

TENDENCIAS DE LA INDUSTRIA DE CRÉDITO DE TRANSUNION

Informe trimestral de tendencias de la industria de crédito publicado por TransUnion Colombia

Primer Trimestre de 2025



Indicador de la Industria de Crédito

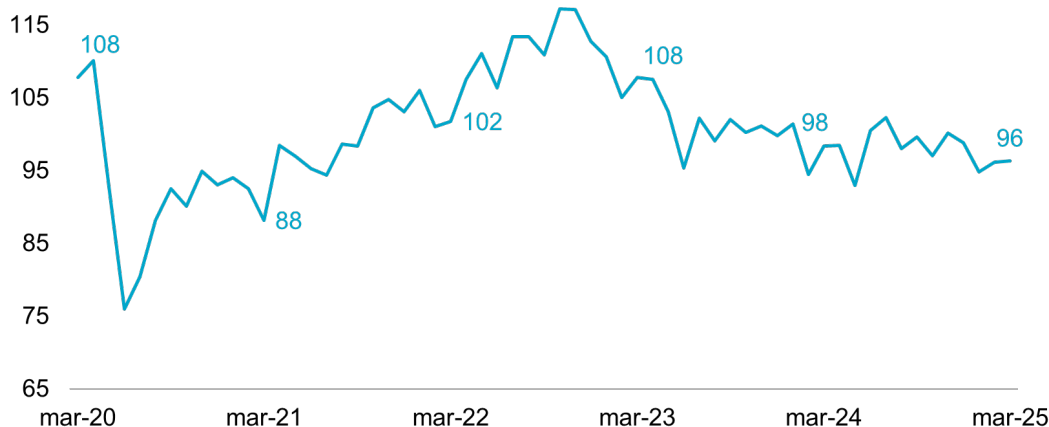
El Informe de Tendencias de la Industria de Crédito de TransUnion destaca las últimas tendencias del mercado de crédito en Colombia. Como parte de este informe, TransUnion monitorea la salud crediticia de los consumidores con su Indicador de la Industria de Crédito (IIC), el cual analiza los cambios en las tendencias de salud financiera de los consumidores basada en cuatro pilares: demanda, oferta, comportamiento del consumidor y desempeño.

En marzo de 2025, el Índice de Crédito de la Industria (IIC) se mantuvo relativamente estable año contra año, con una mejora en el desempeño que fue contrarrestada por un acceso al crédito que aún no se recupera. Este resultado se dio en un contexto de gradual disminución de la inflación y tasas de interés, un mercado laboral estable, pero con crecimiento económico todavía bajo.

Según el DANE, la inflación anual se situó en 5,1% en marzo de 2025, frente al 7,4% en marzo de 2024¹. En su reunión de marzo de 2025, la Junta Directiva del Banco Central decidió mantener sin cambios su tasa de política monetaria en 9,50%². Esto se compara con una tasa de 12,25% en marzo de 2024.

La tasa de desempleo, según el DANE, se ubicó en 9,1% en marzo de 2025, frente al 10,5% del mismo mes en 2024. En cuanto a la actividad económica, en febrero de 2025 la actividad económica mensual medida por el ISE del DANE mostró un crecimiento año contra año del 1,9%, comparado con el 2,2% observado en febrero de 2024. Finalmente, el Índice de Confianza del Consumidor, desarrollado por Fedesarrollo, mejoró en marzo de 2025 pero continuó en terreno negativo: se ubicó en -7,1 frente a -13,0 en marzo de 2024³.

Figura 1: Indicador de la Industria de Crédito



Fuente: Base de datos de crédito al consumo de TransUnion Colombia.

¹ DANE, www.dane.gov.co

² Banco de la República, www.banrep.gov.co

³ Fedesarrollo, www.fedesarrollo.org

Nota: La cifra del IIC debe considerarse en relación con el período o períodos anteriores y no de forma aislada. Una cifra de IIC inferior a la del período anterior representa un deterioro de la salud crediticia, mientras que una cifra superior refleja una mejora.

Acceso al crédito y deuda total

A cierre del primer trimestre de 2025, 14,6 millones de consumidores tenían acceso al menos a un producto de crédito, lo que representa una disminución del 2,8% frente al mismo periodo de 2024. Esta disminución compara con una disminución del 0,4% año contra año registrada en primer trimestre de 2024, fue impulsada principalmente a una disminución en los consumidores con microcrédito y créditos de libre inversión, que disminuyeron en 9,4% y 7,4%, respectivamente. El número de consumidores con tarjetas de crédito y créditos de vehículo también cayó, en -4,5% y -4,0% respectivamente, mientras que los que tenían créditos de vivienda y créditos de libranza aumentaron un 5,1% y un 5,0%, respectivamente. De los 14,6 millones de consumidores con crédito, 12,7 millones tenían un saldo en el primer trimestre de 2025, lo que representa el 87% del total.

En el primer trimestre de 2025, los saldos totales continuaron creciendo año contra año para créditos de vivienda, créditos de libranza y microcrédito, a un ritmo más lento en comparación con el mismo período del año anterior. Mientras tanto, los saldos de tarjetas de crédito, créditos de libre inversión y créditos de vehículo disminuyeron.

Originaciones⁴

En los tres meses que terminaron en febrero de 2025, las originaciones continuaron disminuyendo año contra año para los microcréditos, créditos de libre inversión y tarjetas de crédito, con caídas del 14,6%, 10,1% y 1,8%, respectivamente. Por otro lado, las originaciones de créditos de vehículo, vivienda y libranza aumentaron un 22,3%, 16,9% y 9,0% año contra año, respectivamente.

Las entidades continúan mostrando cautela, especialmente con los productos de crédito no garantizados. Sin embargo, el crecimiento anual en nuevos créditos de vivienda, vehículo y libranza es una señal positiva que podría indicar que las entidades están comenzando a buscar crecer con prudencia.

Las originaciones a consumidores de mayor riesgo (segmento below prime) continuaron disminuyendo año contra año en los tres meses que terminaron en febrero de 2025 para todos los productos de crédito, excepto para tarjetas de crédito. Por otro lado, las originaciones a consumidores con perfiles de riesgo por encima de prime aumentaron para todos los productos de crédito, excepto los créditos de libre inversión y microcréditos—estos últimos mostraron disminuciones en todos los niveles de riesgo.

Los cupos y los montos promedio de nuevos créditos aumentaron un 36,2% año contra año en los tres meses que terminaron en febrero de 2025, pero este incremento no fue uniforme—los cupos y montos

⁴ Originations are shown with one month lag.

de nuevos créditos a consumidores de perfil de riesgo below prime disminuyeron año contra año, en 12,1%.

Morosidad

En el primer trimestre de 2025, las tasas de morosidad grave (60 días o más de mora) a nivel de saldos continuaron aumentando año contra año para los créditos de vivienda, vehículo y libranza, con incrementos de 51, 34 y 25 puntos básicos (pbs), respectivamente.

En comparación, las tasas de morosidad a nivel de saldo para tarjetas de crédito, créditos de libre inversión y microcréditos disminuyeron frente al primer trimestre de 2024, con reducciones de 141 pbs, 140 pbs y 77 pbs, respectivamente. Es importante destacar que los microcréditos mostraron una mejora año contra año en la morosidad a nivel de saldo por primera vez en siete trimestres.

Las cosechas recientes también están mostrando mejoras, con menores morosidades a los cinco meses después de la originación en comparación con las del año anterior, en todos los niveles de riesgo. De todas las cuentas originadas por consumidores prime en el tercer trimestre de 2024, el 4,0% presentaban mora de 60 días o más después de cinco meses, frente al 5,8% de las originadas en el mismo trimestre de 2023, también dentro del segmento prime.

La mejora en los indicadores de morosidad se explica, en parte, por las estrategias de riesgo conservadoras por parte de las entidades, así como por una disminución en el indicador de carga financiera del consumidor, es decir, la proporción estimada del ingreso mensual que los consumidores destinan al pago de sus deudas.

Tabla 1: Carga financiera (cuotas mensuales de deuda como proporción del ingreso mensual estimado) para todos los consumidores con créditos, por nivel de riesgo

	Subprime	Near prime	Prime	Prime plus	Super prime	Total
Feb 2022	36,3%	34,1%	36,0%	34,6%	29,0%	33,3%
Feb 2023	42,0%	40,2%	39,9%	37,8%	31,9%	37,2%
Feb 2024	43,2%	41,8%	40,2%	37,5%	31,9%	37,6%
Feb 2025	38,2%	38,9%	38,3%	37,0%	32,1%	35,9%

El indicador de carga financiera disminuyó para todos los niveles de riesgo excepto super prime, al comparar febrero de 2025 con los mismos meses de 2024 y 2023. Sin embargo, aún se mantiene por encima de los niveles registrados en febrero de 2022.

Resumen de Tarjeta de Crédito

Las tasas de morosidad en tarjetas de crédito continuaron mejorando, mientras que las originaciones continuaron disminuyendo, pero en menor medida que hace un año

MÉTRICAS PARA TARJETA DE CRÉDITO*	T1 2025	T1 2025 vs T1 2024	T1 2024 vs T1 2023
Número de Créditos	16,7 M	-6,7%	-3,7%
Saldo Total	39,2 B	-5,7%	6,1%
Número de Consumidores	8,9 M	-4,5%	-1,2%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,9	-2,4%	-2,5%
Número de Consumidores con saldo	6,9 M	-5,1%	0.0%
Saldo Promedio por Consumidor	5,7 M	1,8%	6,5%
Número de Originaciones	669,9 K	-1,8%	-37,4%
Cupo Promedio Originaciones	6,4 M	13,4%	5,7%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	5,56%	-141 pbs	38 pbs

*Las originaciones se muestran con un mes de rezago.

En los tres meses que terminaron en febrero de 2025, las originaciones de tarjetas de crédito continuaron disminuyendo año contra año, aunque a una tasa menor en comparación con el mismo periodo del año anterior (-1,8% en comparación con 37,4%). Sin embargo, la disminución en tarjetas no fue uniforme para todos los perfiles de riesgo, con aumentos observados en los segmentos super prime y below prime.

Si bien el número de nuevas tarjetas disminuyó, los cupos promedio de nuevas tarjetas aumentaron en los tres meses que finalizaron en febrero de 2025, un 13,4% año contra año—el aumento tampoco fue uniforme para todos los perfiles de riesgo, con aumentos observados solamente en los segmentos prime y mejores.

En términos de tamaño de mercado, el número total de tarjetas de crédito experimentó una disminución del 6,7% año contra año, después de haber caído un 3,7% durante el mismo periodo del año pasado. Los saldos totales también se disminuyeron un 5,7% año contra año, en comparación con un crecimiento anual del 6,1% en el primer trimestre 2024.

El número de consumidores con tarjeta de crédito se ubicó en 8,9 millones, lo que representó una disminución del 4,5% año contra año en el primer trimestre de 2025, en comparación con una disminución del 1,2% en el mismo trimestre del año anterior. De estos, 6,9 millones de consumidores mantenían un saldo activo en el primer trimestre de 2025 (lo que equivale al 78% del total de consumidores con tarjeta de crédito). El saldo promedio por consumidor fue de 5,7 millones de COP, con un aumento del 1,8% año contra año, frente al 6,5% en comparación al primer trimestre de 2024.

Los saldos en mora de 60 días o más en tarjetas de crédito continuaron mejorando en el primer trimestre 2025, ubicándose en 5,56%, una disminución de 141 puntos básicos frente al T1 2024. Esto contrasta con el aumento anual de 38 puntos básicos registrado entre T1 2023 y T1 2024.

Las cosechas también continúan mostrando signos de mejora, con tasas de mora más bajas cinco meses después de la originación en comparación con las de un año antes, en todos los niveles de riesgo. De todas las tarjetas originadas por consumidores prime en el tercer trimestre de 2024, el 2,4%

estaba en mora de 60 días o más tras cinco meses, frente al 5,2% de las originadas en el T3 2023 en ese mismo segmento.

Resumen de Crédito de Libre Inversión

El mercado de créditos de libre inversión continuó observando una disminución año contra año en las originaciones, así como una reducción en la base de consumidores—sin embargo, las tasas de morosidad siguieron mejorando

MÉTRICAS PARA CRÉDITO DE LIBRE INVERSIÓN*	T1 2025	T1 2025 vs T1 2024	T1 2024 vs T1 2023
Número de Créditos	6,3 M	-17,2%	-2,8%
Saldo Total	79,8 B	-8,1%	-6,7%
Número de Consumidores	4,3 M	-7,4%	-4,1%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,5 M	-10,6%	1,4%
Número de Consumidores con Saldo	4,3 M	-7,3%	-4,2%
Saldo Promedio por Consumidor	18,4 M	-0,9%	-2,6%
Número de Originaciones	926,3 K	-10,1%	-23,2%
Monto Promedio Originaciones	13,2 M	32,3%	1,3%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	8,60%	-140 pbs	204 pbs

*Las originaciones se muestran con un mes de rezago.

En los tres meses que terminaron en febrero de 2025, las originaciones de créditos de libre inversión vieron una caída de 10,1% año contra año, menor a la caída del 23,2% en el mismo período del año anterior. Esta disminución se observó en todos los niveles de riesgo.

Los montos promedio de los nuevos créditos de libre inversión crecieron un 32,3% año contra año en los tres meses que finalizaron en febrero de 2025, luego de crecer solo 1,3% en el mismo periodo del año anterior. El aumento no fue uniforme para todos los perfiles de riesgo, con aumentos observados solamente en los segmentos prime y mejores.

El número de consumidores con crédito de libre inversión disminuyó en el primer trimestre de 2025, un 7,4% año contra año, en comparación con la caída anual del 4,1% en el mismo trimestre de 2024. Los saldos totales también disminuyeron, un 8,1% año contra año, alcanzando los 79,8 billones de COP. El saldo promedio por consumidor también registró una leve disminución del 0,9% en el primer trimestre de 2025.

En el primer trimestre de 2025, los indicadores de morosidad en el mercado de libre inversión continuaron mejorando. La tasa de morosidad grave a nivel de saldo (60 días o más de atraso) disminuyó a 8,60%, una reducción de 140 puntos básicos respecto al año anterior. Esto se compara con el fuerte aumento de 204 puntos básicos registrado entre el primer trimestre de 2023 y el primer trimestre de 2024.

Resumen de Crédito de Libranza

El mercado de créditos de libranza continúa mostrando baja morosidad, además de un crecimiento en los nuevos créditos y montos promedio de los nuevos créditos

MÉTRICAS PARA CRÉDITO DE LIBRANZA*	T1 2025	T1 2025 vs T1 2024	T1 2024 vs T1 2023
Número de Créditos	3,0 M	6,3%	5,7%
Saldo Total	83,1 B	6,6%	3,1%
Número de Consumidores	2,2 M	5,0%	2,0%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,4 M	1,2%	3,7%
Número de Consumidores con Saldo	2,2 M	5,2%	1,8%
Saldo Promedio por Consumidor	37,0 M	1,3%	1,2%
Número de Originaciones	349,5 K	9,0%	4,9%
Monto Promedio Originaciones	28,4 M	36,6%	9,5%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	2,12%	25 pbs	44 pbs

*Las originaciones se muestran con un mes de rezago.

En los tres meses que terminaron en febrero de 2025, las originaciones de créditos de libranza aumentaron un 9,0% año contra año, mayor al aumento del 4,9% registrado en los tres meses que terminaron en febrero de 2024. Este crecimiento en originaciones no se observó para todos los niveles de riesgo—los nuevos créditos de libranza para el segmento below prime disminuyeron.

El monto promedio de los nuevos créditos de libranza aumentó 36,6% año contra año, tras un aumento de 9,5% registrado en el mismo periodo del año anterior.

Los saldos continuaron creciendo, alcanzando los 83,1 billones de COP en el primer trimestre de 2025, con un crecimiento año contra año del 6,6%, superior al 3,1% observado en el primer trimestre de 2024.

El número de consumidores con saldo en un crédito de libranza también aumentó año contra año en el primer trimestre de 2025, con una expansión del 5,2%, frente al 1,8% observado en el mismo trimestre del año anterior. El total de consumidores con este producto llegó a 2,2 millones. El saldo promedio por consumidor fue de 37,0 millones de COP en el primer trimestre de 2025, con un aumento del 1,3% en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Las tasas de morosidad en créditos de libranza son bajas en comparación con otros productos de crédito, pero han mostrado un leve aumento en el último año. En el primer trimestre de 2025, la tasa de morosidad grave (60 días o más en mora) se situó en 2,12%, un aumento de 25 puntos básicos frente al primer trimestre 2024. Esto se compara con el incremento de 44 puntos básicos registrado entre primer trimestre 2023 y primer trimestre 2024.

Resumen de Crédito de Vivienda

El mercado de crédito de vivienda continuó creciendo—su comportamiento mostró un leve deterioro

MÉTRICAS PARA CRÉDITO DE VIVIENDA*	T1 2025	T1 2025 vs T1 2024	T1 2024 vs T1 2023
Número de Créditos	1,4 M	5,7%	4,3%
Saldo Total	109,8 B	11,4%	8,7%
Número de Consumidores	1,3 M	5,1%	5,7%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,1 M	0,6%	-1,3%
Número de Consumidores con saldo	1,3 M	5,1%	5,7%
Saldo Promedio por Consumidor	86,4 M	6,0%	2,9%
Número de Originaciones	59,0 K	16,9%	31,5%
Monto Promedio Originaciones	132,5 M	26,5%	-16,0%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	4,96%	51 pbs	94 pbs

* Las originaciones se muestran con un mes de rezago.

En los tres meses que finalizaron en febrero de 2025, las originaciones de créditos de vivienda aumentaron un 16,9% año contra año, una desaceleración frente al incremento del 31,5% registrado en el mismo periodo del año anterior. Este crecimiento no fue uniforme en todos los rangos de riesgo—los nuevos créditos de vivienda cayeron para los segmentos prime (-13,9%) y below prime (-40,5%).

Los montos promedio de los nuevos créditos de vivienda aumentaron en los tres meses que finalizaron en febrero de 2025, un 26,5% año contra año. Esto se compara con un crecimiento negativo del 16,0% observado en el mismo periodo del año anterior.

Los saldos totales de los créditos de vivienda aumentaron, aunque a un ritmo mayor en comparación con el primer trimestre de 2024. El crecimiento de saldos año contra año en el primer trimestre 2025 fue del 11,4%, frente al 8,7% observado hace un año. El número de consumidores con saldo fue de 1,3 millones en el primer trimestre de 2025, después de haber crecido un 5,1% año contra año.

El saldo promedio por consumidor continuó creciendo año contra año a un ritmo más acelerado que en el primer trimestre de 2024 (6,0% frente a 2,9%).

Las medidas de morosidad grave (60 días o más en mora) mostraron un leve deterioro año contra año en el primer trimestre de 2025. La tasa se ubicó en 4,96%, un aumento de 51 puntos básicos frente al primer trimestre 2024.

Resumen de Crédito de Vehículo

El mercado de créditos de vehículo continuó observando crecimiento en originaciones, así como aumentos más pequeños en las tasas de morosidad

MÉTRICAS PARA CRÉDITO DE VEHÍCULO*	T1 2025	T1 2025 vs T1 2024	T1 2024 vs T1 2023
Número de Créditos	0,3 M	-4,2%	-4,8%
Saldo Total	14,6 B	-1,0%	1,8%
Número de Consumidores	0,3 M	-4,0%	-4,2%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,0 M	-0,5%	-0,6%
Número de Consumidores con saldo	0,3 M	-4,0%	-4,2%
Saldo Promedio por Consumidor	46,1 M	2,9%	6,3%
Número de Originaciones	29,2 K	22,3%	-16,4%
Monto Promedio Originaciones	68,9 M	12,6%	-2,2%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	7,50%	34 pbs	298 pbs

*Originations are shown with one month lag.

En los tres meses que terminaron en febrero de 2025, los nuevos créditos de vehículo experimentaron un aumento de 22,3% año contra año. Esto se compara con la disminución del 16,4% registrada en el mismo periodo del año anterior.

El aumento en las originaciones no se observó en todos los niveles de riesgo, con los nuevos créditos de vehículo a consumidores prime y por debajo de prime cayendo un 15,3%.

El monto promedio de los nuevos créditos para cada vehículo financiado también aumentó, un 12,6% año contra año. Esto se compara con una disminución del 2,2% en los montos promedio en el mismo periodo del año anterior. Este aumento se observó para todos los perfiles de riesgo, excepto subprime.

A pesar de la recuperación en las originaciones, el número de consumidores con un crédito de vehículo continuó disminuyendo en el primer trimestre de 2025, con una caída de 4,0% año contra año, mientras que el saldo promedio por consumidor siguió creciendo, aunque a un ritmo más lento que en el primer trimestre de 2024 (2,9% anual en el primer trimestre de 2025 frente al 6,3% anual en el primer trimestre de 2024). Los saldos totales en el sector de crédito de vehículo disminuyeron un 1,0% en el primer trimestre 2025, en comparación con el crecimiento del 1,8% observado en T1 2024.

Las tasas de morosidad en este segmento continuaron en aumento en el primer trimestre 2025, aunque el ritmo de deterioro fue mucho menor que en el año anterior. La morosidad grave a nivel de saldo (60 días o más en mora) alcanzó el 7,50%, lo que representa un aumento de 34 puntos básicos frente al primer trimestre 2024. Esto contrasta con el incremento de 298 puntos básicos observado entre primer trimestre 2023 y primer trimestre 2024.

Resumen de Microcrédito

Los nuevos microcréditos continuaron disminuyendo—sin embargo, las tasas de morosidad disminuyeron año contra año

MÉTRICAS PARA MICROCRÉDITO*	T1 2025	T1 2025 vs T1 2024	T1 2024 vs T1 2023
Número de Créditos	3,0 M	-10,9%	-4,8%
Saldo Total	22,8 B	2,8%	8,7%
Número de Consumidores	2,2 M	-9,4%	-1,9%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,4 M	-1,6%	-2,9%
Número de Consumidores con saldo	2,2 M	-9,5%	-1,5%
Saldo Promedio por Consumidor	10,6 M	13,6%	10,4%
Número de Originaciones	395,8 K	-14,6%	-14,5%
Monto Promedio Originaciones	9,3 M	25,5%	11,5%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	7,06%	-77 pbs	192 pbs

*Las originaciones se muestran con un mes de rezago.

En los tres meses que finalizaron en febrero de 2025, las originaciones de microcrédito cayeron un 14,6% año contra año, frente a una disminución del 14,5% registrado en el mismo periodo de 2024. Esta caída en nuevos créditos se observó en todos los rangos de riesgo, excepto en super prime, cuyas originaciones crecieron un 5,8% año contra año. El monto promedio desembolsado creció en los tres meses que finalizaron en febrero de 2025, en 25,5%.

Al cierre del primer trimestre de 2025, el número de consumidores de microcrédito fue de 2,2 millones, lo que representa una disminución del 9,4% respecto al mismo período del año anterior. Esto se compara con una caída del 1,9% año contra año en el primer trimestre de 2024. El saldo promedio de deuda por consumidor fue de 10,6 millones de COP, después de haber aumentado un 13,6% año contra año.

Los saldos de microcrédito aumentaron en el primer trimestre de 2025. Alcanzaron los 22,8 billones de COP, con un incremento del 2,8% año contra año. Esto se compara con un crecimiento anual del 8,7% registrado en el mismo periodo de 2024.

La tasa de morosidad grave a nivel de saldo (60 días o más en mora) mostró una mejora año contra año por primera vez en varios trimestres. En el primer trimestre de 2025, se ubicó en 7,06%, una reducción de 77 puntos básicos frente al mismo periodo del año anterior. Este descenso contrasta con el aumento de 192 puntos básicos observado entre primer trimestre de 2023 y primer trimestre de 2024.

Generaciones:

- Gen Z (Born 1995–2010)
- Millennials (Born 1980–1994)
- Gen X (Born 1965–1979)
- Baby Boomers (Born 1946–1964)

Rangos de riesgo CreditVision:

- Subprime (0–500)
- Near prime (501–600)
- Prime (601–710)
- Prime plus (711–775)
- Super prime (776+)



© 2025 TransUnion LLC
Todos los derechos reservados

Ninguna parte de esta publicación puede ser reproducida o distribuida en cualquier forma o por cualquier medio, electrónico o de otro tipo, ahora conocido o desarrollado en el futuro, incluyendo, pero no limitado a, Internet, sin el consentimiento explícito previo por escrito de TransUnion LLC.