



**EL REGÍMEN DE CONGLOMERADOS FINANCIEROS EN
COLOMBIA:
RECOMENDACIONES PARA APLICACIÓN DE MEJORES
PRÁCTICAS INTERNACIONALES**

Daniel Echavarría Wartenberg

Contexto colombiano



Interbolsa: Mediante la Resolución 1795 de 2012, la Superintendencia Financiera de Colombia ordenó la toma de posesión inmediata de los bienes, haberes y negocios de la sociedad comisionista de bolsa Interbolsa S.A.



El pasado 30 de mayo de 2013 Colombia fue oficialmente invitada a comenzar un proceso de adhesión a la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE). Dentro de aquel proceso de aprobación se fijó la hoja de Ruta (Roadmap), donde se fijó crear un régimen de conglomerados financieros.

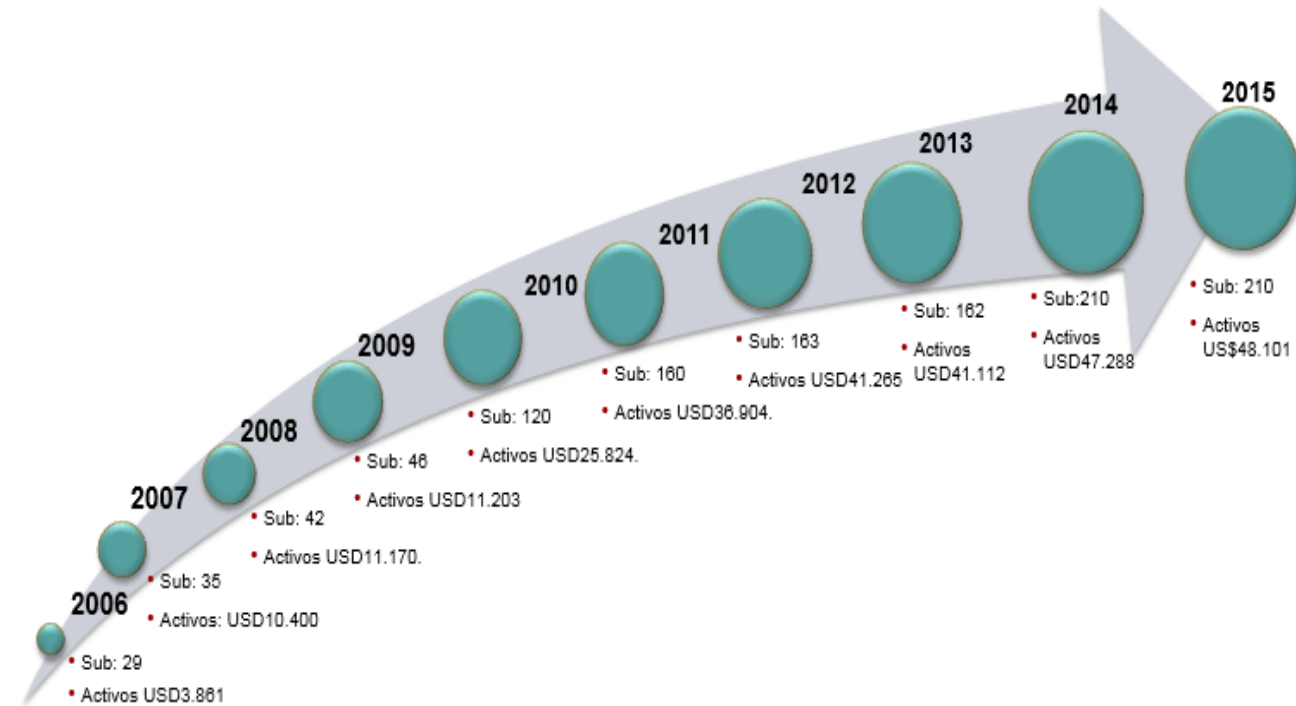
Contexto colombiano: Internacionalización de la Banca

Entidades del exterior en Colombia	Tipo de Establecimiento de Crédito
Citibank-Colombia - Expresión Citibank	Banco
HSBC Colombia S.A.	Banco
CorpBanca Colombia S.A.	Banco
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. (BBVA Colombia)	Banco
Banco Falabella S.A.	Banco
Banco Pichincha S.A.	Banco
Santander de Negocios Colombia S. A	Banco
Banco Colpatría Multibanca (Scotiabank) S.A.	Banco
JPMorgan Corporación Financiera S.A.	Corporación Financiera
BNP Paribas Colombia Corporación Financiera S.A.	Corporación Financiera
ITAÚ BBA Colombia S.A. Corporación Financiera	Corporación Financiera



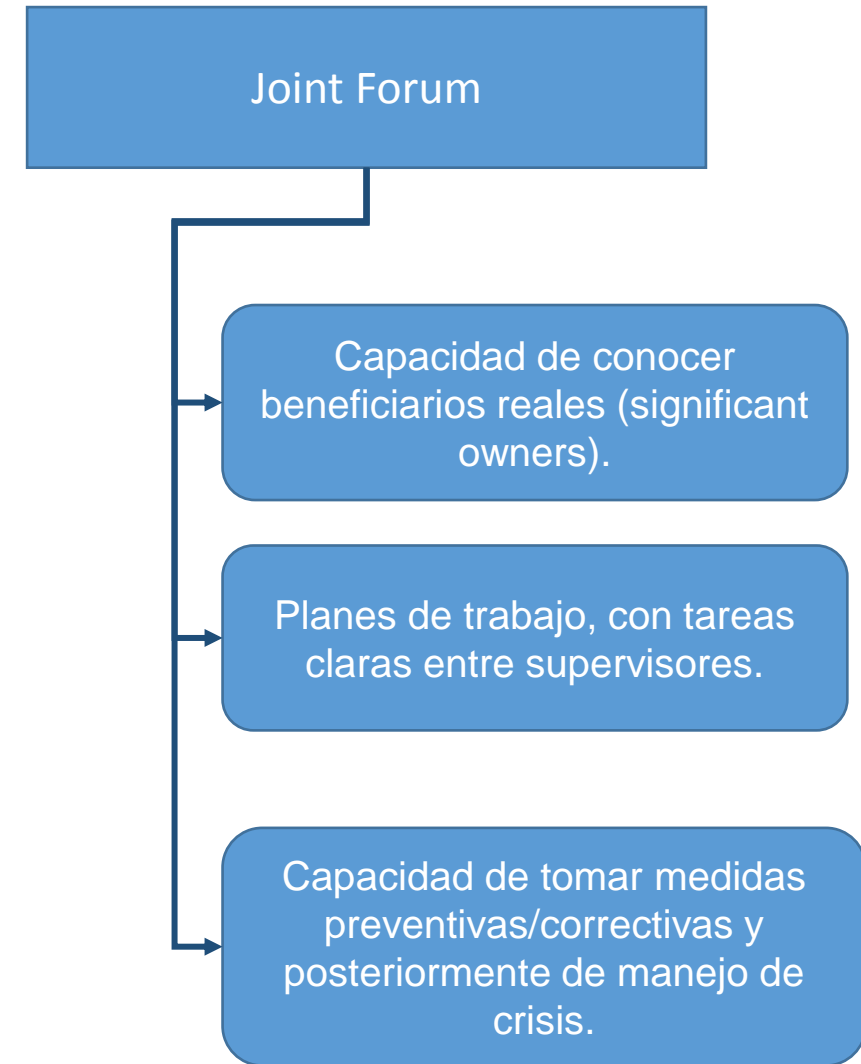
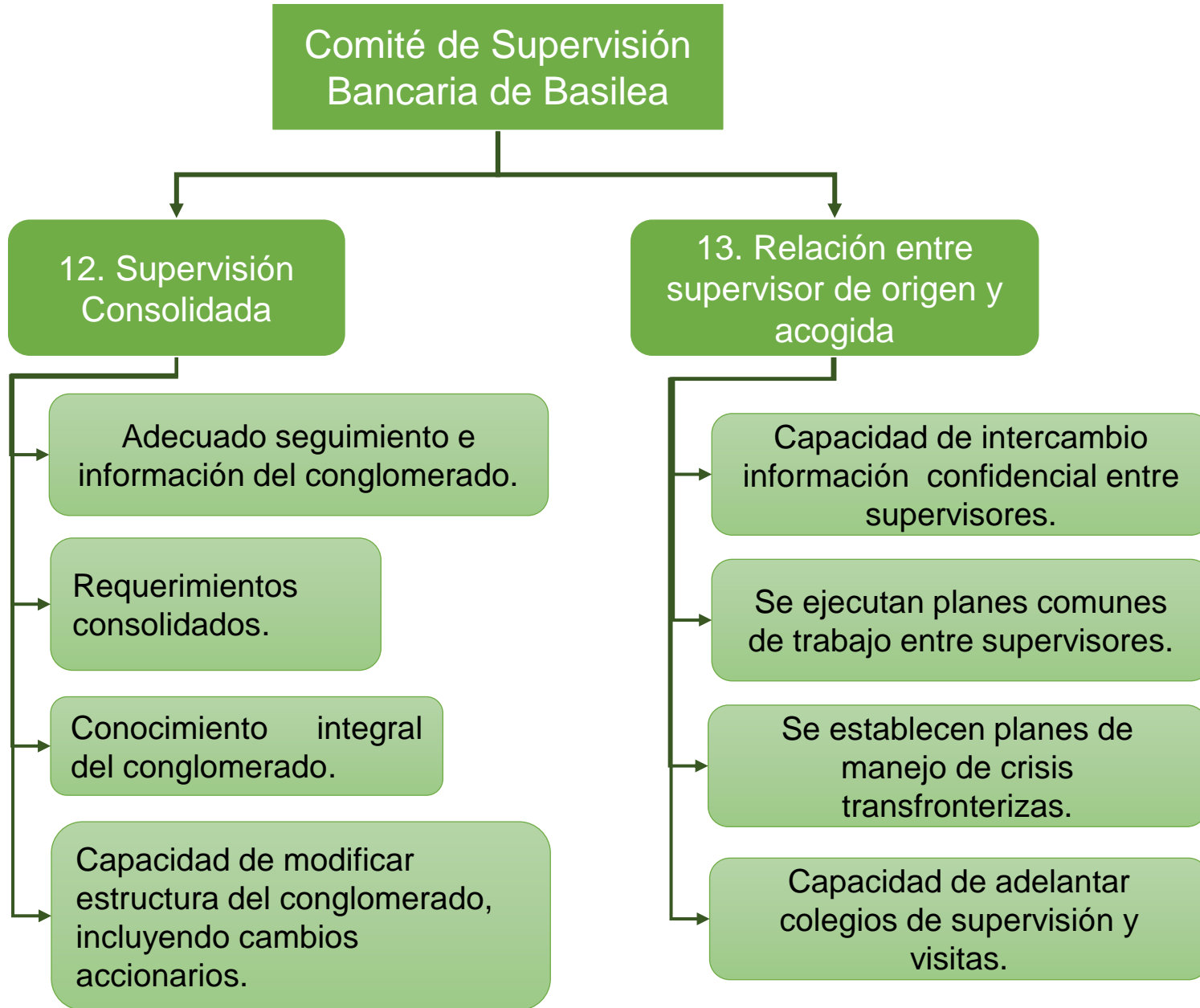
Contexto colombiano: Internacionalización de la Banca

Adquiriente	Adquisición	País de origen	Año
Grupo Bancolombia	Banagrícola	El Salvador	2007
	Grupo Agromercantil de Guatemala	Guatemala	2012-(40%) y 2016 (20%), adquiriendo el 60% de las acciones.
	HSBC Panamá	Panamá	2013
Grupo Aval	BacCredomatic	Costa Rica	2010
	Grupo Reformador de Guatemala	Guatemala	2013
	Banco BBVA Panamá	Panamá	2012
Davivienda	HSBC Centroamérica (menos Panamá)	Costa Rica, Honduras y El Salvador	2012
GNB Sudameris	HSBC Suramérica parte	Perú, Paraguay y Uruguay	2012
	Banco Sabadell de España	España	2013-2014 se han adquirido participaciones
Grupo de Inversiones Suramericana	ING Latinoamérica	Colombia, México, Chile, Perú y Uruguay	2011

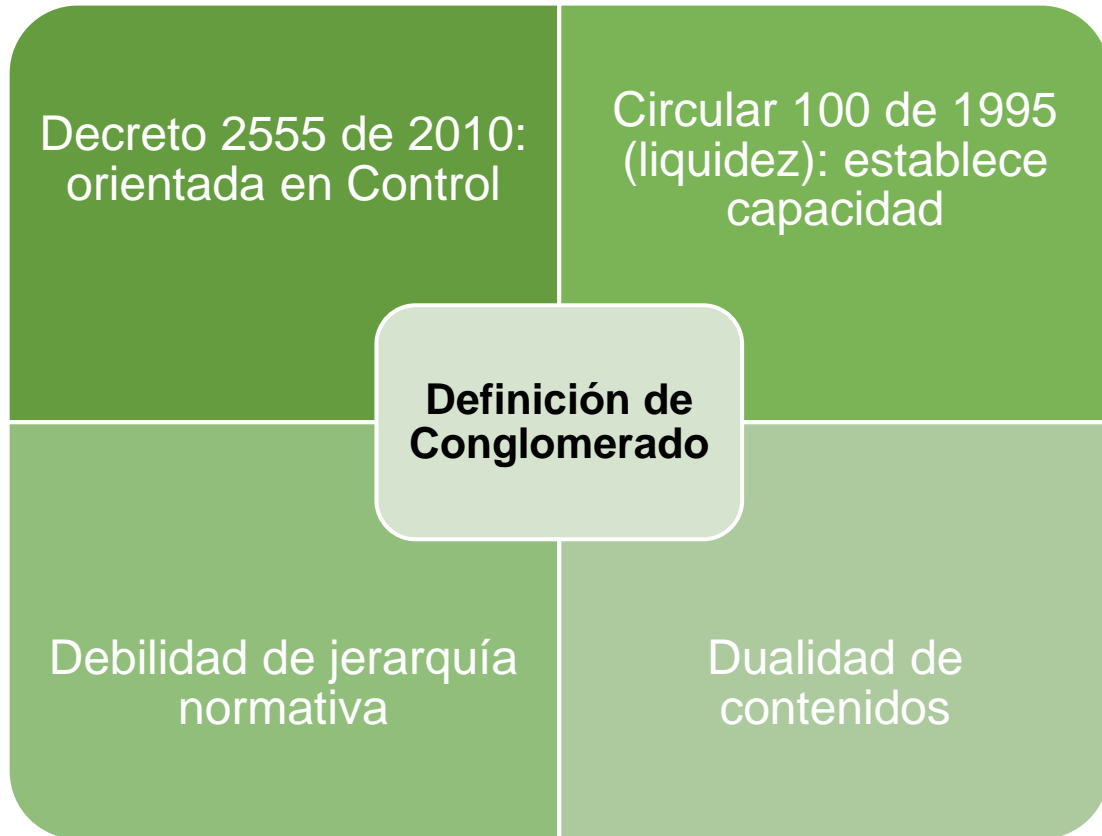


Fuente: SFC. Cifras a marzo de 2015 en millones de dólares. *Incluye entidades operativas y de apoyo.

Principios Internacionales sobre la Materia

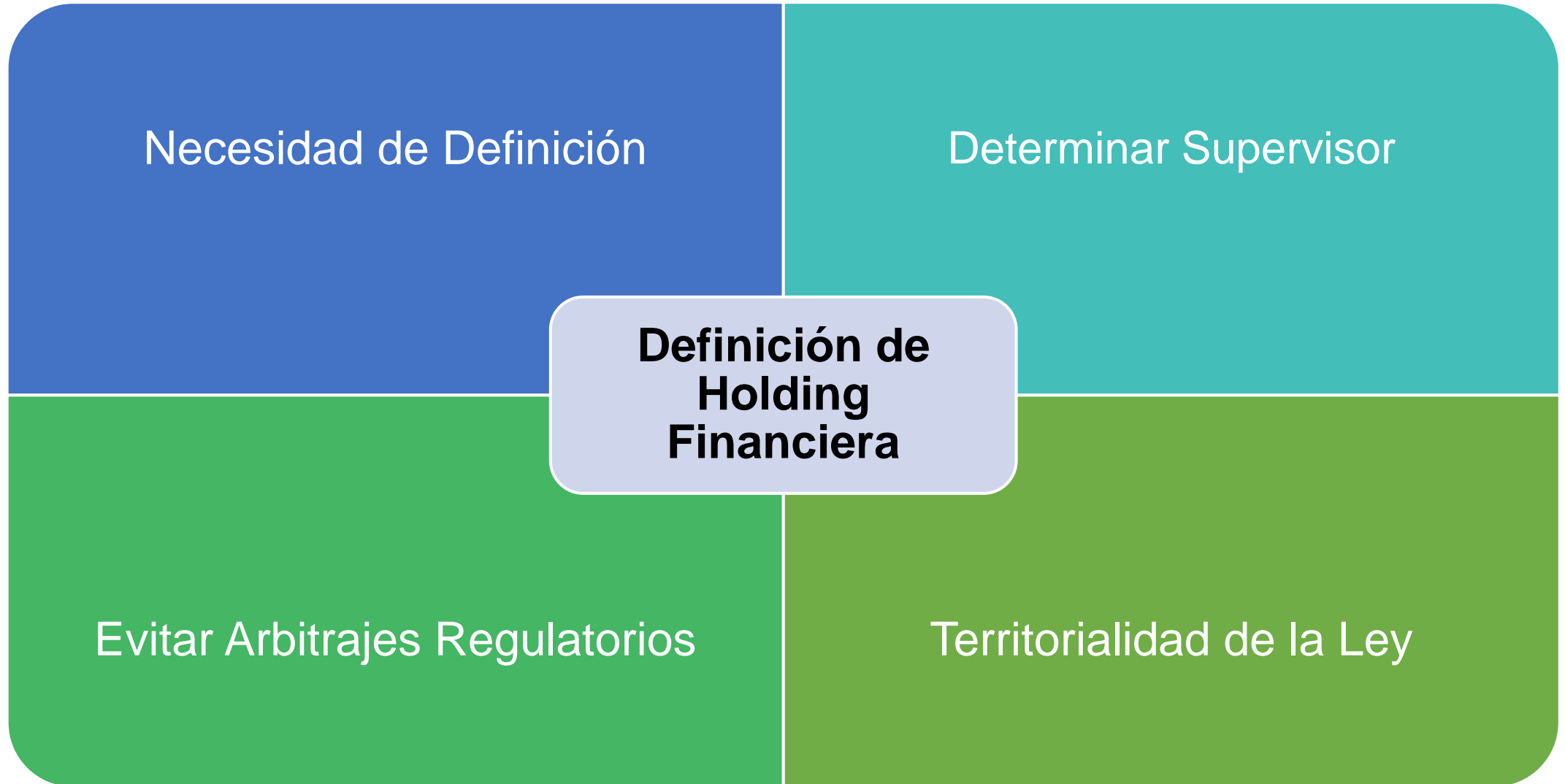


Diagnostico del caso Colombiano: Supervisión Consolidada

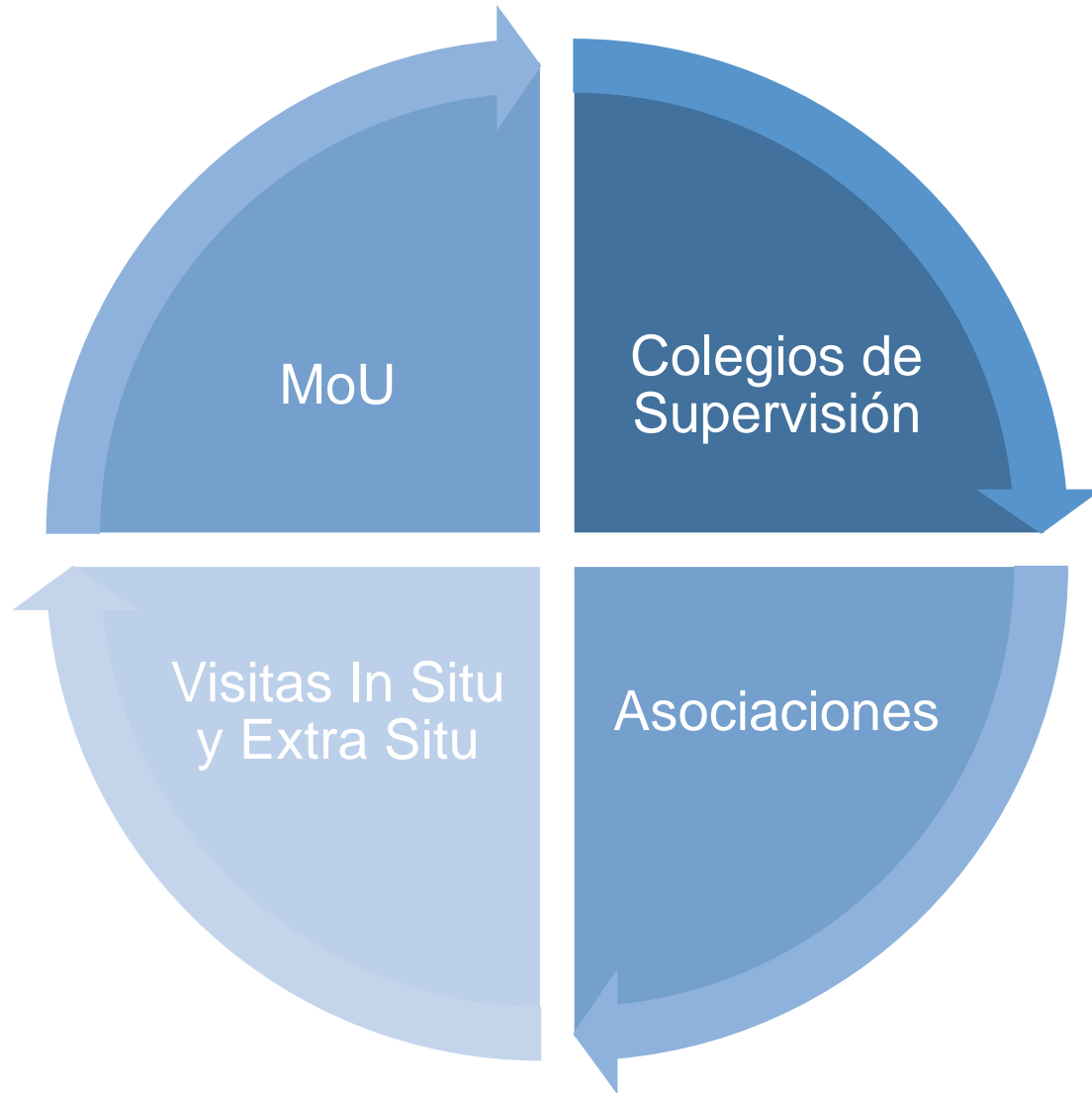


País	Existe Definición de Conglomerado Financiero	Cuerpo Normativo
Perú	Sí	La Ley General del Sistema Financiero y de Seguros (Ley 26.702)
Chile	No	
México	Sí	Ley para regular las agrupaciones financieras (Ley DOF 10-01-2014)
Uruguay	No	
El Salvador	Sí	Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero (Decreto No. 592)
Panamá	No	Importante resaltar que existe normatividad para Grupos Económicos Bancarios (Acuerdo No.3-99)
Colombia	Sí	Decreto 2555 de 2010 y Circular Externa 100 de 1995 (Circular Básica Jurídica)
Brasil	Sí	Plano Contábil Das Instituições Do Sistema Financeiro Nacional – Cosif (Normas Básicas – 1)
Guatemala	Sí	Decreto Numero 19-2002

Diagnostico del caso Colombiano: Intercambio Reguladores



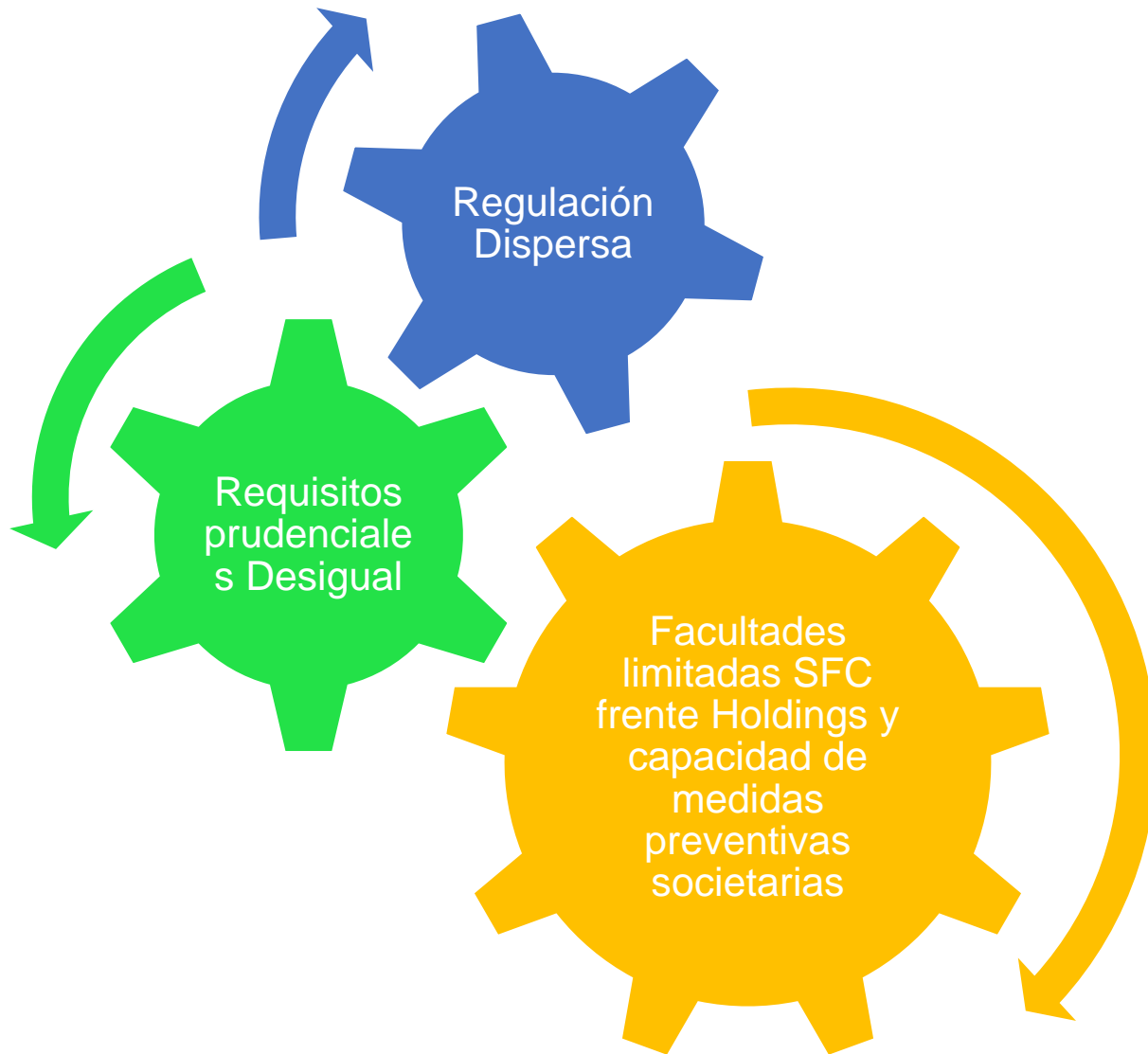
Diagnostico del caso Colombiano: Intercambio Reguladores



- Más de 19 MoUs.
- Más de 11 colegios de supervisión (Bancolombia, Aval y Davivienda).
- Participación en 11 organizaciones internacionales.
- Más de 7 visitas In-Situ sobre subsidiarias.

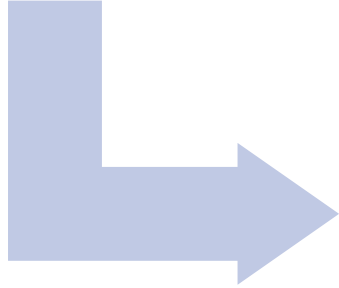
COLEGIOS DE SUPERVISIÓN						
	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Bancolombia	X		X	X	X	4
Bogotá	X	X	X	X		3
Davivienda		X	X	X		3

Diagnostico del caso Colombiano: FSAP



Conclusiones Principales

Conglomerados
Financieros son
suceso reciente

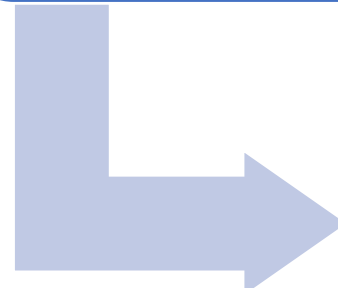


Recientes sucesos en
Colombia permiten
cambio normativo



Trabajar sobre
estándares
Internacionales

La Supervisión
Consolidada requiere
de ajustes normativos



El Intercambio de
información entre
reguladores se viene
aplicando
satisfactoriamente



Necesidad de ley de
Conglomerados
Financieros