

10 de febrero de 2014

María Mercedes Cuéllar
Presidente

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

Participaron en la elaboración de este documento:

Margarita Henao

Walden Borja

Jorge Jaimes

Janny Villalobos

Lorena García

Para suscribirse a Semana Económica por favor envíe un correo electrónico a farios@asobancaria.com o visítenos en <http://www.asobancaria.com>

Inclusión financiera: un reto de Colombia y un objetivo de la banca

Resumen. La inclusión financiera se ha vuelto un tema recurrente entre los hacedores de políticas públicas. Muestra de ello es el reciente informe Global de Desarrollo Financiero del Banco Mundial, en el que aborda la evidencia empírica del proceso de inclusión financiera y su vínculo con el desarrollo económico y equidad en el ingreso. Así mismo, plantea recomendaciones de política para aumentar la utilización de los servicios financieros entre la población. Aunque el análisis abarca tanto servicios del activo como del pasivo, en esta ocasión se revisa solo lo relacionado con cuentas de ahorro como producto transaccional.

Colombia muestra avances interesantes, sin embargo aún se encuentra rezagado frente a otras economías y existen enormes retos por llegar al total de la población adulta. Hay que tener en cuenta que los datos que utiliza el Banco Mundial provienen de encuestas realizadas en 2011 y no alcanzan a recoger el impacto de las plataformas móviles que están al servicio de los colombianos desde 2012, ni los efectos de contar con productos básicos sin costo. Asimismo, es fundamental comprender que permanecen las barreras asociadas con el cobro de impuestos vinculados a las transacciones financieras, como el cuatro por mil, y a los pagos en comercios. A pesar de ello, el balance en Colombia es positivo. El país ha logrado, en un periodo de tiempo relativamente corto, grandes progresos en términos de reducción de la documentación requerida para la apertura de productos, proximidad del sistema financiero, disminución del indicador de precios de productos financieros y mayor protección al consumidor financiero. Se han implementado políticas concretas y efectivas en varias de los frentes identificados para la masificación de productos de ahorro y transaccionales, entre las cuales se destacan la dispersión de subsidios del gobierno a través de la banca móvil, pagos electrónicos a los proveedores del gobierno, incentivos al ahorro en plataformas móviles y el ofrecimiento de cuentas básicas sin costo. Se debe seguir trabajando en diseño de productos adecuados a las necesidades y características de los consumidores, pagos por internet, interoperabilidad en las plataformas de servicios móviles, promoción de la competencia entre los proveedores de servicios financieros y educación financiera para la población.

El uso del sistema financiero puede medirse desde la oferta o desde la demanda, siendo igualmente válidos los análisis. La encuesta del Banco Mundial (demanda) arroja que el 30% de la población adulta en Colombia tiene cuenta de ahorros, mientras que los datos de Asobancaria (oferta) señalan que este porcentaje alcanza el 41% población.

Según el Banco Mundial el grado de inclusión financiera de un país está determinado por sus niveles de ingreso per cápita y desigualdad. No obstante, hay países que han logrado la inclusión financiera a pesar de su bajo nivel de ingreso. Ese es el reto.

Inclusión financiera: un reto de Colombia y un objetivo de la banca

La inclusión financiera (IF) permite a las personas mejorar significativamente la administración cotidiana de sus finanzas, reducir los costos asociados con los canales informales de crédito y facilita la asignación eficiente de recursos productivos, con lo cual se contribuye al aumento de la inversión y a la formación de capital humano, impulsando el crecimiento económico y la reducción de las desigualdades.

María Mercedes Cuéllar
Presidente

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

El reciente informe del Banco Mundial (BM), Informe Global de Desarrollo Financiero 2014, fue dedicado al análisis de la inclusión financiera, en donde se identifican los mayores obstáculos y se elaboran recomendaciones para avanzar en este propósito. En esta Semana Económica, se presentan los principales apartes en lo relacionado con el uso de servicios financieros por parte de los individuos, en particular con la cuenta de ahorros como producto transaccional. No se abordará en esta ocasión el análisis específico del crédito, los seguros, las pensiones, ni de las firmas o empresas. Se aclara que el informe del BM tiene una mirada general sobre todos los países. Asobancaria presenta los avances de Colombia frente a las medidas de política propuestas.

Participaron en la elaboración de este documento:

Margarita Henao

Walden Borja

Jorge Jaimes

Janny Villalobos

Lorena García

El concepto de inclusión financiera

El concepto de IF incorpora diversas ópticas. Las distintas organizaciones multilaterales ocupadas del impulso de la inclusión financiera, tales como OCDE¹, la AFI², CGAP³, coinciden en que es un concepto que abarca tanto el acceso como el uso de servicios financieros y, en particular la AFI, señala que hay dos dimensiones adicionales como son la calidad y el bienestar.

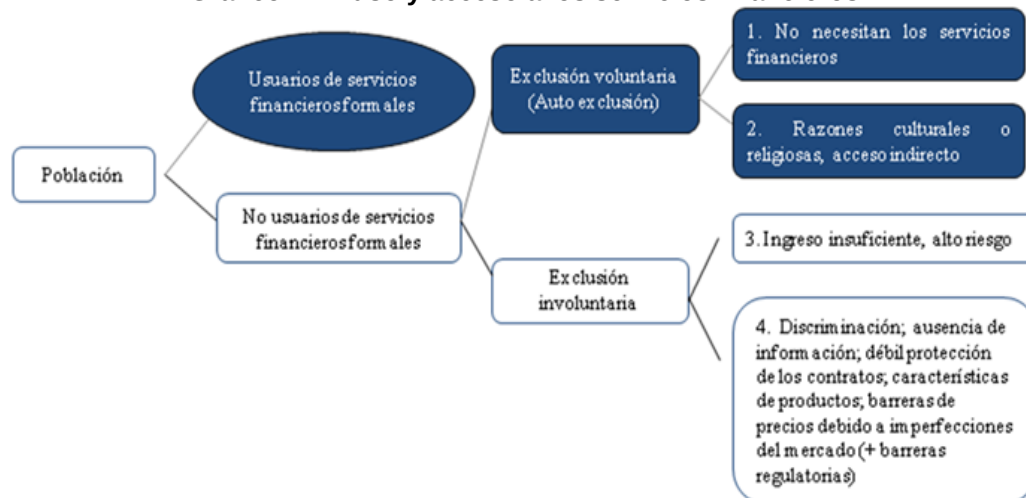
En el informe mencionado, el Banco Mundial define la inclusión financiera como la proporción de individuos y firmas que usan servicios financieros, los cuales van desde pagos y ahorro en cuentas, hasta crédito, seguros y pensiones.

El organismo multilateral presenta dos tipos de razones para la exclusión financiera: las voluntarias y las involuntarias. Las primeras tienen que ver con motivos culturales, religiosos, o la no necesidad de ellos. Por otro lado, se encuentran las razones de carácter involuntario ya sea porque no son bancarizables desde el punto de vista de la banca comercial debido a la insuficiencia de ingresos, tener proyectos que representan un riesgo crediticio muy alto, y la existencia de barreras de precios, asimetrías de información, productos poco apropiados para los consumidores y fallas en el cumplimiento de contratos (gráfico 1).

¹ Para la OCDE, la inclusión financiera es el proceso de promover el acceso a productos y servicios financieros regulados, costeables, oportunos y adecuados, y a la ampliación de su utilización por todos los segmentos de la sociedad a través de la implementación de enfoques personalizados e innovadores, que incluyen la educación y el conocimiento financieros, en la perspectiva de promover el bienestar financiero, la inclusión económica y social.

² La Alliance for Financial Inclusion (AFI), define Inclusión Financiera como un concepto multifacético compuesto por cuatro dimensiones acceso, calidad, uso y bienestar.

³ El Consultative Group to Assist the Poor (CGAP) considera que la inclusión financiera busca que la población y las empresas puedan acceder y hacer uso efectivo de servicios financieros, los cuales deben ser ofrecidos de manera responsable y sostenible dentro de un adecuado ambiente regulatorio.

Gráfico 1. El uso y acceso a los servicios financieros

Fuente: Banco Mundial (2014), p. 16

Resulta de la mayor relevancia la referencia que hace el Banco Mundial a que la tenencia de cuentas en un país está determinada en gran medida, por el ingreso per cápita y la desigualdad, pero al mismo tiempo por características individuales como género, educación, edad y ubicación geográfica. Lo anterior incide a la hora de hacer comparaciones entre países, a su vez que, dichas características se deben tomar en consideración a la hora de diseñar las medidas de política encaminadas a aumentar la inclusión financiera.

La medición

Existen diversas metodologías para la medición del uso de productos y servicios financieros, que pueden aplicarse desde punto de vista de la demanda (encuestas a personas o firmas) y desde la oferta (registros oficiales gubernamentales o de las entidades bancarias). Estas tienen carácter complementario, pues cada enfoque tiene énfasis y ventajas relativas (AFI, 2010).

El Banco Mundial ha impulsado el estudio de la inclusión financiera desde el **punto de vista de la demanda**, a través de encuestas multipaís representativas a nivel nacional, que buscan indagar sobre el uso de los servicios financieros, facilitando la comparación internacional. Los resultados se encuentran en el *Global Findex Database* (2012), que contiene las respuestas de individuos mayores de 15 años de 148 países obtenidas mediante encuestas realizadas en 2011.

En términos generales, en estas encuestas Colombia presenta bajos niveles de uso de los servicios financieros entre la población (cuadro 1), y en la gran mayoría de variables el país se encuentra rezagado frente a las otras economías analizadas. La penetración es baja en cuanto al porcentaje de personas con cuenta de ahorros o tarjeta débito, con respecto a las economías más desarrolladas de la región (Brasil y Chile). Sin embargo, cuando se compara con Perú, México y Filipinas, la penetración es mayor. Se destaca que en el uso del celular Colombia queda por encima de Brasil y Chile. Hay que tener en cuenta que los datos que utiliza el Banco Mundial provienen de encuestas realizadas en 2011 y no alcanzan a recoger el impacto de las plataformas

móviles que están al servicio de los colombianos desde 2012 y que son muestra del compromiso del sector privado en masificar el uso de estos servicios.

Cuadro 1. Uso de servicios financieros del pasivo y transaccionales⁴.
Países seleccionados.

	Colombia	Brasil	México	Ecuador	Perú	Chile	India	Kenia	Filipinas
¿Tiene una cuenta de ahorro?	30,1%	55,0%	27,4%	36,7%	21%	42%	35%	42%	26%
¿Tiene Tarjeta de Débito?	22,7%	41,2%	22,3%	17,1%	14%	26%	8%	30%	13%
¿Usa su cuenta para hacer transacciones: personales, de negocios o ambas?	28,0%	55,0%	15,0%	35,0%	20,0%	36,0%	37,0%	42,0%	26,0%
¿Deposita dinero en su cuenta personal?	24,2%	49,5%	24,0%	32,4%	20,0%	34,0%	35,0%	40,0%	26,0%
¿Retira dinero de su cuenta?	24,9%	50,9%	25,0%	31,6%	20,0%	33,0%	34,0%	41,0%	26,0%
¿Usa su cuenta para hacer pagos o compras?	7,7%	18,5%	10,0%	4,4%	3,0%	16,0%	11,0%	8,0%	3,0%
¿Usa su cuenta para recibir dinero?	22,6%	45,6%	22,0%	19,6%	18,0%	28,0%	15,0%	28,0%	22,0%
¿Usa su cuenta para ahorrar dinero?	9,0%	10,1%	7,0%	13,9%	10,0%	14,0%	15,0%	25,0%	16,0%
¿Usa su teléfono celular para: Pagar cuentas; Enviar dinero; Recibir dinero?	2,2%	1,4%	7,4%	1,2%	2,8%	1,5%	4,7%	73,1%	14,2%

Fuente: Global Findex Database (2012)

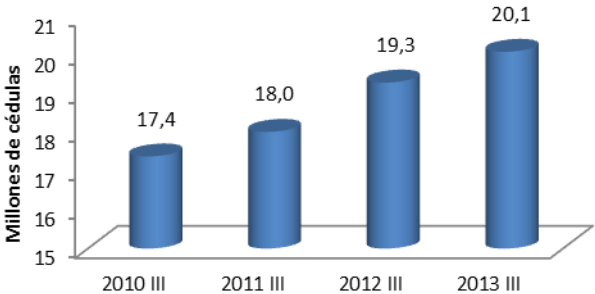
Ahora bien, desde el **punto de vista de la oferta**, Asobancaria hace una medición de las cédulas de las personas que tienen cuenta de ahorros en el país, lo que evita escenarios de doble contabilización. Sin embargo, al ser cifras agregadas, no permite segmentar la población de acuerdo con características socio demográficas.

A septiembre de 2013, 20,1 millones de personas adultas en el país contaban con una cuenta de ahorros (gráfico 2), lo que representa 63,9% de la población mayor de 18 años. Adicionalmente, el si se analiza el número de personas con cuenta de ahorros

⁴Las preguntas textuales que se realizaron a las personas fueron las siguientes: 1. ¿Actualmente tiene usted una cuenta personal o conjunta con otra persona en el siguiente lugar? Puede ser una cuenta para ahorrar dinero, para hacer o recibir pagos o para recibir salarios o remesas; 2. ¿Usa usted su(s) cuenta(s) para hacer transacciones de tipo personal, de negocios o de los dos tipos?; 3.a. Una tarjeta de Débito es una tarjeta que le permite hacer pagos, retirar dinero o comprar cosas, y el dinero es tomado en forma inmediata de su cuenta bancaria. ¿Tienen usted Tarjeta de Débito? 4. Pensando en un mes típico, aproximadamente ¿cuántas veces se deposita dinero en su(s) cuenta(s) personal(es)? Esto incluye dinero en efectivo o depósitos hechos en forma electrónica, o cualquier dinero que usted deposite u otros le depositen en su(s) cuenta(s); 5. Pensando de nuevo en un mes típico, aproximadamente ¿cuántas veces se retira dinero de su(s) cuenta(s)? Esto incluye retiros dinero en efectivo, pagos o copras hechas en forma electrónica, cheques o cualquier retiro de su(s) cuenta(s) hecho por usted mismo(a) o por otras personas; 8. En los últimos 12 meses, ¿ha hecho usted pagos o ha comprado cosas desde su(s) cuenta(s) a través de cheques, Pagos electrónicos hechos por usted o cargados automáticamente, incluyendo transferencias o pagos por internet?; 9. En los últimos 12 meses, ¿ha usado usted su(s) cuenta(s) para recibir dinero o pagos por algún trabajo (sueldo/salario) o por algo que haya vendido?; Recibir pagos o transferencias del gobierno (pensiones, subsidios, etc.); Recibir dinero de familiares que viven en otros lugares; Enviar dinero a familiares que viven en otros lugares; 13. En los últimos 12 meses, usted ha ahorrado o apartado dinero usando una cuenta en el banco, una cooperativa o instituciones de microcrédito?; 15ª1.) En los últimos 12 meses, ha usado usted un teléfono celular para: Pagar cuentas; Enviar dinero; Recibir dinero

activas, se observa que cerca del 41% del total de la población adulta hace un uso regular de este producto.

Gráfico 2: Número de personas con cuenta de ahorros en Colombia



Fuente: CIFIN y DANE. Cálculos Asobancaria.

Desde la oferta, también se puede conocer cómo ha evolucionado el número de operaciones monetarias (como pagos, transferencias, depósitos y retiros) y no monetarias (consulta de saldo) de los productos financieros al interior del sistema. Se observa que ambos tipos han venido creciendo en los últimos años, es decir que los colombianos cada vez hacen más operaciones con sus productos financieros (cuadro 2).

Cuadro 2: Número de operaciones en el sistema financiero

	En millones		
	I semestre 2009	I semestre 2013	Crecimiento I sem 09 - I sem 13
Número de operaciones monetarias	762,3	980.	28,6%
Número de operaciones no monetarias	340,7	575,9	69,1%
Número total de operaciones	1.103	1.555,9	41,1%

Fuente: Informe de Operaciones. Superintendencia Financiera de Colombia

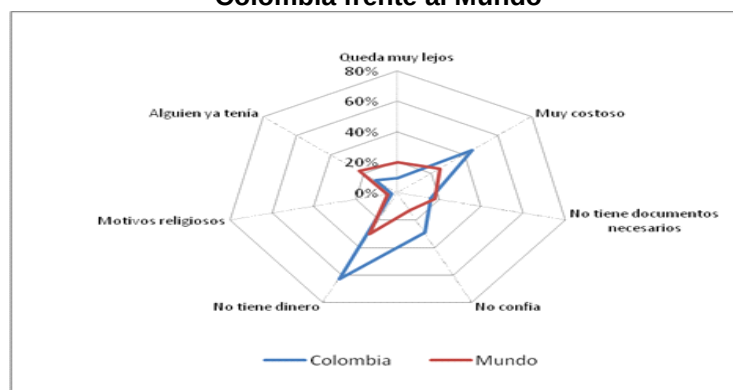
Como se puede apreciar, el uso de los servicios financieros puede medirse desde la oferta o desde la demanda, siendo igualmente válidos los análisis. Por un lado los registros de las entidades financieras constatan que el 41⁵% de los adultos tienen una cuenta de ahorros activa, en contraste con el 30% que arroja la encuesta del Banco Mundial.

Barreras identificadas

Según el Global Findex Database, en Colombia las barreras más importantes para que las personas adquieran una cuenta bancaria son: no tener el dinero suficiente (62,8%), los costos de los productos (44,5%) y la confianza en el sector financiero (29,1%). No tener los documentos necesarios (15,8%), y la distancia geográfica (9,6%) son obstáculos de menor importancia comparados con el resto de mundo.

⁵ Esta cifra corresponde al porcentaje de adultos que tiene y usa de manera regular su cuenta de ahorros.

**Gráfico 3. Razones por las que NO se tiene cuenta de ahorros.
Colombia frente al Mundo**



Fuente: Global Findex Database (2012)

A continuación se dan algunos de los avances que se han logrado en el país para algunas de las barreras identificadas por el Banco Mundial.

Costos de los servicios financieros

El ambiente de competencia en el que se desenvuelve el mercado financiero en Colombia ha impulsado la mejoría de los indicadores de eficiencia de la banca, la reducción del margen de intermediación en Colombia y la disminución costos de los servicios financieros. En 2013, el indicador de eficiencia de la banca, calculado como la diferencia entre las tasas de interés implícitas de los créditos y las tasas de los depósitos, se redujo en 20 puntos básicos con respecto al año anterior. Así mismo, el Índice de Precios de los Productos Financieros (IPPF) en Colombia mostró una disminución del 2,81% en 2013⁶.

No obstante, es necesario reconocer que hay grandes retos en reducción de costos. El Indicador de Asequibilidad de servicios financieros presentado en el Reporte Global de Competitividad del Foro Económico Mundial, ubica a Colombia en el puesto 15 dentro de 21 países de América⁷.

Documentación requerida

En Colombia la regulación ha dado pasos muy importantes en la reducción de trámites para el acceso a productos del pasivo y transaccionales, eliminando requisitos como la firma, la huella y entrevista para la apertura de productos de bajo monto. Las Cuentas de Ahorro de Trámite Simplificado (CATS), Cuentas de Ahorro Electrónico (CAE) y los Depósitos Electrónicos (DE) pueden ser abiertas con sólo tres datos básicos y permiten débitos mensuales hasta por 3 smmlv.

⁶ Asobancaria (2014), La banca en 2013 y sus perspectivas a 2014, Semana Económica N°932

⁷ Superintendencia Financiera de Colombia y Banca de las Oportunidades (2013), Reporte de Inclusión Financiera 2012, Bogotá, p. 38.

Barreras impuestas por la distancia

En Colombia se ha impulsado con éxito el modelo de corresponsales bancarios como respuesta costo eficiente a los desafíos de llegar a todo el territorio nacional. En solo siete años (junio 2006 a septiembre de 2013) la banca pasó de tener presencia en el 72,4% (798) a estar en el 99,9% (1.094) de los municipios del país, a través de múltiples establecimientos tales como: farmacias, supermercados, oficinas postales, centros de telecomunicaciones, ferreterías y tiendas de barrio.

Recomendaciones del Banco Mundial

El Banco Mundial entre otras, da recomendaciones en tres áreas que se deben reforzar para lograr una mayor inclusión: (i) el potencial de la nueva tecnología, (ii) los modelos de negocios y diseño de productos y (iii) la educación financiera, capacidad financiera y entrenamiento en negocios. En cada uno señala las ventajas y los retos o caminos identificados.

Nueva tecnología

El BM señala que con la nueva tecnología (banca móvil, pagos por internet e identificación biométrica) se reducen costos y se corrigen dificultades de acceso. Así mismo, resalta que la diferencia no está en la disponibilidad de celulares sino en la competencia que se genere entre proveedores de servicios financieros y de las ventajas que los consumidores puedan sacar de esa innovación tecnológica.

Menciona que allí los reguladores deben caminar por una línea muy fina entre proveer incentivos adecuados para el desarrollo de esas nuevas tecnologías de pago permitiendo que los proveedores de servicios financieros capturen en algún grado rentas monopólicas para justificar la inversión y facilitar la interoperabilidad.

De otro lado, señala que los sistemas de pagos se están volviendo cada vez más importantes, pero siguen rezagados frente al efectivo. Sostiene que aumentar la inclusión financiera en términos de ahorro y pagos, puede ayudar a reducir la pobreza y a aumentar la prosperidad social, sobre todo en aquellos segmentos de la población donde hay mayor desigualdad en términos de ingreso. En tal sentido, menciona que el reto del sector público es asegurar la ampliación del acceso al sistema mediante la eliminación de distorsiones y de barreras regulatorias, más que por la vía de precios.

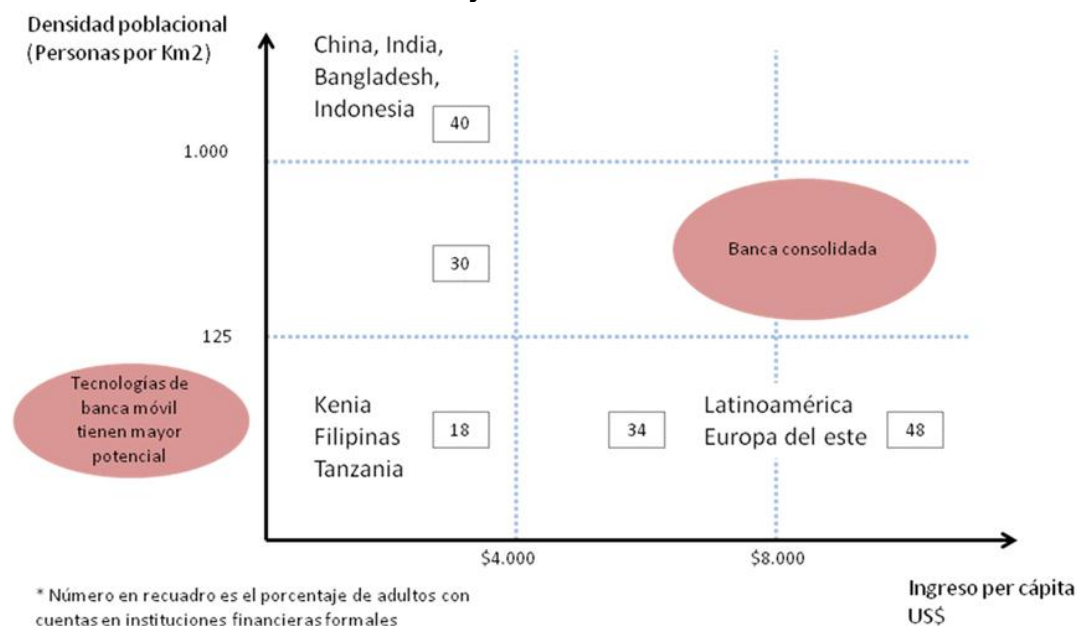
En relación con las **tarjetas débito, crédito y prepago** sostiene que lo que preocupa son las grandes inversiones que tanto los bancos como los proveedores de sistemas de pago han hecho en la infraestructura de tarjetas, puesto que eso puede inhibir la interoperabilidad y crear segmentación en el mercado.

En materia de **banca móvil** el análisis aporta varios elementos al debate. En primer lugar, dice que su expansión depende de las externalidades de la red y de *economías de escala*. Por ello la adopción de estas tecnologías ha sido más lenta porque los proveedores tienen incentivos insuficientes para invertir en la infraestructura requerida para que la banca móvil sea económicamente viable. Segundo, la *interoperabilidad* se convierte en un elemento fundamental para que los usuarios puedan interactuar sin barreras tecnológicas ni sobrecostos. No obstante, si esto se obliga en una etapa

temprana del desarrollo puede desincentivar la inversión en infraestructura. Tercero, el uso de *pagos de subsidios* del gobierno a las personas (G2P) es una oportunidad para vincular a individuos de bajos ingresos. Cuarto, algunas de las plataformas que se crearon se diseñaron como sistemas de pago sin generar *incentivos para el ahorro*. Señala que hasta ahora no se ofrece porque la regulación no permite recibir depósitos a las instituciones que prestan el servicio.

Por último, arroja luces sobre el *entorno* en el que la banca móvil y los pagos móviles pueden tener mayor impacto en IF y para ello establece que hay una relación directa entre la densidad poblacional y el ingreso per cápita. En tal sentido, hay tres entornos definidos: donde hay baja densidad poblacional y bajo nivel de ingreso, hay poca presencia bancaria y con frecuencia un operador de telecomunicaciones dominante. En esos países, p.e. Kenia, Filipinas, se tiene el mayor potencial para el desarrollo la tecnología de banca móvil. En el segundo entorno (bajo nivel de ingreso y alta densidad) la banca móvil y los modelos de negocios funcionan más como complementarios que sustitutos de la banca tradicional. Tal es el caso de China, India y Bangladesh. En el tercero (alta densidad poblacional e ingreso alto), los proveedores de servicios financieros tienden a ser reacios a adoptar nuevas tecnologías que puedan amenazar su posición de mercado o desplacen las tecnologías existentes (p.e. tarjetas de crédito). En este último se ubican las economías latinoamericanas y de Europa del Este. En el gráfico 4 se ilustran los entornos descritos

Gráfico 4. Banca Móvil y condiciones de las economías



Fuente: Elaboración Asobancaria, con base en Banco Mundial (2014), p.66

Por otro lado, y en relación con los pagos móviles señala que regular los nuevos sistemas de pagos como si fueran banca convencional tiende a reducir la competencia reduciendo las opciones al alcance del consumidor.

Diseño de productos y modelos de negocio (frente a productos de ahorro)

Según el organismo multilateral, la innovación en el diseño de productos además de atender las necesidades de los consumidores y proveer lo que puedan pagar, debe resolver problemas de comportamiento y pone de ejemplo la cuenta de ahorro

programado y señala como deseable la generación de mensajes de recordación con objetivos específicos de ahorro.

Educación financiera

En materia de educación financiera el Banco Mundial señala varios aspectos que cambian algunos paradigmas. Manifiesta que la educación financiera no garantiza que una persona sea capaz financieramente ni que esté capacitada para tomar decisiones acertadas. Por el contrario, lo adecuado es la instrucción en momentos clave, como lo puede ser al momento de adquirir un producto financiero. En este aparte también resulta fundamental las medidas de protección al consumidor para evitar errores costosos al realizar los contratos.

Avances en Colombia

El Banco Mundial presenta recomendaciones para incrementar el uso de las cuentas de ahorro y de otros productos para hacer pagos por parte de personas naturales. En esta sección se analizan los avances en torno a diez de estas recomendaciones. Los colores utilizados son el rojo para señalar que hay un atraso en su adopción, el amarillo para reflejar que ya hay avances pero todavía falta camino por recorrer y el verde para identificar aquellas sobre las cuales ya hay resultados concretos.

Cuadro 3. Recomendaciones BM y avances en Colombia

Recomendaciones del Banco Mundial	Avances nacionales	Comentarios
Pagos del gobierno a las personas (G2P): entrega de subsidios a través de banca móvil y pago a proveedores		Colombia es señalada por el Banco Mundial como caso de éxito en la dispersión de subsidios del programa Más Familias en Acción del Departamento Administrativo de la Prosperidad Social. Desde 2013 las entidades y órganos que hacen parte del Presupuesto General de la Nación están obligadas a efectuar el pago de todas sus obligaciones directamente a los beneficiarios a través de abonos a cuentas bancarias previamente registradas (Decreto 2674 de 2012)
Impulso de la banca móvil: incentivo al ahorro		En Colombia existen dos plataformas móviles con productos diseñados no solo para transar sino para ahorrar. En el caso de Bancolombia se llama “Ahorro a la mano” y en el caso de Av Villas y Banco de Bogotá se denomina “Transfer Aval”. A diferencia de lo que ocurre en otros países según señala el BM
Ofrecer cuentas básicas sin costo		Por lo general, los bancos tienen una cuenta en la que no se cobra. Las Cuentas de Ahorro de Trámite Simplificado -CATS, Depósitos Electrónicos -DE o las Cuentas de Ahorro Electrónicas CAE, permiten débitos mensuales hasta por 3 smmlv, no se cobra cuota de manejo, no se exige un depósito mínimo inicial, ni un saldo mínimo. Adicionalmente, en algunos de ellos se ofrecen transacciones ilimitadas de forma gratuita.
Incentivar la competencia entre proveedores de servicios financieros		A la fecha hay 23 entidades bancarias que ofrecen sus productos y servicios financieros. La competencia en Colombia, medida por el estadístico H es una de las más intensas del mundo, por encima de los países de ingreso medio-alto y alto. Además Colombia tiene uno de los grados de concentración más bajos de América Latina.

Educación para jóvenes		La Ley 1450 de 2011 establece que se debe impartir educación económica y financiera en las competencias básicas de la enseñanza escolar. En convenio con el Ministerio de Educación Nacional, Asobancaria ha venido apoyando en la creación de un referente de calidad y la implantación de este en las instituciones educativas del país.
Impulso de la banca móvil: incentivos de la regulación		La Ley 1607 de 2012 introdujo nuevos incentivos tributarios para las transacciones electrónicas (i) exención del Gravamen a los Movimientos Financieros (4 por mil) para entrega de subsidios para retiros o disposición de recursos de hasta \$1.744.000 (65 UVT) para los DE, las CAE y las CATS; (ii) devolución de dos puntos del IVA por la adquisición de bienes y servicios a través de banca móvil.
Diseño de productos adecuados a las necesidades de las personas, en los que se incentive el ahorro, por ejemplo		Las entidades financieras tienen una amplia variedad de productos de ahorro y transaccionales. En particular las cuentas de ahorro programado se ofrecen en casi todas las entidades.
Impulso a los pagos por internet		A partir de 2014 para efectos de reconocer fiscalmente los pasivos, costos o deducciones, los contribuyentes deberán realizar sus pagos a través de depósitos en cuentas bancarias o de cualquier otro producto financiero (Ley 1430 de 2010 Artículo 26).
Promover la apertura de cuentas en corresponsales bancarios		Es una oportunidad hacer los ajustes regulatorios que le permitan a los Corresponsales bancarios vincular clientes mediante la apertura de cuentas o de productos del activo, aprovechando la capilaridad geográfica de este canal.
Impulso de la banca móvil: Interoperabilidad		En proceso

Conclusiones

Para tener una visión amplia e integral de la inclusión financiera es necesario tener información tanto de la oferta como de la demanda, pues son mediciones complementarias que permiten conocer la percepción de los consumidores así como los datos o registros de las entidades prestadoras de productos y servicios financieros. La encuesta del Banco Mundial (demanda) arroja que el 30% de la población adulta en Colombia tiene cuenta de ahorros, mientras que los datos de Asobancaria (oferta) señalan que este porcentaje alcanza el 41% población.

Colombia muestra avances interesantes, sin embargo aún se encuentra rezagado frente a otras economías y existen enormes retos por llegar al total de la población adulta. Hay que tener en cuenta que los datos que utiliza el Banco Mundial provienen de encuestas realizadas en 2011 y no alcanzan a recoger el impacto de las plataformas móviles que están al servicio de los colombianos desde 2012, ni los efectos de contar con productos básicos sin costo. Asimismo, es fundamental comprender que permanecen las barreras asociadas con el cobro de impuestos vinculados a las transacciones financieras, como el cuatro por mil, y a los pagos en comercios.

A pesar de ello, el balance en Colombia es positivo. El país ha logrado, en un periodo de tiempo relativamente corto, grandes progresos en términos de reducción de la documentación requerida para la apertura de productos, proximidad del sistema financiero, disminución del indicador de precios de productos financieros y mayor

protección al consumidor financiero. Se han implementado políticas concretas y efectivas en varias de los frentes identificados para la masificación de productos de ahorro y transaccionales, entre las cuales se destacan la dispersión de subsidios del gobierno a través de la banca móvil, pagos electrónicos a los proveedores del gobierno, incentivos al ahorro en plataformas móviles y el ofrecimiento de cuentas básicas sin costo. Se debe seguir trabajando en diseño de productos adecuados a las necesidades y características de los consumidores, pagos por internet, interoperabilidad en las plataformas de servicios móviles, promoción de la competencia entre los proveedores de servicios financieros y educación financiera para la población.

Según el Banco Mundial el grado de inclusión financiera de un país está determinado por sus niveles de ingreso per cápita y desigualdad. No obstante, hay países que han logrado la inclusión financiera a pesar de su bajo nivel de ingreso. Ese es el reto.

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	170,4	176,7	177,6	179,3	704,0	753,3
PIB Nominal (USD B)	285	328	88	93	92	94	366	95,4	93,5	93,1	94,0	376,1	419,2
Crecimiento Real													
PIB real (% Var. Interanual)	4,0	6,6	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
	4,0	6,6	5,4	4,7	2,8	3,1	4,0	2,6	3,9	5,1	5,2	4,2	4,6
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	1,9	1,9	2,7
Inflación básica (% Var. Interanual)	3,2	3,9	3,8	3,6	3,7	3,2	3,2	2,8	2,8	2,8	2,7	2,6	3,0
Tipo de cambio (COP/USD fin de periodo)	1914	1943	1792	1785	1801	1768	1768	1832	1929	1915	1927	1925	1960
Tipo de cambio (Var. % interanual)	-6,4	1,5	(4,7)	0,2	-6,0	-9,0	-9,0	2,2	8,1	6,3	9,0	9,0	1,8
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	-1,7	-3,4	-3,7	-3,3	-12,1	-3,2	-2,5	-3,6	...	-12,5	...
Balanza comercial (USD mmM)	2,1	6,2	2,7	1,3	0,7	1,5	5,2	0,8	1,4	0,2	...	...	...
Exportaciones F.O.B. (USD mmM)	39,5	56,7	15,4	15,1	14,4	15,1	60,0	14,0	14,9	14,3	...	...	...
Importaciones F.O.B. (USD mmM)	37,3	50,5	12,7	13,8	13,7	13,6	54,6	13,2	13,6	14,1	...	...	...
Servicios (neto)	-3,6	-4,6	-1,1	-1,4	-1,5	-1,4	-5,5	-1,2	-1,3	-1,4	...	...	...
Renta de los factores	-12,0	-16,0	-4,0	-4,1	-3,8	-4,4	-15,9	-3,6	-3,8	-3,6	...	...	...
Transferencias corrientes (neto)	4,5	4,9	1,1	1,2	1,1	1,2	4,6	1,0	1,2	1,2	...	...	...
Inversión extranjera directa (USD mmM)	6,8	13,4	3,5	4,3	3,9	4,1	15,8	5,1	6,7	10,4	...	...	...
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	...	2,4	...	...	...
Bal. del Gobierno Central (% del PIB)	-3,9	-2,8	0,5	2,4	1,9	-2,3	-2,3	0,4	...	0,7	...	-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	21,7	22,2	24,0	...	...	...
Pública (% del PIB)	13,7	12,9	12,1	12,1	12,2	12,7	12,7	12,4	12,3	13,6	...	...	...
Privada (% del PIB)	8,7	10,0	8,9	8,8	9,3	8,8	8,8	9,3	10,0	10,4	...	...	...
Deuda del Gobierno (% del PIB, Gob. Central)	38,4	35,4	33,9	33,2	32,9	35,3	35,3	33,3	32,3	32,4	...	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*

	nov-13 (a)	oct-13	nov-12 (b)	Var real anual entre (a) y (b)
Activo	387.343	381.385	328.818	15,7%
Disponible	28.340	26.068	20.704	34,4%
Inversiones	71.214	71.543	60.715	15,2%
Cartera Neta	249.696	245.931	217.483	12,7%
Consumo Bruta	73.210	72.463	65.444	9,8%
Comercial Bruta	156.125	153.724	136.703	12,1%
Vivienda Bruta	23.930	23.353	18.675	25,8%
Microcrédito Bruta	7.738	7.594	6.611	14,9%
Provisiones**	11.308	11.203	9.950	11,6%
Consumo	4.585	4.563	4.154	8,4%
Comercial	5.751	5.682	5.015	12,6%
Vivienda	516	514	434	16,8%
Microcrédito	456	444	348	28,9%
Otros	38.094	37.843	29.915	25,0%
Pasivo	334.570	329.587	283.102	16,0%
Depósitos y Exigibilidades	257.284	250.977	216.518	16,7%
Cuentas de Ahorro	130.553	127.494	106.392	20,5%
CDT	76.544	75.727	67.014	12,2%
Cuentas Corrientes	42.526	40.353	35.981	16,1%
Otros	7.661	7.403	7.130	5,5%
Otros pasivos	77.286	78.610	66.584	14,0%
Patrimonio	52.773	51.797	45.716	13,4%
Ganancia/Pérdida del ejercicio	5.939	5.482	5.896	-1,1%
Ingresos por intereses	25.773	23.397	24.146	4,8%
Gastos por intereses	9.226	8.411	9.416	-3,8%
Margen neto de Intereses	16.532	14.972	14.715	10,3%
Ingresos netos diferentes de Intereses	8.723	7.990	8.952	-4,3%
Margen Financiero Bruto	25.255	22.962	23.667	4,8%
Costos Administrativos	11.684	10.583	10.893	5,3%
Provisiones Netas de Recuperación	3.853	3.472	3.229	17,1%
Margen Operacional	9.718	8.907	9.544	0,0%
Indicadores				Variación (a) - (b)
Indicador de calidad de cartera	3,00	2,94	2,93	0,07
Consumo	4,82	4,73	4,89	-0,06
Comercial	2,12	2,06	1,95	0,17
Vivienda	2,10	2,12	2,45	-0,34
Microcrédito	6,14	6,05	5,10	1,04
Cubrimiento**	148,67	152,54	153,35	-4,68
Consumo	129,83	133,01	129,93	-0,10
Comercial	173,76	179,63	188,36	-14,60
Vivienda	102,70	104,04	95,02	7,68
Microcrédito	95,97	96,71	103,00	-7,03
ROA	1,83%	1,87%	2,06%	-0,2%
ROE	13,48%	13,80%	14,90%	-1,4%
Solvencia	n.a.	n.a.	15,48%	

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 noviembre 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