



Reporte trimestral de Inclusión Financiera

Introducción

El indicador de inclusión financiera en Colombia cerró el año 2017 en 80,1%, que equivale a 27,1 millones de adultos con algún producto financiero formal.

De los 27,1 millones de adultos con productos financieros, 23,2 millones los usaban, es decir, 68,6% de los adultos y 85,6% de la población con productos.

Al finalizar 2017, 26,8 millones de adultos tenían productos financieros en los establecimientos de crédito, 1,4 millones en las cooperativas vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria y 1,3 millones en las ONG microcrediticias.

Por su parte, 51% de los adultos con productos financieros eran mujeres, esto es 13,7 millones, y el 49% restante eran hombres, 13,3 millones. En términos de edad, la mayoría de adultos con productos financieros, tenía entre 41 y 65 años de edad, es decir, 11,1 millones.

Juliana Álvarez Gallego
Directora

Carmen Cecilia León Franco
Coordinadora

Elaboración del informe:
Área de Inteligencia Competitiva

Paola Andrea Arias Gómez
Jefe

Daniela Londoño Avellaneda
Profesional

Sara Carolina Gómez Rincón
Profesional

Michael Bryan Newball
Profesional

Diciembre de 2017



El producto financiero con mayor penetración entre los colombianos sigue siendo la cuenta de ahorros. A diciembre de 2017, 25,2 millones de personas, esto es 74,6% de la población adulta, contaban con al menos una cuenta de ahorro. De estos, 18,4 millones la usaban. La tarjeta de crédito es el segundo producto con mayor penetración, seguido por el crédito de consumo. En diciembre de 2017, 9,2 millones contaban con al menos una tarjeta de crédito vigente y 8,0 con algún tipo de crédito de consumo.

En términos del segmento empresarial, a diciembre de 2017, 935 mil empresas reportaron tener al menos un producto financiero y de estas, 675 mil tenían activo algún producto. El producto con más penetración es la cuenta de ahorro (641 mil empresas), sin embargo, el producto más usado es la cuenta corriente. A esta fecha, 429 mil empresas usaban su cuenta corriente y 310 mil su cuenta de ahorros.

TENENCIA DE LOS ADULTOS DE ALGÚN PRODUCTO FINANCIERO¹

Adultos con al menos un producto financiero formal:

Productos totales

En diciembre de 2017, el indicador de inclusión financiera en Colombia, medido como el porcentaje de adultos con algún producto financiero, ascendió a 80,1%, equivalente a 27,1 millones de personas con productos, luego de ubicarse en 77,3% en diciembre de 2016.

¹ Los datos del reporte trimestral de inclusión financiera con corte a diciembre de 2017 fueron actualizados en mayo de 2018, porque Davivienda hizo una retransmisión a TransUnion de la información del número de personas con depósitos electrónicos.

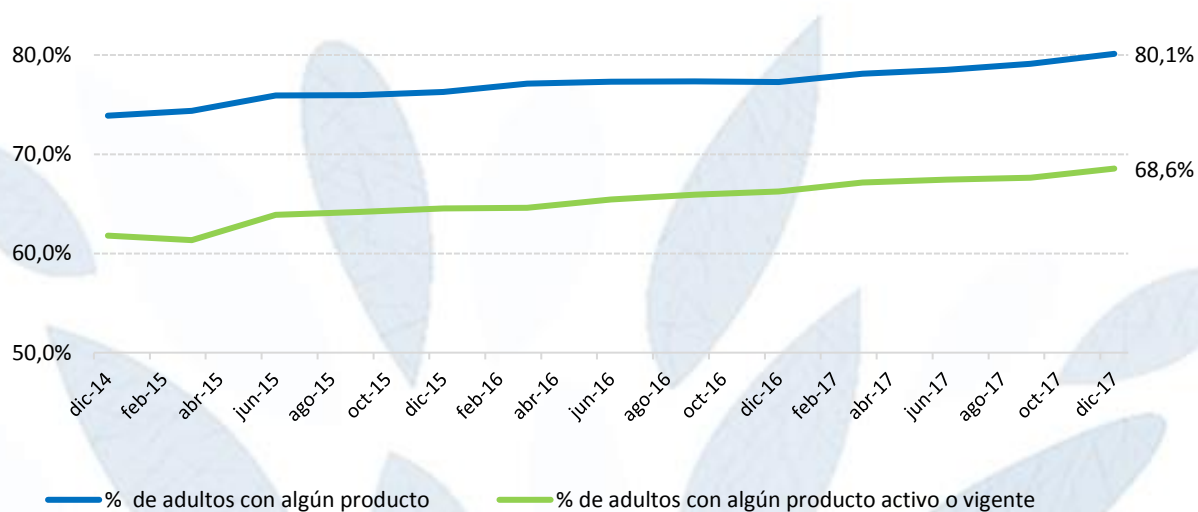
Este incremento de 2,8 puntos porcentuales en el último año se explica porque la tasa de crecimiento del número de personas con algún producto financiero (5,4%) fue tres veces más dinámica que la de la población adulta proyectada (1,6%). En el año 2017, el número de adultos con algún producto financiero creció en 1,3 millones.

Productos activos o vigentes

De los 27,1 millones de adultos con algún producto financiero formal, 85,6%, es decir 23,2 millones, contaba con productos activos. El 14,4% restante, correspondiente a 3,9 millones, tenía un producto inactivo o liquidó sus créditos en el cuarto trimestre del año.

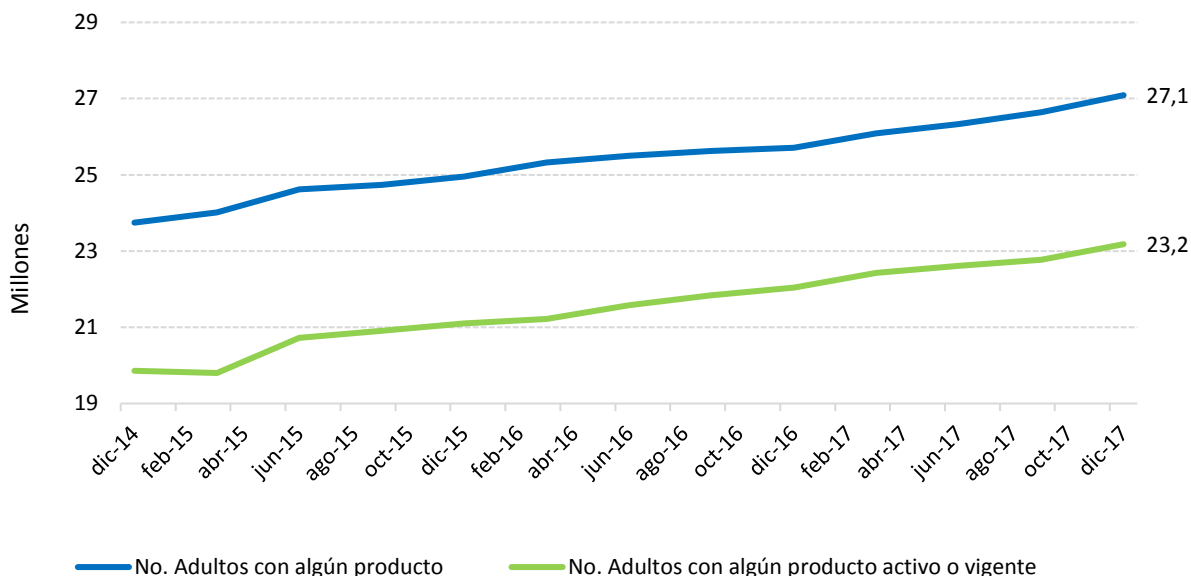
El porcentaje de adultos con algún producto financiero activo ascendió a 68,6% en diciembre de 2017, después de ubicarse en 66,3% en diciembre de 2016. Este porcentaje creció a un ritmo inferior (2,3 puntos porcentuales) al indicador de inclusión financiera en este período de análisis. El número de adultos con al menos un producto financiero activo creció en 1.140.060 frente a diciembre de 2016, equivalente a 5,1%.

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



Fuente: TransUnion. Elaboración: Banca de las Oportunidades.

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

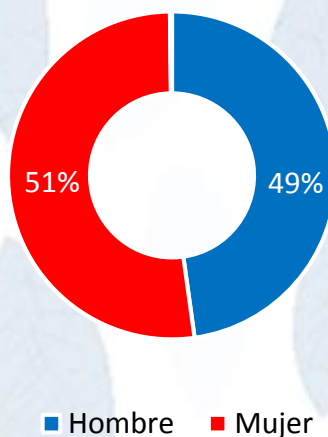


Fuente: TransUnion. Elaboración: Banca de las Oportunidades

Distribución por género y por edad

El 51% de la población con productos financieros era mujeres, equivalente a 13,7 millones, y el 49% restante hombres, esto es 13,3 millones. El nivel de actividad, medido como el porcentaje de adultos con productos que los usan o los tienen vigentes, para las mujeres y los hombres es igual (85,6%)².

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



Fuente: TransUnion. Elaboración: Banca de las Oportunidades.

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

La mayoría de adultos con productos financieros, en 2017, tenía entre 41 y 65 años de edad, 11,1 millones. El segundo grupo etario con mayor participación fue los adultos entre los 26 y 40 años, con 9,5 millones, seguido por los adultos jóvenes entre 18 y 25 años, con 3,7 millones, y los de más de 65 años, con 2,6 millones.

Al comparar el número de adultos con algún producto financiero, en 2017, por grupo etario con la distribución de los adultos en Colombia, se encontró que los adultos entre 26 y 40 años y 41 y 65 años tenían el indicador de inclusión financiera más alto: 87,8% y 88,3%, respectivamente. Los adultos mayores a 65 años tenían un indicador del 73,9% y los jóvenes entre 18 y 25 años del 53,9%.

Los adultos entre los 26 y 40 años fueron los que registraron el mayor nivel de actividad de sus productos (89,4%). A este grupo, le siguieron los adultos con edades entre los 18 y 25 años (85,9%) y aquellos que estaban en un rango de edad entre los 41 y 65 años (85,0%). Los adultos con más de 65 años tuvieron el menor nivel de actividad (73,1%).

Cuadro 1: #Adultos con productos financieros por rangos de edad

| Rango de Edad | Activo | | Total | |
|---------------|-----------|-------|-----------|-------|
| | Número | % | Número | % |
| 18-25 | 3.184.438 | 13,7% | 3.708.193 | 13,7% |
| 26-30 | 2.879.614 | 12,4% | 3.246.934 | 12,0% |
| 31-35 | 2.932.436 | 12,7% | 3.265.409 | 12,1% |
| 36-40 | 2.708.350 | 11,7% | 3.013.682 | 11,1% |
| 41-45 | 2.324.614 | 10,0% | 2.631.437 | 9,7% |
| 46-50 | 2.301.671 | 9,9% | 2.665.645 | 9,8% |
| 51-55 | 2.048.065 | 8,8% | 2.431.648 | 9,0% |
| 56-60 | 1.622.018 | 7,0% | 1.969.331 | 7,3% |
| 61-65 | 1.131.757 | 4,9% | 1.397.038 | 5,2% |
| 66-70 | 785.344 | 3,4% | 994.401 | 3,7% |
| 71-75 | 520.689 | 2,2% | 706.532 | 2,6% |
| Más de 75 | 613.476 | 2,6% | 926.622 | 3,4% |
| Adulto S.R | 127.246 | 0,5% | 132.322 | 0,5% |

Fuente: TransUnion. Elaboración: Banca de las Oportunidades

Adultos con algún producto financiero por tipo de entidad:

En diciembre de 2017, los establecimientos de crédito tenían el mayor porcentaje de adultos con productos financieros (su indicador de inclusión financiera fue de 79,2%), seguidos por el sector solidario (4,1%) y por las ONG (3,7%). Adicionalmente, los adultos

con productos en los establecimientos de crédito los usan más activamente que los que tienen productos en las cooperativas y ONG. El nivel de actividad, medido como la relación entre el número de adultos con productos activos sobre el número de adultos con productos financieros, fue 85,1% para los establecimientos de crédito, 63,5% para el sector solidario y 65,4% para las ONG.

Establecimientos de crédito

El indicador de inclusión financiera para los establecimientos de crédito pasó de 76,4% a 79,2% entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017, lo que equivale a un incremento de 2,9 puntos porcentuales. Esto significa que 26,7 millones de adultos tenían productos en estas entidades en diciembre de 2017, 1,3 millones de personas adicionales frente a diciembre de 2016.

Al finalizar el año 2017, 22,8 millones de personas tenían al menos un producto activo en los establecimientos de crédito, que equivalen a 1,1 millones de adultos adicionales respecto al cierre de 2016. El porcentaje de adultos con algún producto financiero activo o vigente en estas entidades se incrementó de 65,1% a 67,5% entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017.

Cooperativas vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria

El indicador de inclusión financiera del sector solidario se mantuvo en 4,1%, que corresponden a 1,4 millones de adultos con algún producto. En diciembre de 2017, el número de adultos con productos en estas entidades creció en 15 mil, que equivale a un crecimiento anual de 1,1%.

El porcentaje de adultos con productos activos en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria pasó de 2,7% a en 2,6% durante el último año. A diciembre de 2017, 887 mil personas usaron sus productos activamente en estas entidades, cayendo 22.795 personas (-2,5%) en comparación con diciembre de 2016.

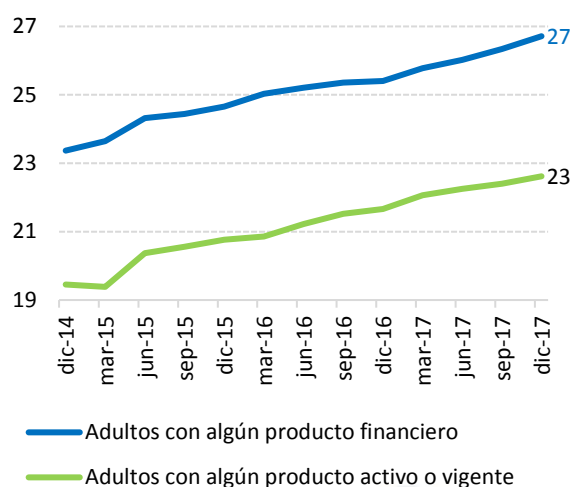
ONG microcrediticias

El indicador de inclusión financiera de las ONG microcrediticias se mantuvo en 3,7% durante el último año. A diciembre de 2017, 1,2 millones de adultos tenían productos en

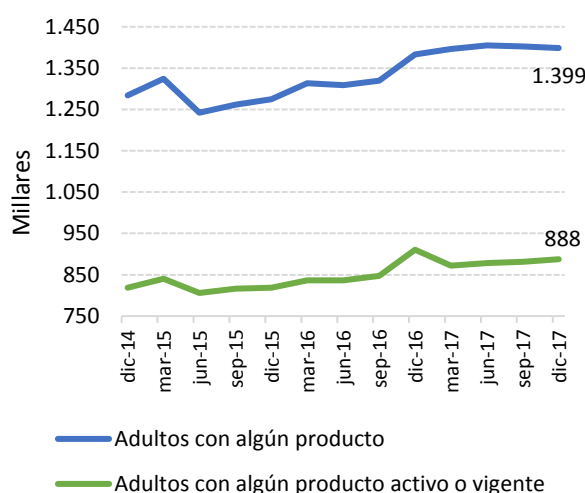
estas entidades, 30 mil personas se incluyeron financieramente frente a diciembre de 2016.

En las ONG, el porcentaje de adultos con algún producto vigente se mantuvo en 2,4% durante este último año. A diciembre de 2017, 822 mil adultos tenían productos vigentes en estas entidades, esto es un incremento de 32 mil personas frente a diciembre de 2016 (4,1%).

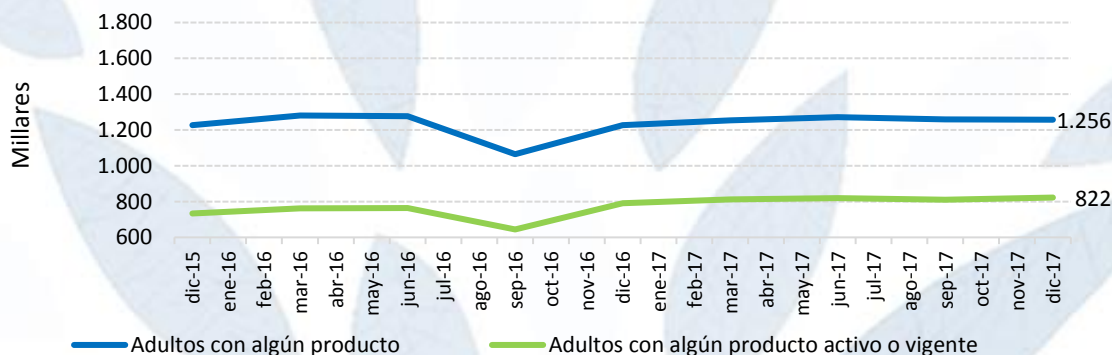
Gráfica 4: Número de adultos con algún producto en establecimientos de crédito (millones)



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



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



Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades.

Adultos con algún producto financiero por tipo de producto financiero:

Productos de depósito

Al finalizar 2017, el producto financiero con mayor penetración entre los colombianos fue la cuenta de ahorro. 25,2 millones de personas, es decir 74,6% de la población adulta en Colombia, tenían al menos una cuenta de ahorros. Entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017, el número de adultos con alguna cuenta de ahorros aumentó en 1,6 millones, lo que representa un incremento de 6,9%. La mayoría tenía estas cuentas en los establecimientos de crédito, (25,1 millones personas), mientras que solo 254 mil personas tenían estas cuentas en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria.

De los 25,2 millones de personas con cuentas de ahorro, 18,4 millones la usan activamente, lo que equivale al 54,6% del total de adultos colombianos y al 73,1% de los adultos con cuentas de ahorro. Entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017, el número de adultos con alguna cuenta de ahorros activa o vigente creció en 1,4 millones (8,4%).

Los demás productos de depósito, depósitos electrónicos, cuentas de ahorro electrónicas (CAE), cuentas corrientes y cuentas de ahorro de trámite simplificado (CATS), ofrecidos

solamente por los establecimientos de crédito, tuvieron una menor penetración que las cuentas de ahorro, aunque su nivel de actividad fue mayor.

En diciembre de 2017, 4,1 millones de adultos contaban con algún depósito electrónico, de los cuales 3,9 millones los usaban activamente (95,0%). Por su parte, 2,0 millones de personas contaban con CAE y 2,6 millones las tenían activas (89,5%). Asimismo, 1,7 millones de adultos tenían cuenta corriente, de los cuales, 1,4 millones estaban activas (84,7%). Finalmente, 103 mil adultos tenían CATS y de éstas, 99 mil las usaba activamente (96,5%). Los productos de ahorro a término evidenciaron el menor nivel de actividad. Al finalizar 2017, 775 mil personas tenían algún producto de ahorro a término y, de estos, solo 482 mil los tenían vigentes (62,1%).

Entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017, el número de adultos con productos de depósito creció, con excepción de las CATS. En efecto, los adultos con cuentas de ahorro aumentaron 6,9%, con CAE en 5,1% y con productos de ahorro a término en 0,8%.

Las cuentas de ahorro han mantenido una tendencia creciente durante el último año. Lo que se podría explicar por el mayor uso de este tipo de cuentas como instrumento transaccional para el pago de las nóminas salariales y su uso en las operaciones del día a día de las personas.

Por su parte, la desaceleración en el ritmo de crecimiento de los productos de ahorro a término durante el último año puede estar asociado a la disminución en sus tasas de rendimientos. La tasa de los CDTs a 180 días y a 360 días se ha disminuido en 2,18y 2,10 puntos porcentuales entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017, ubicándose para este último mes en 5,33% y 5,91%.

Asimismo, la tasa promedio de captación a 90 días (DTF) se redujo 1.64 puntos porcentuales, al pasar de 6,9% en diciembre de 2016 a 5,3% en diciembre de 2017. Esta reducción en las tasas de captación es consistente con la reciente política monetaria contra-cíclica adoptada por el Banco de la República.

Productos de crédito

La tarjeta de crédito es el segundo producto con mayor penetración entre los adultos colombianos, seguido por el crédito de consumo.



A diciembre de 2017, 9,2 millones de adultos tenían al menos una tarjeta de crédito vigente y 8,0 millones algún tipo de crédito de consumo vigente. La totalidad de las tarjetas de crédito y la mayoría de créditos de consumo fueron ofrecidas por los establecimientos de crédito.

Entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017, el número de adultos con crédito de consumo y tarjetas de crédito

vigentes creció en 382 mil (5,0%) y 372 mil (4,2%), respectivamente.

A diciembre de 2017, 3,2 millones de adultos contaban con algún microcrédito vigente, es decir, 253 mil adicionales (8,4%) en relación con diciembre de 2016. Los microcréditos fueron ofrecidos mayoritariamente por los establecimientos de crédito (2,6 millones de adultos), seguidos por las ONG microcrediticias (801 mil personas) y las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria (154 mil adultos).

Los productos de crédito con más baja penetración son el crédito de vivienda y el crédito comercial. A diciembre de 2017, 1,1 millones de adultos tenían al

menos un crédito de vivienda vigente ofrecido por establecimientos de crédito o cooperativas vigiladas por la Supersolidaria. 793 mil adultos contaban con créditos comerciales vigentes ofrecidos por los tres tipos de entidades.

Aunque el Banco de la República en 2017 impulsó una política monetaria contracíclica con el propósito de impulsar la economía y el crédito en los hogares (-275 pb a diciembre de 2017 con una tasa repo de 4,75% para dicha fecha), el efecto sobre el número de personas con créditos vigentes ha sido disímil para los distintos tipos de crédito.

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

| Productos financieros | Adultos con productos por tipo de entidad Diciembre de 2017 | | | | Adultos con productos - Todas las entidades Septiembre de 2017 | | | Variación dic- 16 a dic-17 | Crecimiento dic- 16 a dic-17 |
|---|--|------------------|------------------|------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | EC | Solidario | ONG | Todas las entidades | dic-15 | dic-16 | sep-17 | | |
| Cuentas de ahorro | 25.162.786 | 254.377 | | 25.226.093 | 23.045.056 | 23.591.899 | 24.747.267 | 1.634.194 | 6,9% |
| Cuentas de ahorro electrónicas | 2.975.096 | | | 2.975.096 | 2.817.507 | 2.829.410 | 2.826.585 | 145.686 | 5,1% |
| Cuentas de ahorro de trámite simplificado | 103.287 | | | 103.287 | 103.406 | 103.377 | 103.284 | (90) | -0,1% |
| Depósitos electrónicos | 4.160.145 | | | 4.160.145 | 2.803.336 | 2.986.762 | 2.988.647 | 1.173.383 | 39,3% |
| Productos de ahorro a término | 775.896 | | | 775.896 | 582.264 | 769.488 | 777.972 | 6.408 | 0,8% |
| Cuenta corriente | 1.721.025 | | | 1.721.025 | 1.754.361 | 1.716.638 | 1.714.408 | 4.387 | 0,3% |
| Microcrédito | 3.625.276 | 260.702 | 1.230.100 | 4.511.219 | 4.342.296 | 4.422.460 | 4.516.795 | 88.759 | 2,0% |
| Crédito de consumo | 9.070.941 | 998.889 | 4.705 | 9.526.374 | 8.722.496 | 9.192.730 | 9.497.314 | 333.644 | 3,6% |
| Tarjeta de crédito | 10.203.222 | | | 10.203.222 | 8.945.664 | 9.583.689 | 10.093.082 | 619.533 | 6,5% |
| Crédito de vivienda | 1.373.192 | 17.919 | - | 1.389.340 | 1.329.137 | 1.409.346 | 1.429.586 | (20.006) | -1,4% |
| Crédito comercial | 1.029.518 | 158.849 | 13.504 | 1.183.310 | 1.090.084 | 1.399.494 | 1.146.703 | (216.184) | -15,4% |
| Algún producto financiero | 26.787.807 | 1.398.886 | 1.256.479 | 27.089.194 | 24.951.330 | 25.708.937 | 26.640.809 | 1.380.257 | 5,4% |

Cuadro 3: #Adultos con productos financieros activos o vigentes por tipo de entidad

| Producto | Adultos con productos activos por tipo de entidad diciembre de 2017 | | | | Adultos con productos activos todas las entidades | | | Variación dic-16 a dic-17 | Crecimiento dic-16 a dic-17 |
|---|---|----------------|----------------|---------------------|---|-------------------|-------------------|---------------------------|-----------------------------|
| | EC | Solidario | ONG | Todas las entidades | dic-15 | dic-16 | sep-17 | | |
| Cuentas de ahorro | 18.400.499 | 106.939 | - | 18.449.601 | 16.527.974 | 17.022.926 | 18.034.978 | 1.426.675 | 8,4% |
| Cuentas de ahorro electrónicas | 2.663.947 | - | - | 2.663.947 | 2.460.721 | 2.475.689 | 2.473.260 | 188.258 | 7,6% |
| Cuentas de ahorro de trámite simplificado | 99.636 | - | - | 99.636 | 99.813 | 99.759 | 99.671 | (123) | -0,1% |
| Depósitos electrónicos | 3.952.107 | - | - | 3.952.107 | 2.641.767 | 2.670.762 | 2.765.892 | 1.281.345 | 48,0% |
| Productos de ahorro a término | 482.211 | - | - | 482.211 | 309.171 | 512.716 | 499.910 | (30.505) | -5,9% |
| Cuenta corriente | 1.457.145 | - | - | 1.457.145 | 1.513.860 | 1.450.484 | 1.438.517 | 6.661 | 0,5% |
| Microcrédito | 2.609.679 | 154.713 | 801.311 | 3.281.806 | 3.078.243 | 3.028.242 | 3.260.746 | 253.564 | 8,4% |
| Crédito de consumo | 7.616.594 | 629.379 | 1.999 | 7.975.037 | 7.168.277 | 7.592.245 | 7.898.874 | 382.792 | 5,0% |
| Tarjeta de crédito | 9.214.480 | - | - | 9.214.480 | 8.232.932 | 8.842.432 | 9.164.392 | 372.048 | 4,2% |
| Crédito de vivienda | 1.085.090 | 11.305 | - | 1.095.896 | 1.050.799 | 1.116.997 | 1.131.351 | (21.101) | -1,9% |
| Crédito comercial | 717.373 | 74.526 | 9.487 | 793.501 | 752.274 | 1.065.346 | 734.610 | (271.845) | -25,5% |
| Algún producto financiero | 22.808.450 | 887.799 | 822.334 | 23.179.718 | 21.103.042 | 22.039.658 | 22.773.696 | 1.140.060 | 5,2% |

Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades.

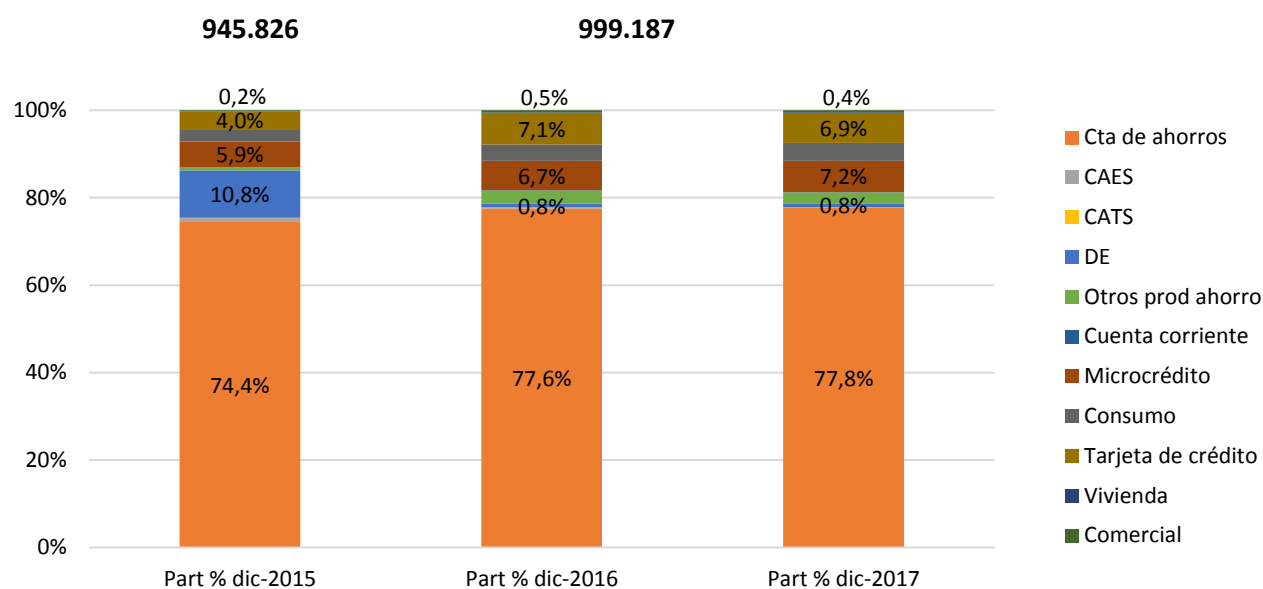
Adultos que ingresaron por primera vez al sistema financiero³:

En 2017, ingresaron por primera vez al sistema financiero 1,1 millones adultos, lo que significó un aumento de 11,2% frente a 2016, cuando 999 mil personas ingresaron por primera vez.

Los productos más importantes como puerta de entrada al sistema financiero en 2017 fueron en su orden: las cuentas de ahorro (78,3% del total), el microcrédito (7,2%), la tarjeta de crédito (6,9%), el crédito de consumo (4,1%) y los productos de ahorro a término (2,5%).

³ El número de adultos que ingresa por primera vez al sistema financiero para efectos de este Reporte, corresponde al conteo de los números de identificación únicos que se encuentran por primera vez en las bases de datos históricas de la central de información TransUnion.

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



Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades.

Adultos con alguna combinación de productos financieros:

En diciembre de 2017, 6,4 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 cayó en 551 mil personas entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017. Por su parte, 4,1 millones tenían un portafolio conformado por alguna tarjeta de crédito y algún tipo de crédito de consumo vigente.

TENENCIA DE PRODUCTOS FINANCIEROS POR PARTE DE EMPRESAS

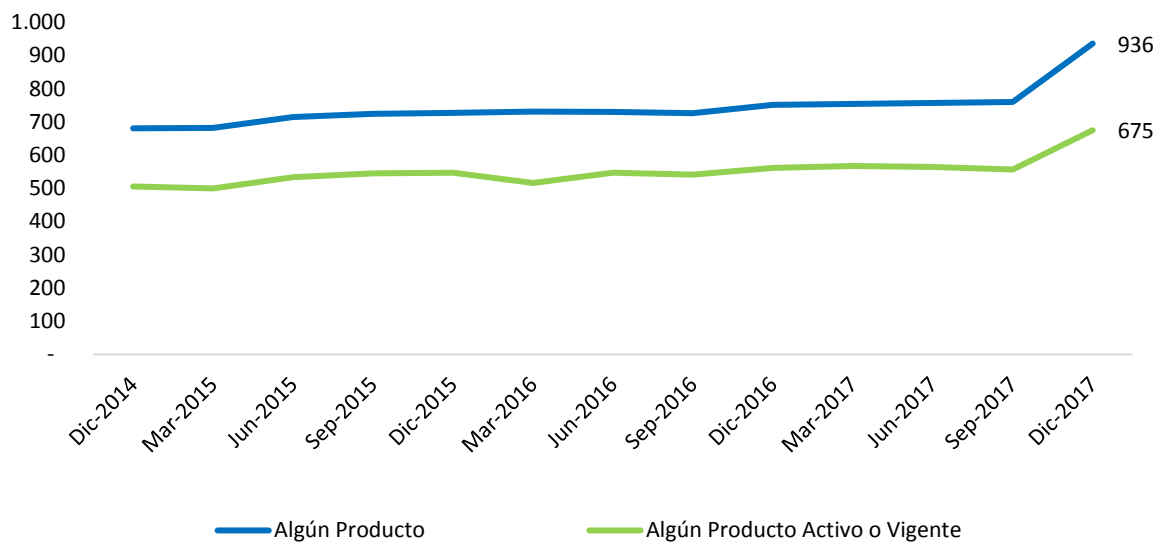
Empresas con al menos un producto financiero formal⁴ y al menos un producto activo o vigente:

Al finalizar el año 2017, 935 mil empresas tenían al menos un producto financiero formal. Esto implica un incremento de 184 mil empresas frente a diciembre de 2016, equivalente a una tasa de crecimiento de 24,5%.

⁴ La información sobre tenencia de productos financieros por parte de empresas no está diferenciada según el tamaño de las empresas.

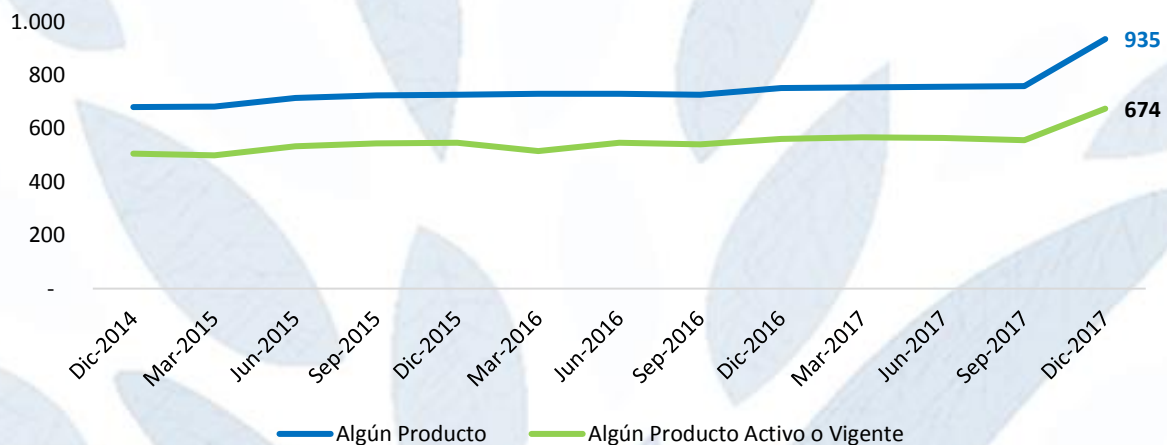
Del total de empresas con algún producto financiero, el 72,1%, o 675 mil empresas, tenía algún producto financiero activo o vigente, mientras que el 27,9% restante, o 260 mil empresas, contaba con algún producto inactivo o liquidó sus deudas. El número de empresas con algún producto financiero activo aumentó en 114 mil frente a diciembre de 2016, lo que corresponde a un crecimiento del 21,5%.

Gráfica 8: Empresas con algún producto en todas las entidades (miles)



Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades

Gráfica 9: Empresas con algún producto en establecimientos de crédito (miles)



Fuente: TransUnion. Elaboración Banca de las Oportunidades

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

En diciembre de 2017, la mayoría de las empresas colombianas (934 mil) con al menos un producto financiero formal lo tenía en establecimientos de crédito y sólo una minoría en cooperativas vigiladas por la Supersolidaria (4.265) y ONG microcrediticias (638).

De las 934 mil empresas con al menos un producto financiero en los establecimientos de crédito, 674 mil los tenían activos, exhibiendo un nivel de actividad de 72,1%. Por su parte, de las 4.265 empresas que contaban con un producto financiero en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria, 2.568 los tenían activos, esto es un nivel de actividad del 60,2%. Finalmente, sólo 638 empresas tenían al menos un producto en las ONG microcrediticias y de éstas, 407 tenían alguno activo o vigente, resultando en un nivel de actividad del 63,8%.

Productos de depósito

El producto financiero con mayor penetración entre las empresas colombianas continúa siendo la cuenta de ahorro. En total, 641 mil empresas tenían este producto, mayoritariamente en los establecimientos de crédito y una minoría en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria.

De las 641 mil empresas con cuenta de ahorro, 310 mil la usaban activamente, esto es, un nivel de actividad de 48,4%. Por su parte, 483 mil empresas contaban con cuentas corrientes, de las cuales, 428 mil la utilizaban activamente (un nivel de actividad de 89%). Esto quiere decir que aunque hay más empresas con cuentas de ahorro, las empresas usan más activamente las cuentas corrientes.

Sólo 14 mil empresas con al menos un producto de ahorro a término. La totalidad de las empresas tenían sus cuentas corrientes y productos de ahorro a término en los establecimientos de crédito.

El número de empresas con alguna cuenta de ahorro registró el mayor crecimiento absoluto entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017, al aumentar en 139 mil empresas, que equivale a una tasa de crecimiento de 28%, seguido por las cuentas corrientes que crecieron en 62 empresas, o un 15%. Por su parte, el número de empresas con productos de ahorro a término cayó en 3,6%, lo que puede estar asociado con la reducción de las tasas promedio de captación a término fijo.

Productos de crédito

El crédito comercial sigue siendo el de mayor penetración entre las empresas, con 231 mil con al menos un crédito de este tipo vigente. Adicionalmente, 94 mil empresas contaban con algún crédito de consumo vigente, 91 mil con tarjetas de crédito y 14 mil con microcrédito. La mayoría tenía sus créditos comerciales, de consumo y microcréditos en los establecimientos de crédito y una minoría en las cooperativas vigiladas por la Supersolidaria y en las ONG microcrediticias. La totalidad de las empresas tenían sus tarjetas de crédito vigentes con los establecimientos de crédito.

El crédito de consumo fue el producto de crédito con el mayor crecimiento absoluto entre diciembre de 2016 y 2017, al incrementarse en 10.637 empresas (12,7%), seguida por el microcrédito que creció en 1.428 empresas (10,8%) y las tarjetas de crédito que aumentó en 8.549 (10,4%).

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

| Productos financieros | Empresas con productos por tipo de entidad - Diciembre de 2017 | | | | Empresas con productos - Todas las entidades - Diciembre de 2017 | | Variación dic-16 a dic-17 | Crecimiento dic-16 a dic-17 | Variación sep-17 a dic-17 | Crecimiento sep-17 a dic-17 |
|----------------------------------|--|--------------|------------|---------------------|--|----------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| | EC | Solidario | ONG | Todas las entidades | sep-17 | dic-16 | | | | |
| Cuentas de Ahorro | 640.473 | 1.490 | | 641.227 | 509.387 | 501.425 | 139.802 | 27,9% | 131.840 | 25,9% |
| Otros Productos | 14.698 | | | 14.698 | 14.139 | 15.245 | (547) | -3,6% | 559 | 4,0% |
| Cuenta Corriente | 483.842 | | | 483.842 | 425.539 | 420.964 | 62.878 | 14,9% | 58.303 | 13,7% |
| Microcrédito | 22.241 | 276 | 433 | 22.881 | 21.972 | 21.000 | 1.881 | 9,0% | 909 | 4,1% |
| Consumo | 111.116 | 407 | 21 | 111.468 | 101.475 | 99.156 | 12.312 | 12,4% | 9.993 | 9,8% |
| Tarjeta de crédito | 100.610 | | | 111.468 | 84.747 | 79.965 | 31.503 | 39,4% | 26.721 | 31,5% |
| Comercial | 254.178 | 2.511 | 153 | 255.397 | 241.180 | 243.559 | 11.838 | 4,9% | 14.217 | 5,9% |
| Algún producto financiero | 934.915 | 4.265 | 638 | 935.880 | 759.932 | 751.851 | 184.029 | 24,5% | 175.948 | 23,2% |

Cuadro 5: #Empresas con productos financieros activos o vigentes por tipo de entidad

| Producto | Empresas con productos activos por tipo de entidad - | | | | Empresas con productos - Todas | | Variación dic-16 a dic-17 | Crecimiento dic-16 a dic-17 | Variación sep-17 a dic-17 | Crecimiento sep-17 a dic-17 |
|----------------------------------|--|--------------|------------|---------------------|--------------------------------|----------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| | EC | Solidario | ONG | Todas las entidades | sep-17 | dic-16 | | | | |
| Cuentas de Ahorro | 309.405 | 973 | | 310.057 | 239.321 | 246.212 | 63.845 | 25,9% | 70.736 | 29,6% |
| Otros Productos | 7.564 | | | 7.564 | 7.419 | 8.768 | (1.204) | -13,7% | 145 | 2,0% |
| Cuenta Corriente | 428.935 | | | 428.935 | 376.765 | 374.978 | 53.957 | 14,4% | 52.170 | 13,8% |
| Microcrédito | 14.263 | 157 | 246 | 14.639 | 13.803 | 13.211 | 1.428 | 10,8% | 836 | 6,1% |
| Consumo | 94.442 | 153 | 12 | 94.576 | 86.454 | 83.939 | 10.637 | 12,7% | 8.122 | 9,4% |
| Tarjeta de crédito | 91.101 | | | 91.101 | 74.873 | 70.886 | 20.215 | 28,5% | 16.228 | 21,7% |
| Comercial | 230.779 | 1.411 | 100 | 231.534 | 217.680 | 222.108 | 9.426 | 4,2% | 13.854 | 6,4% |
| Algún producto financiero | 674.275 | 2.568 | 407 | 675.143 | 556.449 | 561.680 | 113.463 | 20,2% | 118.694 | 21,3% |

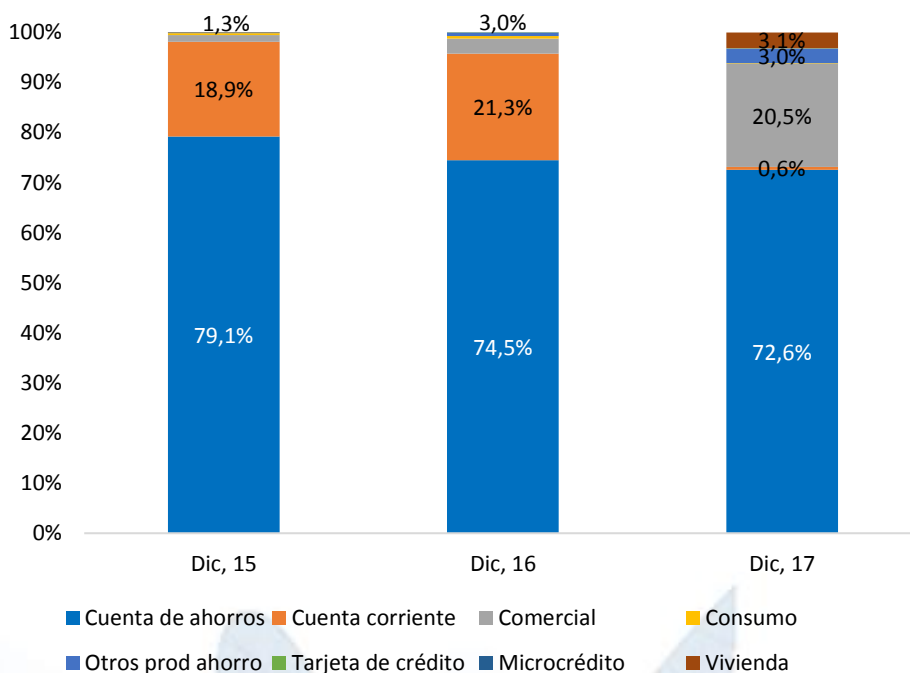
| Indicador | Diciembre de 2017 | | | |
|--|-------------------|-----------|-------|---------------------|
| | EC | Solidario | ONG | Todas las entidades |
| Diferencia adultos con productos menos adultos con productos activos | 260.640 | 1.697 | 231 | 260.737 |
| %(#Adultos con productos activos / #Adultos con productos) | 72,1% | 60,2% | 63,8% | 72,1% |

Fuente: TransUnion - elaboración Banca de las Oportunidades.

Empresas que ingresan por primera vez al sistema financiero:

En 2017, ingresaron por primera vez al sistema financiero formal 34 mil empresas, principalmente a través de cuentas de ahorro (72,6% del total), cuentas corrientes (20,5%) y crédito comercial (3,1%).

Gráfica 10: Participación % según producto de entrada



Fuente: TransUnion - elaboración Banca de las Oportunidades

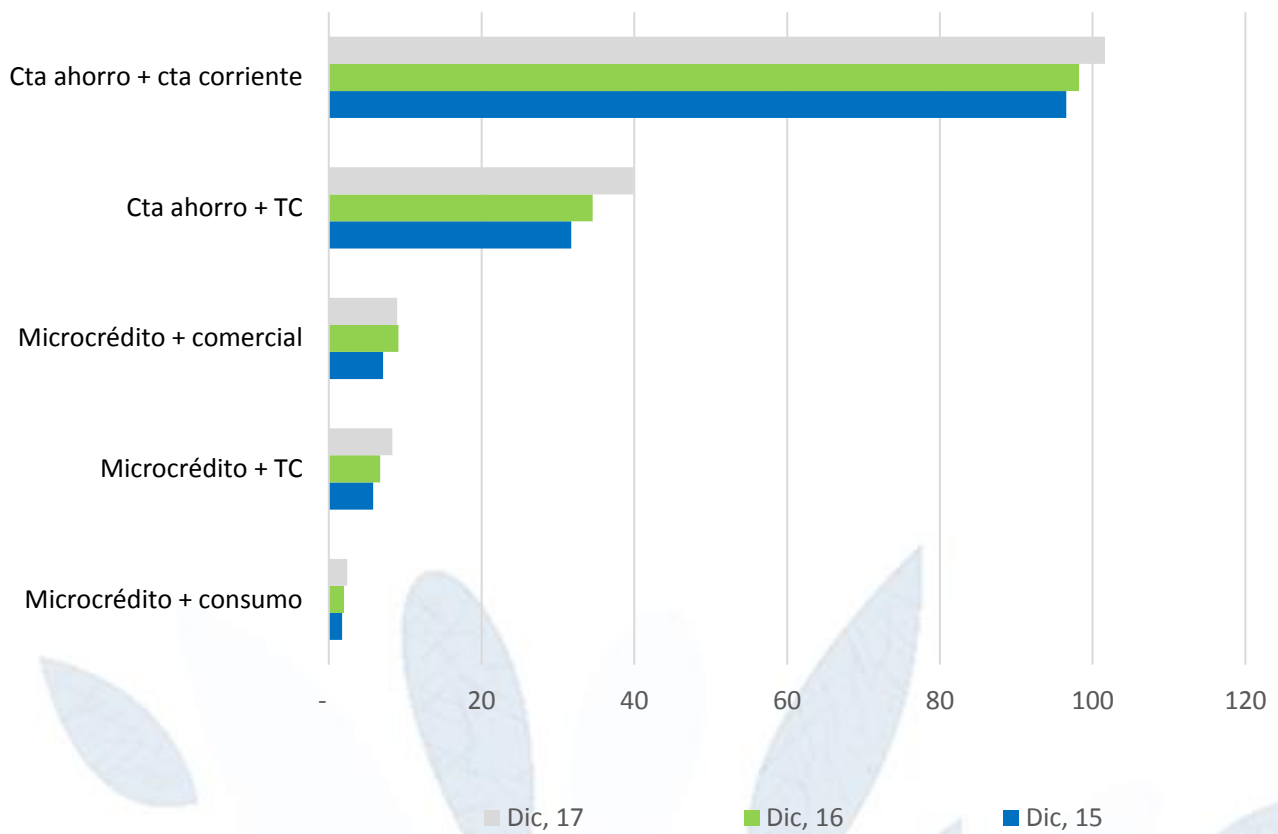
Empresas con alguna combinación de productos financieros:

En diciembre de 2017, 101 mil empresas reportaron tener un portafolio compuesto por cuenta de ahorro y cuenta corriente, 39 mil empresas un portafolio compuesto por una cuenta de ahorro y una tarjeta de crédito, 9 mil empresas un microcrédito y crédito comercial y 8 mil empresas un microcrédito y tarjeta de crédito.

Entre diciembre de 2016 y diciembre de 2017, el portafolio que registró el mayor aumento en el número de empresas fue el compuesto por una cuenta de ahorro y tarjeta de crédito (5 mil), seguido del portafolio cuenta de ahorro y cuenta corriente (3 mil) y del portafolio microcrédito y tarjeta de crédito, mil quinientos. 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 tarjeta de crédito vigente y microcrédito vigente durante el último año.

Gráfica 11: Número de empresas con algunas combinaciones de productos activos o vigentes – todas las entidades



Fuente: TransUnion - elaboración Banca de las Oportunidades.

NOTA METODOLÓGICA

1. A partir de diciembre de 2014, la información del número de adultos y de empresas con productos financieros se empezó a generar teniendo en cuenta las siguientes distinciones:
 - Tenencia de productos financieros versus tenencia de productos financieros activos o vigentes.
 - Tenencia de productos financieros por tipo de entidad según las siguientes categorías: i) establecimientos de crédito⁵, ii) sector solidario⁶ 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 TransUnion recibe información de personas y empresas con productos financieros de 145 de estas cooperativas. Hasta la fecha se ha identificado que la información reportada por estas entidades a TransUnion es insuficiente y no permite establecer con precisión los datos reales del sector. Por esta razón las cifras agregadas de sector solidario pueden estar subestimadas.
 - Actualmente desde Banca de las Oportunidades y en cooperación con representantes de este sector se está trabajando por desarrollar acciones para lograr un reporte más ajustado de su información. Adicionalmente, la información del sector solidario reportada aquí, no incluye a los fondos de empleados ni a otras entidades cooperativas diferentes a aquellas clasificadas como cooperativas con sección de ahorro y crédito.
2. En el informe se diferencia las tarjetas de crédito del crédito de consumo. Estas tarjetas de crédito equivalen a los créditos de consumo que se dan por este medio.
3. La distinción entre productos financieros versus productos financieros activos o vigentes para cada trimestre, se realiza teniendo en cuenta la información del último reporte disponible en la central de información TransUnion, con base en las categorías reportadas por las entidades financieras y ONGs microcrediticias a esta central de información y que están asociadas a cada producto financiero.

⁵ Entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluyendo entre otras a los bancos, compañías de financiamiento, corporaciones financieras y cooperativas financieras.

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

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

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

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

Productos de crédito diferentes a tarjeta de crédito:

| 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 |