

31 de julio de 2023

## Leasing, una herramienta idónea para la adquisición de vehículos

- A lo largo de la historia, los medios de transporte se han posicionado como un elemento fundamental para la consolidación de los mercados, el progreso económico y social, así como el desarrollo de varios sectores de la economía.
- El leasing es un mecanismo de acceso a financiación para todo tipo de activos, flexible en la estructuración de las operaciones y el esquema de pagos, que puede ser empleado por clientes y empresas de cualquier tamaño.
- El comportamiento de la cartera de vehículos en leasing financiero y arrendamiento operativo ha mostrado una dinámica positiva, con un crecimiento de 34% y 1000% respectivamente en los últimos 5 años.
- Desde el sector financiero se han venido apoyando iniciativas que promueven la implementación de medidas hacia la transición energética y la renovación del parque automotor, como líneas de leasing verde dedicadas a la adquisición de vehículos de energías limpias
- En el país, el sector automotor ha tenido un comportamiento positivo durante los últimos años, especialmente en rubros como el de vehículos eléctricos e híbridos, alcanzado crecimientos históricos de 147% y 50% en 2022, respectivamente.

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](mailto:bancayeconomia@asobancaria.com)

## Leasing, una herramienta idónea para la adquisición de vehículos

A lo largo de la historia, los medios de transporte han sido un elemento clave para la consolidación de los mercados, el progreso económico y social, el bienestar de las comunidades y el desarrollo de condiciones para facilitar el crecimiento de sectores como el agro, la industria y el turismo<sup>1</sup>. No es únicamente la existencia de infraestructura, sino también el poder contar con formas de desplazamiento adecuadas lo que permite comunicar e interconectar las regiones. Por ello, hoy en día los mecanismos de financiación de vehículos de uso particular, de pasajeros o de carga, se constituyen como un catalizador importante del crecimiento colombiano.

Las entidades financieras cuentan con una oferta amplia en este sentido, pero dadas las características propias del leasing en términos de plazo, monto a financiar y estructura de pagos entre otros, este producto se destaca como un gran aliado para el acceso a activos productivos.

En las operaciones de leasing el cliente (locatario) elige el activo de su interés, de acuerdo con sus preferencias y necesidades. Con la elección hecha, es la entidad financiera la que adquiere ese activo a título propio y, posteriormente, lo pone a disposición del cliente para su uso y goce. Esta estructura contractual y de propiedad reduce considerablemente el riesgo asociado a la recuperación de la garantía si se presenta un incumplimiento por parte del cliente, lo que permite un uso más eficiente de los recursos.

Además, el leasing no solo representa una alternativa para la adquisición de bienes, sino que también constituye una oportunidad para quienes solo están interesados en acceder a determinado activo, pero sin detentar su propiedad bajo la modalidad de leasing operativo, también conocido como arrendamiento.

En este esquema, más asociado a modelos de pago por uso, el locatario entrega periódicamente un canon a cambio de la utilización del activo de su elección<sup>2</sup>, y finalizado el término de la operación, restituye el activo, lo que resulta bastante práctico cuando se trata de instrumentos que presentan obsolescencia rápida como equipos de cómputo o incluso vehículos de transporte

Adicionalmente, las operaciones de leasing tienen una mayor flexibilidad en la estructuración frente a otras modalidades de financiamiento. Esto permite que sean hechas de acuerdo con el flujo de caja del activo subyacente, lo que permite adaptar el esquema de pagos a los comportamientos estacionales de cada actividad económica, - por ejemplo, los pagos de una camioneta destinada al transporte escolar pueden tener una pausa en los meses de vacaciones - haciendo de esta herramienta un aliado importante para sectores como la agricultura, el turismo y los proyectos

<sup>1</sup> Ministerio de transporte, 2022, Informe macro: Aporte del sector transporte en la reactivación económica. Obtenido de: [https://www.supertransporte.gov.co/documentos/2022/Agosto/Comunicaciones\\_18/INFORME-MACRO-DEPURADO.pdf](https://www.supertransporte.gov.co/documentos/2022/Agosto/Comunicaciones_18/INFORME-MACRO-DEPURADO.pdf)

<sup>2</sup> Canon de arrendamiento: valor que se paga periódicamente al banco por parte del locatario durante el tiempo estipulado en el contrato.

### Editor

Germán Montoya  
Director Económico

### Participaron en esta edición:

Guillermo Alarcón Plata  
Ana María Tovar  
Camilo Andrés Manrique  
Tanya Téllez  
Juan Diego Ruiz Gil

### Programación Calendario Eventos 2023

Aso  
Ban  
Caria  
Asociación  
de Bancos y  
Financieras  
de Colombia

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

#### 22° Congreso Panamericano de Riesgo de LAFTPADM

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  
JW Marriott

#### 34° Simposio de Mercado de Capitales

Septiembre 22  
Bogotá  
JW Marriott

#### 2° Foro de Inclusión Financiera Rural

Septiembre 27  
Cámara de Comercio de Bogotá, sede Chapinero

#### 16° Congreso de Prevención del Fraude y Seguridad

Octubre 26 y 27  
Cartagena  
Hyatt Regency

#### 21° Congreso de Riesgos

Noviembre 16 y 17  
Cartagena  
Hyatt Regency

#### 11° Encuentro Tributario

Diciembre 1  
Bogotá  
JW Marriott

#### Inscripciones:

Call Center  
eventos@asobancaria.com  
Cel +57 321 456 81 11  
+57 322 867 09 93  
+57 601 326 66 20

#### Patrocinios:

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

f asobancaria colombia

in @asobancaria

www.asobancaria.com

@asobancario

@asobancaria

C&E  
Capacitaciones y  
Eventos  
Asobancaria

relacionados con gestión eficiente de la energía, entre otros.

Esta edición de Banca & Economía muestra los beneficios de optar por el leasing para adquirir o acceder a vehículos para uso productivo y emplear este mecanismo para el proceso de modernización de la flota de transporte y carga de pasajeros en Colombia. Así mismo, expone el comportamiento del mercado de vehículos y analiza al leasing como un aliado clave para el cumplimiento de las metas de la política pública de renovación del parque automotor.

## ¿Por qué adquirir un vehículo con leasing?

Como se señaló, este producto es un mecanismo de acceso o financiación para todo tipo de activos, flexible en la estructuración de las operaciones y el esquema de pagos de cada cliente, que puede ser empleado por empresas y clientes de cualquier tamaño.

Por un lado, el leasing financiero, que tiene como fin la transferencia de la propiedad al locatario, es ideal para adquirir activos de alta durabilidad, como los bienes inmuebles, por ejemplo, bodegas, locales comerciales y oficinas. Por el otro, el leasing o arrendamiento operativo es la opción idónea cuando se trata de suplir la necesidad de acceso a activos de rápida obsolescencia o que necesitan ser renovados. A través de esta modalidad, también es posible solicitar servicios tercerizados como mantenimiento preventivo y reparación, particularmente útil cuando se piensa en los vehículos.

Algunas de las principales ventajas características que han llevado al leasing a posicionarse dentro del mercado de vehículos son:

1. **Menor pago inicial:** El leasing financiero exige un pago inicial más pequeño, pues es posible financiar hasta el 100% del valor comercial del activo, lo que dependerá del análisis de riesgo de la operación. Lo anterior resulta beneficioso para aquellos que no tienen una gran cantidad de ahorros o capital para invertir.
2. **Menor tasa de interés:** Al ser la entidad financiera quien conserva la propiedad del activo durante el plazo del contrato, el riesgo de las operaciones suele ser menor que en otros vehículos de financiamiento, donde se desconoce la destinación última de los recursos. Es por esto que, en el leasing, el banco puede brindar una tasa de interés más baja frente a las que otorgaría en otras modalidades de financiamiento.
3. **Flexibilidad del esquema de pagos:** Dado que el leasing es una operación ajustada a las necesidades del cliente, es posible pactar un esquema de pagos

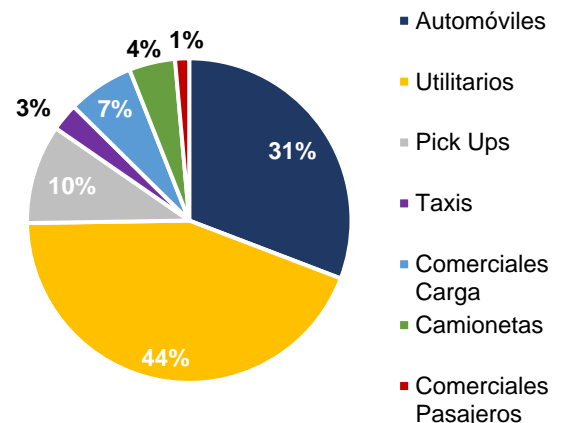
acomodado a la actividad económica que lleva a cabo el locatario.

4. **Ágil renovación de los activos:** Al finalizar el término del contrato, el cliente puede optar por restituir el bien o rápidamente iniciar una nueva operación sobre activos más actualizados.
5. **Acceso a vehículos nuevos:** Con un contrato de leasing, los clientes pueden tener acceso a vehículos nuevos con características avanzadas de seguridad, tecnología, eficiencia en el consumo de combustible o con funcionamiento de energías renovables, lo que resulta ser bastante atractivo e importante en la actualidad.

## Cambios en el mercado de vehículos en Colombia

En Colombia, el mercado automotor asociado al sector productivo ha registrado un importante crecimiento durante los últimos años, respondiendo a nuevas preferencias por uso de vehículos menos contaminantes, así como a una tendencia internacional de renovación de la flota. Por segmento, los vehículos dedicados a transporte de carga tuvieron un crecimiento en ventas de 96% entre 2019 y 2022, mientras que los eléctricos presentaron un destacado incremento de 254% y los híbridos un impresionante 1.012% en el mismo periodo de tiempo.

Gráfico 1. Participación de vehículos nuevos en lo corrido del 2023



Fuente: Boletín de Vehículos Nuevos. ANDI (2023).

Asimismo, en lo corrido del año 2023 la matrícula de vehículos nuevos llegó a 90.635 unidades<sup>3</sup>. De estos, el 31% fueron

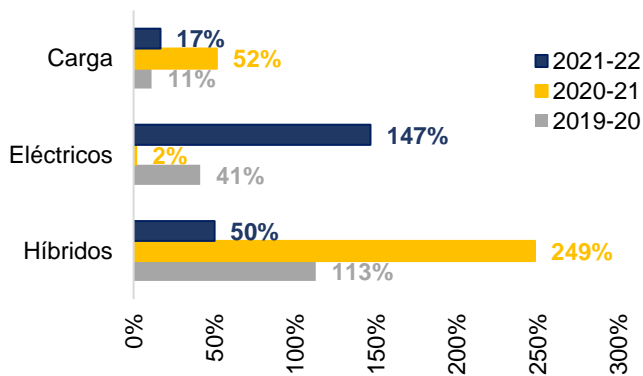
<sup>3</sup> ANDI, 2023, Boletín de Vehículos Nuevos junio de 2023. Obtenido de: <https://drive.google.com/file/d/19xbjrh4LF7X27eIjBwVslnuqc3c3d5X2/view>

automóviles, el 44% utilitarios<sup>4</sup> y el 25% restante Pick Ups<sup>5</sup>, comerciales de carga<sup>6</sup>, camionetas, taxis, comerciales de pasajeros, vans y cuadríciclos (Ver Gráfico 2).

Además del crecimiento reciente en el número de unidades, el sector transporte en el país se ha transformado en los últimos años debido al avance en el programa de modernización del parque automotor y de carga de pasajeros. Esta es una estrategia de política pública, nacida aproximadamente en el 2019, con la cual se busca renovar la flota terrestre y así, incrementar la competitividad y reducir los gases contaminantes emitidos por los vehículos antiguos.

Por su parte, el comercio de vehículos de energías limpias en Colombia ha registrado una fuerte dinámica durante el último año. Los automóviles eléctricos presentaron un crecimiento histórico del 147%, mientras que la cifra en híbridos fue de 50%, una desaceleración significativa respecto al 2021 (Ver Gráfico 2). Lo anterior evidencia un sector estratégico para el financiamiento mediante leasing, pues este producto se adapta a las necesidades de adquisición de activos por parte de los clientes y cuenta con destinaciones específicas como líneas verdes.

**Gráfico 2. Crecimiento anual de las ventas por tipo de vehículo elación entre el PIB per cápita y el IDC**



Fuente: Boletín de Vehículos Nuevos. ANDI (2023).

Desde el inicio, este programa se orientó a pequeños transportadores y se dispusieron beneficios económicos y tributarios para incentivarlos a chatarrizar sus viejos camiones y adquirir unos con tecnologías más limpias. Esta iniciativa, sin duda, ha representado un viento a favor en el mercado de vehículos, y el leasing no se ha mantenido ajeno a esta dinámica.

Al poner la mirada en el mercado de vehículos de otros países, se destaca el fortalecimiento de las soluciones de pago por uso. Por ejemplo, en Estados Unidos, un país líder en la industria, existe la posibilidad de pactar un canon basado en la utilización del auto, y

<sup>4</sup> Tipo de vehículo utilizado para transporte corporativo

<sup>5</sup> Tipo de vehículo con una carrocería, tracción a las cuatro ruedas, y con una alta capacidad de remolque.

<sup>6</sup> Vehículo que se implementa como medio de transporte que se utiliza exclusivamente para el traslado de mercancías.

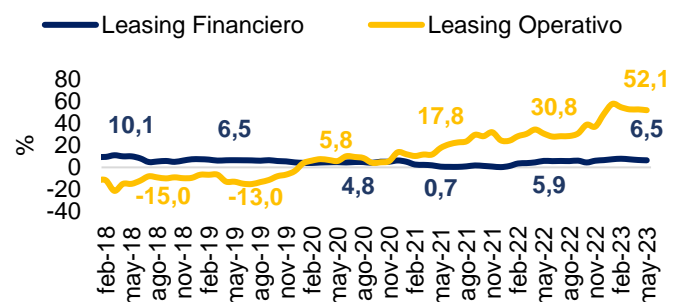
no en su valor comercial. En Colombia, si bien ya existen algunas alternativas como el arrendamiento operativo o el *renting*, sigue habiendo espacio para desarrollar modelos más flexibles para acceder a distintos activos, especialmente vehículos, un segmento que ha mostrado un crecimiento destacado dentro de la cartera de leasing operativo.

De otra parte, al mirar mercados referentes, es evidente que tenemos camino por recorrer. Por ejemplo, en Colombia se adquieren 0.5 vehículos por cada 100 habitantes, mientras que en Europa y Estados Unidos dicha cifra sube a 2 y 6 vehículos respectivamente. El leasing puede ayudar a atender esta demanda potencial.

## Financiación con Leasing

Si bien el 2023 constituye un año de desaceleración económica, la financiación con leasing ha tenido un comportamiento positivo al considerar una ventana de tiempo más amplia, con un impresionante dinamismo en lo que corresponde a la modalidad de arrendamiento. De acuerdo con cifras de nuestros agremiados, la cartera de leasing financiero aumentó \$7,2 billones en los últimos 5 años y la de leasing operativo \$3 billones. Esto corresponde a tasas de crecimiento promedio de 5,2% y 11,3% respectivamente (Ver Gráfico 3).

**Gráfico 3. Crecimiento nominal anual de la cartera por tipo de leasing**

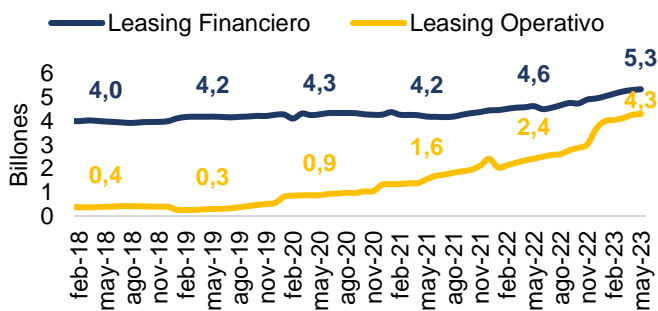


Fuente: Asobancaria

Poniendo la lupa en el segmento de vehículos, es importante mencionar que la modalidad de leasing operativo viene ganando terreno, pasando de menos de \$1 billón de cartera en 2020 a \$4.3 bn en 2023, lo que representa el 69% de todos los recursos utilizados en arrendamiento. Por su parte, el rubro de vehículo en leasing financiero muestra una variación positiva pero moderada, pasando de \$4.3 bn a \$5.3 bn en el mismo lapso (Gráfico 4). Esto sugiere un nicho de mercado creciente donde el apetito se encuentra en tener acceso al vehículo, pero no ser el dueño de este. Incluso el leasing operativo viene acompañado mediante

asociaciones, financiaciones empresariales que acompañan paquetes de servicios más completos como los de renting.

**Gráfico 4. Cartera de vehículos en leasing financiero y operativo**



Fuente: Asobancaria

## Un aliado en la sostenibilidad del parque automotor

La importancia y características propias del sector transporte lo hacen un factor fundamental para el desarrollo empresarial, así como un aliado estratégico para cumplir con los compromisos ambientales de Colombia relacionados con la disminución de emisiones de gases de efecto invernadero y la promoción del uso de fuentes de energía limpias. En este marco es de fundamental importancia seguir impulsando las estrategias de modernización y renovación del parque automotor.

Dicha renovación se ha convertido en una necesidad imperante ya que, según cifras de 2021, la flota vehicular tenía una edad promedio de 17,5 años<sup>7</sup>. No obstante, Colombia se ha comprometido en avanzar con el cumplimiento de los ODS<sup>8</sup> para impactar positivamente al cambio climático y dirigirse hacia una economía libre de carbono.

Esta transición ofrece una serie de beneficios económicos sustanciales, entre los que se incluyen el aprovechamiento de tecnologías más asequibles basadas en energías renovables, la adopción de vehículos eléctricos y la disminución de los costos relacionados con la contaminación atmosférica<sup>9</sup>.

Estas medidas, además, han permitido que aquellas empresas de transporte público que manejan flotas vehiculares hayan migrado hacia la adquisición de vehículos amigables con el medio ambiente. A modo de ejemplo, según la Secretaría de Movilidad, en Bogotá operan cerca de 1.485 buses eléctricos en el sistema integrado de transporte masivo.

Además, desde el sector financiero se han venido apoyando estas iniciativas mediante la implementación de medidas que promuevan la transición hacia una economía energética más sostenible. Por ejemplo, algunos bancos han desarrollado nuevas líneas de financiamiento específicas para la adquisición de vehículos con funcionamiento de energías renovables, conocidas como "leasing verde" que permite a los clientes acceder a estos activos con ventajas como tasas preferenciales y asesoramiento técnico en la identificación de proyectos que promuevan la producción sostenible.

## Conclusiones y consideraciones finales

El año 2022 registró cifras positivas en las ventas de vehículos y la cartera de leasing, lo que evidencia que este mecanismo de financiación ha sido aliado de diferentes agentes económicos para materializar el sueño de adquirir este tipo de activo. Además, bajo el panorama económico actual, el crecimiento constante de la industria ha generado un impacto significativo en la economía local, fomentando la generación de empleo y estimulando el desarrollo de diferentes sectores.

Igualmente, la focalización de las políticas hacia la renovación del parque automotor y el acceso al financiamiento formal, por medio del leasing, permitirán el direccionamiento del sector hacia la senda de la transición energética y el cumplimiento de los ODS. Es por esto que los atributos propios del leasing financiero y operativo han logrado ser fundamentalmente atractivos para la adquisición y el acceso de vehículos eléctricos e híbridos.

En otro frente, el rol de aliado que ha jugado el leasing en el proceso de renovación de la flota de transporte y carga de pasajeros es un ejemplo del potencial que tiene este producto para impulsar iniciativas gubernamentales y beneficiar al empresario colombiano. Por lo anterior, vale la pena reiterar la importancia de promover el conocimiento del producto no sólo en el sector productivo, sino también en las entidades y autoridades que diseñan y formulan la política pública.

<sup>7</sup> ANDEMOS, 2023, Anuario del Sector Automotor 2022. Obtenido de: <https://www.andemos.org/files/ugd/d1a7a007a05a53825b402b9b332a7869aeb69d.pdf>

<sup>8</sup> Objetivos de Desarrollo Sostenible, ONU.

<sup>9</sup> BID, 2023, Colombia estrena el Programa de Integración de Energías Renovables de los Climate Investment Funds en América Latina. Obtenido de: <https://blogs.iadb.org/sostenibilidad/es/colombia-estrena-el-programa-de-integracion-de-energias-renovables-de-los-climate-investment-funds-en-america-latina>.

## Colombia

### Principales indicadores macroeconómicos

	2021				2022				2023	
	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1
<b>Producto Interno Bruto</b>										
PIB Nominal (COP Billones)	272,9	308,7	336,4	<b>1192,6</b>	333,6	354,4	381,3	394,6	<b>1463,9</b>	384,3
PIB Nominal (USD Billions)	73,9	80,2	86,7	<b>320,3</b>	85,2	90,5	86,9	82,1	<b>343,9</b>	80,7
PIB Real (COP Billones)	213,5	230,1	250,6	<b>907,3</b>	229,8	239,7	248,0	257,8	<b>975,4</b>	237,3
PIB Real (% Var. interanual)	18,9	13,6	11,3	<b>11,0</b>	7,8	12,3	7,8	2,9	<b>7,5</b>	3,0
<b>Precios</b>										
Inflación (IPC, % Var. interanual)	3,0	4,3	5,2	<b>5,2</b>	7,8	9,3	10,8	12,6	<b>13,1</b>	13,3
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	2,1	3,0	3,2	<b>3,4</b>	5,0	6,4	7,8	9,5	<b>10,0</b>	10,9
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3757	3835	3981	<b>3981</b>	3748	4127	4232	4810	<b>4810</b>	4627
Tipo de cambio (Var. % interanual)	-0,1	-1,1	16,0	<b>16,0</b>	0,3	9,9	18,2	20,8	<b>20,8</b>	23,5
<b>Sector Externo</b>										
Cuenta corriente (USD millones)	-4051,6	-4834,1	-5957,5	<b>-17950,9</b>	-5371,6	-4884,8	-6064,6	-4931,4	<b>-21252,4</b>	-3421,6
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-5,5	-6,0	-6,9	<b>-5,6</b>	-6,2	-5,4	-6,9	-6,1	<b>-6,2</b>	-4,2
Balanza comercial (% del PIB)	-6,8	-6,5	-7,0	<b>-6,3</b>	-5,8	-3,5	-5,1	-4,7	<b>-4,7</b>	-3,0
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	15,3	16,5	17,9	<b>16,0</b>	19,3	21,8	22,3	21,7	<b>21,3</b>	21,1
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	22,1	23,0	24,8	<b>22,3</b>	25,1	25,2	27,4	26,4	<b>26,0</b>	24,0
Renta de los factores (% del PIB)	-2,2	-2,9	-3,3	<b>-2,7</b>	-4,2	-5,1	-5,4	-5,3	<b>-5,0</b>	-5,1
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,6	3,4	3,4	<b>3,4</b>	3,7	3,1	3,6	3,9	<b>3,6</b>	3,8
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	2,7	3,4	2,9	<b>3,0</b>	5,6	5,6	3,6	4,8	<b>4,9</b>	5,3
<b>Sector Público (acumulado, % del PIB)</b>										
Bal. primario del Gobierno Central	-0,7	0,6	-2,9	<b>-3,7</b>	-0,3	0,1	0,2	-1,0	<b>-1,0</b>	0,4
Bal. del Gobierno Nacional Central	-1,7	-0,4	-3,7	<b>-7,1</b>	-1,2	-1,1	-1,1	-2,0	<b>-5,3</b>	-0,7
Bal. primario del SPNF	...	...	...	<b>-4,3</b>	...	...	...	...	<b>-1,8*</b>	...
Bal. del SPNF	...	...	...	<b>-7,2</b>	...	...	...	...	<b>-6,3*</b>	...
<b>Indicadores de Deuda (% del PIB)</b>										
Deuda externa bruta	50,4	52,9	54,6	<b>54,6</b>	50,8	51,1	51,4	53,4	<b>53,4</b>	...
Pública	29,4	31,4	32,6	<b>32,6</b>	29,5	29,3	29,3	30,4	<b>30,4</b>	...
Privada	21,0	21,5	22,0	<b>22,0</b>	21,3	21,8	33,2	23,1	<b>23,1</b>	...
Deuda neta del Gobierno Central	56,2	57,1	60,8	<b>60,8</b>	51,7	53,3	56,9	59,6	<b>59,6*</b>	...

\*Proyecciones de Asobancaria



## Colombia

### Estados financieros del sistema bancario

	abr-23 (a)	mar-23	abr-22 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
	<b>934.644</b>	<b>929.597</b>	<b>842.545</b>	<b>-1,7%</b>
Disponible	61.755	59.683	63.507	-13,8%
Inversiones y operaciones con derivados	183.246	183.462	166.377	-2,4%
Cartera de crédito	650.531	646.002	579.136	-0,4%
Consumo	199.613	199.857	181.670	-2,6%
Comercial	337.465	333.183	296.511	0,9%
Vivienda	96.706	96.377	86.448	-0,8%
Microcrédito	16.748	16.585	14.507	2,3%
Provisiones	38.651	38.350	35.441	-3,3%
Consumo	17.523	17.224	12.545	23,8%
Comercial	16.493	16.521	17.338	-15,7%
Vivienda	3.251	3.227	3.122	-7,7%
Microcrédito	1.025	997	880	3,2%
	<b>831.259</b>	<b>826.712</b>	<b>750.566</b>	<b>-1,8%</b>
Instrumentos financieros a costo amortizado	703.835	695.245	649.893	-4,0%
Cuentas de ahorro	263.206	269.544	290.382	-19,7%
CDT	251.327	249.977	156.058	42,7%
Cuentas Corrientes	75.322	74.740	85.097	-21,5%
Otros pasivos	12.152	11.786	10.282	4,8%
	<b>103.385</b>	<b>102.885</b>	<b>91.979</b>	<b>-0,4%</b>
	<b>3.673</b>	<b>3.089</b>	<b>6.366</b>	<b>-48,9%</b>
Ingresos financieros de cartera	29.393	21.903	16.884	54,3%
Gastos por intereses	19.242	14.391	4.883	249,3%
Margen neto de Intereses	12.042	8.942	12.595	-15,3%
	<b>4,47</b>	<b>4,23</b>	<b>3,77</b>	<b>0,70</b>
<b>Indicador de calidad de cartera</b>				
Consumo	7,15	6,68	4,42	2,73
Comercial	3,31	3,16	3,52	-0,21
Vivienda	2,62	2,54	2,86	-0,23
Microcrédito	6,46	6,15	6,10	0,37
<b>Cubrimiento</b>	<b>133,0</b>	<b>140,2</b>	<b>162,5</b>	<b>29,48</b>
Consumo	122,7	129,0	156,3	-33,58
Comercial	147,6	156,9	166,1	-18,47
Vivienda	128,1	131,9	126,4	1,69
Microcrédito	94,7	97,7	99,6	-4,88
ROA	1,18%	1,34%	2,28%	-1,1
ROE	11,04%	12,56%	22,23%	-11,2
Solvencia	16,29%	16,37%	16,23%	0,1

## 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
<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	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	-	-
<b>Acceso</b>														
<b>Productos personas</b>														
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	-
<b>Uso</b>														
<b>Productos personas</b>														
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 ptdos. 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Acceso</b>														
<b>Productos empresas</b>														
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
<b>Uso</b>														
<b>Productos empresas</b>														
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
<b>Operaciones (semestral)</b>														
Total operaciones (millones)	4.926	5.462	6.332	8,2	9,9	-	4,9	-	6,2	<b>11.160</b>	-	4.938	-	-
No monetarias (Participación)	48	50,3	54,2	57,9	61,7	-	55,4	-	56,7	<b>56,1</b>	-	55,4	-	-
Monetarias (Participación)	52	49,7	45,8	42	38,2	-	44,6	-	43,3	<b>43,8</b>	-	44,6	-	-
No monetarias (Crecimiento anual)	22,22	16,01	25,1	38,3	28,9	-	-8,7	-	12,4	<b>2,3</b>	-	35,6	-	-
Monetarias (Crecimiento anual)	6,79	6,14	6,7	18,8	10	-	30,5	-	29,3	<b>29,1</b>	-	34,3	-	-
<b>Tarjetas</b>														
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	-