

**ANÁLISIS Y EVOLUCIÓN DE LA BANCA FINANCIERA EN LA REGIÓN
CARIBE COLOMBIANA 2006 - 2010**

**ANGÉLICA MARÍA BOLAÑO MARTÍNEZ
DESIRED MARTÍNEZ PUENTE**



**UNIVERSIDAD DE LA COSTA, CUC
DEPARTAMENTO DE POSGRADOS
ESPECIALIZACIÓN EN FINANZAS Y SISTEMAS
BARRANQUILLA 2013**

**ANÁLISIS Y EVOLUCIÓN DE LA BANCA FINANCIERA EN LA REGIÓN
CARIBE COLOMBIANA 2006 - 2010**

**ANGÉLICA MARÍA BOLAÑO MARTÍNEZ
DESIRED MARTÍNEZ PUENTE**

Trabajo de Grado como requisito para optar al título de Especialistas en Finanzas
y Sistemas

Asesor

GUSTAVO QUEVEDO CABANA

Economista

**UNIVERSIDAD DE LA COSTA, CUC
DEPARTAMENTO DE POSGRADOS
ESPECIALIZACIÓN EN FINANZAS Y SISTEMAS
BARRANQUILLA 2013**

NOTA DE ACEPTACIÓN

Presidente del Jurado

Jurado

Jurado

Barranquilla, Octubre de 2013

DEDICATORIA

“Intentar obtener un resultado diferente haciendo lo mismo, es una locura”.

Albert Einstein.

Dedicamos este proyecto de investigación a Dios por brindarnos la sabiduría necesaria para el desarrollo del mismo, a nuestros padres, profesores, colaboradores y a todas aquellas personas que en una u otra forma aportaron en la realización del presente estudio.

ANGÉLICA MARÍA BOLAÑO MARTÍNEZ

y

DESIRED MARTÍNEZ PUENTE

AGRADECIMIENTOS

Las autoras expresan sus agradecimientos a:

Benjamín Cano Vanegas, por su disposición y enseñanzas durante la carrera de pregrado de Administración de Empresas y en el transcurso de la Especialización en Finanzas y Sistemas.

Gustavo Quevedo Cabana, por su orientación durante el desarrollo académico del segundo semestre de la Especialización en Finanzas y Sistemas.

Héctor Galeano David, por su apoyo, asesoría y motivación en cada una de las etapas de realización de la investigación.

RESUMEN

El presente trabajo de grado se enfoca en la descripción del sistema financiero y el análisis de la contribución económica que éste ha tenido en la Región Caribe en un periodo de cinco años en cuanto a los productos de captación y colocación. Esta investigación tiene como propósito fundamental, conocer el sector financiero como intermediario entre personas y organizaciones y su participación en la economía colombiana. La metodología aplicada se basa en la descripción e interpretación de datos sin intervenir en ellos a través de cifras, tablas y gráficos, que permiten crear un concepto global de la economía de la región en estudio y comprender la evolución del sistema.

El estudio propuesto busca conocer al sector financiero, sus productos, la dinámica que brinda al mercado entre los años 2006 al 2010 y el análisis que genera la profundización financiera en la Región Caribe cuyos resultados indican que aún existen oportunidades de mejora en la asignación y utilización de los recursos crediticios.

Palabras claves: Sistema financiero, Región Caribe, captación, colocación, intermediario, profundización.

ABSTRACT

This graduation job is focus on the financial system description and analysis of the economic contribution that it has had in the Caribbean region over a period of five years in terms of deposit and lending products. This research has as its fundamental purpose, knowing the financial sector as an intermediary between people and organizations and their participation in the Colombian economy. The methodology is based on the description and interpretation of data without modifying them through figures, charts and graphs that create an overall concept of the economy of the region under study and understand the evolution of the system.

The proposed study seeks to understand the financial sector, its products, providing market dynamics between 2006 and 2010 and analysis that generates financial deepening in the Caribbean Region and the results indicate that there are still opportunities to improve the allocation and use credit resources.

Keywords: Financial System, Caribbean Region, catchment, placement, intermediary, deepening.

CONTENIDO

	Pág.
INTRODUCCIÓN	15
0.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	17
0.2 JUSTIFICACIÓN	19
0.3 OBJETIVOS	20
0.3.1 Objetivo General	20
0.3.2 Objetivos Específicos	20
0.4 MARCO TEÓRICO	21
0.4.1 Antecedentes del Problema	21
0.4.2 Definición de Términos Básicos	26
0.5. DISEÑO METODOLÓGICO	30
0.5.1 Tipo de Estudio	30
0.5.2 Método de Estudio	30
0.5.3 Técnicas de Recolección de la Información	30
0.5.4 Técnicas de Recolección de la Información Secundaria	31
0.5.5 Instrumentos de Recolección de Información Secundaria	31
0.5.6 Procesamiento y Presentación de la Información	31
CAPÍTULO I	
1. EL SISTEMA FINANCIERO COLOMBIANO	32
1.1 Generalidades	32
1.2 Entidades que Regulan el Sistema Financiero	33
1.3 Inicios del Mercado Bancario en la Región Caribe	34
1.3.1 Los Bancos en la Región Caribe	35
1.4 Descripción de los Productos Financieros	40
CAPÍTULO II	

2. DINÁMICA DEL MERCADO FINANCIERO EN LA REGIÓN CARIBE PERIODOS 2006 AL 2010	44
2.1 Situación Financiera de la Región Caribe Periodos 2006 al 2010	44
2.1.1 Año 2006	44
2.1.2 Situación del Crédito	45
2.1.3 Situación de las Captaciones	48
2.2 Año 2007	50
2.2.1 Situación del Crédito	50
2.2.2 Situación de las Captaciones	54
2.3 Año 2008	57
2.3.1 Situación del Crédito	57
2.3.2 Situación de las Captaciones	60
2.4 Año 2009	62
2.4.1 Situación del Crédito	63
2.4.2 Situación de las Captaciones	66
2.5 Año 2010	68
2.5.1 Situación del Crédito	69
2.5.2 Situación de las Captaciones	72
CAPÍTULO III	
3. ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA REGIÓN CARIBE PERIODOS 2006 AL 2010	75
3.1 Dinámica de las Colocaciones del Sector Bancario en la Región Caribe	75
3.2 Dinámica de las Captaciones del Sector Bancario en la Región Caribe	79
3.3. Análisis de la Dinámica de las Colocaciones y Captaciones Durante el Periodo 2006 al 2010	83
3.4 Grado de Contribución del Sector Bancario al Desarrollo Empresarial de la Región Caribe	84
CAPÍTULO IV	

BIBLIOGRAFÍA

LISTA DE CUADROS

	Pág.
Cuadro 1. Bancos creados en la Región Caribe (1873-1923)	35
Cuadro 2. Bancos a Nivel Nacional	38
Cuadro 3. Saldo de la cartera del sistema financiero por departamentos Región Caribe a diciembre 2005-2006	45
Cuadro 4. Total Nacional. Cartera por tipo de crédito a nivel Nacional. Saldos a final de diciembre 2006	46
Cuadro 5. Total Nacional. Saldo de la cartera del sistema financiero por departamentos Diciembre 2005-2006	47
Cuadro 6. Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero Diciembre 2005-2006	48
Cuadro 7. Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero, por departamentos Diciembre 2005-2006	49
Cuadro 8. Saldo de la cartera del sistema financiero por departamentos Región Caribe a diciembre años 2006-2007	51
Cuadro 9. Total Nacional. Saldo de la cartera neta del sistema financiero a finales de diciembre 2006-2007	52
Cuadro 10. Total Nacional. Saldo de la cartera del sistema financiero, por departamentos a diciembre años 2006 – 2007	53
Cuadro 11. Saldo de las captaciones del sistema financiero Región Caribe a finales de diciembre 2006-2007	54
Cuadro 12. Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero Saldos a diciembre años 2006-2007	55
Cuadro 13. Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero, por departamentos a diciembre 2006-2007	56
Cuadro 14. Total cartera neta del sistema financiero por departamento Región Caribe Saldos a final diciembre 2007-2008	59

Cuadro 15. Total Nacional. Saldo de las colocaciones del sistema financiero 2007-2009	60
Cuadro 16. Total captaciones del sistema financiero por departamento Región Caribe saldos a fin diciembre 2007-2008	61
Cuadro 17. Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero 2007-2009	61
Cuadro 18. Total cartera neta del sistema financiero por departamento Región Caribe, saldos a fin de diciembre 2008-2009	65
Cuadro 19. Total Nacional. Saldo de las colocaciones del sistema financiero 2007-2008-2009	66
Cuadro 20. Total captaciones del sistema financiero por departamento Región Caribe saldos a final de diciembre 2008-2009	67
Cuadro 21. Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero 2007-2008-2009	68
Cuadro 22. Total cartera neta del sistema financiero por departamento Región Caribe a fin de diciembre de 2009-2010	70
Cuadro 23. Tipo de cartera por departamentos Región Caribe a fin de diciembre de 2009-2010	71
Cuadro 24. Total Nacional. Saldo de las colocaciones del sistema financiero según modalidad de crédito 2008-2009-2010	72
Cuadro 25. Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero 2008-2009-2010	73
Cuadro 26. Total captaciones del sistema financiero por departamento Región Caribe a final de diciembre de 2009-2010	73
Cuadro 27. Saldo de las colocaciones Región Caribe, Saldo nacional y participación porcentual 2006 al 2010	76
Cuadro 28. Variación porcentual frente al total nacional de las colocaciones por tipo de producto años 2006 al 2010	77
Cuadro 29. Variación porcentual (aumento y/o disminución) de las colocaciones por tipo de producto entre cada año 2006 al 2010	77

Cuadro 30. Saldo de las captaciones por tipo de producto, participación Región Caribe y Nacional 2006 al 2010	80
Cuadro 31. Variación porcentual de las colocaciones por tipo de producto y promedio años 2006 al 2010	81
Cuadro 32. Variación porcentual (aumento y/o disminución) de las captaciones por tipo de producto entre cada año 2006 al 2010	81
Cuadro 33. Región Caribe y Colombia. Tasa de Crecimiento promedio Anual periodo 2006 al 2010	86
Cuadro 34. Región Caribe. Participación promedio anual del periodo en el PIB nacional 2006 al 2010	87
Cuadro 35. IPF de las Colocaciones	89
Cuadro 36. IPF de las Captaciones	89
Cuadro 37. Promedio de Participación de las Colocaciones de la Región Caribe frente a la Región Andina 2006-2010	90
Cuadro 38. Promedio de Participación de las Colocaciones de la Región Caribe vs la Región Andina frente al PIB 2006-2010	90
Cuadro 39. Promedio de Participación de las Captaciones de la Región Caribe frente a la Región Andina 2006-2010	91
Cuadro 40. Promedio de Participación de las Captaciones de la Región Caribe Vs la Región Andina frente al PIB 2006-2010	91

LISTA DE GRÁFICOS

	Pág.
Gráfico 1. Promedio de participación del PIB en la Región Caribe 2006-2010 en porcentaje	88

INTRODUCCIÓN

La principal actividad de las entidades bancarias es la intermediación financiera, mediante la captación de los excedentes de liquidez de la economía y la colocación de recursos, por medio de créditos otorgados al público. Es importante mencionar también, que la banca privada ha adquirido otras obligaciones adicionales a la mencionada y ésta se presenta con el gobierno, las autoridades y la población, que no son propias de la operación bancaria pero que han representado altos niveles de inversión para las entidades, volviéndose un aliado estratégico para el Estado por su eficiencia en el desarrollo de actividades propias de las instituciones estatales como el recaudo de impuestos, servicios públicos, el manejo de los recursos públicos destinados para salud y el pago de aportes a seguridad social, entre otros.

En los últimos años, el sistema financiero ha presentado diversas situaciones que pueden conllevar a discernir las oportunidades o por el contrario, si se necesita seguir generando cambios en el sector económico financiero, en vista de que éste es uno de los sectores con mayor incidencia en Colombia. Dentro del contenido de esta investigación, se pretende evidenciar todo el engranaje que puede generar el captar recursos, el ofrecer diversas líneas de créditos y financiación. Todo esto reflejado en efectos económicos, decisiones políticas, especulaciones de uno o varios sistemas que permiten promover inversión, aumentar capacidad productiva, generación de empleo, consumo o por el contrario crear un caos en las personas o empresas que utilizan los servicios bancarios.

El estudio se abordará partiendo de la división de las cinco regiones que componen el territorio colombiano, en este caso la participación financiera de la Región Caribe, entendiendo por región al término geográfico que designa una extensión determinada de tierra y que para la del estudio en referencia, la

componen ocho departamentos los cuales son Atlántico, Bolívar, Cesar, Córdoba, Guajira, Magdalena, San Andrés y Sucre, esto con el fin de determinar la incidencia que tienen estos departamentos sobre la economía nacional y local, en un periodo de estudio de cinco años iniciados a partir de 2006 al 2010. Este análisis se obtendrá de la interpretación de datos históricos tomados de fuentes secundarias, a su vez ilustrados con la elaboración de cuadros estadísticos de variaciones de saldos y porcentajes para cada año y del periodo total de estudio. También se tomarán como referencia datos o situaciones que han marcado la economía nacional y que determinan decisiones en los movimientos regionales, al igual que se mencionará las diversas situaciones en escenarios internacionales que directa o indirectamente inciden en las políticas monetarias y financieras.

Es importante destacar que la trascendencia de este proyecto no es profundizar en el análisis de datos estadísticos ya dados, sino describir y analizar el crecimiento financiero que puede generar la banca comercial en cuanto a sus captaciones y colocaciones en la Región Caribe. Este estudio busca proponer y mejorar las líneas de investigación regionales, tomando como referencia dichos datos secundarios y resultados de otras investigaciones para que con ellos se optimicen propuestas presentes y futuras. Dada la recopilación de la información de este proyecto, se encuentra compuesto de dos partes, la primera una introducción a los lineamientos que se tendrán en cuenta para la ejecución del proyecto, antecedentes del mismo y definiciones de conceptos para ampliar la comprensión de la terminología utilizada y la segunda parte la conforman cuatro capítulos; en el Capítulo I se hablará del sistema financiero colombiano y su composición; el Capítulo II busca mostrar por cada año en estudio, cómo estuvo la economía nacional y la de la Región Caribe; el Capítulo III se presentarán la interpretación de los datos numéricos y las apreciaciones de las autoras y finalmente en el Capítulo IV, se mencionarán las conclusiones obtenidas con el desarrollo del cuerpo de la investigación.

ANÁLISIS Y EVOLUCIÓN DE LA BANCA FINANCIERA EN LA REGIÓN CARIBE COLOMBIANA 2006 - 2010

0.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El sector financiero constituye ampliamente un fuerte económico en el crecimiento del país, además de ser un punto clave que ha garantizado en los últimos años solidez y desarrollo a nivel empresarial y monetario en todo el territorio nacional, haciendo que sus actividades crezcan en beneficios sociales y de servicios; por ende, no es posible delimitar o apartar el engranaje que esta pieza económica mueve en el país frente a las actividades productivas de Colombia.

El entorno internacional se encuentra en una situación incierta; sin embargo las entidades financieras en el país continúan demostrando firmeza, especialmente a quienes acuden a ellas con el fin de iniciar proyectos o financiar actividades lucrativas. Los portafolios de inversión y colocación siguen siendo amplios garantizando así la permanencia de los clientes y un abanico de oportunidades para cada gusto; sin embargo el riesgo implica un temor para ampliar las negociaciones de las entidades, por lo que el Banco de la República, como ente regulador, busca mantener la estabilidad en este sector económico que permita el manejo eficiente de los flujos financieros, contribuyendo a una mejor asignación de dichos recursos, y por lo tanto, mantener un punto de equilibrio macroeconómico.

No obstante, a pesar de que el sector financiero aporta al crecimiento económico e inyecta grandes recursos monetarios al país, éste se ha visto afectado por la presencia de desequilibrios estructurales tanto a nivel sectorial como regional, los cuales trascienden hasta lo financiero y hacia otras esferas de lo económico. Igualmente, cabe destacar que los sectores de la economía colombiana son muy dinámicos, generando un ambiente propicio para la entrada de posibles

inversionistas extranjeros, especialmente con la apertura al Tratado del Libre Comercio que entró en vigencia el 15 de mayo del año 2012, dicho tratado se traduce en un mayor grado de competitividad y crecimiento, y se pueden enfocar hacia otros sectores que generen incrementos económicos al país, como por ejemplo en el primer mes de este año, los mercados financieros locales presentaron un comportamiento favorable, lo que permitió la valorización del portafolio y motivó el incremento en el nivel de inversiones observado en los distintos intermediarios. Es así como en enero de 2013 las inversiones del sistema financiero ascendieron a \$433.14 billones, lo que equivale a un crecimiento real anual de 18.79%¹. No obstante, al encontrarse el territorio Colombiano dividido en cinco (5) regiones, no todas tienen la misma dinámica económica, lo que evidencia la disparidad existente en el ciclo monetario y financiero.

Lo anteriormente expuesto conlleva a que el sector financiero limite tanto el acceso a los productos ofrecidos a través de las colocaciones en la Región Caribe, así como posiblemente pueda cerrar las puertas en cuanto a recibir captaciones, por creer que los dineros destinados a este tipo de transacciones no generan un gran volumen o por lo menos, no el necesario para el desarrollo de un éxito futuro de las mismas entidades.

A partir de lo señalado, se puede llegar a la formulación del siguiente interrogante:

¿De qué manera han influido las figuras de captación y colocación en el crecimiento financiero de la región Caribe en el periodo de 2006 a 2010?.

¹ SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA. Actualidad del Sistema Financiero Colombiano, Dirección de Investigación y Desarrollo, Subdirección de Análisis e Información. Enero de 2013, página 10.

0.2. JUSTIFICACIÓN

Lo más significativo de esta investigación es aplicar los conocimientos adquiridos durante el transcurso de la recolección de información, de manera que se pueda contribuir al desarrollo de nuevos conocimientos y a la generación de un pensamiento analítico y crítico con relación a la situación actual del sistema financiero en la Región Caribe, teniendo en cuenta su relación directa con el crecimiento económico y con el sector empresarial e industrial, pues su impacto puede llegar a ser negativo o positivo desde el punto de vista en que se observe.

Otro motivo por el cual es fundamental el desarrollo de esta investigación, es que se hace necesario conocer la importancia que tiene el sistema financiero como intermediario entre las personas u organizaciones con recursos disponibles y aquellos que necesitan y solicitan dichos recursos. Además se desea aclarar, cuáles son aquellas situaciones que contribuyan o no y que hayan traído consigo herramientas efectivas como la captación y la colocación de recursos en la Región Caribe en los últimos años, a nivel del crecimiento financiero y económico.

De igual manera, en la actualidad se tiene amplia certeza de que el sector financiero es uno de los medios que está apalancando fuertemente el crecimiento de la economía en el país, generando mayor atracción a inversionistas tanto nacionales como extranjeros, lo cual crea mayor flujo de recursos en el mercado y por ende, mayor poder adquisitivo a las entidades financieras para reforzar las mencionadas captaciones y colocaciones; siendo este el punto de donde parte el desequilibrio que se presenta en el sector financiero y económico, cuando hablamos de límites de acceso a estas herramientas para las regiones.

Los resultados obtenidos con esta investigación serán muy provechosos para todas las empresas y personas interesadas en conocer más a fondo el funcionamiento del sistema financiero, algunas de las herramientas que éste ofrece para mantener en movimiento el flujo económico, y por supuesto, cual ha sido el crecimiento que ha tenido la Región Caribe en el periodo comprendido entre los años 2006 y 2010 a nivel financiero, para tener una notable visión de cual podría llegar a ser el futuro económico de la costa a raíz de figuras como la captación y colocación. Cabe anotar también, que dichos resultados serán de gran soporte para aclarar vagas ideas tanto académicas, profesiones y empresariales, que se tengan sobre el sector, sus ventajas y desventajas.

0.3. OBJETIVOS

0.3.1. Objetivo General

Analizar el crecimiento financiero en la Región Caribe a través de las figuras de colocaciones y captaciones en el periodo en referencia.

0.3.2. Objetivos Específicos

- ✓ Describir los productos y servicios asociados al portafolio del sector bancario colombiano.
- ✓ Evaluar las distintas operaciones realizadas por el sector bancario relacionadas con las captaciones y colaciones en la Región Caribe.
- ✓ Establecer el nivel de profundización financiero de la banca comercial en la Región Caribe.
- ✓ Determinar la intervención y participación del sistema bancario en el crecimiento de la Región Caribe.

0.4 MARCO TEÓRICO

0.4.1 Antecedentes del Problema

La principal función del sector financiero consiste en captar los recursos del sector público para realizar operaciones activas de crédito tales como descuentos, anticipos, préstamos entre otras, es decir, la de contribuir a la formación de recursos de ahorro para financiar la producción corriente, el capital de trabajo de las empresas, el consumo de bienes y servicios y hacer que estos fluyan hacia las actividades de mayor beneficio social, es por esto que el desarrollo del sector financiero no puede estar aislado de la economía, sino todo lo contrario debe estar relacionado directamente con el desenvolvimiento de los demás sectores económicos.

En una economía como la de Colombia, la evolución del sector financiero y el resto de los sectores económicos se encuentra sujeta a las condiciones que rigen el proceso de acumulación del capital, a las circunstancias del desarrollo de cada uno de los sectores económicos y al contexto jurídico que regula el conjunto de las actividades. A continuación se mencionarán algunos aspectos relacionados con los inicios de la banca financiera en el país y la de la Región Caribe:

Después de varios intentos, en junio de 1880 el Gobierno creó el Banco Nacional, que actuaría como su banquero y promovería el crédito público. La función de banquero consistía en prestar al Gobierno los servicios de consignación de los fondos públicos o de tesorería, crédito, colaboración en la contratación de préstamos internos y externos y la administración de los títulos de deuda pública. También había sido encargado de la emisión de billetes. Pero en 1894 debió ser liquidado por el Congreso, debido a excesos registrados en la capacidad de emisión. Años más tarde fue creado el Banco Central de Colombia, el cual

funcionó de 1905 a 1909, y luego fue liquidado por idénticas razones que el anterior. La Primera Guerra Mundial trajo a Colombia graves dificultades económicas y financieras que no mejoraron con el advenimiento de la paz. Las perspectivas de las entidades bancarias durante las dos primeras décadas del siglo XX no eran halagüeñas por el desorden monetario existente: se emitía dinero sin control y las reservas de los bancos estaban dispersas. Además se carecía de un sistema formal de garantías y respaldo gubernamental para los bancos.

La anterior situación precipitó la crisis de los años 1922 y 1923 que evidenció la escasez de medio circulante. Se hacía apremiante la necesidad de dar solidez y estabilidad a la moneda y al crédito mediante un banco central sólido y consistente.²

En marzo de 1923, el presidente Pedro Nel Ospina contrató un grupo de expertos presidido por el profesor Edwin Walter Kemmerer, para realizar una misión que más tarde la llamaron la Misión Kemmerer. La primera actividad de esta misión fue el estudio de la realidad económica mediante el contacto y discusión con cámaras de comercio, sociedades de agricultores y agentes oficiosos regionales. Luego, sin que se tratara de un trasplante de normas y organización vigentes en otras economías ni de innovación total, la misión condujo al ordenamiento de lo aprovechable en las leyes dictadas el año anterior, como base para la elaboración del estatuto orgánico de la entidad que iba a nacer.³

Mediante la Ley 25 de julio de 1923 se creó el Banco de la República como banco central colombiano. Se organizó como sociedad anónima con un capital original de

² Banco de la República, Antecedentes. Disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/es/antecedentes>

³ Banco de la República, Misión Kemmerer. Disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/es/contenidos/page/misi-n-kemmerer>

\$10 millones oro, de los cuales un 50% lo aportó el Gobierno y la diferencia los bancos comerciales nacionales, extranjeros y algunos particulares. A esta entidad se le confió, en forma exclusiva, la facultad de emitir la moneda legal colombiana, se le autorizó para actuar como prestamista de última instancia, administrar las reservas internacionales del país, y actuar como banquero del Gobierno. La Junta Directiva del Banco, conformada por diez miembros, representantes del sector privado y del Gobierno, fue encargada por la misma Ley, de ejercer las funciones de regulación y control monetario bajo estrictos parámetros de ortodoxia financiera. Se le encomendó, además, fijar la tasa de descuento y la intervención para controlar las tasas de interés. La creación del Banco de la República constituyó un elemento fundamental en la organización económica e institucional del país.⁴

Luego mediante la Ley 82 de 1931, en la Segunda Misión Kemmerer se modificó la composición de la Junta Directiva del Banco, en la cual se incorporaron representantes de la Federación Nacional de Cafeteros de Colombia y de las Cámaras de Comercio, y se formalizó la inclusión del Ministro de Hacienda. Se estableció un control de cambios para regular las operaciones con el resto del mundo. Específicamente se reguló el cambio de moneda nacional a extranjera y se determinó que todo pago al exterior debía tener la autorización del banco emisor. Ello condujo a intensificar la actividad del Banco como regulador de las operaciones monetarias tanto de moneda doméstica como en divisas.

En septiembre de 1931 Inglaterra desmontó el patrón oro asociado con la libra esterlina, que era la moneda internacional de referencia. Para evitar la disminución de las reservas de oro, el Gobierno suspendió temporalmente el comercio de este metal y la convertibilidad de la moneda, estableciendo el control de las operaciones con el resto del mundo. También, se asignó al Banco el monopolio de

⁴ Banco de la República, Creación del Banco de la República. Disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/es/contenidos/page/creaci-n-del-banco-rep-blica>

la compra y venta de oro y moneda extranjera, función relacionada con el manejo de las reservas. Para el año de 1949, el Gobierno invitó a una misión de la Reserva Federal de Nueva York, dirigida por Daniel Grove, a fin de que realizara un diagnóstico del sistema bancario colombiano. Esta misión recomendó dotar al Banco de la República de más instrumentos para regular la oferta monetaria y la canalización del crédito con el objeto de incentivar el desarrollo económico. En tal sentido, se facultó a la junta directiva, con el voto favorable del Ministro de Hacienda, para fijar cupos de crédito ordinario, especial o de fomento, y de emergencia, para fijar y variar las tasas de interés y descuento a las operaciones de préstamo, descuento y redescuento, y para señalar y modificar el encaje legal de los establecimientos bancarios, entre otras funciones. Adicionalmente, se prorrogó el término de duración del Banco y se le extendió la exclusividad de la emisión de billetes por 20 años más, a partir del 20 de julio de 1953. La composición de la Junta Directiva se modificó al permitir una mayor participación de los gremios, para conocer más a fondo los distintos sectores de la economía.

Ya para el año 1950, se tomaron las primeras medidas para que el Banco asumiera la función de crédito de fomento. El Gobierno decidió orientar los créditos de mediano y largo plazo hacia las actividades productivas. Esta política de fomento fue reforzada, durante la década de los setenta, con la creación de varios fondos financieros adscritos al Banco de la República, como el agropecuario, el de inversiones privadas, industrial, promoción de exportaciones y desarrollo urbano. Desde finales de los años 1940 se venían adoptando decisiones encaminadas a ampliar las funciones del Banco en materia de regulación y ejecución de la política monetaria y crediticia. Tales medidas se concretaron mediante el Decreto Legislativo 756 de 1951, el cual le otorgó al Banco atribuciones para diseñar políticas monetarias, crediticias y cambiarias, a fin de crear condiciones propicias para el desarrollo ordenado de la economía colombiana. Para ello se hicieron flexibles algunas de las facultades que el Banco

tenía, y se le asignaron nuevas funciones sobre la fijación de los cupos de crédito, la determinación del descuento y de las tasas de interés, los porcentajes de encaje legal y las condiciones de elegibilidad de las obligaciones bancarias. Mediante estas atribuciones se consolidó su función como banco central, con amplias facultades para el diseño y ejecución de la política monetaria y crediticia del país.

En 1963, se creó la junta monetaria, con dicha creación, retornaron al Estado las funciones que antes eran de responsabilidad exclusiva de la Junta Directiva del Banco, de carácter privado. De esta forma, se asignó al Estado el estudio y la adopción de las políticas monetarias, crediticias y cambiarias, dejando a la junta del banco sólo la ejecución de dichas políticas. El banco conservó el monopolio de la emisión y las demás funciones ya comentadas. Las decisiones de la junta monetaria estaban respaldadas por los conceptos técnicos emitidos por dos asesores permanentes dedicados exclusivamente a la investigación en los campos monetario, cambiario y crediticio. Ésta asumió, así, la formulación de las políticas en los citados campos, en tanto que el Banco de la República se constituyó en ejecutor de estas políticas y en asesor técnico del Gobierno en materia económica.

Las reformas al sistema monetario y al Banco Emisor, contenidas en la Ley 7 y el Decreto 2617, culminaron con la oficialización del capital del Banco de la República, ya que el Estado pasó a ser propietario de casi la totalidad de sus acciones. Así mismo, se transformó en entidad de derecho público económico cuyas funciones no son delegables; sin embargo, se mantuvo la participación de los diferentes sectores en su Junta Directiva incluyendo representantes del Gobierno y de los sectores exportador, consumidor, bancario y de la producción y distribución. A pesar de la nacionalización del Banco y de la naturaleza esencialmente pública de sus funciones, se preservó su autonomía especial frente a otras instituciones de la administración pública, como una prolongación de la independencia que quiso dársele desde su fundación.

Hacia finales de 1980 se empezó a discutir la necesidad de una Junta más independiente del Gobierno, ya que la Junta Monetaria no lo era, por cuanto la mayoría de sus miembros eran ministros y funcionarios del ejecutivo, con responsabilidades e intereses en diversos frentes de la economía. En consecuencia, se venían planteando algunos proyectos de reforma que se cristalizaron con la convocatoria a la Asamblea Nacional Constituyente en 1991, en la cual se incluyó el sistema monetario del país dentro de los temas que, en el ámbito económico, debían ser objeto de regulación constitucional, se creó porque querían tener un mejor banco con mucha confianza.⁵

0.4.2 Definición de Términos Básicos

Bancos: Son entidades jurídicas que desarrollan el negocio de aceptar depósitos de dinero, cuyo objetivo consiste en obtener un beneficio pagando un tipo de interés por los depósitos que reciben, inferior al tipo de interés que cobran por las cantidades de dinero que prestan.

Operaciones Activas: Pertenecen a los activos de la entidad financiera, permitiendo que ésta supla las necesidades de crédito a mediano y largo plazo, de los clientes.

Colocación: Es poner dinero en circulación en la economía, es decir, los bancos generan nuevo capital del dinero o los recursos que obtienen a través de la captación y con estos, otorgan créditos a las personas, empresas u

⁵ Wikipedia. Banco de la República, publicado en [http://es.wikipedia.org/wiki/Banco de la Rep%C3%BAblica de Colombia](http://es.wikipedia.org/wiki/Banco_de_la_Rep%C3%BAblica_de_Colombia)

organizaciones que los soliciten. Dentro de las distintas colocaciones que el sistema financiero tiene a disposición del mercado se encuentran:

Cartera Ordinaria: Es una línea de crédito destinada a personas jurídicas para satisfacer necesidades financieras a mediano y largo plazo, tales como capitalización, inversión en maquinaria y/o infraestructura, entre otros fines.

Créditos de Fomento: Es una línea de crédito, en donde el dinero es desembolsado con recursos de bancos de segundo piso tales como Bancoldex, Finagro o Findeter, es decir, aquellos bancos que no tienen atención al público y quienes entregan recursos al sistema financiero para luego éstos últimos desembolsarlos a sectores públicos y privados a través de financiación para inversión, capital de trabajo, consolidación de pasivos, capitalización, entre otros.

Crédito de Tesorería: Línea de crédito destinada a personas jurídicas que cubre las necesidades de liquidez de la empresa a muy corto plazo, especialmente utilizados para pagos de impuestos.

Factoring: Línea de crédito que consiste en un pago anticipado por parte del banco al proveedor de un cliente con el fin de descontar una factura o la compra de cartera por parte de un banco a los clientes para luego cobrarla a los proveedores.

Leasing: Es una alternativa de financiación diseñada para que las empresas o personas naturales puedan adquirir bienes productivos necesarios para el desarrollo de su actividad, a través de contratos de arrendamiento con o sin opción de adquisición. A través del leasing, se pueden financiar activos tales como:

- ✓ Maquinaria industrial y agroindustrial.
- ✓ Equipos de transporte de carga, urbano, intermunicipal y de turismo.
- ✓ Bodegas, locales, oficinas y otros inmuebles de uso comercial e industrial.
- ✓ Vehículos particulares y/o públicos.
- ✓ Equipos de cómputo y sistematización.
- ✓ Equipos de telecomunicaciones.
- ✓ Infraestructura, bienes importados.

Libranza: Línea de crédito de libre inversión que se otorga a los empleados, pensionados o jubilados de empresas que previamente han firmado un convenio con una entidad financiera, en el cual la empresa se compromete a descontar mensualmente de los salarios, las cuotas de los créditos para reportarlas al Banco para su aplicación.

Préstamos de Libre Inversión: Línea de financiación que le permite al cliente utilizar el dinero para cualquier destino.

Tarjeta de Crédito: Es un plástico emitido por una entidad financiera que autoriza a la persona a cuyo favor es emitida, efectuar pagos en los negocios adheridos al sistema, mediante su firma y la exhibición de tal tarjeta.

Operaciones Pasivas: Pertenecen al pasivo de la entidad, conformadas por aquellas operaciones por las que el banco capta, recibe o recolecta dinero de las personas o empresas. Éstas se materializan a través de los depósitos, los cuales pueden clasificarse en tres grandes categorías:

Cuenta Corriente: Es un contrato bancario donde el titular efectúa depósitos de dinero, los cuales el cliente los puede disponer mediante tarjeta débito, cheque endosado, cheque de gerencia, cajeros automáticos, transferencias electrónicas o la ventanilla del mismo banco, estas cuentas no generan intereses al titular.

Cuenta de Ahorro: Es un contrato que al igual que el ítem anterior, el titular realiza un depósito ordinario a la vista y dichos fondos depositados tienen disponibilidad inmediata, la diferencia radica en que éstas cuentas sí generan rentabilidad o intereses durante un periodo determinado según el monto ahorrado, solo pueden ser movilizados los recursos a través de tarjetas débitos, talonarios, transferencias electrónicas o cheques de gerencia.

Certificado de Depósito a Término CDT: Son títulos que pueden ser movilizados al vencimiento del plazo, a cambio del pago de unos intereses (intereses de captación).

Otro tipo de depósitos de las operaciones pasivas lo constituye el **Certificados de Ahorro Valor Real: *En adelante CAVR***. Corresponde a depósitos de ahorros recibidos por secciones especializadas de ahorro y crédito a través de cuentas de ahorro de valor real en las que se estipula expresamente la captación en moneda legal y se determina mediante la aplicación de la equivalencia de la unidad de valor real (UVR).

0.5. DISEÑO METODOLÓGICO

0.5.1. Tipo de Estudio

El estudio es de carácter descriptivo, ya que permite conocer cómo ha evolucionado el sistema financiero en el periodo en referencia en la Región Caribe, debido a que se detallan características que identifican los diferentes elementos que se relacionan con el tipo de investigación.

0.5.2. Método de Estudio

El método de estudio de esta investigación es cuantitativo y se encuentra enfocado en la descripción, ya que trata de analizar e interpretar los datos sin intervenir en ellos, dicho método implica la recopilación y presentación de datos para dar a conocer en forma clara el problema estudiado tomando como referencia concepciones teóricas expuestas en el marco teórico basados en lo complejo del sistema financiero, sus evoluciones y su desarrollo en la Región Caribe.

La intención final consiste en comprender el enfoque de las captaciones y colocaciones que se desarrollan en la Región Caribe, no se pretende hacer generalizaciones a partir de las observaciones obtenidas, sólo mantener un punto de conocimiento y estudio que brinde la posibilidad de fomentar capacidades inductivas y críticas, con miras a alternativas de solución a corto plazo.

0.5.3 Técnicas de Recolección de la Información

Para la ejecución del estudio de la investigación, utilizaremos la recolección de información secundaria.

0.5.4 Técnicas de Recolección de Información Secundaria

En esta etapa se utilizan documentos y datos provenientes de las diferentes páginas de internet como lo son la del Banco de la República, la Superintendencia Financiera de Colombia, el Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE y la Asociación Bancaria de Entidades Financieras de Colombia Asobancaria, al igual que artículos periodísticos de la Universidad de la Costa CUC, libros, columnas periodísticas y acudiendo a los conceptos personales de personas expertas en temas financieros y económicos.

0.5.5 Instrumento de Recolección de Información Secundaria

Los instrumentos empleados para recopilar la información de acuerdo a la técnica señalada en el ítem anterior, comprenden libros relacionados con la temática, revistas especializadas, avances estadísticos, folletos, investigaciones, trabajos de grados, información estadísticas suministradas por organismo especializados en este campo.

0.5.6 Procesamiento y Presentación de la Información

El procesamiento de la información cuantitativa para obtener los datos numéricos, será de tipo automatizado. Para la presentación dicha información, se tomarán como base los cuadros y datos extraídos de los diferentes documentos del Banco de la República, de la Superintendencia Financiera de Colombia y del Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE, con ellos se elaborarán tablas, gráficos y cuadros que ilustren la relación a nivel particular del estudio de las captaciones y colocaciones en la Región Caribe para el periodo del cual se está trabajando.

1. EL SISTEMA FINANCIERO COLOMBIANO

1.1. Generalidades

El sistema financiero colombiano, se encuentra conformado por el conjunto de autoridades de supervisión e intervención y por las entidades financieras encargadas de proveer los recursos necesarios para que la economía de un país pueda evolucionar, mediante la colocación de dineros que previamente capta del público.

Por otra parte, las Instituciones Financieras, son el conjunto de entidades o instituciones dentro de una economía determinada, dicho sector en Colombia está conformado por entidades públicas y privadas que desarrollan actividades relacionadas con el manejo, aprovechamiento e inversión de los recursos de captación del país. Entre los tipos de entidades se encuentran:

Las instituciones financieras, las cuales buscan captar en moneda legal recursos del público en depósitos a la vista o a término, para colocarlos a través de préstamos para vivienda, construcción o para libre consumo, descuentos, anticipos u otras operaciones de crédito. Conformadas por:

- ✓ Establecimientos bancarios comerciales e hipotecarios
- ✓ Corporaciones financieras
- ✓ Corporaciones de ahorro y vivienda
- ✓ Compañías de financiamiento comercial.⁶
- ✓ Organismos cooperativos de grado superior y de carácter financiero (el cliente se convierte en ahorrador y socio).

⁶ A raíz la Ley 1328 de julio de 2009, las compañías de financiamiento comercial cambiaron su razón social a compañías de financiamiento.

Existen *otras instituciones financieras* la cuales estimulan el ahorro mediante la constitución de capitales de dinero a cambio de desembolsos únicos o periódicos, con posibilidad de reembolsos anticipados por medio de sorteos conformados por:

- ✓ Sociedades de capitalización (captan dinero por medio de CDT's y bonos y lo colocan en proyectos para la inversión).
- ✓ Sociedades de Servicios Financieros: No captan masivamente dineros públicos, trabajan con su propio capital y administran el dinero que reciben de sus clientes, dentro de éstas se encuentran:
- ✓ Fiduciarias (Administran bienes e inversiones, pueden recibir letras, cambios o giros).
- ✓ Arrendamientos financieros: Leasing.
- ✓ Factoring
- ✓ Almacenes Generales de depósitos (conservan, manejan, distribuyen y custodian la mercancía y la compra – venta de sus clientes)⁷.

1.2. Entidades que Regulan el Sistema Financiero

El Estatuto Orgánico del Sistema Financiero señala que todas las instituciones que operan en este sector, deben estar sujetas a la vigilancia de organismos especiales como Banco de la República, la Superintendencia Bancaria, el Ministerio de Hacienda y el Fondo de Garantías Financieras (Fogafín).

- ✓ El Banco de la República es una entidad independiente del gobierno, que está encargada principalmente de mantener la estabilidad de los precios, a través del manejo de instrumentos de política monetaria (liquidez y tasas de interés), cambiaria y crediticia. Como autoridad cambiaria, define las normas

⁷ Monografías, Sector Financiero Colombiano. Disponible en internet: <http://www.monografias.com/trabajos10/finco/finco.shtml>

relacionadas con el mercado de divisas, a través de reglas de intervención. Por otra parte, el Emisor regula la actividad crediticia entre los bancos a través de las operaciones de liquidez temporal (repos de expansión) y la absorción de los excesos de liquidez del mercado (repos de contracción). Así mismo, el Banco de la República es el único emisor de la moneda legal, administra las reservas internacionales del país y coordina el sistema de pagos y compensación.

- ✓ La Superintendencia Bancaria, ésta tiene la función de autoridad de policía administrativa, le atribuyen la inspección, vigilancia y control sobre las personas jurídicas que realicen actividades de carácter financiero, bursátil, de seguros o de cualquier otra relacionada con el manejo e inversión de recursos captados del público, es decir, supervisa la actividad financiera, asegurando la confianza del público en el sistema y vigilando que las entidades que integran el sistema financiero tengan la solidez económica y la liquidez necesaria para cumplir con sus obligaciones.
- ✓ El Ministerio de Hacienda y Crédito Público define, coordina, regula y ejecuta la política económica del país, garantizando la efectiva administración de las finanzas públicas e impulsa el desarrollo económico y social del país. Están a su cargo la Dirección General de Presupuesto, la Dirección de Tesoro y Crédito Público y la Contraloría General de la Nación.
- ✓ Finalmente, Fogafín maneja los seguros de los depósitos y actúa como un agente independiente en la recuperación o liquidación de las instituciones. Además, protege la confianza de los depositantes, fortaleciendo el patrimonio de las instituciones financieras, otorgando liquidez a los activos financieros y a los bienes recibidos en pago. De igual manera, organiza y desarrolla el sistema de seguro de depósito y compra las obligaciones de las entidades financieras en liquidación⁸.

1.3 Inicios del Mercado Bancario en la Región Caribe

⁸ EL TIEMPO, Bogotá D.C. [eltiempo.com](http://www.eltiempo.com) Sección Otros. 25 de marzo de 2004 Autor NULLVALUE. Disponible en internet: <http://www.eltiempo.com/archivo/documento/MAM-1587971>

1.3.1. Los Bancos en la Región Caribe⁹

Los bancos que se fundaron en la Costa Atlántica entre 1873 y la creación del Banco de la República, fueron dieciocho (Véase cuadro 1). En general, estos bancos no sobrevivieron más allá de 1925. En efecto, para finales de dicho año sólo había tres bancos en la región: el Banco Nacional de Sabanas, el Banco de Bolívar y el Banco Comercial de Barranquilla. Sin lugar a dudas, este último fue el banco de mayor importancia en la región Caribe, tanto por su longevidad como por su impacto sobre la economía local (su radio de acción estuvo limitado, en lo fundamental, a Barranquilla). Además, hay que tener en cuenta que este banco tiene una relación directa con el primero que se creó en la región. Esto, debido a que en 1904, los accionistas del Banco de Barranquilla (fundado en 1873) decidieron liquidar dicho establecimiento para crear en su remplazo el Banco Comercial de Barranquilla. Tanto en la creación del Banco de Barranquilla en 1873, como en la del Banco Comercial de Barranquilla en 1904, participó un amplio espectro de empresarios locales. En 1873 estaban entre los accionistas fundadores: Esteban Márquez, Joaquín M. de Mier, J. J. Senior y Wolff y Correa, todos ligados estrechamente al comercio exterior. En 1904, sobresalen: Jacob Cortissoz, Ricardo Arjona, Aepli y Cía., Evaristo Obregón y Correa-Hellbron.

Cuadro 1. Bancos creados en la Región Caribe (1873-1923)

Nombre del Banco	Ciudad	Fecha de fundación	Capital inicial (pesos)	Fecha de liquidación
Banco de Barranquilla	Barranquilla	1873	312.500	1904
Banco de Bolívar	Cartagena	1874	145.000	1890 aprox.

⁹ Banco de la República, Economía. Disponible en internet: <http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/economia/banrep1/hbrep28.htm>

Banco de Cartagena	Cartagena	1881	100.000	1919
Banco Popular de Bolívar	Cartagena	1883	54.000	n.d.
Banco Unión	Cartagena	1883	160.000	1917
Banco Márquez	Barranquilla	1883	125.000	1893
Banco Americano	Barranquilla	1883	565.000	1904
Banco del Estado	Cartagena	1884	n.d.	1887
Banco de Riohacha	Riohacha	1885	150.000	1888
Banco del Departamento	Cartagena	1888		1888
Banco Comercial de Barranquilla	Barranquilla	1904	250.000	1967
Banco de Bolívar	Cartagena	1907	500.000	1939
Banco Industrial	Cartagena	1913	5.000	1925
Banco de Crédito Mercantil	Barranquilla	1914	100.000	1925
Banco del Sinú	Montería	1916	100.000	? (hacia 1923)

Banco Dugand	Barranquilla	1917	400.000	1925
Banco Nacional de Sabanas	Sincelejo	1920	500.000	? (hacia 1940)
Banco Comercial de Cartagena	Cartagena	1923	202.000	1925
n.d.=No disponible Fuente: Adolfo Meisel Roca y Eduardo Posada Carbó, "Bancos y Banqueros de Barranquilla, 1873-1925", Boletín Cultural y Bibliográfico de la Biblioteca Luis Angel Arango, Vol. XXV, No. 17, 1988; Adolfo Meisel Roca "Los Bancos de Cartagena, 1874-1925", Estudios Sociales, FAES (en publicación), Informe del Departamento del Magdalena, Tipografía La Voz, Santa Marta, 1890.				

A pesar de que a menudo se afirma que Barranquilla era por esta época una ciudad con gran movilidad social, llama la atención que muchos de los apellidos de los accionistas, que en 1873 participaron en la creación del Banco de Barranquilla, vuelven a aparecer en la creación del Banco Comercial en 1904: Senior, Aepli, Gerlein, Vengoechea, Abello, de Sola, Correa, Wolff, entre otros.

Es bueno resaltar que entre los bancos cartageneros y barranquilleros existieron algunas diferencias en cuanto al tipo de manejo y al origen de sus accionistas. El banquero norteamericano Van Dusen decía, sobre los bancos de Cartagena hacia 1923: "Hay dos o tres bancos pequeños. Están bien respaldados y bastante bien manejados". No opinaba lo mismo Van Dusen sobre los bancos de Barranquilla, pues pensaba que estos últimos tenían una orientación bastante especulativa, específicamente en el caso del Banco Dugand y del Banco de Crédito Mercantil. Por lo tanto, no es sorprendente que en 1925 la Superintendencia Bancaria tuviera que ordenar la liquidación de estos dos establecimientos.

El contraste anterior entre los bancos de estas ciudades del Caribe colombiano, puede ser el resultado del origen diferente de los accionistas y de las distintas actividades en las cuales acumularon sus capitales. En Cartagena, las principales familias ligadas al negocio bancario (Vélez Danies y Martínez Bossio) se enriquecieron, principalmente, con la ganadería; en contraste, los banqueros barranquilleros (Esteban Márquez, José Víctor Dugand, Cortíssoz), acumularon sus capitales en el comercio exterior. Además, entre estos últimos predominaban las familias de inmigración reciente. Tal vez, esas circunstancias diferentes expliquen, en alguna medida, las diferencias de las mentalidades de estos dos grupos empresariales y, como consecuencia, los distintos estilos que les dieron a los establecimientos de crédito que controlaron.

Por otra parte, actualmente la Región Caribe cuenta con las siguientes entidades financieras, que igualmente se encuentran a nivel nacional:

Cuadro 2. Bancos a Nivel Nacional

Banco de Occidente S.A.	
Banco GNB Sudameris S.A.	
Banco AV Villas S.A.	
Bancolombia S.A.	
Banco Popular S.A.	

Helm Bank S.A.	
Banco de Bogotá S.A.	
Citibank Colombia S.A.	
Banco BBVA S.A.	
Banco Davivienda S.A.	
Banco Caja Social BCSC S.A.	
Banco Falabella S.A.	
Banco WWB S. A.(Women World Bank)	
Banco Bancamía S.A.	
Banco Finandina S.A.	
Banco Agrario de Colombia S.A.	

Banco Pichincha S.A.	
Banco CorpBanca Colombia S.A. / Santander	
Banco Coomeva S. A.	
Banco Colpatría S.A.	
Banco ProCredit Colombia S.A.	
Scotiabank Colombia S.A.	
Banco HSBC Colombia S.A.	

Fuente: Asobancaria. Elaboración propia

1.4 Descripción de los Productos Financieros

Las economías de los países se mueven gracias a múltiples elementos e instituciones que interactúan entre sí y facilitan el desarrollo con base en el intercambio. Dentro de estos elementos el sector empresarial y las personas naturales se consolidan como el principal motor de crecimiento de una economía desarrollada y el vínculo que éstas guardan con el sector financiero es significativamente importante, ya que en la medida en la que este último sea eficiente en la distribución de los recursos, así de eficiente podrá ser el sector

empresarial en la destinación de estos para los programas de inversión y producción.

Los establecimientos bancarios son aquellas instituciones financieras que tienen por función principal la captación de recursos denominadas operaciones pasivas, a través de cuenta corriente bancaria, así como también la captación de otros depósitos a la vista a término tales como CDT y cuentas de ahorros; desde el punto de vista contable estos depósitos son un pasivo que adquiere la entidad con sus clientes y que luego éste dinero el colocado nuevamente en circulación a través de préstamos, descuentos, anticipos u otras operaciones con el objeto primordial de realizar operaciones de crédito al público (esto último denominado operaciones activas).

Las entidades financieras no captan el dinero para su propio uso, al contrario, su principal interés es encontrar agentes con déficit de “bajo riesgo” o por lo menos de riesgo controlado, para entregar el dinero captado a cambio de un interés, que debe cubrir los gastos y costos de funcionamiento, generando a la vez algún excedente. Los recursos que son entregados por parte del sistema financiero a los agentes con déficit se conocen con el nombre de colocaciones y constituyen desde la visión contable de la entidad, una acreencia de esta para con el público, por lo cual se constituye en una operación activa. Actualmente, las entidades financieras ofrecen diversos y variados servicios, tales como colocación a corto y mediano plazo, créditos ordinarios y redescuento, créditos hipotecarios, de consumo, arrendamiento financiero (leasing), administración de fondos (fiduciarias), administración y cobro de cartera (factoring), fondos mutuos, administración de bonos, mercado cambiario; permitiendo su mejor colocación en el mercado y el aprovechamiento y la generación de economías de escala para las entidades. Básicamente sus características centrales se orientan hacia el desarrollo de una cultura de eficiencia, productividad y desarrollo.

Para que sea factible brindar y ofrecer al público en general los beneficios de los diferentes productos tanto de captación como colocación las entidades financieras exigen una serie de requisitos para realizar el estudio y determinar si se reciben o se otorgan fondos, los cuales varían en función de si la solicitud la realiza una empresa o un particular. Por lo general, el banco necesita la identificación de la persona natural o jurídica, escrituras de constitución y de poderes si fuera necesario, esto es, de los titulares que van a firmar la solicitud de la operación, registros figuren los compromisos que puedan presentar con otras entidades, pagarés, cheques y otros documentos comerciales. La entidad requiere, además, documentos oficiales que demuestren la capacidad de ingresos, últimas declaraciones de la renta, de IVA, últimos volantes de nóminas, etc., para el caso de sociedades, estados contables oficiales, balance y cuenta de resultados, impuesto sociedades, etc., a partir de esta información será capaz de deducir la generación de recursos del solicitante para poder hacer frente a la devolución del principal y calcular la cuantía máxima de endeudamiento.

Con la información aportada por el cliente, se procede al análisis y si resulta satisfactorio, la operación se lleva a cabo, en caso contrario, se solicitarán mayores garantías o se negará la concesión del préstamo o crédito o recepción de recursos para creación de cuentas ya sean de ahorros o corriente. Las principales garantías que exigen las entidades financieras para dar conformidad a las operaciones de crédito o préstamo son las llamadas reales, tales como prenda e hipoteca y las personales respondiendo de la deuda con todo el patrimonio presente y futuro o los avales de terceros que responden solidariamente del pago, en caso de que el deudor principal no devuelva el dinero al banco.

La junta directiva y comercial de cada entidad financiera, debe diseñar como parte de sus políticas un sistema para el análisis, aprobación y liquidación de créditos

que contemple autonomía a los gerentes de las agencias para autorizar créditos bajo determinadas condiciones; creación de comités regionales de créditos los cuales deben reunirse periódicamente para considerar solicitudes de crédito o rechazo de creación de cuentas.

Al finalizar el trámite respectivo para recibir o entregar el dinero a los clientes, las entidades deben continuar con el seguimiento y mercadeo que implica el mantener un excelente servicio que brinde calidad y compromiso con el fin de que la entidad obtenga recomendaciones y amplíe sus horizontes de mercado con nuevos y mejores clientes potenciales.

2. DINÁMICA DEL MERCADO FINANCIERO EN LA REGIÓN CARIBE PERIODOS 2006 AL 2010

2.1. Situación Financiera de la Región Caribe Periodos 2006 al 2010

2.1.1. Año 2006

Para el año 2006 la Región Caribe presentó un buen panorama económico en la industria manufacturera, la construcción, el turismo y en el comercio exterior. Fue líder en el consumo de cemento de la mano de la actividad constructora, especialmente en obras no residenciales, la cuales mostraron un mayor dinamismo que las residenciales. El turismo fue uno de los sectores con mayor crecimiento en la ocupación de la capacidad hotelera y la inversión en la ampliación y modernización de la infraestructura. El comercio exterior impulsó la actividad empresarial regional. Si bien las exportaciones tradicionales (carbón y ferróniquel) presentaron el mayor crecimiento explicado por el alza en las cotizaciones internacionales, las exportaciones no tradicionales fueron menos dinámicas afectadas por las tendencias revaluacionistas. El crédito del sistema financiero se comportó de manera similar al del país, destacándose como el más dinámico el crédito de consumo con un aumento anual de 52,8%.¹⁰

En lo que no hubo mejoras fue en los indicadores del mercado laboral y en la inflación, puesto que la tasa de desempleo y la variación de precios al consumidor de la región Caribe estuvieron por encima del promedio nacional.

¹⁰ Banco de la República, Boletín Económico Regional BER Costa Caribe, IV Trimestre de 2006., p 1. Búsqueda por zonas disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/ber>

2.1.2. Situación del Crédito

Los ocho departamentos de la región Caribe, al finalizar diciembre de 2006, registraron un saldo en la cartera neta de \$9,2 billones con un crecimiento de 30,7% comparada con la de igual período de 2005, e inferior en 0,7 puntos porcentuales al aumento de la cartera neta del país que fue de 31,4%. En la Costa Caribe estos recursos se destinaron en un 64,0% a créditos y leasing comerciales, el 27,6% a créditos y leasing de consumo, el 7,2% a créditos de vivienda y el 1,2% restante a microcréditos. La línea de crédito de mayor crecimiento fue la de consumo con 52,8%, y la menor dinámica la de vivienda que descendió en 31,0%, con relación a lo registrado en diciembre de 2005¹¹.

Cuadro 3.
Saldo de la cartera del sistema financiero por departamentos de la Región Caribe a diciembre 2006

	Cartera Neta	Créditos de vivienda	Creditos y Leasing de Consumo	Microcredit os	Creditos y Leasing Comerciales
Millones de pesos					
Atlantico	5.548.843	322.001	1.124.992	29.604	4.244.233
Bolívar	1.517.097	138.242	569.940	19.422	839.049
Cesar	468.755	67.064	199.063	15.911	207.149
Córdoba	607.820	52.776	253.009	26.222	301.377
La Guajira	148.403	13.021	80.834	3.542	59.010
Magdalena	519.382	71.532	222.811	10.013	244.056
San Andrés y providencia	83.315	4.464	43.747	525	39.988
Sucre	296.373	25.752	139.858	10.921	129.028
Costa Caribe	9.189.989	694.852	2.634.254	116.161	6.063.889
Resto Colombia	87.849.915	6.844.673	24.148.008	1.568.408	59.173.970
Colombia	97.039.904	7.539.525	26.782.262	1.684.569	65.237.859

Fuente: Superfinanciera de Colombia

¹¹ Ibíd., p 8.

Cuadro 4.
Total Nacional. Cartera por tipo de crédito a nivel Nacional. Saldos a final diciembre 2005-2006

Concepto	Millones de pesos		
	Saldos a diciembre:		Var. % 06/05
	2005 ¹	2006	
Total sistema²	73.257.570	97.629.389	33,3
Créditos de Vivienda	6.801.609	7.537.777	10,8
Créditos de Consumo	17.980.222	26.872.908	49,5
Microcréditos	1.274.955	1.681.638	31,9
Créditos Comerciales	47.200.785	61.537.066	30,4

Fuente: Superfinanciera de Colombia

1 Incluye Bogotá D.C

**2 Incluye: Bancos comerciales, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.
r Cifras revisadas**

Cuadro 5.

Total Nacional. Saldo de la cartera del sistema financiero por departamentos Diciembre 2005-2006

Departamento	Millones de pesos									
	Total		Créditos de vivienda		Créditos de consumo		Microcréditos		Créditos comerciales	
	2005 ¹	2006	2005 ¹	2006	2005 ¹	2006	2005 ¹	2006	2005 ¹	2006
Total	73.257.570	97.629.389	6.801.609	7.537.777	17.980.222	26.872.908	1.274.955	1.681.638	47.200.785	61.537.066
Amazonas	17.808	22.434	1.619	2.593	3.151	12.021	220	508	7.818	7.312
Antioquia	11.642.036	15.875.743	995.108	989.460	2.745.398	3.936.091	118.529	131.398	7.783.001	10.818.794
Arauca	90.434	161.963	2.094	2.482	32.226	46.378	3.958	7.410	52.156	105.693
Atlántico	4.380.866	5.720.830	306.727	322.001	737.998	1.124.991	24.148	29.605	3.311.993	4.244.233
Bogotá D.C.	34.374.319	46.121.193	3.196.860	3.617.218	7.968.322	11.948.106	186.527	226.520	23.022.610	30.329.355
Bolívar	1.161.490	1.557.669	132.317	138.242	398.526	695.993	14.268	19.422	616.379	704.012
Boyacá	748.774	1.016.754	70.974	80.711	258.419	395.699	98.347	140.003	321.034	400.341
Caldas	872.715	1.190.841	131.537	137.495	268.197	423.047	24.637	30.024	448.344	600.275
Caquetá	194.427	254.037	8.452	10.332	73.043	97.511	31.477	34.984	81.455	111.210
Casanare	189.016	272.244	10.557	14.733	57.090	83.055	6.885	12.561	114.484	161.895
Cauca	268.645	341.749	28.469	34.520	89.470	107.734	38.220	54.666	112.486	144.829
Cesar	364.834	489.187	64.309	67.064	120.092	199.063	13.071	15.911	167.412	207.149
Chocó	67.405	86.278	1.946	1.574	48.119	64.581	2.405	2.766	14.935	17.357
Córdoba	515.969	631.053	42.702	52.776	165.437	250.770	23.550	26.222	284.280	301.285
Cundinamarca	967.028	1.300.005	111.237	145.302	317.653	454.732	132.600	192.951	405.538	507.020
Guainía	1.392	1.376	16	24	390	434	259	338	727	580
Guaviare	20.784	27.130	68	47	3.754	11.877	1.223	2.744	10.739	12.462
Huila	723.872	959.815	86.483	95.184	212.022	317.042	105.666	136.191	319.701	411.398
La Guajira	109.412	156.407	10.669	13.021	50.017	80.834	2.598	3.542	46.127	59.010
Magdalena	425.023	548.412	69.091	71.532	141.448	222.810	8.212	10.014	206.272	244.056
Meta	785.837	927.886	112.903	105.948	203.960	290.519	32.665	52.706	436.359	478.713
Nariño	619.554	839.889	72.179	76.496	269.951	382.126	77.286	111.515	200.138	269.752
Norte de Santander	553.541	818.015	123.748	140.377	203.095	306.184	32.343	50.747	194.355	320.707
Putumayo	82.319	121.955	3.175	5.172	47.960	70.370	13.355	19.869	17.829	26.544
Quindío	413.153	531.383	105.155	98.022	151.454	235.423	13.005	14.759	143.539	183.179
Risaralda	1.027.705	1.401.449	122.716	146.228	296.093	452.072	15.659	20.309	593.237	782.840
San Andrés y Providencia	60.752	88.725	1.791	4.464	24.821	43.747	638	525	33.502	39.988
Santander	2.410.933	3.254.295	280.861	304.232	687.566	1.026.738	71.919	98.873	1.370.637	1.824.452
Sucre	227.352	305.559	24.257	25.752	86.051	139.858	7.633	10.921	109.412	129.028
Tolima	1.059.211	1.383.449	124.890	135.261	312.601	465.563	71.413	95.648	550.308	656.978
Valle del Cauca	8.363.331	11.196.543	558.365	698.666	1.989.664	2.978.984	97.545	120.508	6.217.807	7.398.385
Vaupés	270	709	0	20	91	110	179	544	0	35
Vichada	17.162	24.408	334	328	6.143	8.447	4.515	6.934	6.170	8.199

Fuente: Superfinanciera de Colombia

1 Incluye Bogotá D.C

2 Incluye: Bancos comerciales, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.
r Cifras revisadas

2.1.3 Situación de las Captaciones

Cuadro 6.

Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero Diciembre 2005-2006

Concepto	Millones de pesos		
	Saldos a diciembre:		Var. % 06/05
	2005 ^r	2006	
Total sistema ²	85.538.659	100.592.788	17,6
Depósitos en cuenta corriente bancaria	18.061.947	20.708.720	14,7
Certificados de depósito a término	26.598.224	30.912.060	16,2
Depósitos de ahorro	40.467.493	48.495.449	19,8
Cuentas de ahorro especial	250.692	299.328	19,4
Certificados de ahorro en valor real	160.303	177.232	10,6

Fuente: Superfinanciera de Colombia

1 Incluye Bogotá D.C

2 Incluye: Bancos comerciales, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.

r Cifras revisadas

Cuadro 7.

Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero, por departamentos Diciembre 2005-2006

Departamento	Millones de pesos											
	Total		Cuenta corriente		CDT		Depósitos de ahorro		Ctas. ahorro especial		Certificados de ahorro de valor real	
	2005 ¹	2006	2005 ¹	2006	2005 ¹	2006	2005 ¹	2006	2005 ¹	2006	2005 ¹	2006
Total	85.538.659	100.592.788	18.061.947	20.708.720	26.598.224	30.912.060	40.467.493	48.495.449	250.692	299.328	160.303	177.232
Amazonas	49.078	54.571	18.586	21.815	8.356	5.526	22.181	27.230	-	-	-	-
Antioquia	10.582.804	12.462.868	1.997.938	2.481.735	3.182.607	3.398.159	5.871.700	6.544.208	28.774	37.678	1.290	1.089
Arauca	455.116	489.214	284.587	200.400	17.188	15.703	208.287	272.861	100	247	10	3
Atlántico	2.185.125	2.641.750	570.556	677.586	701.179	828.486	899.846	1.125.678	12.029	18.282	2.015	1.768
Bogotá D.C.	47.216.705	55.891.058	8.606.284	9.820.984	17.276.009	20.679.975	21.079.925	25.098.359	105.887	128.160	148.630	168.626
Bolívar	1.240.220	1.427.688	387.481	408.186	218.071	252.029	685.817	767.162	3.939	4.827	461	480
Bolívar	1.292.984	1.467.882	346.912	398.814	281.573	292.009	660.788	772.688	3.661	4.826	-	-
Caldas	1.071.932	1.169.710	280.839	264.946	325.951	308.648	511.414	598.298	3.165	2.711	568	112
Caqueta	198.091	220.261	61.128	75.660	38.579	30.042	97.751	114.006	551	467	82	86
Casanare	850.662	707.391	291.548	219.885	22.148	28.660	538.152	461.804	3.824	2.542	-	-
Cauca	665.125	787.629	208.411	228.802	116.788	180.051	337.999	427.106	1.728	1.648	204	22
Cesar	549.578	642.641	262.244	274.478	67.440	77.450	217.727	288.278	1.894	2.382	268	108
Chocó	126.805	142.991	47.947	48.847	16.799	15.896	60.254	82.844	1.201	1.310	104	94
Córdoba	529.837	628.759	195.167	238.018	76.546	76.272	258.124	319.474	-	-	-	-
Cundinamarca	1.528.662	1.716.746	372.372	390.039	349.402	317.482	798.718	996.604	9.832	12.313	348	308
Guainía	28.156	28.104	18.928	12.035	965	1.036	8.268	15.038	-	-	-	-
Guaviare	66.228	62.919	28.375	18.121	2.086	2.211	40.477	42.572	285	15	-	-
Huila	890.308	1.063.048	190.992	238.442	140.750	171.849	554.849	654.258	3.641	3.951	71	48
La Guajira	351.439	492.359	151.198	199.128	27.299	37.671	172.299	255.004	628	586	25	21
Magdalena	561.249	612.640	144.909	170.818	118.888	101.121	301.694	339.788	1.018	1.206	245	217
Meta	949.288	1.057.877	304.874	298.602	168.445	186.930	479.148	578.080	1.725	4.187	96	78
Nariño	877.012	1.009.684	224.569	237.219	198.761	214.797	451.735	550.819	6.566	6.498	381	356
Norte de Santander	980.388	1.179.406	238.071	278.699	218.972	258.427	519.354	636.819	8.255	9.864	731	597
Futunayo	177.231	231.192	67.230	89.298	10.067	18.162	99.900	128.728	34	14	-	-
Quindío	509.771	627.980	96.146	122.814	161.098	174.748	250.377	328.918	1.855	1.297	300	168
Risaralda	1.032.091	1.222.097	199.994	258.675	312.581	346.190	511.308	609.058	7.350	7.388	668	841
San Andrés y Providencia	148.108	182.262	42.270	48.299	45.642	22.958	59.957	65.855	140	52	96	99
Santander	2.552.021	3.200.840	658.590	769.217	668.349	825.721	1.220.324	1.592.116	9.129	12.661	669	625
Sucre	298.674	343.321	114.284	132.904	48.048	52.690	130.208	156.577	882	1.021	257	180
Tolima	1.175.670	1.331.948	190.532	220.611	246.484	272.186	738.685	831.738	4.562	7.090	407	328
Valle del Cauca	6.334.598	7.468.187	1.566.728	1.850.267	1.562.054	1.761.419	3.175.581	3.808.602	28.042	31.812	2.198	1.087
Vaupés	18.022	17.721	13.047	10.608	616	667	4.359	6.446	-	-	-	-
Vichada	64.767	60.714	39.450	38.835	4.018	2.900	21.308	18.979	-	-	-	-

Fuente: Superfinanciera de Colombia

1 Incluye Bogotá D.C

2 Incluye: Bancos comerciales, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.

r Cifras revisadas

2.2. Año 2007

Los indicadores económicos del 2007 mostraron que los principales sectores económicos de la Costa Caribe colombiana crecieron, en particular, la minería, la industria, la construcción y el transporte.

La producción agropecuaria se vio afectada por los problemas climáticos como el invierno, ocasionando que los precios se incrementaran por la mayor demanda tanto interna como externa. El precio internacional del carbón aumentó y los departamentos del Cesar y La Guajira se consolidaron como los mayores exportadores de carbón del país. La industria regional registró buenos niveles de producción y ventas, reflejando el buen desempeño del sector. Así mismo, se reportó el eficiente uso de la capacidad instalada, bajos inventarios y unas mejores expectativas para el 2008.

El área aprobada para construir mantuvo su tendencia creciente en la región y el costo de construcción de vivienda fue más alto en Cartagena. Las captaciones crecieron con menor ritmo que el nacional y los que presentaron mayor incremento fueron los depósitos en cuenta corriente bancaria, mientras que los CDT cayeron. Por el contrario, la tasa de crecimiento de la cartera superó a la nacional, siendo los créditos y leasing comerciales lo de mayor representación con el 65,8% de la cartera neta.¹²

2.2.1 Situación del Crédito

A finales de diciembre de 2007, el saldo de la cartera neta en la Costa Caribe, ascendió a \$11.985 mil millones, y presentó una tasa de crecimiento del 30,4%

¹² Banco de la República, Boletín Económico Regional BER Costa Caribe, IV Trimestre de 2007., p 1. Búsqueda por zonas disponible en internet <http://www.banrep.gov.co/ber>

comparado con igual periodo de 2006. A nivel nacional el saldo de la cartera neta creció 27,2%, donde el Atlántico fue el departamento de la Costa con una mayor participación en la variación nacional.

Cuadro 8.
Saldo de la cartera del sistema financiero por departamentos Región Caribe a diciembre años 2006-2007

Departamentos	2006	2007	Var. %	Part. %
	Millones de pesos			
Atlántico	5.548.843	7.053.679	27,1	58,9
Bolívar	1.517.097	2.049.424	35,1	17,1
Cesar	468.755	634.461	35,4	5,3
Córdoba	607.820	857.768	41,1	7,2
Guajira	148.403	220.773	48,8	1,8
Magdalena	519.382	701.883	35,1	5,9
Sucre	296.373	366.418	23,6	3,1
San Andrés	83.315	101.025	21,3	0,8
Costa Caribe	9.189.989	11.985.430	30,4	9,7
Colombia	97.039.904	123.466.875	27,2	...

Fuente: Superfinanciera de Colombia

Según el tipo de cartera, los créditos y leasing comerciales, representaron el 65,8% de la cartera neta y crecieron un 30,1%. En segundo lugar se encontraron los créditos y leasing de consumo, que participan con el 30% y crecieron en 36,6% anual, superior al nacional (36,1%). Continuaron los créditos de vivienda (6,9%, 19,9%) y por último los microcréditos (1,2%, 25,1%).

Cuadro 9.**Total Nacional. Saldo de la cartera neta del sistema financiero a finales de diciembre 2006-2007**

Millones de pesos

Concepto	Saldos a diciembre:		Var. % 07/06
	2006 ^r	2007 ^p	
Total sistema ²	97.629.389	124.057.617	27,1
Créditos de Vivienda	7.537.777	9.052.576	20,1
Créditos de Consumo	26.872.908	36.315.871	35,1
Microcréditos	1.681.639	1.973.303	17,3
Créditos Comerciales	61.537.065	76.715.867	24,7

Fuente: Superfinanciera de Colombia

1 Incluye Bogotá D.C

2 Incluye: Bancos comerciales, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.

r Cifras revisadas

p Cifras provisionales

Cuadro 10.

Total Nacional. Saldo de la cartera del sistema financiero por departamentos a diciembre 2006-2007

Departamento	Millones de pesos									
	Total		Créditos de vivienda		Créditos de consumo		Microcréditos		Créditos comerciales	
	2006 ¹	2007	2006 ¹	2007	2006 ¹	2007	2006 ¹	2007	2006 ¹	2007
Total	97.629.389	124.057.617	7.537.777	9.052.576	26.872.908	36.315.871	1.681.639	1.973.303	61.537.065	76.715.867
Amazonas	22.484	30.240	2.598	3.659	12.021	18.717	508	1.060	7.312	6.204
Antioquia	15.875.748	20.978.206	989.460	1.218.810	3.936.091	5.528.342	131.398	151.680	10.618.794	14.084.374
Arauca	161.968	216.282	2.482	3.068	46.378	61.339	7.410	10.487	105.698	141.388
Atlántico	5.720.830	7.308.438	322.001	397.136	1.124.991	1.527.121	29.605	40.208	4.244.238	5.348.968
Bogotá D.C.	46.121.198	56.488.952	3.617.218	4.265.442	11.948.106	15.868.991	226.520	261.467	30.329.355	36.088.051
Bolívar	1.557.669	2.129.956	138.242	146.264	695.998	715.101	19.422	25.707	704.012	1.242.884
Boyacá	1.016.758	1.307.205	80.711	95.638	395.698	528.827	140.008	160.324	400.341	522.416
Caldas	1.190.841	1.600.530	137.495	136.788	428.047	568.579	30.024	35.664	600.275	809.500
Caquetá	254.037	294.426	10.382	14.160	97.511	129.022	34.984	32.326	111.210	118.918
Casanare	272.244	432.236	14.788	21.284	83.055	139.941	12.561	15.628	161.895	255.368
Cauca	341.749	402.929	34.520	46.391	107.734	151.487	54.666	61.225	144.829	148.826
Cesar	489.187	666.931	67.064	78.640	199.068	288.260	15.911	19.909	207.149	280.122
Chocó	86.279	119.747	1.575	3.339	64.501	85.359	2.766	2.997	17.357	28.052
Córdoba	631.058	867.054	52.776	68.941	250.770	348.287	26.222	27.871	301.285	426.955
Cundinamarca	1.300.005	1.762.791	145.302	209.206	454.732	637.098	192.951	220.151	507.020	696.336
Guainía	1.376	1.090	24	20	434	443	338	304	580	323
Guaviare	27.130	34.858	47	37	11.877	12.968	2.744	2.834	12.462	19.019
Huila	959.815	1.261.975	95.184	111.435	317.042	442.199	136.191	159.742	411.398	548.599
La Guajira	156.407	228.962	13.021	17.834	80.834	115.028	3.542	4.696	59.010	91.404
Magdalena	548.412	748.214	71.582	90.167	222.810	330.556	10.014	13.586	244.056	308.905
Meta	927.886	1.278.547	105.948	123.388	290.519	407.734	52.706	64.103	478.713	688.322
Nariño	839.889	1.092.740	76.496	90.052	382.126	479.740	111.515	146.596	269.752	376.353
Norte de Santander	818.015	1.038.425	140.377	141.450	306.184	420.688	50.747	64.454	320.707	406.333
Putumayo	121.955	167.447	5.172	7.588	70.370	101.525	19.869	23.506	26.544	34.833
Quindío	581.383	710.399	98.022	115.639	235.423	324.224	14.759	16.586	183.179	253.901
Risaralda	1.401.449	1.809.398	146.228	181.195	452.072	609.903	20.309	25.048	782.840	993.257
San Andrés y Providencia	88.725	106.410	4.464	4.043	43.747	55.913	525	577	39.988	45.877
Santander	3.254.295	4.125.387	304.232	360.412	1.026.738	1.308.883	98.873	119.458	1.824.452	2.386.639
Sucre	305.559	382.687	25.752	29.157	139.858	191.400	10.921	12.732	129.028	149.399
Tolima	1.383.449	1.780.540	135.261	157.410	465.568	655.434	95.648	112.700	686.978	854.996
Valle del Cauca	11.196.543	14.670.244	698.666	872.704	2.978.964	4.254.103	120.508	132.275	7.398.385	9.411.162
Vaupés	709	1.032	20	37	110	252	544	634	35	109
Vichada	24.408	33.394	328	1.198	3.447	13.407	6.924	6.788	8.199	12.006

Fuente: Superfinanciera de Colombia

1 Incluye Bogotá D.C

2 Incluye: Bancos comerciales, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.

r Cifras revisadas
p cifras provisionales

2.2.2 Situación de las Captaciones

El saldo de las captaciones del sistema financiero de la Costa Caribe, a finales del mes de diciembre de 2007, fue de \$7.513 mil millones de pesos, con un incremento del 8,5% comparado con el mismo período de 2006. Los departamentos que presentaron mayores incrementos, fueron San Andrés (16,6%), Córdoba (11,9%) y Atlántico (11,1%), aumentos menores al promedio nacional (19,9%). Así mismo, los departamentos que presentaron un mayor peso en las captaciones del Caribe colombiano, fueron el Atlántico (39,1%), seguido de Bolívar (21%).¹³

De acuerdo al tipo de captación, las cuentas que presentaron mayor crecimiento fueron los depósitos en cuenta corriente bancaria (9,2%), los títulos de inversión en circulación (8,5%) y las cuentas de ahorro especial (5,8%). Cabe destacar que los certificados de depósito a término (CDT), los cuales a finales de septiembre de dicho año, aumentaron el 20,7% y cayeron a finales de diciembre, en el 9,7%.

Cuadro 11.

Saldo de las captaciones del sistema financiero Región Caribe a finales de diciembre 2006-2007

Departamentos	2006	2007	Var. %	Part. %
	Mil millones de pesos			
Atlántico	2.644	2.938	11,1	39,1
Bolívar	1.430	1.581	10,6	21,0
Cesar	643	684	6,4	9,1
Córdoba	629	704	11,9	9,4
Guajira	492	469	-4,7	6,2
Magdalena	613	637	4,0	8,5
Sucre	343	345	0,5	4,6
San Andrés	132	154	16,6	2,1
Costa Caribe	6.926	7.513	8,5	6,0
Colombia	103.918	124.563	19,9	...

Fuente: Superfinanciera de Colombia

¹³ Ibíd., p 14.

Cuadro 12.

Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero Saldos a diciembre 2006-2007

Concepto	Millones de pesos		
	Saldos a diciembre:		Var. % 07/06
	2006 ^r	2007 ^p	
Total sistema ²	100.560.856	118.516.454	17,9
Depósitos en cuenta corriente bancaria	20.711.721	23.169.214	11,9
Certificados de depósito a término	30.912.060	40.944.382	32,5
Depósitos de ahorro	48.456.480	54.010.190	11,5
Cuentas de ahorro especial	300.570	313.991	4,5
Certificados de ahorro en valor real	180.024	78.677	-56,3

Fuente: Superfinanciera de Colombia

1 Incluye Bogotá D.C

2 Incluye: Bancos comerciales, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.

r Cifras revisadas

p Cifras provisionales

Cuadro 13.

Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero, por departamentos a diciembre 2006-2007

Departamento	Millones de pesos											
	Total		Cuenta corriente		CDT		Depósitos de ahorro		Ctas. ahorro especial		Certificados de ahorro de valor real	
	2006 ^r	2007 ^p	2006 ^r	2007 ^p	2006 ^r	2007 ^p	2006 ^r	2007 ^p	2006 ^r	2007 ^p	2006 ^r	2007 ^p
Total	100.560.856	118.516.454	20.711.721	23.169.214	30.912.060	40.944.382	48.456.480	54.010.190	300.570	313.991	180.024	78.677
Amazonas	54.571	56.005	21.815	19.811	5.526	6.217	27.230	29.977	-	-	-	-
Antioquia	12.424.095	14.590.341	2.481.735	2.597.682	3.398.159	4.389.615	6.805.435	7.557.237	37.678	44.746	1.089	1.061
Arauca	490.095	431.624	200.400	174.432	15.703	20.795	273.742	236.095	247	299	3	3
Atlántico	2.644.113	2.938.329	677.586	780.202	823.486	1.028.209	1.125.741	1.113.495	13.232	13.234	4.068	3.189
Bogotá D.C.	55.891.054	68.581.985	9.820.934	11.655.931	20.679.975	28.182.755	25.093.359	28.547.147	128.160	127.727	168.626	68.426
Bolívar	1.427.634	1.530.804	403.186	444.850	252.029	334.758	767.162	795.853	4.827	4.978	430	365
Boyacá	1.468.374	1.618.907	398.814	473.290	292.008	355.076	772.682	785.328	4.326	4.664	544	549
Caldas	1.169.710	1.541.785	264.946	274.844	308.643	513.912	593.298	749.554	2.711	3.397	112	79
Cauca	220.261	226.380	75.660	86.331	30.042	33.405	114.006	106.176	467	390	86	78
Cesar	707.431	620.626	219.885	196.307	23.660	23.314	461.304	399.871	2.542	1.094	40	40
Cesar	787.629	845.743	228.802	225.762	130.051	144.783	427.106	473.142	1.648	2.035	22	21
Cesar	642.641	683.537	274.478	279.253	77.450	108.532	288.273	292.336	2.332	3.337	108	79
Chocó	145.994	154.093	46.347	47.677	15.397	16.695	84.250	89.721	-	-	-	-
Córdoba	628.760	699.494	233.013	274.380	76.272	83.783	316.923	338.925	2.551	2.405	1	1
Cundinamarca	1.716.746	1.829.800	390.039	430.781	317.482	336.029	996.604	1.051.420	12.313	11.250	308	320
Guanín	28.104	27.606	12.035	15.766	1.036	132	15.033	11.708	-	-	-	-
Guanín	62.919	68.919	18.121	20.164	2.211	1.914	42.572	46.817	15	24	-	-
Huila	1.063.048	1.124.388	233.442	275.443	171.349	161.922	654.258	683.198	3.951	3.784	48	41
La Guajira	492.360	467.858	199.128	187.005	37.671	39.031	255.004	241.265	536	515	21	22
Magdalena	612.641	637.164	170.313	190.956	101.121	123.677	339.783	320.692	1.206	1.619	218	220
Meta	1.057.877	1.035.948	293.602	269.207	186.930	138.543	573.080	624.559	4.187	3.582	78	57
Nariño	1.009.684	1.014.902	237.219	236.953	214.797	230.971	550.819	539.966	6.493	6.638	356	373
Norte de Santander	1.179.406	1.356.751	273.699	377.694	258.427	284.463	636.819	687.039	9.864	6.988	597	567
Putumayo	231.192	245.210	89.293	96.282	13.162	11.684	128.723	137.240	14	4	-	-
Quindío	627.930	632.692	122.814	120.231	174.743	193.572	328.913	317.652	1.297	1.082	163	155
Risaralda	1.222.097	1.312.198	258.675	269.281	346.190	418.145	609.053	615.862	7.338	8.046	841	864
San Andrés y Providencia	132.262	154.232	43.299	53.887	22.958	25.277	65.855	74.924	52	40	99	104
Santander	3.200.340	3.536.391	769.217	881.934	825.721	818.800	1.592.116	1.823.297	12.661	11.697	625	663
Sucre	343.321	345.113	132.904	119.949	52.690	63.654	156.577	160.250	1.021	1.125	130	136
Tolima	1.331.943	1.427.695	220.611	235.325	272.186	335.616	831.733	846.784	7.090	9.768	323	201
Valle del Cauca	7.468.187	8.658.305	1.850.267	1.820.652	1.781.419	2.515.293	3.803.602	4.281.772	31.812	39.524	1.087	1.064
Vaupés	17.721	18.300	10.608	6.642	667	664	6.446	10.994	-	-	-	-
Vichada	60.714	53.330	38.835	30.311	2.900	3.146	18.979	19.873	-	-	-	-

Fuente: Superfinanciera de Colombia

1 Incluye Bogotá D.C

2 Incluye: Bancos comerciales, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.

r Cifras revisadas

p Cifras provisionales

2.3. Año 2008

La economía de la región se vio afectada por la pérdida de dinámica nacional y la recesión de algunas economías, como lo reflejó el menor crecimiento de las exportaciones mineras y la producción industrial. Además, el comercio minorista, la construcción y el turismo mostraron descenso por efecto de una menor demanda interna. El invierno que azotó al país, en este período del año, afectó las vías de comunicación y gran parte de las cosechas de productos agrícolas en el territorio nacional, disminuyendo el abastecimiento de productos alimenticios en la región. Los precios del carbón y ferroníquel cayeron por la falta de demanda de los principales países consumidores de estos minerales, afectados por la crisis mundial. La producción industrial y las ventas totales mostraron descenso.

El área aprobada para construir en el cuarto trimestre disminuyó, lo que se vio reflejado en una reducción de los despachos de cementos para la región. Las ventas del comercio minorista cayeron para un gran porcentaje de comerciantes, siendo las ventas de vehículos las de mayor deterioro. El turismo a nivel nacional disminuyó y el internacional creció, especialmente los llegados a Barranquilla y Cartagena, destacándose esta última por el mayor número de visitantes que llegó en cruceros. Los créditos del sistema financiero disminuyeron, caso específico los de consumo y los comerciales, por las tasas de interés y la mayor cautela de los intermediarios financieros para conceder créditos.¹⁴

2.3.1 Situación del Crédito

¹⁴ Banco de la República, Boletín Económico Regional BER Costa Caribe, IV Trimestre de 2008., p 1. Búsqueda por zonas disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/ber>

De acuerdo con la percepción de los establecimientos bancarios acerca de la variación de la demanda de nuevos créditos durante los últimos tres meses de 2008, el comportamiento de las diferentes modalidades de crédito indicó que la cartera comercial registró un incremento importante, puesto que pasó de 6% en octubre a 47% en diciembre. Por su parte, la cartera de consumo e hipotecaria, cayó. Finalmente, la modalidad de microcrédito mostró un cambio de tendencia, exhibiendo una menor demanda de crédito.

El principal factor que impidió otorgar un mayor volumen de crédito al sector privado fue la capacidad de pago de los clientes existentes, con un 37%, seguido de la actividad económica, con un 14%. Cabe resaltar que los niveles de captación no se consideraron como un obstáculo importante para otorgar un mayor volumen de crédito, pues registraron una disminución en su participación.

En cuanto a las medidas adoptadas por el Banco de la República, el encaje requerido y de la tasa de interés de política continuaron siendo las principales razones para limitar el otorgamiento de mayores volúmenes de crédito con un 32% y un 20%, respectivamente. Dada la coyuntura del año 2008, las principales acciones necesarias para aumentar el crédito fueron: un mayor crecimiento de la economía (31%), mejor información sobre la capacidad de pago de los prestatarios (18%) y necesidad de mayor liquidez por parte del Banco de la República (12%).¹⁵

¹⁵ Banco de la República, Reporte de la Situación del Crédito en Colombia, Diciembre de 2008, p 2. Disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/es/serie-publicaciones/reporte-situacion-credito-colombia>

Cuadro 14.
Total cartera neta del sistema financiero por departamento Región Caribe Saldos a fin
diciembre 2007-2008

Departamentos	2007	2008	Var. %	Part. %
Atlántico	7.053.679	8.546.803	21,2	58,9
Bolívar	2.049.424	2.456.406	19,9	17,1
Cesar	634.461	726.987	14,6	5,3
Córdoba	857.768	1.005.988	17,3	7,2
La Guajira	220.773	258.973	17,3	1,8
Magdalena	701.883	835.569	19,0	5,9
Sucre	366.418	442.697	20,8	3,1
San Andrés y Prov.	101.025	98.230	-2,8	0,8
Región Caribe	11.985.430	14.371.652	19,9	100,0
Colombia	123.466.875	138.840.490	12,5	

Fuente: Superfinanciera de Colombia

Por su parte, el saldo de la cartera neta en la región Caribe, al finalizar diciembre de 2008, ascendió a \$14.371.652 millones con un crecimiento de 12,5% respecto al igual período de 2007, y participó con el 10,3% del total nacional. Los departamentos que tuvieron una mayor participación fueron Atlántico (58,9%) que presentó el mayor crecimiento (21,2%) y Bolívar con el 17,1% que aumentó en 19,9%).¹⁶

Por tipo de cartera, al finalizar diciembre de 2008, el saldo de la cartera de microcrédito se incrementó en 23,5%, en el trimestre, impulsado por el interés del gobierno en bancarizar a la población de menores recursos. Por el contrario los créditos de consumo, comercial y vivienda decrecieron en 4,6%, 2,8% y 1,1%, respectivamente. Esto obedeció en parte a la persistencia de las altas tasas de interés, la mayor cautela de los bancos para conceder créditos, y menor uso de

¹⁶ Banco de la República, Boletín Económico Regional BER Costa Caribe, IV Trimestre de 2008., p 19. Búsqueda por zonas disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/ber>

recursos financieros por parte de los empresarios para financiar inversión y capital de trabajo, debido a las menores ventas y acumulación de inventarios.¹⁷

Cuadro 15.
Total Nacional. Saldo de las colocaciones del sistema financiero 2007-2009

Concepto	Millones de pesos				
	Saldos a diciembre:			Variación porcentual	
	2007 ^r	2008	2009 ^p	08/07	09/08
Total Nacional	124.166.987	145.913.956	148.295.883	17,5	1,6
Créditos de Vivienda	9.073.875	10.030.638	11.177.644	10,5	11,4
Créditos de Consumo	36.425.984	40.825.977	41.220.216	12,1	1,0
Microcréditos	1.969.839	3.075.699	3.823.347	56,1	24,3
Créditos Comerciales	76.697.289	91.981.641	92.074.676	19,9	0,1

Fuente: Superfinanciera de Colombia

**r Cifras revisadas
p cifras provisionales**

2.3.2 Situación de las Captaciones

Según datos de la Superfinanciera, el saldo de las captaciones a finales de diciembre de 2008, en el sistema financiero¹⁸ de la región Caribe, fue de \$8.590.674 millones cifra superior en 14,3% a la registrada en igual período de 2007. El total de captaciones de la región Caribe representó el 5,8% del total de captaciones del país que ascendió a \$146.631.099 millones en 2008. Atlántico participó con el 36,4% del total de captaciones de la región y mostró un crecimiento del 26,4% comparado con igual período del 2007, seguido de Bolívar que conformó el 22,2%, con un descenso anual del 7,0%.¹⁹

¹⁷ *Ibíd.*, p 19.

¹⁸ Corresponde al total de las captaciones por tipo de entidad.

¹⁹ *Ibíd.*, p 18.

Cuadro 16.
Total captaciones del sistema financiero por departamento Región Caribe saldos a final de diciembre 2007-2008

Departamentos	2007	2008	Var.	Part.
	Millones de pesos		%	%
Atlántico	2.472.345	3.125.471	26,4	36,4
Bolívar	2.047.115	1.903.443	-7,0	22,2
Cesar	683.537	761.656	11,4	8,9
Córdoba	704.181	811.582	15,3	9,4
La Guajira	469.087	623.192	32,9	7,3
Magdalena	637.165	789.087	23,8	9,2
Sucre	345.139	417.744	21,0	4,9
San Andrés y Prov.	154.232	181.131	17,4	2,1
Región Caribe	7.512.802	8.590.674	14,3	100,0
Colombia	126.560.890	146.631.099	15,9	

Fuente: Superfinanciera de Colombia

Cuadro 17.
Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero 2007-2009

Concepto	Millones de pesos				
	Saldos a diciembre:			Variación porcentual	
	2007 ^r	2008	2009 ^p	08/07	09/08
Total Nacional	118.525.946	139.559.170	146.314.331	17,7	4,8
Depósitos en cuenta corriente bancaria	23.168.337	24.979.195	27.175.027	7,8	8,8
Certificados de depósito a término	40.951.373	55.924.584	53.515.078	36,6	-4,3
Depósitos de ahorro	54.013.556	58.251.289	65.161.468	7,8	11,9
Cuentas de ahorro especial	315.252	358.390	422.100	13,7	17,8
Certificados de ahorro en valor real	77.428	45.712	40.658	-41,0	-11,1

Fuente: Superfinanciera de Colombia

r Cifras revisadas
p Cifras provisionales

2.4. Año 2009

En el 2009, la economía de la región Caribe se vio afectada por la desaceleración de la economía nacional y la recesión de algunas economías mundiales, como se mostró en el menor crecimiento de la industria, la construcción y el comercio exterior, lo cual generó incrementos en el desempleo. No obstante, sectores como el turismo y el transporte mostraron mayor dinamismo. La producción agrícola se vio afectada por la fuerte sequía; sin embargo se mantuvo un buen abastecimiento en los principales mercados. La producción minera decreció debido a problemas internos de las empresas, pero el volumen de las exportaciones siguió creciendo, aunque su valor cayó por las bajas cotizaciones de los precios internacionales.

La producción industrial disminuyó, afectada por las menores ventas, en especial las del mercado externo. El área aprobada para construir presentó una caída, en especial la destinada a vivienda no social, la industria, las oficinas, comercios y administración pública. El transporte de pasajeros nacionales e internacionales se incrementó, mientras que la ocupación hotelera fue menor. Cabe destacar el crecimiento de los visitantes llegado en cruceros y el embarque de pasajeros en los mismos por el puerto de Cartagena.

El sistema financiero continuó con crecimientos de las captaciones y el crédito, este último impulsado por la cartera comercial. Los indicadores laborales reflejan los efectos de la recesión económica y una mayor tendencia a buscar empleo, manifestado en la mayor oferta laboral, que llevó a un aumento en la tasa de desempleo.

Todo sistema financiero fundamenta sus operaciones en los recursos de captación y colocación por tal razón las diferentes entidades financieras buscan estrategias y

políticas para incentivar y atraer a los usuarios. En Colombia, al finalizar diciembre de 2009, el total captado y colocado fue de \$158.5 y \$146 billones respectivamente, cifras superiores en 7,4% y 1 % a las registradas en igual periodo de 2008. Bogotá, Cali y Medellín fueron las ciudades con los mayores valores captados y colocados en el país.²⁰

2.4.1 Situación del Crédito

La demanda por nuevos créditos disminuyó para las distintas modalidades de cartera, con excepción de la hipotecaria y la de microcrédito de los bancos. Esto último se puede explicar debido al impulso dado por los subsidios del Gobierno para vivienda nueva, en el caso de la cartera hipotecaria, y por el efecto de la desaceleración económica sobre las pequeñas y medianas empresas (Pyme), las cuales recurren a créditos para mantener sus operaciones.²¹

La cartera que tuvo la mayor contracción, según los intermediarios, fue la de consumo, seguida por la cartera comercial. Para esta última los bancos percibieron una mayor caída, independiente del tamaño de la empresa. En cuanto a las expectativas de crecimiento de la cartera comercial y el microcrédito, se esperaba que se desacelerara aún más de lo ocurrido en el tercer trimestre. Donde la cartera comercial pasó de 15,6% a 4,9% entre junio y septiembre de 2009. El comportamiento trimestral a septiembre de 2009 se deterioró, al pasar de 10,6% en junio a 8,6% en septiembre de 2009. Las expectativas para el cuarto trimestre del año apuntaron a que la cartera hipotecaria se expandiera aún más que en el tercer trimestre. Según los bancos, CFC y cooperativas, los principales

²⁰ Banco de la República, Boletín Económico Regional BER Costa Caribe, IV Trimestre de 2009. p 19. Búsqueda por zonas disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/ber>

²¹ Banco de la República, Reporte de la Situación del Crédito en Colombia, Diciembre de 2009., p 1. Disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/es/serie-publicaciones/reportesituacioncredito-colombia>

factores que impidieron otorgar un mayor volumen de crédito al sector privado fueron la capacidad de pago (39,6% en promedio), la actividad económica (25,3%) y los niveles de capital del cliente (7,8%).

En cuanto a las medidas adoptadas por los entes reguladores en este año, los niveles de provisionamiento (28,2% en promedio) y los límites a la tasa de usura (25,7%) fueron considerados por los tres grupos de intermediarios como los mayores obstáculos para ofrecer una mayor cantidad de crédito. Durante 2009 las diferentes entidades financieras coincidieron en que la principal condición necesaria para aumentar el crédito era un mayor crecimiento de la economía (31,1% en promedio).

Por su parte, el saldo de la cartera neta, a final de diciembre de 2009 en la región Caribe se ubicó en \$15.1 billones, con un incremento de 5,1% respecto a igual periodo de 2008, y participó con el 10,3% del total nacional. Los mayores aumentos se dieron en los departamentos de Magdalena, Córdoba y Sucre y los menores en San Andrés y Providencia, Atlántico y La Guajira. Por departamentos, la mayor participación la presentó Atlántico, Bolívar y Córdoba. Estos departamentos, en conjunto, representaron el 83,6% del total regional.

Cuadro 18.

Total cartera neta del sistema financiero por departamento Región Caribe saldos a fin de diciembre 2008-2009

Departamento	2008	2009	Var	Part %	Part %
	Millones de pesos		%	2008	2009
Atlántico	8.546.803	8.655.109	1,3	59,5	57,3
Bolívar	2.456.406	2.689.996	9,5	17,1	17,8
Cesar	726.987	811.425	11,6	5,1	5,4
Córdoba	1.005.988	1.134.103	12,7	7,0	7,5
La Guajira	258.973	277.520	7,2	1,8	1,8
Magdalena	835.569	947.903	13,4	5,8	6,3
Sucre	442.697	495.084	11,8	3,1	3,3
San Andrés y Prov	98.230	98.313	0,1	0,7	0,7
Región Caribe	14.371.652	15.109.454	5,1	100,0	100,0

Fuente: Superfinanciera de Colombia

Cabe destacar la participación de los créditos comerciales con el 67% y un crecimiento de 2,7% en comparación con igual periodo de 2008. Por su parte, los microcréditos registraron el mayor incremento con un 55,5% y representaron el 2,2% del total regional. Los créditos de consumo crecieron 8,6% y participaron con el 29,1%. La cartera hipotecaria fue la segunda en crecimiento con un 9,3% y participó con el 6,6% dentro del total de la región.

Los sectores que presentaron el mayor acceso al crédito, según los intermediarios, fueron: servicios, industria, comunicaciones y comercio; mientras que los que presentaron mayores restricciones fueron el agropecuario y exportador.

Cuadro 19.
Total Nacional. Saldo de las colocaciones del sistema financiero 2007-2008-2009

Millones de pesos

Concepto	Saldos a diciembre:			Variación porcentual	
	2007 ^r	2008	2009 ^p	08/07	09/08
Total Nacional	124.166.987	145.913.956	148.295.883	17,5	1,6
Créditos de Vivienda	9.073.875	10.030.638	11.177.644	10,5	11,4
Créditos de Consumo	36.425.984	40.825.977	41.220.216	12,1	1,0
Microcréditos	1.969.839	3.075.699	3.823.347	56,1	24,3
Créditos Comerciales	76.697.289	91.981.641	92.074.676	19,9	0,1

Fuente: Superfinanciera de Colombia

^r Cifras revisadas
^p Cifras provisionales

2.4.2 Situación de las Captaciones

Al cierre de 2009, el saldo de las captaciones de la región Caribe totalizó en \$9.9 billones, superior en 15,2% a la cifra de 2008, representando el 6,2% del total nacional, siendo Atlántico, Bolívar y Córdoba los departamentos de mayor participación en el total captado, y los de Cesar, La Guajira y San Andrés y Providencia los que más crecieron.

Cuadro 20.

Total captaciones del sistema financiero por departamento Región Caribe saldos a final de diciembre 2008-2009

Departamento	2008	2009	Var	Part %	Part %
	Millones de pesos		%	2008	2009
Atlántico	3.125.471	3.481.966	11,4	36,3	35,1
Bolívar	1.903.443	2.069.902	8,7	22,1	20,9
Cesar	761.656	1.106.573	45,3	8,8	11,2
Córdoba	811.582	892.832	10,0	9,4	9,0
La Guajira	623.192	842.169	35,1	7,2	8,5
Magdalena	789.087	861.630	9,2	9,2	8,7
Sucre	417.744	450.381	7,8	4,8	4,5
San Andrés y Prov	181.131	217.287	20,0	2,1	2,2
Región Caribe	8.613.306	9.922.740	15,2	100,0	100,0

Fuente: Superfinanciera de Colombia

El buen comportamiento de las captaciones estuvo jalonado por los depósitos de ahorro y los depósitos en cuenta corriente, los cuales participaron en conjunto con el 64,8% del total de las captaciones de la región Caribe y crecieron 25,3% y 17%. La dinámica de los depósitos de ahorro se debió a que estas cuentas cuentan con menores costos de operación y menores trámites para los usuarios al solicitar una apertura. Los depósitos en cuenta corriente se explicaron, por los diferentes beneficios que poseían como lo era el manejo de grandes sumas de dinero (a través de cheques), sobregiros, cheque post-fechaos entre otros; esta clase de instrumento fueron los más utilizados por las empresas; aunque sus costos operacionales fueron mucho más altos.²²

²² Banco de la República, Boletín Económico Regional BER Costa Caribe, IV Trimestre de 2009., p 20. Búsqueda por zonas disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/ber>

Cuadro 21.
Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero 2007-2008-2009

Concepto	Millones de pesos				
	Saldos a diciembre:			Variación porcentual	
	2007 ^r	2008	2009 ^p	08/07	09/08
Total Nacional	118.525.946	139.559.170	146.314.331	17,7	4,8
Depósitos en cuenta corriente bancaria	23.168.337	24.979.195	27.175.027	7,8	8,8
Certificados de depósito a término	40.951.373	55.924.584	53.515.078	36,6	-4,3
Depósitos de ahorro	54.013.556	58.251.289	65.161.468	7,8	11,9
Cuentas de ahorro especial	315.252	358.390	422.100	13,7	17,8
Certificados de ahorro en valor real	77.428	45.712	40.658	-41,0	-11,1

Fuente: Superfinanciera de Colombia

**r Cifras revisadas
p Cifras provisionales**

2.5. Año 2010

El fenómeno invernal fue el protagonista principal de la economía colombiana en el último trimestre de 2010, no sólo dejando la pérdida de muchas vidas humanas e innumerables damnificados a lo largo del territorio, producto de los deslizamientos y desbordamientos de ríos y cuerpos de agua, sino también el impacto de gran magnitud que tuvo sobre el sector agropecuario, las obras civiles y algunas exportaciones del sector minero, golpeando duramente las expectativas de crecimiento económico que se tenían para el cierre de dicho año.

La cifra de damnificados en todo el país ascendió a 2,2 millones y cerca de 317 mil viviendas afectadas²³. De esto 1.477.702 damnificados (66,6% del total) y 210.439 viviendas (62,4% del total afectadas) se encontraron en la región Caribe. Adicionalmente, grandes extensiones de tierras dedicadas a la agricultura y la

²³ Datos del Ministerio de Interior y de Justicia

ganadería fueron devastadas. La pérdida de cosechas enteras de los principales productos agrícolas y la movilización del ganado a tierras altas fueron los problemas que tuvo que enfrentar el sector agropecuario de la Región. En cuanto a la infraestructura vial, los departamentos de Bolívar, Magdalena y Cesar fueron los más afectados por cierres totales y parciales de carreteras. Estos factores en conjunto incidieron de manera significativa para que los precios de los principales productos de la canasta familiar en la región aumentaran, en especial los alimentos.

En la región Caribe el total de personas que poseían depósitos de ahorro y tarjetas de créditos, productos con la mayor demanda, fueron 2.942.973 y 453.119 personas respectivamente, siendo Atlántico el departamento que lideró en estas cifras.²⁴

2.5.1 Situación del Crédito

El saldo de la cartera neta, al cuarto trimestre de 2010, en la región Caribe fue de \$18,1 billones, superior en 20,2% a lo registrado en igual trimestre de 2009, con una participación a nivel nacional de 10,5%. Esta participación en la Región la encabezó el departamento de Atlántico el cual participó con 57,6% y creció 20,9% en comparación con cifras reportadas en igual periodo de 2009, luego siguieron los departamentos de Bolívar y Córdoba.

²⁴ Banco de la República. Boletín Económico Regional BER Costa Caribe, IV Trimestre de 2010., p 6. Búsqueda por zonas disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/ber>

Cuadro 22.
Total cartera neta del sistema financiero por departamento Región Caribe a fin de diciembre de 2009-2010

Departamento	2009	2010	Variación porcentual	Participación porcentual 2009	Participación porcentual 2010
	Millones de pesos				
Atlántico	8.655.109	10.465.344	20,9	57,3	57,6
Bolívar	2.689.996	3.125.521	16,2	17,8	17,2
Cesar	811.425	982.528	21,1	5,4	5,4
Córdoba	1.134.103	1.354.879	19,5	7,5	7,5
La Guajira	277.520	377.746	36,1	1,8	2,1
Magdalena	947.903	1.124.433	18,6	6,3	6,2
Sucre	495.084	573.304	15,8	3,3	3,2
San Andrés y Providencia	98.313	155.520	58,2	0,7	0,9
Región Caribe	15.109.454	18.159.272	20,2	100,0	100,0
Colombia	146.026.565	172.545.276	18,2	10,3	10,5

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos Banco de la República de Cartagena

El crédito comercial conformó la cartera con el mayor valor colocado con un total de \$12,5 billones, conformando el 69% del total colocado en la Región, siendo Atlántico el departamento con el mayor monto (\$8,4 billones). En segundo lugar estaban los créditos de consumo los cuales crecieron a una tasa de 16,2%, con una participación regional de 28,1%. El microcrédito fue el recurso de colocación con el mayor crecimiento 29%, aunque esta clase de crédito no representó la mayor participación, siendo los bancos comerciales los que otorgaron el mayor monto seguido de las compañías de financiamiento comercial. Esta clase de crédito fue creado con la finalidad de brindarle a los micros y pequeños empresarios la posibilidad de acceder a los servicios financieros y mejorar en el país el porcentaje de bancarización. Durante el cuarto trimestre de 2010, la región colocó un total de \$435.5 millones siendo los departamentos de Córdoba y Cesar los que otorgaron los mayores valores.

Cuadro 23.**Tipo de cartera por departamentos Región Caribe a final de diciembre de 2009-2010**

Departamento	Cartera neta	Crédito de vivienda	Credito de consumo	Microcreditos	Crédito comercial	Provisión general
Atlántico	10.465.344	440.090	2.055.650	60.891	8.400.346	491.633
Bolívar	3.125.521	234.840	973.946	61.242	2.029.084	173.592
Cesar	982.528	118.535	450.467	84.970	393.243	64.687
Córdoba	1.354.879	103.197	538.995	95.593	720.371	103.278
La Guajira	377.746	31.242	215.225	23.918	129.070	21.709
Magdalena	1.124.433	102.156	523.450	56.033	526.083	83.289
Sucre	573.304	42.268	287.004	50.931	244.595	51.494
San Andrés y Providencia	155.520	4.897	68.204	1.958	87.589	7.127
Región Caribe	18.159.272	1.077.226	5.112.940	435.537	12.530.379	996.810
Colombia	172.545.276	14.054.648	48.170.716	4.304.390	115.255.009	9.239.488

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos Banco de la República de Cartagena.

Los créditos de vivienda fueron los de menor crecimiento, aunque estos mostraron una recuperación en los cuatro años anteriores al 2010, por la reactivación del sector de la construcción. Al cuarto trimestre de 2010, Atlántico fue el departamento de la región que más impulsó esta clase de créditos con un total colocado de \$440 millones y una participación regional de 40,8%. Este buen comportamiento fue atribuido al boom de la construcción hotelera y comercial que se está dio en la ciudad de Barranquilla.²⁵

²⁵ *Ibíd.*, p 8.

Cuadro 24.
Total Nacional. Saldo de las colocaciones del sistema financiero según modalidad de crédito
2008-2009-2010

Concepto	Millones de pesos			Variación porcentual 10/09
	Saldos a diciembre:			
	2008	2009	2010	
Total Nacional	145.913.956	149.087.976	173.616.406	16,5
Créditos de Vivienda	10.030.638	11.177.644	11.253.710	0,7
Créditos de Consumo	40.825.977	41.383.796	48.157.672	16,4
Microcréditos	3.075.699	3.827.574	4.289.958	12,1
Créditos Comerciales	91.981.641	92.698.961	109.915.066	18,6

Fuente: Superfinanciera

r Cifras revisadas
p Cifras provisionales

2.5.2 Situación de las Captaciones

Al último trimestre de 2010, los recursos de captación en la región Caribe totalizaron operaciones por \$11,4 billones cifra superior en 15% a la reportada en igual periodo de 2009. La Región participó a nivel nacional con el 6,3%, siendo Atlántico, Bolívar y Cesar, en su orden, los departamentos con las mayores participaciones en la Región; mientras que Sucre y Córdoba fueron los departamentos con el mayor crecimiento.

Cuadro 25.
Total Nacional. Saldo de las captaciones del sistema financiero 2008-2009-2010

Concepto	Millones de pesos			
	Saldos a diciembre:			Variación porcentual 10/09
	2008	2009	2010	
Total Nacional	138.523.747	146.314.331	159.613.694	9,1
Depósitos en cuenta corriente bancaria	24.979.195	27.175.027	32.444.182	19,4
Certificados de depósito a término	55.095.070	53.515.078	48.909.692	-8,6
Depósitos de ahorro	58.045.381	65.161.468	77.712.680	19,3
Cuentas de ahorro especial	358.390	422.100	485.207	15,0
Certificados de ahorro en valor real	45.712	40.658	61.933	52,3

Fuente: Superfinanciera de Colombia

r Cifras revisadas
p cifras provisionales

Cuadro 26.
Total captaciones del sistema financiero por departamento Región Caribe a final de diciembre de 2009-2010

Departamento	2009	2010	Variación porcentual	Participación porcentual 2009	Participación porcentual 2010
	Millones de pesos				
Atlántico	3.481.966	4.080.905	17,2	35,1	35,8
Bolívar	2.069.902	2.210.102	6,8	20,9	19,4
Cesar	1.106.573	1.291.843	16,7	11,2	11,3
Córdoba	892.832	1.158.280	29,7	9,0	10,1
La Guajira	842.169	904.201	7,4	8,5	7,9
Magdalena	861.423	941.379	9,3	8,7	8,2
Sucre	450.381	600.395	33,3	4,5	5,3
San Andrés y Providencia	217.287	224.555	3,3	2,2	2,0
Región Caribe	9.922.533	11.411.659	15,0	100,0	100,0
Colombia	155.776.389	180.618.539	15,9	6,4	6,3

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Cálculos Banco de la República de Cartagena.

Los recursos de captación con el mayor dinamismo fueron los depósitos de ahorros, los cuales participaron con el 48,7% seguido de los depósitos en cuentas corrientes y los certificados de depósito a término, los cuales tuvieron variaciones

en su orden de 13,0%, 3,2% y 4%. La dinámica de los depósitos de ahorro y los depósitos en cuenta corriente se dieron debido a que estos dos productos fueron los más solicitados por los usuarios, los primeros porque brindaron los menores costos financieros y la mayor disponibilidad de efectivo y los segundos porque le dieron la oportunidad de disponer de un dinero que no poseían en sus cuentas a través de los autorizados sobregiros. Los títulos de inversión y los depósitos simples fueron los recursos que mostraron decrecimiento 28,7% y 1% respectivamente.²⁶

²⁶ *Ibíd.*, p 7.

3 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA REGIÓN CARIBE PERIÓDOS 2006 AL 2010

3.1. Dinámica de las Colocaciones del Sector Bancario en la Región Caribe Periodos 2006 al 2010

Como se ha mencionado en el desarrollo de esta investigación, las colocaciones de las entidades financieras corresponden a los montos de los recursos recibidos a través de los diferentes tipos de productos que cada entidad ofrece (tales como captaciones) y que conjuntamente con las de la propiedad de los mismos bancos, son canalizados en los diferentes sectores económicos con el fin de dinamizar las actividades y obtener los mejores beneficios a través de los múltiples usos para los clientes.

De acuerdo a los resultados obtenidos del análisis numérico para cada año en estudio del mercado bancario, una de las formas de examinarlos es verificando el comportamiento de los productos de colocación que ha representado la Región Caribe frente a los resultados nacionales y las repercusiones que ha tenido en Colombia.

A continuación se presentan los saldos de las colocaciones en el periodo de años en estudio:

Cuadro 27.**Saldo de las colocaciones Región Caribe, Saldo nacional y participación porcentual 2006 al 2010**

SALDO COLOCACIONES REGION CARIBE, SALDO NACIONAL Y PARTICIPACION PORCENTUAL 2006 AL 2010					
Millones de Pesos					
TIPOS DE COLOCACIONES	2006	2007	2008	2009	2010
VIVIENDA	\$ 694.852	\$ 833.168	\$ 906.067	\$ 991.043	\$ 1.077.226
CREDITOS Y LEASING DE CONSUMO	\$ 2.634.254	\$ 3.597.360	\$ 4.048.427	\$ 4.398.154	\$ 5.112.940
MICROCREDITOS	\$ 116.161	\$ 145.285	\$ 217.051	\$ 337.597	\$ 435.537
CREDITOS Y LEASING COMERCIALES	\$ 6.063.889	\$ 7.890.905	\$ 9.853.083	\$ 10.124.104	\$ 12.530.379
TOTAL REGION CARIBE	\$ 9.509.156	\$ 12.466.718	\$ 15.024.628	\$ 15.850.898	\$ 19.156.082
TOTAL NACIONAL	\$ 101.244.215	\$ 124.190.447	\$ 145.913.955	\$ 149.087.975	\$ 173.616.406
PARTICIPACION REGIONAL PORCENTUAL	9.39 %	10.04 %	10.30 %	10.63 %	11.03 %

CRECIMIENTO PROMEDIO 5 AÑOS EN PORCENTAJE	10.28 %
--	----------------

Fuente: Superfinanciera de Colombia. Elaboración Propia

El promedio de participación regional de los cinco años de estudio estuvo marcado por un 10.28% de crecimiento, esto tomando como referencia los saldos totales por tipo de colocación frente al total nacional de cada año obteniendo la razón de la sumatoria de estos entre los cinco años.

A partir del cuadro número veintiocho (28) se analizará para cada año la variación de las colocaciones en cuanto a su participación porcentual:

Cuadro 28.
Variación porcentual frente al total nacional de las colocaciones por tipo de producto años 2006 al 2010

VARIACION PORCENTUAL TOTAL NACIONAL VS REGIONAL 2006 AL 2010					
%					
TIPOS DE COLOCACIONES	2006	2007	2008	2009	2010
VIVIENDA	10,85	10,89	11,07	11,28	10,45
CREDITOS Y LEASING DE CONSUMO	10,17	10,13	10,08	9,41	9,42
MICROCREDITOS	14,50	13,58	14,17	11,34	9,85
CREDITOS Y LEASING COMERCIALES	10,76	9,72	9,34	9,16	8,77
TOTAL REGION CARIBE	10,65	9,96	9,71	9,41	9,06
PARTICIPACION NACIONAL	89,35	90,04	90,29	90,59	90,94
TOTAL	100	100	100	100	100

Fuente: Superfinanciera. Elaboración Propia

Cuadro 29.
Variación porcentual (aumento y/o disminución) de las colocaciones por tipo de producto entre cada año 2006 al 2010

VARIACION PORCENTUAL ENTRE AÑOS 2006 AL 2010				
%				
TIPO DE COLOCACIONES	2007 VS 2006	2008 VS 2007	2009 VS 2008	2010 VS 2009
VIVIENDA	0,04	0,18	0,21	(0,83)
CREDITOS Y LEASING DE CONSUMO	(0,04)	(0,04)	(0,68)	0,01
MICROCREDITOS	(0,92)	0,59	(2,83)	(1,49)
CREDITOS Y LEASING COMERCIALES	(1,04)	(0,39)	(0,18)	(0,38)
VARIACION REGIONAL	(0,69)	(0,25)	(0,31)	(0,34)

Fuente: Superfinanciera. Elaboración Propia

Para el año 2006 los sectores industriales como el de manufactura, construcción, turismo y comercio exterior, presentaron un buen comportamiento siendo la actividad constructora la que mostró un mayor dinamismo, que al igual que el turismo en los indicadores de ocupación hotelera se vio en la inversión de la modernización de la infraestructura de este medio. También los microcréditos

tuvieron un movimiento muy dinámico con una representación porcentual del 14.50%, el mayor frente a los demás tipos de colocaciones.

En el 2007, se mantuvo el crecimiento para el sector de la construcción, sin embargo también se dio el aumento para la minería y el transporte. Los microcréditos nuevamente repuntaron en el porcentaje de crecimiento con el 13.58% y para el sector de la construcción en la parte de vivienda se mantuvo el crecimiento pasando en el 2006 del 10.85% al 10.89%. Por su parte en los créditos de consumo y leasing, se presentó una disminución de 0.04%.

Para el 2008 y luego de la crisis del 2007 en Estados Unidos, las colocaciones en dos de sus tipos, créditos y leasing tanto de consumo como comerciales presentaron disminuciones en 0.04% y 0.39% respectivamente; y a pesar que Colombia presentó una desaceleración en la actividad económica la cual no provino de manera directa de la crisis externa, sino que fue el resultado de factores internos asociados con el debilitamiento del ciclo expansivo de la construcción, la inflación combinada de costos y de demanda, la menor disposición de gasto por parte de los hogares y de las firmas que afectó negativamente a sectores claves como la industria y el comercio. En el caso de los hogares, la caída en el consumo fue el resultado del deterioro del mercado laboral como consecuencia de la pérdida de empleos en los sectores productivos tradicionales. Sin embargo, los microcréditos continuaron con la tendencia a la alza con un 0.59% y los créditos de leasing comerciales permanecieron iguales.

A la llegada del 2009 Colombia comienza a percibir algunos estragos de la crisis del 2007 para todas las líneas de colocaciones (a excepción de la vivienda con un leve aumento del 0.21%), esto debido a los impactos significativos de la crisis externa que desde el inicio de este año se sintió; de esto se puede señalar que

las causas de ello se concentraron en tres hechos importantes como la incertidumbre generada en el plan de rescate de la economía norteamericana, la profunda recesión que vivieron los países industrializados y en vía de desarrollo, y la fuerte caída de los precios de las materias primas.

Finalmente para el 2010, en los sectores de microcréditos y créditos de leasing comerciales presentaron bajas significativas del 1.49% y 0.38%, el sector vivienda también tuvo una caída del 0.83% el cual debido a la crisis del 2007 las personas que habían tomado créditos hipotecarios presentaron millonarias pérdidas, por lo cual todos los inversionistas que tenían créditos de esta línea se vieron con la preocupación masiva de no obtener productos ya que generaba gran incertidumbre pensar que si la gran potencia como lo era Estados Unidos había tenido problemas con dichos créditos por ende el resto del mundo presentaría lo mismo en vista de la gran amenaza que esta situación constituyó a la estabilidad económica mundial, aunque frente a ello el gobierno colombiano anunció las medidas que tomaría para enfrentar dicha crisis con el objetivo de que no se generara un mayor colapso en las instituciones financieras, entre dichas medidas descongelar el crédito, los mercados de dinero y el aseguramiento de la capitalización de los préstamos interbancarios. Sólo hubo para este año un leve aumento del 0.01% en los créditos y leasing de consumo, el cual no se considera representativo en las variaciones porcentuales.

3.2. Dinámica de las Captaciones del Sector Bancario en la Región Caribe Periodos 2006 al 2010

Las captaciones representan el pasivo de las entidades financiera, cuyos recursos provienen de los depósitos consignados por los clientes a través de las cuentas de

ahorros, cuentas corrientes, cuentas especiales y los CDT's. En lo correspondiente a la región Caribe la dinámica estuvo marcada con un crecimiento promedio de los cinco (5) años en estudio por un 14.97% tal como se evidencia en el cuadro número treinta (30):

Cuadro 30.
Saldo de las captaciones por tipo de producto, participación Región Caribe y Nacional 2006 al 2010

SALDO CAPTACIONES REGION CARIBE, SALDO NACIONAL Y PARTICIPACION PORCENTUAL 2006 AL 2010					
Millones de Pesos					
TIPO DE CAPTACIONES	2006	2007	2008	2009	2010
DEPOSITOS CUENTAS CORRIENTES	\$ 2.133.907	\$ 2.330.482	\$ 2.503.140	\$ 2.929.770	\$ 3.483.620
CDT	\$ 1.443.677	\$ 1.806.921	\$ 2.137.872	\$ 1.994.142	\$ 2.066.198
DEPOSITOS CUENTAS AHORROS	\$ 3.317.806	\$ 3.337.760	\$ 3.934.308	\$ 4.923.799	\$ 5.796.026
CUENTAS AHORROS ESPECIAL	\$ 23.206	\$ 27.253	\$ 31.599	\$ 33.048	\$ 36.720
CAVR	\$ 2.773	\$ 4.116	\$ 3.204	\$ 3.005	\$ 3.271
TOTAL REGION CARIBE	\$ 6.923.375	\$ 7.508.539	\$ 8.612.131	\$ 9.885.773	\$ 11.387.845
TOTAL NACIONAL	\$ 99.019.818	\$ 117.509.755	\$ 138.523.748	\$ 146.314.331	\$ 159.613.694
PARTICIPACION REGIONAL %	14,30	15,65	16,08	14,80	14,02

CRECIMIENTO PROMEDIO	14,97
-----------------------------	--------------

Fuente: Superfinanciera. Elaboración Propia

A partir del cuadro número treinta y uno (31) se analizará para cada año la variación porcentual de las captaciones y también los aumentos o disminuciones que se dieron en el paso de un año al otro en el cuadro número treinta y dos (32):

Cuadro 31.**Variación porcentual de las colocaciones por tipo de producto y promedio años 2006 al 2010**

VARIACION PORCENTUAL TOTAL NACIONAL VS REGIONAL 2006 AL 2010					
%					
TIPO DE CAPTACIONES	2006	2007	2008	2009	2010
DEPOSITOS CUENTAS CORRIENTES	9,71	9,94	9,98	9,28	9,31
CDT	20,46	22,24	25,77	26,84	23,67
DEPOSITOS CUENTAS AHORROS	14,56	16,11	14,75	13,23	13,41
CUENTAS AHORROS ESPECIAL	13,01	11,57	11,34	12,77	13,21
CAVR	64,12	18,81	14,27	13,53	18,93
PARTICIPACION REGIONAL	14,30	15,65	16,08	14,80	14,02
PARTICIPACION NACIONAL	85,70	84,35	83,92	85,20	85,98
TOTAL	100	100	100	100	100

Fuente: Superfinanciera. Elaboración Propia**Cuadro 32.****Variación porcentual (aumento y/o disminución) de las captaciones por tipo de producto entre cada año 2006 al 2010**

VARIACION PORCENTUAL ENTRE AÑOS 2006 AL 2010				
%				
TIPO DE CAPTACIONES	2007 VS 2006	2008 VS 2007	2009 VS 2008	2010 VS 2009
DEPOSITOS CUENTAS CORRIENTES	0,24	0,04	(0,70)	0,04
CDT	1,79	3,53	1,07	(3,16)
DEPOSITOS CUENTAS AHORROS	1,55	(1,35)	(1,52)	0,17
CUENTAS AHORROS ESPECIAL	(1,44)	(0,23)	1,43	0,44
CAVR	(45,31)	(4,54)	(0,74)	5,40
VARIACION REGIONAL	1,35	0,43	(1,28)	(0,78)

Fuente: Superfinanciera. Elaboración Propia

En el año 2006 la participación en las captaciones de la Región Caribe correspondieron a 9.71% para las cuentas corrientes, 20.46% para los CDT, 14.56% para las cuentas de ahorros, 13.01% para las cuentas especiales, y un 64.12% siendo estos el más elevado en participación en las CAVR. Del 100%

nacional el 14.30% correspondió a la participación de la región frente a un 85.70% de Colombia.

En el año 2007 el mayor porcentaje de crecimiento se marcó en los depósitos de cuentas corrientes, CDT, y cuentas de ahorro con porcentajes de 0.24%, 1.79% y 1.55% respectivamente; por otra parte las cuentas de ahorros especiales y el CAVR, disminuyeron en 45.31% frente al porcentaje nacional; esto debido al manifiesto de la crisis en Estados Unidos a partir de Octubre del año mencionado, lo cual generó un fuerte impacto en las economías desarrolladas y emergentes, siendo la colombiana una de estas últimas. A partir de allí, la especulación empezó a generar temor en los ahorradores y clientes de las entidades bancarias en Colombia, lo que provocó el retiro de los dineros depositados, casi que de forma masiva.

Para el año 2008 se presentó un significativo aumento en los CDT correspondiente a un 3.53% con relación al año anterior; seguido de un leve aumento en los depósitos de cuentas corrientes con 0.04% . De otro lado, los depósitos de cuentas de ahorros, cuentas de ahorros especiales y las CAVR decrecieron en 1.35%, 0.23% y 4.54% respectivamente; y tal como se mencionaba en el análisis de las colocaciones, la disminución en estos tres puntos se debió al impacto generado por la crisis en la industria, lo cual determinó los denominados recortes de personal o reestructuraciones, afectando directamente el volumen de dichos depósitos. Cabe aclarar que el aumento presentado en los CDT y los depósitos de cuentas corrientes, estuvo garantizado por el incremento en el nivel de confianza de los ahorradores, gracias al respaldo dado por el gobierno nacional y las medidas tomadas para soportar las bases económicas del país, minimizando así el impacto negativo de la crisis.

Para el año 2009 el mercado bancario presentó una leve caída en los depósitos de cuentas corrientes con un 0.70%, así como también siguieron su tendencia a la baja los depósitos en cuentas de ahorro y los CAVR con un 1.52% y 0.74% respectivamente; estas variaciones negativas se presentaron debido a que en Colombia todavía existían secuelas de la sacudida a la economía por parte de la crisis financiera en Estados Unidos y la incertidumbre del resto del mundo, es decir, las personas del común, específicamente de la clase media, que son las mayores contribuyentes al crecimiento de las cuentas de ahorro, todavía no contaban con el flujo de efectivo suficiente para destinar al ahorro, lo cual generó una importante caída en los ingresos registrados por el sector bancario en este año. Respecto a los CDT y las cuentas de ahorro especial constituyeron los dos tipos de colocaciones con incrementos con un 1.07% y 1.43% respectivamente.

En el año 2010, se inició un periodo de recuperación económica del sector bancario del país y el entorno económico en general, mostró mayor confianza generando incrementos en el nivel de ahorros y de inversión de las personas, todo esto acompañado de las expectativas por el cambio de gobierno y las nuevas oportunidades de inversión que empezaban a generarse en todo el territorio, de allí que el comportamiento de las captaciones desplegó alzas del 0.04% para los depósitos de cuentas corrientes, el 0.17% para los depósitos de cuentas de ahorro, 0.44% en las cuentas de ahorro especial y un 5.40% en los CAVR, sólo los CDT sufrieron una caída durante este año con un 3.16%.

3.3. Análisis de la Dinámica de las Colocaciones y Captaciones Durante el Periodo 2006 al 2010

Como se mencionó en los puntos 3.1 y 3.2, las variaciones tanto positivas como negativas presentadas en los años de estudio para el sector bancario en la Región

Caribe, se vieron afectadas por factores políticos, internacionales (económicos y financieros), especulativos y naturales, tales como las decisiones estatales por cambios en mandatarios presidenciales, relaciones con otros países, crisis financiera en Estados Unidos, siendo esta la que mayor incidencia representó a nivel mundial, miedo a enfrentar decisiones de riesgo, cambios climáticos, poca inversión, entre otros.

Lo anteriormente expuesto estuvo enmarcado en las diferentes situaciones de la economía descritas en los puntos anteriores; igualmente en los cinco años de estudio la disposición de la sociedad para ahorrar e invertir con el fin de incrementar el desarrollo económico, dependió de la infraestructura y la solidez del sistema financiero. Si bien es cierto, las entidades bancarias buscan incentivar el ahorro en las familias para a su vez promover la inversión empresarial, de hecho la intermediación financiera permite la asignación eficiente del ahorro canalizándolo hacia los proyectos más rentables del país, y es aquí donde la Región Caribe posee grandes oportunidades y representa un epicentro de beneficios para la economía nacional, más adelante se estudiará el aporte de la economía de esta región al Producto Interno Bruto nacional, *en adelante PIB*, y es claro que muchos de los beneficios que las personas y las empresas buscan a través de la financiación con entidades bancarias, es la obtención de dinero para capitalizar proyectos que aparte de generar grandes oportunidades económicas a la región, incrementen los beneficios a las intenciones particulares.

3.4. Grado de Contribución del Sector Bancario al Desarrollo Empresarial de la Región Caribe

Durante la última década el desarrollo financiero de Colombia se aceleró, favorecido por un entorno internacional con nuevas oportunidades, mayor

estabilidad macroeconómica y financiera, menores descalces y riesgos cambiarios, mejor infraestructura para las transacciones y una regulación y supervisión más efectivas.

El sistema financiero constituye un elemento fundamental para el desarrollo de la economía, puesto a través de éste se canalizan recursos que son utilizados por particulares y empresas, contribuyendo a la movilización de capital a través del desarrollo de instrumentos de plazos, permitiendo implementar proyectos de alto retorno, ampliando la diversificación de inversionistas, esto también promueve que los gobiernos sean eficientes y garanticen la vigilancia de los recursos al asignar responsabilidades a terceros como lo son las entidades financieras para que sirvan como filtros en la recolección de recursos.

Se ha demostrado durante el desarrollo de esta investigación que el sistema financiero nacional emergió luego de la crisis financiera internacional del 2007 al 2009, debido a las oportunas decisiones económicas que tomó el gobierno las cuales permitieron financiar sin contratiempos la reactivación de la economía, brindando seguridad y confianza a las personas y empresas para nuevamente impulsar el progreso socioeconómico del país; sin embargo en algunos aspectos Colombia continuó rezagada respecto a otras economías más avanzadas, que por ende repercuten en los diferentes sectores del país y en especial en la distribución de cada región.

A raíz de algunas políticas tomadas por el gobierno, áreas del territorio nacional como la Región Caribe, comenzaron a presentar cierto atractivo para inversionistas nacionales y extranjeros, lo cual generó mayor desarrollo empresarial e industrial, reflejándose directamente en el sector financiero a través

de la obtención de recursos con medios como las captaciones para luego asignarlos en mercado crediticio representado en las colocaciones, siendo éstas alternativas utilizadas por las empresas para obtener productos con el fin de incrementar sus niveles de apalancamiento y así alcanzar resultados positivos en las operaciones propias de cada negocio.

A continuación se detalla el crecimiento del PIB a nivel de cada uno de los departamentos de la Región Caribe frente al territorio nacional (Ver Cuadro 33) y de cada uno de los departamentos frente a la Región Caribe en general, (Ver Cuadro 34).

Cuadro 33.

Región Caribe y Colombia. Tasa de crecimiento promedio anual periodo 2006 al 2010

Periodo	Colombia	Caribe	Atlántico	Bolívar	Cesar	Córdoba	La Guajira	Magdalena	Sucre	Porcentajes
										San Andrés y Providencia
2006	6,7	6,2	7,0	6,8	8,1	2,4	7,1	2,7	10,5	5,6
2007	6,9	7,2	9,7	7,5	6,1	6,7	4,5	5,7	3,2	8,6
2008	3,5	1,8	2,3	0,2	3,1	-4,8	4,8	9,1	4,3	0,5
2009	1,7	1,9	-0,1	0,8	4,9	3,2	1,5	3,3	5,4	2,3
2010	4,0	1,6	-0,5	3,4	2,5	2,1	0,9	2,5	0,1	1,1

Fuente: DANE (2006-2010). Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cartagena Banco de la República

Frente a los anteriores datos, es claro que durante el periodo de 2006 al 2010 la economía Colombiana sufrió una desaceleración debido a la crisis financiera internacional, que repercutió en todos los sectores económicos del país; sin embargo, se destacó la buena dinámica del sector minero en departamentos como la Guajira y Cesar para el primer año de estudio 2006, y el crecimiento sostenido

en el sector de la construcción en todos los departamentos de la región, especialmente en Bolívar. En general, se observó que el mejor desempeño mostrado por la región estuvo estrechamente relacionado con dos sectores específicos, el industrial (en Atlántico y Bolívar) y el minero (en Cesar, Córdoba y La Guajira).²⁷

Con los resultados de los estragos financieros en el 2008 y 2009, el PIB nacional se vio afectado; sin embargo al crearse un nuevo ambiente de solidez y credibilidad, en el 2010 el comportamiento del PIB comenzó a recuperarse.

Cuadro 34.

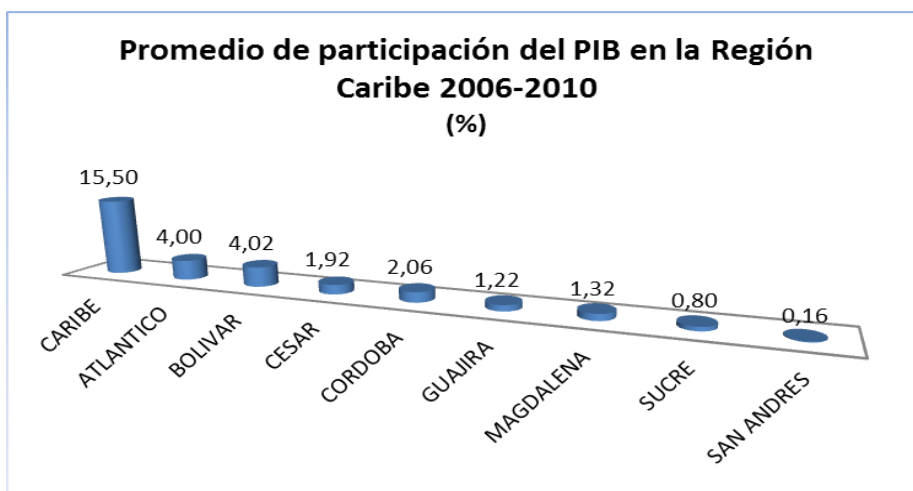
Región Caribe. Participación promedio anual del periodo en el PIB nacional 2006 al 2010

Periodo	Caribe	Atlántico	Bolívar	Cesar	Córdoba	La Guajira	Magdalena	Sucre	Porcentajes
									San Andrés y Providencia
2006	15,6	4,0	4,1	1,9	2,2	1,2	1,3	0,8	0,2
2007	15,8	4,2	4,1	1,8	2,4	1,1	1,3	0,8	0,2
2008	15,5	4,0	4,0	2,0	1,9	1,3	1,3	0,8	0,1
2009	15,5	4,0	3,9	2,0	1,9	1,3	1,4	0,8	0,2
2010	15,1	3,8	4,0	1,9	1,9	1,2	1,3	0,8	0,1

**Fuente: DANE (2006-2010). Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Cartagena
Banco de la República**

²⁷ Banco de la República. Ensayos sobre economía Regional. Composición de la Economía de la Región Caribe de Colombia, p 12. Edición No. 53 de 2013, disponible en internet: http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/eser_53_caribe_2013.pdf

Gráfico 1.



Fuente: Banco de la República. Elaboración Propia

Analizando la gráfica anterior, el PIB de la región en estudio, tuvo un promedio de 15.5% durante los cinco (5) años en referencia y los departamentos con mayor promedio de crecimiento fueron Atlántico y Bolívar con crecimientos promedios del PIB de 4% y 4.02% respectivamente, los departamentos que se mantuvieron en segundo lugar de crecimiento fueron Córdoba y Cesar con 2.06% y 1.92% respectivamente, y los porcentajes más bajos fueron Magdalena, Guajira, Sucre y San Andrés con 1.32%, 1.22%, 0.80% y 0.16%.

Por otra parte, para ahondar en la participación y contribución del sector financiero en la Región Caribe, se abordará en los siguientes párrafos el análisis del Índice de Profundización Financiera, *en adelante IPF*, tanto para los depósitos (captaciones) como para los créditos (colocaciones).

Lo anterior consiste, para las captaciones, en un indicador que mide el tamaño relativo de los depósitos del sistema financiero respecto al tamaño de la economía

(depósitos/PIB) y para el caso de los créditos en una medida de la participación de los establecimientos de crédito dentro de la actividad económica y se calcula con la razón de la cartera bruta y el PIB, (cartera/PIB).

Cuadro 35.
IPF de las Colocaciones

AÑOS	2006	2007	2008	2009	2010
TOTAL COLOCACIONES REGION CARIBE	9.509.156	12.466.718	15.024.628	15.850.898	19.156.082
PIB PRECIO CORRIENTE NIVEL NACIONAL	383.898.000	431.072.000	480.087.000	504.647.0000	544.924.000
PARTICIPACION DEL SECTOR FRO REGIONAL EN LA ECONOMIA NACIONAL	2.48%	2.89%	3.13%	3.14%	3.52%

Fuente: Superfinanciera y Banco de la República. Elaboración Propia

Cuadro 36.
IPF de las Captaciones

AÑOS	2006	2007	2008	2009	2010
TOTAL CAPTACIONES REGION CARIBE	6.923.375	7.508.539	8.612.131	9.885.773	11.387.845
PIB PRECIO CORRIENTE NIVEL NACIONAL	383.898.000	431.072.000	480.087.000	504.647.0000	544.924.000
PARTICIPACION DEL SECTOR FRO REGIONAL EN LA ECONOMIA NACIONAL	1.80%	1.96%	2.24%	2.58%	2.97%

Fuente: Superfinanciera y Banco de la República. Elaboración Propia

Con el fin de conocer qué tanto ha participado numérica y económicamente la Región Caribe a nivel nacional, se analizarán los porcentajes de incursión del sector financiero en cuanto a colocaciones y captaciones frente a la participación de la Región Andina, esto debido a que es ésta la de mayor contribución a nivel económico en Colombia:

Cuadro 37.
Promedio de Participación de las Colocaciones de la Región Caribe frente a la Región Andina 2006-2010

Millones de Pesos					
PARTICIPACIÓN DE LAS COLOCACIONES	2006	2007	2008	2009	2010
TOTAL REGION CARIBE	\$ 9.509.156	\$ 12.466.718	\$ 15.024.628	\$ 15.850.898	\$ 19.156.082
TOTAL REGION ANDINA	\$ 86.176.142	\$ 109.088.286	\$ 127.859.448	\$ 130.022.051	\$ 150.785.517
TOTAL NACIONAL	\$ 101.244.215	\$ 124.190.447	\$ 145.913.955	\$ 149.087.975	\$ 173.616.406
PARTICIPACION % REGION CARIBE	9,39	10,04	10,30	10,63	11,03
PARTICIPACION % REGION ANDINA	85,12	87,84	87,63	87,21	86,85
PROMEDIO REGION CARIBE	10,28%				
PROMEDIO REGION ANDINA	86,93%				

Fuente: Superfinanciera y Banco de la República. Elaboración Propia

Cuadro 38.
Promedio de Participación de las Colocaciones de la Región Caribe Vs la Región Andina frente al PIB 2006-2010

Millones de Pesos					
AÑOS	2006	2007	2008	2009	2010
TOTAL COLOCACIONES REGION CARIBE	9.509.156	12.466.718	15.024.628	15.850.898	19.156.082
TOTAL COLOCACIONES REGION ANDINA	86.176.142	109.088.286	127.859.448	130.022.051	150.785.517
PIB PRECIO CORRIENTE	383.898.000	431.072.000	480.087.000	504.647.000	544.924.000
PARTICIPACION DEL SECTOR FRO REGION CARIBE EN LA ECONOMIA	2,48%	2,89%	3,13%	3,14%	3,52%
PARTICIPACION DEL SECTOR FINANCIERO REGION ANDINA EN LA ECONOMIA	22,45%	28,42%	33,31%	33,87%	39,28%
PROMEDIO REGION CARIBE	3,03%				
PROMEDIO REGION ANDINA	31,46%				

Fuente: Superfinanciera y Banco de la República. Elaboración Propia

Los cálculos indican que la región Caribe ha presentado un aumento en su participación de colocaciones, es decir, que se ha convertido en un atractivo para la solicitud de mayores créditos ante el sector financiero; sin embargo un 10.28%

constituye un porcentaje mínimo frente a un 86.93% de la participación de la Región Andina, adicionalmente en cuanto a la participación que cuenta la Región Caribe frente a la economía nacional, sólo participó con un 3.03% que demuestra nuevamente que al compararse con la Región Andina con un resultado de 31.46%, se reafirma que se debe seguir trabajando en visionar y promocionar la inversión en territorios caribeños.

Cuadro 39.

Promedio de Participación de las Captaciones de la Región Caribe frente a la Región Andina 2006-2010

Millones de Pesos					
PARTICIPACIÓN DE LAS CAPTACIONES	2006	2007	2008	2009	2010
TOTAL REGION CARIBE	\$ 6.923.375	\$ 7.508.539	\$ 8.612.131	\$ 9.885.773	\$ 11.387.845
TOTAL REGION ANDINA	\$ 89.064.992	\$ 107.094.933	\$ 125.592.053	\$ 131.708.449	\$ 142.431.126
TOTAL NACIONAL	\$ 99.019.818	\$ 117.509.755	\$ 138.523.748	\$ 146.314.331	\$ 159.613.694
PARTICIPACION % REGION CARIBE	6,99	6,39	6,22	6,76	7,13
PARTICIPACION % REGION ANDINA	89,95	91,14	90,66	90,02	89,23
PROMEDIO REGION CARIBE	6,70 %				
PROMEDIO REGION ANDINA	90,20 %				

Fuente: Superfinanciera y Banco de la República. Elaboración Propia

Cuadro 40.

Promedio de Participación de las Captaciones de la Región Caribe Vs la Región Andina frente al PIB 2006-2010

PARTICIPACIÓN DE LAS CAPTACIONES	2006	2007	2008	2009	2010
TOTAL CAPTACIONES REGION CARIBE	6.923.375	7.508.539	8.612.131	9.885.773	11.387.845
TOTAL CAPTACIONES REGION ANDINA	89.064.992	107.094.933	125.592.053	131.708.449	142.431.126
PIB PRECIO CORRIENTE	383.898.000	431.072.000	480.087.000	504.647.000	544.924.000
PARTICIPACION DEL SECTOR FRO REGION CARIBE EN LA ECONOMIA	1,80%	1,96%	2,24%	2,58%	2,97%
PARTICIPACION DEL SECTOR FRO REGION ANDINA EN LA ECONOMIA	23,20%	27,90%	32,71%	34,31%	37,10%
PROMEDIO REGION CARIBE	2,31%				
PROMEDIO REGION ANDINA	31,04%				

Fuente: Superfinanciera y Banco de la República. Elaboración Propia

Los resultados demuestran que a pesar que la región Caribe ha evolucionado e incrementado su participación en los depósitos de captaciones, después de los momentos negativos ya descritos, al ser comparada con la región Andina, se evidencia que aún es una región incipiente puesto sólo llega a participar en un promedio de 6.70% a nivel nacional mientras la parte andina se lleva un 90.20%. Igualmente se evidencia que frente a la economía tomando como referencia el PIB, para los cinco años (2006 al 2010) la Región Caribe sólo llega a un promedio de participación de 2.31% todo lo contrario a la Región Andina que logra un promedio de 31.04%, con estos resultados se demuestra que aún hace falta trabajar fuertemente en promover que los flujos de la economía logren jalonar y motivar a los clientes al ahorro.

Es evidente que los resultados señalados anteriormente, demuestran la realidad del escaso grado de cultura financiera que posee la Región Caribe, y de la poca participación que el gobierno colombiano invierte en los ocho departamentos que la conforman; es aquí donde se encuentran los desequilibrios regionales que son influenciados por las decisiones económicas y estatales del gobierno, por ello es importante trabajar por que se estimule la actividad económica de los sectores financieros en pro de las grandes inversiones que pueden llevarse a cabo en esta región que poco a poco en los últimos años se ha convertido en el epicentro de las oportunidades y en la tierra prometedora para los tratados de libre comercio como el que se firmó con Estados Unidos el año inmediatamente anterior.

CONCLUSIONES

En la última década, el sistema financiero ha estado acompañado como se logró mencionar en el desarrollo del presente estudio, de situaciones positivas y negativas tanto a nivel nacional como internacional, las cuales han permitido que este sector constituya y se convierta en uno de los que fuertemente influye en la economía de Colombia. Los resultados numéricos y los análisis de la economía antes descritos, permiten evidenciar que el sector financiero colombiano en lo concerniente a la participación de la Región Caribe, han ido en incremento ofreciendo un abanico de posibilidades a los clientes y usuarios de este sector en cuanto a las colocaciones y captaciones, y que posteriormente son utilizados en pro del desarrollo de obras para la generación de ingresos a títulos personales y empresariales y que por ende repercuten en las excelentes utilidades para aportar a cada una de las capitales de los ocho departamentos de esta región.

El crecimiento de las colocaciones estuvo representado en 10.28% y las captaciones en 14.97%, esto evidencia que el mayor aumento se presentó en las captaciones cuya diferencia frente a las colocaciones fue de 4.69%. La lista de préstamos se vieron repuntadas por los créditos y leasing comerciales, y los créditos y leasing de consumo, esto se debió a las necesidades de generación de productividad frente a los altibajos de la economía comprendida en el periodo de 2006 al 2010, tomando como provecho las oportunidades de aperturas a nuevos mercados; cabe anotar que a pesar de que las variaciones en estos dos tipos de colocaciones fueron negativas de un año a otro, son las que generan mayores desembolsos y participación en los presupuestos de las entidades bancarias. En la parte de vivienda, aún con saldos positivos son menores los desembolsos puesto que la mayoría de aquellos que acceden a esta línea son personas naturales e independientes, y es en donde los bancos tienen a cuidar con mayor recelo su

cartera. Respecto a las captaciones, los depósitos en cuentas de ahorros tuvieron los mayores saldos acompañados de los saldos en cuentas corrientes.

En cuanto a la participación promedio del PIB anual de la Región Caribe, su contribución al desarrollo de la economía regional, sólo marcó un 15.5%, en donde los departamentos con mayores participaciones fueron Atlántico y Bolívar porcentajes promedios de los cinco años de 4% y 4.02%, esto se vio y se ha visto desarrollado ya que sus capitales Barranquilla y Cartagena respectivamente, se han convertido en epicentros potenciales de aperturas económicas y puertas a los tratados de libre comercio con otros países, es decir, la inversión, las oportunidades de crecimiento de empresas exportadoras, nuevos y amplios puertos, garantías arancelarias, entre otras características seguramente en próximos estudios se evidenciará un mayor crecimiento al desarrollo de la economía de la Región Caribe en el territorio colombiano. Es importante mencionar que la contribución a la economía de Colombia por parte de la Región Caribe es baja en comparación con otras regiones, especialmente con la Región Andina, para las colocaciones existe una diferencia de 28.43% y para las captaciones de un 28.73%, dichos resultados surgieron de las diferencias de los promedios de participación de la región en estudio ante la Región Andina frente al PIB. Igualmente se evidenció que las participaciones frente al PIB discriminadas para colocaciones correspondió al 3.03% y para las captaciones al 2.31%, lo que evidencia la necesidad de promover un movimiento económico que impulse y jalone la actividad financiera y sus múltiples usos.

Una de las consideraciones finales de esta investigación se encuentra en los resultados numéricos del Índice de Profundización Financiera, los cuales para la Región Caribe demuestran que el sector financiero carece de oportunidades a nivel nacional, truncando el crecimiento y el desarrollo de una economía sólida, y

es claro que los pilares de mayores y mejores oportunidades del sector bancario se encuentran concentrados en otras regiones, especialmente en la Andina.

BIBLIOGRAFÍA

BANCO DE LA REPÚBLICA, Antecedentes. Disponible en internet:
<http://www.banrep.gov.co/es/antecedentes>

BANCO DE LA REPÚBLICA, Boletín Económico Regional BER Costa Caribe, IV Trimestre de 2006., p 1. Búsqueda por zonas disponible en internet:
<http://www.banrep.gov.co/ber>

BANCO DE LA REPÚBLICA, Boletín Económico Regional BER Costa Caribe, IV Trimestre de 2007., p 1. Búsqueda por zonas disponible en internet
<http://www.banrep.gov.co/ber>

BANCO DE LA REPÚBLICA, Boletín Económico Regional BER Costa Caribe, IV Trimestre de 2008., p 1 y 19. Búsqueda por zonas disponible en internet:
<http://www.banrep.gov.co/ber>

BANCO DE LA REPÚBLICA, Boletín Económico Regional BER Costa Caribe, IV Trimestre de 2009. p 19 y 20. Búsqueda por zonas disponible en internet:
<http://www.banrep.gov.co/ber>

BANCO DE LA REPÚBLICA, Boletín Económico Regional BER Costa Caribe, IV Trimestre de 2010., p 6. Búsqueda por zonas disponible en internet:
<http://www.banrep.gov.co/ber>

BANCO DE LA REPÚBLICA, Colombia en Cifras 2008-2009, disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/2008-2009.pdf> citado en septiembre de 2010.

BANCO DE LA REPÚBLICA, Creación del Banco de la República. Disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/es/contenidos/page/creacion-del-banco-republica>

BANCO DE LA REPÚBLICA, Economía. Disponible en internet: <http://www.banrepultural.org/blaavirtual/economia/banrep1/hbrep28.htm>

BANCO DE LA REPÚBLICA, Ensayos sobre economía Regional. Composición de la Economía de la Región Caribe de Colombia, p 12. Edición No. 53 de 2013, disponible en internet: http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/eser_53_caribe_2013.pdf

BANCO DE LA REPÚBLICA, Misión Kemmerer. Disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/es/contenidos/page/mision-kemmerer>

BANCO DE LA REPÚBLICA, Reporte de Estabilidad Financiera. Disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/reporte-estabilidad-financiera-en-marzo-de-2012> citado en marzo de 2012.

BANCO DE LA REPÚBLICA, Reporte de la Situación del Crédito en Colombia, Diciembre de 2008, p 2. Disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/es/serie-publicaciones/reporte-situacion-credito-colombia>

BANCO DE LA REPÚBLICA, Reporte de la Situación del Crédito en Colombia Años 2008-2009. Disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/es/serie-publicaciones/reporte-situacion-credito-colombia> citado en septiembre de 2010.

BANCO DE LA REPÚBLICA, Reporte de la Situación del Crédito en Colombia, Diciembre de 2009., p 1. Disponible en internet: <http://www.banrep.gov.co/es/serie-publicaciones/reporte-situacion-credito-colombia>

BOLETÍN DE PRENSA N° 8 DANE. Disponible en internet: http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/bolet_PIB_IVtrim11.pdf citado en Bogotá D.C., el 22 de marzo de 2012.

CLAVIJO, Sergio. Comentario económico del día. Desempeño y contribución del PIB financiero al crecimiento. Asociación Nacional de Instituciones Financieras, Centro de Estudios Económicos ANIF. Disponible en internet: <http://anif.co/comentarioeconomicolunesmay23-2011> citado el 23 de mayo de 2011.

COMUNICADO DE PRENSA. Producto Interno Bruto - Cuatro Trimestre y Total Anual 2011, DANE. Disponible en internet: http://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/pib/cp_PIB_IVtrim11.pdf citado el 22 de marzo de 2012.

EL TIEMPO, Bogotá D.C. eltiempo.com Sección Otros. 25 de marzo de 2004 Autor NULLVALUE. Disponible en internet: <http://www.eltiempo.com/archivo/documento/MAM-1587971>

INSTITUTO COLOMBIANO DE NORMAS TÉCNICAS Y CERTIFICACIÓN. Trabajos Escritos: Presentación y Referencias Bibliográficas. Bogotá, D.C. ICONTEC, 2009. 92 p.

INSTITUTO COLOMBIANO DE NORMAS TÉCNICAS Y CERTIFICACIÓN. Normas ICONTEC. 2013, 47 p.

MEISEL ROCA, Adolfo y CARBÓ POSADA, Eduardo. Bancos y Banqueros de Barranquilla, 1873-1925, Boletín Cultural y Bibliográfico de la Biblioteca Luis Ángel Arango, Vol. XXV, No. 17, 1988.

MEISEL ROCA, Adolfo. "Los Bancos de Cartagena, 1874-1925", Estudios Sociales, FAES (en publicación), Informe del Departamento del Magdalena, Tipografía La Voz, Santa Marta, 1890.

MESA CALLEJAS, Ramón Javier. Crisis externa y desaceleración de la economía colombiana. Universidad Nacional de Colombia, Edición Un Periódico Impreso No. 120. Disponible en internet: <http://www.unperiodico.unal.edu.co/en/dper/article/crisis-externa-y-desaceleracion-de-la-economia-colombiana.html> citado el 8 de marzo de 2009.

MONOGRAFÍAS, Sector Financiero Colombiano. Disponible en internet: <http://www.monografias.com/trabajos10/finco/finco.shtml>

ORTEGA ARCINIEGAS, Francisco José. La Multibanca como estrategia en la dinamización del mercado financiero en la ciudad de Barranquilla en el año 2001. Fundación Universitaria San Martín, Programa de Finanzas y Relaciones Internacionales. Barranquilla, 2003.

QUEVEDO CABANA, Gustavo. El mercado de la intermediación financiera y sus interrelaciones con la economía del departamento del Atlántico (2004-2009). Universidad de la Costa CUC, publicado en Económicas CUC / Barranquilla - Colombia / Volumen 32 - No. 1 / pp. 85 a 98 / Noviembre de 2011 / ISSN 0120-3932. Disponible en internet: <http://www.economicascuc.com/index.php/lectores/volumenes-de-la-revista/volumen-32/itemlist/category/32-vol-32-no-1?limit=6&start=12>

QUEVEDO CABANA, Gustavo. La Actividad Financiera en el Distrito de Barranquilla y su Impacto en el Sector Empresarial. Corporacion Educativa Mayor del Desarrollo Simón Bolívar, Barranquilla 2005.

REVISTA SEMANA ECONÓMICA. Un panorama del desarrollo del sistema financiero. Asobancaria, Edición 834. Disponible en internet: <http://www.asobancaria.com/portal/pls/portal/docs/1/2120052.PDF> citado el 16 de enero de 2012.

REVISTA SEMANA ECONÓMICA. Apalancamiento financiero: ¿motor de crecimiento o fuente de riesgo? Asobancaria, Edición 843. Disponible en internet: http://www.asobancaria.com/portal/page/portal/Asobancaria/publicaciones/economica_financiera/semana_economica/2012/trimestrel citado el 20 de marzo de 2012.

REVISTA SEMANA ECONÓMICA. Colombia en la senda de la inclusión financiera transaccional. Asobancaria, Edición 844. Disponible en internet: <http://www.asobancaria.com/portal/pls/portal/docs/1/2392048.PDF> citado el 26 de marzo de 2012.

REVISTA SEMANA ECONÓMICA. El papel y las responsabilidades de la banca: más allá de la intermediación financiera, Asobancaria. Edición 823. Disponible en internet: <http://www.asobancaria.com/portal/pls/portal/docs/1/2042058.PDF> citado el 19 de diciembre de 2011.

REVISTA SEMANA ECONÓMICA. ¿Es sostenible la expansión del crédito en Colombia?, Asobancaria. Edición 845. Disponible en internet: http://www.asobancaria.com/portal/page/portal/Asobancaria/publicaciones/economica_financiera/semana_economica/2012/trimestrel citado el 2 de abril de 2012.

REVISTA PORTAFOLIO. La Banca Local se destaca en la Región. Disponible en internet: <http://www.portafolio.co/negocios/la-banca-colombiana-se-destaca-la-region> citado el 4 de julio de 2013.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA. Actualidad del Sistema Financiero Colombiano, Dirección de Investigación y Desarrollo, Subdirección de Análisis e Información. Enero de 2013, página 10.

TAMAYO Y TAMAYO, Mario. Serie Aprender a Investigar, Módulo 5 El Proyecto de Investigación ICFES, Edición 1999.

WIKIPEDIA. Banco de la República, publicado en http://es.wikipedia.org/wiki/Banco_de_la_Rep%C3%BAblica_de_Colombia