

Edición 1175

Discurso de Apertura - 10° Foro de Vivienda

Santiago Castro Gómez
Bogotá D.C., 27 de febrero de 2019

- Los resultados de la dinámica económica del país al cierre de 2018 nos permiten calificar el desempeño de la actividad productiva como alentador, luego de tres años consecutivos de desaceleración. En línea con los pronósticos de Asobancaria al inicio del 2018, el crecimiento del PIB para el 2018 alcanzó un 2,7% real anual frente al 1,4% real anual al cierre de 2017.
- Si bien el sector de la construcción había presentado un comportamiento negativo en el 2016 y 2017, los resultados de los indicadores líderes del sector a partir el tercer trimestre de 2018 reflejan claras señales de recuperación que nos permiten avizorar una dinámica positiva del sector para el 2019.
- En materia de financiación de vivienda, en el 2018 se superaron las expectativas previstas; según cifras reportadas por entidades especializadas en financiación de vivienda agremiadas a Asobancaria, en el período anual se perfeccionaron desembolsos por operaciones de financiación de vivienda por un valor cercano a los \$17 billones de pesos, representados en alrededor de 147 mil operaciones. Esta dinámica positiva igualmente se reflejó en el comportamiento del saldo de la cartera de vivienda en el 2018, cuyo crecimiento superó los niveles evidenciados para las demás carteras del sector bancario.
- Se resalta el importante apoyo de las políticas del Gobierno Nacional en materia de vivienda, especialmente con los programas de otorgamiento de subsidios “FRECH No VIS”, “Mi Casa Ya”, y “Mi Casa Ya Subsidio a la tasa de Interés - FRECH II” cuyos resultados indudablemente impulsaron la positiva dinámica de los desembolsos y del crecimiento de saldos de cartera de vivienda.
- En 2019 se cumplen 20 años de la mayor crisis económica de nuestro país, cuyas causas y lecciones fortalecieron la economía colombiana y permitieron enfrentar con solidez y solvencia choques económicos como los que se evidenciaron en el entorno internacional en los años 2008 y 2014. En la actualidad se tiene un sector financiero colombiano y un mercado de vivienda sólido, robusto y altamente tecnificado para enfrentar los retos y desafíos de un en el que la velocidad y dinámica propia de un mundo interconectado indudablemente demandan la atención ágil, eficaz y altamente tecnificada de las necesidades habitacionales de los hogares colombianos.
- El 2019 presenta enormes desafíos. Además de la exigente agenda legislativa en trámite de aprobación y/o reglamentación, se adoptarán decisiones trascendentales en materia electoral, cuyo resultados generarán importantes efectos en el desarrollo de la actividad de financiación de vivienda, especialmente en ciudades como Bogotá, que representa aproximadamente el 40% del total de los desembolsos perfeccionados en el 2018.

4 de marzo de 2019

Director:

Santiago Castro Gómez

ASOBANCARIA:

Santiago Castro Gómez
Presidente

Alejandro Vera Sandoval
Vicepresidente Técnico

Germán Montoya Moreno
Director Económico

Para suscribirse a Semana Económica, por favor envíe un correo electrónico a semanaeconomica@asobancaria.com

Visite nuestros portales:
www.asobancaria.com
www.yodecidomibanco.com
www.sabermassermas.com

Edición 1175

Discurso de Apertura - 10° Foro de Vivienda

Santiago Castro Gómez
Bogotá D.C., 27 de febrero de 2019

Es un honor para mí, en nombre de Asobancaria, dar apertura al 10° Foro de Vivienda. Reciban todos un cordial saludo de bienvenida y de agradecimiento por su asistencia a este escenario que se ha convertido en un referente para el sector vivienda nacional e internacional.

Como es ya costumbre, nuestro Foro tiene por objetivo la generación de un espacio que permita compartir ideas y analizar, con el concurso de expertos en distintas disciplinas, aquellos aspectos coyunturales de trascendental importancia para el sector vivienda. En esta oportunidad, la finalidad es la integración y análisis, en un mismo escenario, de diversos ejes temáticos de indudable interés e impacto para los distintos actores que diariamente, y desde sus propias visiones, interactúan recíprocamente en el sector de la vivienda colombiana; de allí la importancia de la agenda construida para la jornada de hoy.

En el 2019 se cumplen 20 años de la ocurrencia de la mayor crisis económica de nuestro país, cuyas causas y consecuencias solo fue posible dimensionar y comprender en su integralidad con el transcurso de los años. Como resultado de la misma, indudablemente existe un catálogo de detonantes y de lecciones aprendidas que en la actualidad conviene conocer, comprender o cuando menos considerar, para construir y fortalecer las políticas públicas y privadas que sustenten un sólido y sostenible crecimiento de la financiación de vivienda en Colombia.

Así mismo, el análisis sobre el presente y futuro del sector de financiación de vivienda en Colombia resulta fundamental en un entorno en el que la velocidad y dinámica propia de un mundo interconectado indudablemente demandan la atención ágil, eficaz y altamente tecnificada de las necesidades habitacionales de los hogares colombianos; cada día es más evidente el compromiso internacional en el intercambio de conocimiento y en la generación de estrategias, políticas, normas y comportamientos que se traduzcan en nuevos productos y servicios para el sector de la vivienda y de la construcción en general, como herramientas efectivas para una articulada, sostenible y efectiva mejora en la calidad de vida de población desde la perspectiva política, económica y social.

Es claro que el sector vivienda es un motor fundamental para el impulso de la actividad económica y parte esencial de la construcción de una sociedad equitativa y justa. Por ello, no puede ser objeto de un análisis y seguimiento aislado del contexto económico del país.

Editor

Germán Montoya Moreno
Director Económico



Edición 1175

A principios del 2018, en este mismo escenario, Asobancaria presentó sus expectativas sobre el comportamiento de nuestra economía y del sector vivienda para el 2018. Coincidiendo con las proyecciones realizadas, los resultados al cierre del 2018 nos permiten calificar el desempeño económico como alentador, destacándose el evidente cambio de tendencia luego de tres años continuos de desaceleración económica.

En concreto, nuestra economía pasó de un crecimiento del 4,7% real en 2014 a solo un 1,8% real al cierre de 2017. Sin embargo, conforme al pronóstico de Asobancaria, la información de los indicadores líderes de la actividad económica y los pronunciamientos de autoridades y expertos dan cuenta de una evidente recuperación de la economía colombiana en el 2018, con un crecimiento cercano al 2,7%, el mismo que proyectó Asobancaria, aunque aún por debajo del nivel de crecimiento potencial del país (más cercano al 3,8%).

La inflación cerró en 3,2% en el año 2018, resultado cercano al punto medio de la meta del Banco de la República (BR). El continuo seguimiento realizado sobre el comportamiento de esta variable y la ausencia de fenómenos externos que pudieran generar presiones alcistas significativas en los precios permitió que el Banco de la República continuara con su política monetaria expansiva a lo largo de 2018. En este sentido, la reducción de 50 puntos básicos (pb) en la tasa de política monetaria (TPM) se reflejó en las tasas de interés del mercado, y, consecuentemente, en la disminución del costo financiero del crédito en sus distintas modalidades.

Para el caso de las operaciones de financiación de vivienda, en el 2018 se registraron las tasas de interés más bajas de la última década. Este hecho se constituyó en sí mismo en un importante incentivo para la adopción de decisiones de endeudamiento para adquisición de vivienda por los hogares colombianos.

Ahora, no puede desconocerse que el valor agregado del sector constructor, que exhibió importantes crecimientos entre 2011 y 2016 (en promedio 7% real), presentó una variación real negativa del 2% en el 2017. Esta tendencia, aunque en menor medida, al parecer también se repetirá en el 2018, para el que se estima una contracción del 1,3% real. Sin embargo, la comparación de este resultado con el obtenido en el 2017 determina un punto de inflexión que nos permite avizorar una dinámica positiva del sector

para el 2019. Esto es consecuente con las buenas perspectivas que muestran los indicadores de obras civiles (sobre todo destinadas al sector petrolero) y los índices de venta de vivienda nueva en algunas ciudades del país.

En todo caso, materializar esta recuperación requerirá la unión de los esfuerzos del sector público y privado, y es allí donde resulta fundamental el apoyo a las políticas del Gobierno Nacional en materia de vivienda, no sólo para la ejecución de los programas **Mi Casa ya** y **Mi Casa ya Subsidio a la tasa de interés - FRECH II**, sino también para consolidar las nuevas iniciativas en materia de otorgamiento de subsidios en el que se destaca como programa bandera el denominado “Semillero de Propietarios”. Este último programa refleja la clara intención de este Gobierno de generar las condiciones socioeconómicas, jurídicas y técnicas que faciliten el acceso a una vivienda digna por parte de los hogares colombianos de menores ingresos.

En materia de financiación de vivienda, cabe resaltar que contrario al comportamiento del valor agregado del sector de la construcción en general, el desempeño de estas variables superó las expectativas previstas. En este sentido, según cifras consolidadas por Asobancaria, el 2018 cerró con un saldo de cartera de aproximadamente 74 billones de pesos¹, con un crecimiento real de 9% frente al reportado al cierre del 2017; en el mismo año se perfeccionaron cerca de 147 mil operaciones de financiación de vivienda correspondientes a créditos hipotecarios individuales de largo plazo y *leasing* habitacional por un valor total cercano a los \$17 billones de pesos. De estos resultados se destaca el impacto positivo de los programas del Gobierno Nacional en materia de otorgamiento de subsidios de vivienda que estuvieron presentes en un número cercano a 72,5 mil desembolsos en 2018, de los cuales 26,2 mil correspondieron al programa *Mi Casa Ya*, 26,3 mil a *Mi Casa Ya Subsidio a la tasa de Interés - FRECH II* y 20 mil al *FRECH No VIS*. Aunque el último de los programas citados fue ejecutado en un 100% en octubre de 2018 y no continuará en el 2019, para este año el Gobierno Nacional en cabeza del Ministerio de Vivienda logró la asignación de 33,8 mil cupos para *Mi Casa Ya* y de 25 mil cupos para el *FRECH II*, para un total de 58,8 mil cupos que están alineados con los requerimientos estimados para el mercado de vivienda VIS en el 2019. Con lo anterior, es de esperar que el dinamismo del segmento

¹ Incluye crédito hipotecario, *leasing*, titularizada y el FNA.

Edición 1175

continúe y, consecuentemente, que se produzca una asignación y ejecución de la totalidad de los cupos y recursos definidos.

Por último, en cuanto al panorama político, el año 2019 nos presenta enormes desafíos. Proyectos de ley de trascendental importancia para el sector y para el país en su conjunto se encuentran en discusión en el Congreso de la República, destacándose el correspondiente al Plan Nacional de Desarrollo 2018-2022 “Pacto por Colombia – Pacto por la Equidad” cuyas bases y articulado en materia de vivienda y ordenamiento territorial, una vez sean aprobados, definirán la carta de navegación y, en general, los destinos de nuestro país durante el período del actual Gobierno. También debe destacarse el enorme esfuerzo que exigirá la reglamentación de la Ley 1943 de 2018, o “Ley de Financiamiento”, donde, por ejemplo, se defenderán los instrumentos de financiación de vivienda y en especial del *leasing* habitacional cuyo crecimiento anual es contundente, posicionándose como un mecanismo de financiación de inmensos beneficios en determinados segmentos del mercado de vivienda nueva y usada.

Adicional a lo anterior, el 2019 nuevamente nos presenta un escenario electoral crucial para nuestra democracia, especialmente por la elección de alcaldes de los municipios de nuestro país, y de gobernadores, diputados, concejales y ediles.

Conscientes del importante rol que desempeñan nuestros mandatarios locales, y en línea con la filosofía central del Foro que hoy nos convoca en cuanto a la articulación de los distintos actores del sector, la evaluación del pasado, presente y futuro de la financiación de vivienda en Colombia y el desafío proveniente de los evidentes cambios en las características y preferencias del consumidor de vivienda del siglo XXI, esta jornada académica se enriquecerá, de la mano de reconocidos expertos, con las sesiones en las que se analizarán las tendencias del consumidor del siglo XXI y con una mirada intersectorial del futuro de Bogotá, nuestra ciudad capital, que representa cerca del 40 % del total de los desembolsos de operaciones de financiación de vivienda en Colombia.

Finalmente, el foro concluirá con un espacio abierto para los aspirantes a ocupar el cargo de Alcalde Mayor de Bogotá D.C., que con total apertura y disposición aceptaron la invitación del gremio para presentar sus

propuestas y visión de la política de vivienda para el período comprendido entre el 2020 y 2024.

Ratificando nuestro indeclinable compromiso de apoyo y decidida gestión de los intereses del sector de la vivienda en Colombia y agradeciendo a todos ustedes su presencia en nuestro evento, con estas palabras les doy nuevamente la bienvenida al 10° Foro de Vivienda de Aso Bancaria “**Integración con Visión**”.

Edición 1175

Colombia Principales indicadores macroeconómicos

	2015					2016					2017					2018					2019*	
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	
Producto Interno Bruto**																						
PIB Nominal (COP Billones)	804,7	209,0	213,5	218,6	222,8	863,8	224,3	228,4	231,6	235,9	920,2	240,5	242,9	245,3	247,4	976,1	1043,6					1043,6
PIB Nominal (USD Billones)	255,5	66,8	71,3	74,7	74,0	287,0	76,3	75,2	78,9	79,0	308,4	86,5	82,9	82,5	76,1	300,3	325,0					325,0
PIB Real (COP Billones)	804,7	192,0	199,5	206,1	223,8	821,5	194,4	202,2	209,4	226,6	832,6	198,4	208,2	215,0	233,0	854,7	882,1					882,1
PIB Real (% Var. interanual)	3,0	3,1	1,9	1,4	2,0	2,1	1,1	1,9	1,4	1,0	1,8	2,2	2,6	2,9	2,9	2,7	3,2					3,2
Precios																						
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	3,2	3,2	3,2	3,6					3,6
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	3,7	3,5	3,5	3,6					3,6
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3149	3129	2995	2924	3010	3010	2941	3038	2937	2984	2984	2780	2931	2972	3250	3250	3211					3211
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	1,2	8,9	8,9	-1,2					-1,2
Sector Externo (% del PIB)																						
Cuenta corriente	-6,4	-5,6	-3,7	-4,7	-3,2	-4,3	-4,7	-3,3	-3,7	-1,9	-3,3	-3,5	-3,7	-3,7	-4,8	-3,8	-3,6					-3,6
Cuenta corriente (USD Billones)	-18,6	-3,4	-2,6	-3,5	-2,6	-12,1	-3,5	-2,5	-2,8	-1,7	-10,4	-2,8	-3,1	-3,1	-3,7	-12,7	-12,8					-12,8
Balanza comercial	-6,3	-6,2	-3,9	-4,6	-3,5	-4,6	-3,5	-3,3	-3,1	-1,4	-2,9	-1,9	-2,6	-2,8	-4,1	-2,8	-1,2					-1,2
Exportaciones F.O.B.	15,8	14,8	14,9	14,8	14,6	14,9	15,1	14,9	15,7	15,4	15,5	15,8	15,9	16,3	18,1	16,3	13,2					13,2
Importaciones F.O.B.	22,1	21,0	18,9	19,4	18,1	19,5	18,6	18,2	18,8	16,8	18,3	17,8	18,6	19,1	22,2	19,1	14,5					14,5
Renta de los factores	-2,0	-1,7	-1,8	-2,1	-1,8	-1,9	-3,2	-2,1	-2,7	-2,7	-2,6	-3,5	-3,2	-3,3	-3,7	-3,4	-3,2					-3,2
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	2,3	2,9	2,3	2,3					2,3
Inversión extranjera directa (pasivo)	4,0	7,7	5,2	3,1	4,1	4,9	3,4	3,3	6,4	4,6	4,7	2,6	4,3	3,0	3,5	3,3	3,8					3,8
Sector Público (acumulado, % del PIB)																						
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	-0,3	...	...	-0,2	...					...
Bal. del Gobierno Central	-3,0	-0,8	-1,0	-2,5	-4,0	-4,0	-1,2	-1,2	-2,0	-3,6	-3,6	-0,6	-1,5	...	...	-3,1	-2,4					-2,4
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	0,5	0,8	...	...	0,6	0,5					0,5
Bal. del SPNF	-3,4	0,3	0,6	-0,7	-2,4	-2,4	-0,5	-0,3	-0,8	-2,7	-2,7	0,0	-0,5	...	...	-2,4	...					...
Indicadores de Deuda (% del PIB)																						
Deuda externa bruta*	38,2	40,8	41,3	41,2	42,5	42,5	38,5	38,5	39,6	39,6	39,6	36,5	36,5	...	...	...	...					...
Pública	22,6	24,1	24,7	24,6	25,1	25,1	22,9	22,4	23,0	22,8	22,8	21,2	20,9	...	...	...	...					...
Privada	15,6	16,7	16,6	16,6	17,4	17,4	15,6	16,0	16,6	16,7	16,7	15,3	15,5	...	...	...	...					...
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	46,1	...	...	...	...					...

* Proyecciones. La sección Precios para el 2018 corresponde a datos observados. ** PIB Real: 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 1175

Colombia Estados financieros del sistema bancario*

	nov-18 (a)	oct-18	nov-17 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
Activo	619.419	608.441	580.899	3,3%
Disponible	42.030	36.522	39.194	3,8%
Inversiones y operaciones con derivados	115.966	116.564	103.279	8,7%
Cartera de crédito	441.508	436.219	417.190	2,5%
Consumo	125.556	123.716	115.694	5,1%
Comercial	242.672	240.011	235.424	-0,2%
Vivienda	61.059	60.347	54.288	8,9%
Microcrédito	12.221	12.146	11.784	0,4%
Provisiones	27.117	26.918	23.524	11,6%
Consumo	9.741	9.745	8.718	8,2%
Comercial	14.377	14.255	12.121	14,9%
Vivienda	2.135	2.103	1.829	13,1%
Microcrédito	864	814	843	-0,8%
Pasivo	538.174	528.888	505.775	3,0%
Instrumentos financieros a costo amortizado	464.695	455.705	441.017	2,0%
Cuentas de ahorro	177.412	170.660	165.284	3,9%
CDT	150.396	152.600	146.611	-0,7%
Cuentas Corrientes	54.704	51.975	49.757	6,5%
Otros pasivos	3.967	3.862	3.481	10,3%
Patrimonio	81.246	79.553	75.124	4,7%
Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)	8.442	7.508	6.352	28,7%
Ingresos financieros de cartera	40.062	36.384	40.888	-5,1%
Gastos por intereses	14.290	13.032	15.246	-9,2%
Margen neto de Intereses	26.684	24.199	24.860	3,9%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	4,79	4,87	4,44	0,35
Consumo	5,51	5,56	6,04	-0,54
Comercial	4,68	4,82	3,81	0,87
Vivienda	3,21	3,13	3,04	0,17
Microcrédito	7,49	7,38	7,70	-0,21
Cubrimiento	128,2	126,8	127,0	-1,20
Consumo	140,8	141,8	124,7	16,17
Comercial	126,6	123,3	135,1	-8,56
Vivienda	108,9	111,2	110,7	-1,80
Microcrédito	94,4	90,8	92,9	1,43
ROA	1,49%	1,50%	1,19%	0,3
ROE	11,39%	11,54%	9,26%	2,1
Solvencia	15,70%	15,75%	15,53%	0,2

* Cifras en miles de millones de pesos.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

Edición 1175

Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2015					2016					2017				2018			
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4			
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC	49,9	49,9	50,2	50,3	50,2	50,2	49,8	50,2	49,9	49,6	49,6	49,4	49,3	48,8	50,3			
Efectivo/M2 (%)	12,53	12,72	12,76	12,69	12,59	12,59	12,39	12,24	12,19	12,18	12,18	12,40	12,07	12,27	14,0			
Cobertura																		
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	99,9	100	100	99,9	99,7	99,7	100	100	99,9	100	100	99,9	100	...	...	
Municipios con al menos una oficina (%)	75,3	73,8	73,7	74,0	73,9	73,9	73,7	74,0	73,9	73,9	73,9	74,0	74,1	74,2	...			
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	99,6	99,7	99,6	99,6	99,5	99,5	99,8	100	99,9	100	100	99,9	100	...	...	
Acceso																		
Productos personas																		
Indicador de bancarización (%) SF*	76,30	77,10	77,30	77,40	77,30	77,30	77,10	78,50	79,10	80,10	80,10	80,10	80,8	81,3	...			
Indicador de bancarización (%) EC**	75,40	76,20	76,40	76,50	76,40	76,40	77,20	77,60	78,25	79,20	79,20	79,00	79,70	80,4	...			
Adultos con: (en millones)																		
Cuentas de ahorro EC	23,01	23,38	23,53	23,63	23,53	23,53	24,05	24,35	24,68	25,16	25,16	25,00	25,3	25,6	...			
Cuenta corriente EC	1,75	1,75	1,74	1,71	1,72	1,72	1,72	1,72	1,71	1,73	1,73	1,74	1,81	1,8	...			
Cuentas CAES EC	2,81	2,82	2,83	2,83	2,83	2,83	2,82	2,83	2,83	2,97	2,97	3,00	3,02	3,02	...			
Cuentas CATS EC	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	...			
Otros productos de ahorro EC	0,58	0,61	0,63	0,65	0,77	0,77	0,77	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78	0,81	0,82	...			
Crédito de consumo EC	8,28	8,53	8,51	8,63	8,74	8,74	8,86	8,99	9,04	9,17	9,17	7,23	7,37	7,47	...			
Tarjeta de crédito EC	8,94	9,12	9,20	9,37	9,58	9,58	9,81	9,96	10,00	10,27	10,27	9,55	9,83	9,98	...			
Microcrédito EC	3,50	3,59	3,57	3,52	3,56	3,56	3,69	3,63	3,63	3,68	3,68	3,41	3,50	3,49	...			
Crédito de vivienda EC	1,31	1,34	1,35	1,36	1,39	1,39	1,40	1,41	1,41	1,43	1,43	1,34	1,37	1,38	...			
Crédito comercial EC	-	-	-	-	-	1,23	1,00	0,99	0,98	1,02	1,02	0,65	0,67	0,66	...			
Al menos un producto EC	24,66	25,02	25,20	25,35	25,40	25,40	25,77	26,02	26,33	27,1	27,1	26,8	27,2	27,5	...			
Uso																		
Productos personas																		
Adultos con: (en porcentaje)																		
Algún producto activo SF	64,5	64,6	65,4	66,0	66,3	66,3	67,1	67,4	67,6	68,6	68,6	67,1	68,0	68,4	...			
Algún producto activo EC	63,5	63,5	64,3	65,0	65,1	65,1	66,1	66,3	66,5	66,9	66,9	65,7	66,6	67,1	...			
Cuentas de ahorro activas EC	71,7	67,8	69,8	71,6	72,0	72,0	73,4	73,7	72,9	71,8	71,8	67,7	68,4	68,4	...			
Cuentas corrientes activas EC	86,3	85,2	85,4	84,8	84,5	84,5	84,5	83,8	83,9	83,7	83,7	84,4	85,0	85,1	...			
Cuentas CAES activas EC	87,3	87,5	87,5	87,5	87,5	87,5	87,7	87,5	87,5	89,5	89,5	89,7	89,8	89,8	...			
Cuentas CATS activas EC	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	95,2	96,5	...			
Otros pdtos. de ahorro activos EC	53,1	55,1	65,8	65,9	66,6	66,6	65,1	65,6	64,3	62,7	62,7	62,0	62,5	62,1	...			
Créditos de consumo activos EC	82,4	82,5	82,4	82,7	82,8	82,0	83,0	83,2	83,4	83,5	83,5	82,0	81,5	81,8	...			
Tarjetas de crédito activas EC	92,0	92,2	92,2	92,3	92,3	92,3	91,7	91,1	90,8	90,1	90,1	88,9	88,9	88,7	...			
Microcrédito activos EC	70,8	70,5	99,0	66,3	66,2	66,2	71,8	71,0	71,4	71,1	71,1	71,2	70,4	69,4	...			

Edición 1175

Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2015					2016					2017				2018					
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4
Créditos de vivienda activos EC	79,1	78,4	79,1	79,4	79,3	79,3	79,2	79,3	79,2	78,9	78,9	78,2	77,7	77,8	...					
Créditos comerciales activos EC	-	84,2	83,3	84,2	84,9	85,3	85,6	85,5	85,1	84,7	84,7	59,2	58,7	57,6	...					
Acceso																				
Productos empresas																				
Empresas con: (en miles)																				
Al menos un producto EC	726,8	730,3	729,3	725,9	751,0	751,0	751,0	756,8	759,2	775,2	775,2	944,3	947,8	946,6	...					
Cuenta de ahorro EC	475,5	480,7	480,4	481,0	500,8	500,8	500,8	507,0	508,7	522,7	522,7	649,7	647,7	648,9	...					
Cuenta corriente EC	420,4	419,6	419,2	412,0	420,9	420,9	420,9	424,5	425,5	430,7	430,7	488,9	505,2	502,4	...					
Otros productos de ahorro EC	11,26	11,39	11,70	13,39	15,24	15,24	15,24	14,37	14,13	14,12	14,12	14,4	14,1	14,0	...					
Crédito comercial EC	223,2	236,9	228,8	229,7	242,5	242,5	242,5	247,0	240,1	243,6	243,6	265,3	272,2	276,5	...					
Crédito de consumo EC	96,65	97,66	97,77	98,09	98,72	98,72	98,72	100,4	101,1	102,5	102,5	104,4	106,7	105,3	...					
Tarjeta de crédito EC	77,02	76,32	77,10	78,51	79,96	79,96	79,96	84,24	84,74	94,35	94,35	102,1	104,4	105,1	...					
Al menos un producto EC	726,7	730,3	729,3	725,9	751,0	751,0	751,0	756,8	759,1	775,1	775,1	944,3	947,8	946,6	...					
Uso																				
Productos empresas																				
Empresas con: (en porcentaje)																				
Algún producto activo EC	75,2	70,6	74,9	74,5	74,7	74,7	74,7	74,5	73,2	73,3	73,3	71,6	71,9	71,6	...					
Algún producto activo SF	75,2	70,6	74,9	74,5	74,7	74,7	74,7	74,0	73,2	73,3	73,3	71,7	71,9	71,6	...					
Cuentas de ahorro activas EC	49,1	39,3	48,7	48,1	49,1	49,1	49,1	49,7	46,9	47,2	47,2	48,1	47,7	48,2	...					
Otros pdtos. de ahorro activos EC	45,3	45,4	55,6	56,1	57,5	57,5	57,5	53,6	52,5	51,2	51,2	50,8	49,5	49,5	...					
Cuentas corrientes activas EC	90,5	89,0	89,3	89,0	89,1	89,1	89,1	88,4	88,5	88,5	88,5	88,5	88,2	88,6	...					
Microcréditos activos EC	60,8	60,6	61,7	63,0	63,2	63,2	63,2	63,1	63,0	62,0	62,0	58,5	58,5	57,2	...					
Créditos de consumo activos EC	84,8	84,3	84,8	85,1	84,9	84,9	84,9	85,1	85,4	85,1	85,1	83,7	83,4	83,7	...					
Tarjetas de crédito activas EC	85,6	88,4	88,8	88,7	88,6	88,6	88,6	88,8	88,3	89,4	89,4	90,6	89,8	90,0	...					
Créditos comerciales activos EC	89,2	90,4	89,9	90,3	91,3	91,3	91,3	91,3	90,4	90,8	90,8	91,0	91,1	91,4	...					
Operaciones (semestral)																				
Total operaciones (millones)	4.333	-	2.390	-	2.537	4.926	-	2.602	-	2.860	5.462	-	2.926	-	...					
No monetarias (Participación)	44,7	-	48,0	-	48,1	48,0	-	49,8	-	50,7	50,3	-	52,5	-	...					
Monetarias (Participación)	55,3	-	52,0	-	51,9	52,0	-	50,2	-	49,3	49,7	-	47,4	-	...					
No monetarias (Crecimiento anual)	33,3	-	30,4	-	15,4	22,22	-	12,9	-	18,9	16,01	-	18,66	-	...					
Monetarias (Crecimiento anual)	6,09	-	8,3	-	5,4	6,79	-	5,2	-	7,1	6,14	-	6,30	-	...					
Tarjetas																				
Crédito vigentes (millones)	13,75	13,84	14,30	14,43	14,93	14,93	14,79	14,75	14,71	14,89	14,89	14,91	15,03	15,17	...					
Débito vigentes (millones)	22,51	23,22	23,83	24,61	25,17	25,17	25,84	26,39	27,10	27,52	27,52	28,17	28,68	29,26	...					
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	215,9	202,5	204,5	188,9	205,8	205,8	200,9	199,5	187,9	201,8	201,8	194,1	196,1	183,1	...					
Ticket promedio compra débito (\$miles)	137,4	123,8	129,4	125,6	138,3	138,3	126,1	127,5	121,6	133,4	133,4	121,2	123,2	120,3	...					

*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.