



Reporte trimestral de Inclusión Financiera

Introducción

En junio de 2017, el indicador de inclusión financiera en Colombia se ubicó en 78,5%, correspondiente a 26,3 millones de adultos con algún producto financiero formal. De estos, 22,6 millones, que equivale al 67,4%, contaban con algún producto financiero activo o vigente.

Entre junio de 2016 y junio de 2017, el número de adultos con algún producto financiero activo o vigente creció de manera más dinámica que el número de adultos con algún producto. Frente a junio de 2016, un millón de adultos más (4,8%) tenía algún producto activo o vigente, mientras que 830.410 adicionales (3,3%) contaban con algún producto financiero.

El producto financiero con mayor penetración entre los colombianos sigue siendo la cuenta de ahorros, a junio de 2017, el 72,6% de la población adulta contaba con alguna cuenta de ahorro, que equivale a 24,4 millones de personas. 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 junio de 2017, 9,1 millones contaban con al menos una tarjeta de crédito vigente y 7,8 con algún tipo de crédito de consumo.

Juliana Álvarez Gallego
Directora

Carmen Cecilia León Franco
Coordinadora

Elaboración del informe:
Área de Inteligencia Competitiva

Paola Andrea Arias Gómez
Jefe

César Carpeta Páez
Profesional

Sara Gómez Rincón
Profesional

Junio de 2017

Entre junio de 2016 y junio de 2017, el mayor crecimiento se registró en el número de adultos con productos de ahorro a término (24,4%). Sin embargo, hay que resaltar que en lo corrido del año 2017 el crecimiento de los productos de ahorro a término, principalmente CDT, se ha venido desacelerando, lo cual puede estar asociado con la política monetaria contractiva adoptada por el Banco de la República. Por el lado de los créditos, se observa que la dinámica de crecimiento no ha sido homogénea para todos los productos.

En junio de 2017, la mayoría de los colombianos, el 77,6% de la población adulta, tenía sus productos financieros en los establecimientos de crédito, esto equivale a 26,0 millones de personas. Por su parte, la penetración de las cooperativas vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria (Supersolidaria) y las ONG microcrediticias es menor. El 4,2% de los adultos (1,4 millones) tenía al menos un producto en estas cooperativas y el 3,8% (1,3 millones) en las ONG microcrediticias.

En términos del segmento empresarial, a junio de 2017, 757.610 empresas reportaron tener al menos un producto financiero y de estas, 564.927 usar alguno de estos productos activamente o tenerlo vigente. El producto con más penetración es la cuenta de ahorro (507.705 empresas), sin embargo, el producto más usado es la cuenta corriente. A esta fecha, 3750.095 empresas usaban activamente su cuenta corriente y 252.785 su cuenta de ahorros.



TENENCIA DE LOS ADULTOS DE ALGÚN PRODUCTO FINANCIERO

Adultos con al menos un producto financiero formal:

En junio de 2017, el indicador de inclusión financiera, medido como el porcentaje de adultos con algún producto financiero en los establecimientos de crédito, las cooperativas financieras vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria (Supersolidaria) y las ONG microcrediticias ascendió a 78,5%, que equivale a 26,3 millones de adultos con algún producto financiero formal.

Esto significa que, a esta fecha, el 21,5% no tenía ningún producto financiero. Si se tiene en cuenta que la población adulta proyectada por el DANE para junio de 2017 era 33,5 millones, 7,2 millones de adultos no contaban con productos financieros.

Con respecto a la evolución del indicador de inclusión financiera, este pasó de 77,3% a 78,5% entre junio de 2016 y junio de 2017. Este incremento de 1,2 puntos porcentuales se explica porque en el último año el crecimiento del número de personas con algún producto financiero (3,3%) fue más dinámico que el de la población adulta (1,7%). En este período, 830.410 adultos adicionales contaban con algún producto financiero. En lo corrido de 2017, el número de adultos con algún producto ha aumentado en 624.449 (2,4%).

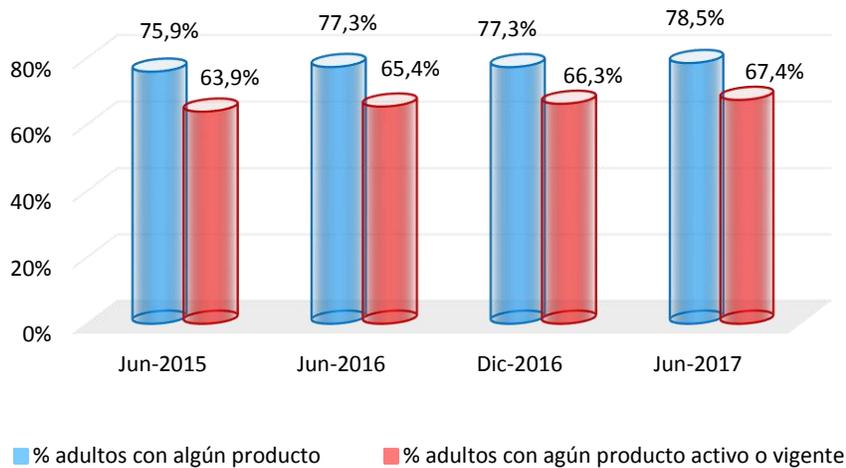
Adultos con al menos un producto financiero activo o vigente:

De los 26,3 millones de adultos con algún producto financiero, el 85,9%, es decir 22,6 millones, contaba con productos activos o vigentes y el 14,1% restante, que son 3,7 millones, tenía algún producto inactivo o liquidaron sus créditos en el segundo trimestre del año.

El porcentaje de adultos con algún producto financiero activo o vigente ascendió a 67,4% en junio de 2017, después de ubicarse en 65,4% en junio de 2016. Este porcentaje creció de manera más dinámica que el indicador de inclusión financiera en este período: el primero aumentó en 2,0 puntos porcentuales y el segundo en 1,2 puntos porcentuales en este período.

El número de adultos con al menos un producto financiero activo o vigente creció en un millón frente a junio de 2016, que equivale a un crecimiento del 4,8%. En lo corrido de 2017, este crecimiento ha sido de 575.833 (2,6%).

Gráfica 1: %Adultos con algún producto en todas las entidades



Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades.

Adultos con algún producto financiero por tipo de entidad:

El indicador de inclusión financiera para los establecimientos de crédito pasó de 76,4% a 77,6% entre junio de 2016 y junio de 2017, esto es un incremento de 1,2 puntos porcentuales. Esto significa que 26,0 millones de adultos tenían algún producto en estas entidades en junio de 2017, que corresponde a 820.129 (3,3%) personas adicionales respecto a junio de 2016.

Por su parte, la penetración de las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria y las ONG microcrediticias es menor. El indicador de inclusión financiera de las cooperativas aumentó de 4,0% a 4,2% en este período, un incremento de 0,2 puntos porcentuales. En junio de 2017, el número de adultos con productos en estas entidades creció 95.989 (7,3%) entre junio de 2016 y junio de 2017, alcanzando un total de 1,4 millones.

En contraste, el indicador de inclusión financiera de las ONG microcrediticias cayó en este período, al pasar de 3,9% a 3,8%, esto es 0,1 puntos porcentuales menos. A junio de 2017, 1,3 millones de adultos tenían productos en estas entidades, esto es, 5.243 personas menos (-0,4%) que en junio de 2016.

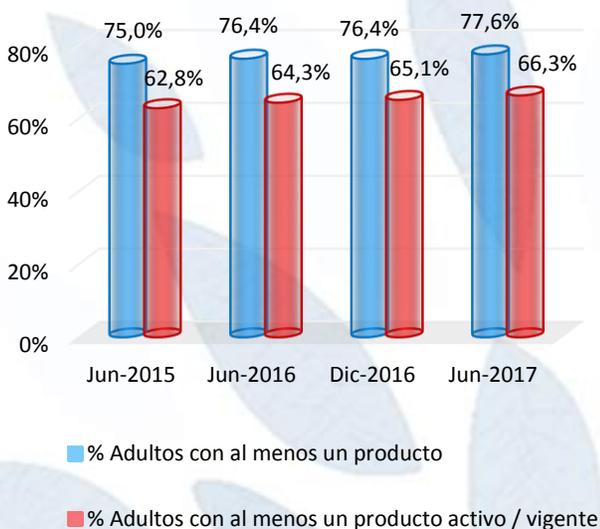
Adultos con algún producto financiero activo o vigente por tipo de entidad:

El porcentaje de adultos con algún producto financiero activo o vigente en los establecimientos de crédito pasó de 64,3% a 66,3% entre junio de 2016 y junio de 2017, al crecer 2,0 puntos porcentuales. Esto significa que, a junio de 2017, 22,2 millones de personas tenían al menos un producto activo o vigente en estas entidades, que es, un millón de adultos más respecto a junio de 2016.

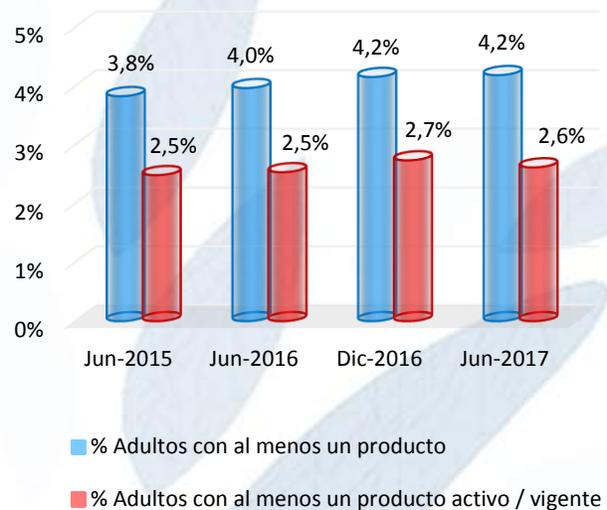
El porcentaje de adultos con productos activos o vigentes en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria creció de 2,5% a 2,6% en este período. A junio de 2017, el número de personas que usaron sus productos activamente o los mantuvieron vigentes en estas entidades fue 877.955, creciendo en 41.478 (5,0%) en comparación con junio de 2016.

Por su parte, el porcentaje de las ONG microcrediticias también creció, al pasar de 2,3% a 2,4% en este período. A junio de 2017, 819.912 adultos tenían productos activos o vigentes en estas entidades, que representan 55.563 adicionales (7,3%) frente a junio de 2016.

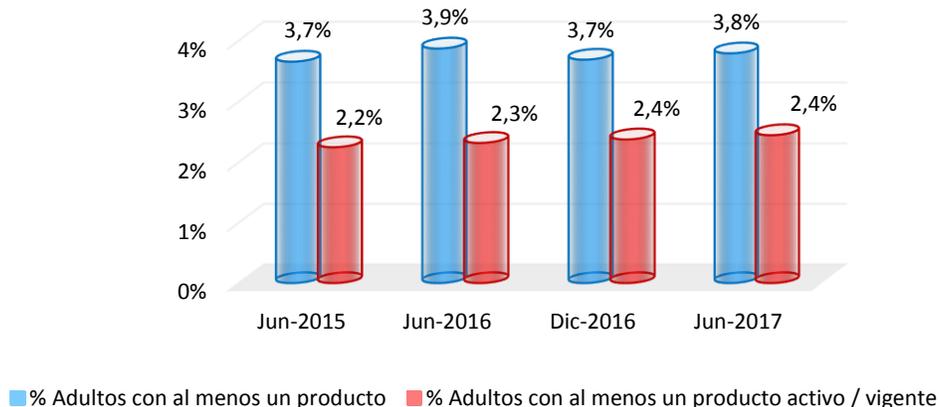
Gráfica 2: %Adultos con algún producto en establecimientos de crédito



Gráfica 3: %Adultos con algún producto en cooperativas vigiladas por la Supersolidaria



Gráfica 4: %Adultos con algún producto en ONG microcrediticias



Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades.

Adultos con algún producto financiero por tipo de producto financiero:

Productos de depósito

El producto financiero con mayor penetración entre los colombianos sigue siendo la cuenta de ahorro. A junio de 2017, 24,4 millones de adultos, esto es el 72,6%, tenían al menos una cuenta de ahorro. La mayoría tenía estas cuentas en los establecimientos de crédito (24,3 millones) y una minoría en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria (246.100).

Entre junio de 2016 y junio de 2017, el número de adultos con alguna cuenta de ahorro aumentó en 844.138 (3,6%). Vale la pena mencionar que este crecimiento se ha generado principalmente en lo corrido del año 2017, período en el que el número de personas con cuentas de ahorro ha aumentado en 825.369 (3,5%).

En junio de 2017, 18,0 millones de adultos tenían alguna cuenta de ahorro activa. Esto quiere decir que el 73,7% de los que tienen una cuenta de ahorro las usan activamente. A junio de 2017, 1,5 millones de personas adicionales tenían cuentas de ahorro activas respecto a junio de 2016, esto equivale a un crecimiento del 9,2%. En lo corrido del año, el número de personas con cuentas de ahorro activas ha crecido en 962.782, equivalente a un 5,7%.

Por su parte, los depósitos electrónicos, las cuentas de ahorro electrónicas (CAE), las cuentas corrientes, los productos de ahorro a término y las cuentas de ahorro de trámite

simplificado (CATS) tuvieron una menor penetración que las cuentas de ahorro. En junio de 2017, había 3,0 millones de adultos con algún depósito electrónico, de los cuales 2,8 millones los usaban activamente; 2,8 millones con CAE y 2,5 las tenían activas; 1,7 millones con cuenta corriente y 1,4 con estas cuentas activas; 779.348 con algún producto de ahorro a término y 511.619 con estos productos vigentes; y 103.283 con CATS y 99.670 las usaba activamente. Estos productos, que son ofrecidos solamente por los establecimientos de crédito, se analizan con más detalle en la siguiente sección dedicada solo a los productos de este tipo de entidad.

Productos de crédito

La tarjeta de crédito es el segundo producto con mayor penetración entre los colombianos, seguido por el crédito de consumo. En junio de 2017, había 9,1 millones de adultos con al menos una tarjeta de crédito vigente y 7,8 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, así como la mayoría tiene el crédito de consumo en este tipo de entidad y una menor proporción, en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria y las ONG microcrediticias. Entre junio de 2016 y junio de 2017, las tarjetas de crédito y crédito de consumo vigentes crecieron 7,0% y 6,4%, respectivamente. En lo corrido del año 2017, el número de adultos con tarjeta de crédito aumentó 2,7% y crédito de consumo 3,2%.

A junio de 2017, 3,2 millones de adultos contaban con algún microcrédito vigente, lo que representa un crecimiento de 2,8% entre junio de 2016 y junio de 2017 y 7,2% en lo corrido del año. Los microcréditos fueron ofrecidos mayoritariamente por los establecimientos de crédito (2,6 millones de adultos), seguidos por las ONG microcrediticias (798.931) y las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria (149.683).

Los productos de crédito con más baja penetración son el crédito de vivienda y el crédito comercial. A junio de 2017, 1,1 millones de adultos tenían al menos un crédito de vivienda vigente ofrecido por establecimientos de crédito y cooperativas vigiladas por la Supersolidaria y 770.046 contaban con créditos comerciales vigentes ofrecidos por los tres tipos de entidades.

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

Producto	Adultos con productos por tipo de entidad Junio de 2017				Adultos con productos todas las entidades			Variación Jun-16 a Jun-17	Crecimiento Jun-16 a Jun-17
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades	jun-15	jun-16	dic-16		
Cuentas de ahorro	24.353.665	246.100	-	24.417.268	22.743.996	23.573.130	23.591.899	844.138	3,6%
Cuentas de ahorro electrónico	2.826.595	-	-	2.826.595	2.708.193	2.828.275	2.829.410	(1.680)	-0,1%
Cuentas de trámite simplificado	103.283	-	-	103.283	103.325	103.377	103.377	(94)	-0,1%
Depósitos Electrónicos	2.986.698	-	-	2.986.698	2.769.336	2.986.445	2.986.762	253	0,0%
Productos de ahorro a término	779.348	-	-	779.348	551.415	626.707	769.488	152.641	24,4%
Cuenta corriente	1.716.920	-	-	1.716.920	1.735.902	1.743.595	1.716.638	(26.675)	-1,5%
Microcrédito	3.634.217	256.714	1.237.771	4.514.253	4.284.732	4.446.704	4.422.460	67.549	1,5%
Consumo	8.993.999	1.011.461	4.881	9.446.105	8.401.512	8.959.623	9.192.730	486.482	5,4%
Tarjeta de crédito	9.968.583	-	-	9.968.583	8.431.569	9.207.101	9.583.689	761.482	8,3%
Vivienda	1.416.588	21.295	-	1.435.506	1.282.878	1.366.867	1.409.346	68.639	5,0%
Comercial	992.470	172.178	13.242	1.158.326	1.061.016	1.066.376	1.399.494	91.950	8,6%
Algún producto	26.024.149	1.405.019	1.271.270	26.333.386	24.615.511	25.502.976	25.708.937	830.410	3,3%

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

Producto	Adultos con productos activos por tipo de entidad Junio de 2017				Adultos con productos activos todas las entidades			Variación Junio- 2016 a Junio- 2017	Crecimiento Junio-2016 a Junio- 2017	% (#Adultos con productos activos / #Adultos con productos) jun-17
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades	jun-15	jun-16	dic-16			
Cuentas de ahorro	17.938.740	101.722	-	17.985.708	16.143.829	16.468.206	17.022.926	1.517.502	9,2%	73,7%
Cuentas de ahorro electrónico	2.473.263	-	-	2.473.263	2.337.609	2.475.268	2.475.689	(2.005)	-0,1%	87,5%
Cuentas de trámite simplificado	99.670	-	-	99.670	99.779	99.766	99.759	(96)	-0,1%	96,5%
Depósitos Electrónicos	2.763.917	-	-	2.763.917	2.596.647	2.763.324	2.670.762	593	0,0%	92,5%
Productos de ahorro a término	511.619	-	-	511.619	345.806	412.173	512.716	99.446	24,1%	65,6%
Cuenta corriente	1.438.180	-	-	1.438.180	1.517.897	1.489.139	1.450.484	(50.959)	-3,4%	83,8%
Microcrédito	2.580.358	149.683	798.931	3.245.165	3.090.150	3.157.132	3.028.242	88.033	2,8%	71,9%
Consumo	7.481.690	623.470	1.712	7.834.220	6.866.757	7.363.929	7.592.245	470.291	6,4%	82,9%
Tarjeta de crédito	9.081.335	-	-	9.081.335	7.716.548	8.490.692	8.842.432	590.643	7,0%	91,1%
Vivienda	1.122.913	14.850	-	1.136.862	1.007.350	1.080.935	1.116.997	55.927	5,2%	79,2%
Comercial	693.683	74.717	9.865	770.046	748.751	734.674	1.065.346	35.372	4,8%	66,5%
Algún producto activo o vigente	22.247.302	877.955	819.912	22.615.491	20.719.721	21.581.786	22.039.658	1.033.705	4,8%	85,9%
INDICADOR					JUNIO DE 2017					
					EC	Solidario	ONG	Todas las entidades		
Diferencia adultos con productos menos adultos con productos activos					3.776.847	527.064	451.358	3.717.895		
% (#Adultos con productos activos / #Adultos con productos)					85,5%	62,5%	64,5%	85,9%		

Adultos con productos financieros en los establecimientos de crédito:

Productos de depósito

El siguiente análisis se enfoca en los establecimientos de crédito por dos razones, la primera porque estas entidades son las más representativas respecto al número de adultos con productos financieros formales y la segunda porque se dispone de series históricas más largas.

Entre los productos ofrecidos por los establecimientos de crédito, las cuentas de ahorro continúan siendo el producto con la mayor penetración, 24,4 millones de adultos tenían al menos una cuenta de ahorro, de estos, el 73,7%, es decir, 17,9 millones tenían sus cuentas activas y el 26,3% restante, 6,5 millones las tenían inactivas.

Entre junio de 2016 y junio de 2017, el número de adultos con cuentas de ahorro y cuentas activas crecieron, aunque las cuentas activas tuvieron un crecimiento más dinámico: 9,2% frente a 3,5%. Esta tendencia ha hecho que en el último año la proporción que tienen cuenta y la usan activamente pase del 69,8% a 73,7%.

Los depósitos electrónicos son los productos de depósito con la segunda penetración más alta entre los colombianos. En junio de 2017, 3,0

millones de adultos tenían al menos un depósito electrónico y, de esos, 2,8 millones lo usaban activamente. Esto significa que el porcentaje de usuarios activos sobre total de usuarios es del 92,5%, relación mucho más alta que la de las cuentas de ahorro tradicionales. Frente a junio de 2016, el número de usuarios totales y activos de los depósitos electrónicos se ha mantenido prácticamente igual.

Las cuentas de ahorro electrónicas y las cuentas corrientes siguen en número de usuarios a los depósitos electrónicos. En junio de 2017, las cuentas de ahorro electrónicas tenían 2,8 millones de usuarios totales y 2,5 millones de usuarios activos. La relación entre usuarios activos sobre total de usuarios es 87,5% en cuentas de ahorro electrónicas. Por su parte, los 1,7 millones de adultos tenían cuenta corriente en establecimientos de crédito, de los cuales 1,4 millones contaban con alguna cuenta activa, lo que corresponde al 83,8%. El número de adultos con cuentas corrientes y con cuentas corriente activas cayó en el último año. Entre junio de 2016 y junio de 2017, el número de cuentas disminuyó en -1,5% y el de las activas en -3,4%.

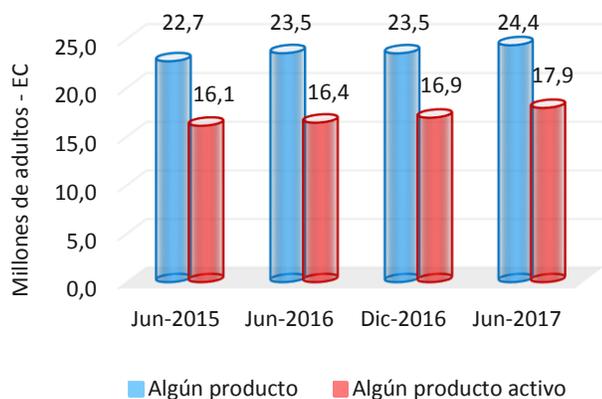


Los productos de ahorro a término, CDAT y CDT, y las cuentas de ahorro de trámite simplificado (CAT) fueron las de más baja penetración. A junio de 2017, 779.348 adultos tenían productos de ahorro a término y 511.619 los tenían vigentes, mientras que 103.283 tenían CAT, de los cuales, 99.670 tenían estas cuentas activas. El crecimiento de este tipo de productos alcanzó un pico en 2016, al registrar un incremento anual del 32,2%; sin embargo, en lo corrido del año 2017, este producto ha crecido solo un 1,3%.

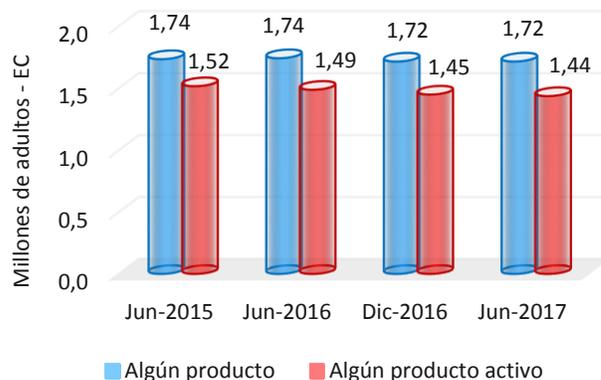
Esta desaceleración puede estar asociada con el menor dinamismo en las

tasas de interés de captación, es decir, las tasas de interés que los establecimientos de crédito reconocen a los depositantes por la captación de ahorro a término. En lo corrido del año 2017, la tasa promedio de captación a 90 días (DTF) se ha reducido 0,6 puntos porcentuales, al pasar de 6,9% en diciembre de 2016 a 6,0% en junio de 2017. Esta reducción en las tasas de captación es consistente con la reciente política monetaria contractiva adoptada por el Banco de la República, que ha reducido la tasa de intervención de 7,75% en diciembre de 2016 a 6,25% en junio de 2017, esto es 1,50 puntos porcentuales.

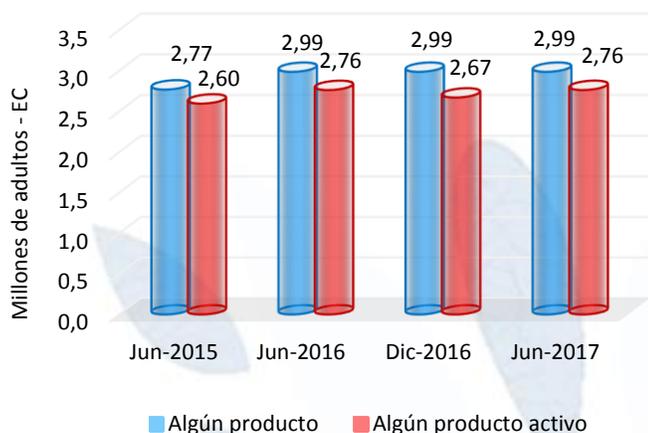
Gráfica 5: #Adultos con cuentas de ahorro en los establecimientos de crédito



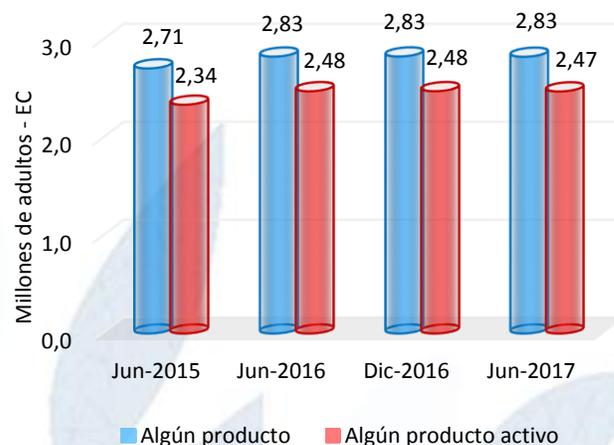
Gráfica 6: #Adultos con cuentas corrientes en los establecimientos de crédito



Gráfica 7: #Adultos con depósitos electrónicos - DE₁ en los establecimientos de crédito



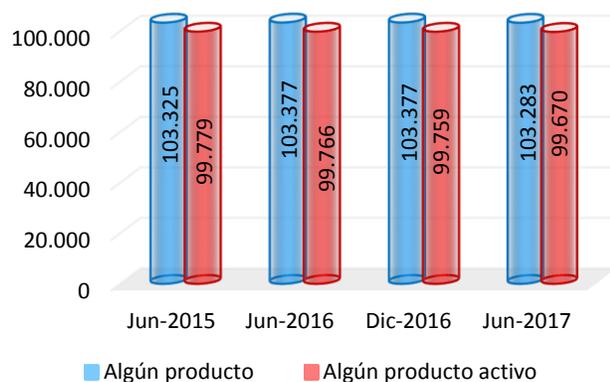
Gráfica 8: #Adultos con cuentas CAES₂ en los establecimientos de crédito



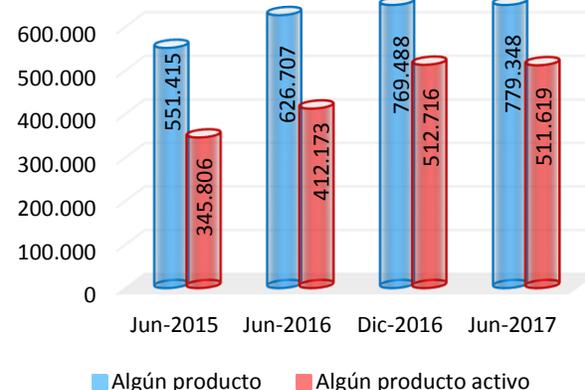
¹ Los depósitos electrónicos (DE) son depósitos a la vista diferentes de las cuentas de ahorro y de las cuentas corrientes, cuyo titular puede ser una persona natural o jurídica. Los establecimientos de crédito pueden ofrecer depósitos electrónicos de trámite simplificado o depósitos electrónicos de trámite ordinario. Son de trámite simplificado siempre y cuando el límite de débitos mensuales y el saldo máximo no superen 3 SMMLV (aproximadamente COP\$2.200.000). 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 se debe surtir el trámite ordinario de conocimiento del cliente y control de lavado de activos.

² 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 \$1.500.000).

Gráfica 9: #Adultos con cuentas CATS³ en los establecimientos de crédito



Gráfica 10: #Adultos con productos de ahorro a término en los establecimientos de crédito



Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades.

Productos de crédito

Entre los productos de crédito ofrecidos por los establecimientos de crédito, el de mayor penetración es la tarjeta de crédito, seguida por el crédito de consumo. En junio de 2017, 9,1 millones de adultos tenían al menos una tarjeta de crédito vigente. Este número creció en 590.643 (7,0%) entre junio de 2016 y junio de 2017 y en 238.903 (2,7%) entre diciembre de 2016 y junio de 2017.

El crecimiento en lo corrido del año 2017 puede estar asociado con la leve reducción de la tasa de interés promedio de las tarjetas de crédito, que pasó de 31,2% en diciembre de 2016 a 30,9% en junio de 2017 (una reducción de 0,3 puntos porcentuales). Sin embargo, vale la pena tener en cuenta que la reducción en las tasas del mercado de las tarjetas no se ha dado en la misma velocidad y magnitud que la contracción en la tasa de intervención del Banco de la República.

Por su parte, 7,5 millones de adultos contaban con algún tipo de crédito de consumo vigente a junio de 2017. Frente a junio de 2016 hubo un incremento de 464.374 personas (6,6%) y frente a diciembre de 2016, de 238.286 (3,3%). En lo corrido del año 2017, la tasa promedio de los créditos de consumo se ha mantenido prácticamente igual (en

³ 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\$2.200.000) y el saldo máximo es de 8 SMMLV (aproximadamente, COP\$5.900.000).

19,4%), a pesar de la reducción de la tasa de redescuento del Banco de la República. Esto evidencia que los mecanismos de transmisión de la política monetaria no han sido homogéneos para todos los productos financieros.

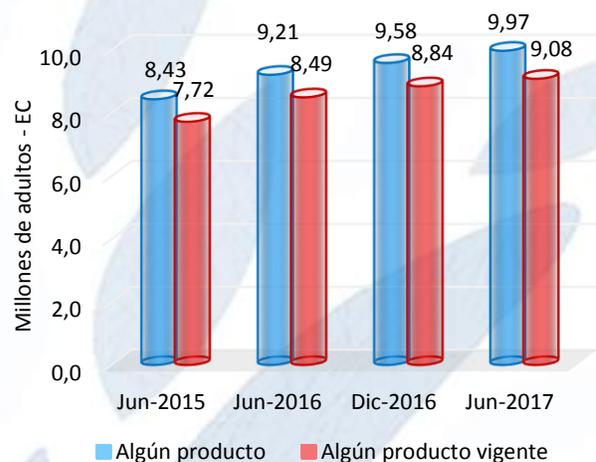
En junio de 2017, 2,58 millones de adultos tenían un microcrédito vigente. El número de personas con algún microcrédito se redujo en 180.239 entre junio y diciembre de 2016 y, en contraste, creció en 219.369 entre diciembre de 2016 y junio de 2017. Al analizar el resultado del año completo, se observa que, entre junio de 2016 y junio de 2017, solo hay 39.086 personas adicionales con microcrédito, esto es, un crecimiento anual del 1,5%. La reactivación del número de adultos con microcrédito observada en lo corrido del año 2017 puede estar asociada con la reducción de las tasas de interés promedio de los microcréditos, que pasaron de 37,7% en diciembre de 2016 a 36,8% en junio de 2017, esto es una caída de 0,9 puntos porcentuales.

Por último, los productos de crédito ofrecidos por los establecimientos de crédito con más baja penetración entre los colombianos son el crédito hipotecario y el crédito comercial. En junio de 2017, 1,1 millones de adultos eran deudores de créditos hipotecarios y 693.683 tenían créditos comerciales vigentes. En el caso de ambos productos, el número de personas con créditos vigentes aumentó alrededor de un 5% frente a junio de 2016, esto es 52.238 con créditos de vivienda adicionales y 33.289 con créditos comerciales.

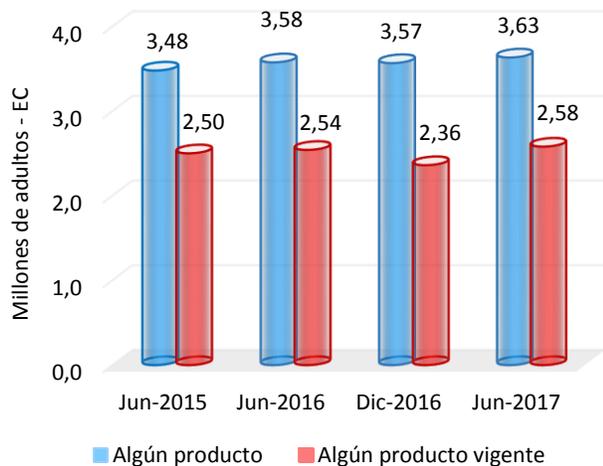
Gráfica 11: #Adultos con crédito de consumo en los establecimientos de crédito



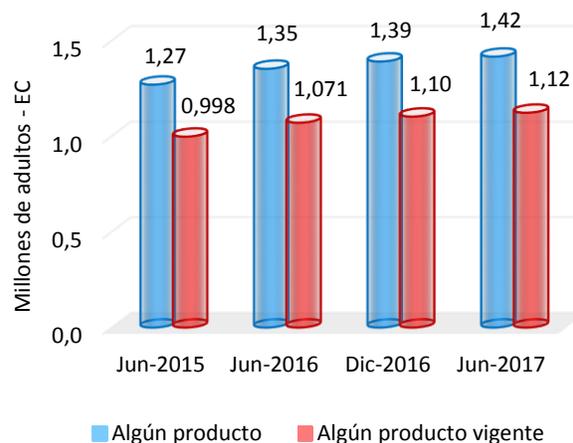
Gráfica 12: #Adultos con tarjeta de crédito en los establecimientos de crédito



Gráfica 13: #Adultos con microcrédito en los establecimientos de crédito



Gráfica 14: #Adultos con crédito de vivienda en los establecimientos de crédito



Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades.

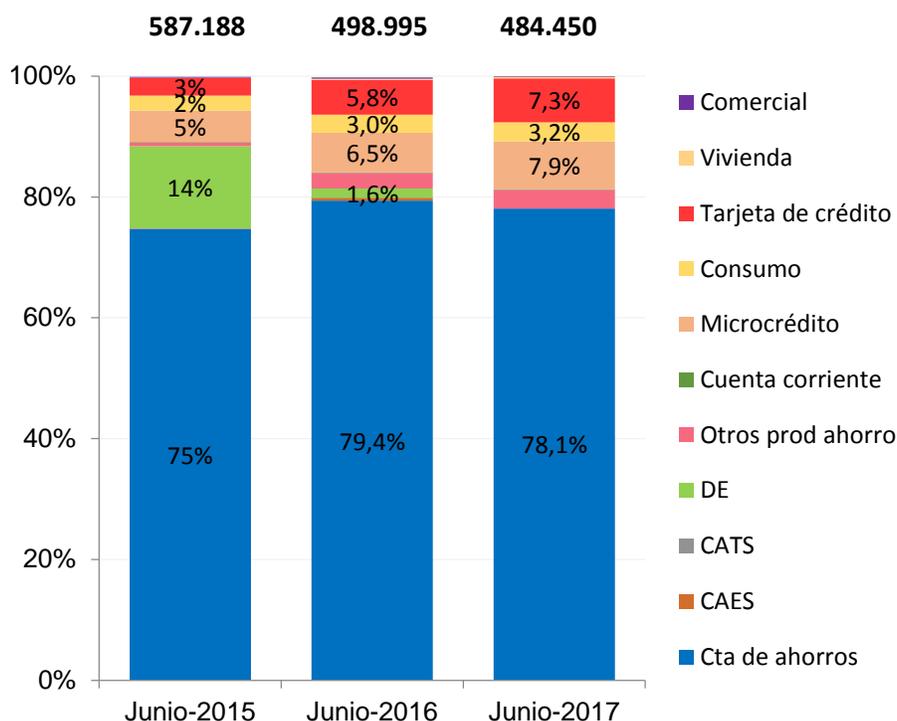
Adultos que ingresaron por primera vez al sistema financiero⁴:

A junio de 2017, ingresaron por primera vez al sistema financiero 484.450 adultos, lo que significó una reducción de -2,9% frente al segundo semestre de 2016, cuando 498.995 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 (78,1% del total), el microcrédito (7,9%), la tarjeta de crédito (7,3%), el crédito de consumo (3,2%) y los productos de ahorro a término (3,1%).

⁴ 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.

Gráfica 15: Participación % según producto de entrada al sistema financiero



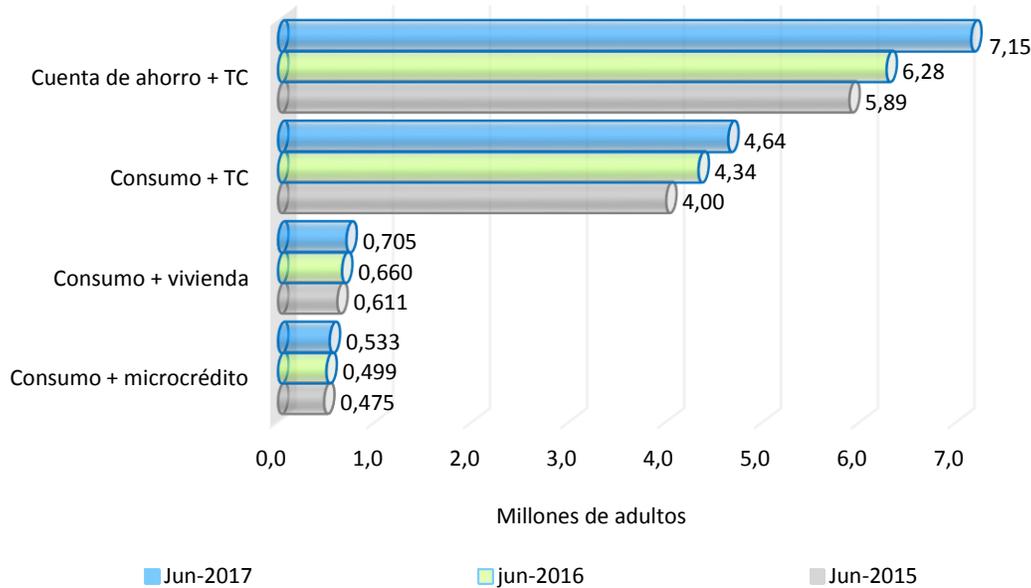
Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades.

Adultos con alguna combinación de productos financieros:

En junio 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 876.974 entre junio de 2016 y junio de 2017, esto equivale a incremento del 14,0%.

Por su parte, 4,6 millones tenían un portafolio conformado por alguna tarjeta de crédito y algún tipo de crédito de consumo vigente. Frente a junio de 2016, había 306.765 adicionales con este portafolio, que representan un crecimiento del 7,1%. En junio de 2017, 705.297 tenían un portafolio conformado por algún crédito de consumo y algún crédito de vivienda vigente y 532.550 por algún crédito de consumo y microcrédito vigente.

Gráfica 16: #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

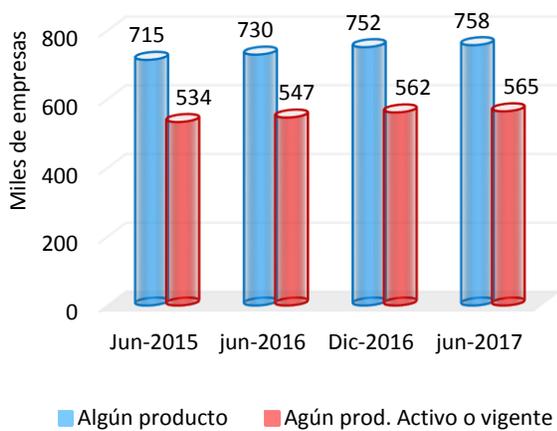
Empresas con al menos un producto financiero formal⁵ y al menos un producto activo o vigente:

En junio de 2017, 757.610 empresas tenían al menos un producto financiero formal, es decir, 27.550 empresas adicionales respecto a junio de 2016, que equivalen a un crecimiento anual del 3,8%. En lo corrido del año, 5.759 empresas de más contaban con algún producto financiero, esto es un incremento del 0,8%.

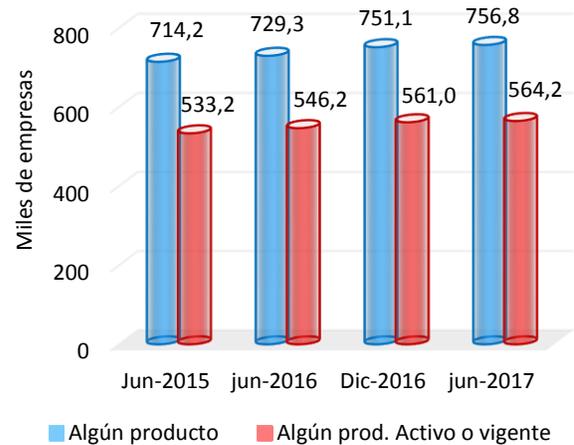
Del total de empresas con algún producto financiero, el 74,6%, es decir, 564.927 tenían algún producto financiero activo o vigente y el 25,4% restante, 192.683 contaban con algún producto inactivo o liquidaron sus deudas. El número de empresas con algún producto financiero activo o vigente aumentó en 18.195 frente a junio de 2016, esto es un crecimiento del 3,3%. En lo corrido del año, 3.247 empresas adicionales tenían algún producto activo o vigente, equivalente a un incremento del 0,6%.

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

Gráfica 17: #Empresas con algún producto en todas las entidades



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



Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades

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

En junio de 2017, la mayoría de las empresas en Colombia con algún producto financiero formal lo tenía en los establecimientos de crédito, y solo una minoría en cooperativas vigiladas por la Supersolidaria y ONG microcrediticias. En esta fecha, 756,840 tenían al menos un producto financiero en los establecimientos de crédito y de estas, 564.222 contaban con productos activos o vigentes. Por su parte, 3.956 contaban con algún producto financiero en cooperativas vigiladas por la Supersolidaria y de estas, 2.342 tenían algún producto activo o vigente. Mientras que solo 603 tenían al menos un producto en las ONG microcrediticias y de estas, 366 tenían alguno activo o vigente.

Respecto a los productos de depósito, la mayoría tenían sus cuentas de ahorro en los establecimientos de crédito y una minoría en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria, mientras que la totalidad de las empresas tienen sus cuentas corrientes y productos de ahorro a término en los establecimientos de crédito. Respecto a los productos de crédito, la mayoría tenía sus créditos de consumo, microcréditos y créditos comerciales 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 con los establecimientos de crédito. En junio de 2017, el producto con mayor penetración fue la cuenta de ahorros (507.705 empresas), seguido de la cuenta corriente (424.547 empresas) y del crédito comercial (248.056). A este corte, había 85.514 empresas con algún tipo de crédito de consumo, 74.826 con tarjetas de crédito, 13.426 con microcrédito y 7.708 con productos de ahorro a término.

La cuenta de ahorros fue el producto con el mayor crecimiento absoluto entre junio de 2016 y junio de 2017, al aumentar en 26.812 empresas, que es un incremento del 5,6%. En términos relativos, el mayor crecimiento en este período lo tuvieron los productos de ahorro a término que aumentaron en un 22,8%, equivalente a 15.245 adicionales, y los microcréditos que crecieron un 16,6%, que son 3.113 empresas más. Vale la pena mencionar que en lo corrido del año 2017 el número de empresas con productos de ahorro a término ha caído (-5,7%) lo que evidencia una desaceleración en el ritmo de crecimiento observado de CDT y CDAT en el año 2016, la cual puede estar asociada con la reducción de las tasas promedio de captación a término fijo.

En términos de los productos activos y vigentes, el producto con mayor

penetración fue la cuenta corriente (375.095), seguido por la cuenta de ahorros (252.785) y el crédito comercial (226.109). Esto significa que 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 alta para la cuenta corriente y el crédito comercial que para la cuenta de ahorro. En efecto, el 91,2% de las empresas con créditos comerciales los tenían vigentes, el 88,4% con cuenta corriente la usaban activamente, mientras que solo el 49,8% con cuentas de ahorro las tenían activas.

En términos absolutos, el número de empresas con crédito comercial vigente registró el mayor incremento frente a junio de 2016, aumentando en 19.649 (9,5%), seguido del número de empresas con cuentas de ahorro activas, que creció 18.981 (8,1%). En términos relativos, el número de empresas con microcrédito fue el que más creció, un 19,3%, que representa 2.225 empresas adicionales con este tipo de crédito en comparación con junio de 2016, seguido por los productos de ahorro a término vigentes, que aumentó un 18,5% en este período, esto es 1.204 empresas más.

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

Producto	Empresas con productos financieros por tipo de entidad Junio-2017				Empresas con productos financieros - todas las entidades			Variación Junio-2016 a Junio-2017	Crecimiento Junio-2016 a Junio-2017
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades	Jun-2015	Jun-2016	Dic-2016		
Cuentas de ahorro	507.077	1.279	-	507.705	468.678	480.893	501.425	26.812	5,6%
Productos de ahorro a término	14.378	-	-	14.378	9.936	11.706	15.245	2.672	22,8%
Cuenta corriente	424.547	-	-	424.547	413.500	419.249	420.964	5.298	1,3%
Microcrédito	21.272	259	408	21.867	16.219	18.754	21.000	3.113	16,6%
Consumo	100.448	470	31	100.862	94.048	98.246	99.156	2.616	2,7%
Tarjeta de crédito	84.242	-	-	84.242	74.485	77.101	79.965	7.141	9,3%
Comercial	247.022	2.405	134	248.056	220.201	229.950	243.559	18.106	7,9%
Algún producto	756.840	3.956	603	757.610	714.879	730.060	751.851	27.550	3,8%

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 Junio-2017				Empresas con productos financieros activos o vigentes - todas las entidades			Variación Junio-2016 a Junio-2017	Crecimiento Junio-2016 a Junio-2017	% (#empresas con productos activos / #empresas con productos) Junio 2017
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades	Jun-2015	Jun-2016	Dic-2016			
Cuentas de ahorro	252.246	827	-	252.785	223.226	233.804	246.212	18.981	8,1%	49,8%
Productos de ahorro a término		-	-	7.708	3.972	6.504	8.768	1.204	18,5%	53,6%
Cuenta corriente	375.095	7.708	-	375.095	375.669	374.438	374.978	657	0,2%	88,4%
Microcrédito	13.428	127	216	13.743	9.915	11.518	13.211	2.225	19,3%	62,8%
Consumo	85.514	168	15	85.669	78.643	83.117	83.939	2.552	3,1%	84,9%
Tarjeta de crédito	74.826	-	-	74.826	62.889	68.438	70.886	6.388	9,3%	88,8%
Comercial	225.456	1.344	88	226.109	195.982	206.460	222.108	19.649	9,5%	91,2%
Algún producto activo o vigente	564.222	2.342	366	564.927	533.710	546.732	561.680	18.195	3,3%	74,6%

INDICADOR	JUNIO-2017			
	EC	Solidario	ONG	Todas las entidades
Diferencia empresas con productos menos empresas con productos activos	192.618	1.614	237	192.683
% (#Empresas con productos activos / #empresas con productos)	74,5%	59,2%	60,7%	74,6%

Empresas con algún producto financiero en establecimientos de crédito:

Si se analizan los productos de depósito en los establecimientos de crédito, se encuentra que los productos con la penetración más alta fueron las cuentas de ahorro seguidas de las cuentas corrientes. En junio de 2017, 507.077 empresas reportaron tener al menos una cuenta de ahorros en un establecimiento de crédito y 424.547 reportaron tener alguna cuenta corriente. Los depósitos a término tuvieron una participación menor, 14.738 reportaron tener al menos un CDT o CDAT. El número de empresas con depósitos de ahorro a término creció un 22,8% frente a junio de 2016, mientras las cuentas de ahorro crecieron 5,6% y las cuentas corrientes un 1,3%. En lo corrido del año 2017, los depósitos a término cayeron un 5,7%, lo cual puede estar asociado como lo hemos venido evidenciando con la política monetaria contractiva de Banco de la República.

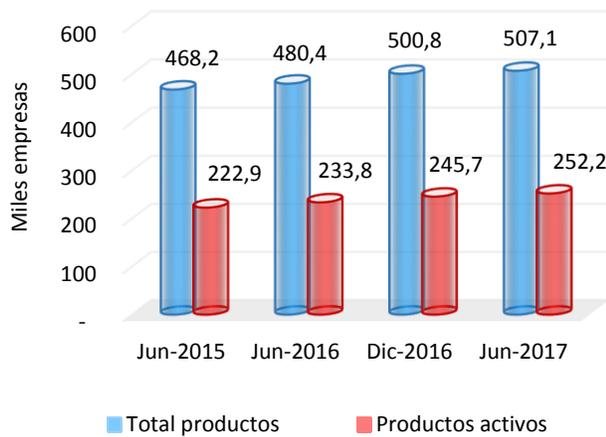
Respecto a los productos de depósito activos en los establecimientos de crédito, las cuentas corrientes activas (375.095) fueron las de mayor penetración, seguidas por las cuentas de ahorro (252.246). Esto evidencia que, en el caso particular de los establecimientos de crédito, la relación entre el número de empresas con algún producto financiero y el número de empresas con algún producto financiero activo es más alta para la cuenta corriente que para la cuenta de ahorros.

Por su parte, las empresas con algún producto de ahorro a término vigente fueron 7.708 en junio de 2017. El número de empresas con algún producto de ahorro a término vigente creció un 18,5%, mientras el número de empresas con cuenta de ahorros activa 7,9% y con cuenta corriente activa 0,2%. En lo corrido del año 2017, el crecimiento de los productos de ahorro a término vigentes se desaceleró, al caer un 12,1%, el número de las cuentas corrientes activas se mantuvo prácticamente invariable y el número de las cuentas de ahorro activas ha crecido un 2,7%.

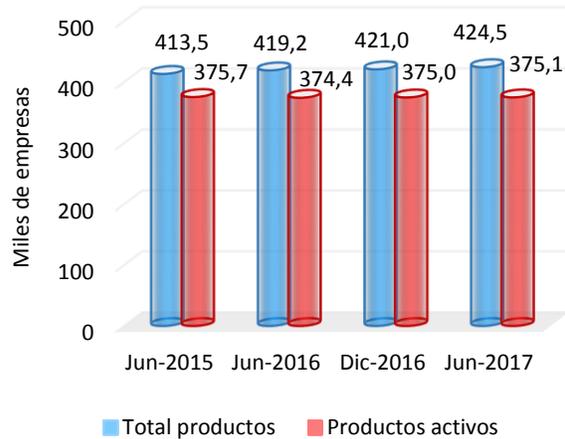
En los establecimientos de crédito, el crédito comercial fue el producto de crédito con mayor penetración entre las empresas que reportan, seguido por el crédito de consumo, la tarjeta de crédito y el microcrédito. En junio de 2017, había 225.456 empresas con al menos un crédito comercial vigente, 85.414 empresas con crédito de consumo vigente, 74.826 con tarjeta de crédito vigente y 13.428 con microcrédito vigente. Entre junio de 2016 y junio de 2017, el producto de crédito en los establecimientos que registró el mayor incremento en el número de empresas fue el microcrédito con un crecimiento anual de 19,6% (2.203 empresas adicionales), mientras que el número de empresas con crédito comercial y tarjeta de crédito creció un 9,5% y 9,3%, respectivamente y el de

empresas con algún crédito de consumo vigente un 3,1%. En lo corrido del año 2017, el número de empresas con tarjeta de crédito ha registrado el crecimiento más alto, 5,6%, seguido de las empresas con microcrédito, que han crecido un 4,0%.

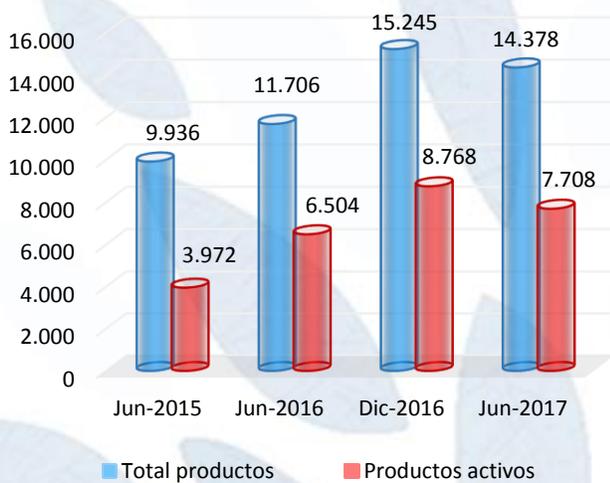
Gráfica 18: #Empresas con cuentas de ahorro



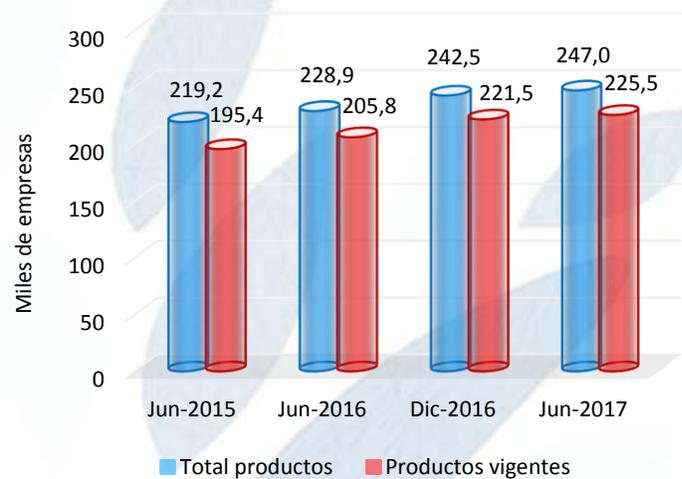
Gráfica 19: #Empresas con cuentas corrientes



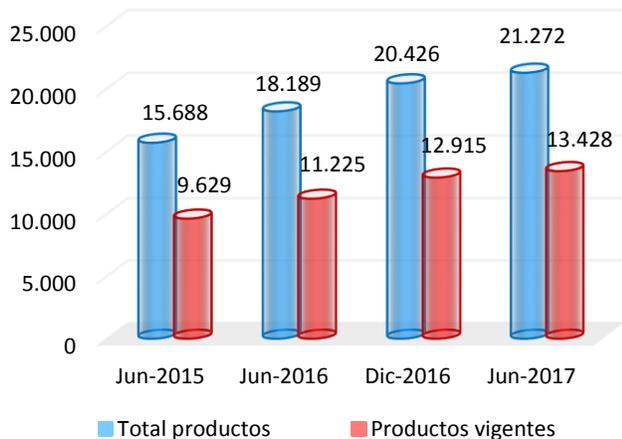
Gráfica 20: #Empresas con otros productos de ahorro



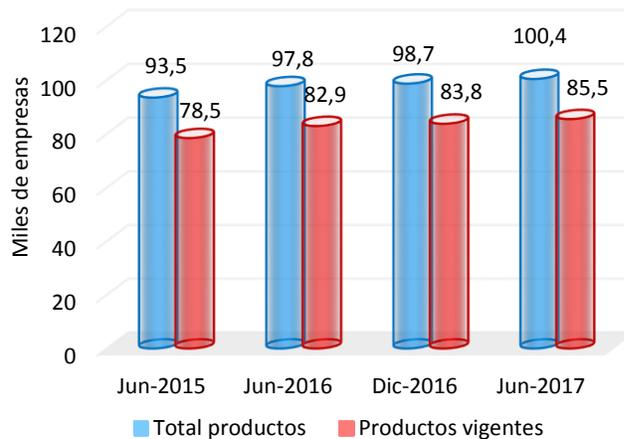
Gráfica 21: #Empresas con crédito comercial



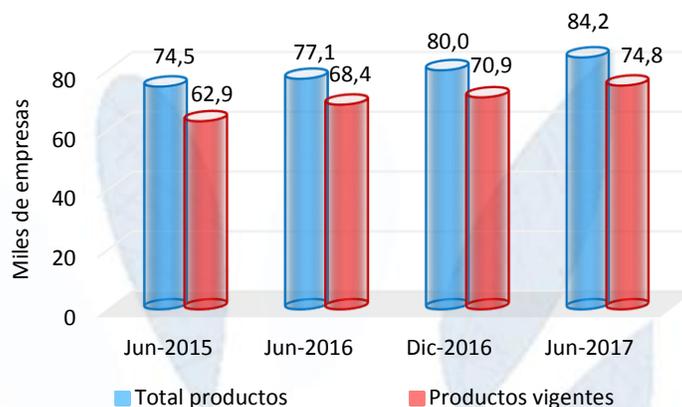
Gráfica 22: #Empresas con microcrédito



Gráfica 23: #Empresas con crédito de consumo



Gráfica 24: #Empresas con tarjeta de crédito

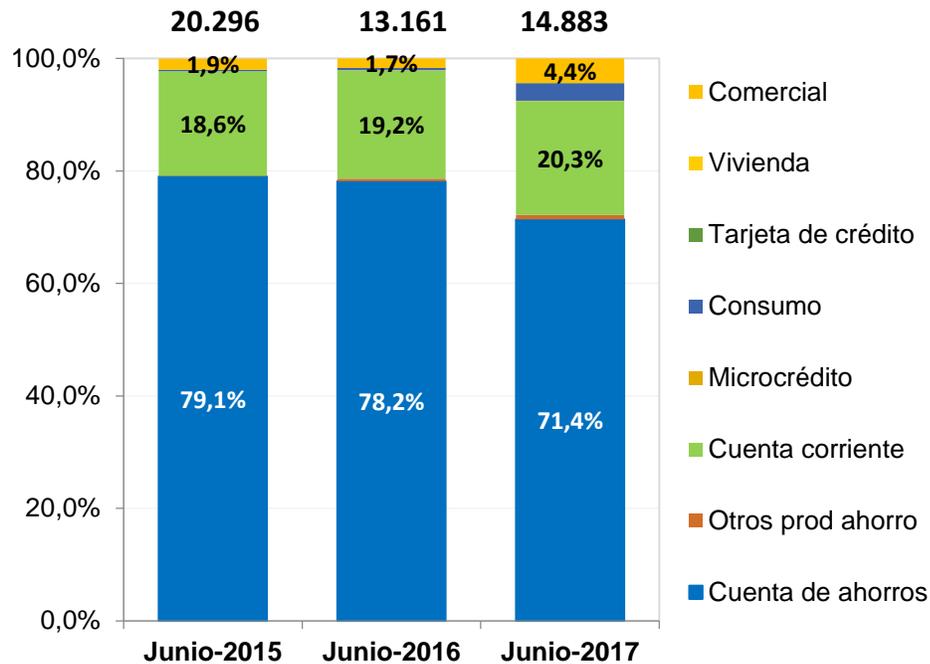


Fuente: TransUnion - elaboración Banca de las Oportunidades.

Empresas que ingresan por primera vez al sistema financiero:

En lo corrido del año, ingresaron por primera vez al sistema financiero formal 14.883 empresas, principalmente a través de cuentas de ahorro (71,4% del total), cuentas corrientes (20,3%) y crédito comercial (4,4%). Frente al primer semestre de 2016, se registró un incremento de 1.722.

Gráfica 25: Participación % según producto de entrada



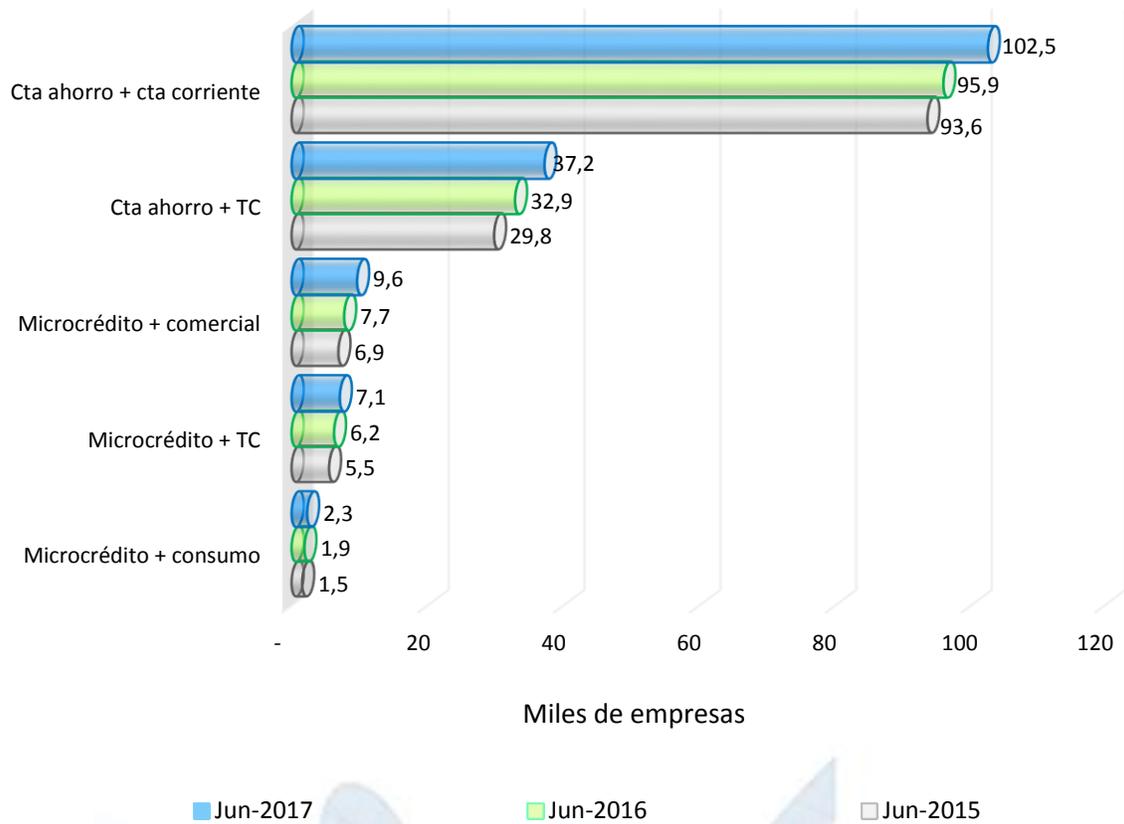
Fuente: TransUnion - elaboración Banca de las Oportunidades

Empresas con alguna combinación de productos financieros:

En junio de 2017, 102.547 empresas reportaron tener un portafolio compuesto por cuenta de ahorro y cuenta corriente, 37.214 empresas un portafolio compuesto por una cuenta de ahorro y una tarjeta de crédito, 9.635 empresas un microcrédito y crédito comercial y 7.089 empresas un microcrédito y tarjeta de crédito.

Entre junio de 2016 y junio de 2017, el portafolio que registró el mayor aumento en el número de empresas fue el de cuenta de ahorro y cuenta corriente (6.619), seguido del portafolio cuenta de ahorro y tarjeta de crédito (4.334) y del portafolio microcrédito y crédito comercial (1.904). 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 27: #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 crédito⁶, ii) sector solidario⁷ 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.

⁶ Entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluyendo entre otras a los bancos, compañías de financiamiento, corporaciones financieras y cooperativas financieras.

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

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:

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

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