

## Discurso de Instalación

### 22° Congreso de Riesgos

#### ¿Por qué prosperan los países?

- Solo 41 de los 196 países han alcanzado el estatus de “primer mundo”, según el Fondo Monetario Internacional, de allí que la pregunta sobre qué permite a una nación prosperar y desarrollarse sea más relevante que nunca. No existe una única respuesta, sin embargo hay una serie de hipótesis: (i) las instituciones, como lo sugieren Acemoglu, Robinson y Johnson; (ii) la educación y la salud, como lo menciona Amartya Sen; y (iii) la innovación, como lo dice Paul Romer; o (iv) una combinación de estos factores los que impulsan el desarrollo, hay un punto en común entre todos los países desarrollados: sistemas financieros sólidos y estables.
- No sabemos si son las instituciones, la educación, la salud y la innovación, o si es una combinación de las tres lo que hace que los países den el salto a ser desarrollados, pero hay algo de lo que sí estamos seguros y es que todos los 41 países catalogados como desarrollados, sin excepción, tienen algo en común: sistemas financieros sólidos y estables.
- Un sistema financiero sólido y estable es un prerrequisito para el desarrollo y para alcanzar un ingreso alto. Por ejemplo, si uno revisa los indicadores promedio de esos 41 países, la solvencia es 21%, el IRL es 205% y el indicador de cumplimiento del CFEN es 142%. Es decir, que no solamente cumplen estándares regulatorios que son suficientemente exigentes, sino que van mucho más allá, son sistemas financieros profundamente modernos y sólidos.

18 de noviembre de 2024

Director:

**Jonathan Malagón González**

ASOBANCARIA:

**Jonathan Malagón González**  
Presidente

**Alejandro Vera Sandoval**  
Vicepresidente Técnico

**Germán Montoya Moreno**  
Director Económico

Para suscribirse a nuestra publicación semanal Banca & Economía, por favor envíe un correo electrónico a [bancayeconomia@asobancaria.com](mailto:bancayeconomia@asobancaria.com)

## Discurso de Instalación

## 22° Congreso de Riesgos

### ¿Por qué prosperan los países?

Muy buenos días a todos. Quiero comenzar saludando al senador, Alejandro Carlos Chacón, de la Comisión Tercera, del Partido Liberal; a Karyme Cotes, de la Comisión Primera, honorable representante a la Cámara; a Mauricio Salazar, Subdirector de Regulación Prudencial de la Unidad de Proyección Normativa y Estudios de Regulación Financiera; al doctor Francisco Espinoza, Delegado para Riesgo Operacional y Ciberseguridad; a Jaime Rodríguez, Delegado Adjunto de Riesgos; a Andrés Murcia Pabón, Subgerente Monetario y de Inversiones Internacionales del Banco de la República; a Santiago Castro, expresidente de la Asociación Bancaria; Daniel Schydrowsky, Profesor de la Universidad Hebrea de Jerusalén y Exsuperintendente de Banca y Seguros de Perú; a César Tamayo, Decano de la Escuela de Finanzas, Economía y Gobierno, Universidad EAFIT; a todos los miembros del Comité de Riesgos de Asobancaria que nos acompañan, que hicieron posible este evento y que trabajaron como custodios y rectores de esta agenda académica, en especial a Lucas Ochoa, su presidente; y a todos los compañeros de Asobancaria, destacando por supuesto a Liz Bejarano, que no sólo es la cabeza, sino el corazón de estos temas; a los amigos de los medios de comunicación, señoras y señores, bienvenidos a la edición número 22 de nuestro Congreso de Riesgos.

Hemos decidido llamar a este discurso ¿por qué prosperan los países? y esto no solamente es un homenaje al famoso libro ¿por qué fracasan los países? de Acemoglu y de Robinson, que recientemente ganaron el premio Nobel junto con Simon Johnson, sino que es la oportunidad de visitar la pregunta clásica ¿cuál es la razón que hace que los países emergentes puedan dar el salto al mundo desarrollado?, ¿qué es lo que define ese tránsito de ser una economía en vía de desarrollo a llegar a ser un país del primer mundo?

Según el Fondo Monetario Internacional, solo 41 de los 196 países llegaron a ese primer mundo. De esta forma, uno podría decir que más del 20% ya está desarrollado, entonces vamos bien, pero allí vive solamente el 13% de la población, es decir, uno de cada ocho habitantes del planeta vive en un país desarrollado. En este sentido, pareciera que es una gran cantidad hablar de 41 países, pero cuando lo corregimos por la población, la verdad es que tenemos casi el 90% del mundo lejos de ese punto de llegada en términos de desarrollo, que es justamente el primer mundo.

Es así como uno empieza a ver, no solo lo que dicen Acemoglu, Robinson y Johnson, que la respuesta está en las instituciones, sino también lo que han dicho otros economistas, incluso ganadores del Premio Nobel. Por ejemplo, Amartya Sen decía que no solo son las instituciones las que determina a estas 41 economías, sino que el desarrollo humano es la clave, razón por lo cual se crea el Índice de Desarrollo Humano, que incluye la educación y la salud como factor importante que permite eventualmente a un país dar el salto al primer mundo. Por otro lado, Paul Romer otro ganador del Premio Nobel, dice que es la innovación y el cambio tecnológico lo que permiten a un país pasar de emergente ha desarrollado.

### Editor

Germán Montoya  
Director Económico

### Participaron en esta edición:

Jonathan Malagón González

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

### Calendario Eventos Programación 2025

	27° Congreso de Tesorería	Febrero 13 y 14 Cartagena
	15° CAMP	Marzo 6 y 7 Cartagena
	13ª Jornada de Libre Competencia	Abril 10 Bogotá D.C.
	16° Foro de Vivienda	Mayo 6 Bogotá D.C.
	59ª Convención Bancaria	Junio 4, 5 y 6 Cartagena
	24° Congreso Panamericano de Riesgo LAFTPADM	Julio 17 y 18 Cartagena
	7° FEST Congreso de Finanzas para la Equidad Sostenibilidad y Transformación	Septiembre 4 Bogotá D.C.
	23° Congreso Derecho Financiero	Septiembre 18 y 19 Cartagena
	18° SAFE Congreso de Seguros, Amenazas cibernéticas, Fraude y Experiencia	Octubre 23 y 24 Cartagena
	23° Congreso de Riesgos	Noviembre 20 y 21 Cartagena
	13° Encuentro Tributario	Noviembre 27 Bogotá D.C.

#### Patrocinios:

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

#### Inscripciones:

Call Center  
eventos@asobancaria.com  
Cel +57 321 456 81 11  
57 601 326 68 20

Una Experiencia:  
**Aso Bancaria**

No sabemos si son las instituciones, la educación, la salud y la innovación, o si es una combinación de las tres lo que hace que los países den el salto a ser desarrollados, pero hay algo de lo que sí estamos seguros y es que todos los 41 países desarrollados, sin excepción, tienen algo en común: sistemas financieros sólidos y estables.

Un sistema financiero sólido y estable es un prerrequisito para el desarrollo y para alcanzar un ingreso alto. Por ejemplo, si uno revisa los indicadores promedio de esos 41 países, la solvencia es 21%, el IRL es 205% y el indicador de cumplimiento del CFEN es 142%. Es decir, que no solamente cumplen estándares regulatorios que son suficientemente exigentes, sino que van mucho más allá, son sistemas financieros profundamente modernos y sólidos.

Para no quedarme en abstracto e ir más allá de los números, quisiera ilustrar esto que les estoy diciendo con casos concretos. Por ejemplo, lo que está pasando con Suecia, con Swish es impresionante, pues hace 20 años el 45% de los habitantes usaba efectivo, hoy es menos del 5%, es rarísimo que se haga una transacción en efectivo, pues todo se hace a través de Swish, una aplicación que no solamente permite pagos de manera digital, sino que no tiene restricción de edad, que no tiene distinción regional y que permite además la obtención de una información exógena tremendamente importante para las autoridades.

Otro ejemplo es Singapur, el segundo país con mayor ingreso per cápita del mundo, solo después de Luxemburgo y cuando uno se pregunta qué es lo que se quisiera ver en términos de Open Data, la respuesta tal vez sea SGFinDex, que dio un paso adelante en este tema y no de manera sencilla o elemental, pues no se trató de que los bancos entregarán información sensible sobre los clientes a nuevos jugadores; sino que va mucho más allá, al convertirse en un ecosistema para compartir información pública de los bancos y de la industria, con el fin de originar mejores productos financieros y una mejor evaluación de riesgos.

Finalmente, en Japón encontramos una Ley del 2017, Ley de Servicios de Pago (PSA, por sus siglas en inglés), que reconoce a las criptomonedas como un activo que tiene riesgos de valorización y desvalorización, pero que eventualmente es un medio de pago. Así, toda la opacidad que rodeaba el mundo cripto se supera en Japón con esta Ley, otorgando a los supervisores las herramientas necesarias para acercarse a este mercado.

En este sentido, vale la pena preguntarse: ¿qué le falta a Colombia para dar el salto al mundo desarrollado? Yo nací en Riohacha en 1984, en un departamento que sigue siendo pobre. En ese momento, el país también era pobre y el departamento tenía niveles de ingreso per cápita comparables con los de África subsahariana.

Hoy, muchos años después, somos un país de ingreso medio alto y estamos en lo que los economistas del desarrollo denominan la trampa del ingreso medio, que argumentó que a países como el nuestro nos cuesta mucho romper ese techo de cristal y dar el salto al primer mundo. Además, los economistas del desarrollo dicen que superar el umbral de ser un país de ingreso medio alto para pasar

al primer mundo es más difícil que superar la pobreza, sobre la cual se ha escrito muchísimo. Entonces ¿qué nos falta, teniendo en cuenta las dimensiones mencionadas inicialmente?

Cuando observamos el Índice de Estado de Derecho, partiendo de la hipótesis de que las instituciones son clave, vemos que el indicador del Banco Mundial, que va del -2,5 al +2,5, sitúa a Colombia en -0,4. Más allá de la interpretación del indicador, lo importante es cuán lejos estamos de los 41 países avanzados, que tienen un promedio de 1,3. Lo que esto significa es que estamos muy lejos, en términos de estado de derecho y del mundo desarrollado, al punto que incluso Kosovo nos supera; por lo que tenemos una gran tarea por delante para consolidar nuestro estado de derecho y acercarnos a los estándares del mundo desarrollado.

Por otro lado, cuando vemos el Índice de Desarrollo Humano, que va de 0 a 1, estamos en 0,76 y uno dirá aquí no estamos tan mal, nos estamos acercando al mundo desarrollado, cuyo promedio, se encuentra en 0,92; pero lo cierto es que tenemos que mejorar en esa agenda, pues todavía estamos detrás de países como Ecuador.

Finalmente, cuando vemos el Índice Global de Innovación, observamos que estamos rezagados; incluso Ucrania nos supera. Esto indica que debemos seguir avanzando en la inversión en investigación y desarrollo.

Pero ¿en qué nos parecemos al mundo desarrollado? ya sabemos que, en términos de instituciones, desarrollo humano e innovación, no estamos al nivel de los países desarrollados; por un lado, si seguimos las ideas de Acemoglu, Robinson y Johnson, aún tenemos trabajo por hacer; si adoptamos el enfoque de Amartya Sen, también nos falta avanzar; y si tomamos el camino de Paul Romer, igualmente tenemos mucho por mejorar. Sin embargo, ¿saben en qué casi convergemos con los países del mundo desarrollado? En nuestro desarrollo financiero.

Para empezar, al comparar la adopción de Basilea III estamos relativamente cerca de esta adopción ¿qué nos hace falta?

(i) adoptar la normativa del riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB), que entra en vigor en enero.

(ii) adoptar CFEN, para lo cual tenemos plazo hasta septiembre.

(iii) implementar tanto el proceso interno de evaluación de la adecuación del capital (ICAAP), como el proceso interno de evaluación de la adecuación de la liquidez (ILAAP), cuyo borrador de circular se encuentra en comentarios hasta el 19 de noviembre.

En este sentido, aunque tenemos un gap en ICAAP, ILAAP y RTILB, lo positivo es que todo está en la agenda regulatoria y se desarrollará en los próximos meses. Por lo que, a pesar de que Colombia es un país que aún no ha adoptado completamente Basilea III, estamos al borde de cumplir con cada uno de los puntos pendientes, tenemos una respuesta, unos tiempos y una agenda; por lo que creo que en 12 meses estaremos en una adopción casi plena de Basilea III.

Segundo, respecto a la inclusión financiera, se habla del 100% o 95%, que cuando no se corrige este indicador por uso es bajito y, por lo tanto, se argumenta que nos falta un montón, se dice incluso que es un país donde no es cierto que la gente tenga productos financieros, porque para saber si usa billeteras digitales hay que ver con qué frecuencia las utiliza; pero ¿saben cuánto es la inclusión financiera en esos 41 países? no es 96% ni 100%, hay algunos países donde es 98% o 99%, pero el promedio de inclusión financiera, en términos de tenencia de un producto financiero pasivo en los 41 países más ricos del mundo, es del 96%. En este sentido, Colombia se ubica en el 95% y esta brecha no significa que hayamos llegado al punto final; sino que tenemos que seguir trabajando en la última milla, pero estamos muy cerca del primer mundo.

Por otro lado, cuando hablamos de crisis financieras y de estabilidad y nos preguntamos ¿cuántas crisis financieras han tenido en promedio los países desarrollados el último siglo?, ¿saben cuántas? Tres, y tres es el promedio, porque muchos han tenido cinco, seis y siete; pero en un siglo, Colombia ha tenido dos crisis, por eso digo sin temor a equivocarme que, Colombia ha tenido menos crisis financieras que el mundo desarrollado.

Entonces, si bien tenemos enormes gaps en las otras dimensiones, cuando vemos en el mundo financiero, en adopción de Basilea, en inclusión financiera, en estabilidad y en números de crisis, estamos en el estándar de los mejores países del mundo por nuestro Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR). Es un trabajo que lleva muchos años en construirse, muchísimos años. Ha sido, además, un trabajo en equipo intertemporal entre gobiernos.

Ahí está justamente el staff, no solamente de nuestra URF, sino también de nuestra Superintendencia, que ha permitido algo que es hermoso en la administración pública, el trabajo en equipo a través del tiempo. Los equipos en la administración pública no se ven así. No es simplemente el que juega, no. Es el que entró, el que entró después, el que está en la banca, el que salió, el que lo ve desde la tribuna. Los equipos se hacen a través del tiempo y el Sistema Integral de Administración de Riesgos de Colombia es muy robusto y para seguir con el juego de las siglas, quiero decir que el sistema financiero de nuestro país hoy es Sostenible, Innovador, Accesible y Robusto.

¡Somos un sistema Sostenible! En el marco de la COP 16 pudimos contarle al mundo que Colombia tiene 72 billones de pesos en cartera sostenible, en cartera sostenible en su concepto más amplio, aquí se incluye la cartera verde, la cartera con principios Ambientales, Sociales y de Gobernanza, y aquí también se incluye la cartera social. Siendo así, 72 billones de pesos, mucho o poquito, es aproximadamente el 10.5% de la cartera, tenemos una participación de dos dígitos, ¡esto es importantísimo! Porque debería ser 18%, y esa es la meta que nos trazamos en nuestros objetivos de finanzas sostenibles, pero parte del reconocimiento, Colombia no tenía esta línea base, no sabíamos cuánto era, ya sabemos, por lo menos lo medimos. Porque lo que no se mide no se gestiona.

¡Somos un sistema Innovador! Amigos de los medios de comunicación quiero que escuchen este dato, ayer salió el reporte del Consejo Privado de Competitividad que me sirve para el denominador. Nosotros invertimos, 621 mil millones de pesos en innovación todos los años, ¡621 mil millones de pesos en innovación! Amigos de los medios de comunicación, ¿quieren saber cuánto es eso de todo lo que invierte Colombia en I+D? Nosotros invertimos el 20%. ¡Este sistema que está sentado acá invierte el 20% de lo que hace el país en innovación y desarrollo! Nosotros pesamos el 5% del PIB, pero pesando el 5% del PIB, pagamos el 10% de los impuestos con los que funciona nuestra democracia, pero además el 20% de la innovación. De cada 5 pesos que se mueven en innovación en Colombia, los bancos ponen uno. Nosotros pagamos el 20% de la innovación y ahí se suma farmacéutica, todos los sectores, industria, agro, todos. El 20% de la innovación se hace en el sistema financiero. ¡Somos un sistema financiero tremendamente innovador!

¡Somos un Sistema Accesible! Siete de cada diez colombianos tienen una billetera digital.

¡Somos un Sistema Robusto! Nosotros sobrecumplimos el indicador de exigencia en materia de solvencia que, de hecho, es un punto por encima de los estándares internacionales. Por supuesto, que esto no es un cuento de hadas a nosotros todavía nos queda una cantidad de tareas por hacer.

El mensaje que les quiero dejar hoy, colegas, es que Colombia está en esta encrucijada de desarrollo que no hemos logrado dar el paso a convertirnos en un país de ingreso medio alto y dentro de las agendas hay una cantidad de cosas para mirar; y los teóricos salen y ganan cada tanto el premio Nobel diciendo el camino es este, el camino es este. Hay un prerrequisito para que eso sea una realidad, que es la estabilidad financiera, ¡la tenemos que preservar! Si en algún momento la estabilidad financiera está en juego, está en juego el camino de desarrollo de la economía colombiana, ¡es un prerrequisito!

Además, aunque siempre nos consumimos en el día a día de lo que nos hace falta, lo que nos hace falta, y pedimos plazos, y si es enero, y si es septiembre, y pedimos plazos y demás, y estamos en conversación permanente con las autoridades sobre cómo perfeccionamos este proceso, lo cierto es que hoy estamos mucho más cerca al mundo desarrollado.

Tenemos muchas cosas para trabajar que van a ser los temas que discutiremos en el marco de este Congreso para que ese proceso lo llevemos adelante. Primero, en términos de sostenibilidad, la COP nos sirvió para revelar que en términos de adaptación y de biodiversidad vamos mucho más rezagados, ahí tenemos 3,2 billones de pesos de cartera, eso súper poquito y esto no se hace solo, igual es un número importante, no es que lo esté demeritando, pero ¿qué hacer con ese tipo de proyectos?; y por qué hablo de riesgo, porque desde el punto de vista de la evaluación de riesgo son proyectos que son sindicados, tienen unas garantías muy especiales, son proyectos muy difícilmente banqueables, tiene que

existir un capital catalítico, son estructuraciones hechas con blended finance, entonces así como hicimos un ejercicio desde el punto de vista de riesgos que nos permitió acercarnos a las 4G y dar ese salto, incompleto, pero ese salto en materia de infraestructura, tenemos que hacer algo similar en la cartera verde para avanzar en temas tan complejos, sobre todo los que son más difíciles de banquear, como lo son los de adaptación y de biodiversidad.

En segundo lugar. Sí, somos un sistema innovador, pero tenemos que definir la reglamentación de Open Finance, ya nos han dado señales la Superintendencia y la URF de lo que vamos a tener. Vamos a tener una profundización de lo que vimos en febrero con la Circular Externa 004, entonces ahora vamos a tener en principio un desarrollo de un Open Finance, que nos llevará posteriormente al desarrollo de Open Data.

En tercer lugar, tenemos que aumentar la inclusión financiera crediticia, nosotros nos propusimos duplicarla. Pero, también es mentira que el 100% de los colombianos deben tener crédito, no sé a quién se le ocurrió eso, pero es mentira, ¿usted sabe qué porcentaje de los daneses, de la gente de Dinamarca, tienen crédito? El 61%. En Estados Unidos, que uno dice, todo el mundo tiene crédito, 67%, en Canadá es el 80%. Entonces cuando uno dice es que Colombia debe ser 100% y Canadá es 80%, Montería no es Montreal y tenemos la meta de ir en ese camino, pero no importa, hoy en día en Colombia reconocemos que el 36% que tenemos es poquito, el número debería estar ojalá por encima del 50%. Por esto, tenemos que seguir profundizando en la inclusión financiera, ya no por el lado del pasivo, sino por el lado del activo.

Y, en términos de robustez, si bien estamos sobrecumpliendo nuestros requerimientos regulatorios en materia de capital, sí es muy importante que podamos adaptar las cuatro cosas que nos faltan, muy puntuales, para que estemos en implementación plena de Basilea.

Entonces, mensaje final, agradeciéndoles a todos la asistencia y dándoles la bienvenida, los países que prosperan, todos tienen como prerrequisito un sistema financiero sólido y en ese sentido, el nuestro, nuestro país, va por el camino correcto ¡Muchísimas gracias!

## Principales indicadores macroeconómicos

### Colombia

	2021		2022				2023				2024*
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	Total
<b>Producto Interno Bruto</b>											
PIB Nominal (COP Billones)	<b>1192,6</b>	<b>1462,5</b>	385,3	379,9	398,0	409,3	<b>1572,5</b>	399,6	408,7	432,4	<b>1708,4</b>
PIB Nominal (USD Billions)	<b>318,5</b>	<b>344,6</b>	81,0	85,8	98,4	99,5	<b>382,3</b>	101,9	104,3	105,5	<b>428,5</b>
PIB Real (COP Billones)	<b>907,4</b>	<b>907,4</b>	236,1	239,1	245,7	257,2	<b>978,2</b>	237,0	244,7	250,6	<b>995,8</b>
PIB Real (% Var. interanual)	<b>11</b>	<b>7,3</b>	2,9	0,1	-0,6	0,3	<b>0,9</b>	0,7	2,1	2,0	<b>1,8</b>
<b>Precios</b>											
Inflación (IPC, % Var. interanual)	<b>5,6</b>	<b>13,1</b>	13,3	12,1	11,0	9,2	<b>9,3</b>	7,4	7,2	5,8	<b>5,6</b>
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	<b>3,4</b>	<b>10</b>	11,4	11,6	11,5	5,0	<b>10,3</b>	8,8	7,65	6,5	<b>5,7</b>
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	<b>3981</b>	<b>4810</b>	4627	4191	4054	3822	<b>3822</b>	3842	3918	4164,2	<b>4014</b>
Tipo de cambio (Var. % interanual)	<b>16</b>	<b>20,8</b>	23,5	1,5	-10,6	-19,3	<b>-19,3</b>	-17,0	-11,4	3,6	<b>5</b>
<b>Sector Externo</b>											
Cuenta corriente (USD millones)	<b>-17951</b>	<b>-</b>	-2996	-	-1758	-	<b>-9715</b>	1924	1630	...	<b>-11140</b>
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	<b>-5,7</b>	<b>-6,2</b>	-3,7	-2,6	-1,8	-2,1	<b>-2,7</b>	-1,9	-1,6	...	<b>-2,6</b>
Balanza comercial (% del PIB)	<b>-6,4</b>	<b>-4,8</b>	-2,7	-2,5	-1,5	-2,2	<b>-2,3</b>	-1,9	-2,2	...	<b>-3,0</b>
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	<b>13,6</b>	<b>21,3</b>	21,1	19,2	17,6	17,3	<b>18,6</b>	15,8	16,6	...	<b>-17,2</b>
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	<b>18</b>	<b>26,1</b>	23,8	21,7	19,0	19,5	<b>20,9</b>	17,7	18,7	...	<b>14,2</b>
Renta de los factores (% del PIB)	<b>-2,8</b>	<b>-4,9</b>	-4,8	-3,7	-3,8	-3,3	<b>-4,0</b>	-3,3	-3,1	...	<b>-3,3</b>
Transferencias corrientes (% del PIB)	<b>3,4</b>	<b>3,6</b>	3,8	3,5	3,4	3,4	<b>3,6</b>	3,3	3,7	...	<b>3,4</b>
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	<b>3</b>	<b>4,9</b>	5,1	6,2	4,0	3,8	<b>4,8</b>	3,6	2,7	...	...
<b>Sector Público (acumulado, % del PIB)</b>											
Bal. primario del Gobierno Central	<b>-3,6</b>	<b>-1</b>	0,3	1,2	0,2	...	<b>-0,3</b>	...	...	...	<b>-0,9</b>
Bal. del Gobierno Nacional Central	<b>-7</b>	<b>-5,3</b>	-0,9	0,0	-0,7	-2,7	<b>-4,3</b>	-1,2	-2,1	...	<b>-5,6</b>
Bal. primario del SPNF	<b>-3,5</b>	<b>-1,4</b>	...	...	...	...	<b>1,5</b>	...	...	...	<b>-0,2</b>
Bal. del SPNF	<b>-7,1</b>	<b>-6</b>	...	...	...	...	<b>-2,7</b>	...	...	...	<b>-4,9</b>
<b>Indicadores de Deuda (% del PIB)</b>											
Deuda externa bruta	<b>53,9</b>	<b>53,4</b>	55,2	56,1	...	...	<b>53,6</b>	...	...	...	...
Pública	<b>32,2</b>	<b>30,4</b>	31,4	31,8	...	...	<b>30,9</b>	...	...	...	...
Privada	<b>21,7</b>	<b>23</b>	23,8	24,2	...	...	<b>22,8</b>	...	...	...	...
Deuda neta del Gobierno Central	<b>60</b>	<b>57,7</b>	54,1	52,2	52,2	53,8	<b>53,8</b>	51,5	55,4	...	<b>55,3</b>

\*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	sep-24 (a)	ago-24 (b)	sep-23 (b)	Var. real anual (b) - (a)
<b>Activo</b>	<b>729.841</b>	<b>817.571</b>	<b>924.121</b>	<b>959.797</b>	<b>971.243</b>	<b>971.704</b>	<b>944.430</b>	<b>-2,8%</b>
Disponible	53.794	63.663	58.321	64.582	50.299	56.736	60.672	-21,6%
Inversiones	158.735	171.490	180.818	189.027	207.566	202.095	183.665	6,8%
Cartera de crédito	498.838	550.204	642.473	655.074	665.969	664.839	656.576	-4,1%
Consumo	150.527	169.603	200.582	196.005	188.904	188.948	198.004	-9,8%
Comercial	263.018	283.804	330.686	338.202	350.102	349.894	340.895	-2,9%
Vivienda	72.565	82.915	95.158	102.972	107.945	107.099	100.066	1,9%
Microcrédito	12.727	13.883	16.047	17.896	19.018	18.899	17.611	2,1%
Provisiones	37.960	35.616	37.224	39.752	40.096	40.058	39.526	-4,1%
Consumo	13.729	12.251	15.970	18.644	18.423	18.527	18.458	-5,7%
Comercial	17.605	17.453	16.699	16.335	16.792	16.689	16.489	-3,8%
Vivienda	2.691	3.021	3.189	3.413	3.460	3.410	3.336	-2,0%
Microcrédito	1.133	913	858	1.181	1.341	1.344	1.064	19,1%
<b>Pasivo</b>	<b>640.363</b>	<b>713.074</b>	<b>818.745</b>	<b>856.579</b>	<b>860.737</b>	<b>862.976</b>	<b>842.083</b>	<b>-3,4%</b>
Depósitos y otros instrumentos	556.917	627.000	686.622	731.321	757.344	759.286	717.240	-0,2%
Cuentas de ahorro	246.969	297.412	297.926	286.217	292.589	299.098	271.023	2,0%
CDT	154.188	139.626	207.859	272.465	290.727	289.731	273.528	0,5%
Cuentas Corrientes	75.002	84.846	80.608	75.483	72.120	71.145	72.857	-6,4%
Otros pasivos	9.089	9.898	11.133	10.841	10.284	11.073	11.590	-16,1%
<b>Patrimonio</b>	<b>89.479</b>	<b>104.497</b>	<b>105.376</b>	<b>103.218</b>	<b>110.506</b>	<b>108.729</b>	<b>102.348</b>	<b>2,0%</b>
<b>Utilidades (año corrido)</b>	<b>4.159</b>	<b>13.923</b>	<b>14.222</b>	<b>8.133</b>	<b>6.329</b>	<b>5.435</b>	<b>6.156</b>	<b>-2,8%</b>
Ingresos financieros de cartera	45.481	42.422	63.977	91.480	65.439	58.529	68.064	-9,1%
Gastos por intereses	14.571	9.594	28.076	60.093	41.592	37.414	44.463	-11,6%
Margen neto de intereses	31.675	33.279	38.069	35.918	27.444	24.496	26.927	-3,7%
<b>Indicadores (%)</b>								
<b>Calidad</b>	<b>4,96</b>	<b>3,89</b>	<b>3,61</b>	<b>4,90</b>	<b>4,98</b>	<b>5,00</b>	<b>4,79</b>	<b>0,19</b>
Consumo	6,29	4,37	5,44	8,10	7,45	7,54	7,69	-0,24
Comercial	4,55	3,71	2,73	3,42	3,85	3,82	3,55	0,31
Vivienda	3,30	3,11	2,47	3,03	3,49	3,50	2,80	0,69
Microcrédito	7,13	6,47	5,46	8,50	9,49	9,74	7,39	2,10
<b>Cubrimiento</b>	<b>153,5</b>	<b>166,2</b>	<b>160,6</b>	<b>123,8</b>	<b>121,0</b>	<b>120,6</b>	<b>125,7</b>	<b>4,75</b>
Consumo	145,1	165,4	146,4	117,4	130,9	130,0	121,2	9,74
Comercial	147,1	165,6	184,7	141,2	124,4	124,8	136,3	-11,88
Vivienda	112,3	117,1	135,5	109,3	91,8	91,0	118,9	-27,08
Microcrédito	124,8	101,7	97,9	77,7	74,3	73,0	81,8	-7,49
ROA	0,6	1,7	1,5	0,8	0,9	0,8	0,9	0,00
ROE	4,6	13,3	13,5	7,9	7,7	7,6	8,1	-0,39
Solvencia	16,3	20,5	17,1	16,5	17,3	17,0	15,9	1,44
IRL	213,1	204,4	183,7	194,0	190,1	190,2	190,0	0,06
CFEN G1	0,0	113,5	109,6	115,5	114,0	114,6	113,8	0,21
CFEN G2	0,0	134,4	127,3	134,4	131,4	131,2	130,5	0,91

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

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

## 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	<b>50,9</b>	50	49,4	48,6	48,3	<b>48,3</b>	47,1	46,8	46,7	46,2	<b>46,2</b>	45,9	45,4
Efectivo/M2 (%)	16,02	16,51	16,46	17,04	<b>17</b>	16,2	15,9	15,6	16,3	<b>16,3</b>	14,7	14,3	13,9	15,0	<b>15,0</b>	14,2	14,08
<b>Cobertura</b>																	
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	100	100	100	100	<b>100</b>	100	100	100	100	100	-	-	-	100	100	-	-
Municipios con al menos una oficina (%)	72,8	72,9	72,8	72,8	<b>79,5</b>	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	<b>92,7</b>	98,6	98,7	99,6	100	100	-	-	-	100	100	-	-
<b>Acceso</b>																	
<b>Productos personas</b>																	
Indicador de bancarización (%) SF*	89,4	89,4	89,9	90,5	<b>90,5</b>	91,2	91,8	92,1	92,3	<b>92,3</b>	-	-	-	94,6	<b>94,6</b>	-	-
Adultos con: (en millones)																	
Al menos un producto SF	32,7	32,9	33,1	33	<b>33,5</b>	33,8	34,2	34,4	34,7	<b>34,7</b>	-	-	-	36,1	<b>36,1</b>	-	-
Cuentas de ahorro	28,4	28,3	28,6	28,9	<b>28,9</b>	29,2	29,5	29,6	29,9	<b>29,9</b>	-	-	-	30,8	<b>30,8</b>	-	-
Cuenta corriente SF	1,9	1,9	1,9	1,9	<b>1,9</b>	1,9	1,9	1,8	1,8	<b>1,8</b>	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas CAES SF	3,0	3,0	3,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas CATS SF	9,2	10,5	11,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos electrónicos	12,7	13,1	13,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDT	0,85	0,83	0,75	-	-	0,8	0,8	0,9	0,9	<b>0,9</b>	-	-	-	-	-	-	-
Al menos un producto de crédito( en millones)	12,8	12,9	12,6	12,6	<b>12,6</b>	12,8	13,2	13,5	13,6	<b>13,6</b>	-	-	-	-	-	-	-
Crédito de consumo SF	6,86	6,9	6,9	6,9	<b>6,9</b>	7,1	7,4	7,7	7,8	<b>7,8</b>	-	-	-	7,3	<b>7,3</b>	-	-
Tarjeta de crédito SF	8,11	8,1	7,7	7,9	<b>7,9</b>	8,0	8,2	8,4	8,5	<b>8,5</b>	-	-	-	6,6	<b>6,6</b>	-	-
Microcrédito SF	2,44	2,4	2,3	2,3	<b>2,3</b>	2,30	2,34	2,36	2,3	<b>2,3</b>	-	-	-	2,4	<b>2,4</b>	-	-
Crédito de vivienda SF	1,19	1,1	1,2	1,2	<b>1,2</b>	1,23	1,25	1,27	1,3	<b>1,3</b>	-	-	-	1,2	<b>1,2</b>	-	-
Crédito comercial SF	0,54	0,5	0,4	0,2	<b>0,2</b>	0,46	0,45	0,44	0,5	<b>0,5</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Uso</b>																	
<b>Productos personas</b>																	
Adultos con: (%)																	
Algún producto activo SF	74,4	74,6	75,5	74,8	<b>74,8</b>	76,2	76,9	77,7	77,2	<b>77,2</b>	-	-	-	82,7	<b>82,7</b>	-	-
Cuentas de ahorro activas SF	62,2	65,3	65,8	65,7	<b>65,7</b>	65,9	65,2	64,9	51,9	<b>51,9</b>	-	-	-	54,5	<b>54,5</b>	-	-
Cuentas corrientes activas SF	82,3	80,2	78,5	73,7	<b>73,7</b>	76,9	76,5	76,3	74,5	<b>74,5</b>	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas CAES activas SF	82,1	82,2	82,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas CATS activas SF	72,3	73,8	75,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos electrónicos	70,1	71,4	71,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de bajo monto	-	-	-	-	-	76,3	77,8	80,2	78,6	<b>78,6</b>	-	-	-	-	<b>80,1</b>	-	-
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
<b>Acceso</b>															
<b>Productos empresas</b>															
Empresas con: (en miles)															
Al menos un producto SF	926,3	924,2	923,8	1028,6	<b>1028,6</b>	1029,0	1038,7	1065,7	1077,1	<b>1077,1</b>	-	-	-	1169,6	<b>1169,6</b>
*Productos de depósito SF	899,2	897,6	898,2	997,9	<b>998,9</b>	1004,0	1013,0	1039,8	1046,4	<b>1046,4</b>	-	-	-	1166,4	<b>1166,4</b>
*Productos de crédito SF	368,9	287,4	282,8	280,2	<b>280,2</b>	289,6	294,2	300,6	380,2	<b>380,2</b>	-	-	-	417,6	<b>417,6</b>
<b>Uso</b>															
<b>Productos empresas</b>															
Empresas con: (%)															
Algún producto activo SF	68,3	68,2	68,1	70,5	<b>70,5</b>	71,4	71,2	72,1	72,4	<b>72,4</b>	-	-	-	-	-
<b>Operaciones (semestral)</b>															
Total operaciones (millones)	-	4.939	-	6.222	<b>11.161</b>	-	6.668	-	7.769	<b>14.397</b>	-	7.500	-	7.808	<b>15.308</b>
No monetarias (Participación)	-	55,4	-	56,7	<b>56,1</b>	-	55,4	-	56,0	<b>55,8</b>	-	49,2	-	39,0	<b>44,1</b>
Monetarias (Participación)	-	44,6	-	43,3	<b>43,8</b>	-	44,6	-	44,0	<b>44,2</b>	-	50,8	-	61,0	<b>55,9</b>
No monetarias (Crecimiento anual)	-	-8,7	-	12,4	<b>2,3</b>	-	34,0	-	23,2	<b>27,9</b>	-	29,4	-	39,2	<b>34,7</b>
Monetarias (Crecimiento anual)	-	30,5	-	29,3	<b>29,1</b>	-	33,1	-	27,1	<b>29,8</b>	-	1,1	-	-29,9	<b>-15,7</b>
<b>Tarjetas</b>															
Crédito vigentes (millones)	14,9	14,6	15,0	15,6	<b>15,6</b>	15,9	16,0	16,1	16,0	<b>16,0</b>	15,8	15,5	15,4	15,0	<b>15,0</b>
Débito vigentes (millones)	39,2	38,4	39,7	40,8	<b>40,8</b>	41,1	42,6	43,7	45,8	<b>45,8</b>	46,2	46,4	47,1	47,2	<b>47,2</b>
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	197,6	208,2	201,4	219,9	<b>219,9</b>	215,3	225,2	209,5	225,6	<b>225,6</b>	211,1	211,8	200,0	212,6	<b>212,6</b>
Ticket promedio compra débito (\$miles)	116,8	118,1	114,5	124,9	<b>124,9</b>	119,1	116,5	112,5	108,1	<b>108,1</b>	100,6	100,7	96,0	111,1	<b>111,1</b>

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