



REPORTE DE INCLUSIÓN FINANCIERA EN COLOMBIA

2025

Presentación de los principales resultados del Reporte de Inclusión Financiera 2025



Paola Arias

Directora - Banca de las Oportunidades



Francisco Duque

*Director de Investigación, Innovación
y Desarrollo – Superintendencia
Financiera de Colombia*



Superintendencia
Financiera de Colombia



BANCA DE LAS
OPORTUNIDADES



El acceso a productos financieros en Colombia muestra realidades diversas



Depósitos

Total	Cuenta de ahorros	Depósito de bajo monto
96,5%	83,9%	76,9%
-0,2 pp vs. 2024	+1,8 pp vs. 2024	-0,5 pp vs. 2024



Pensiones

Pensionados*	Cotizantes*	Cotizante/ Afiliados
27,2%	35,5%	40,7%
+1 pp vs. 2024	+1.4 pp vs. 2024	+1,5 pp vs. 2024



Ahorro



Crédito

Acceso a CDT	Total	Crédito formal financiero*
3,6%	51,6%	36,6%
+0.6 pp vs. 2024	+0,4 pp vs. 2024	+1.5 pp vs. 2024



Inversiones en FIC

Penetración***	Aportes netos por adulto	Vínculos de inversión por adulto
8,8%	\$539 mil	6,9%
+0,5 pp vs. 2024	-9,5% vs. 2024	+0,6 pp vs. 2024



Seguros

Penetración	Gasto por adulto	Viviendas protegidas
3,3%	\$1,1 millones	9,6%
+0,0 pp vs. 2024	+2,8 pp vs. 2024	

*Pensionados = población pensionada/ población en edad de pensión

Cotizantes = población cotizante/ población en edad de cotizar

**Se excluyen *fintechs* no vigiladas

*** Porcentaje de recursos administrados como proporción del PIB

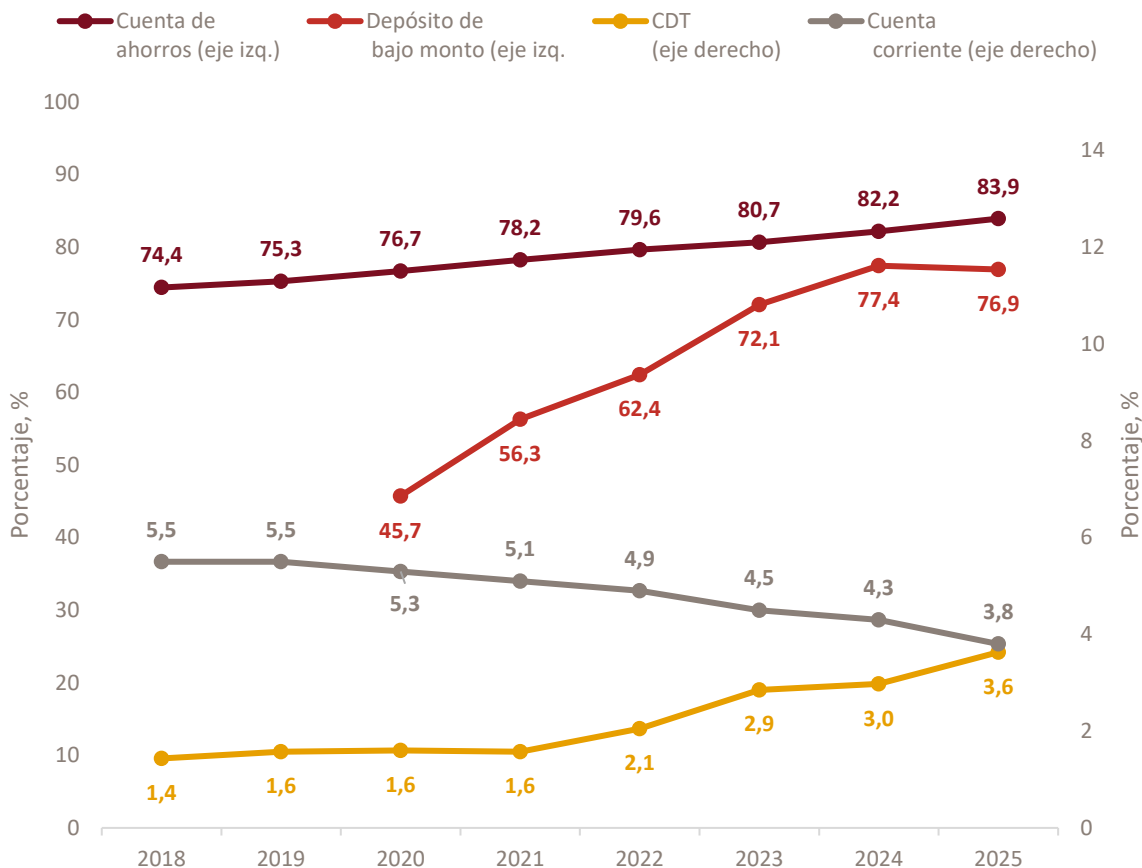
01

Acceso a productos de depósito

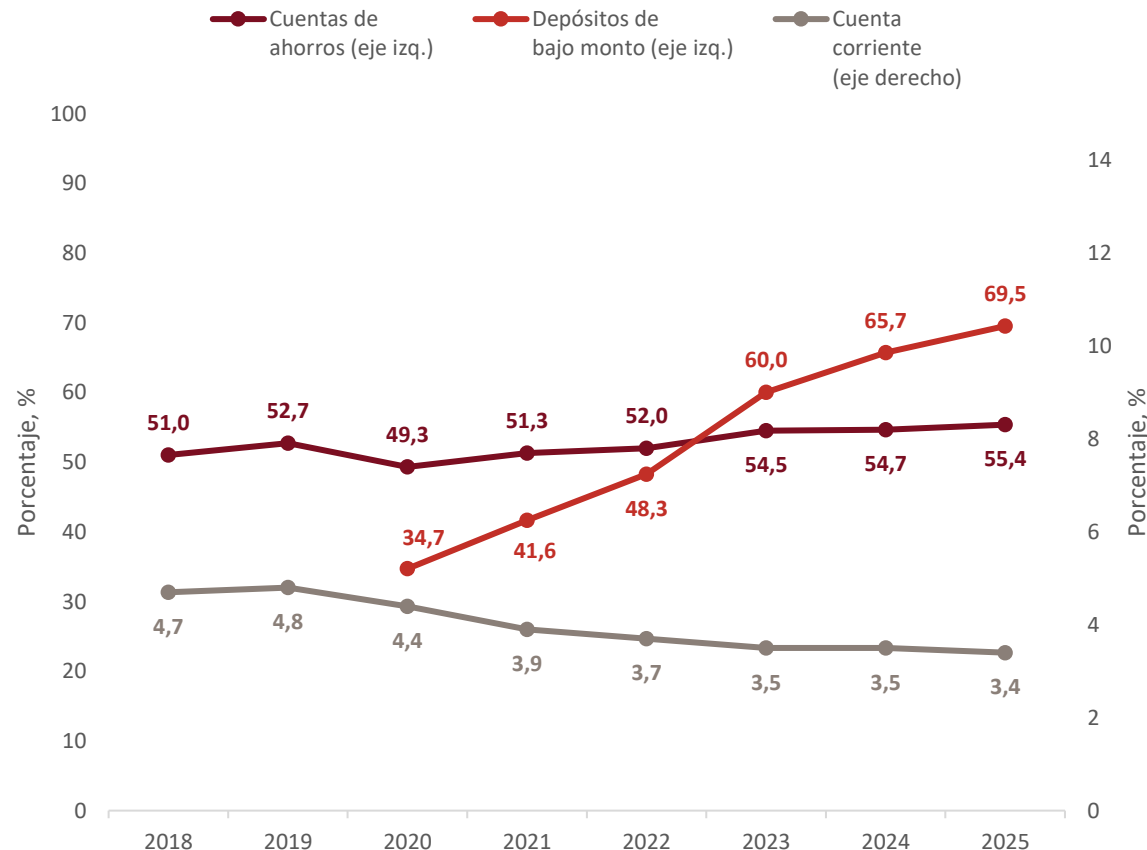
Las billeteras se consolidan como el producto transaccional más usado. Desde el ahorro, los CDTs vienen ganando terreno



Indicador de acceso por tipo de producto de depósito (2018-2025)



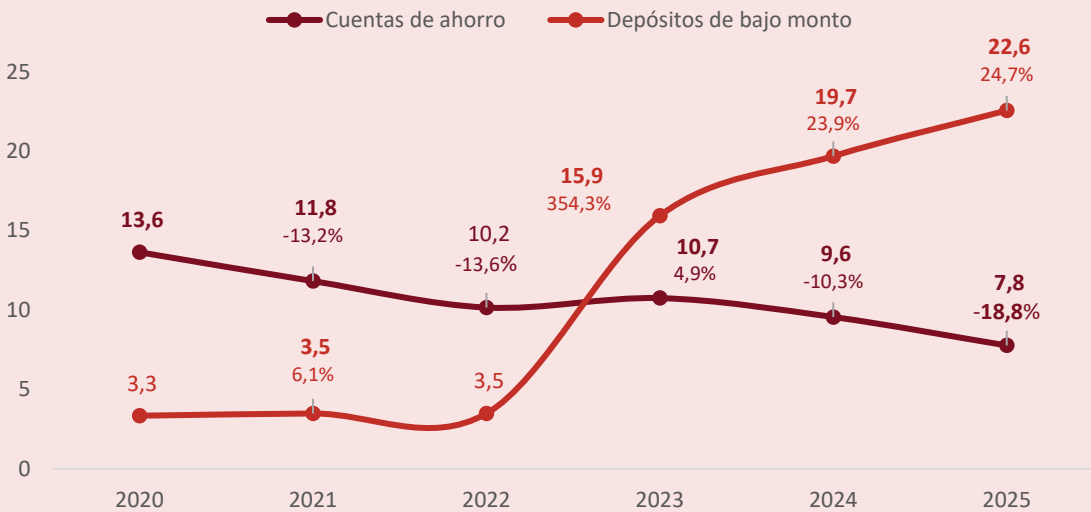
Indicador de uso por tipo de producto de depósito (2018-2025)



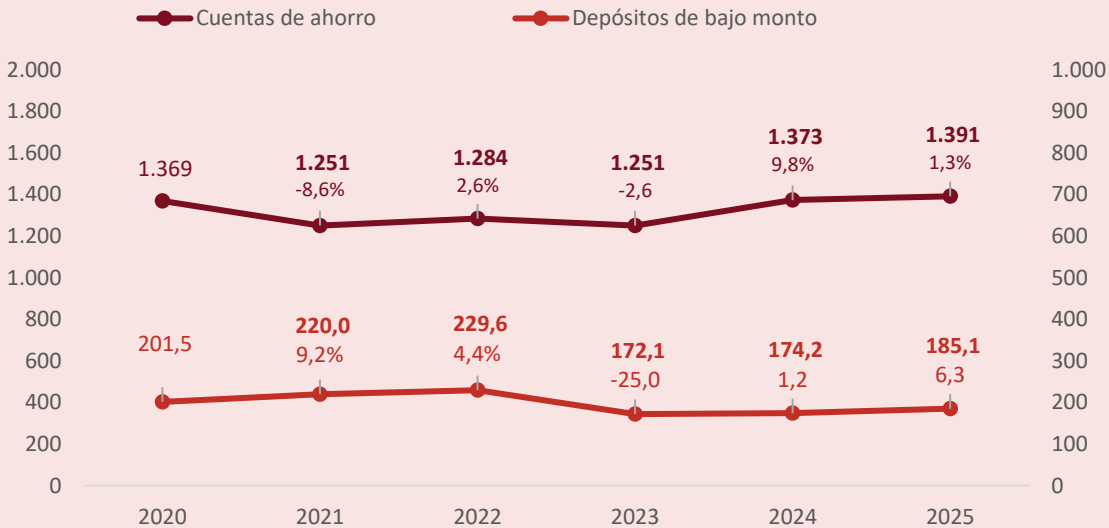
En efecto, las billeteras canalizan el mayor número de transacciones y son más inclusivas



Número promedio de depósitos y retiros totales por producto



Monto promedio de depósitos y retiros totales (Cifras en miles)



Número

% de transacciones

	Depósitos	Pagos	Retiros
Cuenta de ahorro	24,8%	41,1%	39,6%
Billeteras	75,2%	58,9%	60,4%

Montó

% de participación

	Depósitos	Pagos	Retiros
Cuenta de ahorro	69,4%	99,6%	83,3%
Billeteras	30,6%	0,4%	16,7%

Montó promedio

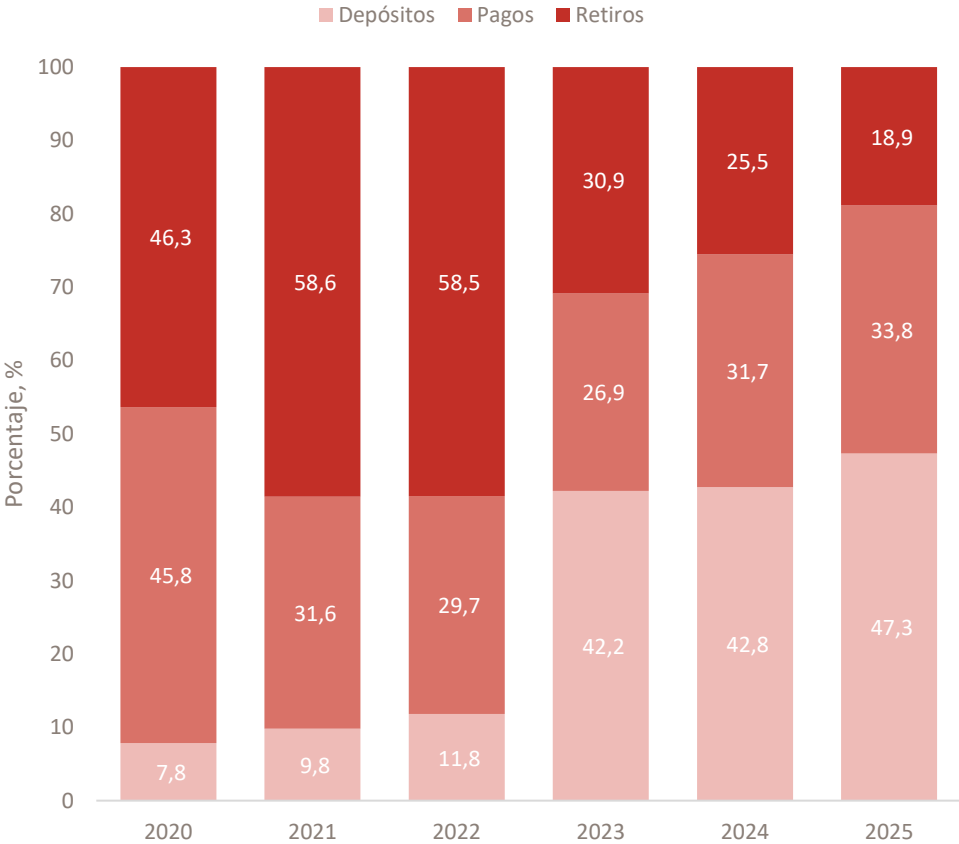
por transacción

	Depósitos	Pagos	Retiros
Cuenta de ahorro	\$1,18 M	\$23,33 M	\$1,65 M
Billeteras	\$172 mil	\$58 mil	\$218 mil

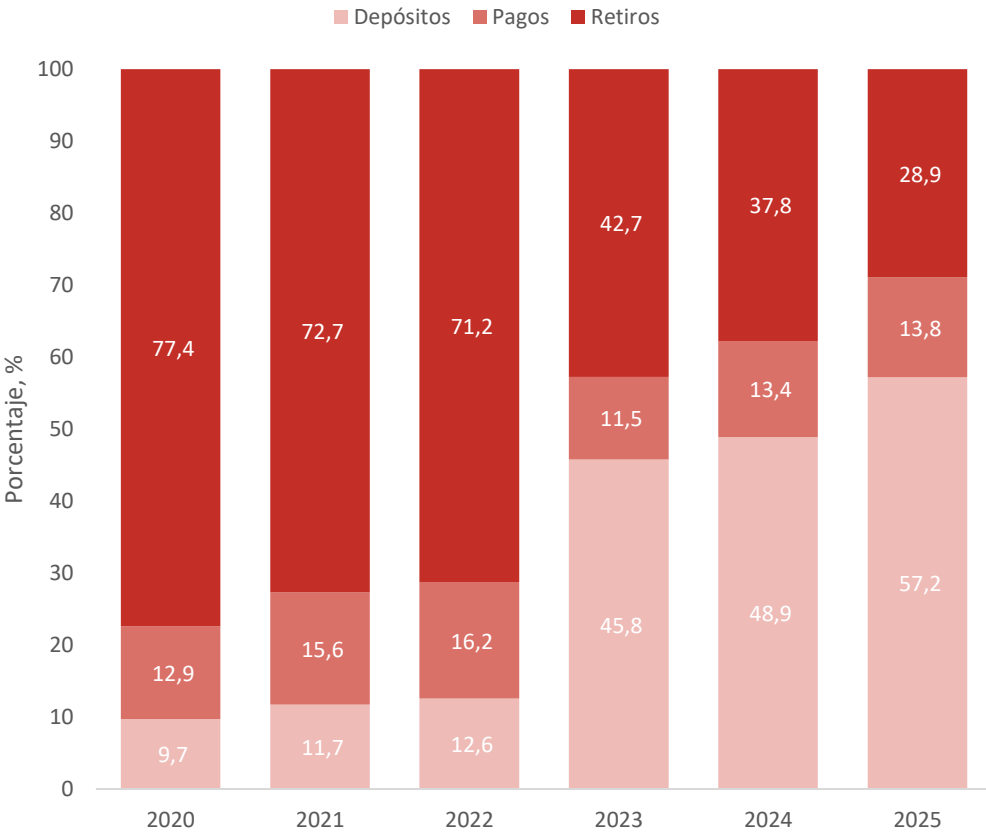
Se destaca que el número de retiros en las billeteras viene cayendo año tras año



Participación del número de transacciones en DBM por tipo (2020-2025)



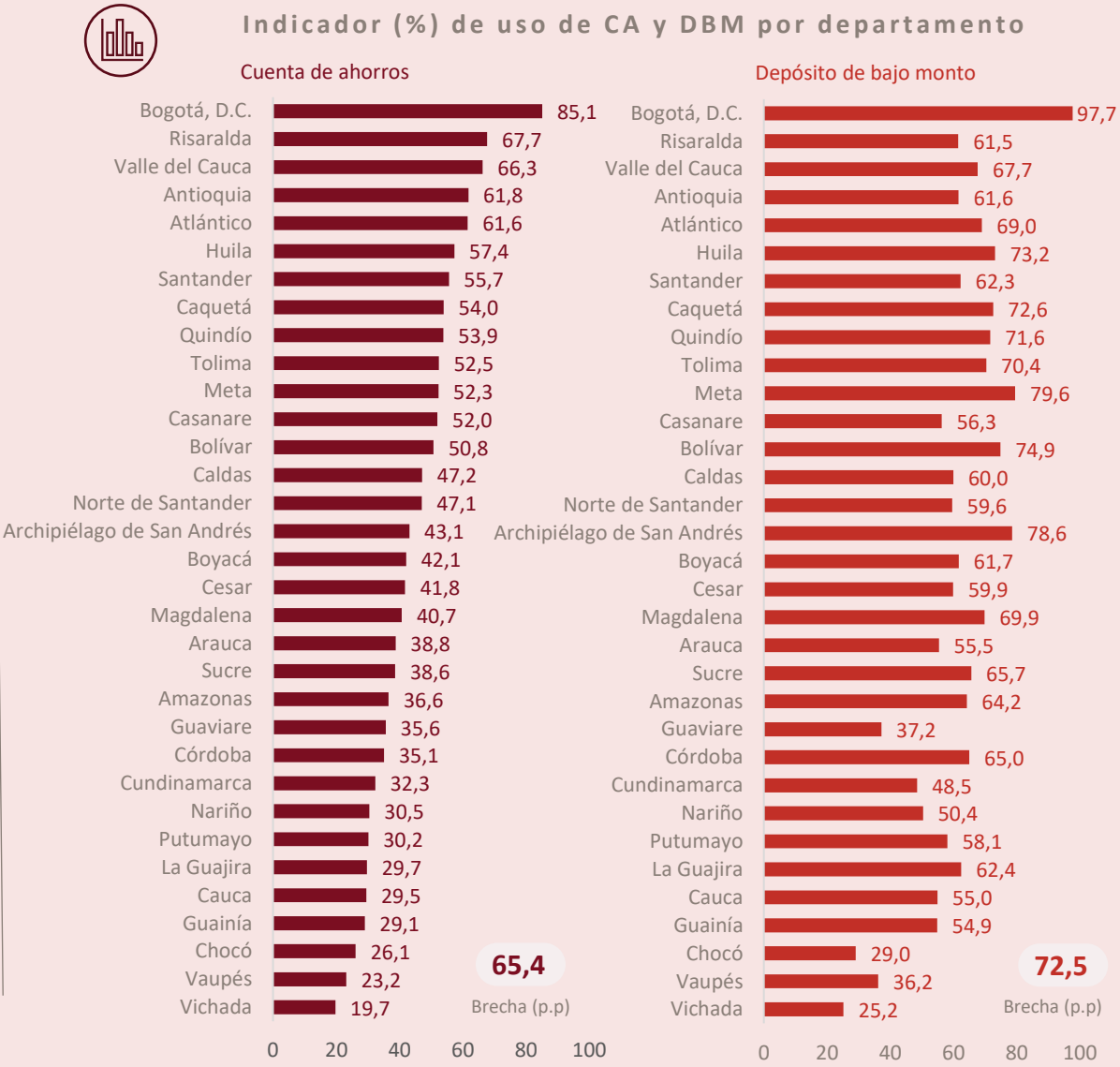
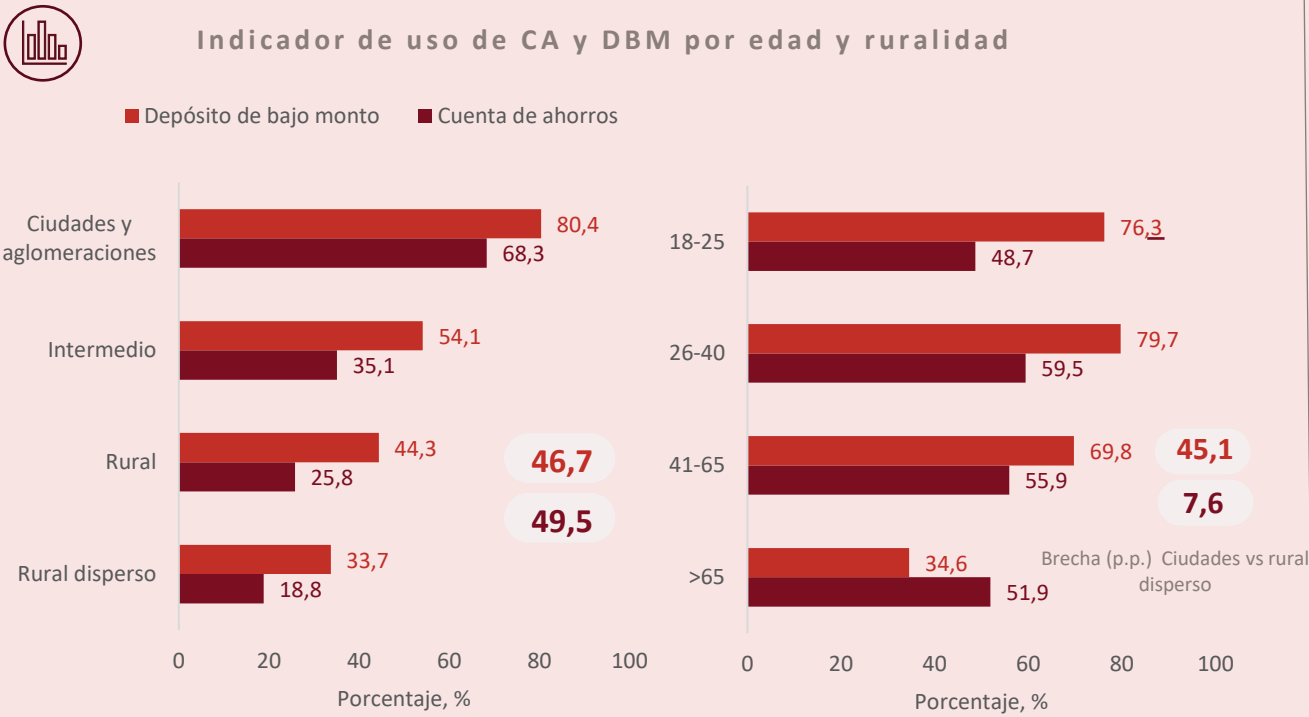
Participación del monto de transacciones en DBM por tipo (2020-2025)



Nota: Entre 2020 y 2022, se usan datos del formato 534. A partir de 2023, se usa el formato 413.

Fuente: Elaboración propia Banca de las Oportunidades y SFC, con datos de SFC.

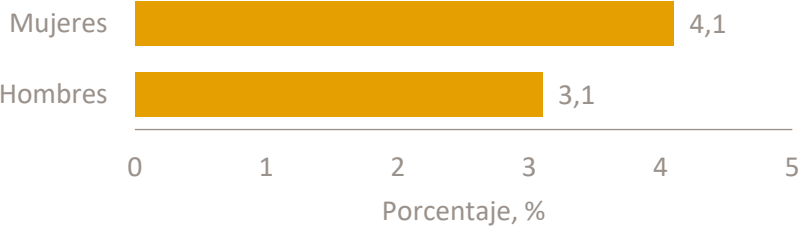
Las mayores brechas de uso se encuentran en las personas mayores y las zonas rurales



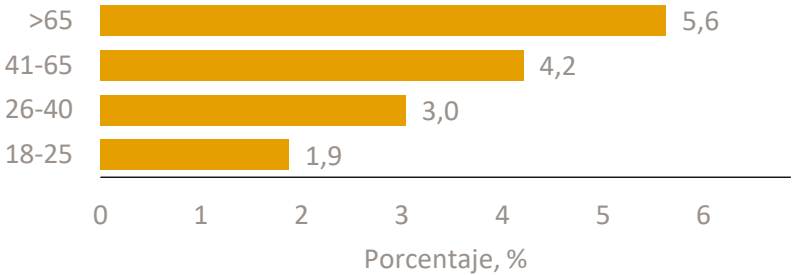
Fuente: Elaboración propia Banca de las Oportunidades y SFC, con datos de TransUnion y DANE.

El aumento de la penetración de los CDT se concentra en mujeres, personas mayores y las ciudades

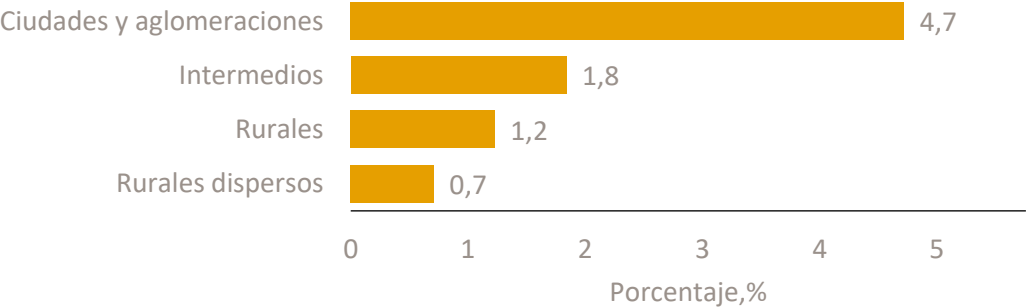
SEXO



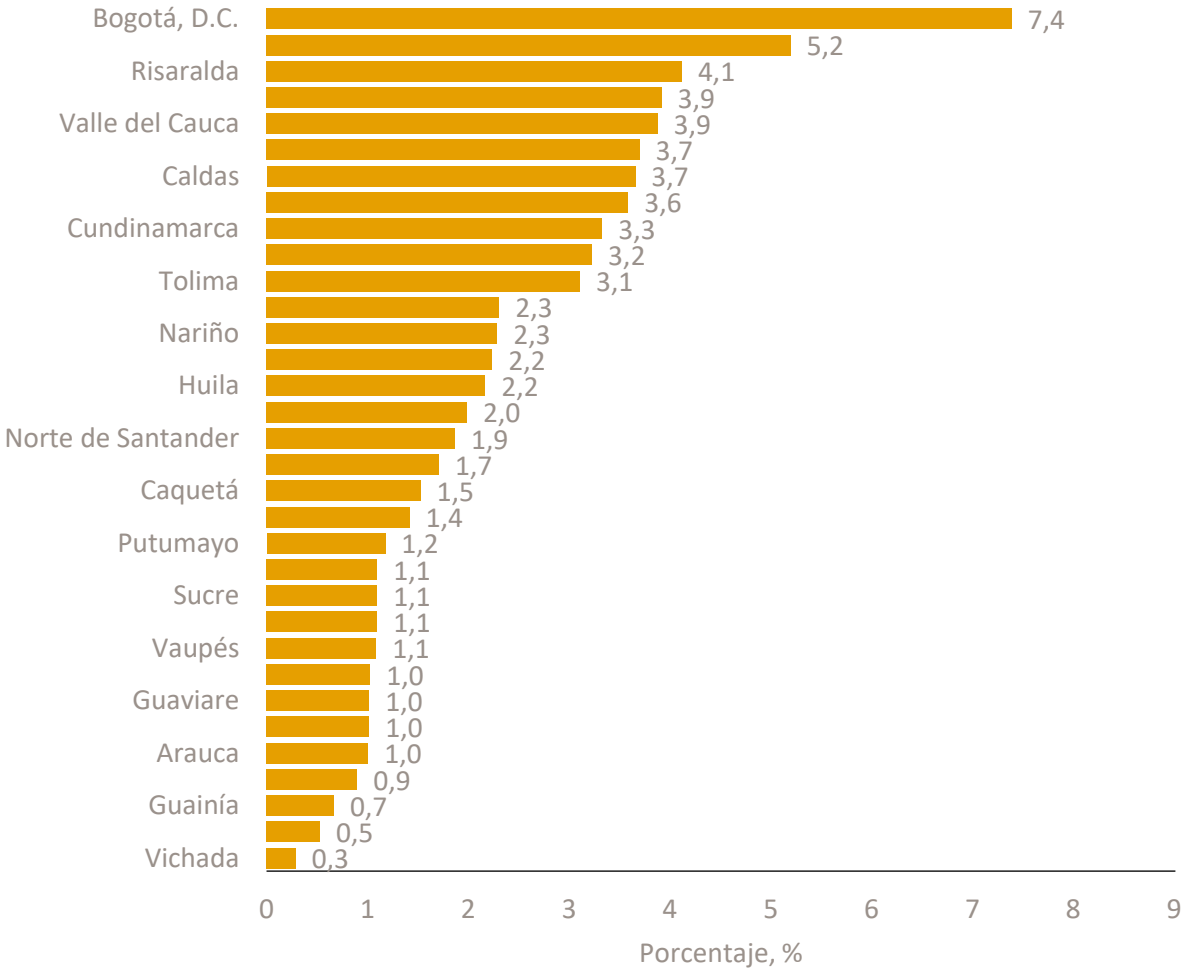
GRUPO ETARIO



RURALIDAD



DEPARTAMENTO



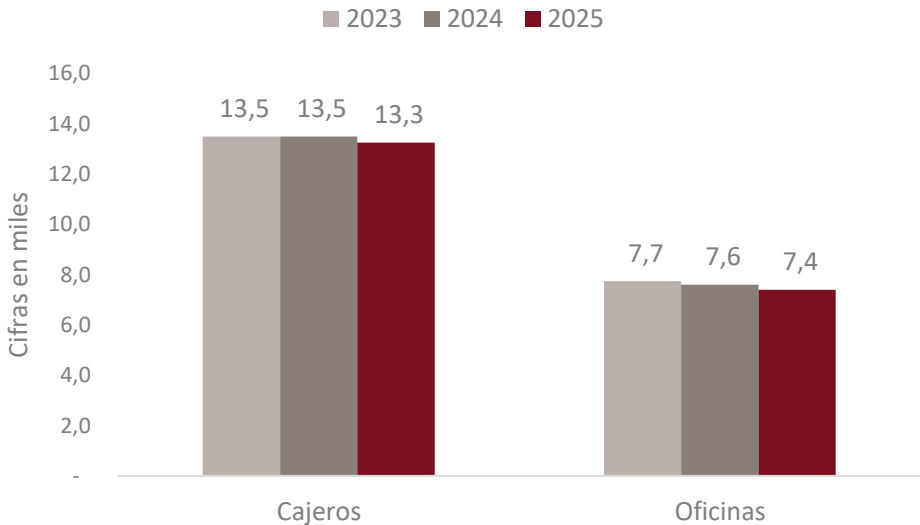
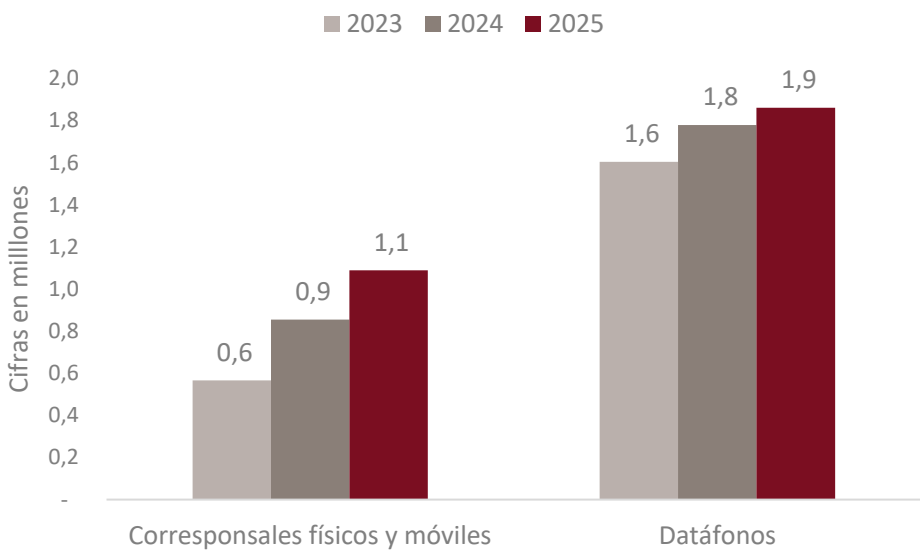
02

Canales y transacciones

Se consolida la reconfiguración de los canales presenciales: los datáfonos y corresponsales toman mayor fuerza frente a los cajeros y oficinas



Puntos por tipo de canal (2023-2025)

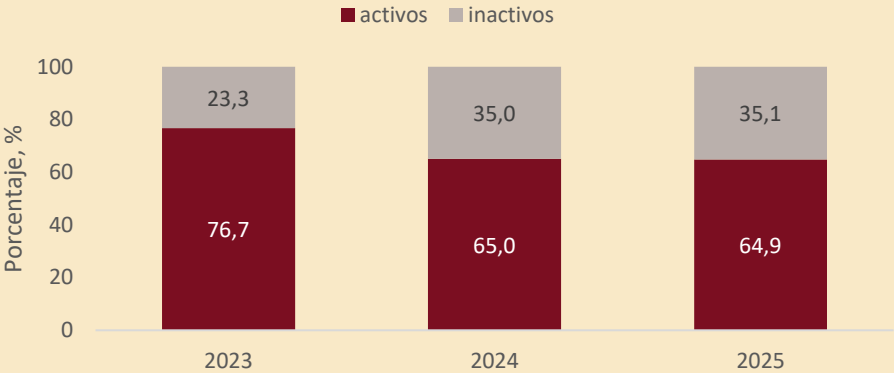


Puntos por cada 10.000 adultos	2024	2025	Var. 24-25
Datáfonos	453,2	474,1	+4,6%
Corresponsales físicos y móviles	220,4	277,4	+25,8%
Cajeros	3,5	3,4	-3,1%
Oficinas	2,0	1,9	-3,9%

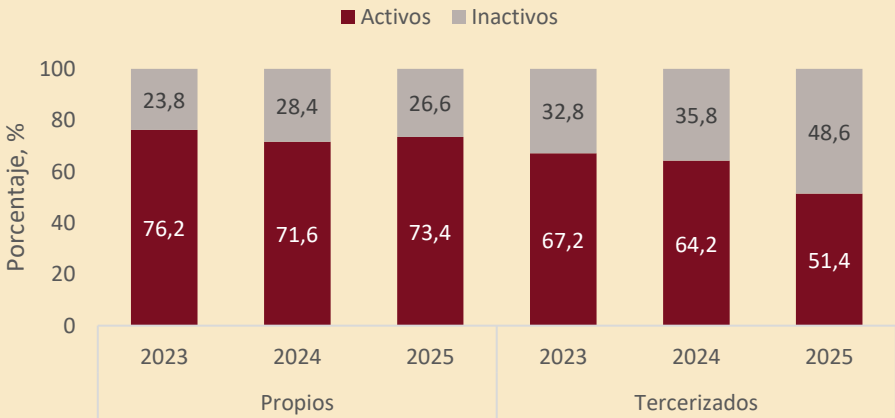
Sin embargo, el nivel de actividad de datáfonos y corresponsales físicos viene cayendo



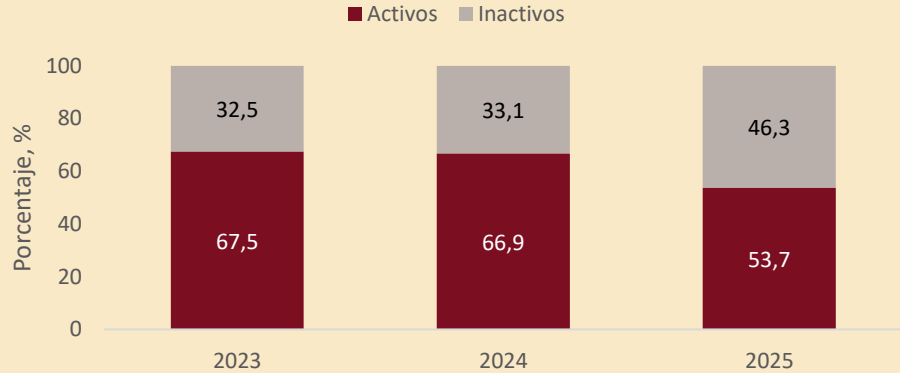
Datáfonos



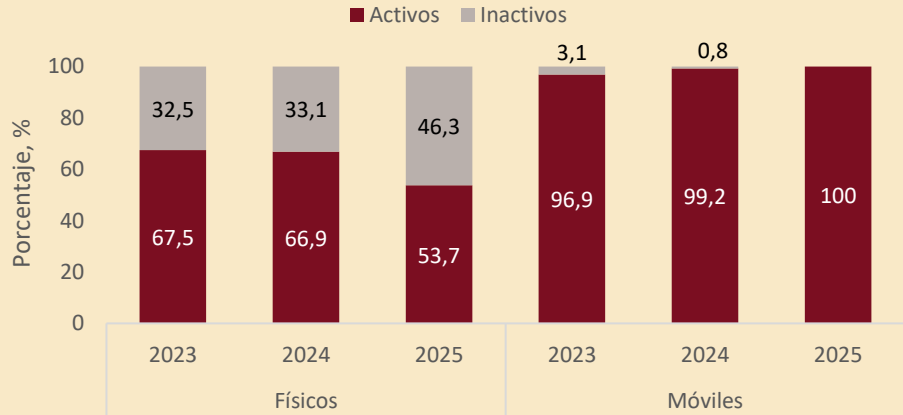
Corresponsales por tipo de contrato



Corresponsales físicos y móviles



Corresponsales por modalidad



Las transacciones en número y en monto en canales físicos crecen, pero no a la misma tasa que las de los canales digitales

OPERACIONES MONETARIAS

12.732 +19,1% vs. 2024

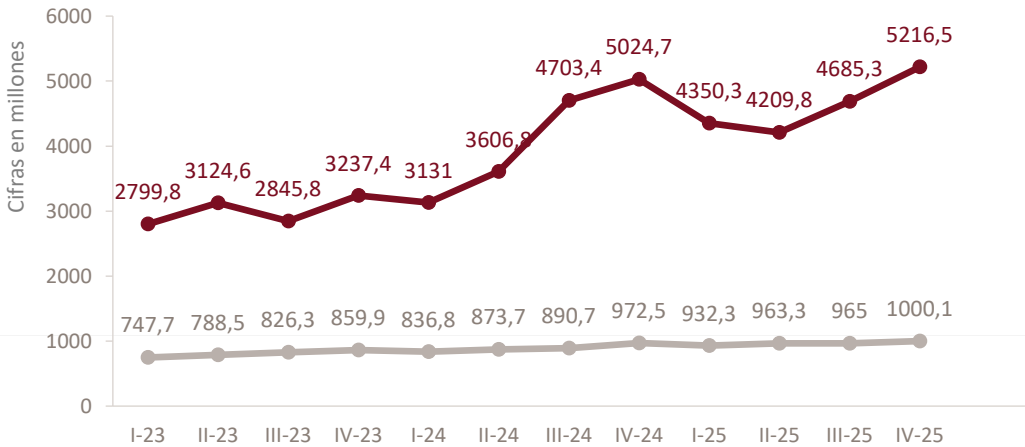
millones



Número de operaciones monetarias por tipo de canal (cifras en millones)

DIGITAL
+24,3%
vs. 2024

PRESENCIAL
+8,8%
vs. 2024



MONTO DE OPERACIONES

12.029 +4,2% vs. 2024

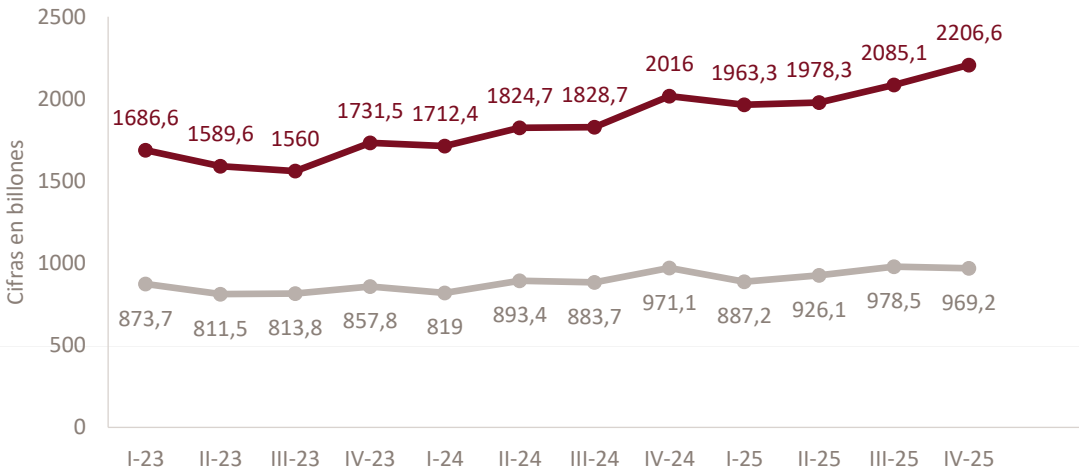
billones de \$



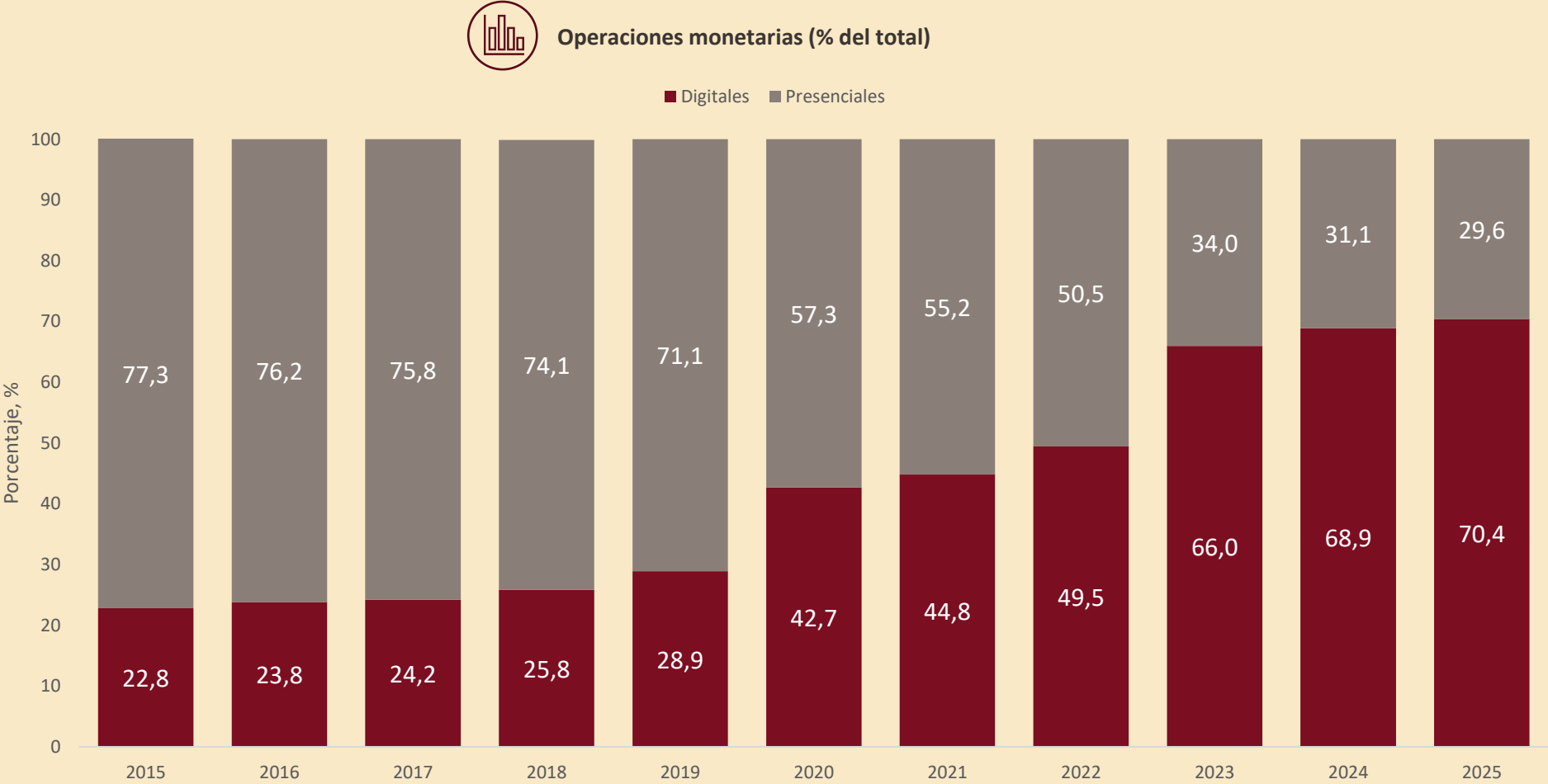
Monto de operaciones monetarias por tipo de canal (cifras en billones)

DIGITAL
+6,1%
Crecimiento real vs. 2024

PRESENCIAL
+0,3%
Crecimiento real vs. 2024



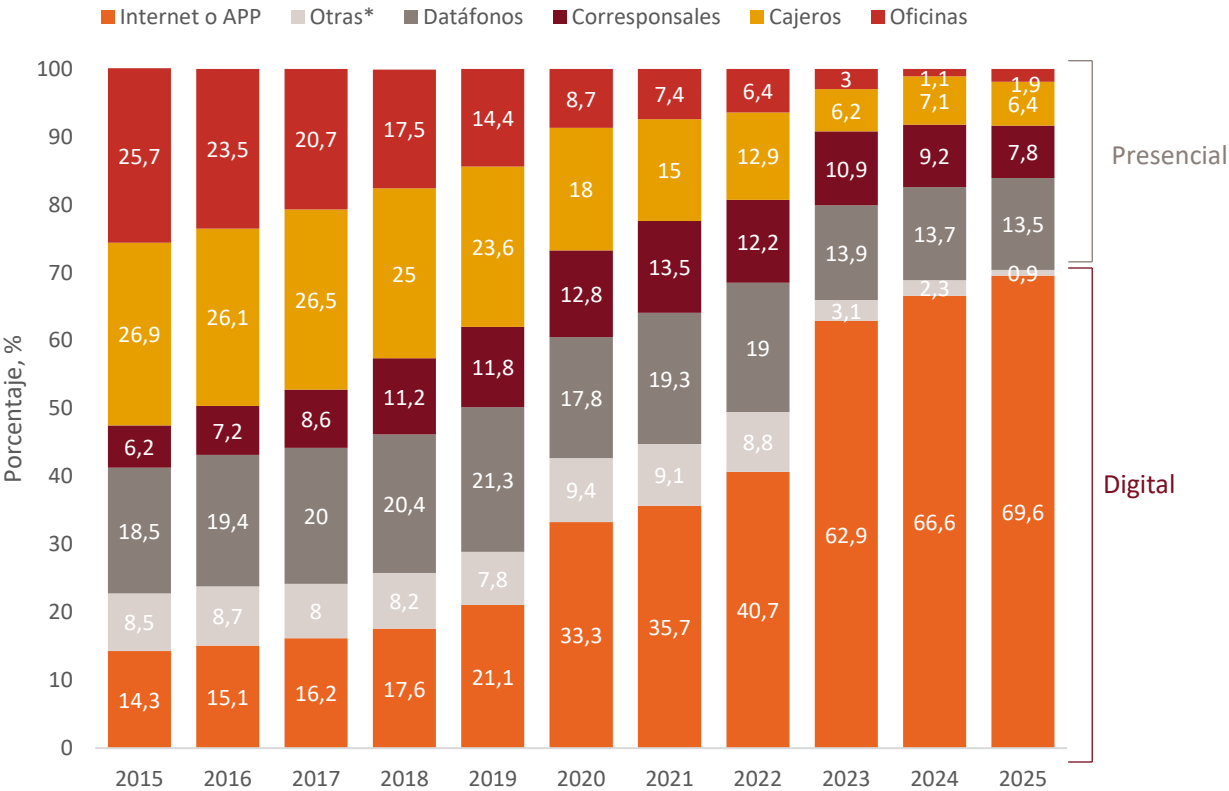
Los canales digitales concentran 7 de cada 10 operaciones monetarias, mientras que los canales presenciales vienen perdiendo participación



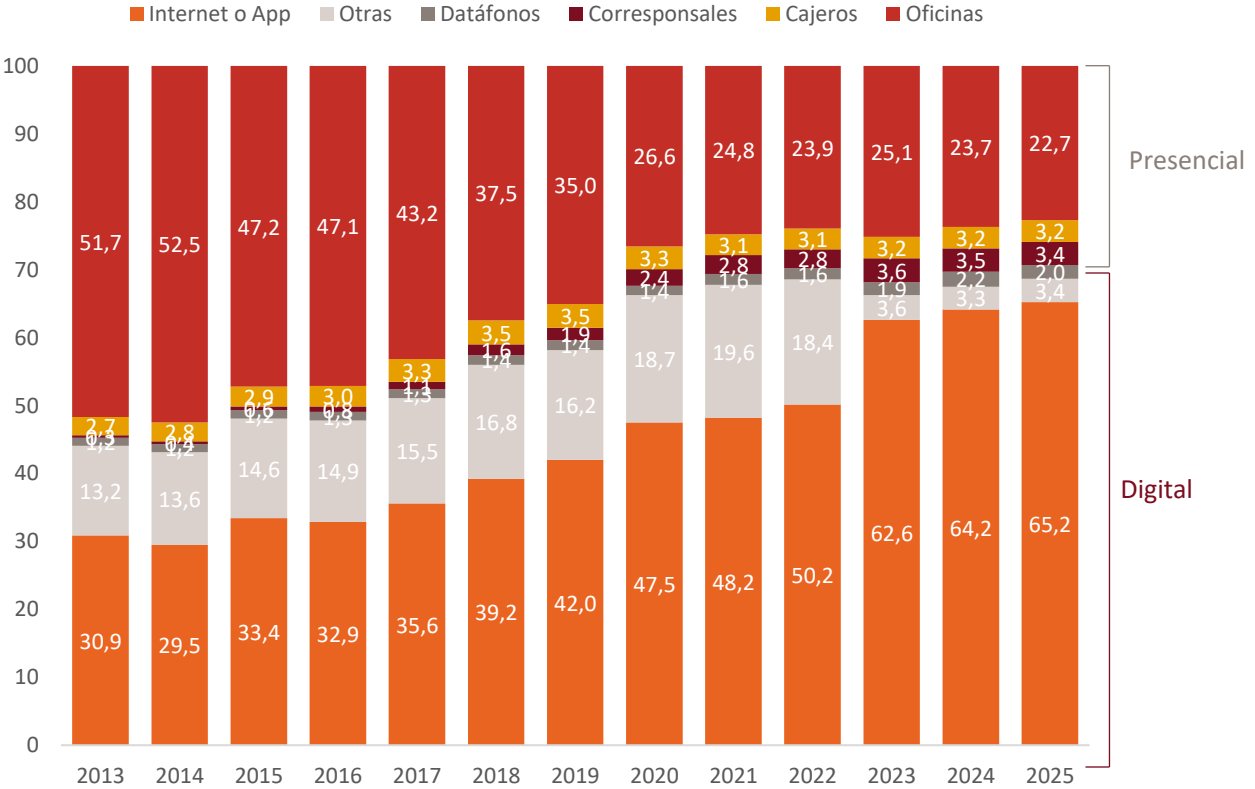
Al analizar las transacciones presenciales, los datáfonos y corresponsales son los más masivos, mientras las oficinas concentran los volúmenes más altos



Participación del número de operaciones monetarias por tipo de canal



Participación del monto de operaciones monetarias por tipo de canal



Nota: Entre 2020 y 2022, se usan datos del formato 534. A partir de 2023, se usa el formato 413.

Fuente: Elaboración propia Banca de las Oportunidades y SFC, con datos de SFC.

La transacción más realizada en canales digitales es la transferencia, mientras que los presenciales tienen una gama más diversificada dependiendo del canal

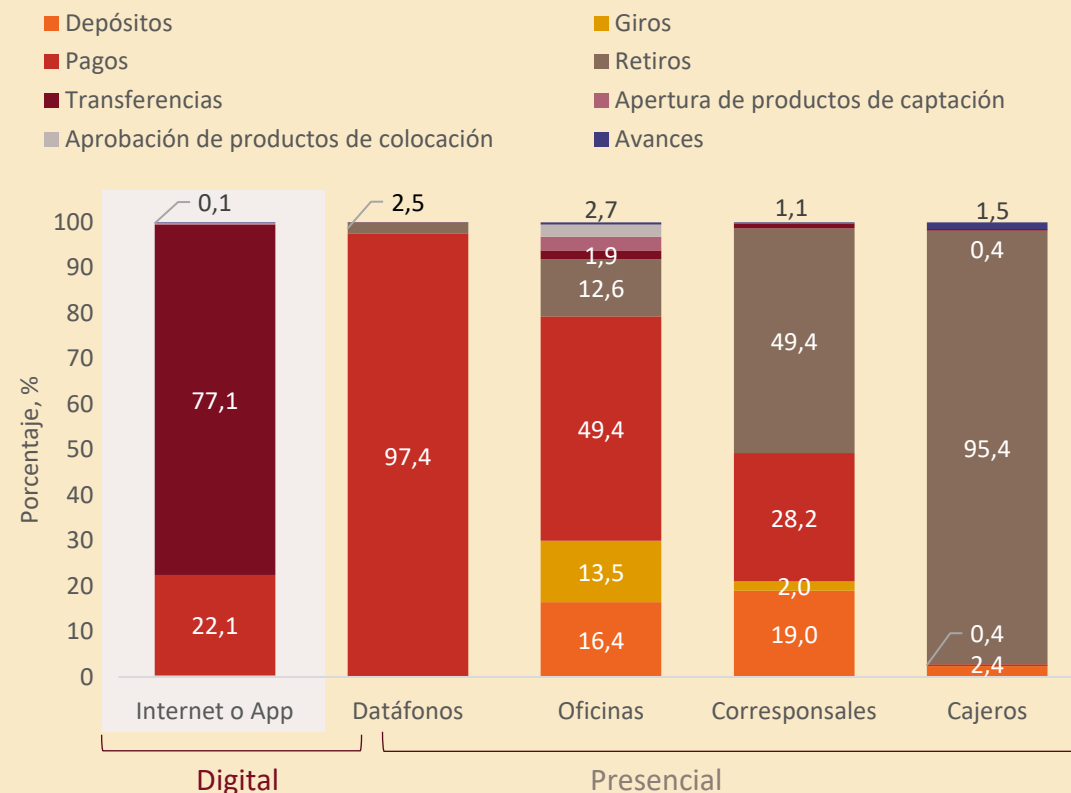
Monto promedio

INTERNET O APPS \$886.158 -14,8%	DATÁFONOS \$139.831 -20,0%	OFICINAS \$11.192.544 +1,6%	CORRESPONSALES \$429.803 +3,4%	CAJEROS \$471.598 -1,7%
--	--------------------------------------	---------------------------------------	--	-----------------------------------

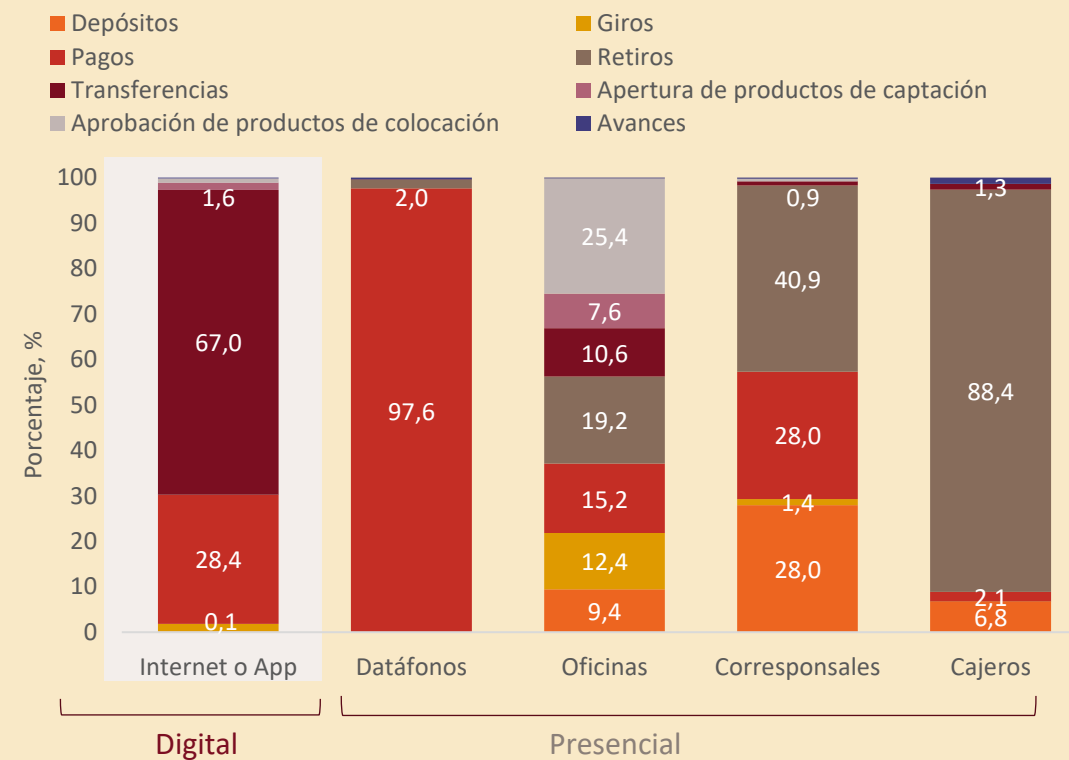
variación real 2024-2025.



Número de operaciones monetarias por tipo de canal y transacción



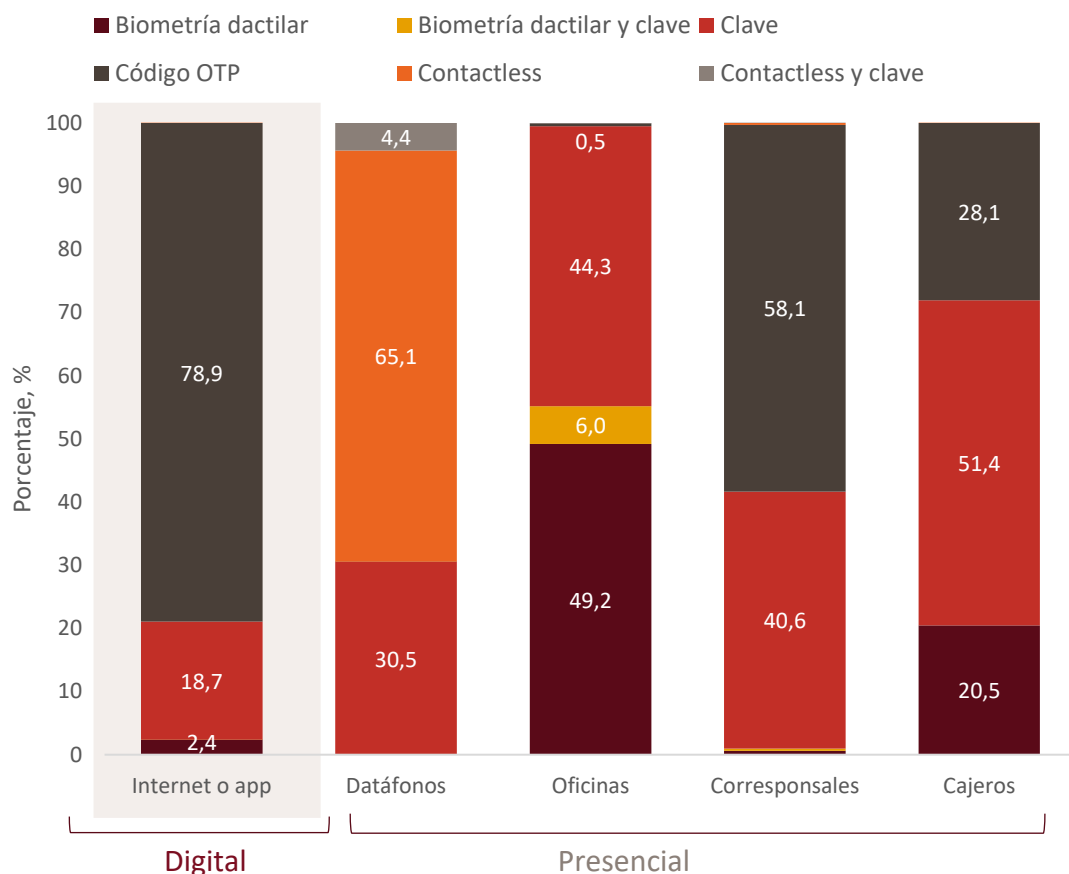
Monto de operaciones monetarias por tipo de canal y transacción



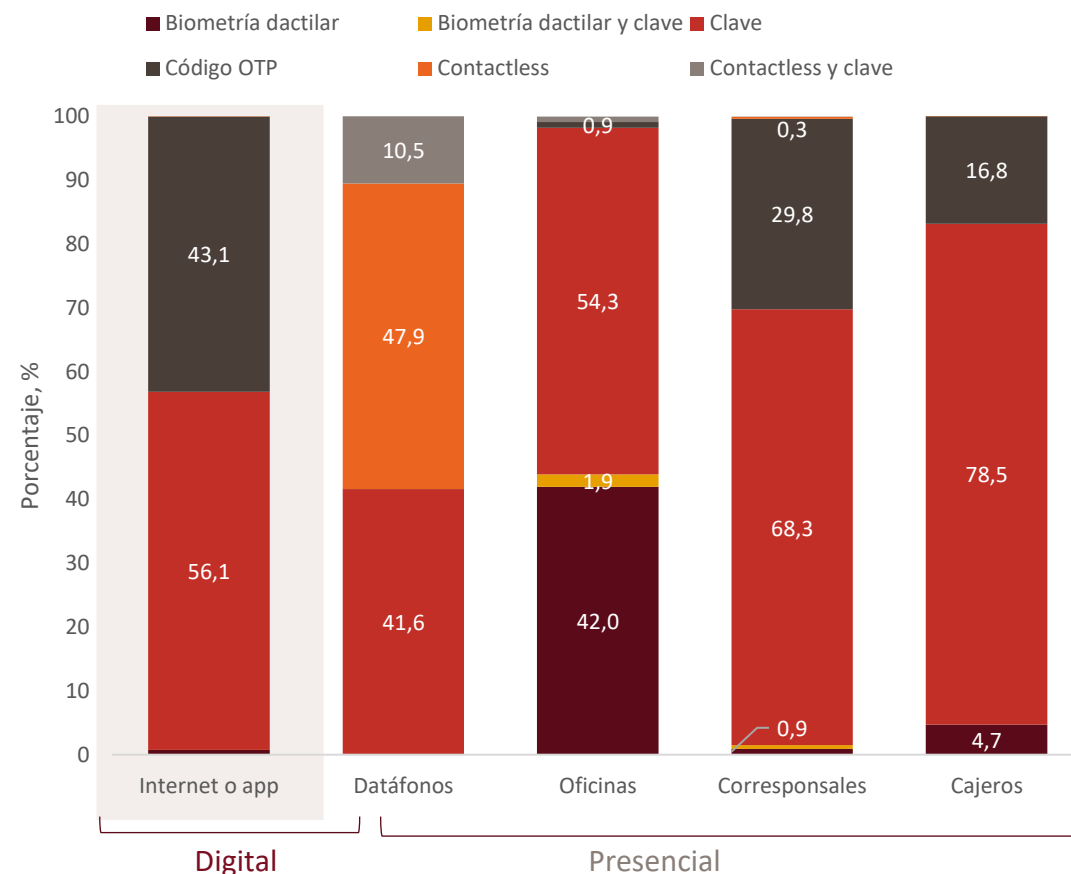
Los mecanismos de confirmación de transacciones también varían según canal. El código OTP concentra 8 de cada 10 operaciones digitales, mientras que en las presenciales domina la clave y el *contactless*



Número de operaciones monetarias por tipo de transacción y mecanismo de confirmación



Monto de operaciones monetarias por tipo de transacción y mecanismo de confirmación



BRE-B reúne 35,5 millones de clientes y más de 71 millones de medios de pago vinculados, consolidando una amplia cobertura dentro del sistema financiero, con un promedio de 2 medios de pago por cliente

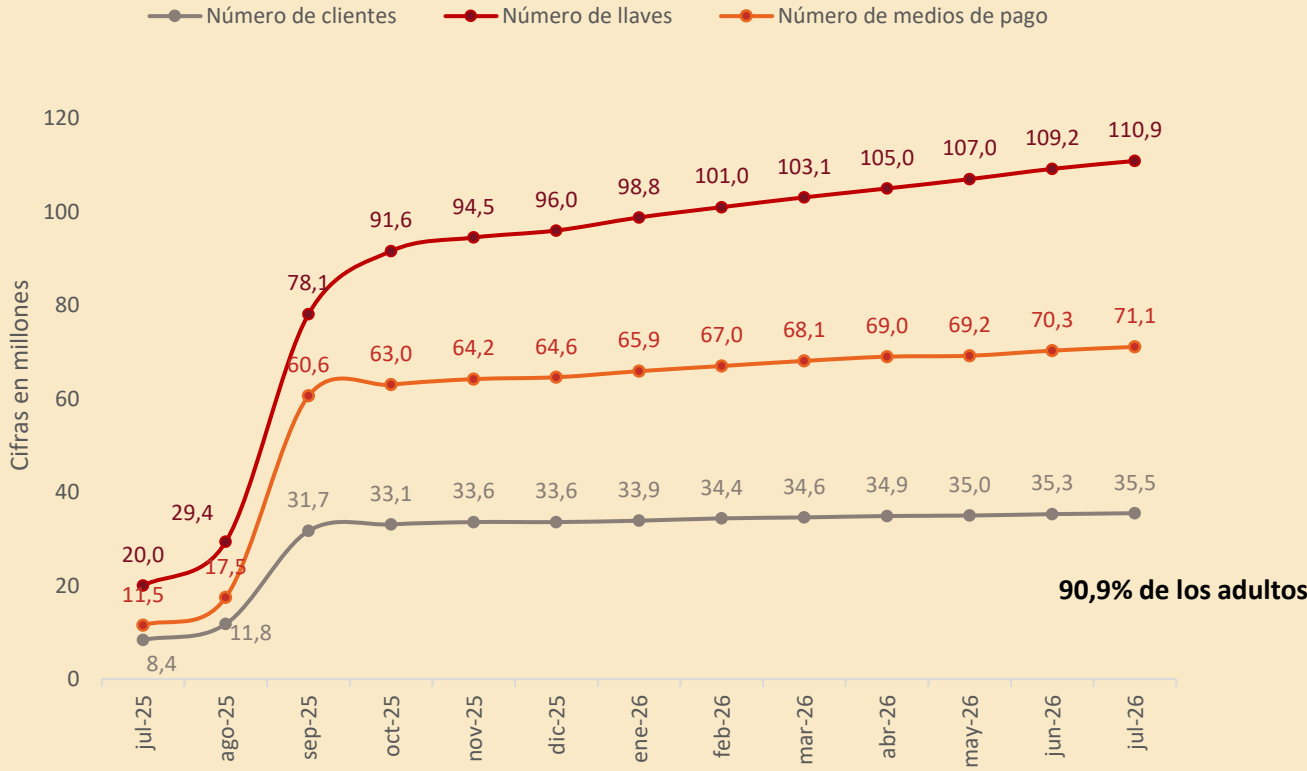
Promedio de llaves por cliente: **3,1**

Promedio de medios de pago por cliente: **2,0**

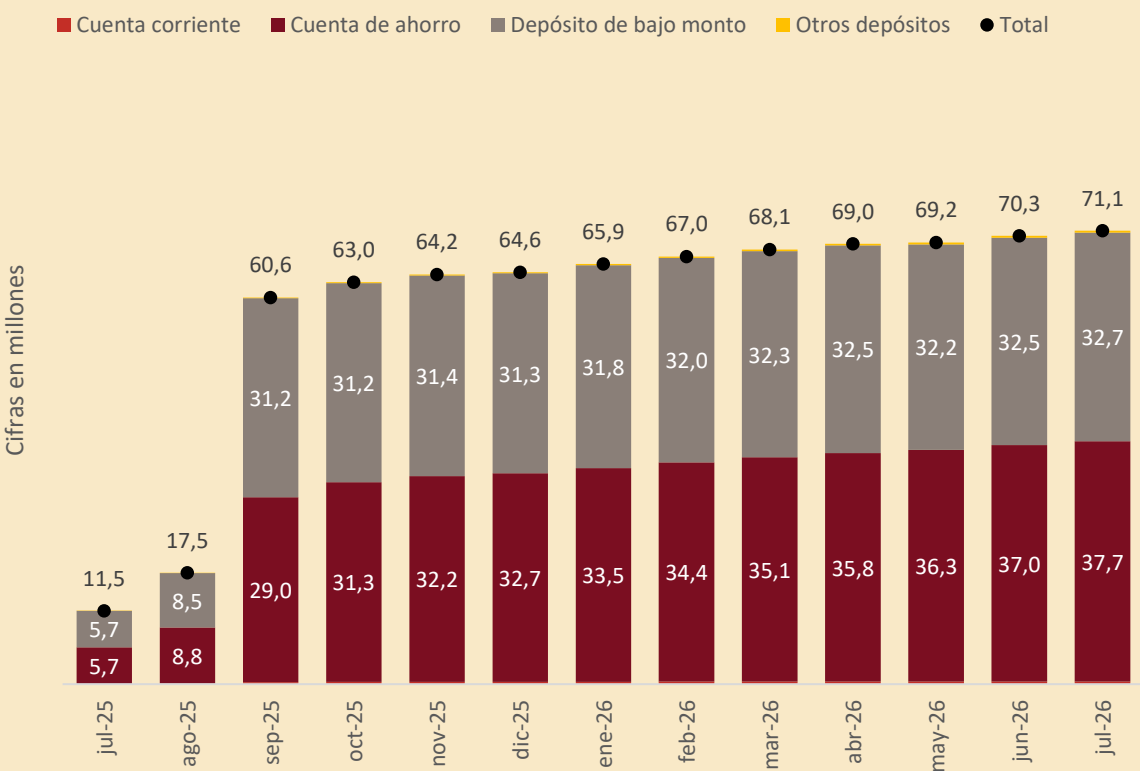
Promedio de llaves por medio de pago: **1,6**



Número de clientes, llaves y medios de pago



Llaves por medio de pago



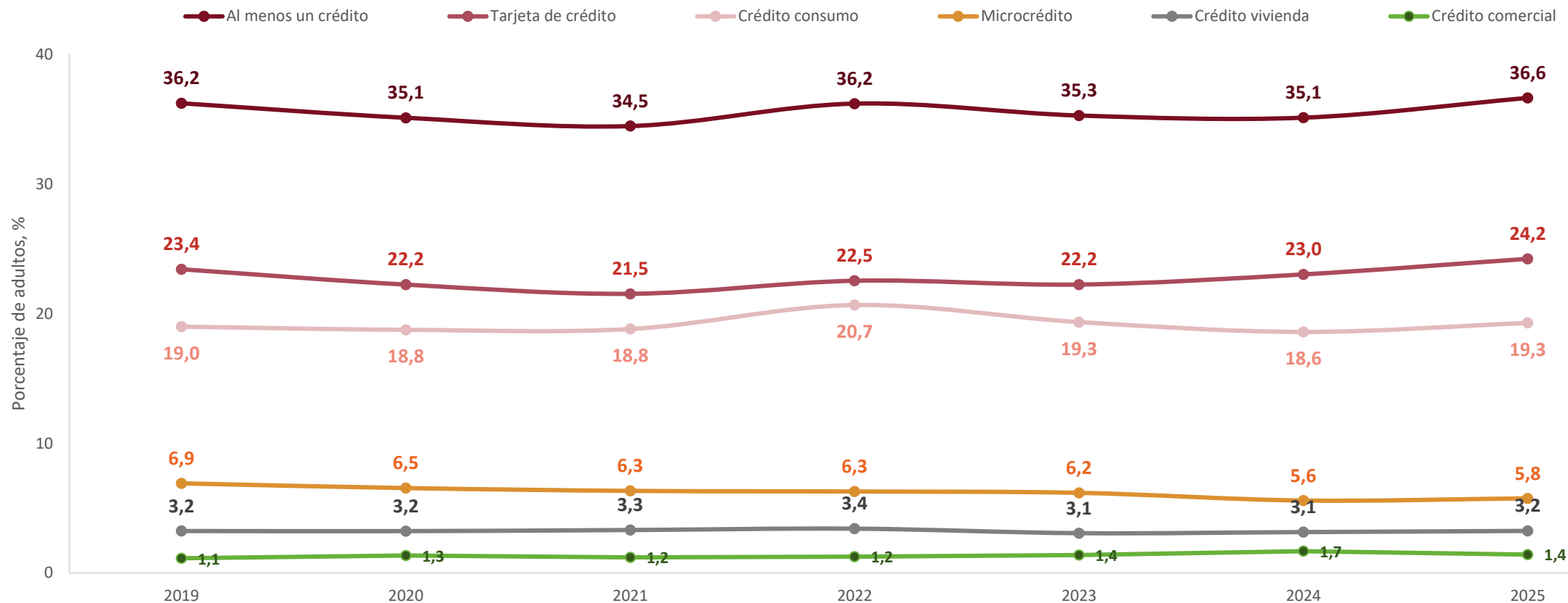
03

Acceso al crédito

El acceso del crédito formal financiero* alcanzó el 36,6% de los adultos en 2025, con una participación relevante de la tarjeta de crédito y el crédito de consumo



Porcentaje de adultos con al menos un producto de crédito, 2019-2025**

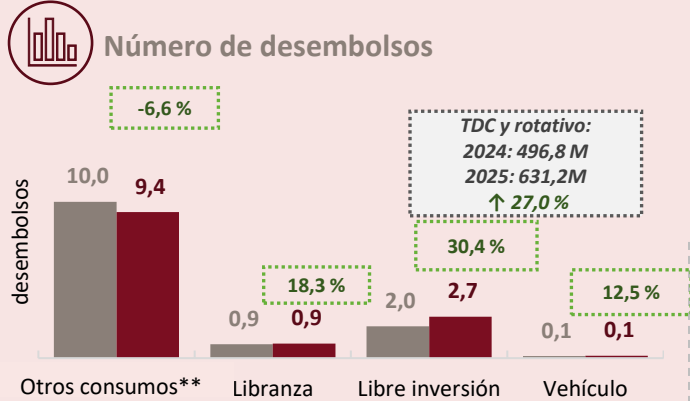


Nota: *Incluye entidades vigiladas por la SFC, cooperativas de ahorro y crédito vigiladas por la SES y entidades no vigiladas especializadas en la colocación de microcrédito.

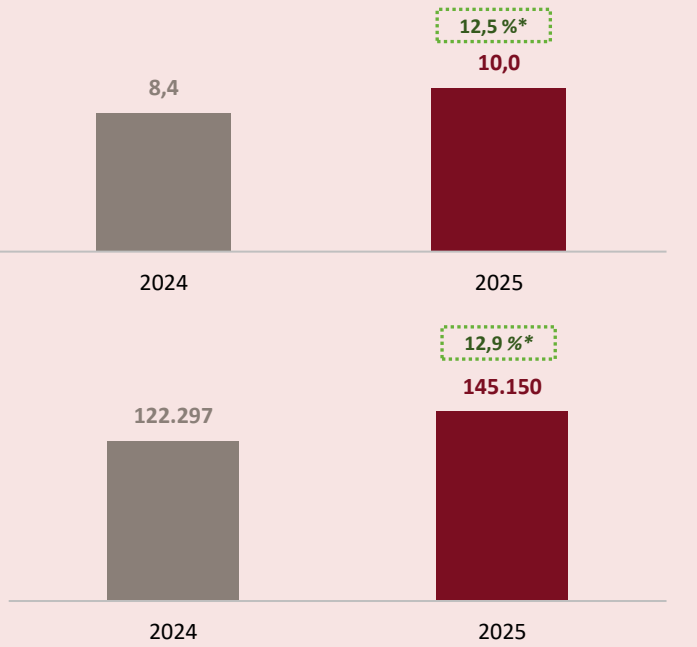
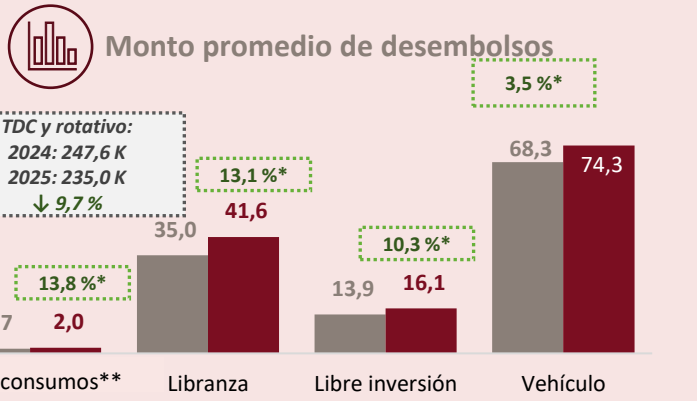
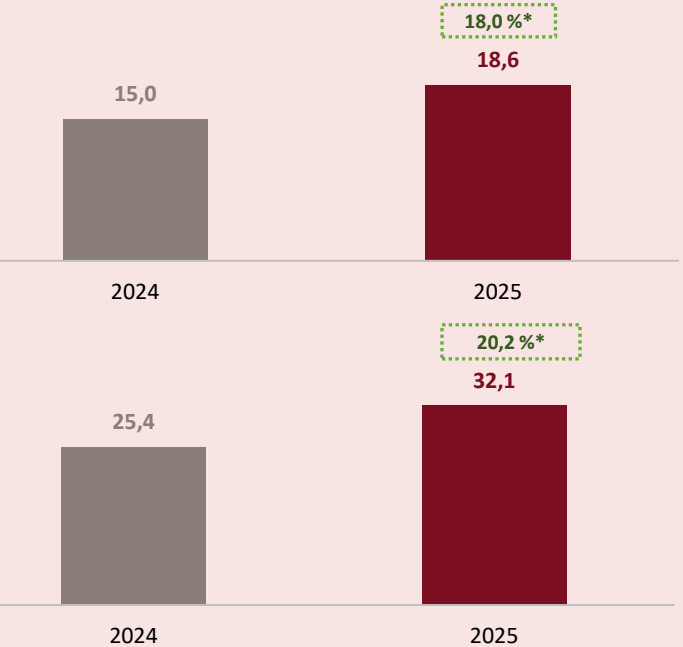
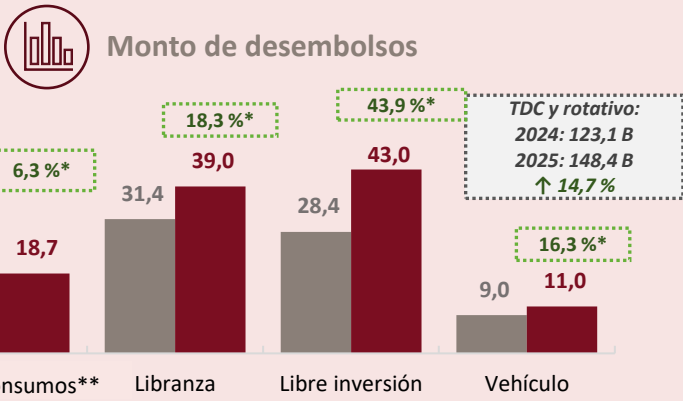
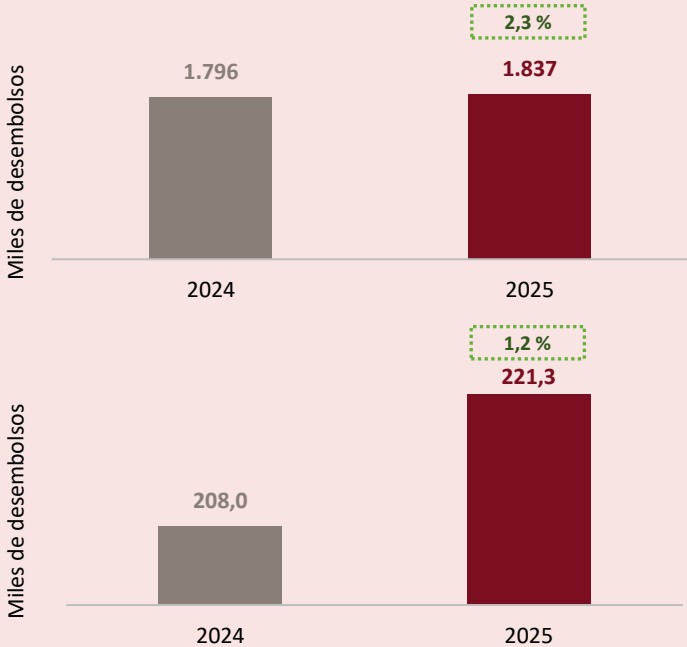
**En los registros de obligaciones formales de TransUnion, las personas naturales pueden presentar créditos comerciales asociados a actividades productivas o empresariales.

Los desembolsos de crédito mostraron una dinámica favorable en 2025, con incrementos en número, monto desembolsado y valor promedio en la mayoría de las modalidades

Crédito de consumo



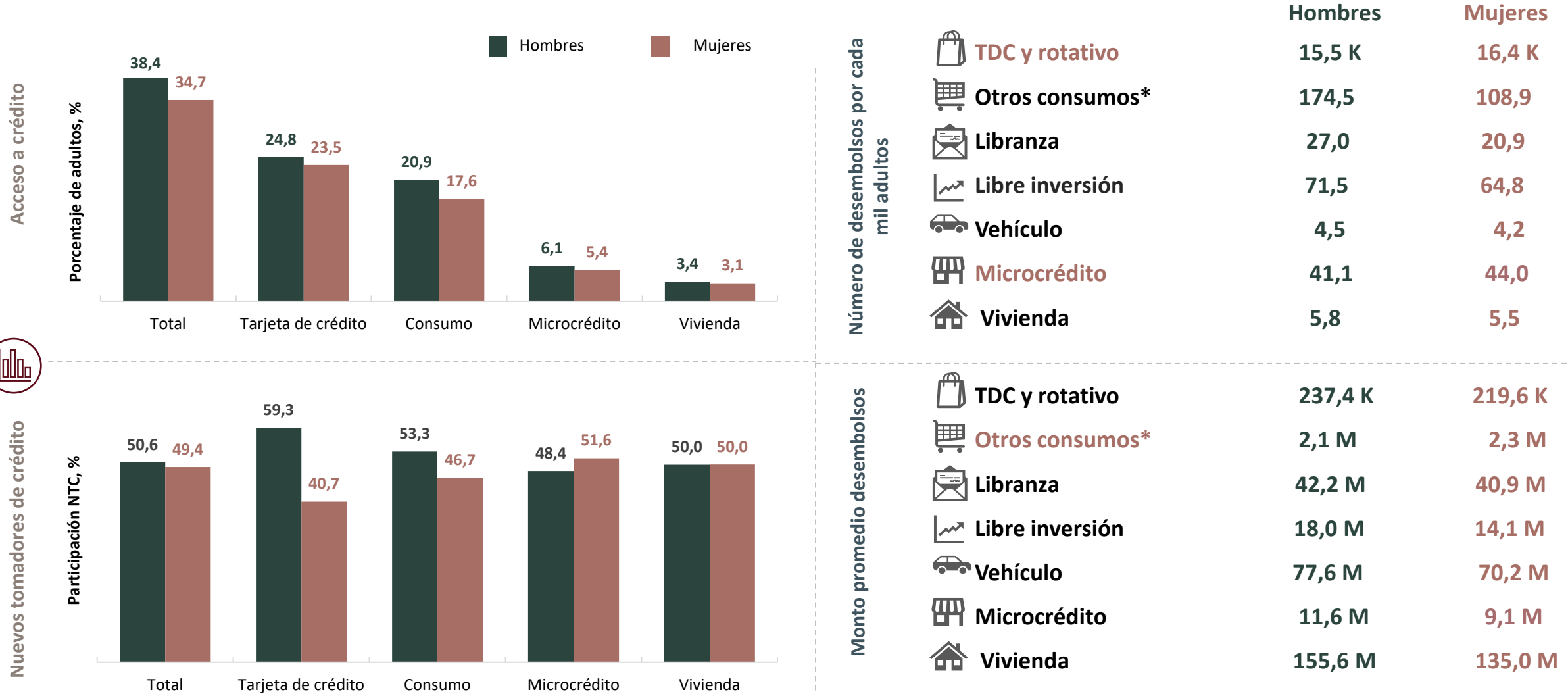
Microcrédito



Fuente: Elaboración propia Banca de las Oportunidades y SFC, con datos de SFC y SES

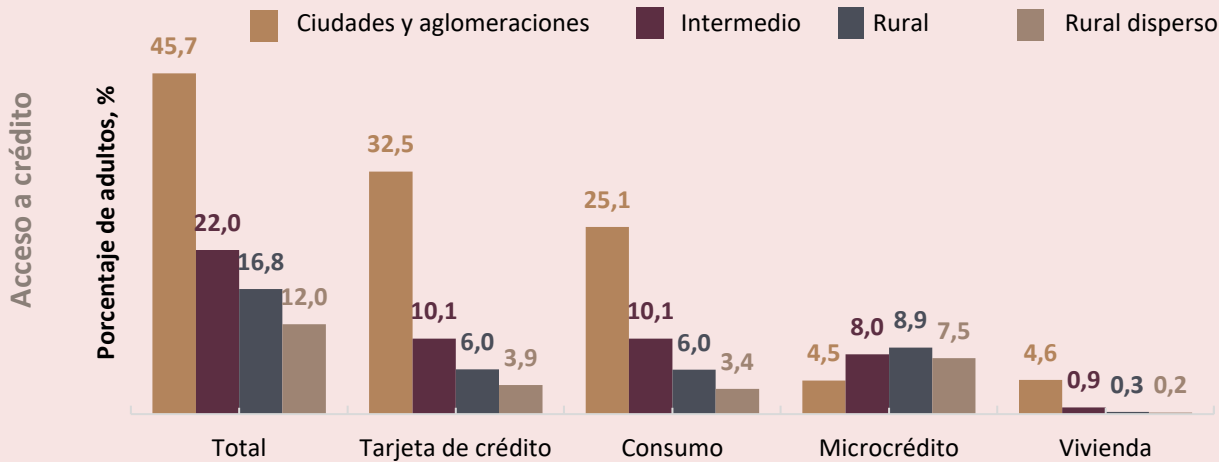
Notas: *Crecimiento real, corresponde al cambio porcentual observado una vez se elimina el efecto de la inflación.
**Otros consumos, corresponde al resto de las modalidades de consumo que: crédito rotativo, crédito de consumo a empleados, créditos de consumo de bajo monto, créditos educativos diferentes a libranza, sobregiro en cuenta corriente persona natural, entre otros a excepción de las tarjetas de crédito.
No se cuenta con información de las entidades de la SES en las desagregaciones de crédito de consumo correspondientes a las modalidades de libranza, libre inversión, vehículo, rotativo y TDC

Las mujeres continúan presentando menores niveles de acceso al crédito, así como montos promedio desembolsados en todas las modalidades



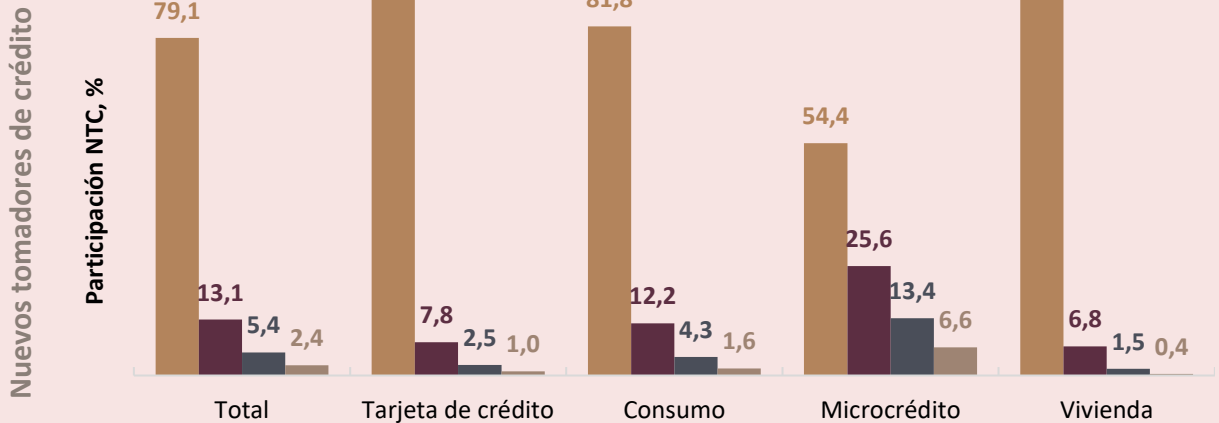
Fuente: Elaboración propia Banca de las Oportunidades y SFC, con datos de SFC, SES, Asomicrofinanzas y DANE

El acceso al crédito y los desembolsos por adulto disminuyen con la ruralidad, con el microcrédito como única excepción



Número de desembolsos por cada mil adultos

	Ciudades	Intermedio	Rural	Rural disperso
TDC y rotativo	22,8 K	3,1 K	1,6 K	1,1 K
Otros consumos*	169,0	30,2	13,6	9,9
Libranza	31,7	11,8	5,4	2,8
Libre inversión	94,3	24,0	8,1	4,4
Vehículo	5,6	0,3	0,1	0,1
Microcrédito	34,3	72,2	75,5	60,7
Vivienda	7,9	1,7	0,5	0,2



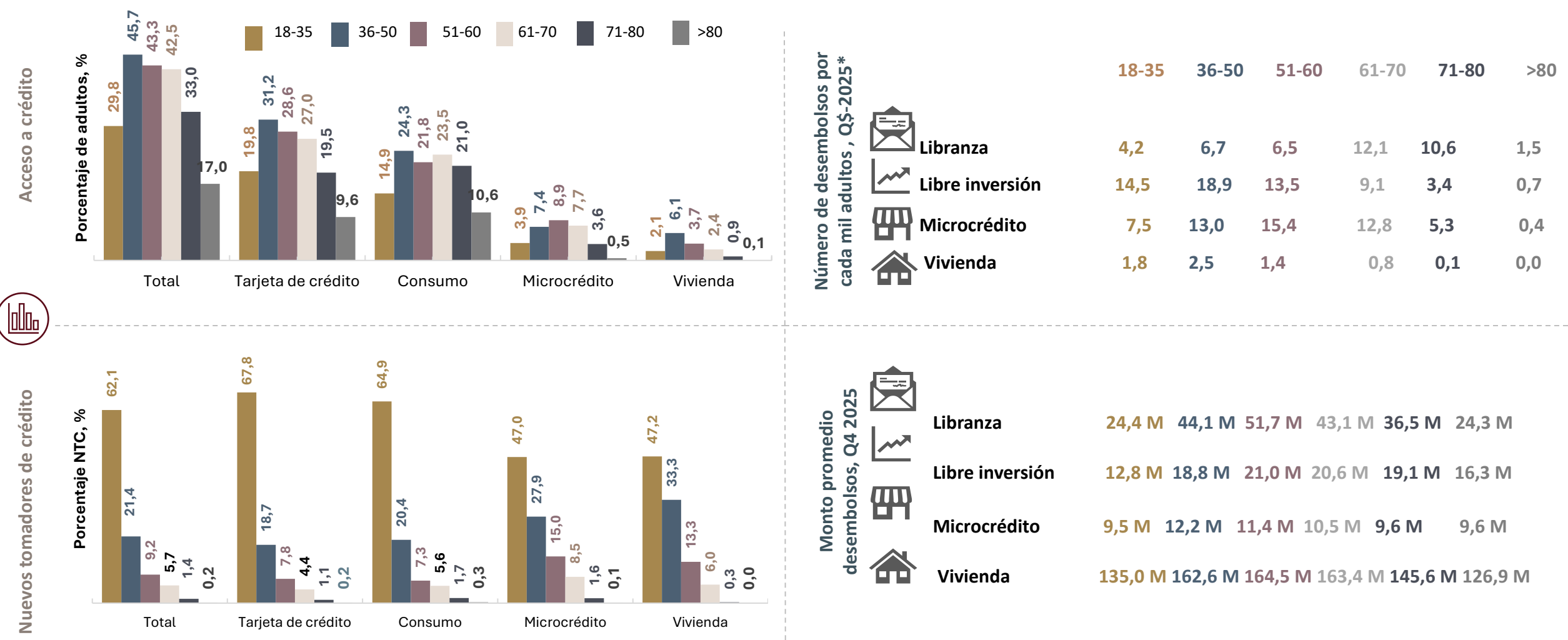
Monto promedio desembolsos

TDC y rotativo	213,3 K	297,0 K	317,2 K	301,6 K
Otros consumos*	1,2 M	1,9	2,7 M	2,1 M
Libranza	42,0 M	38,1	40,4	39,7
Libre inversión	16,3 M	14,3	13,6	13,6
Vehículo	74,3 M	75,2	79,3	89,7
Microcrédito	9,9 M	9,0	10,7	11,9
Vivienda	147,3 M	116,9	95,3	99,4

Fuente: Elaboración propia Banca de las Oportunidades y SFC, con datos de SFC, SES, Asomicrofinanzas y DANE

Notas: *Otros consumos, corresponde al resto de las modalidades de consumo que: crédito rotativo, crédito de consumo a empleados, créditos de consumo de bajo monto, créditos educativos diferentes a libranza, sobregiro en cuenta corriente persona natural, entre otros a excepción de las tarjetas de crédito.
No se cuenta con información de las entidades de la SES en las desagregaciones de crédito de consumo correspondientes a las modalidades de libranza, libre inversión, vehículo, rotativo y tarjeta de crédito.

Los niveles de acceso, desembolsos y monto promedio desembolsado se encuentran relacionados con el ciclo productivo de las personas



Nuevos tomadores de crédito

	18-35	36-50	51-60	61-70	71-80	>80
Total	62,1	21,4	9,2	5,7	1,4	0,2
Tarjeta de crédito	67,8	18,7	7,8	4,4	1,1	0,2
Consumo	64,9	20,4	7,3	5,6	1,7	0,3
Microcrédito	47,0	27,9	15,0	8,5	1,6	0,1
Vivienda	47,2	33,3	13,3	6,0	0,3	0,0

Monto promedio desembolsos, Q4 2025

	18-35	36-50	51-60	61-70	71-80	>80
Libranza	24,4 M	44,1 M	51,7 M	43,1 M	36,5 M	24,3 M
Libre inversión	12,8 M	18,8 M	21,0 M	20,6 M	19,1 M	16,3 M
Microcrédito	9,5 M	12,2 M	11,4 M	10,5 M	9,6 M	9,6 M
Vivienda	135,0 M	162,6 M	164,5 M	163,4 M	145,6 M	126,9 M

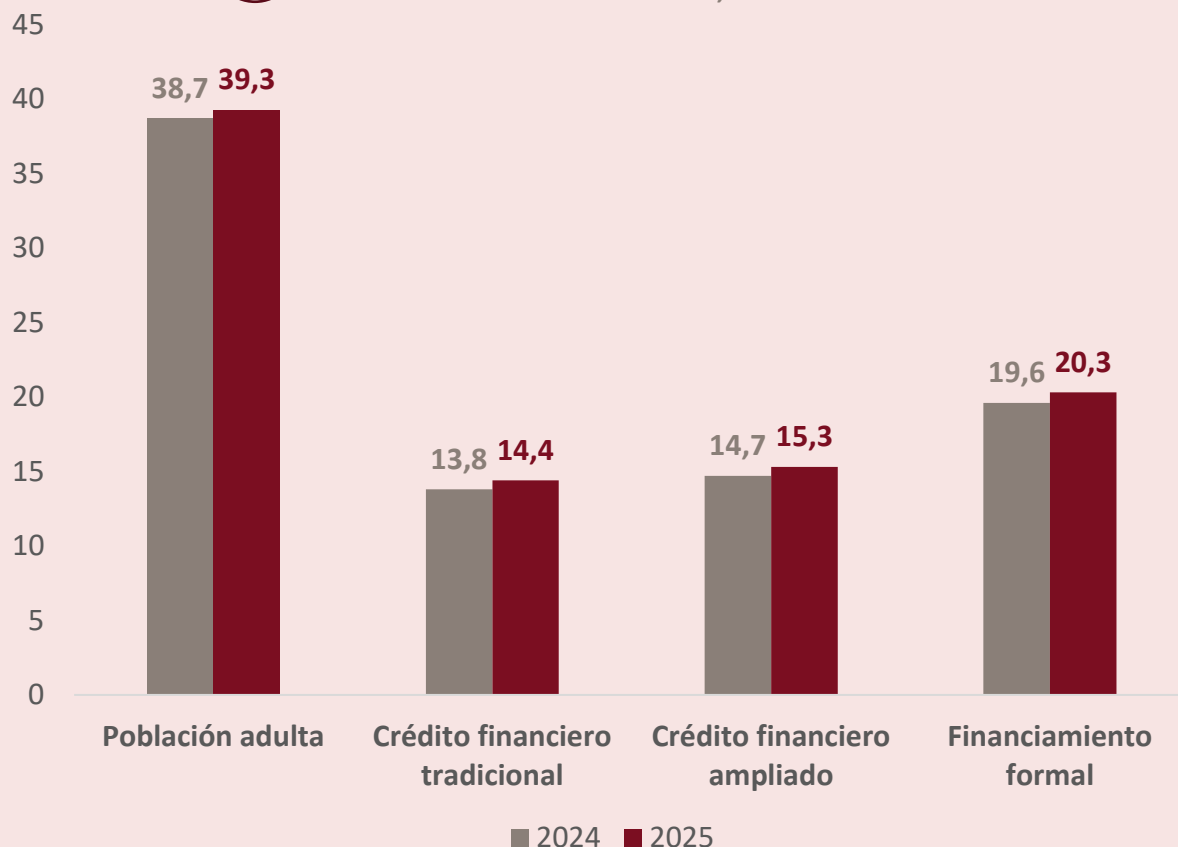
Fuente: Elaboración propia Banca de las Oportunidades y SFC, con datos de SFC, SES, Asomicrofinanzas y DANE

Notas:
*Para este caso, se utilizó información de TransUnion correspondiente al número y monto de los desembolsos registrados durante el cuarto trimestre de 2025, lo que permite aproximar el comportamiento observado en los desembolsos a lo largo del año.
No se cuenta con información de la modalidad de crédito de vehículo.

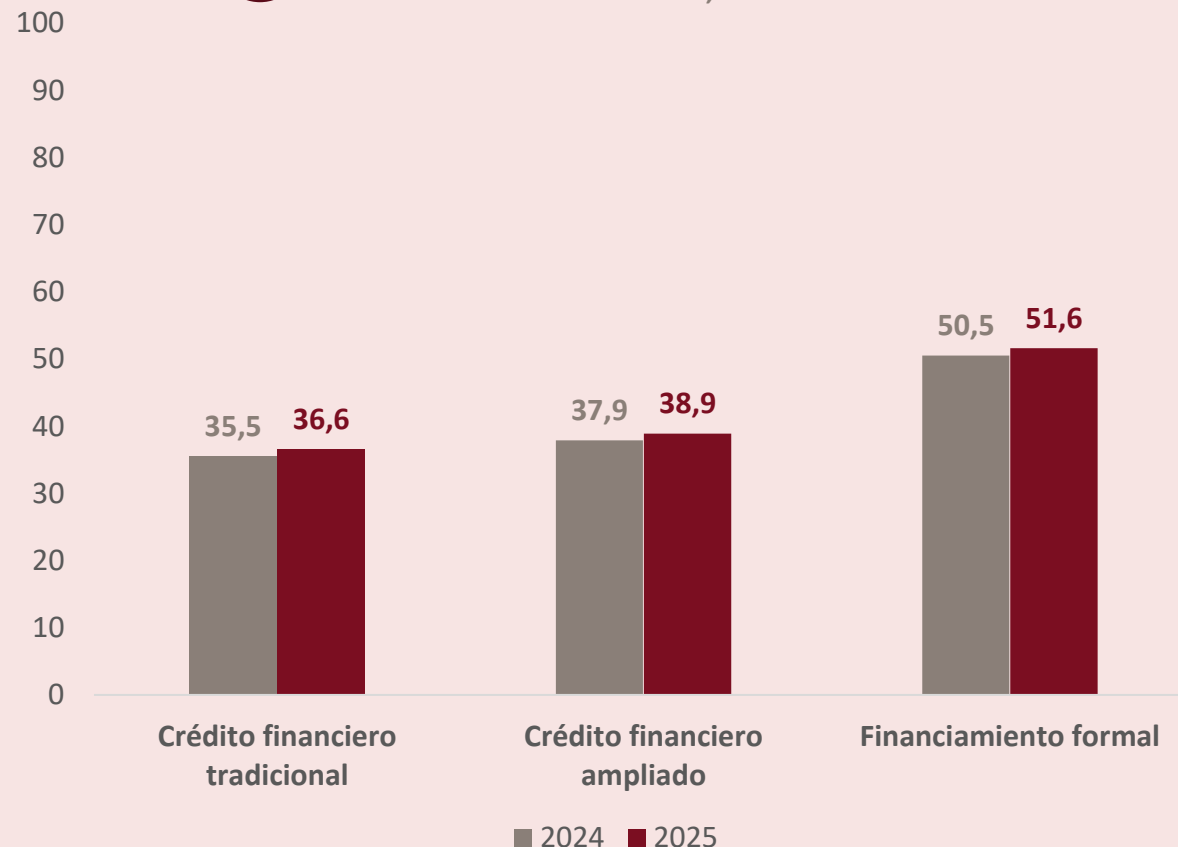
El sector real está proveyendo financiación a los colombianos. Alrededor de la mitad de la población adulta tienen obligaciones crediticias con entidades financieras y no financieras



Adultos por tenencia de productos de crédito, millones de adultos, 2025



Porcentaje (%) de adultos por tenencia de productos de crédito, 2025



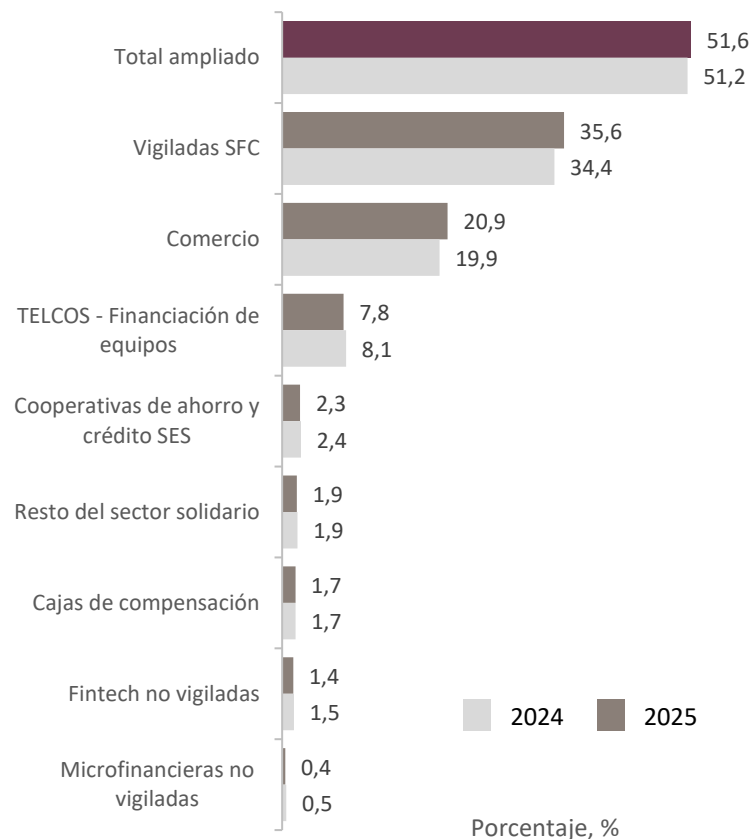
Fuente: Elaboración propia Banca de las Oportunidades y SFC, con datos de TransUnion y DANE.

Las empresas del sector comercio y TELCO son los que más financiación están ofreciendo.

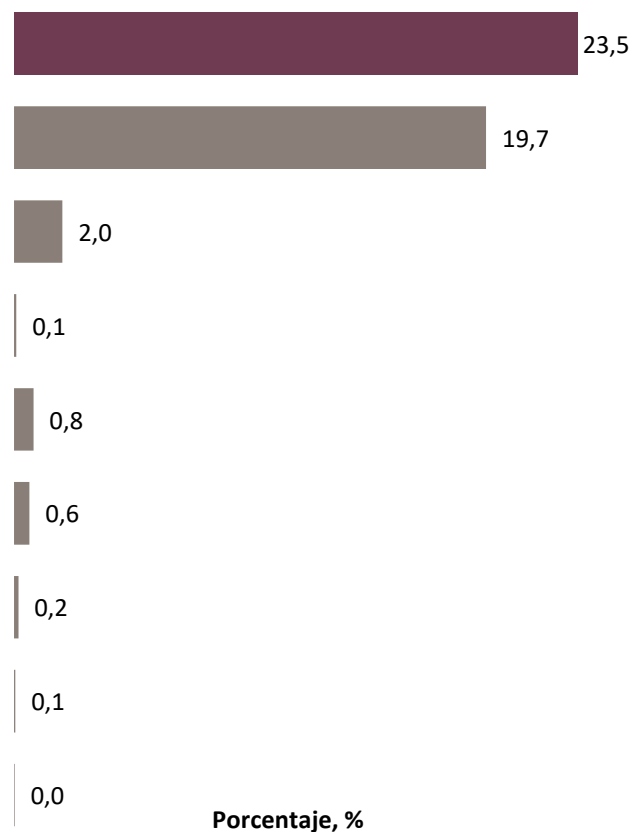
Los montos difieren según tipo de entidad.



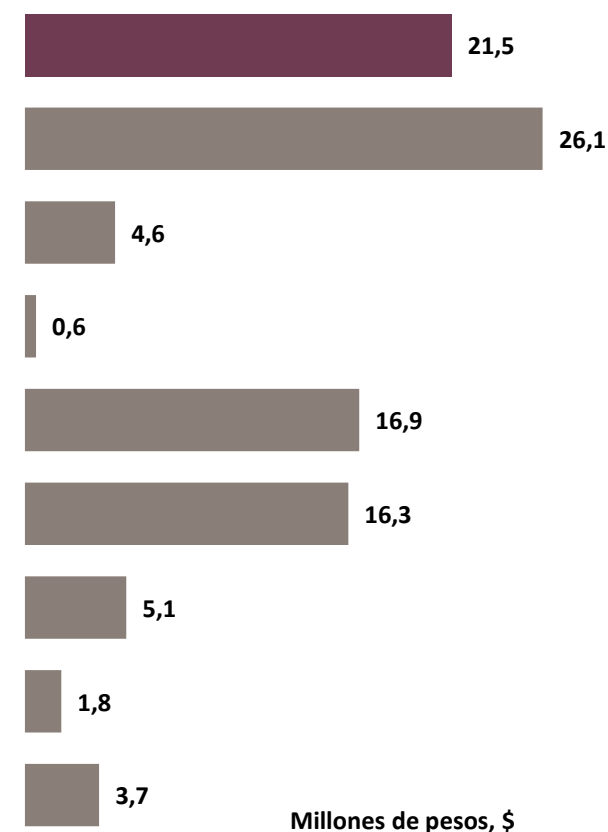
Porcentaje (%) de adultos con al menos un crédito, 2024-2025



Participación (%) de la cartera* adultos en el PIB, 2025



Saldo promedio de cartera* de los adultos, 2025



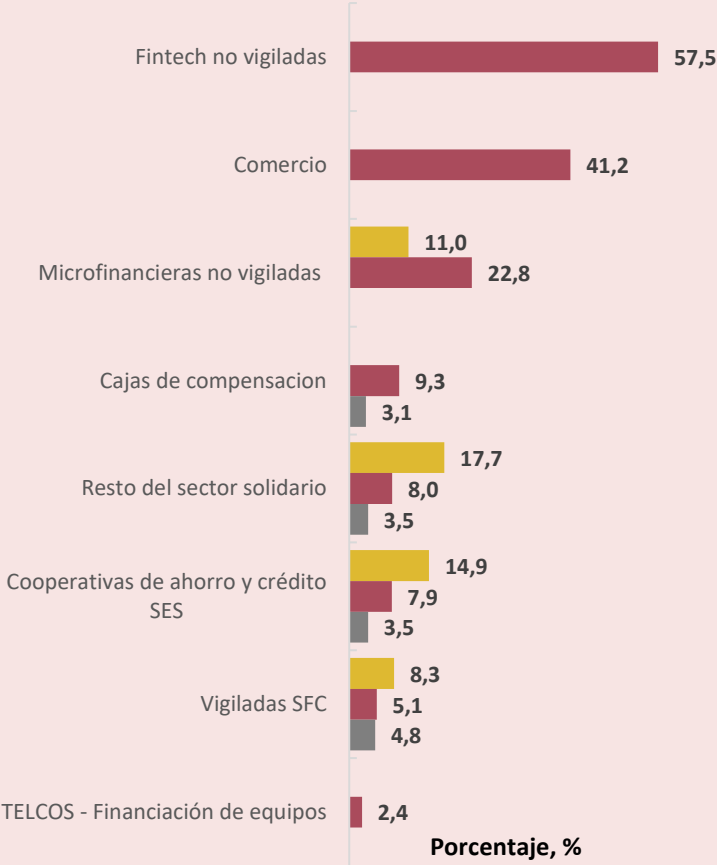
Nota: *Excluye crédito comercial.

Fuente: Elaboración propia Banca de las Oportunidades y SFC, con datos de TransUnion y DANE.

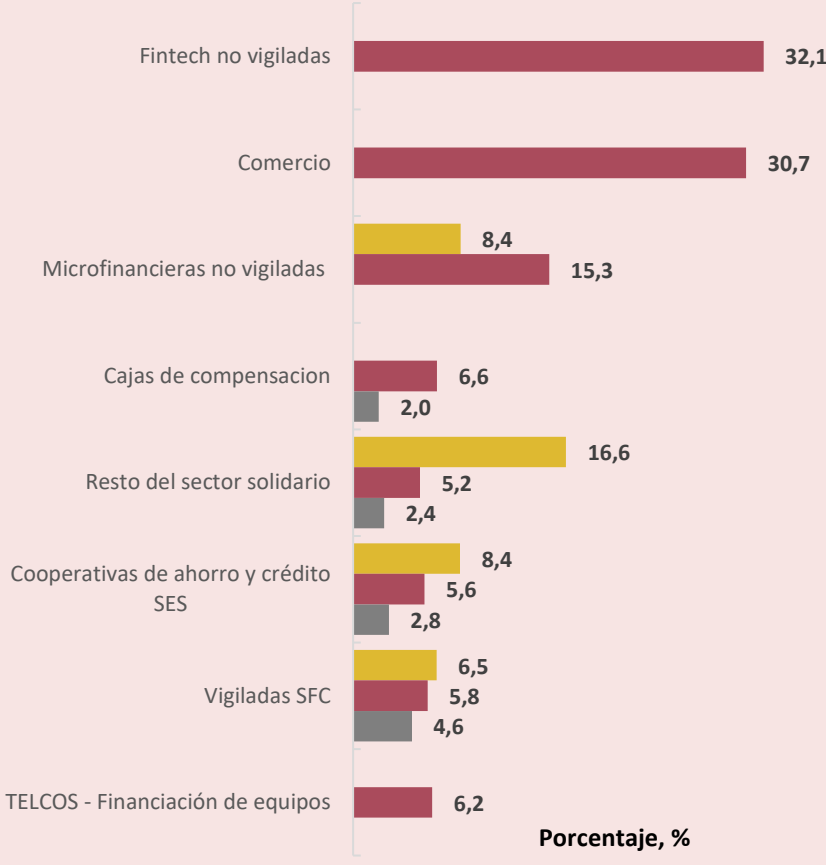
Los mayores niveles de mora tienden a estar en entidades y modalidades con menores saldos promedio adeudados



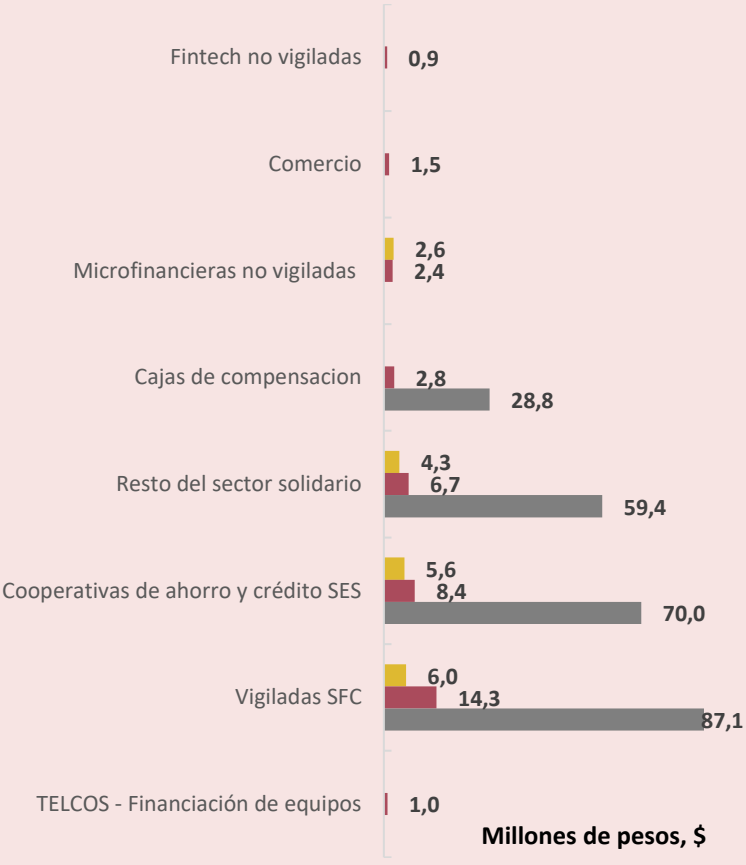
Porcentaje de adultos en mora de 60+ días por grupo y producto, 2025



Porcentaje del saldo en mora de 60+ días por grupo y producto, 2025



Saldo promedio por obligación en mora de 60+ días por grupo y producto, 2025

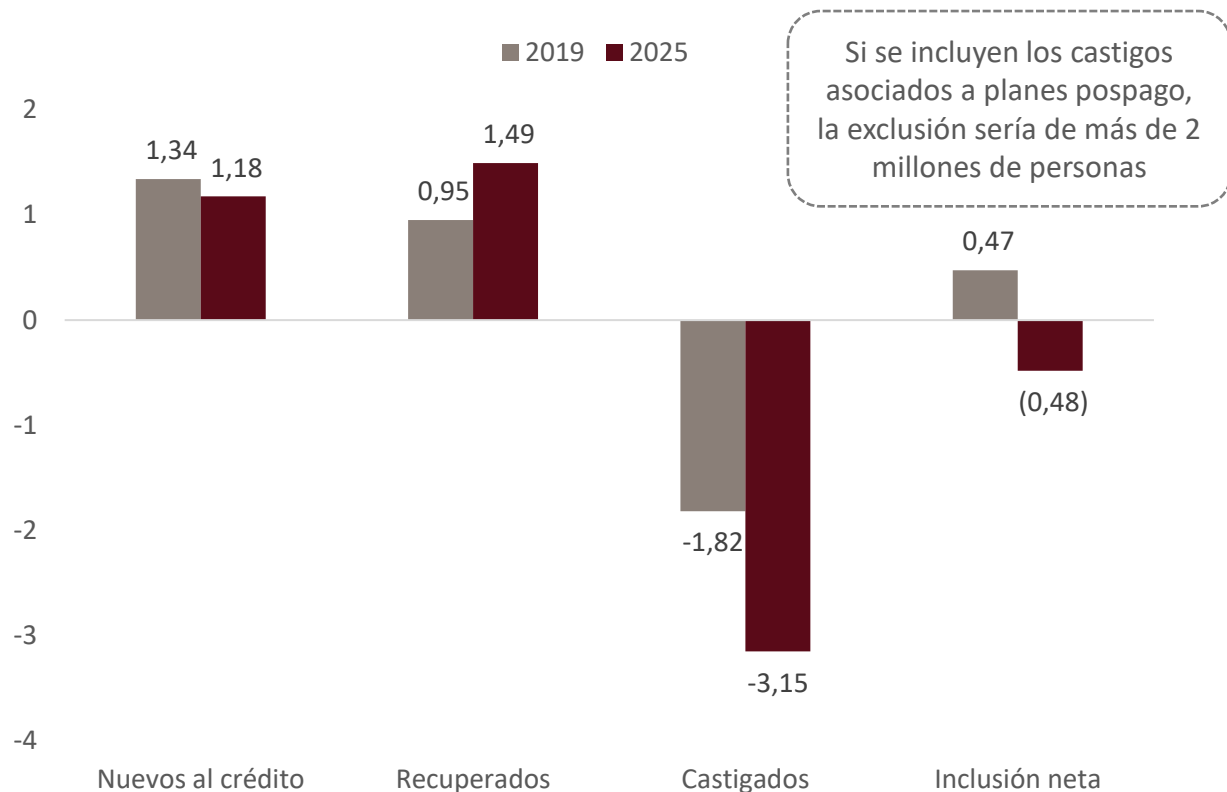


■ Vivienda ■ Consumo ■ Microcrédito

A lo largo de 2025, se registró una exclusión neta dentro del mercado de crédito formal de 480 mil personas



Adultos con nuevas obligaciones, castigos y recuperaciones, 2019 y 2025

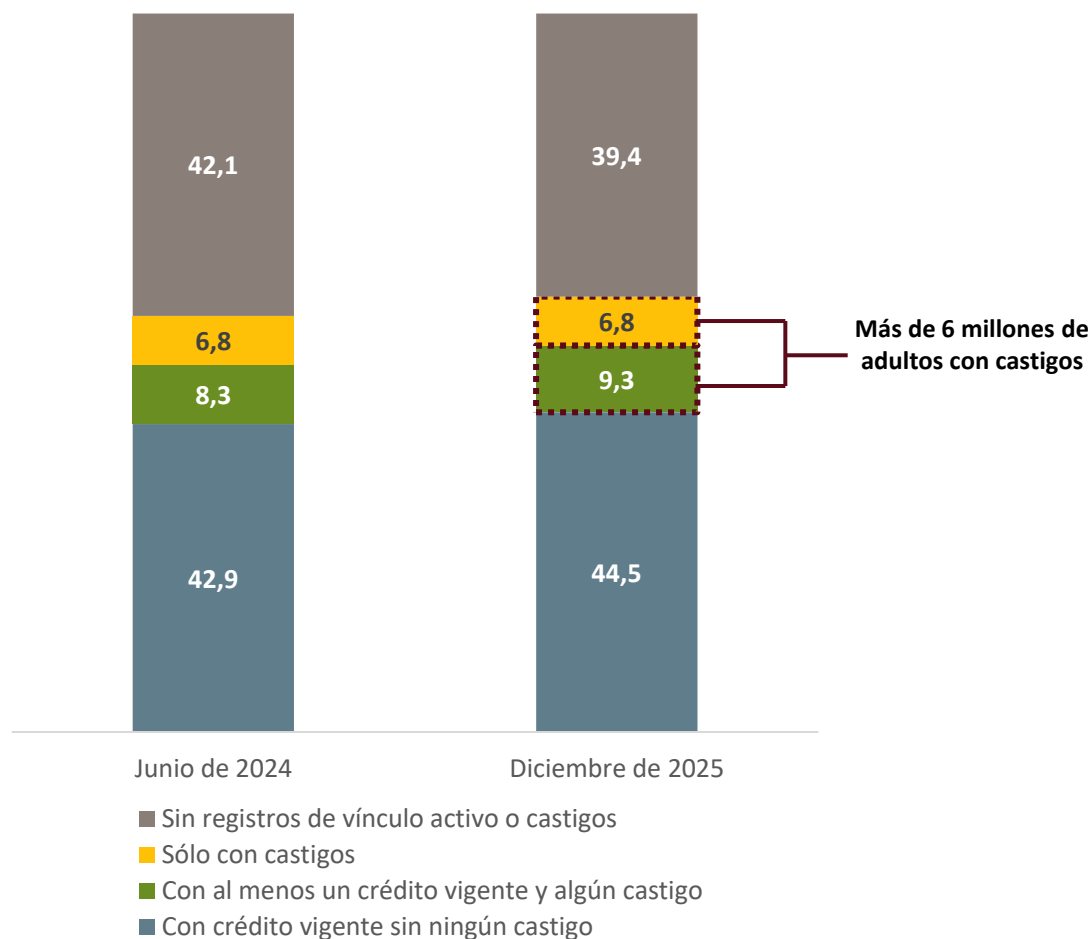


Nota: Se excluyen los castigos a través de planes pospago.

Fuente: Elaboración propia Banca de las Oportunidades y SFC, con datos de TransUnion

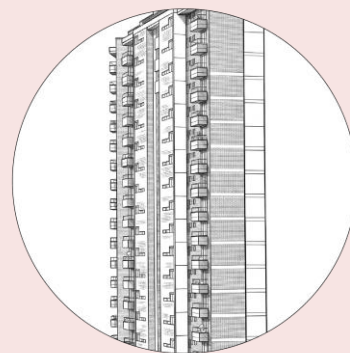


Distribución de los adultos según tenencia de castigos, 2025





Panorama de la inclusión zonas afectadas por el terremoto



En las zonas más afectadas por el terremoto, los corresponsales presentan brechas urbano-rurales menos pronunciadas que los demás canales

Departamento	Ruralidad	Distribución poblacional	Cobertura activa por 100.000 adultos			Acceso a productos		
			Cajeros automáticos	Corresponsales propios	Corresponsales tercerizados	Oficinas	Depósitos activos	Crédito financiero
Caldas	Ciudades	51,8	41,0	53,9	1252,6	14,8	85,6	41,4
	Intermedio	40,5	19,9	57,2	1717,9	15,3	67,5	22,8
	Rural	7,5	6,5	45,8	1562,4	13,1	60,8	19,6
	Rural disperso	0,2	0,0	49,0	2205,9	49,0	42,8	13,1
Chocó	Ciudades	23,5	36,5	33,5	1260,1	12,2	94,2	29,1
	Rural	27,8	4,1	129,0	1123,2	7,2	40,2	8,2
	Rural disperso	48,7	0,0	27,5	413,6	2,0	18,0	2,9
Quindío	Ciudades	80,0	40,7	50,1	1356,4	19,2	87,0	39,7
	Intermedio	16,0	22,2	51,4	1228,9	13,9	71,0	24,9
	Rural	4,0	27,7	66,5	997,4	16,6	51,6	17,8
Risaralda	Ciudades	82,3	46,1	43,2	1425,4	20,2	100,8	46,4
	Intermedio	14,4	18,4	63,6	1488,6	13,8	66,9	21,9
	Rural	0,7	0,0	40,5	1033,9	20,3	47,5	17,0
	Rural disperso	2,6	0,0	51,9	1054,4	10,4	49,2	11,9
Valle del Cauca	Ciudades	85,9	42,0	39,5	1623,2	15,9	95,2	42,8
	Intermedio	11,0	17,7	73,5	1641,1	13,4	68,2	25,3
	Rural	6,5	81,3	1744,7	9,2	47,4	13,9	6,5

Fuente: Elaboración propia Banca de las Oportunidades y SFC, con datos de SFC, SES, entidades microfinancieras no vigiladas, TransUnion y DANE

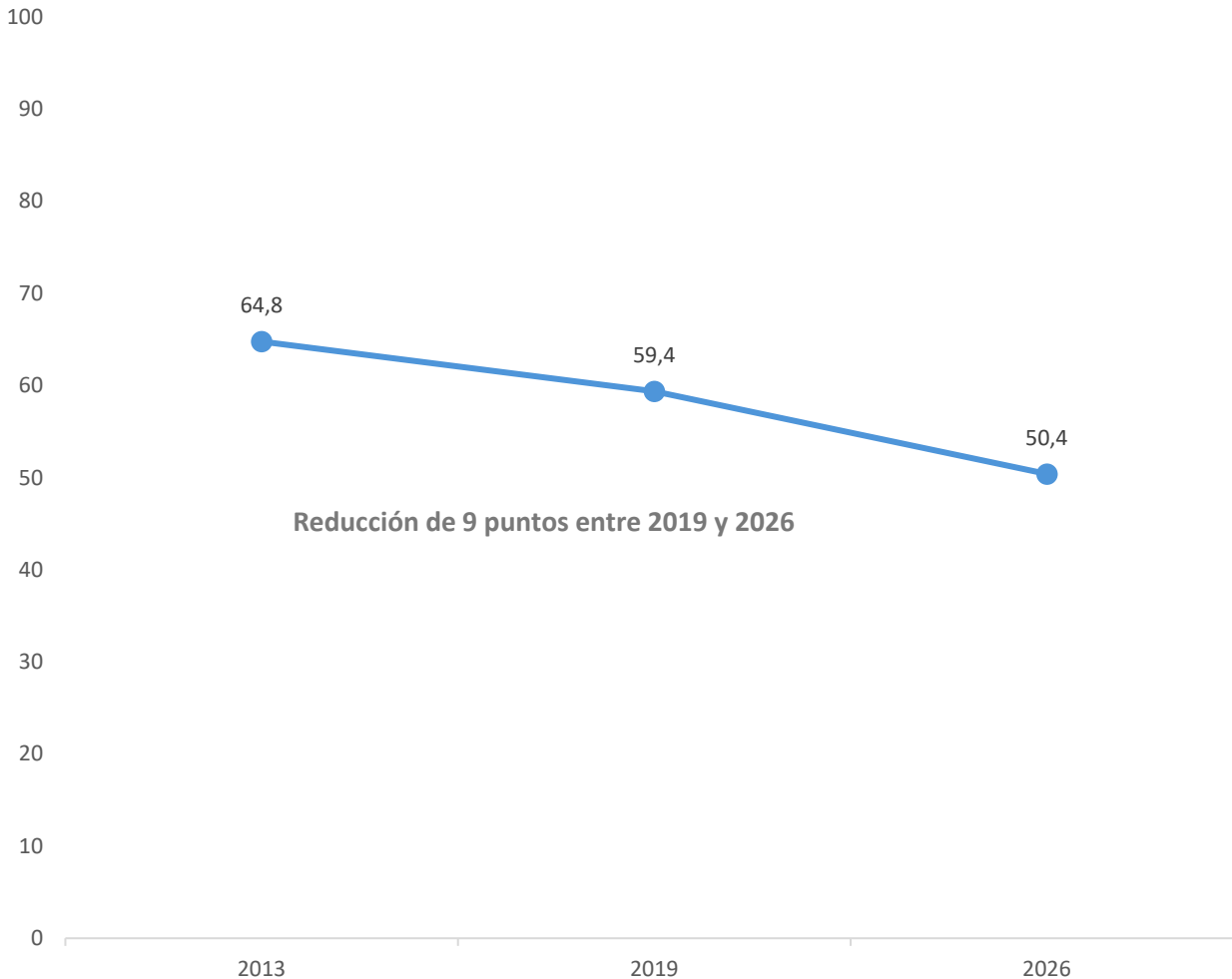
04

Capacidades financieras

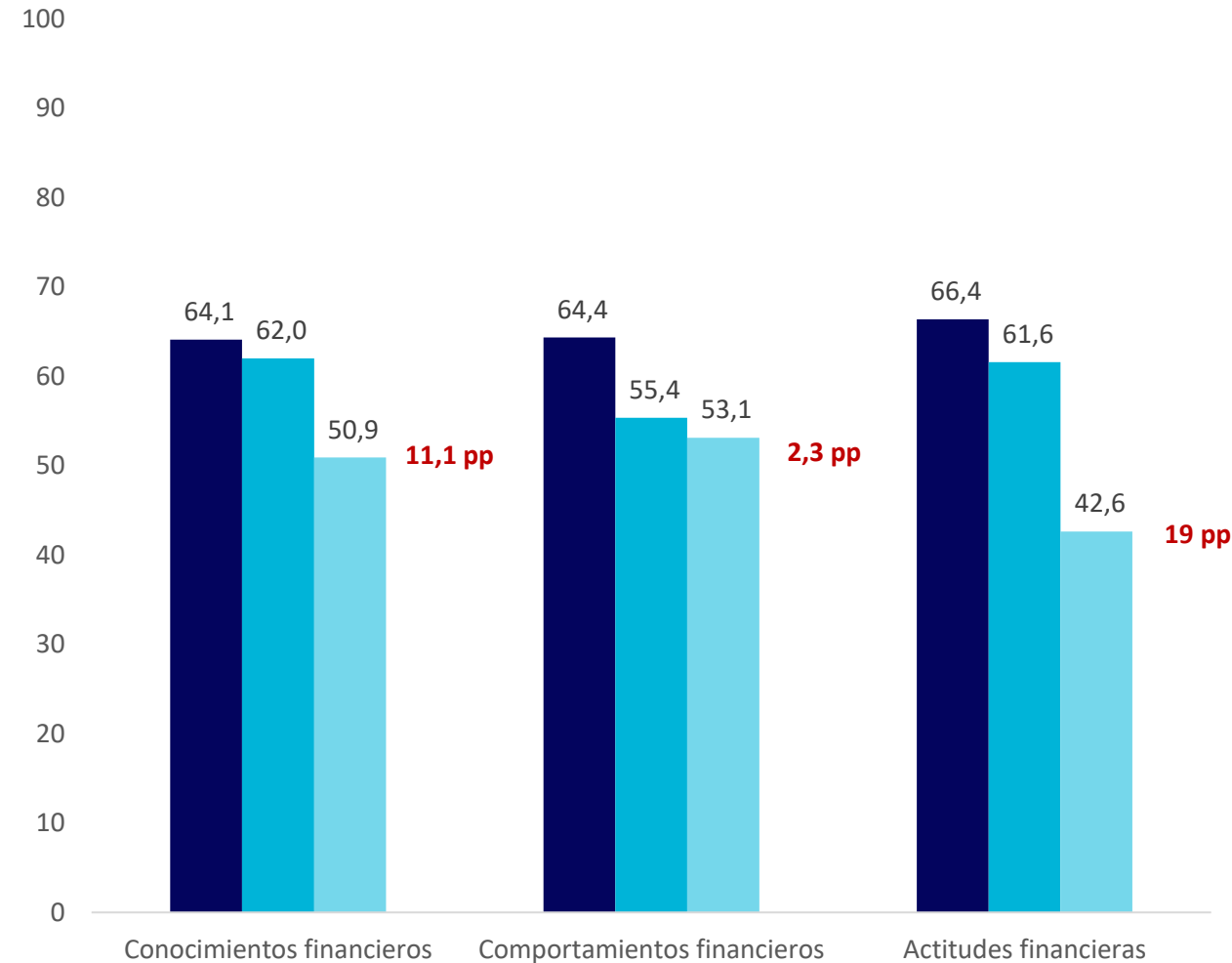
La más reciente encuesta de capacidades muestra que los comportamientos y, especialmente, los conocimientos y las actitudes financieras muestran un deterioro



Indicador de capacidades financieras 2013, 2019 y 2026 normalizado a una escala entre 0-100



Proporción (%) del puntaje máximo alcanzado en indicador de capacidades financieras, 2013, 2019 y 2026



Puntajes máximos (21) por componente:

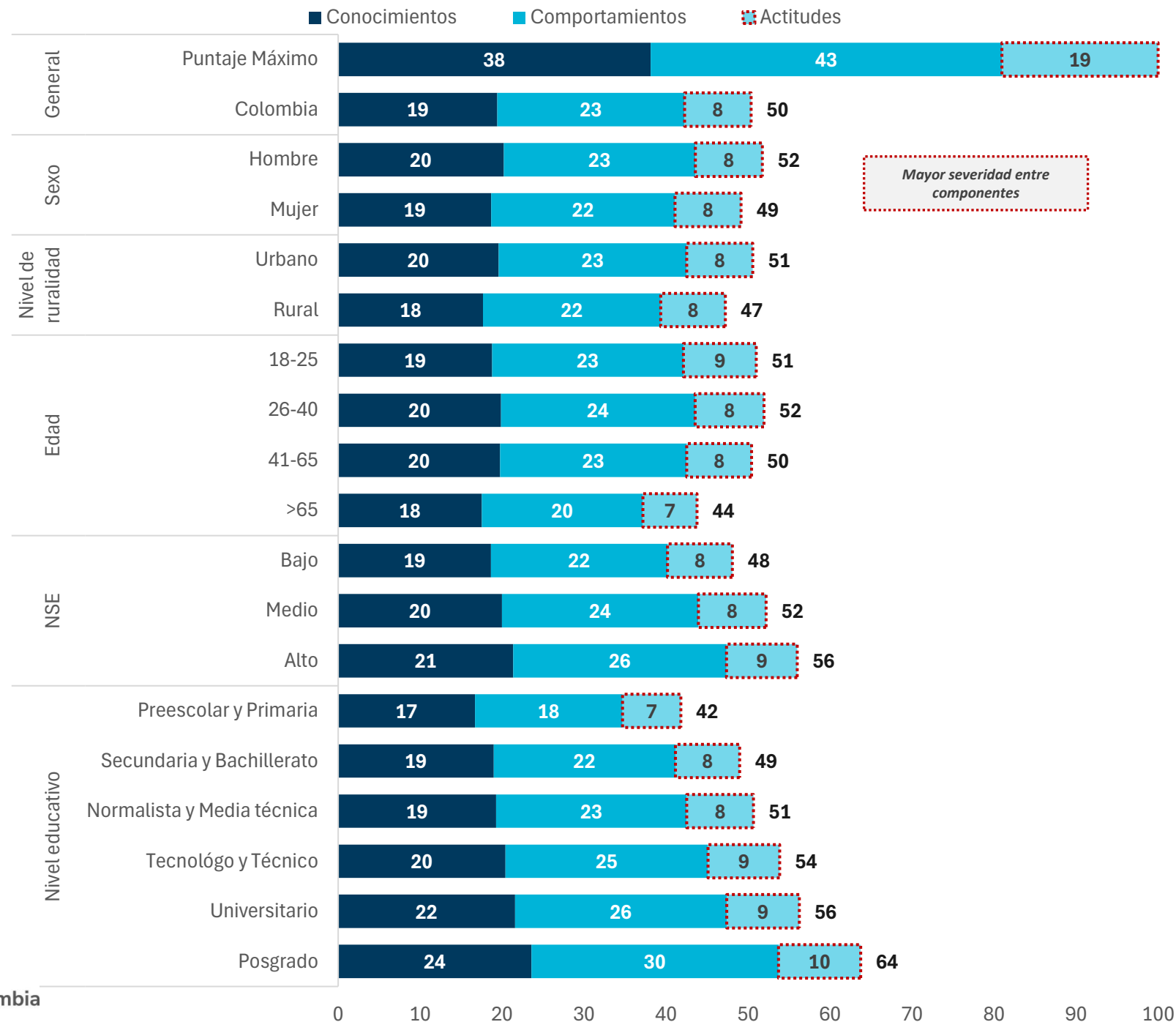
- 2013 y 2019: 8 (conocimientos), 8 (comportamientos) y 5 (actitudes)
- 2026: 8 (conocimientos), 9 (comportamientos) y 4 (actitudes)

■ 2013 ■ 2019 ■ 2026



Indicador de capacidades financieras por características sociodemográficas, 2016

Asimismo, exhiben heterogeneidades entre grupos sociodemográficos



Nota: Urbano = Ciudades y aglomeraciones; Rural= Rural disperso
NSE= Nivel Socioeconómico

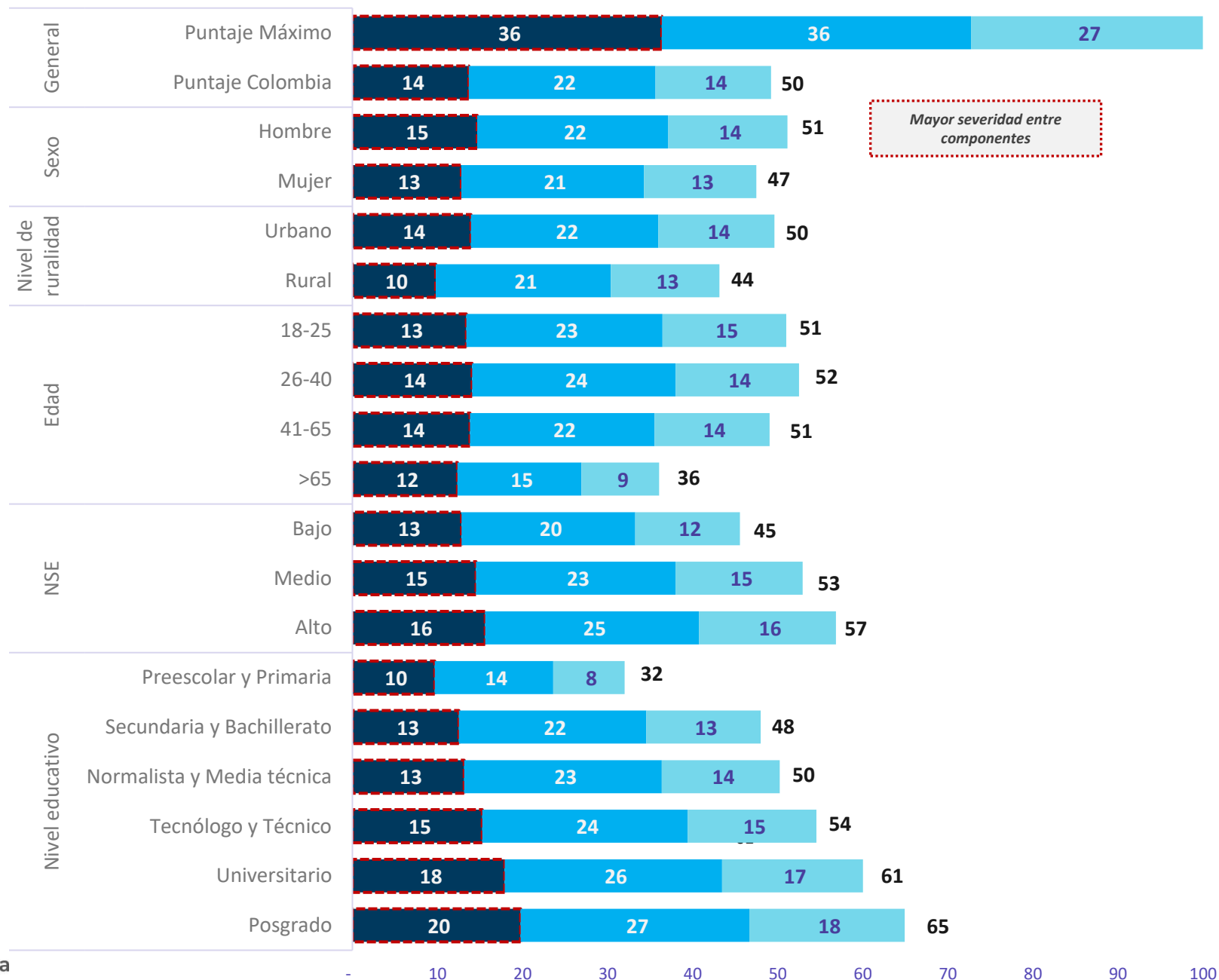


Indicador de Educación Financiera Digital por características sociodemográficas, 2026

La educación financiera digital también exhibe niveles intermedios y brechas sociodemográficas comparables con las de los otros indicadores

Nota: Urbano = Ciudades y aglomeraciones; Rural= Rural disperso
NSE= Nivel Socioeconómico

Conocimientos Comportamientos Actitudes



05

Acceso a seguros

La densidad del seguro aumentó, mientras la penetración permaneció estable

PRIMAS EMITIDAS

COP 61,0

billones

cierre de 2025

SEGUROS MASIVOS Y MICROSEGUROS

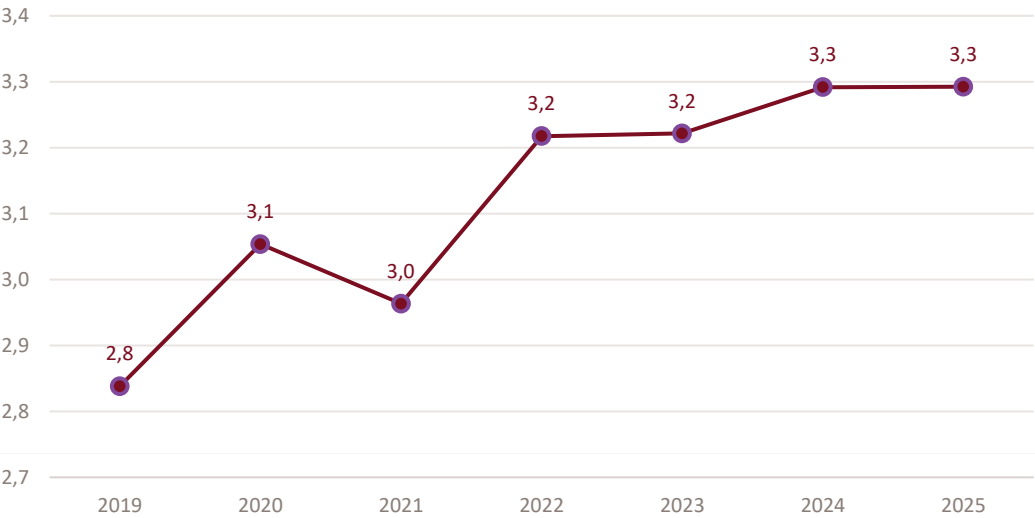
31,3 %

de las primas emitidas

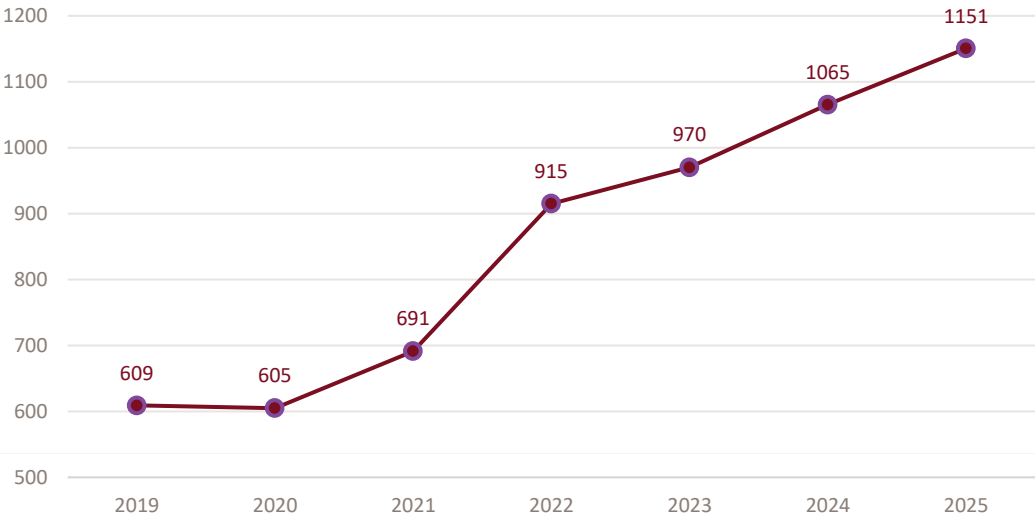
28,9 % masivos | 2,5 % microseguros



Penetración del seguro
(% del PIB)



Densidad por habitante
(miles de COP)



La reducción de las pólizas no implicó una menor cobertura

PÓLIZAS VIGENTES

43,1

millones | -23,2 % vs. 2024

RIESGOS ASEGURADOS

111,8

millones | +12,1 % vs. 2024

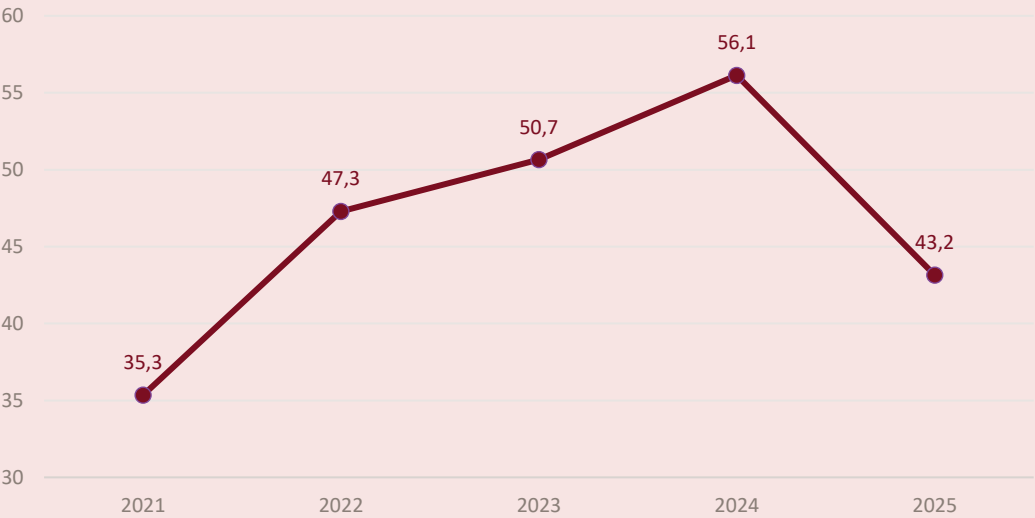
REGISTROS DE ASEGURADOS

103,9

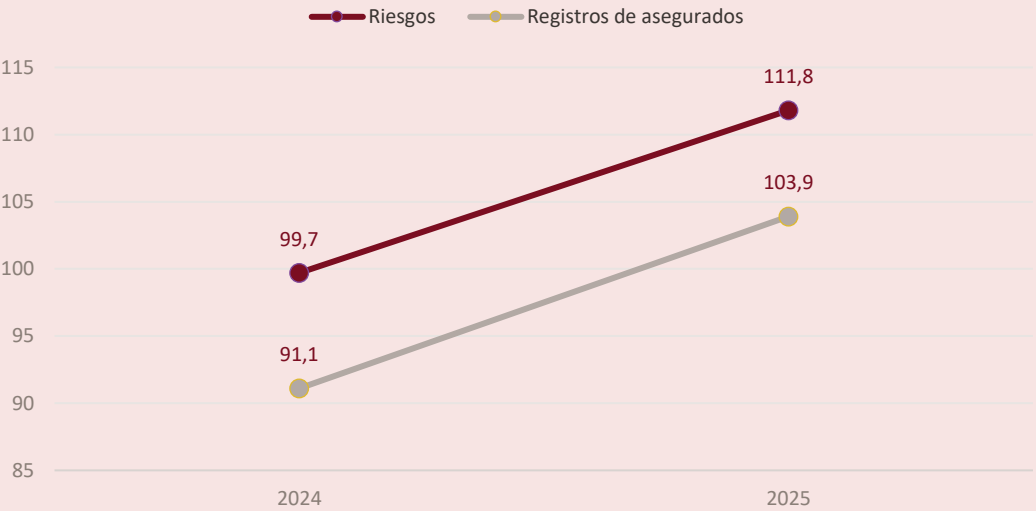
millones | +14,0 % vs. 2024

Una misma póliza puede amparar múltiples riesgos y asegurados; por eso, menos pólizas no significó menor cobertura.

Evolución de pólizas vigentes
(millones)

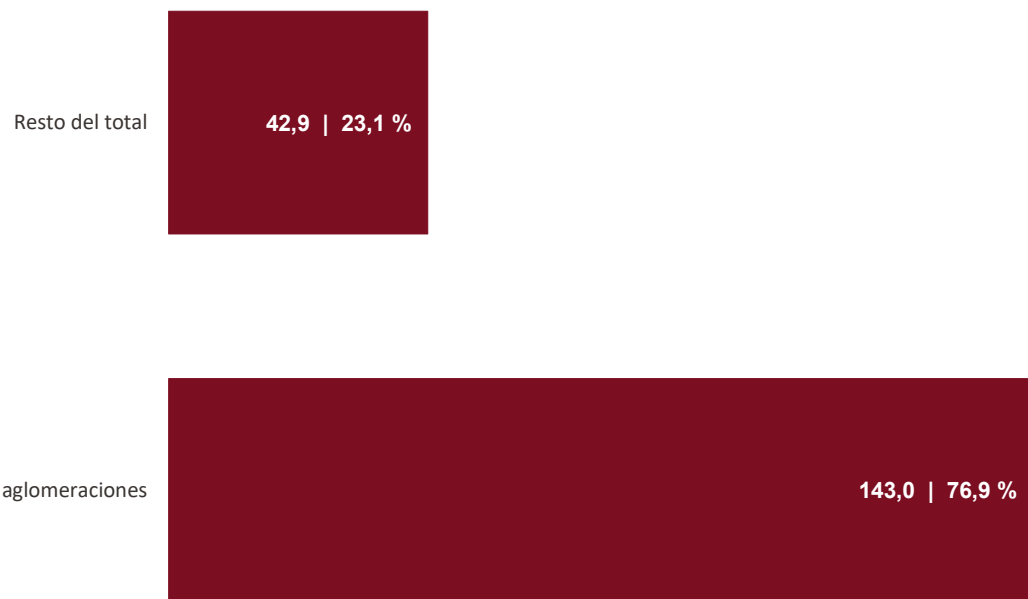


Riesgos y registros de asegurados
(millones)

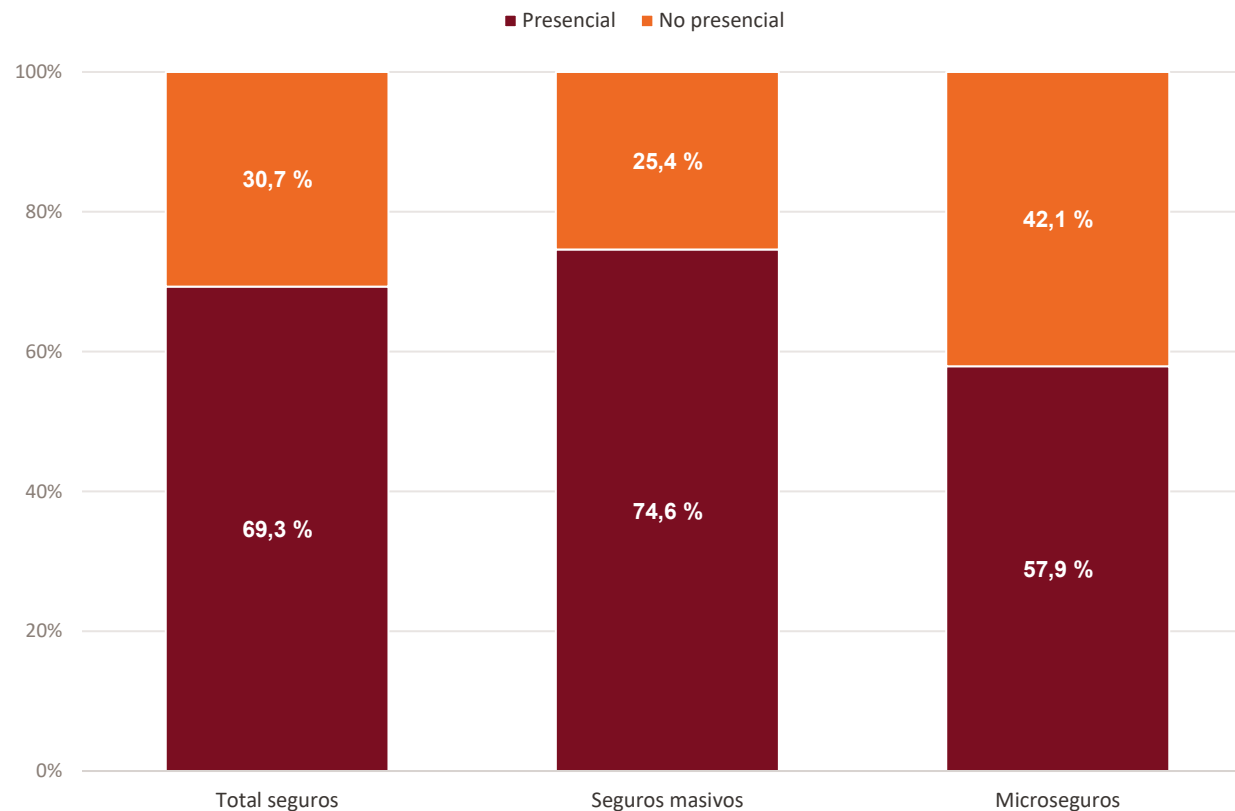


La comercialización de seguros continúa concentrada en canales presenciales y urbanos

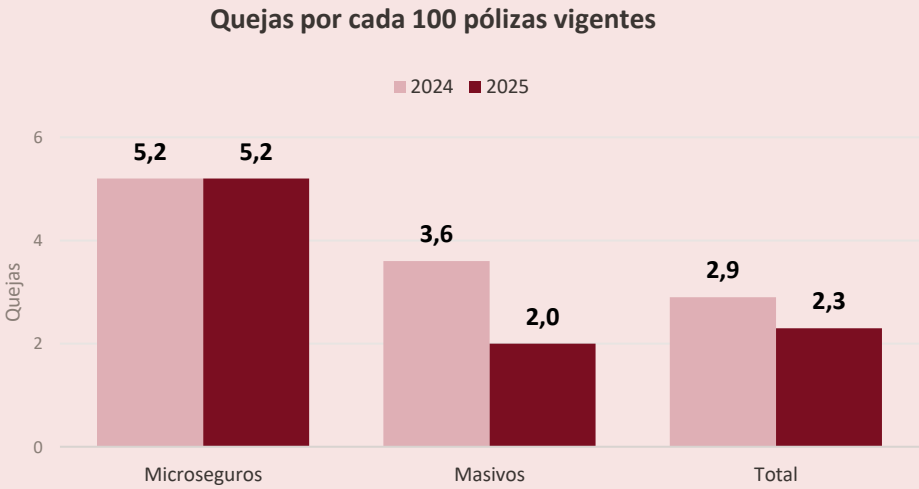
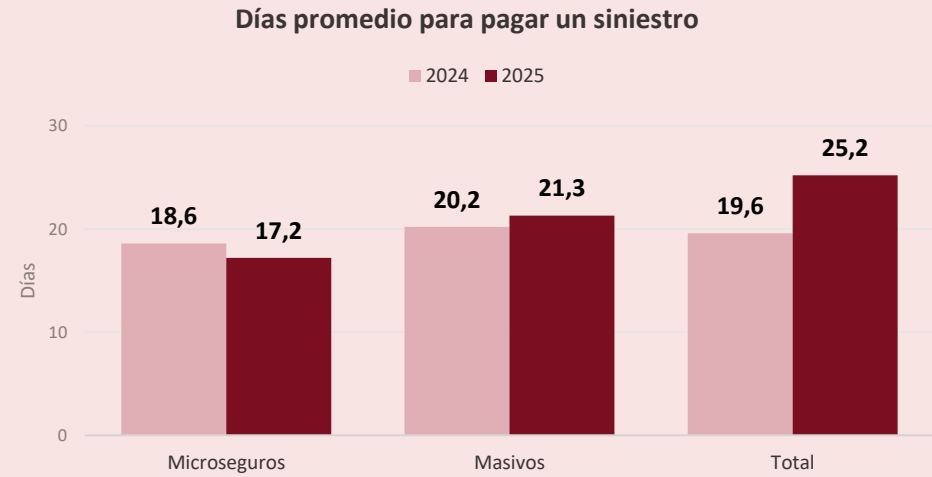
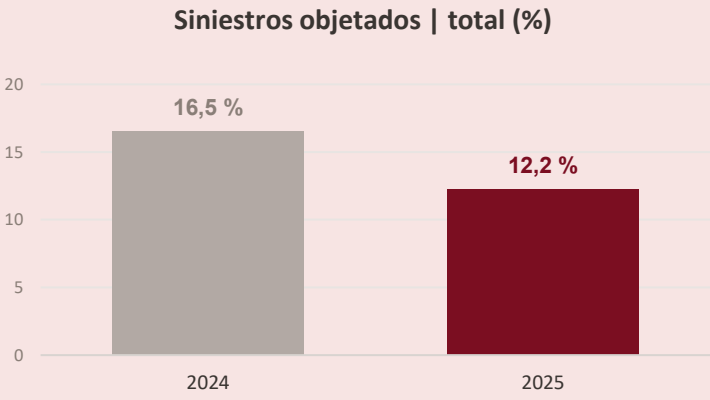
Puntos de acceso en 2025 (miles)
185.856 en total | -8,4 % vs. 2024



Pólizas por canal de comercialización (2025)



Bajaron los rechazos y las quejas, pero aumentó el tiempo de pago



Siniestralidad: siniestros liquidados/primas emitidas. Comercialización: gastos de comercialización/primas emitidas. Fuente: Banca de las Oportunidades y SFC.

06

Afiliación y cotización pensional

La afiliación siguió creciendo, pero solo cuatro de cada diez afiliados cotizaron en 2025

AFILIADOS AL SGP

26,5

+7,2 % vs. 2021

millones

AFILIADOS COTIZANTES

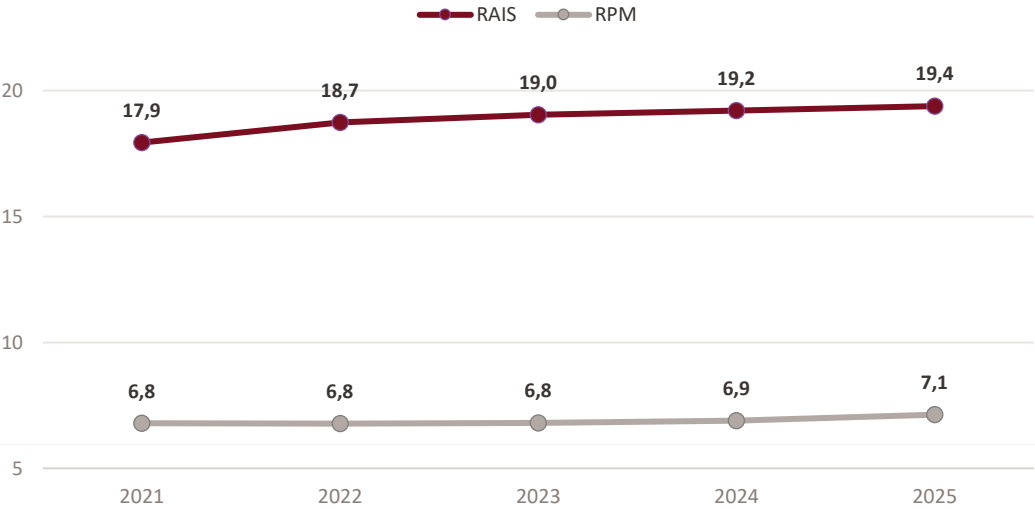
10,8

40,7 % de afiliados

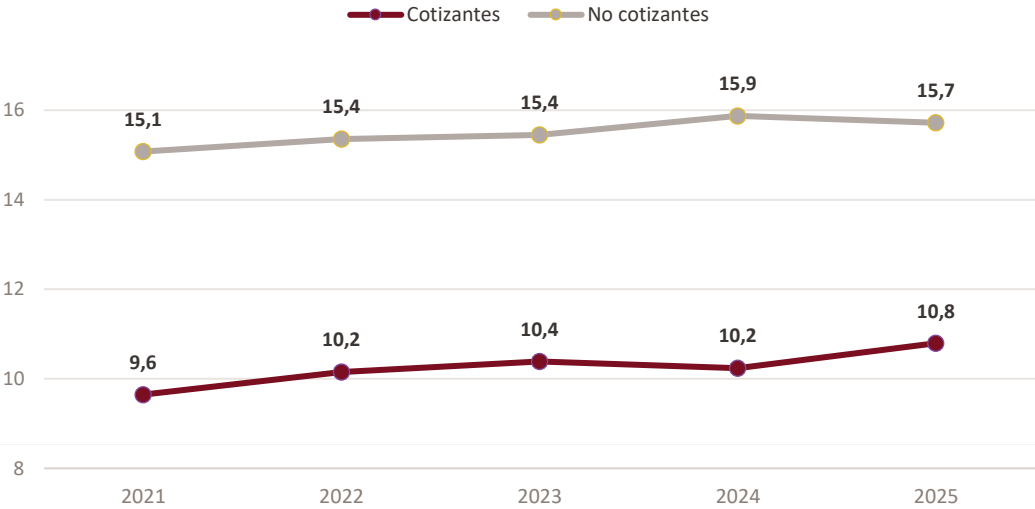
millones



Afiliados por régimen (millones)



Cotizantes y no cotizantes (millones)



El número de pensionados creció 29,3 % desde 2021 y superó los 2,26 millones

PENSIONADOS EN 2025

2,26
millones

+29,3 % vs. 2021

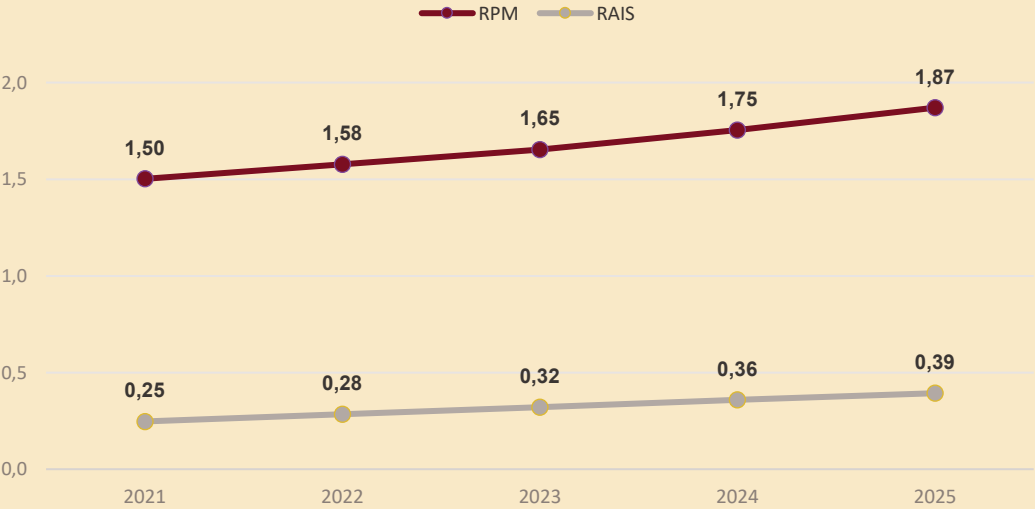


PENSIONES DE VEJEZ

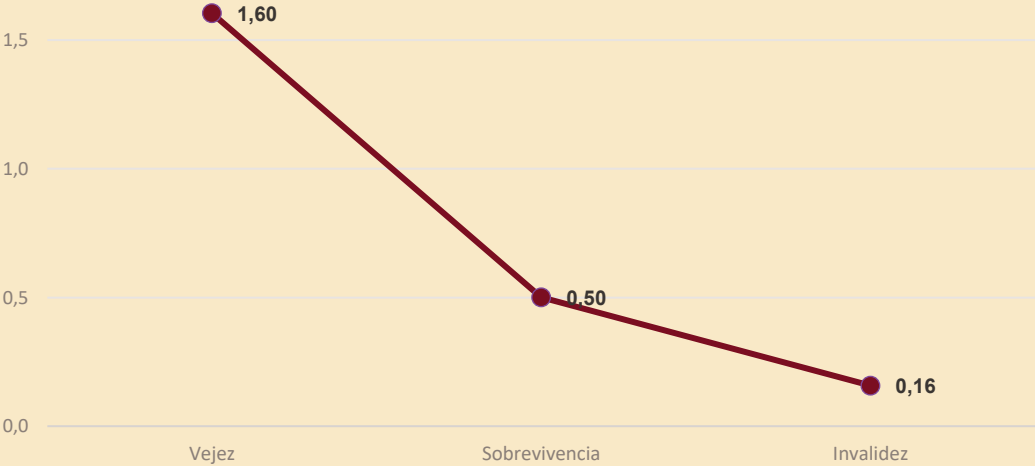
1,60
millones

70,9 % del total

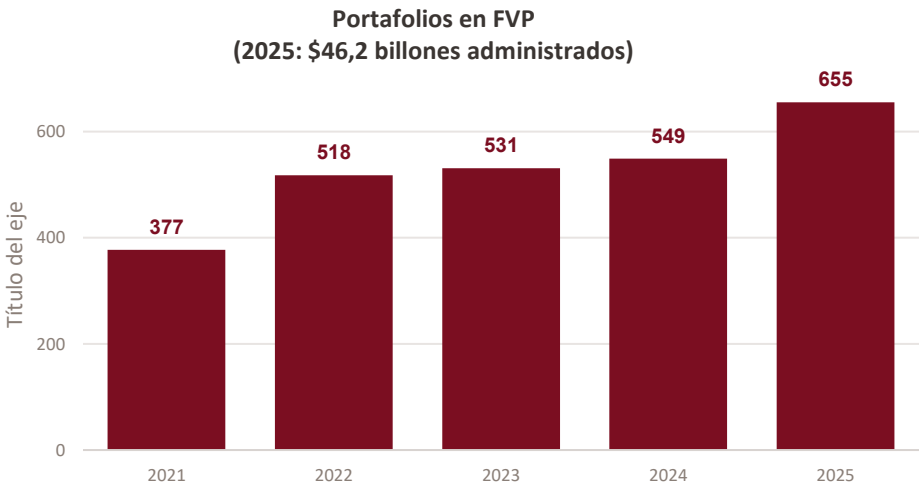
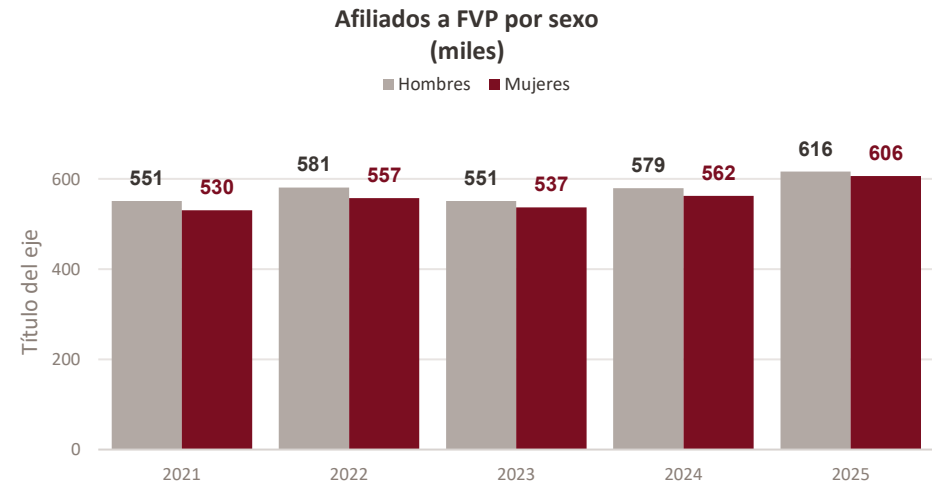
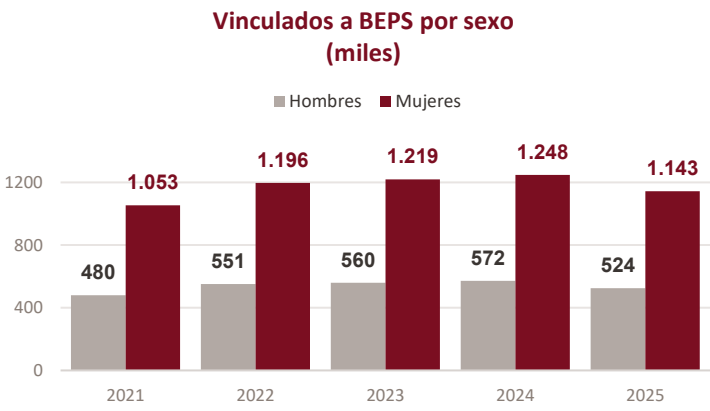
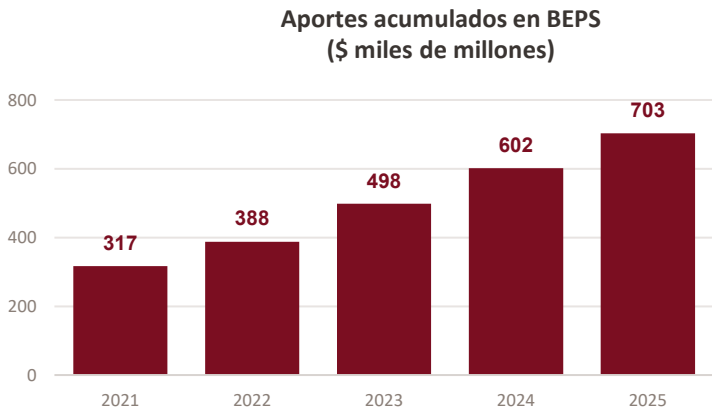
Pensionados por régimen
(millones)



Pensionados por tipo de pensión
(2025, millones)



BEPS y los fondos voluntarios ampliaron recursos, afiliados y alternativas de inversión



Nota: BEPS cerró 2025 con 1,67 millones de vinculados (68,6 % mujeres). Los FVP alcanzaron 1,22 millones de afiliados y 655 portafolios.

07

Inclusión financiera en el mercado de valores

Los fondos administraron \$219,1 billones y mantuvieron aportes netos positivos en 2025

ACTIVOS EN FIC

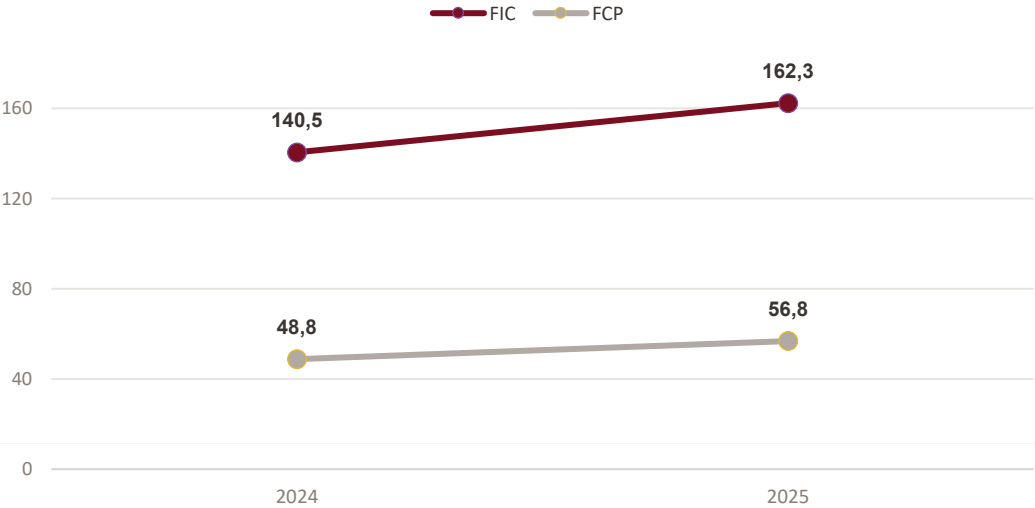
162,3

+9,9 % real anual

billones de \$



Activos administrados
(\$ billones)



ACTIVOS EN FCP

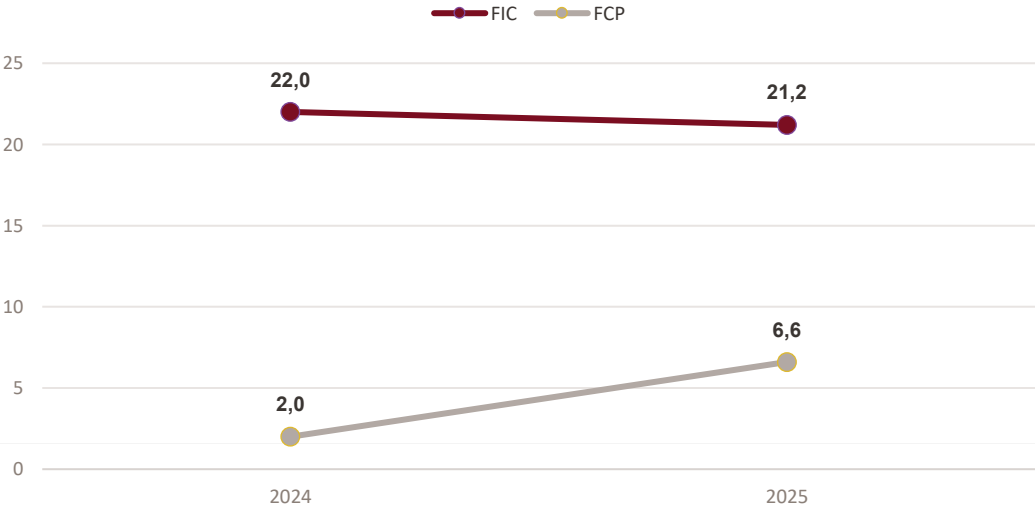
56,8

+10,9 % real anual

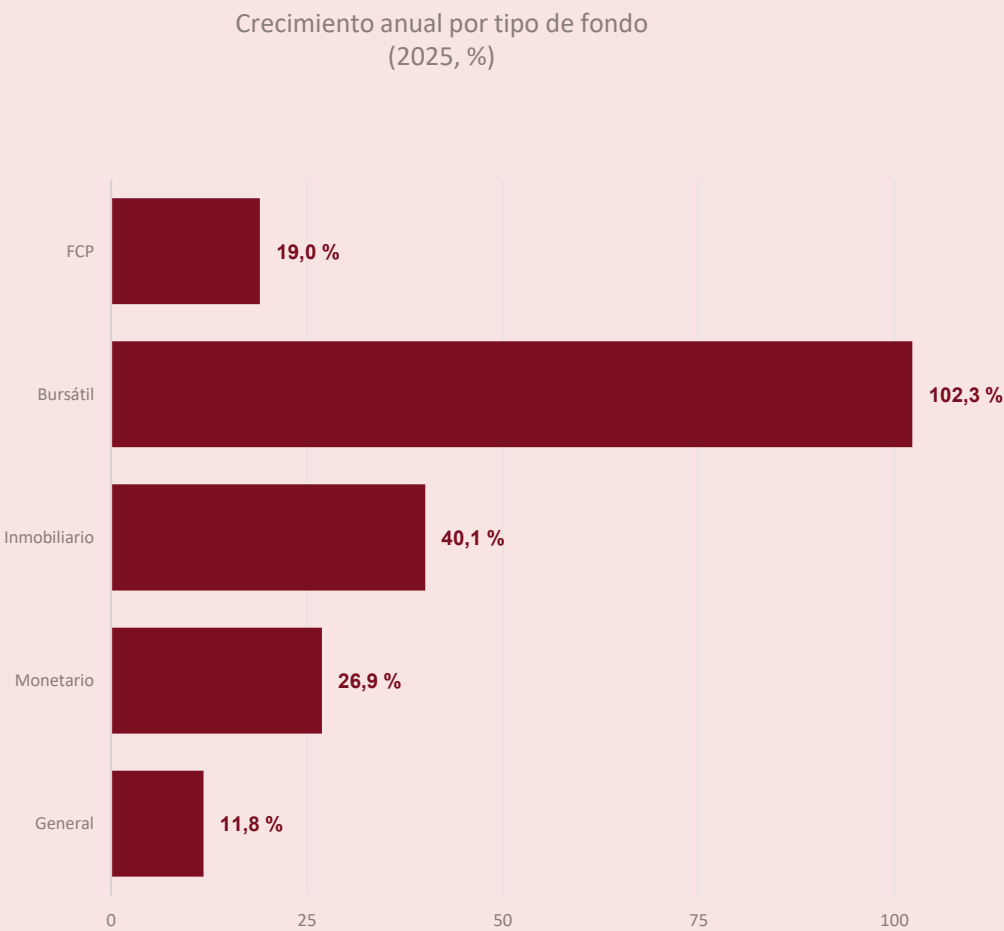
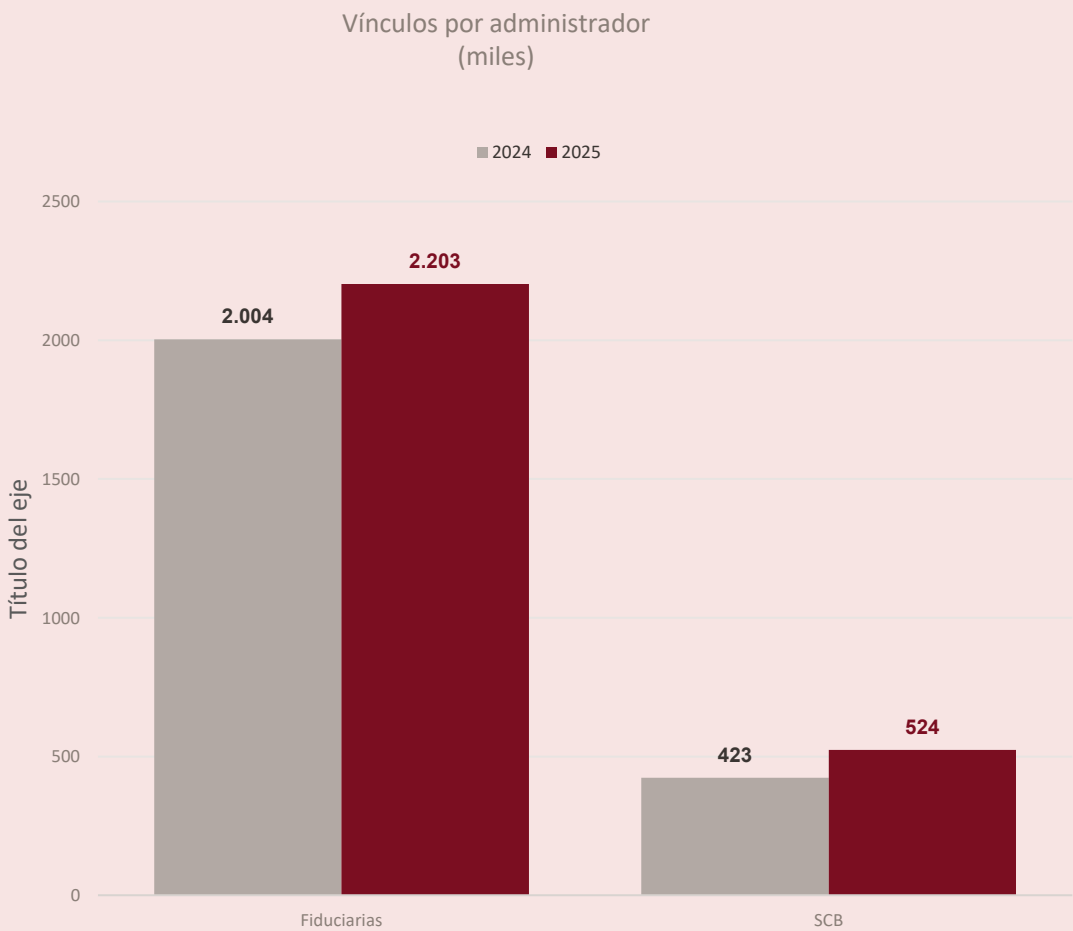
billones de \$



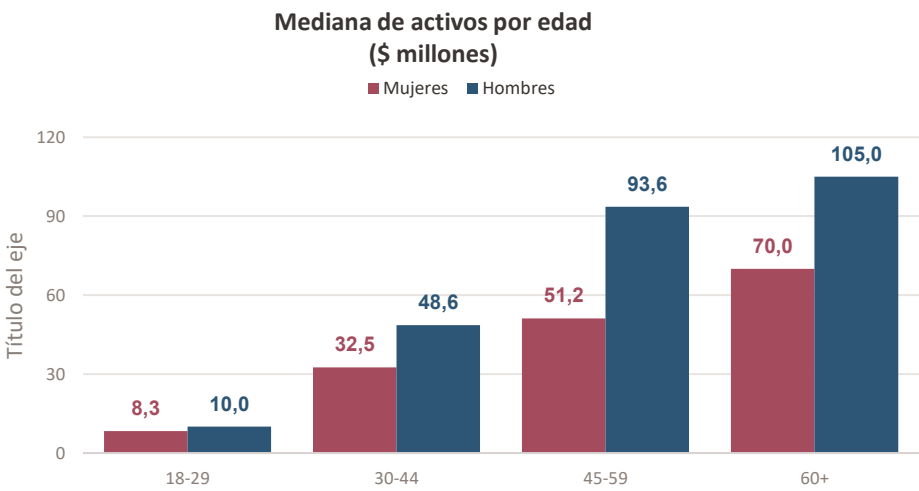
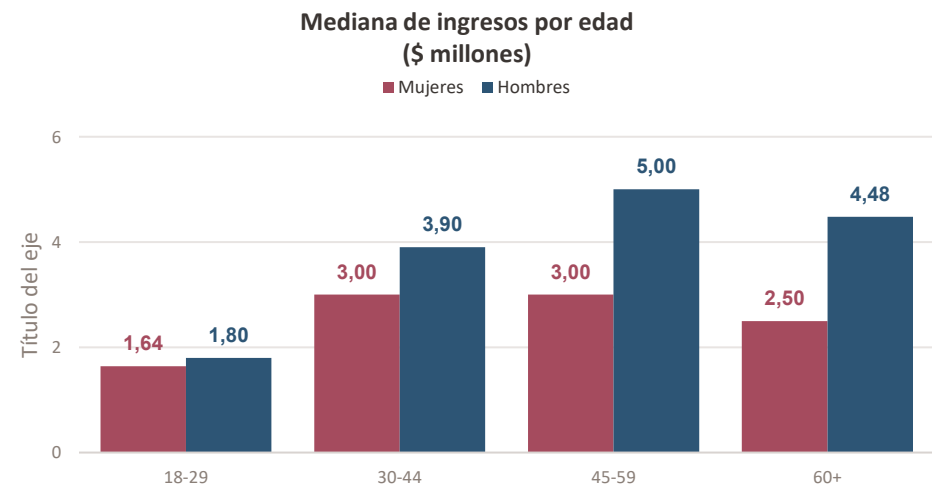
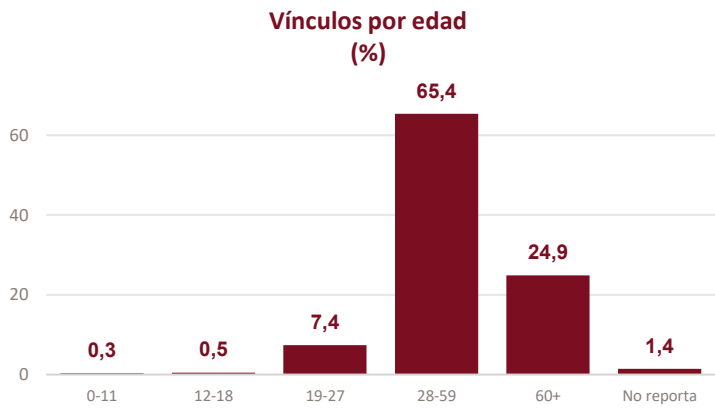
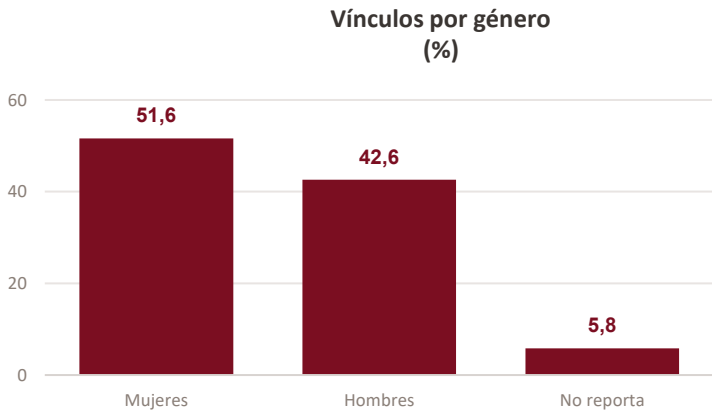
Aportes netos
(\$ billones)



Los vínculos de inversión crecieron 12,4 % y llegaron a 2,73 millones en 2025



La inversión se concentra en edades adultas y las brechas económicas crecen con la edad



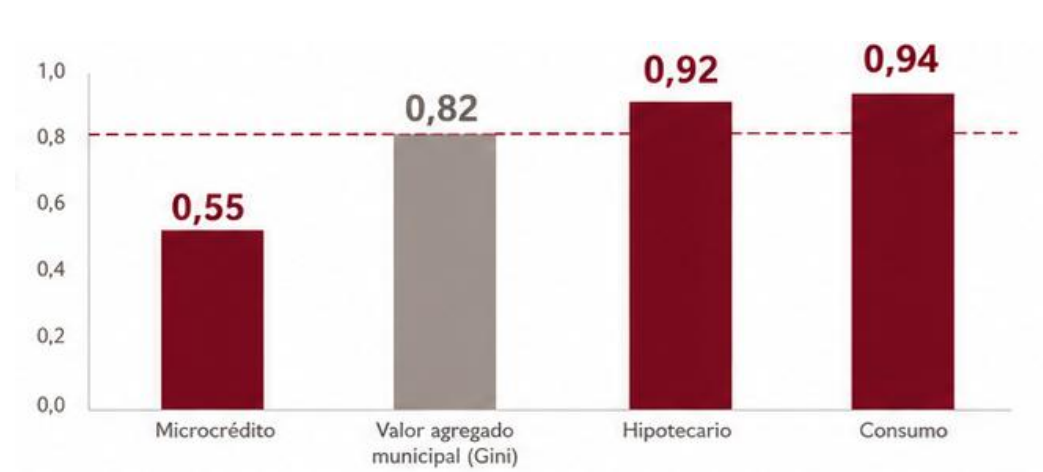
Nota: vínculos, no personas únicas. Ingresos y activos autorreportados al momento de la vinculación.

08

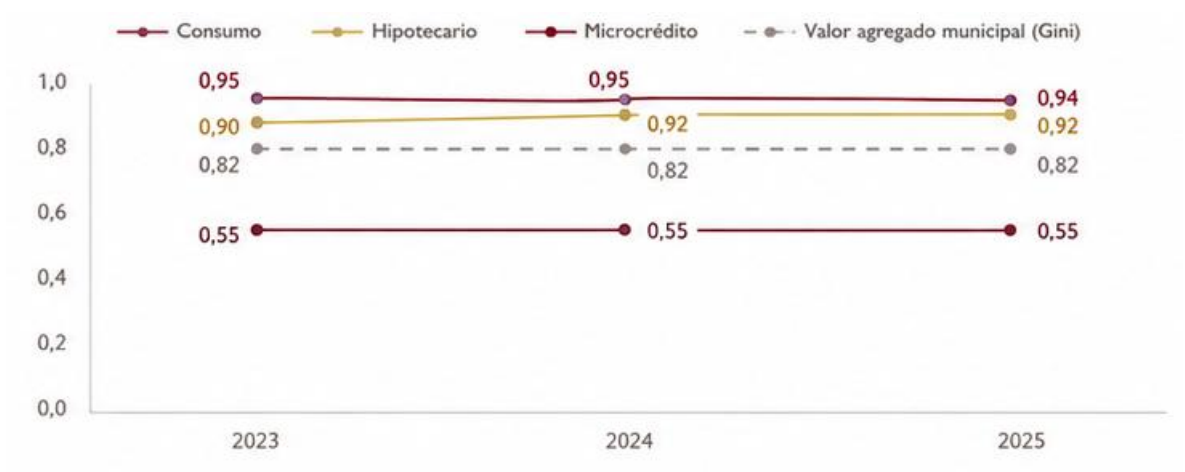
Distribución del crédito según índice de GINI municipal

El microcrédito presentó la mayor concentración territorial de los desembolsos en 2025

Coeficiente de concentración por modalidad 2025



Coeficiente de concentración por modalidad 2023 - 2025



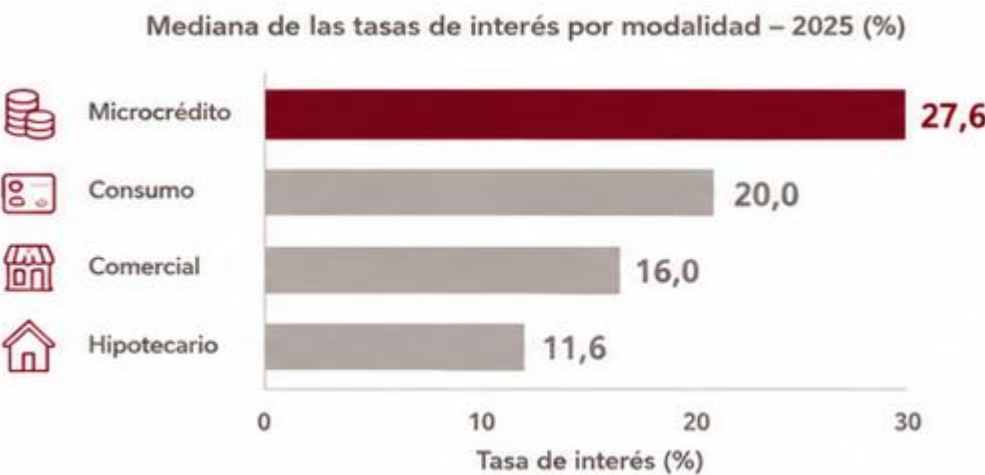
Nota: un menor coeficiente indica una menor concentración territorial de los desembolsos. El indicador no mide progresividad social de crédito.

Las tasas varían poco según el valor agregado municipal, pero presentan diferencias entre modalidades

Coeficiente de concentración por modalidad 2025



Coeficiente de concentración por modalidad 2023 - 2025



Promedio de tasas de crédito comercial, hipotecario y de consumo

Consulta el reporte completo



¡Nos interesa tu opinión!



¡Gracias!



BANCA DE LAS
OPORTUNIDADES



Superintendencia
Financiera de Colombia

Presentación: Transformación digital para una inclusión financiera más rápida y equitativa



Gisela Davico

*Global Head of Gender y Head
para América Latina y el Caribe,
Better Than Cash Alliance
(Naciones Unidas)*



Superintendencia
Financiera de Colombia



BANCA DE LAS
OPORTUNIDADES



Consulta el reporte completo



¡Nos interesa tu opinión!



BANCA DE LAS
OPORTUNIDADES



Superintendencia
Financiera de Colombia

Panel: Prioridades de inclusión financiera a partir de los resultados del Reporte de Inclusión Financiera 2025



Paola Arias

Directora - Banca de las Oportunidades

Moderadora

Panelistas



Carlos Acero

Presidente de Confecoop



Gabriel Santos

Presidente de Colombia Fintech



Alejandro Vera

Vicepresidente técnico de Asobancaria



María Clara Hoyos

Presidenta Asomicrofinanzas



Gustavo Morales

Presidente de Fasecolda



Superintendencia
Financiera de Colombia



BANCA DE LAS
OPORTUNIDADES



Consulta el reporte completo



¡Nos interesa tu opinión!



BANCA DE LAS
OPORTUNIDADES



Superintendencia
Financiera de Colombia