

# REPORTE TRIMESTRAL DE INCLUSIÓN FINANCIERA

## Introducción

- A diciembre de 2015, considerando a todas las entidades financieras, los adultos con algún producto financiero ascendieron a 24,9 millones de personas que representan el 76,3% de la población adulta del país. De este total, 21,1 millones de personas fueron reportadas con sus productos financieros activos o vigentes, esto es el 64,5% de la población adulta del país.
- Al discriminar la población vinculada al sistema financiero por tipo de entidad, se observa que 24,7 millones de personas tienen algún producto financiero con establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC); 1,3 millones de adultos con las cooperativas con sección de ahorro y crédito vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria (SES) y 1,2 millones con las ONG especializadas en microcrédito.
- Por su parte, el número de personas con productos activos o vigentes por tipo de entidad, revelan que hay 20,8 millones de personas con productos financieros activos en establecimientos de crédito vigilados por la SFC; 818.954 personas en cooperativas con actividad de ahorro y crédito vigiladas por la SES y 732.870 personas con las ONG microcrediticias.
- Al comparar los niveles del indicador de inclusión financiera del conjunto de entidades asociado a los adultos con algún producto financiero, se observa que entre 2014 y 2015, éste pasó de 73,9% a 76,3%, implicando un aumento de 1,20 millones de personas con algún producto financiero al terminar el año 2015.
- Similarmente el indicador de inclusión financiera del conjunto de entidades asociado a los adultos con algún producto activo o vigente se observa que éste pasó de 61,8% a 64,5% en el mismo período, implicando un incremento en 1,25 millones de personas que al terminar el año fueron reportadas usando activamente sus productos financieros.

Juliana Álvarez Gallego  
**Directora**

Carmen Cecilia León Franco  
**Coordinadora**

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

Nidia Reyes Salomón  
**Ejecutiva**

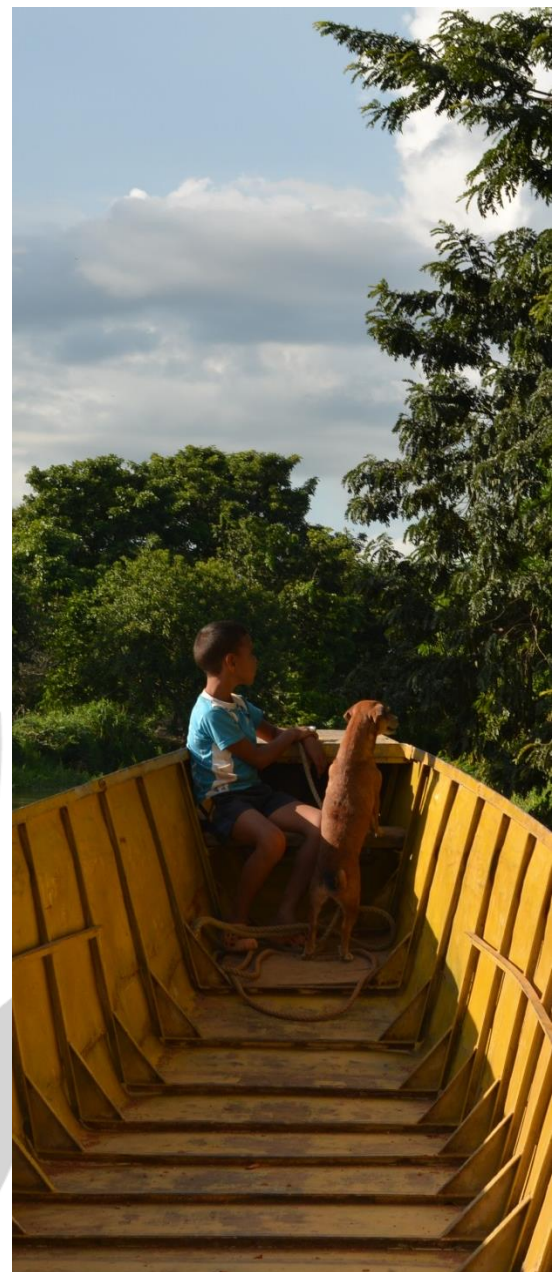
Juliana Fontal Díaz  
**Profesional**

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

*Diciembre de 2015*

- Teniendo en cuenta que las entidades más representativas en términos del número de adultos que incluyen financieramente al sistema financiero son los establecimientos de crédito vigilados por la SFC, las siguientes tendencias hacen referencia a este grupo de entidades en particular.
- El producto de depósito más común entre la población continúan siendo las cuentas de ahorro. Como novedad para el corte de diciembre de 2015 frente a los reportes previos se destaca que las cuentas de ahorro de trámite simplificado (cuentas CAES) pasaron a ser el segundo producto con más usuarios, desplazando al tercer lugar a los depósitos electrónicos (DE).
- A diciembre de 2015, 23 millones de personas contaban con una cuenta de ahorros, de las cuales, 16,5 millones de personas fueron reportadas con su cuenta activa. Esto significa que 71,7% de los adultos con cuenta de ahorros la usan regularmente. Es de resaltar que este indicador registra una mejora entre 2014 y 2015, al pasar de 70,4% a 71,7%.
- Haciendo referencia específicamente a los adultos con productos activos, se observa que entre 2014 y 2015, el mayor incremento en el número de usuarios se presentó en depósitos electrónicos y cuentas de ahorro. En el primer caso el incremento anual fue de 26,7% (al pasar de 2,1 a 2,6 millones de adultos). En el segundo caso el incremento anual fue de 7,5% (al pasar de 15,3 a 16,5 millones de adultos).
- Entre septiembre y diciembre de 2015, por su parte, el mayor incremento en el número de usuarios se presentó en las cuentas CAES para las cuales el número de usuarios aumento en 5,3% trimestral (al pasar de 2,3 a 2,5 millones de usuarios).
- A nivel de productos de crédito, el mayor número de usuarios de los establecimientos de crédito se concentran en los productos de consumo. A diciembre de 2015, 17,2 millones de personas contaban con algún producto de consumo (8,9 millones tenían tarjeta de crédito y 8,3 millones otro tipo de producto de consumo).
- Para esta misma fecha, 15,1 millones de personas fueron reportadas con un crédito de consumo vigentes (8,2 millones con tarjeta de crédito y 6,8 millones con otro tipo de crédito de consumo).

- A lo largo del año 2015 ingresaron por primera vez al sistema financiero 945.826 adultos<sup>1</sup>. Este resultado implicó una disminución en 107.310 personas frente al número registrado durante 2014, que fue de 1.053.136 personas.
- Esta disminución en el número de personas que ingresaron por primera vez al sistema financiero en 2015, fue común en todos los tipos de entidad y en todos los productos considerados, con excepción de lo registrado en el caso de las cuentas CAES y de los depósitos electrónicos, productos para los cuales el número de personas vinculadas al sistema por primera vez aumentó.
- En relación a las empresas con productos financieros en el conjunto de entidades consideradas, se tiene que para diciembre de 2015, 727.492 empresas tenían algún producto financiero y 547.027 tenían algún producto activo o vigente.
- Hay que resaltar que casi el 100% de las empresas de las cuales se tiene reporte de información a través de CIFIN, tienen sus productos financieros con establecimientos de crédito vigilados por SFC. Para diciembre de 2015, estos números para el grupo de establecimientos de crédito ascendieron a 726.775 empresas con algún producto y 546.477 empresas con algún producto activo.
- Entre diciembre de 2014 y 2015, el número de empresas con algún producto financiero aumentó en 46.642, implicando un crecimiento anual de 6,9%. Por su parte, el número de empresas con productos activos aumentó en 40.917 empresas, implicando un incremento anual de 8.1%.
- En el caso de las empresas que ingresaron por primera vez al sistema financiero se observó un incremento entre los años 2014 y 2015. Mientras que en 2014, ingresaron por primera vez al sistema financiero 30.569 empresas, en 2015, este número ascendió a 39.298 empresas. Esto significó 8.729 empresas adicionales ingresando por primera vez al sistema financiero en 2015 y un crecimiento anual de 28,6% frente a lo observado en 2014.

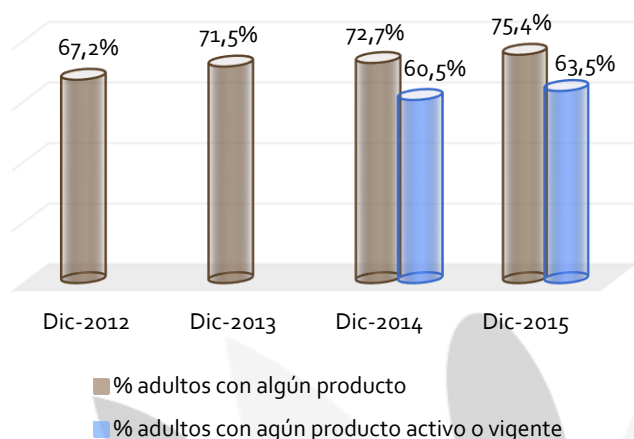


<sup>1</sup> Se resalta que el número de adultos que ingresan por primera vez al sistema financiero (945.826 adultos durante 2015), se obtiene al identificar las cédulas únicas que ingresaron por primera vez al sistema financiero durante 2015 y que no habían sido reportadas como clientes por parte de ninguna de las entidades analizadas en los últimos cinco años. Este número es diferente al que resulta de la diferencia en el número de adultos con algún producto financiero entre dos años, por ejemplo, entre 2014 y 2015, el número de adultos con algún producto financiero aumentó en 1,20 millones de adultos.

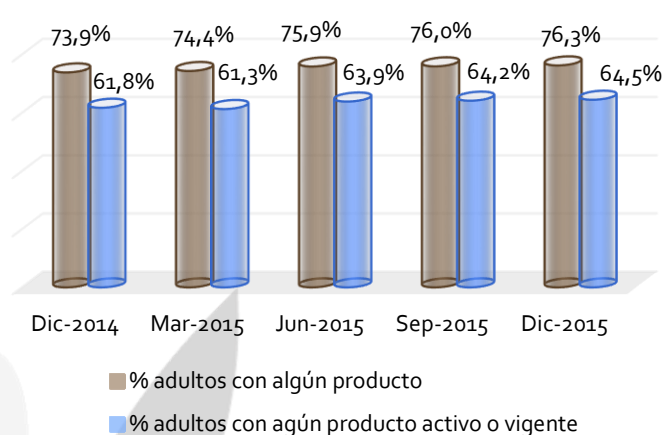
# Tenencia de productos financiero por parte de individuos

Adultos con al menos un producto financiero:

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



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



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

**Nota:**

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

A diciembre de 2015, considerando todos los tipos de entidad, el número de adultos con algún producto financiero ascendió a 24,9 millones, que representan el 76,3% de la población adulta del país. De este total, 21,1 millones de adultos fueron reportados con sus productos activos o vigentes, es decir, 64,5% de los adultos del país.

La mayor parte de esta población que accede y usa algún producto financiero formal lo hace a través de algún establecimiento de crédito vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).



Al considerar cada tipo de entidad de forma independiente<sup>2</sup>, se encuentra que el número de adultos con algún producto financiero ascendió a 24,7 millones de adultos en establecimientos de crédito vigilados por la SFC; 1,3 millones de adultos en cooperativas con actividad de ahorro y crédito vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria (SES) y a 1,2 millones de adultos con crédito en las ONG especializadas en microcrédito.

Similarmente, el número de adultos con productos financieros activos o vigentes por tipo de entidad ascendió a 20,8 millones de adultos en establecimientos de crédito vigilados por la SFC; 818.954 adultos en las cooperativas con actividad de ahorro y crédito vigiladas por la SES y a 732.870 adultos en las ONG especializadas en microcrédito.

Entre 2014 y 2015, el porcentaje de inclusión financiera para el total de entidades aumentó de 73,9% a 76,3%, incremento que equivale a 1,20 millones de adultos adicionales con algún producto financiero en el último año.

Por su parte, el indicador de inclusión financiera asociado a productos activos o vigentes aumentó de 61,8% a 64,5%, equivalente a 1,25 millones de adultos adicionales con algún producto financiero activo o vigente durante el último año.

Estos resultados muestran que el incremento en el número de adultos con productos activos o vigentes fue ligeramente superior (41,992 adultos) frente al observado en el número de adultos con algún producto financiero, resultado que muestra una ligera mejora en el uso activo de los productos financieros.

Entre septiembre y diciembre de 2015, el incremento en los dos indicadores de inclusión financiera fue muy similar, alrededor de 0,3% en cada caso. Por una parte, el porcentaje de adultos con algún producto financiero pasó de 76% a 76,3%; mientras que, el porcentaje de adultos con algún producto financiero activo o vigente pasó de 64,2% a 64,5%.

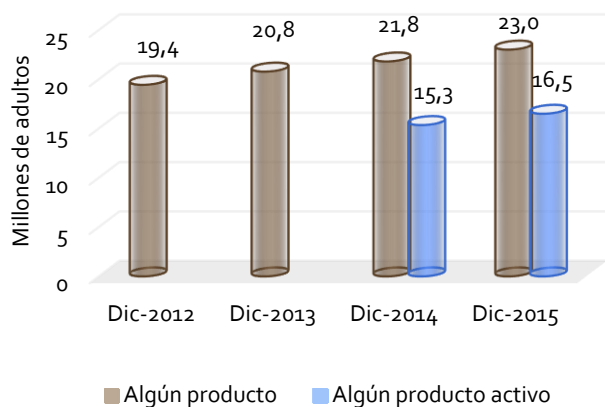
---

<sup>2</sup>Cuando se considera cada tipo de entidad financiera de forma independiente, aunque se eliminan dobles contabilizaciones de los números de identificación de la población al interior de cada grupo o tipo de entidad, esto no ocurre para el conjunto de todas las entidades. Esto explica porque la suma del número de adultos vinculados a cada tipo de entidad financiera no es igual al número total o agregado de adultos con algún producto financiero.

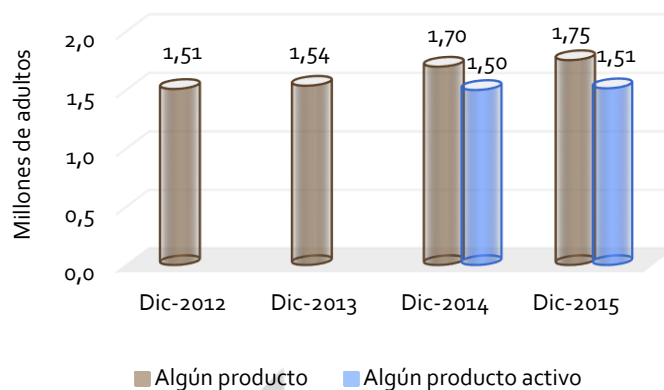
# Número de adultos según tipo de producto financiero - establecimientos de crédito:

## A. Productos de depósito

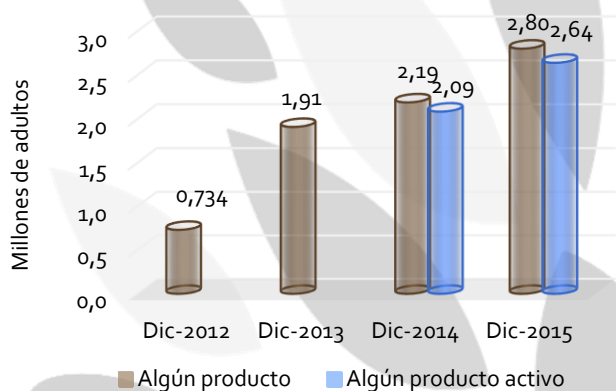
**Gráfica 3: #Adultos con cuentas de ahorro**



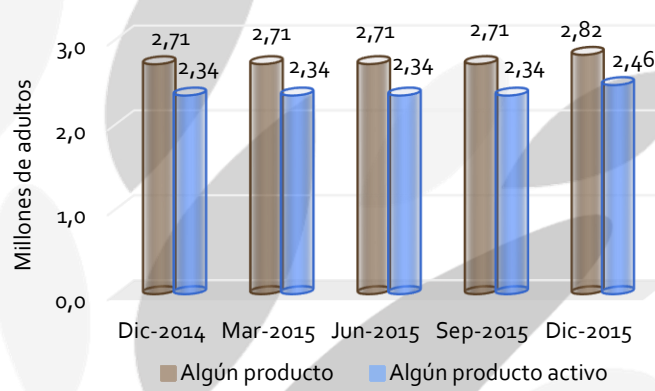
**Gráfica 4: #Adultos con cuentas corrientes**



**Gráfica 5: #Adultos con depósitos electrónicos (DE)<sup>3</sup>**



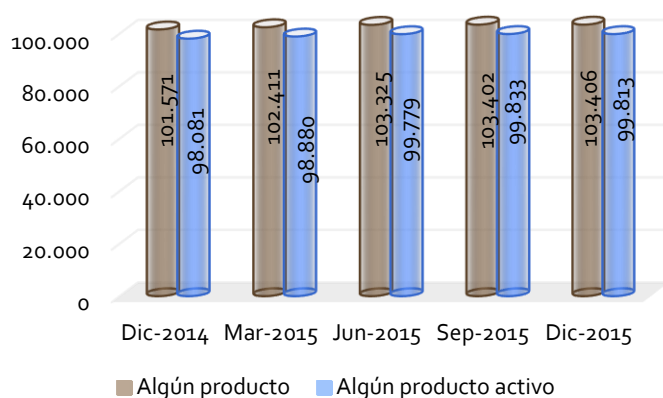
**Gráfica 6: #Adultos con cuentas CAES<sup>4</sup>**



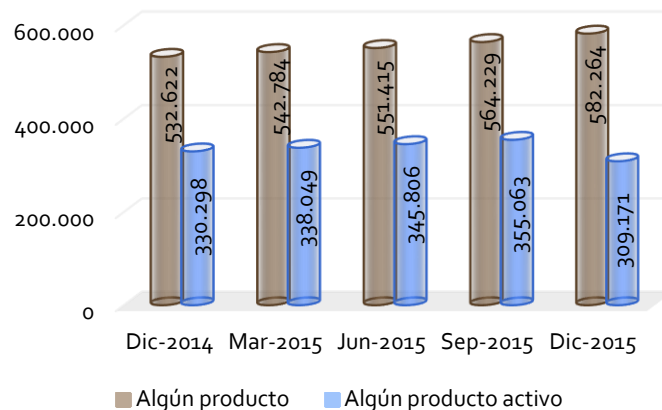
<sup>3</sup> Los depósitos electrónicos (DE), son depósitos a la vista de trámite simplificado, diferentes a las cuentas corrientes y a las cuentas de ahorro, su apertura es a través del celular con el número de cédula y su fecha de expedición, el límite de débitos mensuales y el saldo máximo es de 3 salarios mínimos mensuales (aproximadamente COP\$1'900.000).

<sup>4</sup> Las 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, con el objetivo de promover su acceso a servicios financieros, su límite de débito mensual es de 2 SMMLV (aproximadamente, COP\$1'200.000).

**Gráfica 7: #Adultos con cuentas CATS<sup>5</sup>**



**Gráfica 8: #Adultos con otros productos de ahorro<sup>6</sup>**



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

**Nota:**

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

En esta sección los resultados se concentran en el número de personas con cada tipo de productos de depósito, específicamente en establecimientos de crédito debido a que se dispone de series históricas más largas para este tipo de entidades y porque son las más representativas en cuanto a número de personas vinculadas al sistema financiero formal.

Para diciembre de 2015, se mantiene el comportamiento descrito en reportes anteriores según el cual las cuentas de ahorro son el producto de depósito con más usuarios. Sin embargo, se destaca que al finalizar el 2015, el segundo producto con más usuarios pasó a ser la cuenta de ahorros electrónica (CAES), producto que desplazó en importancia al depósito electrónico (DE).

El incremento en el número de usuarios de cuentas CAES está relacionado con el incremento en el número de beneficiarios de las transferencias condicionadas “Más Familias en Acción” en el último bimestre de 2015, cuando el Banco Agrario que administra este tipo de cuentas ganó la mayor parte de los territorios licitados por el Gobierno.

<sup>5</sup>Las cuentas de ahorro de trámite simplificado (CATS), son depósitos a la vista que pueden activarse a través del celular, con el número de cédula y su fecha de expedición. El límite de débitos mensuales es de 3 SMMLV (aproximadamente COP\$1'900.000) y el saldo máximo es de 8 SMMLV (aproximadamente, COP\$5'100.000)

<sup>6</sup>Los otros productos de ahorro se refieren a CDTs y CDATs.

En la última licitación que realizó Prosperidad Social (PS) para el pago de estas transferencias este Banco se convirtió a partir de noviembre de 2015, en el principal pagador de este tipo de subsidio<sup>7</sup>.

A diciembre de 2015, el número de adultos con cuenta de ahorro en establecimientos de crédito ascendió a 23 millones de personas, de las cuales 16,5 millones de personas reportan un uso regular de sus cuentas. Esto quiere decir, que el 71,7% de las personas con cuentas de ahorro las usa regularmente.

Al comparar el porcentaje de personas con cuentas de ahorro activas respecto del total de personas con cuenta, se destaca una mejora en este indicador que pasó de 70,4% en diciembre de 2014 a 71,7% en diciembre de 2015.

Durante el último año, los dos productos de depósito cuyo número de usuarios activos mostró las tasas de crecimiento más altas fueron los depósitos electrónicos y las cuentas de ahorro. En el primer caso el número de usuarios con producto activo aumentó de 2,1 a 2,6 millones de adultos (crecimiento anual de 26,7%); mientras que, en el segundo caso, el número de usuarios con cuentas de ahorro activas aumentó de 15,3 a 16,5 millones de adultos (crecimiento anual de 7,5%).

Entre septiembre y diciembre de 2015, los productos de depósito cuyos usuarios crecieron en mayor número, fueron los usuarios activos de cuentas de ahorro electrónicas (CAES), los cuales pasaron de 2,3 a 2,5 millones de adultos con este producto activo (crecimiento trimestral de 5,3%).

Finalmente, los productos de depósito que muestran la mayor relación entre personas con productos activos frente al total de personas con cada producto, son las cuentas de ahorro de trámite simplificado (relación de 96,5%) y los depósitos electrónicos (relación de 94,2%). Esto significa que del grupo de productos de depósito considerados, estos dos registran un mayor uso por parte de la población.

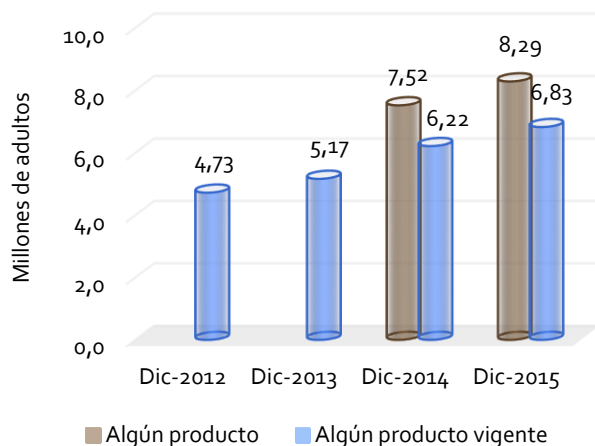
---

<sup>7</sup>En octubre de 2015, el Banco Agrario se hizo acreedor de seis de las siete regiones contempladas en la licitación de PS y se convirtió en el principal pagador del subsidio de más Familias en Acción. Gracias a esto, a partir de noviembre de 2015, este Banco realizará el pago de cerca de 1.800.000 subsidios, que serán pagados en áreas como: Bogotá, Cúcuta, Medellín, Barranquilla, Cartagena, Ibagué, Cali, Pereira, Turbo, Neiva, Apartadó, Quibdó y Yopal, las cuales eran pagadas antes de la licitación por el Banco Davivienda. Adicionalmente, el Banco Agrario asumirá el 100% de los pagos del Programa Jóvenes en Acción a través del cual el gobierno entrega subsidios para estudio a 150.000 jóvenes; así como también pagará beneficios a víctimas del desplazamiento forzado. Ver detalles de esta noticia a través del siguiente enlace: <http://www.excelsio.net/2015/10/banco-agrario-atendera-2100000-pagos-de.html>.

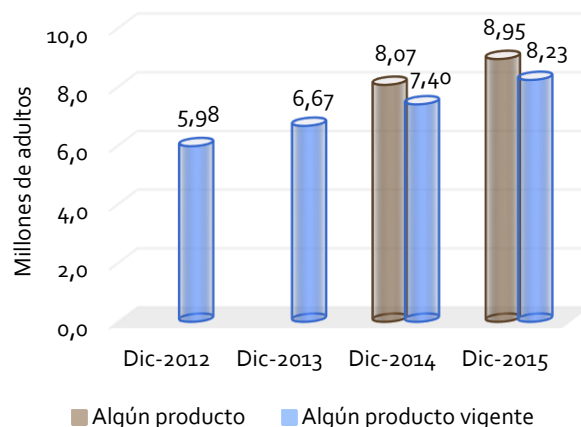


## B. Productos de crédito

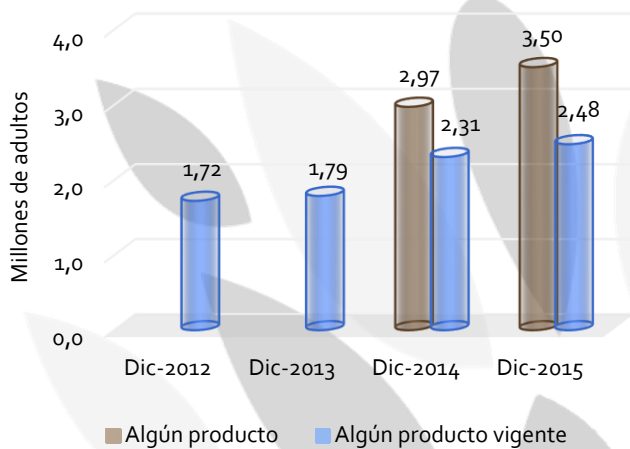
**Gráfica 9: #Adultos con crédito de consumo**



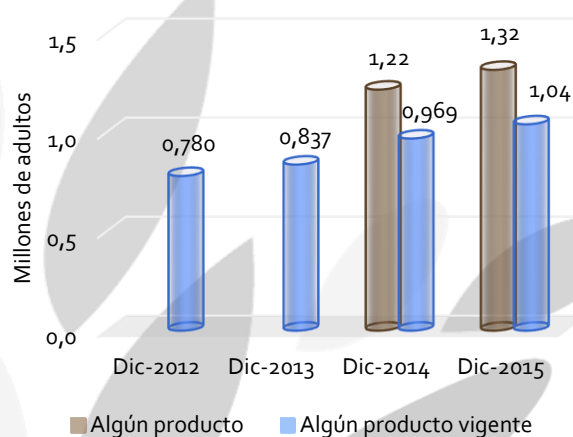
**Gráfica 10: #Adultos con tarjeta de crédito**



**Gráfica 11: #Adultos con microcrédito**



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



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

**Nota:**

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

En esta sección se presenta la información sobre tenencia de productos de crédito por parte de la población en establecimientos de crédito. Como se ha mencionado en los reportes anteriores, a partir de diciembre de 2014 es posible distinguir entre el número de adultos con productos de crédito versus el número de adultos con productos de crédito vigentes.

Históricamente la modalidad de crédito con más usuarios entre los colombianos es el crédito de consumo.

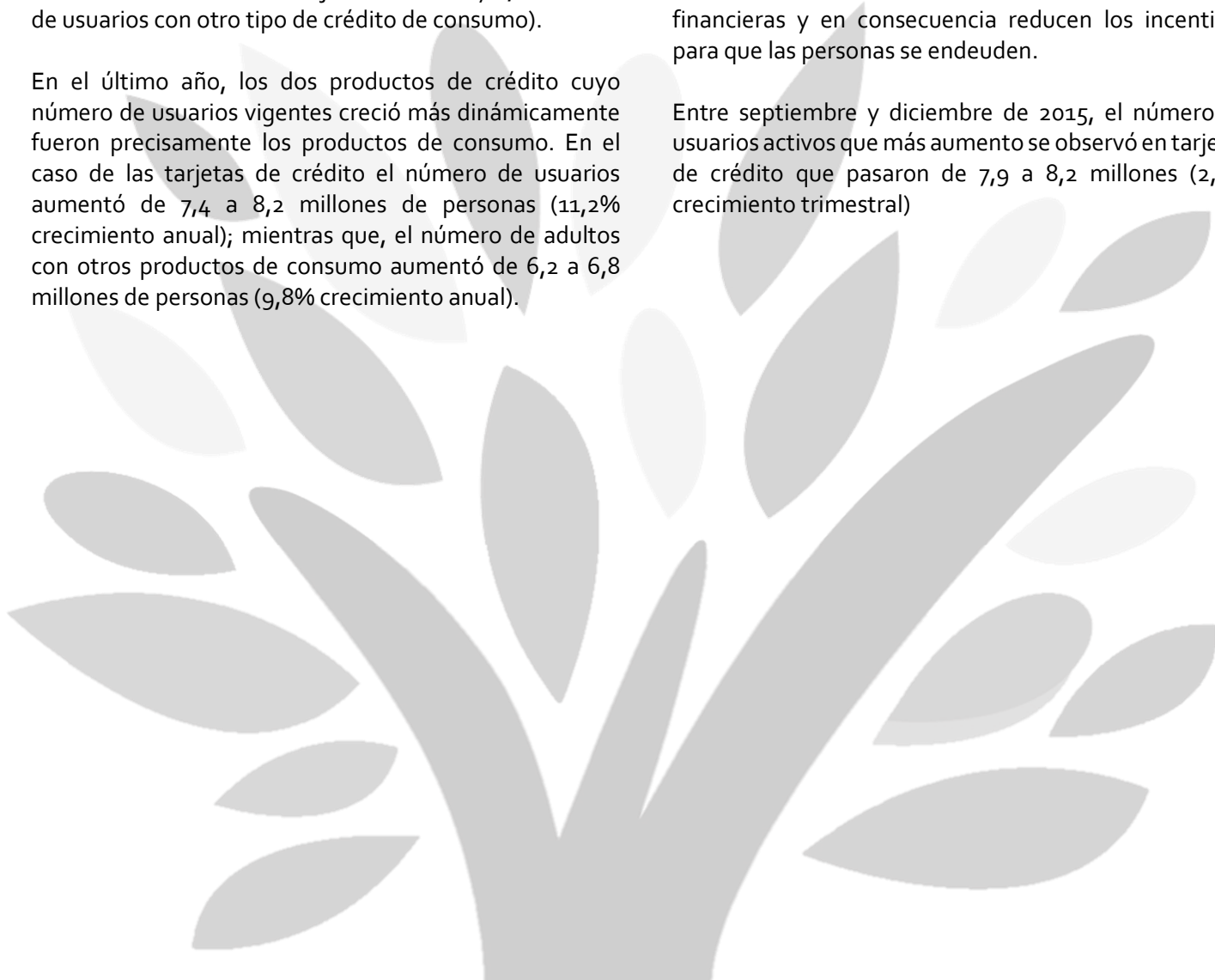
A diciembre de 2015, un total de 17,2 millones de personas fueron reportadas con crédito de consumo (8,9 millones de personas con tarjeta de crédito y 8,3 millones de personas con otro tipo de crédito de consumo). Por su parte, para este mismo corte, se reportaron 15,1 millones de adultos con algún crédito de consumo vigente (8,2 millones de usuarios con tarjeta de crédito y 6,8 millones de usuarios con otro tipo de crédito de consumo).

En el último año, los dos productos de crédito cuyo número de usuarios vigentes creció más dinámicamente fueron precisamente los productos de consumo. En el caso de las tarjetas de crédito el número de usuarios aumentó de 7,4 a 8,2 millones de personas (11,2% crecimiento anual); mientras que, el número de adultos con otros productos de consumo aumentó de 6,2 a 6,8 millones de personas (9,8% crecimiento anual).

Hay que resaltar que a lo largo de 2015, el ritmo de crecimiento en el número de usuarios de los diferentes productos de crédito disminuyó paulatinamente, siendo más notorio entre usuarios de microcrédito y de crédito de consumo diferente de tarjetas de crédito. La excepción a este comportamiento se observó entre usuarios activos de tarjetas de crédito, cuya dinámica de crecimiento anual se mantuvo en promedio alrededor del 12%.

Parte de este menor dinamismo en el número de adultos con productos de crédito puede estar relacionado con la tendencia alcista de los tasas de interés de referencia del Banco de la República que se han venido presentando desde abril de 2014 y que han incrementado la tasa de interés de referencia de 3,50% a 6,50% actual. A un ritmo diferente estos incrementos tienden a trasladarse a las tasas de interés de colocación de las entidades financieras y en consecuencia reducen los incentivos para que las personas se endeuden.

Entre septiembre y diciembre de 2015, el número de usuarios activos que más aumento se observó en tarjetas de crédito que pasaron de 7,9 a 8,2 millones (2,9% crecimiento trimestral)



# 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 IV-2015				Adultos con productos - Total entidades					Var dic-2014 a dic-2015	Crecimiento % dic-2014 a dic-2015
	EC	Solidario	ONGs microcrediticias	Todas las entidades	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15		
Cuentas de ahorro	23.015.053	112.258	-	23.045.056	21.838.774	22.114.641	22.743.996	22.810.868	23.045.056	1.206.282	5,5%
CAES	2.817.507	-	-	2.817.507	2.706.177	2.707.726	2.708.193	2.708.214	2.817.507	111.330	4,1%
CATS	103.406	-	-	103.406	101.571	102.411	103.325	103.402	103.406	1.835	1,8%
DE	2.803.336	-	-	2.803.336	2.190.890	2.570.489	2.769.336	2.801.702	2.803.336	612.446	28,0%
Otros prod ahorro	582.264	-	-	582.264	532.622	542.784	551.415	564.229	582.264	49.642	9,3%
Cuenta corriente	1.754.361	-	-	1.754.361	1.698.584	1.716.767	1.735.902	1.745.822	1.754.361	55.777	3,3%
Microcrédito	3.502.404	238.459	1.182.007	4.342.296	4.074.217	4.179.190	4.284.732	4.334.326	4.342.296	268.079	6,6%
Consumo	8.289.376	962.878	5.578	8.722.496	8.035.317	8.213.892	8.401.512	8.588.191	8.722.496	687.179	8,6%
Tarjeta de crédito	8.945.664	-	-	8.945.664	8.066.067	8.248.361	8.431.569	8.723.567	8.945.664	879.597	10,9%
Vivienda	1.315.669	14.994	-	1.329.137	1.227.695	1.252.310	1.282.878	1.307.976	1.329.137	101.442	8,3%
Algún producto	24.660.635	1.274.801	1.227.166	24.951.330	23.745.665	24.010.483	24.615.511	24.738.737	24.951.330	1.205.665	5,1%

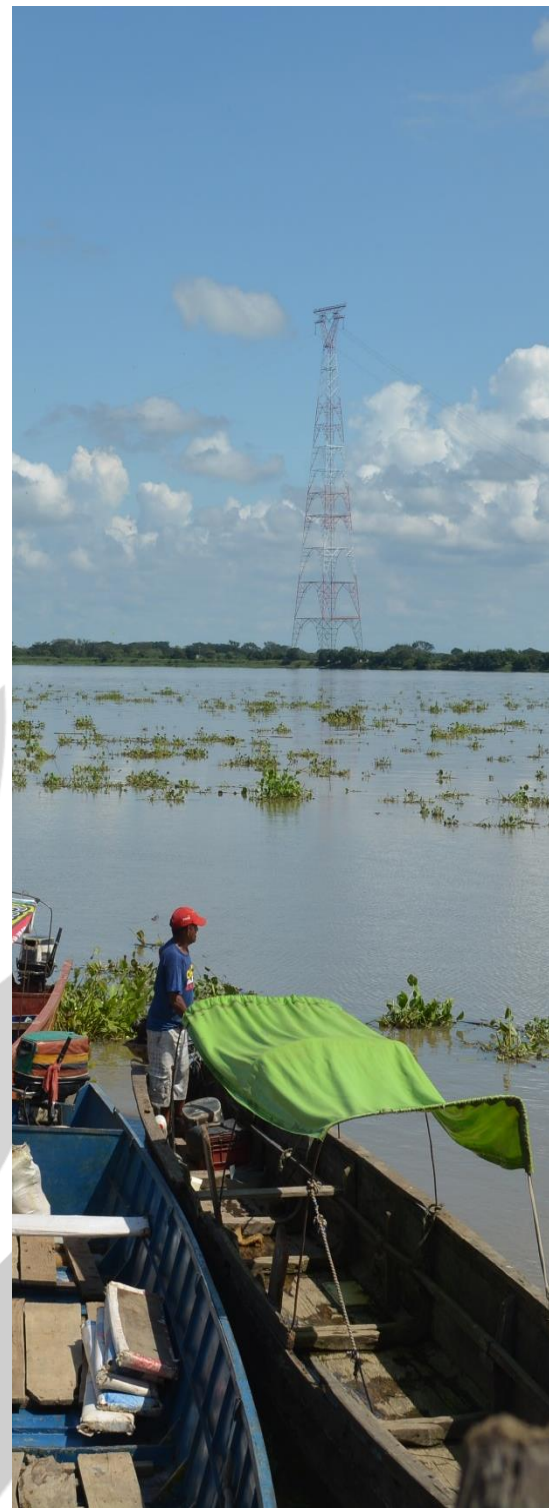
**Cuadro 2: #Adultos con productos financieros activos o vigentes por tipo de entidad**

Producto	Adultos con productos activos/vigentes por tipo de entidad IV-2015				Adultos con productos activos/vigentes - Total entidades					Var dic-2014 a dic-2015	Crecimiento % dic-2014 a dic-2015
	EC	Solidario	ONGs microcrediticias	Todas las entidades	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15		
Cuentas de ahorro	16.497.132	63.266	-	16.527.974	15.375.639	14.683.858	16.143.829	16.313.572	16.527.974	1.152.335	7,5%
CAES	2.460.721	-	-	2.460.721	2.337.521	2.337.834	2.337.609	2.336.954	2.460.721	123.200	5,3%
CATS	99.813	-	-	99.813	98.081	98.880	99.779	99.833	99.813	1.732	1,8%
DE	2.641.767	-	-	2.641.767	2.085.670	2.372.965	2.596.647	2.640.470	2.641.767	556.097	26,7%
Otros prod ahorro	309.171	-	-	309.171	330.298	338.049	345.806	355.063	309.171	(21.127)	-6,4%
Cuenta corriente	1.513.860	-	-	1.513.860	1.499.513	1.507.779	1.517.897	1.507.986	1.513.860	14.347	1,0%
Microcrédito	2.478.201	145.839	714.129	3.078.243	3.001.724	3.052.459	3.090.150	3.115.883	3.078.243	76.519	2,5%
Consumo	6.830.169	591.728	3.475	7.168.277	6.597.945	6.730.752	6.866.757	7.051.406	7.168.277	570.332	8,6%
Tarjeta de crédito	8.232.932	-	-	8.232.932	7.400.674	7.556.001	7.716.548	7.999.264	8.232.932	832.258	11,2%
Vivienda	1.040.871	10.449	-	1.050.799	977.761	989.696	1.007.350	1.031.522	1.050.799	73.038	7,5%
Algún producto activo o vigente	20.761.707	818.954	732.870	21.103.042	19.855.385	19.801.161	20.719.721	20.905.591	21.103.042	1.247.657	6,3%

Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

Los cuadros 1 y 2 resumen la información del número de adultos con productos financieros y con productos financieros activos o vigentes por tipo de entidad. De éstos se destacan los siguientes aspectos:

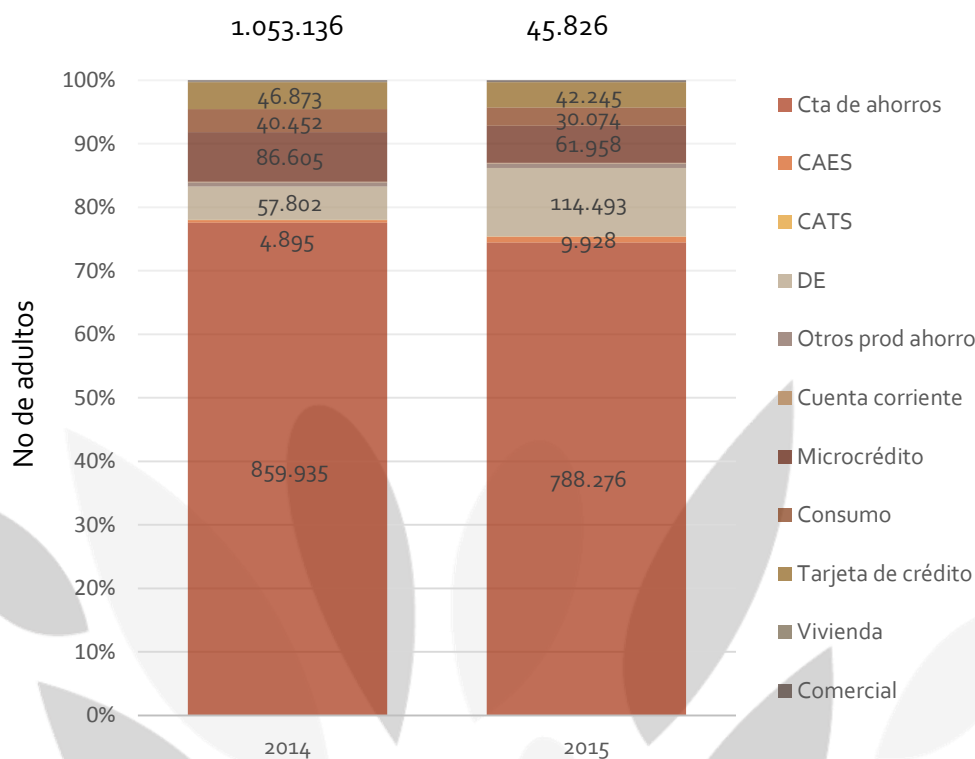
- Entre diciembre de 2014 y 2015, el número de adultos con algún producto financiero en el conjunto de entidades consideradas aumentó en 1,20 millones de personas, al pasar de 23,7 a 24,9 millones de personas, esta variación implicó un incremento anual de 5,1%.
- En el caso de usuarios con productos activos o vigentes el aumento para el mismo período fue de 1,24 millones de usuarios, al pasar de 19,8 a 21,1 millones de adultos implicando un incremento anual de 6,3%.
- De esta forma se refuerza la mejora descrita en uso activo de algunos productos en el último año.
- Entre 2014 y 2015, los mayores incrementos en el número de usuarios con productos financieros se observaron en los depósitos electrónicos (28%); tarjeta de crédito (10,9%); otros productos de ahorro (9,3%); crédito de consumo (8,6%) y crédito de vivienda (8,3%).
- Durante este mismo período, los mayores incrementos en el número de usuarios con productos financieros activos o vigentes se concentró en depósitos electrónicos (26,7%); tarjeta de crédito (11,2%) y crédito de consumo (8,6%).
- Entre septiembre y diciembre de 2015, el número de adultos con productos financieros aumentó en 212.593 personas implicando un incremento trimestral de 0,9%. Este incremento estuvo explicado principalmente por el mayor crecimiento trimestral en los usuarios de cuentas CAES (4%); otros productos de ahorro (3,2%) y tarjeta de crédito (2,5%).
- Similarmente, durante este trimestre, el número de adultos con productos financieros activos o vigentes creció en 197.541, es decir un crecimiento trimestral de 0,9%. Nuevamente los mayores crecimientos en el número de usuarios con productos activos se observó en cuentas CAES (5,3%) y tarjeta de crédito (2,9%). Los usuarios de otros productos de ahorro activos, por el contrario se redujeron en el último trimestre en 12,9%, lo que quiere decir que muchas personas liquidaron este tipo de producto en el último trimestre del año. Este comportamiento es consistente si se tiene en cuenta que al final del año tienden a elevarse los gastos en consumo de los hogares y en consecuencia se reducen sus ahorros.





# Número de adultos que ingresaron por primera vez al sistema financiero: 2014 versus 2015:

Gráfica 13: # adultos que ingresan por primera vez al sistema financiero por producto de entrada: 2014 y 2015



Fuente: CIFI, elaboración Banca de las Oportunidades.

Al comparar el número de adultos que ingresó por primera vez al sistema financiero en el año 2014 frente a lo ocurrido en 2015, se evidencia que este número se redujo en 107.310 personas. Mientras en 2014 ingresaron por primera vez al sistema financiero un poco más de un millón de personas, en 2015 este número se redujo a 945.826 personas.

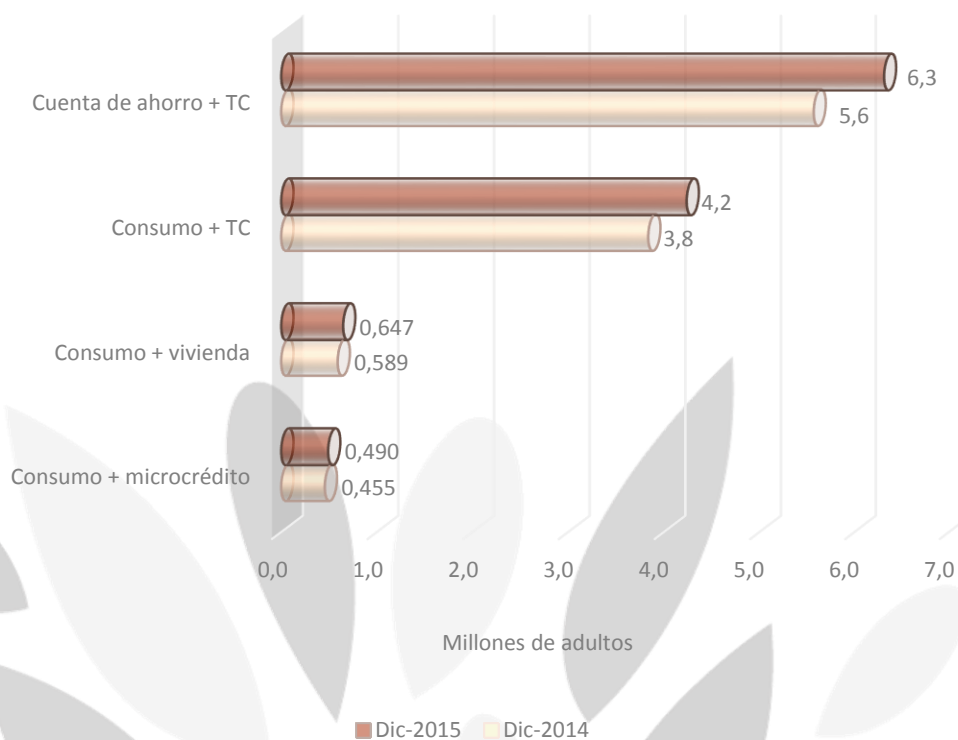
Esta reducción fue común en los diferentes tipos de entidades consideradas y en los diferentes productos, con excepción de las cuentas CAES y los depósitos electrónicos a través de los cuales se observó un aumento en el número de personas vinculadas por primera vez al sistema financiero.

El principal producto de ingreso al sistema financiero son las cuentas de ahorro, seguidas en su orden por depósitos electrónicos, microcrédito, tarjeta de crédito y crédito de consumo.

Para finalizar la presentación de los principales resultados en el segmento de personas con productos financieros, la gráfica 14 presenta el número de adultos con productos activos para algunas combinaciones seleccionadas de productos.

# Número de adultos con algunas combinaciones de productos financieros:

**Gráfica 14: #Adultos con algunas combinaciones de productos activos o vigentes – todas las entidades**



Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

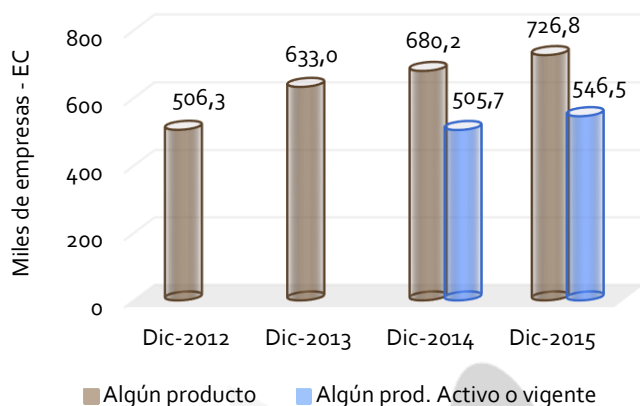
Como se observa en la gráfica la combinación de productos con mayor número de usuarios corresponde a la de cuentas de ahorro con tarjeta de crédito. A diciembre de 2015, 6,3 millones de adultos tenían estos dos productos activos a la vez. Le siguen en su orden las combinaciones de consumo y tarjeta de crédito (4,2 millones de adultos); crédito de consumo y vivienda (646.558 adultos) y crédito de consumo y microcrédito (489.676 adultos).

En el último año, las combinaciones de productos que han aumentado en mayor medida el número de usuarios corresponden a la de cuentas de ahorro y tarjeta de crédito (13,4% crecimiento anual) y crédito de consumo y tarjeta de crédito (10,5% crecimiento anual).

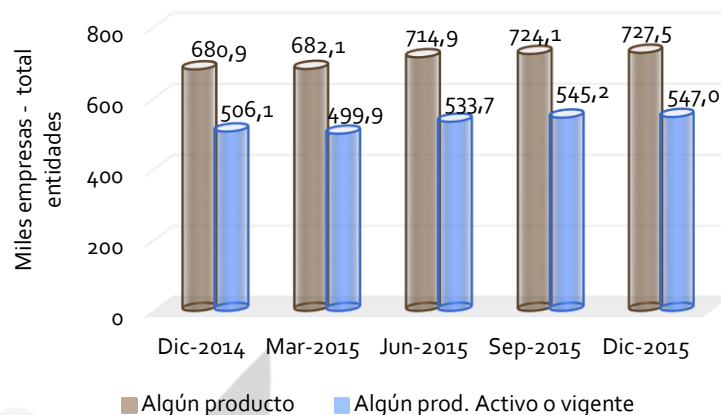
# Tenencia de productos financieros por parte de empresas:

Empresas con al menos un producto financiero<sup>8</sup>:

Gráfica 15: #Empresas con algún producto en establecimientos de crédito



Gráfica 16: #Empresas con algún producto en cualquier tipo de entidad



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

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

A diciembre de 2015 y considerando todas las entidades, 727.492 empresas fueron reportadas con algún producto con el sector financiero. De este total, 547.027 se reportaron con sus productos activos o vigentes.

Considerando exclusivamente a los establecimientos de crédito vigilados por la SFC, estos indicadores son de 726.775 empresas con algún producto financiero y 546.477 empresas con algún producto financiero activo o vigente.

De acuerdo con estos indicadores y como se ha hecho notar en los reportes anteriores, se destaca que de acuerdo con la información reportada a la central de información CIFIN, el papel de las entidades del sector solidario<sup>9</sup> y de las ONGs microcrediticias en la inclusión financiera de las empresas es muy pequeño.

<sup>8</sup>El análisis de empresas presentado en este Reporte no diferencia la tenencia de productos financieros según tamaño de las empresas debido a que dicha segmentación no está disponible.

<sup>9</sup>Es importante señalar que según el capítulo III de la Ley 79 de 1988 (Ley de Cooperativismo), la oferta de servicios financieros de las entidades solidarias a las empresas está orientado a sus asociados, los cuales pueden estar representados por: i) personas naturales mayores de 14 años; ii) personas jurídicas de derecho público; iii) personas jurídicas del sector cooperativo y de derecho privado sin ánimo de lucro y iv) aquellas empresas en las cuales sus propietarios trabajan en ellas y prevalece el trabajo familiar o asociado.

A diciembre de 2015, 3.605 empresas reportaron tener algún producto financiero en el grupo de cooperativas con sección de ahorro y crédito, de las cuales 1.876 reportaron tenerlos activos o vigentes. En el caso de las ONGs microcrediticias, 546 empresas reportaron tener productos financieros con este tipo de entidades, de las cuales 321 reportaron tenerlos vigentes al final del año 2015.

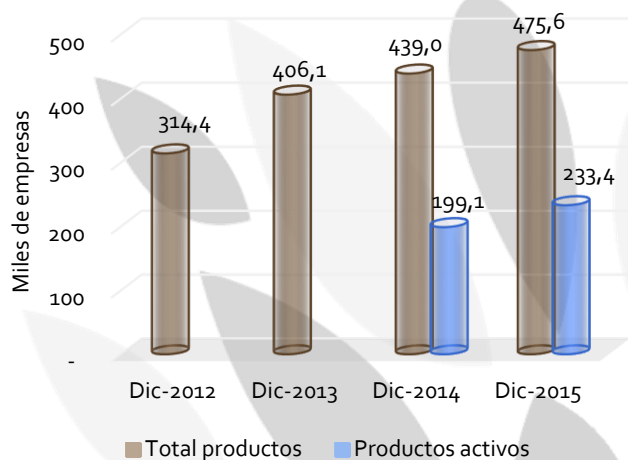
En el último año, el número de empresas con algún producto financiero en el total de entidades aumentó en 46.642 (6,9% crecimiento anual), mientras que, el número de empresas con productos activos aumentó en 40.917 (8,1% crecimiento anual).

Entre septiembre y diciembre de 2015, el incremento en el número de empresas con algún producto financiero en el total de entidades fue de 3.368 (0,5% crecimiento trimestral), mientras que, el número de empresas con algún producto financiero activo aumentó en 1.865 (0,3% crecimiento trimestral).

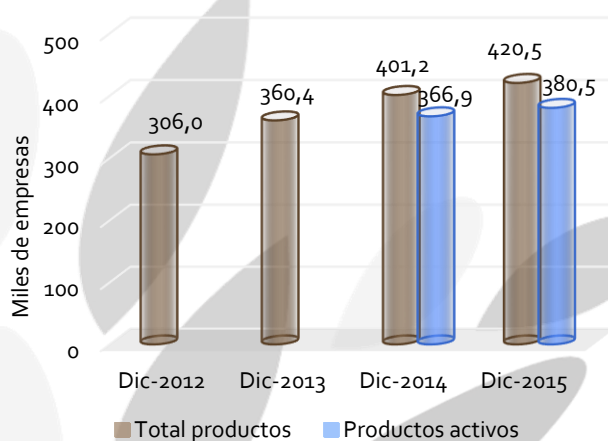
## Número de empresas según tipo de producto financiero – establecimientos de crédito:

### A. Productos de depósito

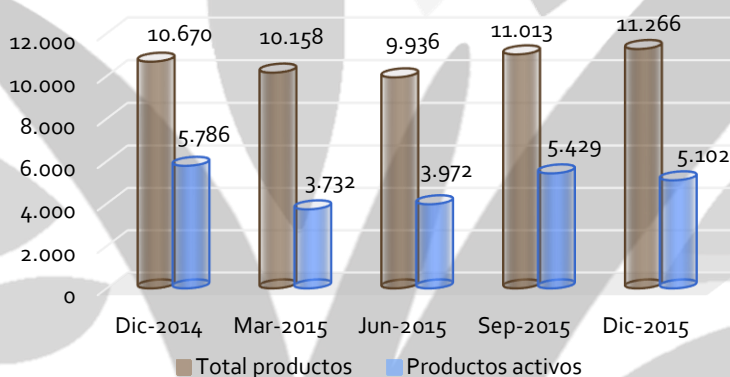
Gráfica 17: #Empresas con cuentas de ahorro



Gráfica 18: #Empresas con cuentas corrientes



Gráfica 19: #Empresas con otros productos de ahorro





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

**Nota:**

La información de empresas con productos financieros en entidades del sector solidario y ONGs microcrediticias, se genera a partir de diciembre de 2014.

Aunque el producto de depósito más común entre las empresas es la cuenta de ahorros, en términos de número de empresas con productos activos, es más relevante la cuenta corriente.

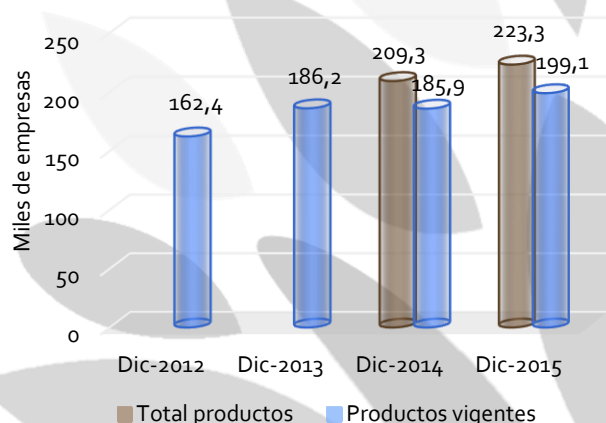
A diciembre de 2015, 475.552 y 420.468 empresas tenían cuenta de ahorros y cuenta corriente respectivamente. En términos del número de empresas con cuentas activas, estos números fueron 233.396 y 380.489 empresas con cuentas de ahorro y con cuentas corrientes, respectivamente.

En el último año, el mayor crecimiento en el número de empresas con productos de depósito activos se dio en cuentas de ahorro. Las empresas con este producto activo aumentaron de 199.092 a 233.396, lo que implicó un crecimiento anual de 17,2%.

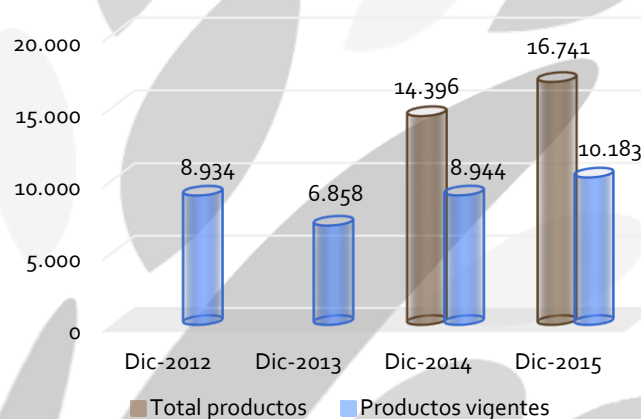
Entre septiembre y diciembre de 2015, las empresas con cuentas de ahorro y cuentas corrientes activas aumento a tasas similares de 0,4% en cada caso.

**B. Productos de crédito**

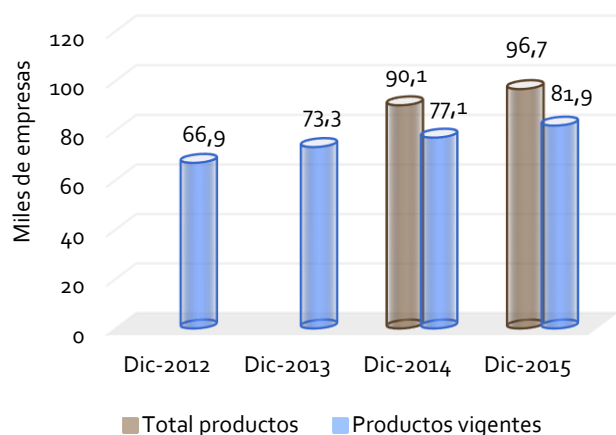
**Gráfica 20: #Empresas con crédito comercial**



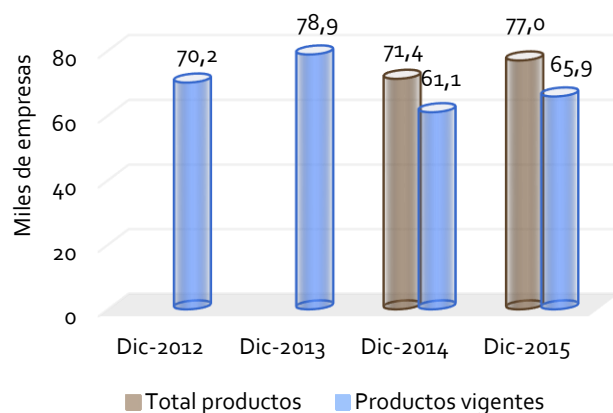
**Gráfica 21: #Empresas con microcrédito**



**Gráfica 22: #Empresas con crédito de consumo**



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



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

**Nota:** La información de empresas con productos financieros en entidades del sector solidario y ONGs microcrediticias, se genera a partir de diciembre de 2014.

Los productos de crédito que más reportan tener las empresas corresponden al crédito comercial seguido por el crédito de consumo.

Para diciembre de 2015, 223.260 y 96.657 empresas reportaron tener crédito comercial y crédito de consumo, respectivamente. Para este mismo corte, el número de empresas con estos productos de crédito vigentes fue de 199.050 y 81.943 empresas con crédito comercial y con crédito de consumo, respectivamente.

En el último año, el mayor incremento en el número de empresas con productos de crédito vigente se observó en microcrédito, para el cual el número de empresas aumentó de 8.944 a 10.183 empresas, implicando un crecimiento anual de 13,9%.

Entre septiembre y diciembre de 2015, el mayor incremento en el número de empresas con productos de crédito vigentes se registró en microcrédito y tarjeta de crédito, con incrementos trimestrales de 2% en cada caso.

## Número de empresas por tipo de producto financiero – todas las entidades:

Los cuadros 3 y 4, presentan el resumen del número de empresas con productos financieros totales y activos por tipo de entidad.

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

Producto	Empresas con productos financieros por tipo de entidad dic-2015				Empresas con productos financieros - Total entidades					Variación absoluta dic-2014 a dic-2015	Crecimiento % dic-2014 a dic-2015
	EC	Solidario	ONGs microcrediticias	Todas las entidades	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15		
Cuentas de ahorro	475.552	891	-	476.004	439.392	440.394	468.678	472.466	476.004	36.612	8,3%
Otros prod ahorro	11.266	-	-	11.266	10.670	10.158	9.936	11.013	11.266	596	5,6%
Cuenta corriente	420.468	-	-	420.468	401.161	402.951	413.500	419.035	420.468	19.307	4,8%
Microcrédito	16.741	243	360	17.292	14.902	15.482	16.219	16.803	17.292	2.390	16,0%
Consumo	96.657	591	28	97.170	90.656	91.604	94.048	96.367	97.170	6.514	7,2%
Tarjeta de crédito	77.026	-	-	77.026	71.374	72.833	74.485	76.575	77.026	5.652	7,9%
Comercial	223.260	2.317	115	224.296	210.079	213.792	220.201	223.090	224.296	14.217	6,8%
<b>Algún producto</b>	<b>726.775</b>	<b>3.605</b>	<b>546</b>	<b>727.492</b>	<b>680.850</b>	<b>682.086</b>	<b>714.879</b>	<b>724.124</b>	<b>727.492</b>	<b>46.642</b>	<b>6,9%</b>

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

Producto	Empresas con productos activos o vigentes por tipo de entidad a dic-2015				Empresas con productos activos - Total entidades					Variación absoluta dic-2014 a dic-2015	Crecimiento % dic-2014 a dic-2015
	EC	Solidario	ONGs microcrediticias	Todas las entidades	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15		
Cuentas de ahorro	233.396	455	-	233.683	199.170	186.246	223.226	232.873	233.683	34.513	17,3%
Otros prod ahorro	5.102	-	-	5.102	5.786	3.732	3.972	5.429	5.102	(684)	-11,8%
Cuenta corriente	380.489	-	-	380.489	366.931	366.576	375.669	378.912	380.489	13.558	3,7%
Microcrédito	10.183	114	186	10.466	9.240	9.473	9.915	10.253	10.466	1.226	13,3%
Consumo	81.943	179	9	82.110	77.285	76.741	78.643	81.357	82.110	4.825	6,2%
Tarjeta de crédito	65.923	-	-	65.923	61.072	62.236	62.889	64.652	65.923	4.851	7,9%
Comercial	199.050	1.207	72	199.658	186.405	189.569	195.982	198.638	199.658	13.253	7,1%
<b>Algún producto activo</b>	<b>546.477</b>	<b>1.876</b>	<b>321</b>	<b>547.027</b>	<b>506.110</b>	<b>499.909</b>	<b>533.710</b>	<b>545.162</b>	<b>547.027</b>	<b>40.917</b>	<b>8,1%</b>

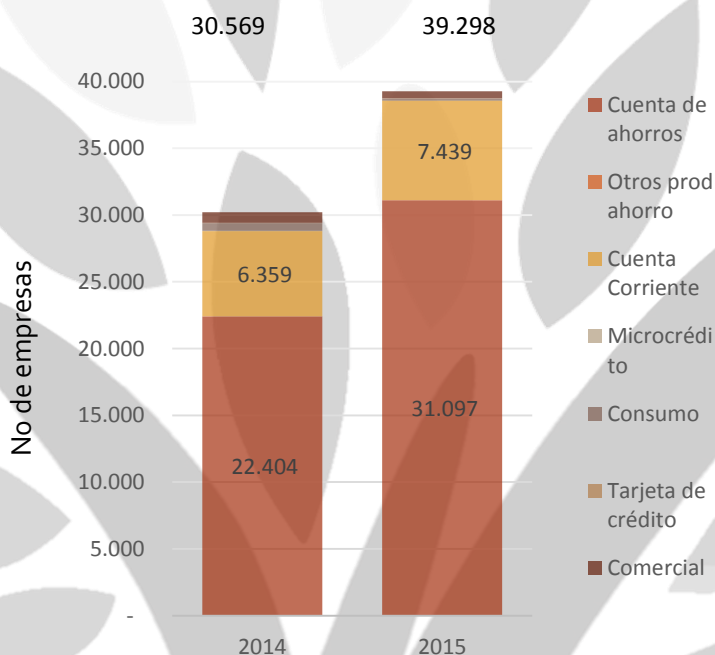
Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

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

- En el último año el número de empresas con algún producto financiero aumentó en 6,9% al pasar de 680.850 a 727.492 empresas. Por su parte el número de empresas con algún producto financiero activo o vigente creció a una tasa anual de 8,1% al pasar de 506.110 a 547.027 empresas.
- En el último año, los mayores incrementos en el número de empresas con productos financieros se presentaron en microcrédito (16% crecimiento anual); cuentas de ahorro (8,3%) y tarjeta de crédito (7,9%).
- Para el mismo período, los mayores incrementos en el número de empresas con productos activos o vigentes se observaron en cuentas de ahorro (17,3%) y microcrédito (13,3%).

## NÚMERO DE EMPRESAS QUE INGRESARON POR PRIMERA VEZ AL SISTEMA FINANCIERO: 2014 VERSUS 2015:

Gráfica 24: #empresas que ingresan por primera vez al sistema financiero por producto de entrada: 2014 y 2015



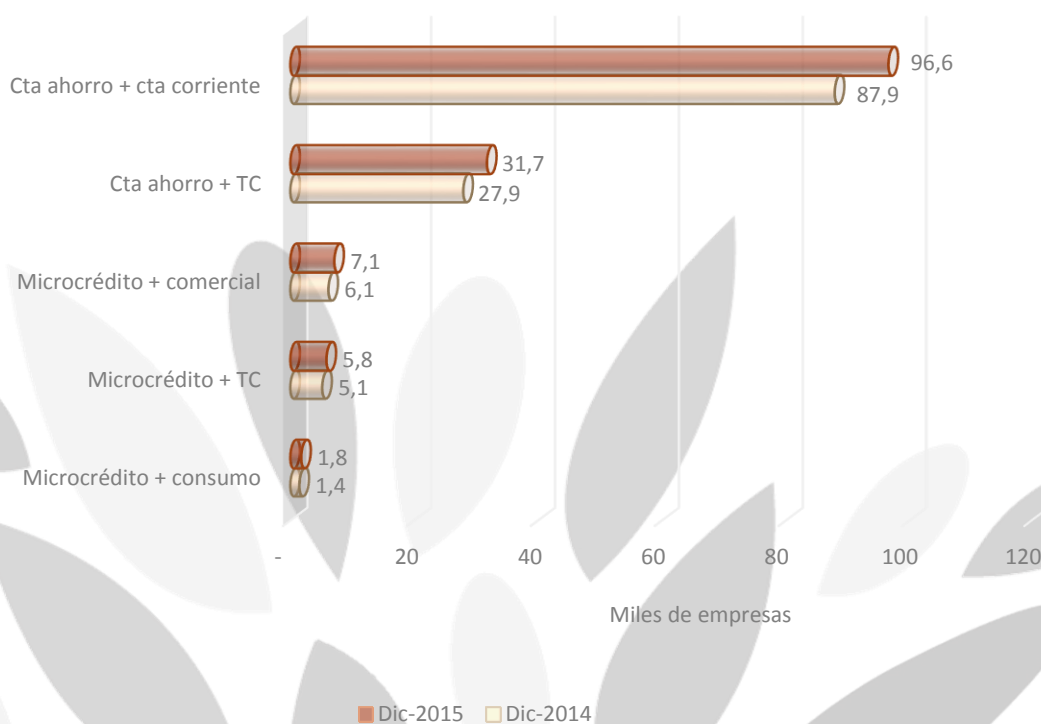


Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades.

En contraste con lo observado en la sección sobre personas, el número de empresas que ingresaron por primera vez al sistema financiero al comparar los años 2014 y 2015 aumentó. Mientras en 2014, ingresaron por primera vez 30.569 empresas, en 2015 el número aumentó a 39.298 empresas, lo que significó un incremento de 28,6%. La mayor parte de este incremento se debió al mayor número de empresas vinculadas a través de cuentas de ahorro.

En ambos años, los dos productos más comunes a través de los cuales las empresas ingresan al sistema financiero formal son las cuentas de ahorro y las cuentas corrientes.

**Gráfica 25: #empresas con algunas combinaciones de productos activos o vigentes – todas las entidades**



Fuente: CIFIN, elaboración Banca de las Oportunidades

De las combinaciones de productos financieros consideradas para las empresas, las más comunes corresponden a cuenta de ahorro y cuenta corriente y cuenta de ahorro y tarjeta de crédito. Esto es consistente, teniendo en cuenta que las cuentas de ahorro y las cuentas corrientes son los productos más comunes entre las empresas.

En el último año, del grupo de combinaciones de productos consideradas, las que mayores crecimientos registraron en número de empresas se refieren a las combinaciones de microcrédito y crédito de consumo y microcrédito y crédito comercial. En ambos casos, el incremento porcentual registrado se explica porque por el mayor número de empresas con microcrédito que se registró en este período.

## 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>10</sup>, ii) sector solidario<sup>11</sup> y iii) ONGs microcrediticias.
  - Con relación al grupo de cooperativas con sección de ahorro y crédito vigiladas por Supersolidaria denominadas en este Reporte sector solidario se aclara que CIFIN recibe información de personas y empresas con productos financieros de 145 de estas cooperativas. Hasta la fecha se ha identificado que la información reportada por estas entidades a CIFIN es insuficiente y no permite establecer con precisión los datos reales del sector. Por esta razón las cifras agregadas de sector solidario pueden estar subestimadas.
  - Actualmente desde Banca de las Oportunidades y en cooperación con representantes de este sector se está trabajando por desarrollar acciones para lograr un reporte más ajustado de su información. Adicionalmente, la información del sector solidario reportada aquí, no incluye a los fondos de empleados ni a otras entidades cooperativas diferentes a aquellas clasificadas como cooperativas con sección de ahorro y crédito.
2. La distinción entre productos financieros versus productos financieros activos o vigentes para cada trimestre, se realiza teniendo en cuenta la información del último reporte disponible en la central de información CIFIN, con base en las categorías reportadas por las entidades financieras y ONGs microcrediticias a esta central de información y que están asociadas a cada producto financiero.

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

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

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

---

<sup>10</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>11</sup>Haciendo referencia exclusivamente a las cooperativas con sección de ahorro y crédito vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria.

*Productos de crédito diferentes a tarjeta de crédito:*

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

*Tarjetas de crédito:*

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

*Cuentas de ahorro:*

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

*Cuentas corrientes:*

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