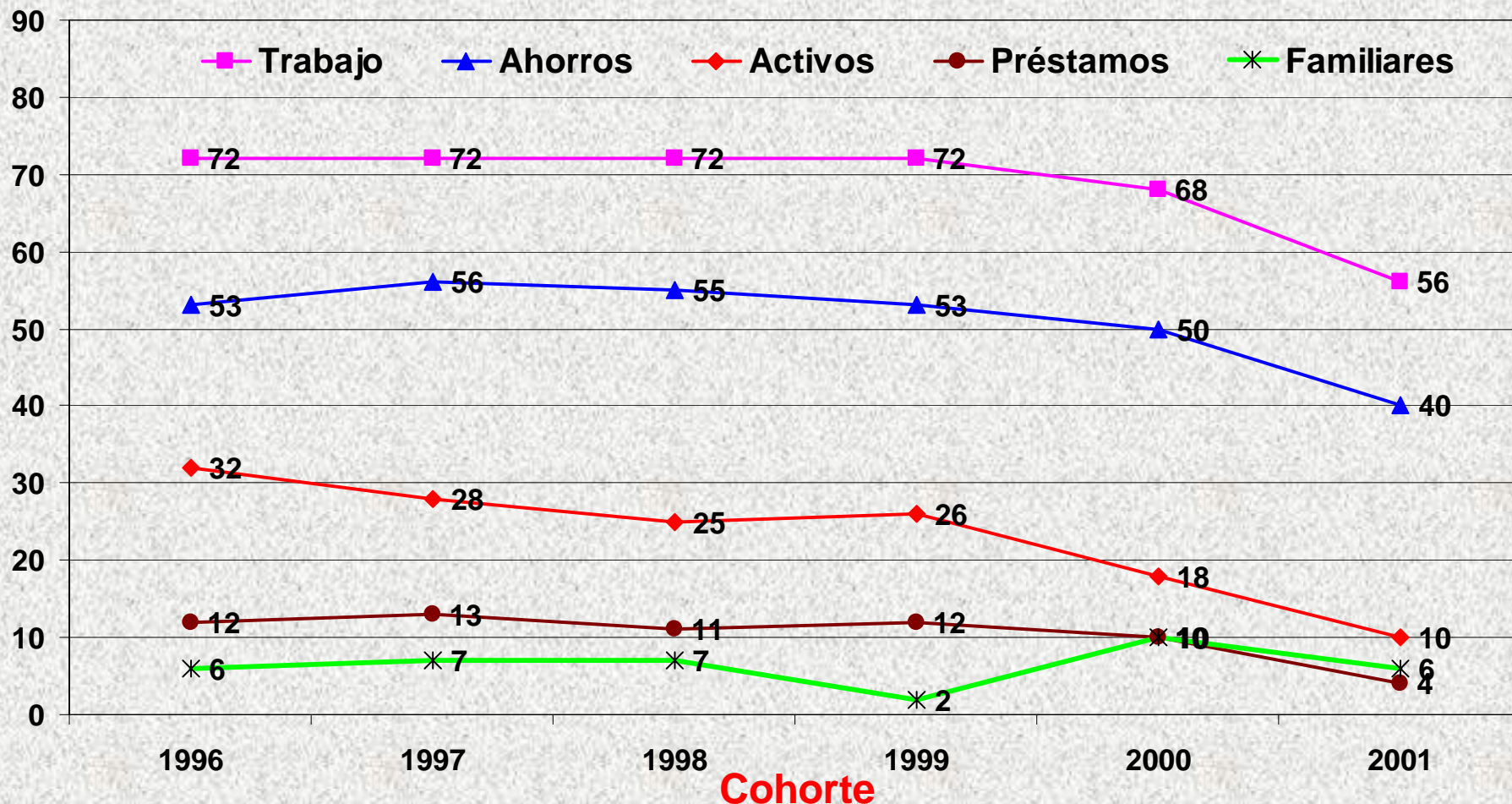
ONG

Hogares y porcentaje del total

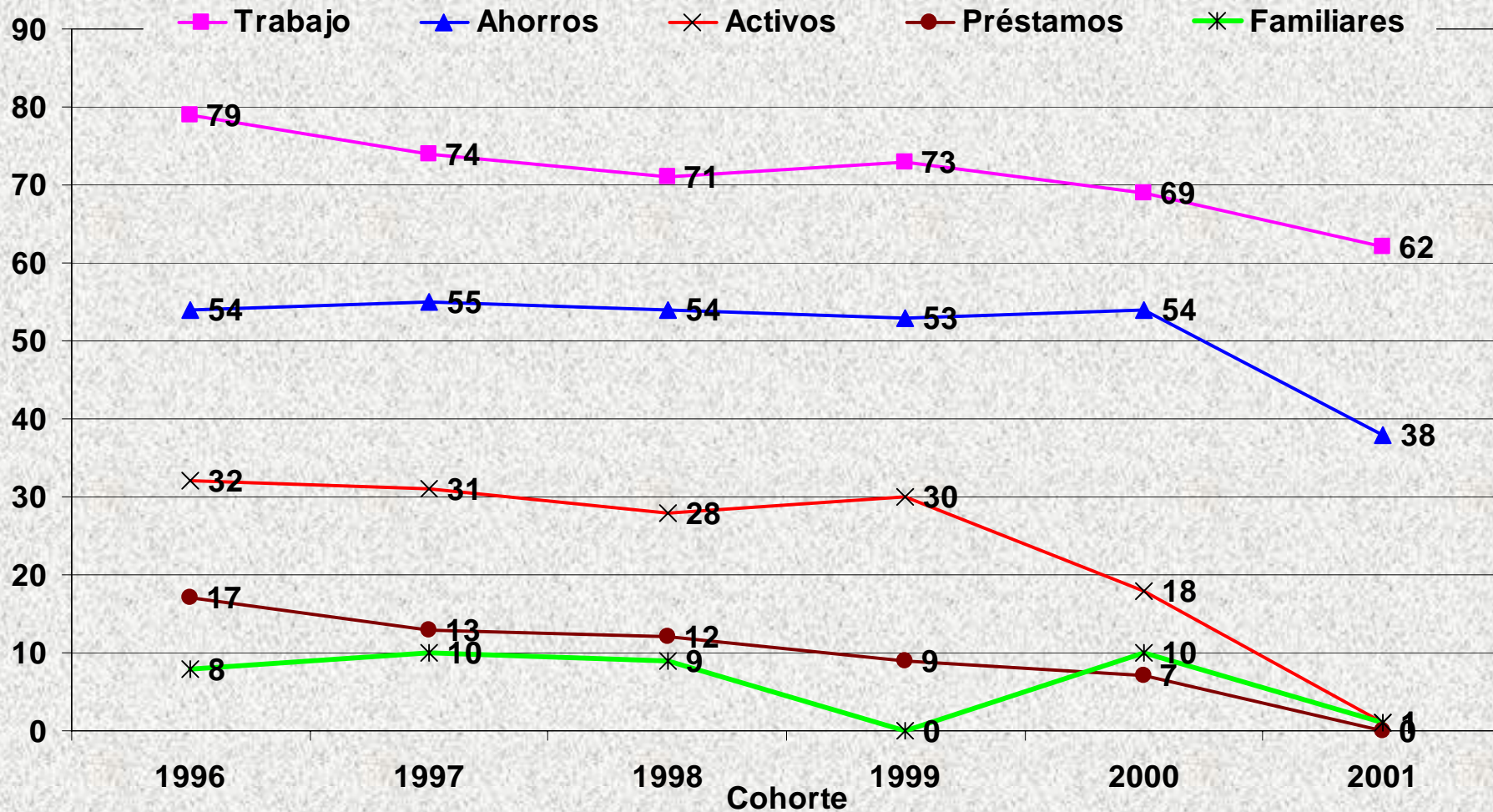
Fuente	Cochabamba		El Alto		La Paz		Oruro		Santa Cruz		Total	
	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%	HH	%
ProMujer	20	11	74	26	7	4	0	0	0	0	101	10
CRECER	14	8	14	5	4	2	9	15	0	0	41	4
Diaconía/FRIF	0	0	30	11	1	1	0	0	0	0	31	3
Agrocapital	1	1	0	0	0	0	0	0	5	2	6	1
Funbodem	1	1	0	0	0	0	0	0	6	2	7	1
Idepro	0	0	0	0	1	1	1	2	1	0	3	0
Fades	0	0	1	0	0	0	1	2	1	0	3	0
SARTAWI	0	0	1	0	0	0	1	2	0	0	2	0
Microemprender	0	0	0	0	0	0	0	0	2	1	2	0
Total	35	20	112	40	16	10	12	20	16	6	191	20

Acciones costosas

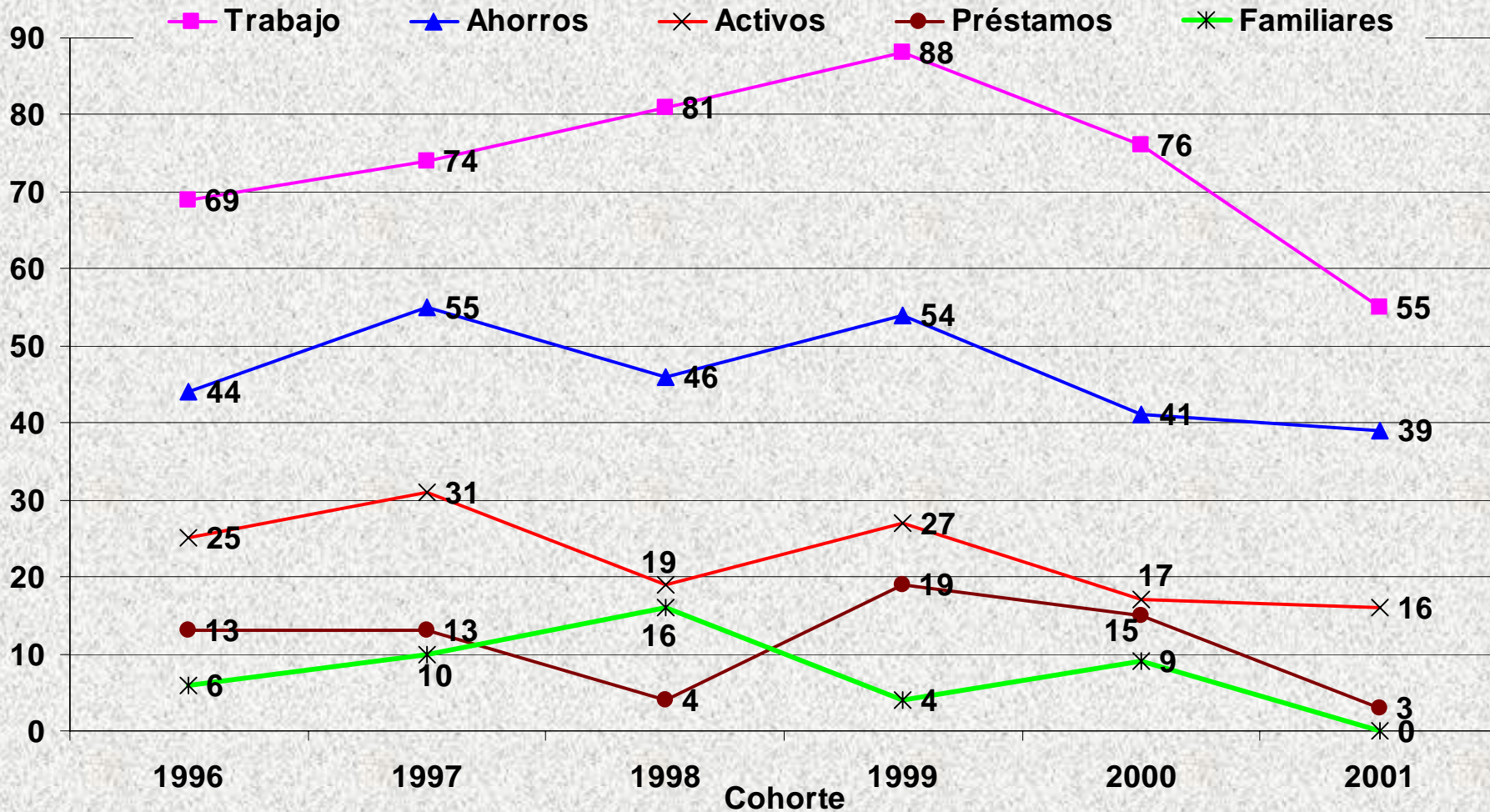
% HH que realizaron acciones costosas por **COHORTE**



Microfinanzas: % HH que realizaron acciones costosas por cohorte



ONG: % HH que realizaron acciones costosas por cohorte

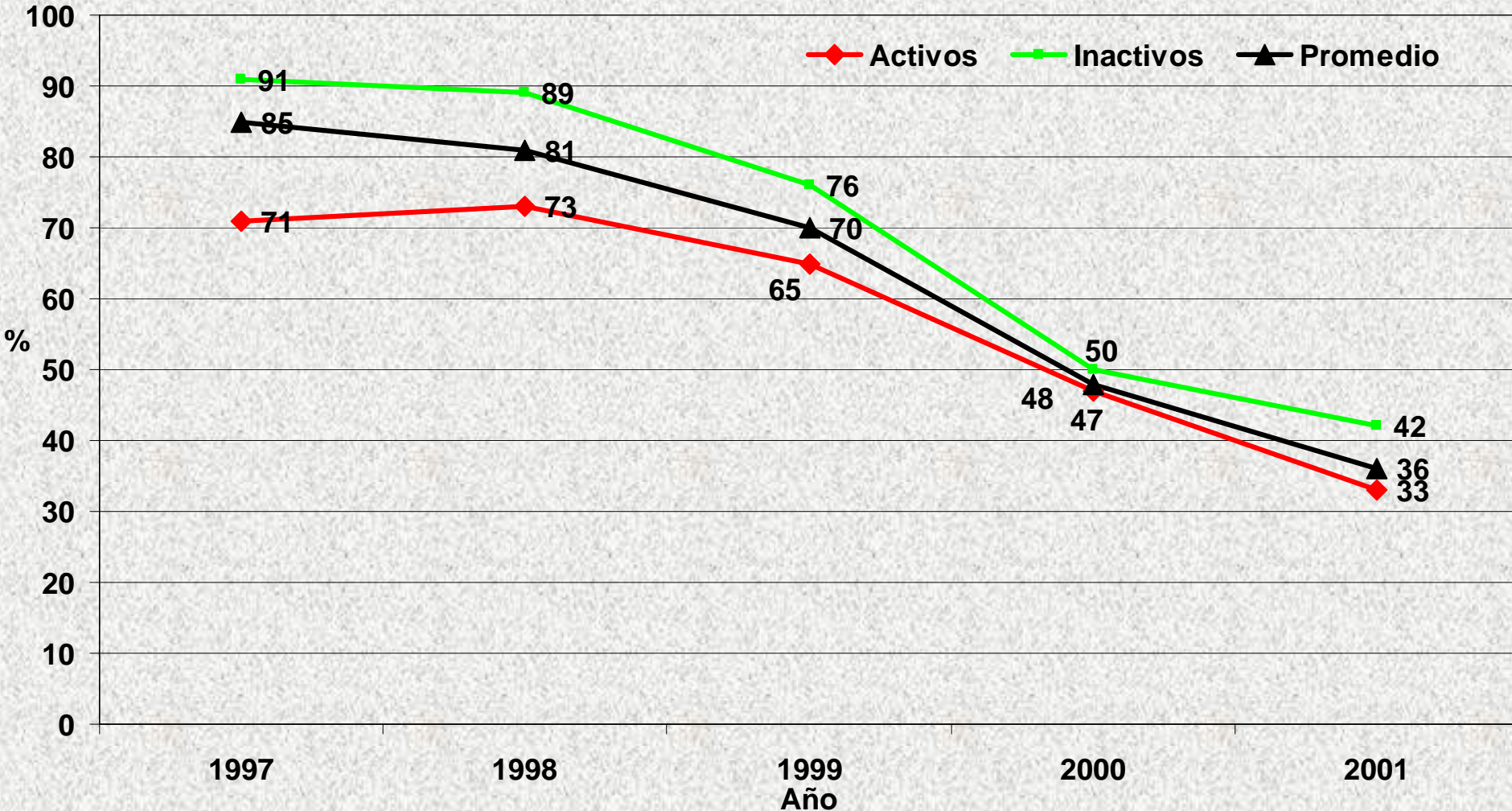


Fuentes de crédito

Fuente	HH	%
Amigos o familiares	80	83.3
Institución financiera	5	5.2
Casa de empeño	5	5.2
Fuente de trabajo	3	3.1
Anticrético	2	2.1
Prestamista	2	2.1
Pasanaku	1	1.0
Total	96	101.0

No realizaron acciones costosas

% HH por año



Atrasos

Atrasos por tipo de fuente hogares*, 1997-2001

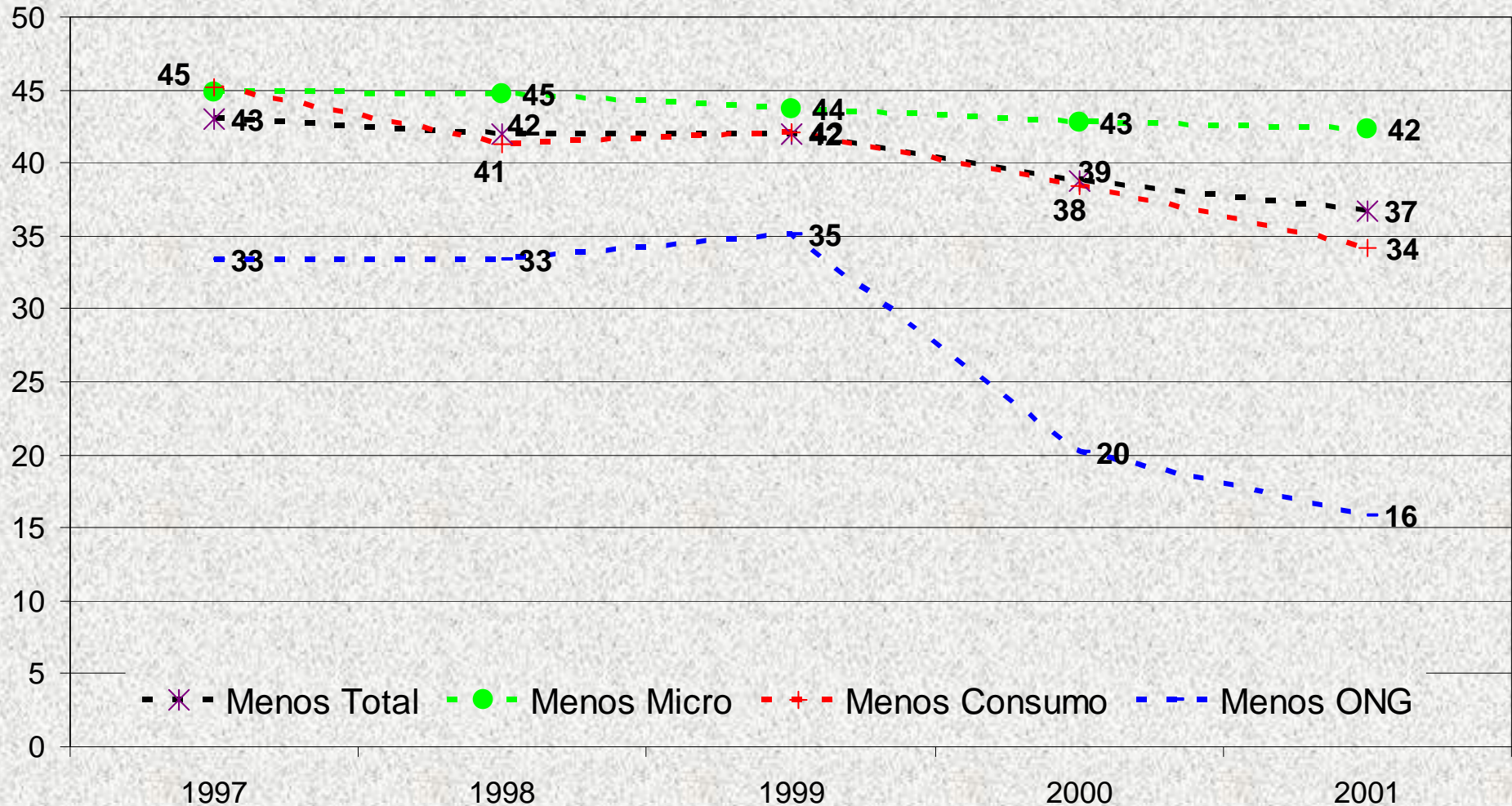
Atrasos	Microfinanzas	Consumo	ONG	Cooperativas	Banca
Nunca	254	87	142	65	15
%	45.8	38.2	74.3	40.6	60.0
Menos de 30	237	93	39	71	6
%	42.8	40.8	20.4	44.4	24.0
Más de 30	63	48	10	24	4
%	11.4	21.1	5.2	15.0	16.0
Total	554	228	191	160	25
%	100	100	100	100	100

Atrasos por año

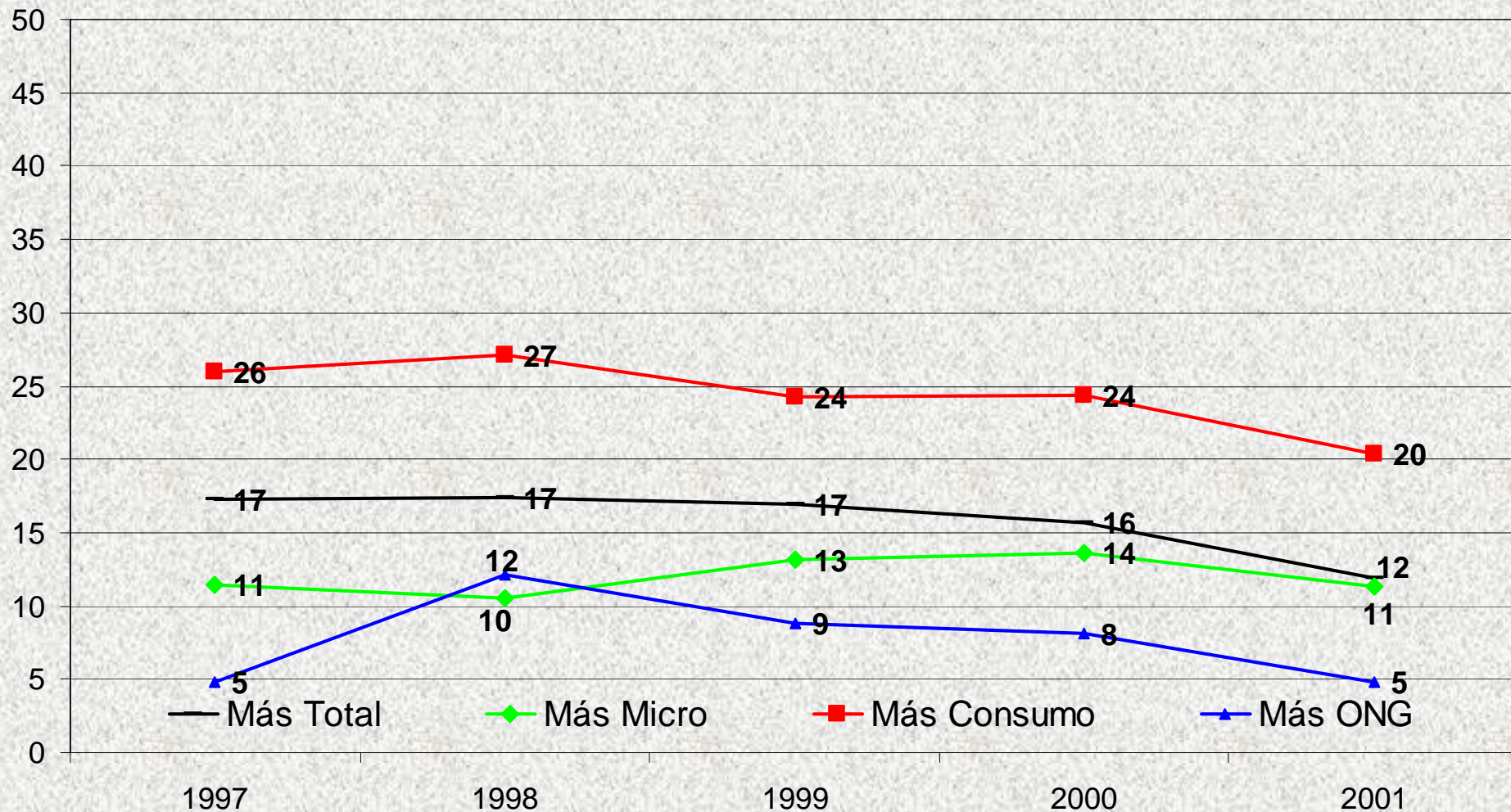
(sobre hogares* vigentes cada año)

	0 días		Menos 30		Más 30		Total	
	PP	%	PP	%	PP	%	PP	%
1997	113	37.9	131	44.0	54	18.1	298	100
1998	193	40.0	205	42.4	85	17.6	483	100
1999	240	40.6	246	41.6	105	17.8	591	100
2000	275	44.1	243	39.0	105	16.9	623	100
2001	287	49.3	219	37.6	76	13.1	582	100

Atrasos menores a 30 por año y tipo de fuente



Atrasos mayores a 30 por año y tipo de fuente



Atrasos por cohortes

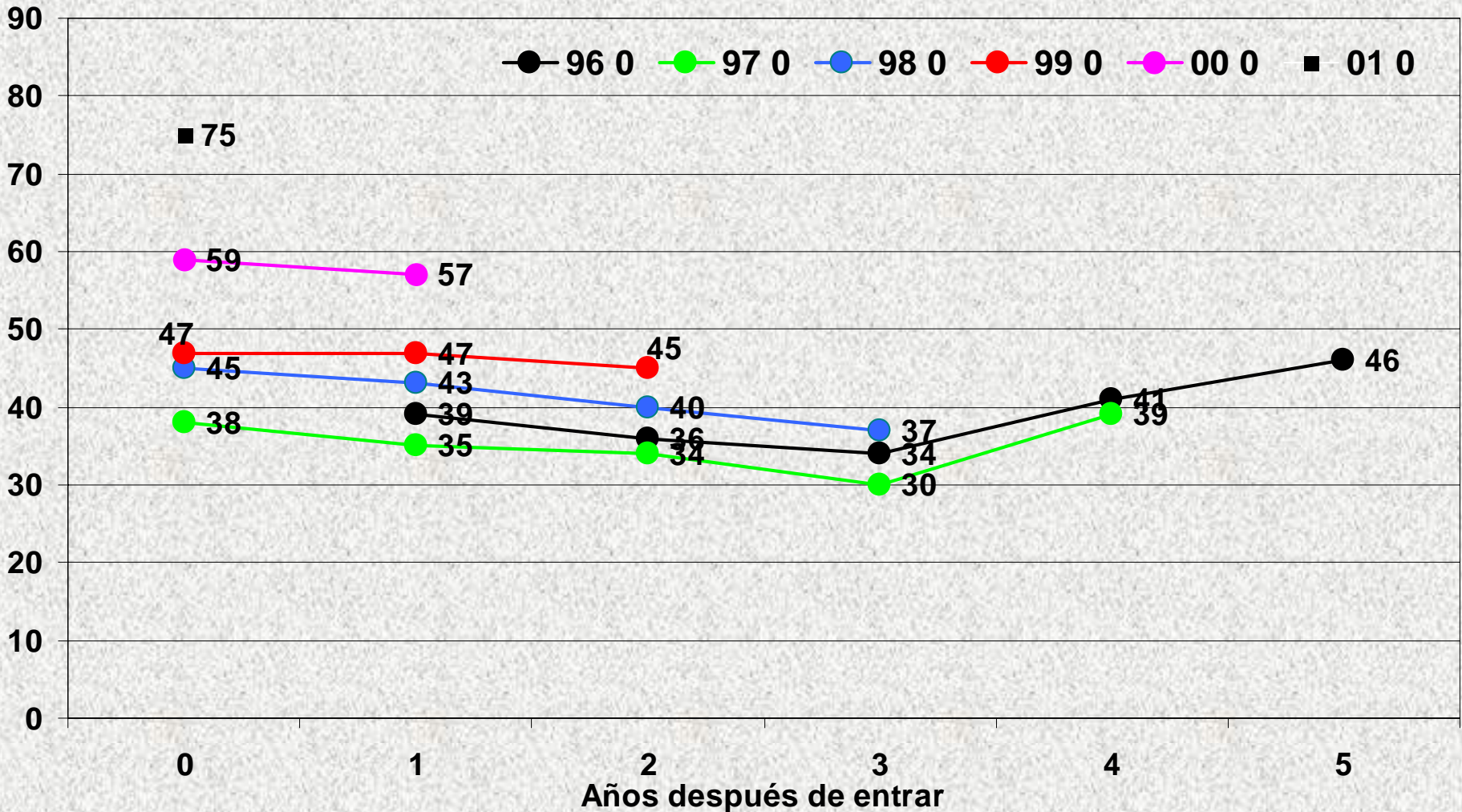
% de los hogares* del cohorte

Cohorte	Atrasos			Total
	0 días	Menos 30	Más 30	
1996	41	54	21	116
	35.34	46.55	18.10	100.00
1997	72	94	49	215
	33.49	43.72	22.79	100.00
1998	98	97	33	228
	42.98	42.54	14.47	100.00
1999	80	73	23	176
	45.45	41.48	13.07	100.00
2000	83	47	13	143
	58.04	32.87	9.09	100.00
2001	61	18	2	81
	75.31	22.22	2.47	100.00
Total	435	383	141	959
	45.36	39.94	14.70	100.00

Pearson chi2(10) = 63.4193 Pr = 0.000

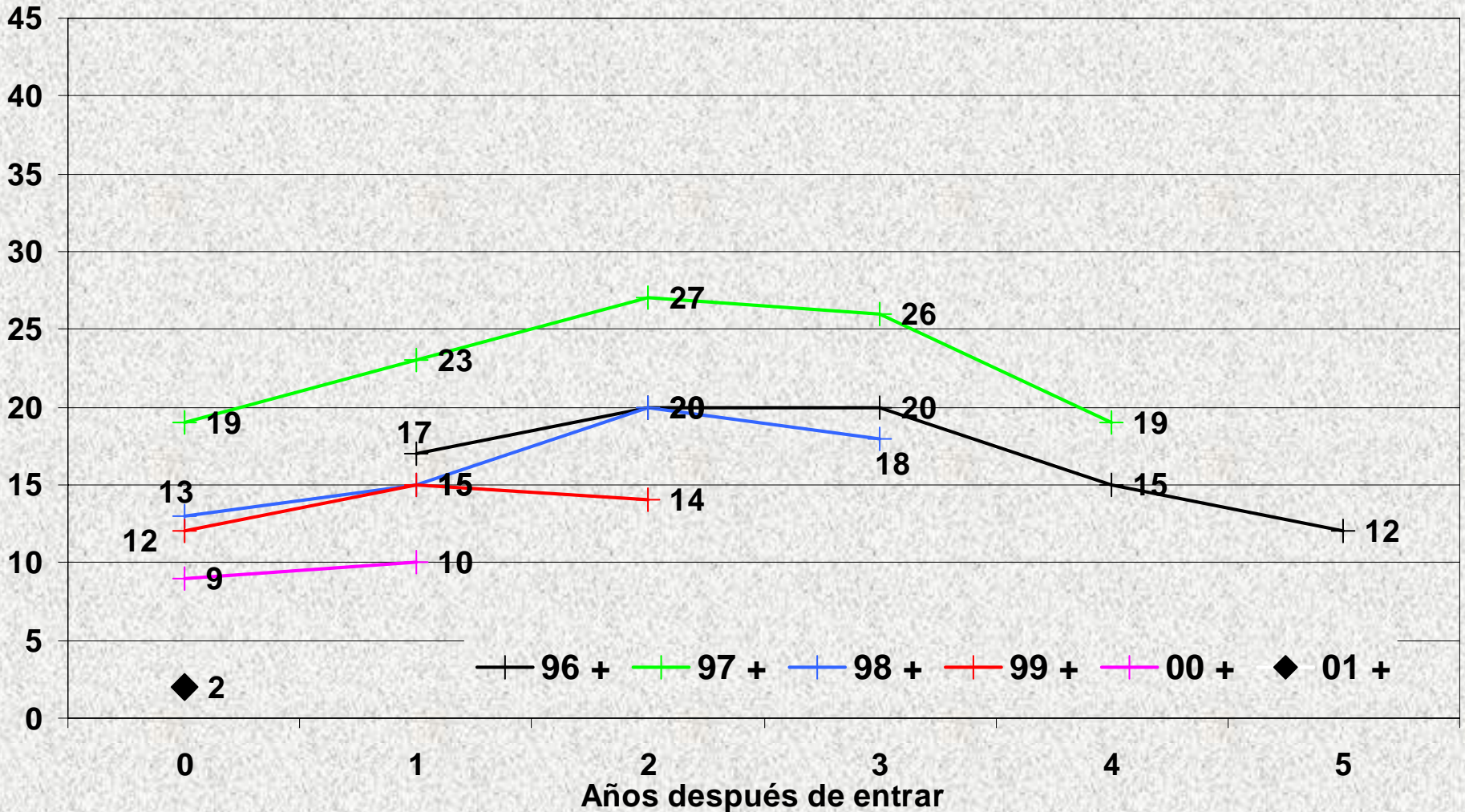
Hogares*:

% 0 atrasos por cohorte, 1996-2001

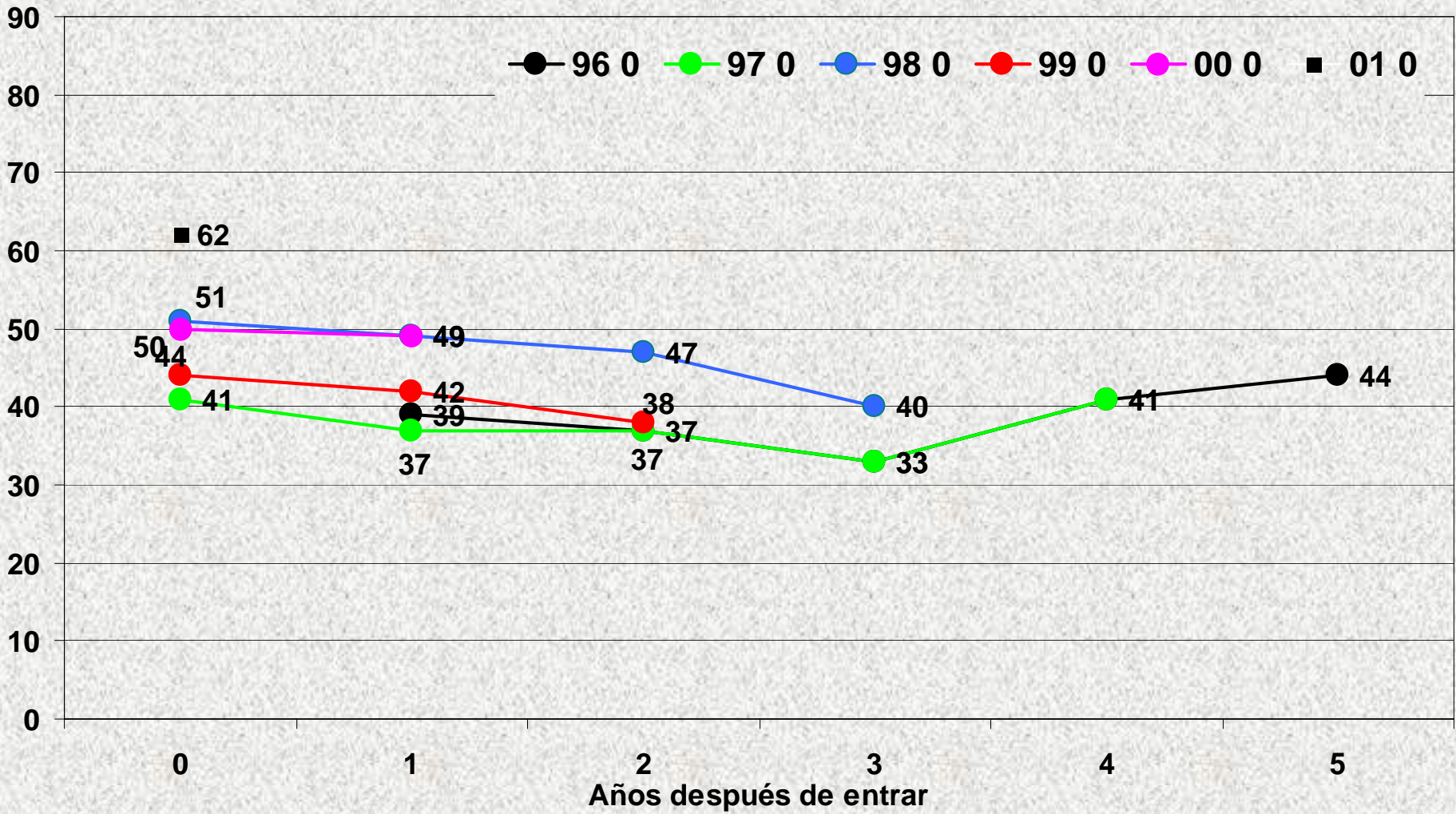


Hogares*:

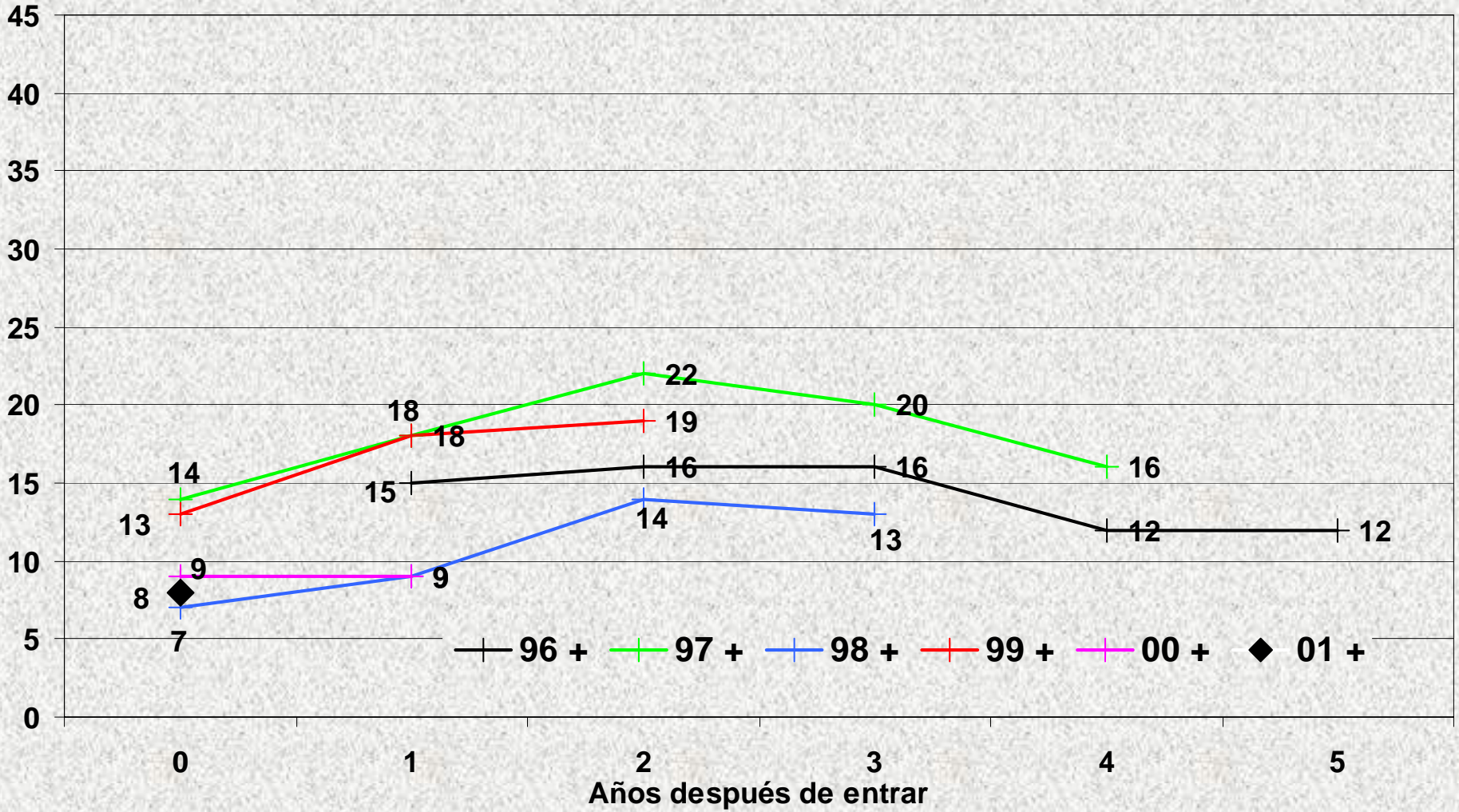
% más 30 por cohorte, 1996-2001



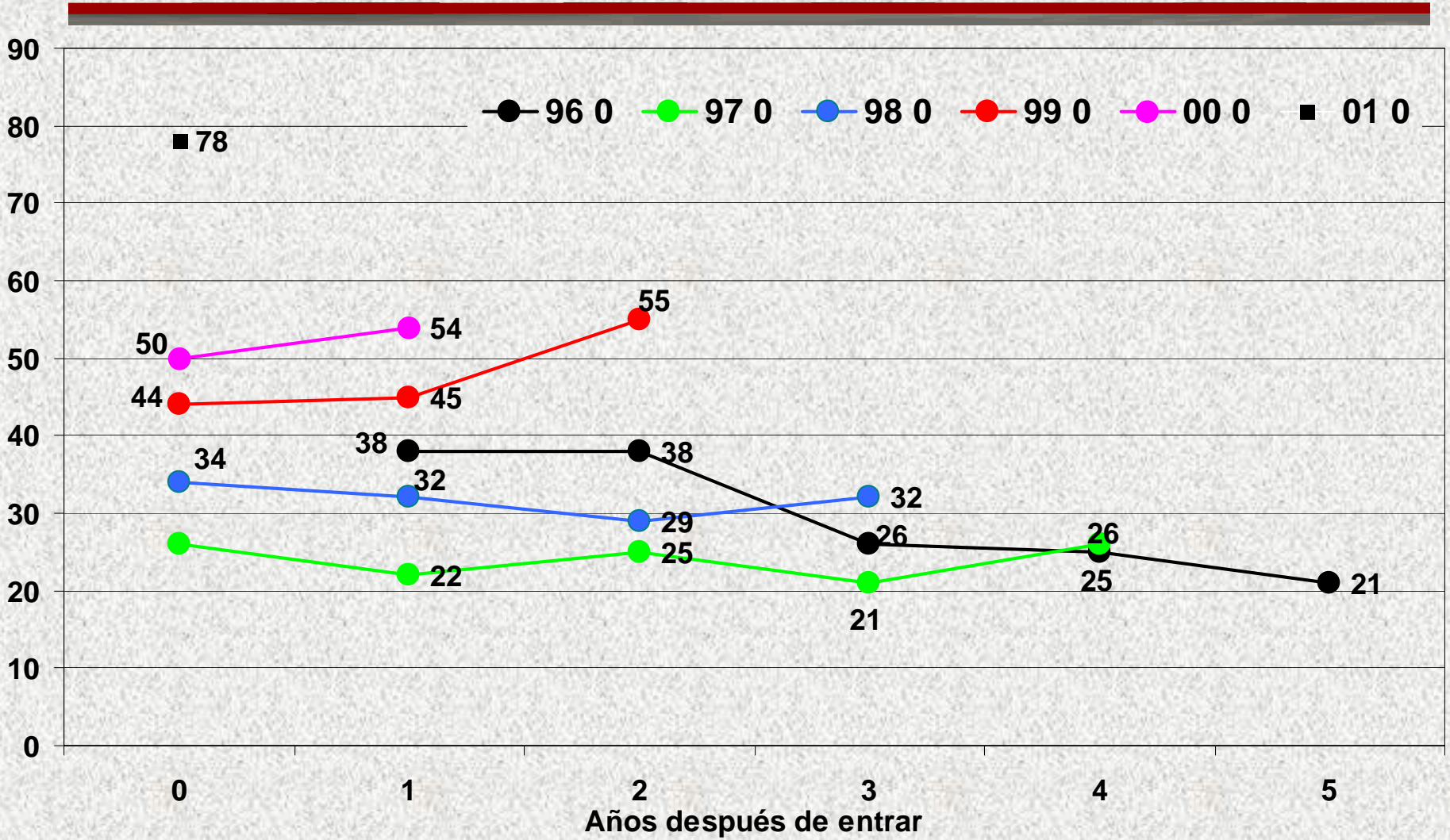
Microfinanzas



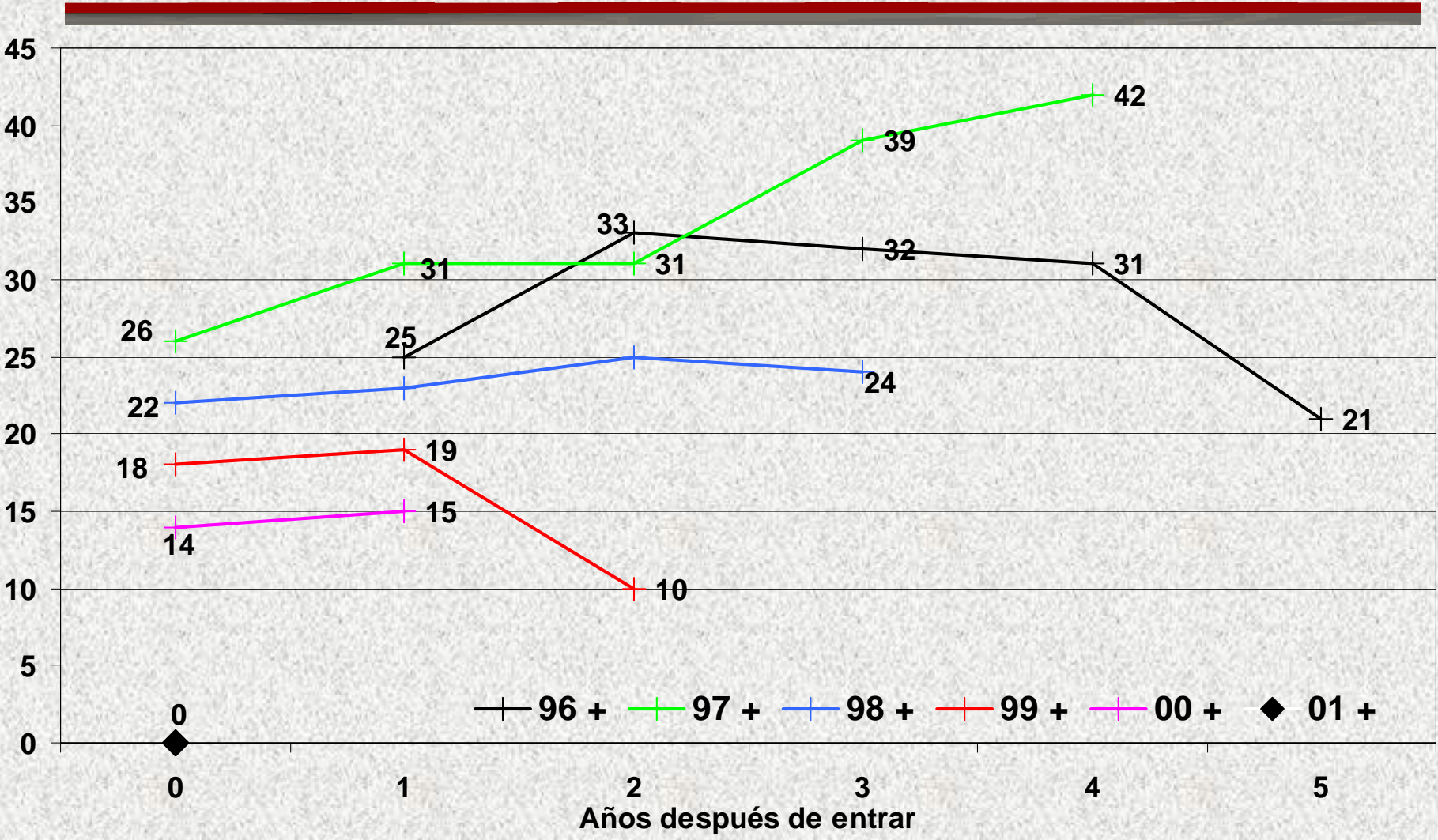
Microfinanzas



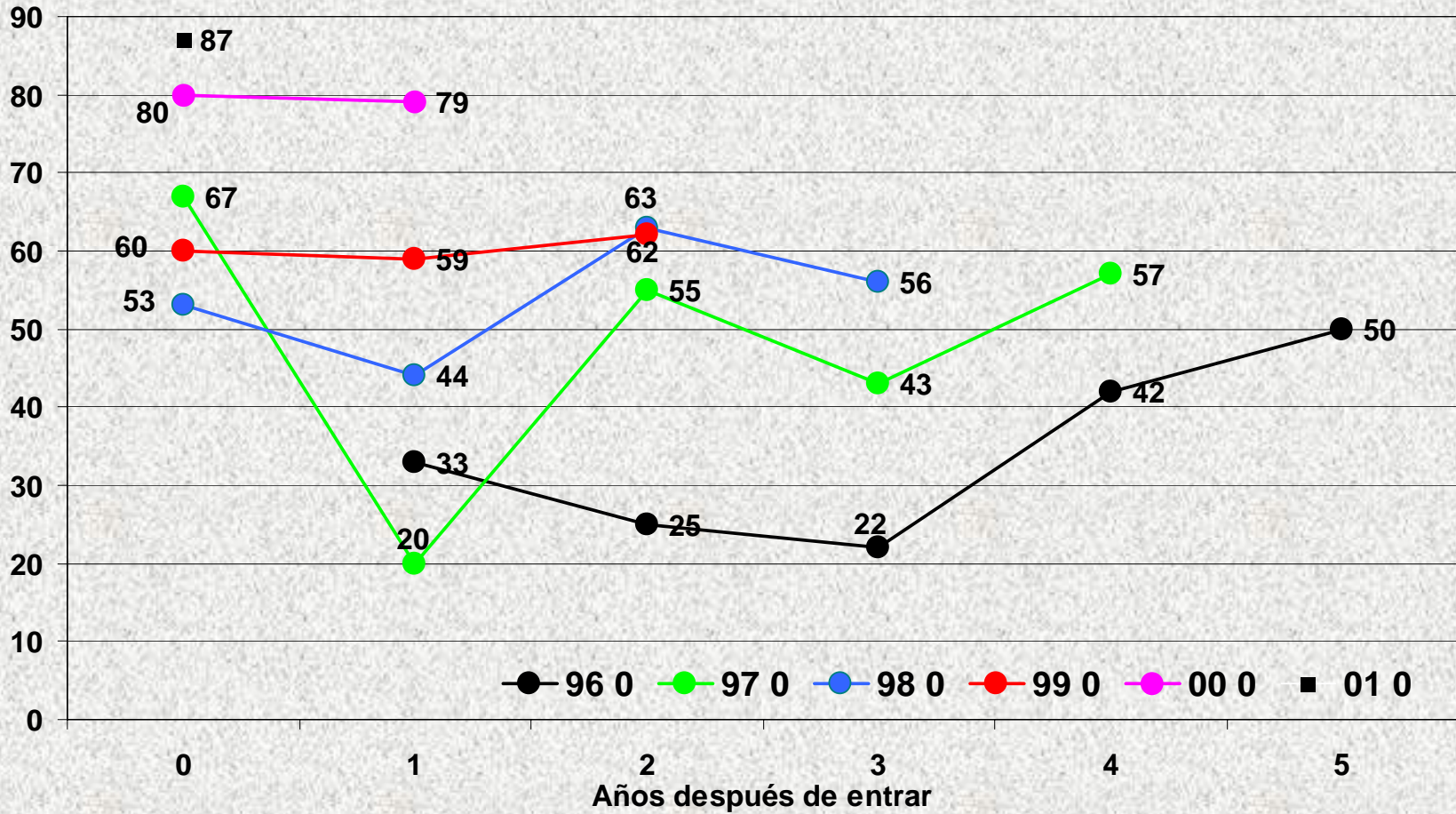
Consumo



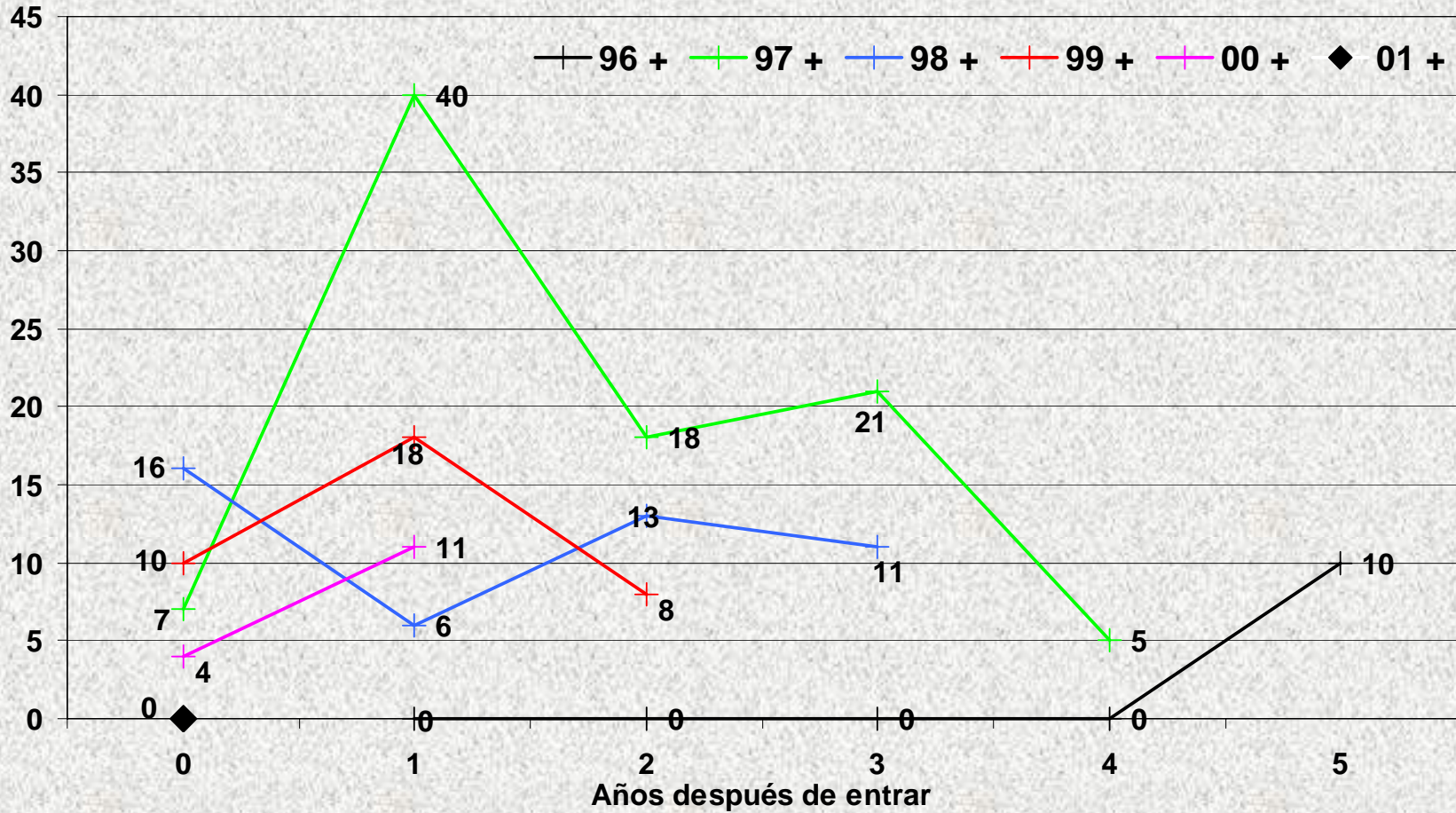
Consumo



ONG



ONG



Gracias