

## El leasing: un producto que acompaña a las MiPymes y a la Economía Popular

- En materia de empleo, las MiPymes concentran cerca de 17,7 millones de puestos de trabajo, lo que representa el 74,13% de los ocupados en el país, es decir, 7 de cada 10 personas se emplea en este tipo de empresas.
- La cartera de leasing financiero en MiPymes alcanzó \$13,5 billones en septiembre de 2023, siendo el principal rubro por tamaño de empresa dentro de este producto.
- Desde la Banca, se ha establecido como meta ofrecer productos al servicio de actores pertenecientes a la Economía Popular, como madres cabeza de hogar, organizaciones comunitarias, asociaciones de mujeres, organizaciones populares para la vivienda, entre otros. Mediante instrumentos como el leasing, es posible impulsar objetivos que el Gobierno Nacional ha trazado respecto a la Economía Popular, como el aumento de la inversión en tecnología vinculada a la producción, impulsar los micronegocios, fomentar la reindustrialización y promover la sostenibilidad.
- EL 2024 es un año con amplios desafíos para la economía nacional, lo cual también afecta a la industria de leasing. Se espera un crecimiento real del 0.8% en la cartera de leasing financiero y 14.6% en la de leasing operativo. Lo anterior plantea un escenario en el que las MiPymes continuarán siendo las principales protagonistas en este rubro.

18 de diciembre 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](mailto:bancayeconomia@asobancaria.com)

## El leasing: un producto que acompaña a las MiPymes y la Economía Popular

El tejido empresarial es fundamental para el desarrollo a corto, mediano y largo plazo de un país, pues está relacionado directamente con su aparato productivo, social y crecimiento económico. Asimismo, son múltiples las industrias que constantemente aportan a Colombia en materia de competitividad, sostenibilidad, exportaciones, empleo e inversión. Este sector puede dividirse por tamaño de empresa, donde encontramos a las microempresas, pequeñas y medianas (pymes) y grandes corporaciones.

Las MiPymes, con corte a octubre de 2023, representan aproximadamente el 99,7% del conjunto de empresas activas en el país. La mayoría de ellas se encuentra en sectores como el comercio, servicios y manufacturas. En materia de empleo, contribuyen con 17,7 millones de puestos, de los cuales 4,9 millones son formales y 12,8 millones son informales<sup>1</sup>, especialmente en las microempresas.

Adicionalmente, el Gobierno Nacional ha realizado esfuerzos por incluir a organizaciones informales e invisibilizadas como actores productivos, reconocidos dentro del Plan Nacional de Desarrollo como "Economía Popular". Los sectores ubicados en esta categoría son de gran relevancia para (i) la generación de empleo a población segregada, (ii) luchar contra la pobreza y (iii) crear nuevos emprendedores en zonas marginales. Por tanto, dada su importancia en el aparato productivo del país, es de vital importancia ofrecer a estos sectores opciones de financiamiento que se adapten a sus necesidades y que sean de fácil acceso de cara a la adquisición de activos productivos. Uno de estos mecanismos de financiación es el leasing, el cual, dadas sus características particulares, resulta una herramienta ideal para cumplir los objetivos mencionados.

Esta edición de Banca y Economía presenta un análisis de la situación de las MiPymes en el país, destacando su relevancia tanto en el ámbito económico como productivo, así como su papel en el sector empresarial. También, aborda la política pública gubernamental orientada a la Economía Popular, explorando su potencial emprendedor y su contribución a mejoras en aspectos

<sup>1</sup> Informe de tejido empresarial, Mincomercio (2023). Obtenido de: <https://www.mincit.gov.co/getattachment/estudios-economicos/estadisticas-e-informes/informes-de-tejido-empresarial/2023/octubre/oe-e-dv-informe-de-tejido-empresarial-octubre-2023.pdf.aspx>

### Editor

Germán Montoya  
Director Económico

### Participaron en esta edición:

Guillermo Alarcón Plata  
Lina María Contreras López  
María Camila Agudelo Martín  
Camilo Andrés Manrique Tabares

## 2024 Programación Calendario Eventos

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

	26° Congreso de Tesorería	Febrero 8 y 9 Cartagena
	15° Foro de Vivienda	Febrero 29 Bogotá
	14° CAMP	Marzo 14 y 15 Cartagena
	12ª Jornada de Libre Competencia	Abril 5 Bogotá
	6° Congreso de Sostenibilidad	Mayo 10 Bogotá
	58ª Convención Bancaria	Junio 5, 6 y 7 Cartagena
	23° Congreso Panamericano de Riesgo de LAFTFPADM	Julio 11 y 12 Cartagena
	35° Simposio de Mercado de Capitales	Agosto 22 y 23 Cartagena
	22° Congreso Derecho Financiero	Septiembre 19 y 20 Cartagena
	17° Congreso de Prevención de Fraude y Ciberseguridad	Octubre 17 y 18 Cartagena
	22° Congreso de Riesgos	Noviembre 14 y 15 Cartagena
	12° Encuentro Tributario	Noviembre 29 Bogotá

### Patrocinios:

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

### Inscripciones:

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

socioeconómicos. Profundiza, igualmente, en las características propias del leasing como mecanismo de financiamiento para estos actores, y destaca la labor de la Banca en ofrecer un acompañamiento financiero accesible. Por último, brinda un panorama de lo que será el comportamiento de la industria para el 2024. Finaliza con algunas conclusiones en la materia.

## Caracterización de las MiPymes

En Colombia, las empresas se pueden dividir en 4 grupos según su tamaño: Microempresas, que representan el 95,6% del tejido empresarial, pequeñas, que representan el 3,3%, medianas, con el 0,8%, y grandes organizaciones, con una participación de 0,3%.

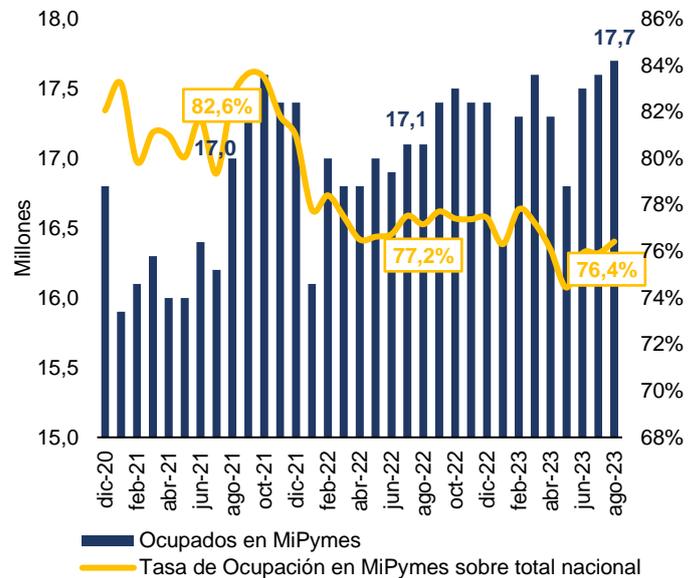
Las MiPymes se definen como micro, pequeñas y medianas empresas que, de acuerdo con la Ley 590 de 2000, tienen activos totales entre 1 y 30.000 salarios mínimos mensuales legales vigentes (SMMLV) y, entre 1 y 200 trabajadores<sup>2</sup>. Estas representan el 99,7% del total del tejido empresarial del país, lo que corresponde a cerca de 2.051.982 empresas (según algunos registros oficiales), lo cual las ubica como el principal grupo por tamaño organizacional en el país.

En materia de empleo, las MiPymes concentran cerca de 17,7 millones de puestos de trabajo, esto es, de acuerdo con el DANE, el 74,13% de los ocupados en el país. En otras palabras, 7 de cada 10 personas se emplea en este tipo de compañías (Gráfico 1). En cuanto a formalidad, el 27,7% de los trabajadores vinculados a MiPymes son ocupados formales, lo que indica que el 72,3% son informales. Sin embargo, este comportamiento es heterogéneo entre micro, pequeñas y medianas empresas: para las micro, 8 de cada 10 empleados son informales, mientras que para las pequeñas y medianas empresas este número es de 2 y 1 de cada 10 trabajadores, respectivamente.

Dadas sus características para costear inversión y financiamiento, así como generar innovación tecnológica en diferentes sectores de la industria nacional, las MiPymes demandan opciones de financiación desde la Banca que se adapten a sus necesidades y dinámicas de negocio. Una de las herramientas que ha acompañado a estas empresas en la adquisición de activos productivos es el leasing, que, a septiembre del 2023, registraba una cartera de \$13,5 billones para este rubro, lo que representa un 38% de participación en el leasing financiero (Gráfico 2).

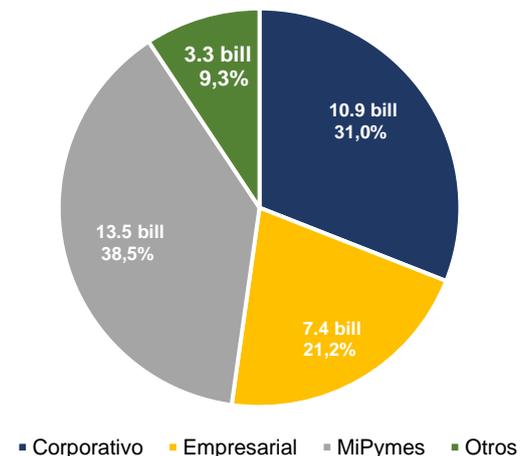
En términos de crecimiento de la cartera, a lo largo del 2023 este rubro ha registrado variaciones nominales entre el 2% y 4%, finalizando septiembre con un ritmo de crecimiento de 3,5%. Además, actualmente se encuentra como el principal grupo dentro del leasing financiero por tipo de empresa, seguido de corporativo y empresarial.

Gráfica 1. Población ocupada en MiPymes



Fuente: DANE y Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. Cálculos Asobancaria.

Gráfica 2. Cartera de leasing financiero por tipo de empresa



Fuente: Entidades agremiadas. Cálculos Asobancaria.

Finalmente, estas organizaciones tienen un papel fundamental para el desarrollo económico y social del país, pues poseen una amplia participación en el número de empleados y son el motor del sector productivo. Dado lo anterior, es necesario articular acciones entre entidades públicas y privadas de cara a facilitar el acceso a financiación de activos, creación de nuevos puestos de trabajo e innovación tecnológica.

<sup>2</sup> Véase en el artículo 2 de la Ley 590 de 2000

## ABC de la Economía Popular

En este contexto, es esencial coordinar acciones entre el sector bancario y el Gobierno Nacional para abordar las necesidades de una población que ha experimentado históricamente vulnerabilidad social y económica. En este sector de la economía se identifica un considerable potencial en términos de emprendimientos, formalización e impacto positivo en individuos que se encuentran en condiciones de pobreza.

Dentro de la población que hace parte de la Economía Popular y que es susceptible de acceder al sistema financiero, se encuentran madres cabeza de hogar, organizaciones comunitarias, asociaciones de mujeres, organizaciones populares para la vivienda, entre otros. Es clave, entonces, brindar un panorama más amplio de la cantidad de actores que se pueden atender mediante esfuerzos públicos y privados.

Así pues, si se revisa el detalle de los segmentos pertenecientes a la economía popular, se encuentra, en primer lugar, que de los 17 millones de hogares<sup>3</sup> en el país, el 44,2% están compuestos por madres cabeza de hogar<sup>4</sup> (7,7 millones de personas). Esta población también es la más afectada en el mercado laboral, pues actualmente la tasa de desempleo en las mujeres es del 11,5%, en relación con el 7,5% de los hombres<sup>5</sup>. En segundo lugar, se encuentran las juntas de acción comunal. Según el Ministerio del Interior, hay 45.000 constituidas en el país, lo que las convierte en la mayor forma de organización comunal en el territorio nacional. Lo expuesto permite brindar un panorama sobre el potencial existente tanto por parte del Gobierno Nacional para mejorar los indicadores socioeconómicos, como por parte del sector privado y la Banca para atender a futuros emprendedores y a la población vulnerable.

Acorde con lo anterior, algunas entidades financieras han creado líneas específicas de financiación a emprendedores y madres cabeza de familia que quieren constituir capital de trabajo, ofreciendo beneficios como tasas de interés especiales (por debajo de las tasas de mercado para el producto), acompañamiento en la estructuración del negocio, y acceso a crédito sin necesidad de tener vida crediticia. En este aspecto se encuentran programas como “Línea de crédito Mujeres Empresarias” o “Cartera Comercial para Mujeres”, que cuentan con características como las mencionadas anteriormente.

En el marco del Plan Nacional de Desarrollo, el Gobierno Nacional ha establecido metas específicas vinculadas a la Economía Popular, las cuales podrían recibir respaldo por parte del sector bancario a través de la modalidad de leasing. Estas metas abarcan diversos tópicos, como el aumento de la inversión en tecnología vinculada a la producción, con incentivos tributarios que serán

abordados más adelante. Asimismo, se busca impulsar los micronegocios, fomentar la reindustrialización, promover la sostenibilidad y establecer un registro de organizaciones y empresas en distintos sectores industriales.

Tabla 1. Población ocupada en MiPymes

Aspecto	Meta
<b>Impulsar a la economía popular</b>	Se aumentarán en un 6% los ingresos de los micronegocios de la economía popular atendidos
<b>Diversificar nuestras exportaciones</b>	Incrementar en 56,3% la participación de las exportaciones de bienes no minero energéticos y servicios en el total de exportaciones
<b>Reindustrialización intensiva en conocimiento y tecnología</b>	Colombia duplicará su inversión en investigación y desarrollo, al llegar al 0,5% del PIB
<b>Consolidar la productividad y sostenibilidad</b>	Se formulará y ejecutará una política pública que permita la promoción y generación de oportunidades productivas y comerciales en varios sectores
<b>Registro estadístico</b>	Se construirá el Sistema de información de la Economía Popular para realizar censo a organizaciones en sectores de industria, comercio, servicios, construcción y transporte

Fuente: Plan Nacional de Desarrollo 2022-2026 "Colombia Potencia Mundial de la Vida".

El leasing se presenta como un mecanismo de financiación respaldado por la banca para acompañar estas metas. Esto se debe, en gran medida, a sus características favorables para pequeños emprendedores, como la ausencia de un desembolso inicial para la adquisición de activos productivos. Además, al llevar a cabo la renovación de equipos, a través de un contrato de arrendamiento es posible acordar la actualización tecnológica al término del contrato, prescindiendo de la necesidad de optar por la compra.

## Los beneficios del leasing para financiar activos productivos

Desde hace más de una década, las entidades financieras colombianas han agregado a sus portafolios de servicios la opción

<sup>3</sup> DANE (2023). Encuesta de calidad de vida 2022

<sup>4</sup> Ibid.

<sup>5</sup> DANE (2023). Mercado Laboral.

de financiación mediante leasing. Este mecanismo tiene principalmente dos razones de ser:

- Las dificultades encontradas por los empresarios para contar con suficiente capital de trabajo.
- La realización de un proceso industrial, que requiere adaptarse de forma rápida a los cambios tecnológicos en los activos productivos.

Lo anterior se ha consolidado como un principio fundamental de este producto, buscando posicionarse como un colaborador indispensable para empresarios y nuevos emprendedores en la adquisición de activos. Además, el leasing, al ser un mecanismo dinámico, se ajusta a la financiación de diversas clases de negocios, sin importar su enfoque específico. Por ejemplo, abarca maquinaria, equipos de cómputo y otros recursos esenciales para empresas y nuevos emprendedores, como los mencionados en la Economía Popular, que requieren una actualización tecnológica al concluir el contrato. Asimismo, se extiende al ámbito inmobiliario, proporcionando financiamiento para oficinas, bodegas y locales comerciales, así como al sector de infraestructura, destinado a bienes relacionados con la ejecución de obras.

Algunas de las características propias de este producto son:

- En el leasing operativo, la entidad financiera es quien realiza y gestiona el mantenimiento y costos administrativos asociados a la propiedad del activo, por ejemplo, reparación y asistencia técnica. De esta forma los clientes tienen una carga operativa y económica menos, beneficiando su negocio y sus pagos.
- Financiar hasta un 100% del valor total del activo, lo que depende del análisis de riesgo de la operación. Es especialmente útil para emprendedores que no cuentan con los recursos para realizar una inversión inicial en maquinaria y equipo.
- Al ser la entidad financiera quien tiene la propiedad del activo, suele ser menor el riesgo de la operación y por ende la oferta de tasas es más baja. Esta característica del leasing favorece especialmente a nuevos emprendedores y organizaciones que requieran acceder a la financiación de activos que se adapten a menores pagos.
- Por último, la posibilidad de pactar un esquema de pagos que se ajuste a la actividad económica del negocio. Esto es vital para micronegocios y emprendimientos que tienen un aumento en ingresos durante una parte específica del año.

Adicional a las características propias del leasing, existen algunos beneficios tributarios que aplican tanto al crédito tradicional como

a este producto en el marco de la ley, especialmente asociados a la importación de activos, generación de energía y adquisición bajo parámetros de sostenibilidad.

El primero de ellos, de acuerdo con el artículo 258-1 del estatuto tributario<sup>6</sup>, es el descuento en renta del IVA pagado por la adquisición, construcción o formación e importación de activos fijos reales productivos, incluyendo el asociado a los servicios necesarios para ponerlos en condiciones de utilización. En este caso, el impuesto sobre las ventas podrá descontarse en el año en que el activo inicie operación y comience a depreciarse.

En segundo lugar, se encuentra la exclusión de IVA a la adquisición de bienes y servicios para el desarrollo de proyectos de generación con Fuentes no Convencionales de Energía (FNCE) y Gestión Eficiente de la Energía. De acuerdo con el artículo 12 de la ley 1715 de 2014 (modificado por el artículo 9 de la ley 2099 de 2021<sup>7</sup>), para fomentar el uso de energía sostenible: los equipos, elementos, maquinaria y servicios nacionales o importados que se destinen a la preinversión e inversión, para la producción y utilización de esta actividad, a partir de las fuentes no convencionales, así como para la medición y evaluación de los potenciales recursos, estarán excluidos del IVA.

Finalmente, de acuerdo con el artículo 256 del estatuto tributario, el valor invertido en proyectos relacionados a investigación, desarrollo tecnológico e innovación tendrán derecho a descontar del impuesto de renta el 30% de lo invertido.

Como se señaló previamente, si bien este método de financiamiento es una alternativa beneficiosa para que las MiPymes y los participantes de la Economía Popular adquieran activos productivos y fortalezcan sus negocios, también es fundamental aprovechar los recursos que la legislación ha otorgado para obtener beneficios tributarios y, de esta manera, maximizar las características inherentes al leasing.

## Panorama de la industria de leasing para el 2024

El 2024 se presenta con desafíos significativos en el ámbito económico tanto para el país como para la industria. Aunque actualmente se observa una reducción en el crecimiento de la inflación y una recuperación en términos de desempleo, indicadores macroeconómicos como el PIB han mostrado tasas de crecimiento menores. En este contexto, el Banco de la República comenzaría el proceso de normalización monetaria en 2024. Hay que resaltar que, si bien para octubre de 2023 el incremento en la tasa de política monetaria fue de 0%, en el año esta alcanzó máximos históricos de 13.25%, lo cual resultó en un encarecimiento del crédito.

El leasing se ha visto afectado por este panorama, con lo que, naturalmente, su desempeño ha estado vinculado a la evolución

<sup>6</sup> Véase en Estatuto Tributario.

<sup>7</sup> Véase en Ley 2099 de 2021. Obtenido de: <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=166326>.

de estos factores. Para septiembre de este año, la cartera total de leasing financiero bordeó \$34,7 billones, destacándose la presencia significativa de activos tales como inmuebles (59%), maquinaria y equipo (22,8%), y vehículos (15,1%). Sin embargo, se evidenció un crecimiento real anual del -4,4%, lo cual se explica por la situación macroeconómica del país y las variaciones en la tasa de cambio, las cuales impactan de manera negativa en las importaciones. Al cerrar el presente año, se proyecta un crecimiento del -3,3%, con una posterior recuperación hacia ritmos de 0,8% en 2024 (Gráfico 3).

### Gráfica 3. Proyecciones de crecimiento real del leasing financiero



**Fuente:** Entidades agremiadas. Cálculos y proyecciones de Asobancaria.

Por su parte, el leasing operativo ha experimentado crecimientos históricos a lo largo de este año, alcanzando un promedio superior al 30% durante el primer semestre y acumulando una cartera de \$6,3 billones al concluir septiembre. Este segmento se ha posicionado como un valioso recurso para los empresarios en la adquisición de activos como vehículos, equipos de computación y maquinaria, los cuales han reflejado un comportamiento positivo. Aunque se anticipa que este rubro mantendrá su tendencia positiva hasta el cierre de 2023 y durante el 2024, se espera que modere su tendencia, con variaciones cercanas a 14% (Gráfico 4).

De manera similar, factores como el gasto gubernamental aprobado en el presupuesto nacional para el año 2024, la progresiva disminución de la tasa de interés por parte del Banco de la República y la reducción en el crecimiento de la inflación influirán en las decisiones de inversión de las MiPymes, en el acceso al crédito para la población vulnerable y en el comportamiento de la cartera de leasing. No obstante, se anticipa que, aunque la dinámica de este mecanismo de financiación pierda algo de tracción, se consolide como un aliado del sector bancario en relación con estos segmentos.

### Gráfica 4. Proyecciones de crecimiento real del leasing operativo



**Fuente:** Entidades agremiadas. Cálculos y proyecciones de Asobancaria.

### Observaciones sobre la circular 597

Actualmente la circular 597 de 2023 expedida por la Superintendencia de Transporte ha realizado una distinción conceptual entre transporte privado y servicio de transporte privado, en la cual indica que este último solo podrá ser prestado cuando el transportador cuente con vehículos propios, lo que le impediría al locatario ejercer actividades de transporte relacionadas con el objeto social de su empresa a través de los vehículos que posee bajo operaciones de leasing.

Teniendo en cuenta que el leasing, particularmente en vehículos, ha crecido por encima del 20% real durante los últimos meses, es necesario que la normativa se ajuste a la realidad del producto. Es por esto que el trabajo de valor que han venido realizando las autoridades de transporte para la expedición de un alcance a esta circular, que exceptúe la aplicación de estas restricciones al leasing, es de gran utilidad de cara a prevenir futuras afectaciones a los locatarios.

### Conclusiones y consideraciones finales

Tanto las MiPymes como los actores de la Economía Popular constituyen una población propicia para acceder al sistema financiero y adquirir productos adaptados a sus necesidades y realidades económicas. La colaboración entre el sector público y privado ha posibilitado la existencia de mecanismos financieros que se ajustan a su contexto social y económico, al mismo tiempo que se implementan programas desde la política pública en su beneficio.

En este sentido, desde la banca se han establecido productos y líneas de financiamiento dirigidos a la población vulnerable, respaldando las metas de emprendimiento y Economía Popular delineadas en el Plan Nacional de Desarrollo. Esta situación crea un escenario idóneo para que el leasing se consolide como un aliado de estos agentes económicos, aprovechando sus características distintivas, fundamentales para la estructuración de nuevos negocios.

## Colombia

### Principales indicadores macroeconómicos

	2020		2021				2022				2023p	
	Total	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	
<b>Producto Interno Bruto</b>												
PIB Nominal (COP Billones)	997,7	336,5	1192,6	337,5	352,6	382,6	389,8	1462,5	384,5	378,3	397,0	1619,0
PIB Nominal (USD Billions)	270,2	86,73	318,5	86,2	90,1	87,2	81,1	344,6	80,8	85,5	98,1	381,4
PIB Real (COP Billones)	817,3	251,1	907,4	212,9	213,3	230,1	251,1	907,4	237,3	240,5	246,4	919,1
PIB Real (% Var. interanual)	-7,3	11,1	11,0	8,2	12,3	7,4	2,1	7,3	3,0	0,4	-0,3	1,3
<b>Precios</b>												
Inflación (IPC, % Var. interanual)	1,6	5,6	5,6	8,5	9,7	11,4	13,1	13,1	13,3	12,1	11,0	9,5
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	1,0	3,4	3,4	5,3	6,8	8,3	10,0	10,0	11,4	11,6	10,9	10,3
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3433	3981	3981	3748	4127	4532	4810	4810	4627	4191	4054	4257
Tipo de cambio (Var. % interanual)	4,7	16,0	16,0	0,3	9,9	18,2	20,8	20,8	23,5	1,5	-10,6	-11,5
<b>Sector Externo</b>												
Cuenta corriente (USD millones)	-9267	-5958	-17951	-5531	-4889	-6194	-4720	-21333	-3067	-2345	-1680	-12757
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-3,4	-6,5	-5,7	-6,4	-5,4	-7,1	-5,8	-6,2	-3,8	-2,7	-1,7	-3,4
Balanza comercial (% del PIB)	-4,8	-6,6	-6,4	-5,9	-3,5	-5,2	-4,7	-4,8	-2,9	-2,6	-1,5	-3,2
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	11,9	16,9	13,6	19,2	21,7	22,2	21,7	21,3	21,0	19,3	17,5	13,4
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	15,2	23,4	18,0	25,1	25,2	27,3	26,4	26,1	23,9	21,8	19,0	16,1
Renta de los factores (% del PIB)	-1,8	-3,1	-2,8	-4,2	-5,0	-5,5	-5,1	-5,0	-4,7	-3,7	-3,6	-3,6
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,2	3,2	3,4	3,7	3,1	3,6	3,9	3,6	3,8	3,6	3,4	3,4
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	2,8	2,8	3,0	5,7	5,6	3,6	5,0	4,9	5,2	6,1	3,4	3,9
<b>Sector Público (acumulado, % del PIB)</b>												
Bal. primario del Gobierno Central	-4,9	-2,9	-3,7	-0,3	0,1	0,2	-1,0	-1,0	0,3	1,2	0,2	0,0
Bal. del Gobierno Nacional Central	-7,8	-3,7	-7,1	-1,2	-1,1	-1,1	-2,0	-5,3	-0,8	0,0	-0,6	-4,3
Bal. primario del SPNF	-5,2	...	-3,5	...	...	...	...	-1,6	...	...	...	1,2
Bal. del SPNF	-7,6	...	-7,1	...	...	...	...	-6,2	...	...	...	-3,5
<b>Indicadores de Deuda (% del PIB)</b>												
Deuda externa bruta	57,1	53,9	53,9	53,5	51,3	50,6	53,4	53,4	55,2	56,1	...	...
Pública	33,2	32,2	32,2	31,0	29,4	28,8	30,4	30,4	31,4	31,8	...	...
Privada	23,8	21,7	21,7	22,5	21,9	21,8	23,0	23,0	23,8	24,2	...	...
Deuda neta del Gobierno Central	60,7	60,1	60,1	49,3	51,9	54,9	57,9	57,9	52,7	50,8	50,7	55,8

\*Proyecciones de Asobancaria

## Colombia

### Estados financieros del sistema bancario

	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	sep-23 (a)	ago-23	sep-22 (b)	Var. real anual (b) - (a)
<b>Activo</b>	<b>675.063</b>	<b>729.841</b>	<b>817.571</b>	<b>924.121</b>	<b>944.430</b>	<b>947.928</b>	<b>895.748</b>	<b>-5,0%</b>
Disponible	45.684	53.794	63.663	58.321	60.672	68.028	57.343	-4,7%
Inversiones	127.332	158.735	171.490	180.818	183.665	181.676	181.055	-8,6%
Cartera de crédito	478.705	498.838	550.204	642.473	656.576	654.151	622.225	-4,9%
Consumo	147.144	150.527	169.603	200.582	198.004	198.231	196.381	-9,2%
Comercial	251.152	263.018	283.804	330.686	340.895	339.334	318.343	-3,5%
Vivienda	67.841	72.565	82.915	95.158	100.066	99.166	91.973	-2,0%
Microcrédito	12.568	12.727	13.883	16.047	17.611	17.420	15.528	2,2%
Provisiones	29.173	37.960	35.616	37.224	39.526	40.414	36.144	-1,5%
Consumo	10.779	13.729	12.251	15.970	18.458	18.604	14.007	18,7%
Comercial	15.085	17.605	17.453	16.699	16.489	17.218	17.098	-13,1%
Vivienda	2.405	2.691	3.021	3.189	3.336	3.293	3.215	-6,5%
Microcrédito	903	1.133	913	858	1.064	1.107	869	10,3%
<b>Pasivo</b>	<b>585.086</b>	<b>640.363</b>	<b>713.074</b>	<b>818.745</b>	<b>841.260</b>	<b>845.330</b>	<b>794.015</b>	<b>-4,5%</b>
Depósitos y otros instrumentos	500.862	556.917	627.000	686.622	717.240	722.217	665.725	-2,9%
Cuentas de ahorro	197.307	246.969	297.412	297.926	271.023	271.397	292.186	-16,4%
CDT	156.402	154.170	139.607	206.855	272.369	271.804	190.628	28,7%
Cuentas Corrientes	60.491	75.002	84.846	80.608	72.857	72.079	79.367	-17,3%
Otros pasivos	9.145	9.089	9.898	11.133	11.590	12.060	11.387	-8,3%
<b>Patrimonio</b>	<b>89.977</b>	<b>89.479</b>	<b>104.497</b>	<b>105.376</b>	<b>103.170</b>	<b>102.598</b>	<b>101.733</b>	<b>-8,6%</b>
<b>Utilidades (año corrido)</b>	<b>10.963</b>	<b>4.159</b>	<b>13.923</b>	<b>14.222</b>	<b>6.156</b>	<b>5.648</b>	<b>12.390</b>	<b>-55,2%</b>
Ingresos financieros de cartera	46.297	45.481	42.422	63.977	68.064	60.363	44.048	39,2%
Gastos por intereses	16.232	14.571	9.594	28.076	44.463	39.360	16.817	138,2%
Margen neto de intereses	31.107	31.675	33.279	38.069	26.927	23.975	28.629	-15,3%
<b>Indicadores (%)</b>								
<b>Calidad</b>	<b>4,28</b>	<b>4,96</b>	<b>3,89</b>	<b>3,61</b>	<b>4,79</b>	<b>4,77</b>	<b>3,58</b>	<b>1,21</b>
Consumo	4,69	6,29	4,37	5,44	7,69	7,54	4,85	2,84
Comercial	4,19	4,55	3,71	2,73	3,55	3,61	2,98	0,57
Vivienda	3,25	3,30	3,11	2,47	2,80	2,76	2,61	0,19
Microcrédito	6,87	7,13	6,47	5,46	7,39	7,41	5,47	1,91
<b>Cubrimiento</b>	<b>142,4</b>	<b>153,5</b>	<b>166,2</b>	<b>160,6</b>	<b>125,7</b>	<b>129,4</b>	<b>162,4</b>	<b>36,63</b>
Consumo	156,1	145,1	165,4	146,4	121,2	124,5	146,9	-25,76
Comercial	143,5	147,1	165,6	184,7	136,3	140,4	180,4	-44,11
Vivienda	109,1	112,3	117,1	135,5	118,9	120,2	134,0	-15,03
Microcrédito	104,6	124,8	101,7	97,9	81,8	85,8	102,3	-20,47
ROA	1,6	0,6	1,7	1,5	0,9	0,9	1,8	-0,98
ROE	12,2	4,6	13,3	13,5	8,0	8,4	16,6	-8,53
Solvencia	14,7	16,3	20,5	17,1	15,9	16,0	16,4	-0,54
IRL	211,9	213,1	204,4	183,7	190,0	185,9	170,2	19,82
CFEN G1	0,0	109,3	113,5	109,7	113,8	111,7	106,6	7,13
CFEN G2	0,0	136,1	134,4	127,3	130,5	126,2	121,8	8,66

Nota: G1 corresponde a bancos con activos superiores al 2% del total y G2 a bancos diferentes a G1 que tengan cartera como activo significativo.

## Colombia

### Principales indicadores de inclusión financiera

	2017	2018	2019	2020	2021				2022					
	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC + FNA	50	49,7	49,9	55,4	55,3	53,3	51,8	50,9	50,9	50	49,5	48,8	48,5	
Efectivo/M2 (%)	13,6	14	15	16,6	16	16,5	16,5	17	17	16,2	15,9	15,6	16,3	
<b>Cobertura</b>														
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	100	99,2	99,9	100	100	100	100	100		100	100	100	-	
Municipios con al menos una oficina (%)	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 (%)	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*	80,1	81,4	82,5	87,8	89,4	89,4	89,9	90,5	90,5	91,2	91,8	92,1	92,3	92,3
Adultos con: (en millones)														
Al menos un producto SF	27,1	28,0	29,4	31,2	32,7	32,9	33,1	33	33,5	33,8	34,2	34,4	34,7	34,7
Cuentas de ahorro	25,16	25,8	26,6	27,9	28,4	28,3	28,6	28,9	28,9	29,2	29,5	29,6	29,9	29,9
Cuenta corriente SF	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 SF	2,97	3,02	3,03	3	3,0	3,0	3,0							
Cuentas CATS SF	0,1	2,3	3,3	8,1	9,2	10,5	11,8							
Depósitos electrónicos	4,2	4,9	6,7	11,6	12,7	13,1	13,7							
Depósitos de bajo monto									21,1	21,7	22,4	23,0	23,5	23,5
Productos de ahorro a término (CDTs)	0,78	0,81	0,85	...	0,85	0,83	0,75	-	-	0,8	0,8	0,9	-	-
Crédito de consumo SF	8,0	6,8	6,9	6,8	6,86	6,9	6,9	6,9	6,9	7,1	7,4	7,7	7,8	7,8
Tarjeta de crédito SF	9,2	8,9	8,4	8,1	8,11	8,1	7,7	7,9	7,9	8,0	8,2	8,4	8,5	8,5
Microcrédito SF	3,3	3,1	2,5	2,4	2,44	2,4	2,3	2,3	2,3	2,30	2,34	2,36	2,3	2,3
Crédito de vivienda SF	1,1	1,1	1,1	1,2	1,19	1,1	1,2	1,2	1,2	1,23	1,25	1,27	1,3	1,3
Crédito comercial SF	0,8	-	0,7	0,4	0,54	0,5	0,4	0,2	0,2	0,46	0,45	0,44	0,5	0,5
<b>Uso</b>														
<b>Productos personas</b>														
Adultos con: (%)														
Algún producto activo SF	68,6	68,5	66	72,6	74,4	74,6	75,5	74,8	74,8	76,2	76,9	77,7	77,2	77,2
Cuentas de ahorro activas SF	71,8	68,3	70,1	64,2	62,2	65,3	65,8	65,7	65,7	65,9	65,2	64,9	51,9	52
Cuentas corrientes activas SF	83,7	85,5	85,6	82,3	82,3	80,2	78,5	73,7	73,7	76,9	76,5	76,3	74,5	75
Cuentas CAES activas SF	89,5	89,7	82,1	82,1	82,1	82,2	82,1							
Cuentas CATS activas SF	96,5	67,7	58,3	74,8	72,3	73,8	75,1							
Depósitos electrónicos	95,0	39,0	38,3	65,5	70,1	71,4	71,7							
Depósitos de bajo monto									76,3	77,8	78,6	80,2	78,6	78,6
Productos de ahorro a término (CDTs)	62,7	61,2	62,8	-	69,5	64,6	75,6	-	-	77,5	79,3	80,1	-	-

	2016	2017	2018	2019	2020	2021				2022					
	Total	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total
<b>Acceso</b>															
<b>Productos empresas</b>															
Empresas con: (en miles)															
Al menos un producto SF	751,851	935,88	947,464	939,682	925,26	926,3	924,2	923,8	1028,6	1028,6	1029,0	1038,7	1065,7	1077,1	1077,1
*Productos de depósito SF	436,2	498,5	925,32	908,97	898,90	899,2	897,6	898,2	997,9	998,9	1004,0	1013,0	1039,8	1046,4	1046,4
*Productos de crédito SF	221,1	231,5	323,105	286,192	284,2	368,9	287,4	282,8	280,2	280,2	289,6	294,2	300,6	380,2	380,2
<b>Uso</b>															
<b>Productos empresas</b>															
Empresas con: (%)															
Algún producto activo SF	74,7	72,1	71,6	68,4	68,1	68,3	68,2	68,1	70,5	70,5	71,4	71,2	72,1	72,4	72,4
<b>Operaciones (semestral)</b>															
Total operaciones (millones)	4.926	5.462	6.334	8.194	9.915	-	4.939	-	6.222	11.161	-	6.668	-	7.769	14.397
No monetarias (Participación)	48	50,3	54,2	57,9	61,7	-	55,4	-	56,7	56,1	-	55,4	-	56,0	55,8
Monetarias (Participación)	52	49,7	45,8	42	38,2	-	44,6	-	43,3	43,8	-	44,6	-	44,0	44,2
No monetarias (Crecimiento anual)	22,22	16,01	25,1	38,3	28,9	-	-8,7	-	12,4	2,3	-	34,0	-	23,2	27,9
Monetarias (Crecimiento anual)	6,79	6,14	6,7	18,8	10	-	30,5	-	29,3	29,1	-	33,1	-	27,1	29,8
<b>Tarjetas</b>															
Crédito vigentes (millones)	14,9	14,9	15,3	16,1	14,7	14,9	14,6	15,0	15,6	15,6	15,9	16,0	16,1	16,0	16,0
Débito vigentes (millones)	25,2	27,5	29,6	33,1	36,4	39,2	38,4	39,7	40,8	40,8	41,1	42,6	43,7	45,8	45,8
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	205,8	201,8	194,4	203,8	207,8	197,6	208,2	201,4	219,9	219,9	215,3	225,2	209,5	225,6	225,6
Ticket promedio compra débito (\$miles)	138,3	133,4	131,4	126,0	129,3	116,8	118,1	114,5	124,9	124,9	119,1	116,5	112,5	108,1	108,1