



**Indicadores
de crédito
en Colombia**

**El crédito
superó el
COVID**

**EDICIÓN
26**



**Santiago Rodríguez Raga, Ph.D.
Profesor Universidad de los Andes**

NEWSLETTER 26 - INDICADORES DE CRÉDITO EN COLOMBIA

Santiago Rodríguez Raga, Ph.D.
Profesor Universidad de los Andes

El Crédito superó el COVID-19

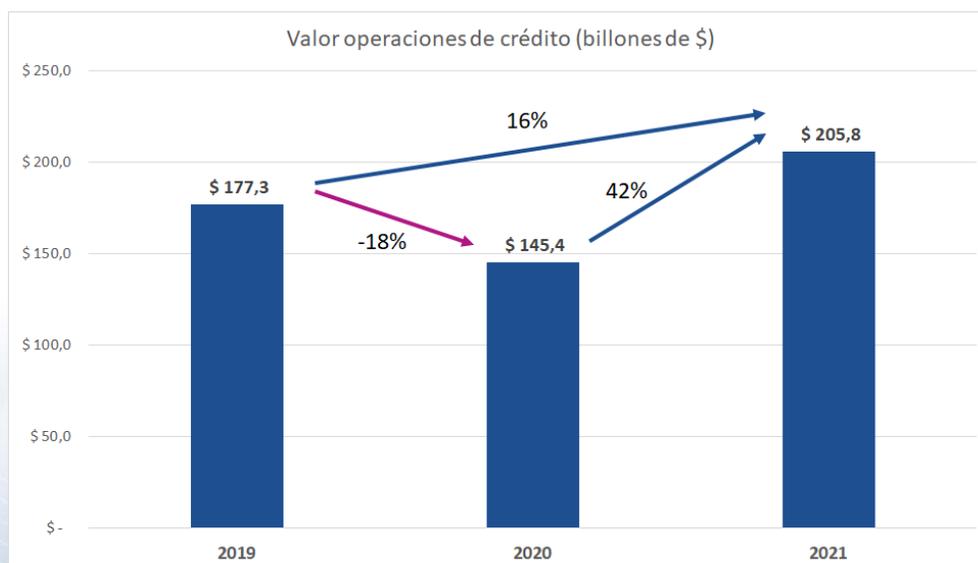
Para esta nueva entrega del Newsletter sobre el acceso al crédito en Colombia, se analizará la evolución del comportamiento del crédito a lo largo de los últimos tres años, para concluir sobre el resultado del impacto de la pandemia. Para esto, se tomaron las operaciones de crédito exclusivamente de las personas naturales que fueron registradas en DataCrédito-Experian durante los años 2019, 2020 y 2021.

Este Newsletter se divide en dos partes. La primera y principal, revisa la situación del total de operaciones crediticias para la ventana de tiempo de los últimos tres años completos y se detallan las principales variables del deudor y de las características del crédito. La segunda parte presenta la evolución de las aperturas de las cuentas de ahorro durante la pandemia y el impacto positivo que tuvo ésta, sobre este producto financiero, mejorando la inclusión financiera de los colombianos.

Créditos antes, durante y post pandemia

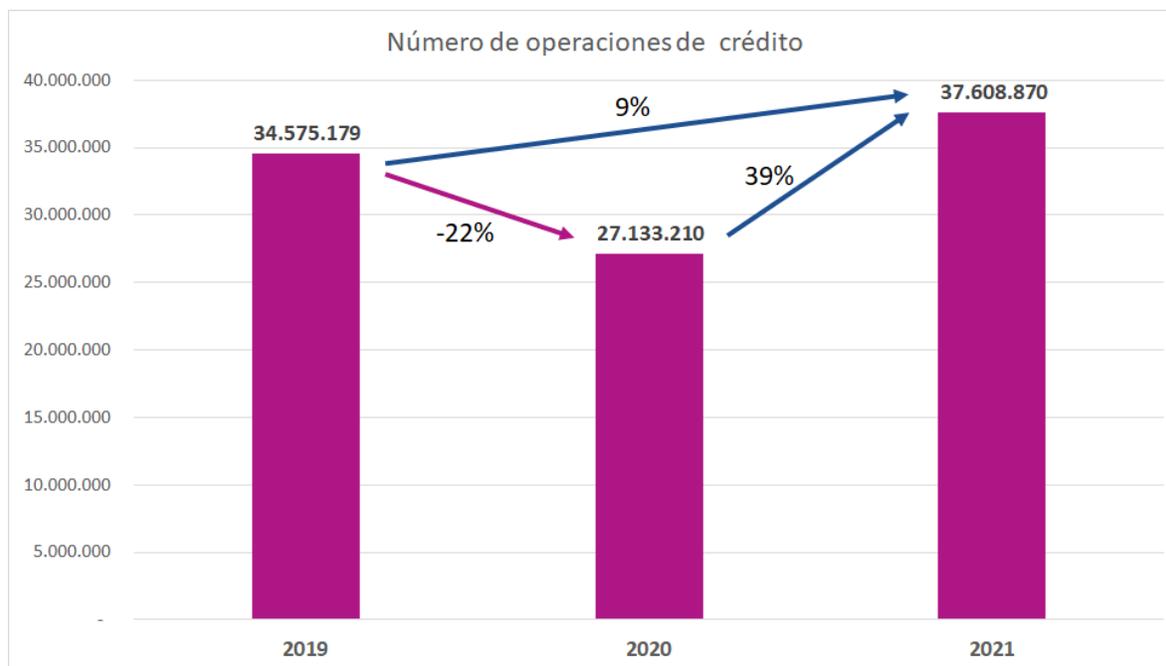
A partir de esta sección del Newsletter, se inicia la evaluación del impacto del Covid-19 para el total de operaciones crediticias. Se mirará la situación antes de la pandemia, durante ella y después, analizando las variables del deudor y del crédito, para identificar cuáles de las características ya superaron el Covid-19 y cuales aún no han recuperado la actividad completa.

Los valores de crédito ya superaron la pandemia



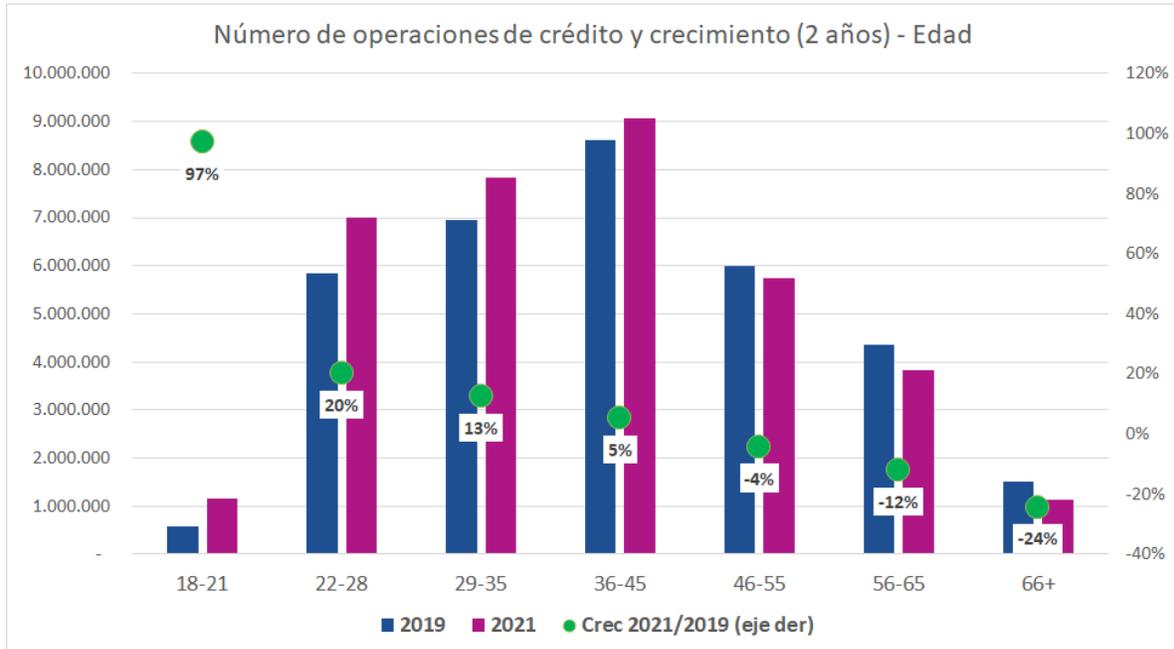
Analizando los tres años completos por valor monetario (\$) del total de los créditos, en el año 2019 se entregaron 177,3 billones de pesos. Para el 2020 el total fue de 145,4 billones de pesos, presentando una caída del 18% por el impacto económico de la pandemia. En el año 2021, los valores de crédito tuvieron un fuerte crecimiento llegando a 205,8 billones de pesos. Este cambio es un aumento del 42% con respecto al 2020 y del 16% con respecto al 2019, es decir dos años atrás.

Recuperación en el número de operaciones de crédito



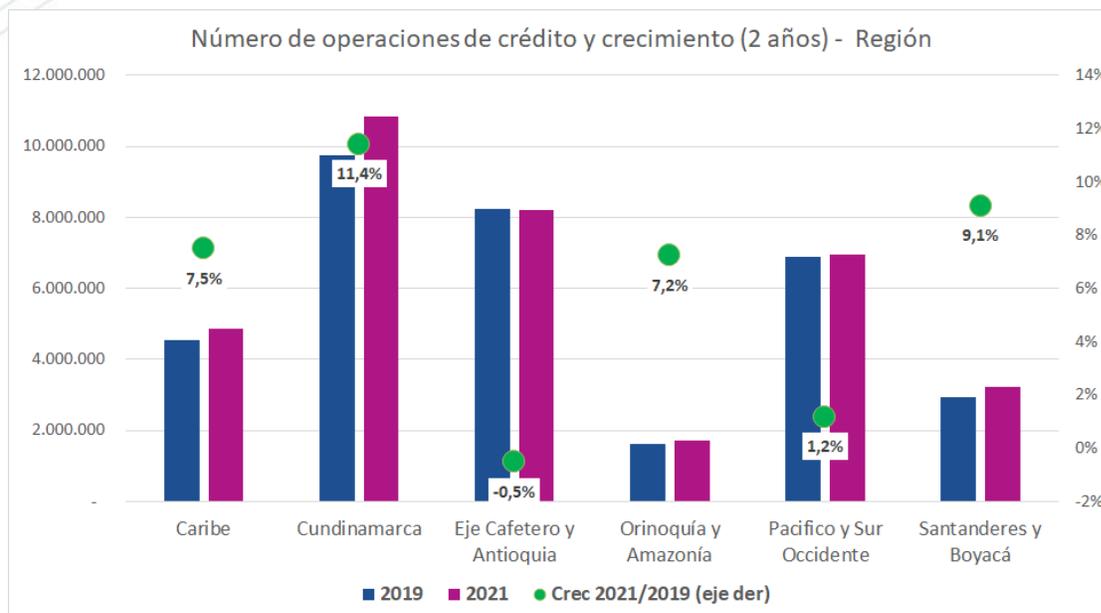
La gráfica analiza el número de operaciones crediticias que pasaron por DataCrédito-Experian para la ventana de tiempo. Antes de la llegada del Covid-19, se presentaron alrededor de 34,6 millones de operaciones (2019). Ya para el año 2020, cuando impactó más fuertemente la llegada de la pandemia, se realizaron 27,1 millones de operaciones, presentando una caída del 22%. El año pasado 2021, la recuperación fue muy relevante, llegando a niveles más altos que en el 2019. El total de operaciones crediticias llegó a 37,6 millones, con un muy fuerte crecimiento del 39% en el último año y del 9% entre los últimos dos años (2019 vs 2021).

Jóvenes lideran crecimiento del crédito



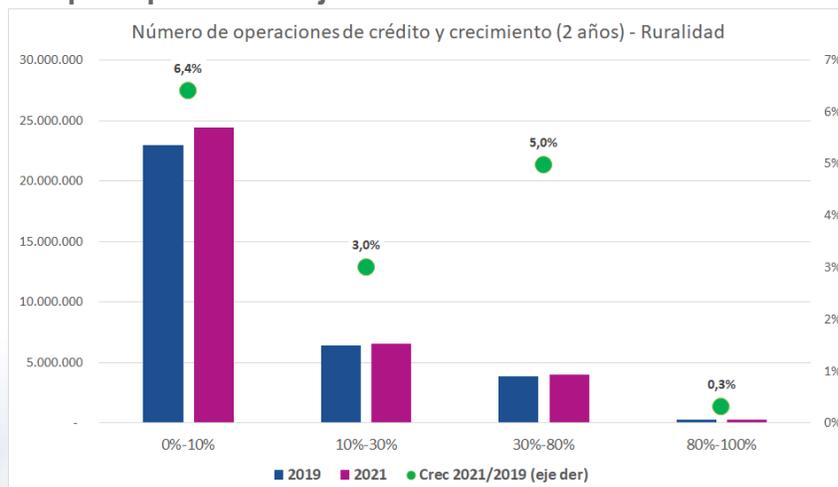
La gráfica presenta para cada rango de edad, el número de operaciones de crédito para el año 2019 (barra de la izquierda) y para el año 2021 (barra de la derecha), además del crecimiento porcentual para el periodo de dos años (punto verde). Claramente se aprecia que el mayor número de operaciones se presentaron en las edades intermedias (36-45 años) con cerca de 9 millones de operaciones. Por el lado del crecimiento de los créditos, se tiene una relación inversa, entre menor edad, mayor reactivación. El rango de edad de 18 a 21 años tiene un fuerte crecimiento del 97%, mostrando el gran interés de los más jóvenes hacia la adquisición de recursos. Para los siguientes rangos de edad, se muestra un crecimiento hasta el rango 36-45 años y a partir de esa edad se dan decrecimientos en el número de operaciones crediticias.

Cundinamarca, la región de mayor recuperación en su actividad crediticia



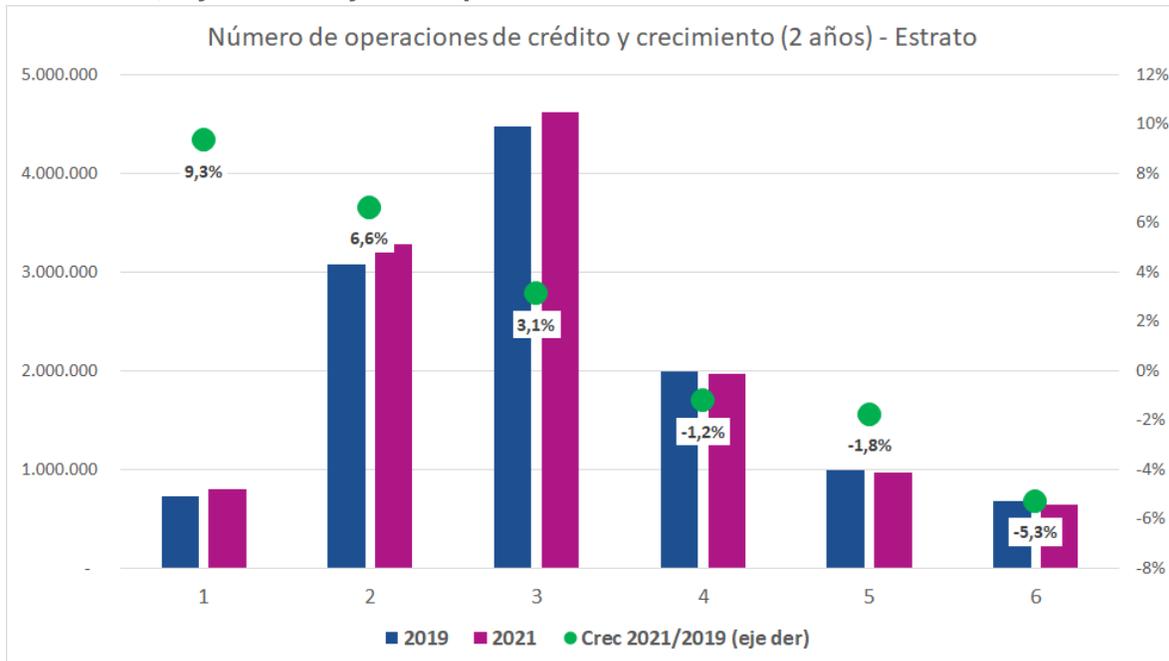
Dividiendo el país en seis regiones, la gráfica muestra un comportamiento variado entre ellas. La región que lideró el aumento en el número de operaciones crediticias fue Cundinamarca con un crecimiento del 11,4%, con un total de 11 millones de operaciones para el año 2021. En participación le siguen el Eje Cafetero y Antioquia (8 millones de créditos) y Pacífico y Sur Occidente (7 millones de créditos). En cuanto al crecimiento, después de Cundinamarca, estaría Santanderes y Boyacá con un crecimiento para los dos años de 9,1% y el Caribe con el 7,5%.

Las principales urbes jalonan el crecimiento de crédito



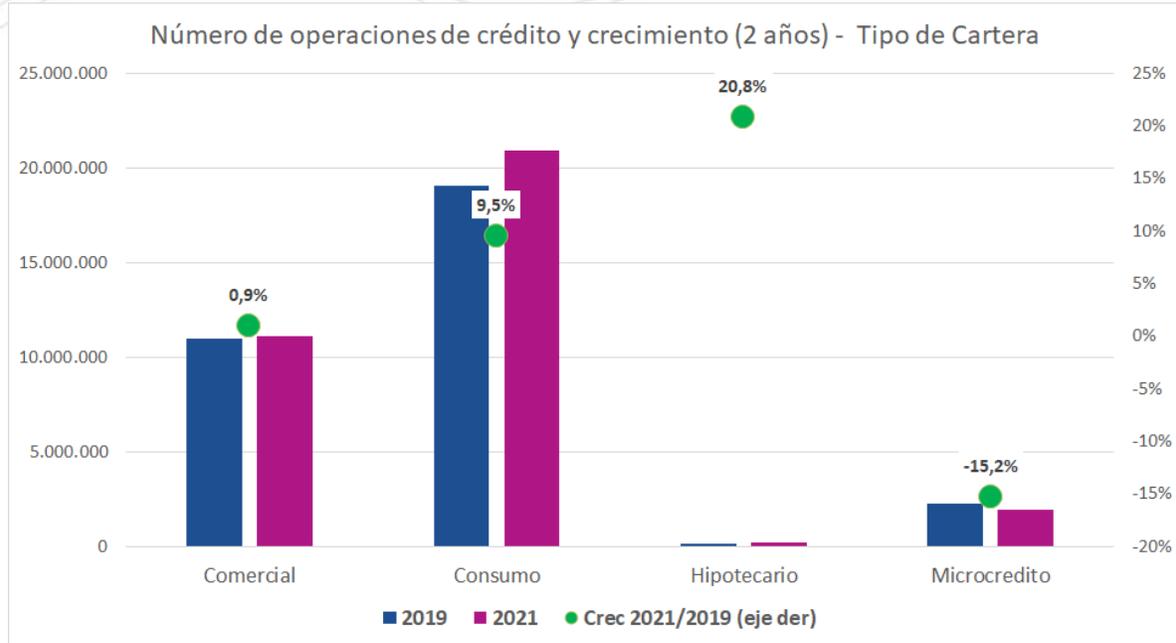
Si se analizan las operaciones de crédito por nivel de ruralidad, en dónde los menores porcentaje de ruralidad (0%-10%) corresponden a las grandes capitales, se aprecia que este grupo lideró tanto el acceso al crédito, con cerca de 25 millones de operaciones, como el crecimiento con el 6,4%. La actividad crediticia es menor para los municipios más rurales, aun cuando logran mantener el mismo número de créditos para los años 2019 y 2020, con un crecimiento del 0,3%.

Estratos 1, 2 y 3 con mayor recuperación



Analizando el crecimiento entre los años 2019 y 2021 por estrato, se aprecia que los menores estratos tienen una mayor reactivación. Esta situación muestra el buen acceso al crédito que tienen las personas de los estratos socioeconómicos más bajos. Es así como, el estrato 1 crece entre estos dos años el 9,3% y el estrato 2 el 6,6%. Los tres primeros estratos tienen crecimientos, mientras los tres más altos, aún presentan en el año 2021, menores volúmenes de operaciones crediticias que en el año 2019 (por ejemplo, el estrato 6 decrece el 5,3%).

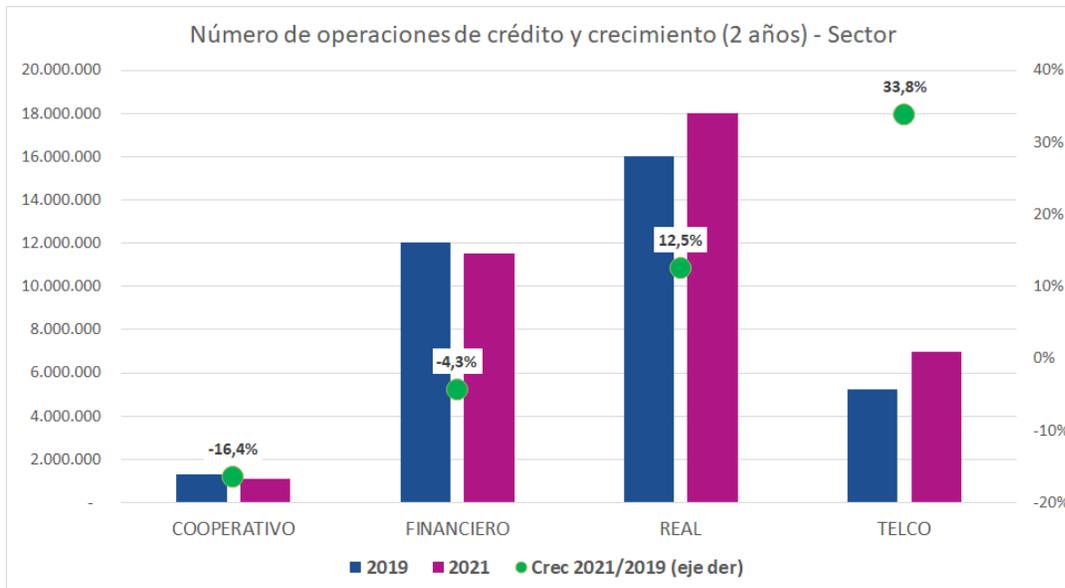
La reactivación la lideran créditos de vivienda y consumo



Analizando el acceso al crédito por tipo de cartera, se muestra que, de manera general la de consumo tiene mayor actividad, con un poco menos de 21 millones de operaciones de crédito para el año 2021. La cartera de mayor crecimiento entre los dos años de estudio, es la cartera de vivienda, con el 20,8%, aun cuando tiene el menor número de operaciones dado en tipo de bien que financia.

Esta reactivación ha llevado al sector de vivienda a tener un 2021 muy destacado dentro de la actividad económica del país. La cartera de consumo crece el 9,5%, seguido de la comercial con el 0,9%. El microcrédito no ha podido llegar a los niveles del 2019, manteniendo su afectación por el Covid-19, decreciendo el 15,2%.

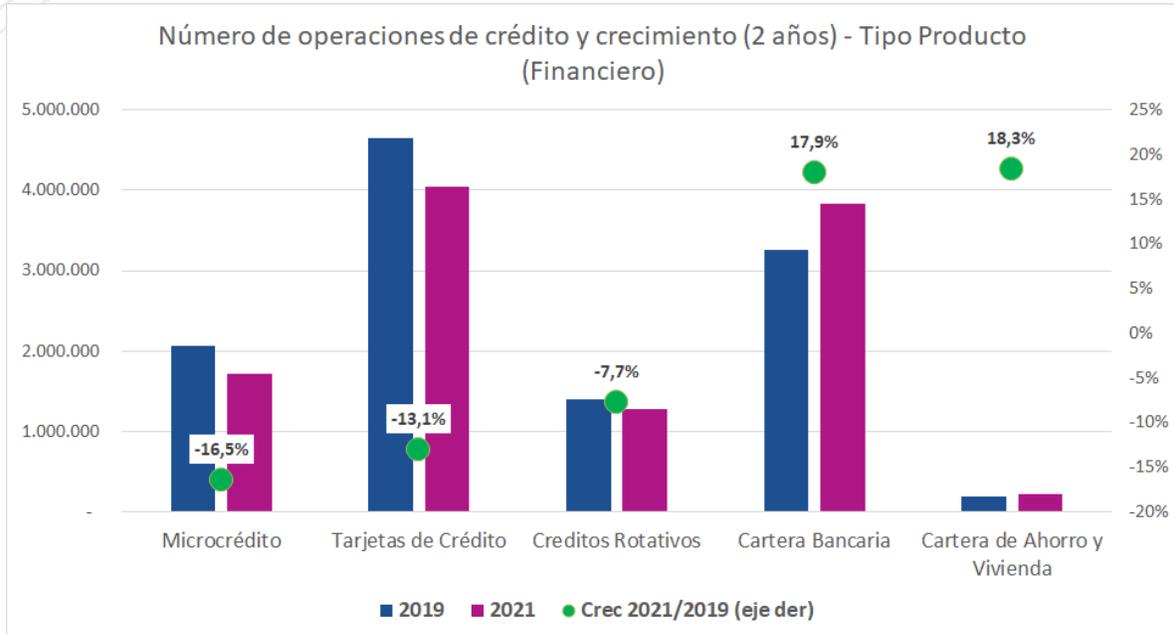
Los sectores telco y real crecen para el año 2021



Las operaciones de crédito se dividen en cuatro sectores: cooperativo, financiero, real y telecomunicaciones. Analizando el total de operaciones para cada categoría, se muestra que la cartera del sector real tiene el mayor volumen en el número de operaciones de crédito, con 18 millones para el año 2021. Le sigue el sector financiero con un poco menos de 12 millones de operaciones.

Por lo anterior, estos dos sectores tienen un impacto muy relevante en la actividad crediticia de los colombianos. En cuanto al crecimiento entre los años 2019 y 2021, el sector telco tiene el mayor crecimiento con un importante 33,8%, explicado por la necesidad de mejorar la comunicación en la pandemia, seguido por el sector real (12,5%). El sector financiero en su totalidad, no ha logrado llegar al nivel del año 2019, decreciendo el 4,3%.

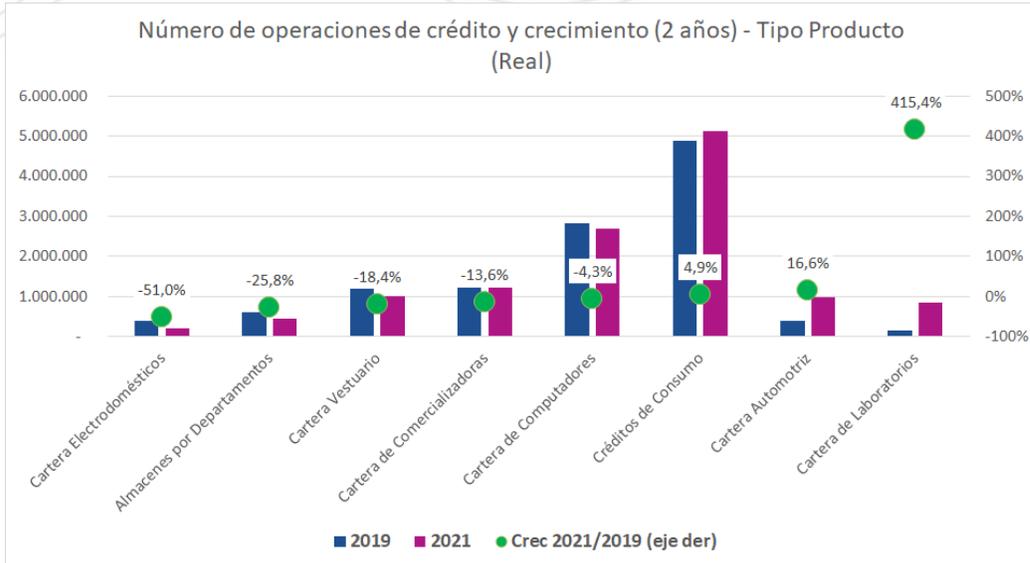
Comportamiento variado dentro de los productos financieros: gana vivienda y pierde microcrédito



Revisando exclusivamente algunos de los tipos de productos que conforman el sector financiero, se aprecia que las tarjetas de crédito tienen la mayor participación, logrando para el año 2021 un total de 4 millones de operaciones, sin embargo, decrecen para ese año el 13,1%, mostrando aún una afectación por la pandemia.

Como se mencionó anteriormente, la cartera de vivienda fue la ganadora en la reactivación con un crecimiento del 18,3% y el microcrédito el más afectado con una caída del 16,5%.

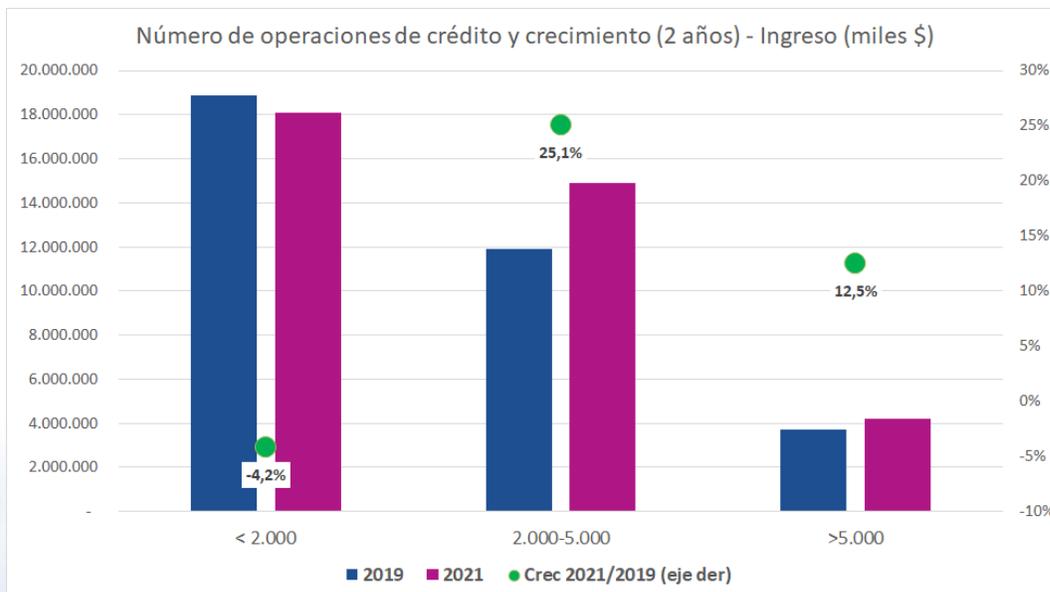
Parte del sector real todavía no alcanza la reactivación



Analizando la gráfica donde se presentan los principales productos que componen solo el sector real, se muestra que la cartera de laboratorios crece entre los años 2019 y 2020 un 415,4% en el número de operaciones que pasaron por DataCrédito-Experian. Este tipo de cartera incluye las ventas multinivel y por catálogo.

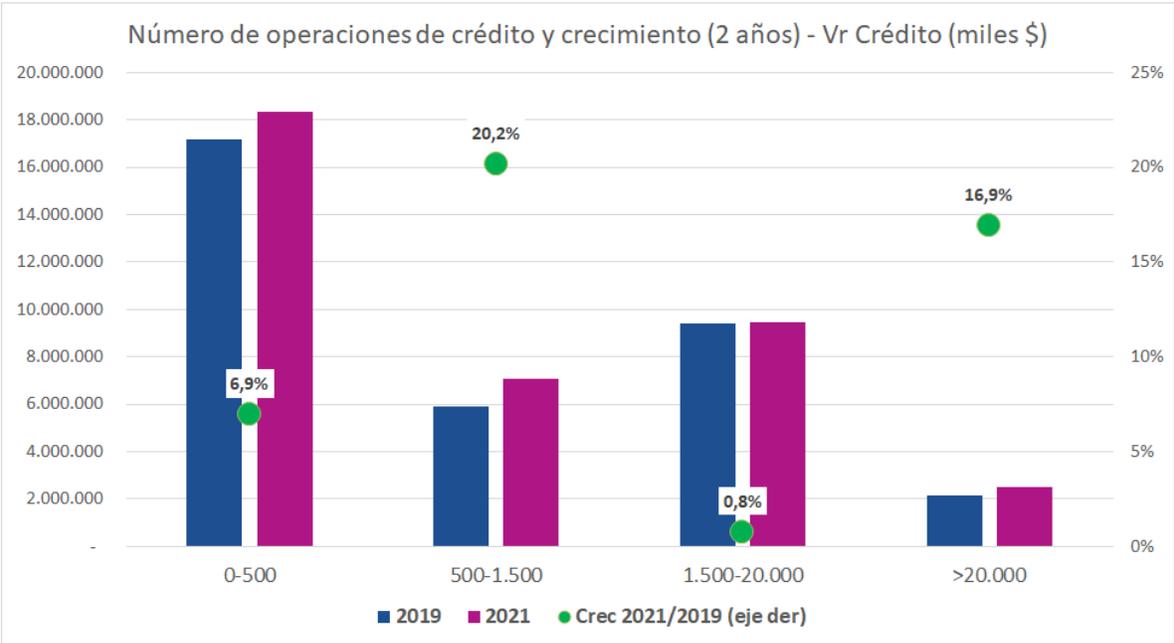
La cartera automotriz presenta una reactivación para el año 2021, con un crecimiento del 16,6%. Algunos tipos de productos del sector real aun no logran el mismo nivel de actividad que en el año 2019, como son la cartera de electrodomésticos que decrece el 51,0%, la de almacenes por departamentos con el 25,8% y vestuario con el 18,4%.

Mayor recuperación de la actividad crediticia en personas con ingresos medios



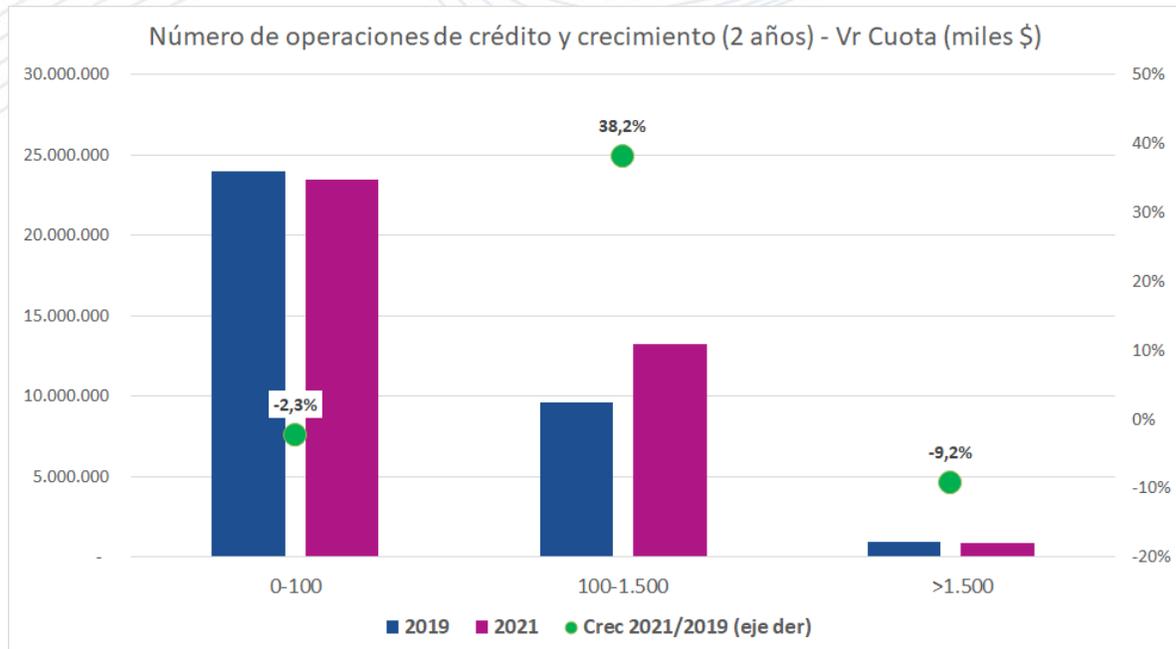
La gráfica presenta la evolución de la actividad crediticia para los rangos de valor de ingreso estimado. El rango de ingreso estimado menor a los 2 millones de pesos cuenta con 18 millones de créditos para el año 2021, siendo el rango de mayor actividad. El rango de mayor reactivación es el rango de valor de ingreso de 2 a 5 millones de pesos, con un crecimiento del 25,1%, con un total de 15 millones operaciones de crédito de para el año 2021. El rango de más de 5 millones de pesos de ingreso estimado tuvo alrededor de 4 millones de operaciones para el 2021, con un crecimiento entre los dos años de estudio de 12,5%.

La recuperación se presenta en casi todos los valores de crédito



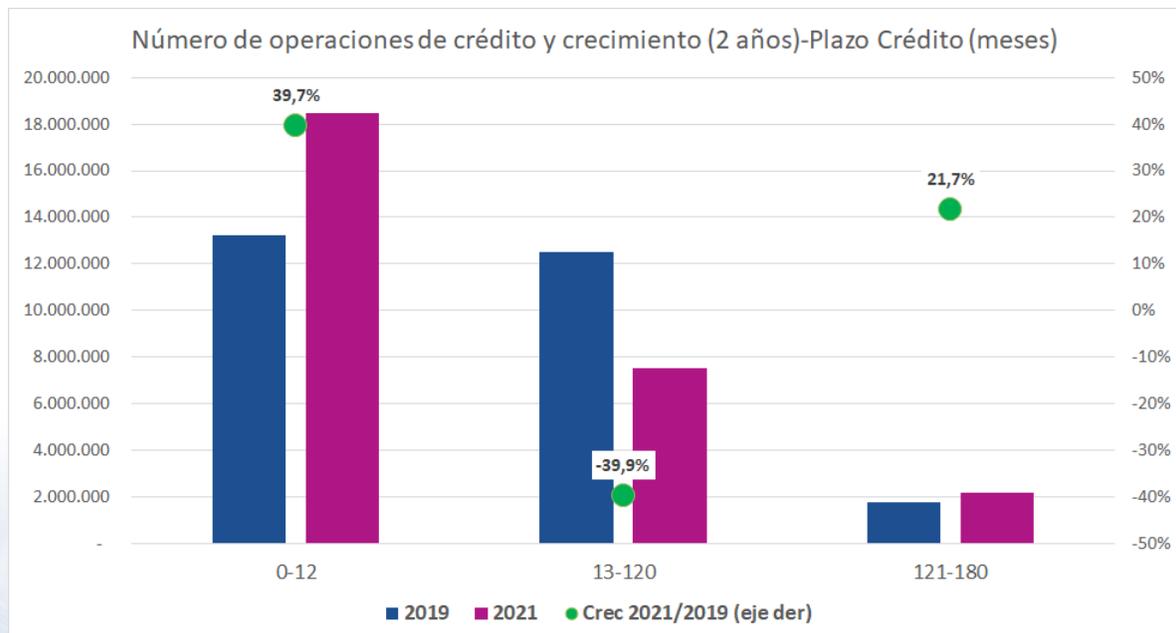
Revisando la actividad crediticia por rangos de valor de crédito aprobado, se evidencia la importancia de los créditos con bajos montos, donde los menores a 500 mil pesos tuvieron un total de 18,4 millones de operaciones para el año 2021, logrando una reactivación equivalente al 6,9% de crecimiento entre el 2019 y 2021. El rango de 500 mil a 1,5 millones de pesos presentó la mejor dinámica con un 20,2% de crecimiento.

Se mantiene el acceso a crédito en Colombia



En concordancia con las gráficas de ingresos estimados y de valores de préstamos, la recuperación presenta una tendencia similar, donde el rango medio de valor de cuota, es decir entre 100 mil y 1,5 millones, logra una mayor reactivación después de la pandemia, creciendo el 38,2%. Se destaca el rango de cuotas menores a 100 mil pesos donde se presentaron más de 23 millones de créditos en el año 2021, permitiendo el acceso al crédito y la inclusión para una gran parte de la población colombiana.

A menor plazo, mayor crecimiento de crédito

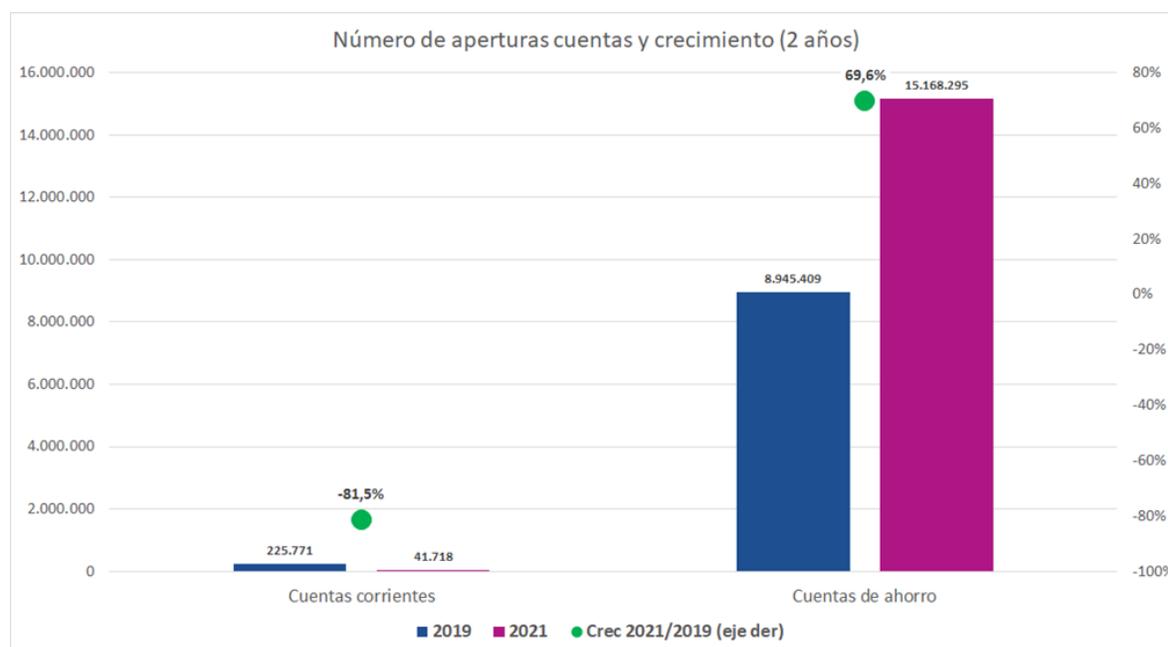


La gráfica presenta la actividad crediticia para diferentes rangos de plazos de crédito. El rango de menores plazos, 0 a 12 meses, concentra el mayor número para el año 2021, con 18,5 millones de operaciones y con la mayor reactivación pos-pandemia, creciendo entre los 2 años de comparación, un importante 39,7%. El rango entre 13 y 120 meses decrece el 39,9% y el mayor rango de 121 a 180 meses donde se encuentran los créditos de vivienda, crece el 21,7%.

El papel de las cuentas de ahorro

En esta sección del Newsletter, se toman todas las aperturas de cuentas de depósito que fueron registradas en DataCrédito-Experian, para analizar el impacto y evolución con la llegada de la pandemia. Se tomaron los mismos años de evaluación, es decir el 2019, 2020 y el 2021.

La inclusión financiera fue liderada por las cuentas de ahorro en la pandemia



Analizando el total de aperturas de cuentas de depósito entre los años 2019 y 2021 se evidencia el gran número de aperturas de cuentas de ahorro, creciendo desde 8,9 millones de aperturas para el año 2019, a más de 15 millones para el año 2021. Esto representa un importante crecimiento del 69,6%, lo que indica que la pandemia ayudó a una mayor inclusión financiera. Por el lado de las cuentas corrientes, se evidencia que no son significativas en número y presentaron una caída del 81,5% en el número de aperturas entre los dos años.

Cuentas de ahorro mantienen su crecimiento en el 2021



La gráfica presenta el número de aperturas de cuentas de ahorro por periodos semestrales para los años 2019, 2020 y 2021. Es de anotar que con la llegada del Covid-19, la apertura de cuentas de ahorro presentó un comportamiento contrario al impacto en la actividad crediticia. Se muestra un mayor salto en el número de aperturas entre el segundo semestre de 2019 (4,8 millones) y el primer semestre de 2020 (6,4 millones), justamente con el inicio de la pandemia.

CONCLUSIONES

Tomando los resultados generales de este Newsletter, se destaca que, en líneas generales el crédito ya supero el Covid-19. De manera particular, del análisis sobre las operaciones que fueron registradas en DataCrédito-Experian para los años 2019, 2020 y 2021, se puede concluir lo siguiente:

De manera general el crédito se reactivó en el año 2021, superando los niveles de actividad crediticia del año 2019. Se logró un crecimiento del 16% en el valor (\$) de los créditos y del 9% en el número de operaciones con respecto al año 2019.

La mayor reactivación se presentó en personas jóvenes, en grandes ciudades, especialmente en la región de Cundinamarca y de menores estratos.

La cartera de los créditos de vivienda y consumo, los sectores telco y real, especialmente la de laboratorios, fueron los de mayor crecimiento entre los años 2019 y 2021.

Para el año 2021, las personas de ingresos medios y valores de crédito y de cuotas intermedios, lograron una mejor reactivación.

El gran crecimiento del número de cuentas de ahorro aportó de manera significativa al incremento en la inclusión financiera de la población colombiana durante la pandemia.



Para mayor información comuníquese con:

Línea nacional 018000 913375 Call Center Bogotá: (1) 404 9089 • Medellín: (4) 605 2525 • Cali: (2) 489 0800 • Barranquilla: (5) 385 8500 • Bucaramanga: (7) 697 9800

Dirección general Bogotá: cra. 7 No 76-35, piso 10 • Barranquilla: calle 74 No 56 - 36, oficina 706 Centro Empresarial Inverfin • Cali: calle 22N No 6AN - 24, torre 1, oficina 503 • Medellín: cra. 43A No 1A Sur-29, oficina 714

www.datacredito.com.co