



---

# Indicadores de crédito en Colombia

Colombia, un país en donde las nuevas  
empresas tienen acceso al crédito

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

Edición 10

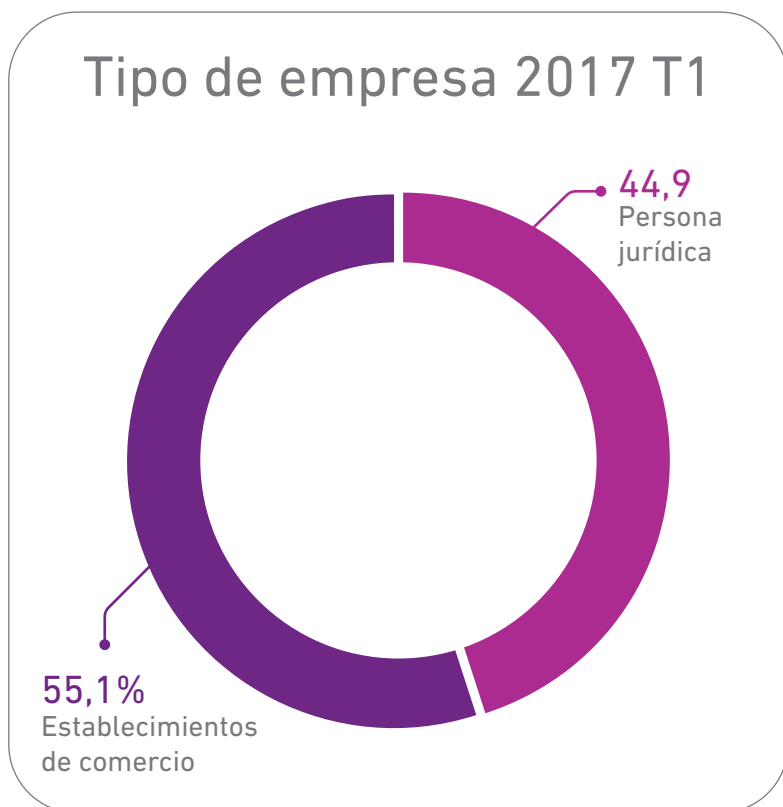
## Composición de las operaciones crediticias de las empresas

En esta nueva entrega del Newsletter se presentan las características de las empresas que abrieron una obligación crediticia para el primer trimestre de 2017. Con base en esta información, llegamos a la conclusión que Colombia es un país donde las nuevas empresas tienen acceso al crédito<sup>1</sup>.

El total de operaciones crediticias de este primer trimestre de 2017 fue más de un millón de nuevas operaciones. Comparado con el trimestre del año anterior, se presentó un crecimiento del 12,5%. Este porcentaje es superior a la tasa de inflación de cierre de 2016 (5,75%), lo cual lleva a que se obtenga un crecimiento real. El tipo de créditos (Empresas) y el crecimiento encontrado, aportan al crecimiento de la economía del país, en la medida en que estas operaciones son directamente utilizadas por estos entes para el desarrollo de nuevas actividades comerciales, que hacen crecer el producto interno del país. Asimismo, se generan mejores condiciones económicas para las personas a través de más empleo y de un aumento en el emprendimiento de las personas.

A continuación, se presentan dos bloques, en el primero se distribuyen estas operaciones entre algunas variables propias del solicitante, y en el segundo bloque, se muestran las variables separando por el tipo de entidad solicitante, entre persona jurídica y persona natural con actividad comercial (en adelante establecimiento de comercio).

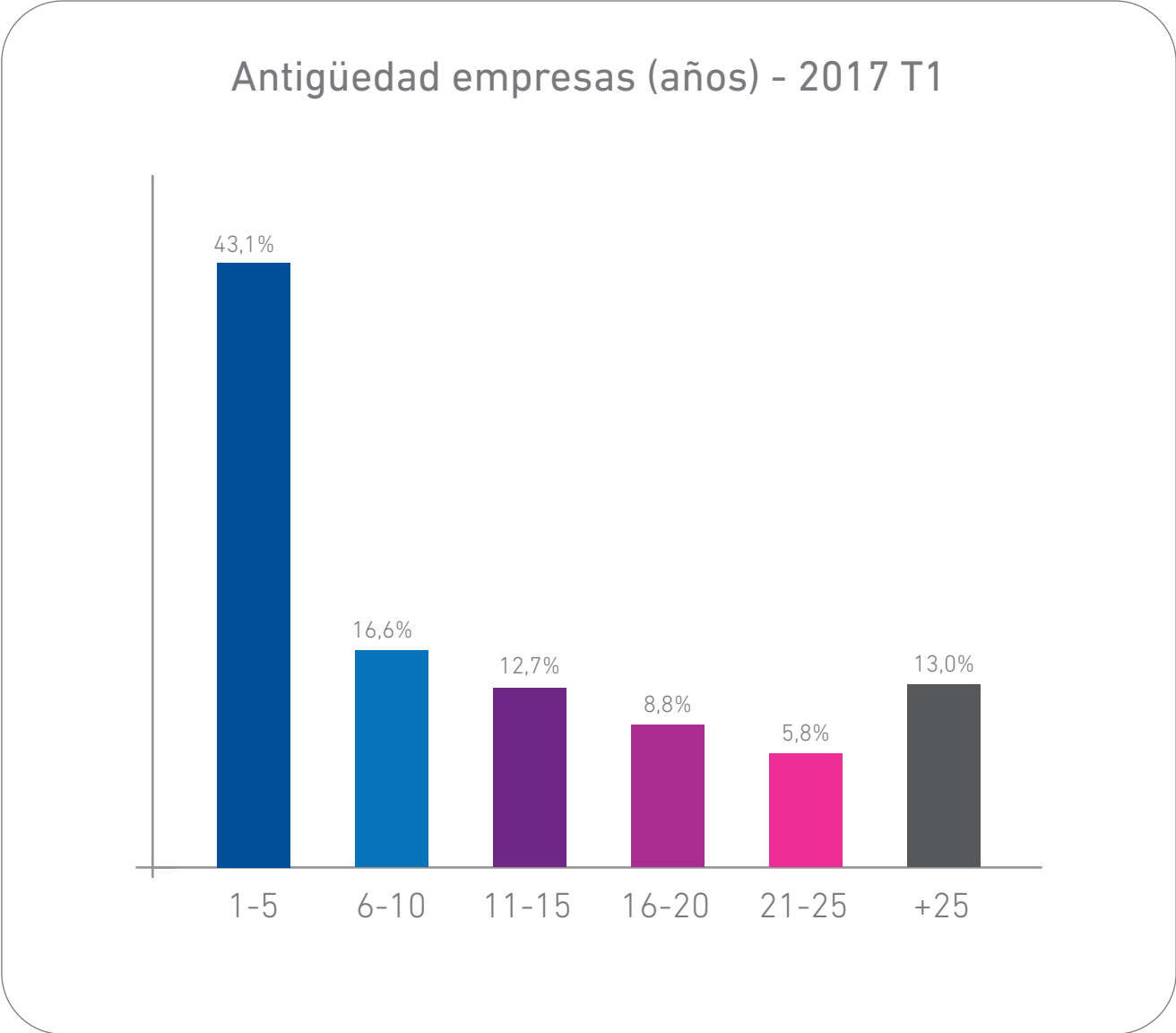
## En Colombia tanto los establecimientos de comercio como las personas jurídicas acceden al crédito



El total de operaciones de crédito del primer trimestre de 2017 se pueden separar por tipo de solicitante. Por un lado, las empresas constituidas como personas jurídicas y por otro lado los establecimientos de comercio. Del total de créditos, este último grupo participa mayoritariamente con un 55,1%, mientras que las empresas tienen el 44,9%. Esto muestra la importancia del crédito tanto para los establecimientos de comercio, como para las personas jurídicas.

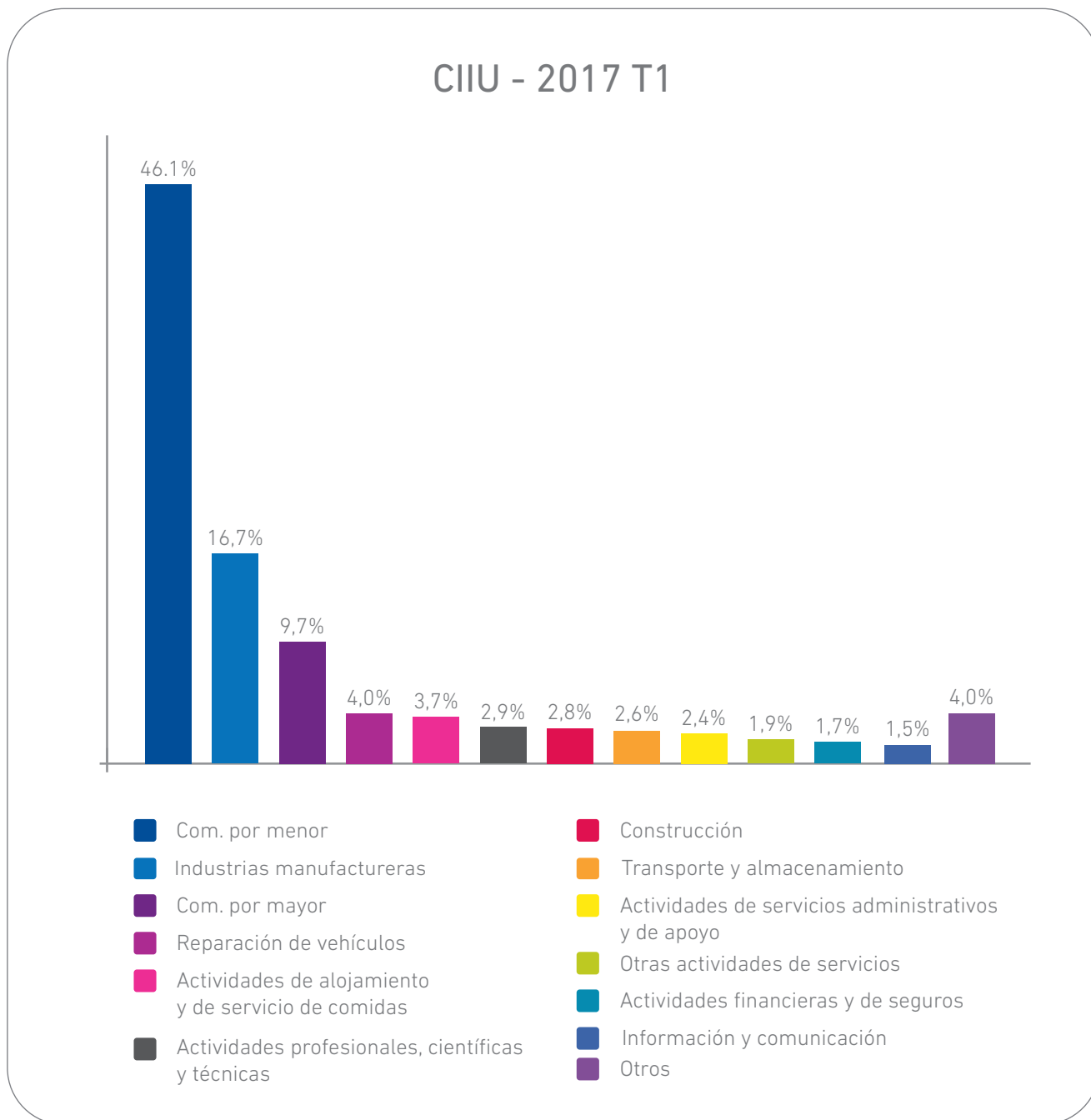
<sup>1</sup> En la presente entrega, analizamos todas las operaciones registradas en DataCrédito Experian en Colombia para este periodo de tiempo.

# Colombia, un país de emprendedores que acceden al crédito: 2 de cada 5 créditos van dirigidos a nuevas empresas



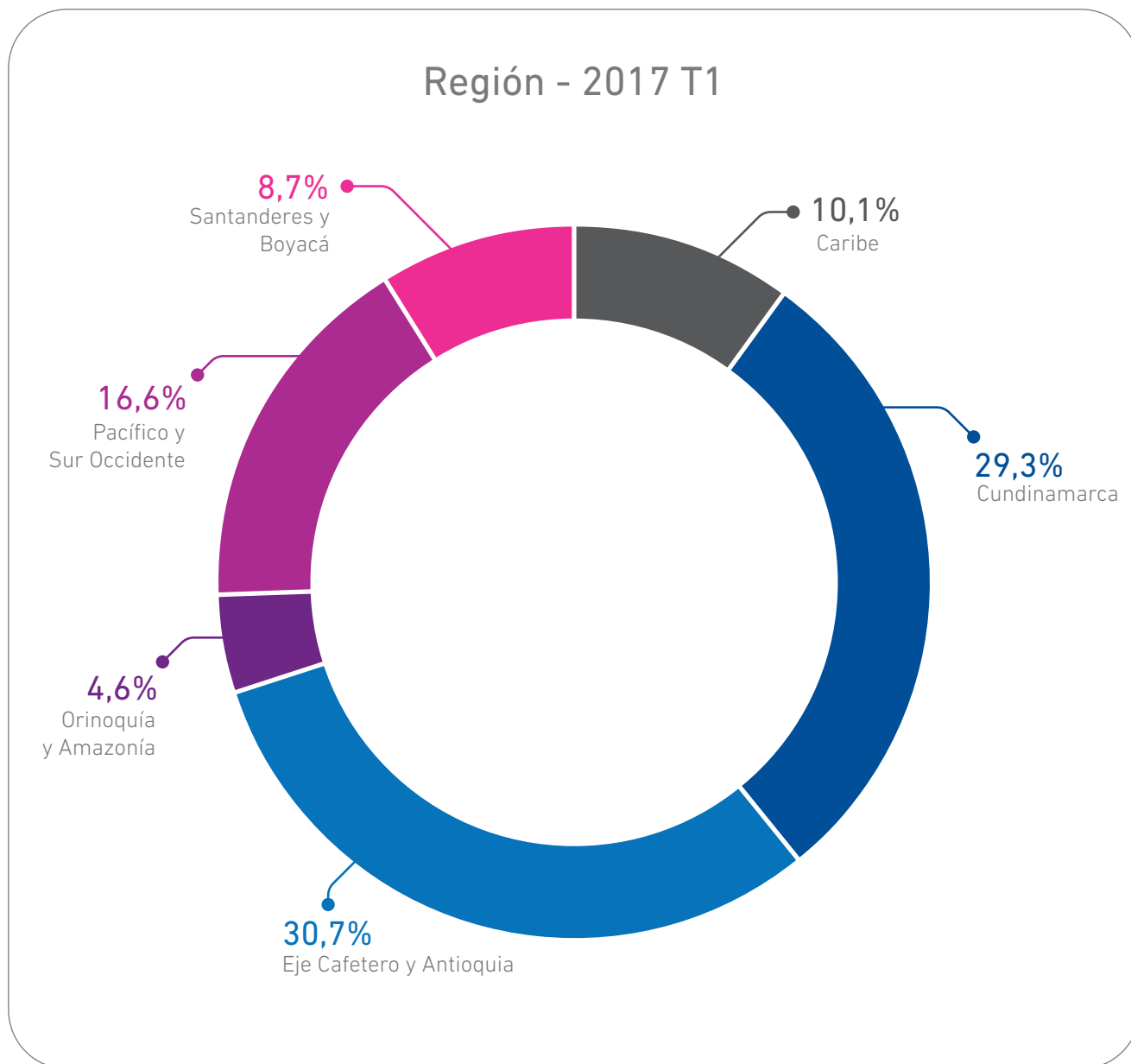
Analizando la distribución de las operaciones por la antigüedad de la entidad, se evidencia una importante participación de las empresas más jóvenes (1 a 5 años de constituida) con un 43,1%. Esto muestra que un poco más de 2 de cada 5 operaciones van a empresas nuevas. Estos recursos se utilizan para iniciar nuevos negocios, jugando un papel primordial en la economía del país y en el aumento del emprendimiento. En la medida en que la antigüedad aumenta, se aprecia una disminución de la participación del crédito, explicado por el ciclo de vida normal de una entidad y por considerar que el crédito es el soporte para el inicio de los nuevos negocios.

## Pequeños negocios, grandes en número de operaciones crediticias



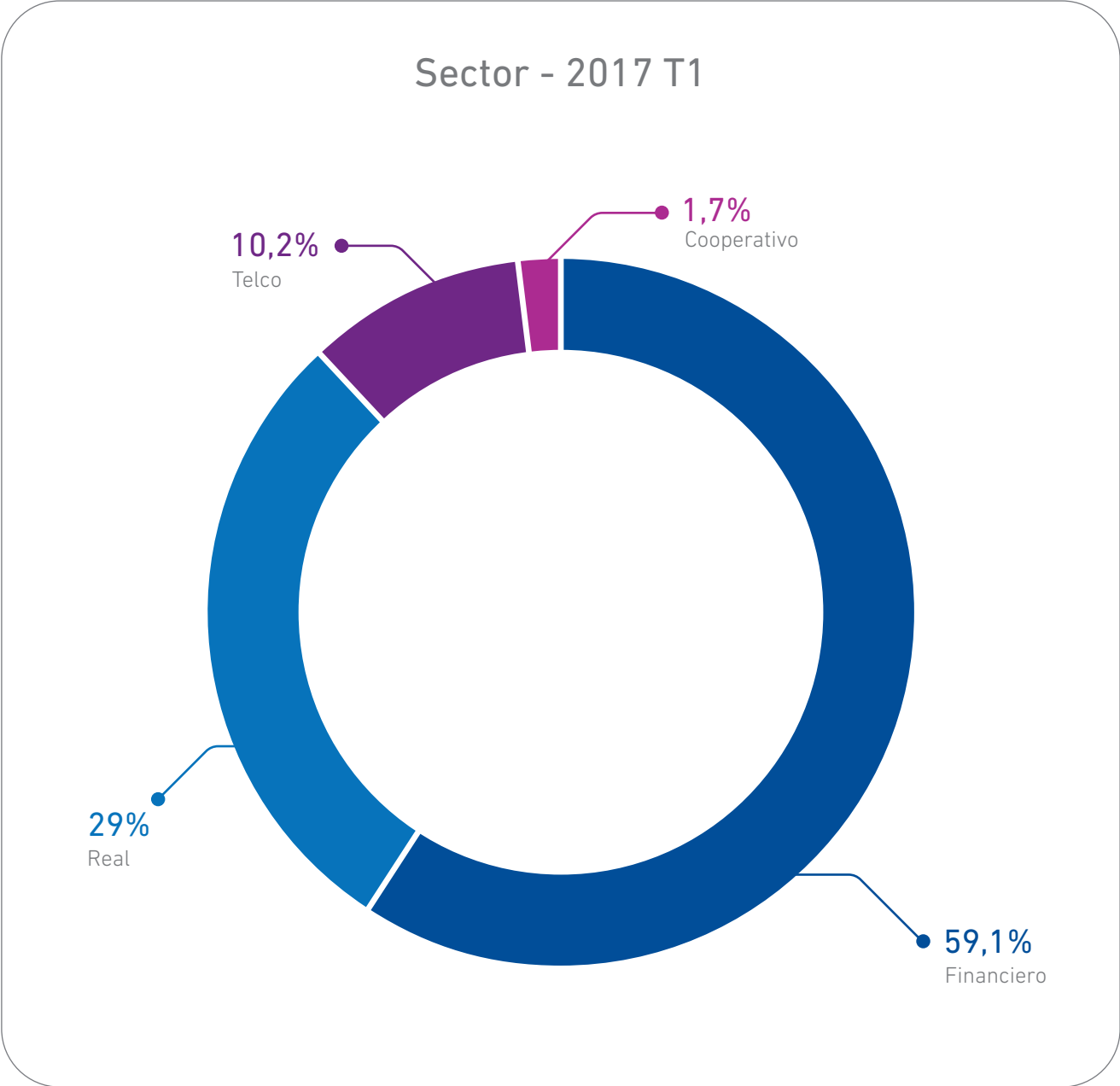
Una variable interesante de revisar es el CIU (Clasificación Industrial Internacional Uniforme). Del total de operaciones, el comercio al por menor tiene la mayor participación por número de créditos con el 46,1%, en particular en establecimientos no especializados con surtido compuesto principalmente por alimentos, bebidas o tabaco. Le siguen la actividad de las industrias manufactureras con el 16,7%, el comercio al por mayor con el 9,7%, reparación de vehículos con el 4,0%, entre otros.

## El 60% de los créditos de empresas se concentran en dos regiones: Eje Cafetero, Antioquia y Cundinamarca



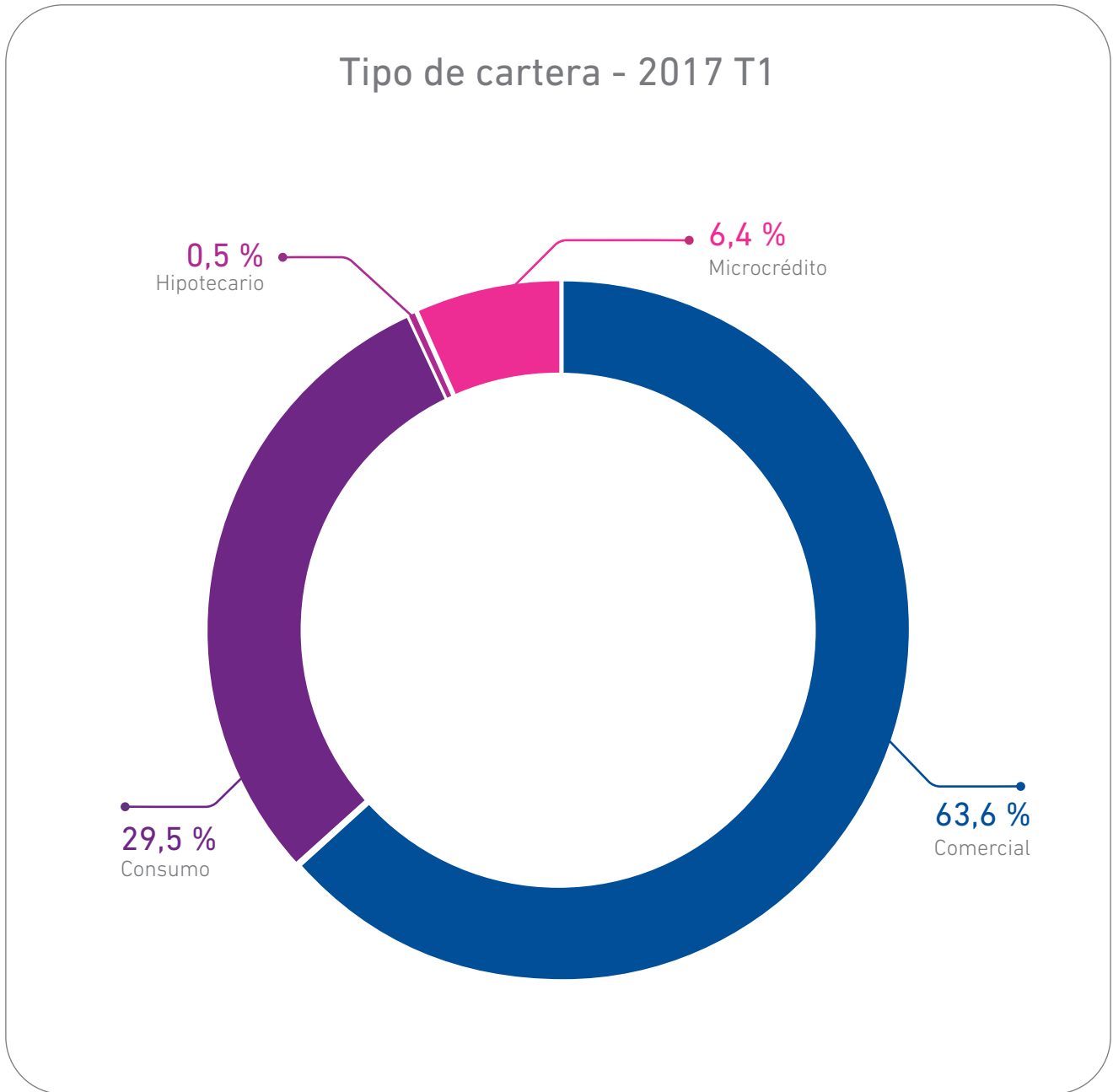
Analizando el territorio nacional que está dividido en seis regiones, se aprecia que dos regiones tienen una supremacía en el porcentaje de operaciones crediticias con alrededor del 30%: Eje Cafetero y Antioquia (30,7%) y Cundinamarca (29,3%). Las demás regiones participan de la siguiente manera: Pacífico y Sur Occidente con 16,6%, Caribe con 10,1%, Santanderes y Boyacá con 8,7% y finalmente Orinoquía y Amazonía con 4,6%.

# Con 3 de cada 5 créditos, el sector financiero reafirma confianza en las empresas



Distribuyendo las nuevas operaciones crediticias por tipo de sector, se comprueba la gran relevancia del sector financiero que soporta los créditos para este tipo de entidades, participando con el 59,1% del total operacional a nivel nacional. Esto se explica por el tipo de actividad comercial que se desarrolla, tanto por las personas jurídicas, como por las personas que tienen un establecimiento comercial. Los otros tres sectores se reparten de la siguiente manera: sector real con el 29,0%, el sector telecomunicaciones con el 10,2% y finalmente el sector cooperativo con el 1,7%.

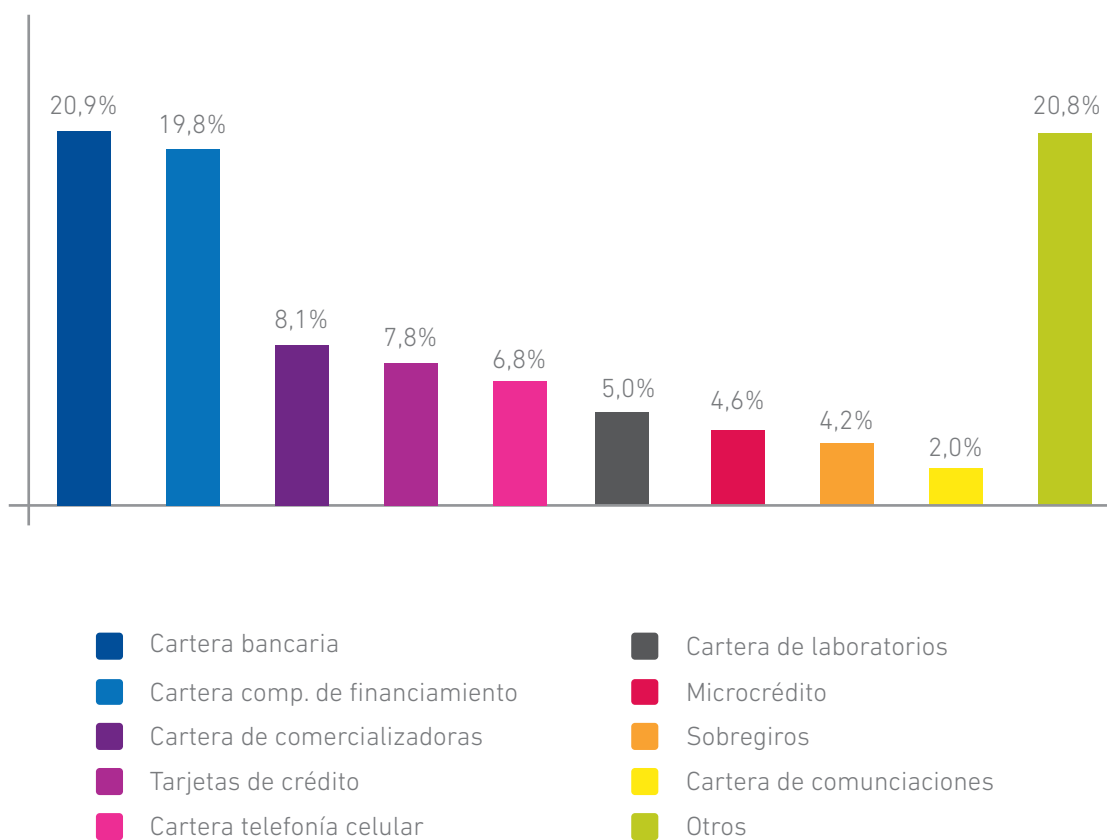
## La cartera comercial lidera el crédito de las empresas



Por tipo de crédito y en línea con el tipo de sector, la cartera comercial lidera la participación con un 63,6%. Este tipo de créditos está enfocado a personas jurídicas y a los establecimientos de comercio. El segundo tipo de crédito con mayor relevancia es consumo con el 29,5%, seguido de microcrédito con el 6,4% y por último la cartera hipotecaria con el 0,5%.

## Una gama de posibilidades en el portafolio de productos para las empresas

Tipo de producto - 2017 T1

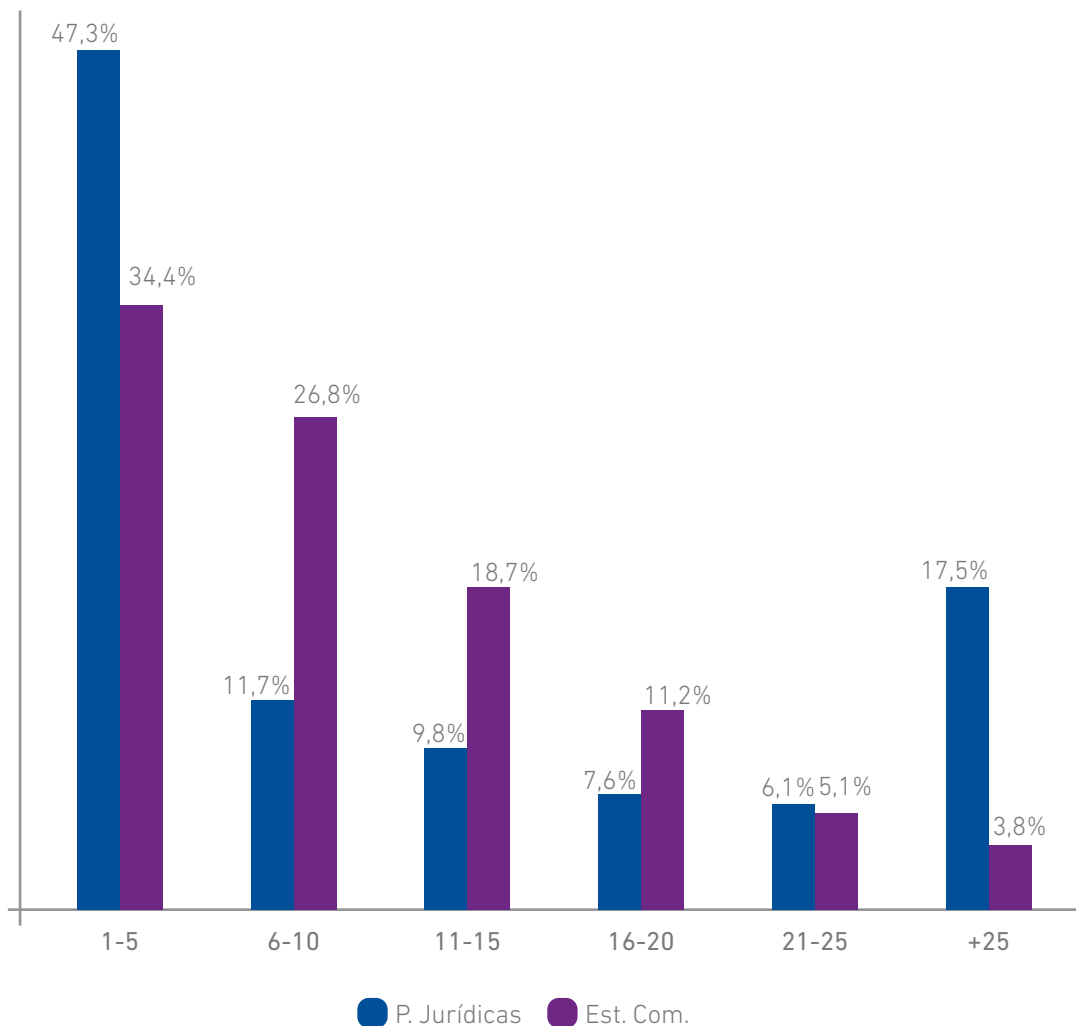


Analizando el tipo de producto y teniendo en cuenta la participación del sector financiero, se aprecian dos principales tipos de producto con alrededor de 20% de participación cada uno. Estos son: cartera bancaria con el 20,9% y la cartera de las compañías de financiamiento con el 19,8%. Dentro de los demás tipos de producto, se pueden agrupar las comercializadoras (8,1%) y laboratorios (5,0%) del sector real, la telefonía celular (6,8%) y comunicaciones (2,0%) del sector telco y otros del sector financiero, como tarjetas de crédito (7,8%), microcrédito (4,6%) y sobregiros (4,2%).



## El crédito: el primer paso para empresas jóvenes

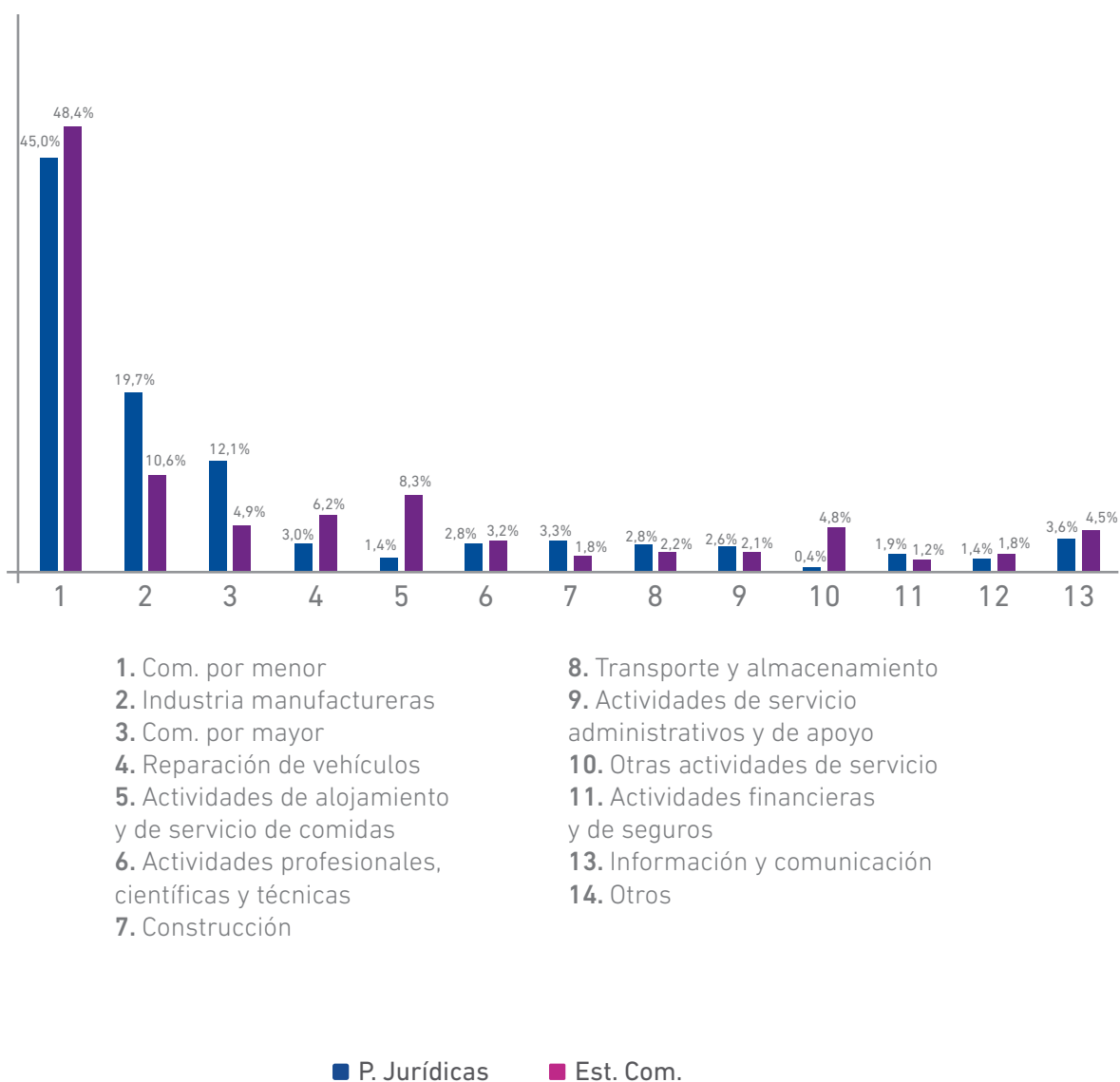
Tipo de empresa vs. antigüedad- 2017 T1



El comportamiento de los dos grupos es bastante similar, teniendo una alta participación en la edad más joven. La diferencia en el primer rango de antigüedad (1-5 años) se puede explicar en la medida en que las personas jurídicas para iniciar labores, en general, solicitan un crédito (47,3%), mientras los establecimientos comerciales (34,4%) en algunos casos pueden iniciar actividades con créditos solicitados por la persona natural y con el tiempo solicitar nuevos recursos.

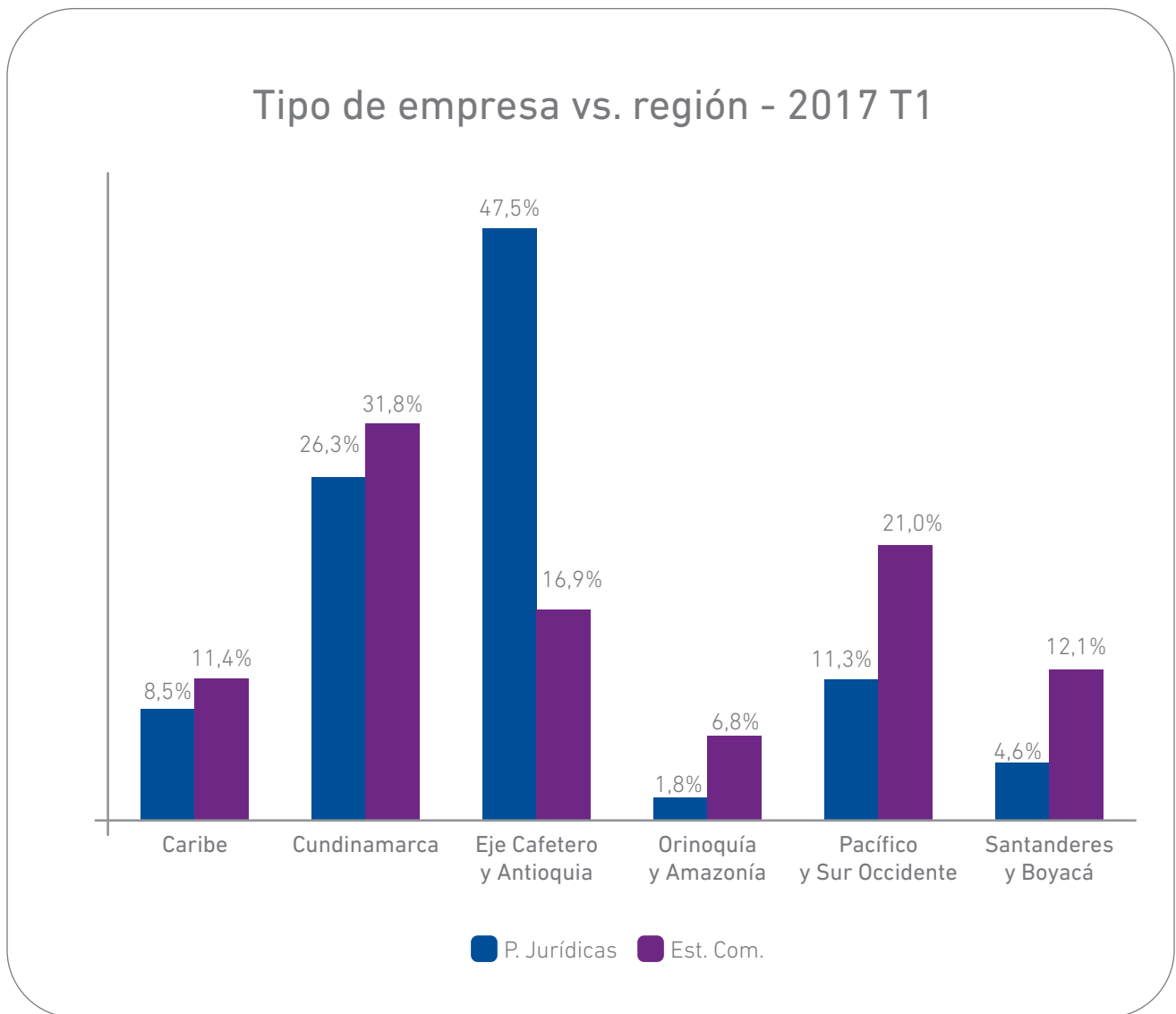
## Los establecimientos de comercio y las personas jurídicas tienen una participación similar en las solicitudes de crédito

Tipo de empresa vs. CIU - 2017 T1



Comparando los dos tipos de entes, los establecimientos comerciales tienen una mayor participación que las personas jurídicas en comercio al por menor, reparación de vehículos y actividades de alojamiento y servicio de comidas. Por el otro lado, las personas jurídicas son más importantes en las industrias manufactureras y el comercio al por mayor principalmente.

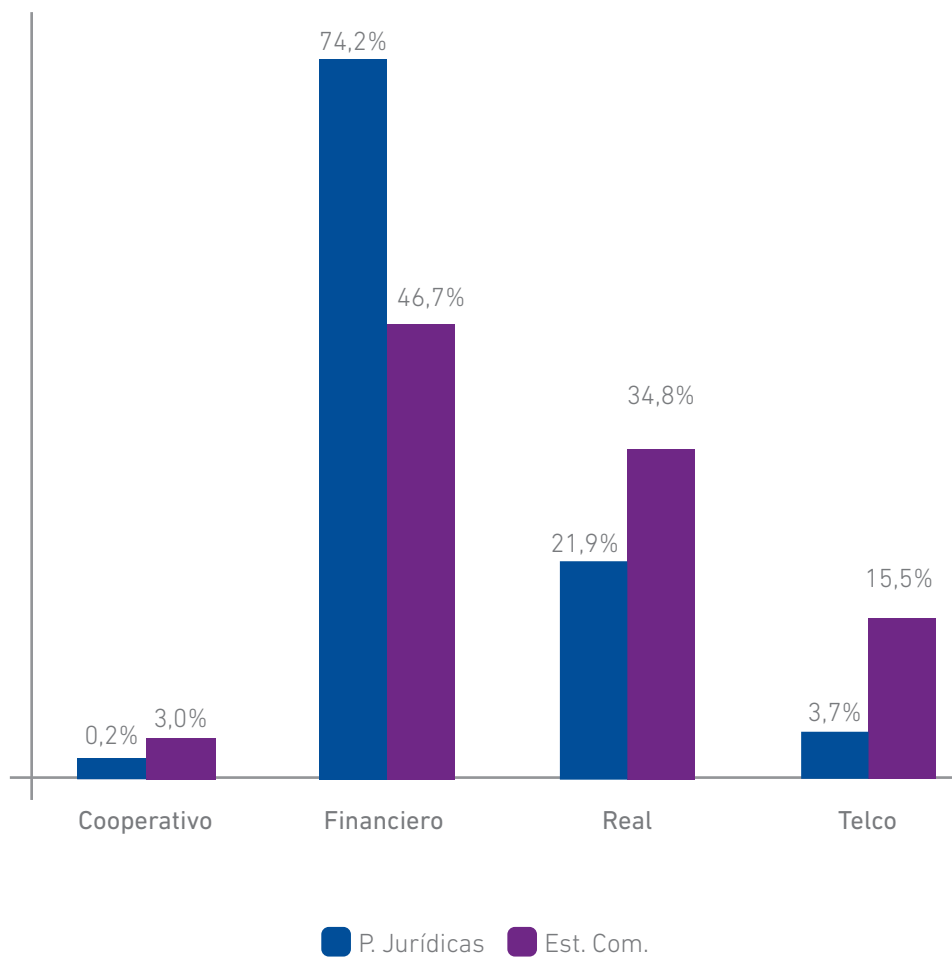
## A diferencia de las otras regiones, en el Eje Cafetero y Antioquia las personas jurídicas lideran sobre los establecimientos de comercio, el número de operaciones crediticias



Analizando las diferentes regiones para los dos tipos de empresas, los establecimientos comerciales tienen una mayor participación en las nuevas operaciones de crédito, salvo en la región Eje Cafetero y Antioquia. Una explicación podría ser la importancia de la actividad comercial y el tamaño de las empresas en esa región, que lleva a que participen activamente del crédito. Otra posible explicación podría ser que las actividades comerciales que se desarrollan en esa región, se hacen más a nivel de persona natural que a través de establecimientos comerciales.

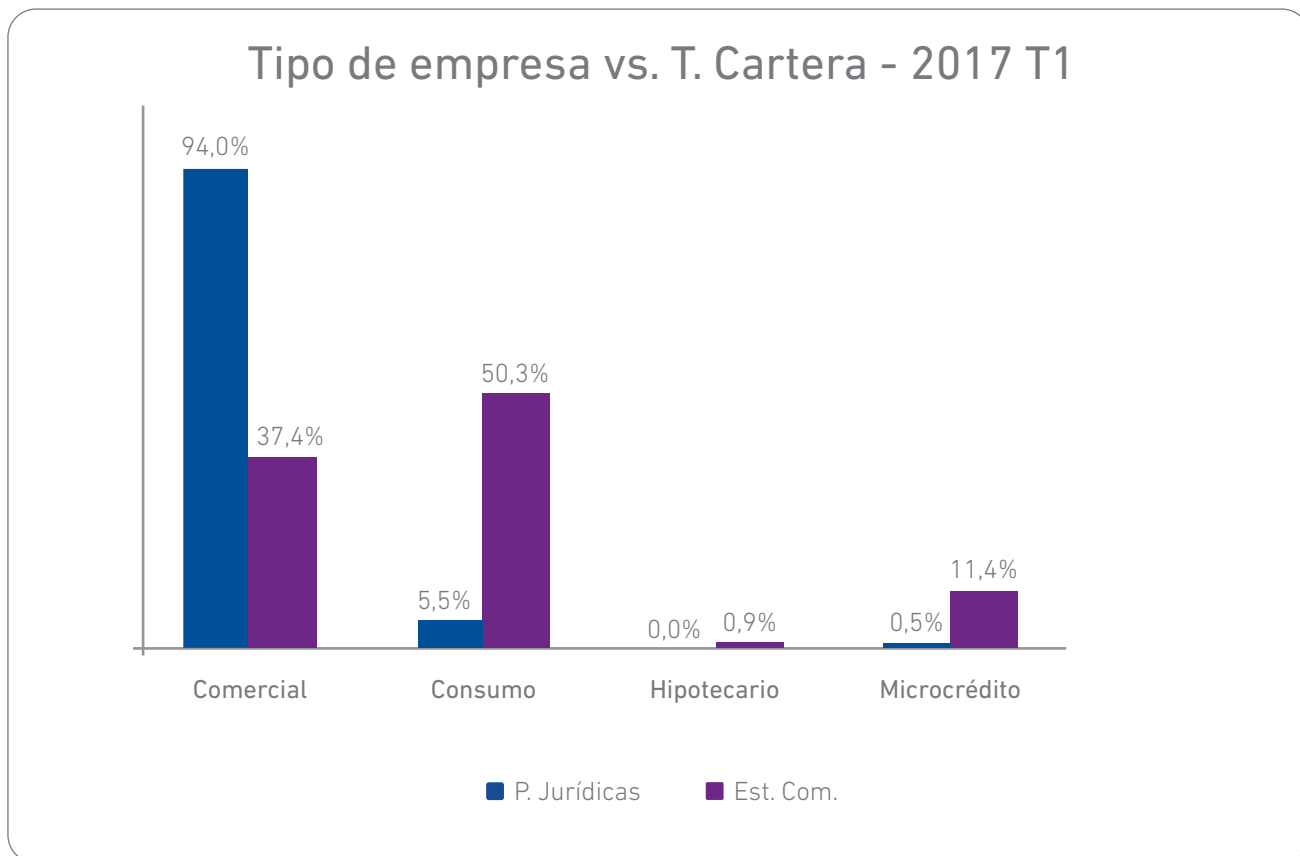
## El sector financiero es el principal proveedor de créditos en personas jurídicas y establecimientos de comercio

Tipo de empresa vs. sector - 2017 T1



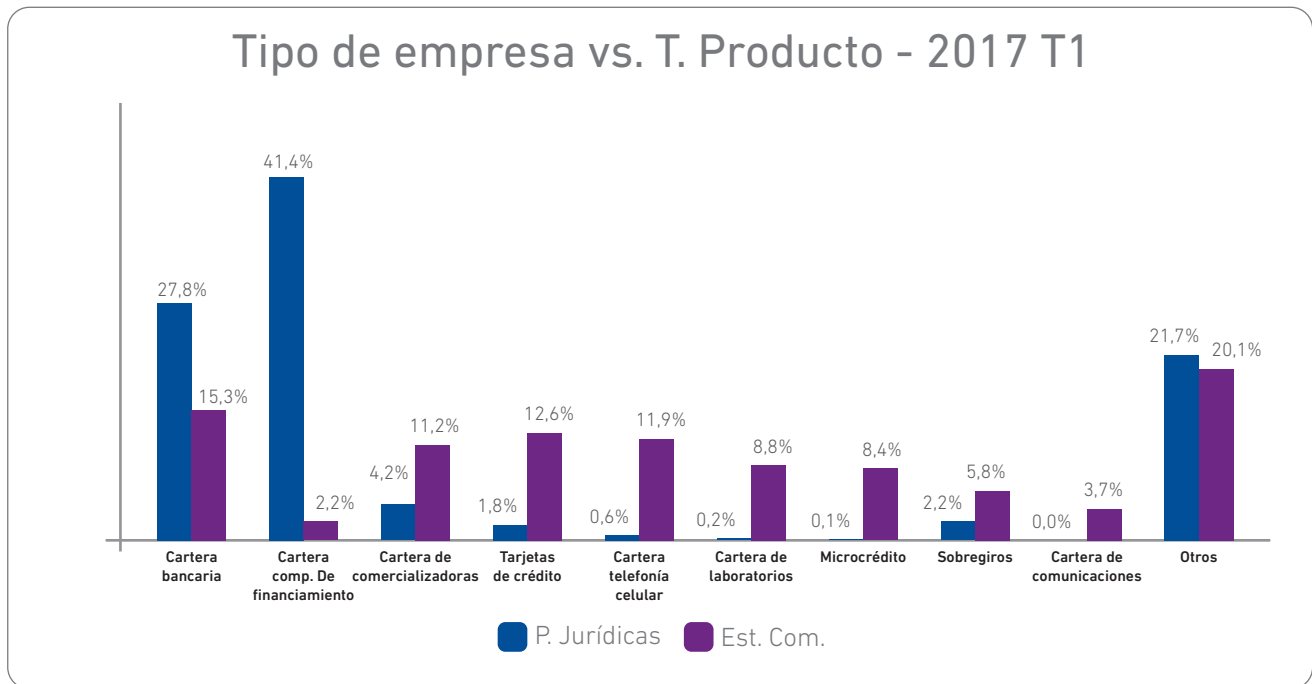
Como se mencionó anteriormente, el sector financiero es el principal proveedor de créditos, sin embargo existe diferencia en la participación de este sector en las personas jurídicas (74,2%) y en los establecimientos comerciales (46,7%). Estos últimos son más activos que las personas jurídicas en los sectores tanto real (34,8%), como el sector de telecomunicaciones (15,5%).

## En personas jurídicas lideran créditos comerciales, mientras en establecimientos comerciales lidera el crédito de consumo



Revisando la distribución de las nuevas operaciones crediticias para el primer trimestre de 2017 por tipo de cartera, se muestra un muy alto porcentaje de créditos de la cartera comercial dirigidos a las personas jurídicas (94,0%). En cuanto a los establecimientos comerciales, los dos principales tipos de cartera son el de consumo con el 50,3% y la cartera comercial con el 37,4%.

## Compañías de financiamiento comercial lideran el crédito en las personas jurídicas



En la misma vía de las dos gráficas anteriores y analizando el tipo de producto, se evidencia que las personas jurídicas solicitan principalmente créditos de compañías de financiamiento con el 41,4% y cartera bancaria con el 27,8%. En comparación, los establecimientos comerciales utilizan otros tipos de productos más acordes con la actividad de comercio que desempeñan. Estos son: tarjetas de crédito (12,6%), telefonía celular (11,9%), comercializadoras (11,2%), laboratorios (8,8%) entre otros.



## CONCLUSIONES

Como conclusiones de esta entrega, se resalta:

- En Colombia tanto los establecimientos de comercio como las personas jurídicas tienen un importante acceso al crédito. Se evidencia, adicionalmente, que las empresas más jóvenes son quienes más acceden al crédito, pues 2 de cada 5 créditos van dirigidos a nuevas empresas.
- El crecimiento del 12,5% de las nuevas operaciones crediticias de las empresas en el primer trimestre de 2017, es superior a la inflación y muestra que la actividad comercial mantiene su ritmo.
- Se resalta de manera importante que todas las regiones tienen acceso al crédito de empresas, con una participación importante de las empresas jóvenes (2 de cada 5) y del sector financiero como proveedor de estos recursos (3 de cada 5).



---

**Para mayor información comuníquese con**

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

**Dirección general** Bogotá Cra. 7 N.º 76-35, Piso 10 • Barranquilla Calle 74 N.º 56 - 36 Oficina 706 Centro Empresarial Inverfin  
Cali Calle 22N N.º 6AN - 24, Torre 1, Oficina 503 • Medellín Cra. 43A N.º 1A Sur-29 Oficina 714

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