Foro FGA

El radar del crédito: señales y dinámica de la industria del crédito en Colombia

I semestre 2026

Wilmer Lara
Director de Datos y Analítica LATAM

Agenda



Objetivo



Dimensionamiento mercado



Acceso al crédito, perfil de consumidores y comportamiento de las originaciones



Cartera y comportamiento del portafolio



Conclusiones y recomendaciones

© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Objetivo

Analizar el acceso al crédito en Colombia, la dinámica de las originaciones y las señales de riesgo en consumo, tarjeta y microcrédito, para identificar oportunidades de crecimiento con cautela.

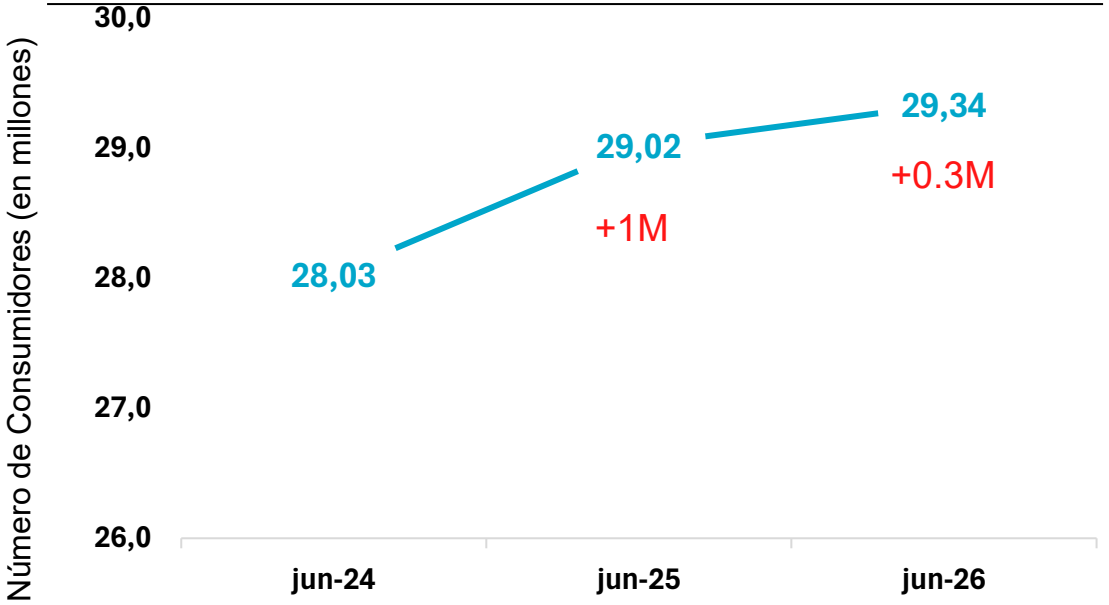


© 2026 TransUnion. All Rights Reserved

¿Qué tan amplio es hoy el mercado atendido?

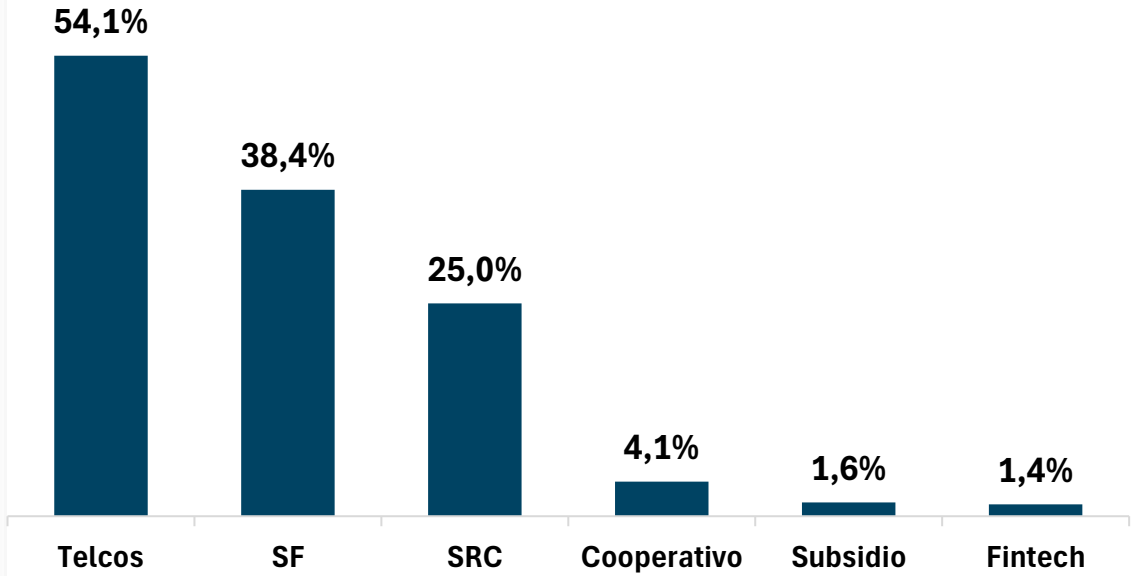
El mercado atendido suma 1,3 millones de consumidores en dos años y alcanza una cobertura del 70,4%

Adultos con producto o servicio activo



29,34 millones de consumidores con producto o servicio activo equivalen al 70,4% de 41,7 millones de adultos.

Participación por sector (no excluyente)



El gráfico reporta 38,4% en SF, 25,0% en comercio y 4,1% en cooperativas. Un consumidor puede figurar en varios sectores.

- *Incluye cartera castigada. **Adultos: 41,7 M.

La base del gráfico sectorial requiere conciliación con la segmentación excluyente de la siguiente lámina.

© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: Base de datos de TransUnion Colombia

Cobertura actual e histórica del crédito en Colombia

Cada consumidor se clasifica en el sector de mayor prioridad: SF, solidario, sector real y telecomunicaciones.

41,7 millones de adultos

Con crédito vigente* 29,3 M

- **SF 16,3 M**
  Al menos un producto en SF
- **Solidario 635 mil**
  Sin crédito vigente en SF
- **Real / comercio 5,4 M**
  Sin crédito vigente en SF ni solidario
- **Telecomunicaciones 6,6 M**
  Sin crédito vigente en los sectores anteriores

Sin crédito vigente 12,4 M

Con historial 2,9 M

- **SF 1,0 M**
- **Solidario 141 mil**
- **Real / comercio 755 mil**
- **Telecomunicaciones 966 mil**

Sin historial registrado 9,5 M

Oportunidad de primer acceso con información no tradicional

Oportunidad: aprovechar la información de otros sectores para facilitar el acceso o reingreso a sectores de mayor formalidad.

Regla excluyente: cada sector excluye los anteriores, pero permite productos en los posteriores. En la rama histórica, aplica al historial.

*Incluye cartera castigada.

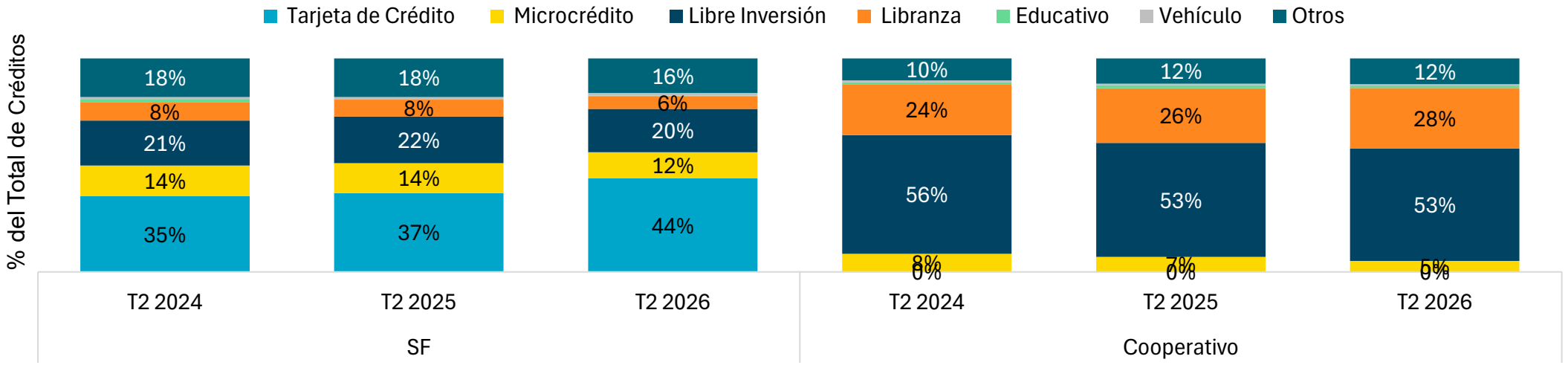
© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: TransUnion Colombia. Ajuste indicado por el usuario.

¿Quiénes están accediendo y qué productos están eligiendo?

La mezcla de las nuevas originaciones se desplaza hacia tarjeta en el sistema financiero y hacia libranza en las cooperativas

Distribución de créditos originados por producto



Cupo / Desembolso* Promedio en COP

	Tarjeta	Consumo				Microcrédito
		Libre Inversión	Libranza	Educativo	Vehículo	
SF	$4.5 M	$15.2 M	$35.8 M	$4.9 M	$57.8 M	$10.5 M
Cooperativo		$6.2 M	$7.7 M	$4.3 M	$27.1 M	$12.0 M

*Junio 2026

© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: Base de datos de TransUnion Colombia

Tarjeta SF crece y aumenta el peso de perfiles de mayor riesgo, mientras las cooperativas mantienen una mezcla más estable

Revisar cobertura del score: tarjeta SF suma 97,4% en 2025 y 94,3% en 2026. Se conservan los datos, sin renormalizar.



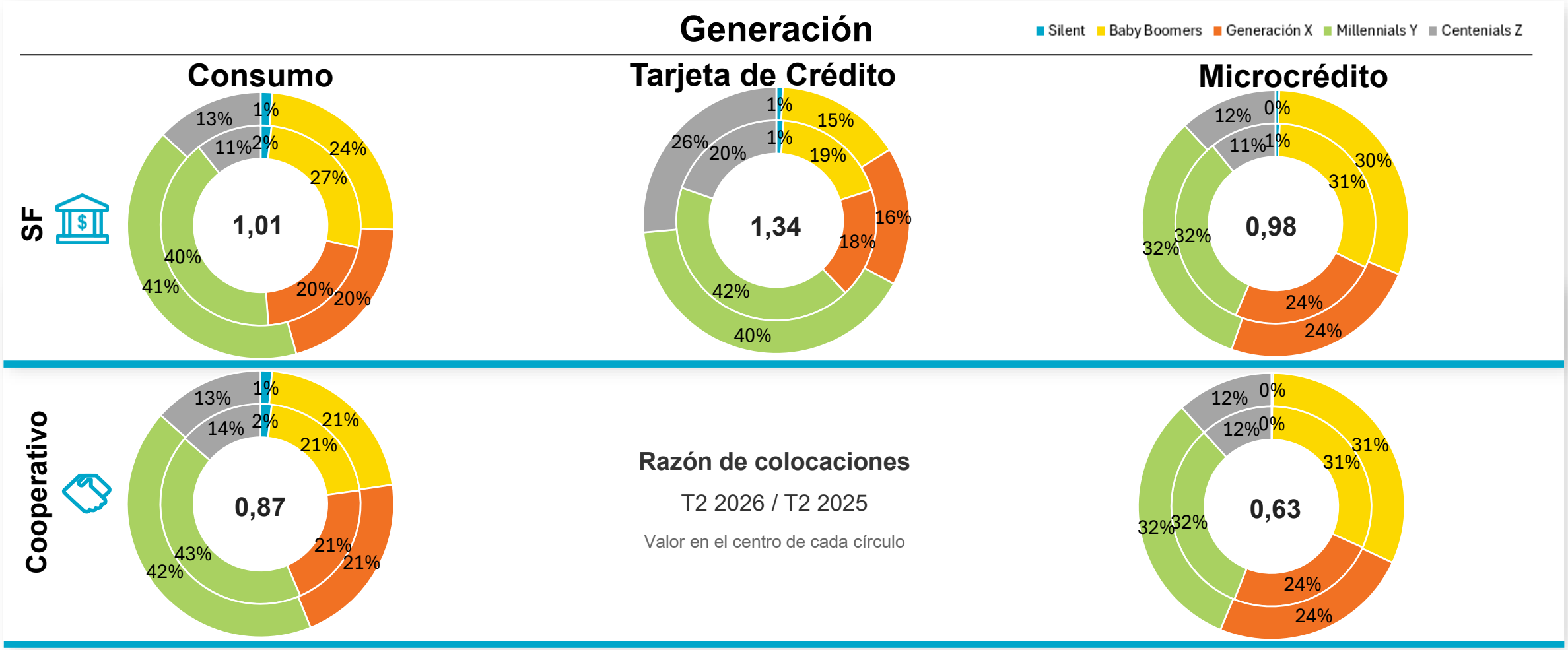
Rangos de puntaje (CV Score): Super prime + prime plus: > 710, Prime: 601 – 710, Near prime + subprime: ≤ 600
El círculo interno representa la distribución en T2 2025 y el círculo externo en T2 2026

© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: Base de datos de TransUnion Colombia

La participación de menores de 26 años en tarjeta SF sube de 19,6% a 26,0%

Las categorías de edad no cubren el 100% en todos los grupos. Verificar los registros no clasificados.



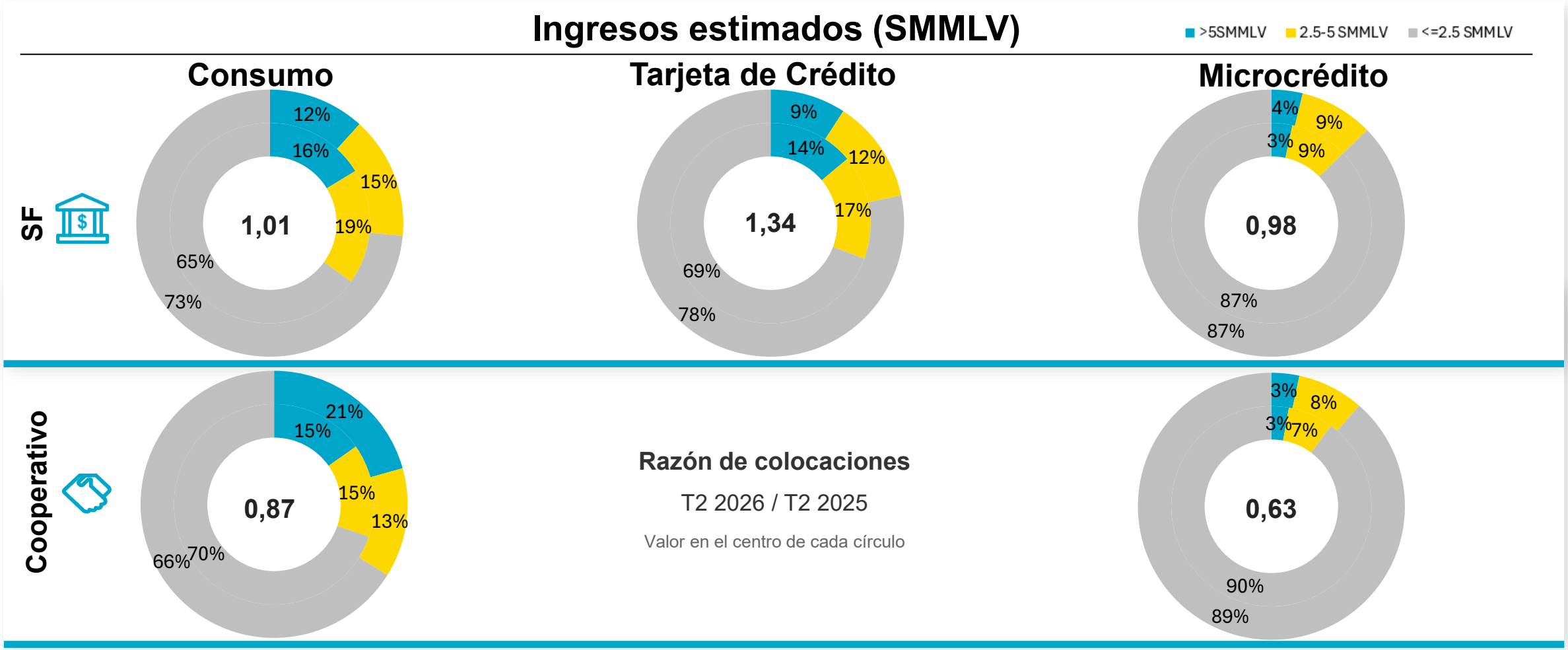
Rangos de edad: Centennials (Z): <= 25, Millennials (Y): 26 - 40, Generación (X): 41 - 50, Baby Boomers: 51 - 70 y Silent: >70
El círculo interno representa la distribución en T2 2025 y el círculo externo en T2 2026

© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: Base de datos de TransUnion Colombia

Los ingresos estimados de hasta 2,5 SMMLV concentran la mayoría de las originaciones

SMMLV: salario mínimo mensual legal vigente. Ingreso estimado, no ingreso declarado.



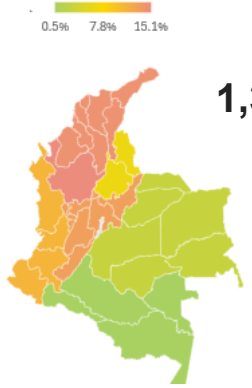
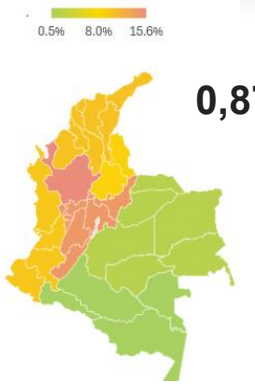
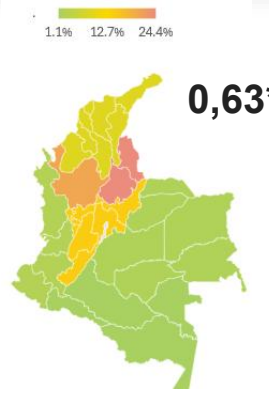
El círculo interno representa la distribución en T2 2025 y el círculo externo en T2 2026

© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: Base de datos de TransUnion Colombia

Las originaciones de microcrédito muestran una distribución regional distinta en SF y cooperativas

Región Sociodemográfica (T2 2026)

	Consumo	Tarjeta de Crédito	Microcrédito
SF	 1,01*	 1,34*	 0,98*
Cooperativo	 0,87*	*Razón de colocaciones T2 2026 / T2 2025	 0,63*

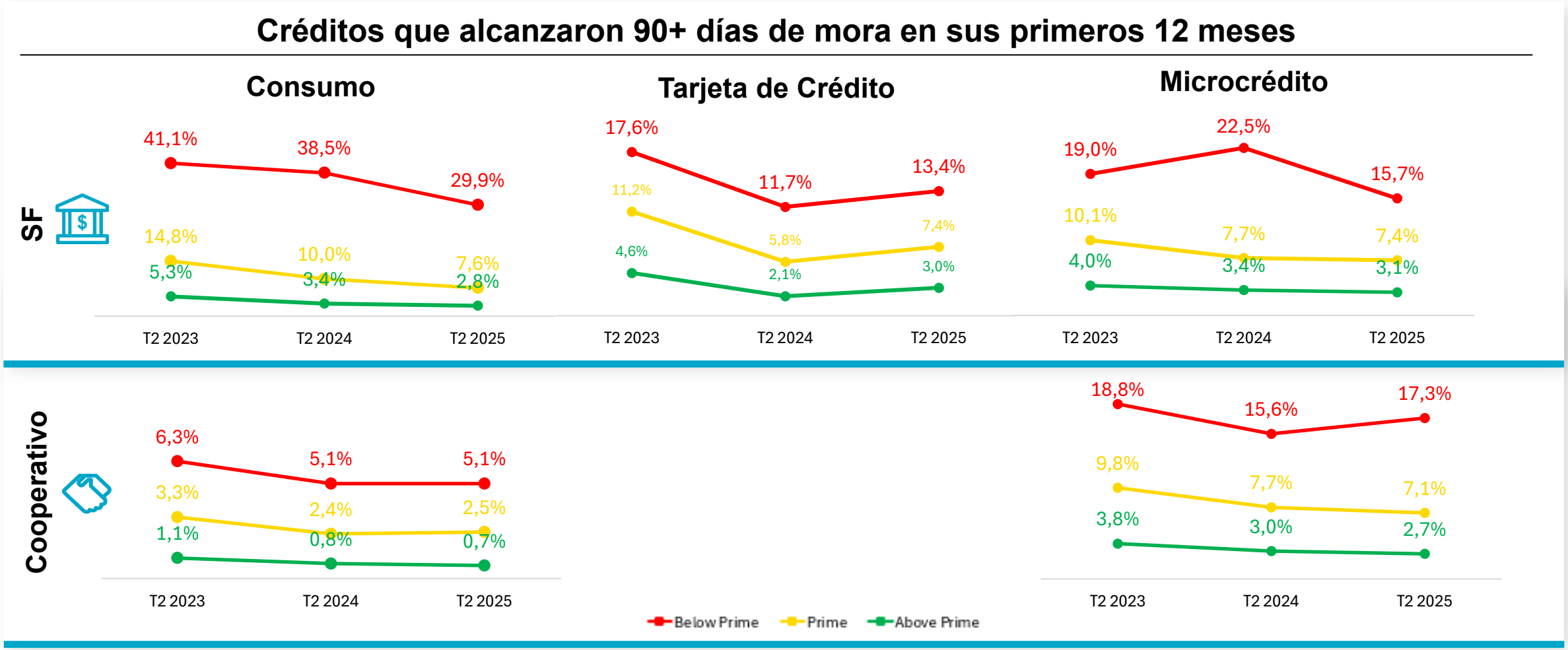
Se excluye Bogotá. Cada mapa utiliza su propia escala de color: no comparar intensidades entre mapas.

© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: Base de datos de TransUnion Colombia

¿Cómo se están comportando las nuevas cosechas?

La mora de cosechas mejora en consumo y microcrédito SF, pero repunta en tarjeta y algunos segmentos cooperativos



- CV Score: Below prime ≤ 600, Prime 601–710, Above prime > 710. Comparación de cosechas T2 2023, T2 2024 y T2 2025.

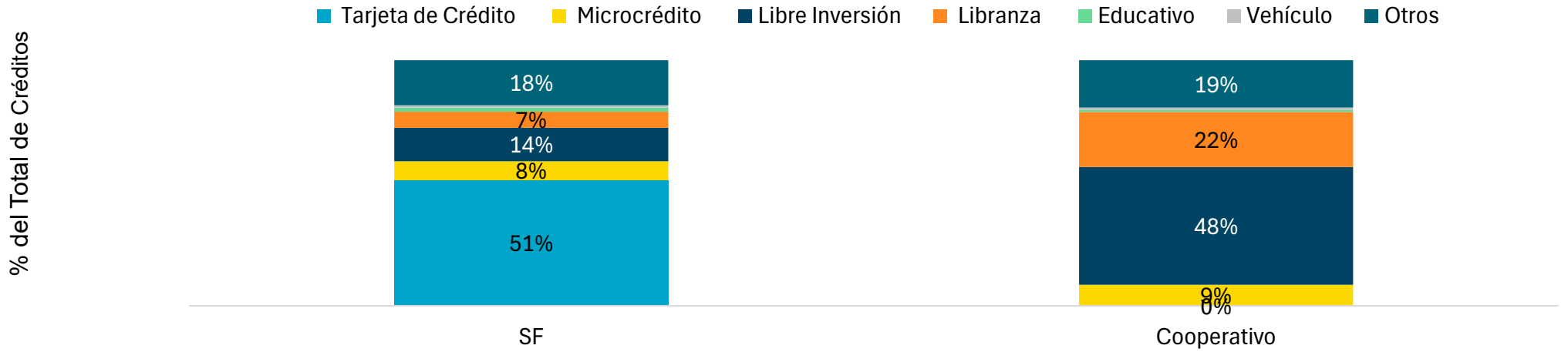
© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: Base de datos de TransUnion Colombia

¿Qué señales presenta el portafolio vigente?

Tarjeta lidera la composición de créditos vigentes en SF y libre inversión en cooperativas

Distribución de créditos vigentes por producto (junio 2026)



Saldo Promedio en COP

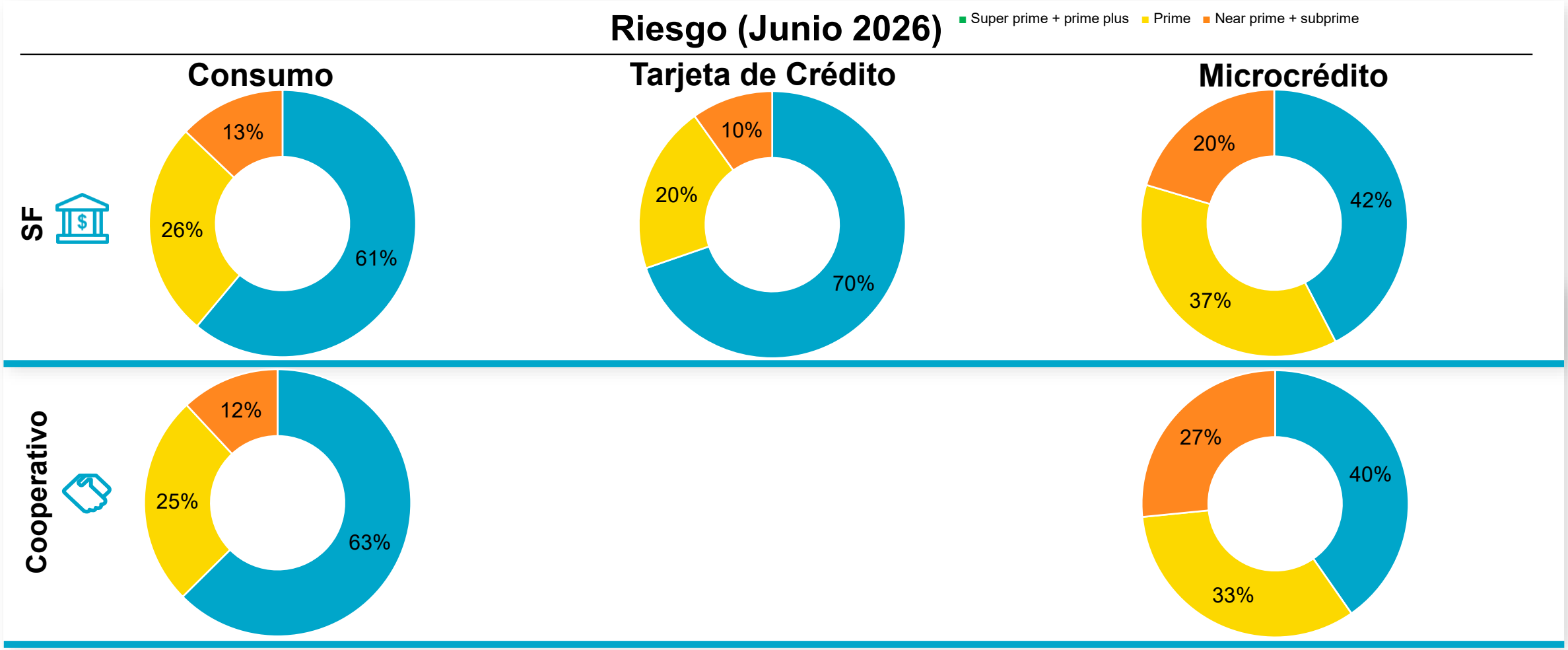
	Tarjeta	Consumo				Microcrédito
		Libre Inversión	Libranza	Educativo	Vehículo	
SF	$1.9 M	$13.4 M	$30.9 M	$28.3 M	$45.7 M	$7.9 M
Cooperativo		$8.8 M	$14.1 M	$3.4 M	$17.1 M	$7.0 M

*Junio 2026

© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: Base de datos de TransUnion Colombia

El perfil de riesgo de la cartera varía significativamente entre tarjeta, consumo y microcrédito



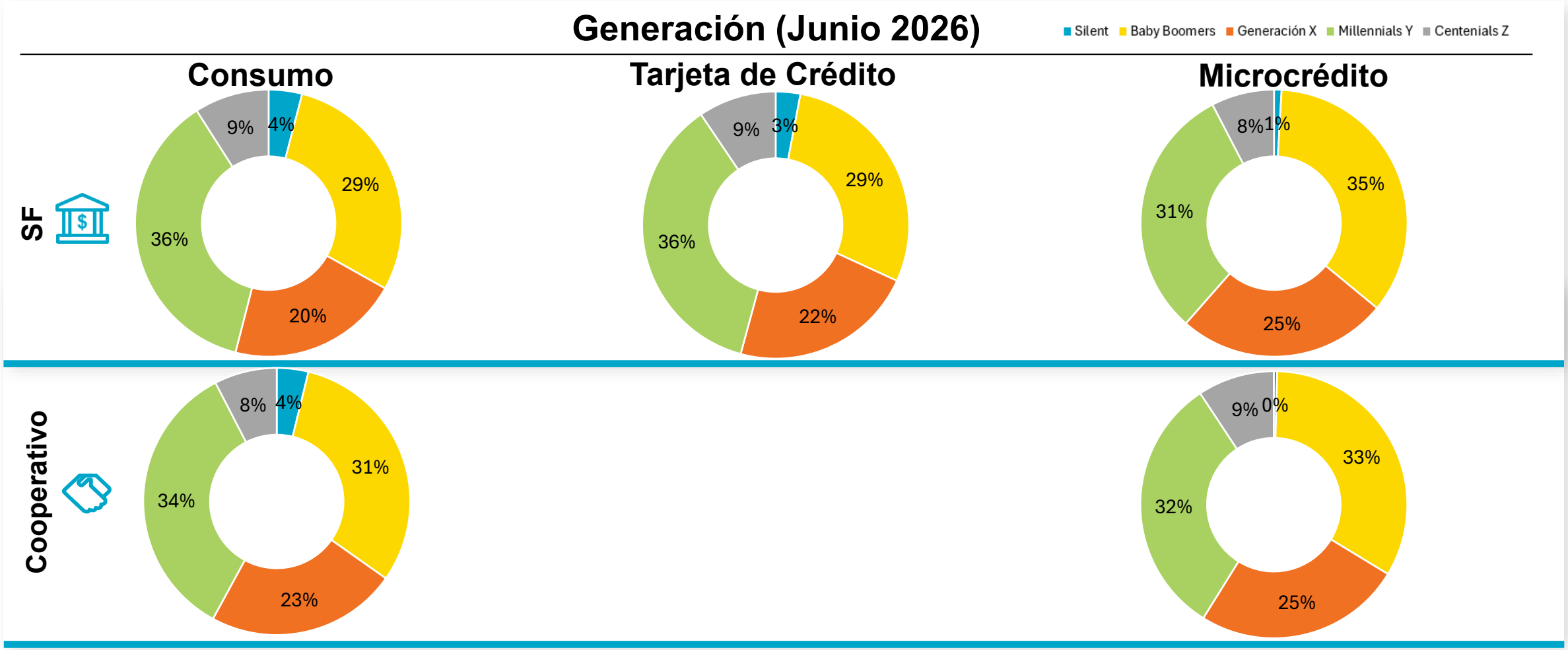
Rangos de puntaje (CV Score): Super prime + prime plus: > 710, Prime: 601 – 710, Near prime + subprime: ≤ 600

© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: Base de datos de TransUnion Colombia

Los perfiles por edad varían entre productos y sectores de la cartera vigente

Corte por confirmar: la serie de microcrédito SF está etiquetada T2 2025, mientras el encabezado indica junio 2026.



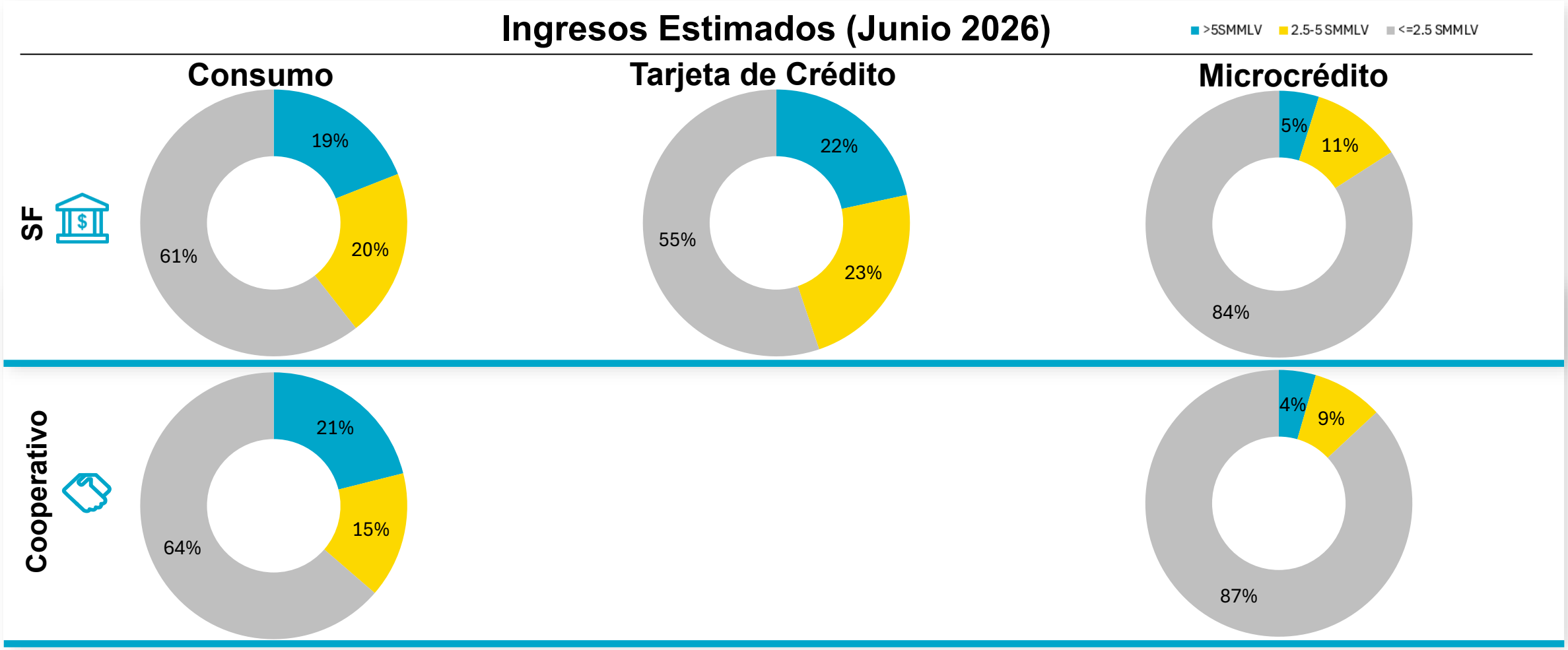
Rangos de edad: Centennials (Z): <= 25, Millennials (Y): 26 - 40, Generación (X): 41 - 50, Baby Boomers: 51 - 70 y Silent: >70

© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: Base de datos de TransUnion Colombia

Los ingresos estimados de hasta 2,5 SMMLV predominan en la cartera, especialmente en microcrédito

SMMLV: salario mínimo mensual legal vigente. Ingreso estimado, no ingreso declarado.



© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: Base de datos de TransUnion Colombia

La distribución regional de la cartera varía por producto y sector

Región Sociodemográfica (Junio 2026)

	Consumo	Tarjeta de Crédito	Microcrédito
SF			
Cooperativo			

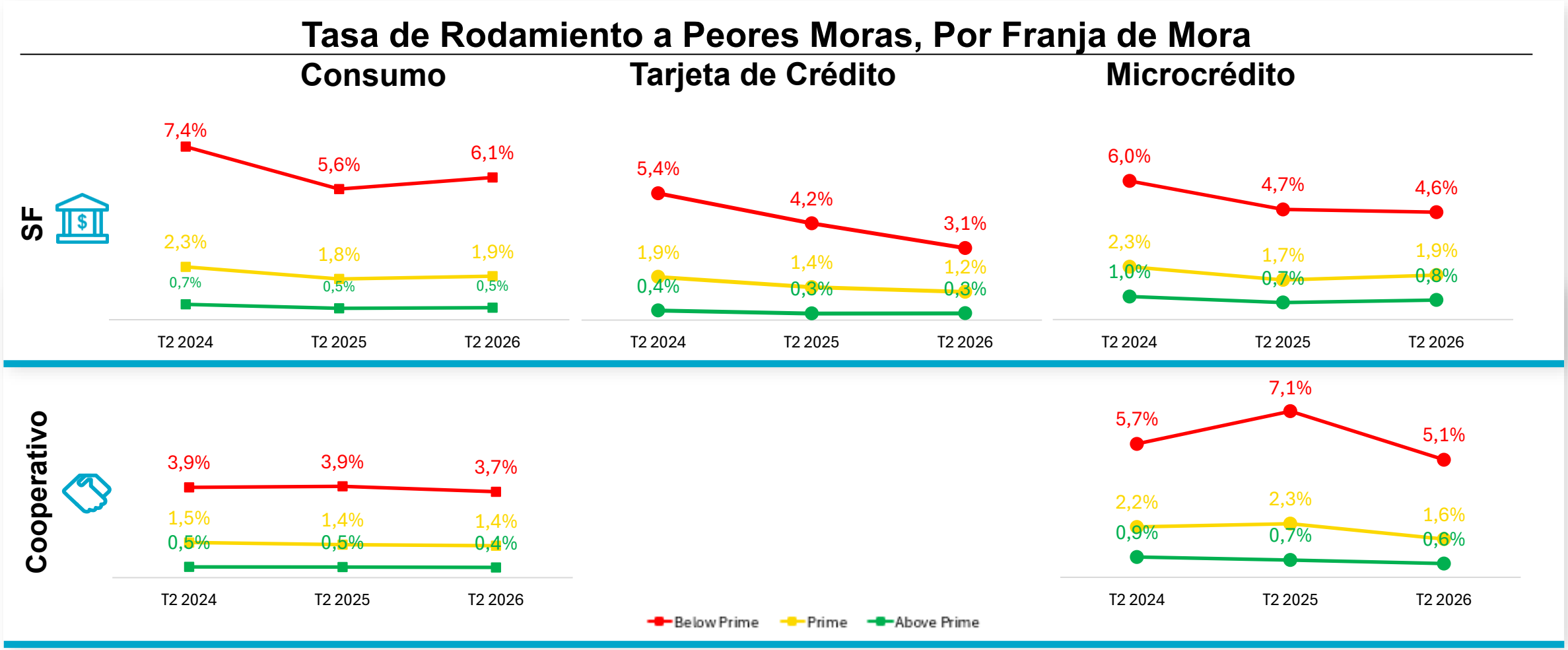
Se excluye Bogotá. Cada mapa utiliza su propia escala de color: no comparar intensidades entre mapas.

© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: Base de datos de TransUnion Colombia

¿Dónde están las oportunidades y las alertas de portafolio?

Los rodamientos mejoran frente a 2024, pero algunos segmentos muestran un repunte en 2026



Rangos de puntaje (CV Score): Subprime: < 500, Near prime: 500 – 600, Prime: 601 – 710, Prime plus: 711 – 775, Super prime: > 775

© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.

Fuente: Base de datos de TransUnion Colombia

Conclusiones y Recomendaciones

Crecer es posible con cautela y con información que genere confianza en las decisiones

El cliente correcto para el producto correcto

Información de otros sectores y alternativa para ampliar el acceso, con evaluación de capacidad de pago y necesidades.

Tarjeta crece, otros productos se frenan

En SF, tarjeta crece 34%, consumo se mantiene casi estable (+1%) y microcrédito cae 2%. En cooperativas, consumo cae 13% y microcrédito 37% (T2 2026 vs. T2 2025).

Mayor peso de perfiles de riesgo alto

En tarjeta SF, below prime aumenta de 8,6% a 18,0% de las originaciones. Se requiere monitoreo estricto por score y cosecha para reaccionar ante deterioros tempranos.

La mora exige respuestas diferenciadas

La mora a 12 meses sube en tarjeta SF en todos los niveles de score, pero mejora en consumo y microcrédito SF. Ajustar cupos y seguimiento al riesgo de cada segmento.

© 2026 TransUnion, sus filiales y/o afiliados. Todos los derechos reservados.



@ Copyright 2026 TransUnion, its subsidiaries and/or affiliates. All Rights Reserved.

Información para el Bien

Es nuestro propósito y lo que nos impulsa todos los días

TransUnion