

Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia



ASOBANCARIA

María Mercedes Cuéllar López
Presidente

**Informe de tipificación
de la industria bancaria colombiana 2013**

Elaboración del informe
Dirección de Asuntos y Riesgos Financieros

Liz Marcela Bejarano Castillo
Directora

Nicolás Fernando Torres Góngora
Profesional Sénior

Ángela Andrea Fajardo Moreno
Profesional Junior

Diseño: **Babel Group**
Impresión: **Pro-Offset**

Mayo de 2014

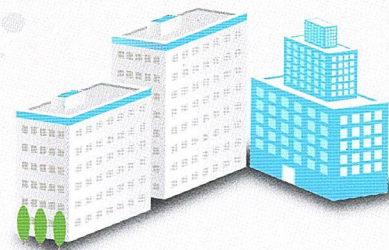
Si requiere información adicional contáctenos en
viceeconomica@asobancaria.com



Tabla de contenido

I.	Panorama General	5
II.	Análisis del activo	8
III.	Análisis del pasivo	20
IV.	Análisis del patrimonio	22
V.	Rentabilidad	25
VI.	Canales de prestación de servicios	33
VII.	Presencia Geográfica	36
	Conclusiones	38

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 refleja en una amplia oferta de productos adecuados 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 el extranjero. 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) expansión de los bancos locales hacia jurisdicciones de la región.

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

En cuanto a la incursión de nuevos actores extranjeros, en 2011 Itaú BBA y BNP Paribas ingresaron como corporaciones financieras. De igual forma Corpbanca, institución financiera chilena, adquirió las operaciones del Banco Santander y del Helm Bank en 2012, con el objetivo de extender su presencia en los países de la región. En mayo de 2013, fue aprobada la licencia de funcionamiento al Banco Santander de Negocios Colombia y finalmente, 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.

Por otro lado, las colocaciones de cartera, principal activo de los bancos, se ubicaron en 263 billones de pesos en diciembre de 2013, lo que representa un incremento del 110% desde el año 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.

Al cierre del año 2013, la modalidad de 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 año 2012 y destinó la mayor cantidad de recursos al sector servicios (38%), seguido de la industria (24%) y construcción (17%). La cartera de consumo también tuvo un incremento de 12% y la mayor participación la tiene el segmento de libranza (36%), seguida de libre inversión (23%) y tarjetas de crédito (22%). Por su parte, la cartera de microcrédito concentró la mayor parte de las operaciones en el Banco Agrario, Bancamía y WWB. Por último, la cartera de vivienda se incrementó en un 28% en el último año aumentando la participación de la vivienda no VIS.

Aquí cabe mencionar que aunque la cartera comercial sigue representando la mayor 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. De esta manera, la búsqueda de nuevos nichos de mercado ha propiciado que actualmente más

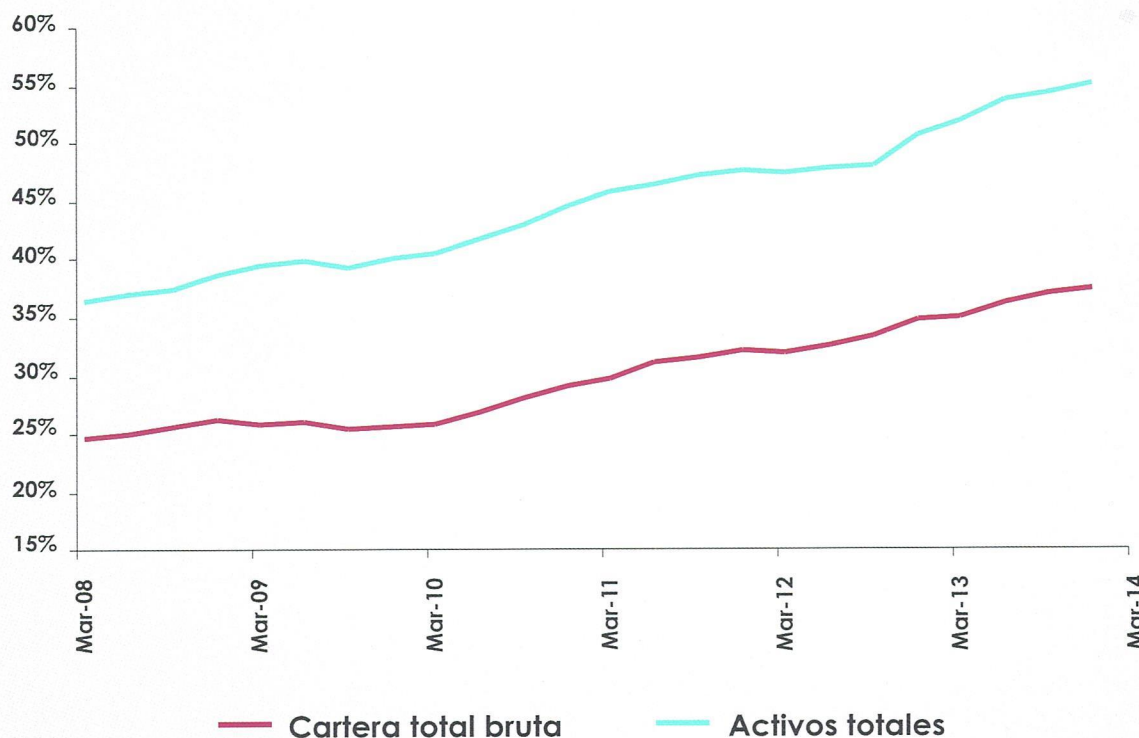
entidades ofrezcan todas las modalidades de crédito, y que incluso, sean expertas en el otorgamiento de algunas en particular. Por ejemplo, WWB y Bancamía se han especializado en microcrédito mientras que Banco Falabella lo ha hecho en el otorgamiento de tarjetas de crédito.

Con respecto a los costos de los servicios financieros, como 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

destaca una reducción del 4% como porcentaje de los ingresos del sector, pasando de un 15% en 2008, a un 11% a diciembre de 2013.

También se resalta el avance en la profundización financiera, medida como la relación de cartera bruta sobre PIB. Esta ha tenido un crecimiento acelerado al pasar del 26,3% en diciembre de 2008 al 37,4% en diciembre de 2013, mientras que 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 1 → Profundidad financiera



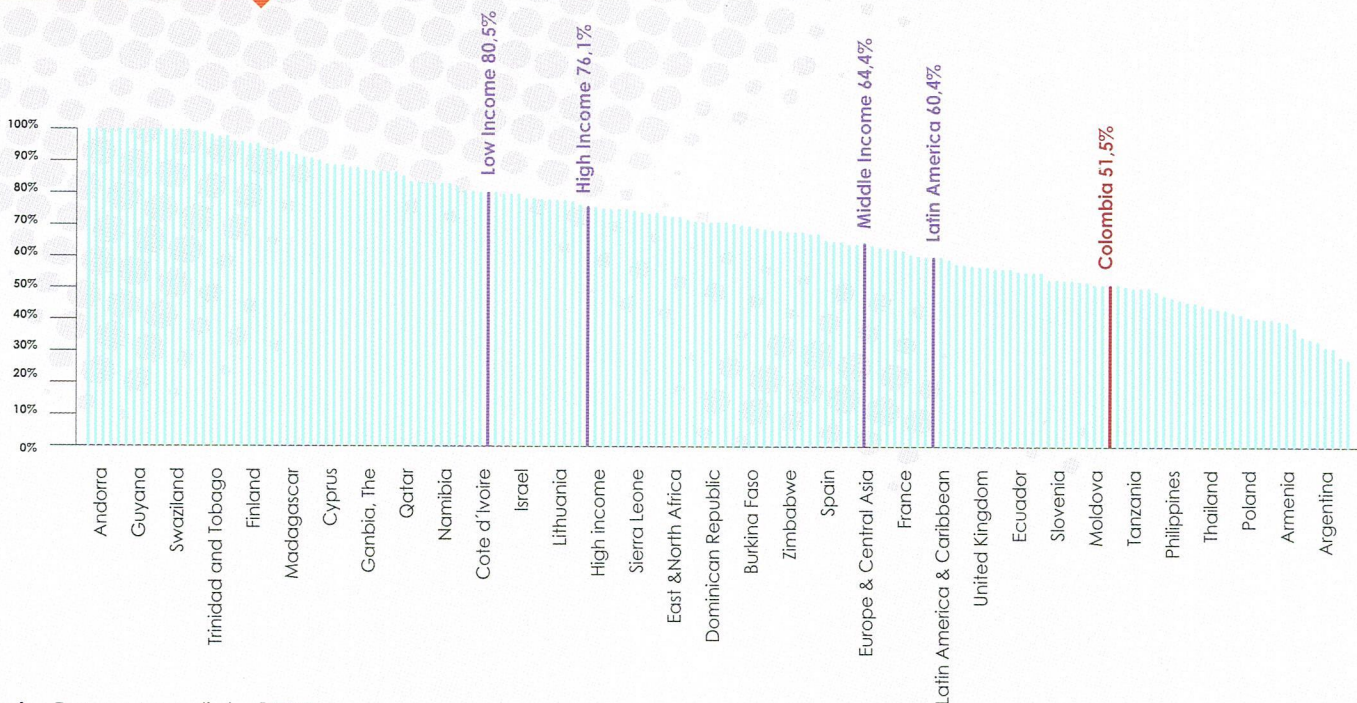
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de cada año

También se destacan los índices de concentración de mercado de la industria. El indicador C3 calculado por el Banco Mundial el cual mide la concentración de los activos en los tres bancos más grandes de cada país, da cuenta que en el

caso colombiano, 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 2

Indicador C-3 de concentración de activos



Fuente: Banco Mundial - GFDD
Cifras a abril de 2014

En el tema de inclusión financiera, se destaca el cubrimiento que ha logrado la banca en los últimos años gracias a la implementación de diferentes canales de prestación de servicio llegando al 99,1% de cubrimiento en el territorio nacional. Según cifras a diciembre de 2013, de los 1.102 municipios que se encuentran en Colombia, Santa Rosa (en el Cauca), González (en el departamento del Cesar), Roberto Payán, Imúes, Santacruz, La Tola y Mosquera (en Nariño) y Jordán (en Santander) son los únicos municipios que no cuentan con presencia bancaria en el país.

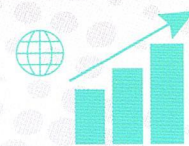
En cuanto a los gastos del sector bancario, se resalta que las entidades del sector han logrado una mayor eficiencia. La razón entre los gastos administrativos y los activos totales, descendió de 5,1% en diciembre de 2008 a 3,5% en diciembre de 2013. Adicionalmente, la participación de los ingresos del sector bancario por cuenta de la colocación de cartera ha venido creciendo de 63% en 2008 a 70% en 2013, a costa de un menor ingreso por cuenta de los servicios financieros que pasaron de 15% en 2008 a 11% en 2013. Los gastos por su parte,

se explican principalmente por los pagos por intereses sobre los depósitos y exigibilidades (70%), seguido de los títulos de deuda (17%).

Finalmente, en términos tributarios, 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). De esta forma, la rentabilidad como proporción de los activos (ROA) se ha reducido del 2,54% en 2008 al 1,78% en 2013, mientras que la rentabilidad como proporción del patrimonio (ROE) ha disminuido de 22,6% en 2008 a 13,09% en 2013.

En este reporte se presenta una descripción sobre la evolución y el comportamiento de las principales variables de interés en relación con los activos, los pasivos, el patrimonio, la rentabilidad, los canales de prestación de servicios y la presencia geográfica en el territorio nacional del sector bancario para el año 2013.

II. Análisis del activo

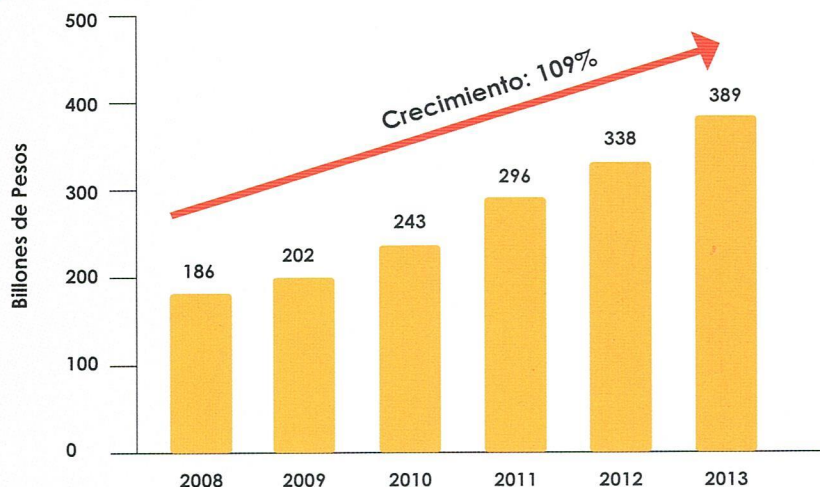


A diciembre de 2013, los activos del sector bancario ascendieron a 389 billones de pesos, con un incremento del 15% frente al año anterior. El 65% de los activos corresponde a la cartera de créditos,

el 19% a inversiones y el 16% a otros activos, los cuales incluyen efectivo y activos fijos (edificaciones, bienes y enseres, entre otros).

Gráfico 3 →

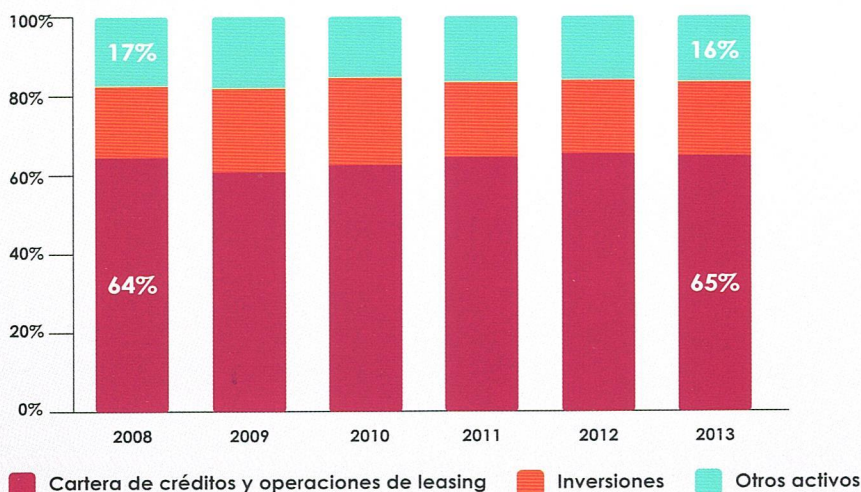
Evolución del activo de los establecimientos bancarios



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

Gráfico 4 →

Evolución de la composición del activo de los establecimientos bancarios



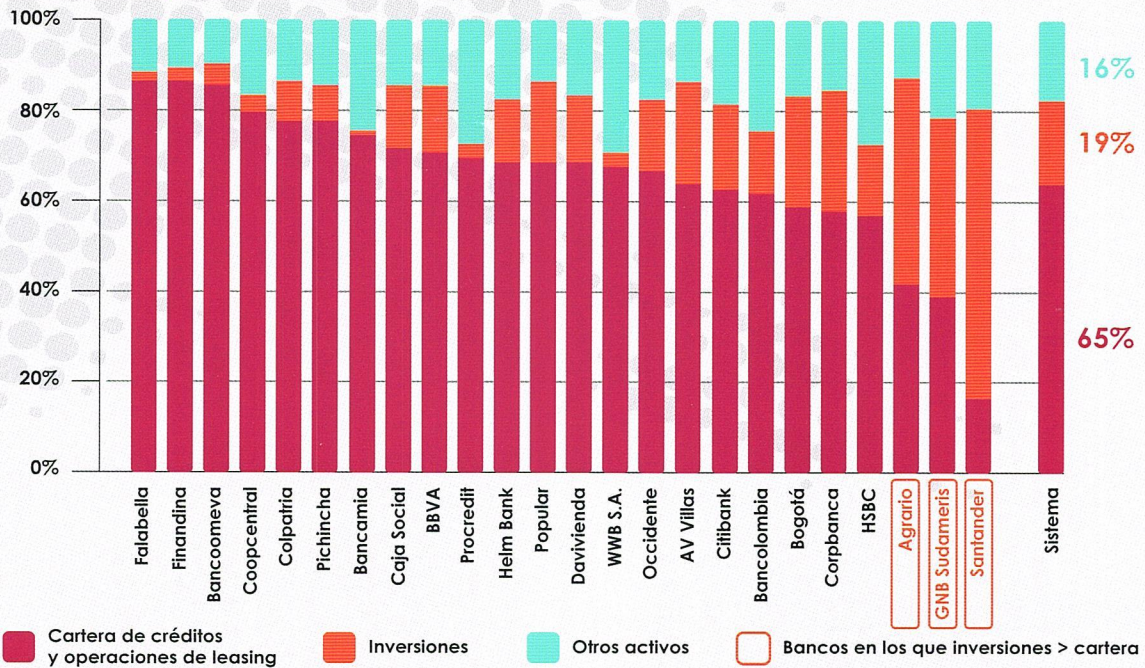
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de cada año

A pesar de que la tendencia en el sector es a que la cartera de créditos sea el activo más importante, existen algunas entidades en las que es mayor la participación de las inversiones.

Como se observa en el siguiente gráfico, en 2013 esta situación se presentó en Banco Agrario, GNB Sudameris y Santander de Negocios.

Gráfico 5 →

Composición de los activos por entidad



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

II. A Cartera

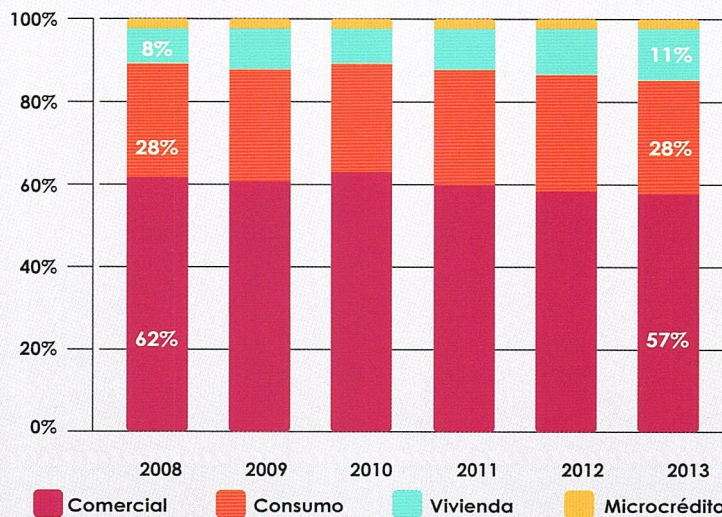


Las colocaciones de cartera del sector ascienden a 263 billones de pesos. Dentro de las modalidades de cartera, la comercial tiene la mayor participación con un 57%,

seguida de consumo con 28%, vivienda con 11% y, finalmente, microcrédito con 3%. La mayoría de entidades tiene altas participaciones en las carteras de consumo y comercial.

Gráfico 6 →

Evolución de la composición de la cartera bruta del sector bancario



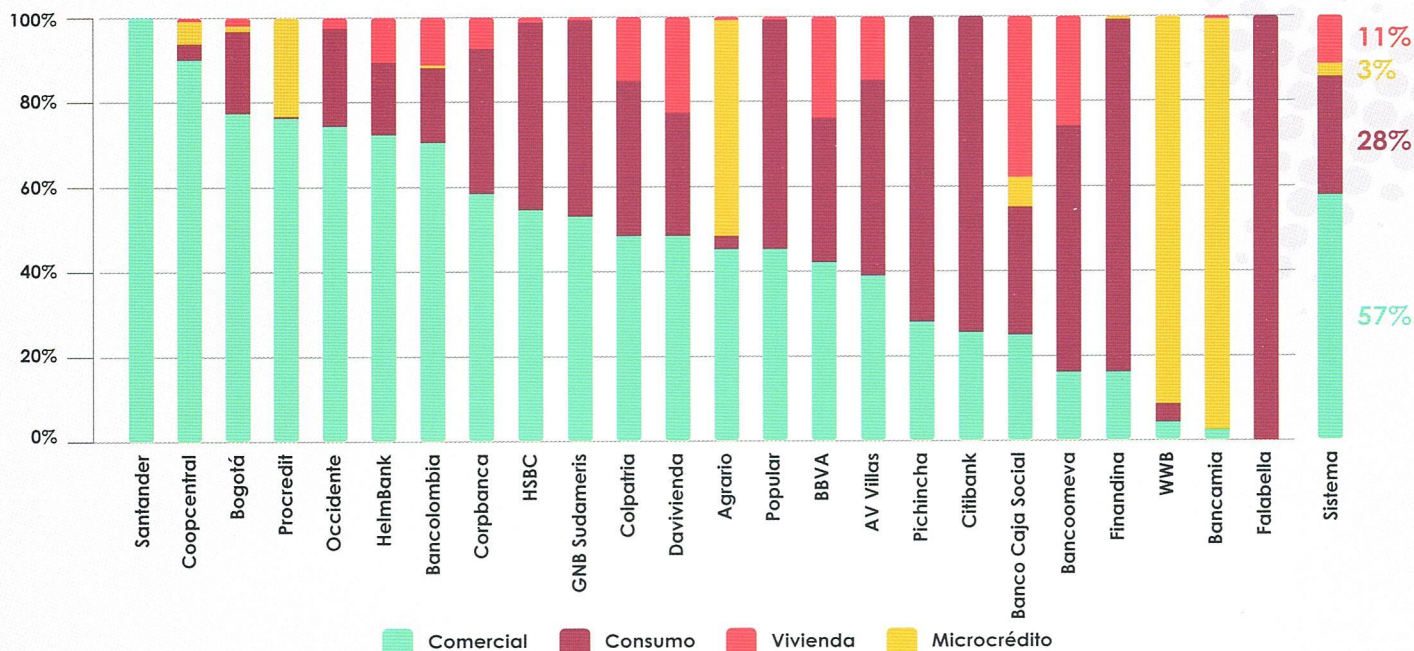
La cartera de vivienda solamente incluye la cartera propia y el leasing habitacional de los bancos. Es decir, no incluye cartera titularizada, ni cartera del Fondo Nacional del Ahorro.

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

Santander de Negocios es el único banco con el 100% de su cartera en la modalidad comercial, mientras que Banco Falabella es el único con el 100% de la cartera en consumo. Banco Agrario, WWB y Bancamía, tienen en común la tenencia

mayoritaria de su cartera en la modalidad de microcréditos. En vivienda, los bancos con las participaciones más altas de esta modalidad dentro de su cartera son Banco Caja Social, Davivienda, BBVA y Bancoomeva.

Gráfico 7 → Participación de modalidad de cartera por entidad



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

Cartera Comercial

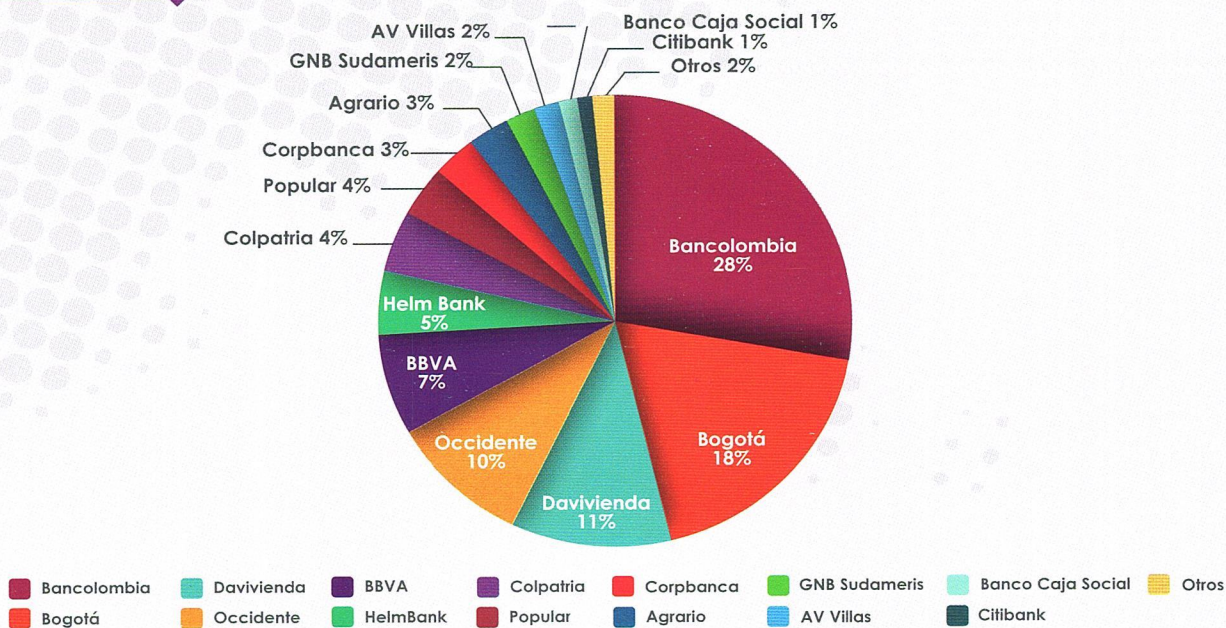


El saldo total de la cartera comercial a diciembre de 2013 fue de 151,2 billones de pesos, lo cual representa un incremento de 12% frente al año anterior. Los bancos con las participaciones más importantes dentro de esta modalidad son Bancolombia, Bogotá y Davivienda. Los sectores

económicos a los cuales se destina la mayor proporción de recursos son el de servicios con una participación del 38%, seguido de la industria con un 24%, la construcción con un 17% y el comercio con un 16%.

Gráfico 8

Cartera comercial por entidad*

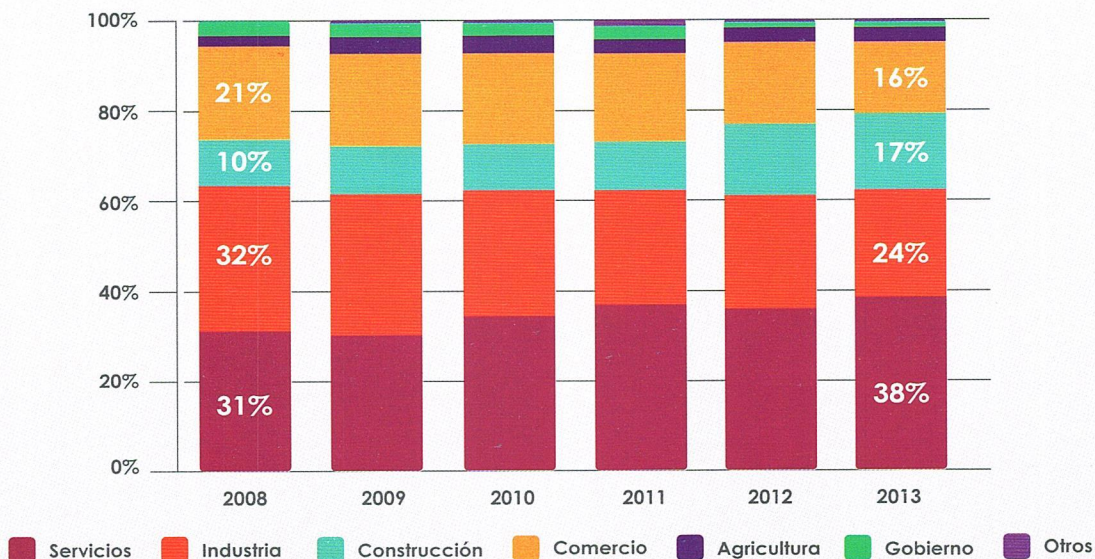


*No incluye las cuentas de cartera de leasing habitacional.

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

Gráfico 9

Evolución de la composición de la cartera comercial por sector económico**



** 5000 mayores deudores

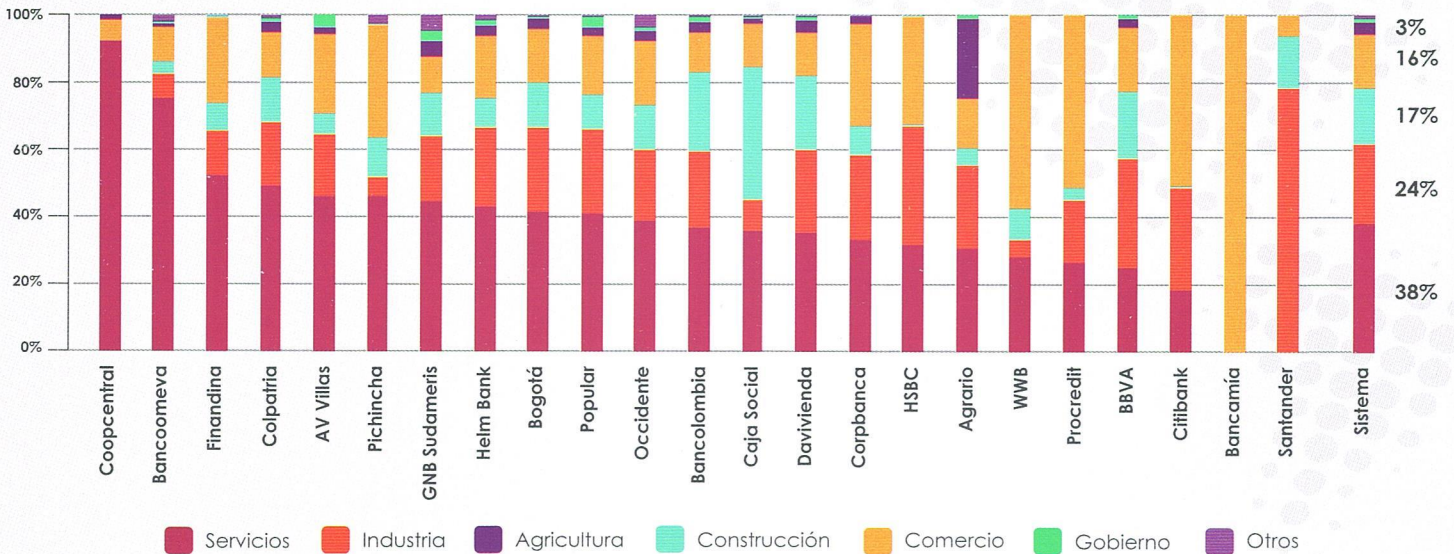
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de cada año

Tan solo ocho entidades concentran más del 50% de su cartera en un sector específico, particularmente Coopcentral, Bancoomeva y Finandina están concentradas en servicios, WWB, Procredit, Citibank y Bancamía 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 de crédito dirigido al sector agrícola y pecuario en las zonas rurales.

Gráfico 10 →

Cartera comercial por sector económico y por entidad



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

Cartera de consumo

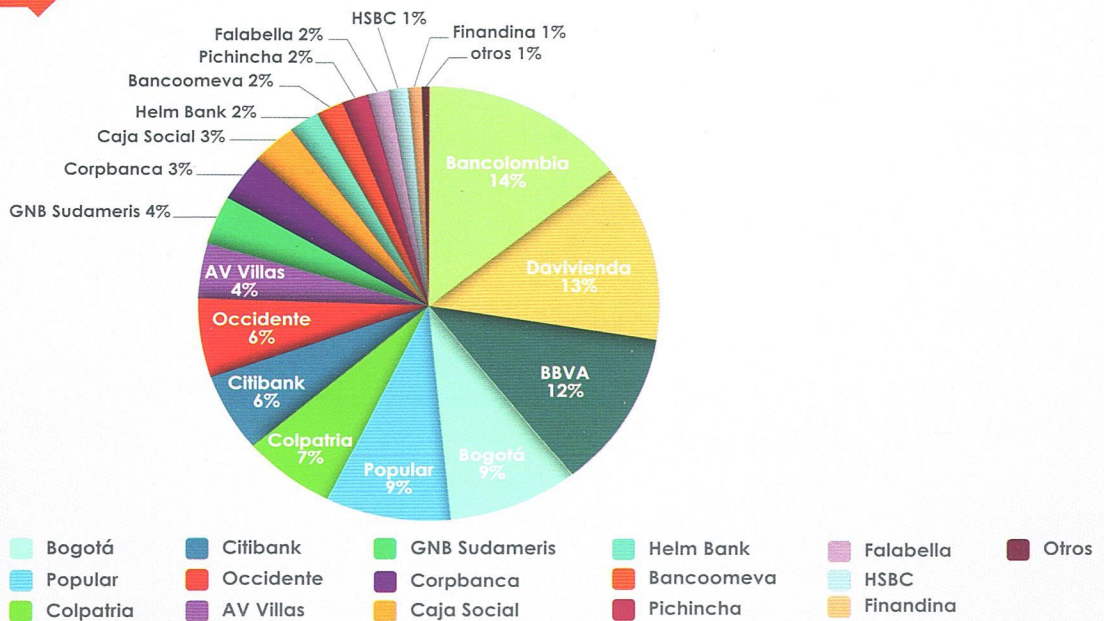


En la modalidad de consumo, el saldo total de cartera corresponde a 73,8 billones de pesos, lo cual representa un aumento de 12% durante el último año. La cartera de consumo está menos concentrada que la de las otras modalidades ya que el 70% está distribuido entre siete bancos

distintos, cada uno con menos del 15% de participación. Dentro de las líneas de crédito que componen esta modalidad, la de mayor participación es la de libranza con un 36%, seguida, de los créditos de libre inversión con un 23% y las tarjetas de crédito con un 22%.

Gráfico 11 →

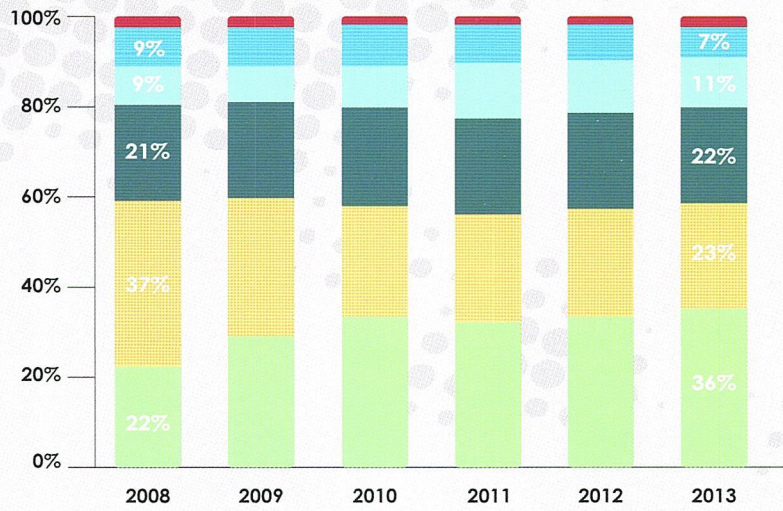
Cartera de consumo por entidad



Otros incluye a Banco Agrario, WWB, Coopcentral, Procredit y Bancamía. Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Balance y Formato 453. Cifras a diciembre de cada año.

Gráfico 12 →

Evolución de la composición de la cartera de consumo por segmento



■ Libranza
 ■ Libre Inversión
 ■ Tarjetas de Crédito
 ■ Vehículo
 ■ Crédito Rotativo
 ■ Otros

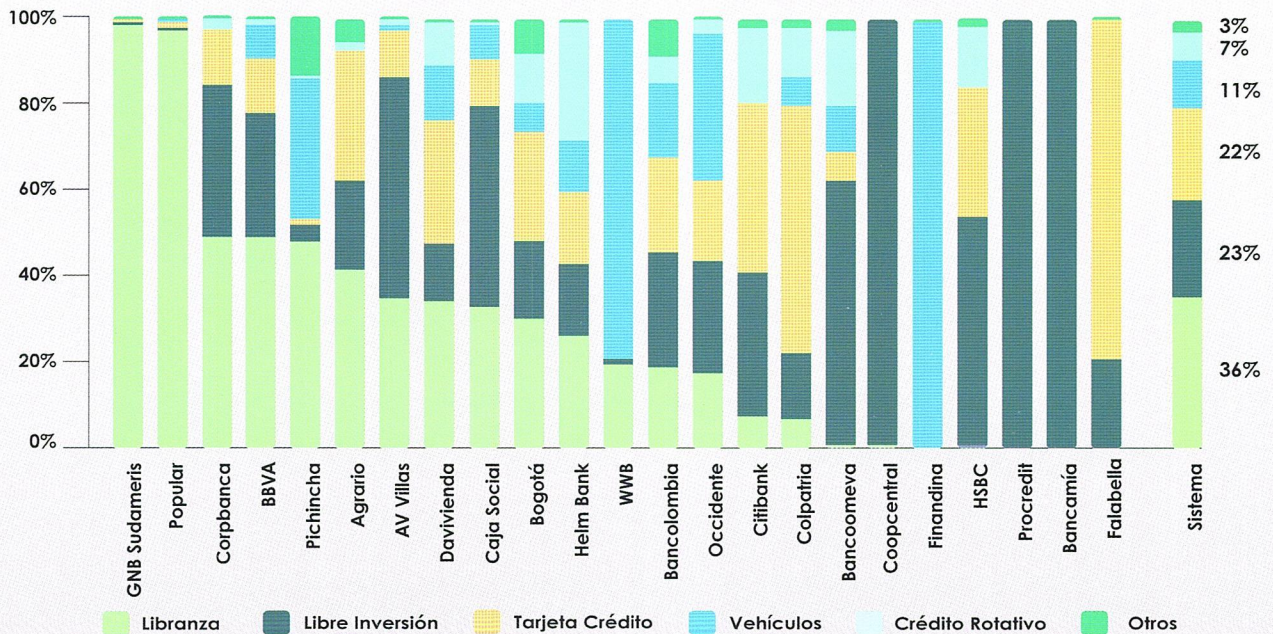
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Balance y Formato 453
Cifras a diciembre de cada año

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 Bancamía tienen el 100% de su cartera de consumo en créditos de libre inversión, aunque en cualquier caso la cartera de consumo de estas tres entidades es muy pequeña.

Gráfico 13 →

Segmentación de la cartera de consumo



■ Libranza
 ■ Libre Inversión
 ■ Tarjeta Crédito
 ■ Vehículos
 ■ Crédito Rotativo
 ■ Otros

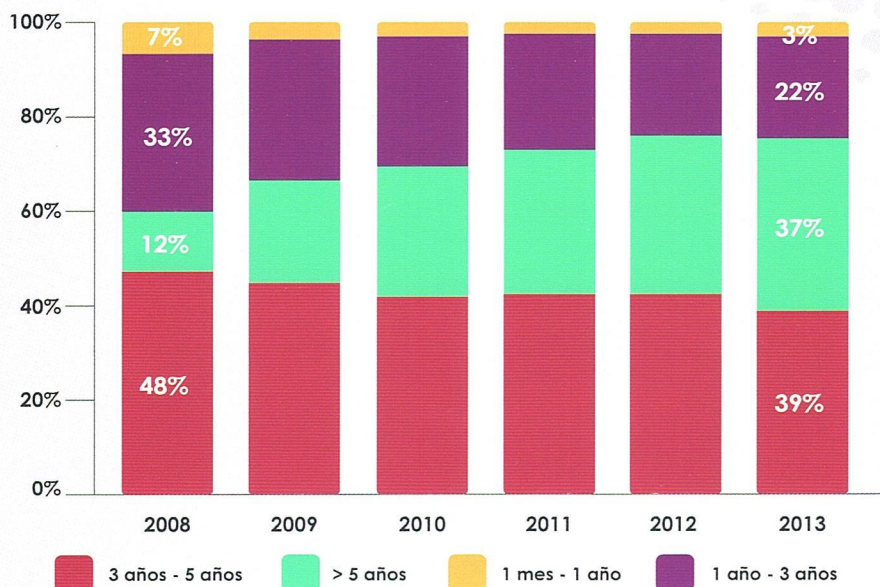
La cartera de consumo de Banco Agrario, WWB, Coopcentral, Procredit y Bancamía suma menos que el 1% de la cartera de consumo del sector.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Formato 453
Cifras a diciembre de 2013

El gráfico siguiente da cuenta de cómo se ha modificado la estructura de plazos de esta modalidad de crédito. En 2008 el 48% de los créditos fueron desembolsados entre 3 y 5 años.

A diciembre de 2013 se observa un aumento importante de los créditos desembolsados a plazos superiores a 5 años.

Gráfico 14 → Créditos de consumo por plazo

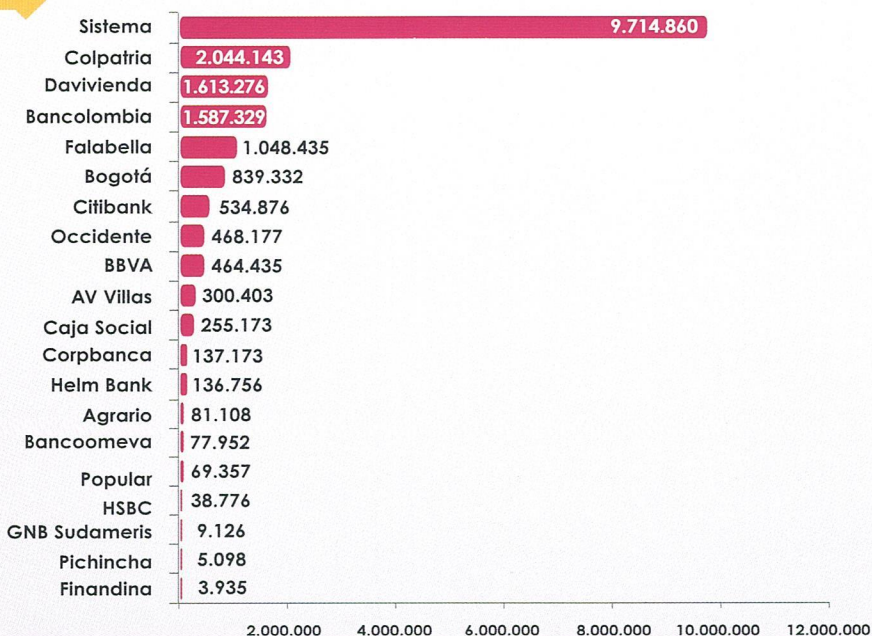


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

En cuanto a las tarjetas de crédito emitidas por las entidades bancarias, actualmente su número asciende a 9'714.860 de plásticos. Falabella es el cuarto mayor emisor de tarjetas de crédito entre las entidades del sector, detrás de Colpatría,

Davivienda y Bancolombia. Esto da indicios de que la llegada de estas nuevas entidades al sector efectivamente ha tenido repercusiones sobre la composición del mercado.

Gráfico 15 → Número de tarjetas de crédito por entidad



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

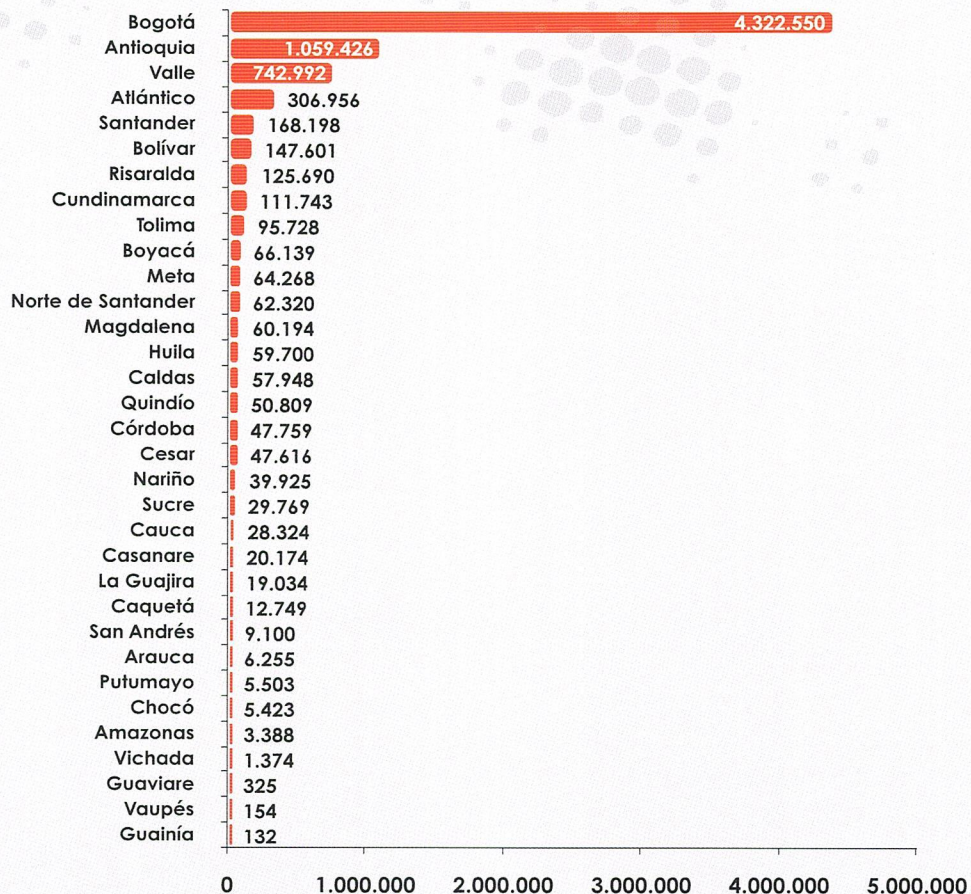
Sin embargo, dichas emisiones se han concentrado casi en su totalidad en aquellos departamentos industrializados, con centros financieros y más desarrollados. Esto puede apreciarse claramente en el gráfico 16, donde Antioquia, Valle y el Distrito Capital concentran alrededor del 70% de las tarjetas de crédito del país. Siendo Bogotá la ciudad

con el mayor número de personas con tarjeta de crédito, esto corresponde al 45% de las tarjetas de crédito del país.

Esta distribución pone en evidencia el enorme campo de acción que existe en el país para lograr una mayor profundización financiera y de sus sistemas de pagos.

Gráfico 16 →

Personas con tarjeta de crédito por departamento



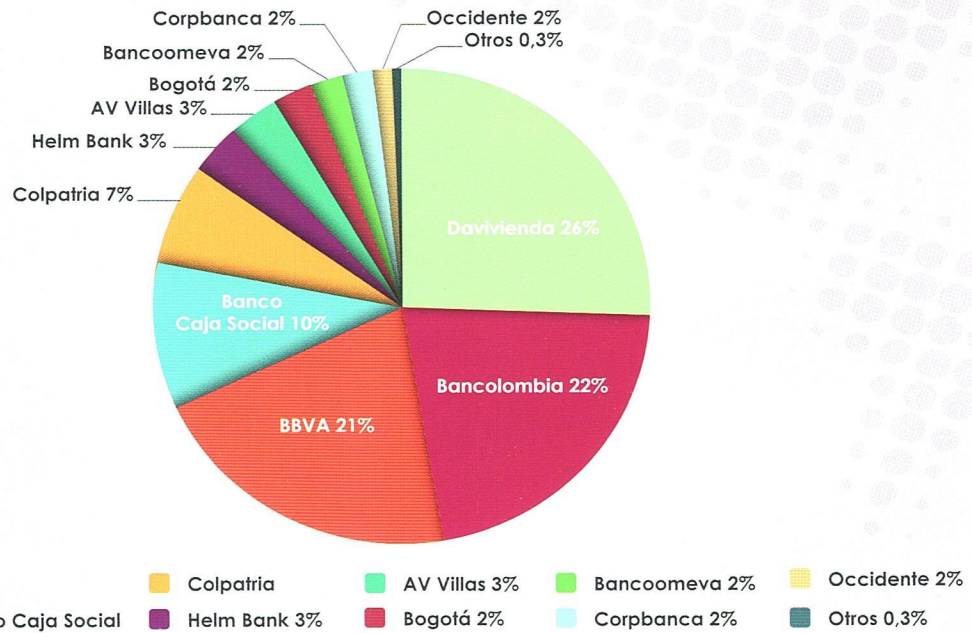
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Formato 466
Cifras a diciembre de 2013

Cartera de vivienda



El saldo de la cartera de vivienda, incluyendo leasing habitacional, ascendió a 30,1 billones de pesos en diciembre de 2013. Esta es la modalidad con mayor crecimiento durante 2013, con un aumento de 28% respecto al saldo presentado en 2012. Se destaca la partici-

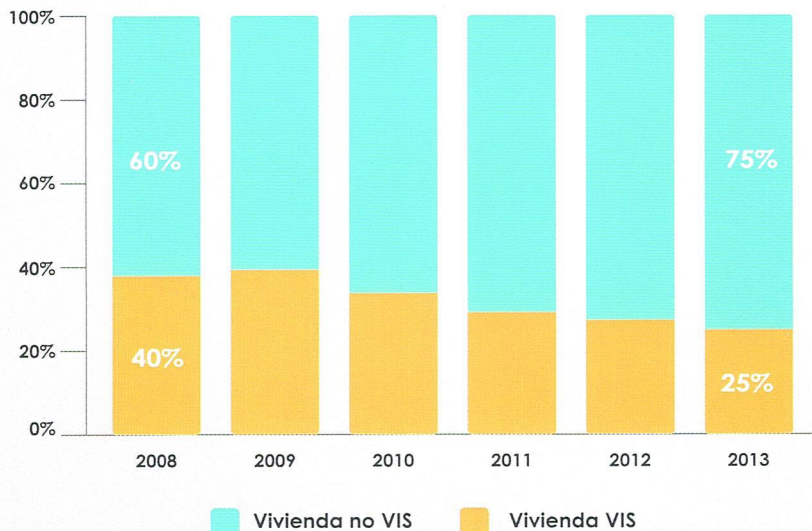
pación de Davivienda, Bancolombia y BBVA en esta modalidad. En los últimos años, ha venido disminuyendo la participación de la vivienda VIS y aumentando la participación de la vivienda no VIS, alcanzando el 74%.

Gráfico 17**Cartera de vivienda por entidad**

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

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

Cifras a diciembre de cada año

Gráfico 18**Evolución de la composición de la cartera de vivienda por segmento****

**Ocho bancos más representativos

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

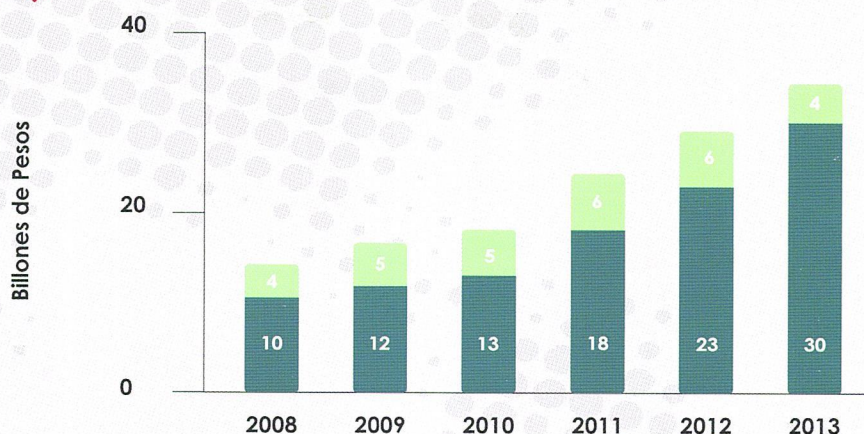
Cifras a diciembre de cada año

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. Durante los últimos años, el saldo de cartera titularizada se ha mantenido relativamente constante. En 2013, el monto de titularizaciones ascendió a 4,2 billones de pesos,

con lo cual la cartera total de vivienda llegó a los 34,2 billones de pesos. Al considerar las titularizaciones de cartera, Davivienda aumenta su participación en 1%, Bancolombia la aumenta en 2% y BBVA disminuye su participación en 2%.

Gráfico 19

Cartera de vivienda con titularizaciones

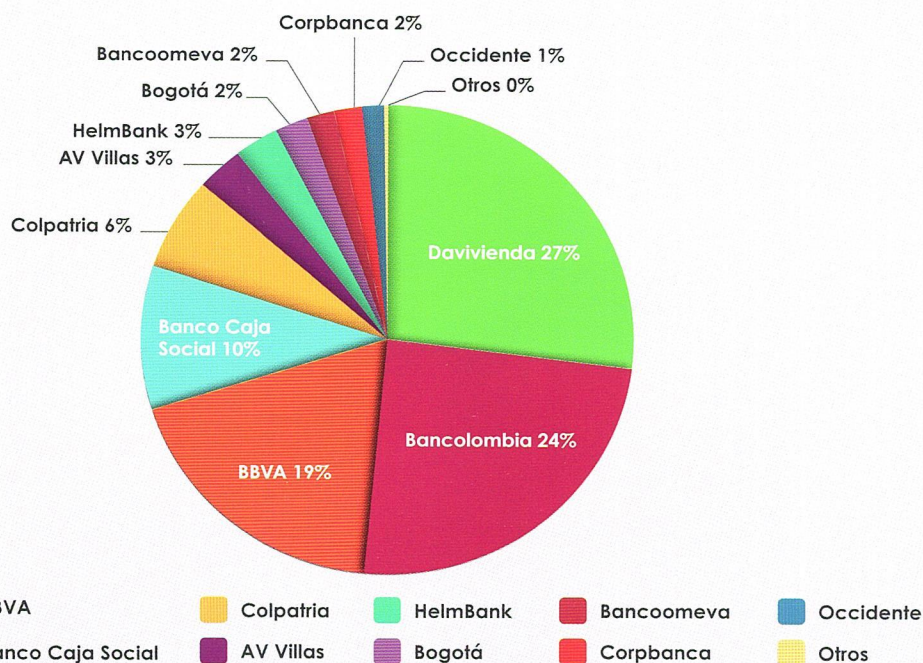


La cartera de vivienda incluye las cuentas de cartera de leasing habitacional

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia y Titularizadora Colombiana
Cifras a diciembre de cada año

Gráfico 20

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

Cartera de microcrédito

El saldo de la cartera de microcrédito ascendió a 7,9 billones de pesos en diciembre de 2013, con lo cual esta modalidad ha crecido en un 172% en los últimos cinco años. El 62% de la cartera está concentrada en el Banco Agrario. A este le siguen los bancos

especializados como Bancamía y WWB. Recientemente la participación de los microcréditos entre 25 y 120 smmlv ha venido aumentando, aunque la participación de los microcréditos inferiores a 25 smmlv sigue siendo superior, con un porcentaje de 73%.

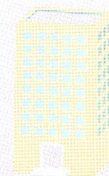
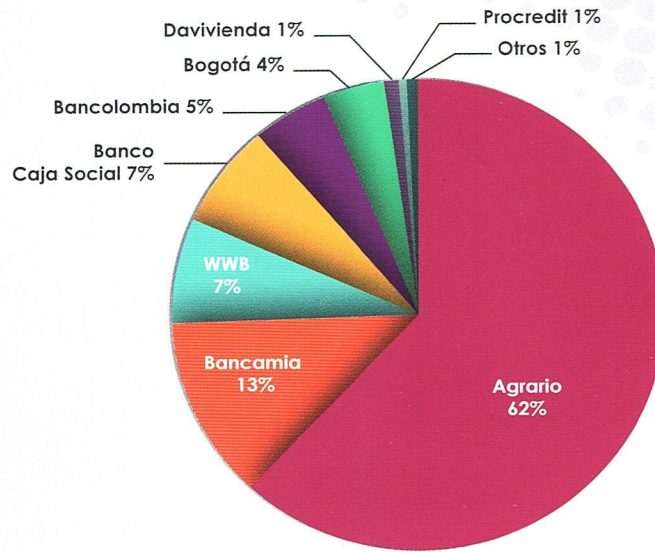


Gráfico 21 →

Cartera de microcrédito por entidad

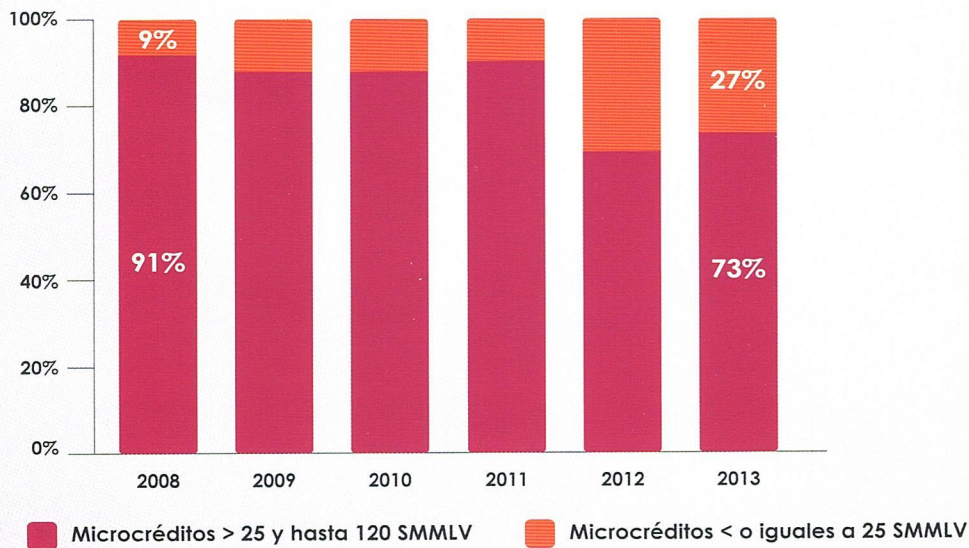


■ Agrario
 ■ Bancamía
 ■ WWB
 ■ Banco caja social
 ■ Bancolombia
 ■ Bogotá
 ■ Davivienda
 ■ Procredit
 ■ Otros

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

Gráfico 22 →

Evolución de la composición de la cartera de microcrédito por segmento



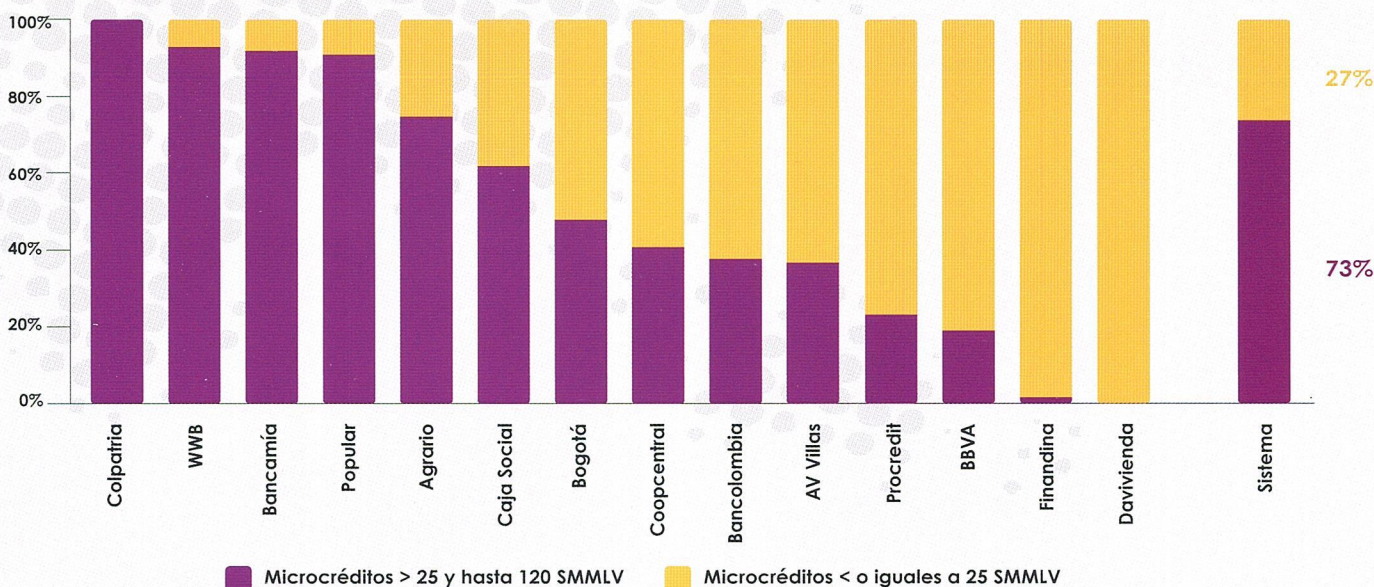
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Balance y Formato 453
 Cifras a diciembre de cada año

Dentro de las entidades que participan en esta modalidad, los bancos especializados tales como WWB y Bancamía tienden a concentrarse en microcréditos de bajo monto, es decir, inferiores a 25 smmlv. Otros bancos con participa-

ciones importantes en este segmento son Banco Agrario y Caja Social. Por su parte, bancos como Procredit y Davivienda otorgan en mayor medida microcréditos entre 25 y 120 smmlv.

Gráfico 23 →

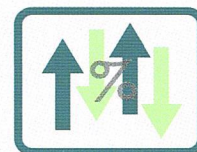
Segmentación de la cartera de microcrédito



La cartera de Colpatria, 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. B Inversiones

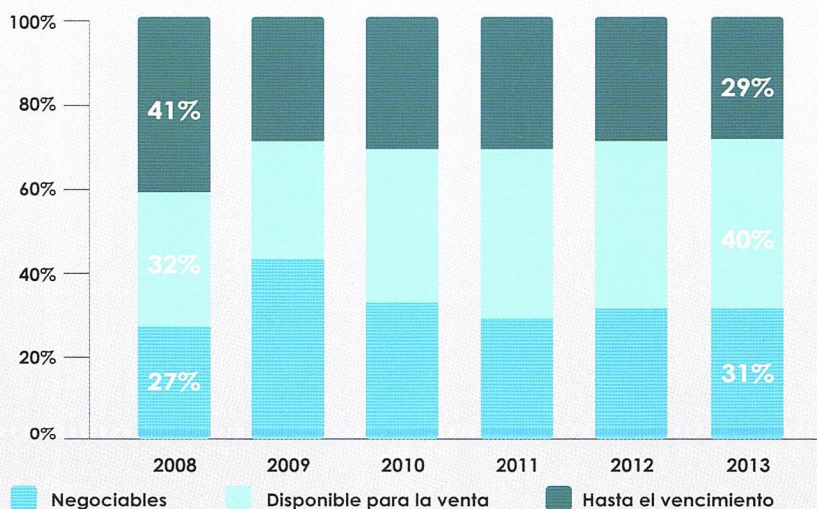


La segunda clase de activos por importancia en el sector bancario son las inversiones. Durante los últimos cinco años, se ha presentado una tendencia de aumento de la categoría de disponibles para la venta, mientras

que ha disminuido 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.

Gráfico 24 →

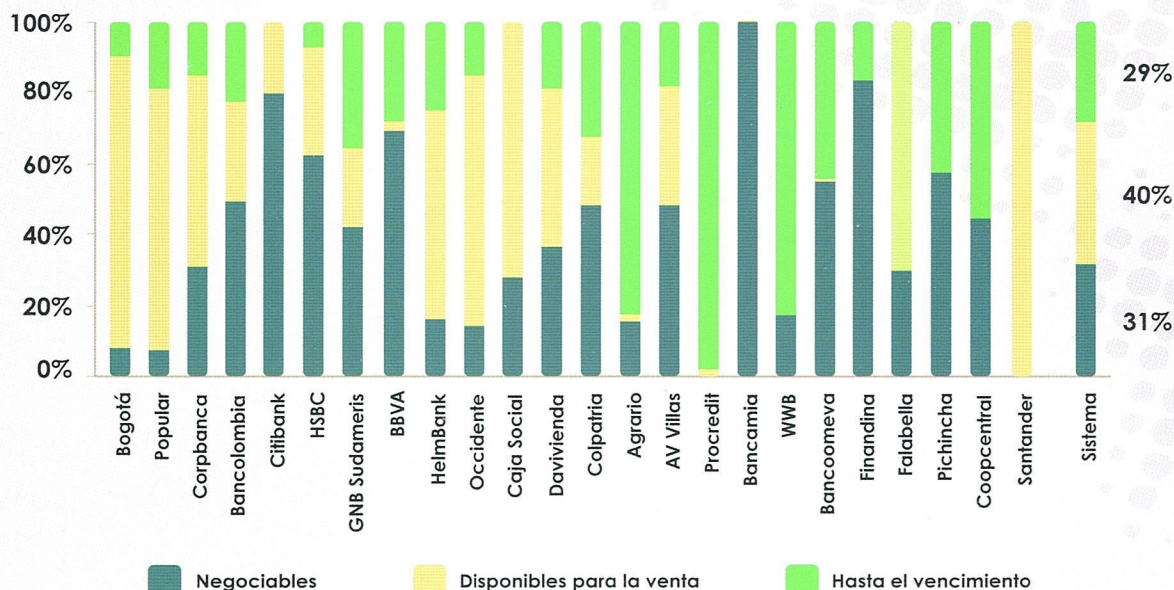
Evolución de la distribución de las inversiones



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

Gráfico 25 →

Evolución de la distribución de las inversiones



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

III. Análisis del pasivo

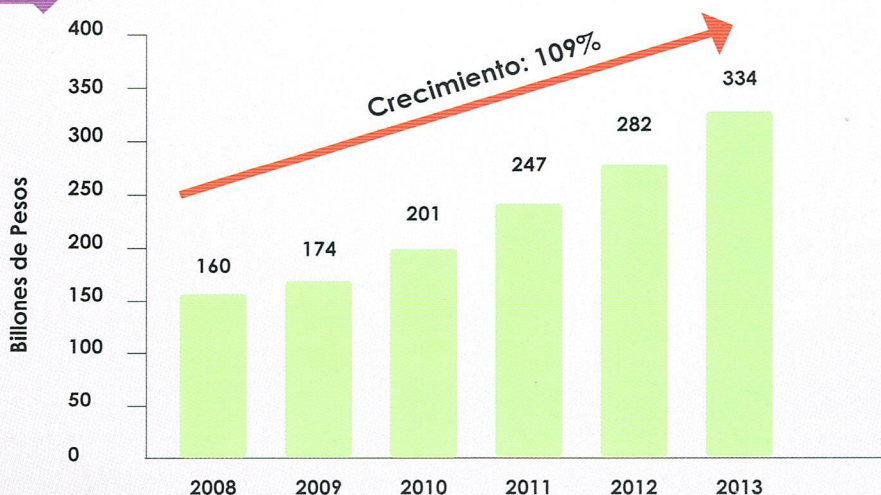


Los establecimientos bancarios presentan, principalmente, cuatro fuentes de financiamiento, en orden de importancia: (i) depósitos, (ii) créditos con otras entidades, (iii) títulos de inversión y (iv) otros. Los depósitos, principal fuente de financiamiento, están compuestos por cuentas corrientes, cuentas de ahorro y CDT.

A diciembre de 2013, los pasivos del sector bancario ascendieron a 334 billones de pesos, con un incremento del 15% frente al año anterior, de los cuales el 75% corresponde a depósitos del público y el resto a créditos con otras entidades y posiciones pasivas en su portafolio de inversiones.

Gráfico 26 →

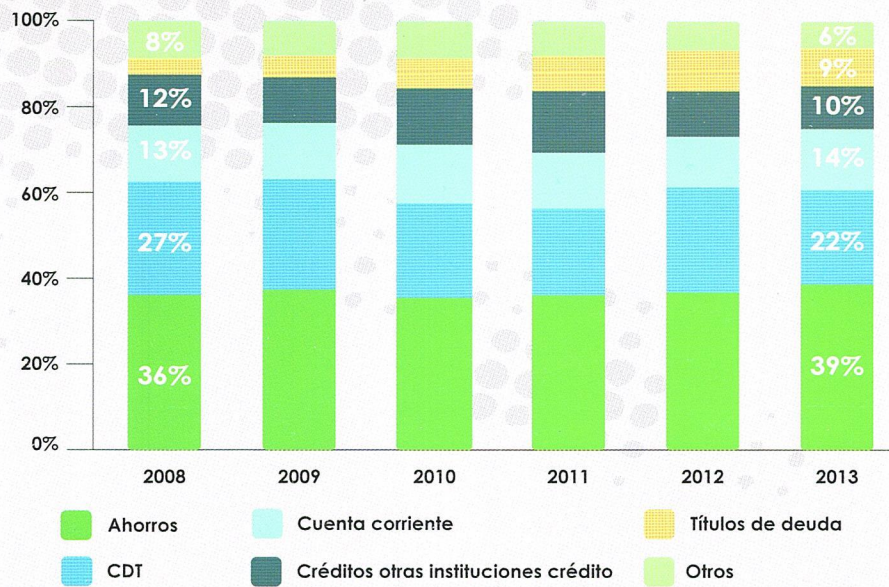
Evolución del pasivo de los establecimientos bancarios



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

Gráfico 27 →

Evolución de la composición de los pasivos



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

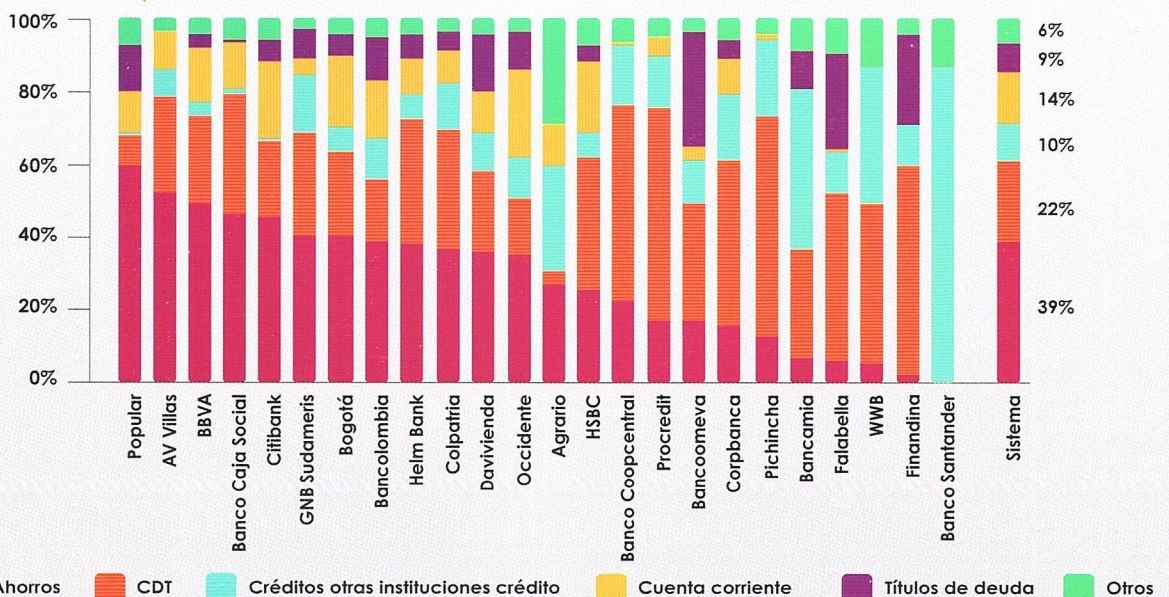
Las captaciones del público constituyen la fuente de financiamiento más importante del crédito y su composición determina el costo que asumen los bancos por sus pasivos. Del total de los depósitos del público, los recursos con mayor participación son las cuentas de ahorro, seguidas por los CDT y las cuentas corrientes.

Sin embargo, como se observa en el siguiente gráfico, algunos bancos presentan una com-

posición en los depósitos 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 CDT's 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 28 →

Composición de los depósitos del público por entidad



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

IV. Análisis del patrimonio



El 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 1, se observa que el índice de solvencia, que refleja la capacidad de las entidades para responder ante una eventual crisis, se ubica 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 1. 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	1.05	● 128.9%
WWB	370,106	5,663	375,769	1.93	● 48.2%
Banco Coopcentral	178,420	2,348	180,768	3.23	● 34.9%
Bancoomeva	193,841	510,439	704,280	12.31	● 31.9%
Corbanca	1,830,277	624,804	2,455,081	4.26	● 22.8%
Procredit	40,158	421	40,579	6.34	● 22.6%
Bancamia	203,819	35,885	239,704	3.83	● 21.6%
Bogotá	7,103,418	2,943,366	10,261,272	4.81	● 18.5%
GNB Sudameris	779,497	582,402	1,379,301	11.35	● 18.2%
HSBC	169,961	15,691	185,652	7.38	● 16.0%
Finandina	148,032	16,632	164,664	6.06	● 15.0%
Banco Caja Social	838,650	198,808	1,037,458	7.79	● 15.0%
Citibank	1,109,814	92,494	1,202,308	5.89	● 14.6%
Falabella	217,031	26,479	243,511	4.41	◆ 14.5%
Bancolombia	4,084,437	5,560,341	9,644,778	6.99	◆ 13.4%
Occidente	2,212,882	970,887	3,183,769	6.91	◆ 13.3%
Agrario	1,087,972	210,378	1,298,350	11.41	◆ 13.3%
Pichincha	230,516	19,506	250,021	7.98	◆ 12.6%
Davivienda	3,239,852	1,967,156	5,207,008	7.58	◆ 12.6%
HelmBank	1,300,425	28,699	1,329,123	8.59	◆ 12.5%
Colpatría	1,029,963	773,714	1,803,677	11.66	◆ 12.4%
AV Villas	769,908	82,005	851,913	8.30	◆ 11.8%
Popular	1,403,986	294,897	1,698,882	7.01	◆ 11.4%
BBVA	1,728,552	1,353,086	3,081,638	10.98	◆ 11.4%
Sistema	30,438,264	16,316,249	46,986,405	7.33	14.7%

● Superior al sistema ◆ Inferior al sistema

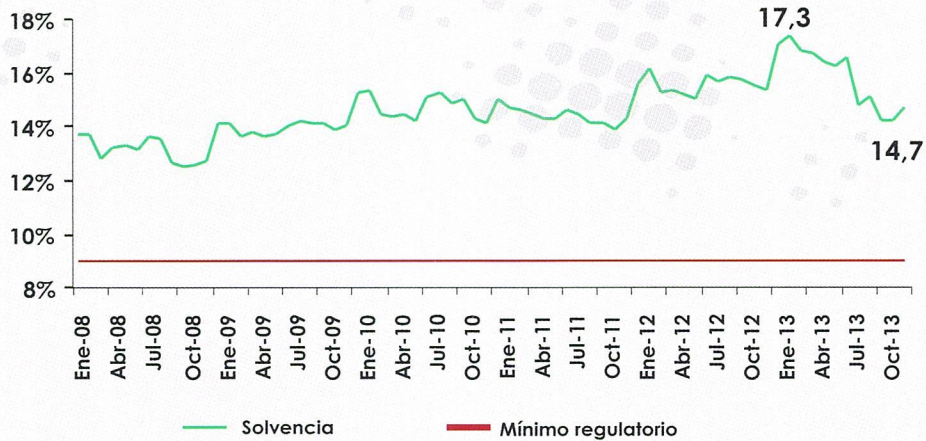
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de cada año

La entrada en vigencia del decreto 1771 de 2012 hizo que la relación de solvencia del sector se redujera del 17,33% que presentaba en enero de 2013 a 14,68% para diciembre de este mismo año. 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 29 →

Evolución de la relación de solvencia

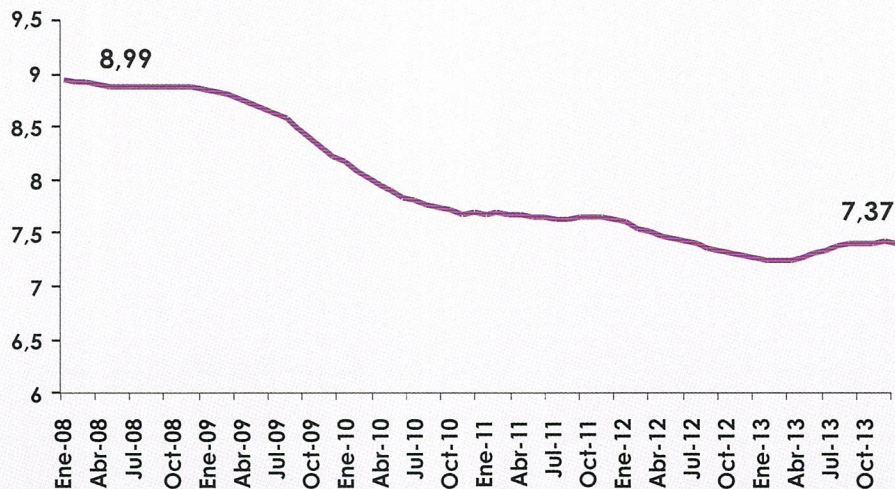


Solvencia = Patrimonio técnico / (Activos ponderados por nivel de riesgo*VaR*100/9)

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

Gráfico 30 →

Evolución del apalancamiento



Apalancamiento = Promedio activos 12 meses / Promedio patrimonio 12 meses

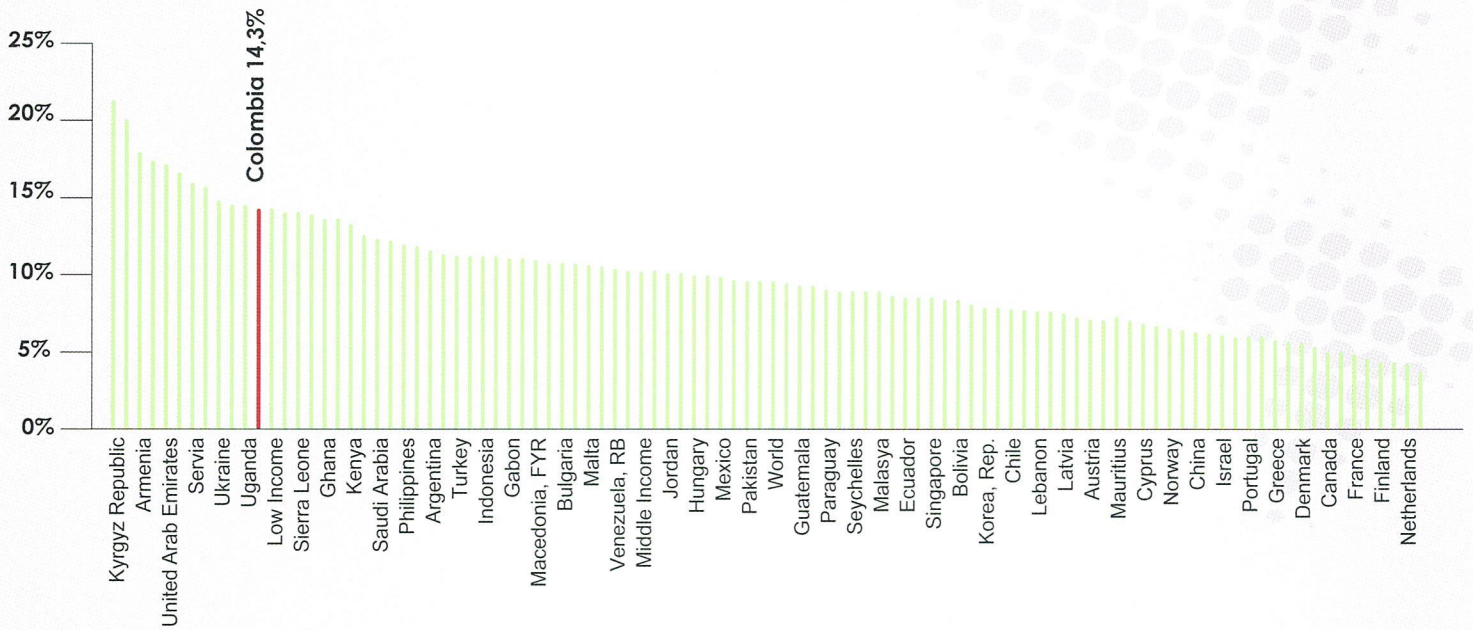
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

Al comparar a la banca colombiana frente al resto del mundo, se observa que Colombia está entre los países con mayores niveles de capital (gráfico 31). En contraposición, los

niveles de apalancamiento son más bajos que en el resto de países, incluso frente a los países de la región (gráfico 32).

Gráfico 31 →

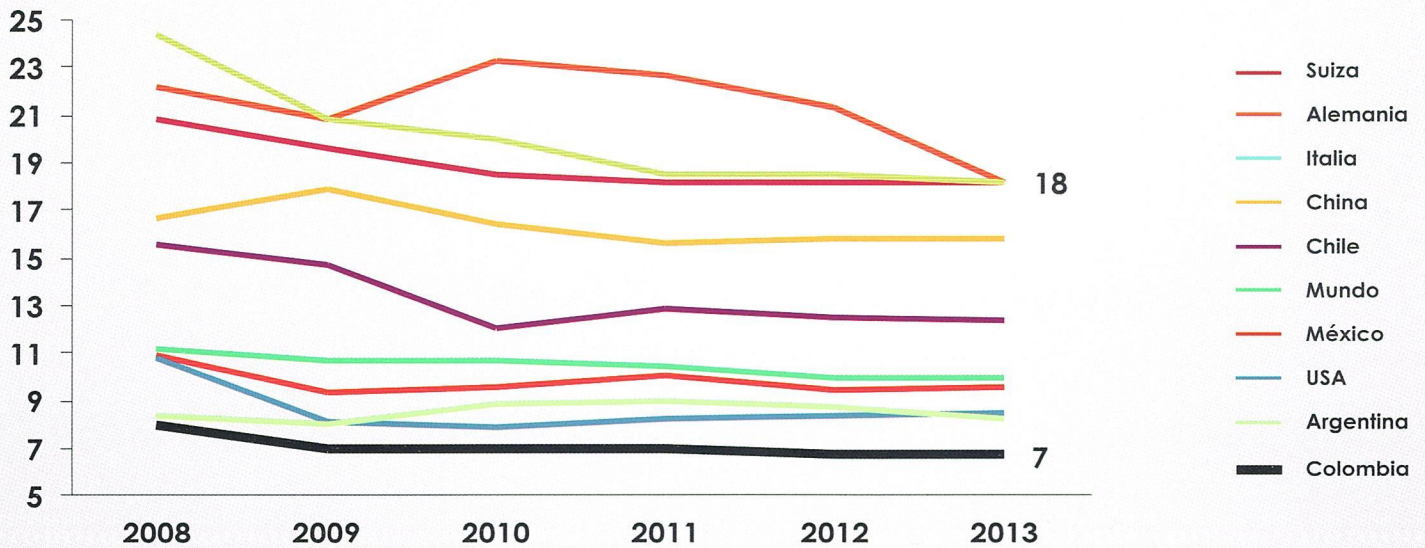
Capital sobre activos en varios países



Fuente: Banco Mundial -2011
Cifras a diciembre de cada año

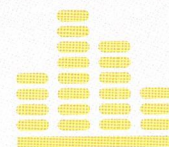
Gráfico 32 →

Apalancamiento en varios países



Fuente: Banco Mundial
Cifras a diciembre de cada año

V. Rentabilidad

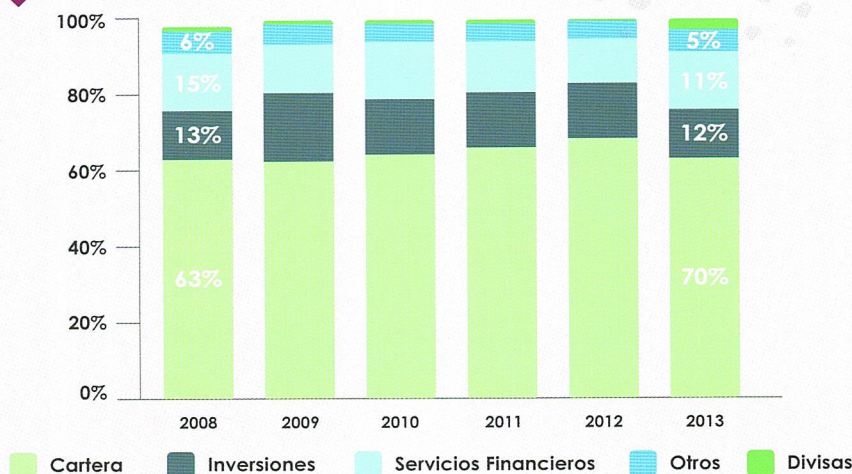


El 70% de los ingresos del sector bancario provienen de la colocación de cartera, incluyendo las tarjetas de crédito. Dicha participación ha venido creciendo a costa de un menor ingreso por cuenta de los servicios financieros, esto es, cobros por manejo de la tarjeta débito de cuenta de ahorros, costo 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. En segundo lugar están los ingresos por inversiones, incluyendo tanto la compra y venta como la valoración (12%). El gasto más significativo es el pago de intereses sobre los depósitos del público (70%) y sobre los títulos de deuda (17%).

Gráfico 33 →

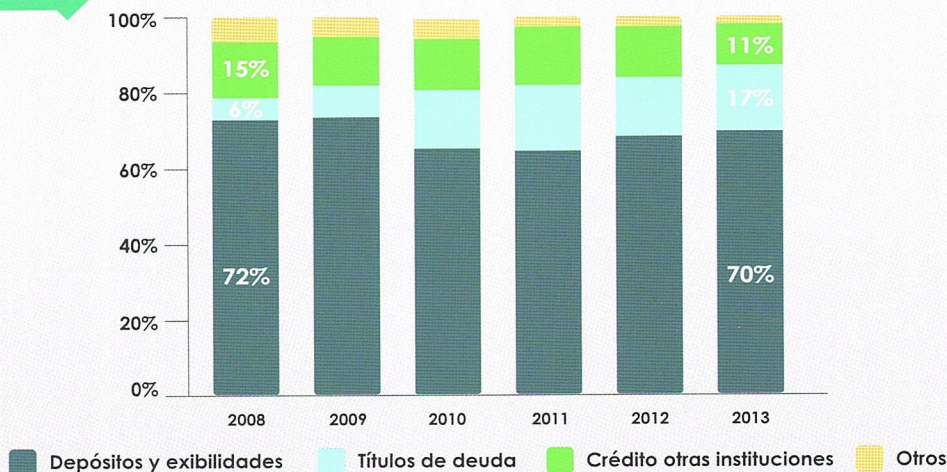
Fuente de ingresos del sector bancario



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

Gráfico 34 →

Fuente de gastos del sector bancario

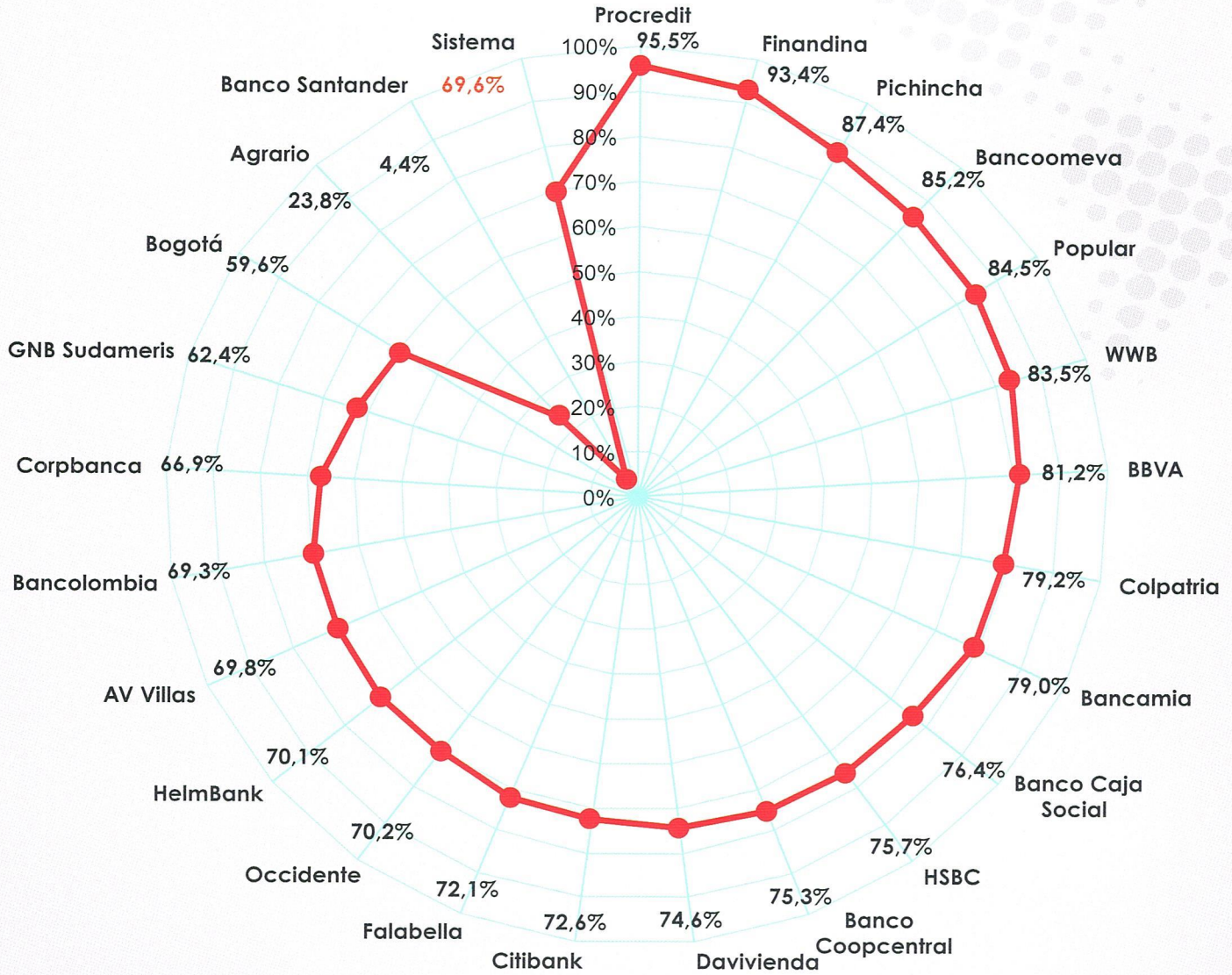


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de cada año

La cartera es la principal fuente de ingresos para Procredit (95,5%), Finandina (93,4%) y Pichincha (87,4%). Las inversiones son la

principal fuente de ingresos para Banco Agrario (30%), GNB Sudameris (24%) y Bogotá (23%).

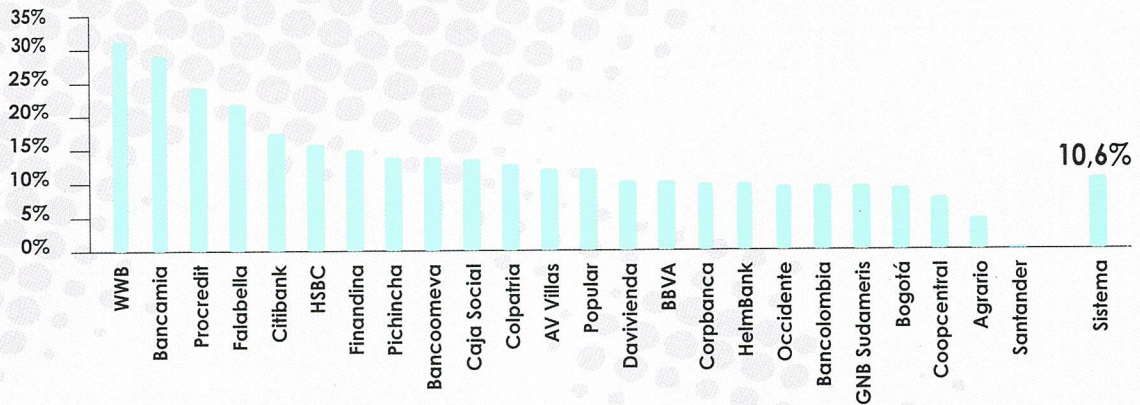
Ingresos netos por cartera como proporción de los ingresos totales



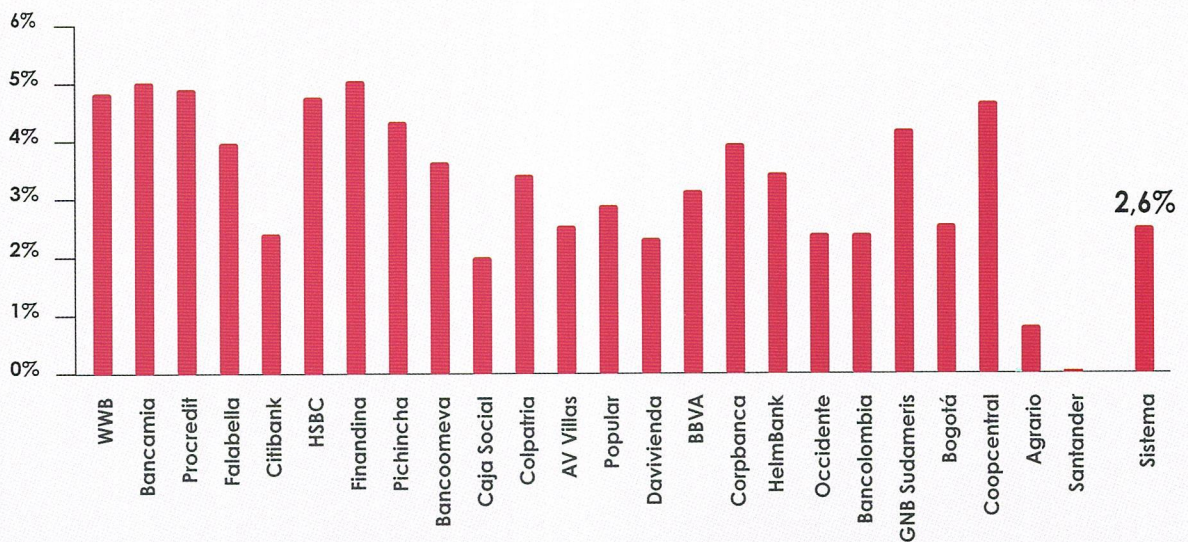
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

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 siguientes, no se observa una relación en el orden 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, Bancamía, Procredit y Falabella.

Gráfico 36**Tasa de interés activa**

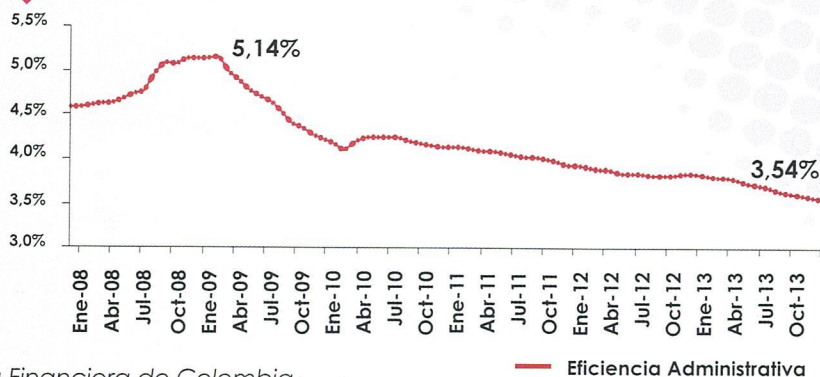
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

Gráfico 37**Tasa de interés pasiva**

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

Por su parte, la eficiencia administrativa mejoró, exhibiendo una reducción en la relación de los gastos administrativos como porcentaje de los activos del 5,1% en diciembre de 2008 a 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 los gastos administrativos, los cuales incluyen

gastos de personal, comisiones, mantenimiento, adecuación de oficinas, y afiliaciones, entre otros. La entidad con mejor indicador de eficiencia es GNB Sudameris con un 1%, mientras que Bancamía y WWB tienen los indicadores menos favorables. Del total del sector, Bancolombia registra el mayor margen financiero bruto, seguido por Banco de Bogotá y Davivienda.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras mensuales

Tabla 2. Indicador de eficiencia por banco

ENTIDAD	EFICIENCIA
Bancamia	14.00%
WVB	13.50%
Falabella	11.50%
Procredit	10.29%
HSBC	9.34%
Banco Santander	7.39%
Citibank	6.91%
Banco Caja Social	6.26%
Bancoomeva	5.56%
Pichincha	4.96%
AV Villas	4.26%
Banco Coopcentral	3.81%
Finandina	3.77%
Popular	3.53%
Colpatria	3.46%
Agrario	3.35%
Davivienda	3.33%
Bancolombia	3.11%
HelmBank	3.02%
Corpbanca	2.82%
BBVA	2.81%
Occidente	2.79%
Bogotá	2.71%
GNB Sudameris	1.27%
Sistema	3.33%

◆ Inferior al sistema ● Superior al sistema

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

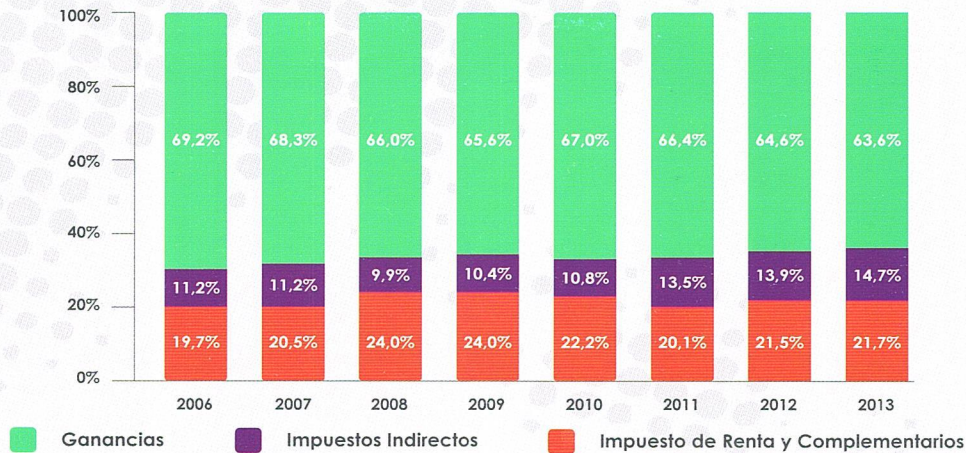
En términos tributarios se debe destacar la importancia del sector bancario como contribuyente. Dadas las tendencias que se vienen presentando en las utilidades después de impuestos de la banca, conviene llamar la atención respecto del impacto que estos tienen sobre las mismas. Cálculos de la Asociación 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 39 se observa que la participación que ha tenido la carga impositiva corresponde para 2013 a 21,7% del impuesto de renta y complementarios, y 14,7% del rubro impuestos indirectos, para un total de 36,4% frente al 30,9% de participación de estos rubros en el 2006.

¹ 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.

Gráfico 39 →

Participación de impuestos en la rentabilidad



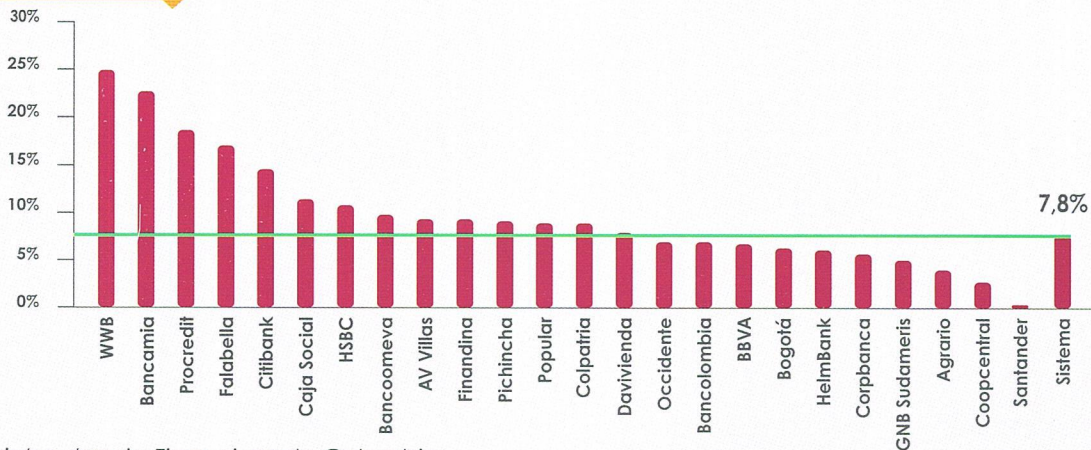
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de cada año

El margen de intermediación promedio para el sistema bancario se ubica 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,

Bancamía, 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 40 →

Margen de intermediación



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

Cuando se compara el margen de intermediación de Colombia con otros países, se observa que se encuentra por encima del promedio. Esto puede ser una consecuencia del bajo nivel de apalancamiento de la banca

colombiana, que se mencionó con anterioridad. 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.

$$ROE = ROA \cdot \text{Apalancamiento}$$

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

Debido a la restricción regulatoria que no permite 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.

$$\uparrow ROE = \uparrow ROA \cdot \text{Apalancamiento}$$

Gráfico 41

Margen de intermediación de varios países (2011)



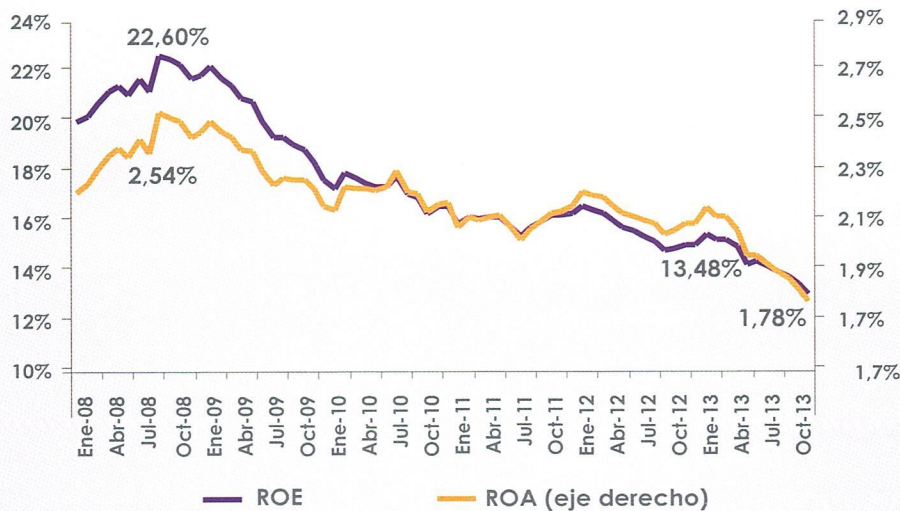
Fuente: Banco Mundial
Cifras a 2011

Como consecuencia del comportamiento de los parámetros descritos, durante los últimos cinco años, los indicadores de rentabilidad del sector bancario han venido disminuyendo. 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. A pesar de tener una tendencia decreciente, el ROA del sector bancario colombiano sigue relativamente alto cuando se le compara con otros países de la región o con países industrializados.

Gráfico 42

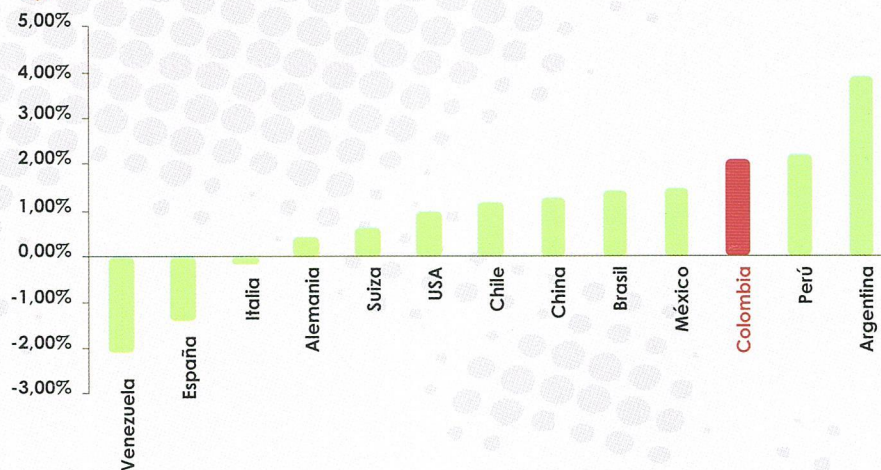
Evolución del ROA y ROE



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras con periodicidad mensual

Gráfico 43

ROA en varios países (2012)



Fuente: Fondo Monetario Internacional
Cifras a diciembre de 2012

A diciembre de 2013, los bancos con mayor retorno sobre el activo fueron Bancamía con 3,7% seguido de Falabella y WWB con 3,3% y

3,1% respectivamente, mientras que Banco Caja Social (20,9%), BBVA (17,7%) y Popular (17,7%), tuvieron los mayores retornos sobre el patrimonio.

Tabla 3. ROA y ROE por Banco

BANCO	ROA	ROE
Bancamía	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%
Colpatria	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%
Sistema	1.8%	13.1%

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras con periodicidad mensual

Los resultados obtenidos se explican 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, a pesar de que ello lo logra con reducidos niveles de apalancamiento. Esto hace que el sistema bancario esté pagando un costo elevado en términos de su estabilidad, representado en un capital elevado 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 de un 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.

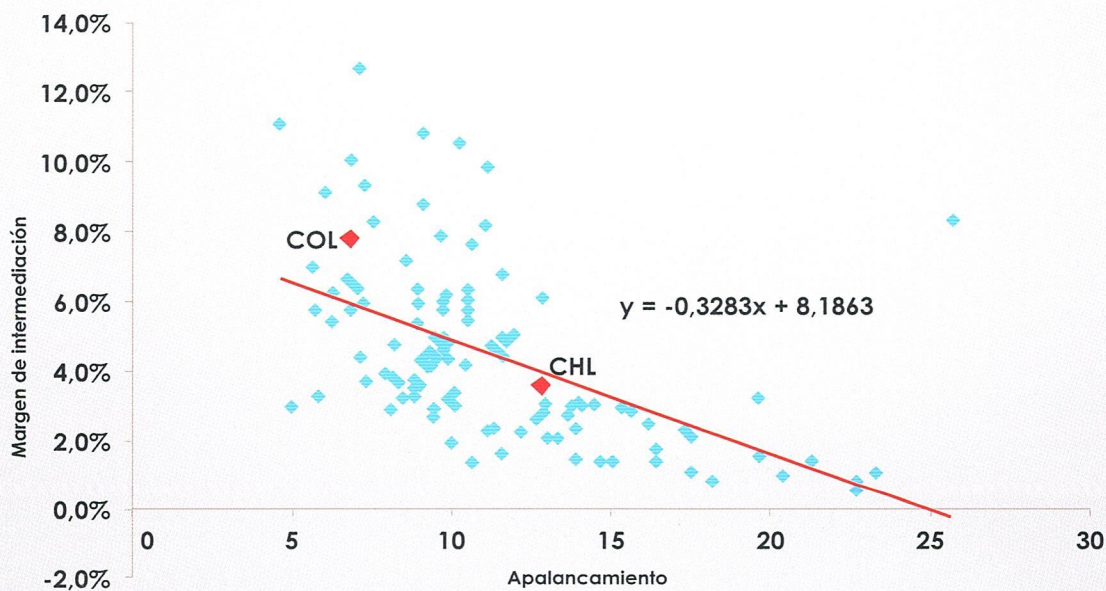
Así mismo, Asobancaria ha calculado, con base en cifras publicadas por el Banco Mundial en 2011, que la sensibilidad del margen de intermediación al apalancamiento, medida por el método de regresión lineal, es de -0,32. Esto implica que un aumento del apalancamiento en una unidad predice una reducción 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 4. 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 44 →

Relación entre el apalancamiento y el margen de intermediación



Fuente: Banco Mundial
Cifras a 2011

VI. Canales de prestación de servicios



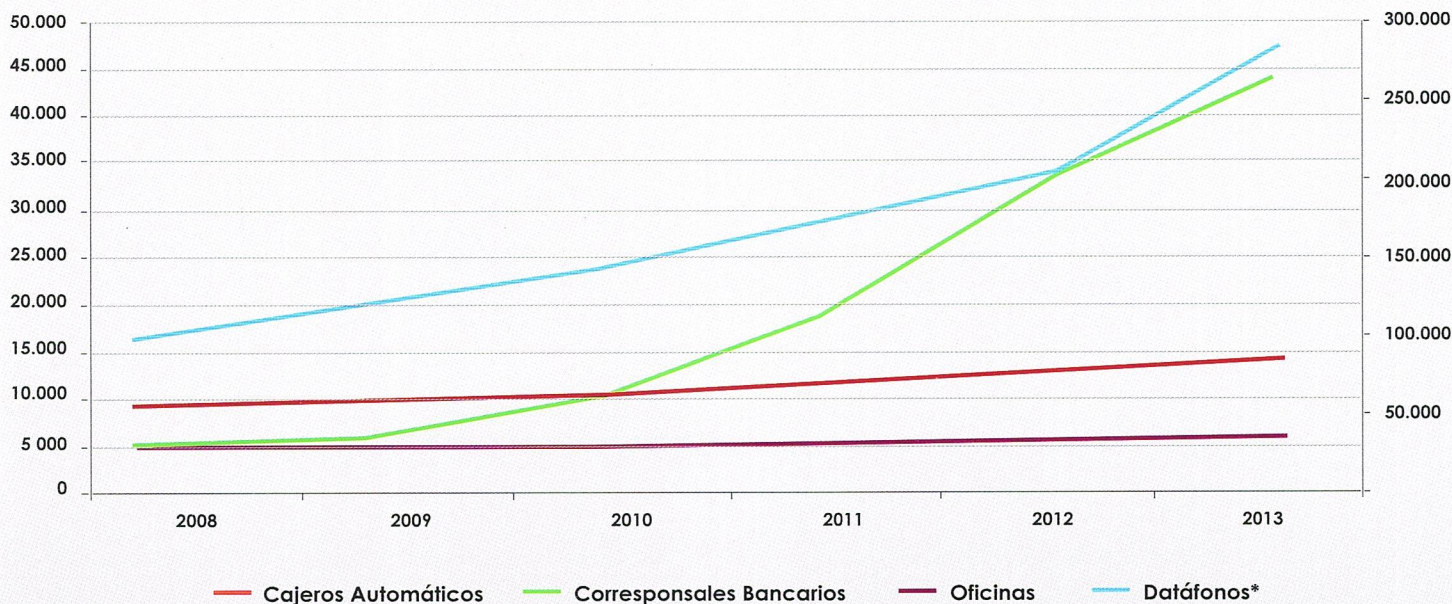
El sistema bancario dispone de un conjunto de canales a través de los cuales los usuarios pueden acceder a los diferentes productos y servicios financieros. La disposición de uno u otro refleja la vocación de atender a banca de personas o empresas, así como su penetración geográfica refleja la intención 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 la siguiente gráfica. 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 45

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 Colpatría y AV Villas, entidades que han logrado esta

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

Tabla 5. 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
Credibanco		181,976			181,976
Redeban		102,175			102,175
Visionamos		471			471
Total	45,000	284,622	13,640	5,398	348,660

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

Por otra parte, el sistema bancario realizó durante el 2013, 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 6. 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
Débito Automático	-	73.4	35,244,609
CB	-	79.5	17,721,525
Total	1,228.9	2,008.7	5,894,783,259

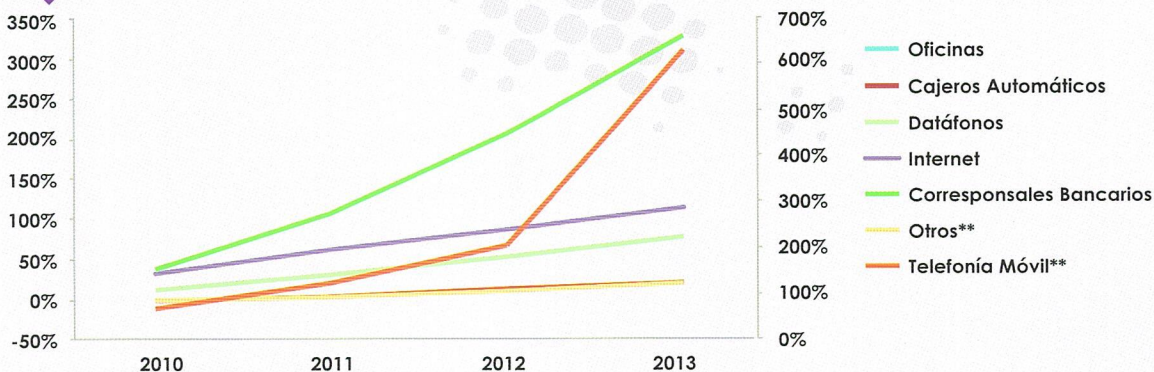
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

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 la tasa de crecimiento de los distintos canales utilizados para realizar dichas operaciones con relación al nivel de 2009. Como se puede apreciar, entre 2010 y 2013, la telefonía móvil tuvo un crecimiento acelerado, la tasa de crecimiento de este canal de transacciones fue de aproximadamente el 68% en 2010 y finalizó el período con una tasa de crecimiento del 628%. Los corresponsales bancarios experimentaron una tasa de crecimiento del 326% en relación con 2009.

Gráfico 46 →

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

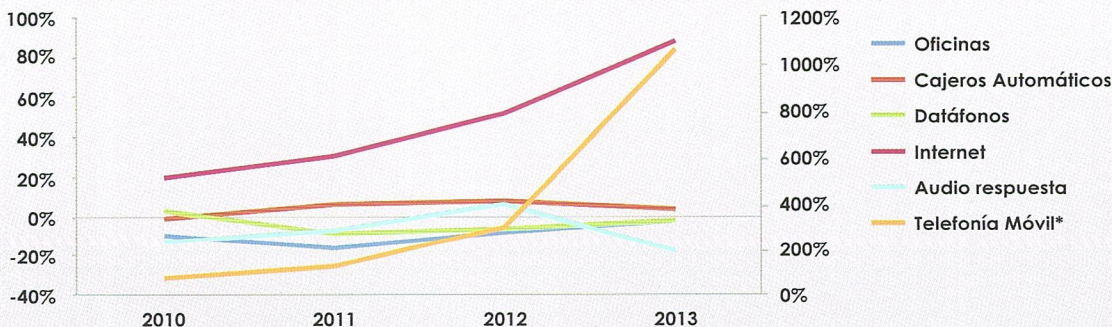
Finalmente, en 2013 las operaciones no monetarias, entendidas como la cantidad de consultas de saldo realizadas por los clientes de las entidades durante un período de tiempo, registraron un aumento del 69,03% en comparación con aquellas realizadas en 2009. El canal que registró un mayor crecimiento en este periodo fue el de telefonía móvil (1064%), seguido por Internet (88%).

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 Bancamía, Falabella, HSBC, Procredit y Coopcentral donde se concentró más del 55% del total de operaciones.

Con cifras a diciembre de 2013, internet resulta

Gráfico 47 →

Crecimiento de las operaciones no monetarias por canal



*Telefonía Móvil en eje secundario

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

VII. Presencia Geográfica

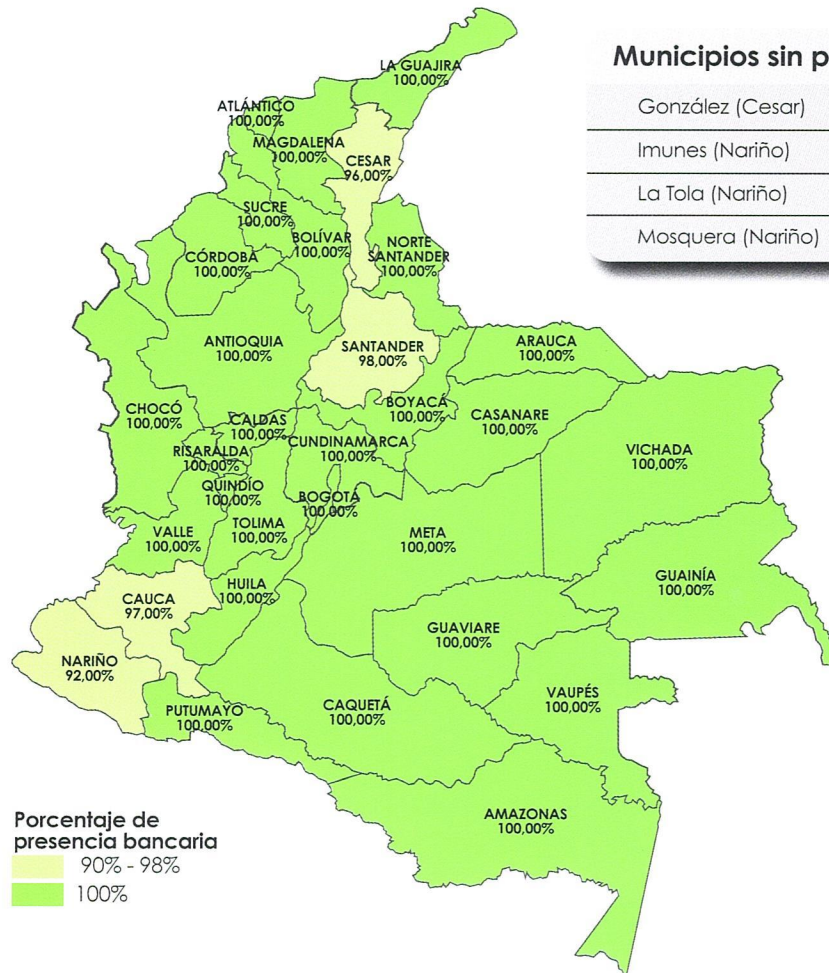


Durante los últimos años, el sector bancario ha incrementado su cubrimiento a nivel territorial. Las entidades han hecho un gran esfuerzo por ampliar su presencia geográfica y prestar un

mejor servicio. Cálculos a diciembre de 2013 indican que solamente ocho municipios no cuentan aún con cobertura del 100%.

Gráfico 48 →

Presencia bancaria por departamento



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

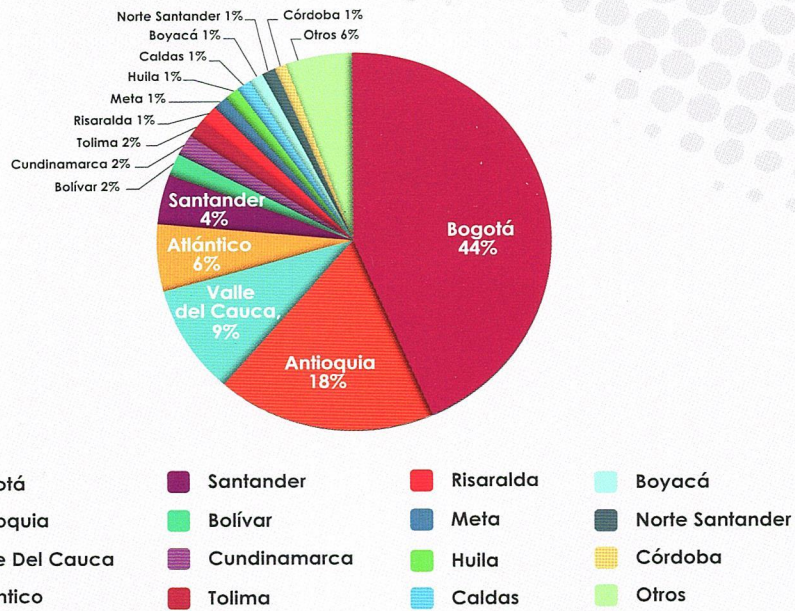
La banca concentra sus operaciones de cartera en la capital del país, donde alcanza una participación del 44%, seguido por Antioquia con un 18%, Valle del Cauca con el 9% y Atlántico con el 6% (gráfico 49). En particular, Antioquia y Atlántico tienen la participación más alta en la cartera

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 50).

² Estos municipios son: Santa Rosa (en el Cauca), González (en el departamento del Cesar), Roberto Payán, Imúes, Santacruz, La Tola y Mosquera (en Nariño) y Jordán (en Santander).

Gráfico 49 →

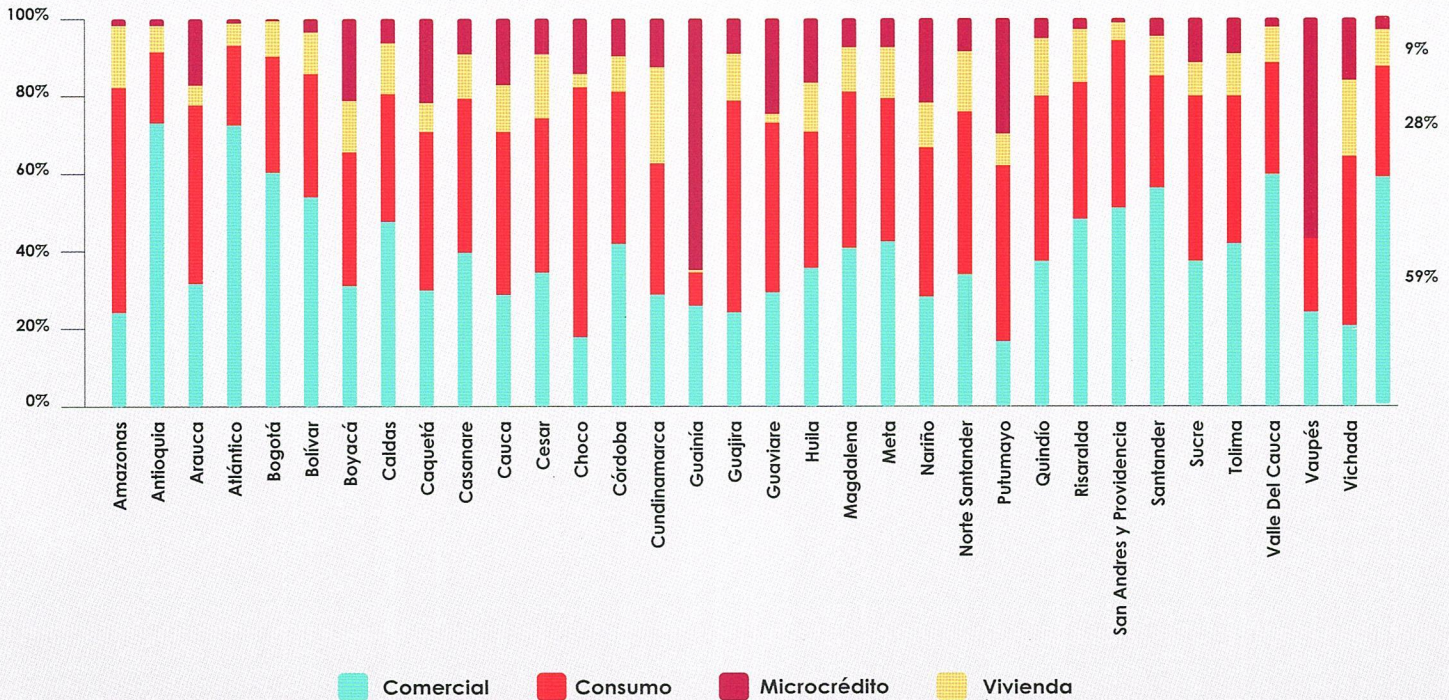
Proporción de la cartera por departamento



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia
Cifras a diciembre de 2013

Gráfico 50 →

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, redundado en 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.
- El buen desempeño de la banca en los últimos años, da cuenta de un sector sólido que tiene el potencial para seguir en su senda de crecimiento y expansión. Por ejemplo, la profundización financiera del sistema bancario, medida como la relación de cartera bruta sobre PIB se ubicó en 37% a diciembre del 2013, creciendo once puntos porcentuales con respecto al mismo mes de 2008.
- 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 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, mientras que la eficiencia administrativa exhibe una tendencia creciente. 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, por su parte, 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 ocho 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 diciembre del 2013 el 99.1%.
- La concentración territorial de las modalidades de cartera muestra que la mayor parte otorgada se concentra en Bogotá y Antioquia. La cartera de consumo tiene las mayor participaciones en Amazonas y Chocó, mientras que la cartera comercial es la más importante en Atlántico y Bogotá. Por su parte, la cartera de microcrédito tiene las mayores participaciones en Vaupés y Guainía; y vivienda, en Cundinamarca y 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 necesidad de lograr que más personas accedan a servicios y productos financieros formales, y la promoción de un mayor uso de los mismos, debe ser uno de los principales objetivos de mediano plazo para los próximos años, en los que deberán trabajar de la mano tanto la industria como el gobierno nacional.