

01 de septiembre de 2025

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

Rebancarización: una tarea de todos

- La rebancarización es el proceso mediante el cual las personas que han salido del sistema financiero formal, usualmente por incumplimientos crediticios, logran reincorporarse mediante mecanismos que facilitan su retorno, promueven su permanencia y previenen nuevas salidas.
- Los procesos de desbancarización -entendida como la salida del sistema financiero tras periodos prolongados de incumplimiento- afectan con mayor frecuencia a personas con productos de bajo saldo: más del 50% tenía obligaciones iguales o inferiores a \$2.000.000 de pesos al momento del incumplimiento del crédito.
- Si bien la rebancarización ha mostrado avances, desde 2023 los excluidos han vuelto a superar los incluidos, lo que acentúa la necesidad no solo de promover el reintegro, sino de frenar la desbancarización.

Rebancarización: una tarea de todos

El sistema financiero colombiano ha avanzado hacia una inclusión más profunda y equitativa: 37 millones de adultos cuentan con al menos un producto financiero (96,3% de la población adulta), y 19,7 millones acceden a financiamiento formal (51,2%)¹. Sin embargo, cada año una parte de esta base sale del sistema por impago, muchas veces asociado a sobreendeudamiento o a condiciones de crédito poco ajustadas a su capacidad de pago. Sólo en 2024, 163.926 personas salieron del sistema por impago, mientras que en el mismo periodo se rebancarizaron 114.540. En los últimos cinco años, cerca de 979.817 adultos han salido del sistema y 727.747 han retornado, lo que deja un saldo neto negativo de 252.070 personas. En este sentido, la desbancarización ha dificultado los esfuerzos de acceso al crédito del sector financiero.

La rebancarización se plantea como una de las principales estrategias para permitir el acceso al crédito de millones de colombianos. más que reincorporar usuarios con historial castigado, la rebancarización implica un proceso integral que considera las trayectorias individuales, las condiciones de acceso al crédito, su evolución y el comportamiento financiero al reingresar. Dicho enfoque permite diseñar mecanismos ajustados al mercado, evitando la pérdida de información crediticia y favoreciendo una reintegración efectiva que reduzca el riesgo de recaída.

Esta edición de Banca y Economía examina las trayectorias de entrada, salida y retorno al crédito, caracteriza a la población desbancarizada, revisa el marco normativo y analiza las tendencias de desbancarización y rebancarización, para finalmente presentar conclusiones y recomendaciones.

Trayectorias de entrada, salida y retorno al crédito

Analizar los patrones de acceso, salida y retorno al crédito a partir de tres segmentos *-nuevos al crédito, desbancarizados y rebancarizados-* permite examinar el ciclo completo de vinculación, desde el ingreso inicial hasta la reincorporación.^{2,3}

1. Nuevos al crédito:

Los nuevos al crédito son aquellos adultos que, al momento de adquirir su primera obligación financiera, no contaban con historial crediticio ni con registros recientes de productos pospago,

¹ Banca de las Oportunidades, (2024), Reporte de Inclusión Financiera. Recuperado de: https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2025-06/BDO_RIF%202024_20062025.pdf

² Los resultados analizados salen del estudio *El Panorama del Acceso al Financiamiento Formal en Colombia* de Banca de las Oportunidades. (2025). Recuperado de: <https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/es/publicaciones>

³ Los resultados analizados salen del estudio *de rebancarización en el mercado colombiano*, Experian (2025).

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Jaime Andrés Rincón Arteaga
Carmen Sofía Coy Mendoza
Ana Sofía Penha Muñoz

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

Calendario Eventos

Programación 2025



16°
Foro de
Vivienda

Mayo
6
Bogotá D.C.



59°
Convención
Bancaria
15 y 16 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
Operativas, Finanzas 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



@asobancaria



asobancaria colombia



@asobancaria

2



@asobancariaco



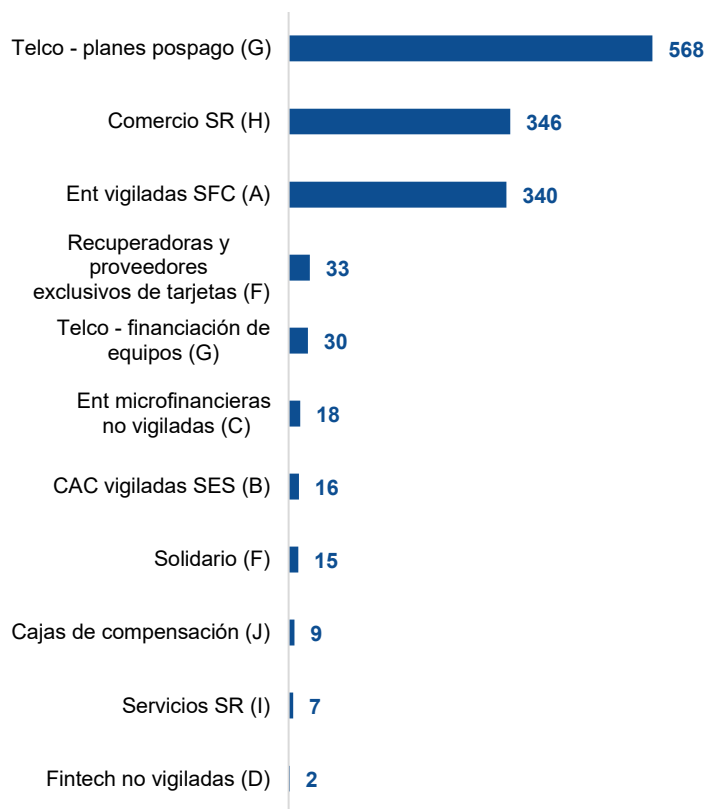
www.asobancaria.com

Aso
Ban
Caria

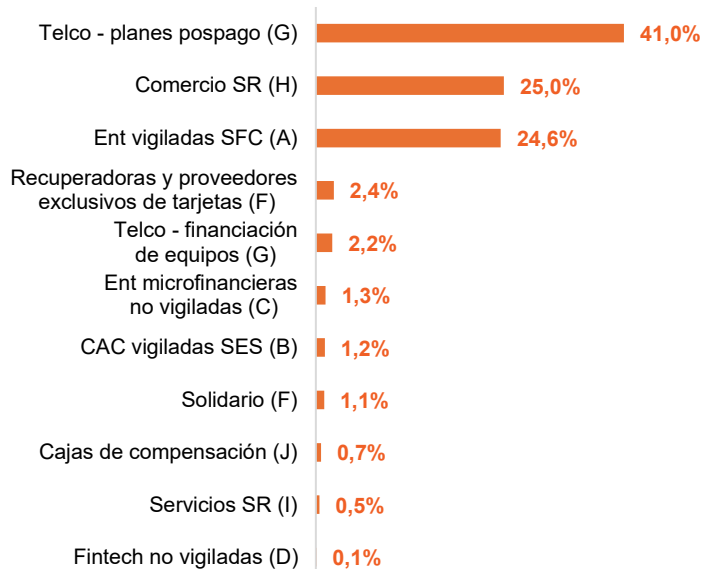
especialmente en sectores como telecomunicaciones. Su análisis permite identificar los canales de entrada al sistema financiero formal.

Para la cohorte 2019, el 41,0% de las personas accedieron por primera vez a un crédito a través de planes pospago de telecomunicaciones. Le siguieron el comercio (25,0%) y las entidades vigiladas por la SFC (24,6%). El resto de los usuarios se distribuyó entre cooperativas, microfinancieras y cajas de compensación, cada una con una participación inferior a 3% (Gráfico 1).

Gráfico 1. Nuevos al crédito, 2019 (Miles de Adultos).



Continuación Gráfico 1 (Porcentaje).



Fuente: elaboración propia con datos de Banca de las Oportunidades.

Al analizar los canales de acceso al crédito se evidencia cómo el sector de telecomunicaciones y el sector real tienen una parte significativa de las oportunidades de acceso temprano al crédito para los colombianos, incluso en una proporción mayor que las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera o por la de Economía Solidaria. Estos canales están siendo una fuente importante de formalización en Colombia y por esto es importante estudiar la evolución crediticia de las personas que ingresan por primera vez al crédito de esta forma.

A continuación, se analizarán los factores que interrumpen la permanencia en el sistema, es decir, quiénes entran en estado de castigo y en qué condiciones.

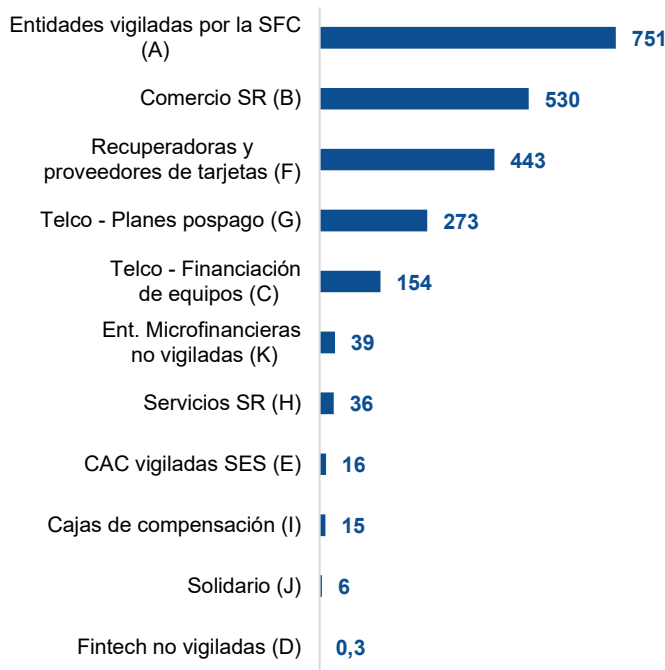
2. Desbancarizados:

Se consideran desbancarizados aquellos usuarios cuyas obligaciones han sido clasificadas como castigadas, de difícil cobro o irrecuperables, producto de incumplimientos prolongados en sus compromisos financieros (Banca de las Oportunidades, 2025). En términos operativos, corresponde a adultos que, tras acumular más de 180 días en mora, pierden el acceso al crédito formal. Este grupo resulta relevante para caracterizar los factores asociados a la ruptura del vínculo con el sistema financiero e identificar los sectores donde se concentra la mayor proporción de reportes negativos, aportando insumos para comprender las condiciones que anteceden la desbancarización y orientar el diseño de estrategias que prevengan su reincidencia.

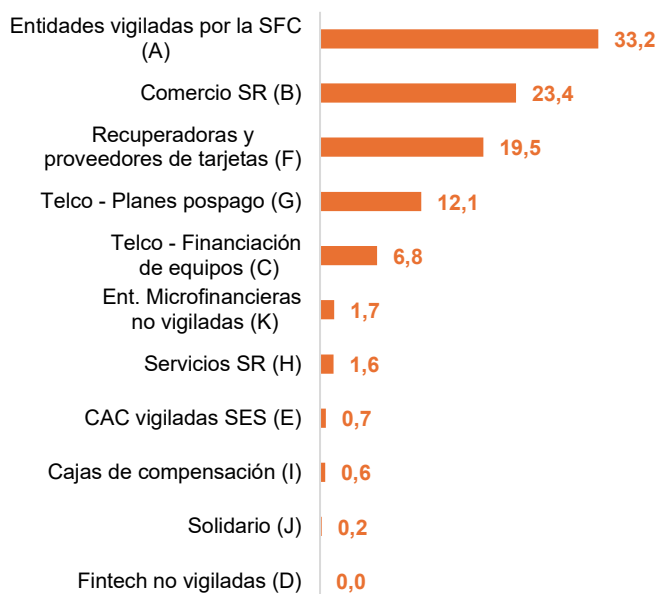
En 2019, los reportes de castigo a adultos reportados por impago se concentraron en entidades vigiladas por la SFC (751 mil adultos), el sector comercio (530 mil) y los proveedores exclusivos

de tarjetas (443 mil). Proporcionalmente, estas tres categorías registraron 33,2% del total, 23,4% y 19,5%, respectivamente. En conjunto, representaron poco más del 76% del total de adultos con registro de morosidad. (Gráfico 2).

Gráfico 2. Adultos castigados, 2019 (Miles de adultos).



Continuación Gráfico 2 (Porcentaje).

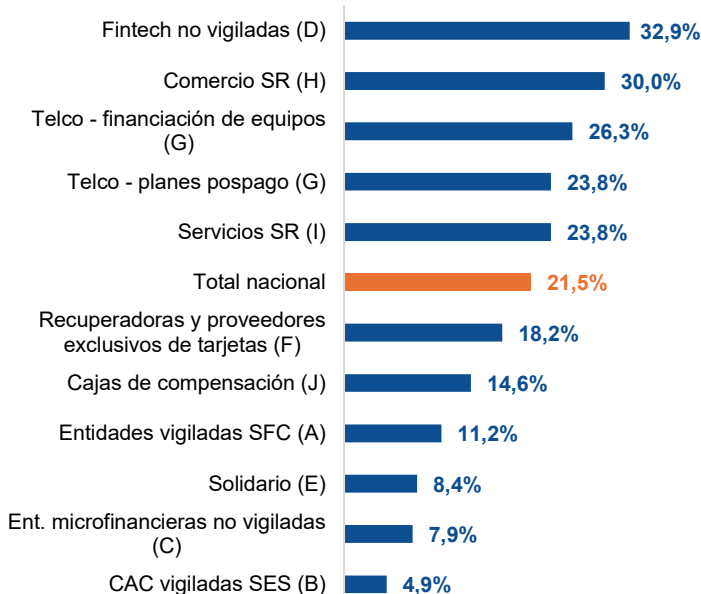


Fuente: elaboración propia con datos de Banca de las Oportunidades.

Si bien en términos absolutos las entidades financieras concentran el mayor número de personas con castigos, es importante recordar que también cuentan con una cartera de mayor tamaño. Para entender cuáles son los canales que más llevan a un impago, es necesario revisar la morosidad relativa de cada una de las entidades originadoras.

La proporción de personas que incurrieron en mora de 60 días o más durante los primeros 12 meses tras adquirir su obligación crediticia. Las Fintech no vigiladas (32,9%) y el comercio del sector real (30,0%) concentran los mayores niveles de incumplimiento, superando el promedio nacional (21,5%). En contraste, las entidades vigiladas por la SFC (11,2%), las cajas de compensación (14,6%) y las CAC vigiladas por la SES (4,9%) presentan los niveles más bajos de mora (Gráfico 3.)

Gráfico 3. Porcentaje de personas con mora ≥60 días en los primeros 12 meses



Fuente: elaboración propia con datos de Banca de la Oportunidades

Este indicador evidencia que las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera y por la Superintendencia de la Economía Solidaria realizan una gestión de riesgo más efectiva. En contraste, comercios, Fintech y empresas de telecomunicaciones, aunque son canales relevantes de acceso al crédito formal, presentan niveles relativamente más altos de mora temprana.

Resulta también fundamental profundizar en la caracterización de las personas que, tras incumplir sus obligaciones, terminan siendo excluidas del sistema financiero. Conocer sus condiciones permite diseñar estrategias de reincorporación más efectivas y adaptadas a sus realidades.

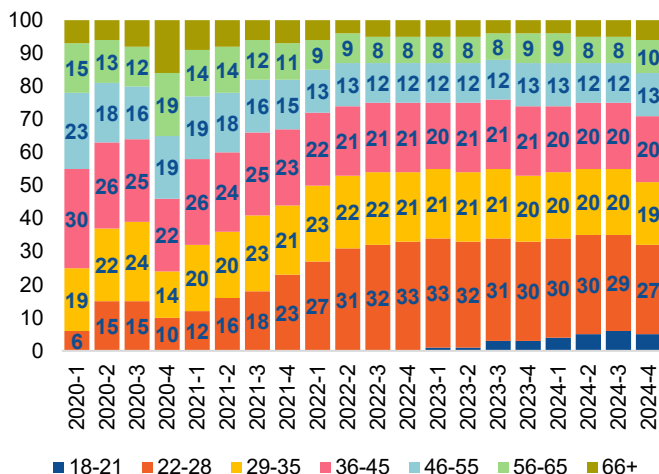
En un primer hallazgo se evidencia que los mayores niveles de desbancarización se presentan en usuarios que ya contaban con

condiciones limitadas de acceso: más del 50% tenía saldos iguales o inferiores a \$2.000.000 de pesos al momento del incumplimiento del crédito.

Desde el enfoque territorial, la concentración se observa principalmente en Bogotá, Antioquia y el Eje Cafetero, que reúnen el 45% de los casos. Este patrón, predominantemente urbano, podría vincularse con la mayor oferta de productos financieros formales en estas zonas, incluyendo aquellos ofrecidos por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera, como créditos comerciales y planes pospago de telecomunicaciones.

En términos etarios se evidencia una creciente participación de los grupos más jóvenes (18 a 28 años) que pasaron de representar una quinta parte de los casos en 2020 a más del 30% en 2024. Este comportamiento demuestra que la exclusión financiera afecta en una gran proporción a quienes apenas inician su vida económica. De no implementarse mecanismos tempranos de prevención y acompañamiento, esta situación podría comprometer de manera significativa su historial crediticio y restringir sus oportunidades futuras. (Gráfico 4)

Gráfico 4. Desbancarización por Edad



Fuente: elaboración propia con datos de Banca de Experian (2025)

En cuanto a la distribución por género, las diferencias han sido leves. En 2020, las mujeres concentraban el 52% de los casos, pero a partir de 2021 se observó un leve predominio masculino, con picos del 54% y una estabilización posterior en torno al 48%-52%. Tales variaciones podrían asociarse a factores como los ciclos de ingreso, el acceso desigual a productos formales y las diferencias en los niveles de informalidad laboral.

Por nivel socioeconómico, los estratos 2 y 3 concentran en promedio el 70% de la población desbancarizada, lo que refleja la relación estrecha entre exclusión financiera y vulnerabilidad económica, especialmente cuando el crédito no viene acompañado

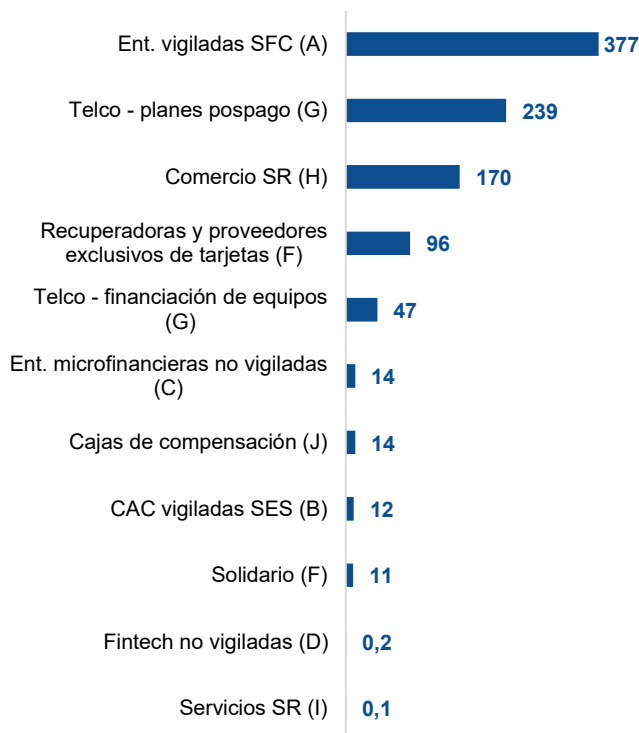
de educación y gestión financiera adecuada.

El perfil sociodemográfico y económico de la población castigada revela no solo las causas de la exclusión, sino también los desafíos que deben superarse para recuperar su vínculo con el sistema financiero. Sobre esta base, resulta fundamental examinar también los mecanismos de rebancarización y los caminos que han permitido a miles de colombianos retornar al crédito formal.

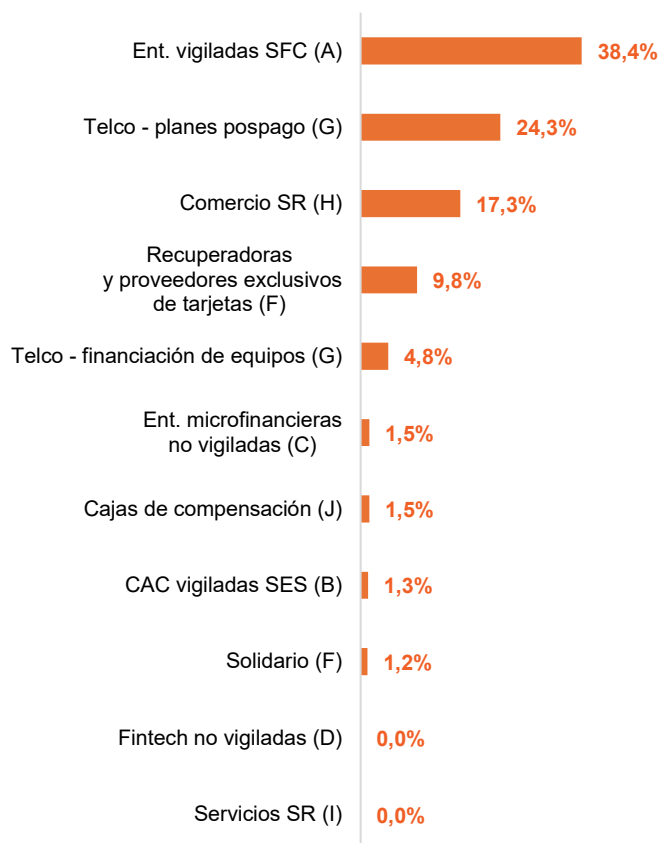
1. Rebancarizados

Este segmento agrupa a los adultos que, tras haber tenido obligaciones clasificadas como "Castigado", "Difícil cobro" o "Irrecuperable", lograron saldar su deuda y reincorporarse posteriormente al sistema financiero formal. Su caracterización permite identificar los canales más frecuentes de retorno, las entidades que lideran los procesos de reapertura y los niveles de permanencia tras el reingreso. Además, el análisis de este grupo aporta insumos valiosos para definir buenas prácticas en materia de rebancarización. (Gráfico 5).

Gráfico 5. Adultos recuperados, 2019 (Miles de Adultos).



Continuación Gráfico 5 (Porcentaje).



Fuente: elaboración propia con datos de Banca de las Oportunidades

Los datos de Banca de las Oportunidades muestran que, entre los adultos que lograron regularizar sus obligaciones y reincorporarse al sistema financiero en 2019, la mayor proporción se concentró en las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera, con más de 377 mil personas y una participación del 38,4%. Le siguen los sectores de telecomunicaciones (planes pospago), con 239 mil usuarios (24,3%), y el comercio, con 170 mil (17,3%). Estas tres categorías concentraron el 80% del total de recuperaciones

De nuevo vemos que en términos absolutos las entidades vigiladas representan el mayor número de rebancarizados, dado el nivel de su cartera. Sin embargo, es apreciable el nivel de rebancarización que alcanzan las telecomunicaciones y el sector real, que en conjunto superan el 41,3% de los rebancarizados.

Marco normativo para la rebancarización en Colombia

El marco normativo también ha tenido un papel determinante en las trayectorias de salida y retorno al sistema financiero en los últimos años. La Ley 2157 de 2021, conocida como “Borrón y

Cuenta Nueva”, fue implementada como un mecanismo transitorio que introdujo ajustes al régimen de *habeas data* financiero. Su objetivo fue permitir que las personas que se pusieran al día con sus obligaciones pudieran eliminar los reportes negativos en las centrales de riesgo, bajo condiciones específicas y durante un periodo limitado.

Si bien la “Ley de Borrón y Cuenta Nueva” permitió la reincorporación de personas al sistema financiero formal, también implicó consecuencias en términos de análisis de riesgo. Al eliminar los registros negativos del historial crediticio, se redujo la trazabilidad del comportamiento financiero previo, lo que pudo haber contribuido a que una parte de los usuarios rebancarizados incurriera nuevamente en mora, ante la imposibilidad de las entidades de identificar adecuadamente su perfil de riesgo.

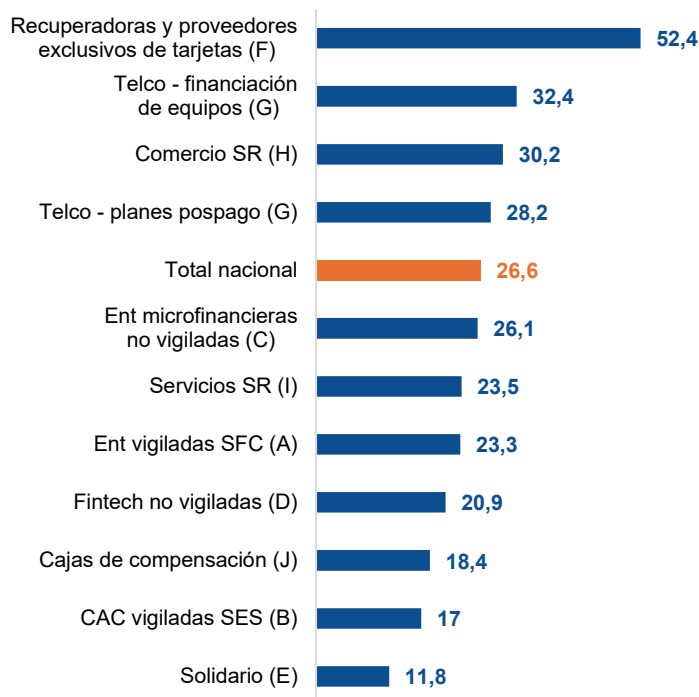
Esta norma no tuvo en cuenta que la rebancarización es un fenómeno complejo, más allá del reporte negativo. La permanencia de las personas en el sistema financiero formal pasa por promover en Colombia una cultura de pago y disciplina en la originación de créditos por parte de todos los actores del ecosistema. La rebancarización no consiste únicamente en volver a acceder al crédito. Si este proceso se da sin un acompañamiento especial, existe una alta probabilidad de que las personas recaigan en impago y queden nuevamente excluidas del sistema financiero.

En suma, aunque la regulación ha contribuido a abrir espacios de reincorporación, su alcance ha sido limitado para garantizar la permanencia en el sistema financiero. En este contexto, resulta clave analizar qué ocurre con las personas que logran reincorporarse, cómo se comportan tras su retorno y cuáles son los factores que determinan su permanencia en el sistema.

¿Qué pasa con los rebancarizados?

Si bien es alentador que una proporción significativa de castigados logre reincorporarse, resulta relevante profundizar en lo que ocurre después del retorno. ¿Se mantienen activos en el sistema? ¿Qué tipo de entidades les reabren las puertas? ¿Cuál es la calidad de su cartera? Esta sección busca responder estas preguntas con base en las trayectorias de los recuperados entre 2019 y 2023 según un estudio de Banca de las Oportunidades (Gráfico 6).

Gráfico 6. Desempeño crediticio tras la recuperación: Mora $\geq$ 30 días primera obligación (%) (2019-2023).



Fuente: elaboración propia con datos de Banca de las Oportunidades, 2025.

Según Banca de las Oportunidades, en promedio, una persona que ha sido castigada por incumplimiento en sus obligaciones tarda alrededor de dos años en volver al sistema financiero. Los plazos más cortos se registraron en la financiación de equipos del sector telecomunicaciones (9,2 meses), Fintech no vigiladas (15,1 meses), el sector real de servicios (18,6 meses) y los establecimientos de crédito supervisados por la SFC (19,3 meses), todos por debajo del promedio.

En los cuatro años posteriores a la recuperación, ocho de cada diez adultos acceden nuevamente al crédito en la misma entidad. En este periodo, el 26,6% de las primeras obligaciones adquiridas presenta mora de 30 días o más. Las tasas más altas se observan en recuperadoras y proveedores exclusivos de tarjetas (52,4%), telecomunicaciones en financiación de equipos (32,4%), comercio del sector real (30,2%) y entidades vigiladas por la SFC (23,3%). En contraste, las más bajas corresponden a las CAC vigiladas por la SES (17,0%) y a las entidades solidarias (11,8%).

La experiencia de los rebancarizados revela que el acceso no es

suficiente para garantizar permanencia: uno de cada cuatro incurre en mora temprana tras su retorno y la tasa de mora en entidades del sector financiero, por ejemplo, es más del doble que la de un crédito ordinario. Dicho patrón plantea que la gestión de riesgo posterior al reingreso es determinante para evitar recaídas, por lo que resulta clave implementar mecanismos de seguimiento, segmentación y ajustes en las condiciones crediticias para los rebancarizados.

Tendencias de desbancarización y rebancarización: ¿cuántas personas salen y retornan en promedio?

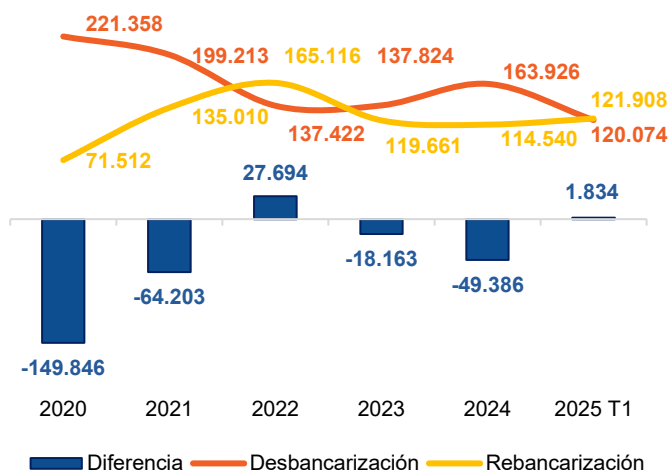
El análisis de la evolución de estos fenómenos permite dimensionar el progreso alcanzado en los esfuerzos por reincorporar a la población. El promedio mensual anualizado de los rebancarizados muestra un crecimiento entre 2020 y 2022, pasando de 71.512 a 165.116 usuarios reincorporados. Este impulso coincidió con medidas como programas de alivio, estrategias de reactivación y la “Ley de Borrón y Cuenta Nueva”⁴ que permitió a más de 1,7 millones de personas eliminar por completo su historial crediticio. A partir de 2023, la rebancarización se estabilizó alrededor de 120.000 usuarios mensuales, con una leve caída en 2024 (114.540) y una recuperación parcial en 2025-T1 (121.908 mil).

En paralelo, la desbancarización pasó de 221.358 personas en 2020 a 120.074 en 2025-T1, registrando una reducción del 45,7%. Esta convergencia sugiere que las reincorporaciones han ganado terreno frente a las salidas, aunque de forma moderada.

Entre 2020 y 2025, la brecha entre desbancarización y rebancarización mostró un proceso de reducción progresiva, con diferencias anuales que pasaron de -149.846 en 2020 a -64.203 en 2021. En 2022 se registró el primer superávit, con una diferencia positiva de 27.694, aunque en 2023 y 2024 la tendencia volvió a ser negativa (-18.163 y -49.386, respectivamente). Finalmente, en 2025-T1 se presentó un nuevo punto de convergencia, con un saldo positivo de 1.834. En promedio, durante el periodo 2020-2025 la diferencia fue de -42.012 personas (Gráfico 7).

⁴ Legis Ámbito Jurídico. (2025). Recuperado de: <https://www.ambitojuridico.com/noticias/comercial/tributario-y-contable/avanza-proyecto-de-ley-borrón-y-cuenta-nueva-20>

Gráfico 7. Promedio anual de desbancarización y Rebancaización: evolución comparada (2020–2025 T1)



Fuente: elaboración propia con datos de Experian (2025)

Entre 2020 y 2025, la brecha entre desbancarización y rebancaización se redujo de manera constante, registrando puntos de convergencia en 2022 y en 2025-T1, cuando los retornos superaron a las salidas. Estos episodios marcan avances en los esfuerzos por reincorporar a la población al sistema financiero; sin embargo, la diferencia promedio del periodo se mantuvo negativa, lo que evidencia que aún persisten desafíos para consolidar la permanencia de los usuarios y evitar nuevas exclusiones, donde la educación y el acompañamiento financiero resultan determinantes.

Recomendaciones

Para lograr procesos de reincorporación financiera, es necesario avanzar hacia esquemas de rebancaización con condiciones diferenciadas que respondan a las características y riesgos específicos de esta población. No se trata de un reingreso automático, sino de una transición progresiva que fomente hábitos financieros sanos, reduzca el riesgo de recaída y promueva trayectorias de inclusión duraderas. En particular:

I. Tratamiento especial en programas de rebancaización

Es necesario el diseño de programas estructurados de rebancaización con condiciones diferenciadas frente al crédito tradicional. En ese sentido, los esquemas pueden incluir fases previas de ahorro programado como mecanismo de validación de

hábitos financieros y criterio de elegibilidad para procesos como la compra de cartera. De manera complementaria, la etapa de reincorporación permite reconstruir la relación con el sistema, incluso cuando no existen registros crediticios vigentes, y ha demostrado efectividad en modelos que exigen entre 7 y 24 meses de ahorro según el perfil del usuario.

Para garantizar la viabilidad operativa sin trasladar costos al resto de la cartera, se sugiere evaluar la implementación de un cargo operativo específico para los beneficiarios de dichos programas. Tal esquema podría inspirarse en modelos como la comisión MiPymes, que reconoce costos diferenciados según el perfil de riesgo y el acompañamiento requerido, permitiendo cubrir la administración del ahorro, la atención personalizada y la validación de cumplimiento.

1. Productos con esquemas de pago flexibles y seguros temporales

Una proporción significativa de las personas desbancarizadas en Colombia enfrenta condiciones de ingresos variables, estacionales o informales. De acuerdo con el DANE, para el trimestre móvil marzo-mayo de 2025, el 55,9%⁵ de los ocupados a nivel nacional eran informales, situación que afecta tanto a la clase vulnerable (54,9%) como a sectores de la clase media (35,9%)⁶. Tal panorama se refleja también en la composición socioeconómica de la población desbancarizada: el 70% pertenece de forma sostenida a los estratos 2 y 3, lo que sugiere una alta exposición a condiciones de inestabilidad económica y limitada educación financiera.

Bajo este escenario, los productos de rebancaización deben contemplar esquemas de pago alternativos a la mensualidad, como cuotas bimensuales, trimestrales o ajustadas a la actividad económica del usuario. Dichas soluciones pueden contener seguros o programas de garantías temporales del gobierno, de forma que cubran parcialmente las obligaciones en caso de desempleo o interrupciones en los ingresos, por un periodo determinado (por ejemplo, tres meses), sin afectar la calificación crediticia ni deteriorar la cartera de la entidad.

II. Tercerización parcial del proceso de reincorporación con aliados especializados

La rebancaización puede apoyarse en alianzas entre entidades financieras y actores especializados -como algunas Fintech- que diseñan modelos de ahorro, validación de hábitos financieros y acompañamiento para personas en proceso de retorno. Estos actores no reemplazan a la banca, pero pueden facilitar el “puente” hacia su reincorporación. Existen modelos que muestran cómo la intermediación con usuarios previamente castigados puede

⁵ DANE. (2025). Empleo informal y seguridad social. Recuperado de: https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/mercado-laboral/empleo-informal-y-seguridad-social?utm_source=DANE

⁶ DANE. (2021). Análisis de las clases sociales. Recuperado de: https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/condiciones_vida/pobreza/2021/analisis_clases_sociales_23_ciudades.pdf

hacerse con metodologías progresivas, formación financiera y herramientas digitales, permitiendo que la banca reciba perfiles con mayor validación y menor riesgo.

En todo caso, es importante que todo actor del ecosistema envíe el mensaje de la importancia de la cultura de pago, por lo que estas entidades no deben promocionar sus servicios haciendo alusión a la posibilidad de pagar menos o la posibilidad de “renegociar la deuda” si se incurre en mora. La regulación debería prohibir esquemas publicitarios en donde se guíe a las personas a error mediante promesas de recuperación de cartera por impago, o que guíen a las personas a fraude ante el impago premeditado de sus obligaciones.

III. Generar educación financiera y cultura de pago

Fortalecer la educación financiera y la cultura de pago resulta indispensable para reducir el riesgo de desbancarización. Esto requiere programas y acciones, tanto masivas como focalizadas, que impulsen la planificación financiera, el uso responsable del crédito y el pago oportuno de las obligaciones. Así mismo, es crucial promover el valor del cumplimiento como base para mantener el acceso a oportunidades financieras, evitando mensajes o prácticas que legitimen la mora o el incumplimiento.

IV. Lineamientos prudentiales para nuevos actores de crédito

Reconociendo la importancia de actores como el sector real, las telecomunicaciones y las Fintech no vigiladas en el acceso por primera vez al crédito, resulta pertinente establecer lineamientos que promuevan prácticas de gestión prudente del riesgo de crédito, sin restringir su operación. Se sugiere, por ejemplo, la existencia de una normativa para los originadores no vigilados por la Superintendencia Financiera que exija niveles de alerta temprana sobre cartera en mora, estándares de transparencia y reporte de datos.

Conclusiones y consideraciones finales

La rebancarización se ha consolidado como una vía para ampliar la inclusión financiera, al permitir que personas con historial crediticio interrumpido puedan retomar su vínculo con el sistema formal. Desde 2019, cerca de un millón de adultos han sido reincorporados. No obstante, el bajo retorno de la población castigada y la reincidencia en mora evidencian que aún hay aspectos por mejorar para lograr una reintegración más estable.

En este proceso, las entidades vigiladas por la SFC han tenido un rol destacado: no solo concentran el mayor número de reincorporaciones, sino que también lograron acortar los tiempos de retorno y han contribuido a generar condiciones de confianza para el usuario. Al mismo tiempo, otras entidades como el sector solidario o las cooperativas han mostrado buenos resultados en términos de menor morosidad posterior, lo cual invita a reconocer las buenas prácticas que pueden replicarse a mayor escala.

De igual forma, las Fintech y las empresas de telecomunicaciones han sido claves para ampliar el acceso y permitir que más colombianos inicien su historial crediticio formal. Sin embargo, los altos niveles de mora temprana en estos segmentos hacen necesario fortalecer los criterios de originación y la gestión de cartera para asegurar su sostenibilidad.

De cara al futuro, el éxito de la rebancarización dependerá de la articulación entre política pública y entidades financieras. Más allá de facilitar el acceso, se trata de generar condiciones que garanticen permanencia, con estrategias flexibles, educación financiera efectiva y un acompañamiento cercano que fortalezca la cultura de pago. Solo mediante un esfuerzo conjunto será posible avanzar hacia una rebancarización más efectiva, inclusiva y duradera.

Banca & Economía

2025

Edición 1488

Principales indicadores macroeconómicos

	2022	2023					2024				2025*
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	Total	
Producto Interno Bruto											
PIB Nominal (COP Billones)	1.471	1.585	401	409	435	462	1.706	442	440	1.830	
PIB Nominal (USD Billones)	344,6	382,3	102,0	105,0	106,4	105,2	418,8	108,7	104,7	435,7	
PIB Real (COP Billones)	973	980	236	244	250	266	995	242	249	1.023	
PIB Real (% Var. interanual)	7,6	0,7	0,2	1,7	1,8	2,6	1,6	2,7	2,1	2,6	
Precios											
Inflación (IPC, % Var. interanual)	13,1	9,3	7,4	7,2	5,8	5,2	5,2	5,1	4,8	4,8	
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	10	10,3	8,8	7,6	6,5	5,6	5,6	5,2	4,8	4,8	
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	4.810	3.822	3.842	4.148	4.164	4.409	4.409	4.070	4.199	4.199	
Tipo de cambio (Var. % interanual)	20,8	-20,5	-17,0	-1,0	2,7	15,4	15,4	5,9	1,2	-4,6	
Sector Externo											
Cuenta corriente (USD millones)	-20.879	-8.285	-1.941	-1.577	-1.654	-2.240	-7.412	-2.290	...	-10.780	
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-6,0	-2,3	-1,9	-1,4	-1,5	-2,1	-1,7	-2,2	...	-2,5	
Balanza comercial (% del PIB)	-4,7	-2,1	-1,9	-2,1	-2,1	-2,9	-2,3	-2,8	...	-3,4	
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	21,3	18,8	15,8	16,6	16,7	16,8	16,5	16,0	...	11,8	
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	25,9	20,9	17,7	18,8	18,8	19,7	18,7	18,8	...	15,2	
Renta de los factores (% del PIB)	-4,9	-3,7	-3,3	-3,0	-3,2	-3,2	-3,2	-3,0	...	-3,0	
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,6	3,5	3,3	3,7	3,8	4,0	3,7	3,6	...	3,9	
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	5,0	4,6	3,6	2,7	3,1	4,3	3,4	4,4	...	...	
Sector Público (acumulado, % del PIB)											
Bal. primario del Gobierno Central	-1,0	-0,3	0,0	-0,8	0,0	-1,5	-2,4	-0,9	-0,6	-2,4	
Bal. del Gobierno Nacional Central	-5,3	-4,3	-1,0	-2,3	-0,9	-2,6	-6,8	-2,1	-1,8	-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	52,4	54,8	50,4	48,1	47,8	48,2	49,7	48,1	...	...	
Pública	30,1	31,2	29,1	27,5	27,0	27,0	28,4	26,8	...	...	
Privada	22,3	23,6	21,3	20,6	20,7	21,1	21,3	21,4	...	...	
Deuda neta del Gobierno Central	53,2	52,7	50,7	54,7	55,8	59,3	55,1	58,6	...	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.



@asobancaria



asobancaria colombia



@asobancaria

9



@asobancariaco



www.asobancaria.com

Aso
Ban
Caria

Banca & Economía

2025

Edición 1488

Estados financieros del sistema bancario Colombia

	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	jun-25 (a)	may-25	jun-24 (b)	Var. real anual (b) - (a)
Activo	817.571	924.121	959.797	998.266	1.014.506	996.565	975.671	-0,8%
Disponible	63.663	58.321	64.582	59.096	50.211	50.502	57.402	-16,6%
Inversiones	171.490	180.818	189.027	215.062	207.498	204.383	199.948	-1,0%
Cartera de crédito	550.204	642.473	655.074	677.712	697.172	693.726	664.652	0,1%
Consumo	169.603	200.582	196.005	189.083	190.995	190.617	189.980	-4,1%
Comercial	283.804	330.686	338.202	357.805	368.821	366.809	350.113	0,5%
Vivienda	82.915	95.158	102.972	111.301	116.841	115.842	105.853	5,3%
Microcrédito	13.883	16.047	17.896	19.524	20.516	20.459	18.707	4,6%
Provisiones	35.616	37.224	39.752	40.396	39.304	39.357	40.077	-6,4%
Consumo	12.251	15.970	18.644	17.922	16.489	16.750	18.508	-15,0%
Comercial	17.453	16.699	16.335	17.446	17.576	17.422	16.684	0,5%
Vivienda	3.021	3.189	3.413	3.641	3.893	3.842	3.434	8,1%
Microcrédito	913	858	1.181	1.332	1.308	1.303	1.349	-7,5%
Pasivo	713.074	818.745	856.579	885.571	919.471	902.988	869.512	0,9%
Depósitos y otros instrumentos	627.000	686.622	731.321	777.404	816.148	802.550	759.146	2,6%
Cuentas de ahorro	297.412	297.926	286.217	313.749	324.366	314.703	299.594	3,3%
CDT	139.626	207.859	272.465	287.571	314.355	313.200	287.476	4,3%
Cuentas Corrientes	84.846	80.608	75.483	77.164	75.726	74.010	71.464	1,1%
Otros***	63.663	58.321	64.582	59.096	50.211	50.211	50.211	-4,6%
Otros pasivos	9.898	11.133	10.841	11.090	12.010	13.083	10.787	6,2%
Patrimonio	104.497	105.376	103.218	112.695	95.036	93.577	106.160	-14,6%
Utilidades (año corrido)	13.923	14.222	8.133	8.326	5.957	4.802	3.959	43,6%
Ingresos financieros de cartera	42.422	63.977	91.480	85.888	40.081	33.364	44.286	-13,7%
Gastos por intereses	9.594	28.076	60.093	53.748	23.603	19.688	28.576	-21,2%
Margen neto de intereses	33.279	38.069	35.918	36.372	18.990	15.805	18.554	-2,4%
Indicadores (%)								
Calidad	3,89	3,61	4,90	4,62	4,27	4,31	5,00	-0,73
Consumo	4,37	5,44	8,10	6,80	5,83	5,96	7,93	-2,09
Comercial	3,71	2,73	3,42	3,59	3,59	3,57	3,68	-0,09
Vivienda	3,11	2,47	3,03	3,51	3,30	3,33	3,32	-0,02
Microcrédito	6,47	5,46	8,50	8,57	7,66	7,68	9,56	-1,90
Cubrimiento	166,2	160,6	123,8	129,1	131,9	131,7	120,6	-11,29
Consumo	165,4	146,4	117,4	139,4	148,0	147,4	122,9	25,13
Comercial	165,6	184,7	141,2	135,8	132,8	133,2	129,7	3,14
Vivienda	117,1	135,5	109,3	93,2	100,9	99,7	97,6	3,31
Microcrédito	101,7	97,9	77,7	79,6	83,2	82,9	75,4	7,75
ROA	1,7	1,5	0,8	0,8	1,2	1,2	0,8	0,36
ROE	13,3	13,5	7,9	7,4	12,9	12,8	7,6	5,33
Solvencia	20,5	17,1	16,5	16,9	15,2	15,3	16,2	-0,95
IRL	204,4	183,7	194,0	183,3	174,8	183,8	188,2	-13,38
CFEN G1	0,0	109,6	115,5	114,9	117,2	116,0	114,8	2,36
CFEN G2	0,0	127,3	134,4	132,1	129,9	129,3	131,0	-1,12

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 **Fuente:** Superintendencia Financiera de Colombia



@asobancaria



asobancaria colombia



@asobancaria



@asobancariaco



www.asobancaria.com

**Aso
Ban
Caria**

Banca & Economía

2025

Edición 1488

Principales indicadores de inclusión financiera

	2021					2022					2023					2024		2025	
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	
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	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	15,7	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 inclusión financiera (%)	90,1	90,9	91,5	91,7	92,0	92,0	0,9				0,0								
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			
Algún producto activo EC		75,8	76,5	77,2	76,7	76,7					0,0								
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



@asobancaria



asobancaria colombia



@asobancaria



@asobancariaco



www.asobancaria.com

Aso
Ban
Caria

Principales indicadores de inclusión financiera

	2021	2022	2023								2024	2025	
	Total	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	1077,1				1169,6	1169,6					1232,5	
*Productos de depósito	998,9	1046,4				1166,4	1166,4					1230,8	
*Productos de crédito	280,2	380,2				417,6	417,6					453,9	
Uso*													
Productos empresas													
Empresas con: (%)													
Algún producto activo	70,5	72,4											
Número de operaciones (trimestral)													
Total operaciones (millones)	11.161	14.397	-	7.500	-	7.808	15.308	3.986	4.499	5.613	6.016	20.114	5300
No monetarias (Participación)	56,1	55,8	-	49,2	-	39,0	44,1	37,41	36,9	51,9	53,2	46,8	48,7
Monetarias (Participación)	43,8	44,2	-	50,8	-	61,0	55,9	62,59	63,1	45,3	46,7	53,1	51,3
No presenciales (Participación)	75,0	77,0	-	79,5	-	78,4	78,6	79,0	80,6	84,1	83,8	84,0	82,4
Presenciales (Participación)	25,0	23,0	-	20,5	-	21,6	21,4	21,0	19,4	15,9	16,2	16,0	17,6
Tarjetas													
Crédito vigentes (millones)	15,6	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	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	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	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