

# REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

## Introducción

A junio de 2016, el indicador de inclusión financiera para el total de entidades se ubicó en 77,3% adultos con algún producto financiero y en 65,4% adultos con algún producto financiero activo o vigente.

Frente a las proyecciones de población del DANE, para este corte cerca de 7,5 millones de adultos en Colombia aún no cuentan con servicios financieros formales.

La dinámica del indicador de inclusión financiera fue modesta frente a los datos observados un año atrás y frente a los datos de marzo de 2016. La variación del indicador respecto a junio de 2015 fue de 1,4% y 1,5% para el porcentaje de adultos con productos y con productos activos. Similarmente, el crecimiento trimestral en ambos casos fue inferior al 1%.

Por tipo de entidad, el indicador de inclusión financiera calculado como el porcentaje de adultos con algún producto financiero y con algún producto financiero activo o vigente alcanzó los siguientes niveles: 76,4% y 64,3% en establecimientos de crédito, 4% y 2,5% en cooperativas con sección de ahorro y crédito vigiladas por Supersolidaria y 3,9% y 2,3% en ONG especializadas en microcrédito.

Considerando únicamente a los establecimientos de crédito, los productos de ahorro que más aumentaron sus usuarios frente a junio de 2015, fueron los otros productos de ahorro (que son productos de ahorro a término definido especialmente CDTs y CDATs) y los depósitos electrónicos. Es de destacar que las tasas de crecimiento anual en el número de usuarios de otros productos de ahorro vienen siendo cada vez mayores desde diciembre de 2015. Este comportamiento se podría explicar por el incremento en las tasas de interés, particularmente las de captación.

Por su parte, aunque el número de usuarios de depósitos electrónicos sigue mostrando dinamismo, los crecimientos anuales que muestran los usuarios de este producto vienen siendo cada vez más pequeños desde junio de 2015.

Frente a marzo de 2016, los otros productos de ahorro registraron el mayor crecimiento trimestral, el cual fue de 2,4%.

Juliana Álvarez Gallego  
**Directora**

Carmen Cecilia León Franco  
**Coordinadora**

Elaboración del informe:  
**Área de Inteligencia  
Competitiva**

Nidia Reyes Salomón  
**Ejecutiva**

César Carpeta Páez  
**Profesional**

Sara Gómez Rincón  
**Profesional**

TransUnion: procesamiento  
de datos de personas y  
empresas con productos  
financieros

*Junio de 2016*

A nivel de productos de crédito, las tarjetas de crédito y el crédito de consumo continúan siendo los dos productos de mayor penetración entre los colombianos. A junio de 2016, en conjunto estos dos productos alcanzaron 17,7 y 15,5 millones de usuarios y usuarios activos, respectivamente.

Los productos que mostraron los mayores incrementos en número de usuarios frente a junio de 2015 fueron tarjetas de crédito, crédito de consumo y crédito de vivienda. No obstante, las tasas de crecimiento anual registradas en junio de 2016 fueron en todos estos casos inferiores a aquellas que se observaron en junio de 2015.

La dinámica reciente de las tasas de interés de una parte ha dinamizado el número de adultos con productos de ahorro a términos definido y de otra, ha reducido la dinámica de crecimiento en el número de adultos con los diversos tipos de crédito.

Frente a marzo de 2016, el crédito de vivienda fue el único producto que registró un incremento superior al 1% en sus usuarios.

Durante el primer semestre de 2016, ingresaron por primera vez al sistema financiero 498.995 adultos, 15% menos (88.193 adultos menos), frente al dato registrado durante el primer semestre de 2015.

Con respecto a las empresas, a junio de 2016, se registraron 730.060 y 546.732 empresas con algún producto y algún producto activo, respectivamente. En ambos casos se presentaron crecimientos anuales similares frente al dato reportado en junio de 2015, 2,1% en el primer caso y 2,4% en el segundo caso.

Así como se observó en el caso de los adultos, el producto que reportó un mayor incremento anual y trimestral en el número de empresas usuarias fue el de otros productos de ahorro.

A pesar de que el producto de crédito con mayor penetración entre las empresas continúa siendo el crédito comercial, el más dinámico en el último año, en términos de número de empresas usuarias fue el microcrédito. Frente a marzo de 2016, además del microcrédito sobresalió el incremento en el número de empresas con tarjeta de crédito.

En el primer semestre de 2016, se vincularon por primera vez al sistema financiero 13.161 empresas, 7.135 menos que las reportadas para el primer semestre de 2015.

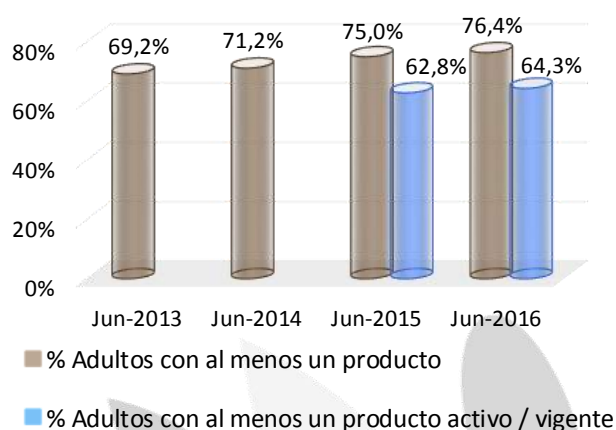
Según información de Confecámaras, en el primer semestre de 2016, se crearon 161.745 unidades productivas de las cuales 40.160 fueron sociedades y 121.585 de personas naturales. Relacionando estas estadísticas con el número de empresas que se vincularon por primera vez al sistema financiero y considerando únicamente las nuevas empresas creadas durante el primer semestre de 2016, alrededor del 32,7% de éstas estarían ingresando por primera vez al sistema financiero formal.



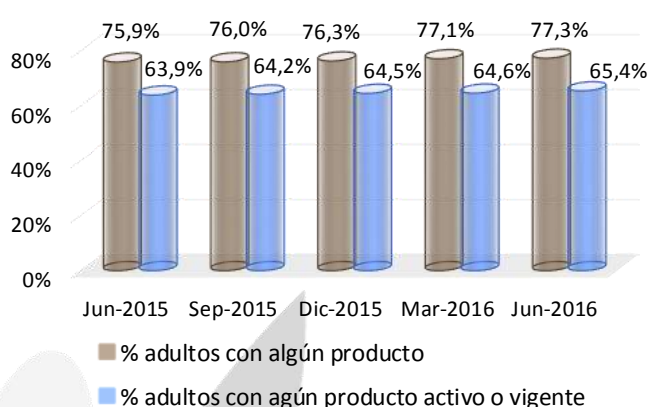
# Tenencia de productos financieros por parte de individuos

## Adultos con al menos un producto financiero:

**Gráfica 1: %Adultos con algún producto en establecimientos de crédito**



**Gráfica 2: %Adultos con algún producto en todas entidades**



Fuentes: TransUnion (antes CIFIN) y Asobancaria para información anterior a diciembre de 2014. Elaboración Banca de las Oportunidades.

**Nota:**

La información de adultos con productos financieros en entidades del sector solidario y ONGs microcrediticias, así como la información de adultos con productos activos o vigentes se genera a partir de diciembre de 2014.

A junio de 2016, el indicador de inclusión financiera del total de entidades consideradas en este Reporte se ubicó en 77,3% adultos con algún producto financiero y en 65,4% adultos con algún producto financiero activo o vigente, niveles que equivalen a 25,5 y 21,6 millones de adultos, respectivamente.

Cuando se comparan estos niveles frente a los observados en junio de 2015, se presentan incrementos similares en el número de adultos con productos y con productos activos o vigentes; 887.465 adultos adicionales con algún producto (crecimiento anual de 1,4%) y 862.065 adultos adicionales con productos activos o vigentes (crecimiento anual de 1,5%).

Con respecto a marzo de 2016, el incremento en el número de adultos con productos financieros es modesto, 177.176 adultos adicionales con algún producto (crecimiento trimestral de 0,2%) y 363.232 adultos adicionales con productos activos (crecimiento trimestral de 0,8%).

Del conjunto de instituciones financieras consideradas, los establecimientos de crédito<sup>1</sup> registran los indicadores de inclusión financiera más importantes; 76,4% adultos con algún producto (25,2 millones de adultos) y 64,3% adultos con productos activos o vigentes (21,2 millones de adultos).

En contraste, las cooperativas con actividad de ahorro y crédito vigiladas por Supersolidaria y las ONG especializadas en microcrédito reportan consistentemente indicadores de inclusión financiera inferiores comparados con aquellos reportados por los establecimientos de crédito.

A junio de 2016, las cooperativas con sección de ahorro y crédito vigiladas por Supersolidaria reportaron indicadores de 4% adultos con algún producto financiero (1,3 millones de adultos) y 2,5% adultos con algún producto activo o vigente (836.477 adultos). Por su parte las ONG reportaron indicadores de 3,9% adultos con algún producto financiero, particularmente microcrédito (1,27 millones de adultos) y 2,3% adultos con algún producto activo o vigente (764.349 adultos).

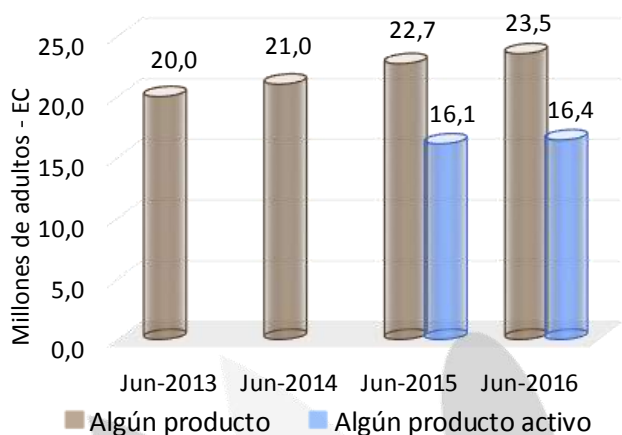


<sup>1</sup>Dentro de los establecimientos de crédito están incluidos los bancos, compañías de financiamiento, corporaciones financieras y cooperativas financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

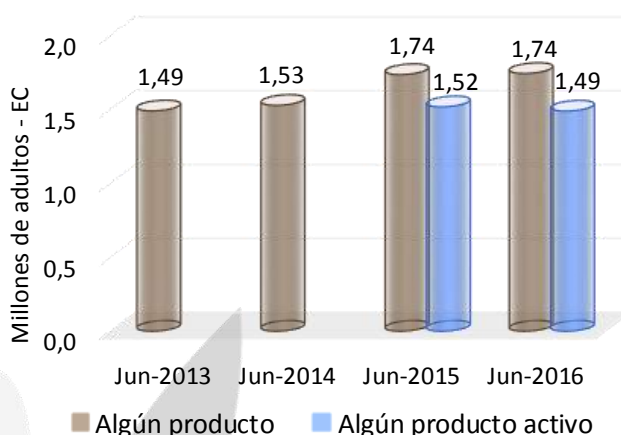
# Número de adultos según tipo de producto financiero establecimientos de crédito:

## A. Productos de depósito

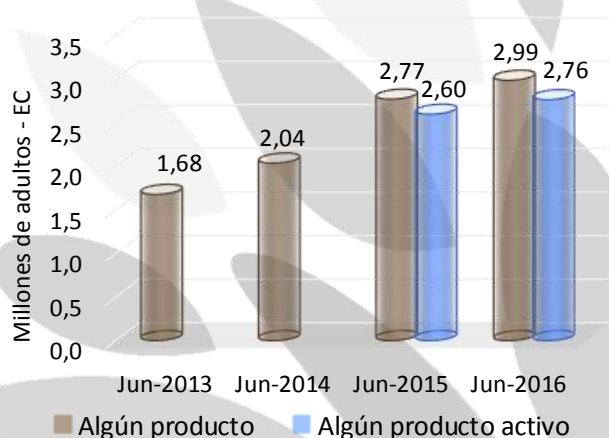
**Gráfica 3: #Adultos con cuentas de ahorro**



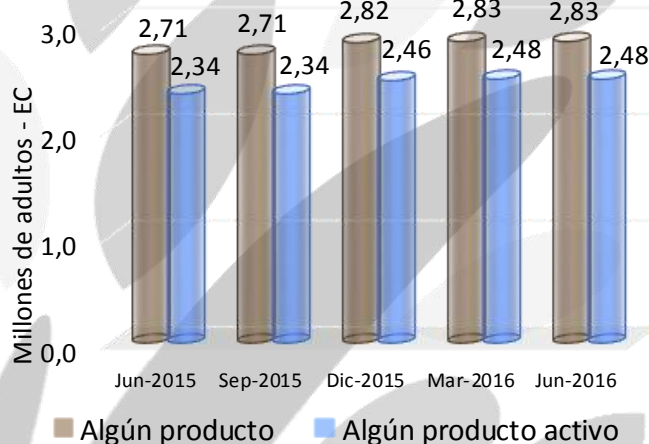
**Gráfica 4: #Adultos con cuentas corrientes**



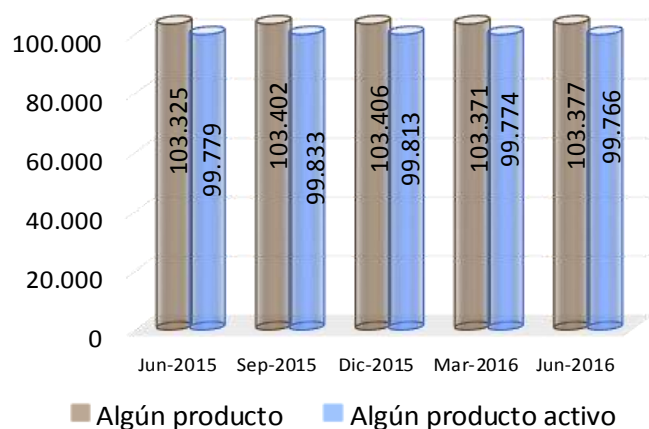
**Gráfica 5: #Adultos con depósitos electrónicos (DE)<sup>2</sup>**



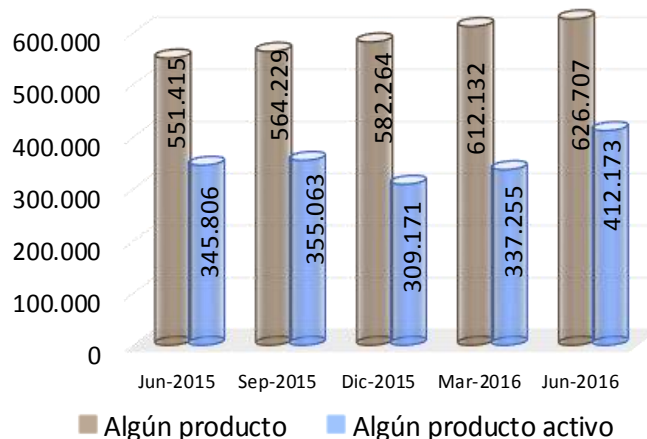
**Gráfica 6: #Adultos con cuentas CAES<sup>3</sup>**



Gráfica 7: #Adultos con cuentas CATS<sup>4</sup>



Gráfica 8: #Adultos con otros productos de ahorro<sup>5</sup>



Fuente: TransUnion (antes CIFIN) y Asobancaria para información anterior a diciembre de 2014. Elaboración Banca de las Oportunidades

**Nota:**

La información de adultos con productos financieros en entidades del sector solidario y ONGs microcrediticias, así como la de adultos con algunos productos particulares se genera a partir de diciembre de 2014.

<sup>2</sup> Los depósitos electrónicos - DE son depósitos a la vista diferentes de las cuentas de ahorro y de las cuentas corrientes, cuyo titular puede ser una persona natural o jurídica. Los establecimientos de crédito pueden ofrecer depósitos electrónicos de trámite simplificado o depósitos electrónicos de trámite común. Son de trámite simplificado siempre y cuando el límite de débitos mensuales y el saldo máximo no superen 3 SMMLV (aproximadamente COP\$2.100.000). En este caso la apertura puede hacerse a través del celular, con el número de documento de identidad y su fecha de expedición. Cuando el producto no cumple con estas características su trámite deja de ser simplificado y por tanto los establecimientos de crédito deben surtir el trámite ordinario de conocimiento del cliente y control de lavado de activos.

<sup>3</sup> Las cuentas de ahorro electrónico (CAE) están orientadas a la población de nivel 1 de Sisbén y a la población inscrita en el Registro Único de Población desplazada, muchos de estos son receptores de transferencias del Gobierno. Estas cuentas tienen un límite de débito mensual de 2 SMMLV (aproximadamente COP \$1.400.000).

<sup>4</sup> Las cuentas de ahorro de trámite simplificado (CATS), son depósitos a la vista que pueden activarse a través del celular, con el número de cédula y su fecha de expedición. El límite de débitos mensuales es de 3 SMMLV (aproximadamente COP\$1.900.000) y el saldo máximo es de 8 SMMLV (aproximadamente, COP\$5.100.000).

<sup>5</sup> Los otros productos de ahorro hacen referencia a los productos de ahorro a plazo definido como CDTs y CDATs.

En las secciones siguientes que presentan la evolución en el número de adultos y de empresas con productos de depósito y de crédito, se considera únicamente la información de los establecimientos de crédito debido a que de este tipo de instituciones financieras se dispone de las series de información más largas y porque explican en mayor medida la inclusión financiera de personas y empresas en el país.

Como se observa en las gráficas de la 3 a la 8, el producto de depósito con el mayor número de usuarios corresponde a las cuentas de ahorro, las cuales para junio de 2016, alcanzaron los 23,5 y 16,4 millones de usuarios totales y activos respectivamente. Le siguen en número de usuarios, los depósitos electrónicos con 2,98 y 2,76 millones de usuarios totales y activos, respectivamente; y las cuentas CAE con 2,82 y 2,47 millones de usuarios totales y activos, respectivamente.

A junio de 2016, los productos que mostraron un mayor crecimiento anual en el número de usuarios fueron los otros productos de ahorro (productos de ahorro a término definido) con crecimientos anuales de 13,7% y 19,2% en el número de usuarios totales y activos, respectivamente y los depósitos electrónicos con crecimientos anuales de 7,8% y 6,4% en el número de usuarios totales y activos, respectivamente.

Para estos dos productos se resaltan dos tendencias claras. En los últimos tres trimestres (diciembre de 2015, marzo de 2016 y junio de 2016), el crecimiento anual en el número de adultos con otros productos de depósito ha sido destacado y creciente. Para el total de usuarios los crecimientos han sido: 9,3% (a diciembre de 2015); 12,8% (a marzo de 2016) y 13,7% (a junio de 2016). El comportamiento en este producto ha estado

influenciado por el incremento de las tasas de interés de intervención del Banco Central<sup>6</sup> y de captación de recursos.

Por una parte, la tasa de intervención del Banco de la República viene en ascenso desde agosto de 2015. Entre dicho mes y junio de 2016, pasó de 4,5% a 7,5% (incremento de 300 pb durante este período), mientras que, en lo corrido del año 2016, el aumento ha sido de 175 pb.

Los incrementos en la tasa de intervención del Banco de la República se han trasladado en diversa medida a otras tasas de interés del mercado. Por ejemplo la DTF<sup>7</sup> viene en ascenso desde septiembre de 2015. Entre dicho mes y junio de 2016, esta tasa aumentó de 4,41% a 6,91% (incremento de 250 pb en este período), mientras que, en lo corrido de 2016, el incremento ha sido de 167 pb.

Esta tendencia creciente de las tasas de captación de recursos por parte de las instituciones financieras explica el mayor dinamismo de los “otros productos de ahorro”.

Por su parte los depósitos electrónicos registran crecimientos anuales positivos desde que se lanzaron al mercado en 2011. No obstante, a partir de junio de 2015, esta tasa de crecimiento anual en el número de usuarios de este producto es cada vez menor, 36% (junio de 2015), 34,1% (septiembre de 2015), 28% (diciembre de 2015), 15,8% (marzo de 2016) y 7,8% (junio de 2016).

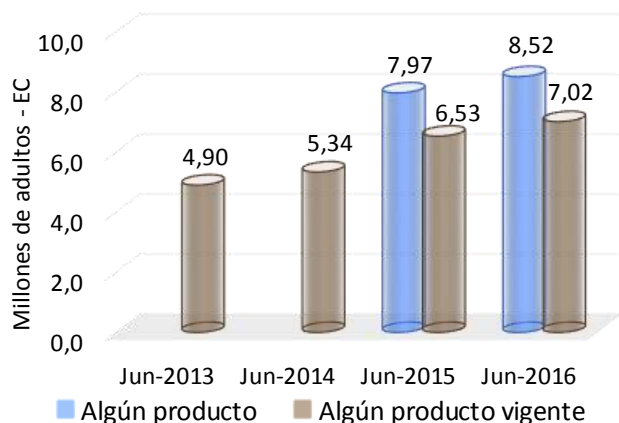
Con respecto a marzo de 2016, el único producto cuyos usuarios aumentaron fueron de nuevo los otros productos de ahorro con un crecimiento trimestral de 2,4%. En los demás productos de depósito los incrementos trimestrales en el número de usuarios fueron inferiores al 1%.

<sup>6</sup> Corresponde a la tasa REPO de fin de mes, definida por el Banco de la República.

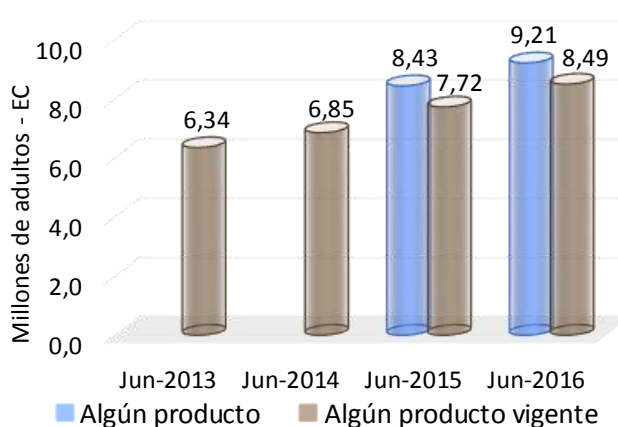
<sup>7</sup> La tasa DTF es una tasa promedio ponderada por monto, de las captaciones a 90 días que realizan los bancos, compañías de financiamiento y corporaciones financieras. Fuente Banco de la República.

## B. Productos de crédito

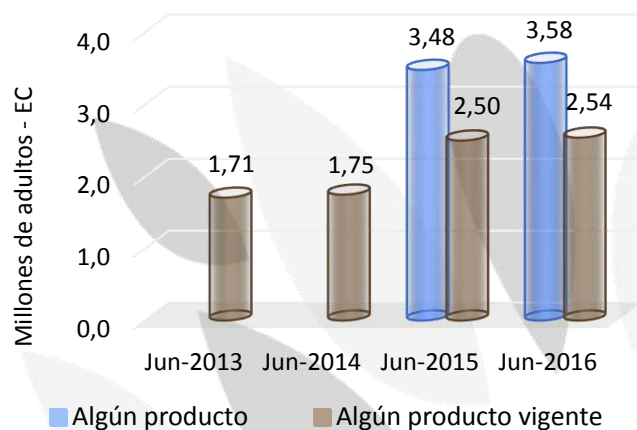
**Gráfica 9: #Adultos con crédito de consumo**



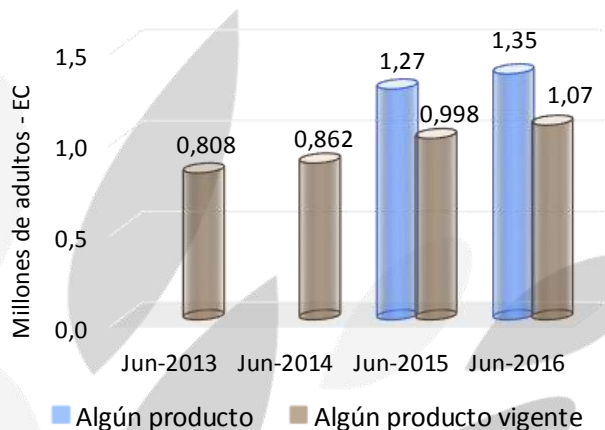
**Gráfica 10: #Adultos con tarjeta de crédito**



**Gráfica 11: #Adultos con microcrédito**



**Gráfica 12: #Adultos con crédito de vivienda**



Fuente: TransUnion (antes CIFIN) y Asobancaria para información anterior a diciembre de 2014. Elaboración Banca de las Oportunidades.

**Nota:**

La información de adultos con productos financieros en entidades del sector solidario y ONGs microcrediticias, así como la de adultos con algunos productos particulares se genera a partir de diciembre de 2014.



El mayor número de usuarios de productos de crédito se concentra en dos productos de consumo. A junio de 2016, las tarjetas de crédito alcanzaron 9,2 y 8,49 millones usuarios totales y vigentes, respectivamente. Por su parte el crédito de consumo diferente de tarjeta de crédito alcanzó 8,5 y 7,01 millones de usuarios totales y vigentes, respectivamente.

Esto quiere decir que en Colombia hay 17,7 y 15,5 millones de adultos con algún crédito de consumo y con algún crédito de consumo vigente.

Al relacionar el número de usuarios activos de tarjeta de crédito (8,49 millones de adultos) con el número de tarjetas de crédito vigentes para el mes de junio de 2016 (14,30 millones de tarjetas de crédito)<sup>8</sup> se encuentra que actualmente en el país existen en promedio 1,7 tarjetas de crédito por adulto, nivel que es similar al observado un año atrás, en junio de 2015.

Por otra parte, se tiene que para junio de 2016, el saldo de las tarjetas de crédito ascendió a \$23,97 billones y al considerar conjuntamente el saldo más el cupo disponible de las tarjetas de crédito el valor asciende a \$63,73 billones<sup>9</sup>.

Relacionado estos valores con el número de adultos con tarjeta de crédito vigente, se encuentra que el saldo promedio en tarjeta de crédito por adulto en Colombia es de \$2,82 millones, mientras que, saldo más el cupo disponible promedio por adulto asciende a \$7,50 millones, para junio de 2016.

Estos dos últimos indicadores presentan una tendencia creciente frente a lo observado un año atrás, cuando el saldo promedio por adulto en tarjeta de crédito fue de \$2,75 millones y el saldo más el cupo promedio por adulto fue de \$7,31 millones.

Así, mientras el número promedio de tarjetas de crédito por adulto se ha mantenido estable en el último año, ha

aumentado tanto el saldo promedio como el saldo más el cupo promedio por adulto.

Para este mismo corte los productos de crédito que presentaron los mayores crecimientos anuales en el número de usuarios fueron la tarjeta de crédito con tasas anuales de 9,2% y 10%, para usuarios totales y activos, respectivamente. El crédito de consumo con tasas anuales de 6,8% y 7,4% para usuarios totales y activos, respectivamente; y el crédito de vivienda con tasas anuales de 6,5% y 7,3% para usuarios totales y activos, respectivamente.

Es de anotar que en estos tres productos, el dinamismo en el número de usuarios ha disminuido frente a las tasas de crecimiento anual observadas en junio de 2015.

Al contrastar el comportamiento en el número de usuarios de los productos de crédito frente a los usuarios de productos de ahorro a término definido, se puede decir que el comportamiento reciente de las tasas de interés ha motivado un menor dinamismo de los primeros asociado a los mayores costos del crédito y un aumento de los segundos debido a la mayor rentabilidad que ofrecen actualmente este tipo de productos.

Los mayores costos del crédito se ratifican al observar la dinámica reciente de las tasas de interés de los diferentes tipos de cartera que muestran una tendencia creciente. A junio de 2015, las tasas de interés promedio de la tarjeta de crédito, crédito de consumo y microcrédito se ubicaron en niveles de 27,43%, 17,17% y 35,66%, respectivamente. Para junio de este año, los niveles promedio de las tasas de interés de estos productos fueron en su orden 29,27%, 19,14% y 36,87%.

Con respecto a marzo de 2016, el crédito de vivienda fue el único producto cuyo número de usuarios con producto vigente aumento por encima del 1% (crecimiento trimestral de 1,7%).

<sup>8</sup> Fuente Superintendencia Financiera de Colombia.

<sup>9</sup> Fuente Superintendencia Financiera de Colombia.

## Detalle del número de adultos por tipo de producto y tipo de entidad:

**Cuadro 1: #Adultos con productos financieros por tipo de entidad**

Producto	Adultos con productos por tipo de entidad Jun-2016				Adultos con productos todas las entidades		Variación jun-2015 a jun-2016	Crecimiento jun-2015 a jun-2016
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades	jun-15	jun-16		
Ctas de ahorro	23.539.226	130.038	-	23.573.130	22.743.996	23.573.130	829.134	3,6%
CAES	2.828.275	-	-	2.828.275	2.708.193	2.828.275	120.082	4,4%
CATS	103.377	-	-	103.377	103.325	103.377	52	0,1%
DE	2.986.445	-	-	2.986.445	2.769.336	2.986.445	217.109	7,8%
Otros prod ahorro	626.707	-	-	626.707	551.415	626.707	75.292	13,7%
Cuenta corriente	1.743.595	-	-	1.743.595	1.735.902	1.743.595	7.693	0,4%
Microcrédito	3.576.957	241.276	1.234.912	4.446.704	4.284.732	4.446.704	161.972	3,8%
Consumo	8.515.307	981.561	5.735	8.959.623	8.401.512	8.959.623	558.111	6,6%
Tarjeta de crédito	9.207.101	-	-	9.207.101	8.431.569	9.207.101	775.532	9,2%
Vivienda	1.352.947	15.488	-	1.366.867	1.282.878	1.366.867	83.989	6,5%
Algún producto	25.204.020	1.309.030	1.276.513	25.502.976	24.615.511	25.502.976	887.465	3,6%

**Cuadro 2: #Adultos con productos financieros activos o vigentes por tipo de entidad**

Producto	Adultos con productos activos o vigentes por tipo de entidad Jun-2016				Adultos con productos activos o vigentes todas las entidades		Variación jun-2015 a jun-2016	Crecimiento jun-2015 a jun-2016
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades	jun-15	jun-16		
Ctas de ahorro	16.430.696	74.731	-	16.468.206	16.143.829	16.468.206	324.377	2,0%
CAES	2.475.268	-	-	2.475.268	2.337.609	2.475.268	137.659	5,9%
CATS	99.766	-	-	99.766	99.779	99.766	(13)	0,0%
DE	2.763.324	-	-	2.763.324	2.596.647	2.763.324	166.677	6,4%
Otros prod ahorro	412.173	-	-	412.173	345.806	412.173	66.367	19,2%
Cuenta corriente	1.489.139	-	-	1.489.139	1.517.897	1.489.139	(28.758)	-1,9%
Microcrédito	2.541.272	139.458	744.370	3.157.132	3.090.150	3.157.132	66.982	2,2%
Consumo	7.017.316	601.219	3.503	7.363.929	6.866.757	7.363.929	497.172	7,2%
Tarjeta de crédito	8.490.692	-	-	8.490.692	7.716.548	8.490.692	774.144	10,0%
Vivienda	1.070.675	10.771	-	1.080.935	1.007.350	1.080.935	73.585	7,3%
Algún producto activo o vigente	21.224.213	836.477	764.349	21.581.786	20.719.721	21.581.786	862.065	4,2%

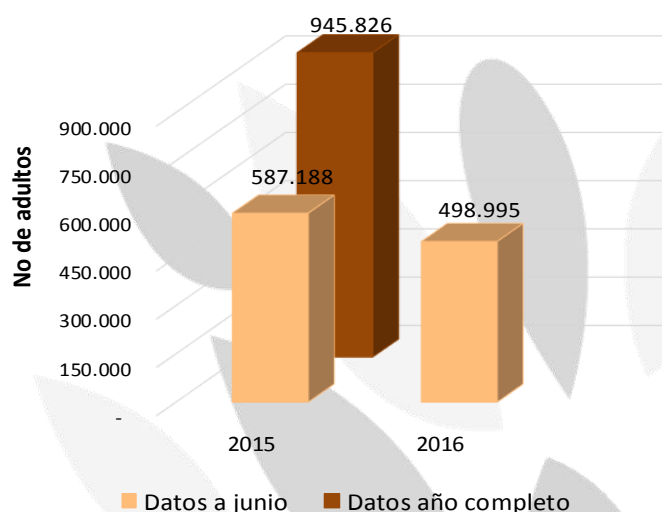
Fuente: TransUnion - elaboración Banca de las Oportunidades.

De la información presentada en las tablas 1 y 2, se destacan los siguientes puntos:

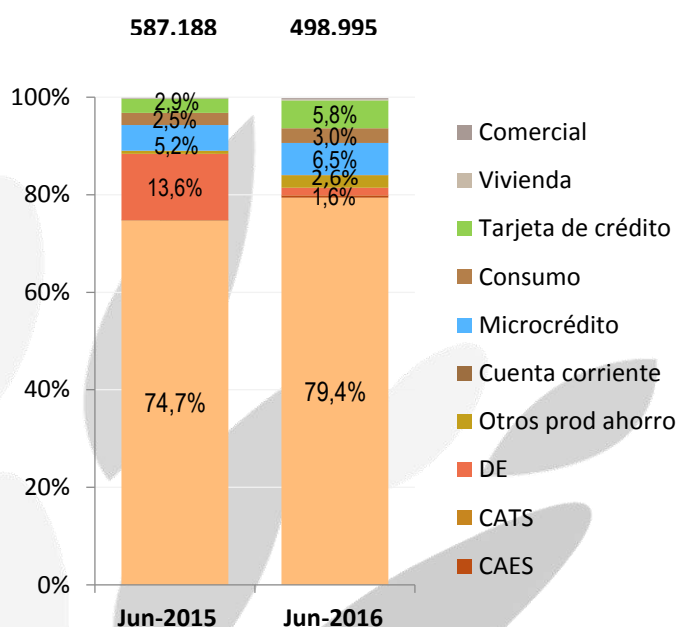
- Tanto a nivel de usuario totales como activos, el producto con mayor dinámica en el último año corresponde a los otros productos de ahorro. Los usuarios activos de este tipo de depósito han crecido sostenidamente desde junio de 2015, pasando de 345.806 a 412.173. De hecho entre marzo y junio de 2016, el crecimiento trimestral de los usuarios de este producto fue 22,2%, muy por encima del crecimiento trimestral promedio reportado para el número de usuarios con algún producto financiero activo que fue de 1,7%.
- Tanto el número de usuarios totales como activos de productos como tarjetas de crédito, depósitos electrónicos, crédito de consumo y crédito de vivienda presentan crecimientos anuales superiores al dato promedio. No obstante, frente a marzo de 2016, la dinámica de crecimiento de los usuarios de estos productos fue modesta, inferior al 1% en todos estos casos.

## Número de adultos que ingresaron por primera vez al sistema financiero<sup>10</sup>

**Gráfica 13: # adultos que ingresan por primera vez al sistema financiero**



**Gráfica 14: Part % por producto de entrada**



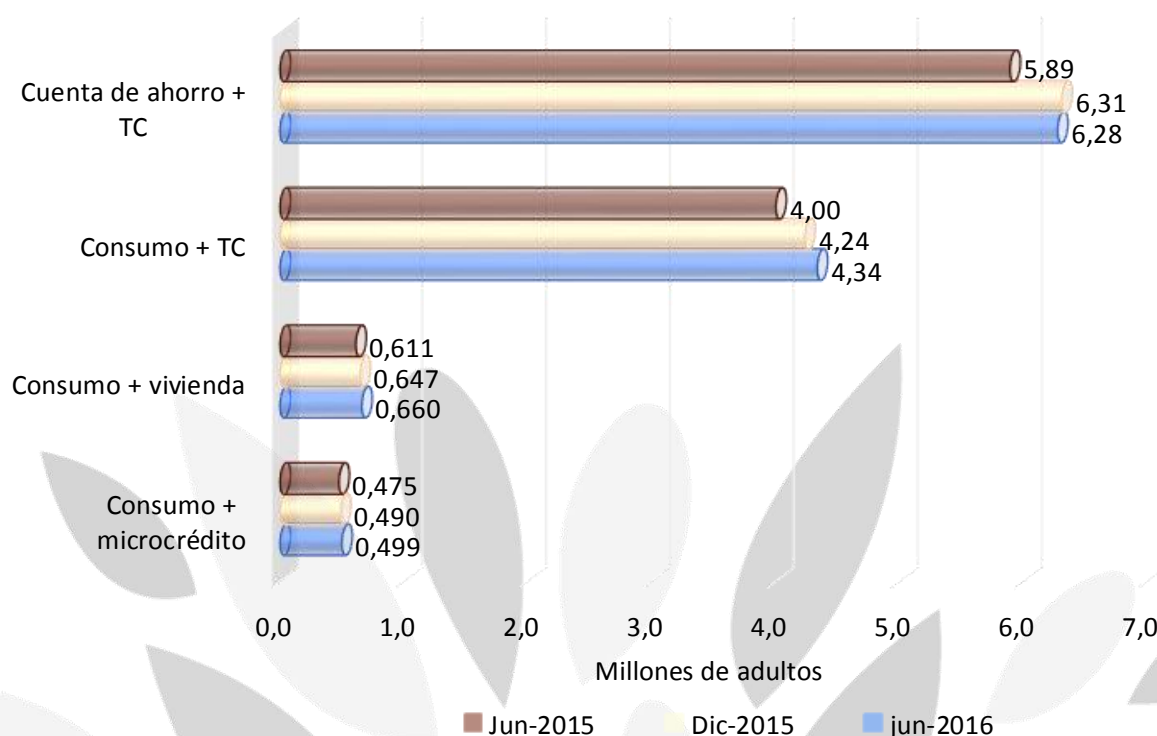
En lo que va corrido de 2016 (con corte a junio de 2016), 498.995 adultos se vincularon por primera vez al sistema financiero. Este número es inferior en 88.193 adultos frente al registrado durante el primer semestre de 2015, lo que significa que el ritmo de vinculación de personas nuevas al sistema financiero se redujo en 15% frente al año inmediatamente anterior.

A junio de 2016, los productos más representativos para las personas como puerta de entrada al sistema financiero formal fueron cuentas de ahorro, microcrédito, tarjeta de crédito, crédito de consumo y depósitos electrónicos.

<sup>10</sup> El número de adultos que ingresa por primera vez al sistema financiero se estima a través del conteo de los número de identificación únicos que aparecen por primera vez en la base de datos histórica de la central de información.

## Número de adultos con algunas combinaciones de productos financieros:

**Gráfica 15: #Adultos con algunas combinaciones de productos activos o vigentes – todas las entidades**



Fuente: TransUnion (antes CIFIN). Elaboración Banca de las Oportunidades

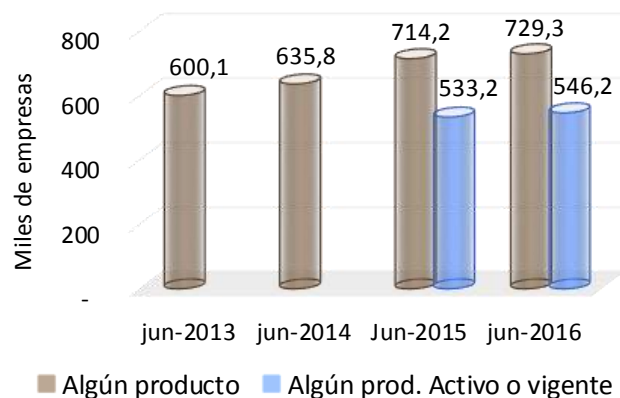
Consistente con el comportamiento descrito respecto al número de usuarios de productos financieros individualmente considerados, las combinaciones de productos que registraron los mayores aumentos en el número de usuarios activos correspondieron a consumo y tarjetas de crédito (crecimiento anual de 8,3%) y consumo y vivienda (crecimiento anual de 7,9%).

Frente a marzo de 2016, el portafolio que mostró el mayor aumento en sus usuarios activos fue cuenta de ahorro y tarjeta de crédito (crecimiento trimestral de 4,7%), explicado fundamentalmente en el mayor número de adultos con cuentas de ahorro activas en este período.

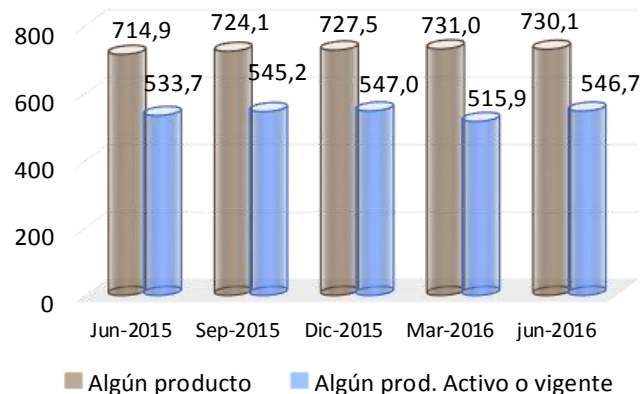
# Tenencia de productos financieros por parte de empresas:

## Empresas con al menos un producto financiero<sup>11</sup>

Gráfica 16: #Empresas con algún producto en establecimientos de crédito



Gráfica 17: #Empresas con algún producto en cualquier tipo de entidad



Fuentes: CIFIN – Asobancaria para información anterior a diciembre de 2014 y CIFIN a partir de diciembre de 2014. Elaboración Banca de las Oportunidades.

**Nota:** La información de adultos con productos financieros en entidades del sector solidario y ONGs microcrediticias, así como la de adultos con algunos productos particulares se genera a partir de diciembre de 2014.

A junio de 2016, el número de empresas con algún producto financiero en el total de entidades consideradas ascendió a 730.060 empresas, mientras que el número de empresas con algún producto financiero activo ascendió a 546.732 empresas.

El número de empresas con algún producto financiero fue de 729.340 en establecimientos de crédito, 3.725 en las cooperativas con sección de ahorro y crédito vigiladas por Supersolidaria y 571 en las ONG especializadas en microcrédito.

Por su parte, el número de empresas con productos financieros activos o vigentes fue de 546.164 en establecimientos de crédito, 2.002 en las cooperativas con sección de ahorro y crédito vigiladas por Supersolidaria y 347 en las ONG especializadas en microcrédito.

Frente a junio de 2015, el total de empresas con productos financieros y con productos financieros activos presentaron crecimientos anuales de 2,1% y 2,4%, respectivamente.

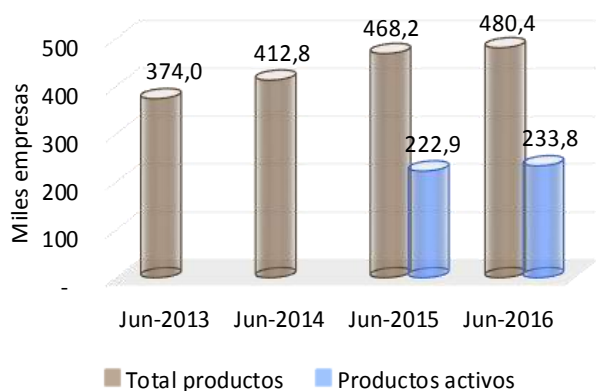
Frente a marzo de 2016, el número de empresas con algún producto financiero se redujo 0,1%, mientras que, el número de empresas con productos activos aumentó 6%. Este último crecimiento se explica en el ejercicio de depuración de información que se ha venido adelantando por parte de las instituciones financieras en el reporte de la información de las empresas con cuentas de ahorro activas a la Central de Información que pasó de 189.026 en marzo de 2016 a 233.804 en junio de 2016.

<sup>11</sup> La información de tenencia de productos financieros por parte de empresas no está diferenciada según el tamaño de las empresas.

# Número de empresas según tipo de producto financiero – establecimientos de crédito:

## A. Productos de depósito

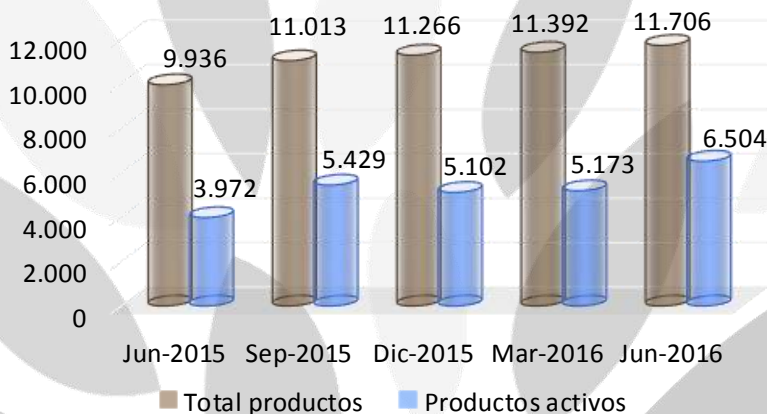
Gráfica 18: #Empresas con cuentas de ahorro



Gráfica 19: #Empresas con cuentas corrientes



Gráfica 20: #Empresas con otros productos de ahorro



Fuentes: TransUnion (antes CIFIN) y Asobancaria para información anterior a diciembre de 2014. Elaboración Banca de las Oportunidades.

**Nota:**

La información de adultos con productos financieros en entidades del sector solidario y ONGs microcrediticias, así como la de adultos con algunos productos particulares se genera a partir de diciembre de 2014.

Como se ha señalado en reportes anteriores los productos de depósito más comunes entre las empresas son las cuentas de ahorro y las cuentas corrientes. A junio de 2016 estos productos registraron 480.413 y 419.249 empresas, respectivamente.

Por otra parte se reportaron 233.804 y 374.438 empresas con cuentas de ahorros y con cuentas corrientes activas, respectivamente.

Tanto a nivel de crecimiento anual como trimestral, igual que se identificó en el caso de los adultos, el producto con mayor dinámica en cuanto a empresas usuarias fue el de otros productos de ahorro.

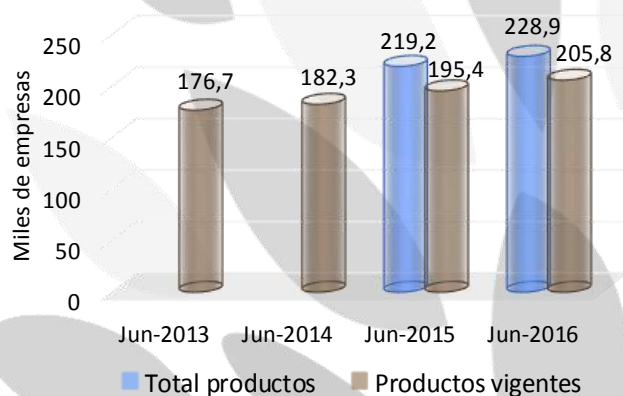
Para este producto se registraron crecimientos anuales en el número de empresas usuarias de 17,8% y 63,7% empresas con otros productos de ahorro y con otros productos de ahorro vigentes, respectivamente.

Similarmente, las tasas de crecimiento trimestrales (frente a marzo de 2016) para las empresas con otros productos de ahorro fueron de 2,8% y 25,7% empresas con este producto y con este producto activo, respectivamente.

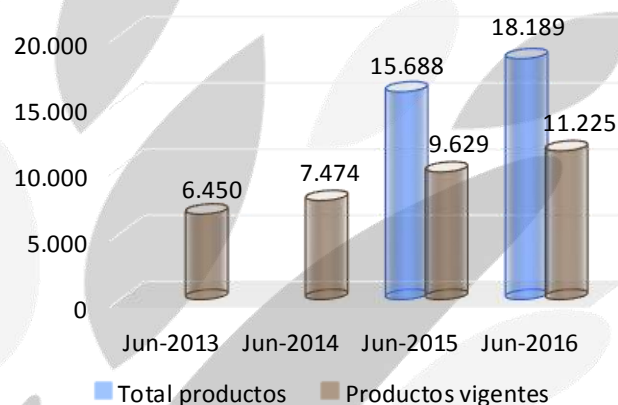
Adicionalmente se resalta el mayor número de empresas con cuentas de ahorro activas que creció a una tasa anual de 4,9% y a una tasa trimestral de 23,7%. Comportamiento influenciado por los procesos de depuración de información que se mencionaron atrás

## B. Productos de crédito

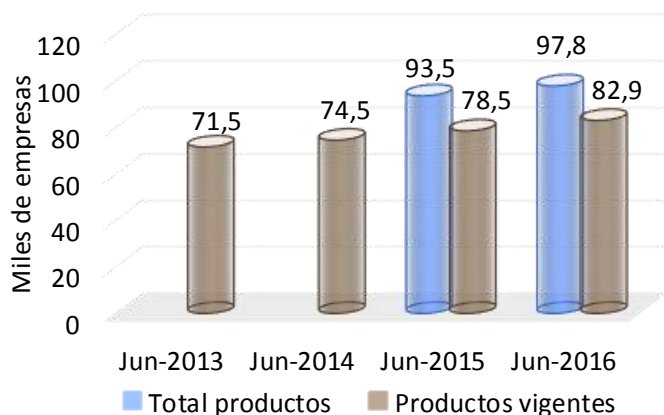
**Gráfica 21: #Empresas con crédito comercial**



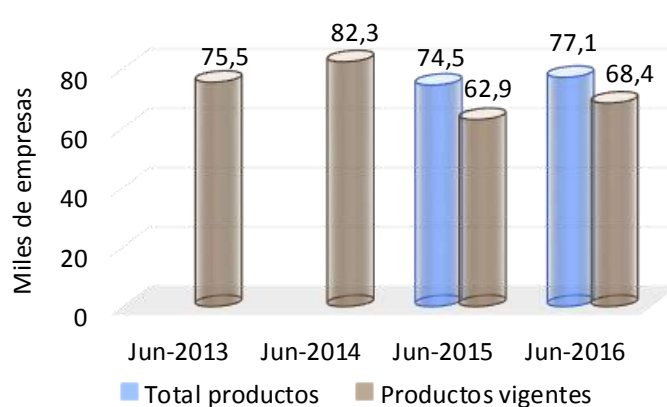
**Gráfica 22: #Empresas con microcrédito**



**Gráfica 23: #Empresas con crédito de consumo**



**Gráfica 24: #Empresas con tarjeta de crédito**



Fuentes: TransUnion (antes CIFIN) y Asobancaria para información anterior a diciembre de 2014. Elaboración Banca de las Oportunidades.

**Nota:**

La información de adultos con productos financieros en entidades del sector solidario y ONGs microcrediticias, así como la de adultos con algunos productos particulares se genera a partir de diciembre de 2014. .

El producto de crédito más común entre las empresas es el crédito comercial. A junio de 2016, el número de empresas con crédito comercial y con crédito comercial vigente fue de 228.891 y 205.815, respectivamente.

Le siguen en orden de importancia las empresas con crédito de consumo y tarjeta de crédito, productos que a junio de 2016 registraron 82.949 y 68.438 empresas con estos productos vigentes.

Respecto a junio de 2015, la mayor dinámica en el número de empresas con crédito se observó en microcrédito, para el cual se registraron crecimientos anuales de 15,9% (empresas con microcrédito) y 16,6% (empresas con microcrédito vigente). A pesar de este comportamiento positivo hay que advertir que desde diciembre de 2015, los crecimientos anuales en el número de empresas con microcrédito vienen siendo cada vez menores.

Frente a marzo de 2016, el incremento en el número de empresas con tarjeta de crédito y microcrédito vigente fue de 2,7% y 1,4%, respectivamente. En ambos casos los crecimientos trimestrales observados en este corte fueron menores a los observados en el trimestre inmediatamente anterior, es decir marzo de 2016.



## Detalle del número de empresas por tipo de producto y tipo de entidad:

**Cuadro 3: #Empresas con productos financieros por tipo de entidad**

Producto	Empresas con productos financieros por tipo de entidad jun-2016				Empresas con productos financieros - todas las entidades		Variación jun-2015 a jun-2016	Crecimiento jun-2015 a jun-2016
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades	jun-15	jun-16		
Ctas de ahorro	480.413	977	-	480.893	468.678	480.893	12.215	2,6%
Otros prod ahorro	11.706	-	-	11.706	9.936	11.706	1.770	17,8%
Cuenta corriente	419.249	-	-	419.249	413.500	419.249	5.749	1,4%
Microcrédito	18.189	247	380	18.754	16.219	18.754	2.535	15,6%
Consumo	97.770	546	30	98.246	94.048	98.246	4.198	4,5%
Tarjeta de crédito	77.101	-	-	77.101	74.485	77.101	2.616	3,5%
Comercial	228.891	2.375	124	229.950	220.201	229.950	9.749	4,4%
<b>Algún producto</b>	<b>729.340</b>	<b>3.725</b>	<b>571</b>	<b>730.060</b>	<b>714.879</b>	<b>730.060</b>	<b>15.181</b>	<b>2,1%</b>

**Cuadro 4: #Empresas con productos financieros activos o vigentes por tipo de entidad**

Producto	Empresas con productos financieros activos o vigentes por tipo de entidad jun-2016				Empresas con productos financieros activos - todas las entidades		Variación jun-2015 a jun-2016	Crecimiento jun-2015 a jun-2016
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades	jun-15	jun-16		
Ctas de ahorro	233.804	528	-	234.133	223.226	234.133	10.907	4,9%
Otros prod ahorro	6.504	-	-	6.504	3.972	6.504	2.532	63,7%
Cuenta corriente	374.438	-	-	374.438	375.669	374.438	(1.231)	-0,3%
Microcrédito	11.225	117	199	11.518	9.915	11.518	1.603	16,2%
Consumo	82.949	178	12	83.117	78.643	83.117	4.474	5,7%
Tarjeta de crédito	68.438	-	-	68.438	62.889	68.438	5.549	8,8%
Comercial	205.815	1.259	85	206.460	195.982	206.460	10.478	5,3%
<b>Algún producto activo o vigente</b>	<b>546.164</b>	<b>2.002</b>	<b>347</b>	<b>546.732</b>	<b>533.710</b>	<b>546.732</b>	<b>13.022</b>	<b>2,4%</b>

Fuente: TransUnion (antes CIFIN). Elaboración Banca de las Oportunidades

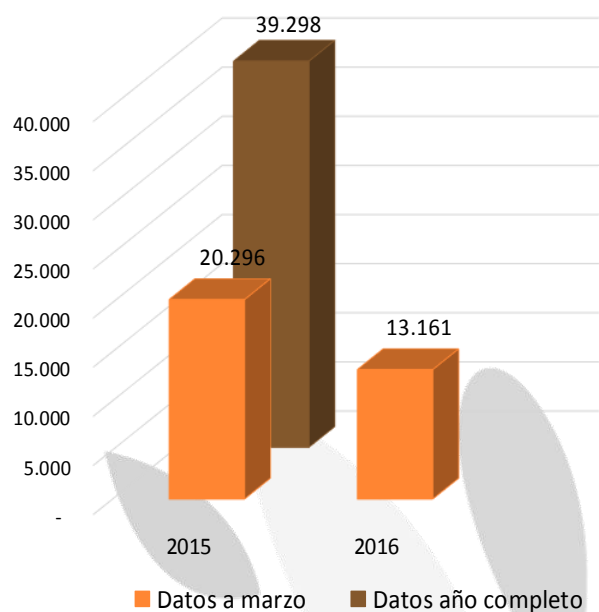
De los cuadros 3 y 4 se destacan los siguientes puntos:

- Entre junio de 2015 y junio de 2016, el número de empresas con algún producto financiero aumentó en 15.181 (crecimiento anual de 2,1%), porcentaje inferior frente al reportado en el trimestre anterior que fue de 7,2%.
- En este mismo período, el número de empresas con algún producto financiero activo o vigente aumentó en 13.022 (crecimiento anual de 2,4%), igualmente inferior al 3,2% reportado en marzo de 2016.
- Los productos que en el último año registraron los mayores incrementos en el número de empresas usuarias corresponden a otros productos de ahorro y microcrédito con crecimientos anuales de 17,8% y 15,6%, respectivamente.
- Frente a marzo de 2016, el mayor incremento en el número de empresas con productos activos se observó nuevamente en otros productos de ahorro y adicionalmente en cuentas de ahorro activas, con crecimientos trimestrales de 25,7% y 23,6%, respectivamente.

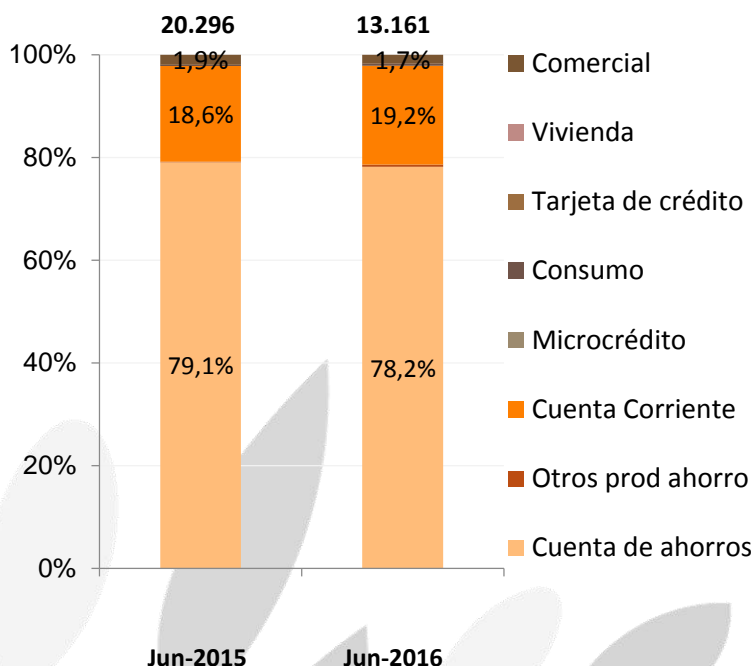


# NÚMERO DE EMPRESAS QUE INGRESARON POR PRIMERA VEZ AL SISTEMA FINANCIERO:

**Gráfica 25: #Empresas que se vinculan por primera vez al sistema financiero**



**Gráfica 26: Part % por producto de entrada**

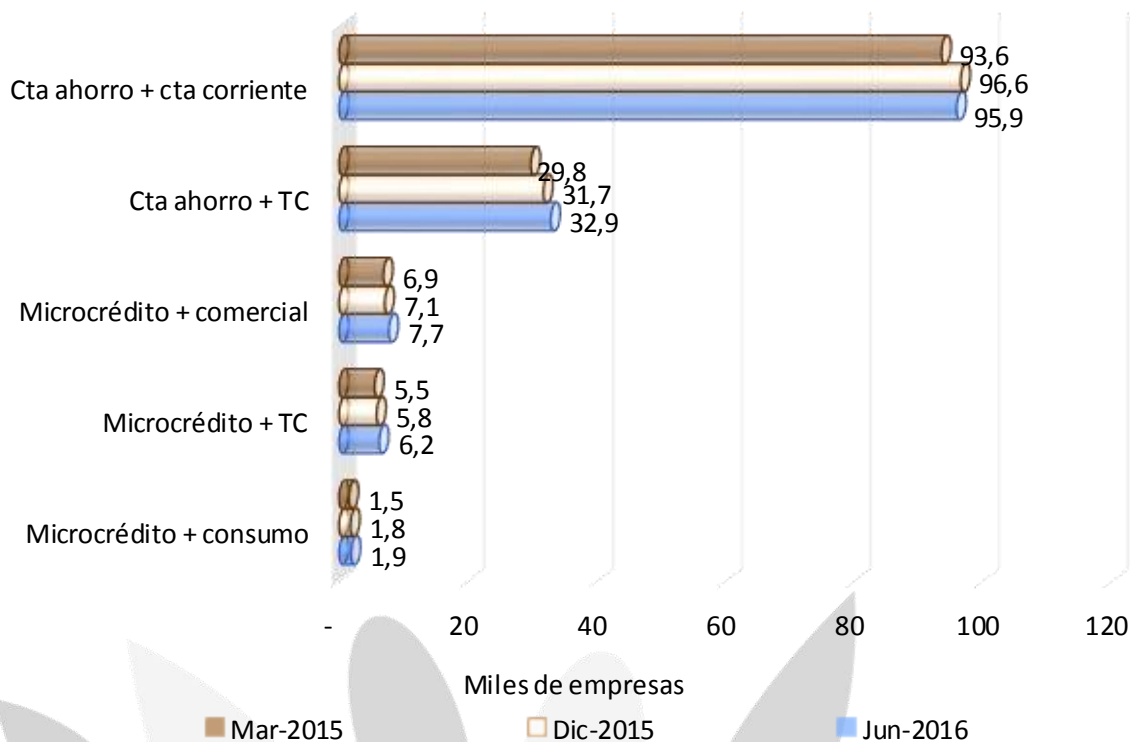


Fuente: TransUnion (antes CIFIN). Elaboración Banca de las Oportunidades.

En lo corrido de 2016, el número de empresas que se vincularon por primera vez al sistema financiero fue de 13.161, inferior en 7.135 frente al dato registrado durante el primer semestre de 2015 (20.296 empresas).

Se mantiene el comportamiento según el cual los productos más comunes de entrada al sistema financiero por parte de las empresas son las cuentas de ahorro, cuentas corrientes y crédito comercial.

**Gráfica 27: #empresas con algunas combinaciones de productos activos o vigentes – todas las entidades**



Fuente: TransUnion (antes CIFIN). Elaboración Banca de las Oportunidades.

Finalmente, al observar la dinámica en el número de empresas con los portafolios considerados, se observa que a junio de 2016, los mayores incrementos anuales (21,3%) y trimestrales (2,6%) se presentaron en el mismo portafolio correspondiente a la combinación de microcrédito y crédito de consumo. Comportamientos influenciados particularmente por la mayor dinámica en el número de empresas con microcrédito.

## Nota metodológica:

1. A partir de diciembre de 2014, la información del número de adultos y de empresas con productos financieros se empezó a generar teniendo en cuenta las siguientes distinciones:
  - Tenencia de productos financieros versus tenencia de productos financieros activos o vigentes.
  - Tenencia de productos financieros por tipo de entidad según las siguientes categorías: i) establecimientos de crédito<sup>12</sup>, ii) sector solidario<sup>13</sup> y iii) ONGs microcrediticias.
  - Con relación al grupo de cooperativas con sección de ahorro y crédito vigilada por Supersolidaria denominadas en este Reporte sector solidario se aclara que CIFIN recibe información de personas y empresas con productos financieros de 145 de estas cooperativas. Hasta la fecha se ha identificado que la información reportada por estas entidades a CIFIN es insuficiente y no permite establecer con precisión los datos reales del sector. Por esta razón las cifras agregadas de sector solidario pueden estar subestimadas.
  - Actualmente desde Banca de las Oportunidades y en cooperación con representantes de este sector se está trabajando por desarrollar acciones para lograr un reporte más ajustado de su información. Adicionalmente, la información del sector solidario reportada aquí, no incluye a los fondos de empleados ni a otras entidades cooperativas diferentes a aquellas clasificadas como cooperativas con sección de ahorro y crédito.
2. La distinción entre productos financieros versus productos financieros activos o vigentes para cada trimestre, se realiza teniendo en cuenta la información del último reporte disponible en la central de información CIFIN, con base en las categorías reportadas por las entidades financieras y ONGs microcrediticias a esta central de información y que están asociadas a cada producto financiero.

Como se presenta en las tablas más adelante, cuando se hace referencia a los productos financieros activos se trata de productos de depósito que no hayan sido reportados por las entidades financieras a la central de información en ninguno de los estados marcados como inactivos, saldados o cancelados.

Por otra parte, cuando se hace referencia a productos financieros vigentes, se trata de productos de crédito que no hayan sido reportados por las entidades financieras a la central de información bajo los estados saldados, cancelados o no renovados.

Dentro del total de adultos o empresas con productos financieros se consideran todas las cédulas o NITs, reportados por las entidades en las diferentes categorías. Dentro de los adultos o empresas con productos activos o vigentes, se excluyen aquellas cédulas o NITs, que reportan un cambio de estado durante el período de análisis, en algunas categorías particulares, según el producto considerado, como se muestra a continuación:

---

<sup>12</sup> Entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluyendo entre otras a los bancos, compañías de financiamiento, corporaciones financieras y cooperativas financieras.

<sup>13</sup> Haciendo referencia exclusivamente a las cooperativas con sección de ahorro y crédito vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria.

*Productos de crédito diferentes a tarjeta de crédito:*

<b>Categorías</b>	<b>Total productos</b>	<b>Productos vigentes</b>
Vigente	SI	SI
Re-estructurado	SI	SI
Proceso negociación Ley 550	SI	SI
Difícil cobro	SI	SI
Irrecuperable	SI	SI
Castigo	SI	SI
Saldado	SI	NO
Recuperado	SI	SI
Contingencia	SI	SI
Concordato	SI	SI
Proceso re-organización Ley 1116	SI	SI

*Tarjetas de crédito:*

<b>Categorías</b>	<b>Total productos</b>	<b>Productos vigentes</b>
Vigente	SI	SI
Cancelada voluntariamente	SI	NO
Cancelada extravío/robo	SI	NO
Cancelada fallecimiento	SI	NO
Cancelada mal manejo	SI	NO
Cancelada deuda morosa	SI	NO
Castigada	SI	SI
Re-estructurada	SI	SI
Dudoso recaudo	SI	SI
Reactivada	SI	SI
Recuperada	SI	SI
No renovada	SI	NO
Proceso de negociación Ley 550	SI	SI
Proceso re-organización Ley 1116	SI	SI
Cancelada mal manejo por mora	SI	NO
Cancelada voluntariamente por tercero	SI	NO
Cancelada unilateralmente	SI	NO

*Cuentas de ahorro:*

<b>Categorías</b>	<b>Total productos</b>	<b>Productos activos</b>
Normal	SI	SI
Activa embargada	SI	SI
Inactiva embargada	SI	NO
Inactiva	SI	NO
Saldada	SI	NO
Saldada extravío/robo	SI	NO
Cancelada mal manejo	SI	NO

*Cuentas corrientes:*

<b>Categorías</b>	<b>Total productos</b>	<b>Productos activos</b>
Saldada extravío/robo	SI	NO
Normal	SI	SI
Mal manejo	SI	NO
Activa embargada	SI	SI
Inactiva embargada	SI	NO
Inactiva	SI	NO
Saldada	SI	NO
Saldada unilateralmente	SI	NO