

Edición 1174

Sostenibilidad en el sistema financiero, ¿qué hacen los bancos líderes a nivel mundial?

- Desde hace ya algún tiempo, la banca internacional ha venido construyendo un liderazgo importante en la implementación de estrategias de sostenibilidad y generación de valor compartido. Las organizaciones líderes en este campo a nivel mundial han convertido dichas estrategias en una parte fundamental del negocio financiero.
- El correcto desempeño en lo concerniente a la sostenibilidad empieza por generar estrategias correctamente definidas, estructuradas y alineadas con el objetivo principal de la organización, de tal forma que no es una estrategia aislada, sino que complementa la misión y visión de las compañías de manera transversal.
- La agenda de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) es global. A través de ella se busca incluir a la mayor cantidad de actores en pro del desarrollo sostenible. Al día de hoy, esta agenda forma parte de la estrategia de sostenibilidad de muchas organizaciones.
- En materia de productos verdes, las entidades financieras han trascendido de los productos tradicionales de crédito que son catalogados como verdes y han desarrollado también productos de ahorro e inversión y otros como el *leasing* con propósito verde.
- El reconocimiento que han recibido a nivel mundial los bancos líderes en temas de sostenibilidad no proviene de algún proyecto extraordinario o iniciativa única en el mundo. Estos bancos usan los temas y herramientas que están al alcance de todas las organizaciones, con el diferencial de ir un paso adelante y otorgar un manejo diferente a dichas herramientas

25 de febrero de 2019

Director:

Santiago Castro Gómez

ASOBANCARIA:

Santiago Castro Gómez
Presidente

Alejandro Vera Sandoval
Vicepresidente Técnico

Andrés Rojas González
Vicepresidente Asuntos
Corporativos

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

Sostenibilidad en el sistema financiero, ¿qué hacen los bancos líderes a nivel mundial?

Desde Asobancaria se ha reiterado que la posición de la banca en la sociedad le permite aportar de modo idóneo a los temas relacionados con la sostenibilidad corporativa y su correspondiente generación de valor compartido a los grupos de interés. En la actualidad, estos temas han venido permeando de modo importante las distintas organizaciones. Adicionalmente, el sector financiero, al ser el canal entre ahorradores e inversores, tiene una alta capacidad de influir en la destinación de dichos recursos.

A nivel mundial, este tema ya tiene un amplio recorrido, y la banca internacional no se ha quedado atrás en su implementación, sea por los beneficios reputacionales colaterales, la búsqueda de nuevos segmentos de mercado o por los buenos rendimientos económicos. Optar por el camino de la sostenibilidad y la generación de valor compartido es hacia donde se dirige la banca a nivel mundial.

En este contexto, esta Semana Económica indaga por el común denominador en las prácticas de sostenibilidad de algunas de las entidades financieras con mayor reconocimiento a nivel mundial y termina con algunas reflexiones en la materia.

Estrategia de sostenibilidad

El primer elemento de análisis para las organizaciones a tratar es su estrategia, a través de la cual se definen tanto las directrices y mecanismos que una compañía posee para crecer, como aquellos que puede mejorar y los faltantes a desarrollar para generar valor a sus grupos de interés y a la compañía. Dado lo anterior, una estrategia se convierte en la base del desempeño en términos de sostenibilidad al estar correctamente definida, estructurada y alineada con el objetivo principal de la organización. La estrategia le permite a una empresa alcanzar de forma exitosa sus objetivos (Cuadro 1). En el caso de las cinco grandes entidades financieras señaladas, se encuentran los siguientes elementos comunes:

- **Enfoques de la estrategia de sostenibilidad y definición de asuntos materiales.**

La definición de los asuntos materiales se ha convertido en una práctica necesaria entre todas las organizaciones. Estos asuntos son temas puntuales de alta importancia para los grupos de interés y para la entidad misma.

Editor

Germán Montoya Moreno
Director Económico

Participaron en esta edición:

Isabel Mantilla Naranjo
Yazmín Ramírez Moreno
Jhonatan Gamboa Hidalgo



**10º FORO DE
VIVIENDA**

Integración con visión



Edición 1174

Cuadro 1. Entidades financieras líderes en temas sostenibilidad a nivel mundial

Entidad	Tipo	País	Productos
ABN AMRO Bank N.V.	Grupo financiero	Países Bajos	Banca retail, banca comercial, banca privada, banca corporativa e institucional.
Australia & New Zealand Banking Group	Banco	Australia	Productos bancarios, financieros y servicios relacionados.
Bancolombia	Grupo financiero	Colombia	Cuentas, <i>leasing</i> , servicios de pago, tarjetas débito, seguros y asistencias, compra y venta de dólares, tarjetas crédito, inversiones, venta de usados, créditos, giros y renta de vehículos.
KB Financial Group	Grupo financiero	Corea del Sur	Banca, seguros, crédito, inversión y pequeña financiación.
Westpac Banking Corp	Banco	Australia	Finanzas y seguros, banca de consumo, banca corporativa, banca de inversión, gestión de inversiones, capital privado, hipotecas, tarjetas de crédito.

Fuente: Elaboración Asobancaria con información de cada entidad.

Estas 5 compañías líderes, como parte de la definición de su estrategia de sostenibilidad, se centran en sus asuntos materiales y a partir de estos definen objetivos que son los principales puntos de trabajo. Dichos focos suelen ser transversales e incluyen múltiples aspectos de los servicios ofrecidos por la organización, desde temas de riesgos, operativos, de educación financiera y de atención al consumidor, hasta la generación misma de nuevos productos financieros.

Los focos permiten identificar áreas en las cuales la compañía puede generar un mayor impacto por medio de su acción directa, con lo cual se convierten en el corazón

de la estrategia misma (Cuadro 2). Muchos de los enfoques de estas entidades se concentran en la generación de valor al cliente, lo que denota una clara alineación entre la estrategia de sostenibilidad y la misión de la organización.

Cuadro 2. Enfoques de las estrategias de sostenibilidad

Entidad	Enfoques
ABN AMRO Bank N.V.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Economía circular. 2. Cambio climático. 3. Derechos Humanos. 4. Emprendimiento social.
Australia & New Zealand Banking Group	<ol style="list-style-type: none"> 1. Sostenibilidad del medio ambiente. 2. Vivienda. 3. Bienestar financiero.
Bancolombia	<ol style="list-style-type: none"> 1. Negocios sostenibles. 2. BanCO2. 3. Empresas B. 4. Cambio Climático.
KB Financial Group	<ol style="list-style-type: none"> 1. Colocar al consumidor primero. 2. Tomar mayor responsabilidad en la comunidad. 3. Fomentar talentos y crear una cultura que valora los desafíos y el ingenio.
Westpac Banking Corp	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ayudar a las personas a tomar mejores decisiones financieras. 2. Ayudar a las personas estando allí cuando es más importante para ellas. 3. Ayudar a las personas a crear una nación próspera. 4. Cultura de hacer bien las cosas. 5. Fundamentos.

Fuente: Elaboración Asobancaria con información de cada entidad.

En varios de los enfoques mencionados también se puede evidenciar la importancia que toma a nivel mundial la Agenda 2030 y los compromisos asumidos en espacios como la COP 21 y el acuerdo de París, ya que el tema del cambio climático y la protección del medio ambiente resulta muy importantes para las organizaciones mencionadas.

- **Estrategia 2020.**

Entre las entidades analizadas, la mayoría generó, como parte de su estrategia de sostenibilidad, un plan de acción

Edición 1174

para el 2020, en el cual se detallan objetivos puntuales y las respectivas rutas de acción y cronogramas para alcanzarlos. Esta práctica busca definir la visión de las entidades hacia el futuro y permite reportar el avance de la entidad de una forma más clara de cara a sus grupos de interés.

Por ejemplo, en el caso de ABN AMRO¹, desde 2016 se definieron objetivos estratégicos para 2020, a los cuales se les realiza seguimiento anual, organizados por grupo de interés y con métricas que permiten conocer el avance de la organización y el porcentaje de cumplimiento previo.

Por su parte, la estrategia 2020 de Westpac² se concentra en 5 focos de sostenibilidad y también reporta el avance en cada uno de estos frentes de forma anual, mientras que para ANZ³ varios de sus objetivos van más allá del 2020, de modo alineado con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), lo que le permite reportar su contribución con esta agenda global de desarrollo.

- **Alineación con los ODS.**

Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) buscan definir una agenda global en pro del desarrollo sostenible con metas claras al 2030. Dicha agenda fue adoptada por Naciones Unidas y al día de hoy es parte de la estrategia de sostenibilidad de muchas organizaciones a nivel mundial. Dada su importancia, se han creado diferentes herramientas que permiten establecer la relación entre estándares de reporte de sostenibilidad (como por ejemplo el *Global Reporting Initiative- GRI* o el *Carbon Disclosure Project – CDP*) y la contribución de una organización a las metas de los ODS.

Para las organizaciones analizadas, en sus canales de comunicación se suele incluir su aporte a los ODS de acuerdo a su avance en los indicadores de desempeño interno. No obstante, muchas han ido un paso más adelante y han utilizado la agenda de ODS de nuevas formas.

Es el caso de bancos como ABN AMRO⁴, que definió y priorizó algunos de los objetivos de acuerdo a su capacidad de impactar las metas establecidas y del beneficio que estos suponen para la sociedad. El banco seleccionó los ODS 8,12 y 13 como aquellos a los cuales encaminara la mayoría de sus esfuerzos.

Por su parte, el grupo Bancolombia realizó un análisis de su impactos sobre los ODS y de este análisis se desprendieron las siguientes dos iniciativas:

- Gestión integral del agua para las mujeres indígenas Wayúu⁵. Proyecto para reducir la vulnerabilidad de los Wayúu en la comunidad de Porujari (Departamento de la Guajira) frente a situaciones de desabastecimiento de agua, mediante una estrategia integral de acceso y disponibilidad del recurso hídrico.
- Gobierno en línea: Portales Web⁶. Programa para implementar portales web en 270 municipios colombianos que permite el recaudo de impuestos, enmarcado en la política nacional para el fortalecimiento de sistema de ciudades en el eje de conectividad física y digital; de esta forma se fomenta el desarrollo productivo de ciudad.

Finalmente, el banco ANZ⁷ realizó una emisión de bonos en el mercado europeo por cerca de 750 millones de euros para fondar proyectos que directamente promueven 9 de los 17 objetivos de desarrollo sostenible, entre los que se destacan hospitales, escuelas, edificios ecológicos, agua potable, sistemas de transporte público o plantas de energía renovable.

- **Estrategia de comunicación.**

El desempeño de una compañía debe ser correctamente comunicado a sus grupos de interés y es la estrategia de sostenibilidad la que define los canales de relacionamiento con estos grupos, pero dichos canales no

¹ Información disponible en: https://www.abnamro.com/en/images/Documents/010_About_ABN_AMRO/Annual_Report/2017/ABN_AMRO_Integrated_Annual_Review_2017.pdf

² Información disponible en: <https://www.2018annualreport.westpacgroup.com.au/#sustainability>

³ Información disponible en: https://shareholder.anz.com/sites/default/files/au22289_anz_sustainability_review_2018_fa_online.pdf

⁴ *Op. cit.* [1]

⁵ Información disponible en: <https://www.grupobancolombia.com/wps/portal/acerca-de/informacion-corporativa/sostenibilidad/reporte-de-sostenibilidad/modelo-de-sostenibilidad>

⁶ *Ibid.*

⁷ Información disponible en: https://shareholder.anz.com/sites/default/files/au22041_csr_half_year_update_2018_online_final_010518.pdf

Edición 1174

solo buscan llevar información, sino que deben crear un diálogo fluido que permita retroalimentación para mejorar.

El banco holandés ABN AMRO⁸, como parte de su estrategia de sostenibilidad, definió unas “Fuerzas Motoras” que describen aspectos claves del ambiente en el que se relaciona con sus clientes, de modo que le permitan entender mejor la dinámica que afecta a sus grupos de interés y a la misma entidad. Lo que se busca mediante este tipo de elementos es que la estrategia de sostenibilidad se pueda adaptar continuamente.

KB Financial Group⁹, como muchos otros bancos, define cuáles son sus grupos de interés, pero en el caso particular de esta entidad, se definieron las principales áreas de todo el grupo financiero que son las responsables de relacionarse con cada uno de estos grupos, además de definir los principales canales de comunicación que emplean con dichos grupos, buscando un contacto más dirigido y efectivo.

Productos sostenibles

Para cumplir con la caracterización de riesgos ambientales y sociales en el portafolio de productos financieros, todos los bancos que son líderes en sostenibilidad han generado al interior de sus entidades una política específica para este tema, la cual mitiga los impactos económicos y reputacionales que podrían provenir de descuidos de clientes en estas áreas.

Las políticas de las entidades analizadas buscan ser dinámicas, ya que entienden que no todos los riesgos ambientales y sociales están completamente identificados y que muchos de ellos dependen de la naturaleza y condiciones específicas de cada proyecto a financiar, por lo cual se han diseñado mecanismos de retroalimentación constante.

La generación de una política de riesgos ambientales y sociales también permite que este tema permee las diferentes áreas de un banco. Como ejemplo tenemos el caso de ABN AMRO¹⁰, que incluye una serie de medidas transversales relacionadas con:

- Políticas específicas a cada sector
- Políticas relacionada a derechos humanos y cambio climático.
- Políticas relacionadas con la operación del negocio.
- Financiación socialmente responsable y directrices medioambientales sólidas.

Un elemento común, pero relevante, es la creación de listas de sectores excluidos o sensibles, con lo cual segmentos con un alto nivel de riesgo ambiental o reputacional solo son financiados si cumplen con criterios predefinidos. Aquí se suelen incluir sectores como el tabaco o la producción de armas, entre otros.

Sin embargo, bancos como Westpac¹¹ han ido más allá de los sectores que típicamente conforman estas listas de exclusión y han incluido una declaración para el sector agrícola, entendiendo que en este suelen estar presentes una cantidad importante de malas prácticas que generan un cantidad alta de impactos ambientales y sociales. La declaración supone un primer filtro para generar una relación sana con un cliente potencial del sector agrícola.

En lo que respecta a la generación de productos financieros que aportan al desarrollo sostenible, existen una gama muy variada de los mismos en las entidades analizadas, a continuación se presentan algunos de los más importantes:

ABN AMRO¹². Este grupo financiero ofrece a sus clientes un portafolio de productos directamente relacionados con sostenibilidad, para lo cual la compañía posee una inversión en activos cercana a 8 billones de euros en este campo y busca doblar esta cifra en los próximos tres años. Dentro de su oferta de productos sostenibles se encuentra, por ejemplo, el Fondo de Impacto Social que invierte únicamente en empresas que generan impacto en este campo.

ABN también ha invertido en cinco bonos del gobierno holandés, consistentes en instrumentos público-privados que permiten apalancar proyectos con impactos sociales claros y cuantificables, que además cuentan con una garantía gubernamental.

⁸ Información disponible en: https://www.abnamro.com/en/images/Documents/010_About_ABN_AMRO/Annual_Report/2017/ABN_AMRO_2017_Sustainability_Highlights.pdf

⁹ Información disponible en: <https://www.kbfg.com/Eng/about/sustainability/sustainability.jsp>

¹⁰ Información disponible en: <https://www.abnamro.com/en/about-abnamro/in-society/sustainability/policy/sustainability-policy/index.html>

¹¹ *Op. cit.* [2]

¹² *Op. cit.* [10]

Edición 1174

Este banco también realizó una emisión de Bonos Verdes en 2015 por la suma de 500 millones de euros. Desde entonces los recursos obtenidos se han empleado en la financiación y refinanciación de hipotecas para viviendas energéticamente eficientes, préstamos para paneles solares y bienes raíces sostenibles.

El tema de la eficiencia energética también es de gran importancia para este banco ya que se comprometieron a lograr a 2030 que el promedio de su portafolio en finca raíz sea Etiqueta A¹³ en el uso de energía, proyecto que se apalanca en descuentos en hipotecas de hogares nuevos eficientes energéticamente, además de incrementar la financiación para mejoras que incrementen el desempeño energético en la finca raíz.

KB Financial group¹⁴. El gigante sur coreano, al encontrarse en uno de los países más desarrollados a nivel tecnológico del mundo, persigue la creación de valor mediante un alto contenido de tecnología e innovación. Este grupo ha implementado una amplia gama de recursos para que su servicio sea más cercano al consumidor y más personalizado, muy en línea con su estrategia de sostenibilidad; KB busca colocar al consumidor financiero primero.

KB lanzó *Liiv Talk*, una plataforma de banca conversacional que permite a los clientes acceder y usar diversos servicios (navegación de productos, transferencias de dinero, extensión de préstamos, etc.) a través del diálogo con un asistente digital. Esta herramienta está disponible para el público en general, pero también posee una adaptación para las personas con discapacidad visual.

KB también ofrece un servicio de autenticación biométrica, que en principio comenzó con el escaneo de huellas dactilares, pero ha continuado hasta el punto de implementar una variedad más amplia como el escaneo del iris, el reconocimiento de voz y el escaneo de la impresión de la palma de la mano. En 2017, implementó un sistema de basado en el reconocimiento de las venas de la palma de la mano.

KB, al igual que los otros bancos que se analizan, desarrolló un portafolio de productos específicos para

promover el crecimiento verde. Este banco principalmente se ha centrado en la promoción de nuevas energías y energías renovables, mediante productos como el préstamo de uso racional de la energía y el fondo de crecimiento de la industria ambiental.

Westpac¹⁵. Este banco se ha centrado en la generación de productos que posean impactos directos a nivel ambiental y social. Es por esto que ha creado una línea para la financiación de eficiencia energética; también han innovado al emplear otros productos como el leasing en la financiación de equipos energéticamente eficientes y de líneas de crédito exclusivas para paneles solares u otros equipos que ofrecen a los agricultores de Nueva Zelanda la oportunidad de generar electricidad de alta calidad. Por medio de estos productos se busca reducir las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) y también reducir los costos de energía de las organizaciones financiadas.

En productos de inversión, este banco lanzó el primer Bono Verde de Australia en 2014, dando a diferentes inversores la oportunidad de apoyar proyectos enfocados en energía renovable, eficiencia energética y adaptación al clima en los países en desarrollo. En 2016, Westpac emitió un nuevo bono, de naturaleza total de lucha contra el cambio climático (Bono Climático), con el cual se lograron recaudar fondos para financiar proyectos de energía renovable y construcción ecológica.

En términos sociales, este banco posee una serie de iniciativas interesantes, entre las que destacan sus productos de microfinanzas y una unidad bancaria dedicada exclusivamente a apoyar a mujeres propietarias de negocios y mujeres profesionales. Esta se basa en una comunidad online que brinda información y espacios de diálogo y aprendizaje para las mujeres.

Por último, Westpac también participó en la emisión de un bono de impacto social de 10 millones de dólares para financiar el establecimiento del Servicio de Familias Resilientes.

ANZ¹⁶. Este banco lanzó el primer bono de Objetivos de Desarrollo Sostenible, que recaudó 750 millones de euros para apoyar préstamos sostenibles. Además, desde 2015 este banco ha financiado más de 8 mil millones de

¹³ Etiqueta que señala el mejor desempeño energético de los aparatos eléctricos.

¹⁴ Op. cit. [9]

¹⁵ Información disponible en: <https://www.westpac.com.au/about-westpac/sustainability/initiatives-for-you/customers-products-services/>

¹⁶ Información disponible en: <https://www.anz.com/about-us/corporate-sustainability/reporting-performance/sustainability-reporting/>

Edición 1174

dólares en una amplia gama de proyectos, tales como edificios verdes, generación de energía renovable (eólica, solar y geotérmica), transporte de bajas emisiones y sistemas de riego eficiente. La meta para 2020 es financiar cerca de 15 mil millones de dólares en proyectos sostenibles.

ANZ cuenta con tres programas diferentes de inclusión financiera: Money Minded, Money Business y Saver Plus, por medio de los cuales ha llegado a más de 533.000 personas.

Bancolombia¹⁷. En lo que respecta a productos verdes, Bancolombia cuenta con una Línea Verde que ha financiado 195 proyectos, por más de \$745 mil millones de pesos.

Este Grupo también ha realizado dos emisiones de bonos verdes diferentes, la segunda emisión por valor de \$300 mil millones de pesos, los cuales se destinaron principalmente a la financiación de energías renovables y construcción sostenible.

Por último, está el proyecto “BancoC02”, en el cual las familias que se encargan de cuidar ciertos ecosistemas definidos reciben un pago a su esfuerzo y compromiso. Dicho aporte proviene de personas y empresas que buscan compensar su impacto ambiental.

Conclusiones y consideraciones finales

A lo largo de la caracterización y análisis de los elementos que generan sostenibilidad y valor compartido de las 5 entidades en cuestión, se puede observar que el reconocimiento que han recibido a nivel mundial en este tema no proviene de algún proyecto extraordinario o iniciativa única en el mundo. Estos bancos usan los temas y herramientas que están al alcance de todas las organizaciones, con el diferencial de ir un paso adelante y otorgar un manejo diferente a dichas herramientas.

En términos de política de riesgos ambientales y sociales, estas entidades no solo se limitan a tener estándares en la materia, sino que se han generado políticas completas que buscan permear toda la organización y que constantemente son retroalimentadas y mejoradas tanto en su alcance, como en su forma de aplicación.

Estas 5 entidades, en lo que respecta a productos verdes, lograron que la “etiqueta verde” llegue a todos los productos de ahorro e inversión y otros no tan convencionales como el *leasing*.

En cuanto al componente social, los bancos han adoptado estrategias de cara a generar un alto valor a la comunidad que conforman. Esto lo han logrado por medio de productos especializados, destinados a poblaciones específicas, como agricultores, pequeños empresarios o mujeres emprendedoras.

Finalmente, estas entidades también han asumido un compromiso con la sostenibilidad, y es que las estrategias de ecoeficiencia y de educación financiera, aunque son reportadas por medio de sus diferentes canales, no son el centro de su gestión en esta materia. Para una entidad financiera, el disminuir sus impactos ambientales directos y el informar y brindar las herramientas necesarias a los clientes, son elementos mínimos de su gestión. Si bien estos elementos son sin duda importantes, las entidades entendieron que debían ir un paso más adelante si querían generar valor a sus grupos de interés y a la entidad misma.

¹⁷ Información disponible en: <https://www.grupobancolombia.com/wps/portal/acerca-de/sala-prensa/noticias/responsabilidad-social-ambiental/el-banco-mas-sostenible-del-mundo>

Edición 1174

Colombia Principales indicadores macroeconómicos

	2015					2016					2017					2018*	2019*
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	Total	Total	
Producto Interno Bruto**																	
PIB Nominal (COP Billones)	804.7	209.6	213.5	218.0	222.7	863.9	226.4	229.9	233.7	238.0	928.1	242.3	246.3	249.6	983.4	1051.4	
PIB Nominal (USD Billones)	255.5	67.0	71.3	74.6	74.0	287.0	77.0	75.7	79.6	79.8	311.0	87.1	84.1	84.0	302.6	327.4	
PIB Real (COP Billones)	804.7	204.4	204.0	205.0	207.0	820.5	207.2	208.6	208.8	210.6	835.2	212.5	213.7	214.2	857.7	885.2	
PIB Real (% Var. interanual)	3.0	3.5	2.2	0.9	1.3	2.0	1.3	2.2	1.8	1.7	1.8	2.6	2.5	2.6	2.7	3.2	
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	3.2	3.2	3.2	3.6	
Inflación sin alimentos (% Var. interanual)	5.2	6.2	6.3	5.9	5.1	5.1	5.1	5.1	4.7	5.0	5.0	4.1	3.8	3.7	3.5	3.6	
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	3149	3129	2995	2924	3010	3010	2941	3038	2937	2984	2984	2780	2931	2972	3250	3211	
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	-5.5	-3.5	1.2	8.9	-1.2	
Sector Externo (% del PIB)																	
Cuenta corriente	-6.4	-5.6	-3.7	-4.7	-3.2	-4.3	-4.7	-3.3	-3.7	-1.9	-3.3	-3.5	-3.7	-3.7	-3.5	-3.6	
Cuenta corriente (USD Billones)	-18.6	-3.4	-2.6	-3.5	-2.6	-12.1	-3.5	-2.5	-2.8	-1.7	-10.4	-2.8	-3.1	-3.1	-12.0	-12.8	
Balanza comercial	-6.3	-6.2	-3.9	-4.6	-3.5	-4.6	-3.5	-3.3	-3.1	-1.4	-2.9	-1.9	-2.6	-2.8	-1.1	-1.2	
Exportaciones F.O.B.	15.8	14.8	14.9	14.8	14.6	14.9	15.1	14.9	15.7	15.4	15.5	15.8	15.9	16.3	13.4	13.2	
Importaciones F.O.B.	22.1	21.0	18.9	19.4	18.1	19.5	18.6	18.2	18.8	16.8	18.3	17.8	18.6	19.1	14.6	14.5	
Renta de los factores	-2.0	-1.7	-1.8	-2.1	-1.8	-1.9	-3.2	-2.1	-2.7	-2.7	-2.6	-3.5	-3.2	-3.3	-3.2	-3.2	
Transferencias corrientes	1.9	2.2	2.0	1.9	2.1	2.1	1.9	2.1	2.2	2.2	2.2	2.0	2.1	2.3	2.3	2.3	
Inversión extranjera directa (pasivo)	4.0	7.7	5.2	3.1	4.1	4.9	3.4	3.3	6.4	4.6	4.7	2.6	4.3	3.0	3.4	3.8	
Sector Público (acumulado, % del PIB)																	
Bal. primario del Gobierno Central	-0.5	-0.2	0.3	0.1	-1.1	-1.1	-0.7	0.2	0.6	-0.8	-0.8	-0.1	-0.3	...	-0.2	...	
Bal. del Gobierno Central	-3.0	-0.8	-1.0	-2.5	-4.0	-4.0	-1.2	-1.2	-2.0	-3.6	-3.6	-0.6	-1.5	...	-3.1	-2.4	
Bal. estructural del Gobierno Central	-2.2	...	...	...	...	-2.2	...	...	...	...	-1.9	...	...	...	-1.9	...
Bal. primario del SPNPF	-0.6	1.0	2.1	1.8	0.9	0.9	-0.1	1.2	2.0	0.5	0.5	0.5	0.8	...	0.6	0.5	
Bal. del SPNPF	-3.4	0.3	0.6	-0.7	-2.4	-2.4	-0.5	-0.3	-0.8	-2.7	-2.7	0.0	-0.5	...	-2.4	...	
Indicadores de Deuda (% del PIB)																	
Deuda externa bruta*	38.2	40.8	41.3	41.2	42.5	42.5	38.5	38.5	39.6	39.6	39.6	36.5	36.5	...	...	...
Pública	22.6	24.1	24.7	24.6	25.1	25.1	22.9	22.4	23.0	22.8	22.8	21.2	20.9	...	...	...
Privada	15.6	16.7	16.6	16.6	17.4	17.4	15.6	16.0	16.6	16.7	16.7	15.3	15.5	...	...	...
Deuda bruta del Gobierno Central	40.8	43.1	43.9	44.5	46.0	42.5	43.6	44.1	45.6	46.6	43.1	43.7	46.1	...	...	...

* Proyecciones. La sección Precios para el 2018 corresponde a datos observados. ** PIB Real: 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 1174

Colombia

Estados financieros del sistema bancario*

	nov-18 (a)	oct-18	nov-17 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
Activo	619.419	608.441	580.899	3,3%
Disponible	42.030	36.522	39.194	3,8%
Inversiones y operaciones con derivados	115.966	116.564	103.279	8,7%
Cartera de crédito	441.508	436.219	417.190	2,5%
Consumo	125.556	123.716	115.694	5,1%
Comercial	242.672	240.011	235.424	-0,2%
Vivienda	61.059	60.347	54.288	8,9%
Microcrédito	12.221	12.146	11.784	0,4%
Provisiones	27.117	26.918	23.524	11,6%
Consumo	9.741	9.745	8.718	8,2%
Comercial	14.377	14.255	12.121	14,9%
Vivienda	2.135	2.103	1.829	13,1%
Microcrédito	864	814	843	-0,8%
Pasivo	538.174	528.888	505.775	3,0%
Instrumentos financieros a costo amortizado	464.695	455.705	441.017	2,0%
Cuentas de ahorro	177.412	170.660	165.284	3,9%
CDT	150.396	152.600	146.611	-0,7%
Cuentas Corrientes	54.704	51.975	49.757	6,5%
Otros pasivos	3.967	3.862	3.481	10,3%
Patrimonio	81.246	79.553	75.124	4,7%
Ganancia / Pérdida del ejercicio (Acumulada)	8.442	7.508	6.352	28,7%
Ingresos financieros de cartera	40.062	36.384	40.888	-5,1%
Gastos por intereses	14.290	13.032	15.246	-9,2%
Margen neto de Intereses	26.684	24.199	24.860	3,9%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	4,79	4,87	4,44	0,35
Consumo	5,51	5,56	6,04	-0,54
Comercial	4,68	4,82	3,81	0,87
Vivienda	3,21	3,13	3,04	0,17
Microcrédito	7,49	7,38	7,70	-0,21
Cubrimiento	128,2	126,8	127,0	-1,20
Consumo	140,8	141,8	124,7	16,17
Comercial	126,6	123,3	135,1	-8,56
Vivienda	108,9	111,2	110,7	-1,80
Microcrédito	94,4	90,8	92,9	1,43
ROA	1,49%	1,50%	1,19%	0,3
ROE	11,39%	11,54%	9,26%	2,1
Solvencia	15,70%	15,75%	15,53%	0,2

* Cifras en miles de millones de pesos.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

Edición 1174

Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2015					2016					2017				2018		
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3			
Profundización financiera - Cartera/PIB (%) EC	49,9	49,9	50,2	50,3	50,2	50,2	49,8	50,2	49,9	49,6	49,6	49,4	49,3	48,8			
Efectivo/M2 (%)	12,53	12,72	12,76	12,69	12,59	12,59	12,39	12,24	12,19	12,18	12,18	12,40	12,07	12,27			
Cobertura																	
Municipios con al menos una oficina o un corresponsal bancario (%)	99,9	100	100	99,9	99,7	99,7	100	100	99,9	100	100	99,9	100	...			
Municipios con al menos una oficina (%)	75,3	73,8	73,7	74,0	73,9	73,9	73,7	74,0	73,9	73,9	73,9	74,0	74,1	74,2			
Municipios con al menos un corresponsal bancario (%)	99,6	99,7	99,6	99,6	99,5	99,5	99,8	100	99,9	100	100	99,9	100	...			
Acceso																	
Productos personas																	
Indicador de bancarización (%) SF*	76,30	77,10	77,30	77,40	77,30	77,30	77,10	78,50	79,10	80,10	80,10	80,10	80,8	81,3			
Indicador de bancarización (%) EC**	75,40	76,20	76,40	76,50	76,40	76,40	77,20	77,60	78,25	79,20	79,20	79,00	79,70	80,4			
Adultos con: (en millones)																	
Cuentas de ahorro EC	23,01	23,38	23,53	23,63	23,53	23,53	24,05	24,35	24,68	25,16	25,16	25,00	25,3	25,6			
Cuenta corriente EC	1,75	1,75	1,74	1,71	1,72	1,72	1,72	1,72	1,71	1,73	1,73	1,74	1,81	1,8			
Cuentas CAES EC	2,81	2,82	2,83	2,83	2,83	2,83	2,82	2,83	2,83	2,97	2,97	3,00	3,02	3,02			
Cuentas CATS EC	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10			
Otros productos de ahorro EC	0,58	0,61	0,63	0,65	0,77	0,77	0,77	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78	0,81	0,82			
Crédito de consumo EC	8,28	8,53	8,51	8,63	8,74	8,74	8,86	8,99	9,04	9,17	9,17	7,23	7,37	7,47			
Tarjeta de crédito EC	8,94	9,12	9,20	9,37	9,58	9,58	9,81	9,96	10,00	10,27	10,27	9,55	9,83	9,98			
Microcrédito EC	3,50	3,59	3,57	3,52	3,56	3,56	3,69	3,63	3,63	3,68	3,68	3,41	3,50	3,49			
Crédito de vivienda EC	1,31	1,34	1,35	1,36	1,39	1,39	1,40	1,41	1,41	1,43	1,43	1,34	1,37	1,38			
Crédito comercial EC	-	-	-	-	-	1,23	1,00	0,99	0,98	1,02	1,02	0,65	0,67	0,66			
Al menos un producto EC	24,66	25,02	25,20	25,35	25,40	25,40	25,77	26,02	26,33	27,1	27,1	26,8	27,2	27,5			
Uso																	
Productos personas																	
Adultos con: (en porcentaje)																	
Algún producto activo SF	64,5	64,6	65,4	66,0	66,3	66,3	67,1	67,4	67,6	68,6	68,6	67,1	68,0	68,4			
Algún producto activo EC	63,5	63,5	64,3	65,0	65,1	65,1	66,1	66,3	66,5	66,9	66,9	65,7	66,6	67,1			
Cuentas de ahorro activas EC	71,7	67,8	69,8	71,6	72,0	72,0	73,4	73,7	72,9	71,8	71,8	67,7	68,4	68,4			
Cuentas corrientes activas EC	86,3	85,2	85,4	84,8	84,5	84,5	84,5	83,8	83,9	83,7	83,7	84,4	85,0	85,1			
Cuentas CAES activas EC	87,3	87,5	87,5	87,5	87,5	87,5	87,7	87,5	87,5	89,5	89,5	89,7	89,8	89,8			
Cuentas CATS activas EC	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	96,5	95,2	96,5			
Otros pdtos. de ahorro activos EC	53,1	55,1	65,8	65,9	66,6	66,6	65,1	65,6	64,3	62,7	62,7	62,0	62,5	62,1			
Créditos de consumo activos EC	82,4	82,5	82,4	82,7	82,8	82,0	83,0	83,2	83,4	83,5	83,5	82,0	81,5	81,8			
Tarjetas de crédito activas EC	92,0	92,2	92,2	92,3	92,3	92,3	91,7	91,1	90,8	90,1	90,1	88,9	88,9	88,7			
Microcrédito activos EC	70,8	70,5	99,0	66,3	66,2	66,2	71,8	71,0	71,4	71,1	71,1	71,2	70,4	69,4			

Edición 1174

Colombia

Principales indicadores de inclusión financiera

	2015					2016					2017				2018		
	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3			
Créditos de vivienda activos EC	79,1	78,4	79,1	79,4	79,3	79,3	79,2	79,3	79,2	78,9	78,9	78,2	77,7	77,8			
Créditos comerciales activos EC	-	84,2	83,3	84,2	84,9	85,3	85,6	85,5	85,1	84,7	84,7	59,2	58,7	57,6			

Acceso

Productos empresas

Empresas con: (en miles)

Al menos un producto EC	726,8	730,3	729,3	725,9	751,0	751,0	751,0	756,8	759,2	775,2	775,2	944,3	947,8	946,6
Cuenta de ahorro EC	475,5	480,7	480,4	481,0	500,8	500,8	500,8	507,0	508,7	522,7	522,7	649,7	647,7	648,9
Cuenta corriente EC	420,4	419,6	419,2	412,0	420,9	420,9	420,9	424,5	425,5	430,7	430,7	488,9	505,2	502,4
Otros productos de ahorro EC	11,26	11,39	11,70	13,39	15,24	15,24	15,24	14,37	14,13	14,12	14,12	14,4	14,1	14,0
Crédito comercial EC	223,2	236,9	228,8	229,7	242,5	242,5	242,5	247,0	240,1	243,6	243,6	265,3	272,2	276,5
Crédito de consumo EC	96,65	97,66	97,77	98,09	98,72	98,72	98,72	100,4	101,1	102,5	102,5	104,4	106,7	105,3
Tarjeta de crédito EC	77,02	76,32	77,10	78,51	79,96	79,96	79,96	84,24	84,74	94,35	94,35	102,1	104,4	105,1
Al menos un producto EC	726,7	730,3	729,3	725,9	751,0	751,0	751,0	756,8	759,1	775,1	775,1	944,3	947,8	946,6

Uso

Productos empresas

Empresas con: (en porcentaje)

Algún producto activo EC	75,2	70,6	74,9	74,5	74,7	74,7	74,7	74,5	73,2	73,3	73,3	71,6	71,9	71,6
Algún producto activo SF	75,2	70,6	74,9	74,5	74,7	74,7	74,7	74,0	73,2	73,3	73,3	71,7	71,9	71,6
Cuentas de ahorro activas EC	49,1	39,3	48,7	48,1	49,1	49,1	49,1	49,7	46,9	47,2	47,2	48,1	47,7	48,2
Otros pdtos. de ahorro activos EC	45,3	45,4	55,6	56,1	57,5	57,5	57,5	53,6	52,5	51,2	51,2	50,8	49,5	49,5
Cuentas corrientes activas EC	90,5	89,0	89,3	89,0	89,1	89,1	89,1	88,4	88,5	88,5	88,5	88,5	88,2	88,6
Microcréditos activos EC	60,8	60,6	61,7	63,0	63,2	63,2	63,2	63,1	63,0	62,0	62,0	58,5	58,5	57,2
Créditos de consumo activos EC	84,8	84,3	84,8	85,1	84,9	84,9	84,9	85,1	85,4	85,1	85,1	83,7	83,4	83,7
Tarjetas de crédito activas EC	85,6	88,4	88,8	88,7	88,6	88,6	88,6	88,8	88,3	89,4	89,4	90,6	89,8	90,0
Créditos comerciales activos EC	89,2	90,4	89,9	90,3	91,3	91,3	91,3	91,3	90,4	90,8	90,8	91,0	91,1	91,4

Operaciones (semestral)

Total operaciones (millones)	4.333	- 2.390	- 2.537	4.926	- 2.602	- 2.860	5.462	- 2.926	-
No monetarias (Participación)	44,7	- 48,0	- 48,1	48,0	- 49,8	- 50,7	50,3	- 52,5	-
Monetarias (Participación)	55,3	- 52,0	- 51,9	52,0	- 50,2	- 49,3	49,7	- 47,4	-
No monetarias (Crecimiento anual)	33,3	- 30,4	- 15,4	22,22	- 12,9	- 18,9	16,01	- 18,66	-
Monetarias (Crecimiento anual)	6,09	- 8,3	- 5,4	6,79	- 5,2	- 7,1	6,14	- 6,30	-

Tarjetas

Crédito vigentes (millones)	13,75	13,84	14,30	14,43	14,93	14,93	14,79	14,75	14,71	14,89	14,89	14,91	15,03	15,17
Débito vigentes (millones)	22,51	23,22	23,83	24,61	25,17	25,17	25,84	26,39	27,10	27,52	27,52	28,17	28,68	29,26
Ticket promedio compra crédito (\$miles)	215,9	202,5	204,5	188,9	205,8	205,8	200,9	199,5	187,9	201,8	201,8	194,1	196,1	183,1
Ticket promedio compra débito (\$miles)	137,4	123,8	129,4	125,6	138,3	138,3	126,1	127,5	121,6	133,4	133,4	121,2	123,2	120,3

*EC: Establecimientos de crédito; incluye Bancos, Compañías de financiamiento comercial, Corporaciones financieras, Cooperativas financieras e Instituciones Oficiales Especiales.
 **SF: Sector Financiero; incluye a los Establecimientos de crédito, ONG y Cooperativas no vigiladas por la Superintendencia Financiera.

Fuente: Profundización – Superintendencia Financiera y DANE. Cobertura, acceso y uso - Banca de las Oportunidades. Operaciones y tarjetas – Superintendencia Financiera.