

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

INTRODUCCIÓN

En éste segundo informe presentamos la evolución del número de personas y empresas con productos financieros de ahorro y crédito en establecimientos de crédito, cooperativas vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria (sector solidario) y ONGs microcrediticias, con corte a junio de 2015.

Hacemos referencia a las principales tendencia que encontramos y las cuales consideramos relevante destacar:

- En los últimos cuatro años, junio de 2012 a junio de 2015, el porcentaje de adultos con algún producto financiero en establecimientos de crédito aumentó de 66,4% a 75%, lo que significó un incremento de 3,9 millones de adultos con algún producto financiero, pasando de 20,4 millones a 24,3 millones.
- A junio de 2015, del total de adultos con algún producto financiero en establecimientos de crédito (24,3 millones), el 62,8% tenían activos o vigentes dichos productos (20,4 millones).
- Al considerar conjuntamente los diferentes tipos de entidades: establecimientos de crédito, cooperativas con actividad financiera vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia (sector solidario) y ONG's microcrediticias, el número de adultos con algún producto financiero aumenta a 24,6 millones (75,9%), mientras que, el número de adultos con productos financieros activos o vigentes aumenta a 20,7 millones (63,9%).
- Con corte a junio de 2015, los dos indicadores de inclusión financiera observados: porcentaje de adultos con algún producto financiero y porcentaje de adultos con algún producto financiero activo o vigente, muestran incrementos trimestrales superiores en comparación con lo observado a marzo de 2015.



Banca de las Oportunidades

Juliana Álvarez Gallego
Directora

Carmen Cecilia León Franco
Coordinadora

Elaboración del informe:
Área de Inteligencia
competitiva

Nidia Reyes Salomón
Ejecutiva

Juliana Fontal Díaz
Profesional

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

Junio de 2015

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

Principales tendencias a nivel de individuos:

- Los productos de depósito activos más representativos corresponden a las cuentas de ahorro (16.1 millones de adultos), depósitos electrónicos (2,6 millones de adultos) y cuentas CAES (2,3 millones de adultos).
- En el último año, junio de 2014 a junio de 2015, el producto de depósito más dinámico fue el depósito electrónico, con un crecimiento anual de 36%, lo que implicó 733.420 adultos más con este producto durante este período. En menor medida crecieron las cuentas corrientes (13,6%) y de ahorro (8%). Se resalta que el incremento anual en el número de adultos con los diversos productos de depósito fue superior al observado a marzo de 2015. Así, entre junio de 2014 y junio de 2015, el número de adultos con depósitos electrónicos aumentó en 733.420 frente a 533.332 a marzo de 2015; el número de adultos con cuentas corrientes aumentó en 207.936 a junio frente a 172.682 a marzo de 2015; y el número de adultos con cuentas de ahorro aumentó en 1,7 millones frente a 1 millón a marzo de 2015.
- Entre marzo y junio de 2015, nuevamente el producto más dinámico fue el depósito electrónico, con un crecimiento trimestral de 7,7%, lo que implicó que 198.847 adultos adicionales reportaron tener este producto.
- Similar a lo que se indicó en el Reporte de marzo de 2015, los productos de depósito con una mayor razón entre adultos con productos activos sobre adultos con productos fueron las cuentas CATS (96,6%) y los depósitos electrónicos (93,8%). En contraste, los productos de depósito con una menor razón de actividad son los otros productos de depósito, que se refieren a CDTs y CDATs (62,7%) y las cuentas de ahorro (70,9%). Se resalta que frente a marzo de 2015, está razón de actividad para las cuentas de ahorro aumento en 4,6 puntos porcentuales (pp) al pasar de 66,3% a 70,9%, lo que quiere decir, que en junio mejoró el nivel de actividad de estas cuentas.
- A junio de 2015, los productos de crédito vigentes de mayor penetración son las tarjetas de crédito (7,7 millones de adultos) y el crédito de consumo (6,5 millones de adultos).
- En el último año, junio de 2014 a junio de 2015, los productos de crédito que más crecieron fueron el microcrédito y el crédito de consumo, con tasas de crecimiento anual de 42,9% y 22,3%, respectivamente. En el caso del microcrédito, el crecimiento anual a junio de 2015 fue superior frente al observado a marzo de 2015 (34,3%).
- En el último trimestre, marzo a junio de 2015, se observó el mismo comportamiento descrito para el último año, según el cual, los productos de crédito más dinámicos fueron el microcrédito y el crédito de consumo.

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

- Entre los productos de crédito, los que tienen una mayor relación entre adultos con productos vigentes son las tarjetas de crédito (91,5%) y el crédito de consumo (81,9%).

Principales tendencias a nivel de empresas:

- En los últimos cuatro años, junio de 2012 a junio de 2015, el número de empresas con algún producto financiero en establecimientos de crédito pasó de 508.453 a 714.176, implicando una variación neta de 205.723 empresas con algún producto financiero durante este período.
- Al considerar a todas las entidades en conjunto, el número de empresas con algún producto financiero varía marginalmente. A junio de 2015, este número pasa de 714.176 (sólo establecimientos de crédito) a 714.879 empresas con algún producto financiero y de 533.163 (sólo establecimientos de crédito) a 533.710 empresas con algún producto financiero activo o vigente.
- En el último año, junio de 2014 a junio de 2015, el número de empresas con algún producto financiero en establecimientos de crédito creció a una tasa anual de 12,3%. Crecimiento superior al observado para el corte de marzo de 2015 (7,3%).
- En el último trimestre, marzo a junio de 2015, el incremento en el número de empresas con algún producto financiero en todas las entidades fue de 4,8% (32.793 empresas), mientras que, el incremento en el número de empresas con productos activos o vigentes para el mismo período fue de 7% (33.801). En ambos casos, los crecimientos trimestrales fueron superiores a los observados en marzo de 2015.
- A junio de 2015, los productos de depósito más comunes entre las empresas corresponden a cuentas de ahorro (468.237 empresas) y cuentas corrientes (413.500 empresas). Estos dos productos mostraron dinámicas de crecimiento anual similar, 13,4% en el primer caso y 13,6% en el segundo caso.
- En el último trimestre, marzo a junio de 2015, fue mayor la dinámica en la tenencia de cuentas de ahorro (6,4%) frente a la de las cuentas corrientes (2,6%).
- Al igual que se indicó en el Reporte de marzo de 2015, la razón de empresas con productos activos es mayor para cuentas corrientes (90,9%) frente a las cuentas de ahorro (47,6%).
- El producto de crédito de mayor penetración entre las empresas es el crédito comercial. A junio de 2015, apenas 9.629 empresas reportan tener microcrédito activo. Este número contrasta con el alto número de adultos que reportan tener este producto, 2,5 millones a junio de 2015. Esto quiere decir, que la mayor parte de los deudores de microcrédito que reportan a la Central de Información, son personas naturales.

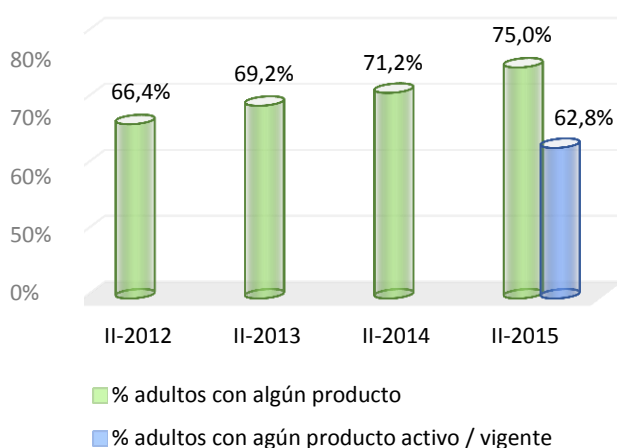
REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

- Tanto para el último año (junio de 2014 a junio de 2015) como para el último trimestre (marzo a junio de 2015) el producto de crédito con mayor dinámica entre las empresas fue el microcrédito.

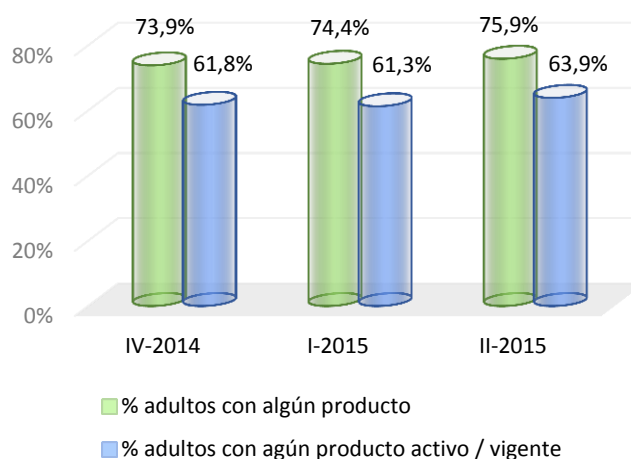
TENENCIA DE PRODUCTOS FINANCIEROS POR PARTE DE INDIVIDUOS

ADULTOS CON AL MENOS UN PRODUCTO FINANCIERO

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



Gráfica 2: %Adultos con algún producto en cualquier tipo de entidad



Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

Nota:

El porcentaje de adultos con al menos un producto financiero en establecimientos de crédito se presenta para los últimos cuatro años, porque se cuenta con las series históricas publicadas por Asobancaria para este tipo de entidades.

El porcentaje de adultos con al menos un producto financiero cuando se incluyen al sector solidario y a las ONG's microcrediticias se presenta a partir del cuarto trimestre de 2014, fecha en la cual se empezó a generar esta información.

En los últimos cuatro años, el porcentaje de adultos con algún producto financiero en establecimientos de crédito aumentó de 66,4% a 75,0%, esto quiere decir, que el número de adultos con algún producto financiero en este tipo de entidades, aumentó de 20,4 millones de adultos en junio de 2012 a 24,3 millones de adultos en junio de 2015.

Como se mencionó en el Reporte Trimestral con corte a marzo de 2015, a partir del cuarto trimestre de 2014 (IV-2014), se inició la generación de información que permite distinguir entre adultos con

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

algún producto financiero y adultos con algún producto financiero activo o vigente¹. Teniendo en cuenta esta distinción, a junio de 2015, de los 24,3 millones de adultos con algún producto financiero en establecimientos de crédito, 20,4 millones de adultos (62,8%) los tienen activos o vigentes al cierre de este corte.

Cuando se consideran todas las entidades, es decir, los establecimientos de crédito, las cooperativas vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria (sector solidario) y las ONG's microcrediticias, el número de adultos con al menos un producto financiero aumenta a 24,6 millones (75,9%) y el número de adultos con productos activos o vigentes aumenta a 20,7 millones (63,9%).

De acuerdo con estos resultados, los establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia, son las entidades que más contribuyen a explicar los niveles de inclusión financiera en Colombia.

En este segundo trimestre de 2015, los dos indicadores de inclusión financiera considerados, porcentaje de adultos con algún producto financiero y porcentaje de adultos con algún producto financiero activo o vigente, aumentaron en mayor medida frente a lo observado en primer trimestre del año. Dichos incrementos fueron de 1,5 pp en el porcentaje de adultos con algún producto financiero (pasó de 74,4% a 75,9%) y de 2,6 pp en el porcentaje de adultos con productos activos o vigentes (pasó de 61,3% a 63,9%).

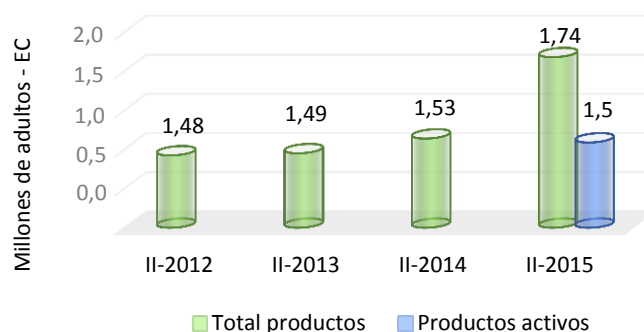
NÚMERO DE ADULTOS POR TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO – ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO

a. Productos de depósito

Gráfica 3: #Adultos con cuentas de ahorro



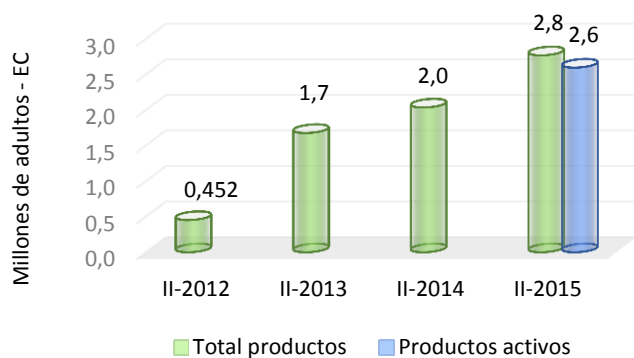
Gráfica 4: #Adultos con cuentas corrientes



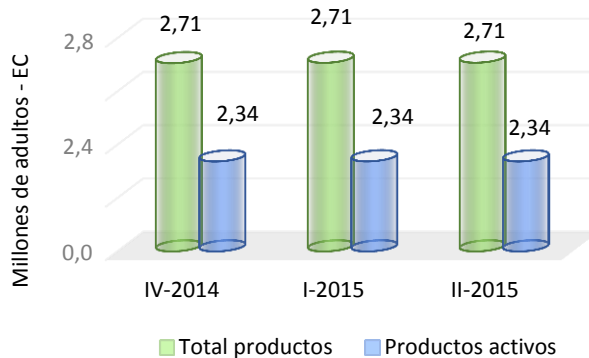
¹ La definición de adultos y empresas con productos financieros y con productos financieros activos o vigentes se realiza a partir de un conjunto de estados o categorías que reportan las entidades financieras y las ONG's microcrediticias a CIFIN para cada producto. El detalle de las categorías tenidas en cuenta para cada producto se presenta en el anexo metodológico al final del Reporte.

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

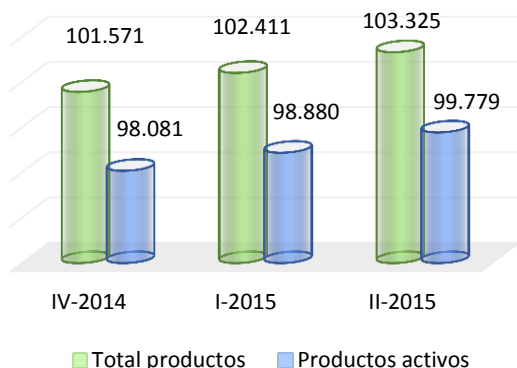
Gráfica 5: #Adultos con depósitos electrónicos (DE)²



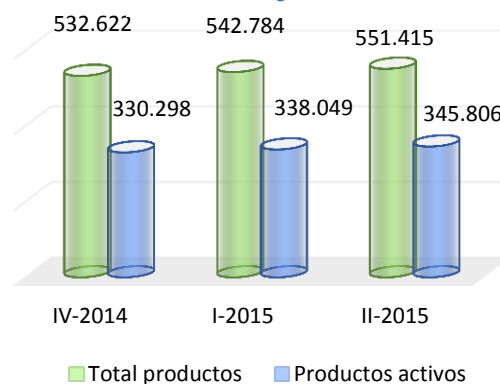
Gráfica 6: #Adultos con cuentas CAES³



Gráfica 7: #Adultos con cuentas CATS⁴



Gráfica 8: #Adultos con otros productos de Ahorros⁵



Notas:

- Para las cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos electrónicos se presenta información de los últimos cuatro años, porque se dispone de las series históricas publicadas por Asobancaria. Para las cuentas CAES, cuentas CATS y otros productos de ahorro, se presenta información a partir del IV-2014, fecha a partir de la cual se inició la generación de esta información.

² Los depósitos electrónicos (DE), son depósitos a la vista de trámite simplificado, diferentes a las cuentas corrientes y de ahorro, su apertura es a través del celular con el número de cédula y su fecha de expedición, el límite de débitos mensuales y el saldo máximo es de 3 salarios mínimos mensuales (aproximadamente COP\$1.900.000).

³ Cuentas de ahorro electrónicas (CAES), son cuentas dirigidas a las personas de nivel 1 del SISBEN y a los desplazados inscritos en el Registro Único de Población Desplazada, para promover su acceso a servicios financieros, su límite de débito mensual es de 2 SMMLV (aproximadamente, COP\$1.200.000).

⁴ 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 de saldo máximo es de 8 SMMLV (aproximadamente, COP\$5.100.000).

⁵ Los otros productos de ahorro, hacen referencia a CDTs y CDATs.

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

Los productos de depósito más representativos son en su orden las cuentas de ahorro, los depósitos electrónicos y las cuentas CAES con 16,1 millones, 2,6 millones y 2,3 millones de adultos con productos activos, respectivamente.

En el último año, es decir, entre junio de 2014 y junio de 2015, al igual que se observó en el Reporte Trimestral de marzo de 2015, el producto que más creció entre los colombianos es el depósito electrónico, con un crecimiento anual de 36% equivalente a 733.420 adultos adicionales con este producto. En este mismo período, también se observaron incrementos en el número de adultos con cuentas corrientes 13,6% (207.936 adultos) y con cuentas de ahorros 8% (1,7 millones de adultos). Para estos tres productos, el incremento anual a junio de 2015, fue superior al observado en marzo de 2015.

En el último trimestre, es decir, entre marzo y junio de 2015, nuevamente los depósitos electrónicos son el productos más dinámico, con una crecimiento trimestral de 7,7% (198.847 adultos), no obstante, la dinámica de los depósitos electrónicos disminuyó frente a lo observado en el trimestre de marzo de 2015. En este mismo período, el número de adultos con otros productos de depósito aumentó moderadamente con crecimientos trimestrales inferiores al 1,5% en cada producto.

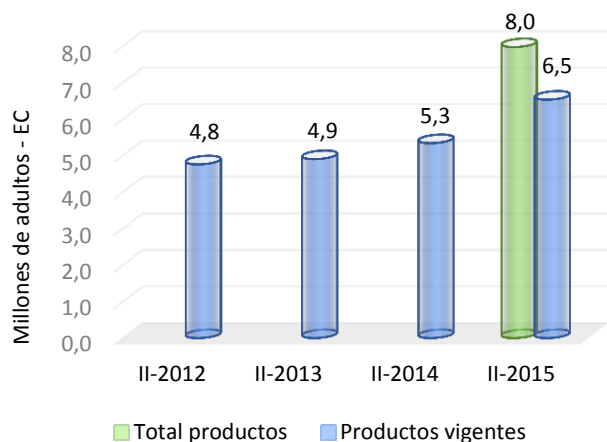
Respecto al indicador de nivel de actividad⁶ de los productos, no se observan cambios frente a lo descrito en el Reporte Trimestral de marzo de 2015. Los productos de depósito que presentan un mayor porcentaje de adultos con productos activos o vigentes son las cuentas CATS con 96,6% (99.779 adultos tienen activo este producto de un total de 103.325) y los depósitos electrónicos con 93,8% (2,6 millones de adultos tienen activo este producto de un total de 2,8 millones de adultos). En contraste, los otros productos de ahorro y las cuentas de ahorro tradicionales registran los menores porcentajes de adultos con productos activos, 62,7% en el primer caso (345.806 adultos tienen activo estos productos de un total de 551.415 adultos) y 70,9% en el segundo caso (16,1 millones de adultos tienen activo este producto de un total de 22,7 millones de adultos que tienen cuenta de ahorros). Se destaca que frente a lo reportado en marzo de 2015, el porcentaje de adultos con cuentas de ahorro activas aumentó 4,6 pp al pasar de 66,3% a 70,9%.

⁶ Calculado como el cociente entre el número de adultos con productos activos o vigentes divididos entre el número de adultos con productos financieros.

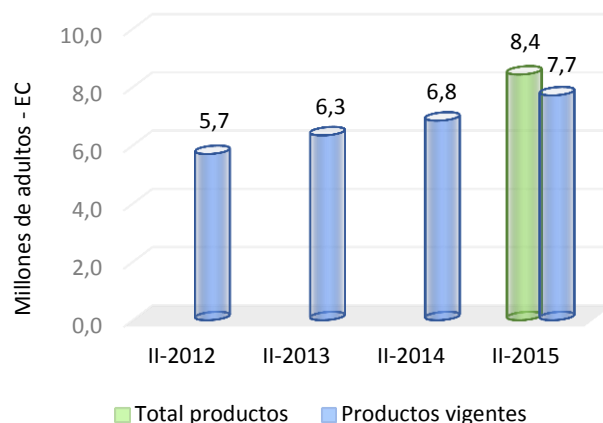
REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

b. Productos de crédito

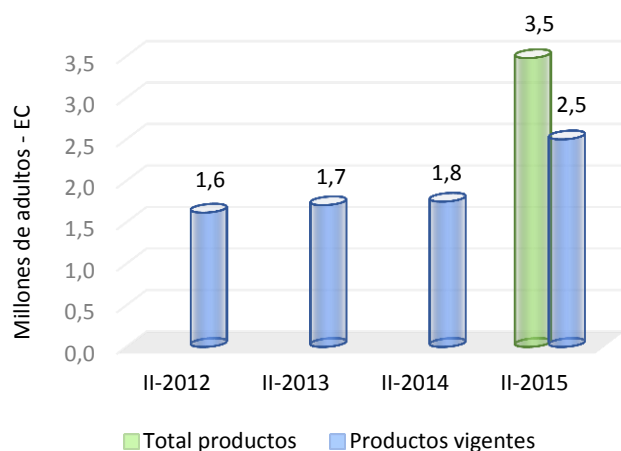
Gráfica 9: #Adultos con crédito de consumo



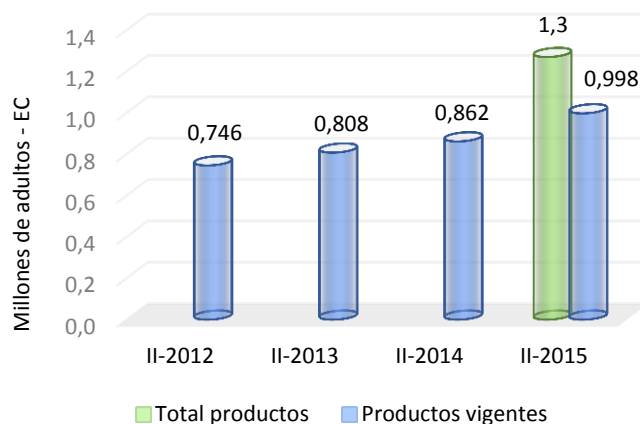
Gráfica 10: #Adultos con tarjeta de crédito



Gráfica 11: #Adultos con microcrédito



Gráfica 12: #Adultos con crédito de vivienda



Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

Nota:

- La información histórica disponible de los productos de crédito, hace referencia al número de adultos con productos vigentes para cada corte analizado. Sólo a partir del cuarto trimestre de 2014, se dispone de información del número de adultos con productos de crédito, independiente de si al final del período dichos productos se encuentran o no vigentes.

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

Los productos de crédito de mayor penetración en Colombia son las tarjetas de crédito (7,7 millones de adultos con tarjetas vigentes) y el crédito de consumo distinto de las tarjetas de crédito (6,5 millones de adultos con crédito de consumo vigente). Le siguen en importancia, el microcrédito (2,5 millones de adultos con microcrédito vigente) y el crédito de vivienda (997.608 adultos con crédito vigente). Estos resultados no presentan ningún cambio significativo frente a lo observado en el Reporte Trimestral de marzo de 2015.

Entre el último año, entre junio de 2014 y junio de 2015, los mayores incrementos en el número de adultos con productos de crédito se observan en microcrédito y crédito de consumo, con crecimientos anuales de 42,9% (750.389 adultos) y 22,3% (1,2 millones de adultos), respectivamente. Se destaca el mayor crecimiento anual en el número de adultos con microcrédito a junio de 2015 (42,9%), frente a lo observado en marzo de 2015 (34,3%).

En el último trimestre, es decir, entre marzo y junio de 2015, se repite la tendencia descrita para el último año. El mayor incremento en el número de adultos con productos de crédito se observa en microcrédito y consumo, con crecimientos trimestrales de 5,6% (132.083 adultos con microcrédito vigente) y 2,8% (178.695 adultos con crédito de consumo vigente).

A junio de 2015, los productos de crédito con mayor porcentaje de adultos con productos vigentes se observan en tarjetas de crédito, 91,5% (7,7 millones de adultos con tarjetas de crédito vigentes de un total de 8,4 millones de adultos con tarjeta de crédito) y crédito de consumo, 81,9% (6,5 millones de adultos con este tipo de créditos vigentes de un total de 7,9 millones de adultos).

NÚMERO DE ADULTOS POR TIPO DE PRODUCTO FINANCIERO – TODAS LAS ENTIDADES

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

Producto	Adultos con productos por tipo de entidad II-2015			Adultos con productos - Total entidades			Var IV-2014 / II-2015	Crecimiento % IV-2014 / II-2015
	Establecimientos de crédito	Solidario	ONGs microcrediticias	IV-2014	I-2015	II-2015		
Cuentas de ahorro	22.714.196	108.061	-	21.838.774	22.114.641	22.743.996	905.222	4,1%
CAES	2.708.193	-	-	2.706.177	2.707.726	2.708.193	2.016	0,1%
CATS	103.325	-	-	101.571	102.411	103.325	1.754	1,7%
DE	2.769.336	-	-	2.190.890	2.570.489	2.769.336	578.446	26,4%
Otros prod ahorro	551.415	-	-	532.622	542.784	551.415	18.793	3,5%
Cuenta corriente	1.735.902	-	-	1.698.584	1.716.767	1.735.902	37.318	2,2%
Microcrédito	3.479.732	227.901	1.136.084	4.074.217	4.179.190	4.284.732	210.515	5,2%
Consumo	7.974.103	937.804	5.497	8.035.317	8.213.892	8.401.512	366.195	4,6%
Tarjeta de crédito	8.431.569	-	-	8.066.067	8.248.361	8.431.569	365.502	4,5%
Vivienda	1.269.879	14.478	-	1.227.695	1.252.310	1.282.878	55.183	4,5%
Algún producto	24.322.563	1.242.104	1.184.703	23.745.665	24.010.483	24.615.511	869.846	3,7%

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

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

Producto	Adultos con productos activos/vigentes por tipo de entidad II-2015			Adultos con productos activos/vigentes - Total entidades			Var IV-2014 / II-2015	Crecimiento % IV-2014 / II-2015
	Establecimientos de crédito	Solidario	ONGs microcrediticias	IV-2014	I-2015	II-2015		
Cuentas de ahorro	16.114.403	59.376	-	15.375.639	14.683.858	16.143.829	768.190	5,0%
CAES	2.337.609	-	-	2.337.521	2.337.834	2.337.609	88	0,0%
CATS	99.779	-	-	98.081	98.880	99.779	1.698	1,7%
DE	2.596.647	-	-	2.085.670	2.372.965	2.596.647	510.977	24,5%
Otros prod ahorro	345.806	-	-	330.298	338.049	345.806	15.508	4,7%
Cuenta corriente	1.517.897	-	-	1.499.513	1.507.779	1.517.897	18.384	1,2%
Microcrédito	2.500.840	142.263	710.553	3.001.724	3.052.459	3.090.150	88.426	2,9%
Consumo	6.532.441	577.577	3.452	6.597.945	6.730.752	6.866.757	268.812	4,1%
Tarjeta de crédito	7.716.548	-	-	7.400.674	7.556.001	7.716.548	315.874	4,3%
Vivienda	997.608	10.242	-	977.761	989.696	1.007.350	29.589	3,0%
Algún producto	20.370.226	805.946	728.371	19.855.385	19.801.161	20.719.721	864.336	4,4%

Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

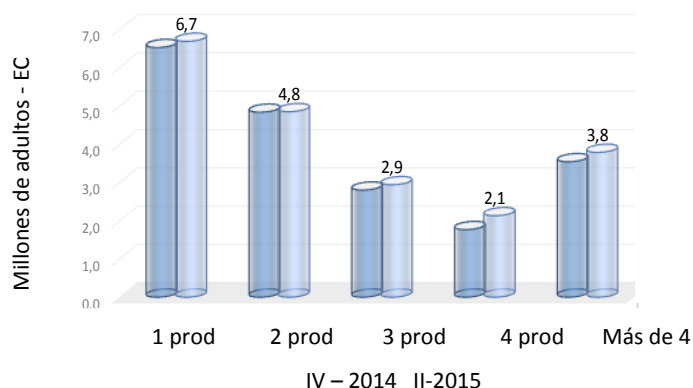
Los cuadros 1 y 2, muestran el detalle del número de adultos con productos financieros totales y activos o vigentes por producto y por tipo de entidad, de éstos se destacan los siguientes aspectos:

- Entre diciembre de 2014 y junio de 2015, el número de adultos con algún producto financiero y con algún producto activo o vigente aumentó en 869.846 y 864.336, respectivamente.
- El crecimiento promedio en el número de adultos con algún producto financiero a junio de 2015 fue de 3,7%. Los productos que registraron los mayores incrementos corresponden a depósitos electrónicos (26,4%) y los diversos tipos de crédito: microcrédito (5,2%), crédito de consumo (4,6%) y tarjeta de crédito y crédito de vivienda (4,5%) en cada caso.
- El crecimiento promedio en el número de adultos con productos activos o vigentes a junio de 2015 fue de 4,4%. En este caso los mayores crecimientos se observan en los depósitos electrónicos (24,5%) y las cuentas de ahorro (5%).

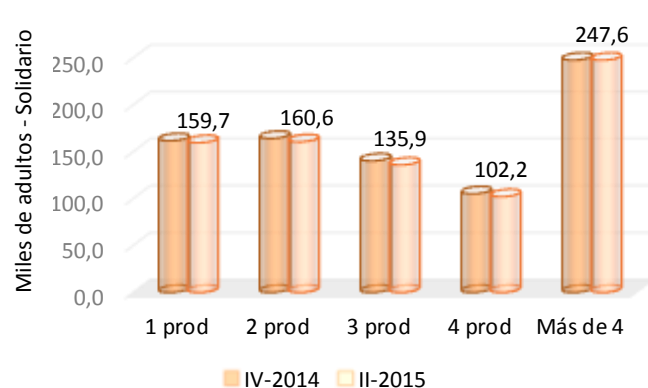
REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

NÚMERO DE PRODUCTOS ACTIVOS O VIGENTES POR ADULTO – TODAS LAS ENTIDADES

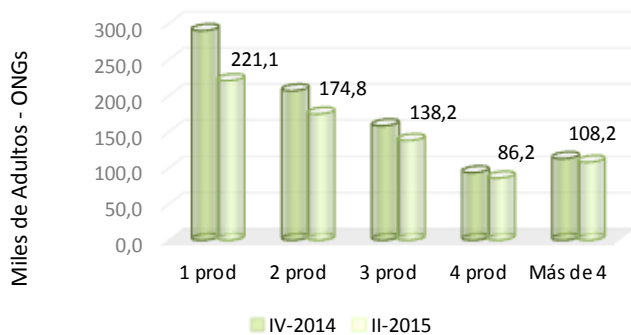
Gráfica 13: #Productos por adulto - EC



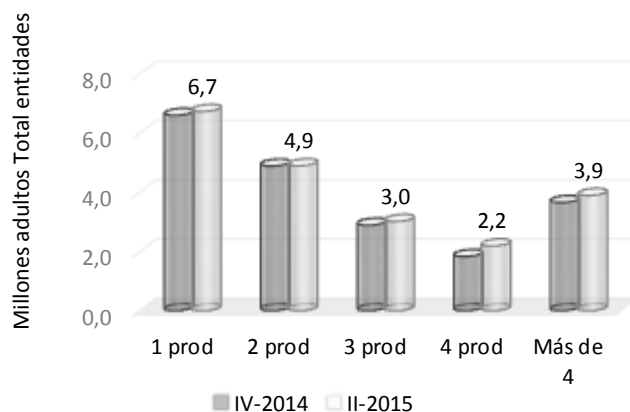
Gráfica 14: #Productos por adulto – solidario



Gráfica 15: #Productos por adulto – ONGs microcrediticias



Gráfica 16: # Productos por adulto – todas las entidades



Fuente: CIFI, elaboración Banca de las Oportunidades.

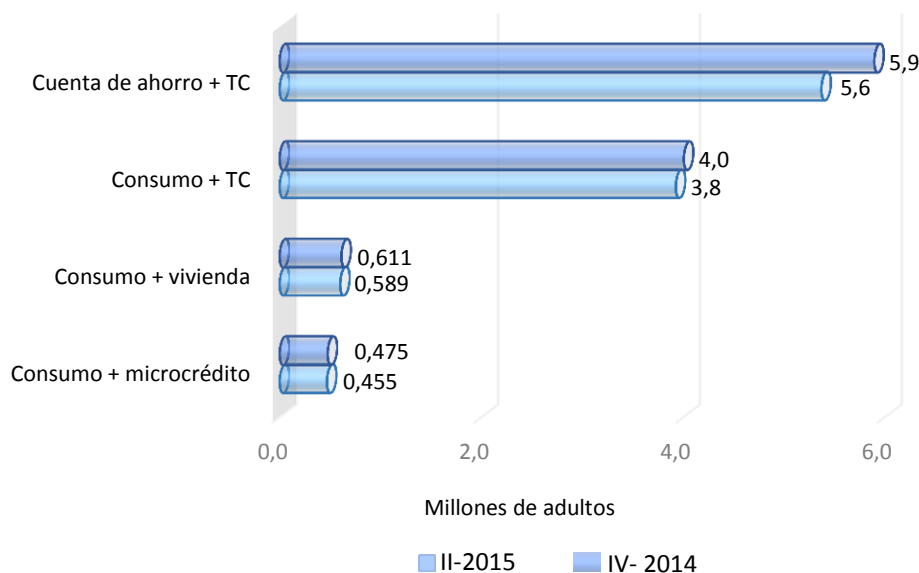
De los 20,7 millones de adultos con productos activos o vigentes a junio de 2015, la mayoría tiene un producto (32,5%), dos productos (23,6%) y más de cuatro productos (18,8%). Esta tendencia para el total de entidades es la misma que muestran los establecimientos de crédito. Para el sector solidario y las ONG's microcrediticias, la composición cambia. De los 805.946 adultos con productos activos en el sector solidario, el 30,7% tiene más de cuatro productos, y cerca del 20% tiene uno o dos productos en cada caso. De los 728.371 adultos con productos activos en las ONG's microcrediticias, el 30,4% tiene un producto, 24% tiene dos productos y 19% tiene tres productos.

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

En el último trimestre, marzo a junio de 2015, el número de adultos con productos activos aumentó en 4,6% (918.560), especialmente en el grupo de establecimientos de crédito entre adultos con cuatro y más de cuatro productos. Para el mismo período, en el sector solidario y las ONG's microcrediticias, el número de adultos con productos activos o vigentes disminuyó 4,1% (34.121) en el primer caso y 13,8% (116.499) en el segundo caso. La disminución observada en las ONG's se explica en parte porque para este segundo trimestre del año se realizó una reclasificación en los reportes de CIFIN de la entidad Fundación Mundo Mujer, la cual se trasladó del grupo de ONG's microcrediticias al grupo de establecimientos de crédito.

La siguiente gráfica muestra el número de adultos con algunas combinaciones seleccionadas de productos financieros para los dos primeros trimestres de 2015.

Gráfica 17: #Adultos con algunas combinaciones de productos activos o vigentes – todas las entidades



Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

De las combinaciones consideradas se observa que hay un mayor número de adultos que tienen cuenta de ahorros y tarjeta de crédito (5,9 millones) y crédito de consumo y tarjeta de crédito (4 millones). Esto es consistente con la información sobre tenencia de productos individuales, según la cual los productos más comunes entre los colombianos son la cuenta de ahorros y el crédito de consumo (bien sea tarjeta de crédito u otros productos de consumo).

Entre marzo y junio de 2015, todas las combinaciones de productos consideradas muestran aumento en el número de adultos, siendo más marcado en el caso de cuentas de ahorro y tarjetas de crédito. Este resultado contrasta con lo reportado en el Reporte trimestral anterior, según el cual, entre

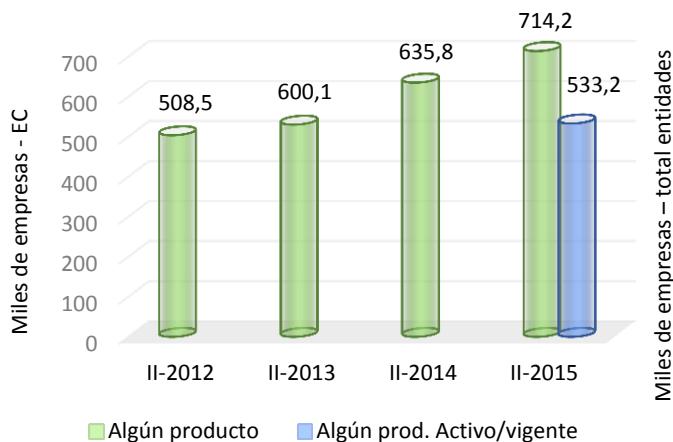
REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

diciembre de 2014 y marzo de 2015, el número de adultos con esta combinación de productos se redujo en 3,6%.

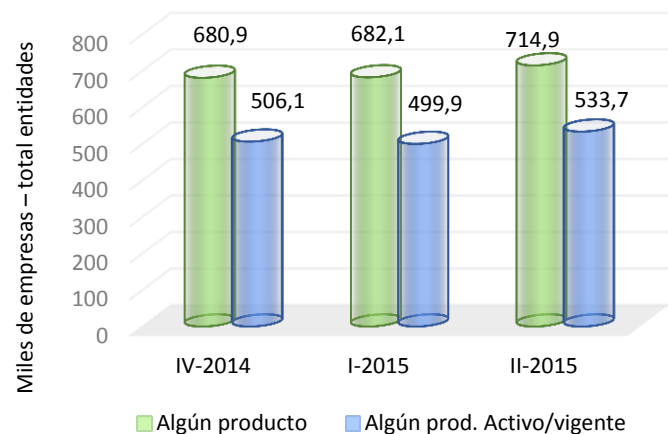
TENENCIA DE PRODUCTOS FINANCIEROS POR PARTE DE EMPRESAS

EMPRESAS CON AL MENOS UN PRODUCTO FINANCIERO⁷

Gráfica 18: #Empresas con algún producto en establecimientos de crédito



Gráfica 19: #Empresas con algún producto en cualquier tipo de entidad



Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

Notas:

- El número de empresas con al menos un producto financiero en establecimientos de crédito se presenta para los últimos cuatro años, ya que se cuenta con las series históricas publicadas por Asobancaria. La información sobre tenencia de al menos un producto financiero, incluyendo al sector solidario y a las ONG's microcrediticias se presenta únicamente a partir del IV-2014 cuando se empieza a generar esta información.
- El número de empresas con productos financieros en entidades del sector solidario y ONG's microcrediticias es muy pequeño. A junio de 2015, de 533.710 empresas con productos activos o vigentes, 1.886 tienen productos activos o vigentes con el sector solidario y 310 con las ONG's microcrediticias.

En los últimos cuatro años, entre junio de 2012 y junio de 2015, el número de empresas con algún producto financiero en establecimientos de crédito aumentó de 508.453 a 714.176 empresas, esto significa una variación neta de 205.723 empresas adicionales.

⁷ El análisis de empresas presentado en este Reporte no diferencia la tenencia de productos financieros según tamaño de empresas debido a que dicha segmentación no está disponible.

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

En el último año, junio de 2014 a junio de 2015, el crecimiento en el número de empresas con algún producto financiero en establecimientos de crédito fue de 12,3%, superior al reportado en el Reporte Trimestral a marzo de 2015, cuyo crecimiento anual fue de 7,3%.

Cuando además de los establecimientos de crédito se considera al sector solidario y a las ONG's microcrediticias, el número de empresas con productos financieros totales y activos o vigentes prácticamente no cambia. Para junio de 2015, el número de empresas con algún producto financiero pasa de 714.176 en establecimientos de crédito a 714.879 para todas las entidades; mientras que, el número de empresas con algún producto activo o vigente pasa de 533.163 en establecimientos de crédito a 533.710 para todas las entidades.

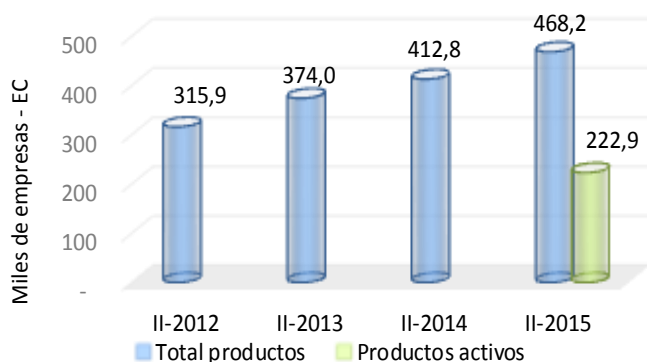
Esto significa que de la información reportada a CIFIN sobre tenencia de productos financieros por parte de empresas, la mayoría corresponde a empresas con productos financieros en establecimientos de crédito.

En el último trimestre, marzo a junio de 2015, el número de empresas con algún producto y con algún producto activo o vigente aumentó en 4,8% (32.793) en el primer caso y 7% (33.801) en el segundo caso. Como es natural dado que la mayoría de las empresas consideradas tienen sus productos financieros con establecimientos de crédito, estos incrementos se registraron especialmente en este tipo de entidades, aunque también se observó un mayor número de empresas en el sector solidario. El comportamiento observado a junio de 2015, contrasta con el de marzo de 2015, en el cual el número de empresas con productos financieros prácticamente no cambió entre diciembre de 2014 y marzo de 2015.

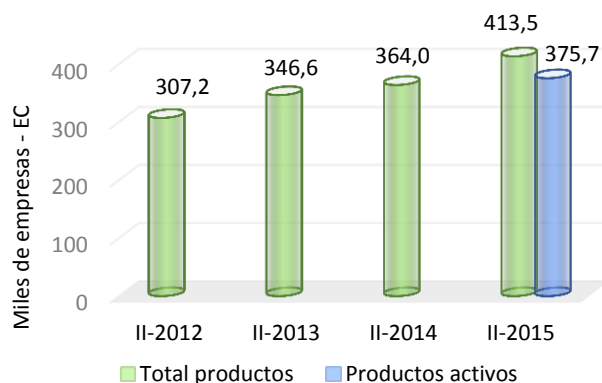
NÚMERO DE EMPRESAS CON PRODUCTOS POR TIPO DE PRODUCTO – ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO

a. Productos de depósito

Gráfica 20: #Empresas con cuentas de ahorro

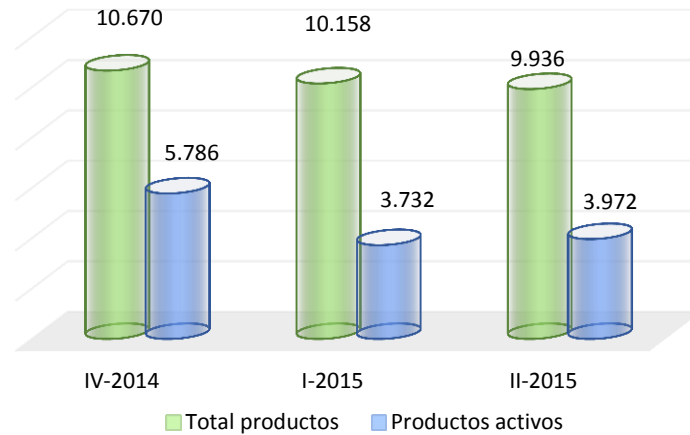


Gráfica 21: #Empresas con cuentas corrientes



REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

Gráfica 22: #Empresas con otros productos de ahorro



Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

Notas:

- Para cuentas de ahorro y cuentas corrientes se presenta información de los últimos cuatro años ya que se dispone de las series históricas publicadas por Asobancaria. Para los otros productos de ahorro se presenta información a partir del IV-2014, momento a partir del cual se empezó a generar esta información.
- Los datos históricos de los productos de depósito se refieren al número de empresas con estos productos. La información sobre número de empresas con productos de depósito activos está disponible únicamente a partir del IV-2014.

A junio de 2015, el número de empresas con cuentas de ahorro (468.237) y con cuentas corrientes (413.500) fue similar.

En el último año, junio de 2014 a junio de 2015, el crecimiento en la tenencia de estos dos productos por parte de las empresas también fue similar. El número de empresas con cuentas de ahorro aumentó en 13,4%, mientras que el número de empresas con cuentas corrientes aumentó en 13,6%. En ambos productos, esta dinámica fue superior a la observada en marzo de 2015, momento para el cual los crecimientos anuales fueron de 6,8% (tenencia de cuentas de ahorro) y 11,1% (tenencia de cuentas corrientes).

En el último trimestre, marzo a junio de 2015, la dinámica de crecimiento de la tenencia de cuentas de ahorro fue superior (6,4%) frente a la de tenencia de cuentas corrientes (2,6%). Sin embargo, en ambos casos, fue superior al crecimiento trimestral reportado en marzo de 2015.

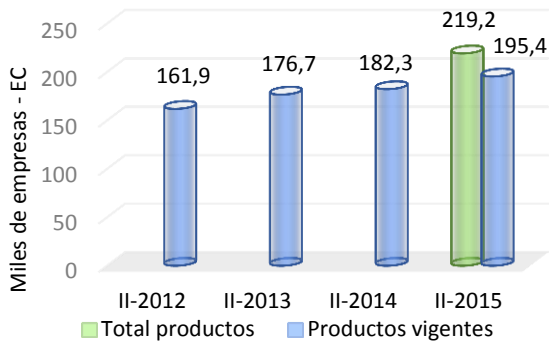
Como se anotó en el Reporte Trimestral de marzo de 2015, el producto de depósito con mayor porcentaje de empresas con productos activos corresponde a las cuentas corrientes con un porcentaje

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

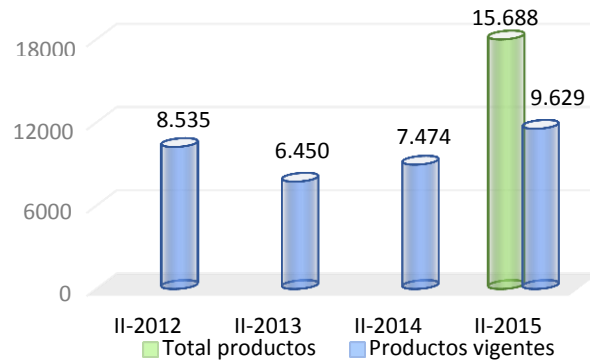
de 90,9% (375.669 tienen activo este producto de un total de 413.500). Este porcentaje para las cuentas de ahorro es de 47,6% (222.911 empresas tienen activo este producto de un total de 468.237).

b. Productos de crédito

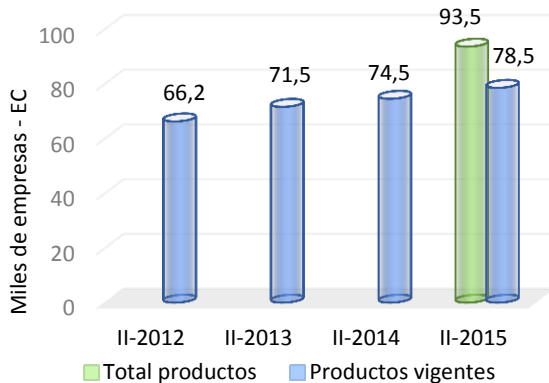
Gráfica 23: #Empresas con crédito comercial



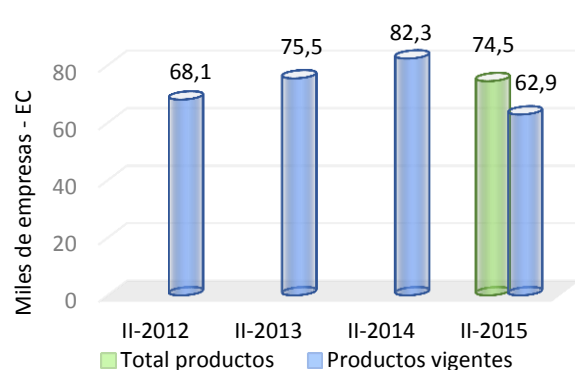
Gráfica 24: #Empresas con microcrédito



Gráfica 25: #Empresas con crédito de consumo



Gráfica 26: #Empresas con tarjeta de crédito



Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

Nota:

- La información histórica disponible de los productos de crédito se refiere al número de empresas con productos vigentes para cada corte analizado. Sólo a partir del cuarto trimestre de 2014, se dispone de información del número de empresas con productos de crédito, independiente de si al final del período estos productos se encuentran o no vigentes.

Entre las empresas, el producto de crédito vigente más común es el crédito comercial. A junio de 2015, 195.400 empresas reportaron tener vigente algún crédito comercial. Le siguen en importancia el crédito de consumo (78.465 empresas), la tarjeta de crédito (62.889 empresas) y el microcrédito (9.629 empresas). El bajo número de empresas que reportan tener microcrédito vigente, contrasta con el elevado número de adultos que reportan tener este tipo de crédito vigente, que a junio de 2015

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

ascendió a 2,5 millones de adultos. Esto implica que la mayor parte de tenedores de microcrédito corresponde a personas naturales.

En el último año, junio de 2014 y junio de 2015, el mayor crecimiento se observa en microcrédito cuya tenencia creció 28,8%, crecimiento anual similar al observado a marzo de 2015 (30,3%).

En el último trimestre, marzo a junio de 2015, el microcrédito también fue el producto de crédito con mayor crecimiento (4,9%), seguido del crédito comercial (3,3%). En ambos caso, con tasas trimestrales superiores a las observadas para el corte de marzo de 2015.

NÚMERO DE EMPRESAS CON PRODUCTOS FINANCIEROS POR TIPO DE PRODUCTO – TODAS LAS ENTIDADES

Los cuadros 3 y 4, presentan el detalle de la información del número de empresas con productos financieros totales y activos o vigentes por tipo de entidad.

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

Producto	Empresas con productos financieros por tipo de entidad II-2015			Empresas con productos - Total entidades			Variación absoluta IV-2014 / II-2015	Crecimiento % IV-2014 / II-2015
	Establecimientos de crédito	Solidario	ONGs microcrediticias	IV-2014	I-2015	II-2015		
Cuentas de ahorro	468.237	878	-	439.392	440.394	468.678	29.286	6,7%
Depósito electrónico	-	-	-	-	-	-	-	
Otros prod ahorro	9.936	-	-	10.670	10.158	9.936	(734)	-6,9%
Cuenta corriente	413.500	-	-	401.161	402.951	413.500	12.339	3,1%
Microcrédito	15.688	248	337	14.902	15.482	16.219	1.317	8,8%
Consumo	93.513	613	26	90.656	91.604	94.048	3.392	3,7%
Tarjeta de crédito	74.485	-	-	71.374	72.833	74.485	3.111	4,4%
Comercial	219.204	2.256	105	210.079	213.792	220.201	10.122	4,8%
Algún producto	714.176	3.542	514	680.850	682.086	714.879	34.029	5,0%

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

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

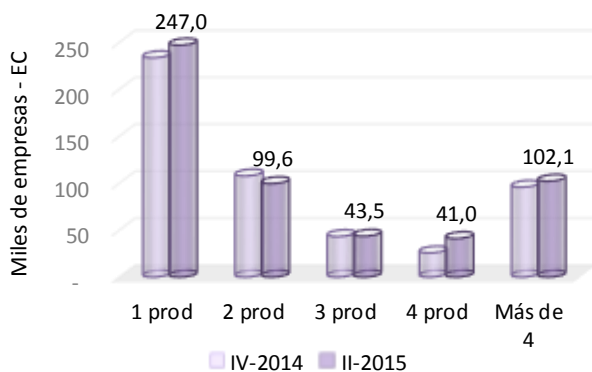
Producto	Empresas con productos activos/vigentes por tipo de entidad II-2015			Empresas con productos activos/vigentes - Total entidades			Variación absoluta IV-2014 / II-2015	Crecimiento % IV-2014 / II-2015
	Establecimientos de crédito	Solidario	ONGs microcrediticias	IV-2014	I-2015	II-2015		
Cuentas de ahorro	222.911	483	-	199.170	186.246	223.226	24.056	12,1%
Depósito electrónico	-	-	-	-	-	-	-	
Otros prod ahorro	3.972	-	-	5.786	3.732	3.972	(1.814)	-31,4%
Cuenta corriente	375.669	-	-	366.931	366.576	375.669	8.738	2,4%
Microcrédito	9.629	121	182	9.240	9.473	9.915	675	7,3%
Consumo	78.465	191	10	77.285	76.741	78.643	1.358	1,8%
Tarjeta de crédito	62.889	-	-	61.072	62.236	62.889	1.817	3,0%
Comercial	195.400	1.186	63	186.405	189.569	195.982	9.577	5,1%
Algún producto activo / vigente	533.163	1.886	310	506.110	499.909	533.710	27.600	5,5%

Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

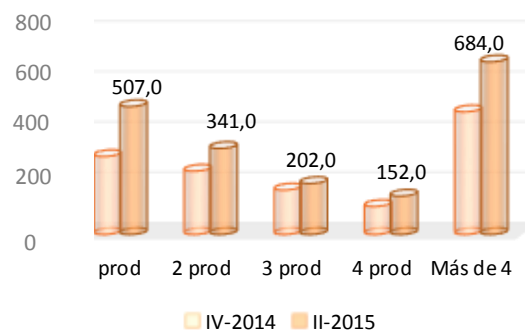
Entre diciembre de 2014 y junio de 2015, el número de empresas con productos financieros aumentó en 34.029 y el número de empresas con productos activos o vigentes aumentó en 27.600. En ambos casos, la dinámica en la tenencia de cuentas de ahorro y de microcrédito explica en mayor medida este incremento.

NÚMERO DE PRODUCTOS ACTIVOS O VIGENTES EN LAS EMPRESA – TODAS LAS ENTIDADES

Gráfica 27: #Productos por empresa – EC

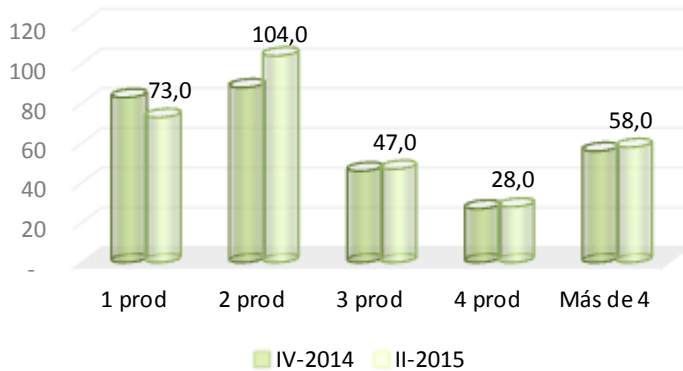


Gráfica 28: #Productos por empresa – Solidario



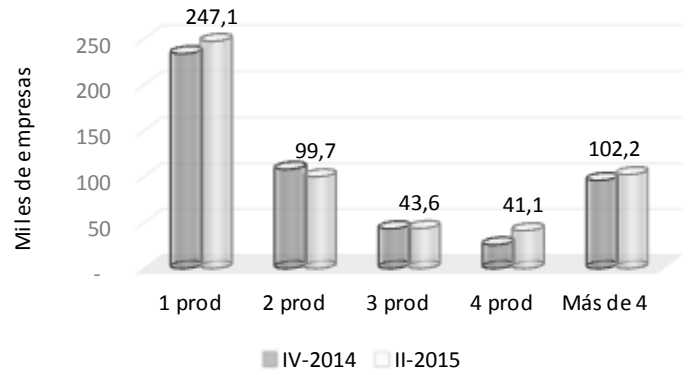
REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

Gráfica 29: #Productos por empresa – ONG's microcrediticias



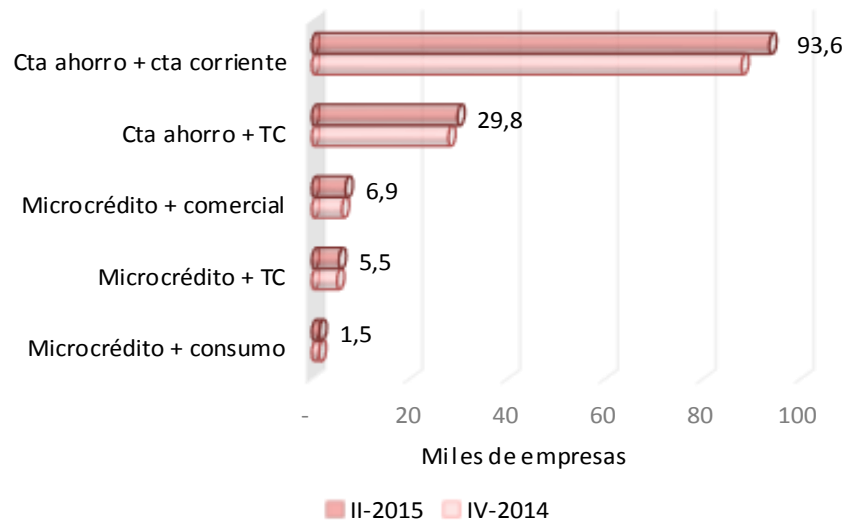
Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

Gráfica 30: #Productos por empresa – todas las entidades



Considerando los distintos tipos de entidades financieras, de un total de 533.710 empresas con productos activos o vigentes, 46,3% tienen un producto, 19,1% tienen más de cuatro productos y 18,7% tienen dos productos.

Gráfica 31: #empresas con algunas combinaciones de productos activos o vigentes – todas las entidades



Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

De las combinaciones de productos analizadas, las más comunes entre las empresas corresponden a cuenta de ahorro y cuenta corriente (93.576) y cuenta de ahorros y tarjeta de crédito (29.793).

NOTA METODOLÓGICA

A partir del cuarto trimestre de 2014, la información del número de adultos y de empresas con productos financieros se empezó a generar teniendo en cuenta las siguientes distinciones:

1. Tenencia de productos financieros por tipo de entidad: i) establecimientos de crédito⁸, ii) sector solidario⁹ y iii) ONGs microcrediticias.

ACLARACIÓN RESPECTO A LA INFORMACIÓN DEL SECTOR SOLIDARIO:

Se aclara que CIFIN recibe información de personas y empresas con productos financieros de 145 cooperativas con sección de ahorro y crédito vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria. Hasta la fecha hemos identificado que la información reportada es insuficiente y no permite establecer los datos reales del sector. Por esta razón las cifras agregadas de sector solidario están subestimadas. Desde Banca de las Oportunidades se está trabajando por lograr un reporte más ajustado en los próximos trimestres.

Adicionalmente, la información del sector solidario reportada aquí, no incluye fondos de empleados ni otras entidades cooperativas diferentes a aquellas clasificadas como cooperativas con sección de ahorro y crédito.

2. Tenencia de productos financieros frente a tenencia de productos financieros activos o vigentes.

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 la central de información y que están asociadas a cada producto financiero.

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:

⁸ Entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluyendo entre otras a los bancos, compañías de financiamiento, corporaciones financieras y cooperativas financieras.

⁹ Cooperativas con sección de ahorro y crédito vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria.

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

Productos de crédito diferentes a tarjeta de crédito:

Categorías	Total productos	Productos vigentes
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:

Categorías	Total productos	Productos vigentes
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

REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

Cuentas de ahorro:

Categorías	Total productos	Productos activos
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:

Categorías	Total productos	Productos activos
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