

4 de junio de 2024

Director:

Jonathan Malagón González

ASOBANCARIA:

Jonathan Malagón González
Presidente

Alejandro Vera Sandoval
Vicepresidente Técnico

Carlos Alberto Ruiz Martínez
Vicepresidente de Asuntos
Corporativos

Germán Montoya Moreno
Director Económico

Para suscribirse a nuestra publicación semanal Banca & Economía, por favor envíe un correo electrónico a bancayeconomia@asobancaria.com

Composición bancaria: un estudio de las relaciones entre la Banca Pública y Privada desde distintos países.

- Dentro de los sistemas financieros existen dos tipos de bancos: públicos y privados. Si bien su dinámica está influenciada por el contexto histórico, económico, político y factores institucionales, su relación de complementariedad es una característica intrínseca dentro de cualquier sistema financiero. En Colombia, la banca privada representa aproximadamente el 96% del sector financiero.
- En Brasil y España, predomina la banca privada debido a factores históricos y políticos que buscan potenciar los conglomerados y el rápido desarrollo económico.
- En países como China e India, la predominancia de la banca pública se debe a estrategias gubernamentales que buscan impulsar el desarrollo económico y la inclusión financiera, siendo clave para la estabilidad y el crecimiento sostenido.

Composición bancaria: un estudio de las relaciones entre la Banca Pública y Privada desde distintos países.

La banca es un pilar fundamental de cualquier economía. Proporciona servicios financieros esenciales para las personas, las empresas y el gobierno a través de su rol como intermediario entre las personas depositantes y las prestatarias¹. Dentro de esta industria coexisten dos tipos de bancos, según el origen de sus capitales: la banca pública y la banca privada. Si bien ambos tipos de bancos tienen en común la intermediación financiera, su interacción, convivencia y aportes al desarrollo económico están condicionados por los roles específicos que cumplen en el mercado, de acuerdo con las dinámicas económicas y la estructura normativa e institucional de cada país.

Por un lado, los **bancos públicos**² son instituciones financieras propiedad del Estado o con una participación mayoritaria del mismo. Su objetivo principal es el servicio al interés público³, lo cual resulta fundamental para el desarrollo económico y social del país. Debido a su carácter gubernamental, estos bancos suelen estar sujetos a regulaciones especiales, que en ocasiones pueden ser más estrictas.

Por otro lado, los **bancos privados** son instituciones financieras con una participación accionaria mayoritaria de actores privados. Si bien su objeto misional incorpora dimensiones sociales, también está dentro de sus objetivos principales maximizar los rendimientos para sus accionistas. Estas entidades prosperan gracias a la competencia, lo que a su vez facilita la generación de riqueza en sectores productivos con mayor potencial, otorgándole al país una ventaja comparativa⁴.

Frederic Mishkin y Stanley Eakins sostienen que la existencia de una competencia justa y equilibrada puede fomentar la eficiencia y la innovación en el sector bancario, beneficiando a los consumidores. Sin embargo, si la competencia es desigual o existen barreras de entrada para nuevos competidores, se pueden generar distorsiones en la interacción entre ambos tipos de bancos y afectar el funcionamiento financiero⁵.

Otro factor clave en la dinámica bancaria, es el principio de complementariedad que hace referencia a una colaboración entre banca pública y privada para satisfacer de forma integral las necesidades

¹ Gobat, J. (2012). ¿Qué es un banco? Finanzas y Desarrollo, 38-39. Recuperado de: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2012/03/pdf/basics.pdf>

² También conocidos en la literatura al respecto como bancos oficiales.

³ Levy-Yeyati, E., Micco, A., & Panizza, U. (2004). ¿Should the government be in the banking business? The role of state-owned and development banks. Inter-American Development Bank, Research Department, Washington.

⁴ Corporación Andina de Fomento. (2019). El rol de la banca privada en el sector productivo. Recuperado de: <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2019/05/el-rol-de-la-banca-privada-en-el-sector-productivo/>

⁵ Mishkin, F., & Eakins, S. (2018). Op. cit. Chapter XIX. Banking Industry: Structure and Competitio

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Valentina Ochoa Restrepo
Luis Esteban Acero
Jhon Brian Ortega
Luis Ángel Palacio Bayuelo
Julián Camilo Esquivel Castillo

2024 Programación Calendario Eventos

¡Un año recargado
de temáticas clave para
impulsar nuestra economía!

	12ª Jornada de Libre Competencia	Abril 5 Bogotá D.C.
	6º Congreso FEST Finanzas para la Equidad, Sostenibilidad y Transformación	Mayo 2 Bogotá D.C.
	58ª Convención Bancaria	Junio 5, 6 y 7 Cartagena
	23º Congreso Panamericano de Riesgo de LAFTFPADM	Julio 11 y 12 Cartagena
	35º Simposio de Mercado de Capitales	Agosto 22 y 23 Cartagena
	22º Congreso Derecho Financiero	Septiembre 19 y 20 Cartagena
	17º Congreso de Prevención de Fraude y Ciberseguridad	Octubre 17 y 18 Cartagena
	22º Congreso de Riesgos	Noviembre 14 y 15 Cartagena
	12º Encuentro Tributario	Noviembre 29 Bogotá D.C.

Patrocinios:

Sonia Elias
+57 320 859 72 85
selias@asobancaria.com

Inscripciones:

Call Center
eventos@asobancaria.com
Cel +57 321 456 81 11
57 601 326 66 20

Aso Ban Caria
Acercar la Banca a los Colombianos

de las poblaciones y subsanar fallas de mercado. Por ejemplo, al observar el mercado de crédito, se identifican cinco fallas que se corrigen mediante esta interacción⁶:

1. La aversión al riesgo de los bancos privados **genera un comportamiento procíclico**, que puede crear desequilibrios subóptimos. Para contrarrestar este efecto, los bancos públicos pueden reactivar el crédito en épocas de crisis, lo que se traduce en un comportamiento anticíclico.
2. Los bancos públicos de desarrollo pueden **resolver la escasez de financiamiento a largo plazo**, especialmente en sistemas financieros con predominio de activos a corto plazo. Por ejemplo, financian proyectos de infraestructura como las concesiones viales 4G mediante asociaciones público-privadas (APP).
3. La colaboración **fortalece la inclusión financiera**, al ofrecer incentivos como subsidios o cofinanciación para MiPymes con escaso historial crediticio o falta de garantías, reduciendo así el uso de canales informales de financiamiento.
4. Los bancos públicos pueden **respaldar proyectos de innovación** con riesgos altos y rentabilidades variables, distintos a los financiados por bancos privados; fomentado así la innovación y el fortalecimiento de la estructura empresarial.
5. La banca pública y privada **desarrollan instrumentos financieros diferenciales**, por ejemplo, para mitigar el cambio climático y el financiamiento de proyectos sostenibles y estudios de riesgos sociales y ambientales.

Adicionalmente, la estructura institucional de cada país juega un papel crucial en la forma en que se relacionan los bancos públicos y privados. Para Vito Tanzi, los marcos legales, regulatorios y de supervisión establecidos por el Estado determinan el alcance de la actividad de las instituciones en el mercado y establecen los límites y requisitos que se deben cumplir para promover un mercado eficiente⁷. Además de las políticas gubernamentales, las decisiones estratégicas de los bancos centrales también pueden influir en la interacción entre ambos tipos de bancos.

Para entender la relación y las estructuras de los diferentes sistemas financieros, la presente edición de Banca & Economía analiza los casos de Colombia, Brasil, España, China e India. Explora las condiciones económicas, políticas y sociales que influyen en la relación de participación entre la banca pública y privada en cada país. Finaliza con algunas conclusiones en la materia.

La banca en Colombia: un ejemplo de adaptabilidad a los retos históricos

La relevancia del sector financiero en Colombia es cada vez mayor y tiene un rol preponderante en el desarrollo de la economía nacional. Su participación el PIB bordea el 5,2%, y en 2023 mostró una expansión de su valor agregado de 7,9%.

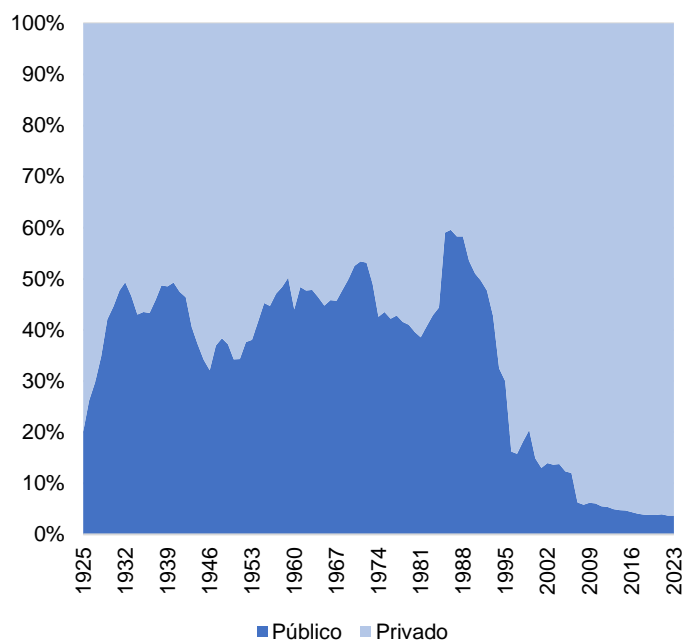
⁶ Ocampo, J. (2018). La banca nacional de desarrollo en Colombia. Bogotá D.C: Ensayos sobre Política Económica. Núm. 88.

⁷ Tanzi, V. (2000). Government versus Markets. The Changing Economic Role of the State. Nueva York: Cambridge, University Press.

⁸ Las 12 instituciones son: Banco Agrario, Bancóldex, Findeter, Icetex, FDN, Enterritorio, Fogafin, FNA, Fogacoop, FNG, Caja de vivienda militar y Finagro

En lo que respecta a la banca privada, esta mantiene una participación mayoritaria en el sistema financiero, cercana a 96%. Sin embargo, esta composición no siempre fue así, ya que el sistema se ha ido adaptando a las condiciones sociales, políticas y económicas del país. La gráfica 1 muestra los cambios en la participación de la banca pública y privada en los últimos años.

Gráfica 1. Composición de los activos del sector bancario colombiano



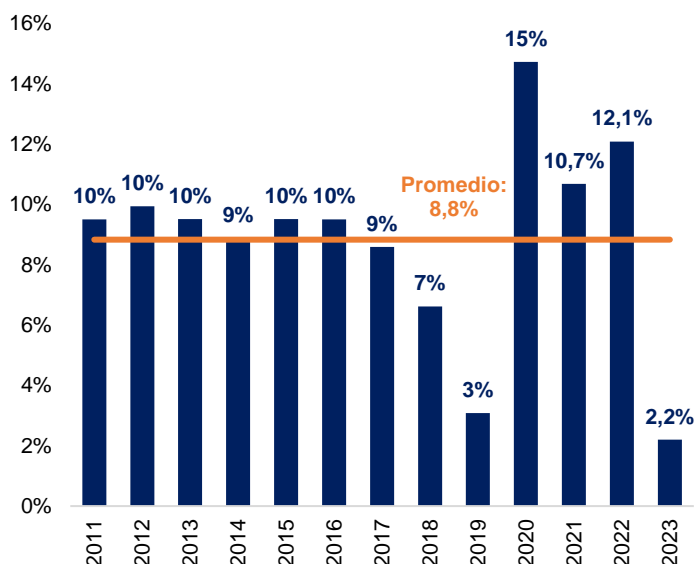
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

En el país hay 12 instituciones financieras públicas o mixtas⁸, con Banco Agrario siendo el único banco público de primer piso. El crecimiento anual de los activos de estas instituciones ha sido, en promedio, de 8,8% (ver gráfica 2), frente al 11,5% de la banca privada. Con cifras de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), la cartera bruta de la banca pública alcanzó \$72,8 billones para marzo de 2024, siendo Banco Agrario responsable de \$20,9 billones, destinando el 67,3% de su cartera al sector agropecuario.

En el escenario actual, el Gobierno Nacional busca fortalecer la banca pública al impulsar modelos de negocio que promuevan la justicia social y ambiental, mediante sinergias que amplíen su cobertura. Esta iniciativa constituye un frente de complementariedad con la banca privada, ya que dentro de sus fortalezas se encuentra una cobertura nacional del 100%, gracias al despliegue de infraestructura y al crecimiento de corresponsales bancarios.

Esta relación entre el sistema financiero es el resultado de múltiples factores históricos profundamente entrelazados. Por ejemplo, decisiones políticas como la autorización para la creación de bancos privados con derecho a emisión en 1865, que dio paso a la época de banca libre, o la posterior formación del banco central en 1923, han derivado en importantes transformaciones. También influyó la crisis de finales del siglo XX, caracterizada por la quiebra de instituciones financieras⁹, así como las necesidades de financiamiento para el sector ganadero y cafetero apalancadas principalmente por el Estado, y el impacto de la pandemia del COVID 19. En la gráfica 3 se exponen algunos sucesos históricos relevantes que evidencian la adaptabilidad del sistema financiero a las necesidades de la época.

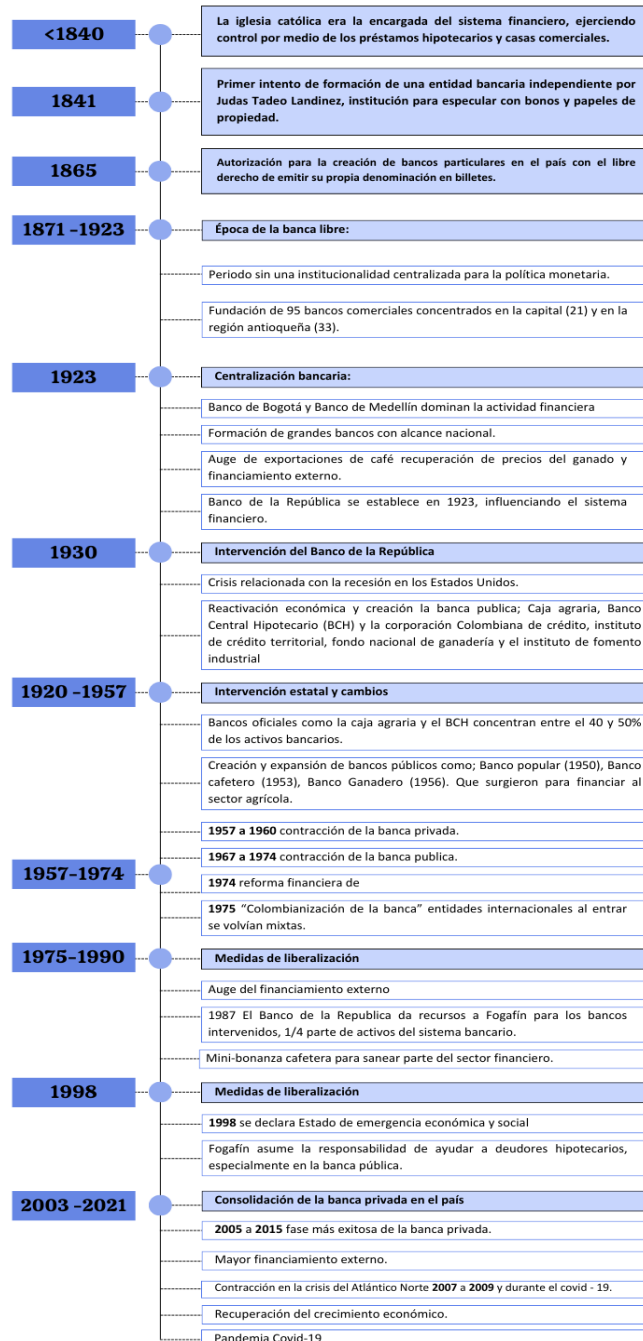
Gráfica 2. Crecimiento de los activos de las instituciones financieras públicas



Fuente: SFC. Elaboración Asobancaria.

En este contexto histórico, el siglo XIX se reconoce como el inicio del sistema financiero en Colombia, caracterizado por ser un sector construido sobre la marcha, con una notoria dominancia de la banca privada. En contraste, durante el siglo XX se destacan sucesos económicos como el auge del café, la industrialización por sustitución de importaciones y las medidas de liberalización, hechos impulsados por la llegada de la banca pública y la constitución del Banco de la República.

Gráfica 3. Hechos históricos que han influido en la evolución del sistema financiero en Colombia



Fuente: Asobancaria¹⁰

⁹ Los casos más alarmantes se concentraron en la banca pública debido a problemas de solvencia resultado de su labor como facilitadores de crédito para grupos concretos de la población más vulnerables a la devaluación de la moneda, el riesgo cambiario para los exportadores, la menor accesibilidad a créditos y el retiro de depósitos

¹⁰ Ocampo, J. (2021). Una historia del sistema financiero colombiano 1870 - 2021. Bogotá: Asobancaria. MNR Comunicaciones y Ediciones S.A.S. Recuperado de: https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2022/06/Una_historia_del_sistema_financiero-colombiano-1870-2021_WEB_V30062022.pdf

De acuerdo con Ocampo¹¹, a pesar de los desafíos heredados de finales del siglo XX que dificultaron la actividad financiera, el sistema financiero ha mostrado resiliencia gracias a los avances regulatorios, medidas contracíclicas y programas de garantías. En consecuencia, el país pasó de tener una estructura de banca especializada¹² con bancos dedicados a actividades específicas, al desarrollo de una multibanca¹³ privada con mayor adaptación para realizar funciones combinadas. Actualmente, el sistema financiero colombiano está conformado por establecimientos de crédito¹⁴, sociedades de servicios financieros¹⁵ y otras entidades financieras¹⁶.

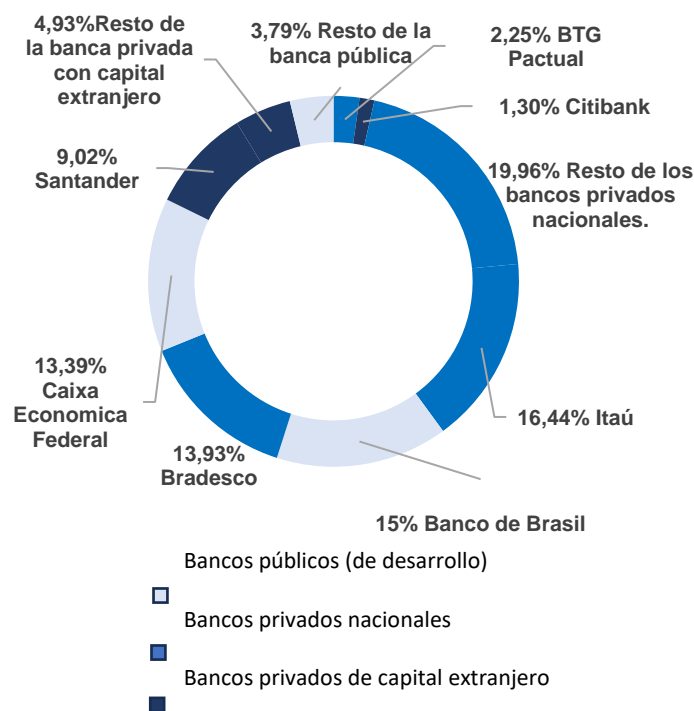
Los casos de Brasil y España, que muestran unos sistemas financieros con una composición similar al sistema colombiano, son ilustrativos sobre algunos otros factores que han influenciado la composición de una banca mayoritariamente privada. Po su parte, países como China e India exhiben una configuración bancaria que difiere de los casos anteriores debido a su contexto socioeconómico y necesidades particulares.

La banca en Brasil: estructura y concentración financiera

La estructura del sistema financiero en Brasil está compuesta por cerca de dos mil bancos¹⁷, clasificados en bancos públicos federales, bancos públicos estatales, bancos privados nacionales, bancos privados nacionales con control extranjero, bancos privados nacionales con participación extranjera y bancos extranjeros¹⁸. Además, el sector se concentra tradicionalmente en cinco entidades financieras, receptores de alrededor del 68% de total de depósitos de los consumidores financieros.

Visto desde la participación en colocaciones de crédito, en los últimos años se evidencia una tendencia creciente, donde la banca privada representa una mayor participación (ver Gráfica 5). Este crecimiento le ha permitido al sector financiero brasileño lograr una mayor penetración bancaria en áreas rurales y una mayor digitalización, contribuyendo así el 6,4% del PIB en 2022.²⁰

Gráfica 4. Composición del sector financiero en Brasil por depósitos



Fuente: Banco de España¹⁹. Elaboración Asobancaria.

La composición de la banca mayoritariamente privada en Brasil se debe a diversas condiciones, entre las cuales se encuentran:

1. La difusión de reformas orientadas a la apertura de inversión extranjera y a la reestructuración del sistema financiero, sustentadas en la privatización y la desregulación del mercado de capitales nacional, permitiendo a las instituciones financieras extranjeras el acceso a mercados de crédito y capital.

¹¹ Ocampo, J. (2021). Una historia del sistema financiero colombiano 1870 - 2021. Bogotá: Asobancaria. MNR Comunicaciones y Ediciones S.A.S. Recuperado de: https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2022/06/Una_historia_del_sistema_financiero-colombiano-1870-2021_WEB_V30062022.pdf

¹² Comúnmente se conoce como banca especializada a la banca que realiza operaciones concretas ya sea por el tipo de servicio o el sector económico en el que se enfoca. En la transición hacia una multibanca Clavijo (2000), menciona que, si bien hay economías que tienen un buen funcionamiento financiero con bancas especializadas, la transición hacia una banca con mayor alcance y diversificación de sectores y productos era el mejor camino para Colombia.

¹³ Clavijo, S (2000). Hacia la banca en Colombia: Reto y retazos financieros. Bogotá: Convención de Asobancaria junio 8-9 del 2000. <https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/borra150.pdf>

¹⁴ Bancos comerciales, Cooperativas financieras, Compañías de financiamiento y corporaciones financieras.

¹⁵ Fiduciarias, Almacenes de depósito y Sociedades administradoras de pensiones y cesantías.

¹⁶ Entidades aseguradoras e intermediarias, Sociedades de capitalización, Emisoras de valores, Bolsa de valores y Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos.

¹⁷ Apolitical (2016). Brasil aumenta la inclusión financiera con cuentas bancarias solo digitales. Disponible en <https://apolitical.co/solution-articles/es/brasil-aumenta-la-inclusion-financiera-de-las-cuentas-bancarias-digitales>

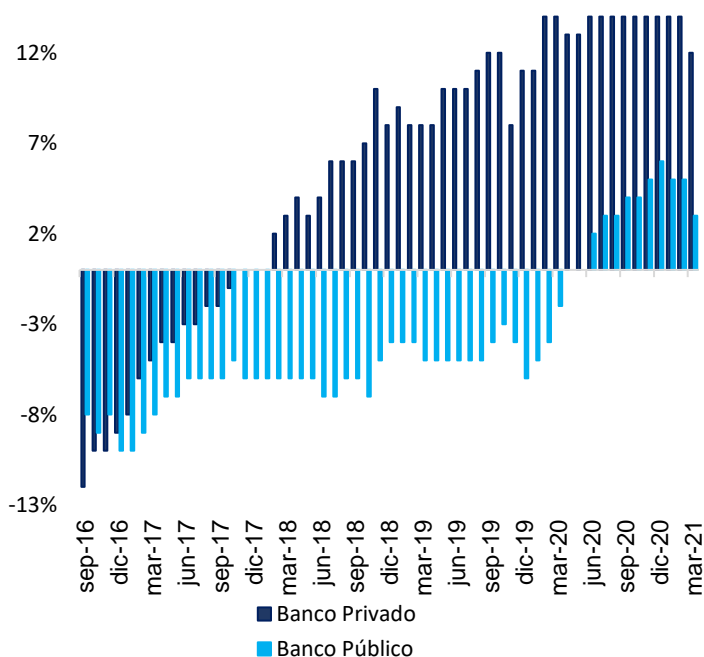
¹⁸ Held, G. Szalachman, R. (1993). Regulación y supervisión de la banca: Experiencias en América Latina y el Caribe.

¹⁹ Banco de España. (2023). Brasil: principales indicadores macrofinancieros. Obtenido de https://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/InformeEconomiaLatinoamericana/2022/S2/Fich/EconomiaLatinoamericana_indicadores_brasil.pdf

²⁰ CEPAL. (2023). Estudio Económico de América Latina y el Caribe - Caso Brasil. Obtenido de <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/60e461dd-2c07-43e7-8a6c-c6f1b0d10bfd/content>

- La concentración de mercado en los bancos tradicionales, que históricamente ha dificultado el ingreso de otros competidores, manteniendo constante la composición bancaria.

Gráfica 5. Crecimiento del crédito interanual de los bancos públicos frente a los privados en Brasil



Fuente: S&P Global Ratings²¹. Elaboración Asobancaria

La banca en España: una relación estratégica entre banca pública y privada.

El sistema financiero español está compuesto por una amplia variedad de instituciones que incluyen bancos comerciales, cajas de ahorro, cooperativas de crédito, entidades financieras especializadas y filiales de bancos extranjeros. Aunque España sigue las directrices del Banco Central Europeo en materia de política monetaria, cuenta con una robusta regulación financiera supervisada por el Banco de España como autoridad monetaria local y la Comisión Nacional del Mercado de Valores como autoridad regulatoria.

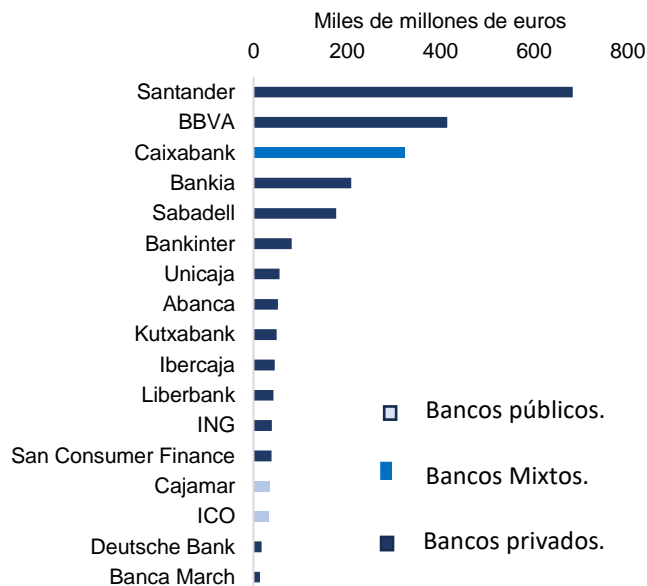
Además, la banca pública está principalmente representada por el Instituto de Crédito Oficial (ICO), creado con la finalidad de apoyar el desarrollo mediante el financiamiento de proyectos de inversión públicos o privados. Es así como para el país el sector financiero

tiene una especial relevancia, ya que entre 2014 y 2019 contribuyó con el 3,5% del PIB, siendo fundamental para la recuperación postpandemia.

España ha experimentado distintos procesos que propiciaron la consolidación de la banca privada, aumentando el tamaño de las instituciones presentes en el mercado. Por un lado, muchas de las antiguas cajas de ahorro, que tradicionalmente desempeñaban un papel central, fueron restructuradas mediante privatizaciones o fusiones. Por otro lado, la concentración de la participación financiera en menos agentes hizo que representantes de la banca privada como BBVA, Santander y CaixaBank resaltaran en mayor medida.

Actualmente, la banca pública y la banca privada coexisten en el mercado financiero español, aunque la participación relativa de cada una varía según el tipo de producto financiero. Por ejemplo, el ICO tiene un papel relevante en la financiación de proyectos empresariales, mientras que los bancos privados lideran la concesión de créditos al consumo y la gestión de depósitos de particulares. La gráfica 6 presenta la composición del mercado financiero español para el 2020, destacando la mayor participación de la banca privada.

Gráfica 6. Activos totales de la banca en el mercado financiero español en 2020



Fuente: CNMV²². Elaboración Asobancaria

²¹ S&P Global Ratings. (2021). Análisis de Riesgos de la Industria Bancaria por País. Recuperado de: <https://www.spglobal.com/assets/documents/ratings/es/pdf/2021-06-15-analisis-de-riesgos-de-la-industria-bancaria-por-pais-brasil.pdf>

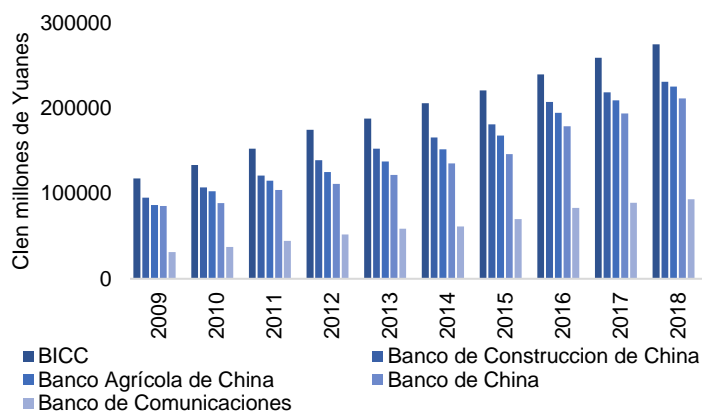
²² UGT. (2020). La necesidad de una banca pública en España. España: Servicio de estudios de la confederación

La banca en China: la participación pública como motor del crecimiento

En los años cincuenta, se implementó la multifuncionalidad del Banco Central con el objetivo de fomentar la recuperación económica²³. El Banco Popular de China (BPC)²⁴, al ser el banco central, desempeñó un papel fundamental como entidad pública, debido a su versatilidad para adaptarse a diversas funciones, sobre todo aquellas alineadas con las políticas de crecimiento empresarial estatal, que tenían como objetivo acelerar el desarrollo económico. Entretanto, al seguir un modelo de economía planificada, por décadas el control sobre todos los servicios financieros, crediticios y de suministros de dinero recaía sobre el Estado.

Actualmente, el sistema financiero chino está regulado por el BPC²⁵ y la Comisión Reguladora de Banca y Seguros de China (CBIRC)²⁶. La estructura del sistema financiero la complementan tres bancos políticos, cinco bancos comerciales estatales, doce bancos comerciales por acciones, así como bancos comerciales urbanos, bancos comerciales rurales y bancos extranjeros. Cabe anotar que los bancos comerciales estatales han recibido en los últimos 10 años una gran inyección de capital estatal, resultado de los objetivos del Estado por impulsar la economía local (ver gráfica 7).

Gráfica 7. Tamaño del activo de los bancos comerciales estatales en China



Fuente: Universidad de Sevilla²⁷. Elaboración Asobancaria.

La consolidación de la banca pública en China ha sido impulsada por el respaldo a las empresas y la prevención de crisis financieras, propiciando un notable crecimiento económico²⁸.

El sistema financiero en India: una historia de crecimiento y desarrollo

El crecimiento de los últimos 30 años en India ha ayudado a que millones de personas salgan de la pobreza. Con más de 1,4 mil millones de habitantes²⁹, es considerado actualmente el país más poblado del mundo. Su economía se centra en el sector primario, siendo la agricultura el medio de vida de más del 59% de los hogares rurales. Además, este sector emplea al 44,1% de la población activa y aporta un 20,1% del PIB nacional.³⁰

El alto nivel poblacional y la economía principalmente agrícola crean un escenario propicio para que el gobierno impulse políticas de inclusión financiera. El país decidió apostar por la banca pública, debido a su rol de cara a la financiación de proyectos de desarrollo y el apoyo a pequeñas y medianas empresas. En 2023, el 60% del total de activos bancarios estaba en manos de 12 bancos del sector público. El 40% restante se repartía entre 22 bancos del sector privado nacional y 46 bancos extranjeros. Asimismo, se identificaron unos 100.000 bancos rurales y bancos cooperativos urbanos y rurales regionales, que reflejan la diversidad regional del país.³¹

Adicionalmente, la importancia de los bancos públicos dentro del sector financiero de India se remonta a las nacionalizaciones de 1969 y 1980. Desde entonces, han sido una pieza esencial por sus préstamos destinados a sectores prioritarios y las iniciativas en favor de la inclusión financiera, especialmente para la población rural. Sin embargo, el sistema bancario público ha ido sufriendo deterioros³² en términos de solidez bancaria, desembolsos de préstamos y rendimiento de los activos (ver Tabla 1).

A pesar de este panorama, el Estado le apuesta al fortalecimiento en materia de regulación, supervisión y control financiero, así como a la gestión de crisis. En este país el sistema financiero está regulado por el Banco de la Reserva de la India, la Junta de Bolsa y Valores, y la Autoridad de Regulación del Sistema Bancario.

²³ Hasta ese momento, el Banco Popular de China continúa como el banco emisor y de gestión financiera del gobierno, pero además controlaba todos los servicios de la banca comercial como resultado de la nacionalización del sistema financiero

²⁴ Banco Central que formula e implementa la política monetaria, supervisada por el Consejo Estatal

²⁵ Banco Central de Chile. (2011). Sistema bancario de China. Informe de Estabilidad Financiera, Banco Central de Chile.

²⁶ Creada en el 2003, se encarga de la supervisión de los bancos y es un apoyo del BPC.

²⁷ Universidad de Sevilla - Departamento de Economía e Historia Económica. (2019). El sistema bancario chino. Obtenido de https://idus.us.es/bitstream/handle/11441/111436/Cheng-hongao_tfm.pdf?sequence=1&isAllowed=y

²⁸ Los bancos chinos tienen una fuerte presencia en los mercados internos, pero su presencia en los mercados internacionales es relativamente moderada.

²⁹ Banco Mundial. (2022). Indicadores - Población total - India. Obtenido de https://datos.bancomundial.org/indicador/SP.POP.TOTL?end=2022&locations=IN&most_recent_value_desc=false&start=1960

³⁰ Oficina Económica y Comercial de España. (2022). Informe económico y comercial de India. Obtenido de <https://www.icex.es/content/dam/es/icex/documentos/quienes-somos/donde-estamos/red-exterior/india/doc2022915600.pdf>

³¹ Fondo Monetario Internacional. (2023). El sistema financiero de la India - Sentar las bases de un crecimiento sólido y sostenible. Obtenido de <https://www.elibrary.imf.org/display/book/IFSBFSSGSAEX/IFSBFSSGSAEX.xml>

³²IBID

Tabla 1. Indicadores de solidez financiera de la banca pública en India

	2014/ 2015	2015/ 2016	2016/ 2017	2017/ 2018
Bancos comerciales programados				
Coefficiente de suficiencia de capital (CAR) ponderado por el riesgo³³	12,9	13,3	13,6	13,8
Bancos del sector público	11,4	11,8	12,1	11,7
Bancos del sector privado	15,1	15,7	15,5	16,4
Bancos extranjeros	16,8	17,1	18,7	18,6
Activos improductivos netos (porcentaje de anticipos netos pendientes de reembolso)³⁴	2,4	4,4	5,3	6,1
Bancos del sector público	3,0	5,7	6,9	8,6
Bancos del sector privado	0,8	1,4	2,2	2,0
Bancos extranjeros	0,5	0,8	0,6	0,4
Rendimiento de los activos³⁵	0,8	0,4	0,4	-0,2
Bancos del sector público	0,5	-0,1	-0,1	-0,9
Bancos del sector privado	1,7	1,5	1,3	1,3
Bancos extranjeros	1,9	1,5	1,6	1,3

Fuente: FIM. Elaboración Asobancaria

³³ El coeficiente de suficiencia de capital ponderado por riesgo para los bancos públicos fue de 13,8, el más bajo comparado con los bancos privados (18,4) y los bancos extranjeros (18,5).

³⁴ El descenso en la solidez financiera puede ser explicado por incrementos de los préstamos en mora, ya que el indicador de préstamos reestructurados (porcentaje de préstamos pendientes de reembolso) para los bancos públicos fue de 0,9. Este dato implica que la estructura de préstamos ha presentado dificultades para ajustarse a la forma de pago de los consumidores, contribuyendo a un descenso en rentabilidad y capital.

³⁵ El rendimiento de los activos del sector público es de 0,3, considerablemente bajo si se compara con los bancos privados, que registran un crecimiento de 1,2.

³⁶ Es el banco más grande y antiguo de India. Cuenta con una red de más de 22.000 sucursales, más de 58.000 cajeros automáticos y tiene presencia en 32 países con 139 oficinas.

Además, la banca pública está representada por entidades como el Banco Estatal de la India³⁶.

En cuanto a la distribución geográfica, los bancos públicos cuentan con mayor presencia en zonas rurales, mientras que los bancos privados se concentran en zonas urbanas. Una iniciativa gubernamental que ilustra esta distribución es el programa *Pradhan Mantri Jan Dhan Yojana*, el cual ha permitido que más de 400 millones de personas tengan acceso a una cuenta corriente, tarjetas débito y acceso a programas de seguridad social. Como resultado, el 60% de los beneficiarios se encuentran en zonas rurales.

Conclusiones y consideraciones finales

Al analizar la composición entre banca pública y privada, se destaca que ambas instituciones bancarias desempeñan papeles complementarios en el bienestar financiero de cada país. Por un lado, los bancos públicos se centran en actividades que apoyan el desarrollo social y, por otro lado, la banca privada se centra en fomentar el crecimiento económico a nivel nacional.

A lo largo de la historia del sistema financiero colombiano, se han experimentado periodos con mayor representación de la banca pública, como en las décadas de 1970 a 1990, así como épocas de predominio de la banca privada, como el periodo previo a 1923 y en la actualidad. Estos cambios en la composición bancaria no representan una competencia, sino más bien una relación de complementariedad bajo diferentes circunstancias.

En los casos específicos como Brasil, donde la composición es mayoritariamente privada, se atribuye a reformas orientadas a la apertura e inversión extranjera. En España, la coexistencia de la banca pública y privada se manifiesta en la concentración de agentes y los procesos de fusión y adquisición. Por otro lado, en China, la consolidación de la banca pública busca respaldar a las empresas y evitar crisis financieras, impulsando un rápido crecimiento económico. Finalmente, en India, la apuesta por la banca pública se centra en financiar proyectos de desarrollo rural, contribuyendo a la inclusión financiera.

Si bien pueden existir similitudes entre países, no es posible generalizar los factores que determinan la composición del sistema financiero, ya que dicha estructura obedece a condiciones específicas, respondiendo a necesidades históricas y al contexto económico, político, cultural y social de cada país.

Colombia

Principales indicadores macroeconómicos

	2021					2022					2023p*	2024p
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	Total
Producto Interno Bruto												
PIB Nominal (COP Billones)	1.192,6	337,5	352,6	382,6	389,8	1.462,5	384,3	378,5	398,01	411,7	1.555,4	1656,3
PIB Nominal (USD Billions)	318,5	86,2	90,1	87,2	81,1	344,6	80,8	85,5	98,4	100,1	364,8	415,7
PIB Real (COP Billones)	907,4	212,9	213,3	230,1	251,1	907,4	236,1	239,09	245,7	257,2	978,2	989,94
PIB Real (% Var. interanual)	11	8,2	12,3	7,4	2,1	7,3	2,9	0,1	-0,6	0,3	0,6	1,2
Precios												
Inflación (IPC, % Var. interanual)	5,6	8,5	9,7	11,4	13,1	13,1	13,3	12,1	11	9,2	9,28	5,29
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	3,4	5,3	6,8	8,3	10	10	11,4	11,6	11,5	5,0	10,33	5,51
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3.981	3.748	4.127	4.532	4.810	4.810	4.627	4.191	4.054	3.822	3.822	3.857
Tipo de cambio (Var. % interanual)	16	0,3	9,9	18,2	20,8	20,8	23,5	1,5	-10,6	-19,32	-19,32	0,90
Sector Externo												
Cuenta corriente (USD millones)	-17951	-	-4889	-6194	-4720	-	-3.067	-2.345	-1.680	-2.293	-9.715	-1.3715
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-5,7	-6,4	-5,4	-7,1	-5,8	-6,2	-3,8	-2,7	-1,7	-3,9	-2,7	-3,2
Balanza comercial (% del PIB)	-6,4	-5,9	-3,5	-5,2	-4,7	-4,8	-2,9	-2,6	-1,5	-3,6	-2,3	-3,0
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	13,6	19,2	21,7	22,2	21,7	21,3	21	19,3	17,5	28,9	14,4	11,5
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	18	25,1	25,2	27,3	26,4	26,1	23,9	21,8	19	32,5	16,3	14,3
Renta de los factores (% del PIB)	-2,8	-4,2	-5	-5,5	-5,1	-5	-4,7	-3,7	-3,6	-6,0	-4,0	-3,6
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,4	3,7	3,1	3,6	3,9	3,6	3,8	3,6	3,4	5,7	3,6	3,3
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	3	5,7	5,6	3,6	5	4,9	5,2	6,1	3,4	6,6	3,8	...
Sector Público (acumulado, % del PIB)												
Bal. primario del Gobierno Central	-3,7	-0,3	0,1	0,2	-1	-1	0,3	1,2	0,2	-2,0	-0,3	-0,9
Bal. del Gobierno Nacional Central	-7,1	-1,2	-1,1	-1,1	-2	-5,3	-0,8	0	-0,6	-2,7	-4,3	-5,3
Bal. primario del SPNF	-3,5	...	...	...	...	-1,6	...	...	...	...	1,7	1,8
Bal. del SPNF	-7,1	...	...	...	...	-6,2	...	...	...	...	-3,5	-3,2
Indicadores de Deuda (% del PIB)												
Deuda externa bruta	53,9	53,5	51,3	50,6	53,4	53,4	55,2	56,1	55	53,7	53,7	...
Pública	32,2	31	29,4	28,8	30,4	30,4	31,4	31,8	31,2	30,9	30,9	...
Privada	21,7	22,5	21,9	21,8	23	23	23,8	24,2	23,8	22,8	22,8	...
Deuda neta del Gobierno Central	60,1	49,3	51,9	54,9	57,9	57,9	52,7	50,8	50,7	53,8	53,8	57,0

*Datos observados de PIB, Precios y Sector externo
p: Proyecciones de Asobancaria.

Colombia

Estados financieros del sistema bancario

	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	feb-24 (a)	ene-24	feb-23 (b)	Var. real anual (b) - (a)
Activo	675.063	729.841	817.571	924.121	953.861	948.352	940.873	-5,9%
Disponible	45.684	53.794	63.663	58.321	56.309	55.523	67.999	-23,1%
Inversiones	127.332	158.735	171.490	180.818	187.974	188.666	184.032	-5,2%
Cartera de crédito	478.705	498.838	550.204	642.473	656.429	654.078	645.882	-5,7%
Consumo	147.144	150.527	169.603	200.582	193.072	194.231	200.045	-10,4%
Comercial	251.152	263.018	283.804	330.686	341.194	338.337	333.590	-5,1%
Vivienda	67.841	72.565	82.915	95.158	104.068	103.518	95.906	0,7%
Microcrédito	12.568	12.727	13.883	16.047	18.095	17.992	16.341	2,8%
Provisiones	29.173	37.960	35.616	37.224	39.568	39.799	37.929	-3,2%
Consumo	10.779	13.729	12.251	15.970	18.445	18.634	16.673	2,7%
Comercial	15.085	17.605	17.453	16.699	16.259	16.332	16.638	-9,3%
Vivienda	2.405	2.691	3.021	3.189	3.440	3.433	3.216	-0,7%
Microcrédito	903	1.133	913	858	1.268	1.244	956	23,1%
Pasivo	585.086	640.363	713.074	818.745	849.023	844.391	834.186	-5,5%
Depósitos y otros instrumentos	500.862	556.917	627.000	686.622	742.076	731.873	704.907	-2,3%
Cuentas de ahorro	197.307	246.969	297.412	297.926	294.169	284.629	293.581	-7,0%
CDT	156.421	154.188	139.626	207.859	280.701	278.367	240.986	8,1%
Cuentas Corrientes	60.491	75.002	84.846	80.608	72.075	72.528	75.097	-10,9%
Otros pasivos	9.145	9.089	9.898	11.133	9.874	10.308	11.752	-22,0%
Patrimonio	89.977	89.479	104.497	105.376	104.838	103.961	106.687	-8,8%
Utilidades (año corrido)	10.963	4.159	13.923	14.222	903	487	1.477	-43,2%
Ingresos financieros de cartera	46.297	45.481	42.422	63.977	14.973	7.639	14.295	-2,8%
Gastos por intereses	16.232	14.571	9.594	28.076	9.823	5.019	9.183	-0,7%
Margen neto de intereses	31.107	31.675	33.279	38.069	6.049	3.042	5.917	-5,1%
Indicadores (%)								
Calidad	4,28	4,96	3,89	3,61	5,00	5,04	4,02	0,98
Consumo	4,69	6,29	4,37	5,44	8,19	8,20	6,30	1,89
Comercial	4,19	4,55	3,71	2,73	3,53	3,56	2,98	0,55
Vivienda	3,25	3,30	3,11	2,47	3,12	3,14	2,55	0,57
Microcrédito	6,87	7,13	6,47	5,46	9,55	9,61	6,04	3,51
Cubrimiento	142,4	153,5	166,2	160,6	120,5	120,8	146,0	25,50
Consumo	156,1	145,1	165,4	146,4	116,6	117,0	132,2	-15,62
Comercial	143,5	147,1	165,6	184,7	135,2	135,6	167,6	-32,43
Vivienda	109,1	112,3	117,1	135,5	105,8	105,7	131,4	-25,60
Microcrédito	104,6	124,8	101,7	97,9	73,4	72,0	96,8	-23,42
ROA	1,6	0,6	1,7	1,5	0,6	0,6	0,9	-0,38
ROE	12,2	4,6	13,3	13,5	5,3	5,8	8,6	-3,32
Solvencia	14,7	16,3	20,5	17,1	16,6	16,7	16,6	0,03
IRL	211,9	213,1	204,4	183,7	188,1	187,7	201,4	-13,30
CFEN G1	0,0	109,3	113,5	109,6	115,0	115,2	112,0	2,92
CFEN G2	0,0	136,1	134,4	127,3	131,1	129,7	129,3	1,76

Nota: G1 corresponde a bancos con activos superiores al 2% del total y G2 a bancos diferentes a G1 que tengan cartera como activo significativo.

Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2017	2018	2019	2020					2021					2022	2023
	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	Total
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC + FNA	50	49,7	49,9	55,4	55,3	53,3	51,9	50,9	50,9	50	49,4	48,6	48,3	48,3	46,1
Efectivo/M2 (%)	13,6	14	15	16,6	16	16,5	16,5	17	17	16,2	15,9	15,6	16,3	16,3	15,03
Cobertura															
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	100	99,2	99,9	100	100	100	100	100		100	100	100	100	100	
Municipios con al menos una oficina (%)	73,9	74,4	74,6	78,6	72,8	72,9	72,8	72,8	78,8	79,1	77,8	77,8	78,7	78,7	
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	100	98,3	100	100	100	100	100	92,7		98,6	98,7	99,6	100	100	
Acceso															
Productos personas															
Indicador de bancarización (%) SF*	80,1	81,4	82,5	87,8	89,4	89,4	89,9	90,5	90,5	91,2	91,8	92,1	92,3	92,3	
Adultos con: (en millones)															
Al menos un producto SF	27,1	28,0	29,4	31,2	32,7	32,9	33,1	33	33,5	33,8	34,2	34,4	34,7	34,7	34,7
Cuentas de ahorro	25,16	25,8	26,6	27,9	28,4	28,3	28,6	28,9	28,9	29,2	29,5	29,6	29,9	29,9	29,9
Cuenta corriente SF	1,73	1,89	1,97	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,8	1,8	1,8	1,8
Cuentas CAES SF	2,97	3,02	3,03	3	3,0	3,0	3,0								
Cuentas CATS SF	0,1	2,3	3,3	8,1	9,2	10,5	11,8								
Depósitos electrónicos	4,2	4,9	6,7	11,6	12,7	13,1	13,7								
Productos de ahorro a término (CDTs)	0,78	0,81	0,85	...	0,85	0,83	0,75	-	-	0,8	0,8	0,9	0,9	0,9	0,9
Crédito de consumo SF	8,0	6,8	6,9	6,8	6,86	6,9	6,9	6,9	6,9	7,1	7,4	7,7	7,8	7,8	7,8
Tarjeta de crédito SF	9,2	8,9	8,4	8,1	8,11	8,1	7,7	7,9	7,9	8,0	8,2	8,4	8,5	8,5	8,5
Microcrédito SF	3,3	3,1	2,5	2,4	2,44	2,4	2,3	2,3	2,3	2,30	2,34	2,36	2,3	2,3	2,3
Crédito de vivienda SF	1,1	1,1	1,1	1,2	1,19	1,1	1,2	1,2	1,2	1,23	1,25	1,27	1,3	1,3	1,3
Crédito comercial SF	0,8	-	0,7	0,4	0,54	0,5	0,4	0,2	0,2	0,46	0,45	0,44	0,5	0,5	0,5
Uso															
Productos personas															
Adultos con: (%)															
Algún producto activo SF	68,6	68,5	66	72,6	74,4	74,6	75,5	74,8	74,8	76,2	76,9	77,7	77,2	77,2	77,2
Cuentas de ahorro activas SF	71,8	68,3	70,1	64,2	62,2	65,3	65,8	65,7	65,7	65,9	65,2	64,9	51,9	52	52
Cuentas corrientes activas SF	83,7	85,5	85,6	82,3	82,3	80,2	78,5	73,7	73,7	76,9	76,5	76,3	74,5	75	75
Cuentas CAES activas SF	89,5	89,7	82,1	82,1	82,1	82,2	82,1								
Cuentas CATS activas SF	96,5	67,7	58,3	74,8	72,3	73,8	75,1								
Depósitos electrónicos	95,0	39,0	38,3	65,5	70,1	71,4	71,7								
Productos de ahorro a término (CDTs)	62,7	61,2	62,8	-	69,5	64,6	75,6	-	-	77,5	79,3	80,1	73,2	73,2	73,2

Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2016	2017	2018	2019	2020	2021				2022					
	Total	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total
Acceso															
Productos empresas															
Empresas con: (en miles)															
Al menos un producto SF	751,8	935,8	947,4	939,6	925,2	926,3	924,2	923,8	1028,6	1028,6	1029,0	1038,7	1065,7	1077,1	1077,1
*Productos de depósito SF	436,2	498,5	925,3	908,9	898,9	899,2	897,6	898,2	997,9	998,9	1004,0	1013,0	1039,8	1046,4	1046,4
*Productos de crédito SF	221,1	231,5	323,105	286,192	284,2	368,9	287,4	282,8	280,2	280,2	289,6	294,2	300,6	380,2	380,2
Uso															
Productos empresas															
Empresas con: (%)															
Algún producto activo SF	74,7	72,1	71,6	68,4	68,1	68,3	68,2	68,1	70,5	70,5	71,4	71,2	72,1	72,4	72,4
Operaciones (semestral)															
Total operaciones (millones)	4.926	5.462	6.334	8.194	9.915	-	4.939	-	6.222	11.161	-	6.668	-	7.769	14.397
No monetarias (Participación)	48	50,3	54,2	57,9	61,7	-	55,4	-	56,7	56,1	-	55,4	-	56,0	55,8
Monetarias (Participación)	52	49,7	45,8	42	38,2	-	44,6	-	43,3	43,8	-	44,6	-	44,0	44,2
No monetarias (Crecimiento anual)	22,22	16,01	25,1	38,3	28,9	-	-8,7	-	12,4	2,3	-	34,0	-	23,2	27,9
Monetarias (Crecimiento anual)	6,79	6,1	6,7	18,8	10	-	30,5	-	29,3	29,1	-	33,1	-	27,1	29,8
Tarjetas															
Crédito vigentes (millones)	14,9	14,9	15,3	16,1	14,7	14,9	14,6	15,0	15,6	15,6	15,9	16,0	16,1	16,0	16,0
Débito vigentes (millones)	25,2	27,5	29,6	33,1	36,4	39,2	38,4	39,7	40,8	40,8	41,1	42,6	43,7	45,8	45,8
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	205,8	201,8	194,4	203,8	207,8	197,6	208,2	201,4	219,9	219,9	215,3	225,2	209,5	225,6	225,6
Ticket promedio compra débito (\$miles)	138,3	133,4	131,4	126,0	129,3	116,8	118,1	114,5	124,9	124,9	119,1	116,5	112,5	108,1	108,1

Banca & Economía

2024

Edición 1427