


Indicadores de crédito en Colombia.

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

Edición N° 18





El crédito en Colombia durante el 2019 y la proyección para el 2020.

En Colombia hay un gran número de entidades que se dedican a otorgar préstamos a las personas naturales y son variados los tipos de créditos a los que se puede acceder. Hacen parte los créditos otorgados por el sector financiero, así como por las cooperativas, el sector de telecomunicaciones y las ventas directas realizadas por las empresas del sector real. Adquirir un préstamo con estas entidades, es obtener unos recursos económicos dentro del mercado formal, garantizando unas condiciones reguladas de tasa de interés, proceso de otorgamiento de crédito y mecanismo de cobranza. El crédito le da la posibilidad a una persona de acceder a un bien o servicio que no podría obtener únicamente con recursos propios, permitiéndole disfrutar con anticipación de ellos y además, construir un historial crediticio.

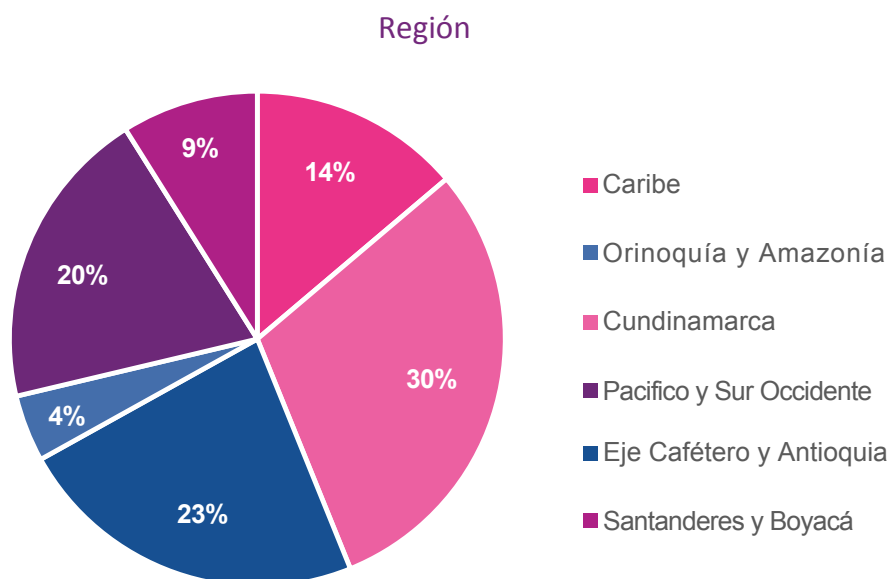
Para esta entrega del Newsletter, de una parte se presentan y analizan las operaciones de crédito registradas en DataCrédito-Experian para el año 2019, mostrando hacia donde se dirigió el crédito y quienes accedieron el, y de otro lado se presenta la proyección del índice de operaciones crediticias para el año 2020, que permite concluir las buenas perspectivas crediticias de este año en Colombia.



1. El crédito en Colombia durante el 2019

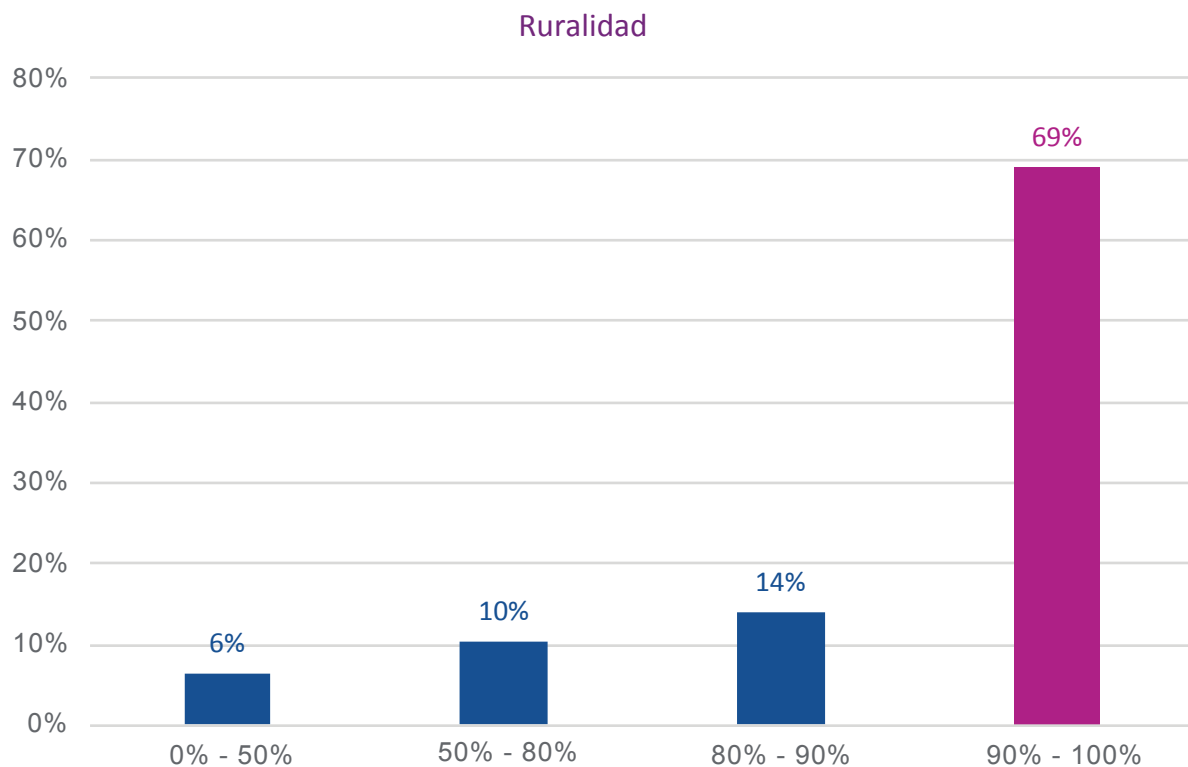
La primera parte de este Newsletter, toma todas las operaciones de crédito del año 2019 y presenta la participación de estas, entre las variables del perfil de la persona natural y las variables de las condiciones del crédito adquirido. Si se compara el total de operaciones registradas en DataCrédito-Experian entre los años 2018 y 2019, el crecimiento fue del 14,3% anual. Esto demuestra el buen año 2019 que se presentó en Colombia, en cuanto al acceso al crédito en las personas naturales.

Durante el 2019, el crédito llegó a todas regiones



Dividimos el territorio nacional en seis regiones y se aprecia que las operaciones de crédito llegaron a toda la población colombiana. La región Cundinamarca predomina con el 30% del total de operaciones crediticias en el año 2019. Le siguen dos regiones con una participación similar, el de Eje Cafetero y Antioquia con el 23% y Pacífico y Sur Occidente con el 20%. Después, está la región Caribe con el 14% y finalmente están las regiones de Santanderes y Boyacá con el 9% y Orinoquía y Amazonía con el 4%. Estas participaciones permiten concluir que el acceso al crédito se da en todo el territorio colombiano.

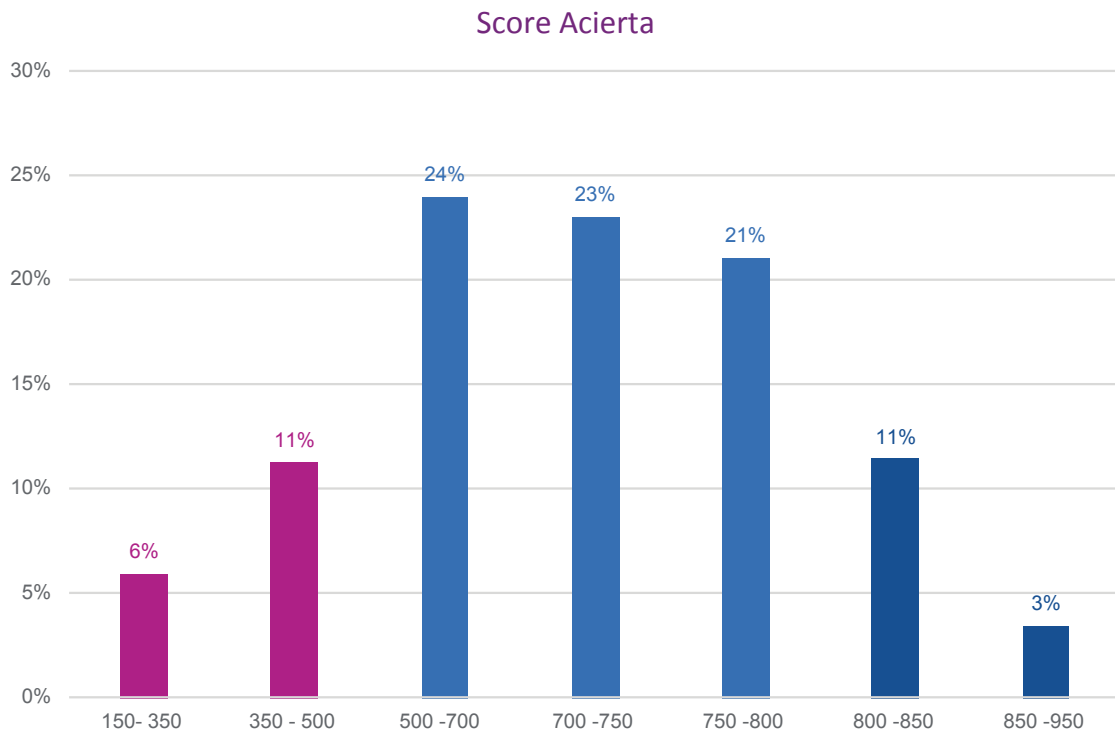
3 de cada 10 créditos van a las zonas más rurales



La gráfica muestra la distribución de los municipios entre rurales y urbanos, entendiendo que entre más alto el porcentaje de la variable, más urbano es el municipio. La gráfica muestra que 3 de cada 10 créditos se otorga en los municipios más rurales, es decir menores al 90%. Esta situación permite que personas que habitan los lugares más apartados de Colombia puedan

acceder a recursos económicos. Por supuesto, en el grupo de 90%-100% se encuentran las grandes ciudades que acumulan el 69% del total de operaciones registradas en DataCrédito-Experian para el año 2019.

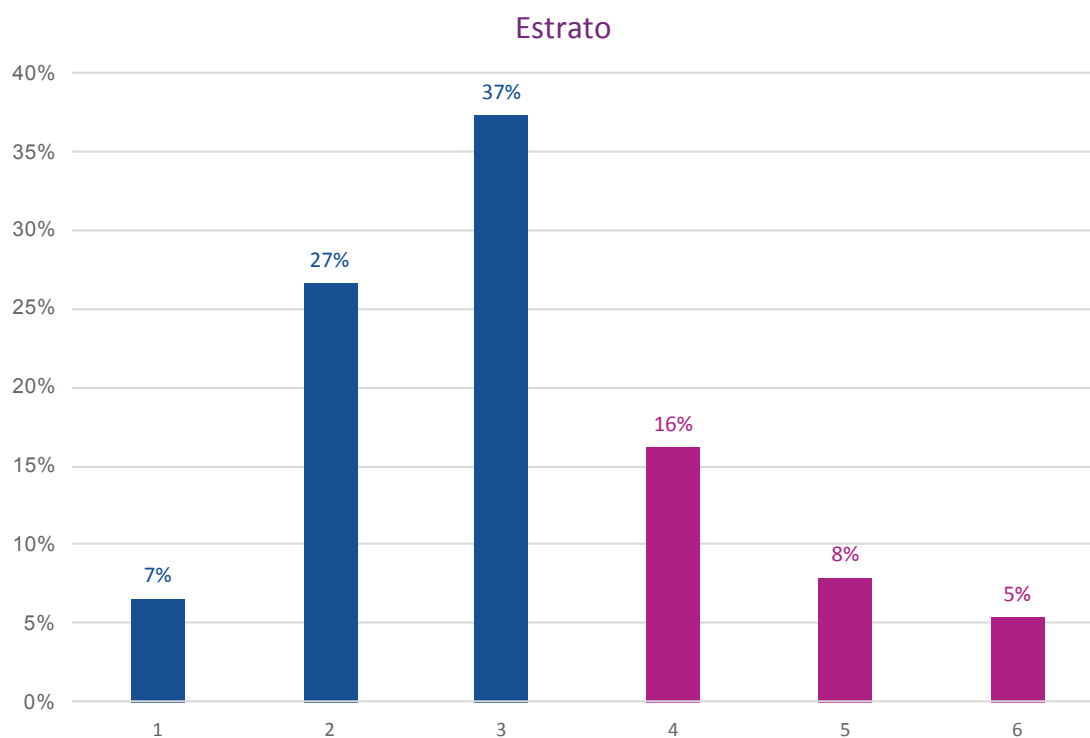
Población colombiana tiene niveles de riesgo crediticio adecuados para acceder al crédito formal.



Revisando la distribución de los créditos por el score Acierta, se muestra que el rango entre 500 y 800 puntos acumula el 68% del total de operaciones. Esto demuestra que el acceso al crédito es amplio, permitiendo que personas con una variada calidad de riesgos obtengan créditos. Cabe mencionar que el 17% del total de operaciones se encuentran en Aciertas por debajo de 500 y el 14% del total por encima de los 800 puntos.

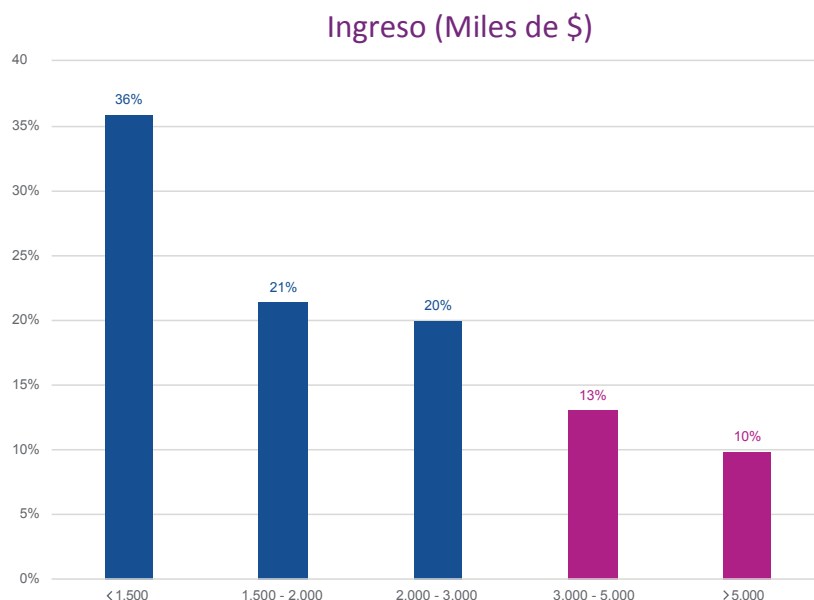


7 de cada 10 créditos van a los estratos 1, 2 y 3



Revisando la distribución de los créditos por estrato, se aprecia que el estrato 3 participa con el 37% del total de operaciones del 2019. Si se suman los porcentajes de los estratos 1 al 3, se muestra que 7 de cada 10 créditos llega a las personas de menores condiciones socioeconómicas, logrando mayor inclusión a través del crédito.

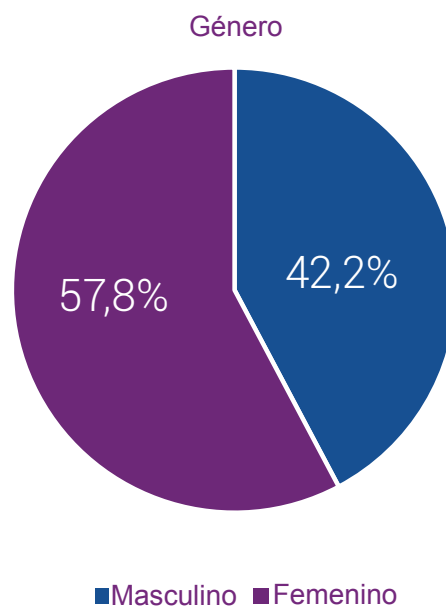
77% de los créditos en Colombiase entregaron a personas con ingresos menores a 3 millones mensuales.



La gráfica presenta la participación porcentual de acuerdo al ingreso estimado del solicitante. El mayor rango es para las personas con ingresos menores a 1,5 millones de pesos, que acumulan el 36% del total de los créditos. Esto permite concluir que el crédito está llegando a la población de menores ingresos en Colombia, lo cual ayuda a que logren un mejor bienestar económico y financiero.

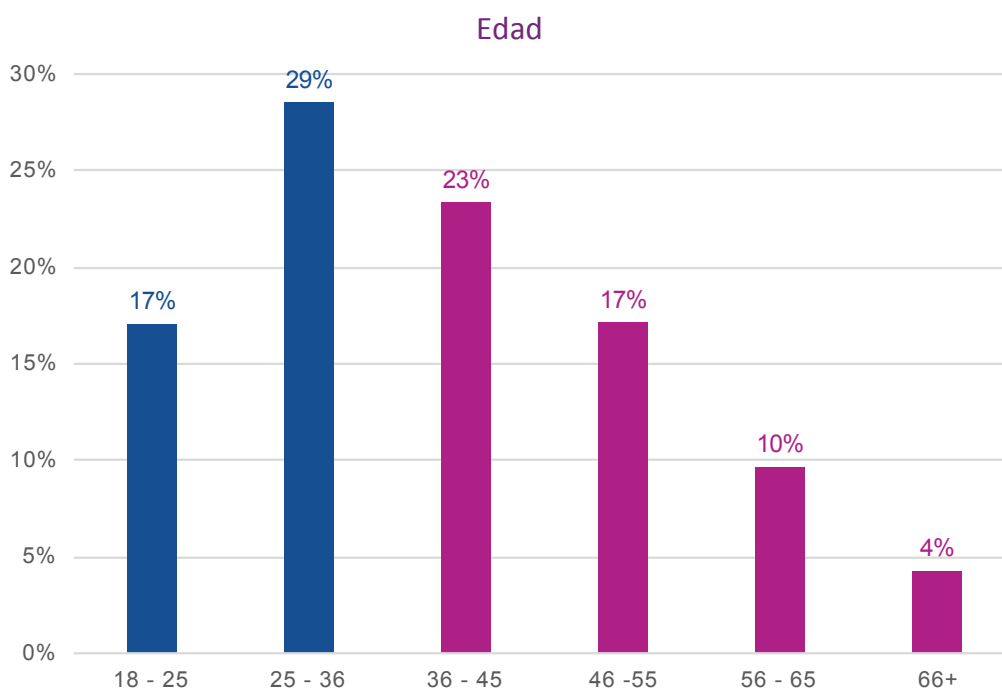
Las mujeres lideran el acceso al crédito durante el 2019:

58% de los créditos fueron otorgados a mujeres

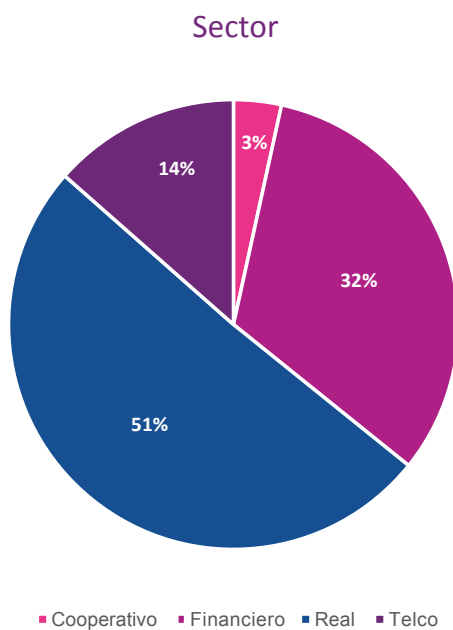


La gráfica presenta las operaciones de crédito por género y se evidencia una mayor participación de las mujeres. Ellas acumulan el 57,8% del total de operaciones, dejando a los hombres con el 42,2%. La diferencia entre los dos géneros es del 15%, demostrando que las mujeres son más activas en el total de créditos, siendo una buena parte de ellos para la generación de ingresos personales o familiares.

En el año 2019, la mitad de los créditos fueron entregados a Centennials y Millennials.



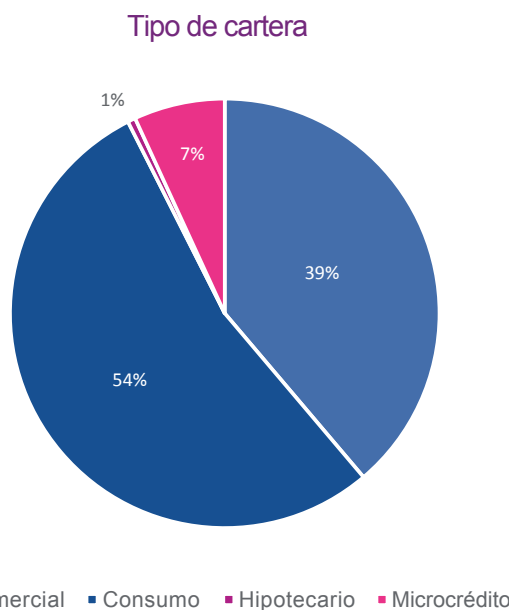
Revisando el gran acceso a todo tipo de crédito que tienen las personas por rangos de edad, se evidencia que el rango de 26 a 35 años es el principal con el 29%. Si le sumamos a este valor, la participación de los más jóvenes, es decir de 18 a 25, se concluye que los centennials y millennials (menores de 35 años) participan con la mitad del total de operaciones. Esto permite concluir que los más jóvenes están siendo muy activos en las operaciones de crédito, permitiéndoles ingresar desde temprana edad al desarrollo de su historial crediticio.



El sector real juega un importante papel en el crédito en Colombia

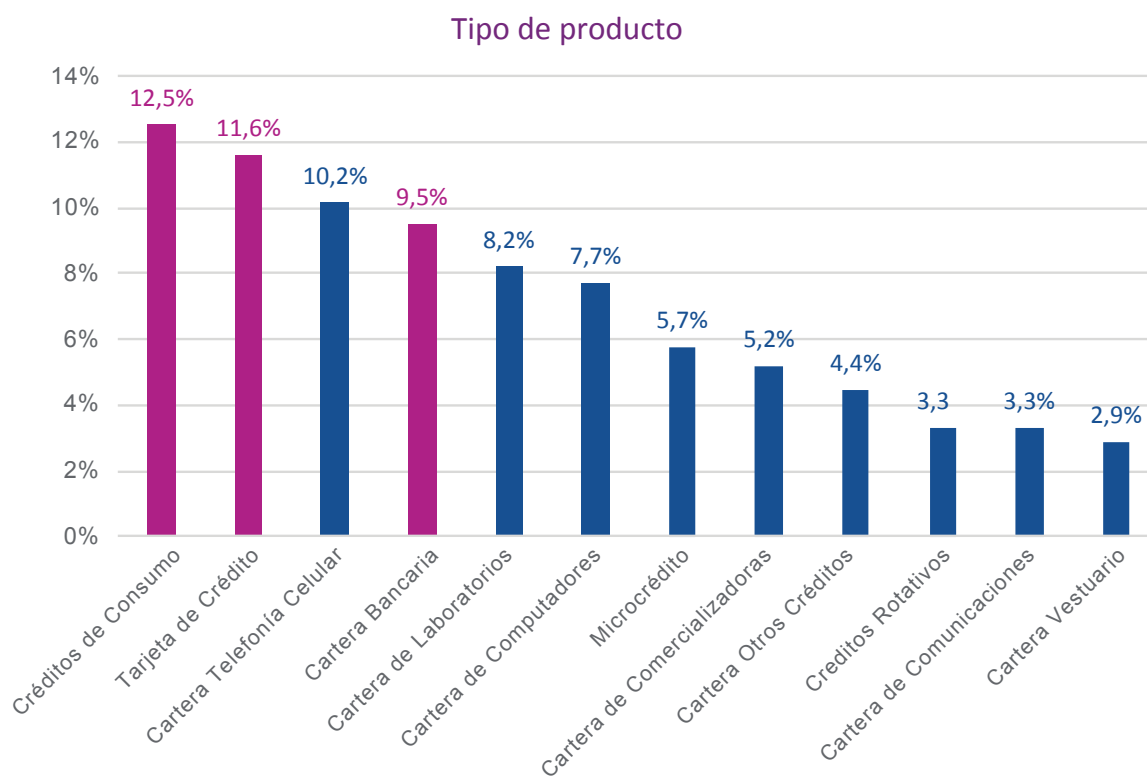
Analizando las operaciones crediticias del 2019 por sector, se muestra en la gráfica la gran participación del sector real, tomando el 51% del total de operaciones. Esto muestra que 1 de cada 2 créditos se realizó en este sector, recordando que los tipos de productos son muy variados y tienen un valor promedio de crédito para el 2019 de 1,6 millones de pesos. El segundo sector en relevancia es el financiero con 32%, lo que muestra que en número de operaciones es importante y el promedio del valor de los créditos es el más alto entre los cuatro sectores, con 12,2 millones de pesos. Finalmente, el sector telco participa con el 14% de las operaciones crediticias y el sector cooperativo con el 3%.

El crédito de consumo: la cartera protagonista del 2019

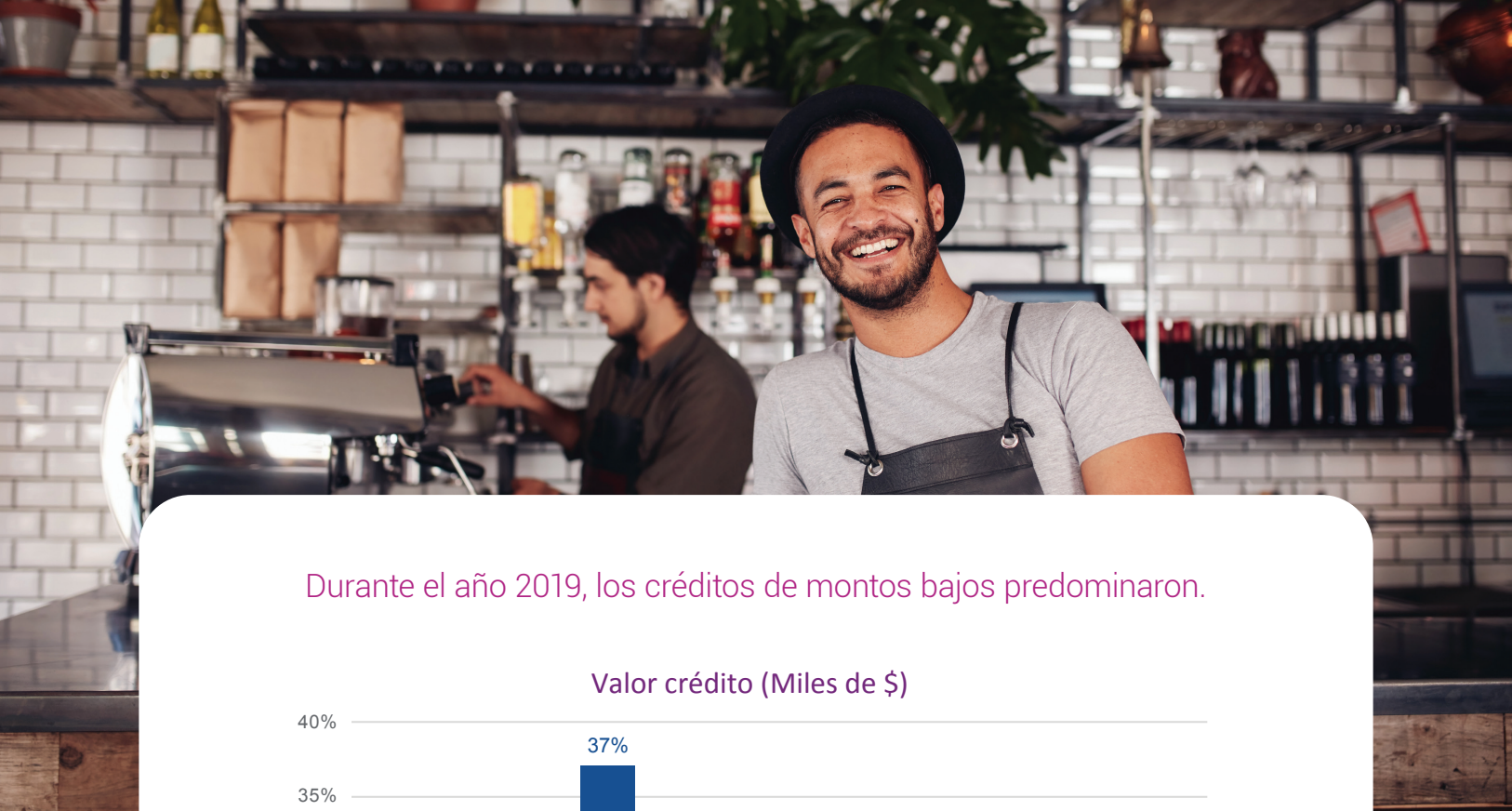


Revisando la participación del número de operaciones por tipo de cartera, la de consumo es la más destacada con el 54% del total. Esto muestra la importancia que tuvo el crédito de consumo en el año 2019 y el gran acceso y uso para las personas naturales. El segundo tipo de cartera en importancia es la comercial con el 39%, seguido del microcrédito con el 7% y finalmente, la cartera hipotecaria con el 1% del total de operaciones.

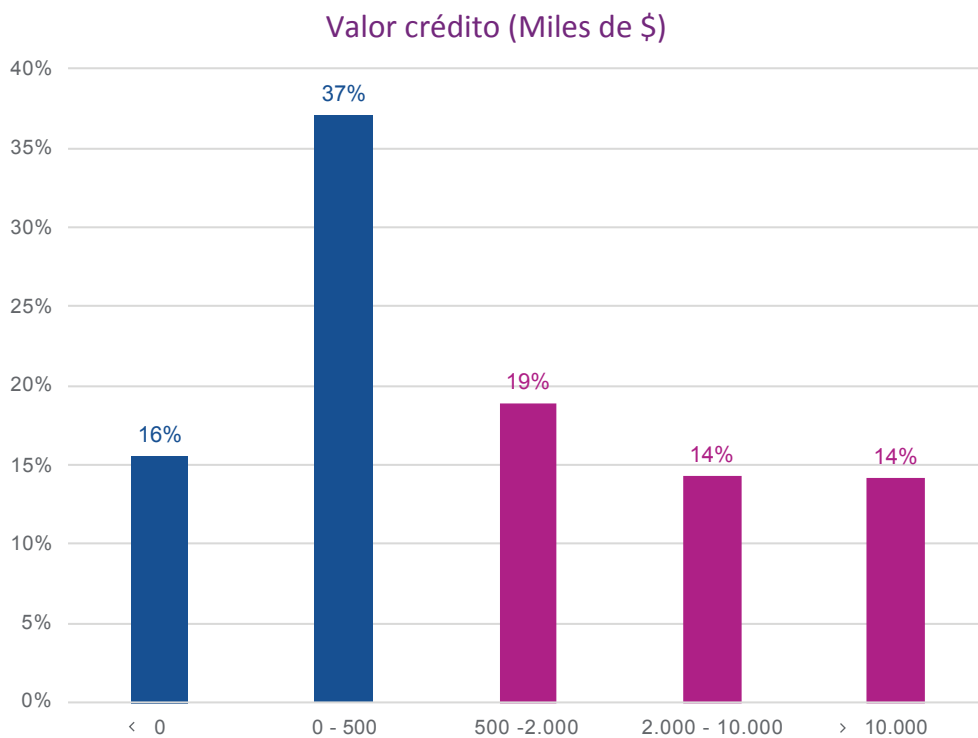
Los productos bancarios tienen la mayor participación



Analizando la distribución de las operaciones de crédito por tipo de producto, se evidencia que los productos bancarios son los de mayor participación, con los créditos de consumo (12,5%), las tarjetas de crédito (11,6%), la cartera bancaria (9,5%) y el microcrédito (5,7%). La cartera de telefonía celular participa con el 10,2% y la de comunicaciones con el 3,3%, estos dos productos hacen parte del sector de telecomunicaciones. El sector real participa con varios productos dentro de los de mayor uso, como son la de laboratorios (8,2%), computadores (7,7%), comercializadoras (5,2%) y vestuario (2,9%).

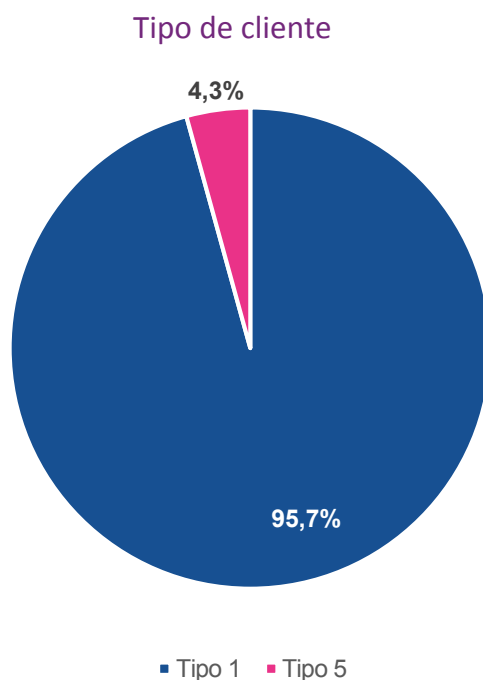


Durante el año 2019, los créditos de montos bajos predominaron.



Analizando las operaciones de acuerdo al valor de los créditos otorgados en el año 2019, se presenta la distribución por rangos. Se evidencia una muy alta participación de los créditos de bajo monto, donde el 53% está en valores menores a los 500 mil pesos. Esto muestra la importancia que tienen los créditos de montos bajos dentro del historial crediticio de las personas.

En el año 2019, el historial crediticio jugó un papel determinante en el acceso al crédito: 9 de cada 10 créditos fueron entregados a personas con historia de crédito



Los clientes que acceden a las operaciones de DataCrédito-Experian principalmente son clientes que ya tienen una experiencia crediticia previa (95,7%). Si se tiene en cuenta que el crédito está llegando a todas las regiones, que las mujeres acceden cada vez al crédito, que personas de estratos e ingresos bajos tienen más oportunidades de crédito, es posible afirmar que la información crediticia juega un papel determinante en la inclusión financiera. No sobra precisar que el 93% de la información reportada es positiva.

Por otro lado, 1 de cada 20 créditos otorgados en el 2019 fueron para personas sin experiencia crediticia previa, es decir que en ese año accedieron a su primer crédito. Esto expresado en porcentaje es el 4,3%. Sobre el particular, se sugiere adoptar medidas que faciliten el acceso al crédito de personas sin historial crediticio, como fomentar el acceso a información que permita a quienes otorgan crédito hacer una evaluación de riesgo crediticio.



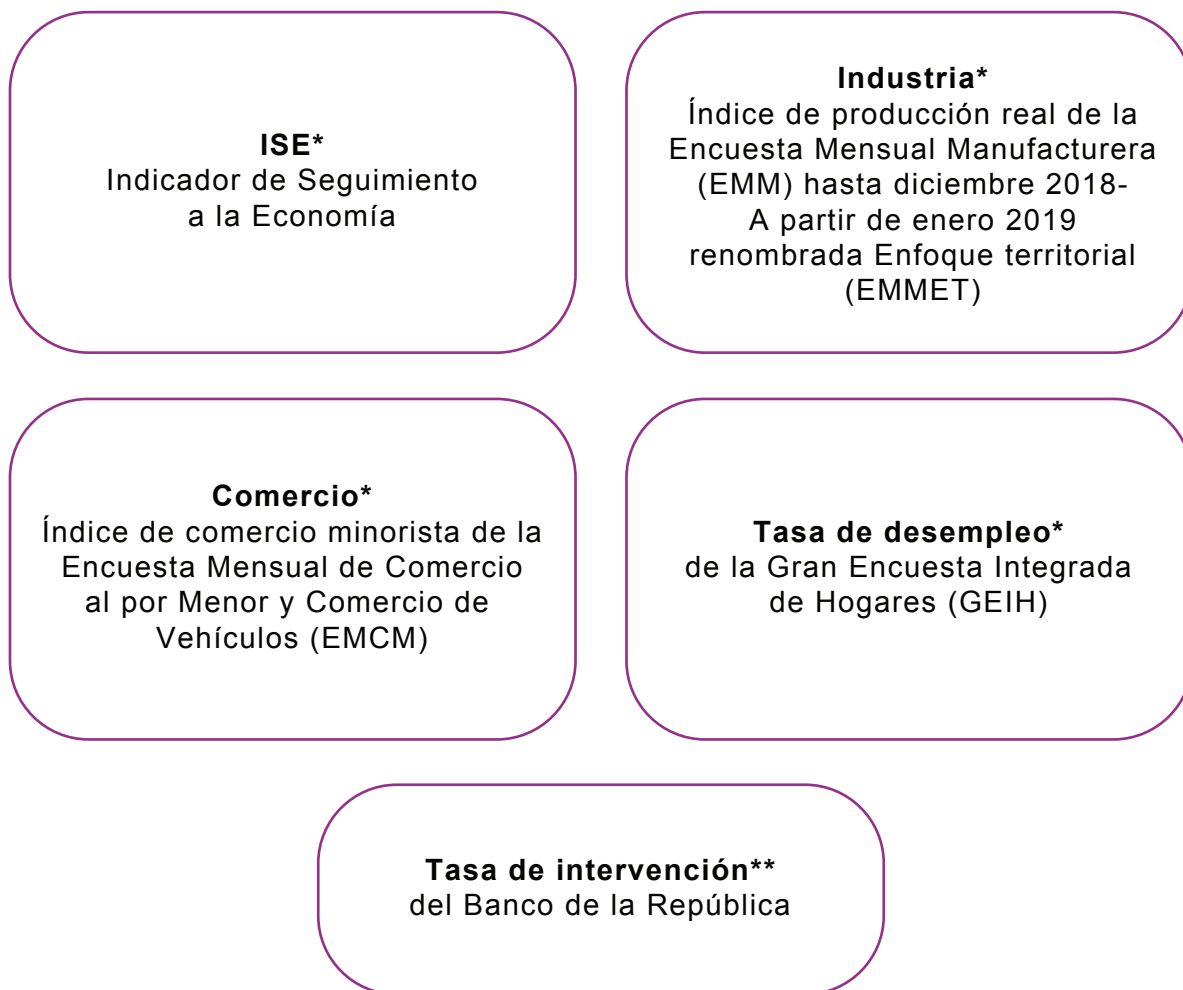
2. ¿Y cómo será el 2020? El otorgamiento de crédito crecerá durante el 2020

En la segunda parte, se realiza una proyección de las operaciones de crédito para el año 2020, con el fin de evaluar la evolución del crédito en Colombia y pronosticar el crecimiento del crédito por parte de las personas naturales. Al respecto, es preciso recordar que por crédito se entiende las operaciones registradas por las entidades de todos los sectores de la economía, entre otros, sector financiero, real, telecomunicaciones y cooperativo.


Para lograr este cometido se utiliza el índice de DataCrédito-Experian (Índice DCE) desarrollado por el equipo de Analytics de Experian Colombia S.A. Para esto se dispone de datos abiertos de fuentes oficiales como el DANE y el Banco de la República, así como la información de DataCrédito Experian. El Índice DCE predice cuál será el comportamiento del otorgamiento de crédito en los próximos meses.

El modelo implementado es uno de series de tiempo (Modelo Econométrico ARIMA - Modelo autorregresivo integrado de media móvil) que utiliza variables exógenas para predecir el comportamiento futuro de las operaciones crediticias. A partir de una lista de variables macroeconómicas, el modelo las analiza y recoge aquellas que aportan estadísticamente en el pronóstico de la variable resultado. En la medida que se quiera un pronóstico de más largo plazo, es más difícil calibrar el modelo y genera volatilidades a los pronósticos.

Las siguientes variables exógenas mostraron ser las más determinantes dentro del modelo:



Fuente: DANE* - Banco de la República**

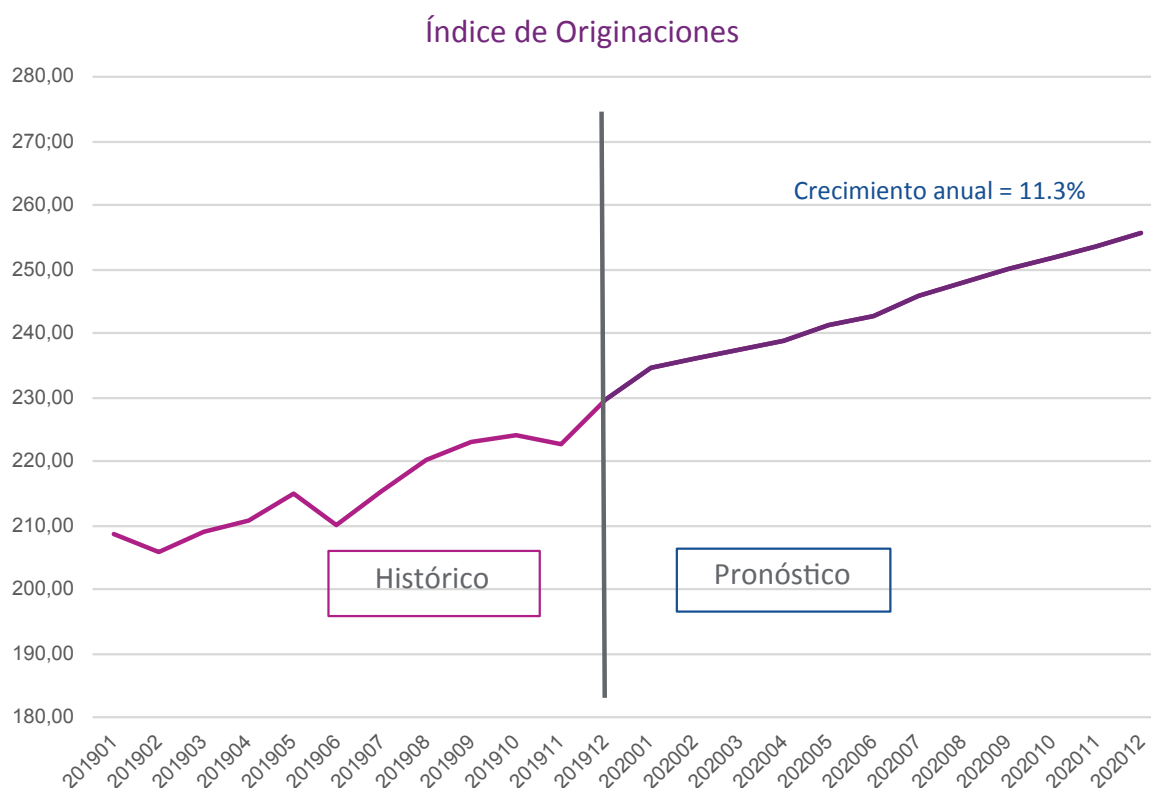


La variable ISE, el Indicador de Seguimiento a la Economía tiene como objetivo ser una medida de la evolución de la actividad económica del país en el corto plazo y tiene en cuenta aspectos como la estacionalidad, la tendencia y el ciclo económico. Por su parte la variable Industria, medida con el Índice de producción real de la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial – EMMET, tiene un enfoque territorial, desagregando la información por departamentos, áreas metropolitanas y principales ciudades del país. La variable Comercio, medida a través del Índice de comercio minorista de la Encuesta Mensual de Comercio al por Menor y Comercio de Vehículos (EMCM), incorpora los principales indicadores del comportamiento de la actividad comercial en Colombia. La variable exógena Tasa de desempleo, tomada de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) incorpora información sobre las condiciones de empleo de las personas, por ejemplo si trabajan, en qué trabajan, cuánto ganan, entre otras, además del perfil de la población colombiana. Finalmente, la variable Tasa de intervención, es la tasa mínima a la cual el Banco de la República le presta recursos a las entidades financieras y es una herramienta de política monetaria.

El dato que pronostica el modelo es el Índice DCE (Índice de Originaciones) que contempla todas las originaciones mensuales, incluyendo el crédito rotativo, consumo, vehículo, hipotecario, cooperativas, telcos y real. Por lo tanto, en el proceso de utilización del modelo, primero se pronostican de manera mensual las cinco variables exógenas y posteriormente se incorporan éstas en el modelo de series de tiempo para pronosticar el Índice de Originaciones Experian para cada mes del año 2020.

La gráfica presenta la evolución histórica del Índice para el año 2019 y el pronóstico para todo el 2020. El Índice DCE muestra que en los próximos meses el crédito tendrá un comportamiento creciente, iniciando el año 2020 en 229,83 puntos y terminando en diciembre de 2020 en 255,80 puntos. El crecimiento anual pronosticado es del 11,3%, que expresa que este año se mantendrá el buen desempeño en cuanto al acceso y uso del crédito por parte de la población colombiana.

Para explicar el crecimiento mencionado, se revisa la evolución de las cinco variables exógenas y se encuentra un buen desempeño para cuatro de ellas durante el año 2019, salvo la variable tasa de desempleo que tuvo un valor alto y solo a final del año presentó una pequeña disminución. El crecimiento del 11,3% para el 2020, se explica principalmente por la estimación de la variable Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) que tendrá un buen desempeño, mostrando una buena dinámica en la economía país. La variable Tasa de desempleo se espera que disminuya durante el año 2020 en la medida que las condiciones de empleo de las personas mejoren. Sobre las otras variables exógenas se espera se mantengan con poca variabilidad.

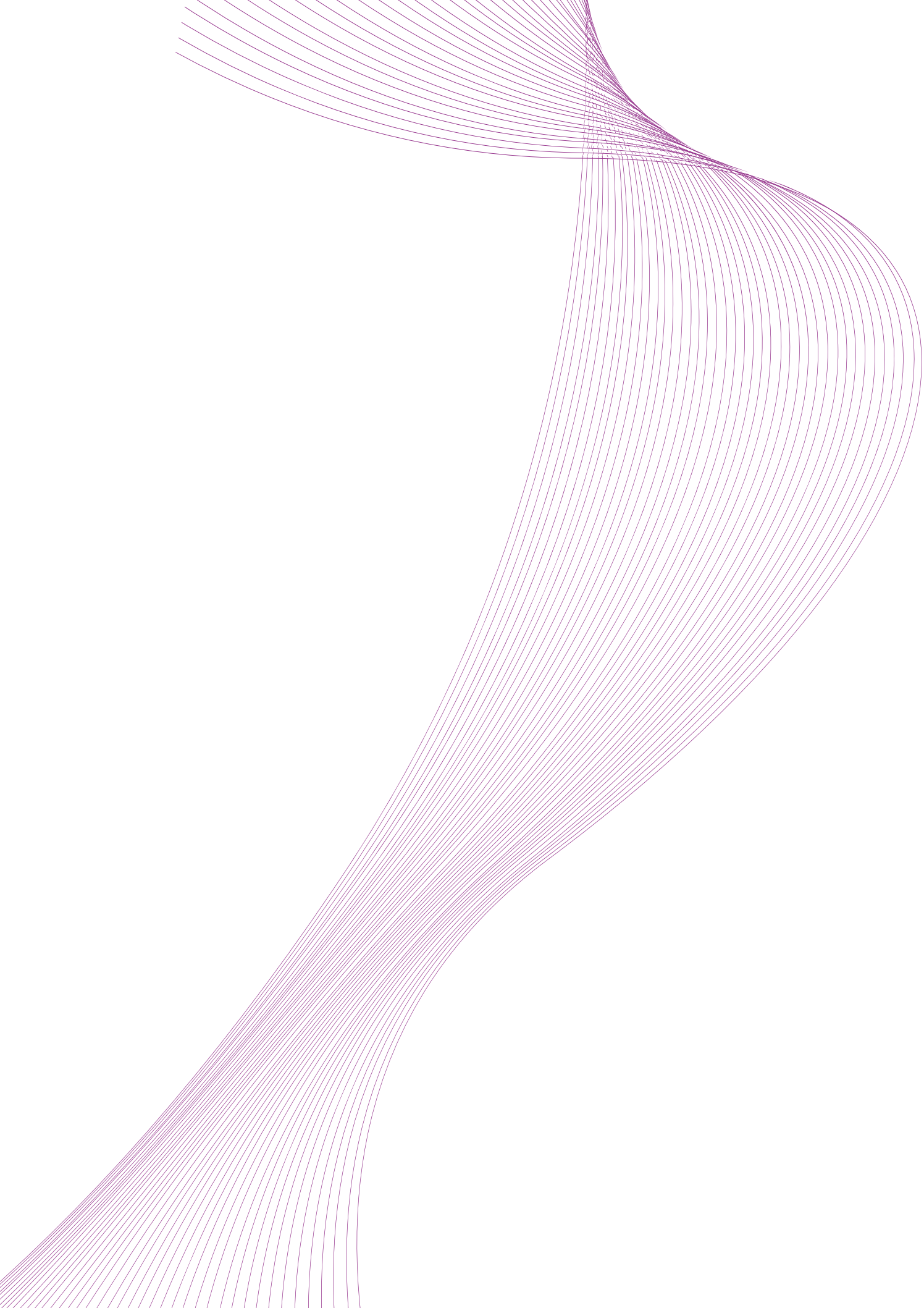




Conclusiones

De este nuevo Newsletter sobre los resultados de crédito en el año 2019 y el pronóstico del 2020, se puede concluir lo siguiente:

- El año 2019 tuvo un muy buen desempeño en cuanto al crecimiento de las operaciones de crédito registradas DataCrédito-Experian, con un crecimiento anual de 14,3%.
- Los créditos fueron otorgados principalmente a las mujeres, a los millenials, de los estratos 1, 2 y 3, de ingresos bajos y que solicitaron crédito de bajos montos.
- Todas las regiones de Colombia y todos los riesgos (score Acierta) tuvieron acceso al crédito en el año 2019.
- El sector real, la cartera de consumo y los productos bancarios cumplen un papel relevante en el mercado crediticio.
- El pronóstico de las operaciones para el año 2020 es bueno con un crecimiento anual del 11,3%, evidenciando la continuidad del buen desarrollo de los créditos en Colombia.





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