

1 de julio de 2025

El Pacto por el Crédito: un compromiso renovado con la inversión y la inclusión financiera

- En sus primeros nueve meses, el Pacto por el Crédito ha canalizado 115,6 billones hacia sectores clave, mostrando un avance del 45,7% frente a la meta prevista para la totalidad del programa. Todos los sectores priorizados han tenido un desempeño positivo y, en medio de un entorno macroeconómico que se torna cada vez más favorable, se espera que el Pacto por el Crédito acelere cada vez más sus colocaciones, para continuar así como uno de los principales impulsores con los que cuenta actualmente la economía colombiana.
- El crédito ha sido un motor clave para la recuperación económica, con la inversión creciendo 8,3% frente al 2,7% del PIB. Sectores priorizados por el Pacto como la infraestructura, la vivienda, el agro y la manufactura lideran los avances, con efectos positivos en empleo y competitividad.
- A pesar de que hay avances significativos, persisten desafíos en el segmento de la Economía Popular. Aunque hay señales positivas, se requiere mayor articulación institucional para sostener los logros y cerrar brechas.

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

El Pacto por el Crédito: un compromiso renovado con la inversión y la inclusión financiera

En mayo de 2025 se cumplieron los primeros nueve meses de la implementación del Pacto por el Crédito, la estrategia conjunta entre el Gobierno Nacional y la banca orientada a canalizar 253 billones hacia sectores clave de la economía. Con este hito se alcanza la mitad del periodo de ejecución y, a la luz de los datos más recientes publicados por la Superintendencia Financiera de Colombia, los avances son contundentes. El Pacto ya muestra un avance del 45,7% respecto a la meta de desembolsos prevista para toda su vigencia y ha desempeñado un papel central en la reactivación del crédito y de la inversión productiva en el país.

Este logro resulta aún más relevante si se considera el contexto inicial de su implementación. En septiembre de 2024, la economía colombiana enfrentaba un entorno particularmente desafiante. El crédito mostraba contracciones reales del 4,1%, la política monetaria se mantenía en terreno contractivo, las tasas de interés seguían elevadas y los indicadores de inversión reflejaban el rezago de un periodo prolongado de desaceleración económica. En este escenario, el Pacto por el Crédito emergió como respuesta a la contracción de la cartera y como una herramienta clave para reactivar la inversión, logrando canalizar recursos hacia los motores estratégicos del aparato productivo. A la luz de los resultados alcanzados hasta la fecha, es razonable anticipar que, en los nueve meses restantes, en un entorno macroeconómico más favorable, con menores tasas de interés y mejores condiciones financieras, los avances sean aún más significativos y permitan llevar la iniciativa a buen término.

Esta edición de Banca y Economía presenta un balance de los resultados obtenidos por el Pacto por el Crédito en la primera mitad de su ejecución, destacando su contribución a la recuperación de la inversión, la ampliación del acceso al financiamiento y el fortalecimiento del tejido empresarial colombiano.

Cumplimiento

A mayo de 2025, el Pacto por el Crédito muestra un desempeño sobresaliente al comparar los resultados alcanzados con las metas mensuales estimadas. Al cumplirse la mitad del plazo de ejecución, se registran avances significativos: se han desembolsado 115,6 billones en los cinco sectores priorizados. En términos porcentuales, el Pacto ha logrado un aumento anual del 17,8% en los desembolsos dirigidos a estos sectores, representando un avance del 76,3% frente a la meta de 55 billones las colocaciones durante la vigencia del Pacto (Gráfico 1).

Con corte a mayo de 2025, todos los sectores priorizados registran aumentos en sus desembolsos, obteniendo así un mayor acceso al crédito que impulsa la actividad productiva del país. Individualmente, el sector de vivienda e infraestructura presenta el mejor resultado, con desembolsos por 24 billones y un avance del 59,4% frente a lo estimado para toda la duración del programa. Por su parte, las manufacturas y la transición energética han recibido 71,2 billones, con un cumplimiento del 43,6%. En el sector agropecuario, los desembolsos ascienden a 14,2 billones, lo que representa

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Alejandro Lobo Clavijo
Juan Diego Vargas Combariza
Juan Simón Correa Espinosa

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

Calendario de Eventos 2025

16° Foro de Vivienda
Mayo 6
Bogotá D.C.

59ª Convención Bancaria
12 y 13 de Colombia
Junio 4, 5 y 6
Cartagena

24° Congreso Panamericano de Riesgo LAFTPADM
Julio 17 y 18
Cartagena

7° FEST
Congreso de Finanzas para la Equidad Sostenibilidad y Transformación
Septiembre 4
Bogotá D.C.

23° Congreso Derecho Financiero
Septiembre 18 y 19
Cartagena

18° SAFE
Congreso de Seguridad, Asesorías, Ciberseguridad, Fraude y Experiencia
Octubre 23 y 24
Cartagena

23° Congreso de Riesgos
Noviembre 20 y 21
Cartagena

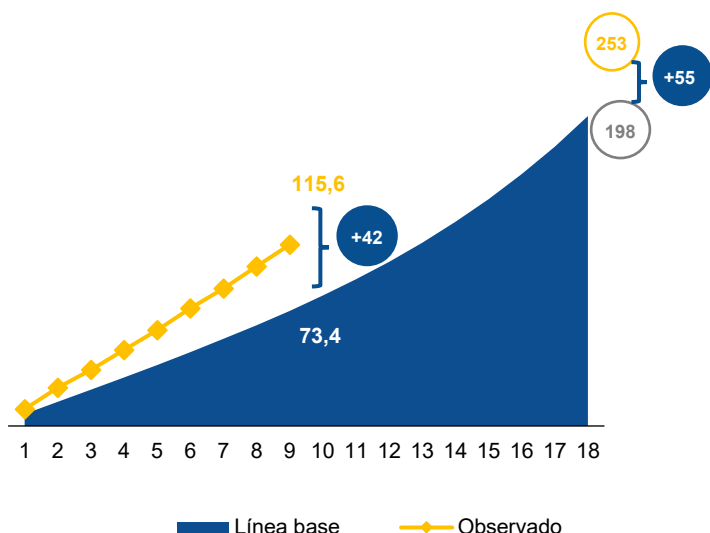
13° Encuentro Tributario
Noviembre 27
Bogotá D.C.

Patrocinios:
Sonia Elias
+57 320 859 72 85
patrocinios@asobancaria.com

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

Una Experiencia:
Aso Ban Caria

Gráfico 1. Desembolsos acumulados, billones de pesos



Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos Asobancaria.

un avance del 44,2%. El turismo ha recibido 3,4 billones, alcanzando un cumplimiento del 40,3%, mientras que la Economía Popular ha recibido 2,7 billones en los últimos nueve meses, con un cumplimiento del 32,3% frente a la meta para este sector (Tabla 1).

Acá vale la pena aclarar que es previsible observar un avance en montos desembolsados menor al 50% en algunos sectores, a pesar de ya estar en la mitad del tiempo de implementación. Esto se debe a que se tiene proyectado que los desembolsos se aceleren aún más hacia el final del Pacto, con ritmos de crecimiento económico más fuertes y una menor tasa de interés de política monetaria.

Tabla 1. Resultados acumulados del Pacto por el Crédito entre septiembre 2024 y mayo 2025

	Desembolsos	Crecimiento anual	Cumplimiento (%)
Vivienda e infraestructura	24,1	38,1%	59,4
Manufatura y transición energética	71,2	13,4%	43,6
Agropecuaria	14,2	14,8%	44,2
Turismo	3,4	9,4%	40,3
Economía Popular	2,7	9,6%	32,3
Total	115,6	17,8%	45,7

Fuente: Superintendencia Financiera.

Adicionalmente, el Pacto por el Crédito ha impulsado una mayor irrigación de recursos hacia el aparato productivo, con un impacto especialmente positivo en los micro y pequeños productores. Estos

actores han incrementado su participación en el total de créditos respecto al periodo anterior a la puesta en marcha del programa.

Desde septiembre de 2024, fecha de inicio del Pacto, se han desembolsado 1,6 millones de créditos a pequeños y medianos empresarios de los sectores agropecuario, turístico y manufacturero. Como resultado, los micro y pequeños productores han recibido el 45,9% de los créditos otorgados en estos sectores, lo que representa un incremento de 5,3 puntos porcentuales (pp) en comparación con el periodo previo al lanzamiento del programa.

Aporte a la inversión

Durante la primera mitad de su ejecución, el Pacto por el Crédito ha logrado su objetivo de impulsar las colocaciones de crédito a los sectores priorizados, que se posicionan como algunos de los principales motores productivos de la economía colombiana. Desde los primeros meses hasta las cifras más recientes, se observa un dinamismo crediticio sostenido que ha permitido canalizar recursos tanto a empresas como a hogares, estimulando la inversión y el consumo, y generando un ciclo virtuoso de crecimiento económico.

La línea de crédito dirigida a vivienda e infraestructura lideró este avance, con un salto en su ritmo de expansión del 17,4% al 38,1% entre el arranque del Pacto y mayo de 2025. Le sigue el sector agropecuario, cuya tasa de crecimiento se elevó del 5,4% al 14,8%.

El crédito destinado a la Economía Popular también mostró un desempeño destacado, al pasar de una tasa de crecimiento del 6,3% al 9,6%, lo que subraya la importancia de este segmento como fuente de empleo y actividad comercial en ámbitos urbanos y rurales.

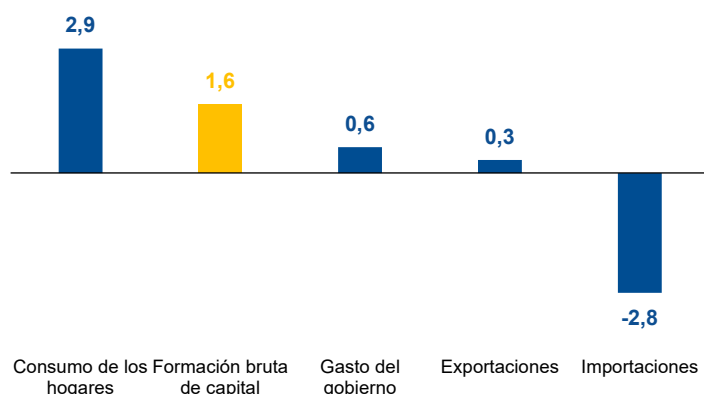
Los resultados por subsector refuerzan esta tendencia positiva. En el segmento de vivienda e infraestructura, se evidencia que la infraestructura registró un avance del 86,4%, seguida por la vivienda no VIS, con un incremento del 49%, y la VIS, con un crecimiento del 22,4%. En manufactura, los rubros de alimentos y bebidas crecieron un 22,7%, mientras que el sector textil aumentó un 15,3%. En el agropecuario, la ganadería se expandió un 25,3% y la agricultura un 17,5%. Por su parte, en el sector turístico se destaca el subsector de alojamiento, con un crecimiento del 17,3%, y los restaurantes, con un aumento del 7,2%.

En conjunto, estos resultados confirman que el Pacto por el Crédito ha actuado como catalizador de la inversión privada en los eslabones estratégicos de la cadena productiva. Al canalizar recursos hacia sectores como vivienda, infraestructura, agro, manufactura, Economía Popular y turismo, el programa no solo ha impulsado el crecimiento sectorial, sino que también ha fortalecido la competitividad y ha contribuido a la generación de empleo, sentando bases sólidas para la expansión sostenible del tejido empresarial colombiano.

Los esfuerzos realizados por la banca a través del Pacto por el Crédito comienzan a reflejarse con claridad en las cifras más recientes de crecimiento económico, en las cuales la inversión ha

cochado un papel protagonista. En particular, la inversión registró un incremento del 8,3%, un desempeño notable que supera ampliamente el crecimiento del PIB, que se ubicó en un 2,7%. Tal como se muestra en el Gráfico 2, la formación bruta de capital fue el segundo componente que más aportó a la expansión del producto interno bruto, con una contribución de 1,6 pp, únicamente por detrás del consumo de los hogares, que aportó 2,9 pp.

Gráfico 2. Contribución al crecimiento del PIB (pp)



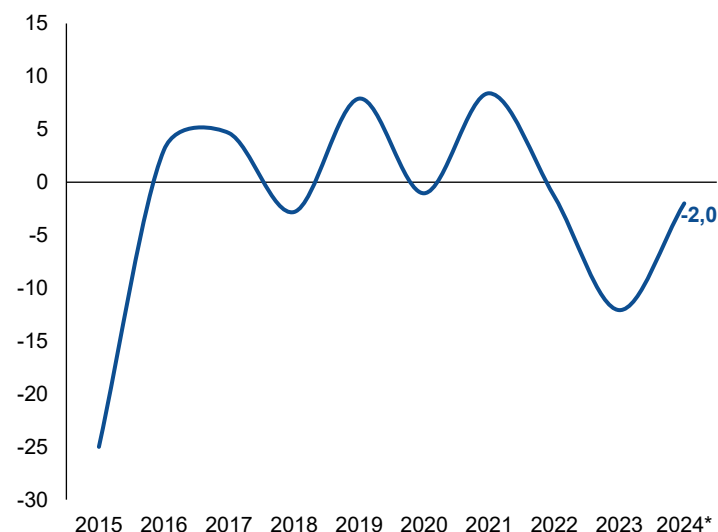
Fuente: DANE.

El impulso a la inversión, derivado del aumento en la colocación de crédito, se ha consolidado como uno de los principales motores del crecimiento económico en el contexto actual. La recuperación de la inversión, que había registrado una contracción del 23,4% en diciembre de 2023, ha sido posible gracias a la orientación estratégica del crédito hacia los sectores más productivos de la economía. Esta dinámica se ha convertido en un factor clave para sostener y fortalecer la recuperación y el crecimiento económico nacional.

De hecho, hay que resaltar que, si bien la inversión puede crecer por recursos propios (equity) o deuda (crédito), es este último el que ha sido su principal catalizador. En efecto, el crecimiento promedio de la formación bruta de capital fijo en los últimos cuatro trimestres ha sido de 5,5%, lo que refleja una tendencia clara de recuperación de la inversión, especialmente al compararse con la contracción de 13,1% registrada en los cuatro trimestres anteriores. Esta reactivación se da en un contexto en el cual las empresas han dejado de financiarse mediante capitalizaciones (recursos propios o equity), con una caída sostenida del patrimonio en los últimos dos años y una proyección de decrecimiento en 2024, según información de la Superintendencia de Sociedades (Gráfico 3). En su lugar, han recurrido al crédito del sistema financiero como principal fuente de financiamiento. En este proceso ha sido clave la estrategia conjunta entre el Gobierno y el sector bancario, enmarcada en el Pacto por el Crédito, que comienza a mostrar resultados concretos. El repunte de la inversión, apalancado por el crédito del sector bancario, ya se refleja en una aceleración del crecimiento económico. El PIB creció 2,7% en el primer trimestre de

2025, una mejora significativa frente al 0,3% del mismo periodo en 2024 y al crecimiento anual de 1,7% registrado ese año.

Gráfico 3. Patrimonio (crecimiento real anual, %)



*Estimado Asobancaria.

Fuente: Superintendencia de Sociedades.

El crédito, en este contexto, está acercando a Colombia a su ritmo de crecimiento potencial. Es responsabilidad tanto del sector privado como del gobierno emitir las señales necesarias para sostener el actual ritmo de recuperación, que, si bien ha mostrado resultados positivos en los últimos meses, podría enfrentar riesgos significativos si no se contienen las fuentes de incertidumbre que impactan el desempeño de la economía nacional. La reactivación de la inversión necesita ser un propósito nacional y la banca ha dado los pasos adecuados en esta dirección.

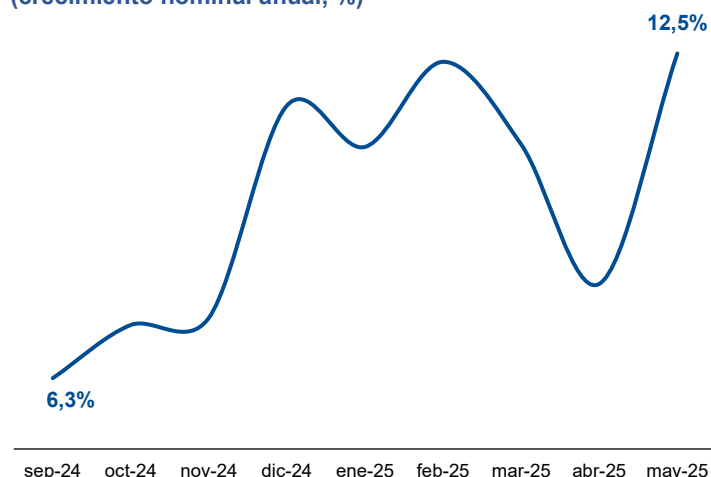
Retos

Aunque el desempeño del Pacto por el Crédito ha sido destacado, persisten retos relevantes que deben ser abordados para continuar ampliando y mejorando el acceso al crédito en el país.

Uno de los principales desafíos es el rezago en el alcance de la meta de desembolsos en la Economía Popular (Tabla 1). Este ha sido el único de los cinco sectores priorizados que no ha logrado alcanzar los niveles de colocación previstos. Sin embargo, es importante considerar dos aspectos clave al analizar el comportamiento de los créditos dirigidos a este segmento.

En primer lugar, los desembolsos hacia la Economía Popular han experimentado una aceleración significativa a lo largo del programa, alcanzando, en mayo de 2025, su mayor tasa de crecimiento anual, con una variación del 12,5% (Gráfico 4).

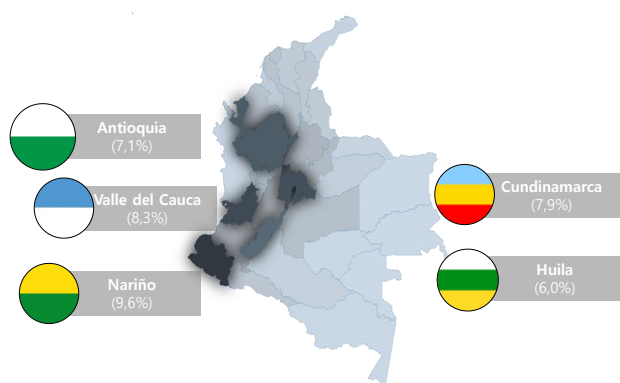
Gráfico 4. Desembolsos hacia la Economía Popular (crecimiento nominal anual, %)



Fuente: Superintendencia Financiera.

Además, esta modalidad ha desempeñado un papel protagónico en aquellos departamentos donde las demás líneas de crédito tienen una presencia menos consolidada. Los desembolsos de la Economía Popular representan una participación relativa más elevada en departamentos como Nariño (9,6%), Valle del Cauca (8,3%), Cundinamarca (7,9%), Antioquia (7,1%) y Huila (6,0%) (Gráfico 5).

Gráfico 5. Distribución en Economía Popular por departamentos



Fuente: Superintendencia Financiera.

De este modo, los desembolsos hacia la Economía Popular son fundamentales para llevar financiamiento a los territorios históricamente menos atendidos por el sistema financiero, contribuyendo así a cerrar brechas regionales en el acceso al crédito y a promover una distribución más equitativa de los recursos destinados a la inversión productiva.

En segundo lugar, surge el reto de fortalecer los mecanismos de identificación y medición del crédito orientado a la Economía Popular buscando materializar y visibilizar los esfuerzos que han hecho la mayoría de las entidades financieras.

Si bien se han logrado avances iniciales en coordinación con la Superintendencia Financiera para delimitar un subconjunto de este segmento y tener un mejor entendimiento de este sector, aún persisten vacíos conceptuales y metodológicos que impiden una caracterización completa y precisa.

Actualmente, la medición de Economía Popular aplica para todos los desembolsos entre 0 y 6 Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes (SMMLV). Y justamente un aspecto crítico es la suficiencia de ese umbral actual como criterio de clasificación: ¿refleja adecuadamente la heterogeneidad de los agentes productivos que integran la Economía Popular? De igual forma, resulta necesario revisar las condiciones bajo las cuales ciertos créditos de bajo monto, o aquellos destinados a la adquisición de bienes específicos, pueden ser incluidos dentro de esta categoría. Superar estas limitaciones es clave para orientar adecuadamente las políticas de financiamiento y evaluar su impacto sobre el tejido productivo informal y de subsistencia.

En materia de definición del umbral, se trata de un aspecto que requiere un trabajo continuo y coordinado con el Gobierno Nacional para establecer un límite que refleje de manera razonable la naturaleza del crédito orientado a la Economía Popular. Así como en otros ámbitos regulatorios el Estado ha reconocido diferencias, por ejemplo, con la definición de los topes VIS diferenciales para vivienda, resulta indispensable un esfuerzo similar que considere la heterogeneidad de los micronegocios que integran este segmento. Las inversiones necesarias para fortalecer estas unidades productivas, tales como adecuaciones locativas, adquisición de mobiliario o equipos, pueden superar con facilidad el umbral actual de 6 SMMLV. Esta situación no implica que dejen de ser, en esencia, créditos productivos dirigidos a la Economía Popular. Sin embargo, hoy esa realidad no se refleja de manera adecuada en las estadísticas oficiales de cartera. Contar con un límite superior, por ejemplo, un umbral en el rango de hasta 25 SMMLV o una clasificación más segmentada permitiría reconocer con mayor precisión las dinámicas de este mercado y caracterizar de forma más rigurosa un segmento fundamental tanto para la banca como para la política pública del Gobierno Nacional.

En línea con lo anterior, existen dos elementos adicionales que es necesario poner en consideración. El primero consiste en revisar la tipología de los créditos que se otorgan a través de plataformas de bajo monto, como Nequi, Daviplata o Dale!, ya que, bajo el marco actual, a pesar de que los desembolsos pueden estar dirigidos a la Economía Popular, persiste la limitación de no reconocerlos como créditos productivos. En el mismo sentido, también resulta

fundamental adoptar medidas que permitan clasificar correctamente la naturaleza de los desembolsos, especialmente en lo que se refiere al consumo. Para un pequeño negocio de la Economía Popular, la adquisición de un microondas, una motocicleta o una nevera no constituye un crédito de consumo, sino una inversión productiva. La naturaleza de estos bienes se aleja del concepto tradicional de consumo y requiere un esfuerzo conjunto para ajustar las metodologías de clasificación y medición.

En este debate, es importante reconocer el trabajo adelantado por la Superintendencia Financiera, que ha permitido visibilizar un segmento que antes no estaba claramente definido. La propuesta, y al mismo tiempo el reto que permanece pendiente es continuar sofisticando y perfeccionando las métricas diseñadas para caracterizar de manera más precisa a este segmento del tejido empresarial del país, que requiere del respaldo decidido de la banca y de políticas públicas enfocadas en su fortalecimiento.

Conclusiones y consideraciones finales

El Pacto por el Crédito ha alcanzado ya su punto medio de ejecución y continúa mostrando resultados destacados frente a las metas acordadas conjuntamente entre el Gobierno nacional y la banca. Este programa ha demostrado ser un instrumento eficaz para dinamizar la actividad económica del país, ofreciendo a grandes, medianos y pequeños empresarios la oportunidad de fortalecer sus proyectos, incluso en las regiones más apartadas.

Este acuerdo seguirá contribuyendo al desarrollo del tejido empresarial y productivo, así como a la consolidación de un crecimiento económico más sólido. Aunque persisten algunos desafíos en materia de acceso al crédito, la banca reafirma su compromiso con el cumplimiento de los objetivos del programa durante el periodo restante de su implementación.

Principales indicadores macroeconómicos

Colombia

	2022					2023					2024		2025*
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	Total
Producto Interno Bruto													
PIB Nominal (COP Billones)	1462,5	385,3	379,9	398,0	409,3	1572,5	400,2	411,6	436,1	457,4	1705,3	442,5	1828,4
PIB Nominal (USD Billions)	344,6	81,0	85,8	98,4	99,5	382,3	102,0	105,0	106,4	105,2	418,8	108,7	435,4
PIB Real (COP Billones)	907,4	236,1	239,1	245,7	257,2	978,2	236,9	244,9	250,7	264,1	996,1	242,5	1024,0
PIB Real (% Var. interanual)	7,3	2,9	0,1	-0,6	0,3	0,7	0,6	1,9	2,1	2,3	1,7	2,7	2,8
Precios													
Inflación (IPC, % Var. interanual)	13,1	13,3	12,1	11,0	9,2	9,3	7,4	7,2	5,8	5,2	5,2	5,1	4,6
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	10	11,4	11,6	11,5	5,0	10,3	8,8	7,6	6,5	5,6	5,6	5,2	4,7
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	4810	4627	4191	4054	3822	3822	3842	4148	4164,0	4409,0	4409,2	4069,7	4199,0
Tipo de cambio (Var. % interanual)	20,8	23,5	1,5	-10,6	-19,3	-19,3	-17,0	-1,0	2,7	15,3	15,3	-7,7	-4,6
Sector Externo													
Cuenta corriente (USD millones)	-20879	-2807	-2082	-1546	-1805	-8285	-1941	-1577	-1654	-2240	-7412	-2.290	-10780,1
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-6,0	-3,5	-2,4	-1,6	-1,8	-2,3	-1,9	-1,4	-1,5	-2,1	-1,7	-2,2	-2,5
Balanza comercial (% del PIB)	-4,7	-2,7	-2,4	-1,4	-2,1	-2,1	-1,9	-2,1	-2,1	-2,9	-2,3	-2,8	-3,4
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	21,3	21,1	19,2	17,5	17,2	18,8	15,8	16,6	16,7	16,8	16,5	16,0	11,8
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	25,9	23,8	21,6	18,9	19,3	20,9	17,7	18,8	18,8	19,7	18,7	18,8	15,2
Renta de los factores (% del PIB)	-4,9	-4,6	-3,5	-3,5	-3,1	-3,7	-3,3	-3,0	-3,2	-3,2	-3,2	-3,0	-3,0
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,6	3,8	3,5	3,4	3,4	3,5	3,3	3,7	3,8	4,0	3,7	3,6	3,9
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	5,0	5,1	6,2	4,0	3,8	4,6	3,6	2,7	3,1		3,4	4,4	...
Sector Público (acumulado, % del PIB)													
Bal. primario del Gobierno Central	-1,0	0,2	1,2	0,2	-1,9	-0,3	0,0	-0,8	0,0	-1,5	-2,4	-0,9	-2,4
Bal. del Gobierno Nacional Central	-5,3	-0,9	0,0	-0,7	-2,7	-4,3	-1,0	-2,3	-0,9	-2,6	-6,8	-2,1	-7,1
Bal. primario del SPNF	-1,4	...	...	...	...	1,5	...	...	...		-0,2	...	...
Bal. del SPNF	-6,0	...	...	...	...	-2,7	...	...	...		-4,9	...	...
Indicadores de Deuda (% del PIB)													
Deuda externa bruta	53,4	55,2	56,1	...	...	53,6	...	...	...		48,2	...	...
Pública	30,4	31,4	31,8	...	...	30,9	...	...	...		27,0	...	...
Privada	23	23,8	24,2	...	...	22,8	...	...	...		21,1	...	...
Deuda neta del Gobierno Central	57,7	54,1	52,2	52,8	53,8	53,8	51,5	55,4	57,6	59,3	60,0	...	61,3

*Proyecciones de Asobancaria. Los datos fiscales corresponden a lo proyectado por el Gobierno Nacional en el MFMP 2025.

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

Estados financieros del sistema bancario Colombia

	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	abr-25 (a)	mar-25	abr-24 (b)	Var. real anual (b) - (a)
Activo	817.571	924.121	959.797	998.266	1.012.074	1.001.292	953.236	1,0%
Disponible	63.663	58.321	64.582	59.096	50.946	52.325	55.864	-13,3%
Inversiones	171.490	180.818	189.027	215.062	223.561	214.011	189.574	12,1%
Cartera de crédito	550.204	642.473	655.074	677.712	688.169	684.886	657.653	-0,5%
Consumo	169.603	200.582	196.005	189.083	189.351	188.341	191.649	-6,0%
Comercial	283.804	330.686	338.202	357.805	363.810	362.585	342.688	1,0%
Vivienda	82.915	95.158	102.972	111.301	114.821	113.987	104.609	4,4%
Microcrédito	13.883	16.047	17.896	19.524	20.187	19.974	18.706	2,6%
Provisiones	35.616	37.224	39.752	40.396	39.543	39.720	40.016	-6,0%
Consumo	12.251	15.970	18.644	17.922	16.817	17.093	18.392	-13,1%
Comercial	17.453	16.699	16.335	17.446	17.565	17.507	16.659	0,3%
Vivienda	3.021	3.189	3.413	3.641	3.821	3.780	3.486	4,3%
Microcrédito	913	858	1.181	1.332	1.302	1.299	1.341	-7,7%
Pasivo	713.074	818.745	856.579	885.571	901.735	891.645	851.270	0,7%
Depósitos y otros instrumentos	627.000	686.622	731.321	777.404	801.239	786.663	741.824	2,7%
Cuentas de ahorro	297.412	297.926	286.217	313.749	321.912	314.017	296.939	3,1%
CDT	139.626	207.859	272.465	287.571	307.732	304.487	282.384	3,6%
Cuentas Corrientes	84.846	80.608	75.483	77.164	76.702	75.806	74.016	-1,5%
Otros pasivos	9.898	11.133	10.841	11.090	11.919	11.449	10.965	3,4%
Patrimonio	104.497	105.376	103.218	112.695	110.340	109.647	101.966	2,9%
Utilidades (año corrido)	13.923	14.222	8.133	8.326	4.001	2.983	2.459	54,7%
Ingresos financieros de cartera	42.422	63.977	91.480	85.888	26.524	19.843	29.810	-15,4%
Gastos por intereses	9.594	28.076	60.093	53.748	15.575	11.630	19.436	-23,8%
Margen neto de intereses	33.279	38.069	35.918	36.372	12.550	9.341	12.427	-4,0%
Indicadores (%)								
Calidad	3,89	3,61	4,90	4,62	4,49	4,54	5,13	-0,64
Consumo	4,37	5,44	8,10	6,80	6,20	6,41	8,13	-1,94
Comercial	3,71	2,73	3,42	3,59	3,74	3,71	3,78	-0,04
Vivienda	3,11	2,47	3,03	3,51	3,44	3,43	3,18	0,26
Microcrédito	6,47	5,46	8,50	8,57	8,01	8,15	9,85	-1,84
Cubrimiento	166,2	160,6	123,8	129,1	127,9	127,9	118,7	-9,28
Consumo	165,4	146,4	117,4	139,4	143,3	141,6	118,0	25,29
Comercial	165,6	184,7	141,2	135,8	129,2	130,1	128,5	0,62
Vivienda	117,1	135,5	109,3	93,2	96,7	96,8	104,7	-7,95
Microcrédito	101,7	97,9	77,7	79,6	80,5	79,8	72,8	7,69
ROA	1,7	1,5	0,8	0,8	1,2	1,2	0,8	0,41
ROE	13,3	13,5	7,9	7,4	11,3	11,3	7,4	3,86
Solvencia	20,5	17,1	16,5	16,9	16,6	16,4	16,2	0,41
IRL	204,4	183,7	194,0	183,3	176,3	171,9	208,2	-31,92
CFEN G1	0,0	109,6	115,5	114,9	115,2	114,4	114,7	0,54
CFEN G2	0,0	127,3	134,4	132,1	134,0	129,6	132,3	1,68

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

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.

Principales indicadores de inclusión financiera

Colombia

	2021					2022					2023					2024 2025	
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC + FNA	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	45,3	44,0	44,0	43,4
Efectivo/M2 (%)	17,0	16,2	15,9	15,6	16,3	16,3	14,7	14,3	13,9	15,0	15,0	14,2	14,1	14,5	15,5	15,5	15,3
Cobertura																	
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	
Municipios con al menos una oficina (%)	79,5	79,1	77,8	77,8	78,7	78,7	76,8	77,0	76,8	78,7	78,7	76,7	77,4	76,7	77,2	77,2	
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	92,7	98,6	98,7	99,6	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	
Acceso*																	
Productos personas																	
Indicador de inclusión financiera (%)	90,5	91,2	91,8	92,1	92,3	92,3	92,9	93,2	93,7	94,6	94,6	95,0	95,4	95,9	96,4	96,4	
Indicador de acceso a depósitos (%)	89,1	90,0	90,6	90,9	91,3	91,2	92,0	92,4	92,9	94,0	94,0	94,4	94,8	95,4	95,8	95,8	
Indicador de acceso a crédito (%)	34,5	34,7	35,4	36,1	36,2	36,2	35,2	35,3	35,2	35,3	35,3	35,0	35,5	35,2	35,5	35,5	
Adultos con: (en millones)																	
Al menos un producto	33,5	33,8	34,2	34,4	34,7	34,7	35,1	35,3	35,6	36,1	36,1	36,4	36,7	37,0	37,7	37,7	
Depósitos	26,4	27,3	27,7	28,1	28,0	28,0	28,4	28,7	29,2	30,5	30,5	30,9	31,2	31,5	37,1	37,1	
Cuentas de ahorro	28,9	29,2	29,5	29,6	29,9	29,9	29,3	29,5	30,6	30,8	30,8	31,2	31,3	31,5	31,9	31,9	
Cuenta corriente	1,9	1,9	1,9	1,8	1,8	1,8											
Depósitos de bajo monto	21,1	21,7	22,4	23,0	23,5	23,5	24,2	24,7	25,3	27,5	27,5	28,1	28,5	29,0	29,5	29,5	
CDT	-	0,8	0,8	0,9	0,9	0,9	0,9	1,0	1,0	1,1	1,1	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	
Al menos un crédito	12,6	12,8	13,2	13,5	13,5	13,5	13,4	14,4	13,5	13,5	13,5	13,4	13,7	13,6	13,7	13,7	
Crédito de consumo	6,9	7,1	7,4	7,7	7,8	7,8	7,4	7,4	7,3	7,3	7,3	7,4	7,4	7,4	8,5	8,5	
Tarjeta de crédito	7,9	8,0	8,2	8,4	8,5	8,5	8,5	8,5	8,5	8,4	8,4	8,4	8,8	8,7	9,0	9,0	
Microcrédito	2,3	2,3	2,3	2,4	2,3	2,3				2,4	2,4	2,3	2,4	2,3	2,2	2,2	
Crédito de vivienda	1,2	1,2	1,2	1,3	1,3	1,3				1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	
Crédito comercial	0,2	0,5	0,4	0,4	0,5	0,5											
Uso*																	
Productos personas																	
Adultos con: (%)																	
Algún producto activo	74,8	76,2	76,9	77,7	77,2	77,2	77,8	78,2	79,1	82,7	82,7	82,5	83,0	83,5	83,9	83,9	
Cuentas de ahorro activas	65,7	65,9	65,2	64,9	51,9	51,9				54,5	54,5	54,1	53,3	53,6	66,4	66,4	
Cuentas corrientes activas	73,7	76,9	76,5	76,3	74,5	74,5											
Cuentas CAES activas																	
Cuentas CATS activas	76,3	77,8	78,6	80,2	78,6	78,6				80,1	80,1	80,7	81,2	81,7	81,7	81,7	
Depósitos electrónicos																	
Productos de ahorro a término (CDTs)	-	77,5	79,3	80,1	73,2	73,2											

* Vigiladas por la SFC, la SES, y ONG microfinancieras

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

Principales indicadores de inclusión financiera Colombia

	2021					2022					2023					2024	2025
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1
Acceso*																	
Productos empresas																	
Empresas con: (en miles)																	
Al menos un producto	1028,6	1029,0	1038,7	1065,7	1077,1	1077,1				1169,6	1169,6						
*Productos de depósito	998,9	1004,0	1013,0	1039,8	1046,4	1046,4				1166,4	1166,4						
*Productos de crédito	280,2	289,6	294,2	300,6	380,2	380,2				417,6	417,6						
Uso*																	
Productos empresas																	
Empresas con: (%)																	
Algún producto activo	70,5	71,4	71,2	72,1	72,4	72,4											
Operaciones (trimestral)																	
Total operaciones (millones)	11.161	-	6.668	-	7.769	14.397	-	7.500	-	7.808	15.308	3.986	4.499	5.421	6.016	20.114	5300
No monetarias (Participación)	56,1	-	55,4	-	56,0	55,8	-	49,2	-	39,0	44,1	37,41	36,9	53,7	53,2	46,8	48,7
Monetarias (Participación)	43,8	-	44,6	-	44,0	44,2	-	50,8	-	61,0	55,9	62,59	63,1	46,9	46,7	53,1	51,3
No monetarias (Crecimiento anual)	2,3	-	34,0	-	23,2	27,9	-	29,4	-	39,2	34,7		-25,0		20,7	6,2	72,9
Monetarias (Crecimiento anual)	29,1	-	33,1	-	27,1	29,8	-	1,1	-	-29,9	-15,7		24,2		-16,4	-4,9	9
Tarjetas																	
Crédito vigentes (millones)	15,6	15,9	16,0	16,1	16,0	16,0	15,8	15,5	15,4	15,0	15,0	14,37	14	13,8	13,9	13,9	13,44
Débito vigentes (millones)	40,8	41,1	42,6	43,7	45,8	45,8	46,2	46,4	47,1	47,2	47,2	46,01	44,97	45,45	45,3	45,3	47,6
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	219,9	215,3	225,2	209,5	225,6	225,6	211,1	211,8	200,0	212,6	212,6	196,7	199	194,7	244,9	244,9	199,3
Ticket promedio compra débito (\$miles)	124,9	119,1	116,5	112,5	108,1	108,1	100,6	100,7	96,0	111,1	111,1	93,2	94,7	91,7	97,1	97,1	93

* Vigiladas por la SFC, la SES, y ONG microfinancieras

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