

# Informe de Tipificación **Banca Colombiana** **2013**

Sí, tenemos una banca más competitiva.



**ASOBANCARIA**

Promoviendo la confianza  
y solidez del sector financiero



# Informe de Tipificación de la Industria bancaria colombiana 2013



**ASOBANCARIA**

**Asociación Bancaria  
y de Entidades Financieras de Colombia**

**María Mercedes Cuéllar López** Presidente

**Dirección de Asuntos y Riesgos Financieros** Elaboración del informe

**Liz Marcela Bejarano Castillo** Directora  
**Nicolás Fernando Torres Góngora** Profesional Sénior  
**Ángela Andrea Fajardo Moreno** Profesional Junior

**Babel** Diseño  
**Pro-Offset** Impresión

Agosto de 2014

Si requiere información adicional contáctenos en  
[viceeconomica@asobancaria.com](mailto:viceeconomica@asobancaria.com)





# Tabla de contenido

I.	Panorama General	04
II.	Análisis del activo	14
III.	Análisis del pasivo	36
IV.	Análisis del patrimonio	40
V.	Rentabilidad	44
VI.	Canales de prestación de servicios	56
VII.	Presencia Geográfica	62
	Conclusiones	66



# I. Panorama General

La transformación que ha experimentado la banca en los últimos años ha permitido garantizar una mayor competitividad del sector en el mercado local. Esto se ve reflejado en una amplia oferta de productos ajustados a las necesidades de los usuarios; una mayor innovación tecnológica que ha derivado en una mejor cobertura en todo el territorio nacional, promoviendo mayores índices de inclusión financiera; una reducción en los costos de los servicios financieros; y en general, en grandes beneficios para todos los participantes del mercado.

Esta mayor competitividad ha estado promovida, entre otras cosas, por una mayor dinámica de la banca extranjera en el país y de la banca colombiana en otras jurisdicciones. Estos acontecimientos

se pueden distinguir en tres sentidos: (i) la entrada de nuevos jugadores locales al mercado bancario, (ii) la incursión de bancos extranjeros en el mercado local, y (iii) la expansión de los bancos locales hacia otros países de la región.

Dentro del grupo de nuevos jugadores locales en el mercado crediticio se resalta la incursión de siete entidades desde el año 2008, que han favorecido el cubrimiento de nichos de mercado como el microcrédito, la banca personal y las pequeñas y medianas empresas (PyME). Estos son, Bancoomeva (2011), Bancamia (2008), la Fundación WWB (2010), Finandina (2011), Pichincha (2011), Falabella (2011), y Coopcentral (2013). Con ello, el sector bancario ha logrado tener un portafolio de productos más integral a disposición de sus clientes.

Tabla 1. Evolución del número de bancos en Colombia

2008	2009	2010	2011	2012	2013
Bogotá Popular Santander Colombia Bancolombia Scotiabank Colombia Citibank HSBC Colombia GNB Sudameris BBVA Colombia Helm Bank Occidente Caja Social BCSC Davivienda Red Multibanca Colpatría Agrario de Colombia AV Villas Procredit Colombia Bancamía	Bogotá Popular Santander Colombia Bancolombia Scotiabank Colombia Citibank HSBC Colombia GNB Sudameris BBVA Colombia Helm Bank Occidente Caja Social BCSC Davivienda Red Multibanca Colpatría Agrario de Colombia AV Villas Procredit Colombia Bancamía	Bogotá Popular Santander Colombia Bancolombia Scotiabank Colombia Citibank HSBC Colombia GNB Sudameris BBVA Colombia Helm Bank Occidente Caja Social BCSC Davivienda Red Multibanca Colpatría Agrario de Colombia AV Villas Procredit Colombia Bancamía WWB	Bogotá Popular Santander Colombia Bancolombia Scotiabank Colombia Citibank HSBC Colombia GNB Sudameris BBVA Colombia Helm Bank Occidente Caja Social BCSC Davivienda Red Multibanca Colpatría Agrario de Colombia AV Villas Procredit Colombia Bancamía WWB Cooomeva Finandina Falabella Pichincha	Bogotá Popular Corpbanca Bancolombia Scotiabank Colombia Citibank HSBC Colombia GNB Sudameris BBVA Colombia Helm Bank Occidente Caja Social BCSC Davivienda Red Multibanca Colpatría Agrario de Colombia AV Villas Procredit Colombia Bancamía WWB Cooomeva Finandina Falabella Pichincha	Bogotá Popular Corpbanca Bancolombia Scotiabank Colombia * Citibank HSBC Colombia GNB Sudameris BBVA Colombia Helm Bank Occidente Caja Social BCSC Davivienda Red Multibanca Colpatría Agrario de Colombia AV Villas Procredit Colombia Bancamía WWB Cooomeva Finandina Falabella Pichincha Cooperativo Coopcentral Santander de Negocios
18	18	19	23	23	24*

\*Scotiabank Colombia se fusiona con Red Multibanca Colpatría (junio de 2013)

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

Información con corte a diciembre de cada año

En cuanto a la incursión de nuevos actores extranjeros, se destacan importantes inversiones provenientes de países como Chile y Brasil. Itaú BBA y BNP Paribas ingresaron en 2011 como corporaciones financieras, mientras que Corpbanca, institución financiera chilena, adquirió en 2012 las operaciones del Banco Santander y del Helm Bank, con el objetivo de extender su presencia en los países de la región. En mayo de 2013 fue aprobada la licencia de funcionamiento del Banco Santander de Negocios Colombia y más recientemente, en enero de 2014, el banco brasileño Itaú realizó la compra del 66,4% de Corpbanca con el fin de fortalecer su presencia en el país, con lo

que será la sexta entidad por participación de mercado según el nivel de activos.

Asimismo, la banca local encabezada por los grupos financieros ha encontrado oportunidades de crecimiento y expansión en los países de Centroamérica. En la siguiente tabla se muestran las principales operaciones que dan cuenta de la dinámica de internacionalización con las adquisiciones de subordinadas en el exterior por parte de bancos locales como Davivienda, GNB Sudameris, Grupo Bancolombia y Grupo Aval, y la incursión de bancos internacionales como Scotiabank, Banco Corpbanca y Banco Itaú en el mercado local.

Tabla 2. Dinámica de la internacionalización

Año	Adquisición	Adquiriente	Países	Valor transacción*
2010	Bac Credomatic	Grupo Aval	Panamá, El Salvador, Costa Rica, Nicaragua, Honduras, Guatemala, México, Islas Caymán, Bahamas, Islas Vírgenes, EEUU	U\$1.920
2011	Colpatría Banco Santander	Scotiabank Corpbanca	Colombia Colombia	U\$1.000 U\$1.225
2012	HSBC Centroamérica (menos Panamá) HSBC Sudamérica	Davivienda GNB Sudameris	Costa Rica, Honduras, El Salvador, Paraguay, Perú, Uruguay	U\$801 U\$400
2013	Grupo Agromercantil de Guatemala HSBC - Panamá	Bancolombia Bancolombia	Guatemala, Panamá, Barbados Panamá	U\$216 U\$2.100
	Grupo Reformador de Guatemala Banco BBVA - Panamá	Grupo Aval Grupo Aval	Guatemala Panamá	U\$411 U\$490
2014	Corpbanca	Itaú	Chile (66.5%) y Colombia (66.4%)	U\$7.000

■ Adquisiciones de bancos nacionales en el extranjero

■ Adquisiciones de bancos extranjeros en Colombia

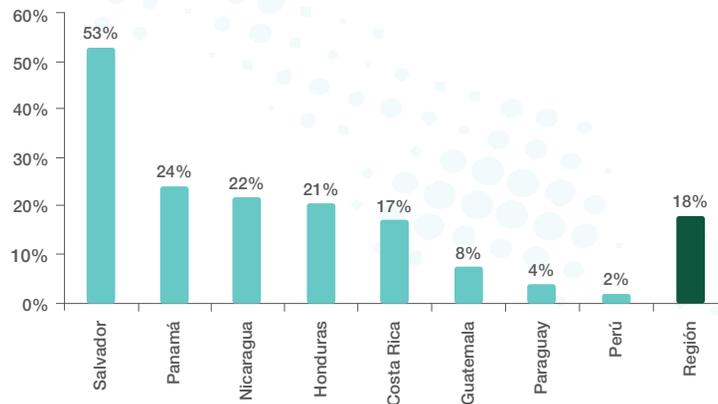
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia y Correval  
\*Cifras en millones de dólares

En particular, la expansión de la banca local en la región mediante la compra de bancos en el extranjero ha derivado en que algunos de estos adquirientes sean en la actualidad jugadores importantes en los mercados de la región, especialmente en El Salvador

y Panamá, donde los activos de los conglomerados colombianos en el sistema bancario de estos países tienen una participación del 52,9% y 24,4% respectivamente.

Gráfico 1

## Participación de los activos de los conglomerados colombianos en el total de activos del sistema bancario en Centroamérica

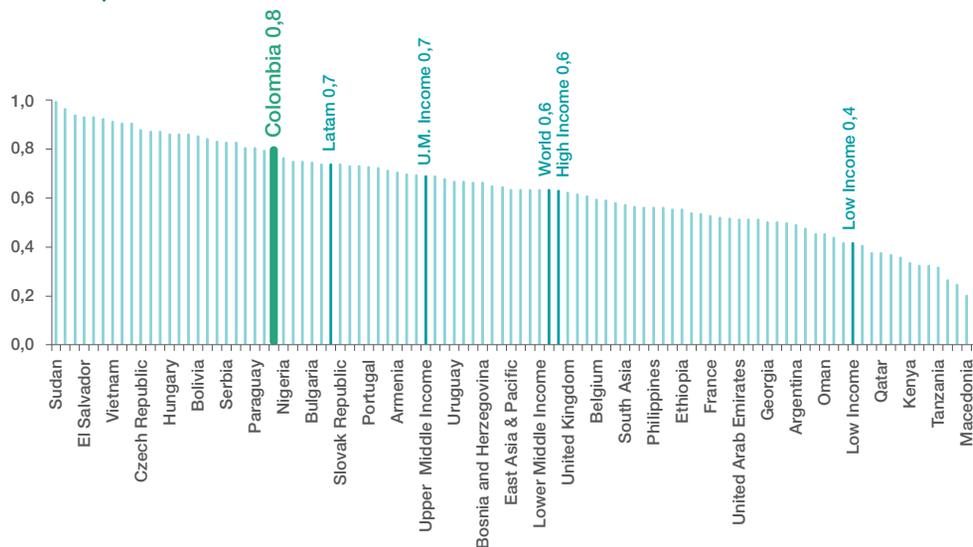


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013

Con respecto a las comparaciones internacionales, se destaca que el mercado financiero colombiano presenta índices de competencia entre los más altos en el mundo. Algunos de los indicadores que permiten medir el nivel de competencia son el estadístico H, el indicador C3 y el Índice de Herfindahl y Hirschman (IHH).

El estadístico H, donde uno (1) corresponde a una estructura de mercado con competencia perfecta y cero (0) a la existencia de un monopolio, indica que el sector bancario colombiano tiene un alto grado de competencia, muy por encima del promedio de América Latina, los países de ingresos altos y el promedio mundial.

Gráfico 2

Estadístico H<sup>1</sup>

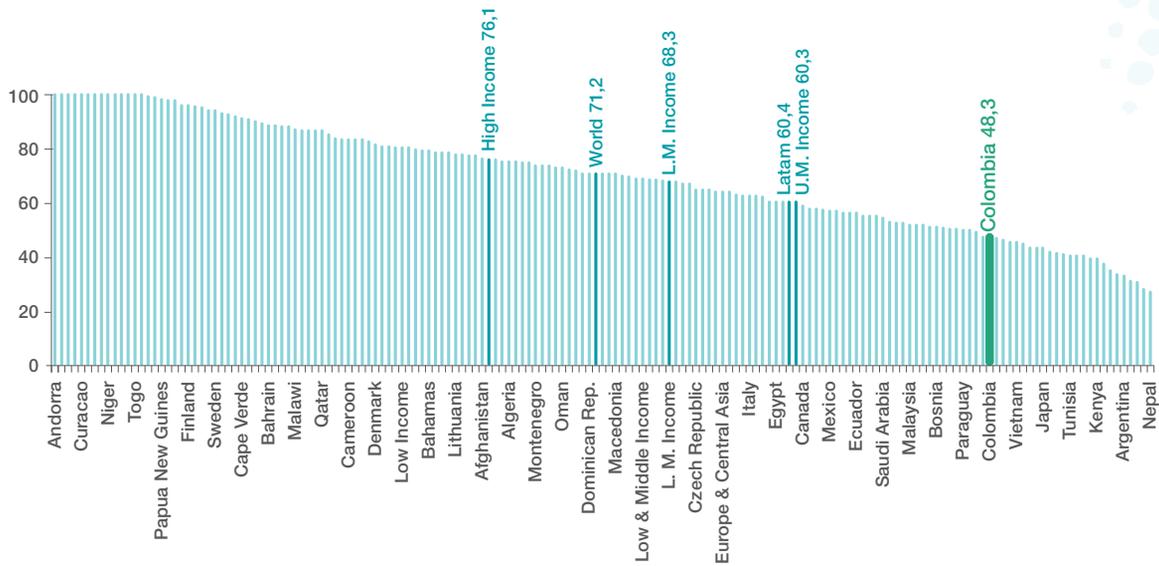
Fuente: Banco Mundial – Global Financial Development Database (GFDD)  
Cifras a 2011.

<sup>1</sup> Este indicador de competencia mide la elasticidad de los ingresos bancarios en relación con los precios de entrada. Cuando el aumento en los precios de entrada eleva en la misma proporción los costos marginales y los ingresos totales, este estadístico se ubica en uno (1) reflejando condiciones de competencia perfecta; si por el contrario el aumento en los precios de entrada da como resultado un aumento en los costos marginales, una caída en la producción, y una disminución de los ingresos, el estadístico será menor o igual a cero (0) reflejando la existencia de un mercado monopolístico.

Por su parte, el indicador C3 mide la concentración de los activos en los tres bancos más grandes de cada país. En Colombia los tres bancos más grandes concentran apenas la mitad de los activos

totales del sistema (51,5%) en contraposición con lo observado en América Latina y los países de alto ingreso (60,4% y 76,1%, respectivamente).

### Gráfico 3 → Indicador C-3<sup>2</sup> de concentración de activos

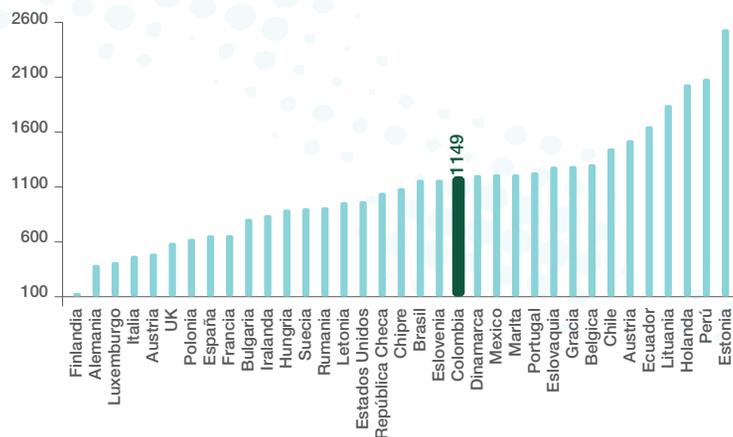


**Fuente:** Banco Mundial - Global Financial Development Database (GFDD)  
Cifras a 2011. Dato de Colombia con corte a abril de 2014

Lo anterior, también se corrobora a través del Índice de Herfindahl y Hirschman (IHH) el cual considera de 1000 a 1500 un rango moderado de concentración de acuerdo con las normas internacionales. En el siguiente

gráfico se observa que la banca colombiana, con un indicador de 1149, ostenta un buen nivel de concentración de activos con respecto a algunos países de América Latina.

<sup>2</sup> Este indicador representa los activos de los tres bancos comerciales más grandes como proporción de los activos bancarios totales.

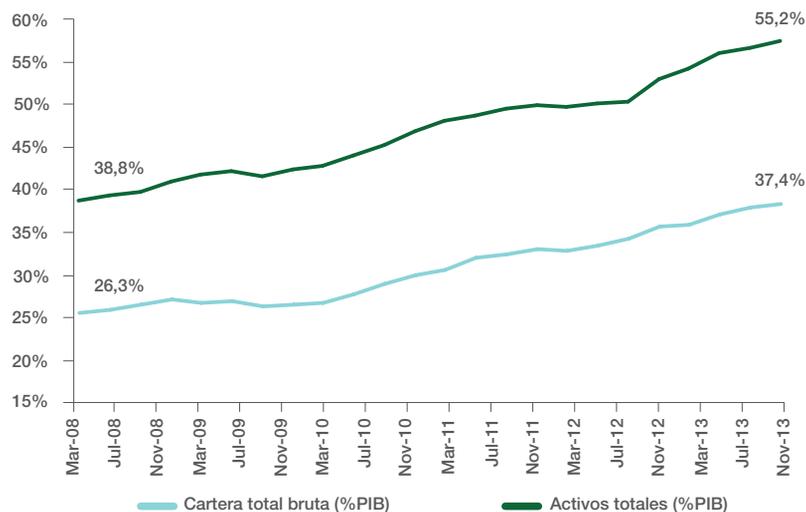
Gráfico 4 → Estadístico IHH<sup>3</sup>

Fuente: Cálculos de Asobancaria con base a los datos oficiales de cada país de la muestra. Cifras a 2011. Dato de Colombia con corte a 2013

También se resalta el avance en la profundización financiera, medida como la relación de cartera bruta sobre PIB, la cual ha exhibido un crecimiento acelerado al pasar del 26,3% en diciembre de 2008 al

37,4% en diciembre de 2013. Del mismo modo, el nivel de activos totales como porcentaje del PIB también ha tenido un crecimiento significativo al pasar del 38,8% al 55,2% durante el mismo período.

Gráfico 5 → Profundidad financiera



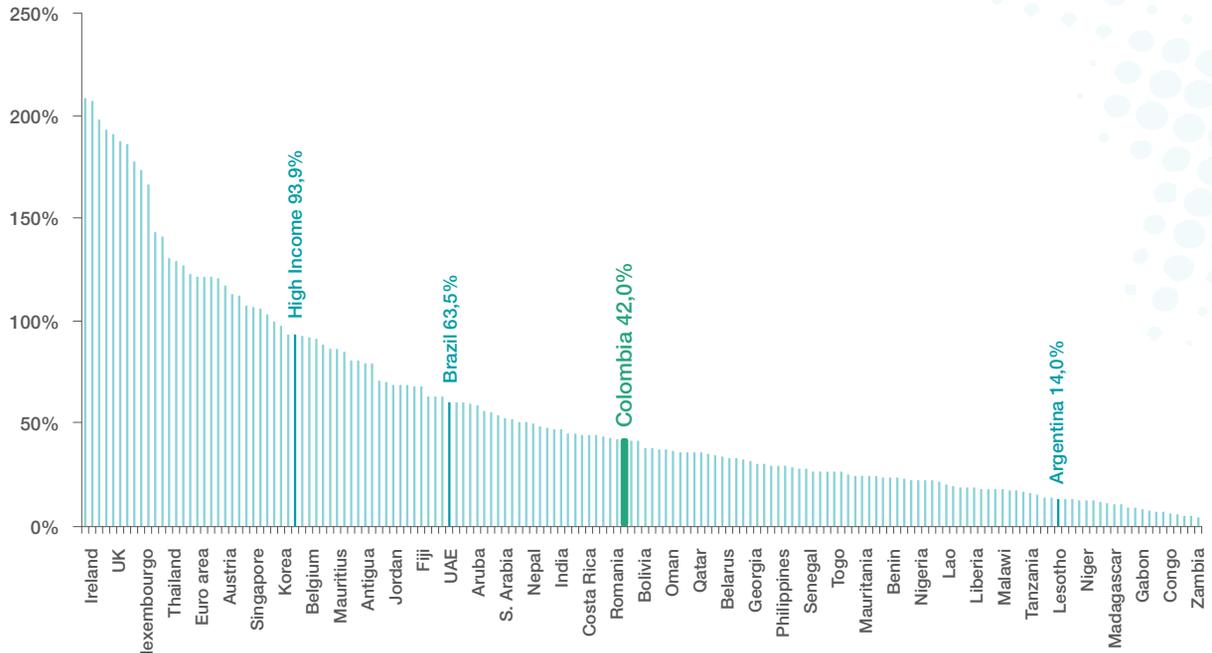
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cifras mensuales

No obstante, frente a indicadores internacionales la profundización en Colombia es reducida, hecho que pone de

manifiesto las oportunidades de expansión y crecimiento que tiene la banca colombiana durante los próximos años.

<sup>3</sup> Este indicador permite verificar el nivel de concentración en un mercado en un rango que oscila entre 0 (competencia perfecta) y 10.000 (competencia monopólica). Se calcula como la sumatoria de la cuota de mercado de cada banco elevada al cuadrado, de esta manera, entre más grande sea el índice, más concentración y menos competencia habrá.

## Gráfico 6

Indicador de profundidad financiera<sup>4</sup> en el mundo

Fuente: Banco Mundial – Global Financial Development Database (GFDD)  
Cifras a 2011.

Con respecto al balance del sector, las colocaciones de cartera, principal activo de los bancos, se ubicaron en 263 billones de pesos en diciembre de 2013, representando un incremento del 110% desde el 2008. Esta tendencia se explica por el crecimiento del 94% en la cartera comercial, 112% en la cartera de consumo, 172% en la cartera de microcréditos y 200% en la cartera de vivienda (sin incluir titularizaciones).

Al cierre del 2013, la participación de la cartera comercial representó el 58%, seguida de consumo con 28%, vivienda con 11%, y finalmente, microcrédito con 3%. La cartera comercial tuvo un incremento del 12% con respecto al 2012 y destinó la mayor cantidad de recursos al sector servicios

(38%), seguido del industrial (24%) y la construcción (17%). De igual forma, la cartera de consumo tuvo un incremento del 12% frente al año anterior, donde la mayor participación fue del segmento de libranza (36%), seguida de libre inversión (23%) y tarjetas de crédito (22%), y la cartera de microcrédito, con los mismos niveles de crecimiento respecto de 2012, concentró la mayor parte de las operaciones en el Banco Agrario, Bancamia y WWB. Por su parte, la cartera de vivienda, a diferencia de las otras modalidades, alcanzó un crecimiento del 28% en el último año explicado por la mayor participación de la vivienda no VIS.

Cabe mencionar que aunque la cartera comercial sigue representando la mayor

<sup>4</sup> Este indicador se mide como la relación entre la cartera del sistema bancario como proporción del Producto Interno Bruto (PIB).

participación dentro de la cartera total, se observa que entre 2008 y 2013 se han presentado incrementos en las participaciones de la cartera de vivienda y la de microcrédito por encima del 150%, lo que se traduce en una mayor diversificación en la oferta crediticia. De esta manera, la búsqueda de nuevos nichos de mercado ha propiciado que actualmente más entidades ofrezcan todas las modalidades de crédito, y que incluso, sean expertas en el otorgamiento de algunas en particular. Por ejemplo, WWB y Bancamia se han especializado en microcrédito mientras que Banco Falabella lo ha hecho en la modalidad de consumo a través de la colocación de tarjetas de crédito.

El crecimiento de la cartera ha estado acompañado de aumentos paralelos en las captaciones. Así las cosas, la cartera en su totalidad está financiada con depósitos y títulos a plazo. Los ingresos percibidos por los servicios financieros que la banca presta a sus usuarios, representados en la cuota de manejo por la tarjeta débito de cuenta de ahorros, costo por consulta de saldo, costo por transferencia en cajero a diferente titular de la entidad, costo por retiros de efectivo en cajero de otra entidad, entre otros, se vienen reduciendo del 15% que representaban en 2008, al 11% en 2013. Al mismo tiempo, la participación de los ingresos del sector bancario por cuenta de la colocación de cartera ha venido creciendo de 63% en 2008 a 70% en 2013.

Los gastos por su parte, se explican principalmente por los pagos por intereses sobre los depósitos y exigibilidades (70%) seguidos de los títulos de deuda (17%). Respecto del margen de intermediación cabe destacar que, las tasas activas y pasivas implícitas del sector se han reducido pero a ritmo diferente, siendo mayor la caída

de las activas que de las pasivas. Por tanto, el margen de intermediación disminuyó de 9,26% en enero de 2008 a 8,11% en diciembre de 2013. En simultaneo, la eficiencia administrativa ha aumentado al haberse reducido los gastos administrativos como proporción de los activos. Esta relación pasó del 5,1% en diciembre de 2008 al 3,5% para el mismo mes de 2013. Este comportamiento ha estado acompañado de mayores niveles de tributación sobre ingresos. Se observa que la carga impositiva del sector bancario se incrementó entre 2006 y 2013. Es así como el impuesto de renta y complementarios aumentó de 19,7% a 21,7% como proporción de las utilidades (dos puntos porcentuales) y el rubro de otros impuestos se incrementó de 11,2% a 14,7% (tres y medio puntos porcentuales).

Como consecuencia de los procesos descritos, la rentabilidad como proporción de los activos (ROA) se ha reducido del 2,54% en 2008 al 1,78% en 2013, al tiempo que la rentabilidad como proporción del patrimonio (ROE) ha caído de 22,6% en 2008 a 13,09% en 2013, lo que sitúa al país en términos de esos indicadores en niveles equivalentes a los de otros países de la región. Estos menores niveles de rentabilidad se vienen traduciendo en la prestación de un mayor número de servicio a los usuarios del sistema y a menores costos.

Los menores costos por prestación de servicios al usuario del sistema y el aumento tanto en la cantidad de servicios como su diversificación, han permitido al sector bancario ajustarse a las necesidades de los distintos segmentos sociales, hecho que ha posibilitado una mayor inclusión financiera. Se destaca el cubrimiento que ha logrado la banca en los últimos años gracias a la puesta en operación de un mayor número y más

diversos canales de prestación de servicio, llegando al 99,9% de cubrimiento en el territorio nacional a nivel de municipios. Según cifras a abril de 2014, de los 1.102 municipios que se encuentran en Colombia, Santacruz ubicado en Nariño y Jordán ubicado en Santander, son los únicos municipios que no cuentan con presencia bancaria en el país. Al mismo tiempo los puntos de atención presencial se han triplicado al pasar de 114.989 en 2008 a 345.275 en 2013.

En este reporte se presenta una descripción sobre la evolución y el comportamiento de las principales variables de interés del sector bancario considerando los activos, los pasivos, el patrimonio, la rentabilidad, los canales de prestación de servicios y la presencia geográfica en el territorio nacional durante los últimos seis años, y en particular, para el corte diciembre de 2013.



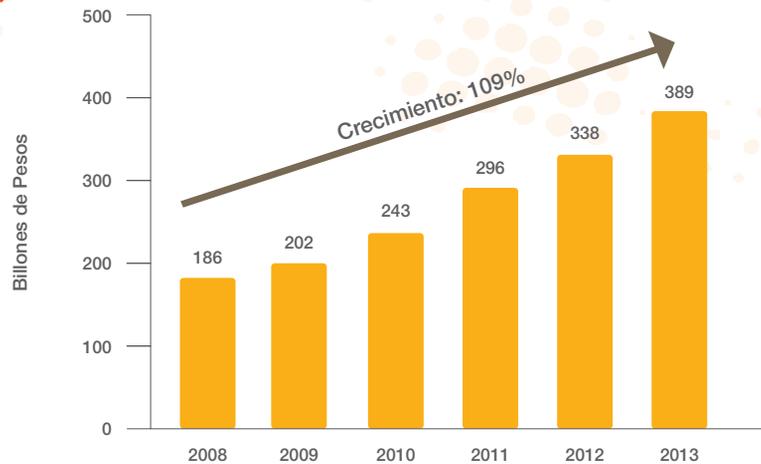


## II. Análisis del activo

A diciembre de 2013, los activos del sector bancario ascendieron a 389 billones de pesos con un incremento del 15% frente

al año anterior y del 109% frente al resultado del 2008.

### Gráfico 7 → Evolución de los activos de los establecimientos bancarios

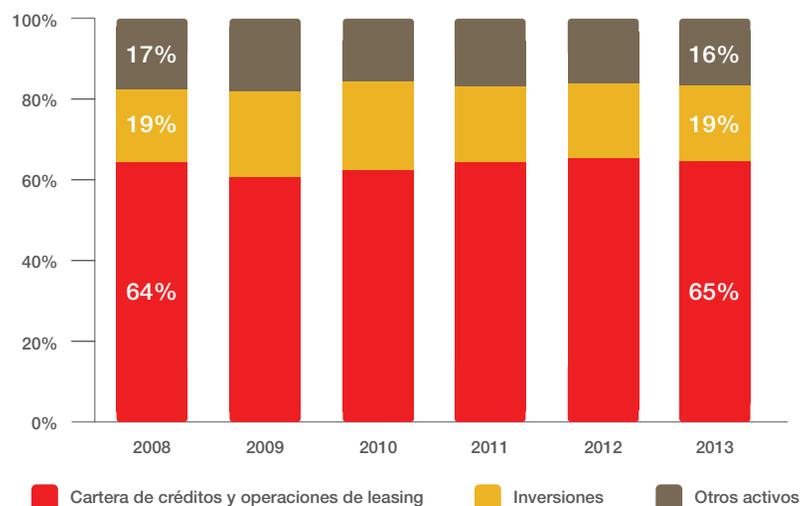


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de cada año

A diciembre de 2013, los activos de los establecimientos bancarios están compuestos en un 65% por la cartera de créditos, en un 19% por inversiones, y el 16% restante por

otros activos, que incluyen efectivo y activos fijos (edificaciones, bienes y enseres, entre otros). Esta composición no ha presentado mayores variaciones en los últimos seis años.

### Gráfico 8 → Evolución de la composición de los activos de los establecimientos bancarios

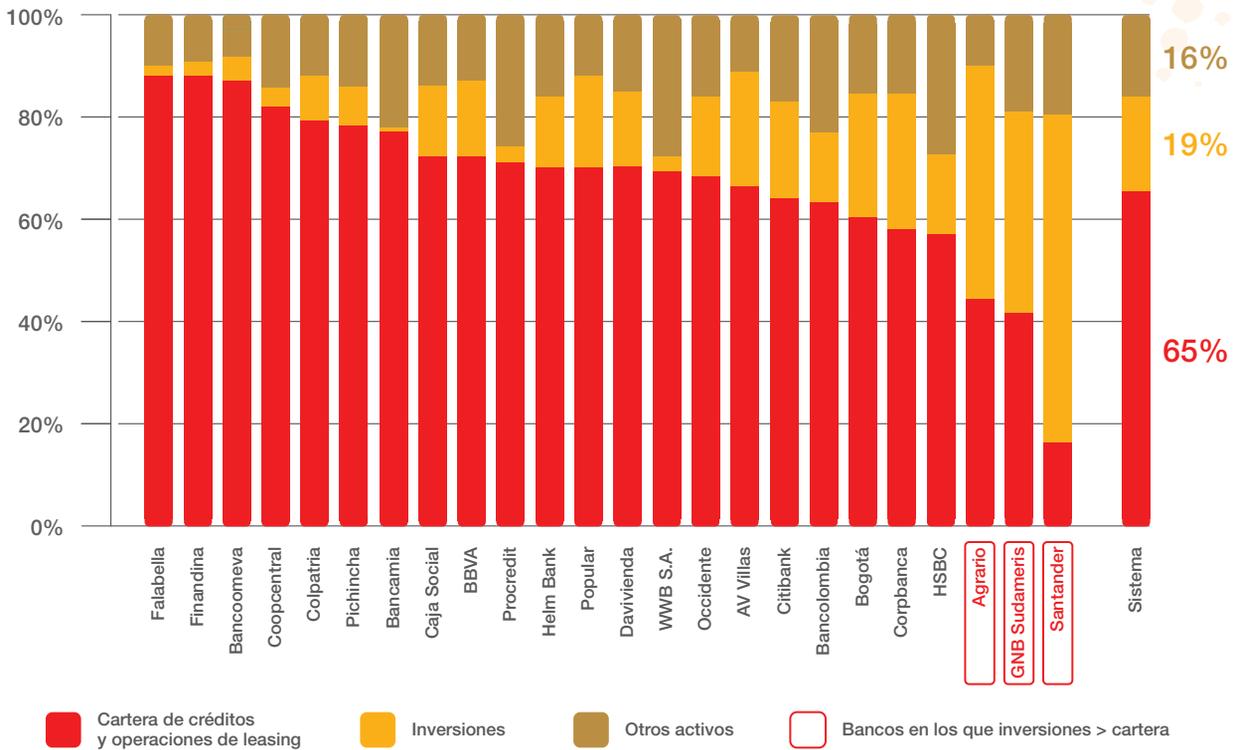


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de cada año

A nivel de bancos individuales, la tendencia en el sector es a que la cartera de créditos sea el activo más importante. En particular, al corte de diciembre de 2013, se resaltan las altas participaciones de esta en el activo de Falabella (88,48%), Finandina (87,86%) y

Bancoomeva (86,83%). Sin embargo, existen algunas entidades en donde las inversiones son el principal componente de sus activos, por ejemplo, Banco Santander de Negocios (64,83), Banco Agrario (46,25%) y GNB Sudameris (40,42%).

**Gráfico 9** → Composición de los activos por entidad



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013

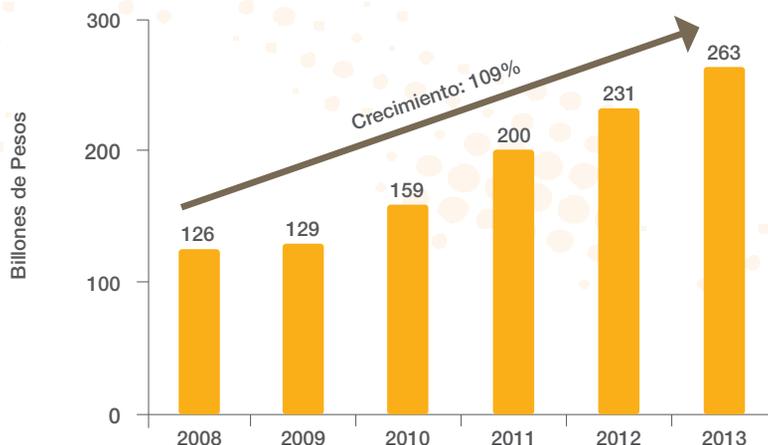
# I. Cartera

El saldo total de la cartera bruta a diciembre de 2013 fue de 263 billones de pesos, lo

cual representa un incremento del 109% frente a diciembre de 2008.

Gráfico 10

## Evolución de la cartera bruta de los establecimientos bancarios



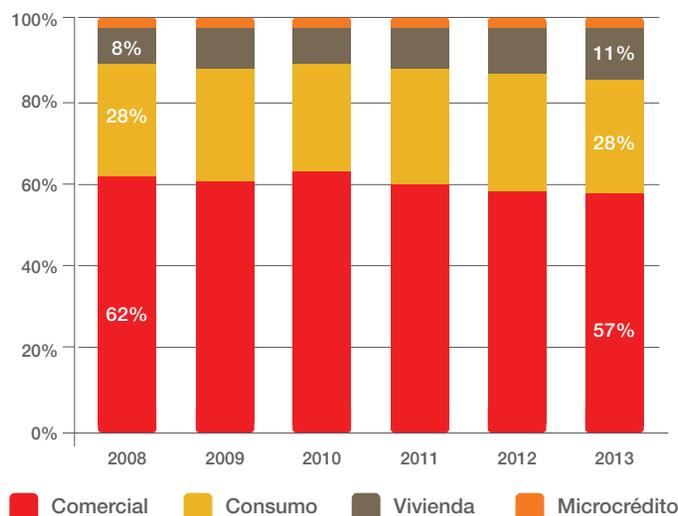
Fuente: cálculos de Asobancaria basados en datos de la SFC.  
Cifras a diciembre de cada año.

Al corte diciembre de 2013, la cartera comercial tiene la mayor participación con un 57%, seguida de consumo con 28%,

vivienda con 11%, y finalmente, microcrédito con 3%.

Gráfico 11

## Evolución de la composición de la cartera bruta del sector bancario



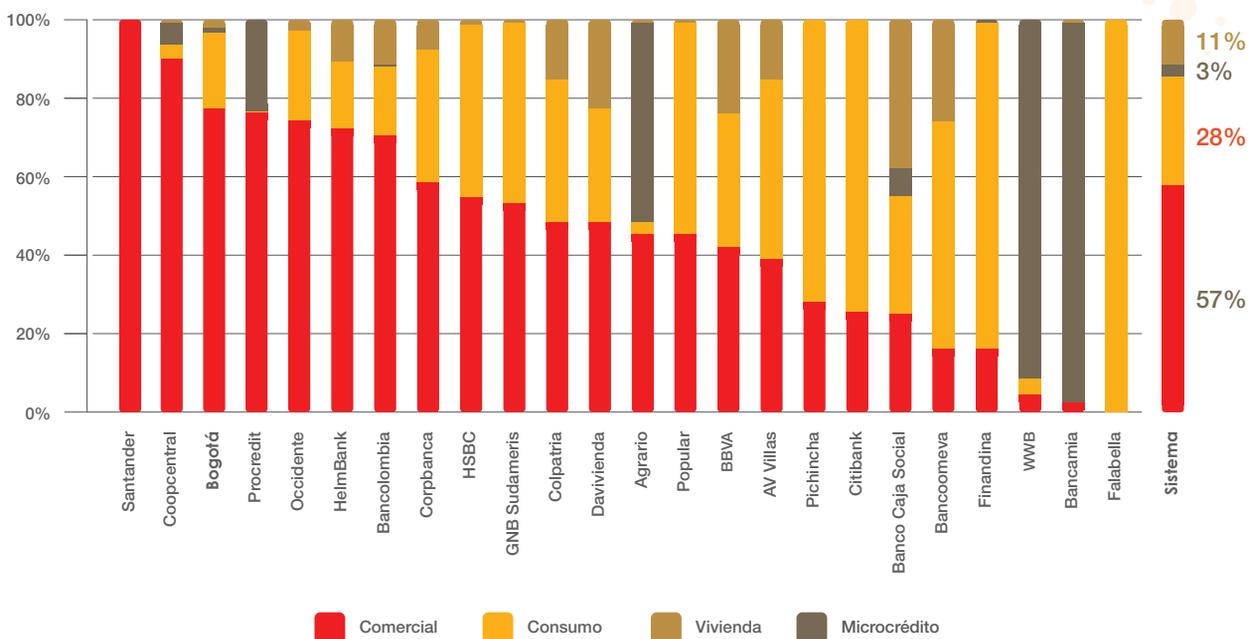
La cartera de vivienda solamente incluye la cartera propia y el leasing habitacional de los bancos. Es decir, no incluye cartera titularizada, ni cartera del Fondo Nacional del Ahorro.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de cada año

El gráfico 12 da cuenta de las modalidades de cartera que al corte de diciembre de 2013 ofrece el sector bancario. Se observa que Santander de Negocios es el único banco con el 100% de su cartera en la modalidad comercial, mientras que Banco Falabella concentra el 100% de su cartera

en consumo. Por su parte Banco Agrario, WWB y Bancamia, tienen en común la tenencia mayoritaria de su cartera en la modalidad de microcréditos, y finalmente, en vivienda, los bancos con las participaciones más altas son Banco Caja Social, Davivienda, BBVA y Bancoomeva.

**Gráfico 12** → Participación de modalidad de cartera por entidad

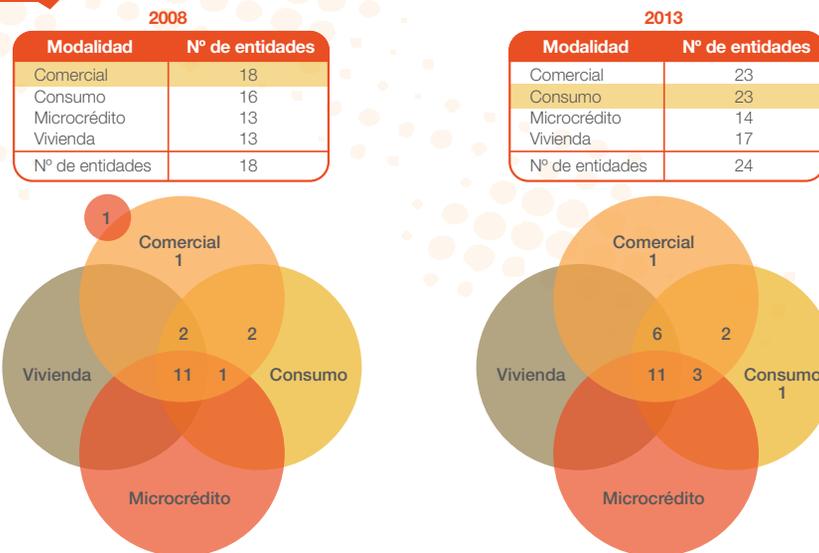


**Fuente:** Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013

La fusión o arribo de nuevas entidades (locales o extranjeras) se tradujo en un aumento en el número de entidades bancarias, que pasaron de 18 en 2008 a 24 en 2013, hecho que generó mayor oferta de entidades interesadas en satisfacer la

demanda de crédito en las modalidades de vivienda, consumo y comercial. Actualmente, cuatro entidades más ofrecen créditos en estos segmentos.

**Gráfico 13** → Evolución de la composición de la cartera bruta del sector bancario

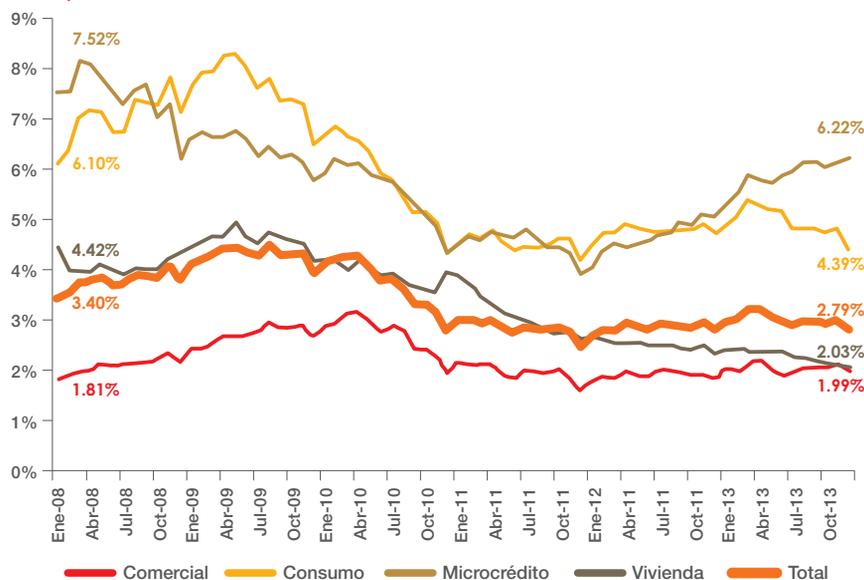


**Fuente:** cálculos de Asobancaria basados en datos de la SFC. Cifras a diciembre de cada año.

Respecto a la evolución del indicador de calidad de cartera, calculado como la razón entre la cartera vencida y la cartera vigente, se encuentra que en los últimos cinco años este ha mostrado una tendencia decreciente para todas las modalidades, reflejando una

mejora en la calidad de la cartera otorgada por el sector. Sin embargo, es importante continuar monitoreando el comportamiento de la cartera de microcrédito, cuyo indicador se ha venido aumentando en los dos últimos años.

**Gráfico 14** → Evolución del indicador de calidad de cartera por modalidad



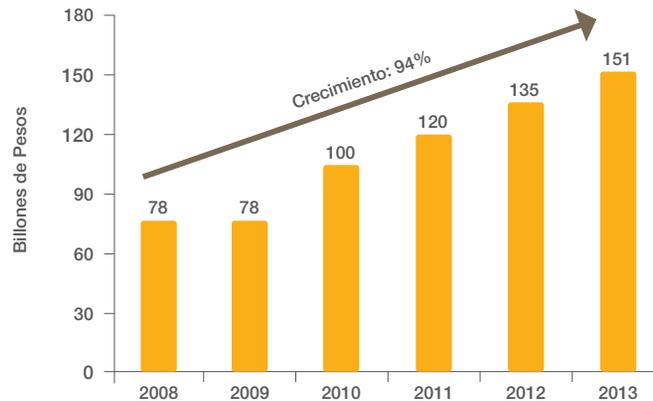
**Fuente:** cálculos de Asobancaria basados en datos de la SFC – Balance y Formato 453. Cifras mensuales.

# Cartera Comercial

El saldo total de la cartera comercial a diciembre de 2013 fue de 151 billones de

pesos, lo cual representa un incremento del 94% frente a diciembre de 2008.

**Gráfico 15** → Evolución del saldo de la cartera comercial\*



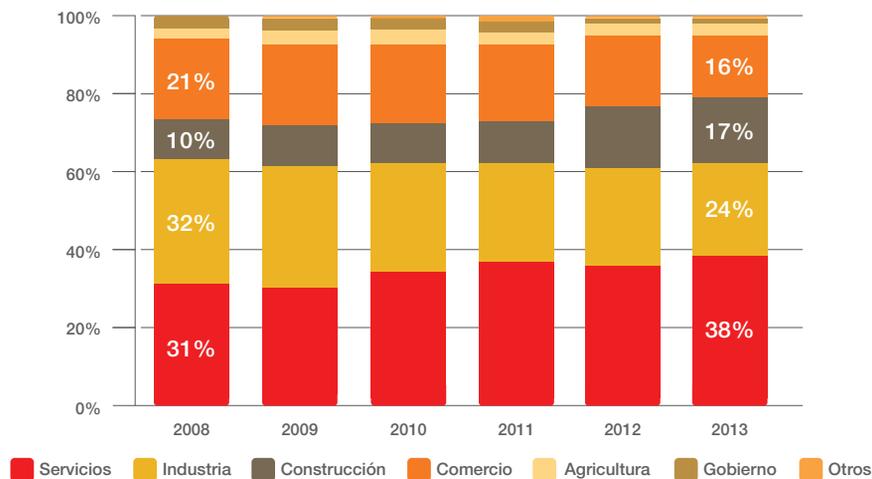
\* No incluye leasing habitacional.

Fuente: cálculos de Asobancaria basados en datos de la SFC  
Cifras a diciembre de cada año.

Un análisis de la destinación por sector económico de la cartera comercial para los cortes diciembre de 2008 y diciembre de 2013 permite observar que los sectores servicios y construcción aumentaron su

participación del 31% al 38%, y del 10% al 17%, respectivamente. Por su parte, sectores como la industria y comercio disminuyeron su participación del 32% al 24% y del 21% a 16%, respectivamente.

**Gráfico 16** → Evolución de la composición de la cartera comercial por sector económico\*



\* 5000 mayores deudores

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de cada año

Los desembolsos de esta modalidad de crédito se destinan principalmente a los sectores de industrias manufactureras (20,4%), establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas (18,2%), y construcción (17%). Lo anterior implica que, a través de estas colocaciones, la banca financia el 30,5% de la producción del sector de la construcción, el 29,4% del sector de transporte, almacenamiento y comunicaciones, el 28% del sector de

industrias manufactureras, y el 22,7% del sector comercio, reparación, restaurantes y hoteles.

Aunque se han logrado importantes avances derivados de la coordinación entre el sector público y privado es conveniente llamar la atención sobre la necesidad de aunar esfuerzos para lograr potenciar la financiación a los sectores agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca.

Tabla 3. Distribución de la cartera comercial por sector económico

Sectores económicos	Crédito destinado a cada sector (%)	Financiación / Producción por sector (%)
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3,4	9,6
Explotación de minas y canteras	3,2	4,7
Industrias manufactureras	20,4	28,0
Suministro de electricidad, gas y agua	3,5	15,7
Construcción	17,0	30,5
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	16,7	22,7
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10,8	29,4
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	18,2	15,0
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	6,8	6,6

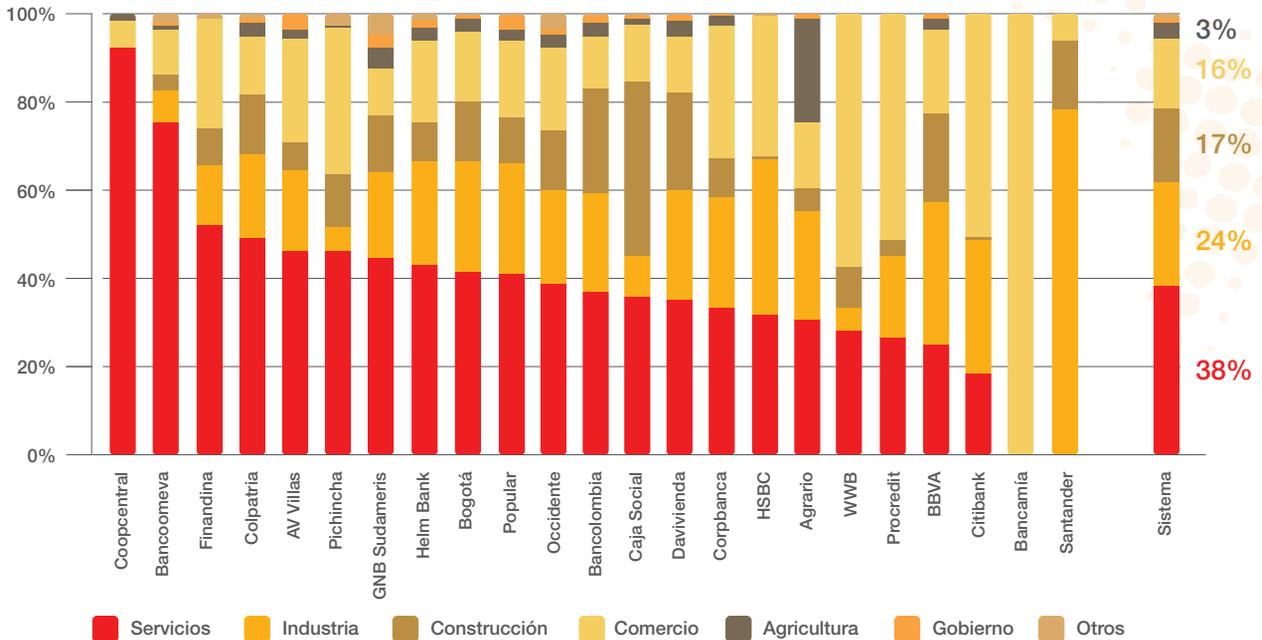
■ Sectores con financiación de la banca superior al 20%

**Fuente:** cálculos de Asobancaria basados en datos de la SFC y del DANE. Cifras a diciembre de 2013

El análisis de la destinación de la cartera por sector económico revela que solo ocho entidades concentran más del 50% de su cartera en un sector específico, particularmente Coopcentral, Bancoomeva y Finandina están concentradas en el de servicios; WWB, Procredit, Citibank y

Bancamia en el sector comercio; y Santander de Negocios en industria. Se destaca el enfoque estratégico de Banco Agrario, entidad que por su vocación se ha especializado en la colocación del crédito dirigido al sector agrícola y pecuario en las zonas rurales.

**Gráfico 17** → Cartera comercial por sector económico y por entidad

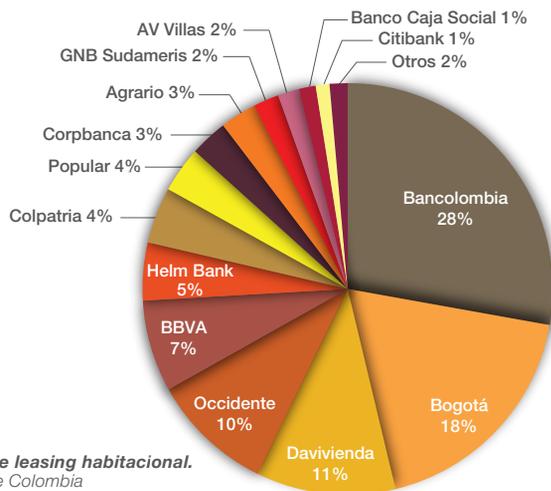


Las estadísticas corresponden a una muestra de los 5000 mayores deudores  
**Fuente:** Superintendencia Financiera de Colombia.  
 Cifras a diciembre de 2013

A diciembre de 2013, los bancos con las participaciones más significativas dentro de la cartera comercial son Bancolombia,

Bogotá y Davivienda con 28%, 18% y 11%, respectivamente.

**Gráfico 18** → Participación por entidad en la cartera comercial \*



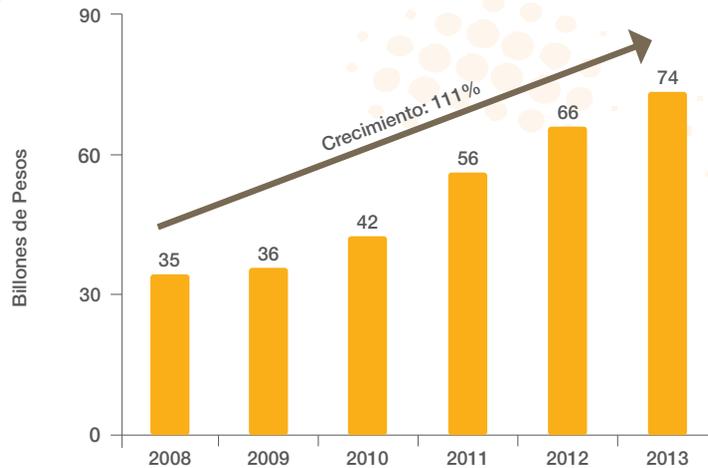
\*No incluye las cuentas de cartera de leasing habitacional.  
**Fuente:** Superintendencia Financiera de Colombia  
 Cifras a 2013

# Cartera de consumo

En la modalidad de consumo el saldo total de cartera corresponde a 74 billones de pesos,

lo cual representa un aumento del 111% entre diciembre de 2008 y diciembre 2013.

**Gráfico 19** → Evolución del saldo de la cartera de consumo

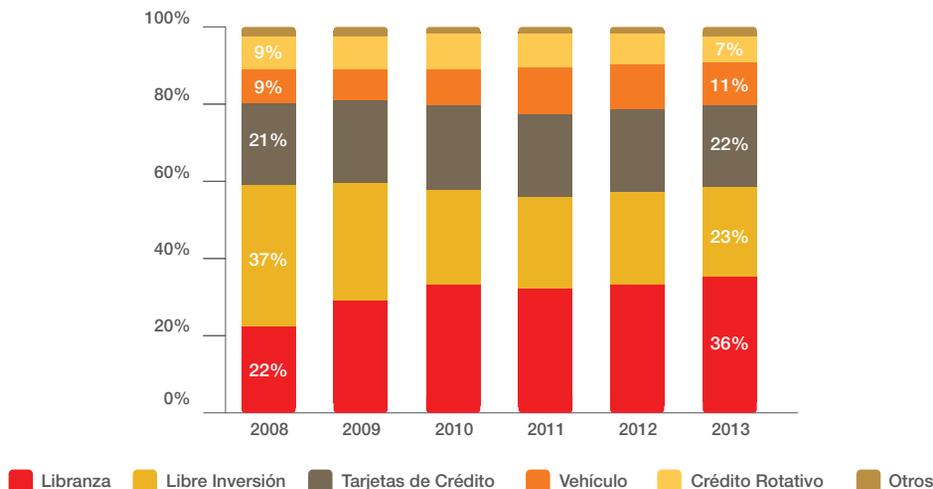


**Fuente:** cálculos de Asobancaria basados en datos de la SFC – Balance y Formato 453. Cifras a diciembre de cada año.

En cuanto a la composición de la cartera de consumo en los últimos seis años se observa un crecimiento significativo de la participación de la línea de crédito de libranza, la cual pasó de 22% en diciembre

de 2008 a 36% en diciembre de 2013, saldo que se triplicó durante ese periodo de tiempo. La otra línea con un cambio importante fue la de libre inversión que se contrajo del 37% al 23% en el mismo periodo.

**Gráfico 20** → Evolución de la composición de la cartera de consumo por línea de crédito

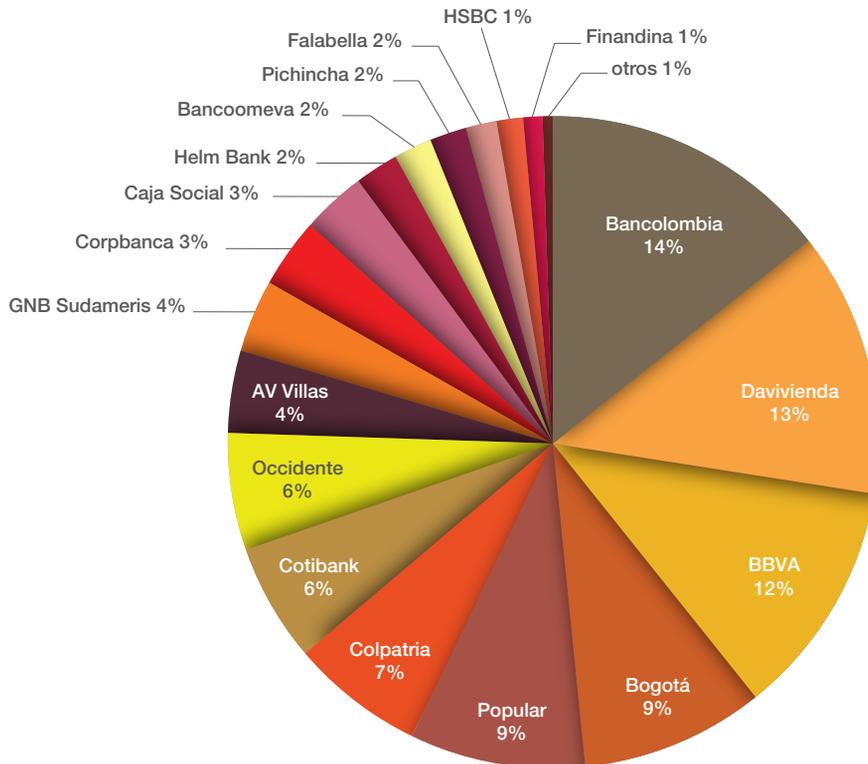


**Fuente:** Superintendencia Financiera de Colombia. Balance y Formato 453. Cifras a diciembre de cada año.

A diciembre de 2013 el 70% de la cartera de consumo se encuentra distribuido entre siete bancos, cada uno con participaciones

inferiores al 15%; Bancolombia (14%), Davivienda (13%), BBVA (12%), Bogotá (9%), Popular (9%), Colpatría (7%) y Citibank (6%).

### Gráfico 21 → Participación por entidad en la cartera de consumo

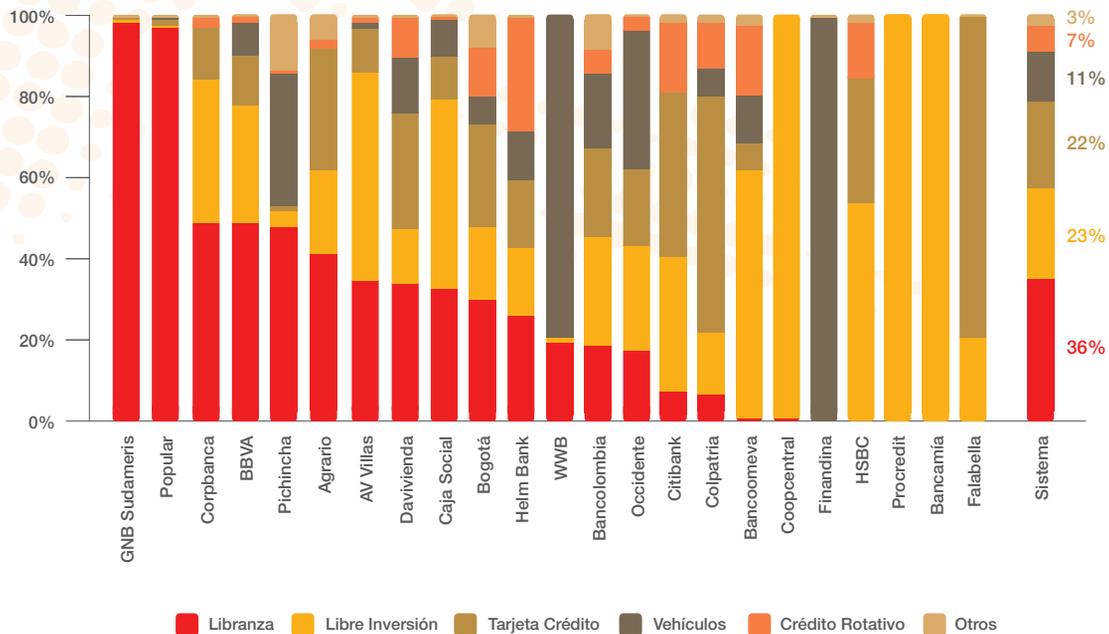


Otros incluye a Agrario, WWB, Coopcentral, Procredit y Bancamia  
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Balance y Formato 453  
Cifras a diciembre de 2013

Los bancos GNB Sudameris y Popular tienen su negocio concentrado en libranza (más del 97%). En el segmento de vehículos se destaca la participación de Finandina, mientras que en tarjetas de crédito los bancos con las mayores participaciones son

Falabella y Colpatría. Coopcentral, Procredit y Bancamia tienen el 100% de su cartera de consumo en créditos de libre inversión, así, la cartera de consumo de estas tres entidades sea reducida.

**Gráfico 22** → Cartera de consumo por línea de crédito y por entidad

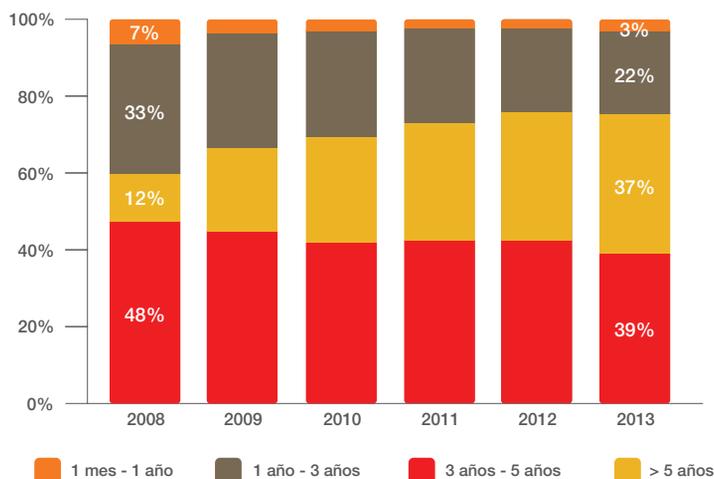


La cartera de consumo de Agrario, WWB, Coopcentral, Procredit y Bancamia suma menos que el 1% de la cartera de consumo del sector. Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Formato 453 Cifras a diciembre de 2013

El gráfico 23 da cuenta de cómo se ha modificado la estructura de plazos de la cartera de consumo. En diciembre de 2008 el 48% de los créditos fueron desembolsados en plazos entre tres y cinco años, mientras

que en las cifras a diciembre de 2013 se observa un aumento importante de los créditos desembolsados en aquellos plazos superiores a cinco años.

**Gráfico 23** → Créditos de consumo por plazo

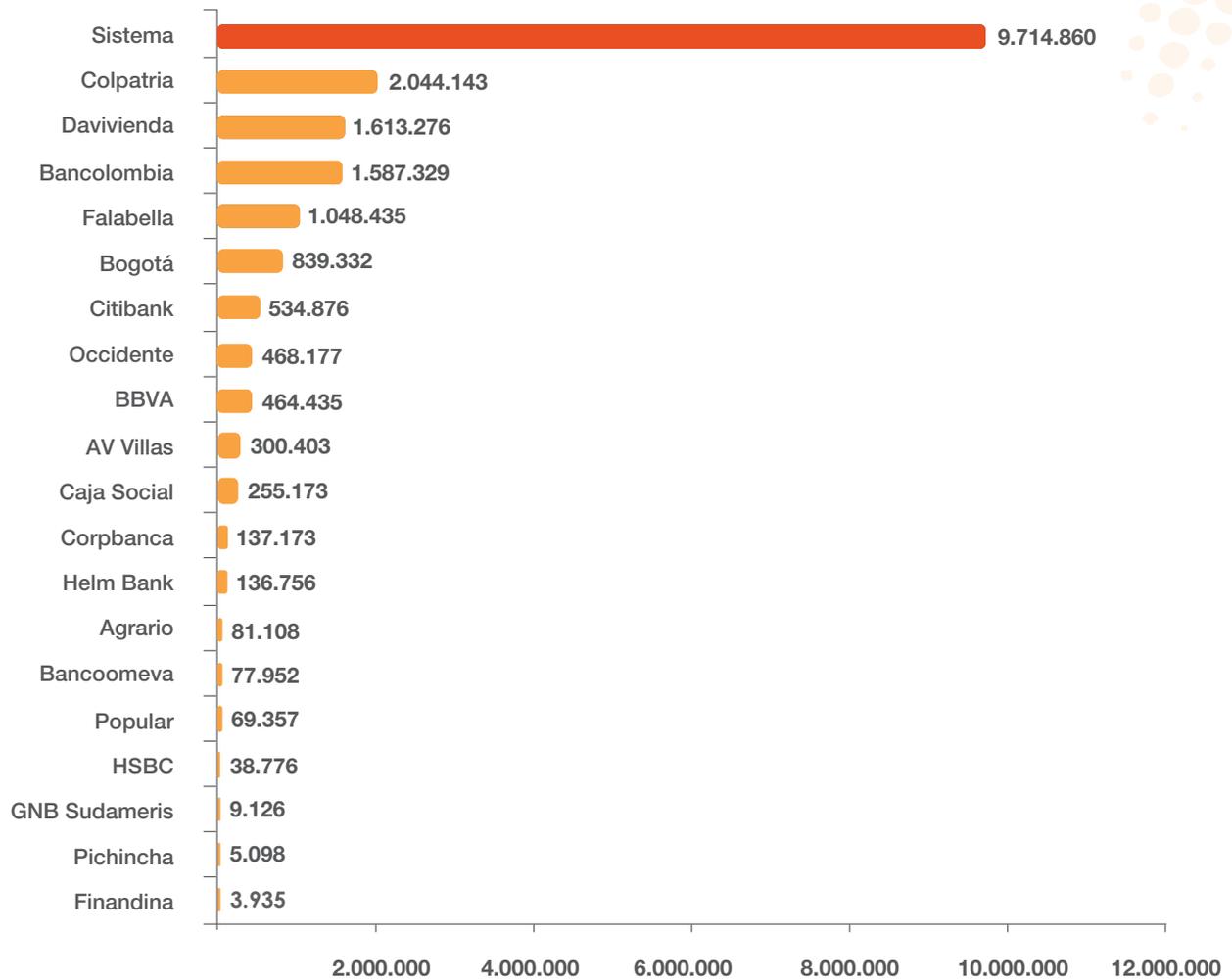


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia Cifras a diciembre de cada año

Las tarjetas de crédito emitidas por las entidades bancarias, a diciembre de 2013, ascienden a 9'714.860. Colpatria, Davivienda, Bancolombia y Falabella son las entidades con

mayores emisiones. En particular, con el caso de Falabella, se ratifica que la incursión de nuevos jugadores ha tenido repercusiones sobre la composición del mercado.

**Gráfico 24** → Número de tarjetas de crédito por entidad

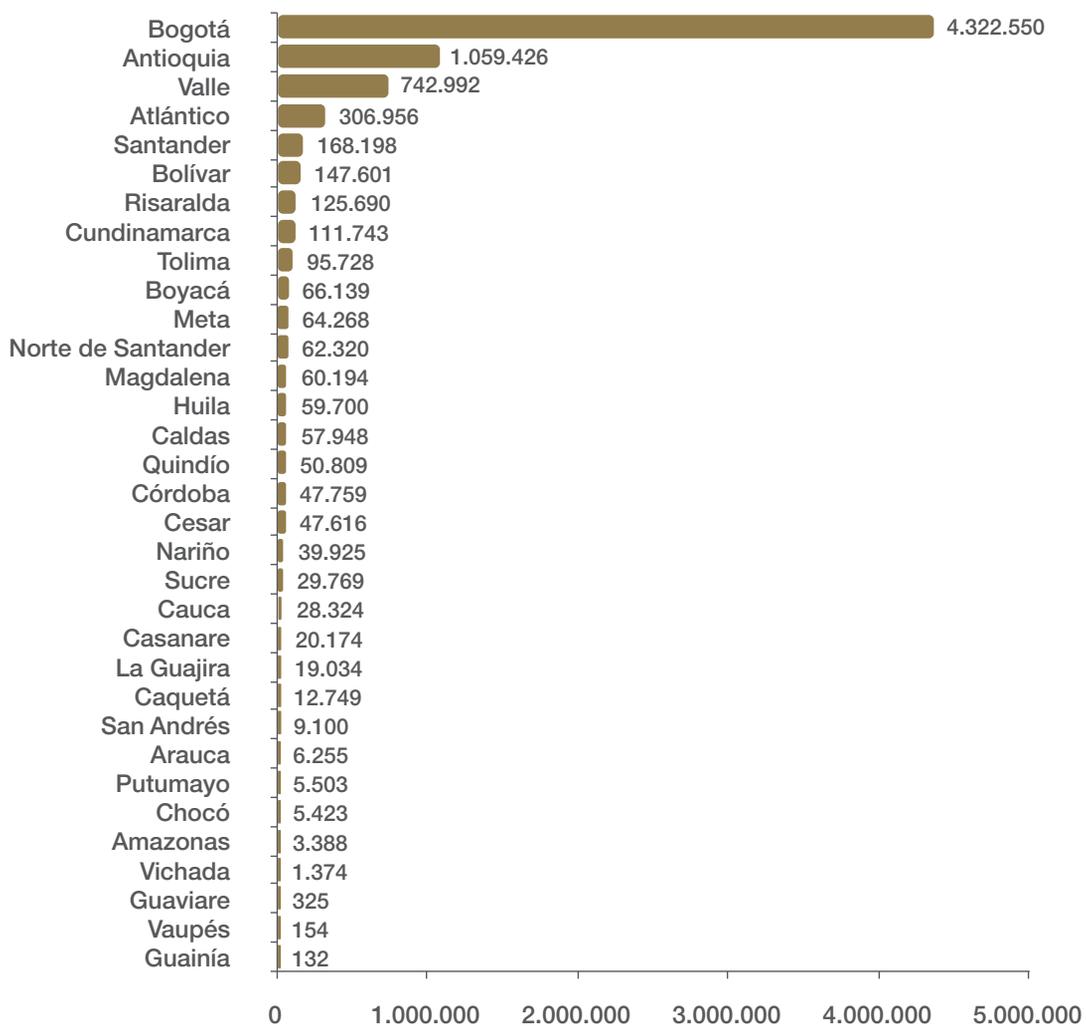


**Fuente:** Superintendencia Financiera de Colombia. Formato 466  
Cifras a diciembre de 2013

Sin embargo, dichas emisiones se han concentrado casi en su totalidad en aquellos departamentos industrializados que cuentan con centros financieros y son más desarrollados. Esto puede apreciarse claramente en el gráfico 25, donde Antioquia, Valle y el Distrito Capital concentran

alrededor del 70% de las tarjetas de crédito del país. En particular, Bogotá concentra el 45% de las tarjetas de crédito del país. Esta distribución pone en evidencia el enorme potencial que existe en el país para lograr una mayor profundización financiera y de sus sistemas de pagos.

**Gráfico 25** → Personas con tarjeta de crédito por departamento

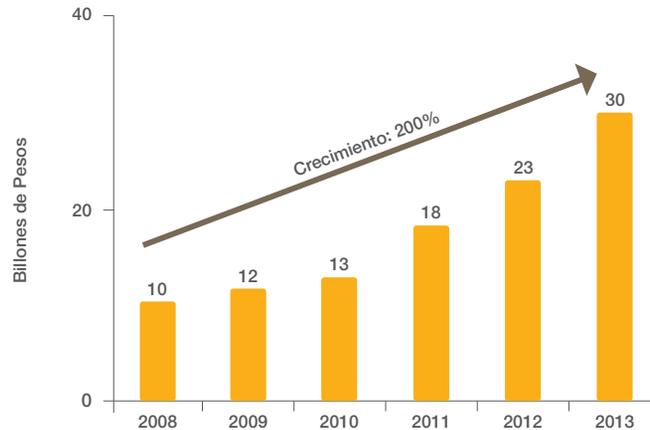


# Cartera de vivienda

El saldo de la cartera de vivienda, incluyendo leasing habitacional, ascendió a 30 billones de pesos en diciembre de 2013. Esta modalidad experimentó un crecimiento del

200% frente a diciembre de 2008, siendo la modalidad de cartera que más creció durante los seis años analizados.

**Gráfico 26** → Evolución del saldo de la cartera de vivienda\*



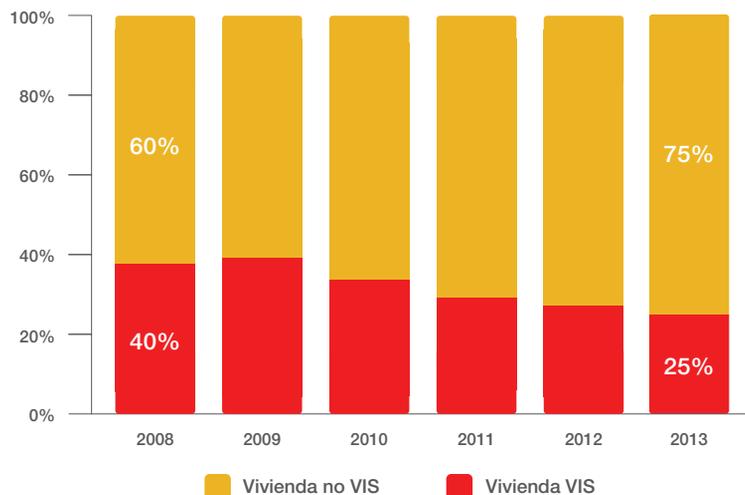
\*Incluye leasing habitacional

Fuente: cálculos de Asobancaria basados en datos de la SFC  
Cifras a diciembre de cada año.

Adicionalmente se observa una importante modificación en las participaciones de la vivienda VIS y no VIS. Mientras que la vivienda VIS se contrajo del 40% en diciembre de

2008 al 25% en diciembre de 2013, la no VIS aumentó del 60% al 75% en el mismo periodo de tiempo.

**Gráfico 27** → Evolución de la composición de la cartera de vivienda por segmento\*



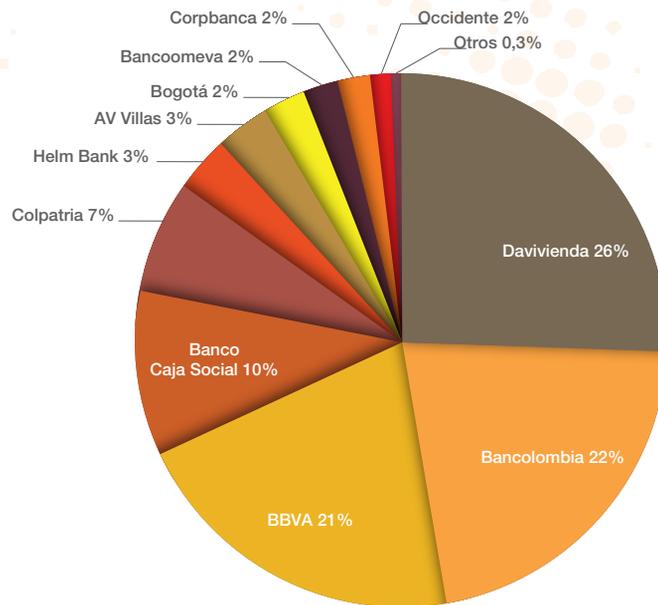
\*Ocho bancos más representativos

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de cada año

Dentro del total de la cartera de vivienda, se destaca la participación de Davivienda (26%), Bancolombia (22%) y BBVA (21%) que

concentran el 69% de los créditos desembolsados al corte de diciembre de 2013.

**Gráfico 28** → Participación por entidad en la cartera de vivienda



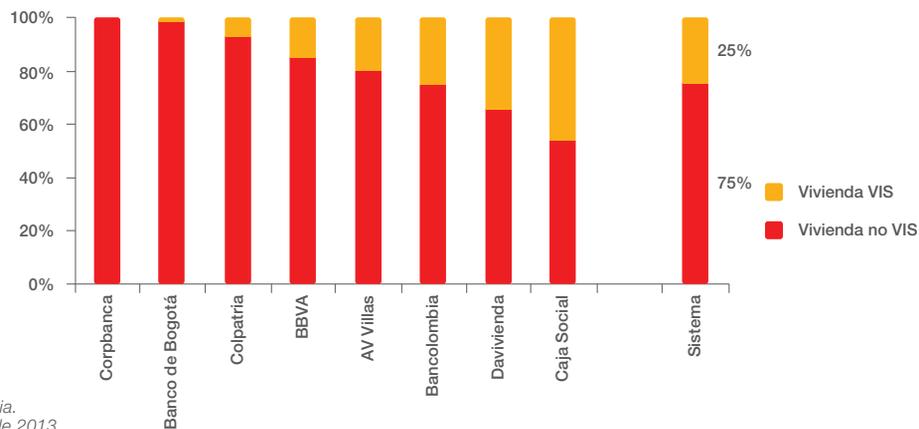
\*La cartera de vivienda incluye las cuentas de cartera de leasing habitacional.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013

Al interior de las entidades, se destaca que dentro del total de la cartera de vivienda, Corpbanca, Banco de Bogotá y Colpatria tienen participaciones superiores al 90% en el segmento de vivienda no VIS, mientras que

Davivienda y Banco Caja Social tienen una participación de la cartera de vivienda VIS superior al promedio del sector, ubicado en el 25%.

**Gráfico 29** → Cartera de vivienda por tipo para los ocho bancos más representativos

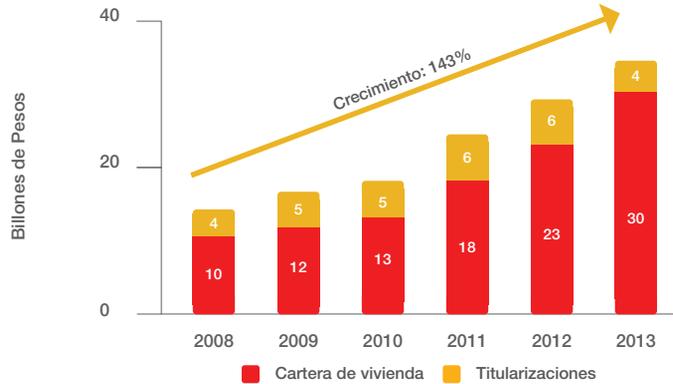


Fuente: Asobancaria.  
Cifras a diciembre de 2013

En la modalidad de vivienda, es importante considerar que una porción de la cartera no se encuentra en los balances de las entidades ya que está titularizada. Si este rubro se incluye en las cifras del periodo analizado, el crecimiento de la cartera es del

143% como se observa en el gráfico 30. En 2013 el monto de titularizaciones ascendió a 4 billones de pesos, con lo cual la cartera total de vivienda alcanza los 34 billones de pesos.

**Gráfico 30** → **Cartera de vivienda con titularizaciones**

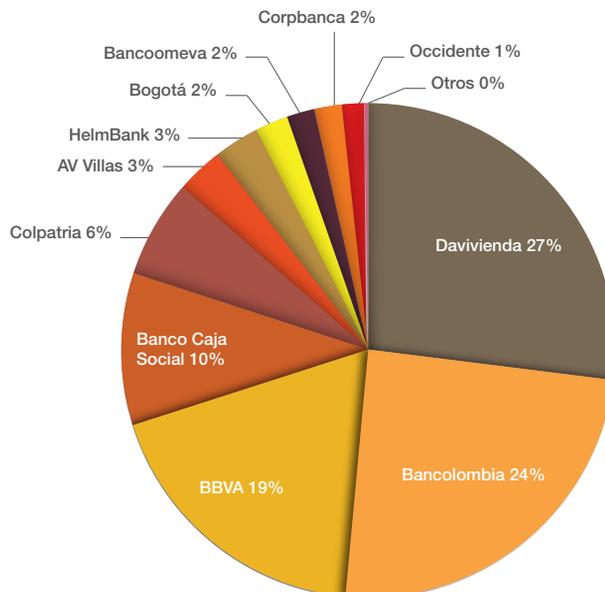


**La cartera de vivienda incluye las cuentas de cartera de leasing habitacional**  
**Fuente:** Superintendencia Financiera de Colombia y Titularizadora Colombiana  
 Cifras a diciembre de cada año

Una vez incluidas las titularizaciones de la cartera de vivienda, Davivienda aumenta su

participación en 1%, Bancolombia la aumenta en 2% y BBVA la disminuye en 2%.

**Gráfico 31** → **Participación por entidad en la cartera de vivienda, incluye titularizaciones**



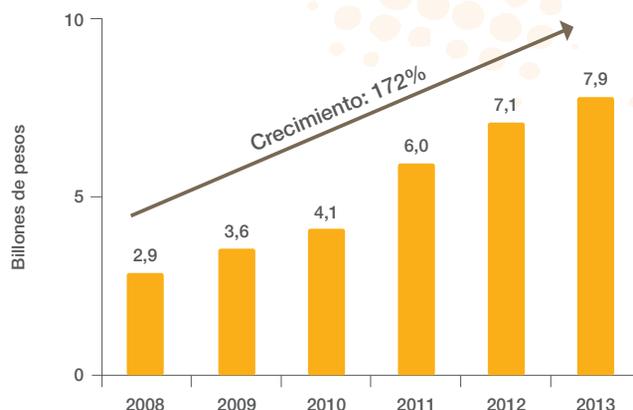
**La cartera de vivienda incluye las cuentas de cartera de leasing habitacional**  
**Fuente:** Superintendencia Financiera de Colombia y Titularizadora Colombiana  
 Cifras a diciembre de 2013

# Cartera de microcrédito

En los últimos cinco años el saldo de la cartera de microcrédito se triplicó al pasar de 2,9 billones en diciembre de 2008 a 7,9

billones en diciembre de 2013, hecho que corresponde con un crecimiento del 172%.

**Gráfico 32** → Evolución del saldo de la cartera de microcrédito

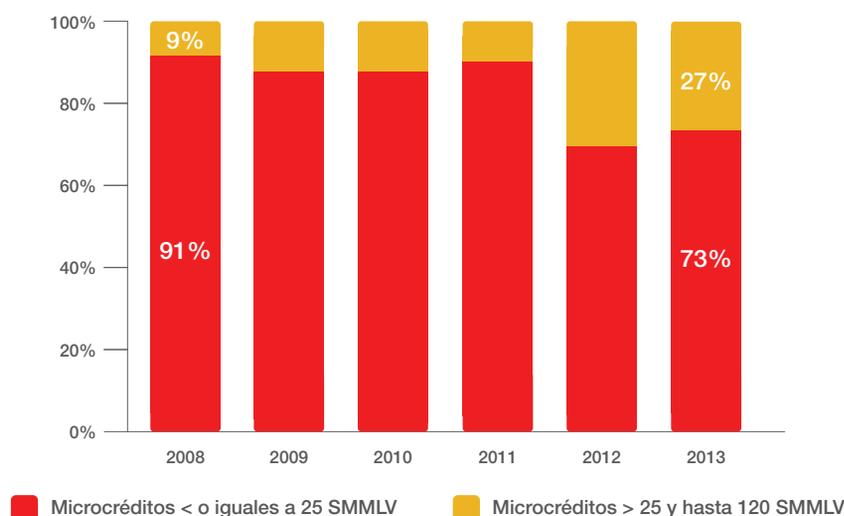


**Fuente:** cálculos de Asobancaria basados en datos de la SFC – Balance y Formato 453. Cifras a diciembre de cada año.

Recientemente la participación de los microcréditos desembolsados en el rango 25 a 120 smmlv ha venido aumentando, aunque

la participación de los microcréditos con montos inferiores a 25 smmlv sigue siendo superior, con una participación del 73%.

**Gráfico 33** → Evolución de la composición de la cartera de microcrédito por segmento

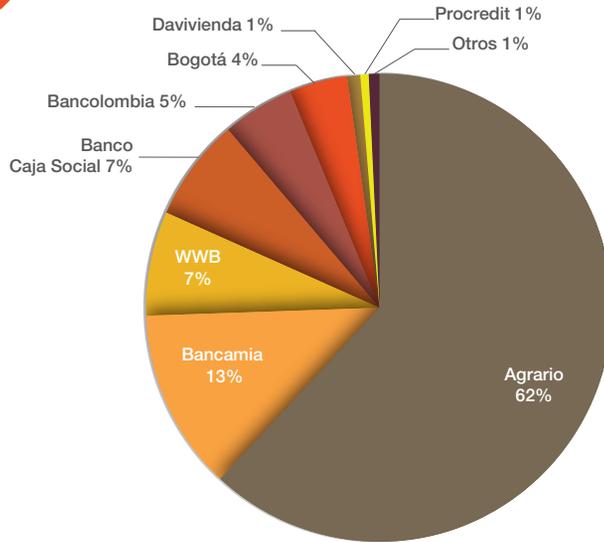


**Fuente:** Superintendencia Financiera de Colombia. Balance y Formato 453. Cifras a diciembre de cada año.

El 62% de la cartera está concentrada en el Banco Agrario, seguido de los bancos

especializados Bancamia (13%) y WWB (7%).

**Gráfico 34** → Participación por entidad en la cartera de microcrédito

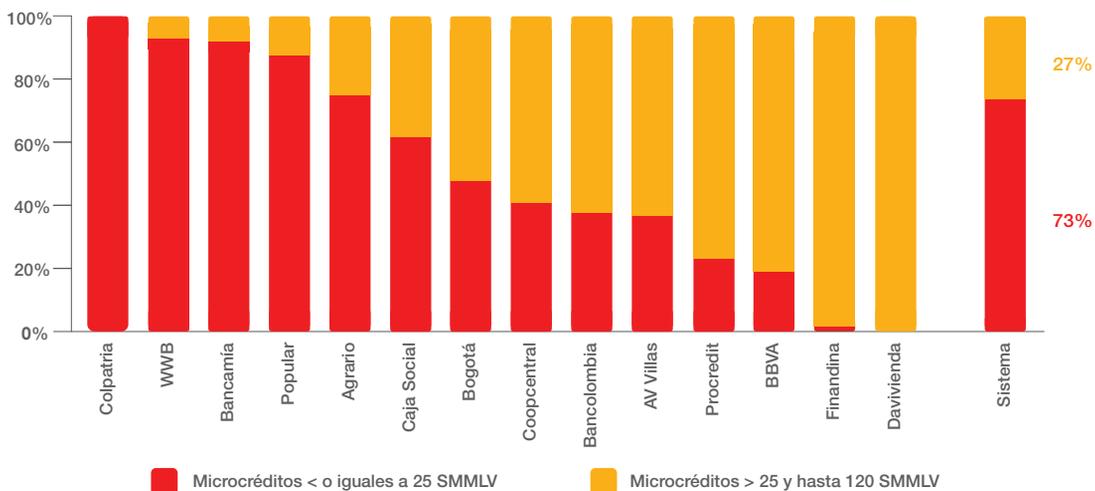


Otros incluye a Colpatría, Popular, Coopcentral, AV Villas, BBVA y Finandina  
 Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Balance y Formato 453  
 Cifras a diciembre de 2013

Dentro de las entidades que participan en esta modalidad, los bancos especializados, como Bancamia y WWB, tienden a concentrarse en microcréditos de bajo

monto, es decir, inferiores a 25 smmlv. Por su parte, bancos como Procredit y Davivienda, otorgan en mayor medida microcréditos entre los 25 y 120 smmlv.

**Gráfico 35** → Cartera de microcrédito por rango de montos desembolsados y por entidad



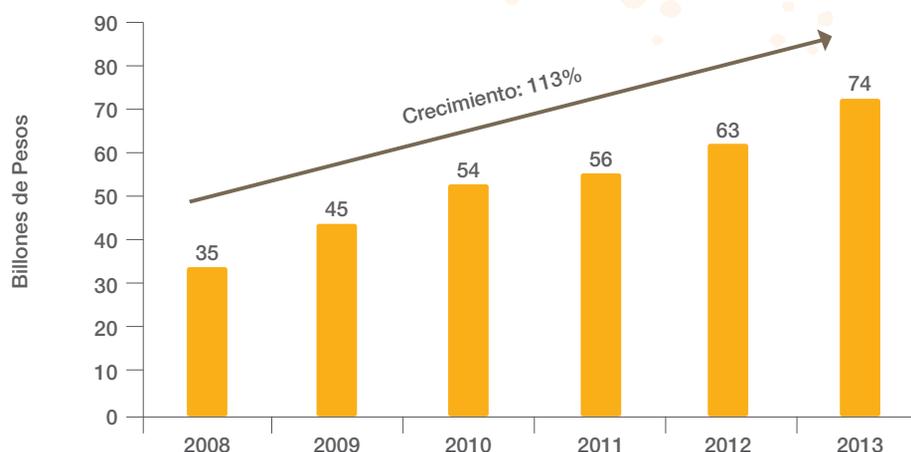
La cartera de Colpatría, Popular, Coopcentral, AV Villas, BBVA y Finandina suma menos del 1% de la cartera de microcrédito del sector  
 Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Formato 453  
 Cifras a diciembre de 2013

## II. Inversiones

La segunda clase de activos por importancia en el sector bancario son las inversiones. Entre 2008 y 2013 se han

duplicado pasando de 35 billones de pesos a 74 billones de pesos, lo que representa un crecimiento del 113%.

**Gráfico 36** → Evolución de las inversiones



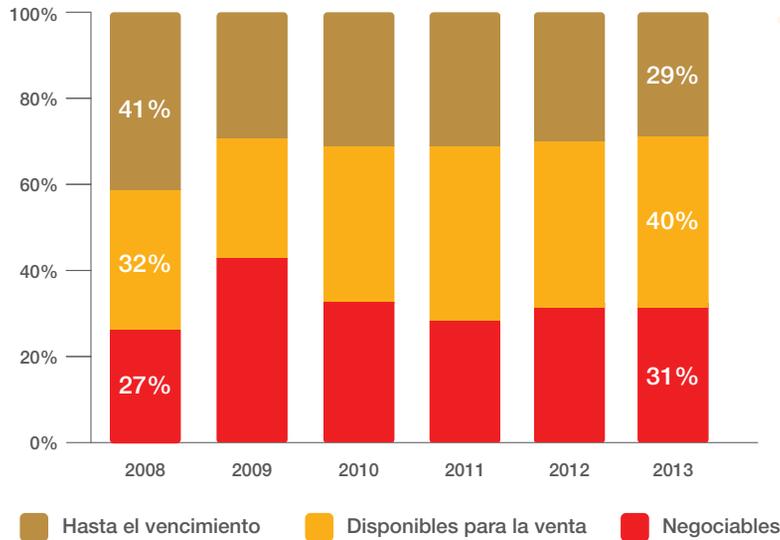
*\*Fuente: cálculos de Asobancaria basados en datos de la SFC. Cifras a diciembre de cada año.*

Las inversiones se pueden clasificar en tres categorías, negociables, disponibles para la venta y hasta el vencimiento<sup>5</sup> dependiendo el tiempo en que las entidades esperan tenerlas de acuerdo con su modelo de negocio. Durante los últimos seis años, de diciembre de 2008 a diciembre de 2013, se ha venido

presentando un incremento en la categoría de disponibles para la venta, compensado con la disminución en el uso de la categoría de inversiones para mantener hasta el vencimiento. Esto puede ser una muestra de que las entidades están buscando una mayor flexibilidad en la gestión de sus inversiones.

<sup>5</sup> Se clasifican como inversiones negociables todas aquellas que han sido adquiridas con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio. Las inversiones para mantener hasta el vencimiento, se adquieren con el propósito de conservarlas hasta el cumplimiento de su plazo de maduración o redención. Finalmente, las inversiones disponibles para la venta corresponden a todas aquellas que no se clasificaron en las anteriores categorías y respecto de las cuales el inversionista tiene el propósito de mantenerlas cuando menos durante seis (6) meses contados a partir del día en que fueron clasificadas en esta categoría.

**Gráfico 37** → Evolución de la distribución de las inversiones

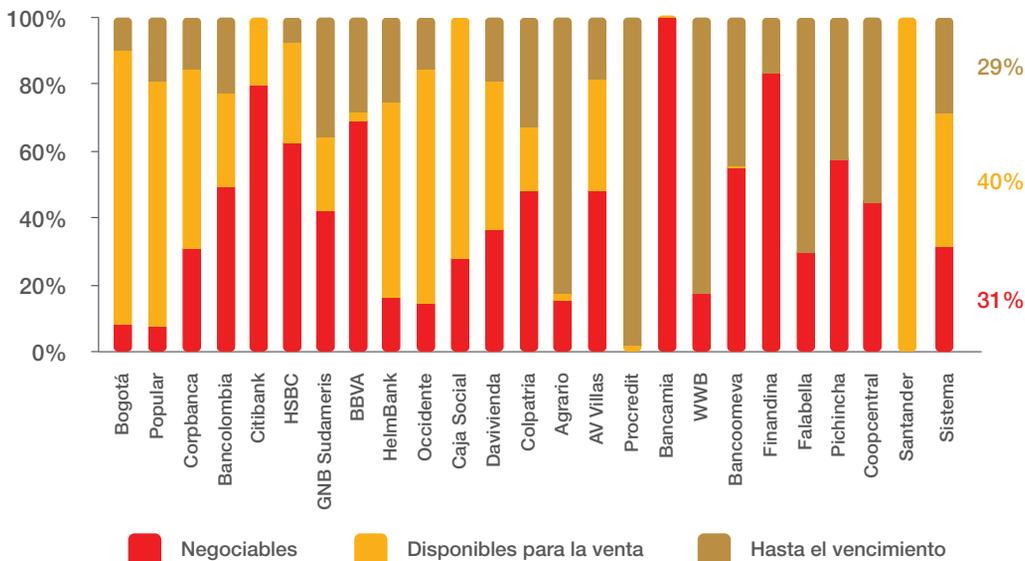


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de cada año

Al corte diciembre de 2013, los bancos que tienen dentro de su portafolio una mayor proporción de inversiones disponibles para la venta son Santander de Negocios (100%),

Bogotá (82%) y Popular (73%). Por su parte, Bancamia (100%), Finandina (83%) y Citibank (80%) prefieren las inversiones negociables.

**Gráfico 38** → Inversiones por clasificación y por entidad



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013





## **III. Análisis del Pasivo**

Los establecimientos bancarios tienen cuatro fuentes principales de financiamiento: (i) los depósitos, (ii) créditos con otras entidades, (iii) títulos de inversión, y (iv) otros. Los depósitos o captaciones del público son la principal fuente de financiamiento y su composición (cuentas corrientes, cuentas de

ahorro y CDTs) determina el costo que asumen los bancos por sus pasivos. Entre 2008 y 2013 los pasivos del sector bancario ascendieron de 160 billones de pesos a 334 billones de pesos incrementándose en un 109%.

### Gráfico 39 → Evolución del pasivo de los establecimientos bancarios

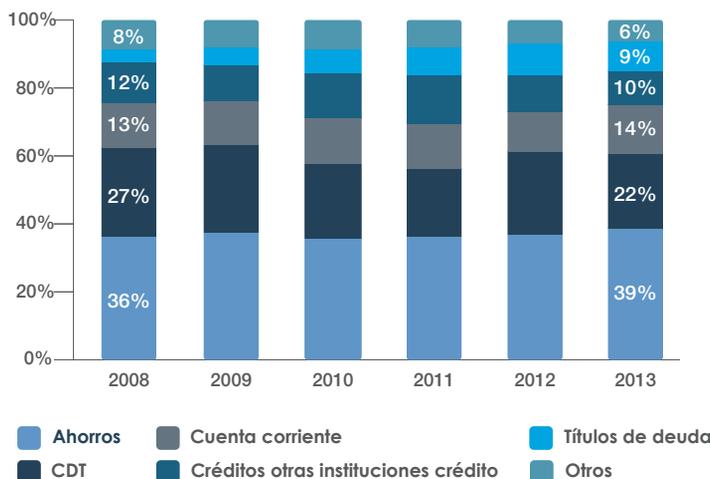


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de cada año

La composición de los pasivos bancarios señala que, al comparar las cifras de diciembre de 2008 con las de diciembre de 2013, los pasivos por ahorros han

aumentado del 36% al 39%, mientras que la participación de los CDTs se ha reducido del 27% al 22%.

### Gráfico 40 → Evolución de la composición de los pasivos

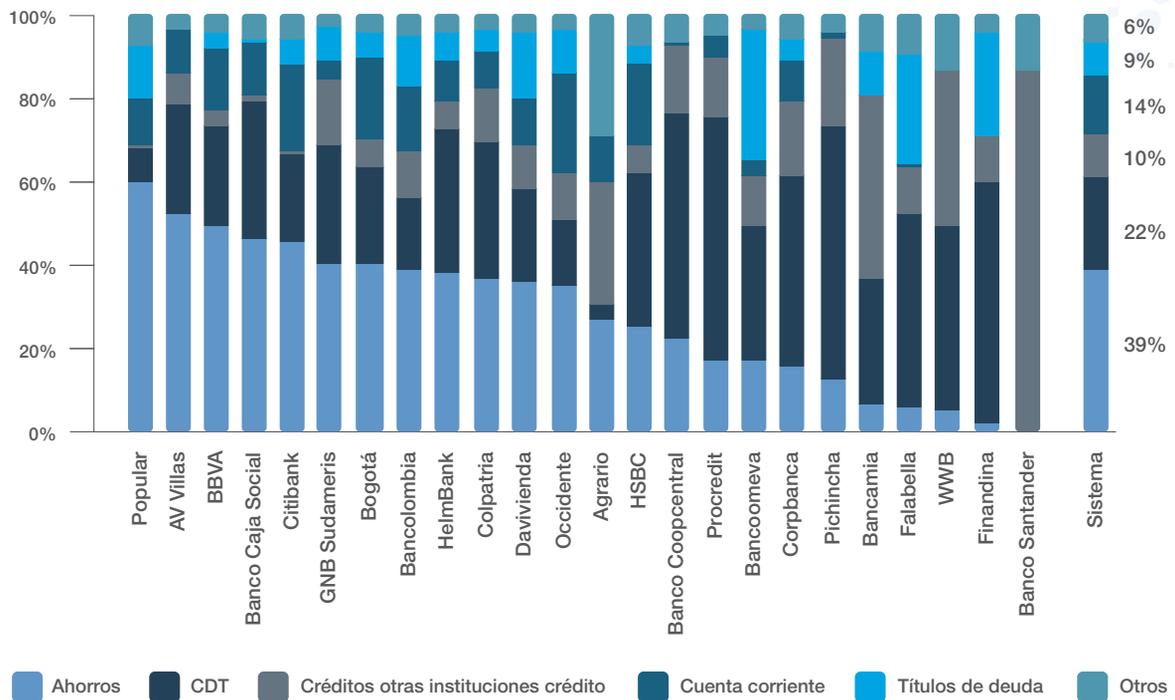


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de cada año

Entre bancos, como se observa en el gráfico 41, algunos presentan una composición en los pasivos diferente a la del promedio del sector. En efecto, los bancos Coopcentral, Procredit, Corpbanca, Pichincha, Falabella, WWB y Finandina tienen como mayor fuente de financiamiento los depósitos en CDTs

superando el 40%. Por su parte, se encuentra que cinco instituciones tienen la mayor parte de sus depósitos en cuenta de ahorro con una participación superior al 40%, a saber, Banco Popular, AV Villas, BBVA, Banco Caja Social y Citibank.

**Gráfico 41** → Composición de los pasivos por entidad



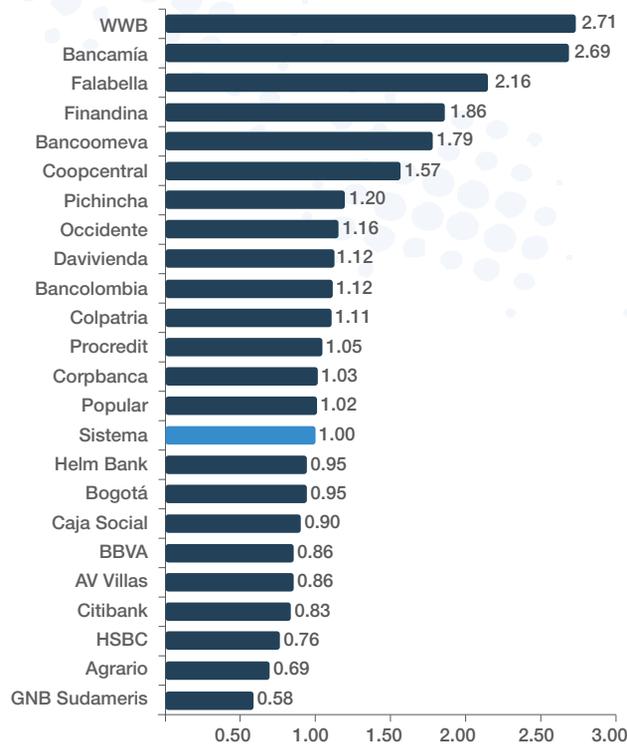
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cifras a diciembre de 2013.

En promedio, la tendencia del sector es que la relación entre la cartera otorgada y los depósitos del público sean de uno a uno. Algunos bancos como WWB, Bancamia y Falabella se caracterizan porque colocan

cartera por más del doble de los depósitos que captan. Por su parte, GNB Sudameris, Agrario y HSBC son los bancos en los que los depósitos superan en mayor proporción a la cartera colocada.

**Gráfico 42** →

**Cartera sobre pasivos con el público por entidad**



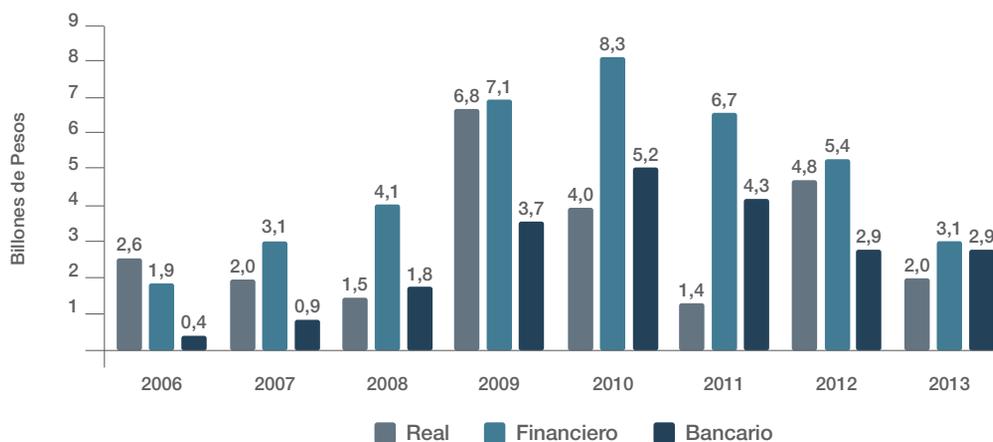
Fuente: cálculos de Asobancaria basados en datos de la SFC. Cifras a diciembre de 2013

Finalmente, con respecto a las emisiones de deuda privada, el sector bancario ha venido reduciendo su colocación anual, la

cual a diciembre de 2013, alcanzó los 2,9 billones de pesos.

**Gráfico 43** →

**Emisiones de deuda privada**



Fuente: Cálculos de Asobancaria basado en datos de la Bolsa de Valores de Colombia. Cifras a diciembre de cada año



## **IV. Análisis del Patrimonio**

**E**l patrimonio de las entidades se compone del capital social, las reservas y los fondos de destinación específica, el superávit, los ajustes por conversión de estados anteriores y por el resultado de ejercicios anteriores y del periodo vigente. Para gran parte de las entidades, el rubro que tiene mayor participación en el patrimonio es el de reservas y fondos de destinación específica.

El Decreto 1771 de 2012 estableció las normas sobre niveles de patrimonio adecuado y relación mínima de solvencia que deben cumplir los establecimientos de crédito con el fin de proteger la confianza del público en el sistema y asegurar su desarrollo en condiciones de seguridad y competitividad. Allí se define la relación de solvencia como el valor del patrimonio

técnico dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado, teniendo en cuenta que el patrimonio técnico está compuesto por el patrimonio básico y el patrimonio adicional.

En la tabla siguiente se observa que el índice de solvencia, el cual refleja la capacidad de las entidades para responder ante una eventual crisis, se ubicó en un 15% para el sistema. De esta manera, el sector ha cumplido con creces el mínimo regulatorio para la relación de solvencia, el cual está establecido en 9%. Por la entrada en vigencia del Decreto 1771 de 2012, en agosto de 2013 se disminuyó el capital regulatorio del sector en casi 6 billones de pesos, pero esto no puso en riesgo el cumplimiento del estándar normativo por parte de las entidades del sector.

Tabla 4. Patrimonio técnico y solvencia (millones de pesos)

	PATRIMONIO BÁSICO	PATRIMONIO ADICIONAL	PATRIMONIO TÉCNICO	APALANCAMIENTO (ACTIVO/PATRIMONIO)	INDICE DE SOLVENCIA
Banco Santander	166.748	149	166.897	1,0	● 128,9%
WVB	370.106	5.663	375.769	1,9	● 48,2%
Banco Coopcentral	178.420	2.348	180.768	3,2	● 34,9%
Bancoomeva	193.841	510.439	704.280	12,3	● 31,9%
Corpbanca	1.830.277	624.804	2.455.081	4,3	● 22,8%
Procredit	40.158	421	40.579	6,3	● 22,6%
Bancamia	203.819	35.885	239.704	3,8	● 21,6%
Bogotá	7.103.418	2.943.366	10.261.272	4,8	● 18,5%
GNB Sudameris	779.497	582.402	1.379.301	11,4	● 18,2%
HSBC	169.961	15.691	185.652	7,4	● 16,0%
Finandina	148.032	16.632	164.664	6,1	● 15,0%
Banco Caja Social	838.650	198.808	1.037.458	7,8	● 15,0%
Citibank	1.109.814	92.494	1.202.308	5,9	● 14,6%
Falabella	217.031	26.479	243.511	4,4	● 14,5%
Bancolombia	4.084.437	5.560.341	9.644.778	7,0	◆ 13,4%
Occidente	2.212.882	970.887	3.183.769	6,9	◆ 13,3%
Agrario	1.087.972	210.378	1.298.350	11,4	◆ 13,3%
Pichincha	230.516	19.506	250.021	8,0	◆ 12,6%
Davienda	3.239.852	1.967.156	5.207.008	7,6	◆ 12,6%
HelmBank	1.300.425	28.699	1.329.123	8,6	◆ 12,5%
Colpatria	1.029.963	773.714	1.803.677	11,7	◆ 12,4%
AV Villas	769.908	82.005	851.913	8,3	◆ 11,8%
Popular	1.403.986	294.897	1.698.882	7,0	◆ 11,4%
BBVA	1.728.552	1.353.086	3.081.638	11,0	◆ 11,4%
<b>Sistema</b>	<b>30.438.264</b>	<b>16.316.249</b>	<b>46.986.405</b>	<b>7,3</b>	<b>14,7%</b>

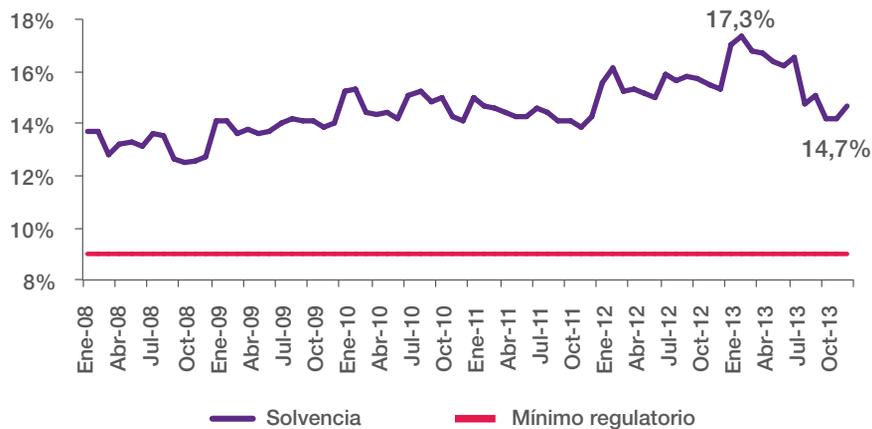
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013

● Superior al sistema ◆ Inferior al sistema

La entrada en vigencia del decreto 1771 de 2012 hizo que la relación de solvencia del sector se redujera del 17,3% que presentaba

en enero de 2013 a 14,7% para diciembre de este mismo año.

**Gráfico 44** → Evolución de la relación de solvencia

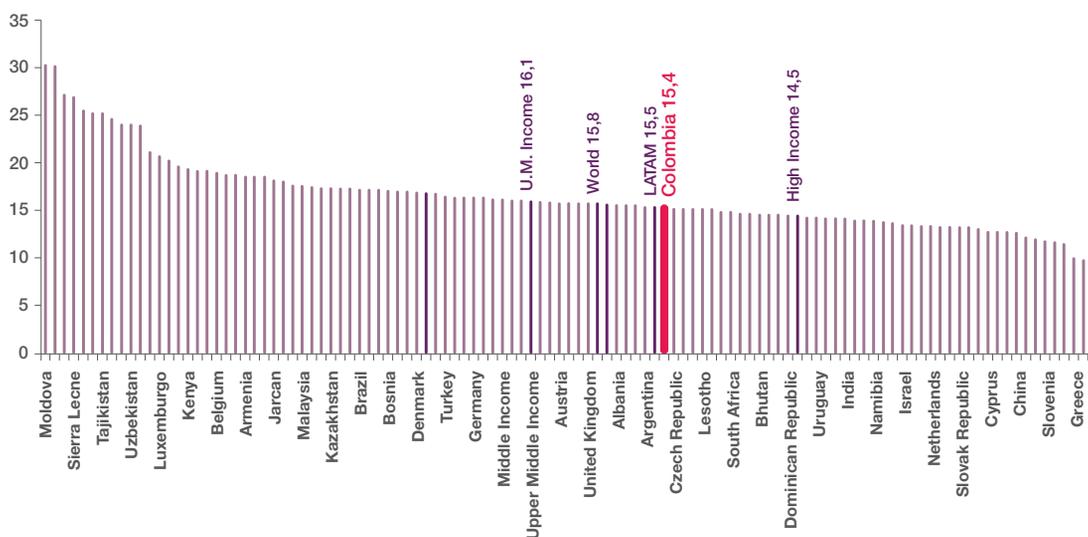


Solvencia = Patrimonio técnico / (Activos ponderados por nivel de riesgo\*VaR\*100/9)  
 Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
 Cifras mensuales

Al comparar los niveles de solvencia a nivel internacional, la regulación colombiana (9%) resulta ser más ácida a lo dispuesto por Basilea (8%). El gráfico 45 indica que la

relación de solvencia del sistema bancario colombiano se asemeja a la de los promedios de Latinoamérica, los países de ingreso medio alto y el mundo.

**Gráfico 45** → Comparación internacional de la relación de solvencia

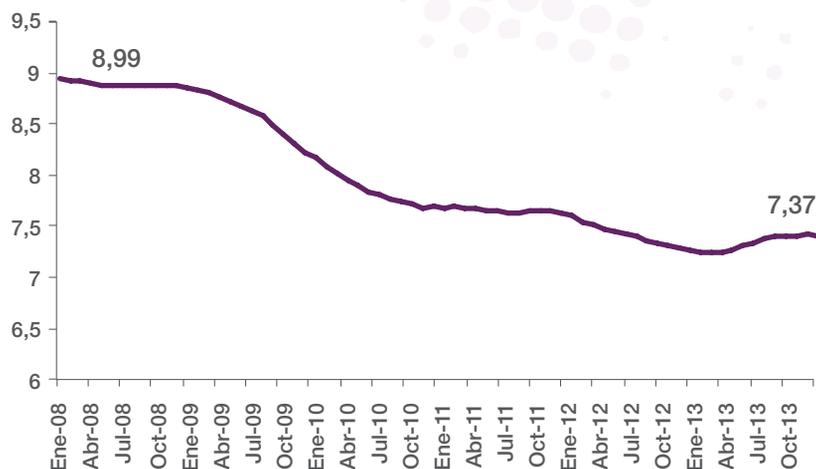


Fuente: Banco Mundial – Global Financial Development Database (GFDD)  
 Cifras a 2011. Dato de Colombia con corte a abril de 2014.

Por su parte, el apalancamiento presenta una tendencia decreciente para los últimos cinco años, pasando de 8,99 veces en enero de 2008 a 7,37 veces en diciembre de 2013. Esto da cuenta de un sector que empieza a

tener una capacidad más reducida de expandir sus activos a través de nuevos productos por efecto de la regulación que busca mantener su estabilidad.

**Gráfico 46** → Evolución del apalancamiento



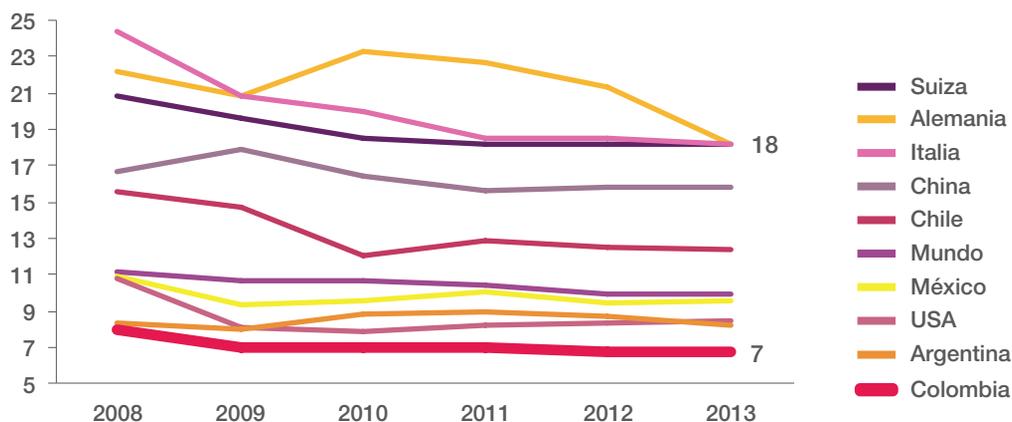
Apalancamiento = Promedio activos 12 meses / Promedio patrimonio 12 meses

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras mensuales

En contraposición, los niveles de apalancamiento son más bajos que en el

resto de países, incluso frente a los países de la región.

**Gráfico 47** → Apalancamiento en varios países



Fuente: Banco Mundial  
Cifras a diciembre de cada año

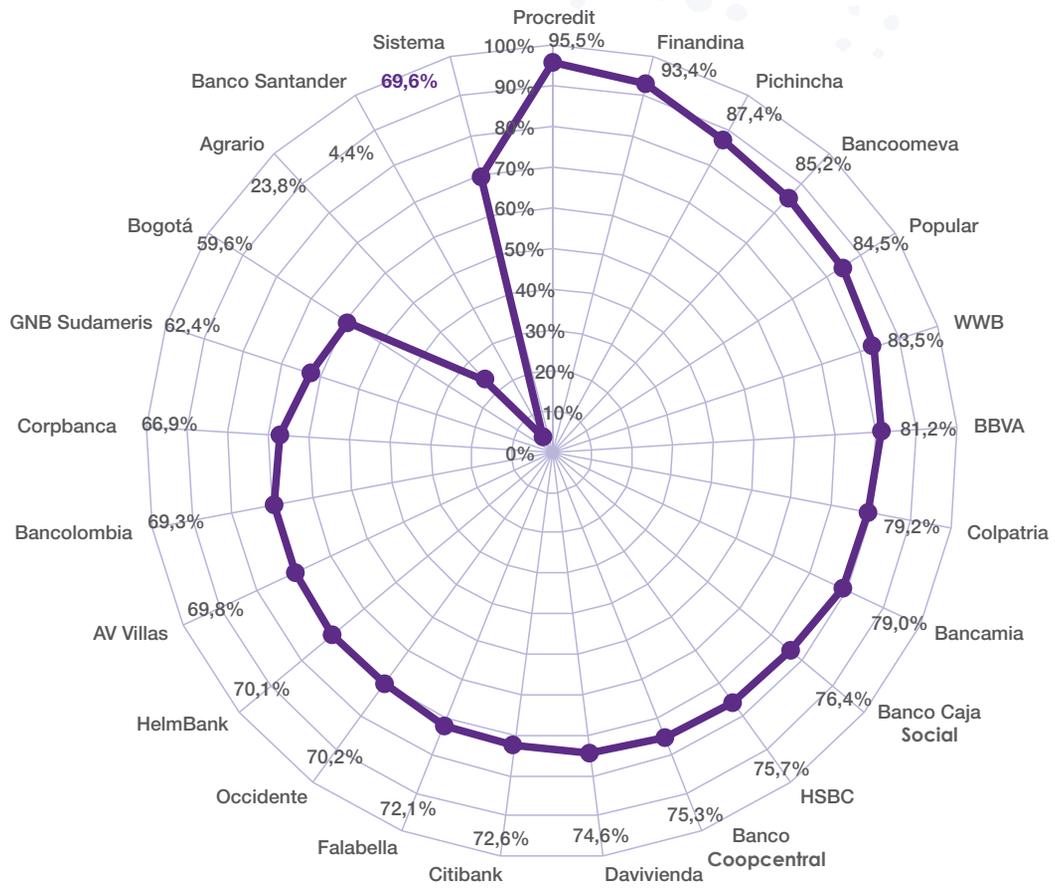


# V. Rentabilidad

**E**l 70% de los ingresos del sector bancario proviene de la colocación de cartera, incluyendo las tarjetas de crédito. Al corte de diciembre de 2013 se observa que la cartera es la principal fuente de ingresos para

Procredit (95,5%), Finandina (93,4%) y Pichincha (87,4%), mientras que las inversiones son la principal fuente de ingresos para Banco Agrario (30%), GNB Sudameris (24%) y Bogotá (23%).

**Gráfico 48** → Ingresos netos por cartera como proporción de los ingresos totales

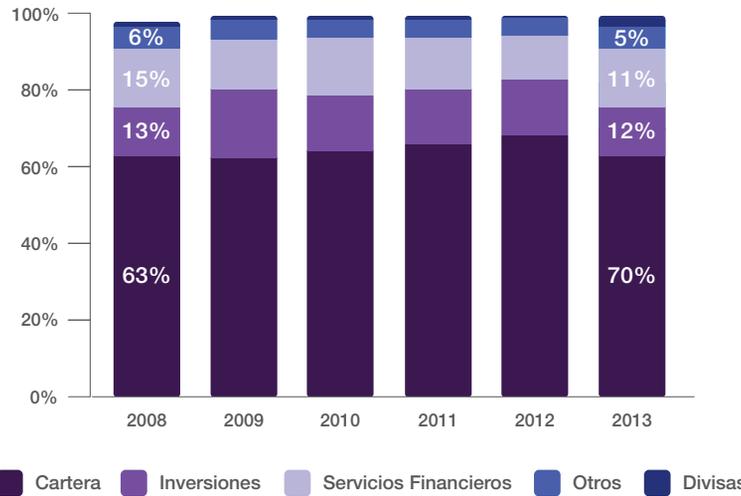


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013

La mayor participación de los ingresos por la colocación de cartera ha venido creciendo a costa de un menor ingreso por cuenta de los servicios financieros, cuya participación se redujo del 15% en diciembre de 2008 al 11% en el mismo mes del 2013. Estos servicios corresponden a cobros por manejo de la tarjeta débito de cuenta de ahorros, costo

por consulta de saldo, costo por transferencia en cajero a diferente titular de la entidad, costo por retiros de efectivo en cajero de otra entidad, entre otros. De otra parte, están los ingresos por inversiones, incluyendo tanto la compra y venta como la valoración (12%).

**Gráfico 49** → Evolución de las fuentes de ingresos del sector bancario

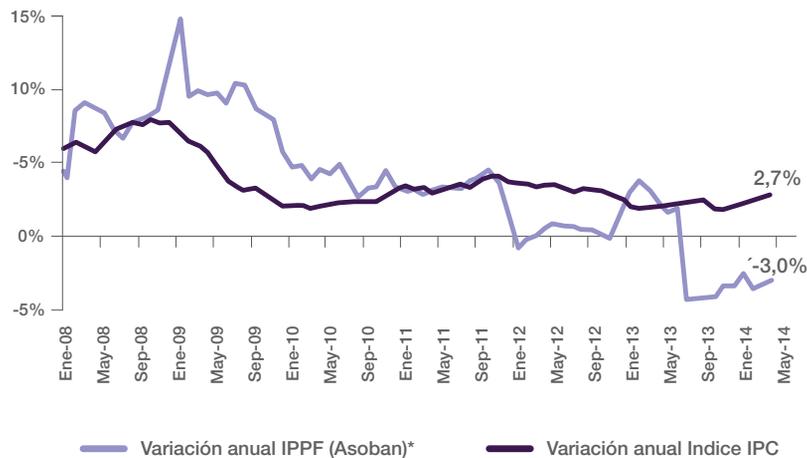


**Fuente:** Superintendencia Financiera de Colombia  
 Cifras a diciembre de cada año

Con relación a los ingresos por cuenta de la prestación de servicios financieros, se observa que el índice de precios al usuario del sistema de los productos y servicios financieros (IPPF), construido por Asobancaria desde 2007 y contabilizado como los costos no financieros de los servicios asociados con tres productos (i) las cuentas de ahorro, (ii) las cuentas corrientes y

(iii) las tarjetas de crédito, excluyendo los de origen tributario –como el GMF (o 4x1000) – y los intereses, ha mostrado tasas anuales de crecimiento incluso por debajo de la inflación. Este índice, al compararse con el Índice de Precios al Consumidor (IPC), da muestra de la reducción de los costos de los servicios financieros para los usuarios del sistema que en términos reales están decreciendo.

**Gráfico 50** → Evolución del Índice de Precios de los Productos Financieros - IPPF

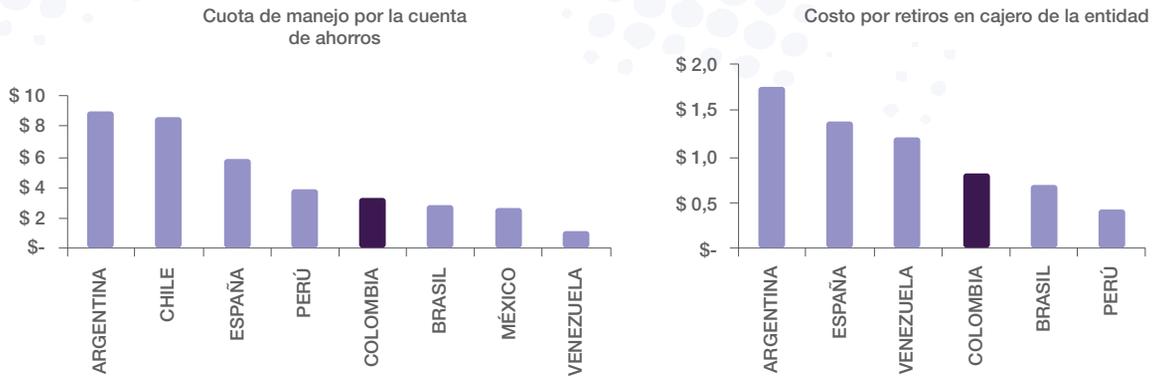


**Fuente:** Asobancaria y DANE.  
 Cifras mensuales

Esta reducción de los costos financieros también se corrobora al realizar los comparativos internacionales. Colombia se encuentra por debajo de países como

Argentina y España en lo referente a cuotas de manejo por cuenta de ahorro y costos por retiros en cajeros de la entidad.

**Gráfico 51** → Comparativo internacional de costos financieros

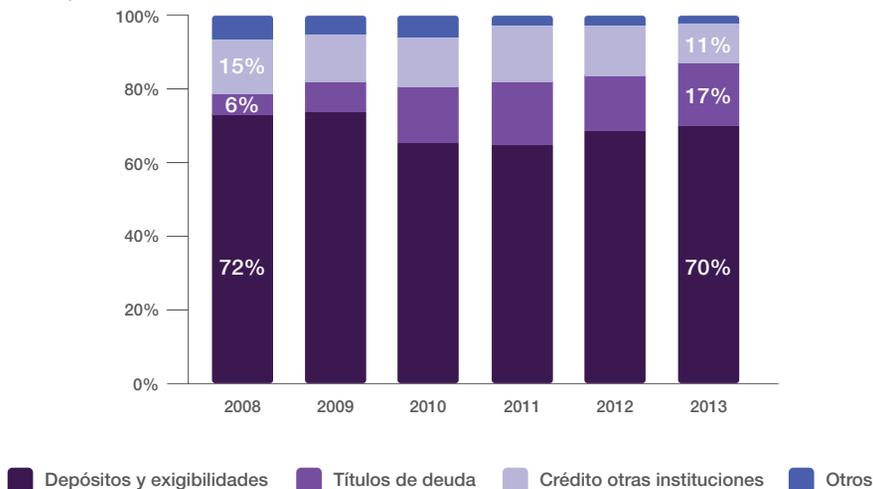


Fuente: Entidades reguladoras y bancos centrales de cada país – Cálculos Asobancaria  
Cifras con corte a 2013

Dentro de los gastos totales de los bancos, el más significativo durante los seis años analizados es el pago de intereses sobre los depósitos del público, rubro que en diciembre de 2008 representaba el 72%, mientras que en el mismo mes de 2013 se ubicó en 70%.

De otro lado, se destaca el aumento en los gastos correspondientes a los títulos de deuda, cuya participación se incrementó del 6% al 17% en el mismo periodo.

**Gráfico 52** → Evolución de las fuentes de gastos del sector bancario

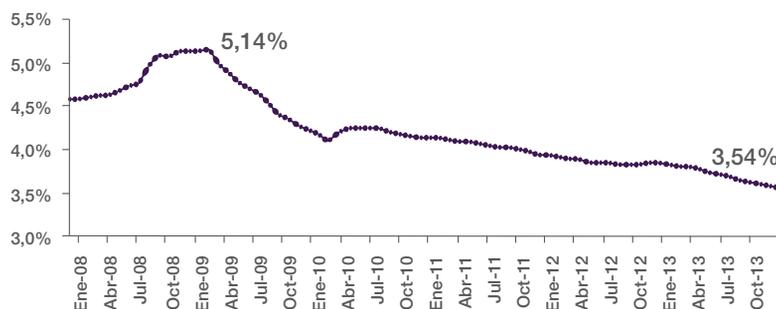


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de cada año

En lo que se refiere a la eficiencia administrativa<sup>6</sup>, cabe destacar que viene mejorando notablemente al haberse reducido la relación de los gastos administrativos como proporción de los activos del 5,1% en diciembre de 2008 al 3,5% en diciembre de

2013. Es decir, por cada peso que tiene el negocio de la banca en activos, el 3,5% se destina a cubrir gastos administrativos que incluyen gastos de personal, comisiones, mantenimiento, adecuación de oficinas, afiliaciones, entre otros.

### Gráfico 53 → Evolución de la eficiencia administrativa



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras mensuales

La entidad con mejor indicador de eficiencia es GNB Sudameris con un 1%, mientras que

Bancamia y WWB tienen los indicadores menos favorables.

Tabla 5. Indicador de eficiencia por banco

ENTIDAD	EFICIENCIA	MARGEN FINANCIERO (Millones de pesos)
Bancamia	◆ 14,00%	\$ 307.918
WWB	◆ 13,50%	\$ 193.005
Falabella	◆ 11,50%	\$ 281.215
Procredit	◆ 10,29%	\$ 32.147
HSBC	◆ 9,34%	\$ 117.074
Banco Santander	◆ 7,39%	\$ 2.549
Citibank	◆ 6,91%	\$ 1.121.166
Banco Caja Social	◆ 6,26%	\$ 1.139.251
Bancoomeva	◆ 5,56%	\$ 258.044
Pichincha	◆ 4,96%	\$ 194.097
AV Villas	◆ 4,26%	\$ 885.939
Banco Coopcentral	◆ 3,81%	\$ 30.734
Finandina	◆ 3,77%	\$ 116.822
Popular	◆ 3,53%	\$ 1.221.522
Colpatría	◆ 3,46%	\$ 1.502.149
Agrario	◆ 3,35%	\$ 1.430.626
Davivienda	● 3,33%	\$ 3.373.053
Bancolombia	● 3,11%	\$ 5.817.669
HelmBank	● 3,02%	\$ 823.720
Corpbanca	● 2,82%	\$ 744.310
BBVA	● 2,81%	\$ 2.170.641
Occidente	● 2,79%	\$ 1.802.386
Bogotá	● 2,71%	\$ 4.023.120
GNB Sudameris	● 1,27%	\$ 347.207
<b>Sistema</b>	<b>3,33%</b>	<b>\$ 27.936.362</b>

◆ Inferior al sistema ● Superior al sistema

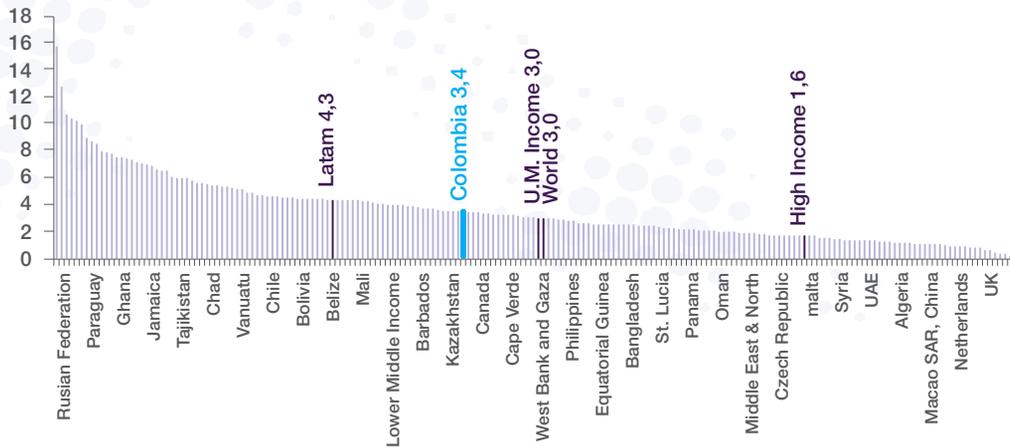
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013

Al comparar este indicador a nivel internacional, se encuentra que la eficiencia administrativa en Colombia se encuentra en una mejor posición respecto al promedio de

Latinoamérica. Se espera que de continuar esta tendencia bajista se supere rápidamente el promedio mundial y el de los países de ingresos alto medio.

<sup>6</sup> La eficiencia administrativa está definida por la proporción de los gastos administrativos dentro de los activos totales.

**Gráfico 54** → Comparación internacional de la eficiencia administrativa

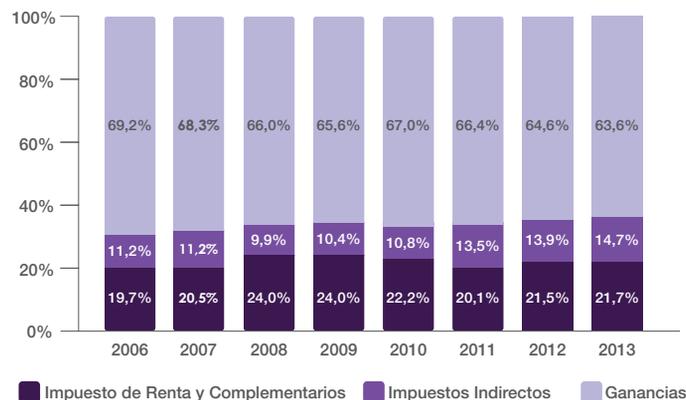


Fuente: Banco Mundial – Global Financial Development Database (GFDD) Cifras a 2011. Dato para Colombia con corte a marzo de 2014.

En términos tributarios se debe destacar la importancia del sector bancario como contribuyente. Dadas las tendencias que se vienen presentando en las utilidades después de impuestos de la banca, conviene llamar la atención respecto del impacto que las diferentes cargas impositivas tienen sobre las mismas. Cálculos de Asobancaria indican que las utilidades del sector antes de impuestos (directos e indirectos), sumadas a los pagos

que por estos conceptos se realizan se han reducido de manera sustancial (cinco puntos porcentuales). En el gráfico siguiente se observa que la participación que ha tenido la carga impositiva por concepto del impuesto de renta y complementarios corresponde para 2013 a 21,7%, y el rubro impuestos indirectos<sup>7</sup> a 14,7% del total de las utilidades, para un total de 36,4% frente al 30,9% de participación de estos mismos rubros en el 2006.

**Gráfico 55** → Participación de impuestos en la rentabilidad



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia Cifras a diciembre de cada año

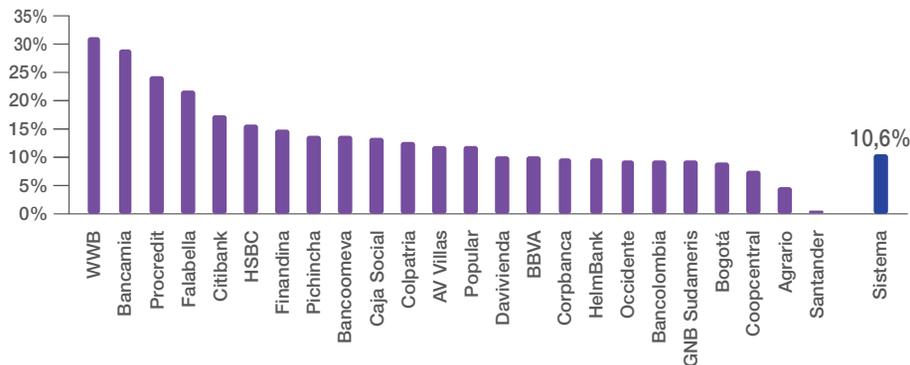
<sup>7</sup> Corresponde a los impuestos asociados al código PUC 514000 que incluye impuestos por registro y anotación, industria y comercio, predial, vehículos, timbre, gravamen a los movimientos financieros, sobretasas y otros y riesgo operativo.

Ahora bien, la tasa de colocación implícita activa, medida como los ingresos por cartera sobre la cartera bruta, alcanza un valor de 10,6%. Por su parte, la tasa de captación implícita, medida como la proporción de gastos por depósitos sobre los depósitos, registra una tasa de 2,6%.

De acuerdo con los gráficos 56 y 57, no se

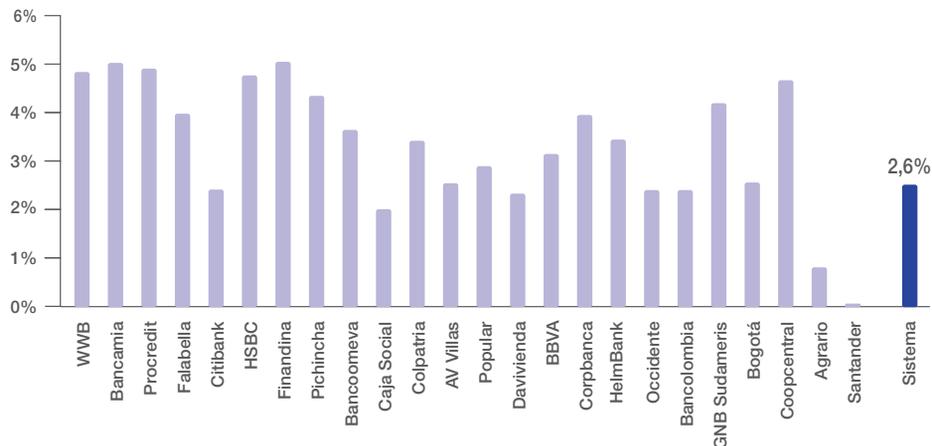
observa una relación directa de la tasa activa con la pasiva. Es decir, la entidad con mayor tasa activa no necesariamente registra la tasa pasiva más elevada. Frente al promedio, los bancos con mayores tasas de colocación son: WWB, Bancamia, Procredit y Falabella, que atienden especialmente créditos de segmentos muy riesgosos como tarjetas de crédito y microcréditos.

**Gráfico 56** → Tasa de interés activa



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013

**Gráfico 57** → Tasa de interés pasiva

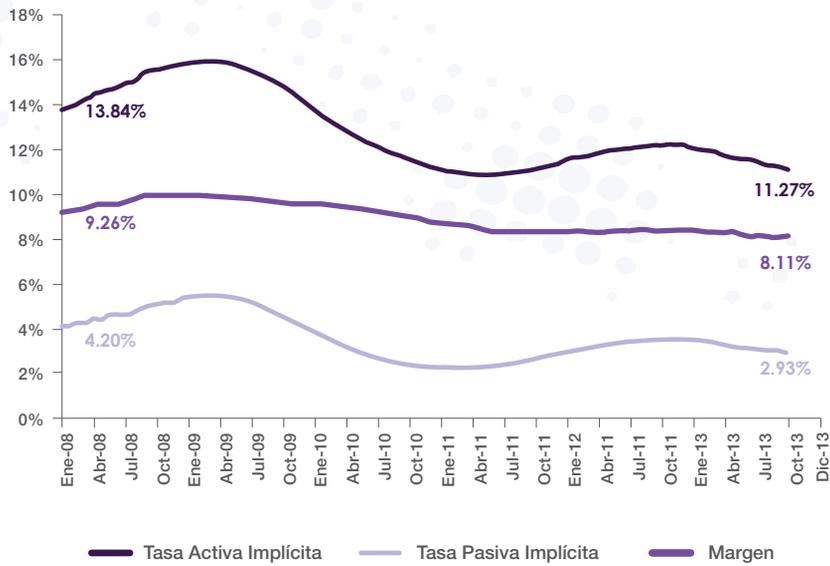


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013

Entre 2008 y 2013 se han disminuido tanto la tasa activa implícita como la pasiva implícita del sector, sin embargo, la disminución de la tasa activa ha sido más pronunciada. De esta

manera, el margen de intermediación se ha reducido de 9,26% en enero de 2008 a 8,11% en diciembre de 2013 (gráfico 58).

**Gráfico 58** → Margen de intermediación

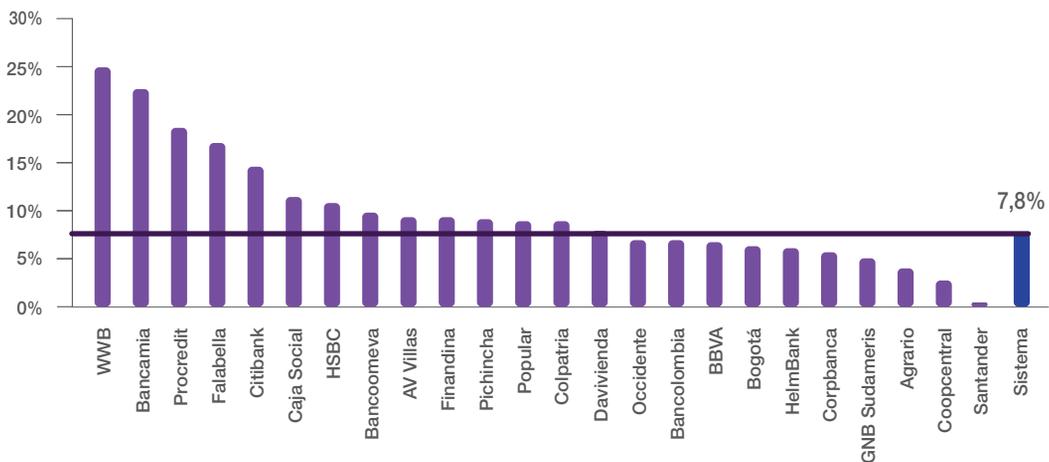


*Tasa activa implícita = Ingresos por cartera / cartera bruta*  
*Tasa pasiva implícita = Gastos por depósitos / depósitos totales*  
 Fuente: cálculos de Asobancaria basados en datos de la SFC  
 Cifras mensuales

El margen de intermediación promedio para el sistema bancario se ubicó en el 7,8% en 2013, lo que representa una reducción del 0,2% con respecto a diciembre de 2012. Los bancos con el mayor margen de intermediación son WWB,

Bancamia, Procredit, Falabella y Citibank. Por su parte, Santander, Coopcentral, Agrario y GNB Sudameris se ubican entre los bancos con los márgenes de intermediación más bajos.

**Gráfico 59** → Margen de intermediación



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
 Cifras a diciembre de 2013

El margen de intermediación de Colombia, comparado con los niveles exhibidos en otros países, a pesar de que viene cayendo, supera todavía ligeramente el promedio latinoamericano. Esto puede ser una consecuencia del bajo nivel de

apalancamiento de la banca colombiana y de las inversiones forzosas<sup>8</sup>. Para comprender esta afirmación basta recordar la identidad de DuPont de análisis financiero, por la cual el ROE de la entidad equivale al producto entre el ROA y el apalancamiento.

$$ROE = ROA * Apalancamiento$$

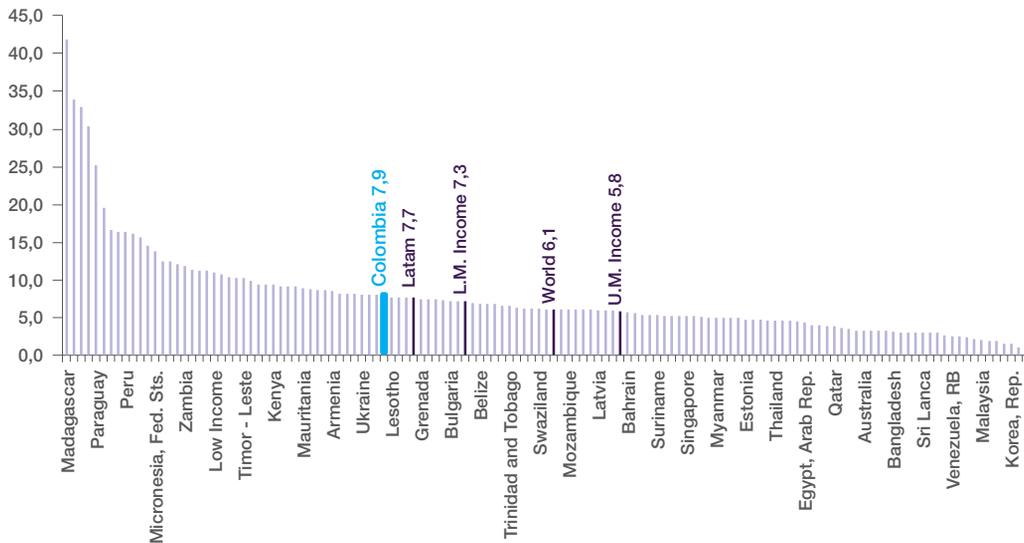
$$\left( \frac{\text{utilidad}}{\text{patrimonio}} \right) = \left( \frac{\text{utilidad}}{\text{activo}} \right) * \left( \frac{\text{activo}}{\text{patrimonio}} \right)$$

Debido a la restricción regulatoria que restringe las posibilidades de incrementar el apalancamiento, las entidades se ven obligadas a obtener mayores rendimientos de

cada uno de sus activos para poder cumplir sus metas. En el caso de la cartera, esto se ve reflejado en la necesidad de cobrar mayores tasas de interés a los clientes.

$$\uparrow ROE = \uparrow ROA * \overline{\text{Apalancamiento}}$$

**Gráfico 60** → Margen de intermediación de varios países (2011)



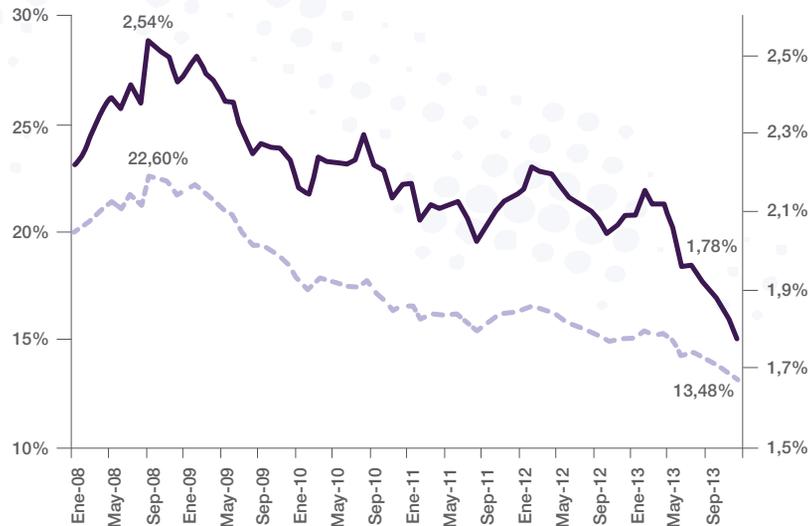
**Fuente:** Banco Mundial - Global Financial Development Database (GFDD) Cifras a 2011. Dato para Colombia con corte a abril de 2014

Durante los últimos seis años, los indicadores de rentabilidad del sector bancario se han venido disminuyendo de manera pronunciada. El ROA pasó de un 2,54% en

2008 a un 1,78% en 2013, mientras que el ROE bajó de 22,6% a 13,09% en este mismo período.

<sup>8</sup> Bajo la Resolución Externa N°28 de 1992 del Banco de la República, todas las entidades bancarias, a excepción de Banco Agrario, están obligadas a suscribir periódicamente inversiones en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) cuyos montos y tasas son determinados por el Banco de la República. Por lo general, estas inversiones tienen retornos mucho menores a comparación de los observados en el mercado.

**Gráfico 61** → Evolución del ROA y ROE

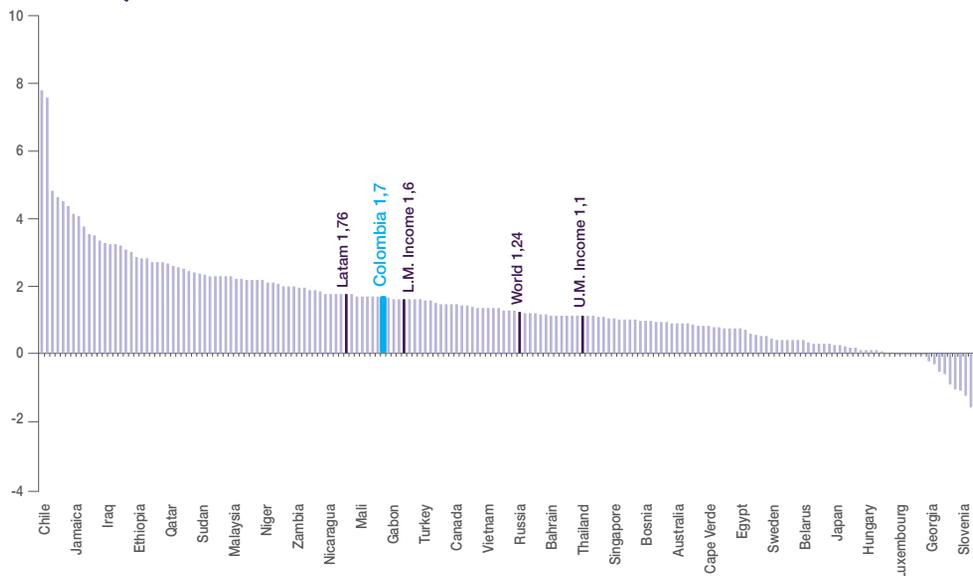


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras con periodicidad mensual

La reducción de las rentabilidades se explica por diversos factores. De una parte, la mayor competencia ha venido induciendo la reducción de los márgenes de intermediación y la mayor eficiencia en el gasto. De otra, el aumento en las cargas impositivas, en especial

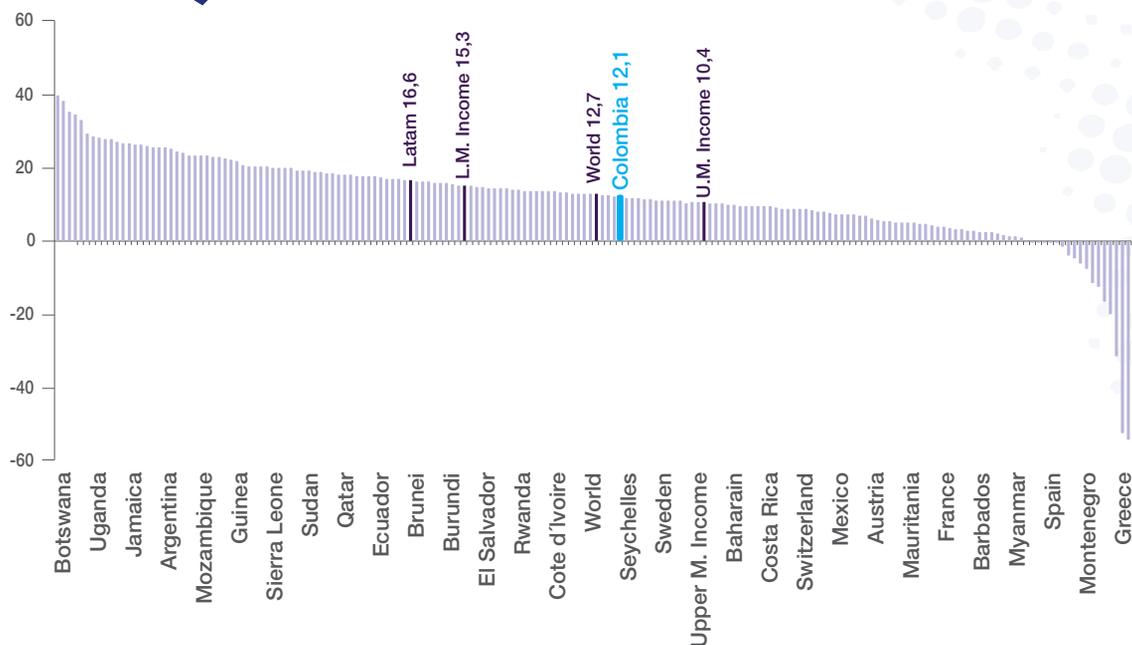
las indirectas, reducen las utilidades después de impuestos. Colombia hoy tiene unos indicadores de rentabilidad que se aproximan a los de otros países de la región y a algunos industrializados (gráficos 62 y 63).

**Gráfico 62** → Comparativo Internacional del ROA



Fuente: Banco Mundial - Global Financial Development Database (GFDD)  
Cifras a 2011. Dato para Colombia con corte a mayo de 2014.

### Gráfico 63 → Comparativo Internacional del ROE



Fuente: Banco Mundial - Global Financial Development Database (GFDD)  
Cifras a 2011. Dato para Colombia con corte a abril de 2014.

A diciembre de 2013, los bancos con mayor retorno sobre el activo fueron Bancamia (3,7%) seguido de Falabella (3,3%) y WWB (3,1%), mientras que Banco Caja Social

(20,9%), BBVA (17,7%) y Popular (17,7%), tuvieron los mayores retornos sobre el patrimonio.

Tabla 6. ROA y ROE por Banco

BANCO	ROA	ROE
Bancamia	3,7%	13,9%
Falabella	3,3%	15,5%
WWB S.A.	3,1%	6,3%
Bogotá	2,7%	14,3%
Caja Social	2,6%	20,9%
Popular	2,5%	17,7%
Finandina	2,0%	13,4%
AV Villas	2,0%	16,4%
Occidente	1,8%	12,7%
Bancolombia	1,8%	12,4%
Davivienda	1,7%	12,8%
Citibank	1,6%	9,0%
BBVA	1,5%	17,7%
Colpatría	1,4%	16,5%
Helm Bank	1,3%	11,1%
Agrario	1,3%	13,3%
Coopcentral	1,0%	3,3%
Corpbanca	1,0%	6,1%
Pichincha	1,0%	7,5%
GNB Sudameris	0,7%	8,7%
Bancoomeva	0,6%	7,1%
Procredit	-1,7%	-10,5%
HSBC	-3,8%	-35,1%
Santander	-30,5%	-33,2%
<b>Sistema</b>	<b>1,8%</b>	<b>13,1%</b>

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013

Las rentabilidades obtenidas tanto sobre el activo como sobre el patrimonio, se han logrado a pesar de los reducidos niveles de apalancamiento. Situación que hace que el sistema bancario esté pagando un costo elevado en términos de su estabilidad, representado en un capital más estricto frente a los requisitos regulatorios.

Para observar la situación que se podría presentar si aumentara el apalancamiento de la banca colombiana, Asobancaria realizó un ejercicio de simulación de los efectos que se darían sobre la cartera y sobre el margen de intermediación si en Colombia se aumentara el nivel de apalancamiento del 7,37 actual al 12,34 que se observa en Chile, país en el que el sector bancario también se caracteriza por su solidez. Asumiendo que el capital de las entidades no se redujera, este aumento correspondería a un incremento de los

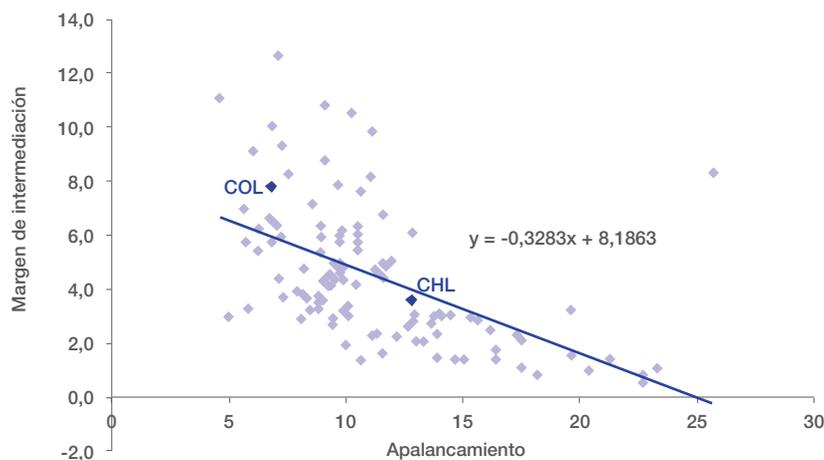
activos del 70%, lo cual podría ser equivalente a un aumento de 70% en la cartera del sector bancario colombiano, si los bancos mantienen la composición actual de sus activos. De esta forma, la cartera otorgada podría llegar a 447 billones de pesos.

Así mismo, Asobancaria ha calculado, con base en cifras publicadas por el Banco Mundial en 2011, que la sensibilidad del margen de intermediación al apalancamiento, medida por el método de regresión lineal, es de -0,32. Esto implica que un aumento del apalancamiento en una unidad predice una reducción de 0,32% en el margen de intermediación. De esta manera, aumentar el apalancamiento de 7,3 a 12,3 implicaría que el margen de intermediación podría bajar en 1,6%, con lo que podría pasar de 7,8% a 6,2%.

Tabla 7. Resultados de la simulación

ESCENARIOS	DATOS A DICIEMBRE 2013	SIMULACIÓN CON APALANCAMIENTOS DE CHILE
Cartera	263 billones de pesos	447 billones de pesos
Apalancamiento	7,37 veces	12,34 veces
Margen de intermediación	7,8%	6,2%

Gráfico 64 → Relación entre el apalancamiento y el margen de intermediación



Fuente: Banco Mundial  
Cifras a 2011



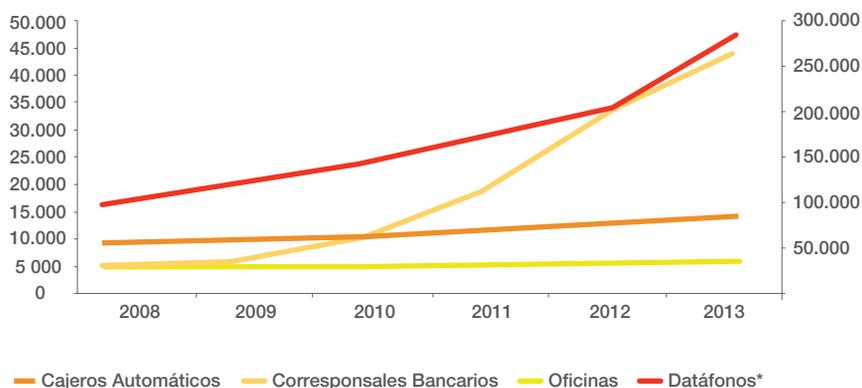
## **VI. Canales de prestación de servicios**

**E**l sistema bancario dispone de un conjunto de canales a través de los cuales los usuarios pueden acceder a los diferentes productos y servicios financieros. La disposición de uno u otro refleja la vocación de atender a banca de personas o empresas, así como su penetración geográfica refleja la intención de las entidades de ampliar los segmentos atendidos a través de una mayor oferta de productos y servicios. En la actualidad existen siete canales que incluyen las oficinas, los cajeros automáticos, los datafonos, audio respuesta, internet, la

telefonía móvil y los corresponsales bancarios.

El número de puntos presenciales, que comprende los cajeros automáticos, los corresponsales bancarios, las oficinas y los datafonos, ha aumentado en el periodo comprendido entre 2008 y 2013 como se observa en el siguiente gráfico. Se destaca el incremento de los corresponsales bancarios que pasaron de 4.880 a 45.000 y de los datáfonos que aumentaron de 96.526 a 284.622.

**Gráfico 65** → Evolución número de puntos presenciales



\* Eje secundario

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de cada año

A diciembre de 2013, el número total de puntos presenciales de los establecimientos bancarios ascendió a 348.660. Los bancos que más puntos de atención tienen son Colpatria y AV Villas, entidades que han

logrado esta red de puntos presenciales a través de la expansión del número de corresponsales bancarios (CB)<sup>9</sup>. Por su parte, Bancolombia es la entidad con el mayor número de cajeros automáticos y oficinas.

<sup>9</sup> Un corresponsal bancario es cualquier persona natural o jurídica, que atienda al público, contratada por un establecimiento de crédito para prestar servicios financieros en representación suya. Para esto, debe estar conectado a través de sistemas de transmisión de datos con la respectiva entidad. En la actualidad, los corresponsales pueden prestar servicios como (i) recaudo (pago de servicios públicos y privados), (ii) envío o recepción de giros nacionales en moneda legal colombiana, (iii) depósitos y retiros en efectivo, (iv) transferencias de fondos, (v) consultas de saldos, entre otros.

Tabla 8. Número de puntos presenciales por entidad

ENTIDAD	CB	DATÁFONOS	CAJEROS AUTOMÁTICOS	OFICINAS	TOTAL
Bancolombia	2.105		3.538	819	6.462
AV Villas	7.920		546	275	8.741
Bogotá	1.703		1.688	739	4.130
Colpatria	7.399		310	188	7.897
Banco Caja Social	6.710		462	85	7.257
Citibank	6.626		599	261	7.486
Agrario	6.410			742	7.152
Davivienda	4.440		1.581	577	6.598
BBVA Colombia	1.218		1.125	426	2.769
Popular	195		1.139	234	1.568
Occidente				94	94
Bancoomeva	119		306	223	648
Bancamía			115	80	195
CorpBanca	61			182	243
Helm Bank			67	87	154
WWB	18			120	138
GNB Sudameris				112	112
Falabella	27			22	49
Pichincha	49			49	98
HSBC			16	39	55
Finandina				17	17
Procredit				13	13
Banco Coopcentral				13	13
Santander				1	1
Servibanca			2.148		2.148
Credibanca		181.976			181.976
Redeban		102.175			102.175
Visionamos		471			471
<b>Total</b>	<b>45.000</b>	<b>284.622</b>	<b>13.640</b>	<b>5.398</b>	<b>348.660</b>

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013

Por otra parte, el sistema bancario durante el 2013 realizó 3.237 millones de operaciones por canales transaccionales, de las cuales el 62% (2.008 millones) corresponden a transacciones monetarias por un valor de 5.895 billones de pesos. Las operaciones monetarias se asocian a la cantidad de

movimientos, manejo o transferencias de dinero realizados por los clientes y/o usuarios de las entidades durante un período de tiempo. Estas ascienden a 2.008 millones, donde los canales más usados fueron las oficinas con el 32%, cajeros con el 29%, datafonos con el 17% e internet con el 11%.

Tabla 9. Número y monto de operaciones monetarias

CANALES	NÚMERO DE OPERACIONES NO MONETARIAS (Millones)	NÚMERO DE OPERACIONES MONETARIAS (Millones)	MONTO DE OPERACIONES MONETARIAS (Millones de pesos)
Oficinas	32.9	633	3.043.266.250
Cajeros Automáticos	87.4	576.9	159.052.106
ACH	-	82.7	1.830.027.063
Internet	940.7	216.1	741.750.829
Datáfonos	14.5	331.2	64.444.856
Audio Respuesta	85.3	6.4	3.063.412
Telefonía Móvil	68	9.5	212.609
DébitoAutomático	-	73.4	35.244.609
CB	-	79.5	17.721.525
<b>Total</b>	<b>1.228.9</b>	<b>2.008.7</b>	<b>5.894.783.259</b>

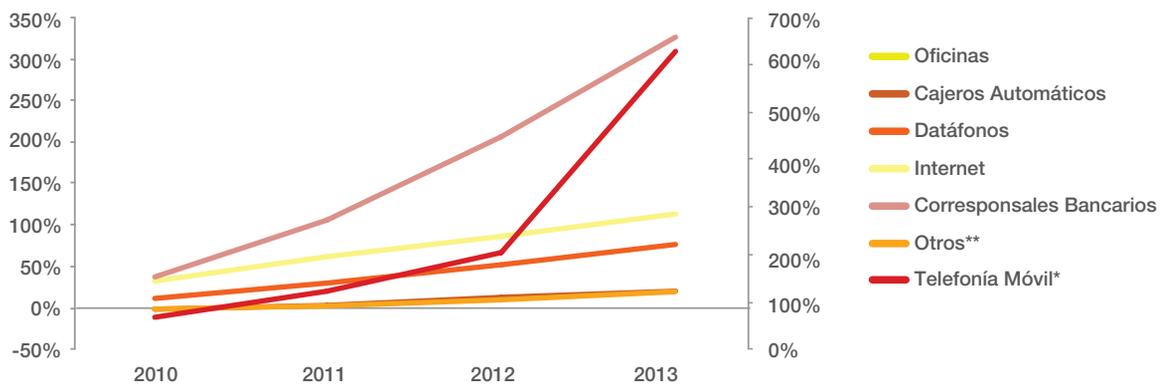
Fuente: cálculos de Asobancaria basados en datos de la SFC.  
Cifras a diciembre de 2013

En 2013 las operaciones monetarias registraron un crecimiento del 33,7% con relación a las realizadas en 2008. En general estas operaciones se concentran principalmente en las oficinas, cajeros automáticos y datafonos que en conjunto acumulan una participación del 78%. Los montos de estas operaciones, por su parte, se concentran en los canales de oficinas, internet y ACH representando en conjunto

más del 95%. El siguiente gráfico presenta las variaciones anuales de los distintos canales utilizados para realizar dichas operaciones con relación al nivel de 2009. Como se puede apreciar, la telefonía móvil pasó de un crecimiento anual del 68% en 2010 al 628% en 2013. De forma similar, los corresponsales bancarios experimentaron un incremento del 326% en el mismo periodo.

**Gráfico 66** →

**Crecimiento de las operaciones monetarias por canal**



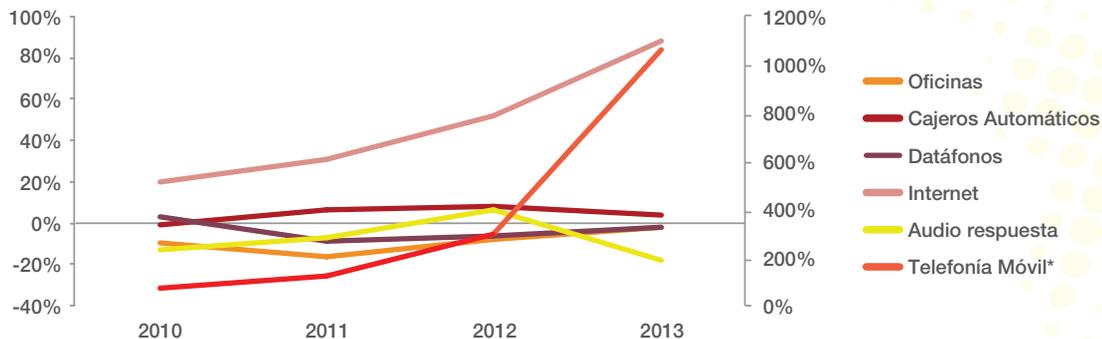
\*Telefonía Móvil en eje secundario.  
 \*\* Otros entendidos como ACH, Pagos Automáticos y Audio Respuesta  
 Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
 Cifras a diciembre de cada año

Finalmente, en 2013 las operaciones no monetarias, entendidas como la cantidad de consultas de saldo realizadas por los clientes de las entidades durante un período de tiempo, registraron un aumento del 69% en comparación con aquellas realizadas en 2009. Los canales que explican este incremento son el de telefonía móvil que creció 1064%, seguido por Internet con 88%.

Con cifras a diciembre de 2013, internet resulta ser el canal más utilizado para este

tipo de operaciones concentrando el 77% con más de 940 millones de operaciones, seguido de cajeros automáticos y audio respuesta. Las operaciones realizadas por internet llegaron a representar más del 80% en entidades como Bancolombia, GNB Sudameris, y Helm. Por su parte, el canal de oficinas representó un porcentaje importante en entidades como Bancamia, Falabella, HSBC, Procredit y Coopcentral donde se concentró más del 55% del total de operaciones.

### Gráfico 67 → Crecimiento de las operaciones no monetarias por canal



\*Telefonía Móvil en eje secundario.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de cada año

Por otra parte, el Plan Nacional de Desarrollo 2010-2014, estableció el acceso a los servicios financieros formales de la población como uno de los elementos que sirve de apoyo transversal al cumplimiento de las metas del pilar de crecimiento y competitividad económica. En particular, a partir del cuarto trimestre de 2011 el indicador de bancarización ha estado siempre por encima de las metas anuales fijadas por el Gobierno Nacional.

Sin duda, el hecho de que los consumidores financieros puedan hacer uso de la Banca móvil, accediendo de manera segura al banco a través de un dispositivo móvil o teléfono celular, para realizar transacciones y administrar sus productos financieros desde cualquier lugar, ha contribuido a fomentar un mayor acceso a los servicios financieros. Los canales que dan cuenta del desarrollo de

esta Banca son el internet y la telefonía móvil (evolución que se describió en los gráficos 66 y 67).

A través de la Banca móvil se pueden realizar múltiples operaciones y transacciones tanto en su concepción como canal o como producto. Como canal permite (i) consultar saldos, (ii) realizar transferencias de fondos entre cuentas de la misma entidad, (iii) recargar minutos a celular, (iv) pagar servicios públicos, privados y otras obligaciones, y (v) solicitar claves temporales para retiros en cajeros automáticos sin necesidad de una tarjeta débito. Como producto, además de las anteriores, facilita (i) recibir pagos de nómina o subsidios del Gobierno, (ii) enviar y recibir giros, (iii) recibir remesas internacionales, y (iv) realizar compras en establecimientos comerciales (solo con depósito electrónico).





# VII. Presencia Geográfica

**D**urante los últimos años el sector bancario ha incrementado su cubrimiento a nivel territorial. Las entidades han hecho un gran esfuerzo por ampliar su presencia geográfica y prestar un mejor servicio.

Cálculos a abril de 2014 indican que solamente dos municipios no cuentan aún con cobertura del 100%, estos son, Santacruz del departamento de Nariño y Jordán ubicado en el departamento de Santander.

**Gráfico 68** → Presencia bancaria por departamento

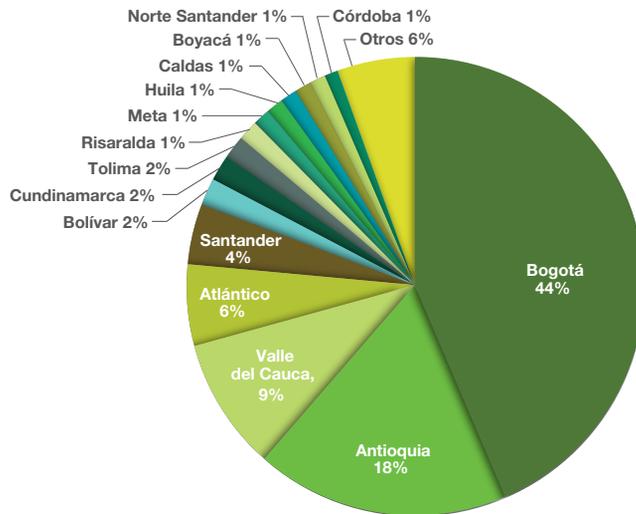


\*Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia y Banca de las oportunidades  
Cifras a abril de 2014

La banca concentra sus operaciones de cartera en la capital del país, donde alcanza una participación del 44%, seguidas por

Antioquia con un 18%, Valle del Cauca con el 9% y Atlántico con el 6% (gráfico 69).

**Gráfico 69** → Proporción de la cartera por departamento

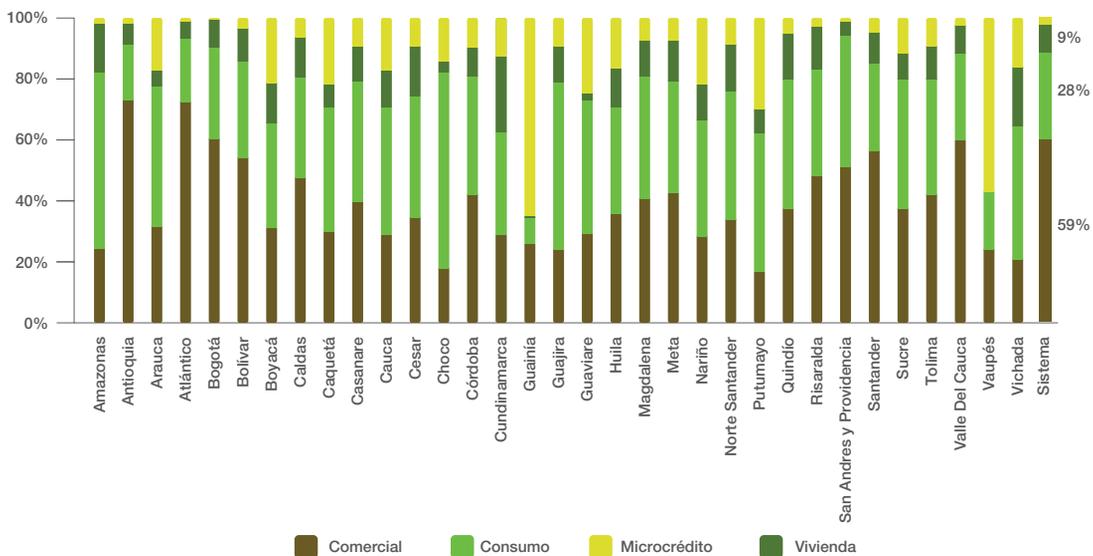


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013

En particular, Antioquia y Atlántico tienen la participación más alta en la cartera comercial con respecto a las demás modalidades; Chocó y Amazonas tienen la mayor parte de

su cartera representada en consumo; en vivienda se destaca Cundinamarca y Vichada, y en microcrédito, Guainía y Vaupés tienen la mayor participación relativa (gráfico 70).

**Gráfico 70** → Participación de modalidad de cartera por departamento



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia  
Cifras a diciembre de 2013





# Conclusiones

La dinámica experimentada en los años recientes por el proceso de internacionalización ha generado mayores índices de competencia en el sector. Comparativos internacionales, medidos por: (i) el estadístico H, (ii) el indicador C-3, y (iii) el estadístico IHH, muestran que la banca colombiana cuenta con altos índices de competencia, muy por encima del promedio de América Latina, países de ingresos altos, y el promedio mundial. Asimismo, el indicador de profundización financiera, medido como la relación de la cartera bruta sobre el PIB, evidencia el potencial que tiene el sector para seguir su senda de crecimiento y expansión.

El buen desempeño de la banca en los últimos años ha permitido el afianzamiento de un sector financiero sólido y con importantes crecimientos, representando mayores beneficios para los consumidores financieros. Ahora estos pueden acceder a créditos con menores tasas de colocación, contar con un mayor número de canales de prestación de servicios que posibilitan la presencia y cobertura geográfica en una mayor parte del territorio nacional, y tener una mayor diversidad en la oferta y cantidad de productos y servicios, algunos de carácter gratuito.

Prueba de lo anterior, se observa con la reducción en los márgenes de intermediación financiera y la reducción en los costos de los servicios financieros, que han contribuido a

generar mayores índices de bancarización. Para este último, el índice de precios de los productos y servicios financieros (IPPF), construido por Asobancaria, muestra variaciones anuales negativas de crecimiento, evidenciando el abaratamiento de los costos del sistema bancario.

En relación con el comportamiento de la cartera, se ha incrementado la participación de las modalidades de vivienda y microcrédito en 200% y 172% respectivamente desde el año 2008. La cartera comercial ha destinado la mayor parte de los recursos al financiamiento de los sectores de la industria manufacturera y la construcción, mientras que la cartera de consumo ha destinado la mayor cantidad de recursos a la línea de crédito libranza, siguiéndole en importancia las líneas de tarjetas de crédito y los créditos de libre inversión. En cuanto a la modalidad de vivienda, se observa una tendencia creciente en el segmento no VIS, y en microcréditos se ha experimentado un aumento de los créditos superiores a 25 smmlv.

Respecto del patrimonio y los resultados de las entidades, se observa que el ROA y ROE del sector han venido cayendo en los últimos años por una mayor competencia y mayores cargas impositivas, mientras que la eficiencia administrativa ha venido mejorando notablemente en los últimos años. Por su parte, la cartera se ha consolidado como la fuente más importante de ingresos, mientras que los depósitos

siguen siendo la fuente más importante de gastos. Se destaca además, una reducción en el margen de intermediación el cual ha tenido una tendencia decreciente en los últimos años.

En los canales de prestación de servicios y la presencia geográfica, se observa un importante incremento en las transacciones realizadas a través de todos los canales. Las oficinas resultan ser el canal donde se efectúan la mayor parte de las transacciones monetarias, mientras que las operaciones no monetarias se concentran principalmente en el canal de internet.

La dinámica de posicionamiento ha generado una mayor cobertura de los servicios financieros. De los 1102 municipios que tiene Colombia, tan solo dos se encuentran rezagados al no contar con presencia bancaria. Con ello, la cobertura neta del sector a través de los canales de prestación de servicios alcanzó a abril de 2014 el 99,9%.

Al georeferenciar la cartera que ha sido desembolsada por el sector bancario, se observa que el 62% es otorgada particularmente en dos departamentos,

Bogotá (44%) y Antioquia (18%). Al desagregar por modalidad de crédito, se halla que la cartera de consumo tiene la mayor participación en Chocó (64%) y Amazonas (58%), mientras que la cartera comercial es la más importante en Antioquia (73%) y Atlántico (72%). Por su parte, la cartera de microcrédito representa en Guainía el 65% y en Vaupés el 57%. Finalmente, la cartera de vivienda equivale al 25% en Cundinamarca y al 19% en Vichada.

Con los resultados que ha presentado la banca en los últimos años, vale la pena subrayar la importancia de continuar promoviendo la competencia en el sector. El buen desempeño se ha reflejado en mejores índices de profundización e inclusión financiera, que en el largo plazo son factores determinantes en el desarrollo del país. Por ende, la importancia de lograr que más personas accedan a servicios y productos financieros formales, y que al mismo tiempo se promueva un mayor uso de los mismos, debe ser uno de los principales objetivos de mediano plazo en los que deberán trabajar de la mano tanto la industria como el gobierno nacional.







**ASOBANCARIA**

Promoviendo la confianza  
y solidez del sector financiero

Cra. 9 No. 74-08. Piso 9. Ed. Profinanzas - PBX: (571) 326 6600 - Fax: (571) 326 6602  
[www.asobancaria.com](http://www.asobancaria.com) - Bogotá D.C. Colombia