

Discurso de instalación

15° CAMP

En busca de la inclusión crediticia

- El crédito anticipa consumo, financia proyectos y sueños, y suaviza contingencias. Es por esto por lo que hablar de crédito es hablar de felicidad. Hablar de inclusión financiera, hablar de transformación digital, hablar de todos y cada uno de los temas del CAMP es hablar de felicidad. Este es un Congreso que habla de felicidad. Por eso, no es raro que nuestro *speaker* principal sea Chris Gardner, el autor de “En Búsqueda de la Felicidad”.
- El acceso al crédito a través de fuentes formales en Colombia es de 51%. 14 millones de personas, de los 37,8 millones de adultos que existen en Colombia, tienen acceso a crédito formal a través de entidades financieras. Sin embargo, existen 6 millones más de colombianos que tienen créditos formales a través de entidades del sector real como comercios y empresas de servicios públicos. Estas personas, de esta forma, evitan ser víctimas del gota a gota. Sumando estas dos categorías tenemos que 20, de los 38 millones de colombianos, tienen acceso a crédito formal.
- Nuestra meta de inclusión crediticia de 75% es tremendamente ambiciosa, esta meta implica cerrar los *gaps* respecto a la OCDE e incluso rebasar a los países más desarrollados del mundo. Aunque parezca muy ambiciosa, sigue siendo nuestra meta; en eso trabajamos todos los días sin cansancio. Yo, que soy una persona por definición optimista, creo que estamos bien encaminados y, cuando estemos allí, a ese momento lo vamos a llamar felicidad.

10 de marzo 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

Discurso de apertura

15° CAMP

En busca de la inclusión crediticia

Muy buenos días a todos, quiero comenzar agradeciéndote Andrea, la prestigiosa periodista ecuatoriana; una de las más queridas por los colombianos. Gracias por honrarnos siendo la maestra de ceremonia, la *host* de este evento. Saludo al Superintendente Financiero de los colombianos, el profesor César Ferrari, a su equipo, a Felipe Noval y a Catalina Méndez. De igual forma, a los exsuperintendentes que nos acompañan hoy: el Doctor Jorge Castaño, y el Doctor Gerardo Hernández. A Mónica Higuera, Directora de la Unidad de Regulación Financiera (URF) y a Paola Peña, que también la acompaña. A Bibiana Taboada, Codirectora del Banco de la República. A Paola Arias, Directora de Banca de las Oportunidades. A Germán Guerrero, del Ministerio de Agricultura.

Saludo al Honorable Senador del Partido Conservador Germán Blanco, de la Comisión Primera de Senado. A Lina María Garrido, Honorable Representante a la Cámara por Cambio Radical, de la Comisión Tercera de la Cámara. A Chris Gardner, nuestro *speaker* principal, muchas gracias por acompañarnos el día de hoy. A Terence Gallagher, Jefe de Inclusión Financiera en el BID. A los presidentes de los bancos que nos acompañan el día de hoy: Javier Suárez, de Davivienda; María Fernanda Suárez, del Banco Popular; Viviana Araque, de Bancamía; Hernando Chica, del Banco Agrario; Gerardo Hernández, del Banco AV Villas; Gian Piero Celia, del Banco Serfinanza; Carlos Iván Villegas, de Tuya; Jorge Andrés López, de Banco Coopcentral; Margarita Henao, de Daviplata; Andrés Vásquez, de Nequi, y José Manuel Ayerbe, de Dale!

Quiero saludar de igual forma a mis colegas, mis amigos de los gremios que también se unen a este CAMP: a María Clara Hoyos, de Asomicrofinanzas; María Fernanda Quiñones, de la Cámara Colombiana de Comercio Electrónico; Gabriel Santos, de Colombia Fintech y Héctor Javier Galindo, de la Mesa Nacional de Tenders y Comerciantes de la Economía Popular. Gracias Héctor, estoy muy contento de que estés acá. A José Félix Lafaurie, de Fedegán.

A todos nuestros conferencistas. A los miembros de la Junta Estratégica de Inclusión Financiera, que oficia como anfitrión de este evento. A mis compañeros de Asobancaria. Pero, de forma muy especial quiero saludar a la gerente de este evento que es a Adriana Ovalle, que no nos pudo acompañar el día de hoy y desde acá le enviamos un fuerte abrazo y nuestras sentidas condolencias. A los amigos de los medios de comunicación, señoras y señores.

La felicidad es un concepto de todos los días, es un concepto cotidiano y cercano. Yo diría que es casi que intuitivo, pero reviste algunas complejidades. Tal vez, la complejidad más grande cuando uno habla de felicidad es definirla. ¿Cómo definimos la felicidad? Si uno se remonta a los filósofos clásicos, y vemos por ejemplo a Aristóteles, la felicidad era algo llamado el bienestar total; que no es nada distinto a que una persona se considera feliz si en cada una de las dimensiones de la vida, en todas y en cada una, que son importantes para sí misma, está bien. Entonces, yo soy feliz si estoy bien en lo que a mí me importa. Primer concepto de felicidad.

Hay un segundo concepto de felicidad también de los filósofos, ya no clásicos, sino de los estoicos. La felicidad según Séneca tiene que ver con el futuro. Es no tenerle miedo al futuro, la falta de incertidumbre, poder abrazar el mañana desprovisto de temor. Eso, de acuerdo con los estoicos, era una aproximación a la felicidad.

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 LAFTFPADM 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:

Insisto, la felicidad es una cosa de todos los días, pero que es muy difícil de definir. ¿Por qué estamos hablando de felicidad en el CAMP? ¿Por qué comenzamos la presentación de este evento reflexionando sobre felicidad? Porque todas las cosas que estaremos conversando durante hoy y mañana se parecen en algo. Aquí vamos a hablar de datos abiertos, de inclusión financiera, de economía popular, de pagos inmediatos y de inteligencia artificial. Todas son discusiones y medios para un fin último, el fin último que tenemos todos, industria y gobierno, que es además el objetivo capital del sector financiero en Colombia: ayudar a los colombianos, proveerles oportunidades, simplificarles la vida para que sean más felices. Todos trabajamos para hacerle a los colombianos la vida más fácil y que puedan, por tanto, ser más felices.

Hablar de inclusión financiera, hablar de transformación digital, hablar de todos y cada uno de los temas del CAMP es hablar de felicidad. Este es un Congreso que habla de felicidad. Por eso no es raro que nuestro *speaker* principal sea Chris Gardner. Chris Gardner es el protagonista de “En busca de la felicidad”. Bueno, el protagonista es Will Smith, él es el protagonista de la película. Chris Gardner es el protagonista de la historia que inspiró y conmovió a millones alrededor del mundo. Chris va a compartir con nosotros, posteriormente, algunas reflexiones sobre liderazgo, resiliencia, constancia y perseverancia. Pero, cuando hablamos de felicidad y de inclusión financiera, estamos hablando básicamente de lo mismo. La felicidad no solamente es un concepto individual que cada uno va gestionando a su manera. La felicidad también es una construcción colectiva. Es en cierta medida un fenómeno social, y como es un fenómeno social, podemos hablar de la felicidad en los países, podemos hablar de la felicidad del mundo, podemos hablar de la felicidad que se suscita a través del desarrollo de ciertas industrias.

Varias firmas globales están midiendo la felicidad en distintos países del mundo. Una medición la hace Ipsos, que es muy famosa, y la otra, a la que voy a hacer referencia hoy, la hace Gallup con la Universidad de Oxford. La última saca una línea base, una serie de preguntas con varias dimensiones y consulta alrededor del mundo qué tan feliz es un país. ¿Cómo creen que está Colombia? ¿Colombia es de los más felices o de los menos felices? Cuando yo estaba en el colegio, me decían que Colombia era el segundo país más feliz del mundo. No sé por qué el segundo. También me decían que teníamos el segundo himno más bonito del mundo; hubo un mundial de himnos en el que primero había quedado la Marsellesa y de segundo nuestro himno nacional.

De acuerdo con este ranking que les cuento de la Universidad de Oxford con Gallup, Colombia no es el país más feliz del mundo. Tampoco es el más infeliz. Está en mitad de la tabla. No somos ni los más felices, ni tampoco los más infelices. En la medición de 1 a 10, Colombia saca 5,6. Uno puede decir que se rajó con un puntaje debajo de 6 y que para adelante se pasa, pero no, nadie saca 10. Los niveles más altos son 7,5, algo por el estilo. Por lo que, teniendo en cuenta las mejores notas, Colombia pasaría raspando. No somos ni muy felices ni muy infelices. Estamos en mitad de la tabla.

Colombia está a mitad de tabla de acuerdo con este estudio, que trata de convertir una variable no observable y subjetiva, como la felicidad, en un número para comparar y abrir discusiones sobre esto. ¿Cuáles son los países más felices del mundo? Son fundamentalmente estos cinco: Finlandia, Islandia, Dinamarca, Países Bajos y Suecia. Esos son los cinco países más felices del mundo.

Cuando uno se pregunta ¿En qué se parecen los cinco países más felices del mundo? Se parecen en varias cosas. Entonces, como para retomar lo de Séneca, de incertidumbre respecto al futuro, estos países tienen altísima cobertura de salud. La cobertura de salud es del 85%. Entonces los países más felices del mundo tienen una cobertura de salud altísima, 85%. Si esto se entiende como un elemento previsional que puede eventualmente reducir la incertidumbre respecto al mañana, este elemento digamos que es muy consistente con esa definición de felicidad a lo Séneca.

Lo segundo, son países donde no hay crisis. Son países que en 100 años solamente han tenido dos crisis económicas. Tienen ciclos como en todo el mundo, pero crisis financieras han tenido dos. Entonces no hay grandes variaciones en sus niveles de empleo a lo largo de 100 años. Si uno vive en Finlandia, en Islandia, en Dinamarca, en Países Bajos o en Suecia, no está habituado a las crisis económicas. Son países con buena cobertura de salud y sin crisis. Es decir, hay cierto nivel de certidumbre respecto al futuro.

Además, son países que tienen un alto nivel de educación terciaria, del 48%. Uno dirá 48% es poquito, pero no, 48% es altísimo, es el más alto del mundo. Uno de cada dos habitantes en estos países tiene educación terciaria y es el nivel más alto del mundo. Entonces, tienen un alto nivel de entrenamiento y de manera consecuente ese alto nivel de entrenamiento viene de la mano de un ingreso per cápita que es altísimo. Acá lo ajustamos por paridad de poder adquisitivo para que podamos tener dimensiones. Los que viven en estos cinco países se ganan, en promedio, 6.330 dólares mensuales. No está nada mal. Todos los meses ganan, en promedio, 6.330 en paridad por adquisitivo respecto a Estados Unidos, para hacerlo comparable.

Entonces primero, son países con buena cobertura de salud; dos, son países sin mayores fluctuaciones en la economía, sin muchas crisis, sin incertidumbre; tres, son países con muy buenos niveles de entrenamiento y cuatro, son países con un alto ingreso per cápita.

Desde el punto de vista financiero, donde también tienen unas particularidades, son países donde todo el mundo tiene servicios financieros. La inclusión financiera por el lado del pasivo, la inclusión financiera desde el punto de vista del ahorro, la de naturaleza transaccional, es el 98%. Y la inclusión crediticia, el porcentaje de personas que tienen un producto de crédito, en los cinco países más felices del mundo es 65%. No es 100%. Hay otros

que tienen este nivel más alto como Canadá, que es 79%, pero en los cinco países más felices no supera el 65%. La gente dice que Colombia debería tener un 100% de inclusión crediticia, pero en los cinco países más felices del mundo, que son además de los más desarrollados, la inclusión de crédito no es 100%. Profesor Ferrari, es 65%. Doctora Mónica, es 65%, no es 100%. El punto de llegada no es 100%.

Entonces, ¿cómo está Colombia? Ya sabemos que Colombia está en mitad de tabla en el indicador de felicidad. No somos los más felices, no somos los más infelices. Planteamos algunas dimensiones, hicimos un *zoom* sobre algunos componentes de la medición en lo que tiene que ver con los países felices. Comparémoslos con Colombia. Entonces, primero, en cobertura de salud, sorprendentemente, estamos parecidos según indicadores del Banco Mundial. Colombia no tiene una gran brecha en cobertura de salud respecto a esos países. Acá no estamos hablando de otros parámetros, ni tiempo de espera o calidad, simplemente cobertura. En términos de cobertura, estamos en niveles muy similares a los países más felices.

Segundo, en términos de estabilidad, vista como crisis financieras, estamos al nivel de los países más felices y desarrollados. Colombia ha tenido tantas crisis como han tenido los países más felices del mundo. Es decir, Colombia no es un país de crisis. Colombia es un país tremendamente estable. Entonces, si tenemos la aproximación de felicidad sobre la previsión respecto al futuro en estos dos componentes, vamos bien.

¿Dónde empezamos a ver grandes brechas? Acceso a la educación terciaria, allá es muchísimo más alta. Colombia está casi que en la mitad. En Colombia ni siquiera tres de cada diez tienen educación terciaria. En los países más felices la mitad tiene educación terciaria, cinco de cada diez habitantes. Entonces vamos, respecto a ellos a su vez, a mitad de camino. En PIB per cápita la brecha es inmensa, tenemos menos de la tercera parte del PIB per cápita, ya ajustado con paridad por poder adquisitivo.

Pero miren qué curioso. En inclusión financiera, el resultado parecería muy positivo en un lado y aparentemente negativo en otro. Cuando lo vemos en términos de inclusión financiera desde el punto de vista del ahorro, nosotros tenemos los niveles de inclusión financiera que tienen los cinco países. Nosotros tenemos hoy los niveles de inclusión financiera, de acceso a un producto financiero, que tienen los países más desarrollados del mundo. Que claro, falta la última milla, que tenemos un montón de cosas por hacer y que eso no se hace solo. Pero, nuestro 95% se compara bien frente a los mejores indicadores del mundo. Ya no estoy hablando ni siquiera de OCDE, mucho menos estoy hablando de América Latina. No estoy hablando de América, estoy hablando frente a los mejores indicadores del mundo, el acceso está a nivel mundial.

Pero desde el punto de vista de crédito, la inclusión crediticia sí tiene un bache. Hoy en Colombia es 35%. Ya veremos que el 35% tiene varios cuestionamientos, pero en Colombia es 35% y en el mundo desarrollado es 65%. Yo quiero concentrar estas palabras de apertura en este último *gap*, que parecería el *gap* más grande de todos, pero a su vez es el que nos convoca. Es la razón de ser, en cierta medida, del CAMP en la edición de este año.

Cuando nosotros estamos hablando de crédito y de inclusión crediticia, estamos hablando, de acuerdo con la literatura, de anticipar consumo, de financiar proyectos y de mitigar contingencias. Tener crédito significa que nosotros podamos disfrutar hoy de unas vacaciones para las que no hemos ahorrado. Tener crédito significa que nosotros podamos disfrutar hoy de un carro para el que todavía no hemos ahorrado. Tener crédito significa que podamos disfrutar de una casa para la que todavía no hayamos ahorrado. Tener crédito significa que podemos financiar nuestros sueños, que podemos financiar nuestras empresas, nuestras tiendas. Héctor, tú que eres el director de la Asociación de Tenderos Populares, tener crédito significa que nuestras tiendas no solamente tengan capital de trabajo para rotar los inventarios, sino que también puedan crecer, puedan expandirse, puedan modernizar sus neveras. El crédito significa eso, financiar proyectos productivos, financiar educación, financiar sueños.

El crédito suaviza consumo, que es mitigar contingencias, cuando uno tiene, y todos las tenemos, un choque de salud o un choque de empleo o algún gasto imprevisto, gracias al crédito yo lo puedo suavizar a través del tiempo y no me toca asumir todo el choque en un solo periodo. Entonces, hablar de crédito, dado que anticipa consumos, que financia proyectos y sueños, que suaviza contingencias, es hablar de felicidad, hablar de crédito es hablar de felicidad. Y por eso hemos decidido ponerle a la presentación de esta edición del CAMP: En busca de la inclusión crediticia.

Todo lo que vamos a hablar hoy y mañana va a ser con un propósito: en busca de la inclusión crediticia. ¿Ustedes vieron la película? ¿Vieron En busca de la felicidad? Lo primero: no dejes que nadie te diga que el acceso al crédito es del 36%, eso es mentira, eso es una carreta. Cuando a uno le dicen que el acceso al crédito en Colombia es el 36%, lo que estamos diciendo es que el sector formal fracasó en su afán de otorgarle crédito a los colombianos y eso es tremendamente cuestionable. A mi juicio eso es mentira y es mentira por varias razones: la primera, salió la semana pasada un estudio buenísimo de Banca de las Oportunidades con TransUnion, les recomiendo a todos los que no lo hayan visto que lo consulten en la página de Banca de las Oportunidades, que dice que el acceso al crédito a través de fuentes formales en Colombia es del 51%. Así, 14 millones de personas de los 37,8 millones de adultos tienen créditos financieros, eso es cierto. Pero, hay 6 millones más de colombianos que tienen créditos formales a través del comercio, a través de las Telco, no del gota a gota. Y sumándolos, eso significaría que tenemos 20, de los 38 millones de colombianos, con crédito formal. Eso es un cambio muy

importante en la manera en la que lo vemos. No quiere decir que el trabajo está hecho. No, no, no. Quiere decir que hay una ruta de trabajo para ver cómo la banca puede sacar provecho de esas experiencias y de esa información, y viceversa. Pero, lo cierto es que el sector formal en Colombia ya está proveyendo crédito para más de la mitad de los habitantes. Entonces recuerden ¿cuánto era el número en el mundo desarrollado? Era 65%. Entonces en Colombia, si bien la inclusión crediticia a través de canales bancarios no es del 50%, a través de canales formales sí. Esto es tremendamente importante porque no estamos tan lejos como se creía.

Estos problemas de *gaps* suelen tener dos líos: el punto de partida y el punto de llegada. Hablamos de la diferencia, ¿no? En Colombia nos hemos equivocado en el minuendo y en el sustraendo, nos hemos equivocado en el punto de llegada y en el punto de partida. El punto de llegada hace tres, cuatro años era 100% y el punto de partida era 30%. Hoy sabemos que ni el punto de llegada es 100%, ni el punto de partida es 30%. El punto de llegada no es 100, hay autoexclusión, hay ahorros, hay amigos, hay familias, mucha gente que no tiene productos de crédito, incluso en los países más desarrollados, y el punto de partida no es 30, es más alto. Entonces esa es una primera reflexión. No nos comamos el cuento que el sector formal en Colombia ha fracasado. Eso no quiere decir que Asobancaria es negacionista y que tapamos el sol con un dedo y que no somos conscientes del enorme desafío que tenemos en la lucha contra la gota a gota. No. Pero, reconocer dónde estamos parados nos va a ayudar a delinear de manera mucho más clara a dónde vamos y cuáles son nuestras estrategias.

Lo cual me lleva a una reflexión y es que el proceso en el que nos tenemos que concentrar durante los próximos años es un proceso de inclusión crediticia acelerado y responsable. Sin duda, siempre las cosas se pueden hacer más rápido y se pueden hacer mejor, pero con un proceso de inclusión crediticia responsable.

Y esa inclusión crediticia responsable tiene a su vez dos dimensiones:

La primera, tal vez la más importante de todas, es que tenemos que ser responsables con el ahorrador. Colombia no puede caer en una euforia de crédito por el crédito, no es que hay que abrir canales de crédito y a todo el mundo le tenemos que dar crédito, y artificialmente ese 51% o 35% hay que volverlo 65%. Tenemos que pasar a la OCDE, tenemos que llegar al nivel de Canadá. Entonces todos están obligados a dar crédito. No, no, no, porque una cosa es tomar recursos del accionista y prestarlos a tasas muy altas y tener 40% de cartera vencida. Eso es un ejercicio que puede dar plata en la lógica económica, no prestigio. Pero, cuando estamos hablando de la plata del ahorrador, tenemos que cuidarla y salvaguardarla. Flaco favor se le hace al país entregando un crédito que tenga carteras vencidas muy altas. Los sectores que tienen carteras vencidas muy altas pueden llegar a comprometer la estabilidad financiera de este país, que es uno de sus grandes activos. Entonces tenemos que ser responsables, que este proceso de otorgamiento de crédito no se dé a costa de los ahorros del público.

Segundo, e igualmente importante, es que la euforia del crédito no puede terminar en que quememos los clientes. ¿Qué es quemar a un cliente? Darle a una persona un crédito a destiempo o en unos montos que estén mal definidos. ¿Por qué? Porque cuando se hace mal un ejercicio de otorgamiento de crédito, la persona no lo puede pagar y sale a reportes en centrales y, el mismo estudio de Banca de Oportunidades, mostraba que tomamos más de dos años en recuperar tan solo la tercera parte de los clientes que tienen un producto y después se desbancarizan. Entonces, claro que tenemos que avanzar en inclusión crediticia, pero lo tenemos que hacer de manera responsable, responsable con el ahorrador y responsable con el deudor. Y ese debe ser un propósito no de los bancos, ni de las Fintech y las microfinancieras y del comercio, debe ser un propósito de todos, de todo el ecosistema de crédito de este país. Debemos avanzar de manera más rápida y decidida en crédito, pero de forma responsable.

Para eso tenemos tres frentes de trabajo sobre los que vamos a reflexionar en este evento. Yo no quiero desarrollarlos todos al detalle, pero sí quiero dejar algunas reflexiones. Primero: tasa de usura, Fedesarrollo sacará la próxima semana un estudio sobre esto. ANIF sacó uno con Colombia Fintech con algunas recomendaciones sobre cómo modificarla. El estudio de ANIF hablaba de cuánto es la tasa del gota a gota y le dio 700%. Yo saqué la tasa del gota a gota que pagaba mi mamá para pagarme el colegio y la tasa del gota a gota es el 1400%. Claro, es un promedio, pero no importa 700%, 1400%, 2000%. Cuando uno dice es que los créditos en Colombia son muy caros, que ¿cómo es posible que a un segmento se le esté prestando al 30%, al 40%? ¿Cómo es posible? El microcrédito, por ejemplo, ¿cómo es posible que haya segmentos a los que solamente puede llegar con el 30% o el 40%, el 20%, el 25%? Yo digo, es sin duda alguna muchísimo más barato que las tasas de interés del 700%, del 800%, del 900%, del 1000%, del 1200% y del 2000% que hoy cobra el gota a gota en Colombia. Cuando a uno le dicen que la tasa del gota a gota es del 5% semanal, que es a lo que le prestaban a mi mamá, le están prestando al 1200% efectivo anual. No podemos caer en la narrativa de que las tasas de interés en Colombia son altas. Entonces, que la manera de combatir el gota a gota es con una tasa de interés de un dígito que, además no son compensatorias del riesgo.

Entonces, revisar la tasa de usura debe ser un objetivo nacional. Hoy tenemos una tasa del 24,9% donde se mezcla el consumo con el crédito ordinario, con el comercial. Hay varias propuestas. Nosotros aquí hicimos unos primeros números en Asobancaria. ¿Qué pasaría si uno separa el consumo y por otro lado separa comercial, a su vez bifurcando en dos, donde uno de los componentes sean las grandes y otro sean las pequeñas empresas? Uno puede preguntarse qué es gran empresa, qué es pequeña empresa. Todo eso es perfectible a calibrar desde el punto de vista paramétrico. Pero, más o menos, las tasas serían 32% para consumo y tarjeta de crédito, 20,8% para comercial ordinario MiPyme y 18,7% para comercial ordinario gran empresa. Entonces, ese 24,9% tiene embebido tres mercados que son completamente distintos: el mercado de consumo, el mercado de empresas grandes

y el mercado de empresas pequeñas. Si uno abre esas tasas, revelan que son apetitos distintos desde el punto de vista de riesgo. Ese es uno de los temas que seguro conversaremos.

Segundo, Datos Abiertos. Como te puedes dar cuenta, Chris, yo soy fan de la película: si no me sé la respuesta, diré que no la sé, pero la buscaré, con datos. Los datos hoy son todo, tenemos un precursor que es el Decreto 1297, desarrollado por la Circular 004 de 2024. Profesor, Doctora Mónica, ahora viene la reglamentación de finanzas abiertas obligatorias. Pero, el camino hacia donde debemos llegar no es la obligatoriedad de finanzas abiertas, que está muy bien, con muchas consideraciones respecto a fraude. El punto de llegada es indiscutiblemente Datos Abiertos. Hay que reconocer el trabajo que hemos hecho, que es importantísimo, sienta las bases, pero no es el punto de llegada. Tener siempre presente que estamos trabajando para llegar a una reglamentación de datos abiertos en el futuro.

Tercero, pagos inmediatos. ¿Que uno no puede hacer las cosas en un corto periodo de tiempo? Uno puede resolver un cubo Rubik en un taxi. Claro que puede hacer las cosas en un corto periodo de tiempo. El uso del efectivo en Colombia sigue siendo el 79%, hablar que llegue al 55% parece inverosímil, pero no va a ser inverosímil. ¿Por qué? Porque en términos de pagos inmediatos hemos visto dos cosas maravillosas. Primero, iniciativas privadas y, segundo, el desarrollo de Bre-B. Hablando de las iniciativas privadas, ustedes saben que ya tenemos 10 millones de adultos que se dan de alta en las llaves y tenemos generadas 19 millones de llaves privadas. Ya tenemos más del 25% de los adultos con una llave en el esquema privado y eso recién empieza. Imagínense cuando tengamos la coexistencia del sistema privado con Bre-B, va a ser impresionante. Yo soy muy optimista sobre tener niveles de uso del efectivo del 55%.

Nuestra meta es tremendamente ambiciosa. Cuando hemos dicho en la Asociación Bancaria soñamos que Colombia llegue a tener 75% de inclusión crediticia, esta inclusión crediticia es del lado de los establecimientos de crédito, pero también del resto de actores formales. Pero, incluso así, el 75% es tremendamente optimista. Significa cerrar los *gaps* respecto a la OCDE y significa incluso rebasar los países más desarrollados del mundo. Aunque parezca muy ambiciosa, sigue siendo nuestra meta. Esta meta se vuelve nuestro buque insignia, en eso trabajamos todos los días sin cansancio. Yo, que soy una persona por definición optimista, creo que estamos bien encaminados y, cuando estemos allí, a ese momento lo vamos a llamar felicidad.

Muchísimas gracias.

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 | dic-24 (a) | nov-24 | dic-23 (b) | Var. real anual (b) - (a) |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|
| Activo | 729.841 | 817.571 | 924.121 | 959.797 | 998.266 | 998.737 | 959.797 | -1,1% |
| Disponible | 53.794 | 63.663 | 58.321 | 64.582 | 59.096 | 53.709 | 64.582 | -13,0% |
| Inversiones | 158.735 | 171.490 | 180.818 | 189.027 | 215.062 | 215.702 | 189.027 | 8,2% |
| Cartera de crédito | 498.838 | 550.204 | 642.473 | 655.074 | 677.712 | 675.263 | 655.074 | -1,7% |
| Consumo | 150.527 | 169.603 | 200.582 | 196.005 | 189.083 | 189.944 | 196.005 | -8,3% |
| Comercial | 263.018 | 283.804 | 330.686 | 338.202 | 357.805 | 355.962 | 338.202 | 0,6% |
| Vivienda | 72.565 | 82.915 | 95.158 | 102.972 | 111.301 | 109.935 | 102.972 | 2,7% |
| Microcrédito | 12.727 | 13.883 | 16.047 | 17.896 | 19.524 | 19.421 | 17.896 | 3,7% |
| Provisiones | 37.960 | 35.616 | 37.224 | 39.752 | 40.396 | 40.491 | 39.752 | -3,4% |
| Consumo | 13.729 | 12.251 | 15.970 | 18.644 | 17.902 | 18.223 | 18.644 | -8,7% |
| Comercial | 17.605 | 17.453 | 16.699 | 16.335 | 17.326 | 17.279 | 16.335 | 0,8% |
| Vivienda | 2.691 | 3.021 | 3.189 | 3.413 | 3.641 | 3.577 | 3.413 | 1,4% |
| Microcrédito | 1.133 | 913 | 858 | 1.181 | 1.332 | 1.344 | 1.181 | 7,2% |
| Pasivo | 640.363 | 713.074 | 818.745 | 856.579 | 885.568 | 886.845 | 856.579 | -1,7% |
| Depósitos y otros instrumentos | 556.917 | 627.000 | 686.622 | 731.321 | 777.404 | 776.573 | 731.321 | 1,0% |
| Cuentas de ahorro | 246.969 | 297.412 | 297.926 | 286.217 | 313.749 | 310.839 | 286.217 | 4,2% |
| CDT | 154.188 | 139.626 | 207.859 | 272.465 | 287.571 | 290.762 | 272.465 | 0,3% |
| Cuentas Corrientes | 75.002 | 84.846 | 80.608 | 75.483 | 77.164 | 73.265 | 75.483 | -2,8% |
| Otros pasivos | 9.089 | 9.898 | 11.133 | 10.841 | 11.087 | 11.830 | 10.841 | -2,8% |
| Patrimonio | 89.479 | 104.497 | 105.376 | 103.218 | 112.697 | 111.891 | 103.218 | 3,8% |
| Utilidades (año corrido) | 4.159 | 13.923 | 14.222 | 8.133 | 8.326 | 7.513 | 8.133 | -2,7% |
| Ingresos financieros de cartera | 45.481 | 42.422 | 63.977 | 91.480 | 85.888 | 79.098 | 91.480 | -10,8% |
| Gastos por intereses | 14.571 | 9.594 | 28.076 | 60.093 | 53.748 | 49.755 | 60.093 | -15,0% |
| Margen neto de intereses | 31.675 | 33.279 | 38.069 | 35.918 | 36.372 | 33.334 | 35.918 | -3,7% |
| Indicadores (%) | | | | | | | | |
| Calidad | 4,96 | 3,89 | 3,61 | 4,90 | 4,62 | 4,92 | 4,90 | -0,28 |
| Consumo | 6,29 | 4,37 | 5,44 | 8,10 | 6,80 | 7,19 | 8,10 | -1,30 |
| Comercial | 4,55 | 3,71 | 2,73 | 3,42 | 3,59 | 3,92 | 3,42 | 0,17 |
| Vivienda | 3,30 | 3,11 | 2,47 | 3,03 | 3,51 | 3,55 | 3,03 | 0,48 |
| Microcrédito | 7,13 | 6,47 | 5,46 | 8,50 | 8,57 | 8,79 | 8,50 | 0,07 |
| Cubrimiento | 153,5 | 166,2 | 160,6 | 123,8 | 129,1 | 121,9 | 123,8 | -5,29 |
| Consumo | 145,1 | 165,4 | 146,4 | 117,4 | 139,3 | 133,4 | 117,4 | 21,89 |
| Comercial | 147,1 | 165,6 | 184,7 | 141,2 | 134,8 | 123,9 | 141,2 | -6,33 |
| Vivienda | 112,3 | 117,1 | 135,5 | 109,3 | 93,2 | 91,6 | 109,3 | -16,04 |
| Microcrédito | 124,8 | 101,7 | 97,9 | 77,7 | 79,6 | 78,7 | 77,7 | 1,98 |
| 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 | 7,4 | 7,3 | 7,9 | -0,49 |
| Solvencia | 16,3 | 20,5 | 17,1 | 16,5 | 16,9 | 17,1 | 16,5 | 0,36 |
| IRL | 213,1 | 204,4 | 183,7 | 194,0 | 183,3 | 179,6 | 194,0 | -10,72 |
| CFEN G1 | 0,0 | 113,5 | 109,6 | 115,5 | 114,9 | 114,6 | 115,5 | -0,64 |
| CFEN G2 | 0,0 | 134,4 | 127,3 | 134,4 | 132,1 | 127,6 | 134,4 | -2,31 |

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 + IOE | 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 | 92,9 | 93,2 | 93,7 | 94,6 | 94,6 | 95,0 | 95,4 | 95,9 | |
| Adultos con: (en millones) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Al menos un producto SF | 33,5 | 33,8 | 34,2 | 34,4 | 34,7 | 34,7 | 35,1 | 35,3 | 35,6 | 36,1 | 36,1 | 36,4 | 36,7 | 37,0 | |
| Cuentas de ahorro | 28,9 | 29,2 | 29,5 | 29,6 | 29,9 | 29,9 | 32,2 | 32,5 | 32,4 | 32,8 | 32,8 | 31,7 | 33,0 | 33,7 | |
| Cuenta corriente SF | 1,9 | 1,9 | 1,9 | 1,8 | 1,8 | 1,8 | - | - | - | - | - | 2,6 | | | |
| 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 | 13,5 | 13,5 | - | - | - | - | 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 | 1,8 | 1,8 | - | - | - | 6,6 | 6,6 | | | | |
| Microcrédito SF | 2,3 | 2,3 | 2,34 | 2,36 | 2,4 | 2,4 | - | - | - | 2,3 | 2,3 | | | | |
| 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 | | | 2024 | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|--|
| | Total | T1 | T2 | T3 | T4 | Total | T1 | T2 | T3 | T4 | Total | T1 | T2 | T3 | |
| 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 | - | 8.485 | - | |
| No monetarias (Participación) | 56,1 | - | 55,4 | - | 56,0 | 55,8 | - | 49,2 | - | 39,0 | 44,1 | - | 37,1 | - | |
| Monetarias (Participación) | 43,8 | - | 44,6 | - | 44,0 | 44,2 | - | 50,8 | - | 61,0 | 55,9 | - | 62,9 | - | |
| No monetarias (Crecimiento anual) | 2,3 | - | 34,0 | - | 23,2 | 27,9 | - | 29,4 | - | 39,2 | 34,7 | - | -24,6 | - | |
| Monetarias (Crecimiento anual) | 29,1 | - | 33,1 | - | 27,1 | 29,8 | - | 1,1 | - | -29,9 | -15,7 | - | 23,8 | - | |
| 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 | 14,5 | 14,2 | 13,9 | |
| 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 | 46,8 | 45,4 | 45,3 | |
| 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 | 196,7 | 199,1 | 194,7 | |
| 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 | 93,2 | 94,7 | 91,7 | |

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