

Presupuesto 2012

Bancóldex

Bogotá, D.C., Diciembre 19 de 2011

1. Marco estratégico 2011

Plan Nacional de Desarrollo – “PND 2010-2014” y Plan Estratégico Sectorial
PES del MCIT 2011

2. Entorno y comportamiento 2011

3. Otros logros 2011

Presupuesto 2012

1. Bases para la elaboración del presupuesto 2012

- Alineación con los lineamientos del Plan Nacional de Desarrollo y el Plan estratégico Sectorial MCIT 2011-2014
- Plan de acción estratégica Bancóldex 2010 – 2014
 - Acciones estratégicas prioritarias 2012
- Entorno y metas corporativas

2. Resultados presupuestales 2012

- Estados financieros
- Gastos e inversión



1. Marco estratégico 2011

Plan Nacional de Desarrollo – “PND 2010-2014”

Plan Estratégico Sectorial – PES del MCIT 2011

Alineación con el PND y el Plan Estratégico Sectorial (PES) del MCIT 2011-2014

Capítulo III
Crecimiento
sostenible y
competitividad



PND
Prosperidad para todos

Diseño e implementación de un modelo
de Banca de Desarrollo integral



PES DEL MCIT 2011 ESTRATEGIAS DE DESARROLLO EMPRESARIAL

1

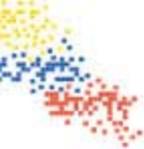
Desarrollar modelo de
gestión integral de
fondos públicos
orientado a iniciativas
productivas en las
regiones
**UDI- Unidad de
Desarrollo e Innovación**

2

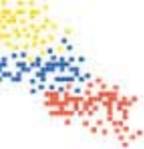
Aumentar el acceso al
crédito y a los servicios
financieros a través de
Bancóldex, FNG,
Banca de las Oportunidades
y Fiducóldex

3

Fortalecer la
industria de Fondos
de capital y redes
de ángeles
inversionistas



2. Entorno y comportamiento 2011



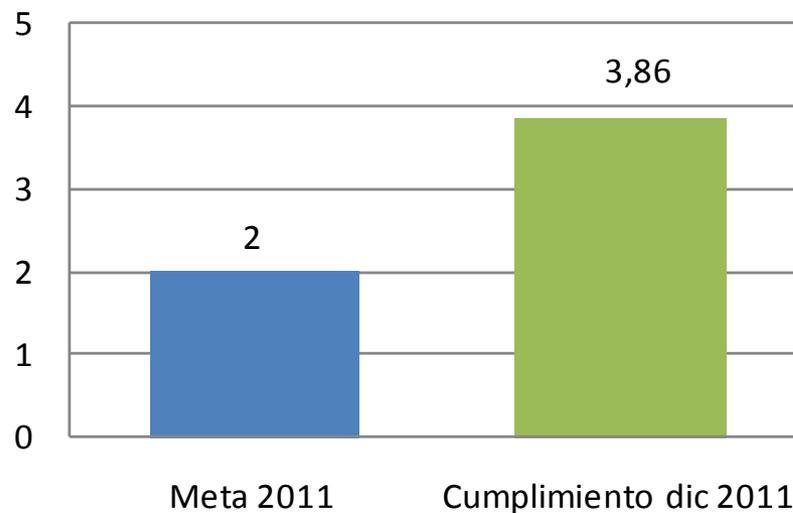
Variables macroeconómicas presupuesto

| Variables | 2011 P | 2011 real |
|---------------------|--------|-----------|
| D.T.F e.a. promedio | 3.90% | 4.16% |
| LIBOR promedio | 0.70% | 0.50% |
| TRM promedio | 1,830 | 1,849 |
| TRM fin de año | 1,870 | 1,900 |
| Revaluación | -1.6% | - |
| Inflación | 3.90% | 3.70% |

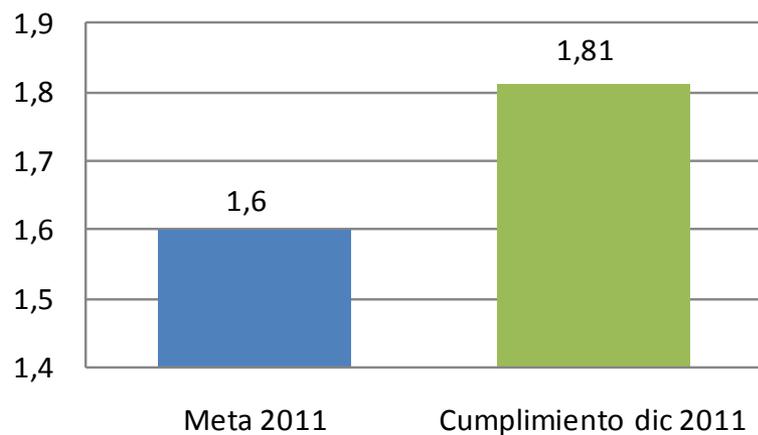
- S&P otorgó “grado de inversión” a Colombia, calificación que Bancóldex también obtuvo. Posteriormente fue ratificado por Fitch.
- Al final del año, la tasa de interés se comportó de acuerdo con lo esperado
- La inflación se acercó al rango superior de la meta del Banco de la República.
- Se presentó una entrada importante de flujos de Inversión Extranjera Directa (IED).
- Sin embargo durante el año, las perspectivas para la economía global seguían débiles y aumentaba la incertidumbre
 - Las tensiones financieras se intensificaron en la zona euro
 - Se presentó una lenta recuperación de Estados Unidos con respecto a lo esperada

Ejecución metas Corporativas Financiamiento

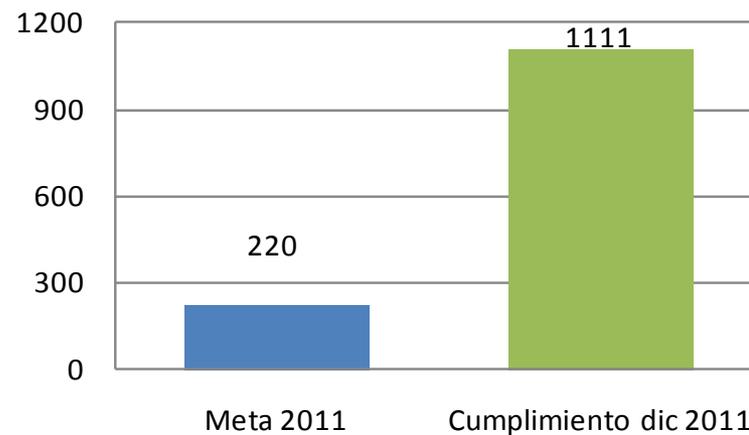
Total desembolsos – Billones: 193%



COP- Billones: 113%

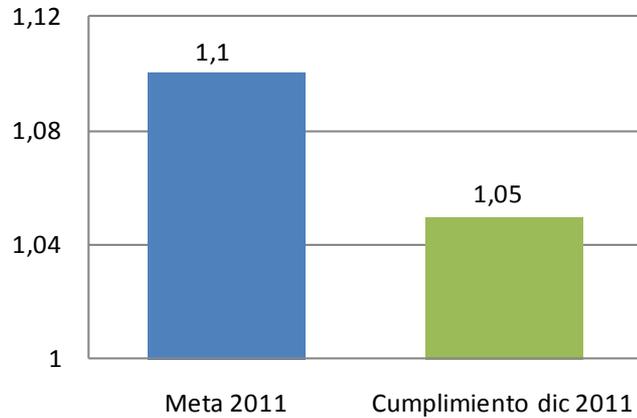


USD- Millones: 505%

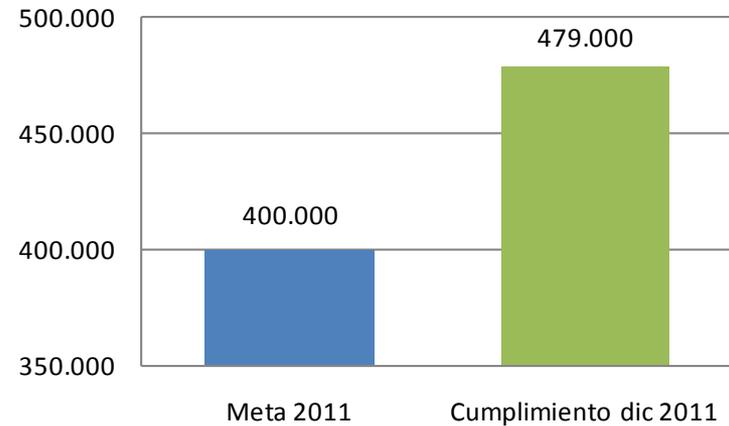


Ejecución metas Corporativas

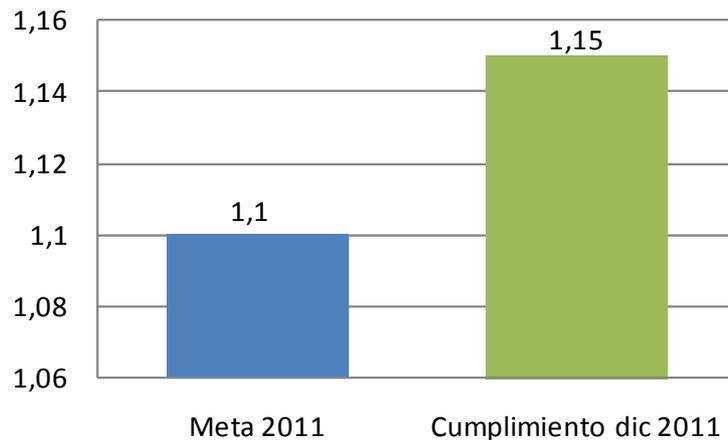
Desembolsos a pymes – Billones: 95%



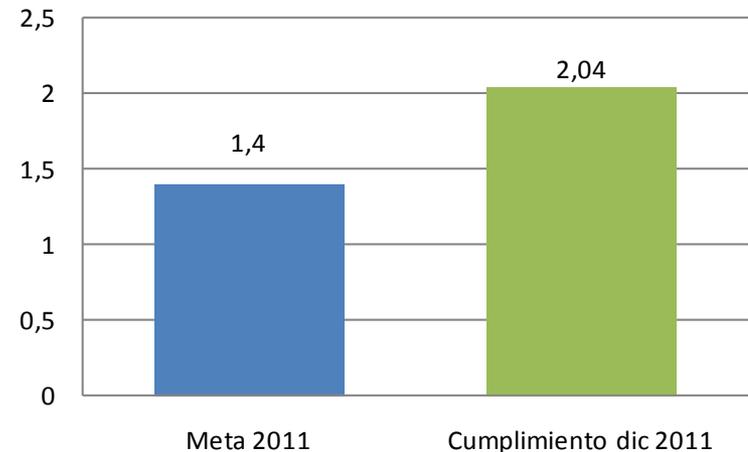
Desembolsos microempresas- Millones: 120%

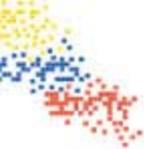


Desembolsos modernización –Billones: 105%



Desembolsos mediano y largo plazo Billones: 146%





3. Otros logros 2011

1. Formación empresarial
2. Microseguros- Futurex
3. Puesta en marcha de Programas especiales- Hacia el desarrollo y la Innovación
 - Unidad de Desarrollo e Innovación
 - Fondo para la Modernización e Innovación de las Pymes
 - Programa de Transformación Productiva PTP
4. Proyectos estratégicos prioritarios

El objetivo del programa de programa de formación, capacitación y actualización empresarial, es mejorar la gestión, el desempeño y la competitividad de las empresas colombianas, con énfasis en las Mipymes a través de la gestión del conocimiento.

Sus resultados son:

Actividades:

- Capacitación presencial
- Capacitación virtual
- Publicaciones
- Acompañamiento empresarial



50.313 Micro, pequeñas, medianas y grandes empresas han participado en actividades presenciales FE.



8.142
empresarios



2007 - **31** ciudades
2008 - **33** ciudades
2009 - **37** ciudades
2010 - **48** ciudades
2011 - **58** ciudades

2010

2011

Meta 2012



| | | | | | | |
|------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|--------|--------|
| Asegurados | 70.227 | 19.468 | 76.474 | 54.424 | 72.000 | 25.000 |
| Valor asegurados | COP 248.097 millones | COP 94.060 millones | COP 294.178 millones | COP 248.727 millones | - | - |
| Siniestros | COP 669 millones | COP 200.000 | COP 1.081 millones | COP 1.802 millones | - | - |
| Nuevas entidades | 5 | | 3 | | 3 | |



Como administrador de recursos

NUEVOS PROGRAMAS

Programa de
Inversión
Banca de las
Oportunidades

Fondo para la
Modernización y la
Innovación de las
Mipymes

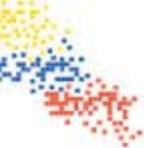
Programa de
Transformación
Productiva- PTP

Unidad de
Desarrollo e
Innovación- UDI

Convenio
firmado el
30 de
septiembre
2011

Convenio
firmado el
23 de
septiembre
2011

Convenio
firmado el
18 de
octubre 2011



Presupuesto 2012

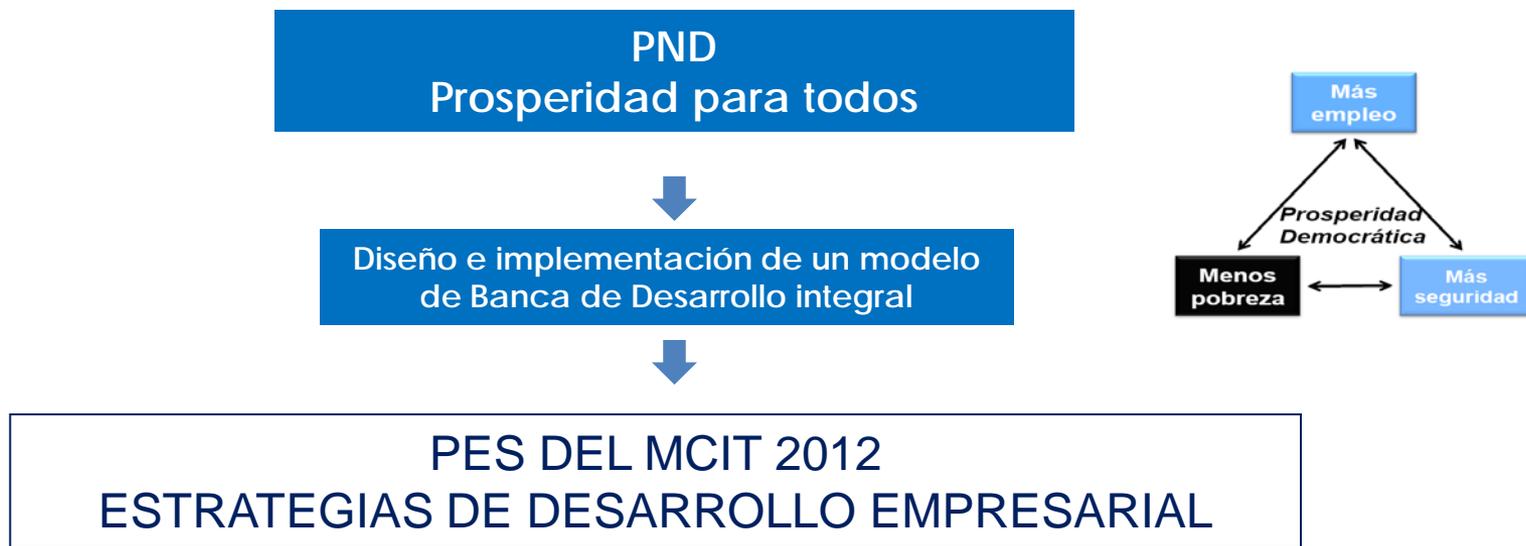




Bases para la elaboración del presupuesto Lineamientos

- Plan Nacional de Desarrollo – “PND 2010-2014” y Plan Estratégico Sectorial – PES del MCIT 2012
- Plan de acción estratégica Bancóldex 2011 – 2014
 - Proyectos estratégicos prioritarios
 - Metas corporativas 2012
- Cumplimiento de exigencias normativas y planes de mejoramiento
- Razonabilidad/ Austeridad del gasto
- Planeación
- Relación costo/beneficio
- Presupuesto previo y dinámica del negocio

Alineación con el PND y el Plan Estratégico Sectorial (PES) del MCIT 2011-2014



Aumentar el acceso al crédito y a los servicios financieros a través de Bancoldex, FNG y Banca de las Oportunidades y Fiducóldex

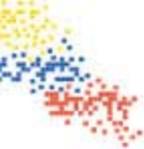
Administrador de recursos

Consolidación del Sistema Nacional de Competitividad

Fortalecimiento de las Mipymes a través del soporte no financiero

Promover una cultura emprendedora con un marco institucional para apoyar el emprendimiento innovador

www.bancoldex.com



Marco estratégico 2011-2014 y retos

Misión

Como banco de desarrollo, impulsamos **la productividad del sector empresarial colombiano a través de la innovación, modernización e internacionalización**; con sostenibilidad financiera y compromiso de nuestro capital humano, en un marco de responsabilidad social

Visión

En el 2014, ser el **Banco líder en la implementación de instrumentos de desarrollo empresarial** para promover la productividad de las empresas colombianas

Bancóldex como herramienta de Estado
"Migrar hacia un modelo de Banca de Desarrollo integral"

Multibanco de desarrollo
Apoyo financiero

Agencia de desarrollo
Apoyo no financiero

Acciones externas

Acciones internas

Bancarización,
inclusión social
y formalización
empresarial

Transformación
productiva y
desarrollo
empresarial

Internacionali-
zación

Gestión
ambiental y
responsabili-
dad social

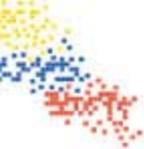
Garantizar la
sostenibilidad
financiera

Efectividad
organizacional

Desarrollo, innovación y
emprendimiento

Formación empresarial

Cooperación



Entorno 2012 y metas corporativas

| Variables | 2011e | 2012p |
|------------------------|-------|-------|
| D.T.F e.a. promedio | 4,16% | 4,65% |
| LIBOR promedio | 0,7% | 0,6% |
| TRM promedio | 1.840 | 1.900 |
| Devaluación fin de año | -3,3% | 0.0% |
| Inflación | 3,4% | 3,6% |

1. Negocio de cartera: total desembolsos:

COP 2,7 billones

- Fortalecimiento aparato produc. Colombiano: COP 1,21 billones
- Ola Invernal: COP 0,27 billones

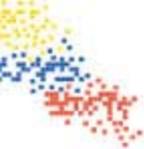
2. Formación Empresarial:

5. 000 empresarios capacitados

3. Futurex

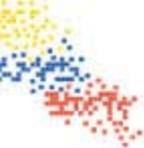
- Vida: 72.000 asegurados
- Daños: 25.000 asegurados

3 nuevas entidades orientadas a crédito microempresarial



2. Resultados presupuestales 2012

- Estados Financieros: balance y p&g
- Gasto e inversión

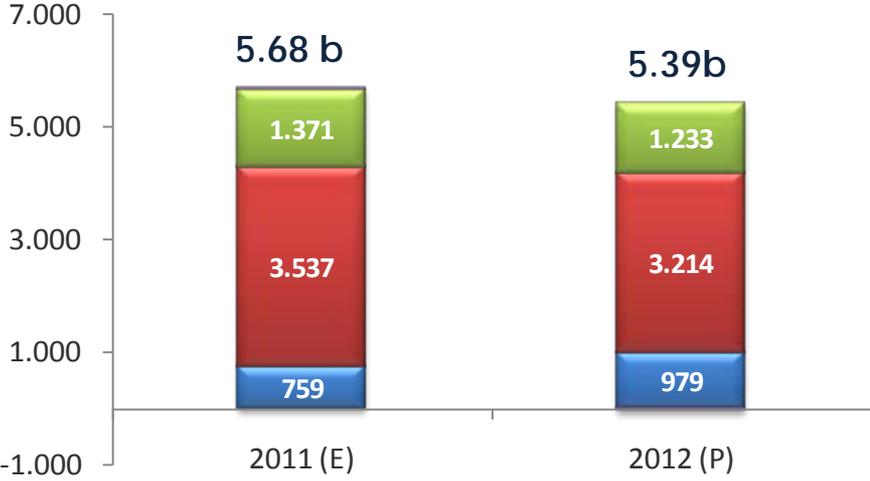


Estados Financieros: balance y p&g

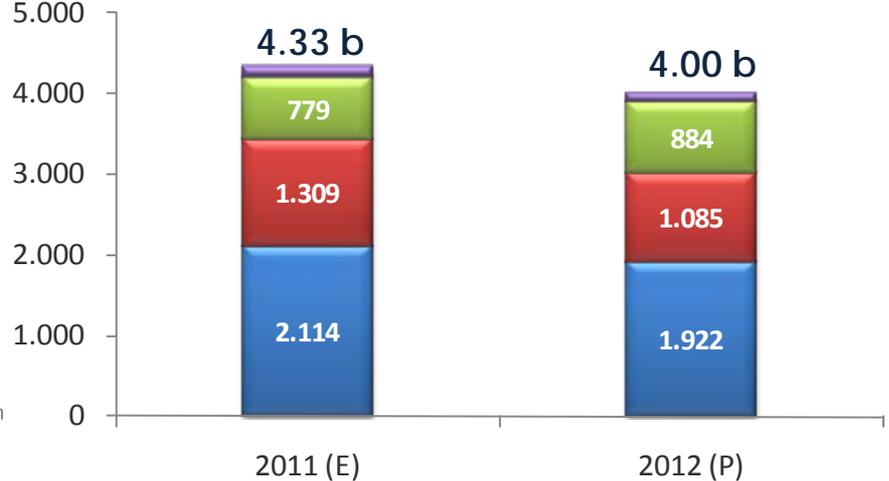


Proyección de balance

Activo

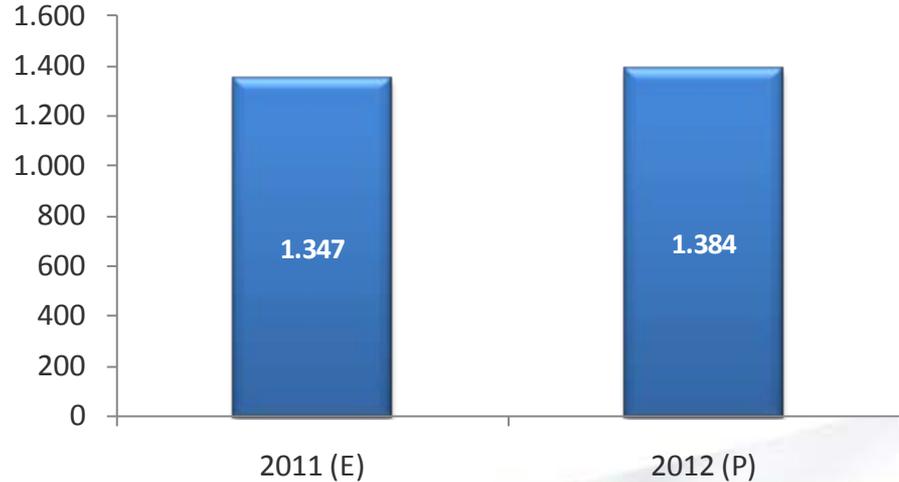


Pasivo



- Inversiones
- Cartera de créditos en pesos
- Depósitos y exigibilidades
- Crédito correspondiales
- Cartera de créditos en dólares
- Otros Activos
- Emisiones nacionales
- Otros pasivos

Patrimonio



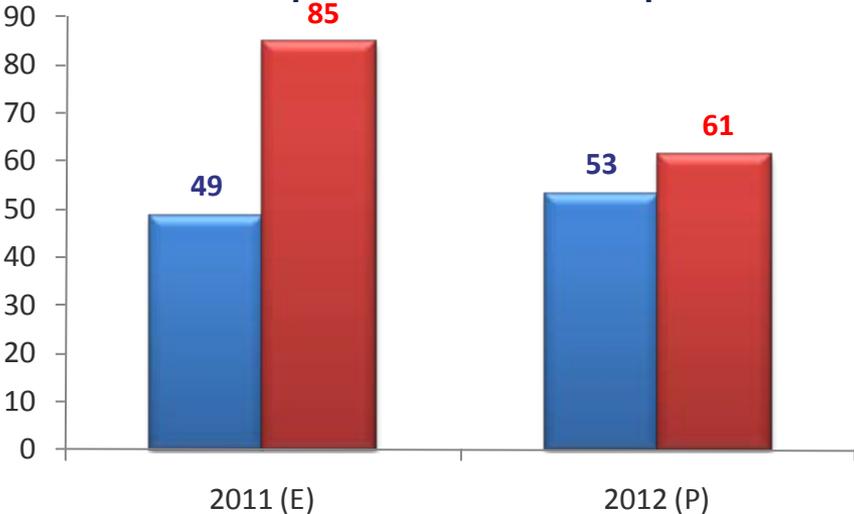
Proyección estado de resultados

Margen financiero bruto y neto



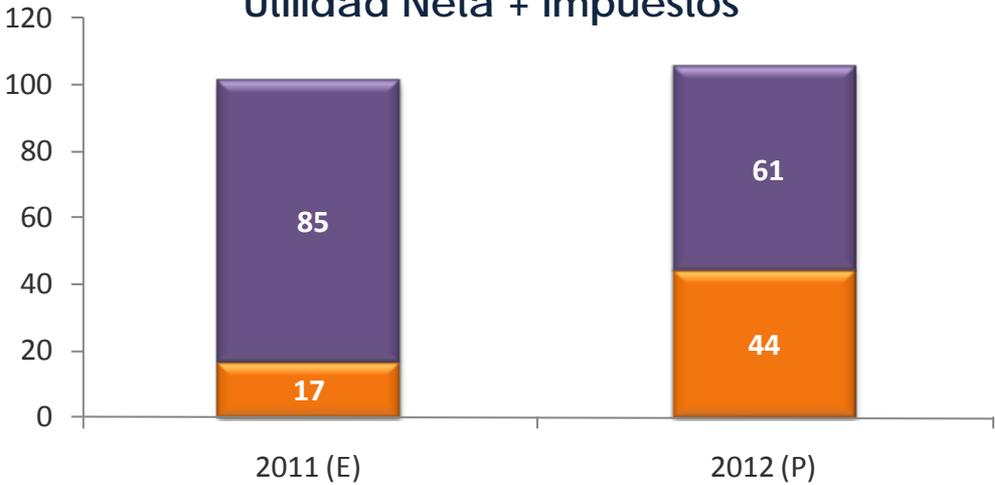
■ Margen financiero antes de provisiones ■ Margen financiero neto

Gastos operacionales e impuestos



■ Gastos operacionales* ■ Impuestos (incluye renta)

Utilidad Neta + impuestos



■ Utilidad Neta ■ Impuestos (incluye renta)

Proyección de balance

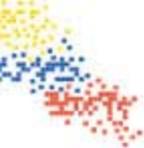
| (Millardos de COP) | 2011 (E) | 2012 (P) | Var. Absoluta | Var. Relativa |
|-------------------------------------|--------------|--------------|------------------|------------------|
| ACTIVOS | 5.677 | 5.389 | -289 | -5,1% |
| Inversiones | 759 | 979 | 221 | 29,1% |
| Cartera de créditos en pes | 3.537 | 3.214 | -323 | -9,1% |
| Cartera de créditos en dólar | 1.371 | 1.233 | -138 | -10,1% |
| Provisiones | -197 | -179 | 18 | -9,4% |
| Total Cartera de créditos | 4.711 | 4.268 | -443 | -9,4% |
| Otros Activos | 207 | 141 | -66 | -31,7% |
| PASIVOS | 4.330 | 4.005 | -325 | -7,5% |
| Depósitos y exigibilidades | 2.114 | 1.922 | -193 | -9,1% |
| Crédito corresponsales | 1.309 | 1.085 | -224 | -17,1% |
| Emisiones nacionales | 779 | 884 | 105 | 13,4% |
| Otros pasivos | 128 | 115 | -13 | -10,3% |
| PATRIMONIO | 1.347 | 1.384 | 36 | 2,7% |

Proyección estado de resultados

| (Millardos de COP) | 2011 (E) | 2012 (P) | Var. Absoluta | Var. Relativa |
|---|------------|------------|------------------|------------------|
| Ingresos financieros ⁽¹⁾ | 305 | 346 | 41 | 13,5% |
| Gastos financieros | 166 | 207 | 41 | 25,0% |
| Neto diferencia en cambios y derivado: | 5 | 1 | -4 | -76,5% |
| Margen financiero antes de provisiones | 144 | 140 | -4 | -2,8% |
| Provisiones | 3 | -18 | -22 | -674,6% |
| Margen financiero neto | 141 | 158 | 18 | 12,6% |
| Otros ingresos operacionales | 8 | 0 | -8 | -100,0% |
| Gastos operacionales* | 49 | 53 | 5 | 9,3% |
| Impuestos | 58 | 36 | -23 | -38,9% |
| Margen operacional | 42 | 69 | 27 | 65,3% |
| Ingresos no operacionales | 1 | 0 | -1 | -100,0% |
| Egresos no operacionales | 0 | 0 | 0 | -92,9% |
| Utilidad antes de impuestos | 43 | 69 | 27 | 62,2% |
| Impuesto de renta | 26 | 25 | -1 | -3,0% |
| Utilidad Neta | 17 | 44 | 27 | 165,6% |

(1) Incluye COP 5,1 Millardo de Comisión de Operación Bancaria de Patrimonios Autónomos

* Incluye gastos de provisión de inversiones y otros activos



Presupuesto de gastos e inversión 2011



Gastos funcionamiento Presupuesto final

| (Millones de COP) | Presup. 2011 | Ejecución estimada 2011 (2) | Presup. 2012 (3) | Variación % (3/1) |
|--|-----------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| | (1) | | | |
| Gastos de personal | 25.372 | 25.029 | 27.311 | 7,6% |
| Honorarios | 2.248 | 1.960 | 2.367 | 5,3% |
| Diversos | 19.889 | 15.769 | 21.143 | 6,3% |
| Contribuciones | 2.661 | 2.307 | 2.485 | -6,6% |
| Seguros | 605 | 508 | 489 | -19,3% |
| Publicidad y propaganda | 1.826 | 1.771 | 1.769 | -3,1% |
| Arrendamientos | 914 | 866 | 1.010 | 10,5% |
| Otros gastos de funcionamiento ⁽¹⁾ | 13.883 | 10.317 | 15.390 | 10,9% |
| Depreciaciones y amortizaciones | 1.807 | 1.620 | 1.594 | -11,8% |
| Gastos de funcionamiento sin Impuestos ⁽²⁾ | 49.316 | 44.377 | 52.415 | 6,3% |
| Impuestos (no incluye renta) | 58.330 | 58.441 | 35.718 | -38,8% |
| GASTOS DE FUNCIONAMIENTO TOTALES | 107.646 | 102.818 | 88.132 | -18,1% |
| Provisión inversiones permanentes y otras provisiones | 3.276 | 4.247 | 713 | -78,2% |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | 110.922 | 107.065 | 88.845 | -19,9% |

(1) Incluye adecuación oficinas ,viajes, comunicaciones, arrendamientos, vigilancia, servicios públicos entre otros

(2) El nivel de gastos presupuestado para el 2012 cubre los mayores gastos en infraestructura requeridos para la administración de los patrimonios autónomos y estimados que son compensados con la comisión de operación bancaria a cobrar.

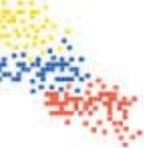
| Concepto (millones de COP) | Presup. | Ejecución | | Presup. | Variación |
|---------------------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2011 (1) | estimada 2011 | (2) | 2012 (3) | % (3/1) |
| Software | 673 | | 686 | 714 | 6,1% |
| Hardware | 174 | | 198 | 2.037 | 1073,0% |
| Muebles, equipo oficina y otros | 936 | | 879 | 212 | -77,4% |
| Total | 1.783 | | 1.763 | 2.963 | 66,2% |

El aumento de hardware está explicado principalmente por los proyectos de sistema de tecnología IP para el Banco (COP 1.242 Millones), telefonía especializada para meses de dinero (COP 495 Millones) y renovación hardware del sistema de firewall de alta disponibilidad (COP 114 Millones).



Inversión Proyecto Orión Activo diferido

- Para el 2012 se requieren recursos por **COP 2.245** para consultorías del proyecto así:
- Proveedor de la herramienta COP 1.591 millones
 - Consultoría de calidad COP 78 millones
 - Apoyo migración datos tesorería a T24 COP 35 millones
 - Traducción documentos..... COP 10 millones
 - Ingenieros proyecto..... COP 531 millones
- Al cierre de 2011 se espera una ejecución de COP 14.530 millones.
- Al cierre del 2012, se habrán ejecutado recursos para el proyecto en el activo diferido por **COP 16.775** de los **COP 17.579** millones aprobados por la Junta Directiva del Banco.
- Todos estos recursos serán registrados como activo – software una vez la herramienta se encuentre en producción.



Bancóldex

Presupuesto 2012

Bogotá, D.C., Diciembre 19 de 2011

