



Comportamiento de los Establecimientos de Crédito¹ en el primer semestre de 2003

Bogotá, 13 de Agosto de 2003

Lo más destacado

En el último año los Activos totales de los Establecimientos de Crédito se incrementaron en \$7.5 billones, lo que corresponde a una variación anual de 8.8%. La cartera de créditos creció \$4 billones (8.5%) durante ese periodo.

La calidad de la cartera de créditos (Cartera Vencida / Cartera Bruta) pasó de 10% a 8.1% y el cubrimiento de la cartera (Provisiones / Cartera Vencida) de 78% a 89%.

A junio de 2003 las entidades acumularon utilidades por \$841.000 millones, mientras que en el primer semestre de 2002 las utilidades fueron de \$598.000 millones. Una de las principales causas del incremento de las utilidades fue la reducción de los Gastos por intereses, que pasaron de \$2.4 billones a \$1.9 billones.

Solvencia

La relación de solvencia para los Establecimientos de Crédito al corte de junio de 2003 llegó a 13.3% con riesgo de mercado² y a 14.5% sin riesgo de mercado.

En junio de 2003 los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (APNR) fueron de \$62 billones, el Patrimonio Técnico de \$9 billones y el riesgo de mercado de \$470.000 millones. Con incrementos anuales de \$4.6 billones en APNR, \$760.000 millones en Patrimonio Técnico y \$147.000 millones en Riesgo de Mercado.

¹ Las Cifras corresponden al agregado de: Bancos, Corporaciones Financieras, Compañías de Financiamiento Comercial y Organismos Cooperativos de Grado Superior, para el corte de Agosto 1 de 2003.

² Para la Relación de Solvencia del año 2003, el Riesgo de Mercado se pondera al 80%.



Cuadro 1
Principales Componentes de la Relación de Solvencia
Establecimientos de Crédito

	Jun-02	Jun-03	Variación \$	Variación %
Activo	85,416,209	92,911,482	7,495,273	8.78%
APNR / Activo	68.25%	67.79%	0.00	-0.69%
APNR	58,299,217	62,980,403	4,681,186	8.03%
Categoría 2 (20%)	973,622	1,130,227	156,605	16.08%
Categoría 3 (50%)	4,622,654	3,981,464	-641,190	-13.87%
Categoría 4 (100%)	48,515,456	53,814,207	5,298,751	10.92%
Categoría 5A (Leasing)	1,289,870	1,625,777	335,907	26.04%
Categoría 5B (Territorial)	2,897,615	2,428,728	-468,887	-16.18%
Patrimonio Técnico	8,342,648	9,102,751	760,103	9.11%
Patrimonio Básico	5,979,576	6,542,853	563,277	9.42%
Patrimonio Adicional	2,391,993	2,576,475	184,482	7.71%
Riesgo de Mercado *	323,755	470,937	147,182	45.46%
Solvencia con RM	13.48%	13.34%	0.00	-0.99%
Solvencia sin RM	14.31%	14.45%	0.00	1.00%

* Riesgo de Mercado: 2002 ponderado al 60%, 2003 ponderado al 80%

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgos (APNR) se dividen según su categoría de ponderación.

Así la cartera Comercial, de consumo y microcrédito están en la categoría 4

De los 65 establecimientos de crédito, 22 entidades subieron o mantuvieron estable su solvencia y 43 entidades disminuyeron su relación respecto a junio de 2002. Sólo 3 entidades de las 65 registraron niveles de solvencia inferiores al 10%.

Cuadro 2
Distribución de entidades según la Relación de Solvencia con Riesgo de Mercado

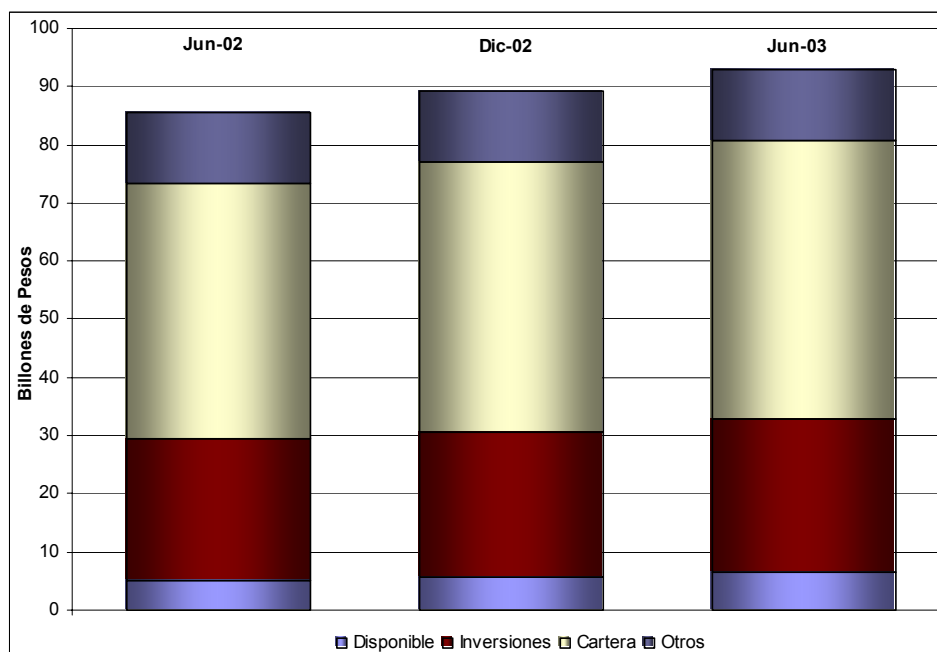
	Establecimientos de Crédito		Bancos		CF		CFC		Cooperativas	
	Jun-03	Jun-02	Jun-03	Jun-02	Jun-03	Jun-02	Jun-03	Jun-02	Jun-03	Jun-02
< 9%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9% - 10%	3	2	3	2	0	0	0	0	0	0
10% - 12%	17	15	12	11	1	2	4	2	0	0
12% - 14%	10	10	7	6	1	1	2	3	0	0
>14%	35	38	6	9	3	2	19	20	7	7

Activos

Los activos de los Establecimientos de Crédito alcanzaron un nivel de \$92.9 billones, con un crecimiento anual de 9% (\$7.5 billones). Los principales incrementos se presentaron en los rubros de disponible \$1.5 billones (30% anual), inversiones \$1.9 billones (8% anual) y Cartera de Créditos Neta \$4 billones (9% anual).



Gráfico 1 Composición de los Activos en los Establecimientos de Crédito Junio 2002 a Junio 2003



En cuanto a los Bancos, estos aumentaron sus activos en \$7.2 billones en el último año (10%). Las inversiones crecieron \$1.8 billones (8.6%) y la Cartera Neta aumentó \$4.4 billones (11.5%).

Dentro del grupo de bancos, los BECH³ presentaron una recomposición de sus Activos, que se incrementaron en \$2.3 billones en el último año (8.7%). Las inversiones crecieron \$1 billón, la cartera comercial aumentó \$1.6 billones (46%), la cartera de consumo \$457.000 millones (42%), mientras que la cartera de vivienda se redujo en \$1.3 billones (-12%) debido a las titularizaciones.

Del Total de los BECH, los privados fueron responsables del 60% del incremento de las inversiones y del 50% del crecimiento de la cartera comercial, al igual que de la caída de la cartera de vivienda por \$905.000 millones entre junio de 2002 y junio de 2003.

En el caso de las Corporaciones Financieras (CFs), sin incluir al IFI, se presentó un aumento del activo en \$770.000 millones durante el último año; este se originó en un aumento de las inversiones en \$494.000 millones. Por su parte el IFI, como

³ BECH: Bancos Especializados en Crédito Hipotecario (Privados: Davivienda, Colpatría, Conavi, Colmena, AV Villas; Públicos: Granahorrar y Bancafé).



consecuencia del proceso de cesión de activos y pasivos a Bancoldex, redujo sus activos en \$1.4 billones.

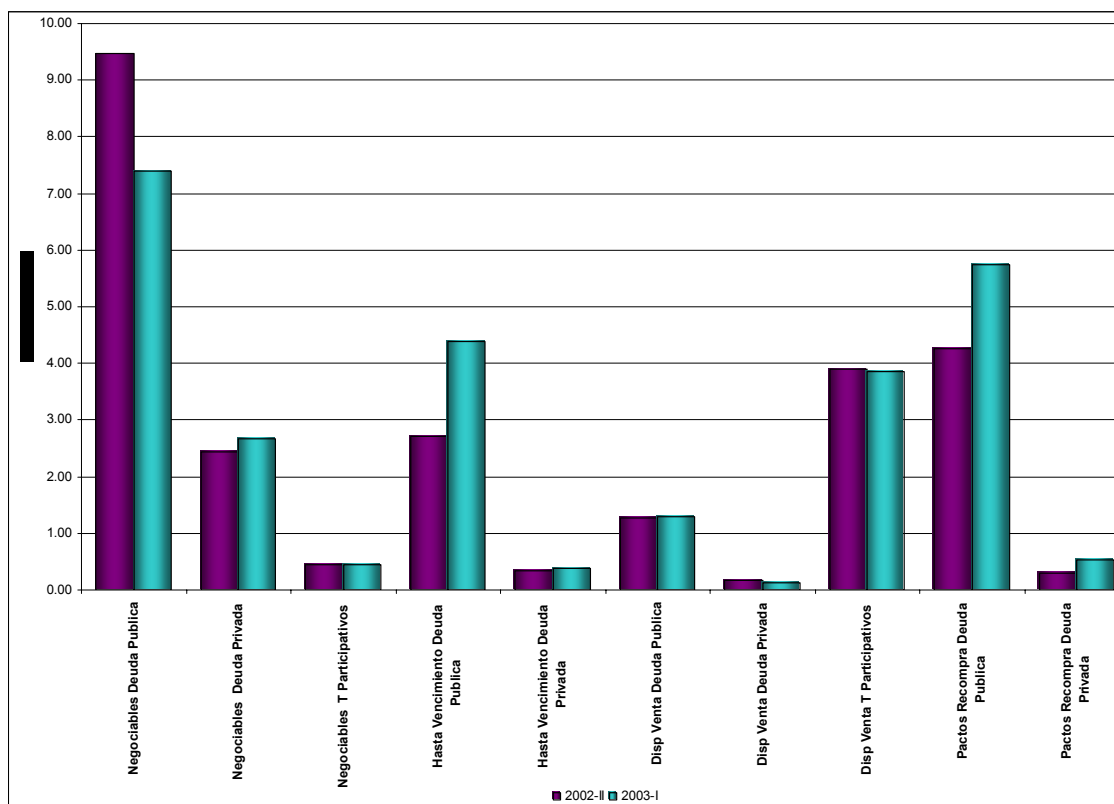
Las Compañías de Financiamiento Comercial (CFCs) registraron un incremento anual de su activo en \$907.000 millones (26%), explicado principalmente por el crecimiento de \$294.000 millones en su cartera de créditos neta y de \$475.000 millones por bienes dados en leasing.

Inversiones

El portafolio de inversiones del Total de Establecimientos de Crédito alcanzó un nivel de \$26 billones en el primer semestre de 2003, de los cuales los bancos mantenían \$23 billones. Por tipo de inversiones, \$10.8 billones están en Inversiones Negociables en Títulos de Deuda, \$6.2 billones en Pactos de recompra, \$4.7 billones en inversiones hasta el vencimiento y \$1.4 billones en Disponibles para la venta en títulos de deuda.

Gráfico 2

**Composición del portafolio de inversiones Establecimientos de Crédito
Diciembre de 2002 y Junio de 2003**





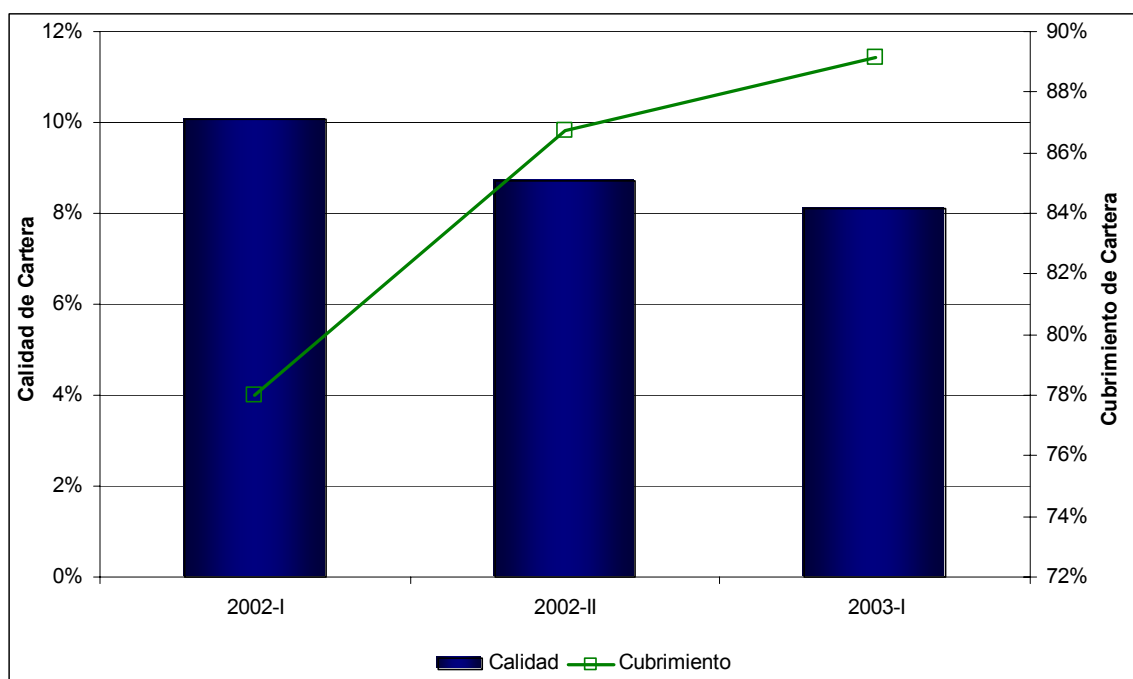
Cartera Total

La Cartera Bruta de los Establecimientos de Crédito ascendió a \$51.5 billones, con un incremento anual de \$4 billones (8.4%), \$4.6 billones en cartera vigente (10.8% anual) y una caída de \$615.000 millones (-12.8%) en cartera vencida. El indicador de calidad de cartera tradicional, definido como la participación de la cartera vencida en la cartera bruta, presentó una mejoría al ubicarse en 8.1% respecto a 10.1% de Junio de 2002.

La Cartera Calificada en A presentó un crecimiento de \$5.6 billones (15.7%), mientras las demás calificaciones disminuyeron en \$1.6 billones (13.8%), lo cual resultó en una relación entre la cartera calificada "C", "D" y "E" como porcentaje de la cartera bruta, de 12.1%, con una mejoría notable frente a los indicadores de Junio de 2002 (14.6%) y junio de 2001 (16.4%).

El indicador de Cubrimiento (provisiones/cartera vencida), también presentó una mejoría para Jun-03, pasando de 78% en Junio de 2002 a 89%; la cobertura de cartera C, D y E llegó a 45% después de estar en 41%.

Gráfico 3
Calidad y Cubrimiento de la cartera de créditos
Junio 2002 a Junio 2003





Cartera de créditos por modalidad

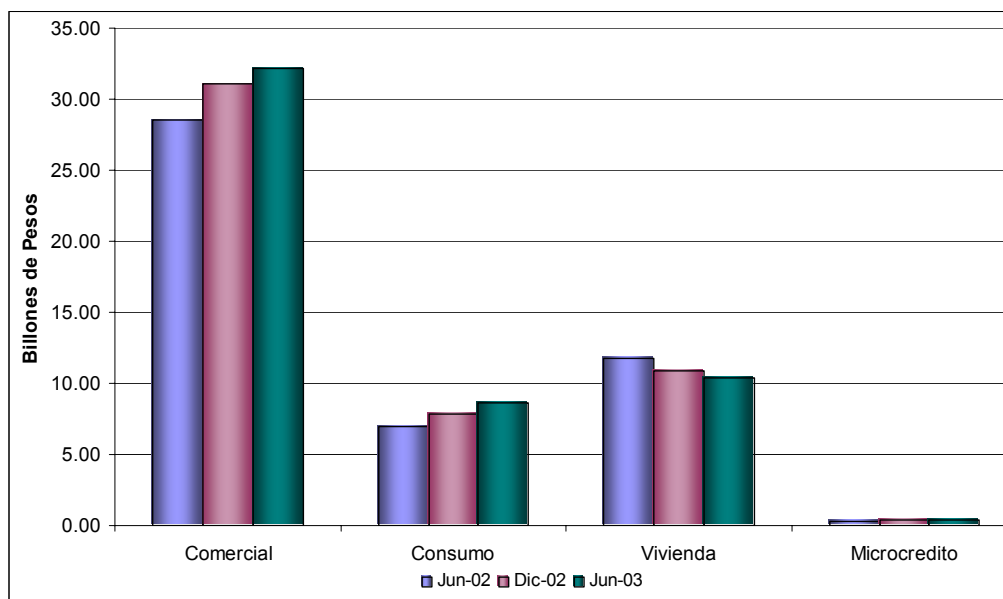
La cartera bruta comercial registró un nivel de \$32 billones, con un incremento anual de \$3.6 billones (12.8%), explicado en un crecimiento de \$4 billones (15%) en la cartera vigente y una reducción de \$396.000 millones (-27%) en la cartera vencida. El indicador de calidad de cartera comercial fue de 3.4%, con un cubrimiento de 169% para Junio de 2003.

En la cartera bruta de consumo se observó un crecimiento anual de \$1.6 billones (23%), que corresponden a cartera vigente. El indicador de calidad de cartera fue de 6%, con cubrimiento de 53%.

La cartera de vivienda alcanzó un nivel de \$10.4 billones, con una reducción de \$1.3 billones en el último año (-11.5%), de los cuales \$1.1 billones pertenecían a la cartera vigente (-12.4%) titularizada y \$247.000 millones a cartera vencida (-8.9%). El indicador de calidad de cartera llegó a 24.6%, con un cubrimiento de 43%.

La cartera de microcrédito presentó un incremento anual de \$126.000 millones (42%), donde \$124.000 millones (44%) correspondieron a cartera vigente, y \$1.600 millones (6%) a cartera vencida. La calidad de cartera de microcrédito está en 6.4%, con un cubrimiento de 53%.

Gráfico 4
Composición Cartera Bruta para Establecimientos de Crédito
Evolución Junio 2002 a Junio 2003

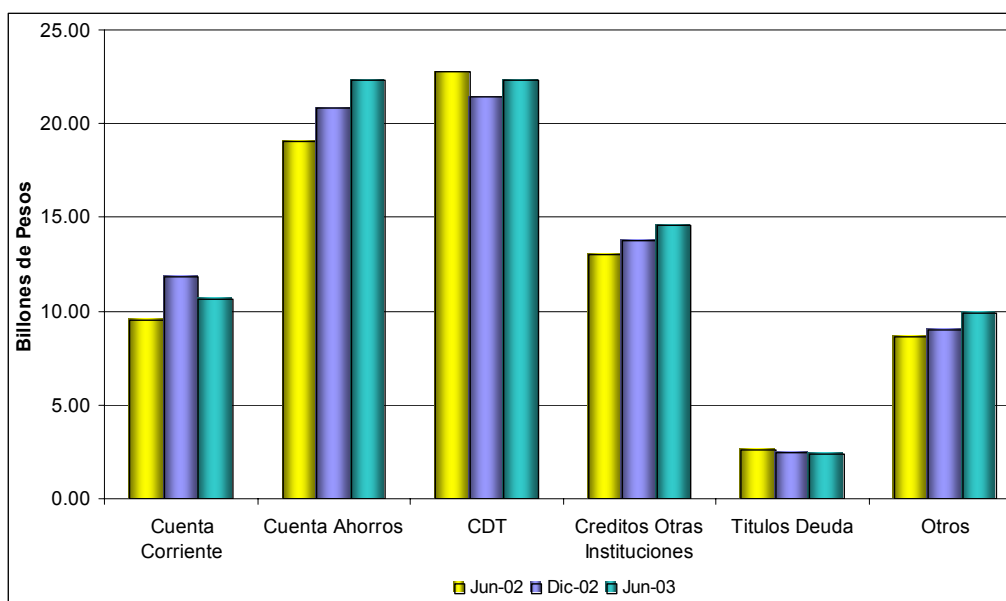




Pasivos

Los pasivos de los Establecimientos de Crédito registraron un valor de \$82 billones, de los cuales \$59 billones correspondieron a depósitos y exigibilidades. En el último año el pasivo creció \$6.5 billones; se destacan el incremento de \$3.2 billones en cuentas de ahorro, una disminución de \$446.000 millones en CDT y un aumento de \$2.2 billones en el rubro de repos pasivos.

Gráfico 5
Composición Pasivos Establecimientos de Crédito
Junio de 2002 a Junio de 2003



En el caso de los bancos, entre junio de 2002 y junio de 2003, los pasivos se incrementaron en \$6.3 billones (11.7%); los principales cambios correspondieron a depósitos en cuenta corriente (\$1.1 billones), cuentas de ahorro (\$3.2 billones) y repos pasivos (\$2 billones).

En el último año, las CFs (sin incluir al IFI) y las CFCs, presentaron incrementos en el saldo de CDTs por \$342.000 millones y \$343.000 millones respectivamente.

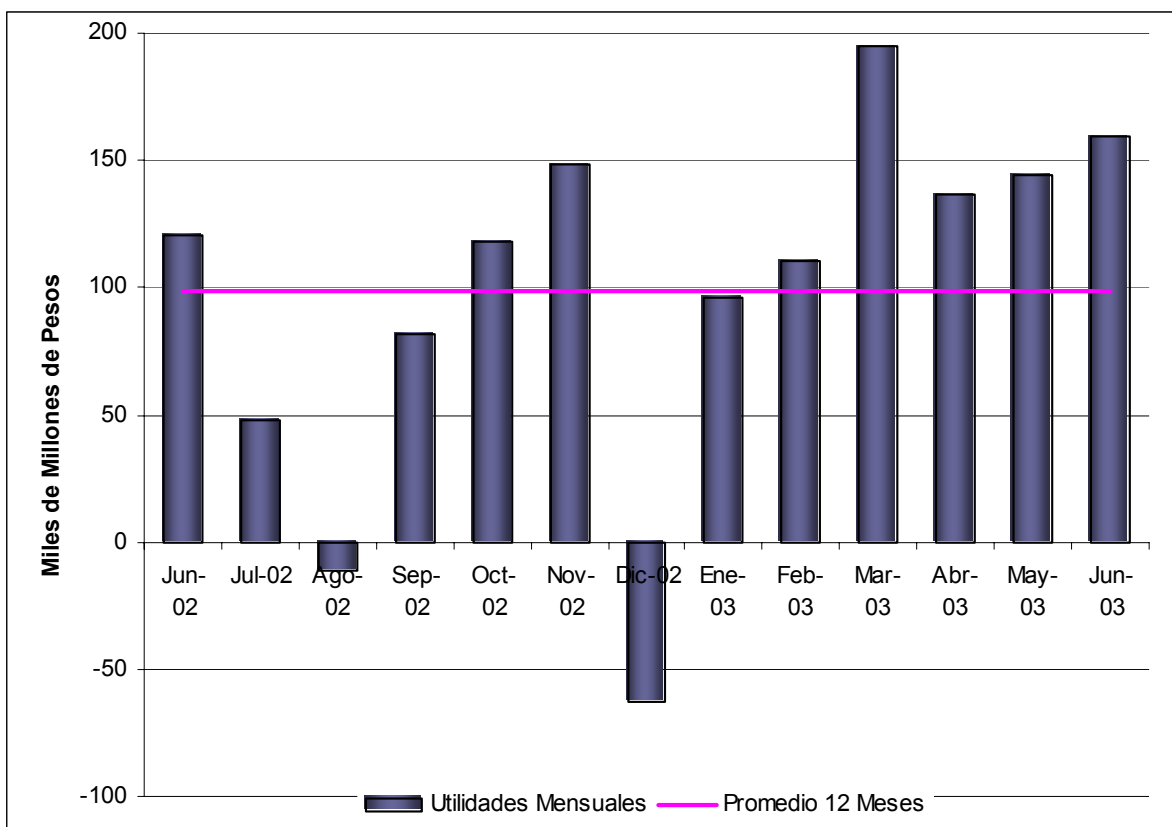


Utilidades semestrales

Los establecimientos de crédito registraron utilidades por \$841.000 millones en el primer semestre del año, 41% (\$243.000 millones) superiores a las observadas en el mismo periodo del año anterior. Las cinco entidades con mayores utilidades durante el semestre fueron Bancolombia, Banco de Bogotá, Conavi, Banco Agrario y Banco de Occidente, acumulando entre ellas \$440.000 millones.

Durante el mes de junio, los establecimientos de crédito presentaron utilidades de \$160.000 millones, las cuales estuvieron por encima del promedio registrado en lo corrido del año (gráfico 6).

Gráfico 6
Utilidades Mensuales 2002-2003
Total Establecimientos de Crédito

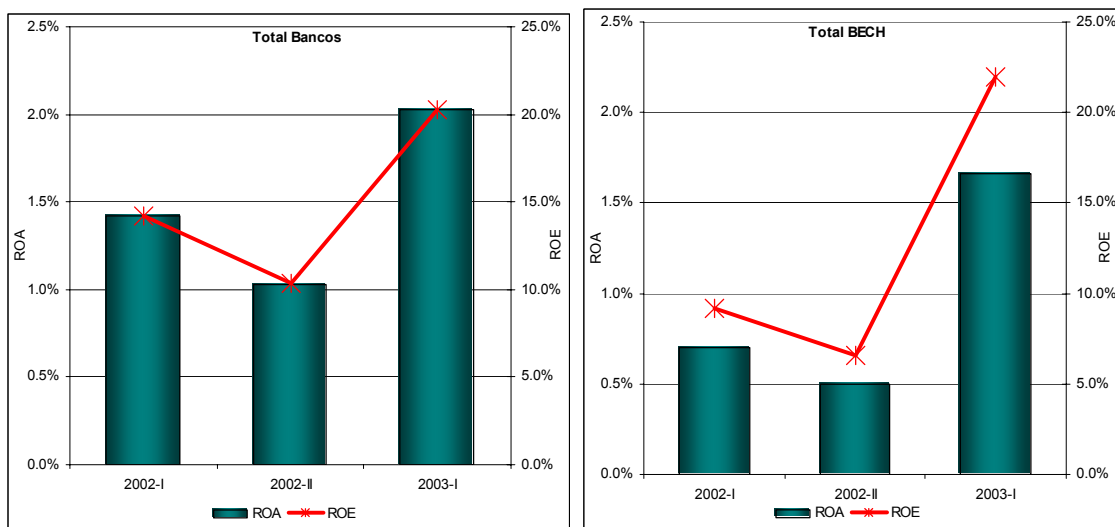




Indicadores de Rentabilidad

En el primer semestre de 2003, la rentabilidad anualizada respecto al activo (ROA) para los Establecimientos de Crédito fue de 1.8%, mejorando respecto a Junio de 2002 (1.4%) y a Diciembre de 2002 (1%). El aumento de la rentabilidad se presenta también respecto al patrimonio (ROE), ya que en junio de 2003 fue de 16%, superior al 12.7% de junio de 2002 y al 9% de Diciembre de 2002. En los Bancos la rentabilidad frente al activo fue de 2% y la rentabilidad del patrimonio de 20%.

Gráfico 7
Rentabilidad del Activo y Rentabilidad del Patrimonio
Junio de 2002 a Junio de 2003



Se debe resaltar la mejoría en la rentabilidad de los BECH en el último semestre, ya que pasaron de tener ROAs de menos del 1% durante los dos semestres del año pasado, a tener un ROA de 1.66% para Junio de 2003; por su parte, la rentabilidad del patrimonio pasó de 9.15% en junio de 2002 a 21.98% en junio de este año. Hay que anotar que los siete BECH se encuentran dentro de los 20 establecimientos de crédito que mayores utilidades acumuladas tuvieron a Junio de 2003.

Origen de las utilidades



Las utilidades obtenidas por los establecimientos de crédito en junio de 2003 se explican principalmente por un aumento del margen financiero bruto (MFB), el cual creció entre el último semestre de 2002 y junio de 2003, en \$683.000 millones.

El aumento del MFB estuvo determinado por la disminución de los gastos financieros diferentes a intereses, que pasaron de \$2.7 billones en el segundo semestre de 2002 a \$2.3 billones en jun-03 y por el crecimiento de los ingresos financieros en \$235.000 millones para el mismo período.

Gráfico 8
Cascada de Resultados Semestral Establecimientos de Crédito
Junio de 2002 a Junio de 2003

