

# Indicadores de crédito en Colombia

---

Las mujeres, jóvenes y emprendedores lideran el crédito en Colombia.

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



Edición 12



## Los últimos tres años del crédito en Colombia (2015 - 2017) representan un gran avance en el acceso al crédito para mujeres, jóvenes y emprendedores

En esta nueva entrega del Newsletter se presenta la evolución de las nuevas operaciones de crédito registradas en DataCrédito Experian de los últimos tres años (2015-2017), tanto para personas naturales, como para empresas, las cuales muestran que las mujeres, jóvenes y emprendedores lideran el crédito en Colombia. En este periodo se destaca el crecimiento en las nuevas operaciones. Lo que muestra la relevancia del crédito para el crecimiento económico de los ciudadanos y del país.

Esta entrega se encuentra dividida en dos bloques: en el primero, se muestra la evolución de las nuevas operaciones crediticias de las personas naturales, analizando las principales características de este grupo; y en el segundo bloque, se presentan los resultados de las empresas.

# PERSONAS NATURALES

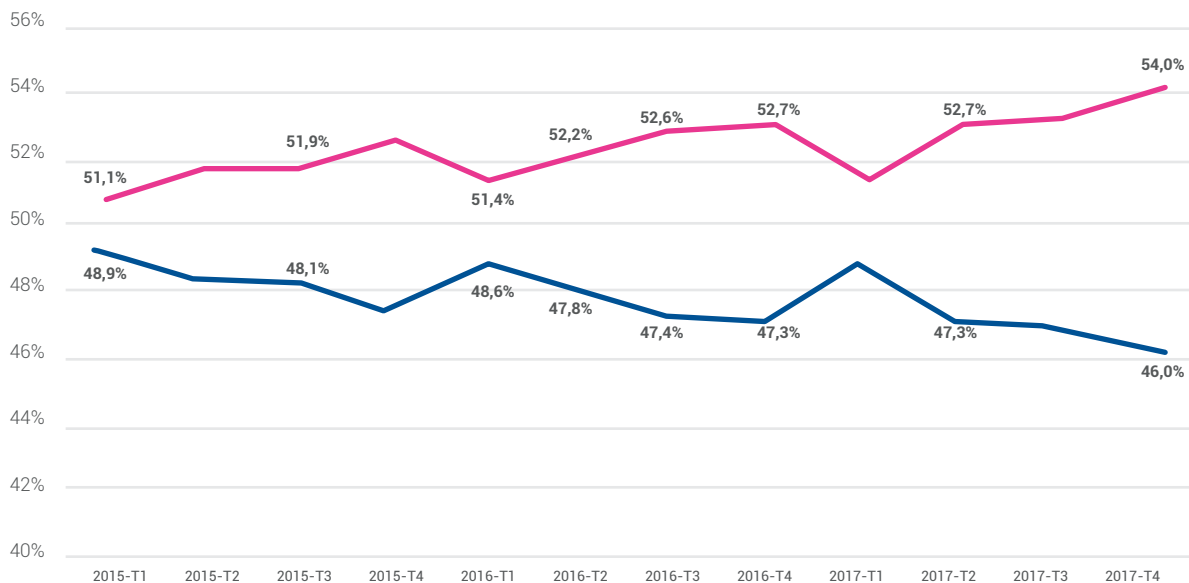
## Las nuevas operaciones de crédito se mantienen al alza

Para el primer bloque se tomaron las nuevas operaciones de crédito de los tres años estudiados, donde el crecimiento promedio en términos anuales fue de 9,0 %, cifra superior al promedio del crecimiento de la economía colombiana del 2,3 % en el mismo periodo. Esto demuestra que la actividad de crédito de las personas mantuvo una buena dinámica.

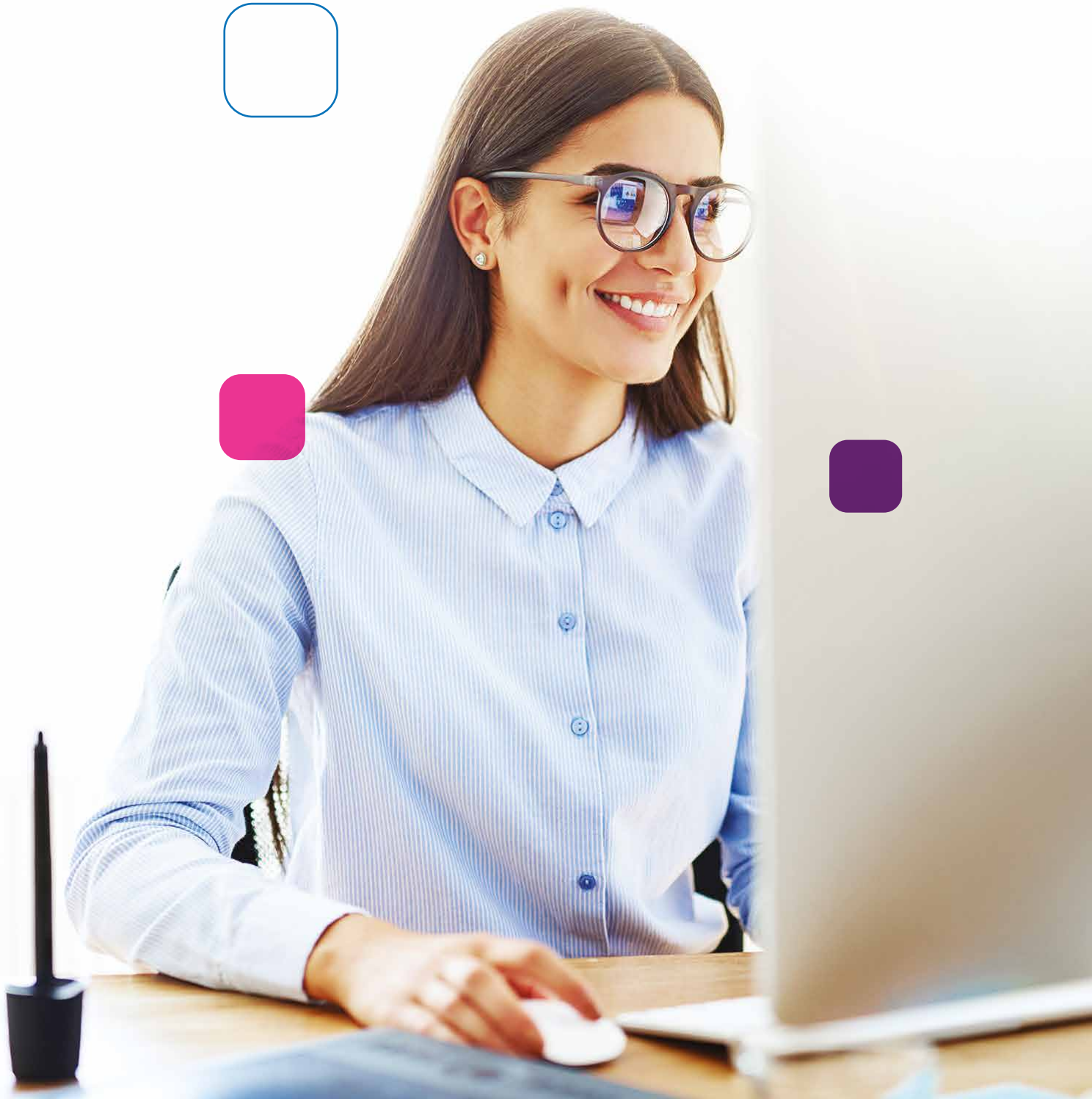
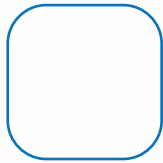
Es importante anotar que, en las gráficas siguientes, cuando se detalla el comportamiento por cada una de las variables, si una categoría aumenta su participación, la otra debe disminuir. Esto no significa que no exista crecimiento de la categoría, sino que una categoría puede crecer un poco más que otra.

### Las mujeres lideran el número de créditos otorgados durante el año 2017

Participación por género

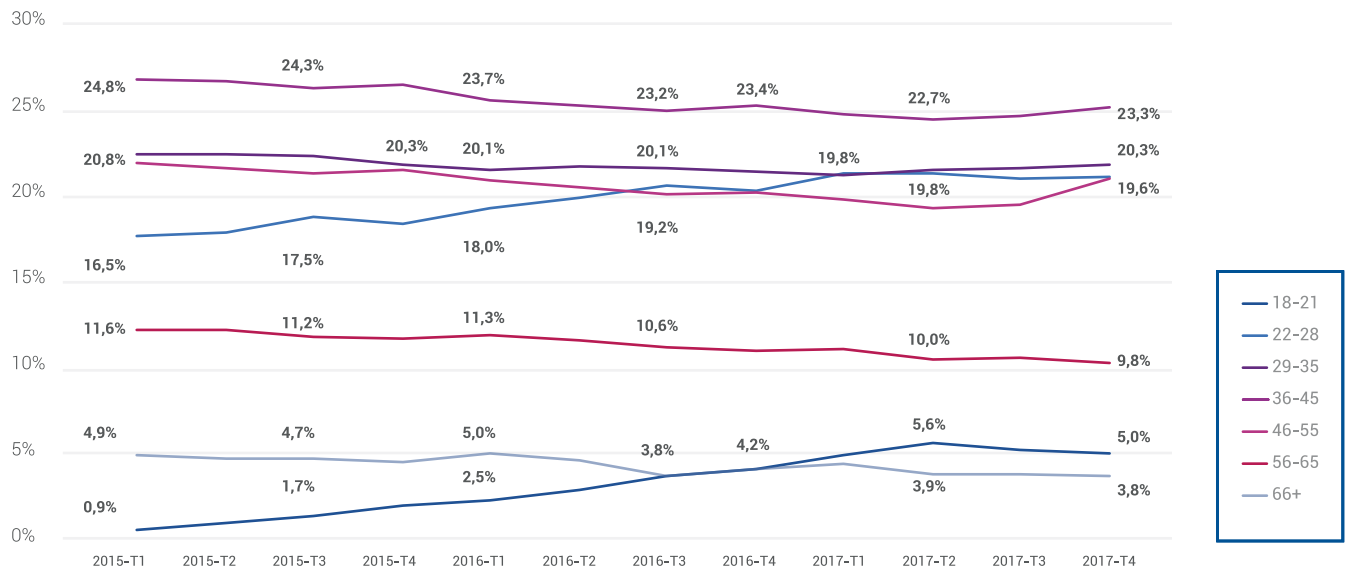


Revisando la composición de los créditos por género, se aprecia en la gráfica que la participación de las mujeres (F) en las nuevas operaciones crediticias ha aumentado en el lapso de tres años, pasando del 51,1 % al 54,0 %. Este aumento en la participación, del 3 % aproximadamente, demuestra que las mujeres mantienen una buena dinámica en la solicitud de crédito.



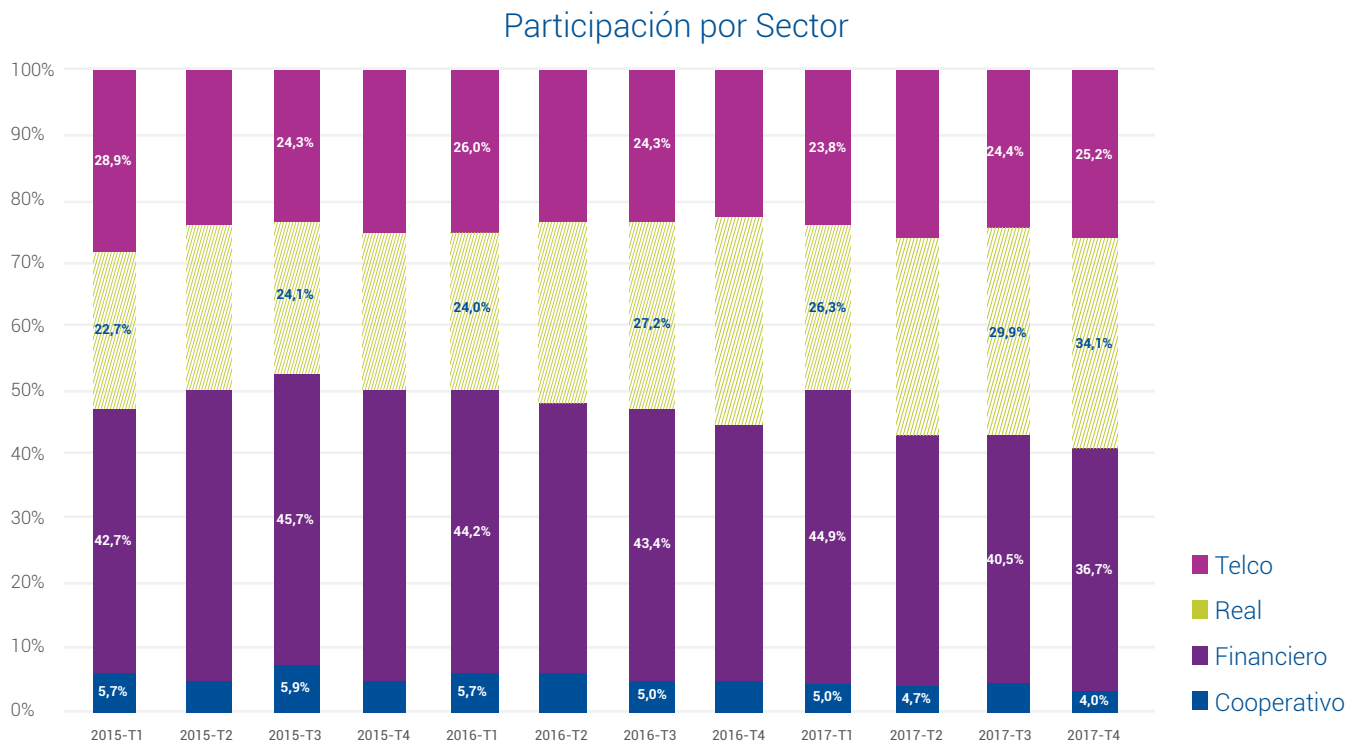
## Uno de cada cuatro créditos en Colombia fueron otorgados a jóvenes entre 18 a 28 años

### Participación por Edad



Analizando la participación de las nuevas operaciones para diferentes rangos de edad, se aprecia un mejor dinamismo en los dos primeros rangos de edad, es decir 18-21 y 22-28 años, lo que concluye que las personas más jóvenes presentan un aumento significativo en el crédito. Las personas entre 18 y 21 años pasan de una participación del 0,9 % a un 5,0 % en los tres años estudiados y el rango de 22-28 pasa de 16,5 % al 19,6 %. Este crecimiento demuestra que, en el último trimestre de 2017, una de cada cuatro nuevas operaciones de crédito es para jóvenes menores de 28 años.

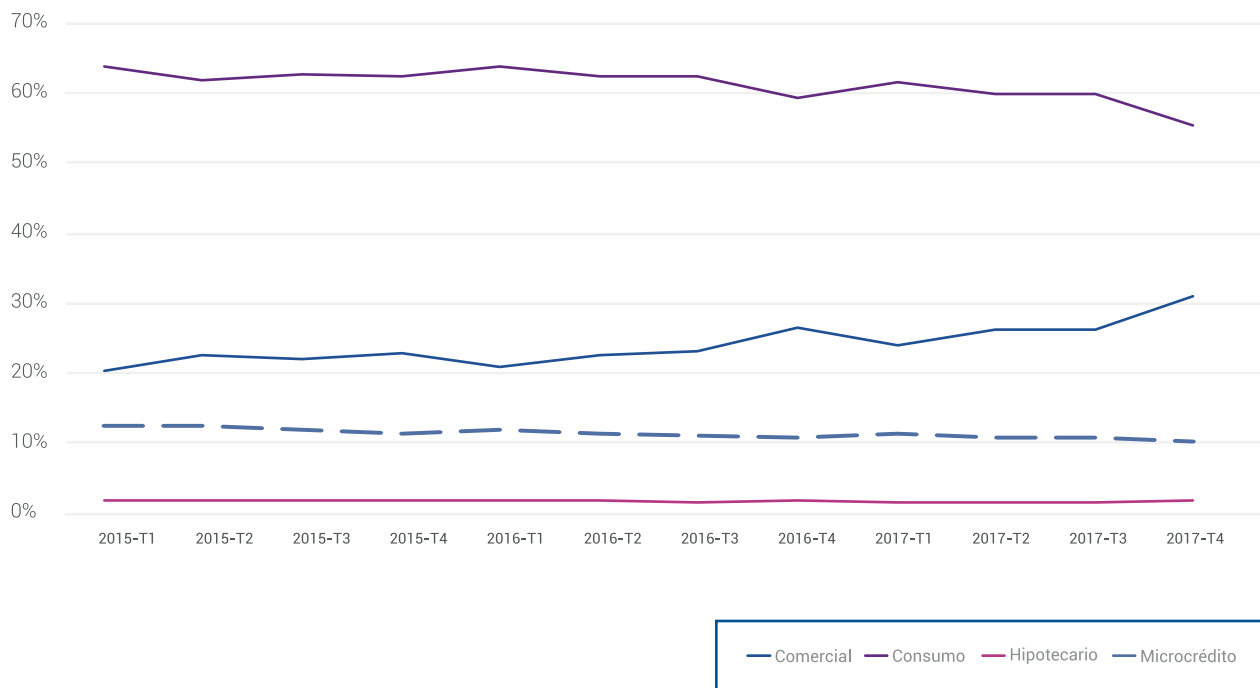
## Cada vez hay más acceso al crédito para las personas que emprenden negocios



En la gráfica por sectores se aprecia un aumento significativo en la participación del sector real, al pasar en el primer trimestre de 2015 de 22,7 % al 34,1 % en el último trimestre de 2017. El incremento del 11,4 % es muy relevante, lo que muestra un fuerte dinamismo en los emprendedores. El sector financiero y telecomunicaciones, presentan un crecimiento en el número de operaciones alrededor del 5 % anual cada uno.

## La cartera comercial y productiva repunta en personas

### Participación por tipo de cartera



La gráfica de la participación de las nuevas operaciones de crédito por tipo de cartera presenta un fuerte repunte de la cartera comercial y productiva, creciendo desde el 20,6 % hasta el 31,7 %. Así mismo, al revisar el crecimiento en el número de nuevas operaciones de crédito en los tres años estudiados, la cartera de consumo logra crecer un 5 % anual aproximadamente.



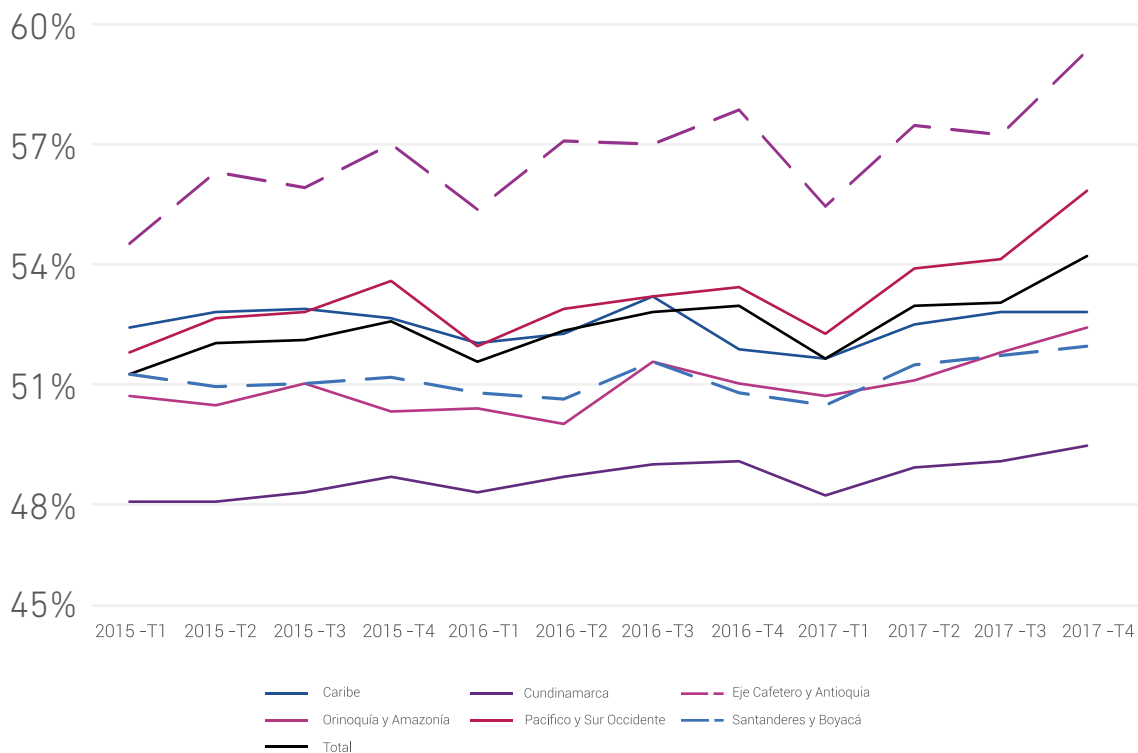


## Género

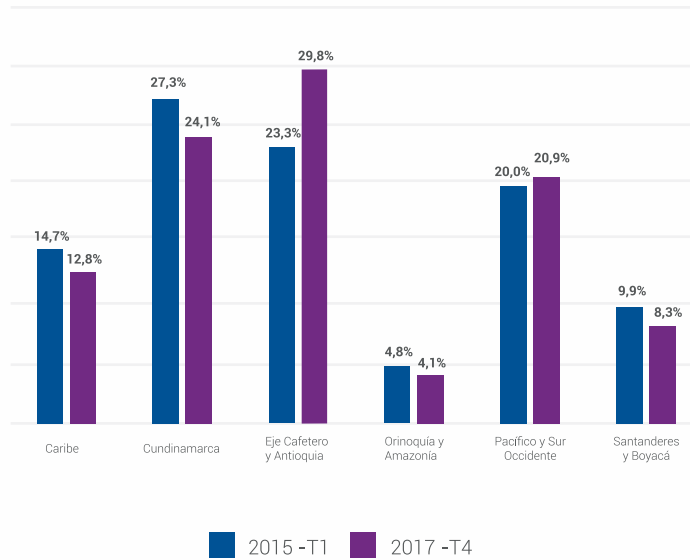
En esta sección se destaca el papel de la mujer en el crédito, analizando el número de nuevas operaciones de crédito frente a variables como región, sector y tipo de cartera.

Las mujeres lideran el otorgamiento de crédito en todas la regiones

Género F vs. Región



## Género F vs.Región ( 2015-T1 y 2017 -T4)

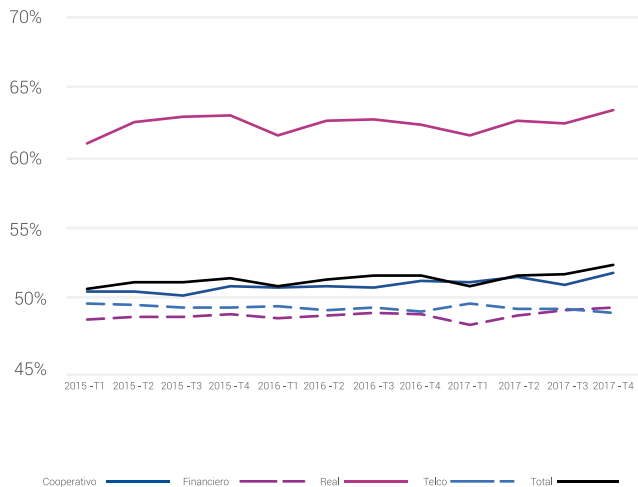


Revisando la gráfica, se aprecia que la participación de las mujeres aumenta en todas las regiones durante el periodo de estudio. Al comparar la participación de las mujeres en las regiones, para el primer trimestre de 2015 y el cuarto trimestre de 2017, se evidencia que el Eje Cafetero y Antioquia aumenta significativamente dentro del total de Colombia, pasando del 23,3 % al 29,8 %. La región del Pacífico y Sur Occidente mantiene una proporción de alrededor del 20 %.

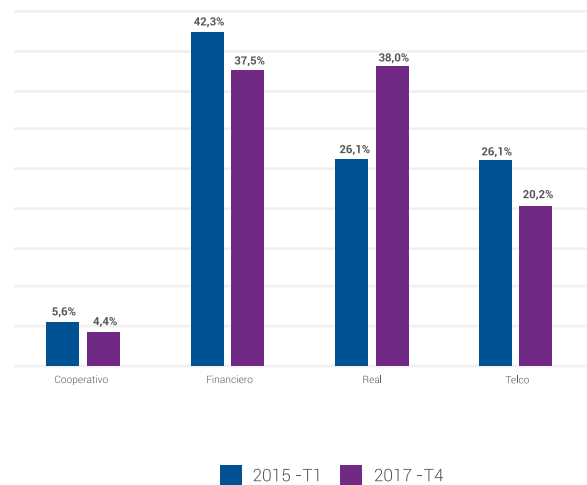


## Las mujeres acceden principalmente a créditos productivos destinados al emprendimiento

Género F vs. Sector



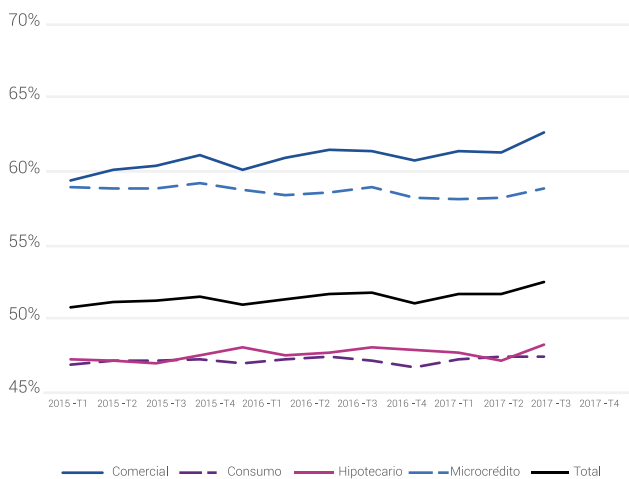
Género F vs. Sector  
(2015-T1 y 2017-T4)



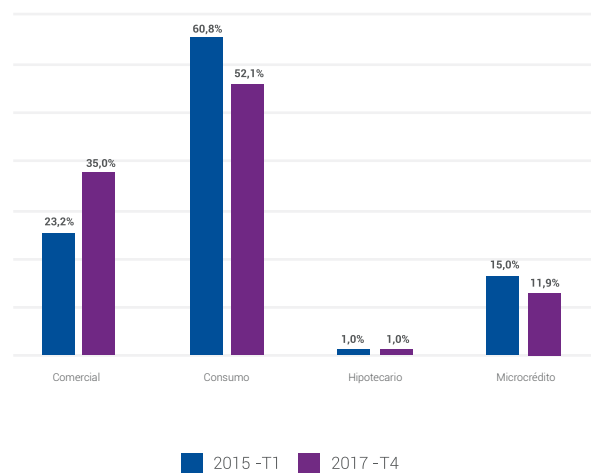
Las mujeres aumentan la participación en comparación a los hombres en los sectores real, cooperativo y financiero. En particular, en el sector real, el 65 % de las operaciones van dirigidas a las mujeres y el restante a los hombres. Es de anotar que la participación en el sector financiero y telecomunicaciones aún es mayoritariamente del género masculino (mayor al 50 %). Al comparar el primer trimestre del periodo analizado y el último, el sector real dentro de las mujeres aumenta significativamente llegando a un 38,0 %, porcentaje similar al del sector financiero (37,5 %).

## Las mujeres aumentan su participación en créditos para financiar capital de trabajo e inversión (cartera comercial)

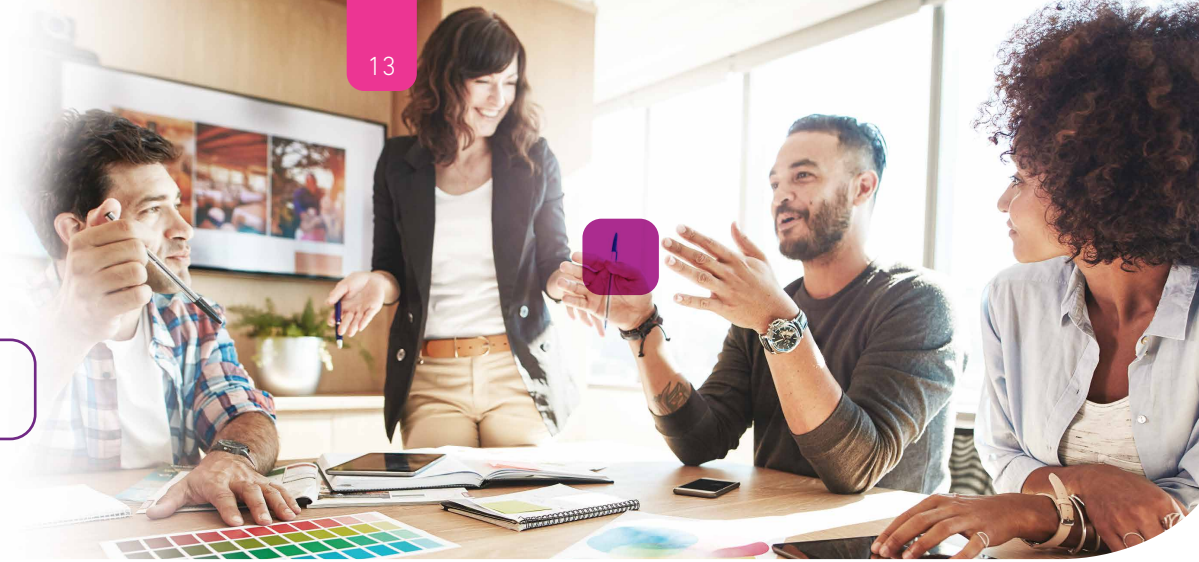
### Género F vs. Tipo Cartera



### Género F vs Tipo de Cartera ( 2015-T1 y 2017 -T4)



En la gráfica se aprecia un fuerte aumento de la participación de las mujeres en la cartera comercial y productiva, en comparación con los hombres, pasando del 59,1 % al 65,5 %. Las mujeres logran aumentar levemente y mantener su participación con respecto a los hombres en las demás carteras. Comparando la participación solamente del género femenino por tipo de cartera, el crecimiento de la cartera comercial y productiva es evidente al aumentar su participación del 23,2 % al 35,0 %; sin embargo, la participación mayoritaria se presenta en la cartera de consumo con un 52,1 %, al cuarto trimestre de 2017.

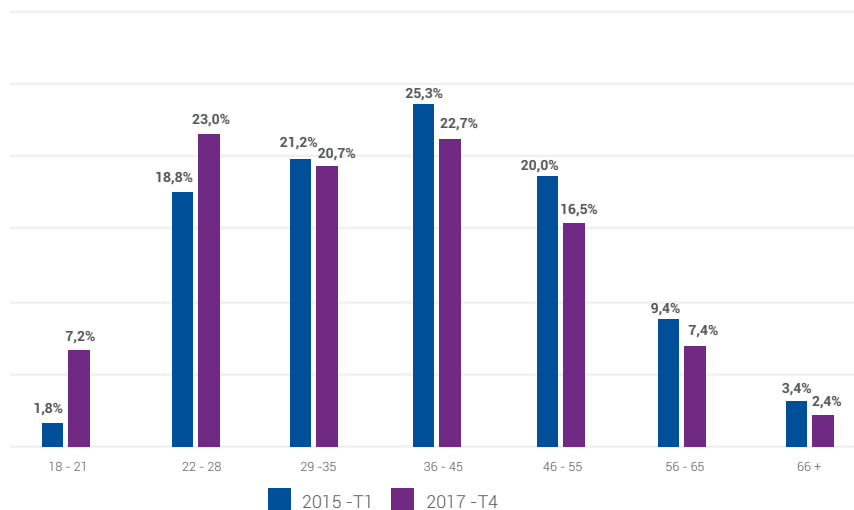


## Jóvenes

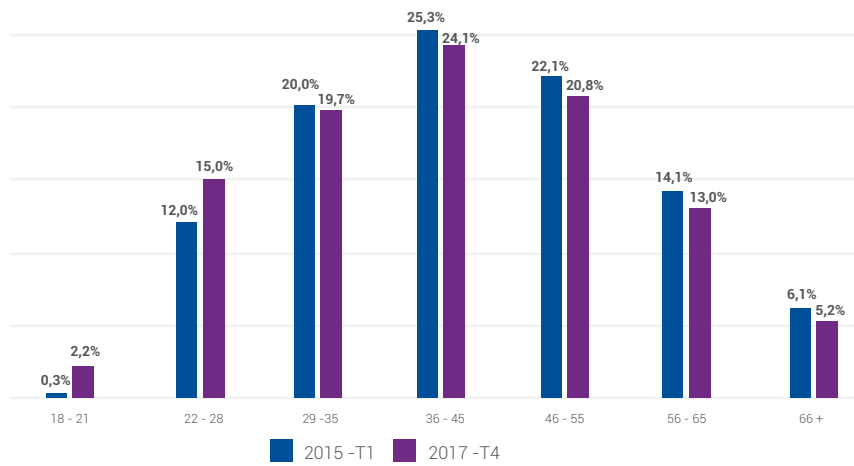
En esta sección se analiza el número de nuevas operaciones de crédito por parte de los jóvenes, con el objetivo de validar lo expuesto anteriormente sobre el papel de los menores de 28 años.

Los jóvenes tienen cada vez mayor participación en los indicadores de crédito

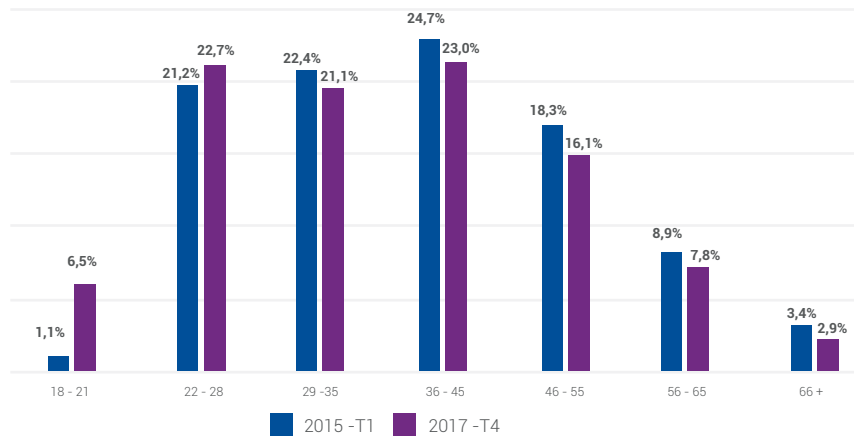
Sector Real vs. Edad ( 2015-T1 y 2017 -T4)



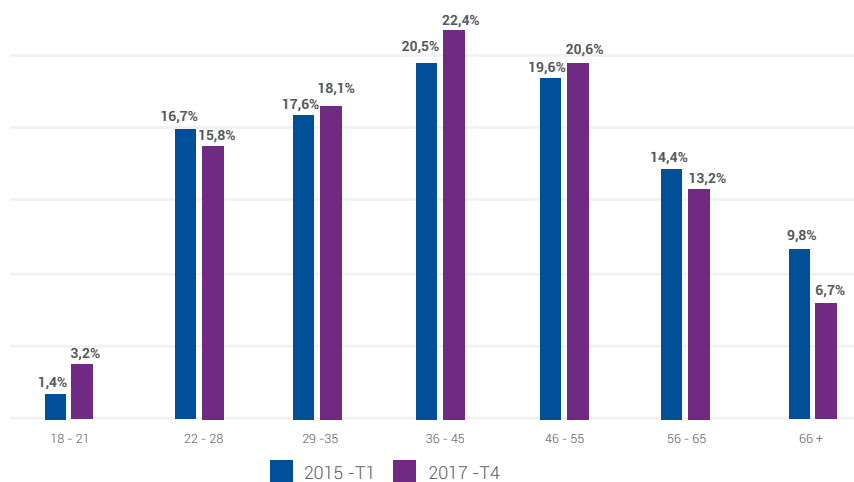
## Sector Financiero vs. Edad ( 2015-T1 y 2017 -T4)



## Sector Telco vs. Edad ( 2015-T1 y 2017 -T4)



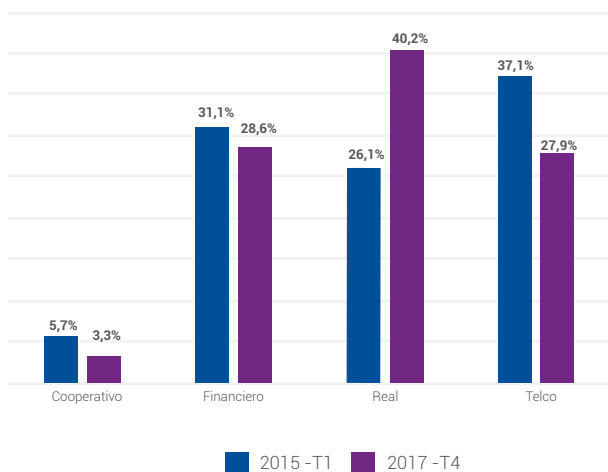
## Sector Cooperativo vs. Edad ( 2015-T1 y 2017 -T4)



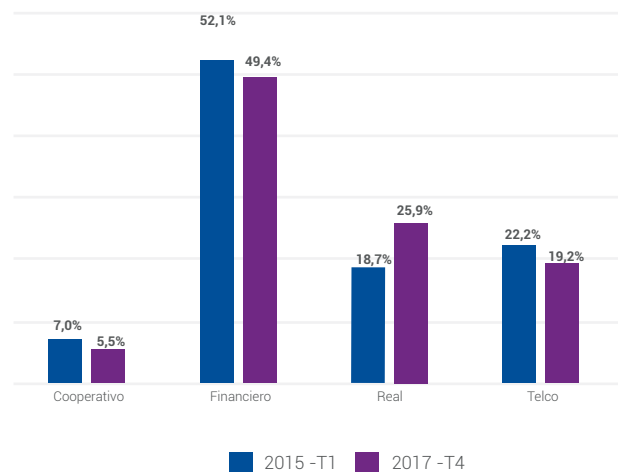
Revisando la participación por rango de edad, para cada uno de los cuatro sectores y comparando la participación sobre las nuevas operaciones de crédito en el primer trimestre de 2015 y último de 2017, se evidencia un fuerte crecimiento de los menores de 28 años. En el sector real, el crecimiento de la participación en los menores de 28 años es cercano al 10 %, pasando del 20,6 % (1,8 % +18,8 %) al 30,2 % (7,2 % +23,0 %). También se concluye para el cuarto trimestre de 2017, que los menores de 28 años participan de igual manera en el sector real (30,2 %) y telecomunicaciones (29,2 %, suma de 6,5 % y 22,7 %). El sector financiero tiene un comportamiento de crecimiento menor en la participación de este rango de edad. El sector cooperativo tiene crecimiento en su participación entre los dos trimestres presentados, en el rango de edad de 18 a 21 años y en el rango 36 a 55 años. Esto se debe a que las personas normalmente solicitan créditos dentro de este mismo sector.

## El sector real es la mayor fuente de crédito para los jóvenes entre 22 y 28 años

Edad 22 - 28 vs. Sector  
(2015 - T1 y 2017 - T4)



Edad 56 - 65 vs. Sector  
(2015 - T1 y 2017 - T4)



Revisando la participación de las nuevas operaciones de crédito para dos rangos de edad, 22 a 28 años y de 56 a 65 años y en dos trimestres de la ventana de tiempo analizada (2015-T1, 2017-T4), se concluye que el cambio de la participación por sector tiene la misma tendencia. El porcentaje de participación crece en el sector real y disminuye en los otros tres sectores. La diferencia radica en que para los más jóvenes (22-28), el sector real es la mayor fuente de crédito, al último trimestre de 2017, mientras para el rango de edad de 56-65 años, el sector financiero es el predominante.

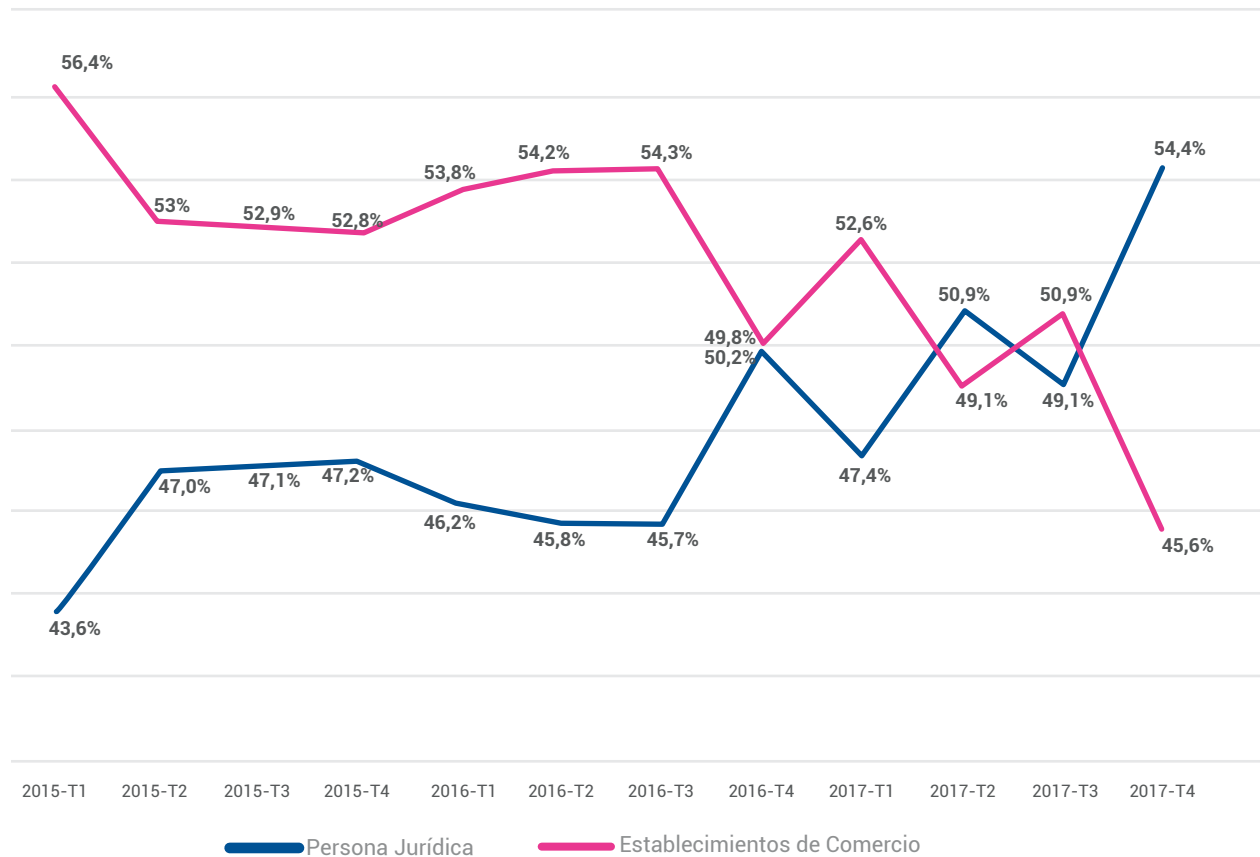
## Empresas

En el segundo bloque de este Newsletter, se tomaron las nuevas operaciones de crédito que fueron registradas en DataCrédito Experian por las empresas, en los tres años de estudio. El crecimiento promedio en términos anuales fue de 4,4 %, superior al promedio del crecimiento de la economía colombiana del 2,3 %.





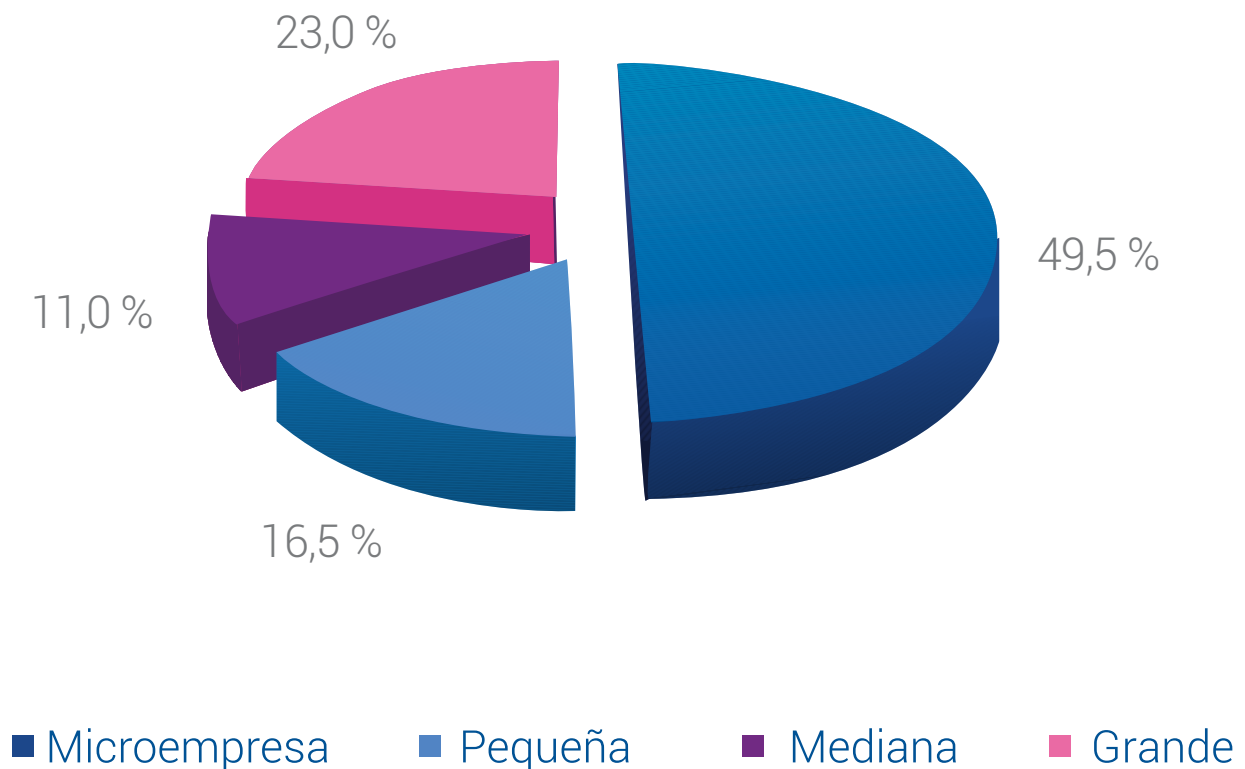
## Las empresas acceden a más crédito que las personas naturales comerciantes con establecimientos comerciales



Las empresas se dividen en dos tipos: personas jurídicas y personas naturales con establecimiento de comercio. Revisando la gráfica, se evidencia que las personas jurídicas aumentan su participación en las nuevas operaciones crediticias, en la medida que el tiempo pasa. Este grupo participaba con el 43,6 % en el primer trimestre de 2015 y para el cuarto trimestre de 2017 es del 54,4 %. Esto significa que el crédito de empresas está siendo impulsado por negocios constituidos como personas jurídicas.

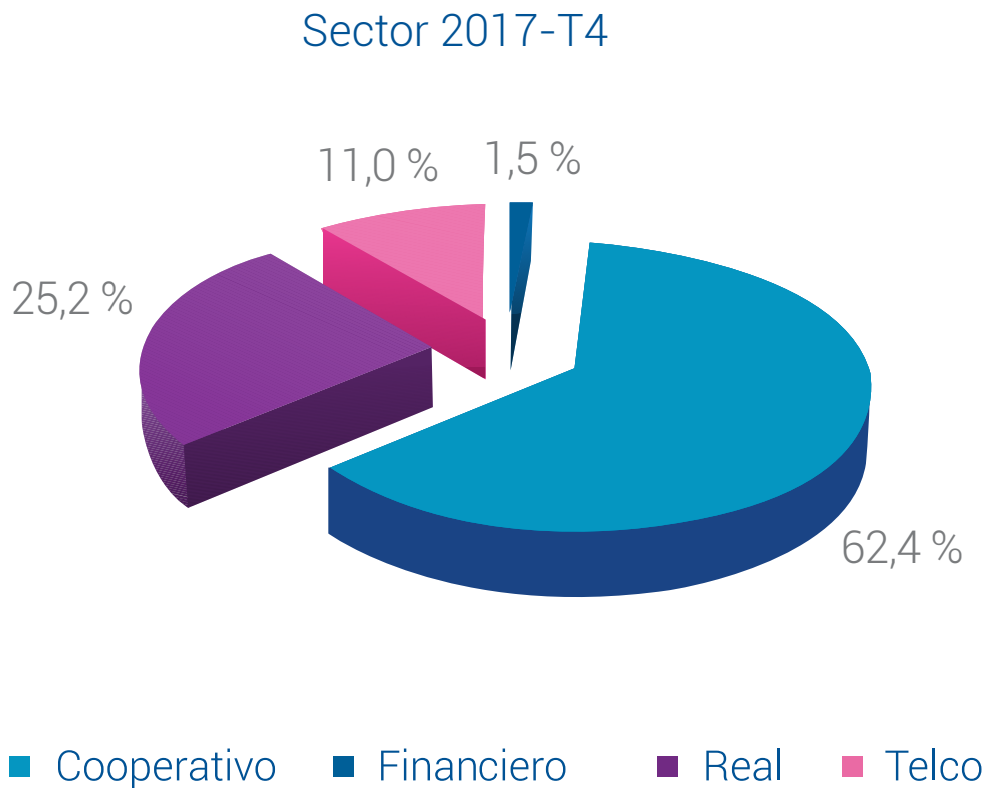
## La mitad de las empresas en Colombia son microempresas

Tamaño de Empresa 2017-T4



Revisando la participación por tamaño de las empresas en Colombia, se muestra que la mitad son microempresas (cuarto trimestre de 2017). En participación, le siguen las empresas grandes con el 23 %, las pequeñas con el 16,5 % y las medianas con el 11 %.

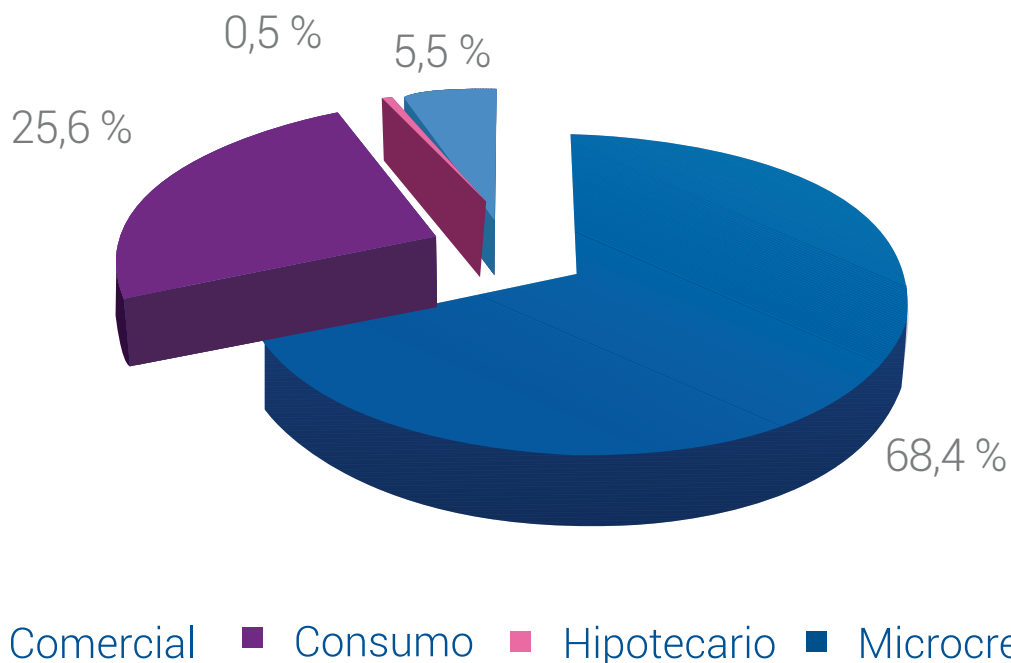
El sector financiero participa con 3 de cada 5 operaciones en empresas



El sector financiero es el principal actor en el otorgamiento de crédito a las empresas con el 62,4 %. Le sigue el sector real con el 25,2 %, el sector telco con el 11,0 % y finalmente el cooperativo con solo el 1,5 %, con corte al último trimestre del año 2017.

## La cartera comercial: líder en las empresas

### Tipo de Cartera 2017-T4



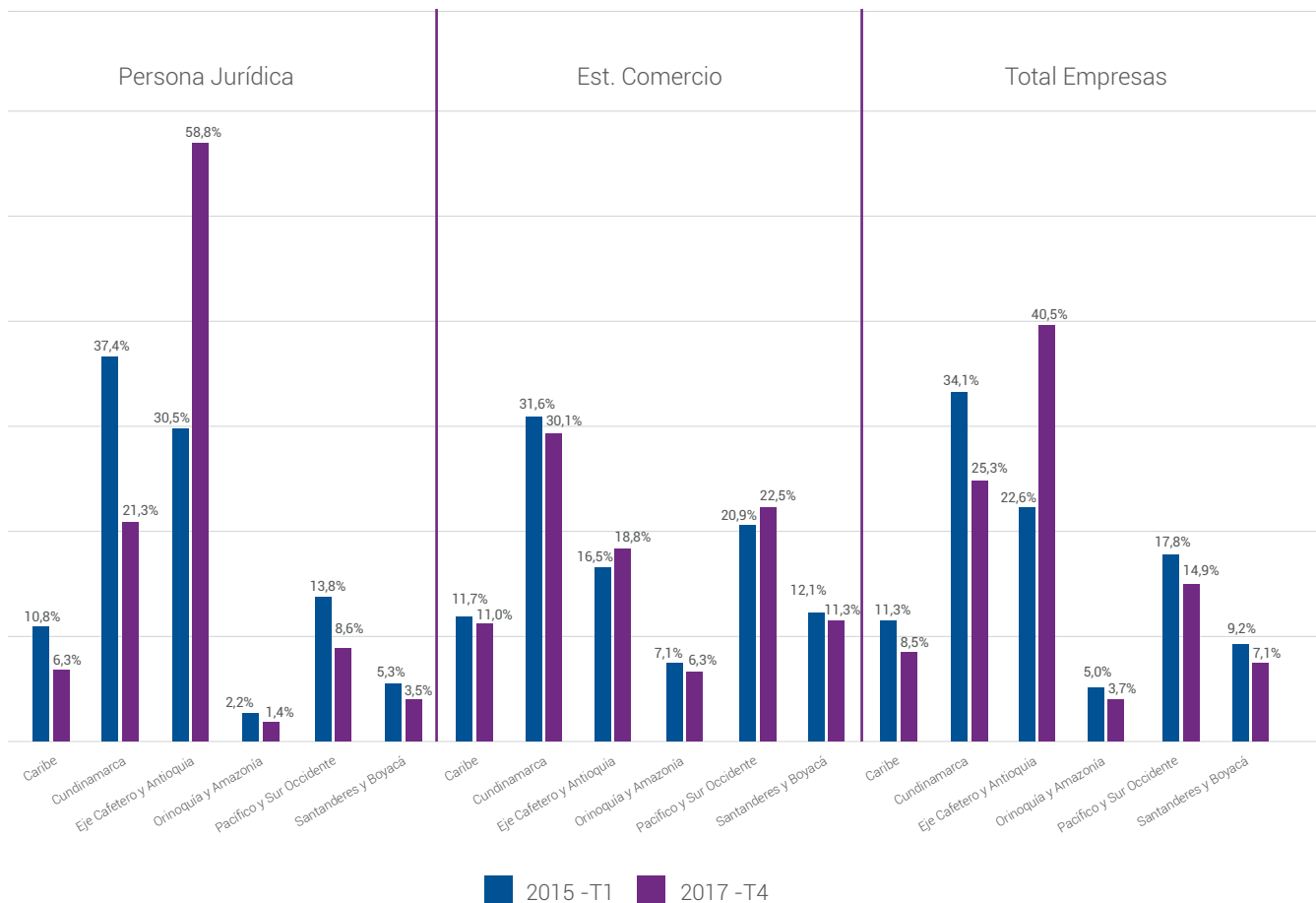
Para el cuarto trimestre de 2017, la participación de las nuevas operaciones de crédito en las empresas es liderada por la cartera comercial con el 68,4 %. La cartera de consumo aporta una cuarta parte (25,6 %), la cartera de microcrédito tiene el 5,5 % y finalmente la cartera hipotecaria el 0,5 %.

# Tipo de empresa

En esta sección se revisa el tipo de empresa, entre persona jurídica y establecimiento de comercio, con relación a las variables de región y de sector.

Las personas jurídicas explican el cambio por región de las empresas

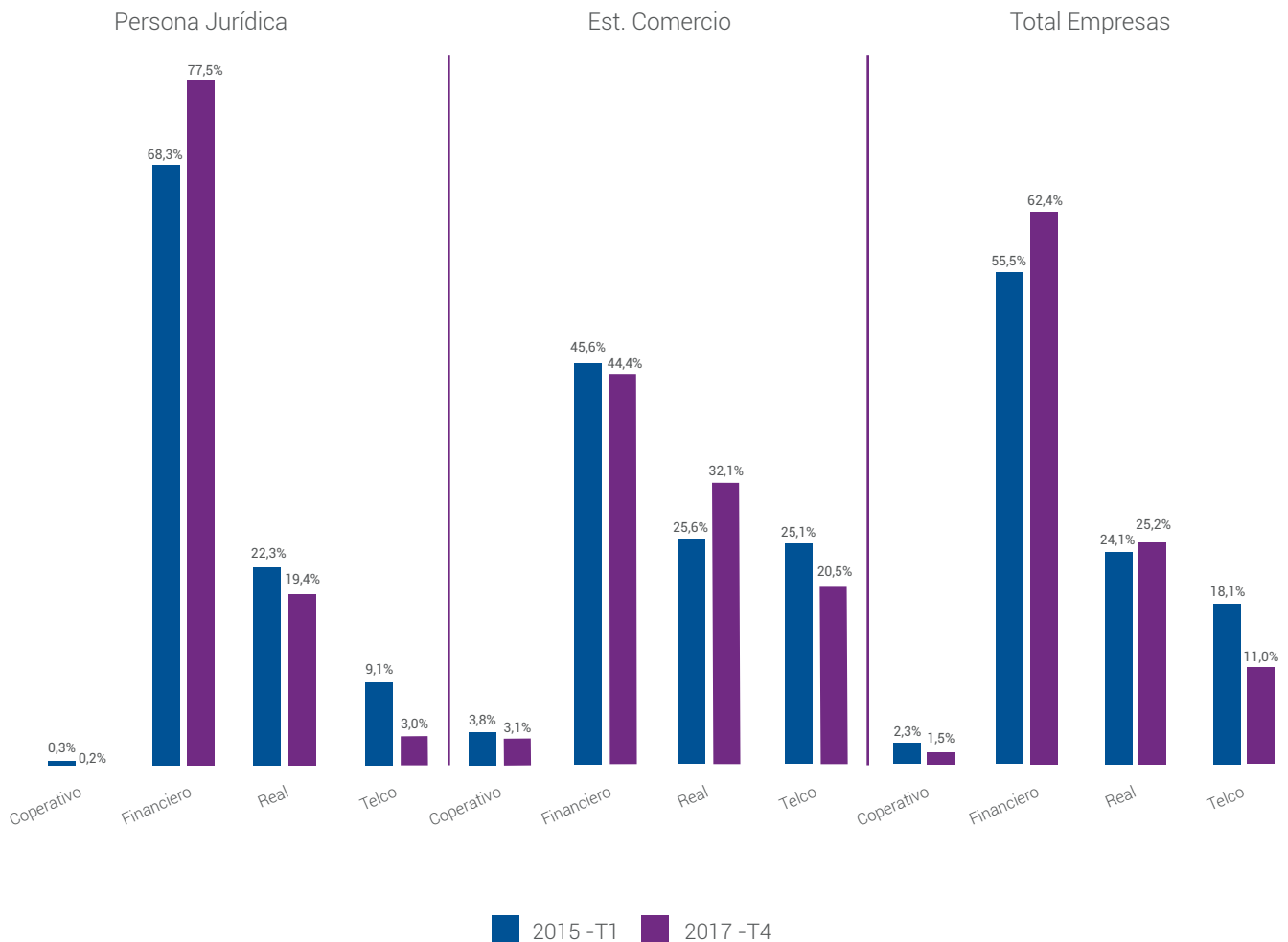
Tipo Empresa vs. Región (2015-T1 y 2017-T4)



Revisando el cambio de la participación de las nuevas operaciones crediticias en las empresas (parte derecha del gráfico), entre el primer trimestre de 2015 y el cuarto trimestre de 2017 en las seis regiones y comparándolo con el de persona jurídica (izquierda) y el de establecimiento de comercio (centro), se concluye que el primero es explicado por las personas jurídicas. Entre los dos periodos de tiempo, la participación por región de los establecimientos de comercio no cambia de manera relevante. Por el contrario, el cambio de las seis regiones entre las personas jurídicas y el total de empresas es similar (con escalas diferentes). Por ejemplo, se aprecia un fuerte crecimiento en el Eje Cafetero y Antioquia, tanto en el total de empresas, como en las personas jurídicas.

## El sector financiero es el principal proveedor de créditos para empresas

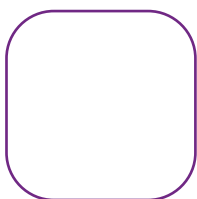
### Tipo Empresa vs. Sector (2015-T1 y 2017-T4)



Anteriormente se mencionó que el sector financiero es el principal proveedor de créditos a las empresas, con 3 de cada 5 nuevas operaciones. Esta relevancia se explica tanto con las personas jurídicas, donde el sector financiero participa con el 77,5 % en el cuarto trimestre de 2017, como con los establecimientos de comercio que tiene un 44,4 % del total de nuevas operaciones de crédito.

# CONCLUSIONES

## EN DEFINITIVA



Una primera conclusión de esta entrega es el crecimiento anual de las nuevas operaciones de crédito en el periodo de tiempo 2015-2017, en personas naturales y en empresas, con porcentajes superiores al crecimiento de la economía en Colombia.



Una segunda conclusión del estudio de las personas naturales, es el papel que están jugando en los últimos años, las mujeres, los jóvenes y los emprendedores. Estos han aumentado su participación en las nuevas operaciones crediticias. Los tres grupos están jalonando y utilizando de manera activa el crédito para su desarrollo.

Una tercera conclusión en las empresas, es el aumento de la actividad de crédito de las personas jurídicas y el papel del sector financiero en el total de empresas.



---

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