

Actualidad del Sistema Financiero Colombiano



AGOSTO
2022

RESUMEN	3
Recuadro. Caracterización de la carga financiera individual de los consumidores financieros	11
I. MERCADOS FINANCIEROS EN AGOSTO	14
II. INDUSTRIAS SUPERVISADAS	17
Total sistema	17
Establecimientos de crédito	22
Fiduciarias	26
Fondos de Inversión Colectiva (FIC) y Fondos de Capital Privado (FCP)	28
Pensiones y cesantías	31
Aseguradoras	37
Intermediarios de valores	40
III. CIFRAS E INDICADORES ADICIONALES	44
IV. PUBLICACIÓN DE REPORTES RECIENTES DEL SECTOR FINANCIERO	50

RESUMEN

La Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) publica su Indicador de Carga Financiera (ICF) a partir de datos granulares a nivel de individuo. La SFC desarrolló una metodología para integrar datos micro de endeudamiento y de ingreso de las personas naturales con créditos de vivienda y consumo, para una base de deudores representativa del total (71.1%). La construcción de este tipo de indicadores permite complementar el análisis de riesgo de crédito tradicional e identificar el potencial surgimiento de vulnerabilidades en el sistema financiero. [Ver Recuadro](#)

Al cierre de agosto de 2022, los activos del sistema financiero (propios y de terceros) alcanzaron \$2,532 billones (b), con una variación real anual de -1.8%¹. De este valor \$1,289.8b (50.9% del total) corresponden a recursos propios de las entidades vigiladas, mientras que los recursos de terceros, incluyendo activos en custodia², alcanzan los \$1,242.1b (49.1% del total). La relación de activos totales a PIB fue 191.5%.

El incremento intermensual obedece al aporte positivo de los Establecimientos de Crédito (EC), cuyos activos crecieron 4.3% en términos reales anuales, ante el aumento de \$8.9b en cartera de crédito y operaciones de leasing financiero y de \$1.8b en inversiones y operaciones con derivados. También sobresale el comportamiento de los activos totales de los proveedores de infraestructura que alcanzan los \$127.1b con crecimientos reales anuales de 24.9%³. Las sociedades fiduciarias son el principal administrador de activos del sistema financiero, con \$800.2b⁴, que representan el 64.4% de los recursos de terceros y el 31.6% del total de los activos del sistema, de los cuales \$206.7b correspondieron a la actividad de custodia de valores. [Ver cifras](#)

Al cierre de agosto el número de entidades que registran pérdidas aumentó respecto al mes anterior. Los EC alcanzaron resultados por \$13.1b impulsados principalmente por los ingresos por intereses (los bancos reportaron utilidades acumuladas por \$11.3b, las corporaciones financieras de \$1.8b, las compañías de financiamiento \$33.3mm y las cooperativas de carácter financiero \$67.2mm). Cabe destacar que estos \$13.1b computan en su totalidad dentro del Patrimonio Básico Ordinario (PBO), de la relación de solvencia de los EC, rubro que permite absorber pérdidas ante choques inesperados. Por su parte, las utilidades de la industria aseguradora⁵ se situaron en \$2b, seguidas por las Instituciones Oficiales Especiales (IOEs) con \$1.4b, las sociedades fiduciarias con \$312.4mm, los proveedores de infraestructura con \$241.1mm, los intermediarios de valores con \$110.4mm y las SAFP con \$88.6mm. En contraste, las SEDPES registraron resultados de -\$28.8mm. [Ver Cifras](#)

¹ En términos nominales, la variación anual fue de 8.9%.

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.

⁴ Esta cifra no incluye \$3.9b 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 continúa en terreno positivo. Considerando los resultados brutos⁶, el 59.7% correspondieron al margen neto de intereses, 18.2% a inversiones (valoración y venta), 16.6%⁷ a servicios financieros (comisiones y servicios) y 3.3% a las operaciones a plazo⁸. La rentabilidad del activo (ROA) se situó en 2.1%, 0.3pp superior al reportado el mismo periodo del año pasado (1.8%).

En agosto los indicadores de alta frecuencia acentuaron los temores de recesión en las principales economías. En los países de la Zona Euro continúan las expectativas de incrementos en las tasas de interés, conforme ha sido anunciado por el Banco Central Europeo. En Estados Unidos se observó una moderación de la inflación ante la caída en los precios del petróleo. En general, los principales mercados accionarios y de renta fija se desvalorizaron, así mismo se incrementó la percepción de riesgo. Al igual que en el resto del mundo, en Colombia los niveles de inflación conocidos durante el mes permiten prever al mercado futuros ajustes en las tasas de política monetaria. [Ver Mercados Financieros en Agosto](#)

Los fideicomitentes de negocios administrados por las sociedades fiduciarias reportaron rendimientos acumulados en lo corrido de 2022 por \$5.8b. Es decir, un aumento de \$2.7b frente al mes anterior. Los inversionistas de los 218 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 \$1.3b, 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 \$1.8b. Frente al ahorro de largo plazo administrado por los fondos de pensiones obligatorias, los 18,536,395 afiliados en los últimos doce meses percibieron una disminución en sus cuentas individuales originadas en los rendimientos equivalentes a \$10b, sin embargo, frente al mes anterior se presentó un incremento de \$563.1mm.

Las inversiones de las vigiladas con recursos propios y de terceros en el mercado de capitales alcanzaron \$1,051.2b, el 79.5% del PIB. La mayor proporción corresponde a recursos administrados de terceros que representó cerca de \$609b, el 57.9% del total de las inversiones. El incremento anual de \$64.2b coincide con el mayor saldo de los derivados de negociación e instrumentos representativos de deuda de emisores nacionales, que aumentaron en \$50.2b y \$20.4b, respectivamente.

Los depósitos y exigibilidades continúan dinámicos. Al cierre de agosto éstos registraron un saldo de \$597.3b, una variación real anual de 3.9% (nominal de 15.2%). Por tipo de depósito, se reportó una reducción mensual de \$2.9b en los saldos de las cuentas de ahorros y una disminución de \$412.7mm en los saldos de las cuentas corrientes, con variaciones reales anuales de 1.1% y -9.5%, respectivamente. Las cuentas de ahorro cerraron agosto con un saldo de \$299.5b, los CDT en \$200.4b y las cuentas corrientes de \$81.7b.

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

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

Los CDT completan el sexto mes consecutivo de crecimiento real positivo en un contexto de expectativas incrementos en las tasas de interés. Se observó un aumento mensual de \$4.1b en el saldo nominal de los CDT. El saldo de los CDT con vencimiento superior a un año fue \$113.3b, del cual \$73.6b correspondieron a depósitos con plazo mayor a 18 meses, es decir, el 36.7% del total. La tenencia de CDT se distribuyó 68.8% en personas jurídicas y 31.2% personas naturales. [Ver cifras](#)

El dinamismo en todas las modalidades de cartera coincide con el impulso de la demanda interna y el crecimiento sectorial. El saldo bruto de la cartera ascendió a \$640.3b, en consecuencia, el indicador de profundización⁹ se situó en 48.5% del PIB. En términos reales la cartera bruta registró una variación anual de 5.4%, comportamiento que refleja: (i) el incremento del saldo en términos intermensuales (\$7.8b); (ii) el dinamismo de la financiación a hogares y a empresas, que en el mes sumaron desembolsos por \$33.7b (\$27.9b en agosto de 2021); (iii) el efecto de la inflación, dado que la tasa de crecimiento nominal es superior (16.8%) ; y (iv) la menor importancia relativa de los castigos, que acumulan en los últimos doce meses \$8.6b frente a los \$11.3b acumulados a agosto del año anterior, del total castigado en el mes el 81% corresponde al portafolio de consumo.

La cartera comercial creció 2.9% real anual¹⁰, consolidando el noveno mes consecutivo de crecimiento positivo. En términos intermensuales, el saldo se incrementó \$3.2b, ante el dinamismo en los segmentos de moneda extranjera (\$2b), corporativo (\$336.8mm) y financiero e institucional (\$326.7mm). La tasa de aprobación de la modalidad alcanzó 85% del número de solicitudes y se desembolsaron \$15.9b (superior a lo observado un año atrás con \$11.8b). Sobresalió el dinamismo de productos como corporativo con un incremento año corrido de 9.7% real, financiero con 13.7%, gobierno con 3.2% y construcción con 3.9%; mientras que PYME, leasing financiero, moneda extranjera y microempresa fueron los que más se contrajeron en el mes.

Consumo aportó 3.5pp al crecimiento del total, con un incremento del 10.7% real anual (22.7% nominal) En lo corrido de los últimos ocho meses libre inversión sigue impulsando el dinamismo de la modalidad con un crecimiento de 13.5% y tarjeta crédito con 4.8%, destaca la recuperación de rotativo (2.5%), mientras que libranza y vehículo reportaron variaciones negativas. Libre inversión contribuye con un 76.2% al crecimiento reportado por la modalidad en agosto. Los desembolsos alcanzaron \$15.1b.

La financiación de adquisición de vivienda creció 3.3% real anual, tasa menor a la registrada en igual periodo de 2021 (5.9%). 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 agosto de 2022 fueron \$1.7b, impulsados por el segmento No VIS con \$1.2b. Para el caso de la financiación VIS, ésta reporta un crecimiento de 4.8% real en lo corrido de 2022.

Microcrédito¹¹ completó dieciocho meses consecutivos de crecimiento positivo hasta 3% real anual (superior al promedio de 2021 de 1.7%) y con un aumento intermensual del saldo nominal de \$250.1mm. Los desembolsos alcanzaron \$895.3mm, cifra superior a los \$523.1mm del año anterior. El crecimiento

⁹ Medido como la relación de cartera bruta a PIB.

¹⁰ En términos nominales, la variación anual de esta modalidad fue 14.1%.

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

del segmento de menor cuantía, es decir hasta 25 SMMLV se ubica por cuarto mes consecutivo en terreno positivo. El dinamismo en la colocación se explica por entidades de nicho. [Ver cifras](#)

El saldo que reporta mora mayor a 30 días continúa creciendo a tasas negativas. La cartera vencida alcanzó \$23.4b, una disminución frente a los \$24.7b del año pasado. En términos intermensuales se reportó un incremento del saldo vencido de \$120.1mm, no obstante, frente a igual periodo de 2021 el saldo vencido se contrajo a una tasa de 14.5% real anual, ante las reducciones reportadas en comercial, vivienda y microcrédito de 26.3%, 17.7% y 14.4%, en su orden. En contraste, la modalidad consumo retomó tasas de crecimiento positivo (2.7%) en agosto.

La cartera al día alcanzó \$616.9b, es decir el 96.3% del saldo total. En el caso del PAD esta proporción asciende a 81.6% del saldo acogido por el programa, que al cierre de agosto representó un 3.2% del saldo total de cartera. Sobresale la participación del saldo al día sujeto a esta medida en el portafolio comercial con 88.7%, seguido por consumo (79.1%), vivienda (76.8%) y microcrédito (72.6%).

Los indicadores de calidad de cartera por 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 5.8%, seguido de consumo que se situó en 4.8%, comercial que cerró en 3.1% y vivienda en 2.8%. El indicador de calidad por mora del saldo que continúa cubierto por el PAD cerró agosto en 18.4%.

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 13.1% real anual, con un saldo de \$37.7b (\$36.5b excluyendo las Provisiones Generales Adicionales (PGA) a las que se refiere la Circular Externa 022 de 2020). De este total, \$7.3b correspondieron a la categoría A (la de menor riesgo). Las PGA correspondientes a \$1.2b, registraron una reducción mensual de \$117.2mm. Por su parte, las provisiones para reconocer los intereses causados no recaudados (ICNR) acumularon \$178.8mm. Adicionalmente, las provisiones adicionales por política interna de los EC sumaron \$1.5b, \$59.2mm menos que el mes anterior. El saldo del componente contracíclico alcanzó \$4.9b¹⁴.

El indicador de cobertura por mora, calculado como la relación entre el saldo de provisiones y la cartera vencida, se situó en 161.3% en agosto (incluyendo las PGA). Este valor supera los reportados en

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.

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 está acompañada de una menor participación de los activos líquidos en el total de los activos de los EC. Los Activos Líquidos Ajustados (ALM) representaron el 12.7% (\$113.1b) de los activos totales en agosto. 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 173.3%, en compañías de financiamiento 278.8% y en cooperativas financieras 229.9%. El IRL de los EC (174.5%) refleja la recomposición al interior del total de activos entre los activos líquidos y 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. En agosto, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)¹⁷ de las entidades pertenecientes al grupo 1 fue de 110.9% y para el grupo 2 fue de 120%.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 111.6%¹⁹, 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 capital que permiten mitigar los riesgos inherentes al desarrollo de las actividades de los EC. La solvencia total se ubicó en 17.88%, mayor en 8.88pp²⁰ respecto al mínimo requerido (9%). La solvencia básica, compuesta por el capital con mayor capacidad para absorber pérdidas, llegó a 14.11%, superando en 9.61pp el mínimo regulatorio de 4.5%. Frente al mes inmediatamente anterior, las relaciones de solvencia se mantuvieron en niveles similares²¹. [Ver cifras](#)

Por tipo de entidad, los bancos registraron un nivel de solvencia total de 16.28% y una solvencia básica de 12.28%, las corporaciones financieras presentaron niveles de capital regulatorio total de 55.37% y básico de 55.55%. A su vez, las compañías de financiamiento mostraron relaciones de 16.99% y 16.09%, en su orden. Por último, las cooperativas financieras cerraron el mes con una solvencia total de 35.56% y básica de 34.98%.

¹⁵ Los RLN corresponden a la diferencia entre los egresos, estimados a partir 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 de carácter 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 Los datos de CFEN excluyen a las IOEs. Para el total de los EC incluyen Grupo 1 y Grupo 2.

²⁰ 1 punto porcentual = 1%.

²¹ 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 disminución en los indicadores de solvencia a partir de dicho mes.

El sector fiduciario administró recursos de terceros (AUM²²) por \$593.6b, con una variación mensual de \$7b. Por tipo de negocio, las fiducias²³ mostraron un aumento de \$5.4b, los Fondos de Inversión Colectiva (FIC) con \$1.5b, los Recursos de la Seguridad Social (RSS) con \$122mm, los FCP \$9.1mm y los Fondos Voluntarios de Pensión (FVP) \$5.1mm. Por su parte, las sociedades fiduciarias finalizaron el mes con activos por valor de \$3.9b.

Por tipo de negocio, en los activos administrados por las sociedades fiduciarias, la mayor participación fueron las fiducias con el 71.3% (\$422.9b) del saldo total, seguido por los RSS con 13.1% (\$77.6b), FIC 10.6% (\$62.8b), FCP 4.5% (\$26.4b) y el 0.6% restante para los FVP (\$3.8b). [Ver cifras](#)

Las utilidades acumuladas de los AUM fueron \$5.8b, con un aumento de \$2.7b frente al mes anterior. Por tipo de negocio, los mayores rendimientos están en las Fiducias que ascendieron a \$8.1b, seguido de los FCP con \$1.4b y los FIC con \$1.4b. Los RSS y FVP reportaron valores negativos, de \$5b y \$34.1m, en su orden. En cuanto a las sociedades, éstas lograron utilidades por \$312.4mm.

En agosto fueron ofrecidos al público 218 FIC con un total de activos administrados por \$89.1b, \$11.1b por debajo del año anterior. Las sociedades fiduciarias registraron la mayor participación en la administración de los FIC, con activos por \$62.8b (70.4% del total) a través de 141 fondos y las SCBV \$26.4b (29.6%) con 77 fondos. [Ver cifras](#)

Hasta agosto se acumularon aportes netos por \$202.9mm, presentando una variación de \$43.1mm frente a lo observado un año atrás y un aumento de \$21mm respecto del mes anterior. Los FIC cerraron el mes con 2,323,229 inversionistas.

Los 105 FCP registraron un total de activos administrados por \$33.5b, cifra superior en \$48.1mm frente al mes anterior. Las sociedades fiduciarias administraron \$26.4b (78.9% del total), con 71 fondos y las SCBV administraron \$7.1b (21.1%) en 34 fondos. [Ver cifras](#)

Por su parte, los inversionistas de los FCP registraron aportes netos por \$1.8b, con un aumento de \$120.7mm 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 administrados²⁴ por los fondos de pensiones y cesantías del Régimen de Ahorro Individual con Solidaridad (RAIS) aumentaron. Al cierre de agosto, éstos ascendieron a \$390.8b (\$379.3b en RAIS y \$11.5b en el Régimen de Prima Media (RPM), sin incluir el programa de Beneficios Económicos Periódicos (BEPS)), cifra superior en \$259.8mm respecto al mes anterior. De manera desagregada, los fondos de pensiones obligatorias (FPO) administraron \$339.1b, los FVP \$23b, los fondos de cesantías (FC) \$17.2b y el RPM \$11.5b. De otra parte, los BEPS gestionaron recursos por \$360.7mm.

²² Por sus iniciales en inglés *Assets Under Management*, Activos Bajo Administración (ABA).

²³ 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.

²⁴ Se miden a partir de las cifras de patrimonio.

Teniendo en cuenta que el ahorro pensional es de largo plazo, al cierre de agosto los recursos de las cuentas individuales de los afiliados ascienden a \$339.1b, mostrando una variación negativa de 10.2% 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 agosto continuaron vinculándose personas al Sistema General de Pensiones (RAIS y RPM).

Al cierre del mes, se contabilizan 25,320,310 afiliados, de los cuales 18,536,395 pertenecen al RAIS²⁵ y 6,783,915 al RPM, con un aumento anual de 886,864. El 54.9% de los afiliados son hombres y el 45.1% mujeres, con un total de 9,828,900 de cotizantes²⁶ (7,167,042 RAIS y 2,661,858 RPM). En adición, el número de beneficiarios inscritos al programa BEPS fue de 1,674,719, 68.5% de los cuales son mujeres.

El incremento en las afiliaciones refleja la dinámica del mercado laboral. En agosto ingresaron 71,278 nuevos afiliados al SGP, entre tanto, los fondos de cesantías y los fondos voluntarios de pensión alcanzaron 9,588,861 y 865,548 afiliados, respectivamente. Las cesantías administradas por el Fondo Nacional del Ahorro (FNA) totalizaron \$7.5b, de las cuales \$3.9b correspondieron al sector privado, \$3.1b al sector público y \$586.8mm a otros.

Los colombianos acceden a su pensión en el Sistema General de Pensiones. Al corte de agosto se registró un total de 1,824,387 pensionados, de los cuales 1,550,056 pertenecen al RPM y 274,331 al RAIS. Esto representa un aumento anual de 113,915 pensionados (75,785 RPM y 38,130 RAIS). De este total el 68.7% (1,253,850) fueron pensionados por vejez, 24.2% (441,351) por sobrevivencia y 7.1% (129,186) 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 agosto, el valor de las primas emitidas²⁷ ascendió a \$26.9b, monto superior en \$4.5b al registrado en igual mes de 2021, es decir una variación real anual de 8.3%. 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 \$13.0b y una variación anual real de 7.8%, mientras que las de seguros de vida registraron \$13.9b, con un crecimiento de 8.7%. El comportamiento favorable del PIB coincide con el dinamismo en la adquisición de pólizas, situación que ha mantenido el indicador de penetración²⁸ del sector alrededor del 3%, con 1.5% en vida y el 1.5% restante generales (incluyendo cooperativas).

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 2.8pp. Por su parte, los ramos de vida grupo, seguro previsional y riesgos laborales conjuntamente lo hicieron con 8pp. [Ver cifras](#)

²⁵ 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.

²⁶ Se entiende como afiliados cotizantes, aquellos que efectuaron cotización obligatoria durante el mes para el cual se reporta.

²⁷ 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

²⁸ Primas emitidas anualizadas / PIB

Los siniestros liquidados como proporción de las primas emitidas alcanzaron 56.5%, ante el incremento anual de 17.5pp en el índice de siniestralidad bruta de los seguros generales (desde 47.3% en agosto de 2021 hasta 64.7% 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 fue atenuado por la siniestralidad tanto de los ramos de seguros de vida, para los cuales se observó una reducción equivalente a 11.2pp, así como en las cooperativas de seguros con una disminución de 18.22pp entre un año y otro.

Las utilidades del sector fueron \$2.0b, dados los resultados positivos de las entidades de seguros generales y vida, las primeras reportaron \$350.5mm, mientras que las segundas arrojaron \$1.7b. Finalmente, las sociedades de capitalización obtuvieron resultados positivos por \$276m.

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 \$141.1b, \$5.2b superior frente a agosto de 2021 y \$3.3b menos respecto a julio de 2022. Por su parte, los activos propios de los intermediarios de valores fueron \$3.3b, 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 \$110.4mm, con una disminución anual de \$18.6mm. De las utilidades, 95.3% correspondió a las SCBV, las cuales alcanzaron \$105.2mm, con una disminución anual de \$17.3mm. El descenso en las SCBV se originó en la caída anual de los ingresos por diversos de \$825.3mm.

Las utilidades de las SCBM fueron \$4.2mm, con un aumento anual de \$367m, originado por el aumento en comisiones y honorarios netos. En cuanto a las SAI, las utilidades fueron \$1mm, \$1.6mm menos frente al año anterior, ante la disminución en las comisiones y honorarios (\$2mm).

El contenido de este reporte refleja la información transmitida por las entidades vigiladas hasta el 23 de septiembre con corte a agosto y los meses previos están sujetos a cambios por retransmisiones autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Recuadro. Caracterización de la carga financiera individual de los consumidores financieros

Introducción

Tradicionalmente se han usado indicadores agregados para hacer seguimiento a la carga financiera y al endeudamiento de los hogares y de las empresas. La evolución de razones como servicio y *stock* de deuda sobre el ingreso han servido para identificar potenciales vulnerabilidades de los clientes en su capacidad de pago futura.

Adicionalmente, en el marco de la supervisión basada en riesgos, ha cobrado relevancia el uso de datos a nivel micro, que midan los niveles de carga financiera de los consumidores financieros a nivel individual. Este enfoque es altamente exigente en información, especialmente para la consolidación de una medida razonable del ingreso disponible.

Contar con un indicador de carga financiera (ICF) a nivel individual resulta de gran utilidad dado que permite analizar no sólo las medidas de tendencia central, sino el grado de dispersión que pueda tener la distribución de la carga financiera en los clientes de una entidad financiera en particular.

Este recuadro divulga los resultados del ICF a nivel individual que construyó la SFC a partir de información granular obtenida de deuda e ingresos a partir del formato 341 y los reportes de Ingreso Base de Cotización al esquema de seguridad social, en cada caso.

Pertinencia de estas mediciones

Banerjee et al. (2022), con base en medidas de dispersión de la carga financiera individual para 20 países entre 2006 y 2021, encuentran que las medidas de dispersión de la carga financiera ayudan a predecir un deterioro futuro de la cartera que las medidas agregadas por sí solas no son capaces de explicar.

Zarate et al. (2012) plantean como, en momentos de auge económico, las entidades financieras amplían los plazos de colocación de los créditos, lo que aumenta la incertidumbre sobre la capacidad de pago futura de los deudores al aumentar el nivel de apalancamiento apoyado en una reducción del servicio de la deuda.

En general, la evidencia sugiere que el aumento del ICF representa vulnerabilidades a nivel individual y agregado, de ahí la importancia de contar con este tipo de mediciones y de su permanente seguimiento.

Metodología de cálculo del ICF

Consciente de la importancia de contar con una medida de carga financiera a nivel individual, la SFC desarrolló una metodología para integrar microdatos de endeudamiento y de ingreso de las personas naturales que reportan las entidades supervisadas.

El endeudamiento se obtiene del formato F-341, con el cual se calcula el valor de cuota mensual que tiene que asumir cada deudor en la totalidad de sus obligaciones con el sistema financiero. La cuota estimada se obtiene a partir de las características de los créditos como capital, intereses y plazo, que se reportan en dicho formato. En consecuencia, el total de cuotas financieras se estima utilizando la siguiente expresión.

$$\text{Total de cuotas financieras} = \sum_{k=1}^{\# \text{Obligaciones}} \text{Saldo}_k * \frac{(1 + \text{interes}_k)^{\text{Plazo}_k} * \text{intereses}_k}{(1 + \text{interes}_k)^{\text{Plazo}_k} - 1}$$

Por su parte, el ingreso total de cada consumidor financiero se extrae de la información de cotización en el esquema de seguridad social que reportan las AFP a la SFC. Para el caso de las personas independientes, se aplicó un factor de ajuste, bajo la premisa de que estos pueden reportar sobre el 40% de su ingreso total.

$$\begin{aligned} \text{Ingreso disponible} &= \frac{\text{Ingreso total}}{2} - \text{Aporte de salud y pensión} - \text{Retención en la fuente} \end{aligned}$$

Así las cosas, la carga financiera de cada individuo corresponde a¹:

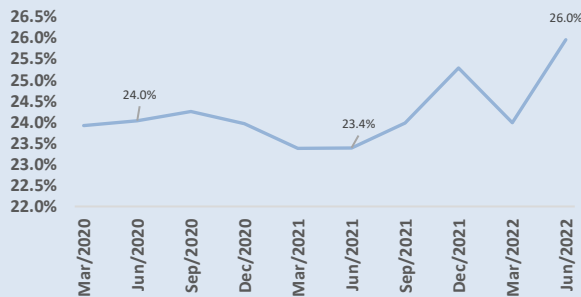
$$Carga\ financiera = \frac{Total\ de\ cuotas\ financieras}{Ingreso\ disponible} \times 4$$

A partir de estas definiciones, se procedió a calcular el ICF para la base de personas naturales con cartera de consumo y/o vivienda. Con el último corte disponible, a junio de 2022, 9.6 millones de personas tienen endeudamiento en estas modalidades de crédito con el sistema financiero, de estos, se cuenta con información de ingresos para 6.2 millones, los cuales tienen un saldo de cartera de \$212.1 billones, es decir un 71.1% de la cartera de hogares.

Principales resultados

El cálculo del ICF evidencia que este indicador se ha incrementado en los últimos años. En efecto, mientras que en junio de 2020 la mediana de la carga financiera de los deudores era del 24.0%, a junio de 2022 ésta se ubica en 26.0%, lo que significa que la distribución de los clientes se ha desplazado en su conjunto hacia mayores niveles de carga financiera (Gráfica 1).

Gráfica 1. Evolución de la carga financiera a nivel individual (Mediana)



Fuente: Cálculos SFC

Otra métrica, comúnmente empleada para hacer seguimiento a la carga financiera, es el porcentaje de deudores con una carga financiera superior al 30% y al 40%, niveles

considerados como umbrales de vulnerabilidad. A junio de 2022 el 45.07% de los deudores debía destinar al menos el 30% de su ingreso disponible a atender sus obligaciones con el sistema financiero (Tabla 1).

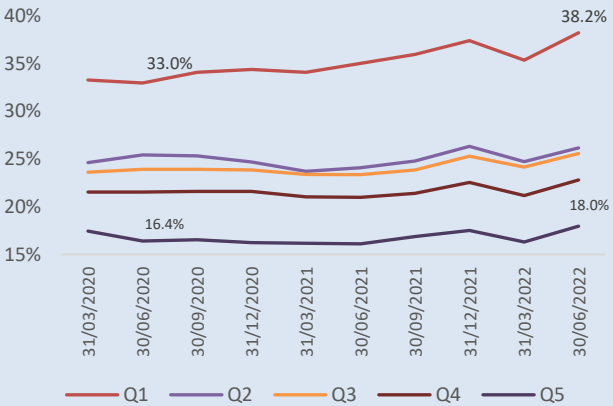
Tabla 1. Puntos de corte de vulnerabilidad

Fecha corte	% deudores con CF>=30%	% deudores con CF>=40%
jun-20	42,83%	33,38%
jun-21	41,79%	32,23%
jun-22	45,07%	35,09%

Fuente: Elaboración SFC

Adicionalmente, al distribuir los deudores por quintiles de ingreso, se encuentra que, en los del primer quintil, la mediana de la carga financiera es 38.2%, comparado al 18.0% de los deudores del quintil del ingreso más alto (Gráfica 2).

Gráfica 2. Evolución de la mediana de la carga financiera por quintil de ingreso



Fuente: Cálculos SFC

Conclusión

Contar con estadísticas del ICF a nivel individual complementa el análisis de riesgo de crédito agregado tradicional. Lo anterior dado que permite promover al interior de las entidades supervisadas, la convergencia hacia metodologías de gestión del riesgo que

¹ Dada una posible consolidación de ingresos familiares, en el caso de las operaciones de crédito de vivienda el valor de la cuota mensual calculado es dividido en 2.

incorporen la carga financiera como uno de los ejes centrales de sus políticas de originación, seguimiento y recuperación.

Desde la SFC se seguirá trabajando en la construcción de indicadores que complementen el análisis de vulnerabilidades de los consumidores financieros a nivel individual para seguir fortaleciendo el sistema de supervisión basado en riesgos y preservar la estabilidad del sistema financiero en su conjunto.

I. MERCADOS FINANCIEROS EN AGOSTO

Coyuntura Internacional

En agosto aumentó la percepción de riesgo medida por el VIX (+13.3%) y el EURO STOXX (+21.7%), mientras que disminuyó levemente la volatilidad de emergentes medida por el MSCI EMERGING MARKETS en un 0.1%. Entre los principales índices de referencia que se desvalorizaron se encuentran el DAX 4.8%, SPX 4.0%, SHZ 2.6%, IBEX 2.5%, UKX1.7% y en el HSI 1.0%; mientras que sólo el NKY se valorizó en 0.4%.

El dólar ganó terreno frente a las monedas que componen el DXY, con una variación de 3.08%, mientras que las monedas del LACI se depreciaron 0.42%. La curva de Tesoros de EE.UU. se desvalorizó en los tres tramos de la curva; en la parte corta de 11.8 puntos básicos (pb), en la media 17.53pb, y en la parte larga 11.57pb. Lo anterior, en medio de datos mixtos que revelan leves correcciones en la inflación e indicadores líderes negativos que acentúan los temores de una recesión técnica en esta economía.

Con respecto a la inflación, EE.UU. evidenció una moderación ante la caída en los precios del petróleo, alcanzando 8.3% en agosto (anterior: 8.5%), mientras que en la Zona Euro subió hasta 9.1% desde el 8.9%. La expectativa del mercado para septiembre es que el BCE aumente nuevamente las tasas.

En cuanto al mercado laboral, se continuaron viendo señales de fortaleza a pesar de que la economía de Estados Unidos sólo añadió 315 mil puestos de trabajo, aumentando simultáneamente la tasa global de participación al 62.4% y la tasa de desempleo en 0.2pp hasta 3.7%. Entre tanto, en la Zona Euro este indicador aumentó una décima en agosto, a 7.5%, con 11.6 millones de desocupados, 90 mil más que en julio.

En agosto nuevamente los indicadores PMI compuesto de S&P global se ubicaron en terreno contractivo. En EE.UU. el indicador cayó a 44.6 puntos desde 47.7 en julio; y para la Zona Euro, se situó en 48.9 puntos desde los 49.9 de julio, en ambos casos el nivel más bajo en el último año y medio, ante el menor dinamismo de la demanda interna, y principalmente, el consumo de los hogares, que afectó los volúmenes de pedidos.

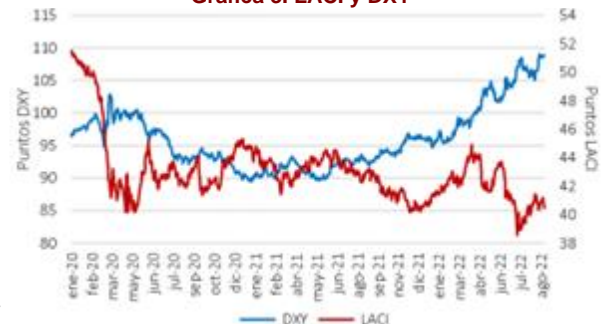
Gráfica 1. Índices de volatilidad



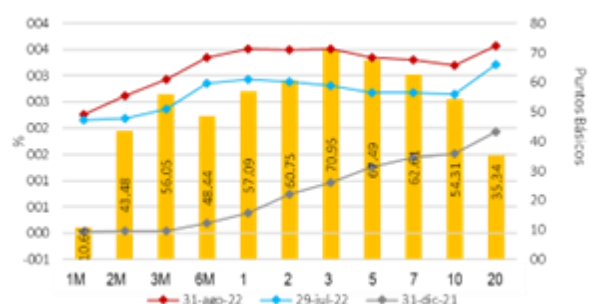
Gráfica 2. Índices Bursátiles



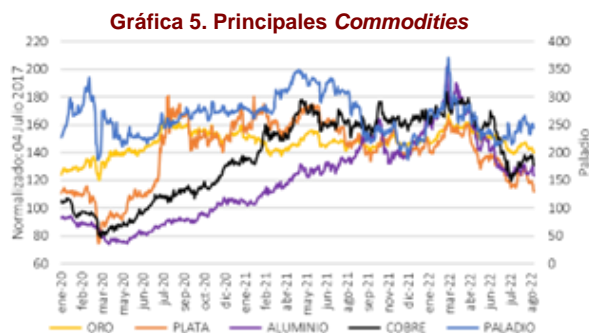
Gráfica 3. LACI y DXY



Gráfica 4. Curva de tesoros de EE. UU.



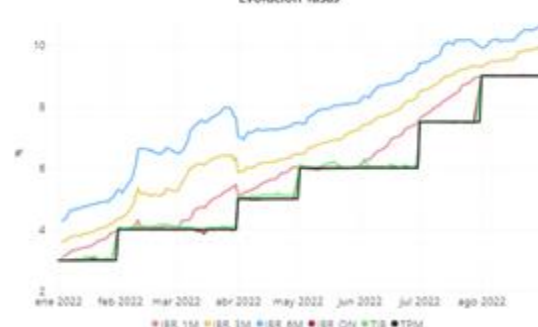
En cuanto a los *commodities*, el petróleo de referencia WTI se desvalorizó 4.67% y la referencia Brent en 3.54%, cerrando agosto en USD89.55 y USD96.49 por barril, respectivamente. Paralelamente, en otras materias primas se observaron desvalorizaciones, en la plata 11.6%, el paladio 4.0%, el oro 3.4%, el aluminio 3.2% y el cobre 0.7%.



Coyuntura local

En agosto, las tasas IBR evidenciaron una tendencia generalizada al alza. Respecto al 29 de julio, la referencia Overnight aumentó 1.56pp, mientras que las IBR a 1, 3, 6 y 12 meses hicieron lo propio en 0.02, 0.69, 0.7 y 0.63 pp respectivamente. Estos aumentos presumen incrementos a futuro en la tasa de intervención dadas las presiones inflacionarias.

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



Por otro lado, la toma promedio de Repos de expansión a un día se ubicó en \$12.28b, 45.84% por arriba de la presentada en el mes anterior (\$8.42b).

Gráfica 7. Curva Cero Cupón TES – pesos



En el mes, la deuda pública evidenció desvalorizaciones en el corto plazo, del orden de 50pb, mientras que el largo plazo mostró una valorización similar en magnitud de 51 pb. Por su parte, el tramo medio se desvalorizó en 2 pb. Este movimiento estuvo guiado por el dato de inflación de julio (10.21% anual), el registro más alto en 22 años, y que tomó por sorpresa al mercado, que esperaba un dato no mayor a un dígito.

Gráfica 8. Evolución precio del petróleo



De esta forma, la parte corta de la curva sigue experimentando presiones, dado que se estima que no se ha tocado el pico de inflación; mientras que la parte larga, ante las tasas favorables de los activos colombianos, goza de una demanda dinámica; por estos motivos, algunos analistas mencionan que la curva de rentabilidades de TES puede estar experimentando señales de aplanamiento o, incluso, una tendencia a invertirse.

Por otro lado, la divisa presentó comportamientos mixtos, cerrando agosto en \$4.421,52 con una depreciación del 3% respecto al cierre del mes

anterior (\$4.295,5). El comportamiento estuvo influenciado por las cifras del mercado laboral estadounidense e incrementos de la tasa de la FED.

En cuanto al mercado accionario, el MSCI Colcap finalizó el mes con una desvalorización de 3.44%, al pasar de 1272.1 a 1228.3 puntos. Las acciones más desvalorizadas fueron PF CEMARGOS (18.79%), PROMIGAS (18.24%), GRUPO ARGOS (17.3%), y PF GRUPOARGOS (13.9%). Las más valorizadas PF DAVIVIENDA (5.08%), seguida por PF GRUPSURA (2.92%), GEB (+2.7%), y CORFICOL (1.19%).

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 Colombia³⁰. 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 agosto 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	Agosto 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)	937,317,433	4.3%	200,597,110	-3.6%	594,502,326	7.0%	116,691,330	-7.4%	13,131,185	3,358,720	19,476,820
Aseguradoras	105,318,873	-4.0%	76,105,218	-0.1%	196,600	11.9%	15,750,053	-6.3%	2,008,273	1,307,948	2,335,360
Proveedores de Infraestructura	127,099,604	24.9%	107,240,499	37.7%	0	0.0%	1,833,262	-6.5%	241,108	59,850	344,667
Soc. Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías(AFP)	9,128,022	-5.0%	6,620,394	-10.3%	0	0.0%	5,511,823	-10.4%	88,638	(637,423)	396,939
Prima media (RPM)	1,082,919	-5.4%	981,757	-4.3%	0	0.0%	538,433	-14.0%	314,025	118,079	216,089
Intermediarios de valores	3,321,611	-35.9%	1,783,587	-41.1%	0	0.0%	1,171,883	-8.8%	110,432	(18,555)	172,567
Soc.Fiduciarias	3,885,059	-13.3%	2,178,210	-19.0%	0	0.0%	2,902,233	-10.4%	312,417	(166,808)	532,085
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)	102,461,277	0.3%	46,699,158	-9.1%	44,562,652	2.5%	40,901,747	-3.5%	1,372,105	(1,053,132)	2,962,396
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE	212,821	2.3%	4,185	34.3%	0	0.0%	74,246	7.9%	-28,821	(13,244)	
TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS	1,289,827,619	4.6%	442,210,118	3.4%	N.A.		185,375,011	-6.6%	17,549,361	2,955,433	26,436,922
FONDOS ADMINISTRADOS - RECURSOS DE TERCEROS											
Fondos administrados por Soc. Fiduciarias (AUM)	593,570,442	-3.3%	208,520,439	-13.2%	3,676,014	34.6%	401,653,869	-8.7%	5,773,061	(669,549)	8,411,279
Custodia (AUC) ²	206,671,271	-14.8%									
Fondos de pensiones y cesantías	393,360,296	-8.7%	373,498,688	-9.6%	0	0.0%	379,280,309	-10.6%	-26,096,082	(44,519,503)	-11,748,117
Fondos de prima media	14,610,675	-0.8%	3,694,482	-34.7%	0	0.0%	11,869,814	2.5%	-122,550	(133,475)	-360,604
Fondos admin. por Intermediarios de Valores	33,663,380	-20.5%	23,024,676	-26.8%	1,514,702	14.5%	31,297,955	-21.7%	365,464	269,671	1,166,594
FPV admin. por Soc. Aseguradoras	252,575	-19.3%	243,292	-6.7%	0	0.0%	251,032	-19.3%	-17,957	(9,040)	-19,970
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	1,242,128,640	-7.6%	608,981,577	-11.9%	N.A.		824,352,980	-10.0%	-20,098,064	(45,061,895)	-2,550,818
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	2,531,956,259	-1.75%	1,051,191,695	-6.0%	N.A.		1,009,727,991	-9.4%	(2,548,703)	(42,106,462)	23,886,103

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

(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%)

³⁰ 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 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	Agosto 2022				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Bancos	890,328,198	177,006,897	578,330,675	99,179,900	11,263,550
Corporaciones financieras	26,920,951	22,759,692	0	14,507,660	1,767,081
Compañías de financiamiento	15,331,134	528,529	12,409,637	1,776,458	33,326
Cooperativas financieras	4,737,150	301,992	3,762,014	1,227,311	67,227
TOTAL SECTOR ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO	937,317,433	200,597,110	594,502,326	116,691,330	13,131,185
Sociedades fiduciarias	3,885,059	2,178,210	0	2,902,233	312,417
Fiducias	422,935,240	75,354,233	2,332,667	240,938,494	8,119,328
Custodia (AUC)*	206,671,271				
Recursos de la Seguridad Social	77,610,768	72,213,281	0	71,622,477	-5,041,564
Fondos de inversión colectiva	62,751,005	39,563,584	0	62,076,743	1,366,731
Fondos de capital privado	26,444,655	18,649,190	1,343,348	23,256,279	1,362,644
Fondos de pensiones voluntarias	3,828,773	2,740,151	0	3,759,875	-34,079
TOTAL SECTOR FIDUCIARIAS	804,126,772	210,698,649	3,676,014	404,556,102	6,085,478
Sociedades administradoras (AFP)	9,128,022	6,620,394	0	5,511,823	88,638
Fondo de Pensiones Moderado	225,718,660	216,410,637	0	215,771,441	-16,486,285
Fondo Especial de Retiro Programado	38,948,560	38,163,457	0	38,229,015	-1,986,622
Fondo de Pensiones Conservador	31,379,119	30,188,541	0	30,763,243	-1,923,837
Fondo de Pensiones de mayor Riesgo	56,093,656	53,228,496	0	54,358,081	-3,348,026
Fondos de pensiones voluntarias	23,590,712	20,282,923	0	22,989,445	-1,231,245
Cesantías (Portafolio Largo Plazo)	17,130,167	14,931,402	0	16,673,938	-1,292,809
Cesantías (Portafolio Corto Plazo)	499,422	293,231	0	495,147	172,741
TOTAL SECTOR PENSIONES Y CESANTÍAS	402,488,318	380,119,082	-	384,792,133	(26,007,444)
Sociedades Prima Media	1,082,919	981,757	0	538,433	314,025
Vejez	13,639,958	3,348,422	0	11,167,698	-136,925
Invalidez	163,610	31,736	0	111,289	-2,151
Sobrevivencia	446,142	68,164	0	230,165	-7,229
Beps	360,965	246,161	0	360,661	23,755
TOTAL PRIMA MEDIA	15,693,594	4,676,239	-	12,408,247	191,475
Seguros de Vida	69,629,979	59,335,270	177,332	9,465,820	1,657,535
Seguros Generales	33,503,380	15,586,841	13,819	5,855,505	304,835
Soc. de Capitalización	431,563	382,835	1,303	144,159	276
Coop. de Seguros	1,753,950	800,272	4,145	284,570	45,628
Corredores de Seguros	0	0	0	0	0
Fondos de pensiones voluntarias	252,575	243,292	0	251,032	-17,957
TOTAL SECTOR ASEGURADORAS	105,571,449	76,348,510	196,600	16,001,085	1,990,316
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	3,253,574	1,766,879	0	1,132,796	105,227
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	55,638	8,909	0	27,686	4,205
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	12,399	7,799	0	11,401	1,000
FICs admin. por SCBV	26,353,572	19,128,714	0	25,104,249	-48,192
Fondos de capital privado admin. por SCBV	7,057,678	3,732,686	1,514,702	6,189,835	410,849
Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	252,130	163,277	0	3,870	2,806
Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	0	0	0	0	0
Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.	0	0	0	0	0
TOTAL SECTOR INTERMEDIARIOS DE VALORES	36,984,991	24,808,263	1,514,702	32,469,838	475,896
Proveedores de Infraestructura	127,099,604	107,240,499	-	1,833,262	241,108
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)	102,461,277	46,699,158	44,562,652	40,901,747	1,372,105
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE	212,821	4,185	-	74,246	(28,821)
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	2,531,956,259	1,051,191,695	N.A.	1,009,727,991	(2,548,703)

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

(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

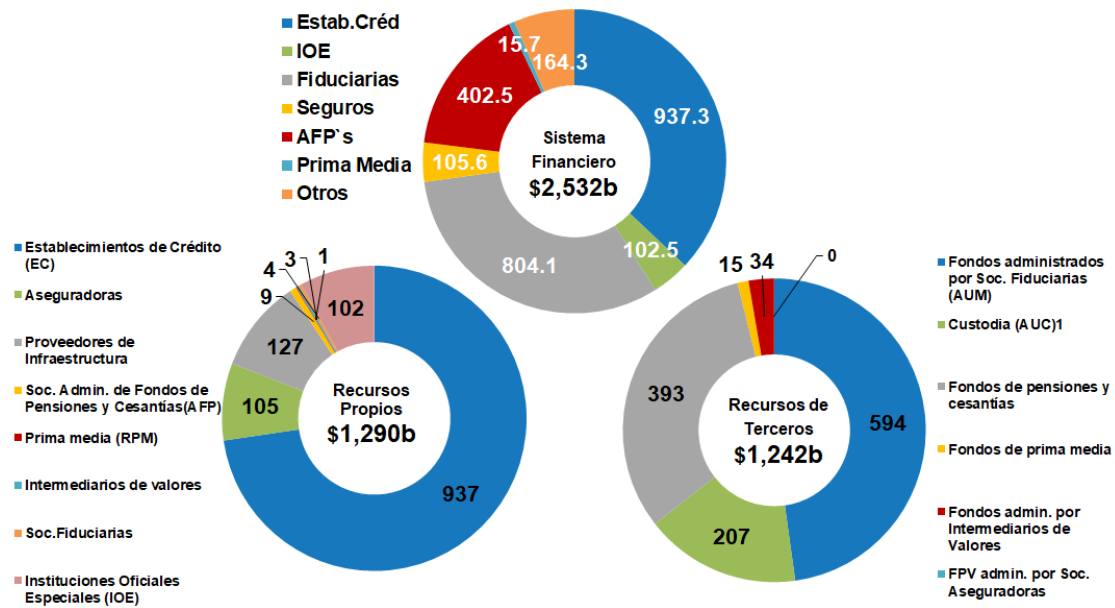
Variaciones reales anuales y participaciones

Tipo de Intermediario		Activo		Inversiones		Patrimonio	
SALDOS							
		Δ%	%/Act	Δ%	%/Inv	Δ%	%/Pat
Establecimientos de Crédito	Bancos	4.4%	35.2%	-4.1%	16.8%	-8.5%	9.8%
	Corporaciones financieras	2.1%	1.1%	1.4%	2.2%	-0.2%	1.4%
	Compañías de financiamiento	7.5%	0.6%	-21.6%	0.1%	-3.0%	0.2%
	Cooperativas financieras	-3.3%	0.2%	-27.6%	0.0%	-0.6%	0.1%
	TOTAL EC	4.3%	37.0%	-3.6%	19.1%	-7.4%	11.6%
Fiduciarias	Sociedades fiduciarias	-13.3%	0.2%	-19.0%	0.2%	-10.4%	0.3%
	Fiducias	2.7%	16.7%	-2.2%	7.2%	-2.2%	23.9%
	Custodia (AUC)*						
	Recursos de la Seguridad Social	-19.5%	3.1%	-21.0%	6.9%	-21.5%	7.1%
	Fondos de inversión colectiva	-17.8%	2.5%	-23.2%	3.8%	-18.5%	6.1%
	Fondos de pensiones voluntarias	-14.7%	0.2%	-27.4%	0.3%	-16.0%	0.4%
	TOTAL FIDUCIARIAS	-6.6%	31.8%	-13.3%	20.0%	-8.7%	40.1%
Pensiones y Cesantías	Sociedades administradoras	-5.0%	0.4%	-10.3%	0.6%	-10.4%	0.5%
	Fondo de Pensiones Moderado	-13.9%	8.9%	-14.7%	20.6%	-16.2%	21.4%
	Fondo Especial de Retiro Programado	-2.2%	1.5%	-1.4%	3.6%	-2.7%	3.8%
	Fondos de pensiones voluntarias	-16.1%	0.9%	-19.7%	1.9%	-17.2%	2.3%
	Fondo de Pensiones Conservador	-14.5%	1.2%	-14.1%	2.9%	-15.1%	3.0%
	Cesantías (Portafolio Largo Plazo)	-8.5%	0.7%	-8.8%	1.4%	-9.8%	1.7%
	Fondo de Pensiones de mayor Riesgo	24.9%	2.2%	21.3%	5.1%	22.0%	5.4%
	Cesantías (Portafolio Corto Plazo)	0.4%	0.0%	30.9%	0.0%	0.2%	0.0%
	TOTAL PENSIONES Y CESANTÍAS	-8.6%	15.9%	-9.7%	36.2%	-10.6%	38.1%
Prima Media	Sociedades Prima Media	-5.4%	0.0%	-4.3%	0.1%	-14.0%	0.1%
	Vejez	-1.3%	0.5%	-36.1%	0.3%	1.8%	1.1%
	Invalidez	-4.1%	0.0%	-33.0%	0.0%	2.7%	0.0%
	Sobrevivencia	10.8%	0.0%	-34.3%	0.0%	37.6%	0.0%
	Beps	8.8%	0.0%	-8.9%	0.0%	8.8%	0.0%
	TOTAL PRIMA MEDIA	-1.1%	0.6%	-30.0%	0.4%	1.7%	1.2%
Industria Aseguradora	Seguros de Vida	1.9%	2.8%	1.9%	5.6%	-4.8%	0.9%
	Seguros Generales	-14.2%	1.3%	-6.2%	1.5%	-9.3%	0.6%
	Soc. de Capitalización	-37.9%	0.0%	-39.1%	0.0%	-15.4%	0.0%
	Coop. de Seguros	5.8%	0.1%	18.3%	0.1%	13.2%	0.0%
	Fondos de pensiones voluntarias	-19.3%	0.0%	-6.7%	0.0%	-19.3%	0.0%
	TOTAL ASEGURADORAS	-4.1%	4.2%	-0.1%	7.3%	-6.6%	1.6%
Intermediarios de valores	Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	-36.4%	0.1%	-41.4%	0.2%	-8.5%	0.1%
	Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	12.3%	0.0%	20.7%	0.0%	-4.6%	0.0%
	Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	-39.6%	0.0%	17.8%	0.0%	-35.8%	0.0%
	FICs admin. por SCBV	-23.3%	1.0%	-28.7%	1.8%	-24.7%	2.5%
	Fondos de capital privado admin. por SCBV	10.7%	0.3%	-1.7%	0.4%	15.8%	0.6%
	Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	-8.0%	0.0%	-11.0%	0.0%	-31.7%	0.0%
	Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	-100.0%	0.0%	-100.0%	0.0%	-100.0%	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	-22.2%	1.5%	-28.1%	2.4%	-21.3%	3.2%
Proveedores de Infraestructura		24.9%	5.0%	37.7%	10.2%	-6.5%	0.2%
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)		0.3%	4.0%	-9.1%	4.4%	-3.5%	4.1%
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE		2.3%	0.0%	34.3%	0.0%	7.9%	0.0%
TOTAL SISTEMA FINANCIERO		-1.8%	100.0%	-6.0%	100.0%	-9.4%	100.0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

* 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 23 de septiembre 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

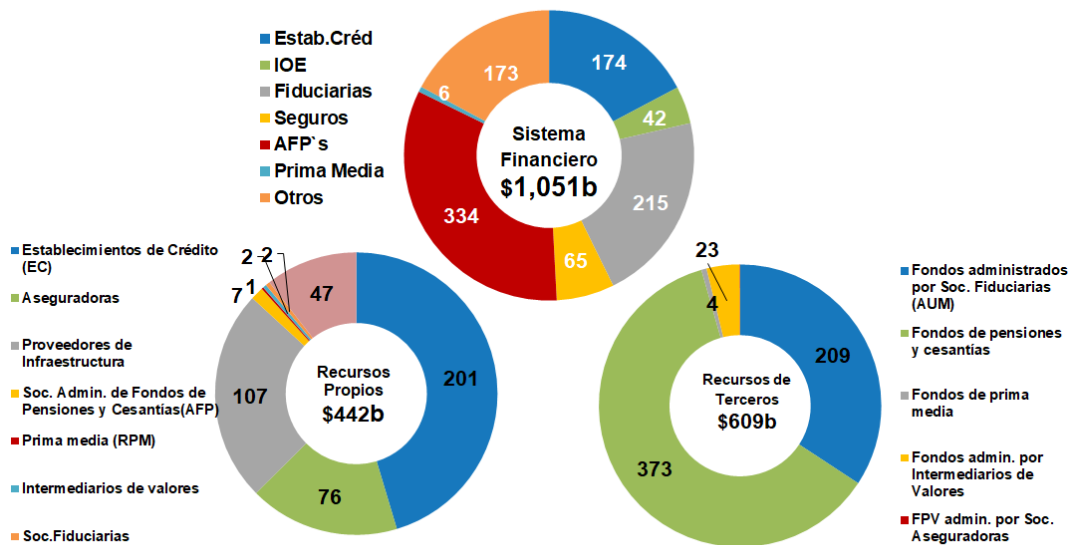


Tabla 4. Composición del portafolio de inversiones
Principales cuentas por industria

Cifras en millones de pesos y porcentajes

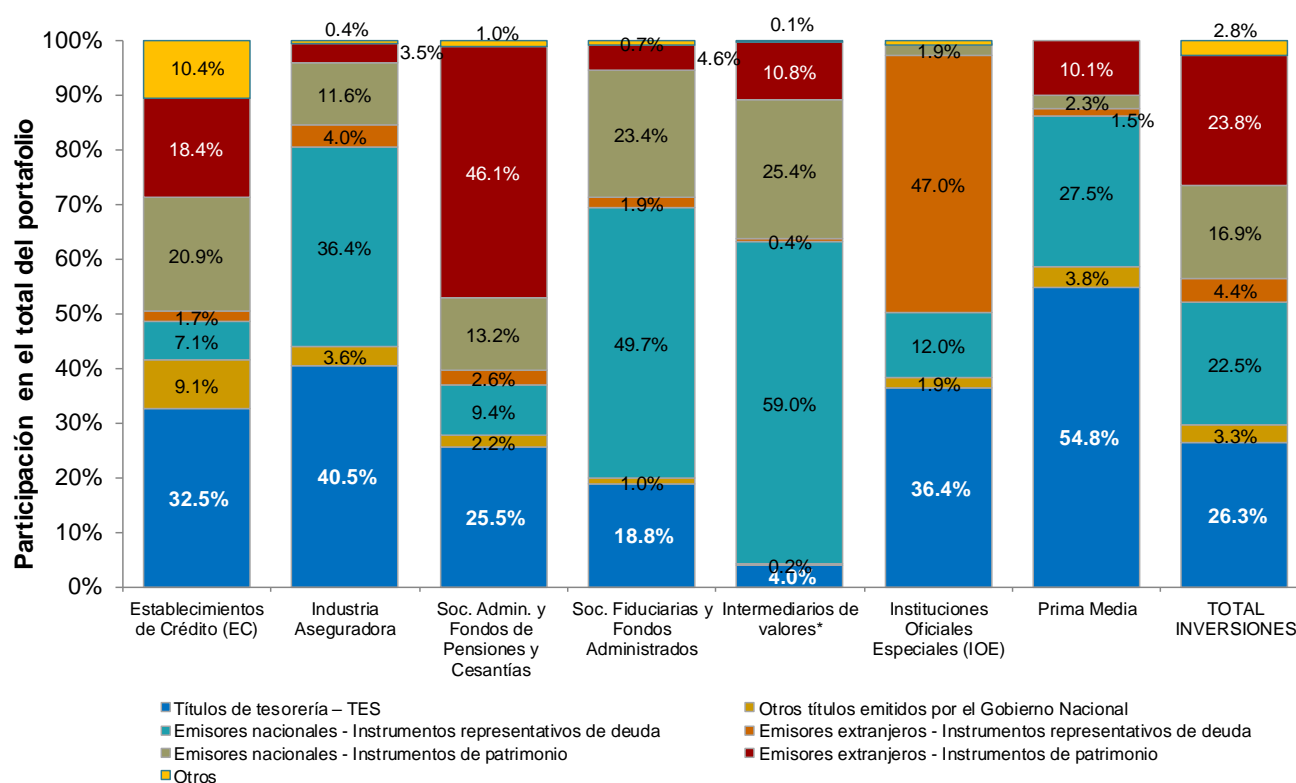
Saldo en millones de pesos Ago.2022	Establecimientos de Crédito (EC)	Instituciones Oficiales	Fiduciarias ¹	Aseguradoras	Pensiones y Cesantías ²	Prima Media ³	Otros	Total
PORTAFOLIO	200,597,110	46,699,158	210,698,649	76,348,510	380,119,082	4,676,239	154,434,823	1,073,573,571
Títulos de tesorería – TES	65,173,329	16,980,206	39,650,081	30,923,551	96,959,814	2,563,174	1,967,157	254,217,312
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	18,155,366	896,612	2,051,283	2,729,064	8,259,518	178,283	95,329	32,365,455
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	14,313,711	5,591,055	104,671,616	27,804,824	35,615,846	1,284,276	28,349,864	217,631,192
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	3,380,086	21,948,995	3,938,460	3,044,476	9,977,783	69,752	211,660	42,571,211
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	41,834,492	908,372	49,239,442	8,835,991	50,221,101	107,874	12,222,328	163,369,600
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	36,830,928	31,547	9,593,001	2,692,523	175,238,476	472,880	5,194,619	230,053,974
Derivados de negociación	20,026,132	342,372	92,339	294,341	27,076	-	106,374,892	127,157,151
Derivados de cobertura	883,066	-	1,335,321	23,741	3,819,469	-	18,974	6,080,570
Otros			127,107				0	127,107

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 23 de septiembre de 2022.



Información a agosto 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 23 de septiembre de 2022.

Establecimientos de crédito

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

Tabla 5. Establecimientos de crédito
Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Agosto 2022 Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Estab. Bancarios	890,328,198	177,006,897	578,330,675	99,179,900	11,263,550
Corp. Financieras	26,920,951	22,759,692	0	14,507,660	1,767,081
Compañías de Financiamiento	15,331,134	528,529	12,409,637	1,776,458	33,326
Ent. Cooperativas de Carácter Financiero	4,737,150	301,992	3,762,014	1,227,311	67,227
TOTAL	937,317,433	200,597,110	594,502,326	116,691,330	13,131,185

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

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

Activos totales

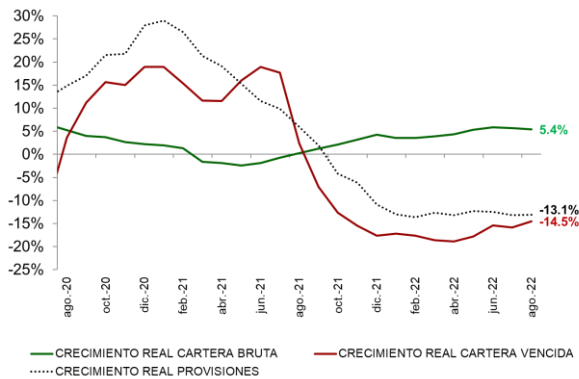


Tabla 6. Activos de los EC
Cifras en millones de pesos

Establecimientos de crédito	Saldo		Variación absoluta (millones)		Crecimiento real anual
	Jul. 2022	Ago. 2022	Mensual	Anual	Ago. 2022
ACTIVO	925,700,500	937,317,433	11,616,934	126,671,165	4.3%
Activo y equivalentes al efectivo	62,440,211	66,592,447	4,152,236	10,734,036	7.6%
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	19,747,380	19,527,635	(219,745)	(28,598)	-9.9%
Inversiones y operaciones con derivados	199,190,303	200,597,110	1,406,807	12,795,268	-3.6%
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero*	586,936,474	594,502,326	7,565,852	93,238,369	7.0%
Otros activos	57,386,131	56,097,915	(1,288,216)	9,932,090	9.6%

*Cartera Neta. No incluye al FNA.

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

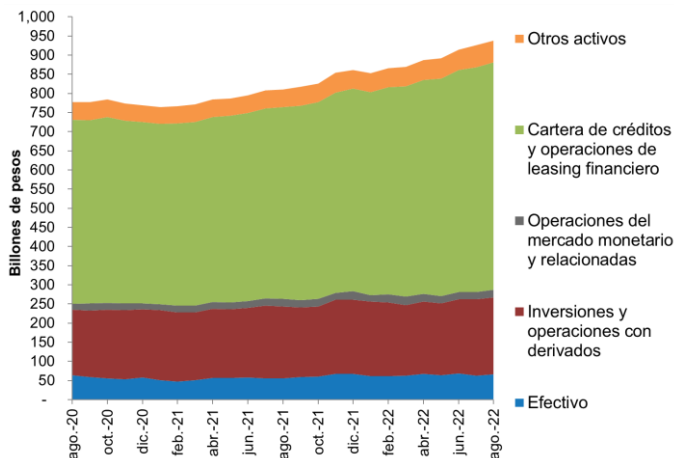


Tabla 7. Inversiones y operaciones con derivados

Saldo en millones de pesos	Estab. Bancarios	Corp. Financieras	Compañías de Financiamiento	Ent. Cooperativas de Carácter Financiero	TOTAL EC
Agosto 2022	177,006,897	22,759,692	528,529	301,992	200,597,110
PORTAFOLIO	177,006,897	22,759,692	528,529	301,992	200,597,110
Títulos de tesorería - TES	61,877,578	3,269,184	26,567	-	65,173,329
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	17,604,690	233,117	248,865	68,694	18,155,366
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	13,545,040	417,716	165,354	185,601	14,313,711
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	3,300,434	79,652	-	-	3,380,086
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	23,656,703	18,042,842	87,250	47,697	41,834,492
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	36,474,287	356,641	-	-	36,830,928
Derivados de negociación	19,667,228	358,902	1	-	20,026,132
Derivados de cobertura	880,936	1,638	492	-	883,066
Variación real anual	-4.1%	1.4%	-21.6%	-27.6%	-3.6%
Títulos de tesorería - TES	-15.1%	-20.0%	-57.4%	-	-15.4%
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	4.0%	-2.8%	1.3%	-9.1%	3.8%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	3.9%	4.0%	-32.2%	-35.4%	2.5%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	86.4%	-23.4%	-	-	80.3%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	0.3%	4.6%	2.2%	-12.2%	2.1%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	-24.4%	59.0%	-	-	-24.0%
Derivados de negociación	154.4%	151.0%	-100.0%	-	153.2%
Derivados de cobertura	81.1%	-62.5%	12.7%	-	79.8%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Cartera total

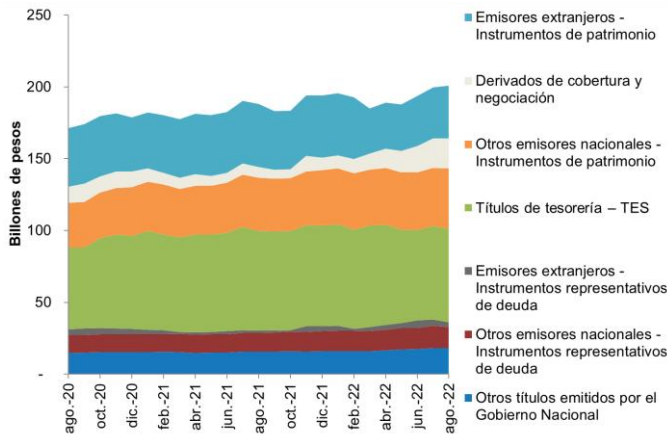


Tabla 8. Principales cuentas, cartera y provisiones

Establecimientos de crédito - FNA Principales cuentas	Salidos			Variación absoluta (millones)		Var. real anual
	ago.-21	jul.-22	ago.-22	Mensual	Anual	
Activos	820,702,594	937,137,750	948,718,360	11,580,610	128,015,766	4.29%
Pasivos	704,737,151	820,582,873	829,472,559	8,889,686	124,735,408	6.19%
Utilidades	9,864,067	11,614,571	13,261,341	1,646,771	3,397,274	21.29%
Cartera Bruta	544,122,336	632,113,031	642,116,107	10,003,076	97,993,771	3.33%
Comercial	278,030,750	313,968,190	317,216,561	3,248,370	39,185,802	2.94%
Consumo	168,266,875	203,286,388	206,489,827	3,203,439	38,222,953	10.71%
Vivienda	87,969,984	99,574,827	100,721,646	1,146,819	12,751,662	3.30%
Microcrédito	13,875,362	15,583,596	15,633,673	250,077	1,955,311	2.95%
Cartera Vendida	24,012,824	23,255,914	23,370,315	-756,910	-1,342,429	-44.54%
Comercial	11,923,578	9,784,229	9,735,313	(48,916)	(2,188,265)	-26.34%
Consumo	8,703,204	9,685,644	9,908,174	222,531	1,204,970	2.71%
Vivienda	3,082,250	2,842,919	2,812,235	(30,684)	(270,015)	-17.68%
Microcrédito	869,791	543,423	520,503	(22,920)	(48,183)	-14.86%
Provisiones	39,141,411	37,470,340	37,704,242	233,902	(1,436,975)	-13.09%
Comercial	17,800,962	17,117,123	17,086,010	(31,113)	(714,953)	-13.40%
Consumo	13,148,870	14,554,012	14,914,378	360,367	1,765,508	2.33%
Vivienda	3,219,165	3,511,743	3,531,308	19,565	312,143	-1.03%
Microcrédito	1,133,514	949,798	952,225	2,327	(181,388)	-24.22%
OTRAS	3,838,706	1,337,664	1,220,420	(117,243)	(2,618,286)	-71.32%
Total	39,141,411	37,470,340	37,704,242	233,902	(1,436,975)	-13.1%
Individual y general	35,333,820	32,650,986	32,814,635	163,649	(2,519,184)	-16.2%
Contratística	3,807,591	4,819,354	4,890,606	70,253	1,082,209	15.9%
Consumo	2,299,556	3,046,125	3,103,851	57,726	804,296	21.8%
Comercial	1,507,842	1,773,229	1,785,755	12,526	277,913	6.8%
PARTICIPACIÓN SOBRE PROVISIONES						
Individual y general	90.27%	87.14%	87.83%			
Contratística	9.73%	12.86%	12.97%			

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Calidad y cobertura de la cartera de créditos

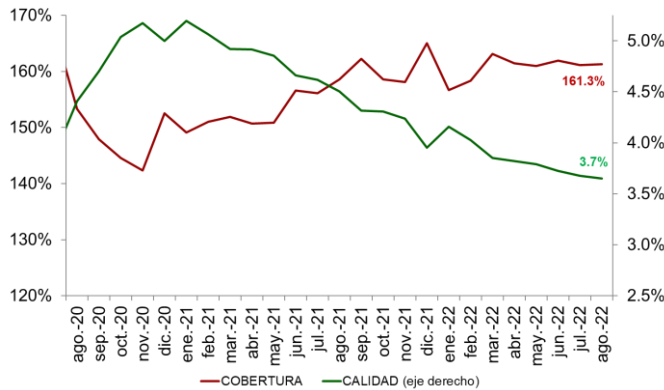


Tabla 9. Calidad y cobertura

Establecimientos de crédito	CALIDAD Y COBERTURA			Var. absoluta (PP)	
	ago.-21	jul.-22	ago.-22	Mensual	Anual
Indicador de calidad	4.50%	3.68%	3.65%	(0.03)	(0.85)
Comercial	4.29%	3.12%	3.07%	(0.05)	(1.22)
Consumo	5.17%	4.76%	4.80%	0.03	(0.37)
Vivienda	3.50%	2.86%	2.79%	(0.06)	(0.71)
Microcrédito	6.99%	6.05%	5.81%	(0.24)	(1.18)
Indicador de cobertura	158.60%	161.12%	161.29%	0.17	2.69
Comercial	149.29%	174.95%	175.51%	0.56	26.21
Consumo	151.08%	150.26%	150.53%	0.26	(0.55)
Vivienda	104.44%	123.53%	125.57%	2.04	21.13
Microcrédito	116.88%	100.68%	103.42%	2.75	(13.46)

pp : puntos porcentuales

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022. Los datos incluyen al Fondo Nacional del Ahorro.

Pasivos

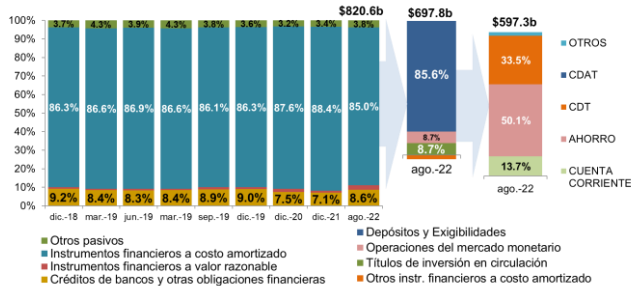


Tabla 10. Pasivos de los EC
Cifras en millones de pesos

Establecimientos de crédito	PASIVO		Variación absoluta (millones)		Crecimiento real anual
	Jul 2022	ago 2022	Mensual	Anual	
PASIVO	811,666,057	820,626,104	8,960,047	123,638,401	6.2%
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	66,806,582	70,913,627	4,107,045	22,908,004	33.3%
Instrumentos financieros a valor razonable	20,433,164	20,823,475	390,311	13,184,122	145.9%
Instrumentos financieros a costo amortizado	692,236,834	697,799,910	5,563,076	80,207,391	1.9%
Otros pasivos	32,189,478	31,089,092.39	(1,100,386)	7,338,884	18.1%

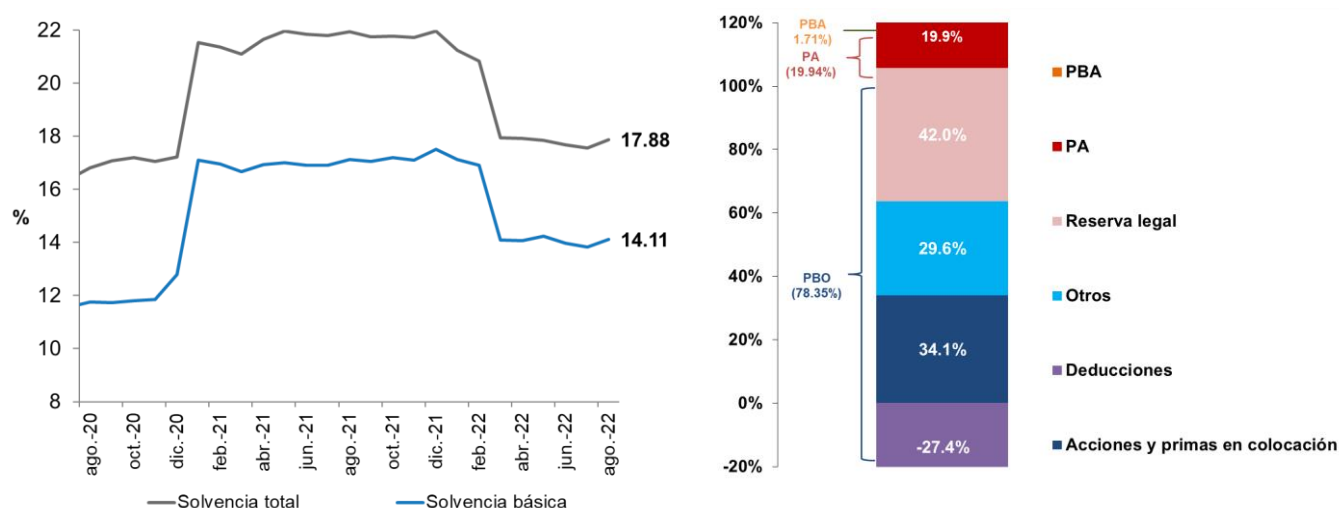
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Tabla 11. Depósitos de los EC
Cifras en millones de pesos

Establecimientos de crédito Depósitos	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta (millones)		Var. real anual ago.-22
	ago.-21	jul.-22	ago.-22	Mensual	Anual	
Depósitos y Exigibilidades	518,600,413	590,006,996	597,325,993	7,318,997	78,725,580	3.9%
Cuenta Corriente	81,434,713	82,128,548	81,715,880	(412,668)	281,167	-9.5%
Cuenta de Ahorro	267,154,659	302,358,489	299,496,578	(2,861,911)	32,341,919	1.1%
CDT	155,634,277	189,500,309	200,353,209	10,852,900	44,718,931	16.1%
menor a 6 meses	32,919,456	45,253,855	49,388,472	4,134,617	16,469,016	35.4%
entre 6 y 12 meses	29,345,025	37,596,312	37,682,986	86,674	8,337,961	15.9%
entre 12 y 18 meses	25,540,981	34,787,415	39,674,145	4,886,731	14,133,165	40.1%
igual o superior a 18 m.	67,828,815	71,862,727	73,607,605	1,744,878	5,778,790	-2.1%
CDAT	806,286	569,706	524,081	(45,625)	(282,205)	-41.4%
Otros	13,570,478	15,449,945	15,236,245	(213,699)	1,665,767	1.3%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Solvencia



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Tabla 12. Solvencia de los EC³¹

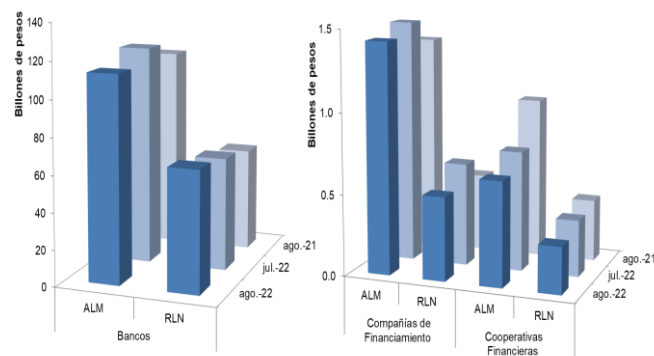
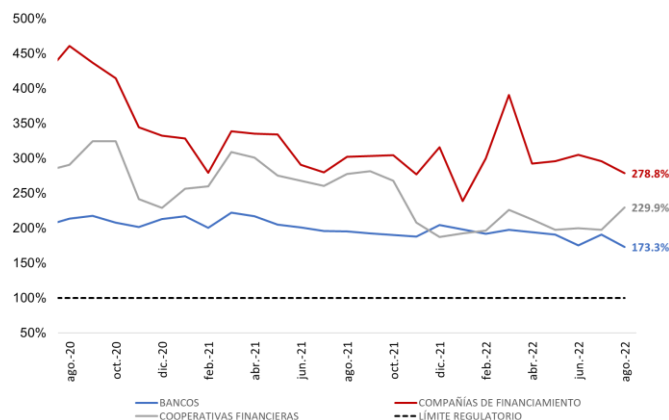
		SOLVENCIA			Var. absoluta (pp)	
		%				
		ago.-21	jul.-22	ago.-22	Mensual	Anual
Solvencia Básica	Bancos	15.31%	12.02%	12.28%	0.26	-3.03
	Corporaciones Financieras	57.30%	55.30%	55.37%	0.07	-1.93
	Compañías de Financiamiento	17.92%	16.07%	16.99%	0.92	-0.93
	Ent. Coop. de Carácter Financiero	38.13%	34.87%	35.56%	0.69	-2.57
	ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	17.13%	13.83%	14.11%	0.28	-3.02
Solvencia Total	Bancos	20.40%	15.97%	16.28%	0.31	-4.12
	Corporaciones Financieras	57.06%	55.30%	55.55%	0.25	-1.51
	Compañías de Financiamiento	19.53%	16.98%	16.09%	-0.89	-3.44
	Ent. Coop. de Carácter Financiero	38.88%	35.45%	34.98%	-0.47	-3.90
	ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	21.93%	17.57%	17.88%	0.31	-4.05

³¹ Consulte esta información en el espacio [“Interactúe con las cifras”](#) disponible en la página web de la Superintendencia Financiera.

Liquidez y Fondo³²

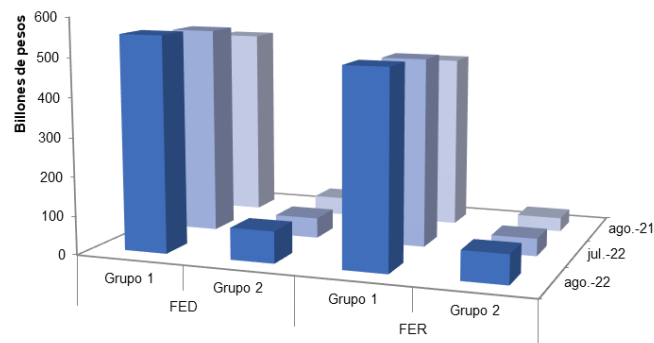
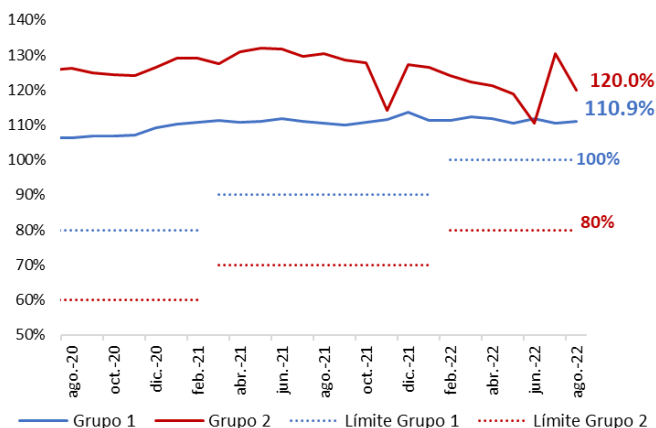
Es importante tener en cuenta que, de acuerdo con la Circular Externa 009 de 2018, a partir del 29 de marzo de 2019 las entidades adoptaron los cambios en los porcentajes de castigo de activos líquidos y la segmentación de depositantes en el Indicador de Riesgo de Liquidez como resultado de la convergencia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

IRL



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

CFEN



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

³² Consulte esta información en el espacio [“Interactúe con las cifras”](#) disponible en la página web de la Superintendencia Financiera.

Fiduciarias

En esta sección 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 13. Sociedades fiduciarias

Cifras en millones de pesos y porcentajes

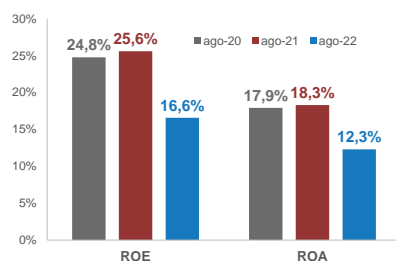
Agosto 2022				
Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Patrimonio	Utilidades
SALDOS				
TOTAL SOCIEDADES FIDUCIARIAS	3.885.059	2.178.210	2.902.233	312.417

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Rentabilidad de las sociedades fiduciarias

Tabla 14. Activos, utilidades, ROA y ROE

Cifras en millones de pesos y porcentajes



FIDUCIARIAS						
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento real anual ago. 2022
	Ago.2021	Jul. 2022	Ago. 2022	Mensual	Anual	
SOCIEDADES FIDUCIARIAS						
Activos	4.041.104	3.810.836	3.885.059	74.223	(156.046)	-13,3%
Utilidades	479.225	253.169	312.417	59.248	(166.808)	-41,2%
ROA	18,3%	13,7%	12,3%	-1,4%	-6,0%	-39,4%
ROE	25,6%	18,6%	16,6%	-2,0%	-9,0%	-41,6%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Tabla 15. Negocios de terceros administrados por las sociedades fiduciarias (AUM)

Cifras en millones de pesos y porcentajes

Agosto 2022					
Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias	62.751.005	39.563.584	0	62.076.743	1.366.731
Fondos de capital privado admin. por Soc. Fiduciarias	26.444.655	18.649.190	1.343.348	23.256.279	1.362.644
Recursos de la Seguridad Social	77.610.768	72.213.281	0	71.622.477	-5.041.564
FVP admin. por Soc. Fiduciarias	3.828.773	2.740.151	0	3.759.875	-34.079
Fiducias*	422.935.240	75.354.233	2.332.667	240.938.494	8.119.328
TOTAL FONDOS ADMIN. POR FIDUCIARIAS	593.570.442	208.520.439	3.676.014	401.653.869	5.773.061

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre 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).

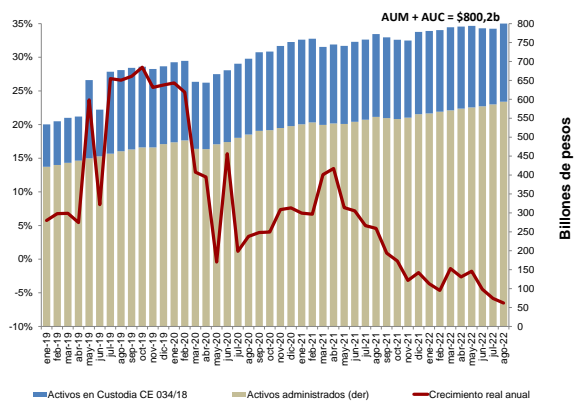
Tabla 16. Detalle de activos en custodia (AUC) - Circular Externa 034 de 2018

Cifras en millones de pesos y porcentajes

FIDUCIARIAS					
AUC	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022	Variación Mensual	Variación Anual
SalDOS en millones de pesos					
Actividad de custodia de valores de fondos de inversión colectiva	60.377.956	47.307.435	48.243.569	(13.070.521)	(12.134.387)
Actividad de custodia de valores de negocios de administración de activos de terceros	34.794.550	33.592.638	33.111.365	(1.201.912)	(1.683.185)
Actividad de custodia de valores de inversión de capitales del exterior de portafolio	123.107.787	107.128.988	112.372.980	(15.978.799)	(10.734.807)
Actividad de custodia de valores de inversión de capitales del exterior directa	448.795	158.740	155.033	(290.055)	(293.762)
Actividad de custodia de valores de fondos voluntarios de pensiones	-	11.658.283	12.788.325	11.658.283	12.788.325
TOTAL CUSTODIOS ADMINISTRADOS POR FIDUCIARIAS	218.729.087	199.846.084	206.671.271	(18.883.003)	6.825.187

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 23 de septiembre de 2022.

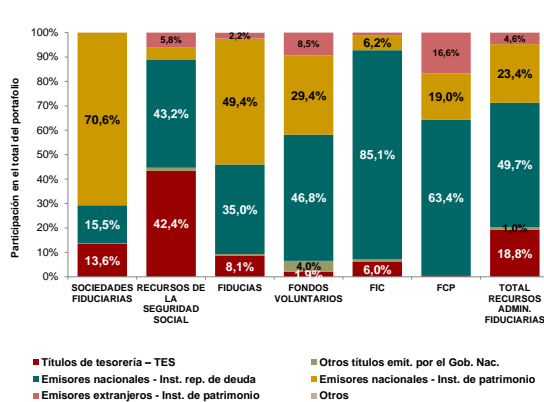
Tabla 17. Activo y rendimientos

FIDUCIARIAS					
	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta	
	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022	Mensual	Anual
FIDUCIAS (AUM)					
Activos	371.493.669	417.539.103	422.935.240	5.396.138	51.441.571
Rendimientos	5.905.533	6.817.163	8.119.328	1.302.166	2.213.795
RECURSOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL					
Activos	87.024.762	77.488.772	77.610.768	121.996	(9.413.994)
Rendimientos	(813.477)	(6.176.596)	(5.041.564)	1.135.033	(4.228.087)
FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSIÓN					
Activos	4.051.951	3.823.637	3.828.773	5.136	(223.178)
Rendimientos	12.485	(39.384)	(34.079)	5.305	(46.564)
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (FIC)					
Activos	68.908.410	61.272.458	62.751.005	1.478.548	(6.157.404)
Rendimientos	151.914	1.066.454	1.366.731	300.277	1.214.817
Número de FIC	117	140	141	1	24
FONDOS DE CAPITAL PRIVADO (FCP)					
Activos	22.144.937	26.435.568	26.444.655	9.088	4.299.718
Rendimientos	1.186.156	1.441.121	1.362.644	(78.477)	176.489
Número de FCP	59	71	71	-	12

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

Tabla 18. Portafolio de inversión de los negocios fiduciarios (AUM)

Cifras en millones de pesos y porcentajes



SalDO en millones de pesos	FIDUCIARIAS					
Ago.2022	SOCIEDADES FIDUCIARIAS	RECURSOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL	FIDUCIAS	FONDOS VOLUNTARIOS	FIC	FCP
PORTAFOLIO	2.178.210	72.213.281	75.354.233	2.740.151	39.563.584	18.649.190
Títulos de tesorería - TES	296.988	30.650.523	6.139.206	51.692	2.387.990	123.682
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	2.949	906.511	594.569	110.684	436.571	0
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	337.182	31.174.086	26.395.075	1.283.026	33.659.661	11.822.586
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	1.876	1.539.532	1.923.080	256.697	217.275	0
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	1.537.850	3.715.856	37.197.577	805.540	2.435.560	3.547.058
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	1.339	4.211.607	1.640.594	232.301	404.394	3.102.766
Derivados de negociación	27	0	50.168	55	6.639	35.552
Derivados de cobertura	0	15.165	1.286.860	155	15.594	17.548
Otros	0	0	127.107	0	0	0
PORTAFOLIO	-19,0%	-21,0%	-2,2%	-27,4%	-23,2%	12,3%
Títulos de tesorería - TES	-43,1%	-24,9%	-27,3%	-85,6%	-62,2%	-
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	-57,1%	34,0%	-3,4%	-50,9%	-36,5%	-
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	-7,5%	-15,7%	0,7%	-25,1%	-17,2%	9,5%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	-	-20,8%	-26,5%	69,2%	-62,8%	-100,0%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	-14,3%	-26,7%	0,3%	-16,1%	-13,0%	19,0%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	42,1%	-17,9%	14,7%	-35,4%	-4,2%	10,9%
Derivados de negociación	-94,5%	-100,0%	-56,9%	440,1%	2193,4%	456,7%
Derivados de cobertura	-100,0%	-80,7%	250,7%	-97,6%	-51,3%	142,3%
Otros	-	-100,0%	-9,8%	-	-	-85,0%

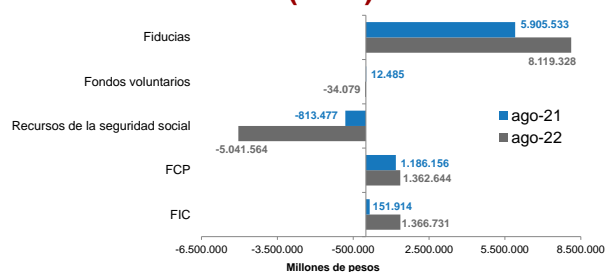
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Tabla 19. Rendimientos acumulados de los negocios administrados (AUM)

Cifras en millones de pesos y porcentajes

	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022
Fiducias	5.905.533	6.817.163	8.119.328
Recursos de la Seguridad Social	(813.477)	(6.176.596)	(5.041.564)
FIC	151.914	1.066.454	1.366.731
FCP	1.186.156	1.441.121	1.362.644
Fondos voluntarios de pensión	12.485	(39.384)	(34.079)
TOTAL FONDOS ADMIN. POR FIDUCIARIAS	6.430.125	3.148.141	5.807.140

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 23 de septiembre 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 20. Fondos de inversión colectiva - FIC

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	ago-2022			
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Patrimonio	Utilidades
SALDOS				
Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias	62.751.005	39.563.584	62.076.743	1.366.731
Fondos de inversión colectiva admin. por SCBV	26.353.572	19.128.714	25.104.249	-48.192
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA	89.104.578	58.692.298	87.180.992	1.318.540

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Tabla 21. Fondos de capital privado- FCP

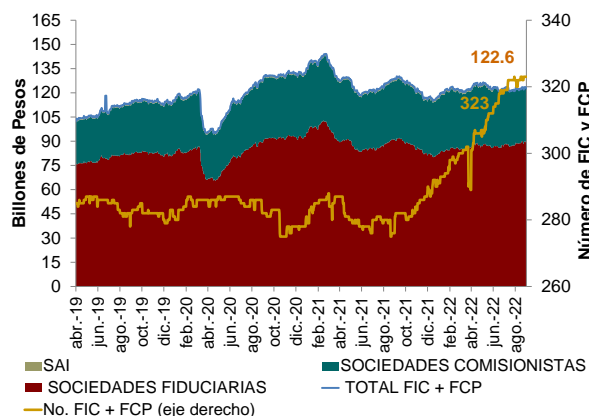
Cifras en millones de pesos

Cifras en millones de pesos					
Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	ago-2022 Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Fondos de capital privado admin. por Soc. Fiduciarias	26.444.655	18.649.190	1.343.348	23.256.279	1.362.644
Fondos de capital privado admin. por SCBV	7.057.678	3.732.686	1.514.702	6.189.835	410.849
TOTAL FONDOS DE CAPITAL PRIVADO	33.502.333	22.381.876	2.858.049	29.446.115	1.773.494

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

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

Tabla 22. Activos, rendimientos y número de FIC y FCP por tipo de sociedad administradora



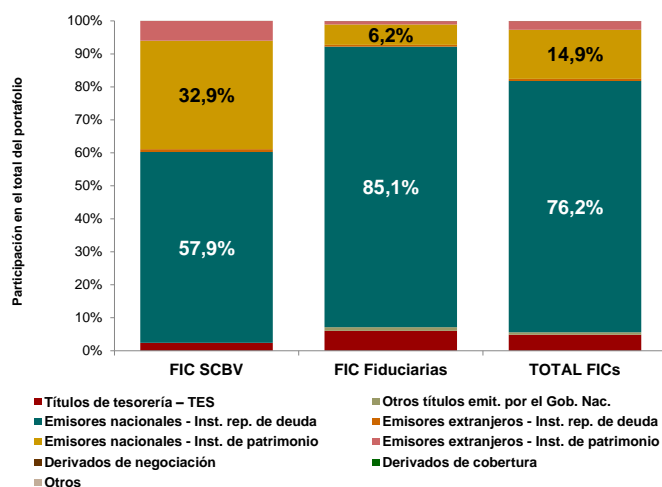
FIC (FIDUCIARIAS, SCBV, SAI)						
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento real anual
	Ago. 2021	Jul. 2022	Ago. 2022	Mensual	Anual	
FIC FIDUCIARIAS						
Activos	68.908.410	61.272.458	62.751.005	1.478.548	(6.157.404)	-17,8%
Rendimientos	151.914	1.066.454	1.366.731	300.277	1.214.817	711,7%
No. de FIC	117	140	141	1	24	20,5%
FIC SCBV						
Activos	31.018.803	26.610.521	26.353.572	(256.949)	(4.665.231)	-23,3%
Rendimientos	(130.962)	154.971	(48.192)	(203.162)	82.770	-66,8%
No. de FIC	65	77	77	-	12	18,5%
FIC SAI						
Activos	270.411	87.882.979	-	(87.882.979)	(270.411)	-100,0%
Rendimientos	798	171.026	-	(171.026)	(798)	-100,0%
No. de FIC	5	-	-	-	(5)	-100,0%
TOTAL FIC						
Activos	100.197.624	175.765.959	89.104.578	(86.661.381)	(11.093.046)	-19,8%
Rendimientos	21.750	1.392.451	1.318.540	(73.911)	1.296.790	5369,4%
No. de FIC	187	217	218	1	31	16,6%
FCP (FIDUCIARIAS, SCBV, SAI)						
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento real anual
	Ago. 2021	Jul. 2022	Ago. 2022	Mensual	Anual	
FCP FIDUCIARIAS						
Activos	22.144.937	26.435.568	26.444.655	9.088	4.299.718	7,7%
Rendimientos	1.186.156	1.441.121	1.362.644	(78.477)	176.489	3,6%
No. de FCP	59	71	71	-	12	20,3%
FCP SCBV						
Activos	5.752.818	6.759.391	7.057.678	298.287	1.304.860	10,7%
Rendimientos	150.538	394.212	410.849	16.637	260.311	146,2%
No. de FCP	23	33	34	1	11	47,8%
FCP SAI						
Activos	935.646	259.263	-	(259.263)	(935.646)	-100,0%
Rendimientos	71.475	21.907	-	(21.907)	(71.475)	-100,0%
No. de FCP	7	1	-	(1)	(7)	-100,0%
TOTAL FCP						
Activos	28.833.401	33.454.221	33.502.333	48.112	4.668.932	4,8%
Rendimientos	1.408.169	1.857.241	1.773.494	(83.747)	365.325	13,6%
No. de FCP	89	105	105	-	16	18,0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Composición del portafolio de inversión de los FICS

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes



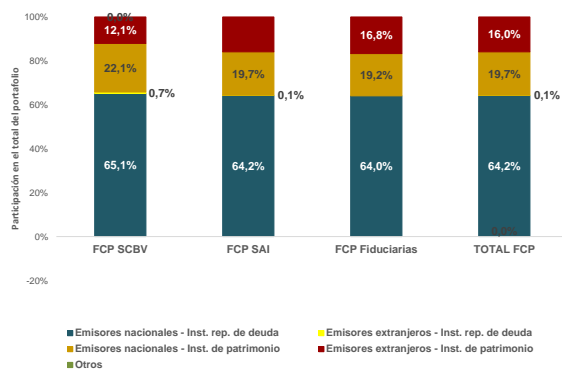
Saldo en millones de pesos	FIC SCBV	FIC Fiduciarias	TOTAL FICs
PORTAFOLIO	19.128.714	39.563.584	58.692.298
Títulos de tesorería – TES	448.700	2.387.990	2.836.690
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	7.889	436.571	444.460
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	11.072.264	33.659.661	44.731.926
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	161.483	217.275	378.758
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	6.292.762	2.435.560	8.728.322
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	1.141.965	404.394	1.546.359
Derivados de negociación	3.627	6.539	10.167
Derivados de cobertura	23	15.594	15.617
Otros	0	0	0
Variación real anual			
PORTAFOLIO	-28,7%	-23,2%	-25,2%
Títulos de tesorería – TES	-70,3%	-62,2%	-63,8%
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	-63,6%	-36,5%	-37,4%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	-26,2%	-17,2%	-19,9%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	51,3%	-62,8%	-45,1%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	-26,1%	-13,0%	-22,9%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	-30,9%	-4,2%	-25,5%
Derivados de negociación	31,7%	2193,4%	234,5%
Derivados de cobertura	-99,5%	-51,3%	-57,5%
Otros	0,0%	0,0%	0,0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Composición del portafolio de inversión de los FCP

Tabla 24. Portafolio de inversiones de los negocios administrados – FCP

Cifras en millones de pesos y porcentajes

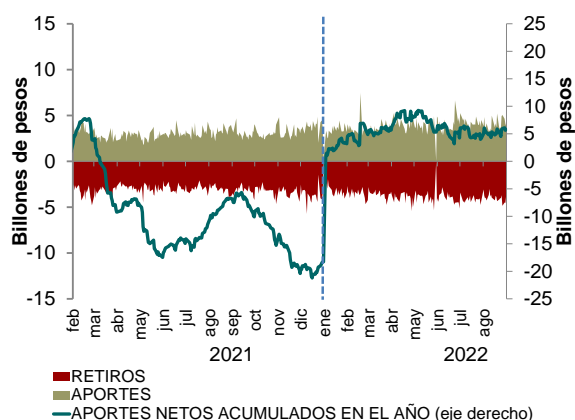


Saldo en millones de pesos	FCP SCBV	FCP SAI	FCP Fiduciarias	TOTAL FCP
PORTAFOLIO	3.732.686	22.205.095	18.472.410	44.410.191
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	2.428.982	14.251.568	11.822.586	28.503.136
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	25.088	25.088	0	50.177
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	825.672	4.372.730	3.547.058	8.745.460
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	452.943	3.555.709	3.102.766	7.111.418
Otros	0	0	0	0
Variación real anual				
PORTAFOLIO	-1,7%	4307,7%	11,3%	112,5%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	9,6%	6657,8%	9,5%	115,5%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	-69,8%	0,0%	-100,0%	-45,9%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	-13,2%	1634,6%	19,0%	109,0%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	-16,8%	8614,9%	10,9%	110,2%
Otros	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Tabla 25. Aportes netos a los FIC y FCP por sociedad administradora

Cifras en millones de pesos y porcentajes



Aportes netos a los FIC y FCP					
	Saldos en millones de pesos			Var. Abs. Anual	Var. Abs. Mensual
	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022		
FIC FIDUCIARIAS	(5.915.651)	4.075.189	5.226.180	11.141.831	1.150.991
FIC SCBV	(912.835)	123.240	539.867	1.452.702	416.627
FIC SAI	35.794	-	-	(35.794)	-
TOTAL FICs	(6.792.692)	4.198.429	5.766.047	12.558.739	1.567.618
FCP FIDUCIARIAS	1.600.942	1.622.956	1.643.996	43.054	21.040
FCP SCBV	140.004	192.023	202.850	62.846	10.827
FCP SAI	(63.176)	(88.875)	-	63.176	88.875
TOTAL FCPs	1.677.771	1.726.105	1.846.847	169.076	120.742

Información a agosto de 2022, sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre 2022.

Pensiones y cesantías

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

Fondos privados - AFP

Entidades vigiladas

Tabla 26. Sociedades administradoras de los fondos de pensiones y cesantías

Cifras en millones de pesos

	Saldos en millones de pesos			Crecimiento real anual
	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022	Ago.2022
Activos	8.664.342	9.062.456	9.128.022	-5,0%
Utilidades	726.061	26.046	88.638	-89,0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Fondos vigilados

Tabla 27. Recursos administrados por los fondos de pensiones y cesantías³³

Cifras en millones de pesos

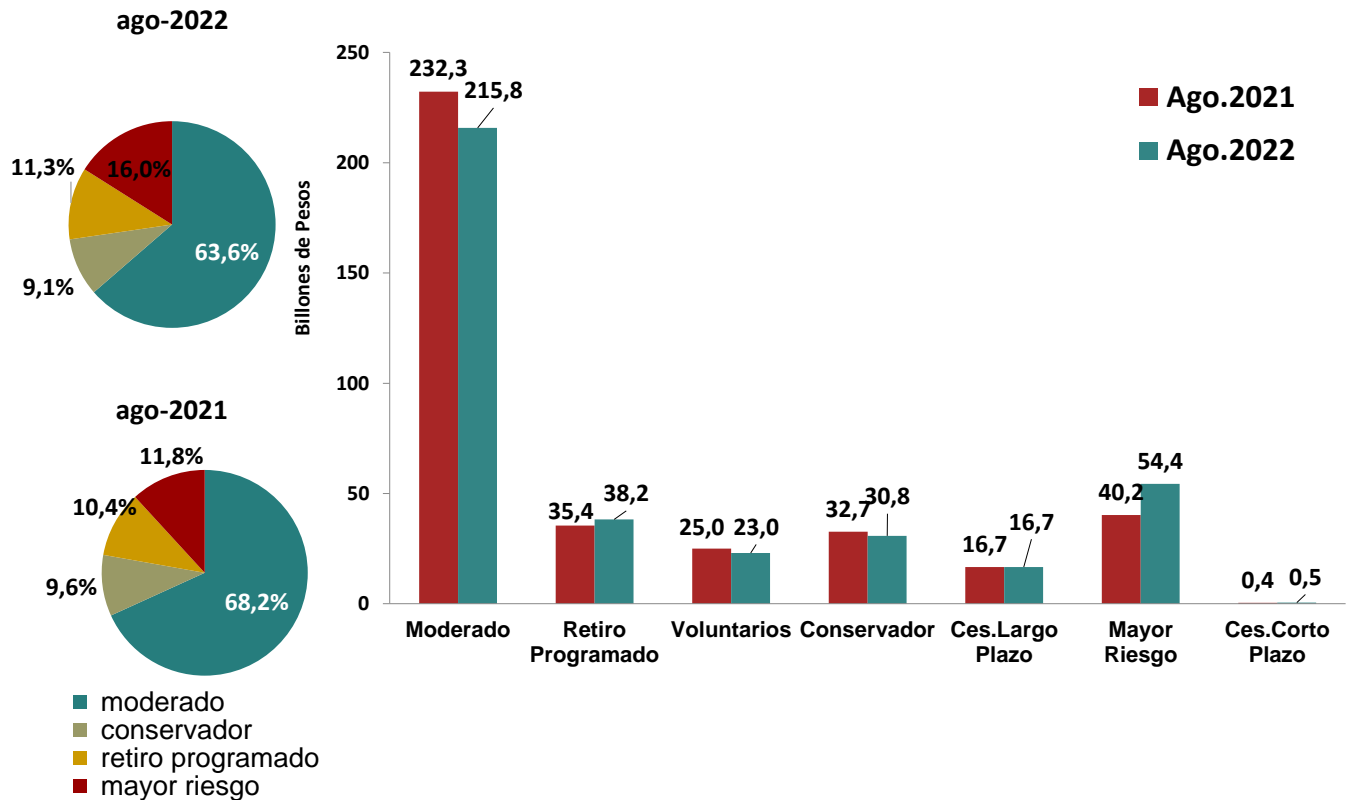
	Saldos en millones de pesos			Participación %	Variación absoluta		Crecimiento real anual
	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022	Ago.2022	Mensual	Anual	Ago.2022
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS							
Recursos administrados	340.610.578	337.992.214	339.121.780		1.129.566,2	(1.488.798)	-10,2%
Moderado	232.259.507	216.895.915	215.771.441	63,6%	(1.124.474)	(16.488.066)	-16,2%
Retiro Programado	35.447.492	37.072.359	38.229.015	11,3%	1.156.657	2.781.524	-2,7%
Conservador	32.697.979	30.355.632	30.763.243	9,1%	407.611	(1.934.736)	-15,1%
Mayor riesgo	40.205.601	53.668.309	54.358.081	16,0%	689.772	14.152.481	22,0%
FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION							
Recursos administrados	25.043.589	23.418.323	22.989.445		(428.878)	(2.054.144)	-17,2%
FONDOS DE CESANTÍAS							
Recursos administrados	17.121.872	17.753.568	17.169.084		(584.483)	47.213	-9,5%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

³³ 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 23 de septiembre de 2022.

Tabla 28. Rendimientos abonados a las cuentas individuales

	Saldos en millones de pesos			Variación		Rendimientos últimos 12 meses
	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022	Mensual	Anual	
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS						
Rendimientos abonados/(participación)	18.038.050	(24.307.833)	(23.744.770)	563.064	(41.782.819)	(9.981.609)
Moderado	15.339.392	(16.337.839)	(16.486.285)	(148.446)	(31.825.677)	(6.386.249)
Retiro Programado	239.289	(2.915.124)	(1.986.622)	928.501	(2.225.911)	(954.830)
Conservador	(31.680)	(2.345.520)	(1.923.837)	421.683	(1.892.156)	(1.874.166)
Mayor riesgo	2.491.049	(2.709.350)	(3.348.026)	(638.675)	(5.839.075)	(766.365)
FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION						
Rendimientos abonados	(50.555)	(1.069.947)	(1.231.245)	(161.298)	(1.180.689)	(1.108.711)
FONDOS DE CESANTÍAS						
Rendimientos abonados	435.926	(1.074.844)	(1.120.068)	(45.224)	(1.555.994)	(657.797)

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Tabla 29. Afiliados a los fondos de pensiones obligatorias

	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022	Participación % Ago.2022	Variación absoluta mensual	Variación absoluta anual
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS						
Afiliados	17.624.768	18.467.149	18.536.395		69.246	911.627
Moderado	1.404.201	1.472.690	1.479.007	8,0%	6.317	74.806
Convergencia Conservador y Moderado	681.919	720.863	724.763	3,9%	3.900	42.844
Conservador	569.331	620.057	623.792	3,4%	3.735	54.461
Mayor riesgo	13.670.054	14.276.936	14.324.152	77,3%	47.216	654.098
Convergencia Conservador y Mayor Riesgo	463	547	545	0,0%		
Convergencia Moderado y Mayor Riesgo	1.298.800	1.376.056	1.384.136	7,5%	8.080	85.336
FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION						
Afiliados	812.438	860.351	865.548		5.197	53.110
FONDOS DE CESANTÍAS						
Afiliados	9.103.129	9.687.039	9.588.861		(98.178)	485.732

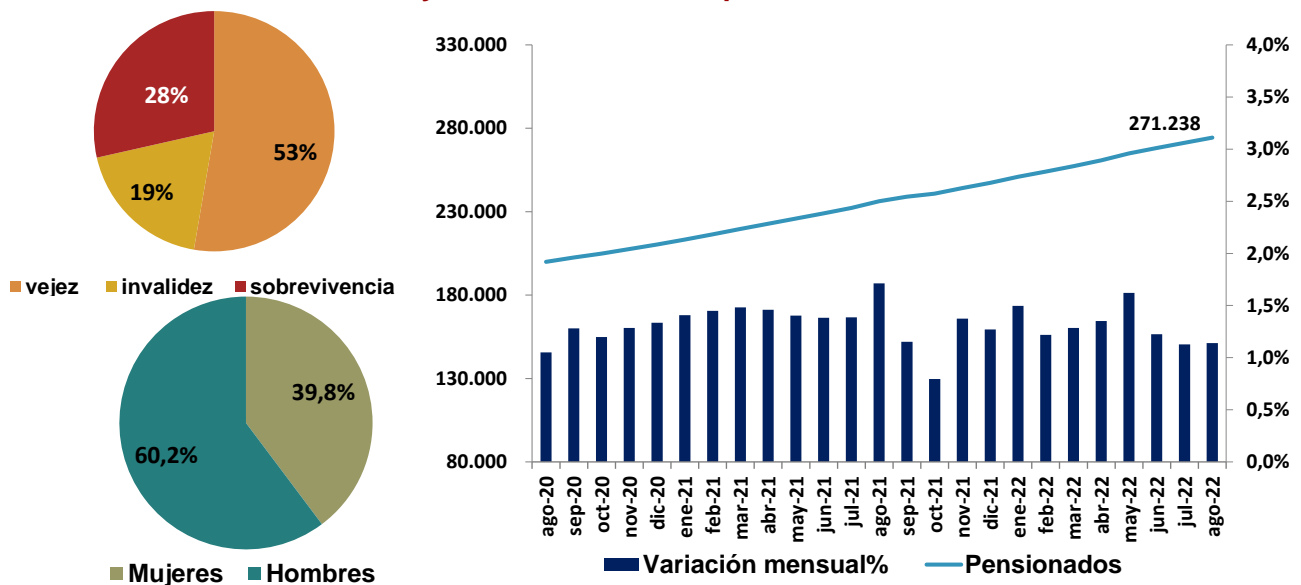
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Tabla 30. Pensionados régimen de ahorro individual con solidaridad (RAIS)

	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022	Participación % Ago.2022	Variación absoluta mensual	Variación absoluta anual
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS						
Pensionados	236.201	271.238	274.331		3.093	38.130
Vejez	120.490	142.571	144.579	52,7%	2.008	24.089
Invalidez	47.418	51.085	51.486	18,8%	401	4.068
Sobrevivencia	68.293	77.582	78.266	28,5%	684	9.973

Información de agosto de 2022. Cifras reportadas al 23 de septiembre.

Evolución y clasificación de los pensionados RAIS



Información de agosto de 2022. Cifras reportadas al 23 de septiembre de 2022

Tabla 31. Rentabilidad mínima

Fondos de pensiones obligatorias y fondos de cesantías - rentabilidad calculada para cada periodo – NAV³⁴

AFP	FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS * Hasta 31/08/2022								FONDOS DE CESANTÍA***Hasta 31/08/2022	
	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 48 meses		Últimos 24 meses	Últimos 3 meses
	NOMINAL	REAL	NOMINAL	REAL	NOMINAL	REAL	NOMINAL	REAL	NOMINAL	NOMINAL
Protección	1,56%	-3,86%	6,78%	1,53%	6,43%	1,60%	5,03%	-0,13%	1,64%	7,78%
Porvenir	1,83%	-3,61%	7,60%	2,31%	6,14%	1,32%	5,26%	0,09%	0,82%	7,67%
Skandia	0,77%	-4,62%	5,45%	0,27%	4,59%	-0,16%	4,63%	-0,51%	0,77%	7,66%
Colfondos	1,49%	-3,93%	5,80%	0,60%	6,91%	2,06%	5,01%	-0,15%	1,24%	7,62%
Promedio	1,63%	-3,80%	6,94%	1,69%	6,09%	1,28%	5,06%	-0,10%	1,18%	7,71%
RENTABILIDAD MÍNIMA	-1,02%		3,57%		2,40%		1,86%		-3,41%	5,49%

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 periodo de cálculo de la rentabilidad mínima para los tipos de fondos de pensiones obligatorias.

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

Prima media - RPM

Entidades vigiladas

Tabla 32. Régimen de prima media

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Activo	Agosto 2022		
		Inversiones y Operaciones con Derivados	Patrimonio	Utilidades
SALDOS				
Sociedades del Régimen de Prima Media	1.082.919	981.757	538.433	314.025
Fondos de Vejez	13.639.958	3.348.422	11.167.698	-136.925
Fondo de Invalidez	163.610	31.736	111.289	-2.151
Fondo de Sobreviviencia	446.142	68.164	230.165	-7.229
Programa BEPS	360.965	246.161	360.661	23.755
TOTAL FONDOS Y PROGRAMA	14.610.675	3.694.482	11.869.814	(122.550)

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

³⁴ Calculada con la metodología *Net assets value*

Fondos vigilados

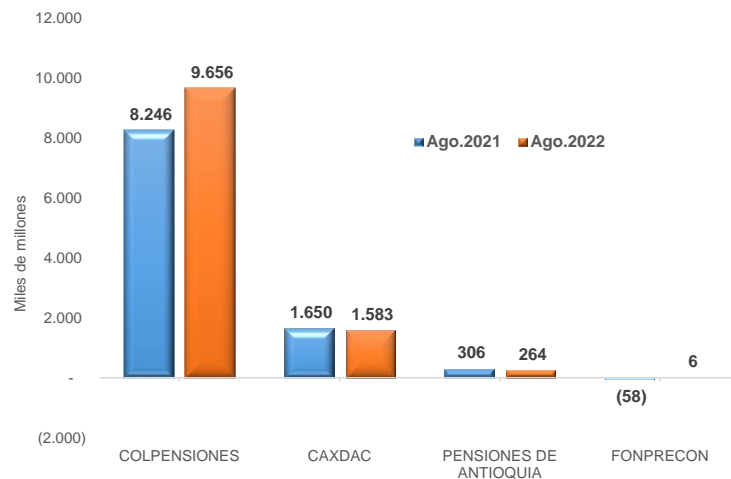
Tabla 33. Recursos administrados por los fondos de prima media

Cifras en millones de pesos

	Saldos en millones de pesos			Participación % Ago.2022	Variación absoluta		Crecimiento real anual Ago.2022
	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022		Mensual	Anual	
FONDOS							
Recursos administrados	10.143.823	11.365.521	11.509.153		143.631,2	1.365.330	2,4%
COLPENSIONES	8.246.023	9.527.183	9.656.215	83,9%	129.032	1.410.191	5,6%
CAXDAC	1.650.013	1.578.456	1.582.729	13,8%	4.273	(67.284)	-13,5%
PENSIONES DE ANTIOQUIA	306.104	267.499	264.100	2,3%	(3.399)	(42.004)	-22,2%
FONPRECON	(58.317)	(7.616)	6.109	0,1%	13.725	64.426	-109,5%
BEPS							
Recursos administrados	298.950	350.191	360.661		10.470	61.712	8,8%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Valor de los fondos administrados



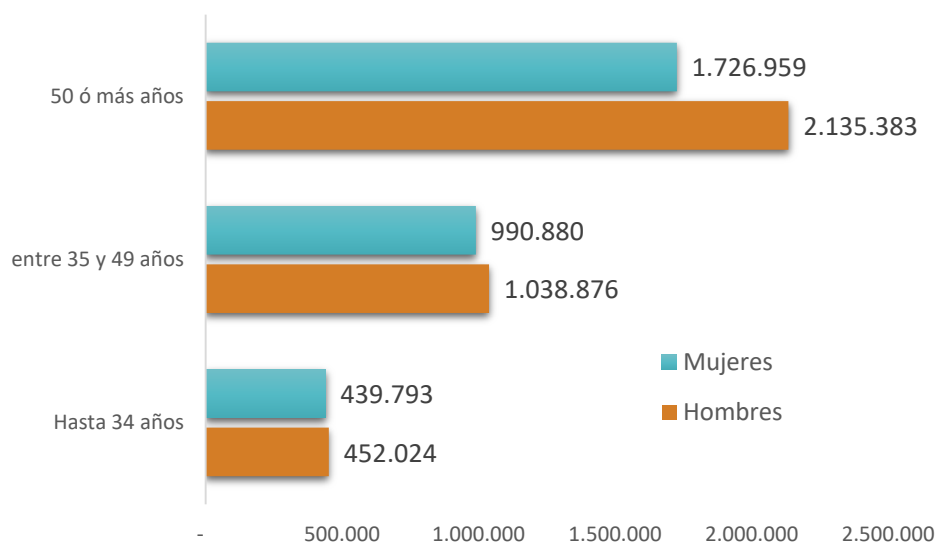
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Tabla 34. Afiliados a los fondos de reservas del régimen de prima media

	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022
CAXDAC	433	429	429
FONPRECON	707	2.739	2.742
PENSIONES DE ANTIOQUIA	340	283	282
COLPENSIONES	6.807.198	6.778.432	6.780.462
Total	6.808.678	6.781.883	6.783.915

Información de agosto de 2022. Cifras reportadas 23 de septiembre de 2022.

Clasificación de los afiliados por rango salarial y género

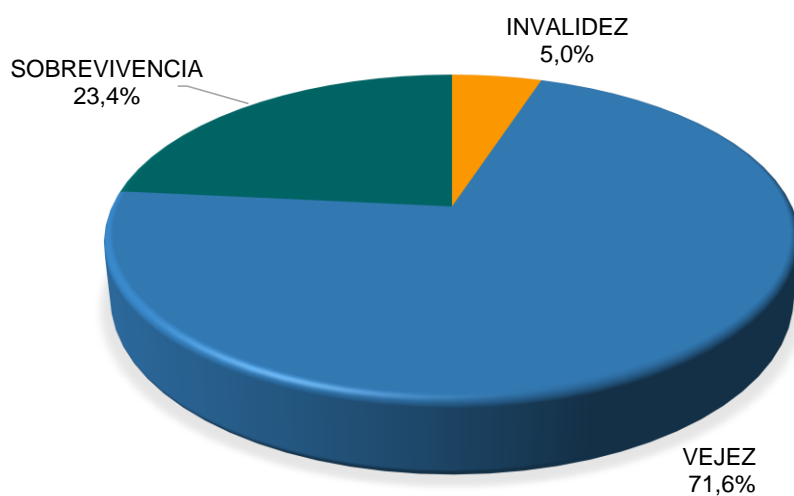


Información de agosto de 2022. Cifras reportadas al 23 de septiembre 2022.

Tabla 35. 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	972	617	83	592	2.293
PENSIONES DE ANTIOQUIA	13	5	1.093	1.189	75	524	2.899
COLPENSIONES	47.822	29.815	570.867	533.847	46.385	315.419	1.544.155
Total de Pensionados al cierre del mes	47.870	29.830	573.419	535.852	46.543	316.542	1.550.056

Información de agosto de 2022. Cifras reportadas al 23 de septiembre.



Aseguradoras

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

Tabla 36. Industria aseguradora

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Agosto - 2022				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Soc. de Capitalización	431,563	382,835	1,303	144,159	276
Seguros Generales	33,503,380	15,586,841	13,819	5,855,505	304,835
Seguros de Vida	69,629,979	59,335,270	177,332	9,465,820	1,657,535
Coop. de Seguros	1,753,950	800,272	4,145	284,570	45,628
Corredores de Seguros	0	0	0	0	0
TOTAL	105,318,873	76,105,218	196,599.59	15,750,053	2,008,273

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

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

Tabla 37. Principales cuentas de las compañías de seguros

Cifras en millones de pesos

Variación real anual

Tipo de Intermediario	Agosto - 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	13,929,030	8.7%	6,990,947	-11.1%	1,603,051	14.1%	-2,770,183	-23.9%	4,542,279	65.2%	54,805,413	2.3%
Seguros Generales	12,303,494	8.0%	7,963,061	47.9%	1,904,747	1.8%	-87,180	29.1%	432,932	2.8%	21,014,697	-19.8%
Coop. de Seguros	718,346	3.5%	276,251	-29.8%	168,554	-11.4%	6,924	106.0%	34,937	19.7%	1,036,175	4.0%
TOTAL	26,950,869	8.3%	15,230,259	11.6%	3,676,353	6.0%	(2,850,439)	-15.2%	5,010,148	56.6%	76,856,285	-4.8%

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 23 de septiembre de 2022.

Tabla 38. Principales índices de las compañías de seguros

Tipo de Intermediario	Agosto - 2022							
	Índice de siniestralidad	pp	Índice combinado	pp	Índice de densidad	Δ%	Índice de penetración	pp
Seguros de Vida	50.2%	(11.22)	129.7%	6.36	394,957	5.3%	1.5%	0.08
Seguros Generales	64.7%	17.45	101.1%	(0.56)	360,616	6.9%	1.4%	0.09
Coop. de Seguros	38.5%	(18.22)	98.4%	(24.70)	20,711	-1.7%	0.1%	(0.00)
TOTAL	56.5%	1.70	116.3%	2.05	776,283	5.8%	3.02%	0.17

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

pp = Puntos porcentuales

Δ% Variación real anual

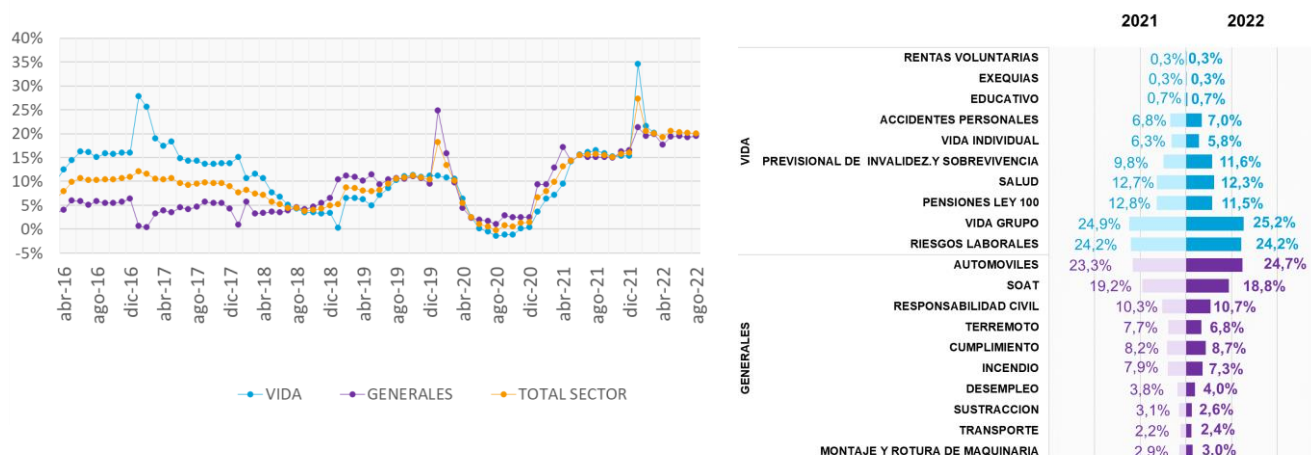
Índice de siniestralidad : Siniestros liquidados / Primas emitidas

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

Índice de densidad: Primas emitidas anualizadas / población total

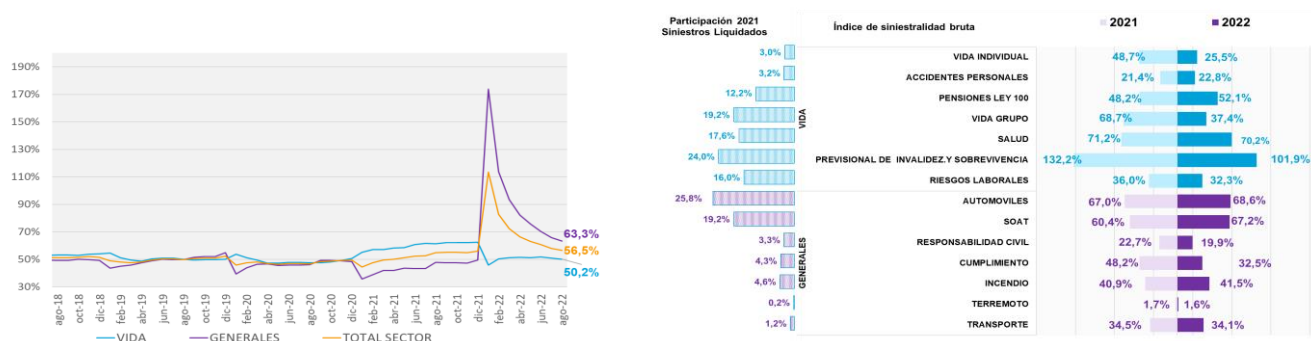
Índice de penetración: Primas emitidas anualizadas / PIB anual

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

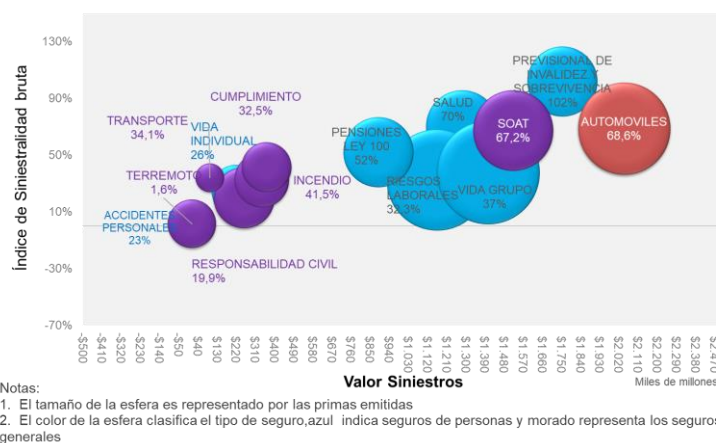


Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Índice de siniestralidad ³⁵



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

³⁵ 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.

Resultados del sector ³⁶



Informaci3n de CUIF sujeta a revisi3n por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

³⁶ Los ramos presentados hacen parte de los ramos con mayor participaci3n 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 39. Intermediarios de valores

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Agosto 2022	Patrimonio	Utilidades
			Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero		
SALDOS					
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	3,253,574	1,766,879	0	1,132,796	105,227
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (SCBM)	55,638	8,909	0	27,686	4,205
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	12,399	7,799	0	11,401	1,000
TOTAL SOCIEDADES	3,321,611	1,783,587	0	1,171,883	110,432
Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	252,130	163,277	0	3,870	2,806
Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.	0	0	0	0	0
Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	0	0	0	0	0
Fondos de inversión colectiva admin. por SCBV	26,353,572	19,128,714	0	25,104,249	-48,192
Fondos de capital privado admin. por SCBV	7,057,678	3,732,686	1,514,702	6,189,835	410,849
TOTAL FONDOS INTERMEDIARIOS DE VALORES	33,663,380	23,024,676	1,514,702	31,297,955	365,464

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Tabla 40. Activos de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	ACTIVOS					
	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual
	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022	Anual	Mensual	Ago.2022
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	4,613,349	3,107,656	3,253,574	(1,359,774)	145,919	-36.4%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia	44,703	52,341	55,638	10,935	3,296	12.3%
Sociedades Administradoras de Inversión	18,516	19,712	12,399	(6,117)	(7,313)	-39.6%
Total Activos	4,676,568	3,179,709	3,321,611	(1,354,957)	141,902	-35.9%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

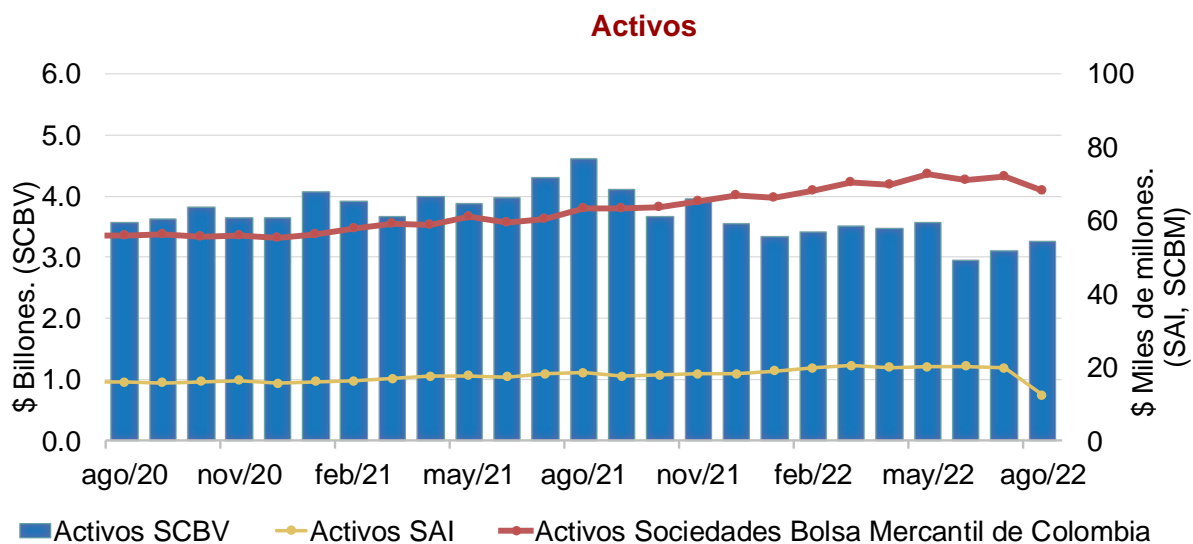


Tabla 41. Inversiones de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	INVERSIONES Y DERIVADOS					
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual Ago.2022
	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022	Anual	Mensual	
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	2,719,026	1,641,001	1,766,879	(952,147)	125,878	-41.4%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	6,659	8,794	8,909	2,250	115	20.7%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	5,971	13,549	7,799	1,828	(5,750)	17.8%
Total inversiones	2,731,656	1,663,344	1,783,587	(948,069)	120,243	-41.1%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Evolución de activos e inversiones de las SCBV

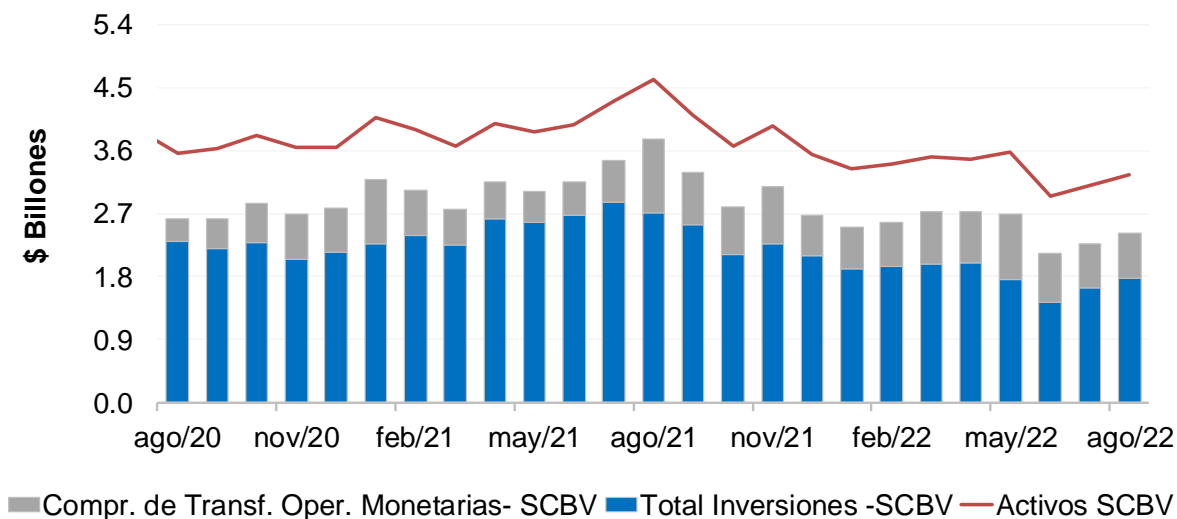


Tabla 42. Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	Comisiones y Honorarios					
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual Ago.2022
	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022	Anual	Mensual	
Comisiones y/o Honorarios - SCBV	477,416	448,855	499,897	22,481	51,042	-5.5%
Administración FIC - SCBV	227,955	175,237	199,532	(28,424)	24,294	-21.0%
Comisiones y/o Honorarios - SAI	8,466	6,835	6,481	(1,985)	(354)	-30.9%
Administración FIC - SAI	8,466	6,835	6,481	(1,985)	(354)	-30.9%
Comisiones y/o Honorarios - SCBM	25,693	28,499	33,822	8,129	5,323	18.8%
Corretaje Productos Agropec. - SCBM	17,703	20,553	24,960	7,257	4,407	27.2%
Total Comisiones y Honorarios	511,575	484,189	540,200	28,626	56,011	-4.7%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI

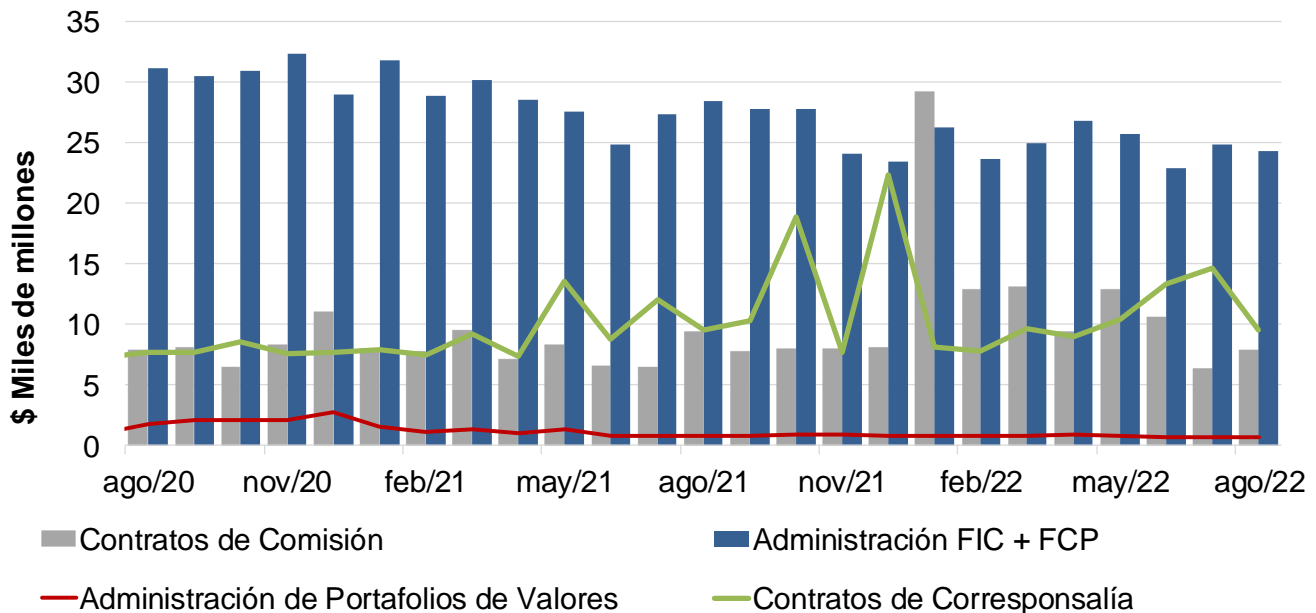
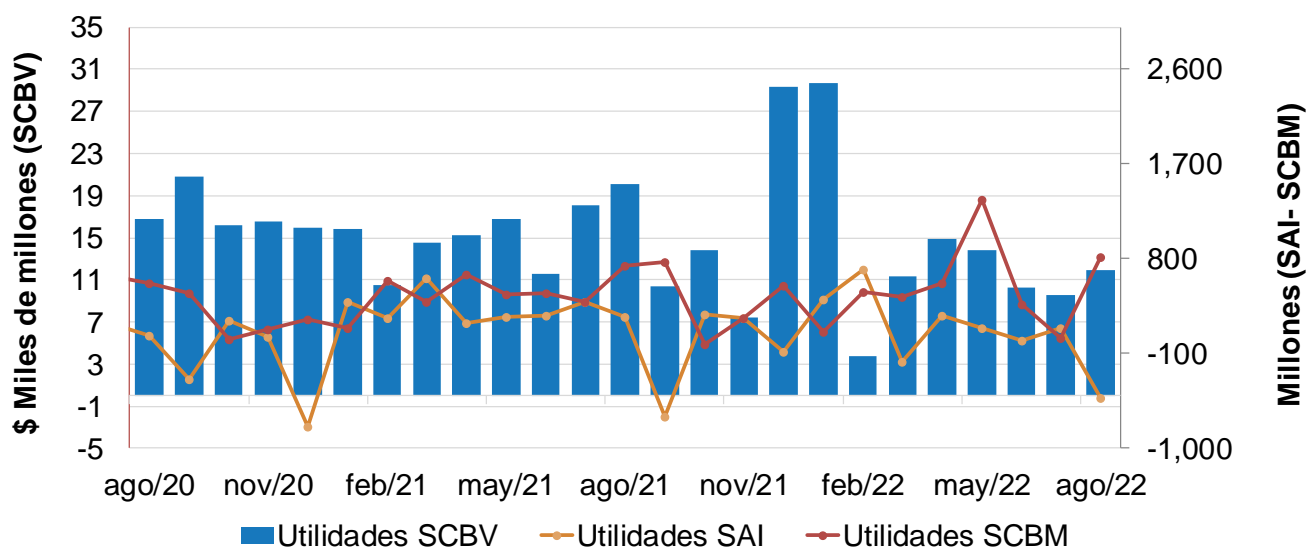


Tabla 43. Utilidades acumuladas de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	UTILIDADES					
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual Ago.2022
	Ago.2021	Jul.2022	Ago.2022	Anual	Mensual	
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	122,580	93,261	105,227	(17,352)	11,966	-22.6%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	3,838	3,389	4,205	367	815	-1.2%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	2,569	1,521	1,000	(1,570)	(521)	-64.9%
Total	128,987	98,171	110,432	(18,555)	12,261	-22.8%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Utilidades de las sociedades comisionistas y SAI



III. CIFRAS E INDICADORES ADICIONALES

Tabla 44. ROA y ROE de las entidades vigiladas³⁷

Tipo de Intermediario	ago-21		ago-22	
	ROA	ROE	ROA	ROE
Establecimientos de Crédito	1.81%	13.17%	2.11%	17.35%
Industria Aseguradora	1.1%	7.0%	2.9%	19.7%
Soc. Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías (AFP)	12.8%	20.2%	1.5%	2.4%
Soc. Fiduciarias	18.3%	25.6%	12.3%	16.6%
Soc. Comisionistas de Bolsas	4.2%	17.1%	5.0%	14.5%
Soc. Comisionistas de la BVC	4.0%	16.9%	4.9%	14.3%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (SCBM)	13.2%	22.8%	11.5%	23.6%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	21.5%	25.0%	12.3%	13.4%
Proveedores de Infraestructura	0.3%	15.8%	0.3%	20.4%
Instituciones Oficiales Especiales*	4.0%	9.7%	2.0%	5.1%
RENTABILIDAD (Sociedades)	1.97%	12.47%	2.05%	14.53%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

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.

³⁷ 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 45. ROA y ROE de los fondos administrados

Tipo de Intermediario	ago-21		ago-22	
	ROA	ROE	ROA	ROE
Fondos de Pensiones y Cesantías	7.2%	7.3%	-9.8%	-10.1%
Fondos de Pensiones Obligatorias	7.9%	8.0%	-9.9%	-10.3%
Fondos de Pensiones Voluntarias	-0.3%	-0.3%	-7.7%	-7.9%
Fondos de Cesantías	3.8%	3.8%	-9.4%	-9.6%
Fondos admin. por Fiduciarias	1.8%	2.4%	1.5%	2.2%
Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias	0.3%	0.3%	3.3%	3.3%
Recursos de la Seguridad Social	-1.4%	-0.1%	-9.6%	-10.4%
FPV admin. por Soc. Fiduciarias	0.5%	0.5%	-1.3%	-1.4%
Fiducias*	2.4%	4.0%	2.9%	5.1%
Fondos admin. por Intermediarios de Valores	0.4%	0.4%	1.6%	1.8%
FPV admin. por Soc. Aseguradoras	-4.7%	-4.7%	-10.5%	-10.5%
RENTABILIDAD (Fondos)	3.10%	4.57%	-2.42%	-3.63%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

* 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 46. Principales cuentas de los proveedores de infraestructura

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Agosto 2022				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Almacenes Generales de Depósito (AGD)	493,747	68,735	0	311,782	2,868
Administradores de sistemas de pago de bajo valor	1,399,792	194,817	0	588,646	144,702
Bolsa de Valores de Colombia (BVC)	626,548	508,862	0	598,060	31,833
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	124,249,570	106,371,174	0	100,684	6,466
Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	109,016	57,586	0	88,629	15,413
Calificadoras de Riesgo	39,623	1,858	0	23,689	4,073
Admin. de Depósitos Centralizados de Valores (Deceval)	100,835	17,453	0	70,169	18,255
Autoregulador del Mercado de Valores de Colombia (AMV)	16,140	14,240	0	12,039	1,343
Admin. de sistema transaccional de divisas	43,650	3,038	0	26,211	14,564
Admin. de sistemas de negociación de valores y de registro de operaciones sobre valores	10,692	1,934	0	6,516	-342
Proveedores de precios para valoración	9,992	800	0	6,839	1,931
TOTAL	127,099,604	107,240,499	-	1,833,262	241,108

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

Tabla 47. Principales cuentas de las instituciones oficiales especiales (IOE)

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Agosto 2022				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Bancoldex	11,090,031	2,652,535	7,405,096	1,398,439	56,527
Findeter	12,405,722	733,884	10,346,724	1,338,109	42,609
Financiera De Desarrollo Nacional S.A.	7,111,711	948,168	5,375,711	1,791,362	109,856
Finagro	15,592,552	1,648,841	13,279,884	1,083,203	47,706
Icetex	8,694	6,898	0	7,192	165
ENTerritorio	716,523	345,155	0	212,105	4,638
Fogafin	29,808,470	26,232,885	0	28,170,339	913,658
Fondo Nacional del Ahorro	11,400,926	2,581,726	8,055,139	2,554,471	130,157
Fogacoop	962,973	928,159	0	898,294	22,900
Fondo Nacional de Garantías	5,935,653	3,798,590	4,244	3,184,662	41,647
Caja de Vivienda Militar y de Policía	7,428,022	6,822,318	95,855	263,572	2,243
TOTAL IOEs	102,461,277	46,699,158	44,562,652	40,901,747	1,372,105

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre 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 48. Principales cuentas de las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE)

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Agosto 2022				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Movii S.A SEDPE	105,001	1,661	0	7,439	-14,124
PAGOS GDE SA	31,399	1	0	13,946	-2,029
AVAL SOLUCIONES DIGITALES S.A	26,613	0	0	15,371	-1,263
TECNIPAGOS S.A	22,900	30	0	19,944	-8,417
Coink S.A	15,928	2,494	0	8,908	-1,879
Global Colombia 81 S.A	10,980	0	0	8,637	-1,110
TOTAL SEDPE	212,821	4,185	-	74,246	(28,821)

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2022.

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

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.....	22
Tabla 8. Principales cuentas, cartera y provisiones	23
Tabla 9. Calidad y cobertura	23
Tabla 10. Pasivos de los EC	23
Tabla 11. Depósitos de los EC.....	24
Tabla 12. Solvencia de los EC	24
Tabla 13. Sociedades fiduciarias	26
Tabla 14. Activos, utilidades, ROA y ROE	26
Tabla 15. Negocios de terceros administrados por las sociedades fiduciarias (AUM)	26
Tabla 16. Detalle de activos en custodia (AUC) - Circular Externa 034 de 2018.....	27
Tabla 17. Activo y rendimientos	27
Tabla 18. Portafolio de inversión de los negocios fiduciarios (AUM)	27
Tabla 19. Rendimientos acumulados de los negocios administrados (AUM)	28
Tabla 20. Fondos de inversión colectiva - FIC	28
Tabla 21. Fondos de capital privado- FCP	28
Tabla 22. Activos, rendimientos y número de FIC y FCP por tipo de sociedad administradora	29
Tabla 23. Portafolio de inversiones de los negocios administrados – FIC.....	29
Tabla 24. Portafolio de inversiones de los negocios administrados – FCP.....	30
Tabla 25. Aportes netos a los FIC y FCP por sociedad administradora	30
Tabla 26. Sociedades administradoras de los fondos de pensiones y cesantías	31
Tabla 27. Recursos administrados por los fondos de pensiones y cesantías.....	31
Tabla 28. Rendimientos abonados a las cuentas individuales	32
Tabla 29. Afiliados a los fondos de pensiones obligatorias	33
Tabla 30. Pensionados régimen de ahorro individual con solidaridad (RAIS)	33
Tabla 31. Rentabilidad mínima	34
Tabla 32. Régimen de prima media	34
Tabla 33. Recursos administrados por los fondos de prima media	35
Tabla 34. Afiliados a los fondos de reservas del régimen de prima media	35
Tabla 35. Pensionados régimen de prima media (RPM)	36
Tabla 36. Industria aseguradora	37
Tabla 37. Principales cuentas de las compañías de seguros.....	37
Tabla 38. Principales índices de las compañías de seguros	37
Tabla 39. Intermediarios de valores	40
Tabla 40. Activos de las sociedades comisionistas y SAI	40
Tabla 41. Inversiones de las sociedades comisionistas y SAI.....	41
Tabla 42. Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI.....	42
Tabla 43. Utilidades acumuladas de las sociedades comisionistas y SAI	42
Tabla 44. ROA y ROE de las entidades vigiladas	44
Tabla 45. ROA y ROE de los fondos administrados.....	45
Tabla 46. Principales cuentas de los proveedores de infraestructura.....	46

Tabla 47. Principales cuentas de las instituciones oficiales especiales (IOE)	47
Tabla 48. Principales cuentas de las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE)	48

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?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&Funcion=loadContenidoPublicacion&id=61149>

Intermediarios de valores

1. Información financiera comparativa

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

2. Sociedades del mercado público de valores

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

3. Proveedores de infraestructura

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

Aseguradoras

1. Aseguradoras e intermediarios de seguros

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

Sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos – SEDPE

1. Información financiera

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

2. Distribución de las captaciones por rango e instrumentos financieros

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

En este informe se registran los principales resultados de las entidades del sector financiero consolidado al cierre de agosto de 2022, basado en la información reportada por las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia con corte al 23 de septiembre de 2022. Las cifras son preliminares y están sujetas a verificación.