

Edición 1134

Discurso de Instalación – IX Congreso de Acceso a Servicios Financieros Y Medios de Pago

Santiago Castro Gómez
Cali, abril 26 y 27 de 2018

- Los últimos años han sido testigos de una evolución enorme en materia tecnológica, que ha generado mejoras en el actual proceso de transformación digital, impactando diversos sectores de la economía nacional. Así, las estrategias convencionales para lograr el crecimiento empresarial están siendo desplazadas por escenarios de digitalización y continua innovación.
- Con el ánimo de apoyar a las entidades financieras en los procesos de transformación digital y de innovación, hemos desarrollado 3 iniciativas: (i) la creación de *FinnLab*, el primer laboratorio de innovación financiera liderado por una asociación de bancos en Latinoamérica; (ii) Fintechgración, resultado del incremento en el número de empresas que incorporan aplicaciones tecnológicas enfocadas en servicios financieros y (iii) Proyecto F, cuyo objetivo es reducir el sobreuso de efectivo en Colombia.
- En cuanto a inclusión financiera, en 2017, el indicador de bancarización en Colombia fue de 79%. No obstante, el indicador de uso de los productos financieros aún es bajo (62%), por lo que, pese a los significativos esfuerzos en términos de bancarización, existen numerosos desafíos para el sistema financiero. Por ello, iniciativas como el *crowdfunding* son relevantes en el proceso de inclusión financiera en el país.
- La integración de todos los actores, banca, Fintech y Gobierno, es la clave para lograr el objetivo de transformar a Colombia en un país digital y para situarlo en niveles competitivos que le permitan ser un jugador activo en el mercado internacional.

30 de abril de 2018

Director:

Santiago Castro Gómez

ASOBANCARIA:

Santiago Castro Gómez
Presidente

Jonathan Malagón
Vicepresidente Técnico

Germán Montoya
Director Económico

Para suscribirse a Semana Económica, por favor envíe un correo electrónico a semanaeconomica@asobancaria.com

Visite nuestros portales:

www.asobancaria.com
www.yodecidomibanco.com
www.sabermassermas.com

Edición 1134

Discurso de Instalación – IX Congreso de Acceso a Servicios Financieros Y Medios de Pago

Santiago Castro Gómez
Cali, abril 26 y 27 de 2018

El día de hoy tengo el honor de instalar la novena versión del Congreso de Acceso a Servicios Financieros y Medios de Pago. Me complace darles un cordial saludo de bienvenida a los participantes, invitados especiales y a los conferencistas nacionales e internacionales que nos acompañan en este prestigioso evento. Nos recibe por tercera ocasión la ciudad de Cali, la Sucursal del Cielo, con el propósito de dar a conocer las últimas innovaciones y estrategias tecnológicas del sistema financiero colombiano, temas que con toda seguridad estarán a la vanguardia del sector, así como de la economía nacional, en los próximos años.

Los últimos años han sido testigos de una evolución enorme en materia tecnológica, que ha generado mejoras en el actual proceso de transformación digital, impactando diversos sectores de la economía nacional como la educación, la salud, la cultura y, por supuesto, el sistema financiero. Así, la revolución tecnológica que estamos presenciando, promete cambiar el estilo de vida del ser humano, y la forma en que interactúa con el mundo.

Este cambio en los patrones de interacción humana debido a la actual era digital ha creado un nuevo concepto denominado inteligencia digital. Jack Ma, fundador de la empresa de *ecommerce* Alibaba, y participante del Foro Económico Mundial 2018, define la inteligencia digital como la suma de habilidades sociales, emocionales y cognitivas que les permiten a las personas enfrentar los desafíos y adaptarse a las demandas de la vida digital.

De esta forma, la inteligencia digital es el mecanismo a través del cual el mercado debe afrontar las necesidades de las nuevas generaciones, conocidas como los *millennials*, que nacieron en la era del internet y el desarrollo tecnológico y que, por tanto, exigen nuevas experiencias como usuarios.

Es por ello que la transformación digital se configura como una nueva dimensión en el comportamiento corporativo de esta era, que indudablemente debe ser incluido por las empresas en su propósito de mantenerse competitivas en el mercado. Es así como las estrategias estáticas convencionales para lograr el crecimiento empresarial están siendo desplazadas por escenarios de digitalización y la continua innovación.

Lo anterior plantea, sin duda, nuevos desafíos en materia de innovación tecnológica para todos los sectores de la economía, pues el reto es la creación de productos y servicios que respondan efectivamente a las expectativas de usuarios habituados a

Editor

Germán Montoya
Director Económico



31

HOTEL HILTON
CARTAGENA

18°

CONGRESO PANAMERICANO
DE RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS
Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO

Visión multidimensional
del crimen organizado

MÁS INFORMACIÓN
AQUÍ



desenvolverse en un entorno de tecnología avanzada y cambiante. Por esto, sectores como el transporte, la televisión y la educación se han visto enfrentados a desarrollar plataformas tecnológicas que mejoren su productividad y que, al tiempo, amplíen la cobertura de sus servicios.

Como resulta apenas natural, el sector financiero no ha sido ajeno a este proceso de transformación digital. De hecho, la banca de hoy, aunque mantiene su esencia fundamental, ha experimentado grandes cambios, producto no solo de la evolución histórica sino de su constante búsqueda de eficiencia y mejoramiento de la oferta de valor.

Tal ha sido nuestro compromiso y nuestras firmes convicciones como sector, que hemos superado todos los desafíos que hemos enfrentado, por titánicos que parecieran en su momento. Le hicimos frente a las distintas revoluciones industriales, al proceso de apertura económica, a las crisis financieras globales y, tengan por seguro, que también superaremos y nos adaptaremos con gran suficiencia a la nueva era digital.

Sin embargo, debemos asumir este reto con la responsabilidad que merece. Para ello, contamos con la herramienta más poderosa de todas: nuestra capacidad de innovación.

Muestra del compromiso de la banca colombiana con la innovación, es la asignación de recursos por parte de los bancos a la gestión en innovación, y la manera en que este proceso ha evolucionado en el último año. De acuerdo a las cifras arrojadas por el informe de sostenibilidad de la Asobancaria, en el 2016, las entidades financieras reportaron un total de 18 mil millones de pesos destinados a ser invertidos en actividades de innovación y desarrollo. Durante 2017, las entidades destinaron específicamente de su presupuesto 30.300 millones de pesos para la innovación, lo que se traduce en un crecimiento de 68,4% en la inversión en innovación y desarrollo por parte del sector financiero en tan solo un año.

Estos esfuerzos se han traducido en nuevos productos y servicios que ponen al alcance de la mano una manera fácil de hacer múltiples transacciones que antes eran complicadas para el usuario. Ejemplo de ello, es el desarrollo de productos de trámite simplificado, que han permitido que un gran número de colombianos hoy puedan abrir productos de ahorro desde su celular.

Además, el diseño de nuevos canales como plataformas en páginas web y aplicaciones móviles, acompañados de la implementación de tecnologías en medios de pago, tales como NFC, los códigos QR y la posibilidad de contar con pagos de persona a persona en tiempo real a finales de este año, han permitido que la banca desarrolle más oportunidades para acompañar a los usuarios en cualquier lugar y a cualquier hora.

Aprovecho para celebrar el compromiso de la banca colombiana con la innovación, pues los resultados de estos esfuerzos se evidencian en las inversiones realizadas, la puesta en marcha de nuevos productos en el mercado y, desde luego, en el compromiso de desarrollar estrategias a través de la validación empírica con la creación de laboratorios y centros de innovación para testear productos y servicios.

Como asociación no podíamos ser ajenos a este proceso, es por esto que para el 2018 hemos decidido estructurar proyectos retadores, pero muy gratificantes, que se materializarán en herramientas propicias y útiles para la banca colombiana. Queremos seguir posicionándonos como un sector eficiente, moderno, incluyente y altamente competitivo.

Con el ánimo de apoyar a las entidades financieras en los procesos de transformación digital y de innovación, nos hemos enfocado en el desarrollo de 3 iniciativas principalmente.

La primera, es la creación del primer laboratorio de innovación financiera liderado por una asociación de bancos en Latinoamérica. Con esta iniciativa buscamos diseñar herramientas innovadoras, escalables y de rápida implementación que se ajusten a los requerimientos del sector. Con la creación del *FinnLab* esperamos además analizar, diseñar y gestionar diferentes proyectos y, con los resultados obtenidos en cada uno de ellos, proponer estrategias y soluciones eficientes que mejoren el bienestar de los consumidores financieros colombianos, entendiendo sus particularidades y necesidades.

En especial, nuestro proyecto inicial se enfocará en la búsqueda de alternativas que permitan lograr la Identidad Digital de los consumidores del sistema financiero, un proyecto que, además de contribuir enormemente en la modernización del ecosistema digital del país, será de gran ayuda para optimizar procesos en el sector y para incluir financieramente al 100% de los colombianos, con productos y servicios de calidad que se adapten a su

perfil, sus necesidades y capacidades. Trabajando con la Registraduría Nacional del Estado Civil y el MinTIC, esperamos contribuir de manera importante a que los colombianos cuenten con mecanismos que les permitan interactuar de manera más profunda en el contexto digital a través de una cédula digital.

La segunda, es la consolidación de Fintechgración, la cual se desarrolla en asociación con la Cámara Colombiana de Informática y Telecomunicaciones. Esta iniciativa es el resultado del incremento en el número de empresas que a nivel global incorpora aplicaciones tecnológicas enfocadas en servicios financieros. Desde luego la banca no podía ser indiferente ante estas innovaciones que están cambiando la forma tradicional en que la industria bancaria genera valor. Por tanto, hace exactamente un año, surgió la Fintechgración como un espacio de discusión sobre las oportunidades y retos del desarrollo de modelos cooperativos entre las *Fintech* y los bancos para afrontar juntos los retos de la nueva era digital.

El mensaje que deseo transmitir a ustedes el día de hoy es que “lo único que no podemos hacer en este contexto de transformación digital, es no hacer nada”, que los bancos deben trabajar conjuntamente con las *Fintech*, en un proceso que rediseñe los modelos actuales de negocio y optimice el uso de nuevas tecnologías, reafirmando la protección al consumidor, los protocolos de prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, y manteniendo la estabilidad financiera y confianza de los usuarios.

Les puedo decir que la Fintechgración se convertirá, con toda seguridad, en uno de los centros de pensamiento más importantes del país en temas de innovación, disrupción y análisis del sector financiero en el marco de la nueva era digital.

En tercer lugar, se encuentra el Proyecto F, iniciativa que la asociación lleva desarrollando hace aproximadamente 3 años con el objetivo de reducir el sobreuso de efectivo en Colombia. Desde el 2015, en el marco de la estrategia interinstitucional denominada Proyecto F, la Asobancaria y sus entidades agremiadas han trabajado de manera incansable con distintos ministerios, agencias y entes territoriales, promoviendo iniciativas público – privadas para reducir el uso de efectivo en la economía colombiana.

Para lograr este objetivo, se articularon propuestas que involucran diferentes actores tanto públicos

como privados. Dichas iniciativas están enfocadas en eliminar barreras legales, regulatorias, de mercado, culturales y de infraestructura, con el propósito de facilitar y promover la modernización del ecosistema transaccional colombiano.

Entre las iniciativas que se han trabajado en este proyecto encontramos; (i) cuentas maestras, que propenden por lograr la dispersión electrónica de los recursos del Sistema General de Participaciones; (ii) pago en línea de impuestos nacionales, y distritales; (iii) liquidación y pago electrónico de los aportes al Sistema de Seguridad Social Integral y (iv) peajes electrónicos, entre otras.

En particular, quisiera destacar los avances en la iniciativa de peajes electrónicos, donde el objetivo del proyecto es definir un modelo de interoperabilidad que permita a los usuarios transitar por los 141 peajes del país y pagar electrónicamente a través de múltiples alternativas de pago, con un único dispositivo a bordo.

El mes pasado, el Ministerio de Transporte expidió la regulación final de este proyecto, con lo cual se estableció que, para marzo de 2019, todas las concesiones viales del país deberán implementar el sistema de peajes electrónicos.

El impacto de esta iniciativa en la reducción del uso de efectivo será muy importante, pues vale la pena destacar que, en 2017 se recaudaron en peajes entre 3 y 3,5 billones de pesos, en su gran mayoría en efectivo. Esperamos entonces, para el primer año de implementación de los peajes electrónicos en los 141 peajes del país, que se logre la digitalización de cerca de 3,3 billones de pesos, esto sumado a los pagos digitales que se podrán realizar por servicios adicionales, tales como pago en estaciones de servicio, parqueaderos, Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT), revisiones técnico mecánicas, entre otros.

Sin embargo, y más allá de los importantes esfuerzos del Gobierno y de las entidades financieras, es importante tener en cuenta que persiste el alto uso de efectivo en el país no solo con respecto a los referentes mundiales, sino también con respecto a los regionales. Así, al cierre del año 2017 Colombia presenta una relación de Efectivo sobre M2 del 12,2%, que está todavía lejos de la meta fijada por el Gobierno Nacional en el Plan Nacional de Desarrollo que estableció como objetivo para el 2018, reducir el uso de efectivo en la economía colombiana a 8,5%.

Edición 1134

Por lo anterior, aprovecho esta oportunidad para hacer un llamado a la coordinación de las distintas instancias del Gobierno con el propósito de que promuevan el desarrollo de políticas encaminadas a reducir progresivamente el uso de efectivo en el país.

Una tarea que requiere acciones urgentes por parte del Gobierno Nacional es, como lo plantea el DNP, evaluar y rediseñar el monotributo y desarrollar un mecanismo de formalización empresarial que sea atractivo para las mipymes y las personas naturales que se encuentran en la informalidad. El gran reto que tenemos en los próximos años es la reducción del uso de efectivo en las transacciones que realizan las mipymes, pues solamente 8% de estas empresas realizan ventas digitales y solo el 26% de ellas realizan compras electrónicas en la actualidad.

En cuanto a inclusión financiera, en 2017, el indicador de bancarización en Colombia fue de 79%, equivalente a 26,6 millones de adultos con al menos un producto financiero. Dada la meta establecida en el Plan Nacional de Desarrollo de lograr que al final del año 2018 el 84% de la población adulta tenga al menos un producto financiero, tenemos el reto de incluir financieramente en este año a 1,9 millones de personas. La característica fundamental de esta población es que en su mayoría pertenecen a los estratos 1 y 2 por lo que requieren los productos y servicios financieros costo eficientes que las innovaciones tecnológicas prometen.

No obstante, respecto al uso de los productos y servicios financieros, en 2017 el porcentaje de personas bancarizadas con cuentas de ahorro activas fue de 62%, cifra que muestra que, pese a los significativos esfuerzos en términos de bancarización, existen numerosos desafíos para el sistema financiero.

En este contexto, es necesario determinar estrategias de inclusión financiera basadas en innovación, donde las tecnologías permitan ampliar la oferta de productos para las personas de escasos recursos, incrementando la cobertura fuera de las cabeceras municipales, dinamizando los canales no tradicionales como la banca móvil y el internet para todos los colombianos que por diversas razones no tiene relación con el sistema financiero.

Es por ello que iniciativas como el *crowdfunding* son de gran relevancia en el proceso de inclusión financiera en el país, dado que es una forma de recaudo de dinero a

través de plataformas en internet en donde individuos y empresas financian proyectos, negocios o actividades a través de donaciones, inversiones o préstamos. Así, esta herramienta se concibe como uno de los mejores mecanismos de financiación alternativos de proyectos productivos de los últimos tiempos.

Para garantizar su funcionamiento y en el marco del proyecto de decreto que está por ser expedido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público es importante que se adopte un marco regulatorio para la administración, funcionamiento y utilización de dichas plataformas electrónicas de financiamiento colaborativo. Igualmente, es fundamental que la Superintendencia Financiera supervise este proceso, en aras de fomentar y facilitar la innovación y, al mismo tiempo, proteger al consumidor y garantizar su inclusión a través de este mecanismo financiero.

Por tanto, desde Asobancaria proponemos que en la implementación del *crowdfunding* se adopten reglas específicas y claras para los administradores de las plataformas en términos de revelación de información, prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo, conflictos de interés, y definición de límites de inversión acompañados de mecanismos robustos y estables de protección al consumidor para los receptores y aportantes.

A pesar de los importantes avances en los procesos de inclusión basados en innovación tecnológica, es necesario hacer énfasis en que sacar provecho del mundo digital y de su contribución a la inclusión financiera depende de fortalecer la confianza del usuario en las transacciones digitales, mejorar la calidad del internet y la velocidad en las redes. Por ello, es importante optimizar la infraestructura digital del país y mejorar la calidad de los servicios de telecomunicaciones, especialmente en regiones apartadas, lo que permitirá asegurar el acceso del 100% de la población a redes de telecomunicaciones y conectividad móvil. Sin éstas, será difícil llegar a toda la población aun excluida.

Quiero, por último, señalar que los retos en materia tecnológica, de innovación, así como los de inclusión financiera, son de tal magnitud que obligan a generar acciones articuladas entre todos los actores de la sociedad. El llamado es a que sigamos trabajando con el mayor interés y dedicación y, sobretodo, de una manera coordinada para fomentar y promover la innovación y la justa competencia.

Edición 1134

La integración de todos los actores, banca, *Fintech* y Gobierno, es la clave para lograr el objetivo de transformar a Colombia en un país digital y para situarlo en niveles competitivos que le permitan ser un jugador activo en el mercado internacional.

Solo me resta agradecer por su asistencia e interés en este importante evento, e invitarlos a participar activamente de esta agenda académica que hemos preparado para ustedes. Este Congreso brindará importantes herramientas para afrontar con mayor efectividad los retos actuales en materia de innovación, medios de pago y tecnologías para el nuevo consumidor financiero.

De nuevo bienvenidos a la ciudad de Cali y a este Congreso, uno de los eventos más importantes sobre innovación, medios de pago e inclusión financiera en América Latina. A todos muchas gracias.

Edición 1134

Colombia Principales Indicadores Macroeconómicos

	2015					2016					2017	2018
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total Proy.	Total Proy.
PIB Nominal (COP Billones)*	799,3	209,3	214,0	216,2	223,1	862,7	224,5	227,2	229,84	232,0	913,5	970,1
PIB Nominal (USD Billones)*	253,8	66,9	71,5	73,9	74,1	286,6	76,3	74,8	78,3	77,7	306,1	326,9
PIB Real (COP Billones)*	531,3	134,6	135,2	135,5	136,8	542,1	136,6	137,5	138,6	139,0	551,7	566,0
Crecimiento Real*												
PIB Real (% Var. interanual)	3,1	2,5	2,4	1,5	1,8	2,0	1,5	1,7	2,3	1,6	1,8	2,6
Precios*												
Inflación (IPC, % Var. interanual)	6,8	8,0	8,6	7,3	5,7	5,7	4,7	4,0	4,0	4,1	4,1	3,1
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	5,9	6,6	6,8	6,7	6,0	6,0	5,6	5,1	2,2	4,0	4,0	3,5
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3149	3129	2995	2924	3010	3010	2941	3038	2937	2984	2984	2968
Tipo de cambio (Var. % interanual)	31,6	21,5	15,8	-6,3	-4,4	-4,4	-6,0	1,5	0,4	-0,9	-0,9	-0,5
Sector Externo (% del PIB)*												
Cuenta corriente	-7,4	-5,1	-3,8	-4,8	-3,4	-4,3	-4,1	-3,6	-3,3	-2,4	-3,4	-3,6
Cuenta corriente (USD Billones)	-18,7	-3,6	-2,8	-3,6	-2,6	-12,5	-3,2	-2,7	-2,6	-1,9	-10,4	-11,4
Balanza comercial	-7,3	-5,4	-3,9	-4,7	-4,2	-4,6	-3,4	-3,9	-3,1	-1,9	-3,1	-3,2
Exportaciones F.O.B.	17,9	12,9	13,9	14,0	14,9	13,9	14,0	14,8	15,3	16,6	15,2	...
Importaciones F.O.B.	25,1	18,4	17,8	18,7	19,1	18,5	17,5	18,7	18,6	18,4	18,3	...
Renta de los factores	-2,2	-1,6	-1,8	-1,9	-1,4	-1,7	-2,5	-1,9	-2,3	-2,9	-2,4	-2,3
Transferencias corrientes	2,1	1,9	1,9	1,8	2,2	1,9	1,8	2,2	2,2	2,4	2,1	1,8
Inversión extranjera directa	4,6	6,8	5,0	2,9	4,1	4,7	3,3	3,6	6,3	4,9	4,5	...
Sector Público (acumulado, % del PIB)												
Bal. primario del Gobierno Central	-0,5	0,2	...	...	...	-1,1	0,6	...	...	...	...	0,4
Bal. del Gobierno Central	-3,0	-0,8	-1,0	-2,7	-3,9	-4,0	-1,1	-1,2	...	...	-3,6	-3,1
Bal. estructural del Gobierno Central	-2,2	...	...	...	...	-2,2	...	...	...	...	-2,0	-1,9
Bal. primario del SPNF	-0,6	1,0	2,1	1,8	0,9	0,9	-0,1	1,2	...	...	0,0	0,5
Bal. del SPNF	-3,4	0,3	0,6	-0,6	-2,6	-2,4	-0,7	-0,3	...	...	-3,2	-2,7
Indicadores de Deuda (% del PIB)*												
Deuda externa bruta*	37,9	40,4	41,2	41,1	42,5	42,5	39,0	39,1	40,2	40,2	40,2	...
Pública	22,7	24,2	24,8	24,8	25,2	25,2	23,3	22,8	23,4	23,2	23,2	...
Privada	15,2	16,2	16,3	16,3	17,2	17,2	15,7	16,2	16,8	17	17,0	...
Deuda bruta del Gobierno Central	45,1	43,2	44,0	44,6	46,1	46,0	44,3	44,9	46,4	47,4	45,8	...

*La sección de Precios, PIB, Sector externo y Indicadores de deuda presentan datos observados hasta diciembre de 2017, no proyecciones.

Fuente: PIB y Crecimiento Real – DANE, proyecciones Asobancaria. Sector Externo – Banco de la República, proyecciones

MHCP y Asobancaria. Sector Público – MHCP. Indicadores de deuda – Banco de la República, Departamento Nacional de Planeación y MHCP.

Edición 1134

Colombia Estados Financieros*

	ene-18 (a)	dic-17	ene-17 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
Activo	579.011	581.459	550.246	1,5%
Disponible	37.494	37.929	36.585	-1,2%
Inversiones y operaciones con derivados	107.005	103.738	98.064	5,2%
Cartera de crédito	416.734	418.604	392.711	2,4%
Consumo	116.043	116.007	106.700	4,9%
Comercial	233.605	235.696	225.261	0,0%
Vivienda	55.257	55.094	49.745	7,1%
Microcrédito	11.829	11.806	11.006	3,7%
Provisiones	24.395	23.871	19.285	22,0%
Consumo	9.007	8.800	7.177	21,0%
Comercial	12.629	12.362	9.727	25,2%
Vivienda	1.893	1.860	1.582	15,4%
Microcrédito	854	837	786	4,9%
Pasivo	502.657	505.403	476.849	1,7%
Instrumentos financieros a costo amortizado	441.714	441.714	416.482	2,3%
Cuentas de ahorro	166.445	166.445	156.625	2,5%
CDT	144.308	144.308	139.305	-0,1%
Cuentas Corrientes	53.145	53.145	47.914	7,0%
Otros pasivos	3.201	3.290	2.491	24,0%
Patrimonio	76.354	76.056	73.397	0,3%
Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)	529	7.712	706	-27,8%
Ingresos financieros de cartera	3.656	44.665	3.755	-6,1%
Gastos por intereses	1.354	18.142	1.525	-14,3%
Margen neto de Intereses	2.354	27.305	2.133	6,4%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	4,52	4,26	3,66	0,86
Consumo	5,92	5,74	5,04	0,88
Comercial	3,99	3,64	3,10	0,89
Vivienda	3,12	3,01	2,40	0,72
Microcrédito	8,04	7,78	7,57	0,47
Cubrimiento**	129,4	134,0	134,1	4,70
Consumo	131,1	132,1	133,4	-2,25
Comercial	135,6	144,1	139,4	-3,82
Vivienda	109,9	112,1	132,6	-22,69
Microcrédito	89,8	91,1	94,3	-4,56
ROA	1,10%	1,33%	1,55%	-0,5
ROE	8,63%	10,14%	12,18%	-3,5
Solvencia	15,55%	15,89%	15,18%	0,4

* Cifras en miles de millones de pesos.

** No se incluyen otras provisiones.