



Discurso de apertura: VII Congreso de Acceso a los Servicios Financieros y Medios de Pago

Santiago Castro Gómez
Cali, abril 28 de 2016

- La sociedad se encuentra en un proceso de inmersión tecnológica que avanza a pasos incesantes y que se ha reflejado en la digitalización y sistematización de actividades administrativas, operativas, académicas, entre otras, impactando de manera sustancial el crecimiento y desarrollo de la economía global.
- Las Fintech o financial technologies son los nuevos actores del sistema financiero, que han posicionado al consumidor en el centro de sus estrategias y han adaptado los productos y servicios financieros a las necesidades de los clientes. Estos desarrollos han incursionado en toda la cadena de valor de los bancos, desde la intermediación financiera hasta los medios de pagos electrónicos.
- Colombia tiene rezago en materia de innovación. El país se encuentra en la posición 67 de 141 en el Índice Mundial de Innovación 2015, por debajo de pares de la región como Chile y México, que se encuentran en el puesto 42 y 57, respectivamente.
- La economía colombiana cuenta con elementos propicios para que la industria digital se desarrolle de forma sostenida ya que i) existe oferta y demanda por servicios digitales, ii) se han creado instituciones para la promoción del sector y iii) hay una perspectiva positiva respecto al cambio y la innovación.
- El sector se viene movilizando en tres frentes de trabajo derivados de la gran estrategia interinstitucional denominada “Proyecto F” para la masificación de los medios de pago electrónicos: Fomentar los recaudos y pagos electrónicos en el país y procurar la interoperabilidad del ecosistema transaccional colombiano.

02 de mayo de 2016

Director:

Santiago Castro Gómez

ASOBANCARIA:

Santiago Castro Gómez
Presidente

Jonathan Malagón
Vicepresidente Técnico

Germán Montoya
Director Económico

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

Visite nuestros portales:

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



Discurso de apertura: VII Congreso de acceso a los servicios financieros y medios de pago

Santiago Castro Gómez
Cali, abril 28 de 2016

Desde hace unas décadas con la invención de los primeros computadores, la sociedad inició un proceso de inmersión tecnológica que ha avanzado a pasos incesantes y que no parece detenerse hasta permear cada aspecto de nuestras vidas. Esto se ha reflejado a lo largo de los años en la sistematización y digitalización de todo tipo de actividades administrativas, operativas, académicas, entre otras, impactando de manera sustancial el crecimiento y desarrollo de la economía global.

Este crecimiento liderado por la innovación parece ser una prerrogativa de los países de ingreso alto. Si bien los países en desarrollo han interiorizado que la innovación es uno de los principales motores de desarrollo y han intentado diseñar políticas para avanzar en su capacidad innovadora, aún no ha sido suficiente.

Es por eso que este año, el Congreso de Acceso a Servicios Financieros y Medios de Pago quiso abordarse desde una óptica diferente, concediendo mayor espacio para la presentación de nuevas tendencias globales y sus elementos disruptivos. Algunos años atrás se llegó a catalogar al sector financiero como uno de los que pasaría inalterado ante estos procesos reformadores impulsados por la tecnología, sin embargo no es así. El modelo de negocio bancario jamás se había enfrentado a un reto tan grande como a esta nueva ola de innovación impulsada por la conectividad.

Son las Fintech o financial technologies estos nuevos actores que están desfragmentando una a una las actividades que realizan los bancos, al dedicarse a implementar desarrollos tecnológicos en productos y servicios financieros que brindan soluciones a los consumidores en una manera en la que la banca no lo hubiera concebido.

La fuerza de las Fintech se hace evidente al dar un vistazo a los montos invertidos en ese sector. A nivel global las inversiones han crecido de forma exponencial, multiplicándose en más de 15 veces desde 2008 y con montos estimados superiores a \$20 billones de dólares para 2015. Pese a que EE.UU. es el líder, Europa ha experimentado mayores tasas de crecimiento y Latinoamérica ha contribuido marginalmente. Su impacto ha sido tan importante que los principales centros financieros internacionales se han convertido en puntos de innovación Fintech, agrupando inmensos capitales dispuestos a financiar ideas disruptivas que cambien la forma de hacer negocios hoy en día.

La importancia del análisis de las Fintech radica en que no solo están ofreciendo soluciones de interfaz a los clientes como muchos creen. Estos desarrollos han incursionado en toda la cadena de valor de los bancos, desde la intermediación financiera hasta los medios de pagos electrónicos. Y es que son estas dos partes las que juegan un papel preponderante en el proceso de inclusión de personas y empresas al sector financiero.

Específicamente, el sector de los medios de pago avanza a ritmos que han sido difíciles de seguir por los bancos. La imposibilidad de ajustar constantemente su propuesta de valor derivada de estructuras más rígidas, confiere de entrada ventajas a estos nuevos actores.

Casos como el de Google, que reportó tener activos más de 1,400 millones de teléfonos inteligentes con su sistema operativo Android y 900 millones de usuarios en Gmail, ofrecen a sus usuarios a través de Google Wallet o de Android Pay plataformas para hacer giros y pagos. Para enviar dinero a cualquier persona en los EE.UU. basta con tener una dirección de correo electrónico o número de



teléfono. Realizar una transferencia por email es ahora tan sencillo como adjuntar un archivo.

Las plataformas virtuales también se han posicionado como competidores fuertes en el mercado. Por ejemplo, PayPal suma un número de usuarios globales equivalentes a tres veces la población de Colombia. En Alemania, una cuarta parte de los pagos en internet se realizan a través de ese sistema. Otra plataforma es TransferWise, que ofrece transferencias internacionales de persona a persona (P2P) a un costo reducido y con transacciones que ya alcanzan más de £500 millones de libras al mes.

Estos nuevos competidores de naturaleza digital disfrutan algunas ventajas competitivas importantes, como menos restricciones regulatorias, un mayor apetito por el riesgo y una mayor cercanía con los usuarios, en parte porque han desdibujado las fronteras entre contenidos de los medios, la comercialización del producto y los pagos. En cambio jugadores tradicionales y de larga trayectoria como los bancos, se enfrentan a múltiples barreras que frenan la innovación y desincentivan el desarrollo. Esto se suma a que en general, Colombia tiene un rezago en innovación, encontrándose en la posición 67 de 141 en el índice mundial de innovación 2015, por debajo de pares de la región como Chile y México, que se encuentran en el puesto 42 y 57, respectivamente.

Lo cierto es que, si bien el país ha tenido importantes avances en el acceso y uso del sistema financiero y de eso tenemos que estar orgullosos, debemos reconocer que todavía falta un trecho por recorrer y la innovación del sistema y la implementación de nuevas tecnologías deben ser nuestras aliadas. En Colombia existe todavía un poco menos de una cuarta parte de los adultos sin productos financieros; un tercio de la población que tiene una cuenta la tiene inactiva; sólo una cuarta del recaudo nacional se hace de manera electrónica; el volumen de transacciones con tarjeta débito y crédito están muy por debajo de nuestros países hermanos; no existe una plena interoperabilidad de canales bancarios, por nombrar solo unos retos por venir.

Asobancaria ha evidenciado varias barreras por enfrentar. Una de esas es la sobre regulación en ciertas áreas. Hoy en día los marcos legales restringen en ocasiones el accionar de la banca ante las dinámicas cambiantes del mercado, en procura de la solidez y confiabilidad del sistema financiero.

Otro limitante a la innovación que se ha identificado, es la insuficiente infraestructura tecnológica y física. Sin acceso

universal a redes móviles de calidad y a internet, el país no cuenta con el soporte necesario para el funcionamiento de los dispositivos electrónicos y de sus sistemas de comunicación. Eso también impacta la producción e intercambio de ideas y de bienes y servicios, elementos clave para un entorno innovador.

Así mismo, la educación financiera y la cultura aportan las limitaciones existentes en este aspecto. Por ejemplo, se ha mostrado que las personas prefieren realizar transacciones en efectivo en lugar de usar instrumentos electrónicos. Esto puede estar asociado a la desinformación de las personas acerca de los productos y servicios que el sistema financiero ofrece, al igual que de sus beneficios. Las entidades financieras ya han hecho sus aportes y están comprometidas en estrategias de educación financiera especialmente en las poblaciones con menores niveles de formación.

Estos obstáculos significan para la banca un repensar en la forma en que aborda el mercado. Los nuevos jugadores del mercado han posicionado al consumidor en el centro de sus estrategias y han adaptado sus productos y servicios a las necesidades de los clientes. Este ha sido el elemento disruptor y la clave del éxito de las Fintech. Al igual que ellos, los bancos deben acercarse a los usuarios y el camino es la innovación.

Actualmente la economía colombiana cuenta con elementos propicios para que esta industria se desarrolle de forma sostenida ya que i) existe oferta y demanda por servicios digitales, ii) se han creado instituciones para la promoción del sector y iii) hay una perspectiva positiva respecto al cambio y la innovación. Es por esto, que en el marco del 7º Congreso de Acceso a Servicios Financieros y Medios de Pago se presentarán algunas de las iniciativas que el sector se encuentra liderando.

Aunque parezca contradictorio, la integración de todos los actores, banca, Fintech y Gobierno, es la clave para lograr el objetivo de transformar a Colombia en un país digital y de situarlo en niveles competitivos para ser un jugador activo en el mercado internacional, en especial en estos desafiantes años venideros. Estos se ha visto a través de laboratorios de innovación y concursos impulsados por entidades financieras y por algunos ministerios.

Es por tal razón que el sector se viene movilizandose en tres frentes de trabajo derivados de la gran estrategia interinstitucional denominada "Proyecto F" para la masificación de los medios de pago electrónicos: Fomentar los recaudos y pagos electrónicos en el país y



procurar la interoperabilidad del ecosistema transaccional colombiano. Vale la pena mencionar la oportunidad que tiene este año el Gobierno a través de la reforma estructural, de dar un impulso al establecimiento de este ecosistema de pagos digitales y con ello, la formalización empresarial.



Colombia Principales Indicadores Macroeconómicos

	2012	2013	2014				2015					2016	
	Total	Total	T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Total Proy.*	Total Proy.
PIB Nominal (COP MM)	664,2	710,3	186,6	187,7	190,0	191,8	756,2	194,3	198,1	202,1	205,7	800,8	...
PIB Nominal (USD Billones)	375,7	368,6	95,0	99,8	93,7	80,2	316,1	75,4	76,6	64,7	65,3	254,3	...
PIB Real (COP MM)	470,9	494,1	128,0	128,5	129,7	130,4	516,6	131,6	132,2	133,9	134,4	531,4	545,4
Crecimiento Real													
PIB Real (% Var. interanual)	4,0	4,9	6,5	4,1	4,2	3,5	4,6	2,8	3,0	3,2	3,3	3,1	2,3
Precios													
Inflación (IPC, % Var. interanual)	2,4	1,9	2,5	2,8	2,9	3,7	3,7	4,6	4,4	5,4	6,8	6,8	5,7
Inflación básica (% Var. interanual)	3,2	2,2	2,5	2,5	2,4	2,8	2,8	3,9	4,5	5,3	5,9	5,9	...
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	1768	1927	1965	1881	2028	2392	2392	2576	2585	3122	3149	3149	3215
Tipo de cambio (Var. % interanual)	-9,0	9,0	7,3	-2,5	5,9	24,2	24,2	31,1	37,4	53,9	31,6	31,6	2,1
Sector Externo (% del PIB)													
Cuenta corriente	-3,1	-3,3	-4,3	-4,3	-5,0	-7,2	-5,2	-6,5	-5,2	-7,6	-6,5	-6,5	-6,1
Cuenta corriente (USD Billones)	-11,3	-12,4	-4,0	-4,2	-5,0	-6,3	-19,6	-5,1	-4,1	-5,3	-4,3	-18,9	...
Balanza comercial	-0,2	-0,7	-1,8	-1,9	-2,5	-5,9	-3,0	-5,7	-4,1	-7,6	-7,3	-6,2	-4,7
Exportaciones F.O.B.	18,4	17,7	16,7	16,9	17,3	16,4	16,9	15,0	15,2	16,2	15,3	15,6	...
Importaciones F.O.B.	18,6	18,4	18,5	18,8	19,8	22,3	19,9	20,7	19,3	23,8	22,6	21,7	...
Servicios	-1,6	-1,6	-1,5	-1,7	-1,8	-2,1	-1,8	-1,4	-1,3	-1,5	-1,1	-1,4	...
Renta de los factores	-4,1	-3,7	-3,6	-3,4	-3,6	-2,8	-3,4	-2,3	-2,5	-2,2	-1,0	-2,1	-2,0
Transferencias corrientes	1,2	1,2	1,1	1,0	1,1	1,5	1,2	1,5	1,5	2,1	1,9	1,7	1,5
Inversión extranjera directa	4,1	4,3	4,1	5,1	3,7	4,3	4,3	3,9	4,8	3,4	4,2	4,2	2,9
Sector Público (acumulado, % del PIB)													
Bal. primario del Gobierno Central	0,2	0,0	0,5	1,1	1,4	-0,2	-0,2	0,0	0,8	1,0	...	...	...
Bal. del Gobierno Central	-2,3	-2,3	0,1	0,1	-0,5	-2,4	-2,4	-0,4	-0,2	-1,0	...	-3,0	-3,6
Bal. primario del SPNF	3,1	1,5	0,9	2,4	2,3	0,2	0,2	...	...	...	...	0,5	...
Bal. del SPNF	0,5	-0,9	0,5	1,4	0,5	-2,0	-1,8	0,2	0,7	-0,4	...	-2,7	-2,7
Indicadores de Deuda (% del PIB)													
Deuda externa bruta	21,3	24,2	25,1	25,6	26,1	26,8	26,8	36,4	36,9	37,4	38,1	38,1	...
Pública	12,5	13,7	14,3	15,0	15,4	15,8	15,8	21,7	22,1	22,3	22,9	22,9	...
Privada	8,8	10,5	10,8	10,6	10,7	11,0	11,0	14,7	14,8	15,1	15,2	15,2	...
Deuda del Gobierno Central	34,5	37,3	35,8	35,5	36,9	40,0	40,0	39,0	39,7	43,8	...	...	...

*Los datos totales de 2015 para las secciones de PIB, Precios, Sector Externo e indicadores de Deuda corresponden a los efectivamente observados, no a proyecciones.

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

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



Colombia Estados Financieros*

	ene-16 (a)	dic-15 (a)	ene-15 (b)	Variación real anual entre (a) y (b)
Activo	507.807	504.681	447.817	5,5%
Disponible	35.273	34.925	30.701	6,9%
Inversiones y operaciones con derivados	99.258	97.641	93.191	-0,9%
Cartera de créditos y operaciones de leasing	354.412	351.620	307.105	7,4%
Consumo Bruta	94.015	93.936	83.818	4,4%
Comercial Bruta	206.675	204.282	177.643	8,3%
Vivienda Bruta	43.414	43.062	37.101	8,9%
Microcrédito Bruta	10.308	10.339	8.543	12,3%
Provisiones	15.727	15.531	13.493	8,5%
Consumo	5.763	5.742	5.058	6,0%
Comercial	7.942	7.807	6.687	10,5%
Vivienda	1.289	1.269	1.108	8,2%
Microcrédito	721	706	620	8,1%
Pasivo	439.217	437.327	388.672	5,2%
Instrumentos financieros a costo amortizado	374.292	373.115	337.519	3,2%
Cuentas de Ahorro	155.575	155.647	135.115	7,1%
CDT	101.781	98.922	90.555	4,6%
Cuentas Corrientes	46.019	50.771	47.364	-9,6%
Otros pasivos	2.654	2.260	2.477	-0,3%
Patrimonio	68.590	67.354	59.145	7,9%
Ganancia/Pérdida del ejercicio (Acumulada)	603	9.636	588	-4,6%
Ingresos financieros cartera	3.078	33.401	2.548	12,4%
Gastos por intereses	1.134	10.778	800	31,8%
Margen neto de Intereses	1.902	22.003	1.671	5,9%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	2,97	2,83	3,03	-0,05
Consumo	4,54	4,39	4,48	0,06
Comercial	2,27	2,11	2,30	-0,04
Vivienda	2,03	1,96	2,16	-0,13
Microcrédito	6,78	6,52	7,55	-0,77
Cubrimiento**	149,32	155,93	145,52	-3,79
Consumo	135,00	139,24	134,87	0,13
Comercial	169,59	180,78	163,44	6,15
Vivienda	146,13	150,18	141,15	4,98
Microcrédito	103,18	104,74	96,16	7,02
ROA	1,43%	1,91%	1,94%	-0,5
ROE	11,07%	14,31%	13,90%	-2,8
Solvencia	14,84%	15,06%	15,21%	N.A

* Cifras en miles de millones de pesos.

** No se incluyen otras provisiones. El cálculo del cubrimiento tampoco contempla las otras provisiones.