



Análisis de *la tasa de endeudamiento real y su impacto en la inclusión financiera*



CONTEXTO GENERAL

La inclusión financiera es esencial para el desarrollo económico y la reducción de desigualdades en Colombia. Sin embargo, el acceso al crédito, especialmente para micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) y segmentos vulnerables de la población, sigue siendo limitado. De acuerdo con un reciente Reporte de Inclusión Financiera de Banca de las Oportunidades y la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC)¹, el acceso a productos de crédito no se ha logrado recuperar a los niveles previos a la pandemia. Específicamente, en el 2023 solo 35.3% de los adultos colombianos accedieron a productos de crédito y los segmentos más vulnerables de la población aún no acceden a crédito formal.

A pesar de los avances recientes en el entendimiento del acceso al sistema financiero, el análisis del mercado de crédito formal en

el país es poco profundo. A esto se le suma la necesidad de fortalecer la política pública, siendo la financiación formal fundamental para el desarrollo económico, donde las altas tasas de interés y la falta de acceso a servicios financieros formales perpetúan la exclusión financiera y restringen el crecimiento económico.

El análisis de las tasas de endeudamiento y su impacto en la inclusión financiera busca contribuir al objetivo de promover un acceso equitativo al crédito y al mismo tiempo estimular el crecimiento económico sostenible. Al comprender las restricciones en el acceso al financiamiento formal, especialmente para los sectores más vulnerables de la sociedad, se sientan las bases para el diseño de políticas públicas que fomenten la igualdad de oportunidades y la reducción de las desigualdades económicas.



RETOS ESPECÍFICOS

Las políticas públicas actuales en materia de tasas de interés no se adaptan a las realidades y necesidades de los diferentes segmentos de la población y de la industria Fintech, lo que dificulta el desarrollo de soluciones financieras innovadoras que promuevan la inclusión financiera; sumado a esto existe una falta de información y conocimiento sobre el impacto real de las tasas de endeudamiento en la inclusión financiera y sobre los mecanismos alternativos de financiamiento disponibles para las MiPymes y la población vulnerable, lo que limita su capacidad de tomar decisiones informadas y acceder a servicios financieros adecuados.

Por estas razones, se requiere generar evidencia sólida y actualizada sobre el efecto de las tasas de endeudamiento en la inclusión financiera para respaldar la formulación de políticas públicas más efectivas que promuevan el acceso equitativo al crédito y el desarrollo económico sostenible en Colombia. Así mismo, el país carece de información primaria sobre las fuentes de financiación

alternativa a las que acceden las MiPymes, especialmente, operaciones de crédito a través de plataformas tecnológicas formales (como las fintechs de crédito digital).

Mecanismo

Reforma de políticas públicas

Línea de acción

Eficiencia y efectividad del Estado, Economía Digital

Entidades proponentes

Colombia Fintech

1. Banca de las Oportunidades & Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) (2024). Reporte de Inclusión Financiera 2023. Disponible en: <https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/es/publicaciones/reportes-anauales>.



OBJETIVO DEL PROYECTO

El proyecto propone realizar análisis exhaustivo de las tasas de endeudamiento y su impacto en la inclusión financiera, con un enfoque específico en las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) y los segmentos poblacionales más vulnerables de la sociedad. Para alcanzar este objetivo el proyecto se desarrollará en cuatro líneas de acción:

1. Análisis exhaustivo de literatura sobre tasas de endeudamiento, inclusión financiera y mejores prácticas internacionales.
2. Recolección de datos primarios y secundarios para medir la tasa real de endeudamiento y analizar la capacidad de pago de personas y MiPymes.
3. Formulación de recomendaciones de política pública basadas en evidencia, incluyendo un modelo de tasas de interés flexible y modificaciones regulatorias.
4. Diseño e implementación de una estrategia de comunicación para divulgar los resultados del estudio y promover la adopción de las recomendaciones..



IMPACTOS ESPERADOS DEL PROYECTO

- Primera medición de la tasa de endeudamiento real en Colombia, un indicador clave para entender el verdadero costo del crédito y su impacto en la inclusión financiera.
- Análisis del acceso y uso de crédito informal y formal no regulado, así como el nivel de educación financiera de la población, generando información relevante para el diseño de políticas públicas.
- Recomendaciones base para formular políticas públicas informadas y efectivas que promuevan la inclusión financiera y el acceso al crédito, especialmente para los sectores más vulnerables y las MiPymes.
- Fortalecimiento el ecosistema Fintech en Colombia al generar recomendaciones para un modelo de tasas de interés flexible que fomente la innovación y la competencia en el sector.
- Posicionamiento de nuevos enfoques de políticas públicas basadas en evidencia para el desarrollo del sector Fintech y la inclusión financiera en Colombia.

Colombia + Competitiva es una iniciativa conjunta de la Embajada de Suiza en Colombia –Cooperación Económica y Desarrollo (SECO) y el Gobierno nacional que orienta sus esfuerzos a mejorar la competitividad del país y a diversificar su economía. El programa aporta al diseño y la ejecución de políticas públicas innovadoras para el desarrollo productivo y la competitividad. La Fundación Suiza de Cooperación para el Desarrollo Técnico –Swisscontact es el facilitador nacional del programa.

Información de contacto:

Colombia Fintech

web: colombiafintech.co

X: [@colombiafintech](https://twitter.com/colombiafintech)

linkedin: [@colombiafintech](https://www.linkedin.com/company/colombiafintech)

Swisscontact Colombia

web: swisscontact.org/es/paises/colombia

X: [@Swisscontact](https://twitter.com/Swisscontact)

linkedin: [@Swisscontact](https://www.linkedin.com/company/Swisscontact)

facebook: [@swisscontactlatam](https://www.facebook.com/swisscontactlatam)

Colombia + Competitiva

web: colombiamascompetitiva.com

X: [@colombiamascom1](https://twitter.com/colombiamascom1)

facebook: [@ColombiaMasCompetitiva](https://www.facebook.com/ColombiaMasCompetitiva)

Facilitador:



Programa:



**Colombia+
Competitiva**

Cooperación suiza para la competitividad

Financiador:



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Embajada de Suiza en Colombia
Cooperación Económica y Desarrollo (SECO)