

# Actualidad del Sistema Financiero Colombiano



MARZO  
2023

**sfc**  
Superintendencia Financiera  
de Colombia

**100** AÑOS

<b>RESUMEN</b>	<b>3</b>
<b>Recuadro. Resultados de los Pilotos de Taxonomía Verde de Colombia</b>	<b>11</b>
<b>I. MERCADOS FINANCIEROS EN MARZO</b>	<b>14</b>
<b>II. INDUSTRIAS SUPERVISADAS</b>	<b>17</b>
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
<b>III. CIFRAS E INDICADORES ADICIONALES</b>	<b>44</b>
Comportamiento de las tasas de interés por modalidades de crédito	<b>44</b>
Otros indicadores relevantes	<b>45</b>
<b>IV. PUBLICACIÓN DE REPORTES RECIENTES DEL SECTOR FINANCIERO</b>	<b>51</b>

## RESUMEN

Los ejercicios piloto de la Taxonomía Verde de Colombia, realizados entre diciembre de 2021 y febrero de 2023 en el marco de la Hoja de Ruta para el Enverdecimiento del Sistema Financiero, evidencian la relevancia de contar con una estrategia de sostenibilidad embebida en el negocio bancario, dado que puede facilitar el diálogo con los clientes y con la banca de segundo piso, así como la implementación, seguimiento y reporte de líneas de negocio sostenibles. En este recuadro se muestran los principales resultados de estos ejercicios. [Ver Recuadro](#)

**Al cierre de marzo de 2023, los activos del sistema financiero (propios y de terceros) alcanzaron \$2,787.5 billones (b), con una variación real anual de 0.5% y nominal de 14% anual.** De este valor \$1,386.4b (49.7% del total) corresponden a recursos propios de las entidades vigiladas, mientras que los recursos de terceros, incluyendo activos en custodia<sup>1</sup>, alcanzan los \$1,401.1b (50.3% del total). La relación de activos totales a PIB fue 184.6%.

El incremento nominal obedece al aporte positivo de los EC, cuyos activos evidenciaron un aumento intermensual de \$3.7b y de \$1.5b en inversiones y operaciones con derivados y cuentas por cobrar<sup>2</sup>. También sobresale el comportamiento de los activos totales de los proveedores de infraestructura que alcanzan los \$151.8b con crecimiento real anual de 13.9%<sup>3</sup>. Las sociedades fiduciarias son el principal administrador de activos del sistema financiero, con \$923.9b<sup>4</sup>, que representan el 65.9% de los recursos de terceros y el 33.1% del total de los activos del sistema, de los cuales \$247.6b correspondieron a la actividad de custodia de valores. [Ver cifras](#)

**Los resultados de los EC permanecen en terreno positivo, aunque experimentan presiones a la baja producto del mayor gasto de provisiones de la cartera de consumo.** Los EC reportaron utilidades por \$3.7b<sup>5</sup>, desagregando por tipo de entidad los bancos acumularon unos \$3.1b, las corporaciones financieras \$626.1mm, las compañías de financiamiento -\$51.2mm y las cooperativas de carácter financiero \$18.1mm.

**Con excepción de las SEDPES, se observaron incrementos de las utilidades en todas las industrias durante marzo.** Las utilidades de las Instituciones Oficiales Especiales (IOEs) alcanzaron \$1.8b, seguidas por la industria aseguradora<sup>6</sup> con \$1.5b, las SAFP con \$380.6mm, las sociedades

<sup>1</sup> 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).

<sup>2</sup> El crecimiento real de los activos de los establecimientos de crédito fue -0.5%.

<sup>3</sup> El crecimiento de los proveedores de infraestructura obedece a un aumento en los forwards de negociación ante la volatilidad en la tasa de cambio.

<sup>4</sup> Esta cifra no incluye \$4.2b de los recursos propios de las sociedades fiduciarias.

<sup>5</sup> En línea con las expectativas del supervisor, en lo corrido del año varias entidades han decidido autónomamente hacer uso del mecanismo de desacumulación de las Provisiones Generales Adicionales (PGA) constituidas en el marco de la CE 026 de 2022. Es importante destacar que las PGA, los EC también pueden hacer uso de las provisiones contracíclicas, cuya desacumulación permite compensar el incremento en el gasto de provisiones en caso de la materialización del riesgo de crédito, limitando así la prociclicidad del sistema financiero (Carta Circular 019 de 2023).

<sup>6</sup> Este cálculo corresponde a las entidades aseguradoras, las sociedades de capitalización y los corredores de seguros.

fiduciarias con \$284mm, los proveedores de infraestructura con \$114.2mm y los intermediarios de valores con \$68.9mm. En contraste, las SEDPES registraron resultados de -\$4.6mm. [Ver Cifras](#)

**El rubro de margen de inversiones<sup>7</sup> como porcentaje del margen financiero bruto compensó el menor aporte del margen de intereses y otros ingresos diferentes de intereses.** Considerando los resultados brutos<sup>8</sup>, el 50.1% correspondieron al margen neto de intereses (principalmente créditos), 34.6% a inversiones (valoración y venta) y 15.9%<sup>9</sup> a servicios financieros (comisiones y servicios). La rentabilidad del activo (ROA) de los EC se situó en 1.5% en marzo, frente al registrado para el mismo mes del año pasado que fue de 2.7%.

**En el mes el comportamiento de los mercados financieros estuvo influenciado por las perspectivas positivas frente a los indicadores macroeconómicos, así como una menor percepción de riesgo en la mayoría de índices.** En el contexto global, se conocieron datos positivos de actividad económica, entre estos el comportamiento estable de la tasa de desempleo en la Zona Euro y el retroceso en los precios al consumidor en Estados Unidos. En Colombia, la tasa de desempleo evidenció una mejora del mercado laboral y el índice de confianza al consumidor se estabilizó. En marzo el peso colombiano se fortaleció y registró una apreciación de 5%. [Ver Mercados Financieros en Marzo](#)

**Los fideicomitentes de negocios administrados por las sociedades fiduciarias reportaron rendimientos acumulados en lo corrido del año por \$16b, es decir, un aumento de \$4b frente al reportado el mes anterior.** Los inversionistas de los 221 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 a marzo un incremento en el saldo de \$4b, debido a las ganancias netas en la valoración de instrumentos de deuda.

Los inversionistas de los 108 fondos de capital privado (FCP) administrados por las sociedades fiduciarias e intermediarios de valores percibieron rendimientos por \$776.6mm. Frente al ahorro de largo plazo administrado en los fondos de pensiones obligatorias, los 18,838,465 afiliados en los últimos 12 meses percibieron rendimientos de \$10.8b en sus cuentas individuales.

**Las inversiones de las vigiladas con recursos propios y de terceros en el mercado de capitales alcanzaron \$1,186.7b, el 78.6% del PIB.** La mayor proporción corresponde a recursos administrados de terceros con \$689.1b, el 58.1% del total de las inversiones. El incremento anual de \$152.9b coincide con el mayor saldo de los instrumentos representativos de deuda de emisores nacionales y de los instrumentos de patrimonio de emisores del extranjero, que aumentaron en \$56.5b y \$47.1b, respectivamente.

**Los saldos de las cuentas de ahorros y corrientes disminuyeron en términos reales en marzo.** Durante el mes los depósitos y exigibilidades registraron un saldo de \$634.1b, con una variación real anual de 0.2% (nominal de 13.6%). Por tipo de depósito, se reportó una disminución intermensual de

<sup>7</sup> Se refiere a los ingresos correspondientes a los rubros de valoración y venta de inversiones, menos sus gastos respectivos.

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> 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.

\$19.2b en los saldos de las cuentas de ahorros y una reducción de \$357mm en los de las cuentas corrientes, con variaciones reales anuales de -17.8% y -21.7%, respectivamente. El saldo de las cuentas de ahorro cerró el mes con \$276.2b, los CDT con \$266.6b y las cuentas corrientes con \$74.7b.

**Los depósitos a término permanecieron dinámicos y reportaron un récord en su tasa de crecimiento.** En marzo se observó un aumento intermensual de \$10.1b en su saldo nominal y un crecimiento real de 44.3%. El saldo con vencimiento superior a un año alcanzó \$153.9b, del cual \$89.9b correspondieron a depósitos con plazo mayor a 18 meses, esto es, el 33.7% del total. La tenencia de CDT se distribuyó 68.2% en personas jurídicas y entidades oficiales y 31.8% personas naturales. [Ver cifras](#)

**En marzo se reportó una desaceleración de la cartera bruta en términos reales hasta registrar una variación anual de 0.11%.** El saldo bruto de la cartera ascendió a \$673.9b y el indicador de profundización<sup>10</sup> se situó en 44.6% del PIB. El comportamiento del total refleja: (i) el incremento del saldo en términos intermensuales (\$251.6 mm, inferior en \$7.5b al reportado en igual mes de 2022); (ii) los desembolsos a hogares y empresas por \$46.3b; (iii) el efecto de la inflación en la medida en que la tasa de crecimiento nominal es superior (13.5%); y (iv) la dinámica de los castigos frente a la cartera, sumando a marzo \$1.4b respecto al \$1.1b reportado en el tercer mes de 2022. Cabe destacar que del total castigado el 81% corresponde al portafolio de consumo y el 14% a comercial.

La cartera comercial se desaceleró hasta 1.3% real anual<sup>11</sup> en el mes, no obstante, completó diecisiete meses consecutivos en terreno positivo. En términos intermensuales, el saldo disminuyó \$406.1mm, ante el aporte negativo de segmentos como moneda extranjera (-\$1.4b), empresarial (\$-288.8mm) y financiero e institucional (-\$525.2mm). La tasa de aprobación de este portafolio alcanzó 89.5% del número de solicitudes y se desembolsaron \$26.7b. Sobresalió el dinamismo de productos como moneda extranjera con un incremento real anual de 19.2%<sup>12</sup>, financiero con 9.7%, oficial con 8% y factoring con 6.4%, mientras que empresarial y pyme pasaron a terreno negativo (-14.5% y -10.7%, respectivamente).

Consumo redujo su dinamismo con una variación de -1.3% real anual (11.8% nominal) en marzo, la tasa de crecimiento más baja de los últimos cinco años. De esta tasa el 56.7% se explica por libre inversión<sup>13</sup>, producto que acumula un crecimiento real anual de 0.9%, le siguen en su orden es rotativo (5%), tarjeta de crédito (2.9%), y vehículo con 2.5%. En contraste libranza se contrajo -6.7%. Los desembolsos alcanzaron \$16.5b.

La financiación para adquisición de vivienda disminuyó 0.9% real anual, una mayor contracción respecto a la registrada el mes anterior (-0.2%). Este comportamiento es consistente con la corrección del efecto de la inflación, dado que en términos nominales la modalidad de vivienda crece 12.4% anual. Los desembolsos en marzo alcanzaron \$1.8b, impulsados por el segmento No VIS con \$1.3b. Para el caso de la financiación VIS el saldo reporta un crecimiento real anual de 4.2% y en No VIS de -2.9%.

<sup>10</sup> Medido como la relación de cartera bruta a PIB.

<sup>11</sup> En términos nominales, la variación anual de esta modalidad fue 14.8%.

<sup>12</sup> Este crecimiento incorpora el efecto del comportamiento de la tasa de cambio.

<sup>13</sup> Comportamiento que se explica por el aporte negativo de libranza, otros portafolios y crédito de consumo para empleados.

Microcrédito<sup>14</sup> completó veinticinco meses consecutivos de crecimiento positivo hasta 1.4% real anual y con un aumento intermensual del saldo nominal de \$242mm. Los desembolsos alcanzaron \$1.2b. El dinamismo en la colocación se explica por entidades de nicho. [Ver cifras](#)

**El saldo que reporta mora mayor a 30 días continúa creciendo en términos intermensuales, así como en términos reales anuales y separando por modalidad, consumo completó seis meses de variaciones anuales positivas.** La cartera vencida alcanzó \$29b. En términos intermensuales se reportó un aumento del saldo vencido por \$1.4b. Respecto a igual periodo de 2022, el saldo aumentó a una tasa de 12% real anual, ante el aporte positivo de la modalidad consumo que creció 51.1% anual, en contraste las modalidades de vivienda, comercial y microcrédito continúan reportando tasas de crecimiento negativas de 12.2%, 11.1% y 0.6%, en su orden.

La cartera al día correspondió a \$644.9b, esto representa el 95.7% del saldo total. En el caso del Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) esta proporción asciende al 79.8% del saldo que continúa en el programa. Vale la pena recordar que el saldo del PAD se ha venido reduciendo hasta alcanzar el equivalente a \$15.8b, es decir un 2.3% del total de la cartera. Del saldo que continúa cubierto por el programa al interior del portafolio comercial el 85.2% se mantiene al día, seguido por consumo (78.7%), vivienda (74.2%) y microcrédito (73.3%).

**El indicador de calidad de cartera por mora para el total del portafolio, es decir, la proporción entre el saldo vencido<sup>15</sup> y bruto se ha mantenido alrededor de 4.3%.** La estabilidad del indicador en estos niveles refleja la combinación de varios efectos, incluyendo: (i) unos hábitos de pago adecuados que contribuyen a contener el numerador, (ii) el aumento del denominador ante el crecimiento de la cartera bruta y (iii) una menor incidencia relativa de los castigos. Por modalidad, consumo reportó un indicador de 6.7%, seguido de microcrédito que se situó en 6.2%, comercial en 3.2% y vivienda en 2.7%.

**En marzo el saldo total de provisiones se incrementó principalmente por el componente procíclico.** Las provisiones totales<sup>16</sup>, o deterioro bajo las NIIF, cerraron el mes con una contracción de 4.2% real anual<sup>17</sup>, con un saldo de \$40.4b (\$39.9b excluyendo las Provisiones Generales Adicionales (PGA) a las que se refiere la Circular Externa (CE) 022 de 2020). De este total, \$7.7b correspondieron a la categoría A (la de menor riesgo). Las PGA por CE 022 de 2020 que contabilizan \$550.6mm, se redujeron en \$52.8mm frente al mes anterior. Por su parte, las provisiones para reconocer los Intereses Causados No Recaudados (ICNR) acumularon \$125.2mm. Adicionalmente, las provisiones adicionales por política interna de los EC sumaron \$1.6b y las correspondientes a la CE 026 a \$783.1mm. El saldo del componente contracíclico alcanzó \$5b.

<sup>14</sup> El saldo de la cartera de microcrédito alcanzó \$17.2b.

<sup>15</sup> 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.

<sup>16</sup> 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 para cubrir posibles pérdidas futuras y se reduzca el valor del activo ante la posibilidad de que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones crediticias.

<sup>17</sup> Ibid, 5.

El indicador de cobertura por mora, calculado como la relación entre el saldo de provisiones y la cartera vencida, se situó en 139.3% (incluyendo las PGA). Esto se traduce en que por cada peso de cartera con mora mayor a 30 días los EC cuentan con cerca de \$1.4 para cubrirlo. [Ver cifras](#)

**El menor ritmo de la colocación de cartera ha redundado en una mayor participación de los activos líquidos en el activo total.** Los Activos Líquidos Ajustados (ALM) alcanzan el 13.32% (\$126.7b) de los activos totales. Los activos líquidos ajustados por riesgo de mercado como proporción de los Requerimientos de Liquidez Netos (RLN)<sup>18</sup> a 30 días<sup>19</sup>, en promedio representaron en bancos 209.9%, en compañías de financiamiento 312% y en cooperativas financieras 226.5%. El IRL<sup>20</sup> de los EC (210.9%) refleja la recomposición al interior del total de activos entre los activos líquidos y la originación de cartera. [Ver cifras](#)

**El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) de los EC está por encima de los mínimos regulatorios, por lo que las necesidades de fondeo se encuentran cubiertas.** El CFEN<sup>21</sup> de las entidades pertenecientes al grupo 1 fue de 108.5% y para el grupo 2 fue de 122%<sup>22</sup>, niveles superiores a los mínimos regulatorios. El CFEN<sup>23</sup> de los EC se situó en 109.6%<sup>24</sup>, como resultado de la disminución en el Fondeo Estable Disponible derivada de la finalización del periodo de convergencia del indicador, por el cual los depósitos a la vista de las entidades vigiladas y FIC pasaron a ponderar 0%.

**Los niveles de capital permiten mitigar los riesgos inherentes al desarrollo de las actividades de los EC.** La solvencia total se ubicó en 17.87%, mayor en 8.87pp<sup>25</sup> respecto al mínimo requerido (9%). La solvencia básica, compuesta por el capital con mayor capacidad para absorber pérdidas, llegó a 14.08%, superando en 9.58pp el mínimo regulatorio de 4.5%. Frente al mes inmediatamente anterior, las relaciones de solvencia permanecieron en niveles similares<sup>26</sup>. [Ver cifras](#)

Por tipo de entidad, los bancos registraron un nivel de solvencia total de 16.37% y una solvencia básica de 12.36%, las corporaciones financieras presentaron niveles de capital regulatorio total de 50.62% y básico de 50.78%. A su vez, las compañías de financiamiento mostraron relaciones de 17.44% y 15.57%, en su orden. Por último, las cooperativas financieras cerraron el mes con una solvencia total de 35.58% y básica de 35.07%.

<sup>18</sup> 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.

<sup>19</sup> 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.

<sup>20</sup> El IRL corresponde a lo reportado por los EC en el Formato 458.

<sup>21</sup> 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.

<sup>22</sup> Desde marzo de 2022 las entidades del grupo 1 deben cumplir con un mínimo regulatorio de 100% y el grupo 2 tiene un mínimo regulatorio de 80%. El grupo 3 es informativo.

<sup>23</sup> El CFEN corresponde a lo reportado por los EC en el Formato 238 y los reportes de información establecidos en virtud de la Circular Externa 021 de 2022.

<sup>24</sup> Los datos de CFEN excluyen a las IOEs. Para el total de los EC incluyen Grupo 1 y Grupo 2.

<sup>25</sup> 1 punto porcentual = 1%.

<sup>26</sup> 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 (AUM<sup>27</sup>) por \$676.3b, con una variación mensual de \$8b.** Por tipo de negocio, las fiducias mostraron el mayor crecimiento con \$3.1b, seguidas por los Recursos de la Seguridad Social (RSS) con \$2.9b, los FIC con \$1.6b, los FCP con \$226mm y los Fondos Voluntarios de Pensión (FVP) con \$120mm. Por su parte, las sociedades fiduciarias finalizaron el mes con activos por valor de \$4.2b.

Por tipo de negocio, en los activos administrados por las sociedades fiduciarias la mayor participación fue de los negocios fiduciarios con el 70.5% (\$476.9b) del saldo total, seguido por los RSS con 12.4% (\$84.2b), FIC 12% (\$81.3b), FCP 4.4% (\$29.4b) y el 0.7% restante para los FVP (\$4.4b). [Ver cifras](#)

**Desagregando las utilidades acumuladas de los AUM por tipo de negocio, se destacan los RSS con un monto de \$7.6b.** A este tipo le siguen las fiducias con \$4.4b, los FIC con \$3.6b, los FCP con \$463.8mm y los FVP con \$154mm. En cuanto a las sociedades, éstas lograron utilidades por \$284mm. Este comportamiento se asocia con el desempeño de los mercados financieros locales.

**En marzo fueron ofrecidos al público 221 FIC con un total de activos administrados por \$110.6b, \$1.9b por encima del mes anterior.** Las sociedades fiduciarias registraron la mayor participación en la administración de los FIC, con activos por \$81.3b (73.5% del total) a través de 140 fondos y las SCBV \$29.3b (26.5%) con 81 fondos. [Ver cifras](#)

Hasta marzo de 2023 se acumularon aportes netos por \$15.9b, presentando un aumento de \$10.2b frente a lo observado un año atrás y \$802.6mm frente a febrero. El incremento en los aportes se reflejó en 25,880 nuevos inversionistas en el último mes que representan el 1.1% del total.

**Los 108 FCP registraron un total de activos administrados por \$37.6b, cifra superior en \$288.7mm frente al mes anterior.** Las sociedades fiduciarias administraron \$29.4b (78.4% del total), con 73 fondos y las SCBV administraron \$8.1b (21.6%) en 35 fondos. [Ver cifras](#)

Por su parte, los inversionistas de los FCP registraron aportes netos en marzo por \$398.2mm, con un aumento de \$130.3mm frente al año anterior. Esto refleja un mayor interés por parte del público en nuevos proyectos de inversión teniendo en cuenta que en enero de 2023 se presentaron retiros netos.

**Los recursos administrados<sup>28</sup> por los fondos de pensiones y cesantías del Régimen de Ahorro Individual con Solidaridad (RAIS) y del Régimen de Prima Media (RPM) ascendieron a \$424.7b.** De estos \$413.7b están en el RAIS y \$11b en el RPM, con un aumento de \$14.5b respecto al mismo mes del año anterior, sin incluir el programa de Beneficios Económicos Periódicos (BEPS). De manera desagregada, los fondos de pensiones obligatorias (FPO) administraron \$366.3b, los FVP \$24.7b, los fondos de cesantías (FC) \$22.7b y el RPM \$11b. De otra parte, los BEPS gestionaron recursos por \$408.5mm.

Al cierre de marzo los recursos de las cuentas individuales de los afiliados ascienden a \$366.3b, mostrando una variación de -8.2% real en los últimos doce meses. Este comportamiento muestra que

<sup>27</sup> Por sus iniciales en inglés *Assets Under Management*, Activos Bajo Administración (ABA).

<sup>28</sup> Se miden a partir de las cifras de patrimonio.

los fondos de pensiones obligatorias no han sido ajenos a la coyuntura de los mercados. Sin embargo, y teniendo en cuenta que el ahorro pensional es de largo plazo, es importante que el comportamiento de estos recursos se evalúe en horizontes de tiempo más amplios que involucren prospectivamente las expectativas de dichos mercados. En todo caso, es relevante precisar que, las rentabilidades obtenidas han sido superiores a la mínima que deben garantizar a los afiliados de cada tipo de fondo. [Ver cifras](#)

**En marzo continuaron vinculándose personas al Sistema General de Pensiones (RAIS y RPM).** Al cierre del mes, se contabilizan 25,612,847 afiliados, de los cuales 18,838,465 pertenecen al RAIS<sup>29</sup> y 6,774,382 al RPM, con un aumento anual de 622,180. El 54.9% de los afiliados son hombres y el 45.1% mujeres, con un total de 10,083,621 de cotizantes<sup>30</sup> (7,339,887 RAIS y 2,743,734 RPM). En adición, el número de beneficiarios inscritos al programa BEPS fue de 1,764,756, de los cuales 68.5% son mujeres.

**Se presentó un leve incremento en las afiliaciones.** En marzo ingresaron 4,531 nuevos afiliados al SGP, entre tanto, los fondos de cesantías y los fondos voluntarios de pensión alcanzaron 10,737,687 y 896,749 afiliados, respectivamente. Las cesantías administradas por el Fondo Nacional del Ahorro (FNA) totalizaron \$7.8b, de las cuales \$4.3b correspondieron al sector privado, \$3.3b al sector público y \$266.4mm a otros.

**Los colombianos acceden a su pensión en el Sistema General de Pensiones.** Al corte de marzo se registró un total de 1,889,389 pensionados, de los cuales 1,596,182 pertenecen al RPM y 293,207 al RAIS. Esto representa un aumento anual de 110,569 pensionados (74,625 RPM y 35,944 RAIS). De este total el 69.1% (1,305,771) fueron pensionados por vejez, 23.9% (451,058) por sobrevivencia y 7% (132,560) 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 marzo, el valor de las primas emitidas<sup>31</sup> ascendió a \$12.1b, monto superior en \$2.2b al registrado en igual mes de 2022, es decir una variación real anual de 7.6%. Las compañías de seguros de vida contribuyeron al crecimiento de la industria en mayor proporción a la de sus pares de seguros generales (incluyendo cooperativas). De hecho, estas últimas reportaron primas por \$6b y una variación anual real de 6.9%, mientras que las de seguros de vida registraron \$6.1b, con un crecimiento de 8.3%. El comportamiento del PIB coincide con el dinamismo en la adquisición de pólizas, situación que ha mantenido el indicador de penetración<sup>32</sup> del sector alrededor del 3.3%, con 1.8% en compañías de seguros de vida y 1.5% en seguros 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 4.2pp. Por su parte, los ramos de vida grupo, seguro previsional y riesgos laborales conjuntamente lo hicieron con 10.15pp. [Ver cifras](#)

<sup>29</sup> 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.

<sup>30</sup> Se entiende como afiliados cotizantes, aquellos que efectuaron cotización obligatoria durante el mes para el cual se reporta.

<sup>31</sup> 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

<sup>32</sup> Primas emitidas anualizadas / PIB

Los siniestros liquidados como proporción de las primas emitidas alcanzaron 41.94%, ante la disminución anual de 53.5pp en el índice de siniestralidad bruta de los seguros generales (desde 92.8% en marzo de 2022 hasta 39.3% en igual mes de 2023), considerando el efecto que tuvo en 2022 la liquidación del siniestro de la Hidroeléctrica Hidroituango del ramo de Todo Riesgo Contratista. Este comportamiento sectorial también refleja la disminución en la siniestralidad de los ramos de seguros de vida en 6.6pp.

Las utilidades del sector fueron \$1.5b, dados los resultados positivos de las entidades de seguros generales y vida, las primeras reportaron \$505.8mm, mientras que las segundas arrojaron \$1b. Por otra parte, las sociedades de capitalización obtuvieron resultados positivos por \$3.8mm.

**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 \$150.3b, \$4b menos que en marzo de 2022 y \$1.9b mayor frente a febrero de 2023. Por su parte, los activos propios de los intermediarios de valores fueron \$3.4b, 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 \$68.9mm, con un aumento anual de \$22.1mm.** De las utilidades, 98% correspondió a las SCBV, las cuales alcanzaron \$67.5mm, con un incremento anual de \$22.7mm. El aumento anual en las SCBV se originó en la valoración de inversiones en \$135mm y en el rubro de cambios en \$27mm.

Las utilidades de las SCBM fueron \$1.5m, con un aumento anual de \$438m, originado por el aumento en comisiones y honorarios netos. En cuanto a las SAI, las utilidades fueron -\$87m, \$1mm menos frente al año anterior.

**El contenido de este reporte refleja la información transmitida por las entidades vigiladas hasta el 25 de abril con corte a marzo de 2023 y los meses previos están sujetos a cambios por retransmisiones autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.**

## Recuadro. Resultados de los Pilotos de Taxonomía Verde de Colombia

Por: Mariana Escobar Uribe, Dirección de Investigación, Innovación y Desarrollo<sup>33</sup>.

En agosto de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) presentó la actualización de la estrategia para incorporar en el ADN del sistema financiero los asuntos ambientales y sociales (A y S), incluidos los climáticos. En esta “Hoja de Ruta” se mapean actividades que, por un lado, promueven la inclusión de los riesgos y oportunidades A y S en la gobernanza, estrategia, sistemas de gestión y prácticas de divulgación, y por el otro, buscan construir las prácticas, herramientas y conocimientos para integrarlos en las actividades regulatorias y en el Marco Integral de Supervisión (MIS) de la SFC.

Estas actividades fueron presentadas al público en el documento denominado *“Hacia El Enverdecimiento Del Sistema Financiero Colombiano: Estrategia De Finanzas Verdes Y Cambio Climático De La Superintendencia Financiera De Colombia”*<sup>1</sup>, el cual está estructurado a partir de 5 dimensiones: (i) Taxonomía, (ii) Innovación verde, (iii) Integración, (iv) Divulgación y datos, y (v) Herramientas de supervisión y medición.

En la primera dimensión de “Taxonomía”, el objetivo planteado para los próximos 4 años es consolidar la herramienta de clasificación, para su uso en la divulgación y como instrumento de identificación de oportunidades verdes. Una de las estrategias para lograr su apropiación fue a través de la implementación de proyectos piloto con entidades vigiladas. A continuación, se presentan las generalidades de la taxonomía y los principales hallazgos de estos ejercicios piloto.

### ¿Qué es la Taxonomía Verde de Colombia?

En abril del 2022, la SFC y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público lanzaron La Taxonomía Verde de Colombia, un sistema de identificación de actividades económicas y activos que contribuyen al logro de los objetivos y compromisos ambientales del país.

En ese sentido, la Taxonomía define siete objetivos ambientales para el país: mitigación del cambio climático, adaptación al cambio climático, conservación de los ecosistemas y la biodiversidad,

gestión del agua, gestión del suelo, economía circular, y prevención y control de la contaminación.

El punto de partida fue el objetivo de mitigación del cambio climático, es decir que esta versión se construyó basada en la posible contribución sustancial de los sectores, actividades económicas y activos a este objetivo en el cumplimiento de los criterios de elegibilidad. Vale la pena aclarar que para los casos de los sectores y actividades asociadas al uso del suelo se identificaron prácticas que contribuyen no sólo a la mitigación sino también a otros de los objetivos ambientales priorizados en la Taxonomía.

Además de los objetivos ambientales, la Taxonomía priorizó 10 sectores económicos y 50 actividades o activos económicos (ver gráfica 1). Para cada actividad económica o activo priorizado, se incorpora el contexto o la justificación para su inclusión, la definición, el desempeño ambiental – el criterio de elegibilidad- que debe cumplir para ser considerado verde y algunas disposiciones – requisitos de cumplimiento - para tratar los riesgos socioambientales asociados a esa actividad económica o activo. En algunos casos también se incluyen criterios de exclusión, o circunstancias bajo las cuales una actividad económica o activo queda excluida de manera estructural de la Taxonomía, para evitar el *greenwashing* o lavado verde.

Con esta arquitectura, la Taxonomía Verde de Colombia tienen como objetivo principal facilitar la identificación de proyectos con objetivos ambientales, desarrollar los mercados de capitales verdes, e impulsar la movilización efectiva de recursos privados y públicos hacia inversiones que permitan cumplir con los compromisos del país priorizados en el Plan Nacional de Desarrollo, el Acuerdo de París, el Convenio Marco de Diversidad Biológica y los Objetivos de Desarrollo Sostenible, entre otros.

<sup>33</sup> El contenido de este recuadro no representa un concepto del supervisor y no compromete las actuaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

<sup>1</sup> Disponible en: <https://www.superfinanciera.gov.co/isp/10111958>

### Gráfica 1: Actividades económicas o activos de la Taxonomía Verde de Colombia

[illegible]

Fuente: Elaboración propia.

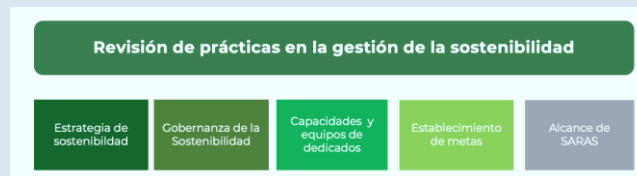
## Pilotos de Taxonomía

Entre diciembre de 2021 y febrero de 2023, se desarrollaron los pilotos voluntarios de implementación de la Taxonomía Verde de Colombia con 5 establecimientos de crédito. Estos pilotos tenían como propósito: (i) revisar la ambición en términos del desempeño ambiental definido para el contexto colombiano; (ii) evaluar la complejidad de incorporar la Taxonomía en las políticas, sistemas y procesos de las entidades; (iii) conocer la alineación actual de los créditos o líneas verdes en las entidades bancarias voluntarias frente a los criterios y requisitos definidos en la Taxonomía; (iv) contar con retroalimentación para la SFC y la Mesa de Taxonomía; (v) expedir un documento de buenas prácticas o recomendaciones para una correcta incorporación por parte de las entidades de crédito.

Para el desarrollo de los pilotos, Ambire, Metrix Finanzas y CBI, con el apoyo de UK PACT y la Unión Europea, diseñaron una metodología que permitía, primero, mapear las buenas prácticas o prácticas estratégicas necesarias para una incorporación eficiente de la Taxonomía; segundo, identificar brechas de las entidades frente a prácticas en los procesos de originación y seguimiento de créditos - medir la alineación operacional-, y, por último, medir la alineación técnica – estado actual de la alineación de las líneas de crédito con sectores, actividades o

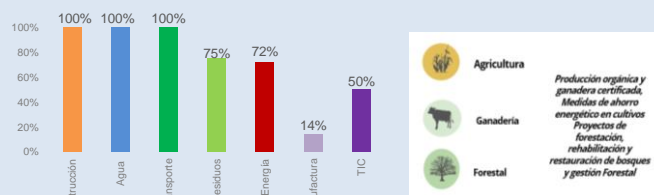
activos y con los criterios de elegibilidad (ver gráfico 2).

### Gráfico 2: Metodología para medir alienación con Taxonomía verde de Colombia



Fuente: Elaboración propia a partir de los documentos entregados por los consultores.

La aplicación de esta metodología se realizó con 3 bancos comerciales, un banco de segundo piso y un banco con componente de microfinanzas, abordando los diez (10) sectores de la Taxonomía Verde, cubriendo aproximadamente un 74.5% de las actividades o activos definidos en la misma. A continuación, se resume el porcentaje de las actividades vistas por sector y aquellas prácticas vistas para uso de suelos:



Fuente: Informe Final del Pilotos de Taxonomía

## Resultados

**1. Identificación de prácticas de gestión de la sostenibilidad<sup>2</sup>:** aquí se revisó principalmente la incorporación en la estrategia, el establecimiento de metas, la definición de una persona o equipo responsable y el nivel de maduración del Sistema de Administración de Riesgos Sociales y Ambientales (SARAS). Entre las 5 entidades participantes del piloto ya se habían realizado más de 2600 operaciones de crédito a través de SARAS.

**2. Alineación operacional a través de revisión de políticas y procesos:** se realizaron pruebas de recorrido para entender el proceso de comercialización, de originación, de desembolso y de seguimiento. Entre las principales buenas prácticas identificadas en esta fase y que se recomienda fortalecer, se encuentran:

- Diseñar estrategias para la comercialización, en donde se resalte los beneficios de las líneas (si los hay);
- Definir incentivos para los equipos comerciales;
- Ofrecer o incluir en los planes de capacitación de las entidades temáticas “verdes”, incluyendo sobre la Taxonomía;
- Crear o modificar formatos para capturar información desde la solicitud de crédito, incluida la definición de “etiquetas de marcaje” que permitan identificar rápidamente la alineación de la actividad a financiar con la Taxonomía.

La principal brecha operativa identificada está asociada con la disponibilidad de información técnica para validar los criterios y requisitos de la Taxonomía, algunas veces porque no se solicita esta información y otras porque el cliente no está en capacidad de entregarla. Otras brechas relevantes se describen a continuación:

- Falta de cobertura de la evaluación de riesgos ambientales y sociales que permita demostrar que la actividad no genera un daño significativo al ambiente o la sociedad.
- Falta de capacidad técnica para evaluar los criterios de la Taxonomía y hacer seguimiento a los créditos verdes.
- Falta de alineación de certificados sostenibles con los criterios de la Taxonomía.

- Dificultad para alinear los requisitos técnicos establecidos por diferentes actores (multilaterales, casa matriz, entre otros).
- El código del CIU es asignado de acuerdo con la actividad económica principal del cliente; sin embargo, la línea verde no necesariamente tiene relación con esta actividad.
- Falta desarrollar indicadores de seguimiento o beneficio ambiental según el tipo de actividad financiada, los cuales se pueden atar a los umbrales de la Taxonomía.

**3. Alineación técnica a través de pruebas:** La participación de líneas verdes en el total de la cartera de las 5 entidades participantes estaba entre el 0.1% y el 1.91%, entre noviembre de 2021 y junio de 2022. De esta cartera evaluada, el nivel de alineación con el nivel de sector de la Taxonomía estaba entre el 40% y el 85%.

<sup>2</sup> Este paso solo se ejecutó en la primera fase de los pilotos. Esta primera fase se realizó con el apoyo de la Unión Europea y cubrió solo 3 bancos.

# I. MERCADOS FINANCIEROS EN MARZO

## Coyuntura Internacional

En marzo la percepción de riesgo medida por el VIX disminuyó (-9.7%), junto con el EURO STOXX (-0.4%), mientras que para los países emergentes la percepción medida por el MSCI EMERGING MARKETS aumentó (+2.7%).

En los principales índices de referencia se observó que los de Estados Unidos, Hong Kong, Japón y Alemania cerraron el mes al alza, mientras que los de Reino Unido, España y China bajaron.

En la zona euro se hicieron evidentes algunas señales de crecimiento. La tasa de desempleo se mantuvo estable en 6.6%, y por otra parte, se espera en los próximos meses un cambio de postura de la política monetaria. El Banco Central Europeo decidió aumentar los tipos de interés en 50 pbs, por lo tanto, el tipo de interés para las operaciones principales de financiación, los tipos de interés de facilidad marginal y la facilidad de depósito subieron hasta 3.5%, 3.75% y 3% respectivamente.

En Estados Unidos, la tasa de desempleo se redujo 0.1 pp ubicándose en 3.5%. Por otro lado, el crecimiento de los precios al consumidor continuó su retroceso, en gran medida por la caída de los precios de los energéticos.

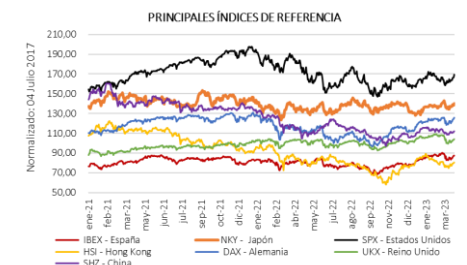
La curva de Tesoros de EE.UU. presentó valorizaciones generalizadas: en la parte corta 6.39 pbs, en la parte media de 54.6 pbs y en la parte larga de 53.6 pbs.

En cuanto a los *commodities*, durante el mes las referencias de petróleo WTI y BRENT se desvalorizaron 1.7% y 4.91% con cierres de USD 75.61 y USD 79.77 por barril respectivamente. En los demás *commodities* se observaron desvalorizaciones en el paladio y cobre de 1% y 3.2% respectivamente y valorizaciones en plata, oro y aluminio de 15.24%, 7.8% y 2%.

Gráfica 1. Índices de volatilidad



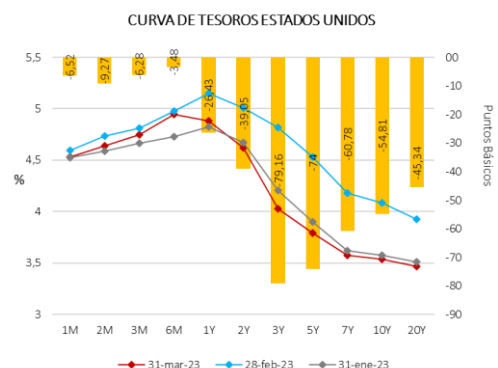
Gráfica 2. Índices Bursátiles



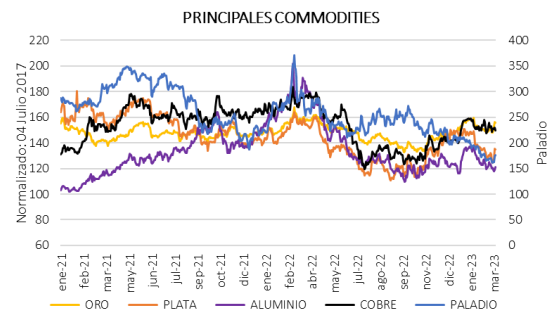
Gráfica 3. DXY



Gráfica 4. Curva de tesoros de EE.UU.



**Gráfica 5. Principales Commodities**



## Coyuntura local

En marzo, la tasa de desempleo nacional cayó hasta 10.3%, lo que implica una mejora de 2.1 pp respecto al mismo mes de 2022. El desempleo retrocedió como consecuencia de una mayor ocupación acompañada de menores volúmenes de personas participando en el mercado de trabajo. Dado esto, el indicador se recuperó de manera importante frente a los deterioros sufridos durante los últimos meses.

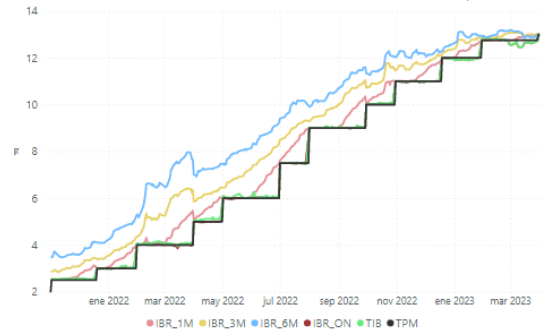
Por otro lado, en la reunión de la Junta Directiva del Banco de la República se incrementó la tasa de intervención en 25 pb llegando a 13%.

El índice de confianza al consumidor tuvo una estabilización al ubicarse en -27.8% mejorando 0.8 pp. Además, el indicador de seguimiento de la economía publicado por el DANE presentó un repunte elevándose en 5.8% anual, lo que representa un mayor ritmo de crecimiento. Gran parte del resultado se debe al comportamiento del sistema financiero con una variación de 64.3%.

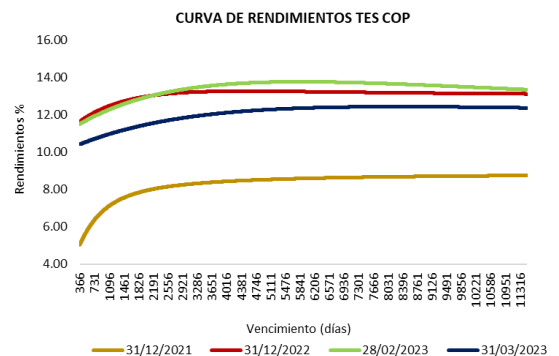
Las tasas IBR reportaron comportamientos mixtos. La referencia Overnight aumentó 36.9 pb, junto con la IBR a un mes en 24.10 pb; por otro lado, la IBR a 3 y 6 meses se redujeron en -6.40 pb y -22.1 pb, acorde con las expectativas del mercado frente a la postura de política monetaria. Por otro lado, la toma promedio de Repos de expansión a un día se ubicó en \$4.2 billones, por debajo de la presentada en el mes anterior (\$11.6 billones).

Durante el tercer mes del año la deuda pública colombiana evidenció marcadas valorizaciones, principalmente en los tramos medio y largo con 135 y 132 pbs. Este comportamiento estuvo asociado

**Gráfica 6. Tasa de Política Monetaria e IBR, 2023**



**Gráfica 7. Curva Cero Cupón TES – pesos**



**Gráfica 8. Evolución precio del petróleo**



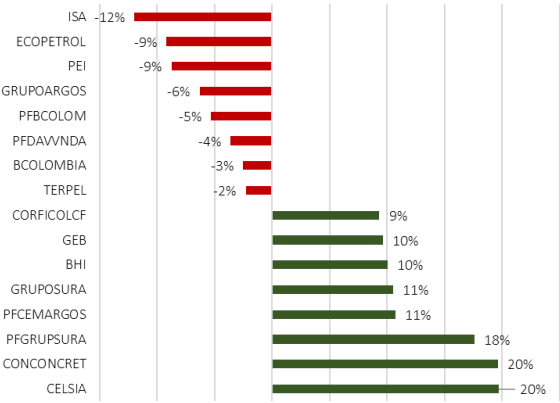
parcialmente a la dinámica de la inflación, que habría alcanzado su techo al registrar una variación anualizada de 13.34% en marzo; así como a las perspectivas de finalización del ciclo restrictivo en política monetaria, con lo que los analistas consideran el incremento de marzo como uno de los últimos por parte del Banco de la República.

En el contexto internacional, si bien la FED incrementó sus tipos al nivel de 4.75% - 5%, la actualización de sus proyecciones mostró un deterioro de la perspectiva económica, mientras que el colapso del SVB (Silicon Valley Bank) fue asumido por los mercados como una serie de desaciertos individuales en su gestión de activos.

Durante el mes de marzo el peso colombiano tomó una senda de fortalecimiento al registrar una apreciación de 5%, cerrando en \$4.623,09. La tendencia se explicó por el apetito por riesgo en los mercados emergentes. Así mismo, estuvo influenciado por cierto optimismo ante un menor estrés financiero y una mejora en las perspectivas del mercado sobre una crisis bancaria, así como el descuento que realizó el mercado a la posible pausa en los ajustes de las tasas de la FED.

El MSCI Colcap cerró marzo con una desvalorización de 2%, al pasar de 1.187,56 a 1.157,59 puntos. Las acciones más desvalorizadas durante el mes fueron ISA (-12%), ECOPETROL (-9%) y PEI (-9%). Las más valorizadas fueron CELSIA (+20%), seguida por CONCONCRET (+20%) y PFGRUPSURA (+18%).

**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 Colombia<sup>36</sup>. 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 marzo de 2023. 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	Marzo 2023						Utilidades 12 meses
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero <sup>1</sup>	Patrimonio	Utilidades		
<b>SALDOS</b>							
<b>ENTIDADES FINANCIERAS - RECURSOS PROPIOS</b>	<b>Δ%</b>	<b>Δ%</b>	<b>Δ%</b>	<b>Δ%</b>		<b>Var.Abs*</b>	
Establecimientos de Crédito (EC)	980,279,625 -0.5%	209,286,195 0.1%	624,799,268 0.4%	121,093,199 -0.6%	3,681,706	(2,062,747)	14,185,435
Aseguradoras	125,042,677 11.0%	92,688,387 13.4%	212,224 -0.1%	18,844,558 13.8%	1,526,932	1,096,602	3,901,793
Proveedores de Infraestructura	151,789,760 13.9%	130,760,824 23.3%	0 0.0%	1,977,751 3.3%	114,222	33,015	87,550
Soc. Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías (AFP)	7,609,872 -25.1%	5,173,534 -33.1%	0 0.0%	5,590,453 -10.0%	380,561	341,515	867,619
Prima media (RPM)	1,158,027 7.0%	1,059,491 7.5%	0 0.0%	654,428 61.1%	185,442	51,514	392,889
Intermediarios de valores	3,423,549 -15.6%	1,778,291 -21.6%	0 0.0%	1,262,578 -3.1%	68,890	22,137	22,137
Soc.Fiduciarias	4,159,986 -3.9%	2,341,491 -9.2%	0 0.0%	3,030,876 -3.8%	283,963	165,773	690,712
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)	112,574,571 2.9%	54,484,671 5.6%	47,767,118 2.1%	44,762,646 2.9%	1,834,678	1,558,047	5,512,867
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE	341,551 20.8%	10,065 136.5%	0 0.0%	76,235 2.3%	-4,581	7,120	
<b>TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>1,386,379,619 1.9%</b>	<b>497,582,951 7.7%</b>	<b>N.A.</b>	<b>197,292,724 1.2%</b>	<b>8,071,814</b>	<b>1,212,976</b>	<b>25,661,003</b>
<b>FONDOS ADMINISTRADOS - RECURSOS DE TERCEROS</b>							
Fondos administrados por Soc. Fiduciarias (AUM)	676,277,684 4.5%	256,685,397 7.8%	4,024,808 23.0%	468,142,273 4.4%	16,213,328	12,644,123	33,510,871
Custodia (AUC) <sup>2</sup>	247,601,490 -0.4%		0 0.0%	413,667,858 -8.3%	20,112,165	28,620,933	11,862,158
Fondos de pensiones y cesantías	425,104,448 -7.1%	401,074,992 -7.9%	0 0.0%	413,667,858 -8.3%	20,112,165	28,620,933	11,862,158
Fondos de prima media	14,051,599 -17.8%	3,704,978 -20.8%	0 0.0%	11,442,926 -18.1%	338,941	328,684	21,988
Fondos admin. por Intermediarios de Valores	37,823,699 -8.5%	27,372,192 -11.5%	1,658,569 4.1%	35,202,637 -8.6%	725,972	(866,763)	2,578,923
FPV admin. por Soc. Aseguradoras	289,412 -10.4%	266,267 -12.5%	0 0.0%	287,540 -10.4%	16,878	16,300	5,369
<b>TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS</b>	<b>1,401,148,333 -0.8%</b>	<b>689,103,826 -2.9%</b>	<b>N.A.</b>	<b>928,743,234 -2.5%</b>	<b>37,407,284</b>	<b>40,743,276</b>	<b>47,979,309</b>
<b>TOTAL SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>2,787,527,952 0.54%</b>	<b>1,186,686,776 1.3%</b>	<b>N.A.</b>	<b>1,126,035,958 -1.9%</b>	<b>45,479,098</b>	<b>41,956,252</b>	<b>73,640,312</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023. A la fecha de corte la entidad 4-124 Rappipay no remitió información

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

(2) A partir de expedición de la CE 034 de 2018 se separa la actividad de custodia de valores de la actividad del tipo 1 Inversión y se crea como tipo 28. Permitiendo de esta manera llevar un mejor control sobre las cifras de esta actividad. La Custodia de Valores está 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%)

<sup>36</sup> 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	Marzo 2023				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero <sup>1</sup>	Patrimonio	Utilidades
<b>SALDOS</b>					
Bancos	929,597,275	183,461,979	607,651,693	102,885,176	3,088,746
Corporaciones financieras	29,213,687	24,901,827	0	15,069,650	626,065
Compañías de financiamiento	16,588,218	600,968	13,315,906	1,859,157	-51,243
Cooperativas financieras	4,880,446	321,422	3,831,668	1,279,217	18,139
<b>TOTAL SECTOR ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO</b>	<b>980,279,625</b>	<b>209,286,195</b>	<b>624,799,268</b>	<b>121,093,199</b>	<b>3,681,706</b>
Sociedades fiduciarias	4,159,986	2,341,491	0	3,030,876	283,963
Fiducias	476,910,999	91,368,358	2,407,860	277,269,572	4,411,798
Custodia (AUC)*	247,601,490				
Recursos de la Seguridad Social	84,182,863	79,281,249	0	79,507,484	7,566,241
Fondos de inversión colectiva	81,304,761	61,798,910	0	80,716,572	3,617,383
Fondos de capital privado	29,438,457	20,897,336	1,616,949	26,257,106	463,838
Fondos de pensiones voluntarias	4,440,604	3,339,543	0	4,391,539	154,068
<b>TOTAL SECTOR FIDUCIARIAS</b>	<b>928,039,160</b>	<b>259,026,888</b>	<b>4,024,808</b>	<b>471,173,149</b>	<b>16,497,291</b>
Sociedades administradoras (AFP)	7,609,872	5,173,534	0	5,590,453	380,561
Fondo de Pensiones Moderado	233,025,958	221,472,350	0	224,739,053	9,231,166
Fondo Especial de Retiro Programado	40,673,474	39,568,341	0	40,033,784	4,306,138
Fondo de Pensiones Conservador	34,839,449	33,832,073	0	34,297,836	2,750,427
Fondo de Pensiones de mayor Riesgo	68,518,015	65,475,966	0	67,255,543	1,962,642
Fondos de pensiones voluntarias	24,947,473	21,197,370	0	24,655,297	947,407
Cesantías (Portafolio Largo Plazo)	15,033,526	14,702,917	0	14,636,182	697,847
Cesantías (Portafolio Corto Plazo)	8,066,553	4,825,975	0	8,050,163	216,538
<b>TOTAL SECTOR PENSIONES Y CESANTÍAS</b>	<b>432,714,320</b>	<b>406,248,525</b>	<b>-</b>	<b>419,258,310</b>	<b>20,492,726</b>
Sociedades Prima Media	1,158,027	1,059,491	0	654,428	185,442
Vejez	13,006,566	3,271,416	0	10,667,096	308,645
Invalidez	174,087	33,914	0	125,064	5,308
Sobrevivencia	462,000	72,100	0	242,290	9,128
Beps	408,946	327,548	0	408,476	15,860
<b>TOTAL PRIMA MEDIA</b>	<b>15,209,627</b>	<b>4,764,469</b>	<b>-</b>	<b>12,097,354</b>	<b>524,383</b>
Seguros de Vida	85,488,456	73,783,940	194,467	11,728,649	1,017,423
Seguros Generales	37,137,246	17,734,172	13,962	6,697,128	480,212
Soc. de Capitalización	351,629	313,508	447	108,703	3,753
Coop. de Seguros	2,065,346	856,767	3,348	310,078	25,545
Corredores de Seguros	0	0	0	0	0
Fondos de pensiones voluntarias	289,412	266,267	0	287,540	16,878
<b>TOTAL SECTOR ASEGURADORAS</b>	<b>125,332,090</b>	<b>92,954,654</b>	<b>212,224</b>	<b>19,132,098</b>	<b>1,543,810</b>
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	3,355,522	1,758,812	0	1,226,795	67,501
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	61,515	13,216	0	30,495	1,476
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	6,511	6,263	0	5,289	-87
FICs admin. por SCBV	29,292,423	22,813,656	0	27,931,991	393,207
Fondos de capital privado admin. por SCBV	8,125,136	4,296,092	1,658,569	7,250,124	312,720
Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	406,140	262,444	0	20,523	20,046
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
<b>TOTAL SECTOR INTERMEDIARIOS DE VALORES</b>	<b>41,247,248</b>	<b>29,150,483</b>	<b>1,658,569</b>	<b>36,465,215</b>	<b>794,862</b>
Proveedores de Infraestructura	151,789,760	130,760,824	-	1,977,751	114,222
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)	112,574,571	54,484,671	47,767,118	44,762,646	1,834,678
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE	341,551	10,065	-	76,235	(4,581)
<b>TOTAL SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>2,787,527,952</b>	<b>1,186,686,776</b>	<b>N.A.</b>	<b>1,126,035,958</b>	<b>45,479,098</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023. A la fecha de corte la entidad 4-124 Rappipay no remitió información

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

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

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

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

**Tabla 3. Sistema financiero colombiano**

**Principales cuentas por industria**

Variaciones reales anuales y participaciones

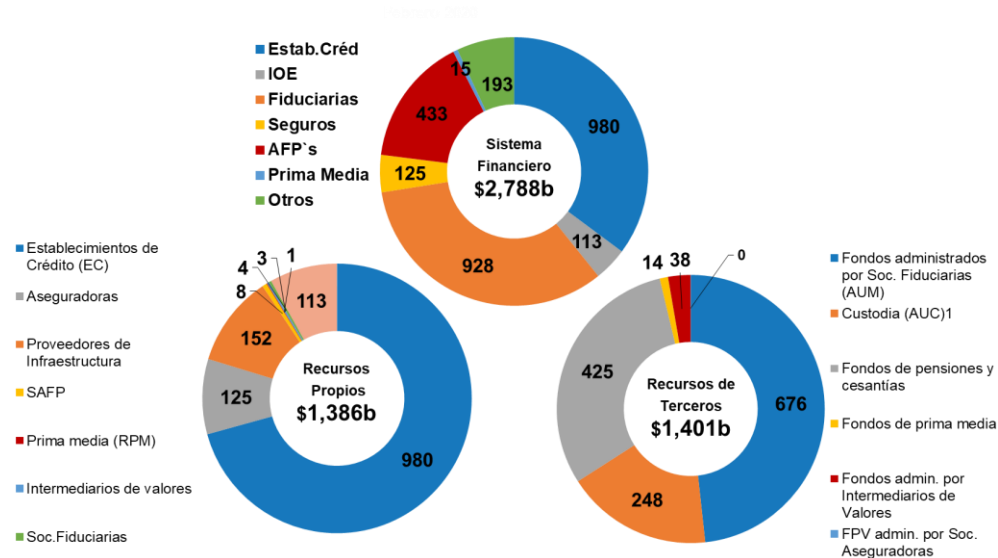
Tipo de Intermediario		Activo		Inversiones		Patrimonio	
SALDOS							
		Δ%	%/Act	Δ%	%/Inv	Δ%	%/Pat
Establecimientos de Crédito	Bancos	-0.5%	33.3%	-0.6%	15.5%	0.0%	9.1%
	Corporaciones financieras	3.9%	1.0%	6.1%	2.1%	-3.3%	1.3%
	Compañías de financiamiento	-2.3%	0.6%	-13.6%	0.1%	-9.3%	0.2%
	Cooperativas financieras	-6.1%	0.2%	-1.2%	0.0%	-2.1%	0.1%
	TOTAL EC	-0.5%	35.2%	0.1%	17.6%	-0.6%	10.8%
Fiduciarias	Sociedades fiduciarias	-3.9%	0.1%	-9.2%	0.2%	-3.8%	0.3%
	Fiducias	5.3%	17.1%	9.9%	7.7%	4.9%	24.6%
	Custodia (AUC)*						
	Recursos de la Seguridad Social	-8.6%	3.0%	-8.0%	6.7%	-7.1%	7.1%
	Fondos de inversión colectiva	14.7%	2.9%	31.4%	5.2%	14.3%	7.2%
	Fondos de pensiones voluntarias	-2.1%	0.2%	-8.3%	0.3%	-2.2%	0.4%
	TOTAL FIDUCIARIAS	3.1%	33.3%	7.6%	21.8%	4.4%	41.8%
Pensiones y Cesantías	Sociedades administradoras	-25.1%	0.3%	-33.1%	0.4%	-10.0%	0.5%
	Fondo de Pensiones Moderado	-12.0%	8.4%	-13.8%	18.7%	-13.8%	20.0%
	Fondo Especial de Retiro Programado	-8.5%	1.5%	-9.3%	3.3%	-8.9%	3.6%
	Fondos de pensiones voluntarias	-13.8%	0.9%	-16.3%	1.8%	-13.4%	2.2%
	Fondo de Pensiones Conservador	-6.5%	1.2%	-6.3%	2.9%	-6.9%	3.0%
	Cesantías (Portafolio Largo Plazo)	-7.9%	0.5%	-6.7%	1.2%	-8.9%	1.3%
	Fondo de Pensiones de mayor Riesgo	17.7%	2.5%	16.1%	5.5%	17.0%	6.0%
	Cesantías (Portafolio Corto Plazo)	2.5%	0.3%	205.7%	0.4%	2.5%	0.7%
	TOTAL PENSIONES Y CESANTÍAS	-7.5%	15.5%	-8.4%	34.2%	-8.4%	37.2%
Prima Media	Sociedades Prima Media	7.0%	0.0%	7.5%	0.1%	61.1%	0.1%
	Vejez	-18.8%	0.5%	-22.7%	0.3%	-19.2%	0.9%
	Invalidez	-12.4%	0.0%	-26.6%	0.0%	-11.0%	0.0%
	Sobrevivencia	-9.1%	0.0%	-29.7%	0.0%	-10.3%	0.0%
	Beps	13.2%	0.0%	10.9%	0.0%	13.1%	0.0%
	TOTAL PRIMA MEDIA	-16.3%	0.5%	-15.9%	0.4%	-15.9%	1.1%
Industria Aseguradora	Seguros de Vida	14.6%	3.1%	16.5%	6.2%	19.2%	1.0%
	Seguros Generales	4.2%	1.3%	3.9%	1.5%	6.7%	0.6%
	Soc. de Capitalización	-37.2%	0.0%	-35.9%	0.0%	-30.7%	0.0%
	Coop. de Seguros	11.1%	0.1%	5.6%	0.1%	6.1%	0.0%
	Fondos de pensiones voluntarias	-10.4%	0.0%	-12.5%	0.0%	-10.4%	0.0%
	TOTAL ASEGURADORAS	10.9%	4.5%	13.4%	7.8%	13.3%	1.7%
Intermediarios de valores	Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	-15.6%	0.1%	-21.6%	0.1%	-2.3%	0.1%
	Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	8.7%	0.0%	48.2%	0.0%	8.7%	0.0%
	Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	-71.9%	0.0%	-58.5%	0.0%	-73.0%	0.0%
	FICs admin. por SCBV	-10.6%	1.1%	-12.4%	1.9%	-11.1%	2.5%
	Fondos de capital privado admin. por SCBV	21.0%	0.3%	11.2%	0.4%	27.3%	0.6%
	Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	-5.2%	0.0%	-2.9%	0.0%	221.4%	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	-9.1%	1.5%	-12.2%	2.5%	-8.4%	3.2%
Proveedores de Infraestructura		13.9%	5.4%	23.3%	11.0%	3.3%	0.2%
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)		2.9%	4.0%	5.6%	4.6%	2.9%	4.0%
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE		20.8%	0.0%	136.5%	0.0%	2.3%	0.0%
TOTAL SISTEMA FINANCIERO		0.5%	100.0%	1.3%	100.0%	-1.9%	100.0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023. A la fecha de corte la entidad 4-124 Rappipay no remitió información

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

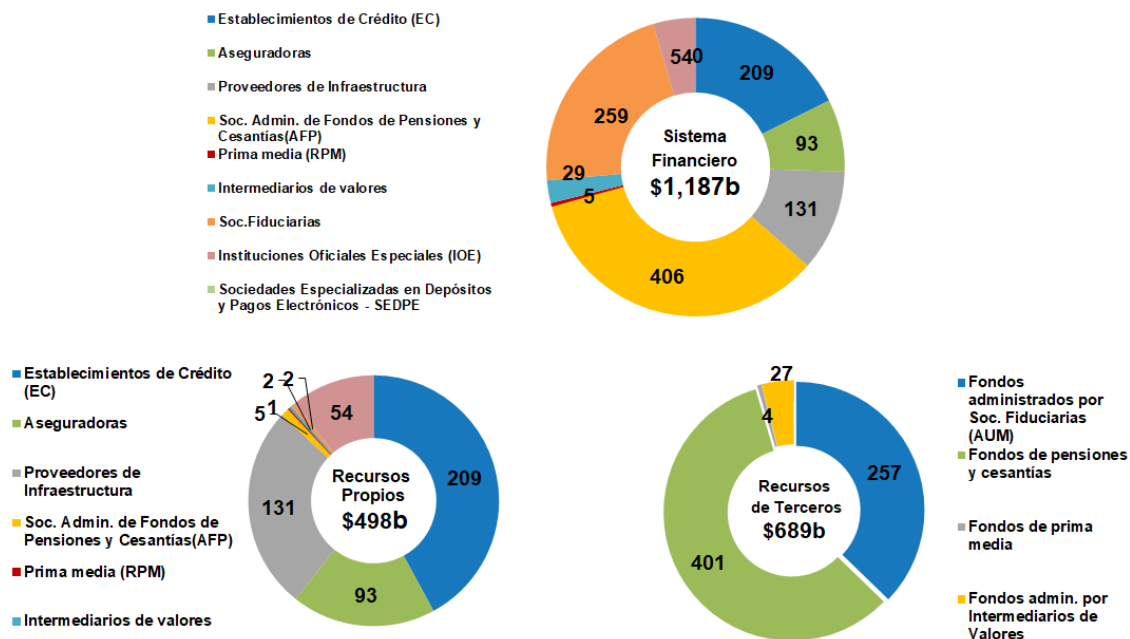
## Activos totales del sistema financiero

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



1. A partir de expedición de la CE 034 de 2018 se separa la actividad de custodia de valores de la actividad del tipo 1 Inversión y se crea como tipo 28. Permitiendo de esta manera llevar un mejor control sobre las cifras de esta actividad. La Custodia de Valores esta desagregada en 4 subtipos: (Custodia de FICs, Custodia de terceros, Custodia Exterior de Portafolio y Custodia de Inversión Directa). Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

## 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

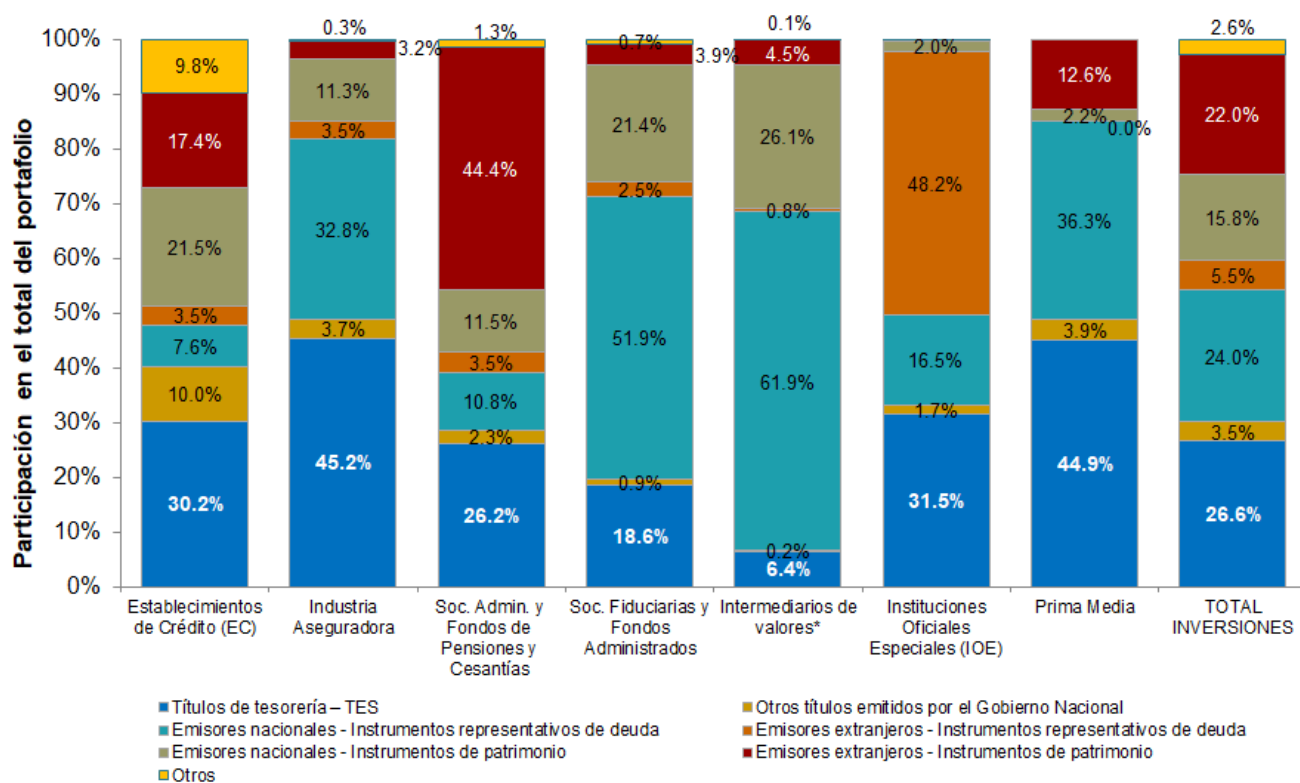
Saldo en millones de pesos Mar. 2023	Establecimientos de Crédito (EC)	Instituciones Oficiales	Fiduciarias <sup>1</sup>	Aseguradoras	Pensiones y Cesantías <sup>2</sup>	Prima Media <sup>3</sup>	Otros	Total
<b>PORTAFOLIO</b>	<b>209,286,195</b>	<b>54,484,671</b>	<b>259,026,888</b>	<b>92,954,655</b>	<b>406,248,526</b>	<b>4,764,469</b>	<b>159,921,373</b>	<b>1,186,686,777</b>
Títulos de tesorería – TES	63,125,292	17,135,563	48,128,743	42,052,737	106,395,839	2,141,100	1,950,788	280,930,063
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	21,009,410	948,068	2,447,017	3,447,886	9,240,400	187,984	66,331	37,347,095
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	15,938,916	8,975,072	134,477,857	30,492,195	43,730,945	1,729,726	18,621,542	253,966,253
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	7,355,994	26,254,531	6,462,088	3,230,642	14,389,308	-	229,130	57,921,692
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	45,027,766	1,079,262	55,541,942	10,525,458	46,672,029	104,035	7,858,020	166,808,513
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	36,371,223	39,450	10,210,045	2,948,668	180,527,003	600,340	1,358,122	232,054,851
Derivados de negociación	19,595,470	52,727	12,175	85,666	21,195	-	129,829,952	149,597,185
Derivados de cobertura	862,124	-	1,660,269	171,403	5,271,805	1,284	7,488	7,974,373
Otros			86,752				(0)	86,752

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

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

3. Incluye información de sociedades y fondos.

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.



Información a marzo de 2023

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

Fuente: Superintendencia Financiera. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023. A la fecha de corte la entidad 4-124 Rappipay no remitió información

## 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**

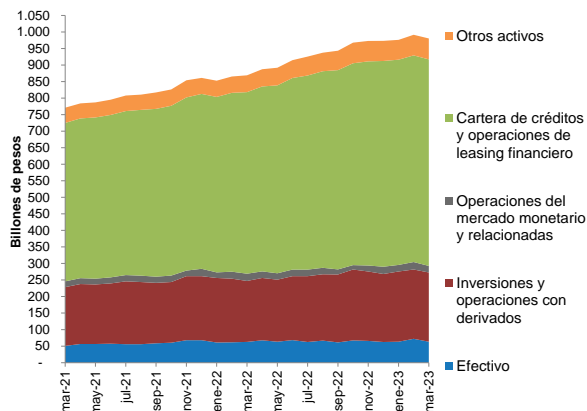
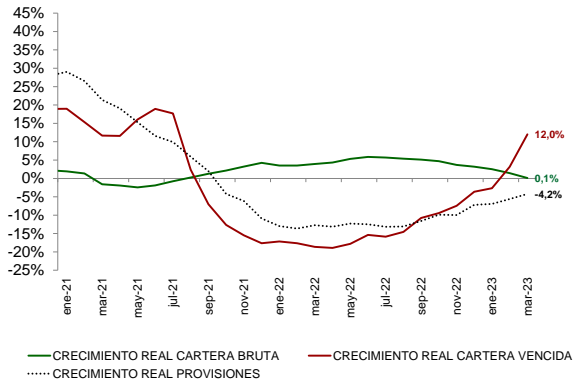
Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Marzo 2023		
			Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero <sup>1</sup>	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Estab. Bancarios	929.597.275	183.461.979	607.651.693	102.885.176	3.088.746
Corp. Financieras	29.213.687	24.901.827	0	15.069.650	626.065
Compañías de Financiamiento	16.588.218	600.968	13.315.906	1.859.157	-51.243
Ent. Cooperativas de Carácter Financiero	4.880.446	321.422	3.831.668	1.279.217	18.139
TOTAL	980.279.625	209.286.195	624.799.268	121.093.199	3.681.706

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023. A la fecha de corte la entidad 4-124 Rappipay no remitió información

(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
	Feb. 2023	Mar. 2023	Mensual	Anual	Mar. 2023
	ACTIVO	ACTIVO	ACTIVO	ACTIVO	ACTIVO
Efectivo y equivalentes al efectivo	991.479.722	980.279.625	(11.200.097)	111.287.159	-0,5%
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	72.084.123	63.511.930	(8.572.194)	785.709	-10,7%
Inversiones y operaciones con derivados	22.347.111	19.706.117	(2.640.993)	(2.314.983)	-21,0%
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero*	209.788.504	209.286.195	(502.309)	24.843.846	0,1%
Otros activos	62.119.716	62.976.116	856.399	12.080.194	9,2%

\* Cartera Neta. No incluye al FNA.

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

**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
Mar. 2023	183.461.979	24.901.827	600.968	321.422	209.286.195
PORTAFOLIO	183.461.979	24.901.827	600.968	321.422	209.286.195
Títulos de tesorería - TES	59.184.798	3.929.713	10.782	-	63.125.292
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	20.357.404	282.393	296.389	73.224	21.009.410
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	15.304.401	256.157	205.096	173.261	15.938.916
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	7.267.330	88.663	-	-	7.355.994
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	25.264.057	19.600.359	88.413	74.937	45.027.766
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	35.998.779	372.444	-	-	36.371.223
Derivados de negociación	19.231.735	363.688	48	-	19.595.470
Derivados de cobertura	853.475	8.410	240	-	862.124
Variación real anual					
PORTAFOLIO	-0,6%	6,1%	-13,6%	-1,2%	0,1%
Títulos de tesorería - TES	-22,6%	14,6%	-87,4%	-	-21,1%
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	15,4%	12,6%	6,4%	-5,6%	15,2%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	4,5%	-42,7%	-18,3%	-9,7%	2,6%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	141,8%	8,8%	-	-	138,3%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	1,9%	3,9%	61,7%	34,0%	2,9%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	2,3%	56,8%	-	-	2,7%
Derivados de negociación	54,4%	131,1%	-99,8%	-	55,0%
Derivados de cobertura	135,2%	39,1%	-50,9%	-	133,4%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

## Cartera total

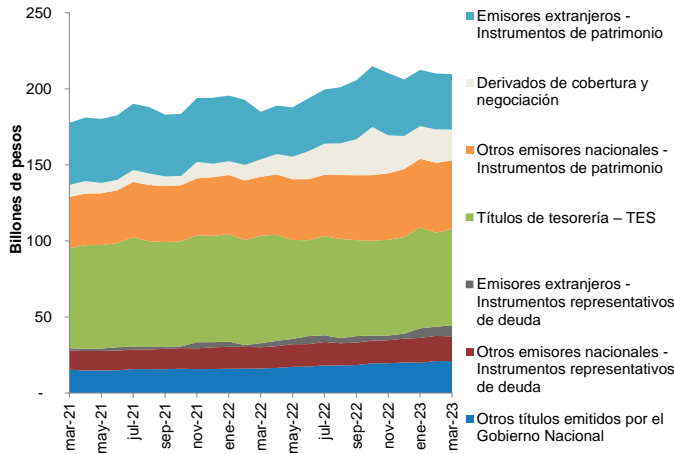


Tabla 8. Principales cuentas, cartera y provisiones

PRINCIPALES CUENTAS						
Establecimientos de crédito + FNA	Saldos			Variación absoluta (millones)		Var. real anual
	mar-22	feb-23	mar-23	Mensual	Anual	mar-23
<b>Principales cuentas</b>						
Activos	880.472.952	1.004.751.017	993.375.505	(11.375.512)	112.902.553	-0,46%
Pasivos	770.564.735	876.750.080	869.442.132	(7.307.947)	98.877.397	-0,45%
Utilidades	5.773.485	1.906.128	3.799.179	1.893.051	(1.974.307)	-41,94%
<b>Cartera Bruta</b>	<b>593.945.574</b>	<b>673.641.512</b>	<b>673.392.922</b>	<b>23.614</b>	<b>19.349.253</b>	<b>0,11%</b>
Comercial	293.224.612	337.044.193	336.638.131	(406.062)	43.413.520	1,29%
Consumo	190.584.044	213.339.949	213.116.394	(223.555)	22.532.349	-1,34%
Vivienda	95.160.383	106.281.325	106.921.035	639.709	11.760.652	-0,87%
Microcrédito	14.974.635	16.975.845	17.217.367	241.522	2.242.732	1,44%
<b>Cartera Vencida</b>	<b>22.870.168</b>	<b>27.599.797</b>	<b>29.035.744</b>	<b>1.435.947</b>	<b>6.165.576</b>	<b>12,02%</b>
Comercial	10.619.566	10.095.983	10.699.626	603.643	80.060	-11,10%
Consumo	8.393.410	13.569.914	14.371.525	801.611	5.978.115	51,07%
Vivienda	2.903.980	2.885.105	2.890.291	5.186	(13.689)	-12,19%
Microcrédito	953.212	1.048.794	1.074.302	25.508	121.090	-0,56%
<b>Provisiones</b>	<b>37.254.890</b>	<b>39.982.059</b>	<b>40.437.989</b>	<b>455.930</b>	<b>3.183.099</b>	<b>-4,23%</b>
Comercial	17.627.242	16.828.758	16.714.244	(114.514)	(912.998)	-16,34%
Consumo	13.478.502	17.944.018	18.510.394	566.376	5.031.892	21,17%
Vivienda	3.399.283	3.572.271	3.594.427	22.156	195.144	-6,70%
Microcrédito	967.675	1.033.629	1.068.334	34.705	100.659	-2,59%
<b>OTRAS</b>	<b>1.782.188</b>	<b>603.383</b>	<b>550.590</b>	<b>(52.793)</b>	<b>(1.231.598)</b>	<b>-72,74%</b>
<b>Total</b>	<b>37.254.890</b>	<b>39.982.059</b>	<b>40.437.989</b>	<b>455.930</b>	<b>3.183.099</b>	<b>-4,2%</b>
Individual y general	32.800.075	34.708.819	35.424.350	715.532	2.624.276	-4,7%
Contraccional	4.454.815	5.273.240	5.013.638	(259.602)	558.823	-0,7%
Consumo	2.795.306	3.391.366	3.112.818	(278.549)	317.512	-1,7%
Comercial	1.659.510	1.881.874	1.900.821	18.947	241.311	1,1%
<b>PARTICIPACIÓN SOBRE PROVISIONES</b>						
Individual y general	88,04%	86,81%	87,60%			
Contraccional	11,96%	13,19%	12,40%			

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

## Calidad y cobertura de la cartera de créditos

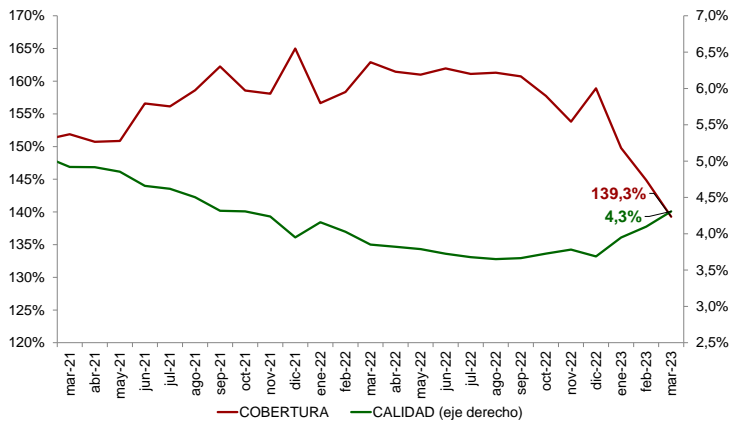


Tabla 9. Calidad y cobertura

CALIDAD Y COBERTURA					
Establecimientos de crédito	%			Var. absoluta (PP)	
	mar-22	feb-23	mar-23	Mensual	Anual
<b>Indicador de calidad</b>	<b>3,85%</b>	<b>4,10%</b>	<b>4,31%</b>	<b>0,21</b>	<b>0,46</b>
Comercial	3,62%	3,00%	3,18%	0,18	(0,44)
Consumo	4,40%	6,36%	6,74%	0,38	2,34
Vivienda	3,05%	2,71%	2,70%	(0,01)	(0,35)
Microcrédito	6,37%	6,18%	6,24%	0,06	(0,13)
<b>Indicador de cobertura</b>	<b>162,90%</b>	<b>144,86%</b>	<b>139,27%</b>	<b>(5,59)</b>	<b>(23,63)</b>
Comercial	165,99%	166,69%	156,21%	(10,47)	(9,77)
Consumo	160,58%	132,23%	128,80%	(3,43)	(31,79)
Vivienda	117,06%	123,82%	124,36%	0,54	7,31
Microcrédito	101,52%	98,55%	99,44%	0,89	(2,07)

pp : puntos porcentuales

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023. Los datos incluyen al Fondo Nacional del Ahorro.

## Pasivos

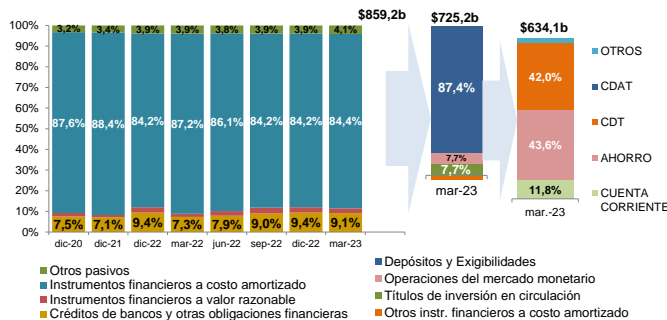


Tabla 10. Pasivos de los EC  
Cifras en millones de pesos

PASIVO					
Establecimientos de crédito	Saldo		Variación absoluta (millones)		Crecimiento real anual
	Feb. 2023	Mar. 2023	Mensual	Anual	
<b>PASIVO</b>	<b>866.292.528</b>	<b>859.186.426</b>	<b>(7.106.102)</b>	<b>97.649.491</b>	<b>-0,5%</b>
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	81.521.402	78.425.760	(3.095.642)	22.891.871	24,6%
Instrumentos financieros a valor razonable	21.524.593	20.063.492	(1.461.101)	8.339.148	51,0%
Instrumentos financieros a costo amortizado	734.607.529	725.214.583	(9.392.946)	60.995.017	-3,7%
Otros pasivos	28.639.004	35.482.591,83	6.843.588	5.423.456	4,1%

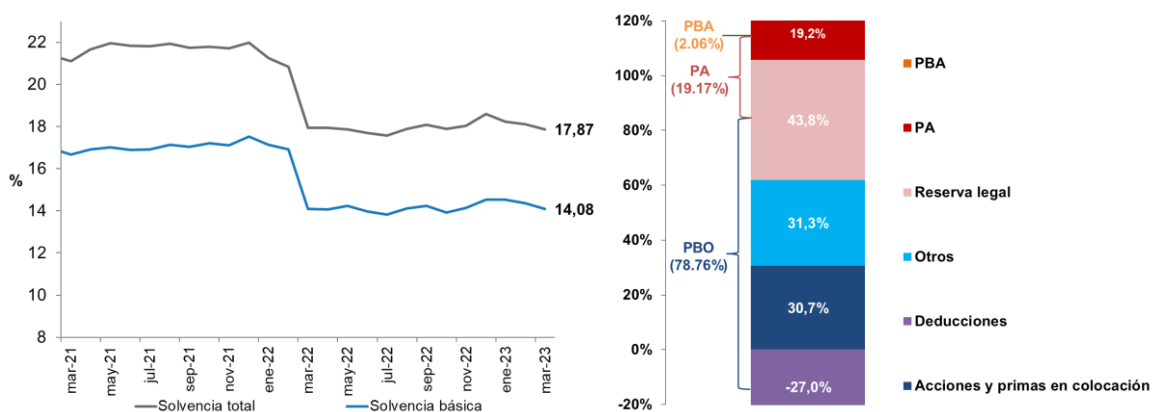
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

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

Establecimientos de crédito	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta (millones)		Var. real anual
	mar-22	feb-23	mar-23	Mensual	Anual	
<b>Depósitos</b>	<b>558.290.973</b>	<b>643.687.049</b>	<b>634.076.506</b>	<b>(9.610.543)</b>	<b>75.785.533</b>	<b>0,207%</b>
Depósitos y Exigibilidades	84.260.221	75.096.894	74.739.860	(357.034)	(9.520.361)	-21,74%
Cuenta Corriente	296.322.235	295.418.926	276.254.372	(19.164.554)	(20.067.862)	-17,75%
Cuenta de Ahorro	163.026.270	256.482.706	266.572.617	10.089.911	103.546.348	44,27%
CDT	35.348.890	46.050.832	44.151.246	(1.899.585)	8.802.356	10,20%
menor a 6 meses	33.591.394	65.041.647	68.486.760	3.445.113	34.895.366	79,89%
entre 6 y 12 meses	29.068.522	59.761.729	63.983.445	4.221.716	34.914.923	94,21%
entre 12 y 18 meses	65.017.463	85.628.499	89.951.166	4.322.666	24.933.703	22,07%
igual o superior a 18 m.	805.317	391.064	408.520	17.456	(396.797)	-55,24%
CDAT	13.876.932	16.297.459	16.101.137	(196.321)	2.224.205	2,37%
Otros						

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

## Solvencia



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

Tabla 12. Solvencia de los EC<sup>37</sup>

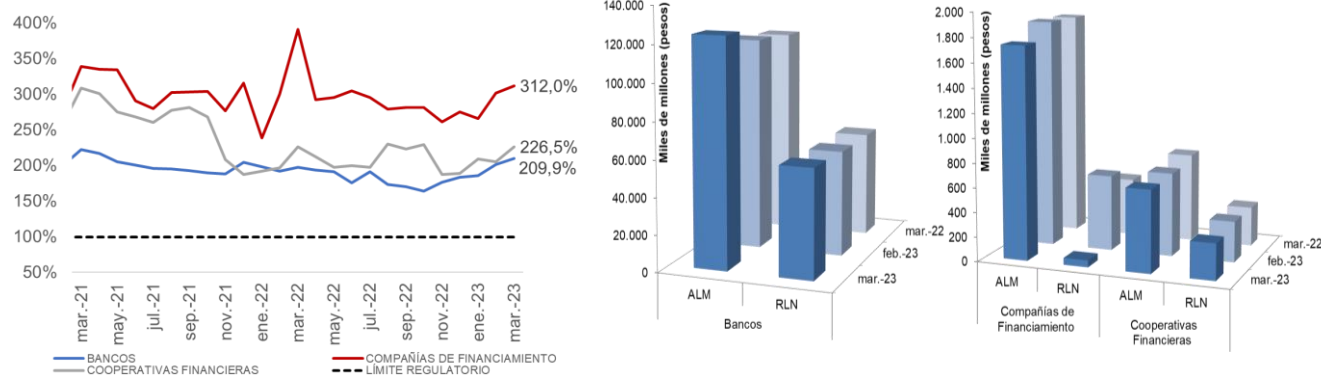
SOLVENCIA						
		%			Var. absoluta (pp)	
		mar.-22	feb.-23	mar.-23	Mensual	Anual
Solvencia Básica	Bancos	12,19%	12,65%	12,36%	(0,29)	0,17
	Corporaciones Financieras	54,58%	52,15%	50,78%	(1,37)	(3,80)
	Compañías de Financiamiento	17,28%	16,12%	15,57%	(0,55)	(1,71)
	Ent. Coop. de Carácter Financiero	34,99%	35,39%	35,07%	(0,32)	0,08
	ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	14,10%	14,37%	14,08%	(0,29)	(0,02)
Solvencia Total	Bancos	16,28%	16,59%	16,37%	(0,22)	0,09
	Corporaciones Financieras	54,55%	51,98%	50,62%	(1,36)	(3,93)
	Compañías de Financiamiento	18,17%	17,99%	17,44%	(0,55)	(0,73)
	Ent. Coop. de Carácter Financiero	35,59%	35,90%	35,58%	(0,32)	(0,01)
	ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	17,95%	18,10%	17,87%	(0,23)	(0,08)

<sup>37</sup> Consulte esta información en el espacio [“Interactúe con las cifras”](#) disponible en la página web de la Superintendencia Financiera.

## Liquidez y Fondo<sup>38</sup>

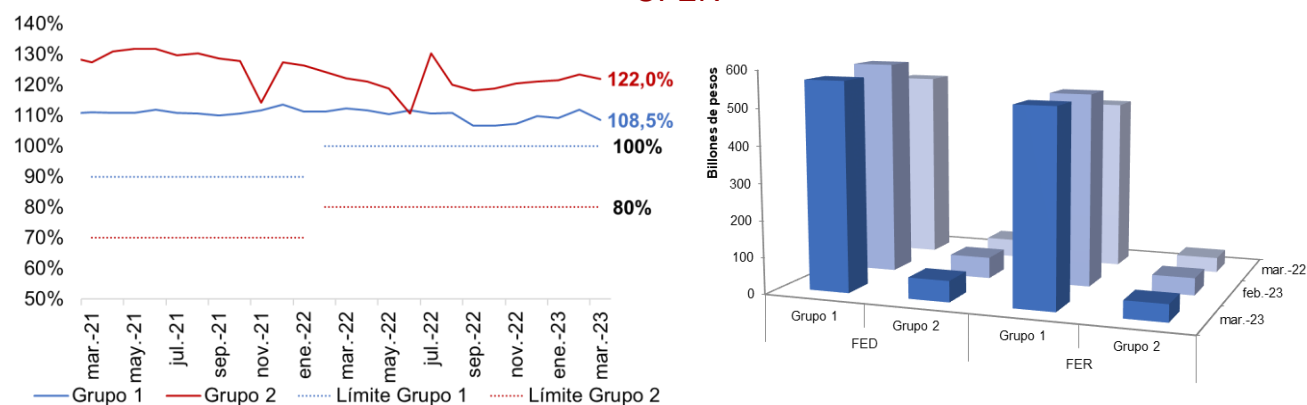
Es importante tener en cuenta que, de acuerdo con la Circular Externa 009 de 2018, a partir del 29 de marzo de 2019 las entidades adoptaron los cambios en los porcentajes de castigo de activos líquidos y la segmentación de depositantes en el Indicador de Riesgo de Liquidez como resultado de la convergencia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

### IRL



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

### CFEN



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

<sup>38</sup> Consulte esta información en el espacio ["Interactúe con las cifras"](#) disponible en la página web de la Superintendencia Financiera.

## Fiduciarias

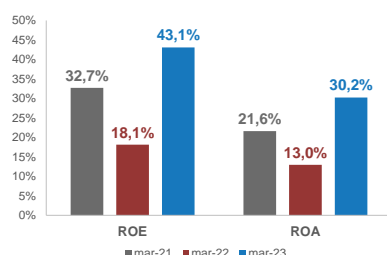
En esta sección presenta la información relacionada con las sociedades fiduciarias y los fondos administrados por dichas sociedades (AUM), como el grupo de Fiducias, los Fondos Voluntarios de Pensión - FVP, los recursos de la seguridad social - RSS, los Fondos de Inversión Colectiva - FIC y los activos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

**Tabla 13. Sociedades fiduciarias**  
Cifras en millones de pesos y porcentajes

Marzo 2023					
Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero <sup>1</sup>	Patrimonio	Utilidades
<b>SALDOS</b>					
<b>TOTAL SOCIEDADES FIDUCIARIAS</b>	4.159.986	2.341.491	0	3.030.876	283.963

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

**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
	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023	Mensual	Anual	Mar.2023
	SOCIEDADES FIDUCIARIAS					
Activos	3.819.083	4.188.709	4.159.986	(28.723)	340.903	-3,9%
Utilidades	118.189	167.174	283.963	116.789	165.773	112,0%
ROA	13,0%	26,5%	30,2%	3,8%	17,3%	105,7%
ROE	18,1%	35,6%	43,1%	7,5%	25,0%	109,8%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes					
Marzo 2023					
Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero <sup>1</sup>	Patrimonio	Utilidades
<b>SALDOS</b>					
<b>Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias</b>	81.304.761	61.798.910	0	80.716.572	3.617.383
<b>Fondos de capital privado admin. por Soc. Fiduciarias</b>	29.438.457	20.897.336	1.616.949	26.257.106	463.838
<b>Recursos de la Seguridad Social</b>	84.182.863	79.281.249	0	79.507.484	7.566.241
<b>FVP admin. por Soc. Fiduciarias</b>	4.440.604	3.339.543	0	4.391.539	154.068
<b>Fiducias*</b>	476.910.999	91.368.358	2.407.860	277.269.572	4.411.798
<b>TOTAL FONDOS ADMIN. POR FIDUCIARIAS</b>	<b>676.277.684</b>	<b>256.685.397</b>	<b>4.024.808</b>	<b>468.142.273</b>	<b>16.213.328</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

(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 Fic, 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

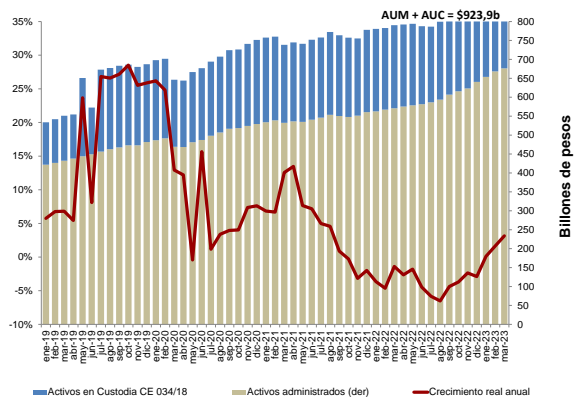
FIDUCIARIAS					
AUC	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023	Variación Mensual	Variación Anual
Saldos en millones de pesos					
Actividad de custodia de valores de fondos de inversión colectiva	54.048.648	66.706.124	72.353.433	5.647.309	18.304.785
Actividad de custodia de valores de negocios de administración de activos de terceros	38.330.548	36.333.551	39.606.087	3.272.536	1.275.539
Actividad de custodia de valores de inversión de capitales del exterior de portafolio	114.472.911	110.686.270	115.729.382	5.043.112	1.256.470
Actividad de custodia de valores de inversión de capitales del exterior directa	189.608	139.137	147.495	8.358	(42.113)
Actividad de custodia de valores de fondos voluntarios de pensiones	12.290.984	19.232.734	19.765.093	532.359	7.474.110
<b>TOTAL CUSTODIOS ADMINISTRADOS POR FIDUCIARIAS</b>	<b>219.332.699</b>	<b>233.097.816</b>	<b>247.601.490</b>	<b>14.503.675</b>	<b>28.268.791</b>

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.

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

Tabla 17. Activo y rendimientos



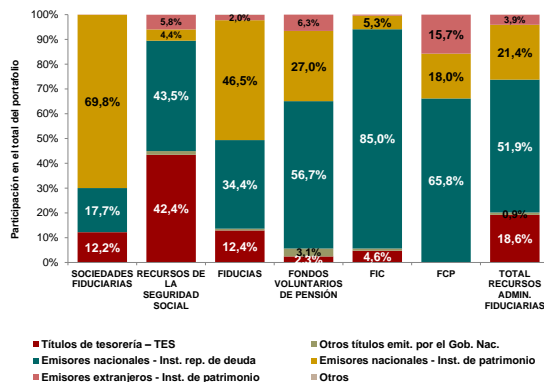
FIDUCIARIAS					
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta	
	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023	Mensual	Real anual
FIDUCIAS (AUM)					
Activos	399.516.724	473.834.865	476.910.999	3.076.134	77.394.275
Rendimientos	4.603.530	5.845.550	4.411.798	(1.433.752)	(191.732)
RECURSOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL					
Activos	81.253.443	81.262.846	84.182.963	2.920.018	2.929.420
Rendimientos	(1.794.698)	3.613.174	7.566.241	3.953.067	9.360.939
FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION					
Activos	4.000.026	4.320.640	4.440.604	119.964	440.578
Rendimientos	(20.572)	94.279	154.068	59.789	174.640
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (FIC)					
Activos	62.518.917	79.658.769	81.304.761	1.645.992	18.785.844
Rendimientos	600.202	2.107.949	3.617.363	1.509.434	3.017.181
Número de FIC	129	140	140	-	11
FONDOS DE CAPITAL PRIVADO (FCP)					
Activos	23.655.976	29.212.464	29.438.457	225.993	5.782.481
Rendimientos	180.742	382.019	463.838	81.819	283.096
Número de FCP	65	73	73	-	8

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

## 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	SOCIEDADES FIDUCIARIAS	RECURSOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL	FIDUCIAS	FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION	FIC	FCP	TOTAL RECURSOS ADMIN.
Mar. 2023							
PORTAFOLIO	2.341.491	79.281.249	91.368.358	3.339.543	61.798.910	20.897.336	259.026.888
Títulos de tesorería – TES	285.120	33.617.759	11.335.946	77.254	2.812.664	0	48.128.743
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	981	1.177.511	627.973	102.087	538.464	0	2.447.017
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	415.308	34.473.971	31.397.301	1.894.253	52.548.829	13.748.196	134.477.857
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	4.297	1.897.815	1.985.901	153.150	2.316.349	104.575	6.462.088
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	1.633.341	3.499.907	42.495.180	901.949	3.254.032	3.757.533	55.541.942
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	2.278	4.605.638	1.856.409	209.892	261.069	3.274.758	10.210.045
Derivados de negociación	32	19	50	0	6.217	5.857	12.175
Derivados de cobertura	133	48.983	1.542.492	958	61.286	6.418	1.660.269
Otros	0	-40.355	127.107	0	0	0	86.752
Variación real anual							
PORTAFOLIO	-9,2%	-8,0%	9,9%	-8,3%	31,4%	14,7%	7,8%
Títulos de tesorería – TES	-40,5%	-10,2%	40,9%	-70,3%	-25,4%	-	-3,7%
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	-73,3%	27,5%	-3,8%	-59,4%	8,4%	-	5,1%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	29,4%	-4,4%	8,1%	-2,7%	34,7%	14,7%	13,6%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	-45,4%	7,5%	-13,4%	8,7%	543,4%	-	41,5%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	-7,4%	-22,8%	5,4%	-7,6%	9,2%	18,0%	3,3%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	54,7%	-5,2%	-8,8%	-22,6%	-34,0%	8,1%	-3,6%
Derivados de negociación	-66,8%	-	-100,0%	-100,0%	7266,7%	39729,2%	-90,9%
Derivados de cobertura	-	105,8%	229,9%	-56,9%	98,3%	47,1%	209,4%
Otros	-107,6%	-11,8%	-	-	-	-	-81,3%

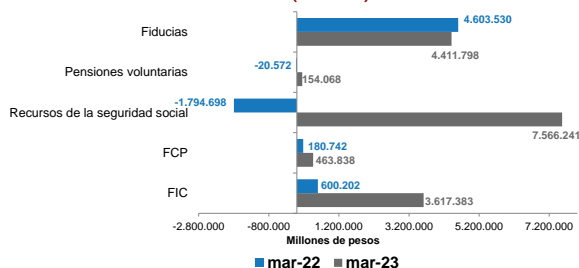
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes

	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023
Fiducias	4.603.530	5.845.550	4.411.798
Recursos de la Seguridad Social	(1.794.698)	3.613.174	7.566.241
FIC	600.202	2.107.949	3.617.383
FCP	180.742	382.019	463.838
Fondos voluntarios de pensión	(20.572)	94.279	154.068
<b>TOTAL FONDOS ADMIN. POR FIDUCIARIAS</b>	<b>3.569.205</b>	<b>12.042.970</b>	<b>16.213.328</b>

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



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

### 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	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	mar-2023		
			Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias	81.304.761	61.798.910	0	80.716.572	3.617.383
Fondos de inversión colectiva admin. por SCBV	29.292.423	22.813.656	0	27.931.991	393.207
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA	110.597.184	84.612.567	-	108.648.563	4.010.590

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

**Tabla 21. Fondos de capital privado- FCP**

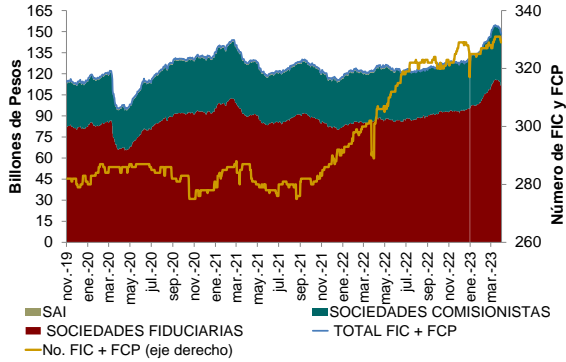
Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	mar-2023		
			Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Fondos de capital privado admin. por Soc. Fiduciarias	29.438.457	20.897.336	1.616.949	26.257.106	463.838
Fondos de capital privado admin. por SCBV	8.125.136	4.296.092	1.658.569	7.250.124	312.720
TOTAL FONDOS DE CAPITAL PRIVADO	37.563.593	25.193.428	3.275.518	33.507.230	776.558

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

## 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		Var. real anual
			Mar. 2022	Feb. 2023	Mar. 2023	Mensual	Mar. 2023
FIC FIDUCIARIAS	Activos		62.518.917	79.658.769	81.304.761	1.645.992	18.785.844
	Rendimientos		600.202	2.107.949	3.617.383	1.509.434	3.017.181
FIC SCBV	No. de FIC		129	140	140	-	11
	Activos		28.906.503	29.020.350	29.292.423	272.073	385.920
FIC SAI	Rendimientos		1.339.041	104.552	393.207	288.655	(945.834)
	No. de FIC		58	80	81	1	23
TOTAL FIC	Activos		291.412	-	-	-	(291.412)
	Rendimientos		4.045	-	-	-	(4.045)
TOTAL FIC	No. de FIC		5	-	-	-	(5)
	Activos		91.716.832	108.679.120	110.597.184	1.918.064	18.880.352
TOTAL FIC	Rendimientos		1.943.289	2.212.501	4.010.590	1.798.089	2.067.301
	No. de FIC		192	220	221	1	29

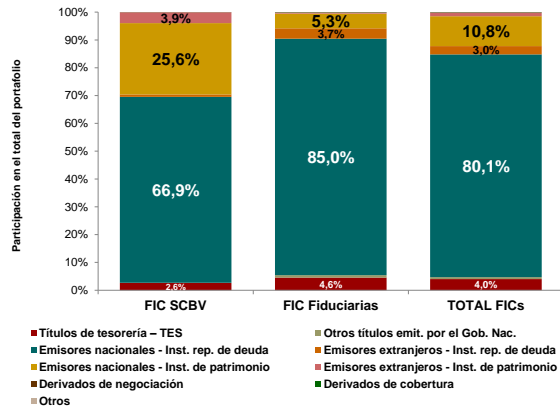
FCP (FIDUCIARIAS, SCBV, SAI)							
			Saldos en millones de pesos		Variación absoluta		Var. real anual
			Mar. 2022	Feb. 2023	Mar. 2023	Mensual	Mar. 2023
FCP FIDUCIARIAS	Activos		23.655.976	29.212.464	29.438.457	225.993	5.782.481
	Rendimientos		180.742	382.019	463.838	81.819	283.096
FCP SCBV	No. de FCP		65	73	73	-	8
	Activos		5.923.066	8.062.455	8.125.136	62.680	2.202.069
FCP SAI	Rendimientos		216.958	247.247	312.720	65.473	95.762
	No. de FCP		24	35	35	-	11
TOTAL FCP	Activos		980.057	-	-	-	(980.057)
	Rendimientos		28.068	-	-	-	(28.068)
TOTAL FCP	No. de FCP		8	-	-	-	(8)
	Activos		30.559.100	37.274.920	37.563.593	288.673	7.004.493
TOTAL FCP	Rendimientos		425.769	629.266	776.558	147.292	350.790
	No. de FCP		97	108	108	-	11

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

## Composición del portafolio de inversión de los FIC

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes



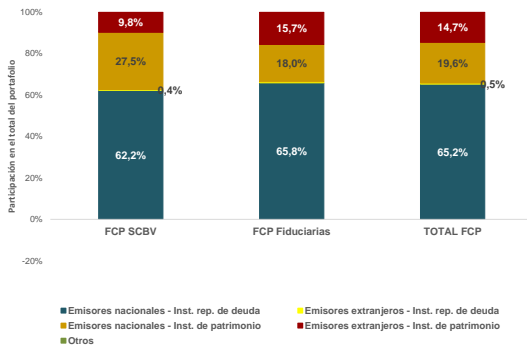
Saldo en millones de pesos	FIC SCBV	FIC Fiduciarias	TOTAL FICs
<b>PORTAFOLIO</b>	<b>22.813.656</b>	<b>61.798.910</b>	<b>84.612.567</b>
Títulos de tesorería – TES	594.414	2.812.664	3.407.077
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	16.273	538.464	554.738
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	15.252.749	52.548.829	67.801.578
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	197.916	2.316.349	2.514.265
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	5.850.076	3.254.032	9.104.108
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	887.563	261.069	1.148.632
Derivados de negociación	7.947	6.217	14.163
Derivados de cobertura	6.718	61.286	68.005
Otros	0	0	0
<b>Variación real anual</b>			
<b>PORTAFOLIO</b>	<b>-12,4%</b>	<b>31,4%</b>	<b>15,5%</b>
Títulos de tesorería – TES	-22,7%	-25,4%	-25,0%
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	45,5%	8,4%	9,2%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	12,8%	34,7%	28,6%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	38,2%	543,4%	399,6%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	-41,4%	9,2%	-29,8%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	-44,4%	-34,0%	-42,3%
Derivados de negociación	-58,1%	7266,7%	-25,6%
Derivados de cobertura	11,6%	98,3%	84,2%
Otros	0,0%	0,0%	0,0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

## 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

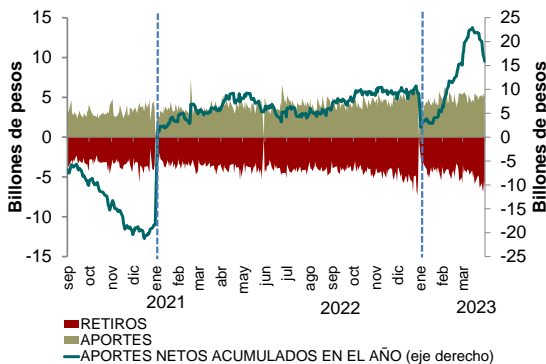


Cinras en millones de pesos y porcentajes		FCP SCBV	FCP Fiduciarias	TOTAL FCP
<b>Saldo en millones de pesos</b>				
<b>PORTAFOLIO</b>		<b>4.128.038</b>	<b>20.736.830</b>	<b>24.864.869</b>
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda		2.472.350	13.523.222	15.995.572
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda		16.892	192.836	209.728
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio		1.192.162	3.758.837	4.950.998
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio		446.634	3.261.936	3.708.571
Otros		0	0	0
<b>Variación real anual</b>				
<b>PORTAFOLIO</b>		<b>7,2%</b>	<b>14,1%</b>	<b>10,0%</b>
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda		7,1%	14,8%	11,7%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda		-25,8%	0,0%	820,7%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio		26,4%	16,4%	10,9%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio		-11,3%	4,3%	0,7%
Otros		0,0%	0,0%	0,0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

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
	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023		
FIC FIDUCIARIAS	5.625.168	11.852.562	12.343.941	6.718.773	491.379
FIC SCBV	31.165	3.212.664	3.523.897	3.492.732	311.232
FIC SAI	13.226	-	-	(13.226)	-
<b>TOTAL FICs</b>	<b>5.669.558</b>	<b>15.065.227</b>	<b>15.867.838</b>	<b>10.198.280</b>	<b>802.611</b>
FCP FIDUCIARIAS	387.038	146.798	254.370	(132.667)	107.572
FCP SCBV	(77.061)	167.066	143.871	220.932	(23.196)
FCP SAI	(42.022)	-	-	42.022	-
<b>TOTAL FCPs</b>	<b>267.955</b>	<b>313.865</b>	<b>398.241</b>	<b>130.287</b>	<b>84.377</b>

Información a marzo de 2023, sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

## 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			Variación real anual
	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023	Mar.2023
<b>Activos</b>	8.967.712	7.546.357	7.609.872	-25,1%
<b>Utilidades</b>	39.046	221.712	380.561	759,9%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

### Fondos vigilados

**Tabla 27. Recursos administrados por los fondos de pensiones y cesantías<sup>39</sup>**

Cifras en millones de pesos

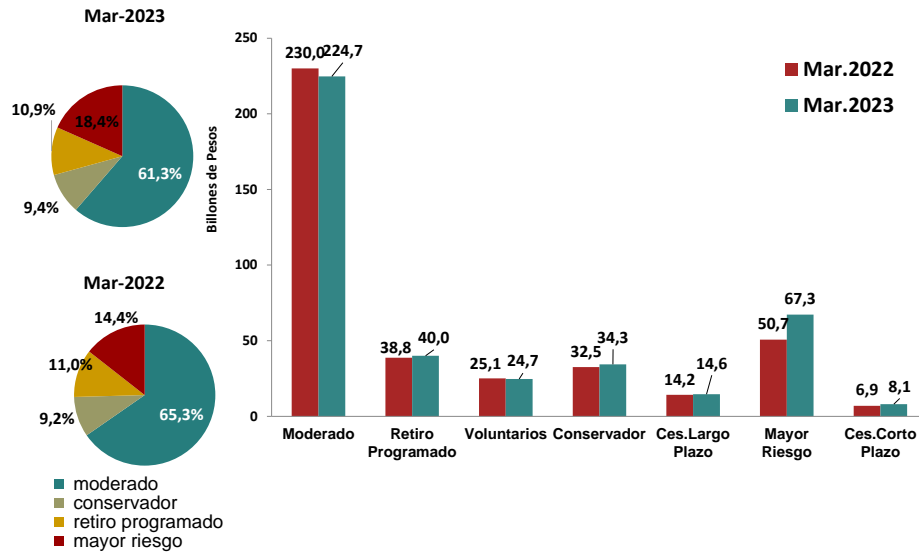
	Saldos en millones de pesos			Participación %	Variación absoluta		Variación real anual
	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023	Mar.2023	Mensual	Anual	Mar.2023
<b>FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS</b>							
<b>Recursos administrados</b>	351.997.516	354.968.848	366.326.216		11.357.367,9	14.328.699	-8,2%
<b>Moderado</b>	229.998.085	219.423.797	224.739.053	61,3%	5.315.256	(5.259.032)	-13,8%
<b>Retiro Programado</b>	38.761.539	38.007.772	40.033.784	10,9%	2.026.012	1.272.245	-8,9%
<b>Conservador</b>	32.508.931	32.833.917	34.297.836	9,4%	1.463.919	1.788.906	-6,9%
<b>Mayor riesgo</b>	50.728.962	64.703.362	67.255.543	18,4%	2.552.181	16.526.581	17,0%
<b>FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION</b>							
<b>Recursos administrados</b>	25.115.705	23.999.818	24.655.297		655.479	(460.408)	-13,4%
<b>FONDOS DE CESANTÍAS</b>							
<b>Recursos administrados</b>	21.098.128	23.806.500	22.686.344		(1.120.156)	1.588.216	-5,1%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

<sup>39</sup> Para ver información más detallada, consulte el informe mensual de los fondos de pensiones y cesantías:

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

## Evolución del valor de los fondos administrados



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

**Tabla 28. Rendimientos abonados a las cuentas individuales**

	Saldos en millones de pesos			Participación %	Variación		Rendimientos últimos 12 meses
	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023	Mar.2023	Mensual	Anual	
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS							
Rendimientos abonados/(participación)	(7.850.611)	8.050.609	18.250.373		10.199.764	26.100.983	10.817.958
Moderado	(6.462.106)	3.543.856	9.231.166	50,6%	5.687.310	15.693.272	4.555.729
Retiro Programado	(175.136)	2.442.414	4.306.138	23,6%	1.863.724	4.481.274	3.290.709
Conservador	(683.937)	1.211.354	2.750.427	15,1%	1.539.073	3.434.364	2.193.865
Mayor riesgo	(529.431)	852.985	1.962.642	10,8%	1.109.657	2.492.073	777.655
FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION							
Rendimientos abonados	(276.860)	517.570	947.407		429.837	1.224.267	546.231
FONDOS DE CESANTÍAS							
Rendimientos abonados	(381.298)	324.745	914.385		589.640	1.295.683	497.969

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

**Tabla 29. Afiliados a los fondos de pensiones obligatorias**

	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023	Variación absoluta mensual	Variación absoluta anual
<b>FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS</b>					
<b>Afiliados</b>	18.204.814	18.829.826	18.838.465	8.639	633.651
Moderado	1.447.164	1.521.753	1.528.210	6.457	81.046
Convergencia Conservador y Moderado	707.091	748.044	751.315	3.271	44.224
Conservador	601.808	656.385	659.795	3.410	57.987
Mayor riesgo	14.100.390	14.471.954	14.462.349	(9.605)	361.959
Convergencia Conservador y Mayor Riesgo	523	570	579		
Convergencia Moderado y Mayor Riesgo	1.347.838	1.431.120	1.436.217	5.097	88.379
<b>FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSION</b>					
<b>Afiliados</b>	842.544	892.161	896.749	4.588	54.205
<b>FONDOS DE CESANTÍAS</b>					
<b>Afiliados</b>	10.113.714	10.898.472	10.737.687	(160.785)	623.973

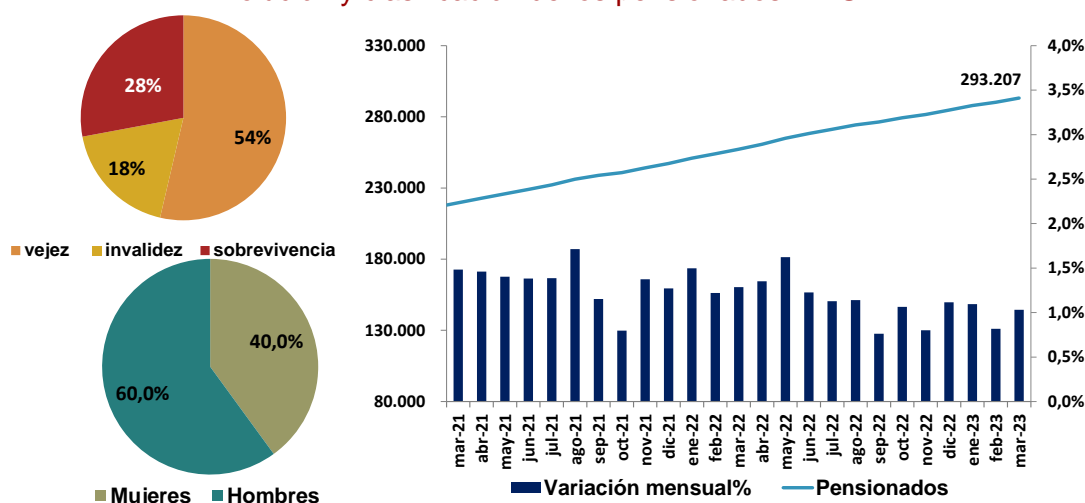
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

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

	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023	Variación absoluta mensual	Variación absoluta anual
<b>FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS</b>					
<b>Pensionados</b>	257.263	290.212	293.207	2.995	35.944
<b>Vejez</b>	133.190	155.332	157.312	1.980	24.122
<b>Invalidez</b>	49.734	53.577	53.963	386	4.229
<b>Sobrevivencia</b>	74.339	81.303	81.932	629	7.593

Información de marzo de 2023. Cifras reportadas al 25 de abril de 2023.

Evolución y clasificación de los pensionados RAIS



Información de marzo de 2023. Cifras reportadas al 25 de abril de 2023.

Tabla 31. Rentabilidad mínima

Fondos de pensiones obligatorias y fondos de cesantías - rentabilidad calculada para cada periodo – NAV<sup>40</sup>

AFP	FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS * Hasta 31/03/2023								FONDOS DE CESANTÍA***Hasta 31/03/2023	
	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	6,13%	-1,44%	7,63%	0,86%	7,24%	1,17%	7,53%	0,77%	3,25%	18,91%
Porvenir	6,39%	-1,20%	8,41%	1,59%	7,06%	1,00%	8,05%	1,26%	2,56%	15,69%
Skandia	5,38%	-2,14%	6,09%	-0,58%	5,99%	-0,01%	7,14%	0,41%	3,15%	16,29%
Colfondos	6,23%	-1,35%	6,23%	-0,45%	7,40%	1,32%	7,57%	0,81%	3,12%	16,98%
Promedio	6,22%	-1,36%	7,71%	0,94%	7,00%	0,95%	7,65%	0,88%	2,90%	17,10%
<b>RENTABILIDAD MÍNIMA</b>	<b>3.32%</b>		<b>4.51%</b>		<b>3.36%</b>		<b>4.57%</b>		<b>-2.06%</b>	<b>8.26%</b>

Estas rentabilidades no son necesariamente indicativos de futuros resultados.

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

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

<sup>40</sup> Calculada con la metodología *Net assets value*

Tabla 32. Régimen de prima media

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Marzo 2023			
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Patrimonio	Utilidades
<b>SALDOS</b>				
<b>Sociedades del Régimen de Prima Media</b>	1.158.027	1.059.491	654.428	185.442
<b>Fondos de Vejez</b>	13.006.566	3.271.416	10.667.096	308.645
<b>Fondo de Invalidez</b>	174.087	33.914	125.064	5.308
<b>Fondo de Sobrevivencia</b>	462.000	72.100	242.290	9.128
<b>Programa BEPS</b>	408.946	327.548	408.476	15.860
<b>TOTAL FONDOS Y PROGRAMA</b>	<b>14.051.599</b>	<b>3.704.978</b>	<b>11.442.926</b>	<b>338.941</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

(1) De acuerdo con la Resolución 533 de diciembre de 2015, la Contaduría General de la Nación incorporó en el Régimen de Contabilidad Pública, el Marco Normativo para las Entidades de Gobierno, bajo las cuales se encuentran clasificadas las Entidades del Régimen de Prima Media. Con la resolución la Resolución 693 de 2016, se modificó el primer periodo de aplicación de dicho Marco, el cual comprende entre el 1 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018; por tal motivo las cifras no son comparables.

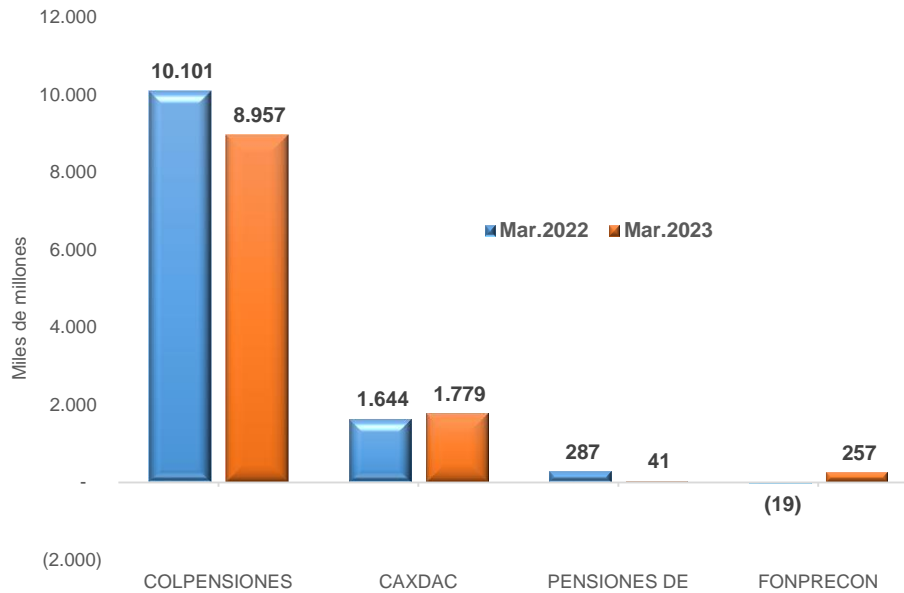
Tabla 33. Recursos administrados por los fondos de prima media

Cifras en millones de pesos

Citas en millones de pesos						
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento real anual
	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023	Mensual	Anual	Mar.2023
FONDOS						
Recursos administrados	12.012.428	10.641.774	11.034.450	392.676,3	(977.978)	-19,0%
COLPENSIONES	10.101.399	8.659.864	8.957.176	297.312	(1.144.223)	-21,8%
CAXDAC	1.643.846	1.701.594	1.779.359	77.765	135.512	-4,5%
PENSIONES DE ANTIOQUIA	286.512	30.972	40.669	9.696	(245.844)	-87,5%
FONPRECON	(19.330)	249.344	257.247	7.903	276.577	-1274,2%
BEPS						
Recursos administrados	318.525	400.574	408.476	7.902	89.951	13,1%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

### Valor de los fondos administrados



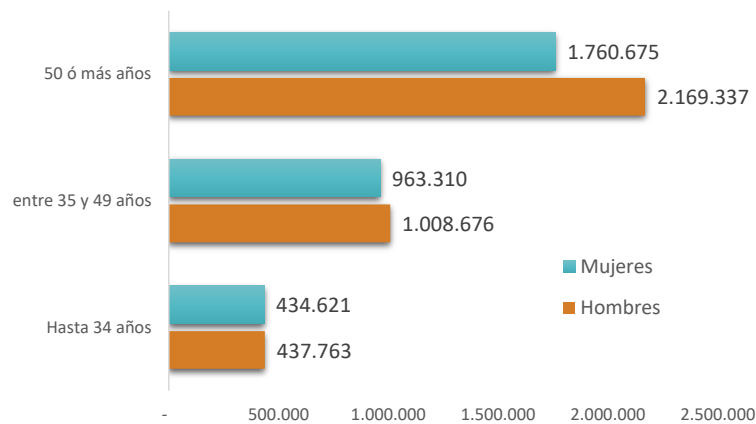
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

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

	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023
CAXDAC	432	366	365
FONPRECON	2.744	2.709	2.701
PENSIONES DE ANTIOQUIA	294	261	255
COLPENSIONES	6.782.383	6.775.154	6.771.061
<b>Total</b>	<b>6.785.853</b>	<b>6.778.490</b>	<b>6.774.382</b>

Información de marzo de 2023. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

### Clasificación de los afiliados por rango salarial y género

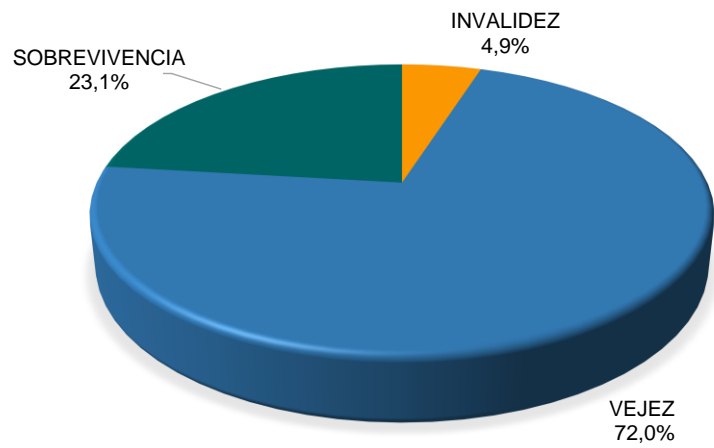


Información de marzo de 2023. Cifras reportadas al 25 de abril de 2023.

Tabla 35. Pensionados régimen de prima media (RPM)

ENTIDAD	PENSIONADOS						TOTAL
	INVALIDEZ		VEJEZ		SOBREVIVENCIA		
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES	
CAXDAC	14	2	479	204	0	7	706
FONPRECON	17	8	974	626	84	606	2.315
PENSIONES DE ANTIOQUIA	13	5	1.092	1.190	78	532	2.910
COLPENSIONES	48.220	30.318	589.760	554.134	47.686	320.133	1.590.251
Total de Pensionados al cierre del mes	48.264	30.333	592.305	556.154	47.848	321.278	1.596.182

Información de marzo de 2023. Cifras reportadas al 25 de abril de 2023.



## 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 entidad	Marzo - 2023				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero <sup>1</sup>	Patrimonio	Utilidades
<b>SALDOS</b>					
<b>Soc. de Capitalización</b>	351.629	313.508	447	108.703	3.753
<b>Seguros Generales</b>	37.137.246	17.734.172	13.962	6.697.128	480.212
<b>Seguros de Vida</b>	85.488.456	73.783.940	194.467	11.728.649	1.017.423
<b>Coop. de Seguros</b>	2.065.346	856.767	3.348	310.078	25.545
<b>TOTAL</b>	<b>125.042.677</b>	<b>92.688.387</b>	<b>212.224,34</b>	<b>18.844.558</b>	<b>1.526.932</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de Abril de 2023.

(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 entidad	Marzo - 2023											
	Primas Emitidas	Δ%	Siniestros Liquidados	Δ%	Gastos Admon y de Personal	Δ%	Resultado Técnico	Δ%	Resultado de las Inversiones	Δ%	Reservas Técnicas	Δ%
<b>Seguros de Vida</b>	6.128.443	8,3%	2.731.612	-5,7%	711.967	10,4%	-2.183.822	-49,7%	3.299.377	70,5%	67.254.761	14,1%
<b>Seguros Generales</b>	5.689.282	6,8%	2.228.828	-56,7%	853.831	7,1%	-49.058	-74,9%	760.966	1353,8%	23.563.029	2,7%
<b>Coop. de Seguros</b>	345.326	7,7%	140.632	35,5%	66.339	-4,7%	-1.395	115,6%	26.008	120,6%	1.208.359	8,5%
<b>TOTAL</b>	<b>12.163.051</b>	<b>7,6%</b>	<b>5.101.072</b>	<b>-37,4%</b>	<b>1.632.136</b>	<b>7,9%</b>	<b>(2.234.275)</b>	<b>-51,2%</b>	<b>4.086.351</b>	<b>104,4%</b>	<b>92.026.150</b>	<b>10,8%</b>

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

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

**Tabla 38. Principales índices de las compañías de seguros**

Tipo de entidad	Marzo - 2023							
	Índice de siniestralidad	pp	Índice combinado	pp	Índice de densidad	Δ%	Índice de penetración	pp
<b>Seguros de Vida</b>	44,6%	(6,62)	169,0%	25,46	531.195	28,4%	1,8%	0,54
<b>Seguros Generales</b>	39,2%	(57,40)	101,4%	0,54	399.701	4,6%	1,4%	0,19
<b>Coop. de Seguros</b>	40,7%	8,35	100,8%	5,82	23.058	4,9%	0,1%	0,01
<b>TOTAL</b>	<b>41,94%</b>	<b>(30,10)</b>	<b>132,9%</b>	<b>10,78</b>	<b>953.954</b>	<b>16,6%</b>	<b>3,28%</b>	<b>0,75</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

pp = Puntos porcentuales

Δ% Variación real anual

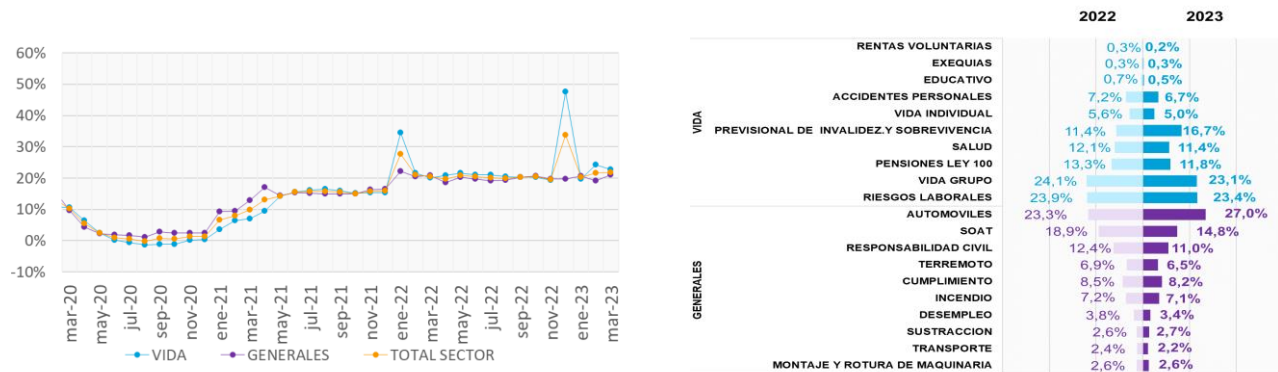
Índice de siniestralidad : Siniestros liquidados / Primas emitidas

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

Índice de densidad: Primas emitidas anualizadas / población total

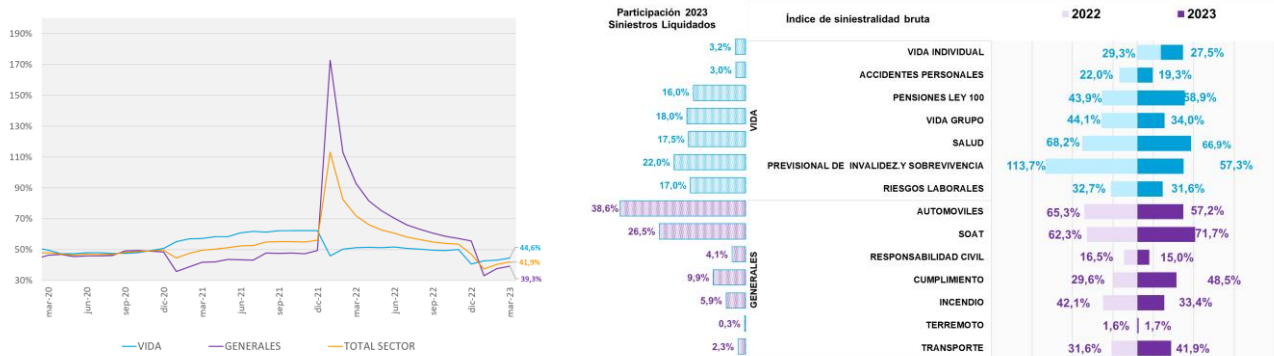
Índice de penetración: Primas emitidas anualizadas / PIB anual

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

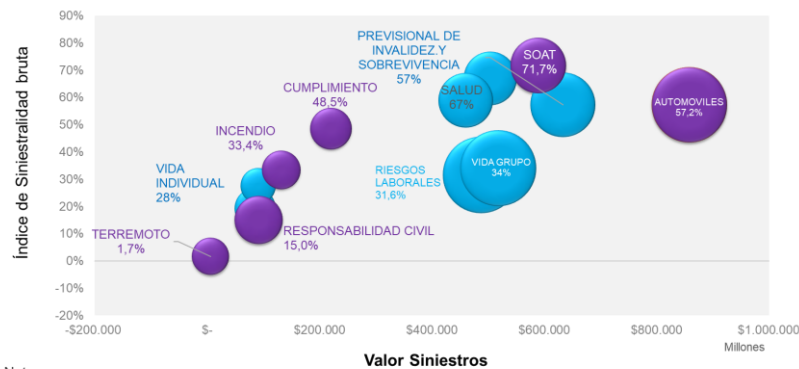


Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

## Índice de siniestralidad<sup>41</sup>



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.



Notas:

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

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

<sup>41</sup> 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 <sup>42</sup>



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

<sup>42</sup> Los ramos presentados hacen parte de los ramos con mayor participación de primas emitidas en los seguros de vida y generales.

## Intermediarios de valores

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

Tabla 39. Intermediarios de valores

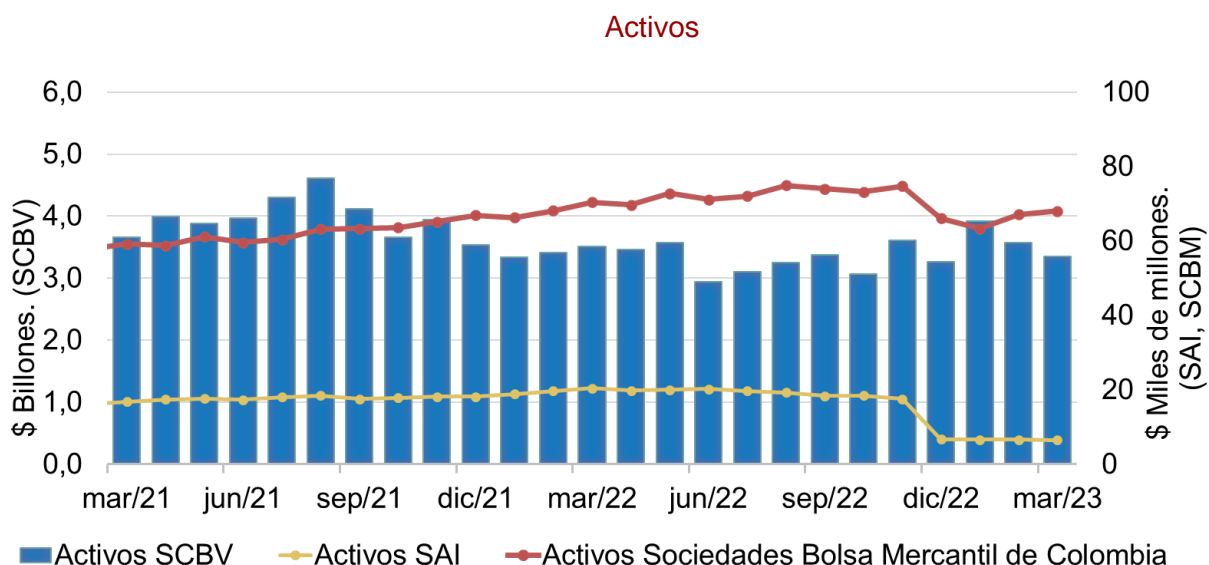
Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Marzo 2023 Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
<b>SALDOS</b>					
<b>Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)</b>	3.355.522	1.758.812	0	1.226.795	67.501
<b>Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (SCBM)</b>	61.515	13.216	0	30.495	1.476
<b>Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)</b>	6.511	6.263	0	5.289	-87
<b>TOTAL SOCIEDADES</b>	<b>3.423.549</b>	<b>1.778.291</b>	<b>0</b>	<b>1.262.578</b>	<b>68.890</b>
<b>Fondos Mutuos de Inversión (FMI)</b>	406.140	262.444	0	20.523	20.046
<b>Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.</b>	0	0	0	0	0
<b>Fondos de capital privado admin. por S.A.I.</b>	0	0	0	0	0
<b>Fondos de inversión colectiva admin. por SCBV</b>	29.292.423	22.813.656	0	27.931.991	393.207
<b>Fondos de capital privado admin. por SCBV</b>	8.125.136	4.296.092	1.658.569	7.250.124	312.720
<b>TOTAL FONDOS INTERMEDIARIOS DE VALORES</b>	<b>37.823.699</b>	<b>27.372.192</b>	<b>1.658.569</b>	<b>35.202.637</b>	<b>725.972</b>

Tabla 40. Activos de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	ACTIVOS					
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual
	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023	Anual	Mensual	Mar.2023
<b>Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores</b>	3.507.858	3.574.283	3.355.522	(152.335)	(218.761)	-15,6%
<b>Soc. Bolsa Mercantil de Colombia</b>	49.946	60.423	61.515	11.569	1.092	8,7%
<b>Sociedades Administradoras de Inversión</b>	20.453	6.660	6.511	(13.942)	(148)	-71,9%
<b>Total Activos</b>	<b>3.578.257</b>	<b>3.641.366</b>	<b>3.423.549</b>	<b>(154.708)</b>	<b>(217.817)</b>	<b>-15,6%</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.



**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 Mar.2023
	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023	Anual	Mensual	
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	1.980.384	1.981.916	1.758.812	(221.572)	(223.104)	-21,6%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	7.868	12.607	13.216	5.348	609	48,2%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	13.330	6.482	6.263	(7.067)	(219)	-58,5%
<b>Total inversiones</b>	<b>2.001.582</b>	<b>2.001.005</b>	<b>1.778.291</b>	<b>(223.291)</b>	<b>(222.714)</b>	<b>-21,6%</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

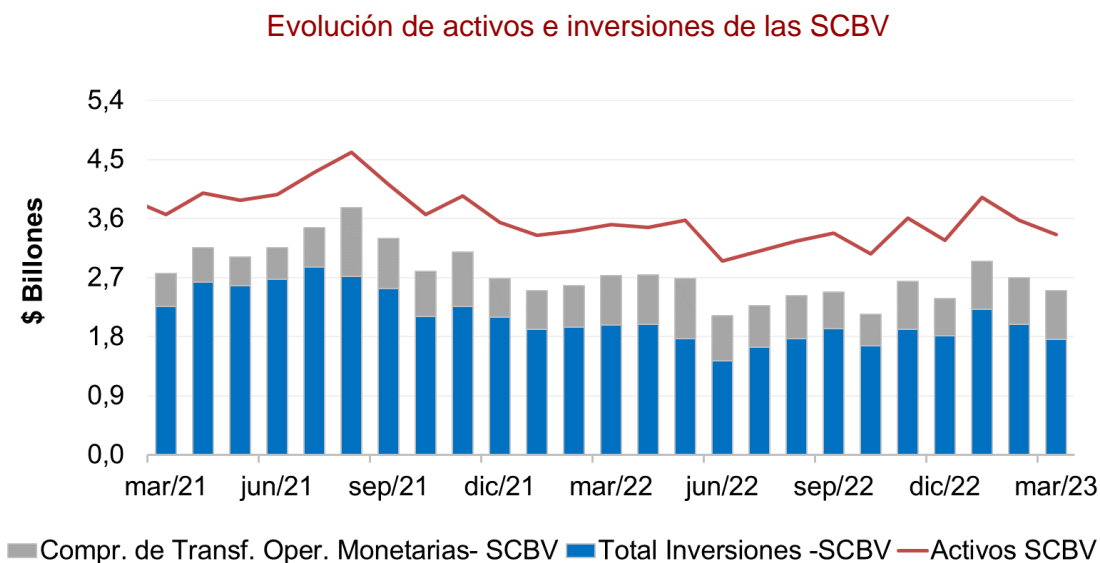


Tabla 42. Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	Comisiones y Honorarios					
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual Mar.2023
	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023	Anual	Mensual	
Comisiones y/o Honorarios - SCBV	198.150	118.673	194.563	(3.587)	75.890	-13,4%
Administración FIC - SCBV	74.856	49.665	77.981	3.124	28.315	-8,1%
Comisiones y/o Honorarios - SAI	4.009	-	-	(4.009)	-	-100,0%
Administración FIC - SAI	4.009	-	-	(4.009)	-	-100,0%
Comisiones y/o Honorarios - SCBM	10.502	8.675	13.789	3.288	5.114	15,9%
Corretaje Productos Agropec. - SCBM	8.110	6.283	9.452	1.342	3.169	2,8%
<b>Total Comisiones y Honorarios</b>	<b>212.661</b>	<b>127.348</b>	<b>208.352</b>	<b>(4.308)</b>	<b>81.004</b>	<b>-13,6%</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI

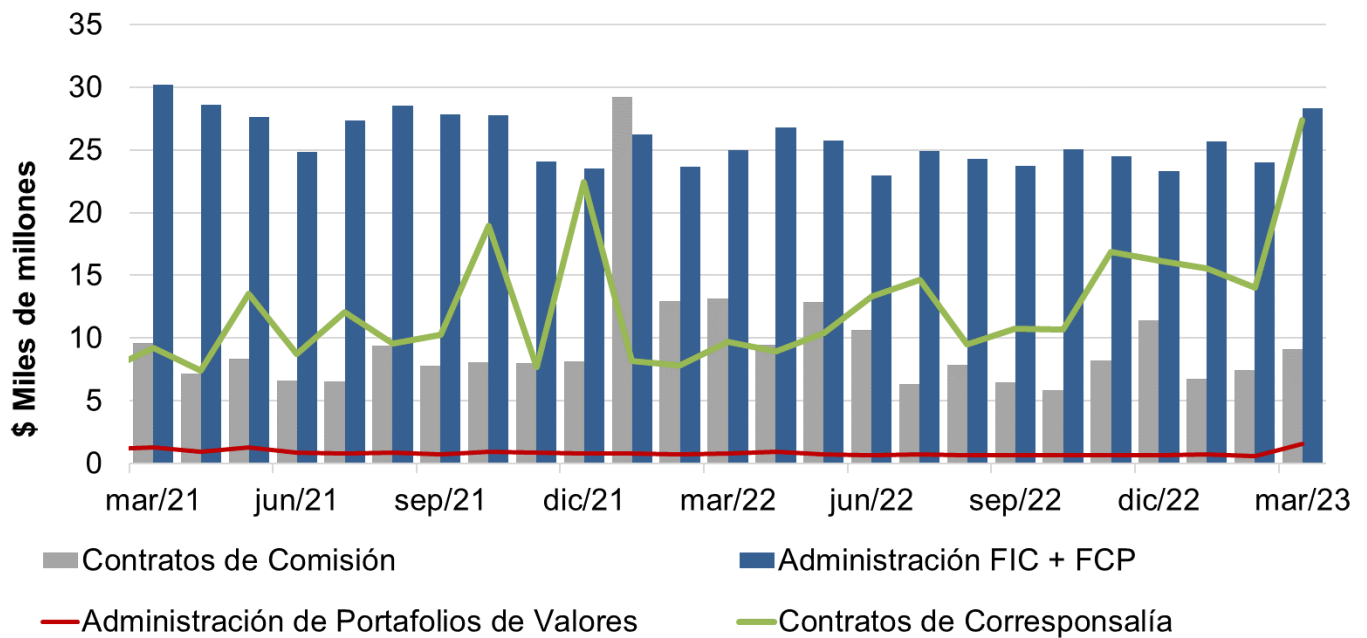
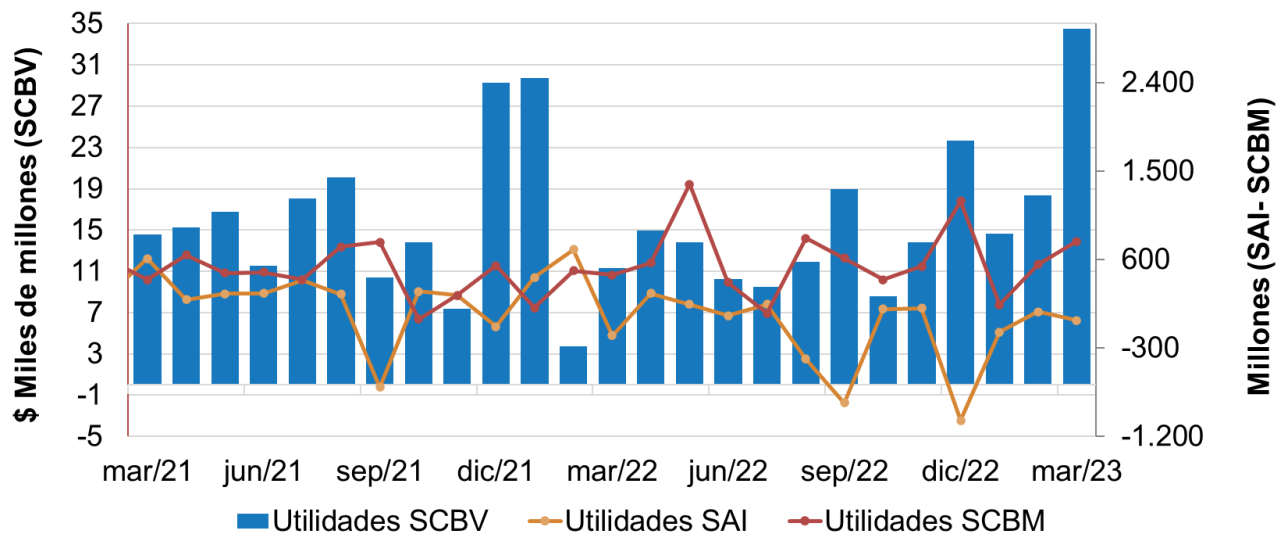


Tabla 43. Utilidades acumuladas de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	UTILIDADES					
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual Mar.2023
	Mar.2022	Feb.2023	Mar.2023	Anual	Mensual	
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	44.768	32.980	67.501	22.732	34.521	33,0%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	1.039	692	1.476	438	784	25,4%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	946	(70)	(87)	(1.033)	(17)	-108,1%
<b>Total</b>	<b>46.753</b>	<b>33.602</b>	<b>68.890</b>	<b>22.137</b>	<b>35.289</b>	<b>30,0%</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

### Utilidades de las sociedades comisionistas y SAI



### III. CIFRAS E INDICADORES ADICIONALES

#### Comportamiento de las tasas de interés por modalidades de crédito

Los Intermediarios Financieros reportan información semanal a la SFC desagregando las tasas de interés, los montos y el número de créditos desembolsados en las siguientes modalidades de crédito: crédito de consumo, microcrédito, crédito comercial y crédito de vivienda. Así mismo, desagregan por tipo de crédito productivo en virtud de las disposiciones del Decreto 455 de 2023.

Teniendo en cuenta lo anterior, a continuación, se realiza un análisis del total de los desembolsos y promedio de las tasas de interés en cada una de las modalidades de crédito para la semana con corte al 5 de mayo de 2023.

#### Créditos por modalidad

Al revisar el comportamiento de los desembolsos realizados por las entidades se presenta una disminución en monto y número desembolsado en relación con la semana anterior al 5 de mayo, es así como en monto se presentó una reducción de 44.95% (\$7.33 billones) y en número de desembolsos 5.10%, es decir 452,429.

**Cuadro 1. Comportamiento semanal del total de los desembolsos realizados por los intermediarios financieros**

FECHA	Tipo Crédito	Monto desembolsado	Participación monto	Número desembolsos	Participación número	Tasa ponderada
5/05/23	Comercial	5,686,661	63.36%	449,861	5.34%	25.51
	Consumo	2,929,332	32.64 %	7,943,608	94.35 %	28.46
	Microcredito	171,823	1.91 %	24,117	0.29 %	34.93
	Vivienda No VIS	127,771	1.42 %	715	0.01 %	18.42
	Vivienda VIS	50,388	0.56 %	741	0.01 %	17.13
	Vivienda empleados	8,952	0.10 %	48	0.00 %	5.87
	<b>Total</b>	<b>8,974,927</b>	<b>100.00 %</b>	<b>8,419,090</b>	<b>100.00 %</b>	<b>26.48</b>
28/04/23	Comercial	11,751,383	72.09%	541,519	6.10%	24.13
	Consumo	3,708,109	22.75 %	8,285,135	93.39 %	28.21
	Microcredito	317,591	1.95 %	40,887	0.46 %	34.12
	Vivienda No VIS	359,275	2.20 %	1,889	0.02 %	18.26
	Vivienda VIS	152,122	0.93 %	2018	0.02 %	16.84
	Vivienda empleados	13,453	0.08 %	71	0.00 %	6.06
	<b>Total</b>	<b>16,301,932</b>	<b>100.00 %</b>	<b>8,871,519</b>	<b>100.00 %</b>	<b>25.04</b>

Tasa ponderada en porcentaje. Fuente: Información remitida por los establecimientos de crédito.

Del total de los desembolsos, el 61.74% corresponde a personas jurídicas y el 38.26% a personas naturales.

La participación de los desembolsos realizados a personas jurídicas por tamaño de empresa es la siguiente: Gran empresa con el 39.09%, pequeña empresa 11.98%, mediana empresa 8.03% y microempresa 5.9%.

De los desembolsos realizados por género a personas naturales, el 16.27% corresponde a mujeres y el 21.99% a hombres.

#### Créditos productivos

Es importante mencionar que con la expedición del Decreto 455 del 29 de marzo de 2023 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la SFC a partir del 1 de abril empezó a certificar la tasa de interés bancario corriente (TIBC) para las modalidades de crédito popular productivo rural y urbano, crédito productivo rural y urbano y crédito productivo de mayor monto. El cuadro 2 muestra el comportamiento de los desembolsos por tipo de crédito productivo.

Cuadro 2.

Comportamiento acumulado del total de los desembolsos de créditos productivos realizados por los intermediarios financieros

Tipo de crédito productivo		Tope en Salarios Mínimos Legales Mensuales Vigentes (SMLMV)	Desembolsos del 1 de abril al 5 de mayo (millones de pesos)	Tasa promedio ponderada
Sin redescuento	Crédito popular productivo	hasta 6 SMLMV	276.048	49,17%
Con redescuento	Crédito popular productivo		29.728	14,93%
Sin redescuento	Crédito productivo	más de 6 y hasta 25 SMLMV	321.376	41,60%
Con redescuento	Crédito productivo		181.819	14,28%
Sin redescuento	Crédito productivo de mayor monto	más de 25 y hasta 120 SMLMV	188.118	33,47%
Con redescuento	Crédito productivo de mayor monto		58.431	15,30%

Fuente: Información remitida por los establecimientos de crédito.

## Otros indicadores relevantes

Tabla 44. ROA y ROE de las entidades vigiladas<sup>43</sup>

Tipo de Intermediario	mar-22		mar-23	
	ROA	ROE	ROA	ROE
<b>Establecimientos de Crédito</b>	2.67%	23.16%	1.51%	12.73%
<b>Industria Aseguradora</b>	1.7%	12.3%	5.0%	36.6%
<b>Soc. Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías (AFP)</b>	1.8%	2.9%	21.6%	30.1%
<b>Soc. Fiduciarias</b>	13.0%	18.1%	30.2%	43.1%
<b>Soc. Comisionistas de Bolsas</b>	5.3%	17.3%	8.3%	23.7%
Soc. Comisionistas de la BVC	5.2%	17.2%	8.3%	23.9%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (SCBM)	8.6%	17.9%	9.9%	20.8%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	19.8%	23.7%	-5.2%	-6.4%
<b>Proveedores de Infraestructura</b>	0.3%	20.7%	0.3%	25.2%
<b>Instituciones Oficiales Especiales*</b>	1.2%	2.9%	6.7%	17.4%
<b>RENTABILIDAD (Sociedades)</b>	<b>2.31%</b>	<b>16.93%</b>	<b>2.35%</b>	<b>17.40%</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023. A la fecha de corte la entidad 4-124 Rappipay no remitió información

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

<sup>43</sup> 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	mar-22		mar-23	
	ROA	ROE	ROA	ROE
<b>Fondos de Pensiones y Cesantías</b>	-8.2%	-8.3%	20.3%	20.9%
Fondos de Pensiones Obligatorias	-8.5%	-8.6%	20.8%	21.5%
Fondos de Pensiones Voluntarias	-4.3%	-4.3%	16.1%	16.3%
Fondos de Cesantías	-7.0%	-7.0%	16.8%	17.1%
<b>Fondos admin. por Fiduciarias</b>	2.5%	3.7%	9.9%	14.6%
Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias	3.9%	3.9%	19.0%	19.2%
Recursos de la Seguridad Social	-8.5%	-0.3%	41.1%	43.9%
FPV admin. por Soc. Fiduciarias	-2.0%	-2.1%	14.6%	14.8%
Fiducias*	4.7%	8.1%	3.8%	6.5%
<b>Fondos admin. por Intermediarios de Valores</b>	18.6%	20.1%	7.9%	8.5%
<b>FPV admin. por Soc. Aseguradoras</b>	0.8%	0.8%	25.4%	25.6%
<b>RENTABILIDAD (Fondos)</b>	<b>-1.07%</b>	<b>-1.58%</b>	<b>11.11%</b>	<b>17.11%</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023. A la fecha de corte la entidad 4-124 Rappipay no remitió información

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

**Tabla 46. Principales cuentas de los proveedores de infraestructura**  
Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Marzo 2023				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
<b>SALDOS</b>					
Almacenes Generales de Depósito (AGD)	507,748	81,833	0	317,876	1,304
Administradores de sistemas de pago de bajo valor	2,489,677	209,894	0	769,036	64,222
Bolsa de Valores de Colombia (BVC)	659,416	502,175	0	565,934	14,190
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	147,744,708	129,844,651	0	100,661	5,356
Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	138,081	56,792	0	84,877	8,560
Calificadoras de Riesgo	37,721	2,693	0	14,305	1,689
Admin. de Depósitos Centralizados de Valores (Deceval)	115,929	30,532	0	61,202	9,277
Autoregulador del Mercado de Valores de Colombia (AMV)	16,538	13,727	0	11,569	1,277
Admin. de sistema transaccional de divisas	56,064	15,882	0	38,633	7,752
Admin. de sistemas de negociación de valores y de registro de operaciones sobre valores	11,418	1,546	0	7,019	-110
Proveedores de precios para valoración	12,459	1,100	0	6,638	705
<b>TOTAL</b>	<b>151,789,760</b>	<b>130,760,824</b>	<b>-</b>	<b>1,977,751</b>	<b>114,222</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

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

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Marzo 2023				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero <sup>1</sup>	Patrimonio	Utilidades
<b>SALDOS</b>					
<b>Bancoldex</b>	12,642,995	2,924,610	8,783,947	1,470,369	8,118
<b>Findeter</b>	13,243,356	836,544	10,875,069	1,423,920	35,828
<b>Financiera De Desarrollo Nacional S.A.</b>	7,783,927	1,096,214	5,467,428	1,823,114	81,645
<b>Finagro</b>	17,590,132	2,740,583	13,874,332	1,115,942	60,660
<b>Icetex</b>	9,052	7,374	0	7,761	265
<b>ENTerritorio</b>	654,617	272,115	0	217,757	-1,315
<b>Fogafin</b>	32,967,488	30,759,626	0	31,198,498	1,323,763
<b>Fondo Nacional del Ahorro</b>	13,095,880	3,185,295	8,655,670	2,840,173	117,473
<b>Fogacoop</b>	1,070,909	1,037,064	0	1,021,303	76,088
<b>Fondo Nacional de Garantías</b>	6,065,983	4,757,354	4,608	3,380,603	131,425
<b>Caja de Vivienda Militar y de Policía</b>	7,450,233	6,867,892	106,064	263,206	730
<b>TOTAL IOEs</b>	<b>112,574,571</b>	<b>54,484,671</b>	<b>47,767,118</b>	<b>44,762,646</b>	<b>1,834,678</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

(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	Marzo 2023				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero <sup>1</sup>	Patrimonio	Utilidades
<b>SALDOS</b>					
<b>Movii S.A SEDPE</b>	125,017	1,990	0	14,439	-987
<b>PAGOS GDE SA</b>	33,450	1	0	13,292	-1,025
<b>AVAL SOLUCIONES DIGITALES S.A</b>	45,119	0	0	14,339	-169
<b>TECNIPAGOS S.A.</b>	102,360	5,917	0	13,501	-1,865
<b>Coink S.A.</b>	20,252	2,158	0	8,979	-1,023
<b>Global Colombia 81 S.A.</b>	15,354	0	0	11,685	489
<b>TOTAL SEDPE</b>	<b>341,551</b>	<b>10,065</b>	<b>-</b>	<b>76,235</b>	<b>(4,581)</b>

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 25 de abril de 2023.

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

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

## 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 .....	20
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 .....	32
Tabla 30. Pensionados régimen de ahorro individual con solidaridad (RAIS) .....	33
Tabla 31. Rentabilidad mínima .....	33
Tabla 32. Régimen de prima media .....	34
Tabla 33. Recursos administrados por los fondos de prima media .....	34
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.....	46
Tabla 46. Principales cuentas de los proveedores de infraestructura.....	47

Tabla 47. Principales cuentas de las instituciones oficiales especiales (IOE) .....	48
Tabla 48. Principales cuentas de las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE) .....	49

## IV. PUBLICACIÓN DE REPORTES RECIENTES DEL SECTOR FINANCIERO

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

### Establecimientos de crédito

#### Principales variables de los establecimientos de crédito

##### 1. Principales variables

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

##### 2. Evolución de la cartera de créditos

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

##### 3. Portafolio de inversiones

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

##### 4. Relación de solvencia

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

### Tasas de interés y desembolsos por modalidad de crédito

##### 1. Tasas de interés por modalidad de crédito

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

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

##### 2. Tasas y desembolsos – Bancos

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

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

##### 3. Tasas y desembolsos – Compañías de financiamiento

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

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

#### **4. Tasas y desembolsos – Cooperativas financieras**

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

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

#### **5. Desembolsos por modalidad de crédito**

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

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

#### **6. Tasas de captación por plazos y montos**

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

<https://www.datos.gov.co/Hacienda-y-Crédito-Público/Tasas-de-interes-de-captacion-y-operaciones-del-me/axk9-g2nh>

#### **7. Informes de tarjetas de crédito**

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

<https://www.datos.gov.co/Hacienda-y-Crédito-Público/Tarjetas-de-crédito-y-débito/h2jg-r3zg>

#### **8. Montos transados de divisas**

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

#### **9. Histórico TRM para estados financieros**

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

#### **10. Tarifas de servicios financieros**

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?lServicio=Publicaciones&lTipo=publicaciones&lFuncion=loadContenidoPublicacion&id=61279>

#### **11. Reporte de quejas**

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

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

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

#### **13. Informe de transacciones y operaciones**

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?lServicio=Publicaciones&lTipo=publicaciones&lFuncion=loadContenidoPublicacion&id=60836>

### **Fondos de pensiones y cesantías**

#### **1. Comunicado de prensa de fondos de pensiones y cesantías**

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?lServicio=Publicaciones&lTipo=publicaciones&lFuncion=loadContenidoPublicacion&id=10833>

## **2. Fondos de pensiones y cesantías**

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?lServicio=Publicaciones&lTipo=publicaciones&lFuncion=loadContenidoPublicacion&id=61149>

## **Intermediarios de valores**

### **1. Información financiera comparativa**

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

### **2. Sociedades del mercado público de valores**

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

### **3. Proveedores de infraestructura**

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

## **Aseguradoras**

### **1. Aseguradoras e intermediarios de seguros**

<https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?lServicio=Publicaciones&lTipo=publicaciones&lFuncion=loadContenidoPublicacion&id=10084721>

## **Sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos – SEDPE**

### **1. Información financiera**

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

### **2. Distribución de las captaciones por rango e instrumentos financieros**

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

En este informe se registran los principales resultados de las entidades del sector financiero consolidado al cierre de marzo de 2023, basado en la información reportada por las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia con corte al 25 de abril de 2023. Las cifras son preliminares y están sujetas a verificación.