



## Tributación vs Competitividad en la Economía Digital en Colombia

- Colombia se ha caracterizado por mostrar interés en los avances de la economía digital a través de la creación de documentos como la “Hoja de Ruta Regulatoria para el desarrollo de la Economía Digital en Colombia” y la “Guía Metodológica” elaborado por la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC) para la implementación de políticas regulatorias en materia de Economía Digital.

- El régimen tributario es un factor fundamental para armonizar el desarrollo de la economía, que en caso de contener reglas que graven de manera desproporcional, podría desincentivar la competitividad del país.

- En principio se puede señalar que en Colombia desde el punto de vista del impuesto sobre la renta no se consagra una norma que grave sistemáticamente a las entidades u operaciones digitales. Sin embargo, en la práctica bajo los conceptos de servicios técnicos y de asistencia técnica se ha intentado gravar una gama de operaciones propias de la economía digital.

- En el impuesto sobre las ventas, Colombia adopta el criterio de gravar los ingresos que se generan en el país, estableciendo que todos los servicios prestados en el territorio nacional o desde el exterior hacia Colombia están gravados con este impuesto. Dentro de esta nueva aproximación, se entienden gravados los servicios electrónicos o digitales que deberán declarar y pagar este tributo u optar por acceder a un sistema ‘alternativo’ de pago mediante el mecanismo de retención en la fuente.

- En el impuesto de industria y comercio algunas Administraciones Municipales han dispuesto gravar las actividades industriales, comerciales y de servicios realizadas a través del uso de tecnologías de la información y las comunicaciones. Esta situación podría ser contraria a la naturaleza territorial del impuesto y puede generar doble o múltiple imposición, en la medida que su objetivo principal es gravar la realización de estas actividades en un espacio físico determinado (jurisdicción/municipio). Por su parte, las operaciones de la Economía Digital se caracterizan por realizarse de manera virtual, y sin que se requiera una presencia física en el municipio, e incluso en el país.

17 de agosto 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)

## Tributación vs Competitividad en la Economía Digital en Colombia

La Comisión de Regulación de Comunicaciones elaboró una “Hoja de Ruta Regulatoria para el desarrollo de la Economía Digital en Colombia”, que plantea la estrategia nacional para impulsar la transformación digital en el país, así como una “Guía Metodológica” con recomendaciones para el desarrollo de políticas regulatorias, resaltando en esta última los principales puntos a tener en cuenta. Dentro de esta guía se incluyó el régimen tributario<sup>1</sup>, además de la clasificación de los servicios y de los mercados, la diferenciación de mercados y el acceso a los mismos, la desregulación de los jugadores, la regulación de las plataformas y la protección al consumidor.

El Ministerio de Tecnologías de la Información y Comunicaciones (MinTic), por su parte, elaboró el Plan Vive Digital, que tiene como finalidad, entre otras, incentivar la oferta y demanda de servicios digitales. Frente a este Plan, el Departamento Nacional de Planeación (DNP) publicó en diciembre de 2018 un estudio sobre sus resultados, en el que concluye que se incrementó substancialmente el uso del internet para las transacciones comerciales<sup>2</sup>. Adicionalmente, se impulsó el “Observatorio de la Economía Digital en Colombia” por parte del MinTic y la Cámara de Comercio de Bogotá, el cual resaltó los avances que el país ha realizado para estimular la Economía Digital y a su vez señaló que dentro de los rezagos de la transformación digital se encuentran, entre otros, las barreras de tipo regulatorio. En ese sentido, es válido concluir que Colombia ha mostrado interés en los avances de la Economía Digital (en adelante “ED”); sin embargo, para el desarrollo armónico de este nuevo ecosistema, es indiscutible que las medidas tributarias juegan un papel relevante para coadyuvar o desincentivar el mismo.

Esta edición de Banca & Economía, que se constituye como la segunda parte en torno a la tributación de la ED (ver Banca y Economía 1292), expone el panorama de Colombia frente a la tributación de la ED desde el impuesto sobre la renta, el impuesto sobre las ventas, y el impuesto de industria y comercio. Cada sección incorpora una reflexión en la que se analiza si actualmente la regulación colombiana estimula el desarrollo de la ED, o por el contrario la desincentiva, en detrimento de la competitividad del país. Finaliza con algunas conclusiones relevantes sobre la tributación de la ED en Colombia.

### Impuestos Nacionales

Este apartado expone la tributación de la ED desde el punto de vista del impuesto sobre la renta y el impuesto sobre las ventas, al ser los impuestos nacionales a través de los cuales la legislación ha generado diferentes cambios para afrontar los nuevos retos y gravar a los nuevos esquemas de negocio de la ED.

<sup>1</sup> Comisión de Regulación de Comunicaciones (2017). CRC Hoja de Ruta Economía Digital en Colombia. Disponible en: <https://www.crcm.gov.co/es/pagina/hoja-ruta-economia-digital>

<sup>2</sup> DNP (2018). Evaluación de los Programas del Plan Vive Digital para la Gente financiados con recursos del Fondo de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (Fontic).

#### Editor

Germán Montoya  
Director Económico

#### Participaron en esta edición:

José Manuel Gómez Sarmiento  
Adriana Maria Ovalle Herazo  
Paola Henry Manrique



**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

[www.asobancaria.com](https://www.asobancaria.com)  
ASOBANCARIA

## a. Impuesto sobre la renta

En principio se puede señalar que en Colombia, desde el punto de vista del impuesto sobre la renta, no se consagra una norma que grave sistemáticamente a las entidades u operaciones digitales. Sin embargo, es relevante mencionar que la legislación grava con el impuesto sobre la renta los ingresos recibidos por la prestación de servicios técnicos, asistencia técnica y consultoría desde el exterior (Artículo 24 del Estatuto Tributario “ET”). De manera que, el receptor de estos servicios debe practicar al prestador ‘No Residente fiscal en Colombia’, una retención en la fuente sobre el pago o abono en cuenta por concepto de los servicios técnicos, asistencia técnica o consultoría prestados desde el exterior (art. 408 ET – tarifa de retención 20%). El Cuadro 1 detalla los conceptos de servicio técnico, asistencia técnica y consultoría.

**Cuadro 1. Definición servicio técnico, asistencia técnica y consultoría**

| Servicio Técnico   | Asistencia Técnica   | Consultoría  |
|--|--|--|
| -No existe definición Legal.<br><br>-La jurisprudencia del Consejo de Estado <sup>3</sup> lo define como:<br><br><i>Asesoría para la utilización de conocimientos tecnológicos aplicados por medio del ejercicio de un arte o técnica, sin que implique la transferencia de conocimientos.</i> | -La definición se consagra en el art. 1.2.1.2.1. del Decreto 1625 de 2016.<br><br><i>Asesoría para la utilización de conocimientos tecnológicos aplicados por medio del ejercicio de un arte o una técnica, que comprende el adiestramiento para la aplicación de estos conocimientos.</i> | -No existe definición legal para efectos tributarios.<br><br>-Se ha acogido la definición del art. 32 de la Ley 80 de 1993:<br><br><i>Son contratos de consultoría los que celebren las entidades estatales referidos a los estudios necesarios para la ejecución de proyectos de inversión, estudios de diagnóstico, prefactibilidad o factibilidad para programas o proyectos específicos, así como a las asesorías técnicas de coordinación, control y supervisión.</i> |

**Fuente:** Jurisprudencia del Consejo de Estado, Decreto 1625 de 2016 y Doctrina DIAN. Elaboración Asobancaria.

Bajo los conceptos de servicios técnicos y de asistencia técnica, la Administración de Impuestos ha intentado cobijar una gama de servicios digitales prestados desde el exterior. Un ejemplo de esto es el servicio de almacenamiento o *hosting* (Gráfico 1) frente al cual la Administración afirma que debe practicarse retención en la fuente, al tratarse de un servicio técnico.

No obstante lo anterior, vale la pena señalar que la Administración de Impuestos ha optado por agregar un criterio adicional para

**Gráfico 1. Servicio de Almacenamiento o ‘Hosting’ como servicio técnico**



**Fuente:** Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales. Concepto 27059 de 2015 y Concepto 76974 de 2002. Elaboración Asobancaria.

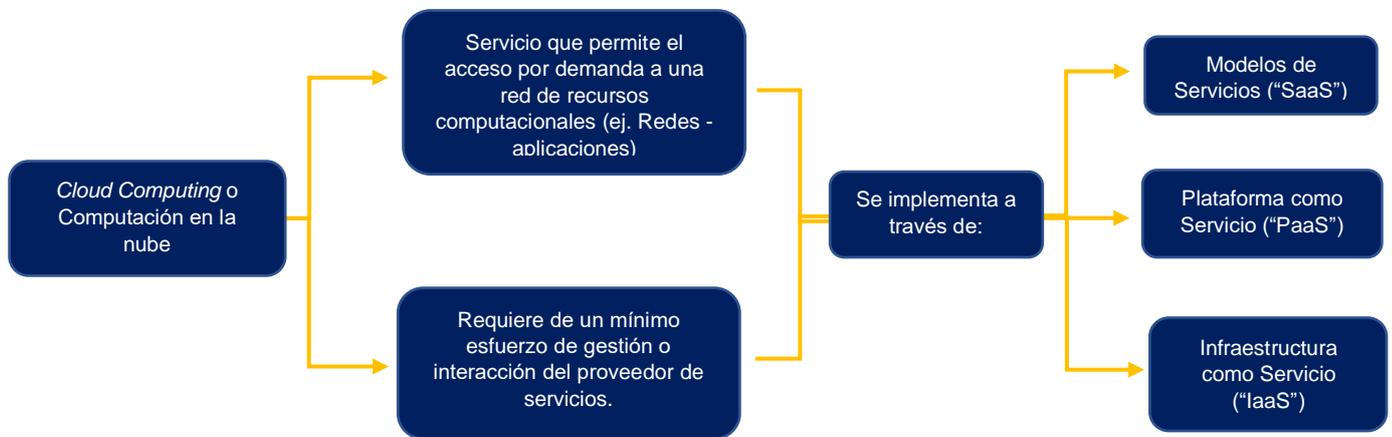
identificar cuándo debe aplicarse la retención de la fuente por concepto de estos servicios y es el hecho de que exista intervención humana para proporcionarlos. Así, en el caso de los servicios de ‘*Cloud Computing*’ o ‘Computación en la nube’ (Gráfico 2), para la aplicación de la retención se debe observar si en la prestación del servicio existe intervención por parte de un operario, pues en caso de que no exista (es decir que el proveedor utilice procesos completamente automatizados sin intervención humana para proporcionar sus servicios), según la Administración este servicio no se entiende como un servicio técnico y, en la medida que sea un servicio prestado en el exterior, no se deberá practicar retención<sup>4</sup>.

Conforme con lo anterior, se puede concluir que en la práctica y respecto del impuesto sobre la renta se ha generado una hipertrofia de los conceptos de servicios técnicos y de asistencia técnica para poder gravar operaciones propias de la economía digital cuando se trate de servicios prestados desde el exterior. Esto, en últimas, conllevará a que los receptores de servicios se

<sup>3</sup> Consejo de Estado. Sección Cuarta. Auto del 26 de julio de 1984. C.P. Bernardo Ortiz Amaya. Exp. 0154; Sentencia del 29 de abril de 1988 C.P. Jaime Abella Zárate. Exp. 1126; Sentencia del 12 de febrero de 2004. C.P. Juan Ángel Palacio Exp. 13623.

<sup>4</sup> Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales. Concepto 17056 de 2017 y Concepto 14310 de 2019.

Gráfico 2. Servicio de *Cloud Computing* o 'Computación en la nube'



Fuente: Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (2017 y 2019). Concepto 17056 de 2017 y Concepto 14310 de 2019. Elaborado por Asobancaria.

encuentren obligados a practicar retenciones en la fuente a la tarifa del 20%<sup>5</sup> (que se convierte en el impuesto definitivo), menoscabando la competitividad del país en la medida que la adquisición de servicios digitales se grave con una carga que, en comparación con otros países, resulta ser alta y desproporcionada.

### b. Impuesto sobre las ventas – IVA

El artículo 420 del ET<sup>6</sup> establece que se encuentran gravados con el impuesto sobre las ventas todos los servicios prestados en el territorio nacional o desde el exterior, con excepción de los expresamente excluidos<sup>7</sup>, lo cual supone el desarrollo de actividades que tienen origen en el exterior pero que se realizan en favor de usuarios ubicados en el territorio colombiano<sup>8</sup>. El artículo 437 del ET, por su parte, determina que los prestadores de servicios desde el exterior deberán cumplir con sus obligaciones tributarias como responsables del tributo, lo cual consiste en declarar y pagar el impuesto correspondiente.

Por otra parte, el numeral 8 del artículo 437-2 del ET establece que los prestadores de servicios electrónicos o digitales podrán acogerse voluntariamente al sistema de retención, lo cual presupone una obligación para los intermediarios en el pago de practicar la retención en la fuente a los servicios digitales. No sobra agregar que los intermediarios obligados son las entidades

emisoras de tarjetas crédito y débito, los vendedores de tarjetas prepago, los recaudadores de efectivo a cargo de terceros y los demás agentes retenedores que recauden a través de cualquier otro medio de pago por estos servicios electrónicos o digitales, tales como las entidades emisoras de otros instrumentos de pago.

Los servicios electrónicos o digitales a los que les aplica este sistema 'alternativo' de pago del impuesto sobre las ventas, son:

- Suministro de servicios audiovisuales (entre otros, música, videos, películas y juegos de cualquier tipo, así como la radiodifusión de cualquier tipo de evento).
- Servicios prestados a través de plataformas digitales.
- Suministro de servicios de publicidad online.
- Suministro de enseñanza o entrenamiento a distancia.
- Suministro de derechos de uso o explotación de intangibles.
- Otros servicios electrónicos o digitales con destino a usuarios ubicados en Colombia.

Lo anterior implica que actualmente existan dos sistemas de pago de retención en la fuente para los servicios electrónicos o digitales que se encuentran parcialmente regulados mediante las Resoluciones 51 de 2018 y 17 de 2020 (Cuadro 2).

<sup>5</sup> El artículo 408 del ET que establece que: *en los casos de pagos o abonos en cuenta por concepto de intereses, comisiones, honorarios, regalías, arrendamientos, compensaciones por servicios personales, o explotación de toda especie de propiedad industrial o del know-how, prestación de servicios, beneficios o regalías provenientes de la propiedad literaria, artística y científica, explotación de películas cinematográficas y explotación de software, la tarifa de retención será del veinte por ciento (20%) del valor nominal del pago o abono en cuenta.*

<sup>6</sup> Este cambio fue adicionado en las reformas de las Leyes 1819 de 2016, 1943 de 2018 y 2010 de 2019.

<sup>7</sup> El art. 476 del ET establece que los servicios de suministro de páginas web, servidores (*hosting*), computación en la nube (*cloud computing*) se encuentran excluidos del impuesto sobre las ventas. En Concepto 17056 de 2017 la DIAN establece que para efectos de esta exclusión se deben cumplir las características, modelos de servicio y de implementación allí consagrados.

<sup>8</sup> Plazas Vega, M(2015). El impuesto sobre el valor agregado. Tercera Edición, Temis.



**Cuadro 2. Sistemas de pago del impuesto sobre las ventas en los servicios electrónicos o digitales**

| Sistema General – Resolución 51 de 2018   | Sistema Voluntario – Resolución 17 de 2020  |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- El prestador del servicio electrónico o digital debe retener, declarar y pagar el impuesto sobre las ventas que se causa en la operación.</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Las entidades emisoras de tarjetas de crédito o débito deben practicar la retención como agentes retenedores al momento del pago o abono en cuenta de los servicios electrónicos o digitales. Las entidades deben declarar y pagar las retenciones practicadas por este concepto.</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- Los prestadores de servicios desde el exterior deben inscribirse en el Registro Único Tributario y deben contar con firma electrónica.</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Los prestadores de servicios podrán acogerse por una única vez al sistema 'alternativo' de pago del impuesto.</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- La declaración del impuesto será de manera bimestral conforme con los plazos que establezca la Administración.</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- La Administración indicará, mediante resolución, el listado de prestadores de servicios desde el exterior a los que les aplicará el sistema alternativo a la fecha de aplicación (<u>Resolución que no ha sido expedida</u>).</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- Se debe incluir un formulario en el que se liquide la obligación en dólares convertida a pesos colombianos a la tasa representativa del mercado (TRM) del día de la declaración y pago.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- La TRM que se utilice para practicar la retención corresponderá a la misma con la que se efectuó el descuento del valor del servicio al cuentahabiente o tarjetahabiente.</li> </ul>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- Las declaraciones presentadas sin pago total no producirán efecto, sin necesidad de acto administrativo que lo declare.</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Hasta que no sea aplicable la retención o el sistema alternativo de pago, los prestadores de servicios deberán declarar y pagar el impuesto sobre las ventas conforme al sistema general.</li> </ul>   |

**Fuente:** Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN. Resolución 51 de 2018 y Resolución 17 de 2020. Elaboración Asobancaria.

Conforme con todo lo anterior, es claro que el hecho de priorizar un impuesto indirecto para gravar a la Economía Digital (específicamente los servicios electrónicos o digitales prestados desde el exterior) puede conllevar varios inconvenientes. En efecto, si con esta normativa el impuesto se traslada y se asume/soporta por el adquirente local, puede generar desigualdad y desincentivar la competitividad. Otra opción es que operativamente se realice la retención al monto de la operación internacional, con lo cual se corre el riesgo de excluir los medios de pago colombianos para este tipo de transacciones internacionales, habida cuenta del no retorno del dinero total de la operación que se ha cargado desde el exterior por la entidad financiera del exterior.

No obstante, si se llegase a implementar otro esquema alternativo, con una doble operativa, cursando el pago de la operación internacional y la del impuesto de manera simultánea, implicaría que en este deban participar todos los actores, nacionales e internacionales. Esto sería una situación compleja dada la necesaria colaboración de estos actores para lograr la operación, que además conlleva la modificación de los sistemas tecnológicos y operacionales para estas transacciones, necesitando un amplio periodo de tiempo para su desarrollo e implementación.

## Impuesto Territorial

Este apartado detalla los nuevos esquemas que han sido implementados por los Municipios de Bogotá, Tunja y Medellín para gravar a la ED a través del Impuesto de industria y comercio (ICA). Estos esquemas suscitan algunas reflexiones frente a esta nueva regulación teniendo en cuenta que este impuesto se genera por el ejercicio o realización directa o indirecta de cualquier actividad industrial, comercial o de servicios en una determinada jurisdicción/ municipio, situación que es contraria a las operaciones de la ED, que se caracterizan por realizarse de manera virtual, sin necesidad de presencia física.

En el caso de Bogotá, el nuevo esquema consiste en aumentar la tarifa del impuesto de ICA específicamente para una actividad que hace parte de la ED, mientras que en el caso de Tunja y Medellín la Administración define un nuevo hecho generador para establecer que las actividades sujetas al impuesto (actividad industrial, comercial o de servicios) se entenderán gravadas, así se realicen de forma virtual a través de sistemas de comercio electrónico o del uso de tecnologías de la información y las Comunicaciones. Adicionalmente en el caso de Medellín, se

establece una nueva forma de recaudo del impuesto, en cuando obliga a los intermediarios en el pago a practicar retención en la fuente, como se detallará a continuación. Estas disposiciones implican una contradicción a la naturaleza del tributo y el principio de territorialidad

a. Bogotá

Bogotá incluyó mediante el acuerdo 780 de 2020 una tarifa específica para los servicios de pedido, compra, distribución y entrega de productos a través de plataformas o aplicaciones de contacto y que utilizan una red de domiciliarios (*'Delivery'*), vigente a partir del año 2022.

b. Tunja

El Acuerdo 35 de 2018<sup>9</sup> establece que el hecho generador del ICA en el Municipio está constituido por el ejercicio o realización directa o indirecta de cualquier actividad industrial, comercial o de servicios en el ámbito territorial del Municipio, ya sea que se cumpla de manera permanente u ocasional, en un inmueble determinado, o de forma virtual a través de sistemas de comercio electrónico o del uso de tecnologías de información y Comunicación (TIC), con establecimiento o sin ellos.

c. Medellín

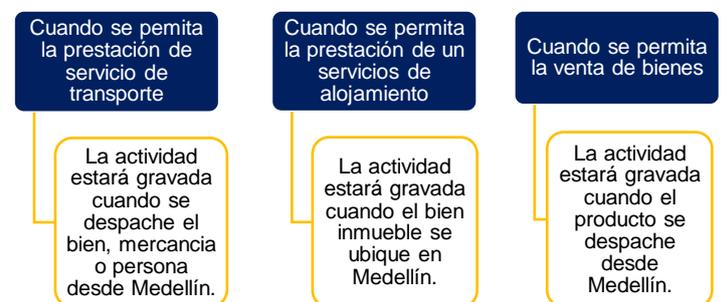
Mediante el Acuerdo 66 de 2017 el Municipio de Medellín incluyó un nuevo hecho generador del ICA en relación con la economía digital, en la medida que señala que este impuesto recae sobre las actividades industriales, comerciales, de servicios y financieras realizadas a través del uso de TIC, precisando que los siguientes modelos de negocio son los que deben ser gravados bajo el concepto de economía digital:

- Servicios de procesamiento y almacenamiento de datos.
- Plataformas de economía colaborativa que permiten la conexión entre demandantes y oferentes.
- Servicios de descarga o consumo en línea de contenidos digitales.
- Prestación de servicios de uso de plataformas de correo, mensajería y todo tipo de aplicaciones digitales.
- La venta de bienes o servicios a través de plataformas digitales.

El impuesto se determina en función de los suscriptores a estos servicios que informen como domicilio la ciudad de Medellín o que, teniendo la suscripción por fuera del municipio, realicen el uso de las aplicaciones desde conexiones en dicha ciudad. En el caso de los servicios de economía colaborativa, estarán gravadas las operaciones que se "propiciaron" en el municipio (Gráfico 3).

Adicionalmente, señala que las entidades financieras deberán practicar la retención del impuesto en los casos en los que el consumidor con tarjetas débito, crédito y demás medios de pago

**Gráfico 3. Impuesto de industria y comercio en la jurisdicción de Medellín en el caso de los servicios de economía colaborativa**

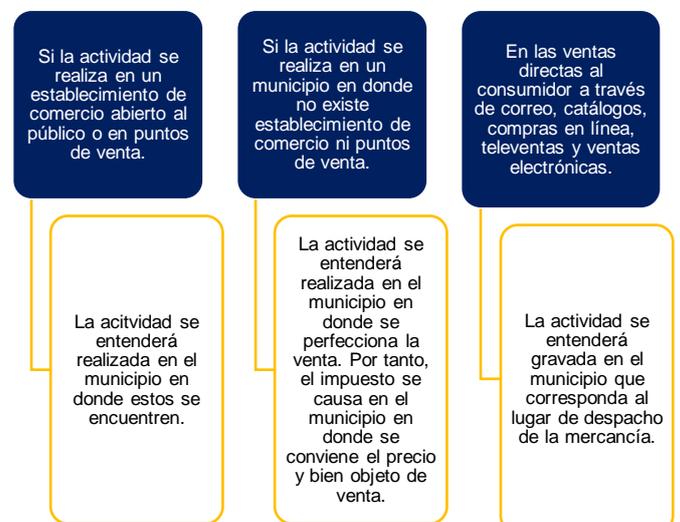


**Fuente:** Artículo 65 Acuerdo 66 de 2017. Municipio de Medellín. Elaboración Asobancaria.

realice compras, consumos y/o transacciones de bienes o servicios desde la ciudad de Medellín por medio de plataformas, sin importar que estas tengan presencia o no en el Municipio (el Municipio informaría que plataformas se entenderían cobijadas por este sistema de pago del impuesto).

Es claro que la Administración Municipal pretende establecer nuevos mecanismos a través del ICA con la finalidad de gravar la ED y que resultan ser contrarios a la naturaleza del tributo y el principio de territorialidad, el cual indica que el ICA se causa a favor del municipio en el cual se realice la actividad gravada (como espacio físico determinado) de acuerdo con determinadas reglas que, por ejemplo, para el caso de las actividades comerciales se recogen en el Gráfico 4

**Gráfico 4. Territorialidad del ICA en actividades comerciales.**



**Fuente:** Artículo 343 - Ley 1819 de 2016. Elaboración Asobancaria.

<sup>9</sup> Artículo 66 del Acuerdo



En ese sentido, es evidente que el ICA, al ser un impuesto que tiene como hecho generador la realización de actividades comerciales, industriales y de servicios en los respectivos municipios<sup>10</sup>, no es un tributo que pueda gravar<sup>11</sup> las operaciones propias de la ED, las cuales se caracterizan por la presencia digital (más no física) en gran parte de los municipios del país y eventualmente de los demás países. Pretender gravar mediante este impuesto actividades que no se realizan en determinado espacio territorial (como lo son las operaciones de la ED) representa una situación contraria al alcance del tributo y que puede resultar en situaciones de doble o múltiple imposición.

físico), lo cual es contrario a las operaciones de la ED, que se caracterizan por realizarse de manera virtual y sin necesidad de presencia física.

## Conclusiones y consideraciones finales

De acuerdo con el panorama de Colombia en relación con la tributación de la ED desde el impuesto sobre la renta, el impuesto sobre las ventas y el ICA, se concluye que actualmente la regulación colombiana no estimula el desarrollo de la ED desde estos frentes tributarios. Inclusive, podría considerarse que el Régimen Tributario la desincentiva, afectando con ello la competitividad del país.

Actualmente el impuesto sobre la renta no grava sistemáticamente a las entidades u operaciones digitales. Sin embargo, bajo los conceptos de servicios técnicos y de asistencia técnica, la Administración de Impuestos ha intentado gravar una gama de operaciones propias de la economía digital, lo cual conllevará a que los receptores de estos servicios prestados desde el exterior se encuentren obligados a practicar retenciones en la fuente a la tarifa del 20% que, en comparación con otros países, resulta ser una carga alta y desproporcionada a los servicios digitales.

Por su parte, el impuesto sobre las ventas grava todos los servicios que suponen el desarrollo de actividades que tienen origen en el exterior, pero que se realizan en favor de usuarios ubicados en el territorio colombiano, lo cual conlleva diferentes inconvenientes: i) que el impuesto lo tenga que asumir el adquirente local, generando desigualdad y desincentivo a la competitividad, o ii) que operativamente se realice la retención para que lo asuma el prestador del servicio, lo cual implicaría el no retorno del dinero total a la entidad financiera del exterior, corriendo el riesgo de excluir a los medios de pago colombianos para este tipo de transacciones internacionales.

Finalmente, en materia de impuestos territoriales, algunos municipios han establecido regulaciones para gravar a la ED a través del ICA, que resultan ser contrarias a la naturaleza del tributo, ya que este impuesto se genera por el ejercicio o realización directa o indirecta de cualquier actividad industrial, comercial o de servicios en un determinado municipio (espacio

<sup>10</sup> Artículo 195 del C. de R.M.

<sup>11</sup> Artículo 287 de la Constitución Política: las entidades territoriales gozan de autonomía para la gestión de sus intereses, y dentro de los límites de la Constitución y la ley.

## Colombia

### Principales indicadores macroeconómicos

|  | 2019  |       |       |       |               | 2020  |       |       |       |               | 2021* |       |               |
|--|-------|-------|-------|-------|---------------|-------|-------|-------|-------|---------------|-------|-------|---------------|
|  | T1    | T2    | T3    | T4    | Total         | T1    | T2    | T3    | T4    | Total         | T1    | T2    | Total         |
| <b>Producto Interno Bruto**</b>              |       |       |       |       |               |       |       |       |       |               |       |       |               |
| PIB Nominal (COP Billones)                   | 247,4 | 255,0 | 270,9 | 287,7 | <b>1061,1</b> | 258,7 | 213,5 | 249,2 | 281,4 | <b>1002,9</b> | 269,1 | 271,6 | <b>1081,8</b> |
| PIB Nominal (USD Billones)                   | 77,3  | 79,5  | 78,3  | 88,6  | <b>324,0</b>  | 63,4  | 57,1  | 63,8  | 76,5  | <b>271,5</b>  | 71,9  | 74,0  | <b>314,77</b> |
| PIB Real (COP Billones)                      | 205,2 | 215,1 | 222,7 | 238,9 | <b>882,0</b>  | 206,4 | 181,3 | 204,1 | 230,3 | <b>822,0</b>  | 208,8 | 213,1 | <b>857,5</b>  |
| PIB Real (% Var. interanual)                 | 3,6   | 3,1   | 3,2   | 3,2   | <b>3,3</b>    | 0,7   | -15,8 | -8,5  | -0,0  | <b>-6,8</b>   | 1,1   | 17,6  | <b>6,1</b>    |
| <b>Precios</b>                               |       |       |       |       |               |       |       |       |       |               |       |       |               |
| Inflación (IPC, % Var. interanual)           | 3,2   | 3,4   | 3,8   | 3,8   | <b>3,8</b>    | 3,7   | 2,9   | 1,9   | 1,6   | <b>1,6</b>    | 2,0   | 3,3   | <b>3,5</b>    |
| Inflación sin alimentos (% Var. interanual)  | 3,3   | 3,3   | 3,3   | 3,4   | <b>3,4</b>    | 3,3   | 2,0   | 1,5   | 1,2   | <b>1,0</b>    | 1,6   | 2,7   | <b>2,5</b>    |
| Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)      | 3175  | 3206  | 3462  | 3277  | <b>3277</b>   | 4065  | 3759  | 3879  | 3432  | <b>3432</b>   | 3736  | 3757  | <b>3600</b>   |
| Tipo de cambio (Var. % interanual)           | 14,2  | 9,4   | 16,5  | 3,6   | <b>3,6</b>    | 28,0  | 17,3  | 12,0  | 4,7   | <b>4,7</b>    | -8,1  | -3,6  | <b>4,9</b>    |
| <b>Sector Externo (% del PIB)</b>            |       |       |       |       |               |       |       |       |       |               |       |       |               |
| Cuenta corriente                             | -4,6  | -3,6  | -5,1  | -3,7  | <b>-4,3</b>   | -3,6  | -3,0  | -2,7  | ...   | <b>-3,4</b>   | -     | 4,8   | <b>-4,4</b>   |
| Cuenta corriente (USD Billones)              | -3,6  | -2,8  | -4,2  | -3,2  | <b>-13,8</b>  | -2,6  | -1,7  | -1,8  | -3,2  | <b>-9,3</b>   | -     | 3,6   | <b>-13,4</b>  |
| Balanza comercial                            | -3,5  | -3,2  | -5,0  | -3,7  | <b>-3,8</b>   | -3,9  | -4,3  | -4,6  | ...   | <b>-3</b>     | -3,5  | ...   | <b>-2,7</b>   |
| Exportaciones F.O.B.                         | 12,8  | 13,7  | 12,8  | 12,9  | <b>52,3</b>   | 11,7  | 7,8   | 8,9   | ...   | <b>12,3</b>   | 14,1  | ...   | <b>13,8</b>   |
| Importaciones F.O.B.                         | 15,5  | 16,2  | 16,9  | 16,1  | <b>64,7</b>   | 14,5  | 10,2  | 12,0  | ...   | <b>15,2</b>   | 19,3  | ...   | <b>16,5</b>   |
| Renta de los factores                        | -3,4  | -3,2  | -3,0  | -2,9  | <b>-3,1</b>   | -2,6  | -1,8  | -1,7  | ...   | <b>-2,1</b>   | -2,9  | ...   | <b>-3,3</b>   |
| Transferencias corrientes                    | 0,0   | 2,3   | 2,7   | 2,7   | <b>1,9</b>    | 3,3   | 0,0   | 3,2   | ...   | <b>3,2</b>    | 3,3   | ...   | <b>3,1</b>    |
| Inversión extranjera directa (pasivo)        | 3,4   | 4,7   | 2,2   | 3,5   | <b>3,4</b>    | 3,2   | 3,0   | -0,1  | ...   | <b>3,0</b>    | 3,6   | ...   | <b>3,3</b>    |
| <b>Sector Público (acumulado, % del PIB)</b> |       |       |       |       |               |       |       |       |       |               |       |       |               |
| Bal. primario del Gobierno Central           | 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           | -0,6  | -0,3  | -1,2  | -2,5  | <b>-2,5</b>   | -0,2  | -5,8  | ...   | ...   | <b>-7,8</b>   | ...   | ...   | <b>-8,6</b>   |
| Bal. estructural del Gobierno Central        | ...   | ...   | ...   | ...   | <b>-1,5</b>   | ...   | ...   | ...   | ...   | ...           | ...   | ...   | ...           |
| Bal. primario del SPNF                       | 0,8   | 3,5   | 2,3   | 0,5   | <b>0,5</b>    | 0,4   | -3,0  | ...   | ...   | <b>-6,7</b>   | ...   | ...   | ...           |
| Bal. del SPNF                                | 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                          | 41,6  | 41,5  | 42,0  | 42,7  | <b>42,0</b>   | 47,4  | 49,3  | ...   | ...   | ...           | ...   | ...   | ...           |
| Pública                                      | 23,1  | 22,6  | 22,6  | 22,7  | <b>22,8</b>   | 25,3  | 26,6  | ...   | ...   | ...           | ...   | ...   | ...           |
| Privada                                      | 18,5  | 18,9  | 19,5  | 20,0  | <b>19,2</b>   | 22,1  | 22,6  | ...   | ...   | ...           | ...   | ...   | ...           |
| Deuda bruta del Gobierno Central             | 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

|   | may-21<br>(a)  | abr-21         | may-20<br>(b)  | Variación real<br>anual<br>entre (a) y (b) |
|---|----------------|----------------|----------------|--|
| <b>Activo</b>                                       | <b>747.835</b> | <b>744.910</b> | <b>752.264</b> | <b>-3,8%</b>                               |
| Disponible  | 52.605         | 52.927         | 52.641         | -3,3%                                      |
| Inversiones y operaciones con derivados             | 159.851        | 160.717        | 163.531        | -5,4%                                      |
| Cartera de crédito                                  | 511.852        | 507.784        | 507.859        | -2,4%                                      |
| Consumo   | 152.397        | 152.154        | 147.640        | -0,1%                                      |
| Comercial   | 270.633        | 267.575        | 278.478        | -5,9%                                      |
| Vivienda  | 75.973         | 75.176         | 69.278         | 6,2%                                       |
| Microcrédito  | 12.850         | 12.878         | 12.463         | -0,2%                                      |
| Provisiones   | 37.283         | 37.434         | 31.399         | 14,9%                                      |
| Consumo   | 12.524         | 12.705         | 11.174         | 8,5%                                       |
| Comercial   | 17.369         | 17.365         | 16.643         | 1,0%                                       |
| Vivienda  | 2.817          | 2.779          | 2.536          | 7,5%                                       |
| Microcrédito  | 1.129          | 1.126          | 1.046          | 4,5%                                       |
| <b>Pasivo</b>                                       | <b>654.794</b> | <b>652.626</b> | <b>661.150</b> | <b>-4,1%</b>                               |
| Instrumentos financieros a costo amortizado         | 575.621        | 574.075        | 558.041        | -0,1%                                      |
| Cuentas de ahorro                                   | 253.647        | 254.909        | 229.604        | 6,9%                                       |
| CDT   | 143.447        | 144.913        | 163.951        | -15,3%                                     |
| Cuentas Corrientes                                  | 79.314         | 76.954         | 70.228         | 9,3%                                       |
| Otros pasivos                                       | 9.292          | 8.715          | 10.216         | -12,0%                                     |
| <b>Patrimonio</b>                                   | <b>93.041</b>  | <b>92.283</b>  | <b>91.114</b>  | <b>-1,2%</b>                               |
| <b>Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)</b> | <b>3.963</b>   | <b>3.259</b>   | <b>3.422</b>   | <b>12,1%</b>                               |
| Ingresos financieros de cartera                     | 17.092         | 13.670         | 19.870         | -16,7%                                     |
| Gastos por intereses                                | 3.952          | 3.189          | 7.050          | -45,7%                                     |
| Margen neto de Intereses                            | 13.593         | 10.861         | 13.460         | -2,2%                                      |
| <b>Indicadores</b>                                  |                |                |                | <b>Variación (a) - (b)</b>                 |
| <b>Indicador de calidad de cartera</b>              | <b>4,80</b>    | <b>4,86</b>    | <b>4,03</b>    | <b>0,77</b>                                |
| Consumo   | 5,67           | 5,96           | 3,66           | 2,00                                       |
| Comercial   | 4,50           | 4,48           | 4,15           | 0,35                                       |
| Vivienda  | 3,62           | 3,59           | 3,97           | -0,35                                      |
| Microcrédito  | 7,64           | 7,36           | 6,03           | 1,61                                       |
| <b>Cubrimiento</b>                                  | <b>151,9</b>   | <b>151,6</b>   | <b>153,5</b>   | <b>1,58</b>                                |
| Consumo   | 145,0          | 140,2          | 206,5          | -61,47                                     |
| Comercial   | 142,6          | 145,0          | 144,1          | -1,49                                      |
| Vivienda  | 102,4          | 102,8          | 92,3           | 10,09                                      |
| Microcrédito  | 115,1          | 118,8          | 139,2          | -24,14                                     |
| ROA   | 1,28%          | 1,32%          | 1,10%          | 0,2  |
| ROE   | 10,53%         | 10,97%         | 9,25%          | 1,3  |
| Solvencia   | 20,46%         | 20,10%         | 13,97%         | 6,5  |



## Colombia

### Principales indicadores de inclusión financiera

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



## Colombia

### Principales indicadores de inclusión financiera

|  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  |       |       |       | 2020  | 2021  |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|  | Total | Total | Total | Total | T1    | T2    | T3    | T4    | Total | T1    |
| Créditos de vivienda activos EC          | 79,3  | 78,9  | 77,8  | 78,2  | ...   | ...   | ...   | ...   | ...   | ...   |
| Créditos comerciales activos EC          | 85,3  | 84,7  | ...   | 45,5  | ...   | ...   | ...   | ...   | ...   | ...   |
| <b>Acceso</b>                            |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| <b>Productos empresas</b>                |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| Empresas con: (en miles)                 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| Al menos un producto EC                  | 751,0 | 775,2 | 946,5 | 938,8 | 933,8 | 925,3 | 922,3 | 925,2 | 925,2 | ...   |
| Cuenta de ahorro EC                      | 500,8 | 522,7 | 649,4 | 649,1 | 648,5 | 637,1 | 637,1 | 639,8 | 639,8 | ...   |
| Cuenta corriente EC                      | 420,9 | 430,7 | 502,9 | 499,7 | 492,8 | 491,6 | 488,7 | 491,3 | 491,3 | ...   |
| Otros productos de ahorro EC             | 15,24 | 14,12 | 13,9  | 13,8  | 15,4  | 16,0  | 14,9  | ...   | ...   | ...   |
| Crédito comercial EC                     | 242,5 | 243,6 | 277,8 | 285,9 | 288,3 | 291,3 | ...   | ...   | ...   | ...   |
| Crédito de consumo EC                    | 98,72 | 102,5 | 105,8 | 104,9 | 103,9 | 103,4 | ...   | ...   | ...   | ...   |
| Tarjeta de crédito EC                    | 79,96 | 94,35 | 106,9 | 113,0 | 114,1 | 113,9 | ...   | ...   | ...   | ...   |
| Al menos un producto EC                  | 751,0 | 775,1 | ...   | ...   | ...   | ...   | ...   | ...   | ...   | ...   |
| <b>Uso</b>                               |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| <b>Productos empresas</b>                |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| Empresas con: (en porcentaje)            |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| Algún producto activo EC                 | 74,7  | 73,3  | 71,5  | 68,34 | 68,00 | 68,06 | 67,63 | 66,84 | 66,84 | ...   |
| Algún producto activo SF                 | 74,7  | 73,3  | 71,6  | 68,36 | 68,02 | 68,04 | 67,65 | ...   | ...   | ...   |
| Cuentas de ahorro activas EC             | 49,1  | 47,2  | 47,6  | 45,8  | 44,8  | 44,7  | 44,0  | ...   | ...   | ...   |
| Otros ptds. de ahorro activos EC         | 57,5  | 51,2  | 49,2  | 52,0  | 55,0  | 55,4  | 57,2  | ...   | ...   | ...   |
| Cuentas corrientes activas EC            | 89,1  | 88,5  | 89,0  | 89,7  | 90,7  | 91,0  | 91,1  | ...   | ...   | ...   |
| Microcréditos activos EC                 | 63,2  | 62,0  | 57,2  | 50,3  | 49,9  | 49,0  | ...   | ...   | ...   | ...   |
| Créditos de consumo activos EC           | 84,9  | 85,1  | 83,9  | 78,2  | 77,7  | 77,4  | ...   | ...   | ...   | ...   |
| Tarjetas de crédito activas EC           | 88,6  | 89,4  | 90,2  | 80,3  | 80,5  | 79,8  | ...   | ...   | ...   | ...   |
| Créditos comerciales activos EC          | 91,3  | 90,8  | 91,6  | 77,1  | 77,3  | 73,0  | ...   | ...   | ...   | ...   |
| <b>Operaciones (semestral)</b>           |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| Total operaciones (millones)             | 4.926 | 5.462 | 6.332 | 8.194 | -     | 4,685 | -     | 5,220 | 9,911 | -     |
| No monetarias (Participación)            | 48,0  | 50,3  | 54,2  | 57,9  | -     | 64,0  | -     | 60,0  | 61,7  | -     |
| Monetarias (Participación)               | 52,0  | 49,7  | 45,8  | 42,0  | -     | 36,0  | -     | 40,0  | 38,2  | -     |
| No monetarias (Crecimiento anual)        | 22,22 | 16,01 | 25,1  | 38,3  | -     | 31,0  | -     | 27,4  | 28,9  | -     |
| Monetarias (Crecimiento anual)           | 6,79  | 6,14  | 6,7   | 18,8  | -     | 1,3   | -     | 17,2  | 10,0  | -     |
| <b>Tarjetas</b>                          |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| Crédito vigentes (millones)              | 14,93 | 14,89 | 15,28 | 16,05 | 16,33 | 15,47 | 14,48 | 14,67 | 14,67 | 14,53 |
| Débito vigentes (millones)               | 25,17 | 27,52 | 29,57 | 33,09 | 34,11 | 34,51 | 35,42 | 36,38 | 36,38 | 37,37 |
| Ticket promedio compra crédito (\$miles) | 205,8 | 201,8 | 194,4 | 203,8 | 176,2 | 179,3 | 188,6 | 207,8 | 207,8 | 195,5 |
| Ticket promedio compra débito (\$miles)  | 138,3 | 133,4 | 131,4 | 126,0 | 113,6 | 126,0 | 123,6 | 129,3 | 129,3 | 120,6 |