

Edición 1196

Discurso de Apertura: 3° Encuentro de Leasing

Santiago Castro Gómez
Bogotá D.C, 2 de agosto de 2019

- El aumento de la productividad de las empresas es un eslabón clave en su proceso de consolidación y favorece su subsistencia a mediano y largo plazo, el aumento de sus ingresos, utilidades. Por ello, teniendo en cuenta que todo tipo de empresas tiene la necesidad de hacer inversiones para aumentar su productividad, el *leasing* aparece como un mecanismo de financiación estratégico e ideal para facilitarle a las compañías la financiación de sus activos productivos y garantizar la exitosa implementación de sus proyectos de inversión.

- El *leasing* le permitirá a las empresas (i) aumentar su productividad gracias al uso de los activos modernos y costo-eficientes; (ii) flexibilizar la estructuración de los planes de inversión al permitir la adaptación de los pagos de cada firma a su flujo de caja y necesidades, manteniendo la liquidez gracias al acceso a periodos de anticipos y modalidades de amortización que se ajustan a cada modelo financiero, y (iii) la financiación de activos productivos del mercado nacional o internacional con la ventaja de cubrir los gastos de importación y transporte, inclusive su instalación, y sustituirlos periódicamente por activos más eficientes y modernos, todo ello sin incurrir en mayores desembolsos de capital.

- El buen comportamiento observado en el último año de la industria colombiana de *leasing* nos llevó a ser la industria líder en América Latina. Al cierre de 2018, nuestra cartera total de *leasing* ascendió a 15 billones de dólares, seguida de México, con 12,9 billones; Chile, en tercer lugar, con 12,2 billones, y Perú con 5,6 billones. Además, gracias a la recuperación en el crecimiento de casi todos los sectores económicos del país y el creciente dinamismo industrial y comercial, en el primer trimestre de 2019, la industria colombiana de *leasing* ayudó a financiar activos productivos que sumaron más 51 billones de pesos, 3,6 billones de pesos más que en el primer trimestre del año anterior, por lo que ganó terreno dentro de la cartera total del sector financiero, pues en el primer trimestre del 2019 representó el 11,3% del total, superior en 0,3 puntos porcentuales a la participación un año atrás.

- Teniendo en cuenta la coyuntura económica y comercial actual, el terreno está en perfectas condiciones para que los empresarios materialicen sus proyectos de inversión usando el *leasing*, un producto ideal para apoyar la financiación de los activos productivos del empresariado colombiano, independientemente del sector en el que se encuentre su actividad económica.

5 de agosto 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 1196

Discurso de Apertura: 3° Encuentro de Leasing

Santiago Castro Gómez
Bogotá D.C, 2 de agosto de 2019

Para mí es un honor darles a todos ustedes la bienvenida a este Tercer encuentro de *Leasing*, evento único y espacio de discusión de la industria de *leasing* en el país. El espíritu de este encuentro recoge muy bien nuestra visión del *leasing* como un mecanismo de financiación que año tras año se configura como un aliado estratégico del crecimiento económico y social de los países.

Así es, muchos de los aquí presentes estamos convencidos de la importancia del *leasing* como mecanismo de financiación cuyo rol de aliado en el desarrollo y crecimiento económico del país es evidente cuando se trata, entre otros aspectos, de contribuir en el aumento de la productividad de las empresas. También es evidente cuando se trata de contribuir con el mejor desempeño de las *pymes* y de impulsar y catalizar el efecto que buscan iniciativas gubernamentales en el desarrollo de sectores económicos clave como el transporte y las manufacturas.

¿Por qué digo esto? Pues bien, muchas de las grandes corporaciones y compañías multinacionales que conocemos hoy en día, cuyo desempeño es noticia en Colombia y en el mundo, empezaron su camino de consolidación en el mercado como pequeñas empresas. Por eso, el momento particular de consolidación es crucial en la vida de cualquier empresa, en el cual algunos de sus objetivos principales son crecer, afianzar sus procesos productivos internos de una manera eficiente, fortalecer su estructura financiera y, sobre todo, sobrevivir en el mercado en el que actúan y buscan ser protagonistas. Incluso, compitiendo con líderes rotundos del segmento donde se desempeñan. Por lo tanto, el aumento de la productividad de las empresas es un eslabón clave en su proceso de consolidación y favorece la subsistencia a mediano y largo plazo de su negocio, el aumento de sus ingresos, utilidades, tamaño, entre otros.

En este escenario, el sector financiero desempeña un rol determinante puesto que es el llamado a canalizar eficientemente los recursos que dinamizarán el sector empresarial. Por lo tanto, teniendo en cuenta que todo tipo de empresas tiene o tendrá la necesidad de hacer inversiones que le permitan aumentar su productividad, por ejemplo mediante la materialización de proyectos innovadores y la implementación de nuevas tecnologías en el modelo de negocio, el *leasing* aparece como un mecanismo de financiación estratégico e ideal para facilitarle a las compañías la financiación de sus activos productivos y garantizar la exitosa implementación de sus proyectos de inversión.

En efecto, aquellas empresas que recurran a este mecanismo de financiación muy seguramente experimentarán un conjunto importante de beneficios. Entre estos

Editor

Germán Montoya Moreno
Director Económico



Edición 1196

sobresalen: (i) un aumento en su productividad gracias al uso de los activos modernos y costo-eficientes; (ii) flexibilidad en la estructuración de los planes de inversión al permitir la adaptación de los pagos de cada firma a su flujo de caja y necesidades; manteniendo la liquidez, gracias al acceso a periodos de anticipos y modalidades de amortización que se ajustan a cada modelo financiero; y (iii) la posibilidad de financiar activos productivos del mercado nacional o internacional con la ventaja de cubrir los gastos de importación y transporte, inclusive su instalación, y sustituirlos periódicamente por activos más eficientes y modernos. Todo ello sin incurrir en mayores desembolsos de capital y resolviendo el problema de obsolescencia tecnológica. Incluso, las operaciones de *leasing* son menos riesgosas para la entidad financiera y para el cliente, pues aquí se analizan el riesgo cliente y el riesgo activo simultáneamente.

En este contexto, es evidente que el *leasing* puede llegar a jugar un rol determinante en el fortalecimiento empresarial, proceso que cobra especial importancia en el desarrollo económico, productivo y social de Colombia. Si analizamos la estructura empresarial del país, el 96,4% del total de las empresas son *Mipymes*, distribuidas principalmente en actividades agropecuarias, industriales y de servicios; además, estas generan aproximadamente el 40% del producto interno bruto y el 81% de los empleos formales del país. Las cifras lo demuestran: el potencial productivo de este segmento empresarial para la estabilidad y el crecimiento de la actividad productiva es enorme, gracias a que mediante su creación, fortalecimiento y consolidación aumenta la diversificación de la oferta de bienes y servicios, la innovación y la competitividad del país.

Ahora, ¿cuál es el mejor momento para que una empresa decida aumentar su productividad y eficiencia operativa al financiar mediante *leasing* financiero la adquisición de un activo productivo, o simplemente arrendarlo mediante arrendamiento operativo para su uso y goce? Pues bien, el momento lo define la coyuntura y necesidades internas de cada empresa, que a su vez pueden estar determinadas por las condiciones económicas y financieras del país donde desempeñe su actividad económica.

Como mencioné, en Colombia las condiciones y perspectivas económicas son favorables para el crecimiento del sector empresarial. En efecto, en 2018 hubo un proceso gradual de recuperación de la actividad productiva favorecido por la reactivación de la demanda

interna, gracias al aumento en el consumo privado y del gobierno, y la convergencia de la inflación (3,18%) al rango meta del Banco de la República, a pesar de un contexto externo caracterizado por la turbulencia que enfrentaron los mercados emergentes y las guerras comerciales. Al cierre de 2019, el crecimiento real de la economía colombiana alcanzaría el 3,2%, debido a la aceleración de la actividad productiva local que sería jalónada por el consumo privado y la reactivación de los canales de inversión, todo ello gracias al anclaje de las expectativas inflacionarias, menores tasas de interés para los diferentes tipos de financiación y una recuperación de la confianza de los consumidores y empresarios.

Respecto al desempeño del sector financiero y, en especial, de la industria colombiana de *leasing*, esperamos que en 2019 tengan un comportamiento más dinámico respecto al año anterior. En efecto, nuestras perspectivas para el cierre de este año son de un crecimiento real de la cartera total del sector financiero del 4,5% anual (superior al 2,8% observado en 2018) y cercano al 5,0% para la cartera de *leasing* (superior al 4,5% del año anterior). Además, el indicador de calidad de cartera de las operaciones de crédito ordinario y de *leasing* mejorarían, cerrando en valores de 4,1% (inferiores al 4,6% del 2018), proyecciones soportadas en los factores macroeconómicos ya mencionados y unas condiciones de liquidez favorables.

Las cifras hablan por sí solas. Gracias a la recuperación en el crecimiento de casi todos los sectores económicos del país y el creciente dinamismo industrial y comercial, en el primer trimestre de 2019, la industria colombiana de *leasing* ayudó a financiar activos productivos que sumaron más 51 billones de pesos, 3,6 billones de pesos más que en el primer trimestre del año anterior. Además, la industria de *leasing* ha ganado terreno dentro de la cartera total del sector financiero, pues en el primer trimestre del 2019 representó el 11,3% del total, superior en 0,3 puntos porcentuales a la participación un año atrás.

Por otro lado, cabe destacar que la industria de *leasing* ha respondido positivamente a la demanda creciente de financiación de activos productivos por parte de las micro, pequeñas y medianas empresas. Esto se evidencia en los resultados del primer trimestre de 2019, pues en la cartera de *leasing* financiero comercial la cartera de las pymes representó el 33%, equivalente a 8,8 billones de pesos, y de las microempresas, el 5,5% o 1,5 billones de pesos.

Edición 1196

De hecho, el buen comportamiento observado en el último año nos llevó a ser la industria de *leasing* más grande en América Latina. Al cierre de 2018, nuestra cartera total de *leasing* ascendió a 15 billones de dólares, seguida de México, con 12,9 billones; Chile, en tercer lugar, con 12,2 billones, y Perú con 5,6 billones.

Es evidente entonces que el terreno está en perfectas condiciones para que los empresarios aprovechen la coyuntura para materializar sus proyectos de inversión usando el *leasing*, un producto ideal para apoyar la financiación de los activos productivos del empresariado colombiano, independientemente del sector en el que se encuentre su actividad económica.

En todo caso, no podemos olvidar que son varios los retos que enfrentamos para lograr que el *leasing* sea protagonista en la escena cotidiana de los colombianos. Aquí aparecen temas regulatorios, la falta de educación financiera, y hasta el proceso de digitalización de esta industria. No obstante, desde Aso Bancaria estamos completamente convencidos de que espacios de discusión como este Tercer encuentro de *Leasing*, alianzas con universidades, campañas de difusión y de educación financiera a los diferentes sectores de la población, entre otros, son algunos de los elementos que nos ayudarán a seguir la tendencia internacional de recurrir con mayor frecuencia a la financiación de las inversiones en activos productivos mediante *leasing*.

Durante esta tercera edición del encuentro de *Leasing*, se desarrollará una agenda que construimos especialmente para conocer y discutir aquellas tendencias internacionales que están dirigiendo el rumbo de la industria de *leasing* de las regiones más importantes del mundo. Además, podremos extraer lecciones prácticas para nuestra industria de la mano de expertos en cuanto a: (i) la configuración de nuevos modelos de negocio que se ajustan a las necesidades cambiantes del mercado; (ii) la administración de activos y su riesgo inherente; y (iii) la digitalización y la aplicación de nuevas tecnologías en las operaciones de *leasing*. Finalmente, tendremos una conversación con el Gobierno Nacional, en cabeza del Viceministro de Transporte, Juan Camilo Ostos, para dilucidar algunos aspectos que frenan los beneficios de este instrumento en el caso del sector transporte.

Como *Key Speaker* nos acompaña Robert Rinaldi, *Managing Director* de *Amembal & Halladay*, y quien también se ha desempeñado como Director y *Chairman* de la *Equipment Leasing and Finance Association* (ELFA) de Estados Unidos.

En la primera sesión de este Tercer encuentro de *Leasing*, el Sr. Rinaldi compartirá con nosotros su perspectiva actual de la industria de *leasing* en Estados Unidos y sus expectativas en materia de desarrollo, desafíos y oportunidades que se prevén.

Por último, quiero expresar mi más sincero agradecimiento a los representantes de las once entidades que conforman la Junta Sectorial de *Leasing*, quienes contribuyeron en la construcción de la agenda que disfrutaremos en este encuentro. Esto garantiza que se trate de un espacio único en el país en el que confluyen los intereses de la industria como un todo.

Solo me resta agradecer por su asistencia e interés en este importante evento, e invitarlos a participar activamente de esta agenda académica que hemos preparado para ustedes. Este encuentro brindará importantes herramientas para afrontar con mayor efectividad los retos actuales en nuestra industria para satisfacer las necesidades de cada consumidor financiero.

De nuevo les doy la bienvenida a la Tercera edición de nuestro Encuentro de *Leasing*.

A todos muchas gracias.

Edición 1196

Colombia Principales indicadores macroeconómicos

	2015		2016				2017				2018				2019*
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	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	...	1044,1
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	...	328,0
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	3,4	3,4
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	3,2	3,2
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3149	3010	2941	3038	2937	2984	2984	2780	2931	2972	3250	3250	3175	3206	3183
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	9,4	-2,1
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	...	-4,2
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	...	-13,7
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	...	-1,7
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	...	14,4
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	...	16,5
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	...	2,2
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	...	12,0
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	-0,6	...	-2,0
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	0,0	...	-2,4
Bal. estructural del Gobierno Central	-2,2	-2,2	...	...	...	...	-1,9	...	...	...	...	-1,9	...	...	-1,5
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	1,0	...	-2,2
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	0,4	...	1,0
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	39,7	39,7	41,1	...	...
Pública	22,6	25,1	22,9	22,4	23,2	23,1	23,1	22,1	21,8	21,8	21,9	21,9	22,7	...	...
Privada	15,6	17,4	15,6	16,0	16,7	16,9	16,9	16,1	16,3	16,5	17,7	17,7	18,5	...	...
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	47,6	...	...

* 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 1196

Colombia

Estados financieros del sistema bancario*

	may-19 (a)	abr-19	may-18 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
Activo	654.793	639.127	586.106	8,1%
Disponible	46.530	40.236	36.486	23,4%
Inversiones y operaciones con derivados	126.210	118.505	106.561	14,6%
Cartera de crédito	459.177	454.943	427.125	4,1%
Consumo	133.150	131.273	118.895	8,4%
Comercial	250.094	248.079	238.658	1,4%
Vivienda	63.623	63.297	57.577	7,0%
Microcrédito	12.310	12.295	11.995	-0,7%
Provisiones	28.382	28.257	25.881	6,2%
Consumo	10.152	10.037	9.531	3,1%
Comercial	15.099	15.072	13.499	8,3%
Vivienda	2.261	2.248	1.999	9,4%
Microcrédito	871	900	840	0,3%
Pasivo	571.324	556.402	511.698	8,1%
Instrumentos financieros a costo amortizado	488.597	478.599	446.088	6,0%
Cuentas de ahorro	180.653	181.612	162.659	7,5%
CDT	160.509	158.767	155.121	0,2%
Cuentas Corrientes	53.196	54.167	49.346	4,3%
Otros pasivos	9.364	9.002	3.268	177,4%
Patrimonio	83.469	82.725	74.408	8,6%
Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)	4.512	3.638	3.419	27,7%
Ingresos financieros de cartera	18.915	15.041	18.161	0,8%
Gastos por intereses	6.661	5.289	6.588	-2,1%
Margen neto de Intereses	12.875	10.253	12.055	3,4%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	4,78	4,88	4,88	-0,10
Consumo	5,24	5,36	5,90	-0,67
Comercial	4,81	4,91	4,65	0,16
Vivienda	3,26	3,24	3,12	0,14
Microcrédito	7,16	7,55	7,69	-0,53
Cubrimiento	129,2	127,3	124,2	-5,04
Consumo	145,6	142,8	135,8	9,79
Comercial	125,4	123,7	121,5	3,88
Vivienda	109,1	109,7	111,4	-2,24
Microcrédito	98,8	96,9	91,1	7,71
ROA	1,66%	1,72%	1,41%	0,3
ROE	13,47%	13,78%	11,39%	2,1
Solvencia	15,07%	15,10%	15,71%	-0,6

* Cifras en miles de millones de pesos.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

Edición 1196

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
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	99,2	99,2	99,2
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	98,2	98,3	98,3
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	81,4	81,4
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	80,5	80,5
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 1196

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	
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) SB																	
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	
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	
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	
No monetarias (Crec. 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	
Monetarias (Crec. 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	
Tarjetas EC																	
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	
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	
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	
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	

*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.