

Análisis ampliado y tendencias del acceso a financiamiento formal

- Gracias al crédito, las empresas pueden dotarse de capital y trabajo, innovar, mejorar su infraestructura y aumentar su productividad, lo que a su vez contribuye al crecimiento de la economía en su conjunto. Además de su papel en la inversión y el desarrollo, el crédito cumple una función fundamental en la estabilidad financiera de los hogares al permitirles distribuir mejor sus ingresos a lo largo del tiempo.
- De acuerdo con la nueva metodología para calcular el acceso al crédito, a corte de junio de 2024, el 51,2% de los adultos en Colombia tenía crédito formal vigente con entidades del sector financiero y no financiero. De estos, 8,7 millones tenían deudas únicamente con el sector financiero, 4,9 millones solo con el sector formal no financiero y 6 millones combinaban deudas entre ambos sectores.
- Es importante plantear objetivos, no solo en materia de acceso al crédito, sino también en materia de reducción del impago y la reintegración de la población morosa para mejorar la estabilidad y bienestar de los hogares y firmas.

31 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

Análisis ampliado y tendencias del acceso a financiamiento formal

El crédito es una herramienta financiera esencial que permite a hogares y empresas acceder a recursos económicos en el presente, incluso cuando no cuentan con los ahorros suficientes en el momento. En términos prácticos, tener acceso al crédito significa la posibilidad de adquirir bienes y servicios, financiar proyectos de inversión y expansión y modernizar negocios que son clave para el desarrollo económico tanto a nivel individual como colectivo. Gracias al crédito, las empresas pueden dotarse de capital y trabajo, innovar, mejorar su infraestructura y aumentar su productividad, lo que a su vez contribuye al crecimiento de la economía en su conjunto.

Además de su papel en la inversión y el desarrollo, el crédito cumple una función fundamental en la estabilidad financiera de los hogares al permitirles distribuir mejor sus ingresos a lo largo del tiempo. De acuerdo con el Banco Mundial¹, el acceso a servicios financieros ayuda a las familias y empresas a planificar desde objetivos a largo plazo hasta emergencias inesperadas. En definitiva, el crédito no solo impulsa el crecimiento y la inversión, sino que también actúa como un mecanismo de protección financiera, brindando seguridad y estabilidad tanto a hogares como a empresas.

Esta edición de Banca y Economía expone un análisis del acceso al crédito en Colombia, con la más reciente medición que mide también el crédito ofrecido por los comercios del sector real, las empresas de comunicaciones y otros actores no financieros. La primera sección aborda la importancia del acceso al crédito, los efectos del crédito en las personas y los indicadores de acceso a crédito financiero en los últimos trimestres. Las siguientes secciones exponen la nueva medición del crédito, que incluye nuevos actores (financieros y no financieros), y el análisis de los clientes que no logran cumplir con los pagos de sus obligaciones y de los que se logran recuperar, pagar sus deudas y acceder nuevamente a crédito. Finalmente, enuncia algunas conclusiones y recomendaciones para ampliar la inclusión financiera crediticia en el país.

Panorama de inclusión crediticia en Colombia

A lo largo de los últimos años, los indicadores de acceso al crédito vigente² con el sector financiero mostraron una tendencia decreciente en comparación con la tendencia creciente de 2022. En 2023, esta contracción estuvo impulsada principalmente por la caída en el crédito de consumo, la modalidad con mayor cobertura, y en menor medida por la reducción en el crédito de vivienda, las tarjetas de crédito y el microcrédito.

En términos generales, en 2023 aproximadamente 13,5 millones de adultos —equivalentes al 35,5% de la población adulta en Colombia— tenían al menos un producto de crédito vigente con el sector financiero, como una tarjeta de crédito, un crédito de libranza o un préstamo para la compra de vehículo, microcrédito, entre otros. Sin embargo, para el tercer trimestre de 2024, esta cifra descendió al 35,2%, evidenciando una leve disminución respecto al cierre del año anterior (Gráfico 1).

¹ Banco Mundial. (2022). Inclusión Financiera. Disponible en: <https://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/inclusion-financiera>

² Banca de las oportunidades (2024) Reportes trimestrales de inclusión financiera. Disponible en: <https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/es/publicaciones/reportes-trimestrales>

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Adriana María Ovalle Herazo
Alejandra Rodríguez Mejía
Ana Sofía Peña Muñoz

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

Calendario de Eventos 2025



13ª Jornada de Libre Competencia

Abril 30
Bogotá D.C.



16º Foro de Vivienda

Mayo 6
Bogotá D.C.



59ª Convención Bancaria

Junio 4, 5 y 6
Cartagena



24º Congreso Panamericano de Riesgo LAFTPADM

Julio 17 y 18
Cartagena



7º FEST Congreso de Finanzas para la Equidad Sostenibilidad y Transformación

Septiembre 4
Bogotá D.C.



23º Congreso Derecho Financiero

Septiembre 18 y 19
Cartagena



18º SAFE Congreso de Seguridad, Amenazas cibernéticas, Fraudul y Explotación

Octubre 23 y 24
Cartagena



23º Congreso de Riesgos

Noviembre 20 y 21
Cartagena



13º Encuentro Tributario

Noviembre 27
Bogotá D.C.

Patrocinios:

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

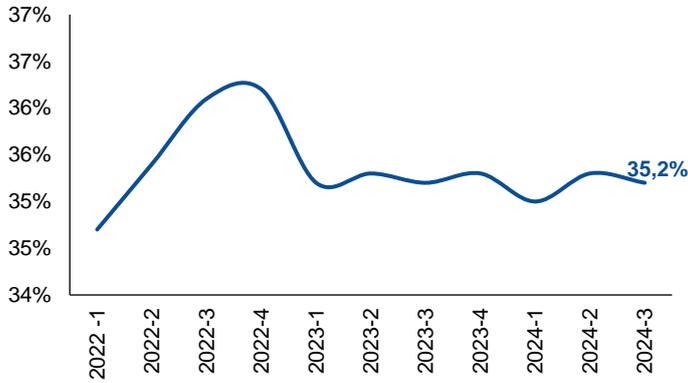
Inscripciones:

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

Una Fapitecena:



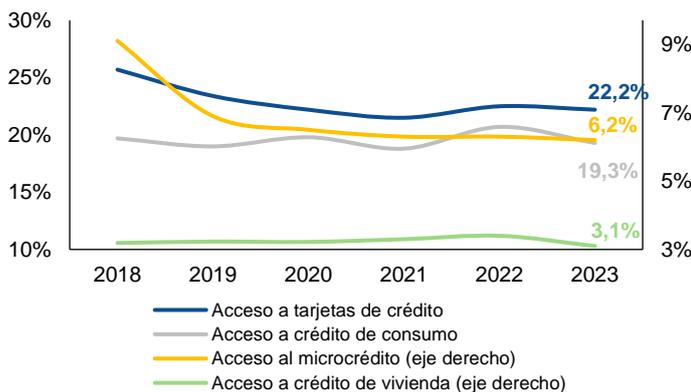
Gráfico 1. Acceso al crédito con el sector financiero



Fuente: Banca de las Oportunidades.

En relación con el microcrédito, 6,2% de los adultos tenían al menos uno vigente a finales de 2023, lo que representa una leve disminución respecto al año anterior, donde la cifra se ubicaba en 6,3%. En tarjetas de crédito y otros créditos de consumo, se evidencia una recuperación frente a una tendencia decreciente a partir del 2018; sin embargo, para el 2023, la cifra sigue siendo menor en comparación con la de 5 años atrás, pues el acceso a crédito de consumo se ubicó en 19,3% en 2023, mientras que en 2018 era de 19,7%. El acceso a tarjetas de crédito fue de 22,2% en 2023, pero en 2018 era de 25,7%. Finalmente, en crédito de vivienda el acceso sufrió una caída respecto a 2022, pasando de 3,4% a 3,1% (Gráfico 2).

Gráfico 2. Acceso al crédito por modalidad



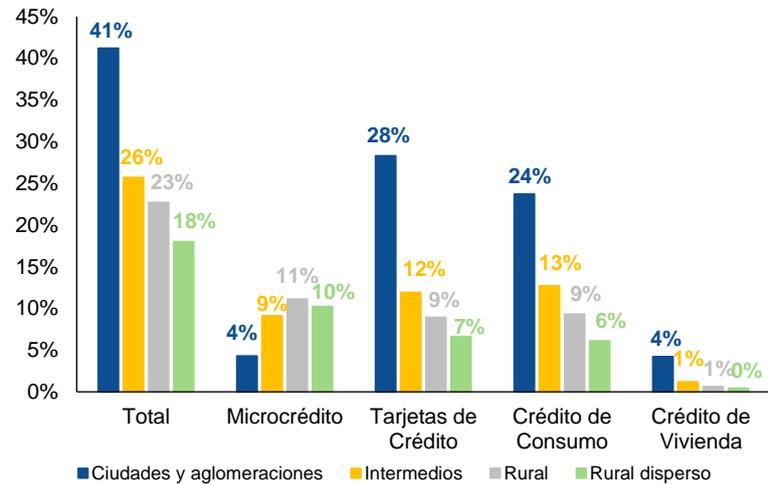
Fuente: Banca de las Oportunidades.

Nivel de ruralidad

Para finales del 2023, el indicador de acceso a crédito era de 41,2% en ciudades y aglomeraciones, 25,7% en intermedio, 22,7% en zona rural y 18% en rural disperso (Gráfico 3).

Sin embargo, en la modalidad de microcrédito para el 2023, las zonas rurales muestran un acceso mayor en comparación con las

Gráfico 3. Acceso a crédito por categoría de ruralidad 2023



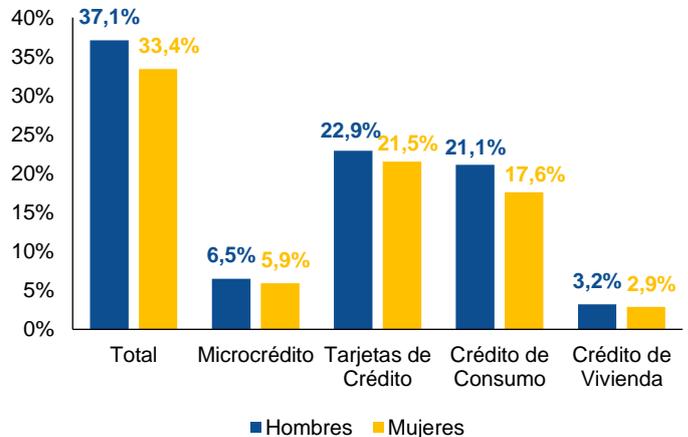
Fuente: Banca de las Oportunidades.

ciudades y aglomeraciones. Esto se explica principalmente por la creciente demanda de financiamiento en zonas rurales, donde las comunidades son más vulnerables y cuentan con ingresos menores.

Género

En cuanto al acceso diferenciado por género, los hombres registraron un acceso superior en todas las modalidades de crédito en comparación con las mujeres, tal y como se muestra en el Gráfico 4. Esta dinámica también se evidenció en la modalidad de microcrédito, donde el acceso para los hombres fue de 6,5% para 2023, mientras que para las mujeres fue de 5,9%. Además, permanece el rezago en el acceso a tarjetas de crédito, crédito de vivienda y otros créditos de consumo.

Gráfico 4. Acceso a crédito por sexo 2023

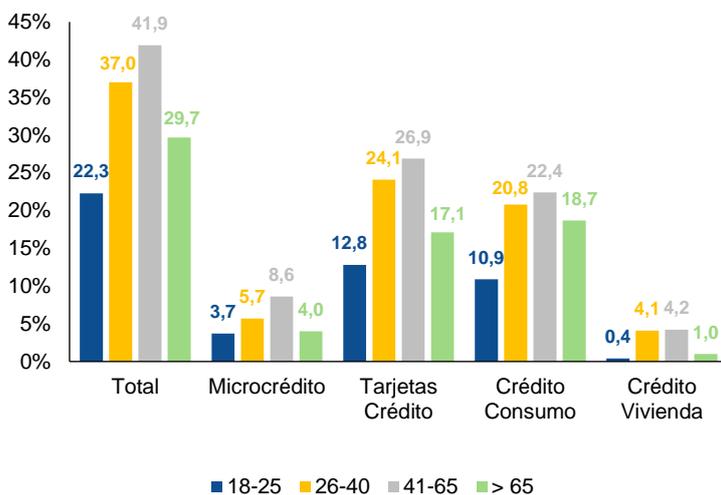


Fuente: Banca de las Oportunidades.

Grupo etario

Por grupos etarios, el segmento entre las edades de 26 a 65 años exhibió los indicadores de acceso más altos, lo cual es consistente con la etapa más productiva de las personas. Por otro lado, los segmentos de los extremos, es decir, los adultos menores de 25 años y las personas mayores a los 65 años, presentan indicadores bajos. Esta dinámica se preservó en la modalidad de microcrédito, tarjetas de crédito, crédito de consumo y crédito de vivienda. En esta última, para los segmentos 26-40 años y 41-65 años, la cifra de acceso fue de 4,1% y 4,2%, mientras que para los segmentos 18-25 años y mayores de 65 años la cifra se ubicó en 0,4% y 1% respectivamente a finales de 2023 (Gráfico 5).

Gráfico 5. Acceso a crédito por grupo etario 2023 (porcentaje)



Fuente: Banca de las Oportunidades.

Panorama ampliado de la inclusión crediticia³

El acceso al financiamiento formal en Colombia ha sido tradicionalmente analizado desde una perspectiva limitada al sector financiero regulado. Sin embargo, el estudio realizado por Banca de las Oportunidades introduce un enfoque revolucionario al incluir el sector formal no financiero en la medición del acceso al crédito, con un énfasis particular en el sector real. Esta ampliación del análisis permite comprender mejor quiénes acceden al crédito y a través de qué entidades se endeudan, al abarcar tanto el sector financiero como empresas de telecomunicaciones, comercios y organizaciones del sector solidario. Además, el estudio desafía los enfoques convencionales al considerar el impacto de los servicios pospago en la construcción del historial crediticio, lo que tiene implicaciones clave para el seguimiento de la bancarización en Colombia. Esta nueva perspectiva redefine los parámetros para

evaluar la trayectoria financiera de los consumidores, contribuyendo a una medición más precisa y representativa del acceso al crédito en la economía colombiana.

Esta nueva aproximación a la medición del acceso al crédito incluye en su análisis a nueve grupos de entidades, de los cuales cinco pertenecen al sector formal financiero. En esta categoría se incluyen: los establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), las cooperativas de ahorro y crédito vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria (SES), las entidades microfinancieras no vigiladas, las Fintech no vigiladas por la SFC y las empresas especializadas en la recuperación de usuarios o en la colocación de tarjetas sin captación de recursos del público.

Por otro lado, dentro del sector formal no financiero se encuentran las empresas del sector real dedicadas al comercio, las compañías de telecomunicaciones que financian la adquisición de equipos, las entidades del sector solidario distintas a las cooperativas de ahorro y crédito y las cajas de compensación. Esta clasificación amplía la perspectiva sobre el acceso al crédito en Colombia, permitiendo un análisis más detallado de las fuentes de financiamiento y su alcance dentro de la economía.

Cabe resaltar que en las mediciones sobre la tenencia de productos de crédito y las trayectorias del crédito existen algunas diferencias, principalmente asociadas a la inclusión de los servicios pospago dentro del sector real de telecomunicaciones, pues la medición de adultos con productos de crédito no la incluye, dado que estos servicios no se consideran un producto de crédito, mientras que el análisis de trayectorias del crédito sí incluye los servicios pospago de empresas de telecomunicaciones debido a que juega un rol importante en la creación de historial crediticio.

Este estudio es la primera aproximación a la cuantificación del crédito formal no financiero en el país y, por lo tanto, constituye un hito que permite la calibración de metas y esfuerzos hacia el objetivo país que es la inclusión crediticia.

El papel del sector real en el acceso a crédito

Con la inclusión del sector formal no financiero en la estimación del acceso al crédito, las cifras experimentaron un cambio significativo: a junio de 2024, el acceso al crédito alcanzó el 51,2%, equivalente a 19,7 millones de adultos en Colombia. En contraste, sin considerar los nuevos segmentos del sector financiero y el sector real, esta cifra se ubicaba en 35,5% (13,7 millones de adultos).

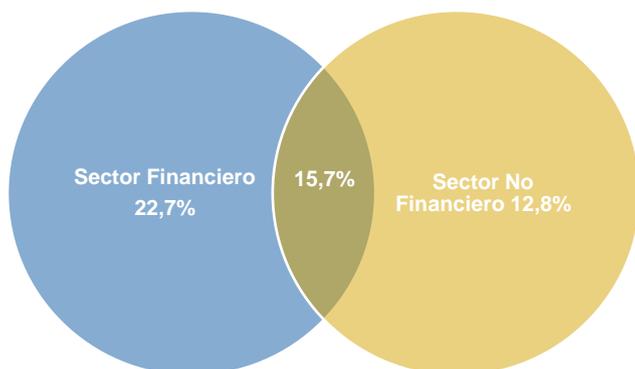
Inicialmente, el acceso al crédito se calculaba con base en las obligaciones originadas por tres tipos de entidades: los establecimientos de crédito vigilados por la SFC, las cooperativas de ahorro y crédito vigiladas por la SES y las entidades microfinancieras no vigiladas. Sin embargo, al reconocer las nuevas

³ Banca de las Oportunidades (2025) Análisis Ampliado y Tendencias del Acceso a Financiamiento Formal <https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2025-03/EL%20PANORAMA%20DEL%20ACCESO%20AL%20FINANCIAMIENTO%20FORMAL%20EN%20COLOMBIA.pdf>

dinámicas del mercado y ampliar la medición del sector financiero formal para incluir nuevos actores especializados en la colocación de crédito—como las Fintech y las empresas dedicadas a la recuperación de usuarios o a la emisión de tarjetas—la cifra de acceso al crédito dentro del sector financiero formal se elevó a 38,3% (14,8 millones de adultos).

Adicionalmente, un 28,5% de los adultos (10,9 millones) acceden a crédito a través de entidades formales del sector no financiero. La mayoría de estas pertenecen al sector real, mientras que el resto se encuentra en el sector solidario y las cajas de compensación. De estos, el 12,8% se encuentran únicamente en el sector real (Gráfico 6).

Gráfico 6. Adultos con productos de crédito por sector a junio de 2024



Fuente: Banca de las Oportunidades.

De los nueve grupos de entidades, las cuatro principales fuentes de crédito, en orden, fueron:

1. Establecimientos de crédito vigilados por la SFC, con 13,2 millones de adultos, lo que representa una participación de 34,3%.
2. Las empresas pertenecientes al sector real comercio, con 8 millones para una participación de 20,9%.
3. El sector de las telecomunicaciones para la financiación de equipos con 3,3 millones, con una participación de 8,6%.
4. Las Fintech no vigiladas por la SFC, con 1,7 millones y una participación de 4,5%.

Comportamiento de morosidad por originador

El estudio también analizó el comportamiento de los adultos que adquieren su primera obligación crediticia (nuevos al crédito), así como la evolución de aquellos cuya cartera es castigada o recuperada.

En cuanto a la morosidad, se identificaron diferencias significativas entre los distintos grupos de entidades. Las entidades

especializadas en la actividad financiera registraron un mejor comportamiento en comparación con otros actores del mercado. La mora de más de 90 días alcanzó el 13,6% en los establecimientos de crédito y el 17,2% en las cooperativas de ahorro y crédito. En contraste, las empresas del sector real comercio, las especializadas en tarjetas de crédito ajenas a los establecimientos de crédito, las Fintech no vigiladas por la SFC y las empresas de telecomunicaciones reportaron tasas notablemente más altas: 41,5%, 33,2%, 30,5% y 29,4%, respectivamente (Gráfico 7).

Gráfico 7. Mora superior a 90 días a junio de 2024



Fuente: Banca de las Oportunidades.

Estas cifras reflejan cómo la morosidad varía según el tipo de entidad, evidenciando que las instituciones con una mayor trayectoria en la gestión del riesgo crediticio presentan mejores indicadores. A su vez, los altos niveles de mora en ciertos segmentos sugieren la necesidad de fortalecer los criterios de otorgamiento y la educación financiera de los consumidores para garantizar una inclusión crediticia más sostenible.

Es de resaltar que las entidades financieras vigiladas por la SFC exhiben la mora superior a 90 días más baja de los proveedores de crédito en el país, reflejando la adecuada gestión del riesgo de crédito. En contraste, el sector real presenta la mora más alta. Es importante hacer una inclusión crediticia responsable para que en el largo plazo los consumidores no terminen siendo excluidos por sus malos hábitos de pago.

Trayectorias de crédito

El análisis de la evolución del crédito de los castigados y los recuperados a lo largo de cuatro años (2019-2023) permitió identificar patrones en materia de acceso, profundización, exclusión y reincorporación.

Los castigados son los adultos con obligaciones calificadas de “Castigado”, “Difícil cobro” o “Irrecuperable” debido al incumplimientos en el pago. Su análisis se centra en la identificación de las entidades que generaron el castigo, la proporción de deudores que logran ponerse al día con sus obligaciones y el tiempo promedio que toma esta recuperación. Por otro lado, los recuperados son aquellos adultos que han extinguido su deuda mediante el pago total de la obligación tras haber sido clasificado en algún estado de castigo. Para su análisis se examinan el tipo de entidades en las que se producen las recuperaciones, la apertura de obligaciones posteriores, el tiempo transcurrido en la reapertura y la probabilidad de caer en mora nuevamente.

Nuevos al crédito

La mayoría de los nuevos usuarios de crédito continúan adquiriendo nuevas obligaciones. El 81,8% de quienes accedieron al crédito por primera vez registraron al menos una nueva apertura en los 48 meses siguientes a su obligación inicial.

Los nuevos al crédito tienden a reabrir crédito en las mismas entidades donde obtuvieron su primer producto. Por ejemplo, el 41,8% de quienes iniciaron su historial crediticio en una entidad vigilada por la SFC realizó su primera reapertura dentro de los siguientes 48 meses en el mismo tipo de entidad. Este comportamiento se mantiene en otros segmentos, con una tasa de permanencia de 44,7% en cooperativas de ahorro y crédito (CAC) y de 46,1% en entidades microfinancieras no vigiladas.

Por otro lado, las empresas del sector de telecomunicaciones (planes pospago) concentran una proporción significativa de estas reaperturas. No obstante, a medida que los consumidores adquieren más productos de crédito, migran hacia otras entidades de crédito, principalmente las vigiladas por la SFC y las del sector real comercio.

Castigados

Para 2019, alrededor del 80% de los registros castigados se originaron en tres tipos de entidades: las entidades vigiladas por la SFC, concentrando el 33,2% del total de castigados; empresas del sector real comercio, concentrando el 23,4% de los registros; y las recuperadoras de cartera junto con los proveedores exclusivos de tarjetas de crédito, que concentraron el 19,5%.

Luego de cuatro años, el 32,6% de la población castigada en 2019 logró una recuperación, pero este suceso presentó diferencias importantes dependiendo de la entidad. Las entidades especializadas en intermediación financiera presentaron tasas de recuperación superiores al promedio nacional, mientras que las tasas del sector real se ubicaron por debajo. Las entidades que presentaron la tasa de recuperación más alta fueron las Fintech no vigiladas, las cuales alcanzaron tasas de hasta el 70,6%, seguidas

por las cajas de compensación con 58,7% y las entidades vigiladas por la SFC con 55,8% (Gráfico 8).

Gráfico 8. Clientes castigados a 2019 y que pagan al menos una obligación castigada dentro de los 48 meses siguientes



Fuente: Banca de las Oportunidades. Elaboración Asobancaria.

En cuanto al tiempo de recuperación de los castigados, este fue, en promedio, de dos años (21,3 meses) lo cual también supuso diferencias dependiendo del sector. Las recuperaciones más rápidas ocurrieron en la financiación de equipos del sector telecomunicaciones, con una cifra de 9,2 meses; y Fintech no vigiladas por la SFC, con 19,3 meses.

Recuperados

Hace referencia a los recuperados adultos que, tras haber tenido obligaciones en estado de “Castigado”, “Difícil cobro” o “Irrecuperable”, han extinguido su deuda mediante el pago total de la obligación.

Analizando el año 2019, alrededor de un millón de adultos lograron recuperarse, suceso que ocurrió principalmente en entidades vigiladas por la SFC, pues la cifra de recuperaciones fue de 377 mil, lo que equivale al 38,4% de los adultos recuperados. En el sector de telecomunicaciones, con los planes pospago, las recuperaciones fueron de 239 mil, es decir el 24,3%; y en el sector real comercio ocurrieron 170 mil recuperaciones, es decir, el 17,3%. En conjunto, estos sectores concentraron alrededor del 80% de las recuperaciones registradas (Gráfico 9).

En los cuatro años posteriores al pago total de la deuda, de acuerdo con el estudio, ocho de cada diez adultos accedieron nuevamente

Gráfico 9. Adultos recuperados 2019



Fuente: Banca de las Oportunidades. Elaboración Asobancaria.

al crédito. Las entidades que lideraron las tasas de aperturas⁴ posteriores fueron: las Fintech no vigiladas, las empresas del sector de telecomunicaciones y las cajas de compensación, las cuales en conjunto abarcaron más del 85% de los recuperados, quienes adquirieron obligaciones dentro de los 48 meses posteriores.

Normalmente, las aperturas posteriores a la recuperación suelen ocurrir entre uno y dos años después, y las mismas entidades con las tasas más altas de reapertura también lideran en el tiempo en el que ocurre la reapertura, pues, en promedio, estas ocurren en un año aproximadamente.

Además, quienes se recuperan suelen reabrir obligaciones principalmente en empresas del sector de telecomunicaciones, seguidas por entidades vigiladas por la SFC y el sector comercio. Por ejemplo, el 39,3% de las personas que se recuperaron en una microfinanciera reabrieron su primera obligación en los siguientes 48 meses dentro del sector de telecomunicaciones, principalmente con planes pospagos. Esta preferencia es común en casi todos los tipos de entidades de recuperación, salvo en el sector real de servicios.

A pesar de que la mayoría de las personas castigadas logra recuperarse e involucrarse nuevamente con algún producto crediticio, el 30% de las nuevas obligaciones caen en mora.

El análisis de la trayectoria de los castigados y recuperados revela tanto avances como desafíos en el acceso al crédito. Si bien muchas personas logran recuperarse y reincorporarse al sistema financiero, no todas mantienen una estabilidad crediticia a largo plazo. Sectores como las Fintech y las cajas de compensación han mostrado una capacidad destacada para facilitar la recuperación y la reapertura de obligaciones en plazos relativamente cortos. Sin embargo, una parte significativa de quienes acceden nuevamente al crédito enfrenta dificultades para cumplir con sus compromisos financieros, lo que refleja vulnerabilidades que requieren atención.

Conclusiones y recomendaciones finales

Con este panorama ampliado del acceso a crédito, sabemos que el indicador de adultos con crédito vigente es mayor a las cifras que hemos monitoreado por años, lo cual nos plantea una nueva formulación de estrategias y metas en inclusión crediticia. El estudio también nos muestra que es crítico fortalecer las alianzas estratégicas con actores no financieros, especialmente el sector comercio y telecomunicaciones. Lo último resulta aún más relevante cuando el país está teniendo iniciativas regulatorias y conversaciones en torno a las finanzas y datos abiertos para la inclusión financiera.

Es importante plantear objetivos, no solo en materia de acceso al crédito, sino también en materia de reducción del impago y la reintegración de la población morosa para mejorar la estabilidad y bienestar de los hogares y firmas.

Para reducir el impago, es clave poner la lupa sobre herramientas que permitan una mejora en los flujos de ingresos de los prestatarios, pues los flujos bajos o inestables hacen más probable que se caiga en impago debido a la falta de recursos para asumir obligaciones. Además, presentar ingresos bajos e inestables también distorsiona el perfil de riesgo del consumidor, pues al ser más volátil, se vuelve más riesgoso, lo cual se refleja en la tasa de interés a la que se presta, siendo esta más alta y dificultando a su vez el pago de la obligación.

Para fortalecer el proceso de rebancarización en Colombia, es fundamental implementar estrategias que faciliten el retorno de las personas al sistema financiero de manera sostenible. En primer lugar, la educación financiera debe jugar un papel central, ya que un mayor conocimiento sobre el impacto del incumplimiento crediticio reduce la probabilidad de reincidencia en mora.

Asimismo, se recomienda un enfoque diferenciado para grupos vulnerables, como mujeres y trabajadores informales, garantizando

⁴ Porcentaje de los adultos recuperados que acceden nuevamente a crédito.

que puedan acceder a productos financieros ajustados a sus necesidades. La estabilidad macroeconómica también es clave, por lo que se deben promover políticas fiscales y monetarias que minimicen los riesgos de incumplimiento masivo en tiempos de crisis.

Estudios de Asobancaria⁵ han encontrado que la educación es una variable significativa en los pagos vencidos, tal que entre más años de educación tenga un individuo, la probabilidad de pago, a pesar de que se tengan atrasos, se incrementa de forma prácticamente lineal. El resultado resalta la importancia no solo de generar políticas públicas que aumenten la cobertura en educación, sino de reconsiderar los programas educativos para que incluyan enfoques en responsabilidad financiera.

Adicionalmente, el fortalecimiento del monitoreo financiero y el uso de tecnologías como el *open finance* permitirán mejorar la transparencia y facilitar el acceso al crédito. Estas medidas, en conjunto, buscan no solo aumentar la inclusión financiera, sino también garantizar un acceso al crédito más equitativo y sostenible en el tiempo.

⁵ Asobancaria. (2024). *Rebancarización, crédito y desarrollo financiero*. Asobancaria. <https://asobancaria.com/ws/biblioteca/Libro-Rebancarizacion-credito-y-desarrollo-financiero-2024.pdf>

Principales indicadores macroeconómicos

Colombia

	2022					2023					2024	2025*
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1
Producto Interno Bruto												
PIB Nominal (COP Billones)	1462,5	385,3	379,9	398,0	409,3	1572,5	400,2	411,6	436,1	457,4	1705,3	1833,3
PIB Nominal (USD Billions)	344,6	81,0	85,8	98,4	99,5	382,3	102,0	105,0	106,4	105,2	418,8	436,6
PIB Real (COP Billones)	907,4	236,1	239,1	245,7	257,2	978,2	236,9	244,9	250,7	264,1	996,1	1027,6
PIB Real (% Var. interanual)	7,3	2,9	0,1	-0,6	0,3	0,7	0,6	1,9	2,1	2,3	1,7	3,1
Precios												
Inflación (IPC, % Var. interanual)	13,1	13,3	12,1	11,0	9,2	9,3	7,4	7,2	5,8	5,2	5,2	4,3
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	10	11,4	11,6	11,5	5,0	10,3	8,8	7,6	6,5	5,6	5,6	3,9
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	4810	4627	4191	4054	3822	3822	3842	4148	4164	4409	4409	4199
Tipo de cambio (Var. % interanual)	20,8	23,5	1,5	-10,6	-19,3	-19,3	-17,0	-1,0	2,7	15,3	15,3	-4,6
Sector Externo												
Cuenta corriente (USD millones)	-20879	-2807	-	-1546	-	-8285	-	-	-	-	-7412	-11683
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-6,0	-3,5	-2,4	-1,6	-1,8	-2,3	-1,9	-1,5	-1,6	-2,1	-1,8	-2,7
Balanza comercial (% del PIB)	-4,7	-2,7	-2,4	-1,4	-2,1	-2,1	-1,9	-2,1	-2,2	-3,1	-2,3	-3,6
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	21,3	21,1	19,2	17,5	17,3	18,8	15,8	16,5	16,6	16,9	16,5	11,6
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	25,9	23,8	21,6	18,9	19,4	20,9	17,7	18,6	18,8	20,0	18,8	15,2
Renta de los factores (% del PIB)	-4,9	-4,6	-3,5	-3,5	-3,1	-3,7	-3,3	-3,1	-3,2	-3,0	-3,1	-3,3
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,6	3,8	3,5	3,4	3,4	3,5	3,3	3,7	3,8	4,0	3,7	3,7
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	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	-1,0	0,3	1,2	0,2	...	-0,3	...	...	...	...	-2,4	-5,1
Bal. del Gobierno Nacional Central	-5,3	-0,9	0,0	-0,7	-2,7	-4,3	-1,2	-2,1	...	...	-6,8	-0,2
Bal. primario del SPNF	-1,4	...	...	...	...	1,5	...	...	...	...	-0,2	...
Bal. del SPNF	-6,0	...	...	...	...	-2,7	...	...	...	...	-4,9	...
Indicadores de Deuda (% del PIB)												
Deuda externa bruta	53,4	55,2	56,1	...	...	53,6	...	...	...	...	48,2	...
Pública	30,4	31,4	31,8	...	...	30,9	...	...	...	...	27,0	...
Privada	23	23,8	24,2	...	...	22,8	...	...	...	...	21,1	...
Deuda neta del Gobierno Central	57,7	54,1	52,2	52,8	53,8	53,8	51,5	55,4	57,6	...	60,0	60,3

*Proyecciones de Asobancaria. Los datos fiscales corresponden a lo proyectado por el Gobierno Nacional en el PF 2025

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	ene-25 (a)	dic-24	ene-24 (b)	Var. real anual (b) - (a)
Activo	729.841	817.571	924.121	959.797	989.038	998.266	948.352	-0,9%
Disponible	53.794	63.663	58.321	64.582	56.278	59.096	55.523	-3,7%
Inversiones	158.735	171.490	180.818	189.027	215.110	215.062	188.666	8,4%
Cartera de crédito	498.838	550.204	642.473	655.074	676.445	677.712	654.078	-1,7%
Consumo	150.527	169.603	200.582	196.005	188.076	189.083	194.231	-8,0%
Comercial	263.018	283.804	330.686	338.202	356.667	357.805	338.337	0,2%
Vivienda	72.565	82.915	95.158	102.972	112.067	111.301	103.518	2,9%
Microcrédito	12.727	13.883	16.047	17.896	19.636	19.524	17.992	3,7%
Provisiones	37.960	35.616	37.224	39.752	40.276	40.396	39.799	-3,8%
Consumo	13.729	12.251	15.970	18.644	17.716	17.902	18.634	-9,6%
Comercial	17.605	17.453	16.699	16.335	17.495	17.326	16.332	1,8%
Vivienda	2.691	3.021	3.189	3.413	3.696	3.641	3.433	2,3%
Microcrédito	1.133	913	858	1.181	1.318	1.332	1.244	0,6%
Pasivo	640.363	713.074	818.745	856.579	875.703	885.568	844.391	-1,4%
Depósitos y otros instrumentos	556.917	627.000	686.622	731.321	771.892	777.404	731.873	0,2%
Cuentas de ahorro	246.969	297.412	297.926	286.217	303.099	313.749	284.629	1,2%
CDT	154.188	139.626	207.859	272.465	294.087	287.571	278.367	0,4%
Cuentas Corrientes	75.002	84.846	80.608	75.483	72.919	77.164	72.528	-4,5%
Otros pasivos	9.089	9.898	11.133	10.841	11.574	11.087	10.308	6,7%
Patrimonio	89.479	104.497	105.376	103.218	113.335	112.697	103.961	3,6%
Utilidades (año corrido)	4.159	13.923	14.222	8.133	697	8.326	487	36,0%
Ingresos financieros de cartera	45.481	42.422	63.977	91.480	6.923	85.888	7.639	-13,9%
Gastos por intereses	14.571	9.594	28.076	60.093	3.996	53.748	5.019	-24,3%
Margen neto de intereses	31.675	33.279	38.069	35.918	3.202	36.372	3.042	0,0%
Indicadores (%)								
Calidad	4,96	3,89	3,61	4,90	4,64	4,62	5,04	-0,40
Consumo	6,29	4,37	5,44	8,10	6,71	6,80	8,20	-1,49
Comercial	4,55	3,71	2,73	3,42	3,66	3,59	3,56	0,10
Vivienda	3,30	3,11	2,47	3,03	3,54	3,51	3,14	0,41
Microcrédito	7,13	6,47	5,46	8,50	8,71	8,57	9,61	-0,90
Cubrimiento	153,5	166,2	160,6	123,8	128,4	129,1	120,8	-7,63
Consumo	145,1	165,4	146,4	117,4	140,3	139,3	117,0	23,30
Comercial	147,1	165,6	184,7	141,2	134,0	134,8	135,6	-1,56
Vivienda	112,3	117,1	135,5	109,3	93,1	93,2	105,7	-12,65
Microcrédito	124,8	101,7	97,9	77,7	77,1	79,6	72,0	5,11
ROA	0,6	1,7	1,5	0,8	0,8	0,8	0,6	0,23
ROE	4,6	13,3	13,5	7,9	7,6	7,4	5,8	1,87
Solvencia	16,3	20,5	17,1	16,5	17,0	16,9	16,7	0,38
IRL	213,1	204,4	183,7	194,0	177,9	183,3	187,7	-9,78
CFEN G1	0,0	113,5	109,6	115,5	114,1	114,9	115,2	-1,17
CFEN G2	0,0	134,4	127,3	134,4	131,0	132,1	129,7	1,32

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	T4	Total
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	44,0	44,0
Efectivo/M2 (%)	17,0	16,2	15,9	15,6	16,3	16,3	14,7	14,3	13,9	15,0	15,0	14,2	14,1	14,5	15,5	15,5
Cobertura																
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	100	100	100	100	100	100	100	100	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	76,8	77,0	76,8	78,7	78,7	76,7	77,4	76,7	77,2	77,2
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	92,7	98,6	98,7	99,6	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Acceso*																
Productos personas																
Indicador de inclusión financiera (%)	90,5	91,2	91,8	92,1	92,3	92,3	92,9	93,2	93,7	94,6	94,6	94,4	94,8	95,4		
Indicador de acceso a crédito	34,5	34,7	35,4	36,1	36,2	36,2	35,2	35,3	35,2	35,3	35,3	35,0	35,5	35,2		
Adultos con: (en millones)																
Al menos un producto	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				30,8	30,8	31,2	31,3	31,5		
Cuenta corriente	1,9	1,9	1,9	1,8	1,8	1,8										
Depósitos de bajo monto	21,1	21,7	22,4	23,0	23,5	23,5				27,5	27,5	31,1	31,3	31,5		
CDT	-	0,8	0,8	0,9	0,9	0,9	0,9	1,0	1,0	1,1	1,1	1,2	1,2	1,2		
Al menos un crédito	12,6	12,8	13,2	13,5	13,5	13,5	13,4	14,4	13,5	13,5	13,5	13,4	13,7	13,6		
Crédito de consumo	6,9	7,1	7,4	7,7	7,8	7,8	7,4	7,4	7,3	7,3	7,3	7,4	7,4	7,4		
Tarjeta de crédito	7,9	8,0	8,2	8,4	8,5	8,5	8,5	8,5	8,5	8,4	8,4	8,4	8,8	8,7		
Microcrédito	2,3	2,3	2,3	2,4	2,3	2,3				2,4	2,4	2,3	2,4	2,3		
Crédito de vivienda	1,2	1,2	1,2	1,3	1,3	1,3				1,2	1,2	1,2	1,2	1,2		
Crédito comercial	0,2	0,5	0,4	0,4	0,5	0,5										
Uso*																
Productos personas																
Adultos con: (%)																
Algun producto activo	74,8	76,2	76,9	77,7	77,2	77,2	77,8	78,2	79,1	82,7	82,7	82,5	83,0	83,5		
Cuentas de ahorro activas	65,7	65,9	65,2	64,9	51,9	51,9				54,5	54,5	54,1	53,3	53,6		
Cuentas corrientes activas	73,7	76,9	76,5	76,3	74,5	74,5										
Cuentas CAES activas																
Cuentas CATS activas	76,3	77,8	78,6	80,2	78,6	78,6				80,1	80,1	80,7	81,2	81,7		
Depósitos electrónicos																
Productos de ahorro a término (CDTs)	-	77,5	79,3	80,1	73,2	73,2										

* Vigiladas por la C, la SES, y ONG microfinancieras

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	T4	Total
Acceso																
Productos empresas																
Empresas con: (en miles)																
Al menos un producto	1028,6	1029,0	1038,7	1065,7	1077,1	1077,1					1169,6	1169,6				
*Productos de depósito	998,9	1004,0	1013,0	1039,8	1046,4	1046,4					1166,4	1166,4				
*Productos de crédito	280,2	289,6	294,2	300,6	380,2	380,2					417,6	417,6				
Uso																
Productos empresas																
Empresas con: (%)																
Algún producto activo	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	3.986	4.499	5.421	6.016	
No monetarias (Participación)	56,1	-	55,4	-	56,0	55,8	-	49,2	-	39,0	44,1	37,41	36,90	53,72	53,2	
Monetarias (Participación)	43,8	-	44,6	-	44,0	44,2	-	50,8	-	61,0	55,9	62,59	63,10	46,93	46,74	
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	14,4	14	13,8	13,62	13,62
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	44,97	45,45	45,31	45,31
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	197	199	194,7	244,9	244,9
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	97,1	97,1

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