

## Estudios en materia de inclusión financiera en 2017: principales resultados y reflexiones para Colombia

- En abril de 2018 se presentaron los resultados del *Global Findex* del Banco Mundial con corte a 2017. De acuerdo con este reporte, el 46% de las personas mayores de 15 años encuestadas en Colombia declararon contar con una cuenta en un banco, en otro tipo de entidad financiera o con un proveedor de dinero móvil, una cifra que evidencia una mejoría frente a 2014, cuando fue de 39%.
- En julio de 2018 se presentaron los resultados del segundo Estudio de demanda de inclusión financiera de Banca de las Oportunidades, la Superintendencia Financiera de Colombia y el Banco de Desarrollo de América Latina. De acuerdo con dicho estudio, el acceso a servicios financieros creció 10 puntos porcentuales (pp) entre 2014 -2017, pasando de 67% a 77%, respectivamente.
- El Plan Nacional de Desarrollo 2014-2018 estableció como meta que el 84% de la población adulta del país sea incluida financieramente. Según el último Reporte de Inclusión Financiera de Banca de las Oportunidades y la Superintendencia Financiera de Colombia, dicho indicador se situó en 80,1% al corte de diciembre de 2017, lo que representa que 27,1 millones de adultos cuenta con acceso al sistema financiero; sin embargo, para lograr un indicador del 100%, aún faltan por bancarizar 6,7 millones de adultos, meta que se establecerá para 2022.
- Es importante tener en cuenta que en la metodología del *Global Findex* del Banco Mundial se considera la tenencia de productos financieros por parte de personas mayores de 15 años, mientras que en el Estudio de demanda de inclusión financiera y el Reporte de inclusión financiera se analiza la tenencia para personas mayores de 18 años.
- El indicador de inclusión financiera presenta una brecha importante con el indicador de uso, el cual fue de 68,6% al cierre de 2017, lo que evidencia que 23,2 millones de adultos han hecho uso de su producto financiero en los últimos seis meses del año.
- Durante los últimos años, Colombia ha presentado un comportamiento positivo en materia de inclusión financiera gracias a los múltiples esfuerzos desde el sector público y privado. Aun así, persisten retos y desafíos en lo que respecta a educación financiera, interoperabilidad, uso activo de productos financieros y la aplicación de innovaciones tecnológicas para el desarrollo de productos y servicios financieros.

10 de septiembre de 2018

Director:

**Santiago Castro Gómez**

ASOBANCARIA:

**Santiago Castro Gómez**  
Presidente

**Liz Bejarano Castillo**  
Vicepresidenta Técnica (e)

**Germán Montoya Moreno**  
Director Económico

Para suscribirse a Semana Económica, por favor envíe un correo electrónico a [semanaeconomica@asobancaria.com](mailto:semanaeconomica@asobancaria.com)

Visite nuestros portales:

[www.asobancaria.com](http://www.asobancaria.com)  
[www.yodecidomibanco.com](http://www.yodecidomibanco.com)  
[www.sabermassermas.com](http://www.sabermassermas.com)

## Estudios en materia de inclusión financiera en 2017: principales resultados y reflexiones para Colombia

En la literatura económica existe un amplio debate sobre cómo medir la inclusión financiera en los países. De acuerdo con las características y la información disponible en cada región, la metodología para calcular el desempeño de esta variable presenta variaciones y dificulta la comparabilidad. No obstante, se han dado avances significativos en esta materia. Con el surgimiento del informe *Global Findex* (GF) del Banco Mundial, se desarrolló un modelo mediante el cual se hicieron una serie de encuestas que se replicaron en cerca de 150 países, favoreciendo la posibilidad de establecer comparaciones internacionales.

Por su parte, a partir de 2006, Asobancaria comenzó a calcular el indicador de bancarización teniendo en cuenta el número de cédulas de ciudadanía a las cuales se encuentran atados los productos financieros. Esto sentó las bases del informe de Inclusión Financiera que, en la actualidad, publican Banca de las Oportunidades (BDO) y la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Este indicador fue construido bajo los referentes y conceptos adoptados por la Alianza para la Inclusión Financiera (AFI)<sup>1</sup>. A diferencia del informe GF, cuya fuente de información son encuestas realizadas en diferentes países del mundo, los datos que se generan en el informe de inclusión financiera de BDO y la SFC tienen en cuenta los números de identificación a los que se encuentran atados los productos financieros.

Con el objetivo de complementar el diagnóstico del estado de la inclusión financiera en Colombia y, con ello, brindar al Gobierno Nacional y a las entidades financieras un panorama más completo de los avances y retos en materia de inclusión financiera, BDO, SFC y el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) presentaron la primera versión del Estudio de demanda de inclusión financiera (EDIF) en el año 2015. Para su elaboración se encuestaron a cerca de 1.400 colombianos, y se tiene ahora una segunda versión con datos al corte de 2017.

Es importante aclarar que cada uno de estos estudios presenta metodologías de medición y análisis distintos, por lo que sus resultados no son comparables en su

<sup>1</sup> En el documento sobre políticas “La medición de la inclusión financiera para entes reguladores: diseño e implementación de encuestas” de la AFI se exponen las ópticas a través de las cuales se puede medir la inclusión financiera: (i) acceso, entendido como la capacidad para poder usar servicios financieros formales; (ii) uso, capturado como la permanencia y profundidad de uso de los servicios y/o productos financieros; (iii) calidad, vista como la relevancia del servicio o producto financiero dentro de las necesidades del estilo de vida de los consumidores; y (iv) bienestar, visto como el impacto que un dispositivo o servicio financiero ha tenido en la vida de los consumidores.

### Editor

Germán Montoya Moreno  
Director Económico

### Participaron en esta edición:

Andrés Ramírez Pulido  
Álvaro Parga Cruz  
Ma. Fernanda Millán Celis  
Álvaro García Prieto



MÁS INFORMACIÓN

**AQUÍ** 

## Edición 1153

totalidad; sin embargo, brindan perspectivas de los avances y situación actual de Colombia en materia de inclusión financiera.

Esta Semana Económica expone los principales resultados de inclusión financiera que incluyen a Colombia, como lo son el informe *Global Findex* del Banco Mundial, el segundo Estudio de demanda de inclusión financiera de BDO, SFC y CAF y el Informe de inclusión financiera de BDO y SFC. Así, esta edición de la Semana Económica proporciona consideraciones y estrategias encaminadas a continuar avanzando en materia de inclusión financiera de calidad.

### Global Findex 2017

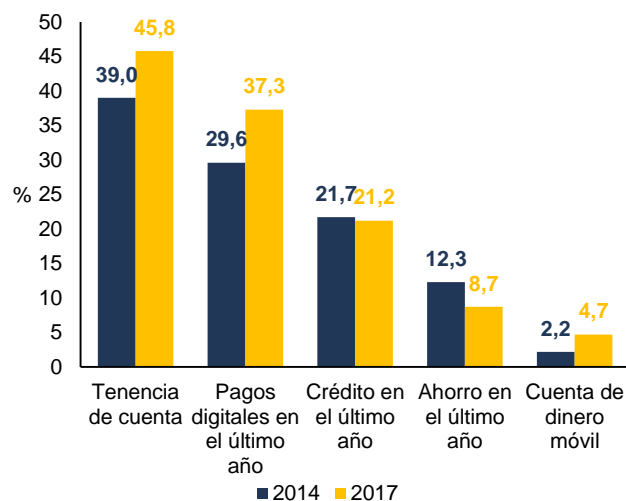
Para la última versión del GF con datos al corte de 2017<sup>2</sup> se realizaron alrededor de 150.000 encuestas en 144 países con el objetivo de recaudar información sobre las preferencias de las personas a la hora de acceder al sistema financiero. A grandes rasgos, 515 millones de personas nuevas a nivel mundial lograron acceder a herramientas financieras en el periodo 2014-2017. Esto fue posible gracias al efecto multiplicador de nuevas tecnologías financieras que promovieron el acceso y uso de cuentas que permiten mejorar el potencial de generación de ingresos de las personas, logrando reducir la pobreza.

En Colombia, las encuestas se aplicaron entre junio y julio del año 2017, cubriendo 1.000 personas y logrando medir la inclusión financiera en el país a través de 673 indicadores. Los principales indicadores que se utilizaron en el GF para lograr tal propósito fueron: (i) el porcentaje de encuestados que informaron tener al menos una cuenta en un banco o institución financiera, (ii) la proporción de entrevistados que informaron sobre el uso de un medio electrónico para realizar transacciones financieras en los últimos doce meses, (iii) el porcentaje de encuestados que tienen una cuenta inactiva<sup>3</sup>, (iv) el porcentaje de personas que enviaron o recibieron remesas nacionales en el último año mediante cuentas y (v) el

porcentaje de entrevistados que ahorraron en instituciones financieras en el último año.

En primer lugar, los resultados del informe GF arrojaron que el porcentaje de personas mayores de 15 años que poseen una cuenta bancaria en Colombia llegó al 46%<sup>4</sup> del total de encuestados para el año 2017. Con respecto al año 2014, se evidenció un incremento de 7 puntos porcentuales (pp) en este indicador (Gráfico 1).

**Gráfico 1. Principales resultados de Colombia en Global Findex**



**Fuente:** *Global Findex*. Elaboración Asobancaria.

Por otra parte, es importante mencionar que las principales razones expresadas por las personas para no tener una cuenta se encuentran relacionadas con (i) la insuficiencia de fondos (67%), (ii) la percepción de altos costos financieros (59%), (iii) la falta de documentación necesaria (28%) y (iv) la distancia a la entidad financiera (20%).

De forma similar, se evidenció que el porcentaje de personas mayores de 15 años que declararon contar con una cuenta de dinero móvil se incrementó cerca de 3 pp con respecto al año 2014, con lo cual se alcanzó un

<sup>2</sup> Demirgüç-Kunt, Asli, Leora Klapper, Dorothe Singer, Saniya Ansar, and Jake Hess. 2018. *The Global Findex Database 2017: Measuring Financial Inclusion and the Fintech Revolution*. Washington, D.C: Banco Mundial.

<sup>3</sup> Por inactivas se entienden, para el caso del estudio del Banco Mundial, aquellas cuentas por las que no se han realizado depósitos ni retiros de su cuenta en el último año.

<sup>4</sup> Corresponde a la tenencia de productos financieros desde la demanda. Como se verá más adelante, los datos que se obtienen del EDIF indican que el 77% de la población adulta del país tiene un producto financiero (incluyendo productos de ahorro, crédito, pensiones y seguros).

registro de 5%. Esta cifra todavía resulta bastante baja si se compara, por ejemplo, con regiones como la de África Subsahariana, donde el 21% de las personas posee una cuenta de dinero móvil.

Frente al uso que hacen las personas de sus cuentas, se observó un incremento importante en la proporción de encuestados que utilizaron los pagos digitales. El 37% de los encuestados en el país declararon haber realizado pagos digitales en el último año, un aumento de 7 pp con respecto a 2014. En relación con esto, en el GF se recalca la importancia de la tecnología como plataforma para incrementar la inclusión financiera. Adicionalmente, en este reporte se recomienda fomentar la realización de transacciones digitales con el objetivo de incrementar el uso de cuentas adscritas al sistema financiero.

De otro lado, en lo correspondiente a los patrones de ahorro se encontró que, aunque el 39% de las personas manifestaron haber ahorrado durante el último año, tan solo el 9% lo realizó en instituciones financieras. En cuanto al crédito, el 41% de los encuestados expresó haber accedido a un crédito durante el último año, aunque solo el 21% lo obtuvo través de entidades financieras o utilizaron tarjeta de crédito. Estos resultados, aunque alentadores en la medida en que una proporción significativa de la población colombiana tiene propensión a ahorrar y acceder al crédito, siguen poniendo de presente que existe una inclinación a hacerlo a través de vehículos informales, algunos relacionados con préstamos de familiares o amigos (20%), a clubes de ahorro o confiando

dinero a personas ajenas al núcleo familiar y cercano (5%), etc.

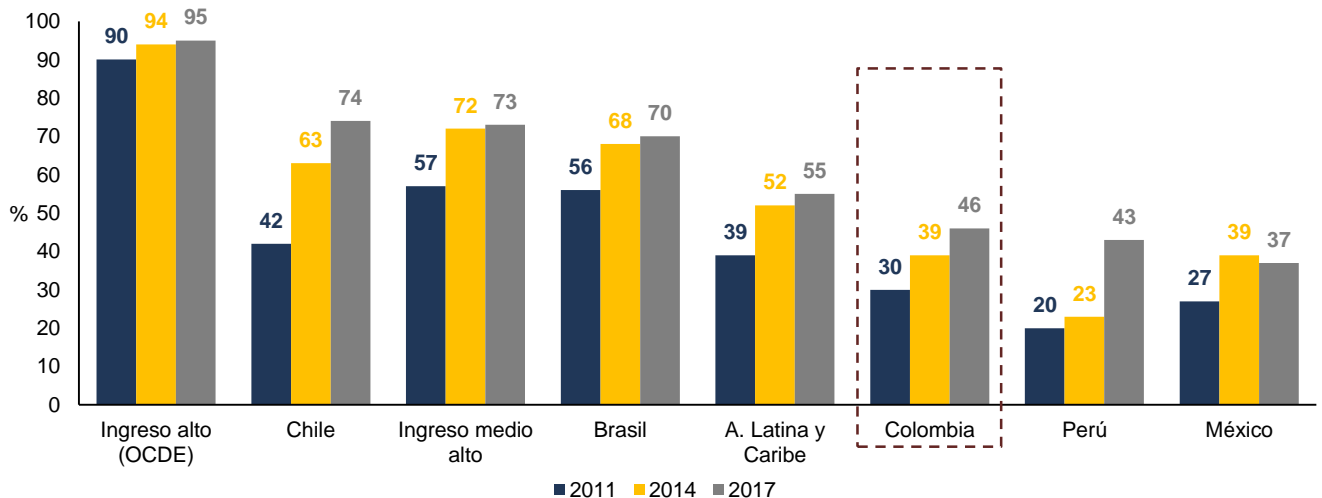
Teniendo en cuenta todo lo anterior, es importante mencionar que, aunque se evidenciaron avances significativos para el caso colombiano, a la luz del contexto internacional el país tiene un amplio campo de trabajo en distintos indicadores de inclusión financiera.

Por ejemplo, Colombia se situó por debajo del promedio de tenencia de cuentas de América Latina (55%), de los países de ingreso medio alto (73%) y de los países miembros de la OCDE (95%, Gráfico 2). Por el lado del activo bancario, en lo correspondiente al porcentaje de personas que accedieron a un crédito en una institución financiera, Colombia (14%) se ubicó por encima del promedio de América Latina y de los países de ingreso medio alto (10%). Sin embargo, hubo un registro inferior al de los países miembros de la OCDE (20%).

De otro lado, en Colombia el 7% de los encuestados afirmó utilizar el celular o internet para acceder a cuentas móviles, registro que si bien se encuentra por encima de México o Perú, aún está por debajo del promedio de América Latina y el Caribe (10,3%), de los países de ingreso medio alto (30%) y de la OCDE (53,5%, Gráfico 3).

Este conjunto de resultados tiene especial importancia pues, como se observó, permiten realizar comparaciones a nivel internacional. Sin duda alguna, Colombia presentó

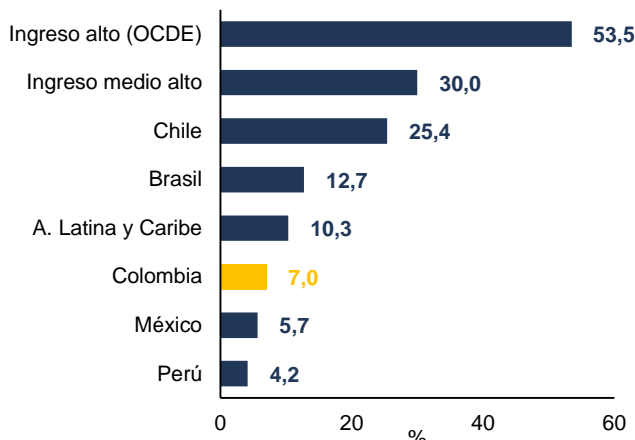
**Gráfico 2. Tenencia de cuenta (mayores de 15 años)**



Fuente: Global Findex. Elaboración Asobancaria.

Edición 1153

**Gráfico 3. Uso de celular o internet para acceder a cuentas**



Fuente: Global Findex. Elaboración Asobancaria.

un incremento significativo frente a los indicadores registrados en la versión 2014 del informe; sin embargo, es importante resaltar que aún queda trabajo por realizar para alcanzar los niveles que en esta materia evidencian los países de la OCDE.

## Estudio de demanda de inclusión financiera en Colombia

Con el objetivo de identificar las características de la demanda por productos financieros en Colombia, se ha venido haciendo el Estudio de demanda de inclusión financiera (EDIF). La segunda versión del EDIF<sup>5</sup> fue publicada recientemente con datos al corte de 2017 (la versión anterior había sido presentada en 2015 con datos al corte de 2014). Es importante mencionar que se realizaron 1.432 encuestas a personas adultas (mayores de 18 años) en el territorio nacional, a diferencia del Global Findex que mide a personas mayores de 15 años.

<sup>5</sup> Banca de las Oportunidades; Superintendencia Financiera de Colombia; Banco de Desarrollo de América Latina. (2018). Estudio de Demanda de Inclusión Financiera. Bogotá: Banca de las Oportunidades.

<sup>6</sup> Según el EDIF, se entiende como servicios financieros formales: aportes a fondos de pensiones, aportes a Beneficios Económicos Periódicos BEP, depósitos de ahorro, cuenta corriente, CDT e inversiones financieras, crédito de entidad financiera (establecimientos de crédito sin cooperativas financieras) y de cooperativa (incluye las cooperativas financieras), y seguros distintos de planes exequiales.

<sup>7</sup> Se entiende como producto financiero formal a aquellos que tengan un carácter de ahorro o de crédito. Para esta pregunta no se tuvieron en cuenta las pensiones y los seguros.

<sup>8</sup> Según el EDIF, se entiende como servicios financieros no financieros: Créditos de ONG, almacenes, cajas de compensación, fondos de empleados, empresas de servicios públicos, vendedores de insumos, y los planes exequiales.

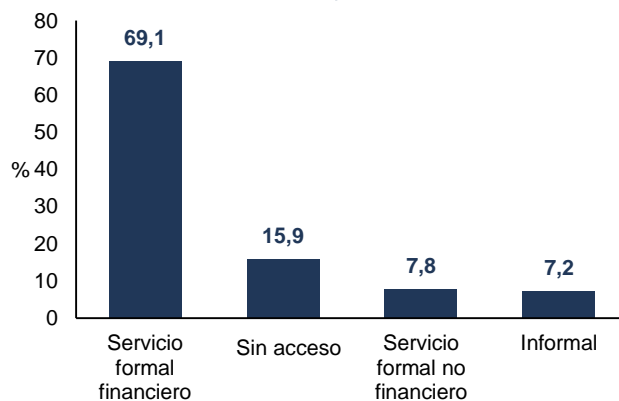
<sup>9</sup> Según el EDIF, se entiende como servicios financieros informales: ahorro en casa, en préstamos, en cadenas, compra de bienes, animales o joyas; crédito de familiares amigos y vecinos, fiado, casa de empeño y gota a gota; y otros mecanismos informales de aseguramiento.

Ahora bien, aunque el tamaño de la muestra es similar al de GF, los resultados obtenidos por el EDIF son menos amplios en materia de indicadores. No obstante, este estudio ofrece información detallada en aspectos asociados con la calidad y el bienestar de los servicios financieros formales, la infraestructura para los servicios financieros y los comportamientos de pagos.

De acuerdo con el EDIF, el acceso de las personas a servicios financieros formales<sup>6</sup>, incluyendo productos de ahorro, crédito, pensiones y seguros, se incrementó en 10 pp, pasando de 67% en 2014 (primera versión de la encuesta) a 77% en 2017.

Excluyendo el mercado asegurador y pensional, el 69,1% de los adultos encuestados reconocieron tener al menos un producto financiero de ahorro o crédito formal<sup>7</sup>, el 15,9% no tienen acceso a ningún servicio, el 7,8% reconoció tener al menos un producto formal no financiero<sup>8</sup> y el 7,2% mencionó tener un producto informal<sup>9</sup> (Gráfico 4).

**Gráfico 4. Porcentaje de adultos con acceso al menos a un producto financiero (mayores de 18 años)**



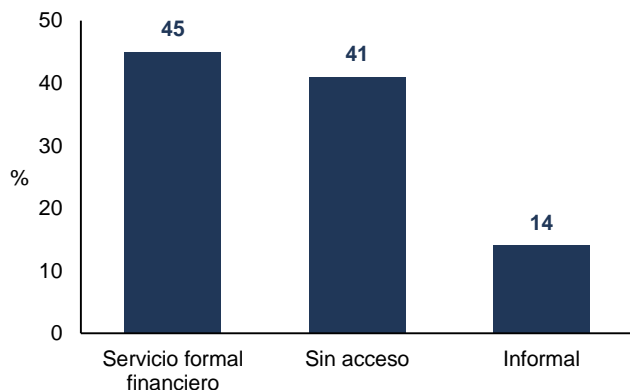
Fuente: Estudio de demanda de inclusión financiera. Elaboración Asobancaria.

Pese a esta tendencia favorable en el registro total de encuestados que accede al sistema financiero, los resultados del EDIF evidencian que existen restricciones al acceso de acuerdo con el nivel educativo de las personas. En efecto, mientras que el 78% de las personas con estudios universitarios tiene acceso al menos a un servicio financiero, solo el 51% de la población sin educación o con niveles de educación básica cuenta con este acceso. Tal condición se cumple de forma similar al contrastar el acceso con variables como los ingresos, ruralidad, edad y género.

También llama la atención el bajo acceso frente al uso de teléfonos móviles a la hora de realizar transacciones financieras, ya que únicamente el 14% de las personas entrevistadas expresó hacer uso de este canal.

Ahora, desde la perspectiva del ahorro, el porcentaje de adultos con acceso a depósitos de ahorro alcanzó el 45%, muy en línea con los resultados del GF, mientras que un 14% del total de encuestados lo hace por medio de un vehículo informal (Gráfico 5).

**Gráfico 5. Porcentaje de adultos con acceso a depósitos y a modalidades informales de ahorro (mayores de 18 años)**

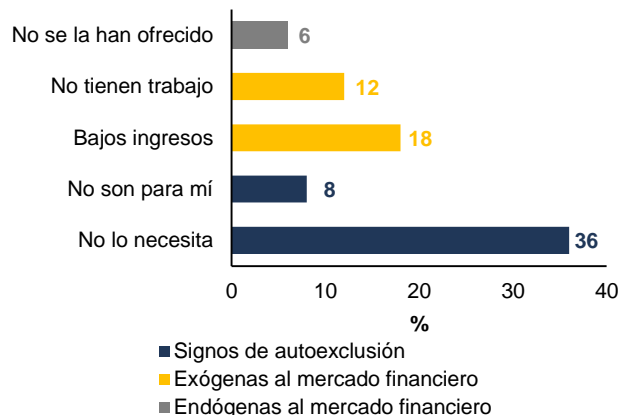


**Fuente:** Estudio de demanda de inclusión financiera. Elaboración Asobancaria.

La principal causa por la que un adulto no tiene cuenta de ahorro está asociada a signos de autoexclusión (el 36% de los entrevistados reporta que no lo necesita). Otros factores que explican este comportamiento son tener bajos ingresos (18%) o el desempleo (12%), aunque en proporciones más bajas (Gráfico 6).

A nivel de crédito, se evidenció que el 25,6% de los adultos tiene acceso a algún crédito formal, el 5,3%

**Gráfico 6. Razones de los adultos para no tener cuenta de ahorro**



**Fuente:** Estudio de demanda de inclusión financiera. Elaboración Asobancaria.

accede a créditos formales no financieros, el 8,2% solamente a mecanismos de crédito informal y el 60,9% no tuvo ningún crédito. También se observó que la autoexclusión de las personas es de mayor magnitud que la observada en los productos de depósito dado que, según el estudio, el 68% de los adultos expresaron que no veían necesario solicitar un crédito (Gráfico 7).

**Gráfico 7. Razones de los adultos para no tener cuenta de crédito**



**Fuente:** Estudio de demanda de inclusión financiera. Elaboración Asobancaria.

Cabe destacar que entre los principales hallazgos del estudio también se encuentra que el 99,5% de las personas expresaron prevalencia del efectivo para realizar pagos y transacciones. Sin embargo, el estudio menciona que las personas que tienen acceso y usan los

servicios financieros formales, reducen su preferencia por efectivo en 14,5 pp, pasando al 85%, cifra que de todas maneras resulta notoriamente alta. De igual forma, se destaca que, a mayor acceso a servicios financieros formales, mayor será el nivel de bienestar<sup>10</sup> de las personas.

## Informe de inclusión financiera en Colombia

Colombia, en los últimos años, ha ratificado su compromiso con el desarrollo de políticas públicas enfocadas a aumentar el acceso de la población al sistema financiero formal. Es por esta razón que el Gobierno Nacional ha establecido métodos de medición y monitoreo del estado de la inclusión financiera del país. Como se mencionó inicialmente, la metodología de medición en acceso y uso de productos financieros en Colombia difiere a la metodología del GF, pues el país desarrolla sus indicadores a partir de: (i) los reportes que las entidades financieras brindan a la central de información *TransUnion*, (ii) la información proveniente de las redes de pago de bajo valor y (iii) la información consolidada por la SFC.

La metodología de medición para determinar el indicador de bancarización en Colombia se enfoca en el registro de documentos de identidad de personas mayores de 18 años que presentan tenencia de productos financieros. Por lo tanto, esta medición no se enfoca en una encuesta a una muestra aleatoria, como lo hace el GF y el EDIF.

A partir de los datos obtenidos, Colombia estableció una estrategia clara en materia de inclusión financiera. En efecto, con la implementación del Plan Nacional de Desarrollo 2014-2018 se introdujeron algunas metas específicas como: (i) lograr que el 84% de la población en Colombia cuente con al menos un producto financiero e (ii) incrementar el porcentaje de personas adultas con al menos una cuenta de ahorros activa de 52,9% a 65%.

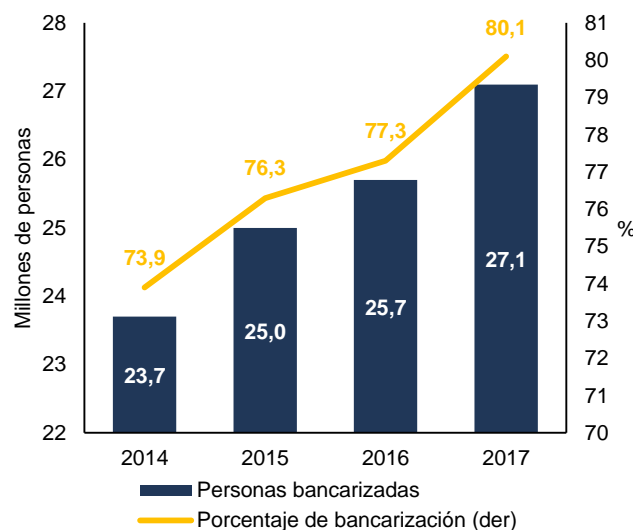
La BDO ha sido la entidad del Gobierno encargada de liderar y monitorear los avances que presenta el país en

inclusión financiera. En los resultados recientes, publicados el pasado mes de julio de 2018<sup>11</sup>, se muestran resultados de los principales indicadores en acceso, cobertura, ahorro, transaccionalidad, crédito, seguros, calidad y bienestar.

### Perspectiva actual del acceso a productos financieros en Colombia

El acceso a productos del sistema financiero en Colombia es monitoreado y analizado desde el indicador de bancarización<sup>12</sup>. De acuerdo con los resultados obtenidos en los reportes, resulta importante destacar los avances que ha tenido Colombia en los últimos años. De hecho, el indicador de bancarización se situó en 80,1% a cierre 2017, presentando un incremento de 6,2 pp en los últimos tres años. De esta manera, con los diversos esfuerzos realizados por el sector público y privado, se ha logrado bancarizar a 27,1 millones de adultos (Gráfico 8). Sin embargo, cabe resaltar que para alcanzar la meta establecida en el PND 2014-2018, aún faltan por incluir financieramente a 1,4 millones de adultos.

Gráfico 8. Indicador de Bancarización



Fuente: Banca de las oportunidades. Cálculos Asobancaria.

<sup>10</sup> El Estudio construye una aproximación a un indicador de bienestar mediante el índice de calificación de la pobreza, en donde se estima la probabilidad de que un hogar tengan ingresos inferiores a una línea de pobreza.

<sup>11</sup> Banca de las Oportunidades y Superintendencia Financiera de Colombia. (2018). Reporte de Inclusión Financiera 2017. Obtenido de <http://bancadelasoportunidades.gov.co/es/publicaciones/reportes-anales>.

<sup>12</sup> Corresponde al porcentaje de aquellos adultos (personas mayores de 18 años) que tienen acceso a al menos un producto financiero en un establecimiento de crédito, ONG, cooperativa de ahorro y crédito. De esta forma, el indicador de bancarización representa la tenencia de cualquier producto de ahorro o crédito formal.

El indicador de bancarización a 2017 para los establecimientos de crédito fue de 79,2%, seguido por las cooperativas de ahorro y crédito<sup>13</sup> con un indicador de 4,1% y las ONG microcrediticias con un indicador de 3,7%. Esto da cuenta de la gran importancia que tienen los establecimientos de crédito en el desarrollo económico del país, siendo el principal actor al momento de vincular personas al mercado financiero formal.

Aunque Colombia presenta un indicador del 80,1% para el cierre de 2017, existe una brecha notoria con el indicador de productos activos, el cual se ubicó en 68,6%. Es decir 23,2 millones de adultos han realizado algún movimiento en su producto financiero en los últimos 6 meses. A pesar de que este indicador presentó un incremento de 6,8 pp entre 2014 y 2017, continúa siendo bajo si se espera, como sería natural, que la población colombiana además de poseer un producto en el sistema financiero formal, haga uso del mismo en sus transacciones cotidianas. Alcanzar un indicador de productos activos igual o cercano al indicador de bancarización es un reto que tienen el sector público y los agentes que conforman el sector financiero.

### Tenencia y uso en los productos de ahorro

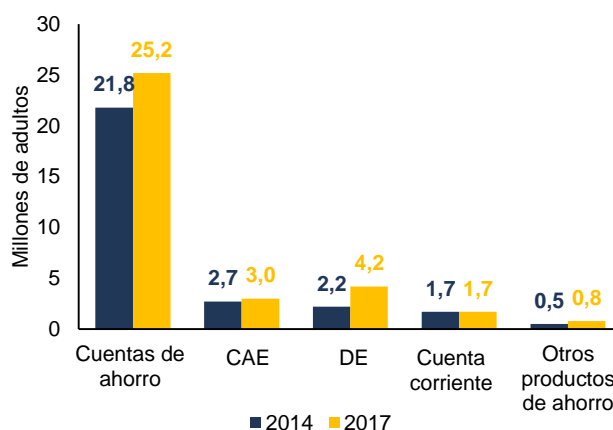
Los productos de depósito se han convertido en los productos con mayor penetración en los colombianos. Las cuentas de ahorro tradicionales son el producto que históricamente han tenido mayor participación. En 2017, cerca de 25 millones de adultos tenían al menos una cuenta de ahorro, presentando un aumento de 3,3 millones de adultos con respecto a 2014.

Adicionalmente, los esfuerzos realizados por parte de la banca colombiana para desarrollar productos financieros acordes al perfil de población en condiciones vulnerables, han dado como resultado la creación de Cuentas de Ahorro Electrónicas (CAE), Depósitos Electrónicos (DE) y Cuentas de Ahorro de Trámite Simplificado (CATS). Estos han sido instrumentos importantes para generar impacto y resultados en la estrategia de inclusión financiera que Colombia ha definido.

Los DE han sido el segundo producto de ahorro que ha presentado mayor tenencia, con 4,2 millones de adultos al cierre de 2017, seguido por las CAE, con alrededor de 3 millones (Gráfico 9). Es de destacar que las cuentas corrientes no han presentado incrementos significativos.

Otros productos de ahorro, como los CDT y las CATS, han llegado a cifras de 775.896 y 103.287 adultos, respectivamente.

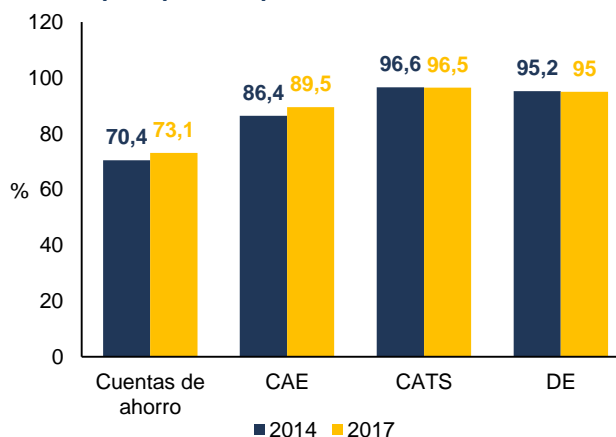
**Gráfico 9. Número de adultos con algún producto de ahorro**



Fuente: Banca de las oportunidades. Cálculos Asobancaria.

La importancia de estos productos simplificados dentro de las estrategias de inclusión financiera se evidencia en que su uso resulta mayor al de otro tipo de productos del pasivo bancario. De hecho, entre 2014 y 2017, estos productos representan una proporción mayor de adultos con productos activos en comparación a productos tradicionales como las cuentas de ahorro (Gráfico 10).

**Gráfico 10. Proporción de personas con productos activos, por tipo de depósito**



Fuente: Banca de las oportunidades. Cálculos Asobancaria.

<sup>13</sup> Los establecimientos de crédito son vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Las cooperativas de ahorro y crédito no financieras son vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria.

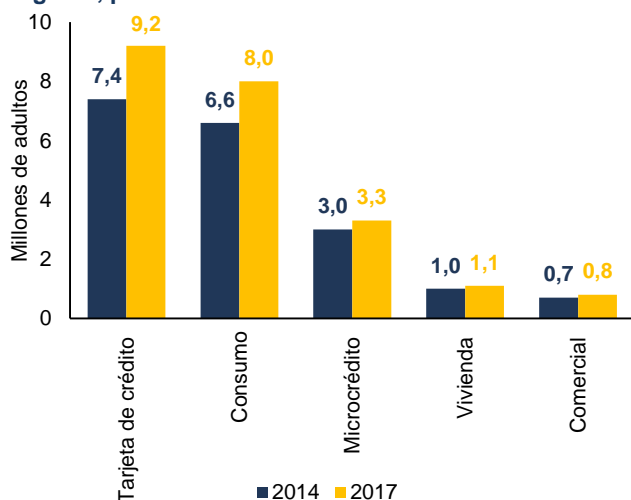


## Tenencia y uso en los productos de crédito

En cuanto a la tenencia de productos de crédito, la tarjeta de crédito es el producto que más poseen los colombianos, pues 10,3 millones de adultos tenían este producto al corte de 2017, seguido por el crédito de consumo, con 9,6 millones de adultos, microcrédito con 4,6 millones de adultos, crédito de vivienda con 1,5 millones de adultos y, finalmente, crédito comercial, con 1,2 millones de adultos.

En cuanto al número de adultos con algún producto de crédito vigente, las tarjetas de crédito son el producto más usado (9,2 millones de adultos la usan en 2017, cifra superior en 1,8 millones a la de 2014). Por otra parte, el número de adultos con un crédito de consumo activo aumentó 1,4 millones entre 2014 y 2017. Entre tanto, productos como el microcrédito, el crédito de vivienda y el crédito comercial, evidenciaron variaciones menos significativas durante el mismo lapso (Gráfico 11).

**Gráfico 11. Número de adultos con algún crédito vigente, por modalidad**



**Fuente:** Banca de las oportunidades. Cálculos Asobancaria.

## Consideraciones finales

El análisis y medición de la inclusión financiera ha tomado relevancia en la mayoría de las economías del mundo debido a los positivos impactos que tiene sobre el bienestar social. En efecto, organismos multilaterales como el Banco Mundial han mostrado interés en desarrollar metodologías que favorezcan la comparación

entre países. Colombia no ha sido ajena a este tema, puesto que el Gobierno Nacional y el sector privado han realizado esfuerzos importantes en estructurar estudios que además de establecer diagnósticos, faciliten el monitoreo y sirvan de herramienta para la estructuración de políticas públicas encaminadas a fomentar la inclusión financiera.

Es importante aclarar que, en los tres estudios analizados en esta Semana Económica, Colombia presenta avances importantes en inclusión financiera; sin embargo, debe tenerse en cuenta que existen diferencias metodológicas entre cada uno de ellos. El GF se enfoca en la aplicación de encuestas a una muestra aleatoria en diferentes países del mundo. El EDIF se estructura a partir de una encuesta aplicada a población en diferentes zonas del país. Por su parte, el informe anual de inclusión financiera, de BDO y la SFC, se fundamenta en información reportada por las entidades financieras a la central de información TransUnion, la cual está ligada a los documentos de identidad de las personas.

Los resultados de estos estudios evidencian un avance sustancial en los indicadores de inclusión financiera entre 2014 y 2017, reflejados en el incremento de 7 pp en tenencia de cuentas según GF, el crecimiento de 10 pp en el acceso a los servicios financieros según el EDIF y el aumento de 6.2 pp en el indicador de bancarización según BDO y la SFC.

No obstante, aún persisten retos en esta materia. Por ejemplo, con el objetivo de aumentar el acceso a productos financieros formales, se deben realizar esfuerzos enfocados en el desarrollo de programas de educación financiera. En efecto, de acuerdo con los resultados obtenidos en el GF y el EDIF, se percibe que los colombianos continúan accediendo a fuentes de financiamiento informales, al considerar que no es necesario acceso a los servicios financieros formales.

Las cuentas de dinero móvil se han convertido en un producto financiero importante para aumentar el acceso de los colombianos al sistema financiero, elemento que se destaca en el informe anual de inclusión financiera de BDO y la SFC. Sin embargo, aún falta una mayor penetración de esta clase de servicios sobre el total de la población colombiana, tal como lo evidencian los resultados del EDIF y el GF. Para lograr tal fin, el ecosistema de pagos debe modernizarse y considerar el diseño de estrategias interoperables que reduzcan los costos transaccionales, adicional a la importancia de

## Edición 1153

ofrecer a todos los colombianos una infraestructura digital óptima y de calidad, asegurando el acceso del 100% de la población a redes de telecomunicaciones y conectividad móvil.

Los retos mencionados con anterioridad se encuentran sujetos a la necesidad de reducir el uso del efectivo en la economía nacional, generando condiciones e incentivos adecuados a la población que ya está bancarizada y a la aún faltante. Con ello, se busca que los colombianos hagan uso activo de los productos y servicios que ofrece el sistema financiero formal y tengan herramientas efectivas a la hora de tomar decisiones de ahorro e inversión que les permitan mejorar su bienestar.

Edición 1153

## Colombia

### Principales Indicadores Macroeconómicos

	2015					2016					2017					2018*		
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total		
<b>Producto Interno Bruto**</b>																		
PIB Nominal (COP Billones)	804,7	209,6	213,6	218,0	222,7	863,9	226,4	230,1	233,5	237,9	928,1	242,3	246,6	251,9	257,3	985,6		
PIB Nominal (USD Billones)	255,5	67,0	71,3	74,5	74,0	287,0	77,0	75,8	79,5	79,7	311,0	87,1	84,2	87,3	84,2	331,4		
PIB Real (COP Billones)	804,7	204,3	204,1	204,9	207,3	820,5	207,2	208,6	208,6	210,7	835,2	212,6	213,8	215,0	216,3	856,9		
PIB Real (% Var. interanual)	3,0	3,4	2,2	0,8	1,4	2,0	1,4	2,2	1,8	1,6	1,8	2,6	2,5	2,4	2,9			
<b>Precios</b>																		
Inflación (IPC, % Var. interanual)	6,8	8,0	8,6	7,3	5,7	5,7	4,7	4,0	4,0	4,1	4,1	3,1	3,2	3,1	3,1			
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	5,2	6,2	6,3	5,9	5,1	5,1	5,1	5,1	4,7	5,0	5,0	4,1	3,8	3,4	3,4			
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3149	3129	2995	2924	3010	3010	2941	3038	2937	2984	2984	2780	2931	2974	2974			
Tipo de cambio (Var. % interanual)	31,6	21,5	15,8	-6,3	-4,4	-4,4	-6,0	1,5	0,4	-0,9	-0,9	-5,5	-3,5	-0,3	-0,3			
<b>Sector Externo (% del PIB)</b>																		
Cuenta corriente	-6,4	-5,6	-3,7	-4,7	-3,2	-4,3	-4,6	-3,2	-3,6	-2,0	-3,3	-3,5	-3,8	-3,0	-3,0			
Cuenta corriente (USD Billones)	-18,3	-3,4	-2,6	-3,5	-2,6	-12,8	-3,4	-2,5	-2,8	-1,7	-8,9	-2,8	-3,2	-11,4	-11,4			
Balanza comercial	-6,3	-6,2	-3,9	-4,6	-3,5	-4,6	-3,5	-3,3	-3,2	-1,6	-2,9	-2,2	-2,7	-3,2	-3,2			
Exportaciones F.O.B.	15,8	14,8	14,9	14,8	14,6	14,9	15,1	14,8	15,7	15,2	15,5	15,6	15,9	...	...			
Importaciones F.O.B.	22,1	21,0	18,9	19,4	18,1	19,5	18,6	18,1	18,8	16,9	18,3	17,8	18,6	...	...			
Renta de los factores	-2,0	-1,7	-1,8	-2,1	-1,8	-1,9	-3,1	-2,0	-2,6	-2,6	-2,6	-3,4	-3,2	-2,3	-2,3			
Transferencias corrientes	1,9	2,2	2,0	1,9	2,1	2,1	1,9	2,1	2,2	2,2	2,2	2,0	2,1	1,8	1,8			
Inversión extranjera directa	4,0	7,7	5,2	3,1	4,1	4,9	3,4	3,3	6,4	4,6	4,7	2,7	4,3	...	...			
<b>Sector Público (acumulado, % del PIB)</b>																		
Bal. primario del Gobierno Central	-0,5	-0,2	0,3	0,1	-1,1	-1,1	-0,7	0,2	0,6	-0,8	-0,8	-0,1	...	...	-0,2			
Bal. del Gobierno Central	-3,0	-0,8	-1,0	-2,5	-4,0	-4,0	-1,1	-1,2	-2,0	-3,6	-3,6	-0,6	...	...	-3,1			
Bal. estructural del Gobierno Central	-2,2	...	...	...	...	-2,2	...	...	...	...	-1,9	...	...	...	-1,9			
Bal. primario del SPNF	-0,6	1,0	2,1	1,8	0,9	0,9	-0,1	1,2	2,0	0,5	0,5	...	...	...	0,6			
Bal. del SPNF	-3,4	0,3	0,6	-0,7	-2,4	-2,4	-0,7	-0,3	-0,8	-2,7	-2,7	...	...	...	-2,4			
<b>Indicadores de Deuda (% del PIB)</b>																		
Deuda externa bruta*	37,9	40,4	41,2	41,1	42,5	42,5	39,0	39,1	40,2	40,2	40,2	36,7	...	...	...			
Pública	22,7	24,2	24,8	24,8	25,2	25,2	23,3	22,8	23,4	23,2	23,2	21,2	...	...	...			
Privada	15,2	16,2	16,3	16,3	17,2	17,2	15,7	16,2	16,8	17,0	17,0	15,4	...	...	...			
Deuda bruta del Gobierno Central	40,8	43,1	43,9	44,5	46,0	42,5	43,6	44,1	45,6	46,6	43,1	43,7	...	...	...			

\* Proyecciones para el cierre de 2018. \*\* Datos corregidos por efectos estacionales y de calendario - DANE, base 2015.

Fuente: PIB y Crecimiento Real – DANE, proyecciones Asobancaria. Sector Externo – Banco de la República, proyecciones MHCP y Asobancaria. Sector Público – MHCP. Indicadores de deuda – Banco de la República, Departamento Nacional de Planeación y MHCP.

Edición 1153

## Colombia

### Estados financieros del sistema bancario\*

	jun-18 (a)	may-18	jun-17 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
<b>Activo</b>	<b>588.500</b>	<b>586.106</b>	<b>570.604</b>	<b>-0,1%</b>
Disponible	34.865	36.486	40.096	-15,7%
Inversiones y operaciones con derivados	107.181	106.561	98.535	5,4%
Cartera de crédito	429.009	427.125	408.621	1,7%
Consumo	119.555	118.895	110.752	4,6%
Comercial	239.223	238.658	234.719	-1,2%
Vivienda	58.218	57.577	51.752	9,0%
Microcrédito	12.013	11.995	11.398	2,1%
Provisiones	26.211	25.881	21.245	19,6%
Consumo	9.558	9.531	7.933	16,7%
Comercial	13.778	13.499	10.822	23,4%
Vivienda	2.026	1.999	1.652	18,8%
Microcrédito	850	840	825	-0,1%
<b>Pasivo</b>	<b>512.255</b>	<b>511.698</b>	<b>497.789</b>	<b>-0,3%</b>
Instrumentos financieros a costo amortizado	446.110	446.088	431.580	0,2%
Cuentas de ahorro	165.228	162.659	159.275	0,5%
CDT	153.502	155.121	147.021	1,2%
Cuentas Corrientes	49.745	49.346	48.393	-0,4%
Otros pasivos	3.387	3.268	3.189	2,9%
<b>Patrimonio</b>	<b>76.245</b>	<b>74.408</b>	<b>72.815</b>	<b>1,5%</b>
<b>Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)</b>	<b>4.269</b>	<b>3.419</b>	<b>3.921</b>	<b>5,5%</b>
Ingresos financieros de cartera	21.792	18.161	22.452	-5,9%
Gastos por intereses	7.917	6.588	8.814	-13,0%
Margen neto de Intereses	14.516	12.055	13.400	5,0%
<b>Indicadores</b>				<b>Variación (a) - (b)</b>
<b>Indicador de calidad de cartera</b>	<b>4,89</b>	<b>4,88</b>	<b>4,15</b>	<b>0,73</b>
Consumo	5,85	5,90	5,82	0,03
Comercial	4,69	4,65	3,52	1,17
Vivienda	3,13	3,12	2,66	0,47
Microcrédito	7,78	7,69	7,81	-0,03
<b>Cubrimiento</b>	<b>125,0</b>	<b>124,2</b>	<b>125,2</b>	<b>0,17</b>
Consumo	136,6	135,8	123,1	13,48
Comercial	122,9	121,5	131,0	-8,14
Vivienda	111,3	111,4	120,1	-8,80
Microcrédito	90,9	91,1	92,6	-1,75
ROA	1,46%	1,41%	1,38%	0,1
ROE	11,51%	11,39%	11,06%	0,5
Solvencia	15,76%	15,71%	16,14%	-0,4

\* Cifras en miles de millones de pesos.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

Edición 1153

## Colombia

### Principales indicadores de inclusión financiera

	2015					2016					2017		2018
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC	<b>49,9</b>	49,9	50,2	50,3	50,2	<b>50,2</b>	49,8	50,2	49,9	49,6	<b>49,6</b>	49,4	
Efectivo/M2 (%)	<b>12,53</b>	12,72	12,76	12,69	12,59	<b>12,59</b>	12,39	12,24	12,19	12,18	<b>12,18</b>	12,40	
<b>Cobertura</b>													
Municipios con al menos una oficina, un corresponsal bancario o un cajero automático (%)	<b>100</b>	100	100	100	100	<b>100</b>	100	100	100	100	<b>100</b>		
Municipios con al menos una oficina (%)	<b>66,2</b>	66,3	66,1	66,4	66,4	<b>66,4</b>	66,2	66,5	66,5	66,5	<b>66,5</b>	66,5	
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	<b>98,6</b>	98,7	98,5	98,4	98,3	<b>98,3</b>	98,6	98,8	98,8	98,8	<b>98,8</b>		
<b>Acceso</b>													
<b>Productos personas</b>													
Indicador de bancarización(%) SF*	<b>76,30</b>	77,10	77,30	77,40	77,30	<b>77,30</b>	77,10	78,50	79,10	80,10	<b>80,10</b>		
Indicador de bancarización (%) EC**	<b>75,40</b>	76,20	76,40	76,50	76,40	<b>76,40</b>	77,20	77,60	78,25	79,20	<b>79,20</b>		
Adultos con: (en millones)													
Cuentas de ahorro EC	<b>23,01</b>	23,38	23,53	23,63	23,53	<b>23,53</b>	24,05	24,35	24,68	25,16	<b>25,16</b>		
Cuenta corriente EC	<b>1,75</b>	1,75	1,74	1,71	1,72	<b>1,72</b>	1,72	1,72	1,71	1,73	<b>1,73</b>		
Cuentas CAES EC	<b>2,81</b>	2,82	2,83	2,83	2,83	<b>2,83</b>	2,82	2,83	2,83	2,97	<b>2,97</b>		
Cuentas CATS EC	<b>0,103</b>	0,103	0,103	0,103	0,103	<b>0,103</b>	0,103	0,103	0,103	0,103	<b>0,103</b>		
Otros productos de ahorro EC	<b>0,582</b>	0,612	0,626	0,646	0,769	<b>0,769</b>	0,767	0,779	0,777	0,781	<b>0,781</b>		
Crédito de consumo EC	<b>8,28</b>	8,53	8,51	8,63	8,74	<b>8,74</b>	8,86	8,99	9,04	9,17	<b>9,17</b>		
Tarjeta de crédito EC	<b>8,94</b>	9,12	9,20	9,37	9,58	<b>9,58</b>	9,81	9,96	10,00	10,27	<b>10,27</b>		
Microcrédito EC	<b>3,50</b>	3,59	3,57	3,52	3,56	<b>3,56</b>	3,69	3,63	3,63	3,68	<b>3,68</b>		
Crédito de vivienda EC	<b>1,31</b>	1,34	1,35	1,36	1,39	<b>1,39</b>	1,40	1,41	1,41	1,43	<b>1,43</b>		
Crédito comercial EC	-	-	-	-	-	<b>1,23</b>	1,00	0,992	0,985	1,02	<b>1,02</b>		
Al menos un producto EC	<b>24,66</b>	25,02	25,20	25,35	25,40	<b>25,40</b>	25,77	26,02	26,33	27,1	<b>27,1</b>		
<b>Uso</b>													
<b>Productos personas</b>													
Adultos con: (en porcentaje)													
Algún producto activo SF	<b>64,5</b>	64,6	65,4	66,0	66,3	<b>66,3</b>	67,1	67,4	67,6	68,6	<b>68,6</b>		
Algún producto activo EC	<b>63,5</b>	63,5	64,3	65,0	65,1	<b>65,1</b>	66,1	66,3	66,5	66,9	<b>66,9</b>		
Cuentas de ahorro activas EC	<b>71,7</b>	67,8	69,8	71,6	72,0	<b>72,0</b>	73,4	73,7	72,9	71,8	<b>71,8</b>		
Cuentas corrientes activas EC	<b>86,3</b>	85,2	85,4	84,8	84,5	<b>84,5</b>	84,5	83,8	83,9	83,7	<b>83,7</b>		
Cuentas CAES activas EC	<b>87,3</b>	87,5	87,5	87,5	87,5	<b>87,5</b>	87,7	87,5	87,5	89,5	<b>89,5</b>		
Cuentas CATS activas EC	<b>96,5</b>	96,5	96,5	96,5	96,5	<b>96,5</b>	96,5	96,5	96,5	96,5	<b>96,5</b>		
Otros productos de ahorro activos EC	<b>53,1</b>	55,1	65,8	65,9	66,6	<b>66,6</b>	65,1	65,6	64,3	62,7	<b>62,7</b>		
Créditos de consumo activos EC	<b>82,4</b>	82,5	82,4	82,7	82,8	<b>82,0</b>	83,0	83,2	83,4	83,5	<b>83,5</b>		
Tarjetas de crédito activas EC	<b>92,0</b>	92,2	92,2	92,3	92,3	<b>92,3</b>	91,7	91,1	90,8	90,1	<b>90,1</b>		
Microcrédito activos EC	<b>70,8</b>	70,5	99,0	66,3	66,2	<b>66,2</b>	71,8	71,0	71,4	71,1	<b>71,1</b>		

Edición 1153

## Colombia

### Principales indicadores de inclusión financiera

	2015					2016					2017		2018
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	
Créditos de vivienda activos EC	<b>79,1</b>	78,4	79,1	79,4	79,3	<b>79,3</b>	79,2	79,3	79,2	78,9	<b>78,9</b>		
Créditos comerciales activos EC	-	84,2	83,3	84,2	84,9	<b>85,3</b>	85,6	85,5	85,1	84,7	<b>84,7</b>		
<b>Acceso</b>													
<b>Productos empresas</b>													
Empresas con: (en miles)													
Al menos un producto EC	<b>726,8</b>	730,3	729,3	725,9	751,0	<b>751,0</b>	751,0	756,8	759,2	775,2	<b>775,2</b>		
Cuenta de ahorro EC	<b>475,5</b>	480,7	480,4	481,0	500,8	<b>500,8</b>	500,8	507,0	508,7	522,7	<b>522,7</b>		
Cuenta corriente EC	<b>420,4</b>	419,6	419,2	412,0	420,9	<b>420,9</b>	420,9	424,5	425,5	430,7	<b>430,7</b>		
Otros productos de ahorro EC	<b>11,26</b>	11,39	11,70	13,39	15,24	<b>15,24</b>	15,24	14,37	14,13	14,12	<b>14,12</b>		
Crédito comercial EC	<b>223,2</b>	236,9	228,8	229,7	242,5	<b>242,5</b>	242,5	247,0	240,1	243,6	<b>243,6</b>		
Crédito de consumo EC	<b>96,65</b>	97,66	97,77	98,09	98,72	<b>98,72</b>	98,72	100,4	101,1	102,5	<b>102,5</b>		
Tarjeta de rédito EC	<b>77,02</b>	76,32	77,10	78,51	79,96	<b>79,96</b>	79,96	84,24	84,74	94,35	<b>94,35</b>		
Al menos un producto EC	<b>726,7</b>	730,3	729,3	725,9	751,0	<b>751,0</b>	751,0	756,8	759,1	775,1	<b>775,1</b>		
<b>Uso</b>													
<b>Productos empresas</b>													
Empresas con: (en porcentaje)													
Algún producto activo EC	<b>75,2</b>	70,6	74,9	74,5	74,7	<b>74,7</b>	74,7	74,5	73,2	73,3	<b>73,3</b>		
Algún producto activo SF	<b>75,2</b>	70,6	74,9	74,5	74,7	<b>74,7</b>	74,7	74,0	73,2	73,3	<b>73,3</b>		
Cuentas de ahorro activas EC	<b>49,1</b>	39,3	48,7	48,1	49,1	<b>49,1</b>	49,1	49,7	46,9	47,2	<b>47,2</b>		
Otros productos de ahorro activos EC	<b>45,3</b>	45,4	55,6	56,1	57,5	<b>57,5</b>	57,5	53,6	52,5	51,2	<b>51,2</b>		
Cuentas corrientes activas EC	<b>90,5</b>	89,0	89,3	89,0	89,1	<b>89,1</b>	89,1	88,4	88,5	88,5	<b>88,5</b>		
Microcréditos activos EC	<b>60,8</b>	60,6	61,7	63,0	63,2	<b>63,2</b>	63,2	63,1	63,0	62,0	<b>62,0</b>		
Créditos de consumo activos EC	<b>84,8</b>	84,3	84,8	85,1	84,9	<b>84,9</b>	84,9	85,1	85,4	85,1	<b>85,1</b>		
Tarjetas de crédito activas EC	<b>85,6</b>	88,4	88,8	88,7	88,6	<b>88,6</b>	88,6	88,8	88,3	89,4	<b>89,4</b>		
Créditos comerciales activos EC	<b>89,2</b>	90,4	89,9	90,3	91,3	<b>91,3</b>	91,3	91,3	90,4	90,8	<b>90,8</b>		
<b>Operaciones</b>													
Total operaciones (millones)	<b>4.333</b>	-	2.390	-	2.537	<b>4.926</b>	-	2.602	-	2.860	<b>5.462</b>		
No monetarias (Participación)	<b>44,7</b>	-	48,0	-	48,1	<b>48,0</b>	-	49,8	-	50,7	<b>50,3</b>		
Monetarias (Participación)	<b>55,3</b>	-	52,0	-	51,9	<b>52,0</b>	-	50,2	-	49,3	<b>49,7</b>		
No monetarias (Crecimiento anual)	<b>33,3</b>	-	30,4	-	15,4	<b>22,22</b>	-	12,9	-	18,9	<b>16,01</b>		
Monetarias (Crecimiento anual)	<b>6,09</b>	-	8,3	-	5,4	<b>6,79</b>	-	5,2	-	7,1	<b>6,14</b>		
<b>Tarjetas</b>													
Crédito vigentes (millones)	<b>13,75</b>	13,84	14,30	14,43	14,93	<b>14,93</b>	14,79	14,75	14,71	14,89	<b>14,89</b>	14,91	
Débito vigentes (millones)	<b>22,51</b>	23,22	23,83	24,61	25,17	<b>25,17</b>	25,84	26,39	27,10	27,52	<b>27,52</b>	28,17	
Ticket promedio compra crédito(\$miles)	<b>215,9</b>	202,5	204,5	188,9	205,8	<b>205,8</b>	200,9	199,5	187,9	201,8	<b>201,8</b>	194,1	
Ticket promedio compra débito (\$miles)	<b>137,4</b>	123,8	129,4	125,6	138,3	<b>138,3</b>	126,1	127,5	121,6	133,4	<b>133,4</b>	121,2	

\*EC: Establecimientos de crédito; incluye Bancos, Compañías de financiamiento comercial, Corporaciones financieras, Cooperativas financieras e Instituciones Oficiales Especiales.

\*\*SF: Sector Financiero; incluye a los Establecimientos de crédito, ONG y Cooperativas no vigiladas por la Superintendencia Financiera.

Fuente: Profundización – Superintendencia Financiera y DANE. Cobertura, acceso y uso - Banca de las Oportunidades. Operaciones y tarjetas – Superintendencia Financiera.