

Dinámica reciente del crédito de consumo de bajo monto en Colombia



Director: Freddy Castro

Elaboración del
reporte:

**Área de Análisis
Económico**

**Daniela Londoño
Avellaneda**
Jefe

Álvaro Parga
Profesional

Introducción

El Gobierno Nacional expidió el Decreto 2654 de 2014, el cual dio paso a la creación del crédito de consumo de bajo monto. Esto se hizo con el fin de brindar las condiciones regulatorias adecuadas para que los colombianos contaran con nuevos productos de financiamiento formal, y en especial, aquella población que se caracterizaba por estar excluida del sistema financiero.

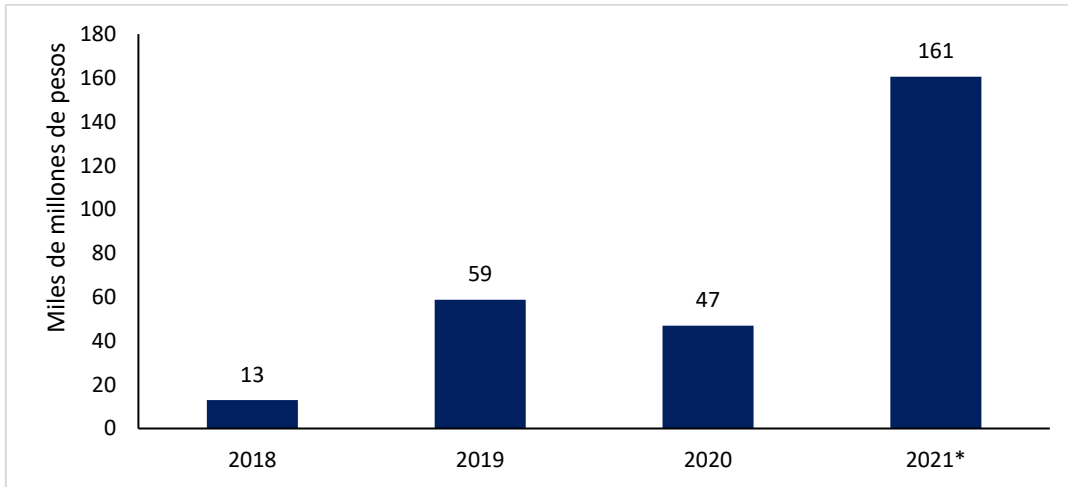
A través del Decreto 222 de 2020 y la Circular Externa 042 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) se hicieron modificaciones en reglamentación de este producto. De este modo, el crédito de bajo monto cuenta con las siguientes características: i) su monto máximo asciende a los seis Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes (SMMLV); ii) el crédito puede funcionar como un crédito rotativo; iii) este tipo de préstamo solo puede ser otorgado a adultos que no cuenten previamente con un producto del activo bancario diferente a otro crédito de consumo de bajo monto.

Teniendo en cuenta estas modificaciones normativas recientes, y que este producto lleva en funcionamiento cerca de siete años en el mercado, el equipo económico de Banca de las Oportunidades realizó este reporte para analizar el comportamiento del crédito de consumo de bajo monto durante el periodo 2018-2021. Para ello, se utilizaron los datos publicados por la SFC, en materia del saldo de cartera, el número y monto de desembolsos de esta modalidad crediticia, los cuales se contrastaron con las estadísticas poblaciones del Departamento Nacional de Estadística (DANE).

Evolución de la cartera de y los desembolsos de crédito de bajo monto 2018-2021

La cartera del crédito de bajo monto alcanzó un saldo correspondiente a los \$161.000 millones al corte de septiembre de 2021, dato superior en más de diez veces al observado al cierre de 2018. Lo anterior, representó que la cartera alcanzó un crecimiento real promedio anual del 180,5% durante el periodo 2018-2021 (gráfico 1). En particular, el 2021 fue el año en el que más creció esta variable al superar en más de tres veces lo observado en 2019 y 2020.

Gráfico 1. Saldo de la cartera del crédito de consumo de bajo monto 2018-2021

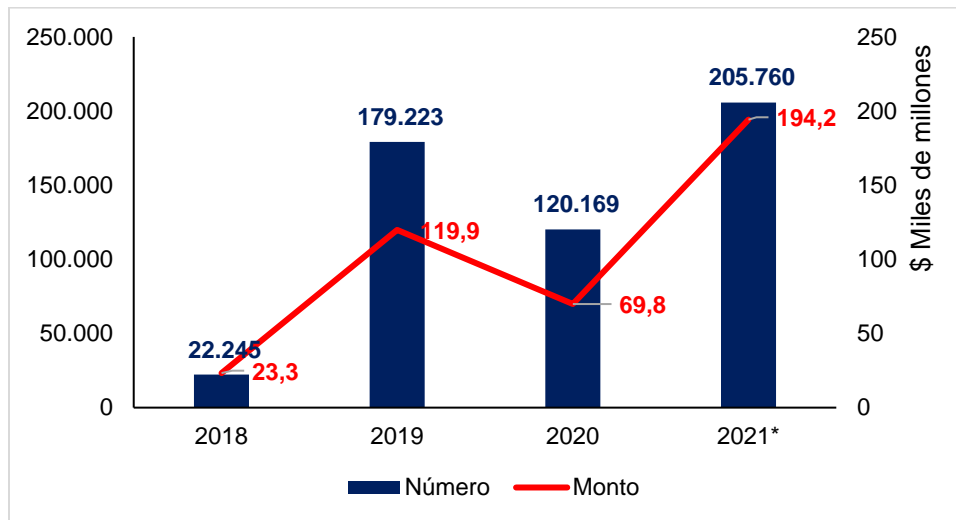


*Datos al corte de septiembre de 2021

Fuente: cálculos Banca de las Oportunidades con información de la SFC.

Tal resultado va en línea con el comportamiento que mostraron el número y el monto de desembolsos de esta modalidad crediticia para este periodo de tiempo 2018-2021. En efecto, el acumulado en doce meses del número de desembolsos realizados subió de 22.245 en 2018 a 205.760 en 2021, un crecimiento del 248% promedio anual. A su vez, el acumulado en doce meses de los montos otorgados aumentó de \$23.300 millones a \$194.200 en el mismo lapso, lo que indicaría un crecimiento promedio anual del 178% (gráfico 2).

Gráfico 2. Evolución del acumulado en doce meses del número y monto de los desembolsos de crédito de bajo monto 2018-2021



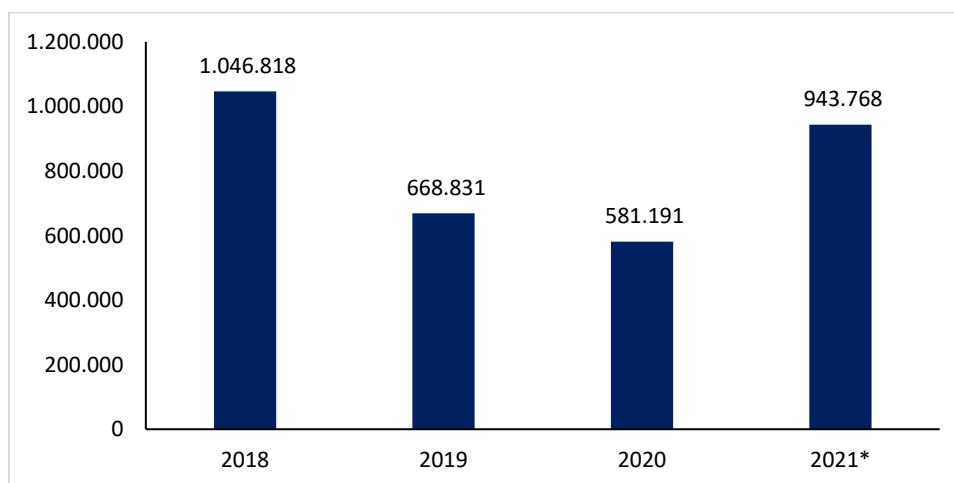
*Datos al corte de septiembre de 2021

Fuente: cálculos Banca de las Oportunidades con información de la SFC.

En complemento de lo anterior, se encontró que el monto promedio otorgado por crédito descendió de \$1,05 millones a \$943.768 entre 2018 y 2021 (gráfico 3). Sin embargo, esto representó un repunte frente a los valores promedios observados en el periodo 2019-2020, los cuales se situaron en cifras cercanas al rango de \$600.000-\$700.000. Este repunte puede estar relacionado con la emisión del Decreto 222 de 2020, el cual elevó el tope del crédito de bajo monto de dos a seis SMMLV¹.

¹ Esto significa que el tope de este producto para 2022 sería de \$6,0 millones conforme a la normatividad vigente.

Gráfico 3. Evolución del monto promedio de los desembolsos de crédito de bajo monto 2018-2021

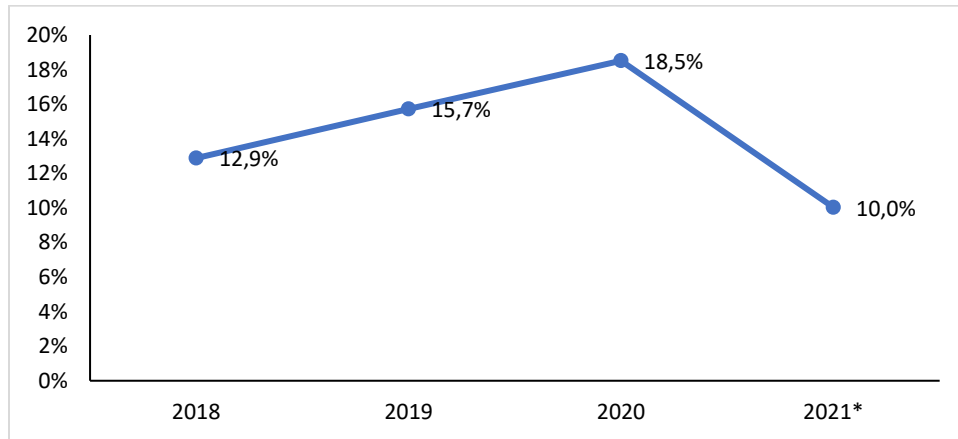


*Datos al corte de septiembre de 2021

Fuente: cálculos Banca de las Oportunidades con información de la SFC.

Es importante reconocer que esta expansión en los créditos de bajo monto no ha venido acompañada de un incremento en la tasa de morosidad de los préstamos. De hecho, el indicador de mora de esta modalidad pasó de 12,9% en 2018 a 10% en 2021. Aunque dicho indicador había alcanzado un registro de 18,5% al cierre de 2020, los créditos en mora tuvieron una reducción en los primeros nueve meses de 2021, logrando el registro más bajo en los últimos cuatro años (gráfico 4).

Gráfico 4. Indicador de morosidad de la cartera de consumo de bajo monto 2018-2021

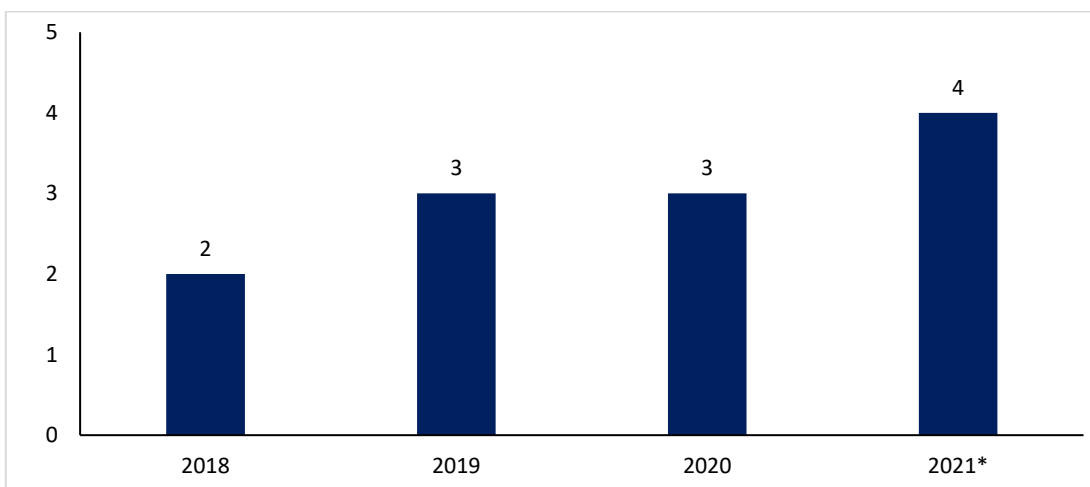


*Datos al corte de septiembre de 2021

Fuente: cálculos Banca de las Oportunidades con información de la SFC.

Finalmente, no se encontró una variación importante en el número de entidades que ofrecían esta modalidad crediticia en el mercado. De hecho, mientras dos establecimientos de crédito contaban con este producto dentro de su portafolio en 2018, este dato ascendió a cuatro entidades al corte de septiembre de 2021 (gráfico 5).

Gráfico 5. Numero de entidades que ofrecían el crédito de bajo monto 2018-2021



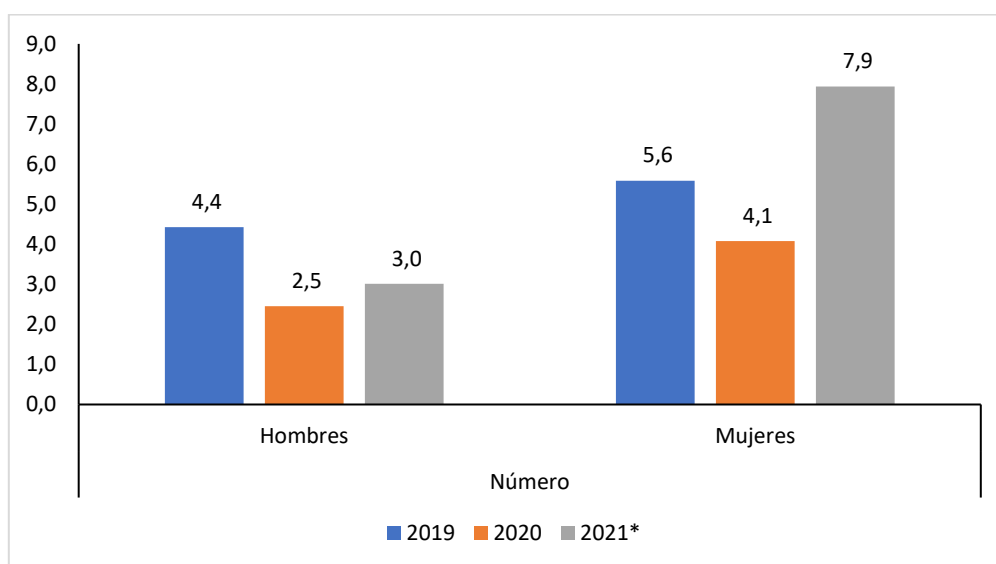
*Datos al corte de septiembre de 2021

Fuente: cálculos Banca de las Oportunidades con información de la SFC.

Análisis del crédito de bajo monto por sexo

Con el fin de complementar el análisis anterior, se considera relevante evaluar cómo ha sido la penetración del crédito de bajo monto por sexo. Al respecto, se encontró que el número de desembolsos por cada mil adultos entre los hombres cayó de 4,4 en 2019 a 3,0 en 2021 (gráfico 6). En cambio, para las mujeres este indicador subió de 5,6 a 7,9 durante el mismo periodo, un incremento promedio anual de 33,8%. Es decir, no solo aumento la penetración de este tipo de créditos en las mujeres frente a los hombres, sino que la diferencia en este indicador creció en favor de ellas entre 2019 y 2021.

Gráfico 6. Acumulado en doce meses del número de desembolsos de crédito de bajo monto por cada mil adultos (hombres vs. mujeres)



*Datos al corte de septiembre de 2021

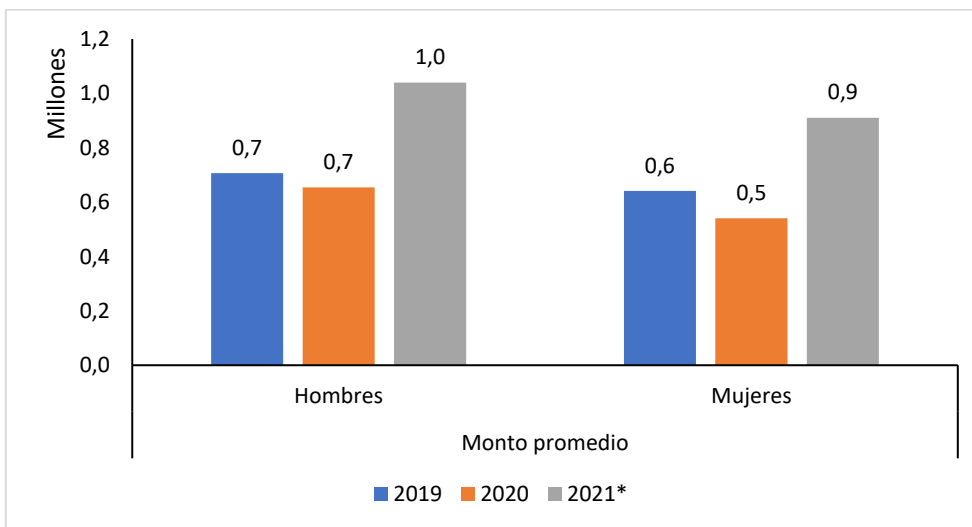
Fuente: cálculos Banca de las Oportunidades con información de la SFC.

Por su parte, a nivel de monto promedio otorgado se encontraron algunas diferencias. Los hombres han recibido montos promedio más altos, y la brecha frente a las mujeres se ha mantenido estable en los últimos años en cerca de \$100.000 (gráfico 7). Mientras las mujeres percibían un valor medio de \$900.000, el

de los hombres ascendió a \$1,0 millón al corte de septiembre de 2021. Dos años atrás ambas cifras eran de \$700.000 y \$600.000, respectivamente.

Una posible explicación a este resultado es que la tasa de crecimiento del número créditos dados a mujeres ha sido mayor a la observada en el monto de estos, condición que lleva a que el monto promedio de ellas sea inferior a la de los hombres.

Gráfico 7. Evolución del monto promedio de los desembolsos de crédito de bajo monto por sexo



*Datos al corte de septiembre de 2021

Fuente: cálculos Banca de las Oportunidades con información de la SFC.

Conclusiones

Los resultados de este análisis mostraron que el crédito de consumo de bajo monto tuvo una tendencia general favorable en este lapso, reflejado en el crecimiento de los indicadores correspondientes al número y monto de desembolsos por adulto. A pesar de que el deterioro de la actividad económica que afrontó el país en 2020 mermó el crecimiento de la cartera, hubo una recuperación considerable en lo corrido de 2021. En particular, el número de desembolsos originados para mujeres de esta modalidad tuvo un incremento del 35,9% en el acumulado en doce meses entre 2019 y 2021, reflejando una mayor penetración de esta modalidad crediticia en esta población.

Cabe destacar que este comportamiento positivo se dio bajo una reducción de los niveles de morosidad de la cartera, los cuales cayeron en cerca de 3 puntos

porcentuales entre 2018 y 2021. A su vez, se observó que continúan siendo pocos los establecimientos de crédito que han incursionado en la oferta de este producto de crédito.