Riesgo de mercado - Informe Especial de Estabilidad Financiera - segundo semestre de 2026

Descargar Tenga en cuenta
La principal función de estos informes es hacer seguimiento a las vulnerabilidades y riesgos del sistema financiero. Las opiniones y posibles errores son responsabilidad exclusiva del autor y sus contenidos no comprometen la Junta Directiva del Banco de la República.

Autores y/o editores Gerencia Técnica Subgerencia Monetaria y de Inversiones Internacionales Departamento de Estabilidad Financiera
Los Informes Especiales de Estabilidad Financiera acompañan la publicación del Reporte de Estabilidad Financiera y proveen un análisis más detallado de algunos aspectos y riesgos relevantes para la estabilidad del sistema financiero colombiano.

Fecha de publicación Martes, 22 de septiembre 2026
En este informe especial se analizan las principales fuentes de riesgo de mercado para el sistema financiero local, destacando las vulnerabilidades derivadas de la exposición de las entidades financieras a los mercados de deuda pública, deuda privada y acciones. Si bien los riesgos coyunturales observados durante los primeros meses de 2026 se han moderado, persisten vulnerabilidades estructurales que podrían amplificar futuros escenarios de estrés. Factores como la elevada participación por parte de agentes extranjeros en el mercado *Non-Deliverable Forward (NDF)*, la sensibilidad de la deuda pública a la incertidumbre fiscal y las presiones inflacionarias requieren un monitoreo constante, dado que dichos choques podrían transmitirse a los balances de los establecimientos de crédito (EC) y las instituciones financieras no bancarias (IFNB), generando afectaciones sobre el valor de sus portafolios. No obstante, los indicadores de riesgo de mercado sugieren que las entidades mantienen una capacidad adecuada para absorber este tipo de choques. Para desarrollar este análisis, el informe se divide en tres secciones: en la primera se describe el desempeño reciente de los mercados financieros en Colombia; en la segunda se presenta la composición del portafolio de las entidades del sistema financiero y en la tercera se presentan indicadores de riesgo de mercado con su respectivo análisis.

Fuente: https://d1b4gd4m8561gs.cloudfront.net/es/publicaciones-investigaciones/informes-especiales-estabilidad-financiera/riesgo-mercado-septiembre-2026