

Actualidad del Sistema Financiero Colombiano



JULIO
2022

RESUMEN	3
Recuadro. Oportunidades y desafíos para la implementación del modelo de finanzas abiertas	11
I. MERCADOS FINANCIEROS EN JULIO	14
II. INDUSTRIAS SUPERVISADAS	17
Total sistema	17
Establecimientos de crédito	22
Fiduciarias	27
Fondos de Inversión Colectiva (FIC) y Fondos de Capital Privado (FCP)	30
Pensiones y cesantías	34
Aseguradoras	41
Intermediarios de valores	44
III. CIFRAS E INDICADORES ADICIONALES	48
IV. PUBLICACIÓN DE REPORTES RECIENTES DEL SECTOR FINANCIERO	54

RESUMEN

Las finanzas abiertas son un paso definitivo hacia la consolidación de ecosistemas digitales. Este recuadro tiene el objetivo de explicar en qué consisten las finanzas abiertas y su importancia, así como mostrar los avances realizados en el país desde una perspectiva comparativa en términos de actualización del marco regulatorio a los estándares internacionales. Finalmente, se muestra la agenda de trabajo de corto plazo de la Superintendencia Financiera de Colombia en el desarrollo de un modelo que garantice la interoperabilidad y competencia de los agentes que intervienen en el esquema. [Ver Recuadro](#)

Al cierre de julio de 2022, los activos del sistema financiero (propios y de terceros) alcanzaron \$2,509.1 billones (b), con una variación real anual de -1%¹. De este valor \$1,281.5b (51.1% del total) corresponden a recursos propios de las entidades vigiladas, mientras que los recursos de terceros, incluyendo activos en custodia², alcanzan los \$1,227.6b (48.9% del total). La relación de activos totales a PIB fue 189.9%.

El incremento intermensual obedece al aporte positivo de los Establecimientos de Crédito (EC), cuyos activos crecieron 4% en términos reales anuales, ante el aumento de \$17b en inversiones y operaciones con derivados y de \$9b en cuentas por cobrar. También sobresale el comportamiento de los activos totales de los proveedores de infraestructura que alcanzan los \$132.7b y en el caso de las SEDPE con \$243.7mm, registrando crecimientos reales anuales de 32.2% y 46.7%³, respectivamente. Las sociedades fiduciarias son el principal administrador de activos del sistema financiero, con \$786.4b⁴, que representan el 64.1% de los recursos de terceros y el 31.3% del total de los activos del sistema, de los cuales \$199.8b correspondieron a la actividad de custodia de valores. [Ver cifras](#)

Al cierre de julio el número de entidades que registran pérdidas permaneció en 34. Los EC alcanzaron resultados por \$11.5b impulsados principalmente por los ingresos por intereses (los bancos reportaron utilidades acumuladas por \$10b, las corporaciones financieras de \$1.5b, las compañías de financiamiento \$11.6mm y las cooperativas de carácter financiero \$59.4mm). Por su parte, la industria aseguradora⁵ registró utilidades por \$1.8b, seguidas por las Instituciones Oficiales Especiales (IOEs) con \$1.2b, las sociedades fiduciarias con \$253.2mm, los proveedores de infraestructura con \$207.5mm, los intermediarios de valores con \$98mm y las SAFP con \$26mm. En contraste, las SEDPES registraron resultados de -\$25.5mm. [Ver Cifras](#)

¹ En términos nominales, la variación anual fue de 9.1%.

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 \$3.7b 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.

La rentabilidad del activo se ubica en niveles levemente inferiores a los de 2021. Considerando los resultados brutos⁶, el 63.8% correspondieron al margen neto de intereses, 15.2% a inversiones (valoración y venta), 15.4%⁷ a servicios financieros (comisiones y servicios) y 2.9% a las operaciones a plazo⁸. La rentabilidad del activo (ROA) se situó en 2.1%, 0.1pp inferior al reportado el mismo periodo del año pasado (2.2%). Cabe destacar que estos \$11.5b 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 julio las presiones inflacionarias a nivel global persistieron con el respectivo endurecimiento de la política monetaria de los bancos centrales. En los países de la Zona Euro, los altos precios de la energía han sido el principal factor que impulsa al alza a la inflación lo que llevó al Banco Central Europeo a aumentar su tasa de referencia en 50 puntos básicos (pb). Por su parte, la Reserva Federal aprobó un segundo incremento consecutivo en su tasa en 75 pb, siendo éstos los más pronunciados desde 1994. Como consecuencia, los principales índices accionarios y los mercados de renta fija globales enfrentaron jornadas de alta volatilidad. En cuanto al desempeño local, la curva de rendimientos y el mercado accionario mostraron desvalorizaciones asociadas al aumento en las expectativas de inflación doméstica. [Ver Mercados Financieros en Julio](#)

Los fideicomitentes de negocios administrados por las sociedades fiduciarias reportaron rendimientos acumulados en lo corrido de 2022 por \$3.1b. Es decir, una disminución de \$724.8mm frente al año anterior. Los inversionistas de los 217 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 \$1.2b, debido a las ganancias netas en la valoración de instrumentos de deuda.

Los inversionistas de los 105 fondos de capital privado (FCP) administrados por las sociedades fiduciarias e intermediarios de valores percibieron rendimientos por \$1.9b. Frente al ahorro de largo plazo administrado por los fondos de pensiones obligatorias, los 18,467,149 afiliados en los últimos doce meses percibieron una disminución en sus cuentas individuales originadas en los rendimientos equivalentes a \$4.4b.

Las inversiones de las vigiladas con recursos propios y de terceros en el mercado de capitales alcanzaron \$1,049.4b, el 79.4% del PIB. La mayor proporción corresponde a recursos administrados de terceros que representó cerca de \$602.9b, el 57.4% del total de las inversiones. El incremento anual de \$48.4b coincide con el mayor saldo de los derivados de negociación e instrumentos de patrimonio de emisores extranjeros, que aumentaron en \$55.8b y \$10.3b, respectivamente.

Los depósitos y exigibilidades aumentaron su dinamismo en términos reales. Al cierre de julio éstos registraron un saldo de \$590b, una variación real anual de 3.6% (nominal de 14.2%). Por tipo de depósito, se reportó un aumento mensual de \$247mm en los saldos de las cuentas de ahorros y una

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.

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.

disminución de \$1.1b en los de las cuentas corrientes, con variaciones reales anuales de 2.3% y -7.1%, respectivamente. Las cuentas de ahorro cerraron julio con un saldo de \$302.4b, los CDT en \$189.5b y las cuentas corrientes de \$82.1b.

Los CDT completan el quinto mes consecutivo de crecimiento real positivo en un contexto de tasas de interés de política monetaria al alza y expectativas de mayores incrementos. Se observó un aumento mensual de \$4.4b en el saldo nominal de los CDT. El saldo de los CDT con vencimiento superior a un año fue \$106.7b, del cual \$71.9b correspondieron a depósitos con plazo mayor a 18 meses, es decir, el 37.9% del total. La tenencia de CDT se distribuyó 69% en personas jurídicas y 31% personas naturales. [Ver cifras](#)

La demanda de empresas y hogares continúa impulsando el dinamismo en todas las modalidades de cartera. El saldo bruto de la cartera ascendió a \$632.4b, en consecuencia, el indicador de profundización⁹ se situó en 47.9% del PIB. En términos reales la cartera bruta registró una variación anual de 5.7%, comportamiento que refleja: (i) el incremento del saldo en términos intermensuales (\$7.4b); (ii) el dinamismo de la financiación a hogares y a empresas, que en el mes sumaron desembolsos por \$47.2b (\$28.3b en julio de 2021); (iii) el efecto de la inflación, dado que la tasa de crecimiento nominal es superior (16.5%) ; y (iv) la menor importancia relativa de los castigos, que acumulan en los últimos doce meses hasta julio \$7.6b frente a los \$10.3b del año anterior, del total de 2022 el 50% corresponde al portafolio de consumo.

La cartera comercial creció 3% real anual¹⁰, consolidando el octavo mes consecutivo de crecimiento positivo. En términos intermensuales, el saldo se incrementó \$4.2b, ante el dinamismo en los segmentos corporativo (\$1.3b) y moneda extranjera (\$1.4b). La tasa de aprobación de la modalidad alcanzó 84.7% del número de solicitudes y se desembolsaron \$24.5b (superior a lo observado un año atrás con \$11.8b). Sobresalió el dinamismo de productos como corporativo con un incremento año corrido de 9.8% real, financiero 10.7%, gobierno con 3%, construcción 2.4% y empresarial con 1.6%; mientras que PYME, moneda extranjera y microempresa fueron los que más se contrajeron en el mes.

Consumo aportó 3.6pp al crecimiento del total, con un incremento del 11.2% real anual (levemente inferior al reporte de junio de 11.9%). En lo corrido de los últimos siete meses libre inversión sigue impulsando el dinamismo de la modalidad con un crecimiento de 11.8% y tarjeta crédito con 2.9%, mientras que libranza y vehículo reportaron variaciones negativas. Libre inversión contribuye con un 78.8% al crecimiento reportado por la modalidad en julio. Los desembolsos alcanzaron \$18.9b.

La financiación de adquisición de vivienda creció 3.9% real anual, tasa menor a la registrada en igual periodo de 2021 (5.5%). Este comportamiento es consistente con la corrección del efecto de la inflación, dado que en términos nominales anuales esta modalidad crece 14.5% anual. Los desembolsos en julio de 2022 fueron \$2.8b, impulsados por el segmento No VIS con \$1.9b. Para el caso de la financiación VIS originada en pesos, ésta reporta un crecimiento de 3.4% real en lo corrido de 2022.

⁹ Medido como la relación de cartera bruta a PIB.

¹⁰ En términos nominales, la variación anual de esta modalidad fue 13.6%.

Microcrédito¹¹ completó diecisiete meses consecutivos de crecimiento positivo hasta 3.5% real anual (superior al promedio de 2021 de 1.7%) y con un aumento intermensual del saldo nominal de \$140.2mm. Los desembolsos alcanzaron \$1.1b, nivel superior a los \$510.6mm reportados un año atrás. El segmento de menor cuantía, es decir hasta 25 SMMLV creció 4.2% real anual y destaca la recuperación de montos superiores con un crecimiento positivo de 0.1% real anual (la última variación en terreno positivo se registró en abril de 2020). El crecimiento en la colocación se concentra en entidades de nicho. [Ver cifras](#)

El saldo que reporta mora mayor a 30 días continúa creciendo a tasas negativas. La cartera vencida alcanzó \$23.3b, una disminución frente a los \$25.1b del año pasado. En términos intermensuales se reportó un incremento de \$23.9mm frente al saldo registrado de junio. En el agregado la contracción del saldo vencido alcanzó 15.8% real anual, ante la reducción del en comercial, vivienda, microcrédito y consumo de 26.4%, 17.6%, 16% y 0.8%, respectivamente.

La cartera al día alcanzó \$609.2b, es decir el 96.3% del saldo total. En el caso del PAD esta proporción asciende a 81.8% del saldo acogido por el programa, que al cierre de julio representó un 3.3% del saldo total de cartera. Sobresale la participación del saldo al día sujeto a esta medida en el portafolio comercial con 89.2%, seguido por consumo (79.2%), vivienda (76.8%) y microcrédito (72.1%).

Los indicadores de cartera en mora no exhiben señales de mayor deterioro, en un contexto de elevado dinamismo de la cartera total. 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 3.7% para el total del portafolio. Por modalidad, microcrédito reportó un indicador de 6.1%, seguido de consumo que se situó en 4.8%, comercial que cerró en 3.1% y vivienda en 2.9%. El indicador de calidad por mora del saldo acogido en el PAD cerró julio en 18.2%.

La reducción del saldo de provisiones refleja una menor percepción de riesgo, soportado por el dinamismo de los indicadores líderes. Las provisiones totales¹³, o deterioro bajo las NIIF, cerraron el mes con una contracción de 13.2% real anual, con un saldo de \$37.5b (\$36.1b excluyendo las Provisiones Generales Adicionales (PGA) a las que se refiere la Circular Externa 022 de 2020). De este total, \$7.1b correspondieron a la categoría A (la de menor riesgo). Las PGA correspondientes a \$1.3b, registraron una reducción mensual de \$136.3mm. Por su parte, las provisiones para reconocer los intereses causados no recaudados (ICNR) acumularon \$184.4mm. Adicionalmente, las provisiones adicionales por política interna de los EC sumaron \$1.6b, \$21.3mm menos que el mes anterior. El saldo del componente contracíclico alcanzó \$4.8b¹⁴, sobresale el dinamismo de estas provisiones al interior de las modalidades de consumo y comercial.

¹¹ El saldo de la cartera de microcrédito alcanzó \$15.6b.

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.

El indicador de cobertura por mora, calculado como la relación entre el saldo de provisiones y la cartera vencida, se situó en 161.1% en julio (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](#)

La dinámica de la colocación de cartera se acompaña de una menor participación de los activos líquidos en el total de los activos de los EC. Los Activos Líquidos Ajustados (ALM) representaron el 12.8% (\$118.1b) de los activos totales en julio. 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 191.1%, en compañías de financiamiento 295.8% y en cooperativas financieras 197.9%. El IRL de los EC (192.1%) 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 con los mínimos requeridos. Al cierre del julio el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)¹⁷ de las entidades pertenecientes al grupo 1 fue de 110.6% y para el grupo 2 fue de 130.4%¹⁸, en ambos casos superiores a los mínimos que entraron a regir desde marzo de 2022, de conformidad con la convergencia gradual estipulada en la Circular Externa 019 de 2019. El CFEN de los EC se situó en 112.25%, 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 17.57%, mayor en 8.57pp¹⁹ respecto al mínimo requerido (9%). La solvencia básica, compuesta por el capital con mayor capacidad para absorber pérdidas, llegó a 13.83%, superando en 9.33pp 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 15.97% y una solvencia básica de 12.02%, las corporaciones financieras presentaron niveles de capital regulatorio total y básico de 55.30% en ambos indicadores. A su vez, las compañías de financiamiento mostraron relaciones de 16.98% y 16.07%, en su orden. Por último, las cooperativas financieras cerraron el mes con una solvencia total de 35.45% y básica de 34.87%.

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.

El sector fiduciario administró recursos de terceros (AUM²¹) por \$586.6b, con una variación mensual de \$4.9b. Por tipo de negocio, las fiducias²² mostraron un aumento de \$4.1b, los FCP \$759.1mm, y los Fondos de Inversión Colectiva (FIC) con \$357.5mm; en contraste, los Fondos Voluntarios de Pensión (FVP) presentaron reducciones de \$6.6mm y los Recursos de la Seguridad Social (RSS) con \$262.9mm. Por su parte, las sociedades fiduciarias finalizaron el mes con activos por valor de \$3.8b.

Por tipo de negocio, en los activos administrados por las sociedades fiduciarias, la mayor participación fueron las fiducias con el 71.2% (\$417.5b) del saldo total, seguido por los RSS con 13.2% (\$77.5b), FIC 10.4% (\$61.3b), FCP 4.5% (\$26.4b) y el 0.7% restante para los FVP (\$3.8b). [Ver cifras](#)

Las utilidades acumuladas de los AUM fueron \$3.1b, con una disminución de \$934.9mm frente al mes anterior. Por tipo de negocio, los mayores rendimientos están en las Fiducias que ascendieron a \$6.8b, seguido de los FCP con \$1.4b y los FIC con \$1.1b. Los RSS y FVP reportaron valores negativos, de \$6.2b y \$39.4m, en su orden. En términos de las sociedades, éstas alcanzaron utilidades por \$253.2mm. Este comportamiento se asocia con el desempeño de los mercados financieros locales.

En julio fueron ofrecidos al público 217 FIC con un total de activos administrados por \$87.9b, \$7.5b por debajo del año anterior. Las sociedades fiduciarias registraron la mayor participación en la administración de los FIC, con activos por \$61.3b (69.7% del total) a través de 140 fondos y las SCBV \$26.6b (30.3%) con 77 fondos. [Ver cifras](#)

Hasta julio se acumularon aportes netos por \$1.6b, presentando una variación de \$15.7b frente a lo observado un año atrás y una disminución de \$54.6mm respecto del mes anterior. El incremento en los aportes se reflejó en 4,922 nuevos inversionistas, lo que representa el 0.2% del total.

Los 105 FCP registraron un total de activos administrados por \$33.5b, cifra superior en \$650.1mm frente al mes anterior. Las sociedades fiduciarias administraron \$26.4b (79% del total), con 71 fondos, las SCBV administraron \$6.8b (20.2%) en 33 fondos y las SAI gestionaron \$259.3mm (0.8%) en 1 fondo. [Ver cifras](#)

Por su parte, los inversionistas de los FCP registraron aportes netos por \$1.7b, con un aumento de \$210.3mm 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 julio, éstos ascendieron a \$390.5b (\$379.1b en RAIS y \$11.4b en el Régimen de Prima Media (RPM), sin incluir el programa de Beneficios Económicos Periódicos (BEPS)), cifra superior en \$4.9b respecto a igual mes de 2021. De manera desagregada, los fondos de pensiones obligatorias (FPO) administraron \$338b, los FVP \$23.4b, los

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

²² En este documento cuando se hace referencia a Fiducias, corresponde 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.

²³ Se miden a partir de las cifras de patrimonio.

fondos de cesantías (FC) \$17.8b y el RPM \$11.4b. De otra parte, los BEPS gestionaron recursos por \$350.2mm.

Teniendo en cuenta que el ahorro pensional es de largo plazo, al cierre de julio los recursos de las cuentas individuales de los afiliados ascienden a \$338b, mostrando una variación negativa de 8.1% 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](#)

En julio continuaron vinculándose personas al Sistema General de Pensiones (RAIS y RPM). Al cierre del mes, se contabilizan 25,249,032 afiliados, de los cuales 18,467,149 pertenecen al RAIS²⁴ y 6,781,883 al RPM, con un aumento anual de 894,053. El 54.9% de los afiliados son hombres y el 45.1% mujeres, con un total de 9,724,371 de cotizantes²⁵ (7,124,732 RAIS y 2,599,639 RPM). En adición, el número de beneficiarios inscritos al programa BEPS fue de 1,653,493, 68.5% de los cuales son mujeres.

El incremento en las afiliaciones refleja la dinámica del mercado laboral. En julio ingresaron 64,145 nuevos afiliados al SGP, entre tanto, los fondos de cesantías y los fondos voluntarios de pensión alcanzaron 9,687,039 y 860,351 afiliados, respectivamente. Las cesantías administradas por el Fondo Nacional del Ahorro (FNA) totalizaron \$7.6b, de las cuales \$3.9b correspondieron al sector privado, \$3.2b al sector público y \$521mm a otros.

Los colombianos acceden a su pensión en el Sistema General de Pensiones. Al corte de julio se registró un total de 1,817,042 pensionados, de los cuales 1,545,804 pertenecen al RPM y 271,238 al RAIS. Esto representa un aumento anual de 116,786 pensionados (77,772 RPM y 39,014 RAIS). De este total el 68.7% (1,248,282) fueron pensionados por vejez, 24.2% (440,029) por sobrevivencia y 7.1% (128,731) por invalidez. De acuerdo con la distribución por género, 54.3% son mujeres y 45.7% hombres.

Los productos de seguros protegen a hogares y empresas frente a pérdidas por eventos adversos. Al corte de julio, el valor de las primas emitidas²⁶ ascendió a \$23.4b, monto superior en \$3.9b al registrado en igual mes de 2021, es decir una variación real anual de 9%. Las compañías de seguros de vida contribuyeron al crecimiento de la industria en mayor proporción que las de seguros generales (incluyendo cooperativas). De hecho, estas últimas reportaron primas por cerca de \$11.3b y una variación anual real de 8.2%, mientras que las de seguros de vida registraron \$12.1b, con un crecimiento de 9.8%. El comportamiento favorable del producto interno bruto ha dinamizado la adquisición de pólizas, esto junto con los ajustes al alza en las tarifas de algunos ramos han 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 riesgos laborales, vida grupo, previsional y automóviles. Específicamente, el ramo de automóviles contribuye al crecimiento nominal con 2.6pp. Por su parte, los ramos de vida grupo, seguro previsional y riesgos laborales conjuntamente lo hicieron con 7.8pp. [Ver cifras](#)

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

Los siniestros liquidados como proporción de las primas emitidas alcanzaron 58.1%, ante el incremento anual de 22.7pp en el índice de siniestralidad bruta de los seguros generales (desde 43.2% en julio de 2021 hasta 65.9% en igual mes de 2022), por el efecto de la liquidación del siniestro de la hidroeléctrica Hidroituango del ramo de todo riesgo contratistas. Este comportamiento en los seguros generales fue atenuado por la siniestralidad de los ramos de seguros de vida, para los cuales se observó una reducción en 10.9pp.

Las utilidades del sector fueron \$1.8b, dado los resultados positivos de las entidades de seguros generales y vida, las primeras reportaron \$298.2mm, mientras que las segundas arrojaron \$1.5b. Finalmente, las sociedades de capitalización obtuvieron resultados negativos por \$841m.

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 \$144.4b, \$17.8b superior frente a julio de 2021 y \$1.5b menos respecto a junio. Por su parte, los activos propios de los intermediarios de valores fueron \$3.2b, 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 \$98.1mm, con una disminución anual de \$9.9mm. De las utilidades, 95.1% correspondió a las SCBV, las cuales alcanzaron \$93.3mm, con una disminución anual de \$9.2mm. Esta disminución en las SCBV se originó en la caída anual de los ingresos provenientes por venta de inversiones por \$34.6mm.

Las utilidades de las SCBM fueron \$3.4mm, con un aumento anual de \$280m, originado por el aumento en comisiones y honorarios netos. En cuanto a las SAI, las utilidades fueron \$1.4mm, \$922m menos frente al año anterior, ante la disminución en los ingresos por diversos (\$859.3m).

El contenido de este reporte refleja la información transmitida por las entidades vigiladas hasta el 31 de agosto con corte a julio y los meses previos están sujetos a cambios por retransmisiones autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Recuadro. Oportunidades y desafíos para la implementación del modelo de finanzas abiertas

Introducción

La implementación de finanzas abiertas en el mundo es un paso definitivo hacia la consolidación de ecosistemas digitales.

En Latinoamérica, Brasil, México y Colombia se encuentran en etapa de implementación, mientras que Ecuador, Chile y Argentina están en fase de discusión (Gráfica 1).

Gráfica 1. Aproximación regulatoria de finanzas abiertas en el mundo



Fuente: Elaboración SFC con base en Platformable "Tendencias de la banca abierta en el segundo trimestre de 2022".

En Estados Unidos y Canadá, se espera que se expida esta regulación en los próximos meses. Por su parte, Reino Unido, la Unión Europea, India y Singapur ya han surtido todas las etapas y actualmente se encuentran en la fase final de implementación (Gráfica 1).

I. ¿Qué son las finanzas abiertas y por qué importan?

El mundo de las finanzas abiertas busca una interoperabilidad segura en el sistema financiero, permitiendo que terceros proveedores de servicios vigilados y no vigilados (*Third Party Providers* – TPPs, por sus siglas en inglés) accedan a los datos de los consumidores financieros con su autorización.

A partir de los datos financieros personas de los consumidores, los TPP ofrecen múltiples oportunidades para desarrollar una oferta de valor diferencial que promueve la innovación, competencia y bienestar.

La apertura de los datos o iniciación de datos, son esquemas que requieren de una *Application Programming Interface* - API (por sus siglas en inglés) para su ejecución.

Una API, tiene como objetivo conectar a través de tecnología a dos entidades, por un lado, un proveedor de APIs, por lo general una entidad financiera, y por el otro, los denominados TTP, quienes podrán ser entidades vigiladas o entidades no vigiladas, esto con el objetivo de poderse comunicar entre sí y compartir los datos que los consumidores autorizan, con el fin de desarrollar nuevos servicios y productos.

Así, la apertura de los datos se da cuando el cliente otorga el consentimiento de compartir la información que reposa en la entidad financiera, acción que es fundamental en el entorno de las finanzas abiertas.

Los principales beneficios que traen las finanzas abiertas se pueden dividir en tres verticales. El primero denominado *usuario final*, en donde se evidencian más alternativas para los usuarios, más transparencia, mayor acceso, y una mejoría en la experiencia e inmediatez de los servicios y productos financieros.

Como segundo vertical, están las *entidades financieras*, en donde los beneficios incluyen la estructuración de nuevos modelos de negocio, mayor personalización para los usuarios de productos y servicios ofrecidos, acceso a nuevos clientes, eficiencia y mayor innovación.

Y por último el tercer vertical denominado TPPs, tiene como potenciales beneficios el mayor acceso a la información e infraestructuras, una aceleración en alianzas y eficiencias en la generación de ingresos.

A pesar de sus innumerables ventajas, las finanzas abiertas traen consigo desafíos como, por ejemplo, la protección de los datos de los consumidores financieros, los fraudes, temas de conductas, el nacimiento de ecosistemas no

interoperables por falta de adopción de estándares, entre otros.

II. Marco normativo local

La adopción tecnológica, la regulación asertiva y las nuevas necesidades digitales de los consumidores son el fundamento de las finanzas abiertas en Colombia.

Bajo esta realidad, nuestro país cuenta con un robusto sistema de protección de datos, a través del cual se reconoce el derecho a conocer, actualizar y rectificar la información que se haya recogido de los consumidores financieros en bancos de datos (*habeas data*).

Para este propósito, se dispuso una clasificación de los datos personales (públicos, semiprivados, privados y sensibles) y se fijaron reglas en torno a los derechos de los titulares de estos datos y los deberes de los responsables y encargados del tratamiento de estos.

Este régimen de protección de datos resulta crucial para el desarrollo del esquema de finanzas abiertas establecido en el Decreto 1297 de 2022. Con esta regulación se busca promover la competencia, la inclusión y la eficiencia en la prestación de servicios financieros, en la medida que permite a las entidades financieras perfilar mejor a sus usuarios y desarrollar estrategias y alianzas con entidades de otros sectores.

Este decreto estableció deberes y facultades en cabeza de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), tanto para el esquema de apertura de datos como para el de iniciación de pagos.

Para la apertura de datos, la SFC deberá establecer los estándares tecnológicos, de seguridad y otros; así como establecer el seguimiento al avance de implementación de dichos estándares por parte de sus entidades vigiladas.

Por su parte, para el esquema de iniciación de pagos el mencionado decreto, estableció que la SFC deberá definir las reglas de autenticación y

confirmación de órdenes de pago resultado de la operación por parte del emisor. De igual forma, la SFC podrá impartir instrucciones para que las actividades de iniciación de pagos se ejecuten en condiciones de seguridad, transparencia y eficiencia, así como realizar la ampliación de políticas y procedimientos para identificar, prevenir y administrar conflictos de interés.

Por lo anterior, la SFC tiene el desafío de desarrollar un modelo de finanzas abiertas que garantice la interoperabilidad y competencia.

III. ¿Qué enseñanzas nos deja la experiencia internacional?

Las experiencias internacionales han evidenciado que una estrategia de arquitectura de finanzas abiertas sostenible y competitiva debe considerar tres pilares: i) diseño, ii) desarrollo y iii) monitoreo (ver Imagen 2).

Gráfica 2. Pilares de las estrategias de arquitectura de finanzas abiertas sostenible y competitiva



Fuente: Elaboración SFC con base en: World Bank Group. Technical Note on Open Banking. Comparative Study on Regulatory Approaches. 2022.

Dentro del primer pilar, diseño, se encuentran el alcance, el cual puede ser obligatorio, como ocurre en Reino Unido y Brasil o voluntario como en Singapur y Estados Unidos. De igual forma está la gobernanza, la cual puede ser ejecutada por una entidad pública independiente como es el caso de Reino Unido o colaborativa entre el gobierno y la industria como en Singapur.

En el segundo pilar, Desarrollo, se encuentran los estándares y la regulación, donde por ejemplo en el caso de Reino Unidos han sido definidos por *Open Banking Implementation Entity* – OBIE (por sus siglas en inglés) y así mismo ofrecen infraestructura de apoyo. En el caso de Estados Unidos, los estándares han sido desarrollados por la industria y la regulación

han sido recomendaciones del Departamento del Tesoro.

En relación con el tercer pilar, monitoreo, una vez más se ve que en el caso de Reino Unido OBIE es la entidad encargada de realizar el seguimiento y monitoreo de las finanzas abiertas, en Brasil es el consejo consultivo.

El objetivo principal para definir estándares técnicos, operativos y de seguridad para finanzas abiertas es establecer los métodos y parámetros que permitan la interoperabilidad y promuevan la competencia entre los participantes del ecosistema, garantizado en todo momento la seguridad de los datos de los consumidores.

Dentro de esta estructura es fundamental comprender que la definición de un estándar de APIs en finanzas abiertas constituye la creación de un diccionario de datos, la definición de los lineamientos de arquitectura y los lineamientos de seguridad de la información.

IV. Las 5 etapas en nuestra estrategia de implementación de corto plazo

Para la SFC los estándares y experiencia internacional, son fundamentales para el proceso de implementación y la construcción del pilar de diseño de su arquitectura financiera abierta.

Mediante el diseño y diagnóstico, la SFC define su *Hoja de Ruta de Finanzas Abiertas* con el acompañamiento del Banco Mundial, asegurando una convergencia acorde con las mejores prácticas (Gráfica 3).

Gráfica 3. Cronograma de actividades para diseñar la Hoja de Ruta de Finanzas Abiertas SFC (pilar 1)



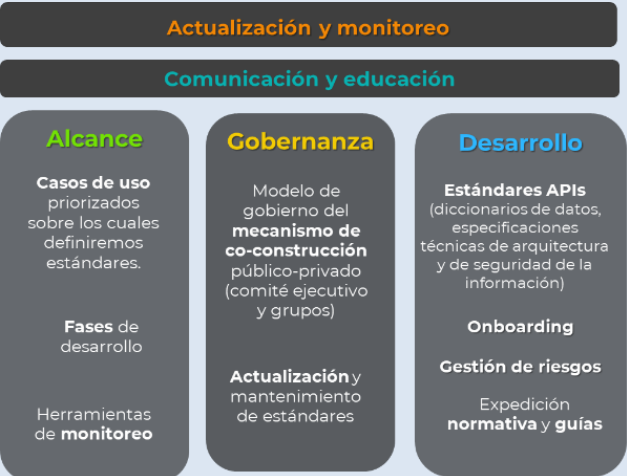
Fuente: Elaboración SFC.

En la primera etapa del diseño de esa hoja de ruta, denominada sensibilización, se tendrán conversaciones con expertos, con el fin de obtener la mayor información. En la segunda etapa, se realizará un diagnóstico con las entidades vigiladas y no vigiladas, con el objetivo de identificar el grado de innovación tecnológica y las necesidades que se tengan.

En la tercera etapa, se realizarán talleres con el Banco Mundial y la SFC, donde se tendrá como objetivo coordinar y definir la gobernanza y el alcance de las finanzas abiertas en Colombia.

En la cuarta etapa se iniciará un proceso de validación, involucrando a otras autoridades y la industria, con el fin de obtener retroalimentación y acuerdos entre todos los interesados. Todo lo anterior se verá materializado en la Hoja de Ruta de Finanzas Abiertas de la SFC que será publicada en diciembre de 2022 y que tendrá los hitos y actividades que a desarrollar desde el primer trimestre de 2023.

Imagen 4. Hoja de Ruta de Finanzas abiertas SFC: elementos e hitos básicos



Fuente: Elaboración SFC

Y por último, la quinta etapa consistirá en la publicación de los estándares de finanzas abiertas para Colombia. Todo esto dentro del período de doce meses, definido por el Decreto 1297 de 2022.

I. MERCADOS FINANCIEROS EN JULIO

Coyuntura Internacional

En julio disminuyó la percepción de riesgo medida por los indicadores de volatilidad accionaria como el VIX (-25.70%) y el EURO STOXX (-25.1%). Así mismo, la volatilidad para los emergentes, a partir del MSCI EMERGING MARKETS se redujo 1%. Tres de los principales índices de referencia se desvalorizaron (Hong Kong -7.79%, China -7.02% y el HSI -2.08%); mientras que se observaron valorizaciones en los índices de Estados Unidos (9.11%), Alemania (5.48%), Japón (5.34%) y Reino Unido (3.54%).

El dólar ganó terreno frente a las demás monedas que componen el DXY presentando una variación de 1.16%, mientras que las monedas que componen el LACI se depreciaron 0.59%.

La curva de Tesoros de EE.UU. presentó valorizaciones en el tramo medio y largo de la curva; de 15.5 y 15.39pb, mientras que el tramo corto se desvalorizó en 10.5pb. Este comportamiento mixto de la curva de rendimientos refleja la combinación de cifras que superan la expectativa en materia de creación de nóminas no agrícolas, con la permanencia de la tasa de desempleo en EE.UU por cuarto mes consecutivo en 3.6%.

Por otro lado, las presiones inflacionarias continuaron. La Zona Euro reportó una inflación de 9.6% anual, impulsada por los precios de la energía, y en EE.UU la variación anual se desaceleró levemente hasta 8.5% ante la reducción de los precios de los combustibles.

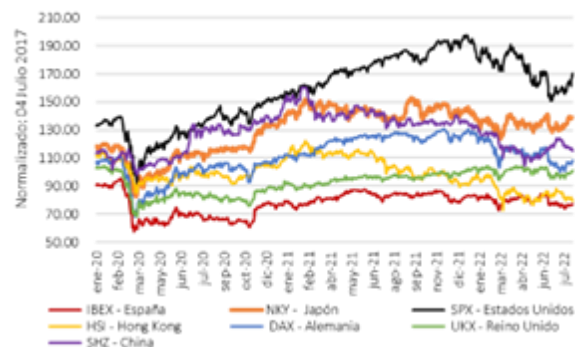
Así mismo, en julio la Fed incrementó su tipo de referencia en 75 pbs, ubicando la tasa de interés en un rango entre 2.25% a 2.50%. El Banco Central Europeo aumentó su tasa de interés por primera vez en 11 años, en medio punto porcentual.

El petróleo tanto WTI como el Brent se desvalorizaron 6.75% y 4.18% respectivamente. El WTI cerró julio en USD98.62 y el BRENT en USD110,01 por barril. Otras materias primas reportaron comportamientos mixtos: el paladio y el aluminio se valorizaron (con 9.84% y 2.83%, en cada caso) mientras que en el oro cayó 2.29%.

Gráfica 1. Índices de volatilidad



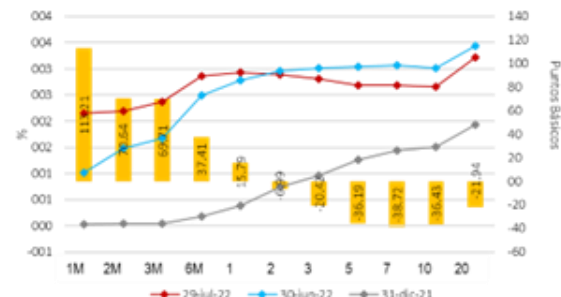
Gráfica 2. Índices Bursátiles



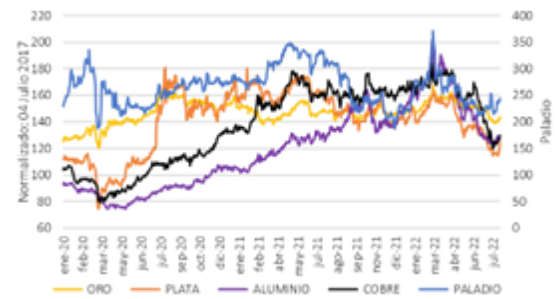
Gráfica 3. LACI y DXY



Gráfica 4. Curva de tesoros de EE. UU.



Gráfica 5. Principales Commodities



Coyuntura local

En julio, las tasas IBR evidenciaron tendencias generalizadas al alza. Respecto al 30 de junio, la referencia Overnight aumentó 1.44pp, mientras que las IBR a 1, 3 y 6 meses hicieron lo propio en 1.48, 0.95 y 0.73pp respectivamente, aumentos que descuentan posibles incrementos a futuro en la tasa de intervención.

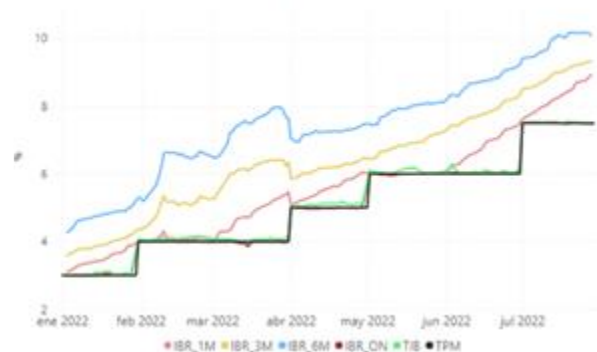
Por otro lado, la toma promedio de Repos de expansión a un día se ubicó en \$8.42b, 34.62% por debajo de la presentada en el mes anterior (\$12.87 billones).

Para julio, la deuda pública colombiana mostró desvalorizaciones de 85, 80 y 90pb en los tramos corto, medio y largo de la curva, respectivamente. Estos movimientos se dieron en medio de un contexto en el que la inflación se mantuvo como uno de los principales factores de riesgo a nivel global.

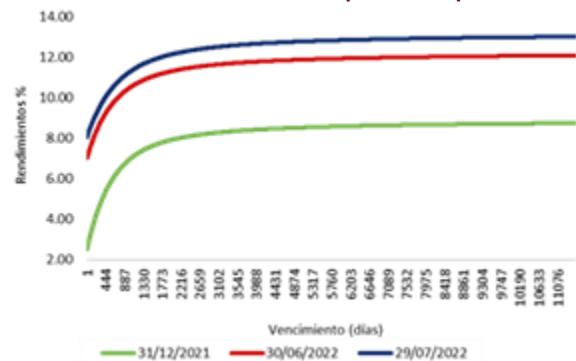
En Colombia, se dio a conocer la variación del IPC para el mes de junio, que fue de 0.51% en su medición intermensual y 9.67% anual, explicada principalmente por la escalada en los precios de la electricidad, el acueducto y el gas, excluyendo por primera vez en el año al rubro de los alimentos como el de mayor aporte en dicho crecimiento. Adicionalmente, el peso colombiano se depreció 3.4% en julio y se consolidó como la segunda moneda de peor desempeño en el mes, después del peso argentino (4.82%).

En julio la divisa presentó comportamientos mixtos de depreciación y apreciación, el valor máximo alcanzado durante el mes fue en la jornada del 12 julio cuando el peso alcanzó los \$4.626 por dólar. Al

Gráfica 6. Tasa de Política Monetaria e IBR, 2022
Evolución Tasas



Gráfica 7. Curva Cero Cupón TES – pesos



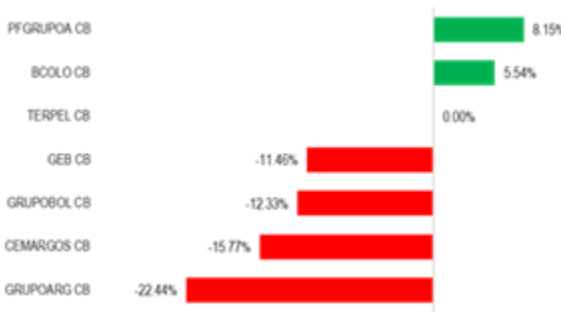
Gráfica 8. USD/COP vs CDS 5 años



finalizar julio la moneda cerró con una depreciación del 3% (\$4.295) respecto al cierre de junio (\$4.155,11). Estos movimientos estuvieron influenciados por el comportamiento de los precios del crudo de referencia y los posibles temores de una recesión mundial en 2023.

El MSCI Colcap cerró el mes con una desvalorización de 4.57%, al pasar de 1,358 a 1,296 puntos. La acción más valorizada durante el mes fue PF GRUPOARGOS (+8.15%), seguida por BANCOLOMBIA (+5.54%), y TERPEL (+0.00%). Mientras que las más desvalorizadas fueron GRUPOARGOS (-22.44%), CEMARGOS (-15.77%) y GRUPO BOLIVAR (-12.33%).

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 julio 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	Julio 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)	925,700,500	4.0%	199,190,303	-4.9%	586,936,474	7.4%	114,034,443	-7.6%	11,517,790	3,012,147	19,130,247
Aseguradoras	103,426,556	-4.5%	74,909,604	-0.5%	191,553	7.7%	15,354,322	-7.6%	1,787,863	1,082,385	2,109,796
Proveedores de Infraestructura	132,662,203	32.2%	112,494,106	47.4%	0	0.0%	1,799,250	-6.3%	207,546	53,255	338,072
Soc. Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías (AFP)	9,062,456	-3.7%	6,504,224	-11.0%	0	0.0%	5,443,045	-9.0%	26,046	(579,505)	454,856
Prima media (RPM)	1,051,397	-3.7%	954,432	-2.2%	0	0.0%	497,147	-15.0%	272,739	110,622	208,632
Intermediarios de valores	3,172,841	-34.1%	1,656,594	-47.7%	0	0.0%	1,160,922	-7.6%	98,050	(9,891)	181,231
Soc.Fiduciarias	3,810,836	-12.4%	2,126,492	-20.0%	0	0.0%	2,841,331	-10.2%	253,169	(157,295)	541,599
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)	102,383,467	-0.2%	48,666,007	-5.5%	43,278,200	0.6%	40,826,100	-4.3%	1,167,010	(960,237)	3,055,291
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE	243,711	46.7%	4,179	35.0%	0	0.0%	69,384	22.0%	-25,473	(12,879)	
TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS	1,281,513,967	4.9%	446,505,941	4.6%	N.A.		182,025,944	-7.0%	15,304,739	2,538,602	26,019,724
FONDOS ADMINISTRADOS - RECURSOS DE TERCEROS											
Fondos administrados por Soc. Fiduciarias (AUM)	586,559,537	-2.6%	204,883,703	-13.4%	3,643,441	27.3%	396,822,646	-7.9%	3,108,758	(724,772)	8,356,057
Custodia (AUC) ²	199,846,084	-14.3%									
Fondos de pensiones y cesantías	392,544,745	-7.3%	370,017,399	-8.2%	0	0.0%	379,164,104	-8.5%	-26,452,624	(38,372,057)	-5,600,671
Fondos de prima media	14,479,660	3.9%	3,894,517	-30.5%	0	0.0%	11,715,712	8.2%	-180,410	(152,744)	-379,874
Fondos admin. por Intermediarios de Valores	33,905,781	-16.7%	23,837,164	-22.2%	1,503,969	15.0%	31,414,347	-17.9%	573,494	1,055,978	1,613,754
FPV admin. por Soc. Aseguradoras	257,982	-19.5%	228,557	-13.1%	0	0.0%	254,224	-19.0%	-16,873	(7,040)	-17,971
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	1,227,593,789	-6.5%	602,861,340	-10.9%	N.A.		819,371,034	-8.4%	-22,967,655	(38,200,634)	3,971,296
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	2,509,107,756	-1.02%	1,049,367,281	-4.9%	N.A.		1,001,396,978	-8.2%	(7,662,916)	(35,662,033)	29,991,020

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022. A la fecha de corte la sociedad 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.

* 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	Julio 2022				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Bancos	880,289,766	176,166,235	571,143,205	96,928,781	9,965,304
Corporaciones financieras	25,750,388	22,187,655	0	14,159,983	1,481,513
Compañías de financiamiento	14,941,584	532,428	12,074,250	1,732,186	11,589
Cooperativas financieras	4,718,761	303,985	3,719,019	1,213,493	59,383
TOTAL SECTOR ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO	925,700,500	199,190,303	586,936,474	114,034,443	11,517,790
Sociedades fiduciarias	3,810,836	2,126,492	0	2,841,331	253,169
Fiducias	417,539,103	73,673,416	2,315,013	237,636,107	6,817,163
Custodia (AUC)*	199,846,084				
Recursos de la Seguridad Social	77,488,772	72,100,156	0	71,539,272	-6,176,596
Fondos de inversión colectiva	61,272,458	37,718,258	0	60,628,249	1,066,454
Fondos de capital privado	26,435,568	18,687,293	1,328,428	23,282,365	1,441,121
Fondos de pensiones voluntarias	3,823,637	2,704,580	0	3,736,653	-39,384
TOTAL SECTOR FIDUCIARIAS	790,216,457	207,010,195	3,643,441	399,663,978	3,361,927
Sociedades administradoras (AFP)	9,062,456	6,504,224	0	5,443,045	26,046
Fondo de Pensiones Moderado	226,275,718	215,593,927	0	216,895,915	-16,337,839
Fondo Especial de Retiro Programado	37,780,318	36,968,444	0	37,072,359	-2,915,124
Fondo de Pensiones Conservador	30,948,258	29,717,278	0	30,355,632	-2,345,520
Fondo de Pensiones de mayor Riesgo	55,419,937	53,099,483	0	53,668,309	-2,709,350
Fondos de pensiones voluntarias	23,943,577	20,706,499	0	23,418,323	-1,069,947
Cesantías (Portafolio Largo Plazo)	12,477,648	11,993,096	0	12,061,062	-1,224,916
Cesantías (Portafolio Corto Plazo)	5,699,288	1,938,672	0	5,692,506	150,072
TOTAL SECTOR PENSIONES Y CESANTÍAS	401,607,202	376,521,623	-	384,607,150	(26,426,579)
Sociedades Prima Media	1,051,397	954,432	0	497,147	272,739
Vejez	13,518,061	3,520,772	0	11,026,949	-189,829
Invalidez	169,001	32,526	0	115,148	-2,685
Sobrevivencia	442,122	69,395	0	223,425	-8,450
Beps	350,477	271,824	0	350,191	20,554
TOTAL PRIMA MEDIA	15,531,058	4,848,949	-	12,212,859	92,328
Seguros de Vida	68,452,475	58,494,131	173,228	9,138,697	1,490,491
Seguros Generales	32,805,375	15,256,865	12,702	5,797,472	260,405
Soc. de Capitalización	441,743	385,443	1,367	141,727	-841
Coop. de Seguros	1,726,962	773,165	4,256	276,426	37,807
Corredores de Seguros	0	0	0	0	0
Fondos de pensiones voluntarias	257,982	228,557	0	254,224	-16,873
TOTAL SECTOR ASEGURADORAS	103,684,538	75,138,161	191,553	15,608,545	1,770,990
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	3,107,656	1,641,001	0	1,122,235	93,261
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	52,341	8,794	0	26,887	3,389
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	12,844	6,799	0	11,801	1,400
FICs admin. por SCBV	26,610,521	19,938,083	0	25,220,855	154,971
Fondos de capital privado admin. por SCBV	6,759,391	3,720,072	1,503,969	5,933,172	394,212
Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	276,606	178,433	0	3,485	2,404
Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	259,263	576	0	256,834	21,907
Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.	0	0	0	0	0
TOTAL SECTOR INTERMEDIARIOS DE VALORES	37,078,622	25,493,758	1,503,969	32,575,269	671,544
Proveedores de Infraestructura	132,662,203	112,494,106	-	1,799,250	207,546
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)	102,383,467	48,666,007	43,278,200	40,826,100	1,167,010
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE	243,711	4,179	-	69,384	(25,473)
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	2,509,107,756	1,049,367,281	N.A.	1,001,396,978	(7,662,916)

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022. A la fecha de corte la sociedad 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

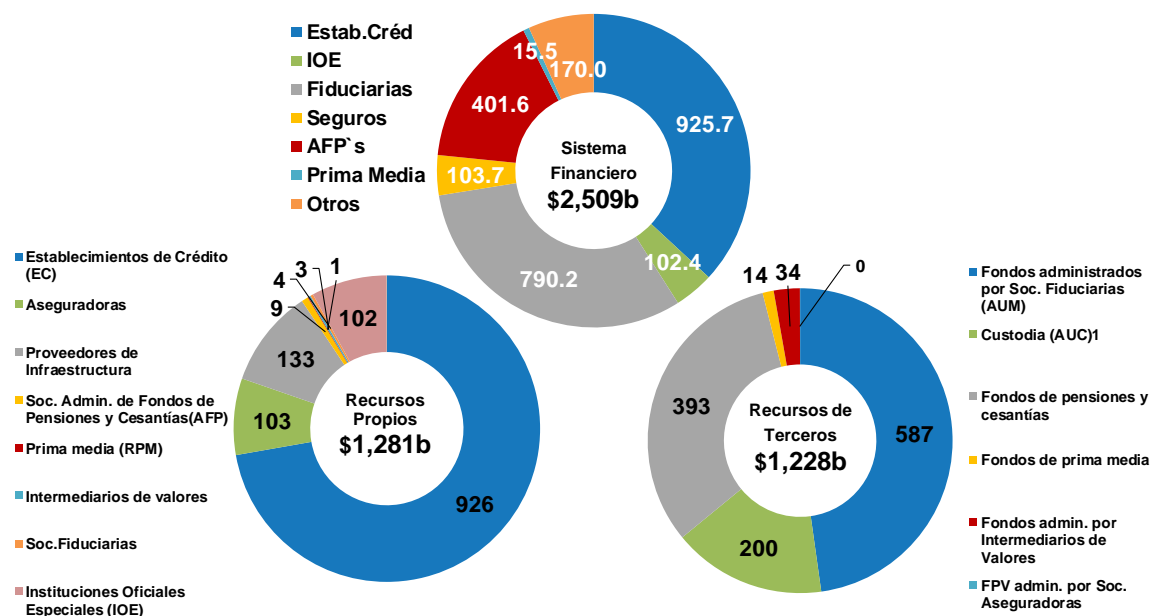
Variaciones reales anuales y participaciones

Tipo de Intermediario		Activo		Inversiones		Patrimonio	
SALDOS							
		Δ%	%/Act	Δ%	%/Inv	Δ%	%/Pat
Establecimientos de Crédito	Bancos	4.0%	35.1%	-5.6%	16.8%	-8.7%	9.7%
	Corporaciones financieras	1.4%	1.0%	1.6%	2.1%	-0.2%	1.4%
	Compañías de financiamiento	7.3%	0.6%	-22.9%	0.1%	-3.5%	0.2%
	Cooperativas financieras	-2.6%	0.2%	-26.7%	0.0%	0.1%	0.1%
	TOTAL EC	4.0%	36.9%	-4.9%	19.0%	-7.6%	11.4%
Fiduciarias	Sociedades fiduciarias	-12.4%	0.2%	-20.0%	0.2%	-10.2%	0.3%
	Fiducias	2.8%	16.6%	-4.9%	7.0%	-2.2%	23.7%
	Custodia (AUC)*						
	Recursos de la Seguridad Social	-18.6%	3.1%	-20.0%	6.9%	-20.7%	7.1%
	Fondos de inversión colectiva	-15.0%	2.4%	-23.1%	3.6%	-15.7%	6.1%
	Fondos de pensiones voluntarias	-13.7%	0.2%	-26.8%	0.3%	-15.4%	0.4%
TOTAL FIDUCIARIAS		-5.9%	31.5%	-13.5%	19.7%	-7.9%	39.9%
Pensiones y Cesantías	Sociedades administradoras	-3.7%	0.4%	-11.0%	0.6%	-9.0%	0.5%
	Fondo de Pensiones Moderado	-12.6%	9.0%	-13.6%	20.5%	-14.1%	21.7%
	Fondo Especial de Retiro Programado	-2.3%	1.5%	-1.6%	3.5%	-2.7%	3.7%
	Fondos de pensiones voluntarias	-13.8%	1.0%	-16.6%	2.0%	-14.3%	2.3%
	Fondo de Pensiones Conservador	-13.7%	1.2%	-14.5%	2.8%	-14.1%	3.0%
	Cesantías (Portafolio Largo Plazo)	-10.1%	0.5%	-10.5%	1.1%	-11.4%	1.2%
	Fondo de Pensiones de mayor Riesgo	29.9%	2.2%	27.7%	5.1%	27.5%	5.4%
	Cesantías (Portafolio Corto Plazo)	1.7%	0.2%	16.1%	0.2%	1.7%	0.6%
TOTAL PENSIONES Y CESANTÍAS		-7.2%	16.0%	-8.3%	35.9%	-8.5%	38.4%
Prima Media	Sociedades Prima Media	-3.7%	0.0%	-2.2%	0.1%	-15.0%	0.0%
	Vejez	3.7%	0.5%	-32.1%	0.3%	7.7%	1.1%
	Invalidez	0.5%	0.0%	-31.9%	0.0%	11.5%	0.0%
	Sobrevivencia	11.3%	0.0%	-33.4%	0.0%	41.9%	0.0%
	Beps	6.9%	0.0%	1.5%	0.0%	6.9%	0.0%
	TOTAL PRIMA MEDIA		3.4%	0.6%	-26.3%	0.5%	7.0%
Industria Aseguradora	Seguros de Vida	1.8%	2.7%	1.6%	5.6%	-6.3%	0.9%
	Seguros Generales	-15.3%	1.3%	-6.9%	1.5%	-9.9%	0.6%
	Soc. de Capitalización	-35.7%	0.0%	-37.5%	0.0%	-16.0%	0.0%
	Coop. de Seguros	3.7%	0.1%	13.5%	0.1%	6.9%	0.0%
	Fondos de pensiones voluntarias	-19.5%	0.0%	-13.1%	0.0%	-19.0%	0.0%
	TOTAL ASEGURADORAS		-4.6%	4.1%	-0.5%	7.2%	-7.8%
Intermediarios de valores	Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	-34.6%	0.1%	-47.9%	0.2%	-7.3%	0.1%
	Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	12.1%	0.0%	25.9%	0.0%	-3.4%	0.0%
	Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	-35.5%	0.0%	-22.0%	0.0%	-32.1%	0.0%
	FICs admin. por SCBV	-18.7%	1.1%	-23.4%	1.9%	-20.4%	2.5%
	Fondos de capital privado admin. por SCBV	6.9%	0.3%	-1.3%	0.4%	12.2%	0.6%
	Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	-6.2%	0.0%	-9.6%	0.0%	-9.3%	0.0%
	Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	-74.5%	0.0%	-99.9%	0.0%	-73.7%	0.0%
	Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.	-100.0%	0.0%	-100.0%	0.0%	-100.0%	0.0%
TOTAL INTERMEDIARIOS DE VALORES		-18.5%	1.5%	-24.6%	2.4%	-17.5%	3.3%
Proveedores de Infraestructura		32.2%	5.3%	47.4%	10.7%	-6.3%	0.2%
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)		-0.2%	4.1%	-5.5%	4.6%	-4.3%	4.1%
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE		46.7%	0.0%	35.0%	0.0%	22.0%	0.0%
TOTAL SISTEMA FINANCIERO		-1.0%	100.0%	-4.9%	100.0%	-8.2%	100.0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022. A la fecha de corte la sociedad 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

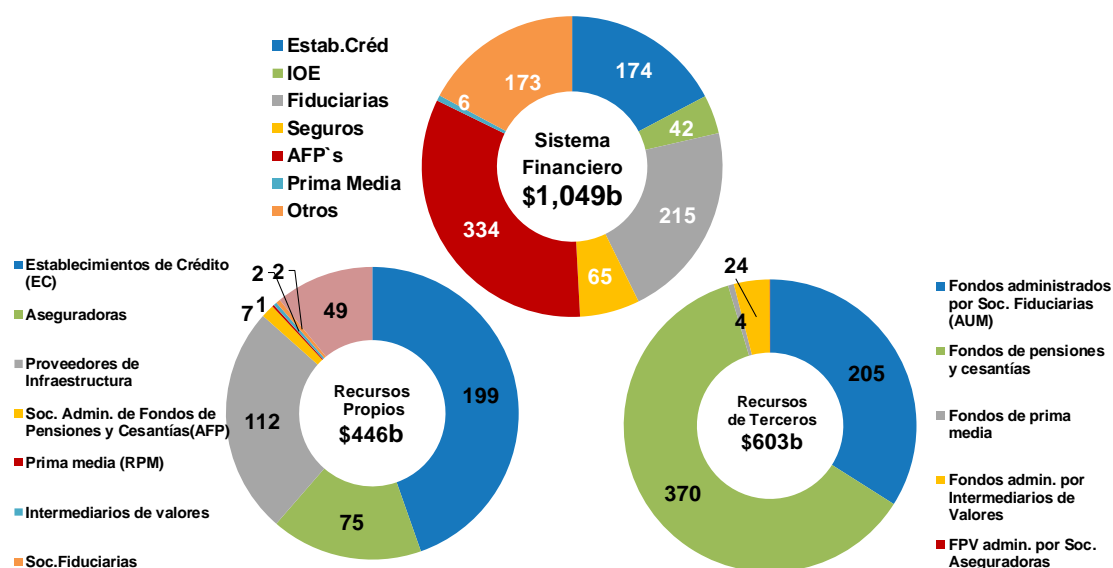


1. A partir de expedición de la CE 034 de 2018 se separa la actividad de custodia de valores de la actividad del tipo 1 Inversión y se crea como tipo 28. Permitiendo de esta manera llevar un mejor control sobre las cifras de esta actividad. La Custodia de Valores esta desagregada en 4 subtipos: (Custodia 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 31 de agosto 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

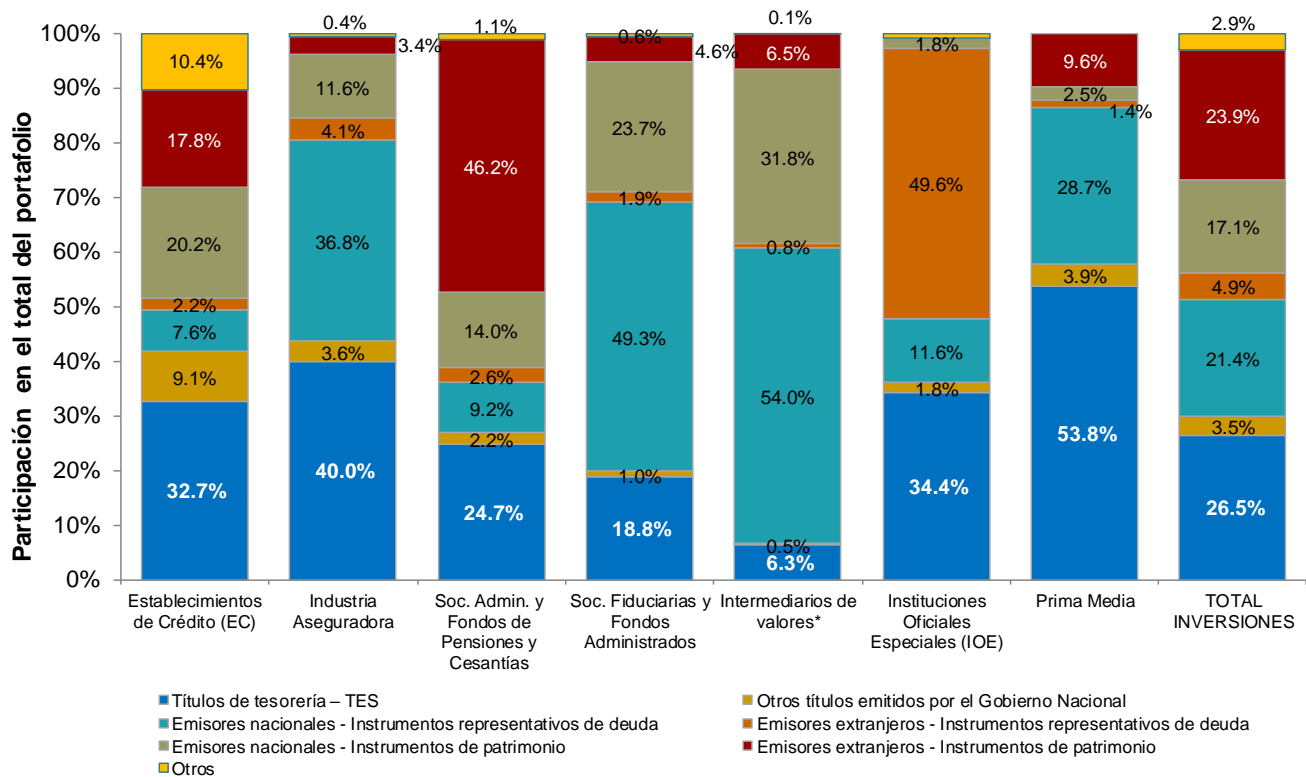
Saldo en millones de pesos Jul. 2022	Establecimientos de Crédito (EC)	Instituciones Oficiales	Fiduciarias ¹	Aseguradoras	Pensiones y Cesantías ²	Prima Media ³	Otros	Total
PORTAFOLIO	199,190,303	48,666,007	207,010,195	75,138,287	376,521,623	4,848,949	137,992,043	1,049,367,407
Títulos de tesorería – TES	65,153,379	16,716,864	38,964,890	30,073,737	92,892,075	2,609,308	1,698,177	248,108,430
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	18,196,171	880,625	2,026,956	2,718,959	8,338,357	190,480	120,512	32,472,060
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	15,047,572	5,667,186	102,125,460	27,628,319	34,788,456	1,389,821	14,207,367	200,854,181
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	4,406,434	24,156,854	3,977,892	3,077,939	9,879,872	68,342	217,591	45,784,924
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	40,179,555	883,472	49,104,712	8,723,743	52,544,912	121,976	8,363,995	159,922,364
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	35,543,054	29,097	9,558,806	2,590,374	173,835,695	467,195	1,716,974	223,741,195
Derivados de negociación	19,871,728	328,092	87,690	271,187	23,626	-	111,661,060	132,243,382
Derivados de cobertura	792,411	3,818	1,032,327	54,030	4,218,630	1,826	6,367	6,109,409
Otros			131,462				(0)	131,462

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 31 de agosto de 2022.



Información a julio 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 31 de agosto 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	Julio 2022				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Estab. Bancarios	880,289,766	176,166,235	571,143,205	96,928,781	9,965,304
Corp. Financieras	25,750,388	22,187,655	0	14,159,983	1,481,513
Compañías de Financiamiento	14,941,584	532,428	12,074,250	1,732,186	11,589
Ent. Cooperativas de Carácter Financiero	4,718,761	303,985	3,719,019	1,213,493	59,383
TOTAL	925,700,500	199,190,303	586,936,474	114,034,443	11,517,790

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

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

Activos totales

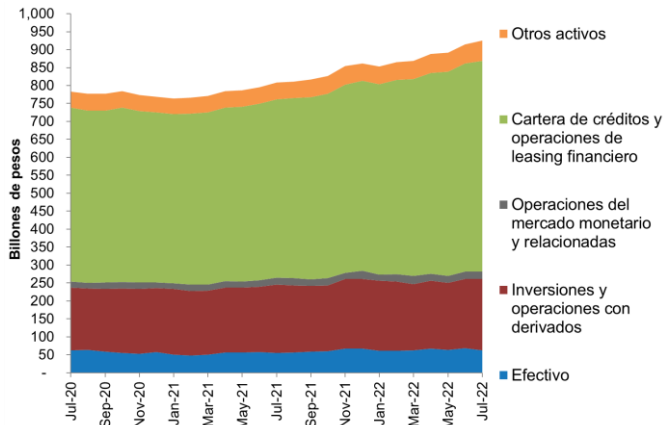


Tabla 6. Activos de los EC
Cifras en millones de pesos

Establecimientos de crédito	ACTIVO				
	Saldo		Variación absoluta (millones)		Crecimiento real anual Jul.2022
	Jun.2022	Jul.2022	Mensual	Anual	
ACTIVO	914,743,379	925,700,500	10,957,121	117,711,426	4.0%
Efectivo y equivalentes al efectivo	68,371,200	62,440,211	(5,930,988)	6,619,534	1.5%
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	19,864,669	19,747,380	(117,289)	703,327	-5.9%
Inversiones y operaciones con derivados	193,319,761	199,190,303	5,870,542	9,115,880	-4.9%
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero*	579,300,078	586,936,474	7,636,397	90,951,461	7.4%
Otros activos	53,887,671	57,386,131	3,498,459	10,321,225	10.6%

*Cartera Neta. No incluye al FNA.

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

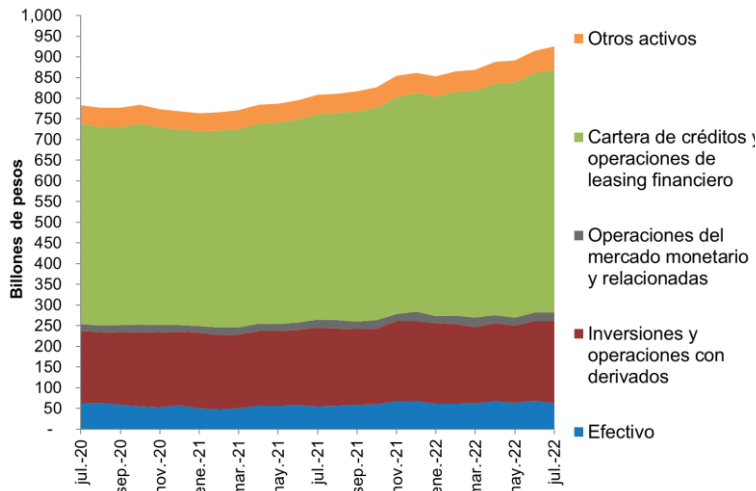


Tabla 7. Inversiones y operaciones con derivados

Saldo en millones de pesos	Estab. Bancarios	Corp. Financieras	Compañías de Financiamiento	Ent. Cooperativas de Carácter Financiero	TOTAL EC
May 2022					
PORTAFOLIO	164,317,267	22,241,047	640,118	263,863	187,462,295
Títulos de tesorería – TES	61,268,417	3,748,303	58,175	-	65,074,895
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	16,733,932	209,078	255,017	66,293	17,264,320
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	13,831,900	348,563	231,931	159,295	14,571,689
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	3,428,881	67,585	-	-	3,496,466
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	22,308,533	17,337,132	61,864	38,275	39,745,805
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	32,171,729	304,571	-	-	32,476,300
Derivados de negociación	14,223,002	219,960	32,571	-	14,475,533
Derivados de cobertura	350,872	5,854	560	-	357,287
Variación real anual	-5.8%	5.6%	2.5%	-33.7%	-4.6%
Títulos de tesorería – TES	-12.9%	-2.8%	13.4%	-	-12.3%
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	9.1%	-8.8%	16.5%	-10.3%	6.0%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	8.0%	-2.8%	17.6%	-40.4%	6.9%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	110.4%	-31.2%	-	-	102.4%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	7.8%	6.9%	-19.9%	-32.4%	7.2%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	-29.6%	40.0%	-	-	-29.3%
Derivados de negociación	103.3%	200.8%	-59.1%	-	102.5%
Derivados de cobertura	-16.5%	14964.4%	147.9%	-	-15.0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Cartera total

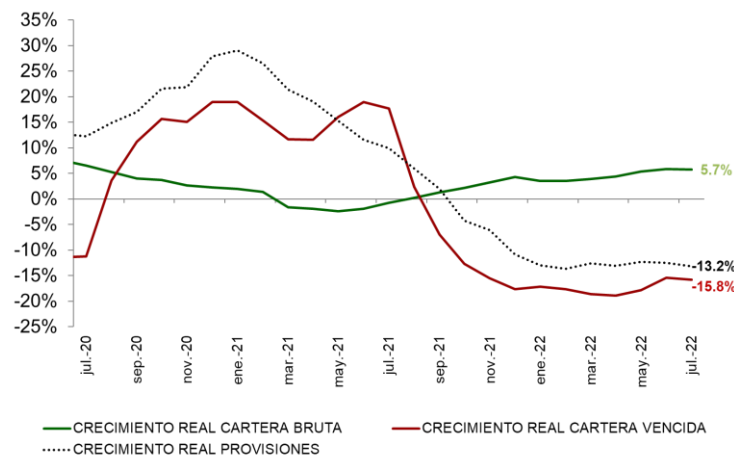


Tabla 8. Principales cuentas, cartera y provisiones

Establecimientos de crédito + FNA	Saldos			Variación absoluta (millones)		Var. real anual
Principales cuentas	Jul-21	Jun-22	Jul-22	Mensual	Anual	Jul-22
Activos	818,105,379	926,179,722	937,137,750	10,958,028	119,032,372	3.94%
Pasivos	703,862,727	810,348,146	820,582,873	10,234,727	116,720,147	5.78%
Utilidades	8,576,974	10,616,860	11,614,571	997,711	3,037,597	22.87%
Cartera Bruta	542,908,847	624,675,724	632,133,001	7,457,277	89,224,154	6.32%
Comercial	276,480,180	309,759,848	313,968,190	4,208,342	37,488,010	3.04%
Consumo	165,817,770	201,309,440	203,286,388	1,976,948	37,468,618	11.24%
Vivienda	86,947,057	98,463,033	99,574,827	1,111,794	12,627,770	3.91%
Microcrédito	13,664,340	15,443,413	15,583,596	140,182	1,919,255	3.48%
Cartera Vencida	25,076,302	23,280,153	23,256,214	(23,939)	(1,820,088)	-15.85%
Comercial	12,062,963	10,110,079	9,784,229	(325,850)	(2,278,734)	-26.40%
Consumo	8,862,067	9,410,219	9,685,644	275,425	823,577	-0.83%
Vivienda	3,132,168	2,827,122	2,842,919	15,797	(289,248)	-17.64%
Microcrédito	1,019,105	932,733	943,423	10,689	(75,682)	-16.00%
Provisiones	39,153,564	37,704,603	37,470,340	(234,264)	(1,683,224)	-13.16%
Comercial	17,697,008	17,570,784	17,117,123	(453,660)	(579,884)	-12.24%
Consumo	13,227,960	14,207,556	14,554,012	346,455	1,326,051	-0.17%
Vivienda	3,201,342	3,486,620	3,511,743	25,124	310,402	-0.47%
Microcrédito	1,174,839	965,661	949,798	(15,863)	(225,041)	-26.64%
OTRAS	3,852,415	1,473,983	1,337,664	(136,319)	(2,514,751)	-68.49%
PROVISIONES	39,153,564	37,704,603	37,470,340	(234,264)	(1,683,224)	-13.2%
Total	35,460,215	32,952,857	32,650,986	(301,871)	(2,809,229)	-16.5%
Contracíclica	3,693,349	4,751,746	4,819,354	67,607	1,126,005	18.4%
Consumo	2,214,997	2,999,923	3,046,125	46,202	831,128	24.8%
Comercial	1,478,352	1,751,823	1,773,229	21,405	294,876	8.8%
PARTICIPACIÓN SOBRE PROVISIONES						
Individual y general	90.57%	87.40%	87.14%			
Contracíclica	9.43%	12.60%	12.86%			

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Calidad y cobertura de la cartera de créditos

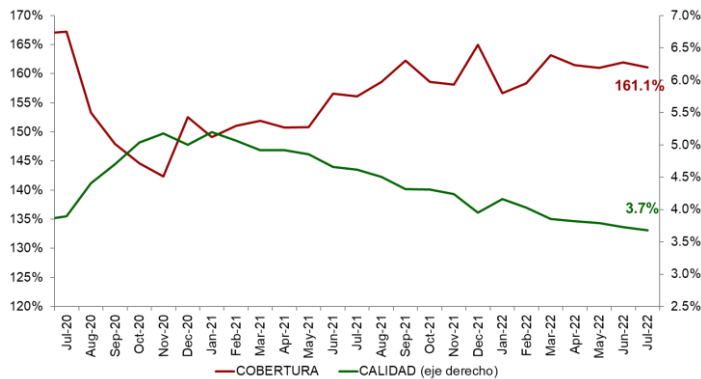


Tabla 9. Calidad y cobertura

CALIDAD Y COBERTURA					
Establecimientos de crédito	%			Var. absoluta (PP)	
	Jul-21	Jun-22	Jul-22	Mensual	Anual
Indicador de calidad	4.62%	3.72%	3.68%	(0.05)	(0.94)
Comercial	4.36%	3.26%	3.12%	(0.15)	(1.25)
Consumo	5.34%	4.67%	4.76%	0.09	(0.58)
Vivienda	3.60%	2.87%	2.86%	(0.02)	(0.75)
Microcrédito	7.46%	6.04%	6.05%	0.01	(1.40)
Indicador de cobertura	156.14%	161.96%	161.12%	(0.84)	4.98
Comercial	146.71%	173.79%	174.95%	1.15	28.24
Consumo	149.26%	150.98%	150.26%	(0.72)	1.00
Vivienda	102.21%	123.33%	123.53%	0.20	21.32
Microcrédito	115.28%	103.53%	100.68%	(2.85)	(14.61)

pp : puntos porcentuales

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022. Los datos incluyen al Fondo Nacional del Ahorro.

Pasivos

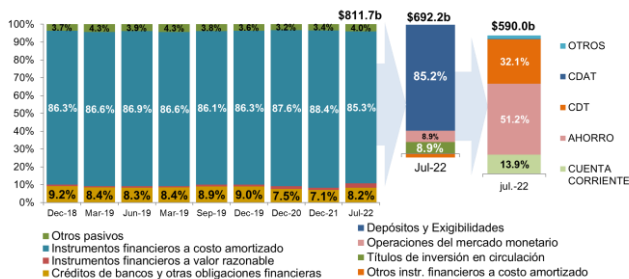


Tabla 10. Pasivos de los EC
Cifras en millones de pesos

PASIVO					
Establecimientos de crédito	Saldo		Variación absoluta (millones)		Crecimiento real anual
	Jun. 2022	Jul. 2022	Mensual	Anual	
PASIVO	801,407,921	811,666,057	10,258,136	115,633,029	5.8%
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	63,152,324	66,806,582	3,654,258	18,121,201	24.5%
Instrumentos financieros a valor razonable	18,059,918	20,433,164	2,373,245	12,055,785	121.3%
Instrumentos financieros a costo amortizado	689,884,866	692,236,834	2,351,968	77,042,797	2.1%
Otros pasivos	30,310,813	32,189,478.03	1,878,665	8,413,246	22.8%

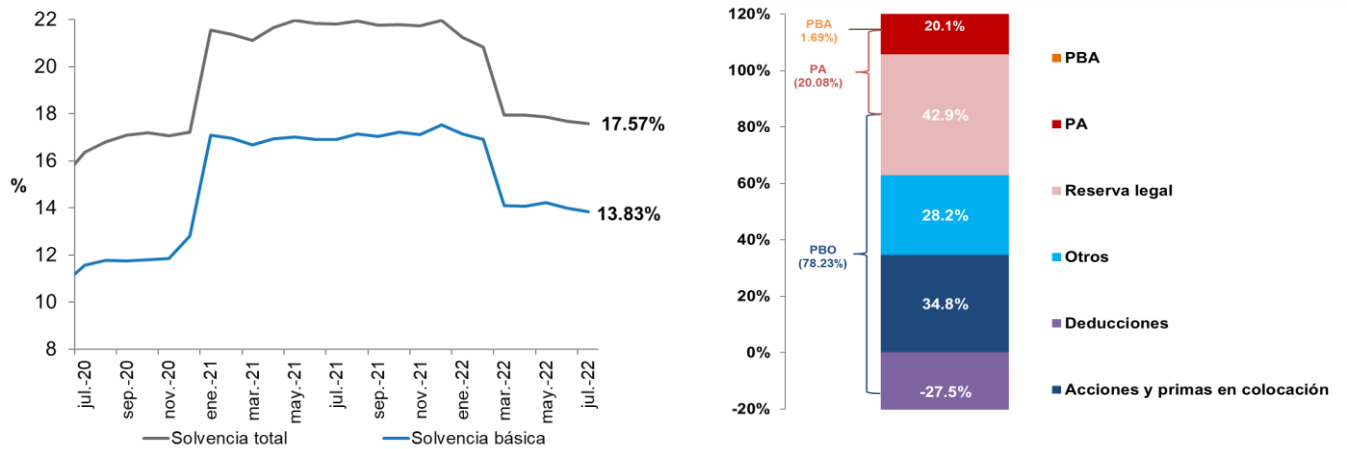
*Cartera Neta. No incluye al FNA.

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Establecimientos de crédito Depósitos	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta (millones)		Var. real anual
	Jul-21	Jun-22	Jul-22	Mensual	Anual	
Depósitos y Exigibilidades	516,797,962	585,033,421	590,006,996	4,973,575	73,209,034	3.6%
Cuenta Corriente	80,243,137	83,247,742	82,128,548	(1,119,194)	1,885,411	-7.1%
Cuenta de Ahorro	268,222,108	302,111,449	302,358,489	247,040	34,136,381	2.3%
CDT	154,992,285	185,135,388	189,500,309	4,364,921	34,508,024	10.9%
menor a 6 meses	31,826,028	42,922,399	45,253,855	2,331,456	13,427,827	29.0%
entre 6 y 12 meses	30,648,261	37,086,615	37,596,312	509,697	6,948,051	11.3%
entre 12 y 18 meses	24,274,181	32,996,024	34,787,415	1,791,391	10,513,234	30.0%
igual o superior a 18 m.	68,243,815	72,130,351	71,862,727	(267,623)	3,618,912	-4.5%
CDAT	793,287	628,841	569,706	(59,135)	(223,581)	-34.8%
Otros	12,547,145	13,910,000	15,449,945	1,539,944	2,902,799	11.7%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Solvencia



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Tabla 11. Solvencia de los EC²⁹

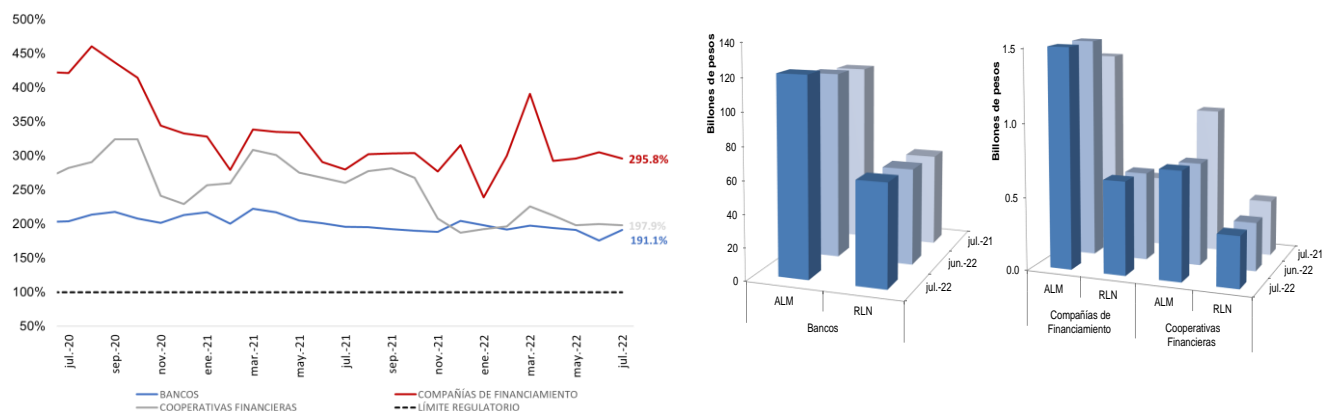
		SOLVENCIA				
		%			Var. absoluta (pp)	
		jul.-21	jun.-22	jul.-22	Mensual	Anual
Solvencia Básica	Bancos	15.09%	12.17%	12.02%	-0.15	-3.07
	Corporaciones Financieras	57.51%	53.49%	55.30%	1.81	-2.21
	Compañías de Financiamiento	17.91%	16.85%	16.07%	-0.78	-1.84
	Ent. Coop. de Carácter Financiero	38.56%	34.89%	34.87%	-0.02	-3.69
	ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	16.90%	13.98%	13.83%	-0.15	-3.07
Solvencia Total	Bancos	20.29%	16.10%	15.97%	-0.13	-4.32
	Corporaciones Financieras	57.26%	53.31%	55.30%	1.99	-1.96
	Compañías de Financiamiento	19.55%	17.73%	16.98%	-0.75	-2.57
	Ent. Coop. de Carácter Financiero	39.31%	35.48%	35.45%	-0.03	-3.86
	ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	21.81%	17.69%	17.57%	-0.12	-4.24

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

Liquidez y Fondo³⁰

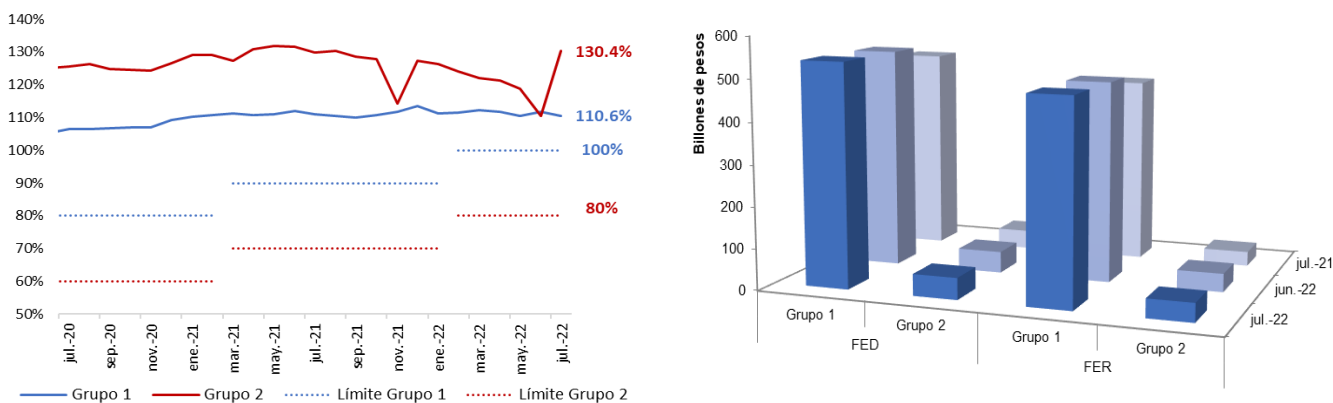
Es importante tener en cuenta que, de acuerdo con la Circular Externa 009 de 2018, a partir del 29 de marzo de 2019 las entidades adoptaron los cambios en los porcentajes de castigo de activos líquidos y la segmentación de depositantes en el Indicador de Riesgo de Liquidez como resultado de la convergencia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

IRL



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

CFEN



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto 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

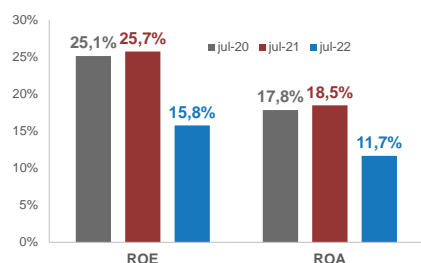
Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Patrimonio	Utilidades
SALDOS				
TOTAL SOCIEDADES FIDUCIARIAS	3.810.836	2.126.492	2.841.331	253.169

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Rentabilidad de las sociedades fiduciarias

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes



	FIDUCIARIAS			Variación absoluta		Crecimiento real anual
	Saldos en millones de pesos					
	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Mensual	Anual	Jul.2022
SOCIEDADES FIDUCIARIAS						
Activos	3.949.165	3.764.716	3.810.836	46.120	(138.329)	-12,4%
Utilidades	410.464	228.353	253.169	24.816	(157.295)	-44,0%
ROA	18,5%	12,5%	11,7%	-0,8%	-6,8%	-42,7%
ROE	25,7%	16,6%	15,8%	-0,8%	-10,0%	-44,4%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes

Julio 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	61.272.458	37.718.258	0	60.628.249	1.066.454
Fondos de capital privado admin. por Soc. Fiduciarias	26.435.568	18.687.293	1.328.428	23.282.365	1.441.121
Recursos de la Seguridad Social	77.488.772	72.100.156	0	71.539.272	-6.176.596
FVP admin. por Soc. Fiduciarias	3.823.637	2.704.580	0	3.736.653	-39.384
Fiducias*	417.539.103	73.673.416	2.315.013	237.636.107	6.817.163
TOTAL FONDOS ADMIN. POR FIDUCIARIAS	586.559.537	204.883.703	3.643.441	396.822.646	3.108.758

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto 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).

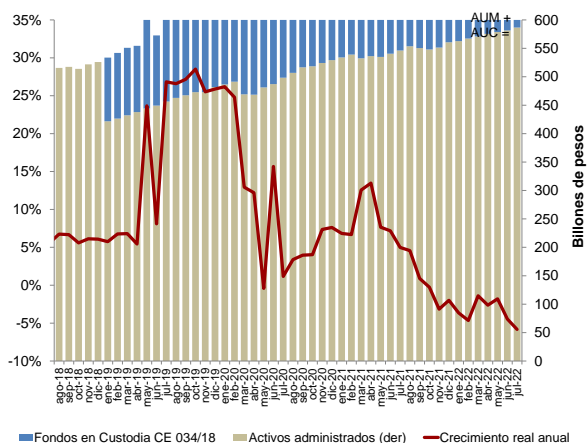
Tabla 15. Detalle de activos en custodia (AUC) - Circular Externa 034 de 2018

Cifras en millones de pesos y porcentajes

FIDUCIARIAS					
AUC	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Variación Mensual	Variación Anual
Saldos en millones de pesos					
Actividad de custodia de valores de fondos de inversión colectiva	58.145.847	49.389.663	47.307.435	(8.756.185)	(10.838.413)
Actividad de custodia de valores de negocios de administración de activos de terceros	34.595.960	34.639.985	33.592.638	44.025	(1.003.322)
Actividad de custodia de valores de inversión de capitales del exterior de portafolio	118.339.825	110.132.942	107.128.988	(8.206.883)	(11.210.837)
Actividad de custodia de valores de inversión de capitales del exterior directa	441.927	158.013	158.740	(283.914)	(283.187)
Actividad de custodia de valores de fondos voluntarios de pensiones	-	11.737.245	11.658.283	11.737.245	11.658.283
TOTAL CUSTODIOS ADMINISTRADOS POR FIDUCIARIAS	211.523.559	206.057.848	199.846.084	(5.465.711)	(6.211.764)

A partir de la 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 31 de agosto de 2022.

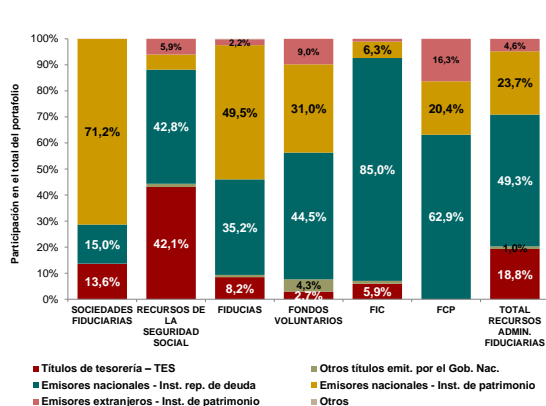
Tabla 16. Activo y rendimientos

FIDUCIARIAS						
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento real anual Jul.2022
	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Mensual	Anual	
FIDUCIAS (AUM)						
Activos	368.409.340	413.451.723	417.539.103	4.087.379	49.129.763	2,8%
Rendimientos	4.396.873	6.868.097	6.817.163	(50.934)	2.420.289	40,7%
RECURSOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL						
Activos	86.405.643	77.751.647	77.488.772	(262.875)	(8.916.871)	-18,6%
Rendimientos	(1.556.768)	(4.573.419)	(6.176.596)	(1.603.177)	(4.619.829)	260,0%
FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIAS						
Activos	4.020.614	3.830.268	3.823.637	(6.631)	(196.976)	-13,7%
Rendimientos	(1.843)	(50.583)	(39.384)	11.199	(37.541)	1838,9%
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (FIC)						
Activos	65.425.353	60.914.999	61.272.458	357.459	(4.152.895)	-15,0%
Rendimientos	(103.422)	878.833	1.066.454	187.622	1.169.876	-1035,6%
Número de FIC	116	139	140	1	24	-6,4%
FONDOS DE CAPITAL PRIVADO (FCP)						
Activos	21.937.787	25.676.460	26.435.568	759.108	4.497.780	9,3%
Rendimientos	1.098.689	920.693	1.441.121	520.428	342.432	19,0%
Número de FCP	60	69	71	1	3	2,2%

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

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes



Saldo en millones de pesos	SOCIEDADES FIDUCIARIAS	RECURSOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL	FIDUCIAS	FONDOS VOLUNTARIOS	FIC	FCP	TOTAL RECURSOS ADMIN.
PORTAFOLIO	2.126.492	72.100.156	73.673.416	2.704.580	37.718.258	18.687.293	207.010.195
Títulos de tesorería - TES	288.671	30.340.783	6.018.096	72.683	2.227.242	17.415	38.964.890
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	2.159	873.322	612.044	116.558	422.874	0	2.026.956
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	318.091	30.857.397	25.958.851	1.202.920	32.042.753	11.745.449	102.125.460
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	1.863	1.656.719	1.847.846	229.277	242.186	0	3.977.892
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	1.514.155	4.072.398	36.496.059	838.917	2.361.989	3.821.193	49.104.712
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	1.357	4.265.739	1.604.044	242.550	406.054	3.039.063	9.558.806
Derivados de negociación	196	0	44.424	64	1.299	41.707	87.690
Derivados de cobertura	0	29.443	964.946	1.611	13.860	22.466	1.032.327
Otros	0	4.355	127.107	0	0	0	131.462
Variación real anual							
PORTAFOLIO	-20,0%	-20,0%	-4,9%	-26,8%	-23,1%	13,6%	-13,5%
Títulos de tesorería - TES	-41,0%	-24,4%	-26,6%	-77,7%	-61,3%	-	-29,0%
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	-68,4%	24,9%	2,6%	-46,6%	-31,5%	-	-5,2%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	-16,7%	-15,6%	-10,0%	-29,9%	-18,4%	9,3%	-13,1%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	-	-17,0%	-32,0%	57,6%	-49,0%	-100,0%	-25,5%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	-14,9%	-16,6%	4,3%	-10,4%	-5,5%	32,7%	2,4%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	42,3%	-16,1%	12,2%	-30,8%	1,5%	8,6%	-5,1%
Derivados de negociación	407,5%	-	-71,2%	14,0%	-56,2%	172,2%	-49,3%
Derivados de cobertura	-100,0%	62,8%	137,3%	246,5%	356,3%	791,9%	139,6%
Otros	-99,4%	-9,3%	-	-	-	-	-84,5%

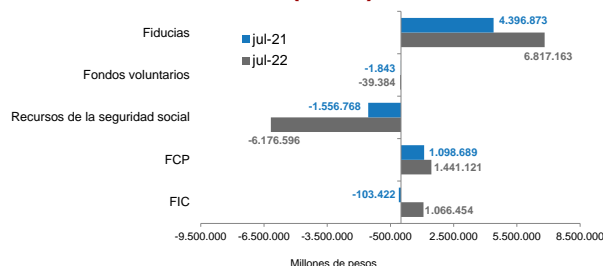
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes

	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022
Fiducias	4.396.873	6.868.097	6.817.163
Recursos de la Seguridad Social	(1.556.768)	(4.573.419)	(6.176.596)
FIC	(103.422)	878.833	1.066.454
FCP	1.098.689	920.693	1.441.121
Fondos voluntarios	(1.843)	(50.583)	(39.384)
TOTAL FONDOS ADMIN. POR FIDUCIARIAS	3.833.529	4.043.621	3.108.758

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 31 de agosto 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

Cifras en millones de pesos				
Tipo de Intermediario	jul-2022			
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Patrimonio	Utilidades
SALDOS				
Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias	61.272.458	37.718.258	60.628.249	1.066.454
Fondos de inversión colectiva admin. por SCBV	26.610.521	19.938.083	25.220.855	154.971
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA	87.882.979	57.656.341	85.849.104	1.221.425

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Tabla 20. Fondos de capital privado- FCP

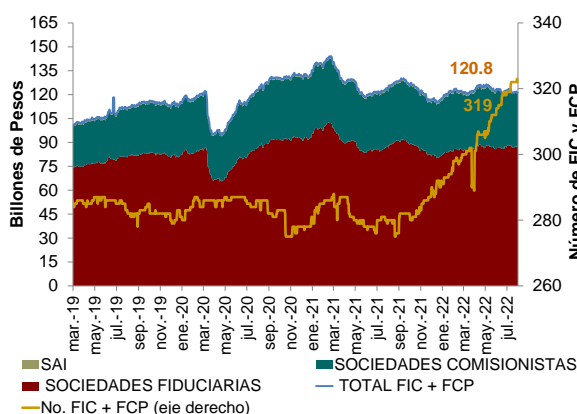
Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	jul-2022 Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Fondos de capital privado admin. por Soc. Fiduciarias	26.435.588	18.887.293	1.328.428	23.282.365	1.441.121
Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	259.283	578	0	258.834	21.907
Fondos de capital privado admin. por SCBV	6.759.391	3.720.072	1.503.969	5.933.172	394.212
TOTAL FONDOS DE CAPITAL PRIVADO	33.454.221	22.407.941	2.832.397	29.472.371	1.857.241

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto 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



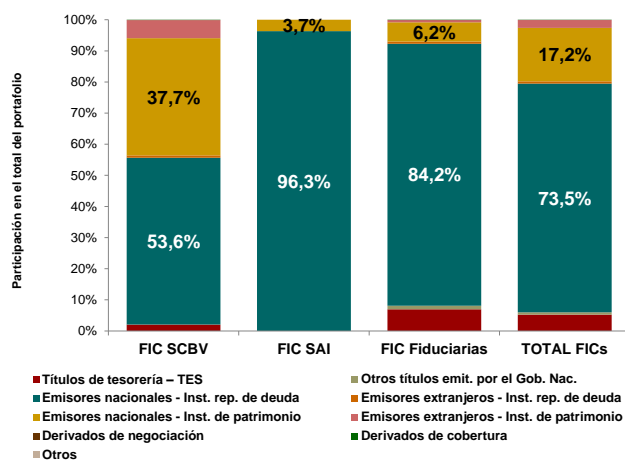
		FIC (FIDUCIARIAS, SCBV, SAI)					
		Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento real anual
		Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Mensual	Anual	Jul.2022
FIC FIDUCIARIAS	Activos	65.425.353	60.914.999	61.272.458	357.459	(4.152.895)	-15,0%
	Rendimientos	(103.422)	878.833	1.066.454	187.622	1.169.876	-1035,6%
	No. de FIC	116	139	140	1	24	20,7%
FIC SCBV	Activos	29.709.918	27.129.720	26.610.521	(519.199)	(3.099.396)	-18,7%
	Rendimientos	(665.325)	144.042	154.971	10.929	820.295	-121,1%
	No. de FIC	66	75	77	1	11	16,7%
FIC SAI	Activos	272.047	88.044.719	-	(88.044.719)	(272.047)	-100,0%
	Rendimientos	(97)	135.856	-	(135.856)	97	-100,0%
	No. de FIC	5	-	-	-	(5)	-100,0%
TOTAL FIC	Activos	95.407.317	176.089.439	87.882.979	(88.206.459)	(7.524.338)	-16,4%
	Rendimientos	(768.843)	1.158.731	1.221.425	62.694	1.990.268	-244,1%
	No. de FIC	187	214	217	1	30	16,0%
		FCP (FIDUCIARIAS, SCBV, SAI)					
		Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento real anual
		Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Mensual	Anual	Jul.2022
FCP FIDUCIARIAS	Activos	21.937.787	25.676.460	26.435.568	759.108	4.497.780	9,3%
	Rendimientos	1.098.689	920.693	1.441.121	520.428	342.432	19,0%
	No. de FCP	60	69	71	2	11	18,3%
FCP SCBV	Activos	5.737.664	6.659.719	6.759.391	99.672	1.021.726	6,9%
	Rendimientos	118.200	376.755	394.212	17.458	276.012	202,6%
	No. de FCP	25	33	33	-	8	32,0%
FCP SAI	Activos	923.031	467.915	259.263	(208.652)	(663.768)	-74,5%
	Rendimientos	62.415	28.445	21.907	(6.538)	(40.508)	-68,2%
	No. de FCP	7	3	1	(2)	(6)	-85,7%
TOTAL FCP	Activos	28.598.482	32.804.093	33.454.221	650.128	4.855.739	6,1%
	Rendimientos	1.279.304	1.325.892	1.857.241	531.348	577.937	31,7%
	No. de FCP	92	105	105	-	13	14,1%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto 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



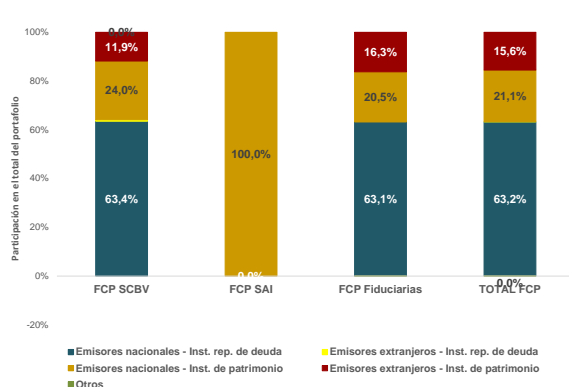
Saldo en millones de pesos	FIC SCBV	FIC Fiduciarias	TOTAL FICS
PORTAFOLIO	19.938.083	37.718.258	57.656.341
Títulos de tesorería – TES	441.303	2.227.242	2.668.545
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	8.952	422.874	431.826
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	11.326.154	32.042.753	43.368.907
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	180.575	242.186	422.761
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	6.741.569	2.361.989	9.103.558
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	1.230.801	406.054	1.636.855
Derivados de negociación	3.846	1.299	5.145
Derivados de cobertura	4.884	13.860	18.744
Otros	0	0	0
Variación real anual			
PORTAFOLIO	-23,4%	-23,1%	-23,3%
Títulos de tesorería – TES	-68,8%	-61,3%	-62,7%
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	-57,1%	-31,5%	-32,3%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	-24,2%	-18,4%	-20,2%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	66,3%	-49,0%	-27,5%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	-15,4%	-5,5%	-13,1%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	-22,8%	1,5%	-17,9%
Derivados de negociación	1736,8%	-56,2%	62,0%
Derivados de cobertura	14521,7%	356,3%	510,3%
Otros	0,0%	0,0%	0,0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto 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

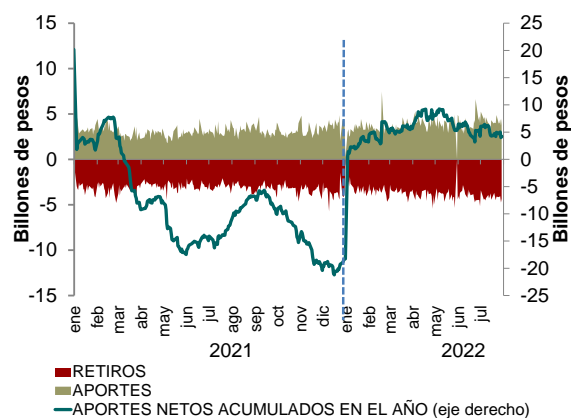


Saldo en millones de pesos	FCP SCBV	FCP SAI	FCP Fiduciarias	TOTAL FCP
PORTAFOLIO	3.720.072	576	18.605.705	22.326.352
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	2.359.433	0	11.745.449	14.104.881
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	24.024	0	0	24.024
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	893.709	576	3.821.193	4.715.478
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	442.906	0	3.039.063	3.481.969
Otros	0	0	0	0
Variación real anual				
PORTAFOLIO	-1,3%	-99,9%	13,1%	7,8%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	5,8%	-100,0%	9,3%	7,0%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	-71,5%	-100,0%	-100,0%	-73,6%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	-2,6%	-99,8%	32,7%	16,9%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	-17,7%	-100,0%	8,6%	3,1%
Otros	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes



Información a julio de 2022, sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Aportes netos a los FIC y FCP					
	Saldos en millones de pesos			Var. Abs. Anual	Var. Abs. Mensual
	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022		
FIC FIDUCIARIAS	-	9.555.468,6	3.939.958,0	4.074.707,5	13.630.176
FIC SCBV	(1.952.853)	312.591	123.240	2.076.093	(189.351)
FIC SAI	38.407,3	-	-	(38.407)	-
TOTAL FICs	(11.469.915)	4.252.549	4.197.947	15.667.862	(54.602)
FCP FIDUCIARIAS	1.530.064	1.505.436	1.622.956	92.893	117.520
FCP SCBV	158.008	100.069	192.023	34.015	91.955
FCP SAI	(63.788)	(89.740)	(88.875)	(25.087)	865
TOTAL FCPs	1.624.284	1.515.766	1.726.105	101.821	210.340

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
	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Jul.2022
Activos	8.535.375	8.972.630	9.062.456	-3,7%
Utilidades	605.551	(32.493)	26.046	-96,1%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Fondos vigilados

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

Cifras en millones de pesos

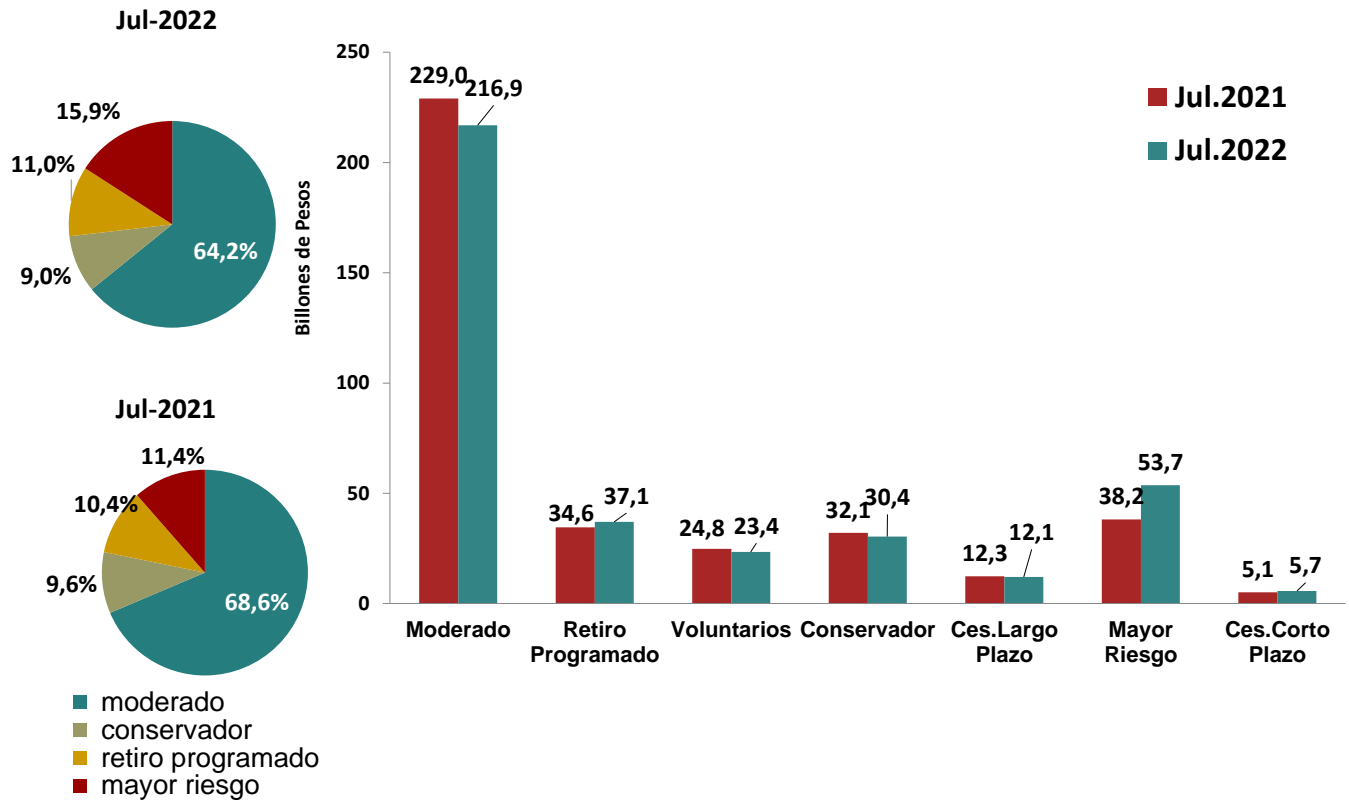
	SalDOS en millones de pesos			Participación %	Variación absoluta		Crecimiento real anual
	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Jul.2022	Mensual	Anual	Jul.2022
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS							
Recursos administrados	333.859.949	335.106.491	337.992.214		2.885.722,6	4.132.264	-8,1%
Moderado	229.022.538	215.384.855	216.895.915	64,2%	1.511.059	(12.126.623)	-14,1%
Retiro Programado	34.580.969	38.031.480	37.072.359	11,0%	(959.121)	2.491.390	-2,7%
Conservador	32.075.824	30.728.763	30.355.632	9,0%	(373.131)	(1.720.192)	-14,1%
Mayor riesgo	38.180.618	50.961.393	53.668.309	15,9%	2.706.916	15.487.690	27,5%
FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION							
Recursos administrados	24.790.820	23.699.179	23.418.323		(280.856)	(1.372.496)	-14,3%
FONDOS DE CESANTÍAS							
Recursos administrados	17.428.415	18.080.718	17.753.568		(327.150)	325.152	-7,6%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto 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 31 de agosto de 2022.

Tabla 27. Rendimientos abonados a las cuentas individuales

	Saldos en millones de pesos			Variación		Rendimientos últimos 12 meses
	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Mensual	Anual	
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS						
Rendimientos abonados/(participación)	11.923.308	(26.370.191)	(24.307.833)	2.062.358	(36.231.142)	(4.429.932)
Moderado	11.059.589	(18.569.005)	(16.337.839)	2.231.166	(27.397.428)	(1.958.001)
Retiro Programado	(309.504)	(1.701.385)	(2.915.124)	(1.213.739)	(2.605.620)	(1.334.538)
Conservador	(431.763)	(2.022.189)	(2.345.520)	(323.331)	(1.913.757)	(1.895.767)
Mayor riesgo	1.604.986	(4.077.613)	(2.709.350)	1.368.262	(4.314.336)	758.375
FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION						
Rendimientos abonados	(263.029)	(1.163.133)	(1.069.947)	93.186	(806.918)	(734.939)
FONDOS DE CESANTÍAS						
Rendimientos abonados	259.154	(1.320.742)	(1.074.844)	245.899	(1.333.997)	(435.800)

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Tabla 28. Afiliados a los fondos de pensiones obligatorias

	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Participación % Jul.2022	Variación absoluta mensual	Variación absoluta anual
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS						
Afiliados	17.551.460	18.400.486	18.467.149		66.663	915.689
Moderado	1.398.664	1.466.815	1.472.690	8,0%	5.875	74.026
Convergencia Conservador y Moderado	678.856	717.049	720.863	3,9%	3.814	42.007
Conservador	563.842	615.154	620.057	3,4%	4.903	56.215
Mayor riesgo	13.616.695	14.232.108	14.276.936	77,3%	44.828	660.241
Convergencia Conservador y Mayor Riesgo	463	538	547	0,0%		
Convergencia Moderado y Mayor Riesgo	1.292.940	1.368.822	1.376.056	7,5%	7.234	83.116
FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION						
Afiliados	808.197	856.171	860.351		4.180	52.154
FONDOS DE CESANTÍAS						
Afiliados	9.188.731	9.779.930	9.687.039		(92.891)	498.308

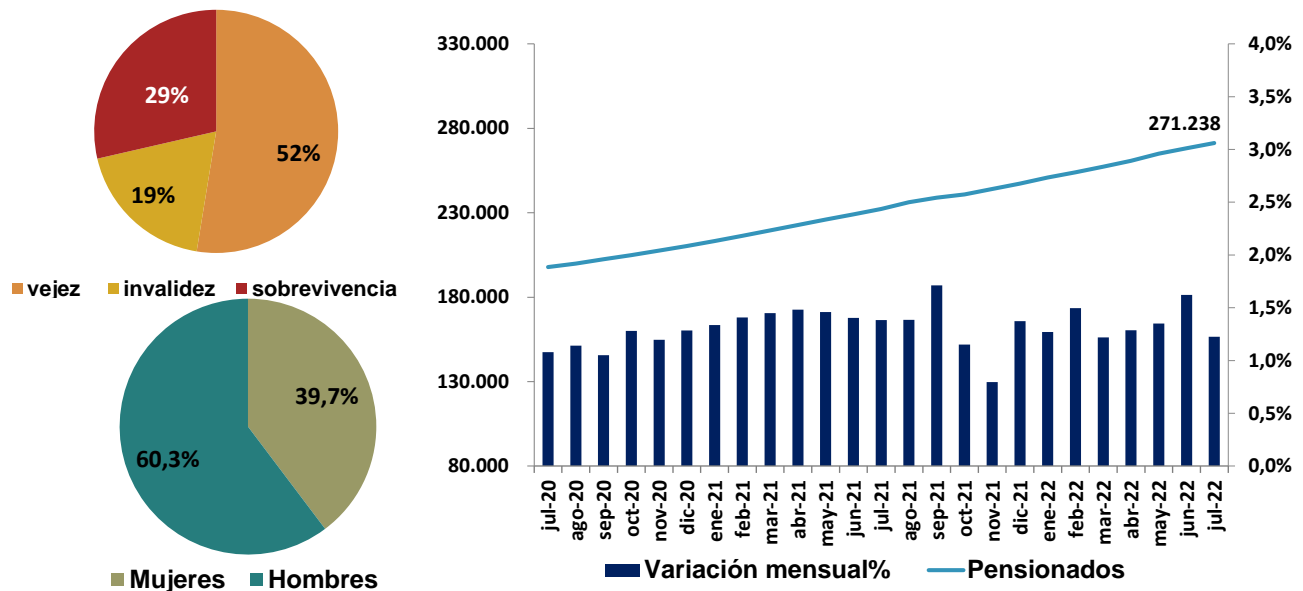
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

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

	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Participación % Jul.2022	Variación absoluta mensual	Variación absoluta anual
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS						
Pensionados	232.224	268.215	271.238		3.023	39.014
Vejez	117.600	140.506	142.571	52,6%	2.065	24.971
Invalidez	47.039	50.776	51.085	18,8%	309	4.046
Sobrevivencia	67.585	76.933	77.582	28,6%	649	9.997

Información de julio de 2022. Cifras reportadas al 31 de agosto de 2022

Evolución y clasificación de los pensionados RAIS



Información de julio de 2022. Cifras reportadas al 31 de agosto 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 31/07/2022								FONDOS DE CESANTÍA***Hasta 31/07/2022	
	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 49 meses		Últimos 24 meses	Últimos 3 meses
	NOMINAL	REAL	NOMINAL	REAL	NOMINAL	REAL	NOMINAL	REAL	NOMINAL	NOMINAL
Protección	1,31%	-3,81%	7,16%	2,12%	6,72%	2,06%	4,48%	-0,30%	3,25%	6,41%
Porvenir	1,61%	-3,52%	7,93%	2,85%	6,50%	1,85%	4,72%	-0,08%	2,02%	6,19%
Skandia	0,49%	-4,58%	5,95%	0,97%	4,92%	0,33%	4,20%	-0,57%	1,96%	6,40%
Colfondos	1,17%	-3,93%	6,24%	1,25%	7,38%	2,68%	4,55%	-0,24%	2,80%	6,51%
Promedio	1,38%	-3,74%	7,32%	2,27%	6,41%	1,76%	4,65%	-0,27%	2,58%	6,31%
RENTABILIDAD MÍNIMA	-1.25%		4.07%		2.73%		1.53%		-1.58%	4.09%

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	Julio 2022			
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Patrimonio	Utilidades
SALDOS				
Sociedades del Régimen de Prima Media	1.051.397	954.432	497.147	272.739
Fondos de Vejez	13.518.061	3.520.772	11.026.949	-189.829
Fondo de Invalidez	169.001	32.526	115.148	-2.685
Fondo de Sobrevivencia	442.122	69.395	223.425	-8.450
Programa BEPS	350.477	271.824	350.191	20.554
TOTAL FONDOS Y PROGRAMA	14.479.660	3.894.517	11.715.712	(180.410)

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Fondos vigilados

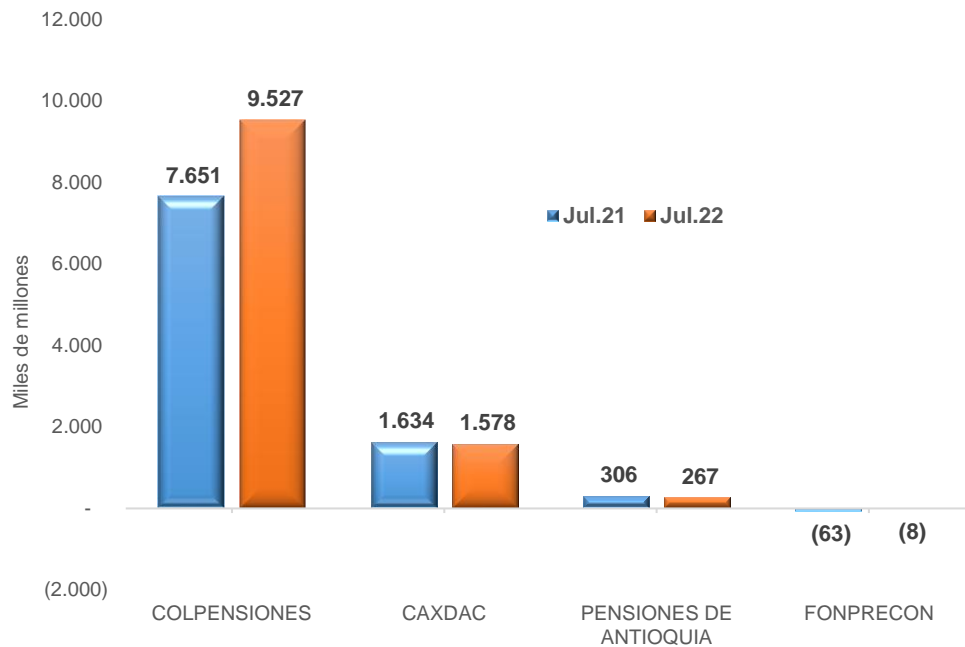
Tabla 32. Recursos administrados por los fondos de prima media

Cifras en millones de pesos

	Saldos en millones de pesos			Participación % Jul.22	Variación absoluta		Crecimiento real anual Jul.22
	Jul.21	Jun.22	Jul.22		Mensual	Anual	
FONDOS							
Recursos administrados	9.528.118	11.146.121	11.365.521		219.400,4	1.837.403	8,2%
COLPENSIONES	7.650.755	9.320.317	9.527.183	83,8%	206.866	1.876.428	13,0%
CAXDAC	1.634.250	1.576.526	1.578.456	13,9%	1.930	(55.794)	-12,4%
PENSIONES DE ANTIOQUIA	305.803	269.598	267.499	2,4%	(2.099)	(38.304)	-20,6%
FONPRECON	(62.690)	(20.320)	(7.616)	-0,1%	12.703	55.074	-89,0%
BEPS							
Recursos administrados	297.344	349.665	350.191		527	52.847	6,9%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Valor de los fondos administrados



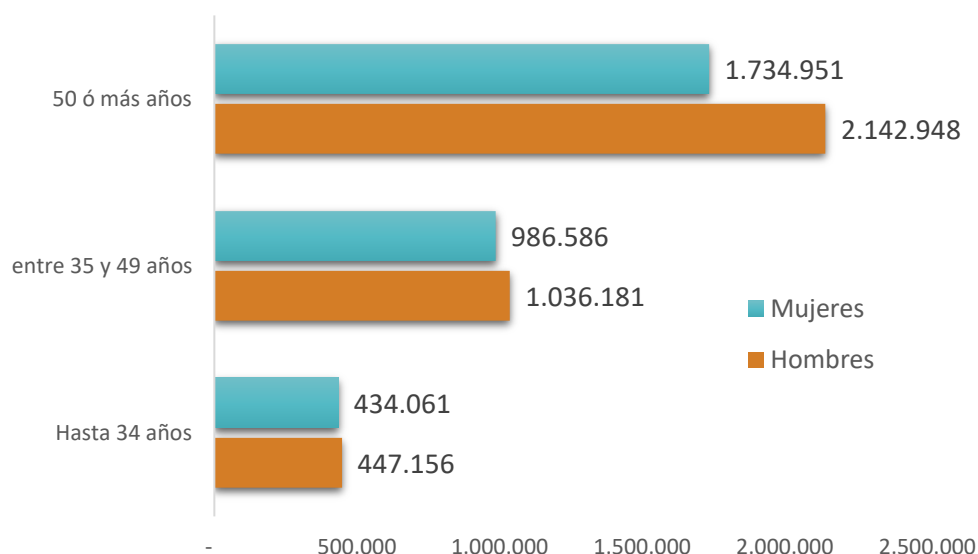
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

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

	May.2021	Abr.2022	May.2022
CAXDAC	438	432	431
FONPRECON	716	2.743	2.745
PENSIONES DE ANTIOQUIA	345	292	289
COLPENSIONES	6.808.253	6.777.553	6.779.492
Total	6.809.752	6.781.020	6.782.957

Información de mayo de 2022. Cifras reportadas al 24 de junio de 2022.

Clasificación de los afiliados por rango salarial y género

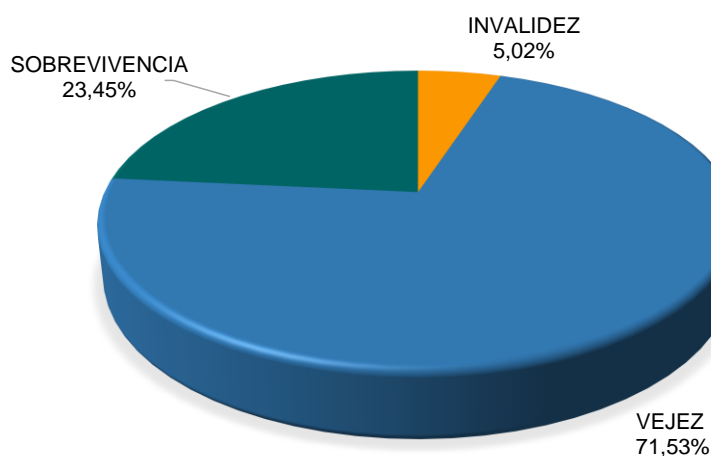


Información de julio de 2022. Cifras reportadas al 31 de agosto de 2022.

Tabla 34. Pensionados régimen de prima media (RPM)

ENTIDAD	PENSIONADOS						TOTAL
	INVALIDEZ		VEJEZ		SOBREVIVENCIA		
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES	
CAXDAC	14	2	487	199	0	7	709
FONPRECON	21	8	973	622	81	601	2.306
PENSIONES DE ANTIOQUIA	14	5	1.094	1.190	75	523	2.901
COLPENSIONES	47.824	29.758	569.444	531.702	46.213	314.947	1.539.888
Total de Pensionados al cierre del mes	47.873	29.773	571.998	533.713	46.369	316.078	1.545.804

Información de julio de 2022. Cifras reportadas al 31 de agosto 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	Julio - 2022				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Soc. de Capitalización	441.743	385.443	1.367	141.727	-841
Seguros Generales	32.805.375	15.256.865	12.702	5.797.472	260.405
Seguros de Vida	68.452.475	58.494.131	173.228	9.138.697	1.490.491
Coop. de Seguros	1.726.962	773.165	4.256	276.426	37.807
TOTAL	103.426.556	74.909.604	191.553,41	15.354.322	1.787.863

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto 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	Julio - 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	12.098.485	9,8%	6.150.304	-9,6%	1.385.171	13,3%	-2.436.500	-26,4%	4.028.026	68,4%	54.106.242	2,5%
Seguros Generales	10.679.419	8,6%	7.206.605	72,7%	1.666.475	3,1%	-55.109	18,1%	320.721	-9,1%	20.816.474	-21,0%
Coop. de Seguros	618.396	1,0%	234.851	-30,2%	147.300	-12,2%	4.970	104,9%	29.326	17,0%	1.019.051	2,7%
TOTAL	23.396.301	9,0%	13.591.760	20,2%	3.198.946	6,4%	(2.486.639)	-18,7%	4.378.072	58,1%	75.941.768	-5,2%

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 31 de agosto de 2022.

Tabla 37. Principales índices de las compañías de seguros

Tipo de entidad	Julio - 2022							
	Índice de siniestralidad	pp	Índice combinado	pp	Índice de densidad	Δ%	Índice de penetración	pp
Seguros de Vida	50,8%	(10,87)	130,1%	6,78	389.592	6,0%	1,5%	0,08
Seguros Generales	67,5%	25,02	100,8%	(0,25)	355.409	7,2%	1,4%	0,09
Coop. de Seguros	38,0%	(17,00)	98,7%	(24,66)	20.139	-4,4%	0,1%	(0,00)
TOTAL	58,1%	5,39	116,4%	2,41	765.140	6,3%	2,97%	0,16

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

pp = Puntos porcentuales

Δ% Variación real anual

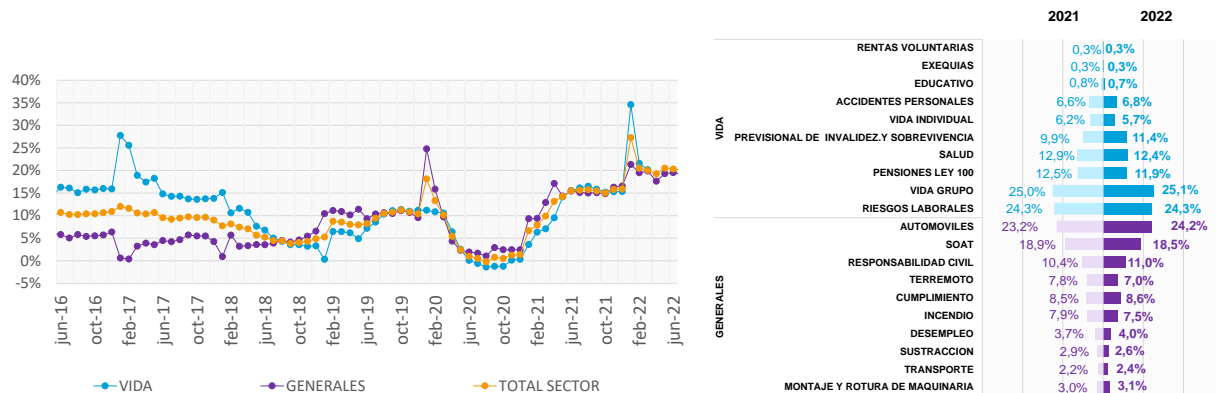
Índice de siniestralidad: Siniestros liquidados / Primas emitidas

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

Índice de densidad: Primas emitidas anualizadas / población total

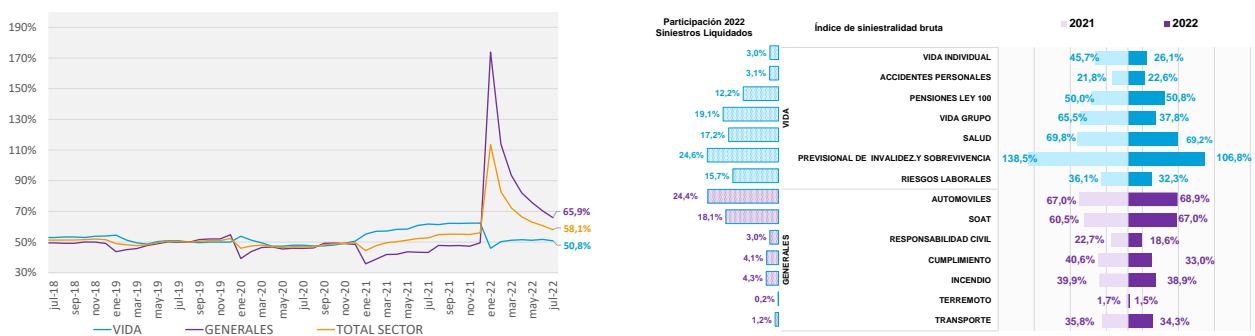
Índice de penetración: Primas emitidas anualizadas / PIB anual

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 31 de agosto de 2022.

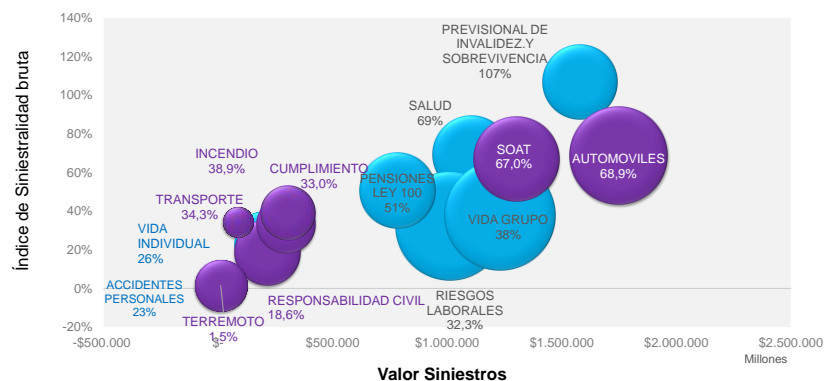
Índice de siniestralidad ³³



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto 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.

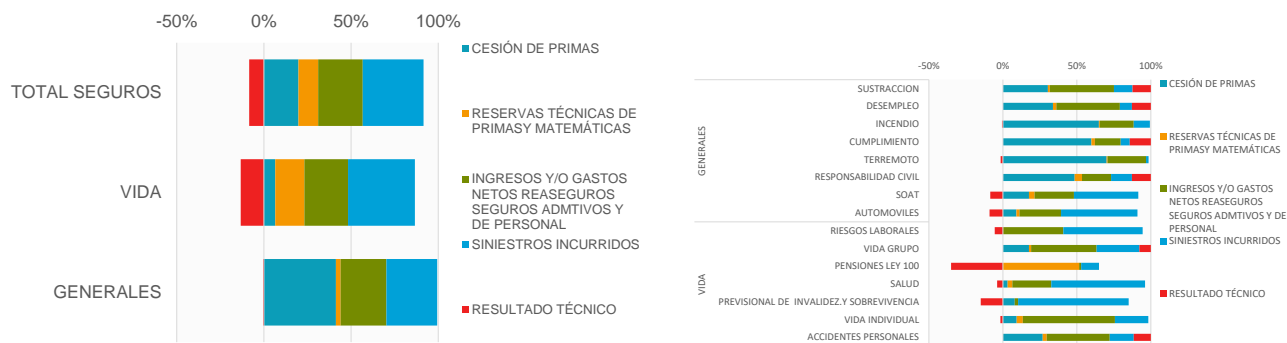


Notas:

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 31 de agosto de 2022.

Resultados del sector ³⁴



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto 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	Julio 2022	Patrimonio	Utilidades
			Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero		
SALDOS					
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	3,107,656	1,641,001	0	1,122,235	93,261
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (SCBM)	52,341	8,794	0	26,887	3,389
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	12,844	6,799	0	11,801	1,400
TOTAL SOCIEDADES	3,172,841	1,656,594	0	1,160,922	98,050
Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	276,606	178,433	0	3,485	2,404
Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.	0	0	0	0	0
Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	259,263	576	0	256,834	21,907
Fondos de inversión colectiva admin. por SCBV	26,610,521	19,938,083	0	25,220,855	154,971
Fondos de capital privado admin. por SCBV	6,759,391	3,720,072	1,503,969	5,933,172	394,212
TOTAL FONDOS INTERMEDIARIOS DE VALORES	33,905,781	23,837,164	1,503,969	31,414,347	573,494

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Tabla 39. Activos de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	ACTIVOS					
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual
	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Anual	Mensual	Jul.2022
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	4,308,496	2,952,101	3,107,656	(1,200,841)	155,555	-34.6%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia	42,361	50,924	52,341	9,980	1,418	12.1%
Sociedades Administradoras de Inversión	18,058	20,234	12,844	(5,215)	(7,391)	-35.5%
Total Activos	4,368,916	3,023,259	3,172,841	(1,196,075)	149,582	-34.1%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Activos

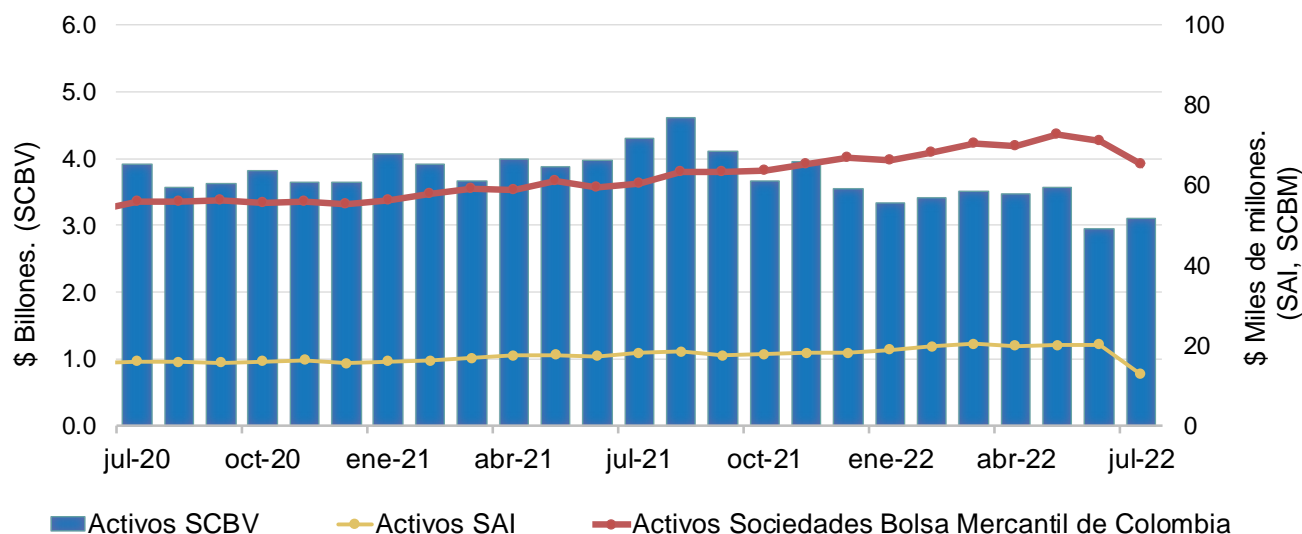


Tabla 40. Inversiones de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	INVERSIONES Y DERIVADOS					
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual
	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Anual	Mensual	
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	2,857,168	1,428,440	1,641,001	(1,216,166)	212,562	-47.9%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	6,338	7,392	8,794	2,455	1,401	25.9%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	7,911	13,442	6,799	(1,112)	(6,643)	-22.0%
Total inversiones	2,871,417	1,449,274	1,656,594	(1,214,823)	207,320	-47.7%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Evolución de activos e inversiones de las SCBV

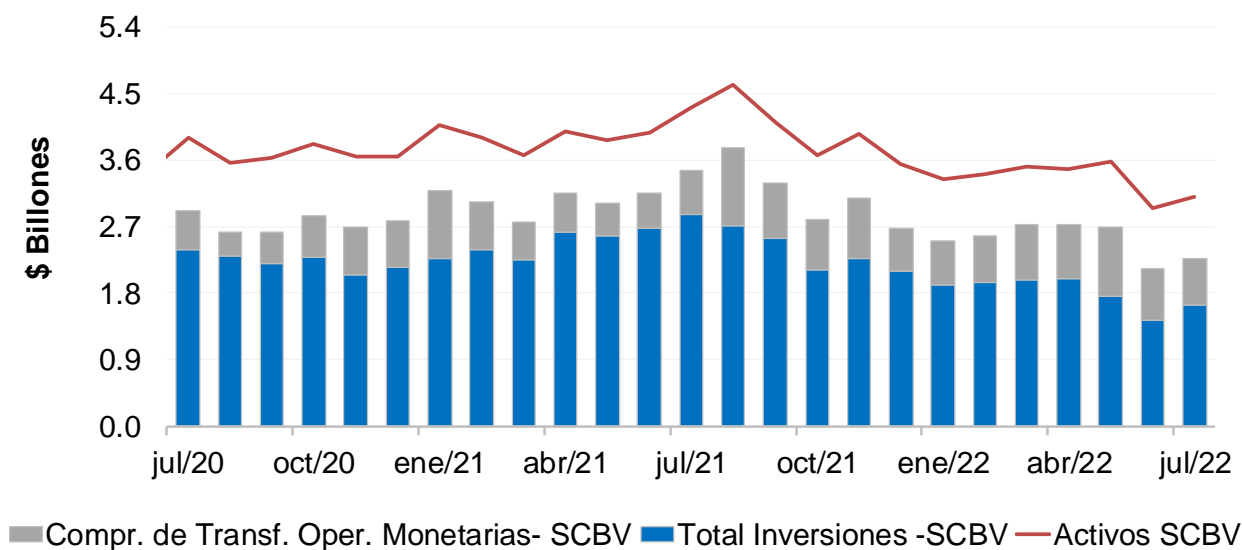


Tabla 41. Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	Comisiones y Honorarios					
	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual Jul.2022
	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Anual	Mensual	
Comisiones y/o Honorarios - SCBV	408,426	386,506	448,855	40,429	62,349	-0.3%
Administración FIC - SCBV	199,432	150,311	175,237	(24,195)	24,927	-20.3%
Comisiones y/o Honorarios - SAI	7,275	6,598	6,481	(794)	(117)	-19.2%
Administración FIC - SAI	7,275	6,598	6,481	(794)	(117)	-19.2%
Comisiones y/o Honorarios - SCBM	21,917	24,260	28,499	6,582	4,239	18.0%
Corretaje Productos Agropec. - SCBM	14,963	17,413	20,553	5,590	3,140	24.6%
Total Comisiones y Honorarios	437,619	417,364	483,835	46,217	66,472	0.3%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI

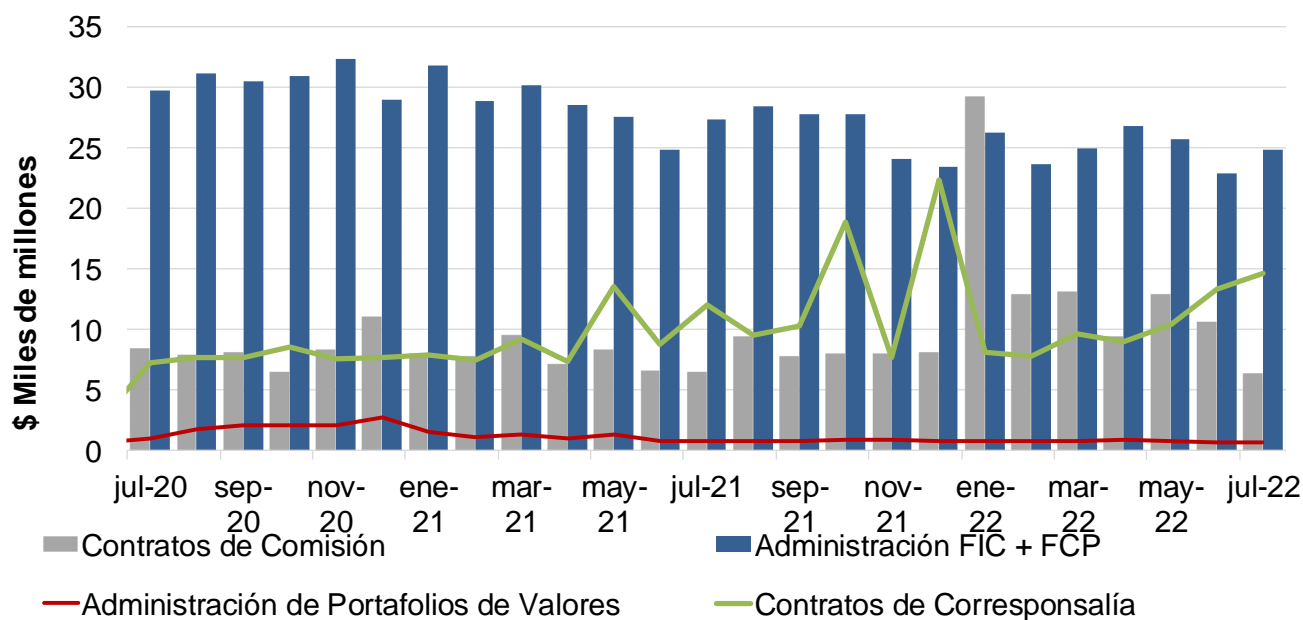
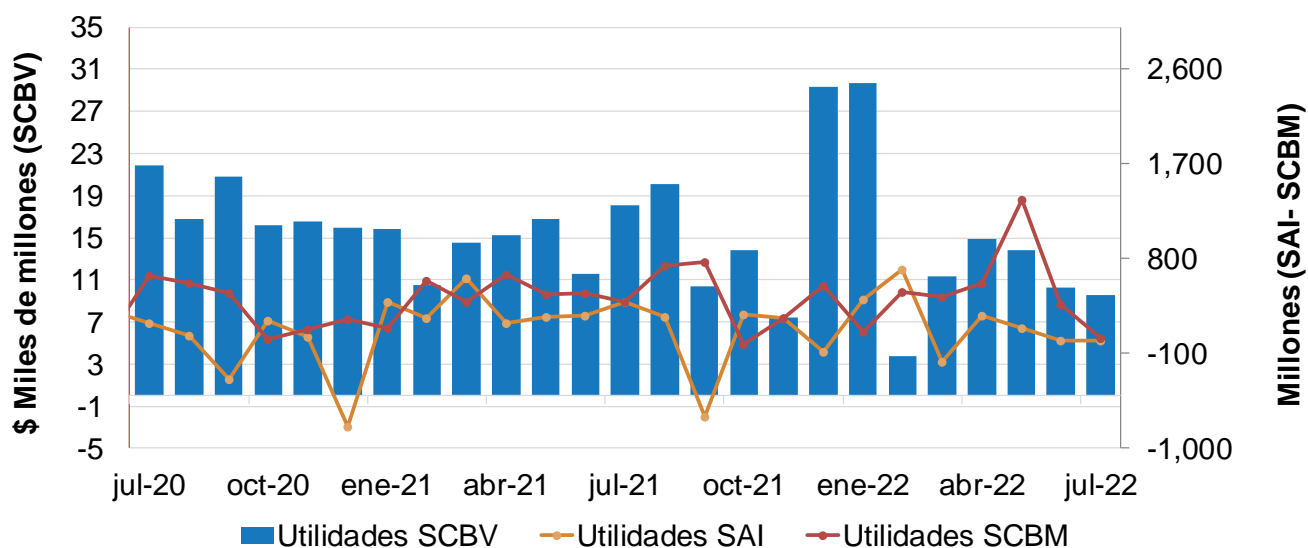


Tabla 42. Utilidades acumuladas de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	UTILIDADES					
	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual Jul.2022
	Jul.2021	Jun.2022	Jul.2022	Anual	Mensual	
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	102,510	83,757	93,261	(9,249)	9,504	-17.5%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	3,109	3,336	3,389	280	53	-1.1%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	2,322	1,377	1,400	(922)	23	-45.3%
Total	107,941	88,470	98,050	(9,891)	9,581	-17.6%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto 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	jul-21		jul-22	
	ROA	ROE	ROA	ROE
Establecimientos de Crédito	1.81%	13.37%	2.14%	17.93%
Industria Aseguradora	1.2%	8.2%	3.0%	20.8%
Soc. Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías (AFP)	12.5%	19.9%	0.5%	0.8%
Soc. Fiduciarias	18.5%	25.7%	11.7%	15.8%
Soc. Comisionistas de Bolsas	4.3%	16.8%	5.4%	14.9%
Soc. Comisionistas de la BVC	4.1%	16.5%	5.2%	14.7%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (SCBM)	12.9%	22.0%	11.4%	22.6%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	23.0%	26.6%	19.4%	21.2%
Proveedores de Infraestructura	0.3%	15.7%	0.3%	20.6%
Instituciones Oficiales Especiales*	3.9%	9.6%	2.0%	5.0%
RENTABILIDAD (Sociedades)	1.98%	12.64%	2.06%	14.84%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022. A la fecha de corte la sociedad 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	jul-21		jul-22	
	ROA	ROE	ROA	ROE
Fondos de Pensiones y Cesantías	5.4%	5.5%	-11.3%	-11.7%
Fondos de Pensiones Obligatorias	6.1%	6.2%	-11.6%	-12.0%
Fondos de Pensiones Voluntarias	-1.8%	-1.8%	-7.5%	-7.7%
Fondos de Cesantías	2.5%	2.6%	-9.9%	-10.2%
Fondos admin. por Fiduciarias	1.2%	1.7%	0.9%	1.3%
Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias	-0.3%	-0.3%	3.0%	3.0%
Recursos de la Seguridad Social	-3.1%	-0.3%	-13.3%	-14.3%
FPV admin. por Soc. Fiduciarias	-0.1%	-0.1%	-1.8%	-1.8%
Fiducias*	2.1%	3.4%	2.8%	5.0%
Fondos admin. por Intermediarios de Valores	-2.2%	-2.4%	2.9%	3.1%
FPV admin. por Soc. Aseguradoras	-5.7%	-5.8%	-10.9%	-11.1%
RENTABILIDAD (Fondos)	2.20%	3.24%	-3.19%	-4.76%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022. A la fecha de corte la sociedad 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	Julio 2022				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Almacenes Generales de Depósito (AGD)	498,690	71,084	0	312,566	3,652
Administradores de sistemas de pago de bajo valor	1,737,901	140,664	0	567,757	124,234
Bolsa de Valores de Colombia (BVC)	622,567	504,330	0	594,210	27,993
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	129,478,699	111,691,125	0	99,211	5,011
Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	104,173	50,266	0	86,211	13,003
Calificadoras de Riesgo	38,994	1,807	0	23,717	4,102
Admin. de Depósitos Centralizados de Valores (Deceval)	102,610	15,221	0	66,000	14,081
Autoregulador del Mercado de Valores de Colombia (AMV)	16,315	14,186	0	12,126	1,430
Admin. de sistema transaccional de divisas	42,128	3,000	0	24,536	12,889
Admin. de sistemas de negociación de valores y de registro de operaciones sobre valores	10,747	1,923	0	6,424	-433
Proveedores de precios para valoración	9,377	500	0	6,490	1,583
TOTAL	132,662,203	112,494,106	-	1,799,250	207,546

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto de 2022.

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

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Julio 2022				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Bancoldex	10,992,962	2,673,390	7,119,721	1,390,631	47,576
Findeter	12,340,518	717,202	10,168,297	1,331,529	35,912
Financiera De Desarrollo Nacional S.A.	7,042,617	932,780	5,127,617	1,778,742	97,239
Finagro	15,866,001	1,817,490	12,758,171	1,081,798	46,301
Icetex	8,664	7,071	0	7,143	116
ENTerritorio	719,015	344,246	0	213,927	6,462
Fogafin	29,810,781	28,246,171	0	28,186,717	759,057
Fondo Nacional del Ahorro	11,437,250	2,471,585	8,006,186	2,520,434	96,781
Fogacoop	950,161	906,004	0	882,843	7,448
Fondo Nacional de Garantías	5,782,960	3,746,824	4,308	3,169,558	68,710
Caja de Vivienda Militar y de Policía	7,432,538	6,803,244	93,899	262,777	1,408
TOTAL IOEs	102,383,467	48,666,007	43,278,200	40,826,100	1,167,010

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto 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	Julio 2022				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Movii S.A SEDPE	138,705	1,655	0	9,458	-12,105
PAGOS GDE SA	29,911	1	0	13,998	-1,977
AVAL SOLUCIONES DIGITALES S.A	32,829	0	0	15,037	-1,597
TECNIPAGOS S.A.	15,549	29	0	12,890	-7,261
Coink S.A.	15,573	2,494	0	9,203	-1,585
Global Colombia 81 S.A.	11,145	0	0	8,798	-949
TOTAL SEDPE	243,711	4,179	-	69,384	(25,473)

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 31 de agosto 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	17
Tabla 2. Sistema financiero colombiano. Saldo de las principales cuentas por industria.....	18
Tabla 3. Sistema financiero colombiano Principales cuentas por industria.....	19
Tabla 4. Composición del portafolio de inversiones	21
Tabla 5. Establecimientos de crédito	22
Tabla 6. Activos de los EC Cifras en millones de pesos.....	22
Tabla 7. Inversiones y operaciones con derivados.....	23
Tabla 8. Principales cuentas, cartera y provisiones	23
Tabla 9. Calidad y cobertura	24
Tabla 10. Pasivos de los EC	24
Tabla 11. Solvencia de los EC	25
Tabla 12. Sociedades fiduciarias	27
Tabla 13. Sociedades fiduciarias- activos, utilidades ROA y ROE	27
Tabla 14. Negocios de terceros administrados por las sociedades fiduciarias (AUM)	28
Tabla 15. Detalle de activos en custodia (AUC) - Circular Externa 034 de 2018.....	28
Tabla 16. Activo y rendimientos	29
Tabla 17. Portafolio de inversión de los negocios fiduciarios (AUM)	29
Tabla 18. Rendimientos acumulados de los negocios administrados (AUM)	30
Tabla 19. Fondos de inversión colectiva - FIC	30
Tabla 20. Fondos de capital privado- FCP	31
Tabla 21. Activos, rendimientos y número de FIC y FCP por tipo de sociedad administradora	31
Tabla 22. Portafolio de inversiones de los negocios administrados – FIC.....	32
Tabla 23. Portafolio de inversiones de los negocios administrados – FCP.....	32
Tabla 24. Aportes netos a los FIC y FCP por sociedad administradora	33
Tabla 25. Sociedades administradoras de los fondos de pensiones y cesantías	34
Tabla 26. Recursos administrados por los fondos de pensiones y cesantías.....	34
Tabla 27. Rendimientos abonados a las cuentas individuales	35
Tabla 28. Afiliados a los fondos de pensiones obligatorias	36
Tabla 29. Pensionados régimen de ahorro individual con solidaridad (RAIS)	36
Tabla 30. Rentabilidad mínima	37
Tabla 31. Régimen de prima media	38
Tabla 32. Recursos administrados por los fondos de prima media	38
Tabla 33. Afiliados a los fondos de reservas del régimen de prima media	39
Tabla 34. Pensionados régimen de prima media (RPM)	40
Tabla 35. Industria aseguradora	41
Tabla 36. Principales cuentas de las compañías de seguros.....	41
Tabla 37. Principales índices de las compañías de seguros	42
Tabla 38. Intermediarios de valores	44
Tabla 39. Activos de las sociedades comisionistas y SAI	44
Tabla 40. Inversiones de las sociedades comisionistas y SAI.....	45
Tabla 41. Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI.....	46
Tabla 42. Utilidades acumuladas de las sociedades comisionistas y SAI	46
Tabla 43. ROA y ROE de las entidades vigiladas	48
Tabla 44. ROA y ROE de los fondos administrados.....	49
Tabla 45. Principales cuentas de los proveedores de infraestructura.....	50
Tabla 46. Principales cuentas de las instituciones oficiales especiales (IOE)	51
Tabla 47. Principales cuentas de las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE).....	52

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-Crédito-Público/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-Crédito-Público/Tarjetas-de-crédito-y-débito/h2jg-r3zg>

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?lServicio=Publicaciones&lTipo=publicaciones&lFuncion=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?lServicio=Publicaciones&lTipo=publicaciones&lFuncion=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?lServicio=Publicaciones&lTipo=publicaciones&lFuncion=loadContenidoPublicacion&id=10833>

2. Fondos de pensiones y cesantías

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?lServicio=Publicaciones&lTipo=publicaciones&lFuncion=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?lServicio=Publicaciones&lTipo=publicaciones&lFuncion=loadContenidoPublicacion&id=60765>

3. Proveedores de infraestructura

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?lServicio=Publicaciones&lTipo=publicaciones&lFuncion=loadContenidoPublicacion&id=60765>

Aseguradoras

1. Aseguradoras e intermediarios de seguros

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?lServicio=Publicaciones&lTipo=publicaciones&lFuncion=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 julio de 2022, basado en la información reportada por las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia con corte al 31 de agosto de 2022. Las cifras son preliminares y están sujetas a verificación.