



Superintendencia
Financiera de Colombia

Realidades de la digitalización en el sistema financiero

Guillermo Sinisterra

Superintendente Delegado Adjunto para Riesgos

16° Congreso de Acceso a Mercados Financieros y Medios de Pago – CAMP – Asobancaria

Cartagena de Indias, 5 de marzo de 2026





Superintendencia
Financiera de Colombia

Panorama de Colombia



Punto de partida: baja liquidez y profundidad en Colombia

Países	Masa monetaria M2 (% del PIB)		Crédito interno al sector privado (% del PIB)	
	2023	2024	2023	2024
Brasil	111.5	116.4	71.1	75.8
Chile	84.8	75.1	109.5	103.4
México	43.0	45.8	22.3	34.7
Colombia	48.5	50.4	41.7	39.6
Colombia (DIC 2025)		49.0		41.1



Nuevos clientes para la entidad impulsan el crecimiento con una expansión del 51.5 % en el número de desembolsos

	2024		2025		Crecimiento anual	
	Número de desembolsos (millones)	Monto desembolsado (COP billones)	Número de desembolsos (millones)	Monto desembolsado (COP billones)	Desembolsos	Monto desembolsado (COP billones)
Cliente con productos en la entidad	467.9	527.86	583.58	595.10	24.7%	12.7%
Nuevos clientes sin productos en la entidad	59.6	115.24	90.36	151.68	51.5%	31.6%
Total general	527.6	643.10	673.94	746.78	27.7%	16.1%

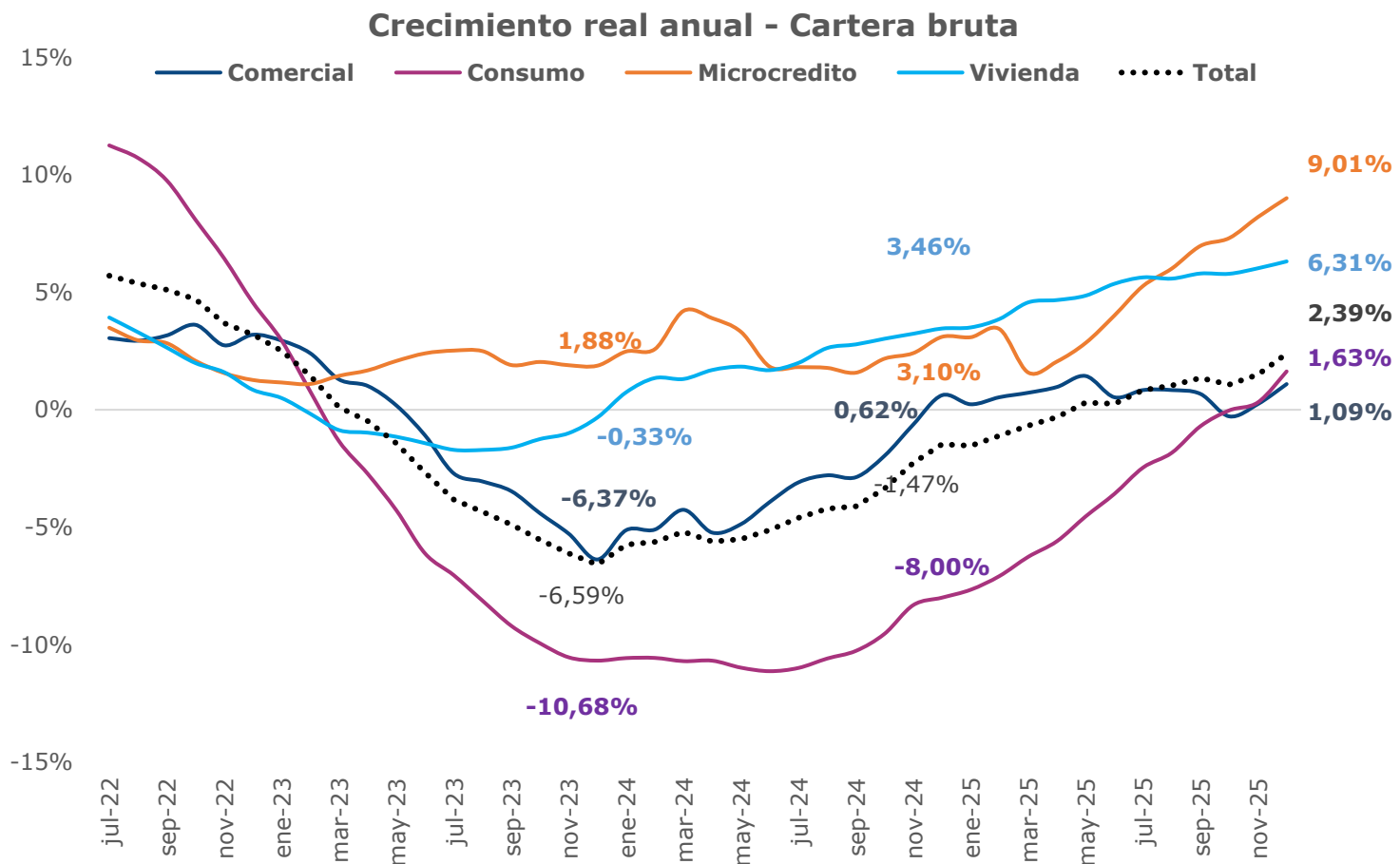
Fuente: SFC.

Nota: El término 'nuevo cliente' no implica que el cliente se esté bancarizando por primera vez, sino que es nuevo para esta institución.



El crédito muestra señales claras de recuperación tras varios meses en crecimiento negativo

Cartera bruta total: COP 762,8 billones



Fuente: SFC.



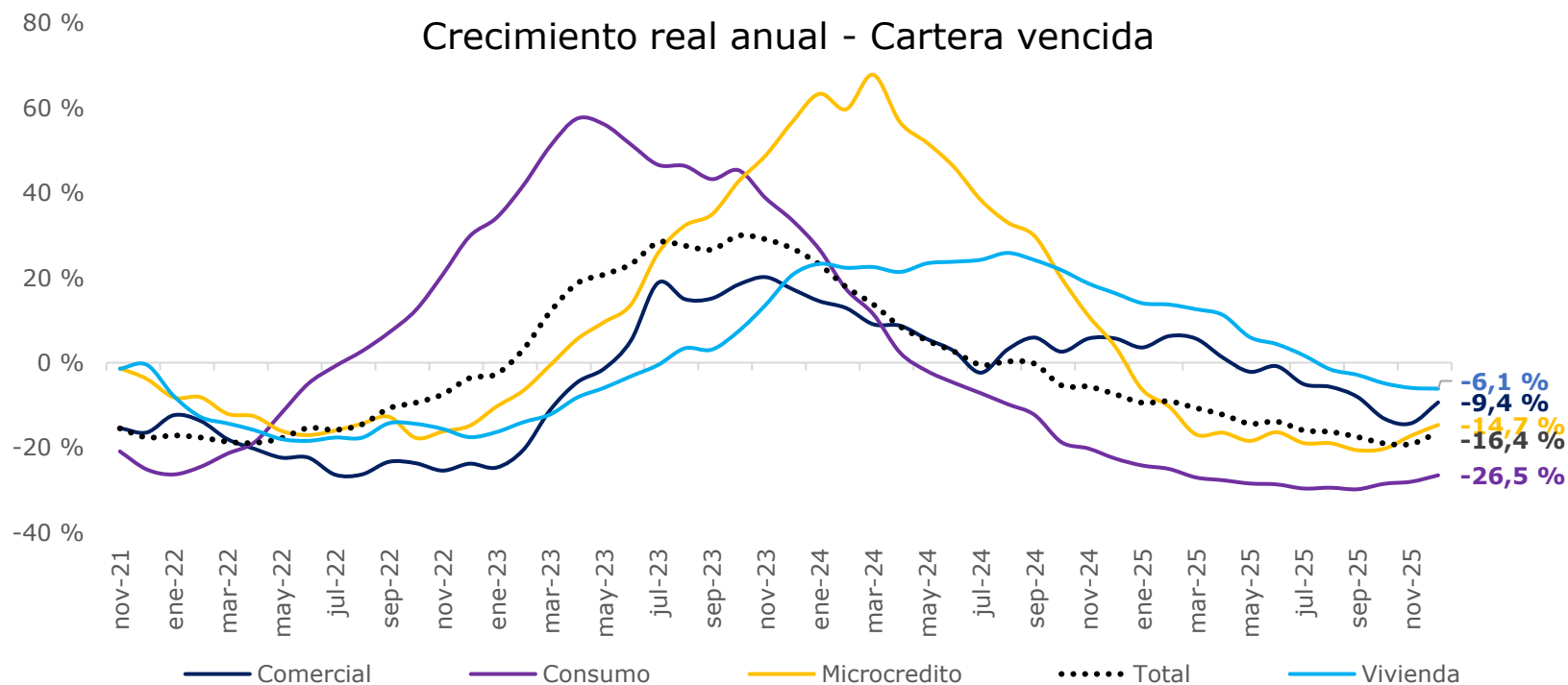
Este comportamiento también se presenta en la cartera vencida

Cartera vencida: COP **29,3** billones (3,84 % de la cartera total)

Distribución de cartera por modalidad



Crecimiento real anual - Cartera vencida



Fuente: SFC.



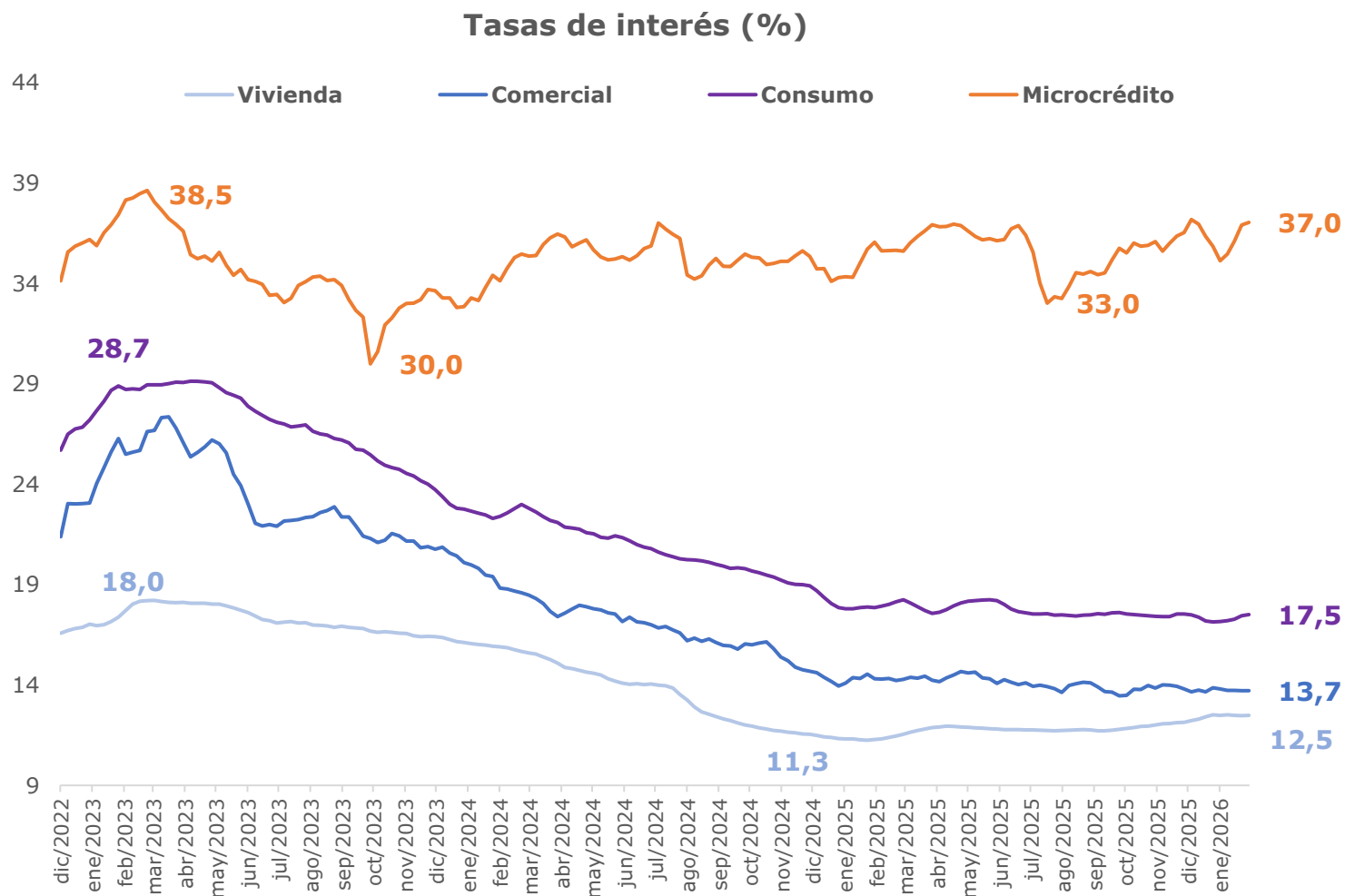
El mayor número de solicitudes aprobadas refleja la demanda creciente de crédito, aunque la tasa de aprobación ha descendido durante el último año

	DIC 2024			DIC 2025		
	Tasa de aprobación	Número de solicitudes aprobadas	Total de solicitudes	Tasa de aprobación	Número de solicitudes aprobadas	Total de solicitudes
Comercial	90.1 %	46,423	51,498	91.2 %	43,371	47,540
Consumo	36.0 %	578,154	1,605,024	23.7 %	902,985	3,815,348
Vivienda	65.7 %	31,367	47,746	61.0 %	29,885	48,989
Microcrédito	91.7 %	149,511	163,006	95.8 %	158,988	165,880
Total	43.1 %	805,455	1,867,274	27.8 %	1,135,229	4,077,757

Fuente: SFC. Cifras a diciembre de 2025.



Las tasas de colocación por tipo de crédito siguen las tendencias de los últimos años



Fuente: SFC.



Superintendencia
Financiera de Colombia

Modelos innovadores de negocio



Aceleradores de la innovación en el sistema financiero: nuevos actores con nuevas modalidades, nuevos canales y nuevas soluciones



Aceleración de **procesos de transformación** de las entidades del sistema financiero.



Profundización de **canales digitales** para operaciones monetarias.



Entrada de nuevos **modelos digitales** (corresponsalía digital, *fintech*).



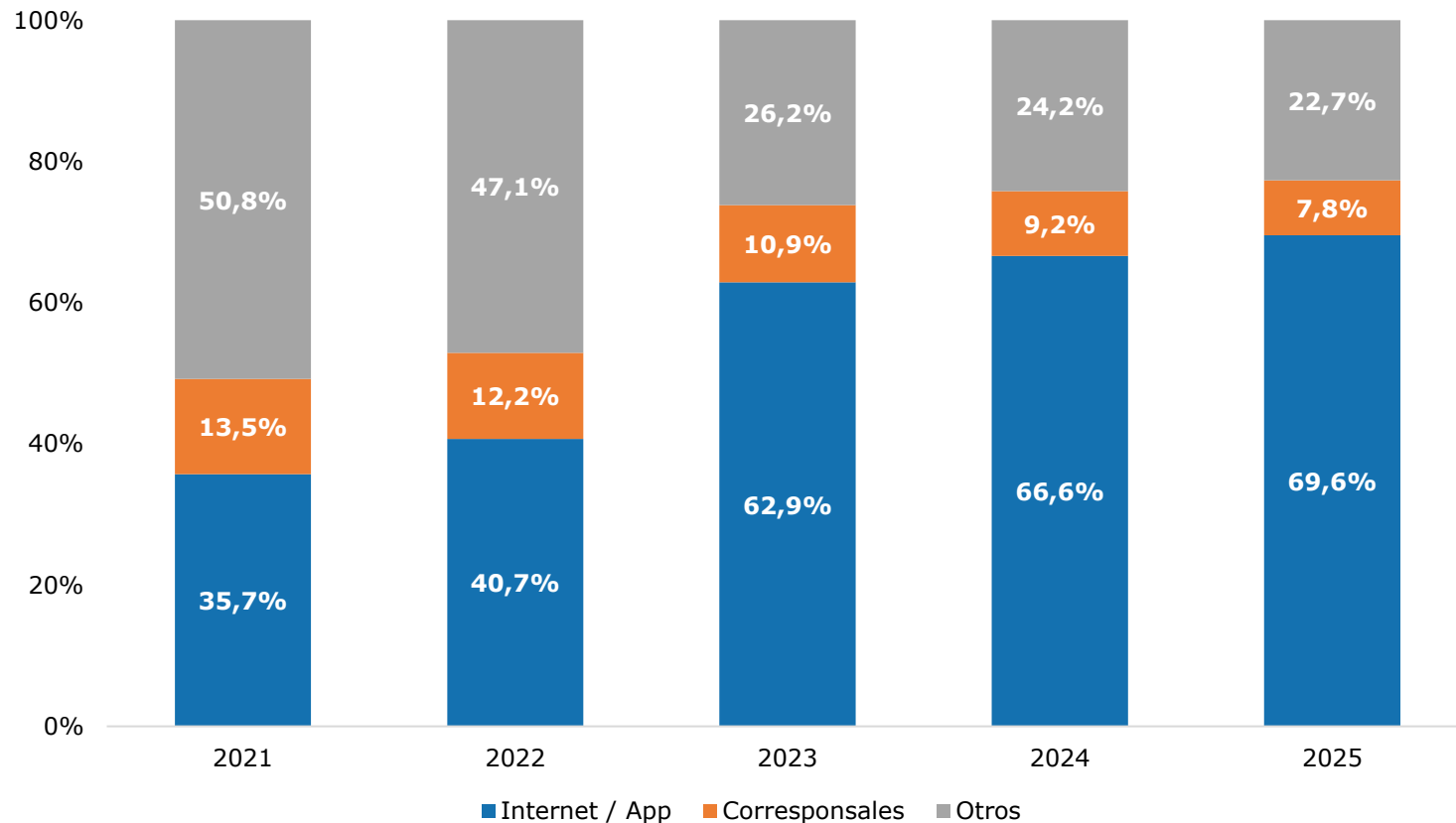
Adopción digital de soluciones financieras y no financieras.



Avances en inclusión financiera impulsados por productos de trámite simplificado y programas de apoyo gubernamental.



Participación en el número de operaciones por canal



- Entre 2021 y 2024 se evidencia una migración acelerada hacia **canales digitales**.
- **Internet/App** aumentan su participación del 35,7 % al **66,6 %**, consolidándose como el **principal canal transaccional**.
- **Otros canales físicos** (POS, ATM, oficinas y otros) cae de 51,8 % en 2021 a **24,2 %** en 2024, reflejando la disminución del uso de infraestructura presencial.



El sistema de pagos inmediatos (Bre-B) y la interoperabilidad han dinamizado el acceso al sistema financiero

Categoría	Información oficial (a 03 MAR 2026)
Naturaleza	Sistema de pagos inmediatos interoperable de Colombia
Indicadores de llaves, medios de pago y operaciones	Disponibles en tableros oficiales (DICE y MOL)
Valor acumulado de las transacciones (m COP)	COP 78.707.577
Número acumulado de transacciones	494.366.284
Llaves registradas	101.248.423
Valor promedio de transacciones	COP 159.209
Entidades conectadas	>150 entidades

- **Transforma los hábitos de pago** con un *ticket* promedio de **COP 159.209**, reflejando el uso cotidiano de bajo y mediano valor.
- **Reduce fricciones en el sistema de pagos** al permitir operaciones en tiempo real entre más de 150 entidades (no solo vigiladas SFC), fortaleciendo la interoperabilidad y competencia.
- **Eficiencia sistémica.** Bre-B abre espacio a mayor competencia entre adquirencia, emisores, bancos y billeteras. También mejora el flujo de caja de comercios y hogares por disponibilidad inmediata de fondos.



Panorama de las entidades nativas digitales

- **31 %** de los bancos, compañías de financiamiento (CF) y Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE) corresponde a entidades financieras **nativas digitales** (19 de 55).
- La **participación** de estas entidades ha **aumentado desde 2024**. En DIC 2025, representaban el **1.3 %** de los activos (COP 14.6 bn) y el **1.4 %** de los depósitos (COP 12.6 bn), sin Nequi.

	55 entidades vigiladas en funcionamiento	17 entidades digitales (primera autorizada en 2021)	5 entidades digitales constituidas por ingresar
Establecimientos bancarios	30	1 Lulo Bank	1 Revolut Bank
Compañías de Financiamiento (CF)	16	7 Ualá, Rappipay, Mercadopago, Bold, Nu, KOA, Nequi	4 Addi, Cobre, Plata, Stori
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE)	9	9 Movii, Powwi, Dale, Tecnipagos, Coink, Global66, Stonex, Ria Money, Paycash	



Superintendencia
Financiera de Colombia

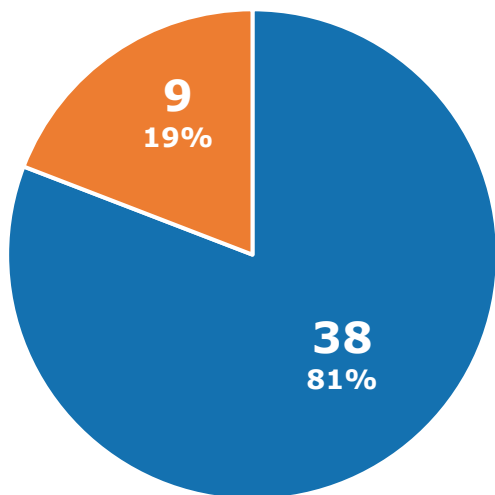
Inteligencia artificial en las entidades vigiladas durante las etapas del ciclo del crédito



Inteligencia artificial: resultados de la medición SFC en 2025

- La encuesta sobre el uso de IA y aprendizaje automático (IA/ML) se aplicó a **47 establecimientos de crédito** con cartera a corte de marzo de 2025.
- El **81 %** de las entidades encuestadas **utiliza IA**.

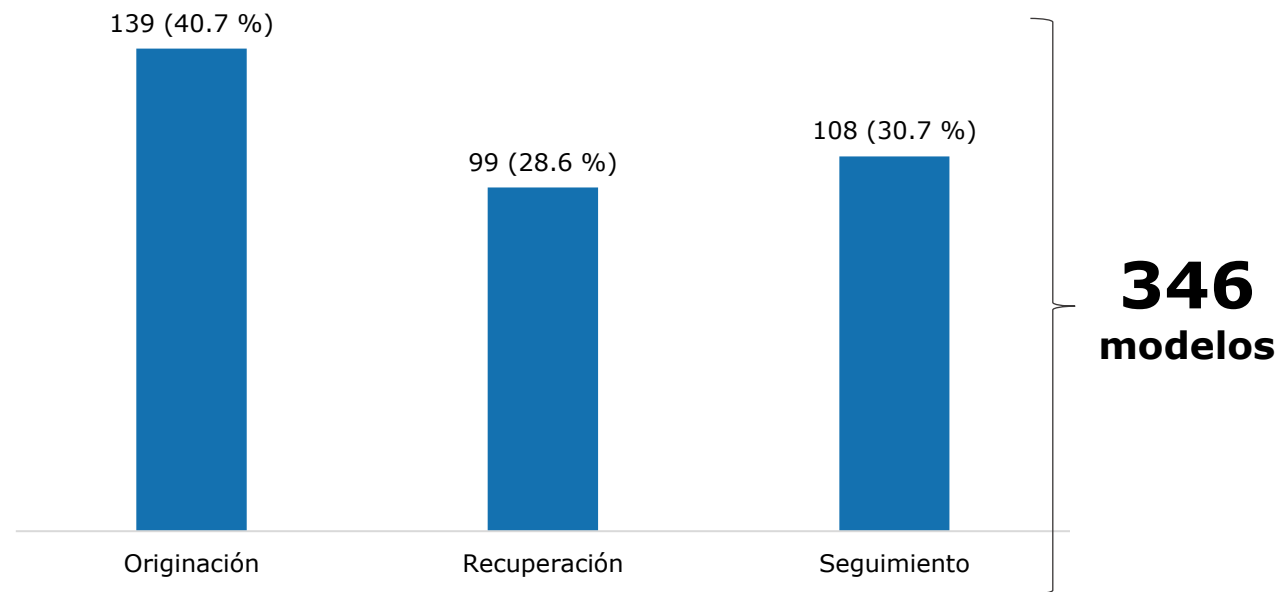
Número y porcentaje de entidades encuestadas que usan IA/ML



■ Si ■ No

Fuente: SFC.

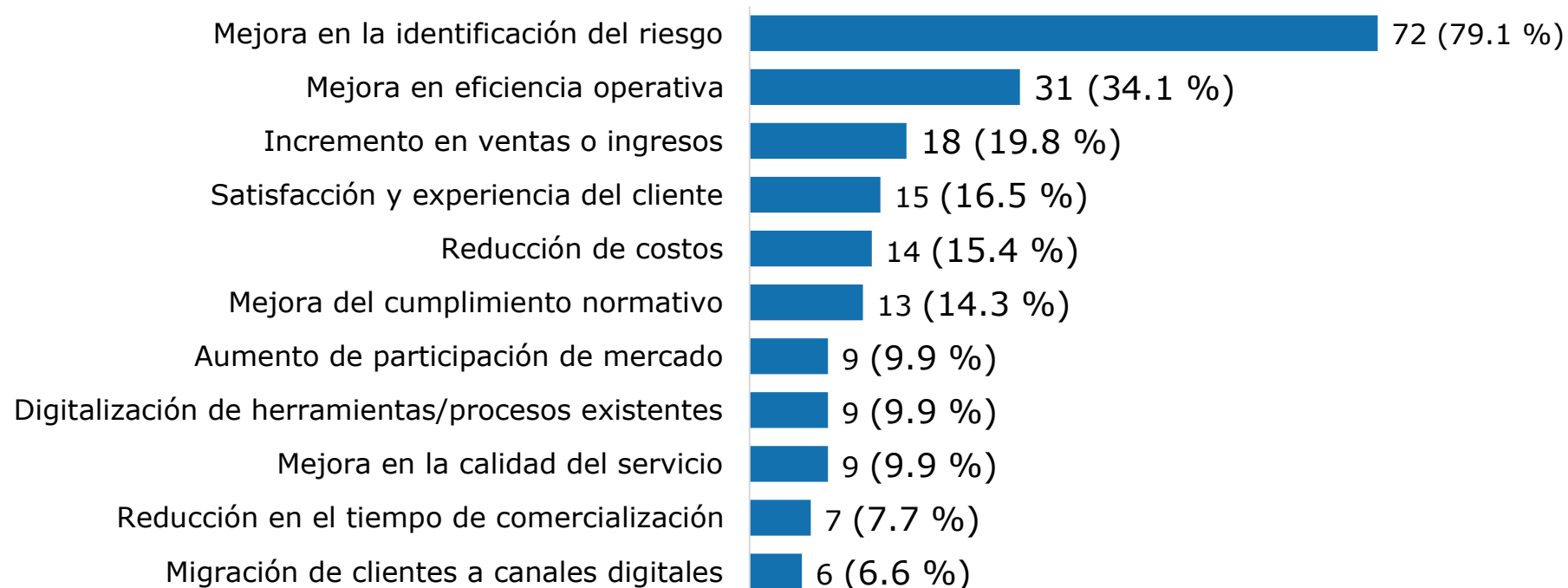
Número de modelos registrados





Objetivo de implementación de modelos de IA en entidades vigiladas durante las etapas del crédito

La mayoría de los modelos (72 casos), se implementó para mejorar la identificación del riesgo de crédito. Este objetivo se refleja en los KPI monitoreados, principalmente en indicadores sobre calidad del portafolio y segmentación del riesgo.

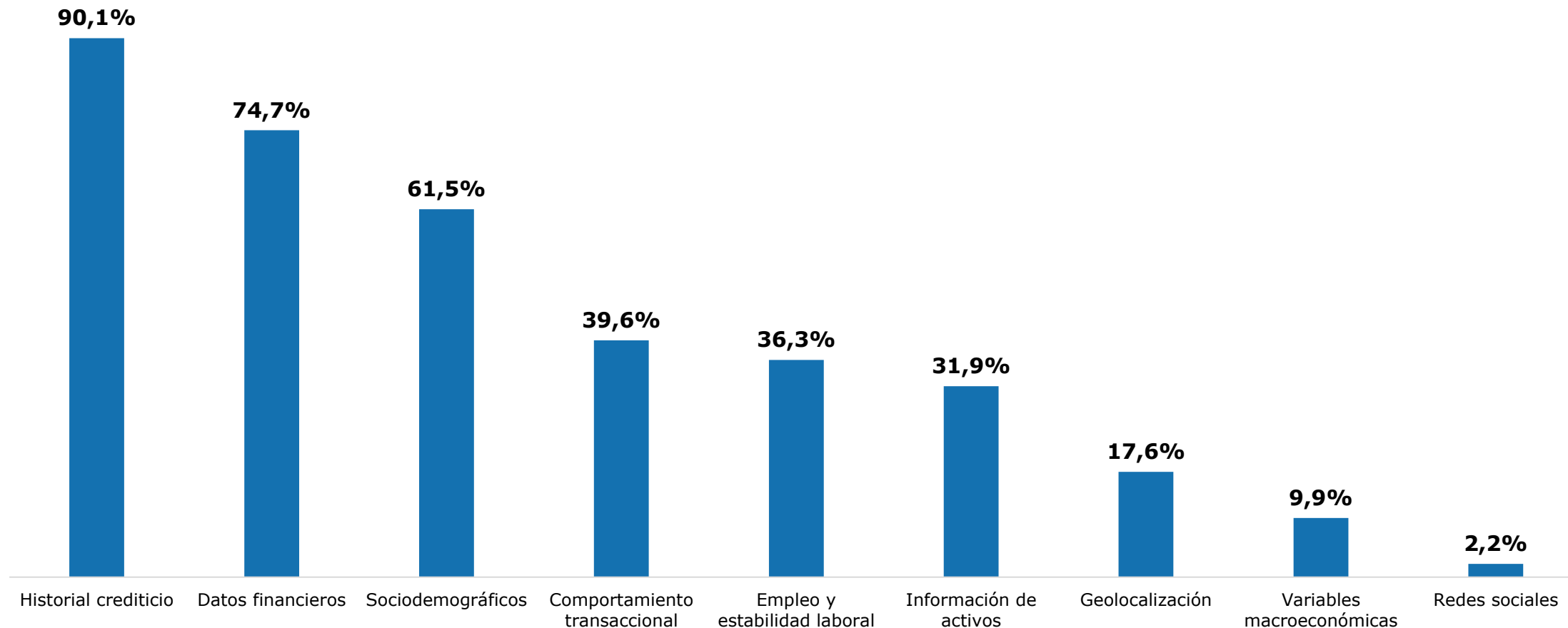


Fuente: SFC

* El total de las clases no suman 100 %, ya que la pregunta fue de selección múltiple.



Principales tipos de datos utilizados en los modelos de IA en las entidades vigiladas durante las etapas del crédito



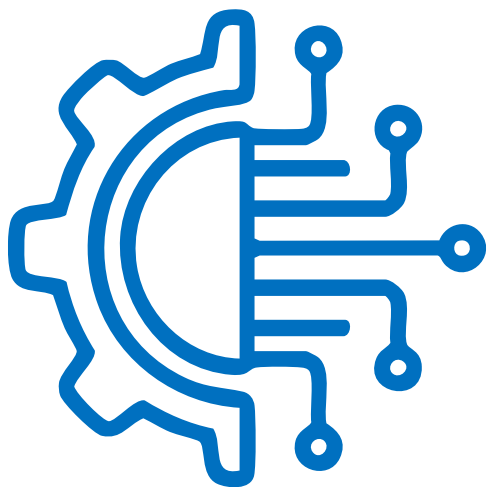
Fuente: SFC.



Superintendencia
Financiera de Colombia

La digitalización trae consigo riesgos cibernéticos

Panorama de la ciberseguridad del sistema financiero colombiano



- **177.000 millones de ataques*** en 2025.
+54 % respecto a 2024 (115.000 millones).
- **Adopción de SOC*** de nueva generación en entidades vigiladas.
- **Ecosistemas financieros digitales seguros.**
- **Gestión integral de riesgos derivados de la tercerización.**
Ciberseguridad, continuidad del negocio, proveedores críticos y dependencia.
- **Gestión avanzada de riesgos digitales impulsados por IA y automatización.**
Amenazas potenciadas por IA (fraudes personalizados, *deepfakes*, ataques autónomos). Modelos de defensa adaptativa, monitoreo continuo, gobierno de IA, controles éticos y técnicos sobre algoritmos en procesos críticos.

*Fuente: SFC, corte 31 de diciembre 2025.

*SOC: *Security Operation Center* (Centro de Operaciones de Seguridad).

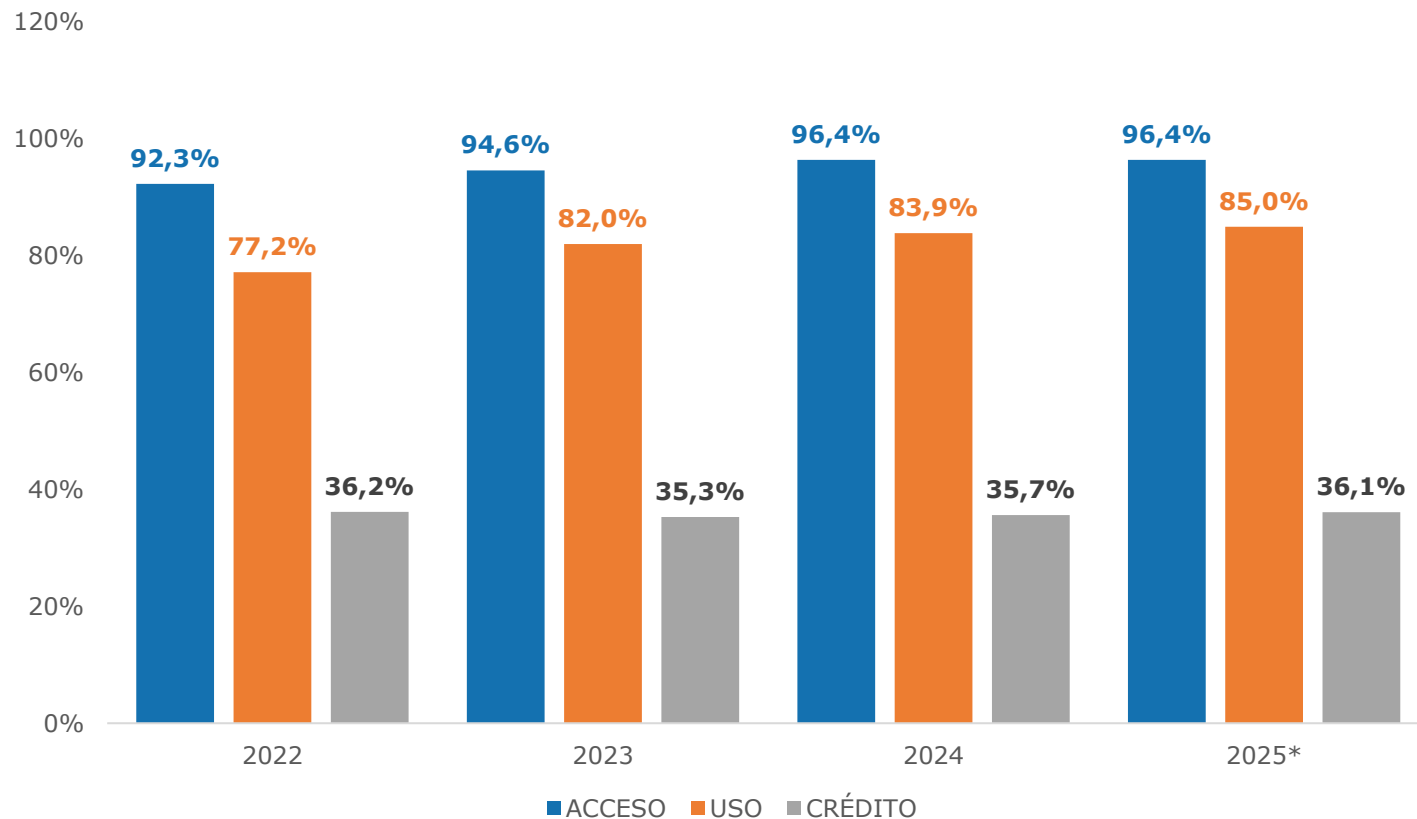


Superintendencia
Financiera de Colombia

Inclusión financiera



¿Profundización del sistema financiero?



Productos con mayor penetración



Cuenta de ahorros



Depósitos de bajo monto

Acceso
no es lo mismo que
inclusión.

Fuente: Reporte de Inclusión Financiera SFC y BdO.
*Corte a septiembre de 2025.



Inclusión financiera

Los lineamientos impartidos desde la SFC se han enfocado en la promoción del acceso y el fortalecimiento de capacidades.



Orientaciones SFC

- Modelos de *scoring* alternativos.
- Buenas prácticas para el diseño de créditos grupales.
- Atención y trato justo para segmentos poblacionales especiales: 2024 (mineros, víctimas, reincorporados, migrantes). 2025 (LGBTIQ+, adulto mayor, personas con discapacidad).
- Iniciativas de educación financiera en territorio con comunidades indígenas



Reporte anual de inclusión financiera

- Acceso y uso de productos financieros con enfoque diferencial.



Estrategias de rebancarización

- La SFC participa en el **Consejo de Rebancarización** —presidido por ANIF e integrado por Asobancaria, Banca de las Oportunidades, IFC, Asomicrofinanzas y entidades financieras, entre otros— en el que se ha identificado la necesidad de diseñar estrategias de rebancarización, de tal forma que personas que salieron del sistema financiero puedan acceder a productos y servicios financieros.



Superintendencia
Financiera de Colombia

Retos de innovación



Principales retos de la innovación

Datos y arquitectura

Gobierno de datos
(catálogo, linaje, calidad)

Arquitectura segura
(*data lake/mesh*) como base para
SupTech y analítica.

IA responsable y capacidades

Marco de gestión de modelos
(inventario, validación, monitoreo,
fairness / explicabilidad)

Controles sobre terceros
(*cloud* / modelos fundacionales).

Capacidades internas
(auditoría de IA, ciencia de datos)

Programas de adopción

Resiliencia operativa y ciberseguridad

Gestión de terceros críticos
(*cloud, core*), pruebas de
resiliencia, continuidad, y reporte
de incidentes; alineación con
estándares internacionales y
expectativas prudenciales.

Fraude digital en alza (ingeniería
social, *account takeover*) que
exige coordinación de
supervisores, industria y
plataformas digitales.



Superintendencia
Financiera de Colombia

Gracias



@SFCsupervisor



Superintendencia
Financiera de Colombia



superfinanciera



Superintendencia
Financiera de Colombia



SuperfinancieraSFC



superfinanciera

Descárguela en su dispositivo



www.superfinanciera.gov.co



super@superfinanciera.gov.co