

Actualidad del Sistema Financiero Colombiano



ABRIL
2022

| | |
|---|-----------|
| RESUMEN | 3 |
| Recuadro. El impacto del COVID-19 en la siniestralidad de los ramos de seguros de vida | 11 |
| I. MERCADOS FINANCIEROS EN ABRIL | 14 |
| II. INDUSTRIAS SUPERVISADAS | 16 |
| Total sistema | 16 |
| Establecimientos de crédito | 21 |
| Fiduciarias | 26 |
| Fondos de Inversión Colectiva (FIC) y Fondos de Capital Privado (FCP) | 29 |
| Pensiones y cesantías | 33 |
| Aseguradoras | 40 |
| Intermediarios de valores | 43 |
| III. CIFRAS E INDICADORES ADICIONALES | 47 |
| IV. PUBLICACIÓN DE REPORTES RECIENTES DEL SECTOR FINANCIERO | 53 |

RESUMEN

Los efectos de COVID-19 en la industria de seguros global han sido variados. Este recuadro presenta una visión comparada sobre el costo de la pandemia a nivel global y en algunos mercados seleccionados, incluyendo el colombiano. También propone unas consideraciones de corto plazo hacia el desarrollo del mercado asegurador en el país, incluyendo aspectos de carácter prudencial. [Ver Recuadro](#)

Al cierre de abril de 2022, los activos del sistema financiero (propios y de terceros) alcanzaron \$2,470 billones (b), con un crecimiento real anual de 0.8%¹. De este valor \$1,224.7b (49.6% del total) corresponden a recursos propios de las entidades vigiladas, mientras que los recursos de terceros, incluyendo activos en custodia,² alcanzan los \$1,245.3b (50.4% del total). La relación de activos totales a PIB fue 199.5%.

El incremento intermensual de los activos totales obedece al aporte positivo de los EC, cuyos activos crecieron 3.6% en términos reales anuales, ante el aumento de \$13.2b en inversiones y operaciones con derivados y de \$10.6b en la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero. También sobresale el aumento de los activos totales de los proveedores de infraestructura por \$121.8b y de las SEDPE con 199.3mm, con crecimientos reales anuales de 29.8% y 41.9%³, en cada caso. Las sociedades fiduciarias son el principal administrador de activos del sistema financiero, con cerca de \$792.3b⁴, que representan el 63.6% de los recursos de terceros y el 32.1% del total de los activos del sistema, de los cuales \$216.8b correspondieron a la actividad de custodia de valores. [Ver cifras](#)

Al cierre de abril el número de entidades que registran pérdidas disminuyó. Los Establecimientos de Crédito (EC) alcanzaron resultados por \$7.5b impulsados principalmente por los ingresos por intereses (los bancos reportaron utilidades acumuladas por \$6.3b, las corporaciones financieras de \$1.1b, las compañías de financiamiento \$29.1mm y las cooperativas de carácter financiero \$28.5mm). Por su parte, la industria aseguradora⁵ registró utilidades por \$870.2mm, seguidas por las Instituciones Oficiales Especiales (IOEs) con utilidades por \$481.1mm, las sociedades fiduciarias con \$158mm, los proveedores de infraestructura por \$110.4mm, los intermediarios de valores con \$62.5mm y las AFP con \$37mm. En contraste, las SEDPES registraron resultados de -\$17mm. [Ver Cifras](#)

La rentabilidad del activo de los EC continúa su senda de recuperación. Considerando los resultados brutos⁶, el 57.9% correspondieron al margen neto de intereses, 17.5% a inversiones

¹ En términos nominales, la variación anual fue de 10.1%.

² A partir de la expedición de la Circular Externa 034 de 2018 se separa la actividad de custodia de valores de la actividad del tipo 1 Inversión y se crea como tipo 28, permitiendo de esta manera llevar un mejor control sobre las cifras de esta actividad. La Custodia de Valores está desagregada en 4 subtipos: (Custodia de Fondos de Inversión Colectiva, Custodia de terceros, Custodia Exterior de Portafolio y Custodia de Inversión Directa).

³ El crecimiento de los proveedores de infraestructura obedece a un aumento en los forwards de negociación ante la volatilidad en la tasa de cambio. Por su parte, el crecimiento de los activos de las SEDPES se explica por la canalización de subsidios del gobierno y por el incremento de movimientos transaccionales con sus aliados tecnológicos.

⁴ Esta cifra no incluye \$3.8b de los recursos propios de las sociedades fiduciarias.

⁵ Este cálculo corresponde a las entidades aseguradoras, las sociedades de capitalización y los corredores de seguros.

⁶ Se elabora a partir del margen ex-post, el margen financiero bruto (ingresos menos gastos) incluye el rubro de margen por intereses y aquellos diferentes a intereses.

(valoración y venta), 18.6%⁷ a servicios financieros (comisiones y servicios) y 2.5% a las operaciones a plazo⁸. La rentabilidad del activo (ROA) se situó en 2.6%, 1pp superior al reportado el mismo periodo del año pasado (1.6%). Cabe destacar que estos \$7.5b de utilidades del ejercicio en curso, reportados por los EC, computan en su totalidad dentro del Patrimonio Básico Ordinario (PBO), de la relación de solvencia, rubro que permite absorber pérdidas ante choques inesperados.

En abril continua la volatilidad global, ante la guerra en Ucrania, las nuevas sanciones a Rusia impuestas por Europa y Estados Unidos, así como los rebrotes de Covid-19 en China. Estos factores exacerbaron temores sobre potenciales dificultades de suministro de *commodities* e impactaron sus cotizaciones. Los principales mercados accionarios y de renta fija globales se desvalorizaron. En el ámbito local, el mercado de renta fija reaccionó al incremento de la tasa de política monetaria y a los anuncios de normalización de distintos bancos centrales alrededor del mundo. También se sumaron factores como la incertidumbre asociada al proceso electoral que incidió sobre el mercado accionario local y la mayor aversión al riesgo global. [Ver Mercados Financieros en Abril](#)

Los fideicomitentes de negocios administrados por las sociedades fiduciarias reportaron rendimientos acumulados en lo corrido de 2022 por \$5.1b. Es decir, un aumento de \$4.9b frente al año anterior. Los inversionistas de los 205 fondos de inversión colectiva (FIC) administrados por las sociedades fiduciarias, las sociedades comisionistas de bolsa de valores (SCBV) y las sociedades administradoras de inversión (SAI) reportaron en lo corrido del año un incremento en el saldo de \$2b, debido a las ganancias netas en la valoración de instrumentos de patrimonio.

Los inversionistas de los 100 fondos de capital privado (FCP) administrados por las sociedades fiduciarias e intermediarios de valores percibieron rendimientos por \$718.7mm. Frente al ahorro de largo plazo, administrado por los fondos de pensiones obligatorias, los 18,270,289 de afiliados recibieron en los últimos doce meses abonos por los rendimientos acumulados en sus cuentas individuales equivalentes a \$14.5b.

Las inversiones de las vigiladas con recursos propios y de terceros en el mercado de capitales alcanzaron \$1,046.8b, el 84.6% del PIB. La mayor proporción corresponde a recursos administrados de terceros que representó cerca de \$623.4b, el 59.6% del total de las inversiones. El incremento anual de \$73.4b coincide con el mayor saldo de los derivados de negociación e instrumentos de patrimonio de emisores extranjeros, que aumentaron en \$44.8b y \$13.7b, respectivamente.

Los depósitos y exigibilidades siguen dinámicos consistente con la reactivación económica. Al cierre del mes los depósitos y exigibilidades registraron un saldo de \$567.6b, una variación real anual de 2.6% (nominal de 12.1%). Por tipo de depósito, se reportó un aumento mensual de \$15mm en los saldos de las cuentas de ahorros y de \$837.2mm en los de las cuentas corrientes, con variaciones reales anuales de 5.1% y 1.2%, respectivamente. Las cuentas de ahorro cerraron abril con un saldo de \$296.3b, los CDT en \$170.6b y las cuentas corrientes de \$85.1b.

⁷ El incremento evidenciado en el rubro de comisiones y servicios se debe a un efecto contable producto de una operación de escisión financiera en una de las vigiladas que se mantendrá presente en los balances a lo largo de todo el año.

⁸ La cifra presentada no suma 100% debido a que se excluyen otros gastos como el cambio en divisas. Incluye IOEs.

Los CDT completan su segundo mes consecutivo de crecimiento real positivo en un contexto de mayores tasas de interés e inflación por encima de la meta. Se observó un aumento mensual de \$7.6b en el saldo nominal de los CDT. El saldo de los CDT con vencimiento superior a un año fue \$99.1b, del cual \$68.1b correspondieron a depósitos con plazo mayor a 18 meses, es decir, el 39.9% del total. La tenencia de CDT se distribuyó 66.2% en personas jurídicas y 33.8% personas naturales. [Ver cifras](#)

El crecimiento de las distintas modalidades de cartera se aceleró en abril. El saldo bruto ascendió a \$604.4b, en consecuencia, el indicador de profundización⁹ se situó en 48.8% del PIB. En términos reales la cartera bruta registró una variación anual de 4.3%, comportamiento que refleja: (i) el incremento del saldo en términos intermensuales (\$10.4b); (ii) el dinamismo la financiación a hogares y a empresas, que en el mes sumaron desembolsos por \$35.5b (\$29.4b en abril de 2021); (iii) el efecto de la inflación, dado que la tasa de crecimiento nominal es superior (14%) a la corregida por este efecto (4.3%); (iv) y finalmente, la menor importancia relativa de los castigos, que acumulan \$4.2b en abril, de este total \$3.1b corresponden al portafolio de consumo.

La cartera comercial creció 1.5% real anual¹⁰, consolidando el sexto mes consecutivo de crecimiento positivo. En términos intermensuales, el saldo se incrementó \$5.9b, ante el dinamismo en los segmentos corporativo (\$4b) y moneda extranjera (\$1b). La tasa de aprobación de la modalidad alcanzó 84.22% del número de solicitudes y se desembolsaron \$16.8b (superior a lo observado un año atrás con \$13.7b). Sobresalió el dinamismo de los productos como corporativo con un incremento año corrido de 6.1% real, gobierno con 3.1% y empresarial con 1.8%, mientras que PYME, moneda extranjera y microempresa fueron los que más se contrajeron en el mes.

Consumo aportó 3pp al crecimiento del total, con un incremento del 9.4% real anual, la tasa más alta desde marzo de 2020. En lo corrido del año productos como libre inversión siguen impulsando el dinamismo de la modalidad con un crecimiento de 7.8%, mientras que libranza y tarjeta crédito redujeron su dinamismo. Libre inversión contribuye con un 78.3% al crecimiento reportado por la modalidad en abril. Los desembolsos por \$15.8b superaron los de 2021 (\$12.9b).

La financiación de adquisición de vivienda creció 4.1% real anual, tasa menor a la registrada en igual periodo de 2021 (5.8%). Este comportamiento es consistente con la corrección del efecto de la inflación, dado que en términos nominales anuales esta modalidad crece 13.7% anual. Los desembolsos en abril de 2022 fueron \$2.2b, impulsados por el segmento No VIS con \$1.5b. Para el caso de la financiación VIS originada en pesos esta reporta un crecimiento de 1.4% real en lo corrido de 2022.

Microcrédito¹¹ completó catorce meses consecutivos de crecimiento positivo hasta 2.4% real anual (superior al promedio de 2021 de 1.7%) y con un aumento intermensual del saldo nominal de \$184.2mm. Los desembolsos alcanzaron \$593.5mm, nivel superior a los \$502.1mm reportados un año atrás. El segmento de menor cuantía, es decir hasta 25 SMMLV creció 4.3% real anual, mientras que los montos mayores a 25 SMMLV decrecieron 1.4%, aun cuando su saldo en términos intermensuales se incrementó en \$49.5mm. El crecimiento en la colocación se concentra en entidades de nicho. [Ver cifras](#)

⁹ Medido como la relación de cartera bruta a PIB.

¹⁰ En términos nominales, la variación anual de esta modalidad fue 10.8%.

¹¹ El saldo de la cartera de microcrédito alcanzó los \$15.2b.

La cartera en mora sigue reduciendo su saldo en abril. El saldo que reporta mora mayor a 30 días alcanzó \$23.1b, un incremento de \$224.7mm frente al registrado en marzo y una disminución de 18.9% real anual, ante la contracción del saldo vencido en comercial, consumo, vivienda y microcrédito, de 20.3%, 18.8%, 15.9% y 12.6%, respectivamente.

La cartera al día alcanzó \$581.3b, es decir el 96.2% del saldo total. En el caso del PAD esta proporción asciende a 82.7% del saldo acogido por el programa, que al cierre de abril representa un 3.9% del saldo total de cartera, sobresale el portafolio comercial con (90.4%), mientras que en consumo (79.7%), vivienda (77.7%) y microcrédito (72.4%) este indicador es inferior al reportado por el total del programa.

Los indicadores de calidad de cartera continúan convergiendo a niveles previos a la pandemia. Esto refleja la combinación de varios efectos en lo corrido de año: unos hábitos de pago adecuados, incluyendo la cartera que aún se encuentra sujeta a medidas; el aumento del denominador ante el crecimiento de la cartera bruta y una menor incidencia relativa de los castigos. La calidad por mora, medida como la proporción entre las carteras vencida¹² y bruta fue 3.8% para el total del portafolio. Por modalidad, microcrédito reportó un indicador de 6.3%, seguido de consumo que se situó en 4.5%, comercial que cerró en 3.5% y vivienda en 3%. El indicador de calidad por mora del saldo acogido en el PAD cerró abril en 17.3%.

El comportamiento de las provisiones refleja la tendencia a la baja del saldo en riesgo durante lo corrido de 2022. Las provisiones totales¹³, o deterioro bajo las NIIF, cerraron el mes con una contracción de 13.1% real anual, con un saldo de \$37.3b (\$35.6b excluyendo las Provisiones Generales Adicionales (PGA) a las que se refiere la Circular Externa 022 de 2020). De este total, \$6.9b correspondieron a la categoría A (la de menor riesgo). Las PGA correspondientes a \$1.7b, registraron una reducción mensual de \$133.7mm. Por su parte, las provisiones para reconocer los intereses causados no recaudados (ICNR) acumularon \$208.7mm. Adicionalmente, las provisiones adicionales por política interna de los EC sumaron \$1.7b, \$199.4mm menos que el mes anterior. El saldo del componente contracíclico alcanzó \$4.5b¹⁴, sobresale el dinamismo de estas provisiones al interior de las modalidades de consumo y comercial, en el primer caso, la tasa más alta de la última década y en el segundo caso, desde agosto de 2015.

El indicador de cobertura por mora, calculado como la relación entre el saldo de provisiones y la cartera vencida, se situó en 161.4% en abril (incluyendo las PGA). Este valor supera los reportados en momentos con niveles de calidad por mora equiparables. Esto se traduce en que por cada peso de cartera vencida los EC tienen cerca de \$1.6 para cubrirlo. ([Ver cifras](#)).

El mayor crecimiento de la cartera se acompaña de una menor participación de los activos líquidos en el total de los activos. Los Activos líquidos Ajustados (ALM) representaron el 13.3%

¹² Cartera con vencimientos superiores a 30 días. Para efectos comparativos, se debe tener en cuenta que en la mayoría de países de la región la cartera vencida se mide a partir de los vencimientos mayores a 90 días.

¹³ El sistema de provisiones en Colombia establece que todos los créditos desde que nacen deben constituir un mínimo de provisión. Las provisiones corresponden a los recursos que destinan los EC de manera preventiva para proteger el activo ante la posibilidad de que el riesgo de incumplimiento asociado a un crédito se materialice.

¹⁴ En septiembre 2021 se dio inicio al proceso de reconstitución del componente contracíclico de las provisiones individuales de las carteras de consumo y comercial, y de la provisión general de las carteras de vivienda y microcrédito en aquellas entidades que hicieron uso de ella, en los términos de la CE 012 de 2021.

(\$117.7b) de los activos totales en abril. Los activos líquidos ajustados por riesgo de mercado como proporción de los Requerimientos de Liquidez Netos (RLN)¹⁵ a 30 días¹⁶, en promedio representaron en bancos 194%, en compañías de financiamiento 292.5% y para cooperativas financieras 212.4%. El IRL de los EC (195.1%) refleja la menor participación de los activos líquidos dentro del total de activos para acompañar el dinamismo en la originación de cartera. [Ver cifras](#)

La estructura del pasivo para cubrir las necesidades de fondeo en los EC es consistente los mínimos requeridos, cuya convergencia plena inició hace un mes, según el cronograma establecido por la Circular Externa 019 del 23 de julio de 2019. Al cierre del abril el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)¹⁷ de las entidades pertenecientes al grupo 1 fue de 111.7% y para el grupo 2 fue de 121.2%¹⁸. El CFEN de los EC se situó en 112.4%, ante el comportamiento del Fondeo Estable Disponible que acompaña el crecimiento de la cartera.

El dinamismo de la cartera se ha soportado en niveles de solvencia que permiten mitigar los riesgos inherentes al desarrollo de las actividades de los EC. La solvencia total se ubicó en 17.93%, mayor en 8.93pp¹⁹ respecto al mínimo requerido (9%). La solvencia básica, compuesta por el capital con mayor capacidad para absorber pérdidas, llegó a 14.06%, superando en 9.56pp el mínimo regulatorio de 4.5%. Frente al mes inmediatamente anterior, las relaciones de solvencia se mantuvieron en niveles similares²⁰. [Ver cifras](#)

Por tipo de entidad, los bancos registraron un nivel de solvencia total de 16.23% y una solvencia básica de 12.14%, las corporaciones financieras presentaron niveles de capital regulatorio total y básico de 55.53% y 55.36%, respectivamente. A su vez, las compañías de financiamiento mostraron relaciones de 17.74% y 16.82%, en su orden. Por último, las cooperativas financieras cerraron el mes con una solvencia total de 35.68% y básica de 35.08%.

El sector fiduciario administró recursos de terceros (AUM²¹) por \$575.5b, con una variación mensual de \$4.6b. Por tipo de negocio, las fiducias²² mostraron un aumento de \$4.4b, los FCP \$469.8mm, los Fondos de Inversión Colectiva (FIC) \$344mm y los Fondos Voluntarios de Pensión con \$49.4mm; en contraste, los Recursos de la Seguridad Social (RSS) presentaron reducciones de \$692.1mm. Por su parte, las sociedades fiduciarias finalizaron el mes con activos por valor de \$3.8b.

¹⁵ Los RLN corresponde a la diferencia entre los egresos (proyección de los vencimientos contractuales y la proporción de depósitos demandados) y los ingresos proyectados en una banda de tiempo determinada, flujos a partir de los cuales se determinan las necesidades de liquidez a corto plazo.

¹⁶ En las publicaciones oficiales en materia de liquidez se excluyen a las corporaciones financieras, por lo cual no se tiene en cuenta a estas entidades para el cálculo agregado de los EC.

¹⁷ Para efectos de la publicación oficial del indicador CFEN no se tiene en cuenta al Grupo 3 ya que no requiere un límite regulatorio como los Grupos 1 y 2, debido a que el reporte de este grupo es exclusivamente informativo.

¹⁸ Desde marzo de 2022 las entidades del grupo 1 deberán cumplir con un mínimo regulatorio de 100% y el grupo 2 tiene un mínimo regulatorio de 80%. El grupo 3 es informativo.

¹⁹ 1 punto porcentual = 1%.

²⁰ Producto del perfeccionamiento de la escisión del 75% de la inversión en una entidad del exterior por parte de un establecimiento de crédito, en febrero de 2022 se generó una reducción de \$14.5b en el patrimonio básico y técnico de los EC, lo cual explica la reducción en los indicadores de solvencia a partir de dicho mes.

²¹ Por sus iniciales en inglés Assets Under Management, Activos Bajo Administración (ABA).

²² En el presente documento, cuando se habla del grupo de Fiducias se hace referencia a los negocios fiduciarios clasificados como: fiducia de inversión código 1, fiducia de administración código 3, fiducia inmobiliaria código 2 y fiducia de garantía código 4, dependiendo del tipo de bienes que sean entregados para su administración y de la finalidad que con ellos se busque.

Por tipo de negocio, en los activos administrados por las sociedades fiduciarias, la mayor participación fueron las fiducias con el 70.2% (\$403.9b) del saldo total, seguido por los RSS con 14% (\$80.6b), FIC 10.9% (\$62.9b), FCP 4.2% (\$24.1b) y el 0.7% restante para los FVP (\$4b). [Ver cifras](#)

Las utilidades acumuladas de los AUM fueron \$5.1b, con un aumento de \$1.5b frente al mes anterior. Por tipo de negocio, los mayores rendimientos están en las Fiducias que ascendieron a \$6.3b, seguido de los FIC con \$808.2mm y los FCP con \$411.3mm. Los RSS y FVP reportaron valores negativos, de \$2.4b y \$21.2m, en su orden. En términos de los resultados de las sociedades, estas alcanzaron utilidades por \$158mm. Este comportamiento se asocia con el desempeño de los mercados financieros locales.

En abril fueron ofrecidos al público 205 FIC con un total de activos administrados por \$93.9b, incrementando en \$2.1b frente al mes anterior. Las sociedades fiduciarias registraron la mayor participación en la administración de los FIC, con activos por \$62.9b (67% del total) a través de 133 fondos, las SCBV \$30.7b (32.7%) con 67 fondos y las SAI \$271.3mm (0.3%) con 5 fondos. [Ver cifras](#)

Hasta abril se acumularon aportes netos por \$8b, presentando una variación de \$15.9b frente a lo observado un año atrás y de \$2.3b frente al mes anterior. El incremento en los aportes se reflejó en 1,935 nuevos inversionistas, lo que representa el 0.1% del total.

Los 100 FCP registraron un total de activos administrados por \$30.9b, cifra superior en \$326.5mm frente a marzo de 2022. Las sociedades fiduciarias administraron \$24.1b (78.1% del total), con 66 fondos, las SCBV administraron \$6b (19.5%) en 28 fondos y las SAI gestionaron \$740mm (2.4%) en 6 fondos. [Ver cifras](#)

Por su parte, los inversionistas de los FCP registraron aportes netos por \$533.3mm, con un aumento de \$265.3mm frente al mes anterior. Esto sigue reflejando el interés por parte del público en los proyectos asociados a esta clase de vehículos de inversión.

Los recursos administrados²³ por los fondos de pensiones y cesantías del Régimen de Ahorro Individual con Solidaridad (RAIS) aumentaron. Al cierre de abril, estos recursos ascendieron a \$403b (\$391.2b en RAIS y \$11.8b en el Régimen de Prima Media (RPM), sin incluir el programa de Beneficios Económicos Periódicos (BEPS)), cifra superior en \$27.7b respecto a igual mes de 2021. De manera desagregada, los fondos de pensiones obligatorias (FPO) administraron \$346.3b, los FVP \$24.9b, los fondos de cesantías (FC) \$20.1b y el RPM \$11.8b. De otra parte, los BEPS gestionaron recursos por \$325.5mm.

Teniendo en cuenta que el ahorro pensional es de largo plazo, al cierre de abril los recursos de las cuentas individuales de los afiliados suman \$346.3b, mostrando una variación negativa de 1.9% real en los últimos doce meses. Es importante resaltar que, las rentabilidades obtenidas han sido superiores a la mínima que deben garantizar a los afiliados de cada tipo de fondo. [Ver cifras](#)

²³ Se miden a partir de las cifras de patrimonio.

En abril continuaron vinculándose personas al Sistema General de Pensiones (RAIS y RPM). Al cierre del mes, se contabilizan 25,051,309 afiliados, de los cuales 18,270,289 pertenecen al RAIS²⁴ y 6,781,020 al RPM, con un aumento anual de 903,993. El 53.1% de los afiliados son hombres y el 46.9% mujeres, con un total de 9,521,671 de cotizantes²⁵ (6,940,828 RAIS y 2,580,843 RPM). En adición, el número de beneficiarios inscritos al programa BEPS fue de 1,599,196, 68.6% de los cuales son mujeres.

El incremento en las afiliaciones refleja la dinámica del mercado laboral. En abril ingresaron 60,642 nuevos afiliados, con ello los fondos de cesantías y los fondos voluntarios de pensión alcanzaron 9,992,008 y 847,037 afiliados, respectivamente. Las cesantías administradas por el Fondo Nacional del Ahorro (FNA) totalizaron \$7.7b, de las cuales \$4.1b correspondieron al sector privado, \$3.3b al sector público y \$315mm a otros.

Los colombianos acceden a su pensión en el Sistema General de Pensiones. Al corte de abril se registró un total de 1,789,313 pensionados, de los cuales 1,528,575 pertenecen al RPM y 260,738 al RAIS. Esto representa un aumento anual de 107,042 pensionados (69,101 RPM y 37,941 RAIS). De este total el 68.6% (1,227,255) fueron pensionados por vejez, 24.3% (434,652) por sobrevivencia y 7.1% (127,406) por invalidez. De acuerdo con la distribución por género, 54.4% son mujeres y 45.6% hombres.

Los productos de seguros protegen a hogares y empresas frente a pérdidas por eventos adversos. Al corte de abril, el valor de las primas emitidas²⁶ ascendió a \$13.1b, monto superior en \$2.1b al registrado en igual mes de 2021, es decir una variación real anual de 9.1%. Las compañías de seguros de vida contribuyeron al crecimiento de la industria en mayor proporción que las de seguros generales (incluyendo cooperativos). De hecho, estas últimas reportaron primas por cerca de \$6.4b y una contribución al crecimiento anual de 3.8pp, mientras que las de seguros de vida registraron \$6.7b, con un aporte de 5.3pp. La reactivación económica unida al dinamismo de la adquisición de pólizas ha mantenido el indicador de penetración²⁷ del sector alrededor del 3%.

Las líneas de negocio que aportan en mayor proporción al crecimiento de las primas son Pensiones Ley 100, riesgos laborales, vida grupo, previsional, responsabilidad civil y automóviles. Específicamente, los ramos de responsabilidad civil y automóviles contribuyeron al crecimiento nominal con 2.4pp y 1.6pp respectivamente. Por su parte, los ramos de rentas vitalicias, vida grupo, seguro previsional y riesgos laborales conjuntamente lo hicieron en 8.7pp. [Ver cifras](#)

Los siniestros liquidados como proporción de las primas emitidas alcanzaron 66.5%, ante el incremento anual de 40.1pp en el índice de siniestralidad bruta de los seguros generales (desde 42% en abril de 2021 hasta 82.1% en igual mes de 2022), por el efecto de la liquidación del siniestro de la hidroeléctrica Hidroituango del ramo de todo riesgo contratistas.

²⁴ Por medio del Decreto 959 de 2018, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público estableció las reglas de asignación por defecto para los afiliados a las AFP.

²⁵ Se entiende como afiliados cotizantes, aquellos que efectuaron cotización obligatoria durante el mes para el cual se reporta.

²⁶ Corresponde a los ingresos por la venta de seguros efectuada por el total de las compañías, descontadas las anulaciones y cancelaciones e incluyendo el coaseguro. Formato 290

²⁷ Primas emitidas anualizadas / PIB

Las utilidades del sector fueron \$870.2mm, dado los resultados positivos de las entidades de seguros generales y vida, las primeras reportaron \$140mm, mientras que las segundas arrojaron \$732.9mm. Finalmente, las sociedades de capitalización obtuvieron resultados negativos por \$2.7mm.

Los intermediarios de valores continúan siendo una de las alternativas para el manejo de recursos de terceros en el mercado de capitales. El valor total de los activos de terceros administrados por las SCBV y las SAI (contratos de comisión, FIC, FCP, Administración de Portafolios de Terceros (APT) y otros) fue de \$155.5b, \$30.1b superior frente a abril de 2021 y \$1.2b más respecto a marzo. Por su parte, los activos propios de los intermediarios de valores fueron \$3.5b, de los cuales 98% corresponden a las SCBV. [Ver cifras](#)

Los resultados agregados de las SCBV, las sociedades comisionistas de bolsa mercantil (SCBM) y SAI fueron \$62.5mm, con un aumento anual de \$3.2mm. De las utilidades, 95.5% correspondió a las SCBV, las cuales alcanzaron \$59.7mm, con un aumento anual de \$3.6mm. Este incremento en las SCBV se originó en el aumento anual de los ingresos provenientes de las comisiones y honorarios por \$1.3mm.

Las utilidades de las SCBM fueron \$1.6mm, con una disminución anual de \$175m, originado por la disminución en los ingresos por diversos netos. En cuanto a las SAI, las utilidades fueron \$1.2mm, \$223m menos frente al año anterior, ante la disminución en los ingresos por diversos (\$404.3m).

El contenido de este reporte refleja la información transmitida por las entidades vigiladas hasta el 25 de mayo con corte a abril y los meses previos están sujetos a cambios por retransmisiones autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Recuadro. El impacto del COVID-19 en la siniestralidad de los ramos de seguros de vida

Introducción

Los efectos de COVID-19 en la industria de seguros global han sido variados. De una parte, las compañías de seguros enfrentaron el impacto sobre las inversiones de portafolio como resultado del comportamiento de los mercados financieros durante los primeros meses de la pandemia.

De otra parte, el mercado afrontó una situación atípica por el cambio en la dinámica del riesgo asegurado en diferentes líneas de negocio, incluyendo el caso de los seguros de automóviles –en los cuales se reintegraron \$281.5mm a 3.1 millones de tomadores de las porciones de prima correspondientes a la variación en la exposición al riesgo por las medidas de aislamiento adoptadas por los gobiernos alrededor del mundo para contener la propagación del virus-; y de la exposición en los ramos como ingeniería que enfrentaron incertidumbre frente a las consecuencias que tendría la suspensión de obras de construcción.

Finalmente, el canal natural de incidencia sobre el resultado técnico de las entidades ha sido la siniestralidad en diferentes productos. En el caso de los seguros de vida se trató del efecto del crecimiento en las tasas de mortalidad sobre las diferentes líneas de negocio, mientras que en los seguros de no vida influyeron entre otros factores, la interrupción de las cadenas de suministro globales y el deterioro del mercado laboral con sus efectos sobre el ingreso disponible de los hogares.

I. Las cifras en el mundo

De acuerdo con el informe de (Howden, 2022) esta pandemia ha sido el tercer siniestro más costoso en la historia de la industria aseguradora y reaseguradora global, con más de 35 mil millones de dólares en reclamaciones durante 2020, de las cuales se estima 90% correspondieron a los seguros de no vida -principalmente en los seguros que amparaban

las pérdidas por cancelación de eventos y la interrupción del negocio o lucro cesante.

Los siniestros correspondientes a los seguros de vida se han hecho más evidentes desde el tercer trimestre de 2020 (Gráfico 1). De acuerdo con esta fuente, es probable que las (re)aseguradoras reciban volúmenes adicionales de reclamaciones en los seguros de vida durante 2022 dado el impacto persistente del virus en la mortalidad y morbilidad de la población.

Gráfico 1. Pérdidas reportadas acumuladas por Covid-19 – Mercado (re)asegurador global



1.1. Panorama en Colombia

En el caso particular de Colombia, el impacto del COVID-19 se ha evidenciado en los ramos de seguro previsional de invalidez y sobrevivencia y vida grupo.

En el primer caso, para este seguro caracterizado por amparar a los afiliados al régimen de pensiones de ahorro individual con solidaridad, a lo largo de la pandemia se ha observado un aumento en el indicador de siniestralidad desde 100.1% en abril de 2020 a 114.3% en abril de 2021 y 138.5% en el mismo mes de 2022 (Gráfico 2).

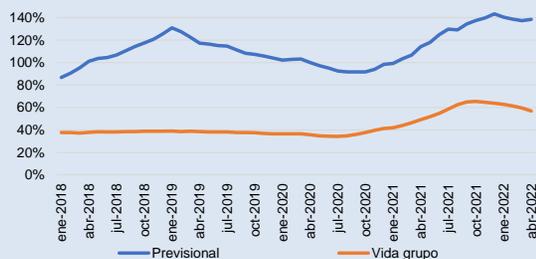
La dinámica creciente de los siniestros para el seguro previsional se hizo evidente a partir de diciembre de 2020 y enero de 2021, cuando la siniestralidad bruta comenzó un crecimiento sostenido hasta enero de 2022, mes en el cual se observó el indicador más alto en los últimos 5 años.

Por su parte, en el ramo de vida grupo, bajo el cual se amparan, entre otros, los seguros de vida asociados a crédito hipotecario y los seguros de vida grupo de diferentes empresas, se observó un crecimiento en la siniestralidad de 19.7 puntos porcentuales (pp) desde la declaratoria de la pandemia hasta abril de presente año (Gráfico 2).

De manera similar al ramo de seguro previsional, en el seguro de vida grupo la siniestralidad se deterioró a partir del último trimestre del año y alcanzó el nivel más alto en octubre de 2021 (65.4%) 26.6pp por encima del observado en igual mes de 2018. En lo corrido de 2022, para los ramos mencionados anteriormente, la siniestralidad se estabilizó en niveles superiores a los registrados pre-pandemia.

El deterioro en la siniestralidad también se ha evidenciado en los ramos de vida individual y los seguros exequiales. Los siniestros liquidados de estas dos líneas de negocio alcanzaron 545.1mm y 27.4mm al cierre de 2021, respectivamente.

Gráfico 2. Índice de Siniestralidad bruta por ramo – Mercado Colombiano



Fuente: Información reportada a la SFC por las compañías de seguros.

1.2. Algunos mercados emergentes y avanzados

El comportamiento descrito para el mercado colombiano es similar al evidenciado en otros países de la región y mercados avanzados.

En Perú, (Superintendencia de Bancos y Seguros del Perú, 2021), el COVID-19 ha tenido mayor incidencia en los seguros de desgravamen que amparan los créditos con entidades financieras y los previsionales.

En el caso del mercado mexicano, hasta el 9 de junio de 2022 la información publicada por (Asociación mexicana de instituciones de seguros, 2022) muestra que a lo largo de la pandemia se habían pagado cerca de 3 mil millones de dólares en indemnizaciones asociadas al COVID-19, destacándose la incidencia sobre los seguros de salud y de vida. La mayor parte de éstas correspondió a productos bajo la modalidad de grupo.

En países con mercados de seguros avanzados, como el Reino Unido, las estadísticas (Association of British Insurers, 2021) muestran que durante 2020 las compañías de seguros pagaron cerca de 202 millones de libras esterlinas por indemnizaciones correspondientes a seguros de vida y 2.4 millones de libras esterlinas en caso de reclamaciones por la disminución de los ingresos por enfermedad de COVID. Se destaca que la mayor proporción de las indemnizaciones en el caso de seguros de vida corresponde a pólizas individuales (64% del monto total), lo cual difiere a lo observado en la región.

II. Consideraciones de corto plazo

Las cifras reportadas revelan algunos indicios de la dinámica de desarrollo que ha seguido cada uno de los mercados y del rol que ha asumido la industria de seguros en el escenario actual.

Por ejemplo, plantea si la evolución del mercado se ha apalancado en una alta proporción en seguros no voluntarios como los dependientes de la colocación del crédito, en cuyo caso, los productos de seguros han contribuido en mayor medida a aliviar la carga financiera de los hogares al tiempo que respaldan la operación de los establecimientos de crédito.

El impacto final de este siniestro de pandemia y la percepción y apetito de riesgo de cada asegurador será determinante en las medidas que las compañías de seguros tomarán hacia adelante.

Diferentes fuentes han encuestado a los aseguradores alrededor del mundo sobre sus perspectivas frente al aseguramiento del riesgo

de pandemia y las opiniones son diversas. Algunos manifiestan que, aunque han ajustado sus tarifas, no han modificado sus condiciones de cobertura (vía la incorporación de exclusiones o límites), mientras que otros sí han optado por esta vía; esto como medida para la gestión de la exposición al escenario de pandemia.

En el caso colombiano, las perspectivas deben seguirse decantando y estarán condicionadas a las decisiones estratégicas de los grupos internacionales de seguros de los que hacen parte la mayoría de los aseguradores en el mercado local.

Desde el punto de vista de la gestión de este riesgo, la prioridad de la SFC ha sido capitalizar las lecciones aprendidas de la pandemia, para lo cual mediante la Circular Externa 027 de 2021 impartió las instrucciones que las administradoras de riesgos laborales deben atender en la cuantificación de la exposición a eventos de baja frecuencia y alta severidad como el de pandemia, relevantes entre otros, para la toma de decisiones en la transferencia de este tipo de riesgo al mercado reasegurador.

La prioridad es la construcción de herramientas robustas de modelación de este tipo de escenarios y la recopilación de información de las carteras de riesgos asegurados. Este puede ser un punto de referencia para que la industria avance en la estrategia de administración de otros ramos que actualmente explotan y la

estructuración de productos y soluciones de cobertura.

Referencias bibliográficas.

- Asociación mexicana de instituciones de seguros. (9 de Junio de 2022). Obtenido de AMIS: <https://www.amisprensa.org/public/documentos/conferencia-covid-19-67v2-39.pdf>
- Association of British Insurers. (18 de marzo de 2021). Obtenido de ABI: <https://www.abi.org.uk/news/news-articles/2021/03/202-million-paid-by-insurers-to-help-the-families-of-those-who-have-died-due-to-coronavirus/>
- Galindo, A., & Jaramillo, C. (2011). A Hellbound Road Paved with Good Intentions: Usury Laws And Bank Competition in Colombia.
- Howden. (Enero de 2022). *Times are changin' report*. Obtenido de Howden Group: <https://www.howdengroup.com/sites/g/files/mwfley566/files/2022-01/Howden-times-are-a-changin-report-20220104-FINAL.pdf>
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Perú. (2021). Obtenido de SBS: https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/Informe%20de%20Estabilidad%20Financiera_2021-l.pdf

I. MERCADOS FINANCIEROS EN ABRIL

Coyuntura Internacional

En lo corrido del mes incrementó la percepción de riesgo medida por el EURO STOXX (6.7%) y el VIX (62.5%), mientras que el MSCI EMERGING MARKETS se desaceleró (-2.2%). Los índices de referencia más representativos que se desvalorizaron son el DAX (-6.5%), SHZ (-4.9%), Standard & Poor's (-8.8%), NKY (-3.5%), mientras que el IBEX (0.4%) y el UKX (0.4%) se valorizaron.

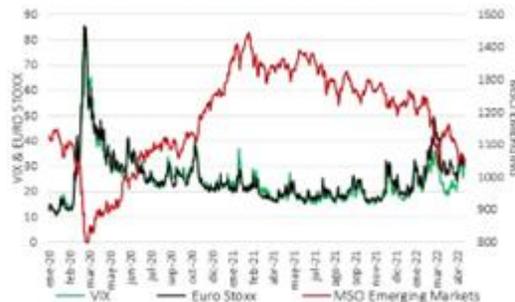
El dólar ganó terreno frente a las monedas que componen el DXY, con una variación de 4.72%, mientras que las monedas del LACI se depreciaron 4.78%. Los Tesoros de EE.UU. se desvalorizaron en todos los tramos de la curva, la parte corta 2.8 puntos básicos (pb), en la media 2.43pb, y en la parte larga 19.6pb. El movimiento estuvo sustentado por el descuento que el mercado realizó del posible anuncio del recorte de la hoja de balance de la FED y del dato de desempleo (3.8%).

Adicionalmente, continuaron las tensiones geopolíticas por la guerra entre Rusia y Ucrania, sumado a las nuevas sanciones impuestas por Europa y EE.UU. Así mismo, los nuevos rebotes de Covid-19 han amenazado el suministro de materias primas, haciendo que el Fondo Monetario Internacional revise a la baja la perspectiva de crecimiento global de 2022 a 3.6%.

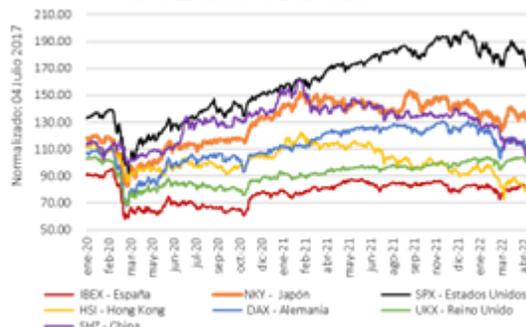
En el mes, el precio del crudo presentó volatilidad en línea con el contexto internacional. La referencia WTI se valorizó 4.4%, cerrando en USD104.69, y el Brent en 1.33% hasta USD109.34. La OPEP incrementó su producción diaria en 32 mil barriles alcanzando un total de 432 mil barriles; EE.UU. anunció la liberación de un millón de barriles diarios durante los próximos 6 meses (180 millones de barriles en total) y la demanda de China cayó debido a los nuevos confinamientos por los rebotes de Covid -19.

En el caso de otros *commodities*, se presentaron desvalorizaciones en el aluminio de 12.9%, la plata 8.6%, el oro 2.4% y el cobre 7.5%.

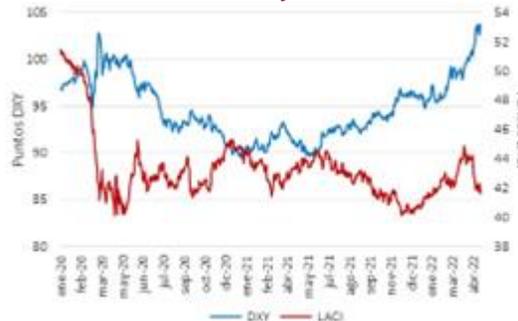
Gráfica 1. Índices de volatilidad



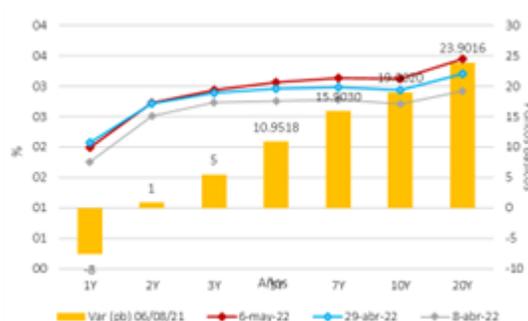
Gráfica 2. Índices Bursátiles



Gráfica 3. LACI y DXY



Gráfica 4. Curva de tesoros de EE. UU.



Coyuntura local

En abril, hubo mayor incertidumbre ante las expectativas del resultado de la primera vuelta, las decisiones bancos centrales avanzados y el incremento de la tasa de interés anunciado a fin de mes por la JDBR. Esto hizo que la IBR ON continuara su senda al alza en promedio 100pb (respecto al 31 de marzo) y la IBR a 6 meses recortó su tasa en 18 pb. En promedio, la toma de Repos de expansión a un día aumentó a \$9.3b, 47.6% por encima de la de marzo (\$6.3b).

La deuda pública local en su curva de rendimientos de TES en pesos evidenció desvalorizaciones de 4pb en el tramo corto, 46pb en el medio y de 85pb en el largo. El comportamiento coincide con el incremento de la tasa de política monetaria de fin de mes y la normalización de la postura monetaria de bancos centrales avanzados. En el ámbito local, en el mes se conoció que el ISE creció 8.1% anual, lo que, si bien evidencia un buen ritmo de la recuperación, es menor que el promedio mensual de 2021 (10.7%).

En cuanto a la tasa de cambio, en lo corrido de abril la moneda se depreció 4.9% con respecto al mes anterior, cerrando en \$3.958 pesos por dólar. La depreciación estuvo influenciada por el comportamiento del precio del crudo, la expectativa de ralentización del crecimiento global ante los confinamientos masivos en China y la incertidumbre en materia electoral.

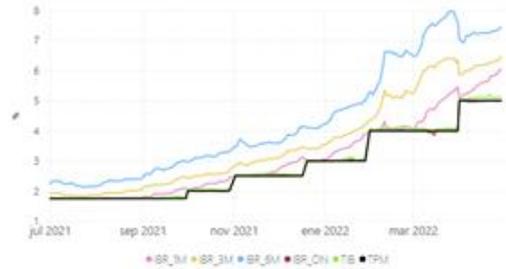
El MSCI Colcap finalizó abril con desvalorizaciones de 3.32%, en medio de la aversión al riesgo en los mercados internacionales y la incertidumbre política local. Se destaca la extensión de la OPA del Grupo Nutresa hasta el 16 de mayo, mientras que la operación por Grupo Sura concluyó con un porcentaje de adquisición del 2.99%. Así mismo, se ha llevado a cabo la OPA por el nuevo emisor BHI.

Las acciones más valorizadas fueron Grupo Sura - GRUPOSURA- (+12.58%), Grupo Bolívar - GRUPOBOLIVAR- (+9.41%), Nutresa -NUTRESA- (+5.90%), Corficolombiana Preferencial - PFCORFICOL- (+4.42%) y Grupo Argos - GRUPOARGOS- (+3.75%); y las más desvalorizadas Bancolombia Ordinaria -BCOLOMBIA- (-10.51%), seguido por Interconexión Eléctrica S.A. -ISA- (-10.45%) y Terpel S.A. -TERPEL- (-10.24%).

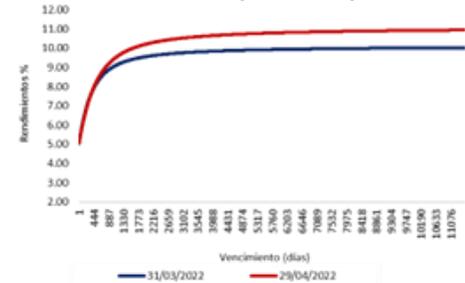
Gráfica 5. Principales Commodities



Gráfica 6. Tasa de Política Monetaria e IBR, 2022



Gráfica 7. Curva Cero Cupón TES – pesos



Gráfica 8. USD/COP vs CDS 5 años



Gráfica 9. MSCI Colcap.

Acciones más valorizadas y desvalorizadas en el mes



II. INDUSTRIAS SUPERVISADAS

Total sistema

Esta sección detalla las principales cuentas de las sociedades y los fondos que se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia²⁸. En la siguiente tabla, se muestra la información de los saldos de los activos, las inversiones, la cartera, el patrimonio y las utilidades con corte a abril de 2022. Adicionalmente, se incluye la variación real anual de cada cuenta, excepto para las utilidades, donde se presenta la variación absoluta respecto al mismo mes del año anterior.

Tabla 1: Sector financiero colombiano
Saldo de las principales cuentas

Cifras en millones de pesos y variaciones reales anuales

| Tipo de Intermediario | Abril 2022 | | | | | | Utilidades 12 meses | | | | |
|---|----------------------|---|---|--------------|-------------|-------|----------------------|--------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Activo | Inversiones y Operaciones con Derivados | Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹ | Patrimonio | Utilidades | | | | | | |
| SALDOS | | | | | | | | | | | |
| ENTIDADES FINANCIERAS - RECURSOS PROPIOS | | | | | | | | | | | |
| | | Δ% | Δ% | Δ% | Δ% | | Var.Abs* | | | | |
| Establecimientos de Crédito (EC) | 887,468,275 | 3.6% | 188,509,250 | -4.7% | 559,242,953 | 6.0% | 109,030,013 | -6.9% | 7,512,169 | 3,400,578 | 19,518,678 |
| Aseguradoras | 100,238,882 | -4.6% | 72,904,758 | -0.7% | 187,208 | 1.0% | 15,005,036 | -9.0% | 870,237 | 387,232 | 1,417,073 |
| Proveedores de Infraestructura | 121,843,022 | 29.8% | 102,352,339 | 49.0% | 0 | 0.0% | 1,718,225 | -7.1% | 110,427 | 25,768 | 310,585 |
| Soc. Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías(AFP) | 9,070,747 | 0.8% | 6,900,997 | -1.6% | 0 | 0.0% | 5,479,453 | -2.3% | 36,952 | (264,165) | 770,196 |
| Prima media (RPM) | 1,020,168 | 5.2% | 915,419 | 5.2% | 0 | 0.0% | 404,813 | -21.4% | 180,405 | 78,824 | 176,835 |
| Intermediarios de valores | 3,538,376 | -20.0% | 2,012,636 | -30.3% | 0 | 0.0% | 1,154,733 | -4.4% | 62,498 | 3,203 | 194,325 |
| Soc.Fiduciarias | 3,750,387 | -14.7% | 2,228,768 | -11.3% | 0 | 0.0% | 2,804,582 | -7.5% | 157,974 | (98,709) | 600,185 |
| Instituciones Oficiales Especiales (IOE) | 97,546,571 | -3.3% | 47,515,139 | 1.2% | 41,452,604 | -3.0% | 38,725,124 | -5.3% | 481,086 | (1,096,076) | 2,919,453 |
| Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE | 199,271 | 41.9% | 3,762 | 22.7% | 0 | 0.0% | 62,800 | 13.3% | -16,891 | (10,742) | |
| TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS | 1,224,675,699 | 4.2% | 423,343,067 | 5.8% | N.A. | | 174,384,780 | -6.7% | 9,394,857 | 2,425,914 | 25,907,329 |
| FONDOS ADMINISTRADOS - RECURSOS DE TERCEROS | | | | | | | | | | | |
| Fondos administrados por Soc. Fiduciarias (AUM) | 575,485,210 | -1.8% | 210,123,569 | -10.7% | 2,920,367 | 6.9% | 397,205,944 | -6.0% | 5,094,496 | 4,943,682 | 14,015,369 |
| Custodia (AUC) ² | 216,779,674 | -4.9% | | | 0 | 0.0% | 391,238,493 | -2.4% | -15,044,238 | (18,229,714) | 14,541,672 |
| Fondos de pensiones y cesantías | 399,781,834 | -2.0% | 382,215,079 | -2.1% | 0 | 0.0% | 12,106,082 | 28.0% | 12,832 | 76,233 | -150,897 |
| Fondos de prima media | 14,884,142 | 20.1% | 4,010,228 | -27.5% | 0 | 0.0% | 35,489,572 | -9.0% | 1,493,537 | 2,180,648 | 3,780,227 |
| Fondos admin. por Intermediarios de Valores | 38,103,815 | -8.3% | 26,809,931 | -15.9% | 1,441,613 | 23.2% | 278,356 | -16.3% | -249 | 1,879 | -9,052 |
| FPV admin. por Soc. Aseguradoras | 280,431 | -16.5% | 266,364 | -8.7% | 0 | 0.0% | 836,318,447 | -4.1% | -8,443,623 | (11,027,272) | 32,177,320 |
| TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS | 1,245,315,106 | -2.4% | 623,425,172 | -6.0% | N.A. | | 836,318,447 | -4.1% | -8,443,623 | (11,027,272) | 32,177,320 |
| TOTAL SISTEMA FINANCIERO | 2,469,990,805 | 0.77% | 1,046,768,239 | -1.5% | N.A. | | 1,010,703,227 | -4.5% | 951,234 | (8,601,357) | 58,084,649 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022. A la fecha de corte el fondo 87-9 Seal Colombia S.A. Sociedad Administradora De Inversión No remitió información.

(1) Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero, corresponde a la cuenta 140000

(2) A partir de expedición de la CE 034 de 2018 se separa la actividad de custodia de valores de la actividad del tipo 1 Inversión y se crea como tipo 2B. Permitiendo de esta manera llevar un mejor control sobre las cifras de esta actividad. La Custodia de Valores esta desagregada en 4 subtipos: Custodia de Fics, Custodia de terceros, Custodia Exterior de Portafolio y Custodia de Inversión Directa.

A partir de la expedición de la CE029 de 2021 se establece el deber de mantener los valores representativos de las inversiones de los Fondos Voluntarios de Pensiones en entidades autorizadas para desarrollar la actividad de custodia de valores, con el fin de que las sociedades fiduciarias que desarrollan dicha actividad reporten a esta Superintendencia la información contable respectiva.

* Corresponde a la variación de un año atrás(Δ%)

²⁸ Consulte esta información en el espacio **“Interactúe con las cifras”** disponible en la página web de la Superintendencia Financiera.

En la tabla 2 se presentan las principales cuentas de las sociedades y los fondos que se encuentran bajo supervisión de la SFC agrupado por sector.

**Tabla 2. Sistema financiero colombiano.
Saldo de las principales cuentas por industria**

Cifras en millones de pesos

| Tipo de Intermediario | Activo | Inversiones y Operaciones con Derivados | Abril 2022 Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹ | Patrimonio | Utilidades |
|--|----------------------|---|---|----------------------|---------------------|
| SALDOS | | | | | |
| Bancos | 842,582,351 | 166,376,980 | 543,694,425 | 91,979,242 | 6,365,594 |
| Corporaciones financieras | 25,154,561 | 21,189,738 | 0 | 14,056,946 | 1,088,881 |
| Compañías de financiamiento | 15,123,792 | 672,372 | 11,949,521 | 1,827,798 | 29,139 |
| Cooperativas financieras | 4,607,571 | 270,160 | 3,599,006 | 1,166,028 | 28,555 |
| TOTAL SECTOR ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO | 887,468,275 | 188,509,250 | 559,242,953 | 109,030,013 | 7,512,169 |
| Sociedades fiduciarias | 3,750,387 | 2,228,768 | 0 | 2,804,582 | 157,974 |
| Fiducias | 403,885,749 | 73,634,495 | 1,679,874 | 234,820,924 | 6,335,350 |
| Custodia (AUC)* | 216,779,674 | | | | |
| Recursos de la Seguridad Social | 80,561,380 | 75,225,351 | 0 | 74,748,593 | -2,439,103 |
| Fondos de inversión colectiva | 62,862,904 | 41,799,955 | 0 | 62,616,473 | 808,150 |
| Fondos de capital privado | 24,125,764 | 16,338,586 | 1,240,493 | 21,077,950 | 411,287 |
| Fondos de pensiones voluntarias | 4,049,413 | 3,125,182 | 0 | 3,942,004 | -21,188 |
| TOTAL SECTOR FIDUCIARIAS | 796,015,271 | 212,352,336 | 2,920,367 | 400,010,526 | 5,252,470 |
| Sociedades administradoras (AFP) | 9,070,747 | 6,900,997 | 0 | 5,479,453 | 36,952 |
| Fondo de Pensiones Moderado | 230,803,079 | 223,658,890 | 0 | 224,946,354 | -10,620,138 |
| Fondo Especial de Retiro Programado | 39,221,067 | 38,531,301 | 0 | 38,718,445 | -446,208 |
| Fondo de Pensiones Conservador | 32,268,521 | 31,183,312 | 0 | 31,853,742 | -1,066,446 |
| Fondo de Pensiones de mayor Riesgo | 51,734,694 | 49,825,928 | 0 | 50,771,316 | -1,736,732 |
| Fondos de pensiones voluntarias | 25,359,496 | 22,393,037 | 0 | 24,889,361 | -520,853 |
| Cesantías (Portafolio Largo Plazo) | 13,837,315 | 13,431,239 | 0 | 13,519,979 | -710,584 |
| Cesantías (Portafolio Corto Plazo) | 6,557,663 | 3,191,373 | 0 | 6,539,296 | 56,722 |
| TOTAL SECTOR PENSIONES Y CESANTÍAS | 408,852,582 | 389,116,077 | - | 396,717,946 | (15,007,286) |
| Sociedades Prima Media | 1,020,168 | 915,419 | 0 | 404,813 | 180,405 |
| Vejez | 13,907,247 | 3,618,060 | 0 | 11,383,168 | 2,499 |
| Invalidez | 352,885 | 39,863 | 0 | 150,711 | 266 |
| Sobrevivencia | 298,233 | 88,703 | 0 | 246,742 | -1,092 |
| Beps | 325,776 | 263,602 | 0 | 325,461 | 11,159 |
| TOTAL PRIMA MEDIA | 15,904,311 | 4,925,647 | - | 12,510,896 | 193,237 |
| Seguros de Vida | 66,430,707 | 56,703,852 | 166,286 | 8,963,230 | 732,894 |
| Seguros Generales | 31,657,390 | 15,046,005 | 14,285 | 5,639,064 | 115,196 |
| Soc. de Capitalización | 470,534 | 416,889 | 2,037 | 139,468 | -2,665 |
| Coop. de Seguros | 1,680,250 | 738,013 | 4,600 | 263,275 | 24,812 |
| Corredores de Seguros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fondos de pensiones voluntarias | 280,431 | 266,364 | 0 | 278,356 | -249 |
| TOTAL SECTOR ASEGURADORAS | 100,519,313 | 73,171,123 | 187,208 | 15,283,393 | 869,988 |
| Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV) | 3,468,692 | 1,991,568 | 0 | 1,112,060 | 59,691 |
| Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC) | 49,840 | 7,693 | 0 | 25,113 | 1,604 |
| Sociedades Administradoras de Inversión (SAI) | 19,844 | 13,374 | 0 | 17,560 | 1,203 |
| FICs admin. por SCBV | 30,729,675 | 22,711,697 | 0 | 29,374,256 | 1,175,229 |
| Fondos de capital privado admin. por SCBV | 6,016,162 | 3,445,411 | 1,441,613 | 5,104,297 | 272,060 |
| Fondos Mutuos de Inversión (FMI) | 346,683 | 213,444 | 0 | 6,530 | 5,408 |
| Fondos de capital privado admin. por S.A.I. | 739,961 | 274,717 | 0 | 735,001 | 35,355 |
| Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I. | 271,333 | 164,661 | 0 | 269,487 | 5,485 |
| TOTAL SECTOR INTERMEDIARIOS DE VALORES | 41,642,190 | 28,822,567 | 1,441,613 | 36,644,304 | 1,556,035 |
| Proveedores de Infraestructura | 121,843,022 | 102,352,339 | - | 1,718,225 | 110,427 |
| Instituciones Oficiales Especiales (IOE) | 97,546,571 | 47,515,139 | 41,452,604 | 38,725,124 | 481,086 |
| Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE | 199,271 | 3,762 | - | 62,800 | (16,891) |
| TOTAL SISTEMA FINANCIERO | 2,469,990,805 | 1,046,768,239 | N.A. | 1,010,703,227 | 951,234 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022. A la fecha de corte el fondo 87-9 Seaf Colombia S.A. Sociedad Administradora De Inversión No remitió información.

(1) Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero corresponde a la cuenta 140000

(2) A partir de expedición de la CE 034 de 2018 se separa la actividad de custodia de valores de la actividad del tipo 1 Inversión y se crea como tipo 28. Permitiendo de esta manera llevar un mejor control sobre las cifras de esta actividad. La Custodia de Valores esta desagregada en 4 subtipos: (Custodia de Fics, Custodia de terceros, Custodia Exterior de Portafolio y Custodia de Inversión Directa).

A partir de la expedición de la CE029 de 2021 se establece el deber de mantener los valores representativos de las inversiones de los Fondos Voluntarios de Pensiones en entidades autorizadas para desarrollar la actividad de custodia de valores, con el fin de que las sociedades fiduciarias que desarrollan dicha actividad reporten a esta Superintendencia la información contable respectiva.

En la tabla 3 se presentan las variaciones reales anuales de las principales cuentas de las sociedades y fondos vigilados. Adicionalmente, se muestra la participación de cada tipo de entidad sobre el total respectivo, es decir, sobre activos, inversiones y patrimonio.

Tabla 3. Sistema financiero colombiano
Principales cuentas por industria

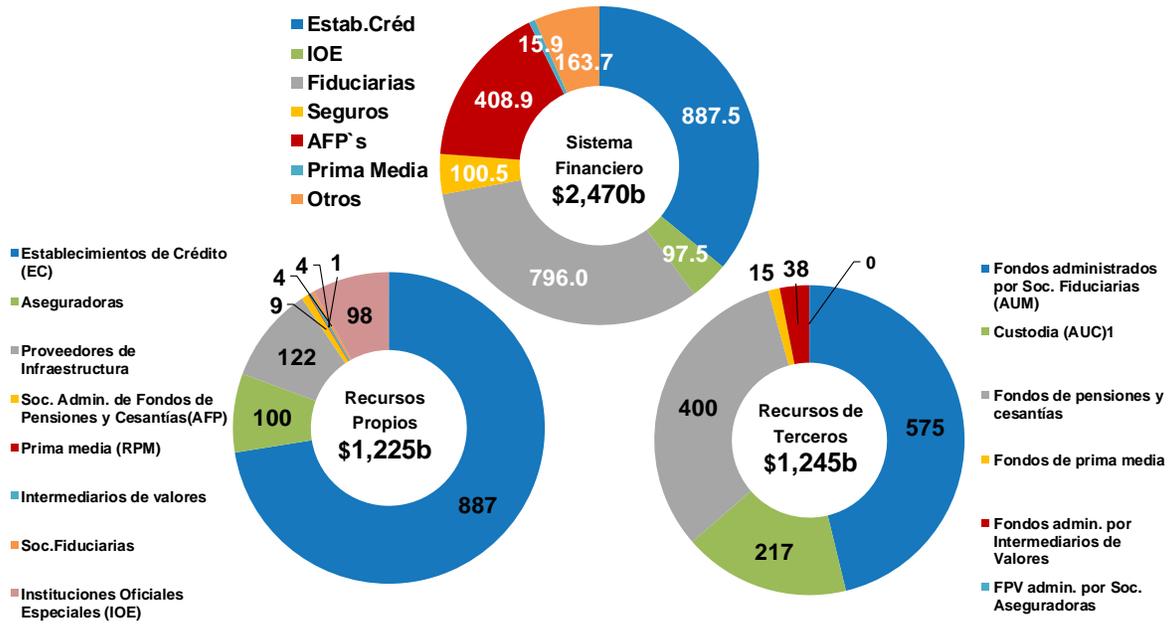
Variaciones reales anuales y participaciones

| Tipo de Intermediario | | Activo | | Inversiones | | Patrimonio | |
|---|---|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| SALDOS | | | | | | | |
| | | Δ% | %/Act | Δ% | %/Inv | Δ% | %/Pat |
| Establecimientos de Crédito | Bancos | 3.6% | 34.1% | -5.2% | 15.9% | -8.8% | 9.1% |
| | Corporaciones financieras | 2.2% | 1.0% | 0.2% | 2.0% | 4.2% | 1.4% |
| | Compañías de financiamiento | 12.1% | 0.6% | 7.6% | 0.1% | 6.6% | 0.2% |
| | Cooperativas financieras | -3.0% | 0.2% | -31.3% | 0.0% | -0.2% | 0.1% |
| | TOTAL EC | 3.6% | 35.9% | -4.7% | 18.0% | -6.9% | 10.8% |
| Fiduciarias | Sociedades fiduciarias | -14.7% | 0.2% | -11.3% | 0.2% | -7.5% | 0.3% |
| | Fiducias | 3.7% | 16.4% | -2.9% | 7.0% | 0.3% | 23.2% |
| | Custodia (AUC)* | | | | | | |
| | Recursos de la Seguridad Social | -13.4% | 3.3% | -15.1% | 7.2% | -15.4% | 7.4% |
| | Fondos de inversión colectiva | -17.0% | 2.5% | -18.6% | 4.0% | -17.0% | 6.2% |
| | Fondos de pensiones voluntarias | -8.7% | 0.2% | -18.2% | 0.3% | -10.7% | 0.4% |
| TOTAL FIDUCIARIAS | -2.7% | 32.2% | -10.7% | 20.3% | -6.0% | 39.6% | |
| Pensiones y Cesantías | Sociedades administradoras | 0.8% | 0.4% | -1.6% | 0.7% | -2.3% | 0.5% |
| | Fondo de Pensiones Moderado | -8.0% | 9.3% | -7.8% | 21.4% | -8.5% | 22.3% |
| | Fondo Especial de Retiro Programado | 7.2% | 1.6% | 7.8% | 3.7% | 6.9% | 3.8% |
| | Fondos de pensiones voluntarias | -8.4% | 1.0% | -10.3% | 2.1% | -8.9% | 2.5% |
| | Fondo de Pensiones Conservador | -7.0% | 1.3% | -6.4% | 3.0% | -7.0% | 3.2% |
| | Cesantías (Portafolio Largo Plazo) | -3.6% | 0.6% | -3.3% | 1.3% | -4.2% | 1.3% |
| | Fondo de Pensiones de mayor Riesgo | 38.5% | 2.1% | 36.7% | 4.8% | 37.9% | 5.0% |
| | Cesantías (Portafolio Corto Plazo) | 2.4% | 0.3% | -1.3% | 0.3% | 2.2% | 0.6% |
| TOTAL PENSIONES Y CESANTÍAS | -2.0% | 16.6% | -2.1% | 37.2% | -2.4% | 39.3% | |
| Prima Media | Sociedades Prima Media | 5.2% | 0.0% | 5.2% | 0.1% | -21.4% | 0.0% |
| | Vejez | 20.1% | 0.6% | -29.2% | 0.3% | 27.7% | 1.1% |
| | Invalidez | 129.6% | 0.0% | -17.5% | 0.0% | 60.0% | 0.0% |
| | Sobrevivencia | -15.8% | 0.0% | -17.0% | 0.0% | 79.0% | 0.0% |
| | Beps | 3.7% | 0.0% | 1.0% | 0.0% | 3.6% | 0.0% |
| | TOTAL PRIMA MEDIA | 19.0% | 0.6% | -23.0% | 0.5% | 25.4% | 1.2% |
| Industria Aseguradora | Seguros de Vida | 1.7% | 2.7% | 1.1% | 5.4% | -8.1% | 0.9% |
| | Seguros Generales | -15.2% | 1.3% | -6.0% | 1.4% | -10.2% | 0.6% |
| | Soc. de Capitalización | -32.5% | 0.0% | -31.3% | 0.0% | -14.6% | 0.0% |
| | Coop. de Seguros | 1.6% | 0.1% | 2.7% | 0.1% | -10.8% | 0.0% |
| | Fondos de pensiones voluntarias | -16.5% | 0.0% | -8.7% | 0.0% | -16.3% | 0.0% |
| | TOTAL ASEGURADORAS | -4.6% | 4.1% | -0.7% | 7.0% | -9.2% | 1.5% |
| Intermediarios de valores | Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV) | -20.4% | 0.1% | -30.6% | 0.2% | -4.6% | 0.1% |
| | Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC) | 10.4% | 0.0% | 5.7% | 0.0% | 0.5% | 0.0% |
| | Sociedades Administradoras de Inversión (SAI) | 4.0% | 0.0% | 46.7% | 0.0% | 8.1% | 0.0% |
| | FICs admin. por SCBV | -9.2% | 1.2% | -16.9% | 2.2% | -10.6% | 2.9% |
| | Fondos de capital privado admin. por SCBV | -1.0% | 0.2% | -7.3% | 0.3% | 2.9% | 0.5% |
| | Fondos Mutuos de Inversión (FMI) | -4.5% | 0.0% | -8.4% | 0.0% | 30.0% | 0.0% |
| | Fondos de capital privado admin. por S.A.I. | -24.8% | 0.0% | -42.9% | 0.0% | -22.1% | 0.1% |
| | Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I. | 2.8% | 0.0% | 34.0% | 0.0% | 2.6% | 0.0% |
| | TOTAL INTERMEDIARIOS DE VALORES | -9.4% | 1.7% | -17.1% | 2.8% | -8.9% | 3.6% |
| Proveedores de Infraestructura | 29.8% | 4.9% | 49.0% | 9.8% | -7.1% | 0.2% | |
| Instituciones Oficiales Especiales (IOE) | -3.3% | 3.9% | 1.2% | 4.5% | -5.3% | 3.8% | |
| Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE | 41.9% | 0.0% | 22.7% | 0.0% | 13.3% | 0.0% | |
| TOTAL SISTEMA FINANCIERO | 0.8% | 100.0% | -1.5% | 100.0% | -4.5% | 100.0% | |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022. A la fecha de corte el fondo 87-9 Seaf Colombia S.A. Sociedad Administradora De Inversión No remitió información.

* A partir de expedición de la CE 034 de 2018 se separa la actividad de custodia de valores de la actividad del tipo 1 Inversión y se crea como tipo 28. Permitiendo de esta manera llevar un mejor control sobre las cifras de esta actividad. La Custodia de Valores esta desagregada en 4 subtipos: (Custodia de Fics, Custodia de terceros, Custodia Exterior de Portafolio y Custodia de Inversión Directa).

Activos totales del sistema financiero

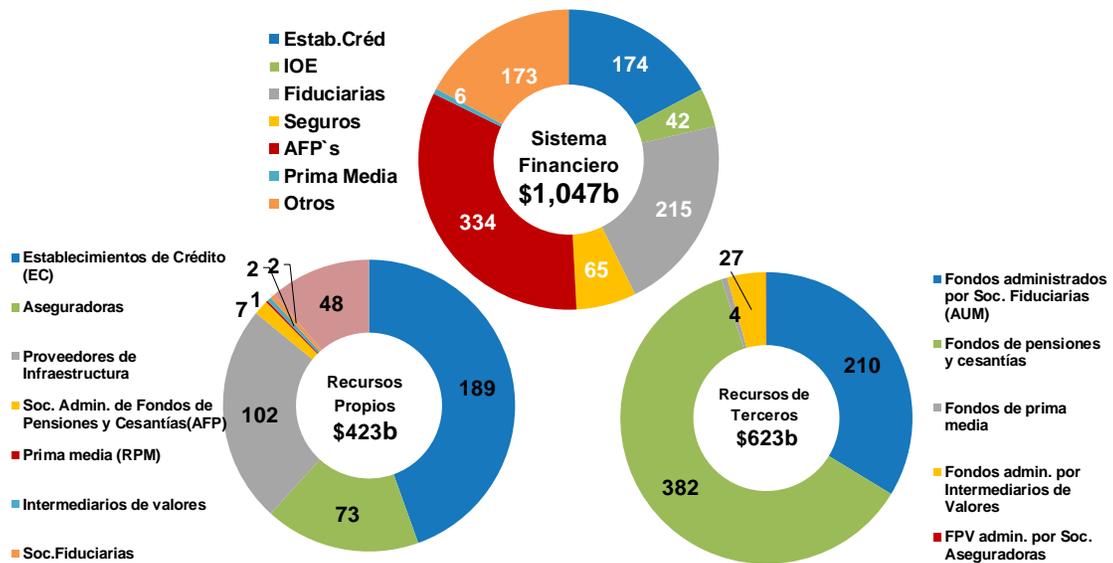


1. A partir de expedición de la CE 034 de 2018 se separa la actividad de custodia de valores de la actividad del tipo 1 Inversión y se crea como tipo 28. Permitiendo de esta manera llevar un mejor control sobre las cifras de esta actividad. La Custodia de Valores esta desagregada en 4 subtipos: (Custodia de FICs, Custodia de terceros, Custodia Exterior de Portafolio y Custodia de Inversión Directa).

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

A continuación, se presenta la composición del portafolio total de inversiones para cada tipo de industria, incluyendo los fondos administrados.

Composición del portafolio de inversiones por tipo de entidad



**Tabla 4. Composición del portafolio de inversiones
Principales cuentas por industria**

Cifras en millones de pesos y porcentajes

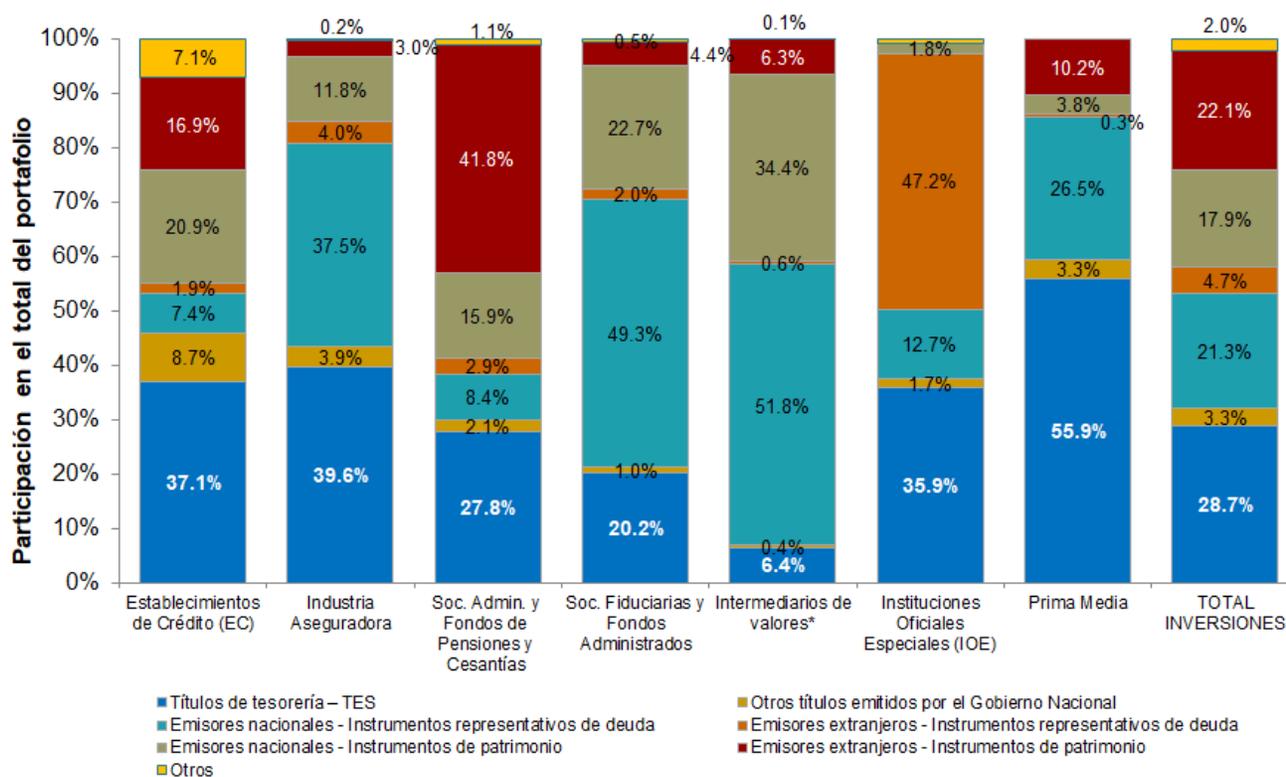
| Saldo en millones de pesos Abr.2022 | Establecimientos de Crédito (EC) | Instituciones Oficiales | Fiduciarias ¹ | Aseguradoras | Pensiones y Cesantías ² | Prima Media ³ | Otros | Total |
|--|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------|---------------------------------------|-----------------------------|--------------------|----------------------|
| PORTAFOLIO | 188,509,250 | 47,515,139 | 212,352,336 | 73,171,123 | 389,116,077 | 4,925,647 | 131,178,667 | 1,046,768,239 |
| Títulos de tesorería – TES | 69,855,231 | 17,055,448 | 42,825,461 | 28,953,574 | 107,986,155 | 2,755,685 | 1,941,727 | 271,373,282 |
| Otros títulos emit. por el Gob. Nac. | 16,476,920 | 816,924 | 2,069,281 | 2,841,571 | 8,339,622 | 164,303 | 112,262 | 30,820,883 |
| Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda | 13,992,656 | 6,019,428 | 104,704,976 | 27,404,759 | 32,864,314 | 1,303,323 | 15,338,403 | 201,627,861 |
| Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda | 3,492,938 | 22,406,548 | 4,170,797 | 2,955,169 | 11,183,817 | 15,572 | 189,761 | 44,414,602 |
| Emisores nacionales - Inst. de patrimonio | 39,377,618 | 850,633 | 48,216,845 | 8,655,552 | 61,810,139 | 185,104 | 10,197,335 | 169,293,226 |
| Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio | 31,858,321 | 28,077 | 9,316,518 | 2,230,052 | 162,844,679 | 500,325 | 1,864,678 | 208,642,651 |
| Derivados de negociación | 12,984,312 | 291,011 | 197,458 | 79,387 | 35,694 | (133) | 101,532,970 | 115,120,699 |
| Derivados de cobertura | 471,254 | 47,069 | 723,869 | 51,058 | 4,051,656 | 1,467 | 1,530 | 5,347,903 |
| Otros | | | 127,131 | | | | (0) | 127,130 |

1. Incluye información de sociedades administradoras, fiducias y fondos.

2. Incluye información de sociedades, fondos de pensiones y fondos de cesantías.

3. Incluye información de sociedades y fondos.

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.



*Incluye información de proveedores de infraestructura. No incluye información de la Cámara de riesgo central de contraparte, debido a que el 99% del portafolio corresponde a inversiones en derivados de negociación.

Fuente: Superintendencia Financiera. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Establecimientos de crédito

La información de esta sección corresponde al grupo de establecimientos bancarios, corporaciones financieras, compañías de financiamiento y entidades cooperativas de carácter financiero. Cabe anotar que la información en los cuadros de cartera incluye cifras del Fondo Nacional del Ahorro (FNA).

Tabla 5. Establecimientos de crédito
Cifras en millones de pesos

| Tipo de Intermediario | Activo | Inversiones y Operaciones con Derivados | Abril 2022 | | |
|---|--------------------|---|---|--------------------|------------------|
| | | | Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹ | Patrimonio | Utilidades |
| SALDOS | | | | | |
| Estab. Bancarios | 842,582,351 | 166,376,980 | 543,694,425 | 91,979,242 | 6,365,594 |
| Corp. Financieras | 25,154,561 | 21,189,738 | 0 | 14,056,946 | 1,088,881 |
| Compañías de Financiamiento | 15,123,792 | 672,372 | 11,949,521 | 1,827,798 | 29,139 |
| Ent. Cooperativas de Carácter Financiero | 4,607,571 | 270,160 | 3,599,006 | 1,166,028 | 28,555 |
| TOTAL | 887,468,275 | 188,509,250 | 559,242,953 | 109,030,013 | 7,512,169 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

(1) Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero corresponde a la cuenta 140000

Activos totales

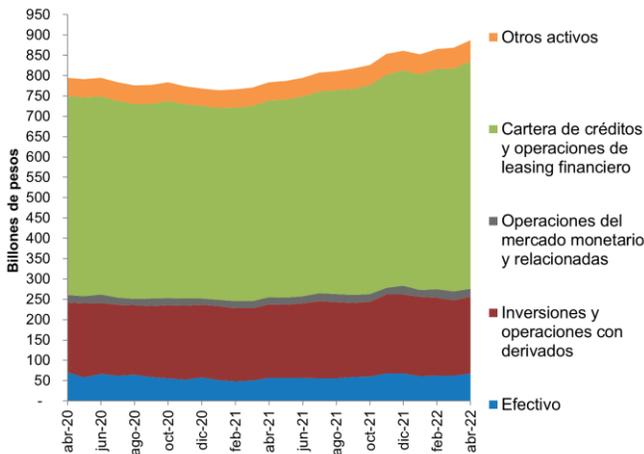


Tabla 6. Activos de los EC
Cifras en millones de pesos

| Establecimientos de crédito | ACTIVO | | Variación absoluta (millones) | | Crecimiento real anual |
|--|-------------|-------------|-------------------------------|-------------|------------------------|
| | Saldo | | Mensual | Anual | Abr. 2022 |
| | Mar. 2022 | Abr. 2022 | | | |
| ACTIVO | 868,956,286 | 887,468,275 | 18,511,989 | 103,322,768 | 3.6% |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 62,726,220 | 67,519,491 | 4,793,270 | 10,880,024 | 9.1% |
| Operaciones del mercado monetario y relacionadas | 22,021,100 | 19,931,893 | (2,089,207) | 2,176,893 | 2.8% |
| Inversiones y operaciones con derivados | 184,442,350 | 188,509,250 | 4,066,901 | 7,503,104 | -4.7% |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero* | 548,848,521 | 559,242,953 | 10,394,433 | 76,048,843 | 6.0% |
| Otros activos | 50,918,096 | 52,264,688 | 1,346,592 | 6,713,903 | 5.0% |

*Cartera Neta. No incluye al FNA.

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

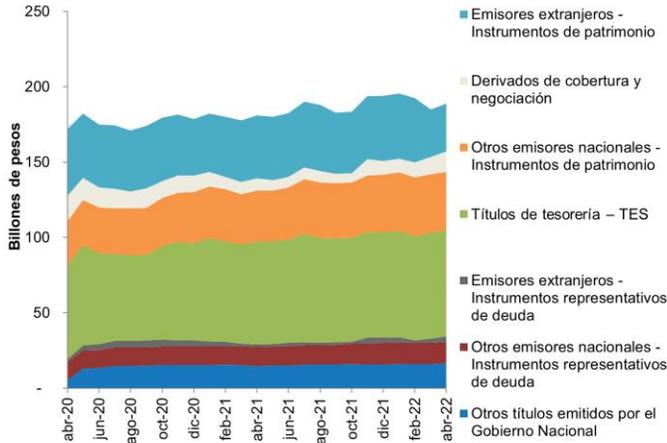


Tabla 7. Inversiones y operaciones con derivados

| Saldo en millones de pesos | Estab. Bancarios | Corp. Financieras | Compañías de Financiamiento | Ent. Cooperativas de Carácter | TOTAL EC |
|--|--------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------|
| Abr. 2022 | | | | | |
| PORTAFOLIO | 166,376,980 | 21,189,738 | 672,372 | 270,160 | 188,509,250 |
| Títulos de tesorería - TES | 66,794,781 | 2,985,940 | 74,510 | - | 69,855,231 |
| Otros títulos emit. por el Gob. Nac. | 15,945,702 | 214,314 | 248,464 | 68,440 | 16,476,920 |
| Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda | 13,207,002 | 393,980 | 232,009 | 159,664 | 13,992,656 |
| Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda | 3,420,708 | 72,231 | - | - | 3,492,939 |
| Emisores nacionales - Inst. de patrimonio | 22,098,110 | 17,172,991 | 64,461 | 42,056 | 39,377,618 |
| Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio | 31,630,022 | 228,299 | - | - | 31,858,321 |
| Derivados de negociación | 12,811,346 | 120,921 | 52,045 | - | 12,984,312 |
| Derivados de cobertura | 469,310 | 1,062 | 882 | - | 471,254 |
| Variación real anual | | | | | |
| PORTAFOLIO | -5.2% | 0.2% | 7.6% | -31.3% | -4.7% |
| Títulos de tesorería - TES | -5.2% | -2.7% | 46.8% | - | -6.2% |
| Otros títulos emit. por el Gob. Nac. | 2.1% | -4.2% | 11.6% | -9.4% | 2.1% |
| Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda | 2.6% | 6.3% | 1.5% | -39.0% | 1.9% |
| Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda | 117.9% | -28.7% | - | - | 109.0% |
| Emisores nacionales - Inst. de patrimonio | 6.8% | 6.2% | -10.9% | -24.6% | 6.5% |
| Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio | -30.4% | 4.0% | - | - | -30.3% |
| Derivados de negociación | 51.2% | 34.2% | 3.6% | - | 50.7% |
| Derivados de cobertura | 13.0% | 2883.4% | 349.5% | - | 13.4% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Cartera total

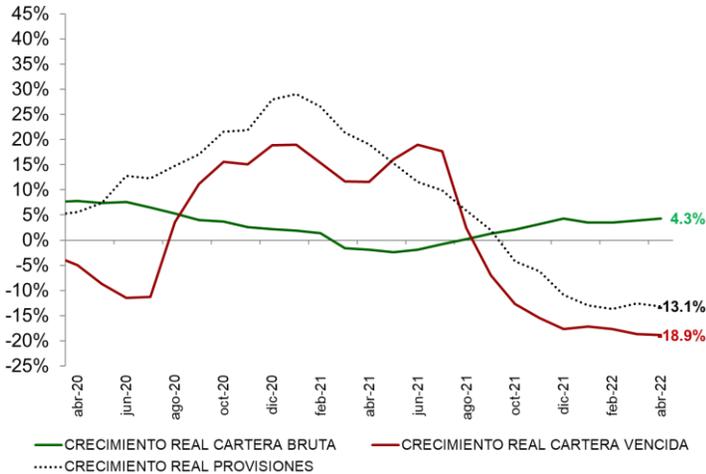


Tabla 8. Principales cuentas, cartera y provisiones

| Establecimientos de crédito + FNA | Saldos | | | Variación absoluta (millones) | | Var. real anual |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------|
| | abr-21 | mar-22 | abr-22 | Mensual | Anual | abr-22 |
| Principales cuentas | | | | | | |
| Activos | 794,393,832 | 880,436,772 | 898,934,954 | 18,498,182 | 104,541,123 | 3.60% |
| Pasivos | 684,866,189 | 770,564,735 | 787,439,852 | 16,875,117 | 102,573,664 | 5.26% |
| Utilidades | 4,151,892 | 5,737,305 | 7,553,604 | 1,816,299 | 3,401,712 | 66.56% |
| Cartera Bruta | 530,311,450 | 593,943,674 | 604,375,691 | 10,432,017 | 74,064,241 | 4.34% |
| Comercial | 269,867,461 | 293,224,612 | 299,100,515 | 5,875,903 | 29,233,054 | 1.47% |
| Consumo | 162,357,444 | 190,584,044 | 194,004,317 | 3,420,273 | 31,646,874 | 9.39% |
| Vivienda | 84,540,202 | 95,160,383 | 96,112,015 | 951,632 | 11,571,813 | 4.08% |
| Microcrédito | 13,546,343 | 14,974,635 | 15,158,844 | 184,209 | 1,612,501 | 2.45% |
| Cartera Vencida | 26,071,252 | 22,870,168 | 23,094,907 | 224,739 | (2,976,345) | -18.90% |
| Comercial | 12,131,547 | 10,619,566 | 10,561,139 | (58,427) | (1,570,408) | -20.30% |
| Consumo | 9,787,718 | 8,393,410 | 8,683,756 | 290,346 | (1,103,962) | -18.78% |
| Vivienda | 3,147,115 | 2,903,980 | 2,891,078 | (12,902) | (256,037) | -15.90% |
| Microcrédito | 1,004,872 | 953,212 | 958,934 | 5,722 | (45,938) | -12.64% |
| Provisiones | 39,298,225 | 37,313,245 | 37,285,549 | (27,686) | (2,012,676) | -13.14% |
| Comercial | 17,524,078 | 17,627,242 | 17,525,392 | (101,850) | 1,314 | -8.44% |
| Consumo | 13,844,622 | 13,478,502 | 13,631,002 | 152,500 | (213,621) | -9.86% |
| Vivienda | 3,099,586 | 3,399,283 | 3,448,925 | 49,642 | 349,339 | 1.87% |
| Microcrédito | 1,204,291 | 967,675 | 973,422 | 5,747 | (239,868) | -26.00% |
| OTRAS | 3,625,648 | 1,840,542 | 1,706,808 | (133,735) | (1,918,840) | -56.90% |
| PROVISIONES | | | | | | |
| Total | 39,298,225 | 37,313,245 | 37,285,549 | (27,686) | (2,012,676) | -13.1% |
| Individual y general | 35,798,570 | 32,858,429 | 32,739,742 | (118,687) | (3,058,828) | -16.3% |
| Contracíclica | 3,499,655 | 4,454,815 | 4,545,807 | 90,992 | 1,046,152 | 18.9% |
| Consumo | 2,029,946 | 2,795,306 | 2,854,635 | 59,330 | 824,689 | 28.7% |
| Comercial | 1,469,709 | 1,659,510 | 1,691,172 | 31,662 | 221,463 | 5.3% |
| PARTICIPACIÓN SOBRE PROVISIONES | | | | | | |
| Individual y general | 91.09% | 88.06% | 87.81% | | | |
| Contracíclica | 8.91% | 11.94% | 12.19% | | | |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Calidad y cobertura de la cartera de créditos

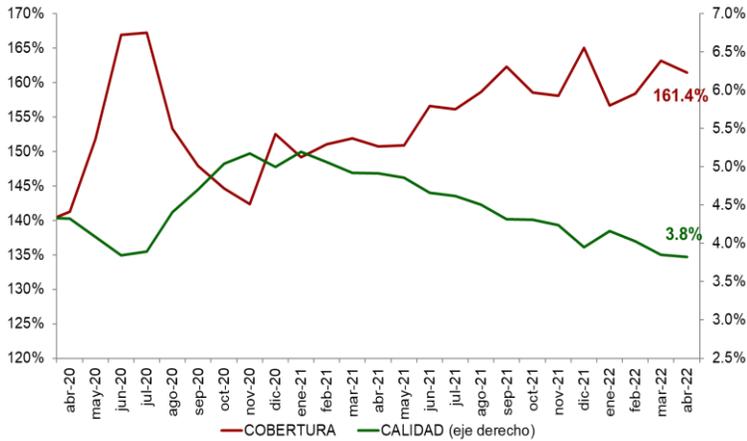


Tabla 9. Calidad y cobertura

| CALIDAD Y COBERTURA | | | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|---------------|
| Establecimientos de crédito | % | | | Var. absoluta (PP) | |
| | abr-21 | mar-22 | abr-22 | Mensual | Anual |
| Indicador de calidad | 4.92% | 3.85% | 3.82% | (0.03) | (1.09) |
| Comercial | 4.50% | 3.62% | 3.53% | (0.09) | (0.96) |
| Consumo | 6.03% | 4.40% | 4.48% | 0.07 | (1.55) |
| Vivienda | 3.72% | 3.05% | 3.01% | (0.04) | (0.71) |
| Microcrédito | 7.42% | 6.37% | 6.33% | (0.04) | (1.09) |
| Indicador de cobertura | 150.73% | 163.15% | 161.44% | (1.71) | 10.71 |
| Comercial | 144.45% | 165.99% | 165.94% | (0.05) | 21.49 |
| Consumo | 141.45% | 160.58% | 156.97% | (3.61) | 15.52 |
| Vivienda | 98.49% | 117.06% | 119.30% | 2.24 | 20.81 |
| Microcrédito | 119.85% | 101.52% | 101.51% | (0.01) | (18.33) |

pp : puntos porcentuales

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022. Los datos incluyen al Fondo Nacional del Ahorro.

Pasivos

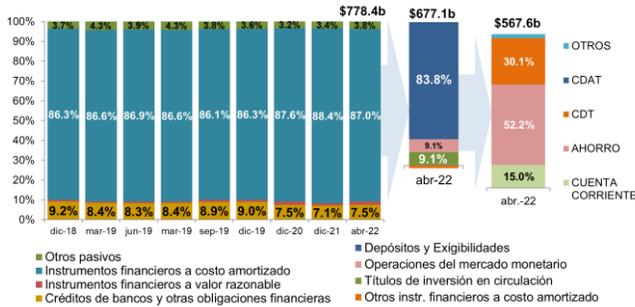


Tabla 10. Pasivos de los EC

Cifras en millones de pesos

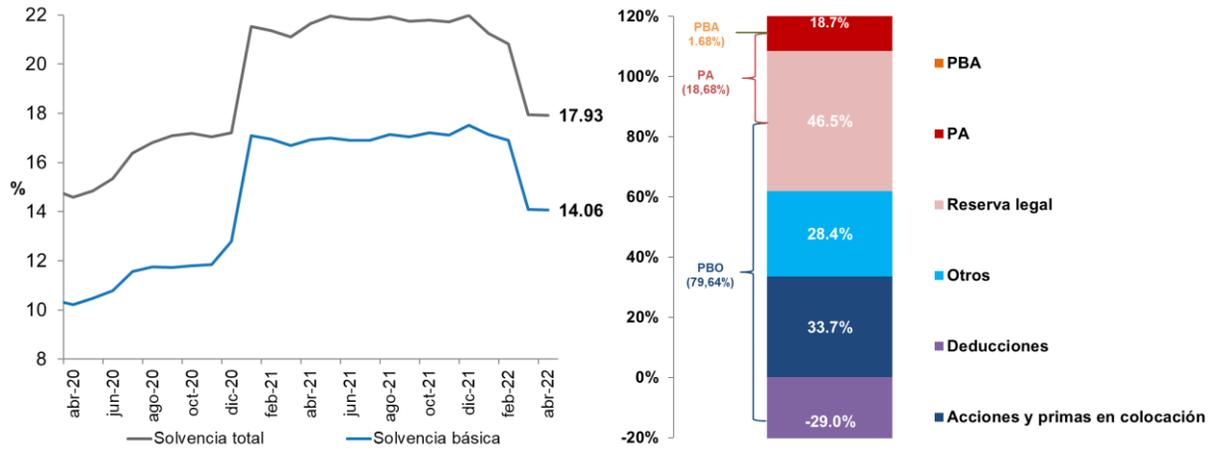
| Establecimientos de crédito | PASIVO | | Variación absoluta (millones) | | Crecimiento real anual |
|---|-------------|---------------|-------------------------------|-------------|------------------------|
| | Saldo | | Mensual | Anual | |
| | Mar.2022 | Abr.2022 | | | Abr.2022 |
| PASIVO | 761,536,935 | 778,438,262 | 16,901,327 | 101,564,821 | 5.3% |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 55,533,889 | 58,176,861 | 2,642,973 | 9,991,439 | 10.5% |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 11,724,344 | 13,510,914 | 1,786,570 | 5,364,294 | 51.8% |
| Instrumentos financieros a costo amortizado | 664,219,566 | 677,135,457 | 12,915,891 | 78,418,536 | 3.5% |
| Otros pasivos | 30,059,136 | 29,615,029.56 | (444,106) | 7,790,552 | 24.2% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

| Establecimientos de crédito | Saldos en millones de pesos | | | Variación absoluta (millones) | | Var. real anual |
|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------|
| | abr-21 | mar-22 | abr-22 | Mensual | Anual | |
| Depósitos | | | | | | |
| Depósitos y Exigibilidades | 506,371,096 | 558,290,973 | 567,603,692 | 9,312,719 | 61,232,597 | 2.6% |
| Cuenta Corriente | 76,953,706 | 84,260,221 | 85,097,403 | 837,182 | 8,143,697 | 1.2% |
| Cuenta de Ahorro | 258,219,400 | 296,322,235 | 296,337,226 | 14,991 | 38,117,825 | 5.1% |
| CDT | 157,383,346 | 163,026,270 | 170,648,575 | 7,622,305 | 13,265,229 | -0.7% |
| menor a 6 meses | 30,533,382 | 35,348,890 | 36,823,826 | 1,474,936 | 6,290,444 | 10.4% |
| entre 6 y 12 meses | 32,749,542 | 33,591,394 | 34,699,007 | 1,107,613 | 1,949,465 | -3.0% |
| entre 12 y 18 meses | 23,913,544 | 29,068,522 | 31,016,977 | 1,948,454 | 7,103,433 | 18.7% |
| igual o superior a 18 m. | 70,186,879 | 65,017,463 | 68,108,765 | 3,091,302 | (2,078,114) | -11.2% |
| CDAT | 716,763 | 805,317 | 751,448 | (53,869) | 34,685 | -4.0% |
| Otros | 13,097,880 | 13,876,932 | 14,769,041 | 892,110 | 1,671,161 | 3.2% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Solvencia



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Tabla 11. Solvencia de los EC²⁹

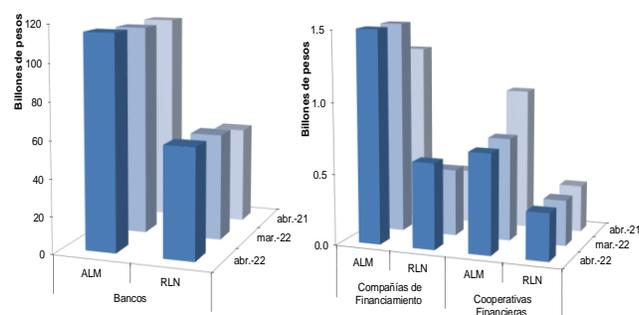
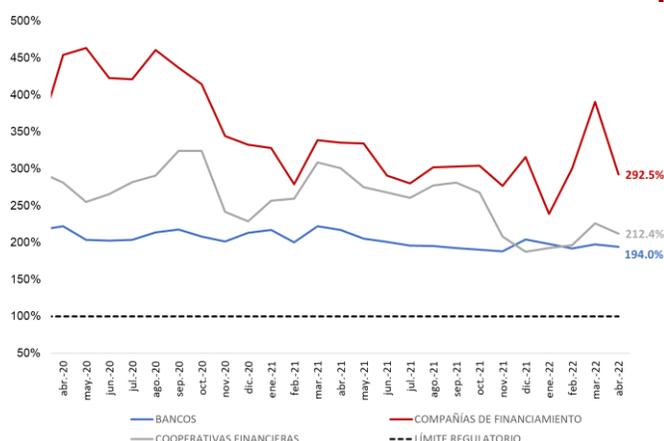
| | | SOLVENCIA | | | Var. absoluta (pp) | |
|------------------|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
| | | abr-21 | mar-22 | abr-22 | Mensual | Anual |
| Solvencia Básica | Bancos | 15.10% | 12.19% | 12.14% | (0.05) | (2.96) |
| | Corporaciones Financieras | 58.27% | 54.58% | 55.36% | 0.78 | (2.91) |
| | Compañías de Financiamiento | 18.43% | 17.28% | 16.82% | (0.46) | (1.60) |
| | Ent. Coop. de Carácter Financiero | 39.13% | 34.99% | 35.08% | 0.09 | (4.05) |
| | ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO | 16.93% | 14.10% | 14.06% | (0.03) | (2.86) |
| Solvencia Total | Bancos | 20.10% | 16.28% | 16.23% | (0.05) | (3.87) |
| | Corporaciones Financieras | 58.18% | 54.55% | 55.53% | 0.97 | (2.65) |
| | Compañías de Financiamiento | 20.19% | 18.17% | 17.74% | (0.43) | (2.46) |
| | Ent. Coop. de Carácter Financiero | 39.90% | 35.59% | 35.68% | 0.09 | (4.23) |
| | ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO | 21.66% | 17.95% | 17.93% | (0.02) | (3.73) |

²⁹ Consulte esta información en el espacio **“Interactúe con las cifras”** disponible en la página web de la Superintendencia Financiera.

Liquidez y Fondo³⁰

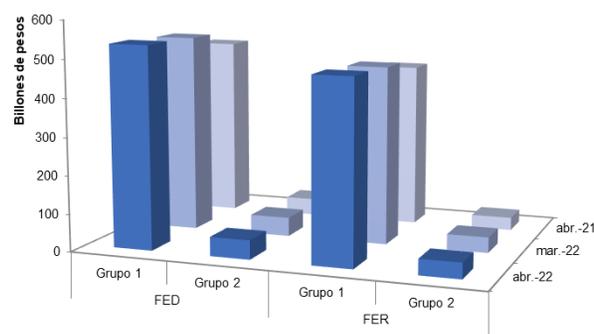
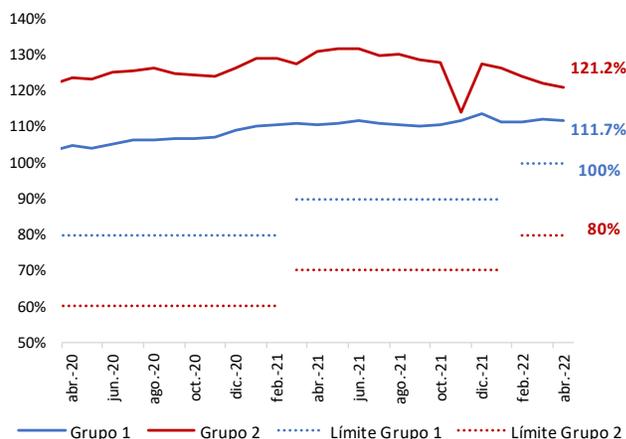
Es importante tener en cuenta que, de acuerdo con la Circular Externa 009 de 2018, a partir del 29 de marzo de 2019 las entidades adoptaron los cambios en los porcentajes de castigo de activos líquidos y la segmentación de depositantes en el Indicador de Riesgo de Liquidez como resultado de la convergencia hacia Basilea III.

IRL



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

CFEN



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

³⁰ Consulte esta información en el espacio **“Interactúe con las cifras”** disponible en la página web de la Superintendencia Financiera.

Fiduciarias

En esta sección se presenta la información relacionada con las sociedades fiduciarias y los fondos administrados por dichas sociedades (AUM), como el grupo de Fiducias, los Fondos Voluntarios de Pensión - FVP, los recursos de la seguridad social - RSS, los Fondos de Inversión Colectiva - FIC y los activos que están bajo Custodia (AUC).

Tabla 12. Sociedades fiduciarias

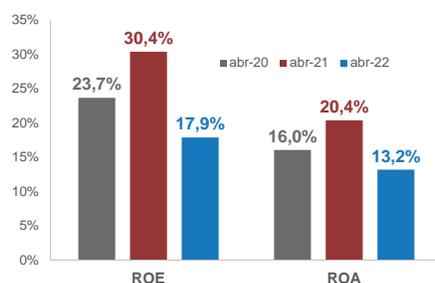
Cifras en millones de pesos y porcentajes

| Abril 2022 | | | | |
|-------------------------------------|-----------|---|------------|------------|
| Tipo de Intermediario | Activo | Inversiones y Operaciones con Derivados | Patrimonio | Utilidades |
| SALDOS | | | | |
| TOTAL SOCIEDADES FIDUCIARIAS | 3.750.387 | 2.228.768 | 2.804.582 | 157.974 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Rentabilidad de las sociedades fiduciarias

Tabla 13. Sociedades fiduciarias- activos, utilidades ROA y ROE



Cifras en millones de pesos y porcentajes

| FIDUCIARIAS | | | | | | |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------|-----------|--------------------|-----------|------------------------|
| | Saldos en millones de pesos | | | Variación absoluta | | Crecimiento real anual |
| | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | Mensual | Anual | Abr.2022 |
| SOCIEDADES FIDUCIARIAS | | | | | | |
| Activos | 4.024.894 | 3.819.083 | 3.750.387 | (68.696) | (274.508) | -14,7% |
| Utilidades | 256.682 | 118.189 | 157.974 | 39.784 | (98.709) | -43,7% |
| ROA | 20,4% | 13,0% | 13,2% | 0,2% | -7,2% | -40,8% |
| ROE | 30,4% | 18,1% | 17,9% | -0,3% | -12,5% | -46,2% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Tabla 14. Negocios de terceros administrados por las sociedades fiduciarias (AUM)

Cifras en millones de pesos y porcentajes

| Abril 2022 | | | | | |
|---|--------------------|---|---|--------------------|------------------|
| Tipo de Intermediario | Activo | Inversiones y Operaciones con Derivados | Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹ | Patrimonio | Utilidades |
| SALDOS | | | | | |
| Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias | 62.862.904 | 41.799.955 | 0 | 62.616.473 | 808.150 |
| Fondos de capital privado admin. por Soc. Fiduciarias | 24.125.764 | 16.338.586 | 1.240.493 | 21.077.950 | 411.287 |
| Recursos de la Seguridad Social | 80.561.380 | 75.225.351 | 0 | 74.748.593 | -2.439.103 |
| FVP admin. por Soc. Fiduciarias | 4.049.413 | 3.125.182 | 0 | 3.942.004 | -21.188 |
| Fiducias* | 403.885.749 | 73.634.495 | 1.679.874 | 234.820.924 | 6.335.350 |
| TOTAL FONDOS ADMIN. POR FIDUCIARIAS | 575.485.210 | 210.123.569 | 2.920.367 | 397.205.944 | 5.094.496 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

(1) Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero corresponde a la cuenta 140000.

* A partir de expedición de la CE 034 de 2018 se separa la actividad de custodia de valores de la actividad del tipo 1 Inversión y se crea como tipo 28. Permitiendo de esta manera llevar un control más preciso sobre las cifras de esta actividad. La Custodia de Valores está desagregada en 4 subtipos: (Custodia de Fics, Custodia de terceros, Custodia Exterior de Portafolio y Custodia de Inversión Directa).

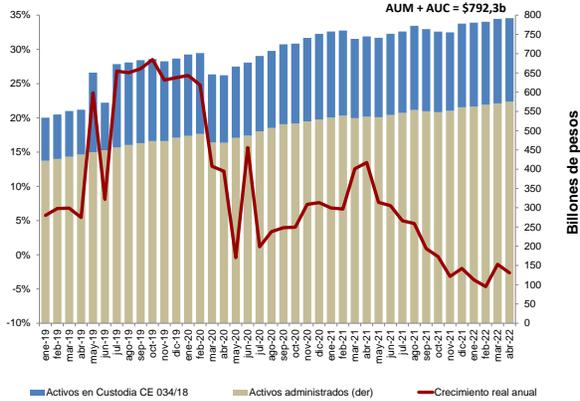
Tabla 15. Detalle de activos en custodia (AUC) - Circular Externa 034 de 2018

Cifras en millones de pesos y porcentajes

| FIDUCIARIAS | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| AUC | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | Variación Mensual | Variación Anual |
| Saldos en millones de pesos | | | | | |
| Actividad de custodia de valores de fondos de inversión colectiva | 62.076.381 | 54.048.648 | 54.268.540 | (8.027.733) | (7.807.841) |
| negocios de administración de activos de terceros | 34.112.284 | 38.330.548 | 37.734.650 | 4.218.264 | 3.622.366 |
| inversión de capitales del exterior de portafolio | 111.979.151 | 114.472.911 | 112.118.926 | 2.493.760 | 139.774 |
| Actividad de custodia de valores de inversión de capitales del exterior directa | 445.519 | 189.608 | 170.769 | (255.911) | (274.750) |
| Actividad de custodia de valores de fondos voluntarios de pensiones | - | 12.290.984 | 12.486.789 | 12.290.984 | 12.486.789 |
| TOTAL CUSTODIOS ADMINISTRADOS POR FIDUCIARIAS | 208.613.335 | 219.332.699 | 216.779.674 | 10.719.364 | (2.553.025) |

A partir de expedición de la CE 034 de 2018 se separa la actividad de custodia de valores de la actividad del tipo 1 Inversión y se crea como tipo 28, permitiendo llevar un control más preciso sobre las cifras de esta actividad. La Custodia de Valores está desagregada en 4 subtipos: (Custodia de FICs, Custodia de terceros, Custodia Exterior de Portafolio y Custodia de Inversión Directa).

Activos de los negocios administrados por las sociedades fiduciarias (AUM)

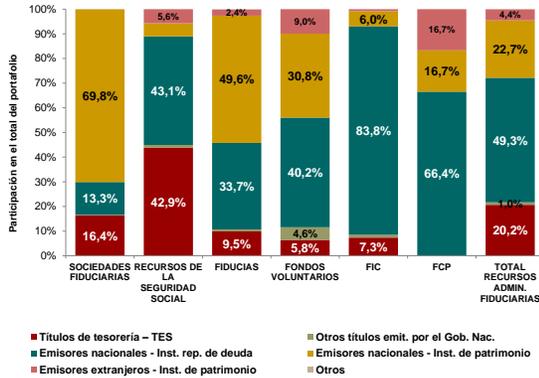


Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Tabla 16. Activo y rendimientos

| FIDUCIARIAS | | | | | | |
|--|-----------------------------|-------------|-------------|--------------------|-------------|------------------------|
| | Saldos en millones de pesos | | | Variación absoluta | | Crecimiento real anual |
| | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | Mensual | Anual | Abr.2022 |
| SOCIEDADES FIDUCIARIAS | | | | | | |
| Activos | 4.024.894 | 3.819.083 | 3.750.387 | (68.696) | (274.508) | -14,7% |
| Utilidades | 256.682 | 118.189 | 157.974 | 39.784 | (98.709) | -43,7% |
| ROA | 20,4% | 13,0% | 13,2% | 0,2% | -7,2% | -40,8% |
| ROE | 30,4% | 18,1% | 17,9% | -0,3% | -12,5% | -46,2% |
| FIDUCIAS (AUM) | | | | | | |
| Activos | 356.689.605 | 399.502.497 | 403.885.749 | 4.383.252 | 47.196.144 | 3,7% |
| Rendimientos | 2.262.179 | 4.602.782 | 6.335.350 | 1.732.568 | 4.073.172 | 156,4% |
| RECURSOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL | | | | | | |
| Activos | 85.185.196 | 81.253.443 | 80.561.380 | (692.063) | (4.623.816) | -13,4% |
| Rendimientos | (2.412.984) | (1.734.638) | (2.439.103) | (644.406) | (26.120) | -7,5% |
| FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION | | | | | | |
| Activos | 4.059.083 | 4.000.026 | 4.049.413 | 49.387 | (9.670) | -8,7% |
| Rendimientos | 10.684 | (20.572) | (21.188) | (615) | (31.871) | -281,6% |
| FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (FIC) | | | | | | |
| Activos | 69.348.591 | 62.518.917 | 62.862.904 | 343.987 | (6.485.687) | -17,0% |
| Rendimientos | (243.751) | 600.202 | 808.150 | 207.947 | 1.051.900 | -403,5% |
| Número de FIC | 115 | 129 | 133 | 4 | 18 | 15,7% |
| FONDOS DE CAPITAL PRIVADO (FCP) | | | | | | |
| Activos | 21.042.033 | 23.655.976 | 24.125.764 | 469.787 | 3.083.731 | 5,0% |
| Rendimientos | 534.686 | 180.742 | 411.287 | 230.544 | (123.399) | -29,6% |
| Número de FCP | 60 | 65 | 66 | 1 | 6 | 10,0% |

Composición del portafolio de inversión de los negocios fiduciarios (AUM)



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Tabla 17. Portafolio de inversión de los negocios fiduciarios (AUM)

Cifras en millones de pesos y porcentajes

| Saldo en millones de pesos | SOCIETADES FIDUCIARIAS | | RECURSOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL | FIDUCIAS | FONDOS VOLUNTARIOS | FIC | FCP | TOTAL RECURSOS ADMIN. |
|--|------------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|
| Abr.2022 | | | | | | | | |
| PORTAFOLIO | 2.228.768 | 75.225.351 | 73.634.495 | 3.125.182 | 41.799.955 | 16.338.586 | 212.352.336 | |
| Títulos de tesorería - TES | 364.722 | 32.238.967 | 6.993.770 | 181.056 | 3.046.946 | 0 | 42.825.461 | |
| Otros títulos emit. por el Gob. Nac. | 3.832 | 839.939 | 587.143 | 145.232 | 493.135 | 0 | 2.069.281 | |
| Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda | 296.011 | 32.419.439 | 24.839.841 | 1.255.398 | 35.040.273 | 10.854.014 | 104.704.976 | |
| Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda | 7.246 | 1.593.886 | 1.939.718 | 299.378 | 330.569 | 0 | 4.170.797 | |
| Emisores nacionales - Inst. de patrimonio | 1.555.692 | 3.922.478 | 36.521.425 | 962.093 | 2.524.814 | 2.730.342 | 48.216.845 | |
| Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio | 1.252 | 4.204.639 | 1.749.778 | 280.177 | 355.245 | 2.725.428 | 9.316.518 | |
| Derivados de negociación | 12 | 0 | 183.609 | 179 | 680 | 12.978 | 197.458 | |
| Derivados de cobertura | 0 | 5.979 | 692.105 | 1.669 | 8.293 | 15.824 | 723.869 | |
| Otros | 0 | 24 | 127.107 | 0 | 0 | 0 | 127.131 | |
| Variación real anual | | | | | | | | |
| PORTAFOLIO | -11,3% | -15,1% | -2,9% | -18,2% | -18,6% | 4,7% | -10,7% | |
| Títulos de tesorería - TES | -12,4% | -17,0% | -16,1% | -47,1% | -55,4% | - | -21,8% | |
| Otros títulos emit. por el Gob. Nac. | -42,3% | 2,3% | 19,1% | -38,2% | -23,8% | - | -6,1% | |
| Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda | -24,9% | -11,5% | -3,9% | -31,9% | -12,6% | 8,0% | -8,9% | |
| Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda | - | -33,3% | -15,3% | 115,2% | -65,5% | - | -27,8% | |
| Emisores nacionales - Inst. de patrimonio | -8,2% | -12,3% | -1,1% | -1,3% | 0,9% | -1,4% | -2,3% | |
| Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio | 38,8% | -10,7% | 16,2% | -1,1% | 46,0% | -2,0% | -2,2% | |
| Derivados de negociación | - | - | 86,1% | 346,2% | -84,7% | 142,3% | 82,0% | |
| Derivados de cobertura | -100,0% | -14,1% | 91,6% | 32,2% | -59,2% | - | 85,7% | |
| Otros | - | -100,0% | - | - | - | - | -81,4% | |

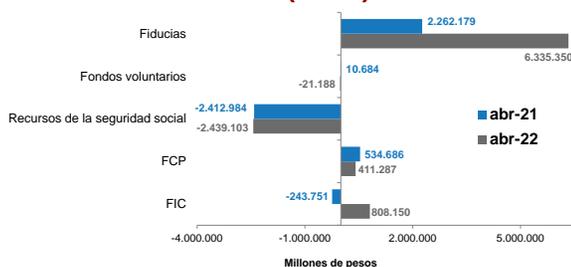
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Tabla 18. Rendimientos acumulados de los negocios administrados (AUM)

Cifras en millones de pesos y porcentajes

| | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Fiducias | 2.262.179 | 4.602.782 | 6.335.350 |
| Recursos de la Seguridad Social | (2.412.984) | (1.794.698) | (2.439.103) |
| FIC | (243.751) | 600.202 | 808.150 |
| FCP | 534.686 | 180.742 | 411.287 |
| Fondos voluntario | 10.684 | (20.572) | (21.188) |
| TOTAL FONDOS | 150.814 | 3.568.457 | 5.094.496 |

Rendimientos acumulados de los negocios administrados por las sociedades fiduciarias (AUM)



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Fondos de Inversión Colectiva (FIC) y Fondos de Capital Privado (FCP)

La información de esta sección corresponde al grupo de los FIC administrados por las sociedades fiduciarias, las sociedades comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV) y las sociedades administradoras de inversión (SAI).

Tabla 19. Fondos de inversión colectiva - FIC

Cifras en millones de pesos

| Tipo de Intermediario | abr-2022 | | | |
|---|-------------------|---|-------------------|------------------|
| | Activo | Inversiones y Operaciones con Derivados | Patrimonio | Utilidades |
| SALDOS | | | | |
| Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. | 62.862.904 | 41.799.955 | 62.616.473 | 808.150 |
| Fondos de inversión colectiva admin. por SCBV | 30.729.675 | 22.711.697 | 29.374.256 | 1.175.229 |
| Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I. | 271.333 | 164.661 | 269.487 | 5.485 |
| TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA | 93.863.912 | 64.676.313 | 92.260.216 | 1.988.863 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Tabla 20. Fondos de capital privado- FCP

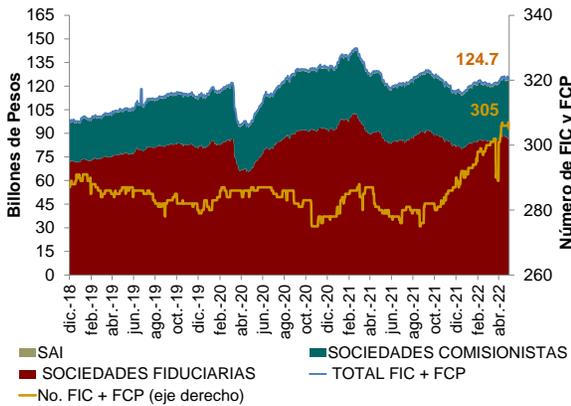
Cifras en millones de pesos

| Tipo de Intermediario | Activo | Inversiones y Operaciones con Derivados | abr-2022 | | |
|---|-------------------|---|--|-------------------|----------------|
| | | | Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero | Patrimonio | Utilidades |
| SALDOS | | | | | |
| Fondos de capital privado admin. por Soc. Fiduciarias | 24.125.764 | 16.338.586 | 1.240.493 | 21.077.950 | 411.287 |
| Fondos de capital privado admin. por S.A.I. | 739.961 | 274.717 | 0 | 735.001 | 35.355 |
| Fondos de capital privado admin. por SCBV | 6.016.162 | 3.445.411 | 1.441.613 | 5.104.297 | 272.060 |
| TOTAL FONDOS DE CAPITAL PRIVADO | 30.881.887 | 20.058.714 | 2.682.105 | 26.917.247 | 718.702 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Activos de los FIC y FCP por tipo de intermediario y número de fondos

Tabla 21. Activos, rendimientos y número de FIC y FCP por tipo de sociedad administradora



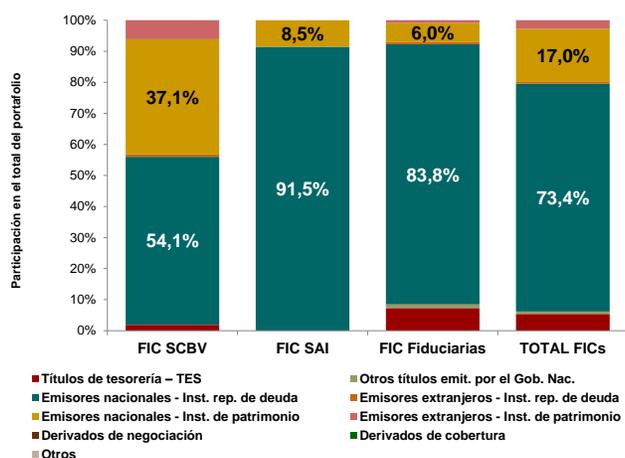
| | | FIC (FIDUCIARIAS, SCBV, SAI) | | | | | |
|-----------------|--------------|------------------------------|------------|------------|--------------------|-------------|------------------------|
| | | Saldos en millones de pesos | | | Variación absoluta | | Crecimiento real anual |
| | | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | Mensual | Anual | Abr.2022 |
| FIC FIDUCIARIAS | Activos | 69.348.591 | 62.518.917 | 62.862.904 | 343.987 | (6.485.687) | -17,0% |
| | Rendimientos | (243.751) | 600.202 | 808.150 | 207.947 | 1.051.900 | -403,5% |
| | No. de FIC | 115 | 129 | 133 | 4 | 18 | 15,7% |
| FIC SCBV | Activos | 30.988.217 | 28.906.503 | 30.729.675 | 1.823.172 | (258.542) | -9,2% |
| | Rendimientos | (794.463) | 1.339.041 | 1.175.229 | (163.812) | 1.969.692 | -235,4% |
| | No. de FIC | 68 | 58 | 67 | 9 | (1) | -1,5% |
| FIC SAI | Activos | 241.638 | 291.412 | 271.333 | (20.079) | 29.695 | 2,8% |
| | Rendimientos | 4.095 | 4.045 | 5.485 | 1.439 | 1.389 | 22,6% |
| | No. de FIC | 5 | 5 | 5 | - | - | 0,0% |
| TOTAL FIC | Activos | 100.578.446 | 91.716.832 | 93.863.912 | 2.147.081 | (6.714.534) | -14,6% |
| | Rendimientos | (1.034.118) | 1.943.289 | 1.988.863 | 45.575 | 3.022.982 | -276,1% |
| | No. de FIC | 188 | 192 | 205 | 13 | 17 | 9,0% |
| | | FCP (FIDUCIARIAS, SCBV, SAI) | | | | | |
| | | Saldos en millones de pesos | | | Variación absoluta | | Crecimiento real anual |
| | | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | Mensual | Anual | Abr.2022 |
| FCP FIDUCIARIAS | Activos | 21.042.033 | 23.655.976 | 24.125.764 | 469.787 | 3.083.731 | 5,0% |
| | Rendimientos | 534.686 | 180.742 | 411.287 | 230.544 | (123.399) | -29,6% |
| | No. de FCP | 60 | 65 | 66 | 1 | 6 | 10,0% |
| FCP SCBV | Activos | 5.564.949 | 5.923.066 | 6.016.162 | 93.096 | 451.213 | -1,0% |
| | Rendimientos | 55.717 | 216.958 | 272.060 | 55.102 | 216.343 | 347,0% |
| | No. de FCP | 25 | 24 | 28 | 4 | 3 | 12,0% |
| FCP SAI | Activos | 900.264 | 976.383 | 739.961 | (236.422) | (160.303) | -24,8% |
| | Rendimientos | 44.220 | 31.143 | 35.355 | 4.213 | (8.865) | -26,8% |
| | No. de FCP | 7 | 8 | 6 | (2) | (1) | -14,3% |
| TOTAL FCP | Activos | 27.507.246 | 30.555.425 | 30.881.887 | 326.462 | 3.374.641 | 2,8% |
| | Rendimientos | 634.623 | 428.843 | 718.702 | 289.859 | 84.079 | 3,7% |
| | No. de FCP | 92 | 97 | 100 | 3 | 8 | 8,7% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Composición del portafolio de inversión de los FICS

Tabla 22. Portafolio de inversiones de los negocios administrados – FIC

Cifras en millones de pesos y porcentajes



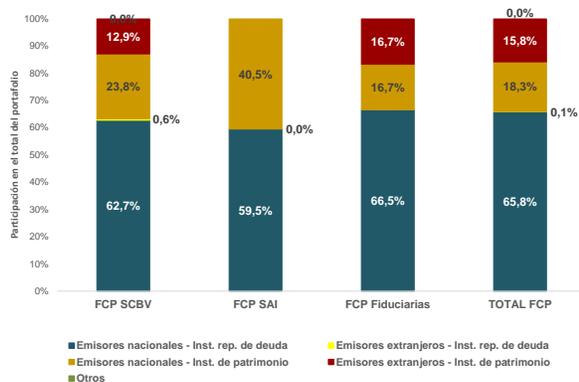
| Saldo en millones de pesos | FIC SCBV | FIC SAI | FIC Fiduciarias | TOTAL FICS |
|--|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| PORTAFOLIO | 22.711.697 | 164.661 | 41.799.955 | 64.676.313 |
| Títulos de tesorería – TES | 430.723 | 0 | 3.046.946 | 3.477.670 |
| Otros títulos emit. por el Gob. Nac. | 10.221 | 0 | 493.135 | 503.355 |
| Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda | 12.282.628 | 150.604 | 35.040.273 | 47.473.505 |
| Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda | 170.349 | 0 | 330.569 | 500.918 |
| Emisores nacionales - Inst. de patrimonio | 8.433.710 | 14.057 | 2.524.814 | 10.972.581 |
| Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio | 1.382.323 | 0 | 355.245 | 1.737.568 |
| Derivados de negociación | 1.556 | 0 | 680 | 2.236 |
| Derivados de cobertura | 187 | 0 | 8.293 | 8.481 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variación real anual | | | | |
| PORTAFOLIO | -16,9% | 34,0% | -18,6% | -17,9% |
| Títulos de tesorería – TES | -79,7% | 0,0% | -55,4% | -61,2% |
| Otros títulos emit. por el Gob. Nac. | -67,9% | 0,0% | -23,8% | -25,8% |
| Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda | -22,6% | 43,9% | -12,6% | -15,3% |
| Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda | 56,3% | 0,0% | -65,5% | -53,1% |
| Emisores nacionales - Inst. de patrimonio | 6,2% | -22,8% | 0,9% | 4,9% |
| Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio | 8,6% | 0,0% | 46,0% | 14,6% |
| Derivados de negociación | 31,3% | 0,0% | -84,7% | -60,3% |
| Derivados de cobertura | 0,0% | 0,0% | -59,2% | -58,3% |
| Otros | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Composición del portafolio de inversión de los FCP

Tabla 23. Portafolio de inversiones de los negocios administrados – FCP

Cifras en millones de pesos y porcentajes

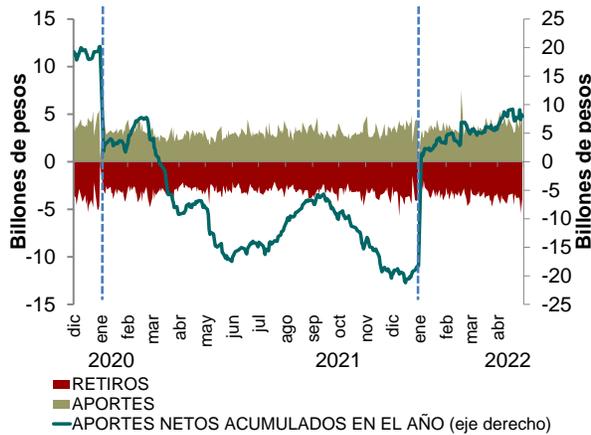


| Saldo en millones de pesos | FCP SCBV | FCP SAI | FCP Fiduciarias | TOTAL FCP |
|--|------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| PORTAFOLIO | 3.445.411 | 274.717 | 16.309.784 | 20.029.912 |
| Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda | 2.160.816 | 163.500 | 10.854.014 | 13.178.330 |
| Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda | 19.412 | 0 | 0 | 19.412 |
| Emisores nacionales - Inst. de patrimonio | 820.465 | 111.217 | 2.730.342 | 3.662.024 |
| Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio | 444.719 | 0 | 2.725.428 | 3.170.147 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variación real anual | | | | |
| PORTAFOLIO | -7,3% | -42,9% | 4,5% | 1,2% |
| Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda | 4,8% | -20,7% | 8,0% | 7,0% |
| Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda | -72,6% | -100,0% | 0,0% | -72,6% |
| Emisores nacionales - Inst. de patrimonio | -13,0% | -52,8% | -1,4% | -7,2% |
| Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio | -21,1% | -100,0% | -2,0% | -6,3% |
| Otros | -100,0% | 0,0% | 0,0% | -100,0% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Tabla 24. Aportes netos a los FIC y FCP por sociedad administradora

Cifras en millones de pesos y porcentajes



| Aportes netos a los FIC y FCP | | | | | |
|-------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | Saldos en millones de pesos | | | Var. Abs. Anual | Var. Abs. Mensual |
| | Abr. 2021 | Mar. 2022 | Abr. 2022 | | |
| FIC FIDUCIARIAS | (6.834.489) | 5.625.168 | 5.717.834 | 12.552.323 | 92.667 |
| FIC SCBV | (1.091.393) | 31.165 | 2.272.772 | 3.364.165 | 2.241.608 |
| FIC SAI | 4.004 | 13.226 | (8.367) | (12.370) | (21.593) |
| TOTAL FICs | (7.921.878) | 5.669.558 | 7.982.240 | 15.904.118 | 2.312.682 |
| FCP FIDUCIARIAS | 1.185.226 | 387.038 | 630.848 | (554.378) | 243.810 |
| FCP SCBV | (32.093) | (77.061) | (54.998) | (22.905) | 22.063 |
| FCP SAI | (64.585) | (42.022) | (42.552) | 22.033 | (530) |
| TOTAL FCPs | 1.088.548 | 267.955 | 533.298 | (555.250) | 265.344 |

Información a abril de 2022, sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Pensiones y cesantías

En esta sección se presenta la información relacionada con las sociedades administradoras (AFP), fondos de pensiones obligatorias (FPO), fondos voluntarios de pensión (FVP), fondos de cesantías (FC) y sociedades y fondos de prima media (RPM).

Fondos privados - AFP

Entidades vigiladas

Tabla 25. Sociedades administradoras de los fondos de pensiones y cesantías

Cifras en millones de pesos

| | Saldos en millones de pesos | | | Crecimiento real anual |
|-------------------|-----------------------------|-----------|-----------|------------------------|
| | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | Abr.2022 |
| Activos | 8.238.890 | 8.967.712 | 9.070.747 | 0,8% |
| Utilidades | 301.118 | 39.046 | 36.952 | -88,8% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Fondos vigilados

Tabla 26. Recursos administrados por los fondos de pensiones y cesantías³¹

Cifras en millones de pesos

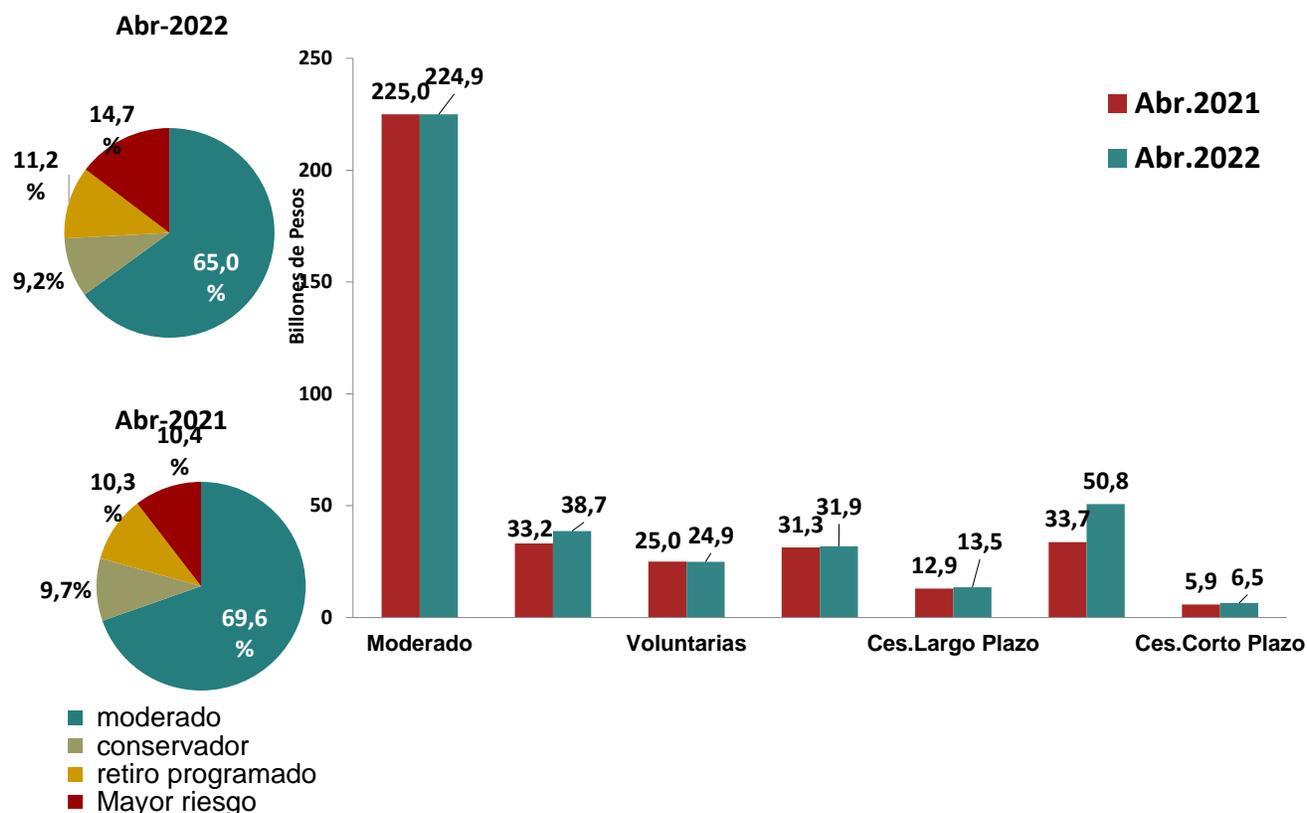
| | Saldos en millones de pesos | | | Participación % Abr.2022 | Variación absoluta | | Crecimiento real anual |
|---|-----------------------------|-------------|-------------|-----------------------------|--------------------|------------|------------------------|
| | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | | Mensual | Anual | Abr.2022 |
| FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS | | | | | | | |
| Recursos administrados | 323.152.341 | 351.997.516 | 346.289.856 | | (5.707.659,9) | 23.137.515 | -1,9% |
| Moderado | 224.952.638 | 229.998.085 | 224.946.354 | 65,0% | (5.051.731) | (6.284) | -8,5% |
| Retiro Programado | 33.150.974 | 38.761.539 | 38.718.445 | 11,2% | (43.094) | 5.567.471 | 6,9% |
| Conservador | 31.342.901 | 32.508.931 | 31.853.742 | 9,2% | (655.189) | 510.841 | -7,0% |
| Mayor riesgo | 33.705.828 | 50.728.962 | 50.771.316 | 14,7% | 42.355 | 17.065.488 | 37,9% |
| FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION | | | | | | | |
| Recursos administrados | 25.015.123 | 25.115.705 | 24.889.361 | | (226.344) | (125.762) | -8,9% |
| FONDOS DE CESANTÍAS | | | | | | | |
| Recursos administrados | 18.776.774 | 21.098.128 | 20.059.275 | | (1.038.853) | 1.282.502 | -2,2% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

³¹ Para ver información más detallada, consulte el informe mensual de los fondos de pensiones y cesantías:

<https://www.superfinanciera.gov.co/inicio/sala-de-prensa/10833>

Evolución del valor de los fondos administrados



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Tabla 27. Rendimientos abonados a las cuentas individuales

| | Saldos en millones de pesos | | | Participación % Abr.2022 | Rendimientos últimos 12 meses |
|--|-----------------------------|-------------|--------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | | |
| FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS | | | | | |
| Rendimientos abonados/(participación) | 3.457.605 | (7.850.611) | (13.869.524) | | 14.474.080 |
| Moderado | 4.373.211 | (6.462.106) | (10.620.138) | 76,6% | 10.446.079 |
| Retiro Programado | (731.404) | (175.136) | (446.208) | 3,2% | 1.556.277 |
| Conservador | (710.035) | (683.937) | (1.066.446) | 7,7% | (338.421) |
| Mayor riesgo | 525.834 | (529.431) | (1.736.732) | 12,5% | 2.810.145 |
| FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION | | | | | |
| Rendimientos abonados | (261.421) | (276.860) | (520.853) | | (187.453) |
| FONDOS DE CESANTÍAS | | | | | |
| Rendimientos abonados | (10.708) | (381.298) | (653.861) | | 255.044 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Tabla 28. Afiliados a los fondos de pensiones obligatorias

| | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | Participación % Abr.2022 | Variación absoluta mensual | Variación absoluta anual |
|--|------------|------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS | | | | | | |
| Afiliados | 17.341.272 | 18.204.814 | 18.270.289 | | 65.475 | 929.017 |
| Moderado | 1.379.331 | 1.447.164 | 1.453.950 | 8,0% | 6.786 | 74.619 |
| Convergencia Conservador y Moderado | 668.684 | 707.091 | 710.391 | 3,9% | 3.300 | 41.707 |
| Conservador | 547.015 | 601.808 | 606.226 | 3,3% | 4.418 | 59.211 |
| Mayor riesgo | 13.472.573 | 14.100.390 | 14.144.072 | 77,4% | 43.682 | 671.499 |
| Convergencia Conservador y Mayor Riesgo | 435 | 523 | 519 | 0,0% | | |
| Convergencia Moderado y Mayor Riesgo | 1.273.234 | 1.347.838 | 1.355.131 | 7,4% | 7.293 | 81.897 |
| FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION | | | | | | |
| Afiliados | 797.716 | 842.544 | 847.037 | | 4.493 | 49.321 |
| FONDOS DE CESANTÍAS | | | | | | |
| Afiliados | 9.434.750 | 10.113.714 | 9.992.008 | | (121.706) | 557.258 |

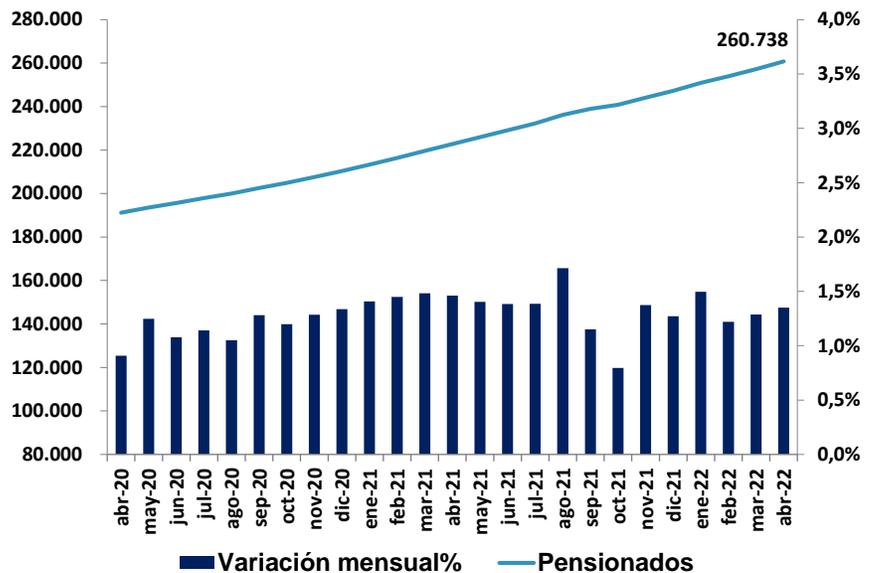
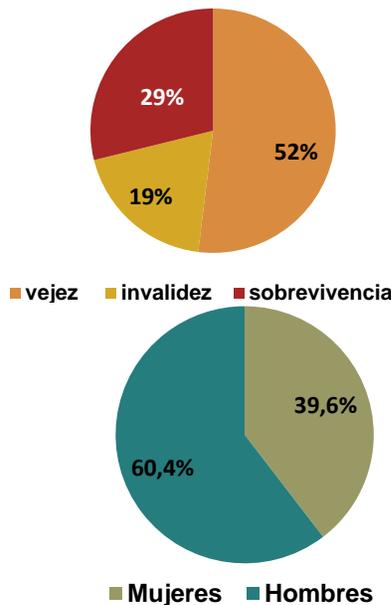
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Tabla 29. Pensionados régimen de ahorro individual con solidaridad (RAIS)

| | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | Participación % Abr.2022 | Variación absoluta mensual | Variación absoluta anual |
|---|----------|----------|----------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS | | | | | | |
| Pensionados | 222.797 | 257.263 | 260.738 | | 3.475 | 37.941 |
| Vejez | 111.415 | 133.190 | 135.422 | 51,9% | 2.232 | 24.007 |
| Invalidez | 45.924 | 49.734 | 50.031 | 19,2% | 297 | 4.107 |
| Sobrevivencia | 65.458 | 74.339 | 75.285 | 28,9% | 946 | 9.827 |

Información de abril de 2022. Cifras reportadas al 25 de mayo de 2022

Evolución y clasificación de los pensionados RAIS



Información de abril de 2022. Cifras reportadas al 25 de mayo de 2022.

Tabla 30. Rentabilidad mínima
Fondos de pensiones obligatorias y fondos de cesantías - rentabilidad calculada para cada
periodo – NAV³²

| AFP | FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS * Hasta 30/04/2022 | | | | | | | | FONDOS DE CESANTÍA***Hasta 30/04/2022 | |
|----------------------------|---|--------|------------------|-------|--------------------|-------|----------------------------|-------|--|---------------------------|
| | FONDO CONSERVADOR | | FONDO MODERADO | | FONDO MAYOR RIESGO | | FONDO RETIRO PROGRAMADO ** | | PORTAFOLIO DE LARGO PLAZO | PORTAFOLIO DE CORTO PLAZO |
| | Últimos 36 meses | | Últimos 48 meses | | Últimos 60 meses | | Últimos 46 meses | | Últimos 24 meses | Últimos 3 meses |
| | NOMINAL | REAL | NOMINAL | REAL | NOMINAL | REAL | NOMINAL | REAL | NOMINAL | NOMINAL |
| Protección | 3,96% | -0,85% | 7,94% | 3,35% | 8,25% | 3,90% | 6,57% | 1,95% | 7,56% | 3,58% |
| Porvenir | 4,35% | -0,48% | 8,83% | 4,20% | 8,10% | 3,76% | 6,69% | 2,07% | 6,52% | 3,41% |
| Skandia | 3,79% | -1,01% | 6,88% | 2,33% | 6,89% | 2,61% | 6,38% | 1,77% | 5,81% | 3,44% |
| Colfondos | 3,74% | -1,06% | 7,54% | 2,97% | 8,89% | 4,52% | 6,87% | 2,24% | 7,06% | 3,52% |
| Promedio | 4,09% | -0,72% | 8,23% | 3,63% | 8,03% | 3,69% | 6,59% | 2,05% | 6,96% | 3,49% |
| RENTABILIDAD MÍNIMA | 1,58% | | 5,07% | | 4,31% | | 3,66% | | 3,23% | 2,42% |

Estas rentabilidades no son necesariamente indicativos de futuros resultados.

* El Decreto 2949 de 2010 por el cual se modifica el Decreto 2550 de 2010, en su artículo 2.6.5.1.4 establece el período de cálculo de la rentabilidad mínima para los tipos de fondos de pensiones obligatorias.

** Para el Fondo de Retiro Programado el Decreto 059 de 2018 estableció un período de transición, modificó la metodología, el período de cálculo y la verificación de la rentabilidad mínima obligatoria, para la cual se realizó la primera revisión desde el 30 de junio de 2020.

*** El Decreto 4936 de 2009 en su artículo 4 establece el período de cálculo de la rentabilidad mínima para los portafolios de los fondos de cesantía.

³² Calculada con la metodología Net assets value

Prima media - RPM

Entidades vigiladas

Tabla 31. Régimen de prima media

Cifras en millones de pesos

| Tipo de Intermediario | Abril 2022 | | | |
|--|-------------------|---|-------------------|---------------|
| | Activo | Inversiones y Operaciones con Derivados | Patrimonio | Utilidades |
| SALDOS | | | | |
| Sociedades del Régimen de Prima Media | 1.020.168 | 915.419 | 404.813 | 180.405 |
| Fondos de Vejez | 13.907.247 | 3.618.060 | 11.383.168 | 2.499 |
| Fondo de Invalidez | 352.885 | 39.863 | 150.711 | 266 |
| Fondo de Sobreviviencia | 298.233 | 88.703 | 246.742 | -1.092 |
| Programa BEPS | 325.776 | 263.602 | 325.461 | 11.159 |
| TOTAL FONDOS Y PROGRAMA | 14.884.142 | 4.010.228 | 12.106.082 | 12.832 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Fondos vigilados

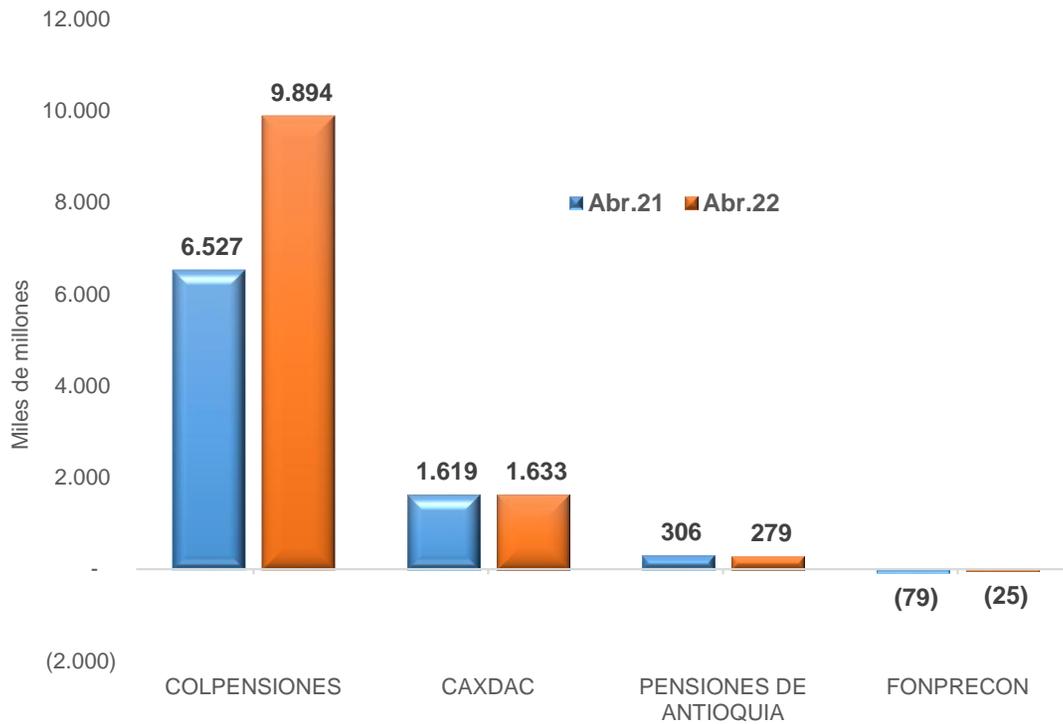
Tabla 32. Recursos administrados por los fondos de prima media

Cifras en millones de pesos

| | Saldos en millones de pesos | | | Participación % Abr.22 | Variación absoluta | | Crecimiento real anual Abr.22 |
|-------------------------------|-----------------------------|------------|------------|---------------------------|--------------------|-----------|----------------------------------|
| | Abr.21 | Mar.22 | Abr.22 | | Mensual | Anual | |
| FONDOS | | | | | | | |
| Recursos administrados | 8.372.950 | 12.012.428 | 11.780.621 | | (231.806,5) | 3.407.672 | 28,8% |
| COLPENSIONES | 6.527.387 | 10.101.399 | 9.894.159 | 84,0% | (207.241) | 3.366.771 | 38,8% |
| CAXDAC | 1.618.694 | 1.643.846 | 1.632.784 | 13,9% | (11.063) | 14.090 | -7,7% |
| PENSIONES DE ANTIOQUIA | 306.005 | 286.512 | 278.754 | 2,4% | (7.759) | (27.252) | -16,6% |
| FONPRECON | (79.137) | (19.330) | (25.075) | -0,2% | (5.744) | 54.062 | -71,0% |
| BEPS | | | | | | | |
| Recursos administrados | 287.552 | 318.525 | 325.461 | | 6.936 | 37.909 | 3,6% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Valor de los fondos administrados



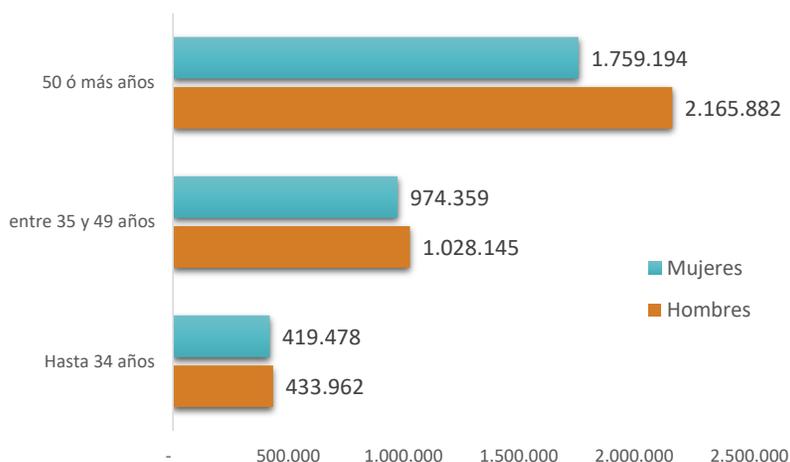
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Tabla 33. Afiliados a los fondos de reservas del régimen de prima media

| | Abr.2021 | Mar.2021 | Abr.2022 |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
| CAXDAC | 438 | 432 | 432 |
| FONPRECON | 719 | 2.744 | 2.743 |
| PENSIONES DE ANTIOQUIA | 347 | 294 | 292 |
| COLPENSIONES | 6.804.540 | 6.782.383 | 6.777.553 |
| Total | 6.806.044 | 6.785.853 | 6.781.020 |

Información de abril de 2022. Cifras reportadas al 25 de mayo de 2022.

Clasificación de los afiliados por rango salarial y género

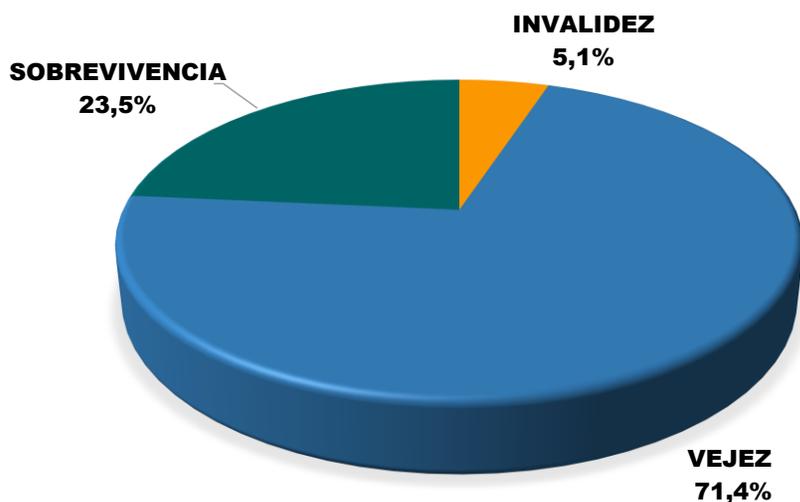


Información de abril de 2022. Cifras reportadas al 25 de mayo de 2022.

Tabla 34. Pensionados régimen de prima media (RPM)

| ENTIDAD | PENSIONADOS | | | | | | TOTAL |
|-----------------------------------|-------------|---------|---------|---------|---------------|---------|-----------|
| | INVALIDEZ | | VEJEZ | | SOBREVIVENCIA | | |
| | HOMBRES | MUJERES | HOMBRES | MUJERES | HOMBRES | MUJERES | |
| CAXDAC | 14 | 2 | 493 | 192 | 0 | 7 | 708 |
| FONPRECON | 21 | 8 | 976 | 626 | 83 | 593 | 2.307 |
| PENSIONES DE ANTIOQUIA | 14 | 5 | 1.095 | 1.190 | 73 | 507 | 2.884 |
| COLPENSIONES | 47.691 | 29.503 | 560.816 | 521.550 | 45.320 | 310.778 | 1.515.658 |
| Total de Pensionados al cierre de | 47.740 | 29.518 | 563.380 | 523.558 | 45.476 | 311.885 | 1.521.557 |

Información de abril de 2022. Cifras reportadas al 25 de mayo de 2022.



Aseguradoras

La información de esta sección corresponde al grupo de sociedades de capitalización, seguros generales, seguros de vida y cooperativas de seguros.

Tabla 35. Industria aseguradora

Cifras en millones de pesos

| Tipo de entidad | Abril - 2022 | | | | |
|-------------------------------|--------------------|---|---|-------------------|----------------|
| | Activo | Inversiones y Operaciones con Derivados | Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹ | Patrimonio | Utilidades |
| SALDOS | | | | | |
| Soc. de Capitalización | 470.534 | 416.889 | 2.037 | 139.468 | -2.665 |
| Seguros Generales | 31.657.390 | 15.046.005 | 14.285 | 5.639.064 | 115.196 |
| Seguros de Vida | 66.430.707 | 56.703.852 | 166.286 | 8.963.230 | 732.894 |
| Coop. de Seguros | 1.680.250 | 738.013 | 4.600 | 263.275 | 24.812 |
| TOTAL | 100.238.882 | 72.904.758 | 187.207,96 | 15.005.036 | 870.237 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de Abril de 2022.

(1) Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero corresponde a la cuenta 140000

Tabla 36. Principales cuentas de las compañías de seguros

Cifras en millones de pesos
Variación real anual

| Tipo de entidad | Abril - 2022 | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|--------------|----------------------------|-------------|--------------------|---------------|------------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | Primas Emitidas | Δ% | Siniestros Liquidados | Δ% | Gastos Admon y de Personal | Δ% | Resultado Técnico | Δ% | Resultado de las Inversiones | Δ% | Reservas Técnicas | Δ% |
| Seguros de Vida | 6.696.375 | 10,6% | 3.448.735 | -2,3% | 752.895 | 5,4% | -1.621.231 | -81,5% | 2.406.637 | 103,9% | 52.497.667 | 3,1% |
| Seguros Generales | 6.038.782 | 8,2% | 5.131.294 | 122,3% | 940.685 | 3,4% | -77.538 | -58,9% | 167.448 | -6,3% | 20.329.894 | -20,2% |
| Coop. de Seguros | 363.597 | -0,4% | 125.192 | -33,7% | 82.710 | -15,3% | 7.858 | 116,4% | 14.842 | 5,6% | 988.795 | 3,5% |
| TOTAL | 13.098.754 | 9,1% | 8.705.220 | 44,4% | 1.776.290 | 3,2% | (1.690.911) | -70,8% | 2.588.927 | 88,6% | 73.816.356 | -4,5% |

NOTA: El desempeño técnico de las compañías de seguros se encuentra respaldado, en parte, por los resultados de las inversiones, lo que les permite diversificar el riesgo por el lado del activo, compensar el resultado técnico negativo operacional y obtener utilidades.

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Tabla 37. Principales índices de las compañías de seguros

| Tipo de entidad | Abril - 2022 | | | | | | | |
|--------------------------|--------------------------|--------------|------------------|-------------|--------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| | Índice de siniestralidad | pp | Índice combinado | pp | Índice de densidad | Δ% | Índice de penetración | pp |
| Seguros de Vida | 51,5% | (6,79) | 139,2% | 19,55 | 371.188 | 7,7% | 1,5% | 0,18 |
| Seguros Generales | 85,0% | 43,60 | 102,1% | 0,69 | 339.243 | 6,4% | 1,4% | 0,15 |
| Coop. de Seguros | 34,4% | (17,33) | 96,2% | (22,35) | 19.486 | -6,4% | 0,1% | (0,00) |
| TOTAL | 66,5% | 16,24 | 121,0% | 9,06 | 729.917 | 6,6% | 3,03% | 0,33 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

pp = Puntos porcentuales

Δ% Variación real anual

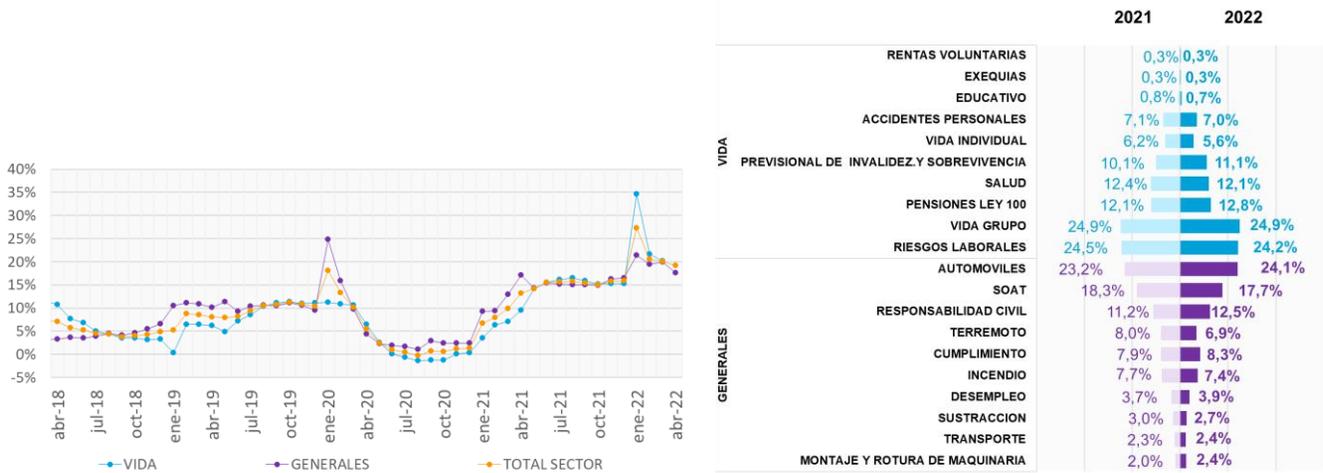
Índice de siniestralidad : Siniestros liquidados / Primas emitidas

Índice combinado: (Siniestros incurridos + gastos netos de seguros) / primas devengadas

Índice de densidad: Primas emitidas anualizadas / población total

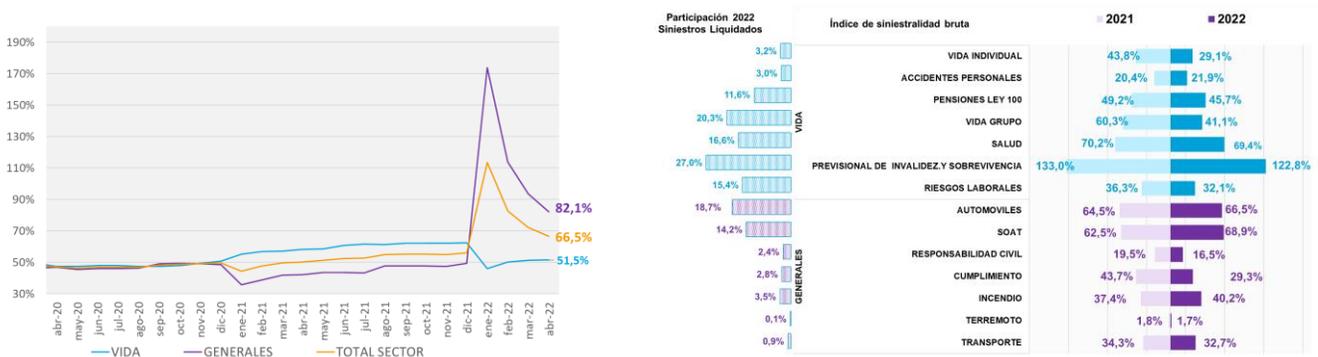
Índice de penetración: Primas emitidas anualizadas / PIB anual

Variación anual nominal de las primas emitidas y participación de los principales ramos



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

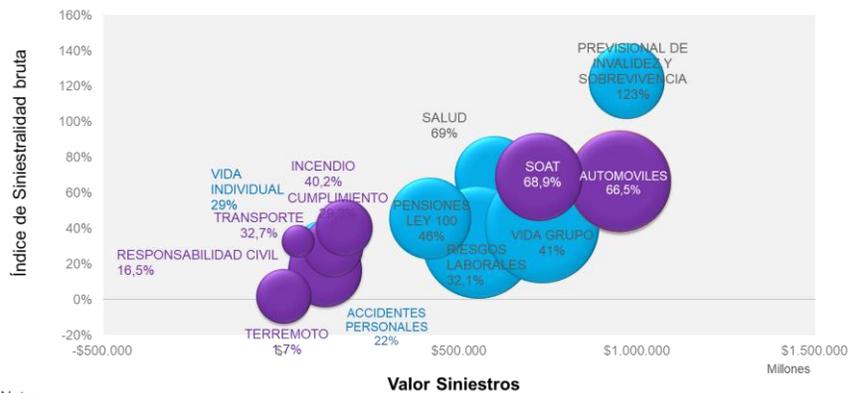
Índice de siniestralidad ³³



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

³³ El índice de siniestralidad bruta corresponde a la razón entre el valor de los siniestros liquidados y el de las primas emitidas.

Los ramos presentados hacen parte de los siete ramos con mayor participación de siniestros liquidados en los seguros de vida y generales.



Notas:
 1. El tamaño de la esfera es representado por las primas emitidas
 2. El color de la esfera clasifica el tipo de seguro, verde indica seguros de personas y rojo representa los seguros generales

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Resultados del sector ³⁴



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

³⁴ Los ramos presentados hacen parte de los ramos con mayor participación de primas emitidas en los seguros de vida y generales.

Intermediarios de valores

La información de esta sección corresponde a las sociedades comisionistas de bolsa de valores (SCBV), sociedades comisionistas de la Bolsa Mercantil de Colombia (SCBM) y sociedades administradoras de inversión (SAI).

Tabla 38. Intermediarios de valores

Cifras en millones de pesos

| Tipo de Intermediario | Activo | Inversiones y Operaciones con Derivados | Abril 2022 | | |
|--|-------------------|---|--|-------------------|------------------|
| | | | Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero | Patrimonio | Utilidades |
| SALDOS | | | | | |
| Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV) | 3,468,692 | 1,991,568 | 0 | 1,112,060 | 59,691 |
| Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (SCBM) | 49,840 | 7,693 | 0 | 25,113 | 1,604 |
| Sociedades Administradoras de Inversión (SAI) | 19,844 | 13,374 | 0 | 17,560 | 1,203 |
| TOTAL SOCIEDADES | 3,538,376 | 2,012,636 | 0 | 1,154,733 | 62,498 |
| Fondos Mutuos de Inversión (FMI) | 346,683 | 213,444 | 0 | 6,530 | 5,408 |
| Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I. | 271,333 | 164,661 | 0 | 269,487 | 5,485 |
| Fondos de capital privado admin. por S.A.I. | 739,961 | 274,717 | 0 | 735,001 | 35,355 |
| Fondos de inversión colectiva admin. por SCBV | 30,729,675 | 22,711,697 | 0 | 29,374,256 | 1,175,229 |
| Fondos de capital privado admin. por SCBV | 6,016,162 | 3,445,411 | 1,441,613 | 5,104,297 | 272,060 |
| TOTAL FONDOS INTERMEDIARIOS DE VALORES | 38,103,815 | 26,809,931 | 1,441,613 | 35,489,572 | 1,493,537 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022. A la fecha de corte el fondo 87-9 Seaf Colombia S.A. Sociedad Administradora De Inversión No remitió información.

Tabla 39. Activos de las sociedades comisionistas y SAI

| INTERMEDIARIOS DE VALORES | ACTIVOS | | | | | |
|--|-----------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|------------------------|
| | Saldos en millones de pesos | | | Variación absoluta | | Crecimiento Real Anual |
| | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | Anual | Mensual | Abr.2022 |
| Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores | 3,988,625 | 3,511,594 | 3,468,692 | (519,933) | (42,902) | -20.4% |
| Soc. Bolsa Mercantil de Colombia | 41,325 | 49,946 | 49,840 | 8,515 | (105) | 10.4% |
| Sociedades Administradoras de Inversión | 17,462 | 20,453 | 19,844 | 2,382 | (610) | 4.0% |
| Total Activos | 4,047,412 | 3,581,993 | 3,538,376 | (509,036) | (43,617) | -20.0% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Activos

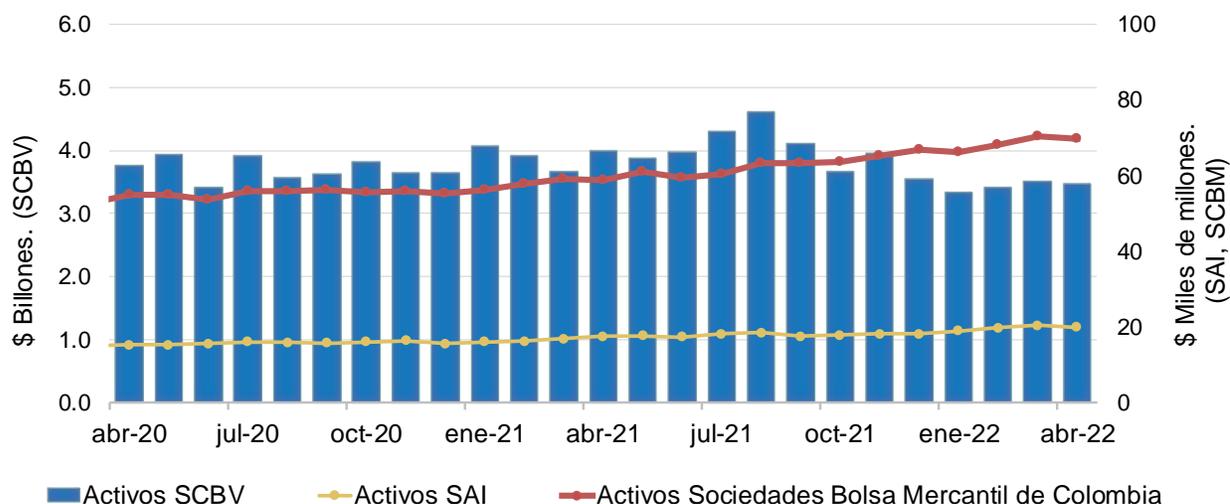


Tabla 40. Inversiones de las sociedades comisionistas y SAI

| INTERMEDIARIOS DE VALORES | INVERSIONES Y DERIVADOS | | | | | |
|---|-----------------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------|------------------------|
| | Saldos en millones de pesos | | | Variación absoluta | | Crecimiento Real Anual |
| | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | Anual | Mensual | Abr.2022 |
| Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores | 2,626,737 | 1,980,384 | 1,991,568 | (635,169) | 11,185 | -30.6% |
| Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC) | 6,660 | 7,868 | 7,693 | 1,033 | (175) | 5.7% |
| Sociedades Administradoras de Inversión (SAI) | 8,349 | 13,330 | 13,374 | 5,025 | 44 | 46.7% |
| Total inversiones | 2,641,747 | 2,001,582 | 2,012,636 | (629,111) | 11,054 | -30.3% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Evolución de activos e inversiones de las SCBV

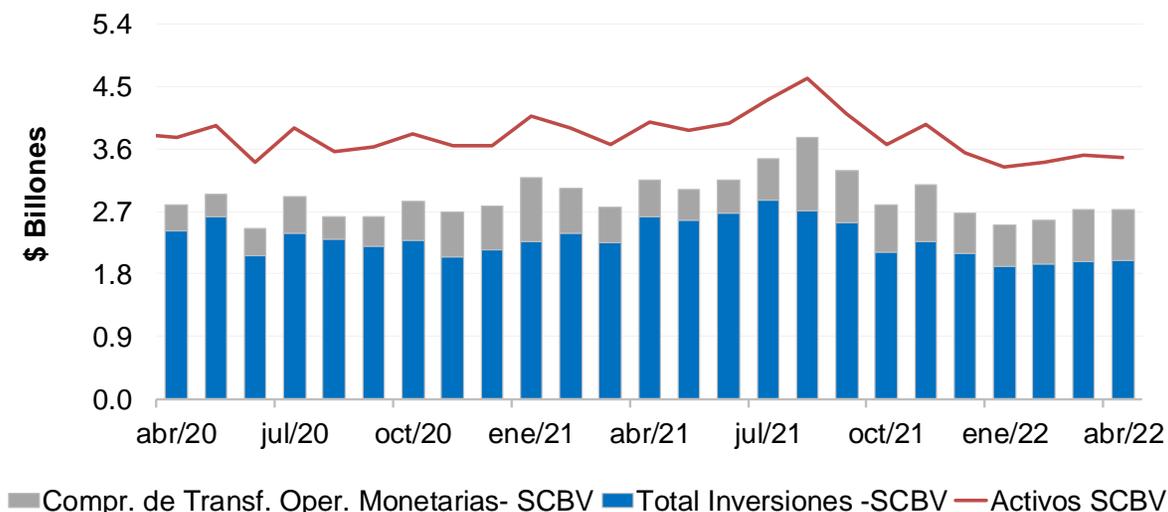


Tabla 41. Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI

| INTERMEDIARIOS DE VALORES | Comisiones y Honorarios | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|--------------------|---------------|------------------------------------|
| | Saldos en millones de pesos | | | Variación absoluta | | Crecimiento Real Anual Abr.2022 |
| | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | Anual | Mensual | |
| Comisiones y/o Honorarios - SCBV | 230,351 | 198,150 | 260,629 | 30,278 | 62,478 | 3.6% |
| Administración FIC - SCBV | 119,593 | 74,856 | 101,647 | (17,946) | 26,791 | -22.2% |
| Comisiones y/o Honorarios - SAI | 4,002 | 4,009 | 5,184 | 1,182 | 1,175 | 18.6% |
| Administración FIC - SAI | 4,002 | 4,009 | 5,184 | 1,182 | 1,175 | 18.6% |
| Comisiones y/o Honorarios - SCBM | 12,175 | 10,502 | 14,358 | 2,182 | 3,856 | 8.0% |
| Corretaje Productos Agropec. - SCBM | 8,191 | 8,110 | 11,046 | 2,855 | 2,936 | 23.5% |
| Total Comisiones y Honorarios | 246,528 | 212,661 | 280,170 | 33,642 | 67,509 | 4.0% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI

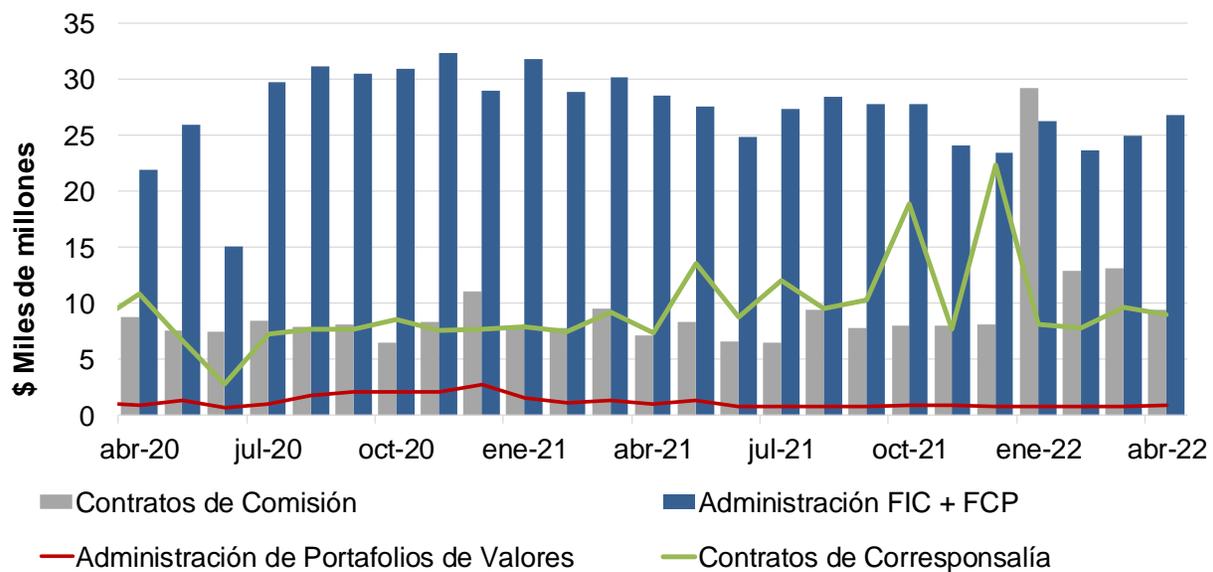
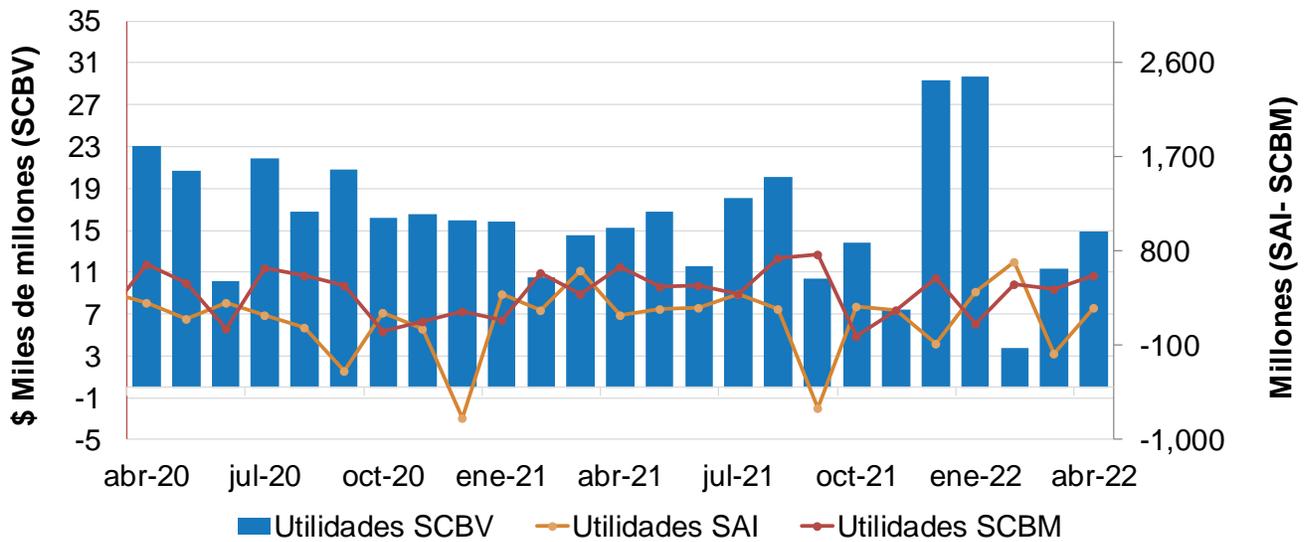


Tabla 42. Utilidades acumuladas de las sociedades comisionistas y SAI

| INTERMEDIARIOS DE VALORES | UTILIDADES | | | | | |
|---|-----------------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|------------------------------------|
| | Saldos en millones de pesos | | | Variación absoluta | | Crecimiento Real Anual Abr.2022 |
| | Abr.2021 | Mar.2022 | Abr.2022 | Anual | Mensual | |
| Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores | 56,090 | 44,768 | 59,691 | 3,601.21 | 14,923.11 | -2.6% |
| Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC) | 1,779 | 1,039 | 1,604 | (175) | 566 | -17.4% |
| Sociedades Administradoras de Inversión (SAI) | 1,426 | 946 | 1,203 | (223) | 257 | -22.8% |
| Total | 59,295 | 46,753 | 62,498 | 3,203 | 15,746 | -3.5% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Utilidades de las sociedades comisionistas y SAI



III. CIFRAS E INDICADORES ADICIONALES

Tabla 43. ROA y ROE de las entidades vigiladas³⁵

| Tipo de Intermediario | abr-21 | | abr-22 | |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | ROA | ROE | ROA | ROE |
| Establecimientos de Crédito | 1.58% | 11.94% | 2.56% | 22.13% |
| Industria Aseguradora | 1.5% | 9.9% | 2.6% | 18.4% |
| Soc. Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías (AFP) | 11.4% | 18.7% | 1.2% | 2.0% |
| Soc. Fiduciarias | 20.4% | 30.4% | 13.2% | 17.9% |
| Soc. Comisionistas de Bolsas | 4.5% | 17.0% | 5.4% | 17.1% |
| Soc. Comisionistas de la BVC | 4.3% | 16.6% | 5.3% | 17.0% |
| Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (SCBM) | 13.5% | 25.2% | 10.0% | 20.4% |
| Sociedades Administradoras de Inversión (SAI) | 26.5% | 31.6% | 19.3% | 22.0% |
| Proveedores de Infraestructura | 0.3% | 15.8% | 0.3% | 20.5% |
| Instituciones Oficiales Especiales* | 5.2% | 13.2% | 1.5% | 3.8% |
| RENTABILIDAD (Sociedades) | 1.96% | 12.73% | 2.32% | 17.05% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022. A la fecha de corte el fondo 87-9 Seaf Colombia S.A. Sociedad Administradora De Inversión No remitió información.

Con la implementación de las NIIF, además de los resultados operativos, los fondos podrán reconocer en el estado de resultados integrales los efectos de la valoración del portafolio de inversiones, de la reexpresión y la promoción periódica de la prima recaudada. En el caso específico de Fogafin la volatilidad de las utilidades obedece principalmente a la reexpresión del tipo de cambio de las inversiones de emisores extranjeros.

³⁵ Los indicadores de rentabilidad se calculan de la siguiente forma:

$$ROE = \left(\frac{\text{utilidad}}{\text{patrimonio}} + 1 \right)^{12/\text{mes}} - 1 \quad ROA = \left(\frac{\text{utilidad}}{\text{activo}} + 1 \right)^{12/\text{mes}} - 1$$

Tabla 44. ROA y ROE de los fondos administrados

| Tipo de Intermediario | abr-21 | | abr-22 | |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | ROA | ROE | ROA | ROE |
| Fondos de Pensiones y Cesantías | 2.6% | 2.6% | -10.9% | -11.1% |
| Fondos de Pensiones Obligatorias | 3.2% | 3.2% | -11.3% | -11.5% |
| Fondos de Pensiones Voluntarias | -3.1% | -3.1% | -6.0% | -6.1% |
| Fondos de Cesantías | -0.2% | -0.2% | -9.3% | -9.5% |
| Fondos admin. por Fiduciarias | 0.1% | 0.1% | 2.7% | 3.9% |
| Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias | -1.1% | -1.1% | 3.9% | 3.9% |
| Recursos de la Seguridad Social | -8.3% | -0.8% | -8.8% | -9.5% |
| FPV admin. por Soc. Fiduciarias | 0.8% | 0.8% | -1.6% | -1.6% |
| Fiducias* | 1.9% | 3.2% | 4.8% | 8.3% |
| Fondos admin. por Intermediarios de Valores | -5.3% | -5.7% | 12.2% | 13.2% |
| FPV admin. por Soc. Aseguradoras | -2.1% | -2.1% | -0.3% | -0.3% |
| RENTABILIDAD (Fondos) | 0.66% | 0.97% | -2.02% | -3.00% |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022. A la fecha de corte el fondo 87-9 Seaf Colombia S.A. Sociedad Administradora De Inversión No remitió información.

* Fiducia corresponde al contrato mediante el cual una persona natural o jurídica llamada fideicomitente o constituyente, entrega a una sociedad fiduciaria uno o más bienes, con el objetivo de que dicha sociedad cumpla una finalidad determinada, a favor del mismo fideicomitente o de un tercero, también llamado beneficiario. Cuando hay transferencia de la propiedad del bien se denomina fiducia mercantil y cuando no, se llama encargo fiduciario. Los bienes entregados pueden ser recursos en efectivo, inmuebles, valores, acciones o participaciones en empresas, entre otros. En el presente documento, cuando se habla del grupo de fiducias se hace referencia a los negocios fiduciarios clasificados como fiducia de inversión, fiducia de administración, fiducia inmobiliaria y fiducia de garantía, dependiendo del tipo de bienes que sean entregados y de la finalidad que con ellos se busque.

Tabla 45. Principales cuentas de los proveedores de infraestructura

Cifras en millones de pesos

| Tipo de Intermediario | Abril 2022 | | | | |
|---|--------------------|---|--|------------------|----------------|
| | Activo | Inversiones y Operaciones con Derivados | Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero | Patrimonio | Utilidades |
| SALDOS | | | | | |
| Almacenes Generales de Depósito (AGD) | 498,290 | 70,640 | 0 | 310,470 | 2,061 |
| Administradores de sistemas de pago de bajo valor | 2,127,227 | 151,318 | 0 | 509,365 | 64,009 |
| Bolsa de Valores de Colombia (BVC) | 633,964 | 491,373 | 0 | 582,915 | 16,709 |
| Cámara de Riesgo Central de Contraparte | 118,249,812 | 101,552,510 | 0 | 96,710 | 2,528 |
| Bolsa Mercantil de Colombia (BMC) | 97,779 | 45,086 | 0 | 79,854 | 6,665 |
| Calificadoras de Riesgo | 41,494 | 1,184 | 0 | 22,051 | 2,308 |
| Admin. de Depósitos Centralizados de Valores (Deceval) | 109,139 | 26,675 | 0 | 60,046 | 8,137 |
| Autoregulador del Mercado de Valores de Colombia (AMV) | 15,228 | 12,999 | 0 | 11,085 | 449 |
| Admin. de sistema transaccional de divisas | 48,715 | 0 | 0 | 33,390 | 7,138 |
| Admin. de sistemas de negociación de valores y de registro de operaciones sobre valores | 10,677 | 554 | 0 | 6,709 | -300 |
| Proveedores de precios para valoración | 10,696 | 0 | 0 | 5,631 | 723 |
| TOTAL | 121,843,022 | 102,352,339 | - | 1,718,225 | 110,427 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

Tabla 46. Principales cuentas de las instituciones oficiales especiales (IOE)

Cifras en millones de pesos

| Tipo de Intermediario | Abril 2022 | | | | |
|---|-------------------|---|---|-------------------|----------------|
| | Activo | Inversiones y Operaciones con Derivados | Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹ | Patrimonio | Utilidades |
| SALDOS | | | | | |
| Bancoldex | 9,700,322 | 2,467,730 | 6,633,703 | 1,363,253 | 35,794 |
| Findeter | 11,884,554 | 653,573 | 10,007,466 | 1,321,343 | 23,731 |
| Financiera De Desarrollo Nacional S.A. | 6,998,461 | 840,992 | 4,973,635 | 1,728,770 | 47,246 |
| Finagro | 14,778,107 | 2,335,653 | 11,895,694 | 1,063,444 | 27,947 |
| Icetex | 8,695 | 7,044 | 0 | 7,096 | 69 |
| ENTerritorio | 736,557 | 337,917 | 0 | 208,119 | 655 |
| Fogafin | 27,955,985 | 26,676,048 | 0 | 26,263,532 | 366,746 |
| Fondo Nacional del Ahorro | 11,466,679 | 2,917,965 | 7,847,189 | 2,465,089 | 41,436 |
| Fogacoop | 949,853 | 905,508 | 0 | 882,038 | 7,142 |
| Fondo Nacional de Garantías | 5,752,116 | 3,751,417 | 4,348 | 3,187,166 | -18,452 |
| Caja de Vivienda Militar y de Policía | 7,315,241 | 6,621,291 | 90,568 | 235,276 | -51,228 |
| TOTAL IOEs | 97,546,571 | 47,515,139 | 41,452,604 | 38,725,124 | 481,086 |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

(1) Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero corresponde a la cuenta 140000

Con la implementación de las NIIF, además de los resultados operativos, los fondos podrán reconocer en el estado de resultados integrales los efectos de la valoración del portafolio de inversiones, de la reexpresión y la promoción periódica de la prima recaudada. En el caso específico de Fogafin la volatilidad de las utilidades obedece principalmente a la reexpresión del tipo de cambio de las inversiones de emisores extranjeros.

Tabla 47. Principales cuentas de las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE)

Cifras en millones de pesos

| Tipo de Intermediario | Abril 2022 | | | | |
|--------------------------------------|----------------|---|---|---------------|-----------------|
| | Activo | Inversiones y Operaciones con Derivados | Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹ | Patrimonio | Utilidades |
| SALDOS | | | | | |
| Movii S.A SEDPE | 103,773 | 1,638 | 0 | 6,428 | -8,419 |
| PAGOS GDE SA | 28,488 | 1 | 0 | 14,111 | -1,864 |
| AVAL SOLUCIONES DIGITALES S.A | 26,273 | 0 | 0 | 15,612 | -1,023 |
| TECNIPAGOS S.A. | 13,824 | 29 | 0 | 11,968 | -4,183 |
| Coink S.A. | 15,495 | 2,094 | 0 | 5,522 | -816 |
| Global Colombia 81 S.A. | 11,417 | 0 | 0 | 9,160 | -587 |
| TOTAL SEDPE | 199,271 | 3,762 | - | 62,800 | (16,891) |

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de mayo de 2022.

(1) Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero corresponde a la cuenta 140000

En ningún caso las sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos podrán otorgar crédito o cualquier otro tipo de financiación

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|---|----|
| Tabla 1: Sector financiero colombiano Saldo de las principales cuentas | 16 |
| Tabla 2. Sistema financiero colombiano. Saldo de las principales cuentas por industria..... | 17 |
| Tabla 3. Sistema financiero colombiano Principales cuentas por industria..... | 18 |
| Tabla 4. Composición del portafolio de inversiones | 20 |
| Tabla 5. Establecimientos de crédito | 21 |
| Tabla 6. Activos de los EC Cifras en millones de pesos..... | 21 |
| Tabla 7. Inversiones y operaciones con derivados..... | 22 |
| Tabla 8. Principales cuentas, cartera y provisiones | 22 |
| Tabla 9. Calidad y cobertura | 23 |
| Tabla 10. Pasivos de los EC | 23 |
| Tabla 11. Solvencia de los EC | 24 |
| Tabla 12. Sociedades fiduciarias | 26 |
| Tabla 13. Sociedades fiduciarias- activos, utilidades ROA y ROE | 26 |
| Tabla 14. Negocios de terceros administrados por las sociedades fiduciarias (AUM) | 27 |
| Tabla 15. Detalle de activos en custodia (AUC) - Circular Externa 034 de 2018 | 27 |
| Tabla 16. Activo y rendimientos | 28 |
| Tabla 17. Portafolio de inversión de los negocios fiduciarios (AUM) | 28 |
| Tabla 18. Rendimientos acumulados de los negocios administrados (AUM) | 29 |
| Tabla 19. Fondos de inversión colectiva - FIC | 29 |
| Tabla 20. Fondos de capital privado- FCP | 30 |
| Tabla 21. Activos, rendimientos y número de FIC y FCP por tipo de sociedad administradora | 30 |
| Tabla 22. Portafolio de inversiones de los negocios administrados – FIC..... | 31 |
| Tabla 23. Portafolio de inversiones de los negocios administrados – FCP..... | 31 |
| Tabla 24. Aportes netos a los FIC y FCP por sociedad administradora | 32 |
| Tabla 25. Sociedades administradoras de los fondos de pensiones y cesantías | 33 |
| Tabla 26. Recursos administrados por los fondos de pensiones y cesantías..... | 33 |
| Tabla 27. Rendimientos abonados a las cuentas individuales | 34 |
| Tabla 28. Afiliados a los fondos de pensiones obligatorias | 35 |
| Tabla 29. Pensionados régimen de ahorro individual con solidaridad (RAIS) | 35 |
| Tabla 30. Rentabilidad mínima | 36 |
| Tabla 31. Régimen de prima media | 37 |
| Tabla 32. Recursos administrados por los fondos de prima media | 37 |
| Tabla 33. Afiliados a los fondos de reservas del régimen de prima media | 38 |
| Tabla 34. Pensionados régimen de prima media (RPM) | 39 |
| Tabla 35. Industria aseguradora | 40 |
| Tabla 36. Principales cuentas de las compañías de seguros..... | 40 |
| Tabla 37. Principales índices de las compañías de seguros | 41 |
| Tabla 38. Intermediarios de valores..... | 43 |
| Tabla 39. Activos de las sociedades comisionistas y SAI | 43 |
| Tabla 40. Inversiones de las sociedades comisionistas y SAI..... | 44 |
| Tabla 41. Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI..... | 45 |
| Tabla 42. Utilidades acumuladas de las sociedades comisionistas y SAI | 45 |
| Tabla 43. ROA y ROE de las entidades vigiladas | 47 |
| Tabla 44. ROA y ROE de los fondos administrados..... | 48 |
| Tabla 45. Principales cuentas de los proveedores de infraestructura..... | 49 |
| Tabla 46. Principales cuentas de las instituciones oficiales especiales (IOE) | 50 |
| Tabla 47. Principales cuentas de las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE)..... | 51 |

IV. PUBLICACIÓN DE REPORTES RECIENTES DEL SECTOR FINANCIERO

A continuación, se describen las publicaciones del sector financiero más recientes que podrá consultar en la página Web de la Superintendencia Financiera. Para utilizar directamente los enlaces aquí publicados, señale la dirección subrayada al tiempo que presiona la tecla CTRL.

Establecimientos de crédito

Principales variables de los establecimientos de crédito

1. Principales variables

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&IFuncion=loadContenidoPublicacion&id=60949>

2. Evolución de la cartera de créditos

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&IFuncion=loadContenidoPublicacion&id=60950>

3. Portafolio de inversiones

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&IFuncion=loadContenidoPublicacion&id=60951>

4. Relación de solvencia

<https://www.superfinanciera.gov.co/IngresoPowerBI>

Tasas de interés y desembolsos por modalidad de crédito

1. Tasas de interés por modalidad de crédito

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&IFuncion=loadContenidoPublicacion&id=60955>

<https://www.datos.gov.co/Hacienda-y-Cr%C3%A9dito-P%C3%BAblico/Tasas-de-Inter%C3%A9s-Activas-Informe-Semanal/yvb2-ppaa>

2. Tasas y desembolsos – Bancos

<https://www.superfinanciera.gov.co/publicacion/60775>

<https://www.datos.gov.co/Hacienda-y-Cr%C3%A9dito-P%C3%BAblico/Tasas-de-Inter%C3%A9s-Activas-Informe-Semanal/yvb2-ppaa>

3. Tasas y desembolsos – Compañías de financiamiento

<https://www.superfinanciera.gov.co/publicacion/60806>

<https://www.datos.gov.co/Hacienda-y-Cr%C3%A9dito-P%C3%BAblico/Tasas-de-Inter%C3%A9s-Activas-Informe-Semanal/yvb2-ppaa>

4. Tasas y desembolsos – Cooperativas financieras

<https://www.superfinanciera.gov.co/publicacion/60816>

<https://www.datos.gov.co/Hacienda-y-Cr%C3%A9dito-P%C3%BAblico/Tasas-de-Inter%C3%A9s-Activas-Informe-Semanal/yvb2-ppaa>

5. Desembolsos por modalidad de crédito

<https://www.superfinanciera.gov.co/publicacion/60955>

<https://www.datos.gov.co/Hacienda-y-Cr%C3%A9dito-P%C3%BAblico/Tasas-de-Inter%C3%A9s-Activas-Informe-Semanal/yvb2-ppaa>

6. Tasas de captación por plazos y montos

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/60954>

<https://www.datos.gov.co/Hacienda-y-Cr-dito-P-blico/Tasas-de-interes-de-captacion-y-operaciones-del-me/axk9-g2nh>

7. Informes de tarjetas de crédito

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/60952>

<https://www.datos.gov.co/Hacienda-y-Cr-dito-P-blico/Tarjetas-de-cr-dito-y-d-bito/h2jg-r3zq>

8. Montos transados de divisas

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/10082251>

9. Histórico TRM para estados financieros

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/9332>

10. Tarifas de servicios financieros

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&Funcion=loadContenidoPublicacion&id=61279>

11. Reporte de quejas

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/11144>

12. Informe estadística trimestral - (SFC, defensores del consumidor financiero, entidades)

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/11132>

13. Informe de transacciones y operaciones

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&Funcion=loadContenidoPublicacion&id=60836>

Fondos de pensiones y cesantías

1. Comunicado de prensa de fondos de pensiones y cesantías

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&Funcion=loadContenidoPublicacion&id=10833>

2. Fondos de pensiones y cesantías

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&Funcion=loadContenidoPublicacion&id=61149>

Intermediarios de valores

1. Información financiera comparativa

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/13420>

2. Sociedades del mercado público de valores

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&Funcion=loadContenidoPublicacion&id=60765>

3. Proveedores de infraestructura

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&Funcion=loadContenidoPublicacion&id=60765>

Aseguradoras

1. Aseguradoras e intermediarios de seguros

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&Funcion=loadContenidoPublicacion&id=10084721>

Sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos – SEDPE

1. Información financiera

<https://www.superfinanciera.gov.co/publicacion/10101318>

2. Distribución de las captaciones por rango e instrumentos financieros

<https://www.superfinanciera.gov.co/publicacion/10101639>

En este Informe se registran los principales resultados de las entidades del sector financiero consolidado al cierre de marzo de 2022, basado en la información reportada por las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia con corte al 25 de mayo de 2022. Las cifras son preliminares y están sujetas a verificación.