

**El crédito en el 2022
y el comportamiento
de las primeras
aperturas crediticias**



Santiago Rodríguez Raga, P.h.D
Profesor,
Universidad de los Andes

NEWSLETTER 29 - INDICADORES DE CRÉDITO EN COLOMBIA

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

El crédito en el 2022 y el comportamiento de las primeras aperturas crediticias

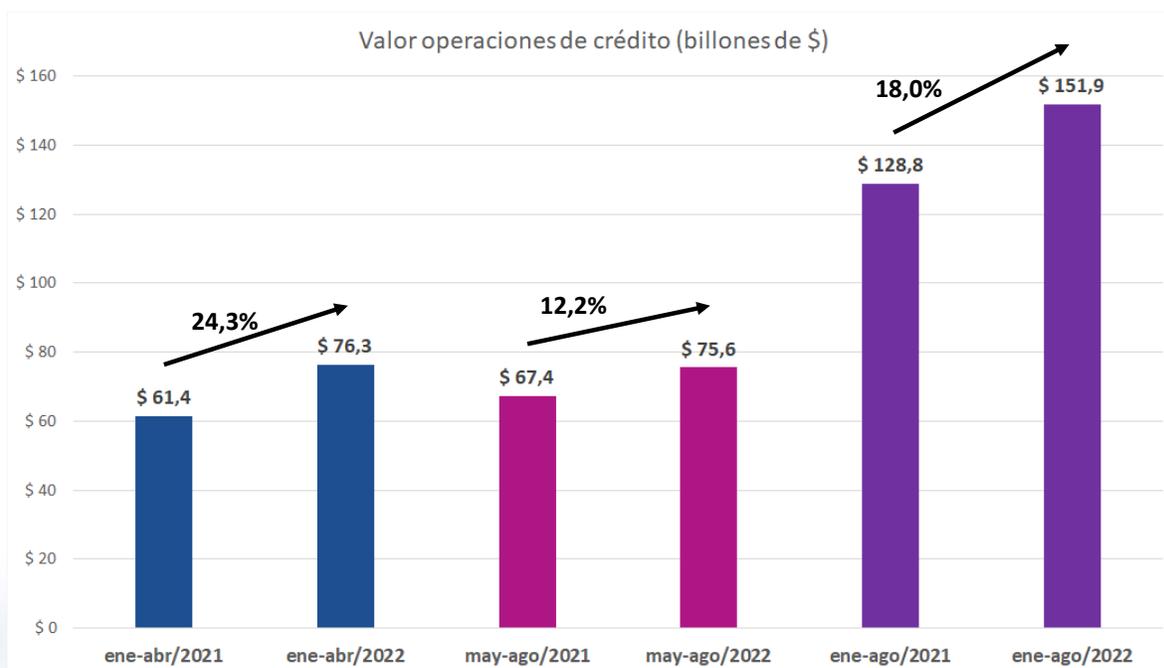
Para esta nueva entrega del Newsletter sobre el acceso al crédito en Colombia, se analizará de un lado el total de las operaciones de crédito con corte a agosto de 2022, comparado con el año pasado y así entender hacia donde se ha dirigido el crédito recientemente y de otro, las características de la primera operación de crédito en los últimos años. Para este Newsletter, se tomaron las operaciones de crédito de las personas naturales que fueron registradas en DataCrédito-Experian.

Por lo tanto, este Newsletter se divide en dos partes. La primera, mira la situación general de las operaciones crediticias que pasaron por DataCrédito-Experian en los primeros ocho meses del 2022 y se compara con el mismo periodo de 2021. La segunda parte revisa las primeras aperturas de crédito en los últimos 5 años de las personas y la evolución de las posteriores aperturas. En ambas partes, se toman las principales variables del deudor y características del crédito para el análisis.

I. Total operaciones de crédito

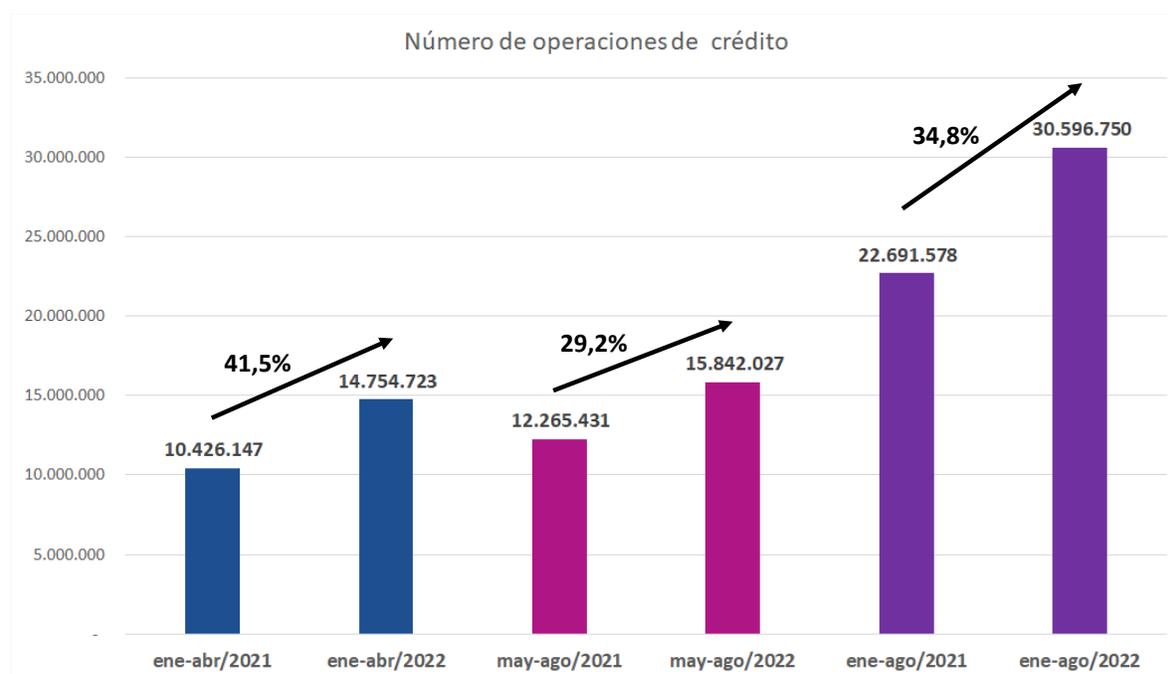
En esta primera sección del Newsletter, se toman todas las operaciones crediticias que pasaron por DataCrédito-Experian entre los meses de enero y agosto del 2021 y 2022.

Operaciones de crédito entre enero y agosto de 2021 y 2022 crecen el 18 %



Revisando esta primera gráfica del valor económico de las operaciones de crédito, divididas por periodo de cuatro meses, se aprecia que entre enero y abril de 2021 y 2022 creció el valor en un 24,3%, pasando de 61,4 billones de pesos a 76,3 billones de pesos. Para los siguientes cuatro meses, es decir de mayo a agosto, el crecimiento se redujo al 12,2%, llegando a 75,6 billones de pesos en operaciones crediticias. En ese sentido, al presentarse las operaciones de los ocho meses (enero a agosto), se evidencia que hay un crecimiento de 128,8 billones de pesos a 151,9 billones de pesos para este periodo del 2022, lo cual representa un crecimiento significativo del 18%. Estas cifras muestran que aunque se redujo la actividad crediticia, aún mantiene un buen comportamiento.

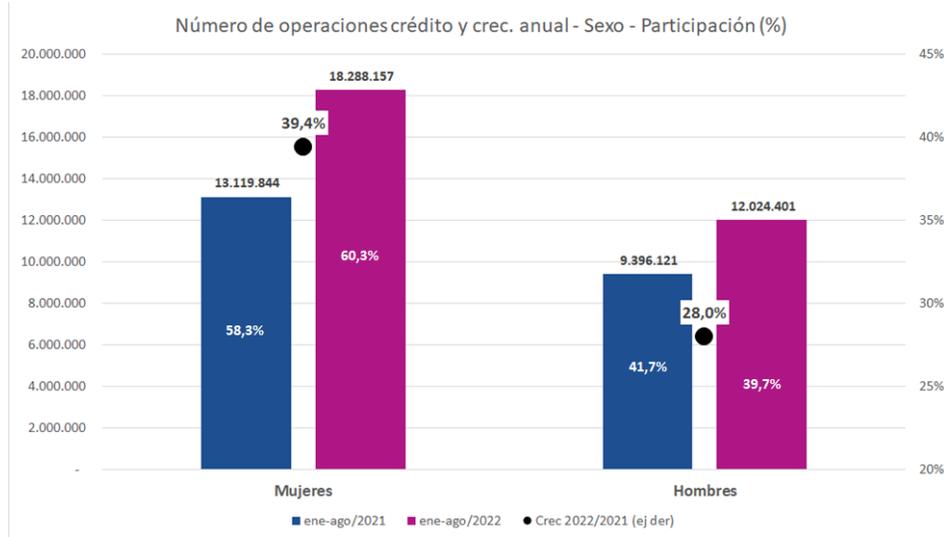
Más de 30 millones de operaciones crediticias en 2022



La gráfica presenta el número de operaciones de crédito divididos en periodos de cuatro meses para los años 2021 y 2022. Entre enero y abril de 2021, se realizaron en total 10,4 millones de operaciones y para el mismo periodo del año 2022 aumentaron a 14,7 millones, mostrando un muy alto crecimiento anual del 41,5%. Para los siguientes cuatro meses, mayo a agosto, el crecimiento bajó y se situó en el 29,2%. Tomando los ocho meses completos, para el año 2021 se realizaron 22,7 millones de operaciones y en el 2022, 30,6 millones. Esto representa un fuerte crecimiento en las operaciones de crédito del 34,8%, permitiendo que el acceso al crédito llegue a una gran parte de la población colombiana.

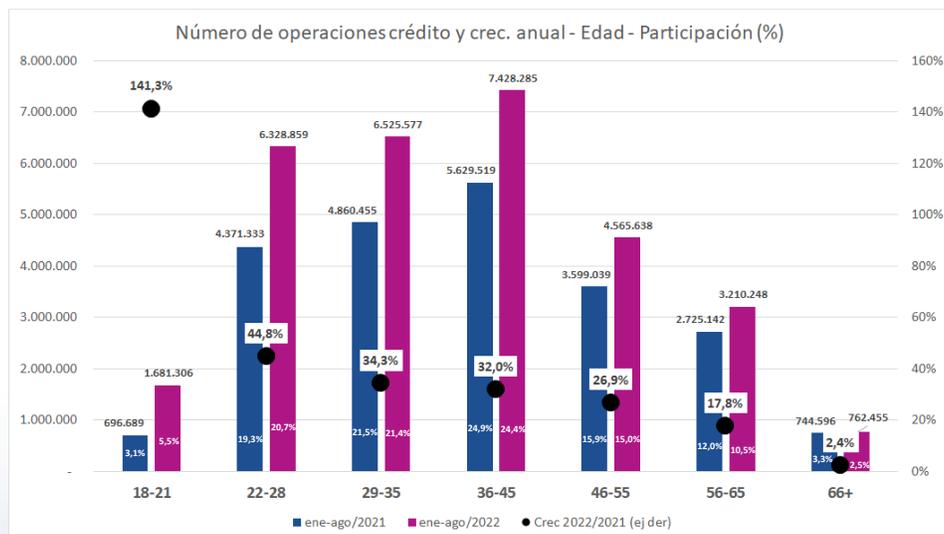
A continuación, se analiza el comportamiento en el número de operaciones de crédito, su crecimiento porcentual y la participación de las diferentes variables del deudor y del crédito. Es importante recordar que el crecimiento del 2021 al 2022 (enero a agosto) fue del 34,8%.

Las mujeres siguen creciendo y ganando participación en el crédito



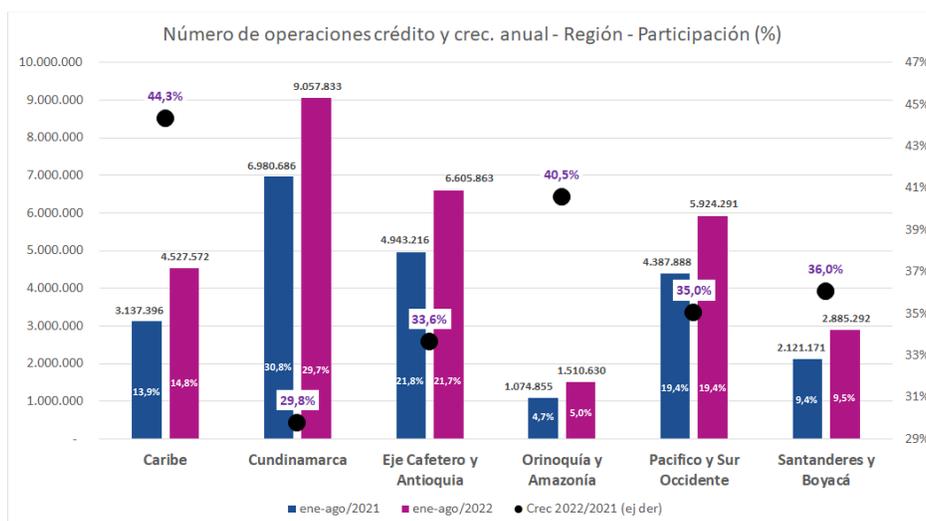
La gráfica muestra el número de operaciones de crédito para los periodos de enero a agosto de 2021 y 2022. Las mujeres tuvieron en los primeros ocho meses de 2021, 13,1 millones de operaciones y en el 2022 pasaron a 18,3 millones, lo que equivale a un crecimiento del 39,4%, superior al promedio de 34,8%. En cuanto a los hombres su crecimiento fue del 28%, llegando a 12 millones de operaciones en el mismo periodo. Esta diferencia en el crecimiento de mujeres y hombres conduce a que la participación de las mujeres en el 2022 llegue a un importante 60,3%, mientras los hombres terminan con el 39,7%, situación que se puede explicar principalmente por la gran actividad crediticia de las mujeres jóvenes en el sector real.

Los jóvenes menores de 28 años son cada vez más activos en el crédito



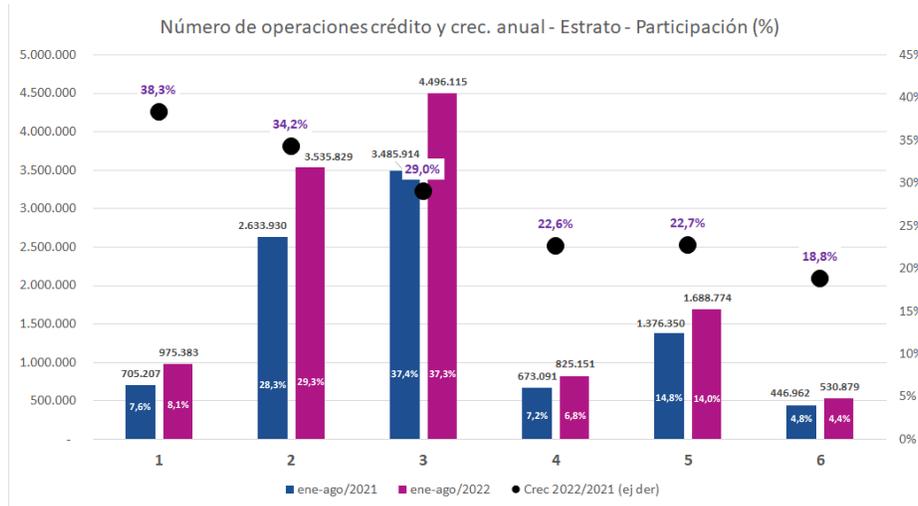
La gráfica presenta para los siete rangos de edad, el número de operaciones de crédito para las dos ventanas de tiempo, enero a agosto de 2021 y 2022. El rango que acumula más operaciones es el de 22 a 45 años (barras más altas). En cuanto al crecimiento, se aprecia que en la medida que el rango de edad es menor, el porcentaje de crecimiento es mayor. En particular, los más jóvenes son los de mayor crecimiento, especialmente el rango de 18 a 21 años con un 141,3%. Este rango aumenta su participación del 3,1% al 5,5% para el año 2022. El rango de 22 a 28 años crece un 44,8% (superior al promedio de 34,8%), llegando a un total de 6,3 millones de operaciones en el 2022 y aumentando su participación del 19,3% al 20,7%. Para los siguientes rangos, el crecimiento disminuye y se sitúa por debajo del promedio general lo que implica que la participación disminuye entre el 2021 y 2022.

La región Caribe aumenta su participación y la región de Cundinamarca la disminuye



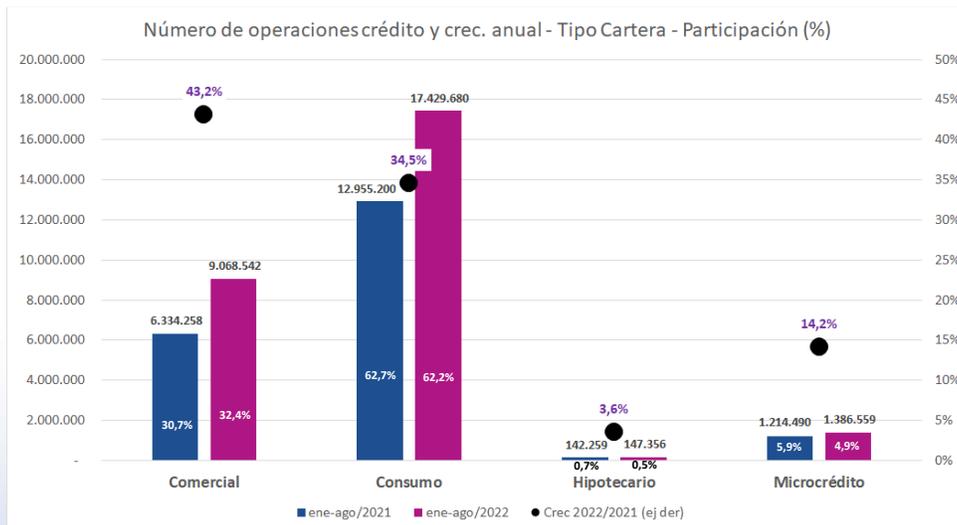
Dividiendo el país en seis regiones, la gráfica muestra el número de operaciones crediticias, donde la región de Cundinamarca tiene la mayor participación con cerca del 30%, sin embargo, es la de menor crecimiento con un 29,8%. Esta región baja su participación dentro del total, pasando de 30,8% en el 2021 al 29,7% en el 2022. La región de mayor crecimiento es la Caribe, creciendo un 44,3%, superior al promedio nacional de 34,8%. En los primeros ocho meses del 2021 tuvo 3,1 millones de operaciones (13,9% de participación) y para el 2022 creció a 4,5 millones (14,8%). Las demás regiones crecieron así: Orinoquía y Amazonía el 40,5%, Santanderes y Boyacá el 36,0%, Pacífico y Sur Occidente el 35,0% y el Eje Cafetero y Antioquia el 33,6%.

15 de cada 20 créditos están dirigidos a los estratos socioeconómicos 1, 2 y 3.



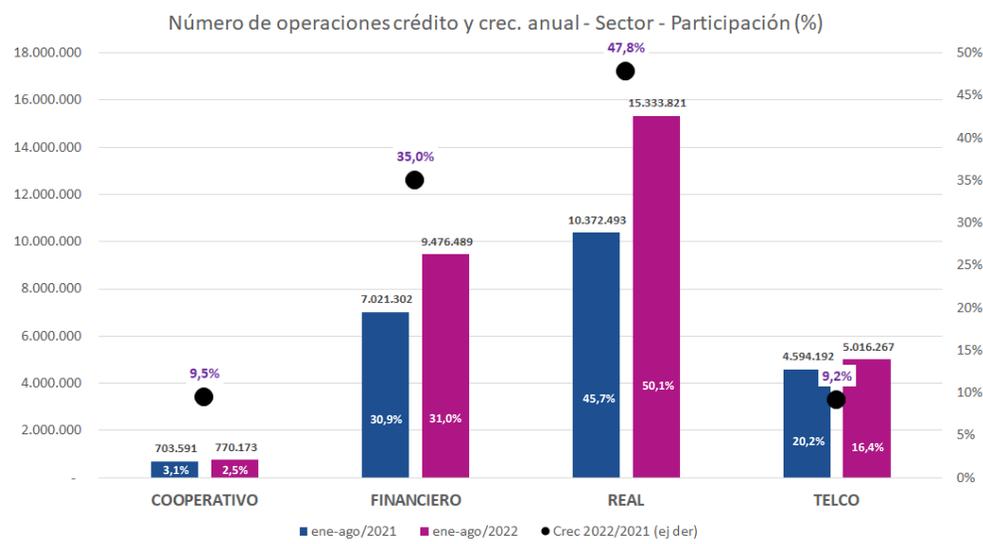
Analizando las operaciones de crédito por estrato socioeconómico, la participación de los estratos 2 y 3 son los más importantes con 29,3% y 37,3% respectivamente para el 2022. Incluyendo el estrato 1 (8,1%), se muestra que 15 de cada 20 créditos se dirigen estos tres estratos (74,7%). En cuanto al crecimiento entre las dos ventanas de tiempo, se evidencia una relación negativa, es decir a menor estrato mayor crecimiento. Esto permite concluir que el crédito está llegando a la población con menores condiciones económicas en mayor proporción, lo que ayuda a reducir el desbalance entre los diferentes niveles socioeconómicos. El estrato 1 crece 38,3% y el estrato 2 un 34,2%, llegando a participar dentro del total de operaciones con corte agosto de 2022, con un 8,1% y 29,3% respectivamente. Entre el año 2021 y 2022, estos dos estratos ganaron un 1,5% en participación. Los demás estratos crecen un poco menos y de manera muy pareja los estratos 4, 5 y 6.

Crédito comercial y de consumo, muy por encima de los demás tipos de cartera



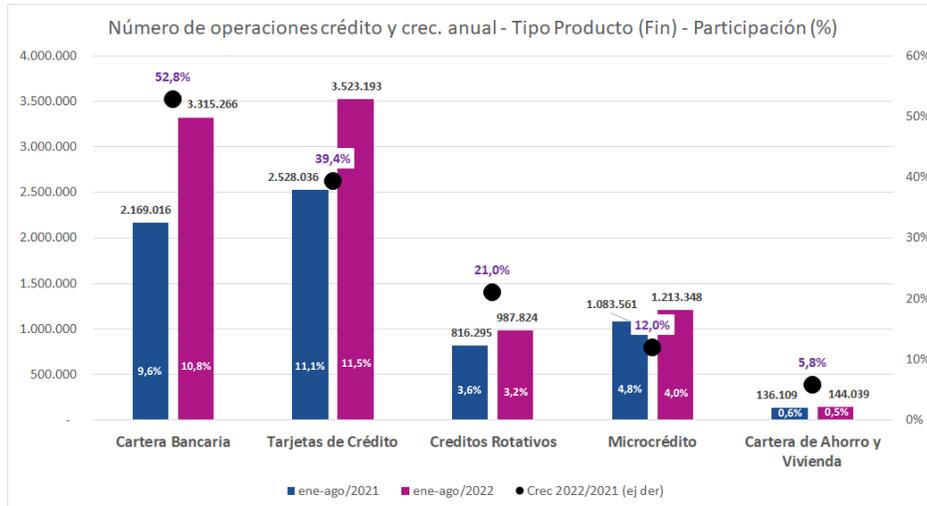
Analizando la participación del crédito por tipo de cartera, se aprecia que la cartera de consumo es la de mayor actividad en número de operaciones, llegando a agosto del año 2022 a 17,4 millones y con una participación del 62,2% en el total de créditos. Revisando el crecimiento, la cartera comercial tiene el mayor crecimiento con un 43,2%, logrando un total de 9,1 millones de operaciones entre enero y agosto de 2022 y pasando de una participación del 30,7% al 32,4%. Este buen desempeño de la cartera comercial muestra que las personas están muy interesadas en solicitar créditos para generar ingresos y crear o crecer la actividad comercial propia. El microcrédito crece el 14,2%, teniendo una participación al 2022 del 4,9%, recuperando algo de actividad pues durante la pandemia se vio fuertemente afectado. El crecimiento de la cartera hipotecaria muestra un bajo crecimiento del 3,6% en el número de operaciones, pero se debe tener en cuenta que durante los años 2020 y 2021 fue la de mayor crecimiento.

1 de cada 2 créditos lo otorgó el sector real



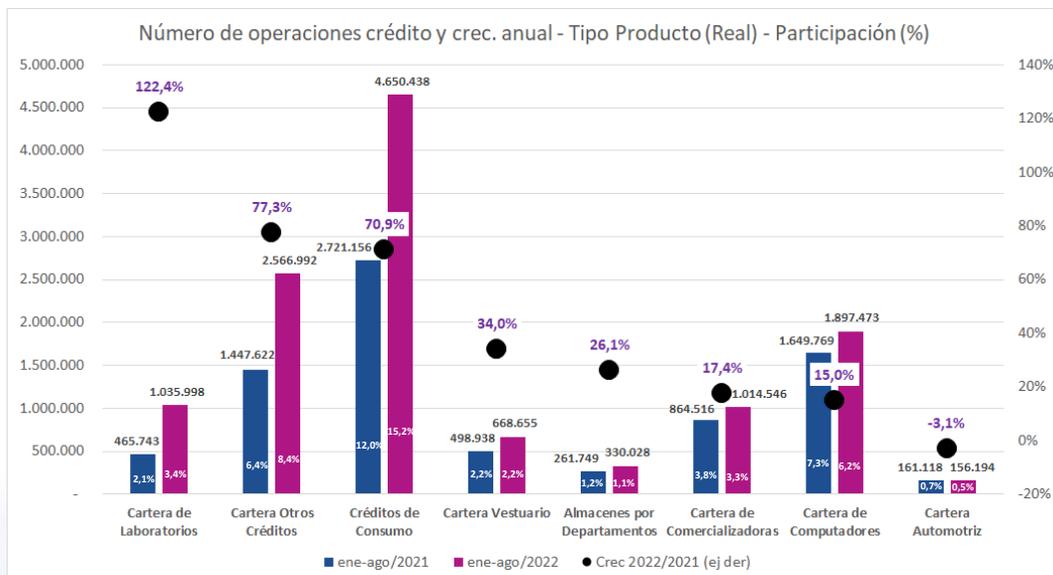
Revisando la evolución del crédito por sector, se muestra que el sector real aglutina la mayor actividad crediticia, tanto en crecimiento con un importante 47,8%, como en la participación en el número de operaciones en el año 2022 con el 50,1%, llegando a entregar uno de cada dos créditos. Es bueno recordar que el valor promedio del crédito del sector real es bajo y en la medida que sube el número de operaciones, conduce a que el crecimiento en el valor de las operaciones entre enero y agosto del 2021 y 2022 fuera del 18%, mientras que en número de operaciones fuera del 34,8%. El sector financiero crece el 35,0%, valor similar al promedio general y mantiene su participación del 31%. Es importante destacar que durante la pandemia el sector financiero fue el más afectado debido a las políticas de riesgo del sector. El sector telco crece el 9,2% para el año 2022, menor al promedio, pero durante los años 2020 y 2021 fue el sector que menos se vio afectado por la llegada del Covid-19.

De los productos del sector financiero, las personas prefieren la cartera bancaria y las tarjetas de crédito



Revisando exclusivamente algunos de los tipos de productos que conforman el sector financiero, se aprecia que los productos, cartera bancaria y tarjetas de crédito tienen el mayor número de operaciones entre enero y agosto de 2022, con más de 3 millones. El crecimiento más alto lo tienen estos dos productos, con el 52,8% y el 39,4% respectivamente. En particular las tarjetas de crédito tuvieron una reducción durante los años 2020 y 2021, como consecuencia de la pandemia.

La cartera de laboratorios y créditos de consumo jalonan al sector real

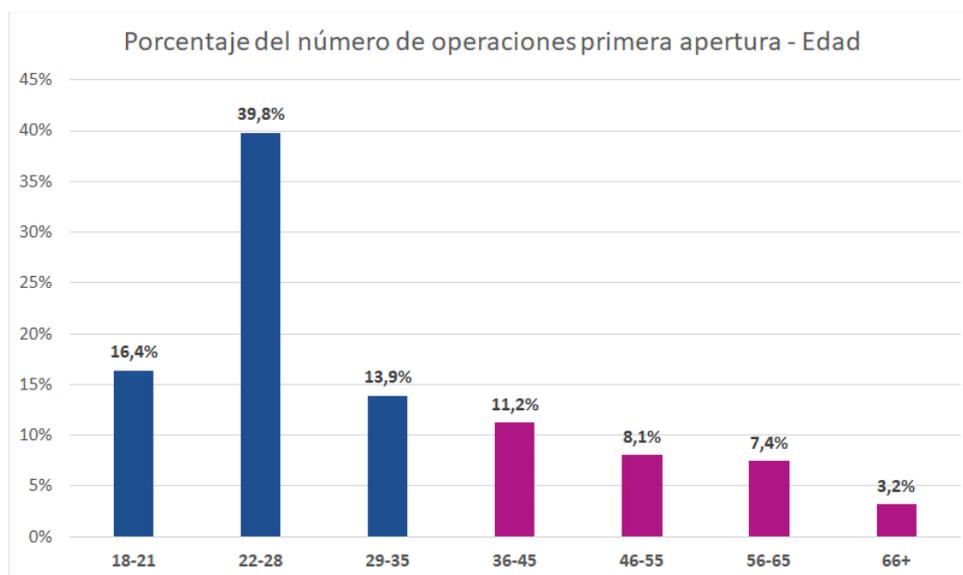


Analizando exclusivamente algunos de los tipos de productos que conforman el sector real, se muestra el gran crecimiento de la cartera de laboratorios (122,4%), donde las ventas por catálogo y multinivel son destacables y son soportadas en su gran mayoría por mujeres. Entre enero y agosto de 2021 y de 2022, el número de operaciones de esta cartera llegó a crecer más del doble, situándose en más de 1 millón de operaciones. La cartera de otros créditos y la de consumo son las siguientes en participación y en crecimiento con valores superiores al 70%.

I. Primeras aperturas

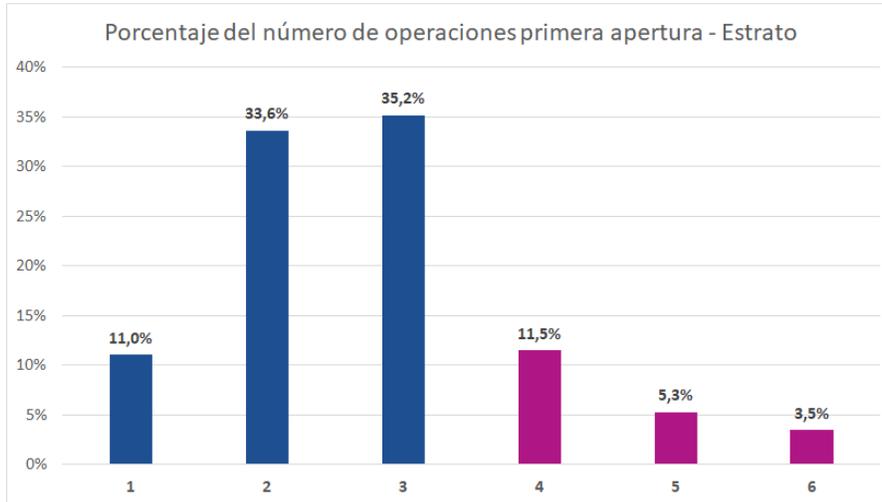
A partir de esta sección del Newsletter, se realizará un análisis de la actividad crediticia tomando la primera apertura de crédito de las personas en los últimos cinco años y así entender algunas de las características del deudor y del crédito.

Cada vez más la vida crediticia inicia desde muy temprana edad



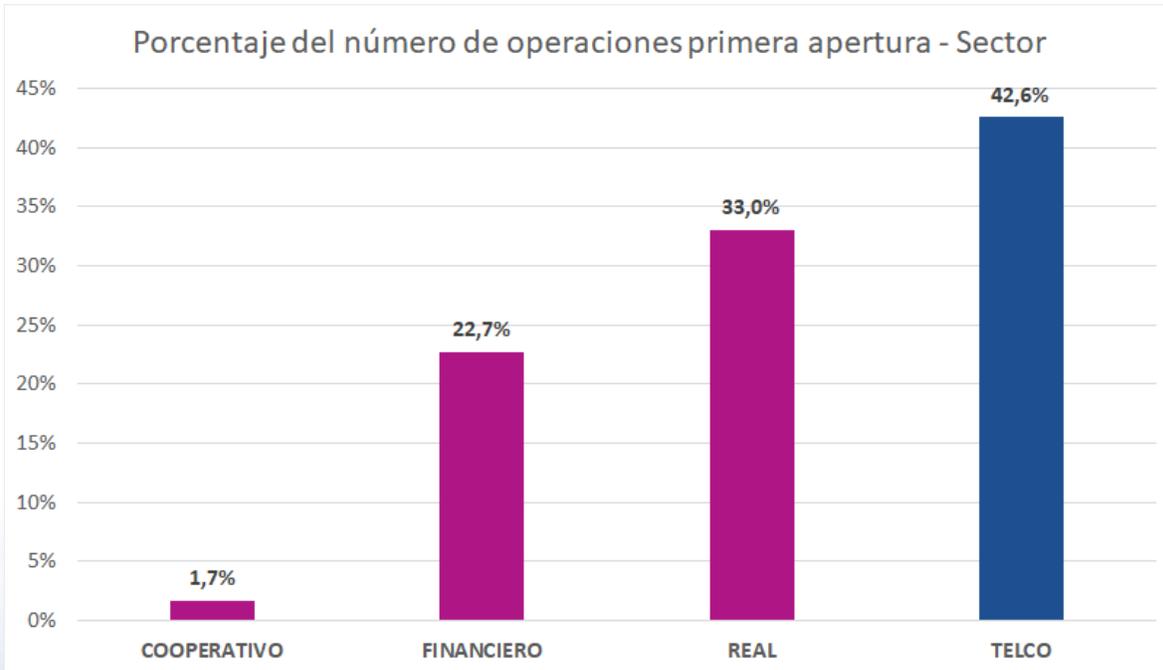
La gráfica presenta la participación por rango de edad de las primeras aperturas de crédito, es decir la experiencia inicial de las personas. El 70% de las primeras aperturas se da en edades menores a los 35 años y en especial se resalta que los menores de 21 años tienen el 16,4% de las operaciones y el rango de 22 a 28 años tiene la mayor participación con el 39,8%.

8 de cada 10 primeras aperturas de crédito se presentan en los estratos 1, 2 y 3



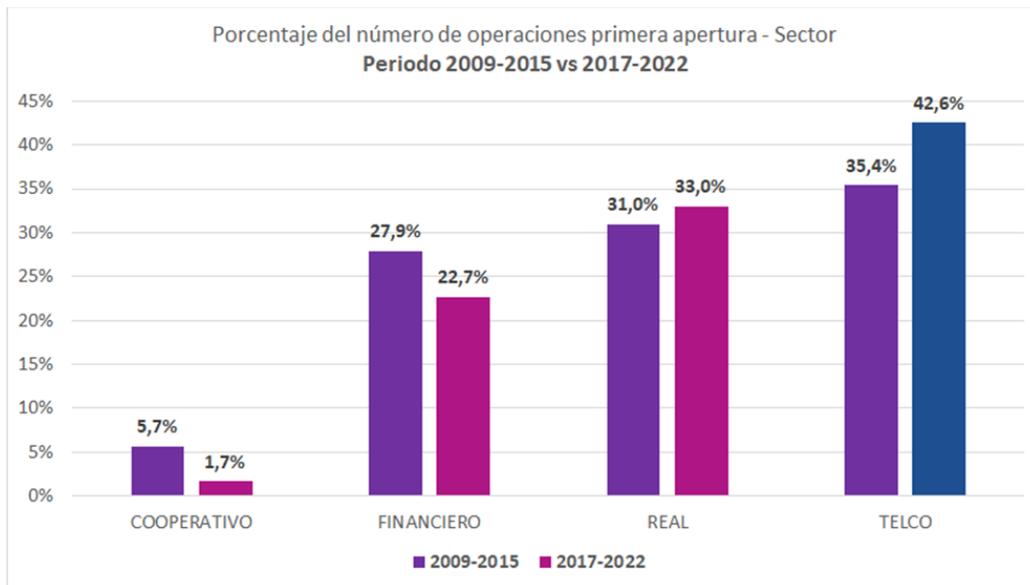
Analizando la participación de las primeras aperturas de crédito por estrato socioeconómico, se aprecia la importante actividad que se da en los estratos más bajos. Esto muestra que la oportunidad de obtener el primer crédito se presenta en toda la población colombiana, con especial fortaleza en los estratos 1, 2 y 3, donde se concentran el 80% de las operaciones.

El celular: la puerta de entrada al historial crediticio

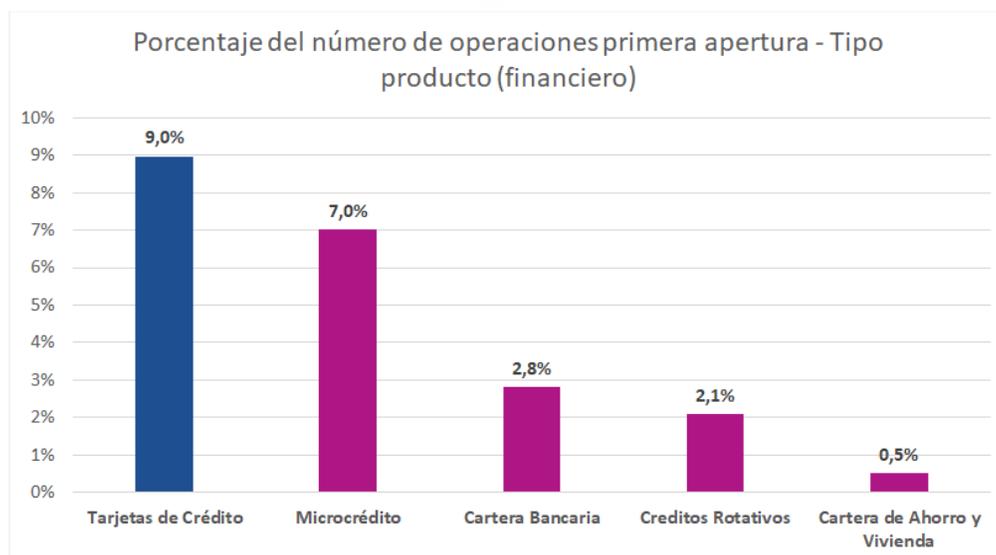


Tomando las primeras aperturas de crédito que fueron registradas en DataCrédito-Experian en los últimos cinco años, se muestra que el sector telco es el más predominante con el 42,6% de las operaciones. Esto indica que la vida crediticia y la construcción del historial crediticio se produce principalmente a través de la apertura de una línea de celular. Le siguen en importancia el sector real con el 33% donde las personas adquieren su primer crédito en diferentes tipos de productos como la cartera de consumo, la cartera de vestuario, las comercializadoras y la cartera de laboratorios, entre otras.

Revisando las primeras aperturas en dos ventanas de tiempo diferentes, 2009-2015 y 2017-2022, se muestra en la siguiente gráfica que el sector telco ha ganado participación, pasando del 35,4% al 42,6%, mostrando que los celulares son más importantes hoy a la hora de iniciar la vida crediticia de las personas. El sector real gana 2% y los sectores financiero y cooperativo disminuyen su relevancia en las primeras aperturas de las personas. Es importante resaltar que la segunda ventana de tiempo, del 2017 al 2022, se ve afectada por la pandemia donde el sector financiero tuvo una caída en su dinámica comparada con los otros sectores.

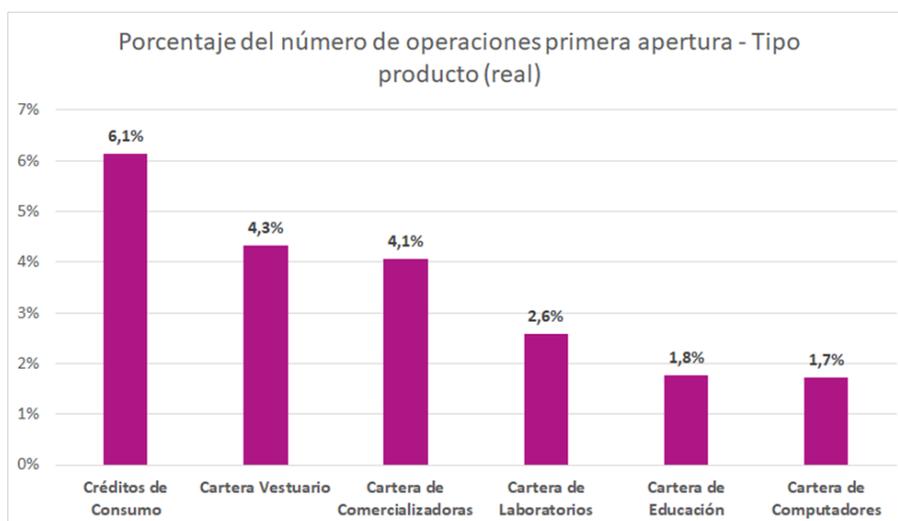


La tarjeta de crédito es la primera experiencia crediticia en el sector financiero



Revisando exclusivamente algunos de los tipos de productos que conforman el sector financiero, se aprecia que la tarjeta de crédito es el principal producto de crédito dentro de las primeras aperturas. Este es un producto de amplio manejo y de gran utilidad dentro de la vida de las personas.

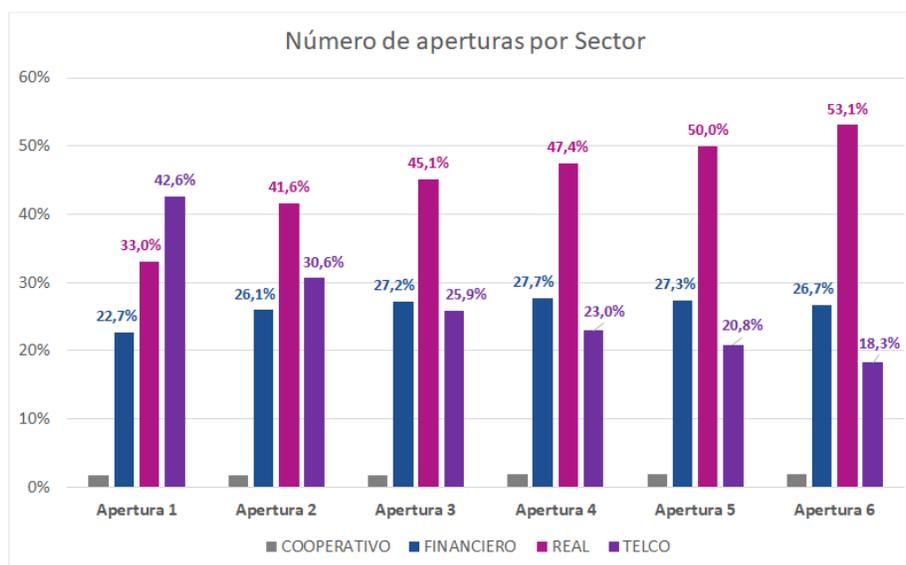
El crédito de consumo es el principal y la primera experiencia crediticia en el sector real



Analizando exclusivamente algunos de los tipos de productos que conforman el sector real, se evidencia que el crédito de consumo es el principal y es la primera experiencia de crédito para las personas que solicitan un crédito en el sector real. Este sector se conforma de un número grande de tipos de productos. Los otros productos relevantes son cartera de vestuario, cartera de comercializadoras y cartera de laboratorios.

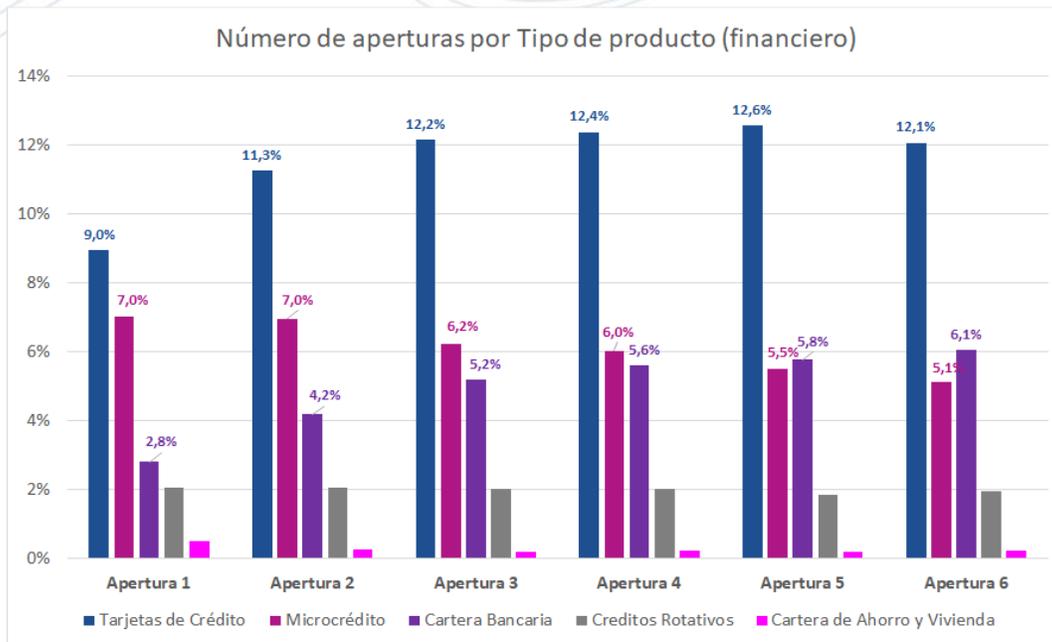
A continuación, se revisará la evolución de las aperturas de crédito, partiendo de la primera que se acaba de exponer y las siguientes aperturas de las personas. El objetivo es identificar cual es la secuencia general de los créditos solicitados por parte de las personas naturales.

Sector telco pierde participación después de la primera apertura



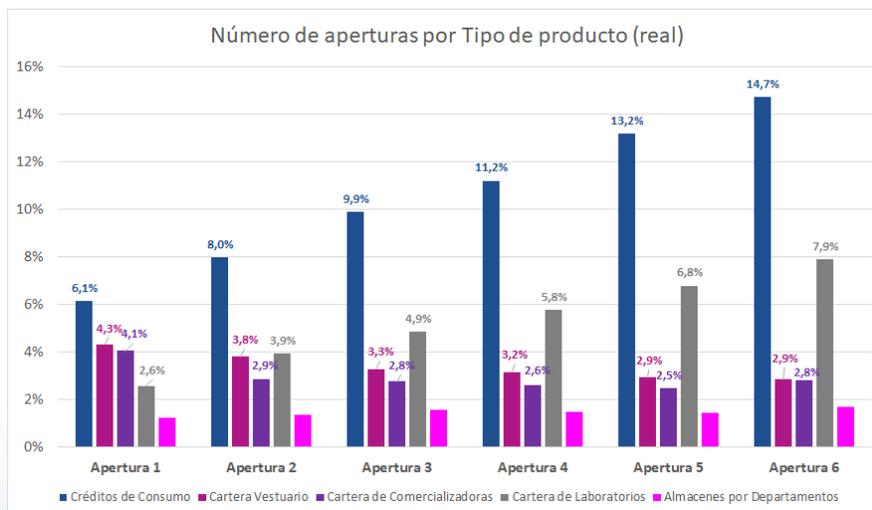
Analizando las aperturas en el tiempo por sector, se aprecia que el sector telco es más relevante en la primera apertura con un 42,6% y va disminuyendo hasta llegar al 18,3% en la sexta apertura (caída del 24,3%). Lo anterior se puede explicar por la necesidad desde temprana edad en el uso del celular y por los posibles menores requisitos de riesgo en este sector. Parte de esta caída en la participación es tomada por el sector real que en la primera apertura tiene el 33,0% de participación, se vuelve el sector más relevante desde la segunda apertura (41,6%), terminando en el 53,1% en la sexta apertura (gana el 20,1%). Por su parte el sector financiero inicia con el 22,7% de participación en la primera apertura de crédito y aumenta hasta la tercera apertura (27,2%) y se mantiene en las posteriores aperturas (gana 4,5%).

Las tarjetas de crédito son el principal producto en el sector financiero



Observando la evolución de las aperturas de crédito se ve que las tarjetas de crédito es el principal producto de las personas dentro del sector financiero. En la primera apertura participa con el 9,0%, crece al 12,6% en la quinta apertura y termina en la última con el 12,1%. Esto indica que las personas inician su vida crediticia con una tarjeta de crédito y permanentemente siguen buscando la apertura de tarjetas de crédito. Los demás productos del sector financiero tienen menores participaciones, el microcrédito decrece en el tiempo y la cartera bancaria aumenta.

Consumo y laboratorios, las carteras que más crecen en el sector real



Si se revisan algunos de los tipos de productos que conforman el sector real, se aprecia que la cartera de consumo y de laboratorios crecen en la medida que las personas hacen más uso del crédito. La cartera de consumo inicia con el 6,1% y termina con el 14,7% y la cartera de laboratorios tiene el 2,6% en la primera apertura y en la sexta es del 7,9%. Por el contrario la cartera de vestuario y de comercializadoras decrecen.

CONCLUSIONES

Dentro de los resultados generales de este Newsletter, se destaca que la actividad crediticia sigue creciendo a agosto de 2022 con respecto al 2021 en un 18 % en el valor de las operaciones que fueron registradas en DataCrédito-Experian, y en un 34,8% en el número de operaciones. Detallando la evolución dentro del año 2022, se muestra que en la segunda parte del año 2022 (mayo a agosto), se presenta un menor crecimiento que en los primeros cuatro meses (enero a abril), sin embargo, las operaciones de crédito siguen teniendo un crecimiento importante.

En particular, para la primera parte del estudio se puede concluir lo siguiente:

- El número de las operaciones de crédito de enero a agosto del 2022 comparadas con el mismo periodo del 2021 crecieron en un 34,8%.
- Las mujeres siguen ganando terreno en la vida crediticia, y llegan a participar en el 60,3% del total de operaciones hasta agosto del 2022.
- Los jóvenes entre 18 a 21 aumentaron su participación del 3,1% del año 2021 al 5,5% para el año 2022.
- 15 de cada 20 créditos están dirigidos a los estratos socioeconómicos 1, 2 y 3.
- El sector real jalona el crecimiento del crédito, 1 de cada 2 créditos lo otorgó este sector.

En cuanto a las primeras aperturas se puede concluir lo siguiente:

- 8 de cada 10 de las primeras aperturas de crédito se presentan en los estratos socioeconómicos 1, 2 y 3.
- Las primeras aperturas de crédito se presentan principalmente en los jóvenes menores de 35 años (70,1%).
- El sector telco (celulares) es el principal sector para la primera experiencia crediticia, los jóvenes acceden al crédito por primera vez a través de los celulares. Así mismo, el sector real se vuelve más relevante con el tiempo, en la medida que las personas van realizando sus aperturas de crédito.



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