

Discurso de Apertura - 11° Foro de Vivienda

Santiago Castro Gómez, Presidente
Bogotá D.C., 21 de febrero de 2020

• Durante el año 2019 se consolidó el proceso de recuperación de la economía colombiana. Si bien la tasa de crecimiento de 3,3% sigue siendo inferior al producto potencial estimado en Asobancaria, esta supera tanto la cifra de 2018 como el desempeño de nuestros pares regionales. No obstante, este proceso no se ha trasladado al sector de la construcción, el cual reportó una contracción del 1,3%.

• En contraste, las cifras del comportamiento de ventas son más alentadoras. Al finalizar el 2019, el total de unidades vendidas creció un 10,9% anual en unidades y aproximadamente 12% en valor. Estas variaciones fueron impulsadas por el segmento de viviendas VIS, mientras que el segmento No VIS continúa relativamente estancado.

• El buen desempeño del segmento VIS convierte en una tarea común su cuidado. Por eso se resalta la realización del Conpes y la consecución del aval fiscal que permite disponer de recursos para los programas de subsidios y coberturas de Mi Casa Ya, FRECH II y semillero de propietarios hasta el año 2025, que apoyaron durante 2019 a más de 54.000 hogares. También se destaca el aumento de los topes para las viviendas VIP y VIS.

• La financiación del sector muestra comportamientos mixtos. Mientras que el crédito constructor se contrajo 5,5% real anual, con un deterioro gradual en la calidad de la cartera, el crédito para vivienda aumentó 6,6% real, manteniendo un indicador de cartera saludable (3,4%) que se ve favorecido por tasas de interés en mínimos históricos.

• El sector continúa en un proceso de transformación, donde la optimización de los procesos productivos con el uso de la tecnología y la simplificación y digitalización de trámites permitirá dinamizar el mercado. Por otro lado, el panorama tributario y político para la vivienda en 2020 luce más sosegado. No obstante, es necesario explorar el diseño de mecanismos que impulsen los segmentos de vivienda con mayores inventarios acumulados.

24 de febrero de 2020

Director:

Santiago Castro Gómez

ASOBANCARIA:

Santiago Castro Gómez
Presidente

Alejandro Vera Sandoval
Vicepresidente Técnico

Germán Montoya Moreno
Director Económico

Para suscribirse a nuestra publicación semanal Banca & Economía, por favor envíe un correo electrónico a bancayeconomia@asobancaria.com

Visite nuestros portales:

www.asobancaria.com
www.yodecidomibanco.com
www.sabermassermas.com

Discurso de Apertura - 11° Foro de Vivienda

**Santiago Castro Gómez, Presidente
Bogotá D.C., 21 de febrero de 2020**

En nombre de Asobancaria quiero darles la más cordial bienvenida a nuestro 11° Foro Anual de Vivienda que tiene como temática Metas de un Sector en Transformación. Es para mí un honor contar con su participación en este destacado espacio de discusión y análisis, ya que enriquece nuestras reflexiones en un campo tan estratégico para el bienestar de los colombianos como el del acceso a la vivienda.

Valga recordar que, de acuerdo con cifras oficiales, más de 500 mil hogares viven en unidades de condiciones precarias o de hacinamiento no mitigable, a lo cual se agrega el doble de viviendas que requerirían mejoramientos para ajustarse a las características de un espacio habitacional adecuado. Así, el esfuerzo por contribuir a la financiación de vivienda constituye un aporte directo en equidad para cerca de 1,6 millones de hogares.

Es por ello que hemos querido iniciar nuestro foro con un panel sobre los programas de subsidio con directivas del mayor nivel del Fondo Nacional del Ahorro, las cajas de compensación y el sector bancario, lo que sin duda dará importantes perspectivas en la materia.

De otra parte, en medio de transformaciones sociodemográficas es prioritario entender el perfil de los nuevos compradores y sus preferencias de inversión, para lo cual contamos con la presencia de destacados expertos. También queremos brindar un importante aporte en temas estructurales discutiendo la visión de largo plazo del crédito hipotecario con presidentes de entidades financieras y un miembro de la Misión constituida por el gobierno para ello. A esto se suma el lanzamiento de nuestro libro sobre el pasado, presente y futuro de la financiación de vivienda en Colombia que esperamos sea de su mayor agrado y que propicie un debate de política pública al más alto nivel.

Nos proponemos abarcar así una agenda incluyente, que elabora también elementos propios del negocio constructor, eslabón prioritario para la salud de todo el sistema. Revisaremos el comportamiento del crédito a este segmento y la aparición de nuevas tendencias tanto en la elaboración de VIS Sostenible, como en el desarrollo de edificaciones destinadas directamente a la renta.

Editor

Germán Montoya
Director Económico



Todas estas dinámicas no ocurren en vacío. La vivienda tiene un gran potencial como herramienta para combatir la pobreza a la vez que tiene una relación de doble vía con la actividad productiva. Por un lado, brinda un importante impulso al crecimiento económico vía encadenamientos intersectoriales y, de otro, se ve ella misma afectada por variables macroeconómicas como la inflación, el desempleo y el ciclo del PIB.

Al respecto, 2019 fue un año de consolidación en la senda de recuperación de la economía colombiana. Si bien la tasa de crecimiento de 3,3% sigue siendo inferior al producto potencial estimado en Asobancaria, no se puede desconocer que supera tanto la cifra de 2018, como el desempeño de nuestros pares regionales.

Sin embargo, no puedo dejar de señalar que la buena dinámica observada en el consumo, la inversión y en la mayoría de los sectores productivos no se ha trasladado a la construcción, lo que nos crea importantes interrogantes. Al cierre del año, este sector reportó una contracción de 1,3%, que al ser desagregada se ve influida por un buen desempeño de obras civiles pero un deterioro en el valor agregado de edificaciones residenciales y no residenciales de -7,7%. Sin duda múltiples factores influyen en esta cifra, pero en todo caso constituye un llamado a una reflexión serena sobre las transformaciones que vive hoy el sector y la importancia de contar con políticas públicas que favorezcan su expansión. Desde la banca estamos siempre dispuestos a contribuir en este análisis y a acompañar tanto el diseño como la necesaria implementación de las iniciativas gubernamentales.

En todo caso, un balance justo no se queda solo en el agregado macroeconómico, sino que desciende hasta el comportamiento de las ventas donde las cifras son más alentadoras. De hecho, terminamos el año con un importante repunte de 10,9% en el total de unidades vendidas y con un crecimiento cercano al 12% en su valor nominal, tendencia que parece robustecerse en las primeras cifras del 2020. Aun así, para nadie es un secreto que mientras la vivienda de interés social viene jalonando el mercado, el rubro de la No VIS permanece relativamente estancado.

Ante este panorama, es una tarea común cuidar el buen desempeño del segmento VIS, no solo por su impacto económico, sino por su ganancia en términos de equidad

social. Desde el gremio aplaudimos la realización del Conpes y la consecución del aval fiscal que permite disponer de recursos para los programas de subsidio y coberturas de Mi Casa Ya, FRECH II y Semillero de propietarios hasta el 2025, lo que genera tranquilidad a inversionistas y elimina los temores acerca de la continuidad de la política. También resaltamos como un logro el aumento de topes para la Vivienda de Interés Social y Prioritaria en aglomeraciones urbanas de más de 1 millón de habitantes, lo que promueve el desarrollo de unidades habitacionales nuevas en áreas donde el precio del suelo y la estructura de costos lo impedían. Procede ahora que entidades como las Superintendencias y el DANE actualicen sus parámetros de medición para evitar imprecisiones en el reporte de cifras.

En todo caso, debemos ser muy cuidadosos para que los mencionados logros no se vean opacados por lentitud en la expedición de la normatividad asociada, o peor aún, por retrasos innecesarios en la actualización de la plataforma usada para marcar los subsidios y realizar desembolsos. Sería injustificable no capitalizar, ante los colombianos, los avances en la obtención de recursos públicos, por la ausencia de una infraestructura tecnológica ágil que genere confianza.

No olvidemos que el esfuerzo por contribuir a los cierres financieros de los hogares viene rindiendo importantes frutos. Para 2019 se apoyaron a más de 32.000 hogares con subsidios directos, que sumados a las coberturas de Frech II serían más de 54.000, con una ejecución del 100% en ambos mecanismos. No obstante, el éxito del programa podría convertirse en un reto; para este año la demanda proyectada podría superar los cupos disponibles, bloqueando a hogares y constructores por varios meses. Propongo que actuemos de modo articulado para explorar del mejor modo de evitar esta situación.

Adicionalmente debo señalar que en la actual administración se han lanzado iniciativas interesantes que no logran aún la masificación esperada. Es el caso de Semillero de Propietarios y la concurrencia de subsidios con las cajas de compensación familiar. Somos conscientes de los retos que implica la formulación y puesta en marcha de estos programas para lo cual expresamos nuestra mayor disposición para aportar a la refinación operativa de las mismas para el beneficio de todos los colombianos.

Como mencionaba antes, es en el segmento de viviendas distintas a interés social donde se observan los mayores deterioros en ventas. Esta situación es problemática porque en este rubro es donde se genera mayor valor agregado a la economía y también al constructor. Entendemos las restricciones fiscales que bloquean la destinación de recursos a este segmento, pero señalamos la importancia de explorar mecanismos para facilitar un ajuste no traumático del mercado y favorecer la liquidación de inventarios de vivienda terminada, con instrumentos como el de garantías a través del Fondo Nacional de Garantías.

Pasando a lo concerniente a financiación quiero comenzar hablando del crédito constructor. La desaceleración en ventas del segmento No VIS implica un menor ritmo de subrogaciones que se ha traducido para varias empresas en presión sobre sus márgenes y deterioro de sus indicadores financieros. La coyuntura podría sugerir que en el pasado se actuó con expectativas demasiado optimistas al momento de iniciar proyectos, lo que a su vez invitaría a una mirada futura más cauta. En cualquier caso, el saldo de los créditos destinados a este segmento llegó a \$12,7 billones con un retroceso de -5,5% real anual y un deterioro gradual en la calidad de la cartera que llega al 7% que por lo demás se encuentra adecuadamente provisionada.

Entendemos la importancia de seguir apoyando el negocio constructor, por lo cual vimos con buenos ojos las medidas de tasa compensada que habilitó el gobierno a través de Findeter y sugerimos que se destinen nuevos recursos a las líneas que tuvieron más demanda.

En lo que corresponde a créditos de vivienda, el 2019 ha mantenido una tendencia muy favorable. Para el total de establecimientos de crédito se perfeccionaron cerca de 148 mil operaciones por un valor de \$16,3 billones de pesos a octubre de 2019, con lo cual el saldo de la cartera llegó a \$80,9 billones de pesos al incluir titularizaciones y leasing habitacional. Esto implica un crecimiento real del 6,6%, que se encuentra por encima del promedio de otras modalidades de crédito y se acompaña de un saludable indicador de calidad de cartera en 3,4%. Esta dinámica se ha visto favorecida por niveles de tasas de interés en mínimos históricos, inflación controlada dentro del rango meta del Banco de la República y mayor dinamismo en el uso del leasing.

Aun así, nuestro empeño por facilitar el acceso a la vivienda de millones de colombianos encuentra obstáculos estructurales. Por ejemplo, de acuerdo con un estudio del Banco Interamericano para el Desarrollo (BID) los procesos de restitución de garantías en Colombia tardan más que el promedio de la región lo que genera incentivos perversos, crea una alteración en el normal funcionamiento del mercado y nos resta competitividad. A ello se han sumado interpretaciones dudosas respecto a los despachos comisorios y prácticas irregulares en el trámite de insolvencia en persona natural no comerciante, lo que genera mayores retrasos.

Ahora, también hay otros puntos muy relevantes para la banca y su relación con el sector constructor, a los que quisiera hacer referencia a continuación. El primero de ellos es la transformación de los procesos productivos con el uso de tecnología como fenómeno transversal a la sociedad misma. En este frente, nuestros agremiados vienen realizando un significativo esfuerzo en la adopción de mecanismos virtuales y de uso en dispositivos móviles que facilitan la inclusión financiera y hacen más fácil la vida de nuestros clientes. Ello se traduce también en análisis de capacidad de pago más completos, que permiten atender de mejor modo a nichos poblacionales específicos, como el de estudiantes o trabajadores informales, y responder a solicitudes de crédito hipotecario a una velocidad pensada hace unos años.

El segundo punto se refiere a la simplificación y digitalización de trámites. Sabemos que el gobierno nacional también tiene entre sus objetivos este tema, por lo cual hago una invitación a la Superintendencia de Notariado y Registro a trabajar de modo articulado con nosotros y las otras asociaciones gremiales del sector en la búsqueda de un proceso que agilice la elaboración y legalización de escrituras. Agradezco a esta entidad su cercanía y disponibilidad para diseñar contingencias cuando se han presentado situaciones que podrían alterar la normal prestación de sus servicios.

El tercer punto se refiere al panorama tributario y político para la vivienda. En este caso, el año 2020 luce más sosegado. Afortunadamente nuestra voz se escuchó y se mantuvieron los incentivos a la financiación de VIS que de haber sido eliminados habrían tenido consecuencias nefastas para este segmento. También se clarificó el uso de cuentas AFC como renta exenta y se eliminó el



Impoconsumo en las viviendas de más de \$918 millones que venía generando grandes distorsiones. Aun así, vale la pena explorar si es posible diseñar mecanismos que ayuden a impulsar la demanda de vivienda en los rubros donde hay mayor inventario acumulado.

El último punto tiene que ver con la realidad regional. En efecto, en cuanto a las administraciones distritales, a la volatilidad que generaron las campañas electorales del año pasado siguen ahora los primeros meses de gobierno, con la respectiva expectativa sobre la materialización de su visión de ciudad y las estrategias de implementación. Es por ello que terminaremos nuestro foro con un espacio para los secretarios de hábitat de Bogotá y Medellín que, junto al experto en urbanismo de la OCDE, nos describirán el futuro de estas 2 ciudades que representan más del 40% del valor de las ventas del país.

Consideramos así que para alcanzar las metas de crecimiento de un sector que está en transformación es primordial el liderazgo del Gobierno Nacional para coordinar la buena disposición de los gremios del sector, donde Asobancaria ha sido uno de los más activos, en pro de la ejecución de los programas vigentes.

Reafirmo nuestra voluntad de acompañar la importante tarea de facilitar el acceso de cada vez más colombianos a la vivienda, agradezco el apoyo recibido desde nuestra Junta Estratégica y a todos por su participación en este foro anual. Les doy la bienvenida y declaro oficialmente su apertura.

Colombia Principales indicadores macroeconómicos

	2015	2016	2017					2018					2019*
	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total
Producto Interno Bruto**													
PIB Nominal (COP Billones)	804,7	863,8	920,2	231,1	234,3	248,8	264,3	978,5	246,5	255,7	270,9	289,3	1062,3
PIB Nominal (USD Billones)	255,5	287,0	308,4	83,1	79,9	83,7	81,3	301,1	77,6	79,7	78,3	88,3	324,2
PIB Real (COP Billones)	804,7	821,5	832,6	197,7	207,8	214,9	233,5	854,0	203,4	215,1	222,1	241,3	882,0
PIB Real (% Var. interanual)	3,0	2,1	1,4	1,7	2,9	2,8	2,6	2,6	3,2	3,3	3,5	3,4	3,3
Precios													
Inflación (IPC, % Var. interanual)	6,8	5,7	4,1	3,1	3,2	3,2	3,2	3,2	3,2	3,4	3,8	3,8	3,8
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	5,2	5,1	5,0	4,1	3,8	3,7	3,5	3,5	3,3	3,2	3,3	3,3	3,4
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3149	3010	2984	2780	2931	2972	3250	3250	3175	3206	3462	3277	3277
Tipo de cambio (Var. % interanual)	31,6	-4,4	-0,9	-5,5	-3,5	1,2	8,9	8,9	14,2	9,4	16,5	0,8	0,8
Sector Externo (% del PIB)													
Cuenta corriente	-6,3	-4,2	-3,3	-3,5	-3,9	-3,8	-4,5	-3,7	-4,5	-3,7	-4,9	...	-4,2
Cuenta corriente (USD Billones)	-18,6	-12,0	-10,2	-2,8	-3,3	-3,2	-3,7	-13,0	-3,6	-2,9	-3,9	...	-13,7
Balanza comercial	-6,2	-4,5	-2,8	-1,8	-2,6	-2,7	-3,5	-2,7	-1,6	-2,1	-3,0	-3,0	-2,4
Exportaciones F.O.B.	15,7	14,8	15,4	15,7	16,6	16,4	16,7	15,9	8,1	10,6	11,7	11,2	10,4
Importaciones F.O.B.	21,9	19,3	18,2	17,6	19,2	19,1	20,2	18,6	9,7	12,7	14,7	14,3	12,8
Renta de los factores	-2,0	-1,8	-2,7	-3,7	-3,5	-3,4	-3,6	-3,3	-3,5	-3,4	-2,9	...	-3,2
Transferencias corrientes	1,9	2,1	2,1	2,0	2,2	2,3	2,7	2,3	2,3	2,8	2,9	...	2,2
Inversión extranjera directa (pasivo)	4,0	4,9	4,4	2,5	4,7	3,3	3,5	3,3	4,4	5,2	4,2	...	12,0
Sector Público (acumulado, % del PIB)													
Bal. primario del Gobierno Central	-0,5	-1,1	-0,8	-0,3	-1,1	-1,9	-0,3	-0,3	-0,6	...	...	...	-2,0
Bal. del Gobierno Central	-3,0	-4,0	-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	0,5	0,5	0,8	0,7	0,2	0,2	1,0	...	...	...	-2,2
Bal. del SPNF	-3,4	-2,4	-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	40,0	38,1	38,1	38,4	39,7	39,7	41,1	41,6	...	...	...
Pública	22,6	25,1	23,1	22,1	21,8	21,8	21,9	21,9	22,7	22,6	...	...	...
Privada	15,6	17,4	16,9	16,1	16,3	16,5	17,7	17,7	18,5	19,1	...	...	...
Deuda bruta del Gobierno Central	40,8	42,5	43,1	44,5	46,8	48,7	50,6	47,6	49,1	...	...	...	...

Colombia

Estados financieros del sistema bancario

	nov-19 (a)	oct-19	nov-18 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
Activo	684.317	670.840	619.419	6,4%
Disponible	47.887	45.514	42.030	9,7%
Inversiones y operaciones con derivados	129.139	126.691	115.966	7,2%
Cartera de crédito	480.606	474.106	441.508	4,8%
Consumo	145.500	143.034	125.556	11,6%
Comercial	255.382	251.949	242.672	1,3%
Vivienda	67.115	66.535	61.059	5,8%
Microcrédito	12.609	12.588	12.221	-0,7%
Provisiones	29.849	29.491	27.117	6,0%
Consumo	10.726	10.554	9.741	6,0%
Comercial	15.806	15.646	14.377	5,9%
Vivienda	2.388	2.360	2.135	7,7%
Microcrédito	929	932	864	3,6%
Pasivo	594.275	580.918	538.174	6,3%
Instrumentos financieros a costo amortizado	507.173	499.020	464.695	5,1%
Cuentas de ahorro	198.493	187.309	177.412	7,7%
CDT	157.394	161.882	150.396	0,8%
Cuentas Corrientes	62.866	60.278	54.704	10,7%
Otros pasivos	9.950	9.526	3.967	141,5%
Patrimonio	90.042	89.922	81.246	6,7%
Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)	9.866	8.901	8.442	12,5%
Ingresos financieros de cartera	42.311	38.402	40.062	1,7%
Gastos por intereses	14.898	13.518	14.290	0,4%
Margen neto de Intereses	28.532	25.895	26.684	3,0%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	4,60	4,51	4,79	-0,19
Consumo	5,00	4,86	5,51	-0,51
Comercial	4,59	4,51	4,68	-0,09
Vivienda	3,32	3,23	3,21	0,11
Microcrédito	7,15	7,11	7,49	-0,34
Cubrimiento	134,9	138,1	128,2	-6,73
Consumo	147,4	151,7	140,8	6,59
Comercial	134,9	137,8	126,6	8,35
Vivienda	107,1	109,7	108,9	-1,79
Microcrédito	103,1	104,0	94,4	8,71
ROA	1,57%	1,68%	1,49%	0,1
ROE	12,01%	12,66%	11,39%	0,6
Solvencia	14,50%	14,81%	15,70%	-1,2



Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2015	2016	2017					2018	2019		
	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC	49,9	50,2	50,1	49,8	49,8	49,4	50,1	50,1	49,9	50,1	...
Efectivo/M2 (%)	12,53	12,59	12,18	12,40	12,07	12,27	13,09	13,09	12,66	12,84	13,10
Cobertura											
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	99,9	99,7	100	99,9	100	99,9	99,2	99,2	99,7	99,7	...
Municipios con al menos una oficina (%)	75,3	73,9	73,9	74,0	74,1	74,2	74,4	74,4	74,7	74,6	...
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	99,6	99,5	100	99,9	100	98,2	98,3	98,3	100	100	...
Acceso											
Productos personas											
Indicador de bancarización (%) SF*	76,30	77,30	80,10	80,10	80,8	81,3	81,4	81,4	82,3	82,6	83,3
Indicador de bancarización (%) EC**	75,40	76,40	79,20	79,00	79,70	80,4	80,5	80,5	81,3	81,6	82,4
Adultos con: (en millones)											
Cuentas de ahorro EC	23,01	23,53	25,16	25,00	25,3	25,6	25,75	25,75	25,79	25,99	26,3
Cuenta corriente EC	1,75	1,72	1,73	1,74	1,81	1,8	1,89	1,89	1,95	2,00	2,00
Cuentas CAES EC	2,81	2,83	2,97	3,00	3,02	3,02	3,02	3,02	3,03	3,02	3,03
Cuentas CATS EC	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,71	0,71	2,10	2,32	2,54
Otros productos de ahorro EC	0,58	0,77	0,78	0,78	0,81	0,82	0,81	0,81	0,83	0,84	0,80
Crédito de consumo EC	8,28	8,74	9,17	7,23	7,37	7,47	7,65	7,65	7,82	8,00	8,16
Tarjeta de crédito EC	8,94	9,58	10,27	9,55	9,83	9,98	10,05	10,05	10,19	10,37	10,47
Microcrédito EC	3,50	3,56	3,68	3,41	3,50	3,49	3,51	3,51	3,49	3,48	3,50
Crédito de vivienda EC	1,31	1,39	1,43	1,34	1,37	1,38	1,40	1,40	1,41	1,43	1,45
Crédito comercial EC	-	1,23	1,02	0,65	0,67	0,66	...	...	...	...	0,69
Al menos un producto EC	24,66	25,40	27,1	26,8	27,2	27,5	27,64	27,64	28,03	28,25	28,6
Uso											
Productos personas											
Adultos con: (en porcentaje)											
Algún producto activo SF	64,5	66,3	68,6	67,1	68,0	68,4	68,5	68,5	69,2	69,8	70,4
Algún producto activo EC	63,5	65,1	66,9	65,7	66,6	67,1	67,2	67,2	67,8	68,4	69,2
Cuentas de ahorro activas EC	71,7	72,0	71,8	67,7	68,4	68,4	68,3	68,3	68,9	70,1	70,2
Cuentas corrientes activas EC	86,3	84,5	83,7	84,4	85,0	85,1	85,5	85,5	85,8	85,9	85,6
Cuentas CAES activas EC	87,3	87,5	89,5	89,7	89,8	89,8	89,7	89,7	89,8	89,9	82,2
Cuentas CATS activas EC	96,5	96,5	96,5	96,5	95,2	96,5	67,7	67,7	58,2	58,3	59,0
Otros pdtos. de ahorro activos EC	53,1	66,6	62,7	62,0	62,5	62,1	61,2	61,2	61,3	61,8	62,0
Créditos de consumo activos EC	82,4	82,0	83,5	82,0	81,5	81,8	82,2	82,2	81,7	81,9	81,8
Tarjetas de crédito activas EC	92,0	92,3	90,1	88,9	88,9	88,7	88,7	88,7	88,3	88,6	88,0
Microcrédito activos EC	70,8	66,2	71,1	71,2	70,4	69,4	68,9	68,9	68,9	69,2	68,9

Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2015	2016	2017	2018				2019			
	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3
Créditos de vivienda activos EC	79,1	79,3	78,9	78,2	77,7	77,8	77,8	77,8	77,8	78,0	78,2
Créditos comerciales activos EC	-	85,3	84,7	59,2	58,7	57,6	...	...	...	...	61,2
Acceso											
Productos empresas											
Empresas con: (en miles)											
Al menos un producto EC	726,8	751,0	775,2	944,3	947,8	946,6	946,5	946,5	940,7	940,3	937,7
Cuenta de ahorro EC	475,5	500,8	522,7	649,7	647,7	648,9	...	...	...	...	...
Cuenta corriente EC	420,4	420,9	430,7	488,9	505,2	502,4	...	...	...	...	...
Otros productos de ahorro EC	11,26	15,24	14,12	14,4	14,1	14,0	...	...	...	...	...
Crédito comercial EC	223,2	242,5	243,6	265,3	272,2	276,5	...	...	...	...	...
Crédito de consumo EC	96,65	98,72	102,5	104,4	106,7	105,3	...	...	...	...	...
Tarjeta de crédito EC	77,02	79,96	94,35	102,1	104,4	105,1	...	...	...	...	...
Al menos un producto EC	726,7	751,0	775,1	944,3	947,8	946,6	...	...	...	...	...
Uso											
Productos empresas											
Empresas con: (en porcentaje)											
Algún producto activo EC	75,2	74,7	73,3	71,6	71,9	71,6	...	...	...	...	...
Algún producto activo SF	75,2	74,7	73,3	71,7	71,9	71,6	71,6	71,6	70,0	69,9	70,0
Cuentas de ahorro activas EC	49,1	49,1	47,2	48,1	47,7	48,2	...	...	...	...	...
Otros pdtos. de ahorro activos EC	45,3	57,5	51,2	50,8	49,5	49,5	...	...	...	...	...
Cuentas corrientes activas EC	90,5	89,1	88,5	88,5	88,2	88,6	...	...	...	...	...
Microcréditos activos EC	60,8	63,2	62,0	58,5	58,5	57,2	...	...	...	...	...
Créditos de consumo activos EC	84,8	84,9	85,1	83,7	83,4	83,7	...	...	...	...	...
Tarjetas de crédito activas EC	85,6	88,6	89,4	90,6	89,8	90,0	...	...	...	...	...
Créditos comerciales activos EC	89,2	91,3	90,8	91,0	91,1	91,4	...	...	...	...	...
Operaciones (semestral)											
Total operaciones (millones)	4.333	4.926	5.462	-	2.926	-	3.406	6.332	-	3.952	-
No monetarias (Participación)	44,7	48,0	50,3	-	52,5	-	55,6	54,2	-	57,9	-
Monetarias (Participación)	55,3	52,0	49,7	-	47,4	-	44,3	45,8	-	42,1	-
No monetarias (Crecimiento anual)	33,3	22,22	16,01	-	18,66	-	30,9	25,1	-	48,6	-
Monetarias (Crecimiento anual)	6,09	6,79	6,14	-	6,30	-	7,0	6,7	-	19,9	-
Tarjetas											
Crédito vigentes (millones)	13,75	14,93	14,89	14,91	15,03	15,17	15,28	15,28	15,33	15,46	...
Débito vigentes (millones)	22,51	25,17	27,52	28,17	28,68	29,26	29,57	29,57	30,53	31,39	...
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	215,9	205,8	201,8	194,1	196,1	183,1	194,4	194,4	184,9	193,2	...
Ticket promedio compra débito (\$miles)	137,4	138,3	133,4	121,2	123,2	120,3	131,4	131,4	118,2	116,4	...