

Discurso de Instalación 26° Congreso de Tesorería

- 2023 fue un año complejo para Colombia en donde: (i) el PIB tuvo un bajo crecimiento (0,9%); (ii) la inflación, pese a su disminución, continúa siendo alta (9,3%); (iii) las ventas del comercio minorista decrecieron en 6,7%, las del sector automotriz bajaron 25% y las compras de vivienda cayeron 53%.
- El sector financiero colombiano en 2023 registró: (i) pérdidas en 31% de las entidades que lo conforman; (ii) una caída en la cartera de 6,8%; y (iii) una disminución de 3,7 puntos del PIB en profundización financiera.
- Colombia cumple con los tres criterios que el FMI establece para determinar que un país no se encuentra en crisis: (i) tener instituciones financieras resilientes, (ii) implementar estándares internacionales de regulación; y (iii) contar con un esquema de seguimiento y supervisión adecuado.
- Los retos de las áreas de tesorería para 2024 se asocian a: (i) incrementar el volumen de mercado a 20 billones de pesos; (ii) pasar de tener dos a tener, por lo menos, cuatro emisores de bonos temáticos; y (iii) avanzar en la implementación de estándares de regulación internacional, pasando de 17% a 50%.

12 de febrero de 2024

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

Discurso de Instalación 26° Congreso de Tesorería

Bienvenidos al 26° Congreso de Tesorería de la Asociación Bancaria. Quiero comenzar excusándome por no estar allí de manera presencial. Actualmente, me encuentro en licencia de paternidad, pero no quise perder la oportunidad para enviarles no solo un saludo, sino también algunas reflexiones que nos puedan servir para alimentar la discusión durante esta jornada.

En primer lugar, quiero darle las gracias al señor Gerente General del Banco de la República, a mi jefe, a mi maestro, Leonardo Villar, por acompañarnos. Muchas gracias, también al doctor Juan Carlos Mendoza, Delegado de Riesgos de la Superintendencia Financiera de Colombia, entidad que siempre nos acompaña en estos eventos. Saludo a la profesora Patricia Mosser, Directora de la Maestría en Administración Pública de la Universidad de Colombia, que nos acompaña como nuestra invitada internacional; a la profesora Milena Hoyos, Directora de la Escuela de Economía de la Universidad Nacional de Colombia, que también estará con nosotros. A todos los integrantes del Comité de Asuntos Financieros, de manera particular, a Luis Jaime Sierra, su presidente; al equipo de Asobancaria que lo hizo posible; a Liz Bejarano, Directora Financiera de Riesgos de Asobancaria; a todos los que trabajaron porque este congreso fuera realidad; a los amigos de los medios de comunicación; a todos muy buenos días.

El 2023 fue un año muy complejo para los colombianos. Cuando vemos los números, vemos que esa dificultad no solamente fue para los ciudadanos sino también para el sector empresarial y se manifiesta en varias dimensiones. La primera, tal vez la más evidente, es el crecimiento del PIB de tan solo 0,9%. Estrictamente hablando, Colombia no se encuentra en una recesión técnica, pero 0,9% es un dato bajo en el contexto de una economía como la colombiana. Nosotros solamente hemos tenido durante el último siglo cuatro datos de decrecimiento y, además, solo hemos tenido cuatro datos de crecimiento entre el 0% y el 1%. Eso quiere decir que crecer menos del 1% es atípico para una economía como la nuestra y se compara de manera desfavorable con el 3% o 3,5% que es nuestro crecimiento potencial. Entonces, si bien Colombia no decreció, el registro de 0,9% es un dato malo dentro de la serie estadística de crecimiento de Colombia de los últimos 100 años.

Segundo, inflación. Aquí tenemos un avance indiscutible. Controlar ese fenómeno inflacionario que ha sido tan fuerte es un éxito del Banco de la República. Ya logramos tener cifras de un dígito. Es una gran noticia para los colombianos. Sin embargo, el 9,3% sigue distando del techo de nuestro rango meta. Entonces, fue un año con un dato malo de crecimiento y con una inflación que sigue siendo relativamente alta.

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Jonathan Malagón González

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 LAFTPADM	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

Y, finalmente, cuando uno lo ve desde el punto de vista sectorial, nos encontramos ventas del comercio minorista cayendo al 6,7%. Y si habláramos de otros sectores encontramos también cómo se democratizó sectorialmente la desaceleración. Por ejemplo, las compras de vehículos cayeron el 25% el año pasado. Las compras de vivienda no cayeron, se desplomaron en 53%!. Entonces, todo esto configura un año muy complejo desde el punto de vista no sólo de los precios sino también de la actividad productiva.

El sector financiero no está ajeno a esta realidad. El sector financiero también vivió un año complejo y tal vez el indicador que mejor lo ilustra es el de organizaciones que registran pérdidas. Hoy el 31% del sistema tiene pérdidas ¿Eso es normal? La respuesta es no. Desde la crisis de 1999 no veíamos tantas entidades registrando pérdidas, ni siquiera en la pandemia ¿Por qué? Porque cerramos el año pasado con nueve bancos con pérdidas mientras que en la pandemia, el choque más fuerte al que tuvo que enfrentarse nuestra generación, solo cinco bancos tuvieron pérdidas. Hoy casi que duplicamos el número de bancos con pérdidas frente a la pandemia. Tenemos una cifra desde el punto de vista de proporcionalidad similar a la de la crisis de 1999.

¿Y si no habláramos estrictamente de bancos sino que pensáramos en establecimientos de créditos? En Colombia hay 29 bancos pero hay 62 establecimientos de crédito; incluso 63, estrictamente hablando, pues NU hace 15 días también tuvo licencia. Ahora, 25 de los 63 registran pérdidas y se mantiene más o menos el porcentaje, un dato que no hemos visto en lo corrido de este siglo de bancos con pérdidas.

Pero no solamente eso. El hecho de tener bancos registrando pérdidas significa que también tuvimos una contracción de la cartera. Que la cartera caiga un 6,8% real es muy fuerte, pues la cartera no suele caer. Solamente hemos tenido decrecimiento de cartera en lo corrido de este siglo en tres oportunidades y este es el decrecimiento más fuerte. Aquí la cartera cae más de lo que cayó en pandemia, y más de lo que cayó en 2009, en plena crisis internacional.

Y tal vez lo más inquietante con la caída en la cartera es que, conforme sigue creciendo el PIB, esto se traduce en una menor profundización financiera: una caída en el numerador y un incremento en el denominador, lo que lleva a que el ratio de profundización financiera (cartera/PIB) se desplome. La profundización financiera en Colombia cayó 3,7 puntos del PIB. Eso es muy grave e inquietante ¿Por qué? Porque hay una copiosa literatura que ha tratado de estimar cuánto es el nivel óptimo de profundización financiera para una economía como la colombiana. Dependiendo la metodología, dependiendo el autor, la cifra va entre el 60% y el 70%. Vemos que los trabajos de Asobancaria, puntualmente, hablan de un 65% de nivel de cartera óptima; aunque hay otros que dicen que a partir de 60% ya es suficientemente bueno.

Pues bien, nosotros hace tres años teníamos niveles de profundización financiera de 55%. Íbamos creciendo año tras año,

ya estábamos acercándonos al 60%. Colombia iba en la dirección correcta para niveles óptimos de profundización financiera que fueran equiparables a mayores niveles de inversión y que permitieran a su vez crecimientos sostenidos en el mediano y en el largo plazo en nuestro PIB.

Quiero decirles que esta caída de la cartera, que se suma a las que hemos visto recientemente, hace que Colombia retroceda y hoy tengamos un nivel de profundización financiera igual al que teníamos hace 10 años. Colombia retrocedió una década en profundización financiera dada la caída de la cartera. Entonces, este sector no fue ajeno a la crisis, este sector tiene bancos perdiendo dinero como no ha tenido recientemente. Este sector tiene una cartera que deja de crecer y cae en niveles históricos, y también una profundización financiera que regresa y reversa un proceso y un esfuerzo que hemos venido construyendo durante décadas.

Entonces, la pregunta que uno hará después de esta presentación es: ¿será que estamos hablando de una crisis financiera? ¿Será que estamos hablando de un problema de estabilidad? ¿Será que la banca está advirtiendo que no es lo suficientemente fuerte y que en estos momentos corre peligro dada la desaceleración de la economía? Y yo en eso quiero ser explícito, quiero decirlo sin dobleces, no quiero que sea una insinuación, este es el mensaje más importante que damos desde el punto de vista de la Asociación Bancaria para este congreso; haciendo el balance del año pasado y a pesar de sus dificultades, si nos preguntamos si el sistema financiero colombiano está en una crisis, la respuesta contundente es un no. No tenemos una crisis financiera. Los ahorradores, las empresas, los reguladores y supervisores pueden tener la certeza de que Colombia no tiene una crisis financiera.

Y lo digo con esa claridad por una razón. El Fondo Monetario Internacional (FMI) define tres criterios bajo los cuales se puede considerar que un país está en crisis o no, o sea, lo que necesita un país para no estar en un momento de inestabilidad financiera. Y fundamentalmente esos tres criterios son: (i) tener instituciones financieras resilientes, (ii) tener estándares internacionales de regulación; y (iii) contar con un esquema de seguimiento y supervisión adecuado.

Bajo esos tres criterios orientadores que nos ha señalado el FMI, evaluemos cómo está el sistema financiero colombiano. En primer lugar, tenemos instituciones financieras resilientes, basta con ver cuáles son los requerimientos regulatorios. Hablemos de capital y hablemos de liquidez. Colombia tiene hoy, con todo y un 2023 tan difícil, un nivel de solvencia en el sistema bancario de 16%. Ese nivel de 16% rebasa el mínimo regulatorio de 9%, que es más fuerte que los de Basilea, que por lo general son de 8%, entonces Colombia es un poco más ortodoxo. Y si hoy tenemos niveles de solvencia de 16%, entonces ¿hay suficiente capital en el sistema financiero para afrontar este tipo de desaceleraciones? La respuesta inequívoca es sí.

Segundo, liquidez. Mucho se ha hablado sobre el Coeficiente de

Fondeo Estable Neto (CFEN) y, a pesar de la complejidad que ha representado su implementación, actualmente estamos sobre cumpliendo. De hecho, el indicador para todas las entidades bancarias ponderado es de 115%, rebasando la norma regulatoria.

Luego uno puede decir que estamos bien en términos de capital, en términos de liquidez, pero ¿qué pasa con la continuidad del negocio? Al respecto, también podemos decir de manera inequívoca que el sistema financiero colombiano es sólido, que se encuentra blindado. Nosotros hace muchos años en el comité de continuidad de negocio, en nuestro comité de Operación Bancaria pensamos ¿qué debemos hacer para no solamente preparar a los bancos, sino para preparar a toda la cadena de proveedores que ayudan a que este negocio financiero se mantenga en pie? En ese momento dijimos, ¿saben qué? Tenemos que capacitar en continuidad de negocio a todos nuestros proveedores. Quiero que sepan que durante los últimos cinco años han crecido en casi un 200% todos los terceros del sector financiero que se han capacitado en continuidad de negocio.

Cuando vemos el tema *ciber*, podría pensarse que es lo más crítico porque Colombia está recibiendo 45 ataques cibernéticos por segundo al sector financiero. Uno piensa que probablemente donde se maximiza la posibilidad de ocurrencia de un fenómeno es a través de un ciberataque, pero yo quiero decirles que Colombia tiene un 99,99% de sus transacciones completamente seguras. Aquí, en Colombia, por cada COP 100.000 que se transan, solamente seis tienen algún tipo de reclamación y de esos seis que tienen algún tipo de reclamación solamente uno está comprometido. No quiere decir que pierda la plata, quiere decir que hay un proceso más fuerte de reclamación y de estudio del caso ¿Saben cuánto es ese número en América Latina? Es 14. Colombia se encuentra mucho mejor que el resto de la región en materia de ciberseguridad.

Entonces, tanto en ciberseguridad como en la capacitación que le damos a toda la cadena de valor del negocio financiero, podemos decir que en términos de continuidad de negocio también cumplimos los requerimientos internacionales.

Luego, una tercera dimensión en el ámbito de instituciones financieras resilientes, es preguntarnos si desde el punto de vista de la protección del consumidor financiero también estamos haciendo lo propio. La respuesta es sí ¿Por qué? Porque en Colombia el 100% de los depósitos está protegido. Uno puede decir que sí, que esto es evidente, pero no. Quiero que miren que en Estados Unidos el 100% de los depósitos no estaba protegido. De hecho, apenas están evaluando cómo lo extienden. Si uno ve una crisis como la de Silicon Valley Bank, cuando el depósito superaba los USD \$250,000, no había seguro de depósito. En Colombia se universalizó el seguro de depósito. El 100% de los depósitos en Colombia se encuentra protegido.

Adicionalmente, cuando uno ve desde el punto de vista del consumidor financiero, ¿qué pasa? En Colombia, por cada 10.000 operaciones bancarias se tiene una queja. Hace una década yo era

Vicepresidente Técnico de la Asociación Bancaria y esa cifra era 2,1; hoy esa cifra es 1. Nosotros hemos reducido a la mitad las quejas, lo cual es un gran indicador de satisfacción de consumidor financiero, donde todavía queda un gran camino por recorrer. No estoy hablando de un cuento de hadas, pero es cierto que estamos bien. Colombia está bien, está sólido en esta dimensión de instituciones financieras resilientes.

Lo segundo que nos dice el FMI es que debemos adoptar los estándares internacionales de regulación, pues Colombia está en Basilea 3 y ustedes pueden ver en la lámina todo lo que incluía Basilea 1, Basilea 2 y Basilea 3. Estamos analizando cómo podemos implementar el Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB). Ya nos estamos anticipando a lo que serían las negociaciones y la implementación sobre Basilea 4. Entonces, Colombia ha hecho un ejercicio muy juicioso de adopción de los estándares internacionales. Yo les recomiendo un libro que es muy bueno que se llama *Road to Basel*, el libro que lanzó la Asociación Bancaria el año pasado, donde los superintendentes recogen su experiencia en este proceso de actualización normativa de Colombia.

Y finalmente, desde el punto de vista de seguimiento y supervisión, en donde nos preguntamos si tenemos una adecuada supervisión, la respuesta es sí. Aquí nos acompaña el Ministerio de Hacienda, aquí nos acompaña la Superintendencia Financiera, aquí nos acompaña el Banco de la República, pero aparte tenemos una mirada permanente del FMI.

Ahora que estamos integrando las bolsas nos damos cuenta de que el ejercicio de autorregulación de Colombia es mucho más fuerte que el de nuestros pares en América Latina y, aparte, no solamente tenemos seguro de depósito de entidades, fundamental dentro del diseño de estabilidad financiera de Colombia, como es Fogafín, sino que también se ha extendido esa buena práctica del seguro de depósito a las cooperativas. Entonces, no se materializan solamente riesgos en el sector financiero, sino que tampoco lo hacen en el sector cooperativo, porque tenemos seguro de depósito en ambos. Eso quiere decir que Colombia cuenta con un sistema financiero sólido.

El FMI nos ha dicho que las instituciones financieras tienen que ser resilientes. En Colombia, las instituciones financieras son resilientes. El FMI nos dice que hay que adoptar los estándares internacionales de regulación, y en Colombia se adoptaron los estándares internacionales de regulación. El FMI nos dice que debemos tener un adecuado seguimiento y supervisión, y en Colombia hay una enérgica labor de seguimiento y de supervisión de parte de las autoridades. Por eso yo puedo decir hoy con tanta tranquilidad que en Colombia no estamos en una crisis financiera y que este sector se ha venido preparando año tras año para hacerle frente a momentos como este, de desaceleración.

Quiero cerrar planteándoles algunos de los desafíos que tenemos para 2024. Y no solamente hablando de los desafíos de la banca en general, sino también de unos que tienen que ver con las

tesorerías y que, insisto, van a ser algunos de los temas sobre los que vamos a reflexionar en las próximas sesiones. Un primero tiene que ver con volumen de mercado, un segundo tiene que ver con la financiación sostenible y un tercero tiene que ver con la opción de estándares internacionales.

Volumen de mercado. En Colombia hoy en día se están transando solamente 14 billones de pesos. En Colombia se transaban 20 billones de pesos el año pasado. Se cayó a 14 billones de pesos el tamaño de la transaccionalidad en el mercado de renta variable ¿Nosotros qué queremos? Queremos revertir esa caída. Queremos volver a los 20 billones de pesos. Este año, 2024, debemos restablecer el nivel de transaccionalidad que habíamos visto hace dos años. Entonces ese 14 debe quedar atrás. Debemos crecer de 14 a 20, un crecimiento muy importante del orden del 50%. Este es el primer gran desafío que tienen las tesorerías para este año.

Eso no se hace solo, hay varias tareas sobre las cuales vamos a estar trabajando. Tenemos que actualizar el esquema de formadores de liquidez, tenemos que flexibilizar los requisitos de los programas de emisión, tenemos que analizar las prohibiciones y los conflictos de interés y tenemos, también, que acompañar ese proceso de integración de las bolsas que ha empezado y que apenas se está perfeccionando.

Segundo, en términos de financiación sostenible, Colombia tiene que pasar de tener dos a tener por lo menos cuatro emisores financieros de bonos temáticos. Aquí hablamos no solamente de bonos verdes sino en general de bonos sociales. Podríamos decir que Colombia tiene que llegar, de aquí al 2030, a 140 billones de pesos de stock de cartera verde para cumplir nuestra meta de descarbonizar el país, de reducir a un 50% nuestras emisiones de CO₂, el cual es el objetivo que nos hemos trazado como país. Lograr esto sugiere tener una financiación de 140 millones de pesos, lo cual es mucha plata. Nosotros vamos en 22 o 23 billones de pesos. El año pasado fue bueno, pero vamos en un poco más del 15% de esa meta, por lo que nos queda todavía un gran camino por recorrer, 140 billones de pesos es lo que en 21 años construyó el sector hipotecario después de la crisis de 1999, entonces algo así tenemos que hacer de aquí al 2030.

Ahí va a ser fundamental la emisión de estos bonos temáticos porque son los que nos van a permitir recoger esas señales positivas de liquidez y ese apetito de menores tasas que, al final del día, se pueden transmitir a los proyectos y pueden garantizar su viabilidad financiera.

Entonces, la meta para este año es tener al menos cuatro emisores de bonos temáticos que nos ayuden, no solamente a cumplir con nuestras metas de sostenibilidad, sino también a desarrollar nuestro mercado financiero.

Y finalmente, en adopción de estándares, nosotros cuando vemos la implementación del CFEN, de RTILB y de grandes exposiciones, el año pasado cerramos en un 17%. Vamos como en la sexta parte.

Eso no quiere decir que vayamos quedados. Quiere decir que dentro del *track* de implementación vamos de acuerdo con lo previsto en un sexto. Este año debemos dar un gran salto y pasar del 17% al 50%. Debemos pasar de una sexta parte a la mitad, básicamente. Y eso se debe hacer todo en 2024, lo que quiere decir que, desde el punto de vista de la implementación, el 2024 es también un año de consolidación.

Yo quiero cerrar con un mensaje. Para mí la tesorería es muy importante y el trabajo de los tesoreros también porque es una pieza fundamental dentro de la estabilidad financiera en nuestro país. Porque es que los tesoreros no solamente se encargan de la gestión del capital, de la gestión de riesgo, de la optimización de los portafolios y de las estructuras de capital. Ser tesorero significa estar a cargo, también, de temas de ciberseguridad, de *cash management*, de autorregulación, de coberturas, del deber de asesoría. Eso quiere decir que la tesorería es una pieza clave dentro de la estabilidad financiera de Colombia. Esa estabilidad que nos permite hoy mirar a los ojos a nuestros clientes y decirles que contamos con unos bancos sólidos para sobreaguar momentos complejos como los del año pasado y salir adelante por nuestros clientes, por nuestras industrias, por nuestro país.

Muchísimas gracias, bienvenidos al Congreso de Tesorería.

Jonathan Malagón

Presidente Asobancaria

Colombia

Principales indicadores macroeconómicos

	2020	2021	2022				2023p					
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4p	
Producto Interno Bruto												
PIB Nominal (COP Billones)	997,7	1192,6	337,5	352,6	382,6	389,8	1462,5	384,5	378,3	397,0	395,6	1555,4
PIB Nominal (USD Billions)	270,2	318,5	86,2	90,1	87,2	81,1	344,6	80,8	85,5	98,1	96,2	360,6
PIB Real (COP Billones)	817,3	907,4	212,9	213,3	230,1	251,1	907,4	237,3	240,5	246,4	252,6	915,6
PIB Real (% Var. interanual)	-7,3	11,0	8,2	12,3	7,4	2,1	7,3	3,0	0,4	-0,3	0,6	0,9
Precios												
Inflación (IPC, % Var. interanual)	1,6	5,6	8,5	9,7	11,4	13,1	13,1	13,3	12,1	11,0	9,2	8,35
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	1,0	3,4	5,3	6,8	8,3	10,0	10,0	11,4	11,6	10,9	10,3	9,69
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3433	3981	3748	4127	4532	4810	4810	4627	4191	4054	4113	4328
Tipo de cambio (Var. % interanual)	4,7	16,0	0,3	9,9	18,2	20,8	20,8	23,5	1,5	-10,6	-14,5	-10,0
Sector Externo												
Cuenta corriente (USD millones)	-9267	-17951	-5531	-4889	-6194	-4720	-21333	-3067	-2345	-1680	...	-12757
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-3,4	-5,7	-6,4	-5,4	-7,1	-5,8	-6,2	-3,8	-2,7	-1,7	...	-3,3
Balanza comercial (% del PIB)	-4,8	-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	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	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	-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	3,4	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	3,0	5,7	5,6	3,6	5,0	4,9	5,2	6,1	3,4	...	3,9
Sector Público (acumulado, % del PIB)												
Bal. primario del Gobierno Central	-4,9	-3,7	-0,3	0,1	0,2	-1,0	-1,0	0,3	1,2	0,2	...	-0,3
Bal. del Gobierno Nacional Central	-7,8	-7,1	-1,2	-1,1	-1,1	-2,0	-5,3	-0,8	0,0	-0,6	...	-4,2
Bal. primario del SPNF	-5,2	-3,5	...	...	...	...	-1,6	...	...	...	...	1,2
Bal. del SPNF	-7,6	-7,1	...	...	...	...	-6,2	...	...	...	...	-3,5
Indicadores de Deuda (% del PIB)												
Deuda externa bruta	57,1	53,9	53,5	51,3	50,6	53,4	53,4	55,2	56,1	...	...	...
Pública	33,2	32,2	31,0	29,4	28,8	30,4	30,4	31,4	31,8	...	...	...
Privada	23,8	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	49,3	51,9	54,9	57,9	57,9	52,7	50,8	50,7	...	52,8

*Proyecciones de Asobancaria

Colombia

Estados financieros del sistema bancario

	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	nov-23 (a)	oct-23	nov-22 (b)	Var. real anual (b) - (a)
Activo	675.063	729.841	817.571	924.121	958.431	949.731	923.195	-5,7%
Disponible	45.684	53.794	63.663	58.321	68.426	64.136	61.365	1,2%
Inversiones	127.332	158.735	171.490	180.818	183.373	182.542	184.734	-9,9%
Cartera de crédito	478.705	498.838	550.204	642.473	658.237	657.564	636.927	-6,2%
Consumo	147.144	150.527	169.603	200.582	197.640	197.552	200.382	-10,5%
Comercial	251.152	263.018	283.804	330.686	340.659	341.244	326.509	-5,3%
Vivienda	67.841	72.565	82.915	95.158	102.011	100.988	94.098	-1,6%
Microcrédito	12.568	12.727	13.883	16.047	17.927	17.780	15.938	2,1%
Provisiones	29.173	37.960	35.616	37.224	40.214	39.948	36.589	-0,2%
Consumo	10.779	13.729	12.251	15.970	18.714	18.721	14.683	15,7%
Comercial	15.085	17.605	17.453	16.699	16.786	16.598	16.985	-10,3%
Vivienda	2.405	2.691	3.021	3.189	3.383	3.366	3.272	-6,1%
Microcrédito	903	1.133	913	858	1.156	1.092	857	22,5%
Pasivo	585.086	640.363	713.074	818.745	854.950	846.365	818.160	-5,1%
Depósitos y otros instrumentos	500.862	556.917	627.000	686.622	733.685	724.979	682.940	-2,5%
Cuentas de ahorro	197.307	246.969	297.412	297.926	288.878	284.831	299.557	-12,4%
CDT	156.402	154.170	139.607	206.855	270.507	269.606	197.889	24,1%
Cuentas Corrientes	60.491	75.002	84.846	80.608	76.503	74.689	81.555	-14,8%
Otros pasivos	9.145	9.089	9.898	11.133	11.204	11.388	12.261	-17,0%
Patrimonio	89.977	89.479	104.497	105.376	103.481	103.366	105.034	-10,6%
Utilidades (año corrido)	10.963	4.159	13.923	14.222	7.243	6.398	13.945	-52,8%
Ingresos financieros de cartera	46.297	45.481	42.422	63.977	83.677	76.006	56.969	33,3%
Gastos por intereses	16.232	14.571	9.594	28.076	54.839	49.708	23.986	107,6%
Margen neto de intereses	31.107	31.675	33.279	38.069	32.919	29.996	34.859	-14,3%
Indicadores (%)								
Calidad	4,28	4,96	3,89	3,61	5,09	5,02	3,70	1,39
Consumo	4,69	6,29	4,37	5,44	8,29	8,13	5,34	2,94
Comercial	4,19	4,55	3,71	2,73	3,70	3,71	2,92	0,78
Vivienda	3,25	3,30	3,11	2,47	3,01	2,89	2,62	0,39
Microcrédito	6,87	7,13	6,47	5,46	8,06	7,73	5,41	2,65
Cubrimiento	142,4	153,5	166,2	160,6	120,1	121,1	155,3	35,22
Consumo	156,1	145,1	165,4	146,4	114,3	116,6	137,1	-22,85
Comercial	143,5	147,1	165,6	184,7	133,3	131,2	178,4	-45,08
Vivienda	109,1	112,3	117,1	135,5	110,3	115,5	132,8	-22,49
Microcrédito	104,6	124,8	101,7	97,9	80,0	79,5	99,4	-19,42
ROA	1,6	0,6	1,7	1,5	0,8	0,8	1,6	-0,82
ROE	12,2	4,6	13,3	13,5	7,7	7,5	14,6	-6,91
Solvencia	14,7	16,3	20,5	17,1	15,9	16,0	16,5	-0,63
IRL	211,9	213,1	204,4	183,7	182,5	195,7	176,3	6,20
CFEN G1	0,0	109,3	113,5	109,7	115,0	114,6	107,8	7,28
CFEN G2	0,0	136,1	134,4	127,3	133,0	132,2	125,8	7,21

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	
Cobertura														
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	-	-	
Acceso														
Productos personas														
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							
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
Uso														
Productos personas														
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							
Productos de ahorro a término (CDTs)	62,7	61,2	62,8	-	69,5	64,6	75,6	-	-	77,5	79,3	80,1	-	-

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	Total
Acceso															
Productos empresas															
Empresas con: (en miles)															
Al menos un producto SF	751,8	935,8	947,4	939,6	925,2	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	925,3	908,9	898,9	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
Uso															
Productos empresas															
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
Operaciones (semestral)															
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	6,1	6,7	18,8	10	-	30,5	-	29,3	29,1	-	33,1	-	27,1	29,8
Tarjetas															
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