



TransUnion Colombia:

Industry Insights Report
Primer trimestre de 2018



© 2018 TransUnion LLC
Todos los Derechos Reservados

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

Los gráficos presentados en este documento se realizaron en base a información y cálculos propios de TransUnion Estados Unidos y Colombia.

Law Department
TransUnion
555 West Adams
Chicago, Illinois 60661

El logotipo "T", TransUnion y otras marcas comerciales, marcas de servicio y logotipos (las "marcas comerciales") utilizadas en esta publicación son marcas registradas o no registradas de TransUnion LLC o de sus respectivos propietarios. Las marcas comerciales no pueden ser utilizadas para ningún propósito sin el permiso expreso y por escrito del propietario de la marca registrada.

transunion.com



Panorama General

En el primer trimestre de 2018, el mercado de crédito de consumo continuó creciendo año contra año, tanto en términos de saldos totales como en número de consumidores con acceso al crédito. Sin embargo, este crecimiento fue menor al crecimiento anual observado en el primer trimestre de 2017. La desaceleración en el crecimiento se observó para todas las líneas de negocio y se puede atribuir en parte al menor crecimiento en las originaciones durante los últimos trimestres.

Los indicadores de mora por consumidor continuaron creciendo en el primer trimestre de 2018 en comparación con el primer trimestre de 2017 para todos los productos de crédito. Sin embargo, durante este periodo observamos aumentos más pequeños en la mora con respecto a los observados entre el primer trimestre de 2016 y primer trimestre de 2017 para los principales productos de crédito, con excepción de créditos de vehículo y microcréditos.

Acceso al crédito y deuda promedio por consumidor

En el primer trimestre de 2018, 8,0 millones de consumidores tenían acceso a líneas de crédito revolvente, 3,8% más que en el primer trimestre de 2017. Este aumento es menor al crecimiento anual del 10,1% observado en el primer trimestre de 2017 y fue consecuencia en gran parte de las menores originaciones de tarjetas de crédito evidenciadas durante todo el 2017. El saldo revolvente promedio por consumidor fue de 5,0 millones de pesos colombianos, un incremento anual del 7,2%. Particularmente para tarjetas de crédito, el saldo promedio fue de 4,3 millones de pesos colombianos en el primer trimestre de 2018, luego de aumentar un 6,0% anual.

El número de consumidores en Colombia con saldo en créditos no revolventes al primer trimestre de 2018 aumentó a 5,8 millones, un incremento del 4,5% con respecto al mismo periodo del año anterior. La mayor parte de este crecimiento se debió al incremento en el número de consumidores con préstamos de libranza, que creció en un 9,5% en el último año.

La deuda promedio no revolvente por consumidor ha estado aumentando de forma consistente durante los últimos dos años, alcanzando 28,6 millones de pesos colombianos en el primer trimestre de 2018. Sin embargo, los préstamos para automóviles registraron una desaceleración en el crecimiento del saldo promedio, que incrementó en el primer trimestre de 2018 en un 4,2% anual, comparado con un crecimiento de 11,9% en el mismo periodo del año anterior. Los préstamos de libranza continúan siendo el producto con el mayor crecimiento anual en saldo promedio; en el primer trimestre de 2018 alcanzaron 21,9 millones de pesos colombianos después de crecer un 6,5% anual.



Al primer trimestre de 2018, el número de consumidores con microcrédito fue de 2,6 millones, un incremento del 1,7% con respecto al mismo periodo del 2017. La deuda promedio por consumidor aumentó en 5,8% durante el mismo periodo, alcanzando 5,9 millones de pesos colombianos en el primer trimestre de 2018.

Saldos

En el primer trimestre de 2018 observamos un crecimiento en saldos totales para los principales productos de crédito, en un rango de 8-17%. Sin embargo, relativo al primer trimestre de 2017, evidenciamos una desaceleración en el crecimiento anual de los saldos, particularmente para créditos de vehículo y tarjetas de crédito. Estos últimos tuvieron la desaceleración más significativa en términos de crecimiento, con incrementos de 8,1% y 10,8% anual respectivamente en el primer trimestre de 2018, comparado con crecimientos de 19,7% y 17,2% anual en el mismo periodo del año anterior, respectivamente.

Originaciones

En el primer trimestre de 2018, las originaciones cayeron de nuevo para los créditos de vivienda, en 6,5% anual. Al igual que en trimestres anteriores, las caídas más grandes en originaciones se observaron para los segmentos de alto riesgo, indicando que los otorgantes de crédito continúan reduciendo su exposición a los consumidores de alto riesgo con el fin de controlar el aumento de la morosidad.

Las originaciones de microcrédito también cayeron en el primer trimestre de 2018, en un 2,4% anual, tras un crecimiento anual del 26,6% en el primer trimestre de 2017. Al igual que para los créditos de vivienda, esta caída estuvo concentrada en los segmentos de alto riesgo.

Con respecto a tarjetas de crédito, después de caer durante tres trimestres consecutivos en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2017, las originaciones presentaron un crecimiento anual positivo en el primer trimestre de 2018 (3,1%). Sin embargo, las originaciones para los segmentos alto riesgo continuaron cayendo en el primer trimestre de 2018.

Aunque aun mostrando un crecimiento anual positivo, las originaciones de préstamos de libranza se desaceleraron en el primer trimestre de 2018. Estas crecieron un 6,0% en el primer trimestre de 2018 comparado con un crecimiento anual de 14,3% en el primer trimestre de 2017. Finalmente, las originaciones de créditos de vehículo se mantuvieron relativamente estables en el primer trimestre de 2018 en comparación con el primer trimestre de 2017, creciendo en 0,1% anual.

Saldos

Los niveles de morosidad por consumidor continuaron aumentando de forma anual para todos los productos de crédito en el primer trimestre de 2018. **No obstante, la mora en tarjetas de crédito, vivienda y libranza mostró incrementos menores relativo al mismo periodo de 2017.**

Créditos de vehículo y microcréditos registraron los mayores incrementos en tasas de morosidad en el primer trimestre de 2018, de 175 puntos básicos y 174 puntos básicos respectivamente con respecto al primer trimestre de 2017.

METRICA PARA TARJETAS DE CRÉDITO	2018-I	T-T Cambio	A-A Cambio
Número de Créditos	14.8 M	0.4%	3.6%
Saldo Total	26.9 B	0.6%	10.8%
Cupo Total	95.4 B	1.2%	10.7%
Saldo Promedio por Consumidor	4.3 M	0.7%	6.0%
Cupo Promedio por Consumidor	11.0 M	1.6%	5.9%
Número de Consumidores	7.6 M	0.7%	3.6%
Número de Consumidores con saldo	6.2 M	-0.1%	4.5%
Número de Originaciones	900,677	2.3%	3.1%
Cupo Promedio de Originaciones	4.3 M	0.0%	9.4%
Tasa de Mora (90+) por Créditos	2.79%	0.19 pp	0.58 pp
Tasa de Mora (90+) por Saldos	4.54%	0.44 pp	1.05 pp
Tasa de Mora (90+) por Consumidor	5.39%	0.34 pp	0.98 pp

En el primer trimestre de 2018 las originaciones de tarjetas de crédito incrementaron en 3,1% anual, crecimiento menor al 18,0% observado en el mismo periodo del año anterior. **A pesar del menor crecimiento con respecto al crecimiento del primer trimestre de 2017, esta es la primera vez que se evidencia un incremento en originaciones después de tres trimestres consecutivos de caídas en las mismas, de 0,4%, 3,3% y 9,3% en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2017, respectivamente.**

La recuperación en el crecimiento de las originaciones no fue generalizada para todos los niveles de riesgo, ya que las originaciones para los segmentos de alto riesgo continuaron cayendo anualmente en el primer trimestre de 2018.



En particular, los segmentos de riesgo alto y medio-alto registraron caídas de 5,8% y 12,0% respectivamente, comparado con un crecimiento anual positivo de 1,0%, 11,8% y 23,0% para los segmentos de riesgo medio, medio-bajo y bajo respectivamente. **Esto podría estar indicando que los bancos están empezando a relajar las condiciones de crédito para los consumidores de bajo riesgo mientras mantienen estándares estrictos para los solicitantes de alto riesgo.**

El cupo total y promedio de nuevas tarjetas aumentó en el primer trimestre de 2018, en 12,8% y 9,4% anual, respectivamente. Sin embargo, el cupo promedio de nuevas tarjetas cayó para los segmentos de riesgo alto y medio-alto en el primer trimestre de 2018, en 11,8% y 2,7% anual, respectivamente.

El saldo total de tarjetas de crédito continuó aumentando, aunque a un ritmo más lento en comparación con el mismo periodo del año anterior. En particular, los saldos crecieron en 10,8% anual en el primer trimestre de 2018, por debajo del crecimiento anual del 17,2% observado en el primer trimestre de 2017. Actualmente el saldo total en tarjetas se ubica en 26,9 billones de pesos colombianos. El crecimiento se observó para todos los niveles de riesgo, siendo los saldos de los segmentos de alto riesgo los que tuvieron el porcentaje más alto de crecimiento (25,6%).

El crecimiento en el número de consumidores con tarjetas de crédito continuó desacelerándose en el primer trimestre de 2018, principalmente debido a la caída en originaciones observada en los últimos tres trimestres. En el primer trimestre de 2018 el número de consumidores con tarjetas alcanzó los 7,6 millones, después de un crecimiento anual del 3,6%. Esto se compara con un crecimiento anual de 10,1% observado en el primer trimestre de 2017. Al primer trimestre de 2018, el saldo promedio por consumidor fue de 4,3 millones de pesos colombianos, un incremento de 6,0% relativo al mismo periodo del año anterior.

La tasa de utilización, calculada como el saldo total sobre el cupo total, cayó en el primer trimestre de 2018 con respecto al cuarto trimestre de 2017, pero se mantuvo estable con respecto al primer trimestre de 2017. Actualmente se ubica en 39,2%, por debajo del 39,6% evidenciado en el cuarto trimestre de 2017.

Las tasas serias de morosidad en saldos de tarjetas de crédito (90 días o +) han aumentado durante los últimos dos años. En el primer trimestre de 2018 la tasa de morosidad en saldos se ubicó en 4,54%, por encima del 3,49% de hace un año, un incremento de 105 puntos básicos. En el primer trimestre de 2018, el segmento de alto riesgo representaba el 16% del mercado de tarjetas de crédito y tenía el 80% del saldo en mora total de las tarjetas de crédito (30 días o +), y virtualmente el 100% de los saldos en mora seria (90 días o +).

Resumen Créditos de Vivienda

METRICA PARA CRÉDITOS DE VIVIENDA	2018-I	T-T Cambio	A-A Cambio
Número de Créditos	0.9 M	0.2%	4.0%
Saldo Total	51.2 B	0.4%	9.5%
Saldo Promedio	54.2 M	0.2%	5.2%
Número de Consumidores	0.9 M	0.6%	3.8%
Número de Consumidores con saldo	0.9 M	0.6%	3.8%
Número de Originaciones	31,510	-20.4%	-6.5%
Tasa de Mora (60+) por Créditos	6.68%	0.24 pp	0.44 pp
Tasa de Mora (60+) por Saldos	6.03%	0.11 pp	0.48 pp
Tasa de Mora (60+) por Consumidor	6.80%	0.12 pp	0.34 pp

En el primer trimestre de 2018, las originaciones de créditos de vivienda siguieron cayendo, un 6,5% anual. Esta fue la cuarta caída anual consecutiva, después de caer en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2017, en 14,0%, 8,2% y 0,9% respectivamente. La caída en las originaciones no fue generalizada para todos los niveles de riesgo; aquellas para los segmentos de riesgo bajo registraron aumentos con respecto al primer trimestre de 2017. En particular, las originaciones de segmentos de riesgo alto, medio-alto y medio cayeron 65,9%, 21,0% y 6,1% respectivamente, mientras que las de riesgo medio-bajo y bajo registraron incrementos de 4,7% y 4,4% respectivamente.

Los saldos totales continuaron aumentando aunque a un ritmo menor. El crecimiento anual del saldo total en el primer trimestre de 2018 se situó en 9,5%, por debajo del 12,9% observado hace un año. La cantidad de consumidores con saldo también registró una desaceleración en el crecimiento. En el primer trimestre de 2018, este número creció un 3,8% anual, en comparación con el crecimiento del 5,7% observado en el primer trimestre de 2017. Esto se puede atribuir a la disminución de las originaciones observadas en los últimos trimestres.

El saldo promedio por cuenta y por consumidor continuó creciendo de forma consistente para todos los niveles de riesgo, incluyendo los de alto riesgo.

Todas las medidas de morosidad seria (cuentas, saldos y consumidores) aumentaron en el primer trimestre de 2018, aunque a un ritmo inferior en comparación con el mismo periodo del año anterior. En particular, la morosidad seria a nivel del consumidor (60 días o más) aumentó a 6,80%, 34 puntos básicos más que en el mismo periodo del año anterior. Esto se compara con un aumento de 68 puntos básicos en la morosidad a nivel del consumidor desde el primer trimestre de 2016 hasta el primer trimestre de 2017.

Resumen Créditos de Vehículo

MÉTRICA PARA CRÉDITOS DE VEHÍCULO	2018-I	T-T Cambio	A-A Cambio
Número de Créditos	0.3 M	-0.3%	3.9%
Saldo Total	8.3 B	0.4%	8.1%
Saldo Promedio	25.8 M	0.7%	4.0%
Número de Consumidores	0.3 M	-0.5%	3.8%
Número de Consumidores con saldo	0.3 M	-0.5%	3.8%
Número de Originaciones	30,653	-6.8%	0.1%
Tasa de Mora (60+) por Créditos	5.91%	0.33 pp	1.71 pp
Tasa de Mora (60+) por Saldos	6.08%	0.54 pp	2.33 pp
Tasa de Mora (60+) por Consumidor	6.01%	0.34 pp	1.75 pp

En el primer trimestre de 2018, las originaciones de créditos de vehículo se mantuvieron relativamente estables en relación con el primer trimestre de 2017, después de crecer un 0,1% año contra año.

Al igual que con las tarjetas de crédito y créditos de vivienda, los saldos de créditos de vehículo continuaron creciendo, pero a un ritmo más lento en comparación con el primer trimestre de 2017. En particular, en el primer trimestre de 2018 los saldos totales de créditos de vehículo aumentaron un 8,1% anual, menor al 19,7% anual observado en el primer trimestre de 2017. El saldo promedio por cuentas también registró un menor crecimiento en el primer trimestre de 2018 con respecto al primer trimestre de 2017, aumentando un 4,0% anual en el primer trimestre de 2018, en comparación con el 12,0% observado durante el mismo período del año anterior.

Las tasas de morosidad en el mercado de vehículos continuaron aumentando año contra año. En el primer trimestre de 2018, la morosidad seria en saldos (60 días o +) aumentó a 6,08, un aumento de 233 puntos básicos en relación con el mismo periodo del año pasado. Esto se compara con un aumento de 90 puntos básicos entre el primer trimestre de 2016 y el primer trimestre de 2017.

Resumen Créditos de Libranza

MÉTRICA PARA CRÉDITOS DE LIBRANZA	2018-I	T-T Cambio	A-A Cambio
Número de Créditos	2.5 M	0.5%	9.5%
Saldo Total	41.3 B	2.1%	16.6%
Saldo Promedio	16.7 M	1.6%	6.5%
Número de Consumidores	1.9 M	1.1%	9.5%
Número de Consumidores con saldo	1.9 M	1.1%	9.5%
Número de Originaciones	395,714	-7.9%	6.0%
Tasa de Mora (30+) por Créditos	2.67%	0.02 pp	-0.06 pp
Tasa de Mora (30+) por Saldos	2.31%	0.18 pp	0.24 pp
Tasa de Mora (30+) por Consumidor	3.09%	0.04 pp	0.19 pp

Aunque aun mostrando un crecimiento anual positivo, las originaciones de créditos de libranza registraron una desaceleración significativa en el primer trimestre de 2018 al crecer un 6,0% anual, menor al 14,3% anual del primer trimestre de 2017. El menor crecimiento de originaciones se observó para todos los niveles de riesgo con excepción del de alto riesgo, que observó un mayor crecimiento anual de originaciones en el primer trimestre de 2018 (16,0%) en comparación con crecimiento anual observado en el primer trimestre de 2017 (13,5%).

Los saldos siguieron creciendo, aunque también a un ritmo más lento. En el primer trimestre de 2018, los saldos totales aumentaron en 16,6% año contra año, por debajo del crecimiento anual del 21,1% en el primer trimestre de 2017. De nuevo, el segmento de alto riesgo registró el mayor incremento anual, de 25,7%. Los saldos promedio por cuentas continuaron creciendo de manera consistente, en 6,5% en el primer trimestre de 2018 en comparación con el año anterior.

Las tasas de morosidad para créditos de libranza son bajas en comparación con otras clases de préstamos, y se han mantenido relativamente estables durante el último año. En el primer trimestre de 2018, la morosidad seria por consumidor (30 días o más) se situó en 3,09%, 19 puntos básicos más que en el primer trimestre de 2017. Esto se compara con un aumento de 46 puntos básicos desde el primer trimestre de 2016 hasta el primer trimestre de 2017.

Resumen de Microcréditos

METRICA PARA MICROCRÉDITOS	2018-I	T-T Cambio	A-A Cambio
Número de Créditos	3.9 M	0.6%	2.6%
Saldo Total	14.8 B	1.0%	7.7%
Saldo Promedio	3.8 M	0.4%	4.9%
Número de Consumidores	2.6 M	0.1%	1.7%
Número de Consumidores con saldo	2.5 M	0.0%	1.8%
Número de Originaciones	589,064	-5.7%	-2.4%
Tasa de Mora (30+) por Créditos	9.96%	0.45 pp	1.79 pp
Tasa de Mora (30+) por Saldos	8.76%	0.47 pp	0.96 pp
Tasa de Mora (30+) por Consumidor	11.71%	0.56 pp	1.74 pp

En el primer trimestre de 2018, las originaciones de microcréditos cayeron año contra año, en 2,4%, comparado con un crecimiento anual positivo del 26,6% en el primer trimestre de 2017. La caída en originaciones no fue generalizada para todos los niveles de riesgo, ya que los segmentos de bajo riesgo registraron aumentos con respecto al primer trimestre de 2017. En particular, las originaciones de alto riesgo, riesgo medio-alto y riesgo medio cayeron un 24,3%, 7,8% y 1,7% respectivamente, mientras que los segmentos de riesgo medio-bajo y de bajo riesgo registraron incrementos de 13,4% y 11,2% respectivamente.

Al igual que con las tarjetas de crédito, créditos de vivienda y de vehículo, los saldos de microcrédito continuaron creciendo, pero a un ritmo más lento en comparación con el primer trimestre de 2017. En particular, en el primer trimestre de 2018 el saldo total de microcréditos fue de 14,8 billones de COP, un aumento de 7,7% anual. Esto se compara con un crecimiento anual de 12,4% en el primer trimestre de 2017.

Todos los indicadores de morosidad seria para microcrédito (30 días o más) - saldos, créditos y consumidores - aumentaron en el primer trimestre de 2018 en relación con el primer trimestre de 2017, en 96, 179 y 174 puntos básicos, respectivamente. En el primer trimestre de 2018, la tasa de morosidad en saldos se ubicaba en 8,76%.

Sin embargo, desde el segundo trimestre de 2017 hemos observado una disminución en la participación de originaciones de los consumidores de alto riesgo a favor de los segmentos de riesgo medio-bajo y bajo, lo que podría tener efectos positivos en la morosidad de los microcréditos en los próximos trimestres. En particular, la participación de las originaciones a consumidores de riesgo medio-alto y alto cayó de 26,8% en el primer trimestre de 2017 a 23,8% en el primer trimestre de 2018, mientras que la de los segmentos de riesgo medio-bajo y bajo aumentó de 22,5% en el primer trimestre de 2017 a 25,8% en el primer trimestre de 2018.



Acerca del informe sobre tendencias de crédito en Colombia Industry Insights Report

Este informe consolida información estadística analizada y elaborada por TransUnion, sobre las tendencias de crédito de la población colombiana, los usos de créditos y rendimientos de cada tipo de producto bancario. TransUnion analiza la dinámica del mercado a lo largo de todo un ciclo económico, ayudando a entender el comportamiento del consumidor en diferentes regiones de Colombia durante los últimos años.