



Comportamiento de los Establecimientos de Crédito en el año 2001¹

Lo más destacado

En el año 2001, el sistema registró utilidades por \$297 mil millones. En el año 2000 las pérdidas fueron de \$1.8 billones.

Durante el año 2001, el sistema financiero colombiano registró utilidades por \$297 mil millones. Una rentabilidad sobre activos (ROA) de 0.4%, superior al -2.2% observado en el año 2000.

El nivel de activos decreció en términos reales en el 2001, con un incremento nominal de sólo 5.1.% frente al año 2000, inferior a la inflación. Sólo se observó una expansión real en el subsector privado nacional, que creció a una tasa de 8.6%, equivalente a una variación de \$4.2 billones.

La calidad de la cartera de créditos total mejoró frente al año 2000, medida con el indicador de calidad por altura de mora (cartera vencida / cartera bruta), que pasó de 11.1% en diciembre de 2000 a 9.8% en diciembre de 2001; el indicador de calidad por calificación (cartera no calificada en "A" o "B" / cartera bruta), pasó de 16.4% en diciembre de 2000 a 15.1% en diciembre de 2001.

El cubrimiento de la cartera pasó de 56.6% en 2000 a 74.7% en 2001.

El cubrimiento de la cartera total del sistema, pasó de 36.8% en diciembre de 1999 a 56.6% en diciembre de 2000 y a 74.7% en diciembre de 2001.

Al finalizar el año, el margen de solvencia agregado fue de 12.9%, incluyendo el valor por riesgo de mercado para las entidades que lo aplicaron en el segundo semestre de 2001². Si

¹ Este informe se elaboró con base en las cifras remitidas por las Entidades Vigiladas hasta el 6 de febrero de 2002, las cuales están sujetas a revisión por parte de la Superintendencia Bancaria.

² El decreto 1720 de 2001 estableció que para efectos de margen de solvencia, el riesgo de mercado sólo se incluiría a partir de enero de 2002, sin embargo, el mismo decreto permitió que aquellas entidades que quisieran



se excluye este factor, el margen promedio permanece estable en el 2001 (13.4%) en comparación con el año 2000 (13.5%).

Estructura de los establecimientos de crédito

Al finalizar el año 2001, el total de establecimientos de crédito en funcionamiento se situó en 68 entidades, frente a 79 en el año 2000.

Cuadro 1
Número de establecimientos de crédito por tipo

En 2001 los establecimientos de crédito se fortalecieron patrimonialmente en un monto cercano a \$1.5 billones

2000				
	En funcionamiento	Liquidación voluntaria a partir de 2000	Toma de posesión para liquidar	Canceladas
Bancos	28	0	0	1
CF	8	0	2	0
CFC	43	0	0	5
Total	79	0	2	6
2001				
	En funcionamiento	Liquidación voluntaria a partir de 2001	Toma de posesión para liquidar	Canceladas
Bancos	29	0	1	2
CF	5	1	0	0
CFC	34	0	0	2
Total	68	1	1	4

En bancos se incluyen todas las corporaciones de ahorro y vivienda que se convirtieron en bancos por disposición de la Ley 546 de 1999.

Capital

Durante el año 2001 los establecimientos de crédito se fortalecieron patrimonialmente en un monto cercano a \$1.5 billones (sin incluir capitales garantía por \$278 mil millones).

incluirlo desde antes, lo podrían hacer como fue el caso de Colpatria, Colmena, AV Villas y Conavi.



En materia de fortalecimiento patrimonial, el hecho más notable durante el año 2001 fue la decisión de cuatro bancos especializados en crédito hipotecario (BECH), de hacer un saneamiento y acceder a los recursos previstos en la Resolución 6 de 2001 de Fogafin. El valor total del fortalecimiento ascendió a \$716.000 millones, que se materializó a través de aportes directos de los accionistas, suscripción de Bonos Opcionalmente Convertibles en Acciones (Bocas) por parte de Fogafin y de créditos de corto y largo plazo de Fogafin a los accionistas para financiar la capitalización (cuadro 2).

Cuadro 2
Fortalecimiento Patrimonial de los BECH Privados
Miles de millones de pesos

Origen de los recursos	Colpatria	AV Villas	Colmena	Conavi	Total
Accionistas	35	0	30	51	116
Crédito de corto plazo	0	52	0	0	52
Crédito largo plazo	40	156	120	114	430
Suscripción Bocas	25	52	0	41	118
Total	100	260	150	206	716

Fuente: Fogafin.

De otra parte, con recursos de Fogafin se capitalizaron el IFI y Bancafé en \$200 mil millones y en \$260 mil millones, respectivamente, y a su vez, a diciembre de 2001, Fogafin mantenía capital garantía vigente en 4 entidades por valor de \$278 mil millones³.

Adicionalmente, durante el año 2001, otras entidades se capitalizaron en \$315 mil millones (cuadro 3), recursos que provinieron directamente de los accionistas, de capitalización de reservas y de otras fuentes (bocas, anticipo de capital, etc.).

³ En Bancafé, \$250 mil millones; en Megabanco, \$6 mil millones; en IFI, \$20 mil millones y en Cofinorte, \$2 mil millones.



Cuadro 3
Capitalización de entidades⁴
Millones de pesos

	Total	Cap. Accionistas	Cap. Reservas y Otros	Otras
Bancos	119,177	28,979	67,460	22,739
CF	150,000	150,000	-	-
CFC	46,011	35,783	5,855	4,373
Total	315,188	214,762	73,314	27,112

Del total de entidades, 43 que corresponden al 68%, presentaron niveles de solvencia superiores al 12% (cuadro 4). Para efectos del cálculo del margen de solvencia, las cuatro entidades que accedieron a los recursos previstos en la Resolución 6 de Fogafin, incorporaron el riesgo de mercado (cuadro 5).

Cuadro 4
Número de entidades por rangos de margen de solvencia

Tipo de entidad	Número de entidades			
	< 9%	9% - 12%	12% - 20%	> 20%
Bancos	0	15	11	2
CF	0	2	3	3
CFC	1	2	8	16
Total	1	19	22	21

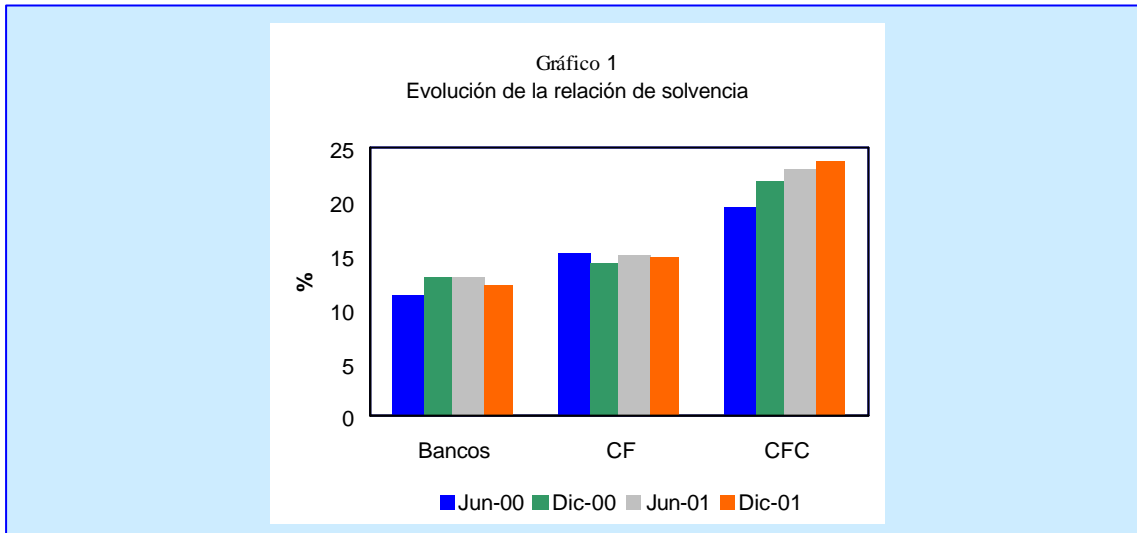
Cuadro 5
Margen de solvencia

Entidad	Con riesgos de mercado	Sin riesgos de mercado
Red Multibanca Colpatria	10.6%	12.4%
Banco Colmena	9.5%	12.2%
Banco Conavi	9.9%	12.8%
AV Villas	10.2%	15.8%

⁴ No incluye recursos de Fogafin por Resolución 6, ni capital garantía ni capitalizaciones de Bancafé e IFI.

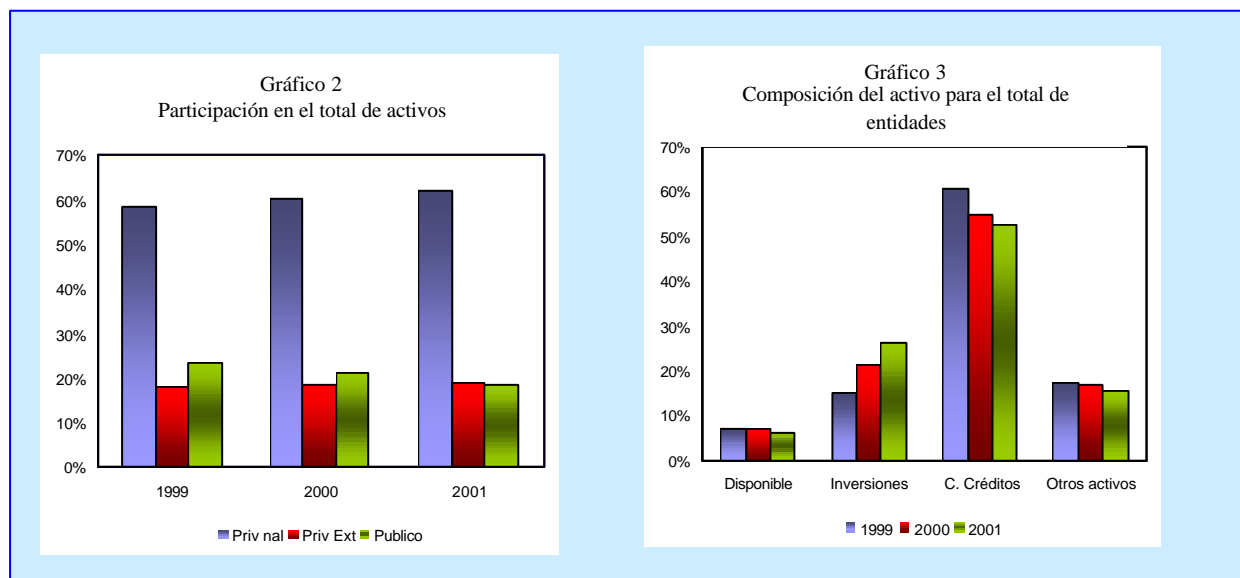


La relación de solvencia promedio para los bancos y las corporaciones financieras permaneció estable en el último año, mientras que para las compañías de financiamiento comercial presenta una tendencia ascendente (gráfico 1).



Activos

Al finalizar el año 2001 los establecimientos de crédito presentaron un nivel de activos de \$84.5 billones, de los cuales el 62% correspondió a entidades privadas nacionales, el 19% a entidades privadas extranjeras y el 19% restante a entidades públicas (gráfico 2).





La participación de las inversiones en el total de activos del sistema aumentó su valor de \$12 billones en 1999 a \$22 billones en 2001.

Composición

La participación de las inversiones en el total de activos del sistema presentó una tendencia ascendente (gráfico 3). En términos nominales, este rubro aumentó su valor de \$12 billones en diciembre de 1999 a \$22 billones en diciembre de 2001.

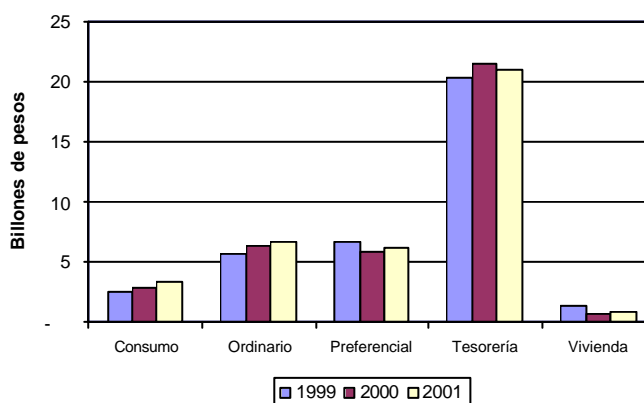
El saldo de la cartera de créditos total se mantuvo estable en \$44.2 billones, destacándose un aumento de la cartera de consumo productiva por \$682 mil millones y una reducción de la cartera hipotecaria por \$585 mil millones.

En el caso de los Bienes Recibidos en Pago, en todo el sistema aumentaron en \$133 mil millones, aunque su participación en el activo se mantuvo en el 2.6%.

Desembolsos

En el 2001 los desembolsos de crédito de consumo crecieron en 14%, los de crédito ordinario en 5%, los preferenciales en 7%, los de tesorería se redujeron en 2% y los de vivienda crecieron en 13% (gráfico 4).

Gráfico 4
Desembolso de créditos





Castigos

De otra parte, durante el año 2001 las entidades realizaron castigos de cartera por un valor de \$732 mil millones, cifra inferior a los \$2 billones de castigos realizados en 2000 (cuadro 6).

Cuadro 6
Castigos de créditos por tipo de entidad
Millones de pesos

	1999	2000	2001
Bancos	1,404,041	1,621,804	485,515
CF	122,603	283,395	213,440
CFC	38,016	69,510	32,566
Total	1,564,661	1,974,708	731,521

Calidad

La calidad de la cartera total, medida con los indicadores de calidad por altura y por calificación, mejoró tanto a nivel agregado como a nivel de las distintas agrupaciones (gráficos 5 y 6). En promedio el sistema presentó a diciembre de 2001 un indicador calidad por altura de 9.8% y uno de calidad por calificación de 15.1%; en el caso de los BECH estos indicadores fueron de 19.4% y 22.2%, en el sector privado nacional de 10.1% y 15.5%, en el sector privado extranjero de 4.2% y 9.5% y en las entidades públicas de 14.7% y 20.2% respectivamente.

Gráfico 5
Cartera Vencida / Cartera Bruta

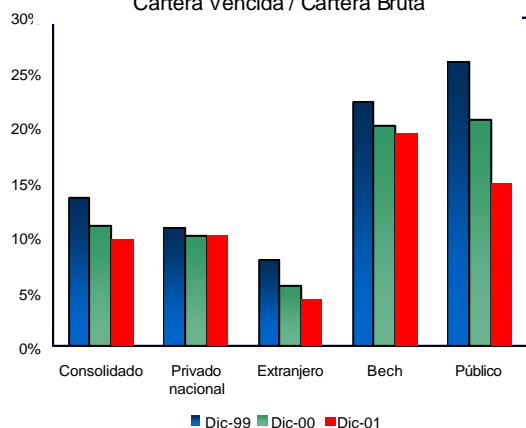
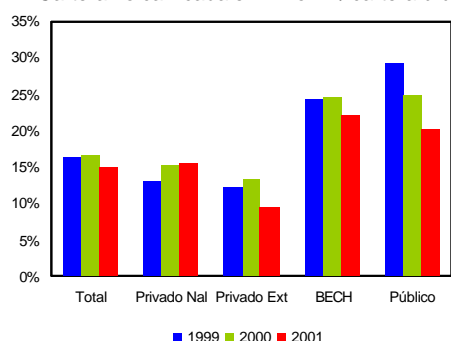


Gráfico 6
Cartera no calificada en "A" o "B" / cartera bruta





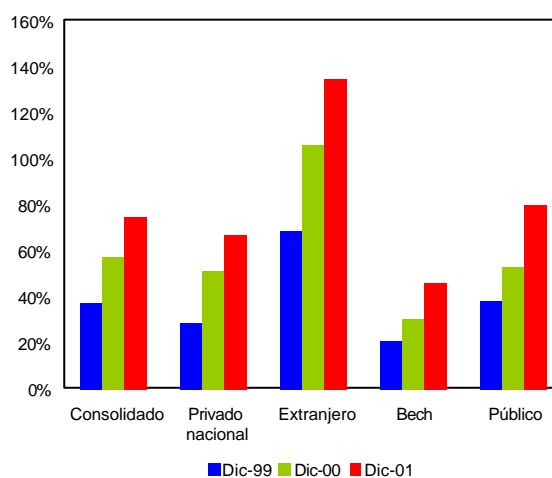
La calidad de la cartera total mejoró al pasar de 11.1% en 2000 a 9.8% en 2001. En el mismo período el cubrimiento pasó de 56.6% a 74.7%.

En el caso de la cartera de créditos de vivienda, la calidad medida por altura de mora se deterioró, al pasar de 18.8% en diciembre de 1999 a 19.7% un año después, y a 21.4% en diciembre de 2001.

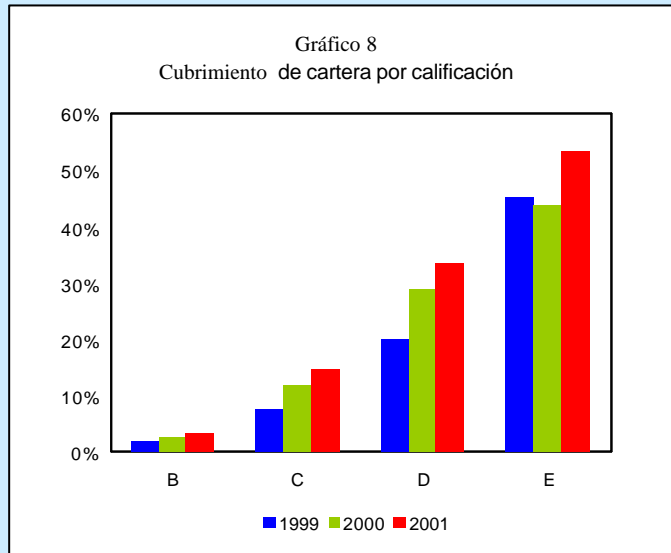
A nivel agregado el cubrimiento pasó de 56.6% en diciembre de 2000 a 74.7% en diciembre de 2001 (gráfico 7). El mayor crecimiento en cubrimiento en el último año se presentó en los BECH, el cual pasó de 29.8% a 46.2%.

De otra parte, el fortalecimiento patrimonial que hicieron las entidades hipotecarias en el año 2001, les permitió duplicar el nivel de cobertura de la cartera vencida de vivienda entre diciembre del año 2000 (20%) y diciembre de 2001 (40%).

Gráfico 7
Provisiones / Cartera Vencida



El cubrimiento de la cartera por calificación mantuvo la tendencia ascendente observada en los últimos años (gráfico 8).



Pasivos

En el año 2001 se presentó una recomposición del pasivo frente a lo observado en el año 2000.

En el año 2001 se presentó una recomposición del pasivo frente a lo observado en el año 2000. En efecto, los depósitos y exigibilidades ganaron participación (de 71% a 74%) mientras que los créditos de otras instituciones redujeron su participación de 19% a 17%, al igual que los títulos de deuda que pasaron de 4% a 3% (gráfico 9).

Gráfico 9
Composición del Pasivo

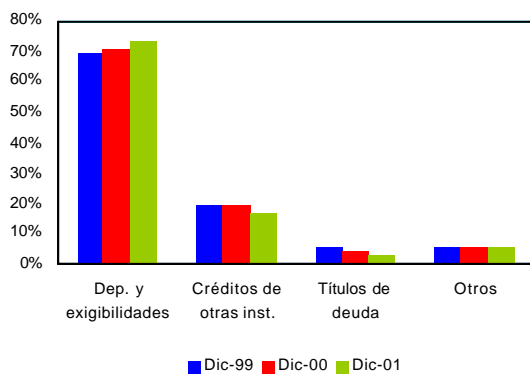
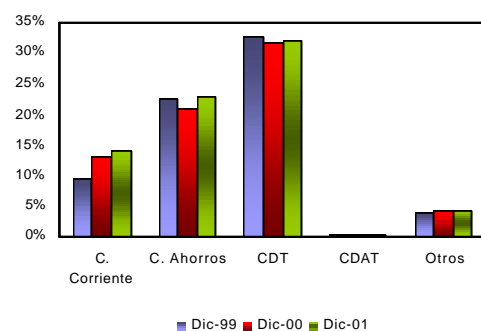


Gráfico 10
Composición de los depósitos y exigibilidades





La Rentabilidad sobre activos fue de 0.4% en contraste con el -2.2% registrado en 2000.

Entre los principales depósitos y exigibilidades, se destaca el crecimiento en el último año, de las cuentas corrientes (\$1.1 billones) y el de las cuentas de ahorro (\$2.1 billones), de tal forma que aumentaron su participación en el pasivo a 14% y a 23% respectivamente (gráfico 10).

Resultados del ejercicio

Del total de entidades, el 78% registró utilidades agregadas por un valor de \$821 mil millones, y las restantes presentaron pérdidas agregadas por \$523 mil millones (cuadro 7).

Cuadro 7
Distribución de las utilidades en los
establecimientos de crédito
Miles de millones de pesos

	Valor	ROA Promedio*	
		2001	2000
Utilidades	821	1.3%	-1.3%
Bancos	708	1.2%	-1.3%
CF	26	0.5%	-0.2%
CFC	86	2.8%	-2.5%
Pérdidas	523	-2.7%	-5.0%
Bancos	109	-0.7%	-3.6%
CF	407	-10.4%	-9.6%
CFC	7	-3.4%	-2.0%
Total	298	0.4%	-2.2%

De las 50 entidades que presentaron utilidades en el año 2001, 10 explican el 80% de las mismas. En el caso de las entidades que presentaron pérdidas, las correspondientes al IFI (\$300 mil millones) explican más de la mitad (\$523 mil millones).



Las utilidades en el sistema financiero se explican por un aumento en los ingresos financieros diferentes a intereses, así como por el menor nivel de otros gastos operativos (gráfico 11). Los mayores ingresos financieros se originaron a su vez, en ingresos por valoración de inversiones, ingresos provenientes de operaciones con divisas y derivados e ingresos por servicios financieros (gráfico 12).

Gráfico 11
Estado de resultados total entidades

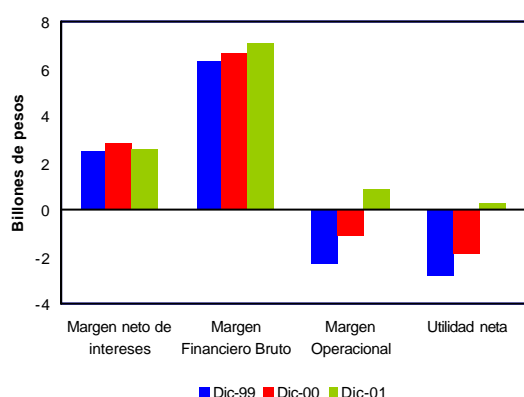
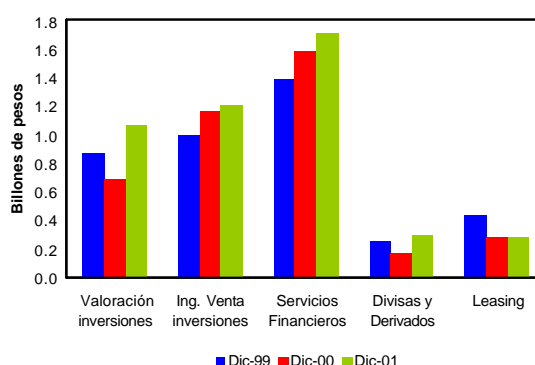
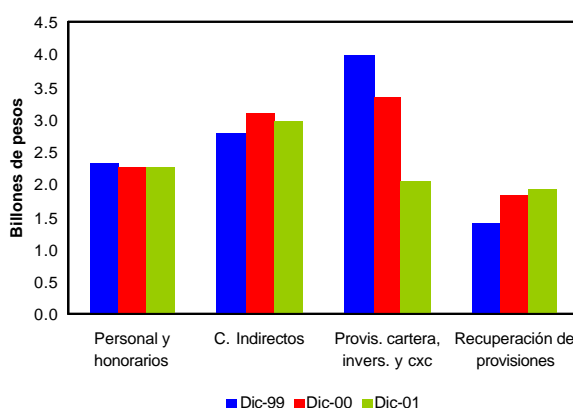


Gráfico 12
Ingresos financieros diferentes a intereses



En el caso de los menores gastos operativos, estos se originaron en un menor nivel de gastos en provisiones de cartera, inversiones y cuentas por cobrar (gráfico 13).

Gráfico 13
Otros gastos operativos





Las utilidades como proporción del activo (ROA) del total, pasaron de -2.2% en diciembre de 2000 a 0.4% en diciembre de 2001 (gráfico 14). En el caso del indicador de utilidades sobre patrimonio (ROE), aumentó de -20.4% en diciembre de 2000 a 3.1% en diciembre de 2001 (gráfico 15).

Gráfico 14
Utilidad / Activo

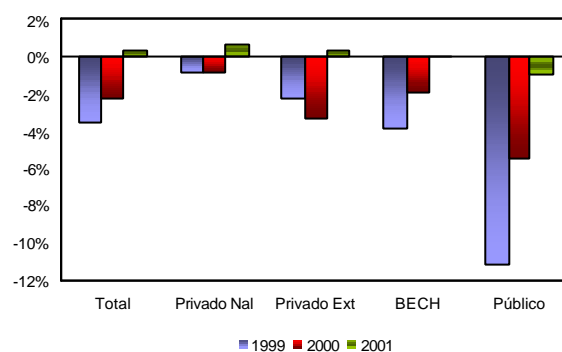
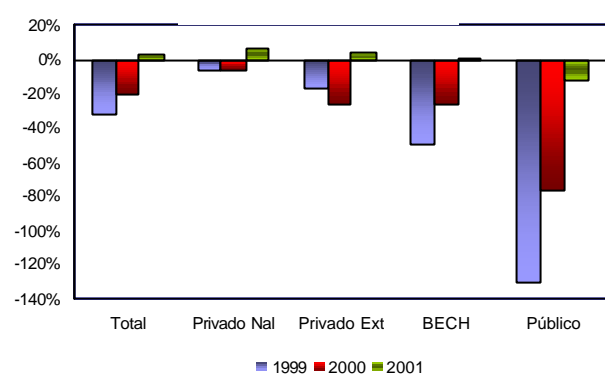


Gráfico 15
Utilidad / Patrimonio



Bogotá D.C., 20 de febrero de 2002