



Establecimientos

Capital

Activos

Pasivos

Resultados

Comportamiento de los Establecimientos de Crédito Primer Trimestre de 2004

Bogotá D.C., 13 de mayo de 2004

Lo más destacado

A marzo de 2004, los Establecimientos de Crédito duplicaron sus utilidades frente a marzo de 2003

Las **utilidades** acumuladas por los Establecimientos de Crédito durante el primer trimestre del 2004 ascendieron a \$831.717 millones registrando un incremento del 107% respecto a las presentadas en el mismo trimestre del año anterior (\$401.118 millones).

La **relación de solvencia**, medida ésta a través de la relación entre el patrimonio técnico y los activos ponderado por nivel de riesgo, incluyendo el riesgo de mercado, alcanzo en promedio el 13.83%.

Los **activos** de los intermediarios de crédito sumaron \$100 billones registrando un incremento superior a los \$9.5 billones respecto del nivel de marzo de 2003, lo que en términos relativos significó un aumento del 10.5%.

La **cartera de créditos bruta** totalizó \$53.5 billones, reflejando un aumento de \$2.3 billones respecto del saldo reportado al finalizar marzo de 2003, es decir un incremento nominal del 4.5%. Por su parte, la **cartera vencida** se redujo al presentar un saldo de \$3.6 billones frente a \$4.3 billones del mismo período del año anterior.

La calidad de la cartera continuó mejorando: bajó hasta el 6.7%.

La reducción de la cartera vencida y el mayor incremento de la cartera de créditos llevaron a que la **calidad de la cartera**, continuara mejorando, al disminuir el indicador de 8.6% a 6.7%, en el período analizado.



Las captaciones a través de cuentas de ahorro fueron superiores a las realizadas a través de CDT's

Las **inversiones brutas** de los Establecimientos de Créditos registraron un saldo a marzo de 2004 de \$31.9 billones. Su aumento en términos absolutos fue de \$6.2 billones.

Si bien los **depósitos y exigibilidades** del público se constituyen en el principal **pasivo** de los Establecimientos de Crédito (72.1% del total), al interior de éstas se observa un aumento en la participación de las cuentas de ahorro frente a la participación de los CDTs.

Capital

Patrimonio

Al corte de Marzo de 2004, el **patrimonio** de los Establecimientos de Crédito aumentó en un 19.8% al pasar de \$9.8 billones en marzo de 2003 a \$11.8 billones en el mismo período del presente año.

Cuadro 1

Patrimonio de los Establecimientos de Crédito Millones de pesos y porcentajes

	Mar-04	Mar-03	Variación %
Patrimonio	11.797.035	9.844.649	19,8
Capital Social	2.950.734	3.218.823	-8,3
Reservas y Fdos. Destin. Espec.	5.333.037	4.620.586	15,4
Superávit	3.236.580	2.505.909	29,2
Resultados acumulados no realizados en inv. Disponibles para la venta	429.567	10.234	4097,4
Resultados ejercicios anteriores	-559.259	-903.349	-38,1
Resultados del ejercicio	831.717	401.118	107,3
Otros	-425.343	-8.671	4805,1

El crecimiento en el patrimonio se explica principalmente por la variación en el superávit y en el resultado del ejercicio, como se aprecia en el cuadro anterior.



Solvencia

A partir del presente año, el valor de la exposición a riesgos de mercado de los Establecimientos de Crédito se incorporó en el 100%, de acuerdo con lo señalado en la normatividad. Como se observa en el cuadro 2, el indicador de solvencia promedio de estos intermediarios aumento de 12.73% en el año anterior a 13.83% en marzo de este año.

Cuadro No. 2
Establecimientos de Crédito
Principales Componentes de la relación de Solvencia
Millones de Pesos y Porcentajes

	Mar-04	Mar-03	Variación \$	Variación %
Total Activos	100.083.457	90.565.117	9.518.340	10,51
APNR / Activos	66,66	68,53	-2	-2,74
Activos Ponderados por Riesgo	66.714.671	62.068.376	4.646.294	7,49
Patrimonio Técnico	10.320.574	8.665.918	1.654.656	19,09
Patrimonio Básico	7.424.505	6.301.561	1.122.945	17,82
Patrimonio Adicional	2.898.552	2.374.174	524.377	22,09
Riesgo de Mercado	714.274	538.843	175.430	32,56
Solvencia con Riesgo de Mercado	13,83	12,73	1	8,57
Solvencia sin Riesgo de Mercado	15,47	13,96	2	10,80

El patrimonio Técnico alcanzó un aumento del 19.09% frente a 7.49% del total de los Activo Ponderados por Nivel de Riesgo, efecto que se refleja en el indicador.

Cuadro No. 3
Establecimientos de Crédito
Distribución del Número de Entidades según la Relación de Solvencia
Millones de Pesos y Porcentajes

	Est. Crédito		Bancos		CFs		CFCs		OCGS	
	Mar-04	Mar-03	Mar-04	Mar-03	Mar-04	Mar-03	Mar-04	Mar-03	Mar-04	Mar-03
Menor a 09 %	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Mayor = 09 - Menor 10 %	3	4	1	3	0	1	1	0	1	0
Mayor = 10 - Menor 12 %	18	16	11	12	1	1	6	3	0	0
Mayor = 12 - Menor 14 %	10	11	8	6	1	1	1	4	0	0
Mayor = 14 %	26	27	8	7	2	2	16	18	0	0
Total	57	59	28	28	4	5	24	25	1	1

A marzo del 2004, ninguna entidad presento una relación de solvencia inferior a 9% y sólo tres entidades registraron niveles de solvencia en el rango entre 9% y menos del 10%.

Activos

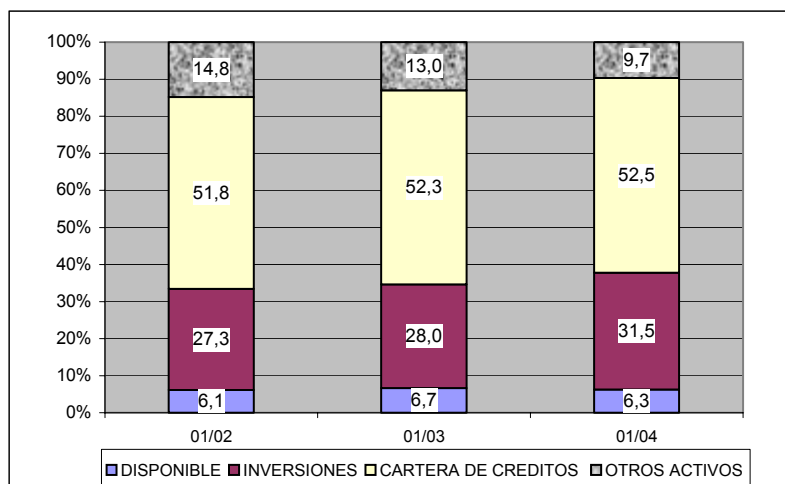
Los **activos** de los Establecimientos de Crédito totalizaron \$100 billones, con un incremento en términos relativos del 10.5%, Este aumento continuó explicándose básicamente por el



comportamiento de las inversiones brutas, las cuales sumaron \$31.5 billones y mostraron incremento del 24.6% en el año.

En la estructura de los activos, la cartera de créditos bruta del sistema también creció, cerrando el año con un aumento de \$2.3 billones.

Gráfico No. 1
Establecimientos de Crédito
Estructura del Activo
Porcentajes



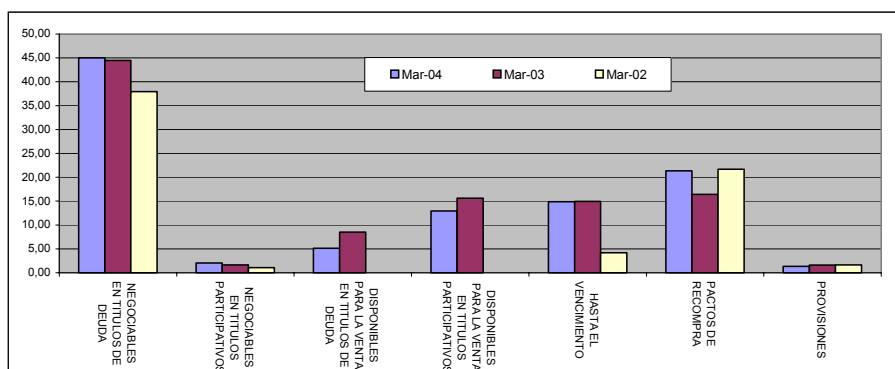
Como se observa en la gráfica anterior, el portafolio de inversiones continua ganando participación al pasar de 28% a 31.5%.

Portafolio de Inversiones

Dentro del portafolio de inversiones de los Establecimientos de Crédito, las inversiones negociables en título de deuda representan cerca del 45% de éste. Se aprecia en el Gráfico No. 2, que han perdido influencia las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos y en títulos de deuda.



Gráfico No. 2
Establecimientos de Crédito
Portafolio de Inversiones
Porcentajes



El portafolio bruto de TES y Yankees fue de \$19.4 billones, correspondiente al 60.7% del total del portafolio. Comparado con marzo de 2003, el monto invertido en TES aumentó en \$5.65 billones.

Cartera de Créditos

La cartera de créditos bruta de los Establecimientos de Crédito al cierre del primer trimestre de 2004 por valor de \$53.5 billones, arrojó un crecimiento del 4.5% frente al saldo de 2003, y correspondiente a un monto de \$2.3 billones.

Es importante destacar que la cartera de leasing bruta fue incluida a partir de enero de 2004 en el código 14 por efecto de la modificación del Plan Único de Cuentas PUC, alcanzando a marzo de 2004, el monto de \$2.7 billones, equivalente al 4.86% de la cartera total.

La composición de la cartera de créditos por modalidad, muestra que los préstamos comerciales con una participación del 63.8% y los de consumo con 18% aumentaron su nivel en frente a marzo de 2003 (62% y 15.8% respectivamente). El microcrédito aunque solo contribuye con el 1% del total, en términos de colocaciones se incrementó de \$425.926 millones a \$603.830 millones entre las dos fechas comparadas. En contraste, los créditos de vivienda han disminuido su participación periódicamente de 26%



en marzo de 2002 a 21% en marzo en 2003, llegando a 17% en marzo de 2004.

En el informe de evolución de la cartera, se observa que la cartera comercial alcanzó \$33.2 billones, con un aumento anual de 4.6%. La dinámica de la cartera de créditos de consumo se valida con el 25% de crecimiento de ésta, equivalente a \$2 billones de nuevas colocaciones en esta modalidad.

La cartera de vivienda se ubica en \$9.5 billones, lo que representa una disminución absoluta de \$1.3 billones frente al mismo período del año anterior.

Cartera de Créditos Vencida

La cartera de créditos vencida por \$3.6 billones, registró una disminución de 18% frente al monto observado en marzo de 2003.

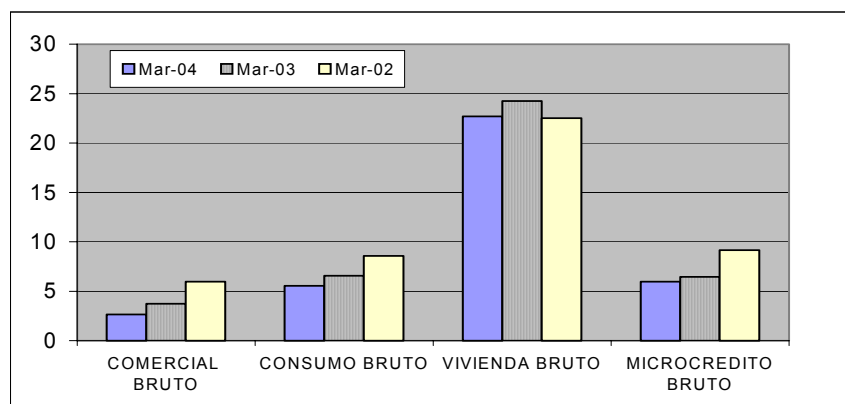
El total de cartera vencida se redujo de \$4.4 billones a \$3.6 billones entre las fechas comparadas. Dicha disminución obedeció al comportamiento observado tanto en la cartera vencida de vivienda como en la cartera vencida comercial: las cuales registraron 18% y 20% de menor valor en mora en marzo de 2004, frente al mismo trimestre del año anterior. No obstante, llama la atención que la cartera vencida de vivienda todavía constituye el 58% del total de cartera vencida del sistema crediticio.

Calidad de la Cartera de Créditos

El indicador de calidad de la cartera del sistema, definido como la relación entre la cartera vencida y la cartera de créditos bruta, ha continuado su tendencia de mejoramiento, pasando de 8.6% en marzo de 2003 a 6.7% un año después. La recuperación consistente se explica por el crecimiento de 10.9% en la colocación de créditos y la disminución de 15.1% en el nivel de créditos clasificados como vencidos.



Gráfico No. 3
Establecimientos de Crédito
Calidad de la Cartera por Modalidad
Porcentajes



Como se observa en el gráfico, la calidad de la cartera comercial, de consumo y la microcrédito muestran una clara tendencia de recuperación al disminuir su indicador, para la cartera de vivienda sigue siendo elevado en comparación con las demás modalidades, sin reflejar indicios de cambio de tendencia en el corto plazo. Se recuerda que la cartera vencida de vivienda contribuye con el 58% del total de cartera vencida del sistema en este último trimestre.

Las provisiones reportadas a marzo de 2004 cubren el 100.9% en monto de cartera vencida a la misma fecha.

Indicador de Cubrimiento

En lo que respecta al indicador de cubrimiento de la cartera de créditos vencidos, definido como la relación entre las provisiones¹ de cartera y la cartera vencida, continuó con su tendencia de mejoramiento. Las provisiones reportadas en los estados financieros de los Establecimientos de Crédito se redujeron en 3.9% entre los períodos comparados marzo 2003 y marzo 2004; éste menor valor de \$147 mil millones provisionado obedece a que la cartera clasificada como vencida presentó una reducción porcentual del 15.1%, luego el nivel de cubrimiento para marzo de 2004 llegó al 100.9%.

De otro lado, debido a las estrictas políticas de provisiones de algunas entidades, el nivel de cubrimiento para créditos vencidos

¹ Para el indicador de cubrimiento del sistema se incluye tanto las provisiones individuales sobre cartera de créditos así como las provisión general.



comerciales llegó a 200%. Los préstamos vencidos de consumo se hayan provisionados en 53.3%, mientras que la cartera hipotecaria solo esta provisionada en 22.7%. Las diferencias existentes por modalidad de cartera están asociadas tanto al nivel de riesgo de la cartera así como a las garantías que respaldan las obligaciones.

Pasivos

Al finalizar el primer trimestre del 2004, los **pasivos** de los Establecimientos de Crédito sumaron \$88.3 billones, incrementándose en \$7.6 billones respecto del saldo reportado en el mismo período del 2003. La mayor participación dentro del total de pasivos la registran los depósitos y exigibilidades con un 72%.

La variación presentada en el total de pasivos, obedece en gran parte al comportamiento de los depósitos y exigibilidades, particularmente en los rubros de cuentas corrientes y cuentas de ahorro, las cuales registraron incrementos de 15.8% 14.9% respectivamente, para el período observado.

Resultados del Ejercicio

Los Establecimientos de Crédito continúan reportando utilidades, alcanzando en el primer trimestre del año el monto de \$831.717 millones, duplicando en monto las utilidades registradas en marzo de 2003 (\$401.118 millones).

De los 58 intermediarios de crédito vigentes a la fecha, sólo 2 presentaron pérdidas. El 79% de las utilidades se encuentran concentradas en las entidades bancarias, las cuales alcanzaron \$660.278 millones. Dentro del grupo de bancos, se destaca la participación de los bancos privados nacionales con un 65.27%. Se destaca, que la concentración de las utilidades en los bancos bajó más del 10% con respecto al mismo período del año anterior.



Los tres mayores montos los registraron Bancolombia (\$108.407 millones), Corfinsura (\$84.890 millones) y Banco de Bogotá (\$68.128 millones).

Cuadro No. 4
Establecimientos de Crédito
Utilidades en millones de \$

Fecha de Corte: Marzo de 2004

Tipo de Intermediario	Mar-2003	Mar-2004	Variacion %
Sector Privado Nacional			
BANCOS Sin BECH	201.489	308.666	53,2
BECH	83.869	122.286	45,8
CF	30.864	137.023	344,0
CFC (Trad.)	7.639	10.553	38,1
CFC (Esp. Leasing)	9.246	15.541	68,1
Total Privado	333.107	594.068	78,3
Sector Privado Extranjero			
BCO	21.445	106.578	397,0
CF			
CFC (Trad.)	7.121	7.691	8,0
CFC (Esp. Leasing)	1.208	404	-66,5
Total Privado	29.774	114.673	285,2
Sector Público 1 Piso			
BCO	63.015	122.749	94,8
CF *	-24.908		n.a.
CFC (Esp. Leasing)	215	115	-46,6
Total Público 1 Piso	38.322	122.863	220,6
Organismos Cooperativos de Grado Superior			
OCS	-85	113	-233,4
TOTAL SIN 2 Piso CON OCS	401.118	831.717	107,3

* Corresponde a información reportada por el IFI en el año 2003.

Los mayores crecimientos en el resultado del ejercicio, se registraron en los bancos extranjeros y en las corporaciones financieras nacionales, seguido de los bancos públicos.

Cuadro 5
Estado de Resultados de los Establecimientos de Crédito
Millones de \$ y porcentaje

	Millones de \$		Variacion %
	Mar-04	Mar-03	
INGRESOS INTERESES MAS INGRESOS MORA	2.092.239	1.823.920	14,7
GASTO INTERESES	1.070.201	963.293	11,1
MARGEN NETO DE INTERESES	1.022.039	860.627	18,8
INGRESOS FINANCIEROS DIFERENTES DE INTERESES	2.894.111	2.479.121	16,7
GASTOS FINANCIEROS DIFERENTES DE INTERESES	1.139.232	1.160.336	-1,8
MARGEN FINANCIERO BRUTO	2.776.918	2.179.413	27,4
COSTOS ADMINISTRATIVOS (SIN DEPR Y AMORT)	1.364.388	1.305.286	4,5
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	169.062	171.729	-1,6
MARGEN OPERACIONAL NETO DESPUES DE DEPR Y AMORT	1.142.151	639.428	78,6
GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO	831.717	401.118	107,3



Mientras que los ingresos por intereses junto con los intereses de mora crecieron 14.7%, los ingresos financieros diferentes de intereses aumentaron en un 16.7%, variación que se explica en parte por el incremento del 104% en los ingresos por concepto de valoración de inversiones, los cuales pasaron de \$390.347 millones en el año anterior a \$797.555 en marzo del presente año. Los ingresos por divisas tuvieron una caída de 48.5%. Por su parte, los gastos financieros diferentes de intereses disminuyeron en 1.8%.

El indicador ROE anualizado pasó de 17.32% en marzo de 2003 a 31.33% en marzo de 2004. Por su parte, el indicador ROA anualizado pasó de 1.78% a 3.37% durante el período observado.



UTILIDADES DE LOS ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO

Fecha de Corte: Marzo de 2004

Millones de pesos y %

Entidad	Resultados Acumulados año corrido		Variación %
	Mar-2003	Mar-2004	
BANCOLOMBIA	56.162	118.407	110,8%
CORFINSURA	22.556	84.890	276,3%
BANCO DE BOGOTA	61.079	68.128	11,5%
BANCAFE	4.026	44.464	0
DAVIVIENDA	20.071	43.792	118,2%
OCCIDENTE	31.140	41.071	31,9%
BANCO AGRARIO	30.820	40.906	0
BANCO SANTANDER COLOMBIA	4.088	40.274	885,1%
BANCO CONAVI	39.025	39.086	0,2%
CORFIVALLE	2.294	34.818	1417,6%
BBV BANCO GANADERO	6.085	29.610	386,6%
BANCO POPULAR	20.647	27.420	32,8%
CITIBANK	11.774	25.812	119,2%
RED MULTIBANCA COLPATRIA	15.462	21.228	37,3%
BANESTADO	8.152	18.964	0
BANCO GRANAHORRAR	20.018	18.415	0
CREDITO	6.563	14.681	123,7%
BANCO CAJA SOCIAL	6.613	11.705	77,0%
BANCO COLMENA	4.250	10.574	148,8%
SUPERBANCO	11.273	10.357	-8,1%
COLCORP	4.128	8.683	110,3%
CORFICOLOMBIANA	1.885	8.632	357,9%
AVVILLAS	5.060	7.605	50,3%
MEGABANCO	3.347	7.123	112,8%
UNION COLOMBIANO	2.247	5.746	155,7%
ABN AMRO BANK	-2.408	5.033	-309,0%
G.M.A.C. COLOMBIA	4.560	4.638	1,7%
BANCO ALIADAS	2.419	4.028	66,6%
SULEASING	3.412	3.865	13,3%
STANDARD CHARTERED	2.823	3.732	32,2%
LLOYDS BANK TSB	-420	3.465	-924,6%
LEASING DE OCCIDENTE	1.782	3.129	75,6%
LEASING COLOMBIA C.F.C.	1.231	3.051	147,9%
SUFINANCIAMIENTO	1.804	2.790	54,6%
INVERSORA PICHINCHA	1.868	2.077	11,2%
LEASING DE CREDITO	1.042	1.912	83,5%
SUDAMERIS	716	1.702	137,7%
FINANDINA	1.501	1.682	12,1%
CONFINANCIERA	1.839	1.520	-17,4%
GIROS Y FINANZAS	993	1.500	51,0%
LEASING DEL VALLE	901	1.445	60,4%
SERFINANZA	965	1.410	46,1%
LEASING BOLIVAR	432	1.137	163,0%
INTERNACIONAL	631	649	2,9%
COMERCIA	372	644	73,3%
LEASING POPULAR	252	539	114,1%
LA REGIONAL	299	466	56,2%
LEASING BOGOTA S.A C.F.C.	195	462	137,5%
COMPARTIR	44	450	913,4%
LEASING CITIBANK	937	404	-56,9%
COLTEFINANCIERA	228	404	77,6%
TEQUENDAMA	115	370	221,6%
FINANCIERA MAZDACREDITO	63	327	422,3%
FINAMERICA	21	140	550,7%
IFI LEASING	215	115	0
COOPCENTRAL LTDA	-85	113	-233,4%
MULTIFINANCIERA	-429	-454	5,9%
BANKBOSTON	-1.328	-3.419	157,5%
IFI - INSTITUTO DE FOMENTO INDU	-24.908		0