



---

# Presupuesto 2013

## Bancóldex

Junta Directiva  
Bogotá, D.C., Diciembre 13 de 2012



## Gestión 2012

1. Comportamiento fundamentales 2012
2. Gestión comercial – resultados a diciembre 5 de 2012
3. Alineación con el PES 2012
4. Otros logros 2012

## Presupuesto 2013

1. Bases para la elaboración del presupuesto 2013
  - Proyecciones de entorno 2013
2. Resultados presupuestales 2013
  - Estados financieros
  - Gastos e inversión
3. Análisis de riesgo- presupuesto 2013



---

# Gestión 2012





---

# 1. Comportamiento fundamentales 2012

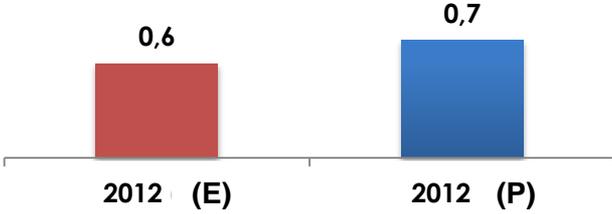
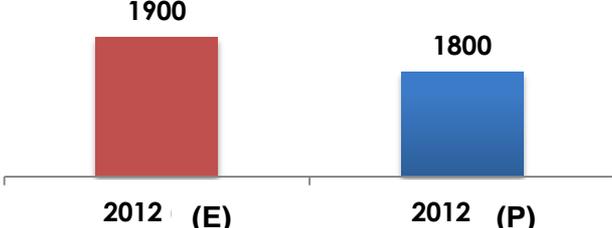


# Comportamiento fundamentales 2012

Variable	Proyección	Coyuntura				
<b>Crecimiento PIB (%)</b>	<table border="1"> <tr> <td>2012 (E)</td> <td>4,65</td> </tr> <tr> <td>2012 (P)</td> <td>4,2</td> </tr> </table>	2012 (E)	4,65	2012 (P)	4,2	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Las perspectivas de crecimiento mundial se movieron a la baja.</li> <li>➤ Se estima una recesión del PIB de la Zona Euro de 0,4%.</li> <li>➤ En Colombia, entre enero y septiembre, el crecimiento anual promedio de la producción industrial pasó de 5,3% en 2011 a 0,8% en 2012.</li> <li>➤ Para las ventas al por menor pasó de 12,9% a 3,1%.</li> <li>➤ El FMI estima que la economía crecerá 4,2%</li> </ul>
2012 (E)	4,65					
2012 (P)	4,2					
<b>Inflación (% f.d.p)</b>	<table border="1"> <tr> <td>2012 (E)</td> <td>3,60</td> </tr> <tr> <td>2012 (P)</td> <td>2,70</td> </tr> </table>	2012 (E)	3,60	2012 (P)	2,70	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ La inflación se mantuvo en niveles cercanos a la meta del Banco de la República (Banrep) de 3,0%</li> <li>➤ Se destacó el descenso de la inflación de los alimentos y del transporte</li> <li>➤ Inflación a noviembre año corrido 2,77%</li> </ul>
2012 (E)	3,60					
2012 (P)	2,70					
<b>DTF Promedio (%)</b>	<table border="1"> <tr> <td>2012 (E)</td> <td>4,65</td> </tr> <tr> <td>2012 (P)</td> <td>5,35</td> </tr> </table>	2012 (E)	4,65	2012 (P)	5,35	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Primer semestre de 2012 la DTF se ubicó alrededor de 20 pb por encima de tasa Repo (5,25%)</li> <li>➤ Segundo semestre de 2012 el Banco de la República recortó la tasa de interés en 75 ps.</li> <li>➤ La DTF se mantuvo en niveles cercanos a 5,40%</li> <li>➤ Se destacó la iliquidez transitoria del mercado, así como el impacto de la liquidación de Interbolsa</li> </ul>
2012 (E)	4,65					
2012 (P)	5,35					

(E): dato estimado en 2011 para 2012  
(P): dato proyectado para terminar 2012

# Comportamiento fundamentales 2012

Variable	Proyección	Coyuntura						
<p><b>Libor Promedio (%)</b></p>	 <table border="1"> <caption>Libor Promedio (%)</caption> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Valor</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2012 (E)</td> <td>0,6</td> </tr> <tr> <td>2012 (P)</td> <td>0,7</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Valor	2012 (E)	0,6	2012 (P)	0,7	<p>➤ En 2012, la Reserva Federal de EE.UU mantuvo las tasas de interés en niveles bajos</p> <p>➤ En el segundo semestre de 2012 la FED :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• estimó que mantendría las tasas en niveles bajos hasta mediados de 2015</li> <li>• realizó un tercer programa de estímulo cuantitativo</li> <li>• anunció que continuaría con el programa de compra de activos hasta que se observe una mejora sustancial en el mercado laboral</li> </ul>
Año	Valor							
2012 (E)	0,6							
2012 (P)	0,7							
<p><b>TRM Promedio (%)</b></p>	 <table border="1"> <caption>TRM Promedio (%)</caption> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Valor</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2012 (E)</td> <td>1900</td> </tr> <tr> <td>2012 (P)</td> <td>1800</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Valor	2012 (E)	1900	2012 (P)	1800	<p>➤ El comportamiento de la TRM fue explicado por:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• buen desempeño de la actividad económica interna</li> <li>• incremento de los flujos de inversión extranjera</li> <li>• alta disponibilidad de USD en los mercados internacionales</li> <li>• disminución de los indicadores de riesgo país (EMBI o CDS) el COP se apreció.</li> </ul> <p>➤ Durante gran parte del año, la TRM estuvo en niveles cercanos de COP 1.800</p>
Año	Valor							
2012 (E)	1900							
2012 (P)	1800							

(E): dato estimado en 2011 para 2012  
(P): dato proyectado para terminar 2012



---

## **2. Gestión comercial**

### **Resultados a diciembre 5 de 2012**





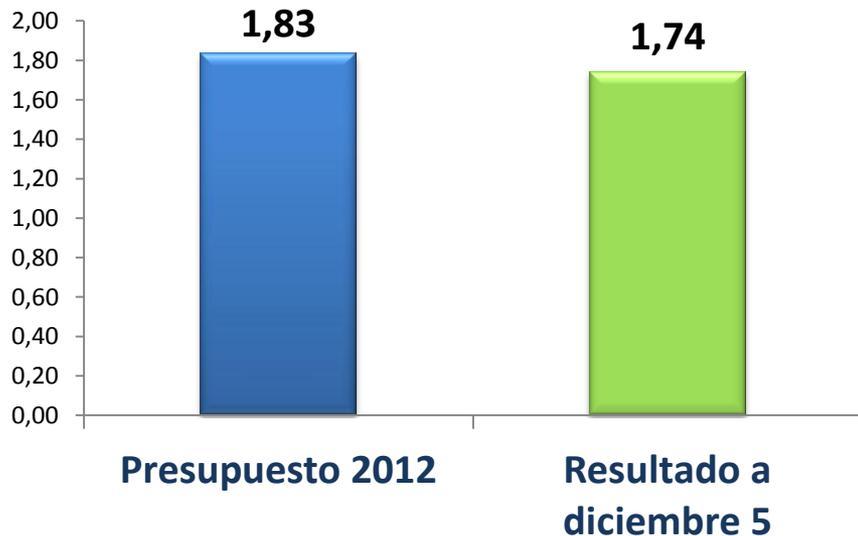
# Ejecución metas Corporativas - Desembolsos

Financiamiento

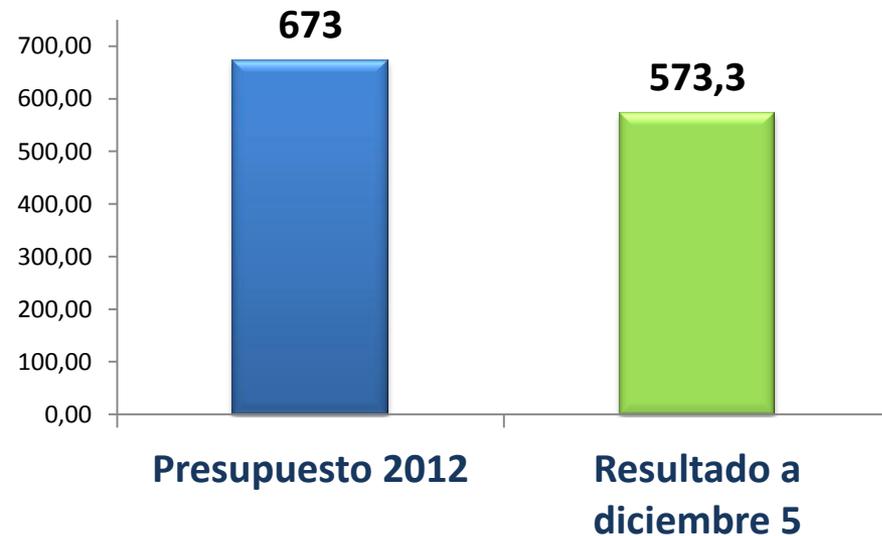
Total desembolsos – Billones: 91%



COP- Billones: 95%



USD- Millones: 85%

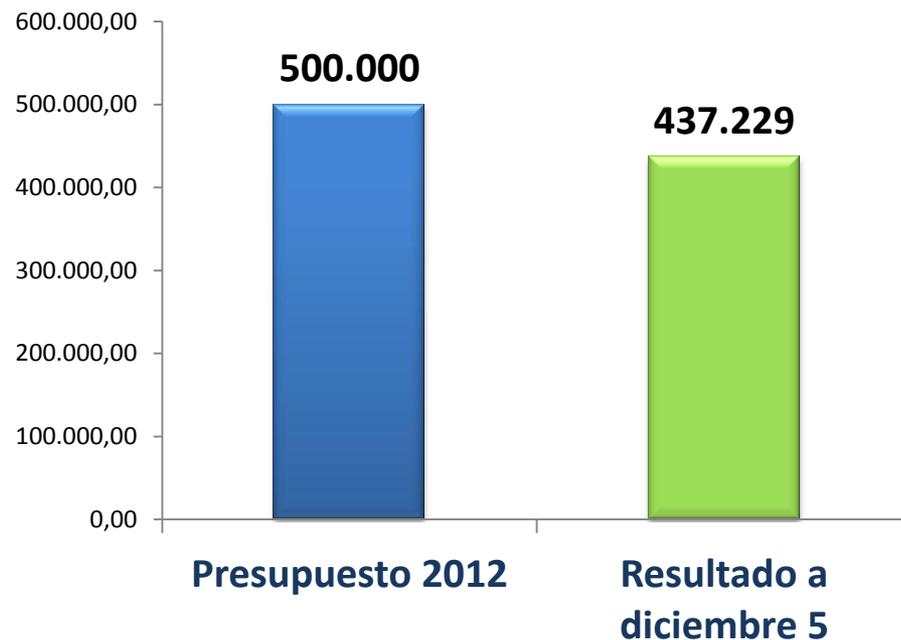


# Ejecución metas Corporativas – Segmentos empresariales

Desembolsos a pymes – Billones: 98%

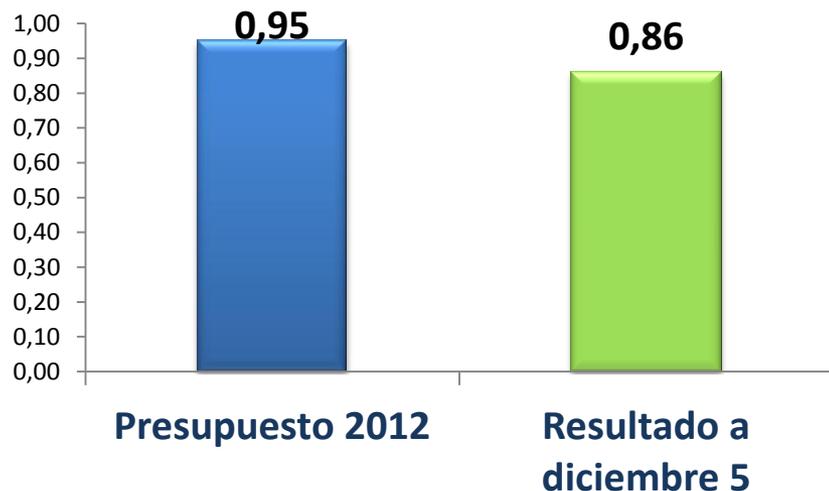


Desembolsos microempresas- Millones: 87%

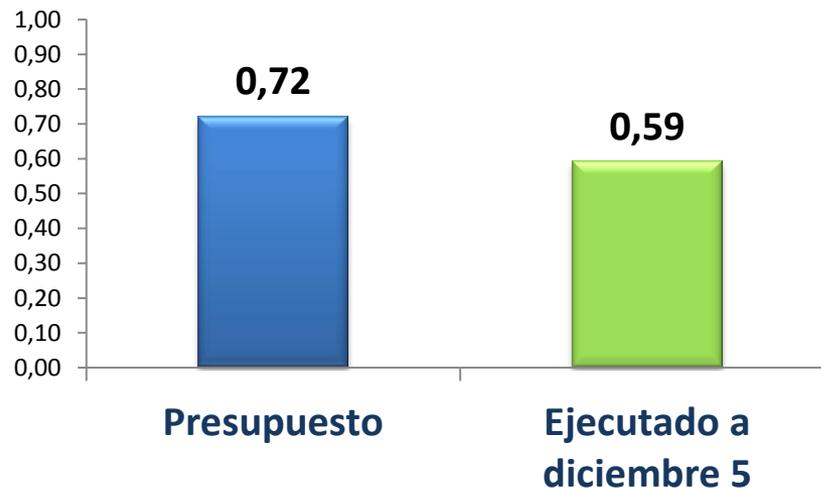


# Ejecución metas Corporativas – Inversión para el desarrollo

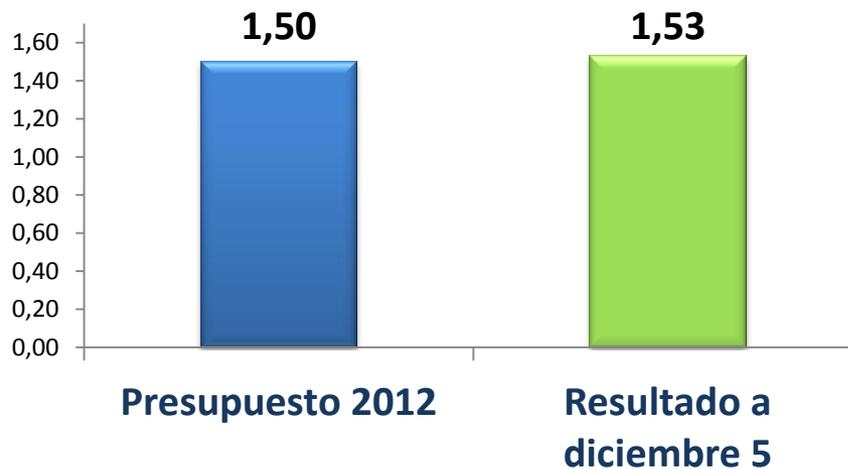
Desembolsos modernización general –  
Billones: 90%



Desembolsos modernización de pymes –  
Billones: 82%

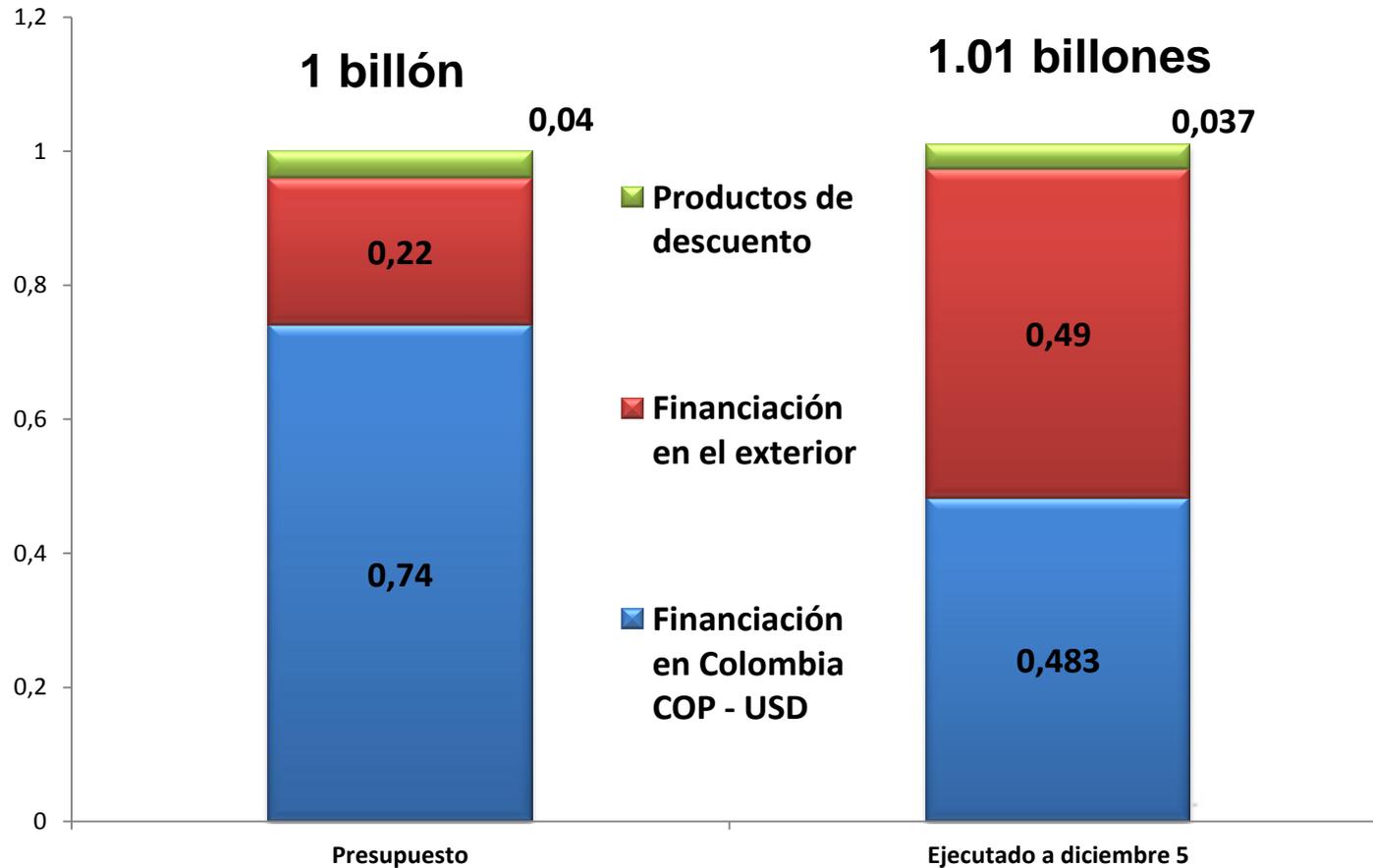


Desembolsos mediano y largo plazo  
Billones: 102%



# Ejecución metas Corporativas – Segmentos empresariales

Desembolsos para comercio exterior – Billones: 101%





---

## 3. Alineación con PES 2012



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



# Compromisos de Bancóldex en el Plan Estratégico Sectorial- PES 2012

Estrategia	Compromiso	Meta 2012	Ejecución al 5 de diciembre	%
Acceso al crédito y a los servicios financieros a través de Bancoldex, FNG y Banca de las Oportunidades	Apoyo al desarrollo del aparato productivo (Modernización mipymes, crédito a microempresas y sostenibilidad ambiental)	1.21 billones	1.04 billones	86%
	Financiación a empresas en zonas afectadas por ola invernal	270.000 millones	501.237 millones	185%
	Compromisos de inversión en fondos de capital	81.000 millones	76.010 millones	94%*
	Monto disponible para inversión por fondos de capital	561.470 millones	641.250 millones	114%

\*El Banco cuenta con un compromiso de inversión aprobado por USD 4 millones en el fondo Microcarbon Development Fund, el cual se espera firmar a más tardar la segunda semana de enero de 2013. Lo anterior permitirá cumplir en un 103% la meta establecida para el 2012.



---

## 4. Otros logros 2012



## 1. Formación empresarial

- 8.436 Empresarios capacitados
- 165 actividades de formación en alianza con cámaras de comercio, gremios, MCIT, Proexport, SIC y Confecamaras
- Cobertura en 49 ciudades
- Temas de acceso a crédito, educación financiera, formalización, gestión ambiental, gobierno corporativo entre otros
- Publicación del campus virtual de Bancóldex

## 2. Cobertura

- Desembolsos en 600 municipios
- Financiación en 31 departamentos
- Atención a empresas de 270 actividades económicas distintas

## 3. Participación activa en la articulación de iniciativas a nivel de Gobierno; Presidencia, MCIT y DNP

## 4. Implementación del modelo de Responsabilidad Social en el Banco

## 5. Articulación entre Bancóldex y los Programas Especiales

## 6. Capacidad de aprendizaje y desarrollo para la atención de los Programas Especiales

## 7. Avances en los proyectos estratégicos prioritarios



---

# Presupuesto 2013





---

# 1. Bases para la elaboración del presupuesto 2013





---

# Proyecciones variables entorno 2013

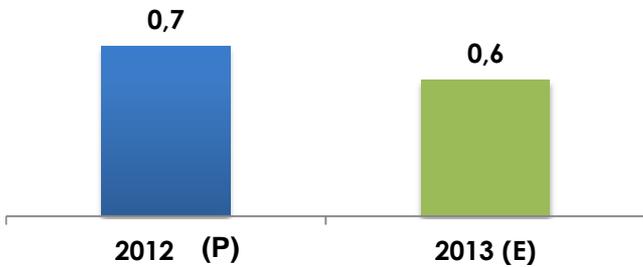
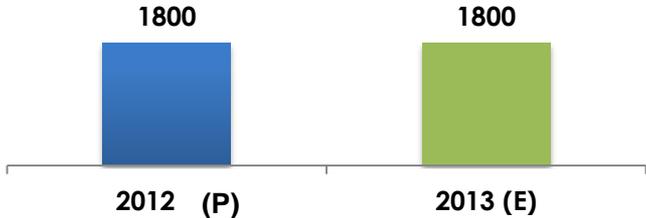


# Proyecciones variables entorno 2013

Variable	Proyección	Coyuntura						
<b>Crecimiento PIB (%)</b>	<table border="1"> <tr> <th>Año</th> <th>Proyección (%)</th> </tr> <tr> <td>2012 (P)</td> <td>4,2</td> </tr> <tr> <td>2013 (E)</td> <td>4,4</td> </tr> </table>	Año	Proyección (%)	2012 (P)	4,2	2013 (E)	4,4	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Para 2013 se espera un mayor crecimiento económico global.</li> <li>➤ Europa saldrá de la recesión con un incremento del PIB de 0,2%. Asia y Latinoamérica presentarán una mayor expansión</li> <li>➤ En Colombia el FMI estima que la economía se expandirá alrededor de 4,4%.</li> <li>➤ Fedesarrollo espera una expansión del sector industrial, comercial y de los servicios</li> </ul>
Año	Proyección (%)							
2012 (P)	4,2							
2013 (E)	4,4							
<b>Inflación (% f.d.p)</b>	<table border="1"> <tr> <th>Año</th> <th>Proyección (%)</th> </tr> <tr> <td>2012 (P)</td> <td>2,70</td> </tr> <tr> <td>2013 (E)</td> <td>3,20</td> </tr> </table>	Año	Proyección (%)	2012 (P)	2,70	2013 (E)	3,20	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Un mayor crecimiento de la economía de la podría generar presiones para un aumento de los precios.</li> <li>➤ La expansión economía global podría elevar los precios de algunos <i>commodities</i> como el petróleo</li> </ul>
Año	Proyección (%)							
2012 (P)	2,70							
2013 (E)	3,20							
<b>DTF Promedio (%)</b>	<table border="1"> <tr> <th>Año</th> <th>Proyección (%)</th> </tr> <tr> <td>2012 (P)</td> <td>5,35</td> </tr> <tr> <td>2013 (E)</td> <td>5,10</td> </tr> </table>	Año	Proyección (%)	2012 (P)	5,35	2013 (E)	5,10	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Se espera que la DTF se ajuste a la disminución de la tasa Repo en los primeros meses del año</li> <li>➤ Para el segundo semestre de 2013 se espera un cambio en la postura del Banrep (política contractiva), lo que elevaría las tasas de interés</li> </ul>
Año	Proyección (%)							
2012 (P)	5,35							
2013 (E)	5,10							

(P): dato proyectado para terminar 2012

(E): dato estimado para 2013

Variable	Proyección	Coyuntura						
<p><b>Libor Promedio (%)</b></p>	 <table border="1"> <caption>Libor Promedio (%)</caption> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Valor</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2012 (P)</td> <td>0,7</td> </tr> <tr> <td>2013 (E)</td> <td>0,6</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Valor	2012 (P)	0,7	2013 (E)	0,6	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Las expectativas de tasas de interés en niveles bajos</li> <li>➤ La FED continuaría suministrando liquidez a la economía</li> </ul>
Año	Valor							
2012 (P)	0,7							
2013 (E)	0,6							
<p><b>TRM Promedio (%)</b></p>	 <table border="1"> <caption>TRM Promedio (%)</caption> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Valor</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2012 (P)</td> <td>1800</td> </tr> <tr> <td>2013 (E)</td> <td>1800</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Valor	2012 (P)	1800	2013 (E)	1800	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ De acuerdo con lo observado en 2012 y teniendo en cuenta factores como el crecimiento de la economía, la liquidez de USD en los mercados internacionales y la fijación de COP 1.800 como un nivel “base” de la TRM en el mercado cambiario, se espera que el valor de la Tasa de Cambio gire alrededor de esta cifra durante el año</li> </ul>
Año	Valor							
2012 (P)	1800							
2013 (E)	1800							

(P): dato proyectado para terminar 2012

(E): dato estimado para 2013



---

## 2. Resultados presupuestales 2013





---

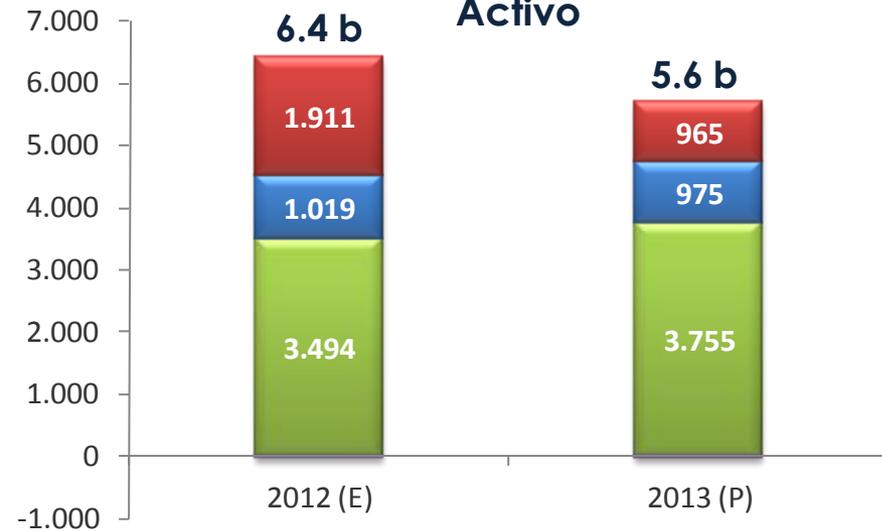
# Estados Financieros



(Millardos de COP)	2012 (E)	2013 (P)	Var. Absoluta	Var. Relativa
<b>ACTIVOS</b>	<b>6.401</b>	<b>5.657</b>	<b>-744</b>	<b>-11,6%</b>
Disponible	10	10	0	0,0%
Inversiones	1.636	851	-785	-48,0%
Fondos Interbancarios	276	114	-163	-58,9%
<b>Cartera de créditos en pesos</b>	<b>3.494</b>	<b>3.755</b>	<b>261</b>	<b>7,5%</b>
<b>Cartera de créditos en dólares</b>	<b>1.019</b>	<b>975</b>	<b>-44</b>	<b>-4,3%</b>
Provisiones	-181	-189	-9	4,8%
<b>Total Cartera de créditos</b>	<b>4.333</b>	<b>4.541</b>	<b>208</b>	<b>4,8%</b>
Otros Activos	146	141	-5	-3,7%
<b>PASIVOS</b>	<b>4.951</b>	<b>4.195</b>	<b>-756</b>	<b>-15,3%</b>
Depósitos y exigibilidades	2.681	2.334	-347	-12,9%
Crédito corresponsales	1.026	832	-194	-18,9%
Emisiones nacionales	1.103	897	-206	-18,7%
Otros pasivos	140	131	-9	-6,5%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.450</b>	<b>1.462</b>	<b>12</b>	<b>0,8%</b>

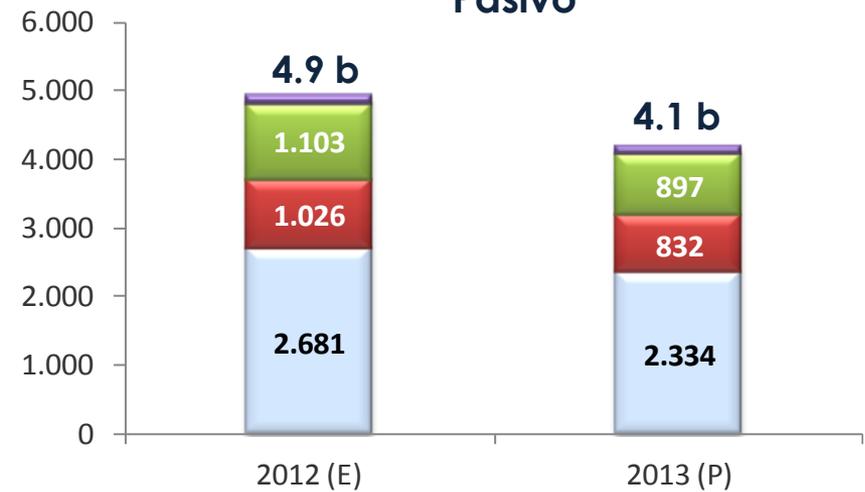
# Proyección de balance

## Activo



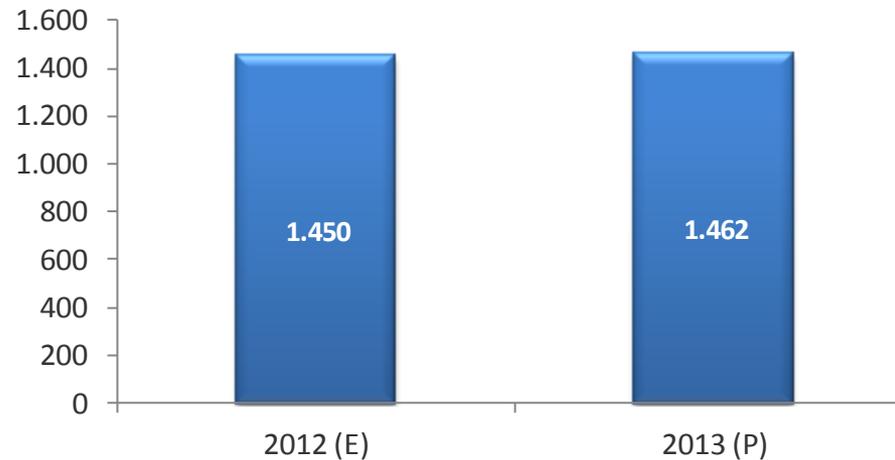
- Cartera de créditos en pesos
- Cartera de créditos en dólares
- Inversiones e Interbancarios
- Otros Activos

## Pasivo



- Depósitos y exigibilidades
- Emisiones nacionales
- Crédito correspondiales
- Otros pasivos

## Patrimonio



Cifras en Millardos

# Estado de Resultados

(Millardos de COP)	2012 (E)	2013 (P)	Var. Absoluta	Var. Relativa
Ingresos financieros	439	390	-49	-11,1%
Gastos financieros	262	241	-22	-8,2%
<b>Margen financiero Bruto</b>	<b>176</b>	<b>149</b>	<b>-27</b>	<b>-15,4%</b>
Provisiones	-27	9	35	-132,6%
<b>Margen financiero neto</b>	<b>203</b>	<b>140</b>	<b>-63</b>	<b>-30,8%</b>
Otros ingresos operacionales <sup>(1)</sup>	7	4	-3	-39,0%
Gastos de Funcionamiento	54	56	2	2,9%
Impuestos <sup>(2)</sup>	58	17	-40	-69,9%
Provisiones de Inversiones y Otros activos	2	0	-2	-83,2%
<b>Margen operacional</b>	<b>95</b>	<b>71</b>	<b>-25</b>	<b>-25,8%</b>
Ingresos no operacionales <sup>(3)</sup>	22	0	-22	-100,0%
Egresos no operacionales	1	0	-1	-98,4%
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>117</b>	<b>71</b>	<b>-46</b>	<b>-39,3%</b>
Impuesto de renta	36	23	-12	-34,3%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>81</b>	<b>47</b>	<b>-34</b>	<b>-41,5%</b>

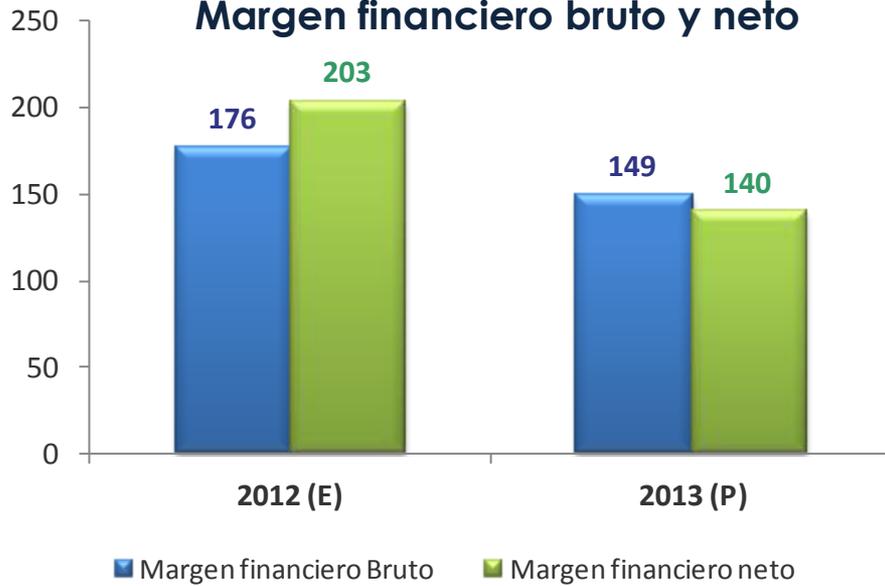
(1) 2012: Ingresos por Dividendos 5.209 millones. 2013: Ingresos por Dividendos 4.000 millones

(2) 2012: Causación 2 cuotas del impuesto al patrimonio y sobre tasa correspondientes a 2013 y 2014.

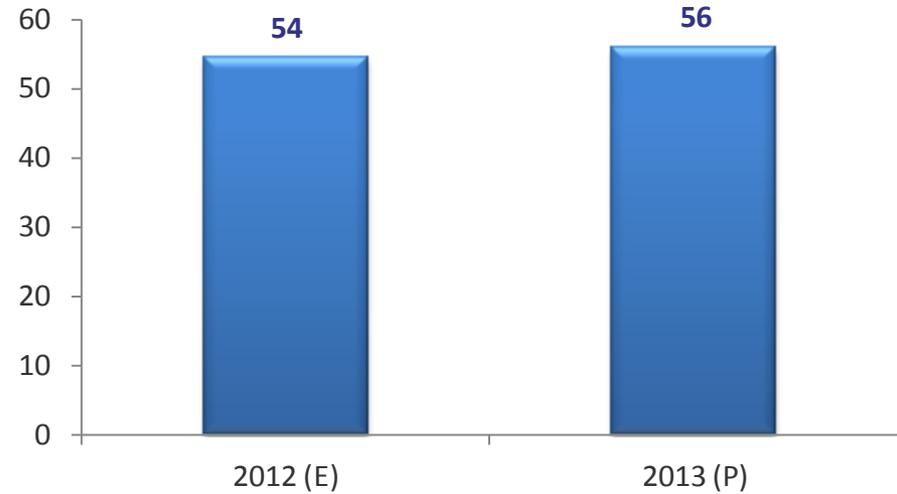
(3) 2012: Ingresos por reversión de provisión FNG por COP 20.472 millones

# Proyección estado de resultados

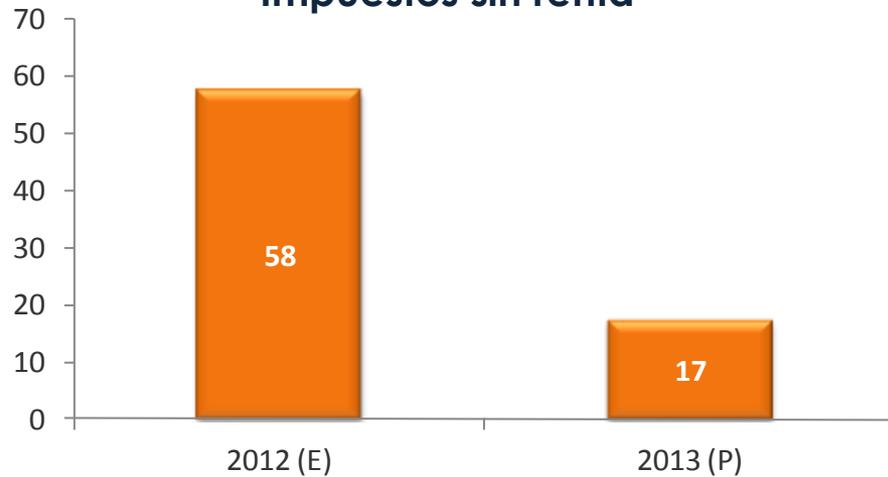
## Margen financiero bruto y neto



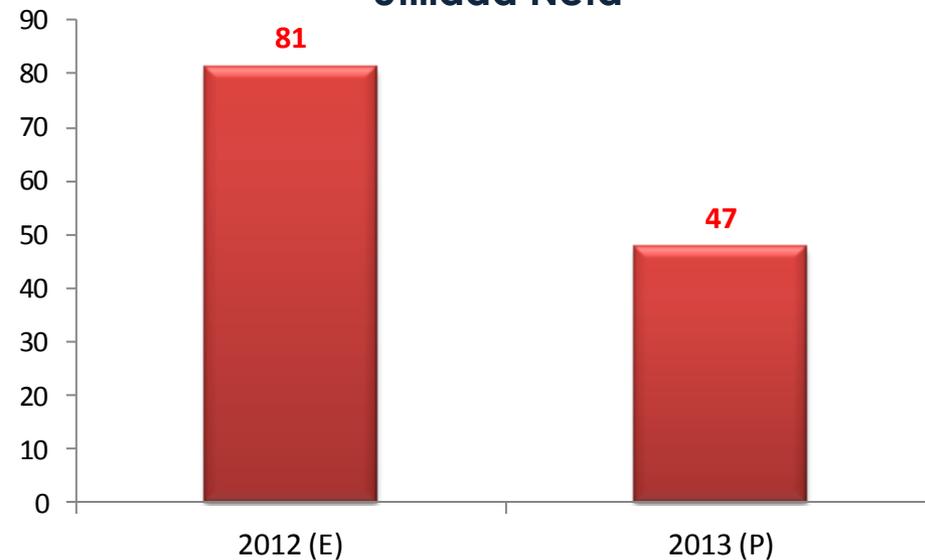
## Gastos de Funcionamiento



## Impuestos sin renta



## Utilidad Neta





---

# Presupuesto de gastos e inversión 2013



## Gastos funcionamiento totales

(Millones de COP)	Presup. 2012 (1)	Presup. 2013 (2)	Variación % (2/1)	Variación absoluta (2-1)
Gastos de personal	27.311	30.524	11,8%	3.212
Honorarios	3.267	3.356	2,7%	89
Diversos	22.226	20.473	-7,9%	-1.753
Contribuciones	2.458	2.231	-9,3%	-228
Seguros	488	610	25,2%	123
Publicidad y propaganda	1.771	1.707	-3,6%	-64
Arrendamientos	1.167	2.579	121,0%	1.412
Mantenimiento software <sup>(1)</sup>	2.133	2.474	16,0%	341
Otros gastos de funcionamiento <sup>(2)</sup>	14.209	10.872	-23,5%	-3.337
Depreciaciones y amortizaciones	1.586	1.589	0,2%	3
<b>Gastos de funcionamiento sin Impuestos</b>	<b>54.391</b>	<b>55.942</b>	<b>2,85%</b>	<b>1.551</b>
Impuestos (no incluye renta)	57.583	17.336	-69,9%	-40.246
<b>GASTOS DE FUNCIONAMIENTO TOTALES</b>	<b>111.974</b>	<b>73.278</b>	<b>-34,6%</b>	<b>-38.696</b>

(1) Ppto.2013 contempla: nuevas funcionalidades Software T24 COP 360 millones, mantenimiento modificaciones aplicativos por IFRS COP 60 millones, Soporte Software Onbase COP 75 millones.

(2) Incluye viajes, comunicaciones, vigilancia, servicios públicos entre otros

## Presupuesto de inversión Compras

Concepto (millones de COP)	Presup. 2012 (1)	Presup. 2013 (2)	Variación % (2/1)	Variación absoluta (2-1)
Software <sup>(1)</sup>	809	1.366	68,9%	557
Hardware <sup>(2)</sup>	1.415	121	-91,4%	-1.294
Muebles, equipo oficina y otros	684	465	-32,1%	-220
<b>Total</b>	<b>2.908</b>	<b>1.952</b>	<b>-32,9%</b>	<b>-957</b>

(1) El software 2013 incluye COP 756 millones por actualización módulos de T24 (circular 39, CRM, AML ...etc.), COP 103 millones para modulo integrado de gestión humana, COP 180 millones para desarrollos de SARLAFT y cumplimiento de Ley Fatca y COP 103 millones de desarrollos paginas Web del Banco, entre otros.

(2) El hardware 2012 incluye proyecto telefonía IP y telefonía especializada mesa de dinero

<b>ACTIVO DIFERIDO</b> (millones de COP)	<b>Presup. 2012</b> (1)	<b>Presup. 2013</b> (2)	<b>Variación %</b> (2/1)	<b>Variación absoluta</b> (2-1)
Software	0	0	0,0%	-
Hardware	0	0	0,0%	-
Consultorías <sup>(1)</sup>	1.085	1.565	44,3%	480
Capacitación	0,0	0	0,0%	-
<b>Total<sup>(2)</sup></b>	<b>1.085</b>	<b>1.565</b>	<b>44,3%</b>	<b>480</b>

(1) Incluye consultorías de: Temenos ultima cuota COP 1,058 millones, ingenieros proyecto COP 506 millones

(2) Para el cierre del 2012 se estima una ejecución total de COP 15,300 millones aprox. Al cierre del 2013 se habrán ejecutado COP 16,865 millones de los recursos aprobados por la Junta para el proyecto.

Todos estos recursos serán registrados como activo – software una vez la herramienta se encuentre en producción.



---

# Bancóldex

## Presupuesto 2013

Bogotá, D.C., Diciembre 13 de 2012

