

Actualidad del Sistema Financiero Colombiano



MAYO
2021

RESUMEN	3
Recuadro. La innovación tecnológica aumenta interés de incursionar en el sistema financiero colombiano	11
I. MERCADOS FINANCIEROS EN MAYO	13
II. INDUSTRIAS SUPERVISADAS	16
Total sistema	16
Establecimientos de crédito	21
Fiduciarias	26
Fondos de Inversión Colectiva (FIC) y Fondos de Capital Privado (FCP)	29
Pensiones y cesantías	33
Aseguradoras	40
Intermediarios de valores	43
III. CIFRAS E INDICADORES ADICIONALES	47
IV. PUBLICACIÓN DE REPORTES RECIENTES DEL SECTOR FINANCIERO	52

RESUMEN

La innovación tecnológica ha motivado la entrada de nuevos jugadores nacionales y extranjeros al Sistema Financiero colombiano. Esto se ha traducido en la prestación de servicios a través de plataformas interoperables, la generación de capacidades y herramientas alternativas que incluyen la analítica de datos para gestionar riesgos y la incorporación de servicios financieros como una alternativa adicional dentro de un “Marketplace”. Es previsible que esta tendencia se consolide, apalancándose de la creación de un mecanismo de experimentación controlada que contribuirá al desarrollo y competencia de los mercados financiero, bursátil y asegurador. [Ver Recuadro](#)

Al cierre de mayo de 2021, los activos del sistema financiero (propios y de terceros) alcanzaron \$2,248.7b, con un crecimiento real anual de 4.1%¹. De este valor \$1,086.2b (48.3% del total) corresponden a recursos propios de las entidades vigiladas, mientras que los recursos de terceros, incluyendo activos en custodia,² alcanzan los \$1,162.5b (51.7% del total). El incremento mensual refleja el aumento de \$6.3b en inversiones y operaciones con derivados y de \$4.4b en la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero. La relación de activos totales a PIB fue 222.5%. Las sociedades fiduciarias, principal administrador de activos del sistema financiero, con cerca de \$741.3b³, representan el 63.8% de los recursos de terceros y el 33% del total de los activos del sistema, de los cuales \$206.4b correspondieron a la actividad de custodia de valores. [Ver cifras](#)

Conforme se consolida la recuperación, los resultados de la industria financiera van estabilizándose. Los rendimientos de los recursos administrados a terceros mostraron una recuperación en términos anuales. Al interior de cada industria disminuyó el número de entidades que registran pérdidas. Al cierre de mayo, los Establecimientos de Crédito (EC) alcanzaron resultados por \$4.9b (los bancos reportaron utilidades acumuladas por \$4b, las corporaciones financieras \$882.3mm, las compañías de financiamiento \$49.5mm y las cooperativas de carácter financiero \$54.6mm). Por su parte, las Instituciones Oficiales Especiales (IOEs) presentaron utilidades por \$1.9b seguido de la industria aseguradora⁴ que registró \$417.3mm. Los recursos administrados de terceros obtuvieron rendimientos por \$5.9b, presentando una recuperación de \$21.9b frente a mayo de 2020 (-\$16b).

Las inversiones con recursos propios y de terceros, en el mercado de capitales por parte de las entidades vigiladas alcanzaron \$979.7b, el 96.9% del PIB. La mayor proporción dentro del portafolio de inversiones corresponde a recursos administrados de terceros que representó cerca de \$601.7b, esto es el 61.4% del total de inversiones. El incremento anual de \$106.9b coincide con el mayor saldo de los instrumentos de patrimonio de emisores extranjeros y emisores nacionales, que aumentaron en \$62.6b y \$15.1b, respectivamente.

La renta fija y variable global continúa reflejando la confianza del mercado por los resultados positivos en crecimiento, inflación y el empleo en Estados Unidos. Los mercados locales reportaron desvalorizaciones tanto en la renta fija como en la variable por cuenta de la reducción de la calificación

¹ En términos nominales, la variación anual fue de 7.6%.

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

³ Esta cifra no incluye \$3.9b de los recursos propios de las sociedades fiduciarias.

⁴ Este cálculo corresponde a las entidades aseguradoras, las sociedades de capitalización y los corredores de seguros.

soberana por parte de *Standard and Poor's* a BB+, y la incertidumbre frente a la evolución de las protestas sociales durante el mes. (Ver [Mercados Financieros en Mayo](#)).

Los fideicomitentes de negocios administrados por las sociedades fiduciarias reportaron rendimientos acumulados por \$2.4b, presentando una recuperación frente al mes anterior (\$151.1mm). Los inversionistas de los 187 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) presentaron una reducción en el saldo de \$1.3b, debido a las pérdidas netas en la valoración de instrumentos de patrimonio. Los inversionistas de los 91 fondos de capital privado (FCP) administrados por las sociedades fiduciarias e intermediarios de valores percibieron rendimientos por \$752.8mm. Frente al ahorro de largo plazo, administrado por los fondos de pensiones obligatorias, los 17,401,293 de afiliados recibieron abonos por los rendimientos acumulados en sus cuentas individuales equivalentes a \$45.4b.

El menor ritmo de crecimiento de la cartera sigue explicado por el efecto base en los portafolios comercial y consumo, así como por el incremento de los castigos. En mayo el saldo bruto ascendió a \$534.3b⁵, con lo cual el indicador de profundización⁶ alcanzó el 52.1% del PIB. En términos reales la cartera bruta registró una variación anual de -2.4%, cifra que está influenciada por el efecto base (que estará presente entre abril y agosto) y la incidencia de los castigos (\$1.5b en el mes). Es importante anotar que la cartera bruta sumó \$4b adicionales al saldo de abril. De lado de los castigos, durante mayo el 82% se concentró en la modalidad consumo, acumulando \$7.8b en lo corrido del año. No obstante, se espera que durante el cuarto trimestre del año se presente un punto de inflexión en la tendencia del crecimiento de la cartera, ante la consolidación de la recuperación de la actividad económica.

La cartera comercial se contrajo 6.2% anual en términos reales⁷, comportamiento que se explica por la persistencia del efecto base frente a 2020 (8.3%). La tasa de aprobación de crédito en este portafolio alcanzó el 83.6% y se desembolsaron \$13.5b durante el mes. En términos de segmentos, el aporte positivo de empresarial no logró compensar el menor dinamismo en corporativo, moneda extranjera y gobierno.

El crédito de consumo creció 0.4% real anual, como resultado del efecto base presente desde abril del año pasado. La modalidad fue impulsada por productos como libranza y vehículo que continúan aportando de forma positiva (3.1pp), mientras que tarjeta de crédito y rotativo contribuyen a la baja. Los desembolsos alcanzaron \$11.3b, superando los niveles reportados en el mismo mes de 2020 (\$4.2b), aunque se mantienen por debajo del ritmo observado en un año precovid.

La cartera de vivienda creció 5.1% real anual, tasa ligeramente más baja que la registrada en abril (5.9%). El segmento VIS explicó el 41.7% de la variación reportada, y a su vez leasing habitacional y No VIS pesos contribuyeron con el 58.3% restante. El segmento No VIS en UVR, atado a la inflación, continúa aportado negativamente desde marzo de este año. Finalmente, microcrédito⁸ sigue con un crecimiento real anual en terreno positivo (0.6%), pese a una reducción del saldo nominal de \$31.6mm, dicho resultado fue consecuencia de la contribución positiva de los montos menores o iguales a 25

⁵ Se debe tener presente que los indicadores del sistema excluyen la información de ARCO, entidad que fue absorbida por la IOE Bancóldex.

⁶ Medido como la relación de cartera bruta a PIB.

⁷ En términos nominales, la variación anual de esta modalidad fue -3.1%.

⁸ El saldo de la cartera de microcrédito alcanzó los \$13.5b.

SMMLV (3pp), o créditos con garantía del Fondo Nacional de Garantías, que contrarrestó el aporte negativo en los montos mayores a 25 SMMLV (-2.4pp). [Ver cifras](#)

Al cierre de mayo 2.2 millones de deudores con obligaciones equivalentes a \$36.1b fueron cobijados por las estrategias del Programa de Acompañamiento a los Deudores (PAD). Las redefiniciones en el marco del PAD representan el 6.9% de la cartera bruta reportada a mayo, seguido en importancia por las normalizaciones bajo las condiciones de la CE 026 de 2017 con 2%, que constituye un mecanismo adicional disponible para el manejo individual de los deudores, y un 0.7% sujeto a las medidas contempladas bajo las CE 007 y 014 de 2020. Con esto el 88.1% del saldo reportado a mayo permanece sin cambio en sus condiciones. Por monto⁹, los principales segmentos objeto de esta estrategia han sido libre inversión (\$10.4b), tarjeta de crédito (\$5.8b), PYME (\$3.7b), corporativo (\$2.6b), vivienda No VIS (\$1.9b), leasing (\$1.8b) y empresarial (\$1.8b). A través del PAD los deudores se han beneficiado de recortes de tasas de interés equivalentes a 179 puntos básicos (pb), ampliaciones en el plazo que en promedio alcanzan los 33 meses y periodos de gracia cercanos a los 6 meses.

La cartera vencida, principalmente influenciada por consumo y microcrédito, repuntó en mayo. El saldo que reporta una mora mayor a 30 días alcanzó \$25.9b, un crecimiento de 16% real anual. La cartera al día alcanzó \$508.4b, es decir el 95.1% del saldo total. Frente a la proporción de cartera vigente en el marco del PAD (88.1%), sobresale el portafolio comercial (94.8%), seguido de vivienda (87.4%), consumo (83.1%) y microcrédito (81.1%). Por su parte, de la cartera que aún tiene alguna medida vigente por las Circulares Externas 007 y 014 de 2020 (0.7% del saldo total) el 93.7% se encuentra al día.

La calidad por mora, medida como la proporción entre las carteras vencida¹⁰ y bruta, fue 4.9% para el total del portafolio. Este dato es semejante al registrado en abril y marzo (4.9% en ambos casos), pese al mayor dato de la cartera en mora observado en este mes. Por modalidad, microcrédito reportó un indicador de 7.7% (un aumento de 0.3pp), seguido de consumo que se situó en 5.8% (menor en 0.3pp) y comercial que cerró en 4.5% (mayor en 0.02pp). Vivienda registró un leve deterioro del indicador al cerrar el mes en 3.7% (mayor en 0.02pp).

Las provisiones reflejan la disminución de la incertidumbre frente al nivel de deterioro y el avance en el ritmo de la reactivación. El incremento real anual de las provisiones totales¹¹, o deterioro bajo las NIIF, cerró en 15.3% real anual (menor al mes pasado cuando fue 19.1%), con un saldo de \$39.1b (\$35.5b excluyendo las Provisiones Generales Adicionales (PGA) a las que se refiere la Circular Externa 022 de 2020). De este total, \$6b correspondieron a la categoría A (la de menor riesgo). Las PGA, unos \$3.6b reportaron una reducción mensual de \$11.7mm. Por su parte, las provisiones para reconocer los intereses causados no recaudados (ICNR) acumularon \$402.9mm. Adicionalmente, las provisiones adicionales por política interna de los EC sumaron \$2.1b.

El saldo del componente contracíclico cerró en \$3.5b. Desde que se habilitó su desacumulación, en virtud de las disposiciones de las Circulares Externas 007, 014, 022, 039 de 2020 y 012 de 2021, sólo

⁹ Información con corte a mayo 21 de 2021. Las cifras del PAD más actualizadas se encuentran disponibles en <https://www.superfinanciera.gov.co/isp/10103679>.

¹⁰ 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.

¹¹ El sistema de provisiones en Colombia establece que todos los créditos desde que nacen deben constituir un mínimo de provisión. Las provisiones corresponden a los recursos que destinan los EC de manera preventiva para proteger el activo ante la posibilidad de que el riesgo de incumplimiento asociado a un crédito se materialice.

11 EC han apelado a este mecanismo, liberando un acumulado de \$556.2mm, es decir, el 34% del colchón individual reportado por estas entidades al corte de febrero de 2020.

El indicador de cobertura por mora, calculado como la relación entre el saldo de provisiones y la cartera vencida, se situó en 150.9% en mayo. Este valor supera los reportados en momentos con niveles de calidad por mora equiparables. Esto se traduce en que por cada peso de cartera vencida los EC tienen cerca de \$1.51 para cubrirlo. ([Ver cifras](#)).

En mayo los productos a la vista y los depósitos a plazo han mermado su dinamismo. Los depósitos y exigibilidades registraron un saldo de \$506.7b, una variación real anual de -0.6% (nominal de 2.7%). Por tipo de depósito, se reportó una reducción intermensual de \$1.1b en el saldo de las cuentas de ahorros y un aumento de \$2.4b en las cuentas corrientes, con variaciones reales anuales de 7% y 9.3%, respectivamente. Por su parte, se observó una disminución de \$1.3b en el saldo de los CDT (en todos los vencimientos, salvo menores a 6 meses), es decir una contracción del 14.5% real anual. Las cuentas de ahorro cerraron el mes con un saldo de \$257.1b, los CDT en \$156.1b y las cuentas corrientes de \$79.3b.

El saldo de los CDT con vencimiento superior a un año fue \$93.3b, del cual \$69.8b correspondieron a depósitos con plazo mayor a 18 meses, es decir, el 44.7% del total. La tenencia de CDT se distribuyó 68.5% en personas jurídicas y 31.5% personas naturales. ([Ver cifras](#))

El margen neto de intereses^{12,13} se situó en 4.2%, 0.1pp superior frente a mayo de 2020. Esto debido a que la reducción en los gastos por intereses (2.77% en mayo 2020 hasta 2.02% en igual mes de 2021), compensó la menor participación en el activo de los ingresos por intereses (desde 6.90% hasta 6.23% en cada caso). El margen financiero bruto se ubicó en 6.8%.

Los niveles de liquidez continúan por encima de los mínimos regulatorios. Los activos líquidos ajustados por riesgo de mercado, en promedio representaron un 205.2% en bancos, 334.2% en compañías de financiamiento y 275.2% cooperativas financieras de los Requerimientos de Liquidez Netos (RLN)¹⁴ a 30 días¹⁵. La permanencia del IRL de los EC en niveles que, en promedio, duplican el mínimo regulatorio (100%), obedece entre otros factores, al aumento en el nivel de activos líquidos, particularmente en depósitos a la vista. ([Ver cifras](#))

De forma complementaria, la estructura del pasivo que cubre las necesidades de fondeo en los EC cumple con las exigencias prudenciales. A mayo el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)¹⁶ de las entidades pertenecientes al grupo 1 fue de 110.9% y para el grupo 2 fue de 131.9%¹⁷.

¹² Se define como la diferencia entre los ingresos y los gastos generados por concepto de intereses, como proporción del activo total.

¹³ El margen ex-post se define como la desagregación de los ingresos y los gastos por intereses (margen neto de intereses), sumado a los ingresos y gastos diferentes a intereses (margen financiero bruto), dichos márgenes se dividen por el total de activos anualizado. Por su parte el margen de intermediación ex-ante, es decir, la diferencia simple entre las tasas de interés activas y pasivas de referencia del periodo, se situó en 9.8%, 102pbs superior frente a mayo de 2020.

¹⁴ Los RLN corresponde a la diferencia entre los egresos (proyección de los vencimientos contractuales y la proporción de depósitos demandados) y los ingresos proyectados en una banda de tiempo determinada, flujos a partir de los cuales se determinan las necesidades de liquidez a corto plazo.

¹⁵ Desde abril las publicaciones oficiales en materia de liquidez excluyen a las corporaciones financieras, por lo cual el cálculo del IRL a partir de la fecha no tendrá en cuenta a estas entidades para el cálculo agregado para los EC.

¹⁶ Para efectos de la publicación oficial del indicador CFEN no se tiene en cuenta al Grupo 3 ya que no requiere un límite regulatorio como los Grupos 1 y 2, debido a que el reporte de este grupo es exclusivamente informativo.

¹⁷ Actualmente, las entidades de los grupos 1 y 2 se encuentran en un periodo de transición hacia los mínimos regulatorios que entrarán en vigencia plena en 2022. Cabe recordar que las entidades del grupo 1 deberán cumplir con un mínimo regulatorio de 100% en 2022 y se compone de los bancos con activos superiores al 2% del activo bancario total; el grupo 2 tiene un mínimo regulatorio de 80% y lo componen los EC que no se encuentren en el grupo 1 y que tengan cartera como activo significativo, y el grupo 3 es informativo y lo componen los demás EC. Estos mínimos deberán cumplirse de forma escalonada desde marzo de 2020 y el periodo de convergencia culmina en marzo de 2022.

Las utilidades de los EC crecieron 16% real anual, consolidando el punto de inflexión visto desde abril de este año¹⁸. Considerando los resultados brutos¹⁹, el 62.6% correspondieron al margen neto de intereses, 13.9% a servicios financieros (comisiones y servicios), 17.2% a inversiones (valoración y venta) y 3.6% a las operaciones a plazo²⁰. Hay que advertir que, si bien los ingresos por inversiones compensaron el menor dinamismo en intereses, en mayo la volatilidad del mes limitó en alguna medida dicho comportamiento y su aporte sigue por debajo del promedio (cercano al 19% del margen bruto). La rentabilidad del activo (ROA) se situó en 1.5%, 0.3pp más al reportado durante el mismo periodo del año pasado (1.3%) y el 60.9% de los EC registró una rentabilidad inferior al total de los EC.

Los niveles de capital de los EC apoyarán la recuperación económica a lo largo del año. La solvencia total se ubicó en 21.96%, cifra superior a la de abril (21.66%) y mayor en 12.96pp²¹ respecto al mínimo requerido (9%). La solvencia básica, compuesta por el capital con mayor capacidad para absorber pérdidas, llegó a 17.01%, superando en 12.51pp el mínimo regulatorio de 4.5%. El mejor desempeño en la solvencia total se explica principalmente por una emisión por USD400 millones de instrumentos que computan en el patrimonio adicional. [Ver cifras](#)

Por tipo de entidad, los bancos registraron un nivel de solvencia total de 20.46% y una solvencia básica de 15.22%, las corporaciones financieras presentaron niveles de capital regulatorio total y básico de 56.59% y 56.85%, respectivamente. A su vez, las compañías de financiamiento mostraron relaciones de 20.37% y 18.61%, en su orden. Por último, las cooperativas financieras cerraron el mes con una solvencia total de 39.34% y básica de 39.16%.

En mayo, el sector fiduciario registró recursos de terceros administrados (AUM²²) por \$534.9b, con una variación mensual de -\$1.4b. Por tipo de fondo, las Fiducias²³ presentaron el mayor crecimiento con \$5.3b, seguidas por los Recursos de la Seguridad Social (RSS) con \$257.7mm y los FCP \$191.3mm. En contraste, se presentaron disminuciones en los FIC de \$7.2b y los Fondos de Pensiones Voluntarias (FPV) \$9.5mm. Por su parte, las sociedades fiduciarias finalizaron el mes con activos por valor de \$3.9b.

Por tipo de negocio, en los activos administrados por las sociedades fiduciarias, la mayor participación fue del grupo de fiducias con el 67.7% (\$362b) del saldo total, seguido por los RSS con 16% (\$85.4b), FIC 11.6% (\$62.1b), FCP 4% (\$21.2b) y el 0.8% restante para los FPV (\$4b). [Ver cifras](#)

Las utilidades acumuladas de los AUM fueron \$2.4b, presentando un incremento de \$2.3b frente a abril. Por tipo de negocio, los mayores rendimientos están en el grupo de Fiducias que ascendieron a \$4.7b, seguido de los FCP \$691.7mm y los FPV \$3.2mm; los RSS y FIC presentaron un saldo negativo, con \$2.6b y \$327.3mm, en su orden. En términos de los resultados de las sociedades, las fiduciarias

¹⁸ Al respecto, se debe aclarar que tras el inicio de la pandemia los EC sufrieron una reducción significativa las utilidades netas, alcanzando un promedio mensual de -37.2% en el crecimiento real anual (marzo de 2020 a 2021), solamente hasta abril de 2021 la tasa de variación real anual logró retornar al terreno positivo.

¹⁹ Se elabora a partir del margen ex-post, el margen financiero bruto incluye ingresos por intereses y aquellos diferentes a intereses.

²⁰ La cifra presentada no suma 100% debido a que se excluyen otros gastos como el cambio en divisas. Incluye IOEs.

²¹ 1 punto porcentual = 1%.

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

²³ En el presente documento, cuando se habla del grupo de Fiducias se hace referencia a los negocios fiduciarios clasificados como: fiducia de inversión código 1, fiducia de administración código 3, fiducia inmobiliaria código 2 y fiducia de garantía código 4, dependiendo del tipo de bienes que sean entregados para su administración y de la finalidad que con ellos se busque.

reportaron utilidades por \$301.2mm. Estos crecimientos van en línea con el comportamiento del mercado financiero local.

En mayo fueron ofrecidos al público 187 FIC con un total de activos administrados por \$90.6b, \$10b inferior frente al mes anterior. Las sociedades fiduciarias registraron la mayor participación en la administración de los FIC, con activos de \$62.1b (68.6% del total) a través de 116 fondos, las SCBV \$28.2b (31.1%) con 66 fondos y las SAI \$247.3mm (0.3%) con 5 fondos. [Ver cifras](#)

En el mes se registraron desvalorizaciones en renta fija y variable, principalmente en el mercado local. Hasta mayo de 2021 se acumularon retiros netos por \$17.5b, presentando una disminución de \$14.9b frente a lo observado un año atrás. A pesar del incremento en los retiros netos, se observó un aumento mensual de 40,910 inversionistas en los FIC, correspondiente al 1.9% del total.

Los 91 FCP registraron un total de activos administrados por \$27.5b, cifra superior en \$185.6mm frente a abril. Las sociedades fiduciarias administraron \$21.2b (76.7% del total), con 59 fondos, las SCBV administraron \$5.6b (20.1%) en 25 fondos y las SAI gestionaron \$900.7mm (3.3%) en 7 fondos. [Ver cifras](#)

Por su parte, los inversionistas de los FCP registraron aportes netos por \$1.2b, con una recuperación de \$2.7b en términos anuales. Esto refleja un mayor interés por parte del público en nuevos proyectos de inversión, teniendo en cuenta que los FCP presentaron retiros netos entre enero y noviembre de 2020.

Los recursos administrados²⁴ por los fondos de pensiones y cesantías del Régimen de Ahorro Individual con Solidaridad (RAIS) y el valor de las reservas del Régimen de Prima Media (RPM) aumentaron. Al cierre de mayo, los recursos ascendieron a \$376.9b (\$368.1b en RAIS y \$8.8b RPM, sin incluir el programa de Beneficios Económicos Periódicos (BEPS)), cifra superior en \$60.5b respecto a igual mes de 2020. De manera desagregada, los fondos de pensiones obligatorias (FPO) administraron \$325b, los FVP \$24.8b, los fondos de cesantías (FC) \$18.2b y el RPM \$8.8b. De otra parte, los BEPS gestionaron recursos por \$292mm.

Los rendimientos abonados en las cuentas individuales de los afiliados al RAIS siguen siendo positivos. Teniendo en cuenta que el ahorro pensional es de largo plazo, al cierre de mayo los recursos de las cuentas individuales de los afiliados suman \$325b, con un incremento del 16.4% real en los últimos doce meses. Es importante resaltar que las rentabilidades obtenidas han sido superiores a la mínima que deben garantizar a los afiliados de cada tipo de fondo. A su vez, en mayo se presentaron rendimientos abonados a las cuentas individuales por el orden de \$45.4b, siendo éste el décimo mes consecutivo de incrementos desde marzo de 2020 cuando cayeron \$21.7b demostrando una recuperación frente al choque generado por la pandemia. [Ver cifras](#)

En mayo continuaron vinculándose personas al Sistema General de Pensiones (RAIS y RPM). Al cierre del mes, se registraron 24,211,045 afiliados al Sistema General de Pensiones, de los cuales 17,401,293 pertenecen al RAIS²⁵ y 6,809,752 al RPM, con un aumento anual de 642,766. El 55.3% de

²⁴ Se miden a partir de las cifras de patrimonio.

²⁵ Por medio del Decreto 959 de 2018, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público estableció las reglas de asignación por defecto para los afiliados a las AFP.

los afiliados son hombres y 44.7% mujeres y 8,952,418 son cotizantes²⁶ (6,441,016 RAIS y 2,511,402 RPM). Por otra parte, el número de beneficiarios inscritos al programa BEPS fue de 1,432,813, 68.8% de los cuales son mujeres.

Las nuevas afiliaciones permanecen por debajo de los niveles pre-covid. Mientras que en febrero de 2020 se registraron 105,780 nuevos afiliados, en mayo de 2021 ingresaron 63,729 afiliados. Los fondos de cesantías y pensiones voluntarias alcanzaron los 9,343,180 y 801,550 afiliados, respectivamente. En mayo, las AFP realizaron pagos a 18,232 personas por concepto de disminución del ingreso mensual autorizado por el Decreto 488 de 2020, por un monto equivalente a \$15.1mm, lo cual representa el 1.3% de los retiros de cesantías por todas las causales en el mes. Las cesantías administradas por el Fondo Nacional del Ahorro (FNA) totalizaron \$6.8b, de las cuales \$3.7b correspondieron al sector privado, \$2.7b al sector público y \$330.7mm a otros.

Los colombianos acceden a su pensión en el Sistema General de Pensiones. Al corte de mayo se registró un total de 1,688,717 pensionados, de los cuales 1,462,793 pertenecen al RPM y 225,924 al RAIS. Esto representa un aumento anual de 82,121 pensionados (49,739 RPM y 32,382 RAIS). De este total el 68.8% (1,161,387) fueron pensionados por vejez, 24% (405,198) por sobrevivencia y 7.2% (122,132) por invalidez. De acuerdo con la distribución por género, 54.2% son mujeres y 45.8% hombres.

Los productos de seguros protegen a hogares y empresas frente a pérdidas por eventos adversos. El valor de las primas emitidas²⁷ al corte de mayo ascendió a \$13.6b, monto superior en \$1.7b al registrado en 2020, es decir una variación real anual de 10.7%. Las compañías de seguros de vida y las de seguros generales (incluidas las cooperativas) contribuyeron en proporciones similares al crecimiento de la industria. Puntualmente, al desagregar por tipo de entidad, las de seguros de vida reportaron primas por \$7b, una contribución al crecimiento nominal anual de 7.4pp, mientras que las de seguros generales y cooperativas de seguros registraron \$6.6b con un aporte de 7pp. La reactivación ha contribuido a dinamizar la adquisición de algunos productos de seguro, permitiendo que la penetración²⁸ del sector alcanzara 3.2%.

Las líneas de negocio que aportan en mayor proporción al crecimiento de las primas son Pensiones Ley 100, riesgos laborales, responsabilidad civil, cumplimiento y SOAT. Específicamente, los ramos de responsabilidad civil y cumplimiento contribuyeron con 1.1pp y 1.3pp en cada caso, mientras que el SOAT contribuyó con 1.2pp. Por su parte el ramo de rentas vitalicias y riesgos laborales lo hicieron en 5pp. Es importante mencionar que, desde el último trimestre de 2020, también se han destacado las líneas de negocio de incendio, terremoto y vida grupo.

Continúa la aplicación de las medidas de devolución de primas señaladas por la CE 021 de 2020. Como consecuencia de las medidas de aislamiento preventivo obligatorio, las entidades aseguradoras han tenido que reintegrar una porción de la prima de los seguros para los cuales se ha observado una reducción en el riesgo asegurado. Para los ramos de seguros distintos del SOAT, a partir de la aplicación de las instrucciones de la SFC se han reintegrado cerca de \$281.5mm a aproximadamente 3.1 millones

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

²⁷ Corresponde a los ingresos por la venta de seguros efectuada por el total de las compañías, descontadas las anulaciones y cancelaciones e incluyendo el coaseguro. Formato 290

²⁸ Primas emitidas anualizadas / PIB

de asegurados. Dadas las condiciones de penetración del mercado, el mayor número de asegurados cubiertos por esta medida corresponde al seguro de automóviles (2.4 millones). [Ver cifras](#)

De otra parte, los siniestros liquidados como proporción de las primas emitidas alcanzaron el 51.2%, resultado de un incremento de 11pp anual en el índice de siniestralidad bruta de los seguros que se pueden catalogar como de vida (47.3%). Los ramos de seguros de vida con mayor contribución al incremento del índice fueron vida grupo (60.3% en mayo de 2021 desde 34.5% en mayo de 2020) y seguro previsional de invalidez y sobrevivencia (hasta 131.4% desde 87.6%, en igual periodo). Esto refleja que el comportamiento de la mortalidad de la población ha cambiado, lo cual puede guardar correspondencia con la incidencia del COVID-19 durante lo corrido del año.

Las utilidades del sector fueron \$417.3mm, de las cuales \$108.9mm correspondieron a compañías de seguros generales (incluyendo cooperativas de seguros), \$309.6mm a compañías de seguros de vida y \$-1.2mm a sociedades de capitalización.

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 \$122.9b, \$5.7b superior frente a mayo de 2020 y \$2.5b menos respecto a abril. Por su parte, los activos propios de los intermediarios de valores fueron \$3.9b, de los cuales 98.4% corresponden a las SCBV. [Ver cifras](#)

Los resultados agregados de las SCBV, las sociedades comisionistas de bolsa mercantil (SCBM) y SAI fueron \$76.8mm, con un aumento anual de \$1.1mm. De las utilidades, 94.9% correspondió a las SCBV, las cuales alcanzaron \$72.9mm, con un incremento anual de \$698m. Este incremento en las SCBV se originó en la recuperación anual de los ingresos provenientes de valoración de derivados por \$35.5mm y de las comisiones y honorarios netos \$17mm.

Las utilidades de las SCBM fueron \$2.2mm, con una disminución anual de \$73m, originado por el deterioro en \$131.5m de arrendamientos netos, que representa una variación real anual de -39.5%. En cuanto a las SAI, las utilidades fueron \$1.7mm, \$477m más frente al año anterior, ante el aumento en los ingresos netos por comisiones y honorarios (\$391.1m).

El contenido del informe refleja la información transmitida por las entidades vigiladas hasta el 22 de junio de 2021 con corte a mayo de 2021 y meses previos y está sujeto a cambios por retransmisiones autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Recuadro. La innovación tecnológica aumenta interés de incursionar en el sistema financiero colombiano

Interés de entrar al mercado

La disminución de costos fijos por la creciente adopción de servicios apalancados en tecnología ha permitido la entrada de nuevos jugadores, que se apoyan en servicios Web y aplicaciones, para ofrecer servicios financieros de forma transversal, portable y omnipresente.

Esta tendencia se ha visto reflejada en el interés de actores nacionales y extranjeros que han redefinido su plan de negocios y objetivos a partir de una alta inversión en tecnología de cara a la entrada al sistema financiero colombiano. Esto se ha traducido en cuatro tendencias principales:

- La prestación de servicios financieros a través de plataformas e infraestructuras como servicio (PaaS & IaaS) interoperables y flexibles que cobran de acuerdo con el crecimiento del negocio.
- La generación de capacidades para gestionar riesgos operativos y de ciberseguridad.
- El análisis crediticio propio con alternativas de información y uso de analítica de datos.
- La incursión de actores del sector de tecnología o servicios al sector financiero, al incorporar la prestación de servicios financieros como un servicio adicional dentro de un "Marketplace".

El apetito y las tendencias antes señaladas se traducen en que al corte de julio de 2021 existen aproximadamente 22 solicitudes de autorización de constitución y funcionamiento ante la SFC, que implicaría la inversión en capital suscrito y pagado de \$553.043.000.000 aproximadamente.

El reto en el análisis de nuevos modelos de negocio

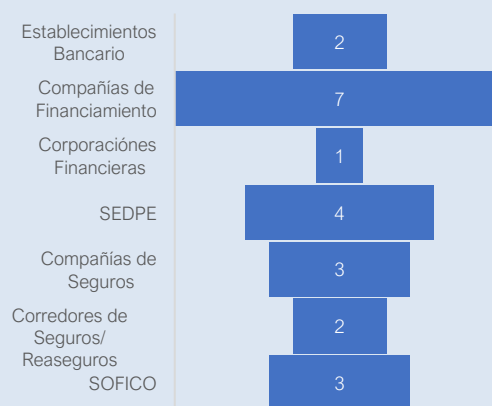
En mayor o menor medida las entidades que han surtido o vienen surtiendo el proceso de autorización de constitución y funcionamiento ante la SFC se apalancan en tecnología para prestar mejores servicios, de forma más económica y con interconexión con sistemas de pago de bajo valor. Entre ellas se destacan Lulo Bank S.A. quien ya

recibió la autorización de constitución y funcionamiento, o proyectos como los de Bold Compañía de Financiamiento S.A.; Ualá (Bancar Tecnología Co. S.A. Compañía de Financiamiento) y Alacaja S.A. SEDPE.

De otra parte, existen iniciativas que se integran con *marketplaces* como Mercadopago S.A. Compañía de Financiamiento o Rappipay S.A. Compañía de Financiamiento; con redes internacionales de pagos, como Global Colombia 81 S.A. una SEDPE que está enfocada en los servicios de remesas; o con servicios prestados por entidades no financieras como Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento o la Compañía de Seguros Colsanitas S.A.

Adicionalmente, otro tipo de entidades, incluyendo una sociedad de financiación colaborativa que busca especializarse en la financiación de proyectos inmobiliarios, Inverti Sociedad de Financiación Colaborativa S.A., o un banco, como BTG Pactual Colombia S.A., podrían satisfacer necesidades específicas del sector empresarial.

Gráfico 1. Autorizaciones en proceso, durante el último año, por tipo de entidad



Fuente: SFC, Grupo de autorizaciones.

El reto está en la evaluación y supervisión de estos nuevos modelos de negocios. Esto ha implicado para la SFC no sólo un esfuerzo en materia de actualización regulatoria¹ sino también la evaluación

¹ La SFC y el MHCP a través de la URF han impulsado un marco normativo habilitante que promueve la transformación digital adaptándose a los avances tecnológicos y las necesidades del consumidor financiero en tres frentes: **1) Tecnología:** Computación en la nube (CE 005 de 2019), Códigos QR (CE 006 de 2019) y Biometría (CE 029 de 2019); **2) Modelo de negocio:** Crowdfunding de Inversión (D.1357 de 2018 y 1235 de

2020), depósitos digitales (D.222 de 2020 y CE 042 de 2020), correspondientes (D.222 de 2020 y CE 002 de 2021), sistemas de pago de bajo valor (D.1692 de 2020 y CE 005 de 2021); y **3) Gestión de Riesgos:** Pasarelas de pago (CE 008/2018),

en materia de autorización de constitución y funcionamiento de nuevos modelos de negocios.

A partir de la agenda de aprovechamiento e impulso de las iniciativas en adopción digital e innovación para acelerar el camino hacia un sistema financiero más inclusivo, la SFC ha optimizado el proceso de autorizaciones a partir del ejercicio de la función de salvaguarda complementado con una comunicación clara y abierta, un análisis proporcional, acompañado de atención al consumidor, y una evaluación prospectiva de la capacidad e idoneidad y consistencia en el modelo de negocio. Adicionalmente, esto ha sido posible a través de la creación del Grupo de Autorizaciones, un equipo interdisciplinario que ha evaluado la factibilidad de nuevos modelos de negocios a partir de las ventajas competitivas de los nichos de mercado específicos que se buscan atender.

Protección al Consumidor Financiero

El apetito de entrada al sistema financiero de nuevos jugadores junto con un proceso de autorización que incorpora la evaluación de nuevos modelos de negocios a partir de sus ventajas competitivas redundan en una mayor protección al consumidor financiero desde diferentes aristas, incluyendo la prestación de servicios a nichos de mercado antes desatendidos, centricidad en el consumidor financiero a partir del diseño de la experiencia de usuario (UX) y mayor competencia en segmentos específicos.

Lo anterior incentiva la digitalización de las industrias supervisadas y la posibilidad de interconexión a los sistemas de pago de bajo valor, lo que a su vez redundan en el cierre de la brecha urbano-rural en el acceso de servicios financieros.

Tendencias hacia el futuro

El impulso en el desarrollo de modelos de negocio cruciales en el avance de la inclusión financiera tiene retos enormes en su evaluación hacia el futuro, en la medida en que los servicios financieros se integren cada vez más a la prestación de otros servicios a partir de tecnología. Si bien esto implica un avance en inclusión financiera, los retos en materia de protección al consumidor financiero y administración de riesgos es una tarea en la que la SFC debe continuar trabajando para asegurar la estabilidad del sistema financiero.

Hacia delante es previsible que esta tendencia se consolide y se observe una mayor entrada de jugadores al sistema financiero aprovechando el espacio controlado creado mediante el Plan Nacional de Desarrollo y su entrada en funcionamiento a través del Certificado de Operación Temporal. Este mecanismo permitirá la experimentación de manera controlada de actividades para nuevos emprendimientos innovadores o para entidades vigiladas que quieran probar nuevos modelos o soluciones que contribuyan al desarrollo y competencia de los mercados financiero, bursátil y asegurador.

Dispositivos móviles en sucursales (CE 026/2019), Ciberseguridad (EC 007/2018 and EC 033/2020), Continuidad del negocio en la pandemia a través de servicios financieros digitales (CE 008/2020),

SARLAFT4.0: vinculación digital, eKYC, uso de fuentes de información de terceros (CE 027/2020).

I. MERCADOS FINANCIEROS EN MAYO

Coyuntura Internacional

Durante mayo, disminuyó la volatilidad en mercados desarrollados (**VIX** -9.9%; **EURO STOXX** -7.4%). Al tiempo que se valorizaron los principales índices de renta variable: DAX +1.9%; FTSE100 +0.8%; y Standard & Poor's +0.5%.

En mercados emergentes, aumentó la volatilidad medida por el CITI EMERGING MARKETS 2.7%. Adicionalmente, se valorizaron el Shanghai Composite (4.1%) y el MSCI- Emerging Markets (2.7%).

El **dólar** (DXY) se devaluó 1.5% frente a los principales referentes globales (DXY) y las monedas de América Latina (LACI). Ello, a pesar de la leve valorización en la curva de los **Tesoros** de 2.7pb en la parte corta y de 2pb en la parte larga.

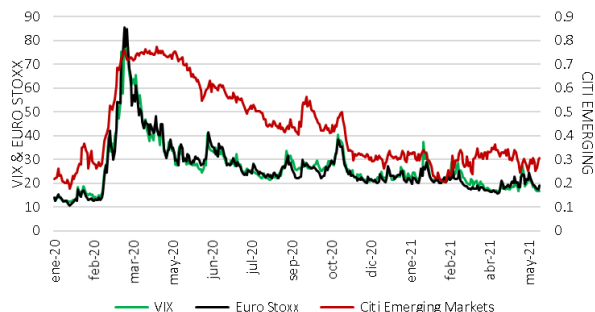
Lo anterior en un contexto de aceleración económica que reflejó los avances en el plan de vacunación. Se observaron datos favorables de crecimiento del 1T21 de EE. UU.³⁰, el recorte en las peticiones semanales de subsidios de desempleo y aumento en la inflación esperada a cierre del año.

También se publicaron las minutas de la reunión de la FED de abril, en donde anunció el aumento de las compras de bonos con vencimientos de mayor plazo y que se reducirán ligeramente las compras de bonos atados a la inflación y de notas del tesoro de corto plazo, sin alterar el total de compras de USD80 mil millones. Las minutas del FOMC mostraron la disposición de algunos de sus miembros a discutir cambios en los programas de compras de activos, si la economía continúa recuperándose rápidamente.

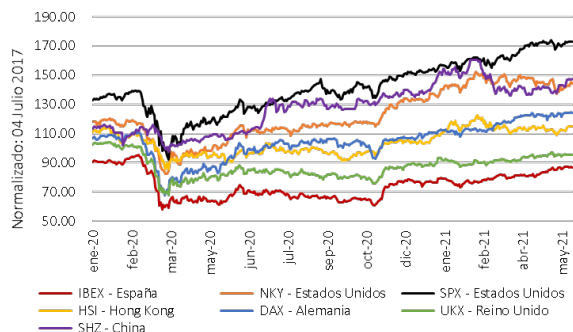
La presidenta del Banco Central Europeo, Christine Lagarde, dio a conocer que se está monitoreando el reciente incremento en las tasas de los bonos de gobierno europeo y que no se está considerando retirar ningún estímulo monetario.

En general, las **materias primas** presentaron valorizaciones: plata, 8.2%; oro, 7.8%; cobre, 4.4%; y aluminio, 3.2%. El paladio se desvalorizó 3.8%: Lo anterior refleja las expectativas de mayor demanda en economías desarrolladas y en China en línea con la reactivación de la industria e infraestructura.

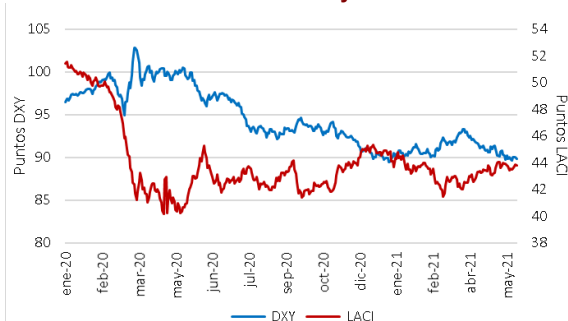
Gráfica 1. Índices de volatilidad.



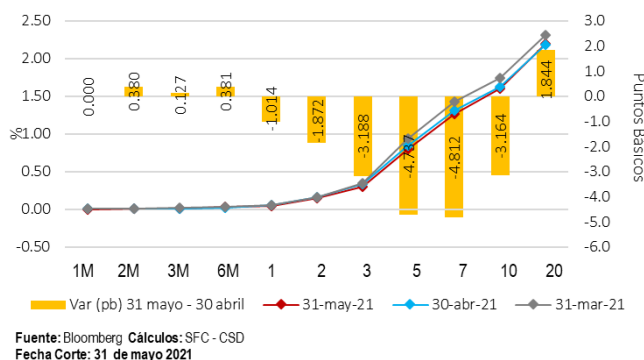
Gráfica 2. Índices Bursátiles



Gráfica 3. LACI y DXY



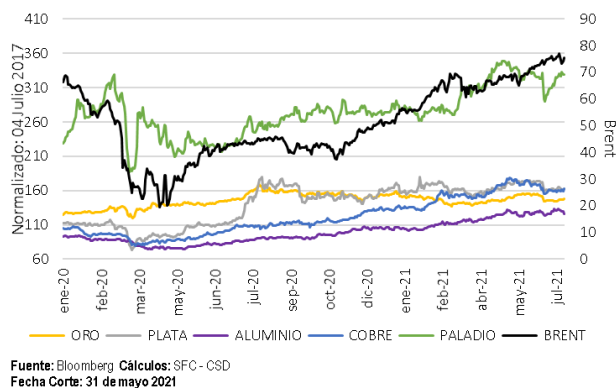
Gráfica 4. Curva de tesoros de EE. UU.



³⁰ Crecimiento de 1.6% (frente a 1.4% 4T20) -> Anualizados: actual 6.4%, esperado 6.7%, anterior 4.3%.

El precio del **petróleo Brent** se valorizó 3.1%, ante la expectativa de mayor reactivación económica. Se destaca la demanda de combustibles derivada de la autorización de viajeros vacunados a Europa. Ello compensó el eventual aumento de producción de la OPEP+, a pactarse en discusiones de meses siguientes.

Gráfica 5. Principales Commodities



Coyuntura local

En mayo, las **tasas de interés overnight** (Tasa interbancaria – TIB y IBR overnight) continuaron cercanas a la Tasa de Política Monetaria - TPM (1.75%). Las **tasas IBR** a 3 y 6 meses cerraron en 1.83% y 2.06% en línea con la expectativa de incrementos hacia fin de año que pronostican los analistas.

En promedio, la toma de Repos de expansión a un día se ubicó en \$9.6 b, 188% por encima de la presentada en mes anterior (\$3.2 b). Por otro lado, los saldos de disponibilidades en el Tesoro Nacional aumentaron y al cierre de mayo se ubicaron en \$21b, 11% mayor al registrado a finales de abril.

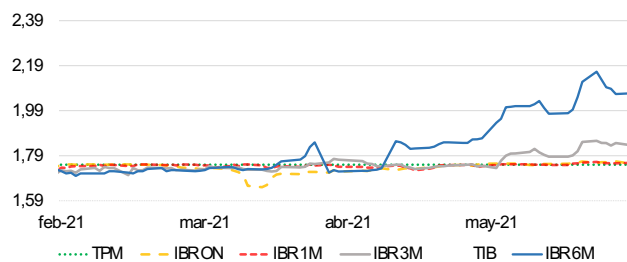
La **deuda pública** presentó desvalorizaciones en todos los tramos de la curva: 32pb en la parte corta, 37 en la parte media y 36pb en la parte larga.

El **peso colombiano** presentó comportamientos mixtos e incrementos en la volatilidad debido a factores idiosincráticos, sin embargo, se recuperó en la última semana del mes y cerró con una apreciación de 1.2%

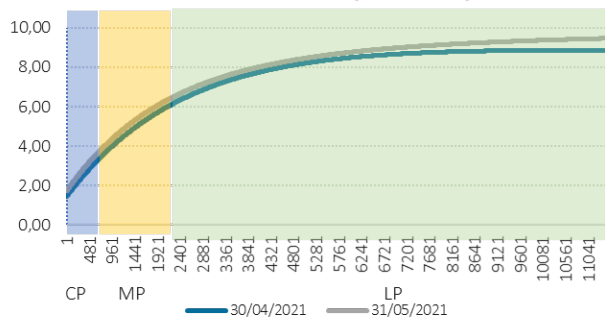
Lo anterior en un contexto en el que continuaron las protestas sociales y en el que S&P Global Ratings rebajó la calificación soberana a BB+. Ello significó un aumento de la prima de riesgo crediticio, medida por el **CDS a 5 años** de 13.2%.

El **MSCI Colcap** se desvalorizó 3.9%, pese a los resultados financieros positivos de la mayoría de las compañías en el 1T21 (producto de la reapertura económica). Las acciones más desvalorizadas durante fueron Promigas (-

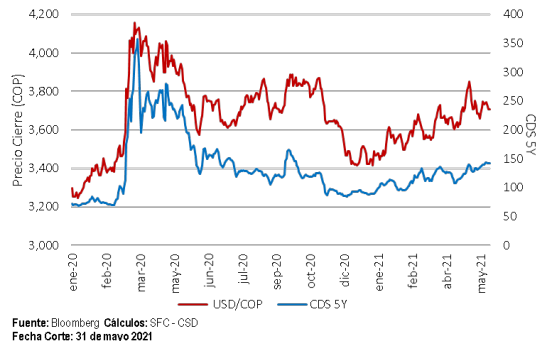
Gráfica 6. Tasa de Política Monetaria e IBR, 2021



Gráfica 7. Curva Cero Cupón TES – pesos



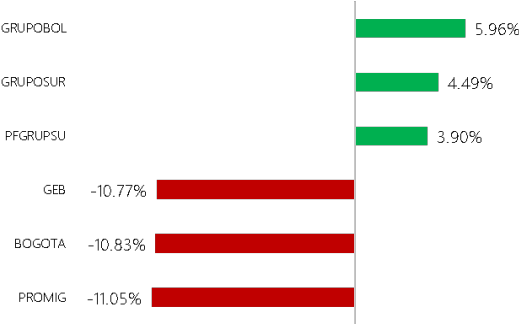
Gráfica 8. USD/COP vs CDS 5 años



11.05%), Banco de Bogotá (-10.83%) y Grupo de Energía de Bogotá (-10.77%).

El 28 de mayo, entró en vigencia el **índice MSCI COLCAP** (anterior COLCAP), el cual constará de 25 acciones. Preferential Bancolombia (15% vs. 13.1% en el COLCAP) es la acción con mayor participación en el índice, seguida por Ecopetrol (13.3% vs. 11.7) e Interconexión Eléctrica (10.8% vs. 12.6%). Se destaca la entrada de Grupo Bolívar en reemplazo de la acción del Grupo Éxito.

Gráfica 9. MSCI Colcap.
Acciones más valorizadas y desvalorizadas en el mes



Fuente: Bloomberg
Fecha Corte: 31 de mayo 2021

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. 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 mayo de 2021. Adicionalmente, se incluyen las variaciones reales anuales de cada cuenta, excepto para las utilidades, donde se presenta la variación absoluta calculada respecto al año anterior (mayo de 2020).

Tabla 1: Sector financiero colombiano
Saldo de las principales cuentas

Cifras en millones de pesos y variaciones reales anuales

Tipo de Intermediario	Mayo 2021							
	Activo		Inversiones y Operaciones con Derivados		Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹		Patrimonio	Utilidades
SALDOS								
ENTIDADES FINANCIERAS - RECURSOS PROPIOS		Δ%		Δ%		Δ%		
Establecimientos de Crédito (EC)	787,184,434	-3.7%	180,094,397	-4.3%	487,401,957	-3.5%	108,036,371	-0.1%
Aseguradoras	96,547,916	3.6%	67,317,978	6.2%	168,173	-0.8%	14,801,671	-3.7%
Proveedores de Infraestructura	92,923,922	10.8%	73,896,680	19.0%	0	0.0%	1,701,172	5.2%
Soc. Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías (AFP)	8,316,746	9.4%	6,488,498	12.3%	0	0.0%	5,210,452	10.1%
Prima media (RPM)	916,743	1.0%	815,758	5.3%	0	0.0%	491,366	-5.1%
Intermediarios de valores	3,938,591	-4.4%	2,585,586	-5.0%	0	0.0%	1,122,838	-7.3%
Soc. Fiduciarias	3,881,436	-2.0%	2,305,272	-0.8%	0	0.0%	2,813,979	-0.2%
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)	92,307,186	4.1%	44,497,900	8.3%	39,321,848	-1.6%	37,474,715	3.2%
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE	140,971	-20.2%	2,808	-49.0%	0	0.0%	51,180	12.6%
TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS	1,086,157,945	-1.3%	378,004,877	3.2%	N.A.		171,703,743	0.5%
FONDOS ADMINISTRADOS - RECURSOS DE TERCEROS								
Fondos administrados por Soc. Fiduciarias (AUM)	534,903,358	7.6%	210,382,264	7.7%	2,523,500	25.3%	383,100,249	7.0%
Custodia (AUC) ²	206,385,968	7.8%						
Fondos de pensiones y cesantías	373,902,591	15.1%	358,544,835	15.4%	0	0.0%	368,025,622	15.7%
Fondos de prima media	11,785,604	-1.1%	5,067,308	2.2%	0	0.0%	9,125,940	1.8%
Fondos admin. por Intermediarios de Valores	35,260,096	4.6%	27,483,959	14.7%	1,094,146	31.7%	32,980,080	2.0%
FPV admin. por Soc. Aseguradoras	301,743	0.4%	259,044	-4.4%	0	0.0%	297,947	-0.4%
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	1,162,539,360	9.8%	601,737,409	12.4%	N.A.		793,529,838	10.5%
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	2,248,697,306	4.1%	979,742,286	8.7%	N.A.		965,233,581	8.6%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021. A la fecha de corte el fondo mutuo de inversión 93-63 Fonccomed no remitió información.

(1) Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero, corresponde a la cuenta 1400000

(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).

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

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

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

Tipo de Intermediario	Cifras en millones de pesos				
	Mayo 2021				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Bancos	747,835,082	159,850,765	474,568,745	93,040,912	3,962,995
Corporaciones financieras	22,460,181	19,306,228	0	12,328,139	882,308
Compañías de financiamiento	12,500,245	572,686	9,830,852	1,584,464	49,517
Cooperativas financieras	4,388,926	364,719	3,002,360	1,082,857	54,640
TOTAL SECTOR ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO	787,184,434	180,094,397	487,401,957	108,036,371	4,949,461
Sociedades fiduciarias	3,881,436	2,305,272	0	2,813,979	301,231
Fiducias	362,037,858	68,707,187	1,433,910	217,714,358	4,673,460
Custodia (AUC)*	206,385,968				
Recursos de la Seguridad Social	85,442,906	80,609,978	0	81,083,748	-2,611,345
Fondos de inversión colectiva	62,139,626	43,333,876	0	61,671,158	-327,340
Fondos de capital privado	21,233,338	14,349,179	1,089,590	18,591,406	691,733
Fondos de pensiones voluntarias	4,049,629	3,382,042	0	4,039,579	3,187
TOTAL SECTOR FIDUCIARIAS	745,170,762	212,687,535	2,523,500	385,914,227	2,730,926
Sociedades administradoras (AFP)	8,316,746	6,488,498	0	5,210,452	383,923
Fondo de Pensiones Moderado	229,311,348	222,677,553	0	225,128,056	5,717,791
Fondo Especial de Retiro Programado	33,871,296	32,967,462	0	33,504,258	-705,739
Fondo de Pensiones Conservador	31,845,551	30,865,410	0	31,457,017	-793,922
Fondo de Pensiones de mayor Riesgo	35,333,694	34,335,829	0	34,937,308	682,895
Fondos de pensiones voluntarias	25,130,367	22,642,006	0	24,793,066	-360,670
Cesantías (Portafolio Largo Plazo)	12,794,841	12,247,851	0	12,596,771	-75,922
Cesantías (Portafolio Corto Plazo)	5,615,493	2,808,723	0	5,609,146	6,462
TOTAL SECTOR PENSIONES Y CESANTÍAS	382,219,337	365,033,333	-	373,236,074	4,854,818
Sociedades Prima Media	916,743	815,758	0	491,366	121,554
Vejez	11,001,827	4,687,262	0	8,587,875	-58,163
Invalidez	148,490	43,783	0	95,489	-612
Sobrevivencia	343,253	96,077	0	150,610	-1,940
Beps	292,034	240,185	0	291,966	5,865
TOTAL PRIMA MEDIA	12,702,348	5,883,066	-	9,617,307	66,705
Seguros de Vida	60,177,183	51,556,738	146,136	8,691,719	309,561
Seguros Generales	34,227,985	14,563,583	14,929	5,709,270	157,086
Soc. de Capitalización	635,055	550,434	5,030	151,634	-1,173
Coop. de Seguros	1,507,692	647,224	2,079	249,049	-48,203
Corredores de Seguros	0	0	0	0	0
Fondos de pensiones voluntarias	301,743	259,044	0	297,947	-2,861
TOTAL SECTOR ASEGURADORAS	96,849,659	67,577,022	168,173	15,099,618	414,411
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	3,877,477	2,570,657	0	1,083,354	72,893
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	43,479	6,573	0	24,361	2,244
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	17,635	8,356	0	15,123	1,678
FICs admin. por SCBV	28,198,523	23,341,284	0	27,232,550	-1,002,850
Fondos de capital privado admin. por SCBV	5,558,785	3,360,770	1,094,146	4,630,104	15,791
Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	354,731	227,534	0	5,377	4,024
Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	900,705	437,687	0	866,424	45,288
Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.	247,351	116,684	0	245,625	5,904
TOTAL SECTOR INTERMEDIARIOS DE VALORES	39,198,687	30,069,544	1,094,146	34,102,918	(855,029)
Proveedores de Infraestructura	92,923,922	73,896,680	-	1,701,172	104,383
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)	92,307,186	44,497,900	39,321,848	37,474,715	1,870,185
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE	140,971	2,808	-	51,180	(8,427)
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	2,248,697,306	979,742,286	N.A.	965,233,581	14,127,432

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021. A la fecha de corte el fondo mutuo de inversión 93-63 Foncommed no remitió información.

(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 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).

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

Tabla 3. Sistema financiero colombiano
Principales cuentas por industria

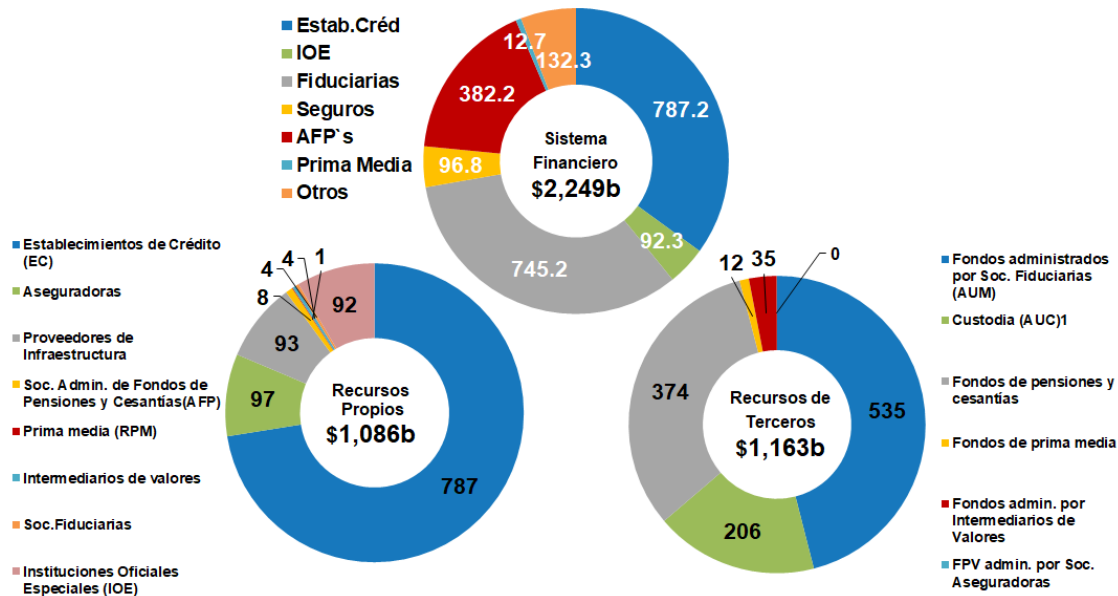
Variaciones reales anuales y participaciones

Tipo de Intermediario		Activo		Inversiones		Patrimonio	
SALDOS							
		Δ%	%/Act	Δ%	%/Inv	Δ%	%/Pat
Establecimientos de Crédito	Bancos	-3.8%	33.3%	-5.4%	16.3%	-1.1%	9.6%
	Corporaciones financieras	-1.3%	1.0%	4.3%	2.0%	7.7%	1.3%
	Compañías de financiamiento	-8.3%	0.6%	17.1%	0.06%	-0.8%	0.2%
	Cooperativas financieras	7.5%	0.2%	73.5%	0.04%	5.4%	0.1%
	TOTAL EC	-3.7%	35.0%	-4.3%	18.4%	-0.1%	11.2%
Fiduciarias	Sociedades fiduciarias	-2.0%	0.2%	-0.8%	0.2%	-0.2%	0.3%
	Fiducias	10.7%	16.1%	16.3%	7.0%	11.6%	22.6%
	Custodia (AUC)*						
	Recursos de la Seguridad Social	-2.2%	3.8%	-2.2%	8.2%	-2.6%	8.4%
	Fondos de inversión colectiva	1.0%	2.8%	9.3%	4.4%	0.4%	6.4%
	Fondos de pensiones voluntarias	19.0%	0.2%	11.2%	0.3%	19.0%	0.4%
	TOTAL FIDUCIARIAS	7.6%	33.1%	7.6%	21.7%	6.9%	40.0%
Pensiones y Cesantías	Sociedades administradoras	9.4%	0.4%	12.3%	0.7%	10.1%	0.5%
	Fondo de Pensiones Moderado	9.9%	10.2%	10.3%	22.7%	10.6%	23.3%
	Fondo Especial de Retiro Programado	16.6%	1.5%	15.5%	3.4%	16.9%	3.5%
	Fondos de pensiones voluntarias	11.6%	1.1%	13.8%	2.3%	11.5%	2.6%
	Fondo de Pensiones Conservador	10.9%	1.4%	10.5%	3.2%	11.4%	3.3%
	Cesantías (Portafolio Largo Plazo)	15.4%	0.6%	14.6%	1.3%	15.8%	1.3%
	Fondo de Pensiones de mayor Riesgo	85.7%	1.6%	87.0%	3.5%	85.9%	3.6%
	Cesantías (Portafolio Corto Plazo)	-1.7%	0.25%	-19.6%	0.29%	-1.7%	0.58%
	TOTAL PENSIONES Y CESANTÍAS	15.0%	17.0%	15.3%	37.3%	15.6%	38.7%
Prima Media	Sociedades Prima Media	1.0%	0.04%	5.3%	0.08%	-5.1%	0.05%
	Vejez	-1.3%	0.49%	2.7%	0.48%	2.1%	0.89%
	Invalidez	-6.0%	0.01%	-11.0%	0.00%	-14.4%	0.01%
	Sobrevivencia	0.9%	0.02%	-8.7%	0.01%	-11.1%	0.02%
	Beps	7.3%	0.01%	0.7%	0.02%	7.3%	0.03%
	TOTAL PRIMA MEDIA	-0.9%	0.6%	2.6%	0.6%	1.4%	1.0%
Industria Aseguradora	Seguros de Vida	5.3%	2.7%	6.4%	5.3%	-5.2%	0.9%
	Seguros Generales	2.2%	1.5%	6.2%	1.5%	0.6%	0.6%
	Soc. de Capitalización	-26.6%	0.0%	20.4%	0.1%	-12.5%	0.0%
	Coop. de Seguros	-7.3%	0.1%	-15.9%	0.1%	-28.2%	0.0%
	Fondos de pensiones voluntarias	0.4%	0.0%	-4.4%	0.0%	-0.4%	0.0%
	TOTAL ASEGURADORAS	3.6%	4.3%	6.2%	6.9%	-3.6%	1.6%
Intermediarios de valores	Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	-4.6%	0.2%	-5.0%	0.3%	-7.6%	0.1%
	Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	5.9%	0.002%	-9.4%	0.001%	3.5%	0.003%
	Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	12.2%	0.001%	1.8%	0.001%	6.6%	0.002%
	FICs admin. por SCBV	3.3%	1.254%	14.6%	2.382%	1.1%	2.821%
	Fondos de capital privado admin. por SCBV	13.0%	0.247%	18.1%	0.343%	8.2%	0.480%
	Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	5.9%	0.016%	5.2%	0.023%	-42.6%	0.001%
	Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	-2.5%	0.0%	-0.1%	0.0%	-2.5%	0.1%
	Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.	9.1%	0.01%	15.8%	0.0%	9.2%	0.0%
	TOTAL INTERMEDIARIOS DE VALORES	3.7%	1.7%	12.7%	3.1%	1.6%	3.5%
Proveedores de Infraestructura		10.8%	4.1%	19.0%	7.5%	5.2%	0.2%
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)		4.1%	4.1%	8.3%	4.5%	3.2%	3.9%
TOTAL SISTEMA FINANCIERO		4.1%	100.0%	8.7%	100.0%	8.6%	100.0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021. A la fecha de corte el fondo mutuo de inversión 93-63 Fonccomed no remitió información.

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

Activos totales del sistema financiero



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

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

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

Composición del portafolio de inversiones por tipo de entidad

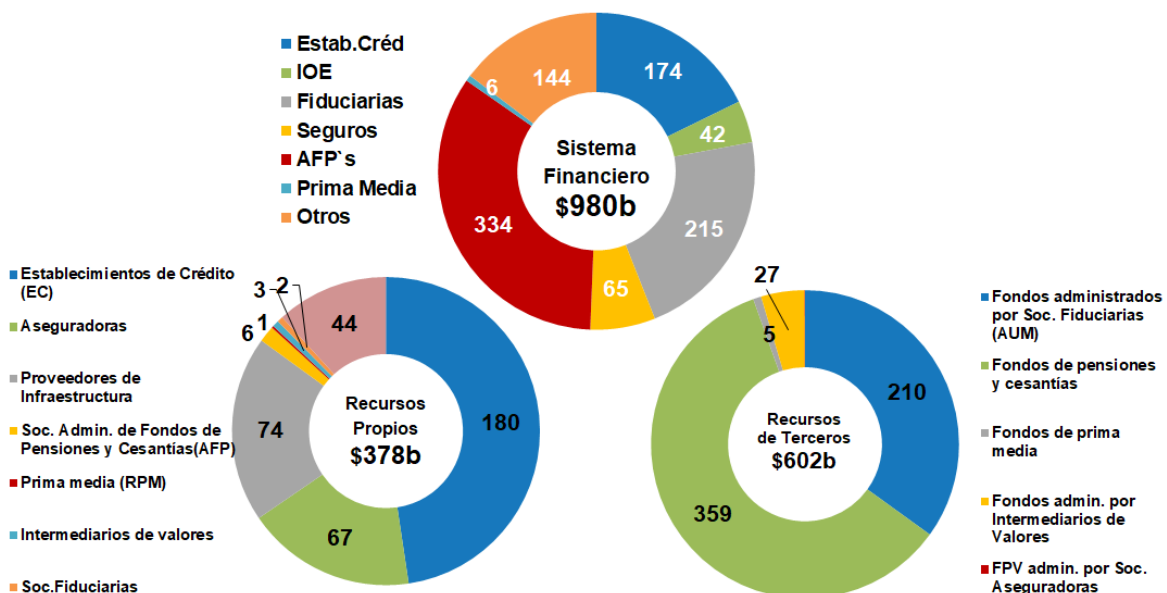


Tabla 4. Composición del portafolio de inversiones
Principales cuentas por industria

Cifras en millones de pesos y porcentajes

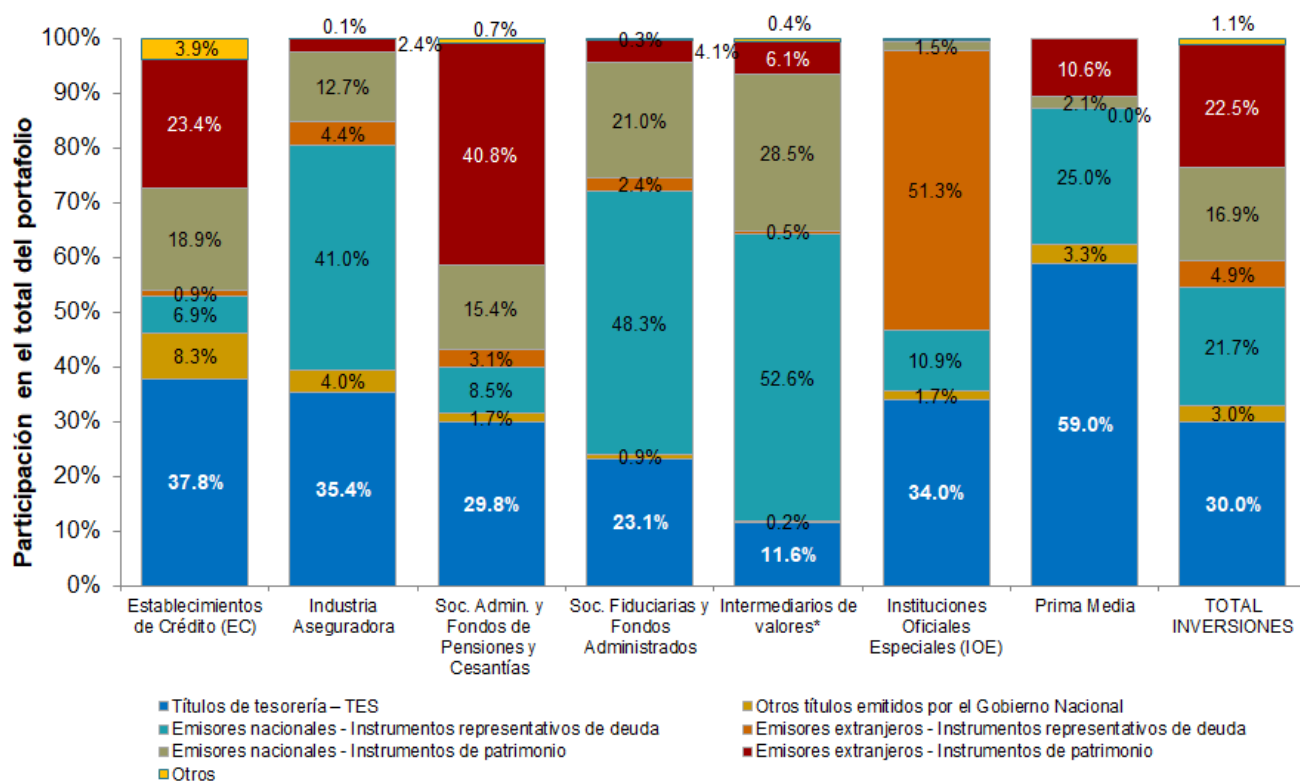
Saldo en millones de pesos May.2021	Establecimientos de Crédito (EC)	Instituciones Oficiales	Fiduciarias ¹	Aseguradoras	Pensiones y Cesantías ²	Prima Media ³	Otros	Total
PORTAFOLIO	180,094,397	44,497,900	212,687,535	67,577,022	365,033,333	5,883,066	103,969,032	979,742,286
Títulos de tesorería – TES	68,049,935	15,117,062	49,042,515	23,945,170	108,773,582	3,469,358	3,626,122	272,023,745
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	14,936,826	755,742	1,979,404	2,723,323	6,366,437	192,940	66,493	27,021,166
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	12,494,495	4,855,386	102,631,412	27,683,879	30,943,150	1,469,476	16,235,084	196,312,882
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	1,584,142	22,844,427	5,055,707	3,001,254	11,349,381	2,333	164,893	44,002,137
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	33,979,691	681,809	44,769,477	8,565,027	56,103,474	123,541	8,808,341	153,031,361
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	42,109,455	84,261	8,642,031	1,605,164	148,961,738	623,923	1,880,144	203,906,718
Derivados de negociación	6,554,491	127,931	92,667	31,506	22,462	-	73,116,786	79,945,844
Derivados de cobertura	385,360	31,281	347,072	21,698	2,513,109	1,493	1,356	3,301,370
Otros			127,251				69,813	197,063

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 22 de junio de 2021.



Información a diciembre de 2020

*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 2 de febrero de 2021.

*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.

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

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	Mayo 2021	Patrimonio	Utilidades
			Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹		
SALDOS					
Estab. Bancarios	747,835,082	159,850,765	474,568,745	93,040,912	3,962,995
Corp. Financieras	22,460,181	19,306,228	0	12,328,139	882,308
Compañías de Financiamiento	12,500,245	572,686	9,830,852	1,584,464	49,517
Ent. Cooperativas de Carácter Financiero	4,388,926	364,719	3,002,360	1,082,857	54,640
TOTAL	787,184,434	180,094,397	487,401,957	108,036,371	4,949,461

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 24 de mayo de 2021.

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

Activos totales

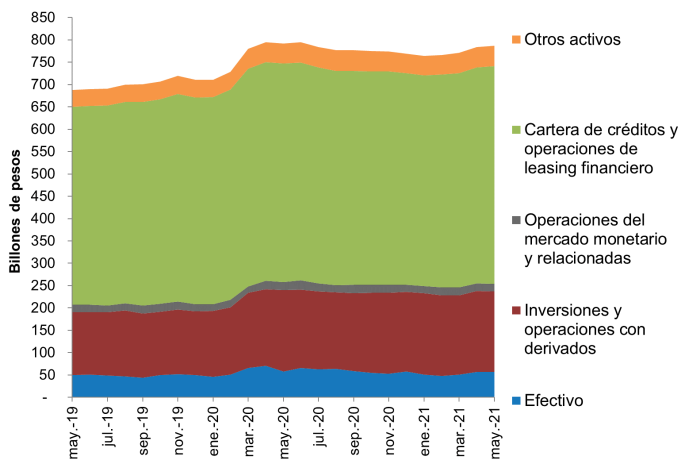


Tabla 6. Activos de los EC
Cifras en millones de pesos

ACTIVO					
Establecimientos de crédito	Saldo		Variación absoluta (millones)		Crecimiento real anual
	Abr.2021	May.2021	Mensual	Anual	May.2021
ACTIVO	784,145,508	787,184,434	3,038,926	(4,266,798)	-3.7%
Efectivo y equivalentes al efectivo	56,639,467	56,517,628	(121,839)	(1,218,747)	-5.2%
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	17,754,999	17,459,908	(295,091)	(277,025)	-4.7%
Inversiones y operaciones con derivados	181,006,146	180,094,397	(911,750)	(2,039,373)	-4.3%
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero*	483,194,110	487,401,957	4,207,847	(1,759,539)	-3.5%
Otros activos	45,550,785	45,710,544	159,759	1,027,886	-1.0%

*Cartera Neta. No incluye al FNA.

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

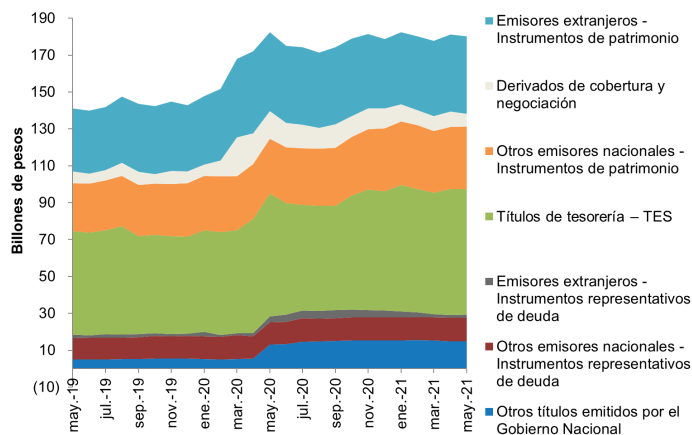


Tabla 7. Inversiones y operaciones con derivados

Saldo en millones de pesos	Estab. Bancarios	Corp. Financieras	Compañías de Financiamiento	Ent. Cooperativas de Carácter Financiero	TOTAL EC
May 2021					
PORTAFOLIO	159,850,765	19,306,228	572,686	364,719	180,094,397
Títulos de tesorería - TES	64,466,885	3,536,024	47,026	-	68,049,935
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	14,458,327	210,123	200,653	67,723	14,936,826
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	11,740,351	328,190	180,881	245,073	12,494,495
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	1,494,054	90,088	-	-	1,584,142
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	18,981,614	14,875,331	70,823	51,923	33,979,691
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	41,910,055	199,400	-	-	42,109,455
Derivados de negociación	6,414,360	67,035	73,096	-	6,554,491
Derivados de cobertura	385,118	36	207	-	385,360
Variación real anual					
PORTAFOLIO	-5.4%	4.3%	17.1%	73.5%	-4.3%
Títulos de tesorería - TES	1.2%	-28.9%	41.7%	-	-0.9%
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	9.9%	76.4%	4.4%	12.5%	10.5%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	1.1%	-3.4%	-3.4%	175.9%	2.2%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	-54.0%	4.0%	-	-	-52.5%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	4.9%	18.2%	94.2%	-15.1%	10.4%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	-4.4%	-1.3%	-	-	-4.4%
Derivados de negociación	-56.2%	-68.6%	84.1%	-	-56.0%
Derivados de cobertura	-41.4%	-	166.7%	-	-41.3%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Cartera total

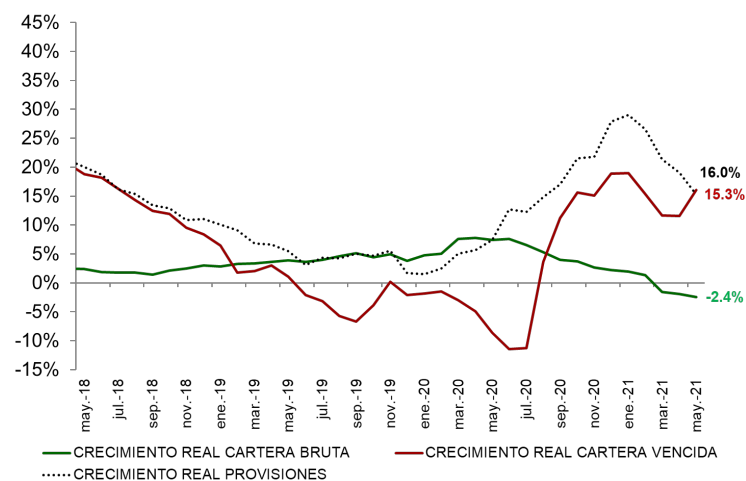


Tabla 8. Principales cuentas, cartera y provisiones

PRINCIPALES CUENTAS						
Establecimientos de crédito - FNA	Saldos			Variación absoluta (millones)		Var. real anual
Principales cuentas	May-20	Abr-21	May-21	Mensual	Anual	
Activos	801,190,270	794,393,832	797,379,948	2,986,116	(3,810,322)	-3.65%
Pasivos	44,875,486	45,717,549	45,872,695	155,147	997,209	-1.04%
Utilidades	10,520,573	5,728,330	7,146,522	1,418,193	(3,374,051)	-34.24%
Cartera Bruta	530,105,920	530,311,450	534,341,480	4,030,030	4,235,560	-2.42%
Comercial	281,739,388	269,867,461	272,889,935	3,022,474	(8,849,453)	-6.24%
Consumo	156,789,898	162,357,444	162,597,483	240,040	5,807,585	0.39%
Vivienda	78,567,900	84,540,202	85,339,304	799,102	6,771,404	5.15%
Microcrédito	13,008,734	13,546,343	13,514,758	(31,585)	506,023	0.57%
Cartera Vencida	21,639,733	26,071,252	25,940,835	(130,417)	4,301,102	16.05%
Comercial	11,756,565	12,131,547	12,330,696	199,149	574,131	1.53%
Consumo	5,960,235	9,787,718	9,372,170	(415,548)	3,411,935	52.22%
Vivienda	3,116,072	3,147,115	3,195,029	47,914	78,956	-0.74%
Microcrédito	806,861	1,004,872	1,042,941	38,068	236,079	25.13%
Provisiones	32,857,350	39,298,225	39,133,200	(165,025)	6,275,850	15.30%
Comercial	16,829,007	17,524,078	17,524,586	508	695,579	0.81%
Consumo	12,074,372	13,844,622	13,660,311	(184,312)	1,585,938	9.52%
Vivienda	2,825,536	3,099,586	3,127,344	27,758	301,808	7.15%
Microcrédito	1,128,434	1,204,291	1,207,079	2,789	78,645	3.55%
OTRAS	(0)	3,625,648	3,613,880	(11,768)	3,613,880	-34984313424.26%
PROVISIONES						
Total	32,857,350	39,298,225	39,133,200	(165,025)	6,275,850	15.30%
Individual y general	28,928,482	35,798,570	35,649,737	(148,832)	6,721,255	19.3%
Contracíclica	3,928,868	3,499,655	3,483,462	(16,193)	(445,405)	-14.2%
Consumo	2,265,586	2,029,946	2,035,722	5,776	(230,864)	-13.1%
Comercial	1,662,282	1,469,709	1,447,740	(21,968)	(214,541)	-15.7%
PARTICIPACIÓN SOBRE PROVISIONES						
Individual y general	88.04%	91.01%	91.10%			
Contracíclica	11.96%	8.91%	8.90%			

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Calidad y cobertura de la cartera de créditos



Tabla 9. Calidad y cobertura

Establecimientos de crédito	%			Var. absoluta (PP)	
	May - 20	Abr - 21	May - 21	Mensual	Anual
Indicador de calidad	4.08%	4.92%	4.85%	(0.06)	0.77
Comercial	4.17%	4.50%	4.52%	0.02	0.35
Consumo	3.80%	6.03%	5.76%	(0.26)	1.96
Vivienda	3.97%	3.72%	3.74%	0.02	(0.22)
Microcrédito	6.20%	7.42%	7.72%	0.30	1.51
Indicador de cobertura	151.84%	150.73%	150.86%	0.12	(0.98)
Comercial	143.15%	144.45%	142.12%	(2.33)	(1.02)
Consumo	202.58%	141.45%	145.75%	4.31	(56.83)
Vivienda	90.68%	98.49%	97.88%	(0.61)	7.21
Microcrédito	139.85%	119.85%	115.74%	(4.11)	(24.12)

pp : puntos porcentuales

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021. Los datos incluyen al Fondo Nacional del Ahorro.

Pasivos

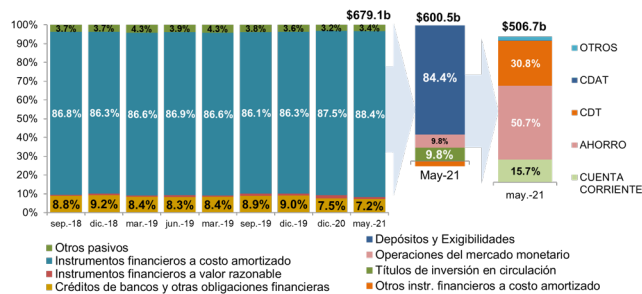


Tabla 10. Pasivos de los EC

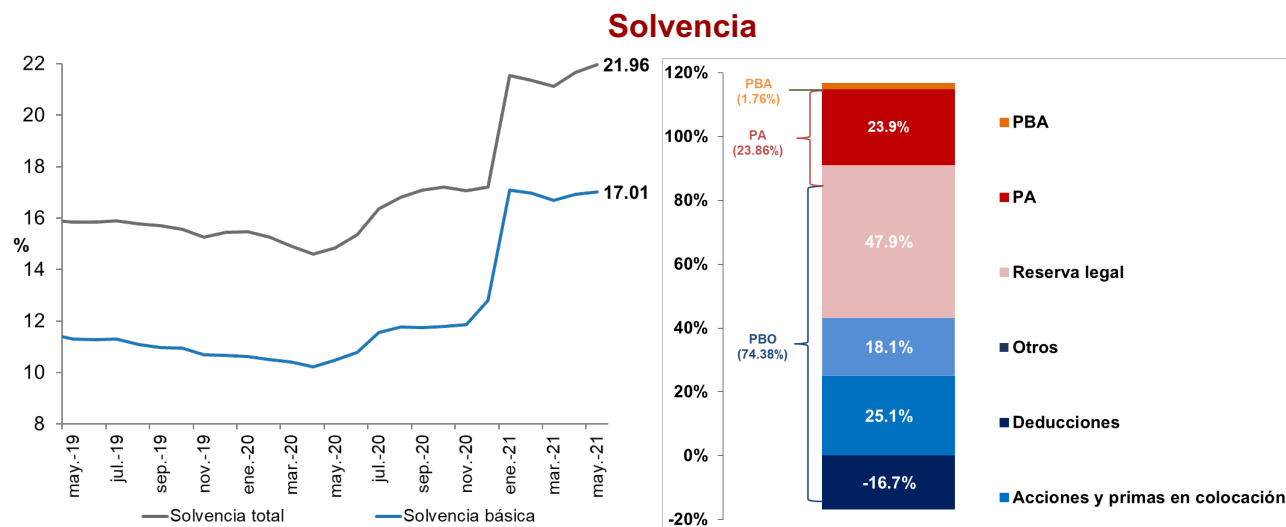
Cifras en millones de pesos

Establecimientos de crédito	PASIVO		Variación absoluta (millones)		Crecimiento real anual
	Abr.2021	May.2021	Mensual	Anual	
PASIVO	676,873,441	679,148,063	2,274,622	(7,567,023)	-4.3%
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	48,185,423	48,731,923	546,501	(15,900,958)	-27.0%
Instrumentos financieros a valor razonable	8,146,620	7,103,469	(1,043,151)	(6,679,736)	-50.1%
Instrumentos financieros a costo amortizado	598,716,921	600,475,166	1,758,245	16,329,840	-0.5%
Otros pasivos	21,824,477	22,837,504.77	1,013,028	(1,316,169)	-8.5%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Establecimientos de crédito	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta (millones)		Var. real anual
	May - 20	Abr - 21	May - 21	Mensual	Anual	
Depósitos y Exigibilidades	493,386,879	506,371,096	506,734,836	363,741	13,347,958	-0.6%
Cuenta Corriente	70,227,716	76,953,706	79,314,469	2,360,764	9,086,754	9.3%
Cuenta de Ahorro	232,577,479	258,219,400	257,108,359	(1,111,041)	24,530,880	7.0%
CDT	176,772,088	157,383,346	156,066,679	(1,316,668)	(20,705,409)	-14.5%
menor a 6 meses	33,076,324	30,533,382	30,812,103	278,721	(2,264,221)	-9.8%
entre 6 y 12 meses	31,043,074	32,749,542	31,976,156	(773,387)	933,081	-0.3%
entre 12 y 18 meses	25,379,502	23,913,544	23,513,389	(400,154)	(1,866,112)	-10.3%
igual o superior a 18 m.	87,273,188	70,186,879	69,765,030	(421,848)	(17,508,157)	-22.6%
CDAT	647,106	716,763	735,712	18,949	88,606	10.1%
Otros	13,162,490	13,097,880	13,509,617	411,737	347,127	-0.6%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.



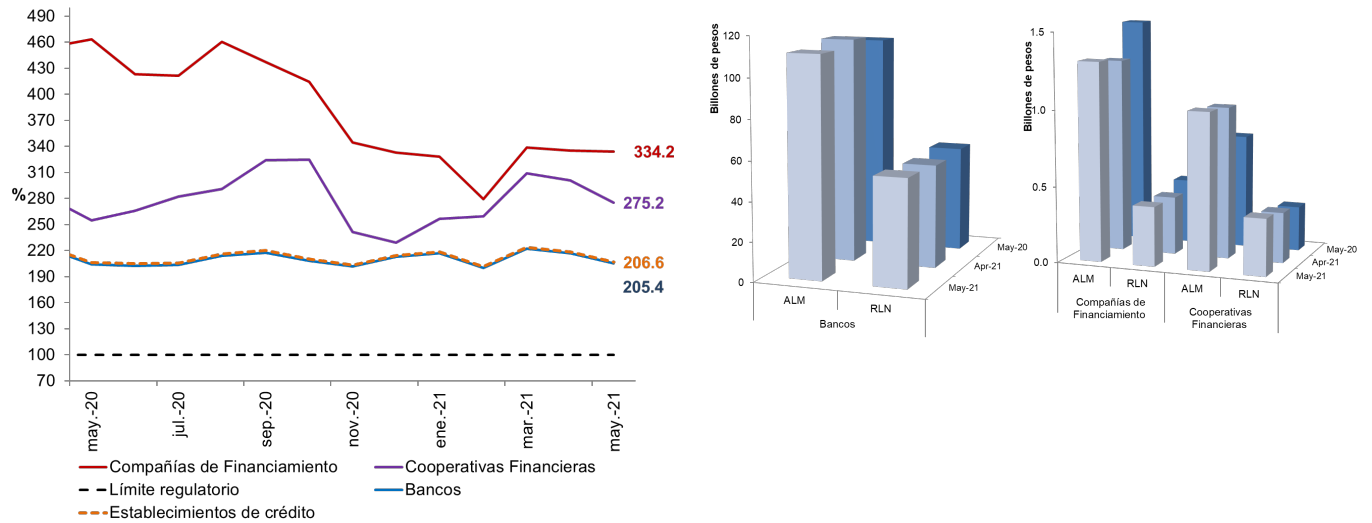
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Tabla 11. Solvencia de los EC

SOLVENCIA						
		%			Var. absoluta (pp)	
		May - 20	Abr - 21	May - 21	Mensual	Anual
Solvencia Básica	Bancos	9.47%	15.10%	15.22%	0.12	5.75
	Corporaciones Financieras	44.98%	58.27%	56.85%	(1.42)	11.87
	Compañías de Financiamiento	12.01%	18.43%	18.61%	0.18	6.60
	Ent. Coop. de Carácter Financiero	24.87%	39.13%	39.16%	0.03	14.29
	ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	10.48%	16.93%	17.01%	0.08	6.53
Solvencia Total	Bancos	13.97%	20.10%	20.46%	0.37	6.49
	Corporaciones Financieras	47.03%	58.18%	56.59%	(1.59)	9.56
	Compañías de Financiamiento	13.34%	20.19%	20.37%	0.17	7.03
	Ent. Coop. de Carácter Financiero	26.31%	39.90%	39.94%	0.04	13.63
	ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	14.84%	21.66%	21.96%	0.31	7.12

Liquidez

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.



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Fiduciarias

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

Tabla 12. Sociedades fiduciarias

Cifras en millones de pesos y porcentajes

Mayo 2021					
Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
TOTAL SOCIEDADES FIDUCIARIAS	3,881,436	2,305,272	0	2,813,979	301,231

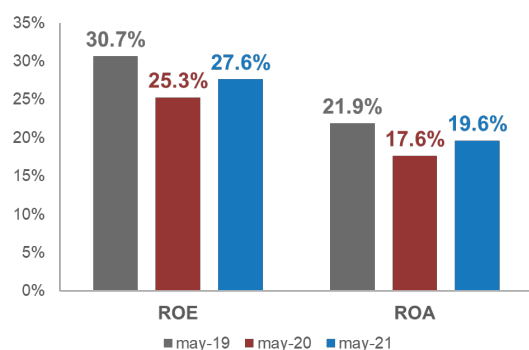
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Rentabilidad de las sociedades fiduciarias

Tabla 13. Sociedades fiduciarias- activos, utilidades

ROA y ROE

Cifras en millones de pesos y porcentajes



FIDUCIARIAS						
	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta		Var real anual
	May.2020	Abr.2021	May.2021	Mensual	Anual	May.2021
SOCIEDADES FIDUCIARIAS						
Activos	3,835,746	4,024,894	3,881,436	(143,459)	45,690	-2.0%
Utilidades	268,752	256,682	301,231	44,549	32,479	8.5%
ROA	17.6%	20.4%	19.6%	-0.7%	2.0%	7.8%
ROE	25.3%	30.4%	27.6%	-2.7%	2.4%	5.9%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes

Mayo 2021					
Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias	62,139,626	43,333,876	0	61,671,158	-327,340
Fondos de capital privado admin. por Soc. Fiduciarias	21,233,338	14,349,179	1,089,590	18,591,406	691,733
Recursos de la Seguridad Social	85,442,906	80,609,978	0	81,083,748	-2,611,345
FPV admin. por Soc. Fiduciarias	4,049,629	3,382,042	0	4,039,579	3,187
Fiducias*	362,037,858	68,707,187	1,433,910	217,714,358	4,673,460
TOTAL FONDOS ADMIN. POR FIDUCIARIAS	534,903,358	210,382,264	2,523,500	383,100,249	2,429,695

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

(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 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).

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes

FIDUCIARIAS					
AUC	May.2020	Abr.2021	May.2021	Variación Mensual	Variación Anual
Saldos en millones de pesos					
Actividad de custodia de valores de fondos de inversión colectiva	51,594,716	62,076,381	56,918,252	10,481,665	5,323,536
Actividad de custodia de valores de negocios de administración de activos de terceros	30,467,489	34,112,284	34,335,723	3,644,794	3,868,234
Actividad de custodia de valores de inversión de capitales del exterior de portafolio	103,007,991	111,979,151	114,687,675	8,971,161	11,679,684
Actividad de custodia de valores de inversión de capitales del exterior directa	187,753	445,519	444,318	257,766	256,565
TOTAL CUSTODIOS ADMINISTRADOS POR FIDUCIARIAS	185,257,949	208,613,335	206,385,968	23,355,386	(2,227,367)

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 de los negocios administrados por las sociedades fiduciarias (AUM)

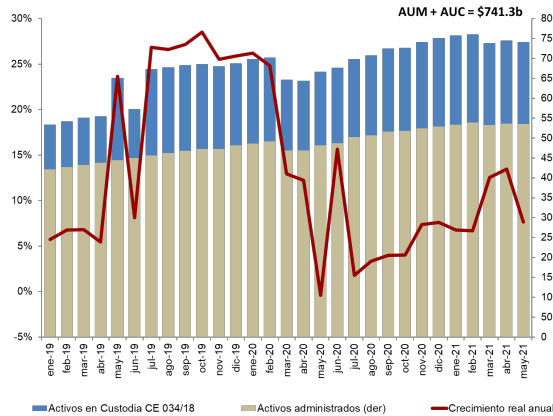


Tabla 16. Activo y rendimientos

FIDUCIARIAS						
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Var real
	May.2020	Abr.2021	May.2021	Mensual	Anual	anual May.2021
FIDUCIAS (AUM)						
Activos	316,659,264	356,701,384	362,037,858	5,336,474	45,378,594	10.7%
Rendimientos	(3,362,846)	2,262,464	4,673,460	2,410,996	8,036,306	-234.5%
RECURSOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL						
Activos	84,571,574	85,185,196	85,442,906	257,710	871,332	-2.2%
Rendimientos	2,882,694	(2,412,984)	(2,611,345)	(198,361)	(5,494,039)	-187.7%
FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIAS						
Activos	3,295,286	4,059,083	4,049,629	(9,454)	754,343	19.0%
Rendimientos	21,366	10,684	3,187	(7,497)	(18,179)	-85.6%
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (FIC)						
Activos	59,572,352	69,348,591	62,139,626	(7,208,965)	2,567,275	1.0%
Rendimientos	286,239	(243,751)	(327,340)	(83,589)	(613,579)	-210.7%
Número de FIC	106	115	116	1	10	9.4%
FONDOS DE CAPITAL PRIVADO (FCP)						
Activos	17,204,172	21,042,033	21,233,338	191,306	4,029,167	19.5%
Rendimientos	267,412	534,686	691,733	157,047	424,322	150.4%
Número de FCP	56	60	59	(1)	3	5.4%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

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

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes

Saldo en millones de pesos Abr. 2021	SOCIEDADES FIDUCIARIAS	RECURSOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL	FIDUCIAS	PENSIONES VOLUNTARIAS	FIC	FCP	TOTAL RECURSOS ADMIN. FIDUCIARIAS
PORTAFOLIO	2,300,517	81,103,997	69,459,326	3,496,523	46,983,888	14,286,606	217,630,856
Títulos de tesorería – TES	361,002	35,580,511	7,630,981	313,207	6,258,726	0	50,164,426
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	6,079	751,969	451,484	215,005	592,240	0	2,016,777
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	360,808	34,175,325	22,474,551	1,687,699	36,718,402	9,200,317	104,617,102
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	0	2,186,449	2,096,082	127,379	877,597	0	5,287,507
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	1,551,644	4,092,587	35,006,177	892,621	2,291,412	2,534,266	46,368,707
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	826	4,310,785	1,379,102	259,444	222,825	2,547,119	8,720,101
Derivados de negociación	0	0	90,301	31	4,073	4,904	99,310
Derivados de cobertura	158	6,371	330,648	1,136	18,613	0	356,926
Otros	0	0	0	0	0	0	0
Variación real anual							
PORTAFOLIO	1.1%	2.6%	21.6%	22.0%	30.8%	30.6%	15.7%
Títulos de tesorería – TES	21.4%	4.4%	6.1%	94.1%	206.3%	-	14.6%
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	-11.3%	-52.6%	-3.0%	12.8%	36.5%	-	-24.8%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	-14.5%	-2.2%	22.5%	0.8%	16.4%	20.5%	10.6%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	-	-0.4%	253.3%	1306.8%	212.1%	-100.0%	71.7%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	1.3%	50.7%	20.1%	16.9%	45.5%	-11.6%	20.2%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	-	47.3%	63.0%	281.4%	779.3%	484.9%	102.7%
Derivados de negociación	-100.0%	-100.0%	4610.9%	101.6%	-69.2%	-	506.1%
Derivados de cobertura	-	-80.0%	-35.7%	12684.4%	1166.0%	-	-34.8%
Otros	-100.0%	-100.0%	-100.0%	-	-	-	-100.0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

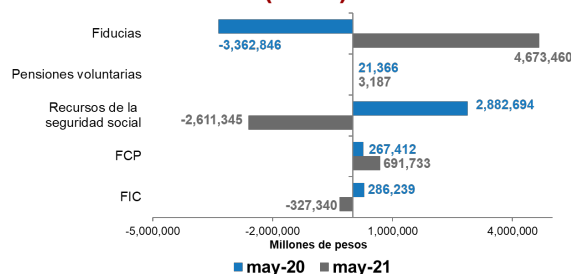
Tabla 18. Rendimientos acumulados de los negocios administrados (AUM)

Cifras en millones de pesos y porcentajes

	May.2020	Abr.2021	May.2021
Fiducias	(3,362,846)	2,262,464	4,673,460
Recursos de la Seguridad Social	2,882,694	(2,412,984)	(2,611,345)
FIC	286,239	(243,751)	(327,340)
FCP	267,412	534,686	691,733
Pensiones voluntarias	21,366	10,684	3,187
TOTAL FONDOS ADMIN. POR FIDUCIARIAS	94,864	151,099	2,429,695

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

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



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

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

Tabla 19. Fondos de inversión colectiva - FIC

Cifras en millones de pesos

mayo-2021					
Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias	62,139,626	43,333,876	0	61,671,158	-327,340
Fondos de inversión colectiva admin. por SCBV	28,198,523	23,341,284	0	27,232,550	-1,002,850
Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.	247,351	116,684	0	245,625	5,904
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA	90,585,501	66,791,844	-	89,149,333	(1,324,287)

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Tabla 20. Fondos de capital privado- FCP

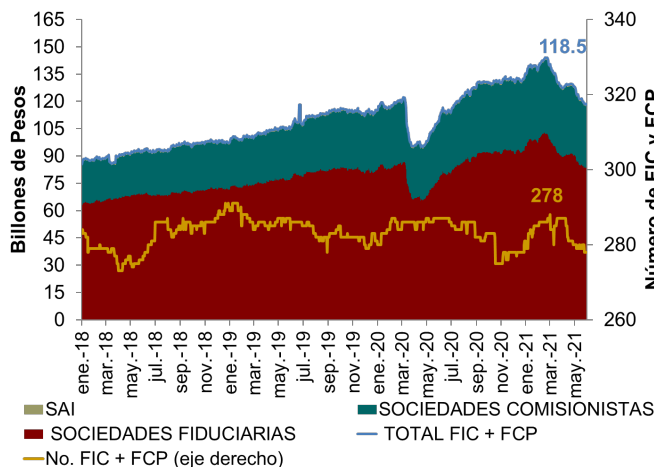
Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Activo	mayo-2021			
		Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Fondos de capital privado admin. por Soc. Fiduciarias	21,233,338	14,349,179	1,089,590	18,591,406	691,733
Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	900,705	437,687	0	866,424	45,288
Fondos de capital privado admin. por SCBV	5,558,785	3,360,770	1,094,146	4,630,104	15,791
TOTAL FONDOS DE CAPITAL PRIVADO	27,692,829	18,147,636	2,183,736	24,087,933	752,812

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

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

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



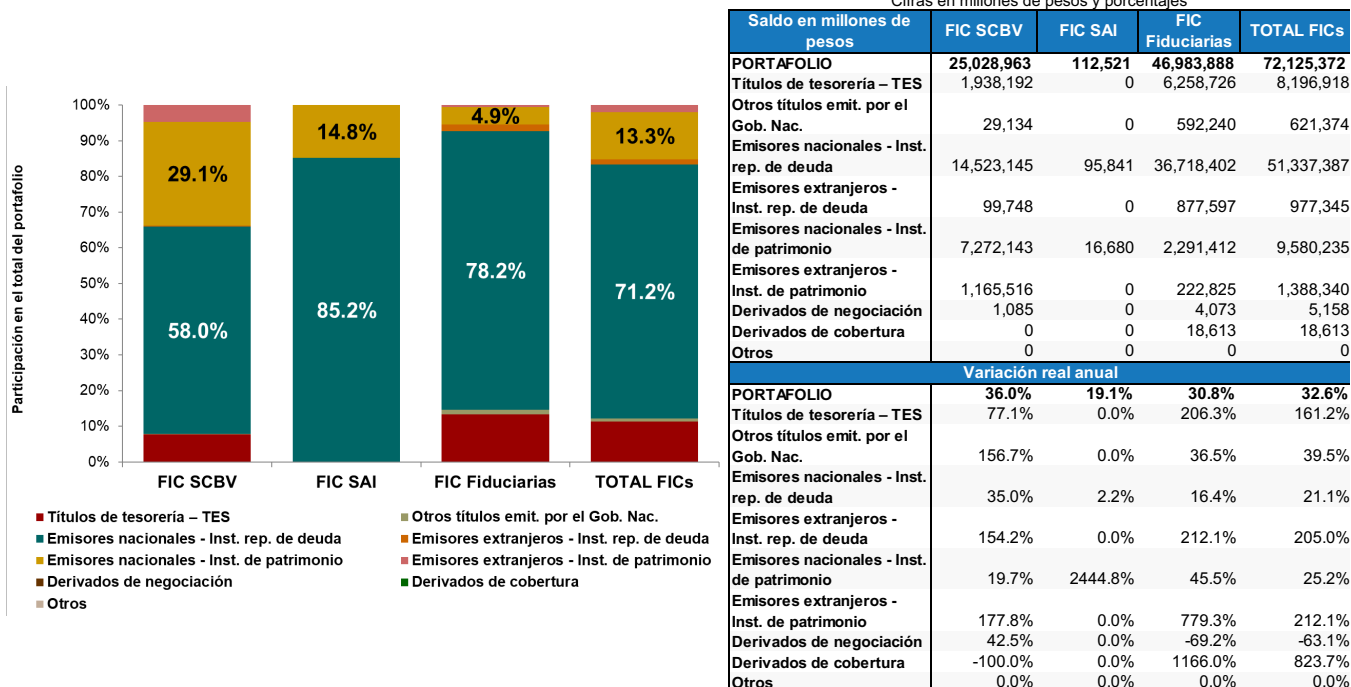
FIC (FIDUCIARIAS, SCBV, SAI)						
	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta		Var. real anual
	May.2020	Abr.2021	May.2021	Mensual	Anual	May.21
FIC FIDUCIARIAS	59,572,352	69,348,591	62,139,626	(7,208,965)	2,567,275	1.0%
Rendimientos	286,239	(243,751)	(327,340)	(83,589)	(613,579)	-210.7%
No. de FIC	106	115	116	1	10	9.4%
FIC SCBV	26,417,046	30,988,217	28,198,523	(2,789,694)	1,781,477	3.3%
Rendimientos	(2,019,794)	(794,463)	(1,002,850)	(208,388)	1,016,944	-51.9%
No. de FIC	86	68	66	(2)	(20)	-23.3%
FIC SAI	219,523	241,638	247,351	5,713	27,828	9.1%
Rendimientos	5,766	4,095	5,904	1,808	138	-0.9%
No. de FIC	5	5	5	-	-	0.0%
TOTAL FIC	86,208,921	100,578,446	90,585,501	(9,992,945)	4,376,580	1.7%
Rendimientos	(1,727,790)	(1,034,118)	(1,324,287)	(290,168)	403,503	-25.8%
No. de FIC	197	188	187	(1)	(10)	-5.1%
FCP (FIDUCIARIAS, SCBV, SAI)						
	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta		Var. real anual
	May.2020	Abr.2021	May.2021	Mensual	Anual	May.21
FCP FIDUCIARIAS	17,204,172	21,042,033	21,233,338	191,306	4,029,167	19.5%
Rendimientos	267,412	534,686	691,733	157,047	424,322	150.4%
No. de FCP	56	60	59	(1)	3	5.4%
FCP SCBV	4,761,680	5,564,949	5,558,785	(6,164)	797,105	13.0%
Rendimientos	151,963	55,717	15,791	(39,925)	(136,172)	-89.9%
No. de FCP	27	25	25	-	(2)	-7.4%
FCP SAI	894,663	900,264	900,705	441	6,042	-2.5%
Rendimientos	21,820	44,220	45,288	1,068	23,467	100.9%
No. de FCP	7	7	7	-	-	0.0%
TOTAL FCP	22,860,515	27,507,246	27,692,829	185,582	4,832,313	17.3%
Rendimientos	441,195	634,623	752,812	118,190	311,617	65.2%
No. de FCP	90	92	91	(1)	1	1.1%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Composición del portafolio de inversión de los FICS

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes

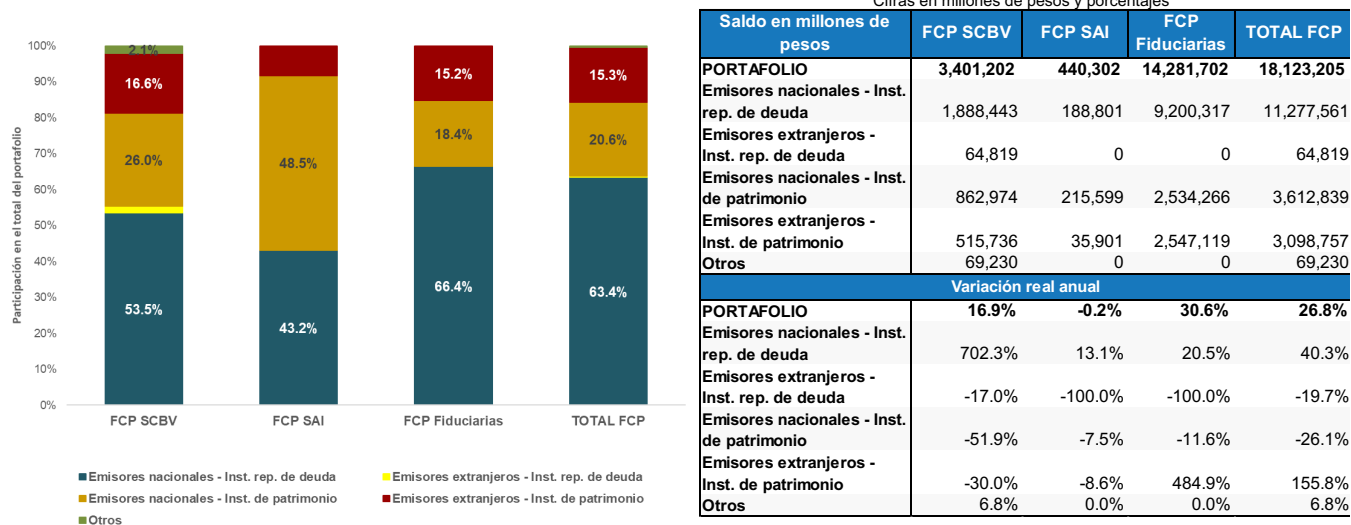


Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Composición del portafolio de inversión de los FCP

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

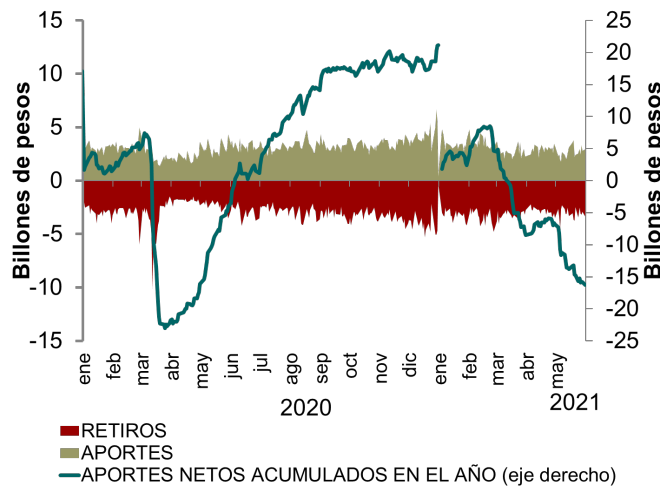
Cifras en millones de pesos y porcentajes



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes



Aportes netos a los FIC y FCP				
	Saldos en millones de pesos			Var. Abs. Anual
	May.2020	Abr.2021	May.2021	
FIC FIDUCIARIAS	(4,875,994)	(6,834,489)	(13,942,451)	(9,066,458)
FIC SCBV	2,235,739	(1,091,393)	(3,544,733)	(5,780,473)
FIC SAI	28,583	4,004	7,311	(21,273)
TOTAL FICs	(2,611,671)	(7,921,878)	(17,479,874)	(14,868,203)
FCP FIDUCIARIAS	(1,457,703)	1,185,226	1,216,628	2,674,331
FCP SCBV	41,110	(32,093)	91,864	50,753
FCP SAI	(7,737)	(64,585)	(64,585)	(56,847)
TOTAL FCPs	(1,424,330)	1,088,548	1,243,907	2,668,237

Información a mayo 2021, sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Pensiones y cesantías

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

Fondos privados - AFP

Entidades vigiladas

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

Cifras en millones de pesos

	SalDOS en millones de pesos			Crecimiento real anual
	May.2020	Abr.2021	May.2021	May.2021
Activos	7,362,499	8,238,890	8,316,746	9.4%
Utilidades	108,923	301,118	383,923	241.2%

Información de CUIF mayo de 2021, sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Fondos vigilados

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

Cifras en millones de pesos

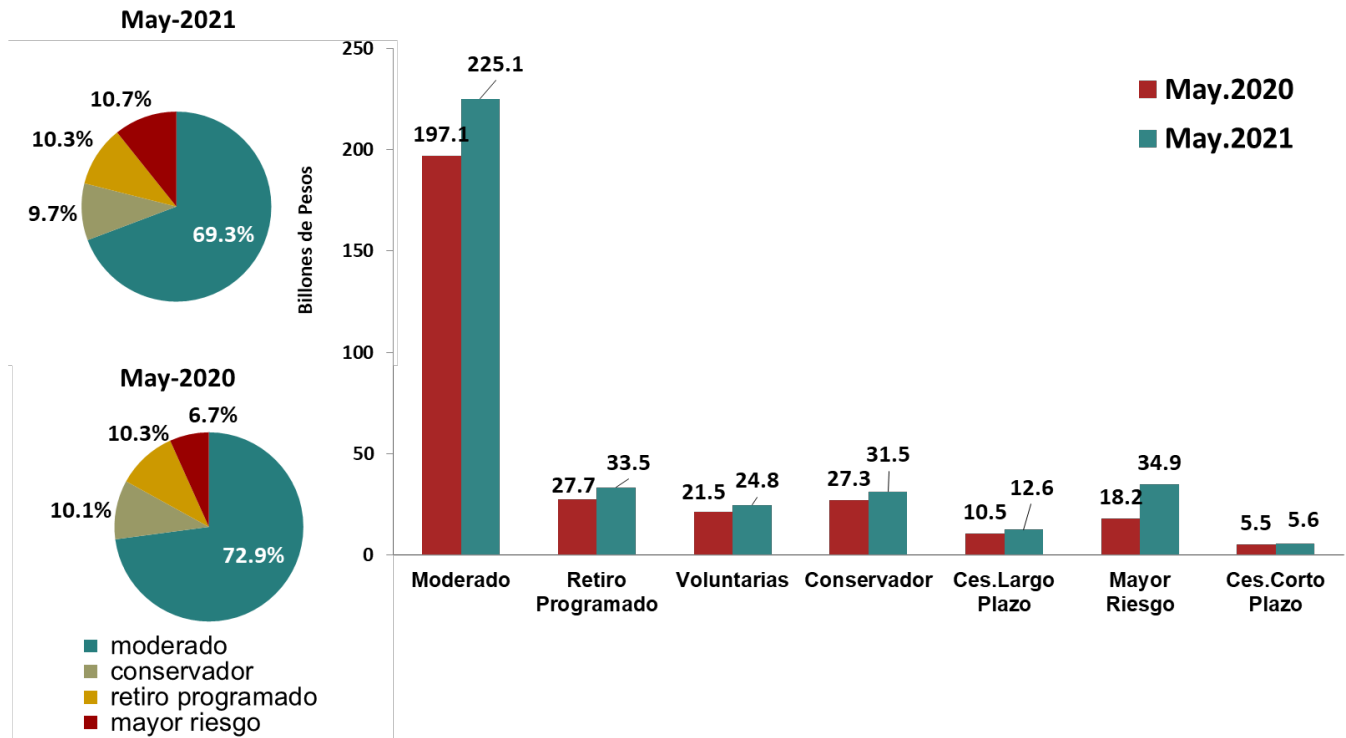
	SalDOS en millones de pesos			Participación %	Variación absoluta	
	May.2020	Abr.2021	May.2021	May.2021	Mensual	Anual
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS						
Recursos administrados	270,358,307	323,152,341	325,026,639		1,874,298.0	54,668,333
Moderado	197,083,507	224,952,638	225,128,056	69.3%	175,418	28,044,549
Retiro Programado	27,737,358	33,150,974	33,504,258	10.3%	353,284	5,766,900
Conservador	27,347,587	31,342,901	31,457,017	9.7%	114,116	4,109,430
Mayor riesgo	18,189,855	33,705,828	34,937,308	10.7%	1,231,480	16,747,453
FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIAS						
Recursos administrados	21,523,894	25,015,123	24,793,066		(222,057)	3,269,171
FONDOS DE CESANTÍAS						
Recursos administrados	16,057,128	18,776,774	18,205,918		(570,856)	2,148,790

Información de CUIF a mayo de 2021, sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

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

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

Evolución del valor de los fondos administrados



Información de CUIF a mayo de 2021, sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Tabla 27. Rendimientos abonados a las cuentas individuales

	Saldos en millones de pesos			Participación %	Rendimientos
	May.2020	Abr.2021	May.2021	May.2021	últimos 12 meses
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS					
Rendimientos abonados/(participación)	(13,411,270)	3,457,605	4,901,025		45,433,773
Moderado	(10,221,880)	4,373,211	5,717,791	116.7%	36,113,189
Retiro Programado	(833,703)	(731,404)	(705,739)	-14.4%	2,454,778
Conservador	(282,108)	(710,035)	(793,922)	-16.2%	2,023,800
Mayor riesgo	(2,073,579)	525,834	682,895	13.9%	4,842,006
FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIAS					
Rendimientos abonados	(361,704)	(261,421)	(360,670)		1,104,157
FONDOS DE CESANTÍAS					
Rendimientos abonados	(596,803)	(10,708)	(69,460)		1,401,019

Información de CUIF a mayo de 2021, sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Tabla 28. Afiliados a los fondos de pensiones obligatorias

	May.2020	Abr.2021	May.2021	Participación % May.2021	Variación absoluta mensual	Variación absoluta anual
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS						
Afiliados	16,712,321	17,341,272	17,401,293		60,021	688,972
Moderado	1,305,949	1,379,331	1,386,044	8.0%	6,713	80,095
Convergencia Conservador y Moderado	628,723	668,684	671,939	3.9%	3,255	43,216
Conservador	489,621	547,015	552,735	3.2%	5,720	63,114
Mayor riesgo	13,085,273	13,472,573	13,511,164	77.6%	38,591	425,891
Convergencia Conservador y Mayor Riesgo	396	435	444	0.0%		
Convergencia Moderado y Mayor Riesgo	1,202,359	1,273,234	1,278,967	7.3%	5,733	76,608
FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIAS						
Afiliados	762,327	797,716	801,550		3,834	39,223
FONDOS DE CESANTÍAS						
Afiliados	8,985,267	9,434,750	9,343,180		(91,570)	357,913

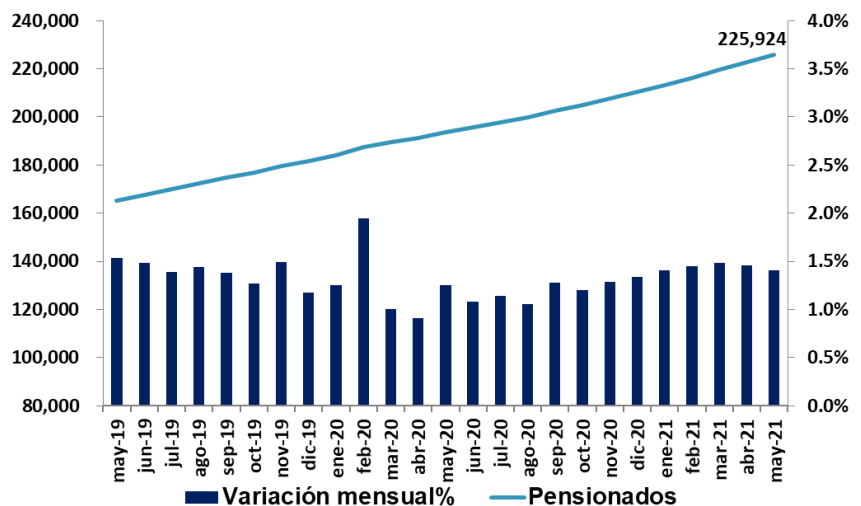
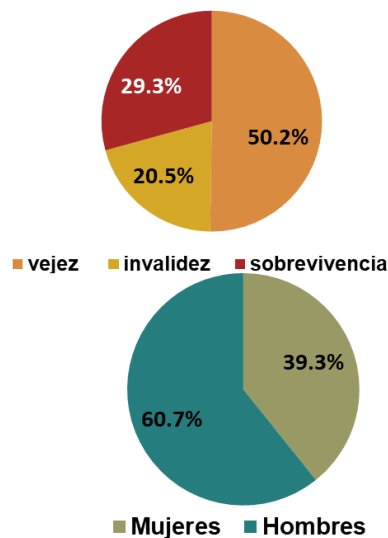
Información de CUIF a mayo de 2021, sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

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

	May.2020	Abr.2021	May.2021	Participación % May.2021	Variación absoluta mensual	Variación absoluta anual
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS						
Pensionados	193,542	222,797	225,924		3,127	32,382
Vejez	91,063	111,415	113,471	50.2%	2,056	22,408
Invalidez	42,427	45,924	46,340	20.5%	416	3,913
Sobrevivencia	60,052	65,458	66,113	29.3%	655	6,061

Información de mayo de 2021. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Evolución y clasificación de los pensionados RAIS



Información de mayo de 2021. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

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

AFP	FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS * Hasta 31/05/2021								FONDOS DE CESANTÍA***Hasta 31/05/2021	
	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 35 meses		Últimos 24 meses	Últimos 3 meses
	NOMINAL	REAL	NOMINAL	REAL	NOMINAL	REAL	NOMINAL	REAL	NOMINAL	NOMINAL
Protección	6.33%	3.08%	8.69%	5.37%	9.00%	5.43%	7.05%	3.74%	5.86%	-0.07%
Porvenir	6.75%	3.49%	9.26%	5.92%	9.02%	5.44%	7.20%	3.89%	5.84%	0.56%
Skandia	6.68%	3.42%	8.67%	5.34%	9.20%	5.62%	7.24%	3.93%	5.53%	0.50%
Colfondos	6.43%	3.17%	8.60%	5.28%	10.86%	7.22%	7.61%	4.29%	6.15%	0.65%
Promedio	6.56%	3.31%	8.93%	5.60%	9.11%	5.52%	6.82%	3.55%	5.88%	0.32%
RENTABILIDAD MÍNIMA	4.60%		5.58%		5.43%		4.14%		2.59%	-0.03%

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

** Para el Fondo de Retiro Programado el Decreto 059 de 2018 estableció un periodo de transición, y modificó la metodología, el periodo de cálculo, y la verificación de la rentabilidad mínima obligatoria, para la cual se realizará una primera revisión a partir del 30 de junio de 2020.

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

**** Protección abono a favor de sus afiliados la suma correspondiente para alcanzar la rentabilidad mínima, lo cual fue verificado por esta Superintendencia.

³² Calculada con la metodología Net assets value

Prima media - RPM

Entidades vigiladas

Tabla 31. Régimen de prima media

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Mayo 2021			
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Patrimonio	Utilidades
SALDOS				
Sociedades del Régimen de Prima Media	916,743	815,758	491,366	121,554
Fondos de Vejez	11,001,827	4,687,262	8,587,875	-58,163
Fondo de Invalidez	148,490	43,783	95,489	-612
Fondo de Supervivencia	343,253	96,077	150,610	-1,940
Programa BEPS	292,034	240,185	291,966	5,865
TOTAL FONDOS Y PROGRAMA	11,785,604	5,067,308	9,125,940	(54,849)

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 24 de mayo de 2021.

(1) De acuerdo con la Resolución 533 de abril 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 abril y el 31 de abril de 2018; por tal motivo las cifras no son comparables.

Incluye información de la sociedad administradora Colpensiones y Caxdac

Fondos vigilados

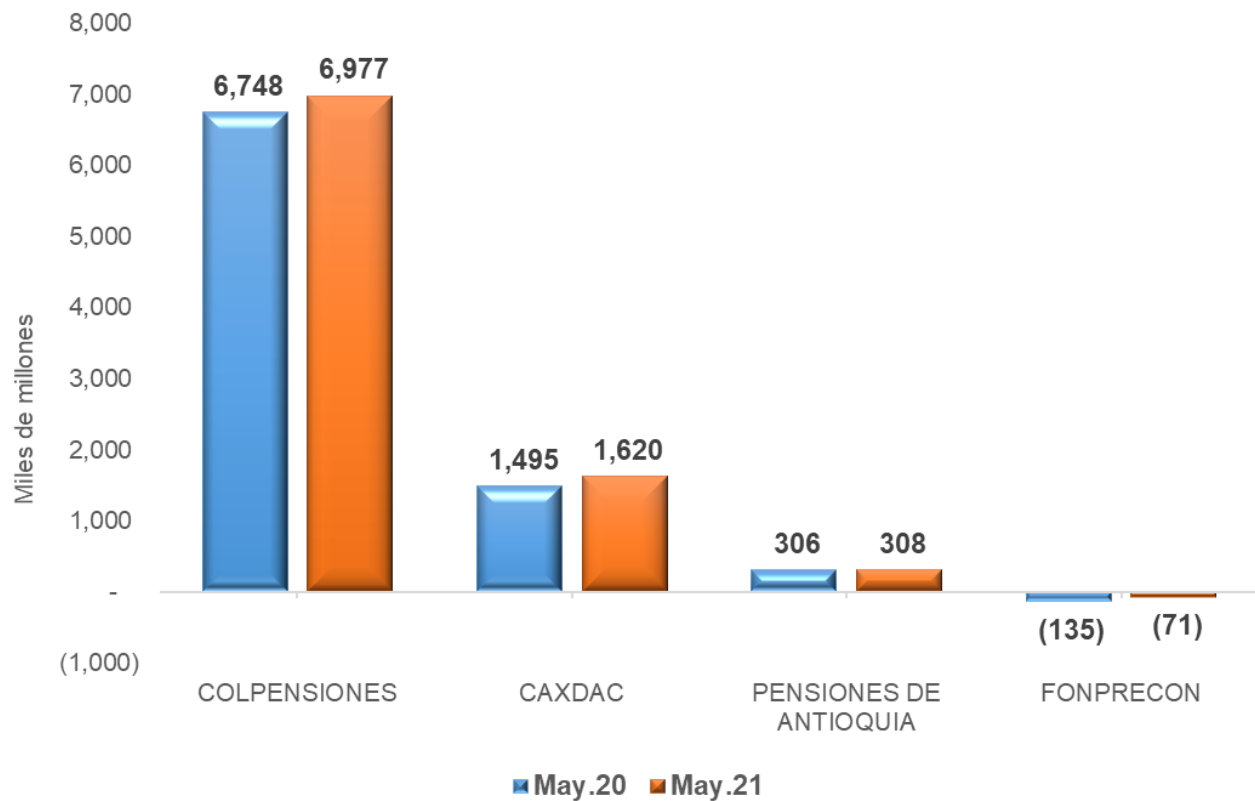
Tabla 32. Recursos administrados por los fondos de prima media

Cifras en millones de pesos

	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta	
	May.20	Abr.21	May.21	Mensual	Anual
FONDOS					
Recursos administrados	8,414,054	8,372,950	8,833,974	461,024.4	419,921
COLPENSIONES	6,747,770	6,527,387	6,977,215	449,828	229,445
CAXDAC	1,495,105	1,618,694	1,620,213	1,518	125,108
PENSIONES DE ANTIOQUIA	306,176	306,005	307,615	1,610	1,439
FONPRECON	(134,996)	(79,137)	(71,068)	8,069	63,928
BEPS					
Recursos administrados	263,357	287,552	291,966	4,414	28,609

Información de CUIF a mayo de 2021, sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Valor de los fondos administrados



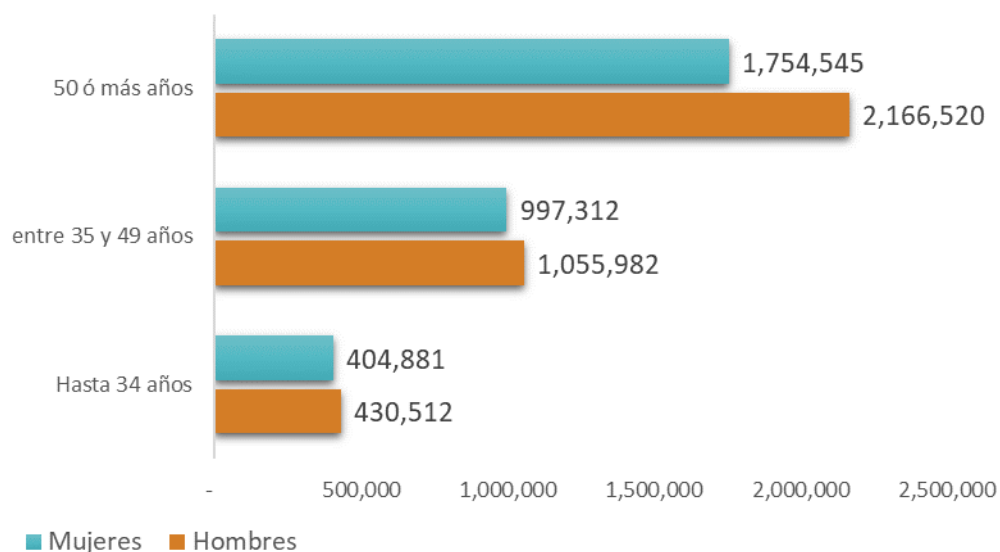
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Información de CUIF a mayo de 2021, sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

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

	May.20	Abr.21	May.21
CAXDAC	438	438	438
FONPRECON	749	719	716
PENSIONES DE ANTIOQUIA	366	347	345
COLPENSIONES	6,854,405	6,804,540	6,808,253
Total	6,855,958	6,806,044	6,809,752

Información de mayo de 2021. Cifras reportadas al 22 de junio de 2021.

Clasificación de los afiliados por rango salarial y género

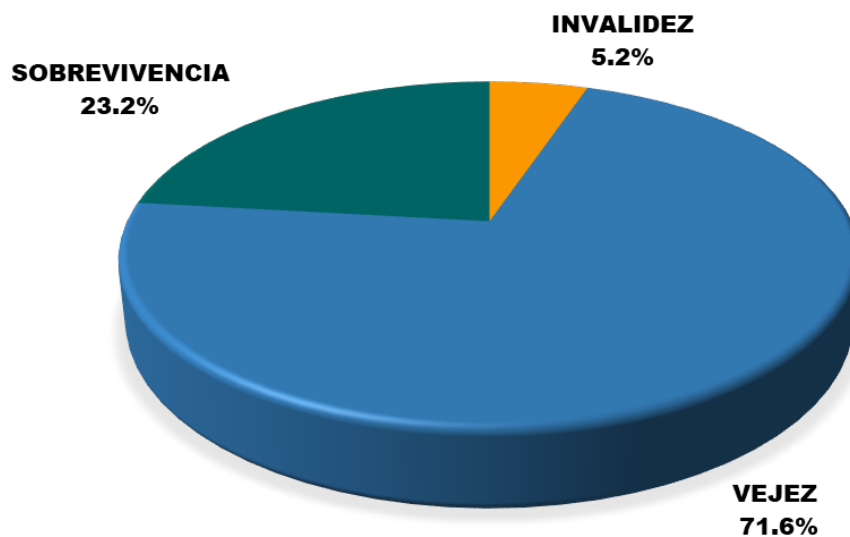


Información de mayo de 2021. Cifras reportadas al 22 de junio de 2021.

Tabla 34. Pensionados régimen de prima media (RPM)

ENTIDAD	PENSIONADOS						TOTAL
	INVALIDEZ		VEJEZ		SOBREVIVENCIA		
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES	
COLPENSIONES	47,003	28,727	544,051	499,249	42,112	295,778	1,456,920
CAXDAC	12	2	504	189	0	7	714
PENSIONES DE ANTIOQUIA	14	5	1,108	1,172	67	473	2,839
FONPRECON	21	8	1,007	636	81	567	2,320
Total de Pensionados al cierre del mes	47,050	28,742	546,670	501,246	42,260	296,825	1,462,793

Información de mayo de 2021. Cifras reportadas al 22 de junio de 2021.



Información de mayo de 2021. Cifras reportadas al 22 de junio de 2021.

Aseguradoras

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

Tabla 35. Industria aseguradora

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Mayo - 2021				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Soc. de Capitalización	635.055	550.434	5.030	151.634	-1.173
Seguros Generales	34.227.986	14.563.583	14.929	5.709.270	157.086
Seguros de Vida	60.177.183	51.556.737	146.136	8.691.719	309.561
Coop. de Seguros	1.507.692	647.224	2.079	249.049	-48.203
TOTAL	96.547.916	67.317.978	168.173	14.801.671	417.271

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021

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

Tabla 36. Principales cuentas de las compañías de seguros

Cifras en millones de pesos
Variación real anual

Tipo de Intermediario	Mayo - 2021											
	Primas Emitidas	Δ%	Siniestros Liquidados	Δ%	Gastos Admon y de Personal	Δ%	Resultado Técnico	Δ%	Resultado de las Inversiones	Δ%	Reservas Técnicas	Δ%
Seguros de Vida	6.984.025	10,7%	4.075.520	36,5%	820.628	3,7%	-1.134.824	-41,2%	1.363.845	0,5%	47.115.531	7,5%
Seguros Generales	6.209.782	11,9%	2.672.787	5,0%	1.034.803	3,7%	-63.174	197,8%	165.769	-62,9%	23.417.509	3,2%
Coop. de Seguros	404.779	-4,8%	212.175	21,4%	110.361	-25,1%	-68.883	2546,6%	15.607	-29,8%	892.466	1,9%
TOTAL	13.598.587	10,7%	6.960.482	22,0%	1.965.791	1,5%	(1.266.881)	-72,1%	1.545.222	-15,4%	71.425.506	6,0%

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 22 de junio de 2021.

Tabla 37. Principales índices de las compañías de seguros

Tipo de Intermediario	Mayo - 2021							
	Índice de siniestralidad	pp	Índice combinado	pp	Índice de densidad	Δ%	Índice de penetración	pp
Seguros de Vida	58,4%	11,04	121,6%	4,93	323.314	0,0%	1,6%	0,1
Seguros Generales	43,0%	(2,80)	101,6%	3,19	292.591	3,0%	1,5%	0,1
Coop. de Seguros	52,4%	11,32	123,7%	24,44	19.114	-10,3%	0,1%	(0,0)
TOTAL	51,2%	4,76	113,3%	5,27	635.019	1,0%	3,2%	0,16

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

pp = Puntos porcentuales

Δ% Variación real anual

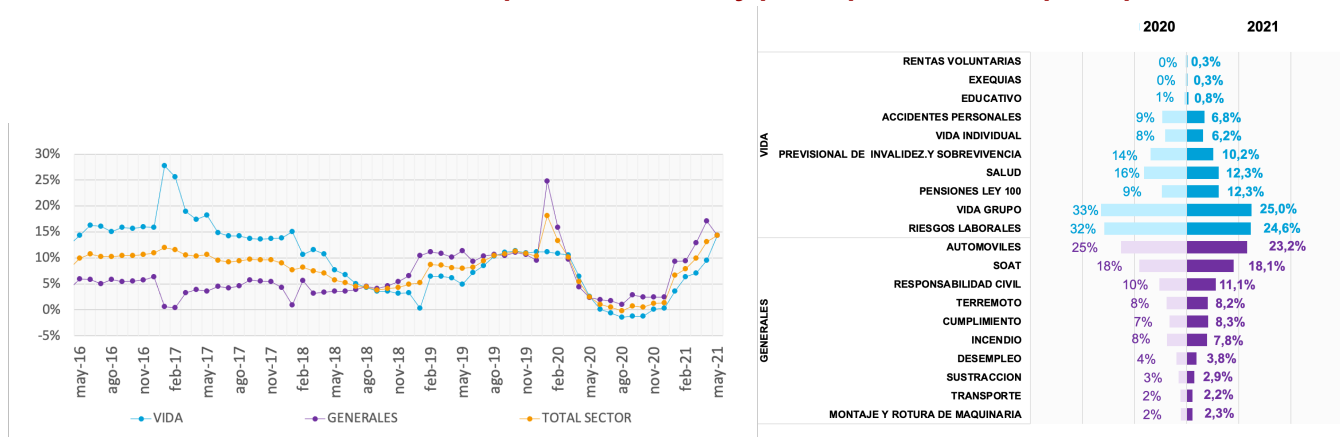
Índice de siniestralidad: Siniestros liquidados / Primas emitidas

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

Índice de densidad: Primas emitidas anualizadas / población total

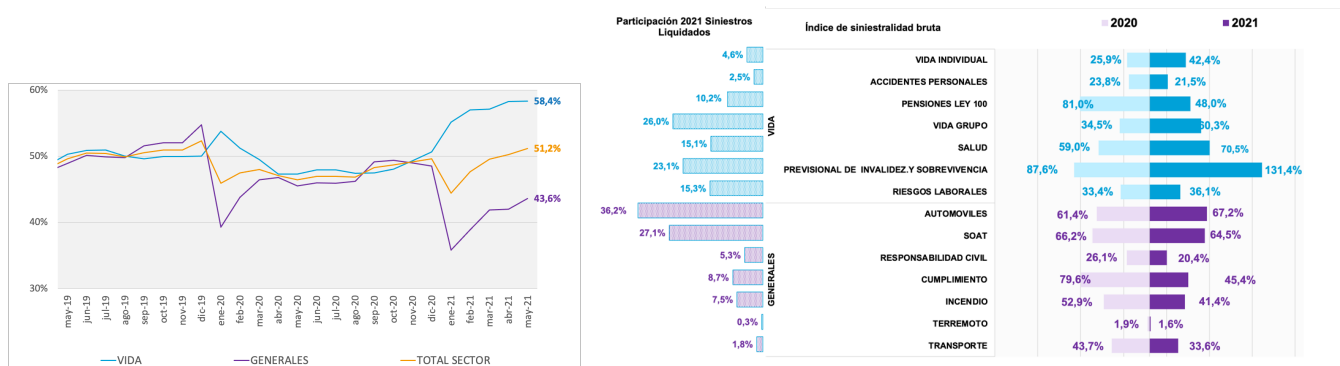
Índice de penetración: Primas emitidas anualizadas / PIB anual

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 22 de junio de 2021.

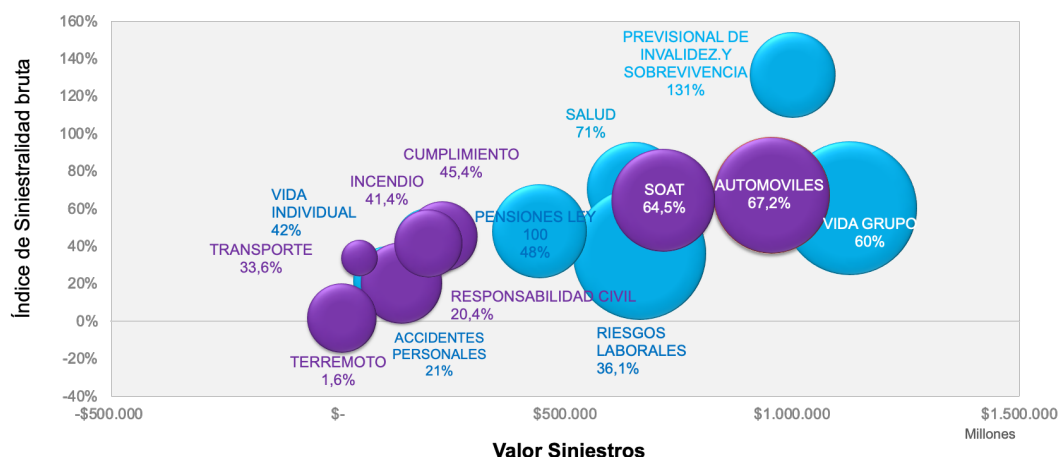
Índice de siniestralidad ³³



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

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

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



Notas:

1. El tamaño de la esfera es representado por las primas emitidas
2. El color de la esfera clasifica el tipo de seguro, 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 22 de junio de 2021.

Resultados del sector ³⁴



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

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

Intermediarios de valores

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

Tabla 38. Intermediarios de valores

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Mayo 2021 Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	3,877,477	2,570,657	0	1,083,354	72,893
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (SCBM)	43,479	6,573	0	24,361	2,244
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	17,635	8,356	0	15,123	1,678
TOTAL SOCIEDADES	3,938,591	2,585,586	0	1,122,838	76,815
Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	354,731	227,534	0	5,377	4,024
Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.	247,351	116,684	0	245,625	5,904
Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	900,705	437,687	0	866,424	45,288
Fondos de inversión colectiva admin. por SCBV	28,198,523	23,341,284	0	27,232,550	-1,002,850
Fondos de capital privado admin. por SCBV	5,558,785	3,360,770	1,094,146	4,630,104	15,791
TOTAL FONDOS INTERMEDIARIOS DE VALORES	35,260,096	27,483,959	1,094,146	32,980,080	(931,844)

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021. A la fecha de corte el fondo mutuos de inversión 93-63 Fonccomed no remitió información.

Tabla 39. Activos de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	ACTIVOS					
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual
	May.2020	Abr.2021	May.2021	Anual	Mensual	May.2021
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	3,934,614	3,988,697	3,877,477	(57,137)	(111,220)	-4.6%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia	39,748	41,325	43,479	3,731	2,154	5.9%
Sociedades Administradoras de Inversión	15,216	17,462	17,635	2,419	173	12.2%
Total Activos	3,989,578	4,047,485	3,938,591	(50,987)	(108,893)	-4.4%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Activos

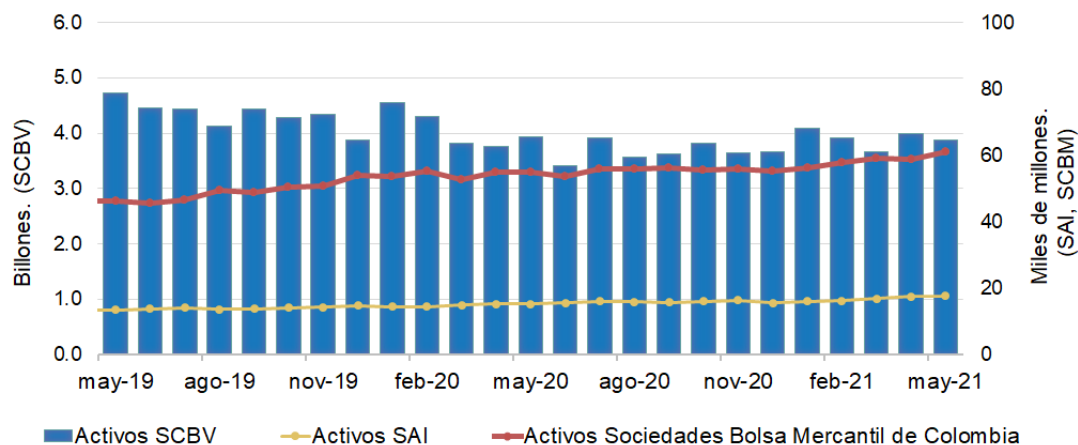


Tabla 40. Inversiones de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	INVERSIONES Y DERIVADOS					
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual May. 2021
	May. 2020	Abr. 2021	May. 2021	Anual	Mensual	
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	2,619,783	2,626,737	2,570,657	(49,126)	(56,080)	-5.0%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	7,021	6,660	6,573	(448)	(88)	-9.4%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	7,949	8,349	8,356	407	7	1.8%
Total inversiones	2,634,752	2,641,747	2,585,586	(49,166)	(56,161)	-5.0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Evolución de activos e inversiones de las SCBV

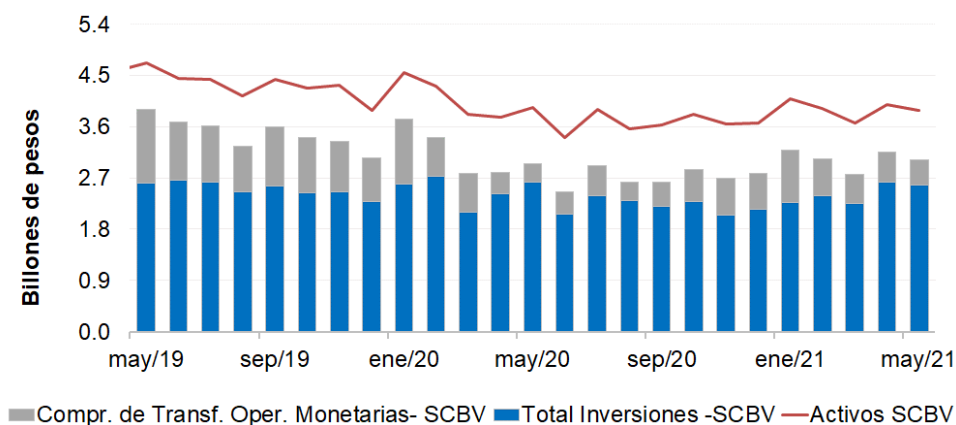


Tabla 41. Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	Comisiones y Honorarios					
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual May.2021
	May.2020	Abr.2021	May.2021	Anual	Mensual	
Comisiones y/o Honorarios - SCBV	278,176	230,351	294,507	16,331	64,156	2.5%
Administración FIC - SCBV	133,417	119,593	147,211	13,794	27,617	6.8%
Comisiones y/o Honorarios - SAI	4,836	4,002	5,058	223	1,056	1.3%
Administración FIC - SAI	4,836	4,002	5,058	223	1,056	1.3%
Comisiones y/o Honorarios - SCBM	14,048	12,175	15,425	1,378	3,250	6.3%
Corretaje Productos Agropec. - SCBM	8,912	8,191	10,140	1,228	1,949	10.1%
Total Comisiones y Honorarios	297,059	246,528	314,991	17,931	68,462	2.6%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI

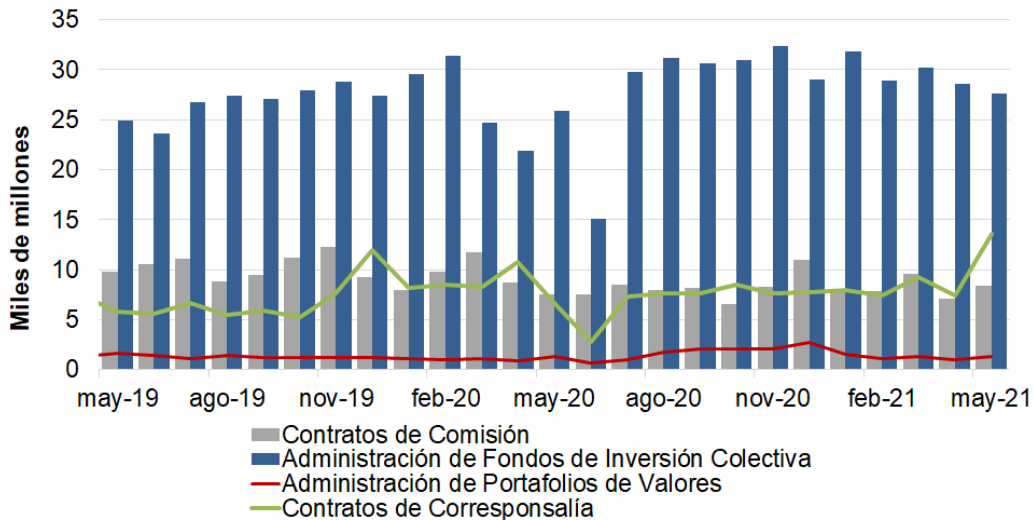
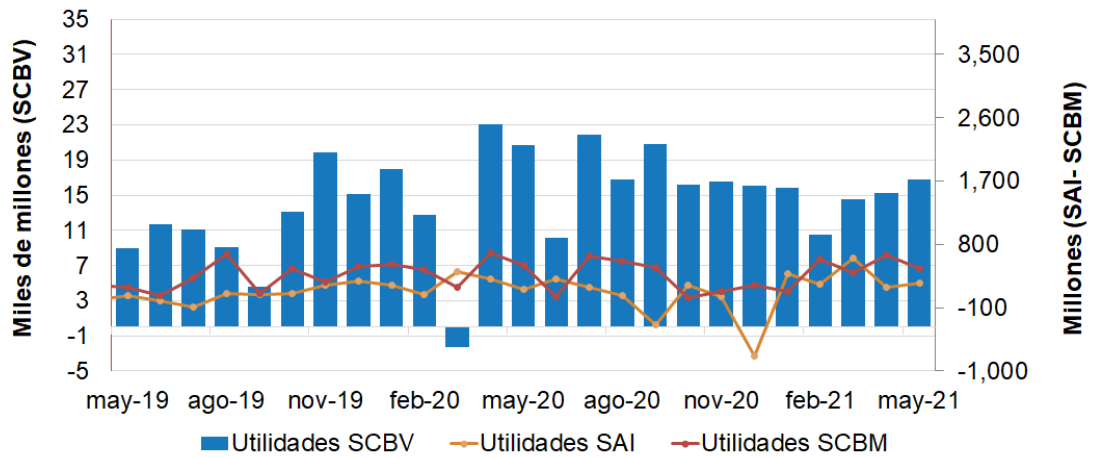


Tabla 42. Utilidades acumuladas de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	UTILIDADES					
	Salos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual May.2021
	May.2020	Abr.2021	May.2021	Anual	Mensual	
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	72,195	56,089	72,893	698	16,804	-2.3%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	2,317	1,779	2,244	(73)	464	-6.3%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	1,201	1,426	1,678	477	252	35.2%
Total	75,714	59,294	76,815	1,101	17,520	-1.8%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021.

Utilidades de las sociedades comisionistas y SAI



III. CIFRAS E INDICADORES ADICIONALES

Tabla 43. ROA y ROE de las entidades vigiladas³⁵

Tipo de Intermediario	may-20		may-21	
	ROA	ROE	ROA	ROE
Establecimientos de Crédito	1.26%	9.73%	1.52%	11.35%
Industria Aseguradora	2.6%	16.5%	1.0%	6.9%
Soc. Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías (AFP)¹	3.6%	5.8%	11.4%	18.6%
Soc. Fiduciarias	17.6%	25.3%	19.6%	27.6%
Soc. Comisionistas de Bolsas	4.6%	16.2%	4.7%	17.2%
Soc. Comisionistas de la BVC	4.5%	15.9%	4.6%	16.9%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (SCBM)	14.6%	26.2%	12.8%	23.5%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	20.0%	22.3%	24.4%	28.7%
Proveedores de Infraestructura	0.3%	16.4%	0.3%	15.4%
Instituciones Oficiales Especiales*	7.8%	19.7%	4.9%	12.4%
RENTABILIDAD (Sociedades)	1.93%	12.83%	1.83%	11.87%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021. A la fecha de corte el fondo mutuo de inversión 93-63 Fonccomed no remitió información.

(1) La información de sociedades administradoras de pensiones y cesantías no incluye Prima Media.

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

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

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

Tabla 44. ROA y ROE de los fondos administrados

Tipo de Intermediario	may-20		may-21	
	ROA	ROE	ROA	ROE
Fondos de Pensiones y Cesantías	-10.6%	-10.8%	2.9%	2.9%
Fondos de Pensiones Obligatorias	-11.3%	-11.5%	3.6%	3.7%
Fondos de Pensiones Voluntarias	-3.9%	-4.0%	-3.4%	-3.5%
Fondos de Cesantías	-8.6%	-8.7%	-0.9%	-0.9%
Fondos admin. por Fiduciarias	0.0%	0.1%	1.1%	1.5%
Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias	1.2%	1.2%	-1.3%	-1.3%
Recursos de la Seguridad Social	8.4%	8.8%	-7.2%	-7.6%
FPV admin. por Soc. Fiduciarias	1.6%	1.6%	0.2%	0.2%
Fiducias*	-2.5%	-4.2%	3.1%	5.2%
Fondos admin. por Intermediarios de Valores	-13.0%	-13.5%	-6.2%	-6.6%
FPV admin. por Soc. Aseguradoras	2.3%	2.3%	-2.3%	-2.3%
RENTABILIDAD (Fondos)	-3.69%	-5.42%	1.22%	1.80%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 22 de junio de 2021. A la fecha de corte el fondo mutuo de inversión 93-63 Fonccomed no remitió información.

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

Tabla 45. Principales cuentas de los proveedores de infraestructura

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Mayo 2021				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Almacenes Generales de Depósito (AGD)	502,016	78,001	0	317,157	-890
Administradores de sistemas de pago de bajo valor	1,582,127	128,669	0	518,210	64,321
Bolsa de Valores de Colombia (BVC)	639,182	505,917	0	576,424	13,555
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	89,908,301	73,098,369	0	96,188	2,572
Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	91,452	48,285	0	77,744	4,904
Calificadoras de Riesgo	33,453	1,792	0	17,250	2,913
Admin. de Depósitos Centralizados de Valores (Deceval)	100,198	23,378	0	59,652	7,728
Autoregulador del Mercado de Valores de Colombia (AMV)	14,126	12,269	0	10,246	1,172
Admin. de sistema transaccional de divisas	34,061	0	0	16,495	7,293
Admin. de sistemas de compensación y liquidación de divisas	0	0	0	0	0
Admin. de sistemas de negociación de valores y de registro de operaciones sobre valores	10,999	0	0	6,876	-60
Proveedores de precios para valoración	8,006	0	0	4,931	875
TOTAL	92,923,922	73,896,680	-	1,701,172	104,383

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 24 de mayo de 2021.

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

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Mayo 2021				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Bancoldex	10,349,005	2,086,365	6,866,456	1,360,044	10,366
Findeter	11,862,400	593,004	10,108,058	1,235,467	16,279
FDN	5,551,043	830,035	3,905,259	1,703,878	32,108
Finagro	13,283,602	2,157,869	10,562,984	1,049,253	24,514
Icetex	8,618	6,063	0	6,945	54
Fonade	859,278	394,643	0	201,323	3,558
Fogafin	28,283,822	26,995,803	0	26,106,239	1,605,633
Fondo Nacional del Ahorro	10,195,514	1,724,330	7,806,323	2,266,106	50,831
Fogacoop	919,921	821,050	0	865,391	25,252
FNG*	3,934,366	2,476,079	3,260	2,395,074	101,278
Caja de Vivienda Militar	7,059,618	6,412,660	69,508	284,996	312
TOTAL IOEs	92,307,186	44,497,900	39,321,848	37,474,715	1,870,185

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 24 de mayo de 2021.

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

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

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

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Mayo 2021				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Movii S.A SEDPE	82,322	685	0	7,763	-1,349
PAGOS GDE SA	19,175	1	0	9,420	-1,695
AVAL SOLUCIONES DIGITALES S.A	17,787	0	0	15,921	-316
TECNIPAGOS S.A	12,331	29	0	10,831	-4,542
Coink S.A	9,356	2,094	0	7,246	-525
TOTAL SEDPE	140,971	2,808	-	51,180	(8,427)

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 24 de mayo de 2021.

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

ÍNDICE DE TABLAS

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

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/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&IFuncion=loadContenidoPublicacion&id=60947>

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>

2. Tasas y desembolsos – Bancos

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

3. Tasas y desembolsos – Compañías de financiamiento

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

4. Tasas y desembolsos – Cooperativas financieras

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

5. Desembolsos por modalidad de crédito

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

6. Tasas de captación por plazos y montos

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

7. Informes de tarjetas de crédito

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

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?!Servicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&Funcion=loadContenidoPublicacion&id=61279>

11. Reporte de quejas

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

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

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

13. Informe de transacciones y operaciones

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

Fondos de pensiones y cesantías

1. Comunicado de prensa de fondos de pensiones y cesantías

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

2. Fondos de pensiones y cesantías

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

Intermediarios de valores

1. Información financiera comparativa

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

2. Sociedades del mercado público de valores

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

3. Proveedores de infraestructura

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

Aseguradoras

1. Aseguradoras e intermediarios de seguros

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

Sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos – SEDPE

1. Información financiera

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

2. Distribución de las captaciones por rango e instrumentos financieros

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

En este informe se registran los principales resultados de las entidades del sector financiero consolidado al cierre de enero de 2021, basado en la información reportada por las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia con corte al 22 de Junio de 2021. Las cifras son preliminares y están sujetas a verificación.