

30 de enero de 2022

Director:

Jonathan Malagón González

ASOBANCARIA:

Jonathan Malagón González
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

Sistemas de Pagos Inmediatos en el mundo

- Durante la última década, el desarrollo y adopción de nuevas tecnologías por la industria financiera se ha enfocado en la innovación y la transformación digital a través de la construcción y optimización de canales digitales, como la banca móvil y la banca por internet. Esto ha permitido que más personas y empresas tengan acceso a servicios financieros confiables, eficientes y seguros para ahorrar y realizar sus transacciones, al tiempo que se busca que las operaciones sean más rápidas y con un diseño y experiencia que cumplan las expectativas de los usuarios digitales.
- Los pagos inmediatos son transacciones de dinero iniciadas y terminadas en cuestión de segundos, que se caracterizan por prestar un servicio veinticuatro horas al día, siete días a la semana, los trescientos sesenta y cinco días del año (24 x 7 x 365). Este sistema requiere un riel cuya infraestructura tecnológica sea especialmente diseñada para facilitar el acceso y uso de cualquier tipo de usuario de los pagos inmediatos y que, sin importar dónde se origine el pago, siempre se pueda recibir.
- Algunos beneficios de los pagos inmediatos, en comparación con el uso de otros sistemas de pago –como el efectivo, tarjetas de crédito o débito, entre otros– son: (i) la reducción de la probabilidad de autorizar una transferencia sin que haya fondos disponibles en una cuenta de depósito que los cubra; (ii) la reducción de la probabilidad de falla en la liquidación de una orden de transferencia, y (iii) mayor velocidad en el procesamiento de acuerdos comerciales, que hace más eficiente su estructura y gestión de los costos y gastos administrativos.
- A nivel macroeconómico, la implementación de sistemas de pagos inmediatos también incentiva la formalización de la actividad económica al hacerla más rentable y productiva. Además, aumenta la eficiencia del sistema económico al reducir el sobreuso del efectivo.
- En materia regulatoria, Brasil y Suecia cuentan con un ambiente propicio para la innovación, por lo que su marco normativo propicia oportunidades para el desarrollo continuo de alternativas financieras. No obstante, para potencializar su alcance, son necesarias buenas condiciones de conectividad y conocimientos básicos en tecnología que permitan a cualquier ciudadano adoptar y usar los medios digitales en el sistema bancario y de pagos.
- La implementación de un Sistema de Pagos Inmediatos (SPI) en Colombia requiere de un trabajo conjunto entre el Banco de la República, los bancos privados y demás actores presentes en el ecosistema de pagos actual. La adopción cultural y la conectividad son factores clave para que los colombianos adoptemos este sistema y avancemos en la transición a un nuevo medio de pago digital y sin contacto.

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Juan Pablo García
Daniela Silva Monsalve
Paula Lancheros Ramírez

Sistemas de Pagos Inmediatos en el mundo

Durante la última década el desarrollo y adopción de nuevas tecnologías por la industria financiera se ha enfocado en la innovación y la transformación digital a través de la construcción y optimización de canales digitales, como la banca móvil y la banca por internet. Esto ha permitido que más personas y empresas tengan acceso a servicios financieros confiables, eficientes y seguros para ahorrar y realizar sus transacciones¹, al tiempo que se busca que las operaciones sean más rápidas y con un diseño y experiencia que cumplan las expectativas de los usuarios digitales.

Es así como la modernización de la infraestructura de los sistemas de pagos de la mayoría de las economías emergentes ha cobrado relevancia en la agenda de transformación de sus Bancos Centrales (BC)² para promover un ecosistema de pagos competitivo, innovador y abierto, donde las entidades financieras privadas ofrezcan soluciones eficientes a sus usuarios. Por su parte, algunos BC han dado, por ejemplo, un paso más al proveer y operar la infraestructura de pagos en su país³.

En el abanico de opciones para modernizar las operaciones de los pagos domésticos de bajo valor, la adopción e implementación de los pagos inmediatos es una de las primeras y más importantes estrategias para disminuir los costos de las transacciones y acercar el sistema financiero a más personas y empresas⁴. Esta modernización es resultado de una creciente necesidad de apoyar la transición hacia soluciones y productos financieros rápidos, abiertos e integrados⁵, que a su vez mejoren constantemente la experiencia de los usuarios y les agreguen valor según sus preferencias.

Esta edición de Banca & Economía analiza la situación actual de los Sistemas de Pagos Inmediatos (SPI) en el mundo y profundiza en las lecciones y retos a los que Colombia se enfrenta en la implementación de su SPI, con base en los casos de Brasil y Suecia. Finaliza con algunas consideraciones frente al SPI que el Banco de la República le planteó al país en 2022.

¹ Accenture, Asobancaria, CCIT (2021). Ecosistemas de pagos. Perspectivas internacionales para Colombia.

² McKinsey & Company (2022). The 2022 McKinsey Global Payments Report.

³ BIS (2022). Central banks, the monetary system and public payment infrastructures: lessons from Brazil's Pix. BIS Bulletin No.52.

⁴ Ibid.

⁵ Ibid.

Programación Calendario Eventos 2023

Aso
Ban
Caria
Asociación de Bancos de Colombia

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

25° Congreso de Tesorería

Febrero 9 y 10
Cartagena
Hilton Cartagena

14° Foro de Vivienda

Febrero 24
Bogotá
JW Marriott

13° CAMP

Marzo 16 y 17
Cali
Centro de Eventos Valle del Pacífico

11° Jornada de Libre Competencia

Abril 13
Bogotá
EAN

6° Encuentro Leasing

Mayo 12
Bogotá

57° Convención Bancaria

Junio 14, 15 y 16
Cartagena
Centro de Convenciones Cartagena de Indias

22° Congreso Panamericano de Riesgo de LAFTFPADM

Julio 13 y 14
Cartagena
Hilton Cartagena

21° Congreso Derecho Financiero

Agosto 24 y 25
Cartagena
Hyatt Regency

5° Congreso de Sostenibilidad

Septiembre 8
Bogotá

16° Congreso de Prevención del Fraude y Seguridad

Octubre 26 y 27
Cartagena

21° Congreso de Riesgo Financiero

Noviembre 16 y 17
Cartagena
Hyatt Regency

11° Encuentro Tributario

Diciembre 1
Bogotá

Inscripciones:

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

Patrocinios:

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

f asobancaria.com

@asobancaria

in @asobancaria

@asobancaria

www.asobancaria.com

C&E
Capacitaciones
y Eventos

¿Qué son los Sistema de Pagos Inmediatos?

Los Pagos Inmediatos son transacciones de dinero iniciadas, autorizadas, liquidadas, compensadas, canjeadas y notificadas en cuestión de segundos (Gráfica 1); se caracterizan por prestar un servicio veinticuatro horas al día, siete días a la semana, los trescientos sesenta y cinco días del año (24 x 7 x 365)⁶. Los sistemas que habilitan los pagos inmediatos, Sistemas de Pagos Inmediatos (SPI), requieren un riel cuya infraestructura tecnológica sea especialmente diseñada para facilitar el acceso y uso de cualquier tipo de usuario de estos pagos, que sin importar dónde se origine el pago, siempre se pueda recibir.

Gráfico 1. Etapas principales de la mayoría del proceso de los pagos inmediatos



Fuente: Elaboración propia con base en Deloitte.⁷

Algunos de los beneficios derivados del uso de los pagos inmediatos, en comparación con el uso del efectivo, tarjetas de crédito o débito, cheques, cuentas de depósito, entre otros, fueron concluidos por investigadores del Fondo Monetario Internacional en su estudio sobre la implementación exitosa de los SPI en doce países con economías desarrolladas y emergentes⁸:

1. Reducción de la probabilidad de que se materialice el riesgo de autorizar una transferencia sin que haya fondos disponibles en una cuenta de depósito que los cubra.
2. Reducción de la probabilidad de falla en la liquidación, pues como es instantánea es muy pequeño el intervalo de tiempo entre la iniciación del pago, autorización y cumplimiento de una orden de transferencia por un intermediario con la liquidez adecuada.

3. Aumento en la velocidad del procesamiento electrónico de acuerdos comerciales entre empresas de cuentas por cobrar y por pagar, que a su vez hace más eficiente la estructura y gestión de los costos y gastos administrativos, sobre todo de las micro, pequeñas y medianas empresas.

En términos de inclusión financiera, la implementación de los sistemas de pago inmediatos tiene un efecto directo en la disminución de los costos percibidos por los comercios y las personas que hacen transferencias en su día a día, lo cual facilita su rápida adopción y uso constante. Esto, a su vez, incentiva la reducción del sobreuso del efectivo, disminuye el tamaño de la economía informal y facilita el desarrollo de nuevos productos y servicios para micronegocios y pymes.

Un ejemplo de los beneficios derivados del uso de los pagos inmediatos es PrompPay en Tailandia⁹, pues su uso llegó en poco tiempo a tener más de 36,2 millones de usuarios, cerca de la mitad de los ciudadanos, que en su mayoría no estaban bancarizados. Además, el 65% de los usuarios se registró utilizando su identificación en la aplicación, visibilizando así las transacciones de los segmentos subatendidos.

El éxito de los SPI en el mundo se refleja en su crecimiento

Gracias a la facilidad, accesibilidad y rapidez de los pagos inmediatos, la industria global de pagos registró un crecimiento superior al promedio en los últimos dos años, demostrando así su alcance y robustez. Así lo describe el reporte anual de pagos de McKinsey¹⁰, que indica que el nivel de ingresos de la industria de pagos en el mundo repuntó al crecer 11% anual en 2021, ubicándose en USD\$2,1 trillones y superando el decrecimiento del 5% anual registrado al cierre del 2020.

Los ingresos de la industria de pagos por cuenta de las transacciones entre cuentas de depósito representaron cerca del 29% del aumento de los ingresos globales en 2021. Esta expansión fue impulsada, en parte, por el aumento en las aplicaciones basadas en casos de uso de pagos instantáneos, como pago de facturas, puntos de venta y comercio electrónico.

En efecto, al cierre de 2021, tanto el número como el monto de pagos instantáneos creció entre un 40% y 60% a nivel global; inclusive en países donde la adopción es alta, como en China y Reino Unido, las tasas de crecimiento anual fueron de dos dígitos. Así, se espera que el crecimiento global de los pagos instantáneos continúe a tasas de dos dígitos y crezca más del 10% esperado en el caso de los pagos con tarjetas crédito y débito.

⁶ IMF (2022). Instant Payments: Regulatory Innovation and Payment Substitution Across Countries.

⁷ Deloitte (2015). Real-time payments are changing the reality of payments.

⁸ IMF (2022). Instant Payments: Regulatory Innovation and Payment Substitution Across Countries.

⁹ Deloitte (2019). Economic impact of real-time payments.

¹⁰ McKinsey & Company (2022). The 2022 McKinsey Global Payments Report.

Casos de éxito: Brasil y Suecia

El éxito de la adopción y la implementación de los sistemas de pagos inmediatos en cada país depende de muchos factores idiosincráticos, culturales, de estructura y regulación del mercado, delimitación de responsabilidades de las partes intervinientes, entre otros. Por eso, a continuación, se detallan los casos de los SPI de Brasil (PIX) y Suecia (Swish Pay), los cuales permiten extraer lecciones para Colombia en la adopción de un SPI en el país.

Brasil

Brasil es la economía más grande de Latinoamérica, a nivel mundial es el tercer país más grande en tamaño de mercado de pagos y se posiciona como el primer mercado Fintech de la región con un total de 771 empresas que proveen productos y servicios financieros basados en tecnología¹¹. Adicionalmente, Brasil es el país referente de la neobanca en la región.

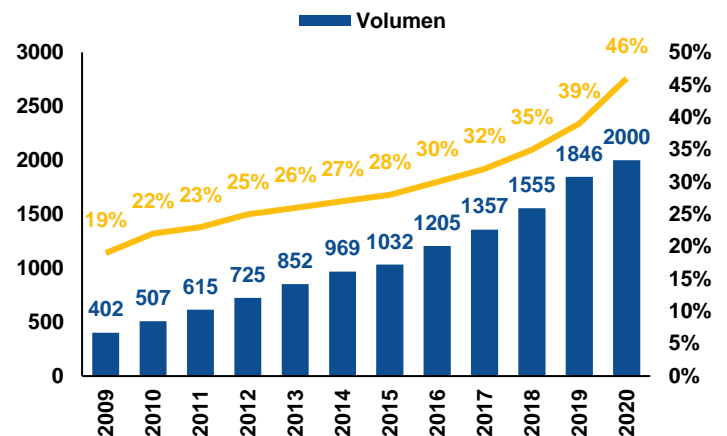
Existen factores que explican los avances y el desarrollo del ecosistema de pagos en el país. Por una parte, en 2020 el grado de conectividad en el país fue alto, el 75% de la población contaba con acceso a internet y el 98,5% de la población era titular de un smartphone¹². Por otra parte, para ese mismo año, alrededor del 70% de la población brasilera contaba con al menos una cuenta bancaria y el 27% con una tarjeta de crédito¹³. Como se observa en el Gráfico 2, Brasil muestra un crecimiento importante en el uso de medios de pago electrónicos (transferencias, billeteras digitales, tarjetas débito y Boleto Bancário¹⁴).

En materia regulatoria, Brasil cuenta con un ambiente propicio para la innovación y genera oportunidades para el desarrollo de alternativas financieras. Particularmente, los sistemas de pagos están enfocados en una infraestructura interoperable y un sistema competitivo e innovador, bajo los principios de interoperabilidad, solidez, eficiencia, transparencia, seguridad, privacidad, protección de los datos personales, protección de los intereses, trato no discriminatorio, atención al usuario y fomento de la competencia.

Desde el 2009, las autoridades antimonopolio del país establecieron medidas que protegieron la competencia y eliminaban las cláusulas de exclusividad entre franquicias de tarjetas y algunos adquirentes. Posteriormente, en 2013 el Banco Central de Brasil (BCB) y el Consejo Monetario Nacional establecieron el primer marco regulatorio para el Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB). En 2018, el BCB definió la política

de ciberseguridad y contratación de servicios en la nube (Cloud)¹⁵. En 2020, el gobierno de Brasil estableció la regulación en materia de Open Banking, siendo una de las primeras normativas en la región.

Gráfico 2. Mercado de pagos electrónicos en Brasil (volumen)



Fuente: Elaboración propia con base en Deloitte.¹⁶

Los avances regulatorios en Brasil han permitido reestructurar el sistema de pagos hacia un sistema más moderno e innovador. Es así como a finales de 2020 se lanzó el Sistema de Pagos Instantáneos (PIX), un sistema de liquidación bruta en tiempo real (RTGS) con una única infraestructura centralizada que liquida los pagos instantáneos entre diferentes proveedores de servicios de pago en Brasil. PIX es gratuito para transacciones entre personas y entre personas y empresas, y para otros casos de uso los bancos pueden determinar una comisión. Además, busca incentivar la democratización financiera, asegurando rapidez, disponibilidad, versatilidad, facilidad, reducción de costos, seguridad y conveniencia para los pagos realizados en el país.

Suecia

Suecia se ha caracterizado por ser una de las economías más avanzadas a nivel mundial, ubicándose entre las 15 economías con mayor Producto Interno Bruto (PIB) en el mundo¹⁷. De acuerdo con el *Digital Economy and Society Index (DESI)*, Suecia es el segundo país líder en transformación digital en la Unión Europea

¹¹ Fintechlab (2020). La edición 2020 del FintechLab Radar detecta 270 nuevas fintechs en un año.

¹² JP Morgan (2019). E-commerce Payments Trends: Brazil.

¹³ Minsait (2020). Tendencias en medios de pago.

¹⁴ El Boleto Bancário es un instrumento de pago que funciona como intermediario para poder realizar el pago de las compras online en efectivo.

¹⁵ Resolución 4,658 de abril 26 de 2018.

¹⁶ Banco Central de Brasil (2021). Payment System Statistics.

ABECS (2021). Estadísticas totales de mercado.

Euromonitor. (2020). Financial Cards and Payments in Brazil.

¹⁷ Statista (2021). Ranking de los 20 países con el mayor producto interno bruto (PIB) per cápita en 2020.

(UE) después de Finlandia¹⁸. De igual manera, Suecia es el segundo país de la UE con mayor digitalización en la región, el 98% de la población tiene acceso a internet y el 80% de la población manifiesta sentirse segura al utilizar canales digitales (aplicaciones móviles y web)¹⁹. En términos de bancarización, el 99,7% de la población posee al menos una cuenta bancaria y el 45% tiene al menos una tarjeta de crédito²⁰.

La adopción cultural en temas de digitalización es alta. Suecia invierte en el desarrollo de nuevas habilidades en la población, lo que ha permitido que sean hábiles digitalmente. Empresas como Microsoft han hecho inversiones para promover programas de ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas (STEM, por sus siglas en inglés) enfocados en la población juvenil, en alianza con organizaciones nacionales.

En el ámbito regulatorio Suecia se ha destacado por promover la innovación en el sector bancario. En 2010, se estableció la Ley de Servicios de Pago (2010:751), una de las principales regulaciones en materia de pagos que adopta las directivas de la UE que definen: i) qué es un servicio de pago; ii) requisitos de información; iii) derechos y deberes de los consumidores; iv) requisitos operativos; y v) reglas de acceso al mercado de nuevos proveedores²¹.

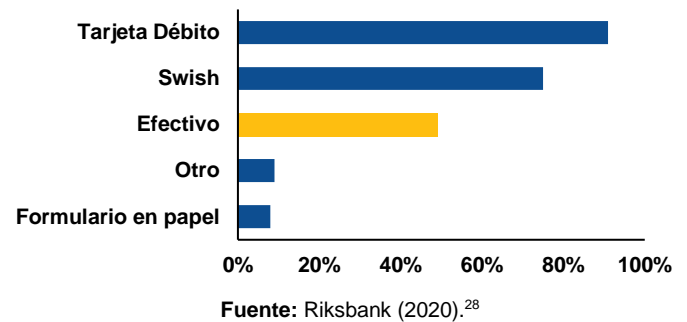
Posteriormente, en 2016 se adoptó la directiva PSD2 de la UE, con el objetivo de aumentar la competitividad, eficiencia y seguridad del ecosistema de pagos que permite a los clientes seleccionar la forma en que sus datos sean compartidos con terceros. En 2017, con el fin de cumplir con las directivas de la UE, Suecia lanzó una normativa para mejorar los aspectos de ciberseguridad, bajo esta normativa las entidades gubernamentales debían reportar incidentes de tecnologías de la información (TI); asimismo, en el año 2019 Suecia implementó el marco TIBER-EU78 (por sus siglas en inglés)²² con apoyo del Banco Central Europeo, que le permitió medir mediante pruebas la resiliencia del sistema financiero a ciberataques²³. Finalmente, en el 2018 entró en vigor el Reglamento General de Protección de Datos (GDPR por sus siglas en inglés), el cual establece los derechos de acceso y portabilidad de la información, con el objetivo de facilitar el desarrollo de Open Banking en todo Europa²⁴.

Suecia cuenta con unas características demográficas particulares y una dispersión poblacional que han exigido el desarrollo de un sistema de pagos eficiente, organizado bajo dos valores fundamentales: la practicidad y el cuidado de su industria local. La

innovación constante en el sistema de pagos ha estimulado la adopción de nuevos sistemas bancarios digitales y la disminución del sobreuso de efectivo.

Es así como, desde el 2012, los 6 bancos privados más importantes de Suecia lanzaron Swish Pay, una plataforma móvil de pago instantáneo que conecta el número telefónico del usuario con su cuenta bancaria, facilitando las transacciones en tiempo real 24/7²⁵. Entre los servicios ofertados por Swish se encuentran: i) pagos de alta velocidad en los comercios afiliados; ii) servicio de pago digital; iii) generación de códigos QR para pagos físicos y digitales; y iv) una aplicación para los comercios que permite manejar los gastos, pagar la nómina y hacer cobros a los clientes. Swish utiliza una cámara de liquidación en tiempo real, propiedad del Banco Central Sueco, para liquidar los pagos realizados mediante la aplicación móvil²⁶. En el país, Swish es la principal aplicación de pagos y transferencias, el 73% de la población mayor a 16 años utiliza este medio de pago (ver Gráfico 3)²⁷.

Gráfico 3. Medios de pago más populares (Suecia)



El panorama de Colombia

La industria financiera colombiana ha implementado estrategias efectivas de transformación digital principalmente en materia de transaccionalidad, ahorro y financiamiento, con el objetivo de avanzar en la inclusión financiera y reducir el sobreuso del efectivo en el país. Estas estrategias se han traducido en mejoras de los indicadores acceso y uso de los servicios financieros. De acuerdo con Banca de las Oportunidades, el indicador de acceso a servicios financieros pasó del 73,9% en 2014 al 90,5% en 2021 (33,5 millones de adultos), y el indicador de uso activo de

¹⁸ El DESI mide el nivel de desarrollo y avance de los países de la UE de 5 ejes principales: i) conectividad, ii) capital humano, iii) uso de servicios de internet, iv) integración de tecnologías y v) servicios digitales públicos.

¹⁹ DataReportal (2021). Digital 2021: Sweden.

²⁰ European Commission. (2020). Digital Economy and Society Index (DESI) 2020 – Sweden.

²¹ SEPA (2021). Sobre Sepa.

²² Threat Intelligence-based Ethical Red Teaming – European Union.

²³ Riksbank. (2019). How Payments Work.

²⁴ BBVA. (2018). PSD2 y GDPR, un antes y un después para la regulación digital.

²⁵ Data Reportal (2021)

²⁶ Riksbank (2019)

²⁷ Swish. (2021). Swish is the preferred payment method online for the second year in a row.

²⁸ Riksbank. (2020). Payments in Sweden 2020.

productos pasó de 61,8% en 2014 a 74,8% en 2021 (27,7 millones de adultos)²⁹.

La innovación y transformación digital en la industria de pagos ha sido un habilitador para que más personas y empresas accedan a servicios financieros de calidad, seguros, eficientes y confiables para realizar sus transacciones a través de canales digitales (banca móvil y por internet). Sin embargo, en la actualidad el 75% de los individuos afirma seguir utilizando el efectivo para sus pagos habituales³⁰.

Por esto, contar con un marco regulatorio actualizado en materia de pagos en Colombia (Decreto 1692 de 2020) ha dado la base para desarrollar una infraestructura robusta y un sistema de pagos más moderno, que facilita la profundización y mejora de la inclusión financiera. Un ejemplo de estos cambios es la creación de nuevos productos, como las cuentas de ahorro de trámite simplificado y el surgimiento de plataformas de pagos digitales (PSE, NFC, códigos QR), que han permitido que la población reciba sus ingresos y realice transacciones de manera segura y fácil, en muchos casos a costo cero.

Con el propósito de continuar modernizando el sistema de pagos en el país, que permita a más colombianos acceder al sistema financiero y reducir el sobreuso del efectivo como principal medio de pago, el Banco de la República de Colombia presentó en el segundo semestre de 2022 el proyecto de creación del Sistema de Pagos Inmediatos (SPI) del país. El SPI responde a las recomendaciones dadas por el Fondo Monetario Internacional (FMI) de acelerar el desarrollo del sistema de pagos y solucionar las ineficiencias existentes. La construcción del SPI se realizará bajo los principios de amplio acceso, interoperabilidad plena, disponibilidad 24/7, seguridad, costo efectividad, centrado en el usuario, dinámico y acelerador de la competencia e innovación.

En la sesión inaugural del Foro de Sistemas de Pago el Banco de la República también mencionó entre su agenda 2022-2023 la ampliación de la oferta de pagos transfronterizos y la evaluación de conveniencia de emitir una moneda digital del banco central (CBDC) en el país. Esta agenda recoge las recomendaciones de organismos como el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Bank for International Settlements (BIS) frente a la necesidad de crear espacios de discusión en áreas regulatorias y financieras con respecto al futuro de los pagos electrónicos en el mundo. Es así como, en conjunto con la decisión de impulsar el Sistema de Pagos Inmediatos, Colombia seguirá avanzando en la consolidación de un ecosistema de pagos más eficiente, seguro e interoperable.

Así pues, el pasado 6 de diciembre, en el marco del Foro de Sistemas de Pago, el Banco de la República anunció su intención

de desarrollar una cámara de compensación de transacciones inmediatas que complementa la infraestructura del Sistema de Pagos de Bajo Valor (SPBV) en el país. La cámara que desarrollará el BanRep será interoperable con todos los actores del SPBV (bancos, redes, Sociedades Especializadas En Depósitos Y Pagos Electrónicos -SEDPE- y Proveedores de Servicio de Pago -PSP) y servirá para completar las transacciones entre todos los actores en tiempo real. Además, el BanRep, siguiendo con su objeto misional, liderará la consolidación del Ecosistema de Pagos Inmediatos bajo estándares y reglas de interoperabilidad centradas en la experiencia de los usuarios.

Conclusiones y consideraciones finales

La implementación de un SPI interoperable en Colombia requiere de un trabajo conjunto entre el Banco de la República, los bancos privados y demás actores presentes en el ecosistema de pagos actual, que ya tiene varias herramientas creadas. La adopción cultural y la conectividad son factores clave para que la población colombiana adopte y avance rápidamente hacia un medio de pago digital y sin contacto.

La experiencia de Brasil y Suecia en la implementación de sus SPI se construyó sobre la interoperabilidad como elemento fundamental para garantizar la participación de todos los actores relevantes e incentivar altos niveles de innovación en el sistema. Los sistemas de pagos en tiempo real obligan a los bancos a innovar constantemente y ofrecer a sus clientes un abanico de servicios que se superponen. La importancia de los ecosistemas Fintech en Brasil y Suecia muestra una oportunidad de expansión de los medios de pago digitales, ofreciendo a los consumidores nuevas y mejores alternativas.

Por otra parte, el papel que desempeña el gobierno y las autoridades de regulación y supervisión es importante para impulsar la innovación en el sistema financiero, fomentando el uso de la tecnología en la cotidianidad y facilitando la adopción de nuevos medios de pago. Los Sandbox regulatorios en Brasil y Suecia han incentivado la inserción de nuevos jugadores al sistema de pagos, permitiendo el desarrollo de nuevos productos y la mejora de los servicios existentes, todo dentro de un espacio controlado que garantiza la seguridad de los usuarios. Avanzar en esta dirección le permitirá a Colombia contar con un sistema de pagos más moderno, robusto y eficiente.

²⁹ Banca de las Oportunidades. (2022). Reporte Anual de Inclusión Financiera 2021.

³⁰ Banco de la República. (2022). Encuesta de percepción sobre el uso de los instrumentos de pago en Colombia.

Colombia

Principales indicadores macroeconómicos

	2020			2021				2022				
	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	Total (p)
Producto Interno Bruto												
PIB Nominal (COP Billones)	248,0	278,5	998,7	267,7	268,5	305,1	335,9	1177,2	327,1	349,6	373,9	1379,6
PIB Nominal (USD Billones)	66,4	76,5	271,3	74,7	72,4	79,3	87,5	303,9	88,4	82,6	86,7	356,1
PIB Real (COP Billones)	203,1	228,9	819,1	209,6	212,3	231,0	253,7	906,6	227,7	239,4	247,2	976,4
PIB Real (% Var. interanual)	-8,8	-3,6	-7,0	0,9	18,3	13,7	10,8	10,7	8,7	12,8	7,0	7,7
Precios												
Inflación (IPC, % Var.) interanual	1,9	1,6	2,5	1,6	2,9	4,3	5,2	3,5	7,8	9,3	10,83	12,6
Inflación sin alimentos (%) Var.	1,5	1,2	2,0	1,0	2,1	3,0	3,1	2,3	4,9	6,4	7,8	9,6
Tipo de cambio (COP/USD) fin de	3729	3661	3693	3552	3690	3844	3878	3742	3913	3915	4374	4924
Tipo de cambio (Var. % interanual)	11,7	7,5	12,5	0,4	-4,0	3,1	5,9	1,3	10,2	6,1	13,8	24,1
Sector Externo (% del PIB)												
Cuenta corriente (USD Millones)	-2033	-3005	-9347	-3101	-4050	-4856	-5988	-17621	-5418	-4857	-6176	-20918
	-3,1	-3,9	-3,5	-4,1	-5,5	-6,1	-7,0	-5,7	-6,4	-5,4	-7,2	-6,3
Balanza comercial (%PIB)	-3,3	-3,7	-3,3	-3,5	-4,9	-4,7	-4,8	-4,4	-4,3	-2,0	-4,2	-2,7
Exportaciones F.O.B. (%PIB)	11,9	11,1	11,9	12,4	13,2	14,0	14,8	13,6	16,5	18,5	18,5	18,3
Importaciones F.O.B. (%PIB)	15,2	14,8	15,2	15,8	18,0	18,6	19,6	18,0	20,7	20,5	22,6	21,0
Renta de los factores (%PIB)	-1,7	-1,8	-1,9	-2,5	-2,3	-2,9	-3,3	-2,7	-4,3	-5,2	-5,5	-5,3
Transferencias corrientes (%PIB)	3,6	3,2	3,2	3,3	3,6	3,5	3,4	3,4	3,8	3,3	3,6	3,5
Inversión extranjera directa (pasivos) (%PIB)	1,3	2,7	2,8	2,8	2,7	3,4	3,0	3,1	6,0	5,7	3,9	4,9
Sector Público (acumulado) %												
Bal. primario del Gobierno Central	-2,2	-1,3	-4,9	-0,7	-0,7	0,6	-2,9	-3,7	-0,3	0,3	0,2	-1,1
Bal. del Gobierno Nacional Central	-2,9	-1,8	-7,8	1,3	1,7	0,4	3,7	-7,1	1,2	1,0	1,1	-5,5
Bal. primario del SPNF	...	...	-5,3	...	...	...	...	-4,3	...	...	...	-1,8
Bal. del SPNF	...	...	-7,6	...	...	...	...	-7,2	...	...	...	-6,3
Indicadores de Deuda (% del PIB)												
Deuda externa bruta	...	...	57,0	49,0	50,4	52,9	54,6	54,6	50,8	51,1	51,4	...
Pública	...	...	33,2	28,6	29,4	31,4	32,6	32,6	29,5	29,3	29,3	...
Privada	...	...	23,8	20,4	21,0	21,5	22,0	21,9	21,3	21,8	22,2	...
Deuda neta del Gobierno Central	61,4	60,6	60,6	54,3	56,2	57,1	60,8	60,8	51,7	54,4	57,5	59,6

Colombia

Estados financieros del sistema bancario

	oct-22 (a)	sep-22	oct-21 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
	918.465	895.748	783.380	4,5%
Disponible	63.043	57.343	55.079	2,0%
Inversiones y operaciones con derivados	189.667	181.055	161.371	4,7%
Cartera de crédito	630.345	622.225	536.201	4,8%
Consumo	198.402	196.381	163.538	8,1%
Comercial	323.216	318.343	278.406	3,5%
Vivienda	92.991	91.973	80.638	2,8%
Microcrédito	15.737	15.528	13.620	3,0%
Provisiones	36.538	36.144	36.380	-10,5%
Consumo	14.391	14.007	12.082	6,1%
Comercial	17.137	17.098	17.699	-13,7%
Vivienda	3.250	3.215	2.943	-1,6%
Microcrédito	855	869	983	-22,5%
	816.293	794.015	683.986	6,3%
Instrumentos financieros a costo amortizado	674.782	665.725	602.645	-0,2%
Cuentas de ahorro	288.326	287.320	269.041	-4,5%
CDT	194.925	190.628	139.024	24,9%
Cuentas Corrientes	82.145	79.367	83.818	-12,7%
Otros pasivos	12.380	11.387	9.515	15,9%
	102.172	101.733	99.394	-8,4%
	13.183	12.669	10.624	10,6%
Ingresos financieros de cartera	50.443	44.048	31.124	44,4%
Gastos por intereses	20.250	16.817	7.014	157,3%
Margen neto de Intereses	31.801	28.629	27.515	3,0%
				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	3,64	3,58	4,25	-0,61
Consumo	5,04	4,85	4,84	0,19
Comercial	3,00	2,98	4,08	-1,08
Vivienda	2,58	2,61	3,21	-0,63
Microcrédito	5,42	5,47	6,82	-1,40
Cubrimiento	159,3	162,4	159,7	0,36
Consumo	144,0	146,9	152,5	-8,52
Comercial	176,8	180,4	156,0	20,87
Vivienda	135,4	134,0	113,7	21,73
Microcrédito	100,3	102,3	105,8	-5,52
ROA	1,72%	1,89%	1,63%	0,1
ROE	15,68%	16,94%	12,96%	2,7
Solvencia	16,38%	16,50%	20,28%	-3,9

Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	201	2017	2018	2019	2020				2020	2021			
	Tota	Tota	Tota	Total	T1	T2	T3	T4	Tota	T1	T2	T3	T4
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC + FNA Efectivo/M2 (%)	47,7	46,5	47,1	47,32	49,1	51,4	51,9	52,2	52,2	52,3	50,7	49,5	49
	12,5	12,1	13,0	15,05	13,47	14,68	15,5	16,64	16,6	16,0	16,5	16,4	17,04
Cobertura													
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal	99,7	100	99,2	99,9	100	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				
Acceso													
Productos personas													
Indicador de bancarización (%) SF*	77,3	80,1	81,4	82,5	83,2	85,9	87,1	87,8	87,8	89,4	89,4	89,9	90,5
Indicador de bancarización (%) EC**	76,4	79,2	80,5	81,6	...	...	86,6	...	...	88,9	...	89,5	...
Adultos con: (en millones)													
Cuentas de ahorro EC	23,5	25,1	25,7	26,6	...	...	27,5	27,9	27,9	28,4	28,3	28,5	28,9
Cuenta corriente EC	1,72	1,73	1,89	1,97	...	...	1,92	1,9	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	6,9
Tarjeta de crédito EC	9,58	10,2	10,0	10,53	...	...	10,5	...	...	...	8,1	7,7	7,9
Microcrédito EC	3,56	3,68	3,51	3,65	...	...	...	...	...	...	2,4	2,3	2,3
Crédito de vivienda EC	1,39	1,43	1,40	1,45	...	...	...	...	...	...	1,1	1,2	1,2
Crédito comercial EC	1,23	1,02	...	0,70	...	...	...	...	...	...	0,5	0,4	...
Al menos un producto EC	25,4	27,1	27,6	29,1	...	...	...	32	32	32,7	32,9	33,1	33,5
Uso													
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	74,8
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	65,7
Cuentas corrientes activas EC	84,5	83,7	85,5	85,6	...	...	82,8	...	82,3	82,3	80,2	78,5	73,7
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	T4
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	924,3	923,8	1023,6
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	734,6
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	510,5
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	211,6
Crédito de consumo EC	98,72	102,5	105,8	104,9	103,9	103,4	...	...	...	...	78,6	76,1	76,2
Tarjeta de crédito EC	79,96	94,35	106,9	113,0	114,1	113,9	...	...	...	...	92,7	91,1	91,9
Al menos un producto EC	751,0	775,1	...	...	...	...	...	...	...	...	287,4	282,8	280,2
Uso													
Productos empresas													
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	70,5
Algun producto activo SF	74,7	73,3	47,6	45,8	44,8	44,7	44,0	...	...	...	44,6	44,8	50,1
Cuentas de ahorro activas EC	49,1	47,2	47,6	45,8	44,8	44,7	44,0	...	...	...	44,6	44,8	50,1
Otros pdtos. de ahorro activos EC	57,5	51,2	49,2	52,0	55,0	55,4	57,2	...	...	...	...	...	...
			89,0	89,7	90,7	91,0	91,1	...	...	...	91,6	91,9	92,5
Cuentas corrientes activas EC	89,1	88,5	89,0	89,7	90,7	91,0	91,1	...	...	...	91,6	91,9	92,5
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	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	...
Tarjetas													
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	15,60
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	40,82
Ticket promedio compra crédito	205,8	201,8	194,4	203,8	176,2	179,3	188,6	207,8	207,8	197,6	208,2	201,4	219,9
Ticket promedio compra débito	138,3	133,4	131,4	126,0	113,6	126,0	123,6	129,3	129,3	116,77	118,1	114,5	124,9