

# **Corresponsalía internacional bancaria en Colombia, caso Banco Caja Social 2018-2020**

Anyi Roxana Basabe García

Universitaria Agustiniana  
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas  
Programa de Negocios Internacionales  
Bogotá D.C.  
2020

**Corresponsalia internacional bancaria en Colombia, caso Banco Caja Social 2018-2020**

Anyi Roxana Basabe García

Director  
Grace Margarita Angulo Pico

Trabajo de grado para optar al título en Negocios Internacionales

Universitaria Agustiniana  
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas  
Programa de Negocios Internacionales  
Bogotá D.C.  
2020

## **Resumen**

Se analiza la corresponsalía bancaria internacional colombiana enfatizando el estudio en el Banco Caja Social. Se da apertura a una línea de investigación en Mercados Financieros Internacionales, dentro de la cual no se tienen antecedentes dentro del Programa de Negocios Internacionales de la Universitaria Agustiniiana- Uniagustiniana.

Para el desarrollo de la investigación se analizaron los sistemas de corresponsales internacionales bancarios, para aterrizar en la situación de la corresponsalía bancaria internacional en Colombia, Caso Banco Caja Social. Se identificaron posibles áreas de oportunidad para estos instrumentos financieros y la contribución de los mismos a la internacionalización financiera del país.

Se compiló la información estadística reportada por las autoridades competentes, para el caso colombiano: Banco de la República, Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia (Asobancaria), Superintendencia Financiera de Colombia (a partir de los Indicadores Generales de los Establecimientos de Crédito) e Informe de la Junta Directiva del Banco de la República.

Se pudo evidenciar que optar por establecer contratos de corresponsalía bancaria internacional, puede beneficiar a los países creando alianzas estratégicas para participar en mercados externos. La mejora del marco regulatorio de los sistemas financieros mundiales, será clave para brindar mayor el nivel de confianza que requiere la banca corresponsal. De otro lado, el corresponsal Citibank cuenta con una gran cobertura a nivel internacional lo cual hace que todos los productos de financiamiento para el comercio internacional del Banco Caja Social sean competitivos en el exterior, lo que permitirá seguir manteniendo la alianza de corresponsalía que tienen ambas entidades.

*Palabras clave:* corresponsalía internacional, Banco Caja Social, balanza de pagos, diferenciales de tasa de interés, economías emergentes, convergencia financiera, calificación de riesgo.

## **Abstract**

The Colombian international banking correspondent is analyzed, emphasizing the study in Banco Caja Social. It opens a line of research in International Financial Markets, within which there is no precedent within the International Business Program of the Agustiniiana- Uniagustiniana University.

For the development of the research, the systems of international banking correspondents were analyzed, to land on the situation of the international banking correspondent in Colombia, Case of Banco Caja Social. Possible areas of opportunity for these financial instruments and their contribution to the financial internationalization of the country were identified.

Statistical information reported by the competent authorities was compiled, for the Colombian case: Banco de la República, Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia (Asobancaria), Superintendencia Financiera de Colombia (from the General Indicators of Credit Establishments) and Report of the Board of Directors of Banco de la República.

It was shown that choosing to establish international banking correspondent contracts can benefit countries by creating strategic alliances to participate in foreign markets. Improving the regulatory framework for global financial systems will be key to providing a higher level of trust required by correspondent banking. On the other hand, the Citibank correspondent has great coverage at the international level, which makes all the financing products for international trade of Banco Caja Social competitive abroad, which will allow to continue maintaining the correspondent alliance that both have entities.

*Keywords:* international correspondent, Banco Caja Social, balance of payments, interest rate differentials, emerging economies, financial convergence, risk rating

## **Introducción**

La creciente interdependencia de las economías del mundo, los progresos tecnológicos, particularmente en las áreas de comunicación y transporte, y las tendencias hacia la formación de grandes mercados comunes de libre comercio; han incrementado el movimiento de operaciones internacionales comerciales y financieras. En este contexto, la banca desempeña un papel importante, además su tendencia se observa en perspectiva de crecimiento; ya que en el marco de la globalización, los servicios financieros constituyen uno de los puntos de inflexión del desarrollo económico de los países. La movilización de dinero a través de diversos canales ofrecidos por distintas entidades del sector financiero, permite que las operaciones comerciales sean más seguras, efectivas y confiables. Cañizares (2008) indica que la necesidad de ejecutar en el extranjero las operaciones bancarias que los clientes demandan, unida a la imposibilidad de tener suficientes sucursales en los distintos países del mundo, determinan que los bancos busquen la colaboración de otras entidades radicadas en las diferentes naciones.

La corresponsalía bancaria internacional es un mecanismo que sirve para tales propósitos, ya que a través de ésta se gestionan operaciones financieras (de los bancos hacia sus clientes). Los bancos corresponsales pueden en representación de un tercero, aceptar decrecimientos de la economía, proporcionando facilidad para hacer negocios y garantizando la integración financiera. Las empresas firman acuerdos de corresponsalía, a través de los cuales cada una de ellas puede actuar en nombre

de la otra en su respectivo país. La entidad financiera podrá ofrecer sus servicios a un público más amplio, sin tener que abrir y mantener nuevas sucursales en países donde su participación de mercado es mínima o inexistente. El corresponsal bancario se encarga de gestionar la operación en el país de destino, lo que incluye la conversión de divisas (Marcuse, 2014).

La corresponsalía internacional, también está vinculada a un tema de competitividad financiera y a un diferencial en el momento de la preferencia de los clientes por adquirir los servicios. Acordar con un banco corresponsal no sólo es acordar una comisión sobre el valor de las transacciones, este acuerdo también está condicionado al número de transacciones internacionales que se realicen, de tal forma que el volumen y monto sea de interés para el banco corresponsal prestador del servicio a la entidad nacional. Las implicaciones de realizar transacciones internacionales también deben incluir el análisis de riesgos y la adopción de prácticas y controles para ambas partes, a fin de minimizar el impacto en caso de materializarse un evento de lavado de dinero o de riesgo operativo.

La red de corresponsalías puede ser utilizada para lavado de activos. Los sistemas de pagos internacionales facilitan los movimientos de grandes importes de dinero, y con operaciones financieras complejas, permiten la desvinculación de los fondos de su origen delictivo, imposibilitando el seguimiento y la trazabilidad de las transacciones. La banca de corresponsales es susceptible a prácticas de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo (Nadal, 2016) .

Actualmente Colombia cuenta con 22 establecimientos de crédito<sup>1</sup> y 30 oficinas de representación de mercado de valores del exterior lo cual implica riesgos y oportunidades para la banca local. Los principales riesgos están asociados con la entrada de competidores fuertes del exterior que estén en capacidad de ser más eficientes operativamente y de tener acceso a un fondeo<sup>2</sup> más barato del exterior, pudiendo ofrecer al mercado, menores comisiones sobre sus servicios (Superintendencia Financiera de Colombia, 2020).

En Colombia, los bancos acuden a los convenios de corresponsalía internacional con el fin de ampliar su servicio a los clientes de manera que se satisfagan las necesidades puntuales, en particular con traslado de dinero a otros países. Los bancos nacionales acuden a convenios de corresponsales bancarios internacionales, preferiblemente con entidades grandes que tengan presencia en varios países. Estos corresponsales bancarios internacionales son: Citibank, Deutsche Bank, Bank of

---

<sup>1</sup> Establecimiento de crédito son las instituciones financieras cuya función principal es captar en moneda legal recursos del público en depósitos a la vista (cuenta de ahorro o corriente) o a término; para colocarlos nuevamente a través de préstamos, descuentos, anticipos y demás operaciones activas de crédito. De otro lado, las entidades del mercado de valores extranjeras pueden realizar la promoción y publicidad de sus productos o servicios dentro del país, celebrando un contrato de corresponsalía (Banco de la Republica, 2015).

<sup>2</sup> Fondeo: Procedimiento administrativo mediante el cual se obtienen recursos para afrontar pagos programados o inesperados (Ecofinanzas, 2012)

América; a quienes se acude a través de contratos, aprovechando su mayor cantidad de sucursales y *good will*<sup>3</sup> (Superintendencia financiera, 2020).

En adición a lo anterior y aterrizando al caso del Banco Caja Social, éste actualmente tiene un intermediario en la corresponsalía internacional que es Citybank y se encuentra en desventaja con la banca local debido a que otros bancos comerciales (Davivienda, Itaú, Bancolombia) tienen oficinas de representación en el exterior que los hace más competitivos en el extranjero (Banco Caja Social, 2019).

Banco Caja Social ofrece servicios financieros para la población de más bajos recursos de Colombia. Su mercado objetivo son los sectores populares, las pymes y el sector inmobiliario (Banco Caja Social, 2018). Cuenta con 2,3 millones de clientes activos y tiene presencia en 66 municipios del país. Sus activos totales suman aproximadamente 14,3 billones de pesos, concentrando su espectro en el mercado nacional, optando por la corresponsalía bancaria para impulsar su proceso de prestación de servicio a nivel internacional.

Dado lo expuesto previamente, se hace indispensable recopilar información que revele la importancia de los corresponsales internacionales en Colombia, haciendo especial hincapié en el Banco Caja Social.

Es oportuno conocer la situación actual de la corresponsalía internacional puesto que los futuros negociadores internacionales deben conocer cuáles son los lineamientos para tranzar en el exterior y qué productos financieros ofrecen las entidades de crédito para los exportadores. Se escogió el caso del Banco Social debido a que cuenta con el servicio de corresponsalía internacional, a través del Banco Citybank.

En la actualidad no existen estudios concretos que definan el rol y desventajas que provee un banco corresponsal y se evidencia la falta de información por parte de los exportadores e inversionistas para incursionar en este modelo de negocio, situación que limita la internacionalización bancaria.

### **Antecedentes**

La corresponsalía bancaria internacional se constituye en un pilar cada vez más importante de la globalización y el desarrollo de las economías, a partir de la internacionalización financiera.

---

<sup>3</sup> *Good will*: Es el término que hace referencia al buen nombre o prestigio que tiene una entidad bancaria frente a terceros (Gerencie, 2017)

El Banco Mundial (2018) identificó una gran disminución en el acceso a los servicios de banca corresponsal en los mercados emergentes debido al riesgo. El riesgo puede mitigarse gracias a un sistema eficaz de lucha contra el lavado de dinero (ALD). El ALD ha afectado las relaciones de corresponsalía bancaria, restringiéndolas e incluso terminándolas, afectando especialmente a los bancos nacionales (pequeños y medianos) y a los pequeños y medianos exportadores. El sector financiero ofrece a los importadores y exportadores diferentes productos (giros directos, giros financiados, remesas negociadas, carta de crédito de importación, entre otros) que le sirven a la empresa para pagar a sus proveedores o recibir su mercancía (Asobancaria, 2017).

Este estudio concluyó que Citibank (uno de los bancos más importantes de Estados Unidos), decidió desinvertir y vender sus bancos para concentrarse en el segmento corporativo, dejando de lado muchas de sus operaciones de *retail*<sup>4</sup> en regiones como Latinoamérica y África (Citigroup, 2015).

Por su parte Álvarez (2016) en su artículo de investigación sobre el Banco BBVA, analizó el modelo de negocio de los bancos internacionales y las nuevas formas de prestar servicios al exterior. Destacó el caso de los corresponsales, cuya función es ampliar el acceso al sistema financiero formal y promover la inclusión financiera.

Aterrizando al caso colombiano González (2015) analizó la internacionalización de la banca colombiana hacia Centroamérica a partir de la expansión local de sus filiales. Los resultados mostraron que las entidades bancarias colombianas pasaron de tener 29 filiales en 2006 a 163 en 2012, año en el que la estrategia cambió a la adquisición directa de bancos locales, lo que amplió el espectro de acción de la banca colombiana a la totalidad de los países suramericanos. En la misma línea, Castellanos (2018) investigó la estrategia de internacionalización de los establecimientos bancarios colombianos caracterizando los factores que permitieron la internacionalización exitosa de Grupo Bancolombia, Grupo Aval y Davivienda. Se determinaron las estrategias corporativas que permitieron su expansión, logrando identificar las falencias de los restantes establecimientos bancarios del país que aún no han logrado su participación en el mercado extranjero. El enfoque teórico empleado por los autores fue el Modelo de Uppsala el cual ofrece lineamientos de expansión comercial hacia el exterior.

---

<sup>4</sup> Retail: venta minorista, comercialización de productos al por menor (Cencosud, 2016).

## **Referente teórico, conceptual, legal**

### **Marco teórico**

#### **Teoría de comercio internacional (Balanza de pagos)**

La balanza de pagos es un registro de todas las transacciones monetarias producidas entre un país y el resto del mundo en un determinado período. Estas transacciones pueden incluir pagos por las exportaciones e importaciones del país; abarcando bienes, servicios, capital financiero y transferencias financieras (Banco de la República, 2000).

La teoría de la balanza de pagos indica que se necesitan dos elementos para hacer pagos entre dos países, o sea para efectuar transferencias de poder adquisitivo. El ingreso por exportaciones que se deposita en un banco comercial, el cual a su vez, lo deposita en un banco corresponsal en el exterior, debido a los condicionantes del comercio exterior (distancias geográficas, complejidad en las operaciones). Las partes implicadas en la compra-venta internacional tienen que buscar la colaboración de intermediarios que allanen los problemas.

El banco corresponsal es una entidad crediticia que de acuerdo con unas condiciones previamente pactadas (cobro de comisiones), presta servicio en su plaza a otros bancos, lo que influye en la estructura de la balanza de pagos (Gaytán, 1996).

La balanza de pagos se presenta como un sistema de contabilidad de partida doble; todo abono asentado a la cuenta tiene su correspondiente cargo; y toda transacción que produce un pago proveniente del extranjero se registrara como un abono, con signo positivo. Toda transacción que produce un pago que se tiene que hacer al extranjero, se registra con signo negativo.





**Figura 1.** Esquema de la balanza de pagos. Banco de la Republica (2020)

De acuerdo a lo anterior también es importante hablar sobre el modelo IS-LM (Inversión Ahorro-Liquidez -Oferta monetaria, por sus siglas en inglés), el cual se centra en el equilibrio de los mercados de bienes y servicios, y el mercado de dinero. Muestra principalmente la relación entre la producción real y las tasas de interés. Fue desarrollado por John R. Hicks, basado en la *Teoría general* de J.M. Keynes, sobre los mercados de: bienes, trabajo, crédito y dinero (Hicks, 2017).

El modelo IS-LM determina el esquema de equilibrio del mercado de productos básicos y el mercado de divisas. La curva IS corresponde a la combinación de tasas de interés y niveles de producción, donde el gasto es igual a la inversión. La curva LM describe la combinación de niveles de producción y tipos de interés en los que la demanda y oferta de dinero se igualan.

Aliber (1984), destaca la importancia de los diferenciales de tasas de interés entre países, como la principal fuente de ventaja comparativa en el sector bancario. Serán los bancos procedentes de los sistemas bancarios más eficientes, los que con mayor probabilidad establecerán filiales en el exterior. La consecuencia de este proceso será una aproximación de los diferenciales de tasas de interés entre países. La persistencia de diferenciales elevados que se mantienen en el tiempo, se explica por la existencia de barreras de entrada entre los diferentes sistemas bancarios.

### **Teoría convergencia financiera entre países.**

Quispe (2017), plantea que el estudio del proceso de convergencia de las diferentes economías regionales que integran una determinada zona geográfica, tal como la Unión Europea en Europa o Mercosur en América Latina, se constituye en un tema de gran interés. En este sentido, la reducción de los costes de transacción, el aumento de las oportunidades para compartir el riesgo, la mejor

asignación de los recursos financieros y la menor exposición a perturbaciones económicas externas; proporcionan importantes beneficios económicos a los distintos Estados. De acuerdo a la teoría neoclásica del crecimiento, formulada inicialmente por Solow (1956), las distintas economías convergen hacia un mismo nivel de estado estacionario, y una vez que se ha controlado por las tasas de ahorro, depreciación y crecimiento de la población; crecen más rápidamente cuanto más atrasadas sean sus condiciones iniciales debido a que los rendimientos decrecientes de capital de las inversiones efectuadas en las zonas más ricas tenderían a desplazarse hacia las zonas más pobres con el objeto de mantener su nivel de rentabilidad.

En América Latina, dado que los países miembros de Mercosur presentan características heterogéneas, existen altas probabilidades de existencia de asimetrías regionales las cuales afectan la integración de sus mercados financieros.

### **Marco conceptual**

La corresponsalía bancaria internacional puede ser definida como la capacidad que tienen los bancos para prestar servicios domésticos y/o internacionales a otras instituciones financieras. Los productos más conocidos y tradicionales dentro de esta línea son: los pagos internacionales, las cobranzas documentarias, las cartas de crédito y las *standbys*<sup>5</sup> (incluyendo las garantías y/o avales) (Rojas, 2018).

A través de los servicios de banca corresponsal se puede enviar dinero a otros países y también cumplir con obligaciones que generalmente están relacionadas con el comercio internacional; como por ejemplo exportaciones e importaciones. En otras palabras, las relaciones de corresponsalía bancaria permiten a los bancos acceder a servicios financieros en diferentes jurisdicciones y realizar pagos internacionales a sus clientes, para apoyar el comercio internacional y la inclusión financiera (Banco Internacional, 2016). La corresponsalía bancaria, facilita los pagos domésticos e internacionales, incluidas las remesas y la financiación internacional (Global Trade Review, 2018).

Los grandes proveedores de la banca corresponsal en el mundo deben cumplir con los siguientes aspectos:

Riesgo legal (sanciones): con la aprobación del Acta Patriota (Patriot Act) en 2001 y el Acta de Reforma de Inteligencia y Prevención del Terrorismo (IRTPA por sus siglas en inglés) en 2004, la vigilancia por parte de agencias estadounidenses a temas como el lavado de activos, financiación del

---

<sup>5</sup> *Standbys*: Funciona como una garantía presentada por el banco del importador que ampara al exportador del posible impago de las mercancías.

terrorismo y otros delitos financieros se ha incrementado, siendo el negocio de corresponsalía bancaria internacional uno de los más vigilados (Warden, 2015). Las sanciones a instituciones financieras por parte de los reguladores se han incrementado exponencialmente, principalmente por falencias en sus sistemas de prevención anti-lavado. Los gobiernos esperan que los bancos actúen como filtros para el lavado de activos y financiación del terrorismo. Esto ha llevado a las entidades financieras a invertir grandes sumas de dinero en tecnología y sistemas anti-lavado, endureciéndose también sus exigencias hacia los clientes.

Riesgo reputacional: en un mundo globalizado y de mayor exposición en los medios y en las redes sociales, el riesgo de incurrir en costos reputacionales es cada vez más alto, especialmente cuando se es proveedor de servicios de corresponsalía. La creciente regulación y la fragilidad de un negocio lleno de vulnerabilidades en el control de anti-lavado hacen que el potencial de caer en riesgo reputacional sea muy alto en caso de algún incumplimiento (Banco Internacional, 2016).

Mayor rentabilidad esperada del negocio: en términos generales, las presiones que tienen los bancos para acumular los colchones de capital y liquidez los ha llevado a cambiar sus modelos de rentabilidad, siendo ahora mucho más exigentes en los precios que ofrecen por los servicios de corresponsalía. El negocio de corresponsalía parece rentable en su agregado, pero la realidad es que muchas líneas de su estructura ya no lo son. Recursos que antes se disponían para el negocio de banca corresponsal ahora son direccionados a negocios de menor riesgo y/o mayor rentabilidad, o son destinados también a las cuentas del balance que garantizan el cumplimiento de las exigencias de los reguladores (Banco de pagos Internacionales, 2016).

## **Marco legal**

De acuerdo al Decreto 2558 de 2007, Artículo 2°. Régimen de apertura. El régimen de apertura de las oficinas de representación de instituciones del exterior se regirá por el régimen de las oficinas de representación de instituciones financieras, reaseguradoras y del mercado de valores del exterior. Este Decreto indica que se puede celebrar un contrato de corresponsalía con una sociedad comisionista de bolsa de valores o con una corporación financiera. A los contratos de corresponsalía les será aplicable el presente decreto, con excepción de los artículos 5, 6 y 11 (Superintendencia Financiera, 1993).

Los cuales consignan:

Artículo 5. Representación de las instituciones del exterior a través de la matriz, filial o subsidiaria establecida en Colombia.

Artículo 6. Oficinas de representación de reaseguradoras del exterior. Las oficinas de representación de reaseguradoras del exterior solo podrán operar en la aceptación o cesión de responsabilidades en reaseguro en nombre y por cuenta de la reaseguradora representada.

Artículo 11. Calidades y requisitos para ser representante. La representación legal en Colombia de las oficinas de representación de instituciones del exterior estará a cargo de una persona natural posesionada para tal efecto ante la Superintendencia Financiera de Colombia.

## Metodología

Esta investigación es de tipo cuantitativo con enfoque descriptivo. Las fuentes de datos empleadas fueron: documentos oficiales de las entidades bancarias y las estadísticas del Banco de la República, Asobancaria, la Superintendencia Financiera de Colombia (Informe de los Indicadores Generales de los Establecimientos de Crédito), y el Informe de la Junta Directiva del Banco de la República.

A continuación se presenta la operacionalización de las variables.

Tabla 1.  
*Operacionalización de las variables*

Variable	Definición de la variable	Unidades de medida de la variable	Fuente
Estados Financieros	Son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica, financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado.	Los rubros se miden en pesos colombianos y tiene una frecuencia semestral.	Página web del Banco Caja Social
Informe de Gestión	Incluyen todas las actividades de coordinación, administración y dirección del banco.	Se realizan a través de los estados de resultados y estadísticas anuales.	Página web del Banco Caja Social
Tasas de interés en productos de financiación en moneda extranjera	Se determinan con base en las condiciones del mercado y en consideración a las características de los productos y/o servicios ofrecidos.	Se mide a través de la oferta y demanda de dinero.	Página web del Banco Caja Social
Productos de financiación en moneda extranjera	Portafolio de productos ofrecidos por el banco.	Descripción del producto de comercio internacional.	Página web del Banco Caja Social
Cifras de intermediarios del mercado cambiario	Montos transados en el mercado de divisas	Se mide el número de operaciones, la tasa de cambio y monto transado en dólares. Su frecuencia es mensual.	Superintendencia Financiera de Colombia

Operaciones de divisas mercado <i>spot</i> <sup>6</sup>	Registro de las operaciones de divisas en los sistemas de negociación.	Reporte mensual de cifras en dólares de las operaciones en el mercado spot.	Superintendencia Financiera de Colombia
Balanza de pagos	Registro de todas las transacciones monetarias producidas entre un país y el resto del mundo en un determinado período.	Resumen trimestral de la cuenta corriente y la cuenta financiera	Banco de la República

*Nota.* Elaboración propia con base en información del Banco Caja Social y Superintendencia Financiera.

## Resultados

### Situación de la corresponsalía bancaria internacional a nivel mundial. 2018 y 2020

#### Dinámica general de la corresponsalía bancaria.

En este apartado se describen los servicios que los bancos ofrecen a sus clientes. Se presentan estadísticas sobre el tamaño y la fortaleza financiera de los más grandes del mundo, concluyendo con la explicación de la importancia de la corresponsalía bancaria internacional.

Una relación bancaria corresponsal es benéfica porque un banco puede atender a los clientes de la multinacional con un costo muy bajo y sin tener que asignar físicamente personal a muchos países. Una desventaja consiste en que los clientes quizá no reciban del banco corresponsal un servicio tan esmerado como si el banco doméstico contara con sucursales extranjeras.

El éxito de una negociación a través de un contrato corresponsal también está enmarcado al nivel de riesgo, pues a mejor calificación mayor confianza (Romanet, 2019).

Los grandes bancos del mundo generalmente sostienen una relación de corresponsal con otros bancos en los centros financieros más importantes, donde no realizan sus operaciones. Se establece una relación de banco corresponsal cuando dos mantienen una cuenta bancaria recíproca. Por ejemplo, un gran banco de Nueva York tendrá una cuenta en un banco corresponsal de Londres y viceversa, el banco de esta ciudad tendrá una en el banco de Nueva York. Este sistema bancario corresponsal permite al cliente de una compañía multinacional hacer negocios en todo el mundo a través de su banco local o de sus contactos.

De acuerdo a Resnick (2007), los servicios de un banco corresponsal giran en torno a la conversión de divisas que surgen de las transacciones internacionales que realiza la multinacional. Sin embargo, también abarcan la asistencia en el financiamiento comercial; por ejemplo, cumplir las letras de crédito y aceptar los pagarés girados sobre el banco corresponsal. Si una multinacional

---

<sup>6</sup> Operaciones divisas en el mercado *Spot*: Son operaciones de compra y venta de divisas del mercado cambiario, bajo las modalidades de transferencias o cheques. En operaciones spot su cumplimiento es el mismo día (Banco Itau, s.f.)

requiere financiamiento local para una de sus subsidiarias, podrá recurrir a su banco local para que le dé una carta de presentación al banco corresponsal situado en el país extranjero.

### **Indicadores relevantes de los bancos corresponsales.**

Los principales factores a considerar para valorar los servicios prestados por un banco internacional se listan a continuación:

Costos marginales más bajos. El conocimiento de administración y de marketing obtenidos en el país de origen, puede aplicarse en el extranjero con bajos costos marginales.

Ventaja del conocimiento. La subsidiaria puede servirse de los conocimientos que la matriz tiene de contactos personales y de investigaciones de crédito para aplicarlos en su mercado internacional.

Servicios de información en el país de origen. Las compañías locales obtienen de una filial en el extranjero que opere en su país, la información comercial y financiera más completa sobre éste, que la que pueden recabar de sus propios bancos locales.

Prestigio. Los bancos multinacionales muy grandes tienen excelente prestigio, liquidez y seguridad de depósito que les sirven para atraer clientes en el extranjero (Resnick, 2007).

De acuerdo a los cuatros factores previamente descritos, la Tabla 2, muestra los principales bancos corresponsales a nivel internacional.

### **Principales bancos corresponsales a nivel mundial**

Tabla 2.

#### *Bancos Corresponsales a nivel mundial*

	Banco	SWIFT	Ciudad	Moneda
1	Bank of América Merrill Lynch	BOFAUS3M	Miami	USD
2	Bank Of New York Mellon	IRTUS3N	New York	USD
3	JP Morgan Chase Bank	CHASUS33	New York	USD
4	Citibank N. A	CITIUS33	New York	USD
5	Standard Chartered Bank	SCBLUS33	New York	USD
6	Wells Fargo Bank	PNBPUS3NNYC	New York	USD
7	Inteligo Bank	IBNKPAPA	Panamá	USD
8	HSBC Bank	MRDMUS33	New York	USD
9	Deutsche Bank Trust Company América	BKTRUS33	New York	USD

*Nota.* Interbank (2020)

De acuerdo a la Tabla 2, se puede evidenciar que los siete principales centros financieros mundiales se ubican en la ciudad de New York. Se refleja el código *SWIFT* conocido como la clave de identificación bancaria que se utiliza a la hora de realizar transferencias internacionales. Es además uno de los dos formatos de códigos de cuentas transfronterizas. Se trata de una combinación alfanumérica de entre ocho y once dígitos que se emplea para identificar el banco de destino de una

transferencia bancaria internacional. Con este código, se puede identificar la entidad bancaria, el país y la región referida (Banco Bilbao Viscaya y Argenteria- BBVA, s.f.).

De manera análoga, cabe mencionar la estructura organizacional de los bancos en Estados Unidos al ser es uno de los países más importantes en el sector financiero y a su vez tiene en su sistema financiero, los bancos más reconocidos a nivel mundial (Ver

Tabla 3). En esta se muestra qué bancos corresponsales pueden pedir dinero prestado en el extranjero y aceptar depósitos extranjeros en el país.

Tabla 3

*Estructura Organizacional de las oficinas de la banca internacional en la perspectiva estadounidense*

<b>Tipo de Banco</b>	<b>Ubicación</b>	<b>Acepta depósitos del extranjero</b>	<b>Realiza préstamos a extranjero</b>	<b>Sujeto a las normas de Reserva Federal</b>
Banco nacional	Estados Unidos	No	No	Si
Banco corresponsal	Extranjero	No/Si	No/Si	No
Servicio de la banca Internacional	Estados Unidos	Si	Si	No

*Nota.* Banca internacional Estados Unidos (2020)

Siguiendo la Tabla 3, los bancos nacionales se establecen en cualquier Estado con permiso otorgado por el Gobierno Federal en Washington. Son supervisados por la Contraloría y la Reserva Federal (FED) y están obligados a pertenecer al *Federal Deposit Insurance Corporation* (FDIC), agencia independiente del gobierno de los Estados Unidos, que protege a los consumidores de la pérdida de sus depósitos si una institución bancaria se cierra.

Los bancos corresponsales son filiales de bancos comerciales en Estados distintos a los de su origen. Están autorizados para captar dinero de extranjeros y conceder préstamos exclusivamente, para operaciones de comercio exterior. Sólo les está permitido un máximo de cinco filiales por entidad. Sólo pueden realizar operaciones internacionales, no tienen seguro de depósitos, no están sometidas a encajes y tienen tratamiento tributario preferencial (Globafran, 2016).

## Cobertura internacional de los bancos corresponsales



**Figura 2.** Presencia internacional de los bancos corresponsales. Corporacion Andina de Fomentos (2007)

Como puede verse en la Figura 2, América Latina tiene gran cobertura de corresponsales, lo que repercute en su gran presencia a nivel internacional y las mayores posibilidades de hacer negocios de contratos de corresponsalía con países vecinos. Se evidencia la ausencia de corresponsales bancarios en la isla de Trinidad y Tobago. Por otra parte en África, gran parte de sus países centrales (Libia, Sudán, Níger, República Centroafricana, Congo) no cuenta con corresponsales bancarios, dadas las condiciones geográficas y el nivel de pobreza, que limitan el acceso a servicios financieros.

De otro lado, la Tabla 4 muestra un análisis detallado de la rotación de las divisas por bancos corresponsales, teniendo en cuenta que el mercado interbancario es una red de relaciones entre bancos corresponsales, en la cual los grandes bancos comerciales mantienen cuentas de depósito a la vista unos con otros, llamadas cuentas bancarias corresponsales. Esta red de cuentas permite el debido funcionamiento del mercado de divisas (Cheol, 2007).



Tabla 4.  
*Encuestas de divisas en los Bancos Corresponsales*

<b>Encuesta de divisas 2018</b>	
<b>Bancos corresponsales</b>	
<b>Participación del mercado</b>	
<b>Compañía</b>	<b>%</b>
UBS	19,09
Deutsche Bank	15,01
RBS	5,95
Citigroup	5,94
Dresdner Kleinwort	5,70
JPMorgan	4,62
Merrill Lynch	3,76
Goldman Sachs	3,14
Barclays	2,65
Danske Bank	2,39

*Nota.* Euromoney (2020)

La Revista Financiera Euromoney (2018) recoge la cuota de mercado en el comercio mundial de divisas, *spot* y futuros durante el primer trimestre del año y devela cuáles son las proporciones de mercado que manejan los respectivos bancos. Los cinco mayores bancos ocupan alrededor del 57% del comercio mundial de divisas y las diez instituciones financieras más grandes en su conjunto, alcanzan casi el 80% del segmento del mercado mundial. El Grupo Citybank ocupa el cuarto puesto (5,94%), y vale la pena mencionarlo porque es el actual corresponsal internacional del Banco Caja Social.

Finalmente, se presenta el factor más determinante al momento de tomar la decisión de firmar un contrato de corresponsalía; la calificación de riesgo. A continuación, se presenta la definición de cada una de estas calificaciones. A las categorías descritas se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

Tabla 5.  
*Definición de la escala de calificación de riesgo*

<b>Calificación</b>	<b>Definición</b>
AAA	La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio. Tiene muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.
AA	La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.
BBB	Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo.
BB	La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor.
B	Aunque esta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas deficiencias significativas. Su capacidad para manejar un mayor deterioro está por debajo de las instituciones con mejor calificación.

C	Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un considerable nivel de incertidumbre. Es dudosa su capacidad para soportar problemas inesperados adicionales.
D	La institución tiene considerables deficiencias que probablemente incluyen dificultades de fondeo o de liquidez. Existe un alto nivel de incertidumbre sobre si esta institución podrá afrontar problemas adicionales
E	La institución afronta problemas muy serios y por lo tanto existe duda sobre si podrá continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otra naturaleza.

*Nota.* Superintendencia de Bancos (2020)

La Tabla 5, presenta la calificación obtenida en el año 2019 por los principales bancos a nivel mundial.

Tabla 6.

*Riesgo de calificación financiera*

Institución financiera	Firma calificador de riesgo (1)	Calificación	Calificación	Calificación	Calificación
		A marzo 2019	A junio 2019	A septiembre 2019	A diciembre 2019
<b>Bancos Privados</b>					
Banco Amazonas S.A.	Class International Rating	AA+	AA+	AA+	AA+
Banco Bolivariano C.A.	PCR Pacific S.A. / BANK Watch Ratings S.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Citibank N.A.	Bank Watch Ratings S.A.	AAA	AAA	AAA	AAA
Banco Capital S.A.	PCR Pacific S.A.	D	C	C	C
Banco Comercial de Manabi S.A.	Summa Rating S.A.	C	C	C	B
Banco Coopnacional S.A.	PCR Pacific S.A.	AA	AA	AA	AA

*Nota.* Elaboración propia con base en Superintendencia de Bancos (2020)

De acuerdo a la Tabla 6, el Banco Citibank tuvo una calificación en el 2019 de AAA lo cual indica que su situación financiera es fuerte, presentando una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

Citibank es un banco global que cuenta con 3.280 sucursales en 36 países, siendo la mayor empresa de servicios financieros del mundo con sede principal en New York. Su foco estratégico se concentra en los siguientes segmentos:

- Clientes corporativos locales
- Clientes corporativos multinacionales
- Entidades financieras
- Clientes que realicen operaciones internacionales

Como síntesis de este apartado puede decirse que optar por establecer contratos de corresponsalía bancaria internacional, puede beneficiar a los países creando alianzas estratégicas, para fortalecer el capital financiero y brindar a los clientes más oportunidades. Todos los sistemas deben estar

sincronizados, haciendo que el dinero pueda movilizarse de forma confiable y las relaciones comerciales bancarias sean efectivas.

### **Descripción de los establecimientos bancarios colombianos y sus operaciones internacionales. 2018-2020**

#### **Caracterización de los establecimientos bancarios en Colombia.**

A lo largo de este apartado, se enumeran y definen las principales operaciones bancarias internacionales, realizadas durante el período de análisis por parte de los establecimientos bancarios colombianos. Generalmente en comercio internacional, el importador tiene su banco y el exportador también. Las operaciones que se presentan a continuación requieren la coordinación de al menos dos bancos.

Las operaciones bancarias internacionales más importantes realizadas en Colombia son las siguientes:

Cobranza de cheques de otros países.

Transferencias internacionales.

Giro al exterior.

Remesa documentaria.

Crédito documentario.

Factoring Internacional

La Tabla 7, presenta la lista de intermediarios del mercado cambiario colombiano, de acuerdo a su código de operación

Tabla 7.

#### *Lista de intermediarios del mercado cambiario colombiano*

<b>Código operación</b>	<b>NIT</b>	<b>Nombre de la entidad</b>
1	8600029644	Banco de Bogotá
2	8600077389	Banco Popular S.A.
6	8909039370	ITAÚ Corpbanca Colombia S.A.
7	8909039388	Bancolombia
9	8600511354	Citibank
12	8600507501	Banco GNB Sudameris S.A.
13	8600030201	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia (BBVA) S.A.
19	8600345941	Multibanca Colpatría
23	8903002794	Banco de Occidente S.A.
31	8001499236	Banco de Comercio Exterior de Colombia -BANCOLDEX
32	8600073354	BCSC S.A.
40	8000378008	Banco Agrario de Colombia S.A.
51	8600343137	Banco Davivienda S.A.
52	8600358275	Banco AV Villas

53	9002009609	Banco Credifinanciera S.A.
54	9003782122	Banco W S.A.
55	9000479818	Banco Falabella S.A.

*Nota.* Sistema Estadístico Cambiario (2020).

En Colombia existen 22 establecimientos de crédito, de los cuales catorce son del país y ocho del exterior. Estas entidades también prestan el servicio de Intermediarios Cambiarios (IMC), ya que están autorizadas por la Junta Directiva del Banco de la República para poder realizar operaciones de compra venta de dólares en el territorio colombiano.

El Banco de Bogotá tiene presencia a nivel internacional en Miami, Nueva York y Panamá (Banco de Bogotá Internacional, 2020). En el año 2019, según la Revista Euromoney (2019) , el Banco Bogotá pasó a ser el más representativo de Colombia dada su solvencia económica para soportar las crisis financieras. Banco de Bogotá tiene una participación en activos de 14,6%, y cobija el 13, 8% del total de depósitos del mercado colombiano (El Tiempo, 2019).

De otro lado, la Tabla 8.

*Mejores bancos en Colombia marzo 2020* Tabla 8 muestra los Mejores Banco de Colombia en 2020 siguiendo el ranking América Economía (2020), el cual se basa en: cuota de participación en activos totales, cantidad de clientes, ingresos y calificación de riesgo. En línea con la Tabla 1 Tabla 7, en la Tabla 8 se verifica que la gran mayoría los bancos que ocupan el ranking de los *mejores*, se encuentran también en el mercado cambiario cuya función es ser el puente entre los ahorradores, inversionistas y las empresas; ayudando a realizar operaciones en moneda extranjera entre un país y otro.

Tabla 8.

*Mejores bancos en Colombia marzo 2020. Valores en millones de pesos*

Puesto	Banco	Activos Total	Pasivo Total	Patrimonio	Utilidad
1	Bancolombia	168.141.914	142.617.793	25.524.120	2.642.490
2	Banco de Bogotá	94.708.179	74.934.401	19.773.778	2.030.584
3	Banco Davivienda	94.030.986	82.854.566	11.176.420	958.357
4	BBVA Colombia	64.440.646	59.769.453	4.671.193	524.443
5	Banco de Occidente	37.462.803	33.051.957	4.410.846	381.495

*Nota.* Investigación América Económica (2020)

De acuerdo a la Tabla 8, el banco con mayores activos es Bancolombia con 168.141.914 millones de pesos (36,6% de participación), mientras que el Banco de Occidente es el que menos participación con tan solo 37.462.803 de pesos (8,2%) de participación.

A continuación se describen brevemente los bancos listados:

**Bancolombia.** Bancolombia es una organización financiera colombiana, que pertenece al Grupo Sura. Es el banco privado más grande del país, en lo que respecta a activos y patrimonio. Es uno de los bancos más grandes de América. Su centro de operaciones está ubicado en la ciudad de Medellín. En 2010 logró consolidar más de 7.000.000 de clientes, lo cual les representó un 20 % del mercado bancario colombiano.

**Banco de Bogotá.** El Banco de Bogotá inició labores el 15 de noviembre de 1870 como primera institución financiera creada en el país. Pertenece al Grupo Aval Acciones y Valores y Financiera S.A., y tiene su sede principal en Bogotá. Tiene cobertura en la totalidad del territorio nacional. Las operaciones internacionales las desarrolla por medio de convenios que tiene con los bancos corresponsales en todo el mundo y sus filiales y agencias en el exterior – Panamá, Nassau, Miami y Nueva York.

**Davivienda.** Entidad financiera de Colombia que presta servicios a personas, empresas y al sector rural desde el año 1972. Pertenece al grupo empresarial Bolívar, y es la tercera entidad del país en importancia. Posee el manejo exclusivo para el manejo de *Diners*. Tiene presencia en Panamá, Costa Rica, Honduras, El Salvador, Miami y Estados Unidos.

**BBVA Colombia.** Filial de la empresa bancaria española BBVA (Banco Bilbao, Viscaya y Argenteria). La gran mayoría de sus servicios principales y su sede operativa está concentrada en sus oficinas de Madrid, en la bilbaina Torre BBVA de Gran Vía.

**Banco de Occidente.** Hace parte del Grupo Aval Acciones y Valores. Su sede principal está ubicada en la ciudad de Cali, y cuenta con una trayectoria de cincuenta años. Dio inicio a sus operaciones como sociedad anónima comercial de naturaleza bancaria en 1965. Cuenta con 217 oficinas repartidas entre Colombia, Panamá y Barbados.

### **Marco regulatorio para la corresponsalía bancaria en Colombia.**

En el caso puntual de Colombia, la normatividad emitida para regular los corresponsales bancarios inició por medio del Decreto 2233 de 2006, que autorizó a los establecimientos de crédito a prestar sus servicios a través del mecanismo de corresponsalía. Esto ha facilitado que la población

colombiana encuentre la presencia de las entidades que componen el sistema financiero en diferentes países. La expedición del Decreto 2233 de 2006 permitió que la corresponsalía bancaria jugara un rol fundamental en la expansión del sistema financiero en el país. De hecho, Colombia fue el segundo país en América Latina, después de Brasil, en adoptar y regular este tipo de canal (Ver Tabla 9).

Tabla 9.

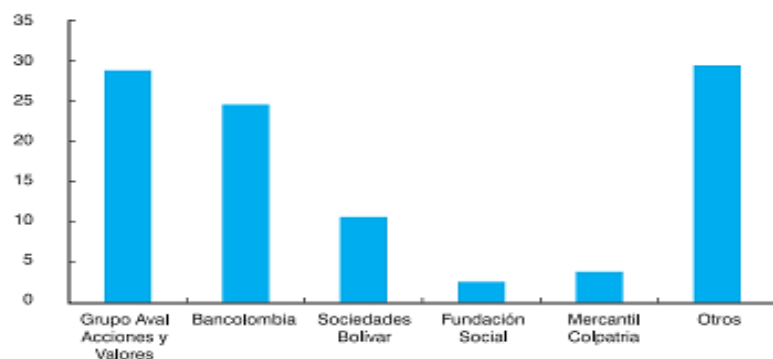
*Marco regulatorio de los corresponsales bancarios en América Latina*

País	Fecha de publicación del marco regulatorio para la operación de los CB	Primeras iniciativas en la operación de modelos de corresponsalía
Brasil	1973	1973
Colombia	2006	2006
México	2008	2010
Perú	2008	2005
Ecuador	2010	2008
Guatemala	2010	2005
Chile	2010	2005

*Nota.* Banca de las Oportunidades. Asobancaria(2020)

El sistema financiero colombiano ha venido evolucionando de un esquema de banca especializada hacia uno más cercano a la multibanca, a partir de conglomerados (Ver Figura 3). En efecto, a partir de la Ley 45 de 1990 se introdujo en el país el modelo de corresponsales y filiales, con el objetivo de eliminar las desventajas de la banca especializada y al tiempo contar con algunos beneficios de la banca universal.

Por otra parte, y para efectos de consolidar la información, mediante la Ley 222 de 1995 se realizaron importantes modificaciones al Código de Comercio, lo cual afectó el modelo de organización del sistema financiero.



**Figura 3.** Participación de los conglomerados financieros. Cálculos del Banco de la República (2020)

Los conglomerados financieros agrupan a entidades locales y del exterior con un controlante común, que incluye dos o más entidades que ejerzan actividad propia.

A diciembre de 2012 existían once conglomerados financieros (entendidos como aquellos que cuentan con entidades que desarrollan tres o más actividades financieras): Grupo Aval Acciones y Valores, Grupo de Inversiones Suramericana, Bancolombia, Sociedades Bolívar, Fundación Social, Mercantil Colpatria, entre otros (Ver Tabla 10).

Tabla 10.

*Tamaño relativo de las filiales en el exterior/ de los conglomerados financieros, diciembre de 2012*  
*Valores en miles de dólares*

Grupo	Activos en Colombia	Activos en el exterior	A/B
Grupo Aval	109,8	24,5	22,3%
Bancolombia	93,7	13,4	14,4%
Sociedades Bolívar	40,6	9,3	22,9%
Fundación Grupo Social	9,9	0	0,0%
Mercantil Colpatria	14,7	0	0,0%
Otros	112,3	1,3	12,0%
<b>Total</b>	<b>381</b>	<b>48,5</b>	

*Nota.* Revista del Banco de la República (2020)

Definiendo cada uno de ellos:

Conglomerado Financiero Aval, conformado por 69 instituciones, incluyendo el holding Grupo Aval Acciones y Valores.

Conglomerado Financiero Sura-Bancolombia, que incluye 79 entidades en Colombia y el exterior, incluyendo el holding, que es el Grupo de Inversiones Suramericana.

Conglomerado Financiero Bolívar, que agrupa a 27 entidades, contando el holding Grupo Bolívar S.A.

Conglomerado Fundación Social, conformado por cinco entidades, contando al holding Inversora Fundación Social.

Conglomerado Financiero Scotiabank. Está conformado por ocho entidades, incluyendo el holding Scotiabank, con jurisdicción en Canadá.

Conglomerado BBVA Colombia, integrado por ocho empresas, incluyendo el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA), con jurisdicción en España.

El éxito de un banco que forme parte de un conglomerado será también parte del éxito del grupo empresarial.

### **Internacionalización de los bancos colombianos.**

En América Latina la extranjerización de la banca se intensificó a principios de 1990, cuando las operaciones de los bancos en los mercados europeos alcanzan su techo de expansión teniendo en cuenta el nivel de crecimiento de las economías nacionales (González, 2015).

Los establecimientos bancarios colombianos que aún no se han internacionalizado son: Banco Caja Social, Banco Agrario de Colombia, Banco W, Bancoomeva, Banco Finandina, Banco Cooperativo Coopcentral y Banco Compartir. Estas entidades están enfocadas en sectores específicos del mercado colombiano. Por ejemplo, el Banco Caja Social ofrece servicios financieros para los segmentos de menores ingresos de la población colombiana (sectores populares, microempresarios, pequeñas y medianas empresas, sector inmobiliario y distintos segmentos del mercado de personas) contribuyendo al desarrollo del país y al progreso social (Banco Caja Social, 2019).

Dentro de los bancos internacionalizados se encuentran: Banco Davivienda, Banco Popular, Banco AV Villas, Banco de Bogotá. Banco de Occidente, Bancolombia, Banco Multibank y Banco Santander Colombia S.A. A continuación se describen las estrategias seguidas por estos bancos para su respectiva internacionalización.

#### ***Bancolombia***

1973 El Banco industrial de Colombia, realiza una estrategia de expansión ya que se decide incursionar en Panamá con su oficina de Banca Internacional haciendo presencia durante más de 40 años en ese país

1995 Es la primera empresa colombiana en llegar a la Bolsa de Nueva York, esta es una estrategia de internacionalización importante ya que decide participar en el mercado de valores haciéndola más competitiva.

#### ***Grupo Aval***



Es propietario del costarricense grupo BAC Credomatic y tienen filiales del Banco de Bogotá, el Banco de Occidente y de Corficolombiana, en Panamá. Emite acciones en el New York Stock Exchange.

### ***Davivienda***

2007. Se autoriza la fusión entre Davivienda y Granbanco S.A. Bancafé, lo que que permite a Davivienda tener presencia en Panamá y Miami e incursionar en nuevos nichos de mercado, principalmente en segmentos corporativos de pequeñas y medianas empresas, y en sectores como el cafetero, agropecuario e inmobiliario.

De acuerdo a lo anterior González, (2015) indica que estos bancos se basaron en las siguientes estrategias para lograr su internacionalización:

Joint Venture: conocido como la unión de dos o más entidades unidas bajo una misma dirección con el fin de llevar a cabo una determinada operación comercial.

Greenfield: forma de inversión extranjera directa en la cual la matriz de una empresa comienza un nuevo emprendimiento en un país extranjero, para lo cual construye nuevas instalaciones operacionales y también crea puestos de trabajo.

Adquisiciones: proceso en el cual una empresa adquiere a otra conservando su nombre e identidad, pero a su vez se apropia de todos los activos y pasivos de la empresa; una vez dada esta fusión la empresa obtenida deja de existir.

Alianza estratégica: acuerdo entre dos o más partes con beneficios similares apoyándose mutuamente para lograr un fin determinado, esperando que los resultados obtenidos sean mejores que los resultados alcanzados individualmente. Esta tipología de estrategia va de la mano con los contratos de corresponsalía.

En general, los bancos intentan optimizar la estructura legal de sus negocios transfronterizos y presentan una estructura mixta de sucursales y filiales, a veces incluso dentro de un mismo país de acogida. Los bancos que no tienen presencia en el extranjero (como el caso del Banco Caja Social), optan por realizar alianzas estratégicas bajo acuerdos de contratos de corresponsalía, con el fin de reducir sus gastos operativos y aumentar sus beneficios.

Respecto a los bancos que hacen operaciones con el exterior, las siguientes tablas reflejan los resultados de transacciones de compra y venta de divisas.

### Operaciones internacionales de los bancos colombianos.

Tabla 11.

*Transacciones de divisas compras (ingresos) y pagos de giros. Mayo de 2018. Valores en dólares*

Concepto	Número de Operaciones	Tasa de Cambio Promedio Ponderado	Monto Total Transado en USD
Compra de divisas a intermediarios del mercado cambiario en transferencia	10.241	3.849,87	10.852.230.044
Recepción de divisas para envío de giros al exterior	33.907	3.857,71	1.414.723.628

*Nota.* Información reportada por los IMC en los formatos 388 y 389, cifras sujetas a revisión (2020)

Tabla 12.

*Transacciones de divisas compras (ingresos) y pagos de giros. Mayo de 2019. Valores en dólares*

Concepto	Número de Operaciones	Tasa de Cambio Promedio Ponderado	Monto Total Transado en USD
Compra de divisas a intermediarios del mercado cambiario en transferencia	12.066	3.314,66	12.437.853.420
Recepción de divisas para envío de giros al exterior	1.688	3.306,50	391.742.588

*Nota.* Información reportada por los IMC en los formatos 388 y 389, cifras sujetas a revisión (2020)

Tabla 13.

*Transacciones de divisas compras (ingresos) y pagos de giros. Mayo de 2020. Valores en dólares*

Concepto	Número de Operaciones	Tasa de Cambio Promedio Ponderado	Monto Total Transado en USD
Compra de divisas a intermediarios del mercado cambiario en transferencia	14.340	3.565,34	15.662.230.044
Recepción de divisas para envío de giros al exterior	33.907	3.898,56	894.723.628

*Nota.* Información reportada por los IMC en los formatos 388 y 389, cifras sujetas a revisión (2020)

A partir de información suministrada por la Superintendencia Financiera de Colombia las Tablas Tabla 11, Tabla 12 y Tabla 13, evidencian el aumento de las transacciones de divisas de los bancos colombianos entre 2018 y 2020. En 2018 se registraron 10.241 operaciones, en 2019 12.066 transacciones y en 2020 14.340 operaciones. Se evidencia un aumento del 1,8% de las operaciones entre el 2018 y 2019 y a su vez de 2019 a 2020 el aumento fue de 2,2%.

Tabla 14.

*Entidades con mayor volumen de operaciones en el primer semestre de 2020. Valores expresados en millones de pesos*

No.	Entidad	Número de operaciones	Monto de operaciones en divisas
1	Bancolombia	719.239.203	1.198.024.072
2	Banco Davivienda	266.540.555	480.639.820
3	BBVA Colombia	160.955.878	353.253.430
4	Banco de Bogotá	110.842.914	474.896.893
5	Banco Colpatría (Scotiabank)	90.330.247	124.913.264
6	Banco De Occidente	55.650.844	418.805.148
7	Banco AV Villas	51.028.018	54.183.605
8	Banco Caja Social	48.732.413	63.680.587
9	Banco Agrario	43.967.245	58.974.514
10	Banco Popular	33.617.233	74.315.631
11	Itaú	19.437.006	84.188.331
12	Tuya	16.689.226	7.150.589
13	Banco Falabella	9.977.333	6.171.461
14	Citibank	9.645.551	107.077.259
15	Banco GNB Sudameris	8.478.745	74.098.224
16	Giros & Finanzas C.F.	7.219.285	5.581.946
17	Banco Serfinanza	5.898.315	3.597.194
18	Movii	4.594.766	382.335
19	Bancoomeva	4.421.202	7.740.695
20	Banco Mundo Mujer	2.697.976	1.575.609
<b>Total</b>		1.669.963.955	3.599.250.607

Nota. Información reportada la Superintendencia de Colombia (2020)

Los establecimientos bancarios realizaron 1.669.963.955 operaciones en compra y venta de divisas que equivalen \$3,599 billones de pesos, destacándose los bancos: Bancolombia (21,5%), Davivienda (8,0%), BBVA (4,8%), Banco de Bogotá (3,3) %, Colpatría (2,7%) y Banco Occidente (1,7%).

### **Balanza de pagos de Colombia.**

**Movimientos.** La balanza de pagos refleja la entrada y salida de divisas a razón de las exportaciones, importaciones, renta de trabajos en el extranjero, transacciones y capitales. Registra las transacciones económicas de los bancos nacionales con el resto del mundo. La cuenta financiera de la balanza de pagos incluye el registro de todas las operaciones que dan lugar a cambios (brutos o netos) en los activos y pasivos financieros de moneda extranjera del país en un determinado período (González H. , 2019).

Cómo se observa en la Tabla 15, es importante anotar que la evolución de la cuenta corriente de la balanza de pagos de Colombia ha mostrado una estrecha relación con el comportamiento de la balanza comercial de bienes, debido a la elevada participación de las exportaciones e importaciones en el total de ingresos y egresos corrientes del país, lo que se constituye en la principal fuente de ampliación del déficit de la cuenta en el primer trimestre de los años 2018 y 2019. Se evidencia en la cuenta corriente de la balanza de pagos, que el país registró un déficit de -3.614 millones de dólares en 2019 y -2.806 en 2018.

La cuenta corriente incluye las exportaciones y las importaciones de bienes y servicios, mientras que la cuenta de financiera incluye todas las compras y ventas de activos (acciones, bonos, cuentas bancarias, bienes inmuebles y empresas). La cuenta oficial de las reservas cubre todas las compras y ventas de activos de reserva internacionales, como dólares, divisas, oro y derechos especiales de giro (DEG).

La Tabla 15 resume las cuentas de la de la balanza de pagos de Colombia para el año 2019 donde se ven reflejada las operaciones que se hacen a través de bancos corresponsales con destino extranjero, y de igual manera los ingresos de remesas.

Tabla 15.

*Balanza de pagos en Colombia 2018.2019. Valores en dólares*

	2018(pr) (ene-mar)	2019(pr) (ene-mar)	Variación
Cuenta corriente (A+B+C)	-2.806	-3.614	-808
(Porcentaje del PIB)	-3,5%	-4,6%	
A. Bienes y servicios (1+2)	-1,524	-2,760	-1,236
1. Bienes (a-b)	-908	-1.976	-1.068
a. Exportaciones FOB	10.233	10.272	39
b. Importaciones FOB	11.141	12.248	1.107
2. Servicios (a-b)	-616	-784	-168
a. Exportaciones	2.434	2.449	15
b. Importaciones	3.050	3.233	183
B. Renta de los factores	-2.905	-2570	335
Ingresos	1.486	1.645	159
Egresos	4.392	4.216	-176
C. Transferencias corrientes	1.623	1.716	93
Ingresos	1.861	1.942	81
Egresos	237	226	-11
Cuenta financiera(A+B+C+D)	-2335	-3.159	-823
(Porcentaje del PIB)	-2,9%	-4,1%	
A. Inversión directa (ii-i)	-909	-2,67	-1,761
i. Extranjera en Colombia (IED)	1.980	3.335	
(Porcentaje del PIB)	2,5%	4,3%	
ii. Colombiana en el exterior	1.071	665	

*Nota.* Informe del Congreso de la República (2019)

Es importante anotar que las remesas internacionales permiten realizar giros o envíos de dinero que una persona emigrante envía a su país de origen a través de los bancos corresponsales como giros internacionales (Adriano, 2017).

Para la anotación de las operaciones entre residentes y no residentes, las balanzas mencionadas disponen de una columna de ingresos y otra de pagos. Todas las operaciones que generan entradas de divisas para el país se anotan en la columna de ingresos en la cuenta financiera. Todas las operaciones que generan salidas de divisas para el país se anotan en la columna de pagos, es decir en la cuenta financiera aparece la variación de activos en pagos (Pampillon, 2008).

Finalmente, la balanza de pagos puede expresarse de diferentes formas, pero siempre refleja el comportamiento de los países en el ámbito económico internacional. Su método es aplicable a las realidades actuales de los países, al determinar el estado de los mismos en relación con otros países, en función de las salidas netas de capital.

***Factores que afectan la Balanza de Pagos.*** Cuando un país compra más de lo que vende, tiene que financiar la diferencia con préstamos. Por el contrario, si vende más de lo que compra, puede prestar a otros con el excedente generado.

El mercado cambiario juega un papel importante para el adecuado desenvolvimiento de los agentes económicos en sus transacciones internacionales. Su principal función es la de ser el mecanismo mediante el cual se puede adquirir poder de compra en una moneda extranjera, al brindar la posibilidad de efectuar pagos denominados en unidades monetarias de otras naciones (Ekonomia, 2015).

Es importante anotar que la coyuntura actual marcada por el impacto de la pandemia de COVID-19 en la actividad económica nacional e internacional, afectó sustancialmente los ingresos y egresos corrientes de la balanza de pagos de Colombia. Entre abril y junio de 2020, el déficit corriente de Colombia se estimó en 1.693 millones de dólares, lo cual puede impactar negativamente muchos bancos que reciben remesas internacionales (Banco de la República de Colombia, 2020).

El sistema financiero colombiano ha exhibido una expansión en la última década, sustentada tanto en la creciente intermediación tradicional realizada por los establecimientos de crédito, como en la oferta de otros servicios financieros (leasing, factoring y contratos de corresponsalía). En este proceso el gobierno nacional y la Superintendencia Financiera han desempeñado un papel crucial en el fortalecimiento de los estándares de solvencia, en las normas que han facilitado consolidar los conglomerados financieros y en las medidas que han aumentado la confianza de los ahorradores. De la misma manera, ha sido de gran importancia la entrada de nuevos agentes al mercado (especialmente extranjeros), y los procesos de fusiones y adquisiciones ( Banco de la República, 2019).

Los riesgos de reputación son significativos y las multas pueden ser de miles de millones de dólares. Para los bancos, sólo se trata de un análisis riesgo-recompensa de una de sus diversas líneas de negocios. Pero para un pequeño exportador de flores de un país africano sin salida al mar, podría

ser el fin de su negocio.

Según el Fondo Monetario Internacional (FMI), en un número reducido de países, la fragilidad financiera aumentado a medida que sus flujos transfronterizos se concentran en relaciones de corresponsalía bancaria reducidas o se realizan a través de otros mecanismos. Esta fragilidad puede socavar las perspectivas de crecimiento a largo plazo y de inclusión financiera de los países afectados, al aumentar los costos de los servicios financieros y afectar de forma negativa a las calificaciones de los bancos (Adriano, 2017).

La mejora del marco regulatorio de los sistemas financieros mundiales, será clave para brindar el nivel de confianza que requiere la banca corresponsal. Una institución financiera que ya no cuente con la banca corresponsal deberá buscar rutas alternativas. En los países más afectados, una alternativa es agrupar sus transacciones con las de un banco intermediario que aún tenga relaciones de corresponsalía bancaria.

***El negocio de las remesas.*** Las cifras del negocio de las remesas son contundentes en Colombia, ya que hace rato superaron las exportaciones de café. El año 2014 ingresaron al país por ese concepto 3.294 millones de dólares.

Los bancos ven en el tema de las remesas una nueva oportunidad de negocio, no sólo con el propósito de intermediar esos recursos como tal, sino como una *carriada* para pescar nuevos clientes. De hecho, varios bancos les exigen a sus clientes abrir cuentas corrientes o de ahorro para recibir remesas del exterior. Aunque esa exigencia no es generalizada, el interés de fondo de cada entidad financiera es aumentar su penetración en el mercado, ofreciéndoles a los usuarios todos los paquetes de ahorro y crédito que tiene a su disposición. Con esa estrategia, y en algunos casos sin cobrar comisiones por la intermediación, los bancos quieren quitarles una buena parte de la tajada del mercado de remesas a las casas de cambio y a los agentes pagadores que controlan ese negocio (Portafolio, 2015).

En Colombia, los clientes del Bancos Caja Social pueden recibir sus remesas en cualquiera de las 122 oficinas de la entidad en todo el país. Una vez el inmigrante envía su dinero desde el extranjero, el banco recibe el mensaje correspondiente y llama al beneficiario para informarle acerca del envío. El usuario puede o no ser cliente del banco. Si ya lo es, puede solicitar abono directo a su cuenta. La operación no tiene costo y no genera descuentos para quien lo recibe.

**Descripción del Banco Caja Social y sus transacciones internacionales. 2018 y 2020**

### **Reseña histórica del Banco Caja Social.**

El Banco Caja Social es una empresa de la Fundación Social que mediante su actividad bancaria busca contribuir a la superación de las causas estructurales de la pobreza en Colombia, promoviendo una sociedad justa, solidaria, productiva y en paz. Las empresas de la Fundación Social se consideran instrumentos de intervención social en sí mismas, al tener como fundamento el compromiso y la adopción de una gestión socialmente responsable, inherente a su quehacer empresarial, es decir en el ejercicio de su negocio. Entre sus funciones se destacan:

Producción de bienes y servicios para la satisfacción de necesidades estratégicas para el desarrollo de la sociedad y la inclusión de sectores populares que no son atendidos por la oferta tradicional.

Generación de riqueza.

Participación activa en la construcción y solución creativa de los principales problemas sociales, con una alta preocupación por el bien común.

El Banco Caja Social se ha especializado en el diseño de soluciones financieras para los mercados populares, los microempresarios y las pequeñas empresas; enfocándose en la atención de la mediana empresa, el sector inmobiliario y distintos segmentos del mercado de personas. El Banco Caja Social cuenta con una presencia regional del 27% posicionándose en el primer lugar, abarcando el 66% del mercado nacional (4.800.000 de clientes) (Banco Caja Social, 2019).

### **Corresponsalía bancaria del Banco Caja Social.**

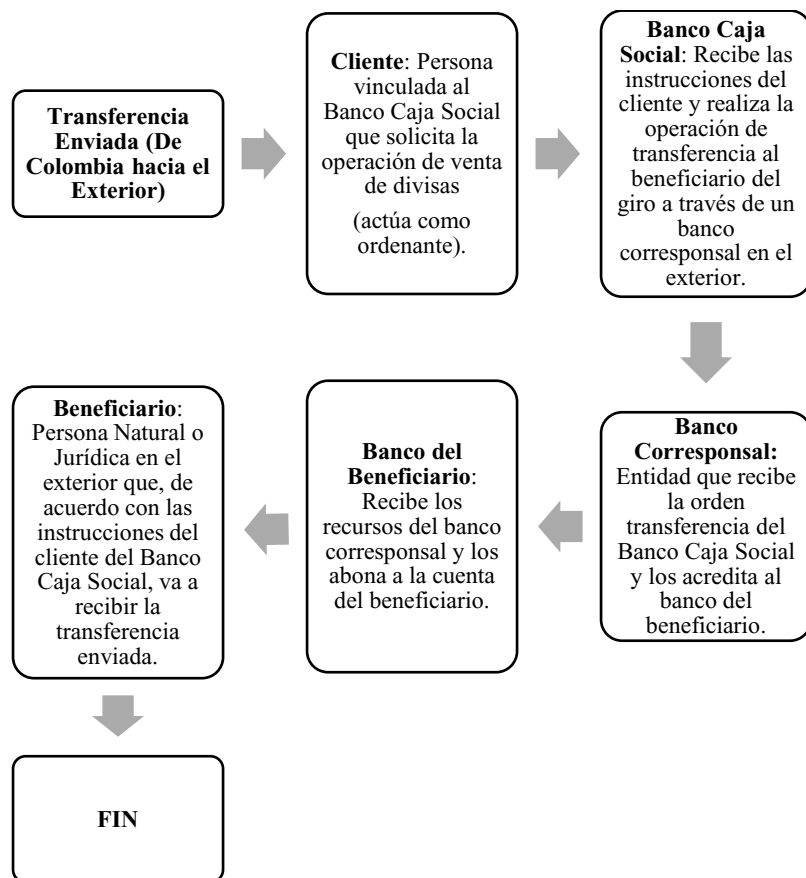
A continuación, se describe el proceso como el Banco Caja Social realiza operaciones internacionales a través del corresponsal Bancario: Citibank.

#### *Transferencias enviadas y recibidas (de Colombia hacia el exterior y viceversa)*

Una transferencia enviada es una operación de venta de divisas (envíos de dinero en moneda extranjera que efectúan personas naturales o jurídicas residentes en el país (clientes del Banco Caja Social) mediante sistemas electrónicos (SWIFT) al exterior). Como intermediario del mercado cambiario, el Banco puede efectuar directamente compras y ventas de divisas derivadas de dicho mercado. Las operaciones en moneda extranjera diferentes al dólar son convertidas a dólares americanos.

El Banco Caja Social comenzó a trabajar con remesas en el año 2017. Hoy se pagan en toda su red de oficinas y tiene una alianza con la Caixa<sup>7</sup> y la Ceca de España para que los costos de giro sean menores. En el año 2019, empezó un programa con el Fondo Multilateral de Inversiones (Fomin) del Banco Interamericano de Desarrollo, para bancarizar a los receptores de remesas (Revista Dinero, 2019).

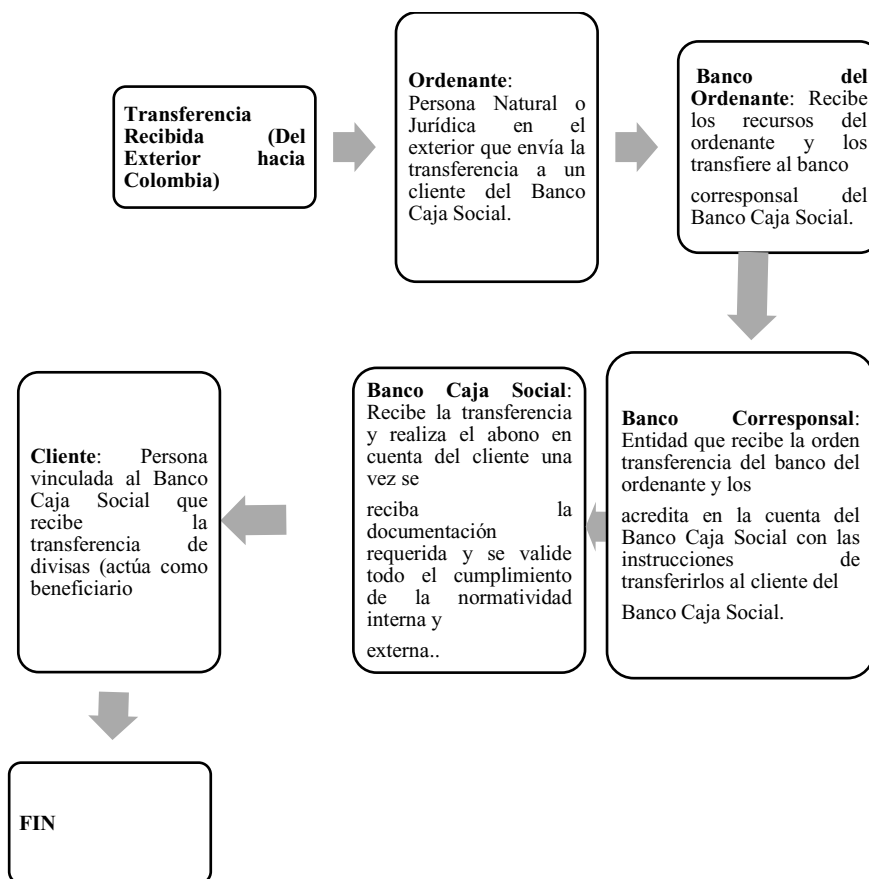
Las Figura 4 y Figura 5 , presentan las partes involucradas en las transferencias enviadas y recibidas de Colombia hacia el exterior por parte del Banco Caja Social.



**Figura 4.** Proceso de transferencia enviada de Colombia hacia el exterior. Banco Caja Social. Documento oficial del Banco Caja Social (2020)

<sup>7</sup> Caixabank es un banco español con sede social en Valencia y Cecabank banco mayorista participado en un 89% por la Confederación Española de Cajas de Ahorros (Expansion, 2020).





**Figura 5.** Transferencia recibida del exterior hacia Colombia. Banco Caja Social. Documento oficial del Banco Caja Social (2020)

Por su parte la Tabla 16 indica las instrucciones para recibir una transferencia desde el exterior, siendo el Banco Citibank el único intermedio para realizar la operación.

Tabla 16.

*Instrucciones para la recepción de transferencias del exterior*

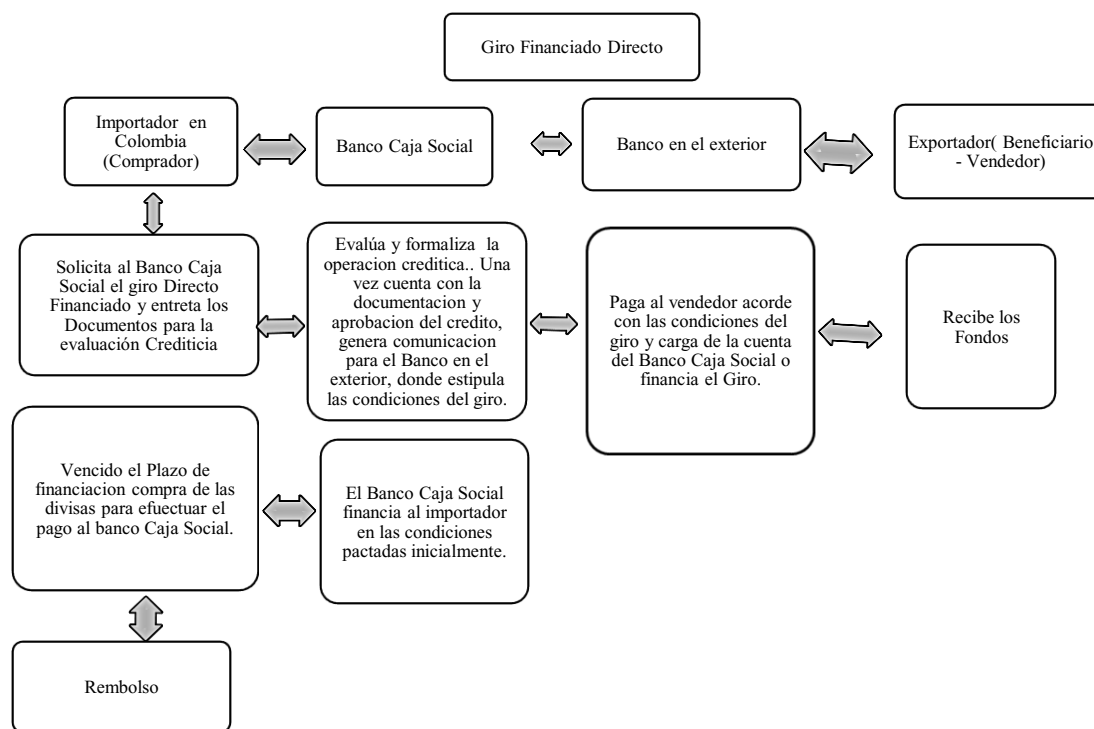
<b>Banco intermediario:</b>	Citibank New York USA
	SWIFT COD : CITIUS33
	ABA COD : 021000089
<b>Banco pagador:</b>	Banco Caja Social.
	Cuenta en Citibank New York 36020185
	SWIFT COD : CASOCOBB
<b>Datos cliente:</b>	<Número de cuenta del cliente Banco Caja Social>
	<Nombre del Beneficiario>

Nota. Documento oficial del Banco Caja Social (2020)

### Productos.

**Giro financiado directo.** El giro financiado es un producto de comercio internacional que opera el Banco Caja Social y consiste en que con cargo a un cupo de crédito o una operación puntual

previamente aprobada por el cliente importador, el Banco Caja Social realiza el pago en moneda extranjera al vendedor de las mercancías en el exterior (Ver Figura 6).



**Figura 6.** Proceso giro financiado directo. Documento oficial del Banco Caja Social (2020)

El giro financiado para empresas del Banco Caja Social, permite atender a proveedores en el exterior, mediante giros realizados a nombre del cliente, conforme a sus instrucciones y necesidades con cargo al cupo de crédito aprobado.

#### *Características*

- ✓ El plazo será de 180 días. Al término de la vigencia se cancela la deuda en dólares y se convierte a pesos con una vigencia de un día, luego de lo cual quedará vencida.
- ✓ El giro financiado se realiza a sus proveedores en el exterior.

#### *Beneficios*

- ✓ Mejora su flujo de caja, al financiar sus importaciones.
- ✓ Mejores condiciones de pago, al pagar de contado sus importaciones.

- ✓ Rentabilidad: tasas diferenciales según el monto de la financiación.

**Cartas de Crédito.** Es importante también mencionar que las cartas de crédito son el medio de pago de mercancías más utilizado a nivel internacional. Una carta de crédito consiste en el compromiso que adquiere el Banco Caja Social por solicitud de un cliente importador o exportador, mediante el cual se obliga a pagar una determinada suma de dinero al vendedor en el exterior, siempre y cuando este último cumpla con los términos y condiciones fijadas en la Carta de Crédito. Para cumplir con el compromiso (efectuar el pago de la Carta de Crédito), el Banco Caja Social utiliza un Banco Corresponsal en el exterior.

Las cartas de crédito de exportación se presentan cuando el Banco Caja Social recibe de un corresponsal en el exterior, un mensaje con el compromiso de dicho banco para pagar una mercancía a un exportador colombiano. El Banco Caja Social se compromete a pagar al proveedor el valor de las mercancías importadas, una vez éste demuestre el cumplimiento de las condiciones pactadas en la negociación.

El Banco Caja Social financia el valor pagado hasta por seis meses luego de realizado el pago al cliente en el exterior.

### *Beneficios*

- ✓ Confiabilidad para sus vendedores en el exterior en la realización de sus operaciones.
- ✓ Tranquilidad para los empresarios, pues se garantiza el cumplimiento de las condiciones pactadas en la negociación.
- ✓ Rentabilidad al ofrecer tasas diferenciales según el monto de la financiación.

Tabla 17.

*Tasas internacionales. Valores en dólares*

Moneda extranjera	Tarifa % sobre el valor	Tarifa fija	Mínima
Compra de divisas			
Transferencia		22	
Venta de divisas			
Cheque ( Solo en dólares americanos)		\$27	
Transferencia		27	
Cobranzas documentarias de importación			
Gestión de cobro	0,38%		100
Mensaje Swift		27	

*Nota.* Página web Banco caja Social (2020)

La Tabla 17 relaciona las tasas internacionales actuales manejadas por el Banco Caja Social para su portafolio en financiamiento internacional.

Tabla 18.

*Productos y Servicios de moneda extranjera a través del Corresponsal Citibank. Valores en dólares*

Producto o servicio	Monto total de operaciones Octubre de 2019 a septiembre de 2020	Número de operaciones promedio mensual
Compra y venta de divisas por transferencia bancaria (IMC)	445,000,000.00	127
Reintegros de Exportación	8,605,934.84	50
Inversión Extranjera	1,785,169.53	6
Inversión en el exterior	4,479,889.90	5
Financiaci3nes de importaci3n	2,879,449.77	4
Pago de importaciones	75,987,741.29	334
Compra/Venta de Divisas (por ventanilla)	107,973.00	6
Remesas	6,417,789.61	215
Endeudamiento Externo	3,308,487.61	4

*Nota.* Informe peri3dico del Banco Caja Social (2020)

El Convenio que tiene el Banco Caja Social con Citibank data del a3o 2010. La Tabla 18 muestra que la operaci3n m3s din3mica es la compra y venta de divisas por transferencia bancaria donde el monto total de sus operaciones entre 2019 y 2020 fue 445.000.000 d3lares.

El Banco Caja Social cuenta con otro producto fuerte a trav3s del corresponsal Citibank, correspondiente al pago de las importaciones. El n3mero de importaciones mensuales durante el peri3do analizado fue 334, equivalente a un monto de 75.987.741 millones pesos. La comisi3n que recibe el corresponsal se paga sobre el n3mero y volumen de las transacciones realizadas.

### **Instrucciones para las operaciones del Banco Caja Social mediante corresponsal3a.**

Actualmente el proceso de recepci3n de giros se realiza autom3ticamente desde SWIFT y la dependencia encargada es: el Centro de Operaciones Internacionales del Banco Caja Social.

Banco Caja Social s3lo recibe y paga transferencias internacionales a clientes vinculados mediante cuenta de ahorro o corriente, la 3nica excepci3n es para los convenios de pagos de remesas de Espa3a de Caixabank y Cecabank (Bancos Espa3oles) a quienes se les paga giros a usuarios.

El Banco Caja Social de Colombia y La Caixa de Espa3a (caja de ahorros) suscribieron un convenio para facilitar el env3o de dinero al pa3s. Se estima que los colombianos giran 40 millones de euros al mes desde Espa3a. De acuerdo con el convenio entre las dos entidades, los giros se podr3n realizar para clientes y no clientes inmigrantes colombianos desde Espa3a.

Para clientes de La Caixa se pueden realizar a trav3s de cajeros autom3ticos y oficinas de dicha entidad. Para no clientes, a trav3s de las oficinas. El girador realiza el env3o desde Espa3a, y dichas sumas son recibidas en Colombia por el Banco Caja Social quien act3a como receptor. El convenio

de pago de remesas de España solo está dirigida a personas naturales, no aplica para personas jurídicas (El Tiempo, 2003)

El banco no tiene convenio con Money Remiter (plataforma digital para recibir giros), ni con entidades que administren plataformas de giros, todos los pagos son recibidos por intermedio del banco corresponsal con el cual tienen cuenta en dólares (Citibank de New York) o los convenios con Caixabank y Cecabank, entidades con las cuales maneja cuenta en dólares. Todos los giros son recibidos a través del sistema SWIFT, Banco Caja Social no actúa como entidad intermediaria, en proceso de recepción de giros, opera como banco del beneficiario, en el proceso de envío de giros, opera como banco girador.

### Situación financiera del Banco Caja Social.

A continuación, se presentan los estados financieros del Banco Caja Social 2019 y 2020. Éstos reflejan las entidades con las cuales Caja Social mantiene relación en moneda extranjera con su corresponsal Citibank.

Tabla 19.

*Estados financieros Banco Caja Social a 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019. Valores millones de pesos*

	Tasa de interés	Menor a 1 año	Entre 1 y 5 años	Total
<b>En pesos colombianos</b>				
Bancoldex	DFT+2.30 a 4.40	10.078	90.976	101.054
Finagro	DTF 2.5 A 3.5	13	96	109
<b>En moneda extranjera</b>				
Citi Bank	Libor + 0.70	1.187	0	1.187
<b>Total</b>		<b>11.278</b>	<b>91.072</b>	<b>102,35</b>
<b>31-dic-19</b>				
	Tasa de interés	Menor a un año	Entre 1 y 5 años	Total
<b>En pesos colombianos</b>				
Bancoldex	DFT+2.30 a 4.40	\$ 7.497	104.858	112.355
Finagro	DTF 2.5 A 3.5	13	224	237
<b>En moneda extranjera</b>				
Citi Bank	Libor + 0.70	9.552	0	9.552
<b>Total</b>		<b>17.062</b>	<b>105.082</b>	<b>122.144</b>

Nota. Estados financieros Banco Caja Social (2019)

En la Tabla 19 se detalla el movimiento de los créditos de bancos y otras obligaciones. Se indican los pasivos a mediano y largo plazo por concepto de crédito o comisión para la financiación del comercio exterior, tales pasivos disminuyeron.

Tabla 20.

*Efectivo 2019 y 2018. Valores en millones de pesos*

Entidad	Calificación	Agencia calificadora	30 de junio /2019	31 de junio /2018
Banco de la Republica	Nación	Nación	327.638	421.812
Bancolombia S.A	AAA	Fitch Ratings	1.742	1.202
Banco Agrario de Colombia S.A.	BBB	Standard & Poor's	9.666	10.239
Banco de Bogotá	AAA	Fitch Ratings	5	4
Davivienda	AAA	Fitch Ratings	5	64
Santander	AAA	Fitch Ratings	1.123	752
Sudameris	AA+	BRC Investor	393	470
Citibank New York	BBB+	Standard & Poor's	245	313
Caixa-Barcelona	BBB+	Standard & Poor's	34	26
Confederación Española de Cajas de Ahorro CECA	BBB-	Standard & Poor's	54	33
		<b>Total</b>	<b>340.905</b>	<b>434.915</b>

*Nota.* Estados Financieros del Banco Caja Social (2020)

El Banco Caja Social tiene cuentas corrientes en otras entidades financieras como se puede ver en la Tabla 20. Se puede ver que cerró el año 2019 con menos efectivo que el año anterior. Finalmente, se observa grandes intercambios con el Banco de la República, y se reflejan los acuerdos de corresponsalía con Citibank y el contrato emergente con Caixa.

## Conclusiones

Optar por establecer contratos de corresponsalía bancaria internacional, puede beneficiar a los países creando alianzas estratégicas con el fin de participar en mercados externos (especialmente con los ubicados en Estados Unidos). Ello con el fin de fortalecer el capital financiero y brindar a los clientes más oportunidades. Todos los sistemas financieros deben estar sincronizados, haciendo que el dinero pueda movilizarse de forma confiable y las relaciones comerciales bancarias sean más efectivas.

Las medidas sugeridas para reducir los riesgos bancarios incluyen reducir los costos de cumplimiento. La tecnología puede ayudar a los bancos a conocer mejor a sus clientes y ofrece canales alternativos para las remesas. La mejora del marco regulatorio de los sistemas financieros mundiales, será clave para brindar mayor el nivel de confianza que requiere la banca corresponsal. Una institución financiera que ya no cuente con la banca corresponsal deberá buscar rutas alternativas.

La coyuntura actual marcada por el impacto de la pandemia de COVID-19 en la actividad económica nacional e internacional, afectó sustancialmente los ingresos y egresos corrientes de la balanza de pagos de Colombia. Entre abril y junio de 2020, el déficit corriente de Colombia se

estimó en 1.693 millones de dólares, lo cual puede impactar negativamente a los bancos que reciben remesas internacionales.

El Banco Caja Social cuenta con una presencia regional del 27% posicionándose en el primer lugar. También tiene mayor participación al abracar el 66% del mercado nacional (4.800.000 de clientes) (Banco Caja Social, 2019). La falta de expansión en el exterior se debe a su compromiso con las personas de bajos ingresos. Su objetivo estratégico no es la internacionalización, sino el establecimiento de alianzas con bancos extranjeros a partir de la corresponsalía bancaria.

El producto fuerte que maneja el Banco Caja Social a través del corresponsal Citibank, es el pago de las importaciones donde el número de las operaciones mensuales durante el período analizado fue 334, equivalente a un monto de 75.987.741 millones de pesos. Citibank cuenta con una gran cobertura a nivel internacional lo cual hace que todos los productos de financiamiento para el comercio internacional del Banco Caja Social sean competitivos. Esto fortalece la alianza que tienen ambos bancos, dicha alianza tiene más de diez años.

### **Recomendaciones**

Se recomienda realizar investigaciones futuras acerca de los productos de financiación que beneficien a pequeños exportadores y que permitan a clientes y corresponsales tener mayor interacción.

Es necesario abrir una línea de investigación acerca del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT) que implementan los Bancos para mitigar riesgos de lavados de activos en las transacciones bancarias internacionales.

### **Referencias**

Banco de la República. (2019). *El sistema financiero colombiano*. Recuperado de: [https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/rbr\\_notas\\_1023.pdf](https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/rbr_notas_1023.pdf)

Adriano, A. (2017). *Cuando el dinero ya no puede viajar mas*. Recuperado de: <https://www.dinero.com/seccion/internacional/10>

Aliber. (1984). *Domestic and international banking*. Philip Allan Publishers Ltd.

Álvarez, G. & (2016). Recuperado de: [file:///C:/Users/57301/Documents/PDF%20ANTEPROYECTO/07.%20Globalizacion%20banca\(BBVA,2016\).pdf](file:///C:/Users/57301/Documents/PDF%20ANTEPROYECTO/07.%20Globalizacion%20banca(BBVA,2016).pdf)

America Economica. (2020). Economía. Recuperado de: <https://americaeconomica.com/>

- Asobancaria. (2017). *Prevencion de lavado de activos en el comercio exterior*. Recuperado de: [https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2017/07/06\\_22\\_17\\_Cartilla\\_PrevencionLAFT-Comercio-Exterior-WEB.pdf](https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2017/07/06_22_17_Cartilla_PrevencionLAFT-Comercio-Exterior-WEB.pdf)
- Banco Bilbao Viscaya y Argentario- BBVA. (s.f.). *Codigo SWIFT*. Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/que-es-el-codigo-swift/>
- Banco Caja Social. (2018). *Reseña Historica Banco*. Obtenido de WWW.Bancocajasocial.com
- Banco Caja Social. (2019). *Informe de gestión*. Recuperado de: <https://www.bancocajasocial.com/portalserv/bcs-public/informacion-corporativa/acerca-de-nosotros/gestion/informes-de-gestion>
- Banco de Bogotá Internacional. (2020). *Informes de Gestion*. Recuperado de: <https://www.bancodebogotainternacional.com/bbi/es/management-reports>
- Banco de la República. (2000). *Balanza de pagos*. Recuperado de: <https://www.banrep.gov.co/es/estadisticas/balanza-pagos>
- Banco de la Republica. (2015). *Definiciones financieras*. Recuperado de: <https://www.banrep.gov.co/es/node/38227>
- Banco de la República de Colombia. (2020). *Evolución de la Balanza de Pagos*. Recuperado de: [https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/paginas/ibp\\_ene\\_jun\\_2020.pdf](https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/paginas/ibp_ene_jun_2020.pdf)
- Banco de pagos Internacionales. (2016). *BIS, Committee on Payments and Market Infrastructures*. Obtenido de <https://www.bis.org/>
- Banco Internacional. (2016). *Correspondent banking*. Recuperado de: <https://www.bis.org/cpmi/publ/d147.pdf>
- Banco Itau. (s.f.). *Operaciones Spot*. Obtenido de <https://www.itau.co/operaciones-spot>
- Banco Mundial. (2018). *Informe de evaluación mutua de Colombia*. GAFILAT.
- Cañizares, L. (2008). *Los bancos y los sistemas de comunicacion interbancaria*. Recuperado de: <file:///C:/Users/57301/Documents/PDF%20ANTEPROYECTO/los%20bancos%20y%20los%20sistemas%20de%20comunicacion%20interbancaria.pdf>
- Castellanos, P. O. (2018). *Estrategias de internacionalización para los establecimientos bancarios colombianos*. Recuperado de: [file:///C:/Users/57301/Documents/PDF%20ANTEPROYECTO/08.Estrategias%20de%20internacionalizacion\(Parra,Ortiz,Castellanos,2018\).pdf](file:///C:/Users/57301/Documents/PDF%20ANTEPROYECTO/08.Estrategias%20de%20internacionalizacion(Parra,Ortiz,Castellanos,2018).pdf)
- Cencosud. (2016). *Definico de Retail*. Recuperado de: <https://definicion.de/retail/>



- Cheol, B. (2007). *Administradora financiera internacional*. Recuperado de: <https://www.uv.mx/personal/clelanda/files/2016/03/Eun-y-Resnick-2007-Administracion-Financiera-Internacional.pdf>
- Citigroup. (2015). Información institucional. Obtenido de <https://www.citibank.com/icg/sa/latam/uruguay/institutional-info/assets/docs/Informe-Anual-de-Gobierno-Corporativo-2015.pdf>
- Corporacion Andina de Fomento- CAF. (2007). Recuperado de: <https://www.cronicaferroviaria.blogspot.com/search/label/Corporaci%C3%B3n%20Andina%20de%20Fomento>
- Ecofinanzas. (2012). Finanzas. Recuperado de: <https://www.ecofinanzas.com/diccionario/F/FONDEO.htm>
- Ekonomia. (2015). Recuperado de: Balanza de pagos, equilibrio y su desequilibrio: <https://e.examin.com/ekonomika/4184/index.html>
- El Tiempo. (2003). *Convenio Caixa y Caja Social*. Recuperado de: <https://www.eltiempo.com/archivo/documento/MAM-967824>
- El Tiempo. (2019). *Banco de Bogotá, reconocido como el mejor Banco en Colombia en 2019*. Recuperado de: <https://www.eltiempo.com/economia/banco-de-bogota-reconocido-como-el-mejor-banco-en-colombia-en-2019-387474>
- Euromoney. (2018). *Encuesta de divisas*. Recuperado de: <https://www.euromoney.com/surveys/trade-finance-survey>
- Euromoney. (2019). *Premio al mejor Banco Colombiano*. Recuperado de: <https://extra.com.co/noticias/econom%C3%ADa/awards-excellence-2019-euromoney-reconocio-al-banco-con-548434>
- Expansion. (2020). Recuperado de: <https://www.expansion.com/empresas/banca/2020/06/09/5ede91b8e5fdeaed3e8b457a.html>
- Gaytán, R. T. (1996). Teoría del comercio internacional.
- Gerencie. (2017). Obtenido de [gerencie.com/good-will.html](http://gerencie.com/good-will.html)
- Globafran. (2016). *Sistema bancario estadounidense*. Recuperado de: <http://globofran.com/sistema-bancario-estadounidense>
- Global Trade Review. (2018). *Singapore chamber brings trade documents onto blockchain*. Recuperado de: <https://www.gtreview.com/news/asia/singapore-chamber-of-commerce-brings-trade-documents-onto-blockchain/>

- González. (2015). *Internacionalización de la banca colombiana hacia Centroamérica*. Recuperado de:  
[file:///C:/Users/57301/Documents/PDF%20ANTEPROYECTO/14.Internacionalizacion%20de%20la%20banca%20\(Gonzalez,2015\).pdf](file:///C:/Users/57301/Documents/PDF%20ANTEPROYECTO/14.Internacionalizacion%20de%20la%20banca%20(Gonzalez,2015).pdf)
- González, H. (2019). Balanza de pagos. Recuperado de:  
<https://www.eafit.edu.co/escuelas/economiayfinanzas/noticias-eventos/Paginas/principales-cuentas-de-la-balanza-de-pagos-Colombina-primer-semester-2018.aspx>
- Hicks, J. (2017). *Modelo IS-LM*. Recuperado de: Polieconomics: <https://polieconomics.com/es/is-lm/>
- Interbank. (2020). *Bancos corresponsales internacionales*. Recuperado de:  
[file:///C:/Users/57301/Downloads/Bancos\\_Corresponsales\\_PJ.pdf](file:///C:/Users/57301/Downloads/Bancos_Corresponsales_PJ.pdf)
- Marcuse, R. (2014). Operaciones bancarias internacionales. Eco ediciones.
- Nadal, E. (2016). *Banca de corresponsalia de Risking y Blanqueo de capitales*. Recuperado de:  
[file:///C:/Users/57301/Documents/PDF%20ANTEPROYECTO/13.Blanqueo%20de%20capitales\(Nadal,2016\).pdf](file:///C:/Users/57301/Documents/PDF%20ANTEPROYECTO/13.Blanqueo%20de%20capitales(Nadal,2016).pdf)
- Pampillon, R. (2008). Balanza de pagos. Recuperado de:  
<https://economy.blogs.ie.edu/files/2008/05/LA-BALANZA-DE-PAGOS-Y-EL-TIPO-DE-CAMBIOMay08.pdf>
- Portafolio. (2015). Finanzas. Recuperado de: <https://www.portafolio.co/economia/finanzas/bancos-casas-cambio-disputan-remesas-170258>
- Quispe, J. (2017). Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/289/28900502.pdf>
- Resnick, C. S. (2007). *Administracion financiera internacional*.
- Revista Dinero. (2019). *Dinero de importacion*. Recuperado de: <https://www.dinero.com/edicion-impresa/negocios/articulo/dinero-importacion/31373>
- Rojas. (2018). *Medios de pago internacional*. Recuperado de:  
<http://cisprocr.com/cispro/system/files/09-%20Cobranzas%20Internacionales.pdf>
- Romanet, A. (2019). *The global financial*. Recuperado de:  
[https://www.mycbs.biz/datafinal/GFCI\\_26\\_Report\\_v1.0.pdf](https://www.mycbs.biz/datafinal/GFCI_26_Report_v1.0.pdf)
- Sistema Estadístico Cambiario. (2020). *lista de intermediarios del mercado cambiario*. Recuperado de:  
<https://quimbaya.banrep.gov.co/secinternet/servlet/co.gov.banrep.cambios.internet.SecInternet?modulo=sde&operacion=servicios&funcion=consultaIntermediarios&servicio=998&retorno=operaciones.jsp>

Solow. (1956). Recuperado de: <https://eumed.net/libros-gratis/2007a/243/e.htm>

Superintendencia Financiera. (1993). *DECRETO <LEY> 663 DE 1993*. Recuperado de: [http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/estatuto\\_organico\\_sistema\\_financiero.html](http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/estatuto_organico_sistema_financiero.html)

Superintendencia financiera. (2020). *Portafolio de inversiones*.

Superintendencia Financiera de Colombia. (08 de 04 de 2020). *Principales variables de los establecimientos de crédito*. Recuperado de: <https://www.superfinanciera.gov.co/publicacion/60949>

Warden. (2015). Recuperado de: <https://www.globalcenter.org/publications/understanding-bank-de-risking-and-its-effects-on-financial-inclusion-2/>