

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

Comportamiento de los Establecimientos de Crédito Primer Semestre de 2004

Bogotá D.C., Agosto 6 de 2004

Lo más destacado

Durante el primer semestre de 2004, las **utilidades** acumuladas por los Establecimientos de Crédito ascendieron a \$1.3 billones registrando un incremento del 69.2% respecto a las presentadas en el mismo semestre del año anterior (\$794.365 millones).

La **relación de solvencia**, incluido el riesgo de mercado, alcanzó para los Establecimientos de Crédito el 13.68%.

Los **activos** sumaron en total \$102.7 billones frente a \$92.8 billones registrado en junio de 2003, representando un aumento de \$9.9 billones en el año completo.

La **cartera de créditos y operaciones de leasing bruta** totalizó \$58.6 billones, representando un aumento de \$7 billones respecto del saldo reportado al finalizar junio de 2003, de los cuales \$3.3 billones se deben a operaciones de leasing. Por su parte, la **cartera vencida** sigue disminuyendo al registrar una reducción del 28.3%. El menor valor presentado en la cartera vencida y el mayor incremento de la cartera de créditos explican que la **calidad de la cartera** continúe mejorando, al bajar el indicador de 10.1% a 5.4% en el periodo analizado.

El saldo de las **inversiones brutas** de los Establecimientos de Créditos a junio de 2004 fue de \$31.5 billones. Su aumento en términos absolutos fue de \$4.6 billones.



Dentro de los **depósitos y exigibilidades** del público que ascendieron a \$66.8 billones, el principal **pasivo** al interior de éstos esta representado en las cuentas de ahorro y CDTs con una participación del 40% y 35%, respectivamente.

Capital

Patrimonio

El patrimonio de los establecimientos de crédito alcanzó el monto de \$12 billones a junio de 2004, registrando un incremento del 13% frente al presentado en junio de 2003.

Cuadro 1
Patrimonio de los Establecimientos de Crédito
Millones de pesos y porcentajes

	Jun-04	Jun-03	Variación %
Patrimonio	12.028.109	10.646.411	12,98
Capital social	2.957.271	3.238.705	-8,69
Reservas y fondos destin. espec.	5.400.542	4.686.336	15,24
Superávit	3.057.657	2.919.722	4,72
Resultados acumulados no realizados en Inversiones Disponibles para la Venta	205.178	141.454	45,05
Resultados ejercicios anteriores	-720.019	-987.980	-27,12
Resultados del ejercicio	1.332.658	789.628	68,77
Otros	-205.178	-141.454	45,05

El incremento en el patrimonio estuvo respaldado por la evolución registrada en las cuentas de reservas y fondos de destinación específica, los resultados del ejercicio en curso y los acumulados no realizados en inversiones disponibles para la venta.

Por sectores, el mayor crecimiento patrimonial se dio en el sector privado nacional con un 14.5%, seguido del sector privado extranjero con 10.9% y del sector público con 6.7%.



Solvencia

El indicador de solvencia con riesgo de mercado a junio de 2004 fue de 13.68% para los establecimientos de crédito, nivel mayor al registrado en el mismo periodo del año anterior (13.32%). Sin riesgo de mercado la relación fue de 15.17%.

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

	Jun-04	Jun-03	Variación \$	Variación %
Total Activos	102.783.519	92.848.124	9.935.395	10,7
APNR / Activos	67,44	67,81	0	-0,5
Activos Ponderados por Riesgo	69.317.072	62.955.956	6.361.117	10,1
Patrimonio Técnico	10.517.924	9.080.769	1.437.155	15,8
Patrimonio Básico	7.588.123	6.525.109	1.063.014	16,3
Patrimonio Adicional	2.933.704	2.575.140	358.564	13,9
Riesgo de Mercado	683.650	468.199	215.451	46,0
Solvencia con Riesgo de Mercado	13,68%	13,32%	0	2,6
Solvencia sin Riesgo de Mercado	15,17%	14,42%	0	5,2

En junio de 2004, los activos ponderados por nivel de riesgo (APNR) fueron de \$69.3 billones, el patrimonio técnico de \$10.5 billones y el riesgo de mercado de \$683.3 MM. Los incrementos presentados en los APNR y en el riesgo de mercado, estuvieron respaldados por el incremento dado en el patrimonio técnico.

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		CCGS	
	Jun04	Jun03	Jun04	Jun03	Jun04	Jun03	Jun04	Jun03	Jun04	Jun03
Menor=0%	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Mayor=09-Menor=10%	2	3	1	3	0	0	1	0	0	0
Mayor=10-Menor=12%	16	17	11	12	0	1	5	4	0	0
Mayor=12-Menor=14%	13	11	8	7	1	1	3	3	1	0
Mayor=14%	26	27	8	6	3	3	15	18	0	0
Total	57	59	28	28	4	5	24	25	1	1

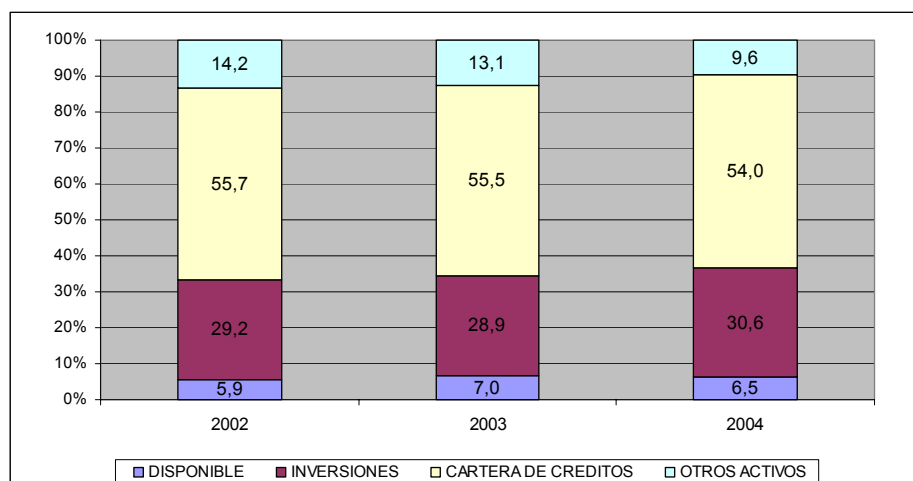


De los 57 establecimientos de crédito, 22 entidades subieron su indicador de solvencia y 35 disminuyeron su relación respecto a junio de 2003. Como se observa en el cuadro anterior, solo 2 entidades registraron un indicador de solvencia por debajo del 10%. El 96.5% de los establecimientos de crédito presentan una relación de solvencia igual o mayor al 10%.

Activos

En el primer semestre de 2004, los Establecimientos de Crédito alcanzaron un nivel de activos de \$102.7 billones, con un crecimiento anual de 10.7%. Rubros como las inversiones y la cartera de crédito registraron incrementos de 17.7% y 9.2%, respectivamente.

Gráfico No. 1
Establecimientos de Crédito
Estructura del Activo¹
Porcentajes



Se observa en la gráfica como las inversiones han venido ganando participación dentro del total de activos, frente a cuentas como el disponible y otros activos, e incluso con respecto a cartera.

¹ La cartera de créditos para el año 2004, no incluye cartera de Leasing



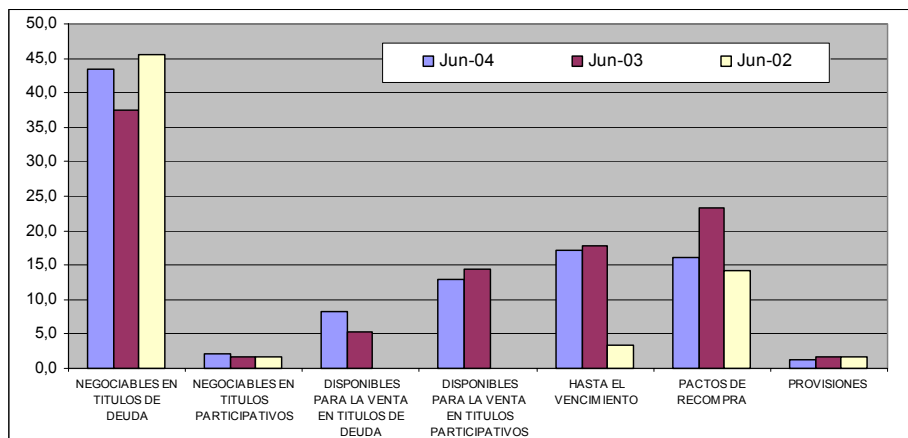
En el año completo, el sector privado nacional presenta una variación porcentual del activo de 13%, seguido del sector privado extranjero con el 12.1%. Por su parte el sector público disminuyó sus activos en -0.3% respecto al año anterior. Los bancos sin BECH lograron un aumento de sus activos de 14.8%, en tanto que los BECH registraron el 0.4%.

Portafolio de Inversiones

El portafolio de inversiones de los Establecimientos de Crédito alcanzó un monto de \$31.5 billones a junio de 2004, de los cuales el sector privado nacional alcanzó un monto de \$20.2 billones que equivalen al 64.3% de participación, seguido por el sector público con \$7.1 billones (22.6%) y el sector privado extranjero con \$4.1 billones (21.8%).

Los bancos nacionales sin BECH aumentaron sus inversiones brutas en un 25.4%, al pasar de \$11.5 billones en junio de 2003 a \$14.4 billones en junio de 2004. El incremento anual de los bancos extranjeros y de las BECH se situó en 21.9% y 9.3%, respectivamente. Por su parte, el crecimiento de las inversiones brutas en los bancos públicos fue del 10.8%.

Gráfico No. 2
Establecimientos de Crédito
Portafolio de Inversiones
Porcentajes



Por tipo de inversiones, \$13.7 billones se encuentran en Inversiones negociables en títulos de deuda, representando la mayor participación dentro del total del portafolio con el 43.5%.



Respecto al año anterior, estos títulos alcanzaron un incremento del 35.8%.

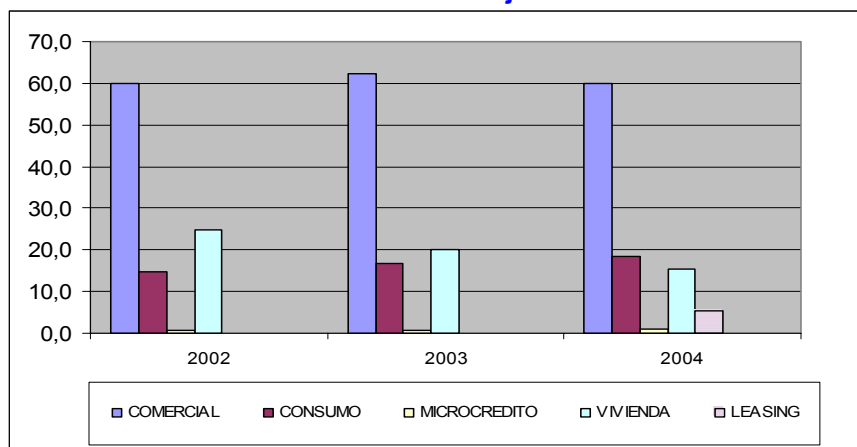
Las inversiones hasta el vencimiento que ocupan el segundo lugar en participación con el 17.2%, alcanzaron a junio de 2004, un monto de \$5.4 billones y una variación en año completo del 13.6%. Los pactos de recompra por \$5.1 billones, disminuyeron respecto al mismo período del año anterior en 18.6%.

Las provisiones de las inversiones por valor de \$391 MM a junio de 2004, con una participación porcentual de 1.2%, registraron reducciones en el año completo del 72% y 32.7% en las modalidades de hasta el vencimiento y permanente, y títulos de deuda, respectivamente.

Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing

La cartera bruta y operaciones de leasing alcanzó a junio de 2004 un monto de \$58.6 billones, con un crecimiento anual de \$7 billones (13.6%), de los cuales \$3.3 billones se deben a las operaciones de leasing. En el año completo, se registraron incrementos en la cartera comercial (9.2%), la cartera de consumo (25.6%) y la cartera de microcréditos (43.8%); por su parte, la cartera de vivienda disminuyó en 13.2%.

Gráfico No. 3
Establecimientos de Crédito
Composición de la Cartera Bruta y Operaciones de Leasing
Porcentajes





La cartera comercial con un monto de \$35.1 billones a junio de 2004, continúa registrando la mayor participación (60%) dentro del total de colocaciones, seguida de la cartera de consumo (18.4%) y la cartera de vivienda (15.4%). En la gráfica se observa como las operaciones de leasing que ascendieron a \$3 billones alcanzaron en el primer semestre una participación del 5.2%, básicamente por concepto de leasing comercial.

Por calificación, el 85% de la cartera bruta se encuentra calificada en A, el 6% en B, el 2% en C, el 2.4% en D y el 4.2% en E.

El total de las provisiones de cartera por \$3.3 billones presentó una reducción del 11.3% respecto al año anterior, explicado básicamente por la caída en la provisión de la cartera comercial, la cual pasó de \$1.8 billones en junio de 2003 a \$1.6 billones en junio de 2004.

Cartera de Créditos Vencida

La cartera vencida disminuyó 28.3% en el año completo, al pasar de \$4.8 billones en junio de 2003 a \$2.9 billones en junio de 2004. La cartera vencida hipotecaria con \$1.6 billones representa el 53% del total vencida, seguida de la comercial con el 27% y la de consumo con el 19%.

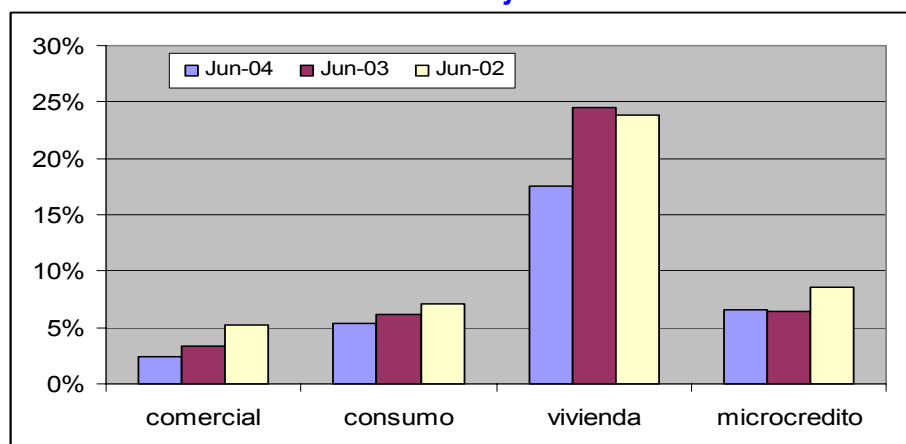
Calidad de la Cartera de Créditos

El indicador de calidad de la cartera tradicional que hace referencia a la relación entre la cartera vencida y la cartera de créditos bruta, presentó una mejoría al ubicarse para el consolidado en 5.4%, respecto al 8.1% que presentó en junio de 2003.

En las modalidades de crédito comercial, consumo y vivienda, se puede observar una tendencia favorable en este indicador al disminuir su nivel en los últimos años, como se aprecia en la siguiente gráfica. El indicador de calidad de Microcréditos ha mantenido su tendencia al ubicarse en 6.5% y 6.4% en junio de 2004 y junio de 2003, respectivamente.



Gráfico No. 4
Establecimientos de Crédito
Calidad de la Cartera por Modalidad
Porcentajes



El indicador de calidad de la cartera de vivienda se ubicó en 17.5% en el primer semestre de 2004, seguido por el de microcréditos con 6.5%, consumo con 5.3% y comercial con 2.4%.

Indicador de Cubrimiento

El indicador de cubrimiento tradicional de la cartera de créditos vencidos, definido como la relación entre las provisiones² de cartera y la cartera vencida, continuó con su tendencia de mejoramiento, al respaldar el monto vencido del consolidado en un 111.3%.

El nivel de cubrimiento para créditos vencidos comerciales llegó a 203.3%. Los préstamos vencidos de consumo se están provisionados en un 51.9%, mientras que la cartera hipotecaria se encuentra respaldada en un 52%. Las diferencias existentes por modalidad de cartera están asociadas con el nivel de riesgo de la cartera y con las garantías que respaldan las obligaciones.

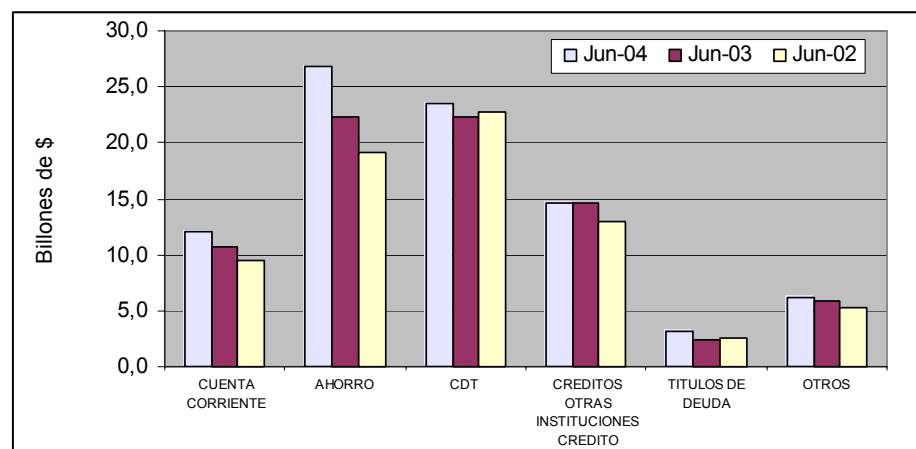
² Para el indicador de cubrimiento del sistema se incluye tanto las provisiones individuales sobre cartera de créditos así como las provisión general.



Pasivos

Los pasivos de los Establecimientos de Crédito a junio de 2004 alcanzaron un valor de \$90.7 billones, de los cuales \$66.8 billones corresponden a depósitos y exigibilidades

Gráfico No. 5
Establecimientos de Crédito
Composición de los Pasivos



En el último año los pasivos crecieron en \$8.5 billones; se destaca el incremento de \$4.4 billones en las cuentas de ahorro. Dentro de la estructura de los pasivos, las cuentas de ahorro contribuyen con el 29.5%, seguido de los CDT (25.9%), los créditos a otras instituciones financieras (16.1%) y las cuentas corrientes (13.3%).

Resultados del Ejercicio

En el primer semestre del año los intermediarios de crédito presentaron utilidades por \$1.3 billones, lo que significa un incremento del 69.2% en relación a las observadas en el mismo período del año anterior, variación que en términos absolutos equivalen a \$549.9 mil millones de pesos. Las cinco entidades con mayores utilidades durante el semestre fueron



Bancolombia(\$187.9 MM), Banco de Bogotá(\$140.1 MM), Banco Agrario(\$85.1 MM), Corfinsura(\$85 MM) y Davivienda(75.7 MM).

Cuadro No. 4
Establecimientos de Crédito
Utilidades

Fecha de Corte: JUNIO de 2004

Millones de pesos

Tipo de Intermediario	Resultados Acumulados año corrido		
	Jun-2002	Jun-2003	Jun-2004
Sector Privado Nacional			
BANCOS Sin BECH	292.375	410.364	546.289
BECH	69.518	143.970	207.062
CF	31.960	42.186	141.840
CFC (Trad.)	13.821	17.640	20.658
CFC (Esp. Leasing)	13.077	17.431	31.159
Total Privado	420.752	631.591	947.009
Sector Privado Extranjero			
BCO	29.084	68.084	167.811
CFC (Trad.)	12.983	11.900	15.327
CFC (Esp. Leasing)	2.489	2.423	2.542
Total Privado	44.555	82.407	185.680
Cooperativo			
OCS	108	522	323
Sector Público 1 Piso			
BCO	130.171	147.850	210.843
CF	858	-68.564	0
CFC (Trad.)	598	0	0
CFC (Esp. Leasing)	717	559	508
Total Público 1 Piso	132.344	79.845	211.350
TOTALES			
TOTAL SIN 2 Piso CON OCS	597.758	794.365	1.344.363

Por sectores, se destaca el crecimiento presentado en la utilidades del sector público (164.7%) y del sector privado extranjero (125.3%). Por su parte, el sector privado nacional alcanzó un resultado del ejercicio de \$947 MM, un 49.9% mayor al registrado en junio del año anterior (\$631.5 MM).



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

	Jun-02	Jun-03	Jun-04
INGRESOS INTERESES MAS INGRESOS MORA	3.743.091	3.744.570	4.287.890
GASTO INTERESES	2.443.265	1.962.776	2.170.254
MARGEN NETO DE INTERESES	1.299.826	1.781.794	2.117.636
INGRESOS FINANCIEROS DIFERENTES DE INTERESES	6.430.998	5.051.042	5.498.009
GASTOS FINANCIEROS DIFERENTES DE INTERESES	3.827.756	2.326.149	2.593.552
MARGEN FINANCIERO BRUTO	3.903.068	4.506.687	5.022.092
COSTOS ADMINISTRATIVOS (SIN DEPR Y AMORT)	2.408.384	2.642.047	2.720.938
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	359.625	356.082	344.482
MARGEN OPERACIONAL NETO DESPUES DE DEPR Y AMORT	973.580	1.252.106	1.858.309
GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO	597.758	794.365	1.344.363

Las utilidades obtenidas por los intermediarios de crédito en el primer semestre de 2004, se explican principalmente por el aumento del margen financiero bruto, el cual creció en 11.4% respecto a junio de 2003.

En los ingresos por intereses se observa una reducción del 15.8% y 15.5% por concepto de cartera de vivienda y repos Interbancarios, respectivamente.

A junio de 2004 la rentabilidad respecto al activo (ROA) fue de 2.63%, indicador que mejoró frente al mismo período de 2003 (1.72%). La rentabilidad del patrimonio (ROE) presenta un aumento importante al pasar de 15.48% a 23.60%, entre junio de 2003 y junio de 2004. Por su parte, las utilidades respecto a los ingresos pasó de 9.03% a 13.74% en el período analizado.