



# Reporte trimestral de Inclusión Financiera

## Introducción

En septiembre de 2017, el indicador de inclusión financiera en Colombia se ubicó en 79,1%, correspondiente a 26,6 millones de adultos con algún producto financiero formal. De estos, 22,7 millones contaban con algún producto financiero activo o vigente, lo que equivale al 67,6% de los adultos y al 85,5% de la población con productos financieros.

Durante este período, el 52% de la población con productos financieros eran mujeres y el 48% restante eran hombres. Adicionalmente, el 85,9% de las mujeres con productos financieros los tuvieron activos, frente al 85,0% de los hombres.

El segmento poblacional entre los 18 y 30 años de edad concentró el mayor número de adultos con algún producto financiero formal (6.502.077 adultos), seguido del segmento con edades entre los 31 y 40 años (6.202.344). Aunque los adultos entre 18 y 30 años con productos los usan (87,8%) menos que los que están entre los 31 y 40 años (90,1%).

**Juliana Álvarez Gallego**  
Directora

**Carmen Cecilia León Franco**  
Coordinadora

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

**Paola Andrea Arias Gómez**  
Jefe

**Daniela Londoño Avellaneda**  
Profesional

**Sara Gómez Rincón**  
Profesional

**Michael Bryan Newball**  
Profesional

*Septiembre de 2017*

En septiembre de 2017, 26,3 millones de personas tenían sus productos financieros en los establecimientos de crédito, esto es el 78,2% de la población adulta. Por su parte, la penetración de las cooperativas vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria (Supersolidaria) y las ONG microcrediticias fue menor. 1,4 millones, el 4,2% de los adultos, tenían al menos un producto en estas cooperativas y 1,3 millones, el 3,7%, en las ONG microcrediticias.

El producto financiero con mayor penetración entre los colombianos sigue siendo la cuenta de ahorros, a septiembre de 2017, 24,7 millones de personas, que son el 73,5% de la población adulta, contaban con alguna cuenta de ahorro. De estos, 18,0 millones la usaban activamente. La tarjeta de crédito es el segundo producto con mayor penetración, seguido por el crédito de consumo. En septiembre de 2017, 9,2 millones contaban con al menos una tarjeta de crédito vigente y 7,9 con algún tipo de crédito de consumo.

En términos del segmento empresarial, a septiembre de 2017, 759.932 empresas reportaron tener al menos un producto financiero y de estas, 556.449 tuvieron activo o vigente alguno de estos productos. El producto con más penetración es la cuenta de ahorro (509.387 empresas), sin embargo, el producto más usado es la cuenta corriente. A esta fecha, 376.765 empresas usaban activamente su cuenta corriente y 239.321 su cuenta de ahorros.

## TENENCIA DE LOS ADULTOS DE ALGÚN PRODUCTO FINANCIERO

### Adultos con al menos un producto financiero formal:

#### Productos totales

En septiembre de 2017, el indicador de inclusión financiera en Colombia, medido como el porcentaje de adultos con algún producto financiero, ascendió a 79,1%, equivalente a 26,6 millones de personas con productos, luego de ubicarse en 77,4% en septiembre de 2016.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> A esta fecha, el 20,9% de adultos colombianos no tenía ningún producto financiero. Considerando que la población adulta proyectada por el DANE para septiembre de 2017 era 33,7 millones, aproximadamente 7,0 millones de adultos no contaban con productos financieros.

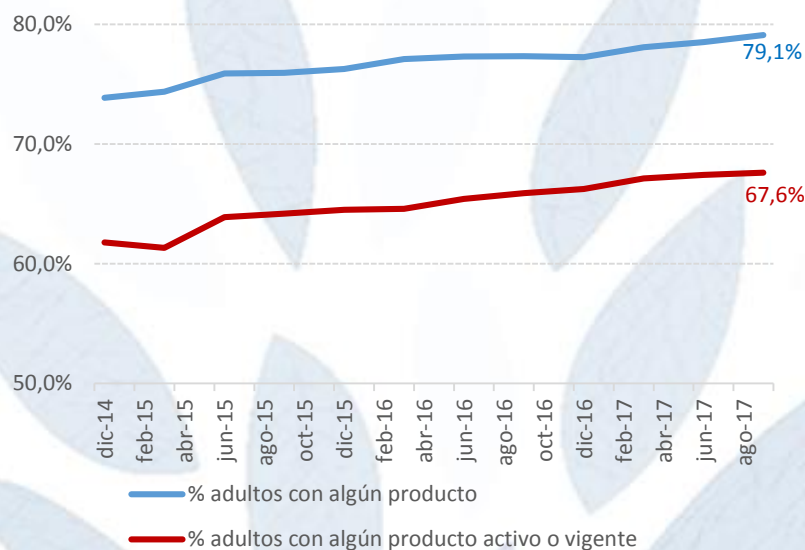
Este incremento de 1,8 puntos porcentuales en el último año se explica porque la tasa de crecimiento del número de personas con algún producto financiero (4,0%) fue dos veces más dinámica que la de la población adulta proyectada (1,7%). En este período, el número de adultos con algún producto financiero creció en 1'016.881, mientras que, en lo corrido del año 2017, el número de adultos aumentó en 931.870 (3,6%).

### Productos activos o vigentes

De los 26,6 millones de adultos con algún producto financiero formal, el 85,5%, es decir 22,8 millones, contaba con productos activos o vigentes y el 14,5% restante, correspondiente a 3,7 millones, tenía un producto inactivo o liquidó sus créditos en el tercer trimestre del año.

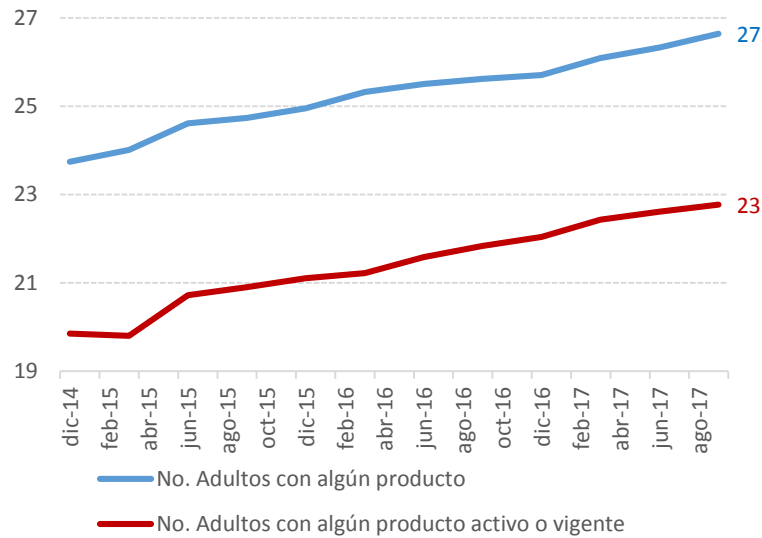
El porcentaje de adultos con algún producto financiero activo o vigente ascendió a 67,6% en septiembre de 2017, después de ubicarse en 65,9% en septiembre de 2016. Este porcentaje creció a un ritmo similar (1,7 puntos porcentuales) al indicador de inclusión financiera en este período de análisis. El número de adultos con al menos un producto financiero activo o vigente creció en 936.252 frente a septiembre de 2016, equivalente a 4,3%. En lo corrido de 2017, este crecimiento ha sido de 734.036 adultos o 3,3%.

**Gráfica 1: Adultos con algún producto financiero para el total de entidades (%)**



Fuente: TransUnion. Elaboración: Banca de las Oportunidades.

**Gráfica 2: Número de adultos con algún producto financiero para el total de entidades (millones)**

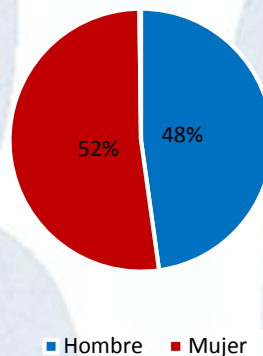


Fuente: TransUnion. Elaboración: Banca de las Oportunidades.

### Distribución por género y por edad

El 52% de la población con productos financieros era mujeres y el 48% restante hombres. Adicionalmente, las mujeres con productos financieros los usan más activamente (85,9%) que los hombres (85,0%)<sup>2</sup>.

**Gráfica 3: Hombres y mujeres con algún producto financiero para el total de entidades (%)**



Fuente: TransUnion. Elaboración: Banca de las Oportunidades.

<sup>2</sup> Existe un 0.2% de la población a la cual no fue posible identificar su género.

Finalmente, el segmento poblacional entre los 18 y 30 años de edad concentró el mayor número de adultos con algún producto financiero formal, con un total de 6,5 millones, seguido del segmento con edades entre los 31 y 40 años, con 6,2 millones. No obstante, el porcentaje de adultos entre los 18 y 30 años con algún producto financiero activo sobre el total de adultos con productos (87,8%) fue inferior al de los adultos con edades entre 31 y 40 años (90,1%).

Rango de Edad	Total		Activo	
	Número	% participación	Número	% de adultos con productos activos
00-17	1.598.164	5,6%	691.290	43,3%
18-25	3.323.528	11,7%	2.878.622	86,6%
26-30	3.178.549	11,2%	2.828.385	89,0%
31-35	3.220.477	11,4%	2.899.516	90,0%
36-40	2.981.867	10,5%	2.686.710	90,1%
41-45	2.606.016	9,2%	2.308.152	88,6%
46-50	2.641.843	9,3%	2.288.151	86,6%
51-55	2.410.713	8,5%	2.036.966	84,5%
56-60	1.951.872	6,9%	1.612.623	82,6%
61-65	1.384.579	4,9%	1.123.909	81,2%
66-70	985.888	3,5%	780.756	79,2%
71-75	701.277	2,5%	518.847	74,0%
Más de 75	920.696	3,3%	613.677	66,7%
Adulto S.R	26.481	0,1%	25.205	95,2%
No aplica	396.746	1,4%	194.049	48,9%

Fuente: TransUnion. Elaboración: Banca de las Oportunidades

### Adultos con algún producto financiero por tipo de entidad:

En septiembre de 2017, los establecimientos de crédito tenían el mayor porcentaje de adultos con productos financieros (su indicador de inclusión financiera fue de 78,2%), seguidos por el sector solidario (4,2%) y por las ONG (3,7%). Adicionalmente, los adultos con productos en los establecimientos de crédito los usan más activamente que los que tienen productos en las cooperativas y ONG. El nivel de actividad, medido como la relación entre el número de adultos con productos activos o vigentes sobre el número de adultos con productos financieros, fue 85,1% para los establecimientos de crédito, 62,8% para el sector solidario y 64,5%, para las ONG.

## Establecimientos de crédito

En este período, el indicador de inclusión financiera para los establecimientos de crédito pasó de 76,5% a 78,2% entre septiembre de 2016 y septiembre de 2017, lo que equivale a un incremento de 1,7 puntos porcentuales (978.313 personas adicionales). Esto significa que 26,3 millones de adultos tenían productos en estas entidades en septiembre de 2017.

Al tercer trimestre de 2017, 22,4 millones de personas tenían al menos un producto activo o vigente en establecimientos de crédito. El porcentaje de adultos con algún producto financiero activo o vigente en estas entidades se incrementó de 65,0% a 66,5% entre septiembre de 2016 y septiembre de 2017, creciendo 1,5 puntos porcentuales (883.357 adultos adicionales).

## Cooperativas vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria

Por su parte, el indicador de inclusión financiera del sector solidario aumentó de 4,0% a 4,2% en este período, un incremento de 0,2 puntos porcentuales. En septiembre de 2017, el número de adultos con productos en estas entidades creció 83.265 (6%), con respecto al dato observado un año atrás, alcanzando 1,4 millones.

El porcentaje de adultos con productos activos o vigentes en las cooperativas vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria se mantuvo en el 2,6% durante el último año. A septiembre de 2017, 881.041 personas usaron sus productos activamente o los mantuvieron vigentes en estas entidades, creciendo 33.491 personas (4,0%) en comparación con septiembre de 2016.

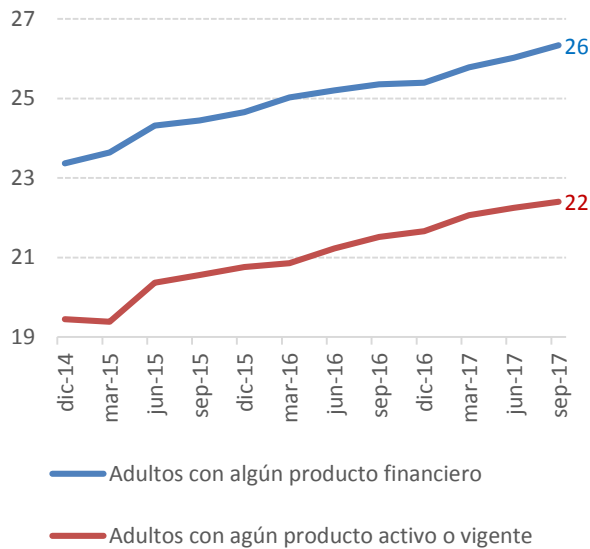
## ONG microcrediticias

El indicador de inclusión financiera de las ONG microcrediticias aumentó de 3,2% a 3,7% durante el último año, es decir 0,5 puntos porcentuales adicionales (193.708 personas se incluyeron financieramente). A septiembre de 2017, 1,3 millones de adultos tenían productos en estas entidades.

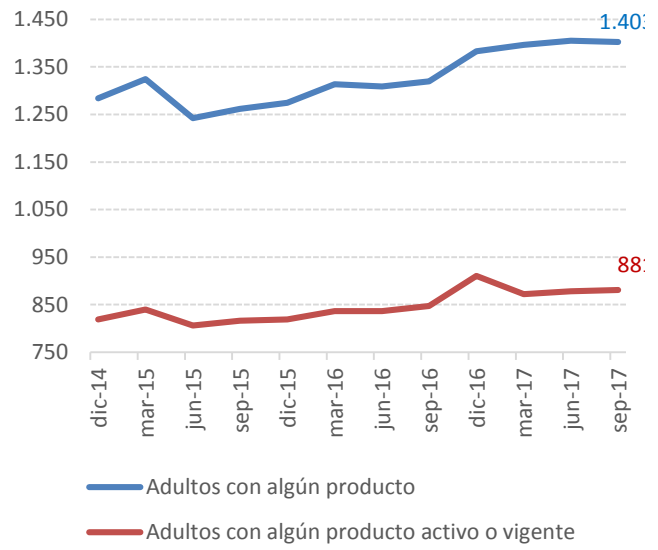
En las ONG, el porcentaje de adultos con algún producto vigente también aumentó, al pasar de 1,9% a 2,4% durante este último año. A septiembre de 2017, 811.031 adultos

tenían productos vigentes en estas entidades, que representan un incremento de 166.851 personas frente a septiembre de 2016 (26%).

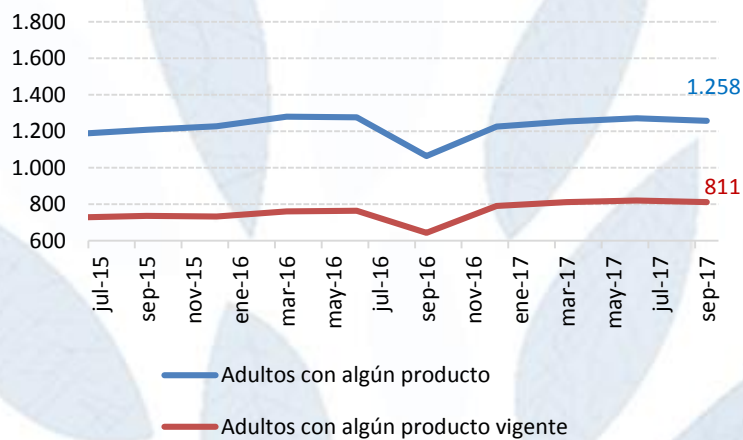
**Gráfica 4: Número de adultos con algún producto en establecimientos de crédito (millones)**



**Gráfica 5: Número de adultos con algún producto en cooperativas vigiladas por la Supersolidaria (miles)**



**Gráfica 6: Número de adultos con algún producto en ONG microcrediticias (miles)**



Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades.

## Adultos con algún producto financiero por tipo de producto financiero:

### Productos de depósito

Al finalizar el tercer trimestre de 2017, el producto financiero con mayor penetración entre los colombianos fue la cuenta de ahorro. 24,7 millones de personas, que constituyen el 73,5% de la población adulta en Colombia, tenían al menos una cuenta de ahorros. Entre septiembre de 2016 y septiembre de 2017, el número de adultos con alguna cuenta de ahorros aumentó en 1.018.122, lo que representa un incremento de 4,3%. La mayoría tenía estas cuentas en los establecimientos de crédito, (24,6 millones personas), mientras que solo 249.116 personas tenían estas cuentas en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria.

De los 24,7 millones de personas con cuentas de ahorro, 18,0 millones la usan activamente, lo que equivale al 53,6% del total de adultos colombianos y al 72,9% de los adultos con cuentas de ahorro. Entre septiembre de 2016 y septiembre de 2017, el número de adultos con alguna cuenta de ahorros activa o vigente creció en 1.066.117 (6,3%).

Por su parte, los depósitos electrónicos, las cuentas de ahorro electrónicas (CAE), las cuentas corrientes y las cuentas de ahorro de trámite simplificado (CATS), ofrecidos solamente por los establecimientos de crédito, tuvieron una menor penetración que las cuentas de ahorro, aunque su nivel de actividad fue mayor.

En efecto, en septiembre de 2017, había aproximadamente 3,0 millones de adultos con algún depósito electrónico, de los cuales 2,8 millones los usaban activamente (92,5%). Asimismo, 2,8 millones de personas contaban con CAE, con un nivel de actividad en 2,5 millones de cuentas (87,5%). Por su parte, 1,7 millones de adultos tenían cuenta corriente, de las cuales 1,4 millones estaban activas (83,9%). Finalmente, 103.284 adultos tenían CATS y de éstas 99.671 las usaba activamente (96,5%).

Por otro lado, los productos de ahorro a término evidenciaron ser el producto que tuvo el menor nivel de actividad. Al tercer trimestre de 2017, 777.972 personas tenían algún producto de ahorro a término y de estos solo 499.910 estaban vigentes (64,3%).

Entre septiembre de 2016 y septiembre de 2017, el número de adultos con productos de depósito creció, con excepción de las CAES y CATS. En efecto, los adultos con cuentas



de ahorro aumentaron en 4,3%, con productos de ahorro a término en 20,4%, y con cuentas corrientes y depósitos electrónicos en un leve 0,1%.

Pese al menor dinamismo en las tasas de interés de captación, las cuentas de ahorro han mantenido una tendencia creciente durante el último año. Lo que se podría explicar por el mayor uso de este tipo de cuentas como instrumento transaccional para el pago de las nóminas salariales y su uso en las operaciones del día a día de las personas. Recordemos que en lo corrido del año 2017, la tasa promedio de captación a 90 días (DTF) se ha reducido 1,2 puntos porcentuales, al pasar de 6,9% en diciembre de 2016 a 5,7% en septiembre de 2017. Esta reducción en las tasas de captación es consistente con la reciente política monetaria contra-cíclica adoptada por el Banco de la República.

Asimismo, las cuentas de ahorro a término mantuvieron una tendencia creciente durante el último año, pese a la disminución en sus tasas de rendimientos. La tasa de los CDTs a 180 días y a 360 días se ha disminuido en 1,76 y 1,74 puntos porcentuales entre diciembre de 2016 y septiembre de 2017, ubicándose para este último mes en 5,75% y 6,27%.

## Productos de crédito

La tarjeta de crédito es el segundo producto con mayor penetración entre los adultos colombianos, seguido por el crédito de consumo. A septiembre de 2017, había 9,2 millones de adultos con al menos una tarjeta de crédito vigente y 7,9 millones con algún tipo de crédito de consumo vigente.

El 100 por ciento de las tarjetas de crédito son reportadas por los establecimientos de crédito. Asimismo, la mayoría de adultos adquirió el crédito de consumo en este tipo de entidad y, en una menor proporción, en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria.

Entre septiembre de 2016 y septiembre de 2017, el número de adultos con tarjetas de crédito y crédito de consumo vigentes crecieron en 516.924 (7,0%) y 409.586 (6,4%), respectivamente.

A septiembre de 2017, 3,2 millones de adultos contaban con algún microcrédito vigente, es decir, 372.291 adicionales (12,9%) en relación con septiembre de 2016. Los microcréditos fueron ofrecidos mayoritariamente por los establecimientos de crédito

(2,6 millones de adultos), seguidos por las ONG microcrediticias (798.922 personas) y las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria (154.897 adultos).

Los productos de crédito con más baja penetración son el crédito de vivienda y el crédito comercial. A septiembre de 2017, 1,1 millones de adultos tenían al menos un crédito de vivienda vigente ofrecido por establecimientos de crédito o cooperativas vigiladas por la Supersolidaria, cifra que aumentó en 34.150 (3,1%), frente a septiembre de 2016. Para este período, 734.610 adultos contaban con créditos comerciales vigentes ofrecidos por los tres tipos de entidades.

Aunque el Banco de la República este año ha impulsado una política monetaria contracíclica con el propósito de impulsar la economía y el crédito en los hogares (-250 pb a septiembre de 2017 con una tasa repo de 5,25% para dicha fecha), el efecto sobre el abaratamiento del servicio de la deuda de los hogares aún no se ha transmitido. Esto debido a que la mayoría de los créditos se contrataron a tasa fija y el grado de apalancamiento de los hogares es alto<sup>3</sup>.

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

Productos financieros	Adultos con productos por tipo de entidad Septiembre de 2017				Adultos con productos - Todas las entidades Septiembre de 2017			Variación sep-16 a sep-17	Crecimiento sep-16 a sep-17
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades	sep-15	sep-16	dic-16		
Cuentas de ahorro	24.684.479	249.116		24.747.267	22.810.868	23.729.145	23.591.899	1.018.122	4,3%
Cuentas de ahorro electrónicas	2.826.585			2.826.585	2.708.214	2.829.062	2.829.410	(2.477)	-0,1%
Cuentas de ahorro de trámite simplificado	103.284			103.284	103.402	103.376	103.377	(92)	-0,1%
Depósitos electrónicos	2.988.647			2.988.647	2.801.702	2.986.665	2.986.762	1.982	0,1%
Productos de ahorro a término	777.972			777.972	564.229	646.279	769.488	131.693	20,4%
Cuenta corriente	1.714.408			1.714.408	1.745.822	1.712.503	1.716.638	1.905	0,1%
Microcrédito	3.638.006	262.056	1.227.425	4.516.795	4.334.326	4.269.027	4.422.460	247.768	5,8%
Crédito de consumo	9.044.304	1.004.371	4.900	9.497.314	8.588.191	9.080.581	9.192.730	416.733	4,6%
Tarjeta de crédito	10.093.082			10.093.082	8.723.567	9.373.369	9.583.689	719.713	7,7%
Crédito de vivienda	1.411.084	20.785	-	1.429.586	1.307.976	1.381.916	1.409.346	47.670	3,4%
Crédito comercial	985.201	167.274	13.276	1.146.703	1.070.827	1.360.128	1.399.494	(213.425)	-15,7%
<b>Algún producto financiero</b>	<b>26.336.098</b>	<b>1.402.579</b>	<b>1.258.251</b>	<b>26.640.809</b>	<b>24.738.737</b>	<b>25.623.926</b>	<b>25.708.937</b>	<b>1.016.883</b>	<b>4,0%</b>

<sup>3</sup> El grado de apalancamiento bordea el 40% de su ingreso disponible.

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

Producto	Adultos con productos activos por tipo de entidad Septiembre de 2017				Adultos con productos activos todas las entidades			Variación sep- 16 a sep-17	Crecimiento sep- 16 a sep-17	Nivel de actividad
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades	sep-15	sep-16	dic-16			
Cuentas de ahorro	17.987.398	103.405	-	18.034.978	16.313.572	16.968.861	17.022.926	1.066.117	6,3%	72,9%
Cuentas de ahorro electrónicas	2.473.260	-	-	2.473.260	2.336.954	2.475.277	2.475.689	(2.017)	-0,1%	87,5%
Cuentas de ahorro de trámite simplificado	99.671	-	-	99.671	99.833	99.765	99.759	(94)	-0,1%	96,5%
Depósitos electrónicos	2.765.892	-	-	2.765.892	2.640.470	2.763.544	2.670.762	2.348	0,1%	92,5%
Productos de ahorro a término	499.910	-	-	499.910	355.063	425.999	512.716	73.911	17,4%	64,3%
Cuenta corriente	1.438.517	-	-	1.438.517	1.507.986	1.451.402	1.450.484	(12.885)	-0,9%	83,9%
Microcrédito	2.599.331	154.897	789.922	3.260.746	3.115.883	2.888.455	3.028.242	372.291	12,9%	72,2%
Crédito de consumo	7.544.797	623.552	2.041	7.898.874	7.051.406	7.489.288	7.592.245	409.586	5,5%	83,2%
Tarjeta de crédito	9.164.392	-	-	9.164.392	7.999.264	8.647.468	8.842.432	516.924	6,0%	90,8%
Crédito de vivienda	1.117.747	14.468	-	1.131.351	1.031.522	1.097.201	1.116.997	34.150	3,1%	79,1%
Crédito comercial	658.225	74.592	9.688	734.610	746.913	1.040.586	1.065.346	(305.976)	-29,4%	64,1%
<b>Algún producto financiero</b>	<b>22.404.905</b>	<b>881.041</b>	<b>811.031</b>	<b>22.773.696</b>	<b>20.905.591</b>	<b>21.837.442</b>	<b>22.039.658</b>	<b>936.254</b>	<b>4,3%</b>	<b>85,5%</b>

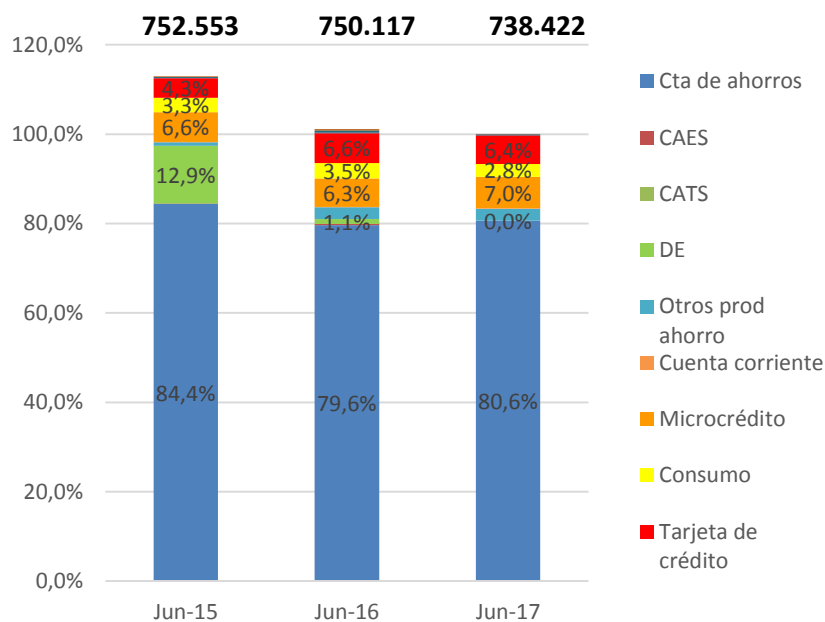
### Adultos que ingresaron por primera vez al sistema financiero<sup>4</sup>:

En lo corrido de 2017, ingresaron por primera vez al sistema financiero 738.432 adultos, lo que significó una reducción de -1,6% frente a septiembre de 2016, cuando 750.117 personas ingresaron por primera vez.

En este período, los productos más importantes como puerta de entrada al sistema financiero fueron en su orden: las cuentas de ahorro (80,6% del total), el microcrédito (7,0%), la tarjeta de crédito (6,4%), el crédito de consumo (2,8%) y los productos de ahorro a término (2,7%).

<sup>4</sup> El número de adultos que ingresa por primera vez al sistema financiero para efectos de este Reporte, corresponde al conteo de los números de identificación únicos que se encuentran por primera vez en las bases de datos históricas de la central de información TransUnion.

**Gráfico 7: Participación según producto de entrada al sistema financiero (%)**



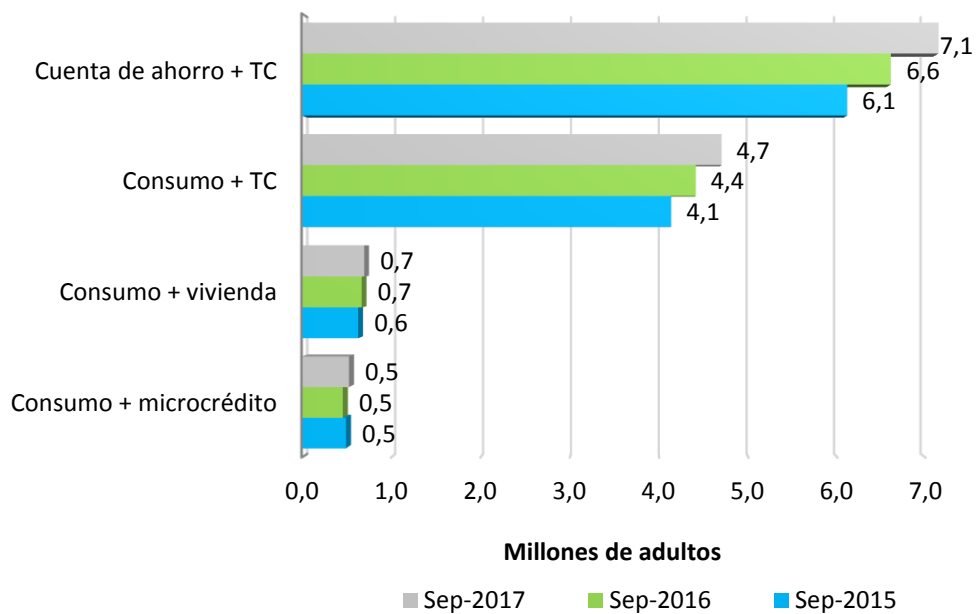
Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades.

### Adultos con alguna combinación de productos financieros:

En septiembre de 2017, 7,2 millones de adultos tenían un portafolio compuesto por alguna cuenta de ahorros activa y alguna tarjeta de crédito vigente. El número de personas con esta combinación de portafolio creció en 540.710 entre septiembre de 2016 y septiembre de 2017, lo que equivale a un incremento del 8,2%.

Por su parte, 4,7 millones tenían un portafolio conformado por alguna tarjeta de crédito y algún tipo de crédito de consumo vigente. Frente a septiembre de 2016, había 287.818 personas adicionales con este portafolio, que representan un crecimiento del 6,5%. En septiembre de 2017, 700.415 tenían un portafolio conformado por algún crédito de consumo y algún crédito de vivienda vigente y 530.310 por algún crédito de consumo y microcrédito vigente.

**Gráfica 8: Número de adultos con algunas combinaciones de productos activos o vigentes – todas las entidades**



Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades

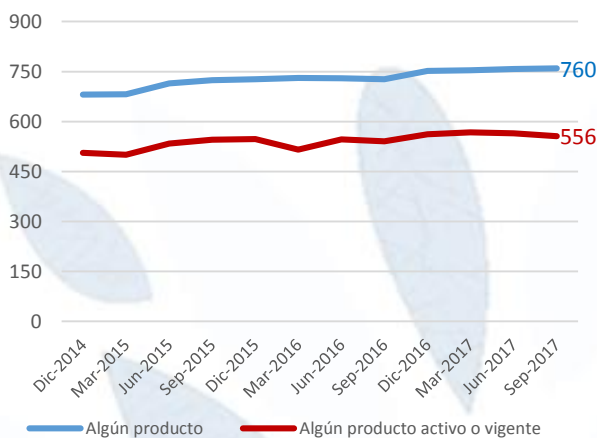
## TENENCIA DE PRODUCTOS FINANCIEROS POR PARTE DE EMPRESAS

### Empresas con al menos un producto financiero formal<sup>5</sup>, y al menos un producto activo o vigente:

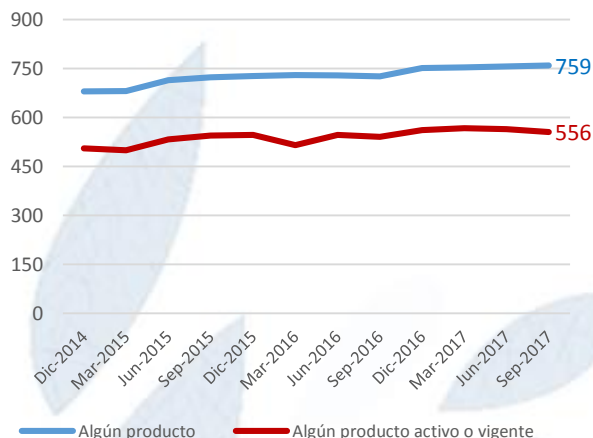
En septiembre de 2017, 759.932 empresas tenían al menos un producto financiero formal. Esto implica un incremento de 33.276 empresas respecto a septiembre de 2016, equivalente a un crecimiento del 4,6%. En lo corrido del año, 8.081 empresas adicionales contaban con algún producto financiero, esto es, un incremento porcentual de 1,1%.

Del total de empresas con algún producto financiero, el 73,2%, o 559.449 empresas, tenía algún producto financiero activo o vigente, mientras que el 26,8% restante, o 203.483 empresas, contaba con algún producto inactivo o liquidó sus deudas. El número de empresas con algún producto financiero activo o vigente aumentó en 15.316 frente a septiembre de 2016, lo que corresponde a un crecimiento del 2,8%. En lo corrido del año, 5.231 empresas menos tenían algún producto activo o vigente, que equivale a una caída del 0,9%.

**Gráfica 9: Empresas con algún producto en todas las entidades (miles)**



**Gráfica 10: Empresas con algún producto en establecimientos de crédito (miles)**



Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades

<sup>5</sup> La información sobre tenencia de productos financieros por parte de empresas no está diferenciada según el tamaño de las empresas.

## Empresas con productos financieros por tipo de producto y tipo de entidad:

En septiembre de 2017, la mayoría de las empresas colombianas (759.173) con al menos un producto financiero formal lo tenía en establecimientos de crédito y sólo una minoría en cooperativas vigiladas por la Supersolidaria (3.921) y ONG microcrediticias (567).

A esta fecha, de las 759,173 empresas con al menos un producto financiero en los establecimientos de crédito, 555.732 los tenían activos o vigentes, exhibiendo un nivel de actividad de 73,2%. Por su parte, de las 3.921 empresas que contaban con un producto financiero en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria, 2.323 los tenían activos o vigentes, esto es un nivel de actividad del 59,2%. Finalmente, sólo 567 empresas tenían al menos un producto en las ONG microcrediticias y de éstas, 345 tenían alguno activo o vigente, resultando en un nivel de actividad del 60,8%.

### Productos de depósito

El producto financiero con mayor penetración entre las empresas colombianas continúa siendo la cuenta de ahorro. En total, 509.387 empresas tenían este producto, mayoritariamente en los establecimientos de crédito y una minoría en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria. Por su parte, 425.539 empresas contaban con cuentas corrientes y solo 7.719 empresas con al menos un producto de ahorro a término. La totalidad de las empresas tenían sus cuentas corrientes y productos de ahorro a término en los establecimientos de crédito.

La cuenta de ahorros fue el producto con el mayor crecimiento absoluto entre septiembre de 2016 y septiembre de 2017, al aumentar en 27.856 empresas, que equivale a un incremento del 5,8%. Vale la pena mencionar que, en lo corrido del año 2017, el número de empresas con productos de ahorro a término ha caído (-7,3%), lo que, nuevamente, puede estar asociada con la reducción de las tasas promedio de captación a término fijo.

### Productos de crédito

El crédito comercial sigue siendo el de mayor penetración entre las empresas, con 217.680 con al menos un crédito de este tipo vigente. Adicionalmente, a este corte, 86.454 empresas contaban con algún crédito de consumo vigente, 74.873 con tarjetas de crédito y 13.803 con microcrédito. La mayoría tenía sus créditos comerciales, de

consumo y microcréditos en los establecimientos de crédito y una minoría en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria y en las ONG microcrediticias. La totalidad de las empresas tenían sus tarjetas de crédito vigentes con los establecimientos de crédito.

El microcrédito fue el producto de crédito con el mayor crecimiento absoluto entre septiembre de 2016 y 2017, al incrementarse en 10.214 empresas (11,4%). Las tarjetas de crédito fueron el segundo producto con el mayor aumento porcentual, 7,5% durante el último año. Por su parte, el crédito comercial y de consumo tuvo un incremento de 4,6% y 3,4%, respectivamente.

### Nivel de actividad

El producto más utilizado fue la cuenta corriente (376.765), seguido por la cuenta de ahorro (239.321) y el crédito comercial (217.680). El nivel de actividad, es decir la relación entre el número de empresas con algún producto financiero y el número de empresas con algún producto financiero activo o vigente, es más alto para la cuenta corriente (88,5%) y el crédito comercial (90,3%), que para la cuenta de ahorro (47,0%).

En términos absolutos, el número de empresas con cuentas corrientes activas registró el mayor incremento frente a septiembre de 2016, aumentando en 10.214 empresas (2,8%), seguido del número de empresas con créditos comerciales vigentes, que creció en 9.654 empresas (4,6%). En términos relativos, el número de empresas con microcrédito vigente fue el que más creció, con un 11,4%, que representa 1.418 empresas adicionales con este tipo de crédito, en comparación con septiembre de 2016, seguido por las tarjetas de crédito activas, que aumentaron un 7,5% en este período, correspondiente a 15.255 empresas más.

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

Producto	Empresas con productos financieros por tipo de entidad Sep-2017				Empresas con productos financieros - todas las entidades			Variación Septiembre-2016 a Septiembre-2017	Crecimiento Septiembre-2016 a Septiembre-2017	Variación Dic-2016 a Septiembre-2017	Crecimiento Dic-2016 a Septiembre-2017
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades	sep-15	sep-16	Dic-2016				
Ctas de ahorro	508.764	1.276		509.387	472.466	481.531	501.425	27.856	5,8%	7.962	1,6%
Otros prod ahorro	14.139			14.139	11.013	13.396	15.245	743	5,5%	(1.106)	-7,3%
Cuenta corriente	425.539			425.539	419.035	412.041	420.964	13.498	3,3%	4.575	1,1%
Microcrédito	21.400	269	375	21.972	16.803	19.743	21.000	2.229	11,3%	972	4,6%



Consumo	101.102	437	17	101.475	96.367	98.539	99.156	2.936	3,0%	2.319	2,3%
Tarjeta de crédito	84.747			84.747	76.575	78.518	79.965	6.229	7,9%	4.782	6,0%
Comercial	240.114	2.384	139	241.180	223.090	230.815	243.559	10.365	4,5%	(2.379)	-1,0%
<b>Algún producto</b>	<b>759.173</b>	<b>3.921</b>	<b>567</b>	<b>759.932</b>	<b>724.124</b>	<b>726.656</b>	<b>751.851</b>	<b>33.276</b>	<b>4,6%</b>	<b>8.081</b>	<b>1,1%</b>

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

Producto	Empresas con productos financieros por tipo de entidad Sep-2017				Empresas con productos financieros - todas las entidades			Variación Septiembre-2016 a Septiembre-2017	Crecimiento Septiembre-2016 a Septiembre-2017	Variación Dic-2016 a Septiembre-2017	Crecimiento Dic-2016 a Septiembre-2017
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades	sep-15	sep-16	Dic-2016				
Ctas de ahorro	238.774	824		239.321	232.873	231.917	246.212	7.404	3,2%	(6.891)	-2,8%
Otros prod ahorro	7.419			7.419	5.429	7.514	8.768	(95)	-1,3%	(1.349)	-15,4%
Cuenta corriente	376.765			376.765	378.912	366.551	374.978	10.214	2,8%	1.787	0,5%
Microcrédito	13.488	145	198	13.803	10.253	12.385	13.211	1.418	11,4%	592	4,5%
Consumo	86.319	154	8	86.454	81.357	83.611	83.939	2.843	3,4%	2.515	3,0%
Tarjeta de crédito	74.873			74.873	64.652	69.618	70.886	5.255	7,5%	3.987	5,6%
Comercial	217.017	1.325	90	217.680	198.638	208.026	222.108	9.654	4,6%	(4.428)	-2,0%
<b>Algún producto</b>	<b>555.732</b>	<b>2.323</b>	<b>345</b>	<b>556.449</b>	<b>545.162</b>	<b>541.133</b>	<b>561.680</b>	<b>15.316</b>	<b>2,8%</b>	<b>(5.231)</b>	<b>-0,9%</b>

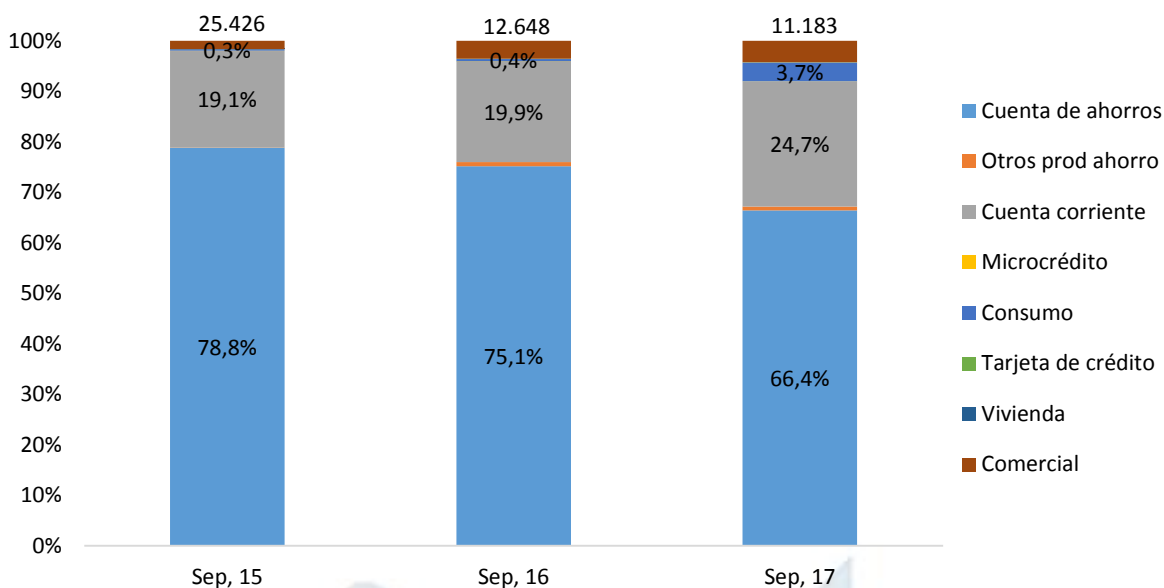
Indicador	Septiembre-2017			
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades
Diferencia empresas con prod. menos empresas con prod. activos	203.441	1.598	222	<b>203.483</b>
% (#Empresas con prod. activos / #Empresas con prod.)	73,2%	59,2%	60,8%	<b>73,2%</b>

Fuente: TransUnion - elaboración Banca de las Oportunidades.

## Empresas que ingresan por primera vez al sistema financiero:

En lo corrido del año, ingresaron por primera vez al sistema financiero formal 16.835 empresas, principalmente a través de cuentas de ahorro (66,4% del total), cuentas corrientes (24,7%) y crédito comercial (3,7%).

**Gráfica 11: Participación % según producto de entrada**



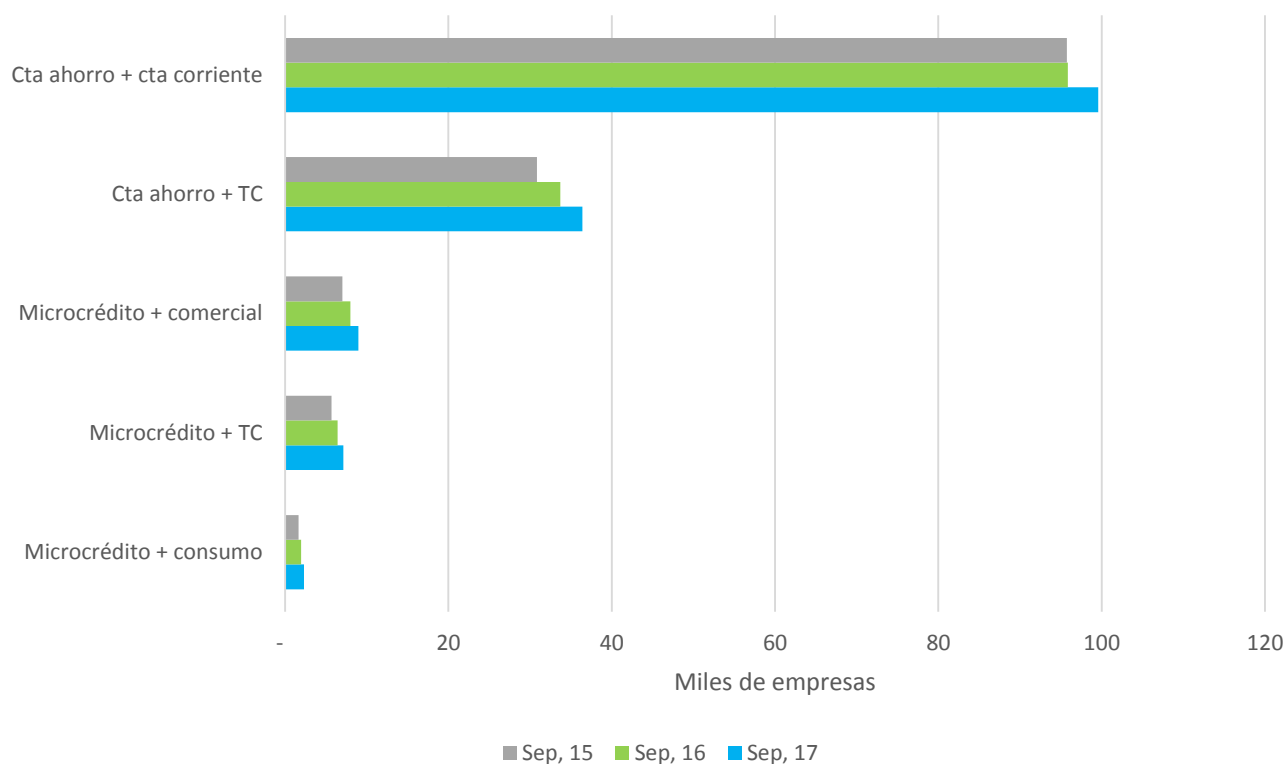
Fuente: TransUnion - elaboración Banca de las Oportunidades

## Empresas con alguna combinación de productos financieros:

En septiembre de 2017, 99.600 empresas reportaron tener un portafolio compuesto por cuenta de ahorro y cuenta corriente, 36.417 empresas un portafolio compuesto por una cuenta de ahorro y una tarjeta de crédito, 8.968 empresas un microcrédito y crédito comercial y 5.695 empresas un microcrédito y tarjeta de crédito.

Entre septiembre de 2016 y septiembre de 2017, el portafolio que registró el mayor aumento en el número de empresas fue el compuesto por una cuenta de ahorro y cuenta corriente (3.743), seguido del portafolio cuenta de ahorro y tarjeta de crédito (2.706) y del portafolio microcrédito y crédito comercial (955). Estas dinámicas están en línea con el comportamiento observado con productos individuales, según el cual se destacó el incremento en el número de empresas con cuentas de ahorro activas y con crédito comercial vigente durante el último año.

**Gráfica 12: Número de empresas con algunas combinaciones de productos activos o vigentes – todas las entidades**



Fuente: TransUnion - elaboración Banca de las Oportunidades.

## 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>6</sup>, ii) sector solidario<sup>7</sup> y iii) ONGs microcrediticias.

<sup>6</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>7</sup> Haciendo referencia exclusivamente a las cooperativas con sección de ahorro y crédito vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria.

- Con relación al grupo de cooperativas con sección de ahorro y crédito vigilada por Supersolidaria denominadas en este Reporte sector solidario se aclara que TransUnion 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 TransUnion 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. En el informe se diferencia las tarjetas de crédito del crédito de consumo. Estas tarjetas de crédito equivalen a los créditos de consumo que se dan por este medio.
  3. 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 TransUnion, 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:

*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