

14 de agosto 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

Deterioro de cartera: medidas de acompañamiento a deudores

- El contexto macrofinanciero actual evidencia una fuerte desaceleración en el crecimiento económico del país y un persistente elevado costo de vida. Esta situación tiene efectos negativos en las dinámicas de consumo de la economía y en la capacidad de pago de los hogares.
- Esta situación adversa para los hogares ha representado los mayores niveles de vencimiento para la modalidad de consumo desde 2009. El mayor nivel de riesgo de los hogares también se ve reflejado en un incremento de las modificaciones y reestructuraciones. Las entidades han venido aumentando las exigencias para otorgar créditos de consumo desde el año pasado.
- Los productos de libre inversión y tarjeta de crédito, especialmente para personas de menores ingresos, son los que han presentado mayor tendencia de vencimiento. La dificultad de los hogares para pagar sus obligaciones podría generar reportes negativos en centrales de riesgo y, de no normalizarse la situación, esto podría traducirse en exclusión financiera.
- Se estima que alrededor de 2 millones de personas podrían quedar excluidas del crédito por cuenta de esta coyuntura, lo que desde luego sería contraproducente en medio de los esfuerzos del sector financiero y el Gobierno para otorgar créditos por primera vez a 1 millón de personas en el marco del financiamiento a la Economía Popular y Comunitaria.
- Asobancaria celebra las medidas adoptadas por la Superintendencia Financiera, y que fueron propuestas por el sector financiero, encaminadas a seguir atendiendo de manera oportuna las necesidades de los consumidores y habilitarles mayores oportunidades para cumplir con sus obligaciones. Además, hace un llamado a la Superintendencia de Sociedades y la Superintendencia de Industria y Comercio para lograr la expedición de la normativa que asigne la supervisión a empresas “reparadoras de pago”, con el fin de proteger a los consumidores gestionados por estas.
- El sector financiero seguirá comprometido con la inclusión financiera de cada vez más personas, especialmente desde el crédito, en medio de una adecuada gestión de riesgos para salvaguardar los ahorros de los colombianos.

Deterioro de cartera: medidas de acompañamiento a deudores

El proceso de desaceleración económica mundial no ha sido una sorpresa este año dado el rebote inflacionario pospandémico que llevó a terreno contractivo la política monetaria en la mayoría de los países, además del retiro de estímulos fiscales y el agotamiento del ahorro que lograron los hogares durante los confinamientos.

Colombia no ha sido ajena a este fenómeno, que se ha evidenciado en un aumento sin precedentes durante este siglo del costo de vida, así como en el deterioro de las condiciones financieras de los hogares. Al final, en el contexto bancario, esto ha afectado el desempeño de la cartera de consumo, que ya ha empezado a decrecer, de la mano de unos indicadores de vencimiento que han subido significativamente. Este comportamiento se agudiza en créditos de libre inversión y tarjetas de crédito, productos que se expandieron fuertemente durante 2022.

La situación está afectando especialmente a las familias de menores ingresos, que podrían resultar excluidas del sistema financiero al incumplir con el pago de sus obligaciones, pues se exponen a registros negativos en su historial crediticio en las centrales de riesgo. Este fenómeno ya es tangible en el aumento significativo de las modificaciones y reestructuraciones entre el primer trimestre de 2023 y el mismo periodo de 2019.

Con el ánimo de atender las consecuencias negativas que el incremento de costo de vida ha generado en los hogares colombianos, esta Banca & Economía presenta el contexto macroeconómico y su efecto en las condiciones financieras de los hogares. Explica la situación de la cartera de consumo y sus principales productos, así como el impacto que esto tiene en materia de inclusión financiera. Por último, presenta algunas propuestas que ayudan a mitigar estos efectos y que contribuyen con el bienestar financiero de los hogares colombianos.

Contexto macroeconómico

La desaceleración de la economía colombiana inició en el segundo semestre de 2022, llevando el crecimiento del último trimestre incluso por debajo del potencial (2,1% vs. potencial 3,0% - 3,2%). Además, durante 2023 los indicadores también han revelado que la tendencia a la baja en el crecimiento continúa. Esto ha generado que las expectativas de crecimiento para todo 2023 se hayan venido corrigiendo a la baja hacia niveles más cercanos a 1,25%, con algunos analistas esperando incluso lecturas menores al 1%.

Por su parte, el consumo de los hogares, que representa más del 70% del PIB, ha evidenciado una marcada tendencia de desaceleración desde la segunda mitad de 2022 (Gráfico 1), con los bienes

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

David González Quintero
Daniela Gantiva Parada
Fabián Esteban Reina Gómez
Cristian Julián Rincón Cruz
Liz Marcela Bejarano Castillo



Programación Calendario Eventos 2023

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

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

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

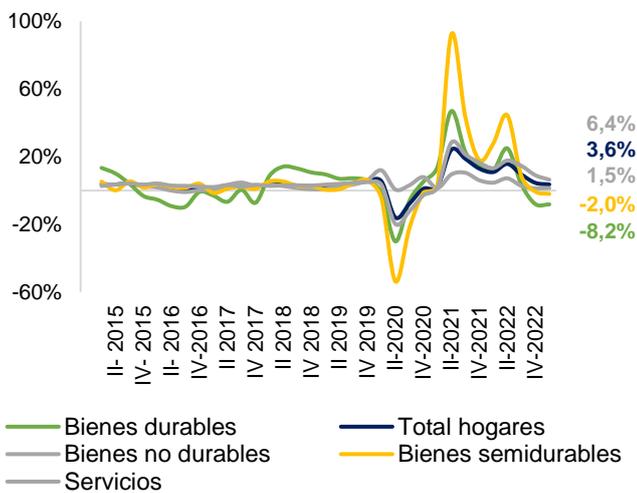
f asobancaria.com
in @asobancaria
www.asobancaria.com

@asobancaria
@asobancaria

C&E Capacitaciones y
Eventos
Asobancaria

durables y semidurables como los de menor dinámica. Este desempeño es consecuencia de (i) las condiciones financieras estrechas, en medio de inflación persistente, (ii) la política monetaria restrictiva y mayores tasas de interés, (iii) la finalización del impulso fiscal que se observó en pandemia y (iv) el agotamiento del ahorro acumulado durante los confinamientos. Esto también se evidencia en menores indicadores de confianza, equiparando los niveles de pandemia en 2020 o los del “Paro Nacional” en 2021.

Gráfico 1. Variación real anual del consumo de los hogares



Fuente: DANE.

Contexto financiero de los hogares

El poder adquisitivo de los colombianos se ha visto afectado por la inflación alta y persistente (11,8% a jul-23), y que ya completa 24 meses por fuera del rango meta del Banco de la República (BR). De hecho, por niveles de ingresos, los hogares pobres y vulnerables han sido los más perjudicados por el alto crecimiento de los precios.

Aunque se espera que la tendencia de corrección de la inflación continúe en los próximos meses por cuenta de los efectos estadísticos de comparación, la desaceleración económica y el menor crecimiento de los costos de insumos, las expectativas de inflación continúan desancladas para 2023 y 2024 por cuenta de la persistencia de la inflación básica, el incremento de los precios de los combustibles y el esperado fenómeno de “El Niño”. El promedio de analistas ahora espera que el rango meta solo se alcance a partir de 2025, por lo que la tasa de interés de política monetaria se mantendría alta por más tiempo.

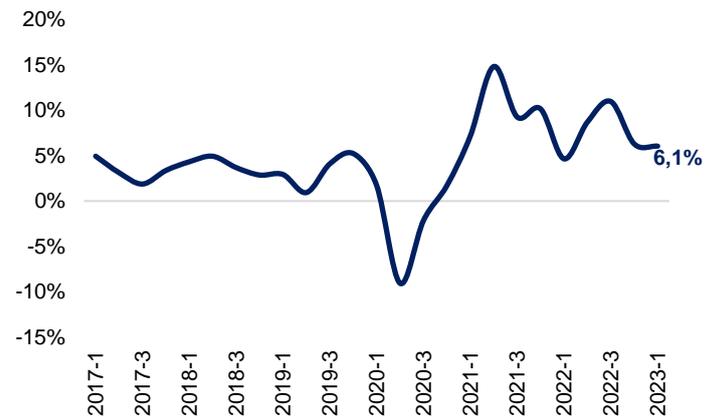
El proceso de incremento de la tasa de interés del BR inició en septiembre de 2021 y continuó hasta alcanzar niveles restrictivos para el crédito y el crecimiento económico desde el año pasado.

Ese ciclo alcista llevó la tasa de referencia de 1,75% a 13,25%, lo que se transmitió hacia las tasas de interés del mercado, con la presión adicional de las medidas prudenciales del Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN) que generaron un encarecimiento del fondeo.

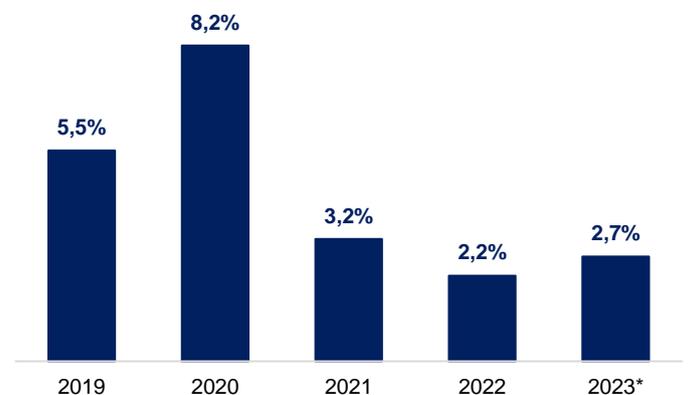
En suma, alta inflación y altas tasas de interés estrecharon las condiciones financieras de los hogares y han ocasionado desaceleración en el crecimiento del ingreso disponible de los hogares y una reducción importante en la tasa de ahorro (Gráfico 2). Es importante mencionar que la afectación del ingreso disponible se ha visto acotada por los buenos resultados en materia de empleo durante los últimos meses, pues el mercado laboral, tradicionalmente, ha presentado resultados rezagados frente al desempeño económico general por cuenta de sus inflexibilidades.

Gráfico 2. Tasa de ahorro e ingreso disponible

Panel a. Crecimiento real del ingreso disponible



Panel b. Tasa de ahorro



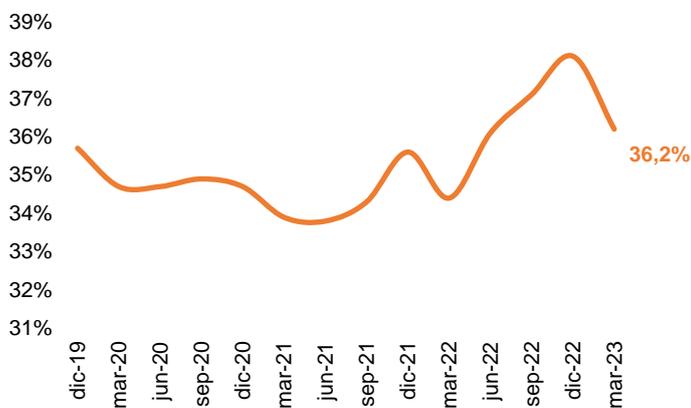
*Cifras con corte a primer trimestre.

Fuente: DANE.

En medio de la desaceleración económica y el mayor costo de vida, las mediciones de carga financiera de los hogares alcanzaron máximos históricos a finales de 2022 (Gráfico 3). Aunque no se trata de niveles alarmantes para el sistema financiero, sí aumentan el riesgo percibido por las entidades, pues el elevado endeudamiento y la disminución del ahorro reducen la capacidad de respuesta de los hogares ante choques negativos en sus ingresos.

Gráfico 3. Carga financiera de los hogares¹

Panel a. Carga de servicio de la deuda



Panel b. Carga financiera total



*Estimaciones de Asobancaria con metodología del Banco de la República.

Fuente: Superintendencia Financiera y Banco de la República.

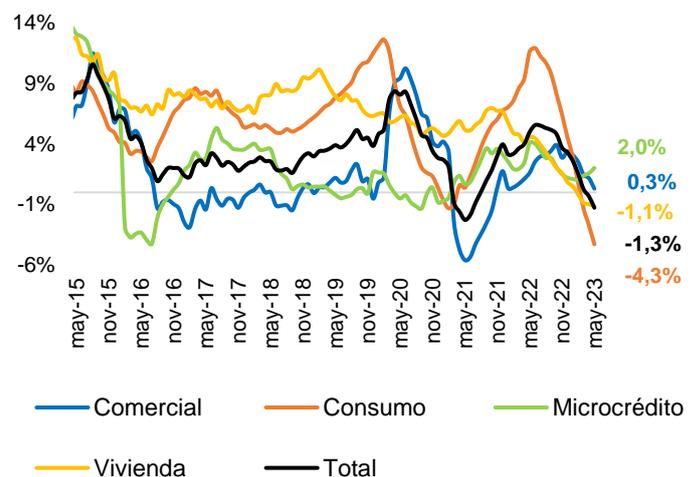
Dinámica de la cartera de consumo y sus principales productos

La desaceleración del consumo, el elevado endeudamiento y las altas tasas de interés han tenido efectos negativos en la dinámica crediticia del país (Gráfico 4.a.). A mayo de 2023, la cartera total decreció 1,3 real anual, confirmando la primera tendencia negativa desde 2002, exceptuando el periodo de 2021 que se vio afectado por una alta base de comparación. Es importante mencionar que es la cartera de consumo la que presenta las mayores reducciones. A esto se suma el mayor nivel de vencimiento (Gráfico 4.b.), acelerado por los créditos consumo, que tienen el vencimiento más alto desde 2009.

Otra forma de evidenciar la afectación en la dinámica de la cartera de consumo es a través de los desembolsos. Acumulando el monto de los créditos de consumo otorgados durante el último año con corte a julio de 2023 (COP 179,7 billones), se observa una caída de 16,7% real anual. Por principales productos de consumo², todos han presentado una tendencia de desaceleración en el crecimiento de la cartera (Gráfico 5.a.) e, incluso, se presenta una reducción histórica en libranzas y caídas también en libre inversión y en el segmento de mayores ingresos de tarjetas de crédito.

Gráfico 4. Cartera bruta e indicador de vencimiento de los EC

Panel a. Crecimiento real de la cartera bruta de los EC

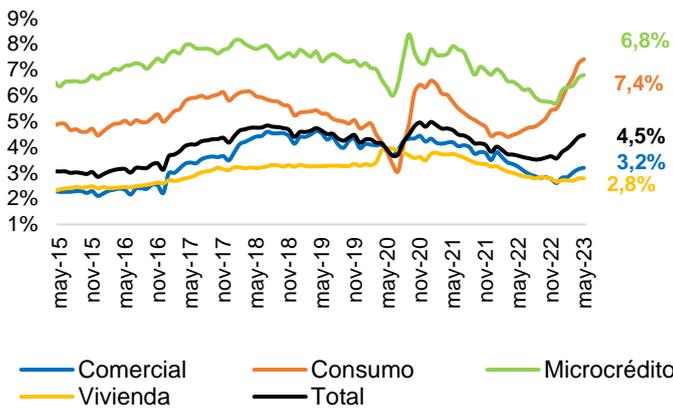


¹ La carga de servicio de la deuda calcula la relación promedio entre los pagos mensuales del préstamo y el ingreso mensual disponible de cada deudor, siendo este último el resultado de restar al ingreso total los aportes a salud y pensión y la retención en la fuente (Calculado por la Superintendencia Financiera).

Por su parte, la carga financiera total se define como la deuda de los hogares sobre su ingreso disponible a un año, teniendo este último como fuente el DANE y definiéndose como el saldo que puede ser consumido sin la necesidad de reducir activos o incurrir en pasivos (Calculado por el Banco de la República).

² Libranzas, tarjetas de crédito y libre inversión representan el 86,6% del total de cartera de consumo.

Panel b. Indicador tradicional de vencimiento de la cartera de los EC



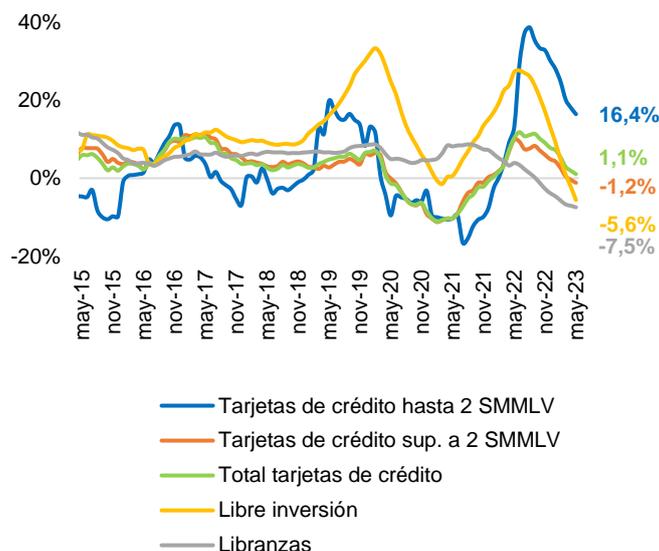
* EC: Establecimientos de crédito.

Fuente: Superintendencia Financiera.

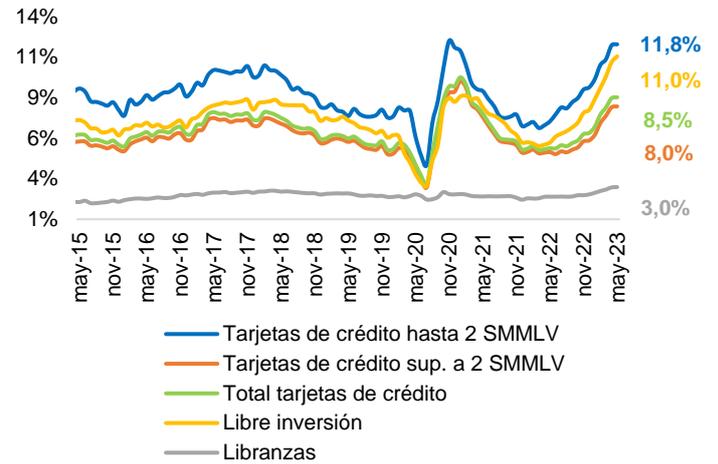
A pesar de la gran caída evidenciada en el segmento de libranzas, dada la naturaleza de este producto y su riesgo asociado, no se observa un deterioro significativo en su indicador de vencimiento. En contraste, las tarjetas de crédito y los créditos de libre inversión registran tendencias alcistas considerables en su vencimiento (Gráfico 5.b.), incluso superando en algunos casos los niveles que se observaron durante la pandemia.

Gráfico 5. Cartera bruta e indicador de vencimiento por productos de consumo de los EC

Panel a. Crecimiento real de la cartera bruta



Panel b. Indicador tradicional de vencimiento de la cartera



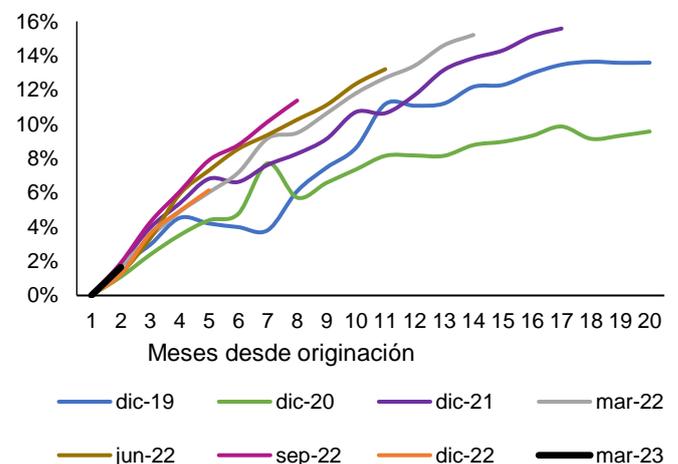
Fuente: Superintendencia Financiera.

Vale la pena resaltar que la dificultad de los hogares para cumplir con sus obligaciones de consumo ha venido aumentando desde el año pasado, pues el indicador de vencimiento de las cosechas más recientes presenta un deterioro más rápido frente a cosechas anteriores (Gráfico 6).

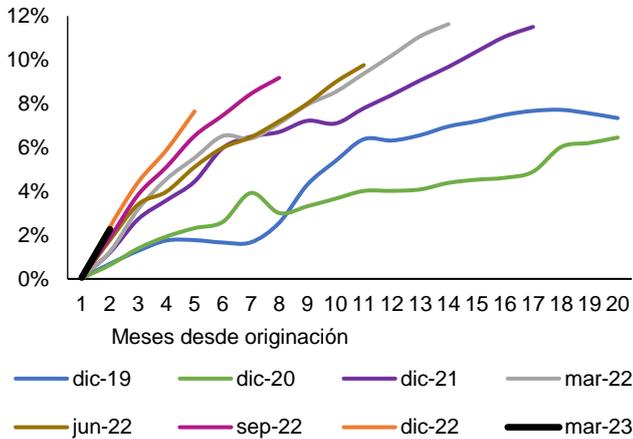
La mayor tendencia de vencimiento se ha dado a pesar de que las entidades evidencian un menor apetito por riesgo. En línea con esto, el último Reporte de la Situación del Crédito del BR muestra que los establecimientos bancarios han endurecido fuertemente sus exigencias a la hora de otorgar préstamos de consumo desde mediados de 2022, incluso a niveles más estrictos que los presentados en 2020 o 2017 (Gráfico 7).

Gráfico 6. Indicador de vencimiento de cosechas por altura de los EC

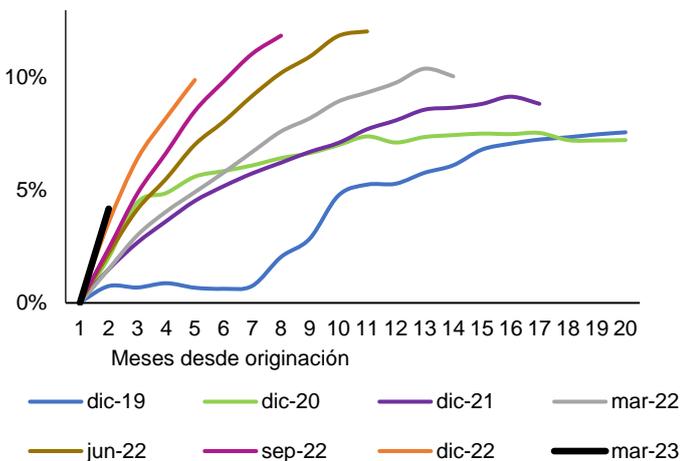
Panel a. Tarjetas de crédito hasta 2 SMMLV



Panel b. Tarjetas de crédito superior a 2 SMMLV



Panel c. Libre inversión



* Interpretación: la fecha que encuentra en la leyenda, cada una de color distinto, corresponde al mes de desembolso de los créditos y su trazado a través del tiempo (altura 1, 3, 5... o meses después de la originación o el desembolso) evidencia la evolución del indicador de calidad. Entre más empinada esté la línea, indica un mayor vencimiento.

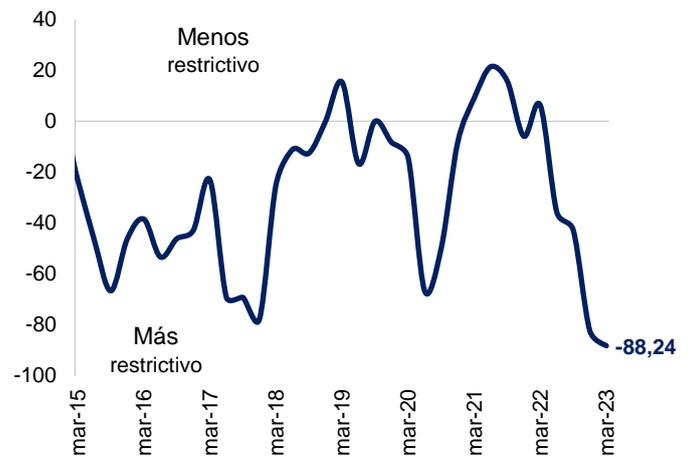
Fuente: Superintendencia Financiera.

Todo lo anterior también se evidencia en el mayor nivel de modificaciones y reestructuraciones de clientes de cartera de consumo. Tomando como muestra 16 entidades, que a mayo de 2023 acumulaban el 68% de los activos del sistema financiero y el 69% de la cartera de consumo, se evidencia que el número de modificaciones³ de créditos ha venido mostrando una tendencia

³ De acuerdo con el subnumeral 2.3.2.2.1. de la Parte II del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera, la entidad podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora mayor a 60 días para microcrédito y consumo; y 90 días para comercial y vivienda, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de su capacidad de pago. Esta herramienta no genera reporte ante centrales de riesgo.

creciente desde el cuarto trimestre de 2021 (Gráfico 8) hasta superar los 100.000 clientes en el primer trimestre de este año. Esta cifra contrasta fuertemente con el periodo prepandemia, pues en el primer trimestre de 2019 tan solo se llegaba a 37.766 clientes.

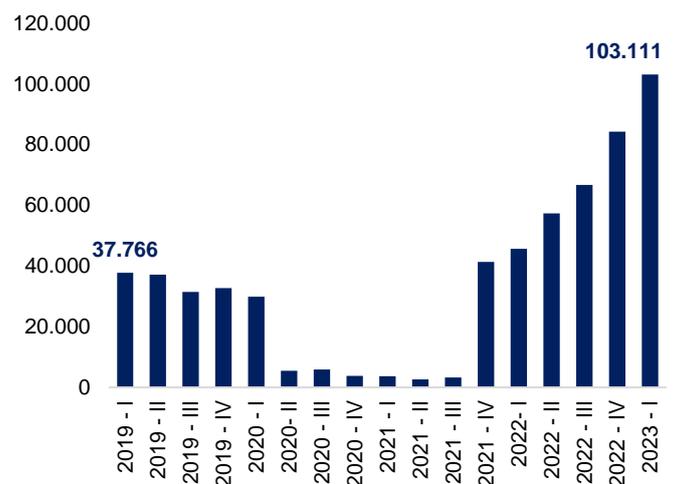
Gráfico 7. Cambio en el indicador de exigencias de nuevos créditos de consumo



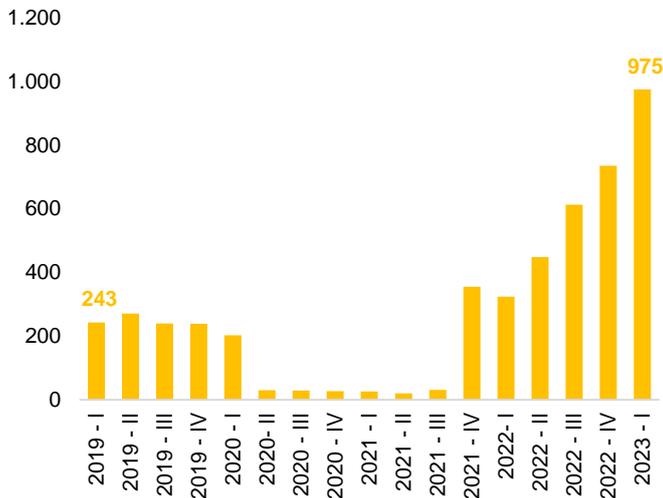
Fuente: Banco de la República.

Gráfico 8. Modificaciones cartera de consumo

Panel a. Número de clientes



Panel b. Saldos en miles de millones de pesos

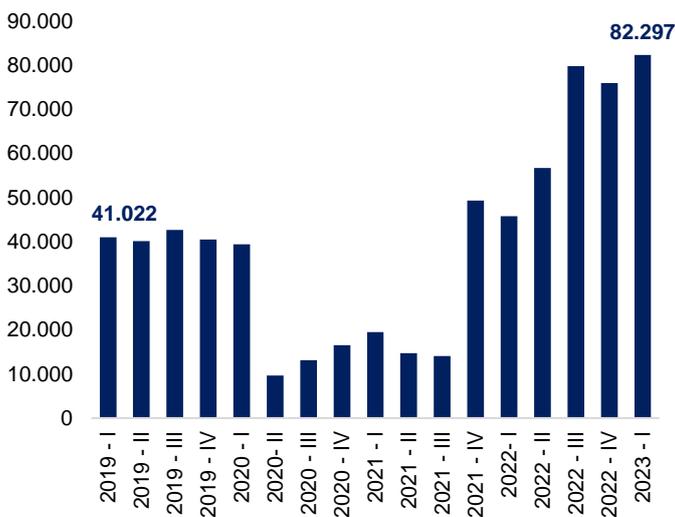


Fuente: Información de entidades agremiadas.

En cuanto a las reestructuraciones⁴, a pesar de los esfuerzos por alivianar las obligaciones de los clientes a través de modificaciones antes de que entren en vencimiento, también se observa una tendencia al alza (Gráfico 9) y que supera significativamente los niveles prepandémicos.

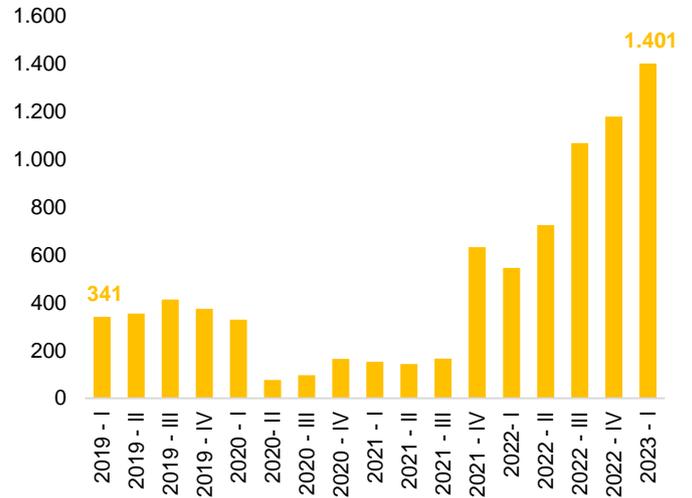
Gráfico 9. Reestructuraciones cartera de consumo

Panel a. Número de clientes



⁴ De acuerdo con el subnumeral 2.3.2.2.1. de la Parte II del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera, un crédito modificado que entre en mora de 30 o más días debe considerarse reestructurado. Esta herramienta sí genera reporte ante centrales de riesgo.

Panel b. Saldos en miles de millones de pesos



Fuente: Información de entidades agremiadas.

Impacto en la inclusión financiera

El incremento de los niveles de vencimiento en productos de consumo, especialmente en tarjetas de crédito y libre inversión, y de reestructuraciones podría traer efectos indeseados en materia de exclusión financiera en la medida que los clientes se ven expuestos a reportes negativos en las centrales de riesgo.

Además, debe tenerse en cuenta que, durante periodos de desaceleración económica, las entidades financieras suelen otorgar préstamos a clientes con un mejor perfil de riesgo. Si se tiene en cuenta que la inflación afecta en mayor medida la capacidad de pago de las personas de menores ingresos, cuya capacidad de ahorro también se puede ver afectada con mayor facilidad, son estos hogares los que mayores dificultades empiezan a presentar para acceder a crédito formal. Esto, a pesar de los esfuerzos que han realizado las entidades crediticias desde marzo de 2023 para reducir, de manera autónoma, las tasas de interés de los créditos para los hogares más vulnerables⁵.

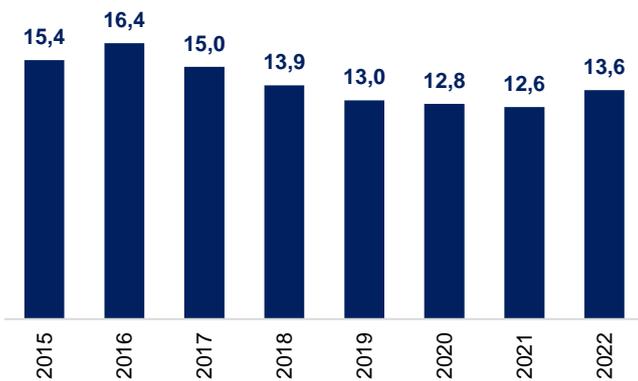
También es relevante considerar que, para las personas de bajos ingresos, en la mayoría de las ocasiones la tarjeta de crédito representa su primer contacto con el crédito formal. De acuerdo con la Superintendencia Financiera, a la fecha hay cerca de 16 millones de tarjetas de crédito, y se estima que se otorgan alrededor de 2,3 millones a líneas de negocio enfocadas en personas con ingresos inferiores a 2 salarios mínimos vigentes. Adicionalmente, el número de tarjetas diferentes a las franquicias tradicionales ascendió a más de 1,7 millones, con una participación

importante entre la población de ingresos bajos. Es decir, se estima que alrededor de 2 millones de tarjetas son entregadas a las personas de menores ingresos. Excluirlos del sistema podría generar un retroceso en la inclusión financiera, especialmente considerando a la población que posee al menos un producto de crédito.

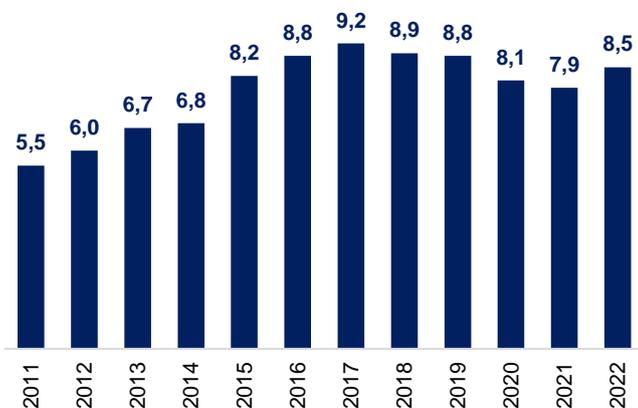
En cuanto a esto último, el país demostró grandes avances, pues pasó de 12,6 millones de adultos con al menos un producto de crédito vigente en 2021 a 13,6 millones en 2022 (Gráfico 10.a.). Específicamente, en el número de adultos con tarjeta de crédito, la exclusión de hasta 2 millones de personas devolvería los niveles de inclusión a las cifras de hace una década (Gráfico 10.b). Esto iría en contra de los esfuerzos que vienen adelantando el sector financiero y el Gobierno para otorgar crédito a la Economía Popular y Comunitaria, donde se pretende que un millón de personas accedan a crédito formal por primera vez de aquí a 2026.

Gráfico 10. Adultos con crédito

Panel a. Adultos con al menos un crédito



Panel b. Adultos con tarjeta de crédito



* Cifras en millones de personas.

Fuente: Banca de las Oportunidades.

Propuestas y consideraciones finales

El contexto macrofinanciero ha afectado la capacidad de pago de los hogares colombianos y esto se ha reflejado en los mayores niveles de vencimiento de cartera de consumo en los últimos catorce años, además de un incremento considerable de las modificaciones y reestructuraciones de créditos. Este mayor nivel de riesgo exige, por su puesto, una adecuada gestión, algo que han venido realizando las entidades financieras de manera prudencial y que se refleja en niveles de cubrimiento que superan el 100% de la cartera vencida, mayores exigencias para otorgar créditos e indicadores de solvencia, liquidez y fondeo que cumplen holgadamente las exigencias regulatorias. Todo esto en medio de decisiones autónomas de reducir tasas de interés de los créditos para reducir la carga financiera de los hogares.

Además, el mismo sector de manera proactiva propuso a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) una serie de medidas encaminadas a seguir atendiendo de manera oportuna las necesidades de los consumidores y habilitarles mayores oportunidades para cumplir con sus obligaciones, todo ello con el propósito de conservar tanto su perfil crediticio como la posibilidad de continuar accediendo a productos del sistema financiero.

Asobancaria, en este contexto, celebra las siguientes medidas tomadas por la SFC, y propuestas por la industria, que sin duda contribuirán a aliviar la situación financiera de los hogares, particularmente de los más vulnerables:

1. Ampliar, provisionalmente por un año, el límite de 30 días de mora a 60 días de mora para que un crédito modificado sea reestructurado. Esto permitirá una ventana mayor para que el consumidor pueda normalizar su situación crediticia ante una afectación en la capacidad de pago.
2. Coadyuvar en la divulgación de la Circular Externa 026 de 2017, que contiene las disposiciones sobre modificación y reestructuración de créditos, para que los clientes y las mismas entidades comprendan a cabalidad las medidas con las que cuenta el sistema financiero para brindar alternativas de pago oportunas. Esto teniendo en cuenta que dicha divulgación funcionó muy bien con los hogares y empresas en el periodo de la Pandemia.

El sector estará atento a la pronta expedición del proyecto de circular externa para reglamentar las disposiciones del primer numeral y, por supuesto, también realizará las labores pedagógicas necesarias para dar a conocer la C.E. 026 de 2017. En todo caso, hace un llamado al supervisor para seguir monitoreando el desempeño de la cartera de consumo y, de ser necesario, disponer otro paquete de medidas más amplias que puedan atender una situación de mayor deterioro.

Por otra parte, se hace un llamado a la Superintendencia de Sociedades y la Superintendencia de Industria y Comercio para que revisen las prácticas de las empresas “reparadoras de pago”, pues no están bajo vigilancia de la SFC. Estas empresas, que

ofrecen soluciones de pago “extraoportuno” de obligaciones crediticias vencidas, no otorgan información completa a los consumidores y pueden estar induciéndolos a decisiones equivocadas que generan reportes negativos en su historial crediticio. Es muy importante que se trabaje en la expedición de normativa que asigne la supervisión de este tipo de entidades, con el fin de proteger a los consumidores gestionados por estas.

El sector financiero seguirá comprometido con la inclusión financiera de cada vez más personas, especialmente desde el crédito, todo ello en medio de una adecuada gestión de riesgos para salvaguardar los ahorros de los colombianos, lo que incluye identificar alertas tempranas y proponer soluciones alternativas y oportunas para evitar efectos negativos sobre el mismo sector y sobre la economía. La actual desaceleración económica requiere del compromiso de todos los actores del mercado financiero, reconociendo la difícil situación de los consumidores y las necesidades de inclusión financiera.

Colombia

Principales indicadores macroeconómicos

	2021				2022				2023	
	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	7,3	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)	-4051,6	-4834,1	-5957,5	-17950,9	-5371,6	-4884,8	-6064,6	-4931,4	-21252,4	-3421,6
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-5,5	-6,0	-6,9	-5,6	-6,2	-5,4	-6,9	-6,1	-6,2	-4,2
Balanza comercial (% del PIB)	-6,8	-6,5	-7,0	-6,3	-5,8	-3,5	-5,1	-4,7	-4,7	-3,0
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	15,3	16,5	17,9	16,0	19,3	21,8	22,3	21,7	21,3	21,1
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	22,1	23,0	24,8	22,3	25,1	25,2	27,4	26,4	26,0	24,0
Renta de los factores (% del PIB)	-2,2	-2,9	-3,3	-2,7	-4,2	-5,1	-5,4	-5,3	-5,0	-5,1
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,6	3,4	3,4	3,4	3,7	3,1	3,6	3,9	3,6	3,8
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	2,7	3,4	2,9	3,0	5,6	5,6	3,6	4,8	4,9	5,3
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

	may-23 (a)	abr-23 (b)	may-22 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
Activo	935.083	934.644	845.301	-1,6%
Disponible	61.896	61.755	59.479	-7,4%
Inversiones y operaciones con derivados	182.143	183.246	164.317	-1,4%
Cartera de crédito	651.691	650.531	588.007	-1,4%
Consumo	199.571	199.613	185.335	-4,2%
Comercial	337.886	337.465	300.407	0,1%
Vivienda	97.285	96.706	87.564	-1,1%
Microcrédito	16.948	16.748	14.701	2,6%
Provisiones	39.538	38.651	35.568	-1,1%
Consumo	18.078	17.523	12.862	25,1%
Comercial	16.861	16.493	17.232	-12,9%
Vivienda	3.253	3.251	3.165	-8,5%
Microcrédito	1.050	1.025	872	7,2%
Pasivo	831.033	831.259	751.287	-1,6%
Instrumentos financieros a costo amortizado	705.945	703.835	646.967	-2,9%
Cuentas de ahorro	263.167	263.206	287.103	-18,4%
CDT	254.498	251.327	161.875	39,9%
Cuentas Corrientes	75.117	75.322	81.276	-17,8%
Otros pasivos	11.978	12.152	10.901	-2,2%
Patrimonio	104.050	103.385	94.014	-1,5%
Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)	3.913	3.673	7.564	-54,0%
Ingresos financieros de cartera	37.081	29.393	21.751	51,7%
Gastos por intereses	24.219	19.242	6.683	222,5%
Margen neto de Intereses	15.042	12.042	15.812	-15,3%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	4,55	4,47	3,73	0,82
Consumo	7,32	7,15	4,48	2,84
Comercial	3,36	3,31	3,43	-0,07
Vivienda	2,65	2,62	2,78	-0,13
Microcrédito	6,57	6,46	6,00	0,57
Cubrimiento	133,3	133,0	162,2	28,89
Consumo	123,8	122,7	155,0	-31,15
Comercial	148,3	147,6	167,1	-18,81
Vivienda	126,3	128,1	129,9	-3,69
Microcrédito	94,4	94,7	98,9	-4,53
ROA	1,01%	1,18%	2,16%	-1,2
ROE	9,27%	11,04%	20,41%	-11,1
Solvencia	16,12%	16,29%	16,17%	-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	50,0	49,7	49,9	55,4	55,3	53,3	51,8	50,9	50,9	50,0	49,5	48,8	48,5
Efectivo/M2 (%)	13,6	13,6	14,0	15,0	16,6	16,0	16,5	16,5	17,0	17,0	16,2	15,9	15,6	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														
Créditos 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	-
Débitos 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	-