

TENDENCIAS DE LA INDUSTRIA DE CRÉDITO DE TRANSUNION

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

Segundo Trimestre de 2025



## Indicador de la Industria de Crédito

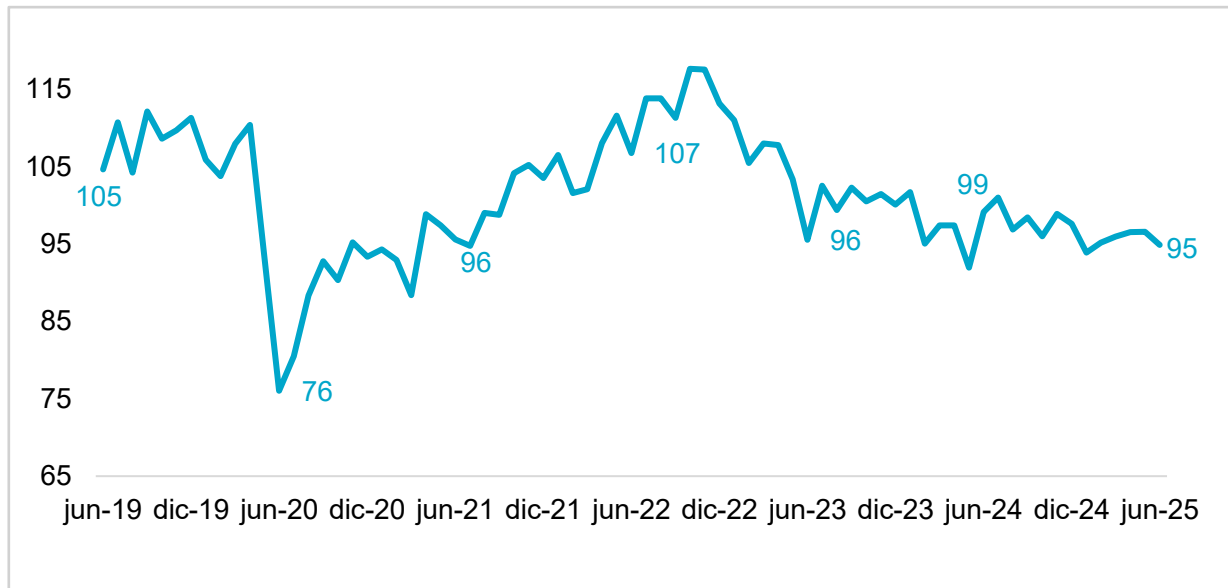
El Informe de Tendencias de la Industria de Crédito de TransUnion presenta las tendencias más recientes del mercado de crédito en Colombia. Como parte de este informe, TransUnion monitorea la salud crediticia de los consumidores mediante su Indicador de la Industria de Crédito (IIC), el cual analiza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

En junio de 2025, el IIC disminuyó año contra año, lo que demuestra que persisten desafíos en el mercado de crédito colombiano. Sin embargo, el desempeño continuó mejorando y la oferta crediticia comenzó a mostrar tendencias positivas. Este resultado se produjo en un contexto de disminución en la inflación y tasas de interés, y un mercado laboral estable, pero donde persiste un bajo crecimiento de la actividad económica e incertidumbre. Esto sugiere una economía en fase de ajuste, con señales mixtas entre la recuperación del crédito y la cautela en el consumo y la inversión.

Según el DANE, la inflación anual se ubicó en 4,8 % en junio 2025, disminuyendo frente al 7,2 % en junio 2024<sup>1</sup>. En su reunión de junio 2025, la Junta Directiva del Banco Central decidió fijar la tasa de política monetaria en 9,25 %<sup>2</sup>. Esto se compara con una tasa del 11,75 % en junio de 2024.

La tasa de desempleo, según cifras del DANE, se ubicó en 8,3 % en junio 2025, menor frente al 10,1 % registrado en junio 2024. En cuanto a la actividad económica, en mayo 2025, el Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) del DANE mostró un crecimiento interanual del 2,3 %, igual al 2,3 % observado en mayo 2024. Finalmente, el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) elaborado por Fedesarrollo se ubicó en 2,2 % en junio 2025, reflejando una mejora frente al -12,7 % observado en junio 2024 y volviendo a terreno positivo por primera vez en 3 años<sup>3</sup>.

Gráfico 1: Indicador de la Industria de Crédito



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

Nota: El valor del IIC debe interpretarse en relación con el(los) período(s) anterior(es) y no de forma aislada. Un valor inferior del IIC en comparación con el período previo representa un deterioro en la salud crediticia, mientras que un valor superior refleja una mejora.

<sup>1</sup> DANE, [www.dane.gov.co](http://www.dane.gov.co)

<sup>2</sup> Banco de la República, [www.banrep.gov.co](http://www.banrep.gov.co)

<sup>3</sup> Fedesarrollo, [www.fedesarrollo.org.co](http://www.fedesarrollo.org.co)

## Acceso al crédito y deuda total

Al cierre del segundo trimestre de 2025, 14,8 millones de consumidores contaban con al menos un producto de crédito activo, estable relativo al mismo trimestre de 2024. Por producto, observamos caídas año contra año en el número de consumidores con microcrédito, crédito de libre inversión, crédito de vehículo y tarjeta de crédito, del 9,5 %, 4,5 %, 2,5 % y 2,4 %, respectivamente. En contraste, el número de consumidores con libranza mostró una evolución estable (+0,6 % año contra año), mientras que el número de consumidores con crédito de vivienda presentó un crecimiento del 4,4 % con respecto al año anterior.

De los 14,8 millones de consumidores con acceso al crédito, 12,7 millones mantenían un saldo activo al cierre del segundo trimestre de 2025, lo que equivale al 87 % del total.

Durante el segundo trimestre de 2025, los saldos totales continuaron creciendo interanualmente en los productos de crédito hipotecario, libranza, vehículo y microcrédito, aunque en este último caso a un ritmo más lento que en el mismo período del año anterior. Por el contrario, los saldos de tarjetas de crédito y créditos de libre inversión disminuyeron.

## Originaciones<sup>4</sup>

En los tres meses terminados en mayo de 2025, las originaciones de crédito mostraron señales de recuperación en varios segmentos. Destaca el comportamiento de las tarjetas de crédito, que registraron un crecimiento interanual del 17,7 %, un resultado que no se observaba desde 2022. Los créditos de vehículo también presentaron un crecimiento importante, de 17,4 % año contra año—esto se compara con una disminución del 12,9 % en el mismo trimestre del año anterior. Los nuevos créditos de vivienda crecieron un 12,7 % año contra año, mientras que los nuevos créditos de libranza se mantuvieron estables relativo al año anterior. En contraste, los nuevos créditos de libre inversión y microcréditos continuaron disminuyendo, con caídas anuales del 7,3 % y 4,5 %, respectivamente.

Las entidades continúan mostrando cautela, lo que se observa en el comportamiento de las originaciones por perfil de riesgo. En particular, en los tres meses terminados en mayo de 2025, las originaciones a los segmentos below prime continuaron cayendo año contra año, con excepción de las de tarjeta de crédito y libranza.

El monto o cupo promedio de los nuevos créditos mostró aumentos interanuales en todos los productos, destacándose el crecimiento en créditos hipotecarios (+17,1 %) y de libre inversión (+22,5 %). Este crecimiento se debió en gran medida al aumento del desembolso promedio para los segmentos de riesgo prime plus y super prime (12,0 % y 21,9 % respectivamente), además de a una mayor concentración de los desembolsos en los perfiles de mejor riesgo.

---

<sup>4</sup> Las originaciones se reportan con un rezago de un mes.

## Morosidad

En el segundo trimestre de 2025, las tasas de morosidad de 60 días o más mostraron mejoras interanuales en todos los principales productos de crédito. Las reducciones más significativas se observaron en microcréditos, tarjetas de crédito y créditos de libre inversión, con disminuciones de 167, 164 y 110 puntos básicos (pbs), respectivamente. En el caso de los créditos de libranza, vehículo e hipotecarios, la morosidad también mostró mejoras, aunque más leves, con reducciones de 19, 17 y 10 pbs respectivamente con respecto al año anterior, lo que contrasta con el fuerte deterioro observado en 2024.

Estas mejoras en la morosidad se explican, en parte, por las estrategias prudentes de originación adoptadas por las entidades de crédito, así como el buen manejo de los portafolios en etapas de mantenimiento y una mayor tasa de castigos. Por otro lado, la disminución en el indicador de carga financiera de los consumidores, es decir, de la proporción estimada del ingreso mensual que los consumidores destinan al pago de sus deudas, podría explicar también las mejoras observadas en los comportamientos de crédito.

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

Fecha	Subprime	Near prime	Prime	Prime plus	Super prime	Total
Mayo 22	36,7%	35,1%	36,7%	35,0%	29,4%	33,9%
Mayo 23	43,1%	42,5%	41,3%	37,8%	31,5%	37,9%
Mayo 24	41,1%	41,2%	39,8%	37,0%	31,8%	37,0%
Mayo 25	39,6%	39,4%	39,2%	37,4%	32,3%	36,4%

El indicador de carga financiera disminuyó en todos los niveles de riesgo, excepto en el segmento super prime y prime plus, al comparar mayo de 2025 con mayo de 2024. Sin embargo, dicho índice aún se mantiene por encima de los niveles observados en mayo de 2022.

## Resumen de Tarjeta de Crédito

El segundo trimestre de 2025 marcó un punto de inflexión importante para el mercado de tarjetas de crédito con un crecimiento positivo en originaciones, algo que no se observaba desde 2022

MÉTRICAS PARA TARJETA DE CRÉDITO*	T2 2025	T2 2025 vs T2 2024	T2 2024 vs T2 2023
Número de Créditos	16,9 M	-3,6%	-5,0%
Saldo Total	40,3 B	-3,0%	2,8%
Número de Consumidores	9,0 M	-2,4%	-2,7%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,9	-1,2%	-2,3%
Número de Consumidores con saldo	7,0 M	-2,8%	-2,0%
Saldo Promedio por Consumidor	5,8 M	-0,2%	4,9%
Número de Originaciones	835,9 K	17,7%	-30,6%
Cupo Promedio Originaciones	6,1 M	11,2%	13,7%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	5,15%	-164 pbs	60 pbs

\*Las originaciones se presentan con un rezago de un mes.

En los tres meses terminados en mayo de 2025, las originaciones de tarjetas de crédito incrementaron por primera vez en 10 trimestres, en un 17,7 %. Este incremento se compara con la caída de 30,6 % observada en el mismo período del año anterior. El crecimiento en nuevas tarjetas se observó en todos los segmentos de riesgo pero en mayor medida en los segmentos de riesgo bajo.

El cupo promedio de nuevas cuentas aumentó con respecto al año anterior, aunque a una tasa menor en comparación con los tres meses terminados en mayo 2024 (11,2 %, frente a un 13,7% en 2024). El aumento del cupo promedio en las originaciones se observó principalmente en los segmentos de riesgo prime, prime plus y super prime, con aumentos del 2,4 %, 8,4 % y 18,6 % respectivamente.

En cuanto al tamaño del mercado, el número total de cuentas activas de tarjetas de crédito cayó un 3,6 %, luego de caer un 5,0 % en el mismo período del año anterior. Los saldos totales de tarjetas de crédito también disminuyeron, un 3,0 % interanual, en comparación con un aumento del 2,8 % en el segundo trimestre de 2024.

El número de consumidores con tarjeta de crédito se ubicó en 9,0 millones, lo que representa una disminución de 2,4 % interanual en el segundo trimestre de 2025, frente a una disminución de 2,7 % en el mismo período del año anterior. De estos, 7,0 millones de consumidores mantenían saldo en el segundo trimestre de 2025, lo que equivale al 77,8 % del total. El saldo promedio por consumidor fue de 5,8 millones de COP, relativamente estable relativo al T2 2024.

La tasa de mora de 60 días o más mejoró año contra año en el segundo trimestre de 2025, ubicándose en 5,1 %, lo que representa una reducción de 164 puntos básicos (pbs) frente al mismo período de 2024. Esta mejora representa el tercer trimestre consecutivo de mejoras anuales en la tasa de mora de tarjeta, y contrasta con el aumento de 60 pbs observado entre el segundo trimestre de 2023 y 2024.

Los cosechas continúan mostrando señales de mejora, con menores tasas de mora a los cinco meses post-originación en comparación con las del año anterior, en todos los niveles de riesgo. Por ejemplo, del total de tarjetas originadas en el cuarto trimestre de 2024, el 1,9 % presentó mora de 60 días o más a los cinco meses, frente al 3,9 % observado para el total de tarjetas originadas en el cuarto trimestre de 2023.

## Resumen de Crédito de Libre Inversión

Aunque la mora mejoró con respecto al año pasado, continuamos viendo caída en originaciones y consumidores.

MÉTRICAS PARA CRÉDITO DE LIBRE INVERSIÓN*	T2 2025	T2 2025 vs T2 2024	T2 2024 vs T2 2023
Número de Créditos	6,2 M	-14,7%	-7,2%
Saldo Total	80,5 B	-0,8%	-12,0%
Número de Consumidores	4,3 M	-4,5%	-8,0%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,4	-10,7%	0,9%
Número de Consumidores con saldo	4,3 M	-4,4%	-8,0%
Saldo Promedio por Consumidor	18,8 M	3,8%	-4,4%
Número de Originaciones	1019,1 K	-7,3%	-11,8%
Monto Promedio Originaciones	11,1 M	22,5%	-0,7%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	8,80%	-110 pbs	157 pbs

\*Las originaciones se presentan con un rezago de un mes.

En los tres meses terminados en mayo de 2025, las originaciones de créditos de libre inversión registraron una disminución de 7,3 % frente al mismo período del año anterior, en comparación con una caída de 11,8 % observada el año previo. Esta reducción se presentó en todos los segmentos de riesgo menos en el super prime.

El monto promedio de los nuevos créditos aumentó en el mismo período un 22,5 %, luego de caer 0,7% en el mismo periodo del año anterior. El aumento se debió a un incremento de 17,4 % y 30,2 % en los segmentos de riesgo más bajo, el prime plus y super prime, respectivamente.

El número de consumidores con crédito de libre inversión disminuyó en el segundo trimestre de 2025, con una caída de 4,5 % frente al mismo período del año anterior, comparado con una reducción de 8,0 % en el segundo trimestre de 2024. Los saldos totales disminuyeron un 0,8 %, alcanzando los 80,5 billones de COP. El saldo promedio por consumidor aumentó en un 3,8 % luego de una disminución de 4,4% en el mismo periodo del año anterior.

En cuanto a la morosidad, los indicadores continuaron mostrando señales de mejora en el segundo trimestre de 2025. La tasa de mora a 60+ días de atraso se redujo a 8,8 %, lo que representa una mejora de 110 puntos básicos frente al mismo período del año anterior. Esto contrasta con el aumento de 157 puntos básicos registrado entre el segundo trimestre de 2024.

Las cosechas también presentaron mejora, con un indicador de 5,3 % para las cuentas originadas en el cuarto trimestre de 2024 luego de 5 meses, menor al 8,1 % observado para aquellas originadas en el cuarto trimestre del 2023, también luego de 5 meses.

## Resumen de Crédito de Libranza

La mora en libranza muestra leve mejora, mientras que las originaciones y montos desembolsados continúan creciendo.

MÉTRICAS PARA CRÉDITO DE LIBRANZA*	T2 2025	T2 2025 vs T2 2024	T2 2024 vs T2 2023
Número de Créditos	3,0 M	1,2%	9,4%
Saldo Total	84,1 B	5,0%	5,1%
Número de Consumidores	2,2 M	0,6%	5,6%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,4	0,6%	3,5%
Número de Consumidores con saldo	2,2 M	0,6%	5,6%
Saldo Promedio por Consumidor	37,8 M	4,3%	-0,5%
Número de Originaciones	373,3 K	3,0%	7,8%
Monto Promedio Originaciones	25,9 M	9,0%	22,0%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	1,99%	-19 pbs	28 pbs

\*Las originaciones se presentan con un rezago de un mes.

En los tres meses terminados en mayo de 2025, las originaciones de créditos de libranza aumentaron un 3,0 %, un incremento menor al presentado en el mismo período del año anterior de 7,8 %. Este crecimiento en las colocaciones se observó en todos los segmentos de riesgo, excepto en el segmento subprime que tuvo una caída de 8,7%.

El monto promedio de los nuevos créditos aumentó un 9,0 % frente al mismo período del año anterior, tras un incremento del 22,0 % registrado en los tres meses terminados en mayo de 2024.

Los saldos totales crecieron en el segundo trimestre de 2025, alcanzando los 84,1 billones de COP, lo que representa un aumento de 5,0 % frente al mismo período del año anterior. Esto se compara con un crecimiento del 5,1 % en el mismo período del 2024.

El número de consumidores con saldo en créditos de libranza se mantuvo relativamente estable año contra año. En total, 2,2 millones de consumidores contaban con un crédito de libranza en el segundo trimestre de 2025. El saldo promedio por consumidor se ubicó en 37,8 millones de COP, con un aumento del 4,3 % frente al segundo trimestre de 2024.

Las tasas de mora en créditos de libranza se mantienen bajas en comparación con otros productos de crédito. En el segundo trimestre de 2025, la tasa de mora (60+) se ubicó en 1,99 %, lo que representa una mejoría de 19 puntos básicos frente al mismo período de 2024. Esto se compara con un aumento de 28 puntos básicos entre el segundo trimestre de 2023 y el de 2024.

## Resumen de Crédito de Vivienda

El mercado hipotecario colombiano continuó creciendo, con una leve mejoría en su desempeño.

MÉTRICAS PARA CRÉDITO DE VIVIENDA*	T2 2025	T2 2025 vs T2 2024	T2 2024 vs T2 2023
Número de Créditos	1,4 M	5,0%	4,4%
Saldo Total	112,1 B	11,0%	8,6%
Número de Consumidores	1,3 M	4,4%	6,4%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,1	0,7%	-1,8%
Número de Consumidores con saldo	1,3 M	4,4%	6,4%
Saldo Promedio por Consumidor	88,1 M	6,4%	2,1%
Número de Originaciones	47,1 K	12,7%	16,6%
Monto Promedio Originaciones	120,4 M	17,1%	-3,1%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	4,83%	-10 pbs	72 pbs

\*Las originaciones se presentan con un rezago de un mes.

En los tres meses terminados en mayo de 2025, las originaciones de crédito hipotecario aumentaron un 12,7 % respecto al mismo período del año anterior, menor al crecimiento del 16,6 % registrado en el mismo período de 2024. Este crecimiento en originaciones no fue uniforme para todos los perfiles de riesgo. El segmento de riesgo medio y alto (prime y debajo de prime) observó una caída en originaciones de 19,7%, mientras que los segmentos de riesgo bajo, prime plus y super prime, aumentaron 6,4 % y 40,0 %, año contra año, respectivamente.

El monto promedio de los nuevos créditos creció 17,1 % frente al mismo período del año anterior, mejorando el relativo a la caída de 3,1 % observada en ese mismo período un año atrás. Este aumento podría estar asociado a mayores precios de los activos o a un cambio en el perfil de los consumidores que están accediendo a estos créditos.

En el segundo trimestre de 2025 se presentó un aumento del saldo total de 11,0 %, mayor al crecimiento observado de 8,6 % del año anterior. El número de consumidores con saldo activo alcanzó 1,3 millones, con un crecimiento del 4,4 %. El saldo promedio por consumidor aumentó, con una variación del 6,4 %, mayor al aumento de 2,1 % observado en el mismo período de 2024.

Las métricas de morosidad 60 días o más presentaron una leve mejora para este trimestre. La tasa de morosidad a nivel de saldo se ubicó en 4,83 %, lo que representa una mejora de 10 puntos básicos respecto al segundo trimestre de 2024, Esto se compara con un deterioro de 72 pbs entre el segundo trimestre de 2023 y 2024.

## Resumen de Crédito de Vehículo

El mercado de crédito automotor creció en originaciones, junto con tasas de morosidad que mostraron leves mejoras.

MÉTRICAS PARA CRÉDITO DE VEHÍCULO*	T2 2025	T2 2025 vs T2 2024	T2 2024 vs T2 2023
Número de Créditos	0,3 M	-2,8%	-5,7%
Saldo Total	14,8 B	2,8%	-1,3%
Número de Consumidores	0,3 M	-2,5%	-5,0%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,0	-0,3%	-0,7%
Número de Consumidores con saldo	0,3 M	-2,0%	-5,7%
Saldo Promedio por Consumidor	47,1 M	4,9%	4,6%
Número de Originaciones	25,5 K	17,4%	-12,9%
Monto Promedio Originaciones	64,2 M	8,7%	-0,2%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	7,71%	-17 pbs	279 pbs

\*Las originaciones se presentan con un rezago de un mes.

En los tres meses terminados en mayo de 2025, las originaciones de créditos para vehículos aumentaron un 17,4 % respecto al mismo período del año anterior, en contraste con la caída de 12,9 % registrada en ese mismo período de 2024. Este aumento no se observó en todos los segmentos de riesgo, sino solamente en los segmentos de riesgo bajo, donde el segmento prime plus incrementó 11,2 % y el super prime 36,6 %.

El monto promedio de los nuevos créditos por vehículo financiado aumentó en 8,7 %, mientras que en el mismo período del año anterior presentó una caída del 0,2 %. Este incremento puede estar asociado a mayores precios de los vehículos o a un cambio en el perfil de los consumidores que están accediendo a estos créditos.

Por otro lado, el número de consumidores con crédito automotor activo disminuyó en 2,0 %, mientras que el saldo promedio por consumidor presentó un aumento de 4,9 %, levemente mayor al incremento de 4,6 % del año anterior. El saldo total aumento 2,8 %, contrastando con la caída de 1,3 % observado un año atrás, lo que sugiere una expansión del portafolio.

La morosidad (60 días o más de atraso) presentó una leve mejoría de 17 pbs con respecto al año anterior, frente a un aumento de 279 puntos básicos entre 2024 y 2023. Esto podría indicar un cambio de tendencia en el comportamiento de este portafolio, si bien sus tasas de morosidad se encuentran todavía en niveles elevados. En el segundo trimestre de 2025, esta métrica se ubicó en 7,71 %.

## Resumen de Microcrédito

Los nuevos microcréditos continuaron disminuyendo; sin embargo, la morosidad presentó una reducción importante con respecto al año anterior.

MÉTRICAS PARA MICROCRÉDITO*	T2 2025	T2 2025 vs T2 2024	T2 2024 vs T2 2023
Número de Créditos	2,9 M	-11,9%	-6,0%
Saldo Total	22,6 B	1,1%	5,0%
Número de Consumidores	2,1 M	-9,5%	-4,4%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,4	-2,7%	-1,6%
Número de Consumidores con saldo	2,1 M	-8,6%	-4,0%
Saldo Promedio por Consumidor	10,6 M	10,6%	9,3%
Número de Originaciones	401,4 K	-4,5%	-24,5%
Monto Promedio Originaciones	7,9 M	11,1%	10,1%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	6,70%	-167 pbs	290 pbs

\*Las originaciones se presentan con un rezago de un mes.

En los tres meses terminados en mayo de 2025, las originaciones de microcrédito cayeron un 4,5 % con respecto al año anterior, frente a una caída del 24,5 % en el mismo período de 2024. Esta disminución se observó para todos los segmentos de riesgo, excepto super prime, cuyas originaciones crecieron 9,9 % año contra año.

Al cierre del segundo trimestre de 2025, el número de consumidores con un microcrédito se situó en 2,1 millones, lo que representa una disminución del 9,5 % en comparación con el mismo período del año anterior. Esto se compara con una disminución interanual del 4,4 % en el primer trimestre de 2024. La deuda promedio por consumidor se ubicó en 10,6 millones de COP en el segundo trimestre de 2025, tras un aumento del 10,6 % interanual.

Los saldos de microcrédito aumentaron levemente en relación con el segundo trimestre de 2024. En el segundo trimestre de 2025, el saldo total de microcréditos fue de 22,6 billones de COP, lo que representa un aumento de 1,1 % interanual. Esto se compara con un crecimiento anual del 5,0 % en el segundo trimestre de 2024.

La morosidad a nivel de saldo (60 o más días de atraso) continuó mejorando en el segundo trimestre de 2025 y se situó en 6,7 %, una disminución de 167 puntos básicos en comparación con el segundo trimestre de 2024. Esta disminución contrasta con el aumento de 290 puntos básicos observado entre el segundo trimestre de 2024 y el de 2023.

## Generaciones:

- Gen Z (Nacidos entre 1995–2010)
- Millennials (Nacidos entre 1980–1994)
- Gen X (Nacidos entre 1965–1979)
- Baby Boomers (Nacidos entre 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.