

14 de mayo de 2024

Leasing como motor de desarrollo: evaluación de oportunidades regionales

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 *leasing* ofrece ventajas para financiar activos productivos, lo que lo convierte en una estrategia esencial para quienes buscan financiar sus proyectos. Estos beneficios han llevado a un aumento en la adopción del servicio en las regiones en los últimos años.
- La cartera de *leasing* financiero se situó en \$37,3 billones en febrero de 2023, \$3 billones más que en el 2022, con un 46% (\$17,2 billones) en Bogotá, 23,1% (\$8,6 billones) en Antioquia y 9,7% (\$3,6 billones) en el Valle del Cauca. Otras regiones como Tolima (0,8%), Meta (0,9%) y Huila (0,8%) registran una participación menor. Si bien estos datos muestran la amplia diversidad entre los departamentos, también indican un potencial para que los bancos y el gobierno sigan esforzándose por canalizar crédito en áreas no tradicionales en el contexto de los productos financieros.
- Considerando la heterogeneidad de los contextos regionales de Colombia, herramientas financieras como el *leasing* cobran especial relevancia, en tanto pueden adaptarse a distintas condiciones para facilitar el desarrollo sostenible de las actividades productivas, brindando a los usuarios de todos los municipios del país la oportunidad de acceder a equipos modernos, vehículos, maquinaria pesada y tecnología avanzada sin necesidad de realizar inversiones iniciales cuantiosas.
- Junto con las necesidades de financiación de cada región, las empresas están prestando cada vez más atención al uso y adquisición de activos sostenibles. En este sentido, se han coordinado acciones entre el sector público y privado para establecer una normativa en torno a los bienes y servicios asociados a fuentes no convencionales de energía (FNCE), mientras que las entidades financieras ofrecen líneas especializadas en este sector.

Leasing como motor de desarrollo: evaluación de oportunidades regionales

Colombia posee un amplio potencial productivo, integrada por regiones e industrias que desempeñan un papel importante en su crecimiento y desarrollo productivo. Según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), en el 2023 la economía colombiana creció un 0,6% respecto al mismo periodo del año anterior, y, de este resultado, las actividades que más contribuyeron a la dinámica del valor agregado fueron: i) administración pública (contribuyendo 0,6 pp a la variación anual), ii) actividades financieras (con un aporte de 0,3 pp) y iii) entretenimiento (representando 0,2 pp). Por otra parte, en el cuarto trimestre de 2023 el PIB creció 0,3% respecto al mismo periodo de 2022. En este periodo, las actividades económicas que más aportaron al resultado fueron: i) agricultura (con 0,6 pp de aporte), ii) administración pública (con 0,5 pp) y iii) actividades financieras (aportando 0,2 pp a la variación anual).

Al analizar estos resultados desde una perspectiva regional se observa que, por un lado, ciertas actividades económicas adquieren roles destacados en determinadas zonas, aunque su contribución a nivel nacional puede no ser tan relevante. Por otro lado, se evidencia que no todas las regiones del país han experimentado un beneficio uniforme de crecimiento a nivel nacional. Respecto a lo primero, es posible examinar la disparidad del Producto Interno Bruto (PIB) regional al revisar el desempeño que distintos departamentos han tenido en la última década. Atlántico, por ejemplo, registró un crecimiento anual promedio del 4,1%, Bolívar uno cercano a 3,5%, y Cesar de -0,5%, mientras que la tasa de crecimiento promedio a nivel nacional fue del 3,1%. En cuanto a lo segundo, un ejemplo de esto es que, en el año 2022, la tasa de pobreza monetaria fue del 36,6%, lo que representó una disminución de 3,1 puntos porcentuales en comparación con el año anterior, cuando alcanzó el 39,7%. Sin embargo, al visualizar estos resultados a nivel urbano y regional, se observa que la pobreza monetaria fue de 62,3% en Quibdó, del 35,7% en Barranquilla y del 20,6% en Manizales, confirmando la existencia de disparidades en pobreza y desigualdad.

Los motores de crecimiento en las regiones no son homogéneos. Por ejemplo, la costa atlántica cuenta con un importante músculo económico en la ganadería, el pacífico se centra la agricultura, la región central es protagonista en construcción y la oriental en industria manufacturera¹.

Desde el sistema financiero se han reconocido estas heterogeneidades. Es por esto que se han realizado esfuerzos para adaptar los productos financieros a las condiciones que mejor se adapten

¹ DANE (2023). Cuentas nacionales por departamento.

Editor

Germán Montoya
Director Económico

Participaron en esta edición:

Alejandro Lobo Clavijo
Lina María Contreras López
Camilo Andrés Manrique Tabares
Carmen Sofía Coy Mendoza

2024 Programación Calendario Eventos

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



12ª
Jornada de Libre
Competencia

Abril
5
Bogotá D.C.



6º
Congreso FEST
Finanzas para la Equidad,
Sostenibilidad y Transformación

Mayo
2
Bogotá D.C.



58ª
Convención
Bancaria

Junio
5, 6 y 7
Cartagena



23º
Congreso
Panamericano de
Riesgo de LAFTFPADM

Julio
11 y 12
Cartagena



35º
Simposio de Mercado
de Capitales

Agosto
22 y 23
Cartagena



22º
Congreso Derecho
Financiero

Septiembre
19 y 20
Cartagena



17º
Congreso de
Prevención de Fraude
y Ciberseguridad

Octubre
17 y 18
Cartagena



22º
Congreso de
Riesgos

Noviembre
14 y 15
Cartagena



12º
Encuentro
Tributario

Noviembre
29
Bogotá D.C.

Patrocinios:

Sonia Elias
+57 320 869 72 85
sellias@asobancaria.com

Inscripciones:

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



Acercas la
Banca a los
Colombianos

a estas condiciones, buscando facilitar la financiación de proyectos y el acceso al crédito para empresarios, ciudadanos y población vulnerable.

Esta Banca y Economía analiza la actualidad productiva de las regiones de Colombia, su potencial de crecimiento y el papel que juegan en el Plan Nacional de Desarrollo. Asimismo, revisa cómo las entidades financieras, a través de herramientas como el *leasing*, pueden canalizar recursos para la adquisición de diferentes tipos de activos en las distintas regiones del país. Finaliza con algunas conclusiones en la materia.

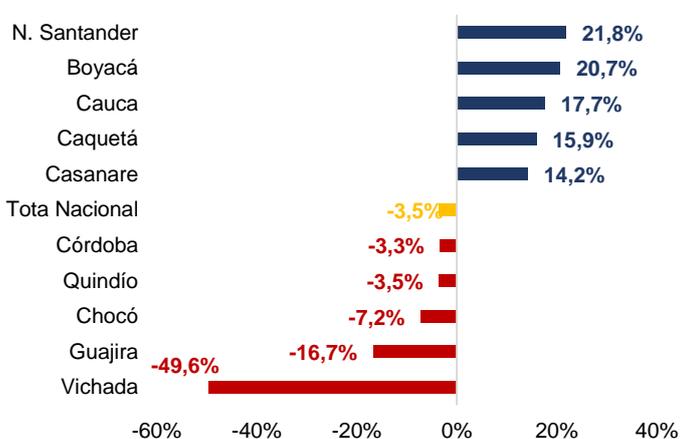
El leasing en los departamentos

El *leasing* posee diversos beneficios para la financiación de activos productivos, convirtiéndose así en una herramienta estratégica para aquellos actores que buscan financiar sus proyectos. Entre estos se encuentran:

- Un análisis de riesgo menos exigente, lo que permite financiar un porcentaje más elevado del activo, mayor plazo en las operaciones y una menor tasa de interés.
- Flexibilidad en la estructuración del negocio, permitiendo que los pagos se adecuen al flujo de caja del negocio.
- Apoyo de las entidades financieras en la logística de importación del producto, lo que evita al cliente trámites burocráticos relacionados.
- Disminución de costos iniciales, pues no se hace una inversión para la adquisición del activo.

Todo este conjunto de beneficios ha permitido que la profundización del servicio en las regiones haya aumentado en los últimos años, a la vez que se registran crecimientos históricos en la cartera a nivel departamental (Gráfico 1). Algunos, como Norte de Santander, han registrado incrementos promedio, durante los últimos 5 años, de 21,8%. Asimismo, entre los 5 departamentos con mejor dinámica se encuentran Boyacá, Cauca, Caquetá y Casanare, lo que denota también la diversidad regional del *leasing*.

Gráfico 1. Departamentos con mayor y menor crecimiento real en leasing financiero

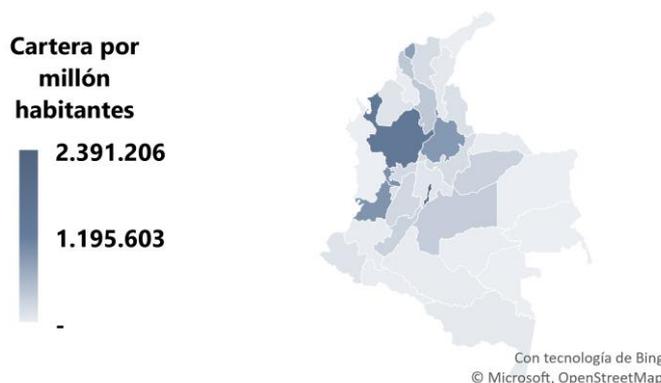


Fuente: Asobancaria, entidades agremiadas

En el caso del *leasing* financiero, por ejemplo, en el departamento de Sucre se observó un incremento real de 65,5% durante el último año, mientras que en otros como Cauca fue de 16,9%. Este aumento, indicativo de una mayor confianza en el producto, subraya la necesidad de ampliar su alcance a más regiones del país, dado que su participación en la cartera aún es reducida.

Por su parte, la cartera de *leasing* financiero cerró febrero con un total de \$37,3 billones, de los cuáles Bogotá concentra el 46% (equivalente a \$17,2 billones), Antioquia el 23,1% (\$8,6 billones) y Valle del Cauca el 9,7% (\$3,6 billones). No obstante, regiones como Tolima (0,8%), Meta (0,9%) y Huila (0,8%) presentan una participación más modesta en este ámbito. Estas cifras reflejan la disparidad entre los departamentos, pero también destacan el potencial para que tanto la banca como el gobierno continúen esforzándose en canalizar crédito hacia zonas menos tradicionales en el ámbito de los productos financieros.

Gráfico 2. Cartera de leasing financiero por millón de habitantes



Fuente: Asobancaria, entidades agremiadas

Mientras tanto, Bogotá lidera con \$2,4 millones de cartera por millón de habitantes (Gráfico 2). Antioquia presenta \$1,4 millones, Risaralda \$980 mil, y Valle del Cauca \$950 mil. Departamentos como Chocó, Vichada y Guaviare rondan los \$2.500 por cada millón de habitantes. Estos datos reflejan la concentración en la cartera de *leasing* y la necesidad de penetración en áreas donde todavía existe un amplio margen de financiación.

Además, es crucial desarrollar estrategias que promuevan la transformación productiva de las regiones. Esto implica no solo facilitar el acceso a productos como el *leasing*, sino también fomentar la educación financiera, especialmente en lo que respecta a la diversidad de activos y proyectos susceptibles de financiación.

Leasing y el PND: impulsando la productividad regional.

El Gobierno Nacional, en su Plan Nacional de Desarrollo (PND), busca fomentar la transformación productiva de las regiones, señalando que "Se desarrollarán estrategias para la transformación y fortalecimiento de las cadenas productivas regionales, a partir de

ciencia, tecnología e innovación (CTI) e internacionalización, implementadas mediante instrumentos nacionales y regionales y respaldadas por financiamiento público e inversión privada" (Departamento Nacional de planeación, 2023)². Por tanto, uno de los objetivos planteados desde esta hoja de ruta es apostar a nuevas estrategias regionales para que, de la mano con las entidades financieras del país, promuevan la profundización y permitan la creación de oportunidades de financiamiento de proyectos que fomenten la productividad y el desarrollo territorial.

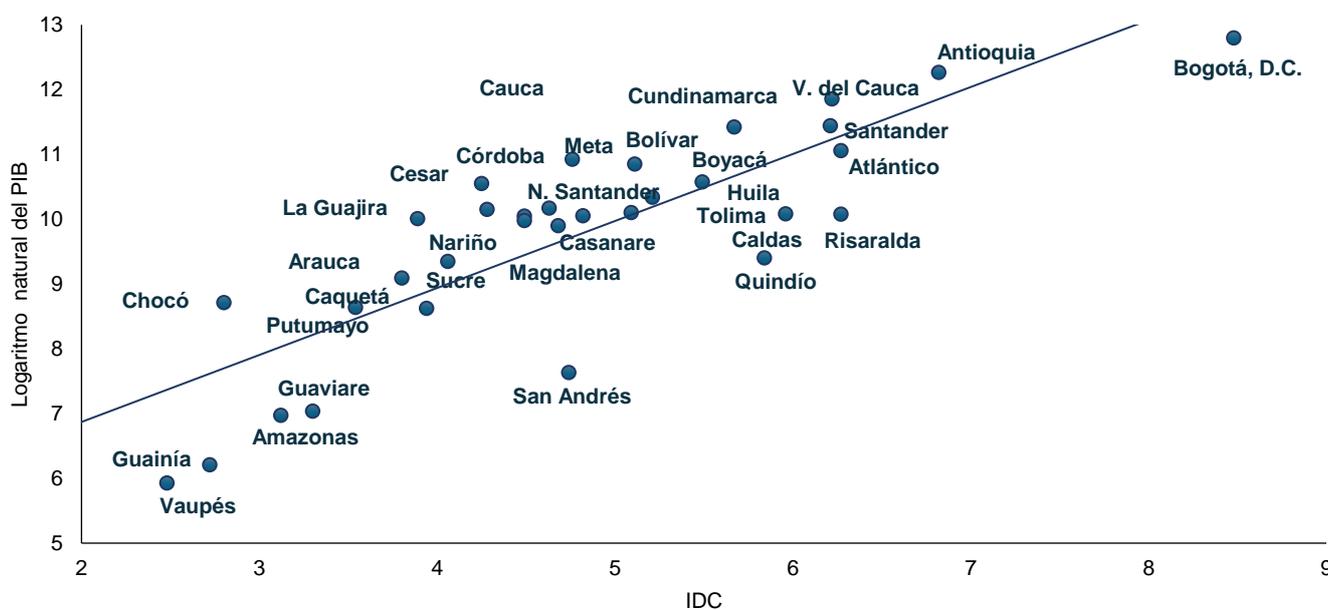
Sobre la relación que existe entre estos dos factores, el Consejo Privado de Competitividad (CPP) diseñó el Índice Departamental de Competitividad (IDC), el cual considera que es posible capturar la competitividad con un conjunto de instituciones y condiciones necesarias para el desarrollo y el crecimiento de los territorios³. Así, pondera aspectos de capital humano, condiciones habilitantes, eficiencia de los mercados y ecosistema innovador para mapear el nivel de bienestar y desarrollo de los departamentos. Para 2023, el CPP encontró que la competitividad es un reflejo del crecimiento de las economías, lo cual es posible de visualizar al correlacionar los puntajes del IDC con el PIB de cada departamento, los cuales tienen una relación positiva. Luego, al mejorar las condiciones de las economías regionales, al fomentar la transformación productiva de las regiones, se pueden esperar una serie de beneficios asociados al mayor crecimiento y bienestar. (Gráfico 3).

En este contexto, mecanismos de crédito como el *leasing* podrían contribuir al cumplimiento de los objetivos de largo plazo planteados en el PND, vinculándose con políticas de desarrollo que favorezcan la aplicación de un mayor rango de modelos de financiación tanto a nivel nacional como en las regiones. Para discernir las posibilidades que ofrecen estas estrategias de ampliación financiera y robustecimiento de las cadenas productivas, es fundamental entender la mecánica de la actividad económica en las diversas áreas del país. De este modo, al identificar cuáles son los sectores económicos que sobresalen por su aporte al PIB nacional, se puede igualmente descubrir cómo estos pueden ser reforzados mediante el empleo de recursos financieros como el *leasing*, explorando sinergias potenciales entre ellos para impulsar iniciativas basadas en capitales privados. Por consiguiente, es esencial captar la relevancia de este mecanismo dentro del panorama económico colombiano para evaluar cómo este recurso financiero puede ser un eje de evolución y robustecimiento en la estructura productiva de las zonas.

¿Cuál es el aporte de las regiones al PIB nacional y como entra el *leasing* a apoyar su capacidad productiva?

Existen herramientas financieras que pueden desempeñar un papel fundamental en el impulso del desarrollo económico regional en Colombia. Entre estas destaca el *leasing* financiero y operativo,

Gráfico 3. Índice Departamental de Competitividad 2023 y logaritmo del PIB departamental 2022



Fuente: Consejo Privado de Competitividad

² Departamento Nacional de planeación (2023). Plan Nacional de desarrollo "Colombia potencia de vida". Recuperado de: <https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/portalDNP/PND-2023/2023-03-17-bases-plan-nacional-desarrollo-web.pdf>

³ Índice Departamental de Competitividad, (2023). Obtenido de: <https://compite.com.co/indice-departamental-de-competitividad/>

que brinda a las empresas la capacidad de acceder a activos productivos sin necesidad de realizar grandes inversiones iniciales. Además, ofrece flexibilidad en los pagos, permitiendo ajustes que se adapten mejor a las necesidades de cada empresa. Dada su versatilidad, el *leasing* tiene el potencial de contribuir a las dinámicas territoriales, ya que puede adaptarse a las distintas fortalezas económicas de cada región. En este sentido, resulta pertinente examinar las actividades que más aportan al PIB nacional, con el fin de identificar el potencial que el *leasing* podría tener en ellas.

Cada área de Colombia contribuye con activos únicos e indispensables para el fortalecimiento económico del país. Por parte de la región Caribe, se observa que está caracterizada por el turismo, la minería, ganadería, al igual que por su importancia en logística y comercio debido a sus puertos estratégicos, donde estas actividades aportan el 67,2% al PIB departamental (Tabla 1). La región Pacífica tiene una dinámica importante en la minería de metales, piscicultura y agricultura (cultivo de caña). La región Andina, que es la más densamente poblada y diversa industrialmente, destaca por sus complejos industriales y campos agrícolas, pero es el sector de servicios el que más aporta en esta región. En cuanto a los Llanos Orientales, estos sostienen la agroindustria y ganadería del país y participan con el 20,6% en el PIB. La Amazonía, con potencialidades agroforestales y turísticas, aporta el 2,8%. En este contexto, Bogotá se destaca como el mayor contribuyente individual al PIB con un 24,6%, reflejando su rol como capital económica y administrativa del país.

Tabla 1: PIB por regiones

Región	Actividad económica	Participación en PIB regional
Bogotá D.C.	Industrias manufactureras; Comercio; Actividades financieras y de seguros; Actividades inmobiliarias; Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales.	63,5%
Caribe	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca; Industrias manufactureras; Explotación de minas y canteras; Comercio; Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales.	67,2%
Oriental	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca; Industrias manufactureras; Explotación de minas y canteras; Electricidad; Comercio.	61,0%
Central	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca; Industrias manufactureras; Electricidad; Comercio; Actividades inmobiliarias.	54,0%

Fuente: Elaboración propia con datos del DANE

En este abanico de potencialidades, el *leasing* se revela como un

instrumento esencial, habilitando a cada región para capitalizar sus activos productivos y maximizar su aporte al PIB de Colombia. En el ámbito del *leasing* financiero, por ejemplo, el segmento de maquinaria y equipo ostenta una cartera activa valorada en \$8 billones de pesos, mientras que la cartera del operativo alcanza \$444 mil millones de pesos a diciembre del 2023. En las regiones Caribe y Oriental la explotación de minas y canteras constituye una actividad dominante que representa, en términos porcentuales, el 71,6% de la producción nacional. Así pues, la capacidad de renovar y mantener maquinarias y equipos actualizados promueve la competitividad y sostenibilidad del sector minero.

Por otra parte, Bogotá contribuye significativamente al PIB del país, destacándose principalmente en las actividades financieras (con las que Bogotá contribuye con 50% al PIB sectorial), construcción (donde aporta el 21,2%), comunicaciones (41,7%) y actividades inmobiliarias (38,5%). En este último segmento, el *leasing* ofrece a las empresas la posibilidad de gestionar sus recursos con flexibilidad, concentrándose en el desarrollo de sus operaciones sin el peso de grandes desembolsos iniciales. Para la región andina o central, en la que su principal actividad económica es la industria manufacturera (con un aporte al PIB sectorial de 24,7%), el *leasing* constituye un elemento que puede interesar a empresas de pequeña, mediana y gran escala. La actividad agrícola desarrollada en la región Pacífico colombiana constituye una fuente de enorme potencial para la economía nacional. Este sector, que incluye también ganadería, caza, silvicultura y pesca, representa el 17,5% del PIB total nacional del sector, evidenciando la significativa relevancia del Pacífico en esta actividad. Por último, en la Amazonía, si bien hay una menor actividad productiva e industrial, se presenta un potencial para nuevos emprendedores en materia de turismo y *leasing* inmobiliario. Actividades como tecnología y equipamiento han empezado a tener protagonismo en la región, acompañadas del consolidado sector agrícola.

A pesar de que cada región del país se especializa en distintas ramas económicas, el *leasing* tiene el potencial de adaptarse a cada cadena de valor para facilitar el desarrollo de actividades productivas, sin importar el tamaño de las empresas. Así, regiones en las que la industria y la manufactura tienen un rol preponderante podrían verse beneficiadas por la posibilidad de acceder a equipos modernos, vehículos, y tecnología avanzada. De forma similar, regiones con dinámicas que requieran de maquinaria pesada, como el agro, también pueden emplear este mecanismo para evitar incurrir en inversiones iniciales gravosas (Tabla 2). De este modo, el *leasing* potencia la eficiencia y la competitividad en todos los sectores económicos. Esta flexibilidad es especialmente meritoria en un país tan diverso como Colombia, donde cada región presenta necesidades y fortalezas distintas.

Además, los beneficios inherentes de este producto, como el respaldo en la cadena logística de los activos que posibilita la entrega directa al cliente sin generar trámites de importación adicional, constituyen otra manera de impulsar la competitividad en las regiones, especialmente en aquellas distantes de las zonas industriales y centros de almacenamiento. Esto permitiría que el

sistema financiero contribuya al desarrollo incluso de los territorios más recónditos de Colombia, con un instrumento versátil que puede ser acomodado a las necesidades de los empresarios pertenecientes a todo tipo de empresa y a todo tipo de actividad económica.

Tabla 2: Activos financiados por *leasing*

Inmuebles	Vehículos	Maquinaria	Tecnología
Oficinas.	De carga pesada liviana, transporte de pasajeros.	De producción y agrícola.	Computadores.
Bodegas y locales comerciales (terminados, o en construcción).	Para ejecutivos y vendedores.	De construcción.	Servidores e impresoras.
Vivienda nueva, usada o sobre planos.	Para uso particular.	Equipos médicos.	Software.

Fuente: Asobancaria, entidades agremiadas

Los activos sostenibles

El Gobierno Nacional, a través del Plan Nacional de Desarrollo, ha establecido metas en materia de sostenibilidad, mediante las cuales busca potenciar la transformación productiva de las regiones, al tiempo que se disminuye la dependencia de combustibles fósiles. Entre otros, se espera agregar 2.000 MW de capacidad energética en energías limpias, incrementar en más de 50% las exportaciones no minero-energéticas y fomentar la renovación del parque automotor.

Lo anterior toma mayor relevancia al analizar la coyuntura energética y ambiental de la actualidad, pues el fenómeno de “El Niño” ha dejado al descubierto la falta de planeación alrededor del abastecimiento de agua, mientras que el naciente fenómeno de “La Niña” afecta las actividades económicas de varias regiones, especialmente las dedicadas al agro. Así pues, mediante herramientas como el *leasing*, diferentes sectores, entre empresarios y sector público, pueden adquirir todo tipo de activos sostenibles, generando inversión que permita encontrar soluciones y puntos de desarrollo en las crisis relacionadas.

En conjunto con las necesidades de financiación de cada región, las empresas prestan cada vez mayor importancia al uso y adquisición de activos sostenibles. De esta forma, se han articulado acciones entre sector público y privado para lograr una normativa alrededor de los bienes y servicios asociados a fuentes no convencionales de energía (FNCE) al tiempo que las entidades financieras ofrecen líneas especializadas en este rubro.

Por ejemplo, actualmente, mediante la expedición de la ley 1715 de 2014⁴, se beneficia a empresarios que realicen inversiones en activos relacionados con las FNCE, brindando incentivos como

descuento de IVA. De la misma forma, el gobierno ha establecido metas relacionadas con la renovación del parque automotor y el aumento en la capacidad de generación de energías limpias. Todo esto permite que herramientas como el *leasing* sean idóneas para apalancar negocios relacionados, especialmente en departamentos con potencial sostenible, en donde ya se han construido, por ejemplo, parques eólicos.

Algunas entidades financieras han agregado en su portafolio líneas como *leasing* verde, que se especializan en estructurar negocios relacionados a bienes sostenibles y adecuan un abanico de beneficios al cliente. Así pues, se ofrece una menor tasa de interés y asistencia técnica en materia de energías renovables y tributaria en el caso de las ventajas que permite la ley.

Conclusiones y consideraciones finales

Colombia es un país con un enorme potencial productivo gracias a la variedad de regiones y componentes geográficos y demográficos que contiene. Cada una tiene particularidades en su estructura económica que se relacionan directamente con la demanda de financiación. En ese sentido, mientras que el Gobierno Nacional establece metas en materia de política pública, las entidades financieras impulsan herramientas de financiación que cubren las necesidades de los actores económicos al tiempo que hacen parte de la innovación tecnológica y sostenible.

El *leasing*, como una de estas herramientas, ha logrado consolidarse como aliado en la adquisición de diversos tipos de activos en algunas zonas, especialmente gracias a sus características inherentes, mencionadas anteriormente. Aunque el protagonismo de este mecanismo de financiación se encuentra en la región central, en los últimos años se han observado aumentos en la cartera en departamentos de las regiones Caribe y Pacífica, lo que no solo refleja una mayor inclusión de estos servicios financieros, sino también un reconocimiento de las ventajas de este producto.

Finalmente, el *leasing* es un mecanismo de financiación que se adapta a diferentes tipos de activos, desde el sector de tecnología hasta el agro. Esto es de gran beneficio para empresarios, a lo largo del territorio nacional, que requieran acoplarse a los beneficios tributarios asociados a la adquisición de bienes sostenibles, así como de renovación tecnológica.

⁴ UPME (2014). Cartilla IGE Incentivos Tributarios Ley 1715. Obtenido de: https://www1.upme.gov.co/Documents/Cartilla_IGE_Incentivos_Tributarios_Ley1715.pdf

Colombia

Principales indicadores macroeconómicos

	2021					2022					2023	2024p
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	Total
Producto Interno Bruto												
PIB Nominal (COP Billones)	1.192,6	337,5	352,6	382,6	389,8	1.462,5	384,3	378,5	398,01	411,7	1.555,4	1656,3
PIB Nominal (USD Billones)	318,5	86,2	90,1	87,2	81,1	344,6	80,8	85,5	98,4	100,1	364,8	415,7
PIB Real (COP Billones)	907,4	212,9	213,3	230,1	251,1	907,4	236,1	239,09	245,7	257,2	978,2	989,94
PIB Real (% Var. interanual)	11	8,2	12,3	7,4	2,1	7,3	2,9	0,1	-0,6	0,3	0,6	1,2
Precios												
Inflación (IPC, % Var. interanual)	5,6	8,5	9,7	11,4	13,1	13,1	13,3	12,1	11	9,2	9,28	5,29
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	3,4	5,3	6,8	8,3	10	10	11,4	11,6	11,5	5,0	10,33	5,51
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3.981	3.748	4.127	4.532	4.810	4.810	4.627	4.191	4.054	3.822	3.822	3.857
Tipo de cambio (Var. % interanual)	16	0,3	9,9	18,2	20,8	20,8	23,5	1,5	-10,6	-19,32	-19,32	0,90
Sector Externo												
Cuenta corriente (USD millones)	-17951	-	-4889	-6194	-4720	-	-3.067	-2.345	-1.680	-2.293	-9.715	-1.3715
Déficit en cuenta corriente (% del PIB)	-5,7	-6,4	-5,4	-7,1	-5,8	-6,2	-3,8	-2,7	-1,7	-3,9	-2,7	-3,2
Balanza comercial (% del PIB)	-6,4	-5,9	-3,5	-5,2	-4,7	-4,8	-2,9	-2,6	-1,5	-3,6	-2,3	-3,0
Exportaciones F.O.B. (% del PIB)	13,6	19,2	21,7	22,2	21,7	21,3	21	19,3	17,5	28,9	14,4	11,5
Importaciones F.O.B. (% del PIB)	18	25,1	25,2	27,3	26,4	26,1	23,9	21,8	19	32,5	16,3	14,3
Renta de los factores (% del PIB)	-2,8	-4,2	-5	-5,5	-5,1	-5	-4,7	-3,7	-3,6	-6,0	-4,0	-3,6
Transferencias corrientes (% del PIB)	3,4	3,7	3,1	3,6	3,9	3,6	3,8	3,6	3,4	5,7	3,6	3,3
Inversión extranjera directa (pasivo) (% del PIB)	3	5,7	5,6	3,6	5	4,9	5,2	6,1	3,4	6,6	3,8	...
Sector Público (acumulado, % del PIB)												
Bal. primario del Gobierno Central	-3,7	-0,3	0,1	0,2	-1	-1	0,3	1,2	0,2	-2,0	-0,3	-0,9
Bal. del Gobierno Nacional Central	-7,1	-1,2	-1,1	-1,1	-2	-5,3	-0,8	0	-0,6	-2,7	-4,3	-5,3
Bal. primario del SPNF	-3,5	...	...	...	...	-1,6	...	...	...	...	1,7	1,8
Bal. del SPNF	-7,1	...	...	...	...	-6,2	...	...	...	...	-3,5	-3,2
Indicadores de Deuda (% del PIB)												
Deuda externa bruta	53,9	53,5	51,3	50,6	53,4	53,4	55,2	56,1	55	53,7	53,7	...
Pública	32,2	31	29,4	28,8	30,4	30,4	31,4	31,8	31,2	30,9	30,9	...
Privada	21,7	22,5	21,9	21,8	23	23	23,8	24,2	23,8	22,8	22,8	...
Deuda neta del Gobierno Central	60,1	49,3	51,9	54,9	57,9	57,9	52,7	50,8	50,7	53,8	53,8	57,0

p: Proyecciones de Asobancaria.

Colombia

Estados financieros del sistema bancario

	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	feb-24 (a)	ene-24	feb-23 (b)	Var. real anual (b) - (a)
Activo	675.063	729.841	817.571	924.121	953.861	948.352	940.873	-5,9%
Disponible	45.684	53.794	63.663	58.321	56.309	55.523	67.999	-23,1%
Inversiones	127.332	158.735	171.490	180.818	187.974	188.666	184.032	-5,2%
Cartera de crédito	478.705	498.838	550.204	642.473	656.429	654.078	645.882	-5,7%
Consumo	147.144	150.527	169.603	200.582	193.072	194.231	200.045	-10,4%
Comercial	251.152	263.018	283.804	330.686	341.194	338.337	333.590	-5,1%
Vivienda	67.841	72.565	82.915	95.158	104.068	103.518	95.906	0,7%
Microcrédito	12.568	12.727	13.883	16.047	18.095	17.992	16.341	2,8%
Provisiones	29.173	37.960	35.616	37.224	39.568	39.799	37.929	-3,2%
Consumo	10.779	13.729	12.251	15.970	18.445	18.634	16.673	2,7%
Comercial	15.085	17.605	17.453	16.699	16.259	16.332	16.638	-9,3%
Vivienda	2.405	2.691	3.021	3.189	3.440	3.433	3.216	-0,7%
Microcrédito	903	1.133	913	858	1.268	1.244	956	23,1%
Pasivo	585.086	640.363	713.074	818.745	849.023	844.391	834.186	-5,5%
Depósitos y otros instrumentos	500.862	556.917	627.000	686.622	742.076	731.873	704.907	-2,3%
Cuentas de ahorro	197.307	246.969	297.412	297.926	294.169	284.629	293.581	-7,0%
CDT	156.421	154.188	139.626	207.859	280.701	278.367	240.986	8,1%
Cuentas Corrientes	60.491	75.002	84.846	80.608	72.075	72.528	75.097	-10,9%
Otros pasivos	9.145	9.089	9.898	11.133	9.874	10.308	11.752	-22,0%
Patrimonio	89.977	89.479	104.497	105.376	104.838	103.961	106.687	-8,8%
Utilidades (año corrido)	10.963	4.159	13.923	14.222	903	487	1.477	-43,2%
Ingresos financieros de cartera	46.297	45.481	42.422	63.977	14.973	7.639	14.295	-2,8%
Gastos por intereses	16.232	14.571	9.594	28.076	9.823	5.019	9.183	-0,7%
Margen neto de intereses	31.107	31.675	33.279	38.069	6.049	3.042	5.917	-5,1%
Indicadores (%)								
Calidad	4,28	4,96	3,89	3,61	5,00	5,04	4,02	0,98
Consumo	4,69	6,29	4,37	5,44	8,19	8,20	6,30	1,89
Comercial	4,19	4,55	3,71	2,73	3,53	3,56	2,98	0,55
Vivienda	3,25	3,30	3,11	2,47	3,12	3,14	2,55	0,57
Microcrédito	6,87	7,13	6,47	5,46	9,55	9,61	6,04	3,51
Cubrimiento	142,4	153,5	166,2	160,6	120,5	120,8	146,0	25,50
Consumo	156,1	145,1	165,4	146,4	116,6	117,0	132,2	-15,62
Comercial	143,5	147,1	165,6	184,7	135,2	135,6	167,6	-32,43
Vivienda	109,1	112,3	117,1	135,5	105,8	105,7	131,4	-25,60
Microcrédito	104,6	124,8	101,7	97,9	73,4	72,0	96,8	-23,42
ROA	1,6	0,6	1,7	1,5	0,6	0,6	0,9	-0,38
ROE	12,2	4,6	13,3	13,5	5,3	5,8	8,6	-3,32
Solvencia	14,7	16,3	20,5	17,1	16,6	16,7	16,6	0,03
IRL	211,9	213,1	204,4	183,7	188,1	187,7	201,4	-13,30
CFEN G1	0,0	109,3	113,5	109,6	115,0	115,2	112,0	2,92
CFEN G2	0,0	136,1	134,4	127,3	131,1	129,7	129,3	1,76

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.

Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2017	2018	2019	2020					2021					2022	2023
	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	Total
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC + FNA	50	49,7	49,9	55,4	55,3	53,3	51,9	50,9	50,9	50	49,4	48,6	48,3	48,3	46,1
Efectivo/M2 (%)	13,6	14	15	16,6	16	16,5	16,5	17	17	16,2	15,9	15,6	16,3	16,3	15,03
Cobertura															
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	100	99,2	99,9	100	100	100	100	100		100	100	100	100	100	-
Municipios con al menos una oficina (%)	73,9	74,4	74,6	78,6	72,8	72,9	72,8	72,8	78,8	79,1	77,8	77,8	78,7	78,7	-
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	100	98,3	100	100	100	100	100	92,7		98,6	98,7	99,6	100	100	
Acceso															
Productos personas															
Indicador de bancarización (%) SF*	80,1	81,4	82,5	87,8	89,4	89,4	89,9	90,5	90,5	91,2	91,8	92,1	92,3	92,3	-
Adultos con: (en millones)															
Al menos un producto SF	27,1	28,0	29,4	31,2	32,7	32,9	33,1	33	33,5	33,8	34,2	34,4	34,7	34,7	-
Cuentas de ahorro	25,16	25,8	26,6	27,9	28,4	28,3	28,6	28,9	28,9	29,2	29,5	29,6	29,9	29,9	-
Cuenta corriente SF	1,73	1,89	1,97	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,8	1,8	1,8	-
Cuentas CAES SF	2,97	3,02	3,03	3	3,0	3,0	3,0								
Cuentas CATS SF	0,1	2,3	3,3	8,1	9,2	10,5	11,8								
Depósitos electrónicos	4,2	4,9	6,7	11,6	12,7	13,1	13,7								
Depósitos de bajo monto															
Productos de ahorro a término (CDTs)	0,78	0,81	0,85	...	0,85	0,83	0,75	-	-	0,8	0,8	0,9	0,9	0,9	-
Crédito de consumo SF	8,0	6,8	6,9	6,8	6,86	6,9	6,9	6,9	6,9	7,1	7,4	7,7	7,8	7,8	-
Tarjeta de crédito SF	9,2	8,9	8,4	8,1	8,11	8,1	7,7	7,9	7,9	8,0	8,2	8,4	8,5	8,5	-
Microcrédito SF	3,3	3,1	2,5	2,4	2,44	2,4	2,3	2,3	2,3	2,30	2,34	2,36	2,3	2,3	-
Crédito de vivienda SF	1,1	1,1	1,1	1,2	1,19	1,1	1,2	1,2	1,2	1,23	1,25	1,27	1,3	1,3	-
Crédito comercial SF	0,8	-	0,7	0,4	0,54	0,5	0,4	0,2	0,2	0,46	0,45	0,44	0,5	0,5	-
Uso															
Productos personas															
Adultos con: (%)															
Algún producto activo SF	68,6	68,5	66	72,6	74,4	74,6	75,5	74,8	74,8	76,2	76,9	77,7	77,2	77,2	-
Cuentas de ahorro activas SF	71,8	68,3	70,1	64,2	62,2	65,3	65,8	65,7	65,7	65,9	65,2	64,9	51,9	52	-
Cuentas corrientes activas SF	83,7	85,5	85,6	82,3	82,3	80,2	78,5	73,7	73,7	76,9	76,5	76,3	74,5	75	-
Cuentas CAES activas SF	89,5	89,7	82,1	82,1	82,1	82,2	82,1								
Cuentas CATS activas SF	96,5	67,7	58,3	74,8	72,3	73,8	75,1								
Depósitos electrónicos	95,0	39,0	38,3	65,5	70,1	71,4	71,7								
Depósitos de bajo monto															
Productos de ahorro a término (CDTs)	62,7	61,2	62,8	-	69,5	64,6	75,6	-	-	77,5	79,3	80,1	73,2	73,2	-

Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2016	2017	2018	2019	2020	2021				2022					
	Total	Total	Total	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total
Acceso															
Productos empresas															
Empresas con: (en miles)															
Al menos un producto SF	751,8	935,8	947,4	939,6	925,2	926,3	924,2	923,8	1028,6	1028,6	1029,0	1038,7	1065,7	1077,1	1077,1
*Productos de depósito SF	436,2	498,5	925,3	908,9	898,9	899,2	897,6	898,2	997,9	998,9	1004,0	1013,0	1039,8	1046,4	1046,4
*Productos de crédito SF	221,1	231,5	323,105	286,192	284,2	368,9	287,4	282,8	280,2	280,2	289,6	294,2	300,6	380,2	380,2
Uso															
Productos empresas															
Empresas con: (%)															
Algún producto activo SF	74,7	72,1	71,6	68,4	68,1	68,3	68,2	68,1	70,5	70,5	71,4	71,2	72,1	72,4	72,4
Operaciones (semestral)															
Total operaciones (millones)	4.926	5.462	6.334	8.194	9.915	-	4.939	-	6.222	11.161	-	6.668	-	7.769	14.397
No monetarias (Participación)	48	50,3	54,2	57,9	61,7	-	55,4	-	56,7	56,1	-	55,4	-	56,0	55,8
Monetarias (Participación)	52	49,7	45,8	42	38,2	-	44,6	-	43,3	43,8	-	44,6	-	44,0	44,2
No monetarias (Crecimiento anual)	22,22	16,01	25,1	38,3	28,9	-	-8,7	-	12,4	2,3	-	34,0	-	23,2	27,9
Monetarias (Crecimiento anual)	6,79	6,1	6,7	18,8	10	-	30,5	-	29,3	29,1	-	33,1	-	27,1	29,8
Tarjetas															
Crédito vigentes (millones)	14,9	14,9	15,3	16,1	14,7	14,9	14,6	15,0	15,6	15,6	15,9	16,0	16,1	16,0	16,0
Débito vigentes (millones)	25,2	27,5	29,6	33,1	36,4	39,2	38,4	39,7	40,8	40,8	41,1	42,6	43,7	45,8	45,8
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	205,8	201,8	194,4	203,8	207,8	197,6	208,2	201,4	219,9	219,9	215,3	225,2	209,5	225,6	225,6
Ticket promedio compra débito (\$miles)	138,3	133,4	131,4	126,0	129,3	116,8	118,1	114,5	124,9	124,9	119,1	116,5	112,5	108,1	108,1