

Ahorro y Vivienda: Construyendo Hogares en Colombia

28 de octubre de 2024

Director:

Jonathan Malagón González

ASOBANCARIA:

Jonathan Malagón González
Presidente

Alejandro Vera Sandoval
Vicepresidente Técnico

Germán Montoya Moreno
Director Económico

- El acceso a una vivienda digna es un requisito indispensable para mejorar el bienestar en las sociedades contemporáneas. En América Latina, la rentabilidad social de los programas públicos de vivienda se ha destacado por las externalidades positivas para la población, lo que justifica que las políticas habitacionales de la región fomenten el acceso de las familias a una vivienda propia.
- La política habitacional de Colombia suele fomentar programas en dos enfoques: i) Adquisición de vivienda y ii) Mejoramiento de vivienda y de barrios. Si bien las discusiones de política pública suelen enfocarse en los programas que se ubican en estas acciones, todos los actores del sector coinciden en que un prerrequisito para su éxito es que los hogares cuenten con un componente de ahorro para que, junto con el subsidio del gobierno y el apoyo de la banca, exista un cierre financiero que les permita mejorar sus condiciones de vivienda.
- Colombia aún posee un porcentaje de población propietaria de vivienda inferior al promedio latinoamericano, con un 36,9% en contraste con el 67,8% de la región. Una posible explicación para esto se relaciona con el ahorro, el cual es un elemento fundamental para el proceso de acceder a una vivienda. Esta Banca y Economía indaga, en este escenario, la relación entre tenencia de vivienda y el ahorro, destacando los beneficios que puede traer una mejor cultura de ahorro especialmente para las familias de menores ingresos.

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

Ahorro y Vivienda: Construyendo Hogares en Colombia

En septiembre del presente año iniciaron las mesas de trabajo en el marco del Pacto por el Crédito. Dentro de los compromisos adquiridos allí de parte del sector bancario se encuentra el incremento en \$55 billones durante los próximos 18 meses en cinco sectores: vivienda, agro, industria, turismo y economía popular. Para el sector vivienda, específicamente, el impulso es significativo. Para los próximos 18 meses, se proyecta que los desembolsos superen los \$40,6 billones, con un incremento de 28%. Si bien hay una serie de instrumentos por los que se dará dinamismo adicional al sector, hubo un tema en el que todos los actores del sector estuvieron de acuerdo: una condición necesaria para impulsar la vivienda en el país es fomentar la cultura de ahorro dentro de las familias colombianas. Sin este componente, las demás labores quedan incompletas.

Esta edición de Banca & Economía busca, en este contexto, identificar la relación existente entre el ahorro de los colombianos y el acceso a vivienda digna. Brinda una comparación entre el ahorro y el crédito, explorando cómo la educación financiera y el acceso a productos bancarios adecuados pueden mejorar el panorama habitacional del país. Resalta, así mismo, la importancia de la corresponsabilidad entre el gobierno, el sector financiero y las familias en la construcción de un futuro donde la vivienda propia sea más accesible para todos.

Ahorro: la llave para acceder a una vivienda

El acceso a una vivienda digna es un requisito indispensable para mejorar el bienestar en las sociedades contemporáneas. La elevada rentabilidad social de los programas públicos de vivienda es, sin duda, un factor clave que justifica su papel central en las políticas de asistencia social de diversos gobiernos. Tal es su relevancia que, en América Latina, la inversión social en vivienda se sitúa como la más significativa en términos de utilización de recursos públicos, solo por detrás de la inversión en salud y educación. Dicha inversión trae una serie de externalidades positivas para la población, en tanto se asocia con una disminución de los problemas sanitarios, así como con la reducción de los índices de morbilidad y mortalidad (Szalachman & Paz, 2010). Esto explica que las políticas habitacionales hayan sido una prioridad dentro del gasto social a nivel nacional.

La política habitacional colombiana de las últimas décadas se ha caracterizado por darle un énfasis al acceso a vivienda, lo que por lo general sucede de la mano de subsidios a la demanda e instrumentos financieros para promover la propiedad. En este proceso, desde el Gobierno Nacional se ha fomentado el enfoque ABC (ahorro, bono, crédito), mediante el cual el sector privado construye los proyectos de vivienda, las familias buscan adquirirlos con subsidios y desde la banca se garantiza el cierre financiero para ello.

Dentro de este esquema, el ahorro no solo se presenta como un paso necesario para obtener un crédito, sino como una herramienta que refuerza la autonomía financiera de las familias. La capacidad de ahorrar permite generar un colchón financiero que protege contra imprevistos y facilita el acceso a mejores condiciones crediticias. De este modo, no es solo el acceso a crédito

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Alejandro Quintero Romero
Lina María Contreras López
Carlos Daniel Junco Leguizamón

2024 Programación
Calendario
Eventos

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



22°
Congreso
de Riesgos

Noviembre 14 y 15
Cartagena



12°
Encuentro
Tributario

Noviembre 29
Bogotá D.C.

Patrocinios:

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

Inscripciones:

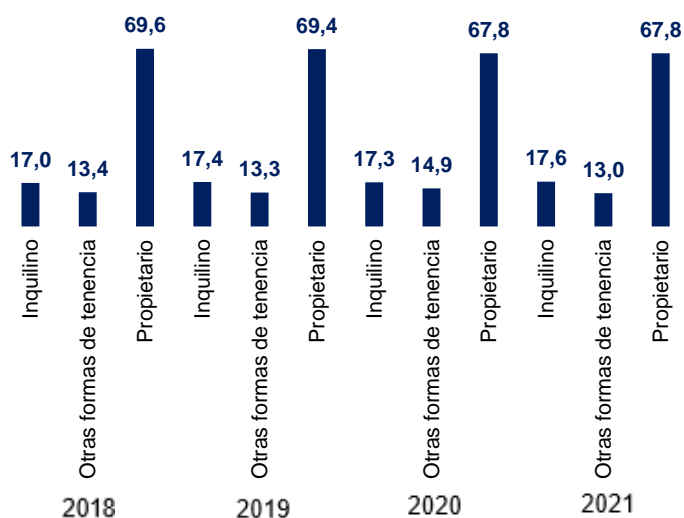
Call Center
eventos@asobancaria.com
Cel +57 321 456 81 11
57 601 326 66 20

Aso
Ban
Caria

Acercas la
Banca a los
Colombianos

lo que determina la capacidad de adquisición de vivienda, sino el desarrollo de hábitos financieros saludables que les permitan a las familias proyectar y planificar a largo plazo.

Gráfico 1: Población, por condición de tenencia de la vivienda, en América Latina



Fuente: CEPAL, elaboración propia

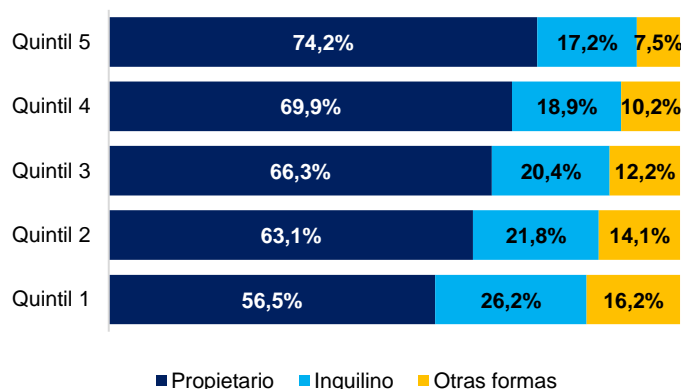
Sumado a lo anterior, un entorno económico que promueva el ahorro es vital para reducir la vulnerabilidad financiera. El acceso a una vivienda digna no solo depende de la capacidad de endeudarse, sino también de la posibilidad de anticiparse a futuros gastos, amortizar deudas de manera sostenible, y evitar el riesgo de perder la vivienda debido a la incapacidad de cumplir con los pagos.

Con estas consideraciones, se entiende que distintas políticas que busquen mejorar la calidad de vida se enfoquen en facilitar el acceso a vivienda. A nivel latinoamericano, la importancia que se da a la tenencia de vivienda se refleja en que más del 67% de la población total es propietaria de su vivienda (Gráfico 1), en una tendencia que se ha mantenido durante los últimos años. Además, destaca que la población que vive en arriendo no alcanza a llegar a 20%.

Al revisar el detalle de cómo se caracteriza la población latinoamericana según tenencia de vivienda y contrastando según el quintil de ingreso al que pertenecen, se encuentra un menor porcentaje de propietarios entre los quintiles de menores ingresos y, por el contrario, más inquilinos y ocupantes bajo otras modalidades. Según la CEPAL¹, para América Latina esto puede entenderse bajo la óptica de la histórica tenencia y ocupación informal que se ha presentado en la región, generando una desigualdad en el acceso a la vivienda asociada al nivel de ingresos

de las personas. No obstante, la tendencia para Latinoamérica en general es que más de la mitad de la población es propietaria de vivienda, incluso para los quintiles más bajos de ingreso (Gráfico 2).

Gráfico 2: Personas que viven en zonas urbanas según su situación de tenencia de vivienda, por quintiles de ingreso per cápita (Porcentaje para América Latina)



Fuente: CEPAL, elaboración propia con datos de 2022.

En contraposición, para Colombia se observa que menos del 40% del total de la población es dueña de una vivienda (Gráfico 3), una cifra inferior al promedio latinoamericano. En cambio, la mayor parte de la población es inquilina o se ubica en otras formas de tenencia.

Gráfico 3: Población, por condición de tenencia de la vivienda, en Colombia

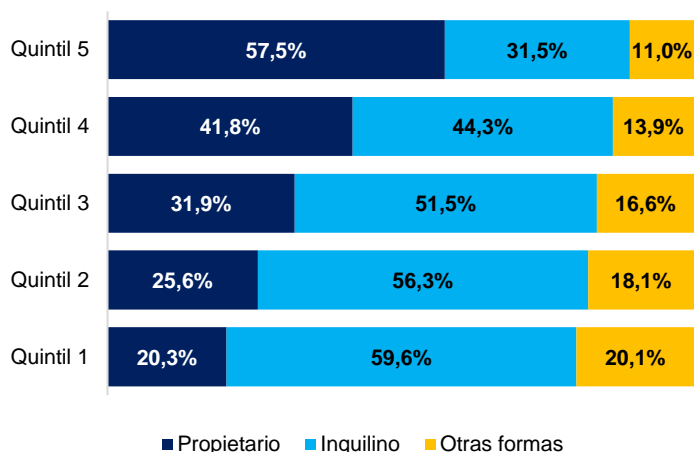


Fuente: CEPAL, elaboración propia

¹ Estadísticas sobre vivienda publicadas por la CEPAL en: [https://statistics.cepal.org/portal/inequalities/housing-and-basic-services.html?lang=en&indicator=4619#:~:text=The%20percentage%20of%20people%20who,income%20quintile%20\(quintile%205\).](https://statistics.cepal.org/portal/inequalities/housing-and-basic-services.html?lang=en&indicator=4619#:~:text=The%20percentage%20of%20people%20who,income%20quintile%20(quintile%205).)

Al revisar el detalle de cómo se caracteriza la población colombiana según su modalidad de tenencia de vivienda y el quintil de ingreso al que pertenecen, se encuentra, por un lado, que en el país se mantiene la tendencia registrada para América Latina de registrar un menor porcentaje de propietarios de vivienda a menor quintil de ingreso. No obstante, si para el promedio latinoamericano se encontraba que el quintil más bajo registraba un 56,5% de propietarios, para el caso colombiano este dato es apenas el 20,3%. Más aún, es sólo hasta que se examina el quintil 5 que se encuentra un porcentaje de propietarios superior a 50% (Gráfico 4).

Gráfico 4: Personas que viven en zonas urbanas según su situación de tenencia de vivienda, por quintiles de ingreso per cápita (Porcentaje para Colombia)



Fuente: CEPAL, elaboración propia con datos de 2021.

Este resultado no es reciente, pues, como se evidencia en la Gráfica 5, este comportamiento en los datos de tenencia de vivienda se ha mantenido desde hace años. Con esto, se observa una marcada relación entre el nivel de ingreso de los colombianos y la propiedad de vivienda. Según la OCDE (2022)², esto sucede porque los hogares de menores ingresos enfrentan limitantes para acceder a un crédito hipotecario, además de caracterizarse por no tener un historial crediticio y por su baja capacidad ahorro. Esta dinámica resulta en problemas de acceso a vivienda para la población que, por sus condiciones socioeconómicas, no logra el cierre financiero para adquirir vivienda.

Por lo tanto, hay un potencial significativo de mejorar el bienestar de las familias del país mediante el ejercicio de fomentar y facilitar las condiciones para que se conviertan en propietarias. Este tipo de

medidas, dadas las características de Colombia, beneficiaría a las personas que se ubican en los quintiles de ingreso más bajos, pues son las que cuentan con más dificultades para acceder a una vivienda y muestran una brecha importante que se podría cerrar en materia de tenencia con respecto al promedio de la región. Y, dado que la vivienda es a su vez posibilitadora de derechos como la seguridad, la educación, el trabajo, la salud, el ocio, entre otros³, el fomento a la vivienda propia en el país resultaría en medidas a favor de un mayor bienestar social.

Gráfico 5: Población (%) colombiana propietaria de una vivienda por quintiles de ingreso



Fuente: CEPAL, elaboración propia

Pero, nuevamente, la condición necesaria para que se acceda a una vivienda es que las familias cuenten con un nivel de ahorro para realizar el cierre financiero. Ahora bien, en ocasiones los hogares promedio deben ahorrar cinco veces sus ingresos anuales para adquirir una vivienda estándar o destinar más de 25% del ingreso mensual para gastos de arrendamiento (ONU- Hábitat, 2020)⁴. Esto refuerza la importancia de que se desarrollen hábitos financieros adecuados, y que se dé especial acompañamiento a las familias de menores ingresos en el proceso. Para llegar a esto, es importante entender cuál ha sido la dinámica del ahorro en el país.

Panorama regional del ahorro

Comparativamente, Colombia es uno de los países con menor participación de ahorro doméstico bruto sobre el PIB en América

² Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. (2022). National Urban Policy Review of Colombia. OECD Urban Studies. OECD Publishing. Paris

³ Ministerio de Vivienda. (2022). Promoviendo la tenencia segura en Colombia. Cartilla. Recuperado de: <https://www.minvivienda.gov.co/publicacion/promoviendo-la-tenencia-segura-en-colombia>

⁴ ONU-Habitat. (2020). Agenda del Derecho a la Ciudad: para la implementación de la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible y la Nueva Agenda Urbana

Latina. Según datos del Banco Mundial para 2023, el ahorro doméstico bruto de Colombia representó aproximadamente el 7.8% del PIB. En contraste, países como Brasil (18.5%), México (18.6%) y Chile (24.3%) muestran porcentajes considerablemente más altos.

Esto puede explicarse por varios factores, tales como la fortaleza económica de estas naciones y la cultura de ahorro que puedan poseer sus ciudadanos. Para mejorar esto, es fundamental abordar tanto los factores estructurales como los comportamentales que limitan el crecimiento del ahorro doméstico. Una de las principales barreras es la alta informalidad laboral, que afecta a una parte significativa de la población. Esta informalidad impide que muchas personas accedan a productos financieros formales y, por lo tanto, limita su capacidad para desarrollar hábitos de ahorro.

Un enfoque clave para fomentar el ahorro en Colombia sería implementar programas de educación financiera desde temprana edad. Incluir módulos de finanzas personales en los currículos escolares permitiría que los jóvenes adquieran las habilidades necesarias para gestionar sus ingresos y ahorrar de manera efectiva.

Asimismo, el gobierno podría fomentar el ahorro a través de incentivos fiscales, como deducciones en impuestos por mantener cuentas de ahorro o programas que premien a las familias que logran acumular un determinado nivel de ahorro. Este tipo de políticas puede ayudar a aumentar las tasas de ahorro en el país, ofreciendo a las personas mayores razones para participar en la formalidad y construir un patrimonio a largo plazo.

Aspectos para contrastar el ahorro con el crédito

Actualmente se plantean dos dicotomías a la hora de comprar vivienda: 1) endeudarse a través de crédito o leasing habitacional o 2) ahorrar ese dinero que se destinará a pagar las cuotas e invertirlo para obtener rentabilidad sobre ese capital. Es comprensible que algunos cuestionen la conveniencia del crédito hipotecario bajo el argumento de que gran parte de los pagos iniciales se destinan a intereses. Sin embargo, es fundamental recordar que este tipo de crédito no es solo un gasto, sino una inversión en el patrimonio familiar. El acceso a un crédito en general permite a las familias disfrutar de su vivienda de manera anticipada, sustituyendo el pago de un arriendo por una cuota que, a largo plazo, construye un activo propio. Además, al combinarse con subsidios y programas gubernamentales, el crédito hipotecario se convierte en una herramienta clave para fomentar la estabilidad financiera y mejorar las condiciones de vida de miles de colombianos.

Ahorrar para la compra de una vivienda no solo brinda estabilidad económica, sino que también permite a las familias planificar su futuro de manera más segura. Este hábito de ahorro es indispensable para construir un patrimonio a largo plazo, ofreciendo tranquilidad y seguridad en el hogar. Sin un fondo inicial, las opciones de adquirir una vivienda propia se ven limitadas, lo que obliga a muchas familias a depender de arrendamientos o

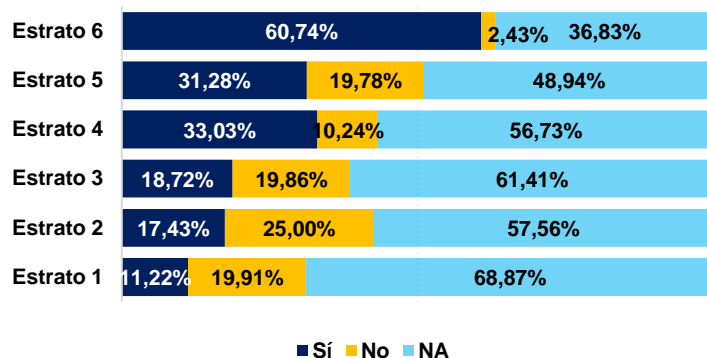
alternativas menos estables. Por tanto, el ahorro es una pieza clave para cumplir el sueño de tener casa propia y lograr mayor estabilidad en el hogar.

La relación entre el ahorro y la compra de vivienda está directamente vinculada a la educación financiera. La primera recomendación es definir metas claras. Conocer el valor de la vivienda soñada permite proyectar el monto necesario para la cuota inicial y diseñar un plan de ahorro efectivo. Tener una meta concreta facilita el compromiso y ayuda a los ahorradores a mantener una visión clara de su objetivo. Un plan financiero bien estructurado también ofrece flexibilidad, permitiendo ajustar el ritmo de ahorro según los ingresos y gastos de cada familia.

Junto a esto, es esencial facilitar el acceso de información para las familias interesadas en la adquisición de vivienda. La educación financiera no solo implica aprender a ahorrar, sino también conocer las opciones disponibles para financiar la compra de vivienda. Es importante evaluar productos financieros como créditos hipotecarios, subsidios o el leasing habitacional, para tomar decisiones que optimicen los recursos. Informarse y planificar de manera consciente garantiza un camino más seguro hacia la adquisición de vivienda propia, combinando ahorro y conocimiento financiero. Y es importante conocer también las decisiones óptimas que pueden tomarse en cada fase del proceso de compra de vivienda, y que se adecúen a las necesidades de cada familia.

Pero no es fácil fomentar esta cultura del ahorro. De hecho, al revisar con mayor detalle cómo se comporta el ahorro de los colombianos, según la CAF, sólo el 11,2% de los colombianos que se encuentran en Estrato 1 cuenta con una cuenta para ahorro y el 26,8% guarda efectivo en su hogar. En comparación, el 60,7% de los colombianos que se encuentra en Estrato 6 guarda dinero en una cuenta de ahorros, y aún así el 46,3% cuenta con efectivo ahorrado en su domicilio⁵.

Gráfico 6: Porcentaje de la población que deja dinero en una cuenta de depósito de ahorro, por nivel socioeconómico



Fuente: CAF, Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en América Latina (2019). Elaboración propia

⁵ Datos de las Encuestas de Medición de Capacidades Financieras consolidadas por el Banco de Desarrollo de América Latina en: <https://www.caf.com/es/conocimiento/datos/visualizador-encuesta-de-capacidades-financieras/>

Incluso considerando el rol que tiene el Gobierno Nacional con la asignación de subsidios mediante su oferta institucional de programas, los programas de adquisición de vivienda requieren de un rol particular por parte de las familias, el cual es que cuenten con cierto nivel de ahorro propio. Sin esto, muy difícilmente los hogares podrán acceder a una vivienda, independientemente de los programas existentes de política pública.

La dificultad de esto radica en que, en Colombia, sólo el 42% de los adultos ahorra e invierte. Es decir, 4 de cada 10 colombianos destinan parte de sus ingresos para estos propósitos⁶. Si bien desde Asobancaria se tiene el compromiso de aumentar a 71% el porcentaje de adultos que ahorra e invierte a 2030 a través de programas, campañas y capacitaciones con las entidades agremiadas, en el corto plazo esto señala la problemática de que no todos los colombianos cuentan con los prerrequisitos para acceder a una vivienda propia. La capacidad y la cultura de ahorro son particularmente determinantes para cubrir la cuota inicial, que suele ser cercana al 30% del valor total del inmueble. Luego, ahorrar este capital no solo facilita el acceso a un crédito hipotecario, la herramienta principal para financiar una vivienda, sino que también promueve una cultura de responsabilidad financiera y garantiza que la vivienda sea un sueño alcanzable para toda la sociedad.

Tabla 1: Variación en el porcentaje de ingreso destinado al pago del crédito con y sin MCY

SML	\$ 1.300.000	
Plazo	240	
Ingreso de la familia	\$ 3.900.000	
Valor de la vivienda	\$ 195.000.000	
Ahorro propio	\$ 39.000.000	
MCY	\$ 39.000.000	\$ 0
Préstamo	\$ 117.000.000	\$ 156.000.000
Tasa E.A (10%)	0,87%	0,87%
Cobertura (4 p.p)	\$ 383.028	\$ 0
Cuota real	\$ 1.165.850	\$ 1.554.467
Cuota subsidiada	\$ 782.823	\$ 1.554.467
Porcentaje de ingreso	20%	40%
Ahorro	\$ 383.028	\$ 0

Fuente: cálculos propios de Asobancaria

Si bien que los hogares cuenten con cierto nivel de ahorro es una condición necesaria para que se comience a considerar la posibilidad de adquirir una vivienda, también hay que resaltar el rol que tiene el subsidio de vivienda dentro del ingreso disponible de las familias beneficiarias (Tabla 1). Una vez la familia entra en el negocio inmobiliario, debe destinarse a cubrir una serie de rubros

asociados a la vivienda que está adquiriendo. Cuando se cuenta con el apoyo adicional de un subsidio para el cierre financiero (Mi Casa ya, MCY), la familia deja de poner un 20% de sus recursos propios, lo que permite que el pago de la cuota se reduzca, en promedio, cerca de \$383.027 mensuales. Luego, disminuye el gasto de la familia asociado a vivienda, dándoles la posibilidad de destinar este monto a otros gastos de su elección.

Por lo tanto, si bien el ahorro es la llave que permite a las familias convertirse en propietarios, facilitar los cierres financieros mediante subsidios aumenta el ingreso disponible, incrementando el bienestar financiero de los hogares.

Conclusiones y consideraciones finales

El acceso a una vivienda propia en Colombia es un reto que involucra a múltiples actores. Tanto el gobierno como el sector financiero han implementado herramientas eficaces para facilitar este proceso, como subsidios y créditos hipotecarios, pero es necesario reforzar el papel del ahorro dentro de esta ecuación. La combinación de una educación financiera adecuada, hábitos de ahorro sólidos y un entorno crediticio favorable resulta clave para hacer más accesible la vivienda a todos los estratos de la población.

Si bien los créditos hipotecarios permiten a muchas familias convertir sus pagos de arriendo en pagos que construyen un patrimonio propio, sin un fondo de ahorro inicial muchas de estas familias se quedan fuera del mercado inmobiliario. Por eso, es crucial que tanto las políticas públicas como los programas del sector bancario continúen incentivando una mayor cultura de ahorro, que permita a más colombianos cumplir el sueño de tener casa propia.

El reto a largo plazo será no solo mejorar el acceso al crédito, sino también fomentar una cultura de ahorro y responsabilidad financiera que empodere a las familias para tomar decisiones más informadas y sostenibles. La vivienda digna no debe ser solo un derecho, sino una meta alcanzable para todos los colombianos, respaldada por políticas que promuevan tanto el crédito como el ahorro responsable.

⁶ La República. (2023). Asobancaria destacó departamentos y edades en las que más colombianos ahorran. Recuperado de: <https://www.larepublica.co/finanzas/bogota-cundinamarca-y-norte-de-santander-son-los-departamentos-que-mas-ahorran-3728245>

Principales indicadores macroeconómicos

Colombia

	2021		2022				2023				2024*
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	Total
Producto Interno Bruto											
PIB Nominal (COP Billones)	1192,6	1462,5	385,3	379,9	398,0	409,3	1572,5	398,9	406,5	...	1708,4
PIB Nominal (USD Billions)	318,5	344,6	81,0	85,8	98,4	99,5	382,3	103,8	103,7	...	428,5
PIB Real (COP Billones)	907,4	907,4	236,1	239,1	245,7	257,2	978,2	237,2	244,9	...	995,8
PIB Real (% Var. interanual)	11	7,3	2,9	0,1	-0,6	0,3	0,9	0,7	2,1	...	1,8
Precios											
Inflación (IPC, % Var. interanual)	5,6	13,1	13,3	12,1	11,0	9,2	9,3	7,4	7,2	5,8	5,6
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	3,4	10	11,4	11,6	11,5	5,0	10,3	8,8	7,65	6,5	5,7
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3981	4810	4627	4191	4054	3822	3822	3842	3918	4164,2	4014
Tipo de cambio (Var. % interanual)	16	20,8	23,5	1,5	-10,6	-19,3	-19,3	-17,0	-11,4	3,6	5
Sector Externo											
Cuenta corriente (USD millones)	-17951	-	-2996	-	-1758	-	-9715	-	-	...	-11140
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-5,7	-6,2	-3,7	-2,6	-1,8	-2,1	-2,7	-1,9	-1,6	...	-2,6
Balanza comercial (% del PIB)	-6,4	-4,8	-2,7	-2,5	-1,5	-2,2	-2,3	-1,9	-2,2	...	-3,0
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	13,6	21,3	21,1	19,2	17,6	17,3	18,6	15,8	16,6	...	-17,2
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	18	26,1	23,8	21,7	19,0	19,5	20,9	17,7	18,7	...	14,2
Renta de los factores (% del PIB)	-2,8	-4,9	-4,8	-3,7	-3,8	-3,3	-4,0	-3,3	-3,1	...	-3,3
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,4	3,6	3,8	3,5	3,4	3,4	3,6	3,3	3,7	...	3,4
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	3	4,9	5,1	6,2	4,0	3,8	4,8	3,6	2,7	...	...
Sector Público (acumulado, % del PIB)											
Bal. primario del Gobierno Central	-3,6	-1	0,3	1,2	0,2	...	-0,3	...	...	...	-0,9
Bal. del Gobierno Nacional Central	-7	-5,3	-0,9	0,0	-0,7	-2,7	-4,3	-1,2	-2,1	...	-5,6
Bal. primario del SPNF	-3,5	-1,4	...	...	...	...	1,5	...	...	...	-0,2
Bal. del SPNF	-7,1	-6	...	...	...	...	-2,7	...	...	...	-4,9
Indicadores de Deuda (% del PIB)											
Deuda externa bruta	53,9	53,4	55,2	56,1	...	...	53,6	...	...	...	...
Pública	32,2	30,4	31,4	31,8	...	...	30,9	...	...	...	...
Privada	21,7	23	23,8	24,2	...	...	22,8	...	...	...	...
Deuda neta del Gobierno Central	60	57,7	54,1	52,2	52,2	53,8	53,8	51,5	55,4	...	55,3

*Proyecciones de Asobancaria. Los datos fiscales corresponden a lo proyectado por el Gobierno Nacional en el MFMP 2024

Fuentes: DANE, Banco de la República, Ministerio de Hacienda y Crédito Público

Estados financieros del sistema bancario Colombia

	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	ago-24 (a)	jul-24	ago-23 (b)	Var. real anual (b) - (a)
Activo	729.841	817.571	924.121	959.797	971.704	964.458	947.928	-3,4%
Disponible	53.794	63.663	58.321	64.582	56.736	53.486	68.028	-21,4%
Inversiones	158.735	171.490	180.818	189.027	202.095	199.017	181.676	4,8%
Cartera de crédito	498.838	550.204	642.473	655.074	664.839	664.280	654.151	-4,2%
Consumo	150.527	169.603	200.582	196.005	188.948	189.177	198.231	-10,2%
Comercial	263.018	283.804	330.686	338.202	349.894	349.978	339.334	-2,8%
Vivienda	72.565	82.915	95.158	102.972	107.099	106.336	99.166	1,8%
Microcrédito	12.727	13.883	16.047	17.896	18.899	18.788	17.420	2,2%
Provisiones	37.960	35.616	37.224	39.752	40.058	40.211	40.414	-6,6%
Consumo	13.729	12.251	15.970	18.644	18.527	18.601	18.604	-6,2%
Comercial	17.605	17.453	16.699	16.335	16.689	16.792	17.218	-8,7%
Vivienda	2.691	3.021	3.189	3.413	3.410	3.367	3.293	-2,4%
Microcrédito	1.133	913	858	1.181	1.344	1.351	1.107	14,4%
Pasivo	640.363	713.074	818.745	856.579	862.976	857.544	846.153	-3,9%
Depósitos y otros instrumentos	556.917	627.000	686.622	731.321	759.286	754.387	722.217	-0,9%
Cuentas de ahorro	246.969	297.412	297.926	286.217	299.098	300.024	271.397	3,9%
CDT	154.188	139.626	207.859	272.465	289.731	289.033	272.949	0,0%
Cuentas Corrientes	75.002	84.846	80.608	75.483	71.145	69.830	72.079	-7,0%
Otros pasivos	9.089	9.898	11.133	10.841	11.073	11.473	12.060	-13,5%
Patrimonio	89.479	104.497	105.376	103.218	108.729	106.914	101.775	0,7%
Utilidades (año corrido)	4.159	13.923	14.222	8.133	5.435	4.574	5.648	-9,3%
Ingresos financieros de cartera	45.481	42.422	63.977	91.480	58.529	51.456	60.363	-8,6%
Gastos por intereses	14.571	9.594	28.076	60.093	37.414	33.055	39.360	-10,4%
Margen neto de intereses	31.675	33.279	38.069	35.918	24.496	21.546	23.975	-3,7%
Indicadores (%)								
Calidad	4,96	3,89	3,61	4,90	5,00	5,01	4,77	0,22
Consumo	6,29	4,37	5,44	8,10	7,54	7,67	7,54	0,01
Comercial	4,55	3,71	2,73	3,42	3,82	3,80	3,61	0,21
Vivienda	3,30	3,11	2,47	3,03	3,50	3,42	2,76	0,73
Microcrédito	7,13	6,47	5,46	8,50	9,74	10,03	7,41	2,34
Cubrimiento	153,5	166,2	160,6	123,8	120,6	120,7	129,4	8,80
Consumo	145,1	165,4	146,4	117,4	130,0	128,2	124,5	5,45
Comercial	147,1	165,6	184,7	141,2	124,8	126,4	140,4	-15,66
Vivienda	112,3	117,1	135,5	109,3	91,0	92,6	120,2	-29,11
Microcrédito	124,8	101,7	97,9	77,7	73,0	71,7	85,8	-12,79
ROA	0,6	1,7	1,5	0,8	0,8	0,8	0,9	-0,05
ROE	4,6	13,3	13,5	7,9	7,6	7,4	8,4	-0,85
Solvencia	16,3	20,5	17,1	16,5	17,0	16,8	16,0	1,03
IRL	213,1	204,4	183,7	194,0	190,2	180,8	185,9	4,26
CFEN G1	0,0	113,5	109,6	115,5	114,6	114,7	111,7	2,86
CFEN G2	0,0	134,4	127,3	134,4	131,2	131,7	126,2	4,98

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

Principales indicadores de inclusión financiera

Colombia

	2021					2022					2023		2024				
	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC + FNA	52,3	50,7	49,5	49	50,9	50	49,4	48,6	48,3	48,3	47,1	46,8	46,7	46,2	46,2	45,9	45,4
Efectivo/M2 (%)	16,02	16,51	16,46	17,04	17	16,2	15,9	15,6	16,3	16,3	14,7	14,3	13,9	15,0	15,0	14,2	14,08
Cobertura																	
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	-	-	-	100	100	-	-
Municipios con al menos una oficina (%)	72,8	72,9	72,8	72,8	79,5	79,1	77,8	77,8	78,7	78,7	-	-	-	78,7	78,7	-	-
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	100	100	100	92,7	92,7	98,6	98,7	99,6	100	100	-	-	-	100	100	-	-
Acceso																	
Productos personas																	
Indicador de bancarización (%) SF*	89,4	89,4	89,9	90,5	90,5	91,2	91,8	92,1	92,3	92,3	-	-	-	94,6	94,6	-	-
Adultos con: (en millones)																	
Al menos un producto SF	32,7	32,9	33,1	33	33,5	33,8	34,2	34,4	34,7	34,7	-	-	-	36,1	36,1	-	-
Cuentas de ahorro	28,4	28,3	28,6	28,9	28,9	29,2	29,5	29,6	29,9	29,9	-	-	-	30,8	30,8	-	-
Cuenta corriente SF	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,8	1,8	1,8	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas CAES SF	3,0	3,0	3,0								-	-	-	-	-	-	-
Cuentas CATS SF	9,2	10,5	11,8								-	-	-	27,5	27,5	-	-
Depósitos electrónicos	12,7	13,1	13,7								-	-	-	-	-	-	-
CDT	0,85	0,83	0,75	-	-	0,8	0,8	0,9	0,9	0,9	-	-	-	-	-	-	-
Al menos un producto de crédito(en millones)	12,8	12,9	12,6	12,6	12,6	12,8	13,2	13,5	13,6	13,6	-	-	-	-	13,5	-	-
Crédito de consumo SF	6,86	6,9	6,9	6,9	6,9	7,1	7,4	7,7	7,8	7,8	-	-	-	7,3	7,3	-	-
Tarjeta de crédito SF	8,11	8,1	7,7	7,9	7,9	8,0	8,2	8,4	8,5	8,5	-	-	-	6,6	6,6	-	-
Microcrédito SF	2,44	2,4	2,3	2,3	2,3	2,30	2,34	2,36	2,3	2,3	-	-	-	2,4	2,4	-	-
Crédito de vivienda SF	1,19	1,1	1,2	1,2	1,2	1,23	1,25	1,27	1,3	1,3	-	-	-	1,2	1,2	-	-
Crédito comercial SF	0,54	0,5	0,4	0,2	0,2	0,46	0,45	0,44	0,5	0,5	-	-	-	-	-	-	-
Uso																	
Productos personas																	
Adultos con: (%)																	
Algún producto activo SF	74,4	74,6	75,5	74,8	74,8	76,2	76,9	77,7	77,2	77,2	-	-	-	82,7	82,7	-	-
Cuentas de ahorro activas SF	62,2	65,3	65,8	65,7	65,7	65,9	65,2	64,9	51,9	51,9	-	-	-	54,5	54,5	-	-
Cuentas corrientes activas SF	82,3	80,2	78,5	73,7	73,7	76,9	76,5	76,3	74,5	74,5	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas CAES activas SF	82,1	82,2	82,1								-	-	-	-	-	-	-
Cuentas CATS activas SF	72,3	73,8	75,1								-	-	-	-	80,1	-	-
Depósitos electrónicos	70,1	71,4	71,7								-	-	-	-	-	-	-
Productos de ahorro a término (CDTs)	69,5	64,6	75,6	-	-	77,5	79,3	80,1	73,2	73,2	-	-	-	-	-	-	-

Fuentes: Banca de las Oportunidades, Superintendencia Financiera de Colombia.

Principales indicadores de inclusión financiera

Colombia

	2021					2022					2023				
	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total
Acceso															
Productos empresas															
Empresas con: (en miles)															
Al menos un producto SF	926,3	924,2	923,8	1028,6	1028,6	1029,0	1038,7	1065,7	1077,1	1077,1	-	-	-	1169,6	1169,6
*Productos de depósito SF	899,2	897,6	898,2	997,9	998,9	1004,0	1013,0	1039,8	1046,4	1046,4	-	-	-	1166,4	1166,4
*Productos de crédito SF	368,9	287,4	282,8	280,2	280,2	289,6	294,2	300,6	380,2	380,2	-	-	-	417,6	417,6
Uso															
Productos empresas															
Empresas con: (%)															
Algún producto activo SF	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)	-	4.939	-	6.222	11.161	-	6.668	-	7.769	14.397	-	7.500	-	7.808	15.308
No monetarias (Participación)	-	55,4	-	56,7	56,1	-	55,4	-	56,0	55,8	-	49,2	-	39,0	44,1
Monetarias (Participación)	-	44,6	-	43,3	43,8	-	44,6	-	44,0	44,2	-	50,8	-	61,0	55,9
No monetarias (Crecimiento anual)	-	-8,7	-	12,4	2,3	-	34,0	-	23,2	27,9	-	29,4	-	39,2	34,7
Monetarias (Crecimiento anual)	-	30,5	-	29,3	29,1	-	33,1	-	27,1	29,8	-	1,1	-	-29,9	-15,7
Tarjetas															
Crédito vigentes (millones)	14,9	14,6	15,0	15,6	15,6	15,9	16,0	16,1	16,0	16,0	15,8	15,5	15,4	15,0	15,0
Débito vigentes (millones)	39,2	38,4	39,7	40,8	40,8	41,1	42,6	43,7	45,8	45,8	46,2	46,4	47,1	47,2	47,2
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	197,6	208,2	201,4	219,9	219,9	215,3	225,2	209,5	225,6	225,6	211,1	211,8	200,0	212,6	212,6
Ticket promedio compra débito (\$miles)	116,8	118,1	114,5	124,9	124,9	119,1	116,5	112,5	108,1	108,1	100,6	100,7	96,0	111,1	111,1

Fuentes: Banca de las Oportunidades, Superintendencia Financiera de Colombia.