

## Hacia una construcción sostenible en Colombia

- Una creciente concientización de la importancia de tomar acciones responsables por el cuidado del medio ambiente para proteger la habitabilidad del planeta ha logrado permear los mercados internacionales, lo que incentiva la generación de una oferta cada vez más amplia de bienes y servicios que incorporen criterios de sostenibilidad.
- El sector vivienda no se ha mantenido ajeno a los avances en esta materia y su transformación se ha visto impulsada por los esfuerzos conjuntos del sector público y el sector privado. Gracias a ello, se han generado acciones que se traducen hoy en la incorporación de certificaciones en los proyectos constructivos que, si bien luce aun pequeña, viene ganando tracción.
- En los últimos 10 años, Colombia pasó de tan solo 1 proyecto certificado a 258, lo que muestra una senda de crecimiento persistente. Aun así, una mirada amplia desde la política pública debe tener presente otros retos, como el de su adopción en todas las regiones de Colombia.
- En marzo de 2022, el 6,9% de los proyectos de vivienda en Colombia contaban con una certificación de sostenibilidad, de los cuales el 83% son EDGE. A esto se debe agregar que otro 6,3% reportó estar en proceso de obtener dicha validación. ¡Alentador pero mucho camino aún por recorrer!
- La banca ha sido un actor importante en el desarrollo de la construcción sostenible en el país. No solo ha generado una oferta de productos financieros con beneficios adicionales para apoyar la vivienda sostenible, sino que también ha actuado de manera articulada con el Gobierno Nacional en el diseño e implementación de incentivos como el subsidio de Ecobertura.
- Las experiencias internacionales dejan ver la importancia de tener una política nacional robusta para acelerar la implementación de construcción de edificaciones sostenibles.

23 de mayo de 2022

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)

## Hacia una construcción sostenible en Colombia

Es indiscutible que la creciente preocupación por el cuidado del planeta y la inclusión de criterios de sostenibilidad en su fase ambiental, social y de gobierno corporativo, ha permeado los mercados mundiales. En línea con esto, se ha incrementado la oferta de bienes y servicios con características más amigables con el ambiente, así como con consideración por el impacto en los *stakeholders* de las actividades productivas al interior y exterior de las empresas. Enfocándonos en el aspecto ambiental tenemos, por ejemplo, la implementación de carros eléctricos, luces de menor consumo, adecuaciones para el aprovechamiento de luz solar, energía eólica, mareomotriz, por nombrar solo algunas tendencias.

El sector vivienda a nivel mundial no se ha mantenido ajeno a estos cambios y desde hace años ha venido fomentando la construcción de unidades habitacionales sostenibles, es decir, aquellas que son construidas pensando en el bienestar conjunto de las personas y del medio ambiente y que aprovechan los recursos disponibles para reducir su consumo energético y de agua<sup>1</sup>, todo ello de la mano con los esfuerzos del sector financiero y del Gobierno Nacional por incentivar el desarrollo de este tipo de proyectos.

El reconocimiento a la necesidad del crecimiento económico de modo armónico con el medio ambiente quedó incluso plasmado al más alto nivel internacional por medio de la definición de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU en el año 2015. Allí se señala la importancia de que las ciudades y los asentamientos humanos cumplan con el criterio mencionado, afirmando incluso que no es posible lograr un desarrollo sostenible sin transformar radicalmente la forma en que se construyen y administran los espacios urbanos<sup>2</sup>.

Esta edición de Banca y Economía realiza una revisión a la evolución de la implementación de criterios de sostenibilidad en los proyectos de construcción de vivienda sostenible en Colombia, así como a los esfuerzos del sistema financiero y el Gobierno Nacional para contribuir en este frente. Así mismo da referencias internacionales y lineamientos sobre cómo seguir profundizando esta tendencia. Finaliza con algunas conclusiones en la materia.

### La sostenibilidad de la vivienda en Colombia

Los avances más destacables en materia de sostenibilidad para el país llegaron después del 2008, cuando fue creado el Consejo Colombiano de Construcción Sostenible (CCCS), una organización sin ánimo de lucro, cuyo compromiso es elevar el nivel de sostenibilidad de todas las edificaciones nuevas y existentes en las ciudades de nuestro país.

<sup>1</sup> ¿Qué es una vivienda sostenible? Disponible en: <https://www.bbva.com.co/personas/blog/educacion-financiera/prestamos/que-es-vivienda-sostenible.html#:~:text=Se%20les%20nombra%20as%C3%AD%20porque,econom%C3%ADa%20le%20hace%20bastante%20bien.>

<sup>2</sup> Objetivo 11 Ciudades y Comunidades Sostenibles. Disponible en: <https://www.undp.org/es/sustainable-development-goals#ciudades-comunidades-sostenibles>

#### Editor

Germán Montoya  
Director Económico

#### Participaron en esta edición:

Guillermo Alarcón  
Ana María Tovar  
Carlos Junco

#### PROGRAMACIÓN

### EVENTOS ASOBANCARIA

¡Un año recargado de temáticas clave para impulsar nuestra economía!

**2022**

#### Junio 9 y 10

#### 24° Congreso de Tesorería

Centro de Convenciones  
Hilton Garden Inn  
Barranquilla

#### Julio 14 y 15

#### 21° Congreso Panamericano de LAFTFPADM

Hilton Cartagena  
Cartagena

#### Agosto 17, 18 y 19

#### 56ª Convención Bancaria

Centro de Convenciones  
Cartagena de Indias  
Cartagena

#### Septiembre 22 y 23

#### 20° Congreso de Derecho Financiero

Hyatt Regency Cartagena  
Cartagena

#### Octubre 7

#### 33° Simposio de Mercado de Capitales

JW Marriott  
Bogotá

#### Octubre 27 y 28

#### 15° Congreso de Prevención del Fraude y Seguridad

Centro de Convenciones  
Hilton Garden Inn  
Barranquilla

#### Noviembre 17 y 18

#### 20° Congreso de Riesgo Financiero

Hyatt Regency Cartagena  
Cartagena

#### Diciembre 1

#### 10° Encuentro Tributario

JW Marriott Bogotá



Capacitaciones y Eventos



ASOBANCARIA



ASOBANCARIA



ASOBANCARIA



ASOBANCARIA



ASOBANCARIA

[www.asobancaria.com](http://www.asobancaria.com)

#### Inscripciones

Call Center  
eventos@asobancaria.com  
Cel +57 321 456 81 11

#### Patrocinios

Sonia Elias  
sofia@asobancaria.com  
+57 320 859 72 85

Como una de las políticas claves, se encontró la importancia de que los proyectos de construcción de vivienda pudieran certificar que incorporaban elementos de sostenibilidad de manera objetiva, por lo que se promovió su implementación y en el año 2012 se tuvo la primera de ellas en la ciudad de Bucaramanga, en el segmento No VIS. Con el tiempo esta iniciativa se ha acelerado al punto que hoy existe variedad en la fuente de estas validaciones. En Colombia se usan principalmente tres:

**I. EDGE (Excellence In Design For Greater Efficiencies):**

Fue diseñado por la International Finance Corporation (IFC) del Banco Mundial, y tienen 3 subcategorías. Puede realizarse sobre proyectos nuevos o en modificaciones a existentes e implica el uso de tecnologías que conlleven un ahorro de por lo menos el 20% en consumo de agua y energía respecto de la construcción tradicional<sup>3</sup>.

El proceso de obtención de esta certificación inicia con el uso de una aplicación gratuita, que determina las mejores medidas para incorporar eficiencias energéticas en el proyecto que deben ser auditadas.

**II. LEED (Leadership in Energy & Environmental Design):**

Creado por el consejo de edificación sustentable de los Estados Unidos, reconoce el uso de energías sostenibles a lo largo de todo el proceso de construcción del edificio, desde la adecuación del terreno y la selección de materiales, hasta la calidad medioambiental al interior de la edificación.

Se basa en seis criterios<sup>4</sup>:

1. Sostenibilidad en los recursos de construcción.
2. Eficiencia y aprovechamiento del agua, desde la etapa de construcción hasta cuando el edificio está en funcionamiento.
3. Eficiencia energética.
4. Materiales y recursos empleados.
5. Calidad del ambiente al interior.
6. Innovación en los procesos de diseño.

**III. CASA Colombia:** Es un certificado creado por el Consejo Colombiano de Construcción Sostenible, que reconoce e incorpora el concepto de sostenibilidad integral a edificaciones residenciales. Aunque fue

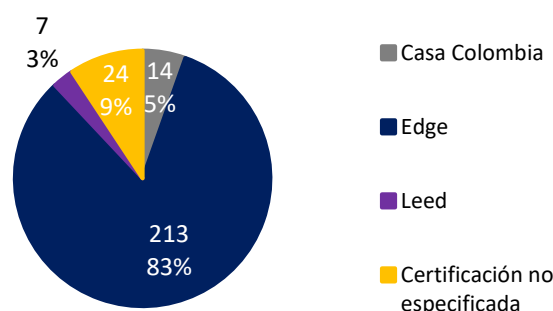
desarrollado para el contexto nacional, está basado en los lineamientos del WorldGBC<sup>5</sup>.

Esta certificación aborda las construcciones de manera integral, pues considera a las personas parte del medio ambiente. Al respecto, SIMGEA6, empresa colombiana que asesora proyectos de construcción sostenible, destaca que esto hace de CASA un certificado técnicamente robusto, pues hace que exija compromisos en diferentes aspectos del diseño del proyecto, pero a su vez, ofrece bastantes opciones para dar cumplimiento a estos.

## Implementación

De acuerdo con cifras de La Galería Inmobiliaria, tras la primera certificación en 2012 llegamos en marzo de 2022 a 258 proyectos con estas validaciones, lo cual corresponde al 6.9% del total (Gráfico 1). En todo caso, a esta cifra se debe agregar otros 238 proyectos que están en proceso de certificación, lo que equivale al 13.2% de la oferta constructora. Esta cifra evidencia un avance que no es despreciable, pero que consideramos es estratégico robustecer. En todo caso, cuando se mira la evolución en los últimos años del número de proyectos certificados y en proceso de aplicación, se evidencia que la incorporación de estos criterios se ha venido acelerando de modo significativo desde el 2019, lo que crea un ambiente institucional propicio para seguirlo fomentando (Gráfico 2).

**Gráfico 1. Distribución de las certificaciones de sostenibilidad en Colombia**



Fuente: La Galería Inmobiliaria. Elaboración propia

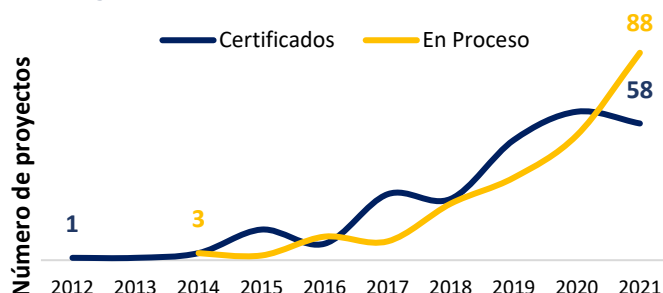
<sup>3</sup> ¿Qué es el certificado EDGE? Píldoras de sostenibilidad. Disponible en: <https://www.bbva.com/es/sostenibilidad/certificado-edge-construccion-sostenible-en-paises-emergentes/>

<sup>4</sup> ¿Qué es la certificación LEED?. Disponible en: <https://www.certicalia.com/certificacion-leed/que-es-la-certificacion-leed>

<sup>5</sup> El World Green Building Council es una organización sin ánimo de lucro que busca reducir el impacto ambiental de las edificaciones en línea con los acuerdos de París. La entidad tiene miembros en más de 70 países.

<sup>6</sup> SIGMEA. (2021). Beneficios de la certificación CASA Colombia. Disponible en: <https://www.simgea.com/beneficios-de-la-certificacion-casa-colombia/>

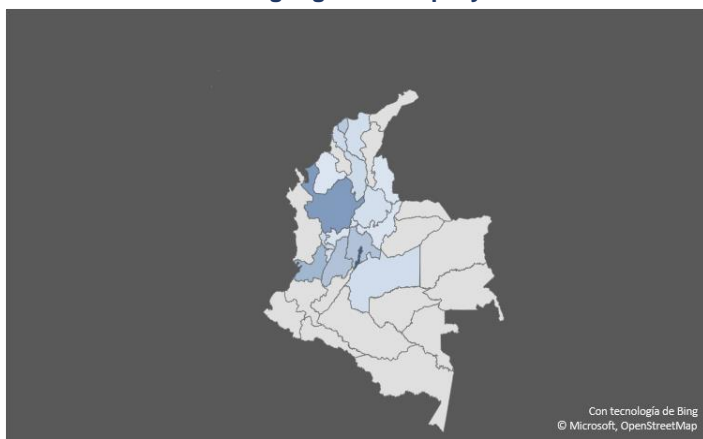
**Gráfico 2. Comportamiento en el tiempo de los proyectos certificados vs. Los proyectos que se encuentran en proceso de conseguirlos**



Fuente: La Galería Inmobiliaria. Elaboración propia

Otra consideración importante pasa por la revisión a la distribución espacial de dichas certificaciones. Es deseable no solo acelerar su número, sino también tener una distribución homogénea o proporcionada a lo largo y ancho del país. En este sentido, una mirada a las regiones permite evidenciar un comportamiento bastante heterogéneo (Gráfico 3). Entre Bogotá y sus municipios aledaños, Antioquia y Valle del Cauca se concentra el 65% de los proyectos sostenibles, mientras que Sucre, Huila y Choco reportan 0. De hecho, en la región de la Amazonía y la Orinoquía no hay oferta con certificación por el momento. Otra característica por considerar es la distribución de las construcciones sostenibles por tipo de vivienda.

**Gráfico 3. Distribución geográfica de proyectos sostenibles\***



\*Incluye procesos de certificación. Bogotá incluye municipios aledaños.

Fuente: La Galería Inmobiliaria. Elaboración propia

## ¿Cómo ha contribuido el sistema financiero al desarrollo de la vivienda sostenible en Colombia?

El sistema financiero ha sido un actor importante en el propósito de impulsar los programas de construcción sostenible en el país. Uno de los esfuerzos más destacables es la emisión de bonos verdes y bonos clima, dos productos financieros diseñados para conseguir recursos que ayuden a fondar proyectos con ahorros en energía y agua en industrias como transporte, desechos, agricultura, industria y construcción, lo que incluye vivienda.

Esta iniciativa inició en 2016 con Bancolombia, que realizó emisión de bonos verdes por \$350.000 millones, a lo que se sumaron luego operaciones de Davivienda, Bancoldex, Banco de Bogotá y Celsia, entre otros. Gracias a estos esfuerzos, Colombia totaliza una emisión de más de USD 500 millones para esta materia y ocupa el quinto puesto en Suramérica en la emisión de estos títulos<sup>7</sup>.

De otro lado, el sector financiero ha generado distintas estrategias para contribuir al cuidado del medio ambiente. En el año 2012, un total de 22 entidades financieras se comprometieron a través de Asobancaria a implementar prácticas ambientalmente responsables en el marco del Protocolo Verde y, posteriormente, del Protocolo Verde Ampliado. Ambas iniciativas se basan en 4 ejes: (i) generación de productos y servicios verdes, (ii) gestión y evaluación de los impactos ambientales directos, (iii) consideración de riesgos ambientales en los procesos y (iv) reporte y divulgación de los resultados de las estrategias.

En este sentido, y poniendo la lupa en el crédito constructor de vivienda, tenemos que las 5 entidades con más participación en esta modalidad<sup>8</sup> disponen de beneficios en tasa para las empresas que desarrollen proyectos con certificación de sostenibilidad. En algunos casos, a este estímulo se agregan apoyos técnicos relacionados con el proceso de obtención de la certificación.

Las entidades de crédito también han apoyado los esfuerzos del Gobierno Nacional por el lado de incentivos a la demanda. Tal es el caso de Ecobertura, el nuevo beneficio para la adquisición de vivienda No Vis construida con los criterios señalados<sup>9</sup>.

### Experiencias Internacionales

Como se señaló, la preocupación por un mayor cuidado del medio ambiente es un fenómeno mundial, lo que ha llevado a muchos países referentes al desarrollo de importantes estrategias.

<sup>7</sup> Consejo Colombiano de la Construcción (2021). Estados de la construcción sostenible en Colombia. Disponible: <https://www.cccs.org.co/wp/download/estado-de-la-construccionsostenible/?wpdmdl=25413&refresh=6179d1461a6481635373382>

<sup>8</sup> De acuerdo con la Superintendencia Financiera, a febrero de 2022, las 5 entidades con mayor cartera constructor de vivienda son Bancolombia, Davivienda, Bogotá, Itau y Occidente.

<sup>9</sup> Ministerio de Vivienda Ciudad y Territorio (2021). Ecobertura, el nuevo beneficio para quienes compren vivienda No Vis sostenible en el país. Disponible en: <https://minvivienda.gov.co/sala-de-prensa/ecobertura-el-nuevo-beneficio-para-quienes-compren-vivienda-no-vis-sostenible-en-el-pais>

**Chile:** Actualmente, el programa Construye2025 es una guía estratégica que articula los esfuerzos del sector público, el privado y la academia, buscando generar iniciativas de largo plazo en pro de la sostenibilidad, la productividad y la competitividad. Puntualmente se definió la “Hoja de Ruta RCD Economía Circular en Construcción”, que es un documento de política pública orientado a mejorar la gestión eficiente de los recursos, la disminución de extracción de materias primas y la prevención en generación de residuos.

También se resalta el proyecto de Dirección de Obras Municipales (DOM), que desarrolla una plataforma digital para el procesamiento de los trámites, incluidas validaciones asociadas a sostenibilidad<sup>10</sup>.

**España:** El Ministerio de Fomento es el ente encargado de promover las edificaciones sostenibles y establecer los requisitos de las políticas nacionales, apoyado en el Código Técnico de la Edificación (CTE). Este provee el marco normativo que establece las exigencias que deben cumplir los edificios frente a requisitos de seguridad y habitabilidad, en línea con los estándares europeos<sup>11</sup>.

Este año España puso en marcha el Plan Estatal de acceso a vivienda 2022-2025, dentro del cual se encuentra el programa de fomento de la mejora de la eficiencia energética y sostenibilidad en viviendas, por medio del cual se busca financiar construcciones u obras de mejora en eficiencia energética de las viviendas.

**Estados Unidos:** La construcción sostenible de este país está guiada por el US Green Building Council (USGBC), una organización sin ánimo de lucro fundada en 1993 que tiene dentro de sus principales objetivos fomentar las certificaciones de construcciones relacionadas al desarrollo sostenible, y además son los creadores de la certificación LEED<sup>12</sup>. Otros frentes de trabajo a resaltar son el de proveer información actualizada y de vanguardia sobre construcción sostenible y promover regulaciones que ayuden a su desarrollo<sup>13</sup>.

## Reflexiones para seguir avanzando

En Colombia la normatividad sobre construcción sostenible se ha venido consolidando. Por ejemplo, la Ley 1931 de 2018 sobre cambio climático y el Conpes 3919 del mismo año plantean elementos encaminados a impulsar la adopción de criterios de

sostenibilidad y promoción de incentivos económicos, lo que ha dado un impulso importante en la materia.

En todo caso, hay algunos elementos que vale la pena tener en cuenta. Iniciando con el frente tributario, actualmente se dispone de beneficios asociados a exclusión de IVA, descuento de renta y depreciación acelerada en proyectos que incorporan el uso de fuentes de energía no convencionales (Ley 1715 de 2014 y resolución UPME 196 de 2020). No obstante, de acuerdo con el Consejo Colombiano de la Construcción Sostenible, la aplicación a estos es bastante dispendiosa y lenta, por lo que convendría tener un procedimiento directo para proyectos de construcción sostenible certificados<sup>14</sup>. Esto tendría la ventaja de hacer más atractivo y visible el beneficio en el desarrollo específico del sector vivienda.

De otra parte, es una realidad que los incentivos en tasa por parte de los financiadores promueven el desarrollo de la construcción sostenible, a lo cual se han venido agregando otros beneficios desde la banca como la asesoría técnica. En sentido contrario, podría pensarse en una mirada de largo plazo, donde los análisis de riesgo incorporen criterios de sostenibilidad, de forma que los proyectos que no incluyen certificaciones vayan asumiendo gradualmente la externalidad negativa asociada a un mayor impacto ambiental, vía desincentivos tales como mayores tasas.

También luce adecuado seguir impulsando la demanda de vivienda sostenible. Para ello sería ideal tanto las campañas de concientización sobre la población, como el uso de la política de subsidios, por ejemplo, masificando iniciativas como EcoCobertura, que da hoy un beneficio adicional a los hogares en el pago de su cuota mensual cuando compran inmuebles con certificaciones de sostenibilidad.

En línea con las experiencias internacionales, es conveniente profundizar en la información disponible sobre los proyectos sostenibles. Debería ser muy fácil consultar a nivel país los proyectos de vivienda que se están desarrollando con estas características, de forma que los hogares puedan conocer esta oferta específica y los beneficios asociados a la misma, por ejemplo, en ahorro sobre sus facturas de servicios públicos.

En cuanto al tema regional, es una realidad que los planes de ordenamiento territorial (POT) de la mayor parte de municipios del país están desactualizados. En la medida en que se avance en esta materia, estos documentos guía deberían hacer mención

<sup>10</sup> Asociación de oficinas de arquitectos de Chile. (2016). Construye 2025. Disponible en: <https://www.aoa.cl/post/primeras-acciones-del-programa-construye-2025-la-estrategia-que-transformar%C3%A1-la-forma-de-construir>

<sup>11</sup> Edificación sostenible. Disponible en: Edificación Sostenible | Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana (mitma.gob.es)

<sup>12</sup> El Salvador Green Building Council. (2018). ¿Cuál es la función del USGBC y el GBCI? Disponible en: <https://www.elsalvadorgreenbc.org/cual-es-la-funcion-de-usgbc-y-de-gbci/>

<sup>13</sup> Advocacy | U.S. Green Building Council (usgbc.org)

<sup>14</sup> IBID nota 7

explícita a la importancia de incorporar vivienda sostenible, sobre todo en áreas con alta vulnerabilidad ambiental.

## Conclusiones y consideraciones finales

La incorporación de los criterios de sostenibilidad en la construcción de vivienda es una tendencia mundial, impulsada desde la ONU y materializada en la aparición de normativas y entidades dedicadas a su promoción. En el caso colombiano, el país ha venido desarrollado un marco institucional en la materia ejemplificado en el Conpes de 2018 y con la aparición del Consejo Colombiano de la Construcción Sostenible en 2008.

Una forma concreta en la que se ha impulsado la construcción sostenible ha sido con el desarrollo de certificaciones, que permiten al empresario dar constancia de que cumple con criterios técnicos en este frente. Actualmente, en Colombia se reconocen principalmente 3 certificaciones, LEED, Edge y CASA Colombia. El uso de estas ha venido en incremento pues, al sumar proyectos certificados y en proceso de obtención, en el país supera el 12% de la oferta total.

La tendencia hacia el desarrollo de construcción sostenible es evidente, por lo cual luce conveniente robustecer estas iniciativas desde la política pública. Sin duda, la generación de incentivos a la oferta, por ejemplo, con beneficios tributarios, o a la demanda, vía subsidios, luce conveniente.

Adicionalmente, las entidades de crédito vienen dando, por iniciativa propia, algunos estímulos, tales como descuentos en tasa y asesoría técnica para la obtención de certificados a las empresas constructoras. En una mirada de largo plazo, no es descabellado pensar que este tipo de financiación requiera como práctica común que el desarrollador del proyecto incorpore criterios de sostenibilidad.

En este sentido, luce pertinente discutir la conveniencia de plantear una hoja de ruta con objetivos ambiciosos, donde participen entidades de crédito, gobierno nacional y sector constructor de forma que busquemos, como país, que el 100% de las nuevas construcciones involucren estos elementos en una ventana de tiempo de unos 5 años.

## Colombia

### Principales indicadores macroeconómicos

	2020					2021					2022	
	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	Total (p)
<b>Producto Interno Bruto</b>												
PIB Nominal (COP Billones)	259,9	212,2	248,0	278,5	<b>998,7</b>	267,7	268,5	305,1	335,9	<b>1177,2</b>	326,8	<b>1345,6</b>
PIB Nominal (USD Billones)	73,1	55,0	66,4	76,5	<b>271,3</b>	74,7	72,4	79,3	87,5	<b>303,9</b>	82,2	<b>352,1</b>
PIB Real (COP Billones)	207,7	179,4	203,1	228,9	<b>819,1</b>	209,6	212,3	231,0	253,7	<b>906,6</b>	227,5	<b>965,5</b>
PIB Real (% Var. interanual)	0,8	-16,6	-8,8	-3,6	<b>-7,0</b>	0,9	18,3	13,7	10,8	<b>10,7</b>	8,5	<b>6,5</b>
<b>Precios</b>												
Inflación (IPC, % Var.)	3,7	2,9	1,9	1,6	<b>2,5</b>	1,6	2,9	4,3	5,2	<b>3,5</b>	7,5	<b>7,8</b>
Inflación sin alimentos (%)	3,3	2,2	1,5	1,2	<b>2,0</b>	1,0	2,1	3,0	3,1	<b>2,3</b>	4,8	<b>6,2</b>
Tipo de cambio (COP/USD)	3535	3845	3729	3661	<b>3693</b>	3552	3690	3844	3878	<b>3742</b>	3913	<b>3822</b>
Tipo de cambio (Var. %)	12,7	18,6	11,7	7,5	<b>12,5</b>	0,4	-4,0	3,1	5,9	<b>1,3</b>	10,1	...
<b>Sector Externo (% del PIB)</b>												
Cuenta corriente (USD)	-2286	-1933	-2000	-2988	<b>-9207</b>	-2937	-3,966	-4794	-6136	<b>-17833</b>	...	<b>-11133</b>
Cuenta corriente (%PIB)	-3,1	-3,5	-3,1	-3,9	<b>-3,4</b>	-3,9	-5,5	-6,0	-7,0	<b>-5,7</b>	...	<b>-3,4</b>
Balanza comercial (%PIB)	-3,1	-2,8	-3,3	-3,7	<b>-3,3</b>	-3,5	-4,9	-4,7	-4,7	<b>-4,4</b>	...	<b>0,2</b>
Exportaciones F.O.B.	12,4	12,4	11,9	11,1	<b>11,9</b>	12,4	13,2	14,0	14,7	<b>13,6</b>	...	<b>18,0</b>
Importaciones F.O.B.	15,5	15,5	15,2	14,8	<b>15,2</b>	15,9	18,1	18,6	19,4	<b>18,0</b>	...	<b>17,8</b>
Renta de los factores	-1,8	-1,8	-1,7	-1,8	<b>-1,8</b>	-2,2	-2,0	-2,6	-3,3	<b>-2,6</b>	...	<b>-4,4</b>
Transferencias corrientes	3,0	3,1	3,6	3,2	<b>3,2</b>	3,3	3,6	3,5	3,3	<b>3,4</b>	...	<b>3,0</b>
Inversión extranjera directa	4,3	2,5	-1,3	2,7	<b>2,8</b>	3,2	2,8	3,6	2,5	<b>3,0</b>	...	<b>3,2</b>
<b>Sector Público</b>												
Bal. primario del Gobierno	0,3	-3,2	...	...	<b>-5,9</b>	...	...	...	...	<b>-3,7</b>	...	<b>-2,9</b>
Bal. del Gobierno Nacional	-0,2	-5,8	...	...	<b>-7,8</b>	...	...	...	...	<b>-7,1</b>	...	<b>-6,5</b>
Bal. estructural del Gobierno	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
Bal. primario del SPNF	0,4	-3,0	...	...	<b>-6,7</b>	...	...	...	...	<b>-4,4</b>	...	<b>-4,0</b>
Bal. del SPNF	0,4	-5,2	...	...	<b>-9,4</b>	...	...	...	...	<b>-7,4</b>	...	<b>-7,1</b>
<b>Indicadores de Deuda (%)</b>												
Deuda externa bruta	47,4	49,3	...	...	...	...	51,7	...	...	...	...	<b>31,5</b>
Pública	25,3	26,6	...	...	...	...	30,2	...	...	...	...	...
Privada	22,1	22,6	...	...	...	...	21,5	...	...	...	...	...
Deuda bruta del Gobierno	60,3	62,4	66,2	64,8	<b>64,7</b>	61,5	64,2	...	...	<b>63,8</b>	...	<b>63,0</b>



## Colombia

### Estados financieros del sistema bancario

	feb-22 (a)	ene-22	feb-21 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
<b>Activo</b>	<b>821.254</b>	<b>809.120</b>	<b>729.319</b>	<b>4,3%</b>
Disponible	57.591	56.877	44.502	19,8%
Inversiones y operaciones con derivados	169.956	172.757	161.105	-2,3%
Cartera de crédito	561.753	551.853	501.987	3,6%
Consumo	175.011	171.602	150.768	7,5%
Comercial	288.097	282.832	264.785	0,7%
Vivienda	84.487	83.418	73.617	6,3%
Microcrédito	14.158	14.001	12.817	2,3%
Provisiones	35.589	35.715	38.259	-13,9%
Consumo	12.334	12.329	13.727	-16,8%
Comercial	17.553	17.534	17.484	-7,0%
Vivienda	3.034	3.028	2.739	2,6%
Microcrédito	907	918	1.143	-26,5%
<b>Pasivo</b>	<b>715.286</b>	<b>703.680</b>	<b>637.182</b>	<b>3,9%</b>
Instrumentos financieros a costo amortizado	629.248	618.943	558.634	4,3%
Cuentas de ahorro	289.562	288.907	243.214	10,2%
CDT	145.671	140.683	151.249	-10,8%
Cuentas Corrientes	83.777	80.546	76.757	1,1%
Otros pasivos	10.094	10.168	8.970	4,2%
<b>Patrimonio</b>	<b>105.968</b>	<b>105.440</b>	<b>92.137</b>	<b>6,5%</b>
<b>Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)</b>	<b>2.273</b>	<b>1.093</b>	<b>1.078</b>	<b>95,1%</b>
Ingresos financieros de cartera	7.946	3.943	6.762	8,8%
Gastos por intereses	2.097	1.000	1.630	19,1%
Margen neto de Intereses	6.037	2.986	5.299	5,5%
<b>Indicadores</b>				<b>Variación (a) - (b)</b>
<b>Indicador de calidad de cartera</b>	<b>3,98</b>	<b>4,10</b>	<b>5,02</b>	<b>-1,04</b>
Consumo	4,46	4,45	6,44	-1,98
Comercial	3,84	4,06	4,48	-0,64
Vivienda	3,01	3,11	3,63	-0,62
Microcrédito	6,47	6,66	7,42	-0,95
<b>Cubrimiento</b>	<b>159,3</b>	<b>157,7</b>	<b>151,9</b>	<b>-7,45</b>
Consumo	158,0	161,3	141,4	16,60
Comercial	158,5	152,8	147,4	11,08
Vivienda	119,4	116,8	102,5	16,93
Microcrédito	99,0	98,5	120,2	-21,19
ROA	1,67%	1,63%	0,89%	0,8
ROE	13,58%	13,18%	7,23%	6,3
Solvencia	19,38%	19,80%	19,85%	-0,5



## Colombia Principales indicadores de inclusión financiera

	2016	2017	2018	2019	2020				2020 2021			
	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3
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	...	...	...	...	...	...
<b>Cobertura</b>												
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	99,7	100	99,2	99,9	100	100	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	...	...	...
<b>Acceso</b>												
<b>Productos personas</b>												
Indicador de bancarización (%) SF*	77,30	80,10	81,4	82,5	83,2	85,9	87,1	87,8	87,8	89,4	89,4	89,9
Indicador de bancarización (%) EC**	76,40	79,20	80,5	81,6	...	...	86,6	...	...	88,9	...	89,5
Adultos con: (en millones)												
Cuentas de ahorro EC	23,53	25,16	25,75	26,6	...	...	27,5	27,9	27,9	28,4	28,3	28,5
Cuenta corriente EC	1,72	1,73	1,89	1,97	...	...	1,92	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9
Cuentas CAES EC	2,83	2,97	3,02	3,03	...	...	3,03	...	3,0	3,0	3,0	3,0
Cuentas CATS EC	0,10	0,10	0,71	3,30	...	...	7,14	8,1	8,1	9,2	10,5	11,8
Otros productos de ahorro EC	0,77	0,78	0,81	0,85	...	...	0,84	...	...	...	0,8	0,7
Crédito de consumo EC	8,74	9,17	7,65	8,42	...	...	...	...	...	...	6,9	6,9
Tarjeta de crédito EC	9,58	10,27	10,05	10,53	...	...	10,59	...	...	...	8,1	7,7
Microcrédito EC	3,56	3,68	3,51	3,65	...	...	...	...	...	...	2,4	2,3
Crédito de vivienda EC	1,39	1,43	1,40	1,45	...	...	...	...	...	...	1,1	1,2
Crédito comercial EC	1,23	1,02	...	0,70	...	...	...	...	...	...	0,5	0,4
Al menos un producto EC	25,40	27,1	27,64	29,1	...	...	...	32	32	32,7	32,9	33,1
<b>Uso</b>												
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	74,4	74,6	75,5
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	65,3	65,8
Cuentas corrientes activas EC	84,5	83,7	85,5	85,6	...	...	82,8	...	82,3	82,3	80,2	78,5
Cuentas CAES activas EC	87,5	89,5	89,7	82,1	...	...	82,1	...	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	73,8	75,2
Otros pdtos. de ahorro activos EC	66,6	62,7	61,2	62,8	...	...	63,8	...	...	...	64,6	75,6
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				2021			
	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3
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	926,4	924,3	923,8
Cuenta de ahorro EC	500,8	522,7	649,4	649,1	648,5	637,1	637,1	639,8	639,8	644,0	642,2	645,4
Cuenta corriente EC	420,9	430,7	502,9	499,7	492,8	491,6	488,7	491,3	491,3	489,0	489,3	489,2
Otros productos de ahorro EC	15,24	14,12	13,9	13,8	15,4	16,0	14,9	...	15,3	14,9	14,6	14,5
Crédito comercial EC	242,5	243,6	277,8	285,9	288,3	291,3	...	...	...	...	219,4	215,6
Crédito de consumo EC	98,72	102,5	105,8	104,9	103,9	103,4	...	...	...	...	78,6	76,1
Tarjeta de crédito EC	79,96	94,35	106,9	113,0	114,1	113,9	...	...	...	...	92,7	91,1
Al menos un producto EC	751,0	775,1	...	...	...	...	...	...	...	...	287,4	282,8
<b>Uso</b>												
<b>Productos empresas</b>												
Empresas con: (en porcentaje)												
Algun producto activo EC	74,7	73,3	71,5	68,34	68,00	68,06	67,63	66,84	68,04	...	...	...
			71,6	68,36	68,02	68,04	67,65	...	68,07	68,3	68,1	68,1
Algun producto activo SF	74,7	73,3	47,6	45,8	44,8	44,7	44,0	...	...	...	44,6	44,8
Cuentas de ahorro activas EC	49,1	47,2	49,2	52,0	55,0	55,4	57,2	...	...	...	...	...
Otros pdtos. de ahorro activos EC	57,5	51,2	89,0	89,7	90,7	91,0	91,1	...	...	...	91,6	91,9
Cuentas corrientes activas EC	89,1	88,5	83,9	78,2	77,7	77,4	...	...	...	...	...	...
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	4,938	...	6,221
No monetarias (Participación)	48,0	50,3	54,2	57,9	-	64,0	-	60,0	61,7	55,4	...	56,7
Monetarias (Participación)	52,0	49,7	45,8	42,0	-	36,0	-	40,0	38,2	44,6	...	43,3
No monetarias (Crecimiento anual)	22,22	16,01	25,1	38,3	-	31,0	-	27,4	28,9	-8,7	...	12,4
Monetarias (Crecimiento anual)	6,79	6,14	6,7	18,8	-	1,3	-	17,2	10,0	30,5	...	29,3
<b>Tarjetas</b>												
Crédito vigentes (millones)	14,93	14,89	15,28	16,05	16,33	15,47	14,48	14,67	14,67	14,86	14,59	15,01
Débito vigentes (millones)	25,17	27,52	29,57	33,09	34,11	34,51	35,42	36,38	36,38	39,21	38,36	39,67
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	208,2	201,4
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	118,1	114,5