



# **Presupuesto 2014**

**Junta Directiva**

---

**Dic. 19 de 2013**

**Vicepresidencia Financiera**

## Gestión 2013

1. Comportamiento fundamentales 2013
2. Gestión comercial – Metas corporativas
3. Alineación con el PES 2013
4. Otros logros 2013

## Presupuesto 2014

1. Bases para la elaboración del presupuesto 2014
  - Proyecciones de variables y entorno 2014
2. Resultados presupuestales 2014
  - Estados financieros
  - Gastos e inversión
  - Proyectos y activo diferido



# 1. Gestión 2013

---

# **1. Comportamiento Fundamentales**

## **2013**



## Comportamiento Fundamentales 2013

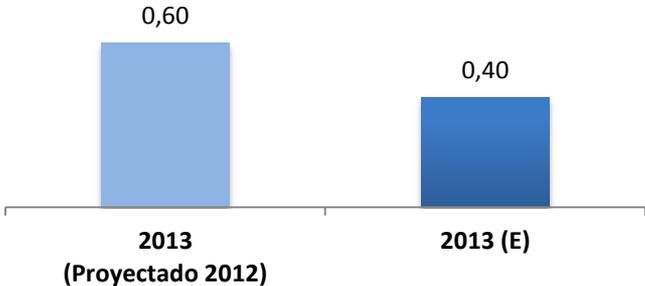
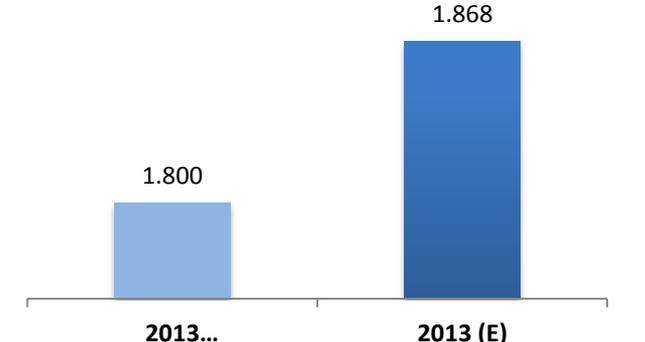
Variable	Proyección	Coyuntura						
<b>Crecimiento PIB (%)</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Proyección (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2013 (Proyectado 2012)</td> <td>4,4</td> </tr> <tr> <td>2013 (E)</td> <td>4,0</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Proyección (%)	2013 (Proyectado 2012)	4,4	2013 (E)	4,0	<ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> En el segundo trimestre de 2013, el PIB registró un crecimiento de 4,2%, cifra que se ubicó por encima de lo esperado por los analistas.</li> <li><input type="checkbox"/> Los datos disponibles del segundo semestre de 2013 hacen prever un periodo más dinámico, impulsado por un incremento de la construcción, la minería y el comercio. Para el año se estima un crecimiento cercano 4,0%.</li> </ul>
Año	Proyección (%)							
2013 (Proyectado 2012)	4,4							
2013 (E)	4,0							
<b>Inflación (% f.d.p)</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Proyección (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2013 (Proyectado 2012)</td> <td>3,2</td> </tr> <tr> <td>2013 (E)</td> <td>1,9</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Proyección (%)	2013 (Proyectado 2012)	3,2	2013 (E)	1,9	<ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Entre enero y septiembre, la inflación se mantuvo niveles bajos, cerca del límite inferior del rango - meta del BR. Por su parte, desde octubre se ubica por debajo de 2,0%.</li> <li><input type="checkbox"/> Para 2013, se espera que la variación en los precios sea de 1,86%.</li> </ul>
Año	Proyección (%)							
2013 (Proyectado 2012)	3,2							
2013 (E)	1,9							
<b>DTF Promedio (%)</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Proyección (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2013 (Proyectado 2012)</td> <td>5,1</td> </tr> <tr> <td>2013 (E)</td> <td>4,24</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Proyección (%)	2013 (Proyectado 2012)	5,1	2013 (E)	4,24	<ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> La política expansiva del Banco de la República fue mayor a lo que el mercado estimó inicialmente.</li> <li><input type="checkbox"/> Desde mayo, la tasa DTF se mantiene en niveles cercanos a 4,0% y entre mayo y noviembre registró un <i>spread</i> promedio frente a la Repo de 76 puntos básicos.</li> </ul>
Año	Proyección (%)							
2013 (Proyectado 2012)	5,1							
2013 (E)	4,24							

(P): dato proyectado en 2012

(E): dato estimado para 2013 con lo observado hasta noviembre – diciembre de 2013



## Comportamiento Fundamentales 2013

Variable	Proyección	Coyuntura						
<p><b>Libor Promedio (%)</b></p>	 <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Libor Promedio (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2013 (Proyectado 2012)</td> <td>0,60</td> </tr> <tr> <td>2013 (E)</td> <td>0,40</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Libor Promedio (%)	2013 (Proyectado 2012)	0,60	2013 (E)	0,40	<p>□ La expectativa de que la Reserva Federal mantendrá por un tiempo prologando (hasta mediados de 2015 o hasta que la tasa de desempleo baje a 6,5%) las tasas de interés en niveles bajos y que continuaría suministrando liquidez a la economía, condujo a un descenso de la Tasa Libor, frente al nivel de 2012.</p>
Año	Libor Promedio (%)							
2013 (Proyectado 2012)	0,60							
2013 (E)	0,40							
<p><b>TRM Promedio</b></p>	 <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>TRM Promedio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2013...</td> <td>1.800</td> </tr> <tr> <td>2013 (E)</td> <td>1.868</td> </tr> </tbody> </table>	Año	TRM Promedio	2013...	1.800	2013 (E)	1.868	<p>□ Entre enero y abril se observó un fortalecimiento del COP debido a la alta liquidez de USD en los mercados internacionales, así como al buen dinamismo de la inversión extranjera directa y a la mejor percepción de riesgo del país.</p> <p>□ Sin embargo, a partir de mayo con los anuncios realizados por la FED sobre una posible reducción de su programa de estímulo cuantitativo (QE) a la economía de los Estados Unidos se generó una alta volatilidad en los mercados internacionales de divisas, lo que condujo un aumento de la TRM, dado que los mercados internacionales se estarían ajustando a un nuevo escenario con una menor oferta de dólares.</p>
Año	TRM Promedio							
2013...	1.800							
2013 (E)	1.868							

(P): dato proyectado para terminar 2013

(E): dato estimado en 2012 para 2013



---

## **2. Gestión Comercial**

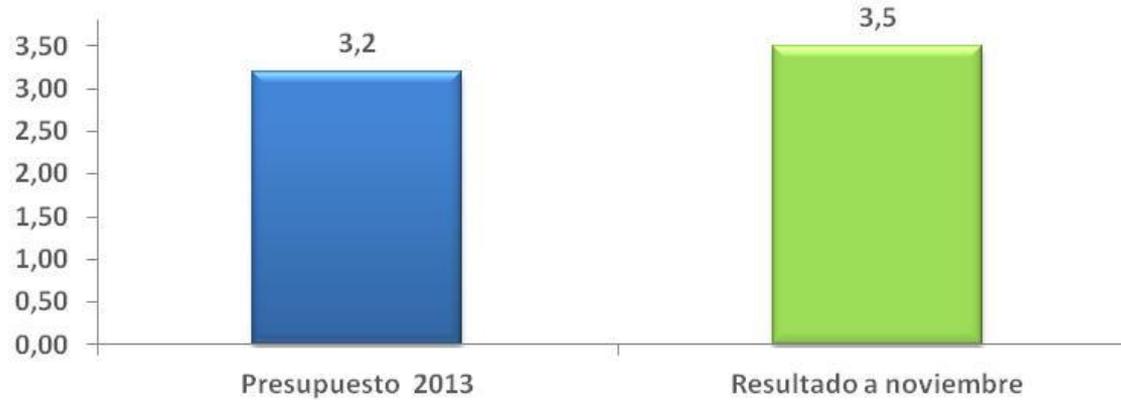
### **(Resultados a Dic. 5 de 2013)**



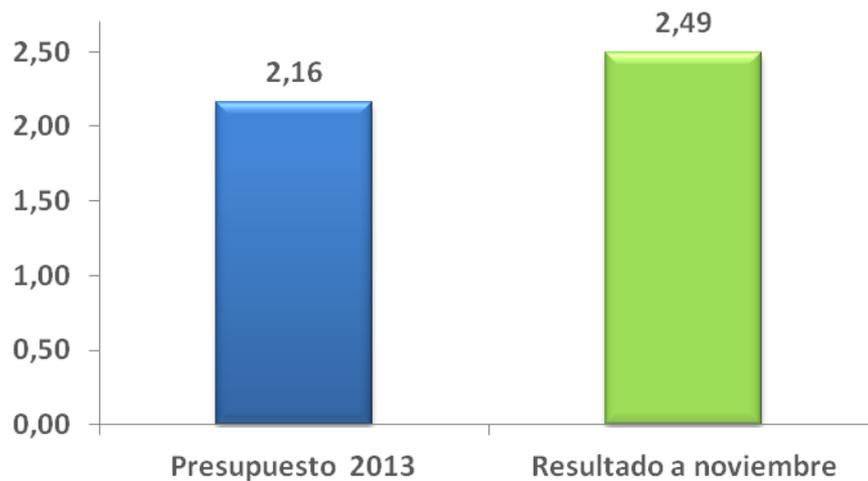
# Ejecución metas Corporativas - Desembolsos

Financiamiento

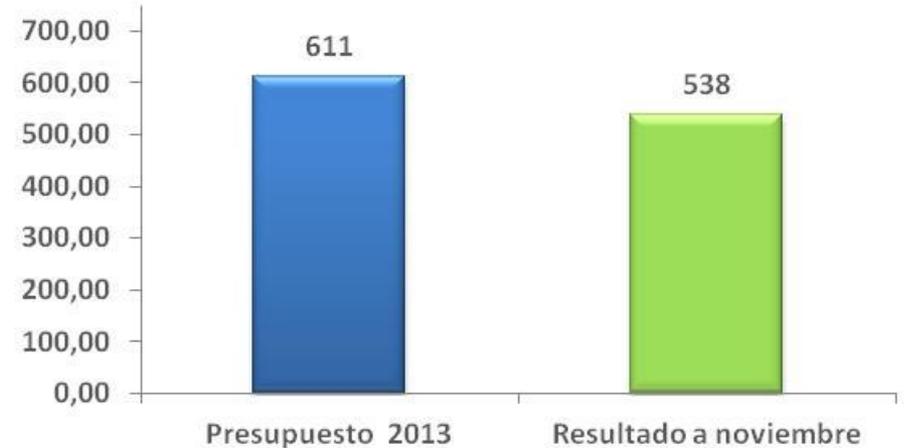
Total desembolsos – Billones: 109%



COP Billones: 115%



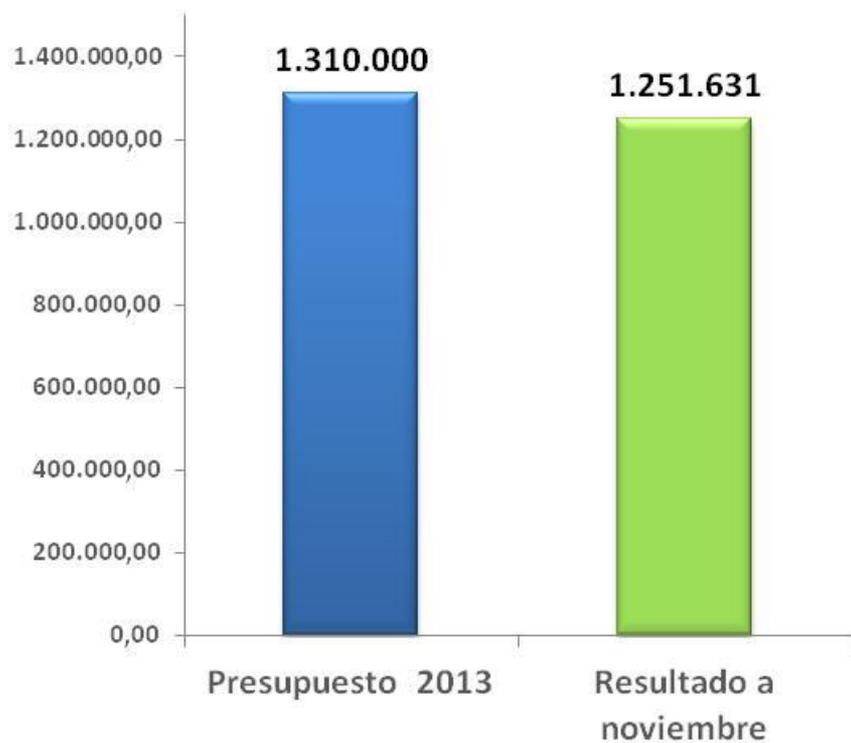
USD Millones: 88%



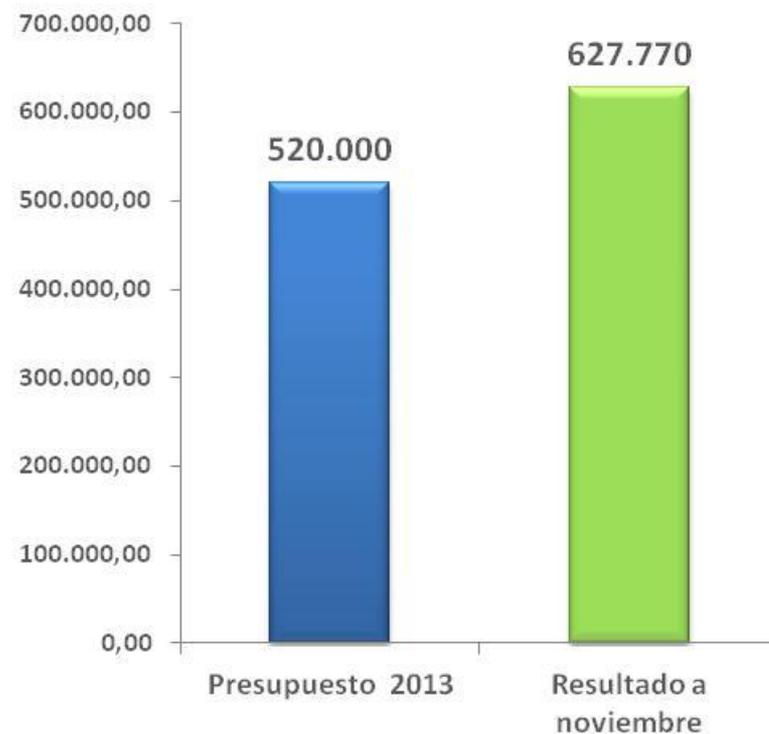
## Ejecución metas Corporativas – Segmentos empresariales

---

Desembolsos a pymes – Billones: 98%

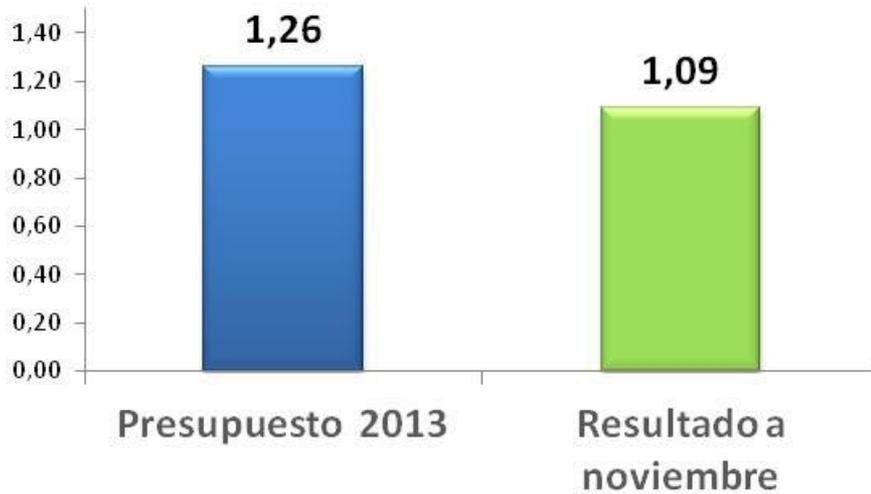


Desembolsos microempresas- Millones: 120%



# Ejecución metas Corporativas – Inversión para el desarrollo

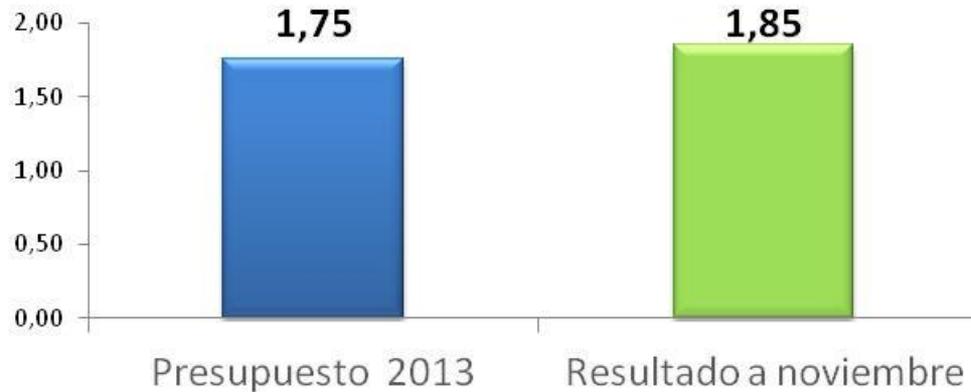
Desembolsos modernización general –Billones: 86%



Desembolsos modernización de pymes –Billones: 108%



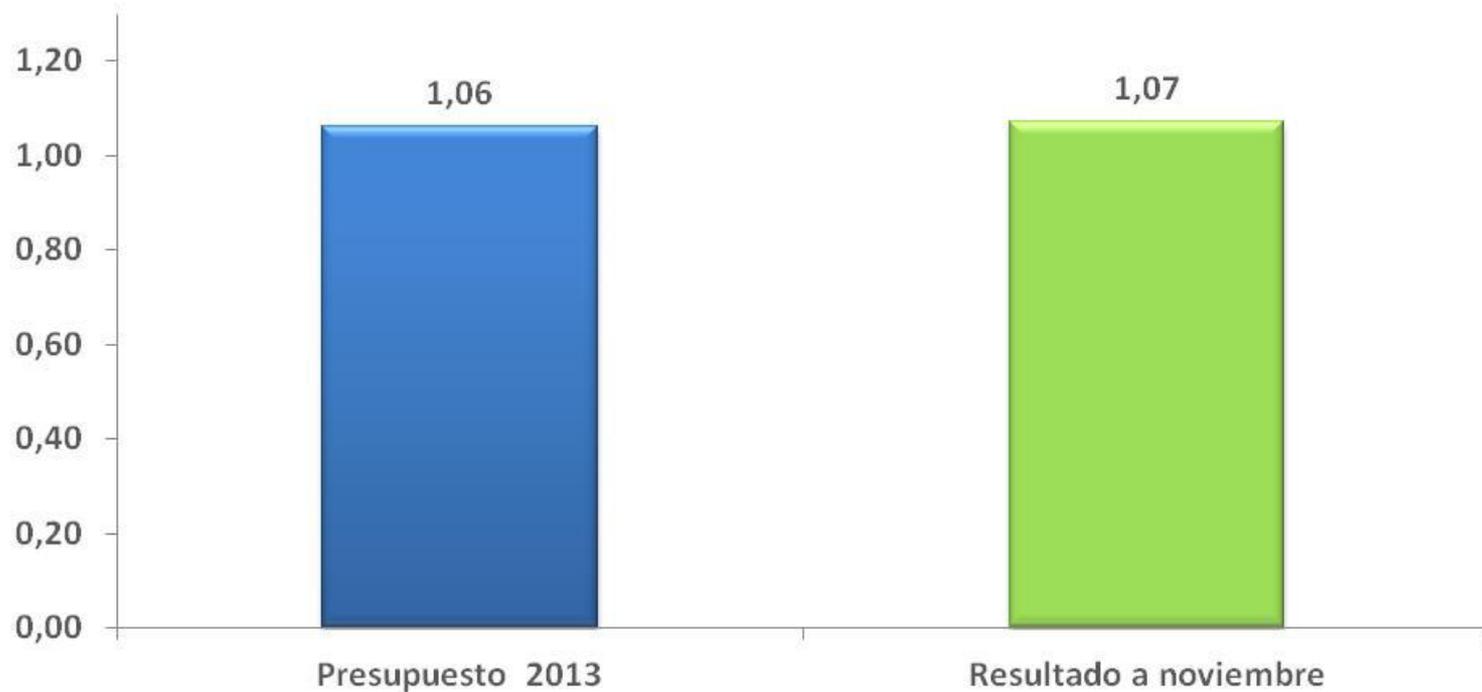
Desembolsos mediano y largo plazo Billones: 105%



## Ejecución metas Corporativas – Segmentos Empresariales

---

Desembolsos para comercio exterior – Billones: 101%



---

## **3. Alineación con PES 2013**



# Alineación Estratégica de Bancóldex con el Gobierno y el Plan Estratégico Sectorial -PES- del MCIT 2011-2014

PND  
"Prosperidad para todos"



PES DEL MCIT 2014  
Consolidar la **Política Industrial Moderna** para que Colombia tenga una **estructura productiva de bienes y servicios sólida, competitiva e innovadora**, que contribuya a la generación de empleos formales y sostenibles



Articulación público/privada para el desarrollo empresarial



Innovación y emprendimiento para el desarrollo empresarial



De la formalización al fortalecimiento de las Mipymes



Financiación para la competitividad del sector empresarial



## Compromisos de Bancóldex en el Plan Estratégico Sectorial – PES 2013

Estrategia	Compromiso	Meta 2013	Ejecución al 05 de diciembre	%
Acceso al crédito y a los servicios financieros a través de Bancoldex, FNG y Banca de las Oportunidades	<b>Apoyo al desarrollo del aparato productivo</b> (Modernización mipymes, crédito a microempresas y sostenibilidad ambiental)	1.35 billones	1.46 billones	120%
	Financiación a empresas en zonas afectadas por ola invernal	300.000 millones	740.975 millones	274%
	Compromisos de inversión en fondos de capital	88.500 millones	97.519 millones	110%
	Monto disponible para inversión por fondos de capital	740.000 millones	811.616 millones	110%



---

## **4. Otros logros 2013**



# Otros logros 2013

---

## 1. Formación empresarial

- 7,184 Empresarios capacitados
- 6 cursos de E-learning
- Cobertura en 46 ciudades
- Temas de acceso a crédito, educación financiera, formalización, gestión ambiental, gobierno corporativo entre otros
- Se publicó y divulgó la cartilla “Coberturas Cambiarias – Proteja su rentabilidad”

## 2. Cobertura

- Desembolsos en 739 municipios
- Financiación en 31 departamentos
- Atención a empresas de 422 actividades económicas distintas

## 3. Proyecto de Planeación Estratégica 2014- 2018 con la participación activa de los funcionarios del Banco.

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

## 5. Lanzamiento del primer reporte de Sostenibilidad Empresarial de Bancóldex.

## 6. Articulación entre Bancóldex y los Programas Especiales

## 7. Avances en los proyectos estratégicos prioritarios

## 8. OCDE : La Presidencia de la República y el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo invitaron a Bancóldex a liderar en representación de Colombia, las negociaciones del instrumento de Debida Diligencia en el Sector Financiero con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico – OCDE – para la adopción de mejores prácticas en responsabilidad social empresarial. Lo anterior, como un reconocimiento a los logros obtenidos por el Banco en responsabilidad social empresarial y como modelo en gestión pública responsable.



## **2. Presupuesto 2014**

---

# **1. Bases para la elaboración del presupuesto 2014**

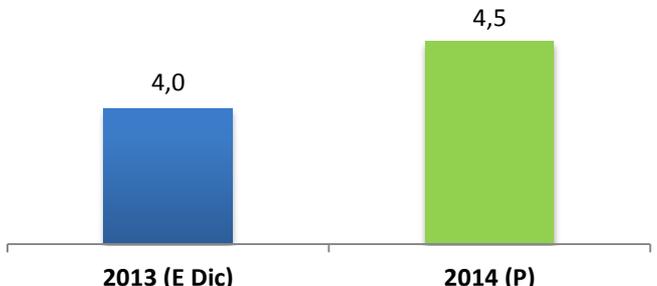
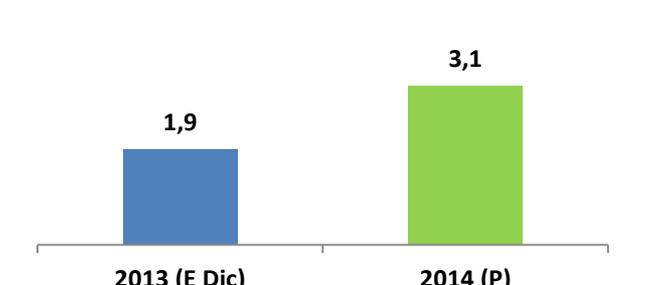
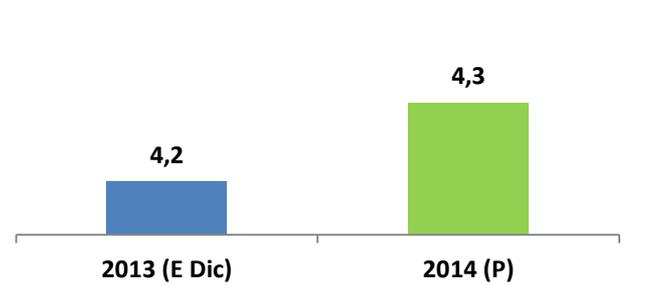


---

# Proyecciones de variables y entorno 2014



## Proyecciones Variables Entorno 2014

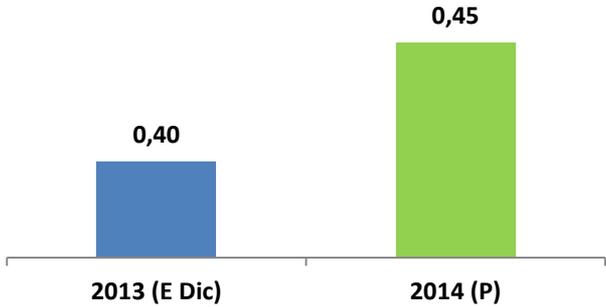
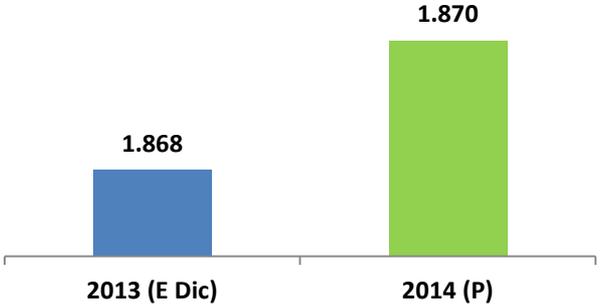
Variable	Proyección	Coyuntura						
<b>Crecimiento PIB (%)</b>	 <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Proyección (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2013 (E Dic)</td> <td>4,0</td> </tr> <tr> <td>2014 (P)</td> <td>4,5</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Proyección (%)	2013 (E Dic)	4,0	2014 (P)	4,5	<p>□ <b>Para 2014 se proyecta un crecimiento del PIB de 4,5%.</b> Un mejor desempeño de la demanda externa, de la inversión y del consumo de los hogares, sumado a los efectos rezagados de la política económica expansiva, serían los principales factores que ayudarían a generar este resultado.</p>
Año	Proyección (%)							
2013 (E Dic)	4,0							
2014 (P)	4,5							
<b>Inflación (% f.d.p)</b>	 <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Proyección (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2013 (E Dic)</td> <td>1,9</td> </tr> <tr> <td>2014 (P)</td> <td>3,1</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Proyección (%)	2013 (E Dic)	1,9	2014 (P)	3,1	<p>□ <b>Para 2014, se estima que la inflación terminará alrededor de 3,10%,</b> impulsada por una aceleración del crecimiento económico, con un mayor consumo de los hogares, lo que podría impactar el precio de los alimentos.</p>
Año	Proyección (%)							
2013 (E Dic)	1,9							
2014 (P)	3,1							
<b>DTF Promedio (%)</b>	 <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Proyección (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2013 (E Dic)</td> <td>4,2</td> </tr> <tr> <td>2014 (P)</td> <td>4,3</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Proyección (%)	2013 (E Dic)	4,2	2014 (P)	4,3	<p>□ <b>Para 2014 se espera un aumento de la tasa, considerando que el BR cambiará su postura hacia una política contractiva</b> (principalmente en el segundo semestre del año) <b>y que la transmisión de esta política a las tasas de captación es rápida.</b></p>
Año	Proyección (%)							
2013 (E Dic)	4,2							
2014 (P)	4,3							

(E): dato estimado para terminar 2013

(P): dato proyectado para 2014



# Proyecciones Variables Entorno 2014

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>2013 (E Dic)</td> <td>0,40</td> </tr> <tr> <td>2014 (P)</td> <td>0,45</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Valor	2013 (E Dic)	0,40	2014 (P)	0,45	<p>□ En 2014 se podría registrar un leve incremento de la Tasa generado por una eventual reducción del programa de compra de activos (QE) de la FED y por una mayor proximidad a la fecha estimada para el cambio de postura de política económica. Las cifras de desempleo y crecimiento del PIB continuarán siendo relevantes para anticipar las posibles decisiones de la FED.</p>
Año	Valor							
2013 (E Dic)	0,40							
2014 (P)	0,45							
<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>2013 (E Dic)</td> <td>1.868</td> </tr> <tr> <td>2014 (P)</td> <td>1.870</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Valor	2013 (E Dic)	1.868	2014 (P)	1.870	<p>□ La evolución de la TRM en 2014 estaría determinada por el equilibrio entre tres principales tendencias: i) la aversión al riesgo de los mercados globales, ii) la disminución de la liquidez global de USD o salida de capitales por búsqueda de otras posibilidades de inversión con menor riesgo y iii) el mayor crecimiento de la economía colombiana.</p> <p>□ La política monetaria de la FED (QE) generaría presiones para que la TRM no llegue a los niveles de COP 1.800 observados en 2011, 2012 y parte de 2013</p>
Año	Valor							
2013 (E Dic)	1.868							
2014 (P)	1.870							

(E): dato estimado para terminar 2013

(P): dato proyectado para 2014



---

## **2. Resultados presupuestales 2014**



---

# Estados Financieros



## BALANCE

(Millardos de COP)	2013 (Ppt Aj)	2013 (E)	2014 (P)	Var. Absoluta	Var. Relativa
<b>ACTIVOS</b>	<b>5.548</b>	<b>6.130</b>	<b>6.441</b>	<b>311</b>	<b>5,1%</b>
Disponible	10	10	10	0	0,0%
Inversiones	854	936	907	-28	-3,0%
Fondos Interbancarios	69	187	75	-112	-59,9%
<b>Cartera de créditos en pesos</b>	<b>3.483</b>	<b>3.906</b>	<b>4.533</b>	<b>627</b>	<b>16,0%</b>
<b>Cartera de créditos en dólares</b>	<b>1.151</b>	<b>1.123</b>	<b>959</b>	<b>-163</b>	<b>-14,6%</b>
Provisiones	-185	-201	-220	-19	9,2%
<b>Total Cartera de créditos</b>	<b>4.449</b>	<b>4.828</b>	<b>5.272</b>	<b>445</b>	<b>9,2%</b>
Otros Activos	165	169	176	7	4,3%
<b>PASIVOS</b>	<b>4.170</b>	<b>4.753</b>	<b>5.075</b>	<b>322</b>	<b>6,8%</b>
Depósitos y exigibilidades	2.146	2.728	2.638	-90	-3,3%
Crédito corresponsales	944	951	867	-84	-8,8%
Emisiones nacionales	900	900	1.403	503	55,9%
Otros pasivos	179	174	167	-6	-3,5%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.378</b>	<b>1.377</b>	<b>1.366</b>	<b>-11</b>	<b>-0,8%</b>



## Estado de resultados

(Millardos de COP)	2013 (Ppt Aj)	2013 (E)	2014 (P)	Var. Absoluta	Var. Relativa
Ingresos financieros	348	361	386	25	7,0%
Gastos financieros	214	220	227	6	2,9%
<b>Margen financiero Bruto</b>	<b>134</b>	<b>140</b>	<b>159</b>	<b>19</b>	<b>13,3%</b>
Provisiones	-7	9	19	9	100,5%
<b>Margen financiero neto</b>	<b>141</b>	<b>131</b>	<b>140</b>	<b>9</b>	<b>7,1%</b>
Gastos de Funcionamiento	57	56	66	10	18,8%
Impuestos	18	17	14	-3	-18,9%
Provisiones de Inversiones y Otros activos	1	1	0,3	0	-51,0%
<b>Margen operacional</b>	<b>66</b>	<b>57</b>	<b>60</b>	<b>2</b>	<b>4,3%</b>
Otros ingresos operacionales	8	8	5	-3	-38,7%
Ingresos no operacionales	1	5	0	-5	-100,0%
Egresos no operacionales	1	2	0	-2	-99,2%
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>72</b>	<b>69</b>	<b>65</b>	<b>-5</b>	<b>-6,5%</b>
Impuesto de renta	25	37	26	-11	-29,5%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>48</b>	<b>32</b>	<b>39</b>	<b>6</b>	<b>19,5%</b>



---

# Presupuesto de Gastos e Inversión 2014



# Total Gastos de funcionamiento

	Presup. 2013 (1)	Presup. 2014 (2)	Variación % (2/1)	Variación absoluta (2-1)
Gastos de personal	30.807	34.591	12,3%	3.784
Honorarios	4.033	2.960	-26,6%	-1.073
Diversos	20.526	24.076	17,3%	3.550
Soporte Tecnolog. y Trans. Datos	5.609	6.676	19,0%	1.067
Infraestructura física	3.507	4.357	24,2%	850
Contribuciones y Seguros	2.834	3.206	13,1%	372
Publicidad	1.703	1.703	0,0%	-0
Otros Gastos Diversos	6.873	8.134	18,4%	1.261
Depreciaciones y amortizaciones	1.574	4.713	199,4%	3.138
<b>Gastos de funcionamiento sin Impuestos</b>	<b>56.941</b>	<b>66.340</b>	<b>16,5%</b>	<b>9.399</b>
Impuestos (no incluye renta)	17.466	13.992	-19,9%	-3.474
<b>GASTOS DE FUNCIONAMIENTO TOTALES</b>	<b>74.406</b>	<b>80.332</b>	<b>8,0%</b>	<b>5.925</b>
Provisión inversiones permanentes y otras provisiones	522	347	-33,5%	-175
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>74.928</b>	<b>80.679</b>	<b>7,7%</b>	<b>5.751</b>



# Inversiones – Compras

---

---

<b>Concepto (millones de COP)</b>	<b>Presup. 2013 (1)</b>	<b>Presup. 2014 (2)</b>	<b>Variación % (2/1)</b>	<b>Variación absoluta (2-1)</b>
Software	1.397	1.800	29%	403
Hardware	138	1.287	832%	1.149
Muebles, equipo oficina y otros	525	250	-52%	-275
<b>Total</b>	<b>2.060</b>	<b>3.337</b>	<b>62,0%</b>	<b>1.277</b>

---



---

# **Presupuesto de proyectos y activo diferido 2014**



## Proyecto Orión - Activo Diferido

- A la fecha el monto aprobado por la Junta Directiva para el proyecto de modernización tecnológica Orión es de **COP 17,579** millones autorizados así:
  - JD diciembre 18 de 2007 por COP 16,000 millones
  - JD agosto 29 de 2011 por COP 1,579 millones
- Se solicita aprobación a esta Junta para aumentar el monto del proyecto en **COP 2,677 (\*)** millones para los siguientes conceptos:
  - COP 1,427 millones para desarrollos requeridos en T24 para cumplimiento de normatividad y otras mejoras.
  - COP 1,251 millones para reemplazo de ingenieros del proyecto en 2014
- Con esta nueva autorización el monto total asignado al proyecto asciende a **COP 20,256** millones

(\*) El ajuste incluye los recursos solicitados en la Junta Directiva de julio 31 de 2013, para ser incorporados en el presupuesto 2014 del proyecto.



# Proyecto Orión - Activo Diferido

---

<b>ACTIVO DIFERIDO</b> (millones de COP)	<b>Presup. 2013 (1)</b>	<b>Presup. 2014 (2)</b>	<b>Variación % (2/1)</b>	<b>Variación absoluta (2-1)</b>
Software	0	1.427	0,0%	1.427
Hardware	0	0	0,0%	-
Consultorías	1.085	2.350	116,7%	1.266
Capacitación	0,0	0,0	0,0%	-
<b>Total</b>	<b>1.085</b>	<b>3.777</b>	<b>248,2%</b>	<b>2.692</b>



## Gasto

(Millones de COP)	CR 215- IFRS
Gastos de personal	133
Honorarios	154
Diversos	256
Soporte Tecnolog. y Trans. Datos	0
Infraestructura física	0
Otros Gastos Diversos	256
<b>Gastos de funcionamiento sin Impuestos</b>	<b>542</b>

## Activo diferido

(millones de COP)	Presup. 2014
Software	302
Consultorías	410
<b>Total</b>	<b>712</b>



## Gasto

(Millones de COP)	CR 531-TPB
Diversos	164
Soporte Tecnolog. y Trans. Datos	77
Otros Gastos Diversos	88
<b>Gastos de funcionamiento sin Impuestos</b>	<b>164</b>

## Activo diferido

(millones de COP)	Presup. 2014
Consultorías	1.126
Otros gastos	389
<b>Total</b>	<b>1.516</b>

