

**La actividad  
crediticia en el 2022  
y el comportamiento  
de los créditos de  
bajos montos**



## NEWSLETTER 30 - INDICADORES DE CRÉDITO EN COLOMBIA

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

### La actividad crediticia en el 2022 y el comportamiento de los créditos de bajos montos

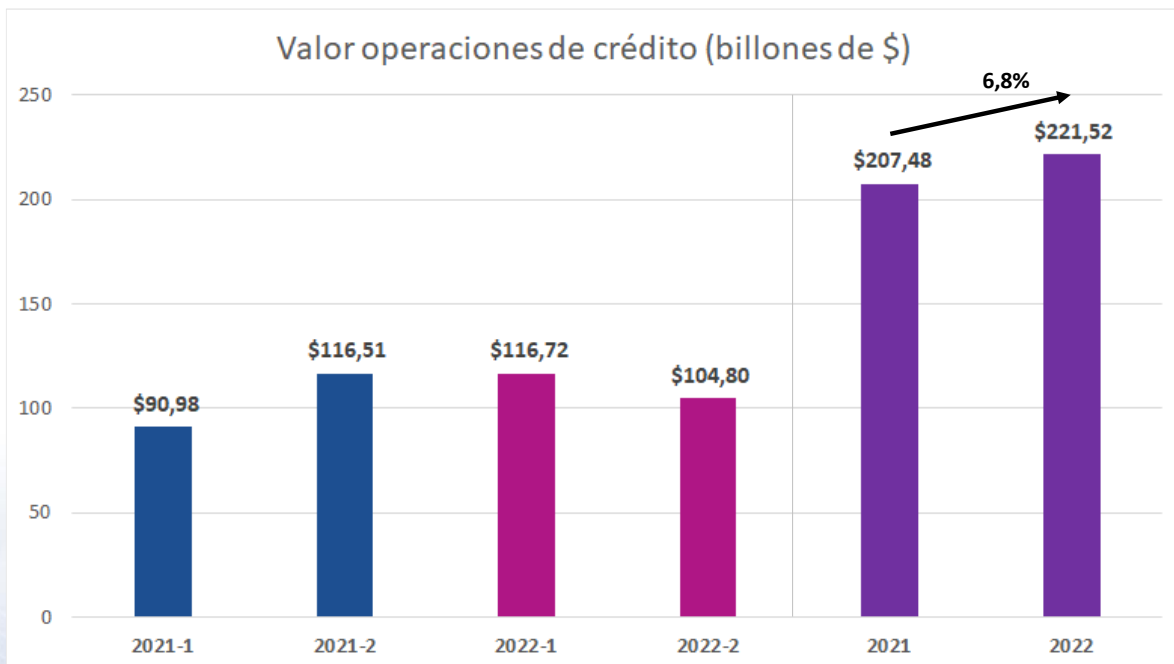
Para esta entrega del Newsletter sobre el acceso al crédito en Colombia, se analizará de un lado, el resultado final del año 2022, revisando el total de las operaciones de crédito y comparándolo con el año 2021 para analizar el acceso al crédito en Colombia y de otro, las características de los créditos de bajos montos para entender a quien se le otorgan y quienes son los proveedores principales de estas operaciones crediticias. Para este estudio se toman las operaciones de crédito de las personas naturales que fueron registradas en DataCrédito-Experian.

Este Newsletter se divide en dos partes. La primera, revisa la situación general de las operaciones crediticias que pasaron por DataCrédito-Experian durante todo el año 2022 y se compara con el mismo periodo de 2021. La segunda parte revisa las aperturas de crédito teniendo en cuenta el valor de los créditos otorgados para analizar en particular, la importancia de los créditos de bajos montos. Para las dos partes del estudio se toman las principales variables tanto del deudor, como del crédito.

#### I. Total operaciones de crédito años 2021 y 2022

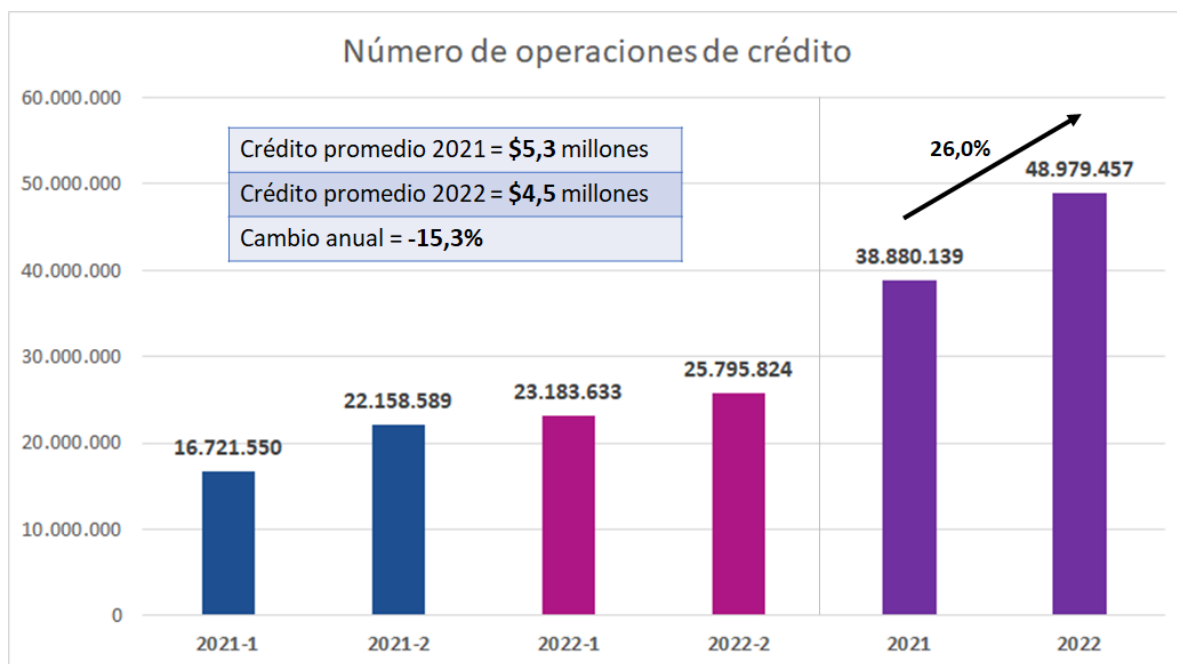
En esta primera sección del Newsletter, se toman todas las operaciones crediticias que pasaron por DataCrédito-Experian para los años 2021 y 2022.

**En 2022, el valor de las operaciones crediticias superó en \$14 billones al 2021**



La gráfica presenta el valor económico de las operaciones de crédito para los años 2021 y 2022, de manera anual y también divididas por periodo semestrales. En término anuales, pasa de 207 billones de pesos en el 2021 a 221 billones de pesos en el 2022. Esto representa un crecimiento del valor de las operaciones entre los dos años del 6,8%. Analizando los valores semestrales, se muestra una caída para el segundo semestre de 2022, llegando a 105 billones de pesos, un valor menor al segundo semestre de 2021 y al primer semestre de 2022, pero mayor a los créditos otorgados en el primer semestre de 2021 que fue de 91 billones de pesos. Esta situación podría explicarse por el aumento de las tasas de interés de los créditos, impulsado por las decisiones del Banco de la República para controlar la alta inflación en Colombia. Esta situación encarece el endeudamiento de las personas y reduce la demanda de recursos.

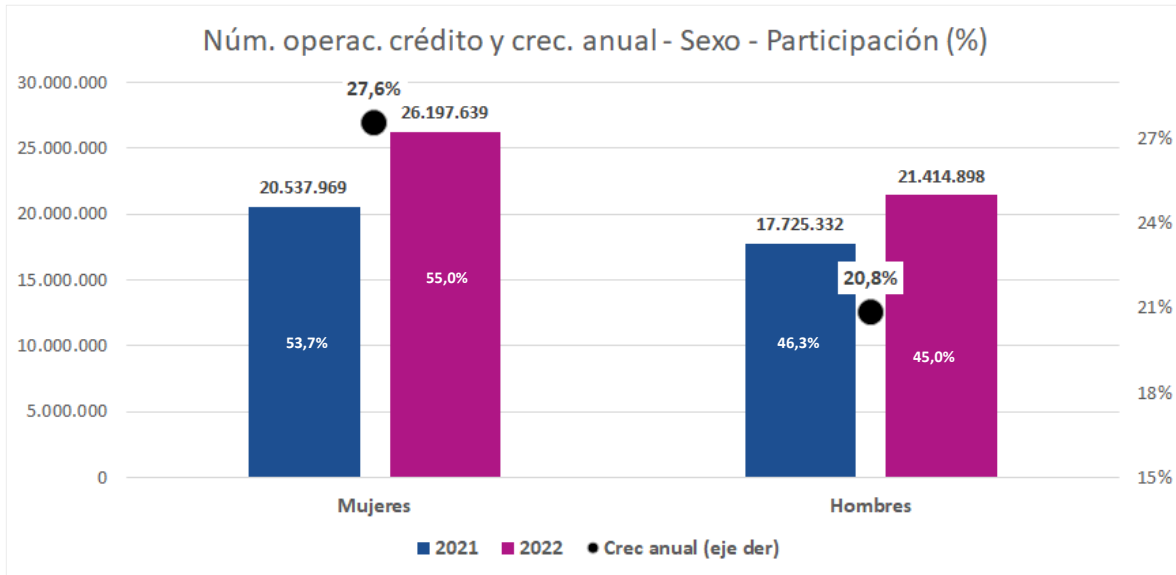
### Cerca de 50 millones de operaciones crediticias en 2022



Revisando el número de operaciones de crédito para el mismo periodo de tiempo, éstas crecen un importante 26%, pasando de 38,9 millones de operaciones en el 2021 a 49,0 millones de operaciones en el 2022. Detallando esta información por semestre, se mantiene un crecimiento semestral y continuo. En el primer semestre de 2021, se realizaron 16,7 millones de operaciones y subió a 22,2 millones en el segundo semestre de ese año. Para el año 2022, se generaron 23,2 millones en el primer semestre y terminaron con 25,8 millones en el segundo semestre. Esto permite concluir de un lado que la actividad crediticia en número de operaciones mantiene su tendencia creciente y de otro lado que el valor promedio de las operaciones crediticias ha disminuido. Para el año 2021 el promedio por crédito fue de 5,3 millones de pesos y se redujo a 4,5 millones para el año 2022. En la medida que en número crece el 26% anual, pero en valores crece el 6,8%, esto indica que los créditos se están moviendo hacia menores montos, lo cual genera un interesante campo de análisis que se desarrollará en la segunda parte de este Newsletter.

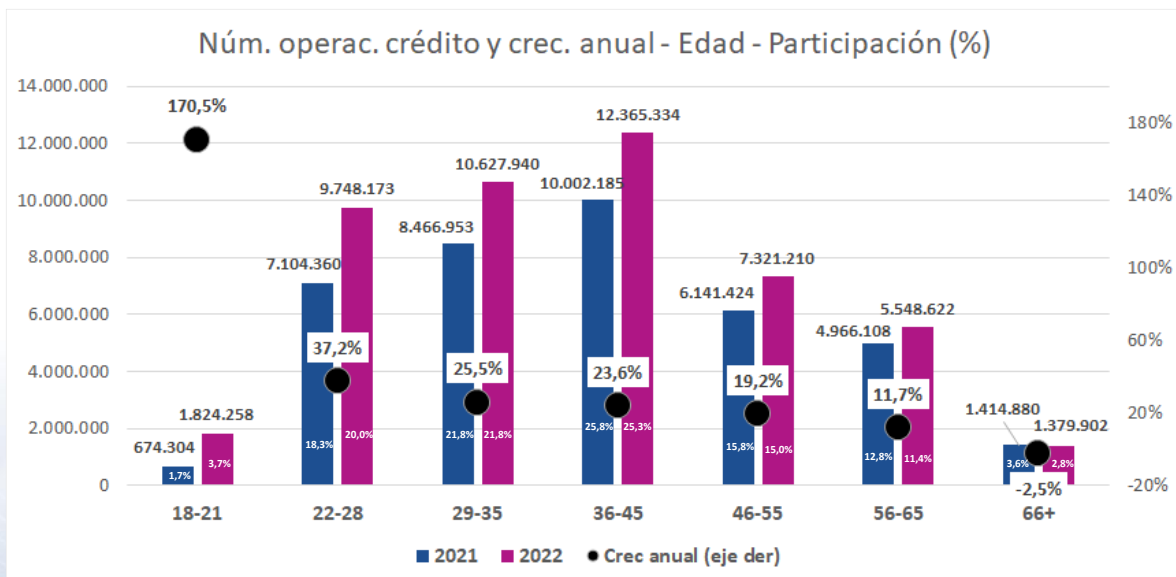
A continuación, se analiza para las diferentes variables del deudor y del crédito, el número de operaciones de crédito en la ventana de tiempo (2021-2022), su crecimiento porcentual y la participación de las diferentes variables del deudor y del crédito.

### Con un 55 % de participación, las mujeres lideraron las operaciones crediticias en 2022



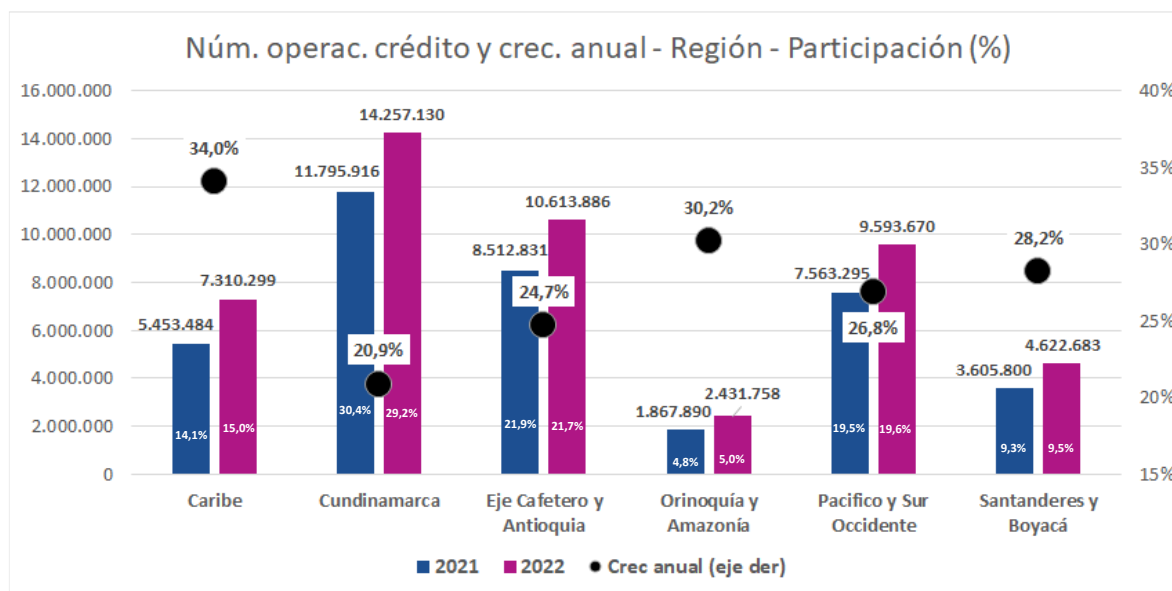
La gráfica muestra el número de operaciones de crédito para los periodos de enero a diciembre de 2021 y 2022. Las mujeres pasaron en 2021, de 20,5 millones de operaciones a 26,2 millones en el 2022, representando en un crecimiento del 27,6%. El crecimiento de los hombres fue del 20,8% terminando el año con 21,4 millones de operaciones. En cuanto a la participación, las mujeres llegan al 55% del total de operaciones del 2022, dejando a los hombres con el 45%.

### Los más jóvenes ganan participación en la actividad crediticia



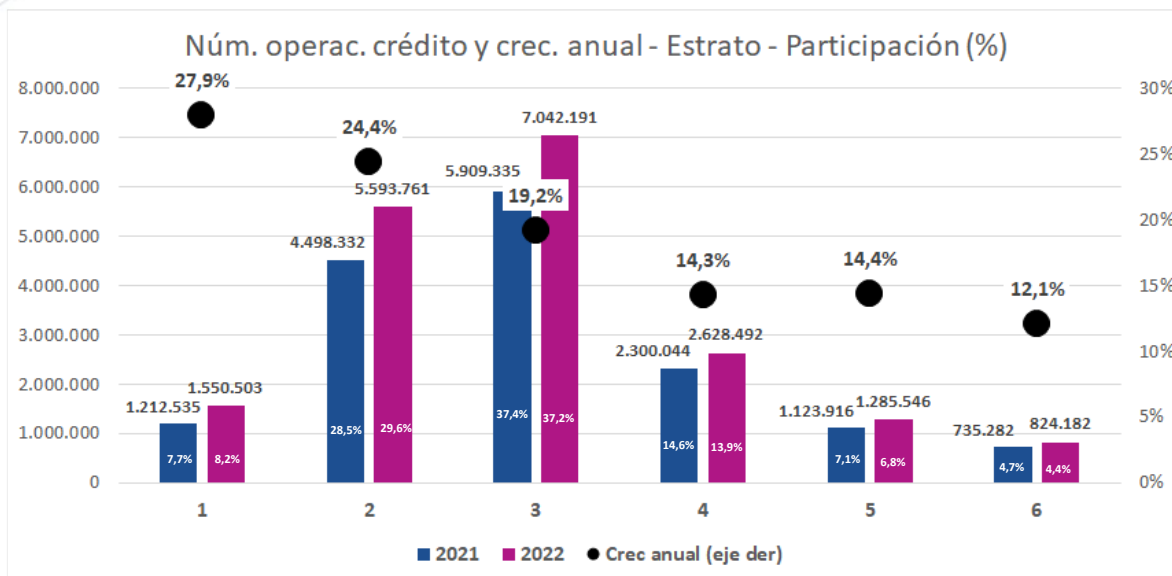
Analizando la actividad crediticia en los años 2021 y 2022 por rangos de edad, se muestra un mayor crecimiento en la medida que el rango de edad es menor. El rango entre 18 y 21 años tiene un muy importante crecimiento del 170,5%, terminando el año 2022 con 1,8 millones de operaciones y participando con el 3,7% del total de operaciones. Le sigue en crecimiento el rango de 22 a 28 años con un 37,2%, acumulando 9,7 millones de operaciones y tomando una participación del total en el año 2022, del 20%. Los rangos de edad media que son los de mayor participación para el 2022, con el 21,8% para 29-35 años y 25,3% para 36-45, crecen de manera similar y tienen un crecimiento cercano al promedio total del 26%, presentado anteriormente. Para las edades superiores a 46 años, los crecimientos son menores y reducen su participación en el total de operaciones para el año 2022.

### En 2022, la región Caribe crece un 34 % en operaciones crediticias



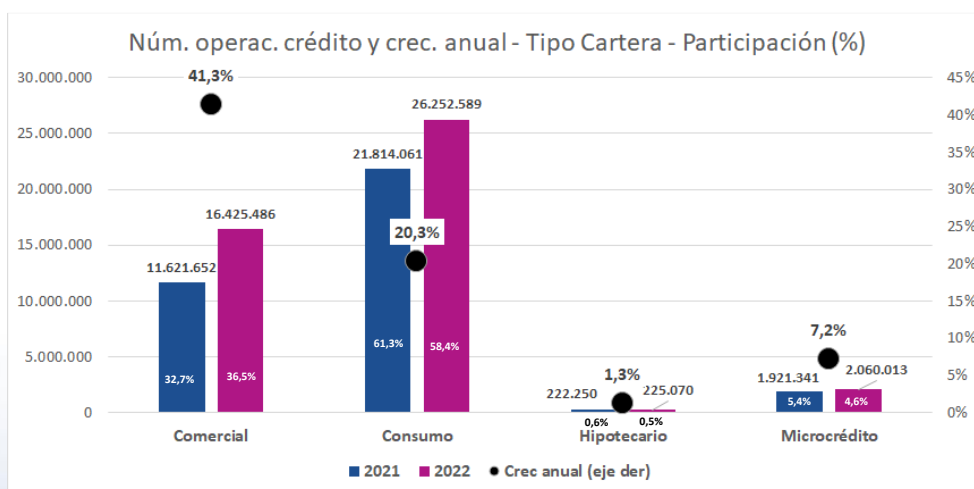
Si se reparten las operaciones de crédito en las seis regiones de Colombia, se muestra que la región de Cundinamarca tiene la mayor participación con un poco menos del 30% y es la región de menor crecimiento entre 2021 y 2022, con un 20,9%. En ese año, esta región pierde un 1,2% de participación que es absorbido principalmente por la región Caribe que gana un 0,9%, terminando el año 2022 con un 15% de participación. El crecimiento anual de la región Caribe es del 34%, superior al promedio general del 26%, además, llega a un total de 7,3 millones de operaciones crediticias. Las demás regiones tienen crecimientos cercanos al promedio y mantienen su participación dentro del total de operaciones del año 2022.

## 15 de cada 20 créditos van a estratos 1 2 y 3



Revisando las operaciones de crédito por estrato socioeconómico, los estratos 2 y 3 son los de mayor participación con 29,6% y 37,2% respectivamente para el 2022. Sumando las participaciones de los primeros tres estratos, se llega al 75% de operaciones que se están otorgando en los estratos socioeconómicos menores, logrando una mayor inclusión del crédito en la población de menores condiciones económicas. De manera general, se aprecia que el crecimiento entre los dos años se reduce en la medida que aumenta el estrato, es decir tiene una relación inversa. Esta condición favorece en reducir parcialmente el desbalance entre los diferentes niveles socioeconómicos del país.

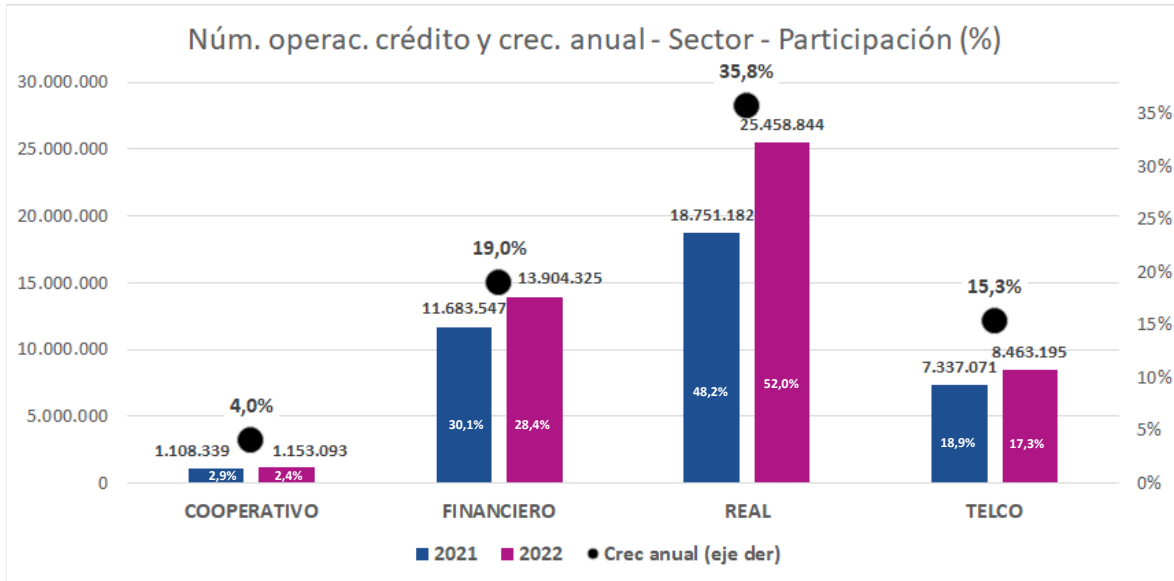
## La cartera comercial gana un 3.8 % de participación en actividad crediticia



Revisando los crecimientos por tipo de cartera, la comercial tiene el mayor crecimiento con un importante 41,3%, logrando para el 2022 un total de 16,4 millones de operaciones, ganando un 3,8%

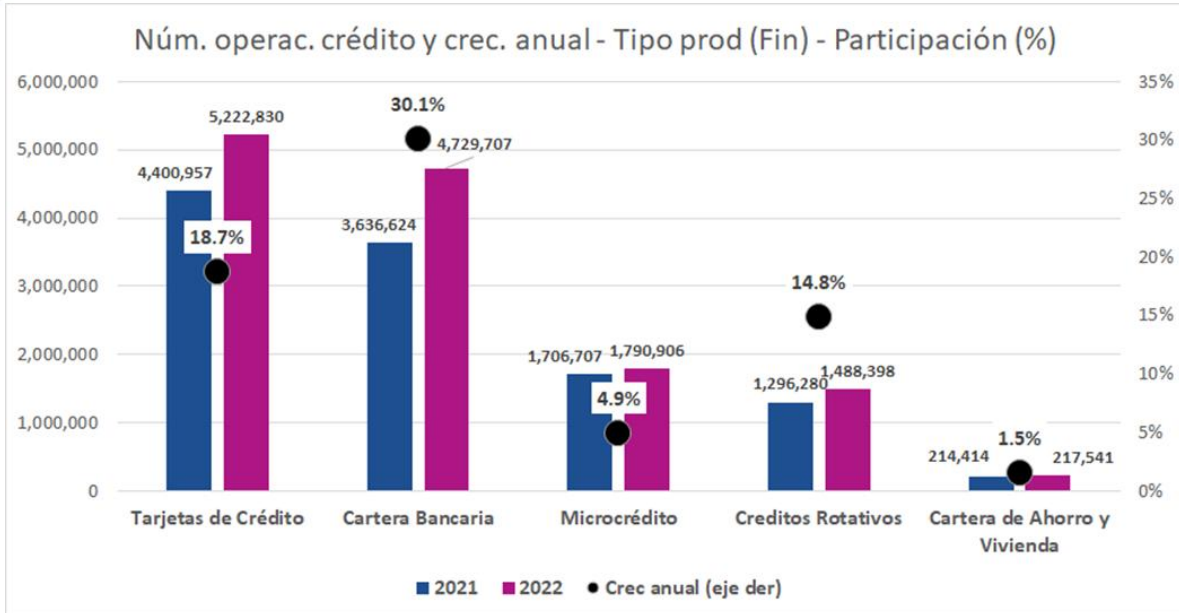
de participación en el total de operaciones del año 2022. En particular pasa de 11,6 millones de operaciones para el año 2021 a 16,4 millones para el 2022. La cartera de consumo es la de mayor actividad crediticia en el número de operaciones, llegando en el 2022 a 26,3 millones, con una participación del 58,4% en el total de créditos. Los otros dos tipos de cartera presentan crecimientos claramente menores, el hipotecario crece el 1,3%, sin embargo, durante la pandemia tuvo una importante actividad y el microcrédito crece el 7,2%, siendo una cartera que se espera mejore después de una menor actividad crediticia en los últimos años.

### Con 25 millones de operaciones, el sector real lidera la actividad crediticia en 2022



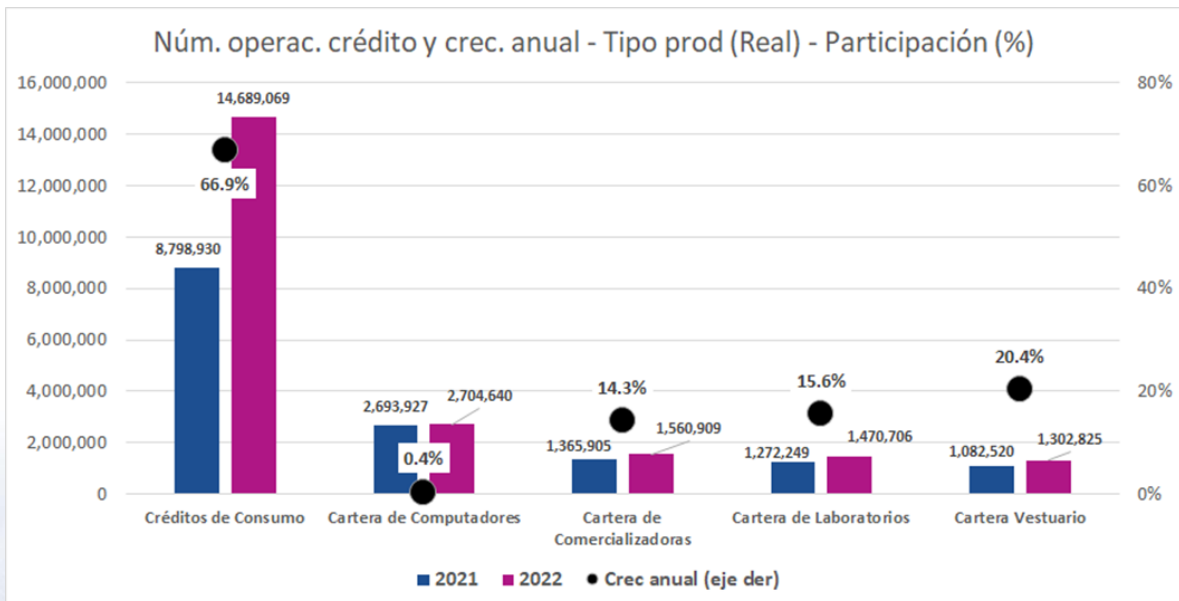
Revisando las operaciones de crédito por tipo de sector, se muestra que el sector real recoge la mayor actividad crediticia en la ventana de tiempo. De un lado tiene el mayor crecimiento con un 35,8% y de otro lado la mayor participación en el número de operaciones del año 2022, con el 52%, generando más de la mitad de los créditos en el último año (25,5 millones de operaciones). Este aspecto es relevante en la medida que los créditos de este sector son de menores cuantías que, por ejemplo los del sector financiero. Esta característica lleva a que los créditos de bajos montos tengan una mayor relevancia, aspecto que se cubre en la segunda parte de este Newsletter. El segundo sector con mayor crecimiento (19%) y participación (28,4%) para el año 2022, es el sector financiero, manteniendo su importancia relativa dentro de los otorgantes de crédito en Colombia. Finalmente, los sectores telco y cooperativo presentan una menor actividad crediticia con crecimientos de 15,3% y de 4% respectivamente, porcentajes menores al promedio.

## Dentro de los productos del sector financiero, la cartera bancaria gana participación



Tomando exclusivamente algunos de los tipos de productos que conforman el sector financiero, la cartera bancaria es la de mayor crecimiento entre el 2021 y el 2022, con el 30,1%. El número de operaciones aumenta de 3,6 millones en el 2021 a 4,7 millones para el año 2022. Las tarjetas de crédito crecen el 18,7% en número de operaciones, llegando a un importante 5,2 millones en el último año.

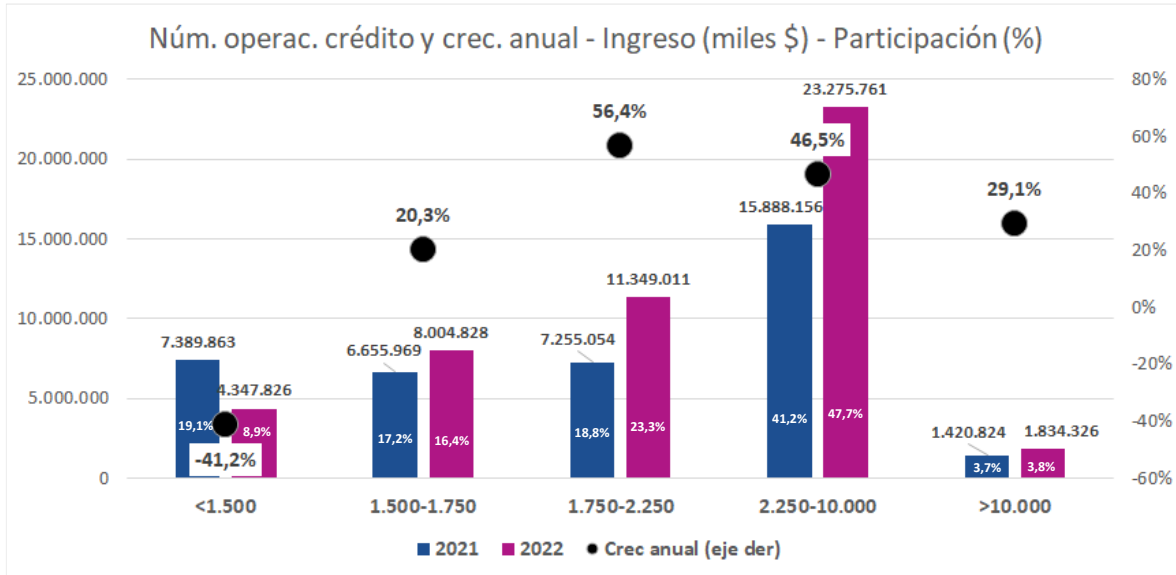
## El sector real crece en diferentes tipos de crédito





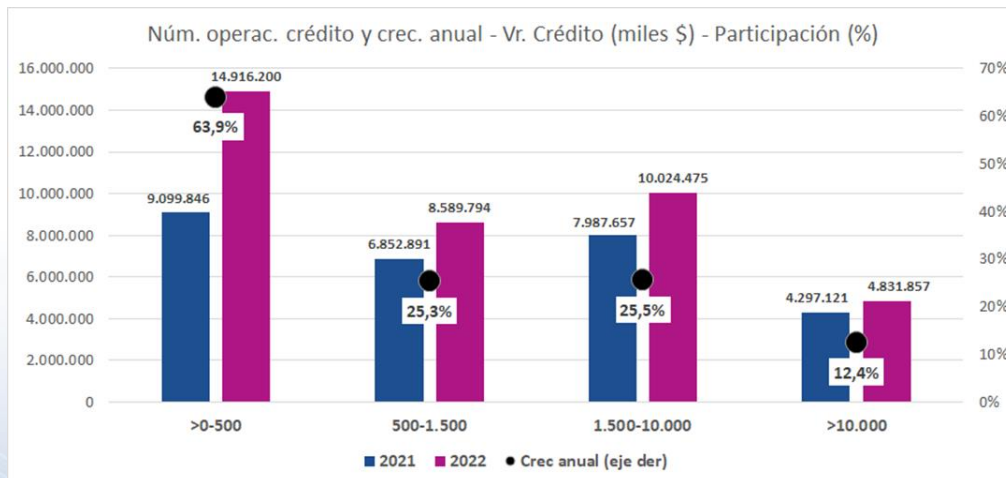
Analizando algunos de los tipos de productos que conforman el sector real, se muestra el gran crecimiento de los créditos de consumo con el 66,9%, llegando a 14,7 millones de créditos para el año 2022. El comportamiento de este producto dentro del sector real, explica el auge en el 2022 de este sector.

### 5 de cada 10 operaciones crediticias se dieron en personas que ganan menos de \$2.25 m



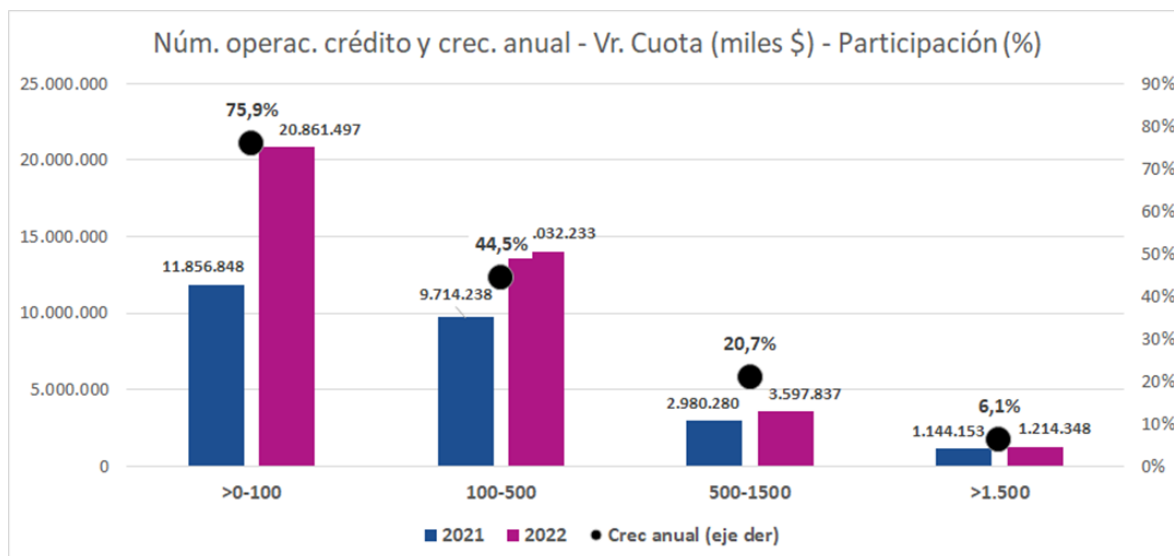
La gráfica presenta la actividad crediticia de los años 2021 y 2022 según el rango de valor del ingreso estimado del solicitante. El mejor crecimiento se encuentra en el rango de 1,75 a 2,25 millones de pesos (56,4%), mejorando el acceso al crédito a las personas de este rango de ingresos. Las operaciones pasan de 7,3 millones en el 2021 a 11,3 millones, logrando una participación del 23,3%. Para rangos superiores de valor de ingreso estimados, los crecimientos son del 46,5% entre 2,25 y 10 millones de pesos y de 29,1% para ingresos superiores a 10 millones. El crecimiento para ingresos inferiores a 1,75 millones es menor al promedio general del 26%.

### Los créditos de bajo monto crecen el 63,9%,



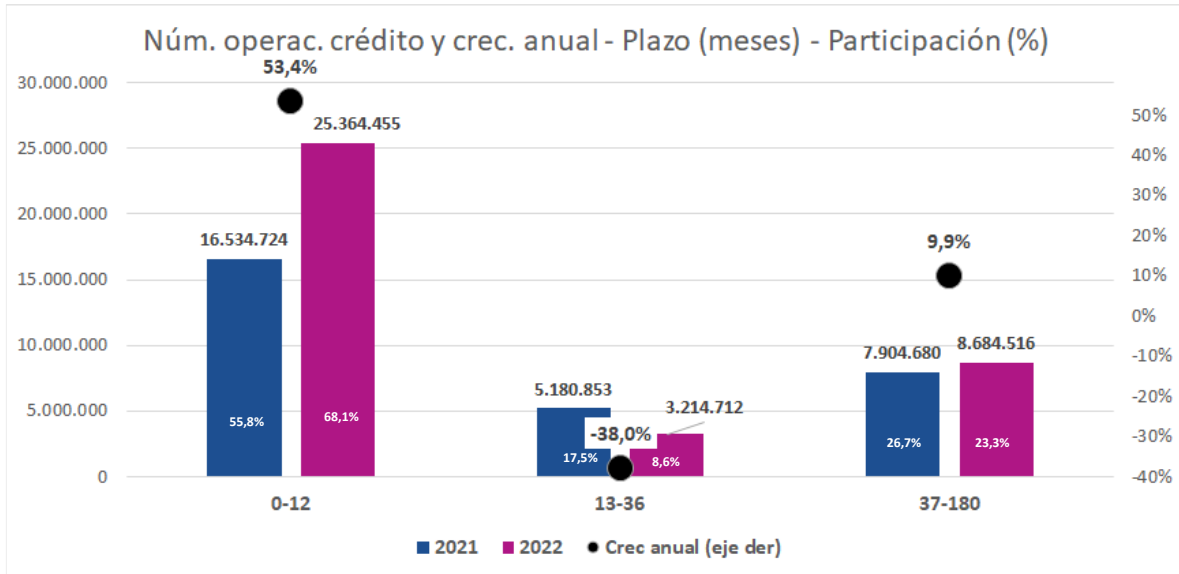
La gráfica presenta la actividad crediticia por rangos de valor de crédito otorgado. Es de resaltar el alto crecimiento que se da en el rango de valores de crédito superiores a 0 hasta 500 mil pesos, que es claramente catalogado como créditos de bajo monto. Crecen el 63,9%, pasando de 9,1 millones de operaciones en el año 2021 a 14,9 millones de operaciones. Esto privilegia la construcción y desarrollo del historial crediticio de las personas, mostrando la importancia de los créditos de bajo monto. Este especial crecimiento genera la intención de un análisis detallado de los otorgantes de estos créditos, así como de las características de las personas que los reciben (segunda parte de este Newsletter).

### Las cuotas de crédito de menores valores, las preferidas por los colombianos



El comportamiento de las operaciones de crédito por valor de la cuota, tiene una relación directa y es consecuencia de los ingresos estimados y de los valores de préstamos. El rango de mayor crecimiento en el número de operaciones que fueron registradas en DataCrédito-Experian, es el de hasta 100.000 pesos con un 75,9%, que son cuotas de menores cuantías. Este rango realiza para el año 2022, 20,8 millones de operaciones crediticias. Los crecimientos del crédito de los rangos superiores a los 100 mil pesos, decrecen en la medida que aumenta la cuota del crédito.

## Los colombianos prefieren los créditos a menor plazo



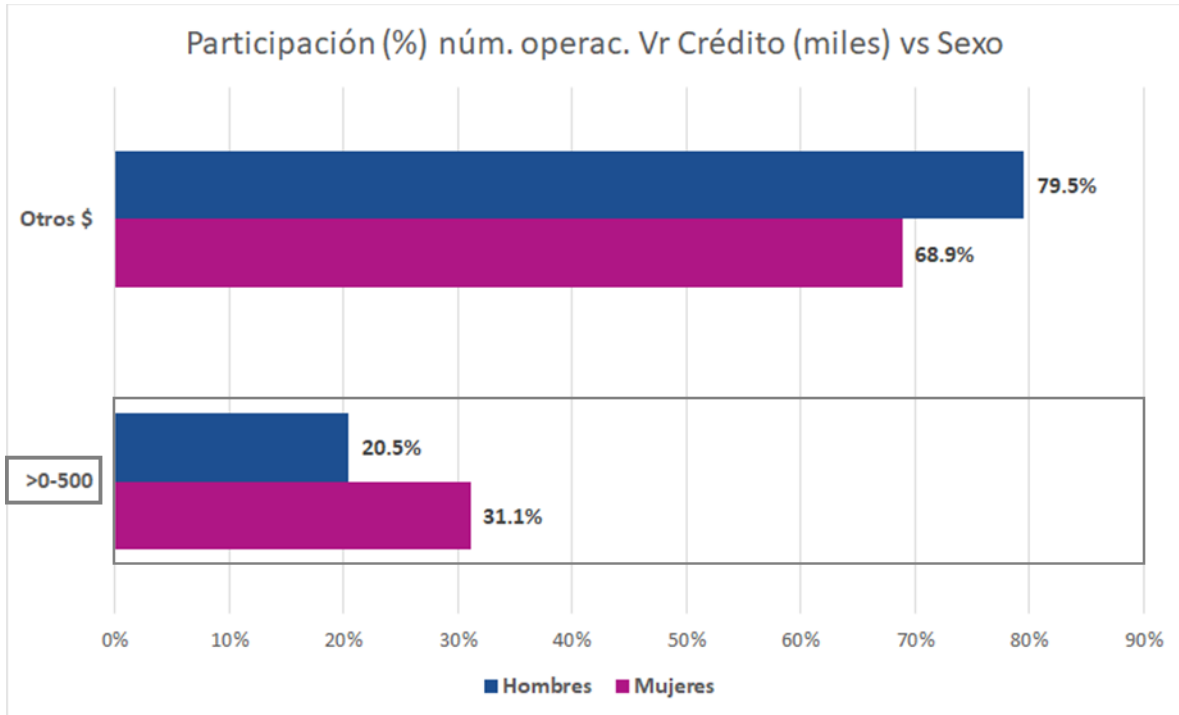
La gráfica presenta la actividad crediticia para diferentes rangos de plazos de crédito. El rango de mayor actividad crediticia es el de 0 a 12 meses, participando con el 68,1% del total de operaciones en el 2022. Además, llega a 25,4 millones de operaciones, con un relevante crecimiento del 53,4%. Este resultado puede tener relación con la mayor actividad los créditos de bajo monto y de menores valores de cuota.

## II. Créditos de bajo monto

En la medida que en la primera parte del Newsletter se mostró un crecimiento importante de los créditos de bajo monto, en especial en el rango de valores de 0 hasta 500 mil pesos (63,9%), en esta segunda parte se realizará un análisis para entender en detalle quienes son las personas que reciben estos recursos e identificar los otorgantes de estos créditos de bajo monto, para el año 2022.

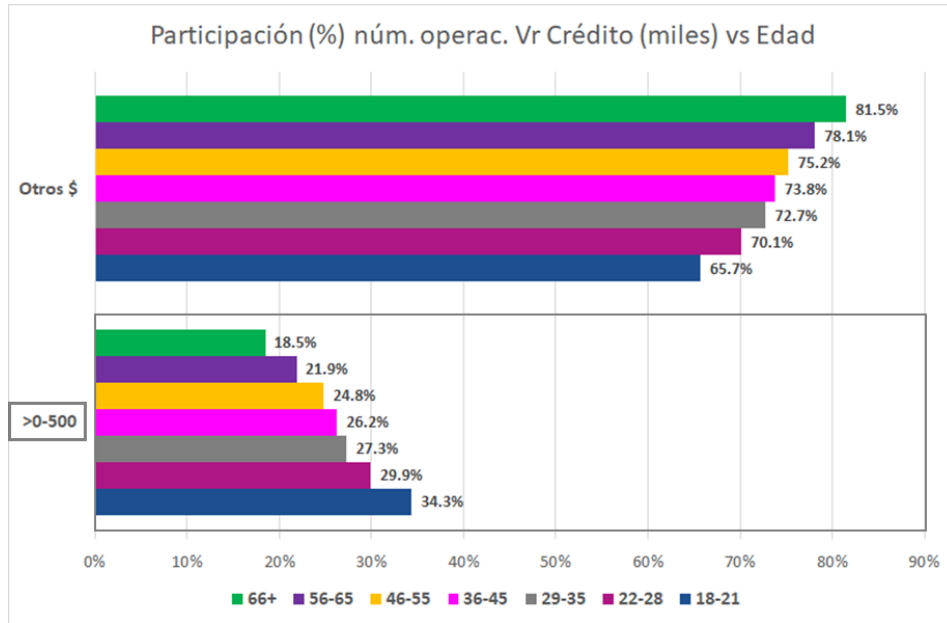
Las siguientes gráficas muestran el valor del crédito dividido en dos grupos, el primero sobre el que se hace el análisis detallado: superior a 0 hasta 500 mil pesos (>0-500 mil) y el segundo que agrupa el resto de valores de crédito (Otros \$).

## Las mujeres más activas que los hombres en los créditos de bajo monto



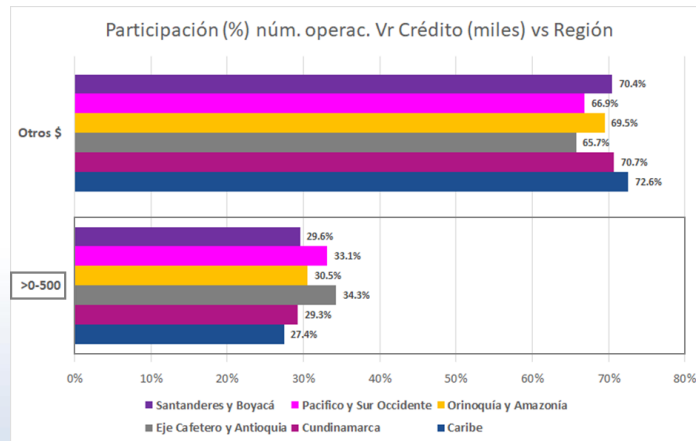
La gráfica muestra la participación por separado, de los hombres y las mujeres para los dos rangos de valor de crédito. En especial, las mujeres son receptoras en mayor proporción (31,1%) que los hombres (20,5%) para el rango de estudio (>0-500), mostrando que ellas acceden a menores montos de dinero posiblemente por las condiciones salariales, como son menores ingresos y pocas posibilidades de contar con garantías para los créditos. Esta diferencia se compensa en el otro rango de valor de crédito (Otros \$), dónde los hombres participan más que las mujeres.

## Jóvenes entre 18 y 21 años son los que más acceden a créditos de bajo monto



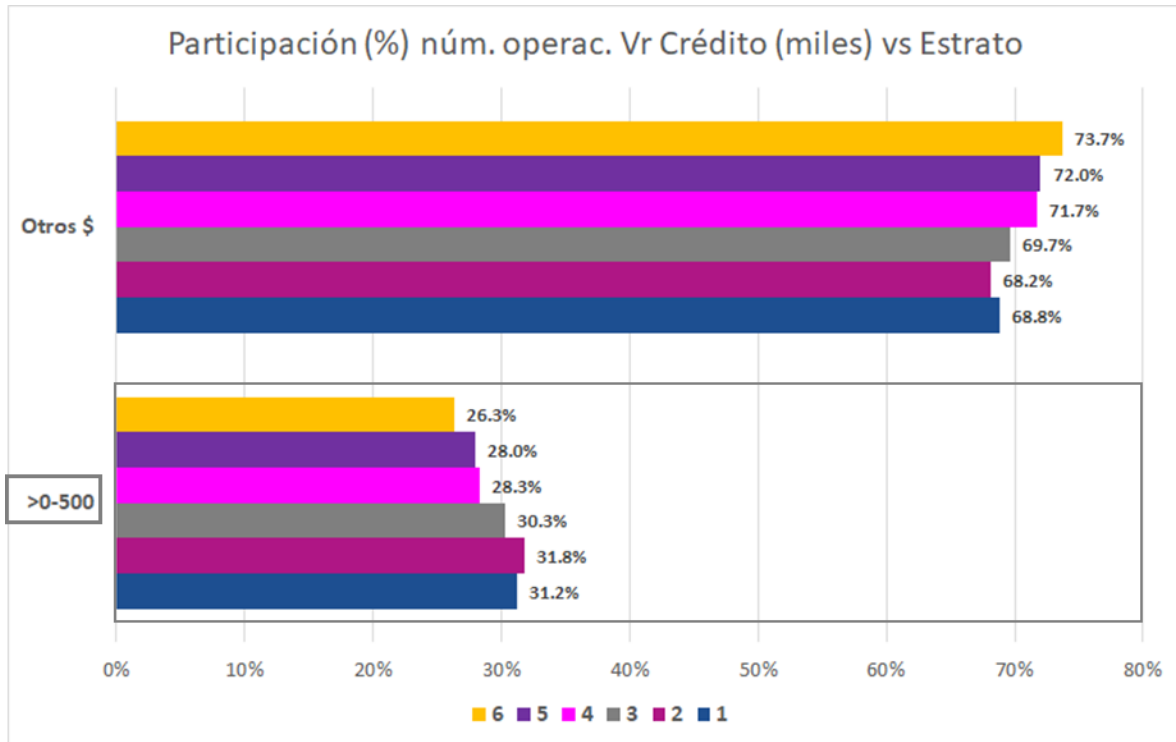
Revisando el rango de bajo monto (>0-500 mil pesos), se aprecia una clara tendencia de un mayor porcentaje de participación en la medida que la edad es menor. Los más jóvenes, con edades entre 18 y 21 años participan en ese rango de crédito con el 34,3%, seguido de las personas de edad entre 22 y 28 años, con el 29,9%. Finalmente, los mayores de 66 años solo tienen el 18,5% del total de créditos en ese rango. Estos resultados se podrían explicar por la relación entre el nivel de ingreso que tienen las personas y la edad, así como el tipo de crédito que pueden solicitar en el tiempo. En el otro rango de valores de créditos, el comportamiento es justamente el contrario.

## Todas las regiones entregan créditos de bajo monto



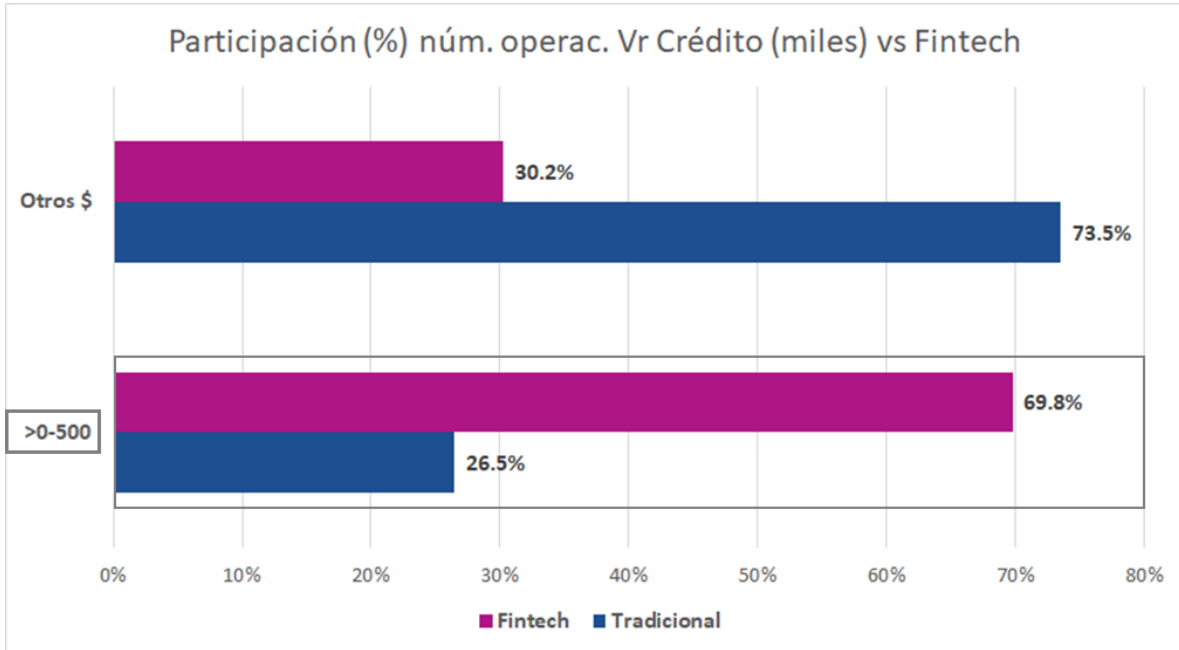
La participación de las regiones por rango de valor de crédito es pareja de manera general. Para el rango de bajo monto, las regiones participan entre el 27% y el 34% del total de operaciones en cada región. La región Eje cafetero y Antioquia participa un poco más con el 34,3%, mientras la región Caribe un poco menos con el 27,4%. La región de Cundinamarca tiene un porcentaje de participación de 29,3%.

**Los créditos de bajo monto se otorgan más en estratos bajos**



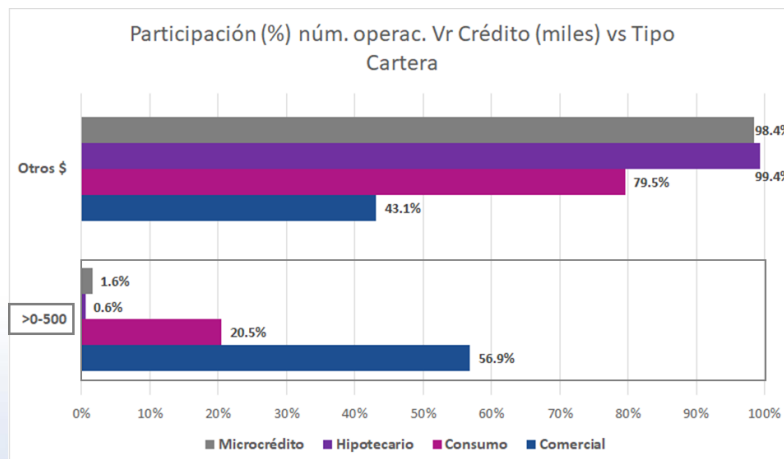
Analizando el rango de estudio que son valores de crédito superiores a 0 hasta 500 mil pesos, se evidencia que, entre más bajo el estrato socioeconómico, mayor participación tienen. El estrato 1 aglutina en este rango el 31,2%, el estrato 2 el 31,8% y desciende hasta llegar al estrato 6 con una menor participación del 26,3%. Esta relación se puede explicar por un menor ingreso en los primeros estratos. Revisando el rango complementario (Otros \$), el comportamiento es contrario donde los estratos más altos tienen una mayor relevancia en el crédito.

## Las Fintech otorgan el 70% de sus créditos en bajos montos



La gráfica muestra el tipo de entidad que otorga el crédito, dividido entre las tradicionales y las Fintech. Se resalta de manera importante que estas últimas participan con el 69,8% del total de las operaciones de este grupo de entidades, en los bajos montos. Esto ratifica la relevancia de estas iniciativas para entregar créditos a la población colombiana. Por su naturaleza, las Fintech son fuertes en otorgar recursos en pequeñas cantidades, aportando de manera importante a la inclusión en el crédito de las personas naturales. Las empresas tradicionales participan con el 26,5%, concentrándose principalmente en el rango superior de créditos con el 73,5% de sus operaciones.

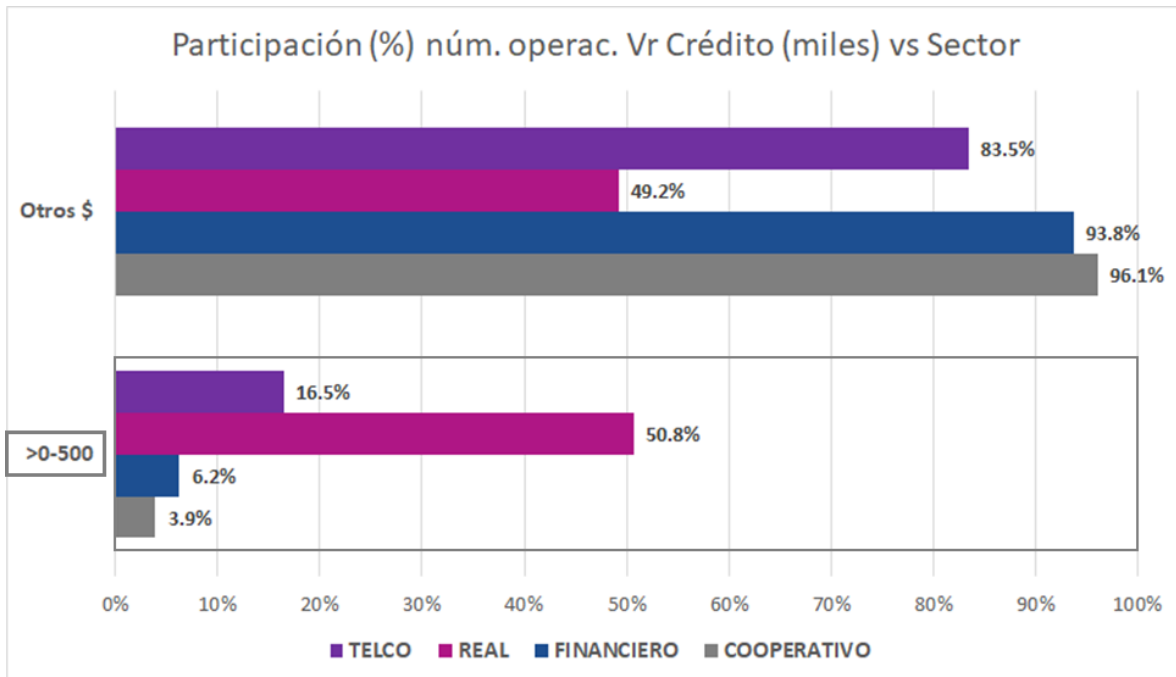
## La cartera comercial entrega el 57% a créditos de bajo monto



Para el año 2022 y en los créditos de bajo monto, la cartera comercial juega un papel importante, llegando con créditos de menores valores a la población colombiana. Ésta participa con el 56,9% del total de operaciones de este tipo de cartera, siendo el rango de mayor relevancia. Es de anotar que

este tipo de cartera es para actividades de negocio al cual acceden las personas, permitiéndoles generar de un lado ingresos para un mejor bienestar y de otro construir un historial crediticio que logre con el tiempo acceder a créditos de mayores montos. Las demás carteras tienen concentradas sus actividades en el otro rango de créditos.

### El sector real otorga la mitad de sus créditos a bajos montos



El sector real por su naturaleza se enfoca principalmente en otorgar créditos de valores bajos en múltiples tipos de productos que las personas naturales requieren. En particular, en el rango de bajos montos de crédito (>0-500 mil), este sector otorga el 50,8% del total de sus operaciones, mientras los demás sectores son pequeños en este rango. Por el contrario, los demás sectores: financiero, cooperativo y telco, tienen su enfoque en créditos de otros valores.



## CONCLUSIONES

Dentro de los resultados generales de este Newsletter, se mostró que la actividad crediticia entre los años 2021 y 2022 creció. En valores de créditos aumentó un 6,8%, aunque en el último semestre de 2022 se evidenció una disminución en los montos otorgados. En cuanto al número de operaciones crediticias que fueron registradas en DataCrédito-Experian, el crecimiento fue importante con un 26% entre los dos años de estudio. Los dos porcentajes expuestos permiten concluir que el crédito promedio disminuye para el año 2022, lo que conlleva que los créditos de bajo monto ganen relevancia en el mercado crediticio.

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

- Las mujeres continúan ganando participación en la vida crediticia, logrando un 55% de participación para el 2022, al igual que los jóvenes (menores de 28 años) continúan aumentando su relevancia en la vida crediticia.
- Todas las regiones aumentan el otorgamiento de crédito, permitiendo el acceso a nivel nacional. Se destaca que la región de mayor crecimiento es la Caribe.
- Los estratos socioeconómicos 1 y 2 aumentan su actividad crediticia permitiendo una mayor inclusión de la población con menores condiciones económicas.
- La cartera comercial y el sector real jalonan el crecimiento del crédito en la población colombiana.
- Se destaca el papel de los créditos de bajo monto (>0-500 mil pesos), con un importante crecimiento entre los años 2021 y 2022 del 63,9%, lo que lleva a un crecimiento de los créditos con cuotas bajas (>0-100 mil pesos) y de plazos cortos (0-12 meses).

En cuanto al análisis detallado de las características de los solicitantes y de las entidades que otorgan los créditos de bajo monto, se puede concluir lo siguiente:

- Solicitantes principales: las mujeres, los jóvenes, las personas de estratos bajos, en todas las regiones de Colombia.
- Entidades principales: empresas Fintech, el sector real y la cartera comercial.
- Se resalta el papel importante de los créditos de bajo monto en aumentar la inclusión financiera de las personas y en la construcción del historial crediticio.
- En el año 2022 los créditos de bajo monto se posicionan favorablemente, logrando que más personas hagan uso de los créditos formales y lleve a desincentivar los préstamos informales.



---

**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](http://www.datacredito.com.co)**