

SINBA y la COP16

- La pérdida de biodiversidad amenaza tanto la economía de las comunidades que dependen de los servicios ecosistémicos como el desarrollo sostenible y la estabilidad financiera del país, ya que el 48% del PIB proviene de industrias con una dependencia de la naturaleza que va desde un nivel moderado a muy alto.
- Los desafíos para financiar la biodiversidad se deben a la dificultad de valorar los beneficios que los servicios ecosistémicos aportan a la economía y la sociedad. Sin derechos de propiedad claros sobre la biodiversidad, los beneficios de su conservación no se reflejan en el precio asignado a estos servicios, lo cual resulta en una falla de mercado que dificulta la correcta asignación de recursos para proteger la biodiversidad.
- El sector bancario enfrenta tres desafíos en la financiación de la biodiversidad: la baja asignación de fondos (solo 0,5 % de la cartera), la falta de alineación con las fuentes principales de emisiones de gases de efecto invernadero, y una distribución desigual de recursos, con una alta dependencia en recursos de líneas de redescuento.
- En respuesta a estos desafíos, Asobancaria presentó en la COP16 el Sistema Nacional de Biodiversidad y Adaptación - SINBA, una iniciativa en colaboración con la cooperación internacional y la banca multilateral para desarrollar instrumentos financieros innovadores que impulsen proyectos de restauración y resiliencia de ecosistemas. Este programa utiliza tres herramientas: capital catalítico, financiamiento combinado y modelos de riesgo alternativos.
- El SINBA busca cumplir con los objetivos de finanzas sostenibles, con la meta de aumentar la participación de la cartera verde en el sector financiero de 2,4% a 11% para 2030. Se espera que parte de este crecimiento provenga de la expansión de la cartera en biodiversidad y adaptación, con lo cual su participación dentro de la cartera total pasaría de 0,5% a 3.0%.

12 de noviembre 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

SINBA y la COP16

Colombia posee un gran potencial para desarrollar una economía centrada en la biodiversidad, desempeñando un papel fundamental en los objetivos globales de conservación de la naturaleza y los ecosistemas. Como el segundo país más biodiverso del mundo y el primero en biodiversidad por metro cuadrado, Colombia alberga una de cada diez especies que habitan en el planeta. Sin embargo, la pérdida de biodiversidad en el país ha sido significativa debido al cambio en el uso del suelo para cultivos ilícitos, la expansión de la frontera agrícola y la extracción de minerales.

Esta pérdida pone en riesgo la economía de los territorios y las comunidades que requieren de los servicios ecosistémicos y el equilibrio climático que la naturaleza ofrece. En consecuencia, también pone en riesgo el desarrollo económico sostenible y la estabilidad financiera del país. Según el Ministerio de Hacienda y Crédito Público¹ el 48% del PIB es generado por industrias con una dependencia directa de la naturaleza de moderada a muy alta.

A pesar de que estas necesidades son prioritarias, actualmente el financiamiento para la conservación de la biodiversidad y adaptación al cambio climático proviene en una mayor proporción de fuentes públicas². El sector financiero enfrenta múltiples barreras para el financiamiento debido al perfil de riesgo, retorno poco atractivo y los largos horizontes de tiempo que requieren estas inversiones³.

Conscientes de las necesidades de conservación de la biodiversidad y de adaptación al cambio climático, en el marco de la COP16 Asobancaria presentó el Sistema Nacional de la Biodiversidad y Adaptación (SINBA). El SINBA tiene como objetivo promover el desarrollo de instrumentos de financiamiento innovadores para proyectos productivos en restauración, adaptación y resiliencia de ecosistemas biodiversos, apalancados con capital catalítico y modelos alternativos de análisis de riesgo de crédito.

Esta edición de Banca y Economía se organiza de la siguiente forma. Primero, busca dar un breve contexto sobre la importancia de la biodiversidad con esta introducción. Segundo, hace una descripción de los acuerdos alcanzados en la COP16 y las tareas pendientes relacionadas con el financiamiento de la biodiversidad. La tercera sección describe los retos que enfrenta la banca colombiana para apalancar este tipo de proyectos y, en cuarto lugar, presenta el SINBA como un mecanismo para la movilización de recursos. Para terminar, expone una serie de conclusiones sobre el SINBA como resultado de la COP16 y los compromisos que quedaron de este evento.

¹ Marco Fiscal de Mediano Plazo, 2024. Estrategia fiscal para la reactivación económica sostenible.

² Paulson Institute, 2020. Financing Nature: Closing the Global Biodiversity Financing Gap.

³ Vergara, J. (Ed.) (2024). Finanzas y Biodiversidad para territorios posibles. Universidad EAFIT

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Daniel Felipe Lacouture Daza
Juan David Urquijo Vanegas

2024 Programación
Calendario
Eventos

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



22°

**Congreso
de Riesgos**

Noviembre 14 y 15
Cartagena



12°

**Encuentro
Tributario**

Noviembre 29
Bogotá D.C.

Patrocinios:

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

Inscripciones:

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

**Aso
Ban
Caria**

Acerca la
Banca a los
Colombianos

El marco de la COP16

La decimosexta reunión de la Conferencia de las Partes (COP16) del Convenio sobre la Diversidad Biológica (CDB)⁴, celebrada en Cali, fue la primera cumbre posterior a la adopción del Marco Global de Biodiversidad de Kunming-Montreal (MGBKM)⁵ en la COP15. En esa ocasión, se establecieron 23 metas con el objetivo de cumplirse en 2030 (Gráfico 1). El MGBKM y las metas propuestas conforman un ambicioso plan orientado a transformar nuestra relación como sociedad con la naturaleza.

La COP16 fue el espacio en el que los países debían presentar sus estrategias y planes de acción nacionales en materia de biodiversidad (NBSAP, por sus siglas en inglés), los cuales les permitirían alinearse con el MGBKM y servirían como el principal mecanismo para su implementación. Aunque se lograron tres acuerdos históricos, no se alcanzaron resultados similares en cuanto a la entrega y monitoreo de los NBSAP ni en la movilización de recursos para cumplir con el MGBKM, especialmente en lo referente a la meta 19 (aumentar los recursos financieros para la biodiversidad en USD 200 mil millones/año).

El primer acuerdo fue la creación del Fondo de Cali, un mecanismo que permite a las empresas farmacéuticas, biotecnológicas y agrícolas que desarrollan productos a partir de secuencias digitales de recursos genéticos compartir los beneficios con los países y comunidades de origen de esas especies. El segundo acuerdo otorgó un papel clave a los pueblos indígenas y comunidades locales en las negociaciones sobre biodiversidad, mediante un órgano subsidiario permanente del CBD, el primer espacio de este tipo dentro de las Naciones Unidas en cuestiones ambientales. Finalmente, se reconoció a los afrodescendientes como custodios de la naturaleza según el CBD, estableciendo un plan de trabajo para estas comunidades.

La limitada participación de los países en la entrega de los NBSAP para el monitoreo del cumplimiento de las metas del MGBKM se debió principalmente a la dificultad de acceder a recursos que les permitieran cumplir con estos planes. Uno de los principales desacuerdos en la COP16 estuvo relacionado con el financiamiento, especialmente en relación con la meta 19 del MGBKM, que establece la necesidad de movilizar USD 200 mil millones anuales para la biodiversidad. Sin embargo, no se alcanzó un acuerdo sobre la creación de un nuevo fondo, ya que los países desarrollados consideran que el actual Fondo para el Medio Ambiente (GEF) es suficiente.

A nivel local, el Gobierno colombiano presentó su NBSAP mediante la actualización del Plan de Acción de Biodiversidad (2024-2030)⁶, que incluye seis metas nacionales y 191 acciones alineadas con el MGBKM para frenar la pérdida de biodiversidad. La meta 6 se

centra en la consolidación de modelos financieros sostenibles que faciliten el logro de las demás metas del plan. Según el indicador principal de esta meta (inversiones en finanzas para la biodiversidad) reportado por el Departamento Nacional de Planeación, la línea base para 2024 es de 1,3 billones de pesos, con la expectativa de que para 2030 se alcance un total de 22,5 billones.

Entre las acciones estratégicas de la meta nacional 6, se destaca la movilización de recursos para promover mecanismos innovadores y estrategias que incluyan asociaciones público-privadas, con el fin de impulsar el desarrollo social, económico, productivo y sostenible del país. También se busca desarrollar e incorporar el componente de biodiversidad en la taxonomía verde de Colombia. Además de este plan, el país ya había incluido acciones en el Plan Nacional de Desarrollo 2022-2026 para cumplir con la meta 19 del MGBKM. En este plan, el Gobierno nacional estableció como meta para el cuatrienio la inclusión de 300 mil hectáreas bajo esquemas de pagos por servicios ambientales (PSA).

El Gobierno nacional presentó la hoja de ruta para cumplir con el MGBKM, reafirmando su compromiso con la protección y restauración de la biodiversidad. Además, en el marco de la COP16, la banca no solo renovó su compromiso con la movilización de recursos para cumplir las metas del Plan de Acción de Biodiversidad (2024-2030) y del MGBKM, sino que también presentó una estrategia concreta para materializar este compromiso.

Desde la banca comercial se destacan dos hitos aunados a los avances en alianza con cooperación internacional en la emisión de bonos temáticos. Este año BBVA lanzó el primer bono de biodiversidad del mundo de la mano del IFC por un total de USD50 millones para proyectos en reforestación, rehabilitación de manglares, restauración de hábitats para la vida silvestre, entre otros. Por su parte, Davivienda también emitió un bono de biodiversidad por la misma cantidad. Por el lado de la banca de desarrollo, se destaca la meta de Finagro de que todas sus operaciones en 2026 incorporen criterios ASG, mientras que Bancoldex lanzó la línea de crédito transformacional de la AFD⁷ por USD 100 millones para apoyar al crecimiento y competitividad de las Mipymes en biodiversidad y sostenibilidad. Estas iniciativas se suman a los esfuerzos que ha realizado la banca en divulgación de sus temas climáticos, la apertura de líneas de crédito de productos verdes, entre otros. Los recursos financieros para la conservación de la biodiversidad en Colombia y a nivel mundial ya se están movilizando. Sin embargo, a pesar de los avances logrados, el desafío persiste. Lograr los USD200 mil millones anuales necesarios para la restauración de la biodiversidad global requiere un mayor esfuerzo coordinado entre los sectores público y privado y organismos internacionales, y la innovación en los mecanismos que faciliten dicha inversión.

⁴ El Convenio sobre la Diversidad Biológica (CDB) es un tratado internacional jurídicamente vinculante con tres objetivos principales: la conservación de la diversidad biológica, la utilización sostenible de sus componentes y la participación justa y equitativa en los beneficios que se deriven de la utilización de los recursos genéticos. Su objetivo general es promover medidas que conduzcan a un futuro sostenible.

⁵ Decisión adoptada por la conferencia de las partes en el convenio sobre la diversidad biológica 15/4. (2021) Marco mundial de biodiversidad de kunming-montreal.

⁶ Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible, 2024. Plan de Acción de Biodiversidad 2024-2030

⁷ Agence Française de Développement

Gráfico 1. Metas del Marco Global Kunming-Montreal



Fuente: Marco Mundial de Biodiversidad de Kunming-Montreal.

Los retos de financiar la biodiversidad

Los desafíos del financiamiento para la biodiversidad y la adaptación se deben a la incapacidad de internalizar la externalidad positiva que los servicios ecosistémicos brindan a la economía y la sociedad. Estos servicios provienen del capital natural, que abarca todos los activos naturales, incluida la biodiversidad. Al no existir derechos de propiedad claramente definidos sobre la biodiversidad, los beneficios de su conservación no se reflejan en el valor que la sociedad asigna a los servicios ecosistémicos que ofrece. Esto genera una falla de mercado que dificulta la asignación adecuada de recursos para prevenir la pérdida de biodiversidad.

Para el sector financiero, esta situación se traduce en la dificultad de evaluar adecuadamente el riesgo de los proyectos relacionados

con la conservación de la biodiversidad utilizando modelos tradicionales de análisis de riesgo. Estos proyectos suelen ser de alto riesgo y bajo retorno, debido a que no es posible generar flujos de caja a partir del usufructo monetario de los servicios ecosistémicos. Esta característica impide que los modelos de riesgo convencionales asignen recursos de manera eficiente.

Por otro lado, cuando es posible generar un retorno monetario, estos proyectos requieren inversiones significativas a lo largo de amplios períodos de tiempo. Por ejemplo, en la reforestación de corredores verdes, los signos de restauración ecológica pueden tardar entre 5 y 15 años en aparecer después de la plantación inicial. A diferencia de otros proyectos con retornos rápidos, los negocios relacionados con la conservación de la biodiversidad demandan plazos de pago más largos y acceso a períodos de

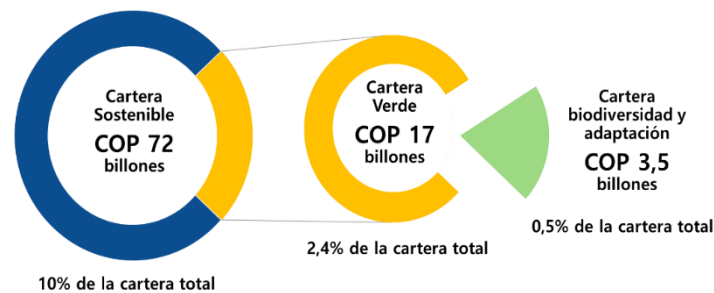
gracia⁸. Esta característica también dificulta la asignación de recursos a través de los modelos de riesgo tradicionales.

Este escenario ha conducido al sector bancario a tres desafíos asociados a la brecha de financiamiento para la biodiversidad y adaptación: Dimensión, Destino y Distribución de la cartera de las entidades financieras.

Dimensión

En primer lugar, la dimensión de la cartera en biodiversidad es baja. Como se puede observar en la Gráfico 2, de los 72 billones de pesos de la cartera sostenible (10% del total), solo 3,5 billones (0,5%) son destinados a proyectos en biodiversidad y adaptación, siendo que el total de proyectos de la cartera verde asciende a 17 billones (2,4%).

Gráfico 2. Cartera sostenible del sector bancario en 2023



Fuente: Informe de Gestión Gremial de Asobancaria 2023

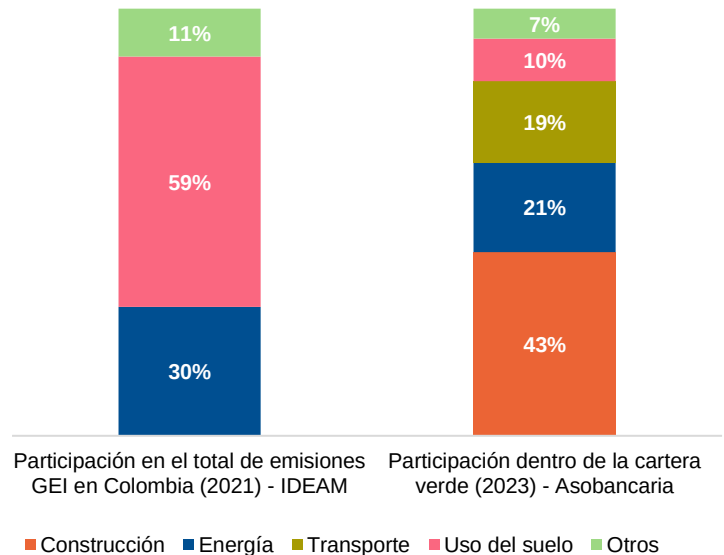
Destino

En segunda instancia, el destino de la cartera no está en línea con las fuentes de emisión de gases de efecto invernadero (GEI). Mientras el uso del suelo contribuyó con el 59% de las emisiones entre 1990 y 2021⁹, solo destinamos en 2023 el 10% de la cartera a financiar proyectos que mitigan el impacto de este sector (Gráfico 3).

Distribución

Finalmente, el tercer desafío es la distribución de los recursos. La cartera en adaptación se soporta en el uso de las líneas de redescuento (80% de la cartera). Por su parte, en mitigación el aporte es menor (10%) debido a que los proyectos en mitigación han demostrado ser bancables, lo que significa que no requieren de recursos públicos para su financiamiento (Gráfico 4).

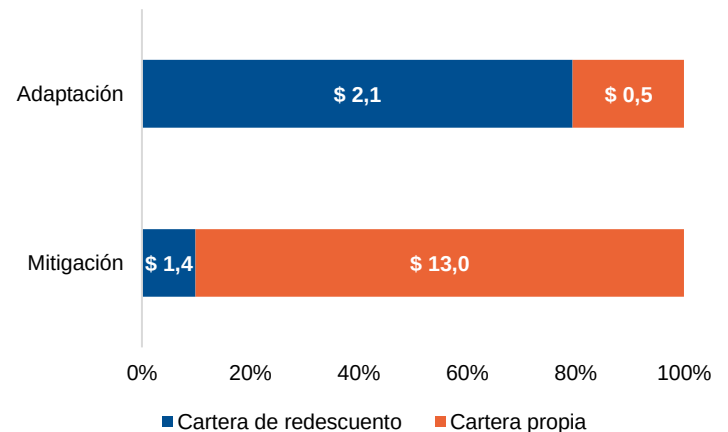
Gráfico 3. Participación en emisiones GEI (2021) y cartera verde (2023)



Fuente: Asobancaria, IDEAM.

Nota: Otros en la clasificación del IDEAM incluye residuos y procesos industriales. La clasificación cartera verde de Asobancaria está nivel de sectores de la taxonomía verde de Colombia.

Gráfico 4. Distribución de la cartera verde según tipo de fuente y distribución (billones COP)



Fuente: Informe de Gestión Gremial de Asobancaria 2023.

⁸ El ciclo de los negocios asociados con la bioeconomía o las soluciones basadas en la naturaleza suelen tener periodos de consolidación de hasta tres años con flujos de caja negativos y alcanzan una etapa de escalamiento de flujos positivos solo entre 5 y 15 años después

⁹ IDEAM (2024) Inventario de emisiones GEI de Colombia (1990-2021)

Sistema Nacional de Biodiversidad y Adaptación (SINBA)

En respuesta a los retos planteados y en el marco de la COP16, desde el gremio se presentó el SINBA, en alianza con la cooperación internacional y la banca multilateral, cuyo objetivo es promover el desarrollo de instrumentos financieros para proyectos productivos en restauración, adaptación y resiliencia de ecosistemas biodiversos, que permita superar las fallas de mercado en la asignación de recursos. El SINBA se basa en la financiación de cinco sectores estratégicos para la conservación de la biodiversidad (Tabla 1). Para cumplir con el objetivo propuesto, se cuenta con tres herramientas: capital catalítico, financiamiento combinado (o blended finance) y modelos de riesgo alternativos y prospectivos.

El SINBA busca apalancarse en capital catalítico y recursos del Gobierno para estructurar proyectos a través de financiamiento combinado con modelos de riesgo alternativos y prospectivos. El Fondo para la Vida y la Biodiversidad, creado por el Gobierno nacional, es fundamental para el financiamiento a la biodiversidad en la medida en que permite internalizar las externalidades positivas del capital natural a través del pago por servicios ambientales. Los pagos por servicios ambientales revelan los precios que como sociedad estamos dispuestos a pagar por los servicios ambientales y permiten que los proyectos tengan un flujo de caja. No obstante, para la escalabilidad de los proyectos, este tipo de recursos son insuficientes.

En este sentido, el papel del financiamiento combinado es crucial. Este tipo de instrumentos combinan capital concesional¹⁰, seguros y garantías, asistencia técnica¹¹ y *grants* de preparación¹² para la financiación de proyectos en donde los perfiles de riesgo son altos y los retornos son bajos. Esto debido a que distribuye el riesgo entre diferentes fuentes de recursos que por definición buscan retornos sociales, los cuales pueden no incluir retornos monetarios. Además de reducir el riesgo y el costo del fondeo para estos proyectos, el financiamiento combinado también permite otorgar mayor flexibilidad en cuanto a periodos de gracias y duración de los créditos.

Finalmente, para que la banca pueda contribuir en la asignación de recursos a estos proyectos, es necesario incluir dentro del análisis de riesgos aspectos asociados a la naturaleza. Por esto, dentro de SINBA se tiene previsto desarrollar un modelo de riesgos alternativo y prospectivo, que utilice variables adicionales generando una visión más holística del comportamiento de los clientes, a diferencia de los modelos tradicionales que revisan principalmente el historial de endeudamiento y el comportamiento de pago.

Tabla 1. Sectores SINBA

Sector	Explicación
Aprovechamiento sostenible de la biodiversidad (bioeconomía)	Debido a que se busca la consolidación de las cadenas de valor de la mano de las comunidades en procesos de fortalecimiento, desde la producción del recurso biológico hacia bio productos.
Economía regenerativa	La conservación y restauración de hábitats y ecosistemas hace parte fundamental de la conservación de la biodiversidad y sostenibilidad a largo plazo.
Soluciones basadas en la naturaleza (SbN)	A partir de la promoción de la conservación de la biodiversidad a través de modelos de negocio rentables.
Alojamiento turístico y servicios complementario	Debido al potencial económico de este sector, pues según Parques Nacionales Naturales durante 2023 hubo 1,5 millones de visitantes a estas zonas, con un aumento de 130% si se compara con 2010.
Uso del suelo sostenible	Este es uno de los principales focos del SINBA debido a que es el sector con mayores emisiones de GEI.

Fuente: Asobancaria.

El SINBA se implementará en tres fases. La primera fase consiste en un diagnóstico y en la elaboración del modelo de riesgos, que incluye la ejecución de pilotos. Actualmente, ya se están llevando a cabo 6 pilotos de bioeconomía para comparar, con ejercicios reales, las formas de evaluar y medir el riesgo. Estos pilotos se están desarrollando en sectores como el turismo de naturaleza, los biofertilizantes, los productos forestales no maderables, la agroecología y la agricultura orgánica.

Posteriormente, en la segunda fase tendremos la publicación de una guía, de acceso público, para que todas las entidades tengan un modelo a seguir para iniciar la elaboración de productos asociados a la biodiversidad y adaptación. Finalmente, en la última fase tendremos la implementación de los productos, su evaluación y un proceso continuo de mejora. Recordemos que aquí estamos creando, innovando, por lo que una vez comience la implementación, seguro nos encontraremos con otros retos.

¹⁰ Recursos de inversionistas públicos o filantrópicos que se otorgan con términos por debajo del mercado para reducir el riesgo de los proyectos y beneficiar a los inversionistas.

¹¹ Recursos en especie que pueden ser o no reembolsables, para mejorar el desempeño del proyecto y la rentabilidad de la financiación. Esta asistencia requiere una transferencia de conocimiento del que presta el servicio a un tercero.

¹² Esquema que otorga financiación no reembolsable para la preparación, se utiliza para cubrir los costos iniciales de una intervención, buscando que se impulse su rentabilidad y haciéndolo atractivo para inversionistas comerciales.

Conclusiones y consideraciones finales

La COP16 representó un avance significativo con la creación del fondo de Cali y el reconocimiento de los pueblos indígenas y afrodescendientes en las negociaciones sobre biodiversidad. Sin embargo, persisten desafíos, especialmente en la movilización de recursos, ya que la meta global de USD 200 mil millones anuales para la biodiversidad aún no se ha alcanzado.

A nivel local, Colombia ha actualizado su Plan de Acción de Biodiversidad, comprometiéndose a financiar la biodiversidad mediante mecanismos sostenibles, como los pagos por servicios ambientales. Además, la banca colombiana ha comenzado a desempeñar un papel activo con el SINBA, que, a través de enfoques de financiamiento combinado y modelos de riesgo alternativos, busca superar las barreras actuales y movilizar recursos hacia proyectos sostenibles de biodiversidad.

El SINBA está alineado con los Objetivos de Finanzas Sostenibles (OFS), que constituyen la hoja de ruta del sector para alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible. El objetivo "finanzas por el planeta" propone alcanzar un 11% de participación de la cartera verde dentro del total del sector, partiendo del 2,4% actual. Se espera que gran parte de este aumento provenga de la expansión de la cartera relacionada con biodiversidad y adaptación, pasando de 0,5% del total a 3,0% para 2030, es decir, multiplicando por 6 su participación actual en la cartera total.

Principales indicadores macroeconómicos Colombia

	2021	2022					2023					2024*
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	Total	
Producto Interno Bruto												
PIB Nominal (COP Billones)	1192,6	1462,5	385,3	379,9	398,0	409,3	1572,5	398,9	406,5	...	1708,4	
PIB Nominal (USD Billions)	318,5	344,6	81,0	85,8	98,4	99,5	382,3	103,8	103,7	...	428,5	
PIB Real (COP Billones)	907,4	907,4	236,1	239,1	245,7	257,2	978,2	237,2	244,9	...	995,8	
PIB Real (% Var. interanual)	11	7,3	2,9	0,1	-0,6	0,3	0,9	0,7	2,1	...	1,8	
Precios												
Inflación (IPC, % Var. interanual)	5,6	13,1	13,3	12,1	11,0	9,2	9,3	7,4	7,2	5,8	5,6	
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	3,4	10	11,4	11,6	11,5	5,0	10,3	8,8	7,65	6,5	5,7	
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3981	4810	4627	4191	4054	3822	3822	3842	3918	4164	4014	
Tipo de cambio (Var. % interanual)	16	20,8	23,5	1,5	-10,6	-19,3	-19,3	-17,0	-11,4	3,6	5	
Sector Externo												
Cuenta corriente (USD millones)	-17951	21333	-2996	2266	-1758	2133	-9715	1924	1630	...	-11140	
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-5,7	-6,2	-3,7	-2,6	-1,8	-2,1	-2,7	-1,9	-1,6	...	-2,6	
Balanza comercial (% del PIB)	-6,4	-4,8	-2,7	-2,5	-1,5	-2,2	-2,3	-1,9	-2,2	...	-3,0	
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	13,6	21,3	21,1	19,2	17,6	17,3	18,6	15,8	16,6	...	-17,2	
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	18	26,1	23,8	21,7	19,0	19,5	20,9	17,7	18,7	...	14,2	
Renta de los factores (% del PIB)	-2,8	-4,9	-4,8	-3,7	-3,8	-3,3	-4,0	-3,3	-3,1	...	-3,3	
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,4	3,6	3,8	3,5	3,4	3,4	3,6	3,3	3,7	...	3,4	
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	3	4,9	5,1	6,2	4,0	3,8	4,8	3,6	2,7	...	...	
Sector Público (acumulado, % del PIB)												
Bal. primario del Gobierno Central	-3,6	-1	0,3	1,2	0,2	...	-0,3	...	...	...	-0,9	
Bal. del Gobierno Nacional Central	-7	-5,3	-0,9	0,0	-0,7	-2,7	-4,3	-1,2	-2,1	...	-5,6	
Bal. primario del SPNF	-3,5	-1,4	...	...	...	...	1,5	...	...	...	-0,2	
Bal. del SPNF	-7,1	-6	...	...	...	...	-2,7	...	...	...	-4,9	
Indicadores de Deuda (% del PIB)												
Deuda externa bruta	53,9	53,4	55,2	56,1	...	...	53,6	...	...	...	...	
Pública	32,2	30,4	31,4	31,8	...	...	30,9	...	...	...	...	
Privada	21,7	23	23,8	24,2	...	...	22,8	...	...	...	...	
Deuda neta del Gobierno Central	60	57,7	54,1	52,2	52,2	53,8	53,8	51,5	55,4	...	55,3	

*Proyecciones de Asobancaria. Los datos fiscales corresponden a lo proyectado por el Gobierno Nacional en el MFMP 2024

Fuentes: DANE, Banco de la República, Ministerio de Hacienda y Crédito Público

Estados financieros del sistema bancario Colombia

	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	ago-24 (a)	jul-24	ago-23 (b)	Var. real anual (b) - (a)
Activo	729.841	817.571	924.121	959.797	971.704	964.458	947.928	-3,4%
Disponible	53.794	63.663	58.321	64.582	56.736	53.486	68.028	-21,4%
Inversiones	158.735	171.490	180.818	189.027	202.095	199.017	181.676	4,8%
Cartera de crédito	498.838	550.204	642.473	655.074	664.839	664.280	654.151	-4,2%
Consumo	150.527	169.603	200.582	196.005	188.948	189.177	198.231	-10,2%
Comercial	263.018	283.804	330.686	338.202	349.894	349.978	339.334	-2,8%
Vivienda	72.565	82.915	95.158	102.972	107.099	106.336	99.166	1,8%
Microcrédito	12.727	13.883	16.047	17.896	18.899	18.788	17.420	2,2%
Provisiones	37.960	35.616	37.224	39.752	40.058	40.211	40.414	-6,6%
Consumo	13.729	12.251	15.970	18.644	18.527	18.601	18.604	-6,2%
Comercial	17.605	17.453	16.699	16.335	16.689	16.792	17.218	-8,7%
Vivienda	2.691	3.021	3.189	3.413	3.410	3.367	3.293	-2,4%
Microcrédito	1.133	913	858	1.181	1.344	1.351	1.107	14,4%
Pasivo	640.363	713.074	818.745	856.579	862.976	857.544	846.153	-3,9%
Depósitos y otros instrumentos	556.917	627.000	686.622	731.321	759.286	754.387	722.217	-0,9%
Cuentas de ahorro	246.969	297.412	297.926	286.217	299.098	300.024	271.397	3,9%
CDT	154.188	139.626	207.859	272.465	289.731	289.033	272.949	0,0%
Cuentas Corrientes	75.002	84.846	80.608	75.483	71.145	69.830	72.079	-7,0%
Otros pasivos	9.089	9.898	11.133	10.841	11.073	11.473	12.060	-13,5%
Patrimonio	89.479	104.497	105.376	103.218	108.729	106.914	101.775	0,7%
Utilidades (año corrido)	4.159	13.923	14.222	8.133	5.435	4.574	5.648	-9,3%
Ingresos financieros de cartera	45.481	42.422	63.977	91.480	58.529	51.456	60.363	-8,6%
Gastos por intereses	14.571	9.594	28.076	60.093	37.414	33.055	39.360	-10,4%
Margen neto de intereses	31.675	33.279	38.069	35.918	24.496	21.546	23.975	-3,7%
Indicadores (%)								
Calidad	4,96	3,89	3,61	4,90	5,00	5,01	4,77	0,22
Consumo	6,29	4,37	5,44	8,10	7,54	7,67	7,54	0,01
Comercial	4,55	3,71	2,73	3,42	3,82	3,80	3,61	0,21
Vivienda	3,30	3,11	2,47	3,03	3,50	3,42	2,76	0,73
Microcrédito	7,13	6,47	5,46	8,50	9,74	10,03	7,41	2,34
Cubrimiento	153,5	166,2	160,6	123,8	120,6	120,7	129,4	8,80
Consumo	145,1	165,4	146,4	117,4	130,0	128,2	124,5	5,45
Comercial	147,1	165,6	184,7	141,2	124,8	126,4	140,4	-15,66
Vivienda	112,3	117,1	135,5	109,3	91,0	92,6	120,2	-29,11
Microcrédito	124,8	101,7	97,9	77,7	73,0	71,7	85,8	-12,79
ROA	0,6	1,7	1,5	0,8	0,8	0,8	0,9	-0,05
ROE	4,6	13,3	13,5	7,9	7,6	7,4	8,4	-0,85
Solvencia	16,3	20,5	17,1	16,5	17,0	16,8	16,0	1,03
IRL	213,1	204,4	183,7	194,0	190,2	180,8	185,9	4,26
CFEN G1	0,0	113,5	109,6	115,5	114,6	114,7	111,7	2,86
CFEN G2	0,0	134,4	127,3	134,4	131,2	131,7	126,2	4,98

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

Principales indicadores de inclusión financiera

Colombia

	2021					2022					2023					2024	
	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC + FNA	52,3	50,7	49,5	49	50,9	50	49,4	48,6	48,3	48,3	47,1	46,8	46,7	46,2	46,2	45,9	45,4
Efectivo/M2 (%)	16,02	16,51	16,46	17,04	17	16,2	15,9	15,6	16,3	16,3	14,7	14,3	13,9	15,0	15,0	14,2	14,08
Cobertura																	
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	-	-	-	100	100	-	-
Municipios con al menos una oficina (%)	72,8	72,9	72,8	72,8	79,5	79,1	77,8	77,8	78,7	78,7	-	-	-	78,7	78,7	-	-
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	100	100	100	92,7	92,7	98,6	98,7	99,6	100	100	-	-	-	100	100	-	-
Acceso																	
Productos personas																	
Indicador de bancarización (%) SF*	89,4	89,4	89,9	90,5	90,5	91,2	91,8	92,1	92,3	92,3	-	-	-	94,6	94,6	-	-
Adultos con: (en millones)																	
Al menos un producto SF	32,7	32,9	33,1	33	33,5	33,8	34,2	34,4	34,7	34,7	-	-	-	36,1	36,1	-	-
Cuentas de ahorro	28,4	28,3	28,6	28,9	28,9	29,2	29,5	29,6	29,9	29,9	-	-	-	30,8	30,8	-	-
Cuenta corriente SF	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,8	1,8	1,8	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas CAES SF	3,0	3,0	3,0	Depósitos de bajo monto	21	21,7	23,0	23,5	23,5	23,5	-	-	-	27,5	27,5	-	-
Cuentas CATS SF	9,2	10,5	11,8								-	-	-	-	-	-	-
Depósitos electrónicos	12,7	13,1	13,7								-	-	-	-	-	-	-
CDT	0,85	0,83	0,75								-	-	-	-	-	-	-
Al menos un producto de crédito(en millones)	12,8	12,9	12,6	12,6	12,6	12,8	13,2	13,5	13,6	13,6	-	-	-	-	13,5	-	-
Crédito de consumo SF	6,86	6,9	6,9	6,9	6,9	7,1	7,4	7,7	7,8	7,8	-	-	-	7,3	7,3	-	-
Tarjeta de crédito SF	8,11	8,1	7,7	7,9	7,9	8,0	8,2	8,4	8,5	8,5	-	-	-	6,6	6,6	-	-
Microcrédito SF	2,44	2,4	2,3	2,3	2,3	2,30	2,34	2,36	2,3	2,3	-	-	-	2,4	2,4	-	-
Crédito de vivienda SF	1,19	1,1	1,2	1,2	1,2	1,23	1,25	1,27	1,3	1,3	-	-	-	1,2	1,2	-	-
Crédito comercial SF	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	74,4	74,6	75,5	74,8	74,8	76,2	76,9	77,7	77,2	77,2	-	-	-	82,7	82,7	-	-
Cuentas de ahorro activas SF	62,2	65,3	65,8	65,7	65,7	65,9	65,2	64,9	51,9	51,9	-	-	-	54,5	54,5	-	-
Cuentas corrientes activas SF	82,3	80,2	78,5	73,7	73,7	76,9	76,5	76,3	74,5	74,5	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas CAES activas SF	82,1	82,2	82,1	Depósitos de bajo monto	76,3	77,8	80,2	78,6	78,6	78,6	-	-	-	-	80,1	-	-
Cuentas CATS activas SF	72,3	73,8	75,1								-	-	-	-	-	-	-
Depósitos electrónicos	70,1	71,4	71,7								-	-	-	-	-	-	-
Productos de ahorro a término (CDTs)	69,5	64,6	75,6	-	-	77,5	79,3	80,1	73,2	73,2	-	-	-	-	-	-	-

Fuentes: Banca de las Oportunidades, Superintendencia Financiera de Colombia.

Principales indicadores de inclusión financiera Colombia

	2021					2022					2023				
	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total
Acceso															
Productos empresas															
Empresas con: (en miles)															
Al menos un producto SF	926,3	924,2	923,8	1028,6	1028,6	1029,0	1038,7	1065,7	1077,1	1077,1	-	-	-	1169,6	1169,6
*Productos de depósito SF	899,2	897,6	898,2	997,9	998,9	1004,0	1013,0	1039,8	1046,4	1046,4	-	-	-	1166,4	1166,4
*Productos de crédito SF	368,9	287,4	282,8	280,2	280,2	289,6	294,2	300,6	380,2	380,2	-	-	-	417,6	417,6
Uso															
Productos empresas															
Empresas con: (%)															
Algún producto activo SF	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)	-	4.939	-	6.222	11.161	-	6.668	-	7.769	14.397	-	7.500	-	7.808	15.308
No monetarias (Participación)	-	55,4	-	56,7	56,1	-	55,4	-	56,0	55,8	-	49,2	-	39,0	44,1
Monetarias (Participación)	-	44,6	-	43,3	43,8	-	44,6	-	44,0	44,2	-	50,8	-	61,0	55,9
No monetarias (Crecimiento anual)	-	-8,7	-	12,4	2,3	-	34,0	-	23,2	27,9	-	29,4	-	39,2	34,7
Monetarias (Crecimiento anual)	-	30,5	-	29,3	29,1	-	33,1	-	27,1	29,8	-	1,1	-	-29,9	-15,7
Tarjetas															
Crédito vigentes (millones)	14,9	14,6	15,0	15,6	15,6	15,9	16,0	16,1	16,0	16,0	15,8	15,5	15,4	15,0	15,0
Débito vigentes (millones)	39,2	38,4	39,7	40,8	40,8	41,1	42,6	43,7	45,8	45,8	46,2	46,4	47,1	47,2	47,2
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	197,6	208,2	201,4	219,9	219,9	215,3	225,2	209,5	225,6	225,6	211,1	211,8	200,0	212,6	212,6
Ticket promedio compra débito (\$miles)	116,8	118,1	114,5	124,9	124,9	119,1	116,5	112,5	108,1	108,1	100,6	100,7	96,0	111,1	111,1

Fuentes: Banca de las Oportunidades, Superintendencia Financiera de Colombia.