

TENDENCIAS DE LA INDUSTRIA DE CRÉDITO DE TRANSUNION

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

Tercer Trimestre de 2025



Indicador de la Industria de Crédito

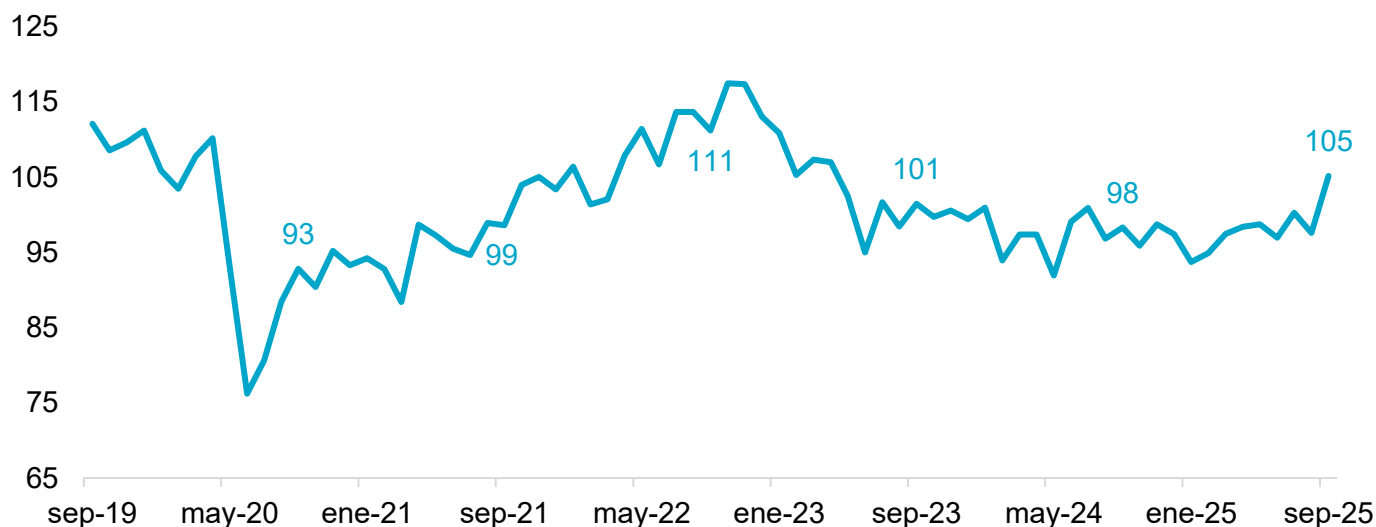
El Informe de Tendencias de la Industria de Crédito de TransUnion presenta las tendencias más recientes del mercado de crédito en Colombia. Como parte de este informe, TransUnion monitorea la salud crediticia de los consumidores mediante su Indicador de la Industria de Crédito (IIC), el cual analiza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

En septiembre de 2025, el Indicador de la Industria Crediticia (IIC) aumentó año contra año, en 7 puntos. Esta mejora refleja un mayor acceso al crédito, así como un mejor desempeño, lo que subraya la resiliencia del mercado en un contexto de presiones inflacionarias que han llevado al banco central a pausar el ciclo de reducción de su tasa de política monetaria.

Según el DANE, la inflación anual se ubicó en 5,2 % en septiembre 2025, menor frente al 5,8 % en septiembre 2024¹. En su reunión de septiembre 2025, la Junta Directiva del Banco Central decidió mantener estable la tasa de política monetaria en 9,25 %². Esto se compara con un tasa del 10,75 % en septiembre de 2024.

La tasa de desempleo para 13 ciudades y áreas metropolitanas, desestacionalizada, según cifras del DANE, se ubicó en 8,5 % en septiembre 2025, menor frente al 9,5 % registrado en septiembre 2024. En cuanto a la actividad económica, en agosto 2025, el Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) del DANE mostró un crecimiento interanual del 2,0 %, en comparación con el 1,4 % observado en agosto 2024. Finalmente, el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) elaborado por Fedesarrollo se ubicó en 1,6 % en septiembre 2025, reflejando una mejora frente al -16,0 % observado en septiembre 2024³.

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.

¹ DANE, www.dane.gov.co

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

³ Fedesarrollo, www.fedesarrollo.org.co

Acceso al crédito y deuda total

Al cierre del tercer 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 y crédito de vehículo, del 8,2 % 5,7 % y 1,0 %, respectivamente. En contraste, el número de consumidores con libranza se mantuvo estable (-0,1 % año contra año), mientras que el número de consumidores con crédito de vivienda y tarjeta de crédito presentaron crecimientos de 3,2 % y 0,9 % respectivamente con respecto al año anterior.

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

Durante el tercer trimestre de 2025, los saldos totales continuaron creciendo año contra año en los productos de crédito hipotecario, libranza, vehículo y microcrédito, aunque con ritmos diferenciados. Vivienda lideró el crecimiento con un aumento de 10,9 %, seguido por vehículo (6,2 %) y libranza (4,0 %), mientras que microcrédito creció 3,5 %, contrastando con la caída observada en el mismo período del año anterior (-2,8 %). Por su parte, los saldos de tarjetas de crédito y créditos de libre inversión se mantuvieron relativamente estables (-0,6% año contra año en ambos casos).

Originaciones⁴

En el trimestre terminado en agosto de 2025, las originaciones de crédito mostraron crecimiento positivo en todos los productos de crédito. Las tarjetas de crédito lideraron el crecimiento, con un incremento año contra año del 27,8 %, seguidas por los créditos para vehículo, que aumentaron 14,0 % y los créditos de libre inversión, cuyos nuevos créditos crecieron 6,1% año contra año. Los nuevos créditos de vivienda y microcréditos también mostraron un crecimiento positivo de 4,6 % y 1,6 % respectivamente. Finalmente, los nuevos créditos de libranza tuvieron el crecimiento más bajo, con una variación de 0,9 %. En el caso de tarjetas de crédito, libre inversión y microcrédito, estos crecimientos contrastan con las caídas observadas en el mismo período hace un año de 22,7 %, 17,5 % y 19,1 % 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 agosto de 2025, las originaciones a los segmentos below prime continuaron cayendo año contra año, con excepción de las de tarjeta de crédito.

En este mismo periodo de tres meses terminado en agosto 2025, el monto promedio de los nuevos créditos registró incrementos interanuales significativos en todos los productos, impulsados por una mayor concentración en clientes de mejor perfil de riesgo y desembolsos más altos en segmentos prime y super prime. Los mayores aumentos se observaron en libranza (+26,2 %) y libre inversión (+24,6 %), seguidos por vivienda (+22,4 %) y microcrédito (+21,7 %). En menor medida, también crecieron vehículo (+10,6 %) y tarjeta de crédito (+4,5 %). Este comportamiento refleja una tendencia hacia operaciones de mayor valor y una estrategia orientada a fortalecer la calidad del portafolio.

⁴ Las originaciones se reportan con un rezago de un mes.

Morosidad

En el tercer 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 229, 185 y 142 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 29, 77 y 2 pbs respectivamente con relación 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 tasa de castigos que si bien ha venido disminuyendo, sigue siendo alta. 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
Agosto 22	38,4%	36,9%	37,7%	35,8%	30,1%	34,0%
Agosto 23	41,9%	41,7%	40,4%	37,2%	30,8%	37,5%
Agosto 24	41,5%	40,5%	39,2%	37,5%	32,3%	37,0%
Agosto 25	38,2%	39,5%	38,7%	36,8%	31,5%	35,9%

El indicador de carga financiera disminuyó en todos los niveles de riesgo, al comparar agosto de 2025 con agosto de 2024. Sin embargo este indicador aún se mantiene por encima de los niveles observados en agosto de 2022.

Resumen de Tarjeta de Crédito

En el tercer trimestre de 2025, el mercado de tarjetas de crédito continuó mostrando un crecimiento positivo en originaciones, así como mejoras en el desempeño.

MÉTRICAS PARA TARJETA DE CRÉDITO*	T3 2025	T3 2025 vs T3 2024	T3 2024 vs T3 2023
Número de Créditos	17,2 M	-0,5%	-6,3%
Saldo Total	40,6 B	-0,6%	-0,5%
Número de Consumidores	9,1 M	0,9%	-4,5%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,9	-1,3%	-1,9%
Número de Consumidores con saldo	7,0 M	-0,6%	-3,9%
Saldo Promedio por Consumidor	5,8 M	0,0%	3,6%
Número de Originaciones	950,8 K	27,8%	-22,7%
Cupo Promedio Originaciones	6,8 M	4,5%	28,8%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	4,74%	-185 pbs	59 pbs

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

En los tres meses terminados en agosto de 2025, las originaciones de tarjetas de crédito mostraron un crecimiento significativo, aumentando 27,8 % interanual, lo que representa el segundo trimestre consecutivo de crecimiento positivo en originaciones y un ritmo mucho mayor que el observado en el trimestre anterior (17,7 %). Este repunte contrasta con la caída de 22,7 % registrada en el mismo período del año anterior. El crecimiento se observó en todos los segmentos, con mayor dinamismo en los perfiles de menor riesgo.

El cupo promedio de nuevas originaciones también aumentó con respecto al año anterior, alcanzando 6,8 millones de COP, lo que implica un aumento de 4,5 % frente al tercer trimestre de 2024, superior al crecimiento anual observado en el mismo trimestre del año anterior (28,8 %). Este aumento se concentró principalmente en los niveles de riesgo prime plus y super prime.

En cuanto al tamaño del mercado, el número total de créditos activos se ubicó en 17,2 millones, con una leve disminución de 0,5 % interanual, lo que se compara con la caída de 6,3 % registrada entre T3 2023 y T3 2024. El saldo total de tarjetas de crédito fue de 40,6 billones de COP, con una variación negativa de 0,6 % frente al año anterior, similar al comportamiento observado en el mismo trimestre del año pasado.

El número de consumidores con tarjeta de crédito llegó a 9,1 millones, creciendo 0,9 % interanual, lo que marca una recuperación frente a la contracción de 4,5 % del año anterior. De estos, 7,0 millones mantenían saldo, cifra que se redujo ligeramente en 0,6 % frente a T3 2024. El saldo promedio por consumidor se mantuvo estable en 5,8 millones de COP, sin variación frente al año anterior.

Finalmente, la tasa de mora de 60 días o más continuó mejorando, ubicándose en 4,7 %, lo que representa una reducción de 185 puntos básicos respecto al mismo trimestre de 2024. Esta mejora consolida el cuarto trimestre consecutivo de disminución interanual en la morosidad, contrastando con el aumento de 59 pbs observado entre T3 2023 y T3 2024.

Las cosechas más recientes continuaron mostrando mejoras en comparación con las del año anterior, para los segmentos prime y mejores. Por ejemplo, del total de tarjetas originadas en el primer trimestre de 2025, para el segmento prime, el 2,8% presentó mora de 60 días o más a los cinco meses de su apertura, frente al 3,1% observado para las tarjetas originadas en el primer trimestre de 2024, también dentro del segmento prime, 5 meses después de la originación. Sin embargo, dentro del segmento below prime, observamos deterioro: del total de tarjetas originadas para el segmento near prime en el primer trimestre de 2025, el 7,5% presentó mora de 60 días o más a los cinco meses de su apertura, frente al 5,6% observado para aquellas originadas en el primer trimestre de 2024, también dentro del segmento near prime.

Resumen de Crédito de Libre Inversión

El crédito de libre inversión mostró crecimiento en originaciones por primera vez en 10 trimestres, al tiempo que siguió mejorando la morosidad.

MÉTRICAS PARA CRÉDITO DE LIBRE INVERSIÓN*	T3 2025	T3 2025 vs T3 2024	T3 2024 vs T3 2023
Número de Créditos	6,1 M	-7,4%	-15,1%
Saldo Total	80,0 B	-0,6%	-10,7%
Número de Consumidores	4,2 M	-5,7%	-6,7%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,4	-1,8%	-9,0%
Número de Consumidores con saldo	4,2 M	-5,6%	-6,4%
Saldo Promedio por Consumidor	18,9 M	5,3%	-4,5%
Número de Originaciones	1067,8 K	6,1%	-17,5%
Monto Promedio Originaciones	13,7 M	24,1%	24,4%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	7,98%	-142 pbs	60 pbs

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

En los tres meses terminados en agosto de 2025, las originaciones de créditos de libre inversión mostraron una recuperación, con un aumento de 6,1 % frente al mismo período del año anterior, en contraste con la caída anual de 17,5 % registrada en el tercer trimestre de 2024. El monto promedio de las nuevas originaciones se incrementó en 24,1 %, alcanzando 13,7 millones de COP, lo que refleja una leve desaceleración frente al 24,4 % observado en el mismo período del año anterior.

El número total de créditos se ubicó en 6,1 millones, lo que representa una disminución anual de 7,4 % frente al tercer trimestre de 2024, aunque menor a la contracción anual de 15,1 % registrada un año antes. El número de consumidores con crédito de libre inversión cayó 5,7 %, llegando a 4,2 millones, mientras que el número promedio de créditos por consumidor se redujo en 1,8 %, situándose en 1,4.

Los saldos totales alcanzaron 80,0 billones de COP, con una leve disminución de 0,6 % frente al mismo trimestre del año anterior, comparado con la caída de 10,7 % observada en el mismo período de 2024. Sin embargo, el saldo promedio por consumidor aumentó en 5,3 % año contra año, llegando a 18,9 millones de COP, lo que contrasta con la reducción anual de 4,5 % registrada en el mismo período del año previo.

En cuanto a la morosidad, los indicadores continuaron mejorando. La tasa de mora a 60+ días se redujo a 7,98 %, lo que representa una mejora de 142 puntos básicos frente al tercer trimestre de 2024, en contraste con el deterioro de 60 puntos básicos observado entre 2024 y 2023.

Las cosechas también presentaron mejora, con un indicador de 4,7 % para las cuentas originadas en el primer trimestre de 2025 luego de 5 meses, menor al 6,7 % observado para aquellas originadas en el primer trimestre del 2024, también luego de 5 meses.

Resumen de Crédito de Libranza

Libranza continuó mostrando mejoras en calidad crediticia, mientras las originaciones disminuyeron su crecimiento.

MÉTRICAS PARA CRÉDITO DE LIBRANZA*	T3 2025	T3 2025 vs T3 2024	T3 2024 vs T3 2023
Número de Créditos	3,0 M	-0,9%	9,8%
Saldo Total	85,5 B	4,0%	7,3%
Número de Consumidores	2,2 M	-0,1%	6,0%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,3	-0,8%	3,6%
Número de Consumidores con saldo	2,2 M	-0,2%	6,0%
Saldo Promedio por Consumidor	38,3 M	4,1%	1,1%
Número de Originaciones	371,2 K	2,2%	8,5%
Monto Promedio Originaciones	30,5 M	26,2%	24,6%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	2,13%	-29 pbs	57 pbs

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

En los tres meses terminados en agosto de 2025, las originaciones crecieron 2,2 % frente al mismo período del año anterior, alcanzando 371,2 mil operaciones, lo que contrasta con el crecimiento de 8,5 % registrado entre 2024 y 2023.

Este resultado refleja una desaceleración en la colocación de nuevos créditos, aunque el monto promedio por originación se incrementó significativamente en 26,2 %, llegando a 30,5 millones de COP, por encima del aumento de 24,6 % observado el año previo.

El número total de créditos se ubicó en 3,0 millones, con una leve disminución de 0,9 % frente al tercer trimestre de 2024, mientras que el número de consumidores se mantuvo estable en 2,2 millones (-0,1 %).

El saldo total ascendió a 85,5 billones de COP, creciendo 4,0 % año contra año, en línea con la tendencia positiva observada en períodos anteriores. El saldo promedio por consumidor se situó en 38,3 millones de COP, con un incremento de 4,1 %, resultado de un fortalecimiento en el ticket promedio pese a la menor dinámica en originaciones.

En cuanto a la morosidad, los créditos de libranza continúan mostrando tasas de morosidad mas bajas frente a otros productos. La tasa de mora a 60+ días se redujo a 2,13 %, mejorando 29 puntos básicos respecto al mismo trimestre de 2024, en contraste con el deterioro de 57 puntos básicos registrado entre 2024 y 2023. Este comportamiento confirma la resiliencia del producto y su estabilidad en la calidad de cartera.

Resumen de Crédito de Vivienda

Crédito de vivienda creció de forma importante en saldos totales y promedio por consumidor, con un comportamiento estable en terminos de morosidad.

MÉTRICAS PARA CRÉDITO DE VIVIENDA*	T3 2025	T3 2025 vs T3 2024	T3 2024 vs T3 2023
Número de Créditos	1,4 M	3,8%	4,7%
Saldo Total	116,0 B	10,9%	9,6%
Número de Consumidores	1,3 M	3,2%	6,9%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,1	0,6%	-2,1%
Número de Consumidores con saldo	1,3 M	3,2%	7,0%
Saldo Promedio por Consumidor	90,0 M	7,4%	2,4%
Número de Originaciones	50,8 K	4,6%	-4,0%
Monto Promedio Originaciones	141,9 M	22,4%	28,8%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	4,98%	-2 pbs	65 pbs

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

En los tres meses terminados en agosto de 2025, las originaciones crecieron 4,6 % frente al mismo período del año anterior, alcanzando 50,8 mil operaciones, lo que representa una recuperación frente a la caída de 4,0 % registrada entre 2024 y 2023.

El monto promedio por originación se incrementó de manera significativa en 22,4 %, llegando a 141,9 millones de COP, lo que sugiere un mayor valor de los inmuebles financiados y/o un cambio en el perfil de los consumidores hacia segmentos de mayor capacidad adquisitiva.

El número total de créditos se ubicó en 1,4 millones, con un crecimiento de 3,8 %, mientras que el número de consumidores con saldo activo alcanzó 1,3 millones, aumentando 3,2 %. El saldo total ascendió a 116 billones de COP, con una variación anual positiva de 10,9 %, superior al crecimiento anual observado en el mismo período del año anterior. El saldo promedio por consumidor se situó en 90 millones de COP, con un incremento de 7,4 %, reflejando una tendencia hacia tickets más altos.

En cuanto a la calidad de cartera, la tasa de mora a 60+ días se mantuvo estable en 4,98 %, con una leve mejora de 2 puntos básicos frente al tercer trimestre de 2024, en contraste con el deterioro de 65 puntos básicos registrado entre 2024 y 2023. Este comportamiento confirma la resiliencia del producto en un contexto de mayores montos y crecimiento sostenido.

Resumen de Crédito de Vehículo

Crédito de vehículo mostró mayor crecimiento en originaciones mientras continuó mejorando la calidad de cartera.

MÉTRICAS PARA CRÉDITO DE VEHÍCULO*	T3 2025	T3 2025 vs T3 2024	T3 2024 vs T3 2023
Número de Créditos	0,3 M	-1,3%	-5,5%
Saldo Total	15,3 B	6,2%	-1,6%
Número de Consumidores	0,3 M	-1,0%	-4,7%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,0	-0,2%	-0,8%
Número de Consumidores con saldo	0,3 M	-0,5%	-5,2%
Saldo Promedio por Consumidor	48,4 M	6,8%	3,8%
Número de Originaciones	28,3 K	14,0%	1,7%
Monto Promedio Originaciones	70,3 M	10,6%	7,9%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	7,47%	-77 pbs	240 pbs

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

En los tres meses terminados en agosto de 2025, el portafolio de créditos para vehículos mostró crecimiento positivo en originaciones y fortalecimiento en saldos, aunque persisten retos en la dinámica de clientes. Las originaciones crecieron 10,6 % frente al mismo período del año anterior, alcanzando 28,3 mil operaciones, por encima del crecimiento anual de 1,7 % observado en el mismo período de 2024.

Este repunte estuvo acompañado por un incremento significativo en el monto promedio por originación, que llegó a 70,3 millones de COP (+10,6 %), reflejando una tendencia hacia financiamientos de mayor valor, posiblemente asociada a precios más altos de vehículos y cambios en el perfil de los compradores.

El número total de créditos se ubicó en 0,3 millones, con una disminución anual de 1,3 %, mientras que el número de consumidores activos cayó 1,0 %, lo que indica que el crecimiento en originaciones no se traduce aún en expansión de la base de clientes. Sin embargo, el saldo total del portafolio aumentó 6,2 %, alcanzando 15,3 billones de COP, impulsado por un incremento en el saldo promedio por consumidor, que llegó a 48,4 millones de COP (+6,8 % anual). Este comportamiento sugiere una concentración en clientes con mayor capacidad de endeudamiento.

En cuanto a la calidad de cartera, la tasa de mora a 60+ días se redujo a 7,47 %, mejorando 77 puntos básicos frente al año anterior, en contraste con el deterioro de 240 puntos básicos registrado entre 2024 y 2023. Aunque los niveles siguen siendo elevados, esta mejora indica un cambio de tendencia hacia una mayor estabilidad en el riesgo del producto.

Resumen de Microcrédito

Los nuevos microcréditos crecieron por primera vez en 8 trimestres, mientras las tasas de morosidad continuaron mejorando - buena noticia para la inclusión.

MÉTRICAS PARA MICROCRÉDITO*	T3 2025	T3 2025 vs T3 2024	T3 2024 vs T3 2023
Número de Créditos	2,9 M	-9,8%	-7,9%
Saldo Total	23,6 B	3,5%	-2,8%
Número de Consumidores	2,1 M	-8,2%	-6,6%
Número Promedio de Créditos por Consumidor	1,4	-1,7%	-1,4%
Número de Consumidores con saldo	2,1 M	-7,2%	-6,3%
Saldo Promedio por Consumidor	11,2 M	11,6%	3,7%
Número de Originaciones	407,4 K	1,6%	-19,1%
Monto Promedio Originaciones	10,2 M	21,7%	25,3%
Tasa de Mora (60+) por Saldos	6,01%	-229 pbs	287 pbs

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

En los tres meses terminados en agosto de 2025, el portafolio de microcrédito mostró señales mixtas: mientras las originaciones crecieron 1,6 % frente al mismo período del año anterior, alcanzando 407,4 mil operaciones, el número total de créditos se redujo en 9,8 %, situándose en 2,9 millones, y el número de consumidores cayó 8,2 %, hasta 2,1 millones. Este comportamiento refleja una menor base de clientes, pero con una recuperación en nuevos desembolsos.

El monto promedio por originación registró un incremento significativo de 21,7 %, llegando a 10,2 millones de COP, lo que sugiere un cambio hacia operaciones de mayor valor.

En línea con esto, el saldo promedio por consumidor aumentó 11,6 %, alcanzando 11,2 millones de COP, mientras que el saldo total del portafolio creció 3,5 %, llegando a 23,6 billones de COP, a pesar de la reducción en el número de clientes.

En cuanto a la calidad de cartera, la tasa de mora a 60+ días se redujo a 6,01 %, mejorando 229 puntos básicos frente al mismo trimestre del año anterior, en contraste con el deterioro de 287 puntos básicos registrado entre 2024 y 2023. Esta mejora se debe en parte a una mejor originación por parte de las entidades así como a un mejor manejo del riesgo.

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.