

| Banca & Economía |

2025

Edición 1500

23° Congreso de Riesgos Discurso de Apertura: El buque Colombia

24 de noviembre de 2025

Director:

Jonathan Malagón González

ASOBANCARIA:

Jonathan Malagón González
Presidente

Alejandro Vera Sandoval
Vicepresidente Técnico

Germán Montoya Moreno
Director Económico

- La dinámica portuaria del país muestra que cerca del 39% de los más de 5.000 buques que arriban a Colombia en un año lo hacen a través del Puerto de Cartagena. Estos datos reflejan el papel que desempeñan los puertos en el movimiento marítimo y en la actividad económica nacional.
- El viaje de un buque se parece al viaje de un país, el viaje de una economía hacia un puerto seguro y por eso esta presentación la he titulado: el buque Colombia. Como cualquier buque tiene que enfrentar factores externos que no puede controlar, y que dependen de muchas otras condiciones, así como factores internos que sí puede gestionar para minimizar los riesgos.
- El sistema financiero ha estado ahí para seguir impulsando, para seguir apoyando, seguimos transmitiendo a los sectores esa posibilidad de que se puede avanzar. El motor del buque, el sistema financiero, tiene tres características importantes: primero, es potente, impulsa y da velocidad; segundo, es confiable, tenemos aquí a nuestras autoridades que nos ayudan a mantener la confiabilidad permanente; y tercero, es adaptable, se adapta a los cambios de este planeta.

Para suscribirse a nuestra publicación semanal Banca & Economía, por favor envíe un correo electrónico a bancayeconomia@asobancaria.com



@asobancaria



asobancaria colombia



@asobancaria

1



@asobancariaco



www.asobancaria.com

**Aso
Ban
Caria**

Banca & Economía

2025

Edición 1500

23° Congreso de Riesgos Discurso de Apertura: El buque Colombia

Muy buenos días a todos. Es un placer ver el salón casi completamente lleno a estas horas. Nuestro presidente Jonathan Malagón, quien por motivos ajenos a su voluntad no ha podido estar hoy presente, les envía todos un saludo muy cordial y la mejor energía para que puedan tener dos días de discusiones muy técnicas, detalladas y fructíferas para avanzar por el bien del país.

Quiero empezar saludando al representante Hernán Cadavid, de la Comisión Primera del Centro Democrático; a Laura Moisés, codirectora del Banco de la República; a Guillermo Sinisterra, delegado adjunto para Riesgos de la Superintendencia Financiera de Colombia; a Mauricio Salazar, subdirector de Regulación Prudencial de la Unidad de Regulación Financiera; a Patricio Puga, líder de inclusión para Latinoamérica y el Caribe de la IFC; a Francisco Bustillo, excanciller de la República de Uruguay; al doctor Néstor Humberto Martínez, exfiscal General de la Nación; a Rodrigo Lara, exsenador de la República de Colombia; a María Paula Correa, directora de relaciones públicas de Libra Group y exjefe de gabinete en el Gobierno de Iván Duque; a todos nuestros conferencistas; a los miembros del Comité de Riesgos, en especial a su presidente, Lucas Ochoa, Vicepresidente de Riesgos del Grupo Bancolombia; a todos mis compañeros de la Asociación Bancaria que han hecho con su trabajo arduo que este evento sea exitoso; a los amigos de los medios de comunicación; y a todos nuestros asistentes. Muy buenos días y bienvenidos al vigésimo tercer Congreso de Riesgos de la Asociación Bancaria aquí en la ciudad de Cartagena.

Hago énfasis en la ciudad de Cartagena porque, con el tiempo, se ha convertido en la segunda casa de Asobancaria. A lo largo de la historia de la Asociación hemos realizado aquí más de 150 eventos. Venimos, junto con todo el equipo, entre ocho y nueve veces al año. En mi caso, paso cerca de 30 días al año en esta ciudad.

Y cuando uno pasa tanto tiempo en un lugar, es fácil que todo empiece a volverse rutinario y que lo demos por sentado: uno atraviesa la ciudad amurallada, mira de lejos las playas —a las que casi nunca voy porque siempre estoy aquí, trabajando— y observa los turistas, como si fueran parte del paisaje habitual.

Solamente cuando uno viene con una persona que no está recurrentemente viniendo a Cartagena, es cuando empezamos a darnos cuenta de que hay cosas adicionales a las que permanentemente estás viendo. Eso me pasó hace muy poco cuando vine con mi hija aquí a Cartagena de vacaciones, y a la mañana siguiente nos levantamos en el piso de 30 de este hotel, no sé si les ha tocado en el lado donde las habitaciones no dan la vista al mar, sino que dan con vistas a la Bahía. Ella se levantó y abrió la cortina y me preguntó inocentemente: Papá, ¿qué son todas esas cajas arrumadas unas encima de las otras? Y en ese momento mientras le contestaba que son los contenedores del puerto de Cartagena, me di cuenta de lo asombroso y majestuoso que se ve el puerto de Cartagena, y que esta ciudad no es solamente la ciudad amurallada, las playas, los turistas, sino que tiene una

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:
Alejandro Vera Sandoval

¡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
la voz de Colombia

Junio
4, 5 y 6
Cartagena



24°
Congreso Panamericano
de Riesgo LAFTFPADM

Julio
17 y 18
Cartagena



7°
FEST
Congreso de Pensamiento 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, Amenazas,
Cibercrimen, Fraude y Explotación

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



@asobancariaco



www.asobancaria.com

Aso
Ban
Caria

Banca & Economía

2025

Edición 1500

conexión muy importante con la economía nacional, un puerto por el que entran la mayor cantidad de mercancías al país. Mucho de lo que ustedes piden por Temu, Amazon, llega en esos contenedores.

Y analizando las cifras, nos encontramos con que ese puerto de Cartagena es el tercer puerto más importante de la región, solo superado por Santos en Brasil y por Manzanillo en México. Es decir, Cartagena no solo es relevante por los eventos empresariales, por los restaurantes, el turismo, por la ciudad amurallada, por las playas, es decir, por sus bellezas naturales, sino también porque es un referente muy importante a nivel económico. De hecho, cuando uno empieza a revisar más detalladamente las cifras, encuentra que el 39% de los buques que llegan a Colombia, más de 5.000 en un año, llegan a través del Puerto de Cartagena.

Entonces, todo eso llevó a que tuviéramos mucha más curiosidad de averiguar qué pasaba con ese tema de los buques y empezamos a ver que esos buques, que vienen de Europa a Cartagena, o que van de Cartagena a Europa, o que van y vienen al Asia a través del canal de Panamá, tienen una serie de rutas que están predispuestas, planeadas estratégicamente, con una tripulación supremamente capacitada, porque tienen que afrontar riesgos externos: las marejadas, los cambios de disposición en las rutas marítimas y el clima, e incluso afrontar riesgos internos. Todo tiene que funcionar sincronizadamente.

Y ustedes dirán: ¡Alejandro se equivocó de Congreso, el de la Cámara Colombiana de Infraestructura es la semana entrante, estamos en el Congreso de Riesgos! Y la verdad es que todo eso que les acabo de contar, como economista se volvió bastante relevante porque yo comencé a notar, y el equipo también me ayudó a notarlo, que el viaje de un buque se parece al viaje de un país, al viaje de una economía hacia un puerto seguro y por eso esta presentación la he titulado: el buque Colombia, el buque en el que vamos todos montados. Un buque que, como cualquiera, tiene que planear estratégicamente sus rutas y enfrentar tanto factores externos que no puede controlar y que dependen de muchas otras condiciones, como factores internos que sí puede gestionar para minimizar los riesgos y poder llegar a buen puerto.

A nivel externo, ese buque Colombia enfrenta aguas turbulentas. Hay una ventisca arancelaria que sopla desde Estados Unidos. Ustedes ven en pantalla que antes de que llegara la nueva administración de Estados Unidos, la tasa arancelaria era del 2,4%. Donald Trump se posesionó a finales de enero, y a principios de enero teníamos una tasa arancelaria de 2,4% que afectaba el 9,2% de la canasta de comercio internacional del mundo. Diez meses después, hoy, en este mes, noviembre, la tasa arancelaria llega al 17% y afecta casi el 82% del comercio internacional. Para Colombia es una ventisca arancelaria, porque primero tuvimos un arancel, el más bajo inicialmente, solo del 10% comparado con otros países. Y segundo, como todos seguramente han leído en prensa, recientemente hemos tenido una reducción o llevada a cero del arancel a productos insignia

agrícolas colombianos, como por ejemplo el café y otros, que ha hecho que nosotros, el buque Colombia, estemos experimentando solo una ventisca arancelaria, mientras para otros países esto sea más bien un huracán.

Pero ese buque Colombia también enfrenta un segundo factor externo, la marejada de la guerra, las olas de la violencia de las cuales no tenemos mucho control. En el año 2020, por las guerras que había en ese momento, había 81 millones de personas desplazadas. El año pasado se registraron 123 millones de personas desplazadas por todas las guerras que había en ese momento en el planeta. Más de 20 billones de dólares, en español billones, es decir, 20 *trillion* en inglés, se han gastado en la guerra. Eso es equivalente a gastar todo lo que produce un país como India en un año. Estamos usando lo equivalente al PIB de la quinta economía del mundo para financiar la guerra, cuando se podría estar financiando cualquier otra cosa que produzca bienestar a las personas, a la ciudadanía del mundo.

Para Colombia, qué afectación puede tener, la que se me ocurre y se me viene inmediatamente a la cabeza es lo que sucedió cuando Rusia invadió Ucrania, una afectación inmediata en los precios de los insumos, insumos agrícolas que eran muy importantes para algunos sectores de la economía colombiana. Y eso en parte explicó por qué la inflación en el año 2022 y 2023 tuvo un incremento tan fuerte y el Banco de la República tuvo que reaccionar subiendo las tasas de interés acordemente.

Cuál es el tercer factor que explica o que puede afectar el curso de ese buque Colombia y que tampoco depende mucho de nosotros: la niebla del cambio climático. En el año 2020, las estimaciones de emisiones de dióxido de carbono eran de 413 partes por millón. En 2024 son 423 partes por millón. ¿Eso es mucho?, ¿eso es poquito? La verdad es que 423 partes por millón de emisiones de dióxido de carbono es el récord histórico desde que hay mediciones y eso tiene unas afectaciones para todos los buques de este planeta, incluyendo el buque Colombia. Según la reaseguradora Swiss RE, tenemos unas pérdidas por cambio climático a nivel mundial que se acercan a 137 mil millones de dólares. Colombia lo experimenta a través de fenómenos como el de La niña, de lluvias permanentes, o el de El niño, de sequías prolongadas, con afectaciones a la infraestructura física, a los agricultores, a los cultivos y a empresas del sector agropecuario que no pueden pagar sus créditos.

Este buque entonces enfrenta tres factores externos difíciles de controlar y que tienen una gran afectación: la marejada de la guerra, la ventisca arancelaria y la niebla del cambio climático.

Pero también hay elementos internos, como les decía al principio, que nos generan dificultades. Primero, estamos navegando con una bodega agujereada. El hueco del que estoy hablando suma 6,7% del PIB. El déficit fiscal más actualizado, según el Comité Autónomo de la Regla Fiscal, era como 7,1% hasta la semana pasada. La bodega es muy importante, es donde se guardan los suministros, las provisiones y es la que nos permite tener margen de maniobra cuando



@asobancaria



asobancaria colombia



@asobancaria

3



@asobancariaco



www.asobancaria.com

Aso
Ban
Caria

hay que cambiar de curso transitoriamente. Este buque, por ejemplo, pudo soportar el ajuste que había que hacer en el año 2008 y 2009, durante la gran crisis internacional. Este buque, también pudo hacer los ajustes de lo que implicó que el precio del petróleo bajara de 140 a 60 dólares en el año 2014, incluso creo que llegó a 40 dólares en algunos meses. Hoy ese buque tiene más dificultades porque la bodega tiene un agujero grande. Un agujero que se ha venido generando porque tenemos unos gastos que han crecido mucho más rápido que los ingresos tributarios, gastos que hacen que el déficit fiscal llegue a 6,7% del PIB y que podrían seguirse alimentando en la medida en que las tasas de interés de los TES se mantengan en dos dígitos y nos toque pagar cada vez más intereses de deuda.

Y tenemos problemas con la quilla. La quilla es esa columna vertebral de los buques, es decir, la transversalidad. El buque tiene un problema gigantesco: ¿qué más transversal en una economía o en un país que la seguridad? En el año 2019, el 10% de los municipios tenía presencia de grupos armados, estamos hablando de más o menos 113 municipios. En el año 2025, según la Defensoría del Pueblo, el 71% de los municipios tiene presencia de grupos armados, estamos hablando de 781 municipios de los más de 1.100 que hay en el país. Es la segunda dificultad que tiene el barco. La quilla no está perfectamente acondicionada porque transversalmente tenemos un problema que tenemos que resolver.

Y cuál es el tercer problema interno, que se aproxima un cambio de capitán. El año entrante vamos a tener un cambio de capitán entre mayo y junio. Pero eso en vez de generar todo tipo de certezas, lo que está generando es todo tipo de incertidumbre que afecta a la navegación del buque Colombia. Hay 104 precandidatos presidenciales. Alguien dirá: ¿eso es mucho?, ¿eso es poquito? Pues hace ocho años teníamos, a esta misma altura, es decir, a siete u ocho meses de las elecciones, 49 precandidatos. Hace cuatro años teníamos 65 candidatos. Ahora tenemos 104 ¿Eso que genera?, una incertidumbre total sobre entender o saber cómo hacer el cambio de capitán. Incertidumbres para los mercados, para los inversionistas, para el rumbo de ese buque que llamamos Colombia.

Qué es lo único que enmarcamos positivo, que ese buque tiene un motor que nunca lo ha dejado a la deriva. Un motor que lo sigue empujando pese a todas las dificultades, pese a que se tuvo un 2023 y un 2024 bastante complejos. Yo llevo 15 años en el sector financiero y me ha sorprendido bastante que tuvieron unos años 2023 y 2024 no fue, digamos, la noticia. Yo no sé si es que estábamos entretenidos en otras noticias, pero el 2023 y el 2024 fueron complicados para el sector financiero, para ese motor, ese motor que empuja y nunca ha dejado a la deriva al buque Colombia.

El sistema financiero ha estado ahí para seguir impulsando, para seguir apoyando. Pese a todas las dificultades que ha tenido, seguimos transmitiendo a los sectores esa posibilidad de que se puede avanzar. Y ese motor de ese buque, ese sistema financiero, tiene tres características que son bien importantes al momento de avanzar: primero, es un motor que impulsa y da fuerte velocidad;

segundo, es un motor confiable, tenemos aquí a nuestras autoridades que nos ayudan a mantener la confiabilidad permanente y tercero, es un motor adaptable, que se adapta a los cambios de este planeta.

Por qué decimos que es potente, porque irriga 784 billones de pesos en cartera a todos los sectores de la economía, ¡a todos los sectores de la economía!, y eso genera crecimiento económico. Esos 784 billones de pesos de cartera, a pesar de los años no tan positivos que hemos tenido, significan un crecimiento del 6,8% real entre 2019 y 2025. Es un motor que demuestra su potencia cuando más se le necesita. Yo no sé si ustedes se acuerdan, hace 14 meses con el Gobierno Nacional nos articulamos y firmamos algo que se denominó el Pacto por el Crédito. Cuando más nos necesitaba el buque Colombia, el sector financiero estuvo ahí para comprometerse a poner 55 billones de pesos adicionales a cinco sectores estratégicos que el gobierno decidió. Hoy, tenemos el 100% de la meta cubierta, cuando faltan cuatro meses para cumplir la meta, 18 meses, que se cumplen en febrero del año entrante. Eso implica de alguna manera un ejercicio de potencia para poder llevar ese buque para adelante.

Ustedes miran las cifras recientes de la Superintendencia de Sociedades y se dan cuenta que las empresas no están creciendo por más *equity*, más patrimonio de los accionistas, están creciendo por crédito, crédito que pone el sector financiero y que está generando, según estimaciones técnicas, entre 0,3 y 0,5 puntos porcentuales más de crecimiento económico cada trimestre.

Es un motor confiable. Y tiene que ser confiable porque los colombianos depositan con toda confianza sus ahorros en las entidades del sector financiero y por eso tenemos una regulación estricta que cumplimos a cabalidad. Tenemos un nivel de solvencia del 17%, Basilea nos exige 8%, la Superintendencia nos exige 9%. Entonces, tenemos casi el doble para mostrar que tenemos un capital, que obviamente todos ustedes han trabajado, que puede cumplir a cabalidad incluso en momentos de estrés. Y un nivel de solvencia estable bastante positivo. El Coeficiente de Fondo Estable Neto, el famoso CFEN que le ha sacado canas a más de uno. Yo también tengo canas de hablar del CFEN dos o tres años permanentemente. Pero hoy podemos decir que por cada peso de fondeo estable requerido tenemos 1,17 pesos de fondeo disponible para fondearnos en el sistema. En materia de liquidez ¡somos confiables!

Y somos adaptables porque el cambio tecnológico, en primer lugar, lo hemos sabido llevar y hemos podido incluso generar todas las herramientas necesarias para que nuestros usuarios, nuestros consumidores, se beneficien. Hoy estamos hablando de una banca completamente diferente. Por ahí hay algunos que intentan meter la narrativa de que la banca tradicional es la que se quedó por allá atrás, pero yo no soy amigo de dividir la banca entre banca tradicional y banca nueva, la banca en general ha hecho una gran transformación. El 82% de las operaciones son digitales hoy en Colombia, hace cinco años era 68%, hace 10 años era cercano al 45%. Nos hemos adaptado al cambio tecnológico y esto se va a seguir profundizando; la llegada de Bre-B va a ser fundamental. Bre-B lleva un mes y medio

desde el 6 de octubre, un mes y medio de operaciones, y hoy contamos con 93 millones de llaves según el Banco de la República, el centralizador, 93 millones de llaves para 33 millones de personas. Esto se va a profundizar necesariamente.

Somos un motor que se adapta también a las nuevas realidades sociales y ambientales del planeta. De los 784 billones de pesos que les mencioné hace un momento de cartera, 134 billones, el 18% del total, se entrega con criterios ambientales y sociales. Cumplimiento de criterios ambientales y sociales a las poblaciones excluidas, a los proyectos de biodiversidad, a las energías renovables.

Ustedes dirán: ¡no, pues listo, somos un sector que ha ayudado a que el buque siga su curso!, pero ¿lo hemos hecho de forma muy fácil? Todos los años hay un montón de desafíos, un montón de riesgos. Aquí están sentados gran parte de las personas que día a día tienen que sentarse en sus escritorios a ver cómo se gestionan los riesgos a los que nos enfrentamos, los desafíos que tenemos que resolver. Y en el año 2026 no será la excepción.

Nosotros hemos intentado resumir en tres los desafíos que tiene el sistema financiero colombiano el año entrante ¿Cuáles son esos desafíos? Primero, trabajar todo el tema de la responsabilidad crediticia. Segundo, seguir avanzando en el tema del cumplimiento regulatorio, y tercero, hacer la gestión efectiva del fraude.

En responsabilidad crediticia, ¿qué estamos haciendo? Lo primero en lo que se debe trabajar es en la promoción de buenos hábitos de pago. ¡Los colombianos somos en verdad muy buenas pagas! Cuando uno mira el promedio histórico de la cartera en mora en Colombia, se acerca al 4%, obviamente con subidas y bajadas, cuatro pesos de cada 100 solamente han estado, en promedio, en mora en Colombia. Tenemos que seguir promoviendo esa cultura de pago porque es lo que mantiene el ciclo financiero funcionando adecuadamente ¿Cuál es el desafío que tenemos? Que han empezado a aparecer personas, empresas, que están usando mecanismos legales, incluso necesarios, como la Ley de Insolvencia que es fundamental para cuando las personas tienen un periodo de vacas flacas, un periodo negativo y tienen que ajustarse, para erosionar los hábitos de pago y generar fraude. Tenemos un trabajo fundamental allí.

Lo segundo en lo que tenemos que trabajar para el tema de responsabilidad crediticia es en lo que hemos denominado rebancarización. Y explico el tema de rebancarización con unas sumas y unas restas. Ustedes saben que en Colombia hay 38 millones de adultos. Y ustedes saben también, seguramente, que el último estudio de Banca las Oportunidades mostró que hay 20 millones de personas que tienen un crédito, al menos un crédito. Si uno va a los ejercicios internacionales de acceso al crédito, en todas las encuestas y en todos los estudios técnicos, se da cuenta que más o menos el 25% de la población se auto excluye del crédito. También hay personas que no necesitan, no quieren crédito, que se lo piden a sus familiares, a sus amigos, estamos hablando más o menos, si esas

cifras se mantienen, de 9,5 millones de personas. Entonces, estamos hablando de 29,5 millones de personas, es decir, nos faltan 8,5 millones de personas para llegar a los 38. Y cuando uno mira las personas, hay fuentes diferentes que muestran que entre 7 y 8 millones de personas están reportadas negativamente en las centrales de riesgos. Es decir que, si queremos seguir avanzando en el acceso al crédito, en seguir mejorando el indicador de inclusión crediticia, el trabajo está allí, en esas 7 u 8 millones de personas que están reportadas negativamente. Por eso es muy importante trabajar en una política gruesa de rebancarización. Esa política obviamente va a requerir que las autoridades y las entidades se articulen con productos flexibles, acompañamiento permanente y monitoreo estricto. Evidentemente es mucho más riesgo, pero si queremos avanzar en acceso al crédito, nos toca trabajar en una política de esta naturaleza, que además en Asobancaria creemos es la única manera, ¡la única manera! de detener la andanada o la seguidilla de proyectos populistas. Populistas porque evidentemente lo que generan es un efecto muy dañino en la ciudadanía que se quiere volver a bancarizar o que quiere volver a tener un crédito.

En segundo lugar, tenemos que trabajar en cumplimiento regulatorio. Yo veía esta diapositiva y diría: ¡la gente va a pensar que yo estoy loco, que ahí no dice nada, solo una cantidad de letras, de siglas! Pero las siglas tienen sentido. A su mano izquierda está la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva. Tenemos que trabajar en la normativa de este tema y, ¿por qué tenemos que trabajar en esto el año entrante? Porque la última vez que vino el GAFI a Colombia, en el año 2018, la única recomendación que Colombia no cumplió fue esta. No tenemos normativa para el tema de Armas de Destrucción Masiva. GAFI vuelve en 2028. Desde el año entrante, incluso desde este año, debemos haber empezado a trabajar en este tema si queremos que en 2028 nos pongan el chulo en esa materia. Y, en segundo lugar, a su mano derecha, tenemos que seguir trabajando en lo que articuladamente hemos venido trabajando con las autoridades: los Esquemas de Prueba de Resistencia; los procesos de Autoevaluación de Capital y Liquidez; el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales; y el MURIC, el tema de la supervisión digital. Hemos ya avanzado y hoy hay cifras que muestran que Colombia tiene el 90% de cumplimiento de Basilea III.

Aquí, antes de seguir, creo que es muy importante, aprovechando que están mis amigos de las autoridades, hacer una pequeña reflexión que no se puede dejar de hacer, porque he estado por fuera estas últimas semanas y he escuchado la misma historia: ¡los países están empezando a replantear el tema de Basilea III! Y yo no estoy diciendo que el sistema financiero no esté comprometido con acatar la regulación como lo ha venido haciendo recurrentemente en los trabajos articulados que hemos tenido, pero, he escuchado por lo menos cinco presentaciones de analistas internacionales que muestran que Estados Unidos paró la Adopción de Basilea III. El primero fue el Reino Unido y luego el resto de Europa Continental que quedaron a la expectativa: ¿también vamos a parar porque no podemos afectar la competitividad de nuestro sistema financiero? No

Banca & Economía

2025

Edición 1500

será, digo yo, ¿qué tenemos que revisar ese tema? La competitividad del sistema financiero, un sistema interconectado, es muy importante, es muy relevante. No estoy dejando ninguna opinión, ni estoy diciendo para dónde debemos ir. Solamente estoy planteando la pregunta, ¿no será que debemos revisar lo que está haciendo Estados Unidos y Europa? Y plantearnos la pregunta de cómo debe estar la competitividad de nuestro sistema financiero.

En último lugar, de los desafíos del año entrante, aparece el tema de gestión de fraude. Cuando mis jefes aparecen en mi oficina, que eso no sucede habitualmente porque en el momento van es a la oficina de mi jefe, los 39 o 40 jefes que yo tengo, ¡yo me asustó!, ¿qué pasó? Y cuando 5 o 6 jefes llegan a mi oficina y me dicen: ¡Tenemos un problema muy serio y tenemos que trabajar en materia de gestión de fraude!, pues evidentemente detallo la importancia de este tema y la relevancia para el año 2026. La tecnología, la digitalización, ha abierto la posibilidad de hacer transacciones y apertura de productos de manera muy fácil para los usuarios. Pero también ha hecho más fácil la tarea para los delincuentes. Cuando uno mira las cifras de lo que pasó cuando se implementó PIX, el sistema de pagos inmediato en Brasil, dos o tres años después hubo un incremento del fraude del 56%. Entonces todos los indicadores muestran que evidentemente va a haber un incremento del fraude y que tenemos que trabajar en ello.

Es por eso por lo que, con el Comité de Riesgos, el Comité de Prevención del Fraude, el Comité Jurídico, y la Junta Directiva de la Asociación, hemos definido que tenemos que trabajar en protocolos y estándares de seguridad. ¡No se trata únicamente de los bancos!, tenemos que incluir el resto del sistema financiero: las Fintech, los buros, las centrales, las franquicias, las autoridades, no solamente a las de nuestro sector, sino también a la policía, a la fiscalía. Y tenemos que incluir a otros sectores, obviamente me refiero al sector que todos tienen en el bolsillo, del cual depende gran parte la seguridad de sus cuentas, y con el que tenemos que trabajar articuladamente: el sector de las Telcos.

Debemos definir protocolos, estándares de seguridad, armonizar lo que ya existe con las ideas nuevas y que esa armonización y esas mesas de trabajo que permiten definirlos, nos llevan a nuevos proyectos. De pronto son necesarios proyectos normativos, legislativos o de pronto son necesarias campañas de sensibilización de las autoridades, de los clientes, o de pronto sean necesarios proyectos operativos propiamente. Yo pongo de ejemplo un centralizador de datos porque en toda nuestra revisión internacional, lo que hemos encontrado es que los países han empezado a implementar lo que denominan ¡consorcio de datos o centralizador de datos! como un mecanismo mediante el cual se centralizan las transacciones y se envían a las entidades financieras alertas para decirles: ¡oiga, la apertura de este producto permanentemente está generando por ejemplo cuentas mula! o ¡se está generando tal tendencia en tal región!. El centralizador de datos ha reducido el fraude en otros países de América Latina y de Europa, y puede ser una estrategia, habrá que ver en la gestión del fraude que todos hagamos, si trabajamos en ese tema o en otros temas más relevantes.

Entonces, el motor de este Buque tiene tres desafíos el año entrante: la responsabilidad crediticia, el cumplimiento regulatorio y la gestión del fraude. Y por eso, en los próximos dos días de este Congreso de Riesgos hablaremos de la mayoría de estos temas, los debatiremos y los analizaremos en los diferentes paneles que tendremos. Y los insumos, ¡todos los insumos que salgan de estas discusiones!, junto con el trabajo de ustedes, ¡que son los ingenieros que mantienen engranado y engrasado ese motor!, es con lo que lograremos que ese buque Colombia logre sortear los factores externos, logre gestionar los riesgos internos y pueda llegar a buen puerto, es lo que queremos todos como ciudadanos de este país.

Muchas gracias y bienvenidos al Congreso.



@asobancaria



asobancaria colombia



@asobancaria

6



@asobancariaco



www.asobancaria.com

Aso
Ban
Caria

Banca & Economía

2025

Edición 1500

Principales indicadores macroeconómicos

	2021	2022	2023					2024				2025*
	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	Total
Producto Interno Bruto												
PIB Nominal (COP Billones)	1.192,6	1.471	1.585	401	409	435	462	1.706	443	440	476	1.750,8
PIB Nominal (USD Billions)	318,5	344,6	382,3	102,4	104,1	106,3	106,3	418,9	105,6	104,9	118,8	474,0
PIB Real (COP Billones)	907,4	973	980	236	245	250	266	995	242	249	259	1.022
PIB Real (% Var. interanual)	11,1	7,6	0,7	0,2	1,6	1,8	2,6	1,6	2,6	2,1	3,6	2,7
Precios												
Inflación (IPC, % Var. interanual)	5,6	13,1	9,3	7,4	7,2	5,8	5,2	5,2	5,1	4,8	5,1	5,4
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	3,4	10	10,3	8,8	7,6	6,5	5,6	5,6	5,2	4,8	4,9	5,0
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3981	4.810	3.822	3.842	4.148	4.164	4.409	4.409	4.070	4.199	4.007	3.700
Tipo de cambio (Var. % interanual)	16	20,8	-20,5	-17,0	-1,0	2,7	15,4	15,4	5,9	1,2	-2,2	-13,8
Sector Externo												
Cuenta corriente (USD millones)	-17.951	-20.879	-8.285	-1.941	-1.577	-1.654	-2.240	-7.412	-2.290	-2.595	...	-10.780
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-5,7	-6,0	-2,3	-1,9	-1,4	-1,5	-2,1	-1,7	-2,2	-2,5	...	-2,5
Balanza comercial (% del PIB)	-6,4	-4,7	-2,1	-1,9	-2,1	-2,1	-2,9	-2,3	-2,8	-3,6	...	-3,4
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	13,6	21,3	18,8	15,8	16,6	16,7	16,8	16,5	16,0	16,6	...	11,8
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	18	25,9	20,9	17,7	18,8	18,8	19,7	18,7	18,8	20,1	...	15,2
Renta de los factores (% del PIB)	-2,8	-4,9	-3,7	-3,3	-3,0	-3,2	-3,2	-3,2	-3,0	-2,9	...	-3,0
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,4	3,6	3,5	3,3	3,7	3,8	4,0	3,7	3,6	4,0	...	3,9
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	3,0	5,0	4,6	3,6	2,7	3,1	4,3	3,4	4,4	3,3	...	...
Sector Público (% del PIB)												
Bal. primario del Gobierno Central	-3,6	-1,0	-0,3	0,0	-0,8	0,0	-1,5	-2,4	-0,9	-0,6	-0,4	-2,4
Bal. del Gobierno Nacional Central	-7,0	-5,3	-4,3	-1,0	-2,3	-0,9	-2,6	-6,8	-2,1	-1,8	-1,6	-7,1
Bal. primario del SPNF	-3,5	-1,4	1,5	...	...	...	...	-0,2	...	...	...	...
Bal. del SPNF	-7,1	-6,0	-2,7	...	...	...	...	-4,9	...	...	...	...
Indicadores de Deuda (% del PIB)												
Deuda externa bruta	53,9	52,4	54,8	50,4	48,1	47,8	48,2	49,7	48,1	49,0	...	...
Pública	32,2	30,1	31,2	29,1	27,5	27,0	27,0	28,4	26,8	27,6	...	...
Privada	21,7	22,3	23,6	21,3	20,6	20,7	21,1	21,3	21,4	21,4	...	...
Deuda neta del Gobierno Central	60,0	53,2	52,7	50,7	54,7	55,8	59,3	55,1	58,6	57,3	...	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

7



@asobancariaco



www.asobancaria.com



Banca & Economía

2025

Edición 1500

Estados financieros del sistema bancario Colombia

		dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	sep-25 (a)	ago-25	sep-24 (b)	Var. real anual (b) - (a)
Activo		785.815	856.824	957.166	1.082.978	1.221.787	1.223.973	1.148.701	1,1%
	Disponible	52.617	62.572	71.927	66.605	60.707	54.600	59.951	-3,7%
	Inversiones	177.620	219.265	240.615	258.271	309.420	319.133	297.408	-1,1%
	Cartera de crédito	528.900	552.795	607.084	709.392	784.854	780.466	735.165	1,5%
	Consumo	157.250	160.437	180.892	213.967	209.389	206.965	200.450	-0,7%
	Comercial	281.453	296.902	319.116	373.204	418.070	417.944	393.653	1,0%
	Vivienda	76.918	82.071	92.494	105.526	135.133	133.665	121.403	5,8%
	Microcrédito	13.279	13.385	14.582	16.696	22.262	21.892	19.659	7,7%
	Provisiones	31.439	40.528	38.248	40.214	42.921	42.995	43.595	-6,4%
	Consumo	11.639	14.879	13.286	17.259	17.584	17.731	19.869	-15,9%
	Comercial	16.090	18.499	18.454	17.781	19.285	19.087	18.052	1,6%
	Vivienda	2.689	3.019	3.342	3.547	4.329	4.476	3.914	5,2%
	Microcrédito	1.021	1.230	1.033	962	1.535	1.518	1.453	0,5%
Pasivo		652.311	716.904	795.679	915.191	1.049.223	1.052.775	968.971	2,9%
	Depósitos y otros instrumentos	546.512	608.429	683.734	748.589	908.549	913.769	831.066	3,9%
	Cuentas de ahorro	201.873	252.027	303.167	304.341	341.301	342.304	303.474	6,9%
	CDT	176.060	175.464	162.670	234.276	357.499	359.665	323.303	5,1%
	Cuentas Corrientes	60.491	75.002	84.846	80.608	75.163	76.496	72.120	-0,9%
	Otros pasivos	21.013	22.931	24.802	27.636	34.429	34.766	29.937	9,3%
Patrimonio		133.503	139.919	161.487	167.787	172.564	171.198	179.730	-8,7%
Utilidades (año corrido)		16.783	10.098	20.134	20.202	13.859	12.268	9.200	43,2%
	Ingresos financieros de cartera	50.486	49.759	46.558	70.627	67.030	59.500	72.432	-12,0%
	Gastos por intereses	18.034	16.197	11.321	32.387	40.419	36.025	46.590	-17,5%
	Margen neto de intereses	33.239	34.068	35.624	40.279	29.874	26.502	28.608	-0,7%
Indicadores (%)									
Calidad		4,17	4,80	3,82	3,56	4,05	4,13	4,88	-0,83
	Consumo	4,73	6,33	4,44	5,50	5,39	5,55	7,61	-2,22
	Comercial	3,97	4,22	3,50	2,61	3,42	3,47	3,65	-0,23
	Vivienda	3,28	3,49	3,25	2,66	3,30	3,35	3,59	-0,30
	Microcrédito	7,16	7,27	6,81	5,71	7,75	8,05	9,63	-1,87
Cubrimiento		142,4	152,8	164,9	159,1	135,1	133,3	121,5	-13,59
	Consumo	156,4	146,6	165,6	146,5	155,8	154,3	130,3	25,54
	Comercial	144,1	147,6	165,3	182,6	134,9	131,5	125,7	9,23
	Vivienda	106,6	105,5	111,1	126,4	97,1	100,0	89,7	7,45
	Microcrédito	107,5	126,5	104,0	100,8	88,9	86,1	76,8	12,17
	ROA	2,1	1,2	2,1	1,9	1,5	1,5	1,1	0,45
	ROE	12,6	7,2	12,5	12,0	10,8	10,9	6,9	3,97
	Solvencia	15,4	17,2	22,0	18,6	12,3	13,5	18,7	-6,37
	IRL	0,0	0,0	205,2	184,6	183,1	190,9	194,7	-7,11
	CFEN G1	0,0	109,3	113,5	109,6	117,6	117,6	114,0	3,08
	CFEN G2	0,0	126,5	127,4	121,3	129,8	137,6	133,2	-1,39

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

8



@asobancariaco



www.asobancaria.com

Aso
Ban
Caria

Banca & Economía

2025

Edición 1500

Principales indicadores de inclusión financiera

	2021	2022						2023						2024	2025
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC + FNA	50,9	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	16,3	14,7	14,3	13,9	15,0	15,0	14,2	14,1	14,5	15,5	15,5	15,3	15,3	
Cobertura															
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0		
Municipios con al menos una oficina (%)	79,5	78,7	76,8	77,0	76,8	78,7	78,7	76,7	77,4	76,7	77,2	77,2	73,9		
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	92,7	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	92,3	92,9	93,2	93,7	94,6	94,6	95,0	95,4	95,9	96,4	96,4	96,9		
Indicador de acceso a depósitos (%)	89,1	91,2	92,0	92,4	92,9	94,0	94,0	94,4	94,8	95,4	95,8	95,8	96,4		
Indicador de acceso a crédito (%)	34,5	36,2	35,2	35,3	35,2	35,3	35,3	35,0	35,5	35,2	35,5	35,5	35,6		
Adultos con: (en millones)															
Al menos un producto	33,5	34,7	35,1	35,3	35,6	36,1	36,1	36,4	36,7	37,0	37,7	37,7	37,7		
Depósitos	26,4	28,0	28,4	28,7	29,2	30,5	30,5	30,9	31,2	31,5	37,1	37,1	37,5		
Cuentas de ahorro	28,9	29,9	29,3	29,5	30,6	30,8	30,8	31,2	31,3	31,5	31,9	31,9	32,3		
Cuenta corriente	1,9	1,8													
Depósitos de bajo monto	21,1	23,5	24,2	24,7	25,3	27,5	27,5	28,1	28,5	29,0	29,5	29,5	29,9		
CDT	-	0,9	0,9	1,0	1,0	1,1	1,1	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,4		
Al menos un crédito	12,6	13,5	13,4	14,4	13,5	13,5	13,5	13,4	13,7	13,6	13,7	13,7	13,8		
Crédito de consumo	6,9	7,8	7,4	7,4	7,3	7,3	7,3	7,4	7,4	7,4	8,5	8,5	7,4		
Tarjeta de crédito	7,9	8,5	8,5	8,5	8,5	8,4	8,4	8,4	8,8	8,7	9,0	9,0	9,1		
Microcrédito	2,3	2,3				2,4	2,4	2,3	2,4	2,3	2,2	2,2	2,2		
Crédito de vivienda	1,2	1,3				1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2		
Crédito comercial	0,2	0,5													
Uso*															
Productos personas															
Adultos con: (%)															
Algún producto activo	74,8	77,2	77,8	78,2	79,1	82,7	82,7	82,5	83,0	83,5	83,9	83,9	84,8		
Cuentas de ahorro activas	65,7	51,9				54,5	54,5	54,1	53,3	53,6	66,4	66,4	55,4		
Cuentas corrientes activas	73,7	74,5													
Cuentas CAES activas															
Cuentas CATS activas	76,3	78,6				80,1	80,1	80,7	81,2	81,7	81,7	81,7			
Depósitos electrónicos															
Productos de ahorro a término (CDT)		73,2													

* Vigiladas por la SFC, la SES, y ONG



@asobancaria



asobancaria colombia



@asobancaria

9



@asobancariaco



www.asobancaria.com

Aso
Ban
Caria

Banca & Economía

2025

Edición 1500

Principales indicadores de inclusión financiera

	2021	2022					2023					2024	2025	
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2
Acceso*														
Productos empresas														
Empresas con: (en miles)														
Al menos un producto	1.028,6	1.077,1				1.169,6	1.169,6					1.232,5		
*Productos de depósito	998,9	1.046,4				1.166,4	1.166,4					1.230,8		
*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	5.300	5.190
No monetarias (Participación)	56,1	55,8	-	49,2	-	39,0	44,1	37,4	36,9	51,9	53,2	46,8	48,7	40,6
Monetarias (Participación)	43,8	44,2	-	50,8	-	61,0	55,9	62,6	63,1	45,3	46,74	53,1	51,3	59,4
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	81,4
Presenciales (Participación)	25,0	23,0	-	20,5	-	21,6	21,4	21,0	19,4	15,9	16,2	16,0	17,6	18,6
Tarjetas														
Créditos vigentes (millones)	15,6	16,0	15,8	15,5	15,4	15,0	15,0	14,37	14,0	13,8	13,9	13,9	13,4	15,1
Débitos vigentes (millones)	40,8	45,8	46,2	46,4	47,1	47,2	47,2	46,0	44,9	45,4	45,3	45,3	47,6	48,9
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	219,9	225,6	211,1	211,8	200,0	212,6	212,6	196,7	199,0	194,7	244,9	244,9	199,3	191,7
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	93,0	90,6

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

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



@asobancaria



asobancaria colombia



@asobancaria

10



@asobancariaco



www.asobancaria.com

Aso
Ban
Caria