

Newsletter 35

Repensando la inclusión crediticia en Colombia

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

Indicadores de Crédito

En esta entrega del Newsletter queremos replantear lo que se considera como acceso al crédito en Colombia. Es común escuchar cifras sobre el acceso al crédito que, en algunas ocasiones, se limitan un sector en particular. Comúnmente se entiende por un crédito como el típico desembolso de un monto de dinero, que debe pagarse dentro de un plazo y con una tasa de interés.

Sin embargo, el crédito tiene un alcance mucho más amplio y complejo. En Colombia, hay créditos de todo tipo, desde la tradicional tarjeta de crédito, hasta la financiación de productos de belleza por parte de una empresa de venta directa. Hay créditos dirigidos a mujeres, emprendedores, jóvenes y hasta para quienes quieren financiar una compra y pagarla después. Así mismo, es posible encontrar créditos otorgados por bancos, Fintech, empresas de venta de muebles, empresas de telecomunicaciones, entre muchas otras.

Por lo anterior, en este Newsletter¹ queremos mostrar cifras completas y multisectoriales sobre el acceso al crédito, mostrando como, toda la economía, incluyendo sector Financiero, Fintech, Real, Solidario y Comunicaciones, han diversificado y avanzado en la inclusión crediticia de los colombianos. Una foto completa del acceso al crédito en el país que lleva a repensar lo que tradicionalmente se ha considerado como inclusión crediticia, así como los retos para el futuro.

En este Newsletter se redefine la inclusión crediticia como el porcentaje de adultos que cuentan con una obligación de crédito formal sobre el total de adultos en Colombia, sin importar el sector donde lo haya adquirido. Este indicador es de relevancia dentro de la economía del país, en la medida que muestra el real acceso a crédito de la población, las oportunidades para financiar productos o servicios y, además, para identificar la población que aún no dispone de alternativas de crédito formal.

Una primera parte de la definición evalúa si la persona natural cuenta o no con experiencia crediticia, es decir si tiene o ha tenido experiencia con obligaciones de pago. Una segunda consideración es la definición de obligación de pago y es todo crédito o servicio adquirido para ser pagado en el futuro. En el mercado colombiano hay un sin número de proveedores de estos productos y en variados sectores.

En consecuencia, se incluyen el crédito del sector Financiero y Solidario, los otorgados por el sector Real para la compra de una diversidad de productos y servicios, así como el sector de Telecomunicaciones, con los planes pospago o la financiación de los equipos. Todos los anteriores generan experiencia crediticia, por supuesto entendiendo las diferencias entre cada uno de los créditos mencionados.

¹En el estudio se toma una ventana de tiempo que incluye el año 2023 y los 3 primeros trimestres del 2024. La información que se utiliza es la registrada en DataCrédito-Experian, es decir, sobre el stock de cuentas en la base de datos, exclusivamente para persona natural.



01

Oferta crediticia en Colombia le ha otorgado crédito formal al 75% de los adultos



El principal resultado es que **la inclusión financiera de crédito en Colombia es del 75%** para el cierre del tercer trimestre de 2024, es decir, de 44 millones de adultos que hay en el país según el DANE, 33.2 millones han tenido acceso a un crédito. **Este resultado indica que, 3 de cada 4 adultos tienen acceso a productos de crédito, evidenciando las amplias alternativas de financiación para los productos y servicios de las personas.**

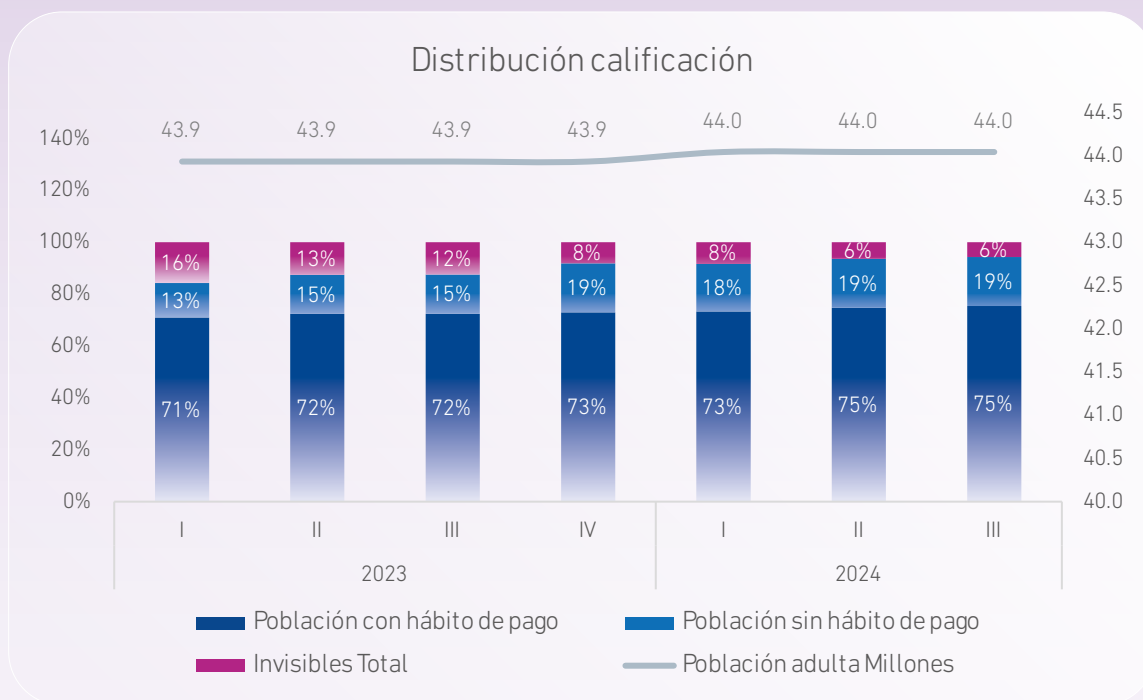
La clasificación de la población que tiene o no una obligación crediticia, cuenta como fuente la base de datos de DataCrédito Experian. Esta la hemos clasificado de la siguiente manera:

Concepto	Definición
Total de población adulta en Colombia	Total de la población x el porcentaje de la población en los grupos etarios mayores a 18 años. (Fuente: DANE)
Población visible	Personas que tienen o han tenido experiencia con obligaciones de pago o de ahorro.
Población con experiencia crediticia	Personas que tienen o han tenido experiencia con obligaciones de pago que permite conocer su hábito de pago.
Población sin experiencia crediticia	Personas que no han tenido experiencia con obligaciones de pago y que su experiencia es o ha sido únicamente en cuentas de ahorro ² .
Población invisible	Población adulta que no ha accedido a obligaciones de pago o de ahorro.

A partir de lo anterior, se presentan las cifras de cada categoría de manera trimestral para el año 2023 y los primeros tres trimestres del 2024:

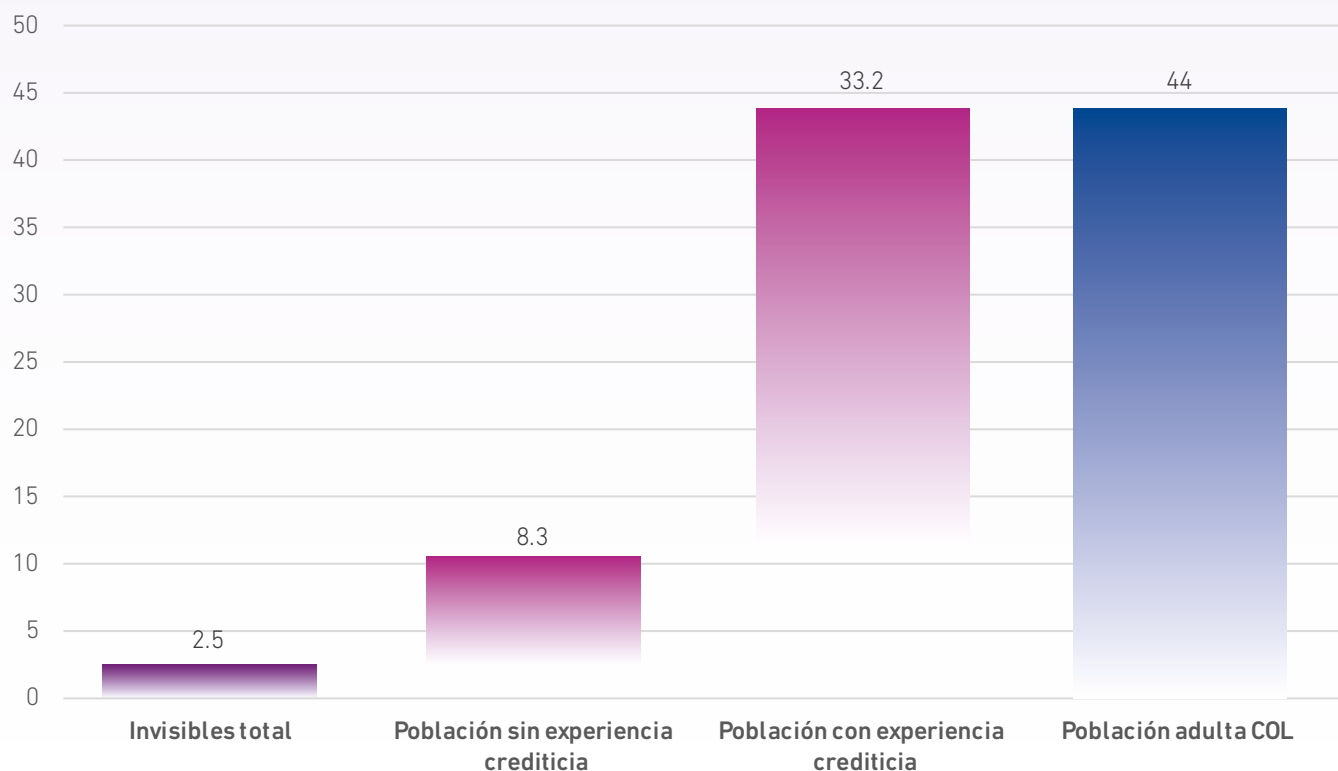
²En ahorro se incluyen las cuentas corrientes, las cuentas de ahorro y las billeteras digitales.





De las gráficas anteriores, es posible evidenciar el avance de la inclusión crediticia en Colombia. Mientras que el 71% de la población adulta tenía acceso al crédito durante el primer trimestre de 2023, para el tercer trimestre de 2024 dicho porcentaje fue de 75%. Aproximadamente un millón de adultos accedieron al crédito entre el 2023 y 2024.

Distribución de la población adulta en Colombia – 2024 III



02

No todos los colombianos tienen el mismo **nivel de acceso al crédito**: aún hay retos



Si bien es una buena noticia que, para el tercer trimestre de 2024, **el 75% de los colombianos han tenido acceso al crédito**, eso no quiere decir que tengan el mismo nivel de experiencia o cartera crediticia. **La oferta es variada, pero de ese 75% aún hay un gran porcentaje de colombianos que han tenido acceso sólo a un crédito en los últimos 4 años.**

Así las cosas, a continuación, se busca segmentar la población que está incluida a través del crédito, para entender el tipo de experiencia de este grupo adultos, recordando que la cifra es del 75%. Se detalla la experiencia de las personas por características como la profundidad de la experiencia, los productos a los que accede y los sectores en los que las personas financian sus necesidades crediticias. Para examinar la distribución de la población, se toma exclusivamente el plazo de 4 años para tener más representatividad en las características.

41% de los colombianos que han tenido acceso al crédito en los últimos 4 años, lo han hecho con una sola obligación.

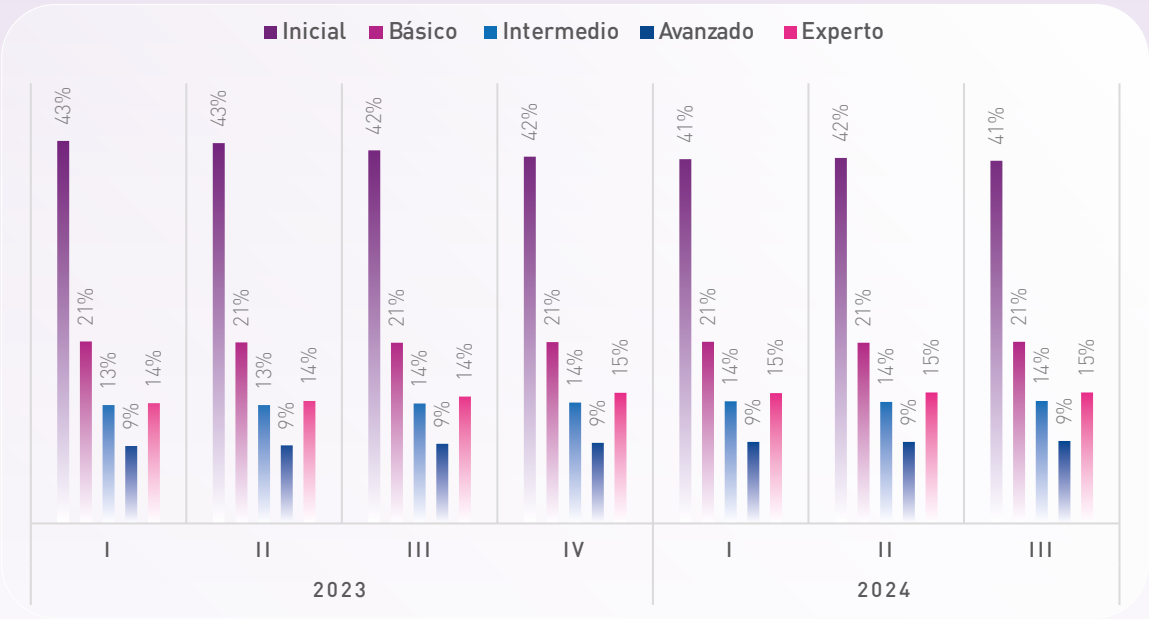
La primera segmentación de la población con experiencia de crédito se realiza de acuerdo con el perfil por tenencia de créditos en los últimos 4 años. En este sentido se tiene en cuenta el número de obligaciones de pago vigentes y el valor de los cupos o saldos de los créditos, para determinar la categoría del nivel de experiencia. Se definieron cinco categorías: Inicial, Básico, Intermedio, Avanzado y Experto. La tabla presenta la descripción de cada una.

Nivel de experiencia	Perfil por tenencia de obligaciones de pago en el periodo observado. La prioridad de clasificación es de menor nivel a mayor y los grupos son excluyentes.
Inicial	1 obligación de pago vigente o hasta \$5Millones de cupo vigente.
Básico	2 obligaciones de pago vigente o \$5.1 - \$20Millones de cupo vigente.
Intermedio	3 obligaciones de pago vigente o \$20.1 - \$50Millones de cupo vigente.
Avanzado	4 obligaciones de pago vigente o \$50.1 - \$100Millones de cupo vigente.
Experto	5+ obligaciones de pago vigente o más de \$100Millones de cupo vigente.



Es importante anotar que la prioridad de clasificación es de menor a mayor nivel y los grupos son excluyentes, es decir una persona solo puede pertenecer a una sola categoría. A manera de ejemplo, si una persona tiene una sola obligación de pago vigente o la suma de los cupos de sus productos vigentes es hasta 5 millones de pesos, en los últimos 4 años, la persona es clasificada como Inicial en su nivel de experiencia pues el número o valor de sus obligaciones es bajo. Luego, se toma el resto de la población que no pertenece a Inicial, y si la persona tiene 2 obligaciones de pago o cupos entre 5 y 20 millones de pesos, se clasifica como Básico. Este proceso continúa hasta terminar el total de la población, llegando al de mayor experiencia que es el Experto, que tiene 5 o más obligaciones y cupos o saldos de más de 100 millones de pesos.

La siguiente gráfica presenta la composición de la población incluida financieramente para las 5 categorías de nivel de experiencia y para los diferentes trimestres de los años 2023 y 2024.



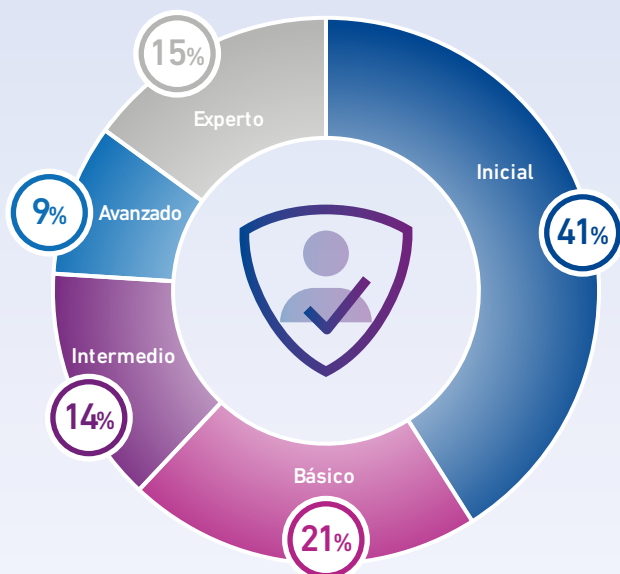
El grupo más relevante es el Inicial que tiene el 41% del total de las personas con experiencia crediticia. Esto demuestra que, aún hay una gran posibilidad para aumentar la profundidad dentro de las personas, pues 2 de cada 5 tiene el menor nivel de experiencia, recordando que solo tienen una obligación de pago o un cupo menor a los 5 millones de pesos. Este importante segmento de la población ya inició su vida crediticia, ahora de acuerdo con su condición financiera, se podría buscar una ampliación del acceso a nuevos productos o servicios de crédito, manteniendo un endeudamiento saludable. En el tiempo su participación bajó del 43% al 41%, mostrando una pequeña mejora. La categoría Básica que agrupa a las personas con 2 obligaciones de pago o cupos entre 5 y 20 millones de pesos tiene una participación del 21% a finales del 2024.

Tomando estos 2 primeros grupos de menor nivel de experiencia, se tiene el 62% de la población con experiencia de crédito. De un lado es positivo que un alto grupo de personas esté incluida financieramente a través del crédito, pero de otro, el camino por recorrer para lograr una mayor profundización es claro, presentando oportunidades de creación de productos o servicios para atender a las personas con un menor nivel de experiencia.

Las otras 3 categorías de nivel de experiencia son el Intermedio con el 14%, el Avanzado con el 9% y finalmente el grupo de mayor experiencia son los Expertos con el 15%, aumentando en el tiempo un 1%. En la medida que se logre en el tiempo aumentar el nivel de experiencia de las personas, se irán engrosando estas tres últimas categorías y disminuyendo las dos primeras.



Nivel experiencia últimos 4 años en Colombia – 2024 III



35% de los colombianos que han accedido al crédito en los últimos 4 años, lo hacen con un portafolio de baja complejidad.

Cuando se habla de repensar el acceso al crédito, se hace referencia al entendimiento de cómo se compone el portafolio crediticio de los colombianos. No es únicamente hablar de acceso, sino en profundizar la forma como los adultos se endeudan.

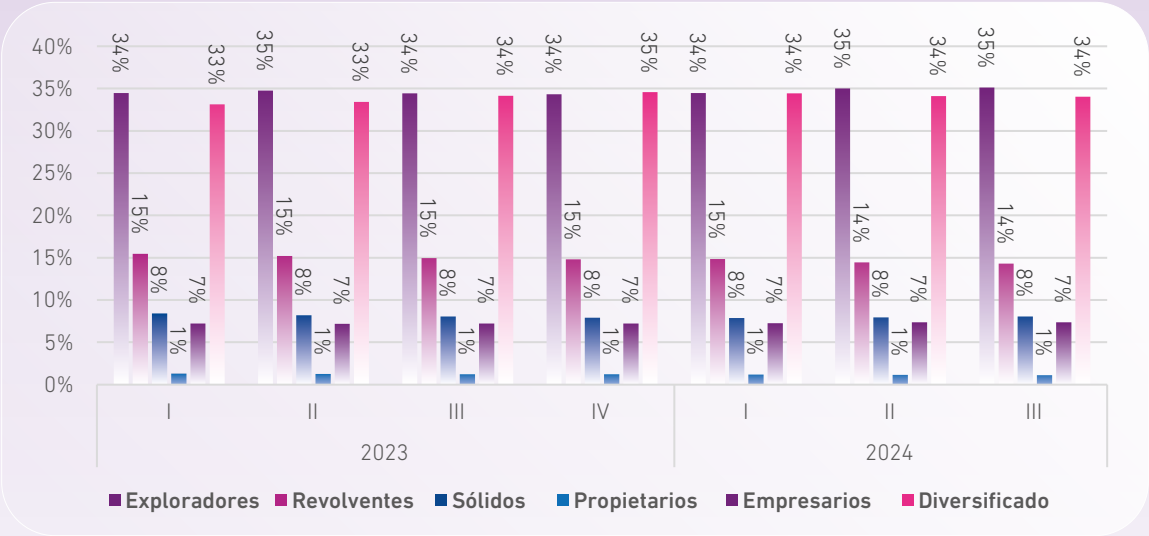
La siguiente segmentación muestra la experiencia de acuerdo con el portafolio de productos de crédito vigentes en los últimos 4 años. Las personas incluidas financieramente que cuenten con obligaciones de pago en los últimos 4 años se clasifican en 6 grupos. En este caso depende del tipo de producto que tenga la persona en su portafolio. La siguiente tabla presenta la descripción de cada categoría.

Experiencia por portafolio	Perfil por tipo de obligaciones de pago vigentes. La prioridad de clasificación es de mayor a menor composición del portafolio y los grupos son excluyentes.
Exploradores	Crédito de bajo monto / BNPL / Comercio / Venta directa / Servicios móviles / Educativo / Otros.
Revolventes	Al menos 1 tarjeta de crédito o revolving + cualquier otro producto.
Sólidos	Al menos 1 crédito fijo de Libre destino / Instalamento / Libranza + cualquier otro producto.
Propietarios	Al menos 1 crédito vivienda o de vehículo + cualquier otro producto.
Empresarios	Al menos 1 crédito comercial o microcrédito + cualquier otro producto.
Diversificados	3+ portafolios.

La prioridad de clasificación es de mayor a menor composición del portafolio y nuevamente los grupos son excluyentes. Por ejemplo, la persona es clasificada como Empresario si tiene al menos un crédito comercial o de microcrédito, independiente si cuenta con algunos productos adicionales. Esto quiere decir que la persona financia sus actividades de negocio con productos claramente empresariales. Excluyendo a estas personas, si la persona tiene en su portafolio al menos un crédito de vivienda o de vehículo y posiblemente alguno otro, se clasifica como Propietario, pues cuenta con una financiación para un activo.

Así se analiza sucesivamente el portafolio para el resto de la población, y según los productos adquiridos, se clasifica en Sólido, Revolvente o Explorador, teniendo en cuenta que esta última categoría es la de menor experiencia en su portafolio. Finalmente, la categoría de Diversificado se define si la persona se puede clasificar en 3 o más categorías, en la medida que es una persona que financia sus actividades con varios tipos de productos.

La siguiente gráfica presenta la composición de la población incluida financieramente, para las 6 categorías de experiencia por el portafolio de productos y para los diferentes trimestres de los años 2023 y 2024.

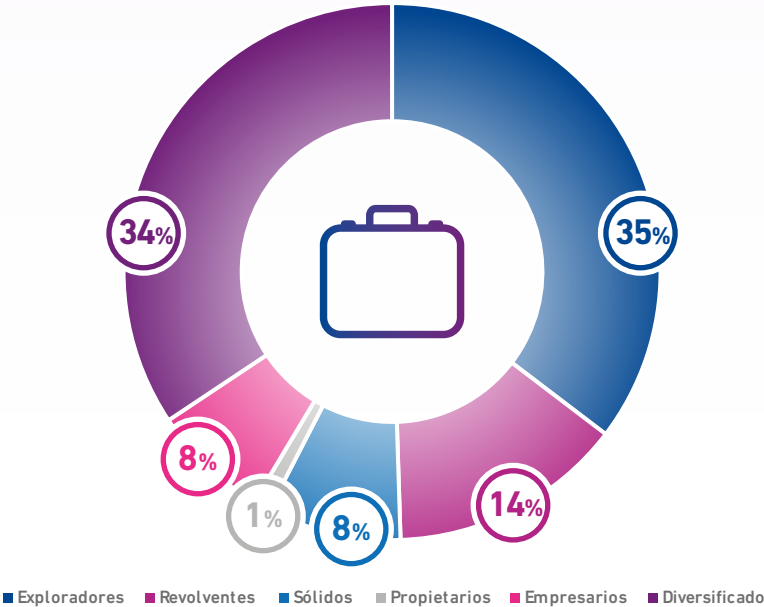


Analizando la participación del total de personas incluidas financieramente a través del crédito, por experiencia en el portafolio, para el tercer trimestre de 2024, se evidencian dos categorías predominantes: Exploradores y Diversificado. **El grupo de Exploradores representa el 35% del total de las personas con experiencia de crédito**, recordando que su portafolio de productos incluye crédito de bajo monto, BNPL (compre ahora, pague después), Comercio, Venta directa, Servicios móviles, Educativo y Otros. Estos productos permiten concluir que la persona tiene un portafolio incipiente y se encuentra en una etapa crediticia de reconocimiento de las alternativas crediticias del mercado.

Las personas con un mayor portafolio que los Exploradores, **son los Revolventes con el 14%, seguido de los Sólidos con el 8% para finales del 2024. El grupo de personas que financian sus actividades con créditos para sus negocios, son los Empresarios que representan el 8%, mientras los Propietarios representan la menor participación con el 1%.** El grupo de Diversificados son personas que utilizan créditos para financiar sus actividades personales o comerciales y que son amplios conocedores y además, usan activamente los créditos. **Este grupo representa el 34% del total de la población incluida financieramente a través del crédito.**

La gráfica presenta lo expuesto y se evidencia que los dos extremos de experiencia en el portafolio tienen en cada categoría, alrededor de 1 de cada 3 personas del total analizado. Dentro del grupo de Exploradores, se cuenta principalmente con personas con un nivel de experiencia de Inicial y Básico (presentado anteriormente), mientras que, en la categoría de Diversificado, son personas de las categorías desde Intermedio hasta Experto.

Experiencia por Portafolio últimos 4 años en Colombia – 2024 III



Todos los sectores de la economía han aportado a la inclusión crediticia en Colombia

El 75% de acceso al crédito no es resultado de un sector en particular. Este ha sido consecuencia de una variada oferta crediticia que ofrecen empresas de todo tipo. En el presente capítulo se ilustrará como la inclusión crediticia ha cambiado en Colombia y contribuye a lo que se ha venido planteando a lo largo del presente documento: el acceso al crédito debe tener una visión holística, una panorámica completa que no se limite a un sector en particular.

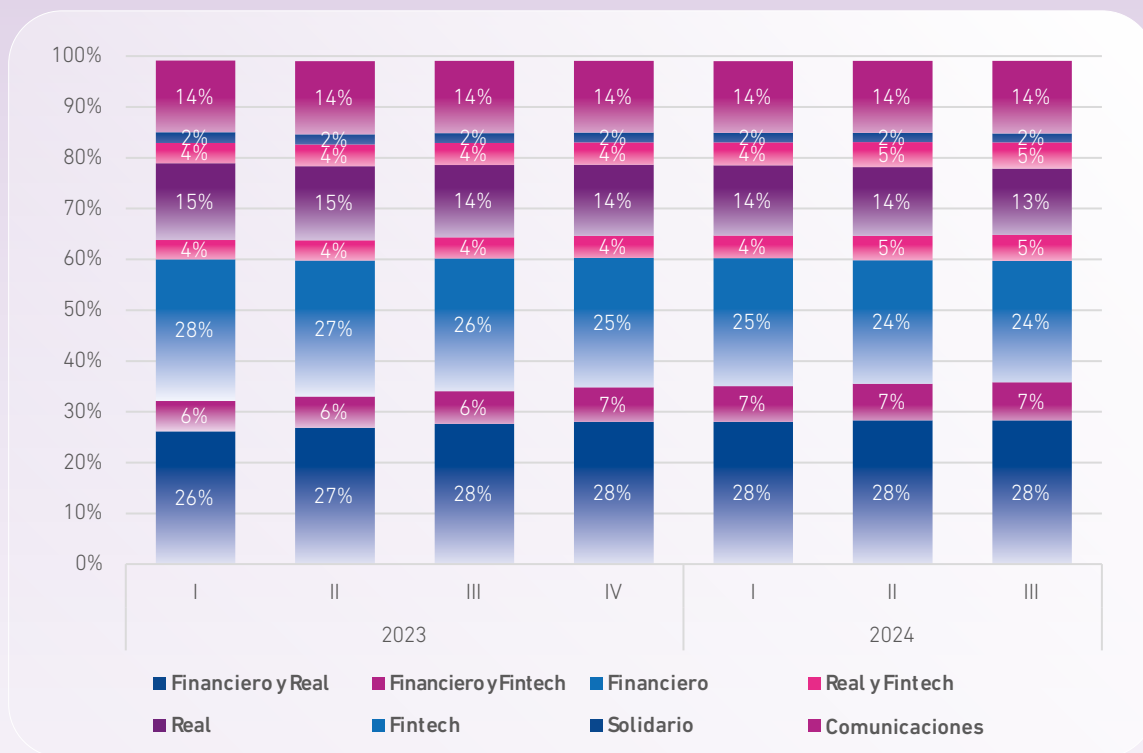
La última segmentación depende de la experiencia de acceso a los sectores donde la persona tiene las obligaciones de pago vigentes en los últimos 4 años. Para este análisis se definieron 8 categorías, recordando que son excluyentes y el orden de prioridad es de acuerdo con el orden de la tabla presentada. La tabla muestra la descripción de cada una de las alternativas.

Experiencia por sector	Perfil por sector donde tiene las obligaciones de pago vigentes. En orden de prioridad de clasificación. Los grupos son excluyentes.
Financiero y Real	Obligaciones de pago vigentes en el sector Financiero + Sector Real.
Financiero y Fintech	Obligaciones de pago vigentes en el sector Financiero + Sector Fintech.
Financiero	Obligaciones de pago vigentes en el sector Financiero + cualquier otro sector diferente a Real y Fintech.
Real y Fintech	Obligaciones de pago vigentes en el sector Real + Fintech + cualquier otro sector diferente a Financiero.
Real	Obligaciones de pago vigentes en el sector Real + cualquier otro sector excluyendo los anteriores.
Fintech	Obligaciones de pago vigentes en el sector Fintech + cualquier otro sector excluyendo los anteriores.
Solidario	Obligaciones de pago vigentes en el sector Solidario + cualquier otro sector excluyendo los anteriores.
Comunicaciones	Obligaciones de pago en sector Telecomunicaciones + cualquier otro sector excluyendo los anteriores.

Las primeras 3 categorías tiene relación con personas que tengan un crédito en el sector Financiero, la primera en conjunto con uno del sector Real, el segundo con un crédito Fintech y el tercer grupo con un crédito del sector Financiero sin tener Real, ni Fintech pero si podría tener crédito en cualquier otro sector. Excluyendo las personas anteriores, se pregunta si la persona tiene un crédito en el sector Real y Fintech o solo Real o solo Fintech. Con esta clasificación se puede entender y conocer el acceso a la mezcla de los diferentes sectores. Finalmente, se clasifican el sector Solidario (Cooperativo) y el sector de Comunicaciones (Telco).

La gráfica presenta la composición de la población incluida financieramente para las 8 categorías de experiencia por sector y para los diferentes trimestres de los años 2023 y 2024.



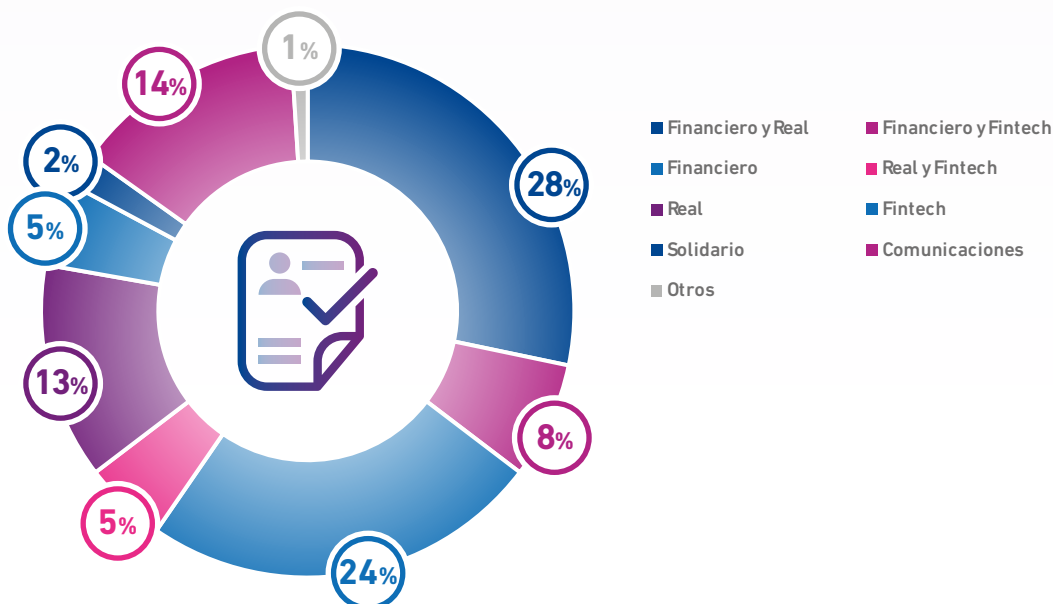


Revisando la composición de la población incluida financieramente a través del crédito, de acuerdo con el tipo de sector utilizado, las tres categorías que incluyen experiencias crediticias del sector Financiero suman en total **el 59%, siendo la combinación de sector Financiero y Real la de mayor participación con el 28%, seguida de la de Financiero y cualquier otro sector diferente del Real y el Fintech, con el 24%.**

Otra categoría relevante es la experiencia en el sector Real, posiblemente combinada con otro sector que no incluya el Financiero y el Fintech, que es del 13%. La última categoría de solo Comunicaciones (Telco) representa el 14%, mostrando su relevancia y papel de generar una experiencia crediticia para un segmento de la población. Se puede concluir que los diferentes sectores atienden a la población para complementar su actividad crediticia.

Las personas que usan el sector Financiero sumado a otros sectores de manera general pertenecen al grupo de Diversificado (presentado anteriormente en la experiencia por portafolio), lo que indica que son personas que han realizado un recorrido en su vida crediticia y se apoyan en varios sectores, incluyendo el Financiero para sus actividades de crédito. Por otro lado, los sectores Real, Fintech y Comunicaciones (Telco) son principalmente Exploradores, es decir usan créditos sencillos, además por nivel de experiencia son Iniciales, es decir que tienen pocos créditos o son de bajo monto.

Experiencia por Sector últimos 4 años en Colombia – 2024 III



Comentarios finales

Este Newsletter tiene como objetivo repensar la definición de inclusión crediticia, intentando presentar una realidad más ajustada de la población que tiene experiencia crediticia a través del acceso a múltiples productos o servicios de crédito. Los principales aspectos del estudio son los siguientes:



El crédito es el medio para que las personas tengan acceso a bienes y servicios que les permita lograr sus metas personales y familiares.



La experiencia crediticia se logra por medio de una variedad de productos y servicios de crédito, permitiendo que las personas adquieran obligaciones de pago y puedan demostrar su idoneidad en el pago de los créditos.



Los proveedores de crédito atienden a la población, entendiendo las diferencias en las condiciones de cada tipo de crédito.



El porcentaje de adultos incluidos a través del crédito es del 75%, es decir 3 de cada 4 adultos en Colombia pueden demostrar que cuentan con experiencia crediticia. Esto equivale a 33.2 millones de personas.



La gran mayoría de la población incluida a través del crédito cuenta con un bajo nivel de experiencia crediticia, en cuanto a cantidad y valores de crédito, lo que abre la posibilidad de buscar a futuro una mayor profundización del crédito.



Existe una gran diferencia dentro de los adultos incluidos financieramente a través del crédito, medido por la experiencia en el portafolio de productos, unos son exploradores (incipiente en productos) y otros son diversificados (alta profundización de productos).



Las personas incluidas por el crédito se apoyan en varios sectores, logrando una complementariedad de la oferta de crédito de los diferentes sectores que son proveedores de crédito.

