

27° Congreso de tesorería

Discurso de apertura

- 2025 ha tenido un inicio marcado por la incertidumbre y por la materialización de eventos sin precedentes. En solo 44 días, se han producido noticias de alto impacto global en geopolítica, tecnología y economía, como el lanzamiento de DeepSeek en China, que provocó la mayor caída en la historia de Wall Street; o los cambios en la política arancelaria de EE. UU., que revirtieron décadas de liberalización comercial.
- La economía colombiana se caracteriza por su resiliencia. A diferencia de lo que se esperaría en un entorno de incertidumbre global, Colombia ha demostrado una estabilidad excepcional en indicadores clave como el riesgo país, el tipo de cambio, la expectativa de inflación, la confianza del consumidor y la renta variable, gracias a su solidez institucional y financiera.
- En 2025, el sector financiero tendrá tres grandes retos: (i) aumentar la cartera total, pasando de COP 747 billones a COP 818 billones; (ii) incrementar las transacciones a través de canales digitales de 81% a 87%; y (iii) llegar al 90% en la adopción de Basilea III, a través de la implementación del RTILB y del CFEN.

17 de febrero de 2025

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

27° Congreso de tesorería

Discurso de apertura

44 días han transcurrido en este año. Hace 45 días estábamos preparando la celebración de fin de año. Si esto fuera un partido de fútbol estaríamos en el minuto diez del primer tiempo. Está comenzando el partido. Llevamos un mes y medio y la producción de noticias en estos 44 días se equipara a la totalidad de un año convencional.

Nosotros definimos como noticias de alto impacto aquellas que tienen más de 30 millones de interacciones en las redes sociales. De ellas, hemos tenido a nivel mundial 70 durante estos 44 días. Han consumido los espacios de todo tipo, como el geopolítico, el tecnológico, la salud, y por supuesto, muchas relacionadas con economía; bien sea en mercados financieros o incluso sobre comercio internacional.

De todas estas voy a comentar tres muy curiosas que han ocurrido en las últimas semanas. Una primera tiene que ver con el desarrollo de la inteligencia artificial china. Lo que pasó con DeepSeek. Esto se lanzó a mediados de enero, y el 27 de vimos uno de los fenómenos más interesantes del mercado de renta variable.

En esta carrera armamentista por quién controla las plataformas de inteligencia artificial, la hegemonía era de ChatGPT. Y esa hegemonía tenía un intenso consumo de tarjetas gráficas. Eso ha hecho que la acción de NVIDIA sea una de las más cotizadas, de mayor capitalización, de las más transadas y de mayor valor en la bolsa de Estados Unidos.

Se lanza la inteligencia artificial china este año y tiene una particularidad: DeepSeek consume menos del 20% de las tarjetas gráficas que consume ChatGPT. Entonces, hace prácticamente lo mismo, pero cambia por completo el soporte tecnológico que dan las empresas como NVIDIA.

A la semana de lanzarse se configuró en Wall Street la caída más grande que haya tenido una acción en la historia. Lo que pasó el 27 de enero es impresionante, pues no hay precedente alguno en la historia de una desvalorización en los mercados de renta variable como lo que vimos con NVIDIA. Lo que se perdió fueron más de USD 500.000 millones en un día, lo que equivale al PIB de Colombia en un año y medio. La caída de una acción en un día de una empresa equivale a lo que nosotros hacemos de PIB en 18 meses, ¡en 18 meses! Y así comienza el mercado de renta variable este año en Estados Unidos.

Segundo, muy conocido por ustedes, la llamada “guerra comercial”. Lo que hemos visto los últimos días y las últimas semanas es impresionante. Cuando uno piensa qué significa en la práctica que haya un arancel del diez por ciento de Estados Unidos a productos de China y que, además, hayamos tenido un arancel para el acero y el aluminio, independientemente de la procedencia; esas dos disposiciones comerciales trajeron consigo que la tasa promedio de arancel de Estados Unidos pasara de 3,5% a 6%, solamente por esas dos decisiones.

Y uno piensa que sigue siendo bajito porque es una cifra de un dígito, pero eso significa un retroceso en la política arancelaria que nos lleva a finales de los 70. Y esto ocurrió en tan solo 44 días.

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 Seguridad, 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
sellias@asobancaria.com

Inscripciones:

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

Aso Ban Caria

Una Experiencia:

Sin embargo, en 44 días han pasado cosas muy buenas como, por ejemplo, el cese al fuego del 17 de enero en la Franja de Gaza. Cerramos el año pasado con el desasosiego por la guerra, con muchísima desesperanza por cuenta de los conflictos internacionales que no están resueltos, pero por lo menos el cese al fuego cambia un poco el panorama del conflicto. Además, ayer conocimos por un trino del presidente de Estados Unidos que comienzan las conversaciones con Rusia sobre un desescalamiento de la guerra de Ucrania.

Y en Colombia también han pasado un montón de cosas estos 44 días. El año arrancó moviéndose intensamente en varias dimensiones y si uno suma esto a lo que está pasando a nivel global, la señal inequívoca es de incertidumbre.

Y esa incertidumbre se traslada a los mercados financieros y a la economía a través de cinco mecanismos en los cuales esa incertidumbre debería, teóricamente, afectar el día a día de todos nosotros.

El primero que uno pensaría teóricamente es la tasa de riesgo país que contagia de manera inmediata el riesgo de todos los que operan dentro del país; debería crecer en medio de un escenario de incertidumbre. Es lo que nos dice la intuición.

Lo segundo, el tipo de cambio. Si hay incertidumbre en los países emergentes, la gente prefiere sacrificar rentabilidad y llevar los capitales hacia los papeles más seguros, y en ese sentido, hay una escasez relativa de divisas y eso traería consigo una devaluación de la moneda doméstica.

Tercero, las expectativas de inflación ¿Qué pensaría uno teóricamente? Sí existe una devaluación, dado el peso de los transables dentro de la cesta del IPC, lo que cabría anticipar es que habría un rebrote de la inflación.

Cuarto, confianza del consumidor. En periodo de incertidumbre esta confianza se cae. La intuición nos dice que va para abajo.

Y quinto, ocurre lo mismo en renta variable. Se espera una desvalorización que hace que los índices del mercado bursátil bajen.

Y lo que ha pasado es una cosa increíble en este 2025 tan interesante. Y es que Colombia ha hecho todo lo contrario. Este es un país notoriamente resiliente. A pesar de todo lo que está pasando en el mundo y en Colombia, esos mecanismos de transmisión que parecen evidentes, los cuestionan los datos.

¿Por qué? Subió el riesgo país, pero tan solo dos puntos básicos, lo que quiere decir que es prácticamente estable ¿Saben cuánto subió en Chile? 13 puntos básicos. Entonces, mientras en otros países latinoamericanos el crecimiento del riesgo país es de dos dígitos, en Colombia tenemos un crecimiento relativamente bajo.

Segundo, tasa de cambio. En un escenario de incertidumbre deberían salir los dólares, pero en Colombia tenemos es una apreciación en el mercado cambiario, ocurriendo lo contrario. Cuando vemos lo que está pasando en Argentina, en Perú o en México, que son devaluaciones y lo contrastamos contra Colombia, encontramos que tenemos la segunda moneda más apreciada del mundo, después del rublo ruso. Entonces, no hay una salida de dólares, hay una entrada de ellos. Y eso es contra evidente en un escenario de incertidumbre.

Tercero, las expectativas de inflación han aumentado respecto al cierre del año pasado en 0,3 puntos porcentuales, 30 puntos básicos. Entonces se piensa que eso trae consigo un desanclaje de las expectativas. Si bien es cierto que es algo para prestarle muchísima atención, —y en ese sentido, nosotros celebramos la visión del Banco de la República prudente, al suspender transitoriamente en su última Junta ese ciclo a la baja en un momento de incertidumbre, donde hay un rebrote de las expectativas de inflación— uno pensaría que ese rebrote en cualquier caso tendría al cierre del año en el 4,1%, que se compara favorablemente contra el cierre del año pasado y que de manera inequívoca confirma la tendencia a la baja convergiendo hacia las metas de largo plazo de inflación trazadas por el Banco de la República. Hay absoluta confianza en eso. Confianza del consumidor.

Salió un estudio de Ipsos hace dos días comparando la confianza del consumidor en toda América Latina. No me van a creer si les digo cuál es el país en el que más ha crecido la confianza del consumidor en lo corrido este año en América Latina ¡Colombia! Esto se ratifica con los datos recientes de confianza de consumidor de Fedesarrollo. Y en términos de renta variable no vemos una desvalorización, vemos una valorización. Somos el único país que está teniendo valorizaciones de dos dígitos. Las de Brasil son del 7% y 8%. Las de Chile son también de un dígito. Entonces, el único que está teniendo valorizaciones en el mercado de renta variable de dos dígitos es Colombia.

Lo de Colombia contradice por completo lo que uno esperaría que le pase a una economía emergente en un escenario tan convulso. Ahora, aunque lo contradice y parecería contraevidente, uno diría que este es un gran fenómeno y una enorme pregunta de investigación ¿qué es lo que hace que, en un país como el nuestro, esa suma de noticias no se convierta en malos indicadores económicos? Y la respuesta es fundamentalmente la convergencia entre nuestra institucionalidad y nuestra estabilidad financiera. Si Colombia no fuera un país que siguiera una ruta de macroprudencialidad tan clara, que nos haya llevado a los niveles de estabilidad financiera que tenemos hoy, y si eso no viniera garantizado por nuestra institucionalidad, estaríamos lejos.

¿Qué nos diferencia de otros países emergentes? Favorablemente

esta combinación de nuestra institucionalidad y nuestra estabilidad financiera. Y el soporte de nuestra institucionalidad es ese triángulo del Banco de la República, el Ministerio de Hacienda y la Superintendencia, que además viene acompañado por Fogafín, Fogacoop también y el Comité Autónomo de la Regla Fiscal. Nosotros tenemos entidades de enorme prestigio, no solamente en Colombia sino internacionalmente.

Esa institucionalidad hoy es la prenda de garantía que permite que en un país como Colombia la incertidumbre no lleve a un desorden de los mercados. Y lo vemos además respaldado con los datos fundamentales. Nosotros tenemos en nuestro Coeficiente de Financiamiento Estable Neto un sobrecumplimiento. También en Solvencia y en términos de liquidez el país se encuentra bien parado.

Y en esta coyuntura nosotros hemos planteado tres retos ¿Qué queremos en 2025? El primero de esos retos, tal vez el más importante, es que 2025 es un año en el que queremos que el sector financiero, en particular el sector bancario, crezca. Fue un mal 2023 y un mal 2024 en términos de cartera. En este país nunca habíamos visto dos años consecutivos, ni siquiera en la crisis del 99, de decrecimiento real de la cartera.

Que decrezca la cartera en términos reales, en un momento en el que también se está expandiendo el PIB, hace que doblemente tengamos una caída en la profundización financiera. Colombia ha retrocedido una década en términos de profundización financiera. Esos niveles que teníamos de profundización por encima del 50%, cuando íbamos convergiendo camino al 60%, significan que nos hemos regresado; y hoy estamos en niveles de 45%. Esa caída se tiene que detener en 2025.

En 2025 tiene que volver a crecer el crédito, no solamente en relación con la inflación, sino que tiene que volver a crecer en relación con el PIB. Este es el año en el que tiene que aumentar la cartera real y al mismo tiempo tenemos que darle la vuelta a esa caída en profundización financiera. Este es un año de crecimiento, de crecimiento en los mercados financieros. Y esa es nuestra primera meta, pero queremos que ese crecimiento venga acompañado de otras dos premisas de este sistema.

La primera es que ese crecimiento se dé mejorando la experiencia del cliente. Uno puede pensar que hay que crecer como sea. No, no es crecer como sea. Ese crecimiento tiene que mantener una senda interesantísima que hemos visto durante los últimos años de mejora en la experiencia del cliente, evidenciada en la reducción progresiva de las quejas por cada 100.000 transacciones. No puede ser crecer a costa de la experiencia del cliente.

Lo segundo es que ese crecimiento lo tenemos que hacer al tiempo que garantizamos la solidez. Es la que nos permite que incluso en escenarios tan complejos no tengamos afectaciones macroeco-

nómicas ni afectaciones sobre el sistema financiero. Entonces, mal haríamos en crecer si eso implica que perdiéramos los fundamentos de solidez de los que hoy nos preciamos y mal haríamos en crecer si eso se diera a costa del cliente. Y por eso lo vamos a ver representado en estas tres dimensiones. Crecimiento es fundamentalmente cartera. Experiencia del cliente es transformación digital. Y finalmente, solidez está relacionado con los desarrollos regulatorios que tenemos previstos para este año en los últimos pasos en la convergencia a la convergencia de Basilea III.

Entonces, en cartera nosotros queremos que el año cierre con más de 818 billones de pesos. Es un crecimiento nominal importante, es un crecimiento real del orden del 3,2%. Para que la cartera crezca más de un 3% real y empecemos a darle la vuelta a ese desplome de la profundización financiera, tenemos varias cosas, no es que sea simplemente esto, pero tenemos varias cosas.

Por ejemplo, cartera sostenible. Esa dimensión de cartera sostenible que se evidenció el año pasado en el marco de la COP16 es hoy 83 billones de pesos. La meta es que este año cierre en 96 billones de pesos. Un crecimiento importantísimo. Esta es la suma de las metas que tienen todas las entidades bancarias de Colombia. Entonces, sumándolas y agregándolas, queremos dar un salto grandísimo en cartera sostenible. Va a pasar de 83 a 96 billones de pesos.

Pacto por el Crédito. Hace un par de días salió el último reporte de la Superintendencia Financiera respecto a los primeros cinco meses de este Pacto y llevamos desembolsos del orden de 61 billones de pesos. Recuerden que la meta es rebasar 250 billones en cinco sectores estratégicos y vamos bien. Como cualquier lucha humana, es un proceso perfectible.

Entonces, Pacto por el Crédito y cartera sostenible son algunos de los ejes que van a soportar ese crecimiento en la cartera total. En términos de transformación digital, ¿por qué insisto tanto en transformación digital y lo incluyo no como una fuente de crecimiento sino como experiencia del cliente? Colombia hace 10 años tenía 20 quejas por cada 100.000 transacciones. Hoy son 9 ¿Somos el país de la mejor experiencia de cliente? No, pero en Estados Unidos es 8 y en Reino Unido es 6. Pero antes era 20 y hoy es 9. Y en Chile es 11, en México es 12 y en Perú es 11. Entonces estamos en un dígito de quejas por cada 100.000.

¿Qué ha pasado en la última década? No solamente es el esfuerzo de las entidades a través de los canales de atención, sino que se compatibiliza con el cambio en los patrones de consumo de productos financieros, con la digitalización. La digitalización ha ayudado a que mejore la experiencia del cliente y a que las quejas se reduzcan.

Claro que tiene desafíos, muchos asociados a la mitigación del fraude. También nos incrementa el denominador. Hoy tenemos más transacciones. Tenemos 30.000 transacciones por minuto. Y de esas, el año pasado el 81% fueron digitales.

Este año no vamos a cerrar con 81%, sino con 87%. Vamos a tener, en promedio, más de 27.000 transacciones digitales por minuto todo el año de manera ininterrumpida. Yo siempre lo comparo con otras cosas, como sumando taxis, sumando TransMilenios, sumando Míos, sumando todo el transporte público que tomamos los colombianos. Los colombianos tomamos el transporte público 6.000 por minuto en promedio, mientras que las transacciones financieras son 30.000, y el 87% de esas van a ser digitales. Y el hecho de que sean digitales nos trae por supuesto desafíos en materia de seguridad, pero es una gran oportunidad para mejorar la experiencia del cliente.

Y la experiencia del cliente se mejora a través de dos cosas. La primera, y yo creo que va a ser una de las grandes conquistas del 2025, son los pagos inmediatos. Lo que se ha hecho a través de Bre-B y otras iniciativas privadas, va a permitir que los colombianos con un 87% de transacciones que hacen de manera digital puedan recibir el dinero prácticamente en tiempo real. Eso va a ser importantísimo para mejorar la experiencia de cliente conforme vamos creciendo y recuperando la cartera.

Y lo segundo, *Open Finance*. La Circular Externa 004 de 2024, que reglamentó el Decreto 1297 de 2022, estableció protocolos de intercambio de información. Desde entonces tenemos un nuevo borrador de Decreto, el cual ya está cursando sus últimas etapas y debería expedirse en las próximas semanas.

Entonces, ese trabajo que se hizo de *Open Finance* en la Superintendencia Financiera fue convenientemente recogido por la Unidad de Regulación Financiera y estoy seguro, que ese desarrollo junto con Bre-B va a ayudar a que mejoremos la experiencia de cliente conforme se va recuperando la cartera. semanas.

Y el tercero y último, es la opción de Basilea III. Nosotros construimos un indicador de todo lo que se necesita para estar en Basilea III y el nivel hoy en Colombia es 81%. Hemos avanzado un montón, pero nos falta un 19%. Este año implementamos unas cosas y también se van a expedir otras. Este es el año en que implementamos Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario, que empezó el mes pasado, y en el que tendremos plena implementación del CFEN. Nos falta una cosa y es separar los depósitos operativos de los no operativos. Pero además vamos a tener el año entrante la implementación de *ICAAP* y *ILAAP*, que se expiden este año, y el próximo año riesgo de contraparte. Y con eso, Colombia ha recorrido el camino hacia Basilea III. Entonces, desde el punto de vista de la solidez, desde el punto de vista de la modernidad de nuestro esquema regulatorio, la mitad de lo que nos falta para estar en los estándares internacionales lo hacemos este año.

Entonces, este es un año donde crece la cartera, donde se detiene la caída en la profundización financiera, es el año en que vuelve a crecer la cartera real, en el que vuelve a crecer la cartera como

porcentaje del PIB; 2025 es el punto de inflexión. Y ese crecimiento por todo lo que les he dicho, por Bre-B, por *Open Finance*, se da con un proceso intensivo de digitalización que mejora la experiencia del cliente y todo ese proceso se va a dar con todos estos desarrollos normativos que nos ponen ya en la puerta de Basilea III.

A nosotros nos quedan 321 días para hacer esto, o sea, 80 minutos del partido y el rol de los tesoreros es todo. Y es conveniente que el primer congreso que tengamos este año lo tengamos con ustedes, con el Comité de Asuntos Financieros, con las tesorerías ¿Por qué es que las tesorerías son fundamentales para las tres cosas?

¿Saben cuánto necesitamos de depósitos este año para soportar ese crecimiento del 3% real en las carteras? Necesitamos 770 billones de pesos en depósitos. ¿Quién gestiona los depósitos y quién gestiona la captación para apalancar que los equipos comerciales puedan efectivamente desplegar esos créditos? Los tesoreros. La primera de las metas es la de crecimiento, la cual no se logra si ese fondeo no es optimizado por los tesoreros.

La segunda de las metas es tener pagos inmediatos. Si uno piensa en esto, se le viene a la cabeza toda la plataforma tecnológica que hay detrás. Y uno dice, Dios mío, ¡qué cantidad de cosas las que tienen que ocurrir en el *back office* para que haya pagos inmediatos! Pero es que no solamente es un tema de tecnología, pues es principalmente un tema de liquidez. Todos los desarrollos que tendremos de *Open Finance* y lo que veremos con Bre-B vienen soportados también por una gestión de tesorería. Entonces el fondeo y la gestión de liquidez de pagos inmediatos es de los tesoreros.

Luego, cuando hablamos de los desarrollos regulatorios a quien gestiona el RTILB son los tesoreros ¿A quién le toca el CFEN? A los tesoreros ¿Y los nuevos desarrollos de *ICAAP* y *ILAAP*? A los tesoreros. Entonces, en los 321 días que nos quedan, es decir, 80 minutos de juego, la pelota está en la cancha de los tesoreros. ¡Bienvenidos!

Principales indicadores macroeconómicos

Colombia

	2021	2022	2023					2024				
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total
Producto Interno Bruto												
PIB Nominal (COP Billones)	1192,6	1462,5	385,3	379,9	398,0	409,3	1572,5	400,2	411,6	436,1	457,4	1705,3
PIB Nominal (USD Billones)	318,5	344,6	81,0	85,8	98,4	99,5	382,3	102,0	105,0	106,4	105,2	418,8
PIB Real (COP Billones)	907,4	907,4	236,1	239,1	245,7	257,2	978,2	236,9	244,9	250,7	264,1	996,1
PIB Real (% Var. interanual)	11	7,3	2,9	0,1	-0,6	0,3	0,7	0,6	1,9	2,1	2,3	1,7
Precios												
Inflación (IPC, % Var. interanual)	5,6	13,1	13,3	12,1	11,0	9,3	9,3	7,4	7,2	5,8	5,2	5,2
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	3,4	10,0	11,4	11,6	10,9	10,3	10,3	8,8	7,6	6,5	5,6	5,6
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3981	4810	4627	4191	4054	3822	3822	3842	4148	4164	4409	4409
Tipo de cambio (Var. % interanual)	16	20,8	23,5	1,5	-10,6	-19,3	-19,3	-17,0	-1,0	2,7	15,3	15,3
Sector Externo												
Cuenta corriente (USD millones)	-17951	-21333	-2996	-2266	-1758	-2133	-9715	-1924	-1630	-1669	...	-7100
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-5,7	-6,2	-3,7	-2,6	-1,8	-2,1	-2,7	-1,9	-1,6	-1,6	...	-1,8
Balanza comercial (% del PIB)	-6,4	-4,8	-2,7	-2,5	-1,5	-2,2	-2,3	-1,9	-2,2	-2,4	...	-1,8
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	13,6	21,3	21,1	19,2	17,6	17,3	18,6	15,8	16,6	16,5	...	13,3
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	18	26,1	23,8	21,7	19,0	19,5	20,9	17,7	18,7	18,9	...	15
Renta de los factores (% del PIB)	-2,8	-4,9	-4,8	-3,7	-3,8	-3,3	-4,0	-3,3	-3,1	-3,1	...	-2,6
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,4	3,6	3,8	3,5	3,4	3,4	3,6	3,3	3,7	3,9	...	3,0
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	3	4,9	5,1	6,2	4,0	3,8	4,8	3,6	2,7	3,1	...	...
Sector Público (acumulado, % del PIB)												
Bal. primario del Gobierno Central	-3,6	-1	0,3	1,2	0,2	...	-0,3	...	...	...	...	-2,4
Bal. del Gobierno Nacional Central	-7	-5,3	-0,9	0,0	-0,7	-2,7	-4,3	-1,2	-2,1	...	...	-6,8
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	60,0	57,7	54,1	52,2	52,8	53,8	53,8	51,5	55,4	57,6	...	60,0

*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	nov-24	oct-24	nov-23	Var. real anual
					(a)		(b)	(b) - (a)
Activo	729.841	817.571	924.121	959.797	998.737	988.141	958.450	-0,9%
Disponible	53.794	63.663	58.321	64.582	53.709	52.334	68.426	-25,4%
Inversiones	158.735	171.490	180.818	189.027	215.702	215.041	183.373	11,8%
Cartera de crédito	498.838	550.204	642.473	655.074	675.263	669.857	658.237	-2,5%
Consumo	150.527	169.603	200.582	196.005	189.944	189.389	197.640	-8,6%
Comercial	263.018	283.804	330.686	338.202	355.962	352.416	340.659	-0,7%
Vivienda	72.565	82.915	95.158	102.972	109.935	108.801	102.011	2,4%
Microcrédito	12.727	13.883	16.047	17.896	19.421	19.251	17.927	3,0%
Provisiones	37.960	35.616	37.224	39.752	40.491	40.300	40.181	-4,2%
Consumo	13.729	12.251	15.970	18.644	18.223	18.311	18.714	-7,4%
Comercial	17.605	17.453	16.699	16.335	17.279	17.054	16.753	-2,0%
Vivienda	2.691	3.021	3.189	3.413	3.577	3.520	3.383	0,5%
Microcrédito	1.133	913	858	1.181	1.344	1.343	1.156	10,6%
Pasivo	640.363	713.074	818.745	856.579	886.845	877.274	854.950	-1,4%
Depósitos y otros instrumentos	556.917	627.000	686.622	731.321	776.573	766.711	733.685	0,6%
Cuentas de ahorro	246.969	297.412	297.926	286.217	310.839	302.404	288.878	2,3%
CDT	154.188	139.626	207.859	272.465	290.762	291.810	271.693	1,7%
Cuentas Corrientes	75.002	84.846	80.608	75.483	73.265	74.209	76.503	-9,0%
Otros pasivos	9.089	9.898	11.133	10.841	11.830	10.967	11.204	0,4%
Patrimonio	89.479	104.497	105.376	103.218	111.891	110.867	103.501	2,8%
Utilidades (año corrido)	4.159	13.923	14.222	8.133	7.513	6.875	7.263	-1,7%
Ingresos financieros de cartera	45.481	42.422	63.977	91.480	79.098	72.338	83.677	-10,1%
Gastos por intereses	14.571	9.594	28.076	60.093	49.755	45.734	54.839	-13,8%
Margen neto de intereses	31.675	33.279	38.069	35.918	33.334	30.387	32.919	-3,7%
Indicadores (%)								
Calidad	4,96	3,89	3,61	4,90	4,92	4,92	5,09	-0,17
Consumo	6,29	4,37	5,44	8,10	7,19	7,25	8,29	-1,09
Comercial	4,55	3,71	2,73	3,42	3,92	3,87	3,70	0,22
Vivienda	3,30	3,11	2,47	3,03	3,55	3,51	3,01	0,55
Microcrédito	7,13	6,47	5,46	8,50	8,79	9,14	8,06	0,73
Cubrimiento	153,5	166,2	160,6	123,8	121,9	122,4	120,0	-1,86
Consumo	145,1	165,4	146,4	117,4	133,4	133,4	114,3	19,13
Comercial	147,1	165,6	184,7	141,2	123,9	125,2	133,1	-9,16
Vivienda	112,3	117,1	135,5	109,3	91,6	92,2	110,3	-18,78
Microcrédito	124,8	101,7	97,9	77,7	78,7	76,4	80,0	-1,23
ROA	0,6	1,7	1,5	0,8	0,8	0,8	0,8	-0,01
ROE	4,6	13,3	13,5	7,9	7,3	7,5	7,7	-0,33
Solvencia	16,3	20,5	17,1	16,5	17,1	17,1	16,0	1,03
IRL	213,1	204,4	183,7	194,0	179,6	188,5	182,5	-2,91
CFEN G1	0,0	113,5	109,6	115,5	114,6	114,5	115,0	-0,45
CFEN G2	0,0	134,4	127,3	134,4	127,6	130,8	133,0	-5,39

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 activo significativo.

Principales indicadores de inclusión financiera

Colombia

	2021		2022			2023					2024			
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC + FNA	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	45,3
Efectivo/M2 (%)	17	16,2	15,9	15,6	16,3	16,3	14,7	14,3	13,9	15	15	14,2	14,1	14,5
Cobertura														
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	100	100	100	100	100	100	-	-	-	100	100			
Municipios con al menos una oficina (%)	79,5	79,1	77,8	77,8	78,7	78,7	-	-	-	78,7	78,7			
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	92,7	98,6	98,7	99,6	100	100	-	-	-	100	100			
Acceso														
Productos personas														
Indicador de bancarización (%) SF*	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	33,5	33,8	34,2	34,4	34,7	34,7	-	-	-	36,1	36,1			
Cuentas de ahorro	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	1,8	1,8	1,8	-	-	-	-	-			
Cuentas CAES SF							-	-	-					
Cuentas CATS SF	21	21,7		23	23,5	23,5	-	-	-	27,5	27,5			
Depósitos electrónicos							-	-	-					
CDT		0,8	0,8	0,9	0,9	0,9	-	-	-	-	-			
Al menos un producto de crédito(en millones)	12,6	12,8	13,2	13,5	13,6	13,6	-	-	-	-	13,5			
Crédito de consumo SF	6,9	7,1	7,4	7,7	7,8	7,8	-	-	-	7,3	7,3			
Tarjeta de crédito SF	7,9	8	8,2	8,4	8,5	8,5	-	-	-	6,6	6,6			
Microcrédito SF	2,3	2,3	2,34	2,36	2,3	2,3	-	-	-	2,4	2,4			
Crédito de vivienda SF	1,2	1,23	1,25	1,27	1,3	1,3	-	-	-	1,2	1,2			
Crédito comercial SF	0,2	0,46	0,45	0,44	0,5	0,5	-	-	-	-	-			
Uso														
Productos personas														
Adultos con: (%)														
Algún producto activo SF	74,8	76,2	76,9	77,7	77,2	77,2	-	-	-	82,7	82,7			
Cuentas de ahorro activas SF	65,7	65,9	65,2	64,9	51,9	51,9	-	-	-	54,5	54,5			
Cuentas corrientes activas SF	73,7	76,9	76,5	76,3	74,5	74,5	-	-	-					
Cuentas CAES activas SF														
Cuentas CATS activas SF	76,3	77,8		80,2	78,6	78,6	-	-	-	-	80,1			
Depósitos electrónicos														
Productos de ahorro a término (CDTs)		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				Total
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	
Acceso											
Productos empresas											
Empresas con: (en miles)											
Al menos un producto SF	1028,6	1029,0	1038,7	1065,7	1077,1	1077,1	-	-	-	1169,6	1169,6
*Productos de depósito SF	998,9	1004,0	1013,0	1039,8	1046,4	1046,4	-	-	-	1166,4	1166,4
*Productos de crédito SF	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	70,5	71,4	71,2	72,1	72,4	72,4	-	-	-	-	-
Operaciones (semestral)											
Total operaciones (millones)	11.161	-	6.668	-	7.769	14.397	-	7.500	-	7.808	15.308
No monetarias (Participación)	56,1	-	55,4	-	56,0	55,8	-	49,2	-	39,0	44,1
Monetarias (Participación)	43,8	-	44,6	-	44,0	44,2	-	50,8	-	61,0	55,9
No monetarias (Crecimiento anual)	2,3	-	34,0	-	23,2	27,9	-	29,4	-	39,2	34,7
Monetarias (Crecimiento anual)	29,1	-	33,1	-	27,1	29,8	-	1,1	-	-29,9	-15,7
Tarjetas											
Crédito vigentes (millones)	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)	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)	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)	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.