

# Informe de la Junta Directiva y del Presidente a la Asamblea General de Accionistas 2009

Febrero de 2010



## Informe de la Junta Directiva y del Presidente a la Asamblea General de Accionistas

### Introducción

El 2009 se presentó como un año complejo y de contrastes. Desde comienzos del año los fundamentales macroeconómicos presentaron signos de desaceleración los cuales se mantuvieron hasta el tercer trimestre del año. Mientras los sectores de minería y construcción se destacaron por su liderazgo con interesantes tasas de crecimiento, la industria manufacturera y el comercio, por su parte, enfrentaron el impacto de la desaceleración de la economía. En medio de este panorama de crisis internacional, la oferta de recursos requerida por el sector real fue atendida gracias a la solidez y previsiones del sector financiero. Con ello se redujo el impacto adverso en la demanda, circunstancia que ha contribuido en gran medida a revertir la tendencia en las tasas negativas de crecimiento de la economía colombiana.

Durante el 2009, el Banco como herramienta de apoyo financiero del gobierno nacional, participó activamente en dos frentes: en primer lugar en la profundización de las actividades que se enmarcan dentro del Plan Sectorial del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, para impulsar y promover la transformación productiva de las empresas colombianas a través de distintos mecanismos de financiación. En función de este objetivo se estructuró e implementó el esquema de operación para promover la industria de fondos de Capital Privado con la participación, como inversionista, en dos fondos. Lo anterior junto con el diseño de un programa de apoyo no financiero para esta industria, clave de difusión, promoción y articulación de distintos actores que permitan en el corto y mediano plazo imprimir gran dinámica a la misma.

En segundo lugar, Bancóldex participó activamente en la creación e implementación de líneas de apoyo para el programa Contra-cíclico, cuyo objetivo era dinamizar la economía, promovido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Se brindó especial impulso a la irrigación de recursos financieros en las zonas fronterizas, especialmente con la extensión de los cupos especiales asignados a los exportadores colombianos a un mercado tan importante, pero a su vez tan complejo y sensible, como el venezolano. De manera complementaria, el Banco sirvió de mecanismo para entregar a Segurexpo recursos para atender las coberturas de insolvencia por el no pago de exportaciones a Venezuela de conformidad con el mandato recibido por el Gobierno Nacional en este sentido.

Este entorno de incertidumbre y crisis confirmó a Bancóldex como una herramienta idónea y efectiva en la mitigación de los impactos adversos. En el 2009 se obtuvieron los resultados misionales y financieros esperados con una activa participación sobre el desenvolvimiento y apoyo al sector empresarial. Los desembolsos tanto en moneda local como extranjera estuvieron acordes con las expectativas programadas, aún cuando se registró una reducción en el ritmo de crecimiento en el segundo semestre. Hay que resaltar, dentro de los resultados obtenidos, la contribución a la modernización del aparato productivo

centrado en las Mipyme y el avance en la cobertura regional. Con respecto a este último aspecto, se profundizó el apoyo a las regiones mediante convenios especiales celebrados conjuntamente con los Departamentos y los Municipios que permitieron irrigar importantes recursos de crédito en beneficio de los empresarios de las distintas regiones del país.

Cabe destacar los excelentes resultados en cuanto al ofrecimiento de servicios no financieros. El Banco profundizó su labor de capacitador con la ampliación de las redes de apoyo institucional y la ampliación de los ciclos académicos en los programas de formación empresarial

Vale la pena hacer especial mención a la gran receptividad que ha tenido el programa de Microseguros Futurex- VIDA y DAÑOS dirigido a la población microempresarial de bajos recursos. El objetivo de estos dos productos es suministrar, a través de las Instituciones Microfinancieras un seguro de bajo costo que reduzca la vulnerabilidad social del microempresario y de su familia.

En lo que se refiere a la política de la Banca de las Oportunidades, programa administrado por Bancóldex, las gestiones del 2009 se orientaron al diseño y puesta en marcha de nuevos mecanismos de acceso a servicios financieros para la población de menores ingresos. Esto se logró mediante la ampliación de la red de intermediarios y una extensión de la cobertura regional hacia un mayor número de municipios, con productos y servicios financieros adecuados para distintos segmentos de la población objetivo.

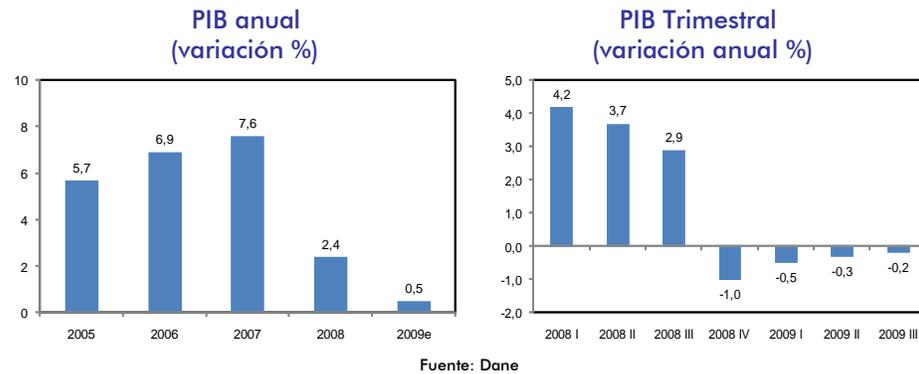
En febrero de 2009 se lanzó el programa Bancóldex Capital, como parte del plan estratégico del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo como uno de los pilares de financiación de la política del emprendimiento de dicho Ministerio. Los objetivos primordiales del programa son ofrecer nuevas alternativas de financiación a empresas y facilitar el desarrollo de la industria de fondos de capital privado y emprendedor en Colombia.

En cuanto al ámbito interno, el Banco ha continuado con su política de consolidación de la eficiencia organizacional. La certificación de los procesos en las normas pública y privada, el avance en la implementación de la nueva plataforma tecnológica, la consolidación del sistema de control interno y el fortalecimiento del capital humano, hacen de esta una organización más moderna y mejor perfilada para asumir los retos presentes y futuros de cara al cumplimiento de su misión, como más adelante lo veremos.

A continuación se presenta el informe completo de la gestión del Banco durante el año 2009, en el que se incluyen lo correspondiente a los mandatos normativos, aspectos relacionados con la gestión de riesgos, gestión de calidad, sistema de control interno, situación jurídica, transacciones con partes relacionadas con capital, subordinadas, propiedad intelectual y derechos de autor.

## Comportamiento de la economía en 2009

En 2009, la evolución de la economía colombiana se vio afectada de forma negativa por la profundización de la crisis económica mundial. Los efectos de la crisis se empezaron a reflejar desde el cuarto trimestre del 2008, cuando la economía colombiana registró una contracción del PIB de 1,07%. Durante la década no se había registrado ninguna caída trimestral del PIB, de tal manera que la variación anual del último trimestre del 2008 marcó una nueva fase del ciclo económico en el país. Los sectores que más se afectaron en la crisis fueron la industria manufacturera y el comercio. Por el lado de la demanda agregada, las exportaciones fueron el componente que disminuyó su dinamismo en mayor medida, al ser uno de los principales sectores afectados por la crisis. No obstante, los efectos negativos del entorno no han sido tan marcados en el país como se esperaba al inicio del 2009. Se estima que en 2009 la economía colombiana creció alrededor del 0,5%<sup>1</sup>, lo que se considera positivo teniendo en cuenta que la estimación de crecimiento económico para el mundo será del -1,1%<sup>2</sup> y para América Latina y el Caribe del -1,7%<sup>3</sup>.



Desde el primer trimestre del 2009, la demanda agregada empezó a mostrar una variación anual negativa. Esta contracción se dio por la caída del consumo, la formación bruta de capital fijo y las exportaciones. No obstante, el consumo sólo presentó una variación anual negativa en el primer trimestre, ya que posteriormente registró crecimientos moderados. Con corte al tercer trimestre del 2009, este componente tuvo una variación anual de 1%<sup>4</sup>, debido a la ligera expansión que presentó el gasto de los hogares (variación anual del 0,04%) y del gasto del gobierno (variación anual del 4,7%). En contraste, la formación bruta de capital fijo registró una caída del 10,7%, mientras que la contracción de las exportaciones fue del 10%.

Por el lado de la oferta, en el tercer trimestre del 2009, la construcción fue el sector líder en la producción nacional, con un crecimiento del 13,7%, debido al incremento de las obras civiles<sup>5</sup>. El sector minero registró el segundo mejor desempeño con una variación del 8,8%. Además, se observó un incremento en la participación de este sector dentro de la producción total, la cual pasó de 4,8%

<sup>1</sup> Proyección del Ministerio de Hacienda y Crédito Público

<sup>2</sup> Fondo Monetario Internacional, *Word Economic Outlook*, octubre 2009

<sup>3</sup> Cepal, Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe, diciembre 2009

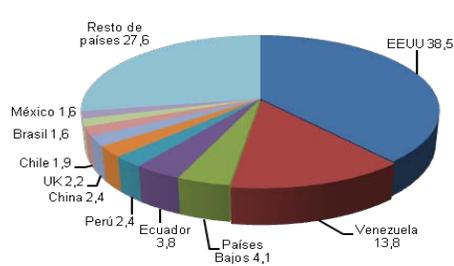
<sup>4</sup> Este hecho es importante debido a la alta participación del consumo en la demanda agregada (66%)

<sup>5</sup> En el tercer trimestre del 2009 la obras civiles presentaron un incremento anual del 41%

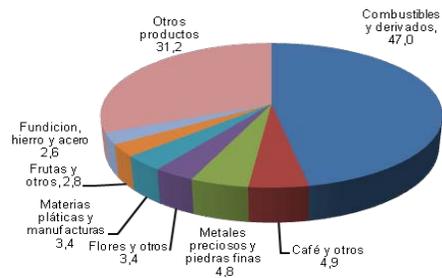
en 2008 a 5,3% en 2009<sup>6</sup>. Por otro lado, el sector de industria manufacturera perdió participación dentro de la producción total, la cual disminuyó a 13,3% en 2009<sup>7</sup> y registró una variación anual del -5,8%. Los sectores de industria manufacturera y de comercio fueron los que reflejaron los mayores efectos negativos de la crisis económica internacional. Sin embargo, el comercio también se vio afectado por la drástica disminución de la demanda de bienes por parte de Venezuela y Ecuador. Al tercer trimestre del 2009, el comercio registró una variación anual del -4,0%.

El sector externo se vio afectado fuertemente por la contracción de las economías de los principales socios comerciales del país. Entre enero y octubre de 2009, las exportaciones cayeron significativamente (17,3%) con respecto al mismo periodo del 2008. En relación con los principales socios comerciales del país, las exportaciones hacia los Estados Unidos cayeron 16,9%, hacia Venezuela y Ecuador disminuyeron 22% y 17,8% respectivamente. La reducción de las exportaciones a Venezuela y Ecuador se debe a los efectos de la crisis internacional que contrajo la demanda interna de ambos países y a decisiones de esos países para disminuir el comercio bilateral con Colombia. Para el 2010, se espera que se recuperen paulatinamente las exportaciones hacia Ecuador a medida que ese país retome una dinámica de crecimiento. Sin embargo, no existen buenas perspectivas sobre el desarrollo del comercio bilateral con Venezuela y por esta razón es necesario buscar nuevos mercados de exportación.

Principales países de destino  
(% de participación)



Principales productos de exportación  
(% de participación)



Fuente: Dane, periodo enero - octubre

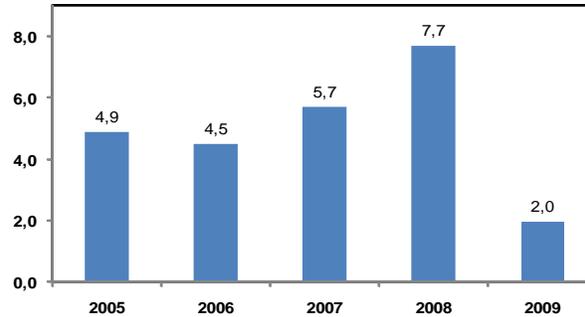
En 2009, la inflación se redujo sustancialmente y se ubicó en 2%. Ello se debió a la contracción de la demanda interna, a la disminución de las exportaciones y a la desaparición de choques externos que se dieron en el 2008 como el rápido incremento en los precios de los *commodities*. El rubro de los alimentos fue el que ejerció las mayores presiones para la disminución de la inflación total ya que en el año los alimentos registraron una deflación de 0,32%. Este comportamiento de los precios de la economía le permitió al Banco de la República realizar una política monetaria contracíclica que lo llevó a reducir la tasa de intervención en 600 puntos básicos durante el 2009 y de esta manera impulsar la reactivación económica en el país. Para el 2010 se espera un repunte moderado de la

<sup>6</sup> Es importante destacar que el 75,3% de la inversión extranjera directa, que al segundo trimestre del año se ubicó en US 2.519,4 millones, se destinó a apoyar proyectos en este sector

<sup>7</sup> En el tercer trimestre del 2008 la participación de la industria manufacturera fue de 14,1%

inflación y se estima, de acuerdo con el Banco de la República, que esta se ubique en niveles cercanos al 3%<sup>8</sup>.

**Inflación**  
(variación anual %)



Fuente: Dane

En 2008, con la quiebra del banco Lehman Brothers, el dólar se fortaleció en los mercados globales. No obstante, con los primeros signos de estabilización económica y con perspectivas más favorables sobre el desempeño de las económicas desarrolladas y emergentes, la percepción de riesgo por parte de los inversionistas mejoró y esto ocasionó que las monedas se fortalecieran frente al dólar. En 2009, en Latinoamérica, la mayoría de los países presentaron una apreciación en sus monedas. El BRL<sup>9</sup> se apreció 24,6%, mientras que el PEN lo hizo en 7,9%. En Colombia, la tasa de cambio COP/USD (TRM) registró una revaluación de 8,9%. No obstante, al realizar la comparación del promedio del la TRM del 2009 con el promedio de 2008 se observó que el peso colombiano presentó una devaluación de 9,8%. Para el 2010 se espera que la tendencia de revaluación se mantenga aunque con una volatilidad menor.

Entre 2002 y 2008, los déficits del Sector Público Consolidado (SPC) y del Sector Público No Financiero (SPNF) presentaron una tendencia decreciente, caracterizada por la reducción del déficit del Gobierno Nacional Central (GNC). Estos ajustes paulatinos en las cuentas del Gobierno llevaron a una reducción de la deuda del SPNF, la cual pasó del 41,8% del PIB en el 2002 al 24,8% en el 2008. No obstante, para el 2009, se espera un deterioro en las finanzas públicas como resultado, principalmente, de la caída en los ingresos que obtendrá el Gobierno por menores niveles de recaudo de impuestos (especialmente impuestos indirectos) y por los menores ingresos recibidos por las utilidades de Ecopetrol<sup>10</sup>, debido a la disminución de los precios del petróleo. Por otro lado, para enfrentar la crisis, el Gobierno optó por una estrategia contra-cíclica moderada la cual priorizó el gasto público enfocándolo a inversión de infraestructura y a garantizar la financiación interna y externa de la Nación, de tal manera que los esfuerzos que realizó el Gobierno para estimular el crecimiento de la economía serán otro factor importante en el deterioro de las finanzas públicas. De acuerdo con lo anterior, para el 2009 se estima que el déficit del SPC sea de 2,4% del PIB y que el déficit del GNC llegue a 3,7% del

<sup>8</sup> El Banco de la República fijó para el 2010 el rango de la inflación entre 2% y 4%, con una meta específica de 3%.

<sup>9</sup> BRL, PEN y COP corresponde a los códigos ISO del Real brasileño, el Sol peruano y del Peso Colombiano.

<sup>10</sup> Entre enero y septiembre las utilidades consolidadas de Ecopetrol fueron de COP 3,41 billones, esta cifra representa una disminución del 64,4% frente al mismo periodo del 2008

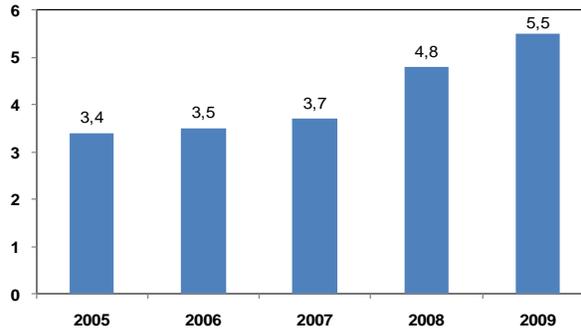
PIB. Para el 2010, se espera que el déficit del SPC llegue a 3,4% con un déficit del GNC de 4,3%<sup>11</sup>.

En 2010 se prevé una recuperación gradual de la economía mundial. Las economías emergentes podrían registrar tasas de crecimiento económico superiores a las de los países más desarrollados. Se estima que la economía mundial presente un crecimiento de 3,1%<sup>12</sup>, que las economías desarrolladas crezcan 1,3%<sup>13</sup> y las emergentes 5,1%<sup>14</sup>. Para América Latina y el Caribe se espera que la reactivación de las exportaciones impulse el crecimiento del PIB de los países, en especial por una mejor situación económica de los Estados Unidos y en Europa que son importantes socios comerciales para la región. Además, el alto crecimiento de algunas economías asiáticas ayudará a mantener estables los precios de los *commodities*, productos que tienen un peso muy importante en las exportaciones de la región. De esta manera, la expectativa de crecimiento para América Latina y el Caribe es de 4,3%<sup>15</sup> y para Colombia de 2,5%<sup>16</sup>.

## Sistema financiero

Durante el año 2009, el sistema financiero colombiano tuvo un comportamiento positivo, pese a las difíciles condiciones externas generadas por la crisis económica internacional. La solidez de la banca nacional y la baja dependencia de los mercados financieros internacionales fueron factores que evitaron un desempeño negativo del sector. De esta manera, en 2009, el sistema financiero<sup>17</sup> acumuló utilidades por COP 5,5 billones, es decir, COP 0,7 billones, más que las utilidades reportadas en 2008.

Utilidades del sistema financiero  
(COP billones)



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

<sup>11</sup> Proyecciones del Marco Fiscal de Mediano Plazo, junio 2009

<sup>12</sup> Fondo Monetario Internacional, *World Economic Outlook*, octubre 2009

<sup>13</sup> *Ibíd*

<sup>14</sup> *Ibíd*

<sup>15</sup> Cepal, Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe

<sup>16</sup> Proyección del Ministerio de Hacienda y Crédito Público

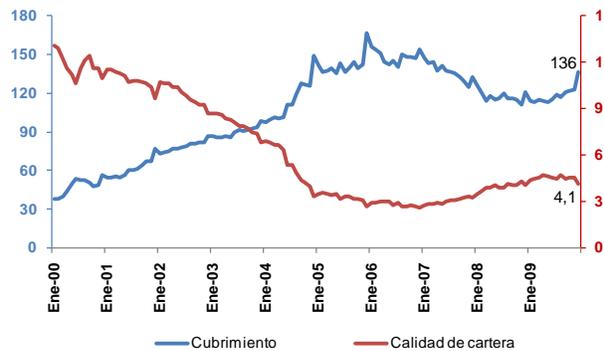
<sup>17</sup> Incluye únicamente establecimientos de crédito

Sin embargo, en 2009 se observó una disminución en la dinámica del crédito. A diciembre, el saldo de la cartera fue de COP 135,1 billones y registró un crecimiento anual de 1,9%<sup>18</sup>. Por modalidad, la cartera comercial registró una expansión al presentar una variación anual de 0,2%, la cartera de consumo disminuyó su dinámica de crecimiento y creció en 1,6%. Por su parte, la cartera hipotecaria creció 11,1% como resultado de los subsidios que otorgó el Gobierno para la compra de vivienda nueva. El crecimiento de la cartera de microcréditos fue de 24,2%, aunque parte de este crecimiento estuvo asociado a una nueva clasificación de los microcréditos<sup>19</sup>.

La desaceleración en el crecimiento del crédito se explica desde la oferta y la demanda. Por el lado de la oferta, debido al incremento de la cartera vencida, los establecimientos de crédito endurecieron las condiciones para otorgar préstamos. Desde la perspectiva de la demanda, las familias y empresas disminuyeron las solicitudes de crédito debido a los menores ingresos recibidos y a expectativas negativas sobre el comportamiento de la economía y el empleo.

Por otro lado, se destaca la desaceleración del crecimiento de la cartera vencida que pasó de registrar un crecimiento de 46,6% en diciembre de 2008 a una variación de 3,7% en diciembre de 2009. Este comportamiento se reflejó en los indicadores de calidad y de cubrimiento<sup>20</sup>, los cuales mostraron un buen desempeño; lo que evidencia la solidez del sistema financiero del país. Aunque el indicador de calidad tradicional registró un leve incremento, el riesgo se mantiene en un nivel moderado. En diciembre del 2009, la cartera vencida representó 4,1% de la cartera total. La cobertura con provisiones registró una tendencia creciente y se ubicó en 136,5%, hecho que reflejó los esfuerzos de las entidades financieras para enfrentar potenciales problemas de morosidad.

Evolución de la cartera y calidad de la cartera (%)



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

El menor dinamismo del crédito hizo que las entidades buscaran fuentes alternas de generación de utilidades. De esta manera, los establecimientos de crédito realizaron una recomposición de sus activos asignando mayores recursos a las

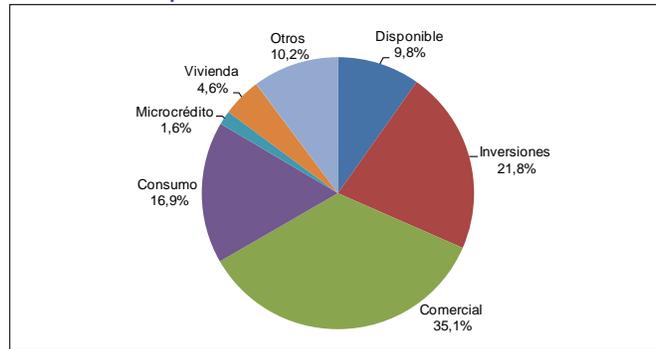
<sup>18</sup> En el 2008, en este mismo periodo, el crecimiento fue del 18,2%

<sup>19</sup> El Decreto 1098 de 2009, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público definió el crédito como microcrédito cuando su valor no excede 120 salarios mínimos legales vigentes.

<sup>20</sup> Indicador de calidad vencida es igual a la cartera sobre la cartera bruta. Indicador de cubrimiento es igual a la provisiones sobre la cartera vencida

inversiones. Entre diciembre de 2008 y el mismo mes de 2009, las inversiones del sistema aumentaron 31% al pasar de COP 38,7 billones a COP 50,7 billones.

### Composición de los activos del sistema



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

Dentro de las inversiones, los títulos de deuda pública tuvieron una participación de 66%<sup>21</sup>. Es importante destacar que debido a la disminución de la tasa de interés Repo por parte del Banco de la República en 600 puntos básicos durante el año, los títulos de deuda pública (TES) presentaron importantes valorizaciones al ajustarse a los descensos que tuvo la tasa. Al considerar la referencia más líquida del mercado, los TES con vencimiento el 24 de julio del 2020, se observa que en 2009 estos títulos acumularon una caída de 216 puntos básicos. Con relación al mercado de renta variable, el índice IGBC presentó una valorización de 53,5%.

Por último, el nivel de capitalización continuó siendo adecuado. La solvencia promedio del sistema fue de 14,9% y superó en 5,9 puntos porcentuales el mínimo requerido. Adicionalmente entre el 2008 y el 2009, el patrimonio creció el 24,2% como resultado de la política conservadora de varias entidades que decidieron capitalizar gran parte de las utilidades y de las medidas adoptadas por la Superintendencia Financiera tendientes a obligar a las entidades a retener parte de las utilidades del año 2008.

Para el 2010, se espera que el crédito aumente su dinamismo a medida que la economía del país se recupera. No obstante, las utilidades del sistema podrán verse afectadas por un menor rendimiento de las inversiones, en especial si el Banco de la República inicia una tendencia de incremento de la tasa repo con el fin de evitar presiones inflacionarias. Se espera que la calidad de la cartera y el nivel de solvencia continúen en niveles adecuados.

## Gestión y logros 2009

Dada la difícil situación que enfrentaron algunos sectores empresariales en 2009, el Banco enfocó su gestión hacia la atención de las necesidades más urgentes de las empresas, las cuales atendió a través de la creación de líneas para financiar la liquidez y la recomposición de los pasivos de las compañías.

<sup>21</sup> Cálculos Bancóldex

Este primer objetivo se desarrolló creando líneas en convenio con el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, las cuales constituyeron el Programa Contra cíclico de financiación que ofrece recursos de corto plazo con tasas muy preferenciales tanto en pesos como en dólares. Este programa otorgó recursos por COP 1.2 billones entre los meses de julio y diciembre de 2009.

No obstante, el Banco mantuvo su objetivo de profundizar en su rol de Multibanco para el desarrollo, realizando esfuerzos para el fortalecimiento de productos creados en los últimos años como *Liquidex Plus* para la vinculación de empresas compradoras y proveedores, la estructuración y consolidación del programa Microseguros y el desarrollo e implementación de varias líneas de crédito o cupos especiales, entre otros.

De esta manera, la gestión del Banco estuvo orientada en los siguientes frentes:

### **1) Creación de nuevos productos**

Con el fin de consolidar los esfuerzos iniciados en 2008, enfocados en la creación de nuevos productos, Bancóldex en alianza con Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A. inició en el año 2009 el proceso de promoción y comercialización del nuevo Programa Microseguros Futurex – seguro de daños. Para este producto, la gestión comercial estuvo dirigida a las entidades microfinancieras (ONG´s, Cooperativas, Fondos de empleados, Cajas de compensación familiar, etc.) que tienen cupo de crédito aprobado con el Banco y a aquellas, que aunque no tienen vinculación directa, trabajan programas de acompañamiento microempresarial.

En este punto cabe destacar la vinculación de siete (7) entidades microfinancieras que actualmente ofrecen el programa, como son Fundación El Alcaraván en la ciudad de Arauca, Corproem en Sogamoso, Asocop en Orito (Putumayo), Contactor en Pasto, Crezcamos en Bucaramanga, Coopac y Asoempro en la ciudad de Bogotá. Al cierre del año, este programa contó con 121 personas aseguradas.

Así mismo se continuó con el Programa Futurex – Seguros de Vida, a través del cual se han vinculado 11 entidades con 54.700 asegurados.

### **Financiamiento a Mipymes y desarrollo de la industria del factoraje**

Dentro del marco del Conpes 3527 en el cual se plasma la política nacional de productividad y competitividad, Bancóldex se ha comprometido a desarrollar diversas tareas con el fin de ofrecer a la mipyme la posibilidad de descontar su cartera y utilizar ese activo de manera más eficiente en su aparato productivo.

Así las cosas, Bancóldex participó activamente con la Asobancaria y el senador Gabriel Zapata en la redacción de la Ley 1231 de 2008, y luego en 2009 con el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo en la reglamentación del Decreto 3327, con el fin de aportar su esfuerzo en el desarrollo del mercado del factoraje, en la implementación y operatividad con Deceval para una factura electrónica en el futuro, y amplió la gama de productos que tendieran a aumentar el tamaño del mercado y número de participantes necesarios para desarrollar la industria del factoraje.

De esta manera, Bancóldex, además de ofrecer los servicios de descuento de facturas sin recurso, disponibles a través del producto de “liquidex tradicional” y “liquidex cadenas productivas”, lanzó al mercado de forma exitosa, una línea de crédito para facilitar a los “factores” vigilados por la Superintendencia Financiera

los recursos con el fin de desarrollar el mercado de factoraje por valor de COP 52.910 millones, que sumado a lo realizado por Bancóldex directamente a través de sus productos de factoraje tradicionales (COP 89.261 millones), logró que las empresas Colombianas tuvieran posibilidad de descontar su cartera a corto plazo por un valor de COP 142.172 millones, a unas tasas atractivas, presionando aun más al mercado bancario y extra bancario a reducir las tasas de descuento utilizadas para el factoraje.

Los productos tradicionales de Bancóldex en factoraje sin recurso, reducirán su participación en la medida en que las aseguradoras continúen disminuyendo drásticamente sus cupos de riesgo, dada la alta siniestralidad reflejada como consecuencia de la disminución en el crecimiento económico y su aversión al riesgo de crédito con los pagadores. El Banco continuará buscando alternativas para desarrollar la industria a favor de la mipyme.

Finalmente, durante el año, Bancóldex creó varias líneas de crédito o cupos especiales para segmentos empresariales con necesidades específicas. Cabe destacar la línea Liquidex intermediarios financieros que permite a las entidades obtener créditos para fondar sus operaciones de descuento de facturas a empresas.

### **Retos para el financiamiento a la Mipyme y desarrollo de la industria del factoraje para 2010**

Dentro de las metas definidas para el 2010, el Banco ha presupuestado desembolsar COP 190.000 millones mediante el mecanismo del factoraje. Lo anterior con el fin de contribuir con los compromisos establecidos en el CONPES 3527, los cuales busca irrigar COP 500.000 millones a la industria del factoraje en el periodo 2001-2010. Para ello, el Banco utilizará los productos existentes, y continuará buscando mecanismos para que esos recursos sean dirigidos a la mipyme, sea a través de convenios con pagadores altamente calificados, o a través de factores que puedan garantizar el recurso de capital con que Bancóldex los financiará.

Adicionalmente, el Banco continuará la labor de difusión del factoraje como una herramienta vital para que el sector empresarial, particularmente la mipyme, conozca las ventajas del descuento de facturas, y de utilizar dicha cartera en los procesos de producción, disminuyendo el endeudamiento para capital de trabajo y consiguiendo cada vez más recursos económicos para sus procesos productivos. Lo anterior se logrará mediante la presencia en foros, trabajo conjunto con los gremios, cámaras de comercio, e instituciones comprometidas para desarrollar la industria del factoraje.

### **2) Fortalecimiento de la presencia regional del Banco.**

La profundización en la atención de las Mipymes se logró a través de alianzas estratégicas realizadas con gremios, cámaras de comercio y universidades; lo que permitió coordinar actividades de divulgación del portafolio de productos, capacitación, participación en ferias y asesoría a sus afiliados. Por su parte, la presencia del Banco en Villavicencio, Pereira, Bucaramanga, Pasto, Neiva e Ibagué se fortaleció gracias al Programa de Ejecutivos Junior.

### **3) Servir como herramienta para apoyar sectores con problemáticas específicas.**

Durante el 2009, Bancóldex ofreció estímulos para las empresas ubicadas en zonas de frontera afectadas por la reducción del comercio. De esta forma, a través de una línea especial se entregaron COP 66.543 millones. Por su parte, el segmento de las empresas exportadoras a Venezuela fue atendido a través de una línea especial por USD 102 millones y se renovaron operaciones por un monto similar.

Por otra parte, el Banco diseño e implementó otros cupos especiales de crédito con gobiernos locales. Los siguientes son un ejemplo de este esfuerzo: Financiación a micro y pequeñas empresas de Cundinamarca afectadas por desastres naturales, financiación a microempresas de Manizales y Arauca. Adicionalmente, se renovaron convenios con gobiernos territoriales en Bogotá, Antioquia y Cúcuta con el fin de ofrecer líneas especiales a estas regiones.

Igualmente, Bancóldex renovó el convenio con la Agencia Española de Cooperación Internacional y Desarrollo - Programa de microfinanzas AECID-Bancóldex, con el ánimo de continuar el apoyo al desarrollo de las microempresas del país, entregando a través de este convenio COP 110.518 millones.

### **4) Promover e incentivar la transformación productiva mediante la modernización y la reconversión empresarial.**

Con respecto a este objetivo, cabe destacar la buena dinámica que reportaron los desembolsos destinados a modernización empresarial. Entre enero y diciembre de 2009, estos ascendieron a COP 1.2 billones, los cuales representaron 34% del total de los desembolsos del Banco en un año difícil para este tipo de financiación.

En este sentido, el programa **aProgresar** impulsó la financiación de planes de inversión para mejorar la productividad y competitividad empresarial. Desde su inicio, este programa ha desembolsado recursos por más de COP 2.6 billones. En 2009, los desembolsos de esta modalidad alcanzaron la suma de COP 836.000 millones. Los demás desembolsos (diferentes de la modalidad aProgresar) destinados a la modernización empresarial ascendieron a COP 234.000 millones.

### **5) Ampliar y fortalecer la red de distribución de recursos financieros.**

En 2009, Bancóldex vinculó a 16 nuevas entidades orientadas al crédito microempresarial como intermediarios financieros con cupo de crédito. La red conformada por las entidades financieras aliadas de Bancóldex le permitió al Banco contar con cobertura en 31 departamentos del país, Bogotá y 631 municipios en el 2009.

Continuando con el acompañamiento y mejoramiento de la capacidad técnica, operativa y de gestión de las entidades financieras que intermedian recursos al sector microempresarial, en 2009, a través del Programa de Fortalecimiento Institucional con la AECID, la empresa consultora *Planet Finance* llevó a cabo el proceso de Planeación Estratégica en la ONG, Actuar Tolima. Así mismo, la empresa consultora *Sumared* realizó la asistencia técnica de planeación

financiera en las Cooperativas Crediservir en el municipio de Ocaña y Microempresas de Antioquia en la ciudad de Medellín.

Por otro lado, gracias a un trabajo conjunto con el Programa Banca de los Oportunidades y en asocio con el Consejo Mundial de Cooperativas WOCCU, se dio inicio al Programa de Fortalecimiento en las siguientes entidades Cooperativas Coocrefam, Cofisam, Coofincafe, Cooperativa La Rosa, Comerciacoop, Cootregua y Coopesagua y con las ONG's Actuar Quindío, Fase, Fundemicromag, Vida y Futuro.

Adicionalmente, Bancóldex ofreció capacitación y actualización tanto para los intermediarios existentes como para aquellos vinculados recientemente. Esta tarea se realizó concentrando la actividad en entidades orientadas a la financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas y la transformación productiva. Para este fin se continuó con el mecanismo de presentación interactiva desarrollada para que los intermediarios financieros identifiquen la mejor alternativa de financiación dentro de los productos ofrecidos por el Banco según las características de la empresa solicitante del crédito. Así mismo, se actualizó una herramienta de ayuda llamada "Asesor Virtual Bancóldex" directamente en las *intranets* de los intermediarios con el objetivo de facilitar a los ejecutivos de las entidades financieras la selección de la mejor línea de crédito a utilizar.

#### **6) Apoyar la compra de productos y servicios colombianos**

A través de actividades de financiamiento en el exterior, durante el 2009 se alcanzaron desembolsos por USD 92.4 millones y se atendieron negocios de Operación Bancaria Internacional (OBI) por USD 90 millones.

#### **7) Impulsar el fortalecimiento empresarial mediante el ofrecimiento de programas de formación para empresarios "aProgresar - Gestión Empresarial".**

El Banco desarrolló el programa de formación, capacitación y actualización gerencial en 37 ciudades del país durante el 2009. Este programa se enfocó a los diferentes segmentos de empresas y realizó diversas actividades tales como: "Formación gerencial para la pequeña empresa", "Desarrollo gerencial para microempresas" y "aProgresar con mi empresa" efectuado en algunas ciudades intermedias. Estos programas cuentan con características presenciales de formación continua.

Adicionalmente se realizaron talleres empresariales sobre coberturas cambiarias y negociación internacional, y conferencias en diversos temas gerenciales. También se puso a disposición de los empresarios el curso virtual "Asesor gerencial en negociación internacional" y algunas publicaciones gerenciales publicadas en la página Web. Estas actividades se desarrollaron en alianza con entidades tales como cámaras de comercio, universidades, gremios y entidades de apoyo empresarial. En el marco de este programa, durante el año se realizaron 272 eventos con la asistencia de 11.524 empresarios.

#### **8) Apoyo para la capitalización de empresas**

En el 2009 el Banco terminó de estructurar y lanzó oficialmente el programa Bancóldex Capital, orientado a proveer nuevas alternativas de financiación para empresas pequeñas y medianas, facilitar el desarrollo de la industria de capital privado y *venture capital* (capital emprendedor) en el país y a inducir el ingreso

de nuevos inversionistas institucionales y extranjeros en este tipo de instrumentos.

En desarrollo de las actividades propias de banco de desarrollo, el programa Bancóldex Capital tiene dos componentes: 1) Apoyo financiero para la inversión en fondos de este tipo y 2) Apoyo no financiero, con el objeto de facilitar el desarrollo de la industria de capital privado y emprendedor en Colombia, a través de actividades diversas con inversionistas, gestores y empresarios.

En relación con las inversiones en fondos de capital privado, en el 2009 se evaluaron y se llevaron para aprobación del Comité de Inversiones cuatro fondos y se suscribieron compromisos de inversión con dos de ellos por un monto aproximado de COP 25.000 millones. Las inversiones en estos fondos estarán destinadas a la compra de participaciones accionarias en empresas pequeñas y medianas con alto potencial de crecimiento.

El segundo componente del programa Bancóldex Capital está enfocado a cubrir algunos vacíos de mercado de la industria de capital privado y emprendedor en Colombia, atendiendo las necesidades de inversionistas, gestores de fondos y empresas. En ese orden de ideas, en el 2009 se diseñó un programa de apoyo no financiero para desarrollar la industria de fondos de capital en Colombia con el apoyo de una consultoría experta en la industria de capital privado. Adicionalmente, se llevaron a cabo seis eventos de sensibilización para empresas, en diferentes ciudades del país, y se realizó el primer Encuentro de Inversión en Colombia entre gestores y empresas. Para los próximos cuatro años se tiene previsto profundizar en actividades de apoyo no financiero, para lo cual se están gestionando apoyos y programas conjuntos con agencias de desarrollo multilaterales.

### **Fondo de Infraestructura Colombia**

Como resultado de los compromisos adquiridos en el memorando de entendimiento firmado en 2008 entre el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP), el Banco Interamericano de Desarrollo – BID y la Corporación Andina de Fomento – CAF; la Nación manifestó su intención de participar como inversionista en el Fondo de Infraestructura Colombia – Ashmore Colombia I, por un monto de hasta USD 125 millones, sin exceder el 25% de los compromisos de inversión del Fondo. El tamaño objetivo del Fondo está entre USD 500 y USD 750 millones y será gestionado por la firma Ashmore Colombia (Consorcio Ashmore PLC – Inverlink).

Dada la fortaleza financiera, transparencia y carácter técnico de Bancóldex, así como los esfuerzos que venía haciendo la entidad y a la infraestructura que se venía desarrollando para invertir en fondos de capital privado a través del programa Bancóldex Capital, el Gobierno nacional consideró que el Banco podría ser el vehículo idóneo para canalizar esta inversión. Por lo tanto, en 2009, la Administración y la Junta Directiva de Bancóldex iniciaron los análisis del Fondo y la evaluación de la potencial inversión frente a la estructura financiera del Banco.

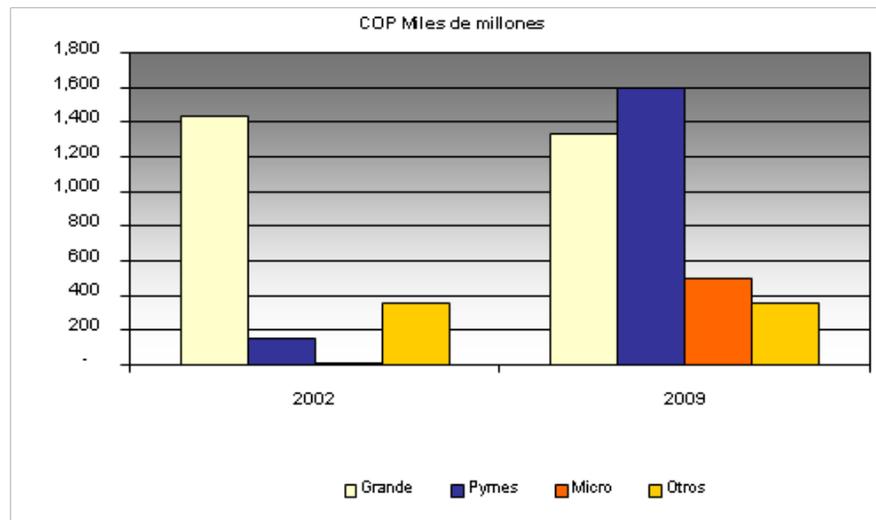
### 9) Mercado de Valores

Durante el año 2009, Bancóldex apoyó al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo en las labores de la secretaría técnica del Consejo Directivo del Programa para la Promoción del Mercado de Valores-CDPPMV que están a su cargo. Bancóldex coordinó la elaboración del Plan de Acción de este Consejo y realizó seguimiento a la ejecución de dicho Plan de Acción, que está a cargo de las entidades que participan en el Consejo.

## Profundización en el proceso de transformación

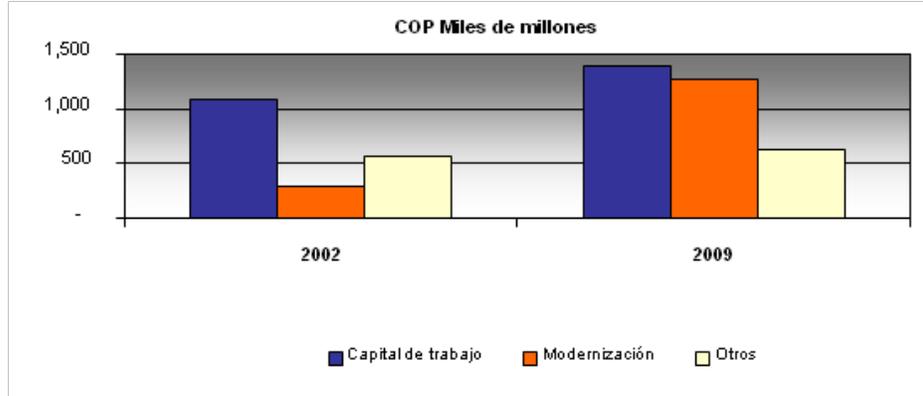
### Enfoque Mipyme

La composición de los desembolsos por tamaño de empresa ha venido cambiando. En 2002, los desembolsos realizados a las grandes empresas representaban el 74% del total y las Mipymes tan sólo el 8.3%. De enero a diciembre de 2009, el 35% de los desembolsos realizados por Bancóldex se destinó a la gran empresa y el 55% a las Mipymes.



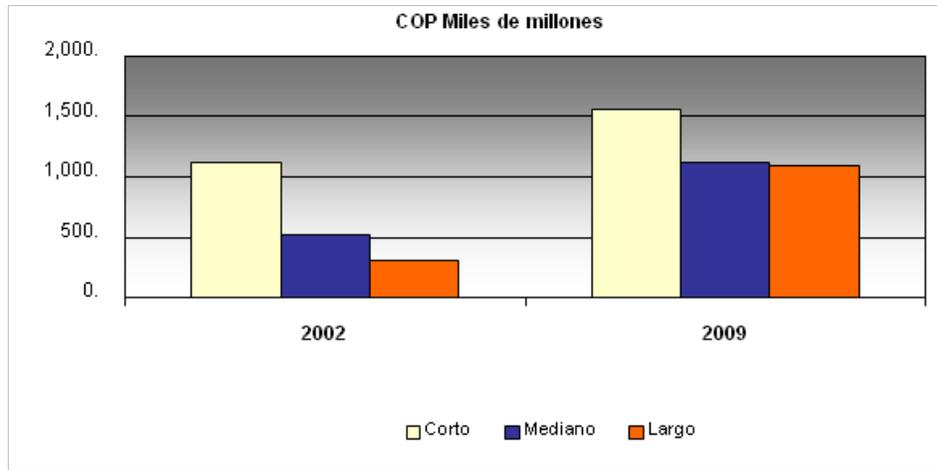
### Modernización empresarial

En cuanto al destino de los recursos también se evidencia la transformación del Banco. En 2002, del total de desembolsos, sólo el 15% se destinó para transformación productiva, mientras que el 56% fue destinado para capital de trabajo. Entre enero y diciembre del 2009, el 35% de los desembolsos realizados por el Banco se destinó a modernización empresarial.



### Transformación de plazos

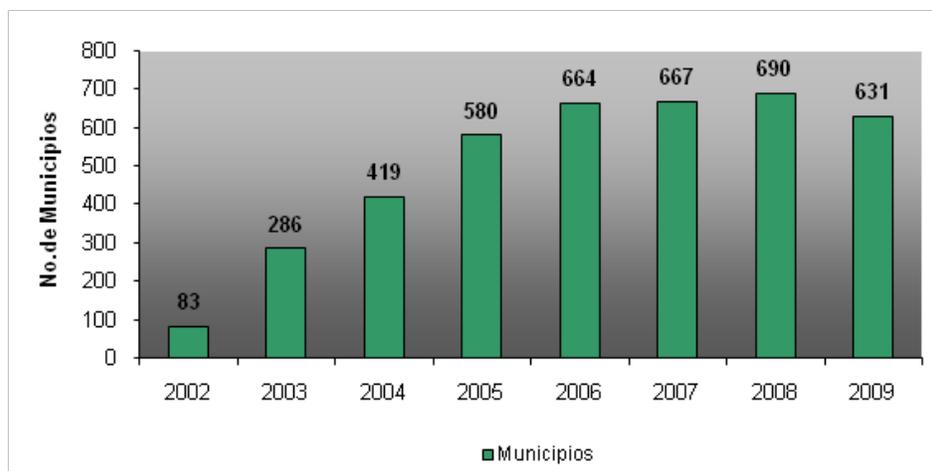
La composición de los desembolsos por plazo también se ha modificado. En 2002, el 58% de los desembolsos se realizó a corto plazo, el 26% a mediano plazo y el 16% a largo plazo. De enero a diciembre de 2009, la participación de los desembolsos de mediano y largo plazo correspondió al 58% del total de los mismos<sup>22</sup>.



### Cobertura geográfica

En 2009, se continuó con el propósito de ampliar la cobertura de suministro de recursos financieros. De esta forma, se realizaron desembolsos en 631 municipios del país con operaciones en 31 departamentos.

<sup>22</sup> El 29% de los desembolsos se realizó en operaciones de mediano plazo y el 29% a largo plazo.



Total municipios de Colombia: 1.102. Fuente: Dane

## Cumplimiento de las metas SIGOB<sup>23</sup> del año 2009 (cuatrienio agosto 2006- julio 2010).

A comienzos del año 2009, dada la coyuntura económica, Bancóldex aumentó sus metas de atención a microempresarios y empresas pymes tanto en monto total desembolsado como en número de créditos atendidos y por ende la meta de desembolsos totales del Banco en el cuatrienio, la cual pasó de 9.0 billones a 11.8 billones.

Las metas en SIGOB se pueden observar en el siguiente cuadro:

Indicador	Meta 2006 - 2010
Total desembolsos	11.8 billones
Desembolsos a micros	1.62 billones
Operaciones a micros	391.000
Desembolsos a pymes	4.6 billones
Operaciones a pymes	42.400
Desembolsos aProgresar	1.8 billones
Empresarios capacitados	30.000

En este marco, la meta de desembolsos totales para el 2009 fue definida en COP 5.0 billones. Durante el año se alcanzaron desembolsos por COP 3.77 billones lo cual reflejó un cumplimiento de 75% con respecto a la meta del año. Este resultado<sup>24</sup> se atribuyó a la baja demanda de crédito del mercado ocasionada por la caída de los indicadores de cartera que endureció el crédito en las entidades y la incertidumbre de los empresarios, la cual ocasionó una reducción en su endeudamiento.

<sup>23</sup> Sistema de Gestión para la Gobernabilidad. El cual permite al Gobierno y a toda la ciudadanía realizar un seguimiento detallado a las políticas sociales y económicas, dentro del marco del Plan de Desarrollo.

<sup>24</sup> Es la primera oportunidad en la que Bancóldex no cumple alguna meta SIGOB.

En el frente de atención a pymes, las metas SIGOB para el 2009 fueron definidas en COP 1.6 billones y 12.000 créditos. En el año se desembolsaron COP 1.36 billones a este segmento (empresas dedicadas al mercado nacional y vinculadas al comercio exterior colombiano) con un total de 15.650 operaciones. Lo anterior reflejó un cumplimiento de 98.6% con respecto a la meta en monto y 130% con respecto al número de créditos presupuestado.

En relación con las microempresas, las metas establecidas en SIGOB para el 2009 fueron de COP 513 mil millones en 121.000 créditos. En esta vigencia, Bancóldex desembolsó COP 518 mil millones a microempresas en 134.644 operaciones. En consecuencia, el cumplimiento de la meta para el monto de desembolsos alcanzó 101% y 111 % para el número de operaciones.

En cuanto a las metas para los nuevos indicadores propuestos en SIGOB, en 2009, Bancóldex proyectó desembolsar COP 800 mil millones a través del Cupo de Apoyo a la Productividad y Competitividad del programa *aProgresar* y capacitar a 9.000 empresarios en desarrollo del programa de formación empresarial ofrecido por el Banco. Los resultados obtenidos en 2009 reflejaron desembolsos en el Cupo de Apoyo a la Productividad y Competitividad por COP 836 mil millones, lo cual representó un cumplimiento de la meta de 104%. Adicionalmente se capacitaron 11.524 empresarios en todo el país, lo cual permitió un cumplimiento de 128 % con respecto a lo presupuestado.

## Índice de la Corporación Transparencia por Colombia

En 2009 la Corporación Transparencia por Colombia calificó a Bancóldex con un índice de Transparencia de 94.5 puntos sobre 100 otorgándole el primer lugar dentro las 20 entidades de naturaleza especial, que forman parte de las 158 entidades estudiadas durante la vigencia 2007-2008. Se destacó la gestión del Banco en aspectos tales como publicación de información en la página web, el sistema de quejas y reclamos, selección por mérito de sus funcionarios, entre otros.

Igualmente, frente al resultado del Índice para la totalidad de entidades públicas evaluadas, el puntaje de Bancóldex fue el más alto (94,5 sobre 100), por encima del Banco de la República (91,9) y de la Comisión de Regulación de Telecomunicaciones (91,3)."

## Programa de Inversión "Banca de las Oportunidades"<sup>25</sup>

El programa de Inversión de "Banca de las Oportunidades" (PIBO) fue creado por el Decreto 3078 del 8 de septiembre de 2006. Esta iniciativa surgió como una política de largo plazo del Gobierno Nacional y está orientada a promover el acceso a servicios financieros a la población, con énfasis en las familias de menores ingresos, con el fin de estimular el desarrollo del país, buscando

<sup>25</sup> Mayor detalle de los resultados logrados por el Programa de Inversión "Banca de las Oportunidades" disponible en el anexo a este documento.

equidad social. Por mandato del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el programa es administrado por el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. – Bancóldex.

Así mismo, se busca aumentar el nivel de bancarización y la cobertura de todos los municipios, con productos y servicios financieros adecuados a todos los segmentos de la población colombiana.

La red de la Banca de las Oportunidades está conformada por los Bancos, Cooperativas, ONG Microcrediticias, Cajas de Compensación Familiar, Compañías de Financiamiento Comercial y Compañías de seguros existentes, los cuales son utilizados como mecanismo para atender y masificar el programa.

A corte de diciembre 31 de 2009, los activos del PIBO cerraron en COP 141.934 millones con un incremento frente al año anterior donde los activos alcanzaron COP 137.945 millones. Por su parte, los pasivos fueron de COP 68 millones frente a COP 86 millones del año anterior. En cuanto al patrimonio, éste alcanzó COP 141.866 millones frente a COP 137.859 millones del año anterior. Con respecto a la utilidad, en el año 2009 se registró una utilidad de COP 4.017 millones frente a 9.828 millones de 2008, debido principalmente a un mayor dinamismo en los sub programas de inversión en el año 2009 y a un leve descenso en la rentabilidad de las cuentas de ahorro y portafolio del programa.

Los mayores activos están representados en el portafolio de inversiones que asciende a COP 127.636 millones, Otros Activos (Incluyen el convenio FNG y Cargos diferidos) por valor de COP 12.453 millones, Disponible por COP 1.528 millones, Cuentas por cobrar (Anticipos a proveedores) por COP 225 millones, y Activos Fijos netos por COP 92 millones.

En el pasivo, no se resalta nada. Se produjo la amortización a capital por valor de COP 14 millones del leasing financiero, con un saldo a dic.31 de 2009 de COP 13 millones, cuentas por pagar (Impuestos, proveedores etc.) a Bancóldex S.A. por COP 30 millones y provisiones para gastos varios por COP 25 millones.

## Resultado financiero

### Cartera de créditos

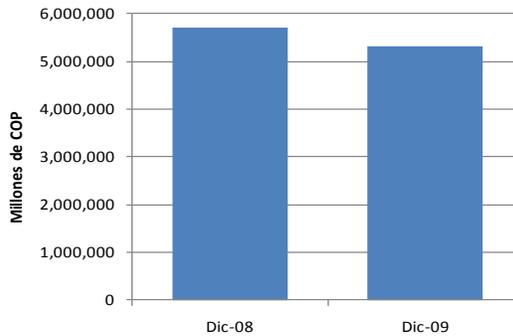
Como resultado del cumplimiento del rol de multibanco de desarrollo se observaron crecimientos en los saldos de los créditos en pesos orientados a mipymes (8%), destacándose la colocación de las líneas a Progresar y AECL.

Los desembolsos realizados durante el año superaron las metas inicialmente presupuestadas en un 115%, sin embargo, como medida de la política Contra cíclica, la meta de los desembolsos fue ajustada a COP 5 billones en julio de 2009, lo que generó un cumplimiento a diciembre de 2009 de 75%. Este resultado fue consecuencia de la desaceleración en el crecimiento del crédito en el sector financiero explicado por la disminución de la demanda por parte de las familias y de las empresas debido a los menores ingresos recibidos y a expectativas sobre el comportamiento de la economía y el empleo y por las mayores restricciones en las condiciones para otorgar préstamos. Lo anterior

generó que las entidades financieras buscaran fuentes alternas de generación de utilidades como los portafolios de inversiones.

Como herramienta de Gobierno y en particular como apoyo al programa Contra cíclico se crearon líneas en convenio con el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, con tasas preferenciales tanto en pesos como en dólares cuyos desembolsos alcanzaron la suma de COP 1.2 billones de pesos.

### Saldo cartera de crédito bruta



### Cuentas del Balance

#### Activo

Durante el 2009 se mantuvo la misma tendencia de desembolsos frente al año anterior. Se crearon líneas de apoyo Contra cíclico tales como: Liquidez a los intermediarios financieros, recomposición de pasivos, Colombia productiva y Liquidez contracíclica en pesos y dólares. Sin embargo, el vencimiento de operaciones en dólares de corto plazo desembolsadas en el año 2008 y el aumento de la provisión general aprobado en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas el 14 de diciembre de 2009, ubicaron los activos del Banco en COP 5.6 billones, inferior en COP 0.5 billones al año anterior.

#### Pasivo

El reto de fondear un enorme crecimiento de las líneas especiales en pesos, de corto y mediano plazo enfocó los esfuerzos del año 2009. Las mayores necesidades de recursos en pesos se vieron reflejadas en la captación de recursos vía bonos y CDT's. Sin embargo, como resultado del vencimiento de la cartera de dólares de corto plazo, el saldo de los corresponsales presentó una disminución frente al año anterior. En consecuencia, el pasivo alcanzó la suma de COP 4.3 billones, inferior en COP 0.6 billones al año anterior.

Durante el 2009 se colocaron COP 1,1 billones entre bonos y CDT's en condiciones de mercado favorables. Gran parte de estas emisiones se dieron con el fin de cubrir vencimientos de pasivos y cumplir con los desembolsos de la cartera de pesos.

A finales de 2009, se consolidó el segundo crédito del BID al Bancóldex por un monto de USD 200 millones de dólares a ser desembolsado en un plazo de 5 años. Este crédito hace parte de un programa conjunto entre las dos instituciones para irrigar crédito productivo a la micro, pequeña y mediana empresa.

### Patrimonio

A diciembre de 2009, el patrimonio alcanzó un valor de COP 1,3 billones, superior en COP 0,03 billones al de diciembre de 2008. Esto como resultado de las mayores reservas estatutarias para fondos de capital privado (COP 0,02 billones) y de las valorizaciones de las inversiones en las filiales (COP 0,01 billones).

### Estado de resultados

#### Margen financiero

Durante 2009 se registró una disminución del margen financiero bruto de la cartera de pesos como resultado de la disminución de la DTF promedio de 2009 (6,14%) frente a la del año anterior (9,74%). Sin embargo, este efecto fue contrarrestado por la dinámica del portafolio de inversiones, de *forward* y del manejo de la posición propia.

#### Utilidad

El resultado del año fue reflejo de la excelente dinámica de los márgenes financieros del portafolio y del negocio de cartera, sin embargo, la provisión general de la cartera de créditos se incrementó en 100 pbs. al pasar de 2% a 3%. Este resultado fortalece los niveles de cobertura del Banco. Pese a esto la utilidad ascendió a COP 73 mm alcanzando una cifra levemente mayor que el año pasado.

#### Utilidad acumulada



## Calificaciones de Riesgo

En 2009, el Banco conservó las calificaciones locales AAA para el largo plazo, otorgadas por *Fitch* de Colombia S.A (antes *Duff & Phelps*) y *BRC Investor Services*. En cuanto a la calificación en moneda extranjera, el Banco mantuvo la calificación de riesgo soberano BB+/ Estable, por parte de la calificadora internacional *Standard & Poor's*, basado en el techo de la República de Colombia.

## Perspectivas y gestión 2010

En el año 2010 y de acuerdo con el Plan aprobado por la Junta Directiva, el Banco continuará su transformación en un “multibanco de desarrollo” adicionando a su actividad de crédito tradicional, el acceso a servicios financieros, funciones de agencia de desarrollo y de soporte en temas de fondos de capital privado y fondos de capital emprendedor. Por otra parte se enfocará en el ofrecimiento de actividades complementarias al crédito.

Lo anterior supone concentrarse en cuatro frentes de acción estratégica:

- Profundizar en el rol de banco de desarrollo
- Desarrollar nuevos productos y adelantar la transición hacia multibanco de desarrollo
- Garantizar la sostenibilidad financiera del Banco
- Efectividad organizacional

En consecuencia, durante el 2010, la gestión comercial se orientará en primera instancia, hacia el perfeccionamiento y profundización de los esquemas de financiamiento actuales, haciendo énfasis en la atención de vacíos de mercado. A ello se le suman metas ambiciosas en cuanto a la profundización de programas de formación empresarial, ampliación de las redes de distribución del crédito y mantenimiento de la cobertura geográfica.

La atención de necesidades de financiación para la transformación productiva y de transformación de plazos será abordada especialmente a través del programa “*aProgresar*” y de otras líneas como leasing. En lo que se refiere a la demanda de recursos a corto plazo se buscará dinamizar la oferta de instrumentos de descuento de documentos como *Liquidex* tradicional y *Liquidex – Cadenas Productivas*, complementados con el nuevo producto de *Liquidex - IF*. Por otra parte, se continuará con los esfuerzos enfocados en incrementar y fortalecer la red de entidades orientadas al crédito microempresarial; así como en la ejecución y puesta en marcha de líneas convenio con entidades gubernamentales y no gubernamentales que tienen como objetivo el apoyo a sectores o regiones específicas y el ofrecimiento de microseguros.

Atendiendo la situación general de la economía, el Banco prevee la necesidad de presupuestar una parte de las colocaciones para contribuir al alivio de las empresas del país afectadas por la posible disminución en la demanda. Lo anterior se reflejará probablemente en un esfuerzo por financiar la consolidación de pasivos a largo plazo.

Respecto del apoyo en instrumentos para financiar el comercio exterior, se buscará optimizar la utilización de cupos de países y la mayor diversificación posible. Adicionalmente, se espera continuar con la oferta de servicios propios de la operación bancaria internacional.

Por su parte, la gestión financiera del 2010 estará enfocada en apoyar la estrategia de transformación de plazo profundizando los desembolsos del Banco a mediano y largo plazo, tanto en pesos como en dólares. Para lo anterior el Banco implementará mecanismos de fondeo como titularización de cartera. En cuanto al fondeo en dólares, el Banco cuenta con recursos de corresponsales y entidades multilaterales y de cooperación. Finalmente, la gestión financiera del año deberá estar sustentada en variados análisis prospectivos, ante una gran incertidumbre del desempeño económico nacional e internacional.

En cuanto a las inversiones en fondos de capital, Bancóldex espera comprometer USD 18 millones en fondos de capital privado y emprendedor que sean elegibles por el Banco y por el Comité de inversiones del programa. De esta manera, quedarían comprometidos los USD 30 millones presupuestados para destinar a este tipo de inversiones.

Con relación al componente del programa Bancóldex Capital que busca facilitar el desarrollo de la industria de capital privado, en 2010 se presentará al FOMIN-Fondo Multilateral de Inversiones del Banco Interamericano de Desarrollo- el programa de apoyo no financiero diseñado para facilitar el desarrollo de la industria de capital, con el objetivo de obtener el 60% de la financiación del programa.

## Gestión de riesgos

En el 2009, la gestión integral de riesgos se consolidó como un proyecto estratégico de Bancóldex, vital para la sostenibilidad financiera y el cumplimiento de las metas que la entidad tiene como banco de desarrollo. La administración del Banco concentró esfuerzos en el fortalecimiento de la cultura de riesgo y las metodologías de medición y seguimiento, así como en el mejoramiento de algunos procesos. En el Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC), el Banco orientó sus esfuerzos a la revisión detallada del perfil de riesgo de los deudores y contrapartes y el ajuste de metodologías de riesgo país. Frente al Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) fortaleció las metodologías y optimizó el proceso de gestión de eventos de riesgo. En lo relacionado con Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio (SGSI), el Banco avanzó en el cumplimiento que le aplica en materia de la Circular Externa 052 de 2007 de la Superintendencia Financiera.

### Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO)

Durante el 2009, el Banco orientó esfuerzos hacia el fortalecimiento del SARO. Para tal fin, a finales de 2008 contrató una consultoría internacional para realizar un diagnóstico del sistema frente a mejores prácticas. Como resultado de esta consultoría se identificaron varias iniciativas a desarrollar y se definió un plan de acción para implementarlas en el corto, mediano y largo plazo. Entre las acciones realizadas se destacan los ajustes a la metodología de levantamiento de

matrices de riesgo, la optimización del procedimiento de registro de eventos, las pruebas realizadas al plan de contingencia tecnológico y la mayor utilización de una herramienta tecnológica, en la que se consolidó el manejo de información de matrices de riesgo y eventos permitiendo un manejo integral de la información. Las distintas iniciativas implantadas permitieron mejorar la identificación oportuna de los riesgos operativos y diseñar las acciones de mitigación requeridas en cada caso.

Adicionalmente se continuó fortaleciendo la cultura de riesgo operativo del Banco a través de capacitaciones a los funcionarios, aplicación de encuestas periódicas y de publicaciones sobre el tema en la intranet.

### **Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM)**

Durante el año, Bancóldex enfocó su gestión al perfeccionamiento de algunos de los componentes del Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM) y a la adopción y cumplimiento de las normas relacionadas con la operación con derivados y productos estructurados. En cuanto al apoyo tecnológico para gestionar el riesgo de mercado (Circular Externa 021 de 2009 de la SFC), el Banco realizó todos los ajustes en los aplicativos para dar cumplimiento con la normatividad de valoración y contabilización de las operaciones con derivados.

### **Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC)**

En 2009, el SARC acompañó el desarrollo del plan estratégico y la política contra cíclica del Banco mediante la revisión detallada del perfil de riesgo y el ajuste de cupos<sup>26</sup> de los deudores y contrapartes en cada uno de los segmentos, la ampliación de la red de Entidades Orientadas a Crédito Microempresarial (EOCM) y el diseño de una metodología para constituir provisiones por riesgo de crédito de las inversiones en fondos de capital privado. Como parte del mejoramiento continuo del SARC, se inició la revisión y ajuste del proceso de gestión de riesgo de crédito de países e intermediarios financieros del exterior, se fortaleció la metodología de análisis de riesgo país y se desarrolló una metodología para evaluar la elegibilidad de EOCM que participen como socios estratégicos en el programa de microseguros (Futurex). Adicionalmente, dentro del Proyecto de Modernización Tecnológica del Banco se incorporaron lineamientos del SARC específicamente en lo relacionado con el desarrollo de especificaciones funcionales para los módulos de límites y tesorería.

### **Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio (SGSI)**

Durante 2009, el Banco avanzó en el cumplimiento que le aplica en materia de la Circular Externa 052 de 2007 de la Superintendencia Financiera. Adicionalmente adelantó actividades encaminadas a garantizar el cumplimiento de la Norma en el proyecto de modernización tecnológica, que entrará paulatinamente en producción a partir de 2010.

<sup>26</sup> Como resultado del cambio en el ciclo económico registrado desde finales de 2008 y durante la mayor parte de 2009, el Banco puso especial énfasis en la evaluación de riesgo de los diferentes segmentos con el fin de aumentar las posibilidades de negocio con entidades con adecuados perfiles de riesgo y restringir, suspender o cerrar operaciones con aquellas entidades que presentaran fragilidades.

Igualmente, se ejecutó un contrato de consultoría con la firma *Deloitte* con el objeto de evaluar el SGSI y obtener recomendaciones de mejora en cuanto a su enfoque, metodología, gobierno corporativo (roles y responsabilidades en Seguridad y continuidad) y alineación con regulaciones vigentes. Se realizaron análisis de riesgos para los activos de información más críticos de tecnología y a todos los procesos del negocio. La evaluación de la consultoría en materia de Continuidad del Negocio arrojó como resultado que los esfuerzos del Banco enfocados en mantener un plan de continuidad sobre sus procesos críticos estaban bien encaminados y fue reforzada de acuerdo a las consideraciones de los consultores, lo cual implicó también atender las iniciativas propuestas.

## **SARLAFT**

Durante el 2009, se aplicó la metodología del modelo SARLAFT a todos los procesos y líneas de producto que estaban previstos. Se calibró la metodología de evaluación y por ende se actualizaron los mapas de riesgos con la nueva valoración, Así mismo, se actualizó el Manual SARLAFT incorporando modificaciones impartidas por la Superintendencia Financiera y las comunicadas por el Oficial de Cumplimiento, acogiendo recomendaciones de la Contraloría Interna y otras áreas del Banco.

Dentro de los avances realizados al SARLAFT se destacan: el ajuste a procedimientos y mecanismos de conocimiento del cliente, ajuste a formatos de vinculación, valoración por jurisdicción internacional frente a niveles de riesgo, mejora y complemento de funcionalidades en el sistema de control de listas de LA/FT, mejora del proceso manual de monitoreo de operaciones y transacciones a un proceso automatizado, el cual se encuentra actualmente en pruebas.

Igualmente, se continuó con la sensibilización y socialización del sistema SARLAFT a todos los funcionarios de Bancóldex sobre la aplicación de las políticas, controles y procedimientos implementados por el Banco, además se cumplió con el programa de capacitación correspondiente para los funcionarios del Banco.

## **MECI- Gestión de Calidad**

El Banco ha cumplido con lo establecido en el Decreto 2913 del 31 de julio de 2007, con respecto a la fecha límite del 8 de diciembre/08, para implementar el Modelo Estándar de Control Interno y el Sistema de Gestión de la Calidad (en las entidades obligadas por la Ley 872 de 2003).

En el mes de diciembre/08 se respondió la encuesta del DAFP dentro de los términos previstos para ello, obteniendo el siguiente puntaje: avance MECI 99.44% y avance Calidad 100%.

Con base en la última directiva emitida por el DAFP el representante de la Alta Dirección para la implementación de MECI y el Sistema de Gestión de Calidad, informó que el Banco dio cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Decreto 2913 del 31 de julio de 2007 y dentro del plazo previsto en la citada

norma (diciembre 8 de 2008). En consecuencia el Banco dispone de un Modelo Estándar de Control Interno y de un Sistema de Gestión de Calidad debidamente armonizados. Con el apoyo dado por la Junta Directiva en el desarrollo de programas y proyectos relacionados con la eficiencia organizacional, se concluyó la implementación del MECI, así como la integración con el Sistema de Gestión de Calidad.

El sistema se encuentra en permanente seguimiento y revisión, con lo cual se ha dado cumplimiento a lo expresado en la Circular No.06 del 27 de junio de 2005 del DAFP y al Decreto No.4110 del 9 de diciembre de 2004 de la Presidencia de la República.

En el mes de mayo de 2009 la empresa certificadora Bureau Veritas Ltda., realizó la visita de seguimiento a la certificación obtenida el año anterior. La empresa certificadora ratificó la certificación sin generar no conformidades al sistema. La firma recomendó ajustar el sistema a la versión ISO 9001:2008 y NTC GP 1000:2009, para la siguiente revisión, la cual se realizará en mayo de 2010.

En el segundo semestre de 2009, se contrató una consultoría con el fin de revisar la documentación y ajustar el sistema a lo exigido por la nueva versión de las normas.

## Sistema de Control Interno

Como entidad del Estado, Bancóldex tiene implementados tanto el Modelo Estándar de Control Interno como el Sistema de Gestión de la Calidad desde el año 2008. Durante 2009 el Banco mantuvo altos estándares en el funcionamiento de los elementos, componentes y subsistemas del Modelo Estándar de Control Interno MECI, y continuó fortaleciendo junto con los Sistemas de Administración de Riesgos que le aplican como Institución Financiera.

Con ocasión de la reciente reglamentación de la Superintendencia Financiera en materia de Sistemas de Control Interno de las Instituciones Financieras, el Banco dispone hoy de un Sistema de Control Interno (SCI) para entidades públicas (MECI) armonizado con el establecido por la Superintendencia Financiera para las entidades vigiladas así como con el Sistema de Gestión de Calidad establecido por el Gobierno Nacional.

Respecto del cumplimiento específico de las Circulares Externas 014 y 038 de la Superintendencia Financiera, el Comité de Auditoría ha tratado este marco normativo en sus reuniones y ha monitoreado el progreso del cronograma propuesto por estas normas. Dado que con el cumplimiento del MECI el Banco ya contaba con el desarrollo y documentación de la mayoría de los elementos del modelo de Control Interno establecido por la Superintendencia, se espera que los diferentes requisitos de esta norma se cumplan conforme a los términos de la misma. En este sentido, durante 2009 el Banco expidió la certificación suscrita por el Presidente de la Junta Directiva y el Representante Legal, que se refiere al cumplimiento del elemento "Ambiente de Control".

Las fortalezas observadas en el SCI a través de las evaluaciones anuales realizadas bajo la metodología definida por el Consejo Asesor del Gobierno Nacional en materia de Control Interno y el Departamento Administrativo de la

Función Pública se han reflejado en conceptos independientes externos favorables. Como uno de los resultados apreciables es importante destacar el informe "Evaluación de la gestión pública - Proceso auditor sobre la vigencia fiscal 2008" de la Contraloría General de la República.

De las 220 entidades con dictamen, 114 corresponden a entidades estratégicas y de relación directa con el gobierno nacional, equivalente a un 51.82%. Dentro de las 114 entidades evaluadas en cuanto a su gestión, de acuerdo con el "ranking de entidades estratégicas y de relación directa con el Gobierno Nacional", Bancóldex ocupó el octavo puesto. De otra parte, de acuerdo con el informe, ciento cinco (105) obtuvieron fenecimiento de cuenta en el trienio 2006 - 2008, de las cuales veinte (20) entidades se consideraron "ejemplares" porque recibieron la máxima calificación durante todo el período; entre éstas hay nueve (9) entidades estratégicas y de relación directa con el Gobierno Nacional, incluyendo a Bancóldex.

En particular, de acuerdo con el último informe final de auditoría de la Contraloría General de la República para la vigencia 2008, el Sistema de Control Interno (SCI) de Bancóldex, obtuvo una calificación de 0.16818 y un puntaje total de 0.16057 en la escala de 0 a 3 que lo ubica en un nivel de riesgo BAJO. Esta calificación indica que el SCI es efectivo y otorga confiabilidad a la organización para el desarrollo de las actividades en cumplimiento de su misión.

De otra parte, según dicho informe, el Sistema de Control Interno Contable de Bancóldex es confiable y los controles asociados al mismo han permitido la integridad, confiabilidad y oportunidad en la información financiera revelada, así como las Notas a los Estados Contables que cumplen con la función de revelar información adicional en los casos que estipula la Superintendencia Financiera.

Como resultado de la evaluación a la implementación del Modelo Estándar de Control Interno MECI, la Contraloría General de la República determinó que Bancóldex se encuentra en el nivel de cumplimiento en el proceso de implementación, dado que obtuvo una calificación de 96.87%. Destaca en Bancóldex los siguientes aspectos en los componentes del sistema de control interno:

#### Ambiente de control

Este componente presenta nivel de riesgo BAJO, con una calificación de 0,3333. El Sistema de Control Interno del Banco cuenta con el marco estratégico, la estructura organizacional y los métodos y procedimientos con el fin de lograr los objetivos misionales, a través de Planes de Actividades por áreas de desempeño definidos en un proceso de planeación en el que participan todas las dependencias.

#### Valoración del Riesgo

Este componente presenta nivel de riesgo BAJO, con una calificación de 00000. El Banco cuenta con un: sistema integrado de administración de los riesgos operativos, informáticos, financieros, de mercados y de lavado de activos soportado en una estructura organizacional independiente, procesos y procedimientos dinámicos y sistemas informáticos en permanente actualización.

#### Actividades de Control

El riesgo para este componente se ubica en nivel BAJO, con una calificación de 0.1017. Bancóldex tiene políticas y procesos de control permanente, coordinados y liderados por la Alta Dirección y con el soporte de la Contraloría Interna,

unidad independiente que realiza, actividades, de auditoría, control y seguimiento.

#### Monitoreo

El riesgo para este componente se ubica en nivel BAJO con una calificación de 0,2222. El Banco ha definido diversos procesos, procedimientos y responsables para monitorear el desarrollo de sus actividades, así como las instancias y procedimientos para realizar modificaciones y actualizaciones en caso de ser necesario.

#### Información y Comunicación

En este componente el nivel de riesgo es BAJO con una calificación de 0,3750. El Banco ha combinado su experiencia institucional con el uso de herramientas informáticas y el establecimiento de canales y procedimientos diversos para la transmisión de información válida y confiable.

## Situación jurídica de Bancóldex

Al corte del ejercicio económico de 2009, Bancóldex mantiene su régimen legal de sociedad de economía mixta del orden nacional, vinculada al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo y organizada como un establecimiento de crédito bancario, no asimilada al régimen de las empresas industriales y comerciales del Estado, independientemente de la participación estatal en su capital.

Dado este carácter, no obstante su naturaleza de entidad pública, Bancóldex mantiene un régimen legal de Derecho Privado respecto de sus actos y contratos, de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias que regulan la materia, lo que permite su competitividad en las actividades de apoyo financiero a los empresarios.

Es importante observar que el 15 de julio de 2009 se expidió la Ley 1328 de 2009 – Reforma Financiera – que en su artículo 32, modificó el régimen legal de Bancóldex, en el sentido de considerarlo exento del régimen de encaje y de seguro de depósito cuando las captaciones que realice se encuentren bajo las condiciones que para el efecto señale el Gobierno Nacional.

Adicionalmente, a la fecha del informe, Bancóldex, junto con Fiducóldex, el Banco de la República y el Ministerio de Relaciones Exteriores, ha sido vinculado a cuatro procesos ordinarios laborales adelantados por Agregados, Adjuntos y Directores de las oficinas comerciales de Colombia en el exterior, quienes prestaron sus servicios entre los años 1967 y 1992. En los mencionados procesos se pretende el reconocimiento de aportes pensionales. De los procesos en curso todavía no se encuentra ninguno con sentencia en firme, teniendo que los fallos se han producido en sentido diverso.

## Transacciones con partes relacionadas

A la fecha de este informe, el Banco mantiene debidamente instrumentadas sus operaciones y da cumplimiento a la normativa que lo rige. Así mismo, desde

2001, Bancóldex tiene un Código de Buen Gobierno que contiene las políticas y procedimientos de Gobierno Corporativo orientadas a la protección de sus accionistas e inversionistas y del público en general.

Las operaciones realizadas por el Banco con sus socios y administradores se ajustan a las políticas generales de la institución. Dichas operaciones se encuentran debidamente especificadas en la nota número 28 (transacciones con partes relacionadas) a los estados financieros. El Banco no realizó transacciones ni operaciones con socios o administradores, cuyas características difieran de las realizadas con terceros, ni suministró servicios gratuitos o compensados, ni préstamos sin intereses o contraprestación alguna, con excepción de aquellos de carácter laboral regulados por los artículos 152 y 153 del Código Sustantivo del Trabajo.

## Subordinadas

Bancóldex configura situación de control con la Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior S.A. FIDUCOLDEX, con una participación del 89.11%, sociedad anónima de economía mixta indirecta del orden nacional constituida desde el 31 de octubre de 1992, al igual que con Leasing Bancóldex S.A., con una participación del 86.55%, sociedad de economía mixta de creación indirecta, no adscrita ni vinculada a ningún Ministerio y asimilada a una empresa industrial y comercial del Estado.

En el transcurso del período 2009, el Banco realizó de manera directa con Fiducóldex algunas operaciones propias de administración tales como arrendamientos y la contratación de la póliza global bancaria. Adicionalmente se recibieron dividendos de la Fiduciaria.

Por otra parte, se realizaron con Leasing Bancóldex operaciones de cartera de créditos, de tesorería y propias de administración relacionadas con la póliza global bancaria y arrendamientos.

En este orden de ideas, Bancóldex ha suscrito con Fiducóldex y con Leasing Bancóldex un acuerdo marco de servicios compartidos, con el cual se pretende aprovechar las sinergias entre las entidades que forman parte del "Grupo Bancóldex", siempre que ello no implique, en ningún caso, la delegación de su profesionalidad.

Es importante anotar que la independencia en el manejo de los negocios y la toma de decisiones es una premisa de su relación, la cual se limita por el beneficio que el cliente pueda obtener de los productos y servicios que cada una de las entidades ofrece.

## Otras inversiones de Capital

Al cierre de diciembre de 2009, Bancóldex mantenía inversiones en la Aseguradora de Comercio Exterior -SEGUREXPO - (48.86%) y en el Banco Latinoamericano de Exportaciones -BLADEX (1.34%). En 2009, Bancóldex

capitalizó el Fondo Nacional de Garantías en COP 25 mm, lo que significó incrementar la participación del Banco al 30.21%.

### Propiedad intelectual y derechos de autor

Bancóldex actúa conforme a la Ley, mediante políticas definidas sobre la adquisición de tecnología y la utilización de *software* licenciado. Así mismo cuenta con procedimientos de control interno que buscan asegurar que el cumplimiento de dichas normas sea satisfactorio.

### Desempeño de los sistemas de revelación y control

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005 - el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancóldex certifica que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones que realiza. Adicionalmente, los sistemas de revelación y control que utiliza la entidad para incorporar la información contenida en dichos estados financieros e informes relevantes al público son adecuados, basados en información fidedigna y sometidos a las auditorías que practican la Contraloría Interna del Banco y la Revisoría Fiscal bajo la supervisión del Comité de Auditoría.

### Hechos posteriores

La Administración no conoce ningún suceso importante que hubiese ocurrido entre la fecha de cierre del ejercicio económico de 2009 y la fecha de presentación de este informe que pudiera afectar su alcance o interpretación.

Gustavo Ardila Latiff  
Presidente

## Anexo: Resultados Programa de Inversión Banca de las Oportunidades

Los resultados más importantes obtenidos durante el 2009 fueron los siguientes:

### a) Corresponsales no Bancarios

El decreto 2233 de 2006 gestionado por la Banca de Oportunidades, permitió a los intermediarios financieros contratar la prestación de determinados servicios financieros, con terceros por ejemplo supermercados, droguerías, panaderías, etc., con lo cual se facilita a los clientes de una entidad la realización de transacciones y pagos más cerca de su localidad o barrio. A 31 de diciembre de 2009 la red presenta incrementos importantes en relación con el número de corresponsales y número de municipios cubiertos como se observa a continuación:

Corresponsales No Bancarios (*)	Diciembre 2009	Diciembre 2008	Incremento
Número de CNB	5.617	4.880	15,1%
No. de Municipios	773	690	12%

\*Corresponsales no Bancarios abiertos por 10 entidades.

El número de operaciones mensuales realizadas a través de los corresponsales no bancarios pasó de 262.034 en junio de 2007, a 1.697.169 en diciembre de 2009, lo cual demuestra el creciente uso que viene teniendo esta herramienta de acceso a servicios financieros, llegando así a un gran total de operaciones 25.227.616 por COP 4.9 Billones.

### b) Colocación de crédito a microempresas

Entre agosto de 2006 y diciembre de 2009 se desembolsaron **5,1 millones de créditos** por COP **15,2** billones. Dichas operaciones se realizaron a través de:

- Bancos y CFC: 1,8 millones créditos por COP 9,3 billones
- ONG: 3,1 millones créditos por COP 5,3 billones
- Cooperativas<sup>27</sup>: 170 mil créditos por COP 604 mil millones
- CCF: 11 mil créditos por COP 40 mil millones

### c) Microempresarios que han accedido a crédito por primera vez.

De agosto de 2006 a Diciembre de 2009 se realizaron **1.505.789** operaciones a microempresarios que nunca habían recibido microcrédito institucional, así:

- 483.255 operaciones a través de Bancos y CFC<sup>28</sup>

<sup>27</sup> A Diciembre 31 de 2009.

<sup>28</sup> Fuente: Asobancaria

- 59.138 operaciones a través de Cooperativas<sup>29</sup>
- 963.396 operaciones a través de ONG<sup>30</sup>

#### **d) Saldo de la cartera de crédito a la microempresa**

El saldo de la cartera de crédito a la microempresa ha tenido el siguiente comportamiento:

- Julio 2002: COP 732 mil millones.
- Julio 2006: COP 3.5 billones.
- Diciembre 2009: COP 7.9 billones.

Lo anterior reflejó un crecimiento entre julio de 2006 y diciembre de 2009 de 127,5 %, mientras que el crecimiento del sistema financiero durante este periodo (Jul 06 –Dic 09) fue de 67,5 %.

#### **e) Ampliación de cobertura de servicios financieros a municipios que no tenían presencia (Bancos, CNBs y CFC):**

- |              |     |                                     |
|--------------|-----|-------------------------------------|
| • Año 2006 : | 309 | Municipios sin presencia financiera |
| • Año 2007 : | 252 | Municipios sin presencia financiera |
| • Año 2008 : | 70  | Municipios sin presencia financiera |
| • Año 2009:  | 60  | Municipios sin presencia financiera |

#### **f) Nuevos Asociados al Sector Cooperativo:**

Entre agosto de 2006 y diciembre de 2009, los nuevos asociados al sector cooperativo aumentaron a 942.861 cumpliendo con la meta del cuatrienio en un 110.9%.

#### **g) Mesa de bancarización**

Dentro del esquema de trabajo de Red Juntos para la superación de la pobreza extrema, se estableció la necesidad de conformar mesas técnicas de trabajo para cada una de las 9 dimensiones. Durante el 2009, Banca de las Oportunidades coordinó la Mesa de la dimensión de Bancarización y ahorro con la participación de Acción Social, Ministerio de Agricultura, SENA, Consejería para la equidad de la mujer, Banca de las Oportunidades y Planeación Nacional DNP. Con esta participación se ha venido articulando el proyecto de Educación Financiera para familias de Red Juntos.

<sup>29</sup> Fuente: Confecoop

<sup>30</sup> Fuente: Emprender

## **h) Convocatorias Públicas y Convenios**

Dentro de las adjudicaciones realizadas de las diferentes convocatorias de Banca de las Oportunidades a 2009 se destacan los siguientes alcances:

- **Incentivo para ampliación de cobertura a través de CNB**

Mediante la primera convocatoria adjudicada a Banco Agrario actualmente se atienden 128 municipios que no tenían cobertura anteriormente. Con la segunda convocatoria adjudicada en diciembre de 2009 a Banco Agrario se atenderán los 60 municipios de Colombia faltantes de presencia financiera, alcanzando así la cobertura de todos los municipios del país.

- **Incentivo para ampliación de Cobertura ONG**

Durante 2009 se formalizaron la totalidad de los contratos correspondientes a la segunda y tercera convocatoria de ampliación de cobertura de ONGS. Gracias a estas convocatorias adjudicadas por la Banca de las Oportunidades se ha logrado en total ampliar la cobertura en 104 municipios de menos de 50.000 habitantes situados en 21 departamentos, a través de 11 ONGs.

Es importante resaltar que a diciembre de 2006, 314 municipios contaban con presencia de ONG microcrediticia, mientras que a noviembre de 2009 se aumentó la presencia a 458 municipios, sin tener en cuenta aquellas ONGS que actualmente cuentan con las funciones de Banco.

- **Programa de cofinanciación para ampliación cobertura de Cooperativas con actividad financiera**

Con la primera convocatoria adjudicada a 9 cooperativas se logró ampliar la cobertura en 14 municipios de menos de 50.000 habitantes en 7 departamentos. Mediante la segunda convocatoria adjudicada en 2009 a 4 Cooperativas se logró ampliar la cobertura a un total de 18 municipios.

- **Programa de cofinanciación para ampliación cobertura de Compañías de Financiamiento Comercial.**

Con la convocatoria de ampliación de cobertura de Compañías de Financiamiento, se han beneficiado 15 municipios en 4 departamentos que no contaban con la presencia de Compañías de Financiamiento Comercial.

En resumen, con el apoyo de la Banca de las Oportunidades, se ha logrado ampliar la cobertura a 324 municipios a través de las convocatorias adjudicadas a 27 entidades de la red

<b>Nombre</b>	<b>No. Entidades</b>	<b>No. Municipios</b>
BANCOS-CNB	1	187
CFC	2	15
COOPERATIVAS	13	18
ONG	11	104
<b>TOTAL</b>	<b>27</b>	<b>324</b>

- **Asistencia Técnica para implementar programas de grupos de ahorro y crédito.**

En desarrollo del contrato firmado con La Corporación para el Desarrollo de la Microempresa CDM, el asistente técnico y los convenios firmados con el Programa Promoción de Derechos y Redes Constructoras de Paz (PPDRCP), Semillas de Esperanza de CIREC y con Red Juntos para garantizar la implementación de la metodología de grupos de ahorro y crédito autogestionados en la población de cada uno de esos programas, se iniciaron las operaciones en febrero de 2009. A la fecha se han promovido y apoyado la conformación de 320 grupos de ahorro y crédito local con más de 3.500 participantes.

- **Asistencia Técnica para el Fortalecimiento de Cooperativas**

Con el fin de lograr un fortalecimiento Institucional para cooperativas, se firmó contrato con WOCCU - World Council of Credit Unions, Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Durante 2009 se realizó el diagnóstico de 9 cooperativas con presencia en 11 departamentos y 32 municipios y se inició la asistencia técnica.

- **Asistencia Técnica para fortalecimiento de ONG**

Para el fortalecimiento institucional de ONGS, se adjudicó el contrato a Planet Finance quien durante 2009 realizó los diagnósticos de 6 ONGS ubicadas en 6 departamentos y se inició la asistencia técnica de las mismas.

- **Proyecto de telefonía móvil convenio Banca de las Oportunidades- BID Fondo Coreano**

Con el fin de facilitar a la población de bajos ingresos el acceso masivo a los servicios financieros mediante el aprovechamiento de los avances tecnológicos en telefonía móvil, con el apoyo del BID-Fondo Coreano, (quien participa en la financiación del proyecto mediante recursos no reembolsables), se ha desarrollado el proyecto que comprende las siguientes fases:

- i) Diagnóstico sobre la situación actual e identificación de medidas que permitan su implantación en el país.
- ii) Diseño del plan de acción.
- iii) Implementación del plan de acción que incluye la divulgación de los resultados y la motivación para que el sector privado lo implemente.

Los resultados del diagnóstico de la primera fase fueron utilizados, en primera instancia, para las modificaciones que se hicieron a la reglamentación de las cuentas de ahorro electrónicas. De igual forma, al finalizar el año, fueron utilizados para la simplificación en los trámites de las cuentas de ahorro que permite a las diferentes instituciones financieras expandir sus servicios financieros a través de dispositivos celulares.

En cuanto al Plan de Acción establecido en la segunda fase, se adelantó la contratación de los consultores en materia jurídica y del facilitador del proceso. Así mismo, se adelantó la evaluación y selección de las hojas de vida del consultor para revisar los temas en materia de tecnología.

Por otra parte, la Banca de las Oportunidades organizó un taller con tres expertos internacionales donde se presentaron experiencias internacionales, lecciones aprendidas y su aplicabilidad en Colombia. El taller contó con representantes de entidades financieras, compañías celulares, redes de bajo valor, consultores y reguladores. Este espacio permitió promover un diálogo dinámico entre los expertos internacionales y los participantes para facilitar el desarrollo de un modelo de negocio que permita utilizar la telefonía celular como canal y medio para bancarizar en Colombia.

- **Estudio de mercado de microseguros**

En desarrollo de la adjudicación de la convocatoria y el contrato firmado, durante 2009 Banca de las Oportunidades recibió el estudio de demanda que estableció las necesidades de microseguros y los elementos que permitirán el diseño de un producto para la población de Familias en Acción.

- **Promoción de la cultura de Ahorro**

En desarrollo del convenio entre el DNP, Acción Social, Banca de las Oportunidades y Proyecto Capital de la Fundación Ford, se adelantaron los estudios que permitirán identificar un producto que promueva masivamente al ahorro en las familias de bajos recursos. Para ello se diseñó un proyecto dirigido inicialmente a la población de Familias en Acción, que comprende 3 fases: la primera de las cuales espera llegar a 40.000 mujeres, la segunda, dependiendo de los resultados de la primera, a 300.000 y la tercera fase al total de la población, la cual se estima en 3.000.000. El proyecto incluye el efecto conjunto de educación financiera con la existencia de un posible incentivo económico al ahorro.

Adicionalmente, se avanzó en la apertura de la convocatoria para contratar un operador de la educación financiera correspondiente a la primera fase, en los estudios preliminares de alternativas del posible incentivo y en la definición de la orientación de la evaluación de impacto respectiva.

- **Garantías– Convenio FNG**

En desarrollo del convenio firmado con el Fondo Nacional de Garantías para potenciar la colocación de recursos de microcrédito y ampliar el acceso de la población vulnerable al crédito en instituciones financieras, a diciembre de 2009 se ha logrado vincular 8 intermediarios, 3.915 beneficiarios con un valor acumulado de colocaciones por COP 5.066 millones.

- **Convocatoria Banca de las Oportunidades 2009**

En desarrollo de sus actividades durante 2009, la Banca de las Oportunidades realizó 8 convocatorias públicas, de las cuales 2 cerrarán durante el 2010. Dentro de éstas se destacan:

- i. Educación Financiera a madres beneficiarias del programa Familias en Acción en 9 municipios en Colombia.
- ii. Corresponsales No Bancarios (CNB) en barrios marginales para 6 ciudades
- iii. Implementación de la metodología de Banca Comunal en intermediarios financieros
- iv. Corresponsales no Bancarios en sesenta y cinco Municipios (65) sin cobertura del sistema financiero en Colombia.

**i) Actividades directas con la comunidad**

Durante 2009, Banca de las Oportunidades participó en Consejos Comunales de Gobierno, Mesas de Trabajo, Ruedas de Crédito y de Servicios Sociales del Estado, Colombia Crece – Ministerio de Comercio, Industria y Turismo- Brigadas de Crédito, Atención a desastres, Jornadas de Capacitación - Consejería para la Equidad de la Mujer y Cámaras de Comercio.

Los principales resultados a diciembre son:

- 172 eventos llevados a cabo en 74 municipios del país.
- Más de 59.000 colombianos informados en las Ruedas de Crédito.
- En promedio la Banca de las Oportunidades participó y coordinó 3 eventos por semana.

**j) Cumbre Regional de Microcrédito**

La Cumbre Regional de Microcrédito para América Latina y el Caribe 2009 – CRMALC, realizada con el fin de promover el microcrédito como herramienta eficaz de la lucha contra la pobreza, se llevó a cabo en Cartagena del 8 al 10 de junio de 2009. La organización fue realizada por parte de la Campaña de la Cumbre de Microcrédito y Banca de las Oportunidades de Colombia y se logró una participación importante de más de 1.000 asistentes. Adicionalmente, se contó con la presencia del Premio Nobel de la Paz, Muhammad Yunus y grandes expertos en microfinanzas de la región.

**k) Actividades relacionadas con la reglamentación**

En materia de entorno y regulación para promover el acceso a servicios financieros, con el apoyo y participación de Banca de las Oportunidades, durante

2009 se reglamentaron los servicios financieros prestados por los establecimientos de crédito a través de corresponsales no bancarios. Así mismo se lograron acuerdos y normas para la reglamentación e implementación de las cuentas de ahorro electrónicas y la apertura simplificada de cuentas de ahorro.

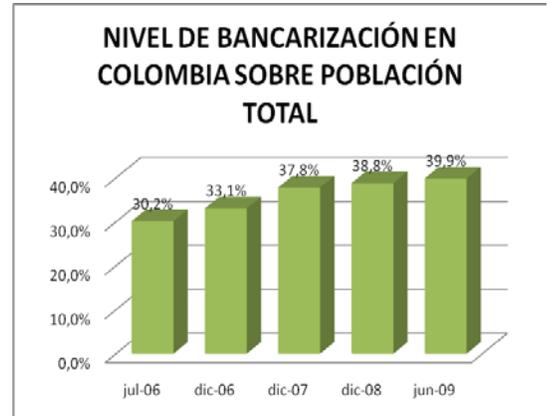
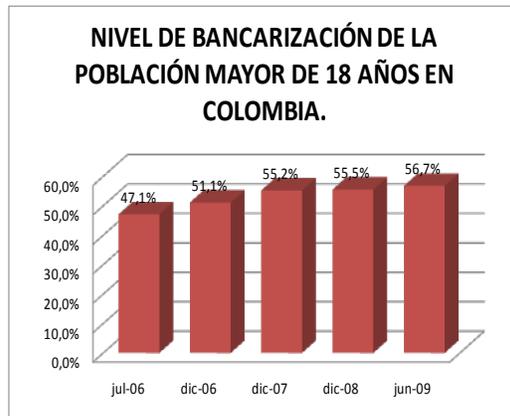
Durante 2009 se expidieron las siguientes normas:

- (i) Decreto 1121 de marzo 31 de 2009.
- (ii) Circular Externa 008 Superfinanciera de marzo 25 de 2009.
- (iii) Decreto No. 1349 de abril 20 de 2009.
- (iv) Circular Externa 022 de Superfinanciera de junio 26 de 2009.
- (v) Circular Externa 053 Superfinanciera del 27 de noviembre de 2009
- (vi) Decreto 1727 del 15 de mayo de 2009.

### I) Nivel de Bancarización

En 2009, el nivel de bancarización<sup>31</sup> de personas mayores de 18 años con cédula de ciudadanía alcanzó una cifra de 56.73%.

Por otra parte, es importante destacar que desde el año 2007 se superó la meta de bancarización establecida para el cuatrienio 2006–2010 de 34.3% calculada sobre la población total, al llegar al 37.8%. A junio de 2009, el nivel de bancarización fue de 39.89%<sup>32</sup>.



<sup>31</sup> Fuente ASOBANCARIA (publicada en noviembre 2008)

<sup>32</sup> Fuente : Recálculo Banca de las Oportunidades utilizando la población Total del Censo DANE de 2005.