



Transformación de la Banca: un análisis comparativo

- En los últimos años, los modelos de negocio de los bancos han presentado un fuerte componente de transformación digital, enfocado tanto en el cliente como en la modernización y optimización de procesos internos. Esto ha generado nuevos retos relacionados con la implementación de estrategias de tecnología e innovación frente al modelo tradicional.

- De acuerdo con la literatura, la eficiencia bancaria, entendida como la capacidad de minimizar costos y maximizar beneficios, está directamente relacionada con la transformación digital en el sector financiero. Por ello, la tecnología es un aliado clave para la modernización y simplificación de la operatividad en las entidades, facilitando una mayor oferta de productos y servicios costo eficientes.

- Con el fin de realizar un análisis comparativo de eficiencia para la banca colombiana, se identificaron bancos de referencia internacionales para los segmentos de transformación digital, microcrédito y vivienda, contrastando las principales estrategias e indicadores financieros para 2015 y 2019.

- El análisis comparativo efectuado permitió observar que los bancos de referencia presentaron mayores inversiones en tecnología e innovación, así como reducción en el número de oficinas en el periodo analizado, incidiendo en indicadores de eficiencia más favorables.

- Hacia adelante, los bancos deberán continuar evaluando sus propias capacidades, fortalezas y debilidades bajo una comprensión amplia de los desarrollos y tendencias recientes en la industria financiera, lo que les permitirá prepararse para los cambios que trae consigo la transformación digital.

6 de diciembre 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

Visite nuestros portales:
www.asobancaria.com
www.yodecidomibanco.com
www.sabermassermas.com

Transformación de la Banca: un análisis comparativo

La banca colombiana ha hecho grandes esfuerzos en materia de transformación digital en los últimos años que, sin duda se han reflejado en importantes avances en la inclusión y profundización financiera, evidenciando el papel de las nuevas tecnologías al servicio de los consumidores.

Esta edición de Banca & Economía presenta un análisis comparativo de la banca colombiana frente a un conjunto de bancos de referencia internacionales identificados para los segmentos de apropiación digital, vivienda y microcrédito, contrastando las principales diferencias en términos de estrategias, así como de indicadores financieros de rentabilidad y eficiencia. Para esto, se presenta una revisión bibliográfica sobre la eficiencia bancaria y la perfilación de los negocios del futuro, seguido del análisis por segmento que expone elementos básicos de la estrategia de cada banco en relación con sus resultados financieros. Finaliza con algunas conclusiones y consideraciones finales en la materia.

Una mirada de la eficiencia bancaria desde la literatura

La definición más sencilla de eficiencia bancaria está relacionada con la capacidad de una entidad de minimizar costos y maximizar sus beneficios. Harker y Zinos (2000)¹ clasifican los drivers de la eficiencia bancaria en tres grupos, conocidos como los motores del éxito bancario:

- **Estrategia:** la combinación de productos y clientes, su ubicación geográfica, canales de distribución y forma de organización son elecciones asociadas a los riesgos que un banco está dispuesto a afrontar. Una decisión estratégica exitosa depende de hacer coincidir un segmento de clientes específico con productos que se ajusten a sus necesidades.
- **Ejecución de la estrategia:** una estrategia se puede implementar a través del talento humano, el uso de tecnología y el diseño de procesos. El uso adecuado de esos recursos hará que una entidad financiera sea más eficiente.
- **Entorno:** la forma en que una entidad bancaria logra influir en las preferencias de sus clientes y la regulación a través del lobby, marketing, así como en inversiones en investigación y desarrollo, es otro factor clave para aumentar su eficiencia.

Por otro lado, la investigación desarrollada por Huljak, Marin y Moccero (2019)², cuantifica el tamaño del Crecimiento de la Productividad Total de los Factores para los bancos de la eurozona después de la crisis y lo descompone entre sus principales determinantes.

Tras la aplicación del modelo a una muestra de bancos comerciales, cooperativos y de ahorro de 17 países de la zona del euro durante el período de 2006 a 2017, los autores concluyen que la

¹ Harker, P. & Zenios, S. (2000). "Performance of Financial Institutions, Efficiency, Innovation", Regulation. Cambridge, UK: Cambridge University Press. 259–311.

² Huljak, Marin y Moccero (2019). "The cost-efficiency and productivity growth of euro area Banks". European Central Bank. Working Papers Series. No. 2305

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Liz Marcela Bejarano Castillo
Ángela Fajardo Moreno
Laura Sofía Rincón Coronado
Julián Alberto Mesa Caballero
Andrés Sayago Meza
Juan Camilo Sánchez Reyes
Valentina Beltrán Lizarazo



mayor parte de la ineficiencia bancaria se debe a factores estructurales de largo plazo como la ubicación, la estructura del cliente, el entorno macroeconómico y la regulación. Adicionalmente, los bancos más eficientes tienden a registrar indicadores de costos-ingresos y niveles de riesgo crediticio más bajos, mayor rentabilidad, menor tamaño por participación de mercado (gracias al aprovechamiento de economía de escala) y una mejor capitalización.

En línea con lo anterior, KPMG (2016)³ examina la relación entre la rentabilidad y cinco factores: márgenes de intereses netos, créditos de bajo rendimiento, regulación, modelos de negocio, y la relación costos e ingresos, usando los datos de 105 bancos europeos. Los autores evidencian que un banco que busque mejorar su rendimiento sobre el capital regulatorio en un punto porcentual deberá:

- I. Incrementar, o al menos mantener, sus márgenes de intereses netos en negocios actuales, reestructurando su balance hacia activos de más alto rendimiento.
- II. Dependere de una combinación más balanceada de ingresos por intereses y otros ingresos.
- III. Reducir sus préstamos de rendimiento bajo, aún si resulta en un impacto a corto plazo sobre las ganancias.
- IV. Disminuir la relación entre costos e ingresos, entre otros, a través de la optimización de costos de personal y por medio del uso de la tecnología para optimizar los procesos del *back-office* y ofrecer productos y servicios por canales digitales.
- V. Reestructurar el balance para minimizar el impacto de los requerimientos regulatorios.

➤ Los modelos de negocio del futuro

La eficiencia bancaria está directamente relacionada con la transformación digital en el sector financiero. De acuerdo con Kobler, Bucherer y Scholtmann (2016)⁴, las tecnologías de disrupción digital están desafiando los modelos tradicionales del sector, tanto desde la forma en que las entidades interactúan con los clientes como en la gestión de sus operaciones del *middle* y *back office*. En este sentido, los autores resaltan cinco disrupciones que sugieren cómo va a ser el

negocio bancario en el futuro y las principales funciones que lo están impactando (Gráfico 1).

De acuerdo con los autores, esto indica una tendencia hacia la desagregación de las cadenas de valor, forzando a los bancos a asumir nuevos modelos de negocio ante el aumento de costos, la entrada de nuevos competidores, la aceleración de los ciclos de innovación y las crecientes expectativas de los clientes.

En conclusión, los bancos deben evaluar sus propias capacidades, fortalezas y debilidades bajo una comprensión amplia de los desarrollos y tendencias recientes en la industria financiera, lo que les permitirá prepararse para los cambios que traerá el futuro de transformación digital. De igual forma, es necesario comenzar a establecer discusiones abiertas en las juntas directivas sobre los posibles escenarios y definir cuál será el modelo de negocio más conveniente para cada uno, y así, anticiparse a los retos que se avecinan para la banca tradicional.

La banca colombiana frente a referentes internacionales

Con el fin de analizar la evolución de la banca colombiana en términos de eficiencia frente a referentes internacionales⁵ e identificar oportunidades para la continua mejora del sector, se realizó un análisis comparativo para los años 2015 y 2019. Para este fin, se clasificaron las entidades por especialidades de negocio entre apropiación digital, bancos de microcrédito y bancos hipotecarios, analizando aspectos como los modelos de negocio, indicadores financieros y métricas pertinentes para cada segmento específico, de acuerdo con lo señalado en el apartado anterior.

Para el segmento de apropiación digital se construyó un índice, en donde se definieron 8 *ítems*⁶ asociados con el desarrollo digital, y se seleccionaron aquellas instituciones locales con una calificación mayor al 60%. En las especialidades de microcrédito y vivienda, se tomaron aquellas entidades cuya participación de la cartera para el segmento analizado sobre su cartera total fuera igual o mayor al 15%⁷.

Adicionalmente, con el fin de cuantificar aspectos económicos y financieros que reflejan el comportamiento operativo de la banca, se seleccionaron para el análisis los indicadores de eficiencia bancaria⁸

³ KPMG (2016). "The profitability of EU Banks: Hard work or lost cause?". Recuperado de: <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2016/10/the-profitability-of-eu-banks.pdf>

⁴ Kobler, Bucherer y Scholtmann (2016). "Banking business models of the future". Deloitte. Recuperado de: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/tw/Documents/financial-services/tw-banking-business-models-of-the-future-2016.pdf>

⁵ Mencionados como bancos insignia en su nicho de mercado, eficiencia, rentabilidad o modelo de negocio por algunas de nuestras entidades agremiadas.

⁶ Banca por internet, banca móvil, billetera electrónica, crédito de bajo monto, depósito electrónico, laboratorio de innovación, open banking y medios de pago QR.

⁷ Fundamentado en el estudio de Baydas, M., Graham, D., & Valenzuela, L. (1997). *Commercial Banks in Microfinance. New Actors in the Micro-Finance World*. Bethesda, Md: Microempresa mejores prácticas, 1997.

⁸ Relaciona los ingresos obtenidos con los gastos necesarios para conseguir dichos ingresos durante un período de tiempo determinado (Gastos de explotación/Margen bruto).

Gráfico 1. Disrupciones de la banca



Fuente: Construcción propia con base en información de Kobler, Bucherer y Scholtmann (2016).

y de rentabilidad sobre el patrimonio⁹, partiendo de las metodologías de calificadoras de riesgo para el sector bancario¹⁰.

Apropiación Digital

A nivel internacional se seleccionaron los bancos BBVA de España, DBS de Singapur y el Banco del Crédito de Perú (BCP), los dos primeros catalogados como evolucionados en el índice de transformación digital de Juniper¹¹ y el tercero con una sólida posición en el sistema bancario peruano y una amplia gama de servicios digitales. Por parte de Colombia, el grupo está conformado por ocho bancos seleccionados por el índice de apropiación digital.

Los resultados financieros se caracterizan por una composición de ingresos con una participación mayoritaria de los ingresos por intereses, así como por una estructura de gastos similar entre bancos locales y referentes, en donde los gastos financieros representan más del 40% de los totales (Gráfico 2). Cabe destacar que para la banca colombiana el alto crecimiento de las provisiones es un fenómeno transversal a todas las modalidades y que contribuyó al comportamiento menos favorable de la rentabilidad.

En términos de eficiencia el segmento presentó una mejora generalizada (Gráfico 3.A) atribuida al buen desempeño del margen financiero bruto. Sin embargo, para los bancos referentes, los gastos administrativos variaron de acuerdo con la etapa de

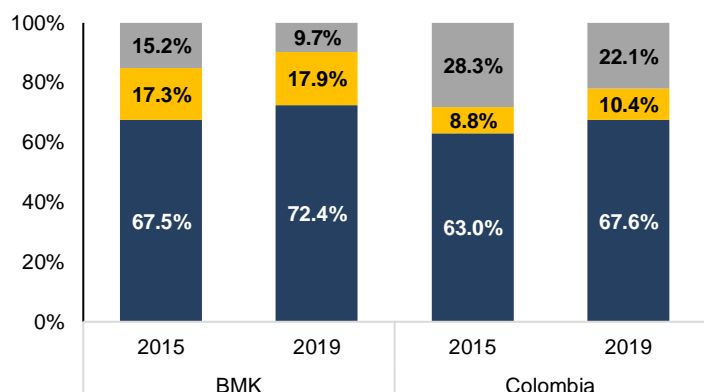
⁹ Indica la rentabilidad que se obtiene a partir de la inversión realizada con recursos propios de las entidades (Utilidad neta/Patrimonio).

¹⁰ S&P Global Ratings (2011). "Banks: Rating Methodology And Assumptions". Recuperado de: <https://www.maalot.co.il/Publications/MT20180906153825.PDF>

¹¹ Este indicador se realiza para 30 entidades evaluando sus características, inversión e innovación digital, así como, algunos temas de rentabilidad y fortaleza de la marca. Se clasifican en cuatro categorías: establecidos (0-2,5), enfocados (2,5-5), maduros (5-7,5) y evolucionados (7,5-10).

Gráfico 2. Composición de ingresos y gastos

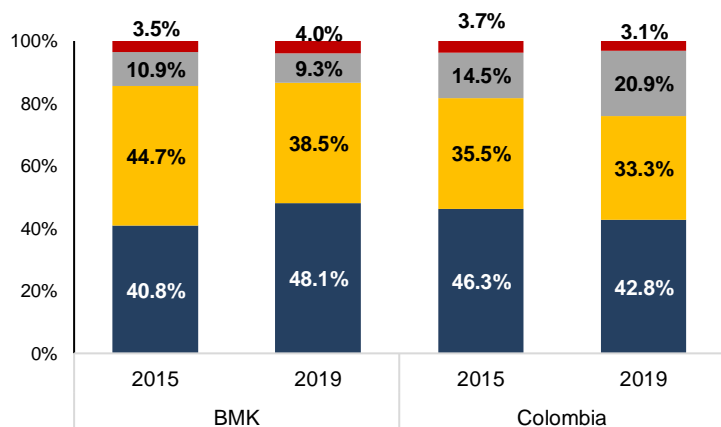
A. Composición de ingresos



■ Ingresos por Intereses ■ Ingresos por Comisiones
■ Otros ingresos

B. Composición de gastos

*BMK: Bancos Benchmark



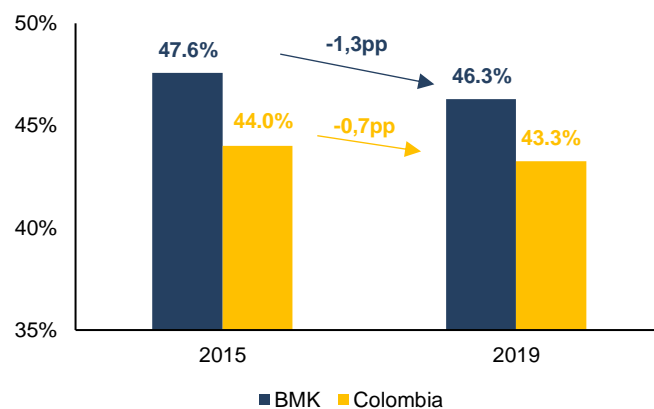
■ Depreciaciones y amortizaciones ■ Provisiones
■ Gastos administrativos ■ Gastos financieros

Fuente: Reportes anuales de los bancos y SFC. Elaboración Asobancaria.

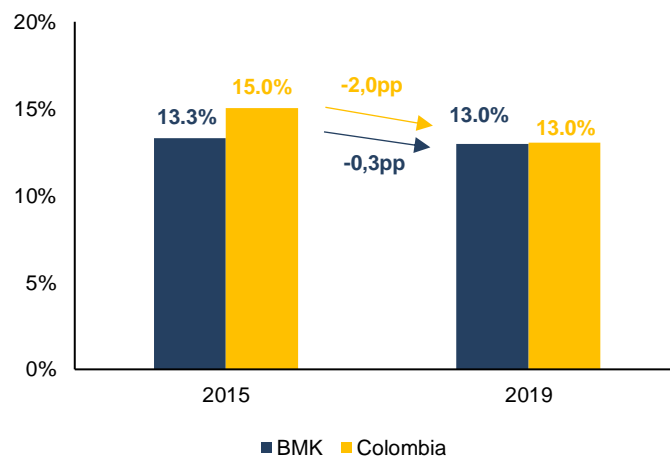
maduración del banco, por lo que a pesar de que estos crecen generalizadamente, las tasas de crecimiento de los bancos de referencia son comparativamente más bajas que las del país. Adicionalmente, se apreció una desmejora generalizada en la rentabilidad, con un mayor impacto en la banca colombiana producto del aumento de provisiones, procesos de expansión y decrecimiento de la utilidad neta de algunas entidades (Gráfico 3B).

Gráfico 3. Eficiencia y rentabilidad

A. Eficiencia Bancaria



B. Rentabilidad (ROE)



Fuente: Reportes anuales de los bancos y SFC. Elaboración Asobancaria.

En la desagregación de los bancos colombianos por tamaño de activos se observa que los de mayor tamaño presentan indicadores de eficiencia más favorables, producto de mayores ingresos financieros y menor participación de sus gastos administrativos dentro de los totales.

Al analizar algunos factores que pudieron determinar estos resultados se encuentra que las estrategias de transición a canales digitales en función de su costo, implementadas por bancos como DBS, permitieron captar un alto número de clientes digitales, las cuales, al ser más rentables, contribuyeron a un mayor crecimiento de la cartera, mayores ingresos por intereses y comisiones, y, por ende, a la mejora de sus indicadores de rentabilidad y eficiencia.

Se destaca el avance de la banca colombiana en términos de estrategias digitales evidenciado en el aumento de transacciones, inversión y clientes digitales. Sin embargo, los bancos referentes presentan un mayor nivel de inversión en tecnología e innovación¹² respecto a sus activos en los últimos años, dejando un espacio de mejora en seguir aumentando estas inversiones para continuar a la vanguardia de la transformación digital. Lo anterior, enfocando los esfuerzos en modelos de negocio basados en el cliente, simplificar modelos operativos y redes de distribución y apostarle a la información como ventaja competitiva.

Así como es fundamental continuar con la expansión de canales de atención alternativos y costo-eficientes que permiten contribuir a la eficiencia, inclusión financiera y reducción del uso del efectivo, también resultaría provechoso estrategias para continuar ampliando el modelo de negocio tradicional a través de alianzas con nuevos jugadores como las *Fintechs*, potenciando el *front office*, diversificando el portafolio de servicios para atender segmentos de clientes específicos y generando eficiencias por medio de la modernización del *back* y *middle office*, como lo sugiere la literatura.

Bancos de microcrédito

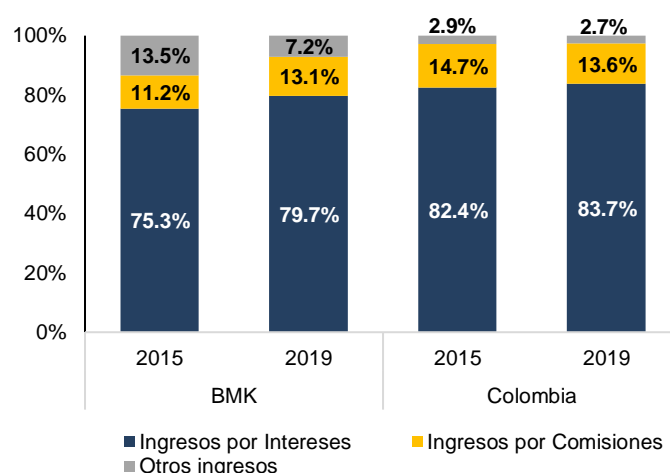
Como bancos de referencia para esta especialidad del negocio se seleccionaron Banco Sol de Bolivia y Equity Bank de Kenia. Ambos son líderes en microcrédito en sus países y han sido estudiados como casos de éxito, destacándose por una amplia base de clientes y canales de atención, así como por productos y servicios destinados a Mipymes. Los bancos considerados optaron en su estrategia por una expansión de los canales de atención con el fin de aumentar su cobertura, teniendo mayor relevancia los canales alternos a las oficinas, como los corresponsales bancarios, agencias móviles y canales digitales.

En cuanto a la estructura de ingresos y gastos, los bancos de microcrédito se caracterizan por una mayor participación de los ingresos por intereses y gastos administrativos (Gráfico 4). Sin embargo, se evidencia una mayor participación de los gastos administrativos en los bancos especializados colombianos frente a los bancos de referencia. Este último se explica en parte porque la mayoría de las transacciones de Equity Bank se realizan por móvil y para Banco Sol es importante el uso de canales alternativos a la oficina. Se observa que los gastos administrativos crecen más en los bancos privados especializados en microcrédito de Colombia que en los bancos de referencia, principalmente por el rubro de gastos de personal en esta modalidad que tiene un componente más relacional con el cliente. También se destaca el crecimiento del gasto de provisiones en los bancos colombianos de manera generalizada. Para el periodo analizado se observó que los ingresos por intereses y comisiones presentaron un

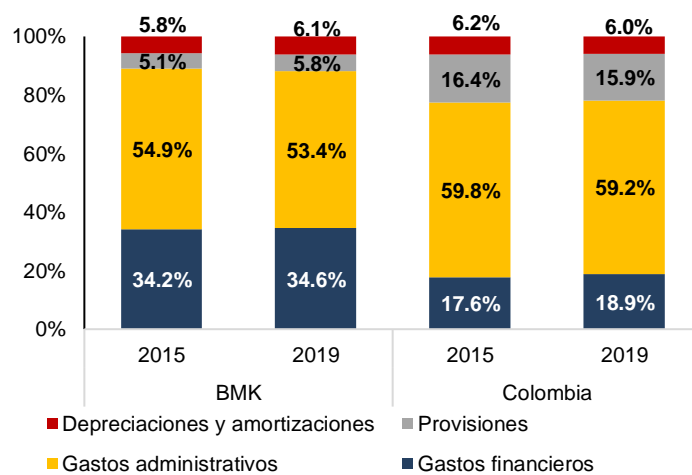
comportamiento favorable por la expansión de canales de atención.

Gráfico 4. Composición de ingresos y gastos de bancos especializados en microcrédito

A. Composición de ingresos



B. Composición de gastos



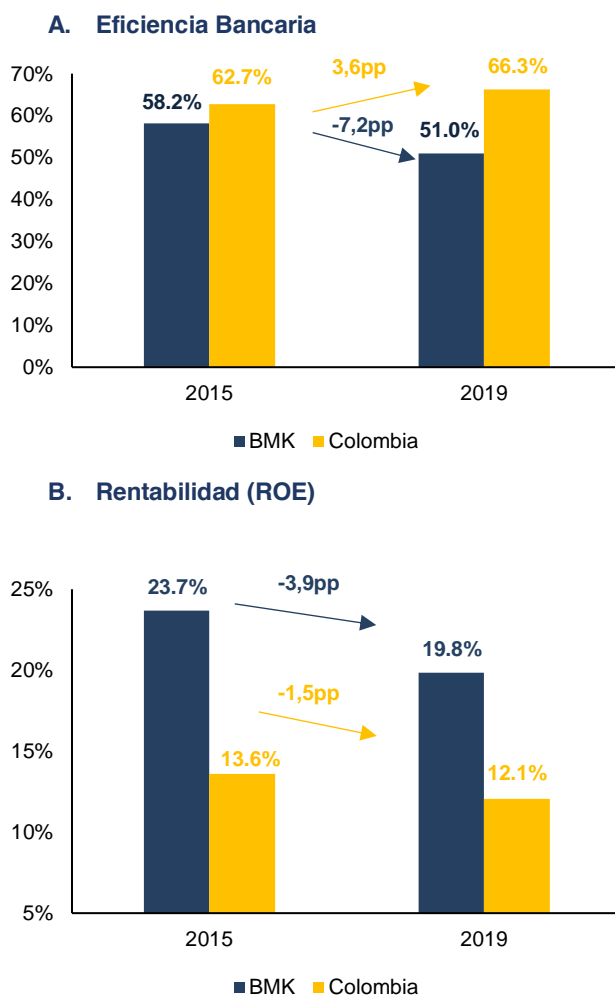
Fuente: Reportes anuales de los bancos y SFC. Elaboración Asobancaria.

Este comportamiento conllevó a que los bancos especializados en microcrédito de Colombia presentaran una desmejora relativa en el indicador de eficiencia frente a los bancos de referencia. No obstante, tanto bancos locales como internacionales exhibieron un comportamiento desfavorable en la rentabilidad sobre el patrimonio para el periodo analizado (Gráfico 5). En el caso de los bancos de

¹² Para Colombia es el total recursos invertidos en Actividades Científicas, Tecnológicas y de Innovación (ACTI) de las empresas de actividades bancarias de la encuesta EDIT del Dane.

referencia, esto fue incidido por procesos de capitalización, y en los nacionales por mayores gastos relativos de explotación y de provisiones.

Gráfico 5. Eficiencia y rentabilidad



Fuente: Reportes anuales de los bancos y SFC. Elaboración Asobancaria.

Sin lugar a duda, la expansión en los canales de atención, transversal a todas las entidades en busca de una mayor cobertura, fue clave para el desempeño financiero en el periodo analizado. Por lo cual se considera que el segmento debe continuar promoviendo la ampliación de canales de atención costo eficientes diferentes a las oficinas, como los corresponsales

bancarios, agentes móviles o canales digitales, así como continuar fortaleciendo desde la política pública la conectividad rural.

Adicionalmente, será importante para los bancos especializados en microcrédito continuar con la inversión en modernización y digitalización de trámites administrativos, lo que permitiría reducir costos y mejorar los niveles de eficiencia sin perder capacidad de atención a sus clientes.

Bancos de vivienda

Para este segmento, el análisis de la relación del modelo de negocio, enfocado en vivienda, no presentó, a través de las cifras financieras, resultados significativos que permitieran extraer un comportamiento diferenciado a través de este segmento. Los bancos de la muestra son bancos universales que proveen una oferta integral de productos en varios segmentos. Se observan, sin embargo, rezagos importantes en la profundización financiera de la cartera de vivienda en Colombia frente a la de Estados Unidos.

Como principal resultado se encontró que algunas disposiciones regulatorias pueden estar contribuyendo a ralentizar el aumento de la profundización de la cartera de vivienda, algunos asociados a los límites de la cuota a los ingresos, la duración promedio de los procesos de recuperación de garantías, los plazos máximos de los créditos y las demoras desde la Superintendencia de Notariado y Registro (SNR).

Estos resultados derivan en algunas recomendaciones, entre ellas (i) la revisión del límite existente de cuota sobre ingreso para la vivienda No VIS, (ii) aumentar el plazo promedio de desembolso buscando reducir la carga financiera de los deudores, (iii) velar por una rápida y ágil ejecución de las garantías para reducir el tiempo de los procesos de recuperación, cuyo costo se refleja en la tasa de interés, y iv) la modernización de la SNR por medio de la interoperabilidad de sus bases, con el fin de evitar errores y reprocesos que prolonguen la duración de los trámites¹³. Finalmente, será importante para los bancos de vivienda continuar con la inversión en modernización y digitalización de productos y servicios con un mayor enfoque en la experiencia del cliente que contribuyan con la rentabilidad y eficiencia.

Conclusiones y consideraciones finales

De acuerdo con la literatura, la eficiencia bancaria está directamente relacionada con la transformación digital. Los bancos más eficientes tienden a registrar indicadores más bajos de costo-ingreso, mayor rentabilidad, una combinación más balanceada de ingresos por intereses y otros ingresos y menores costos de personal por medio del uso de la tecnología para optimizar los procesos de *back-office*.

¹³ Asobancaria. (2020). Pasado, presente y futuro de la financiación de vivienda en Colombia (1.a ed.). Recuperado de: <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/Libro-2020-VF-Paginas-1.pdf>



El análisis comparativo efectuado entre bancos colombianos y algunos referentes internacionales evidencia que los bancos de referencia presentaron mayores inversiones en tecnología e innovación, así como reducción en el número de oficinas en el periodo analizado, lo que incidió en indicadores de eficiencia más favorables. También se evidenció que la rentabilidad en los bancos referentes estuvo afectada por incrementos en la capitalización, mientras que en Colombia se redujo por el mayor incremento en los gastos administrativos frente a los referentes, así como por el aumento transversal del gasto de provisiones, que respondió en mayor medida al ciclo económico del periodo analizado.

De esta manera, el sector bancario colombiano enfrenta retos relacionados con la continuidad de las inversiones en tecnología e innovación tanto para la modernización del *back* y *middle office* (especialmente en las instituciones especializadas en microcrédito), como para potenciar alianzas con nuevos jugadores para seguir ofreciendo cada vez mejores experiencias digitales a los clientes, lo que derivaría en mayores ganancias en eficiencia.

También se deben promover los canales de atención costo-eficientes como lo son los digitales para los bancos de apropiación digital e hipotecarios, así como corresponsales bancarios para microcrédito, atendiendo su modelo de negocio relacional.

Finalmente, a nivel del país, es importante seguir ampliando y mejorando la conectividad para secundar las grandes inversiones del sector y revisar la regulación en materia de crédito de vivienda de manera que permita mejorar la capacidad de pago y endeudamiento de los colombianos, un segmento que aún tiene un gran potencial para seguir dinamizando la profundización financiera.



Colombia

Principales indicadores macroeconómicos

	2019			2020					2021*			
	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	Total
Producto Interno Bruto**												
PIB Nominal (COP Billones)	270,9	287,7	1061,1	258,7	213,4	249,2	281,5	1002,9	268,7	271,8	308,5	1109,2
PIB Nominal (USD Billones)	78,3	88,6	324,0	63,4	57,1	63,8	76,5	271,5	71,9	74,0	80,2	314,7
PIB Real (COP Billones)	222,7	238,9	882,0	206,4	181,2	204,5	230,3	822,0	208,4	213,1	230,9	882,9
PIB Real (% Var. interanual)	3,2	3,3	3,3	0,6	-15,8	-8,4	-3,6	-6,8	1,0	17,6	13,2	10,3
Precios												
Inflación (IPC, % Var. interanual)	3,8	3,8	3,8	3,8	2,2	1,9	1,6	1,6	1,5	3,6	4,5	4,7
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	3,3	3,4	3,4	3,3	1,4	1,5	1,0	1,0	1,0	2,7	3,0	3,2
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3462	3277	3277	4065	3759	3879	3432	3432	3736	3757	3834	3834
Tipo de cambio (Var. % interanual)	16,5	3,6	3,6	28,0	17,3	12,0	4,7	4,7	-8,1	-3,6	11,7	4,9
Sector Externo (% del PIB)												
Cuenta corriente	-5,1	-3,7	-4,3	-3,6	-3,0	-2,7	...	-3,4	-4,4	-6,3	...	-4,9
Cuenta corriente (USD Billones)	-4,2	-3,2	-13,8	-2,6	-1,7	-1,8	-3,2	-9,3	-3,3	-4,6	...	-15,2
Balanza comercial	-5,0	-3,7	-3,8	-3,9	-4,3	-4,6	...	-3	-5,1	-7,4	...	-3,6
Exportaciones F.O.B.	12,8	12,9	52,3	11,7	7,8	8,9	...	12,3	14,2	14,9	...	13,3
Importaciones F.O.B.	16,9	16,1	64,7	14,5	10,2	12,0	...	15,2	19,3	22,3	...	16,9
Renta de los factores	-3,0	-2,9	-3,1	-2,6	-1,8	-1,7	...	-2,1	-2,6	-2,4	...	-2,9
Transferencias corrientes	2,7	2,7	1,9	3,3	0,0	3,2	...	3,2	3,2	3,6	...	3,1
Inversión extranjera directa (pasivo)	2,2	3,5	3,4	3,2	3,0	-0,1	...	3,0	-2,1	-1,5	...	3,4
Sector Público (acumulado, % del PIB)												
Bal. primario del Gobierno Central	1,4	0,4	0,5	0,3	-3,2	...	...	-5,9	...	...	...	...
Bal. del Gobierno Nacional Central	-1,2	-2,5	-2,5	-0,2	-5,8	...	...	-7,8	...	...	...	-8,6
Bal. estructural del Gobierno Central	...	...	-1,5	...	...	...	...	...	...	...	...	...
Bal. primario del SPNF	2,3	0,5	0,5	0,4	-3,0	...	...	-6,7	...	...	...	...
Bal. del SPNF	-0,5	-2,4	-2,4	0,4	-5,2	...	...	-9,4	...	...	...	...
Indicadores de Deuda (% del PIB)												
Deuda externa bruta	42,0	42,7	42,0	47,4	49,3	...	...	...	...	51,7	...	...
Pública	22,6	22,7	22,8	25,3	26,6	...	...	...	...	30,2	...	...
Privada	19,5	20,0	19,2	22,1	22,6	...	...	...	...	21,5	...	...
Deuda bruta del Gobierno Central	51,9	50,3	50,0	59,6	61,7	...	...	61,4	...	72,6	...	72,6



Colombia

Estados financieros del sistema bancario

	sep-21 (a)	ago-21 (b)	sep-20 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
Activo	775.547	769.565	739.824	0,3%
Disponible	55.079	52.230	54.507	-3,3%
Inversiones y operaciones con derivados	161.371	166.562	155.985	-1,0%
Cartera de crédito	530.818	525.178	501.720	1,2%
Consumo	160.451	157.618	146.953	4,5%
Comercial	277.203	275.773	271.775	-2,4%
Vivienda	79.728	78.573	70.572	8,1%
Microcrédito	13.435	13.214	12.420	3,5%
Provisiones	36.931	37.287	34.738	1,7%
Consumo	12.089	12.048	10.311	12,2%
Comercial	17.669	17.623	16.819	0,5%
Vivienda	2.926	2.900	2.606	7,4%
Microcrédito	1.000	1.050	1.115	-14,2%
Pasivo	677.206	671.784	648.426	-0,1%
Instrumentos financieros a costo amortizado	596.862	591.890	556.710	2,6%
Cuentas de ahorro	262.145	263.717	231.853	8,2%
CDT	140.807	142.465	165.187	-18,4%
Cuentas Corrientes	81.084	81.435	70.100	10,7%
Otros pasivos	9.515	9.683	9.611	-5,3%
Patrimonio	98.341	97.781	91.398	3,0%
Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)	9.312	8.186	3.931	126,7%
Ingresos financieros de cartera	31.124	27.584	34.819	-14,5%
Gastos por intereses	7.014	6.251	11.797	-43,1%
Margen neto de Intereses	24.675	21.871	23.669	-0,3%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	4,26	4,45	4,66	-0,40
Consumo	5,00	5,12	4,82	0,17
Comercial	4,01	4,27	4,68	-0,67
Vivienda	3,26	3,36	3,61	-0,35
Microcrédito	6,50	6,82	8,28	-1,78
Cubrimiento	163,3	159,5	148,5	-14,85
Consumo	150,8	149,3	145,5	5,32
Comercial	158,8	149,7	132,1	26,72
Vivienda	112,6	109,9	102,2	10,41
Microcrédito	114,5	116,5	108,4	6,10
ROA	1,60%	1,60%	0,71%	0,9
ROE	12,82%	12,82%	5,77%	7,0
Solvencia	20,17%	20,40%	16,20%	4,0



Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2016	2017	2018	2019	2020				2020	2021
	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC	50,2	50,1	49,8	49,8	51,7	54,3	...	...	...
Efectivo/M2 (%)	12,59	12,18	13,09	15,05	13,35	14,48	...	...	...
Cobertura										
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	99,7	100	99,2	99,9	100	100	100	100	100	100
Municipios con al menos una oficina (%)	73,9	73,9	74,4	74,6	74,6	74,6	74,6	...	78,6	
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	99,5	100	98,3	100	100	100	100	100	100	
Acceso										
Productos personas										
Indicador de bancarización (%) SF*	77,30	80,10	81,4	82,5	83,2	85,9	87,1	87,8	87,8	89,4
Indicador de bancarización (%) EC**	76,40	79,20	80,5	81,6	...	...	86,6	...	...	88,9
Adultos con: (en millones)										
Cuentas de ahorro EC	23,53	25,16	25,75	26,6	...	...	27,5	27,9	27,9	28,4
Cuenta corriente EC	1,72	1,73	1,89	1,97	...	...	1,92	1,9	1,9	1,9
Cuentas CAES EC	2,83	2,97	3,02	3,03	...	...	3,03	...	3,0	3,0
Cuentas CATS EC	0,10	0,10	0,71	3,30	...	...	7,14	8,1	8,1	9,2
Otros productos de ahorro EC	0,77	0,78	0,81	0,85	...	...	0,84	...	...	...
Crédito de consumo EC	8,74	9,17	7,65	8,42	...	...	...	...	...	...
Tarjeta de crédito EC	9,58	10,27	10,05	10,53	...	...	10,59	...	...	...
Microcrédito EC	3,56	3,68	3,51	3,65	...	...	...	...	...	...
Crédito de vivienda EC	1,39	1,43	1,40	1,45	...	...	...	...	...	...
Crédito comercial EC	1,23	1,02	...	0,70	...	...	...	...	...	...
Al menos un producto EC	25,40	27,1	27,64	29,1	...	...	...	32	32	32,7
Uso										
Productos personas										
Adultos con: (en porcentaje)										
Algún producto activo SF	66,3	68,6	68,5	66,0	66,8	71,6	73,0	72,6	72,6	74,6
Algún producto activo EC	65,1	66,9	67,2	65,2	...	...	72,4	...	...	...
Cuentas de ahorro activas EC	72,0	71,8	68,3	70,1	...	...	65,4	...	64,2	62,2
Cuentas corrientes activas EC	84,5	83,7	85,5	85,6	...	...	82,8	...	82,3	82,3
Cuentas CAES activas EC	87,5	89,5	89,7	82,1	...	...	82,1	...	82,1	82,1
Cuentas CATS activas EC	96,5	96,5	67,7	58,3	...	...	80,8	...	74,8	73,0
Otros pptos. de ahorro activos EC	66,6	62,7	61,2	62,8	...	...	63,8	...	...	...
Créditos de consumo activos EC	82,0	83,5	82,2	75,7	...	...	...	...	...	...
Tarjetas de crédito activas EC	92,3	90,1	88,7	79,5	...	...	76,7	...	...	...
Microcrédito activos EC	66,2	71,1	68,9	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	...	...	...	...	...	...
Acceso										
Productos empresas										
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	926,4
Cuenta de ahorro EC	500,8	522,7	649,4	649,1	648,5	637,1	637,1	639,8	639,8	644,0
Cuenta corriente EC	420,9	430,7	502,9	499,7	492,8	491,6	488,7	491,3	491,3	489,0
Otros productos de ahorro EC	15,24	14,12	13,9	13,8	15,4	16,0	14,9	...	15,3	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	...	...	...	...	...	...	...	...
Uso										
Productos empresas										
Empresas con: (en porcentaje)										
Algún producto activo EC	74,7	73,3	71,5	68,34	68,00	68,06	67,63	66,84	68,04	...
Algún producto activo SF	74,7	73,3	71,6	68,36	68,02	68,04	67,65	...	68,07	68,3
Cuentas de ahorro activas EC	49,1	47,2	47,6	45,8	44,8	44,7	44,0	...	...	...
Otros pdtos. 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	...	...	...	...
Operaciones (semestral)										
Total operaciones (millones)	4.926	5.462	6.332	8,194	-	4,685	-	5,220	9,911	5,983
No monetarias (Participación)	48,0	50,3	54,2	57,9	-	64,0	-	60,0	61,7	55,4
Monetarias (Participación)	52,0	49,7	45,8	42,0	-	36,0	-	40,0	38,2	44,6
No monetarias (Crecimiento anual)	22,22	16,01	25,1	38,3	-	31,0	-	27,4	28,9	-8,7
Monetarias (Crecimiento anual)	6,79	6,14	6,7	18,8	-	1,3	-	17,2	10,0	30,5
Tarjetas										
Crédito vigentes (millones)	14,93	14,89	15,28	16,05	16,33	15,47	14,48	14,67	14,67	14,86
Débito vigentes (millones)	25,17	27,52	29,57	33,09	34,11	34,51	35,42	36,38	36,38	39,21
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	205,8	201,8	194,4	203,8	176,2	179,3	188,6	207,8	207,8	197,6
Ticket promedio compra débito (\$miles)	138,3	133,4	131,4	126,0	113,6	126,0	123,6	129,3	129,3	116,77