

Edición 1140

Discurso de Apertura – 2° Encuentro de *Leasing*

Santiago Castro Gómez
Bogotá D.C., junio 8 de 2018

- Al buen desempeño de la economía mundial del periodo reciente se le empieza a sumar hoy la buena dinámica económica de nuestros principales socios comerciales, un hecho que permite esperar, en medio de unas condiciones económicas más benignas, continuidad en la fase de recuperación a lo largo de la segunda mitad del año. Este escenario brinda una oportunidad para que el sector empresarial colombiano comience a implementar estrategias de recuperación, expansión y diversificación, mejorando sus niveles de competitividad, factores clave que permitirán aprovechar la época de auge que se avecina.
- Para aquellas empresas que decidan fortalecer y aumentar las capacidades de su *back, middle* y *front office*, el *leasing* aparece como una herramienta estratégica de financiación para la adquisición, uso y goce de activos productivos, tales como como maquinaria y equipo, vehículos, equipos de cómputo, inmuebles, entre otros, al permitir suplir la necesidad de bienes de capital. Se trata, sin duda alguna, de una fuente de financiación ideal para todo tipo de empresas, especialmente para las Mipymes que suelen financiarse principalmente por medio de sus proveedores o del patrimonio de la sociedad.
- La industria de *Leasing* en Colombia registró en 2017 un comportamiento similar al del 2016, cuyo crecimiento de 9,5% contrastó favorablemente con el 5,7% del total de la cartera del sector financiero (sin *leasing*) y con el 1,8% de la economía colombiana. Esta tendencia positiva, que se ha mantenido en el inicio de 2018, se corrobora con el crecimiento de la cartera de *leasing* en el cierre del primer trimestre, cercano al 5.3% real (totalizando \$45,4 billones de pesos), una expansión claramente superior al 2,8% que registró la economía colombiana.
- La integración de todos los actores y el aprovechamiento de la coyuntura actual en la que se encuentra la economía colombiana, el sector financiero y los sectores productivos, son claves para lograr el objetivo de que Colombia tenga un crecimiento sostenible y alcance niveles competitivos que le permitan estar a la vanguardia y ser un jugador activo en el mercado internacional.

12 de junio de 2018

Director:

Santiago Castro Gómez

ASOBANCARIA:

Santiago Castro Gómez
Presidente

Jonathan Malagón González
Vicepresidente Técnico

Germán Montoya Moreno
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 1140

Discurso de Apertura – 2° Encuentro de Leasing

Santiago Castro Gómez
Bogotá D.C., junio 8 de 2018

En nombre de Asobancaria, me complace darles un cordial saludo de bienvenida a este Segundo Encuentro de *Leasing* “Perspectivas de Crecimiento sin Fronteras”. Para mí es un honor instalar la primera versión de este evento bajo las banderas de Asobancaria. Como ustedes saben, desde febrero de este año, hemos asumido el liderazgo de la gestión gremial y la agenda del desarrollo de la industria del *leasing*.

Es por ello que hemos puesto nuestro empeño no solo en propiciar espacios de discusión como este, buscando reunir a todos los jugadores del mercado para dar a conocer la naturaleza, las calidades y beneficios del producto, como fuente de financiamiento para los hogares y todo tipo de empresas, sino también en identificar las oportunidades que como industria debemos aprovechar teniendo en cuenta las tendencias más importantes a nivel regional y global.

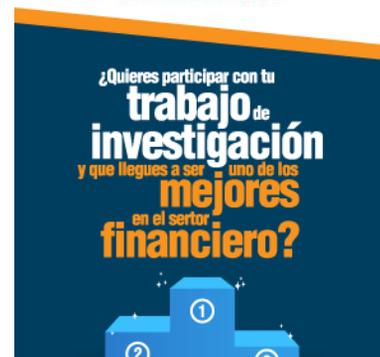
Quiero empezar esta sesión de instalación haciendo referencia a la actual coyuntura económica, y cómo esta se presenta como un escenario ideal para que la industria de *leasing* actúe como un catalizador de crecimiento y fortalecimiento de todos los sectores, dado su rol transversal y estratégico en los planes de financiamiento de adquisición, uso y goce de activos de capital.

La economía colombiana ha logrado dar un inicio, aunque tímido, a su fase de recuperación, un hecho que sin duda resulta alentador tras haber transcurrido cuatro años de fuerte moderación de la inversión y de la demanda interna. El crecimiento del primer trimestre de 2018, que bordeó el 2,8%, resultó superior en dos puntos porcentuales al registró del mismo periodo de 2017. Adicional a este mejor desempeño, se suma la buena dinámica económica de nuestros principales socios comerciales, un hecho que nos permite esperar, en medio de unas condiciones económicas más benignas, continuidad en la fase de recuperación en la segunda mitad del año. Este contexto es una oportunidad para el sector empresarial colombiano, comience a implementar estrategias de recuperación, expansión y diversificación, mejorando así los niveles de competitividad, factores que permitirán aprovechar la época de auge que se avecina.

Así las cosas, para aquellas empresas que decidan fortalecer y aumentar las capacidades de su *back*, *middle* y *front office*, el *leasing* aparece como una herramienta estratégica de financiación para la adquisición, uso y goce de activos productivos, tales como como maquinaria y equipo, vehículos, equipos de cómputo,

Editor

Germán Montoya Moreno
Director Económico



30° Simposio de
Mercado
de Capitales

29 y 30 de noviembre del 2018 Medellín, Colombia.

Edición 1140

inmuebles, entre otros, al permitir suplir la necesidad de bienes de capital. Sin duda alguna, se trata de una fuente de financiación ideal para todo tipo de empresas, especialmente para las Mipymes que suelen financiarse principalmente por medio de sus proveedores o por medio del patrimonio de la sociedad.

En este contexto, es importante destacar que la estrategia de recurrir al *leasing* como mecanismo de financiamiento, tanto para los hogares como para las empresas de todos los tamaños y segmentos, es ampliamente usada a nivel internacional. En los últimos seis años, la industria global de *leasing* ha tenido crecimientos superiores a los observados en la economía global. Aunque en América del Norte, Europa y Asia, el crecimiento de la industria de *leasing* es significativo, nuestra región no se queda atrás, pues logró crecer 6,8% en 2016, consolidando una cartera de más de 55 billones de dólares a nivel Latinoamérica en 2016.

Colombia, por su parte, registró en el 2016 el segundo portafolio de *leasing* más grande de América Latina después de México, alcanzando un crecimiento anual del 11,5% para dicho corte. También, en 2017, el mercado de *leasing* tuvo un comportamiento similar al del 2016, cuyo crecimiento de 9,5% contrasta favorablemente con el 5,7% del total de la cartera del sector financiero (sin *leasing*) y con el 1,8% de la economía colombiana. Es así, que la profundización del *leasing* en la economía históricamente ha tenido una tendencia positiva. En efecto, la cartera de *leasing* registró, en marzo de 2018, un crecimiento anual real del 5,3%, alcanzando los 45,4 billones de pesos, un crecimiento claramente superior al 2,8% que registró la economía colombiana.

Igualmente, el comportamiento de la cartera para las tres modalidades de *leasing*, financiero, habitacional y operativo, fue sobresaliente en el primer trimestre de este año. El *leasing* financiero tuvo un crecimiento real anual, a marzo de 2018, del 1,5%, manteniéndose como el producto con mayor participación en la cartera total de *leasing*, representando el 66,14%. Por su parte, el *leasing* habitacional, con una participación del 33,48% de la cartera, presentó un crecimiento real anual de 13,5% en el mismo período. El arrendamiento operativo, por su parte, representó el 0,38% de la cartera y tuvo un crecimiento real anual del 24,1%.

También se observa el buen momento de la cartera de *leasing* frente a la cartera de los créditos ordinarios a través del indicador de calidad cartera. Ello es evidente

cuando se comparan las carteras más grandes para cada segmento: la cartera de *leasing* financiero y la cartera comercial ordinaria. Es posible concluir que, aunque en marzo de 2018 este indicador fue 5,08% para ambas, históricamente los niveles de calidad cartera del *leasing* financiero han sido positivos frente a los registros de la cartera comercial ordinaria. Adicionalmente, en marzo de 2018 hubo 3.295 nuevos contratos, es decir que la actividad comercial en este mes creció 6,5% con respecto a febrero del mismo año, y el valor de estos contratos en marzo fue de 1,1 billones de pesos, 0,9% más que en febrero de 2018.

En cuanto a los activos que las compañías de *leasing* en Colombia históricamente han financiado mediante el *leasing* financiero y arrendamiento operativo, se destacan los inmuebles, la maquinaria y equipo y los vehículos, que juntos representan más del 90% de la cartera para ambas modalidades de *leasing*.

Es evidente pues que la economía y la industria de *leasing* se encuentran en una coyuntura que ofrece mejores perspectivas y un fortalecimiento palpable que abre la posibilidad de tener un crecimiento muy interesante si se aprovecha la situación actual.

Así llegamos a la agenda de este Segundo Encuentro de *Leasing*, que dará especial atención a cuatro escenarios esenciales donde se presentará la visión sin fronteras del negocio, acompañados del análisis de las oportunidades y retos que debe afrontar la industria nacional, derivados de la transformación digital e innovación.

En la primera sesión, contaremos con la participación de nuestro *key speaker* Anthony Cracchiolo, Presidente del U.S. Bank Equipment Finance, quien nos compartirá su visión, buenas prácticas y estrategias exitosas en la industria del *leasing* en Estados Unidos, y su perspectiva sobre todos aquellos cambios, retos y oportunidades a futuro que se avecinan para el mercado del *leasing* a nivel mundial.

En la segunda sesión, se analizará el futuro de la industria del *leasing* en América Latina. Aquí, representantes de los países con las industrias de *leasing* más sólidas y representativas de la región, como lo son México, Chile y Colombia, nos comentarán cuál es el panorama actual y cuál es su visión del futuro de la industria como mecanismo de financiación de activos productivos.

El tercer escenario plantea el panorama en Colombia.

Edición 1140

Este será un espacio para discutir cómo deberían prepararse para el futuro los actores en el mercado colombiano. Tendremos la oportunidad de analizar la perspectiva del negocio y del producto desde la oferta y la demanda del mercado.

Por último, en un nuevo entorno donde la innovación y los procesos de transformación digital golpean la puerta de todos los sectores de la economía, la tecnología aplicada a servicios financieros ha permitido, tanto a clientes como a entidades financieras, tener mayor control en materia de administración de activos, gracias a que la información se almacena en la nube y siempre está a un *click* de distancia. Por lo tanto, de la mano de tres expertos en el tema, veremos tres perspectivas claves del impacto de las nuevas tecnologías y de la transformación digital de la industria del *leasing*.

Anticipándome al balance del evento, es claro que la integración de todos los actores y el aprovechamiento de la coyuntura actual en la que se encuentra la economía colombiana, el sector financiero y los sectores productivos, es la clave para lograr el objetivo de que Colombia tenga un crecimiento sostenible y así situarlo en niveles competitivos que nos permitan estar a la vanguardia y ser jugadores activos en el mercado internacional.

Solo me resta agradecer a todos ustedes por su asistencia e interés en este importante evento, e invitarlos a participar activamente de esta agenda académica que hemos preparado. Este Encuentro brindará importantes herramientas para afrontar con mayor efectividad los retos actuales en nuestra industria y de esa manera satisfacer las necesidades del país y de nuestros clientes.

De nuevo bienvenidos a este Encuentro, el único en su clase en el país.

A todos muchas gracias.

Edición 1140

Colombia

Principales Indicadores Macroeconómicos

	2015					2016					2017					2018*	
	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	Total
Producto Interno Bruto**																	
PIB Nominal (COP Billones)	194.3	196.9	204.1	209.4	804.7	211.3	214.7	215.2	222.7	863.9	225.0	230.1	234.0	239.0	928.1	243.6	985.6
PIB Nominal (USD Billones)	75.4	76.2	65.4	66.5	255.5	67.5	71.7	73.6	74.0	287.0	76.5	75.7	79.7	80.1	311.0	87.6	344.6
PIB Real (COP Billones)	197.4	199.6	202.9	204.7	804.7	204.7	204.8	203.4	207.6	820.5	206.3	208.7	209.5	210.6	835.2	212.1	856.9
PIB Real (% Var. interanual)	3.0	3.3	3.8	1.8	3.0	3.7	2.6	0.2	1.4	2.0	0.8	1.9	3.0	1.4	1.8	2.8	2.6
Precios																	
Inflación (IPC, % Var. interanual)	4.6	4.4	5.4	6.8	6.8	8.0	8.6	7.3	5.7	5.7	4.7	4.0	4.0	4.1	4.1	3.1	3.1
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	3.9	4.5	5.3	5.9	5.2	6.2	6.3	5.9	5.1	5.1	5.1	5.1	4.7	5.0	5.0	4.1	3.5
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	2576	2585	3122	3149	3149	3129	2995	2924	3010	3010	2941	3038	2937	2984	2984	2780	2860
Tipo de cambio (Var. % interanual)	31.1	37.4	53.9	31.6	31.6	21.5	15.8	-6.3	-4.4	-4.4	-6.0	1.5	0.4	-0.9	-0.9	-5.5	-4.2
Sector Externo (% del PIB)																	
Cuenta corriente	-7.3	-5.6	-7.3	-5.2	-6.3	-5.6	-3.7	-4.8	-3.2	-4.2	-4.7	-3.2	-3.6	-2.0	-3.3	-3.5	-3.0
Cuenta corriente (USD Billones)	-5.4	-4.3	-5.0	-3.8	-18.5	-3.4	-2.6	-3.5	-2.6	-12.0	-3.4	-2.5	-2.8	-1.7	-10.4	-2.8	-11.4
Balanza comercial	-6.4	-4.6	-7.6	-6.5	-6.2	-6.2	-3.9	-4.6	-3.5	-4.5	-3.5	-3.3	-3.1	-1.6	-2.8	-2.2	-3.2
Exportaciones F.O.B.	15.9	15.6	16.5	14.5	15.7	14.7	14.9	14.9	14.5	14.8	15.3	14.9	15.6	15.1	15.2	15.6	...
Importaciones F.O.B.	22.3	20.2	24.1	21.0	21.9	20.9	18.8	19.5	18.0	19.3	18.8	18.2	18.7	16.7	18.1	17.8	...
Renta de los factores	-2.5	-2.6	-1.9	-0.8	-2.0	-1.7	-1.8	-2.1	-1.8	-1.8	-3.1	-2.0	-2.6	-2.6	-2.6	-3.4	-2.3
Transferencias corrientes	1.6	1.6	2.2	2.0	1.9	2.2	2.0	1.9	2.1	2.1	1.9	2.1	2.2	2.2	2.1	2.0	1.8
Inversión extranjera directa	4.4	5.3	3.2	2.9	4.0	7.7	5.2	3.1	4.1	4.9	3.4	3.3	6.3	4.6	4.4	2.7	...
Sector Público (acumulado, % del PIB)																	
Bal. primario del Gobierno Central	0.0	0.8	1.0	-0.5	-0.5	-0.2	0.3	0.1	-1.1	-1.1	-0.7	0.0	0.6	-0.8	-0.8	...	0.4
Bal. del Gobierno Central	-0.4	-0.2	-1.0	-3.0	-3.0	-0.9	-1.0	-2.6	-4.0	-4.0	-1.2	-1.4	-2.0	-3.6	-3.6	...	-3.1
Bal. estructural del Gobierno Central	...	...	...	...	-2.2	...	...	...	...	-2.2	...	...	...	...	-2.0	...	-1.9
Bal. primario del SPNF	0.6	1.8	1.8	-0.6	-0.6	1.0	2.1	1.8	0.9	0.9	-0.1	1.2	...	...	0.0	...	0.5
Bal. del SPNF	0.2	0.7	-0.4	-3.4	-3.4	0.6	0.5	-0.1	-2.3	-2.4	-0.8	-0.1	...	...	-3.2	...	-2.7
Indicadores de Deuda (% del PIB)																	
Deuda externa bruta*	36.5	37.1	37.5	37.9	37.9	40.4	41.2	41.1	42.5	42.5	39.0	39.1	40.2	40.2	40.2	...	...
Pública	21.8	22.2	22.4	22.7	22.7	24.2	24.8	24.8	25.2	25.2	23.3	22.8	23.4	23.2	23.2	...	...
Privada	14.7	14.9	15.1	15.2	15.2	16.2	16.3	16.3	17.2	17.2	15.7	16.2	16.8	17.0	17.0	...	...
Deuda bruta del Gobierno Central	39.9	40.6	45.4	45.3	45.1	43.2	44.0	44.6	46.1	46.0	44.3	44.9	46.4	47.4	45.8	...	...

* Proyecciones para el cierre de 2018. ** Datos corregidos por efectos estacionales y de calendario - DANE, base 2015.

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 1140

Colombia Estados Financieros*

	mar-18 (a)	feb-18	mar-17 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
Activo	582.746	580.720	558.795	1,1%
Disponible	35.516	40.699	37.441	-8,0%
Inversiones y operaciones con derivados	106.611	116.850	100.553	2,8%
Cartera de crédito	422.461	419.656	398.438	2,8%
Consumo	116.945	116.541	108.097	4,9%
Comercial	237.366	235.699	228.561	0,7%
Vivienda	56.264	55.521	50.636	7,7%
Microcrédito	11.887	11.896	11.145	3,4%
Provisiones	25.165	24.731	19.782	23,3%
Consumo	9.250	9.093	7.323	22,5%
Comercial	13.122	12.850	10.070	26,3%
Vivienda	1.951	1.913	1.584	19,4%
Microcrédito	830	863	792	1,6%
Pasivo	509.251	503.814	487.468	1,3%
Instrumentos financieros a costo amortizado	443.017	442.531	423.342	1,5%
Cuentas de ahorro	167.108	165.953	154.348	5,0%
CDT	150.849	150.513	144.525	1,2%
Cuentas Corrientes	50.336	52.203	48.970	-0,3%
Otros pasivos	3.301	3.794	2.679	19,4%
Patrimonio	73.495	76.906	71.327	-0,1%
Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)	2.029	1.142	2.316	-15,1%
Ingresos financieros de cartera	10.861	7.552	11.070	-4,9%
Gastos por intereses	3.971	2.784	5.079	-24,2%
Margen neto de Intereses	7.173	4.951	6.544	6,3%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	4,81	4,76	3,87	0,94
Consumo	6,09	6,04	5,36	0,73
Comercial	4,43	4,33	3,31	1,12
Vivienda	3,10	3,14	2,44	0,66
Microcrédito	7,90	8,07	7,61	0,29
Cubrimiento**	123,9	123,9	128,2	4,30
Consumo	130,0	129,2	126,4	3,60
Comercial	124,8	125,8	133,2	-8,47
Vivienda	111,9	109,7	128,4	-16,46
Microcrédito	88,4	89,8	93,3	-4,97
ROA	1,40%	1,19%	1,67%	-0,3
ROE	11,51%	9,25%	13,63%	-2,1
Solvencia	15,79%	15,40%	15,83%	0,0

* Cifras en miles de millones de pesos.

** No se incluyen otras provisiones.