

23 de mayo de 2023

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

Mi Casa Ya: un nuevo rumbo en la política de vivienda en el país¹

- Mi Casa Ya (MCY) es la principal herramienta de los colombianos para la compra de vivienda de interés social. Desde su creación en 2015, este programa ha crecido de manera significativa y su focalización ha mejorado sustancialmente, convirtiéndose en un referente global de diseño y ejecución de la política de vivienda.
- El programa tiene un significativo impacto social y económico. En la coyuntura de desaceleración actual, puede ser un gran instrumento contracíclico de carácter social, que permita mantener el nivel de empleo y el buen desempeño del sector industrial y constructor.
- Las modificaciones del Gobierno Nacional al programa buscan ampliar el alcance a familias víctimas del conflicto armado, madres cabeza de hogar, comunitarias o trabajadores del sector informal, de manera que se logren cerrar brechas sociales, así como alcanzar una mayor cobertura regional.
- Los principales retos de la versión de MCY modificada para mantener los exitosos resultados del programa son i) disponibilidad presupuestal del orden de los 75 mil subsidios anuales, ii) atender el déficit de coberturas y dar claridad en la oferta de estas durante el cuatrienio y iii) superar los retos operativos de la transición, particularmente con aquellos hogares que están en lista de espera. Asimismo, se debe prestar especial atención al esquema de preventas, que es la base para lograr mejores resultados de focalización.

¹ Esta investigación es realizada por Asobancaria en el marco de la Alianza EFI. Se espera continuar con el análisis de la inclusión financiera de las MiPyme en Colombia para entender cómo abordar las principales brechas y reducir la informalidad económica para impactar positivamente en el desarrollo económico y social de las regiones del país.

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Carlos Alberto Ruiz
Guillermo Alarcón Plata
Ana Maria Tovar
Carlos Daniel Junco

Mi Casa Ya: un nuevo rumbo en la política de vivienda en el país

En la actualidad, Mi Casa Ya (MCY) es la principal herramienta de los colombianos para la compra de vivienda de interés social (VIS) e interés prioritario (VIP), un programa que surgió en el 2015 como una apuesta de innovación de política pública entre el Gobierno Nacional, los constructores y la banca. Este subsidio otorga un apoyo a la cuota inicial de entre 20 y 30 salarios mínimos (SML) y de hasta 50 SML si logra concurrencia con las cajas de compensación. Adicionalmente, hay una cobertura a la tasa de interés de 4 ó 5 puntos porcentuales durante 7 años, lo que reduce el valor de las cuotas mensuales del crédito.

Sin duda MCY se ha convertido en un importante caso de éxito y el principal aliado de los hogares que buscan acceder a espacios habitacionales dignos. Esta edición de Banca y Economía resalta los beneficios de MCY y su conveniencia como herramienta contracíclica, analiza las modificaciones realizadas por el Gobierno Nacional y destaca algunos elementos clave que creemos se deben tener en cuenta para mantener altos niveles de ejecución.

Una implementación exitosa

Ningún programa de vivienda en Colombia ha tenido la capacidad de llegar a tantas familias en un periodo de tiempo tan corto. En efecto, con MCY, se pasó de cerca de 7.000 familias beneficiadas en 2016 a más de 66.000 en 2022 (Gráfico 1). De hecho, si se mide la densidad de subsidios a través de la relación entre asignación de subsidios por año sobre el total de familias de una nación, MCY es una de las políticas de vivienda con mayor densidad en todo el mundo.

Los resultados en materia de focalización son también bastante loables. Si bien al comienzo el programa estaba diseñado para familias con ingresos entre 2 y 4 salarios mínimos, en 2017 se amplió la cobertura hacia familias de menos de 2 salarios, de tal manera que en los 5 años siguientes, como consecuencia de (i) la profundización del crédito, (ii) la creación del mecanismo de concurrencia de subsidios con las cajas de compensación y (iii) el trabajo articulado con las entidades territoriales, se cambió por completo el perfil de los beneficiarios, concentrándose en familias con ingresos entre los 0,8 – 2 salarios mínimos (Gráfico 2).

Estos resultados obedecen también a la transformación del modelo operativo en la asignación de subsidios de vivienda en Colombia. En efecto, con antelación a Mi Casa Ya, el proceso de postulación implicaba un trámite bastante dispendioso, donde el potencial beneficiario debía reportar, por separado, información muchas veces similar ante la entidad de crédito y los organismos públicos en un proceso inconexo y de múltiples verificaciones que podía tardar meses.

Con la implementación de MCY el cliente puede verificar de forma casi inmediata, en el banco de su elección, si cumple con los requisitos para recibir el subsidio, lo cual además facilita la preaprobación del crédito y por tanto la materialización de la preventa en el proyecto de construcción.

Programación Calendario Eventos 2023

Aso Ban Caria
Asociación de Bancos y Cajas de Compensación

¡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

11ª Jornada de Libre Competencia

Abril 13
Bogotá
EAN

6° Encuentro Leasing

Mayo 12
Bogotá

57ª 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

@asobancario

in @asobancaria

@asobancaria

www.asobancaria.com

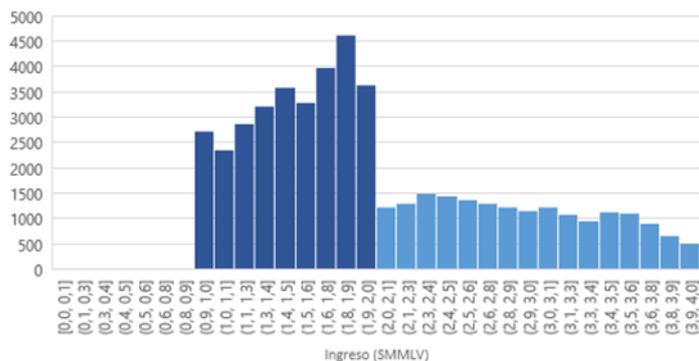
C&E Capacitaciones y Eventos

Gráfico 1. Evolución y proporción de las asignaciones Mi casa Ya en relación con los desembolsos de vivienda nueva VIS



Fuente: Cálculos propios con información de Fonvivienda y Asobancaria.

Gráfico 2. Distribución de hogares asignados entre 2018 y 2020 por ingreso



Fuente: Memoria justificativa de la modificación parcial del decreto 1077 de 2015.

Impactos sociales y efecto contracíclico

Acceder a vivienda digna implica una transformación significativa en las condiciones de vida de las familias, a lo cual contribuye de forma acertada MCY. Como evidencia de ello, la evaluación de impacto realizada al programa señala reducciones en todos los componentes del déficit habitacional, incremento en el acceso a bienes y servicios, e incluso impactos positivos en elementos asociados al desarrollo personal. A modo de ejemplo resaltamos elementos como la reducción de 23% en los gastos asociados al

hogar, una probabilidad 55% mayor de tener conexión a internet y de 52% de poseer un computador.

Ahora bien, en una perspectiva macro, la construcción de vivienda siempre ha jugado un importante rol contracíclico en la medida en que reactiva e impulsa la actividad económica en escenarios de desaceleración. Esto ocurre no solo por la importante demanda de empleo que genera, que se acerca a 1 millón de personas, sino también por sus encadenamientos con más de 34 subsectores productivos incluyendo cemento, hierro, ladrillo, vidrio y madera, a los que se suma la demanda de bienes semidurables para amoblamiento, de servicios financieros para financiación y aseguramiento, además de las valorizaciones de las áreas urbanas y generación de impuesto predial.

Tabla 1. Principales resultados de la evaluación de impacto

Calidad de vida			
Déficit habitacional	-46% déficit cuantitativo	-13% déficit cualitativo	-23% gastos del hogar
Acceso a servicios públicos	+55% internet	+3% alcantarillado	+2% recolección de basura
Equipamiento del hogar	+34% lavadora	+20% nevera	+52% computador
			+103% carro
			+12% moto

Fuente: Evaluación de impacto de Mi Casa Ya realizada por Uniandes y el CNC (2021).

El impulso a la vivienda como herramienta contracíclica se utilizó en 2008 ante la difícil coyuntura generada por la crisis mundial de los mercados financieros. A través del FRECH I, el Gobierno Nacional desplegó un incentivo para la compra de inmuebles que consistía en una cobertura a la tasa de interés de entre 3 y 5 puntos porcentuales dependiendo del valor de la vivienda. Como ejemplo de sus efectos, los sectores de ferreterías y compra de artículos de uso doméstico mostraron tasas de crecimiento de 15% y 8%, respectivamente.²

Este mecanismo se utilizó de nuevo entre 2013 y 2015, cuando el Gobierno Nacional desplegó el Plan de Impulso a la Productividad y el Empleo (PIPE) que incluía varias medidas sectoriales. En su primera versión el PIPE permitió un crecimiento de las ventas de vivienda de 6,7% anual, cambiando la tendencia de los doce meses previos³. En su segunda versión, MCY comenzó a operar

² Asobancaria, 2020, "Pasado, Presente y Futuro de la financiación de vivienda en Colombia". Disponible en: <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/Libro-2020-VF-Paginas-1.pdf>
³ BBVA Research, 2015, "Segunda versión del Plan de Impulso a la producción y el empleo: PIPE 2.0". Disponible en: <https://www.bbvarresearch.com/publicaciones/segunda-version-del-plan-de-impulso-a-la-produccion-y-el-empleo-pipe-2>

por lo que contribuyó a la reactivación del país al impulsar la construcción de VIS.

Finalmente, la vivienda también jugó un importante papel como herramienta de reactivación económica tras la pandemia. La disponibilidad de un programa Frech No VIS para impulsar la venta de inmuebles de precio medio, junto a un significativo incremento de los cupos de MCY que superaron los 66.000 en 2021, permitieron que el PIB de edificaciones creciera a tasas reales superiores al 12%.

Todo lo anterior deja ver la importancia de irrigar recursos a la construcción de vivienda, especialmente en el contexto económico actual en el que se prevé un escenario de desaceleración. En el pasado los incentivos han involucrado la vivienda de precio medio, pero **bien podría pensarse actualmente en MCY como la herramienta Contracíclico Social por excelencia**, de forma que se aproveche tanto su eficiencia operativa, como su volumen y nivel de focalización. Si bien el Plan Nacional de Desarrollo tuvo una modificación respecto de su versión inicial y plantea una meta de 50 mil cupos por año, es fundamental seguir buscando recursos, ya que las estimaciones de necesidades de subsidio rondan los 75.000 para este año.

Modificación al programa

El Gobierno ha anunciado la continuidad del programa buscando aumentar su focalización y dispersión regional. Para ello emitió el Decreto 490 de 2023 que incorpora, entre los requisitos para recibir subsidio, haber realizado la encuesta SISBÉN IV de forma que el criterio de ingresos se reemplaza por rangos de puntaje (Gráfico 3).

Gráfico 3. Beneficios MCY según nivel de SISBEN

Subsidio a la cuota inicial (SMMLV)		Cobertura a la tasa de interés (pps)	
A1 - C8	30	VIP (Hasta 90 SMMLV)	5
C9 - D20	20	VIS (Desde 90 hasta 135-150 SMMLV)	4

Fuente: Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio.

Esta iniciativa se ampara en que la encuesta del SISBEN IV realiza un análisis amplio del contexto socioeconómico que va más allá de los ingresos e incorpora elementos asociados a las necesidades y capacidades de los hogares, buscando aumentar la focalización de los recursos públicos destinados a subsidios.

Hay que señalar aquí que para la adecuada incorporación de esta medida es fundamental que los hogares que ya habían aplicado a MCY y están próximos a recibir el beneficio puedan realizar el

estudio del SISBEN ágilmente, lo cual luce desafiante en algunos municipios. Sería bastante problemático que las familias vean detenidos sus negocios inmobiliarios durante semanas o meses por la imposibilidad de realizar la referida encuesta. En este sentido, las iniciativas de buscar convenios con alcaldías locales para hacer “sisbenatones” van en la dirección correcta y es importante mantenerlas hasta cubrir a la totalidad de personas que están aplicando actualmente al programa.

En adición a lo anterior, el Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio, estipuló en la Resolución 0287 de 2023 un sistema de priorización que incorpora 6 criterios y va de 0 a 100 puntos. Ello tendrá en cuenta el grupo del SISBEN IV, la categoría del municipio, si es zona rural o urbana, si será VIS o VIP, si el hogar es víctima del conflicto armado y criterios de enfoque diferencial como madres cabezas de familia (Tabla 2).

Tabla 2. Puntaje de priorización para la asignación*

Grupo del Sisbén IV	Categoría del municipio		Área		Tipo de vivienda		Víctima		Enfoque diferencial*	
	A	B	Rural	Urbano	VIP	VIS	Sí	No	Sí	No
30	6 y 5	20	20	0	20	0	5	0	5	0
25	4 y 3	15								
15	1 y 2	10								
10	Esp	0								

Puntaje máximo	100
----------------	-----

Fuente: Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio.

Es importante resaltar aquí que para que el mecanismo de asignación diseñado tenga mayor efectividad en focalización, requiere de herramientas adicionales que permitan la irrigación de crédito a los hogares más vulnerables. Por ejemplo, un hogar en categoría A del SISBEN tiene mayor probabilidad de obtener el subsidio, pero si su ingreso es demasiado bajo o inestable, podría dificultarse su acceso a la financiación y la adquisición de su vivienda. Es por ello por lo que luce de la mayor importancia explorar el diseño e implementación de garantías crediticias de uso sencillo y con costo subsidiado.

¿Qué retos enfrenta la nueva versión de Mi Casa Ya?

- **Disponibilidad presupuestal:** Sin lugar a duda, el principal reto de Mi Casa Ya es la disponibilidad de recursos. Aunque se venía exhibiendo una demanda anual de subsidios superior a los 66.000 en 2021 y 2022, la meta planteada en el Plan Nacional de Desarrollo es de 50.000 por año. Potenciales demoras en la disponibilidad de cupos y la insuficiencia de estos pueden afectar la confianza de los hogares en el programa, impactar negativamente la comercialización por parte de los desarrolladores hacia familias con expectativa de subsidio y ralentizar no solo la asignación de los mismos, sino también retroceder en materia de focalización, el cual es

justamente el objetivo de la transformación del programa. Si bien el gobierno ha realizado un esfuerzo en este frente, luce estratégico no bajar la guardia y buscar recursos nuevos, especialmente considerando el factor contracíclico.

- **Déficit de coberturas:** Durante la segunda mitad del año anterior cerca de 20.000 familias avanzaron hasta la última etapa del proceso de compra de vivienda con beneficio de MCY. Sin embargo, esta no ha logrado materializarse porque no se han cargado coberturas de tasa de interés, lo que bloquea el cierre financiero y el desembolso del crédito. Ello no solo acarrea costos extra a las familias que posiblemente siguen viviendo en arriendo, sino que genera litigiosidad con las constructoras, que también se ven afectadas. Es de la máxima importancia que se carguen coberturas suficientes e idealmente que se diera un panorama claro sobre las mismas para todo el cuatrienio.
- **Operatividad:** Como se señaló, parte del éxito de MCY es la eficiencia en su funcionamiento. Aquí resulta de gran importancia automatizar el nuevo esquema de asignación e igualmente capacitar a todos los agentes involucrados. Hay que evitar que los cambios planteados afecten el uso de mecanismos ágiles, como lo es el caso de los avalúos tipo, o que se generen procesos y reprocesos que hagan pesada la operación. Finalmente, la oportuna sisbenización de los hogares interesados en acceder al subsidio demanda celeridad por parte de las autoridades competentes en este frente.

Una consideración en torno a las preventas

En el pasado MCY disfrutó de una característica peculiar, y es que existió mayor cantidad de cupos que demanda de los mismos, además de que se logró conseguir recursos adicionales cuando la situación comenzaba a cambiar. En ese esquema, un candidato potencial a subsidio se podía estudiar casi como un receptor seguro del mismo, lo que facilitaba su análisis crediticio y especialmente su consideración como una venta cierta en los proyectos en construcción.

Bajo una nueva realidad fiscal donde los candidatos habilitados, hoy llamados interesados, no tienen plena certeza de si son beneficiarios o no, el esquema de preventas puede entrar en crisis. Es difícil incluir el subsidio en el análisis de riesgo de cara a la financiación y menos aún, al candidato interesado, como una venta segura de cara a las constructoras.

En cualquier caso, luce pertinente un seguimiento constante al programa, de forma que una vez se hayan incorporado plenamente los cambios señalados, se pueda evaluar con más datos, tanto los efectos beneficiosos, como los retos del nuevo esquema.

Conclusiones y consideraciones finales

Mi Casa Ya es un exitoso programa de subsidios que ha revolucionado la compra de vivienda de interés social y ha venido demostrando su eficacia en materia de calidad de vida, eficiencia operativa, volumen de beneficiarios y transparencia tanto en asignaciones como en entrega de recursos, por lo cual el Gobierno Nacional ha decidido seguir impulsándolo como parte de la columna vertebral de la política pública de vivienda en Colombia.

Aun así, MCY presenta oportunidades de mejora y la actual administración ha querido profundizar en elementos asociados a focalización e inclusión de nuevos territorios, lo que es sin duda un propósito loable. En este contexto señalamos la importancia de ser cuidadosos para que la búsqueda de mejoras no sacrifique bondades del programa original y su coordinación con el esquema de preventas. Recomendamos un particular empeño para mitigar elementos en la implementación que pudiesen afectar a familias próximas a recibir su subsidio.

Paradójicamente, uno de los desafíos más importantes de Mi Casa Ya hoy se asocia a su destacado crecimiento. La demanda de cupos supera las disponibilidades presupuestales vigentes, lo que podría impactar negativamente la confianza en el programa. Celebramos el esfuerzo anunciado por el Gobierno Nacional para habilitar más subsidios y al mismo tiempo resaltamos la conveniencia de seguir buscando recursos, especialmente de cara a las bondades de MCY como herramienta contracíclica de carácter social en un escenario de desaceleración económica.

Colombia

Principales indicadores macroeconómicos

	2021				2022					
	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1
Producto Interno Bruto										
PIB Nominal (COP Billones)	272,9	308,7	336,4	1192,6	333,6	354,4	381,3	394,6	1463,9	384,3
PIB Nominal (USD Billions)	73,9	80,2	86,7	320,3	85,2	90,5	86,9	82,1	343,9	80,7
PIB Real (COP Billones)	213,5	230,1	250,6	907,3	229,8	239,7	248,0	257,8	975,4	237,3
PIB Real (% Var. interanual)	18,9	13,6	11,3	11,0	7,8	12,3	7,8	2,9	7,5	3,0
Precios										
Inflación (IPC, % Var. interanual)	3,0	4,3	5,2	5,2	7,8	9,3	10,8	12,6	13,1	13,3
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	2,1	3,0	3,2	3,4	5,0	6,4	7,8	9,5	10,0	10,9
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3757	3835	3981	3981	3748	4127	4232	4810	4810	4627
Tipo de cambio (Var. % interanual)	-0,1	-1,1	16,0	16,0	0,3	9,9	18,2	20,8	20,8	23,5
Sector Externo										
Cuenta corriente (USD millones)	-4052,0	-4843,9	-5972,0	-17981	-5443,2	-4925,4	-6090,5	-4986,8	-21446	...
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-5,5	-6,0	-6,9	-5,7	-6,4	-5,4	-7,0	-6,1	-6,2	...
Balanza comercial (% del PIB)	-6,8	-6,6	-7,0	-6,3	-5,9	-3,5	-5,2	-4,7	-4,8	...
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	15,3	16,5	17,9	16,0	19,4	21,6	22,1	21,0	21,0	...
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	22,1	23,0	24,8	22,3	25,3	25,1	27,3	25,7	25,8	...
Renta de los factores (% del PIB)	-2,2	-2,9	-3,3	-2,7	-4,2	-5,1	-5,3	-5,3	-5,0	...
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,6	3,4	3,4	3,4	3,7	3,1	3,6	3,9	3,6	...
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	2,7	3,4	2,9	2,9	5,7	5,6	3,6	4,8	4,9	...
Sector Público (acumulado, % del PIB)										
Bal. primario del Gobierno Central	-0,7	0,6	-2,9	-3,7	-0,3	0,1	0,2	-1,0	-1,0	0,4
Bal. del Gobierno Nacional Central	-1,7	-0,4	-3,7	-7,1	-1,2	-1,1	-1,1	-2,0	-5,3	-0,7
Bal. primario del SPNF	...	...	...	-4,3	...	...	...	...	-1,8*	...
Bal. del SPNF	...	...	...	-7,2	...	...	...	...	-6,3*	...
Indicadores de Deuda (% del PIB)										
Deuda externa bruta	50,4	52,9	54,6	54,6	50,8	51,1	51,4	53,4	53,4	...
Pública	29,4	31,4	32,6	32,6	29,5	29,3	29,3	30,4	30,4	...
Privada	21,0	21,5	22,0	22,0	21,3	21,8	33,2	23,1	23,1	...
Deuda neta del Gobierno Central	56,2	57,1	60,8	60,8	51,7	53,3	56,9	59,6	59,6*	...

*Proyecciones de Asobancaria

Colombia

Estados financieros del sistema bancario

	feb-23 (a)	ene-23	feb-22 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
Activo	940.873	927.159	821.254	1,1%
Disponible	67.999	59.318	57.591	4,2%
Inversiones y operaciones con derivados	184.032	187.090	169.956	-4,4%
Cartera de crédito	645.882	640.899	561.753	1,5%
Consumo	200.045	200.234	175.011	0,9%
Comercial	333.590	329.062	288.097	2,2%
Vivienda	95.906	95.429	84.487	0,2%
Microcrédito	16.341	16.174	14.158	1,9%
Provisiones	37.929	37.495	35.589	-5,9%
Consumo	16.673	16.306	12.334	19,3%
Comercial	16.638	16.599	17.553	-16,3%
Vivienda	3.216	3.197	3.034	-6,4%
Microcrédito	956	899	907	-7,0%
Pasivo	834.186	820.306	715.286	2,9%
Instrumentos financieros a costo amortizado	704.907	694.428	629.248	-1,1%
Cuentas de ahorro	288.831	285.425	289.562	-11,9%
CDT	239.944	220.829	145.671	45,4%
Cuentas Corrientes	75.097	77.028	83.777	-20,9%
Otros pasivos	11.752	11.211	10.094	2,8%
Patrimonio	106.687	106.852	105.968	-11,1%
Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)	1.477	747	2.273	-42,7%
Ingresos financieros de cartera	14.295	7.225	7.946	58,8%
Gastos por intereses	9.183	4.517	2.097	286,6%
Margen neto de Intereses	5.917	3.068	6.037	-13,5%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	4,02	3,87	3,98	0,05
Consumo	6,30	5,84	4,46	1,84
Comercial	2,98	2,96	3,84	-0,87
Vivienda	2,55	2,53	3,01	-0,46
Microcrédito	6,04	5,94	6,47	-0,43
Cubrimiento	146,0	151,2	159,3	13,31
Consumo	132,2	139,6	158,0	-25,82
Comercial	167,6	170,4	158,5	9,06
Vivienda	131,4	132,4	119,4	12,06
Microcrédito	96,8	93,5	99,0	-2,17
ROA	0,95%	0,97%	1,67%	-0,7
ROE	8,60%	8,71%	13,58%	-5,0
Solvencia	16,59%	16,71%	19,38%	-2,8

Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2016	2017	2018	2019	2020	2021				2022				
	Total	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC	50,2	50,1	49,7	49,9	55,4	55,3	53,3	51,9	50,9	50,9	50,2	49,6	48,9	48,5
Efectivo/M2 (%)	12,6	12,2	13,1	15,1	16,6	16,0	16,5	16,5	17,0	17,0	16,2	15,9	15,7	16,3
Cobertura														
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	78,6	72,8	72,9	72,8	72,8	78,8	-	-	-	-
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	99,5	100	98,3	100	100	100	100	100	92,7	-	98,6	98,6	-	-
Acceso														
Productos personas														
Indicador de bancarización (%) SF*	77,3	80,1	81,4	82,5	87,8	89,4	89,4	89,9	90,5	-	91,2	91,8	92,1	-
Indicador de bancarización (%) EC**	76,4	79,2	80,5	81,6	...	88,9	...	89,5	...	-	90,9	91,5	91,7	-
Adultos con: (en millones)														
Cuentas de ahorro EC	23,53	25,16	25,75	26,6	27,9	28,4	28,3	28,5	28,9	28,9	29,2	29,5	29,6	-
Cuenta corriente EC	1,72	1,73	1,89	1,97	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,8	-
Cuentas CAES EC	2,83	2,97	3,02	3,03	3	3	3	3	-	-	21,7	22,4	23,0	-
Cuentas CATS EC	0,1	0,1	0,71	3,3	8,1	9,2	10,5	11,8	-	-	21,7	22,4	23,0	-
Otros productos de ahorro EC	0,77	0,78	0,81	0,85	...	...	0,8	0,7	-	-	0,8	0,8	0,9	-
Crédito de consumo EC	8,74	9,17	7,65	8,42	6,8	6,86	6,9	6,9	6,9	6,9	-	7,4	7,7	-
Tarjeta de crédito EC	9,58	10,27	10,05	10,53	8,1	8,11	8,1	7,7	7,9	7,9	8,0	8,2	8,4	-
Microcrédito EC	3,56	3,68	3,51	3,65	2,4	2,44	2,4	2,3	2,3	2,3	2,30	2,34	2,36	-
Crédito de vivienda EC	1,39	1,43	1,4	1,45	1,2	1,19	1,1	1,2	1,2	1,2	1,23	1,25	1,27	-
Crédito comercial EC	1,23	1,02	...	0,7	-	0,54	0,5	0,4	0,2	0,2	0,46	0,45	0,44	-
Al menos un producto EC	25,4	27,1	27,64	29,1	32	32,7	32,9	33,1	33,5	33,5	33,8	34,2	34,4	-
Uso														
Productos personas														
Adultos con: (en porcentaje)														
Algún producto activo SF	66,3	68,6	68,5	66	72,6	74,4	74,6	75,5	74,8	-	76,2	76,9	77,7	-
Algún producto activo EC	65,1	66,9	67,2	65,2	...	...	...	...	...	-	75,8	76,5	77,2	-
Cuentas de ahorro activas EC	72	71,8	68,3	70,1	64,2	62,2	65,3	65,8	65,7	-	65,9	65,2	64,9	-
Cuentas corrientes activas EC	84,5	83,7	85,5	85,6	82,3	82,3	80,2	78,5	73,7	-	76,9	76,5	76,3	-
Cuentas CAES activas EC	87,5	89,5	89,7	82,1	82,1	82,1	82,1	82,1	-	-	77,8	78,6	80,2	-
Cuentas CATS activas EC	96,5	96,5	67,7	58,3	74,8	73	73,8	75,2	-	-	77,8	78,6	80,2	-
Otros pdtos. de ahorro activos EC	66,6	62,7	61,2	62,8	-	-	64,6	75,6	-	-	77,5	79,3	80,1	-
Créditos de consumo activos EC	82	83,5	82,2	75,7	-	70,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Tarjetas de crédito activas EC	92,3	90,1	88,7	79,5	-	76	-	-	-	-	-	-	-	-
Microcrédito activos EC	66,2	71,1	68,9	58,3	-	56	-	-	-	-	-	-	-	-

*EC: Establecimientos de crédito; incluye Bancos, Compañías de financiamiento comercial, Corporaciones financieras, Cooperativas financieras e Instituciones Oficiales Especiales.

**SF: Sector Financiero; incluye a los Establecimientos de crédito, ONG y Cooperativas no vigiladas por la Superintendencia Financiera.

Fuente: Profundización – Superintendencia Financiera y DANE. Cobertura, acceso y uso - Banca de las Oportunidades. Operaciones y tarjetas – Superintendencia Financiera.

	2016	2017	2018	2019	2020	2021				2022				
	Total	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 SF	-	-	-	-	929,8	929,7	929,0	928,5	1029	-	1021,4	1044,2	1071,3	1077,1
Al menos un producto EC	751	775,2	946,5	938,8	924,4	925,6	923,5	923,0	1022,8	-	1015,7	1038	1065	1071
*Productos de depósito SF	-	-	-	-	366,6	901,4	897,6	899,2	999,9	-	992,7	1014,5	1040,9	1046,4
*Productos de depósito EC	-	-	-	-	363,7	898,7	368,9	897,7	998,4	-	991,2	1012,9	1039,3	1044,8
*Productos de crédito SF	-	-	-	-	901,1	368,9	371,6	363,7	352,7	-	358,0	371,7	378,6	380,2
*Productos de crédito EC	-	-	-	-	898,5	364,8	367,3	359,4	357,3	-	353,6	366,9	373,5	375,0
Uso														
Productos empresas														
Empresas con: (en porcentaje)														
Algún producto activo EC	74,7	73,3	-	-	68,0	68,2	68,1	68,1	70,5	-	71,0	71,2	72,1	72,4
Algún producto activo SF	74,7	73,3	-	-	68,0	68,3	68,1	68,1	70,5	-	71,0	71,1	72,0	72,4
Operaciones (semestral)														
Total operaciones (millones)	4.926	5.462	6.332	8,2	9,9	-	4,9	-	6,2	11.160	-	4.938	-	-
No monetarias (Participación)	48	50,3	54,2	57,9	61,7	-	55,4	-	56,7	56,1	-	55,4	-	-
Monetarias (Participación)	52	49,7	45,8	42	38,2	-	44,6	-	43,3	43,8	-	44,6	-	-
No monetarias (Crecimiento anual)	22,22	16,01	25,1	38,3	28,9	-	-8,7	-	12,4	2,3	-	35,6	-	-
Monetarias (Crecimiento anual)	6,79	6,14	6,7	18,8	10	-	30,5	-	29,3	29,1	-	34,3	-	-
Tarjetas														
Crédito vigentes (millones)	14,9	14,9	15,3	16,1	14,7	14,9	14,6	15,0	15,6	-	15,9	16,0	16,1	-
Débito vigentes (millones)	25,2	27,5	29,6	33,1	36,4	39,2	38,4	39,7	40,8	-	41,1	42,6	50,9	-
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	205,8	201,8	194,4	203,8	207,8	197,6	208,2	201,4	219,9	-	215,3	225,2	209,5	-
Ticket promedio compra débito (\$miles)	138,3	133,4	131,4	126,0	129,3	116,8	118,1	114,5	124,9	-	119,1	116,5	112,5	-