

[Capital](#)[Activos](#)[Pasivos](#)[Resultados](#)

Los Establecimientos de Crédito en el primer trimestre de 2002¹

Lo más destacado

Frente a marzo de 2001, las utilidades se incrementaron en \$49 mil millones.

Durante el primer trimestre de 2002, el sistema financiero colombiano registró utilidades por un valor de \$240 mil millones, lo que representa un incremento de \$49 mil millones frente a lo presentado en marzo de 2001 (\$191.000 millones). De un total de 61 entidades, 55 mostraron utilidades por \$293 mil millones, mientras que 6 entidades dieron pérdidas por un valor de \$53 mil millones (Cuadro 1).

El nivel de utilidades de los establecimientos de crédito, correspondió a una rentabilidad sobre activos (ROA) anualizada de 1.5%, superior al 0.1% observado en diciembre de 2001.

¹En el año 2001 la Superintendencia Bancaria decidió introducir cambios al Plan Único de Cuentas (PUC), compatibles con el nuevo esquema de supervisión de riesgos; por esa razón, a partir de los Estados Financieros de enero de 2002, las entidades debieron reclasificar la cartera de créditos, de tal forma que en las cuentas del activo se eliminaron los códigos correspondientes a altura de mora, que se trasladaron a las cuentas de orden, y se incluyeron códigos de calificación de cartera. Adicionalmente se creó la categoría de microcrédito.

Para efectuar la retransmisión de los estados financieros de enero y febrero de 2002 ajustados al nuevo PUC, las entidades tuvieron plazo hasta el 26 de abril de 2002. En el caso de los estados financieros de marzo de 2002 el plazo fue hasta el 30 de abril.

La Superintendencia Bancaria postergó la publicación de las cifras debido a las inconsistencias que encontró en la información transmitida por algunas entidades financieras. En ese sentido, las cifras que se utilizan para este informe corresponden a una primera depuración y serán modificadas en la medida en que se continúen encontrando desajustes.

Este informe se elaboró con base en las cifras transmitidas hasta el 29 de mayo de 2002 por las entidades vigiladas, información que está sujeta a revisión por parte de la Superintendencia Bancaria.



Cuadro 1
Distribución de las utilidades en los establecimientos de crédito

	Número de entidades	Valor (Miles de millones de \$)	ROA Promedio anualizado*	
			Mar-02	Mar-01
Utilidades	55	293	1.5%	1.2%
Bancos	25	244	1.5%	1.2%
CF	4	24	1.5%	0.5%
CFC	26	25	3.0%	2.1%
Pérdidas	6	-53	-3.2%	-0.2%
Bancos	3	-10	-0.9%	-0.7%
CF	2	-42	-7.8%	0.5%
CFC	1	-0.1	-7.4%	-4.2%

*La rentabilidad sobre activos se anualizó así: $[(1 + (\text{Utilidad del trimestre/activo}))^4 - 1]$. El cálculo de marzo de 2001 se hizo para las mismas entidades incluidas en cada uno de los subgrupos de marzo de 2002.

La relación de solvencia² de los establecimientos de crédito alcanzó un nivel de 13.7%, el cual sería de 14.6% si no se incluyera el riesgo de mercado.

Los activos del sistema financiero crecieron 5.8% frente a marzo de 2001.

Los activos del sistema financiero alcanzaron un nivel de \$83.9 billones de pesos, lo que representó un aumento nominal de 5.8% frente a marzo de 2001 y una reducción nominal de 0.4% frente a diciembre de 2001. Esa reducción no fue homogénea para el sistema financiero, toda vez que durante el primer trimestre de 2002, 38 entidades presentaron un aumento en sus activos de \$2 billones, 23 una reducción en el valor de los activos de \$1.8 billones y en las estadísticas ya no se tienen en cuenta tres establecimientos (Cofinorte, ING Barings y Credinver) con activos por un valor de \$141 mil millones.

La reclasificación de la cartera de créditos, que incluyó la categoría de microcréditos³, permite observar que este tipo de

² De acuerdo con lo establecido en el Decreto 1720 de 2001, la relación de solvencia es igual a: $(\text{Patrimonio Técnico}) / (\text{Activos Ponderados por Riesgo} + \text{Riesgo de Mercado})$.

³ De acuerdo con el numeral 3.3 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, se consideran como microcréditos las operaciones activas de crédito otorgadas a microempresas cuyo saldo de endeudamiento con la respectiva entidad no supere veinticinco (25) salarios mínimos legales mensuales vigentes. Por microempresa se entiende toda unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana, cuya planta de personal no supere diez (10) trabajadores y sus activos totales sean inferiores a quinientos uno (501) salarios mínimos mensuales legales vigentes.



operaciones representa un valor de \$134 mil millones (marzo de 2002), cifra que corresponde al 0.3% de la cartera bruta del sistema financiero.

El indicador tradicional de calidad de la cartera de créditos, definido como cartera vencida sobre cartera bruta, se deterioró levemente con respecto a diciembre de 2001, al pasar de 9.7% a 10.6%. Por tipo de cartera de créditos, este indicador para el caso de la cartera comercial, pasó de 5.1% a 6.0%, en la cartera de consumo de 7.4% a 8.6% y en la de vivienda de 21.4% a 22.5%.

Capital

La relación de solvencia de los bancos fue de 13.2%.

En marzo de 2002 la relación de solvencia del total de los bancos fue de 13.2%, porcentaje similar al observado en marzo de 2001 (13.5%) y superior al de diciembre de 2001 (12.4%). En el caso de las Corporaciones Financieras, la relación de solvencia en marzo de 2002 fue de 14.6%, lo que significó un incremento frente al porcentaje de diciembre de 2001 (14.3%). En las Compañías de Financiamiento Comercial el margen de solvencia en el primer trimestre del año se mantuvo alrededor del 24% (Cuadro 2).

Cuadro 2

Relación de solvencia en los establecimientos de crédito con y sin riesgo de mercado (RM)

Tipo de entidad	Mar-01	Dic-01	Mar-02	
			Sin RM	Con RM
Bancos	13.5%	12.4%	14.0%	13.2%
CF	15.2%	14.3%	16.1%	14.6%
CFC	23.2%	23.7%	25.3%	24.7%

Del total de entidades, 45 que corresponden al 76%, presentaron niveles de solvencia superiores al 12%. Si no se incluyera el componente de riesgo de mercado serían 47 el número de entidades con niveles superiores al 12% (Cuadro 3).



Cuadro 3
Número de entidades por rangos de margen de solvencia
Marzo de 2002

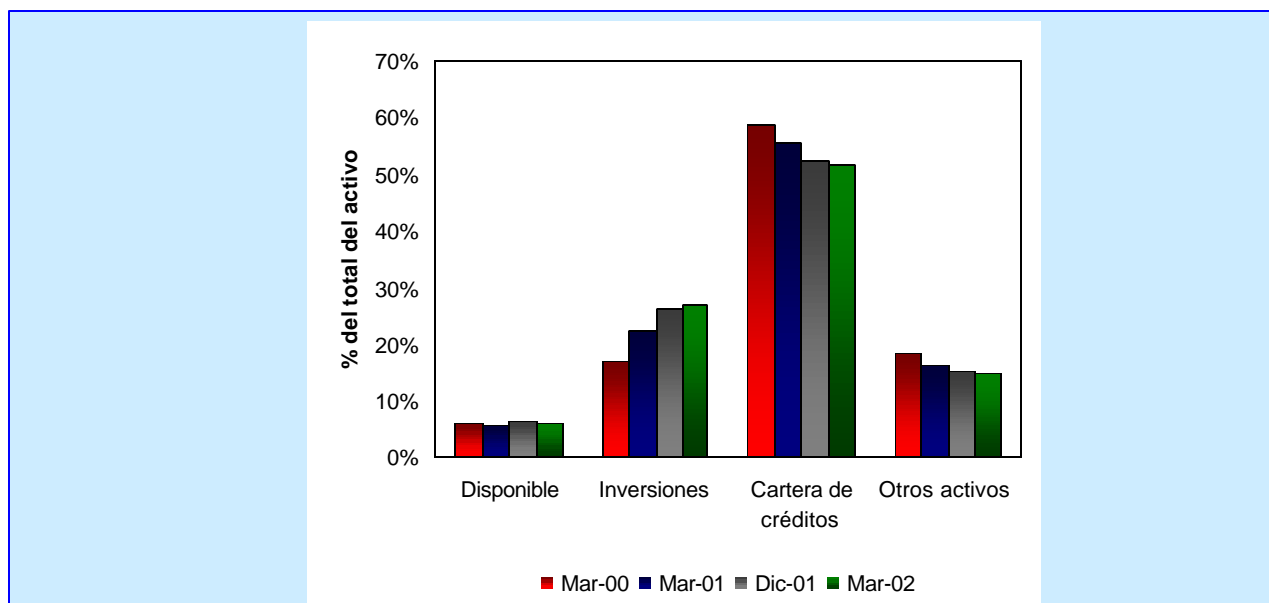
Tipo de entidad	Número de entidades								
	< 9%		9% a 12%		12% a 20%		> 20%		Total entidades*
	Con RM	Sin RM	Con RM	Sin RM	Con RM	Sin RM	Con RM	Sin RM	
Bancos	0	0	12	10	12	14	4	4	28
CF	0	0	0	0	4	4	2	2	6
CFC	0	0	2	2	8	8	15	15	25
Total	0	0	14	12	24	26	21	21	59

*No se incluyen Multifinanciera (en desmote voluntario) y Financiera FES S.A. (en liquidación voluntaria).

Activos

En marzo de 2002 el 52% del total de activos del sistema financiero correspondió a la cartera de créditos neta. En los últimos años, las inversiones han aumentado su participación en el total de activos, tendencia que se mantiene actualmente (Gráfico 1).

Gráfico 1
Composición del activo

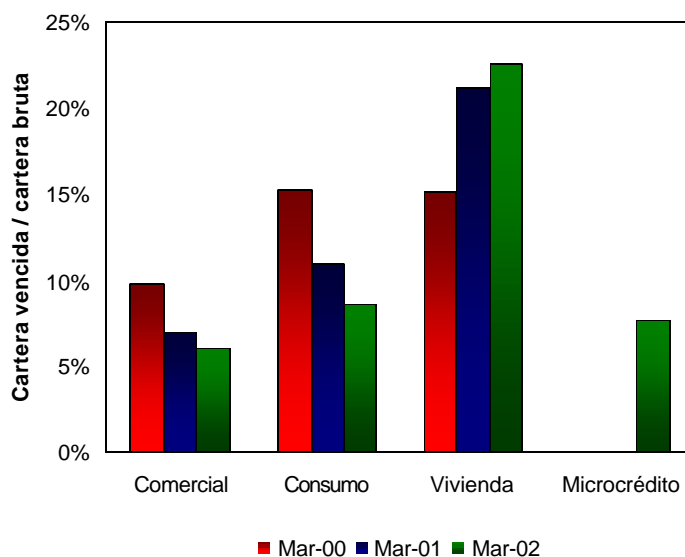


El indicador de calidad de la cartera de créditos comercial y de consumo se deterioró frente a los valores observados en



diciembre de 2001, pero mantiene la tendencia descendente registrada en los últimos años.

Gráfico 2
Calidad de la cartera de créditos

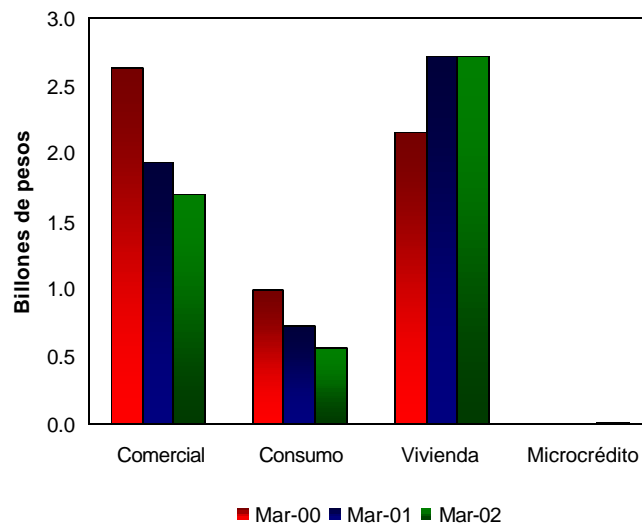


El deterioro del indicador de calidad de la cartera de vivienda se explica fundamentalmente por la reducción de la cartera vigente en \$728 mil millones entre marzo de 2001 y marzo de 2002; durante el mismo período la cartera vencida tan sólo creció \$8 mil millones (Gráfico 3). El menor valor de la cartera vigente recoge los efectos de mayores prepagos así como la menor dinámica en la demanda de crédito.

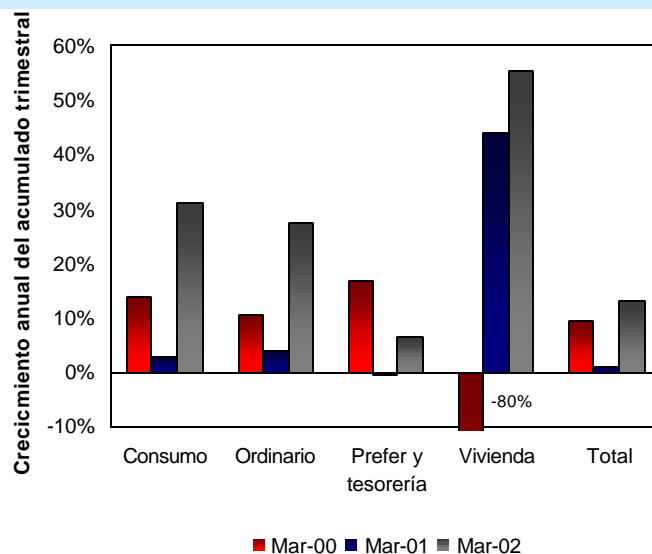
A pesar de la reducción en la cartera vigente de vivienda, en el primer trimestre de 2002 se observó un crecimiento del 56% en los desembolsos de créditos de vivienda, los cuales alcanzaron un valor de \$239 mil millones.



**Gráfico 3
Cartera vencida**



**Gráfico 4
Variación de los desembolsos de créditos (acumulado trimestral)**



Pasivos



En marzo de 2002 los depósitos y exigibilidades del total del sistema financiero redujeron su participación en el pasivo (71%), frente al 73% observado un año atrás (Gráfico 5). Dentro de este mismo rubro la composición se mantuvo relativamente constante frente a lo observado en marzo de 2001.

Gráfico 5
Composición del pasivo

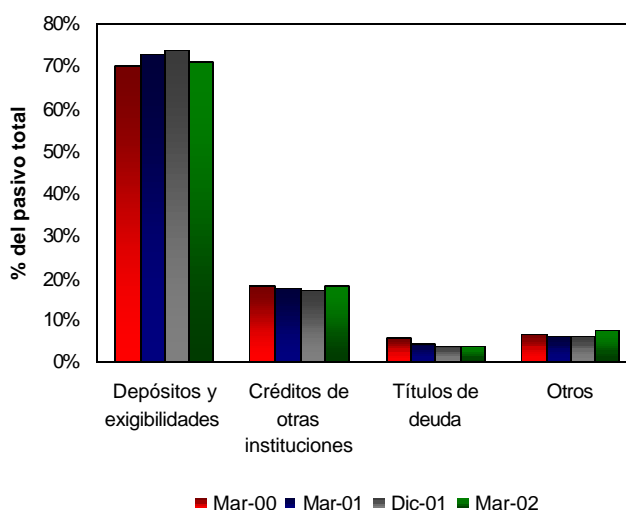
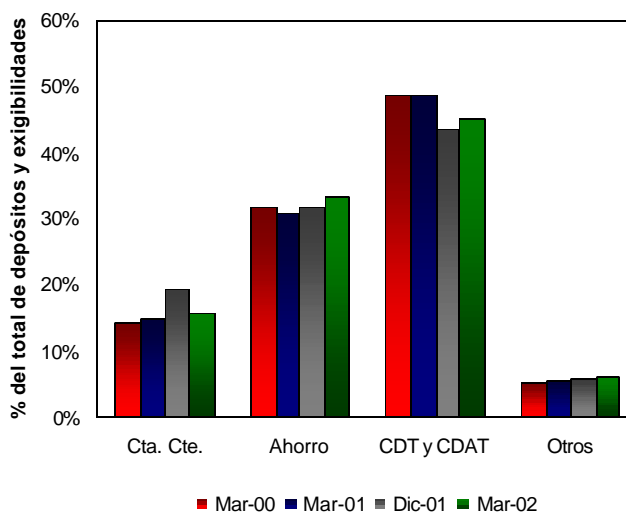


Gráfico 6
Composición de los depósitos y exigibilidades





Resultados del Ejercicio

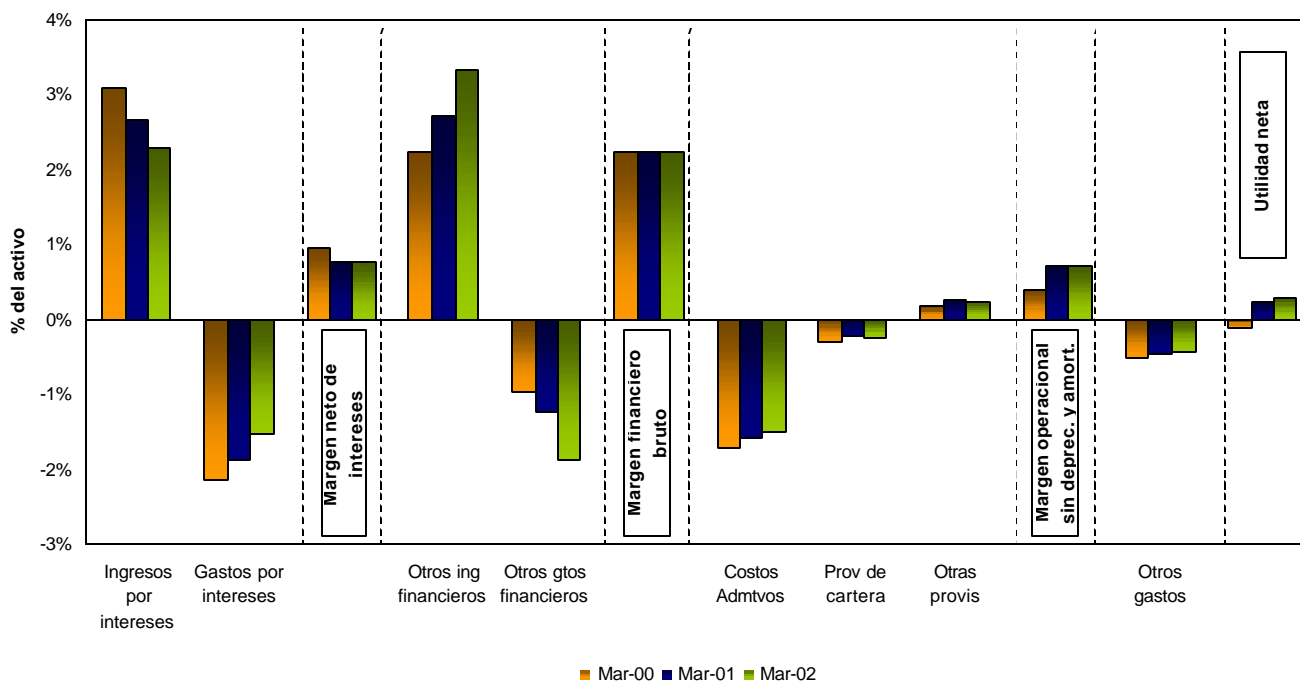
En el primer trimestre de 2002 el sector financiero presentó utilidades por \$239 mil millones, lo que corresponde a un indicador de utilidad sobre activos de 0.3% y de 1.5% si se anualiza.

La rentabilidad sobre activos (ROA) para el primer trimestre de 2002 fue de 0.3%, (1.5% anualizada).

En los últimos años se presentó una reducción tanto de los ingresos como de los gastos por intereses, la cual está asociada a la disminución de las tasas de interés. A su vez, se registró un aumento en los ingresos y en los gastos financieros diferentes a intereses, lo que permite que el margen financiero bruto permanezca constante en el primer trimestre de los últimos tres años (Gráfico 7).

Durante el primer trimestre de los últimos tres años las provisiones de cartera netas de recuperaciones se han mantenido alrededor del 0.25% del activo.

Gráfico 7
Composición del estado de resultados



Bogotá D.C., 5 de junio de 2002