

Progreso y Finanzas para Colombia

Informe de sostenibilidad gremial 2025

Global Gateway

UNIÓN EUROPEA

Sparkassenstiftung Alemana
LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE

ASOMICROFINANZAS

FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

Consultoría de ARCo



Tabla de contenido

1	Carta de la presidenta	3
2	Balance de logros del sector	4
3	Acerca de este informe	8
4	Caracterización del sector	13
5	La ruta de la sostenibilidad en el sector microfinanciero	20
6	Gobernanza y ética corporativa	30
7	Control y gestión de riesgos	35
8	Digitalización, ciberseguridad e IA	40
9	Inclusión financiera	46
10	Experiencia y protección al cliente	50
11	Educación financiera y desarrollo de capacidades	54
12	Desempeño económico	58
13	Accesos a recursos y fondeo	61
14	Adaptación al cambio climático	64
15	Quiénes somos - Asomicrofinanzas	72
16	Glosario y abreviaturas	82
17	Tabla de indicadores	87

Carta de la presidencia



GRI [2-22]

En un entorno marcado por complejos desafíos económicos y sociales, el sector microfinanciero reafirmó su rol como motor fundamental de inclusión, desarrollo productivo y generación de oportunidades en las regiones. De este modo, los microempresarios e independientes continuaron encontrando en el acceso al crédito una herramienta estratégica para transformar sus realidades y fortalecer la base de la economía popular del país.

La elaboración del presente informe de sostenibilidad se realizó en el marco del proyecto **"Progreso y Finanzas para Colombia", financiado por la Unión Europea y ejecutado por la Deutsche Sparkassenstiftung für internationale Kooperation – DSIK, Fundación Grupo Social y Asomicrofinanzas.** Este respaldo contribuyó al fortalecimiento de las capacidades del sector en materia de sostenibilidad y al desarrollo de iniciativas orientadas a generar un mayor impacto económico y social.

En este contexto, este informe no solo refleja la gestión operativa del sector, sino también la manera en que se genera valor compartido para los grupos de interés y la sociedad en general. A lo largo del ejercicio, las entidades orientaron sus esfuerzos hacia la innovación tecnológica, la educación financiera, la gestión proactiva de riesgos y la inclusión financiera, preparando al sector para responder a los cambios estructurales del entorno.

En línea con estos esfuerzos, la implementación de proyectos enfocados en analítica avanzada y el fortalecimiento de capacidades sectoriales reflejan un compromiso genuino con la modernización de los servicios y la ampliación del crédito para poblaciones tradicionalmente excluidas. Para alcanzar estos hitos, el trabajo articulado entre las entidades, los aliados estratégicos y los actores públicos y privados resultó determinante; gracias a dicho esfuerzo colectivo, el sector consolidó su capacidad de incidencia y afianzó una visión donde la sostenibilidad es el eje transversal del desarrollo.

De cara al futuro, las entidades microfinancieras mantendrán la firme convicción de profundizar esta hoja de ruta trazada en 2025. El propósito sigue siendo la consolidación de un ecosistema que, además de impulsar el crecimiento económico, contribuya activamente al bienestar social, la equidad y la preservación ambiental del país. De esta manera se busca continuar construyendo de manera conjunta un sector que transforme vidas y territorios con responsabilidad, innovación y propósito.

Maria Clara Hoyos Jaramillo
Presidente Ejecutiva Asomicrofinanzas

Progreso y Finanzas para Colombia

2 Balance de logros del sector

Informe de sostenibilidad gremial 2025

Global Gateway · UNIÓN EUROPEA · Sparkassenstiftung Alemana LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE · ASOMICROFINANZAS · FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL



Rubiela Amparo Vargas
Fotografía: Interactuar

El año 2025 se consolidó como un periodo de transformaciones de alto impacto para las Entidades Microfinancieras (EMF) en Colombia, caracterizado por la convergencia entre la innovación tecnológica y el desarrollo sostenible en los territorios.

A través de la implementación de estrategias de vanguardia en digitalización inclusiva, proyectos de eficiencia energética y transición agropecuaria regenerativa, el sector logró expandir de forma responsable las fronteras de la inclusión financiera en la economía popular.

Los 24 hitos, correspondientes a las instituciones que participaron de este informe y descritos a continuación, no solo reflejan la solidez financiera y operativa del sector ante un entorno macroeconómico desafiante, sino que materializan el compromiso de las entidades por generar valor compartido, cerrar brechas de equidad y potenciar la resiliencia climática en las comunidades más vulnerables del país.

Bancamía
El Banco de los que crecen

Fue galardonada por Bancóldex como **"Gran aliado regional" por su cobertura en el 100% de los departamentos,** premiada por Asobancaria y Finagro en inclusión y crédito rural, y distinguida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por sus programas "El latido que nos sostiene" y "Creciendo Juntos".

Banco Agrario de Colombia
Crecer juntos es posible

Su proyecto **"BICO + WiFi"** impulsó la inclusión en zonas excluidas mediante su billetera digital y **WiFi gratuito en 794 oficinas,** logrando doble galardón en los Premios Interlat 2025 y Oro en los Premios FinTech Americas.

Banco Caja Social
Su banco amigo.
Una empresa de Fundación Grupo Social

Recibió el prestigioso premio internacional **ODS WSBI-ESBG en la categoría de Crecimiento Económico** y Empoderamiento, destacándose por su modelo de banca centrado en la cercanía comunitaria y el progreso de las familias del país.

Banco Contactar

Lanzó su portafolio de **financiamiento sostenible en octubre, movilizando $44 mil millones y beneficiando a más de 6.600 clientes** en su primer trimestre mediante créditos de economía circular, climáticos y líneas específicas para mujeres.

Mundo Mujer
El Banco de la Comunidad

Certificó su inventario de emisiones de GEI, renovó por segundo año consecutivo s**u estatus de Carbono Neutralidad** (primera entidad privada de Latam) y compensó su huella mediante la compra de certificados renovables y créditos del proyecto **PAZcífico Sur.**

Santander

Consolidó su **iniciativa 100% digital "Prospera",** la cual atiende a más de 84.000 microempresarios (principalmente rurales y mujeres) con una cartera de **$411.535 millones** y desembolsos rápidos en menos de 8 horas.

Banco W

Emitió el **primer bono social de inclusión financiera** de su tipo para beneficiar a microempresas y mujeres en la Amazonía colombiana, logrando suscribir **$132.000 millones** (con BID Invest y Bancolombia) para financiar **30.490 proyectos.**

Bancolombia

Cerró con un saldo de **$1,01 billones para crédito productivo**, registrando un fuerte crecimiento del **56,93%** y elevando su participación de mercado al **4,03%,** donde los desembolsos a mujeres representaron el **43% del total.**

COOTREGUA
Somos ahorro y crédito

Consolidó su modelo de expansión territorial y transformación digital, logrando incrementar su **base social un 8,43%, su cartera un 22,87% y sus depósitos un 20,29%,** mediante la integración de interoperabilidad con Bre-B y crédito virtual.

cfa

Desarrolló el **proyecto rural LAC-ECOOP** bajo **metodologías de riesgo SARAS** y lanzó, junto a Banca de las Oportunidades, el programa **"Finanzas Verdes Embebidas"** para facilitar el acceso de las MiPymes a la eficiencia energética.

Cooperativa Minuto de Dios
Tu futuro, nuestro presente

Inició su proceso de transformación digital mediante la adopción integral del **CRM HubSpot,** centralizando la información de sus asociados para optimizar la gestión comercial y la reportería basada en datos.

Financiera Comultrasan

Reafirmó su compromiso con el desarrollo social beneficiando a cerca de **10.000 personas mediante programas de educación de calidad**, apalancados en una inversión institucional que superó los **$4.815 millones.**

interactuar

Diseñó e implementó un **patrimonio autónomo fiduciario** innovador para la cesión de cartera por **$12.198 millones,** apalancando con recursos de inversión de impacto a **1.091 empresarios vulnerables y mujeres.**

FAMIEMPRESAS Actuar
CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA

Diseñó, proyectó y estructuró la transformación hacia un modelo de **Cooperativa Multiactiva**, con el fin de ofrecer un ecosistema solidario integral que combine soluciones comerciales, financieras y de bienestar familiar.

ACTUAR Finanfuturo
Acompaña y financia tu futuro

Logró **expandir su cartera** de créditos un **15%** en un entorno de desaceleración económica y fue seleccionada por Banca de las Oportunidades para estructurar **soluciones crediticias embebidas y acompañar la reconversión verde de las MiPymes.**

confiar coop

Lideró el segmento de vivienda dentro del sector de cooperativas financieras con una **participación del 76%,** expandió su cartera de vivienda en **$28.344 millones y redujo con éxito su indicador de mora de 3,17% a 2,79%.**

FNG
Fondo Nacional de Garantías
El fiador de los colombianos

Diseñó su Hoja de **Ruta de Sostenibilidad 2025-2030** y creó la **"Línea de Garantía Sostenible",** facilitando el acceso a financiamiento preferencial para proyectos nacionales de eficiencia energética y transición limpia.

Desplegó **el Programa de Sistemas Agropecuarios Regenerativos en 13 municipios** de Arauca, Boyacá y Casanare, capacitando a **350 productores** en el uso de energías fotovoltaicas, pastoreo racional y biofertilizantes.

Renovó su programa insignia **"MiPymes Triple Impacto" junto a WWF** y aliados de la academia, brindando formación gratuita, diagnóstico de sostenibilidad y acceso a ruedas de negocio para más de 80 empresas.

Lanzó **"Aprende con Fidelina",** un ecosistema de educación **integral 100% digital disponible 24/7** que fortalece capacidades financieras y empresariales mediante canales accesibles como podcasts, microlearning y mentorías.

Se consolidó como la primera entidad microfinanciera de la región en emitir un **CDT Sostenible**, logrando captar recursos para impactar directamente a más de **15.000 mujeres microempresarias y 1.000 jóvenes emprendedores.**

Celebró su 55 aniversario consolidando una base de **122.389 asociados,** una cartera de **$177.063 millones** y capacitando a 8.223 emprendedores mediante el programa de formación empresarial **"Crear y Crecer".**

Desplegó **"Crediéxito",** un crédito rotativo flexible y 100% digital orientado al retail que incluyó a más de **15.500 personas,** concentrando su atención en un **66% en trabajadores informales y un 54% en mujeres.**

Llevó a cabo un **proceso de fortalecimiento estratégico** y expansión corporativa en el mercado de las microfinanzas mediante su venta e integración formal como parte del **Grupo Empresarial Mundo Mujer.**

3 Acerca de este informe

24 de las 40 entidades asociadas participaron del ejercicio

9 temas clave:

- ✓ Gobernanza y ética corporativa
- ✓ Control y gestión de riesgos
- ✓ Digitalización, ciberseguridad e IA
- ✓ Inclusión financiera
- ✓ Experiencia y protección al cliente
- ✓ Educación financiera y desarrollo de capacidades
- ✓ Desempeño económico
- ✓ Accesos a recursos y fondeo
- ✓ Adaptación al cambio climático

+ de 74 indicadores estandarizados, **métricas sectoriales.**

*Cifras a corte de 31 de diciembre de 2025

Progreso y Finanzas para Colombia

Informe de sostenibilidad gremial 2025

Global Gateway · Unión Europea · Sparkassenstiftung Alemana para Latinoamérica y el Caribe · Asomicrofinanzas · Fundación Grupo Social

Fotografía: Microempresas de Colombia

GRI [2-3] [2-5]

El presente documento constituye el tercer informe de sostenibilidad del sector microfinanciero en Colombia, un ejercicio de transparencia y rendición de cuentas liderado por Asomicrofinanzas. Aunque previamente la asociación realizó dos reportes de sostenibilidad, **este informe marca un hito al incorporar por primera vez una metodología internacional para la divulgación de información en sostenibilidad.**

Su propósito es exponer de manera integral cómo las instituciones del sector contribuyen al desarrollo del país y al fortalecimiento del sistema financiero nacional, mediante el impulso de la educación financiera, el desarrollo de capacidades técnicas y la expansión del acceso a soluciones de crédito y ahorro para las diversas poblaciones que integran el ecosistema productivo.

Alcance y metodología

Esta publicación detalla los resultados y la gestión adelantada en el periodo comprendido entre el **1 de enero y el 31 de diciembre de 2025,** con fecha de publicación en junio 2026 y seguirá publicándose de manera anual. La información aquí consolidada se fundamenta en los datos suministrados por **24 Entidades Microfinancieras (EMF)** que participaron activamente en el proceso de reporte:

Para garantizar el rigor técnico, **el documento adopta como marco de referencia los estándares internacionales del Global Reporting Initiative (GRI), complementados con indicadores específicos del Sustainability Accounting Standards Board (SASB)** para el sector financiero. Este enfoque dual permite una medición precisa de los impactos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), facilitando la comparabilidad y el análisis de desempeño frente a las mejores prácticas globales.

Verificación y contacto

El contenido de este reporte no ha sido sometido a un proceso de auditoría o verificación externa independiente, por lo tanto, la veracidad de los datos descritos reposa en la información declarada directamente por las entidades vinculadas.

Para cualquier consulta, comentario o solicitud de información adicional relacionada con los indicadores o la gestión de sostenibilidad del sector, se pone a disposición el siguiente canal de comunicación institucional:

Yehimy Adriana Lobatón Calderón
Jefe de Gestión Organizacional y Sostenibilidad
gestionysostenibilidad@asomicrofinanzas.com.co

William Tepud
Cliente Banco Contactar.
Nariño – Pupiales/ Finca papa
Fotografía: Banco Contactar



Proyecto Progreso y Finanzas para Colombia (FITEC)

Surge de la alianza estratégica y la suma de experiencias entre la Sparkassenstiftung Alemana para la Cooperación Internacional (DSIK), como solicitante principal, y las organizaciones cosolicitantes: Fundación Grupo Social (FGS) y Asomicrofinanzas (AMF).

Esta iniciativa tiene como propósito fundamental consolidar a las entidades microfinancieras (EMF) como actores clave del desarrollo territorial sostenible, articulando sus esfuerzos en torno a la transformación digital, la transición justa, la reconciliación y la protección de los derechos fundamentales. En el marco de esta estrategia, se seleccionó a la firma ARCO Consultores para ejecutar los siguientes cinco alcances:

1 Doble materialidad sectorial

Este ejercicio permitió identificar y priorizar los temas materiales más relevantes para las instituciones asociadas a Asomicrofinanzas, bajo un enfoque de doble materialidad, que representan los principales impactos, riesgos y oportunidades vinculados a la sostenibilidad.

2 Indicadores clave para el sector

Con base en los hallazgos de la materialidad, se definieron indicadores comunes estandarizados y adaptados rigurosamente a la realidad de las microfinanzas. Este marco se fundamentó en estándares internacionales de reporte como el Global Reporting Initiative (GRI) y el Sustainability Accounting Standards Board (SASB).

3 Diagnóstico del nivel de madurez en sostenibilidad de 10 EMF afiliadas a Asomicrofinanzas

Se llevó a cabo un diagnóstico integral de madurez ASG en diez (10) entidades estratégicamente seleccionadas por Asomicrofinanzas, evaluando sus capacidades internas y brechas operativas. Como resultado de este análisis personalizado, se estructuró para cada una de ellas una hoja de ruta estratégica trazando un camino claro hacia la adopción de prácticas sostenibles.

4 Diseño de herramienta de recolección y sistematización de información

Esta fase se centró en diseñar y parametrizar una herramienta que facilite a las EMF afiliadas la recolección, consolidación y análisis automatizado de su información financiera y no financiera. El instrumento busca unificar el reporte bajo los indicadores sectoriales previamente definidos y generar análisis para la toma de decisiones.

5 Informe de sostenibilidad sectorial

El proceso culmina con la estructuración de este informe de sostenibilidad, cuyo objetivo es comunicar el valor compartido y el rol estratégico que el sector microfinanciero tiene en el progreso social y económico del país. Este documento final se consolida como una herramienta de alta incidencia para visibilizar el impacto del sector en los territorios y respaldar el desarrollo de la economía popular.

Sparkassenstiftung Alemana

En el marco del proyecto, la Sparkassenstiftung Alemana brinda asistencia técnica especializada para fortalecer a seis instituciones financieras aliadas (Interactuar, Fincomercio, Cootregua, Fundación El Alcaraván, Fundación Amanecer y Finanfuturo) en materia de sostenibilidad. Esta intervención se despliega a través de tres componentes estratégicos diseñados para transformar la gestión interna y externa de las entidades:

El primer componente se centra en el **diagnóstico de madurez y formulación estratégica (Actividad 1)**, una herramienta que proporciona una visión precisa del estado actual de cada institución para diseñar hojas de ruta a la medida. Durante el año 2025, se culminó con éxito este ejercicio en Interactuar, Fundación El Alcaraván y Cootregua. Para la vigencia de 2026, se implementará el proceso con Finanfuturo, Fincomercio y Fundación Amanecer, permitiendo consolidar recomendaciones estructurales para sus estrategias corporativas.

Como segundo eje, se ejecuta el programa de **sensibilización y capacitación ASG (Actividad 2),** un esquema continúo iniciado en noviembre de 2025 y proyectado hasta abril de 2028 para arraigar una cultura de sostenibilidad en el personal. Este componente combina la formación virtual autodirigida —con cursos como "Introducción a las Finanzas Sostenibles"— con talleres personalizados en factores ambientales, sociales y de gobernanza. Recientemente, en abril de 2026, se integraron espacios especializados como el webinario de "Huella de Carbono" y el acceso a 20 cápsulas educativas sobre sostenibilidad personal y laboral; en paralelo, se avanza en el acompañamiento individualizado para la implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) con Fincomercio.

Finalmente, desde febrero de 2026 se impulsa el **desarrollo y fortalecimiento de productos financieros Verdes (Actividad 3**) con un grupo seleccionado de dos a tres instituciones. Esta línea de trabajo prioriza el codiseño de soluciones orientadas a la biodiversidad, así como a la mitigación y adaptación al cambio climático. Al estructurarse con base en las necesidades reales de los clientes, estos productos buscan mitigar los riesgos ambientales del entorno, diversificar el portafolio crediticio de las entidades y prepararlas técnicamente para captar recursos de fondeo de impacto provenientes de inversionistas internacionales.



Microempresaria
Villeta, Cundinamarca
Fotografía: Bancamía

Progreso y Finanzas para Colombia

4 Caracterización del sector

Informe de sostenibilidad gremial 2025

Global Gateway · Unión Europea · Sparkassenstiftung Alemana Latinoamérica y el Caribe · Asomicrofinanzas · Fundación Grupo Social

GRI [3-3] [2-7]

Según el Banco Mundial[1], la inclusión financiera se consolida como un facilitador estratégico para la reducción de la pobreza extrema y la promoción de la prosperidad compartida, al garantizar que personas y empresas accedan a productos financieros útiles, asequibles y sostenibles que cubren necesidades de ahorro, crédito y aseguramiento. En este escenario, las Entidades Microfinancieras (EMF) desempeñan un rol fundamental como intermediarios clave, no sólo al democratizar el acceso a soluciones financieras en sectores tradicionalmente desatendidos, sino al extender programas de educación financiera que fortalecen las capacidades productivas de los clientes, fomentan el uso responsable del crédito y facilitan su tránsito hacia la formalización económica.

En este marco, **Asomicrofinanzas** es una asociación que agrupa a más de 40 instituciones microfinancieras en Colombia, ejerciendo su representación ante instancias legislativas y gubernamentales. La organización respalda a sus miembros en la promoción de la inclusión financiera y el progreso sostenible a través de una red diversa que abarca desde establecimientos bancarios de cobertura nacional hasta corporaciones y fundaciones con un sólido arraigo territorial.

El presente informe consolida la gestión de **24 entidades microfinancieras (EMF)** participantes, un 60% de los asociados de AMF y que, a pesar de la diversidad en su naturaleza jurídica, estas instituciones comparten el propósito superior de cerrar brechas de desigualdad y actuar como motores de desarrollo económico y social en las comunidades donde operan. Las instituciones están distribuidas así:



Un total de **21 de las 30 EMF** reportantes a Asomicrofinanzas consolidaron **desembolsos en el sector microfinanciero por un valor de 96,9%.**

Un total de **21 de las 30 EMF** reportantes a Asomicrofinanzas consolidaron el **97,9% del monto global desembolsado en el sector.**

*Fuente Asomicrofinanzas

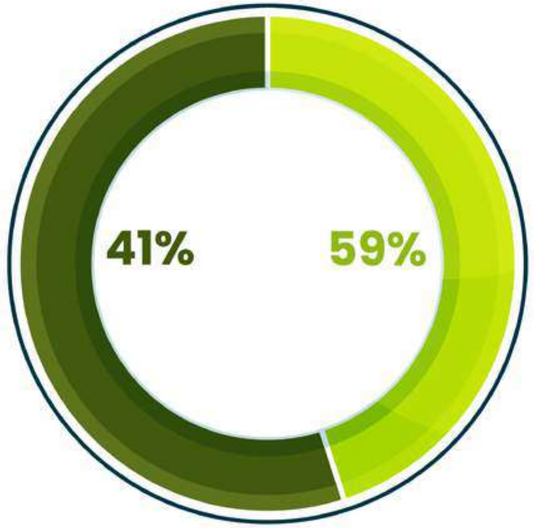
1. Banco Mundial: Inclusión financiera https://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview
2. S.A.S: Sociedad por Acciones Simplificada

Talento humano

GRI [401-1]

El talento humano de las Entidades Microfinancieras (EMF) constituye un eje estratégico que garantiza la capacidad institucional para cumplir los objetivos misionales. Los esfuerzos se enfocan en fortalecer las competencias técnicas, de liderazgo e innovación del equipo, promoviendo un entorno laboral colaborativo, inclusivo y motivador. Desde este modelo sectorial, se impulsa una cultura organizacional orientada al aprendizaje continuo y a la excelencia, asegurando que el capital interno funcione como un motor para representar y servir eficazmente a los asociados y al sector microfinanciero.

A continuación, se presenta la consolidación del equipo de trabajo que integra las **entidades microfinancieras (EMF)** que reportaron la información para este reporte:



Colaboradores mujeres
Colaboradores hombres

Se consolida una fuerza laboral de **59.015 colaboradores directos** a través de las Entidades Microfinancieras asociadas.

La totalidad de las 24 entidades tiene una participación femenina predominante, lo cual evidencia un compromiso institucional con la equidad de género. Este escenario permite que las EMF impulsen el empoderamiento económico de las mujeres mediante la generación de oportunidades laborales estables en todo el territorio nacional. De esta manera, las organizaciones consolidan estructuras inclusivas que favorecen el cierre de brechas sociales y fortalecen el tejido productivo del país.



Colaboradores
Microempresas de Colombia
Fotografía: Microempresas de Colombia

Distribución territorial

El **83,3 % de las EMF participantes (correspondiente a 20 instituciones)** posee una operación de carácter nacional, mientras que el 16,7 % restante (4 organizaciones) mantiene un enfoque regional. La localización de los domicilios principales de dichas Entidades Microfinancieras se relaciona a continuación:

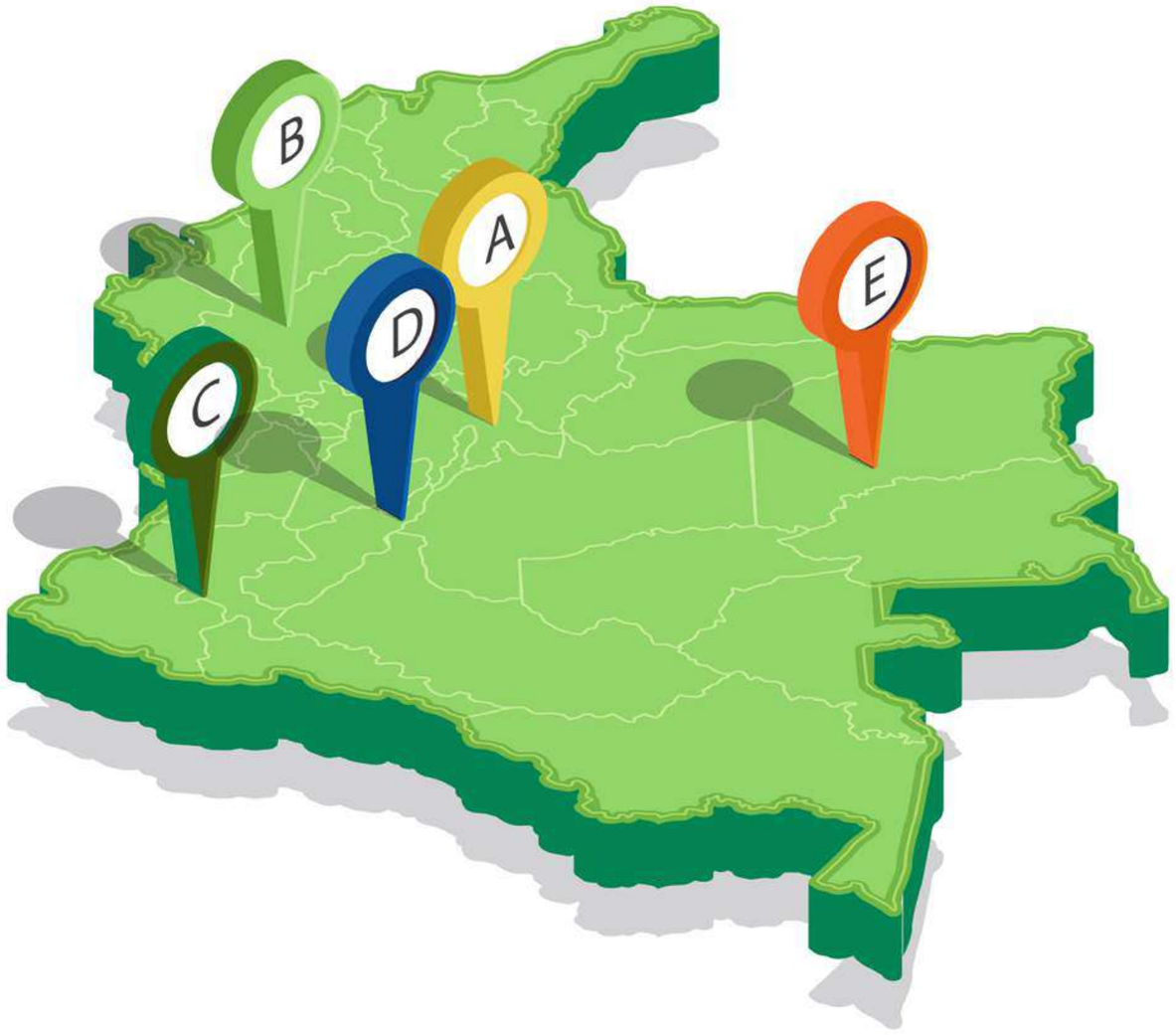
A **Región Central (Bogotá, D.C.):** Concentra las sedes administrativas, incluyendo a Banco Caja Social, Bancamía, Banco Santander Colombia, Banco Agrario de Colombia, Mibanco y el Fondo Nacional de Garantías S.A. (FNG).

B **Región Antioquia (Medellín):** Entidades como Bancolombia, Cooperativa Financiera de Antioquia (CFA), Confiar Cooperativa Financiera, Corporación Interactuar, Microempresas de Colombia y Compañía de Financiamiento Tuya.

C **Región Occidente (Cali, Pasto, Popayán):** Entidades como Banco W, Fundación Coomeva, UNI2 Microcrédito, Banco Contactar y Banco Mundo Mujer S.A.

D **Región Oriente y Eje Cafetero:** Las sedes en Bucaramanga (Financiera Comultrasan), Floridablanca (Fundación delamujer), Armenia (Actuar Famiempresas), Manizales (Corporación para el Desarrollo Empresarial Finanfuturo) y Yopal (Fundación Amanecer).

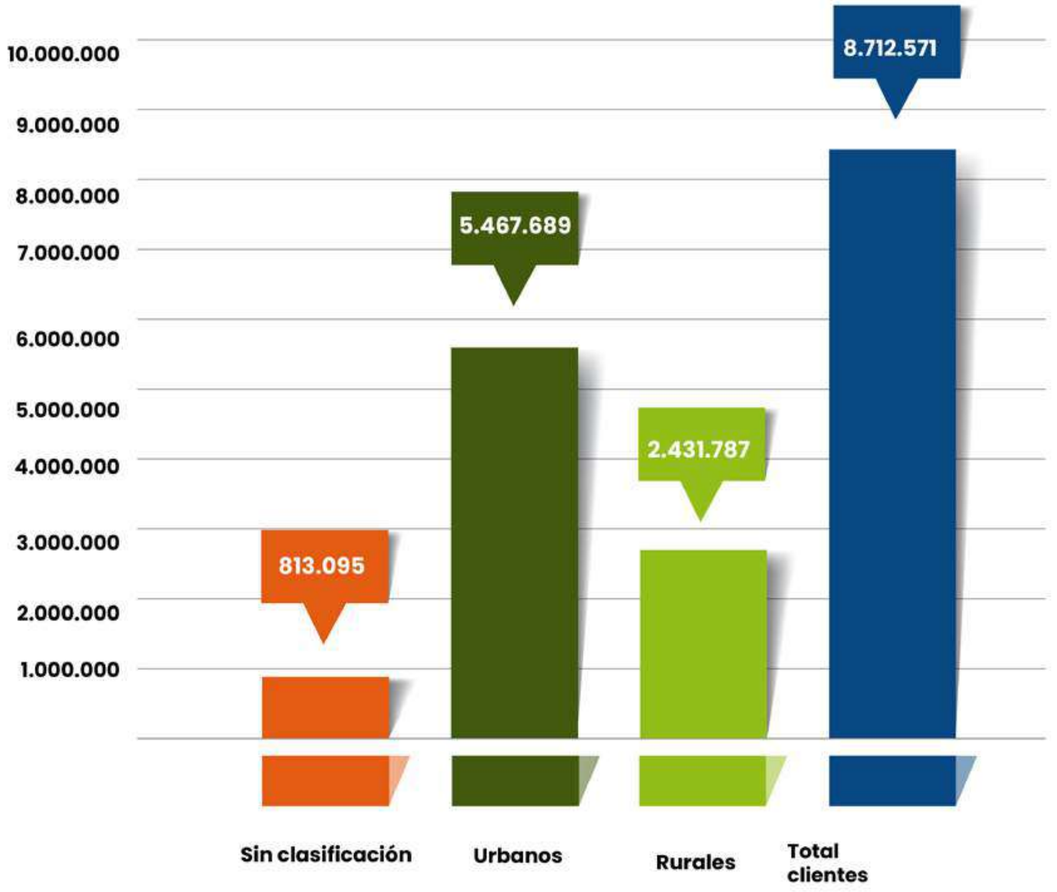
E **Nuevas fronteras:** La presencia en Inírida a través de la Cooperativa Multiactiva Cootregua.



La dispersión geográfica de las Entidades Microfinancieras (EMF) en los 32 departamentos del país ratifica el compromiso con la equidad territorial logrando una presencia efectiva en zonas donde la banca tradicional presenta limitaciones de acceso, permitiendo que una mayor proporción de la población, especialmente en regiones remotas, cuente con servicios y productos financieros formales. De este modo, la gestión de dichas instituciones no solo expande la cobertura del sector, sino que garantiza que los usuarios, independientemente de su ubicación, dispongan de las herramientas necesarias para el progreso económico y social.

Esta gestión permite que el sistema financiero alcance segmentos tradicionalmente desatendidos por la banca convencional. A través de la red de entidades asociadas, se reporta un impacto directo en la calidad de vida de múltiples familias colombianas. Los datos consolidados de sus clientes o asociados considerando el conjunto de productos y servicios financieros ofrecidos son:

Número total de clientes atendidos por las entidades



Número total de clientes atendidos por las entidades

Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **22 de las 24 entidades** que participaron del informe de sostenibilidad. Esta muestra representa el **91,67% de participación** del grupo objetivo. La base consolidada supera los ocho millones de clientes atendidos en total, no exclusivamente con microcréditos, cifra que reafirma su rol como actor sistémico en la economía nacional. Esta base se distribuye entre el **segmento urbano** con más de cinco millones de clientes y el **segmento rural** que sobrepasa los dos millones, demostrando que casi uno de cada tres clientes del sector se encuentra en el campo, donde las microfinanzas son el motor principal de desarrollo.

Sectores atendidos por la EMF (en orden de prioridad) según Actividad Económica CIIU que más atienden las Entidades Microfinancieras

Para establecer una radiografía precisa de la colocación de recursos en la base de la pirámide, se realizó un levantamiento de información con las 24 entidades microfinancieras (EMF) participantes en este informe. A cada institución se les consultó cuáles son los tres sectores que más atienden en su operación, solicitando clasificar esta información en orden de atención (Sector Principal, Sector Secundario y Sector Terciario) bajo la nomenclatura de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU). Estas tres preguntas fueron respondidas, en promedio, por 18 EMF, consolidando una muestra robusta y representativa de la realidad operativa del sector.



Taller de Salud Financiera a microempresarios en Inírida, Guainía, abril 2026. Fotografía: Bancamía.

El comercio es el verdadero motor y eje articulador de toda la cartera

Al evaluar las respuestas se evidencia que cerca del 50% de las menciones prioritarias se concentran de forma directa en la intermediación, compra y venta de bienes.

Para comprender el impacto social, económico y ambiental, las respuestas reportadas por las EMF se han estructurado bajo tres macrosectores que explican cómo fluye, se transforma y se invierte el recurso financiero en el territorio.

1 El núcleo comercial

Este bloque representa la primera línea de atención de las EMF y el destino directo de la mayor parte del fondeo. Está compuesto por unidades económicas urbanas, suburbanas y no formales cuyo modelo de negocio el consumidor final.

•**Actividades representativas:** Droguerías y farmacias; productos agrícolas; actividades de apoyo a la agricultura; apoyo a cooperativas; tiendas de barrio y minimercados (establecimientos no especializados); carnicerías; y el comercio minorista.

2 Proveeduría, logística y soporte comercial

Este segundo bloque consolida a las microempresas y profesionales independientes que, según el reporte de las EMF, construyen la infraestructura física, técnica y de movilidad necesaria para que el intercambio de mercancías sea viable en las regiones.

• **Actividades representativas:** Comercio al por mayor de maquinaria y equipo agropecuario; transporte vial de pasajeros y transporte de carga; talleres de mantenimiento mecánico especializado; actividades inmobiliarias (arriendo de locales comerciales); y servicios de contabilidad y consultoría de gestión.

3 Producción de base con enfoque comercial

Las respuestas de las entidades demuestran que la producción rural está intrínsecamente conectada con el territorio urbano. Este bloque reúne a quienes siembran y crían, pero cuya viabilidad financiera depende por completo de los eslabones comerciales mayoristas y minoristas asociados a las EMF.

•**Actividades representativas:** Cultivo de café, hortalizas, raíces y tubérculos; cría de ganado bovino y bufalino; y las actividades de apoyo logístico a la agricultura y la ganadería.

El comercio aparece como el eje central de la economía, especialmente en alimentos, productos agrícolas, ropa, medicamentos y bienes de consumo básico, mientras que el sector agropecuario conecta transversalmente las actividades mediante cultivo, ganadería, comercialización y soporte técnico. El sector secundario incorpora componentes de logística, transporte, manufactura ligera y mantenimiento, y el terciario evidencia una mayor diversificación hacia servicios empresariales, consultoría, inmobiliario, formación y asistencia social. En conjunto, los listados describen una economía regional de baja sofisticación tecnológica e industrial, altamente orientada al consumo interno, la intermediación y los servicios básicos, con diversificación defensiva de actividades, niveles mixtos de formalización y una dependencia importante del comercio local y las cadenas agroalimentarias.



Microempresaria
La Guajira,
Fotografía: Fundación delamujer

Progreso y Finanzas para Colombia

5 La ruta de la sostenibilidad en **el sector microfinanciero**

Informe de **sostenibilidad gremial 2025**

Global Gateway · UNIÓN EUROPEA · Sparkassenstiftung Alemana LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE · ASOMICROFINANZAS · FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

GRI [3-1] [3-2]

En el panorama empresarial contemporáneo, la sostenibilidad ha dejado de ser un compromiso opcional para transformarse en una **ventaja estratégica corporativa** que define la resiliencia y la competitividad a largo plazo. Para las organizaciones, integrar criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en su modelo de negocio permite no solo mitigar riesgos emergentes, sino también optimizar la eficiencia operativa y fortalecer la confianza con los grupos de interés. En este contexto, las **entidades microfinancieras (EMF)** adquieren un rol protagónico, pues su naturaleza, financiera y social, las sitúa como el vehículo para canalizar la inclusión financiera en los sectores más vulnerables de la economía. El proyecto **Finanzas de Impacto y Transformación de Empleos en Colombia Rural (FITEC)** apoyado por **Asomicrofinanzas** se consolida como un hito fundamental para el sector, estableciendo una hoja de ruta técnica que profesionaliza la gestión del impacto y posiciona al sector microfinanciero colombiano como un referente de sostenibilidad ante inversionistas, reguladores y la sociedad civil.

Materialidad, impactos, riesgos y oportunidades para el fortalecimiento del sector

La materialidad es esencial para identificar las prioridades ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) bajo una visión integral. Este ejercicio les permitió a las entidades microfinancieras (EMF) comprender la interdependencia entre su operación y el entorno a través de dos perspectivas complementarias:

- **Materialidad de impacto (Enfoque de adentro hacia afuera):** Analiza cómo las decisiones y actividades de las entidades influencian el entorno y la sociedad. En el sector microfinanciero, esto se traduce en examinar los efectos —tanto positivos como negativos— que sus servicios financieros generan sobre la inclusión productiva, el bienestar de los microempresarios y el desarrollo de las comunidades donde operan.

- **Materialidad financiera (Enfoque de afuera hacia adentro):** Evalúa cómo los riesgos y oportunidades del entorno y los grupos de interés pueden afectar el desempeño y la estabilidad de las entidades. Este enfoque permite identificar factores externos, como el cambio climático o nuevas regulaciones, que tienen el potencial de impactar la rentabilidad y la salud financiera de las entidades a corto, medio y largo plazo.

Al integrar ambas visiones, las EMF logran una comprensión estratégica de su papel en la economía, asegurando que su crecimiento sea resiliente frente a riesgos externos y, al mismo tiempo, generador de un valor social y ambiental verificable.

Este fue el proceso:



1 Entendimiento del sector

Se realizó un entendimiento del sector examinando los informes públicos y las estrategias de sostenibilidad de 39 gremios y microfinancieras de referencia a nivel nacional e internacional. Este estudio permitió identificar cuáles son los grupos de interés y los temas materiales que el sector globalmente considera prioritarios. Los resultados se utilizaron como un punto de referencia externo para evaluar el posicionamiento de las EMF e identificar brechas y oportunidades de mejora.

2 Identificación y priorización de los grupos de interés

El análisis de benchmarking arrojó una lista preliminar de grupos de interés prioritarios. Esta lista fue sometida a un proceso de validación en dos fases: primero, su relevancia fue confirmada con representantes de las entidades asociadas; segundo, la priorización final de dichos grupos se presentó para su validación definitiva ante el Comité de Sostenibilidad.



3 Priorización de impactos con grupos de interés

Para realizar la validación de los impactos sociales, ambientales y económicos de las entidades hacia sus grupos de interés, se determinaron dos actividades principales:

- **ENCUESTA:** Buscó cuantificar la percepción de los impactos de la EMF bajo la óptica de los grupos de interés priorizados.

- **ENTREVISTAS:** Profundizó en los impactos percibidos por parte de los grupos de interés como Bancóldex, la Fundación Sparkassenstiftung Colombia y representantes de las Entidades Microfinancieras.

Resultado del ejercicio: Se consolidaron 238 encuestas y 3 entrevistas a profundidad.

4 Valoración de impactos, riesgos y oportunidades ASG

Luego de implementar las herramientas de consulta, se dio paso a calificar los impactos, riesgos y oportunidades. Para las entidades microfinancieras se identificaron:

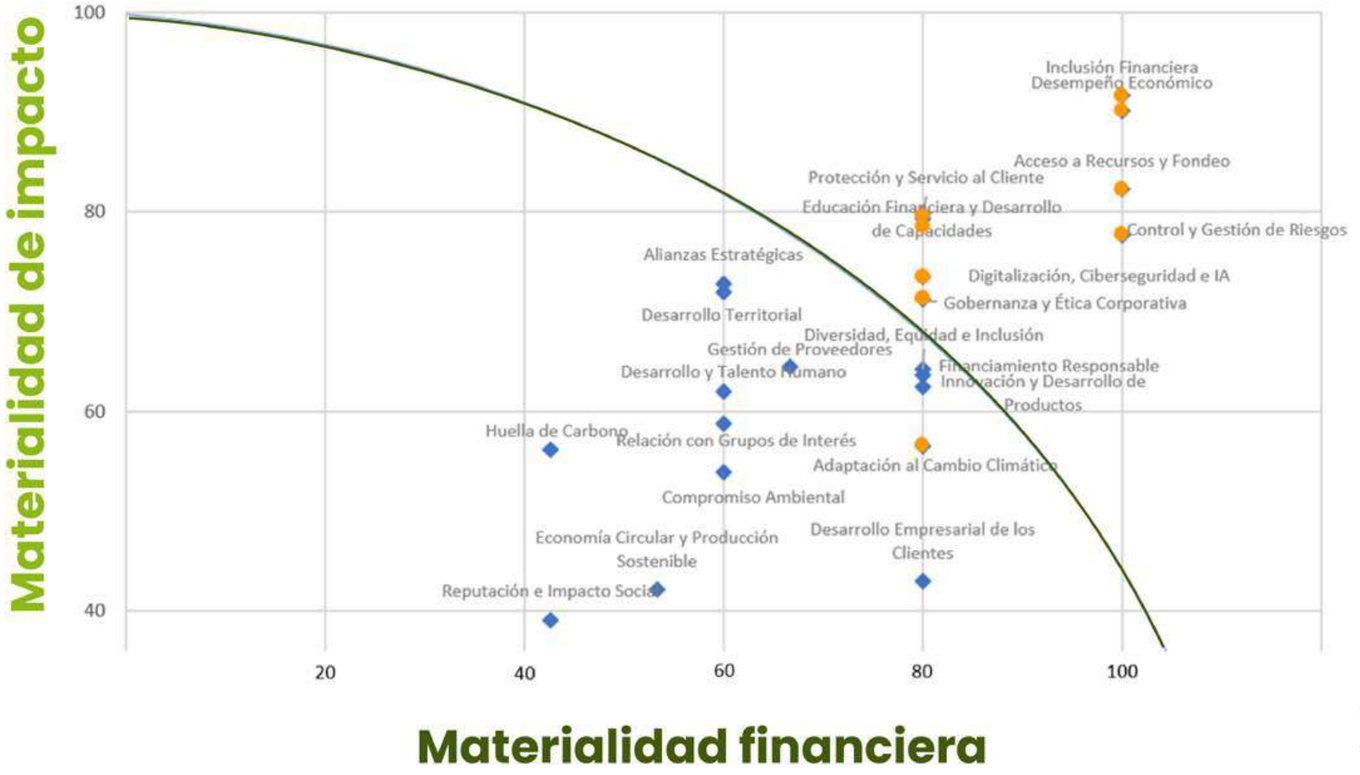
22 asuntos materiales. → **93** impactos positivos y negativos. → **253** riesgos y oportunidades

Ambos evaluados desde el efecto, la probabilidad y magnitud.

5 Integración de materialidad de impacto y materialidad financiera

Se construyó la matriz de la doble materialidad para determinar los temas materiales de las Entidades Microfinancieras. Para esto se tuvo en cuenta toda la información del proceso: benchmarking, consultas y calificación. Se cruzaron los resultados de la percepción de los grupos de interés y la valoración de ARCO Consultores en el **eje y (materialidad de impacto)** con la visión del negocio en el **eje x (materialidad financiera).** Esto permitió definir los temas materiales estratégicos que superaron el umbral de relevancia en una o ambas dimensiones.

Se llevaron a cabo sesiones de socialización de estos resultados con las partes interesadas. Durante este proceso, las EMF manifestaron la necesidad de incorporar la **"Adaptación al Cambio Climático"** en la materialidad por presentar alta cercanía al umbral definido, sumado a su característica de tema emergente futuro. Por lo tanto, el marco final se consolidó con **9 temas materiales para las EMF.**[3]



3. Luego de determinar los temas materiales para las EMF, se les aclaró que cada entidad debe acoger y personalizar el ejercicio entendiendo su plan estratégico y las necesidades del negocio.

Tema material	Definición
 **Inclusión financiera**	Capacidad de garantizar el acceso efectivo, asequible y sostenible a productos y servicios financieros formales que respondan a las necesidades de todas las personas y segmentos poblacionales, en especial aquellos históricamente excluidos o subatendidos. Este tema busca promover la equidad económica, el desarrollo territorial y la reducción de brechas sociales a través de la democratización del crédito, el ahorro y otros servicios financieros.
 **Educación financiera y desarrollo de capacidades**	Estrategias, programas y acciones orientadas a fortalecer los conocimientos, habilidades y actitudes de las personas y comunidades en torno al uso responsable, productivo y sostenible de los servicios financieros. Implica promover la comprensión de conceptos financieros básicos, como el ahorro, el crédito, la inversión o la gestión del riesgo y fomentar la adopción de comportamientos que mejoren la toma de decisiones económicas y empresariales.
 **Acceso a recursos y fondeo**	Capacidad de la entidad para gestionar y diversificar sus fuentes de financiación de manera sostenible, asegurando la disponibilidad y estabilidad de los recursos necesarios para cumplir su misión y sostener sus operaciones en el tiempo.
 **Desempeño económico**	Capacidad de la entidad para generar valor económico de manera sostenida, eficiente y responsable, garantizando su estabilidad financiera y su capacidad de cumplir con los compromisos adquiridos frente a empleados, proveedores, clientes, asociados, comunidad y Estado. Implica una gestión estratégica de los ingresos, gastos, activos y pasivos, orientada a mantener la solvencia, el crecimiento y la sostenibilidad institucional en el largo plazo.
 **Control y gestión de riesgos**	Mecanismos y herramientas utilizadas por las EMF para identificar, evaluar, mitigar y monitorear los riesgos que puedan afectar su estabilidad financiera, reputacional, social o ambiental. Incluye la gestión de riesgos crediticios, operativos, legales, tecnológicos y climáticos, bajo un enfoque integral de sostenibilidad y gobernanza

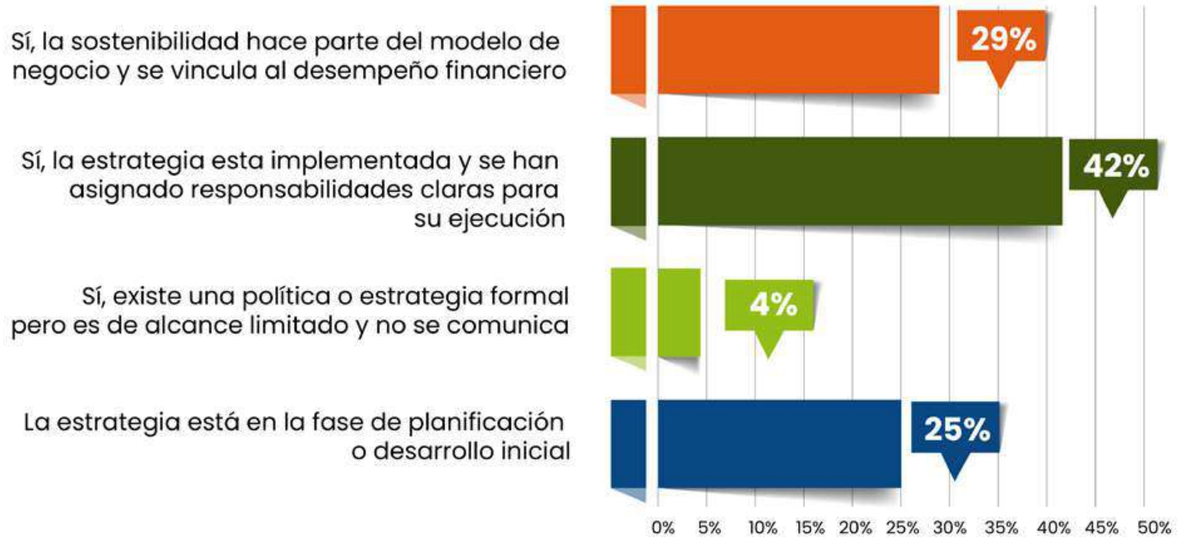
Tema material	Definición
Gobernanza y ética corporativa	Establecimiento de estructuras, políticas y prácticas que garanticen la transparencia, la rendición de cuentas y la toma de decisiones responsables dentro de las EMF. Implica promover una cultura ética en todos los niveles, prevenir conflictos de interés, fortalecer los mecanismos de control interno y asegurar el cumplimiento normativo. Contribuye a la confianza de los asociados, clientes, aliados y entes reguladores, favoreciendo la sostenibilidad institucional y la reputación del sector.
Experiencia y protección del cliente	Políticas, prácticas y mecanismos implementados por la organización para garantizar una atención transparente, ética, segura y centrada en las necesidades del cliente o asociado. Implica asegurar el cumplimiento de los principios de trato justo, protección de datos personales, confidencialidad y resolución oportuna de quejas y reclamos.
Digitalización, ciberseguridad e IA	Uso estratégico de la tecnología para mejorar la eficiencia operativa, la experiencia del cliente y la toma de decisiones. Incluye la transformación digital de procesos, la creación de productos digitales, la automatización mediante IA, la protección de datos personales y la gestión proactiva de riesgos cibernéticos, garantizando la seguridad, accesibilidad y confianza en los servicios financieros digitales.
Adaptación al cambio climático	Identificación y gestión de riesgos y oportunidades derivados del cambio climático que pueden afectar las operaciones o a los clientes de las EMF. Este tema promueve la integración de criterios ambientales en el análisis crediticio, el apoyo a proyectos sostenibles y la adopción de prácticas resilientes frente a fenómenos climáticos, contribuyendo a la mitigación y adaptación en los territorios donde operan

Estado actual de las entidades microfinancieras con la sostenibilidad

A continuación, se presentan los hallazgos con respecto a la madurez institucional del sector en sostenibilidad. Estos datos no solo permiten diagnosticar el nivel de compromiso individual de las entidades, sino que consolidan una visión colectiva sobre la capacidad del sector para gestionar sus impactos y responder a las exigencias del entorno. El apartado se estructura en torno a cuatro dimensiones críticas: la formalización de **la estrategia de sostenibilidad, la identificación de los grupos de interés prioritarios, la vinculación con iniciativas y estándares de referencia, y la capacidad de establecer metas sociales y ambientales.**

Estrategia de sostenibilidad

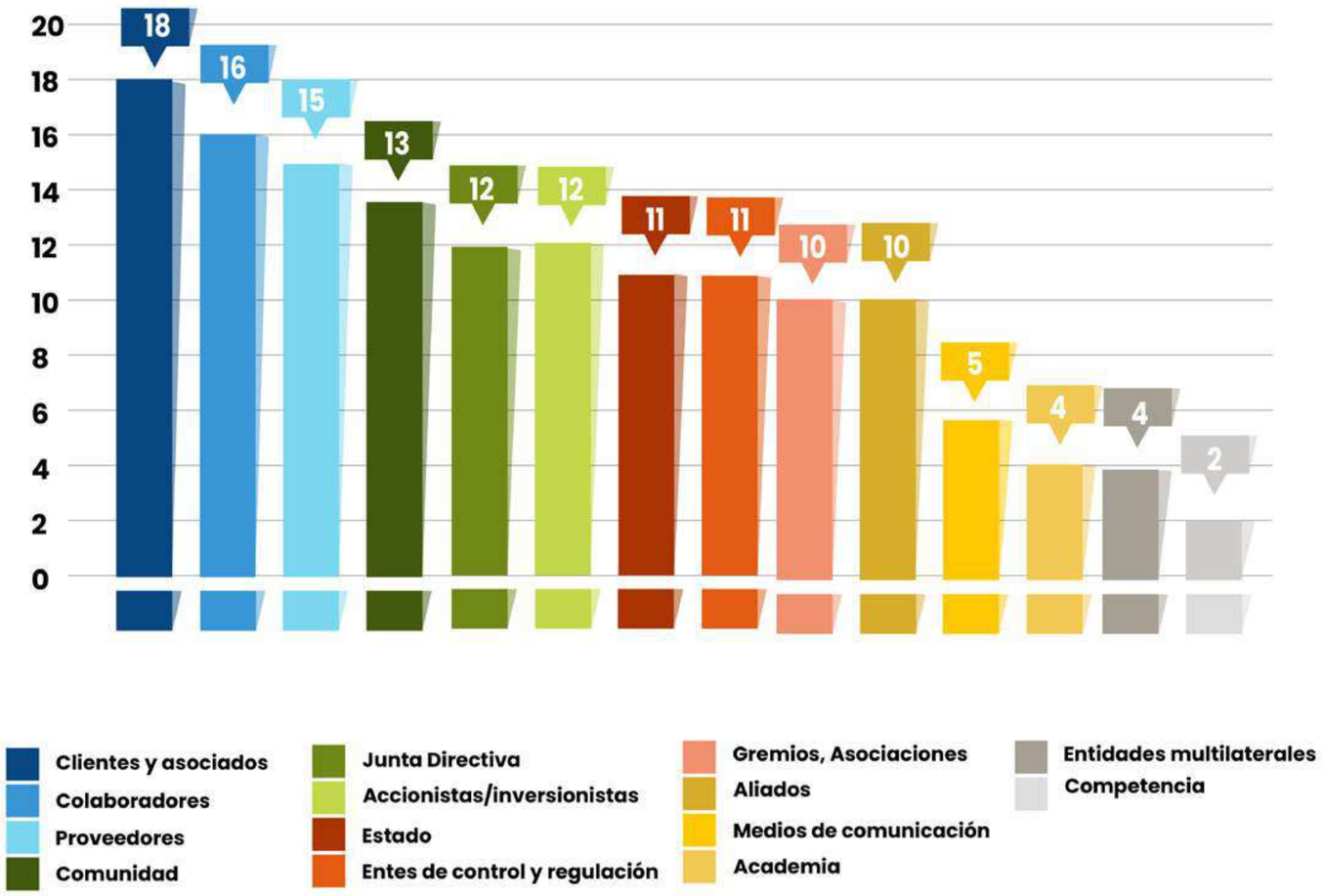
¿Cuenta con una política o estrategia de sostenibilidad?



El **71% de las entidades (17)** se encuentran operando bajo marcos de sostenibilidad formales e implementados. En contraste, una de cada cuatro organizaciones se encuentra en una fase de planificación o desarrollo inicial, lo que señala una importante ventana de crecimiento y formalización para los próximos ciclos de reporte.

Estos resultados demuestran que el sector microfinanciero está transitando de la intención a la ejecución operativa, posicionando los criterios ASG como un motor de resiliencia económica. La alta cantidad de entidades con responsabilidades defini das y metas vinculadas al desempeño financiero asegura que la sostenibilidad sea una ventaja diferenciadora frente a quienes no lo tienen. Este avance fortalece la confianza de los grupos de interés y prepara al sector para enfrentar con mayor solvencia las exigencias regulatorias y las demandas de un mercado que prioriza las finanzas con propósito.

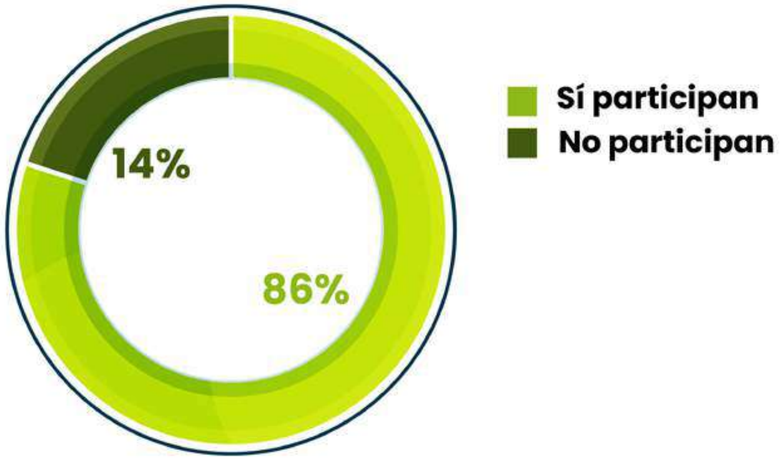
Principales grupos de interés de las EMF



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **21 de las 24 entidades** vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. Esta muestra representa el **87,50% de participación** del grupo objetivo. La estructura de relaciones del sector refleja una madurez orientada al **valor compartido,** donde su mayor relacionamiento es con los **Clientes/ Asociados (86%)** y **Colaboradores (76%),** confirmando que el impacto social y el capital humano son activos valiosos del sector. La s ignificativa relevancia de los **Proveedores (71%) y la Comunidad (62%)** posiciona a las EMF intermediarios de desarrollo territorial.

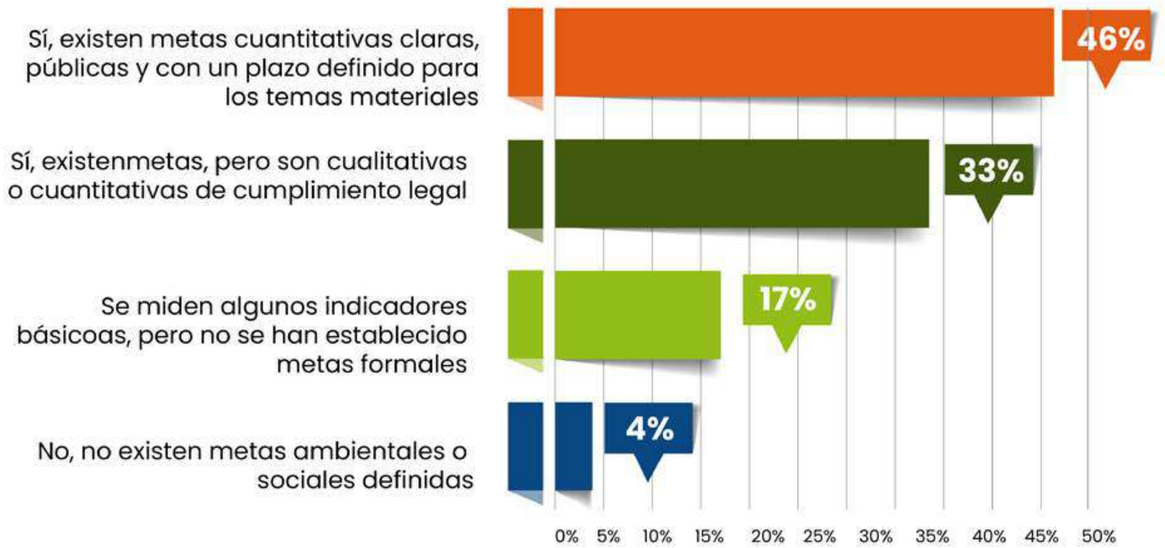
Por otro lado, el hecho de que más de la mitad de las entidades prioricen al **Estado y Entes de Control (52%)** y a sus **Cuerpos de Gobierno (Junta Directiva / Accionistas / Inversionistas) (57%)** evidencia una gobernanza robusta, alineada con los estándares de cumplimiento y las expectativas de rentabilidad de los inversionistas.

¿Las Entidades Microfinancieras participan en iniciativas nacionales o internacionales de sostenibilidad?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **21 de las 24 entidades** vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. Esta muestra representa el **87,50% de participación** del grupo objetivo. Esta red de iniciativas fortalece la gobernanza institucional y asegura la transferencia de conocimiento especializado hacia todo el sector. Asimismo, esta presencia en redes estratégicas asegura que la gestión de las **EMF** no sólo responda a las necesidades del mercado, sino que esté alineada con las mejores prácticas globales de desarrollo sostenible como: Pacto Global, GRI, SASB, TCFD y los Protocolos Verde y Social de Asobancaria.

¿Las EMF tienen metas ambientales o sociales definidas?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por las **24 entidades** vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. Esta muestra representa el **100% de participación** del grupo objetivo. Esta estructura evidencia que el sector microfinanciero está migrando de una visión de cumplimiento normativo hacia una gestión de impacto basada en métricas, lo que podría llevar a consolidar la transparencia como un pilar fundamental para la rendición de cuentas ante sus grupos de interés.

Un sector en transformación hacia las finanzas con propósito

El ejercicio de sostenibilidad liderado por **Asomicrofinanzas** ha permitido transitar de unos primeros pasos o de una visión intuitiva del impacto social a una gestión técnica, estructurada y medible. El ejercicio de **doble materialidad** ha sido el factor diferencial en este proceso, permitiendo que las entidades identifiquen con **9 temas materiales** que guiarán su estrategia en los próximos años. Este enfoque asegura que la inversión económica de las entidades no solo busque un retorno financiero, sino que contribuya activamente a la mitigación de riesgos ambientales y al fortalecimiento del tejido social.

Los indicadores de este capítulo revelan un sector en evolución: con un **71%** de las entidades operando bajo marcos de sostenibilidad formalizados y un **67%** participando en iniciativas y estándares como **Pacto Global, GRI y TCFD,** las EMF colombianas se posicionan como entidades que pasan a un segundo nivel de reporte con transparencia.

Si bien persisten retos en la transición de metas cualitativas a cuantitativas para el segmento que aún se encuentra en fase inicial, la hoja de ruta es clara. La implementación de estándares comunes y la integración de la sostenibilidad en el modelo de negocio no solo responden a exigencias regulatorias, sino que consolidan al sector microfinanciero como el aliado más estratégico para la **inclusión productiva y la resiliencia climática** en los territorios más vulnerables del país.



Fotografía: Fundación delamujer

Informe de
sostenibilidad gremial 2025

Progreso y Finanzas para Colombia

6 Gobernanza y ética corporativa

El 100 % de las EMF

cuentan con **junta directiva o consejo de administración,** asegurando gobernanza formal en todo el sector

83 % de las juntas **aprueba objetivos de sostenibilidad**

71 % supervisa los **reportes de impacto**

71% del sector presenta brecha considerable en profesionalización de la alta dirección en criterios ASG. En contraste, un **29 % ha estructurado programas formales**

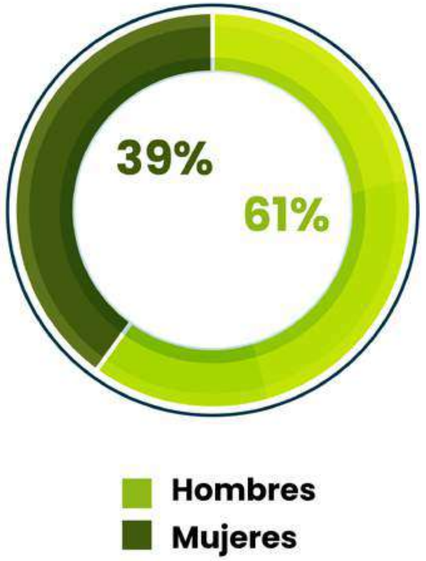


Global Gateway · UNIÓN EUROPEA · Sparkassenstiftung Alemana LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE · ASOMICROFINANZAS · FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

GRI [3-3] [2-9] [2-12] [2-14] [2-17] [2-26] FN-AC-330a.1 FN-IB-410a.3

Se refiere al establecimiento de estructuras, políticas y prácticas que garanticen la transparencia, la rendición de cuentas y la toma de decisiones responsables dentro de las entidades microfinancieras (EMF). Implica promover una cultura ética en todos los niveles, prevenir conflictos de interés, fortalecer los mecanismos de control interno y asegurar el cumplimiento normativo. Contribuye a la confianza de los asociados, clientes, aliados y entes reguladores, favoreciendo la sostenibilidad institucional y la reputación del sector.

El 100 % de las EMF cuentan con junta directiva o consejo de administración, asegurando gobernanza formal en todo el sector.



Los órganos de gobierno en las **24 EMF** revela una participación masculina del **61 %** frente a un **39 %** de representación femenina en las Juntas Directivas, lo que evidencia una oportunidad estratégica para fortalecer la diversidad en la toma de decisiones y enriquecer la visión estratégica mediante la pluralidad de perspectivas, consolidando un modelo de liderazgo inclusivo que potencie la innovación y la resiliencia del sector.

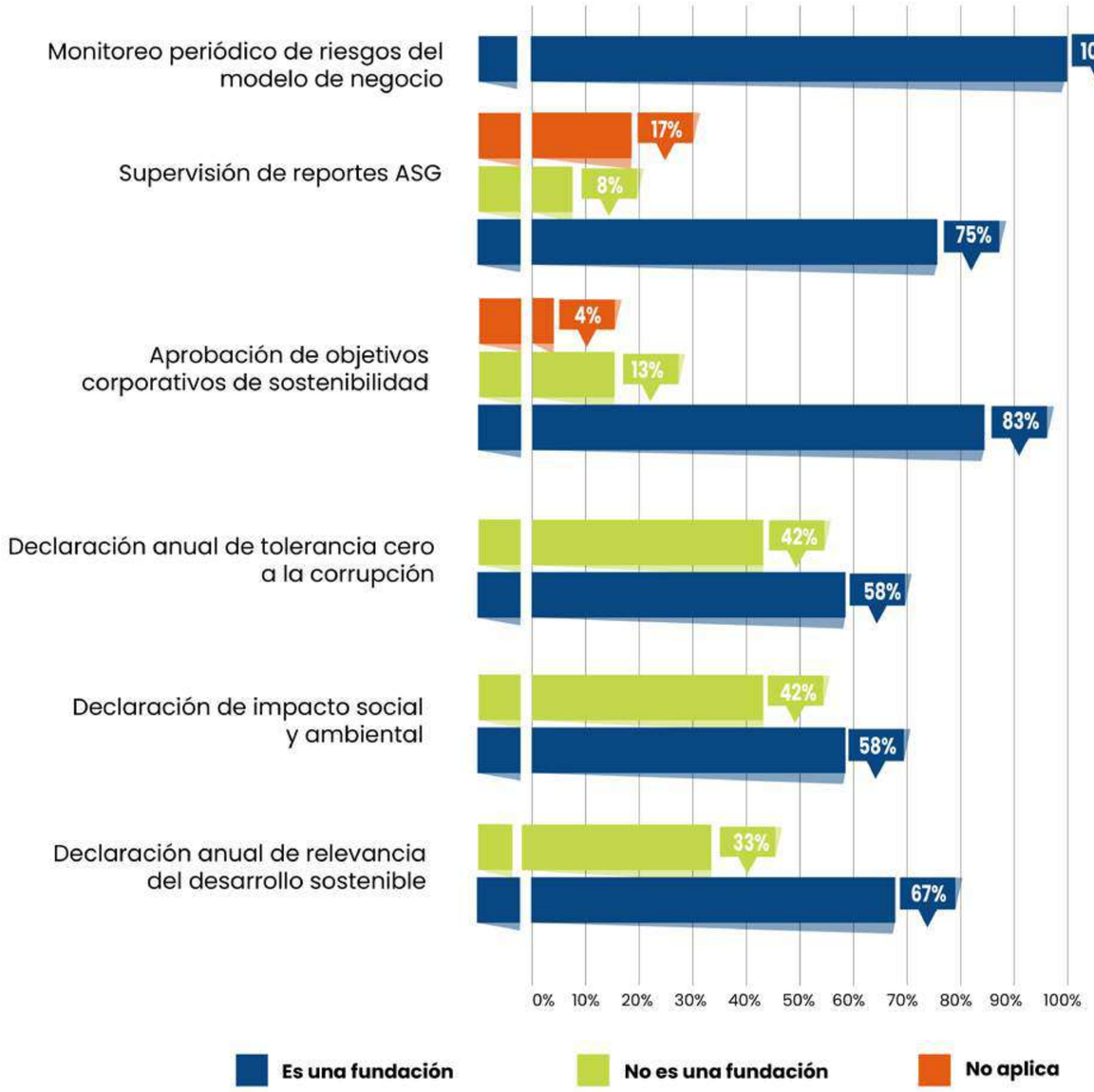
El 100 % de las EMF cuentan con un código de ética, consolidando la integridad y la conducta empresarial como pilares transversales de todo el sector.

¿Tienen las EMF un programa anticorrupción?



Los datos expuestos reflejan los resultados reportados por las **24** entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad, y estos demuestran que una amplia mayoría consolida la anticorrupción como un pilar fundamental en la gobernanza del sector.

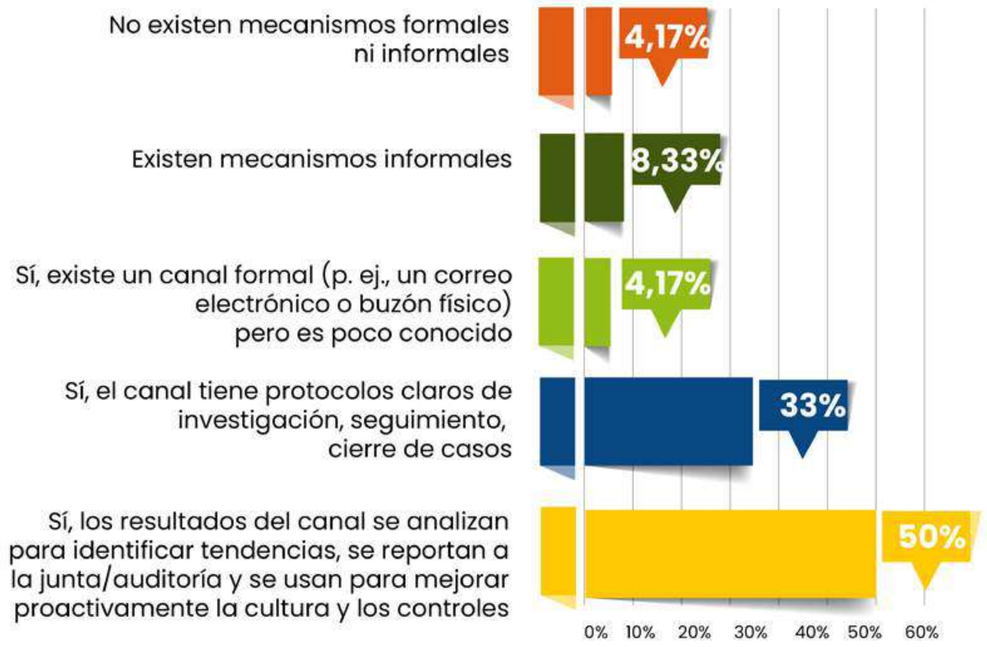
Funciones ASG del máximo órgano de gobierno de las EMF



El máximo órgano de las EMF demuestra un avance significativo en la integración de criterios ASG, destacando un **100 % de cobertura en el monitoreo de riesgos del modelo de negocio.** La gestión estratégica se refleja en que el 83 % de las juntas aprueba objetivos de sostenibilidad y el 71 % supervisa los reportes de impacto, consolidando la rendición de cuentas al más alto nivel. No obstante, persiste una oportunidad de mejora en la formalización de posturas públicas, como la tolerancia cero a la corrupción y las declaraciones de impacto ambiental 58 %, lo que sugiere la necesidad de fortalecer los compromisos declarativos para robustecer la transparencia ante los grupos de interés. En conjunto, los datos evidencian que la sostenibilidad se encuentra en una fase de plena institucionalización dentro del sector.

¿Las EMF cuentan con un mecanismo de denuncia y ética institucional?

La implementación de mecanismos de denuncia y ética institucional es fundamental para las EMF, ya que actúa como la primera línea de defensa contra riesgos reputacionales y operativos. Más allá del cumplimiento normativo, estos canales fortalecen la cultura de integridad, garantizan la protección de los grupos de interés y consolidan la confianza de los inversionistas en la transparencia del sector microfinanciero.



Los datos expuestos reflejan los resultados reportados por las **24** entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad, lo que representa una participación del 100%. El análisis de los mecanismos de denuncia en las **EMF** refleja un alto estándar de gobernanza, donde un 83,0 % del sector cuenta con estructuras robustas de integridad. Para el segmento de EMF que actualmente opera bajo esquemas informales o canales pasivos de comunicación (como buzones de correo electrónico sin difusión), se identifica una oportunidad prioritaria para crear canales formales, por ejemplo, una línea ética.

¿La junta directiva de las EMF reciben formación/capacitaciones en sostenibilidad?



Los datos expuestos en la gráfica anterior reflejan los resultados reportados por 24 entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad, lo que representa el 100% de la participación. El análisis sobre la formación en sostenibilidad para las Juntas Directivas de las EMF revela un panorama de transición, donde **la mayoría de las entidades aún se encuentra en etapas iniciales de capacitación con el 71 % del sector presenta una brecha considerable en la profesionalización de la alta dirección sobre criterios ambientales, sociales y de gobernanza. En contraste, solo un 29 % ha logrado estructurar programas formales.** Estos resultados identifican la necesidad de robustecer la gobernanza mediante procesos de aprendizaje continuos que permitan a los directivos integrar criterios sostenibles en la toma de decisiones de alto impacto.

El fortalecimiento de la **gobernanza y ética corporativa** ha consolidado al sector microfinanciero como un referente de integridad y transparencia. La adopción de estructuras de dirección y marcos éticos garantiza una toma de decisiones responsable, protegiendo la reputación institucional y la confianza de todos sus grupos de interés.

Aunque persisten retos en la profesionalización de la alta dirección, el compromiso con la prevención de riesgos y la mejora proactiva de controles posiciona al sector como un actor alineado con los estándares de sostenibilidad.



Educación Financiera y
Desarrollo deCapacidades
Fotografía: Banco Caja Social



Progreso y Finanzas para Colombia

7 Control y gestión de riesgos

Informe de sostenibilidad gremial 2025

Global Gateway

UNIÓN EUROPEA

Sparkassenstiftung Alemana
LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE

ASOMICROFINANZAS

FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

Fotografía: Financiera Comultrasan

GRI [3-3] [205-1] [205-2]

Para las entidades microfinancieras este tema engloba los mecanismos y herramientas para identificar, evaluar, mitigar y monitorear los riesgos que puedan afectar su estabilidad financiera, reputacional, social o ambiental. Incluye la gestión de riesgos crediticios, operativos, legales, tecnológicos y climáticos, bajo un enfoque integral de sostenibilidad y gobernanza.

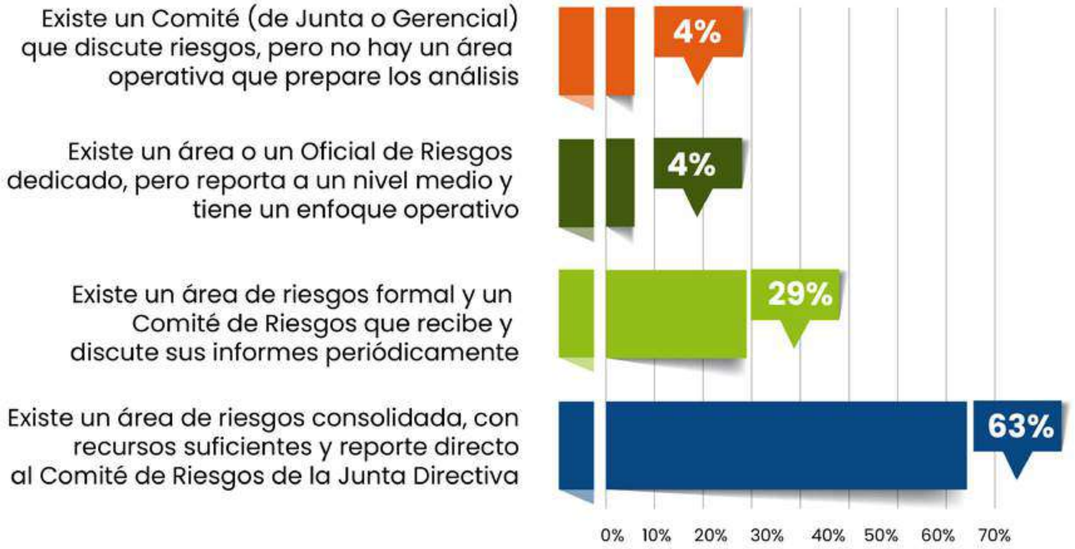
¿Las Entidades Microfinancieras (EMF) cuentan con una política formal de gestión de riesgos?



La gestión de riesgos en el sector evidencia una madurez, con la gran mayoría de las EMF (19 de 24) operando bajo políticas que trascienden el cumplimiento básico. Se destaca que el **52,63 %**, 10 entidades, ya **implementa marcos integrales (ERM[4])** alineados con la estrategia global y riesgos emergentes como cambio climático y ciberseguridad, mientras que el **31,58 %,** 6 entidades, **aplican sus políticas en la evaluación operativa de proyectos**. Solo un **15,79 %**, **mantiene un enfoque limitado a lo regulatorio**, lo que confirma que la mayoría de las Entidades Microfinancieras prioriza la resiliencia y la visión técnica para asegurar su estabilidad institucional.

El sector microfinanciero ha fortalecido su infraestructura de control mediante la implementación de mapas de riesgos y herramientas estratégicas que permiten identificar, evaluar y monitorear las amenazas que podrían afectar su operación. Este instrumento no solo facilita la visualización de los riesgos críticos, sino que sirve como base para la asignación eficiente de recursos y la toma de decisiones informada por parte de la alta dirección.

EMF que cuentan con un área de riesgos



4. Los marcos ERM (sigla en inglés de Enterprise Risk Management), conocidos en español como Gestión de Riesgos Corporativos, son estructuras estratégicas diseñadas para identificar, evaluar, priorizar y gestionar los riesgos que pueden afectar a una organización.

Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por 24 entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. Una amplia mayoría de las entidades participantes cuenta con un área de riesgos consolidada, dotada de recursos suficientes y con una línea de reporte directo al Comité de Riesgos de la Junta Directiva, lo que asegura una supervisión del más alto nivel.

Oportunidades para el sector en la estructura de riesgos

Esta sólida base organizacional representa una ventaja estratégica para la implementación de las nuevas exigencias normativas:



¿Con qué frecuencia se actualiza el mapa de riesgos?



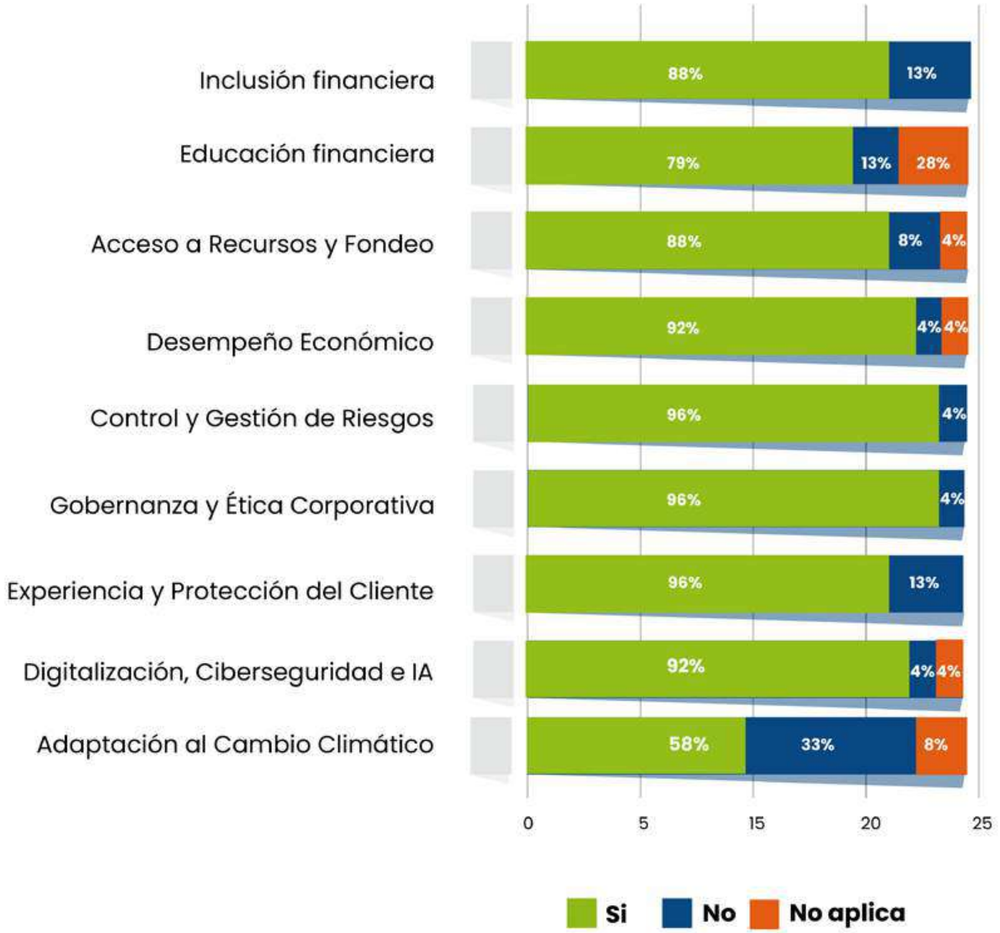
Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por 24 entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad, lo que representa una participación del 100%. La vigencia de las herramientas de control es fundamental para una gestión de riesgos efectiva. La actualización de su mapa de riesgos permite una alineación estratégica y la capacidad de respuesta ante el entorno. Dado que las EMF operan en un entorno altamente dinámico y expuesto a riesgos emergentes, se recomienda cambiar de un modelo de actualización anual de mapas de riesgos hacia una revisión periódica de al menos dos veces al año. Esta optimización metodológica robustece la capacidad de respuesta oportuna de las instituciones y mitiga de forma proactiva la materialización de amenazas operativas y financieras.

Gestión integral de riesgos de sostenibilidad

El ejercicio de **doble materialidad** adelantado por Asomicrofinanzas en 2025 constituye la hoja de ruta estratégica para comprender las prioridades del sector. Como resultado de este análisis, se definieron **nueve temas materiales** de alto impacto para la sostenibilidad de las Entidades Microfinancieras (EMF), los cuales, debido a su capacidad operativa o estrategia corporativa, cada institución deberá adaptar de manera progresiva a su modelo de negocio.

Bajo este marco, resultó fundamental diagnosticar la capacidad instalada de las instituciones para gestionar estos asuntos. Por ello, se consultó a las 24 entidades participantes sobre la existencia y madurez de sus procesos internos para **identificar, evaluar y mitigar** los riesgos vinculados a dichos temas, obteniendo la siguiente distribución de resultados:

¿Tienen las EMF un proceso para identificar, evaluar y mitigar los riesgos vinculados con los siguientes temas de sostenibilidad?



Se destaca que los temas de **Control y Gestión de Riesgos y Gobernanza y Ética Corporativa** se consolidan como los ejes con mayor nivel de gestión dentro del sector. En ambos casos, el **95,8 %** de las entidades (23 de las 24) reporta contar con procesos formales para identificar, evaluar y mitigar los riesgos asociados.

Adicionalmente, el sector microfinanciero demuestra una capacidad para gestionar riesgos en las diversas dimensiones de su operación; no obstante, la brecha identificada en **adaptación al cambio climático** señala un desafío prioritario. Resulta fundamental avanzar en el desarrollo de herramientas técnicas especializadas que permitan al sector anticiparse a los impactos ambientales, garantizando que se integren como un componente fundamental en la protección del modelo de negocio y en la sostenibilidad de las entidades a largo plazo.

Tipos de riesgos gestionados por las EMF

El sector microfinanciero demuestra un compromiso en la gestión de riesgos, manteniendo al mismo tiempo un proceso de integración gradual de los riesgos ASG (ambientales, sociales y de gobernanza). La distribución de las 24 entidades consultadas revela los siguientes resultados:

El 100% (24) de las entidades cuenta con procesos activos para la gestión de riesgos financieros, operativos y reputacionales

El 58% (14) de las entidades cuenta con procesos activos para la gestión de riesgos ambientales.

El 71% (17) de las entidades cuenta con procesos activos para la gestión de riesgos sociales

Adicionalmente, **13 de 24 instituciones** identifican gestión de otros tipos de riesgos. **4** mencionan riesgos asociados al SARLAFT, **3** mencionan riesgos en ciberseguridad y **2** gestionan riesgos de cumplimiento.

Oportunidad para las entidades microfinancieras

Como oportunidad para que las entidades aprovechen su sólida base técnica en riesgos tradicionales para **acelerar la integración de los riesgos ambientales y sociales** en sus matrices estratégicas. De esta forma, el sector no solo cumplirá con los estándares internacionales de sostenibilidad, sino que transformará la gestión de riesgos en una ventaja competitiva que proteja la estabilidad financiera y el bienestar de la economía de los usuarios.



| Fotografía: Bancamía



Progreso y Finanzas para Colombia

8 Digitalización, ciberseguridad e IA

Informe de sostenibilidad gremial 2025

Global Gateway

UNIÓN EUROPEA

Sparkassenstiftung Alemana
LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE

ASOMICROFINANZAS

FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

Fotografía: Bancamía

GRI [3-3] FN-CB-230a.2

Hace referencia al uso estratégico de la tecnología para mejorar la eficiencia operativa, la experiencia del cliente y la toma de decisiones. Incluye la transformación digital de procesos, la creación de productos digitales, la automatización mediante la Inteligencia Artificial (IA), la protección de datos personales y la gestión proactiva de riesgos cibernéticos, garantizando la seguridad, accesibilidad y confianza en los servicios financieros digitales.

Transformación digital

El Consejo Nacional de Política Económica y Social, El CONPES, se encuentra enmarcada en las directrices de la **Política Nacional para la Transformación Digital e Inteligencia Artificial, 3975**[5] la cual busca potenciar la generación de valor social y económico mediante el uso estratégico de tecnologías digitales. Bajo esta perspectiva, el sector microfinanciero orienta sus esfuerzos hacia la disminución de barreras operativas y la creación de condiciones que faciliten la innovación, considerando a **la Inteligencia Artificial (IA)** como un acelerador de los procesos y servicios que ofrecen las entidades. Este enfoque se complementa con la **Política Nacional de Confianza y Seguridad Digital, 3995**[6] cuyo propósito es fortalecer las capacidades de protección y actualizar los esquemas de gobernanza para garantizar un entorno competitivo. De este modo, la transformación digital y la seguridad de la información se integran como componentes transversales que buscan robustecer la fiabilidad de servicios financieros digitales, alineando la evolución tecnológica de las entidades con los objetivos nacionales de inclusión y bienestar ciudadano.

Enfoque integral de la estrategia tecnológica

La evolución tecnológica del sector microfinanciero se estructura bajo una perspectiva dual que abarca tanto la optimización de la gestión como la mejora en la prestación del servicio. Este marco permite diferenciar el impacto de las herramientas digitales en dos frentes clave:

- **Dimensión interna (Gestión y operación):** Analiza cómo la adopción de inteligencia artificial, analítica de datos y protocolos de ciberseguridad fortalece la capacidad institucional, optimiza procesos y garantiza la protección de la información.

- **Dimensión externa (Servicios al usuario):** Evalúa el despliegue de soluciones financieras digitales, midiendo el alcance de los productos desmaterializados y la frecuencia con la que los clientes utilizan canales virtuales para sus transacciones.

Cliente interno

Las entidades microfinancieras (EMF) han comenzado a delegar procesos críticos a sistemas de **automatización e inteligencia artificial,** enfocándose principalmente en la eficiencia operativa y a la analítica. **16 de las 24 EMF** lo realizan a través de la optimización de call centers para la atención al cliente, el desarrollo de **modelos de scoring y análisis de crédito** para agilizar la aprobación de préstamos, y la **validación de identidad y datos** para fortalecer la seguridad. Asimismo, estas tecnologías se emplean en la gestión de gastos, el análisis de tendencias de mercado y la automatización de respuestas frecuentes, permitiendo que la operación escale de manera ágil sin comprometer el rigor técnico.

5 https://colaboracion.dnp.gov.co/cdt/Conpes/Econ%C3%B3micos/3995.pdf
6 https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/Conpes/Econ%C3%B3micos/3975.pdf

¿Las EMF cuentan con una política de privacidad y protección de datos?



La política de privacidad en las **24 EMF** presenta una evolución donde el **67 % (16) de las entidades transita hacia un modelo de protección "por diseño y por defecto".** Esta tendencia demuestra que la seguridad del dato se estaría integrando desde la fase de desarrollo de productos, superando el enfoque tradicional de cumplimiento reactivo. Por su parte, el **33 % (8)** mantiene procedimientos para la gestión de derechos de los titulares, lo que refleja una base operativa funcional que responde a las exigencias normativas vigentes sobre el tratamiento de la información.

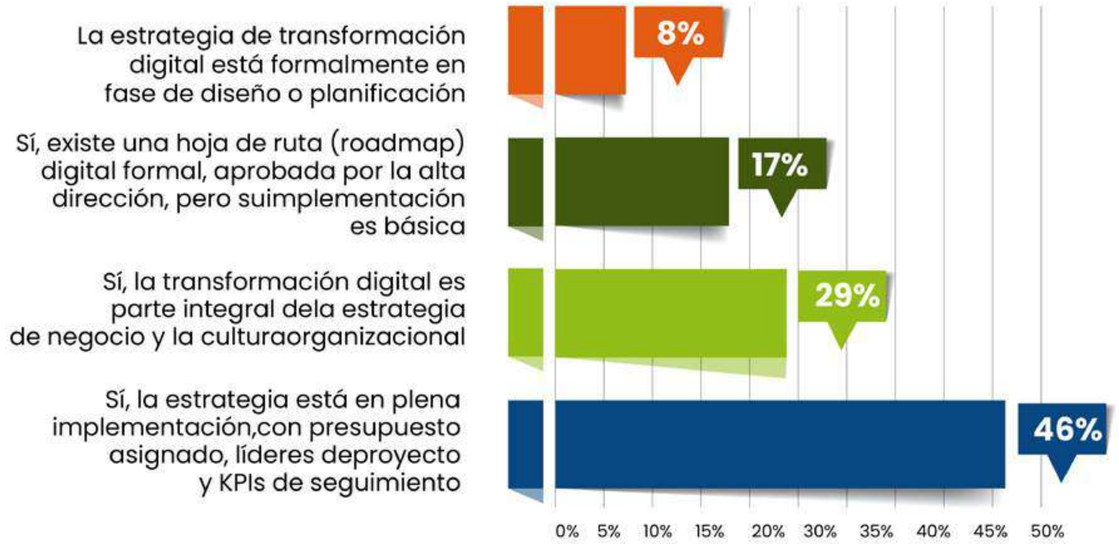
Esta distribución plantea un escenario donde la mayoría del sector buscaría fortalecer la confianza digital y la protección de la información de los usuarios como un componente central de la estrategia de digitalización y gestión de riesgos del sector.

¿Existen protocolos de seguridad de la información y protección de datos?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por las **24** entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad, lo que representa el 100% de la participación. La madurez en la gobernanza de datos se materializa de forma contundente en la infraestructura de ciberseguridad del sector: el **75% de las EMF encuestadas opera bajo por el monitoreo activo de la seguridad, la gestión de incidentes y planes de respuesta formal.** Esta métrica sitúa a las tres cuartas partes del sector en un estándar óptimo de resiliencia operativa, blindando los canales transaccionales digitales de la economía popular frente a riesgos de fraude o pérdida de información. Por el contrario, subsiste un margen mínimo del 4% de informalidad en controles básicos que, si bien es bajo, representa un foco de atención para los organismos de supervisión debido al riesgo para el sistema microfinanciero.

¿Las EMF cuentan con una estrategia formal de transformación digital?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por las **24** entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad, lo que representa el **100% de la participación.** La transformación digital ha dejado de ser proyectos aislados de innovación para convertirse en el núcleo estratégico del sector microfinanciero: el **75% de las EMF opera bajo una ejecución activa, donde la digitalización cuenta con asignación presupuestal, KPIs de seguimiento (46%) o se encuentra completamente integrada en la cultura del negocio (29%).** Esta sólida infraestructura digital otorga al sector una alta capacidad de escalabilidad y eficiencia operativa en las regiones. No obstante, los resultados dejan ver un **25%** de rezago institucional en fases de planificación o ejecución básica.

En un entorno financiero altamente competitivo y dinámico, esta brecha representa un riesgo para las entidades rezagadas, comprometiendo su sostenibilidad financiera ante el avance de modelos nativos digitales y limitando su capacidad para **profundizar la inclusión financiera** en geografías de difícil acceso.

¿Las EMF utilizan tecnologías de IA o analítica de datos para mejorar procesos?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por las **24 entidades** vinculadas al ejercicio de sostenibilidad, lo que representa el **100% de la participación.** La madurez analítica se alinea de forma consistente con los hallazgos de transformación digital, donde el **75%** de la muestra total ya se encuentra en fases de ejecución plena o integral de sus hojas de rutas tecnológicos. Esto confirma que la analítica de datos y la Inteligencia Artificial (IA) no se gestionan como iniciativas aisladas de innovación, sino como componentes técnicos plenamente incorporados en el presupuesto y en los indicadores de seguimiento de los planes informáticos de las entidades. En un entorno global altamente cambiante, donde la IA se encuentra aún en una fase de exploración, las EMF deben posicionarse a la vanguardia tecnológica. Adoptar un rol proactivo en esta transición es indispensable para consolidar una ventaja competitiva sostenible, impulsada por la optimización operativa y la eficiencia interna frente al resto de actores del mercado.

Clientes externos

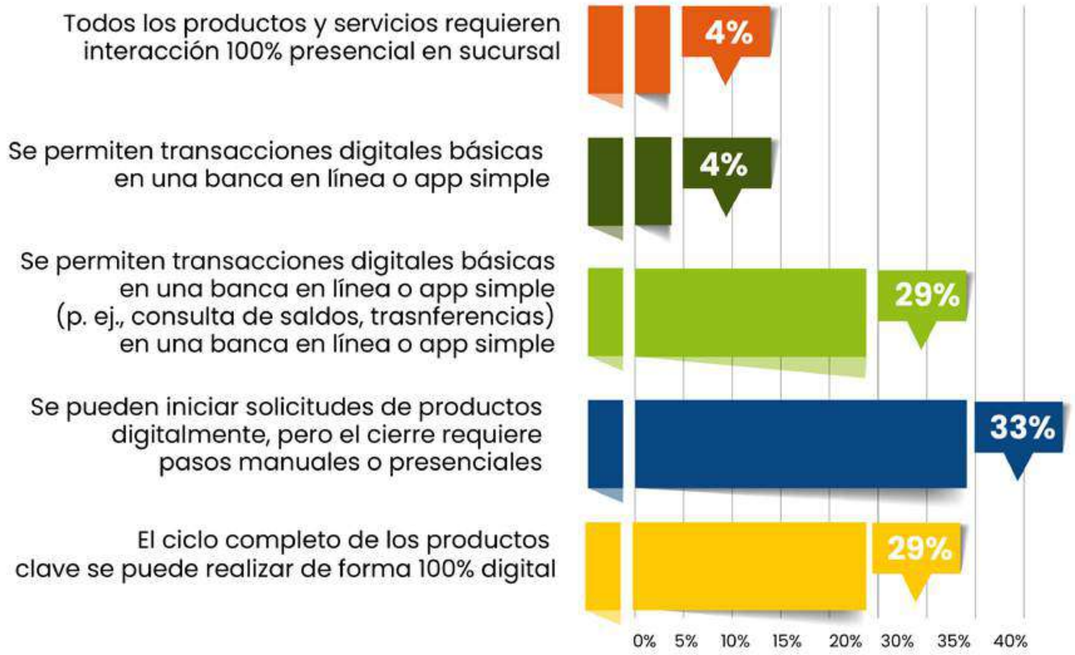


Durante el 2025, el sector alcanzó un hito significativo al otorgar **364,250 créditos** a través de canales 100% digitales, facilitando el acceso ágil al financiamiento.



Además, el ecosistema digital del sector alcanzó a más de **6 millones de clientes** que utilizaron canales digitales para sus transacciones hacia servicios financieros ágiles.

¿Qué nivel de digitalización tiene la oferta de productos y servicios financieros de las EMF?



El análisis sobre el nivel de digitalización de la oferta en las **24 EMF** vinculadas al ejercicio de sostenibilidad sugiere un sector que ha superado la presencialidad, con un **33 % (8)** de las entidades que ya permite iniciar solicitudes de productos de forma digital, aunque todavía requiere pasos manuales para el cierre. Esta capacidad de respuesta se complementa con un **29 % (7)** de entidades que han logrado digitalizar el ciclo completo de sus productos clave y otro **29 % (7)** que ofrece transacciones básicas a través de canales virtuales. Por el contrario, solo **una mínima parte del 4 % (1) se mantiene bajo un modelo de interacción 100% presencial o con servicios digitales muy limitados 4 % (1), confirmando que la gran mayoría de las EMF están adaptando su infraestructura para reducir barreras físicas** y mejorar el acceso de los usuarios a los servicios financieros.

La transformación del sector microfinanciero se consolida mediante una sinergia estratégica entre la adopción tecnológica y marcos institucionales flexibles[7]. Este enfoque no solo acelera la modernización de la oferta, sino que garantiza que la digitalización esté al servicio de la generación de valor social y el cierre de brechas de productividad en el sector.

El avance hacia una normativa de seguridad informática de vanguardia constituye el pilar que permitirá a las entidades blindar su infraestructura financiera frente a riesgos emergentes mientras se promueve la inclusión de la población vulnerable. Al priorizar la información bajo estándares de protección, el sector no solo se adapta al cambio, sino que lidera la ruta hacia un futuro donde la competitividad y la ciberseguridad son los motores de un desarrollo económico.

7. https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/Conpes/Econ%C3%B3micos/4005.pdf



| Fotografía: Fundación delamujer

Informe de
sostenibilidad gremial 2025

Progreso y Finanzas para Colombia

9 Inclusión financiera

87 % de las EMF

ha integrado de manera formal la **inclusión financiera** dentro de sus planes institucionales.

9 de cada 10 EMF

considera que su norte estratégico es entender y atender las **necesidades de la población vulnerable.**

Cifras a corte de 31 de diciembre de 2025

Global Gateway
UNIÓN EUROPEA
Sparkassenstiftung Alemana
LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE
ASOMICROFINANZAS
FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

Fotografía: Banco Contactar

GRI [3-3] FN-CF-270a.2

Se entiende como la capacidad de garantizar el acceso efectivo, asequible y sostenible a productos y servicios financieros formales que respondan a las necesidades de todas las personas y segmentos poblacionales, en especial aquellos históricamente excluidos o subatendidos. Este tema busca promover la equidad económica, el desarrollo territorial y la reducción de brechas sociales a través de la democratización del crédito, el ahorro y otros servicios financieros.

El entorno estratégico de la inclusión

La inclusión financiera constituye un motor esencial para el desarrollo socioeconómico, al permitir que la población estabilice sus ingresos y dinamice el consumo mediante el acceso oportuno a herramientas de ahorro y crédito. Colombia se posiciona como un referente internacional en la materia, gracias a un ecosistema institucional robusto fundamentado en la Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera (ENEEF) y en una arquitectura regulatoria orientada a la eliminación de barreras en los territorios.

Este panorama se sustenta en hitos clave de la política pública[8], tales como la masificación de las redes de corresponsalía, la focalización del financiamiento hacia mujeres y jóvenes del campo, y la habilitación de mecanismos de redescuento a través de la banca de fomento para entidades de la economía solidaria.

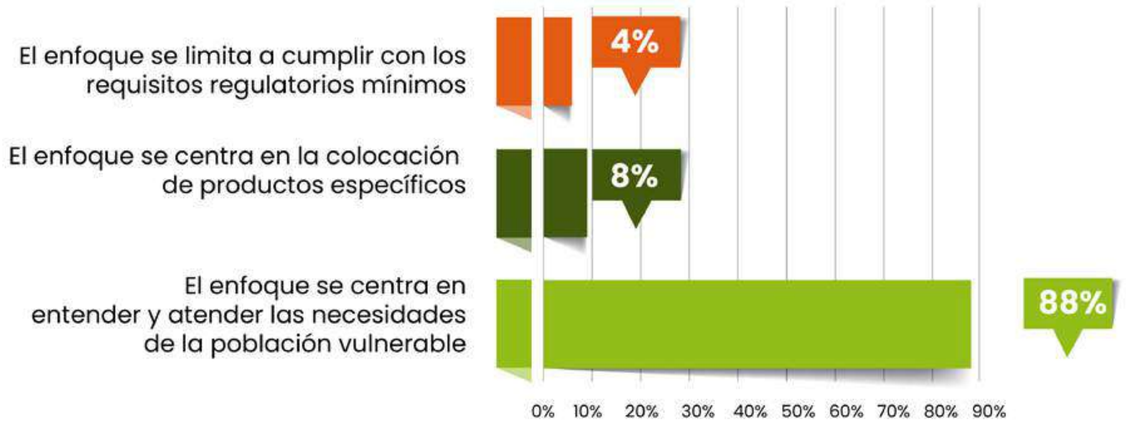
¿La inclusión financiera hace parte del plan estratégico institucional de las EMF?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **24** entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad lo que representa el 100% de participación. **El 87 % (21) de las EMF** ha superado la fase meramente narrativa del concepto, integrando de manera formal la inclusión financiera dentro de sus planes institucionales vigentes. El sector orienta sus capacidades organizacionales a transformar su misión social en una estrategia corporativa estructurada, lo que resulta fundamental para garantizar la coherencia operativa y la rendición de cuentas frente a sus grupos de interés.

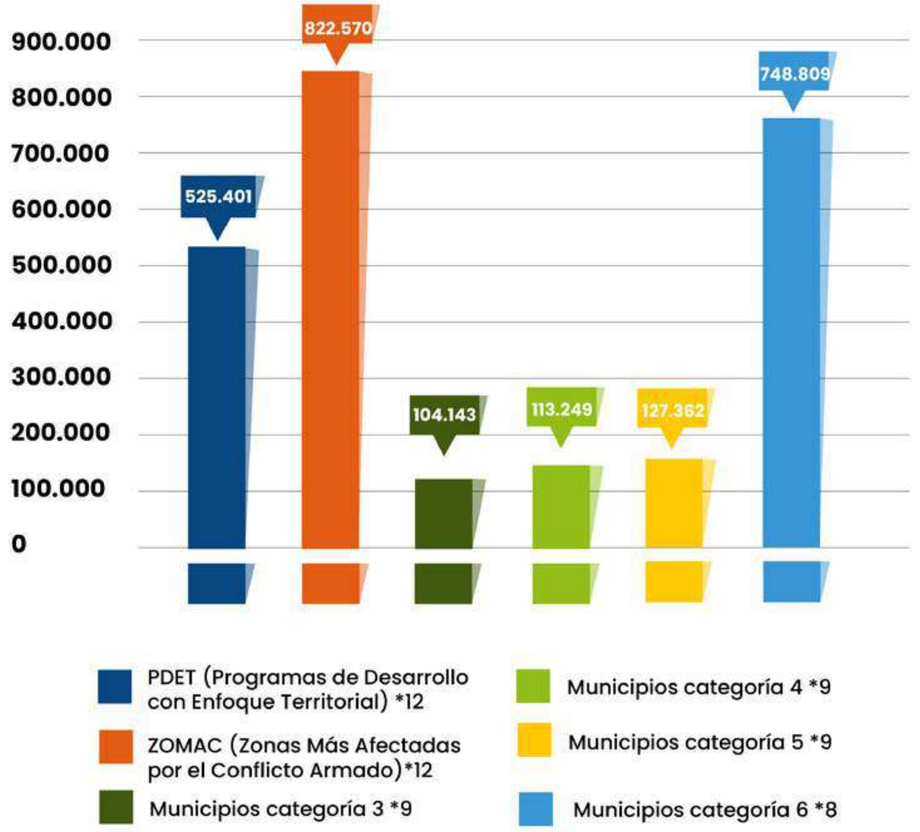
8 https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/Conpes/Econ%C3%B3micos/4005.pdf

¿Cuál es el enfoque de la entidad hacia la inclusión financiera?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **24** entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. Casi nueve de cada diez entidades afirman que su norte estratégico es **entender y atender las necesidades de la población vulnerable.** Este demuestra que el sector no ve la inclusión como una tarea secundaria, sino como la razón de ser de su modelo operativo, priorizando el diseño de servicios adaptados a las realidades de sus usuarios.

Número de clientes activos de las EMF en territorios PDET, ZOMAC y municipios de categoría 3,4,5 y 6



Nota: (*) Número de entidades microfinancieras que reportaron sus clientes activos de cada categoría

La inclusión financiera en territorios con condiciones socioeconómicas complejas, refleja el papel de las EMF como dinamizadoras de las economías locales en áreas prioritarias para el desarrollo nacional. Las entidades actúan como un canal para la estabilización socioeconómica de estas regiones, ofreciendo alternativas de financiamiento formal donde las barreras de acceso suelen ser más agudas debido a factores históricos y geográficos.

Las EMF han alineado su expansión operativa con los territorios de mayor necesidad de inclusión en el país. La fuerte base de clientes en zonas ZOMAC, PDET y municipios de categoría 6 indica que el sector microfinanciero no solo busca la viabilidad comercial, sino que se posiciona como un actor estratégico en la construcción de equidad territorial, garantizando el acceso a recursos financieros sostenibles en la periferia económica de Colombia.



Foto de Café La Yalena
Fotografía: Interactuar

Informe de
sostenibilidad gremial 2025

Progreso y Finanzas para Colombia

10 Experiencia y protección al cliente

50 % de las EMF
cuenta con canales **integrados a un sistema CRM** lo que permite una mejor trazabilidad y agilidad en los tiempos de respuesta.

60,24 %
fue el nivel de **satisfacción de los clientes** de las entidades microfinancieras en 2025.

Cifras a corte de 31 de diciembre de 2025



Fotografía: Fundación delamujer

Global Gateway · UNIÓN EUROPEA · Sparkassenstiftung Alemana LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE · ASOMICROFINANZAS · FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

GRI [3-3] FN-CB-230a.2

Este tema se refiere a las políticas, prácticas y mecanismos implementados por las entidades microfinancieras para garantizar una atención transparente, ética, segura y centrada en las necesidades del cliente o asociado. Implica asegurar el cumplimiento de los principios de trato justo, protección de datos personales, confidencialidad y resolución oportuna de quejas y reclamos.

Protección al cliente

Es un pilar estratégico que garantiza la transparencia y la equidad en la relación entre las entidades y sus clientes. Para determinar el avance del sector en esta materia, se analizó la existencia de políticas y protocolos de protección al cliente, elementos que resultan determinantes para consolidar la confianza en el ecosistema microfinanciero. De las 24 entidades vinculadas al ejercicio de informe de sostenibilidad:



20 entidades microfinancieras cuentan con un área especializada que gestiona activamente el cumplimiento de políticas y garantiza la resolución efectiva de disputas.



4 entidades microfinancieras cuentan con protocolos definidos que el personal de atención al cliente conoce y aplica con rigurosidad.

Satisfacción de los clientes

Este termómetro estratégico permite a las EMF alinear su oferta financiera con las realidades de la economía popular. En un sector donde la confianza es el activo principal, entender la percepción del usuario no solo reduce el riesgo de deserción, sino que impulsa la mejora continua de procesos y productos.

Este ejercicio de escucha activa es fundamental para garantizar que los servicios financieros generen un valor real, fortaleciendo el impacto social y asegurando la fidelización en un mercado cada vez más competitivo y dinámico.

¿La entidad mide la satisfacción de sus clientes o asociados?

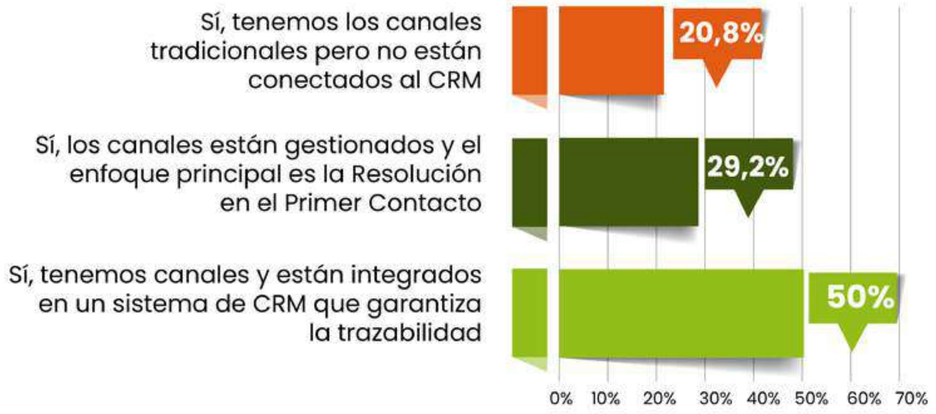


Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por 24 entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. El sector microfinanciero demuestra un compromiso con la experiencia del cliente. Este enfoque proactivo no solo eleva la calidad del servicio, sino que actúa como una herramienta clave en el mercado altamente competitivo.

Mecanismos de comunicación con los clientes

Los canales de atención y gestión de quejas constituyen el mecanismo esencial de retroalimentación y defensa de los clientes de las entidades. Su importancia radica en que no solo actúan como una herramienta de resolución de conflictos, sino como una fuente de datos operativos que permite a las EMF identificar fallas preventivamente y ajustar su servicio.

¿Existen canales de atención o quejas?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **24** entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. El **50,0 % de las entidades (12) cuenta con canales de oficina, línea de atención y página web integrados en un sistema CRM lo que permite asegurar la trazabilidad, asignación de los tiempos de respuesta,** elevando el estándar de profesionalización del servicio. El **29,2 % (7)** operan bajo un enfoque de resolución en el primer contacto. Este modelo se destaca por priorizar la agilidad y la capacidad resolutiva del personal de primera línea, reduciendo el esfuerzo del cliente. El **20,8 % (5)** mantienen canales físicos y digitales (correo y "contáctenos") sin conexión al CRM. Este segmento presenta una oportunidad de actualizar los canales de atención.

Contar con canales accesibles y resolutivos es determinante para mitigar riesgos y fortalecer la transparencia. Al garantizar una respuesta oportuna y humana, las entidades transforman las inconformidades en oportunidades de mejora, consolidando una fidelización y seguridad con los clientes.

¿Cómo incorpora la retroalimentación del cliente?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **24** entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. Se evidencia una **madurez en la gestión de la retroalimentación,** priorizando la causa-raíz sobre la resolución de casos. Las EMF no solo atienden quejas,

sino que las convierte en insumos para la mejora continua. Aunque el enfoque estructural es positivo, sería recomendable asegurar que los casos individuales también se capitalicen sistemáticamente para alimentar los análisis de causa raíz, cerrando completamente el ciclo de mejora.

Percepción de los clientes

En 2025, el nivel de satisfacción de los clientes de las entidades microfinancieras se situó en el **60,24 %.** Este resultado consolida la percepción de **18 de las 24 EMF** que participan activamente en la elaboración del presente informe, lo que representa una muestra significativa de la realidad del sector.

Esta cifra refleja el esfuerzo de la mayoría de las entidades por mantener la cercanía con sus clientes; sin embargo, también señala un margen de mejora y una oportunidad estratégica para que las entidades reportantes continúen optimizando sus modelos de atención y respuesta frente a las expectativas del sector.

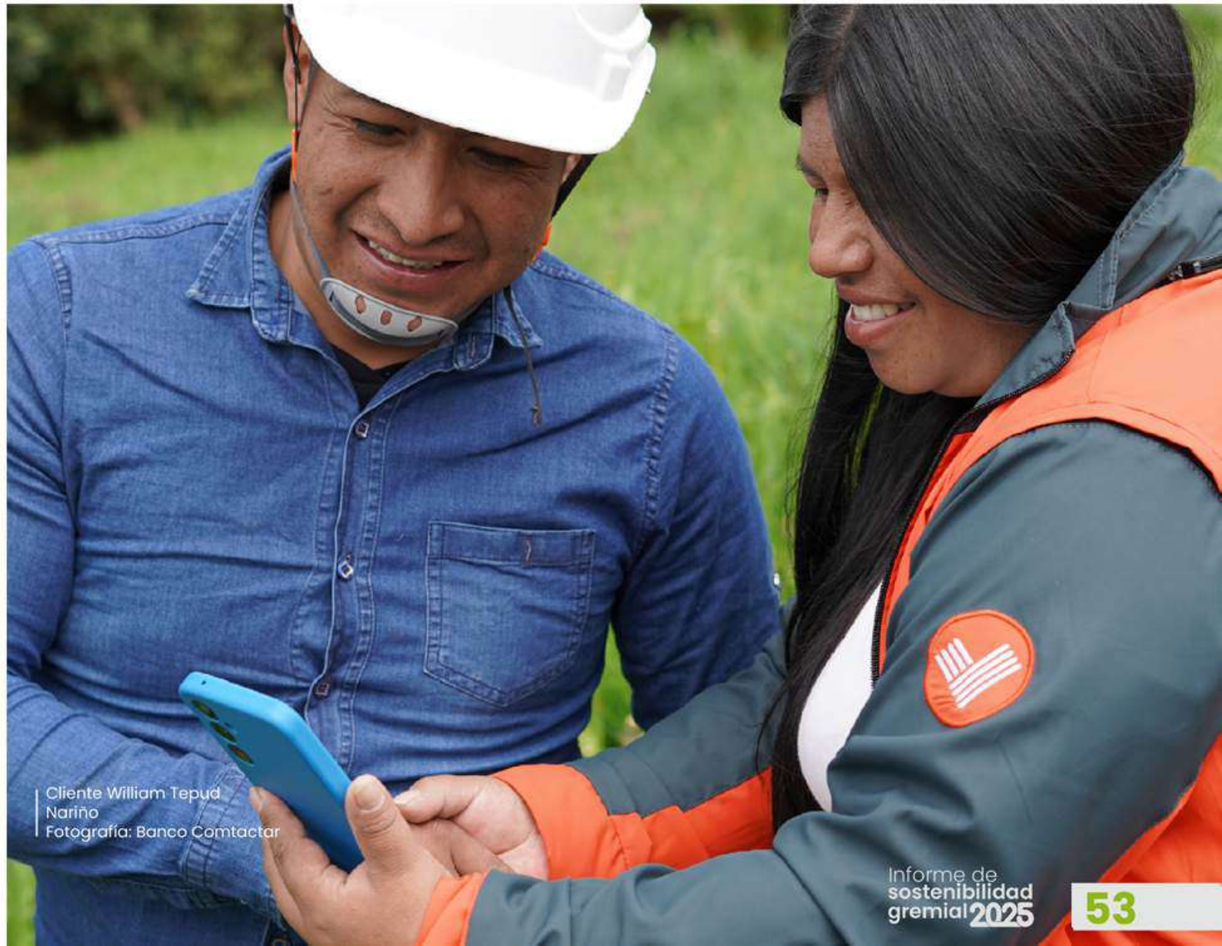
La centralidad del cliente como eje de sostenibilidad

La gestión de la **experiencia y protección al cliente** en el sector microfinanciero ha trascendido el cumplimiento normativo para consolidarse como una ventaja competitiva estratégica.

El compromiso del sector se evidencia a través de dos pilares fundamentales:

- **Escucha activa y gobernanza:** Mediante la implementación sistemática de encuestas de satisfacción y la adopción de modelos de reporte directo a la alta gerencia, las instituciones aseguran que la voz del cliente sea el insumo principal para la ejecución de planes de acción específicos.

- **Capacidad resolutiva y fidelización:** La disposición de canales de atención accesibles y resolutivos es determinante para mitigar riesgos y fortalecer la transparencia institucional logrando transformar las inconformidades en oportunidades de mejora continua.


Cliente William Tepud
Nariño
Fotografía: Banco Comtactar

Informe de
sostenibilidad gremial 2025

Progreso y Finanzas para Colombia

11 Educación financiera y **desarrollo de capacidades**

80 % de las EMF

ha formalizado la **educación financiera**, convirtiéndola en un eje estratégico para el desarrollo de sus operaciones [1]

25 mil

millones de pesos

fue la inversión del sector microfinanciero en **educación financiera,** con un alcance de **1.366.139 participantes** [2]

1.Rta de 23 EMF participantes
2. Esta data corresponde a lo respondido por 16 de 24 entidades
Cifras a corte de 31 de diciembre de 2025



Fotografia: Fundación delamujer

Global Gateway · UNIÓN EUROPEA · Sparkassenstiftung Alemana LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE · ASOMICROFINANZAS · FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

GRI [3-3] FN-CB-240a.4

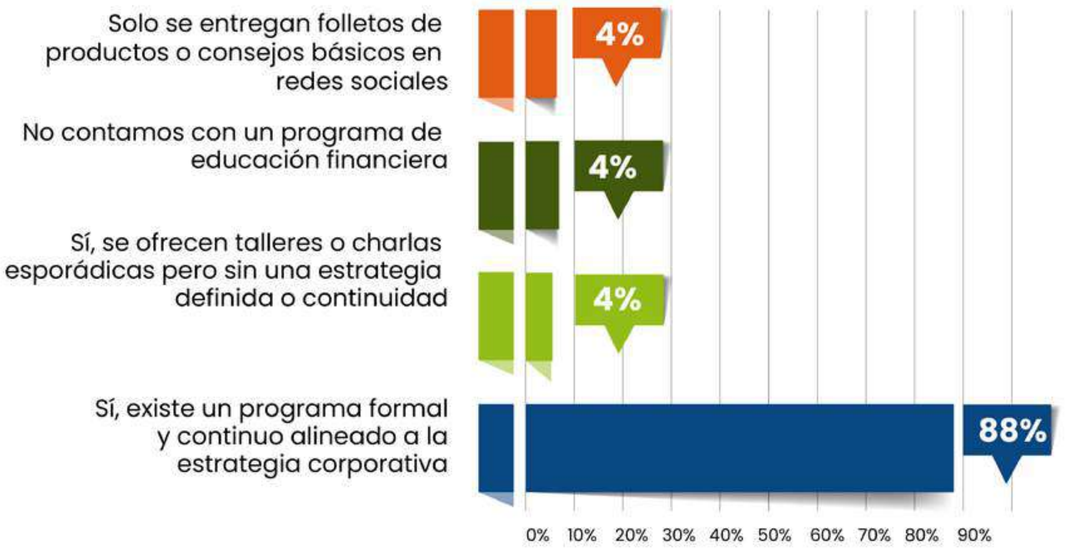
Se refiere a las estrategias, programas y acciones orientadas a fortalecer los conocimientos, habilidades y actitudes de las personas y comunidades en torno al uso responsable, productivo y sostenible de los servicios financieros. Implica promover la comprensión de conceptos financieros básicos, como el ahorro, el crédito, la inversión o la gestión del riesgo y fomentar la adopción de comportamientos que mejoren la toma de decisiones económicas y empresariales.

Contexto estratégico

La gestión en **educación financiera y desarrollo de capacidades** se alinea de manera complementaria con las políticas nacionales[9] orientadas a mitigar las brechas de inclusión en los segmentos más vulnerables y el tejido microempresarial. Por un lado, las directrices estatales priorizan la formación con enfoque diferencial y poblacional, abarcando desde programas para beneficiarios de transferencias monetarias hasta estrategias de formación rural enfocadas en mitigar riesgos agropecuarios. Por otro lado, en el ámbito corporativo se promueve el fortalecimiento técnico de los emprendedores mediante herramientas estratégicas que abarcan el manejo de presupuesto, el flujo de caja y la adopción de medios de pago electrónicos. Bajo esta perspectiva, el sector microfinanciero orienta sus iniciativas no solo hacia el acceso a productos tradicionales, sino hacia la sofisticación de las competencias financieras de sus usuarios; de este modo, el portafolio de servicios no financieros e innovaciones metodológicas como los análisis de comportamiento transaccional actúan como catalizadores para potencializar la formalización, optimizar la toma de decisiones económicas y robustecer la sostenibilidad de la economía popular.

9.. https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/Conpes/Econ%C3%B3micos/4005.pdf

¿Las entidades microfinancieras cuentan con programas de educación financiera?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **23** entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. El **88 % de las entidades microfinancieras (EMF) ha institucionalizado la educación financiera, elevándola a un rango estratégico dentro de su operación.** Esta adopción ratifica el compromiso del sector con el bienestar de sus clientes. El reto principal radica en cerrar la brecha del **13 %** restante, promoviendo que las herramientas pedagógicas evolucionen de canales puramente informativos hacia programas estructurados que impacten positivamente a la población atendida.

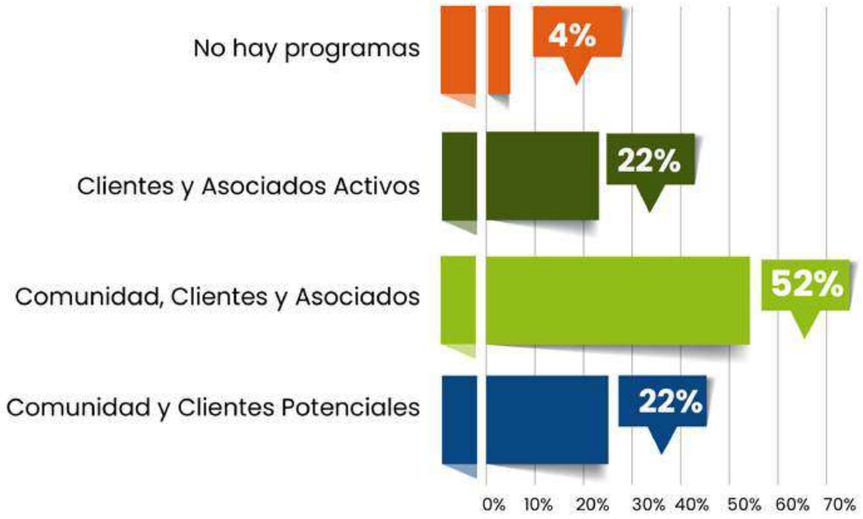
Participación en los programas de educación financiera

Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por 16 entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. **El sector microfinanciero registró un alcance de 1.366.139 participantes en sus iniciativas de educación financiera.** Estas estrategias estuvieron dirigidas prioritariamente a atender a la población no bancarizada, sub-bancarizada o con acceso limitado a los servicios financieros formales, consolidando el papel de las EMF en el acompañamiento de aquellos usuarios que aún no cuentan con un vínculo formal con el sistema bancario.



El compromiso financiero del sector con la capacitación se evidencia en una inversión conjunta que asciende a más de **25 mil millones de pesos, valor acumulado que representa los resultados aportados de 16 de las 24 entidades** que aportaron información para esta medición.

¿A cuál público se dirige los programas de educación financiera de las EMF?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **23** entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. **El 74% de las EMF incluye a la comunidad general dentro de sus programas pedagógicos.** Esta tendencia demuestra que el sector entiende que para lograr una verdadera inclusión es necesario educar primero al territorio. Llevar el conocimiento más allá de las oficinas comerciales permite reducir los riesgos de sobreendeudamiento y genera valor a los distintos grupos de interés.

¿Las EMF evalúan los resultados de sus programas?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **23** entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. **21 EMF** realizan algún tipo de seguimiento a sus programas, el principal reto radica en transitar de mediciones puramente operativas **57 % (13 EMF)** hacia metodologías que evalúen el impacto real en el usuario. Fortalecer este componente permitiría al sector contar con información más precisa para ajustar sus estrategias de sostenibilidad y asegurar un valor compartido verificable con sus grupos de interés.

Además, la educación financiera del sector demuestra un profundo compromiso con la equidad de género, logrando impactar a **653.920**[10] **mujeres beneficiarias de los programas de educación financiera.** Este alcance no solo impulsa la autonomía económica y el desarrollo de competencias en el segmento femenino, sino que posiciona la formación técnica como una herramienta indispensable para dinamizar la inclusión y la sostenibilidad de la economía familiar en las comunidades atendidas.

Temas de los programas de educación financiera implementados por las EMF

21 de 24 EMF reportan contenidos pedagógicos que trascienden la transmisión tradicional de conceptos básicos, estructurándose bajo un modelo integral de capacidades financieras. Se identifica un equilibrio entre el fortalecimiento operativo del negocio, ahorro, crédito, fijación de precios y el bienestar humano, abordando la mitigación del estrés financiero mediante el análisis de patrones conductuales. Esta arquitectura combinada con subprogramas segmentados para jóvenes, mujeres, población rural y nichos de inclusión prioritaria, indica que el sector busca asegurar que la formación actúe como un motor efectivo de equidad social y resiliencia económica.

+67.000 Horas
de educación financiera fueron dictadas a la comunidad y clientes/asociados en el territorio nacional, según los resultados reportados por 20 de las Entidades Microfinancieras (EMF) vinculadas al ejercicio de sostenibilidad.

10 Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por 17 entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad



Progreso y Finanzas para Colombia

12 Desempeño económico

Informe de sostenibilidad gremial 2025

Global Gateway

UNIÓN EUROPEA

Sparkassenstiftung Alemana
LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE

ASOMICROFINANZAS

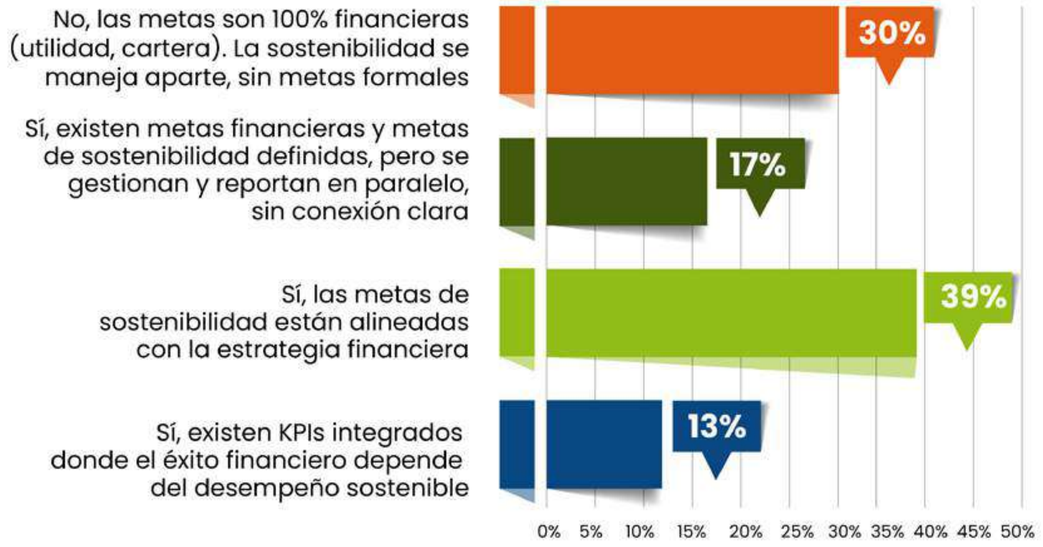
FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

GRI [3-3] [201-1]

Es la capacidad de las entidades para generar valor económico de manera sostenida, eficiente y responsable, garantizando su estabilidad financiera y su capacidad de cumplir con los compromisos adquiridos frente a empleados, proveedores, clientes, asociados, comunidad y Estado. Implica una gestión estratégica de los ingresos, gastos, activos y pasivos, orientada a mantener la solvencia, el crecimiento y la sostenibilidad institucional en el largo plazo.

Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por 23 entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad, lo que representa el **95% de participación.** Al integrar los niveles de **(39% y 13%),** se observa que el **52% de las EMF ya diseñan sus planes conectando las finanzas con la sostenibilidad. Sin embargo, el otro 48% todavía gestiona estos temas por separado o se enfoca únicamente en las utilidades tradicionales.** El reto para el sector es ayudar a que este último grupo dé el paso hacia un modelo donde el éxito del negocio se mida también por el bienestar que genera en sus grupos de interés y a sus zonas de influencia.

¿La EMF cuenta con metas financieras y de sostenibilidad integradas?



¿Las EMF reportan resultados económicos de forma pública?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **23** entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad, lo que representa el **95%** de participación. **Se destaca que el 91% (21) de las EMF mantiene una política de transparencia activa y abierta al público.** Esta tendencia indica que el sector prefiere la claridad de la información como una herramienta para generar confianza en el mercado, permitiendo que las partes interesadas conozcan de primera mano tanto su salud económica como su compromiso social.



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **24 entidades vinculadas** al ejercicio de sostenibilidad.bv

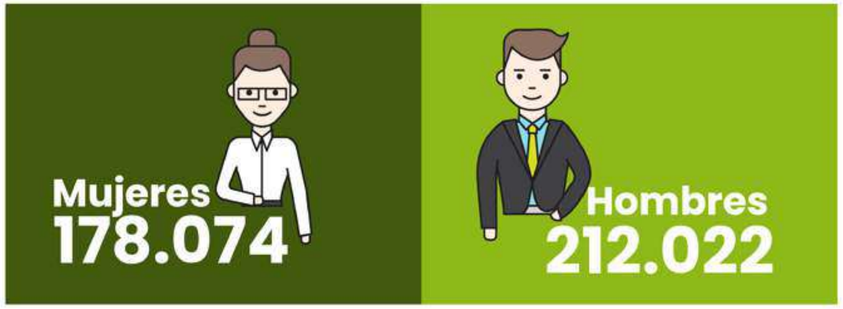
Estado de cartera de las EMF

Cartera Microcrédito	**19 billones de pesos**
Cartera Comercial	**13 billones de pesos**
Cartera Comercial a Microempresarios	**5 billones de pesos**
Cartera de Consumo	**8 billones de pesos**
Cartera de Consumo a Microempresarios	**753 millones de miles de pesos**

Información otorgada por el área de investigaciones de Asomicrofinanzas

Los datos presentados del estado de cartera corresponden a los resultados reportados por **11 entidades vinculadas** al ejercicio de sostenibilidad. Con las líneas que van directo a la producción (microcrédito + comercial a microempresarios + consumo a microempresarios). Este comportamiento demuestra que la las EMF mantienen su enfoque misional, priorizando la colocación de recursos en la economía popular y garantizando el acceso a capital de trabajo y su crecimiento.

Número de clientes totales - Ingresados por primera vez al sistema financiero



La incorporación de casi **400.000 nuevos usuarios** a la economía formal, reportada por **10 EMF,** sugiere que el sector microfinanciero es un actor estratégico para reducir los índices de no bancarización en Colombia. Al equilibrar el ingreso de hombres y mujeres por primera vez al sistema, las entidades demuestran que su modelo operativo es efectivo para romper las barreras tradicionales de acceso, generando un beneficio de largo plazo y un valor real para el bienestar financiero de los usuarios.



Progreso y Finanzas para Colombia

13 Accesos a recursos y fondeo

Informe de sostenibilidad gremial 2025

Global Gateway

UNIÓN EUROPEA

Sparkassenstiftung Alemana
LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE

ASOMICROFINANZAS

FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

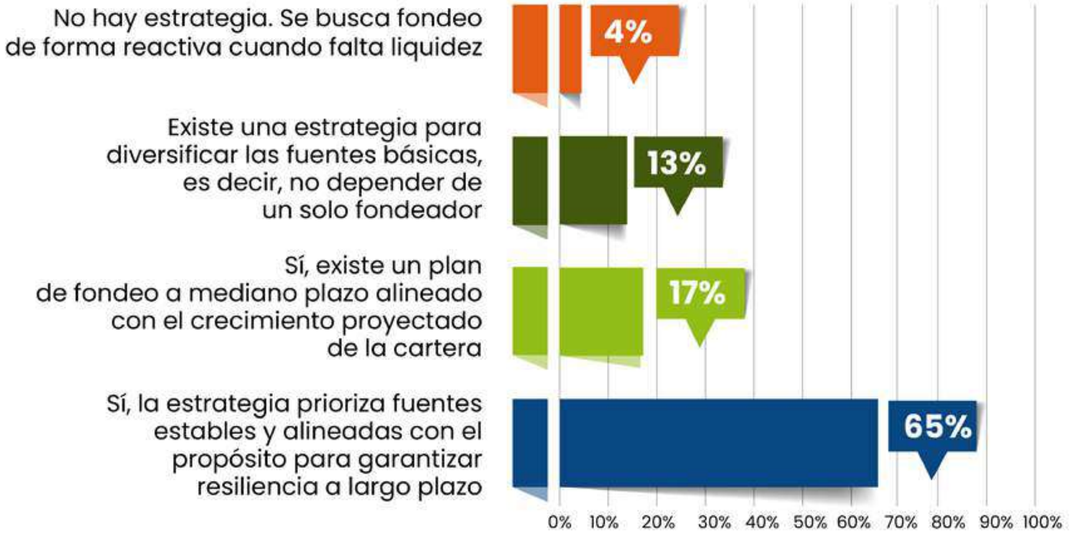
Fotografía: Financiera Comultrasan

GRI [3-3]

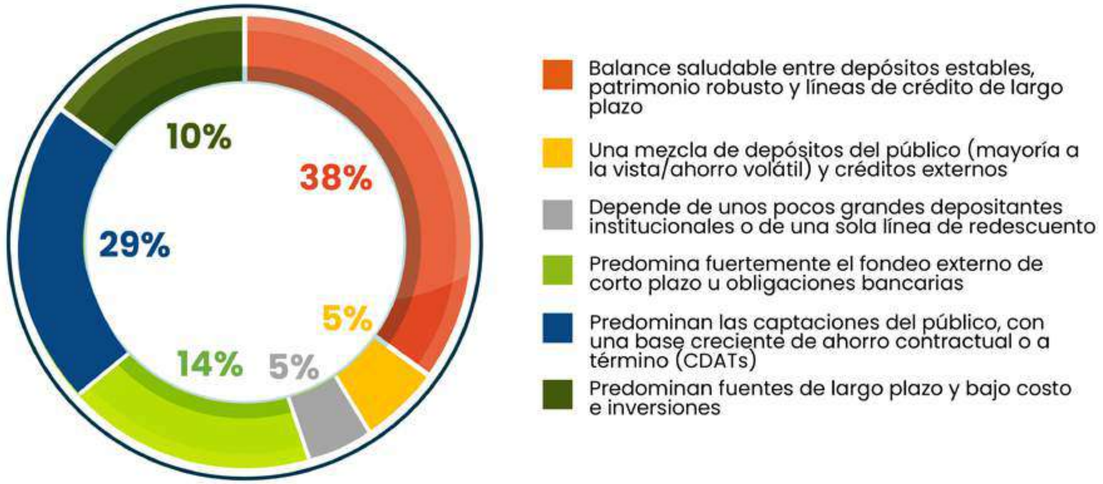
Se refiere a la capacidad de la entidad para gestionar y diversificar sus fuentes de financiación de manera sostenible, asegurando la disponibilidad y estabilidad de los recursos necesarios para cumplir su misión y sostener sus operaciones en el tiempo.

Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **23 entidades** vinculadas al ejercicio de sostenibilidad, lo que corresponde a una participación del **95%. El 82 % (19) de las entidades cuenta con una capacidad estructurada para gestionar sus fuentes de financiación de manera sostenible.** Las EMF priorizan la estabilidad institucional como un requisito para sostener su misión en el tiempo, entendiendo que la seguridad en la captación de recursos es la base para garantizar un flujo constante y confiable de soluciones financieras hacia sus grupos de interés.

¿Las EMF cuentan con una estrategia de fondeo definida?

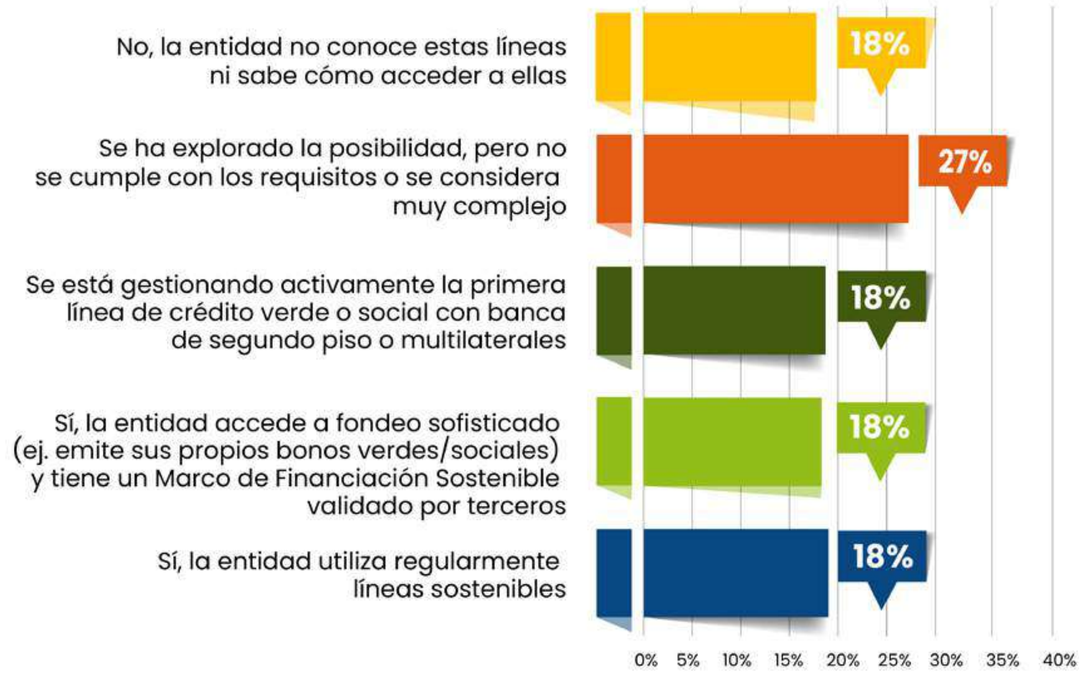


¿Qué tipo de recursos predominan en las microfinancieras?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por 21 entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad, lo que corresponde a una participación del **87 %. El 77 %** de las EMF (al consolidar los segmentos de 38 %, 29 % y 10 %) basa su estructura de financiación en recursos estables, de largo plazo o captaciones directas del público de carácter contractual. El sector prioriza la construcción de pasivos sólidos y diversificados, cumpliendo el propósito de asegurar la disponibilidad constante de recursos para respaldar sus operaciones de microcrédito y sostener su misión de inclusión económica en el tiempo.

¿Las EMF accede a líneas de fondeo verde o sostenible?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **22** entidades vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. **Aunque hay un 54% de las EMF que ya utiliza o está tramitando activamente fondos sostenibles, todavía persiste un 45% sin acceso por barreras de conocimiento o de trámites.** Las EMF tienen la oportunidad de consolidar espacios de transferencia de conocimientos sobre los mecanismos de acceso a fondeos verdes o sostenibles. Asimismo, pueden apalancarse en el rol articulador de Asomicrofinanzas para fortalecer sus capacidades técnicas y adquirir el aprendizaje especializado requerido para captar estos recursos de impacto.

Retos para el acceso a recursos y fondeo

El gran reto del sector no radica en su solvencia o en su capacidad de planificación básica, sino en el acceso a fondos por parte de las EMF.

La superación de este cuello de botella exige pasar de esfuerzos individuales hacia una estrategia de cooperación gremial. En este sentido, la consolidación de espacios internos para la transferencia de buenas prácticas y el aprovechamiento del rol articulador de Asomicrofinanzas se perfilan como los motores indispensables para robustecer las capacidades técnicas de las entidades rezagadas, permitiendo que la totalidad del sector capte recursos verdes y sostenibles y se alinee de forma definitiva su fondeo.


Progreso y Finanzas para Colombia
14 Adaptación al cambio climático
Informe de sostenibilidad gremial 2025
Global Gateway
UNIÓN EUROPEA
Sparkassenstiftung Alemana
LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE
ASOMICROFINANZAS
FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL
Fotografía: Fundación delamujer

GRI [3-3] [102-2] FN-CB-410a.2



Para el sector, este tema implica la identificación y gestión de riesgos y oportunidades derivados del cambio climático que pueden afectar tanto la cartera de las EMF como a sus clientes.

Este enfoque promueve:

- La integración de criterios ambientales y climáticos dentro del análisis crediticio tradicional.
- El respaldo financiero a proyectos sostenibles y bajos en carbono.
- El impulso de prácticas adaptativas que protejan a las comunidades y micronegocios frente a fenómenos climáticos extremos.

De esta manera, el sector no solo salvaguarda su cartera, sino que se consolida como un actor clave en la construcción de territorios resilientes y sostenibles.

Impacto en el ecosistema microfinanciero

En la actualidad, el cambio climático constituye una realidad innegable con consecuencias potencialmente devastadoras para diversos sectores económicos de Colombia. El ejercicio de **doble materialidad,** liderado por Asomicrofinanzas en 2025, permitió que las entidades de microfinanzas (EMF) identificaran sus temas materiales más relevantes, evidenciando que la gestión climática ha trascendido la esfera netamente ambiental para consolidarse como un factor crítico de estabilidad estratégica para el sector.

Dado que la variabilidad climática impacta indirectamente la salud financiera de estas instituciones, resulta imperativo adelantar procesos de análisis de **riesgos físicos y de transición.** Este enfoque integral permite no solo afrontar los retos emergentes derivados de fenómenos climáticos extremos, sino también fortalecer la resiliencia del sector microfinanciero ante las transformaciones económicas globales.

Perspectiva macroeconómica y sectorial en Colombia

De acuerdo con las proyecciones del Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible, los riesgos físicos crónicos y agudos imponen amenazas severas al crecimiento nacional. **Para el año 2030, se estima que las inundaciones afectarán al 2% de la población total, comprometiendo capital equivalente al 2,2% del Producto Interno Bruto (PIB).** Adicionalmente, el fenómeno de El Niño ha intensificado la variabilidad climática, proyectando un aumento de temperatura de hasta 3°C en el Pacífico para el año 2026[11], lo que conlleva sequías severas en las regiones Andina y Caribe.

La vulnerabilidad de los recursos hídricos y del suelo agrava esta situación:

- Recursos Hídricos: Se prevé una afectación en el 50% del territorio nacional por modificaciones en el régimen hidrológico, impactando el abastecimiento poblacional y las actividades económicas.
- Sector Agrícola: Se proyecta un incremento de más de 3,5 millones de hectáreas con alto potencial de desertificación y la afectación de una tercera parte de los agroecosistemas actuales.

Este panorama macroeconómico y climático impacta al sector microfinanciero en el país debido a que las entidades microfinancieras (EMF) atienden a la base de la pirámide y a la economía popular. Por lo tanto, la vulnerabilidad e impago de sus clientes se traslada de forma directa a la afectación financiera de las instituciones.

A continuación, se detalla cómo afectan estas proyecciones al sector:

1. **Posible deterioro de la calidad de cartera:** Las sequías e inundaciones podrían destruir las cosechas y activos de los microempresarios, lo que anularía su flujo de caja generando mora hacia las EMF.

2. **Riesgos a la rentabilidad y solvencia:** Un eventual impago obligaría a las EMF a elevar sus provisiones por riesgo de crédito, lo cual reduciría las utilidades y podría comprometer el patrimonio institucional.

3. **Potencial restricción del crédito:** Ante el riesgo climático, las entidades podrían verse obligadas a frenar la colocación en zonas y territorios más afectados; asimismo, existiría el riesgo de que los clientes retiren sus ahorros para subsistir.

4. **Probable elevación de costos operativos:** Las EMF podrían enfrentar la necesidad urgente de invertir en tecnología (georreferenciación y SARAS) y en el codiseño de nuevos microcréditos verdes para la adaptación de sus clientes.

5. **Riesgo de encarecimiento y cierre de fondeo:** Si las EMF no demuestran la mitigación de estos riesgos climáticos, la banca multilateral y los fondos ASG podrían aumentar sus tasas de interés o, eventualmente, cerrar las líneas de capital internacional.

11 https://archivo.minambiente.gov.co/index.php/cambio-climatico/que-es-cambio-climatico/impacto-del-cambio-climatico-en-colombia

Vulnerabilidad del sistema financiero

El Banco de la República advierte que, debido a su localización geográfica tropical, Colombia enfrenta riesgos elevados de incremento de temperatura en los litorales Caribe y Pacífico, la región Andina y la Orinoquía. Diversos estudios indican que los países tropicales con ingresos bajos resultarán más duramente afectados, impactando la evolución de su PIB per cápita[12]. Para las instituciones financieras, la creciente severidad y frecuencia de estos eventos se materializa en cinco categorías de riesgo[13]: crédito, mercado, liquidez, operacional y legal.

- **Riesgo de crédito:** Posibilidad de sufrir pérdidas financieras debido al impago o incumplimiento contractual de un deudor o contraparte.
- **Riesgo de mercado:** Pérdida de valor en las carteras de inversión causada por fluctuaciones en precios, tasas de interés o tipos de cambio.
- **Riesgo de liquidez:** Incapacidad de contar con el efectivo o activos disponibles para cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo.
- **Riesgo operacional:** Pérdidas resultantes de fallas en procesos internos, errores humanos, fallas tecnológicas, ciberataques o desastres naturales.
- **Riesgo legal:** Pérdidas potenciales por sanciones, fallos judiciales desfavorables o nuevas reformas normativas —como el endurecimiento de leyes ambientales— que generen costos imprevistos.

Ante este panorama, ha surgido un interés sectorial por identificar los canales de transmisión que vinculan el cambio climático con los riesgos financieros. El empleo de metodologías basadas en escenarios futuros es fundamental para cuantificar los efectos sobre el sistema financiero y medir la capacidad de respuesta de las entidades.

12 https://investiga.banrep.gov.co/es/espe102
13 https://www.redalyc.org/journal/5718/571864088006/html/

Evolución normativa y desafíos sectoriales

El marco regulatorio ha respondido a estas necesidades mediante la expedición de la **Circular Externa 015 de 2025** por parte de la **Superintendencia Financiera de Colombia** (emitida el 3 de octubre de 2025). Esta normativa obliga a las entidades vigiladas a integrar la gestión de riesgos ambientales, sociales y climáticos (ASG) en sus operaciones, exigiendo la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos físicos y de transición en los procesos de crédito, inversión y aseguramiento.

Si bien el cumplimiento de estas directrices es obligatorio para las EMF vigiladas, persiste el desafío de integrar a las Cooperativas y otras entidades del sector que aún no han sumado estos criterios a su gestión integral, garantizando así una protección uniforme del ecosistema microfinanciero ante la crisis climática.



Fotografía: Fundación delamujer

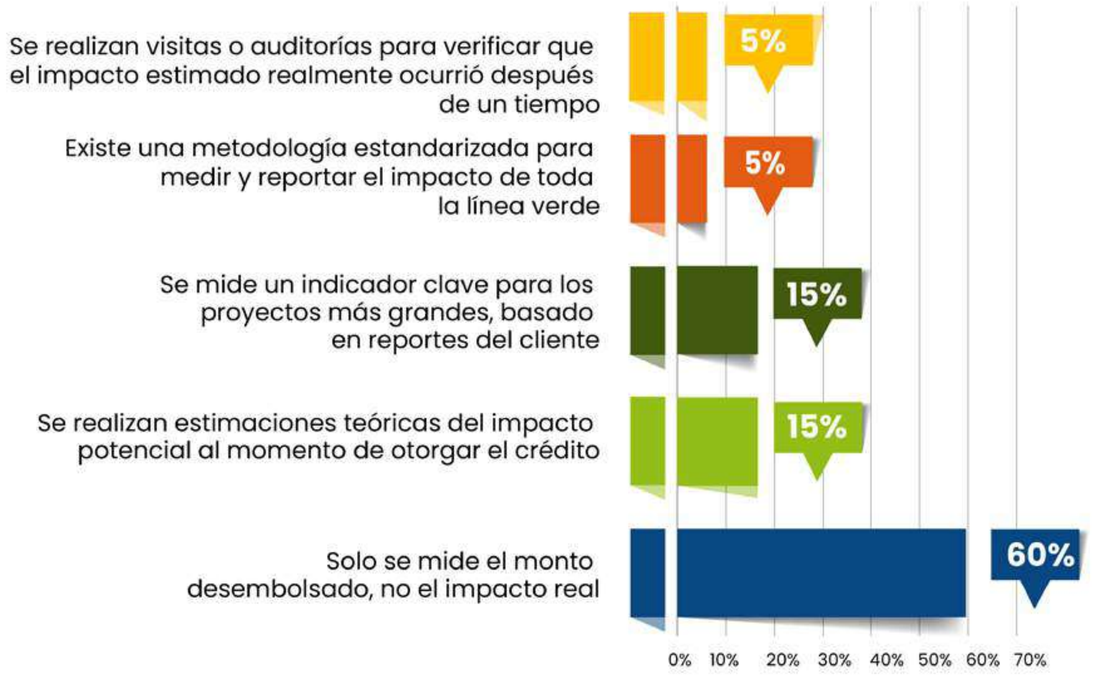
¿Qué porcentaje del portafolio de crédito tiene enfoque verde o sostenible?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por **22 de las 24 entidades** vinculadas al ejercicio de sostenibilidad. Esta muestra representa el **91 % de participación** del grupo objetivo. El análisis del portafolio con enfoque verde o sostenible revela un sector en etapa temprana de transición, donde siete entidades **(32 %) manifiestan no contar con un portafolio verde. Mientras que un 19 % (14 %+5 %) ha logrado consolidar un portafolio verde o está alineado con la sostenibilidad.** El 32 % de las instituciones que actualmente carecen de un portafolio sostenible enfrenta una ventana de oportunidad estratégica para evaluar la viabilidad e inclusión de estos productos en sus modelos de negocio. Una ruta crítica recomendada consistiría en el desarrollo de un proyecto piloto controlado para, posteriormente, avanzar hacia un despliegue masivo en el mercado.

Uno de los desafíos transversales para las organizaciones radica en la capacidad de medir indicadores Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG), analizarlos de forma crítica y fundamentar la toma de decisiones estratégicas en dichos hallazgos. Se debe trascender la oferta de productos verdes y sostenibles, desarrollando capacidades para cuantificar su impacto real en los territorios. Con el fin de diagnosticar el estado actual de esta gestión, se consultó a las instituciones participantes sobre el siguiente aspecto:

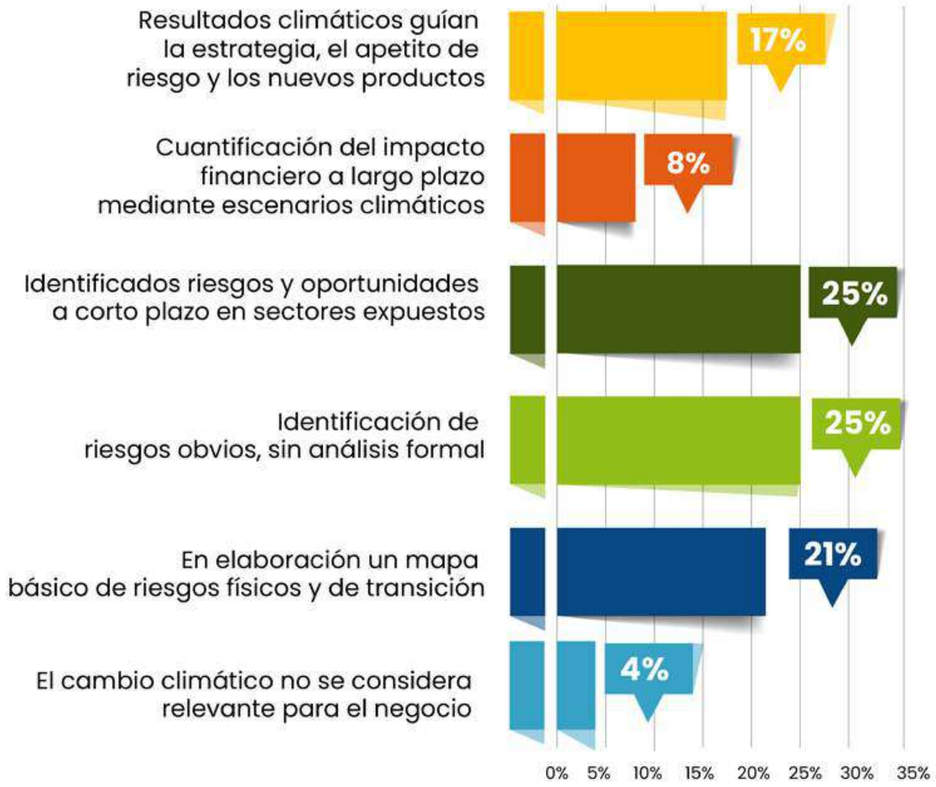
¿Se miden los impactos ambientales de los créditos verdes otorgados? [14]



Estos resultados fueron reportados por 20 de las 24 entidades vinculadas al ejercicio de informe de sostenibilidad. Esta muestra representa el 83,33 % de participación del grupo objetivo. La medición de impactos ambientales revela una brecha significativa entre el otorgamiento de recursos y el seguimiento de sus resultados reales. **El 60 % de las entidades participantes limita su seguimiento al monto financiero desembolsado,** sin contar con métricas sobre el impacto ambiental. El ector enfrenta una gran oportunidad para cuantificar sus logros más allá del desembolso de capital, permitiendo comprender el impacto real, económico y ambiental que genera en el entorno y la sociedad. Para lograrlo, se propone integrar preguntas clave en el formulario de solicitud de crédito, lo que facilitará la sistematización de la información sin añadir carga operativa en el campo. Complementariamente, los asesores de crédito pueden aprovechar las visitas rutinarias de cobro o renovación para verificar el impacto en una muestra aleatoria mediante el registro de fotografías georreferenciadas desde sus dispositivos móviles.

14 Resultados reportados por 20 de las 24 entidades vinculadas al ejercicio de informe de sostenibilidad. Esta muestra representa el 83,33 % de participación del grupo objetivo.

¿Las Entidades Microfinancieras identifican los riesgos y oportunidades derivados del cambio climático?



Los datos presentados corresponden a los resultados reportados por las **24 entidades** vinculadas al ejercicio de sostenibilidad, es decir, tuvo una participación del 100 %. Esta muestra representa el **100 % de participación del grupo objetivo. El 46 % de las EMF (equivalente a 11 instituciones) reconoce la afectación climática en su operación;** sin embargo, sus herramientas de medición aún son básicas o se limitan a identificar riesgos evidentes. Dado que la mayoría de estas entidades pertenece al sector cooperativo, representan la mayor oportunidad de mejora para trascender la visión informal e integrar los riesgos ambientales dentro de sus sistemas integrales de gestión de riesgos, cuantificando su impacto real en el negocio.



Fotografía: Fundación delamujer

¿Cuenta con programas para apoyar a sus clientes en la gestión de riesgos derivados del cambio climático? [15]



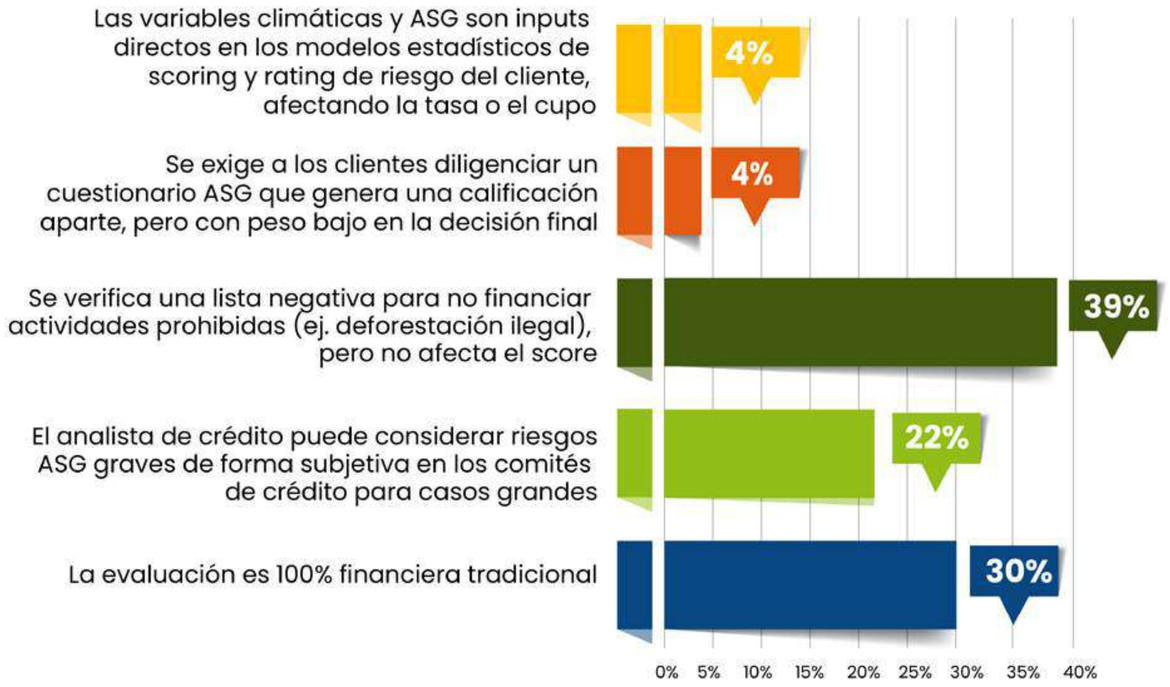
Estos resultados fueron reportados por 23 de las 24 entidades vinculadas al ejercicio de informe de sostenibilidad. Esta muestra representa el **95,83 % de participación del grupo objetivo. El 43 % de las entidades no ofrece ningún tipo de apoyo;** esto significa que casi la mitad del sector desembolsa capital al microempresario o agricultor sin acompañarlo con herramientas de gestión de riesgos, asumiendo así un riesgo de crédito oculto muy elevado. Por su parte, un 17 % se limita a la difusión de información general mediante boletines climáticos, sin verificar la apropiación de los datos ni entregar herramientas concretas de mitigación frente a los efectos que estos riesgos tienen sobre las operaciones de los clientes. Para mitigar esta situación, las EMF deben, en primer lugar, dimensionar el impacto real de la materialización de los riesgos ambientales y, en segundo lugar, traducir este entendimiento en esquemas de acompañamiento técnico que protejan la continuidad del negocio de sus usuarios.

Incorporación de riesgos climáticos o ASG en sus procesos de scoring

La evolución del ecosistema financiero hacia la sostenibilidad implica que las Entidades Microfinancieras (EMF) trasciendan los modelos de evaluación tradicionales, centrados únicamente en indicadores de solvencia y liquidez. En el contexto actual, resulta indispensable que ellas i**ntegren de manera sistémica los riesgos físicos y de transición**, así como criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) **en sus metodologías de scoring y análisis de crédito.** Este cambio implica transitar hacia una evaluación que contemple la vulnerabilidad climática del cliente y la sostenibilidad de su modelo de negocio. Esto les preguntamos:

15 Resultados reportados por 23 de las 24 entidades vinculadas al ejercicio de informe de sostenibilidad. Esta muestra representa el 95,83 % de participación del grupo objetivo.

¿Incorpora riesgos climáticos o ASG en sus procesos de scoring o evaluación crediticia? [16]



Los resultados de este indicador fueron reportados por 23 de las 24 entidades vinculadas al ejercicio de informe de sostenibilidad. Esta muestra representa el **95,83%** de participación del grupo objetivo. El análisis sobre la integración de criterios ASG en el proceso de originación de crédito revela que el sector microfinanciero opera principalmente bajo un enfoque de cumplimiento normativo y exclusión pasiva. Si bien el 39% de las instituciones aplica listas negativas para descartar actividades prohibidas, estas variables no alteran el score crediticio, el cual sigue siendo 100% financiero tradicional para el 30% de las entidades. Por otro lado, la gestión del riesgo climático mantiene un alto componente de subjetividad, ya que el 22% depende del criterio del analista en comités de casos específicos. La sofisticación del **modelo de scoring mediante la integración de variables climáticas permite anticipar el deterioro de la cartera de crédito antes de que se refleje en los indicadores de mora.** Este proceso de transición técnica no solo alinea a las instituciones con las nuevas exigencias regulatorias, sino que actúa como un mecanismo de cobertura frente al riesgo de impago derivado de choques ambientales en los sectores más expuestos.

Conclusiones y retos de adaptación al cambio climático

Para consolidar el enfoque de sostenibilidad sectorial, las Entidades Microfinancieras deben impulsar la resiliencia de la economía popular migrando de un esquema de cumplimiento formal hacia un modelo de finanzas sostenibles integral, el cual articule el modelado predictivo del riesgo climático mediante matrices dentro del scoring tradicional con el fin de eliminar la subjetividad en la originación. Además, se debe trabajar en programas que sustituyan la difusión informativa pasiva por información de adaptación, asistencia técnica en territorio que protejan el patrimonio del cliente y la calidad de la cartera, sustentando su efectividad en la medición de impactos reales posteriores al desembolso a través de indicadores; una estructura robusta que no solo mitiga el riesgo de crédito oculto y asegura la conformidad regulatoria, sino que alinea las operaciones con la Taxonomía Verde nacional.

16 Resultados reportados por 23 de las 24 entidades vinculadas al ejercicio de informe de sostenibilidad. Esta muestra representa el 95,83 % de participación del grupo objetivo.



Progreso y Finanzas para Colombia

15 Quiénes Somos Asomicrofinanzas

Informe de sostenibilidad gremial 2025

Global Gateway

UNIÓN EUROPEA

Sparkassenstiftung Alemana
LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE

ASOMICROFINANZAS

FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

Fotografía: Asomicrofianzas

GRI [2-1] [2-6] [2-7] [2-8] [2-9] [2-10] [2-15] [2-16] [2-18] [2-21] [2-25] [2-26] [2-27] [2-28] [2-29] [3-1] [3-2]

Asomicrofinanzas cree en el poder de las oportunidades para transformar vidas de las personas. Desde 2009, trabaja como el sector que reúne a **más de 40 entidades** microfinancieras en Colombia, unidas por un mismo propósito: acercar el sistema financiero a quienes históricamente han estado al margen de este.

La asociación acompaña y representa a las entidades asociadas y afiliadas ante instancias legislativas y gubernamentales. Por ello, promueve la inclusión financiera, fortalece el sector microfinanciero y apoya el desarrollo de las microempresas como un camino real para reducir la pobreza y dinamizar el progreso en los territorios. Su compromiso es seguir construyendo, junto con los asociados, un país donde más personas tengan acceso a oportunidades y puedan hacer realidad sus proyectos de vida.

Microcrédito en Colombia – resultados históricos 2025



Crecimiento sin precedentes
$17,8 billones en desembolsos
+16,7 % (mayor crecimiento desde 2022)



1.800.000 microcréditos otorgados
+5,7 % vs. 2024



25,08 billones en cartera bruta
+8,5 % (máximo en más de 7 años)



2,5 millones de clientes activos



Impacto territorial
58 % de la cartera En municipios intermedios, rurales y rurales dispersos
El microcrédito impulsa la productividad donde más se necesita.



Liderazgo femenino
51,5 % de los clientes son mujeres
- ✓ Autonomía económica
- ✓ Generación de empleo
- ✓ Transformación regional

Nuestros **Asociados**

a 31 de diciembre 2025











































































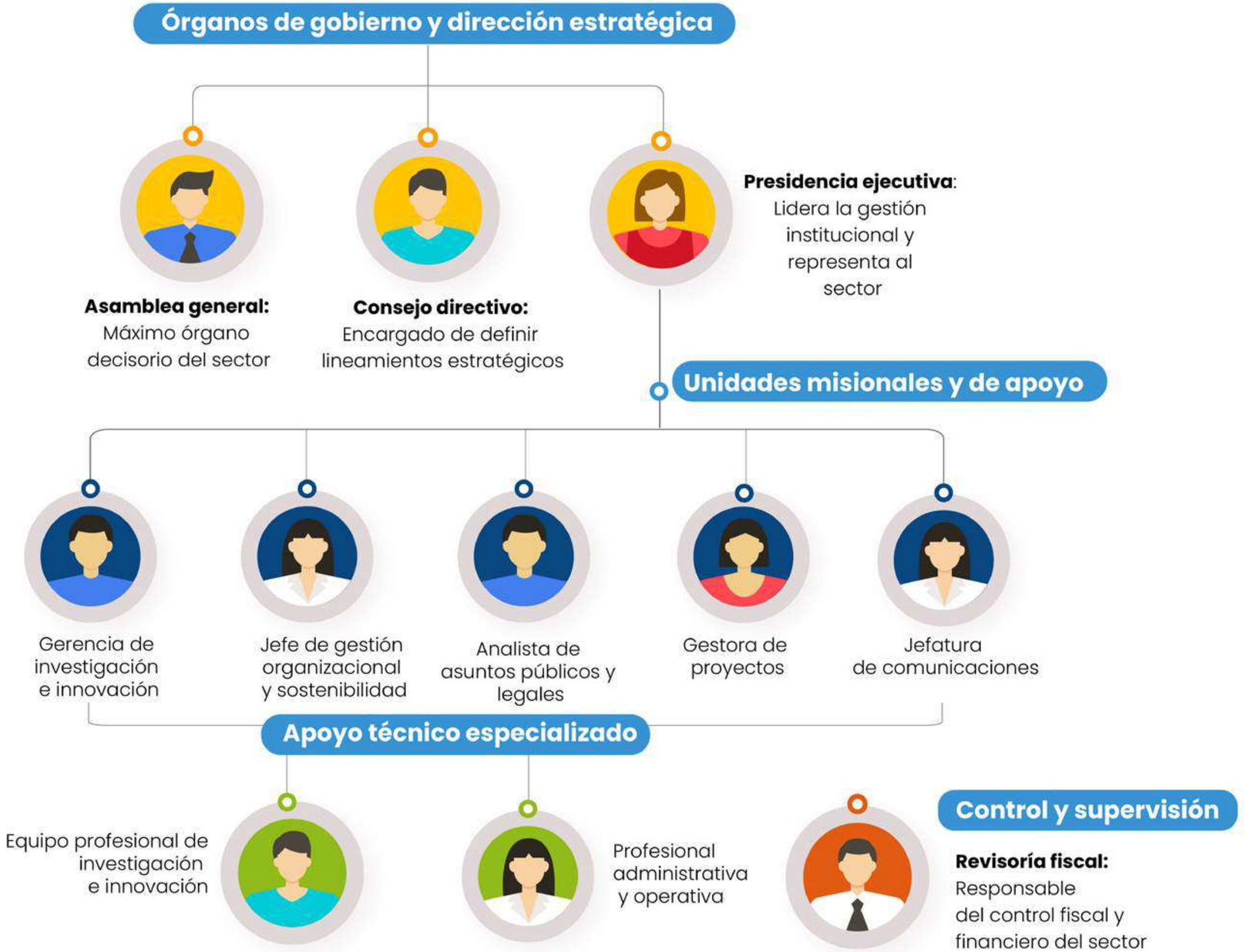






Estructura de gobernanza

Asomicrofinanzas cuenta con una estructura organizacional que combina niveles estratégicos, misionales y de apoyo. Las divisiones clave son:



*La evaluación del consejo directivo se realiza anualmente, en el marco de la planeación estratégica, con seguimiento a la gestión de la administración.

La Asamblea de Miembros es el máximo órgano de la asociación y sus decisiones, adoptadas conforme a los estatutos y la ley, son de obligatorio cumplimiento y el Consejo Directivo, como órgano permanente, está integrado por once miembros con períodos de dos años y actúa en coherencia con las directrices de la Asamblea.

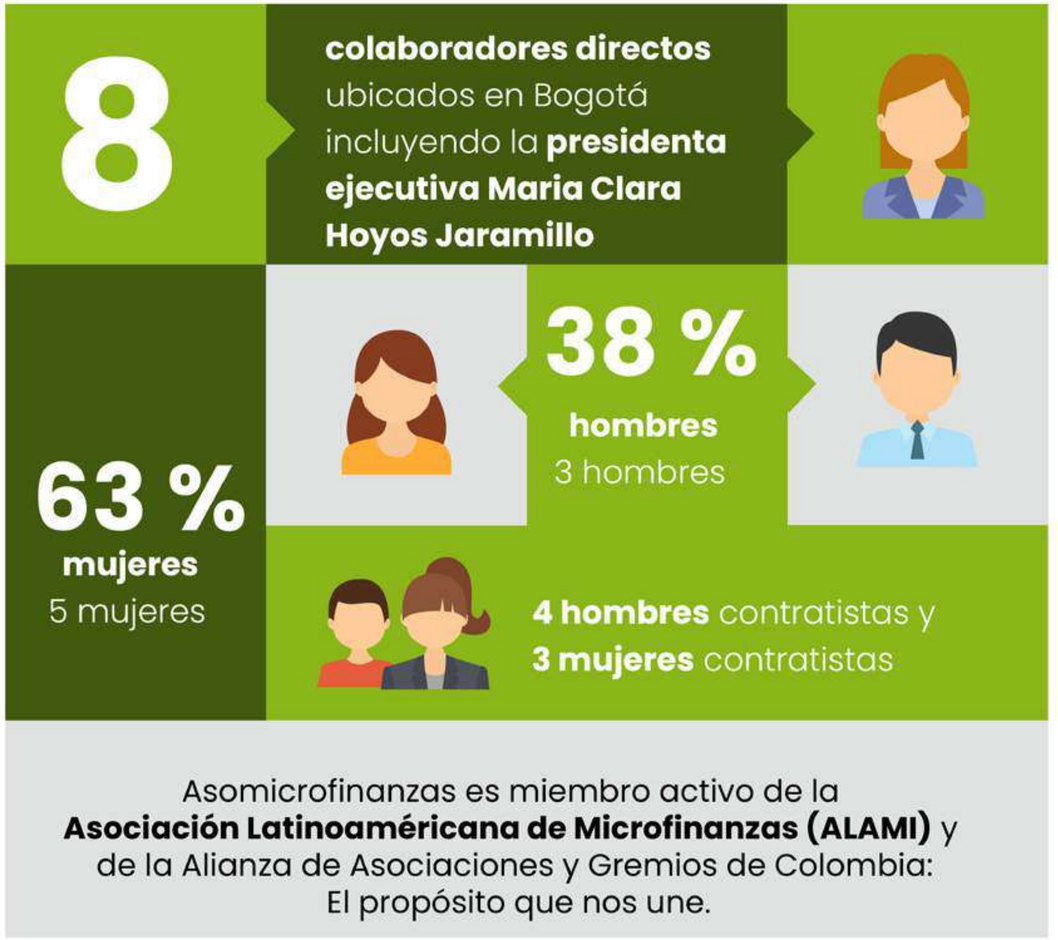
Solución de conflictos:

Las actuaciones de la asociación se rigen por principios de buena fe, ética y cumplimiento normativo, orientados al logro de su objeto social y al bienestar de sus miembros y la comunidad.

Para la resolución de controversias, se prioriza la conciliación ante la Cámara de Comercio del domicilio, dentro de los 15 días hábiles siguientes a la diferencia. De no lograrse acuerdo, las partes podrán acudir a la justicia ordinaria. Estas disposiciones aplican exclusivamente a asuntos relacionados con la asociación.

Se cuenta con una comunicación constante con la presidente ejecutiva y se escala al Consejo Directivo.

Durante 2025, la organización aplicó un incremento salarial general del 6,2 %. El aumento de la persona mejor remunerada fue equivalente, manteniendo un ratio de incremento de 1:1 y el ratio de compensación anual de la persona mejor remunerada frente a la mediana de los empleados (excluyéndola) fue de aproximadamente 5:1.



Asomicrofinanzas es miembro activo de la **Asociación Latinoamérica de Microfinanzas (ALAMI)** y de la Alianza de Asociaciones y Gremios de Colombia: El propósito que nos une.

Servicios y fortalecimiento del sector

Asomicrofinanzas impulsa el fortalecimiento del sector microfinanciero mediante una oferta integral de servicios que incluye representación institucional, generación de conocimiento, formación especializada y promoción de espacios de articulación.

A través de estrategias de educación financiera, programas de capacitación, eventos y contenidos especializados, la Asociación contribuye al desarrollo de capacidades, la toma de decisiones informadas y el posicionamiento del sector.

Asimismo, lidera acciones de incidencia en política pública, consolidándose como interlocutor técnico ante actores públicos y privados, con el propósito de promover un entorno regulatorio que favorezca la inclusión financiera y el desarrollo sostenible.

Reuniones estratégicas con actores del sector público y privado

La asociación desarrolló una agenda institucional activa, participando en **más de 50 eventos estratégicos** incluyendo paneles, webinars y encuentros técnicos que fortalecieron su posicionamiento y su incidencia en política pública y acceso al crédito.

Se consolidaron relaciones con entidades gubernamentales y actores del sistema financiero, así como con el ecosistema empresarial, académico y tecnológico, a nivel nacional e internacional.

Adicionalmente, se impulsaron espacios de capacitación, diálogo institucional y educación financiera en diferentes regiones del país.

En conjunto, estas acciones reforzaron el rol del sector como articulador del sector y promotor de la inclusión financiera, la innovación y el desarrollo sostenible.



Mesa de diálogo de finanzas sostenibles
Fotografía: Asomicrofinanzas

Servicios

• **Representación y defensa:** Representa los intereses de sus asociados ante entidades regulatorias, legislativas y gubernamentales. Fortalece el posicionamiento del sector mediante incidencia técnica y articulación institucional.

• **Investigación y análisis:** Desarrolla estudios sobre el sector microfinanciero a nivel nacional e internacional. Genera información estratégica que respalda la toma de decisiones y la comprensión del entorno.

• **E-learning:** Ofrece programas de formación en educación financiera con enfoque práctico. Utiliza herramientas tecnológicas para fortalecer capacidades y resolver necesidades financieras.

• **Eventos y networking:** Promueve espacios de encuentro e intercambio entre los actores del sector.

Destaca el Congreso AMF como plataforma de diálogo, aprendizaje y articulación estratégica.

• **Comunicación interna:** Implementa un boletín institucional que visibiliza logros de las áreas. Fortalece la circulación de información, la cohesión de equipos y el sentido de pertenencia.

• **Comunicación externa:** Publica newsletters dirigidos a asociados y aliados estratégicos. Consolida un canal periódico para informar sobre avances, proyectos y resultados del sector.

• **Contenido:** Desarrolla el Magazine Conectados AMF como producto editorial especializado. Profundiza en historias e impactos del sector, aportando al posicionamiento institucional.

• **Educación financiera:** Ejecuta campañas enfocadas en sensibilización y fortalecimiento de capacidades. Se complementan con webinars que amplían el alcance mediante formación virtual.

• **Webinars (temáticas):** Realiza espacios virtuales sobre tendencias y retos del microcrédito. Aborda temas como comportamiento del sector, buen pago, riesgos y aspectos legales.

• **Webinars (enfoque ampliado)**: Incluye análisis del entorno rural y estrategias de estabilidad financiera. Incorpora diálogos con actores públicos para reflexionar sobre el rol del sector en el país.

• **Incidencia en política pública:** Desde la presidencia ejecutiva de Asomicrofinanzas se despliega una estrategia integral de incidencia política y gestión del relacionamiento público con el objetivo de consolidar la posición de la organización como un actor de peso en la industria de las microfinanzas en Colombia. A través de esta labor, Asomicrofinanzas se erige como un interlocutor ante:



Este enfoque estratégico no solo fortalece la presencia y la influencia de la organización en el ámbito nacional, sino que también facilita oportunidades para los asociados.

La asociación identifica y gestiona posibles impactos negativos de sus actividades mediante acciones correctivas, mejora continua y acompañamiento a sus entidades afiliadas, promoviendo buenas prácticas en el sector. Cuenta con canales institucionales para la recepción, análisis y seguimiento de quejas, inquietudes y solicitudes, garantizando respuestas oportunas y una adecuada gestión. Además, fomenta espacios de diálogo y seguimiento periódico para evaluar la eficacia de estos mecanismos, fortalecer la transparencia y mitigar riesgos sociales, ambientales y reputacionales.

Durante el periodo del informe, la organización no registró multas, sanciones monetarias ni incumplimientos significativos de la legislación o normativas aplicables, ni pagos asociados a infracciones de periodos anteriores.

Canales institucionales de Asomicrofinanzas:
asomicrofinanzas@asomicrofinanzas.com.co
(+57) 318 334 56 69

En 2025, **Maria Clara Hoyos, presidente ejecutiva de Asomicrofinanzas,** alcanzó un hito regional al ser elegida **Vicepresidente de la Junta Directiva de Asociación Latinoamericana de Microfinanzas (ALAMI)** para el periodo 2025-2027. Este nombramiento no solo consolida el liderazgo técnico de la asociación, sino que le otorga una posición estratégica dentro de la red microfinanciera más influyente de América Latina, la cual agrupa a 314 entidades, gestiona una cartera de US $28.000 millones y brinda servicios a más de 18,5 millones de clientes.


Fotografía: Bancoldex

Comités técnicos y estratégicos

El relacionamiento institucional y la articulación sectorial son fundamentales para el cumplimiento del propósito de Asomicrofinanzas. En este contexto, los comités se consolidan como espacios estratégicos de diálogo y trabajo colaborativo donde las entidades asociadas abordan temas prioritarios, comparten conocimiento y construyen soluciones conjuntas, impulsando así la toma de decisiones informadas y el desarrollo de iniciativas que fortalecen la inclusión financiera y el ecosistema microfinanciero.

El trabajo de los comités le permite al sector consolidar una visión plural y técnica, fundamental para emitir una postura oficial sobre los diversos desafíos del sector microfinanciero en Colombia. A través de estas instancias, la asociación logra integrar conocimientos especializados que fundamentan su gestión y representatividad.

Comité juridico

Realiza seguimiento permanente a la evolución normativa y a los proyectos de ley, emitiendo conceptos, comentarios y comunicaciones oficiales que representan la posición del sector.

Logro destacado: Durante 2025, se elaboraron 16 informes de coyuntura política y legislativa, en los que se consolidaron los principales acontecimientos del entorno político y se realizó seguimiento al avance de proyectos de ley con impacto para el sector.

Comité de riesgos

Monitorea los cambios regulatorios y consolida información relevante que facilita a las entidades asociadas la toma de decisiones informadas, contribuyendo al fortalecimiento del sector.

Logro destacado: Se presentó el programa DIGILAB OPEN FINANCE de Banca de las Oportunidades, orientado a fortalecer las capacidades de las entidades en finanzas abiertas mediante el uso de datos alternativos para mejorar la originación de crédito. Como resultado, varias entidades asociadas participaron en la iniciativa y avanzaron en su preparación para la implementación de este modelo en el país.

Comité de sostenibilidad

Lidera la elaboración del reporte social gremial, en el que se visibiliza el impacto de las entidades asociadas en dimensiones como inclusión financiera y social, educación financiera, gestión ambiental, talento humano, proveedores y gobierno corporativo.

Logro destacado: El sector hizo parte del Tour de Microfinanzas 2025, llevado a cabo en Medellín por Confiar Cooperativa Financiera, Corporación Interactuar, Microempresas de Colombia y la Cooperativa Financiera de Antioquia (CFA). Este encuentro permitió promover el intercambio de experiencias y la difusión de buenas prácticas en temas como innovación, cultura organizacional, género, diversidad, educación financiera y sostenibilidad cooperativa.

Comité de educación financiera y empresarial

Desarrolla y pone a disposición herramientas y metodologías presenciales y virtuales orientadas al fortalecimiento de capacidades financieras, con el propósito de que estas sean replicadas en los microempresarios y contribuyan a mejorar la calidad de la cartera.

Logro destacado: Coordinación y difusión de campañas de educación financiera dirigidas a clientes del sector microfinanciero, promoviendo el uso responsable de productos y servicios financieros.

Comité de comunicaciones

Gestiona la relación con los grupos de interés y posiciona al sector microfinanciero a través de estrategias de comunicación que visibilizan su relevancia y el aporte de las entidades asociadas.

Logro destacado: En 2025 se fortaleció el Magazín Conectados, consolidándolo como un canal de comunicación del sector. Durante el año se publicaron cinco ediciones, con un alcance superior a 55.000 cuentas en redes sociales y más de 2.100 reproducciones en YouTube.



Fotografía: Asomicrofinanzas

Recomendación

Integrar la sostenibilidad en la gestión gremial, fortalecer el conocimiento y la educación financiera, mejorar el relacionamiento con los grupos de interés, diversificar las fuentes de fondeo, ampliar la cobertura operativa y consolidarse como aliado técnico del Estado, ofreciendo valor diferenciado a los asociados.

Progreso y Finanzas para Colombia

16 Glosario y abreviaturas

Informe de sostenibilidad gremial 2025



Global Gateway
UNIÓN EUROPEA
Sparkassenstiftung Alemana
LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE
ASOMICROFINANZAS
FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

Fotografía: Financiera Comultrasan

1. Actores del ecosistema y estructura del Proyecto Progreso y Finanzas para Colombia (FITEC)

• **Asomicrofinanzas (AMF):** Asociación gremial que agrupa a más de 40 instituciones microfinancieras en Colombia, ejerciendo su representación ante instancias legislativas y gubernamentales, y liderando el proceso de transparencia y rendición de cuentas del sector.

• **Sparkassenstiftung Alemana (DSIK):** Fundación Alemana para la Cooperación Internacional que actúa como solicitante principal del proyecto FITEC, brindando asistencia técnica especializada en sostenibilidad, gestión de riesgos (SARAS) y diseño de productos financieros verdes a instituciones aliadas.

• **Fundación Grupo Social (FGS):** Organización cosolicitante y aliada estratégica junto a la DSIK y Asomicrofinanzas para la ejecución y desarrollo del proyecto FITEC en el territorio nacional.

• **FITEC Proyecto Progreso y Finanzas para Colombia:** Proyecto y alianza estratégica de fortalecimiento sectorial cuyo propósito es consolidar a las entidades microfinancieras (EMF) como actores del desarrollo territorial sostenible mediante la transformación digital, la transición justa, la reconciliación y la
protección de derechos fundamentales.

• **ARCO Consultores:** Firma consultora especializada encargada de ejecutar las cinco fases técnicas del proyecto FITEC, incluyendo el análisis de doble materialidad, la definición de indicadores sectoriales, los diagnósticos de madurez ASG y la estructuración del informe gremial.

2. Entidades microfinancieras y cobertura territorial

• **Entidades Microfinancieras (EMF):** Instituciones financieras con diversas naturalezas jurídicas (bancos comerciales, cooperativas financieras, corporaciones y fundaciones) especializadas en democratizar el acceso al crédito, ahorro, seguros y servicios no financieros en sectores tradicionalmente desatendidos

•**Municipios PDET (Programas de Desarrollo con Enfoque Territorial):** Municipios priorizados por el Gobierno Nacional debido a sus condiciones de pobreza, economías ilegales, debilidad institucional y por haber sido los territorios más afectados por el conflicto armado, donde las EMF actúan como dinamizadoras económicas.

• **Zonas ZOMAC (Zonas Más Afectadas por el Conflicto Armado):** Clasificación legal y territorial que agrupa a las regiones históricamente golpeadas por la violencia en Colombia, beneficiadas con incentivos públicos para fomentar la inversión, el cierre de brechas y la equidad territorial.

3. Estándares, marcos de referencia y regulación

• **Criterios ASG / ESG:** Siglas para los factores Ambientales, Sociales y de Gobernanza (o Gobierno Corporativo) que miden el impacto no financiero y el nivel de sostenibilidad de una organización en su modelo de negocio.

• **Global Reporting Initiative (GRI):** Marco de referencia internacional e independiente que establece los estándares globales más utilizados por las empresas para comunicar y reportar de manera transparente sus impactos económicos, ambientales y sociales (ej. cláusulas de materialidad, gobernanza y talento humano).

• **Sustainability Accounting Standards Board (SASB):** Conjunto de estándares internacionales de contabilidad de sostenibilidad orientados a identificar e informar sobre los factores ASG que tienen un impacto financiero directo y específico para la industria bancaria y financiera.

• **TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures):** Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima. Marco internacional que guía a las empresas e inversionistas sobre cómo reportar los riesgos financieros asociados al cambio climático.

• **Pacto Global / Pacto Mundia**l: Iniciativa de las Naciones Unidas que promueve el compromiso voluntario de las empresas para alinear sus estrategias y operaciones con diez principios universales sobre derechos humanos, normas laborales, medioambiente y anticorrupción.

• **Circular Externa 015 de 2025 (Superintendencia Financiera de Colombia):** Normativa emitida el 3 de octubre de 2025 que obliga a las entidades financieras vigiladas a integrar formalmente la gestión de riesgos ambientales, sociales y climáticos (ASG) en sus procesos de crédito, inversión y aseguramiento.

• **Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU):** Clasificación internacional estandarizada de las actividades económicas. Utilizada por las EMF en este informe para registrar, priorizar y agrupar los sectores a los que dirigen sus carteras de crédito.

• **Taxonomía Verde Nacional:** Sistema de clasificación estandarizado por el Estado colombiano que determina bajo criterios científicos y métricas específicas qué actividades económicas, proyectos e inversiones contribuyen sustancialmente a las metas ambientales del país.

• **Políticas CONPES 3975 y 3995:** Directrices de política pública nacional en Colombia. El CONPES 3975 define la Política Nacional para la Transformación Digital e Inteligencia Artificial, y el CONPES 3995 establece la Política Nacional de Confianza y Seguridad Digital.

4. Gestión de riesgos, ciberseguridad y tecnología

• **ERM (Enterprise Risk Management):** Gestión de Riesgos Corporativos. Enfoque integral que evalúa las amenazas de una organización de forma unificada y estratégica, conectando los riesgos tradicionales con los emergentes (cambio climático y ciberseguridad).

• **SARAS (Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales):** Marco metodológico utilizado por las EMF para identificar, evaluar, mitigar y monitorear los impactos y riesgos extra-financieros de los proyectos o clientes que solicitan crédito.

• **SARLAFT**: Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo. Mecanismo de control obligatorio en el sistema financiero colombiano para prevenir el uso de las entidades en actividades ilícitas.

• **Riesgo físico climático (Agudo y crónico):** Amenaza financiera derivada de eventos climáticos. Es agudo cuando proviene de eventos extremos de corta duración (inundaciones, heladas) y crónico cuando se debe a cambios progresivos de largo plazo (desertificación de suelos, aumento de temperatura por El Niño).

• **Riesgo de transición climática:** Riesgos financieros asociados a los costos de adaptación ante reformas legales, cambios regulatorios, innovaciones tecnológicas o variaciones del mercado hacia una economía descarbonizada.

• **Scoring crediticio:** Metodologías de evaluación para la aprob ación de préstamos. El scoring tradicional evalúa la solvencia financiera mediante datos estadísticos; la evolución técnica busca mitigar la subjetividad del analista en comités de casos incorporando variables de vulnerabilidad climática al modelo matemático.

5. Conceptos estratégicos de sostenibilidad y finanzas

• **Doble materialidad:** Metodología de sostenibilidad que exige evaluar los asuntos prioritarios bajo dos vías obligatorias: la materialidad de impacto (cómo las actividades de la EMF afectan positiva o negativamente al entorno y la sociedad) y la materialidad financiera (cómo los riesgos y oportunidades del entorno afectan la rentabilidad y estabilidad económica de la institución).

• **Inclusión financiera:** Capacidad del sistema para garantizar el acceso efectivo, asequible y sostenible a soluciones de ahorro, crédito, seguros y transacciones a poblaciones históricamente excluidas o sub-bancarizadas en las periferias económicas.

•**Educación financiera no formal:** Programas de capacitación y alfabetización económica externa dictados por las EMF para fortalecer las capacidades directivas de los microempresarios en temas como presupuesto, flujo de caja, fijación de precios y mitigación del estrés financiero.

• **Población no bancarizada y sub-bancarizada:** Segmentos de la población que carecen por completo de un vínculo formal con el sistema financiero, o que contando con un producto básico (como una cuenta de ahorros), tienen un acceso limitado o nulo a soluciones de crédito o aseguramiento productivo.

• **Fondeo verde o sostenible:** Líneas de capital internacional y recursos financieros provenientes de inversionistas de impacto o banca multilateral, dirigidos exclusivamente a apalancar carteras con enfoque ambiental, social o de adaptación climática.



Fotografía: Fundación delamujer



Progreso y Finanzas para Colombia

17 Tabla de indicadores

Informe de sostenibilidad gremial 2025

Global Gateway

UNIÓN EUROPEA

Sparkassenstiftung Alemana
LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE

ASOMICROFINANZAS

FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

Contenidos Generales GRI

Declaración de uso	Asomicrofinanzas, ha elaborado el informe en referencia a los Estándares GRI para el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2025.
GRI Usado	GRI 1: Fundamentos 2021
Estándares sectoriales GRI aplicable	No aplica

REQUISITOS			RESPUESTA	OMISIÓN				EXPLICACIÓN
GRI 2 - Contenidos generales		Descripción del Asunto / Requisitos		No Procede	Prohibiciones Legales	Restricciones de Confidencialidad	Información No Disponible o Incompleta	
2.1	Detalles organizacionales (no omitible)	1. Indica su nombre lega	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		2. Indica la naturaleza de la propiedad y su forma jurídica	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		3. Indica la ubicación de sede central	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
2.3	Periodo objeto del informe, frecuencia y punto de contacto (no omitible)	1. Especifica el periodo y periodicidad del informe	Acerca de este informe					
		2. Especifica el periodo de los reportes financieros	Acerca de este informe					
		3. Indica la fecha de publicación del informe y la información recolectada	Acerca de este informe					
		4. Especifica punto de contacto para cuestiones relacionadas con el informe	Acerca de este informe					
2.5	Verificación externa (no omitible)	1. Describe la política de verificación externa y si cuenta con la participación del máximo órgano de gobierno y si el informe cuente con verificación externa.	Acerca de este informe					
2.6	Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales	1. Indica el sector (es) donde tiene participación	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		2. Describe su cadena de valor, incluyendo actividades, servicios, productos y mercado atendidos. Adicional su cadena de suministro y las entidades aguas abajo	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		3. Indica otras relaciones comerciales	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		4. Indica cambios significativos respecto al informe anterior	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					

REQUISITOS			RESPUESTA	OMISIÓN				EXPLICACIÓN
GRI 2 - Contenidos generales		Descripción del Asunto / Requisitos		No Procede	Prohibiciones Legales	Restricciones de Confidencialidad	Información No Disponible o Incompleta	
2.7	Empleados	1. Indica el número total de empleados y desglosarlo por género y región	Caracterización del sector/ Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		2. Indica el número total de empleados: fijos, temporales, por horas no garantizadas, tiempo completo y tiempo parcial. Todos categorizados por género y región	Caracterización del sector/ Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		3. Describe los métodos y las suposiciones empleadas para llegar a los datos	Caracterización del sector/ Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		4. Describe fluctuaciones significativas en el número de empleados	Caracterización del sector/ Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
2.8	Trabajadores que no son empleados	1. Indica el número de trabajadores que no son empleados, su relación contractual con la organización y que labores realizan	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		2. Describe los métodos y las suposiciones empleadas para llegar a los datos	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		3. Describe fluctuaciones significativas en el número de empleados	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
2.9	Estructura de gobernanza y composición	1. Describe su estructura de gobernanza, incluidos los comités del máximo órgano de gobierno	Gobernanza y Ética Corporativa / Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		2. Enumera los comités del máximo órgano de gobierno encargados de la toma de decisiones y de la supervisión de la gestión de los impactos	Gobernanza y Ética Corporativa / Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		3. Describe la composición del máximo órgano de gobierno y sus comités según: el número de miembros ejecutivos y no ejecutivos, independencia, la antigüedad de los miembros en el órgano de gobierno, el número de otros cargos y compromisos significativos de cada miembro y la naturaleza de los compromisos, género, los grupos sociales infrarrepresentados, las competencias relevantes para los impactos de la organización y la representación de los grupos de interés	Gobernanza y Ética Corporativa / Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					

REQUISITOS			RESPUESTA	OMISIÓN				EXPLICACIÓN
GRI 2 - Contenidos generales		Descripción del Asunto / Requisitos		No Procede	Prohibiciones Legales	Restricciones de Confidencialidad	Información No Disponible o Incompleta	
2.10	Designación y selección del máximo órgano de gobierno	1. Describe los procesos de designación y selección del máximo órgano de gobierno y sus comités	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		2. Describe los criterios empleados para designar y seleccionar a los miembros del máximo órgano. Teniendo en cuenta: opiniones de los grupos de interés, diversidad, independencia, competencias pertinentes, entre otros	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
2.12	Función del máximo órgano de gobierno en la supervisión de la gestión	1. Describir la función que desempeñan el máximo órgano de gobierno y los altos ejecutivos en el desarrollo, la aprobación y la actualización del propósito de la organización, las declaraciones de valores o misión, las estrategias, las políticas y los objetivos relacionados con el desarrollo sostenible	Gobernanza y Ética Corporativa					
		2. Describe la función que desempeña el máximo órgano de gobierno en la supervisión de la debida diligencia de la organización y de otros procesos para identificar y abordar sus impactos sobre la economía, el medio ambiente y las personas	Gobernanza y Ética Corporativa					
2.14	Función del máximo órgano de gobierno en la presentación de informes de sostenibilidad	1. Indica si el máximo órgano de gobierno tiene la responsabilidad de revisar y aprobar la información presentada, incluidos los temas materiales de la organización y, de ser así, describe el proceso de revisión y aprobación de la información	Gobernanza y Ética Corporativa					
		2. Indica si el máximo órgano de gobierno no tiene la responsabilidad de revisar y aprobar la información presentada, incluidos los temas materiales de la organización y, de ser así, explicar la razón.	Gobernanza y Ética Corporativa					

REQUISITOS			RESPUESTA	OMISIÓN				EXPLICACIÓN
GRI 2 - Contenidos generales		Descripción del Asunto / Requisitos		No Procede	Prohibiciones Legales	Restricciones de Confidencialidad	Información No Disponible o Incompleta	
2.15	Conflictos de interés	1. Describe los procesos para que el máximo órgano de gobierno asegure que los conflictos de interés se previenen y se mitigan	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		2. Indicar si se informa de los conflictos de interés a los grupos de interés, incluidos, como mínimo, los conflictos de interés relativos a: pertenencia a distintos consejos directivos, participación accionarial cruzada con proveedores y otros grupos de interés, existencia de accionistas controladores y partes relacionadas, sus relaciones, transacciones y saldos pendientes	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
2.16	Comunicación de inquietudes críticas	1. Describe si se comunican las inquietudes críticas al máximo órgano de gobierno y, de ser así, de qué manera	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
2.17	Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno	1. Presenta información sobre las medidas adoptadas para incrementar los conocimientos, las habilidades y la experiencia colectivos del máximo órgano de gobierno en materia de desarrollo sostenible	Gobernanza y Ética Corporativa					
2.18	Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	1. Describe los procesos de evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno en lo relativo a la supervisión de la gestión de los impactos de la organización sobre la economía, el medio ambiente y las personas	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		2. Indica si las evaluaciones son independientes y la frecuencia con que se realizan	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		3. Describe las medidas adoptadas en respuesta a las evaluaciones, incluidos los cambios en la composición del máximo órgano de gobierno y en las prácticas organizativas	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					

REQUISITOS			RESPUESTA	OMISIÓN				EXPLICACIÓN
GRI 2 - Contenidos generales		Descripción del Asunto / Requisitos		No Procede	Prohibiciones Legales	Restricciones de Confidencialidad	Información No Disponible o Incompleta	
2.21	Ratio de compensación total anual	1. Presenta el ratio de compensación total anual de la persona mejor pagada de la organización con respecto a la mediana de la compensación total anual de todos los empleados (excluida la persona mejor pagada)	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		2. Presenta la información contextual necesaria para entender los datos y cómo se han recopilado	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
2.22	Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible	1. Presenta una declaración del máximo órgano de gobierno o el más alto ejecutivo de la organización sobre la importancia del desarrollo sostenible para la organización y su estrategia de contribución a este	Carta de la Presidencia					
2.25	Procesos para remediar los impactos negativos	1. Describe sus compromisos para proporcionar o colaborar en la remediación de los impactos negativos que la organización reconoce que ha ocasionado o a los que ha contribuido	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
2.26	Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes	1. Describe los mecanismos para que los individuos: soliciten asesoramiento sobre la aplicación de las políticas y prácticas de la organización para una conducta empresarial responsable y planteen sus inquietudes sobre la conducta empresarial de la organización.	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas / Gobernanza y Ética Corporativa					

REQUISITOS			RESPUESTA	OMISIÓN				EXPLICACIÓN
GRI 2 - Contenidos generales		Descripción del Asunto / Requisitos		No Procede	Prohibiciones Legales	Restricciones de Confidencialidad	Información No Disponible o Incompleta	
2.27	Cumplimiento de la legislación y las normativas	1. Presenta información sobre el número total de casos de incumplimiento significativos de la legislación y las normativas durante el periodo objeto del informe, y un desglose de este total por: derivaron en multas, sanciones no monetarias.	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		2. Informa el número total y el valor monetario de las multas que se pagaron durante el periodo objeto del informe por el incumplimiento de la legislación y las normativas, y desglosado por: multas por casos de incumplimiento de la legislación y las normativas que se hayan producido durante el periodo objeto del informe, multas por casos de incumplimiento de la legislación y las normativas que se hayan producido en informes anteriores	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		3. Describe los casos de incumplimiento significativos	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		4. Describe cómo ha determinado los casos de incumplimiento significativos	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
2.28	Afiliación a asociaciones	1. Presenta información sobre asociaciones del sector, otras afiliaciones a asociaciones y organizaciones nacionales o internacionales de defensa de intereses en las que tiene un papel significativo	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
2.29	Enfoque para la participación de los grupos de interés	1. Describe su enfoque para contar con la participación de los grupos de interés, incluido: las categorías de grupos de interés con las que se involucra y cómo las identifica, el propósito de la participación de los grupos de interés y cómo la organización busca asegurar que la participación de los grupos de interés resulte provechosa	Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					

REQUISITOS			RESPUESTA	OMISIÓN				EXPLICACIÓN
	GRI 2 - Contenidos generales	Descripción del Asunto / Requisitos		No Procede	Prohibiciones Legales	Restricciones de Confidencialidad	Información No Disponible o Incompleta	
Temas materiales								
3.1	Proceso para determinar los temas materiales (no omitible)	a. describir el proceso que ha seguido para dea. describir el proceso que ha seguido para determinar sus temas materiales, incluido: i. cómo ha identificado sus impactos reales y potenciales, negativos y positivos, sobre la economía, el medio ambiente y las personas, incluidos los impactos sobre los derechos humanos, en todas sus actividades y relaciones comerciales ii. cómo ha priorizado los impactos sobre los que informar en función de su importancia	La Ruta de la Sostenibilidad en el Sector Microfinanciero / Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		b. especificar los grupos de interés y expertos cuyos puntos de vista han participado en el proceso de determinación de sus temas materiales.	La Ruta de la Sostenibilidad en el Sector Microfinanciero / Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
3.2	Listado de temas materiales (no omitible)	a. enumerar sus temas materiales. Para sectores con estándares sectoriales publicados, "Si la organización ha determinado que algunos de los temas incluidos en este Estándar no son materiales, entonces está obligada a enumerarlos en el índice de contenidos GRI y explicar por qué no son materiales"	La Ruta de la Sostenibilidad en el Sector Microfinanciero / Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					
		b. informar de los cambios que se hayan producido en la lista de temas materiales con respecto al periodo objeto del informe anterior	La Ruta de la Sostenibilidad en el Sector Microfinanciero / Quiénes Somos – Asomicrofinanzas					

Temas Materiales GRI

REQUISITOS				RESPUESTA	OMISIÓN				EXPLICACIÓN
Temas materiales		Descripción del Asunto / Requisitos			No Procede	Prohibiciones Legales	Restricciones de Confidencialidad	Información No Disponible o Incompleta	
Gobernanza y Ética Corporativa									
3-3	Temas materiales	Contrataciones de nuevos empleados y rotación de personal	a. describe impactos asociados al tema (reales, potenciales, positivos, negativos incluidos impactos en Derechos Humanos)	Gobernanza y Ética Corporativa					
			c. describir sus políticas o compromisos en relación al tema material	Gobernanza y Ética Corporativa					
			d. describir las medidas adoptadas para gestionar el tema y los impactos asociados (prevenir, mitigar, remediar, gestionar)	Gobernanza y Ética Corporativa					
			e. presentar información sobre el seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas (métricas, metas, aprendizajes)	Gobernanza y Ética Corporativa					
Control y Gestión de Riesgos									
3-3	Temas materiales	Gestión de los temas materiales	a. describe impactos asociados al tema (reales, potenciales, positivos, negativos, incluidos impactos en Derechos Humanos)	Control y Gestión de Riesgos					
			c. describir sus políticas o compromisos en relación al tema material	Control y Gestión de Riesgos					
			d. describir las medidas adoptadas para gestionar el tema y los impactos asociados (prevenir, mitigar, remediar, gestionar)	Control y Gestión de Riesgos					
			e. presentar información sobre el seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas (métricas, metas, aprendizajes)	Control y Gestión de Riesgos					
205-1	Anticorrupción	Operaciones evaluadas en función de los riesgos relacionados con la corrupción	a. La cantidad total y el porcentaje de operaciones donde se realizaron evaluaciones de riesgo de corrupción	Control y Gestión de Riesgos					
			b. Los riesgos significativos relacionados con la corrupción identificados a través de la evaluación de riesgos.	Control y Gestión de Riesgos					

Temas Materiales GRI

REQUISITOS				RESPUESTA	OMISIÓN				EXPLICACIÓN
Temas materiales		Descripción del Asunto / Requisitos			No Procede	Prohibiciones Legales	Restricciones de Confidencialidad	Información No Disponible o Incompleta	
Digitalización, Ciberseguridad e IA									
3-3	Temas materiales	Gestión de los temas materiales	a. describe impactos asociados al tema (reales, potenciales, positivos, negativos incluidos impactos en Derechos Humanos)	Digitalización, Ciberseguridad e IA					
			c. describir sus políticas o compromisos en relación al tema material	Digitalización, Ciberseguridad e IA					
			d. describir las medidas adoptadas para gestionar el tema y los impactos asociados (prevenir, mitigar, remediar, gestionar)	Digitalización, Ciberseguridad e IA					
			e. presentar información sobre el seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas (métricas, metas, aprendizajes)	Digitalización, Ciberseguridad e IA					
Inclusión Financiera									
3-3	Temas materiales	Gestión de los temas materiales	a. describe impactos asociados al tema (reales, potenciales, positivos, negativos, incluidos impactos en Derechos Humanos)	Experiencia y Protección al Cliente					
			c. describir sus políticas o compromisos en relación al tema material	Experiencia y Protección al Cliente					
			d. describir las medidas adoptadas para gestionar el tema y los impactos asociados (prevenir, mitigar, remediar, gestionar)	Experiencia y Protección al Cliente					
			e. presentar información sobre el seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas (métricas, metas, aprendizajes)	Experiencia y Protección al Cliente					

REQUISITOS				RESPUESTA	OMISIÓN				EXPLICACIÓN
Temas materiales		Descripción del Asunto / Requisitos			No Procede	Prohibiciones Legales	Restricciones de Confidencialidad	Información No Disponible o Incompleta	
Experiencia y Protección al Cliente									
3-3	Temas materiales	Gestión de los temas materiales	a. describe impactos asociados al tema (reales, potenciales, positivos, negativos, incluidos impactos en Derechos Humanos)	Experiencia y Protección al Cliente					
			c. describir sus políticas o compromisos en relación al tema material	Experiencia y Protección al Cliente					
			d. describir las medidas adoptadas para gestionar el tema y los impactos asociados (prevenir, mitigar, remediar, gestionar)	Experiencia y Protección al Cliente					
			e. presentar información sobre el seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas (métricas, metas, aprendizajes)	Experiencia y Protección al Cliente					
Educación Financiera y Desarrollo de Capacidades									
3-3	Temas materiales	Gestión de los temas materiales	a. describe impactos asociados al tema (reales, potenciales, positivos, negativos, incluidos impactos en Derechos Humanos)	Educación Financiera y Desarrollo de Capacidades					
			c. describir sus políticas o compromisos en relación al tema material	Educación Financiera y Desarrollo de Capacidades					
			d. describir las medidas adoptadas para gestionar el tema y los impactos asociados (prevenir, mitigar, remediar, gestionar)	Educación Financiera y Desarrollo de Capacidades					
			e. presentar información sobre el seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas (métricas, metas, aprendizajes)	Educación Financiera y Desarrollo de Capacidades					
Talento humano									
401-1	Empleo	Contrataciones de nuevos empleados y rotación de personal	a. La cantidad total y la tasa de contrataciones de nuevos empleados durante el periodo objeto del informe, por grupo de edad, género y región	Talento Humano					
			b. La cantidad total y la tasa de rotación de personal durante el periodo objeto del informe, por grupo de edad, género y región.	Talento Humano					

REQUISITOS				RESPUESTA	OMISIÓN				EXPLICACIÓN
Temas materiales		Descripción del Asunto / Requisitos			No Procede	Prohibiciones Legales	Restricciones de Confidencialidad	Información No Disponible o Incompleta	
Desempeño Económico									
3-3	Temas materiales	Gestión de los temas materiales	a. describe impactos asociados al tema (reales, potenciales, positivos, negativos, incluidos impactos en Derechos Humanos)	Desempeño Económico					
			c. describir sus políticas o compromisos en relación al tema material	Desempeño Económico					
			d. describir las medidas adoptadas para gestionar el tema y los impactos asociados (prevenir, mitigar, remediar, gestionar)	Desempeño Económico					
			e. presentar información sobre el seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas (métricas, metas, aprendizajes)	Desempeño Económico					
201-1	Desempeño económico	Valor económico directo generado y distribuido	a. El valor económico directo generado y distribuido (VEGD) de forma acumulada, incluidos los componentes básicos para las operaciones globales de la organización que figuran a continuación. Si los datos se presentan sobre la base de efectivo (caja), se debe informar de la justificación de esta decisión, además de los siguientes componentes básicos: i. Valor económico directo generado: ingresos;	Desempeño Económico					
Accesos a Recursos y Fondeo									
3-3	Temas materiales	Gestión de los temas materiales	a. describe impactos asociados al tema (reales, potenciales, positivos, negativos, incluidos impactos en Derechos Humanos)	Accesos a Recursos y Fondeo					
			c. describir sus políticas o compromisos en relación al tema material	Accesos a Recursos y Fondeo					
			d. describir las medidas adoptadas para gestionar el tema y los impactos asociados (prevenir, mitigar, remediar, gestionar)	Accesos a Recursos y Fondeo					
			e. presentar información sobre el seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas (métricas, metas, aprendizajes)	Accesos a Recursos y Fondeo					

REQUISITOS				RESPUESTA	OMISIÓN				EXPLICACIÓN
Temas materiales		Descripción del Asunto / Requisitos			No Procede	Prohibiciones Legales	Restricciones de Confidencialidad	Información No Disponible o Incompleta	
Adaptación al Cambio Climático									
3-3	Temas materiales	Gestión de los temas materiales	a. describe impactos asociados al tema (reales, potenciales, positivos, negativos, incluidos impactos en Derechos Humanos)	Adaptación al Cambio Climático					
			c. describir sus políticas o compromisos en relación al tema material	Adaptación al Cambio Climático					
			d. describir las medidas adoptadas para gestionar el tema y los impactos asociados (prevenir, mitigar, remediar, gestionar)	Adaptación al Cambio Climático					
			e. presentar información sobre el seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas (métricas, metas, aprendizajes)	Adaptación al Cambio Climático					
102-2	Plan de adaptación al cambio climático		a. Describir los impactos en las personas y el medio ambiente asociados con sus riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático, y cómo se consideraron en la elaboración del plan de adaptación.	Adaptación al Cambio Climático					

Indicadores SASB

SECTOR			
Finanzas			
Tema	**Descripción**	**Código**	**Ubicación**
Actividades de gestión y custodia de activos			
SASB: Diversidad e Inclusión de los empleados	Porcentaje de representación de (1) género y (2) grupos de diversidad para (a) la alta dirección, (b) la dirección no ejecutiva, (c) los profesionales y (d) todos los demás empleados.	FN-AC-330a.1	Gobernanza y Ética Corporativa
Banca de inversión y corretaje			
SASB: Incorporación de factores ambientales, sociales y de gobernanza en las actividades de banca de inversión y corretaje.	Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en las actividades de banca de inversión y corretaje.	FN-IB-410a.3	Gobernanza y Ética Corporativa
Bancos comerciales			
SASB: Seguridad de las datos	Descripción del enfoque para identificar y abordar los riesgos de seguridad de los datos	FN-CB-230a.2	Digitalización, Ciberseguridad e IA / Experiencia y Protección al Cliente
SASB: Inclusión financiera y desarrollo de capacidades	Número de participantes en iniciativas de educación financiera para clientes no bancarizados, con acceso a servicios bancarizados o con acceso limitado a ellos	FN-CB-240a.4	Educación Financiera y Desarrollo de Capacidades
SASB: incorporación de factores ambientales, sociales y de gobernanza en el análisis crediticio	Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en el análisis crediticio.	FN-CB-410a.2	Adaptación al Cambio Climático
Finanzas del consumidor			
SASB: Prácticas de Venta	Tasa de aprobación para (1) crédito y (2) productos prepago para solicitantes	FN-CF-270a.2	Inclusión Financiera



Progreso y Finanzas para Colombia

Informe de sostenibilidad gremial 2025

www.asomicrofinanzas.com.co

Global Gateway

UNIÓN EUROPEA

Sparkassenstiftung Alemana
LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE

ASOMICROFINANZAS

FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

Consultoría de ARCo