



9 de diciembre de 2013

María Mercedes Cuéllar
Presidente

Daniel Castellanos García
Vicepresidente Económico
+57 1 3266600
dcastellanos@asobancaria.com

Participaron en la elaboración de este documento:

Margarita Henao

Janny Villalobos

Daniel Vargas

Corresponsales Bancarios: Servicios financieros al alcance de todos

Resumen. En junio de 2006, la presencia de la banca en el país era de apenas el 72,4%. Preocupados por promover el acceso a los servicios financieros y acercarse más a sus clientes, la banca y el Gobierno Nacional crearon la posibilidad de prestar servicios financieros a través de corresponsales bancarios (CB). Efectivamente, con este medio se logró aumentar la cobertura y ofrecerle a la población la posibilidad de realizar operaciones financieras en la farmacia más cercana o con su tendero de confianza, ahorrando tiempo y dinero en desplazamientos hasta una oficina bancaria.

Las cifras actuales arrojan importantes resultados, pues a septiembre 2013 se encuentra cubierto el 99,9% del territorio nacional (1.094 de los 1.102 municipios). Así mismo, cada vez es mayor el número de agentes a nivel nacional (42.722), departamental y municipal.

En cuanto al uso y aceptación que se le ha dado a este canal, el número de transacciones en lo corrido del año, hasta septiembre, ascendió a 65,1 millones por un total de \$14,3 billones de pesos.

Para poder alcanzar estas cifras fue necesario hacer más eficiente el funcionamiento de los corresponsales bancarios; en efecto, el modelo se ha ido adaptando a las distintas necesidades tanto de la oferta como de la demanda. En particular, se ha presentado una dinámica interesante en las estrategias de selección empleadas por los bancos, que ha permitido que se ponga en funcionamiento un mayor número de agentes en muy poco tiempo.

Dada la importancia de este canal y el potencial que tiene, se debe seguir trabajando en lograr una mayor cobertura de las zonas rurales del país, garantizar la permanencia de los agentes ya establecidos e incentivar su uso. En tal sentido, es deseable desarrollar, adicionalmente, la normatividad apropiada para que las entidades financieras puedan, a través de estos, vincular clientes mediante la apertura de cuentas o de productos del activo y con esto contribuir al objetivo común de aumentar la inclusión financiera en el país.

Corresponsales Bancarios: Servicios financieros al alcance de todos

María Mercedes Cuéllar
Presidente

Daniel Castellanos García
Vicepresidente Económico
+57 1 3266600
dcastellanos@asobancaria.com

Participaron en la elaboración de este documento:

Margarita Henao

Janny Villalobos

Daniel Vargas

En junio de 2006, Colombia tenía presencia de la banca en apenas el 72,4% del territorio nacional, es decir, 798 de los 1.102 municipios del país. Preocupados por promover el acceso a los servicios financieros y acercarse más a sus clientes, la banca y el Gobierno Nacional brindaron a la población la posibilidad de efectuar operaciones financieras sin necesidad de realizar largos y costosos desplazamientos hasta una oficina, creando la figura de corresponsales bancarios (CB).

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 una primera parte, esta Semana Económica describirá de manera general la naturaleza y servicios de los CB. Posteriormente, se expondrán los avances en materia de acceso y uso de este canal; analizando, la cobertura territorial y demográfica y la transaccionalidad.

En la tercera sección, se mostrarán, las nuevas estrategias utilizadas por las entidades en el modelo de corresponsalía bancaria y la evolución de la tecnología disponible. Adicionalmente, se revisará el papel del regulador para el adecuado funcionamiento y expansión de los corresponsales.

Por último, se identificarán los desafíos tanto desde la regulación por parte del Gobierno, como desde la operación por parte de las entidades.

Naturaleza y servicios de los corresponsales bancarios

El Ministerio de Hacienda y Crédito Público autorizó¹ que los establecimientos de crédito prestaran sus servicios a través de corresponsales bancarios, permitiendo que la población encontrara en farmacias, supermercados, oficinas postales, centros de telecomunicaciones, ferreterías y tiendas de barrio, (ver diagrama 1) al sistema financiero.

Actualmente, las modalidades de servicios que pueden prestar los corresponsales son²:

- Recaudo (pago de servicios públicos y privados).
- Envío o recepción de giros nacionales en moneda legal colombiana.
- Depósitos y retiros en efectivo.
- Transferencias de fondos.
- Consultas de saldos.
- Expedición y entregas de extractos.

¹ Mediante el Decreto 2233 de 2006.

² Según el Decreto 2555 de 2010, que es el que hoy regula los servicios financieros prestados a través de corresponsales.

- Desembolsos y pagos en efectivo por concepto de operaciones activas de crédito (pago de obligaciones).
- Recepción o entrega de recursos en moneda legal colombiana correspondiente a las operaciones de compra y venta de divisas provenientes de operaciones de cambio o de operaciones de envío o recepción de giros.
- Recolección y entrega de documentación e información relacionada con los anteriores servicios, incluyendo la relativa a la apertura y cancelación de cuentas, realización de depósitos y solicitudes de crédito.
- Con previa autorización del establecimiento de crédito contratante y de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia Financiera, pueden actuar como terceros para efectuar procedimientos necesarios para que la respectiva entidad proceda a realizar la apertura de cuentas y la constitución de depósitos.³

Diagrama 1. Establecimientos que funcionan como corresponsales bancarios



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Elaboración Asobancaria.

Avances en materia de acceso

Para analizar este punto, es necesario considerar dos dimensiones: (i) cobertura territorial, que se basa en número de departamentos y municipios con este canal, y (ii) cobertura demográfica, referente al número de corresponsales comparado con el tamaño de la población.

1. Cobertura territorial

En la primera dimensión, las cifras actuales demuestran que efectivamente los esfuerzos de la banca por llegar a zonas desatendidas han arrojado los resultados deseados gracias a los corresponsales bancarios, pues a septiembre de 2013 se encuentra cubierto el 99,9% del territorio nacional, lo que equivale a 1.094 de los 1.102 municipios del país.

Al analizar la oferta de corresponsales bancarios por entidad en cada uno de los departamentos (ver cuadro 1), se tiene que cada vez son más los bancos interesados en

³ No obstante, dependiendo de la estrategia de cada entidad se encuentran habilitados al público uno o más servicios de esta lista.

atender las diferentes poblaciones del país, pues en ningún departamento hay menos de tres entidades prestando sus servicios a través de corresponsales.

Cuadro 1. Corresponsales bancarios por entidad en cada departamento

Departamento	Entidades con CB (septiembre de 2013)
Bolívar	                     
Valle del Cauca	                     
Risaralda	                     
Caldas	                     
Antioquia	                     
Bogotá D.C.	                     
Cundinamarca	                     
Tolima	                     
Norte de Santander	                     
Cesar	                     
Atlántico	                     
Huila	                     
Boyacá	                     
Santander	                     
Córdoba	                     
Magdalena	                     
Meta	                     
Caquetá	     

Son de destacar los casos de Bolívar y Valle del Cauca, en donde 14 entidades tienen corresponsales, y Amazonas y Putumayo, que a pesar de ser regiones alejadas, hoy cuentan con agentes de más de 5 bancos. En lo referente al comportamiento por entidad, sobresale Bancolombia presente con corresponsales en los 32 departamentos del país, seguido de Colpatria en 30, y Banco Agrario y Citibank, en 29.

A nivel municipal, Bancolombia es el banco privado con mayor cobertura pues mediante corresponsales se encuentra en 756 municipios (68,6% de territorio nacional), seguido por Davivienda que llega a 675 (ver cuadro 2).

Cuadro 2. Número de municipios cubiertos con CB por entidad

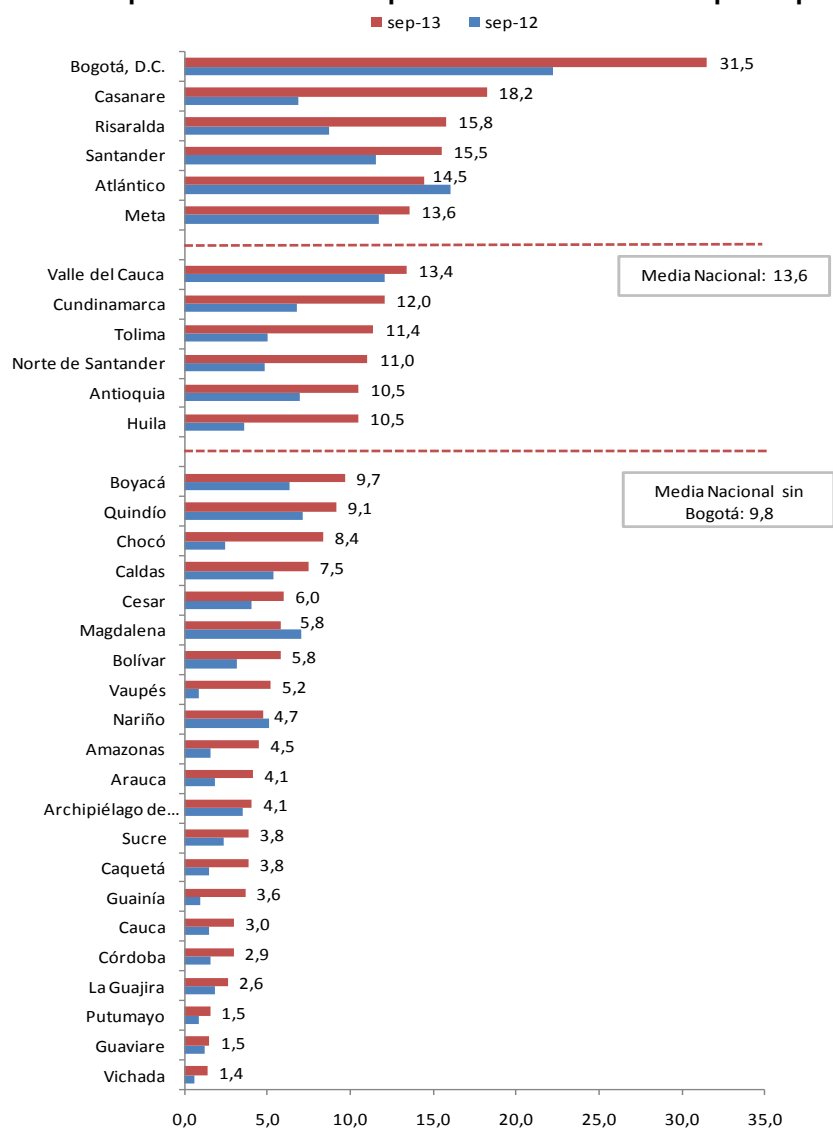
Entidad	Municipios con al menos un CB		% Cober. Sep. 2013
	sep-12	sep-13	
BANCOLOMBIA	668	756	68,6%
BANCO DAVIVIENDA	51	675	61,3%
BANCO AGRARIO	294	624	56,6%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	447	484	43,9%
CITIBANK	442	480	43,6%
BANCO DE BOGOTÁ	178	412	37,4%
BANCO CAJA SOCIAL BCSC	274	358	32,5%
BBVA COLOMBIA	153	155	14,1%
AV VILLAS	75	111	10,1%
BANCO POPULAR	66	73	6,6%
BANCAMÍA	0	58	5,3%
BANCO DE OCCIDENTE	21	26	2,4%
BANCO FALABELLA	17	20	1,8%
BANCO WWB	20	18	1,6%
HSBC COLOMBIA	7	6	0,5%

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Elaboración Asobancaria.

En estas estadísticas, se destaca el crecimiento en cobertura del Banco Davivienda, el cual pasó de 51 a 675 municipios, en un año. Este sustancial aumento se debe, en gran medida, a que dicha entidad ha puesto a disposición de sus clientes, múltiples corresponsales para el retiro de dinero desde su Depósito Electrónico (*Daviplata*), a través del cual el Gobierno realiza dispersión de subsidios de programas como *Más Familias en Acción*.

2. Cobertura demográfica

Ahora bien, en busca de satisfacer la creciente demanda de servicios financieros en las nuevas zonas cubiertas, el número total de CB pasó de 1.658 en junio de 2007 a 42.722 en septiembre de 2013. En el último año, en particular, este número se incrementó en 12.745 agentes. En este sentido se observa, que en la mayoría de los departamentos, el número de corresponsales por cada diez mil adultos (ver gráfica 1) aumentó en gran medida, en especial en Huila y Chocó en donde hoy existen 7 y 6 CB más por cada diez mil adultos, respectivamente.

Gráfica 1. Corresponsales Bancarios por cada diez mil adultos por departamento

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia y DANE. Cálculos Asobancaria.

Cuadro 3. Crecimiento del número de CB por cada diez mil habitantes por departamento

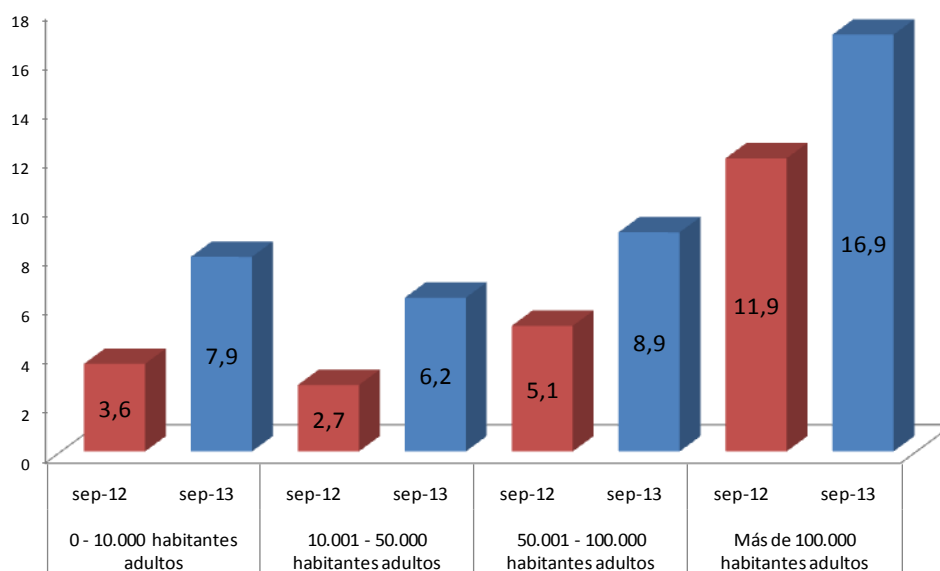
Departamento	Crecimiento sept 2012-2013	Departamento	Crecimiento sept 2012-2013	Departamento	Crecimiento sept 2012-2013
Vaupés	489,1%	Cauca	100,3%	La Guajira	41,1%
Guainía	290,0%	Córdoba	85,0%	Caldas	40,3%
Chocó	236,5%	Bolívar	83,9%	Santander	34,1%
Amazonas	193,9%	Putumayo	83,4%	Quindío	29,2%
Huila	192,8%	Risaralda	81,7%	Guaviare	25,6%
Casanare	166,1%	Cundinamarca	79,0%	Meta	15,5%
Caquetá	159,5%	Sucre	64,6%	San Andrés y Providencia	14,9%
Vichada	142,1%	Boyacá	53,8%	Valle del Cauca	10,8%
Norte de Santander	128,1%	Antioquia	50,2%	Nariño	-8,5%
Tolima	126,5%	Cesar	49,2%	Atlántico	-9,7%
Arauca	123,0%	Bogotá, D.C.	41,7%	Magdalena	-17,8%

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia y DANE. Cálculos Asobancaria.

Por otro lado, en cuanto a los crecimientos en este indicador, resaltan los departamentos de Vaupés, Guainía y Chocó, con crecimientos superiores a 200%. Mostrando así, que la labor en el último año, no solo se ha centrado en aumentar la cobertura en los departamentos de las regiones más pobladas.

En lo concerniente a las cifras municipales, los indicadores han mejorado considerablemente en muy poco tiempo. Mientras en septiembre de 2012 los municipios más pequeños contaban con 3,6 CB por cada diez mil adultos, hoy en día esta cifra es más del doble. Por su parte, los municipios medianos, presentan un aumento en este indicador de aproximadamente 4 CB (ver gráfica 2).

Gráfica 2. Corresponsales bancarios por cada diez mil adultos por tamaño de municipio



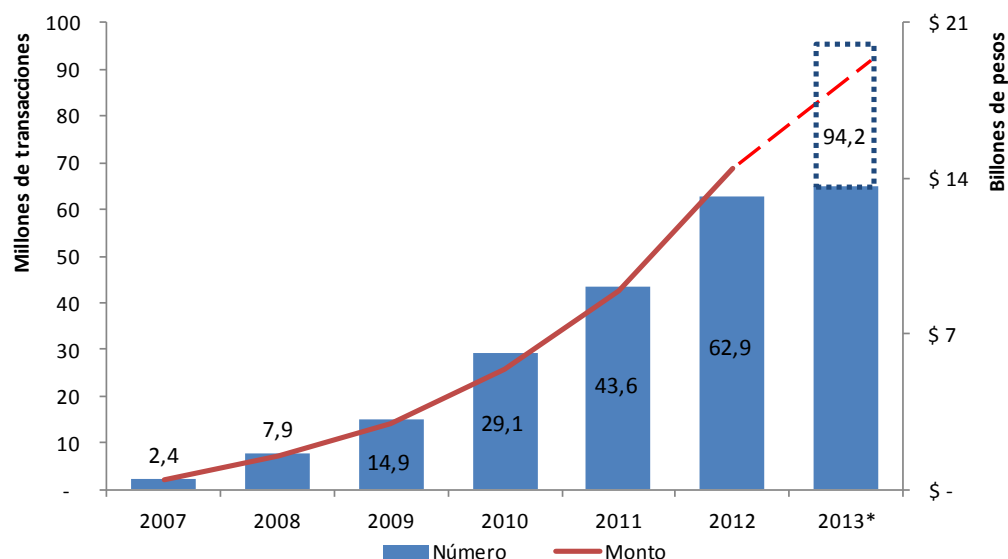
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia y DANE. Elaboración Asobancaria.

Finalmente, para los municipios más grandes, se observa que en septiembre del año en curso, había 5 CB más por cada diez mil adultos que el año anterior. Esto muestra que la banca considera que no es suficiente inaugurar un corresponsal por municipio, sino que es importante a su vez, establecer tantos como sean necesarios para satisfacer las necesidades de la población de acuerdo con su tamaño.

Uso de los corresponsales bancarios

Una vez revisado el acceso, es necesario ver el uso que se le ha dado a este canal. Según la Superintendencia Financiera de Colombia, el número de transacciones mediante CB, ascendió a 65,1 millones hasta septiembre de 2013 (ver gráfica 3), y de mantenerse la tendencia, llegará a más de 94 millones de transacciones en diciembre, cifra mucho mayor a la registrada en 2012, cuando se registraron cerca de 63 millones de transacciones (un crecimiento anual aproximado a 50%).

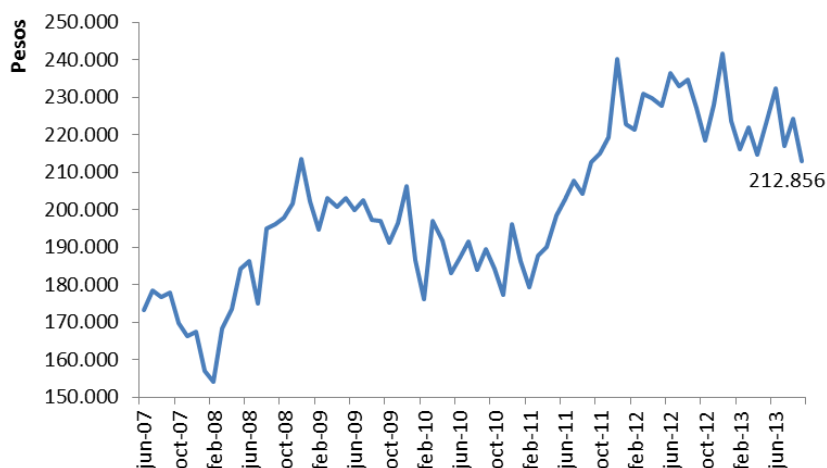
Igualmente, los montos transados a través de CB se han incrementado considerablemente, llegando a \$14,3 billones hasta septiembre de 2013, y dada la tendencia, podrían llegar a más de \$20 billones al final del año.

Gráfica 3. Número y monto de transacciones a través de CB

*Los datos en 2013 corresponden al acumulado de enero a septiembre más las proyecciones del último trimestre.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Elaboración Asobancaria.

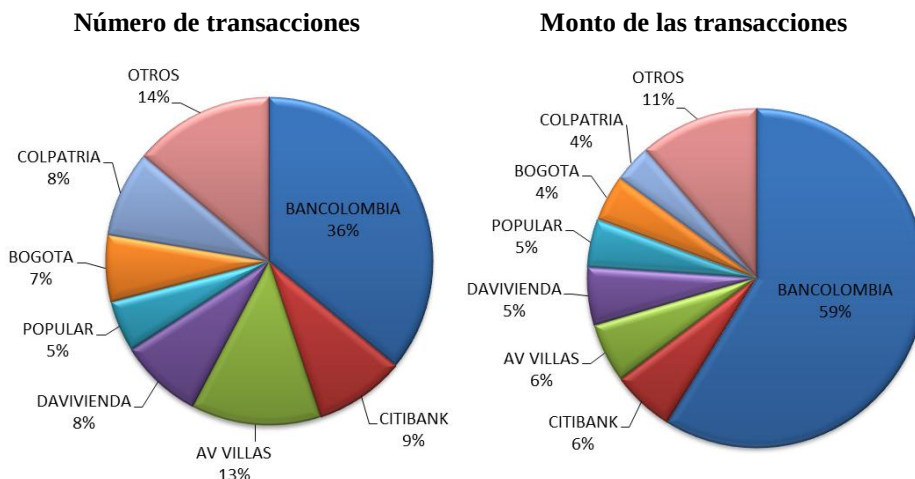
El crecimiento en los montos transados no solo indica el mayor uso de los CB, sino también la confianza que le tienen las personas al canal, realizando operaciones de sumas más grandes de dinero, lo cual se puede observar en el aumento del valor promedio de la transacción (ver gráfica 4), el cual pasó de cerca de \$170 mil en 2007 a \$212 mil en septiembre de 2013, alcanzando su máximo en diciembre de 2012 con \$241 mil. Al examinar en detalle el valor promedio por tipo de transacción, se tiene que para depósitos llega a \$470 mil y para retiros alcanza los \$408 mil.

Gráfica 4. Valor promedio de la transacción a través de CB

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Elaboración Asobancaria.

Al revisar la participación de las entidades en el total de las transacciones (ver gráfica 5), se destaca que Bancolombia representa el 36% del total de las operaciones realizadas a través de este canal, y en cuanto al monto total transado es de 59%; teniendo un valor promedio de transacción de \$351 mil, para el acumulado del año, cifra superior a la media mencionada del sistema bancario. Así mismo, el Banco AV Villas se destacó con una participación del 13% en el número de transacciones y del 6% en el monto transado.

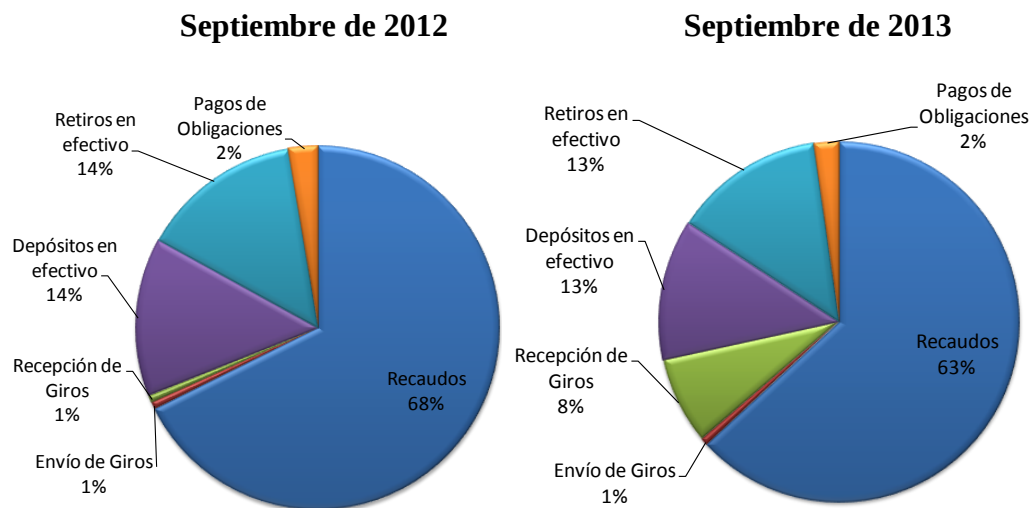
Gráfica 5. Participación por entidad número y monto de transacciones – Septiembre 2013



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Elaboración Asobancaria.

En la gráfica 6 se muestra que la mayor parte de estas operaciones son recaudos, que representan el 63% del total de las transacciones, seguido por retiros y depósitos en cuentas de ahorros o corrientes con el 13% cada uno.

Gráfica 6. Composición del número de transacciones realizadas en CB



Fuente Superintendencia Financiera de Colombia. Elaboración Asobancaria.

Se destaca, además, la recepción de giros que tuvo un aumento de 7% durante el último año (equivalente a cerca de 543 mil transacciones más). Lo cual se explica por la expansión de los corresponsales bancarios de Davivienda, pues es en estos agentes es donde se concentra el 92% del total de transacciones de este tipo.

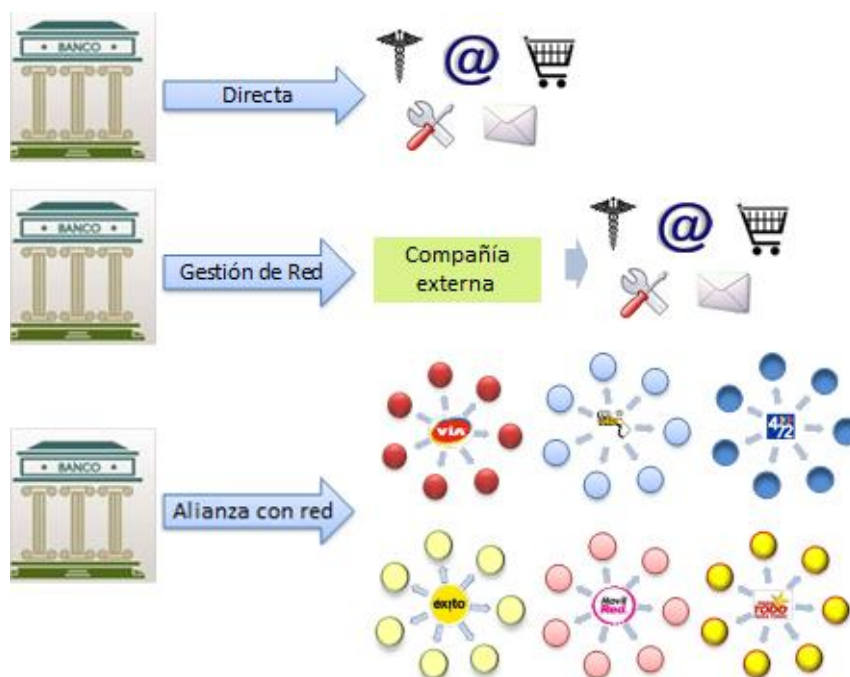
Estrategias para llevar los corresponsales a todos los colombianos

Para que los avances en acceso y uso de los servicios financieros a través de corresponsales fueran posibles las entidades diseñaron distintas estrategias con el fin de alcanzar de manera eficiente a dichas poblaciones:

1. Estrategias de selección de Corresponsales Bancarios

Las entidades seleccionan los establecimientos comerciales que operarán como sus corresponsales a través de tres estrategias (ver diagrama 2): directa, gestión de red y alianza con red.

Diagrama 2. Estrategias para el funcionamiento de los corresponsales



Fuente: Elaboración Asobancaria.

En la primera, la entidad financiera, con personal propio, efectúa actividades de georreferenciación, análisis, contratación y supervisión con cada uno de los CB. La gestión de red, por su parte, implica que el anterior proceso se lleve a cabo por una compañía externa contratada por el establecimiento de crédito. En cuanto a la estrategia de alianza con red, la entidad financiera contrata a una empresa externa que ya tiene una red de puntos e infraestructura instalada, para que, a través de estos, se presten algunos de sus servicios financieros⁴ y se pueda aprovechar la capilaridad existente.

⁴ USAID / Programa Midas - Acción Social. (2009). *Corresponsales no Bancarios: Manual Genérico y Mejores Prácticas*.

En la actualidad predomina la estrategia de alianza con redes (ver cuadro 4), lo que ha permitido el crecimiento acelerado del número de corresponsales, aprovechando redes ya establecidas, tales como las de cadenas de supermercados, como el Grupo Éxito, que incluye los almacenes Carulla, Pomona, Surtimax, Ley y Éxito; y las de oficinas postales, como 4-72 y Servientrega. Por el momento, casos de gestión de red aún no se observan, sin embargo, algunas entidades planean para 2014 tener agentes bajo esta estrategia.

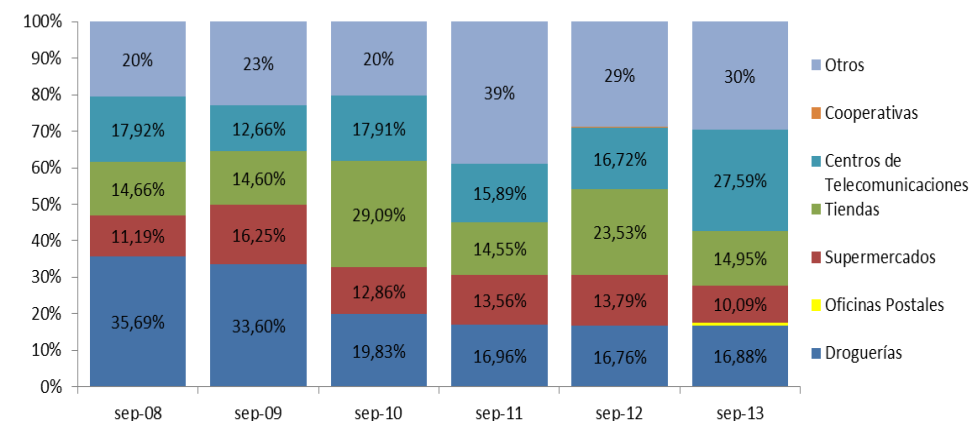
Cuadro 4. Estrategia utilizada por cada entidad

Entidad	Entidad directamente	Gestión de red	Alianza con red	Red
BANCO AV VILLAS	X		X	Alianza con Grupo Éxito; Dddedo y Full Carga.
BANCAMIA	X			
BANCO AGRARIO	X		X	Alianza con Movilred y Servientrega.
BANCO CAJA SOCIAL BCSC	X		X	Alianza con Movilred.
BANCO DAVIVIENDA			X	Alianza con Conexred.
BANCO DE BOGOTÁ			X	Alianza con Grupo Éxito, Colsubsidio, Copidrogas, Cemex-Construrama, Consuerte (Meta), Gana Gana (Tolima), Copetran, Cooperativa de Consumo de Antioquia y Comité de Cafeteros (Quindío).
BANCO FALABELLA			X	Alianza con Tiendas Falabella y Almacenes Homecenter.
BANCO POPULAR	X		X	Alianza con Grupo Éxito.
BANCO WWB	X			
BANCOLOMBIA	X		X	Alianza con Grupo Éxito y 4-72.
BBVA COLOMBIA	X		X	Alianza con Paga Todo Para Todo (Grupo Gelsa).
CITIBANK			X	Alianza con Baloto (GTECH SAS).
HSBC COLOMBIA			X	Alianza con Almacenes Olimpica.
BANCO DE OCCIDENTE			X	Alianza con Grupo Éxito.
RED MULTIBANCA COLPATRIA			X	Alianza con Baloto (GTECH SAS).

Fuente Superintendencia Financiera de Colombia. Elaboración Asobancaria.

Así mismo, se identifica una significativa evolución en el tipo de establecimientos que son corresponsales bancarios, pues mientras en un principio la participación se concentraba en las tiendas y droguerías, hoy en día el mayor porcentaje lo tienen los centros de telecomunicaciones (ver gráfica 7), que en su mayoría son puntos de redes tecnológicas de recargas como Movilred, Vía Baloto, Full Carga, Conexred y DDdedo.

Gráfica 7. Participación de los corresponsales por tipo de comercio



Fuente Superintendencia Financiera de Colombia. Elaboración Asobancaria.

2. Medios o terminales electrónicos utilizados

El funcionamiento de los corresponsales es posible, en gran medida, gracias al desarrollo de las telecomunicaciones, las cuales, conforme pasa el tiempo, permiten la implementación de nuevos medios tecnológicos o terminales electrónicos para la prestación de los servicios financieros.

Inicialmente, en la mayoría de los casos los corresponsales disponían de terminales como un computador junto con equipos adicionales como PIN Pad, datáfonos y lectores de código de barras. En estos momentos las operaciones también se pueden realizar a través de un teléfono celular o solo con un datáfono.

El papel de la regulación para facilitar la expansión de los corresponsales

En la creación de un marco regulatorio apropiado para la implementación y posterior expansión de los corresponsales bancarios en el país, ha sido necesario el trabajo continuo y en conjunto, del Gobierno y la banca. Actores como el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la Superintendencia Financiera de Colombia y el Programa de Inversión Banca de las Oportunidades, han promovido el crecimiento del canal bajo el objetivo de mejorar los niveles de acceso y uso del sistema financiero.

Desde su creación, las normas relativas a los servicios prestados a través de los corresponsales han evolucionado. Por ejemplo, otro tipo de entidades como sociedades comisionistas de bolsa, intermediarios del mercado cambiario, sociedades administradoras de fondos de pensiones y fiduciarias, en la actualidad pueden prestar igualmente sus servicios a través de corresponsales. Las modalidades de servicios ofrecidos han aumentado, ahora un CB puede recolectar y entregar documentación e información relacionada con apertura de cuentas y solicitudes de crédito.

Vale la pena resaltar el cambio regulatorio más reciente, incorporado en la Circular Externa 029, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia el 16 de octubre del presente año, en donde uno de sus principales propósitos es dinamizar el proceso de las modificaciones a los contratos de corresponsalía que realicen las diferentes entidades autorizadas.

De esta manera, si se llegaran a presentar cambios relacionados con ciertos aspectos⁵, no sería necesario enviar previamente a la SFC la solicitud de cambio, sino que una vez sean acordadas estas modificaciones entre las partes (entidad contratante y corresponsal), deberán serle informadas al ente supervisor.

Conclusiones

Son de recalcar los avances en materia de acceso y uso de los corresponsales, puesto que fueron la solución al problema que existía para alcanzar todas las zonas del país y a su vez, están permitiendo que miles de personas realicen transacciones de una forma rápida, cercana y confiable.

⁵ Límites a montos y número de transacciones por cliente o usuario, remuneración a favor del corresponsal y la forma de pago, asignación del corresponsal a una determinada sucursal y la descripción técnica de los terminales electrónicos utilizados, entre otros.

Como se pudo observar, el aumento en la cobertura territorial y demográfica no se ha concentrado en los departamentos y municipios más poblados, sino que también ha incrementado en aquellas zonas con un tamaño poblacional bajo. Así mismo, gracias a los avances en la tecnología y la regulación, los terminales utilizados por los corresponsales pueden ir desde un computador hasta un teléfono celular, lo que ha facilitado su operación y acelerada expansión.

Revisadas cifras, se espera que este canal siga creciendo aún más, para lo cual se debe trabajar en varios frentes: (i) alcanzar una mayor cobertura en territorios rurales como corregimientos y caseríos (ii) garantizar la permanencia en las zonas ya cubiertas, e (iii) incentivar su uso, de modo que sean más las personas que realicen operaciones a través de estos y de manera frecuente. Todo lo anterior, no solo requiere del esfuerzo de la banca sino también del apoyo de otros actores interesados como el Gobierno y la sociedad.

De igual forma, reconociendo la importancia y el potencial comercial que tienen los corresponsales, su actividad debe seguir evolucionando, pensando a futuro en un marco regulatorio que permita que los establecimientos de crédito puedan, a través de estos, vincular clientes mediante la apertura de cuentas y productos del activo. De este modo, se contribuiría al objetivo común de aumentar la inclusión financiera en el país.

Colombia. Principales Indicadores Macroeconómicos

	2010	2011	2012					2013					2014
			T1	T2	T3	T4	Total	T1	T2	T3	T4	Proy.	Proy.
PIB Nominal (COP MM)	544,9	621,6	163	167	165	169	665	172,8	176,4	176,7	180,5	706,3	757,8
PIB Nominal (USD B)	285	328	88	93	92	94	366	95,6	95,8	96,8	98,4	385,0	420,6
Crecimiento Real													
PIB real (% Var. Interanual)	4,0	6,6	5,4	4,7	2,8	3,1	4,0	2,8	3,9	4,5	3,9	4,1	4,5
Precios													
Inflación (IPC, % Var. Interanual)	3,2	3,7	3,4	3,2	3,1	2,4	2,4	1,9	2,2	2,3	2,6	2,6	3,0
Inflación básica (% Var. Interanual)	3,2	3,9	3,8	3,6	3,7	3,2	3,2	2,8	2,2	2,5	2,6	2,6	3,0
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	1914	1943	1792	1785	1801	1768	1768	1832	1841	1825	1835	1835	1802
Tipo de cambio (Var. % interanual)	-6,4	1,5	(4,7)	0,2	-6,0	-9,0	-9,0	2,2	3,2	1,3	3,7	3,7	1,9
Sector Externo													
Cuenta corriente (% del PIB)	-1,8	-3,0	-1,8	-3,4	-4,0	-3,6	-3,3	-3,2	-2,8	...	...	-2,9	...
Cuenta corriente (USD mMM)	-5,0	-9,4	-1,6	-3,2	-3,6	-3,5	-11,9	-3,0	-2,7	...	...	-12,5	...
Balanza comercial (USD mMM)	2,1	6,2	2,7	1,3	0,7	1,5	5,2	0,8	1,4	...	...	...	...
Exportaciones F.O.B. (USD mMM)	39,5	56,7	15,4	15,1	14,4	15,1	60,0	14,0	14,9	...	...	...	...
Importaciones F.O.B. (USD mMM)	37,3	50,5	12,7	13,8	13,7	13,6	54,6	13,2	13,6	...	...	...	...
Servicios (neto)	-3,6	-4,6	-1,1	-1,4	-1,5	-1,4	-5,5	-1,2	-1,3	...	...	...	...
Renta de los factores	-12,0	-16,0	-4,0	-4,1	-3,8	-4,4	-15,9	-3,6	-3,8	...	...	...	...
Transferencias corrientes (neto)	4,5	4,9	1,1	1,2	1,1	1,2	4,6	1,0	1,1	...	...	...	...
Inversión extranjera directa (USD mMM)	6,8	13,4	3,5	4,3	3,9	4,1	15,8	5,5	4,9	...	...	...	...
Sector Público (acumulado)													
Bal. primario del Gobierno Central (% del PIB)	-1,1	-0,1	0,9	3,6	3,9	0,2	0,2	0,8	...	...	...	...	...
Bal. del Gobierno Central (% del PIB)	-3,9	-2,8	0,5	2,4	1,9	-2,3	-2,3	0,4	...	...	...	-2,4	...
Bal. primario del SPNF (% del PIB)		0,1			...	...	1,8	1,9	...	...	...	1,9	...
Bal. del SPNF (% del PIB)	-3,1	-1,8	1,5	4,4	2,3	0,4	0,4	1,4	...	...	...	-1,0	...
Indicadores de Deuda													
Deuda externa bruta (% del PIB)	22,4	22,9	21,1	20,9	21,5	21,6	21,6	21,0	21,6	...	...	...	...
Pública (% del PIB)	13,7	12,9	12,1	12,1	12,2	12,7	12,7	12,0	12,0	...	...	...	...
Privada (% del PIB)	8,7	10,0	8,9	8,8	9,3	8,8	8,8	9,0	9,6	...	...	...	...
Deuda del Gobierno (% del PIB, Gob. Central)	38,4	35,4	33,9	33,2	32,9	35,3	35,3	32,7	...	...	...	33,9	...

Fuente: PIB y Crecimiento Real – DANE y Banco de la República, proyecciones Asobancaria. Sector Externo – DANE y Banco de la República, proyecciones MHCP. Sector Público y respectivas proyecciones - MHCP. Indicadores de deuda – DANE, Banco de la República, Departamento Nacional de Planeación; proyecciones DNP y MHCP.

Colombia. Estados financieros*

	oct-13 (a)	sep-13 (a)	oct-12 (b)	Var real anual entre (a) y (b)
Activo	381.385	376.162	327.392	14,4%
Disponible	25.824	22.661	23.063	9,9%
Inversiones	71.543	73.045	60.299	16,5%
Cartera Neta	245.931	244.260	212.601	13,6%
Consumo Bruta	72.463	71.667	64.462	10,4%
Comercial Bruta	153.724	153.389	133.224	13,3%
Vivienda Bruta	23.353	22.769	18.219	25,9%
Microcrédito Bruta	7.594	7.590	6.515	14,5%
Provisiones**	11.203	11.155	9.819	12,0%
Consumo	4.563	4.544	4.100	9,3%
Comercial	5.682	5.660	4.943	12,9%
Vivienda	514	506	435	16,1%
Microcrédito	444	445	342	27,5%
Otros	38.088	36.195	31.429	19,0%
Pasivo	329.587	325.112	282.055	14,7%
Depósitos y Exigibilidades	250.977	245.186	212.847	15,8%
Cuentas de Ahorro	127.494	123.504	103.959	20,4%
CDT	75.727	74.407	67.769	9,7%
Cuentas Corrientes	40.353	39.774	34.594	14,5%
Otros	7.403	7.501	6.525	11,4%
Otros pasivos	78.610	79.926	69.207	11,5%
Patrimonio	51.797	51.050	45.337	12,2%
Ganancia/Pérdida del ejercicio	5.482	5.034	5.368	0,3%
Ingresos por intereses	23.397	21.007	21.829	5,2%
Gastos por intereses	8.411	7.574	8.511	-3,0%
Margen neto de Intereses	14.972	13.420	13.304	10,5%
Ingresos netos diferentes de Intereses	7.990	7.289	8.078	-2,9%
Margen Financiero Bruto	22.962	20.709	21.382	5,4%
Costos Administrativos	10.583	9.507	9.850	5,5%
Provisiones Netas de Recuperación	3.472	3.132	2.874	18,6%
Margen Operacional	8.907	8.070	8.658	1,0%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	2,94	2,96	2,86	0,08
Consumo	4,73	4,79	4,81	-0,08
Comercial	2,06	2,07	1,88	0,18
Vivienda	2,12	2,18	2,39	-0,27
Microcrédito	6,05	6,14	4,87	1,17
Cubrimiento**	152,54	151,39	158,28	-5,74
Consumo	133,01	132,32	132,22	0,79
Comercial	179,63	178,45	197,20	-17,57
Vivienda	104,04	101,74	99,94	4,10
Microcrédito	96,71	95,51	107,71	-11,00
ROA	1,87%	1,90%	2,05%	0,00
ROE	13,80%	13,96%	14,86%	-0,01
Solvencia	n.a.	n.a.	16,10%	

1/ Calculado como la diferencia entre ingresos y gastos por intereses menos Prima amortizada de cartera - cuenta PUC 510406

2/ Indicador de calidad de cartera en mora = Cartera Vencida /Cartera Bruta.

*Datos mensuales a octubre de 2013 del sistema bancario. Cifras en miles de millones de pesos. Fuentes y cálculos Asobancaria.

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