

Indicadores de Crédito en Colombia

El impacto del COVID-19 en el crédito para los meses de marzo a mayo de 2020

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

NEWSLETTER 20 - INDICADORES DE CRÉDITO EN COLOMBIA

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

El impacto del COVID-19 en el crédito para los meses de marzo a mayo de 2020

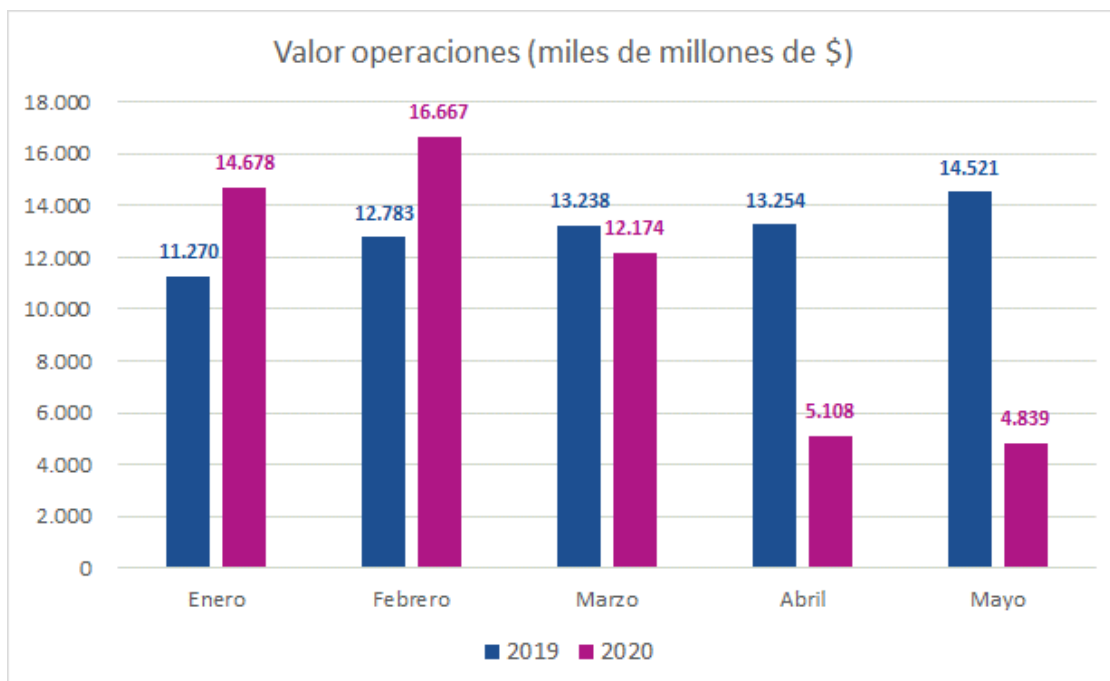
En este nuevo Newsletter sobre el impacto del COVID-19 en los créditos en Colombia, se tomaron las operaciones de crédito de las personas naturales y jurídicas que fueron registradas en DataCrédito-Experian en los primeros meses del año 2020 y se comparan con los mismos meses del año 2019.

El crédito en Colombia de persona natural inició el año con mucha fuerza, generando un crecimiento importante hasta el mes de febrero. A partir de ese momento, se presenta una reducción en la actividad crediticia que impacta de manera general a toda la población. En esta entrega se analizará el decrecimiento de las operaciones crediticias segmentando el impacto por las diferentes variables del solicitante, así como de acuerdo con las características del crédito otorgado.

I. Persona natural

Un primer resultado que se presenta es la evolución de las operaciones de crédito de persona natural en Colombia tanto en valores económicos, como en el número de operaciones registradas. La ventana de tiempo es enero a mayo de 2019 y los mismos meses para el año 2020.

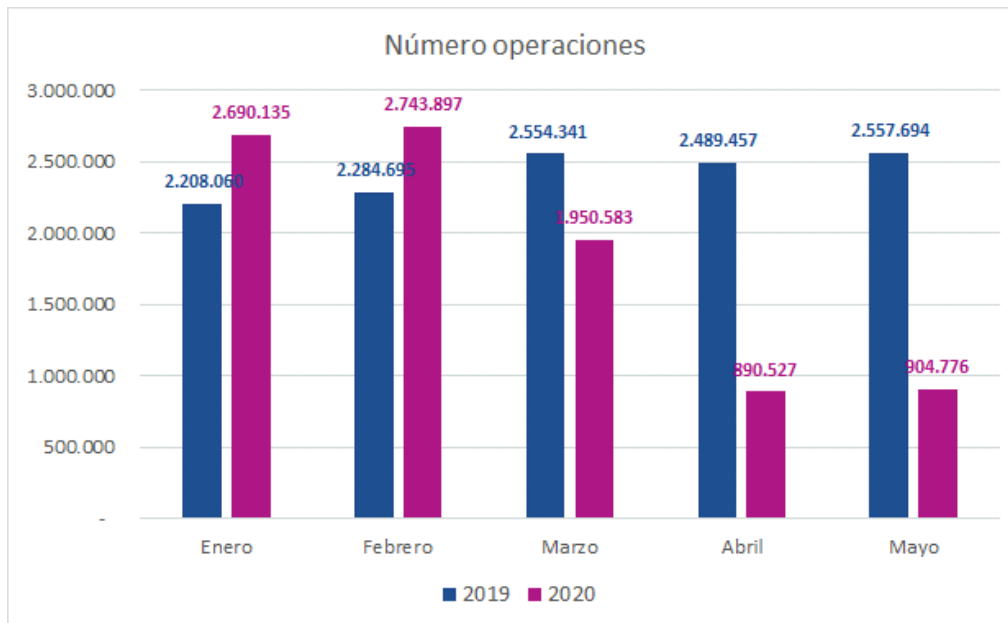
El buen desempeño en el otorgamiento de crédito duró hasta febrero



En la gráfica se aprecia que los valores desembolsados en los dos primeros meses de 2020 (14,6 y 16,6 billones de pesos) crecían y comparándolos con los del año anterior, tuvieron un crecimiento del 30,3%, resultado muy favorable. Esta tendencia positiva se ve claramente afectada por el COVID-19, pues frena de manera abrupta la actividad crediticia. En el mes de marzo las operaciones de crédito sumaron 12,1 billones de pesos y para mayo se presenta una fuerte caída, llegando a

solamente 4,8 billones de pesos. Si se suman de un lado las operaciones del intervalo marzo-mayo de 2019 y de otro lado las de 2020, se presenta una reducción porcentual de **46,1%**.

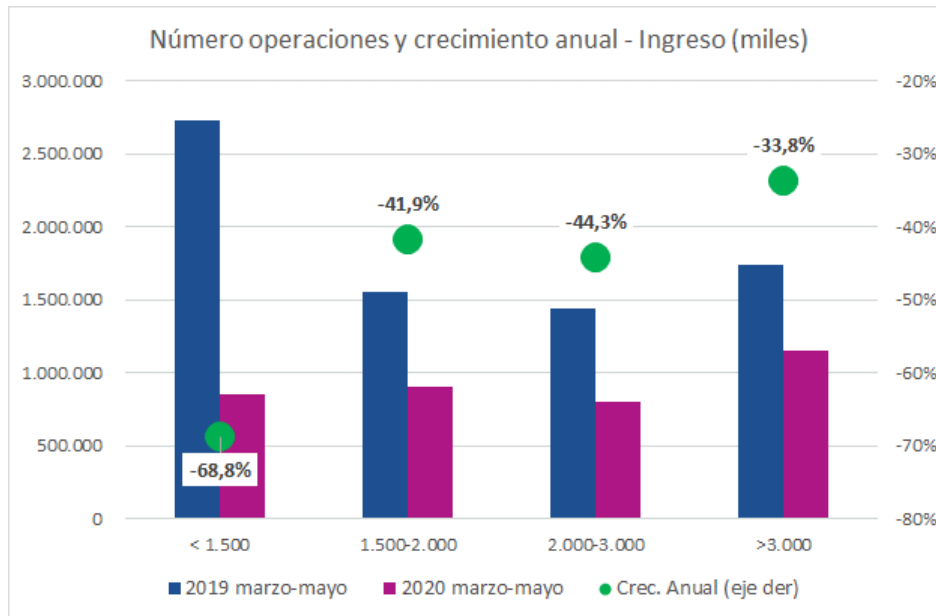
A mayo de 2020 se detiene la caída del crédito. Entre abril y mayo de 2020 el número de créditos subió 2%



La gráfica replica los mismos meses y años, pero se toma el número de operaciones de crédito que fueron registradas en DataCrédito-Experian. La tendencia es similar con un gran crecimiento del 21,0% hasta febrero de 2020 y una caída radical para los meses de marzo a mayo, presentando un decrecimiento del **50,7%** con respecto a los mismos meses del año 2019. Esto equivale a que en esos tres meses del año 2020 (marzo-abril-mayo) se hicieron la mitad de las operaciones realizadas en el año 2019.

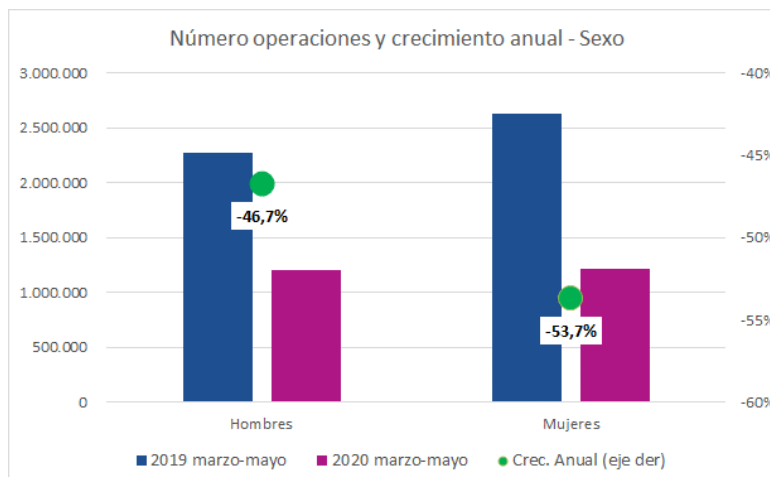
Las siguientes gráficas toman exclusivamente el número de operaciones otorgadas y que fueron registradas en DataCrédito-Experian, solamente en los meses de marzo a mayo de 2019 y de 2020. A partir de la caída del 50,7% en promedio, se revisarán algunas variables para identificar las diferencias de comportamiento en el crédito.

Los de menores ingreso, los de mayor caída en el crédito



Revisando la gráfica según el ingreso estimado del solicitante, se aprecia que para el año 2019 la mayor participación se presentaba en el rango menor a 1,5 millones de pesos con alrededor de 2,7 millones de operaciones. Para el año 2020 las diferencias entre los diferentes rangos de ingreso son claramente menores, inclusive el mayor número de operaciones se presenta en el mayor rango (> 3 millones de pesos). Este cambio de la participación por rango de ingreso, permite concluir que la caída más fuerte se da para ingresos estimados menores a 1,5 millones con el 68,8% y por el contrario el menor impacto se muestra en el rango de mayores ingresos con una reducción del 33,8%.

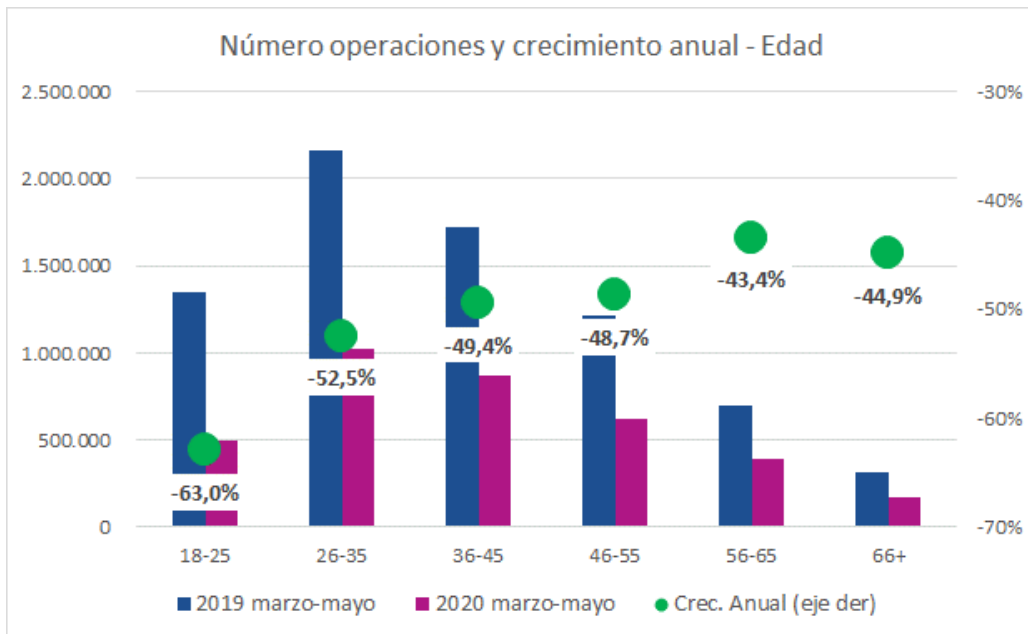
El acceso al crédito de las mujeres, se vio más afectado con la cuarentena



Revisando las operaciones por sexo, se observa que el número es, generalmente, mayor en las mujeres que en los hombres. Sin embargo, entre marzo a mayo de 2020 el número de créditos son relativamente iguales, con alrededor de 1,2 millones de operaciones. Esto permite concluir que la caída en las mujeres fue más alta, con el 53,7% contra una disminución del 46,7% en los hombres. El efecto de la pandemia en la actividad crediticia fue más fuerte en las mujeres que en los hombres.

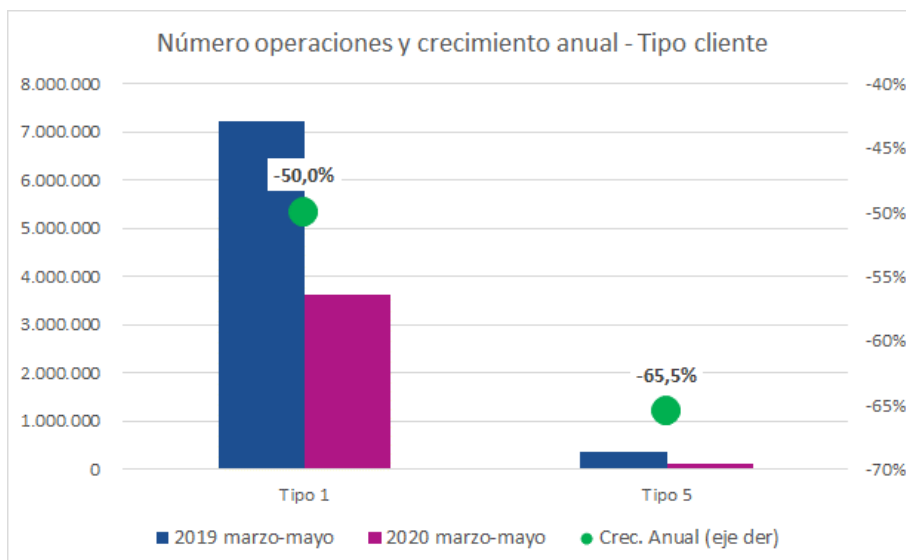
y podría estar explicado por la concentración de créditos productivos que realizan las mujeres en situaciones normales.

Los jóvenes son los más impactados en su actividad crediticia



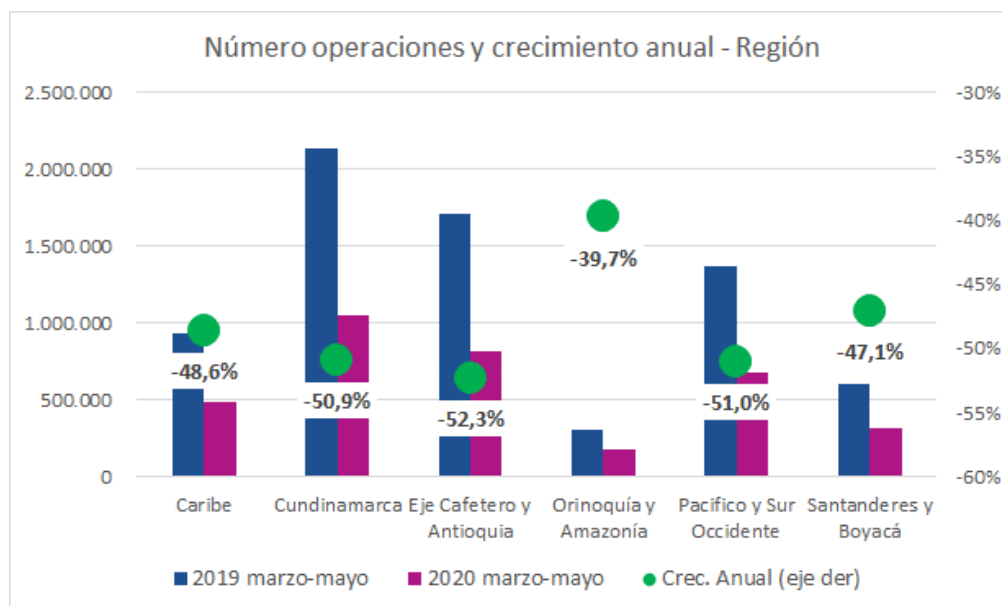
Revisando las operaciones por rango de edad, se muestra que las operaciones se concentran en edades de 26 a 45 años. Analizando las caídas en el número de operaciones crediticias, los más jóvenes, entre 18 y 25 años fueron los de mayor impacto. En ellos se presentó una caída del 63,0% debido posiblemente a un mayor desempleo y reducción de ingresos. Entre 26 y 55 años, la reducción está entre el 52% y el 48% y para los mayores de 56 años el impacto es solo un poco menor con alrededor del 44% de decrecimiento.

Tener historia crediticia es una ventaja durante la pandemia



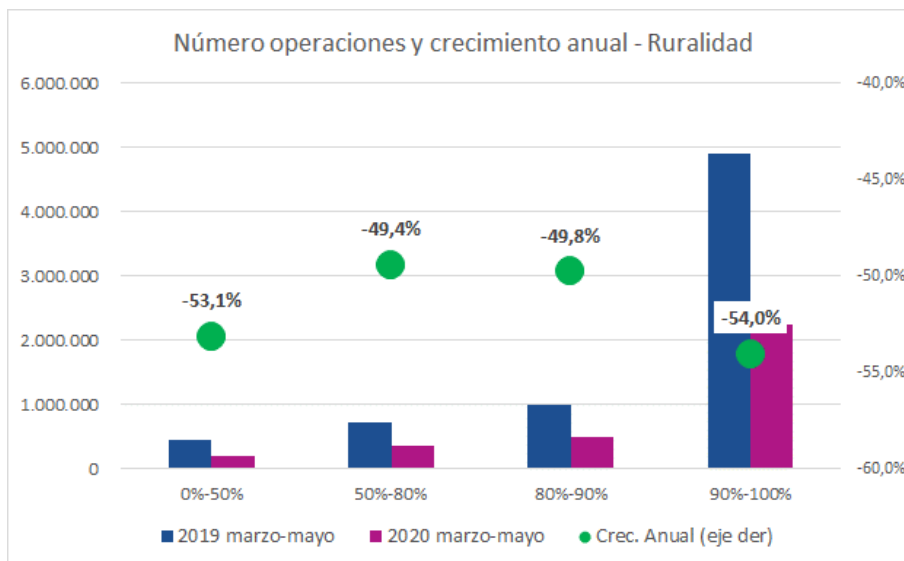
En varios entregables se ha mostrado la importancia del historial crediticio para acceder al crédito. Sobre este particular, al tomar el número de operaciones para los clientes con experiencia previa de crédito (tipo 1) y los que no han tenido créditos anteriormente (tipo 5), el decrecimiento es más pronunciado para las personas tipo 5 con un 65,5%, comparado con el 50,0% de los que cuentan con un historial crediticio. Esto se explica por la dificultad de acceder a créditos por parte de la población que no cuenta con un reporte en la central de riesgo y esta condición se agrava con la llegada del COVID-19.

Las regiones de Colombia impactadas en la actividad crediticia por el COVID-19



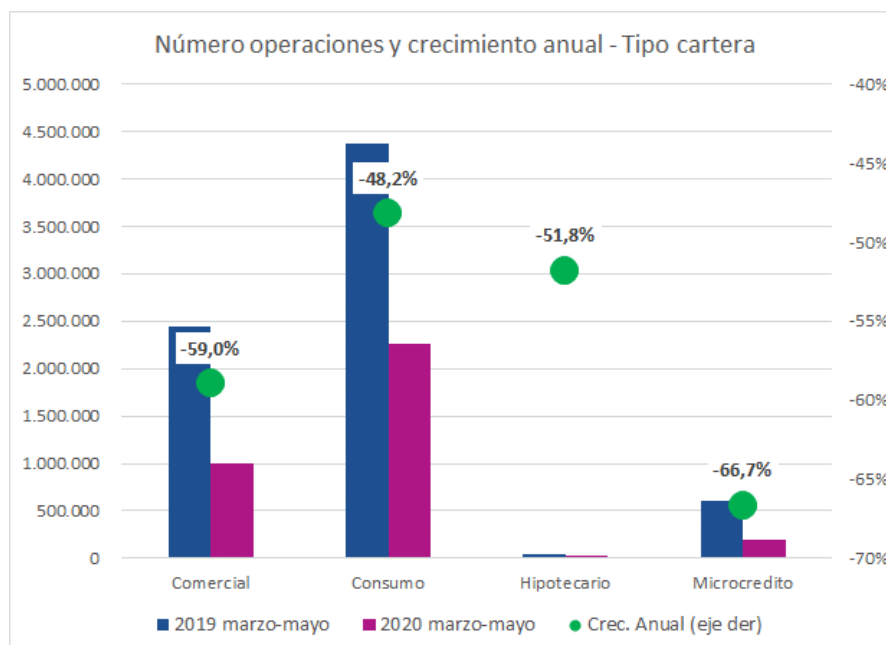
El país se divide en seis regiones y la gráfica muestra que la región que tiene mayor participación en el número de operaciones otorgadas de crédito es Cundinamarca, seguido por el Eje Cafetero y Antioquia. Con respecto al impacto económico de la pandemia en el número de operaciones de crédito, en general todas se ven afectadas, sin embargo, el Eje Cafetero y Antioquia es la de mayor caída, con el 52,3%. Esto se podría explicar por el tipo de créditos que se generan en este territorio, como son los del sector real (ver más adelante). La región menos afectada por el COVID-19 al mes de mayo de 2020, es la Orinoquía y la Amazonía con el 39,7%. Las demás regiones tienen caídas relativamente similares, cercanas al 50%.

Todos los municipios afectados en el crédito por la pandemia



Revisando la ruralidad de los municipios de Colombia, se evidencia que la zona más urbana (90%-100%) concentra la mayor participación del crédito y presenta una caída del 54,0%. Para el resto de municipios, se aprecia que entre más rural el municipio (0%-50%), mayor es la caída de la actividad crediticia, pasando del 53,1% al 49,8%.

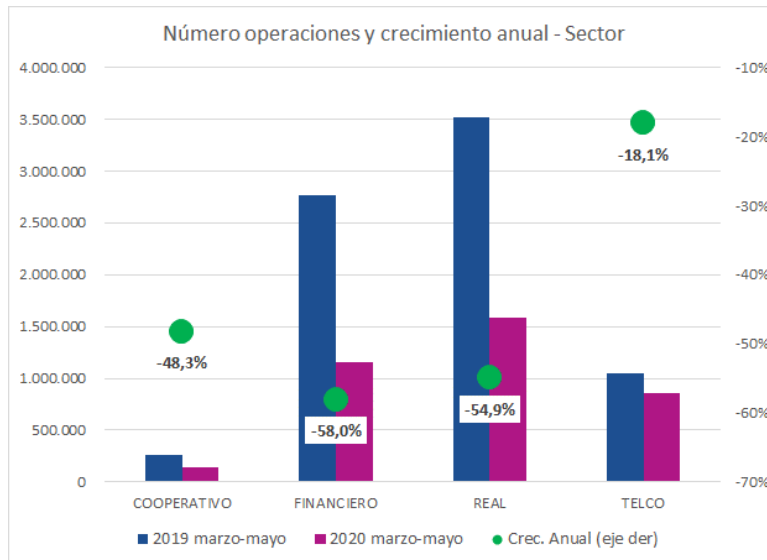
Las carteras productivas se frenan más con el COVID-19



Las operaciones de crédito se dividen en cuatro tipos de cartera: comercial, consumo, hipotecario y microcrédito. La mayor participación de los créditos otorgados está en la cartera de consumo, seguida por la cartera comercial. Con respecto a la disminución de la actividad de crédito entre los meses de marzo a mayo de 2019 y de 2020, se destaca la fuerte caída del microcrédito con una disminución del 66,7%, seguido de la cartera comercial (59,0%). Cabe destacar que estos dos tipos

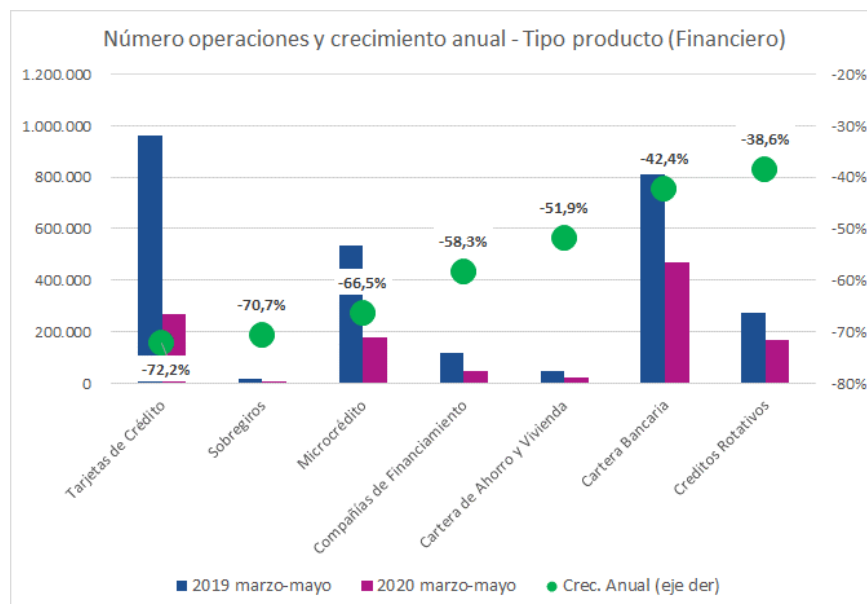
de cartera son utilizados para actividades productivas. La cartera hipotecaria es muy pequeña en el número de operaciones y presentó una caída del 51,8%.

El crédito en los sectores financiero y real presentaron una disminución en el número de créditos otorgados se



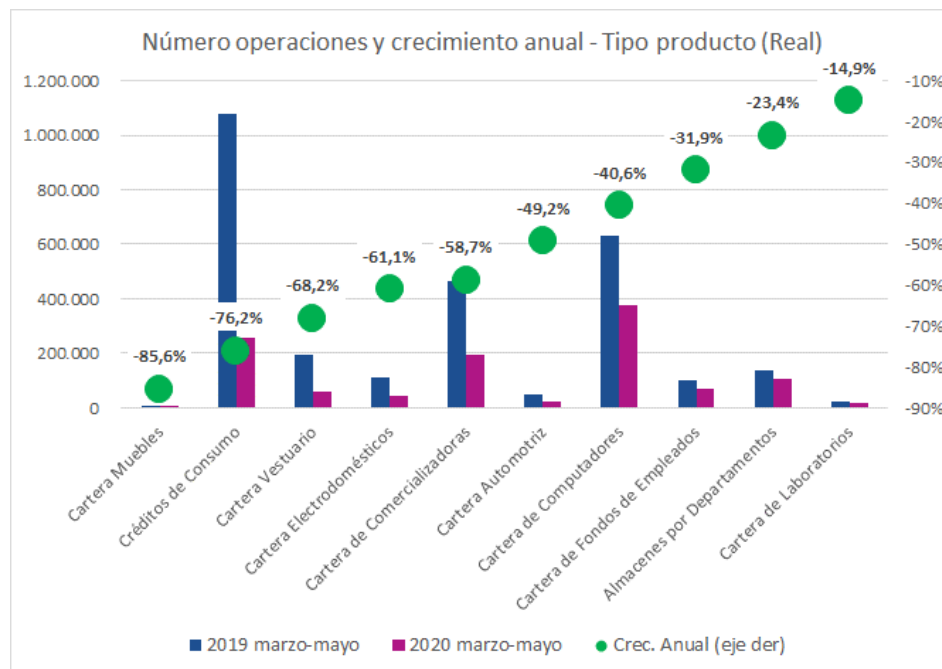
Las operaciones de crédito se agrupan en cuatro sectores: cooperativo, financiero, real y telecomunicaciones. La más alta participación se refleja en la cartera del sector real, seguido del sector financiero. La reducción más fuerte en el número de operaciones de créditos, se presenta en el sector financiero con el 58,0%, seguido del sector real con el 54,9%, mientras el sector menos golpeado es el telco con una caída del 18,1% debido al cambio generalizado de la actividad laboral y académica.

Las tarjetas de crédito las de mayor caída



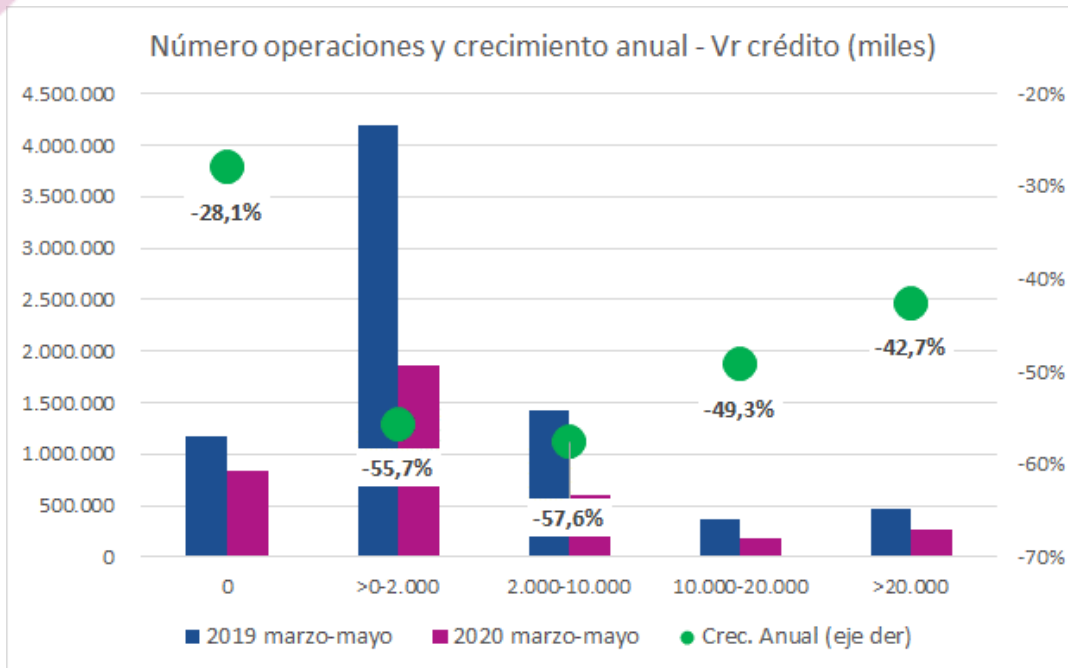
Revisando los tipos de productos que conforman exclusivamente el sector financiero, se evidencia que las tarjetas de crédito tuvieron el mayor número de operaciones en los meses de marzo a mayo de 2019. Para los mismos meses del año 2020, es la cartera bancaria la de mayor participación. Esta situación hace que las operaciones de tarjeta de crédito hayan caído en un 72,2%. Uno de los productos más impactado por el COVID-19 es el microcrédito con una caída del 66,5%, en la medida que la actividad comercial ha estado frenada y este tipo de recursos son utilizados por las personas naturales para la generación de negocios. Las cartera bancaria y rotativa son las que decrecen en menor medida con respecto al año 2019, con un 42,4% y 38,6% respectivamente.

El sector real afectado por la pandemia



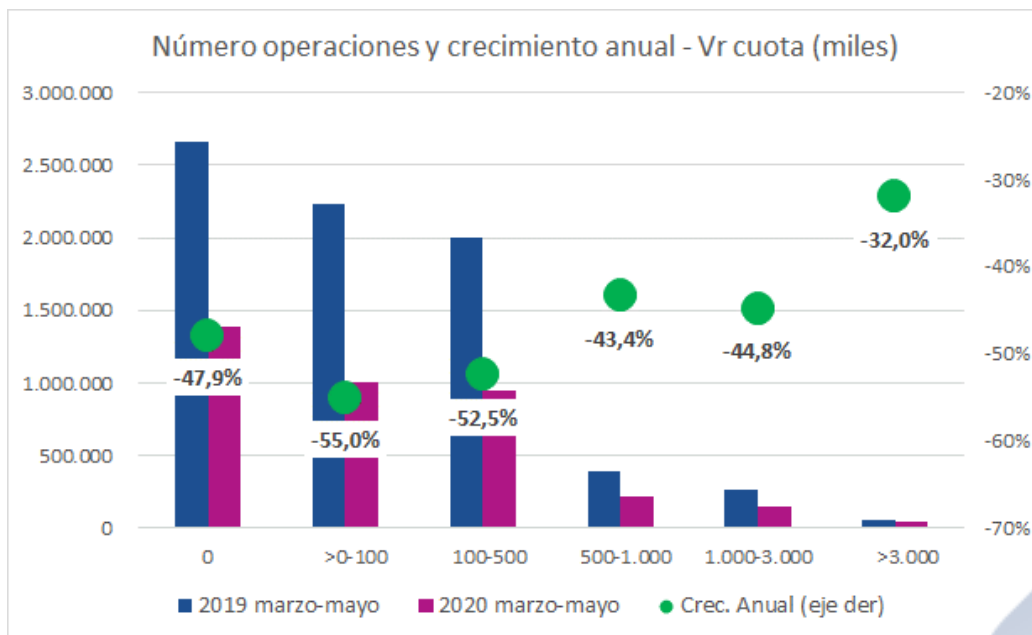
Analizando la gráfica donde se presentan los principales productos que conforman el sector real, se concluye que estos productos han sido fuertemente golpeados por el COVID-19. El promedio de la caída del número de operaciones entre los dos periodos de tiempo analizados fue del 54,9% (gráfica de sectores) y se observa en la gráfica que un buen número de productos presentan caídas superiores. Carteras como muebles (85,6%) y vestuario (68,2%) son de las más afectadas pues las ventas de estos productos claramente no son prioritarias en esta situación de cuarentena. Lo mismo sucede con los electrodomésticos y comercializadoras que en épocas anteriores presentaban buenos desempeños. Las dos carteras con menores impactos fueron la de almacenes por departamentos y laboratorios con caídas del 23,4% y 14,9% respectivamente.

Los préstamos de bajos montos se han visto afectados



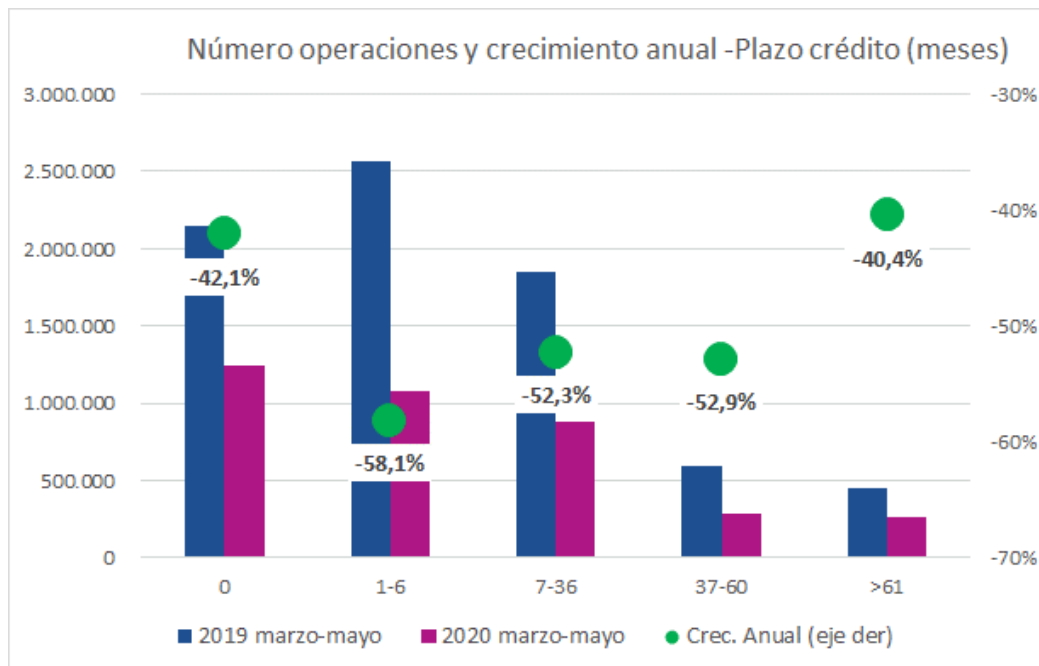
La gráfica presenta la distribución de las operaciones crediticias según el valor solicitado. La mayor participación en el número de operaciones crediticias se presenta en el rango mayor a 0 hasta 2 millones de pesos. Los créditos con un valor de cero son los menos afectados con una caída del 28,1%, donde los celulares tienen la principal participación. Se concluye que, para mayores rangos de créditos, superiores a 20 millones, la reducción es menor (42,7%).

Los créditos de menores cuotas presentan una caída importante



En concordancia con la gráfica de valores de préstamos, existe la misma tenencia de menor impacto en la medida que el valor de la cuota aumenta. El rango más impactado es el de mayor a cero y hasta 100 mil pesos con una reducción del 55,0%, mientras el rango de cuotas superiores a los 3 millones cae en menor medida con el 32,0%.

Los créditos de menores plazos caen más

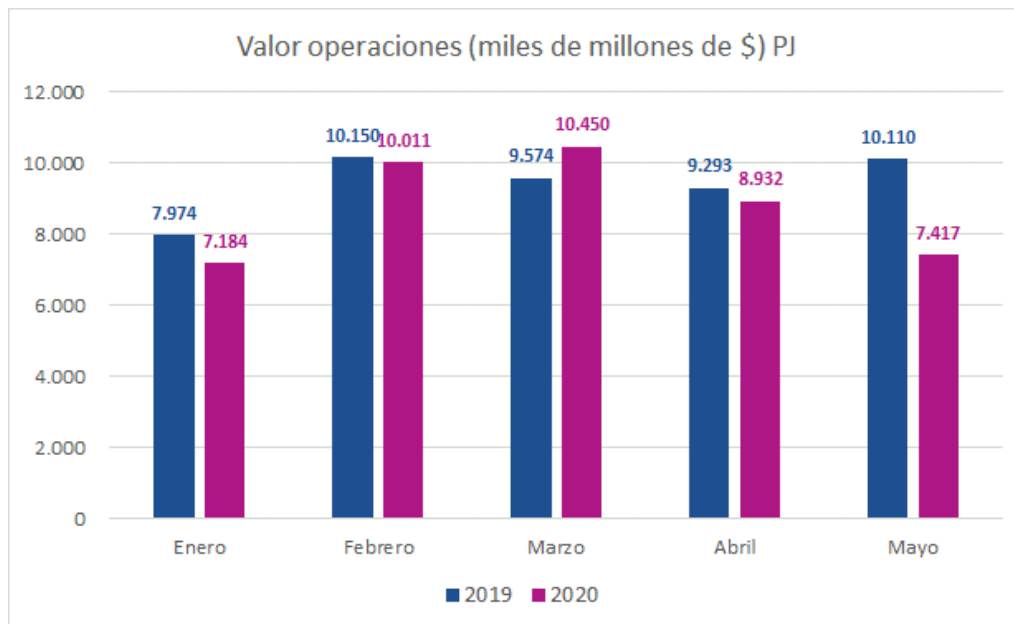


El comportamiento de los plazos de los créditos otorgados en los meses de marzo a mayo de 2020, con respecto al año 2019, es similar al valor de los créditos y cuotas, con fuertes caídas. A menores plazos, por ejemplo, de 1 a 6 meses, la reducción es la más alta con un 58,1% y en la medida que los plazos aumentan, la caída es menos pronunciada. Para el rango superior a los 61 meses, la disminución es el 40,4%.

II. Persona jurídica

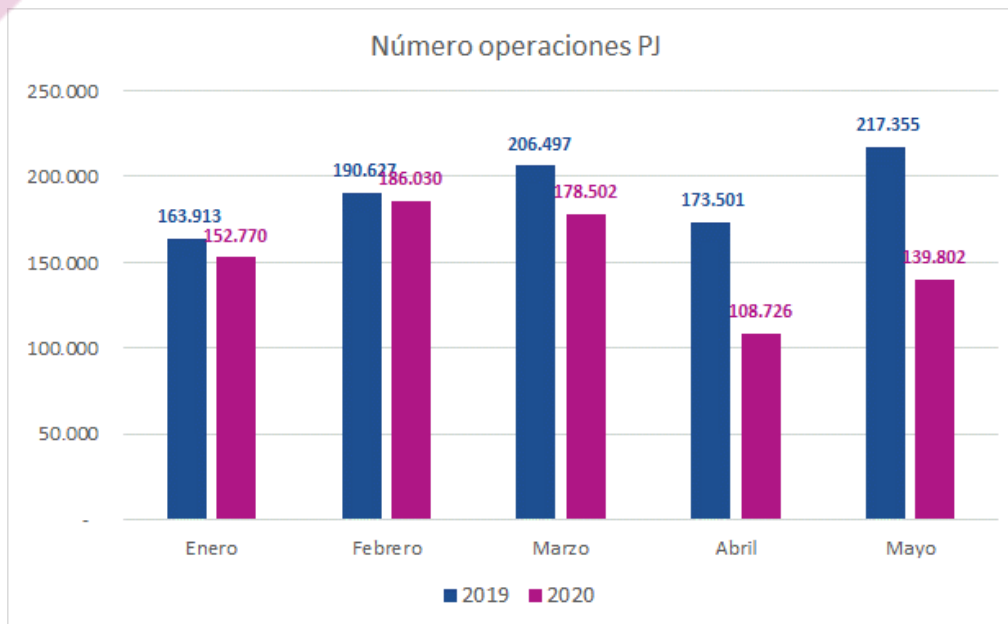
En esta sección del Newsletter, se presentan algunos resultados de la evolución de las operaciones de crédito en personas jurídicas. So tomó la misma ventana de tiempo que en personas naturales, es decir, enero a mayo de 2019 y los mismos meses para el año 2020

El impacto en persona jurídica fue menos severo



En la gráfica se aprecian los valores desembolsados para los primeros cinco meses del año 2019 y del 2020. Comparando los meses de enero y febrero de los dos años, el 2020 ya venía presentando una disminución de los valores aprobados, con una caída del 5,1%. Ya con la pandemia, la tendencia inicia su caída para presentar una reducción en los meses de abril y mayo, terminando el periodo analizado con 7,4 billones de pesos. Sumando los valores de crédito del intervalo marzo-mayo de 2019 y de otro lado las de 2020, se presenta una disminución menos pronunciada que en persona natural del 7,5%.

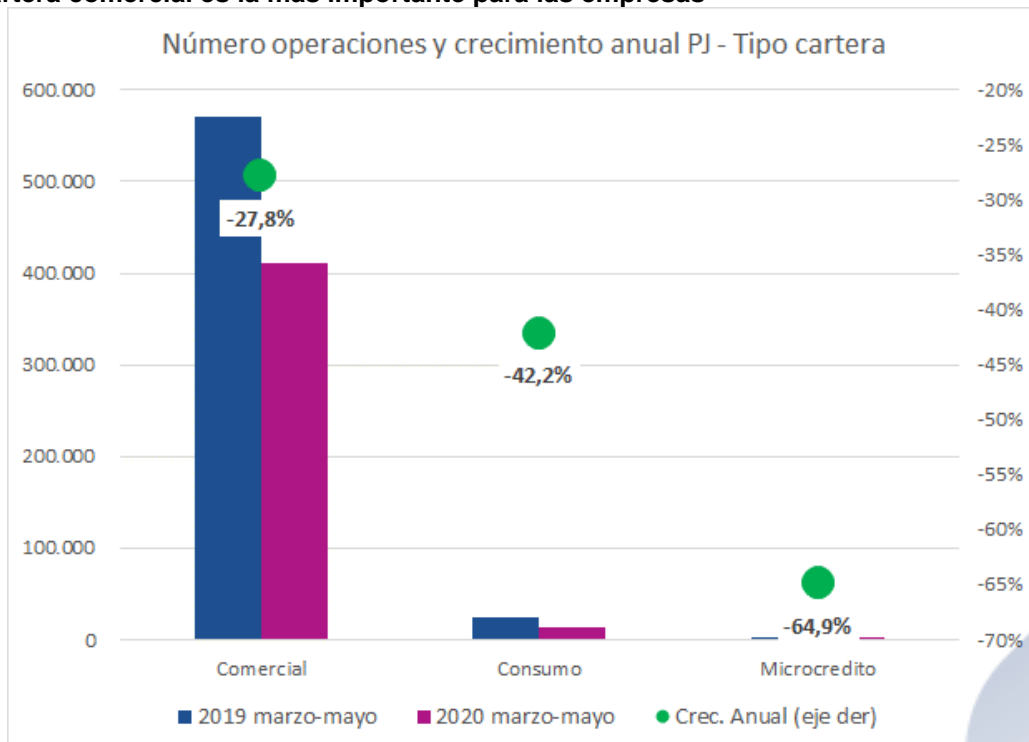
Entre abril y mayo de 2020 se presenta una recuperación del 29%



Revisando el número de operaciones registradas en DataCrédito-Experian para los mismos meses y años, se muestra una caída fuerte en abril, pero una rápida recuperación para el mes de mayo con un crecimiento del 29%. Sin embargo, analizando un periodo más amplio, de marzo a mayo y comparando los años 2019 contra 2020, se reduce el número de operaciones en un **28,5%**.

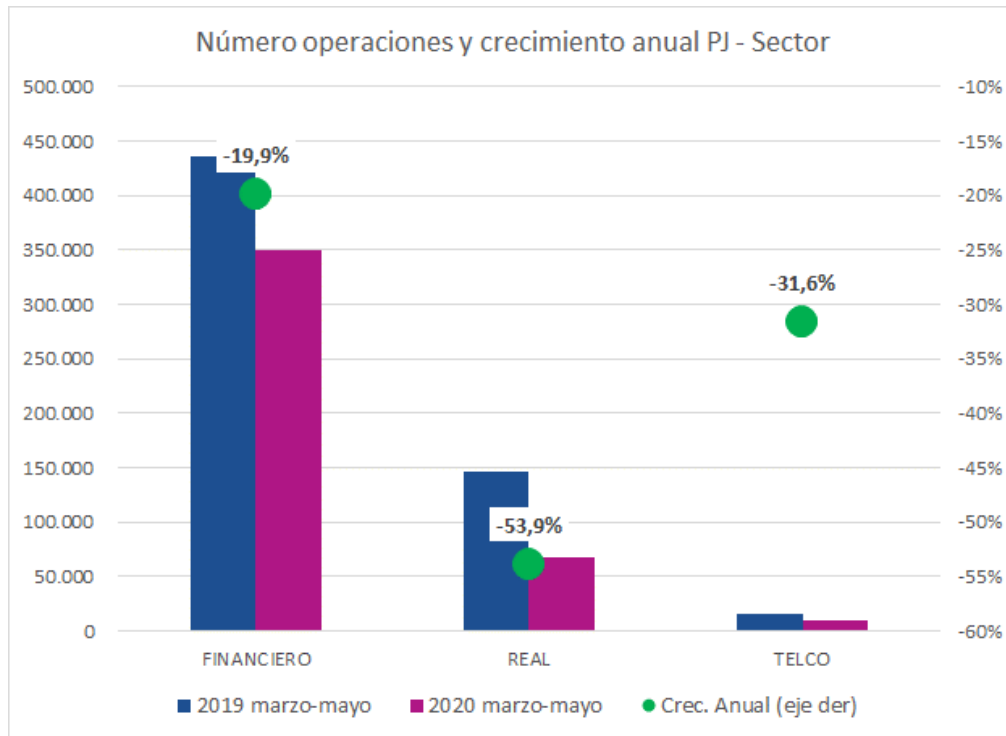
Las siguientes dos gráficas compara los meses de marzo a mayo de 2019 y de 2020 para las variables tipo de cartera y sector.

La cartera comercial es la más importante para las empresas



La gráfica presenta las operaciones registradas en DataCrédito-Experian entre marzo y mayo de los años 2019 y 2020. La cartera de persona jurídica es principalmente la comercial representando el mayor número de operaciones. Su caída (27,8%) es básicamente la misma del promedio del total de la cartera. Las carteras de consumo y de microcrédito no representan un número relevante para las empresas.

Los créditos de menores cuotas presentan una caída importante



Revisando los tipos de sectores que proveen de crédito a las empresas, el sector financiero es el principal con un número muy importante de operaciones, seguido del sector real. La reducción para los meses analizados es más fuerte en este último sector con el 53,9%, mientras el sector financiero se reduce en un porcentaje menor del 19,9%.

CONCLUSIONES

Los resultados de este Newsletter están fuertemente impactados por el COVID-19, presentando una reducción de la actividad crediticia en Colombia para los meses de marzo a mayo de 2020. En especial sobre las operaciones que fueron registradas en DataCrédito-Experian para esos meses del año 2020 contra el 2019, se puede concluir lo siguiente:

- La caída de la actividad crediticia se presenta a partir del mes de marzo de 2020, tanto en el valor de los créditos otorgados como en el número de operaciones generadas, con una reducción cercana al 50% para persona natural y de 28% para persona jurídica. Para ambos tipos de personas se percibe una recuperación entre los meses de abril y mayo.
- El impacto más grande se presenta en las mujeres y en personas jóvenes con edades entre los 18 y 25 años. Así mismo, en personas que no tienen un historial crediticio.
- La región del Eje Cafetero y Antioquia es la más afectada en el número de operaciones crediticias de personas naturales, mientras que la región de la Orinoquia y Amazonia logra una menor reducción de la actividad.
- Las carteras productivas de microcrédito y comercial son las más afectadas debido a la caída de la actividad económica de las personas.
- El sector financiero presenta una fuerte reducción del número de operaciones, explicado principalmente por las tarjetas de crédito. Así mismo el sector real cae, principalmente por la reducción de los productos vestuario, electrodomésticos y comercializadoras.
- El impacto de la cuarentena se presenta más pronunciado en las personas de menores ingresos estimados, en menores valores de crédito, con cuotas mensuales reducidas y plazos cortos.
- En las personas jurídicas, el sector financiero y la cartera comercial son los principales proveedores de recursos, con caídas un poco menores a las del promedio de las 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.co