



## Radiografía de la educación financiera: una política necesaria que requiere una rápida y adecuada implementación

- El consumidor financiero debe hacer frente a un cambiante entorno económico y financiero que constantemente pone a prueba sus conocimientos y habilidades para entender riesgos y oportunidades. Por ello, resulta fundamental el fortalecimiento de las competencias financieras, tal y como se ha determinado en diversos documentos de política pública nacional.
- Desafortunadamente el panorama en Colombia no es alentador. Si bien ha crecido el número de iniciativas a lo largo de la última década, el indicador de educación del Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) presenta un retroceso frente a su edición 2013. Esto significa que, si bien a través de estas iniciativas se está llegando a más personas, no se está logrando el impacto deseado.
- Corregir este escenario solo es posible mediante evaluaciones de todos los componentes que conforman una intervención de educación financiera. Esto permitirá determinar dónde deben estar los recursos invertidos y tomar la decisión de clausurar proyectos que, aunque bien intencionados, no llevan a cambios de hábitos sostenidos en el tiempo, siendo este el único propósito real de cualquier iniciativa de educación financiera.
- Una adecuada medición de la intervención, resultado e impacto de las iniciativas permitirá no solo demostrar que se está trabajando con la metodología adecuada y aportar a la mejora en los indicadores nacionales, sino monetizar el impacto de estas inversiones en asuntos como la mayor inclusión financiera, la reducción de la cartera morosa o el aumento en los niveles de ahorro.

4 de mayo de 2021

Director:

**Hernando José Gómez**

ASOBANCARIA:

**Hernando José 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](mailto:bancayeconomia@asobancaria.com)

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



## Radiografía de la educación financiera: una política necesaria que requiere una rápida y adecuada implementación

Después de una década de avance en educación financiera y más de 110 iniciativas en curso, Colombia enfrenta hoy un panorama poco alentador, un retroceso de 1,13 puntos en el Índice de educación financiera (conocimiento, comportamiento y aptitudes) frente a la misma medición realizada en 2013 por parte del Banco de Desarrollo de América Latina (CAF). Este resultado, sumado a otros datos que se analizarán en los dos primeros apartados, llama a la reflexión sobre la efectividad de los programas que están siendo desarrollados actualmente.

Esta edición de Banca & Economía presenta, en este contexto, un análisis sobre las iniciativas adelantadas en materia de educación económica y financiera en Colombia y su evaluación a lo largo de la última década. Hace una aproximación a las buenas prácticas dictaminadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) sobre cuáles deben ser los factores que sirven en la evaluación y cómo determinar el éxito o fracaso de una iniciativa de educación financiera.

### Contexto normativo de la educación financiera en Colombia

Desde 2006, se ha propendido por la divulgación de la educación económica a través de referentes como el documento CONPES 34325, donde se delega en Banca de las Oportunidades la responsabilidad de establecer una política para promover el acceso y conocimiento frente al crédito y los demás servicios financieros, buscando alcanzar mayor equidad social. Posteriormente, a través de la Ley 1328 de 2009, se establece que las entidades del sector financiero deben brindar educación a los consumidores respecto de los productos y servicios financieros y de los diferentes mecanismos establecidos para la defensa de sus derechos. Estos avances fueron complementados a través de la Ley 1450 de 2011, en la cual se le pide al Ministerio de Educación Nacional incluir el diseño de programas para el desarrollo de competencias básicas para la educación económica y financiera.

Tres años después, el Decreto 457 de 2014 crea la Comisión Intersectorial para la Educación Económica y Financiera. Como experiencia más reciente, en 2020 el Gobierno Nacional puso en marcha la "Política de inclusión y educación económica y financiera", aprobada en el documento CONPES 4005, con el objetivo de mejorar la infraestructura financiera y digital para llevar los servicios financieros a más ciudadanos, optimizar el acceso al crédito por parte de los pequeños empresarios y la población rural, al tiempo que facilitará la inclusión de los hogares más vulnerables al sistema financiero, además de fortalecer las competencias económicas y financieras de la población.

#### Editor

Germán Montoya  
Director Económico

#### Participaron en esta edición:

Guido Fernando Zúñiga  
Sara Daniela Ramírez  
José Daniel González

**PROGRAMACIÓN EVENTOS ASOBANCARIA 2021**  
\* VERSIÓN ACTUALIZADA \*  
**¡UN AÑO RECARGADO DE TEMÁTICAS CLAVE PARA IMPULSAR NUESTRA ECONOMÍA!**

- Agosto 26 y 27**  
19° Congreso de Derecho Financiero  
Cartagena, Colombia, Hotel Hyatt Regency
- Septiembre 16 y 17**  
20° Congreso Panamericano de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.  
Cartagena, Colombia, Hotel Hyatt Regency
- Septiembre 30 y Octubre 1**  
14° Congreso de Prevención del Fraude y Seguridad  
Cartagena, Colombia, Hotel Hyatt Regency
- Octubre 7 y 8**  
23° Congreso de Tesorería y 32° Simposio de Mercado de Capitales  
Cartagena, Colombia, Hotel Hyatt Regency
- Octubre 21 y 22**  
11° CAMP - Congreso de Acceso a Servicios Financieros y Medios de pago  
Cali, Colombia, Centro de Eventos Valle del Pacífico
- Noviembre 3, 4 y 5**  
55° Convención Bancaria  
Cartagena, Colombia, Centro de Convenciones Cartagena de Indias
- Noviembre 18 y 19**  
19° Congreso Riesgo Financiero  
Cartagena, Colombia, Hotel Hyatt Regency
- Diciembre 1**  
9° Encuentro Tributario  
Bogotá, Colombia, Presencial

f asobancaria-colombia | @asobancaria | asobancaria.com | www.asobancaria.com

## Un resultado poco alentador

Pese a todos estos esfuerzos normativos, el manejo de los recursos personales de los colombianos ha demostrado importantes oportunidades de mejora, tal y como lo exponen los resultados obtenidos en las encuestas del Banco Mundial y la CAF. Estos escenarios, junto con un sistema financiero cada vez más amplio en oportunidades y a su vez en riesgos, aumentan la preocupación sobre el conocimiento de los ciudadanos para tomar decisiones informadas frente al manejo de sus recursos, situación que se evidenció, por ejemplo, con la pandemia generada por el Covid-19.

Teniendo en cuenta la encuesta de medición de capacidades financieras de 2019, se encuentran unos datos e índices que revelan un panorama que requiere acción inmediata. Esta encuesta fue realizada a 12.000 hogares y se centró en sus hábitos y conocimientos financieros. Los resultados se encuentran distribuidos en los siguientes tres frentes:

### Capacidades financieras

El 51% de los encuestados realiza un presupuesto para el manejo de sus ingresos y gastos, 47% anota sus gastos de manera regular, 71% guarda una cantidad de dinero para poder cumplir con sus obligaciones y 48% anota los recibos por vencerse. De igual forma, el 69% de los encuestados nunca hace uso de productos y servicios financieros digitales para realizar transacciones como transferencias, depósitos y compras.

### Índice de educación financiera

En 2019, el Índice de educación financiera, que se compone de los subíndices conocimiento, comportamiento y actitudes, se ubicó en 12,5 respecto a un máximo de 21 puntos posibles, lo que representa una disminución de 1,13 puntos frente a 2013. Esto indica un retroceso en educación económica y financiera (EEF) en el país. También es importante tener en cuenta que la brecha de género en EEF creció, dado que dicha diferencia en el 2013 fue de 0,23 pp frente a los 0,66 pp registrados en 2019.

### Índice de bienestar financiero

El bienestar financiero es el estado en el cual una persona puede satisfacer plenamente sus obligaciones financieras actuales y en curso. Teniendo en cuenta esto, sorprende que en Colombia no se alcanzan puntajes de bienestar financiero que se consideren altos, dado que los promedios alcanzados oscilan entre 34,6 y 44,7 sobre 100 puntos.

Para revertir estas tendencias, diferentes organismos y Asobancaria han insistido en la necesidad de incrementar la educación financiera, es decir, los conocimientos necesarios para comprender los conceptos y riesgos financieros y las destrezas, motivación y confianza para aplicar dicho conocimiento en diversos contextos de la educación formal. Todo ello de la mano

de estrategias que permitan completar lo aprendido con herramientas de apoyo a lo largo de la vida adulta de los ciudadanos, haciendo especial énfasis en momentos clave tales como emprender, estudiar, establecer un hogar, comprar un inmueble y jubilarse, entre otros.

## Muchas iniciativas, pocas mediciones

Una cantidad importante de recursos se destina anualmente en iniciativas de educación financiera, buscando revertir la situación descrita en el segundo apartado. Sin embargo, los resultados en los índices nacionales llaman a la reflexión sobre la eficacia de los métodos utilizados, es decir, demuestran que más que nuevas iniciativas se requiere una evaluación de las existentes.

**Cuadro 1. Resultados de algunas evaluaciones en educación financiera**

Resultado	Fuente
Los adultos de las economías desarrolladas y emergentes, que han recibido educación financiera, tienen después más probabilidades que otros de ahorrar para su jubilación y de planearla	Bernheim <i>et al.</i> , 2001; Cole <i>et al.</i> , 2011; Lusardi, 2009
Los individuos con una mayor competencia financiera pueden gestionar mejor su dinero, participar en el mercado de valores y obtener mejores resultados en la cartera de su elección, y es más probable que elijan fondos de inversión colectiva con comisiones más bajas	Hastings y Tejada-Ashton, 2008; Hilgert <i>et al.</i> , 2003; Lusardi y Mitchell, 2008, 2011; Stango y Zinman, 2009; van Rooij <i>et al.</i> , 2011; Yoong, 2011
Individuos competentes desde el punto de vista financiero optan por hipotecas menos costosas y evitan el pago de intereses elevados y las comisiones adicionales	Gerardi <i>et al.</i> , 2010; Lusardi y Tufano, 2009a, 2009b; Moore, 2003
Quienes han participado en programas de educación financiera tienen mayores beneficios asociados a aprender a ahorrar, aprender a llevar un control de los ingresos y gastos y conocer los productos de las entidades financieras y adquirirlos estando mejor informados, logrando que nueve de cada diez personas consideren útiles las capacitaciones de educación financiera, un resultado que alienta a todas las entidades a multiplicar sus esfuerzos	Estudio de demanda para analizar la inclusión financiera en Colombia-Banca de las Oportunidades - 2015

**Fuente:** Elaboración Asobancaria.

Existe, no obstante, muy poca literatura profunda que permita comprobar que estas inversiones redundan efectivamente en impactos de largo plazo para los beneficiarios. En parte, este problema se alimenta de la falta de consenso sobre los parámetros que se deben usar para determinar que una iniciativa ha sido exitosa, situación que aplica tanto para los países en desarrollo

como para los desarrollados. Por otra parte, pocas entidades están dispuestas a realizar las inversiones presupuestales y de largo plazo necesarias para revertir esta situación<sup>1</sup>.

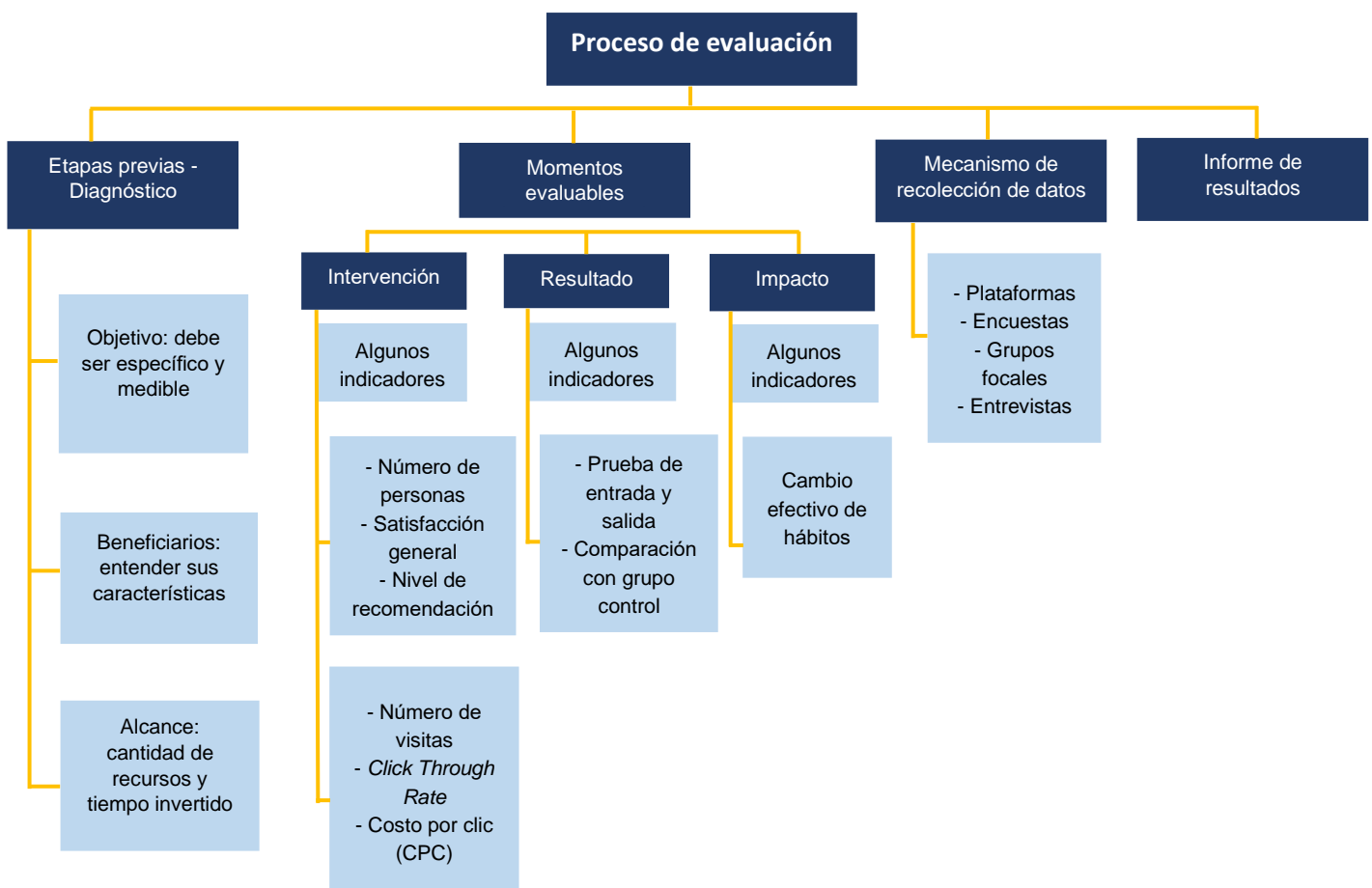
En Colombia, casi 15 años después de los primeros pasos normativos descritos en el primer apartado, el panorama es de un elevado número de iniciativas. Se calcula que existen 113 instituciones desarrollando 132 iniciativas de educación financiera, de las cuales en casi ningún caso se ha realizado hacia una medición meticulosa para determinar su eficacia e impacto en el largo plazo<sup>2</sup>. Esto genera un problema sistémico, dado que, al no poder determinar qué funciona mejor, es imposible apropiarse de mejores prácticas locales o descartar iniciativas que no están aportando valor.

## Pautas para evaluar el impacto de una iniciativa de una educación financiera

Independientemente de la diversidad metodológica de las más de 100 iniciativas sobre el tema en Colombia, a la hora de evaluar todas deben regirse por criterios claros que permitan resultados confiables, es decir, todas ellas deben ser sistemáticas, basadas en evidencia, pertinentes y útiles.

Para este fin, Asobancaria presenta el siguiente esquema que resume las fases más importantes de un proceso de medición riguroso (Gráfico 1). El apartado siguiente ejemplifica este esquema tomando como referencia varios de los sistemas de educación financiera de Asobancaria.

Gráfico 1. Modelo para la evaluación de una iniciativa de educación financiera



Fuente: Elaboración de Asobancaria.

<sup>1</sup> Lyons, A. C., Hogarth, J., Schuchardt, J., Smith, T., & Toussaint-Comeau, M. (2003). Evaluating Outcomes of Personal Financial Education.

<sup>2</sup> ASBA y SFIK. (2021). La educación financiera y su relación con la regulación y la supervisión bancarias. Consideraciones para el diseño de programas y políticas de educación financiera. Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas y la Sparkassenstiftung für internationale Kooperation.



Como punto de partida para una evaluación se debe tener claro el objetivo de la actividad, los beneficiarios y el alcance de la acción, es decir, si se trata de una intervención puntual, una intervención permanente, un proyecto de educación financiera o un sistema de educación financiera. Una vez estudiados estos puntos se deben definir con precisión los momentos evaluables, siendo ellos la intervención (plan para lograr el objetivo), el resultado (cambios deseados en la comunidad) y el impacto (propósito final de la intervención).

Finalmente, se procede a elegir los indicadores más pertinentes según el momento evaluable determinado y a recolectar la información con diferentes mecanismos, tales como el uso de plataformas, encuestas, grupos focales y entrevistas. A la hora de informar los resultados se recomienda hacer un balance entre las demostraciones académicas y los hallazgos en campo, aceptando el alcance y enunciando acciones de mejora.

## Evaluando las iniciativas de Asobancaria

Siguiendo el camino dispuesto en este documento, Asobancaria ha desarrollado parámetros para evaluar sus sistemas de educación en marcha, entendiendo que las cifras relativas a la intervención y resultado son importantes para demostrar la eficiencia de la solución propuesta, pero solo el impacto determina el éxito o fracaso de los recursos invertidos (Cuadro 2).

Es claro que este camino está en desarrollo y muchas de nuestras metodologías están siendo evaluadas a lo largo de procesos de varios años (necesarios para detectar cambios de hábitos), combinando métodos de recolección propios y otros con ayuda de validadores académicos y organizaciones multilaterales. Sin embargo, es nuestro compromiso aceptar los resultados de dichas mediciones y tomar las acciones necesarias para cumplir los objetivos propuestos.

**Cuadro 2. Resumen de los programas e indicadores principales de Asobancaria**

Programa	Etapas Previas - Diagnóstico			Momentos evaluables	Indicador clave	Mecanismo de recolección
	Objetivo	Beneficiarios	Alcance			
Saber Más, Ser Más Presencial - Virtual	Brinda habilidades y aptitudes a los colombianos para decidir, administrar y planear el uso de sus recursos.	Adultos	Programa de Educación Financiera	Intervención	Satisfacción	Encuesta
				Resultados	Visitas al portal	Plataforma
				Impacto	Prueba de salida	Test
					Declaración de cambio de hábitos	Encuesta
					Nivel de ahorro	Plataforma
Programa	Etapas Previas - Diagnóstico			Momentos evaluables	Indicadores clave	Mecanismo de recolección
Objetivo	Beneficiarios	Alcance				
Finca Presencial	Desarrollo de estrategias pedagógicamente avaladas que permitan a los campesinos colombianos mejorar sus habilidades para el uso de sus recursos y los de su unidad productiva	Campesinos	Programa de Educación Financiera	Intervención	Satisfacción	Encuesta
				Resultados	Prueba de salida	Test
				Impacto	Declaración de cambio de hábitos	Encuesta
					Nivel de ahorro	Plataforma
Programa	Etapas Previas - Diagnóstico			Momentos evaluables	Indicador clave	Mecanismo de recolección
Objetivo	Beneficiarios	Alcance				
Nueva Pangea Presencial - Virtual	Herramienta pedagógica diseñada para fortalecer los conocimientos, habilidades y aptitudes de los estudiantes colombianos para decidir, administrar y planear el uso de sus recursos.	Jóvenes	Programa de Educación Financiera	Intervención	Satisfacción general	Encuesta
				Resultados	Prueba de salida	Test
				Impacto	Cambio de hábitos	Encuesta a profundidad

Fuente: Elaboración de Asobancaria.

## Conclusiones y consideraciones finales

Considerando que la mayoría de los colombianos tienen dificultades para identificar o aplicar conceptos sencillos de economía y matemática financiera y que en el entorno educativo no se ha implementado una estrategia de educación para la etapa formal<sup>3</sup>, la necesidad de construir programas de educación económica y financiera eficaces para población adulta se torna aún más urgente. Prueba de las falencias en este frente se pueden encontrar en el retroceso en el Indicador de Educación Financiera publicado por la CAF.

Si bien hay literatura sobre el efecto positivo que genera la educación financiera en diferentes aspectos, es necesario que cada iniciativa demuestre los beneficios que aporta desde su metodología y en particular con su grupo de beneficiarios. De esta forma y mediante un sistema nacional que agrupe buenas prácticas, se podrán alinear esfuerzos, abandonar proyectos que no generan impacto y trabajar más rápidamente en subsanar una situación que tiene todo el potencial para cerrar brechas y mejorar la calidad de vida de los colombianos.

En este sentido, es necesario establecer un proceso riguroso, que permita evaluar el alcance de los objetivos planteados y que esté integrado dentro de cada una de las etapas de la iniciativa de educación financiera, pues solo de esta forma será posible medir de manera concluyente los resultados del impacto que están teniendo los programas y obtener datos que permitan hacer más gestionables los proyectos.

Por último, Asobancaria continuará con la puesta en marcha de sus programas y parámetros para evaluar su efectividad. De igual forma, pone a disposición de todas las entidades su vocería, experiencia y apoyo técnico para que sean más los programas evaluados con metodologías rigurosas que permitan cambiar de manera efectiva los hábitos, competencias y conocimientos financieros de los colombianos.

<sup>3</sup> Consejo Nacional de Política Económica y Social (2020). Política Nacional de Inclusión y Educación Económica y Financiera.



## Colombia

### Principales indicadores macroeconómicos

	2018					2019					2020		2021*
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	Total	
<b>Producto Interno Bruto**</b>													
PIB Nominal (COP Billones)	<b>987,8</b>	247,5	255,2	270,9	287,5	<b>1061,1</b>	258,7	214,8	248,9	280,1	<b>1002,6</b>	<b>1081,8</b>	
PIB Nominal (USD Billones)	<b>311,7</b>	77,3	79,5	78,3	88,6	<b>324,0</b>	63,4	57,1	63,8	76,5	<b>271,5</b>	<b>314,77</b>	
PIB Real (COP Billones)	<b>854,0</b>	205,4	215,2	222,7	238,7	<b>882,0</b>	206,7	181,1	203,8	230,0	<b>821,6</b>	<b>857,5</b>	
PIB Real (% Var. interanual)	<b>2,6</b>	3,6	3,1	3,2	3,2	<b>3,3</b>	0,7	-15,8	-8,5	-0,0	<b>-6,8</b>	<b>4,6</b>	
<b>Precios</b>													
Inflación (IPC, % Var. interanual)	<b>3,2</b>	3,2	3,4	3,8	3,8	<b>3,8</b>	3,7	2,9	1,9	1,6	<b>1,6</b>	<b>2,6</b>	
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	<b>3,5</b>	3,3	3,3	3,3	3,4	<b>3,4</b>	3,3	2,0	1,5	1,2	<b>1,0</b>	<b>2,3</b>	
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	<b>3163</b>	3175	3206	3462	3277	<b>3277</b>	4065	3759	3879	3432	<b>3432</b>	<b>3300</b>	
Tipo de cambio (Var. % interanual)	<b>6,0</b>	14,2	9,4	16,5	3,6	<b>3,6</b>	28,0	17,3	12,0	4,7	<b>4,7</b>	<b>-6,9</b>	
<b>Sector Externo (% del PIB)</b>													
Cuenta corriente	<b>-3,9</b>	-4,6	-3,6	-5,1	-3,7	<b>-4,3</b>	-3,6	-3,0	-2,7	...	<b>-3,1</b>	<b>-3,6</b>	
Cuenta corriente (USD Billones)	<b>-13,1</b>	-3,6	-2,8	-4,2	-3,2	<b>-13,8</b>	-2,6	-1,7	-1,8	-3,2	...	...	
Balanza comercial	<b>-2,7</b>	-3,5	-3,2	-5,0	-3,7	<b>-3,8</b>	-3,9	-4,3	-4,6	...	<b>-4,4</b>	<b>-3,9</b>	
Exportaciones F.O.B.	<b>54,9</b>	12,8	13,7	12,8	12,9	<b>52,3</b>	11,7	7,8	8,9	...	<b>34,7</b>	<b>36,2</b>	
Importaciones F.O.B.	<b>63,1</b>	15,5	16,2	16,9	16,1	<b>64,7</b>	14,5	10,2	12,0	...	<b>42,2</b>	<b>44,0</b>	
Renta de los factores	<b>-3,5</b>	-3,4	-3,2	-3,0	-2,9	<b>-3,1</b>	-2,6	-1,8	-1,7	...	<b>-2,1</b>	<b>-2,1</b>	
Transferencias corrientes	<b>2,3</b>	0,0	2,3	2,7	2,7	<b>1,9</b>	3,3	0,0	3,2	...	<b>3,4</b>	<b>3,2</b>	
Inversión extranjera directa (pasivo)	<b>1,9</b>	3,4	4,7	2,2	3,5	<b>3,4</b>	3,2	3,0	-0,1	...	<b>3,1</b>	<b>3,1</b>	
<b>Sector Público (acumulado, % del PIB)</b>													
Bal. primario del Gobierno Central	<b>-0,3</b>	0,0	0,9	1,4	0,4	<b>0,5</b>	0,3	-3,2	...	...	<b>-5,9</b>	...	
Bal. del Gobierno Nacional Central	<b>-3,1</b>	-0,6	-0,3	-1,2	-2,5	<b>-2,5</b>	-0,2	-5,8	...	...	<b>-8,2</b>	<b>7,6</b>	
Bal. estructural del Gobierno Central	<b>-1,9</b>	...	...	...	...	<b>-1,5</b>	...	...	...	...	...	...	
Bal. primario del SPNF	<b>0,2</b>	0,8	3,5	2,3	0,5	<b>0,5</b>	0,4	-3,0	...	...	<b>-6,7</b>	...	
Bal. del SPNF	<b>-2,9</b>	0,4	0,6	-0,5	-2,4	<b>-2,4</b>	0,4	-5,2	...	...	<b>-9,4</b>	...	
<b>Indicadores de Deuda (% del PIB)</b>													
Deuda externa bruta	<b>39,7</b>	41,6	41,5	42,0	42,7	<b>42,0</b>	47,4	49,3	...	...	...	...	
Pública	<b>21,9</b>	23,1	22,6	22,6	22,7	<b>22,8</b>	25,3	26,6	...	...	...	...	
Privada	<b>17,7</b>	18,5	18,9	19,5	20,0	<b>19,2</b>	22,1	22,6	...	...	...	...	
Deuda bruta del Gobierno Central	<b>46,7</b>	47,4	50,6	51,9	50,3	<b>50,0</b>	59,6	61,7	...	...	<b>61,4</b>	<b>62,9</b>	



### Colombia

### Estados financieros del sistema bancario

	ene-21 (a)	dic-20	ene-20 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
<b>Activo</b>	<b>726,984</b>	<b>729,841</b>	<b>675,571</b>	<b>5.9%</b>
Disponible	46,712	53,794	42,012	9.4%
Inversiones y operaciones con derivados	163,789	158,735	131,450	22.6%
Cartera de crédito	497,935	498,838	480,184	2.1%
Consumo	150,023	150,527	149,055	-0.9%
Comercial	262,430	263,018	250,220	3.2%
Vivienda	72,745	72,565	68,212	5.0%
Microcrédito	12,737	12,727	12,697	-1.3%
Provisiones	38,497	37,960	29,392	28.9%
Consumo	14,097	13,729	10,924	27.0%
Comercial	17,625	17,605	15,150	14.5%
Vivienda	2,697	2,691	2,424	9.5%
Microcrédito	1,161	1,133	894	27.7%
<b>Pasivo</b>	<b>635,751</b>	<b>640,361</b>	<b>584,214</b>	<b>7.1%</b>
Instrumentos financieros a costo amortizado	556,742	556,917	501,633	9.2%
Cuentas de ahorro	241,182	244,963	193,872	22.4%
CDT	152,123	154,170	162,634	-7.9%
Cuentas Corrientes	72,196	75,002	55,942	27.0%
Otros pasivos	9,045	9,089	9,085	-2.0%
<b>Patrimonio</b>	<b>91,233</b>	<b>89,480</b>	<b>91,357</b>	<b>-1.7%</b>
<b>Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)</b>	<b>571</b>	<b>4,160</b>	<b>980</b>	<b>-42.7%</b>
Ingresos financieros de cartera	3,446	45,481	3,959	-14.3%
Gastos por intereses	851	14,571	1,388	-39.7%
Margen neto de Intereses	2,663	31,675	2,695	-2.7%
<b>Indicadores</b>				<b>Variación (a) - (b)</b>
<b>Indicador de calidad de cartera</b>	<b>5.15</b>	<b>4.96</b>	<b>4.43</b>	<b>0.72</b>
Consumo	6.58	6.29	4.78	1.80
Comercial	4.66	4.55	4.40	0.26
Vivienda	3.55	3.30	3.31	0.25
Microcrédito	7.65	7.13	7.00	0.65
<b>Cubrimiento</b>	<b>150.0</b>	<b>153.5</b>	<b>138.2</b>	<b>-11.85</b>
Consumo	142.9	145.1	153.4	-10.59
Comercial	144.1	147.1	137.6	6.48
Vivienda	104.3	112.3	107.5	-3.19
Microcrédito	119.1	124.8	100.7	18.47
ROA	0.95%	0.57%	1.76%	-0.8
ROE	7.77%	4.65%	13.66%	-5.9
Solvencia	20.01%	16.28%	14.73%	5.3





## Colombia

### Principales indicadores de inclusión financiera

	2016	2017	2018	2019				2019	2020		
	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC	<b>50,2</b>	<b>50,1</b>	<b>49,8</b>	49,5	49,6	49,9	49,8	<b>49,8</b>	51,7	54,3	55,0
Efectivo/M2 (%)	<b>12,59</b>	<b>12,18</b>	<b>13,09</b>	12,66	12,84	13,20	15,05	<b>15,05</b>	13,35	14,48	15,19
<b>Cobertura</b>											
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	<b>99,7</b>	<b>100</b>	<b>99,2</b>	99,7	99,7	...	99,9	<b>99,9</b>	100	100	...
Municipios con al menos una oficina (%)	<b>73,9</b>	<b>73,9</b>	<b>74,4</b>	74,7	74,6	74,4	74,6	<b>74,6</b>	74,6	74,6	74,6
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	<b>99,5</b>	<b>100</b>	<b>98,3</b>	100	100	...	100	<b>100</b>	100	100	...
<b>Acceso</b>											
<b>Productos personas</b>											
Indicador de bancarización (%) SF*	<b>77,30</b>	<b>80,10</b>	81,4	82,3	82,6	83,3	82,5	<b>82,5</b>	83,2	85,9	87,1
Indicador de bancarización (%) EC**	<b>76,40</b>	<b>79,20</b>	80,5	81,3	81,6	82,4	81,6	<b>81,6</b>	...	...	86,6
Adultos con: (en millones)											
Cuentas de ahorro EC	<b>23,53</b>	<b>25,16</b>	25,75	25,79	25,99	26,3	26,6	<b>26,6</b>	...	...	27,5
Cuenta corriente EC	<b>1,72</b>	<b>1,73</b>	1,89	1,95	2,00	2,00	1,97	<b>1,97</b>	...	...	1,92
Cuentas CAES EC	<b>2,83</b>	<b>2,97</b>	3,02	3,03	3,02	3,03	3,03	<b>3,03</b>	...	...	3,03
Cuentas CATS EC	<b>0,10</b>	<b>0,10</b>	0,71	2,10	2,32	2,54	3,30	<b>3,30</b>	...	...	7,14
Otros productos de ahorro EC	<b>0,77</b>	<b>0,78</b>	0,81	0,83	0,84	0,80	0,85	<b>0,85</b>	...	...	0,84
Crédito de consumo EC	<b>8,74</b>	<b>9,17</b>	7,65	7,82	8,00	8,16	8,42	<b>8,42</b>	...	...	...
Tarjeta de crédito EC	<b>9,58</b>	<b>10,27</b>	10,05	10,19	10,37	10,47	10,53	<b>10,53</b>	...	...	10,59
Microcrédito EC	<b>3,56</b>	<b>3,68</b>	3,51	3,49	3,48	3,50	3,65	<b>3,65</b>	...	...	...
Crédito de vivienda EC	<b>1,39</b>	<b>1,43</b>	1,40	1,41	1,43	1,45	1,45	<b>1,45</b>	...	...	...
Crédito comercial EC	<b>1,23</b>	<b>1,02</b>	...	...	...	0,69	0,70	<b>0,70</b>	...	...	...
Al menos un producto EC	<b>25,40</b>	<b>27,1</b>	27,64	28,03	28,25	28,6	29,1	<b>29,1</b>	...	...	...
<b>Uso</b>											
<b>Productos personas</b>											
Adultos con: (en porcentaje)											
Algún producto activo SF	<b>66,3</b>	<b>68,6</b>	68,5	69,2	69,8	70,4	66,0	<b>66,0</b>	66,8	71,6	73,0
Algún producto activo EC	<b>65,1</b>	<b>66,9</b>	67,2	67,8	68,4	69,2	69,1	<b>65,2</b>	...	...	72,4
Cuentas de ahorro activas EC	<b>72,0</b>	<b>71,8</b>	68,3	68,9	70,1	70,2	70,1	<b>70,1</b>	...	...	65,4
Cuentas corrientes activas EC	<b>84,5</b>	<b>83,7</b>	85,5	85,8	85,9	85,6	85,6	<b>85,6</b>	...	...	82,8
Cuentas CAES activas EC	<b>87,5</b>	<b>89,5</b>	89,7	89,8	89,9	82,2	82,1	<b>82,1</b>	...	...	82,1
Cuentas CATS activas EC	<b>96,5</b>	<b>96,5</b>	67,7	58,2	58,3	59,0	58,3	<b>58,3</b>	...	...	80,8
Otros pdtos. de ahorro activos EC	<b>66,6</b>	<b>62,7</b>	61,2	61,3	61,8	62,0	62,8	<b>62,8</b>	...	...	63,8
Créditos de consumo activos EC	<b>82,0</b>	<b>83,5</b>	82,2	81,7	81,9	81,8	75,7	<b>75,7</b>	...	...	...
Tarjetas de crédito activas EC	<b>92,3</b>	<b>90,1</b>	88,7	88,3	88,6	88,0	79,5	<b>79,5</b>	...	...	76,7
Microcrédito activos EC	<b>66,2</b>	<b>71,1</b>	68,9	68,9	69,2	68,9	58,3	<b>58,3</b>	...	...	...



## Colombia

### Principales indicadores de inclusión financiera

	2016	2017	2018	2019				2019	2020			
	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4
Créditos de vivienda activos EC	79,3	78,9	77,8	77,8	78	78,2	78,2	78,2	...	...	...	...
Créditos comerciales activos EC	85,3	84,7	...	...	...	61,2	45,5	45,5	...	...	...	...
<b>Acceso</b>												
<b>Productos empresas</b>												
Empresas con: (en miles)												
Al menos un producto EC	751	775,2	946,5	940,7	940,3	937,7	938,8	938,8	933,8	925,3	922,3	...
Cuenta de ahorro EC	500,8	522,7	649,4	644,3	645	645,4	649,1	649,1	648,5	637,1	637,1	...
Cuenta corriente EC	420,9	430,7	502,9	502,3	503	500,7	499,7	499,7	492,8	491,6	488,7	...
Otros productos de ahorro EC	15,24	14,12	13,9	13,8	13,9	13,1	13,8	13,8	15,4	16	14,9	...
Crédito comercial EC	242,5	243,6	277,8	278,3	279,4	284,5	285,9	285,9	288,3	291,3	...	...
Crédito de consumo EC	98,72	102,5	105,8	107,2	105,9	105,8	104,9	104,9	103,9	103,4	...	...
Tarjeta de crédito EC	79,96	94,35	106,9	109,1	109,8	111,7	113	113	114,1	113,9	...	...
Al menos un producto EC	751	775,1	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
<b>Uso</b>												
<b>Productos empresas</b>												
Empresas con: (en porcentaje)												
Algún producto activo EC	74,7	73,3	71,5	70	69,9	70	68,34	68,34	68	68,06	67,63	...
Algún producto activo SF	74,7	73,3	71,6	70	69,9	70	68,36	68,36	68,02	68,04	67,65	...
Cuentas de ahorro activas EC	49,1	47,2	47,6	47,3	46,9	46,7	45,8	45,8	44,8	44,7	44	...
Otros pptos. de ahorro activos EC	57,5	51,2	49,2	49	50,5	50	52	52	55	55,4	57,2	...
Cuentas corrientes activas EC	89,1	88,5	89	89,3	89,5	90,2	89,7	89,7	90,7	91	91,1	...
Microcréditos activos EC	63,2	62	57,2	56,6	56,6	56,1	50,3	50,3	49,9	49	...	...
Créditos de consumo activos EC	84,9	85,1	83,9	83,3	82,8	82,8	78,2	78,2	77,7	77,4	...	...
Tarjetas de crédito activas EC	88,6	89,4	90,2	89,5	89,9	88,8	80,8	80,3	80,5	79,8	...	...
Créditos comerciales activos EC	91,3	90,8	91,6	83,8	80,9	81,5	77,1	77,1	77,3	73	...	...
<b>Operaciones (semestral)</b>												
Total operaciones (millones)	4.926	5.462	6.332	-	3,952	-	4,239	8,194	-	3,631	-	-
No monetarias (Participación)	48	50,3	54,2	-	57,9	-	58,1	57,9	-	63,9	-	-
Monetarias (Participación)	52	49,7	45,8	-	42,1	-	41,9	42	-	36	-	-
No monetarias (Crecimiento anual)	22,22	16,01	25,1	-	48,6	-	29,9	38,3	-	31	-	-
Monetarias (Crecimiento anual)	6,79	6,14	6,7	-	19,9	-	17,6	18,8	-	1,3	-	-
<b>Tarjetas</b>												
Crédito vigentes (millones)	14,93	14,89	15,28	15,33	15,46	15,65	16,05	16,05	16,33	15,47	14,58	14,67
Débito vigentes (millones)	25,17	27,52	29,57	30,53	31,39	32,49	33,09	33,09	34,11	34,51	35,42	36,38
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	205,8	201,8	194,4	184,9	193,2	187,5	203,8	203,8	176,2	179,3	188,6	207,8
Ticket promedio compra débito (\$miles)	138,3	133,4	131,4	118,2	116,3	114	126	126	113,6	126	123,6	129,3