

Actualidad del Sistema Financiero Colombiano



**SEPTIEMBRE
2021**

RESUMEN	3
I. MERCADOS FINANCIEROS EN SEPTIEMBRE	11
II. INDUSTRIAS SUPERVISADAS	14
Total sistema	14
Establecimientos de crédito	19
Fiduciarias	24
Fondos de Inversión Colectiva (FIC) y Fondos de Capital Privado (FCP)	27
Pensiones y cesantías	31
Aseguradoras	38
Intermediarios de valores	41
III. CIFRAS E INDICADORES ADICIONALES	45
IV. PUBLICACIÓN DE REPORTES RECIENTES DEL SECTOR FINANCIERO	50

RESUMEN

Al cierre de septiembre de 2021, los activos del sistema financiero (propios y de terceros) alcanzaron \$2,330.1 billones (b), con un crecimiento real anual de 3%¹. De este valor \$1,127.5b (48.4% del total) corresponden a recursos propios de las entidades vigiladas, mientras que los recursos de terceros, incluyendo activos en custodia,² alcanzan los \$1,202.5b (51.6% del total). El incremento mensual refleja el aumento de \$6.3b en cartera de crédito y operaciones de leasing financiero y de \$1.8b en inversiones y operaciones con derivados. La relación de activos totales a PIB fue 205.8%. Las sociedades fiduciarias, principal administrador de activos del sistema financiero, con cerca de \$763.6b³, representan el 63.5% de los recursos de terceros y el 32.8% del total de los activos del sistema, de los cuales \$213.2b correspondieron a la actividad de custodia de valores. [Ver cifras](#)

Los resultados del sistema financiero continúan retomando niveles previos a la pandemia, mejorando su capacidad para impulsar la reactivación. Al cierre de septiembre, los Establecimientos de Crédito (EC) alcanzaron resultados por \$11.2b (los bancos reportaron utilidades acumuladas por \$9.3b, las corporaciones financieras \$1.6b, las compañías de financiamiento \$132.9mm y las cooperativas de carácter financiero \$78.2mm). Por su parte, las Instituciones Oficiales Especiales (IOEs) reportaron utilidades por \$2.7b seguidas por la industria aseguradora⁴ con \$895.3mm y las sociedades administradoras de fondos de pensiones y cesantías con \$812.4mm. Los recursos administrados de terceros obtuvieron rendimientos por \$23.8b, al reportar un incremento de \$11.7b frente a septiembre de 2020 (\$12.1b). En consecuencia, las utilidades del sistema financiero hasta septiembre de 2021 fueron \$40.4b y el número de entidades que registran pérdidas continuó disminuyendo.

La renta variable global experimentó mayor volatilidad como consecuencia de la incertidumbre frente a las próximas decisiones de la FED y la crisis inmobiliaria en China. Por su parte, el desempeño de los Tesoros de Estados Unidos estuvo explicado por las expectativas de normalización monetaria y el anuncio de un mayor endeudamiento del país por parte de la Secretaría del Tesoro. Los mercados locales reportaron valorizaciones en la renta variable, sustentado por el buen desempeño bursátil en el sector financiero, mientras que en renta fija se observaron desvalorizaciones en línea con la volatilidad de emergentes por la crisis en China. (Ver [Mercados Financieros en Septiembre](#)).

Los fideicomitentes de negocios administrados por las sociedades fiduciarias reportaron rendimientos acumulados en lo corrido de los primeros nueve meses del año por \$7.1b, es decir, una recuperación frente al registro del mes anterior (\$6.4b). Los inversionistas de los 189 fondos de inversión colectiva (FIC) administrados por las sociedades fiduciarias, las sociedades comisionistas de bolsa de valores (SCBV) y las sociedades administradoras de inversión (SAI) reportaron en ese periodo un incremento en el saldo de \$297.5mm, debido a las ganancias netas en la valoración de instrumentos de patrimonio.

Los inversionistas de los 93 fondos de capital privado (FCP) administrados por las sociedades fiduciarias e intermediarios de valores percibieron rendimientos por \$1.5b. Frente al ahorro de largo plazo,

¹ En términos nominales, la variación anual fue de 7.7%.

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 \$4.1b 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.

administrado por los fondos de pensiones obligatorias, los 17,703,455 de afiliados recibieron, en los últimos doce meses, abonos por los rendimientos acumulados en sus cuentas individuales por \$36.4b.

Las inversiones de las vigiladas con recursos propios y de terceros en el mercado de capitales alcanzaron \$1,011b, el 89.3% del PIB. La mayor proporción corresponde a recursos administrados de terceros que representó cerca de \$621.3b, esto es el 61.4% del total de inversiones. El incremento anual de \$90.3b coincide con el mayor saldo de los instrumentos de patrimonio de emisores extranjeros y derivados de negociación, que aumentaron en \$69.4b y \$17.8b, respectivamente.

El crecimiento de la cartera sigue acompañando el ritmo de la recuperación económica. El saldo bruto ascendió a \$553.9b⁵, con lo cual el indicador de profundización⁶ se ubicó en 48.9% del PIB. En términos reales la cartera bruta creció 1.3% anual, el segundo mes consecutivo en terreno positivo. Dicho comportamiento refleja varios elementos: el incremento del saldo en términos intermensuales (\$5.8b mes) y la menor incidencia del efecto base frente al mismo periodo de 2020 (4%). Durante los primeros 9 meses de 2021 los castigos alcanzan \$37.6b, de los cuales el 79.5% corresponde a la modalidad consumo.

La cartera comercial se contrajo 2.4% anual en términos reales⁷, influenciado por el efecto base frente a igual periodo de 2020 (5.2%), aún cuando el saldo sumó \$1.4b en el mes. En septiembre, la tasa de aprobación de este portafolio alcanzó 84.4% del número de solicitudes y se desembolsaron \$18.6b (la cifra más alta del año y superior al registro del mismo mes de 2019). En lo corrido del año a septiembre este portafolio se elevó 1.6% real anual, sobresale el comportamiento de las líneas dirigidas a pequeña empresa, que representan el 18.7% del saldo y acumulan un incremento de 1.9% real anual.

Consumo es la modalidad que más aporta al crecimiento del total de cartera (1.5pp), registrando un incremento del 4.8% real anual. En términos año corrido a septiembre los productos de libranza y libre inversión son los más dinámicos, al acumular en estos 9 meses incrementos reales de 2.9% y 6.2% respectivamente. También sobresale que desde mayo los créditos rotativos y vehículo comenzaron a reactivarse, logrando retomar tasas de crecimiento año corrido positivas en septiembre equivalentes a 1.0% en cada caso. Los desembolsos del mes fueron \$19.6b, el valor más alto del año y superior a los niveles de 2019 (\$13.6b).

El portafolio de vivienda creció 6.7% real anual, la mayor tasa reportada en 2021. Los desembolsos fueron \$3.4b, particularmente por el impulso del segmento No VIS (\$2.3b) que alcanzó un récord en el año y superó los montos promedio desembolsados al mes en un año pre-pandemia como 2019 (\$1.2b). En efecto entre enero y septiembre de 2021 el crédito de vivienda No VIS acumula un crecimiento de 2.0% real, tasa superior a las registradas en igual periodo de 2019 y 2020. Por su parte, Leasing habitacional reporta un incremento año corrido de 4.4% real anual y el segmento VIS de 4.6%.

Finalmente, microcrédito⁸ aceleró su crecimiento en septiembre, hasta un 3.6% real, siendo éste el séptimo mes de variaciones en terreno positivo, con un aumento del saldo nominal de \$226.8mm. Los desembolsos alcanzaron los \$764.7mm, el nivel más alto del año y superior a la media de 2019

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 2%.

⁸ El saldo de la cartera de microcrédito alcanzó los \$14.1b.

(\$552mm). El segmento de menor cuantía, es decir hasta 25 SMMLV acumula un crecimiento de 3.0% real anual en lo corrido del año a septiembre, mientras que, los montos mayores a 25 SMMLV aunque continúan en terreno negativo (-0.2%), han logrado reducir su aporte a la baja dada su reactivación desde mayo. [Ver cifras](#)

Las medidas adoptadas han contenido el deterioro y preservado el hábito de pago. Tras su cierre un mes atrás, en septiembre el Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) que cubre a 2.2 millones de consumidores financieros y con montos cercanos a los \$35b, representa el 6.3% de la cartera bruta reportada en el periodo, seguido en importancia por las normalizaciones bajo las condiciones de la CE 026 de 2017 con 1.7% y un 0.4% de cartera con medidas vigentes adoptadas bajo las CE 007 y 014 de 2020. Un 91.6% de la cartera reportada a septiembre permanece sin cambios en sus condiciones.

Por monto⁹, los principales segmentos objeto del PAD han sido libre inversión (\$9.8b), tarjeta de crédito (\$5.7b), PYME (\$3.5b), corporativo (\$2b), leasing financiero (\$1.9b), vivienda No VIS (\$1.9b), crédito empresarial (\$1.7b) y vehículo (\$1.2b).

El saldo vencido en septiembre registró un crecimiento negativo por primera vez desde julio de 2020. El saldo que reporta una mora mayor a 30 días alcanzó \$23.9b, una disminución equivalente a -7% real anual, ante la contracción observada en las modalidades de comercial, vivienda y microcrédito, en su orden 16.4%, 1.1% y 16.3%, mientras que consumo reportó un crecimiento positivo de 7.7%.

La cartera al día alcanzó \$530b, es decir el 95.7% del saldo total. En el caso del PAD esta proporción asciende a 87% del saldo acogido por el programa, sobresale el portafolio comercial (93.9%), seguido de microcrédito (83.2), vivienda (83.4%) y consumo (81.3%). Por su parte, de la cartera que ha recibido alguna medida por las Circulares Externas 007 y 014 de 2020, el 94.1% se encuentra al día.

La calidad por mora, medida como la proporción entre la cartera vencida¹⁰ y bruta, fue 4.3% para el total del portafolio. Por modalidad, microcrédito reportó un indicador de 6.7% (menor en 0.3pp), seguido de consumo que se situó en 5.1% (menor en 0.1pp) y comercial que cerró en 4% (menor en 0.3pp). Vivienda mostró un mejor indicador al cerrar el mes en 3.4% (menor en 0.1pp), el más bajo en todo el año.

El crecimiento de las provisiones¹¹ es consistente con el comportamiento de los deterioros y la expectativa de recuperación. El incremento real anual de las provisiones totales, o deterioro bajo las NIIF, cerró en 2% real anual, con un saldo de \$38.8b (\$35.4b excluyendo las Provisiones Generales Adicionales (PGA) a las que se refiere la CE 022 de 2020). De este total, \$6.2b correspondieron a la categoría A (la de menor riesgo). Las PGA, unos \$3.42b, reportaron una reducción mensual de \$419.9mm. Por su parte, las provisiones para reconocer los intereses causados no recaudados (ICNR) acumularon \$308.8mm. Adicionalmente, las provisiones adicionales por política interna de los EC sumaron \$1.93b.

⁹ Información con corte a septiembre 25 de 2021. Las cifras del PAD más actualizadas se encuentran disponibles en <https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/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.

El saldo del componente contracíclico cerró en \$3.9b. En septiembre se dio inicio al proceso de reconstitución del componente contracíclico de las provisiones individuales de las carteras de consumo y comercial, y de la provisión general de las carteras de vivienda y microcrédito en aquellas entidades que hicieron uso de ella, en los términos de la CE 012 de 2021.

El indicador de cobertura por mora, calculado como la relación entre el saldo de provisiones y la cartera vencida, se situó en 162.2% en septiembre (incluyendo las PGA). Este valor supera los reportados en momentos con niveles de calidad por mora equiparables a los actuales. Esto se traduce en que por cada peso de cartera vencida los EC tienen cerca de \$1.62 para cubrirlo. ([Ver cifras](#)).

Los productos a la vista y los depósitos a plazo muestran una menor dinámica, asociado a un impulso del gasto de los agentes y al efecto base frente a 2020. En septiembre, los depósitos y exigibilidades registraron un saldo de \$514.6b, una variación real anual de -0.5% (nominal de 4%). Por tipo de depósito, se reportó una reducción intermensual de \$1.6b en el saldo de las cuentas de ahorros y de \$350.3mm en las cuentas corrientes, con variaciones reales anuales de 8.2% y 10.7%, respectivamente. Por su parte, se observó una reducción de \$1.6b en el saldo de los CDT, con una disminución en el crecimiento real anual (-16.8%). Las cuentas de ahorro cerraron el mes con un saldo de \$265.6b, los CDT en \$154.1b y las cuentas corrientes de \$81.1b.

El saldo de los CDT con vencimiento superior a un año fue \$92.4b, del cual \$67.2b correspondieron a depósitos con plazo mayor a 18 meses, es decir, el 43.6% del total. La tenencia de CDT se distribuyó 67.8% en personas jurídicas y 32.2% personas naturales. [Ver cifras](#)

El margen neto de intereses^{12,13} se situó en 4.2%, 0.06pp inferior frente a septiembre de 2020. Durante el mes se registró una menor participación de los ingresos por intereses en el activo (desde 6.9% en 2020 hasta 5.9% en 2021), que coincidió con igual reducción en el rubro constante en los gastos por intereses (2.7% hasta 1.7%, respectivamente).

Los niveles de liquidez continúan por encima de los mínimos regulatorios. Los activos líquidos ajustados por riesgo de mercado como proporción de los Requerimientos de Liquidez Netos (RLN)¹⁴ a 30 días¹⁵, en promedio representaron un 192.6% en bancos, 303.2% en compañías de financiamiento y 281.5% cooperativas financieras. El IRL de los EC (194%) en promedio duplica el mínimo regulatorio (100%). [Ver cifras](#)

De forma complementaria, la estructura del pasivo para cubrir las necesidades de fondeo en los EC es consistente con las exigencias prudenciales definidas en el periodo de transición al

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.

estándar. A septiembre el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)¹⁶ de las entidades pertenecientes al grupo 1 fue de 110.1% y para el grupo 2 fue de 128.7%¹⁷.

Las utilidades de los EC responden a los comportamientos de los mercados y a la mejor dinámica de la cartera crediticia. Considerando los resultados brutos¹⁸, el 60.3% correspondieron al margen neto de intereses, 17.5% a inversiones (valoración y venta), 16.9%¹⁹ a servicios financieros (comisiones y servicios) y 2.8% a las operaciones a plazo²⁰. La participación de los rubros de inversiones sigue por debajo de los meses pre-covid (19%). La rentabilidad del activo (ROA) se situó en 1.8%, 0.9pp superior al reportado durante el mismo periodo del año pasado (0.9%) y el 34% de los EC registró una rentabilidad inferior al total del grupo (una menor proporción frente a agosto cuando superó el 60%).

Los niveles de capital de los EC les permiten seguir dando impulso a la financiación y apoyando la recuperación económica. La solvencia total se ubicó en 21.74%, mayor en 12.74pp²¹ respecto al mínimo requerido (9%). La solvencia básica, compuesta por el capital con mayor capacidad para absorber pérdidas, llegó a 17.05%, superando en 12.55pp el mínimo regulatorio de 4.5%. [Ver cifras](#)

Por tipo de entidad, los bancos registraron un nivel de solvencia total de 20.17% y una solvencia básica de 15.19%, las corporaciones financieras presentaron niveles de capital regulatorio total y básico de 58.29% y 58.52%, respectivamente. A su vez, las compañías de financiamiento mostraron relaciones de 19.50% y 18.20%, en su orden. Por último, las cooperativas financieras cerraron el mes con una solvencia total de 38.48% y básica de 37.76%.

El sector fiduciario registró recursos de terceros administrados (AUM²²) por \$550.4b, con una variación mensual de -\$3.2b. Por tipo de fondo, las Fiducias²³ presentaron el mayor crecimiento con \$117.3mm, seguidos por los FCP con \$67.2mm y los Fondos de Pensiones Voluntarias (FPV) \$2.2mm; en contraste, los FIC y los Recursos de la Seguridad Social (RSS) presentaron reducciones de \$2.5b y \$899.9mm, en su orden. Por su parte, las sociedades fiduciarias finalizaron el mes con activos por \$4.1b.

Por tipo de negocio, en los activos administrados por las sociedades fiduciarias, la mayor participación fue del grupo de fiducias con el 67.5% (\$371.7b) del saldo total, seguido por los RSS con 15.6% (\$86.1b), FIC 12.1% (\$66.4b), FCP 4% (\$22.2b) y el 0.7% restante para los FPV (\$4.1b). [Ver cifras](#)

Las utilidades acumuladas de los AUM fueron \$7.1b, con un incremento de \$683.2mm frente a agosto. Por tipo de negocio, los mayores rendimientos están en el grupo de Fiducias que ascendieron

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.

¹⁸ Se elabora a partir del margen ex-post, el margen financiero bruto (ingresos menos gastos) incluye el rubro de margen por intereses y aquellos diferentes a intereses.

¹⁹ El incremento evidenciado en el rubro de comisiones y servicios se debe a un efecto contable en una de las vigiladas que se mantendrá presente en los balances a lo largo de todo el año.

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.

a \$7.2b, seguido de los FCP con \$1.2b, FIC \$219.3mm y FPV \$0.9mm; los RSS presentaron un saldo negativo, con \$1.5b. En términos de los resultados de las sociedades, las fiduciarias reportaron utilidades por \$529.7mm. Estos crecimientos van en línea con el comportamiento del mercado financiero local.

En septiembre fueron ofrecidos al público 189 FIC con un total de activos administrados por \$96.9b, \$3.3b inferior frente al mes anterior. Las sociedades fiduciarias registraron la mayor participación en la administración de los FIC, con activos de \$66.4b (68.5% del total) a través de 117 fondos, las SCBV \$30.2b (31.2%) con 67 fondos y las SAI \$257.8mm (0.3%) con 5 fondos. [Ver cifras](#)

Hasta septiembre de 2021 se acumularon retiros netos por \$10.1b, presentando una disminución de \$28.3b frente a lo observado un año atrás y de \$3.3b frente a agosto. A pesar del incremento en los retiros netos en los FIC, el número de inversionistas se mantuvo estable frente al mes anterior.

Los 93 FCP registraron un total de activos administrados por \$29b, cifra superior en \$141.7mm frente a agosto. Las sociedades fiduciarias administraron \$22.2b (76.7% del total), con 59 fondos, las SCBV administraron \$5.8b (20.1%) en 26 fondos y las SAI gestionaron \$932.6mm (3.2%) en 8 fondos. [Ver cifras](#)

Por su parte, los inversionistas de los FCP registraron aportes netos por \$1.7b, 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 septiembre, estos recursos ascendieron a \$391.7b (\$381.5b en RAIS y \$10.3b RPM, sin incluir el programa de Beneficios Económicos Periódicos (BEPS)), cifra superior en \$51.9b respecto a igual mes de 2020. De manera desagregada, los fondos de pensiones obligatorias (FPO) administraron \$340.1b, los FPV \$24.9b, los fondos de cesantías (FC) \$16.5b y el RPM \$10.3b. De otra parte, los BEPS gestionaron recursos por \$312mm.

Los rendimientos abonados en las cuentas individuales de los afiliados al RAIS permanecen en terreno positivo. Teniendo en cuenta que el ahorro pensional es de largo plazo, al cierre de septiembre los recursos de las cuentas individuales de los afiliados suman \$340.1b, con un incremento del 10.8% 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 septiembre se presentaron rendimientos abonados a las cuentas individuales por el orden de \$36.39b, completando así un año consecutivo de incrementos desde marzo de 2020 cuando cayeron \$21.7b demostrando una recuperación frente al choque generado por la pandemia. [Ver cifras](#)

En septiembre continuaron vinculándose personas al Sistema General de Pensiones (RAIS y RPM). Al cierre del mes, se registraron 24,509,881 afiliados al Sistema General de Pensiones, de los cuales 17,703,455 pertenecen al RAIS²⁵ y 6,806,426 al RPM, con un aumento anual de 794,508. El

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.

55.2% de los afiliados son hombres y 44.8% mujeres y 9,310,411 son cotizantes²⁶ (6,623,220 RAIS y 2,687,191 RPM). Por otra parte, el número de beneficiarios inscritos al programa BEPS fue de 1,491,526, 68.7% de los cuales son mujeres.

Las nuevas afiliaciones han venido recuperándose y se encuentran por encima de los niveles pre-covid. En septiembre de 2021 se registraron 78,687 nuevos afiliados, cifra superior a los reportados el mismo mes en el 2019 (43,992). Los fondos de cesantías y pensiones voluntarias alcanzaron los 9,026,769 y 816,894 afiliados, respectivamente. Entre el 05 de abril y el 27 de septiembre de 2021 se realizaron pagos por \$35.7mm a 39,410 cuentas por el concepto de disminución del ingreso mensual, valor que equivale al 1.1% de los retiros totales de cesantías. Las cesantías administradas por el Fondo Nacional del Ahorro (FNA) totalizaron \$6.5b, de las cuales \$3.4b correspondieron al sector privado, \$2.6b al sector público y \$570.9mm a otros.

Los colombianos acceden a su pensión en el Sistema General de Pensiones. Al corte de septiembre se registró un total de 1,720,656 pensionados, de los cuales 1,481,735 pertenecen al RPM y 238,921 al RAIS. Esto representa un aumento anual de 87,810 pensionados (51,390 RPM y 36,420 RAIS). De este total el 68.6% (1,180,320) fueron pensionados por vejez, 24.2% (416,536) por sobrevivencia y 7.2% (123,800) por invalidez. De acuerdo con la distribución por género, 54.3% son mujeres y 45.7% hombres.

Los productos de seguros protegen a hogares y empresas frente a pérdidas por eventos adversos. El valor de las primas emitidas²⁷ al corte de septiembre ascendió a \$25.6b, monto superior en \$3.4b al registrado en 2020, es decir una variación real anual de 10.5%. Las compañías de seguros de vida y las de seguros generales (incluidas las cooperativas) contribuyeron en proporciones similares al crecimiento de la industria. Al desagregar por tipo de entidad, las de vida reportaron primas por \$13.1b, una contribución al crecimiento nominal anual de 8.1pp, mientras que las de seguros generales y cooperativas de seguros registraron \$12.5b, con un aporte de 7.4pp. La reactivación ha dinamizado la adquisición de algunos productos con lo que la penetración²⁸ del sector se mantuvo en 3%.

Las líneas de negocio que aportan en mayor proporción al crecimiento de las primas son Pensiones Ley 100, riesgos laborales, vida grupo, cumplimiento, automóviles y SOAT. Específicamente, los ramos de SOAT y automóviles contribuyeron al crecimiento nominal con 1.1pp y 1.3pp respectivamente, mientras que cumplimiento aportó 1.4pp. Por su parte, los ramos de rentas vitalicias, vida grupo y riesgos laborales conjuntamente lo hicieron en 6.5pp. Es importante mencionar que, desde el último trimestre de 2020, se han destacado las líneas de negocio de incendio, terremoto y responsabilidad civil. [Ver cifras](#)

Los siniestros liquidados como proporción de las primas emitidas alcanzaron 55.1%, ante el incremento anual de 14.8pp en el índice de siniestralidad bruta de los seguros que se pueden catalogar como de vida (en septiembre de 2020 se observó 47.5% mientras que en el mismo mes de 2021 llegó a 62.2%), por el efecto de vida grupo (70.6% septiembre de 2021 desde 37.8% en septiembre de 2020) y seguro previsional de invalidez y sobrevivencia (hasta 135.5% desde 87.9%, en igual periodo). Esto refleja que

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

el comportamiento de la mortalidad de la población ha cambiado, lo cual puede guardar correspondencia con la incidencia del COVID-19 durante el periodo.

Las utilidades del sector fueron \$895.9mm, de las cuales \$222.5mm correspondieron a compañías de seguros generales (incluyendo cooperativas de seguros), \$672.8mm a compañías de seguros de vida y \$660.3m 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 \$130.9b, \$7.5b superior frente a septiembre de 2020 y \$5.2b menos respecto a agosto de 2021. Por su parte, los activos propios de los intermediarios de valores fueron \$4.2b, de los cuales 98.5% corresponden a las SCBV. [Ver cifras](#)

Los resultados agregados de las SCBV, las sociedades comisionistas de bolsa mercantil (SCBM) y SAI fueron \$139.4mm, con una disminución anual de \$7.8mm. De las utilidades, 95.3% correspondió a las SCBV, las cuales alcanzaron \$133mm, con una disminución anual de \$8.8mm. Este decrecimiento en las SCBV se originó en la disminución anual de los ingresos provenientes por valoración de inversiones por \$91.2mm y la venta de inversiones por \$89.7mm.

Las utilidades de las SCBM fueron \$4.6mm, con un aumento anual de \$561m, originado por el incremento en \$2.4mm de comisiones y honorarios netos, que representa una variación real anual de 9.2%. En cuanto a las SAI, las utilidades fueron \$1.8mm, \$441m más frente al año anterior, ante el aumento en los ingresos netos por valoración de inversiones (\$402.6m).

El contenido del informe refleja la información transmitida por las entidades vigiladas hasta el 21 de octubre de 2021 con corte a septiembre de 2021 y meses previos y está sujeto a cambios por retransmisiones autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

I. MERCADOS FINANCIEROS EN SEPTIEMBRE

Coyuntura Internacional

En lo corrido del mes, aumentó la percepción de riesgo medida por el CITI EMERGING MARKETS (+77.7%), el VIX (+40.4%) y el EURO STOXX (+23.9%). Los principales índices de referencia se desvalorizaron: el Hang Seng (-5.0%), Standard & Poor's (-4.8%), DAX (-3.6%), IBEX (-0.6%), UKX (-0.5%). Mientras que se presentaron valorizaciones en el Nikkei (4.9%) y en el Shanghai Composite (1.3%).

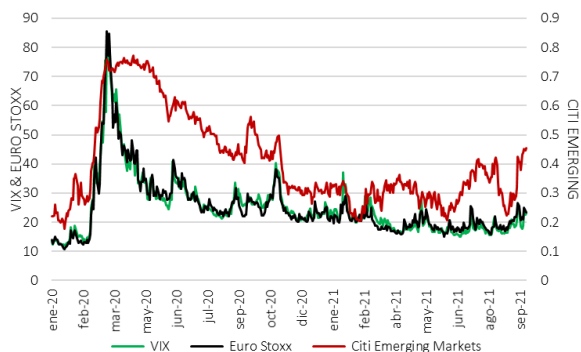
El dólar ganó terreno frente a las monedas que componen el DXY (1.7%), mientras que las que componen el LACI se depreciaron 3.4%. De otro lado, la curva de tesoros de EE.UU. presentó un comportamiento mixto: una valorización de 0.1pb en el tramo corto y desvalorizaciones en la parte media (9.1pb) y larga (17.1pb).

Lo anterior en un contexto de incertidumbre ante las expectativas sobre la reunión de la FED, y sus anuncios frente a cambios en su postura de política monetaria, la reducción del programa de compras de activos, así como el aumento del límite de endeudamiento de EE.UU. y las negociaciones de la agenda económica de la Administración Biden.

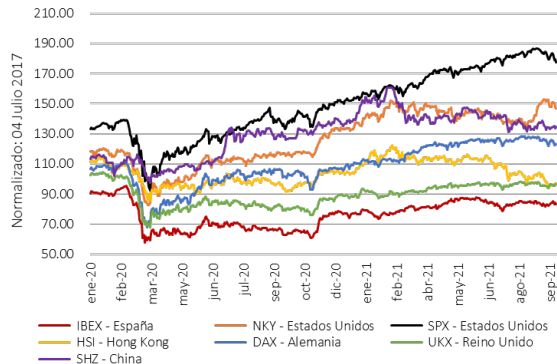
Por otro lado, las volatilidades de mercado se dan en un contexto de crisis de la deuda de la segunda mayor promotora inmobiliaria de China, Evergrande. En la última semana de septiembre, el Banco Popular de China aumentó el efectivo en el sistema bancario con el objetivo de mantener estable la liquidez al final del tercer trimestre y se confirmó la venta de un 19.93% de las acciones del banco comercial Shengjing Bank a un conglomerado estatal por 1.545 millones de dólares. Las ganancias obtenidas serán destinadas por contrato a pagar las deudas con dicho banco.

En general, las materias primas continuaron desvalorizándose, principalmente el paladio con -22.4%, esto en medio de los recortes en la producción automotriz y la escasez de

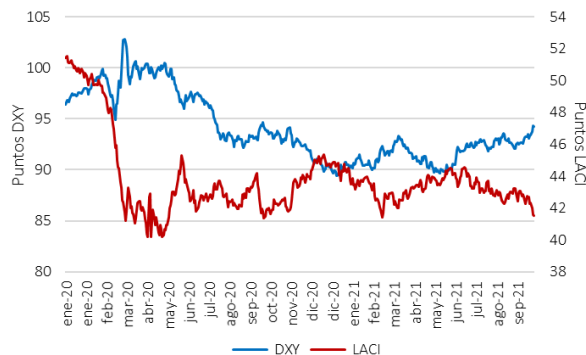
Gráfica 1. Índices de volatilidad.



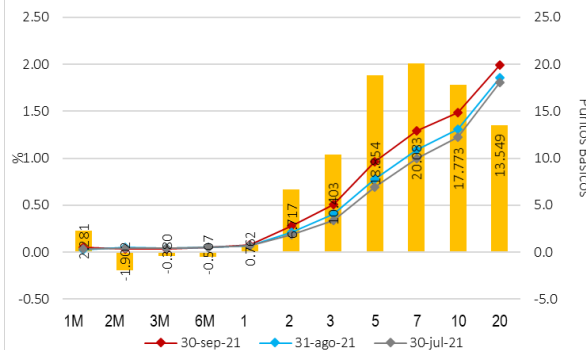
Gráfica 2. Índices Bursátiles



Gráfica 3. LACI y DXY



Gráfica 4. Curva de tesoros de EE. UU.



semiconductores. Seguido por la plata, -8.2%; el cobre, -6.2%; el oro, -3.1%.

Las valorizaciones de commodities se vieron en aluminio y el petróleo Brent con 5.0% y 7.6%, respectivamente. Esto último en medio de las expectativas ante la creciente demanda y preocupaciones por las dificultades de las cadenas de suministro. Las reservas de petróleo han decrecido pero el informe reciente de la OPEP prevé que la demanda mundial pase de 90.6 millones de barriles por día (mbd), en 2020, a 108.2 mbd en 2045.

Coyuntura local

En septiembre, las tasas de interés IBR a 1, 3 y 6 meses presentaron alzas mensuales de 30, 42 y 58 pb respectivamente, en respuesta a las expectativas del mercado por una posible alza de tasa de política monetaria como respuesta a las presiones inflacionarias.

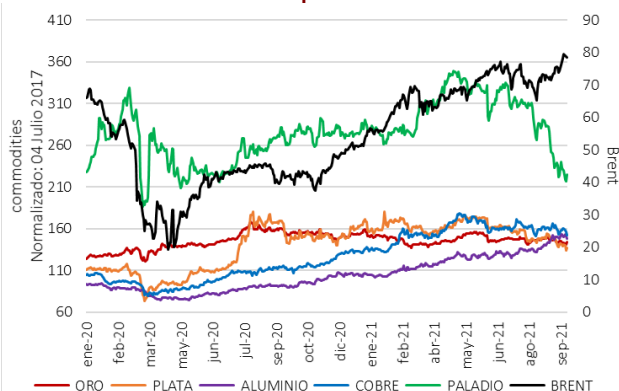
Por otro lado, la toma de Repos de expansión a un día se ubicó en \$11.6 billones, 17% por encima de la registrada en mes anterior (\$9,9 billones). Los saldos de disponibilidades en el Tesoro Nacional aumentaron, al cierre del mes se ubicaron en \$34.43b, 55% más al reportado al cierre de mayo (\$22.1 b).

En septiembre todos los tramos de la curva se desvalorizaron. El tramo medio registró la variación más alta, con 61pb, seguido del tramo corto, con 38 y el largo, con 32.

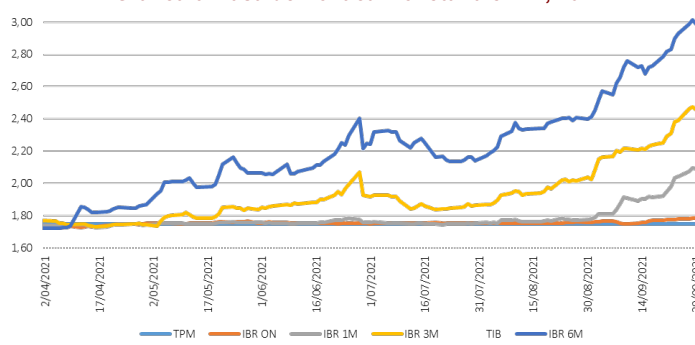
El dólar en Colombia comenzó el mes con apreciaciones ante el desempeño del dato de empleo de Estados Unidos a final del mes de agosto. En lo corrido de septiembre se evidenció un comportamiento lateral en un contexto en el que se conoció el dato de déficit de cuenta corriente. Adicionalmente, el DTN realizó monetizaciones por US\$ 2,241.5 millones en lo corrido del mes. Dado lo anterior, la moneda cerró septiembre con una apreciación de 0.2%.

La incertidumbre por la consolidación fiscal llevó a un aumento de la prima de riesgo

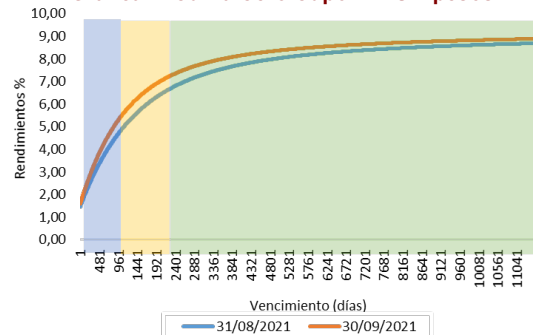
Gráfica 5. Principales Commodities



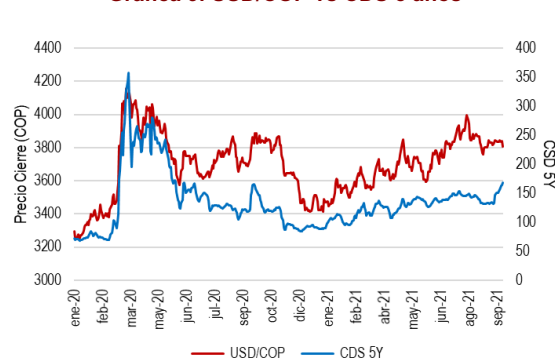
Gráfica 6. Tasa de Política Monetaria e IBR, 2021



Gráfica 7. Curva Cero Cupón TES – pesos



Gráfica 9. USD/COP vs CDS 5 años

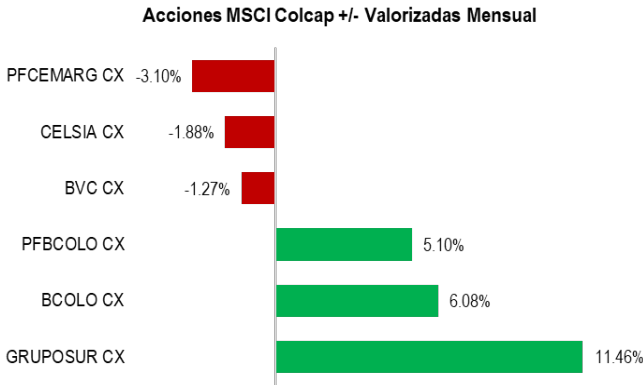


crediticio, medida por el CDS a 5 años de 27.3% (3621.3 pb).

El MSCI Colcap se valorizó 3.1%. Las acciones más valorizadas fueron Grupo Sura Ordinaria GRUPOSUR (+11.46%), Bancolombia Ordinaria – BCOLO (6.0%), y Bancolombia Preferencial – PFBCOLO (5.1%), y las más desvalorizadas Cemargos Preferencial – PFCEMARG (-3.1%), CELSIA (-1.8%) y Bolsa de Valores de Colombia – BVC (-1.2%).

La agencia S&P Global Ratings confirmó las calificaciones crediticias de emisor y de emisión ‘BB+’ de Grupo Sura y su perspectiva estable. S&P espera que Grupo Sura y sus principales subsidiarias registren un sólido desempeño en los próximos años en medio de la recuperación de las industrias financiera, alimentaria y cementera.

Gráfica 8. MSCI Colcap.
Acciones más valorizadas y desvalorizadas en el mes



II. INDUSTRIAS SUPERVISADAS

Total sistema

Esta sección detalla las principales cuentas de las sociedades y los fondos que se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia. 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 septiembre 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 (septiembre de 2020).

Tabla 1: Sector financiero colombiano
Saldo de las principales cuentas

Cifras en millones de pesos y variaciones reales anuales

Tipo de Intermediario	Septiembre 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%		Δ%
Establecimientos de Crédito (EC)	817,243,403	0.6%	182,807,724	0.5%	507,423,367	1.4%	114,126,058	3.3%
Aseguradoras	98,987,481	0.9%	68,868,388	1.8%	161,296	-7.9%	15,285,907	-7.8%
Proveedores de Infraestructura	100,775,009	31.9%	80,016,472	37.2%	0	0.0%	1,792,283	3.6%
Soc. Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías (AFP)	8,867,901	7.2%	6,712,641	7.7%	0	0.0%	5,632,217	6.6%
Prima media (RPM)	1,052,961	4.6%	958,685	8.3%	0	0.0%	589,637	-2.2%
Intermediarios de valores	4,178,253	8.7%	2,547,879	9.9%	0	0.0%	1,168,289	-10.3%
Soc. Fiduciarias	4,100,071	-3.1%	2,424,864	2.7%	0	0.0%	2,967,813	-5.3%
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)	92,174,936	-1.6%	45,624,988	3.8%	39,326,103	-4.3%	38,179,007	-2.1%
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE	134,862	16.3%	6,323	536.5%	0	0.0%	64,159	28.6%
TOTAL ENTIDADES FINANCIERAS	1,127,514,880	2.7%	389,967,963	7.2%	N.A.		179,805,370	1.0%
FONDOS ADMINISTRADOS - RECURSOS DE TERCEROS								
Fondos administrados por Soc. Fiduciarias (AUM)	550,436,147	1.9%	214,841,789	-3.3%	2,521,110	25.0%	392,393,542	0.9%
Custodia (AUC) ²	213,215,137	-1.7%						
Fondos de pensiones y cesantías	387,462,792	9.5%	372,737,959	8.8%	0	0.0%	381,454,265	10.1%
Fondos de prima media	13,435,373	10.6%	5,047,218	-3.5%	0	0.0%	10,602,664	18.1%
Fondos admin. por Intermediarios de Valores	37,723,868	-6.7%	28,431,593	-0.3%	1,213,420	36.7%	35,209,720	-9.9%
FPV admin. por Soc. Aseguradoras	278,424	-8.7%	238,644	-12.4%	0	0.0%	277,129	-8.9%
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	1,202,551,741	3.3%	621,297,203	3.8%	N.A.		819,937,319	4.6%
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	2,330,066,621	3.04%	1,011,265,166	5.1%	N.A.		999,742,690	4.0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

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

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

* 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

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Septiembre 2021				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Bancos	775,547,020	161,370,534	493,886,328	98,341,013	9,312,327
Corporaciones financieras	24,123,461	20,430,531	0	12,990,893	1,636,776
Compañías de financiamiento	13,133,836	625,737	10,368,154	1,671,654	132,863
Cooperativas financieras	4,439,087	380,922	3,168,884	1,122,498	78,193
TOTAL SECTOR ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO	817,243,403	182,807,724	507,423,367	114,126,058	11,160,160
Sociedades fiduciarias	4,100,071	2,424,864	0	2,967,813	529,749
Fiducias	371,674,802	69,760,001	1,417,975	221,348,293	7,207,393
Custodia (AUC)*	213,215,137				
Recursos de la Seguridad Social	86,124,818	81,442,104	0	81,291,282	-1,506,940
Fondos de inversión colectiva	66,370,192	45,205,101	0	66,182,452	219,291
Fondos de capital privado	22,212,167	15,055,298	1,103,135	19,526,899	1,190,910
Fondos de pensiones voluntarias	4,054,168	3,379,285	0	4,044,616	901
TOTAL SECTOR FIDUCIARIAS	767,751,355	217,266,653	2,521,110	395,361,355	7,641,304
Sociedades administradoras (AFP)	8,867,901	6,712,641	0	5,632,217	812,429
Fondo de Pensiones Moderado	234,995,569	227,354,522	0	230,658,002	14,410,379
Fondo Especial de Retiro Programado	36,277,285	35,328,939	0	35,826,451	189,860
Fondo de Pensiones Conservador	32,996,557	31,749,083	0	32,575,155	-344,483
Fondo de Pensiones de mayor Riesgo	41,297,922	40,471,961	0	41,026,906	2,063,704
Fondos de pensiones voluntarias	25,204,343	22,808,049	0	24,883,609	-208,723
Cesantías (Portafolio Largo Plazo)	16,247,781	14,847,883	0	16,041,639	211,125
Cesantías (Portafolio Corto Plazo)	443,335	177,523	0	442,503	17,870
TOTAL SECTOR PENSIONES Y CESANTÍAS	396,330,693	379,450,600	-	387,086,482	17,152,160
Sociedades Prima Media	1,052,961	958,685	0	589,637	220,756
Vejez	12,579,894	4,667,552	0	10,009,483	-43,539
Invalidez	161,997	42,215	0	107,434	-247
Sobrevivencia	381,216	92,463	0	173,712	-1,341
Beps	312,266	244,987	0	312,034	10,991
TOTAL PRIMA MEDIA	14,488,335	6,005,902	-	11,192,301	186,620
Seguros de Vida	61,634,914	52,757,466	141,172	9,043,117	672,757
Seguros Generales	35,226,440	14,922,111	14,263	5,860,289	289,992
Soc. de Capitalización	623,769	561,660	3,953	152,178	660
Coop. de Seguros	1,502,358	627,150	1,908	230,322	-67,476
Corredores de Seguros	0	0	0	0	0
Fondos de pensiones voluntarias	278,424	238,644	0	277,129	-10,874
TOTAL SECTOR ASEGURADORAS	99,265,906	69,107,031	161,296	15,563,035	885,059
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	4,114,950	2,533,787	0	1,125,993	132,958
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	45,787	6,704	0	26,979	4,613
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	17,517	7,388	0	15,317	1,872
FICs admin. por SCBV	30,228,907	24,132,957	0	29,183,198	75,338
Fondos de capital privado admin. por SCBV	5,830,378	3,405,807	1,213,420	4,864,052	191,140
Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	474,205	323,180	0	8,512	7,531
Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	932,553	427,683	0	898,264	85,457
Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.	257,824	141,965	0	255,694	2,890
TOTAL SECTOR INTERMEDIARIOS DE VALORES	41,902,121	30,979,472	1,213,420	36,378,009	501,800
Proveedores de Infraestructura	100,775,009	80,016,472	-	1,792,283	216,188
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)	92,174,936	45,624,988	39,326,103	38,179,007	2,716,397
Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE	134,862	6,323	-	64,159	(17,403)
TOTAL SISTEMA FINANCIERO	2,330,066,621	1,011,265,166	N.A.	999,742,690	40,442,283

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

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

* 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

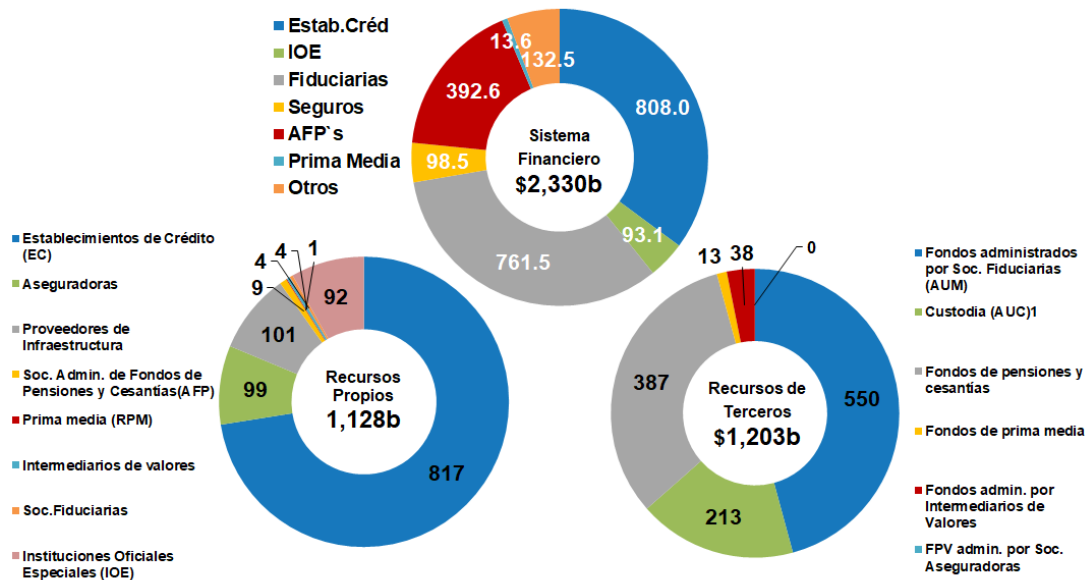
Variaciones reales anuales y participaciones

Tipo de Intermediario		Activo		Inversiones		Patrimonio	
SALDOS							
		Δ%	%/Act	Δ%	%/Inv	Δ%	%/Pat
Establecimientos de Crédito	Bancos	0.3%	33.3%	-1.0%	16.0%	3.0%	9.8%
	Corporaciones financieras	9.4%	1.0%	12.2%	2.0%	5.7%	1.3%
	Compañías de financiamiento	4.7%	0.6%	37.1%	0.06%	6.7%	0.2%
	Cooperativas financieras	3.6%	0.2%	27.7%	0.04%	6.5%	0.1%
	TOTAL EC	0.6%	35.1%	0.5%	18.1%	3.3%	11.4%
Fiduciarias	Sociedades fiduciarias	-3.1%	0.2%	2.7%	0.2%	-5.3%	0.3%
	Fiducias	6.9%	16.0%	6.0%	6.9%	8.4%	22.1%
	Custodia (AUC)*						
	Recursos de la Seguridad Social	-6.6%	3.7%	-6.6%	8.1%	-7.2%	8.1%
	Fondos de inversión colectiva	-15.0%	2.8%	-16.3%	4.5%	-15.0%	6.6%
	Fondos de pensiones voluntarias	5.3%	0.2%	-2.2%	0.3%	5.4%	0.4%
TOTAL FIDUCIARIAS		0.9%	32.9%	-3.2%	21.5%	0.9%	39.5%
Pensiones y Cesantías	Sociedades administradoras	7.2%	0.4%	7.7%	0.7%	6.6%	0.6%
	Fondo de Pensiones Moderado	4.2%	10.1%	3.6%	22.5%	4.9%	23.1%
	Fondo Especial de Retiro Programado	13.2%	1.6%	12.4%	3.5%	13.4%	3.6%
	Fondos de pensiones voluntarias	4.3%	1.1%	2.6%	2.3%	4.5%	2.5%
	Fondo de Pensiones Conservador	4.7%	1.4%	3.9%	3.1%	5.1%	3.3%
	Cesantías (Portafolio Largo Plazo)	5.0%	0.7%	1.7%	1.5%	5.4%	1.6%
	Fondo de Pensiones de mayor Riesgo	67.0%	1.8%	68.1%	4.0%	68.0%	4.1%
	Cesantías (Portafolio Corto Plazo)	-0.3%	0.02%	-33.2%	0.02%	-0.2%	0.04%
TOTAL PENSIONES Y CESANTÍAS		9.5%	17.0%	8.8%	37.5%	10.0%	38.7%
Prima Media	Sociedades Prima Media	4.6%	0.05%	8.3%	0.09%	-2.2%	0.06%
	Vejez	10.5%	0.54%	-3.4%	0.46%	18.0%	1.00%
	Invalidez	12.0%	0.01%	-10.6%	0.00%	19.7%	0.01%
	Sobrevivencia	15.5%	0.02%	-11.0%	0.01%	35.9%	0.02%
	Beps	10.4%	0.01%	0.7%	0.02%	10.3%	0.03%
	TOTAL PRIMA MEDIA		10.2%	0.6%	-1.8%	0.6%	16.8%
Industria Aseguradora	Seguros de Vida	2.2%	2.6%	2.6%	5.2%	-8.2%	0.9%
	Seguros Generales	-0.4%	1.5%	-0.6%	1.5%	-5.6%	0.6%
	Soc. de Capitalización	-25.0%	0.0%	17.0%	0.1%	-13.4%	0.0%
	Coop. de Seguros	-5.6%	0.1%	-17.7%	0.1%	-32.6%	0.0%
	Fondos de pensiones voluntarias	-8.7%	0.0%	-12.4%	0.0%	-8.9%	0.0%
	TOTAL ASEGURADORAS		0.9%	4.3%	1.7%	6.8%	-7.8%
Intermediarios de valores	Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	8.7%	0.2%	10.3%	0.3%	-10.8%	0.1%
	Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	8.3%	0.002%	-41.5%	0.001%	8.5%	0.003%
	Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	7.1%	0.001%	-24.0%	0.001%	4.9%	0.002%
	FICs admin. por SCBV	-10.4%	1.297%	-2.7%	2.386%	-12.7%	2.919%
	Fondos de capital privado admin. por SCBV	15.7%	0.250%	19.7%	0.337%	7.0%	0.487%
	Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	0.8%	0.020%	-0.5%	0.032%	-56.7%	0.001%
	Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	-0.4%	0.0%	-2.7%	0.0%	-0.3%	0.1%
	Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.	16.5%	0.01%	15.7%	0.0%	16.5%	0.0%
	TOTAL INTERMEDIARIOS DE VALORES		-5.3%	1.8%	0.4%	3.1%	-10.0%
Proveedores de Infraestructura		31.9%	4.3%	37.2%	7.9%	3.6%	0.2%
Instituciones Oficiales Especiales (IOE)		-1.6%	4.0%	3.8%	4.5%	-2.1%	3.8%
TOTAL SISTEMA FINANCIERO		3.0%	100.0%	5.1%	100.0%	4.0%	100.0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

* 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 21 de octubre 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

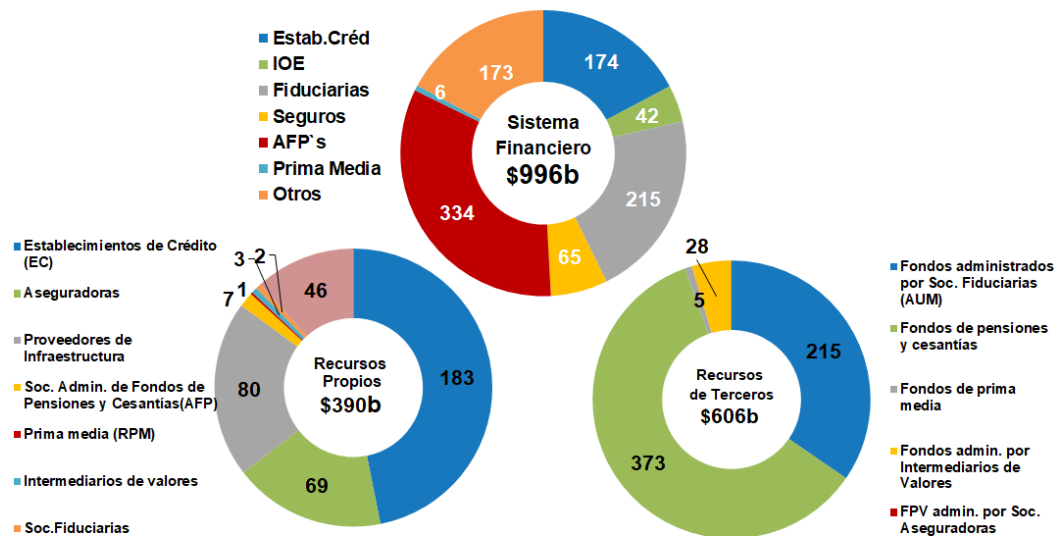


Tabla 4. Composición del portafolio de inversiones
Principales cuentas por industria

Cifras en millones de pesos y porcentajes

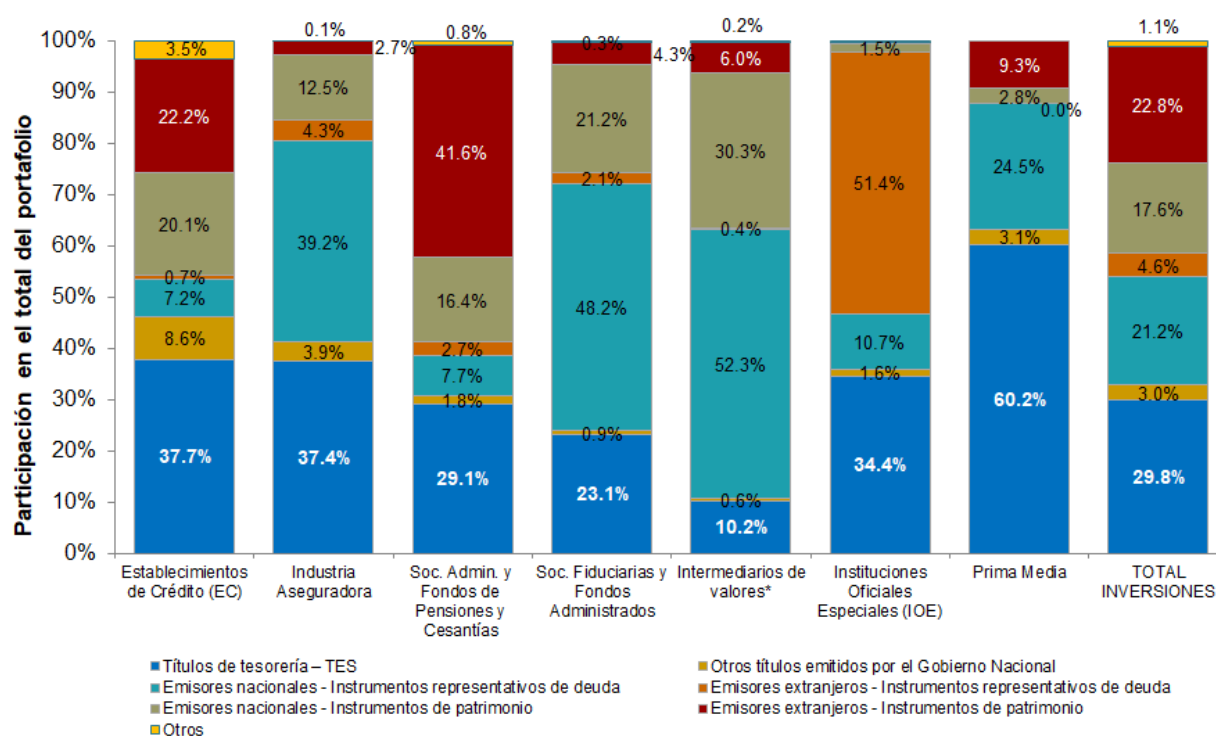
Saldo en millones de pesos Sep.2021	Establecimientos de Crédito (EC)	Instituciones Oficiales	Fiduciarias ¹	Aseguradoras	Pensiones y Cesantías ²	Prima Media ³	Otros	Total
PORTAFOLIO	182,807,724	45,624,988	217,266,653	69,107,031	379,450,600	6,005,902	111,002,267	1,011,265,166
Títulos de tesorería – TES	68,935,443	15,688,940	50,081,410	25,838,616	110,265,770	3,613,212	3,276,053	277,699,445
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	15,666,198	709,643	1,991,917	2,692,722	6,691,059	184,601	193,711	28,129,851
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	13,199,610	4,859,172	104,656,746	27,062,919	29,353,402	1,473,875	16,664,331	197,270,056
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	1,273,375	23,443,054	4,545,260	2,951,405	10,125,524	-	129,117	42,467,735
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	36,736,715	672,573	45,959,542	8,654,952	62,402,676	171,024	9,630,476	164,227,957
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	40,547,533	96,919	9,351,584	1,851,452	157,738,829	559,161	1,920,400	212,065,878
Derivados de negociación	6,002,717	130,146	135,259	42,345	23,894	(3)	79,184,389	85,518,747
Derivados de cobertura	446,133	24,542	417,828	12,619	2,849,447	4,033	3,790	3,758,392
Otros			127,107				(0)	127,106

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 21 de octubre 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 21 de octubre 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	Septiembre 2021				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Estab. Bancarios	775,547,020	161,370,534	493,886,328	98,341,013	9,312,327
Corp. Financieras	24,123,461	20,430,531	0	12,990,893	1,636,776
Compañías de Financiamiento	13,133,836	625,737	10,368,154	1,671,654	132,863
Ent. Cooperativas de Carácter Financiero	4,439,087	380,922	3,168,884	1,122,498	78,193
TOTAL	817,243,403	182,807,724	507,423,367	114,126,058	11,160,160

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

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

Activos totales

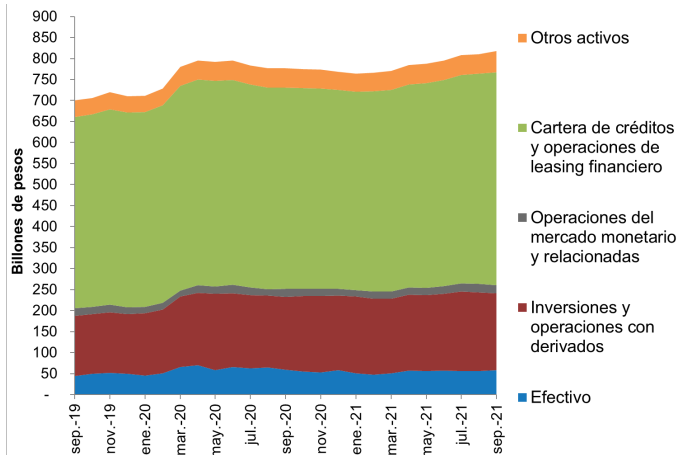


Tabla 6. Activos de los EC

Cifras en millones de pesos

ACTIVO					
Establecimientos de crédito	Saldo		Variación absoluta (millones)		Crecimiento real anual
	Ago. 2021	Sep. 2021	Mensual	Anual	
ACTIVO	810,646,268	817,243,403	6,597,135	40,226,041	0.6%
Efectivo y equivalentes al efectivo	55,858,411	58,713,181	2,854,770	(145,347)	-4.6%
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	19,556,234	18,648,864	(907,369)	110,398	-3.7%
Inversiones y operaciones con derivados	187,801,841	182,807,724	(4,994,118)	8,673,055	0.5%
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero*	501,263,957	507,423,367	6,159,410	28,461,004	1.4%
Otros activos	46,165,825	49,650,267	3,484,442	3,126,931	2.1%

* Cartera Neta. No incluye al FNA.

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

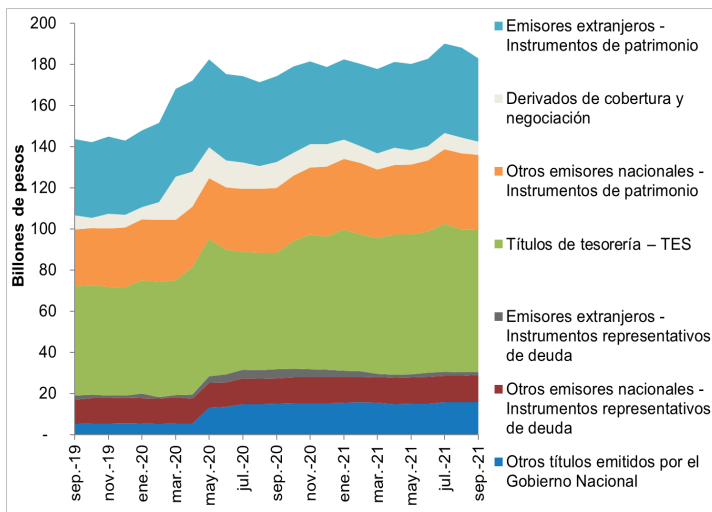


Tabla 7. Inversiones y operaciones con derivados

Saldo en millones de pesos	Estab. Bancarios	Corp. Financieras	Compañías de Financiamiento	Ent. Cooperativas de Carácter Financiero	TOTAL EC
Ago 2021	166,561,940	20,255,355	608,324	376,222	187,801,841
PORTAFOLIO	166,561,940	20,255,355	608,324	376,222	187,801,841
Títulos de tesorería - TES	65,724,726	3,686,402	56,254	-	69,467,382
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	15,271,801	216,391	221,619	68,197	15,778,008
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	11,763,017	362,300	220,154	259,040	12,604,511
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	1,587,230	93,758	-	-	1,680,988
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	21,289,587	15,581,161	77,029	48,985	36,976,763
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	43,501,598	202,382	-	-	43,703,979
Derivados de negociación	6,975,097	129,026	32,874	-	7,136,997
Derivados de cobertura	438,885	3,936	394	-	443,214
Variación real anual	4.2%	13.1%	24.3%	30.9%	5.1%
PORTAFOLIO	4.2%	13.1%	24.3%	30.9%	5.1%
Títulos de tesorería - TES	18.1%	-2.0%	73.2%	-	16.8%
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	2.1%	36.6%	5.9%	2.7%	2.6%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	-1.4%	2.4%	46.5%	64.0%	0.1%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	-63.4%	1.4%	-	-	-62.1%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	11.3%	17.7%	14.8%	-22.3%	13.8%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	2.8%	-1.2%	-	-	2.8%
Derivados de negociación	-36.8%	1.4%	10.0%	-	-36.2%
Derivados de cobertura	-17.8%	-	116.3%	-	-17.0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Cartera total

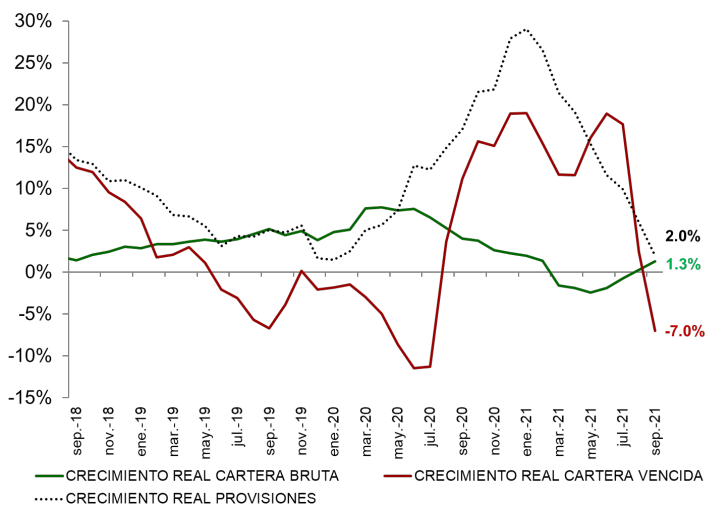


Tabla 8. Principales cuentas, cartera y provisiones

Establecimientos de crédito + FNA	Salidos			Variación absoluta (millones)		Var. real anual
Principales cuentas	sep.-20	ago.-21	sep.-21	Mensual	Anual	Sep.-21
Activos	786,486,153	820,702,594	827,273,639	6,571,045	40,787,486	0.65%
Pasivos	678,629,554	704,737,151	710,815,799	6,078,649	32,186,246	0.22%
Utilidades	5,283,009	9,864,067	11,276,666	1,412,599	5,993,658	104.24%
Cartera Bruta	523,409,486	546,142,980	553,947,084	5,804,104	30,537,598	1.27%
Comercial	274,104,416	278,030,759	279,476,209	1,445,449	5,371,793	-2.44%
Consumo	156,368,421	168,266,875	171,224,853	2,957,979	14,856,432	4.78%
Vivienda	79,916,493	87,969,984	89,143,898	1,173,913	9,227,405	6.73%
Microcrédito	13,020,157	13,875,362	14,102,125	226,763	1,081,967	3.64%
Cartera Vencida	24,602,999	24,676,824	23,514,308	(164,516)	(688,690)	-6.99%
Comercial	12,892,429	11,923,578	11,270,019	(668,559)	(1,622,409)	-16.38%
Consumo	7,696,752	8,703,204	8,667,968	(35,236)	969,216	7.73%
Vivienda	2,937,415	3,082,250	3,036,886	(45,364)	99,471	-1.08%
Microcrédito	1,074,403	969,791	939,434	(30,357)	(134,968)	-16.34%
Provisiones	36,395,807	39,141,217	38,790,677	(350,540)	2,394,869	1.98%
Comercial	16,956,142	17,800,962	17,851,011	50,048	894,868	0.73%
Consumo	11,413,988	13,148,870	13,184,000	35,130	1,770,012	10.52%
Vivienda	2,906,709	3,219,165	3,247,140	27,975	340,431	6.89%
Microcrédito	1,192,489	1,133,514	1,089,678	(43,835)	(102,811)	-12.56%
OTRAS	3,926,479	3,838,706	3,418,848	(419,858)	(507,631)	-16.69%
PROVISIONES	36,395,807	39,141,217	38,790,677	(350,540)	2,394,869	1.98%
Total	36,395,807	39,141,217	38,790,677	(350,540)	2,394,869	2.0%
Individual y general	32,360,183	35,333,820	34,899,299	(444,521)	2,529,116	3.2%
Contratística	4,035,624	3,807,397	3,901,378	93,981	(134,247)	-7.5%
Consumo	2,385,256	2,299,556	2,379,411	79,855	(5,845)	-4.5%
Comercial	1,650,369	1,507,842	1,521,967	14,125	(128,402)	-11.8%
PARTICIPACIÓN SOBRE PROVISIONES	88.91%	90.27%	89.94%			
Individual y general	11.09%	9.73%	10.06%			

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Calidad y cobertura de la cartera de créditos

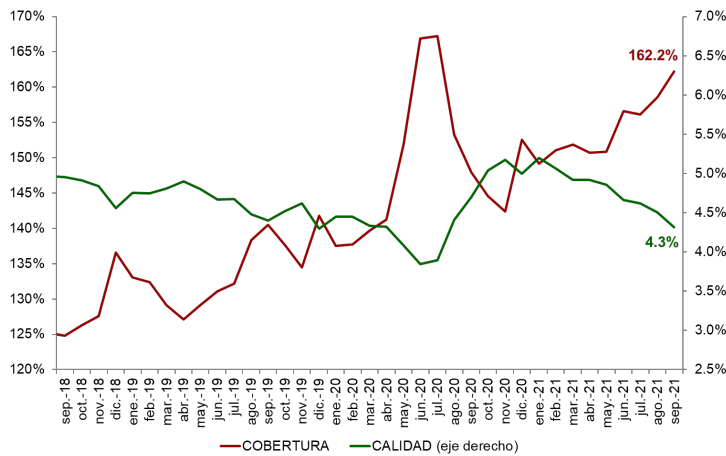


Tabla 9. Calidad y cobertura

CALIDAD Y COBERTURA					
Establecimientos de crédito	%			Var. absoluta (PP)	
	sep-20	ago-21	sep-21	Mensual	Anual
Indicador de calidad	4.70%	4.50%	4.32%	(0.19)	(0.38)
Comercial	4.70%	4.29%	4.03%	(0.26)	(0.67)
Consumo	4.92%	5.17%	5.06%	(0.11)	0.14
Vivienda	3.68%	3.50%	3.41%	(0.10)	(0.27)
Microcrédito	8.25%	6.99%	6.66%	(0.33)	(1.59)
Indicador de cobertura	147.93%	158.60%	162.21%	3.60	14.27
Comercial	131.52%	149.29%	158.39%	9.10	26.87
Consumo	148.26%	151.08%	152.10%	1.02	3.84
Vivienda	98.95%	104.44%	106.92%	2.48	7.97
Microcrédito	110.99%	116.88%	115.99%	(0.89)	5.00

pp : puntos porcentuales

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021. Los datos incluyen al Fondo Nacional del Ahorro.

Pasivos

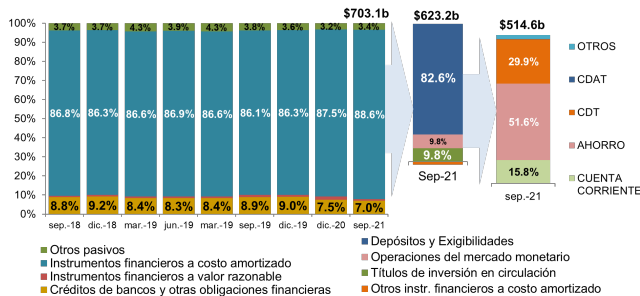


Tabla 10. Pasivos de los EC
Cifras en millones de pesos

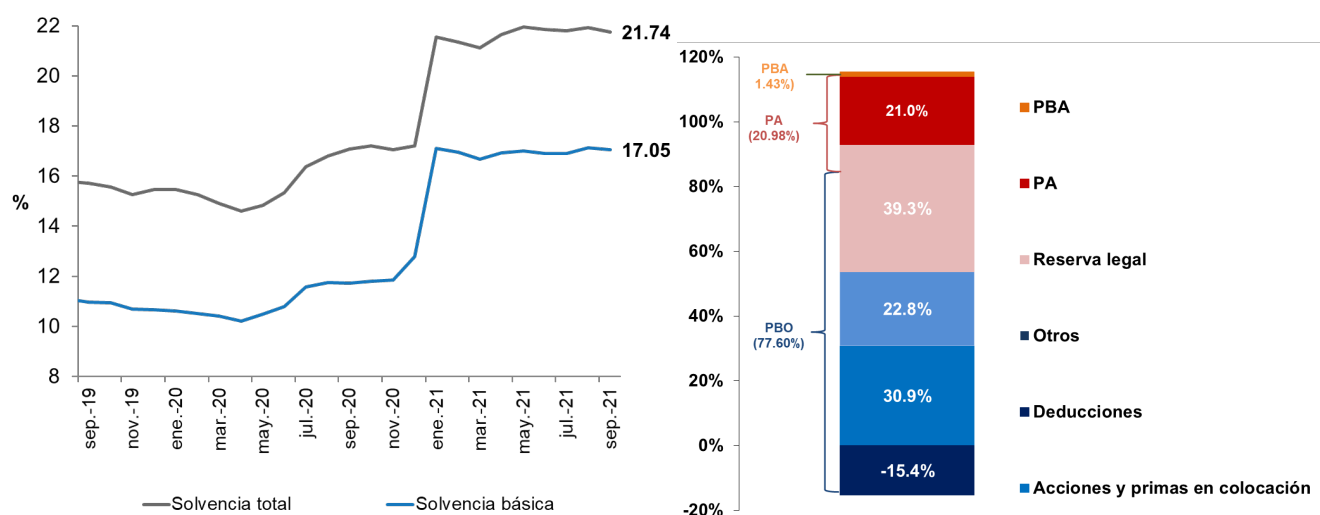
PASIVO					
Establecimientos de crédito	Saldo		Variación absoluta (millones)		Crecimiento real anual
	Ago 2021	Sep 2021	Mensual	Anual	
PASIVO	696,987,703	703,117,345	6,129,643	31,764,444	0.2%
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	48,005,623	48,967,635	962,012	(6,865,974)	-16.1%
Instrumentos financieros a valor razonable	7,639,352	6,755,172	(884,181)	(5,446,690)	-47.0%
Instrumentos financieros a costo amortizado	617,592,519	623,192,292	5,599,773	42,357,736	2.7%
Otros pasivos	23,750,208	24,202,246.95	452,039	1,719,372	3.0%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Establecimientos de crédito	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta (millones)		Var. real anual
	sep.-20	ago.-21	sep.-21	Mensual	Anual	
Depósitos	494,825,310	518,600,413	514,552,721	(4,047,693)	19,727,411	-0.5%
Depósitos y Exigibilidades	70,099,902	81,434,713	81,084,398	(350,315)	10,984,496	10.7%
Cuenta Corriente	234,921,546	267,154,659	265,567,417	(1,587,242)	30,645,872	8.2%
Cuenta de Ahorro	177,260,051	155,634,277	154,063,418	(1,570,859)	(23,196,633)	-16.8%
CDT	35,175,072	32,919,456	32,687,888	(231,568)	(2,487,184)	-11.1%
menor a 6 meses	34,164,712	29,345,025	28,968,524	(376,502)	(5,196,189)	-18.9%
entre 6 y 12 meses	24,010,240	25,540,981	25,214,944	(326,037)	1,204,703	0.5%
entre 12 y 18 meses	83,910,026	67,828,815	67,192,062	(636,752)	(16,717,963)	-23.4%
igual o superior a 18 m.	657,265	806,286	808,107	1,821	150,842	17.6%
CDAT	11,886,545	13,570,478	13,029,380	(541,098)	1,142,835	4.9%
Otros						

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Solvencia



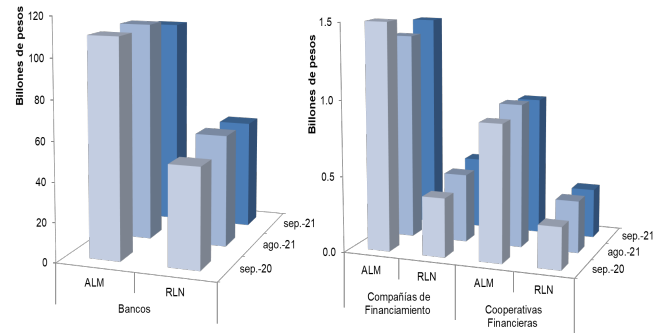
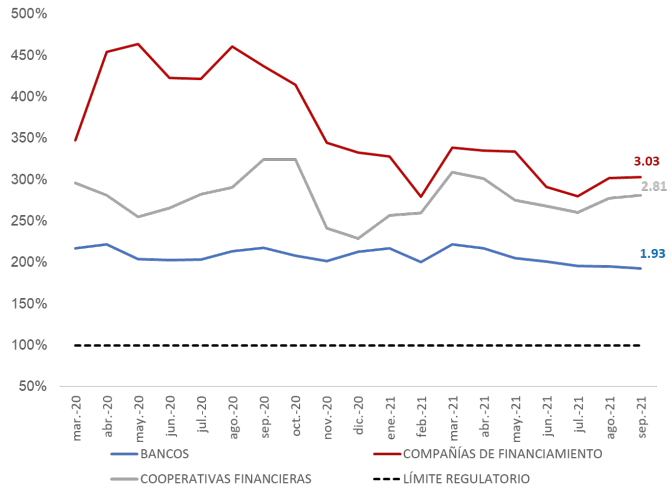
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Tabla 11. Solvencia de los EC

SOLVENCIA						
		%			Var. absoluta (pp)	
		sep-20	ago-21	sep-21	Mensual	Anual
Solvencia Básica	Bancos	10.71%	15.31%	15.19%	(0.12)	4.48
	Corporaciones Financieras	44.52%	57.30%	58.52%	1.22	14.00
	Compañías de Financiamiento	13.50%	17.92%	18.20%	0.28	4.70
	Ent. Coop. de Carácter Financiero	25.53%	38.13%	37.76%	(0.37)	12.23
	ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	11.74%	17.13%	17.05%	(0.09)	5.31
Solvencia Total	Bancos	16.20%	20.40%	20.17%	(0.23)	3.97
	Corporaciones Financieras	47.78%	57.06%	58.29%	1.23	10.51
	Compañías de Financiamiento	15.62%	19.53%	19.50%	(0.03)	3.88
	Ent. Coop. de Carácter Financiero	27.04%	38.88%	38.48%	(0.40)	11.44
	ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO	17.09%	21.93%	21.74%	(0.19)	4.65

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 21 de octubre 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

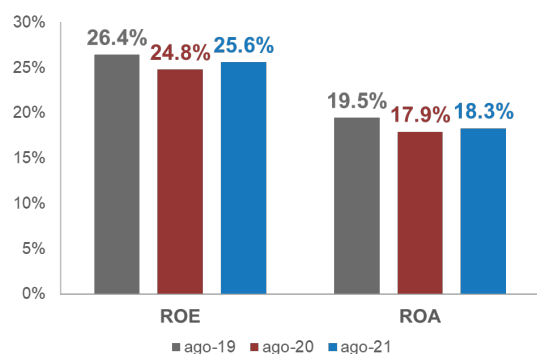
Septiembre 2021					
Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
TOTAL SOCIEDADES FIDUCIARIAS	4,100,071	2,424,864	0	2,967,813	529,749

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre 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
	sep.2020	ago.2021	sep.2021	Mensual	Anual	sep.2021
SOCIEDADES FIDUCIARIAS						
Activos	4,048,688	4,041,104	4,100,071	58,967	51,383	-3.1%
Utilidades	538,060	479,225	529,749	50,523	(8,311)	-5.8%
ROA	18.1%	18.3%	17.6%	-0.7%	-3.0%	-7.0%
ROE	24.6%	25.6%	24.5%	-1.1%	-3.6%	-4.8%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes

Septiembre 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	66,370,192	45,205,101	0	66,182,452	219,291
Fondos de capital privado admin. por Soc. Fiduciarias	22,212,167	15,055,298	1,103,135	19,526,899	1,190,910
Recursos de la Seguridad Social FPV admin. por Soc. Fiduciarias	86,124,818	81,442,104	0	81,291,282	-1,506,940
Fiducias*	4,054,168	3,379,285	0	4,044,616	901
Fiducias*	371,674,802	69,760,001	1,417,975	221,348,293	7,207,393
TOTAL FONDOS ADMIN. POR FIDUCIARIAS	550,436,147	214,841,789	2,521,110	392,393,542	7,111,555

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre 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	Sep.2020	Ago.2021	Sep.2021	Variación Mensual	Variación Anual
Saldos en millones de pesos					
Actividad de custodia de valores de fondos de inversión colectiva	64,714,857	60,377,956	58,434,473	(4,336,901)	(6,280,384)
Actividad de custodia de valores de negocios de administración de activos de terceros	28,473,269	34,794,550	35,119,135	6,321,280	6,645,866
Actividad de custodia de valores de inversión de capitales del exterior de portafolio	114,007,163	123,107,787	119,225,141	9,100,624	5,217,978
Actividad de custodia de valores de inversión de capitales del exterior directa	449,131	448,795	436,388	(337)	(12,743)
TOTAL CUSTODIOS ADMINISTRADOS POR FIDUCIARIAS	207,644,421	218,729,087	213,215,137	11,084,666	(5,513,949)

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)

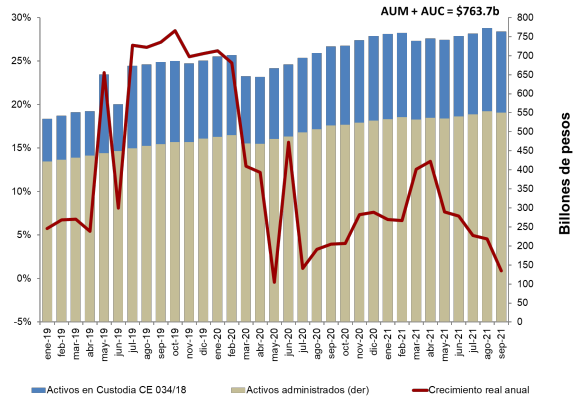


Tabla 16. Activo y rendimientos

FIDUCIARIAS						
	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Var real anual
	sep.2020	ago.2021	sep.2021	Mensual	Anual	sep.2021
FIDUCIAS (AUM)						
Activos	332,788,471	371,497,491	371,674,802	177,311	38,886,331	6.9%
Rendimientos	(2,554,885)	5,905,556	7,207,393	1,301,837	9,762,278	-369.9%
RECURSOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL						
Activos	88,269,306	87,024,762	86,124,818	(899,944)	(2,144,488)	-6.6%
Rendimientos	5,890,309	(813,477)	(1,506,940)	(693,463)	(7,397,249)	-124.5%
FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIAS						
Activos	3,683,387	4,051,951	4,054,168	2,217	370,781	5.3%
Rendimientos	96,427	(1,843)	901	2,744	(95,526)	-99.1%
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (FIC)						
Activos	74,707,008	68,908,410	66,370,192	(2,538,217)	(8,336,816)	-15.0%
Rendimientos	1,367,884	151,914	219,291	67,377	(1,148,593)	-84.7%
Número de FIC	105	117	117	-	12	11.4%
FONDOS DE CAPITAL PRIVADO (FCP)						
Activos	17,191,743	22,144,937	22,212,167	67,230	5,020,424	23.6%
Rendimientos	312,824	1,186,156	1,190,910	4,755	878,086	264.3%
Número de FCP	58	59	59	-	1	1.7%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre 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 Sep.2021	SOCIEDADES FIDUCIARIAS	RECURSOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL	FIDUCIAS	PENSIONES VOLUNTARIAS	FIC	FCP	TOTAL RECURSOS ADMIN. FIDUCIARIAS
PORTAFOLIO	2,424,864	81,442,104	69,760,001	3,379,285	45,205,101	15,055,298	217,266,653
Títulos de tesorería – TES	478,078	36,513,756	7,496,024	290,732	5,302,820	0	50,081,410
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	6,241	607,732	559,424	196,610	621,910	0	1,991,917
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	313,859	33,911,505	23,124,198	1,526,780	36,034,826	9,745,579	104,656,746
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	0	1,696,113	2,346,400	125,064	367,850	9,832	4,545,260
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	1,625,687	4,318,957	33,946,492	891,548	2,465,065	2,711,793	45,959,542
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	836	4,360,379	1,670,194	345,890	405,076	2,569,208	9,351,584
Derivados de negociación	86	0	126,866	22	255	8,030	135,259
Derivados de cobertura	78	33,661	363,295	2,639	7,300	10,855	417,828
Otros	0	0	127,107	0	0	0	127,107
Variación real anual							
PORTAFOLIO	2.7%	-6.6%	6.0%	-2.2%	-16.3%	29.0%	-3.2%
Títulos de tesorería – TES	165.1%	-4.4%	1.6%	-9.1%	-11.5%	-	-3.8%
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	-17.9%	-50.1%	18.5%	2.4%	-32.2%	-	-29.0%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	-35.1%	-9.3%	8.7%	-16.4%	-13.1%	14.2%	-5.7%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	-	-26.3%	269.7%	15.0%	-88.6%	3200.8%	-27.4%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	-3.8%	13.9%	-2.3%	0.7%	6.2%	-0.1%	-0.4%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	-	19.0%	100.9%	179.8%	472.8%	508.1%	82.9%
Derivados de negociación	11303.7%	-	9878.2%	187.7%	-91.0%	151.3%	1748.0%
Derivados de cobertura	-21.5%	84.3%	-20.5%	-8.3%	213.1%	-	-13.0%
Otros	-	-100.0%	-	-	-	-	-79.1%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

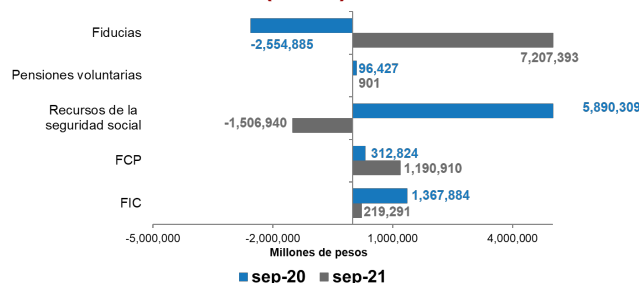
Tabla 18. Rendimientos acumulados de los negocios administrados (AUM)

Cifras en millones de pesos y porcentajes

	Sep.2020	Ago.2021	Sep.2021
Fiducias	(2,554,885)	5,905,556	7,207,393
Recursos de la Seguridad Social	5,890,309	(813,477)	(1,506,940)
FIC	1,367,884	151,914	219,291
FCP	312,824	1,186,156	1,190,910
Pensiones voluntarias	96,427	12,485	901
TOTAL FONDOS ADMIN. POR FIDUCIARIAS	5,112,558	6,442,633	7,111,555

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre 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

Cifras en millones de pesos					
Tipo de Intermediario	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	sep-2021		
			Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias	66,370,192	45,205,101	0	66,182,452	219,291
Fondos de inversión colectiva admin. por SCBV	30,228,907	24,132,957	0	29,183,198	75,338
Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.	257,824	141,965	0	255,694	2,890
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA	96,856,924	69,480,024	-	95,621,344	297,519

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Tabla 20. Fondos de capital privado- FCP

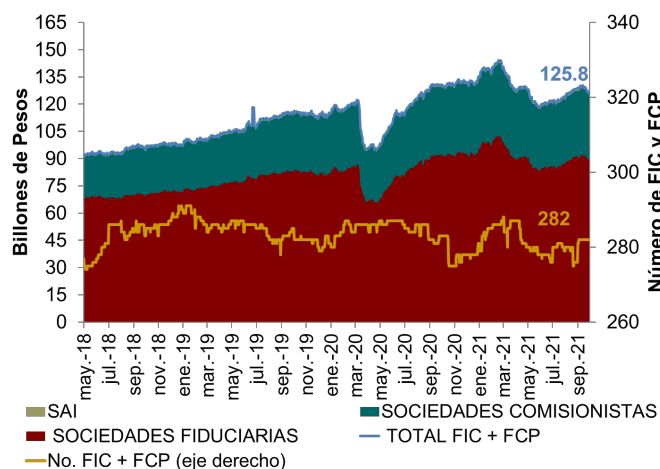
Cifras en millones de pesos

Cifras en millones de pesos					
Tipo de Intermediario	Activo	sep-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	22,212,167	15,055,298	1,103,135	19,526,899	1,190,910
Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	932,553	427,683	0	898,264	85,457
Fondos de capital privado admin. por SCBV	5,830,378	3,405,807	1,213,420	4,864,052	191,140
TOTAL FONDOS DE CAPITAL PRIVADO	28,975,098	18,888,788	2,316,555	25,289,215	1,467,507

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre 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	
		sep.2020	ago.2021	sep.2021	Mensual	Anual
FIC FIDUCIARIAS	Activos	74,707,008	68,908,410	66,370,192	(2,538,217)	(8,336,816)
	Rendimientos	1,367,884	151,914	219,291	67,377	(1,148,593)
	No. de FIC	105	117	117	-	12
FIC SCBV	Activos	32,295,320	31,018,803	30,228,907	(789,896)	(2,066,413)
	Rendimientos	(1,154,993)	(130,962)	75,338	206,300	1,230,330
	No. de FIC	81	65	67	2	(14)
FIC SAI	Activos	211,683	270,411	257,824	(12,587)	46,141
	Rendimientos	(8,040)	798	2,890	2,092	10,930
	No. de FIC	5	5	5	-	-
TOTAL FIC	Activos	107,214,011	100,197,624	96,856,924	(3,340,700)	(10,357,087)
	Rendimientos	204,852	21,750	297,519	275,769	92,667
	No. de FIC	191	187	189	2	(2)
FCP (FIDUCIARIAS, SCBV, SAI)						
		Saldos en millones de pesos			Variación absoluta	
		sep.2020	ago.2021	sep.2021	Mensual	Anual
FCP FIDUCIARIAS	Activos	17,191,743	22,144,937	22,212,167	67,230	5,020,424
	Rendimientos	312,824	1,186,156	1,190,910	4,755	878,086
	No. de FCP	58	59	59	-	1
FCP SCBV	Activos	4,822,515	5,752,818	5,830,378	77,560	1,007,863
	Rendimientos	77,431	150,538	191,140	40,602	113,709
	No. de FCP	27	23	26	3	(1)
FCP SAI	Activos	895,583	935,646	932,553	(3,092)	36,970
	Rendimientos	21,606	71,475	85,457	13,982	63,850
	No. de FCP	7	7	8	1	1
TOTAL FCP	Activos	22,909,841	28,833,401	28,975,098	141,698	6,065,257
	Rendimientos	411,862	1,408,169	1,467,507	59,339	1,055,646
	No. de FCP	92	89	93	4	1

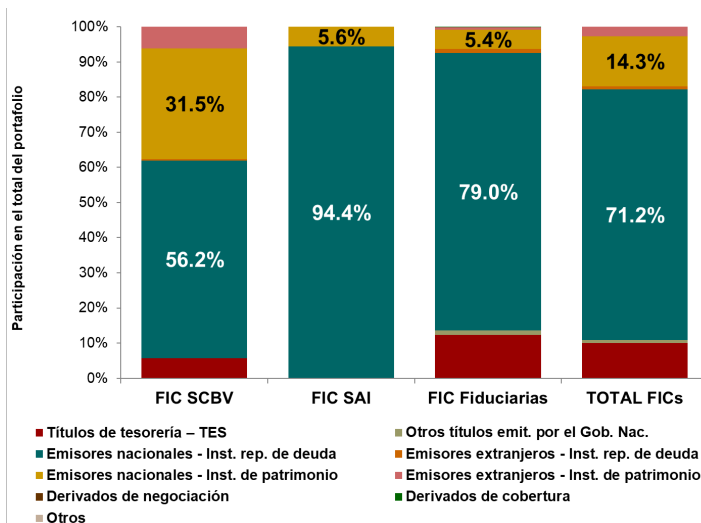
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

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

Saldo en millones de pesos	FIC SCBV	FIC SAI	FIC Fiduciarias	TOTAL FICs
PORTAFOLIO	24,132,957	141,965	45,205,101	69,480,024
Títulos de tesorería – TES	1,167,402	0	5,302,820	6,470,222
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	24,303	0	621,910	646,213
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	13,664,245	133,239	36,034,826	49,832,310
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	97,304	0	367,850	465,154
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	7,793,049	8,726	2,465,065	10,266,840
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	1,382,250	0	405,076	1,787,326
Derivados de negociación	1,323	0	255	1,578
Derivados de cobertura	3,082	0	7,300	10,382
Otros	0	0	0	0
Variación real anual				
PORTAFOLIO	-2.7%	15.7%	-16.3%	-11.9%
Títulos de tesorería – TES	-15.5%	0.0%	-11.5%	-12.3%
Otros títulos emit. por el Gob. Nac.	-32.0%	0.0%	-32.2%	-32.2%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	-11.1%	27.1%	-13.1%	-12.5%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	223.6%	0.0%	-88.6%	-85.7%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	7.2%	-51.2%	6.2%	6.8%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	94.7%	0.0%	472.8%	129.0%
Derivados de negociación	2267.2%	0.0%	-91.0%	-45.6%
Derivados de cobertura	305.9%	0.0%	213.1%	235.9%
Otros	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%



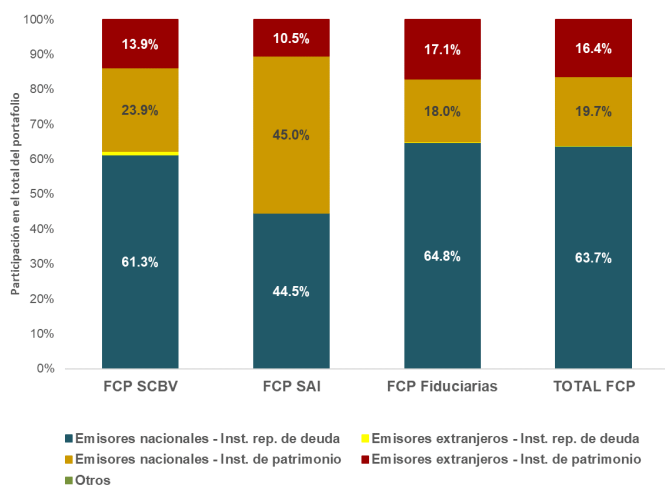
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

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

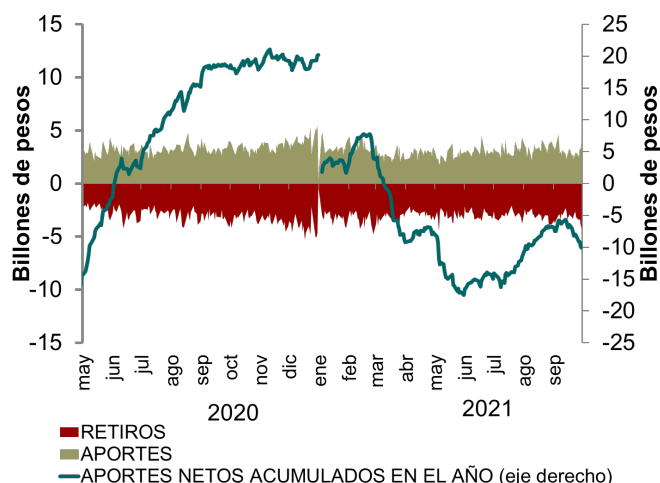
Saldo en millones de pesos	FCP SCBV	FCP SAI	FCP Fiduciarias	TOTAL FCP
PORTAFOLIO	3,405,807	427,683	15,036,412	18,869,903
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	2,088,169	190,486	9,745,579	12,024,233
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	29,842	0	9,832	39,674
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	815,671	192,393	2,711,793	3,719,858
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	472,125	44,804	2,569,208	3,086,138
Otros	0	0	0	0
Variación real anual				
PORTAFOLIO	19.7%	-2.7%	28.8%	26.2%
Emisores nacionales - Inst. rep. de deuda	644.6%	13.9%	14.2%	33.9%
Emisores extranjeros - Inst. rep. de deuda	-62.7%	-100.0%	3200.8%	-51.8%
Emisores nacionales - Inst. de patrimonio	-54.9%	-16.7%	-0.1%	-21.7%
Emisores extranjeros - Inst. de patrimonio	-22.1%	14.3%	508.1%	189.0%
Otros	-100.0%	0.0%	0.0%	-100.0%



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

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

Cifras en millones de pesos y porcentajes



Información a septiembre de 2021, sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Aportes netos a los FIC y FCP				
	Saldos en millones de pesos			Var. Abs.
	sep.2020	ago.2021	sep.2021	Anual
FIC FIDUCIARIAS	9,798,364	-5,915,651	-8,404,048	(18,202,413)
FIC SCBV	8,342,934	-912,835	-1,720,255	(10,063,189)
FIC SAI	34,662	35,794	20,393	(14,270)
TOTAL FICs	18,175,960	(6,792,692)	(10,103,911)	(28,279,871)
FCP FIDUCIARIAS	-1,309,074	1,600,942	1,657,713	2,966,787
FCP SCBV	323,561	140,004	141,858	(181,704)
FCP SAI	-3,460	-63,176	-74,741	(71,281)
TOTAL FCPs	(988,973)	1,677,771	1,724,830	2,713,803

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
	sep.2020	ago.2021	sep.2021	sep.2021
Activos	7.913.710	8.664.342	8.867.901	7,2%
Utilidades	572.779	726.061	812.429	35,7%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Fondos vigilados

Tabla 26. Recursos administrados por los fondos de pensiones y cesantías²⁹

Cifras en millones de pesos

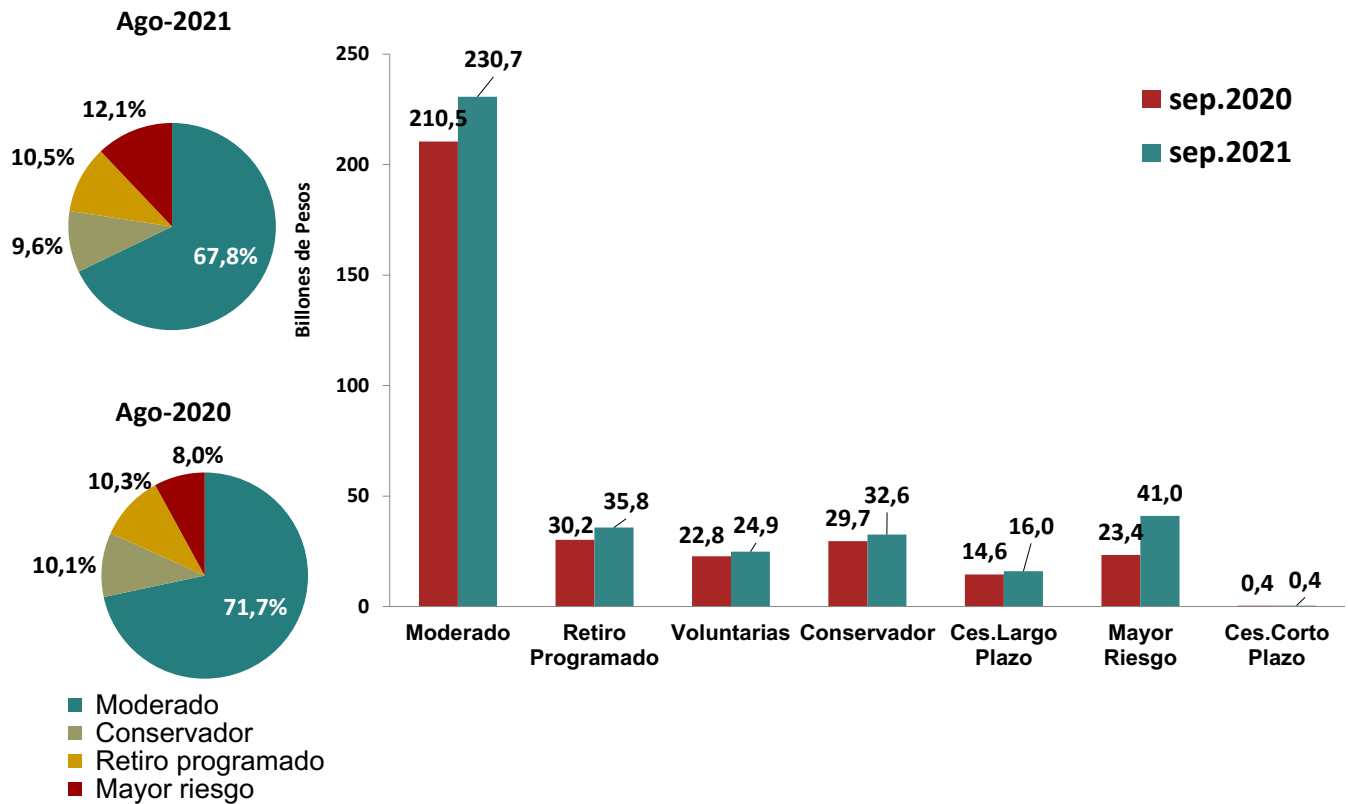
	SalDOS en millones de pesos			Participación %	Variación absoluta		Crecimiento real anual
	sep.2020	ago.2021	sep.2021	sep.2021	Mensual	Anual	sep.2021
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS							
Recursos administrados	293.741.526	340.610.578	340.086.514		(524.063,7)	46.344.989	10,8%
Moderado	210.485.086	232.259.507	230.658.002	67,8%	(1.601.506)	20.172.915	4,9%
Retiro Programado	30.229.379	35.447.492	35.826.451	10,5%	378.960	5.597.073	13,4%
Conservador	29.655.616	32.697.979	32.575.155	9,6%	(122.823)	2.919.539	5,1%
Mayor riesgo	23.371.444	40.205.601	41.026.906	12,1%	821.305	17.655.462	68,0%
FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIAS							
Recursos administrados	22.789.717	25.043.589	24.883.609		(159.980)	2.093.891	4,5%
FONDOS DE CESANTÍAS							
Recursos administrados	14.984.538	17.121.872	16.484.142		(637.730)	1.499.604	5,3%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

²⁹ Para ver información más detallada, consulte el informe mensual de los fondos de pensiones y cesantías:

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

Evolución del valor de los fondos administrados



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Tabla 27. Rendimientos abonados a las cuentas individuales

	Saldos en millones de pesos			Participación % sep.2021	Rendimientos últimos 12 meses
	sep.2020	ago.2021	sep.2021		
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS					
Rendimientos abonados/(participación)	7.053.428	18.038.050	16.319.460		36.387.510
Moderado	5.226.879	15.339.392	14.410.379	88,3%	29.357.019
Retiro Programado	830.098	239.289	189.860	1,2%	1.686.576
Conservador	1.262.691	(31.680)	(344.483)	-2,1%	928.440
Mayor riesgo	(266.240)	2.491.049	2.063.704	12,6%	4.415.476
FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIAS					
Rendimientos abonados	412.894	(50.555)	(208.723)		481.505
FONDOS DE CESANTÍAS					
Rendimientos abonados	158.481	435.926	228.994		944.189

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Tabla 28. Afiliados a los fondos de pensiones obligatorias

	Sep.2020	Ago.2021	Sep.2021	Participación % Sep.2021	Variación absoluta mensual	Variación absoluta anual
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS						
Afiliados	16.899.772	17.624.768	17.703.455		78.687	803.683
Moderado	1.332.319	1.404.201	1.410.425	8,0%	6.224	78.106
Convergencia Conservador y Moderado	644.309	681.919	684.748	3,9%	2.829	40.439
Conservador	511.290	569.331	575.274	3,2%	5.943	63.984
Mayor riesgo	13.178.930	13.670.054	13.726.066	77,5%	56.012	547.136
Convergencia Conservador y Mayor Riesgo	390	463	474	0,0%		
Convergencia Moderado y Mayor Riesgo	1.232.534	1.298.800	1.306.468	7,4%	7.668	73.934
FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIAS						
Afiliados	771.443	812.438	816.894		4.456	45.451
FONDOS DE CESANTÍAS						
Afiliados	8.660.268	9.103.129	9.026.769		(76.360)	366.501

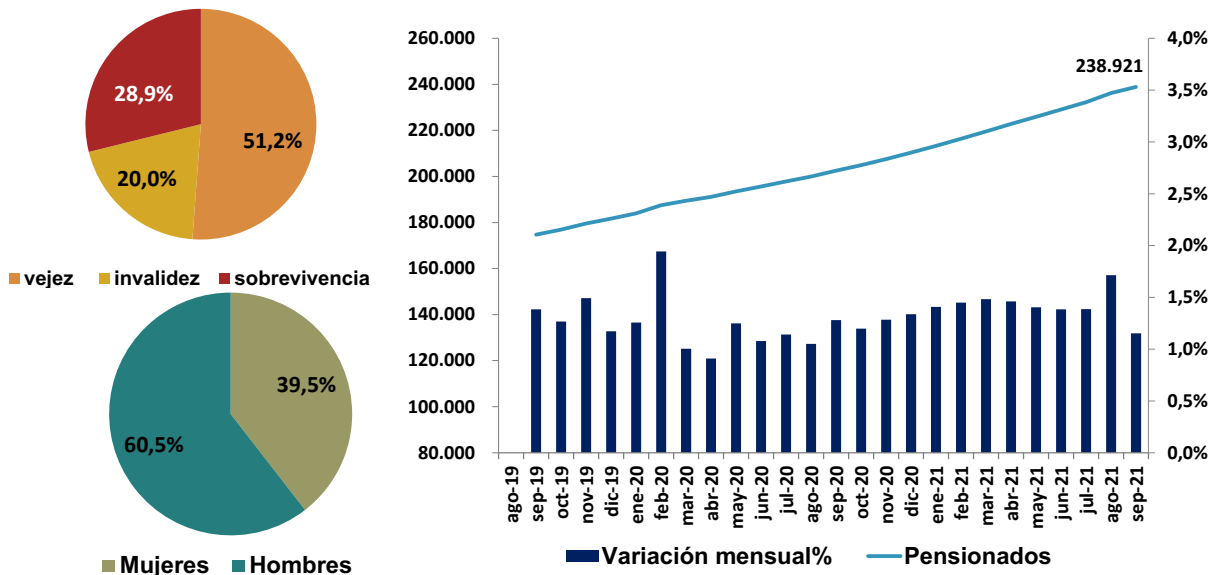
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

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

	Sep.2020	Ago.2021	Sep.2021	Participación % Sep.2021	Variación absoluta mensual	Variación absoluta anual
FONDOS DE PENSIONES OBLIGATORIAS						
Pensionados	202.501	236.201	238.921		2.720	36.420
Vejez	97.433	120.490	122.252	51,2%	1.762	24.819
Invalidez	43.655	47.418	47.702	20,0%	284	4.047
Sobrevivencia	61.413	68.293	68.967	28,9%	674	7.554

Información de agosto de 2021. Cifras reportadas al 21 de septiembre de 2021.

Evolución y clasificación de los pensionados RAIS



Información de agosto de 2021. Cifras reportadas al 21 de septiembre de 2021.

Tabla 30. Rentabilidad mínima
Fondos de pensiones obligatorias y fondos de cesantías - rentabilidad calculada para cada periodo – NAV³⁰

AFP	FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS *								FONDOS DE CESANTÍA***	
	Hasta 30/09/2021								Hasta 30/09/2021	
	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 39 meses		Últimos 24 meses	Últimos 3 meses
	NOMINAL	REAL	NOMINAL	REAL	NOMINAL	REAL	NOMINAL	REAL	NOMINAL	NOMINAL
Protección	6,37%	2,85%	8,70%	5,15%	9,24%	5,55%	7,18%	3,85%	4,70%	1,03%
Porvenir	6,72%	3,19%	9,45%	5,88%	9,19%	5,51%	7,24%	3,92%	4,16%	0,98%
Skandia	6,80%	3,27%	8,38%	4,84%	8,96%	5,28%	7,33%	4,00%	4,26%	1,13%
Colfondos	6,44%	2,92%	8,78%	5,23%	10,60%	6,87%	7,67%	4,33%	4,67%	0,76%
Promedio	6,57%	3,04%	9,03%	5,48%	9,24%	5,55%	6,99%	3,50%	4,43%	0,98%
RENTABILIDAD MÍNIMA	4,67%		5,74%		5,61%		4,41%		1,61%	0,09%

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

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

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

³⁰ 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	Septiembre 2021			
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Patrimonio	Utilidades
SALDOS				
Sociedades del Régimen de Prima Media	1.052.961	958.685	589.637	220.756
Fondos de Vejez	12.579.894	4.667.552	10.009.483	-43.539
Fondo de Invalidez	161.997	42.215	107.434	-247
Fondo de Sobrevivencia	381.216	92.463	173.712	-1.341
Programa BEPS	312.266	244.987	312.034	10.991
TOTAL FONDOS Y PROGRAMA	13.435.373	5.047.218	10.602.664	(34.136)

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de septiembre de 2021.

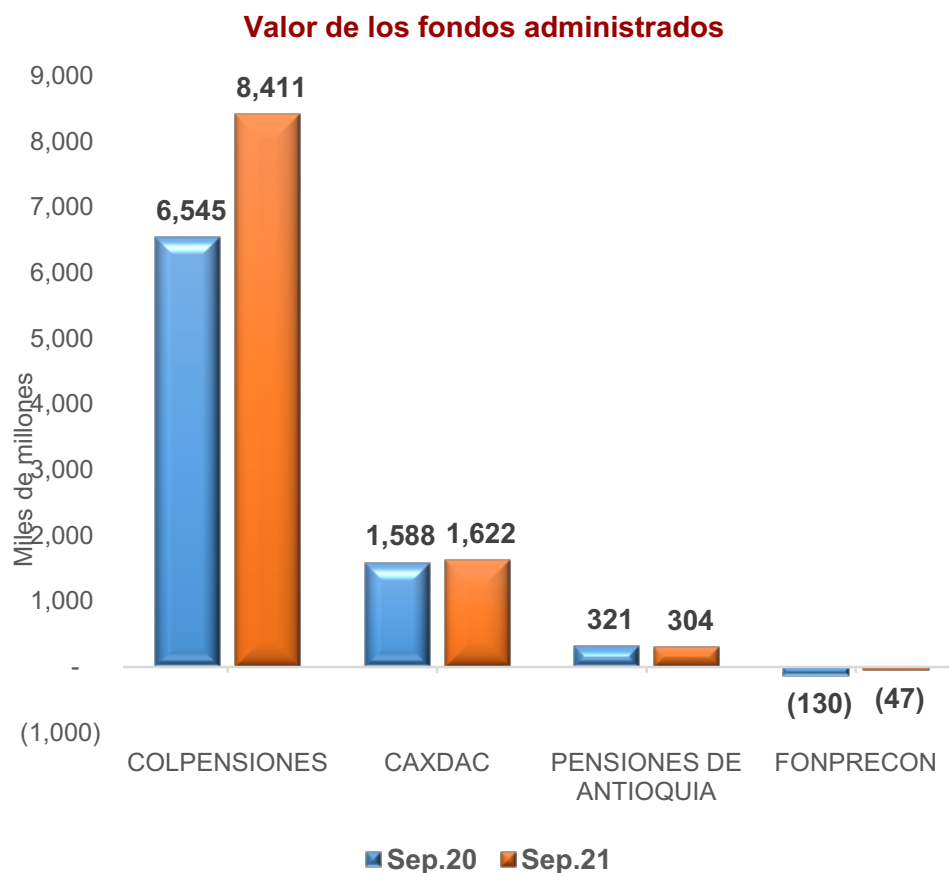
Fondos vigilados

Tabla 32. Recursos administrados por los fondos de prima media

Cifras en millones de pesos

	Saldos en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento real anual
	Sep.20	Ago.21	Sep.21	Mensual	Anual	Sep.21
FONDOS						
Recursos administrados	8,322,938	10,143,823	10,290,630	146,806.9	1,967,691	18.3%
COLPENSIONES	6,544,862	8,246,023	8,411,302	165,278	1,866,440	23.0%
CAXDAC	1,587,968	1,650,013	1,622,023	(27,990)	34,055	-2.3%
PENSIONES DE ANTIOQUIA	320,559	306,104	304,164	(1,940)	(16,395)	-9.2%
FONPRECON	(130,450)	(58,317)	(46,859)	11,459	83,591	-65.6%
BEPS						
Recursos administrados	270,651	298,950	312,034	13,085	41,383	10.3%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.



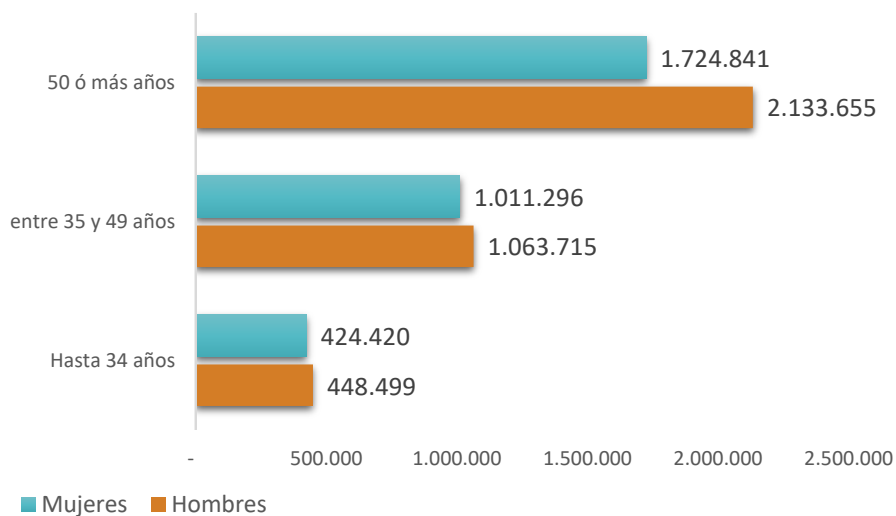
Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

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

	Sep.2020	Ago.2021	Sep.2021
CAXDAC	438	433	433
FONPRECON	749	707	694
PENSIONES DE ANTIOQUIA	363	340	336
COLPENSIONES	6.814.051	6.807.198	6.804.963
Total	6.815.601	6.808.678	6.806.426

Información de agosto de 2021. Cifras reportadas al 21 de septiembre de 2021.

Clasificación de los afiliados por rango salarial y género

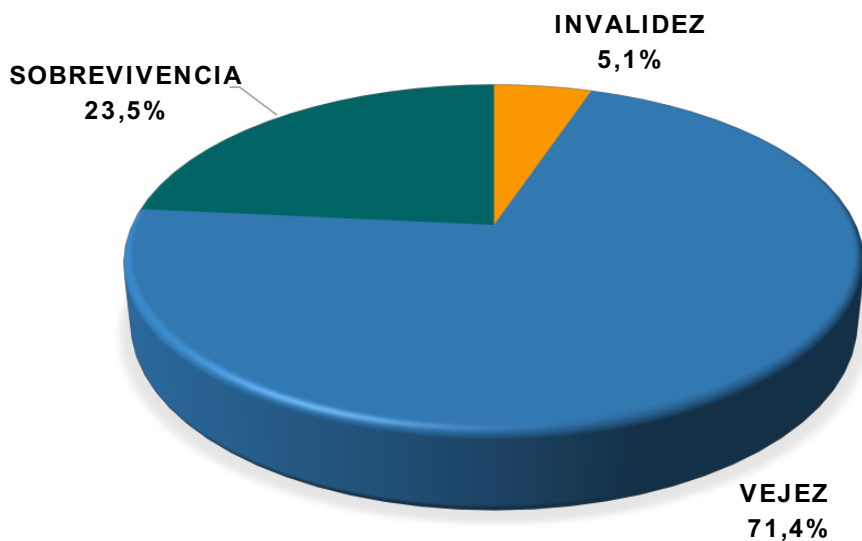


Información de agosto de 2021. Cifras reportadas al 21 de septiembre de 2021.

Tabla 34. Pensionados régimen de prima media (RPM)

ENTIDAD	PENSIONADOS						TOTAL
	INVALIDEZ		VEJEZ		SOBREVIVENCIA		
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES	
COLPENSIONES	47.098	28.936	547.710	505.775	43.411	302.923	1.475.853
CAXDAC	14	2	495	196	0	7	714
PENSIONES DE ANTIOQUIA	14	5	1.097	1.170	71	491	2.848
FONPRECON	21	8	995	630	81	585	2.320
Total de Pensionados al cierre del mes	47.147	28.951	550.297	507.771	43.563	304.006	1.481.735

Información de agosto de 2021. Cifras reportadas al 21 de septiembre de 2021.



Información de agosto de 2021. Cifras reportadas al 21 de septiembre 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 entidad	Septiembre - 2021				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Soc. de Capitalización	623.769	561.660	3.953	152.178	660
Seguros Generales	35.226.440	14.922.111	14.263	5.860.289	289.992
Seguros de Vida	61.634.914	52.757.466	141.172	9.043.117	672.757
Coop. de Seguros	1.502.358	627.150	1.908	230.322	-67.476
TOTAL	98.987.482	68.868.388	161.296	15.285.907	895.934

Tabla 36. Principales cuentas de las compañías de seguros

Cifras en millones de pesos

Variación real anual

Tipo de entidad	Septiembre - 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	13.104.148	10,8%	8.156.182	45,3%	1.434.065	-1,1%	-2.136.556	-30,5%	2.783.513	11,5%	48.449.181	5,0%
Seguros Generales	11.773.064	11,2%	5.539.522	6,0%	1.893.145	1,5%	-158.302	301,6%	408.856	-55,2%	24.188.831	3,9%
Coop. de Seguros	710.489	-5,4%	401.730	14,3%	193.262	-22,9%	-109.018	-466,8%	34.695	-12,3%	897.341	3,2%
TOTAL	25.587.701	10,5%	14.097.434	26,0%	3.520.471	-1,3%	(2.403.876)	-52,4%	3.227.064	-6,4%	73.535.353	4,6%

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 21 de octubre de 2021.

Tabla 37. Principales índices de las compañías de seguros

Tipo de Intermediario	Septiembre - 2021							
	Índice de siniestralidad	pp	Índice combinado	pp	Índice de densidad	Δ%	Índice de penetración	pp
Seguros de Vida	62.2%	14.76	121.9%	3.65	341,413	6.3%	1.5%	0.0
Seguros Generales	47.1%	(2.30)	102.1%	3.20	308,454	5.7%	1.4%	(0.0)
Coop. de Seguros	56.5%	9.77	121.8%	18.72	19,079	-8.8%	0.1%	(0.0)
TOTAL	55.1%	6.78	113.5%	4.15	668,946	5.5%	3.00% -	0.02

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

pp = Puntos porcentuales

Δ% Variación real anual

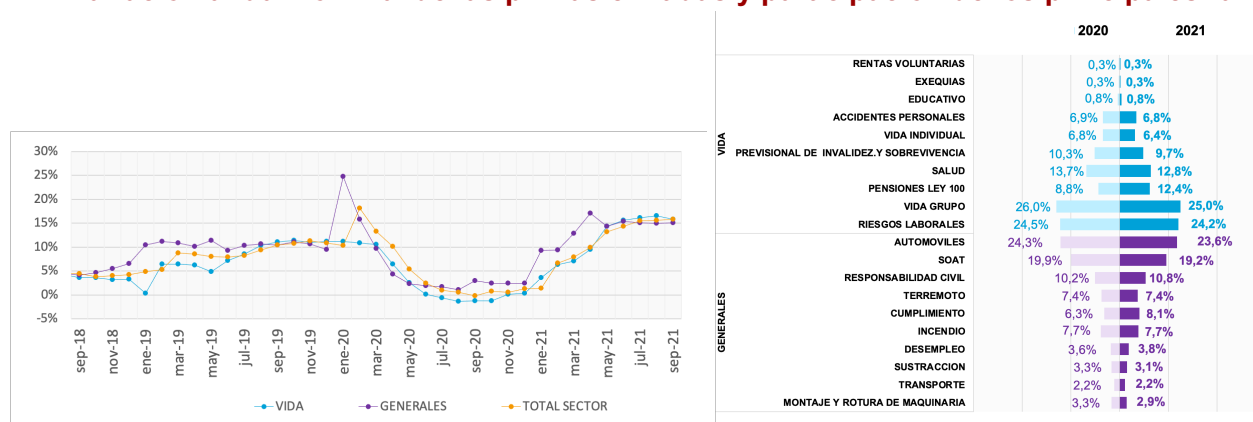
Índice de siniestralidad : Siniestros liquidados / Primas emitidas

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

Índice de densidad: Primas emitidas anualizadas / población total

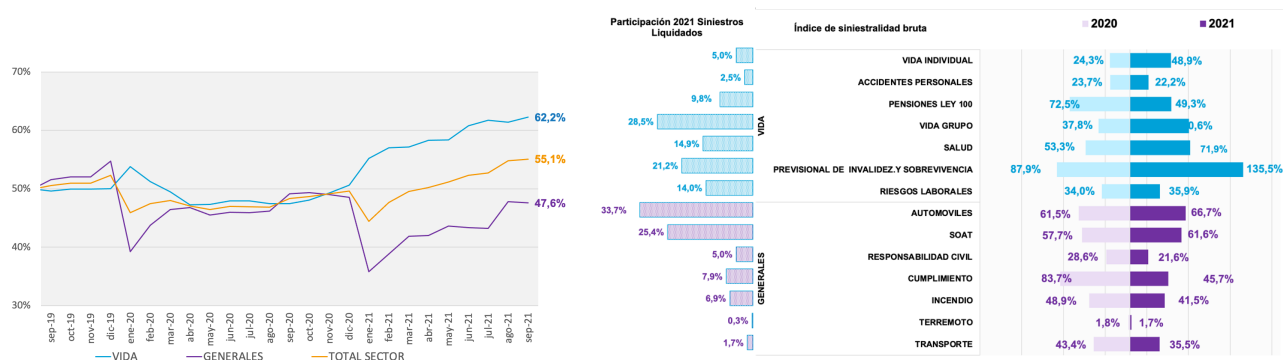
Índice de penetración: Primas emitidas anualizadas / PIB anual

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 21 de octubre de 2021.

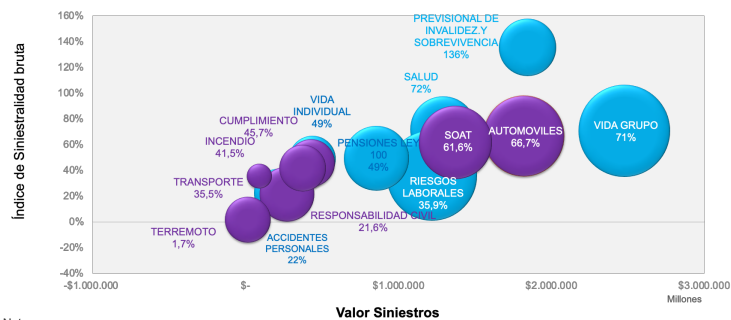
Índice de siniestralidad ³¹



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

³¹ El índice de siniestralidad bruta corresponde a la razón entre el valor de los siniestros liquidados y el de las primas emitidas.

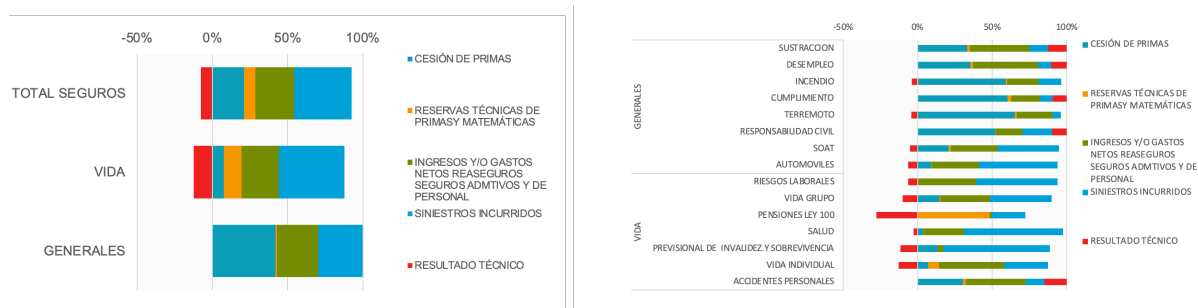
Los ramos presentados hacen parte de los siete ramos con mayor participación de siniestros liquidados en los seguros de vida y generales.



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

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Resultados del sector ³²



Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

³² 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	Septiembre 2021				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores (SCBV)	4,114,950	2,533,787	0	1,125,993	132,958
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (SCBM)	45,787	6,704	0	26,979	4,613
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	17,517	7,388	0	15,317	1,872
TOTAL SOCIEDADES	4,178,253	2,547,879	0	1,168,289	139,443
Fondos Mutuos de Inversión (FMI)	474,205	323,180	0	8,512	7,531
Fondos de inversión colectiva admin. por S.A.I.	257,824	141,965	0	255,694	2,890
Fondos de capital privado admin. por S.A.I.	932,553	427,683	0	898,264	85,457
Fondos de inversión colectiva admin. por SCBV	30,228,907	24,132,957	0	29,183,198	75,338
Fondos de capital privado admin. por SCBV	5,830,378	3,405,807	1,213,420	4,864,052	191,140
TOTAL FONDOS INTERMEDIARIOS DE VALORES	37,723,868	28,431,593	1,213,420	35,209,720	362,356

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Tabla 39. Activos de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	ACTIVOS					
	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual
	sep.2020	ago.2021	sep.2021	Anual	Mensual	Ago.2021
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	3,623,269	4,613,349	4,114,950	491,681	(498,399)	8.7%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia	40,455	44,703	45,787	5,332	1,084	8.3%
Sociedades Administradoras de Inversión	15,646	18,516	17,517	1,870	(999)	7.1%
Total Activos	3,679,370	4,676,568	4,178,253	498,883	(498,314)	8.7%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Activos

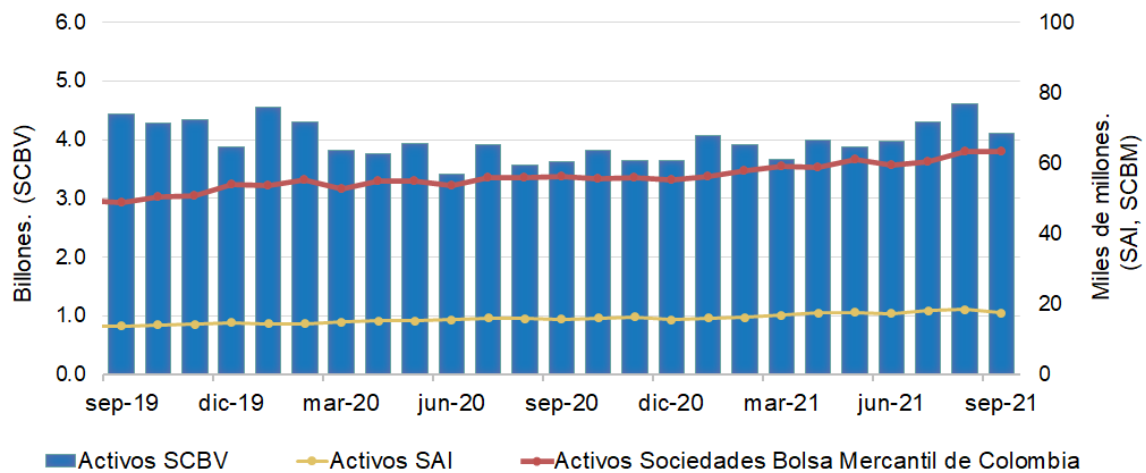


Tabla 40. Inversiones de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	INVERSIONES Y DERIVADOS					
	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual Ago.2021
	sep.2020	ago.2021	sep.2021	Anual	Mensual	
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	2,197,310	2,719,026	2,533,787	336,477	(185,239)	10.3%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	10,962	6,659	6,704	(4,258)	45	-41.5%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	9,306	5,971	7,388	(1,918)	1,417	-24.0%
Total inversiones	2,217,578	2,731,656	2,547,879	330,301	(183,777)	9.9%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Evolución de activos e inversiones de las SCBV

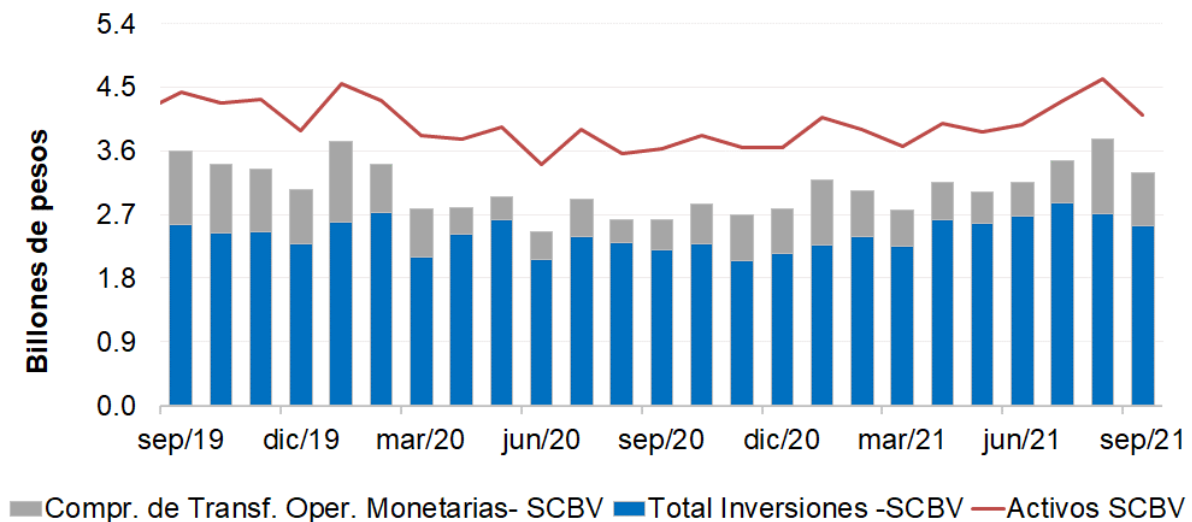


Tabla 41. Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI

INTERMEDIARIOS DE VALORES	Comisiones y Honorarios					
	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual
	sep.2020	ago.2021	sep.2021	Anual	Mensual	
Comisiones y/o Honorarios - SCBV	495,664	477,416	537,562	41,898	60,147	3.8%
Administración FIC - SCBV	240,049	227,955	255,793	15,744	27,837	2.0%
Comisiones y/o Honorarios - SAI	8,918	8,466	9,634	717	1,168	3.4%
Administración FIC - SAI	8,918	8,466	9,634	717	1,168	3.4%
Comisiones y/o Honorarios - SCBM	26,022	25,693	30,059	4,037	4,366	10.5%
Corretaje Productos Agropec. - SCBM	17,194	17,703	21,114	3,920	3,411	17.5%
Total Comisiones y Honorarios	530,604	511,575	577,256	46,652	65,681	4.1%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Ingresos por comisiones de las sociedades comisionistas y SAI

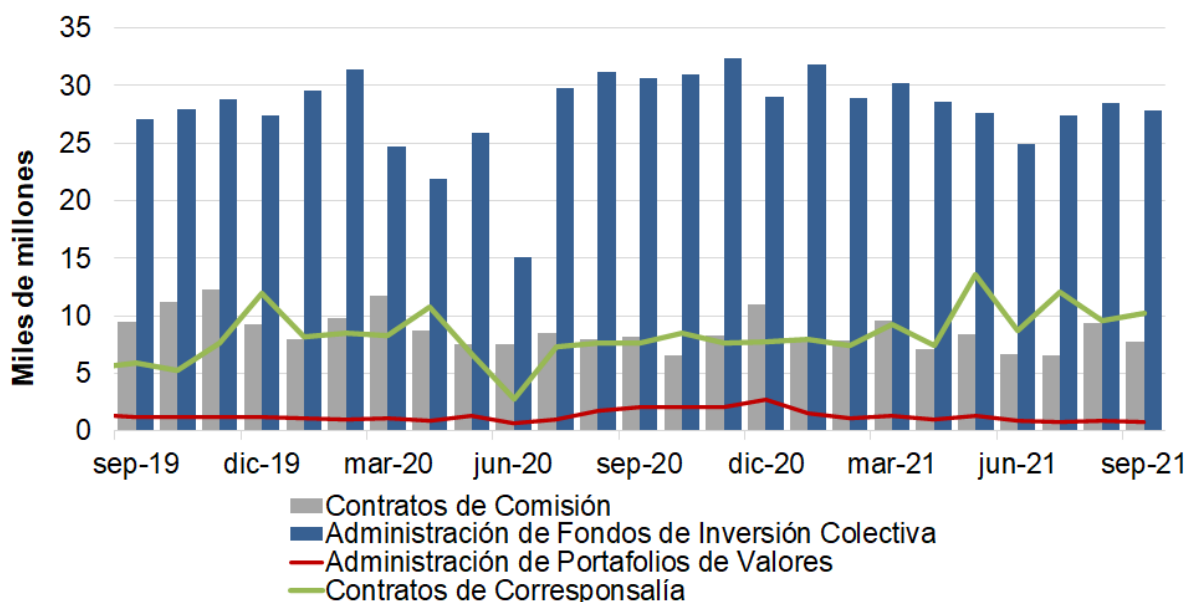
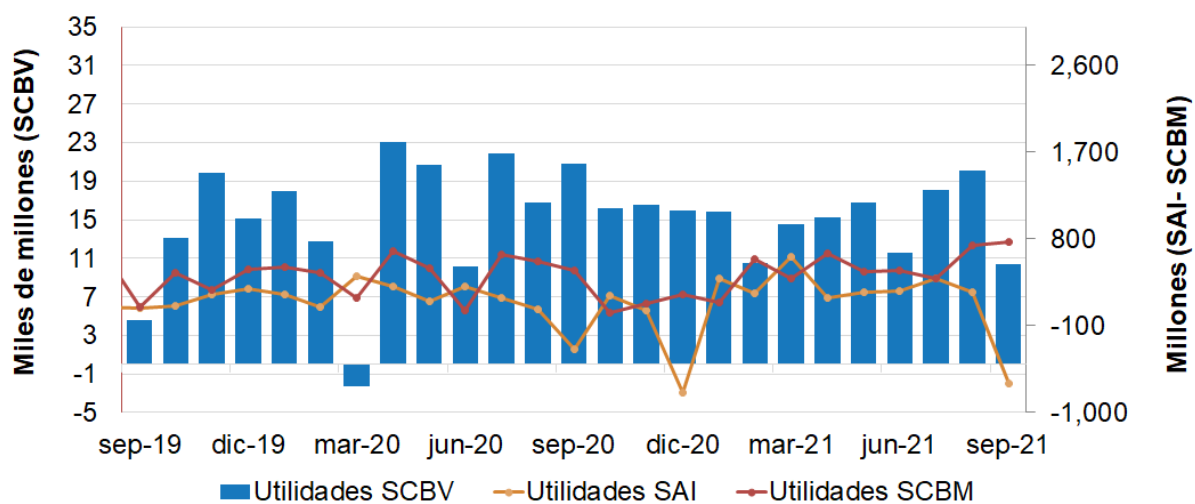


Tabla 42. Utilidades acumuladas de las sociedades comisionistas y SAI

	UTILIDADES					
	SalDOS en millones de pesos			Variación absoluta		Crecimiento Real Anual
	sep.2020	ago.2021	sep.2021	Anual	Mensual	
Soc. Comisionistas de Bolsa de Valores	141,778	122,580	132,958	(8,820)	10,378	-10.3%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	4,052	3,838	4,613	561	775	8.9%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	1,432	2,569	1,872	441	(697)	25.1%
Total	147,261	128,987	139,443	(7,818)	10,457	-9.4%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Utilidades de las sociedades comisionistas y SAI



III. CIFRAS E INDICADORES ADICIONALES

Tabla 43. ROA y ROE de las entidades vigiladas³³

Tipo de Intermediario	sep-20		sep-21	
	ROA	ROE	ROA	ROE
Establecimientos de Crédito	0.89%	6.59%	1.82%	13.25%
Industria Aseguradora	2.1%	12.8%	1.2%	7.9%
Soc. Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías (AFP)¹	9.8%	15.4%	12.4%	19.7%
Soc. Fiduciarias	18.1%	24.6%	17.6%	24.5%
Soc. Comisionistas de Bolsas	5.4%	16.1%	4.5%	16.2%
Soc. Comisionistas de la BVC	5.3%	15.9%	4.3%	16.0%
Soc. Bolsa Mercantil de Colombia (SCBM)	13.6%	23.3%	13.7%	23.4%
Sociedades Administradoras de Inversión (SAI)	12.4%	13.9%	14.5%	16.6%
Proveedores de Infraestructura	0.4%	16.6%	0.3%	16.4%
Instituciones Oficiales Especiales*	5.7%	13.7%	3.9%	9.6%
RENTABILIDAD (Sociedades)	1.54%	9.59%	1.98%	12.55%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

** 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.

³³ 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	sep-20		sep-21	
	ROA	ROE	ROA	ROE
Fondos de Pensiones y Cesantías	3.0%	3.1%	5.7%	5.8%
Fondos de Pensiones Obligatorias	3.1%	3.2%	6.3%	6.4%
Fondos de Pensiones Voluntarias	2.4%	2.4%	-1.1%	-1.1%
Fondos de Cesantías	1.4%	1.4%	1.8%	1.9%
Fondos admin. por Fiduciarias	1.3%	1.8%	1.7%	2.4%
Fondos de inversión colectiva admin. por Soc. Fiduciarias	2.4%	2.5%	0.4%	0.4%
Recursos de la Seguridad Social	9.0%	0.8%	-2.3%	-2.5%
FPV admin. por Soc. Fiduciarias	3.5%	3.5%	0.0%	0.0%
Fiducias*	-1.0%	-1.7%	2.6%	4.4%
Fondos admin. por Intermediarios de Valores	-3.6%	-3.7%	1.3%	1.4%
FPV admin. por Soc. Aseguradoras	2.1%	2.1%	-5.2%	-5.2%
RENTABILIDAD (Fondos)	1.45%	2.15%	2.64%	3.88%

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

* 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	Septiembre 2021				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Almacenes Generales de Depósito (AGD)	508,527	71,067	0	322,070	10,593
Administradores de sistemas de pago de bajo valor	2,027,158	168,933	0	567,856	119,489
Bolsa de Valores de Colombia (BVC)	615,287	510,459	0	592,142	29,273
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	97,330,702	79,169,181	0	98,185	4,569
Bolsa Mercantil de Colombia (BMC)	97,586	57,636	0	82,567	9,619
Calificadoras de Riesgo	35,485	1,223	0	14,984	9,141
Admin. de Depósitos Centralizados de Valores (Deceval)	94,523	24,759	0	67,569	15,644
Autoregulador del Mercado de Valores de Colombia (AMV)	14,743	12,508	0	10,803	1,729
Admin. de sistema transaccional de divisas	32,099	406	0	23,359	14,157
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	10,219	0	0	6,791	69
Proveedores de precios para valoración	8,681	300	0	5,958	1,903
TOTAL	100,775,009	80,016,472	-	1,792,283	216,188

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

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

Cifras en millones de pesos

Tipo de Intermediario	Septiembre 2021				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Bancoldex	9,480,768	2,232,152	6,418,276	1,324,651	41,371
Findeter	11,553,997	699,001	9,938,023	1,266,752	48,910
FDN	5,639,227	804,060	4,101,019	1,733,139	61,485
Finagro	13,445,490	2,081,202	11,052,166	1,069,771	45,032
Icetex	8,643	6,935	0	6,990	100
Fonade	816,104	477,888	0	207,438	9,671
Fogafin	28,868,379	27,731,827	0	26,671,622	2,236,726
Fondo Nacional del Ahorro	10,030,236	1,508,208	7,733,040	2,331,782	116,507
Fogacoop	940,323	901,952	0	886,646	46,508
FNG*	4,313,550	2,711,267	3,718	2,392,384	106,898
Caja de Vivienda Militar	7,078,219	6,470,497	79,862	287,833	3,191
TOTAL IOEs	92,174,936	45,624,988	39,326,103	38,179,007	2,716,397

Información de CUIF sujeta a revisión por parte de la SFC. Cifras reportadas hasta el 21 de octubre de 2021.

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

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	Septiembre 2021				
	Activo	Inversiones y Operaciones con Derivados	Cartera neta de créditos y Operaciones de leasing financiero ¹	Patrimonio	Utilidades
SALDOS					
Movii S.A SEDPE	64,341	688	0	13,216	-6,619
PAGOS GDE SA	25,316	3,512	0	14,344	-2,540
AVAL SOLUCIONES DIGITALES S.A	20,546	0	0	17,367	1,130
TECNIPAGOS S.A	14,360	29	0	12,455	-8,381
Coink S.A	10,299	2,094	0	6,778	-993
TOTAL SEDPE	134,862	6,323	-	64,159	(17,403)

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

IV. PUBLICACIÓN DE REPORTES RECIENTES DEL SECTOR FINANCIERO

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

Establecimientos de crédito

Principales variables de los establecimientos de crédito

1. Principales variables

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

2. Evolución de la cartera de créditos

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

3. Portafolio de inversiones

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

4. Relación de solvencia

<https://www.superfinanciera.gov.co/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 septiembre de 2021, basado en la información reportada por las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia con corte al 21 de octubre de 2021. Las cifras son preliminares y están sujetas a verificación.