

Edición 1190

Ecosistema financiero: las transferencias inmediatas ya están aquí

- Actualmente, en Colombia para que una transacción se vea reflejada como movimiento en la cuenta del beneficiario final, el proceso puede tardar varias horas o días dependiendo de los acuerdos de servicio existentes entre las entidades financieras.
- El sector financiero colombiano viene realizando una serie de mejoras regulatorias para implementar las transferencias inmediatas entre distintas entidades financieras vigiladas y reguladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluyendo a las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE).
- Los modelos de transferencias inmediatas se enfocan en mejorar el tiempo de la transacción, por lo que deben contar con una infraestructura suficiente para garantizar una alta disponibilidad, un bajo nivel de complejidad, un reducido costo y generar confirmaciones casi instantáneas.
- Blindar a las transacciones inmediatas frente a los retos en seguridad implica incluir herramientas y tecnologías que permitan monitorear y desarrollar estrategias para la disminución del fraude, ofreciendo así tranquilidad a los usuarios.
- Varios países alrededor del mundo han visto oportunidades de mejora en la realización de transferencias entre personas que tengan distintas entidades financieras y han representado casos de éxito con el uso de estas tecnologías.

25 de junio 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 1190

Ecosistema financiero: las transferencias inmediatas ya están aquí¹

La digitalización de los servicios financieros ha generado una revolución en la forma en que se realizan actualmente las transacciones. Estos cambios implican retos significativos para el sector financiero debido a la existencia de actores dinámicos y ágiles que suponen una gran competencia, como es el caso de las *Fintech*.

En este contexto, el sector se está adaptando al uso de tecnologías nuevas como el *blockchain*, infraestructuras en la nube, robótica y *big data*, entre otras, para así desarrollar nuevos productos y mejorar la experiencia de los usuarios, al brindarles servicios modernos que cumplan con sus expectativas.

En Colombia, el sector financiero ha desarrollado progresivamente tecnologías para facilitar el acceso a transacciones digitales, por medio de dispositivos móviles y portales transaccionales web, que amplían el espectro de servicios a los que pueden acceder los usuarios para realizar transacciones electrónicas. A pesar de esto, la industria aún tiene un gran potencial para brindar soluciones consolidadas e interoperables a las transacciones persona a persona.

En respuesta a lo anterior, las instituciones financieras se encuentran trabajando en la implementación de las transferencias inmediatas, un servicio que está a punto de ser puesto en funcionamiento en el mercado colombiano. Estas transferencias permiten a los usuarios de las entidades financieras enviar, recibir y solicitar dinero a un cliente de otra entidad, sin conocer los datos de la cuenta del destinatario, solo con el número del teléfono celular, llegando a su destino en pocos segundos. Sin duda, con un menor número de pasos en la realización de sus transacciones, se espera que la experiencia del usuario mejore ostensiblemente.

Basándose en la experiencia internacional que han tenido países como Chile, México, Perú y Argentina en transferencias inmediatas, Colombia ha desarrollado esta propuesta para así ofrecer una alternativa innovadora que permita enviar, recibir y solicitar dinero entre diferentes entidades financieras.

Esta Semana Económica analiza las características generales sobre la implementación de transferencias inmediatas. En particular, se explica cómo funcionan los principales actores que hacen parte de su implementación, las expectativas del servicio y se compara el panorama actual del país respecto a este nuevo esquema transaccional.

¹ Asobancaria agradece especialmente a Gustavo Vega, presidente de ACH Colombia y a su equipo, por sus valiosos aportes para la elaboración de este documento.

Editor

Germán Montoya Moreno
Director Económico

Participaron en esta edición:

Jaime Rincón Arteaga
Luz Mery Muelas Cáceres
Sergio Silva Perico
Juan Bállar González



**19° CONGRESO PANAMERICANO
DE RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS
Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO**

**BALANCE Y RETOS PARA EL CUMPLIMIENTO
DE LOS ESTÁNDARES INTERNACIONALES**

MÁS INFORMACIÓN
AQUÍ

Edición 1190

Por último, se expone la coyuntura y las tendencias en la utilización de esta tecnología en lugares como Inglaterra, Australia, Estados Unidos, Europa y Latinoamérica.

¿Cómo está Colombia en materia de transferencias inmediatas?

Actualmente, para que una transacción financiera se vea reflejada en la cuenta del beneficiario final, el proceso puede tardar varias horas o incluso días, dependiendo de los acuerdos de servicio que existan entre las entidades financieras. Adicionalmente, la experiencia del usuario suele verse afectada ante la necesidad de conocer los datos del cuentahabiente para efectuar la transacción.

Con la implementación de las transferencias inmediatas, se busca mejorar los procesos interbancarios actuales, ofreciendo a los usuarios la posibilidad de realizar transacciones de manera expedita a cualquier hora del día, con altos niveles de seguridad y bajo un formato más amable para el usuario. Todo ello redundará, a su vez, en una mejor experiencia al cliente y promoverá la interoperabilidad del ecosistema de pagos.

Al respecto, este nuevo sistema de transferencias inmediatas se encuentra alineado con las estrategias del Gobierno Nacional y las tendencias mundiales sobre la modernización de las economías en espacios digitales y para el fortalecimiento del ecosistema financiero. Además, es una estrategia fundamental que contribuye a la reducción del sobreuso de efectivo, al aumento de la utilización de medios de pago electrónicos y a la inclusión financiera a partir del uso de cuentas digitales.

Vale la pena destacar que una fortaleza de este nuevo sistema transaccional es que permite generar estándares que facilitan que el servicio cumpla con las características técnicas necesarias para ser interoperable. Es decir, que puedan realizarse transferencias inmediatas entre distintas entidades financieras vigiladas y reguladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluyendo a las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE).

Bajo un contexto de eficiencia, este nuevo servicio podría ser un sustituto de los actuales mercados imperfectos de giros postales o de cheques, así que el principal competidor de este servicio será el efectivo, pues este sistema transaccional operará en el segmento de transacciones de persona a persona (P2P).

De esta manera, con este servicio, la banca busca mejorar la calidad de vida de los colombianos y evitar traslados de largas distancias a oficinas o puntos físicos, acortar los tiempos de respuesta de las transacciones y disminuir la complejidad de procesos bancarios. Además, facilitará la inclusión financiera mediante el fortalecimiento de transacciones de bajo monto con un fácil acceso y bajo costo.

Por estas razones, este sistema transaccional se configura como un gran avance en innovación en medios de pago para el mercado colombiano. En efecto, la introducción de este nuevo modelo transaccional, a partir del uso de plataformas informáticas y arquitecturas tecnológicas modernas, permite un mejor funcionamiento e integración de la infraestructura de pagos de las entidades financieras y mayor flexibilidad para ofrecer diversas opciones de producto eficaces y oportunas.

De otra parte, en el caso colombiano, las transferencias inmediatas enfrentan una serie de retos frente a la operación y la seguridad. Por ejemplo, se debe asegurar la disponibilidad del servicio de manera ininterrumpida, lo que significa tener una respuesta al instante en caso de una caída del sistema. Implica, además, la constante actualización de los protocolos de continuidad del negocio de cada entidad al interior del ecosistema de pagos, para garantizar que los usuarios no enfrenten consecuencias negativas ni pierdan confianza en el servicio.

En particular, sobre la seguridad de las transacciones y como ocurre con otros servicios, es necesario el desarrollo de nuevos modelos de prevención de fraude para una detección temprana, lo que se convierte en un desafío, teniendo en cuenta las consecuencias financieras y legales que están asociadas a un nuevo modelo de negocio. Este tipo de transferencias requerirá de soluciones de monitoreo en línea y reportes, que permitan asegurar que la transacción cumpla con altos estándares de confidencialidad de la información y también con una validación efectiva de reglas de negocio que eviten fraudes en tiempo real.

¿Cómo funcionan las transferencias inmediatas?

Para hacer uso de este nuevo producto, el usuario puede acceder a la entidad financiera a través de los canales dispuestos para el servicio de transferencias inmediatas, como páginas web o la aplicación móvil. Después podrá

seleccionar la opción de transferencias, donde el usuario tendrá la posibilidad de escoger entre distintas alternativas: enviar, recibir o solicitar dinero.

Desde dispositivos móviles, los usuarios podrán enviar dinero conociendo solamente el número celular de la persona a la que se desea transferir el dinero, indicando el valor y una breve descripción del motivo que origina la transacción. El sistema permitirá incluso realizar transacciones a través de redes sociales y contará, inicialmente, con un monto y número de transacciones máximo por día.

El receptor del dinero recibirá un mensaje de notificación con el nombre de quien origina la transferencia, el monto y su descripción. Posteriormente, accederá a la aplicación de la entidad financiera de su preferencia y autorizará el recibo de la transferencia. Como punto importante se debe mencionar que no será necesario contar con un *smartphone* para recibir el dinero, ya que la transferencia se puede hacer a través de SMS (Servicio de Mensajes Cortos). Además de enviar y recibir, el usuario podrá solicitar dinero, empleando un procedimiento análogo.

Este servicio tiene la posibilidad de ser prestado a través de diferentes canales transaccionales (aplicación en dispositivos móviles, portales web, *chat bots*, redes sociales, etc.), ya que la plataforma tecnológica implementada ofrece flexibilidad en los mecanismos de integración, acorde con los canales que ofertan las entidades financieras.

Esta solución se enfoca en las transferencias P2P, a diferencia de otras que se enfocan en gobiernos o empresas. El Cuadro 1 identifica cada una de las transacciones que se realizan entre los usuarios de las plataformas de transferencias en línea.

Interacción del usuario con los medios digitales

La solución de transferencias inmediatas pretende hacer más cómodo realizar transferencias electrónicas que usar efectivo, pues las operaciones resultan mucho más fiables, seguras y eficientes.

Cuadro 1. Matriz de pagos entre agentes

		Receptor		
		Gobierno	Empresas*	Personas
Pagador	Gobierno	G2G Asignaciones presupuestales, financiamiento de programas.	G2B Subvenciones, pagos por bienes y servicios.	G2P Subsidios, salarios, pensiones.
	Empresas*	B2G Impuestos, costos por licencias y permisos.	B2B Pagos por bienes y servicios en la cadena de producción.	B2P Salarios y beneficios.
	Personas	P2G Impuestos, servicios públicos.	P2B Compras.	P2P Remesas, regalos.

* Sector privado no financiero

Fuente: Bankable Frontier Associates (BFA), 2015². Elaboración Asobancaria.

La iniciativa se enfoca en las transacciones realizadas persona a persona, pues hoy en día el 97,65% de estas se realizan en efectivo, mientras que el uso de tarjeta débito y crédito se encuentra rezagado, con una proporción del total de las transacciones de apenas 1,9% y 0,45%, respectivamente. En el Cuadro 2 se puede identificar la cantidad de transacciones que se realizan según el medio de pago y el tipo de agente.

Cuadro 2. Número de transacciones mensuales P2P, promedio anual 2017

Agentes	Efectivo	Tarjeta débito	Tarjeta crédito	Total
Persona a persona	12.913.504	251.585	59.396	13.224.485
Participación	97,65%	1,90%	0,45%	100,00%

Fuente: Arango, Suárez, & Garrido, 2017. Elaboración Asobancaria³.

² Bankable Frontier Associates (BFA). (2015). Lecciones de la transición de Colombia a las transferencias electrónicas. Better Than Cash.

³ Arango, C., Suárez, N., & Garrido, S. (2017). ¿Cómo pagan los colombianos y por qué? Bogotá: Banco de la República.

Edición 1190

Al tratar de reemplazar el efectivo, los modelos de transferencias inmediatas se enfocan en mejorar el tiempo de la transacción, por lo que deben contar con una alta disponibilidad, bajo nivel de complejidad, un costo reducido y confirmaciones instantáneas. Así las cosas, es claro que la experiencia del usuario debe ser tan sencilla y cómoda como sacar dinero de su billetera.

La seguridad y confianza van incrementando

Gran parte del éxito del uso de estas transacciones está dado por su seguridad, principalmente en las plataformas que las procesan, y por el monitoreo transaccional constante.

El desarrollo de las transacciones inmediatas, al igual que la implementación de otros servicios y/o productos, conlleva riesgos operacionales, de fraude, legales, reputacionales, cibernéticos o de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LAFT). Incluso requiere actualizaciones de los planes de continuidad del negocio teniendo en cuenta que es indispensable garantizar el servicio transaccional para los usuarios.

La gran mayoría de los países donde se ofrece el servicio de transacciones inmediatas, por razones de seguridad, eligen que este servicio lo administren empresas vigiladas y reguladas por las autoridades competentes. Esto ha permitido garantizar las condiciones de seguridad para el ecosistema y un mejor control de riesgo frente a este tipo de negocios que crecen de manera exponencial.

El sector financiero está al frente de este reto, al desarrollar e implementar tecnologías de punta en su plataforma, además de generar programas y campañas de educación financiera que permitan a los usuarios conocer estos desarrollos y ser conscientes de las medidas de seguridad que deben adoptar para evitar inconvenientes.

Blindar a las transacciones inmediatas frente a los retos en seguridad implica el uso de herramientas que faciliten el monitoreo y la disminución del fraude, lo cual se espera contribuya a fortalecer la confianza que los usuarios tienen en el sistema y la formalización de la economía.

Al respecto, la inteligencia artificial en los motores de fraude se presenta como una solución adecuada y robusta al momento de determinar qué transacción es sospechosa.

Casos internacionales

El Reino Unido ha sido uno de los pioneros en materia de transferencias inmediatas con un sistema denominado *FPS (Faster Payment System)* que comenzó a operar en 2008. Este proyecto permitió el surgimiento de *PAYM* en el año 2014, que consiste en la transacción móvil P2P, donde la transferencia no tarda más de 20 segundos en realizarse y solo es necesario el número de teléfono del usuario receptor de la transferencia⁴.

En Estados Unidos las transferencias inmediatas se realizan mediante *PayPal*, donde los fondos se transfieren de forma segura desde la cuenta bancaria a una cuenta *PayPal* de otro usuario. La transacción se puede hacer con información como el correo electrónico, el nombre de usuario o el número telefónico y no es necesario conocer los datos bancarios del destinatario, ni del originador⁵.

En el caso de Australia, desde 2017 se implementó el sistema de pagos *NPP (New Payments Platform)*. Este permite realizar transferencias instantáneas las 24 horas del día, a través de una plataforma que realiza transacciones conociendo el número de celular y el correo electrónico del destinatario de los recursos.

Por otro lado, entre los proyectos más importantes y característicos del mundo sobre transferencias inmediatas, se encuentra el desarrollado en Europa. En efecto, en dicho continente se ha promovido un sistema de pagos inmediatos domésticos con interoperabilidad, llamado *TIPS (Target Instant Payment Settlement)*, que funciona entre todas las entidades adheridas al sistema *SEPA (Single Euro Payment Area)*. Esto incluye a la mayoría de los bancos de la Unión Europea junto con los domiciliados en Islandia, Liechtenstein, Noruega, Mónaco, San Marino y Suiza.

El modelo europeo utiliza un método de liquidaciones del Banco Central Europeo que funciona 24/7, donde se

⁴ Borrajo, M. (2016). Pagos inmediatos: El comienzo de la transformación. Nae _ doing ahead. Obtenido de <https://nae.global/wp-content/uploads/2016/05/Informe-pagos-inmediatos-Nae-2016-.pdf>

⁵ Consultado en: <https://www.paypal.com/mx/smarthelp/article/%C2%BF%C3%B3mo-puedo-enviar-una-transferencia-instant%C3%A1nea-usando-mi-cuenta-bancaria-de-ee.uu.-faq781>

⁶ Consultado en: <https://blog.selfbank.es/tips-transferencias-al-instante-entre-paises-europeos/>

Edición 1190

pueden realizar transferencias inmediatas de dinero de una entidad a otra en 20 segundos. Específicamente, el *TIPS* recibe las solicitudes de transferencia realizadas por un emisor y las valida, realiza la reserva de la cantidad solicitada, notifica la transacción al receptor y realiza la transferencia entre bancos de forma inmediata, facilitando la intermediación⁶.

Se debe resaltar que el *TIPS* realiza transferencias de manera automática entre entidades, sin la necesidad de intermediarios, únicamente en euros y cuenta con un fondo depositado por las entidades financieras que hacen parte de este sistema. Además, se caracteriza por generar transferencias irrevocables y ser asequible para proveedores de transacciones digitales, bancos, empresas de *clearing* y personas del común⁷.

Con la implementación del *TIPS*, el Banco Central Europeo buscó disminuir los costos en tiempo y dinero que generan las transferencias, además de mejorar el manejo de liquidez de las empresas, pues estas cuentan instantáneamente con el dinero proveniente de las transferencias efectuadas a sus cuentas. Esto amplió el espectro de las transacciones electrónicas, apoyado por tarjetas, teléfonos móviles y otros dispositivos

Cabe anotar que alrededor del mundo varios países han visto la posibilidad de facilitar las transferencias entre personas que tengan productos de entidades financieras distintas. En efecto, en algunos países latinoamericanos se han implementado plataformas, destacándose el sistema de transferencia a terceros de Chile, el sistema SPEI de México, el servicio transferencias inmediatas de Argentina y el servicio BIM de Perú.

En particular, en México el Sistema SPEI⁸ funciona mediante un servicio de banca en línea, en donde el cliente debe entrar estrictamente a la banca móvil de la entidad a la que este afiliado y debe conocer el número de cuenta o número telefónico del receptor para realizar la transferencia.

En el caso de Perú, se cuenta con dos formas para realizar este tipo de transacciones, (i) el servicio BIM⁹, que funciona como una billetera móvil que permite realizar

la transacción con el número telefónico, y (ii) el sistema de transferencia interbancaria inmediata¹⁰, que se hace desde el servicio de banca en línea de la entidad donde el emisor es el cliente, al que se le exige un Código de Cuenta Interbancario.

Conclusiones y consideraciones finales

La velocidad de los avances tecnológicos ha transformado o los mercados mundiales y el financiero no ha sido la excepción. Las expectativas de las personas en la forma que realizan sus transacciones de forma virtual han evolucionado aceleradamente, lo que ha llevado a que las entidades financieras se adapten para facilitar el acceso a las transacciones electrónicas de forma sencilla, eficaz y segura. Una de las soluciones que ha encontrado el sector financiero es la implementación de las transferencias inmediatas interoperables que atenúen las fricciones en la experiencia del cliente.

Particularmente, en Colombia, el sector financiero está desarrollando un sistema interoperable que se encuentra alineado con las tendencias mundiales y es similar a los sistemas ya existentes en otros países, como el *TIPS* de Europa, *NPP* de Australia, *PAYM* del Reino Unido o *PayPal* de Estados Unidos. Con la implementación de este sistema, que solo le exige al cliente su número telefónico, se espera que se reduzca sustancialmente el sobreuso de efectivo en el país y se avance en materia de formalización de la economía.

Este servicio de transferencias inmediatas está enfocado en mejorar la calidad de vida de los colombianos, enriquecer la experiencia de los usuarios cuando accedan a los servicios financieros y promover la inclusión financiera de las personas que en la actualidad no cuentan con ningún servicio financiero, ya que este modelo permite, por su simplicidad, llegar a todos los niveles socioeconómicos.

Finalmente, debe señalarse que algunos de los retos para las transacciones inmediatas están asociados a la interoperabilidad, seguridad y adopción del producto por los ciudadanos. Respecto a la interoperabilidad, la banca

⁷ Consultado en: <http://www.cuentafacto.es/tu-interes/que-es-tips-sistema-transferencias-bancarias-instantaneas-europa/>

⁸ Consultado en: <http://www.anterior.banxico.org.mx/sistemas-de-pago/servicios/sistema-de-pagos-electronicos-interbancarios-spei/sistema-pagos-electronicos-in.html>

⁹ Consultado en: <https://mibim.pe/tu-billetera-movil/que-es-bim/>

¹⁰ Consultado en: <https://www.transferenciasinterbancarias.pe/>

Edición 1190

en Colombia se encuentra trabajando en la creación de estándares comunes en sus servicios, lo que garantizará que para el cliente sea transparente la entidad bancaria a la cual pertenezca el beneficiario del pago.

Respecto de la seguridad, es fundamental que el producto genere confianza entre los usuarios, para lo cual es imperativo la mitigación de los riesgos de fraude y suplantación. Todos los actores de este ecosistema deben ser conscientes de la sensibilidad de los datos de clientes. Sin embargo, en este punto, el sistema cuenta con una ventaja al no requerir datos adicionales al número telefónico.

Respecto de la adopción del producto, los clientes únicamente lo harán en la medida en que sientan que les genera valor frente a las alternativas existentes. Como el principal competidor de este servicio será el efectivo, el sistema debe contar con características similares o superiores a este. En este sentido, su aceptación debe ser universal, lo que implica interoperabilidad y debe ser confiable y seguro, como se explicó anteriormente.

Por último, debe tenerse en cuenta que el próximo paso en el sistema de pagos de bajo valor es hacia las transacciones internacionales, las cuales deben ser tan ágiles y eficientes como lo son a nivel nacional. Esto supone grandes retos, como adoptar los estándares internacionales, trabajar en conjunto con entidades financieras y reguladores a nivel mundial y evaluar sus consecuencias en la regulación cambiaria.

Edición 1190

Colombia Principales indicadores macroeconómicos

	2015	2016	2017				2018				2019*			
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	Total
Producto Interno Bruto**														
PIB Nominal (COP Billones)	804,7	863,8	217,5	218,7	233,8	250,3	920,2	231,1	234,3	248,7	264,4	978,5	244,2	1046,1
PIB Nominal (USD Billones)	255,5	287,0	73,9	72,0	79,6	83,9	308,4	83,1	80,0	83,7	81,4	301,1	76,9	325,8
PIB Real (COP Billones)	804,7	821,5	193,8	201,9	209,5	227,4	832,6	197,6	207,8	215,0	233,6	854,0	203,1	881,3
PIB Real (% Var. interanual)	3,0	2,1	1,2	1,3	1,6	1,3	1,4	2,0	2,9	2,6	2,7	2,6	2,8	3,2
Precios														
Inflación (IPC, % Var. interanual)	6,8	5,7	4,7	4,0	4,0	4,1	4,1	3,1	3,2	3,2	3,2	3,2	3,2	3,6
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	5,2	5,1	5,1	5,1	4,7	5,0	5,0	4,1	3,8	3,7	3,5	3,5	3,3	3,6
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3149	3010	2941	3038	2937	2984	2984	2780	2931	2972	3250	3250	3175	3211
Tipo de cambio (Var. % interanual)	31,6	-4,4	-6,0	1,5	0,4	-0,9	-0,9	-5,5	-3,5	1,2	8,9	8,9	14,2	-1,2
Sector Externo (% del PIB)														
Cuenta corriente	-6,3	-4,2	-4,7	-3,3	-3,5	-1,9	-3,3	-3,4	-3,8	-3,6	-4,4	-3,7	-4,6	-3,8
Cuenta corriente (USD Billones)	-18,6	-12,0	-3,5	-2,5	-2,8	-1,6	-10,3	-2,8	-3,1	-3,1	-3,7	-12,7	-3,6	-12,8
Balanza comercial	-6,2	-4,5	-3,4	-3,3	-2,9	-1,3	-2,7	-1,9	-2,7	-2,7	-3,7	-2,7	-3,5	-1,2
Exportaciones F.O.B.	15,7	14,8	15,0	15,3	15,6	15,8	15,4	15,7	16,5	16,3	16,6	15,9	16,3	13,2
Importaciones F.O.B.	21,9	19,3	18,4	18,6	18,5	17,2	18,2	17,6	19,2	19,0	20,3	18,6	19,8	14,5
Renta de los factores	-2,0	-1,8	-3,1	-2,2	-2,7	-2,7	-2,7	-3,6	-3,3	-3,2	-3,4	-3,3	-3,3	-3,2
Transferencias corrientes	1,9	2,1	1,9	2,2	2,1	2,2	2,1	2,0	2,2	2,3	2,7	2,3	2,2	2,3
Inversión extranjera directa (pasivo)	4,0	4,9	3,4	3,4	6,4	4,5	4,4	2,4	4,5	3,2	3,2	3,3	4,3	3,8
Sector Público (acumulado, % del PIB)														
Bal. primario del Gobierno Central	-0,5	-1,1	-0,7	0,2	0,6	-0,8	-0,8	-0,3	-1,1	-1,9	-0,3	-0,3	...	...
Bal. del Gobierno Central	-3,0	-4,0	-1,2	-1,2	-2,0	-3,6	-3,6	-0,6	-1,5	-3,0	-3,1	-3,1	...	-2,4
Bal. estructural del Gobierno Central	-2,2	-2,2	...	...	...	...	-1,9	...	...	...	...	-1,9	...	...
Bal. primario del SPNF	-0,6	0,9	-0,1	1,2	2,0	0,5	0,5	0,5	0,8	0,7	0,2	0,2	...	0,5
Bal. del SPNF	-3,4	-2,4	-0,5	-0,3	-0,8	-2,7	-2,7	0,0	-0,5	-1,8	-2,9	-2,9	...	...
Indicadores de Deuda (% del PIB)														
Deuda externa bruta	38,2	42,5	38,5	38,5	39,9	40,0	40,0	38,1	38,1	38,4	39,6	39,6	...	...
Pública	22,6	25,1	22,9	22,4	23,2	23,1	23,1	22,1	21,8	21,8	21,8	21,8	...	...
Privada	15,6	17,4	15,6	16,0	16,7	16,9	16,9	16,1	16,3	16,5	17,8	17,8	...	...
Deuda bruta del Gobierno Central	40,8	42,5	43,6	44,1	45,6	46,6	43,1	43,7	46,1	48,0	49,8	49,8	...	...

* Proyecciones. ** PIB Real: Datos originales. - 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 1190

Colombia Estados financieros del sistema bancario*

	abr-19 (a)	mar-19	abr-18 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
Activo	639.127	636.926	584.635	5,9%
Disponible	40.236	41.435	36.056	8,1%
Inversiones y operaciones con derivados	118.505	119.811	106.736	7,5%
Cartera de crédito	454.943	451.420	424.396	3,8%
Consumo	131.273	129.809	117.920	7,8%
Comercial	248.079	246.173	237.666	1,1%
Vivienda	63.297	63.154	56.870	7,8%
Microcrédito	12.295	12.283	11.940	-0,3%
Provisiones	28.257	27.943	25.479	7,4%
Consumo	10.037	9.941	9.423	3,2%
Comercial	15.072	14.870	13.230	10,3%
Vivienda	2.248	2.235	1.979	10,0%
Microcrédito	900	897	835	4,4%
Pasivo	556.402	555.455	510.752	5,5%
Instrumentos financieros a costo amortizado	478.599	476.438	445.052	4,2%
Cuentas de ahorro	181.612	179.218	165.380	6,4%
CDT	158.767	158.333	153.713	0,0%
Cuentas Corrientes	54.167	54.003	49.884	5,2%
Otros pasivos	9.002	8.964	3.263	167,2%
Patrimonio	82.725	81.471	73.883	8,4%
Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)	3.638	2.817	2.875	22,6%
Ingresos financieros de cartera	15.041	11.236	14.480	0,6%
Gastos por intereses	5.289	3.943	5.279	-2,9%
Margen neto de Intereses	10.253	7.652	9.591	3,5%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	4,88	4,79	4,87	0,01
Consumo	5,36	5,32	6,08	-0,72
Comercial	4,91	4,78	4,55	0,36
Vivienda	3,24	3,22	3,13	0,11
Microcrédito	7,55	7,37	7,79	-0,24
Cubrimiento	127,3	129,3	123,2	-4,13
Consumo	142,8	143,9	131,5	11,25
Comercial	123,7	126,5	122,4	1,28
Vivienda	109,7	109,8	111,2	-1,51
Microcrédito	96,9	99,1	89,8	7,10
ROA	1,72%	1,78%	1,48%	0,2
ROE	13,78%	14,56%	12,13%	1,6
Solvencia	15,10%	15,24%	15,78%	-0,7

* Cifras en miles de millones de pesos.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

Edición 1190

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	Total	
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	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	13,09	13,09						
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	74,4	74,4						
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 ptdos. 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 1190

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	Total	
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	- 3.406	6.332	- 2.926	- 3.406	6.332	- 2.926	- 3.406	6.332	- 2.926	- 3.406	6.332	- 2.926	- 3.406	6.332
No monetarias (Participación)	44,7	- 48,0	- 48,1	48,0	- 49,8	- 50,7	50,3	- 52,5	- 55,6	54,2	- 52,5	- 55,6	54,2	- 52,5	- 55,6	54,2	- 52,5	- 55,6	54,2	- 52,5	- 55,6	54,2
Monetarias (Participación)	55,3	- 52,0	- 51,9	52,0	- 50,2	- 49,3	49,7	- 47,4	- 44,3	45,8	- 47,4	- 44,3	45,8	- 47,4	- 44,3	45,8	- 47,4	- 44,3	45,8	- 47,4	- 44,3	45,8
No monetarias (Crecimiento anual)	33,3	- 30,4	- 15,4	22,2	- 12,9	- 18,9	16,0	- 18,7	- 30,9	25,1	- 18,7	- 30,9	25,1	- 18,7	- 30,9	25,1	- 18,7	- 30,9	25,1	- 18,7	- 30,9	25,1
Monetarias (Crecimiento anual)	6,1	- 8,3	- 5,4	6,8	- 5,2	- 7,1	6,1	- 6,3	- 7,0	6,7	- 6,3	- 7,0	6,7	- 6,3	- 7,0	6,7	- 6,3	- 7,0	6,7	- 6,3	- 7,0	6,7
Tarjetas																						
Crédito vigentes (millones)	13,8	13,8	14,3	14,4	14,9	14,9	14,8	14,8	14,7	14,9	14,9	14,9	15,0	15,2	15,3	15,3	14,9	15,0	15,2	15,3	15,3	14,9
Débito vigentes (millones)	22,5	23,2	23,8	24,6	25,2	25,2	25,8	26,4	27,1	27,5	27,5	28,2	28,7	29,3	29,6	29,6	28,2	28,7	29,3	29,6	29,6	28,2
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	194,4	194,4	194,1	196,1	183,1	194,4	194,4	194,1
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	131,4	131,4	121,2	123,2	120,3	131,4	131,4	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.