



## Resultados del sector:

### PONIENDO LA CASA EN ORDEN

El nivel de pérdidas que presentó el sector financiero colombiano en mayo es muy similar al registrado en el mismo mes del año anterior, cuando se atravesaba por uno de los momentos más difíciles de la historia del sector (Cuadro 1).

#### Cuadro 1

#### Utilidades registrada por el sector financiero. Millones de pesos

		May-99	May-00
Privado	Bancos	12,188	(216,758)
	CF	(18,629)	(47,027)
	CFC	(42,781)	(13,610)
	Leas	(12,475)	(12,484)
Público	Bancos	(636,842)	(178,058)
	CF	(39,537)	(300,271)
	CFC	(553)	(24,230)
	Leas	(903)	(1,677)
Cooperativas		(50,822)	(3,022)
	<b>Total</b>	<b>(790,354)</b>	<b>(797,137)</b>

Fuente: Superintendencia Bancaria

Sin embargo, un análisis más detallado de los balances, permite ver que los resultados del presente año obedecen en gran parte al aumento en el gasto de provisiones en el que se ha incurrido, como parte del proceso de reestructuración que vienen desarrollando la mayoría de entidades desde hace algunos meses.

El ejemplo más claro de este proceso es Bancolombia, entidad que en el último mes registró pérdidas por \$199.332 millones de pesos, pero cuyo nivel de cubrimiento de cartera vencida pasó de 48.2% en mayo de 1999 a 137.9% en el mismo mes del 2000.

En general, el ajuste ha permitido que el sector financiero siga cumpliendo con los requerimientos de solvencia, y a la vez haya aumentado su cubrimiento al 45.1%, que representa el nivel más alto en la historia del país y es similar al que presentan países como México y Argentina.

#### ¿Por qué se hizo necesario la reestructuración?

Los problemas económicos de los últimos años se han reflejado en un incremento de los activos improductivos del sector financiero, en la caída de sus utilidades y en una disminución de su patrimonio; esta última se explica porque parte de él ha sido usado para enjugar las pérdidas, lo que tuvo como consecuencia directa una reducción del nivel de solvencia. La notable capitalización del sector durante el primer quinquenio de los noventa, permitió a la mayor parte de las entidades superar este difícil período.

No obstante, para superar el debilitamiento patrimonial, en los últimos meses las entidades financieras han acelerado el proceso de saneamiento de sus balances, a través del castigo de activos improductivos como la cartera vencida, del aumento en su nivel de provisiones y de la capitalización de las entidades con recursos de los accionistas y/o del gobierno.

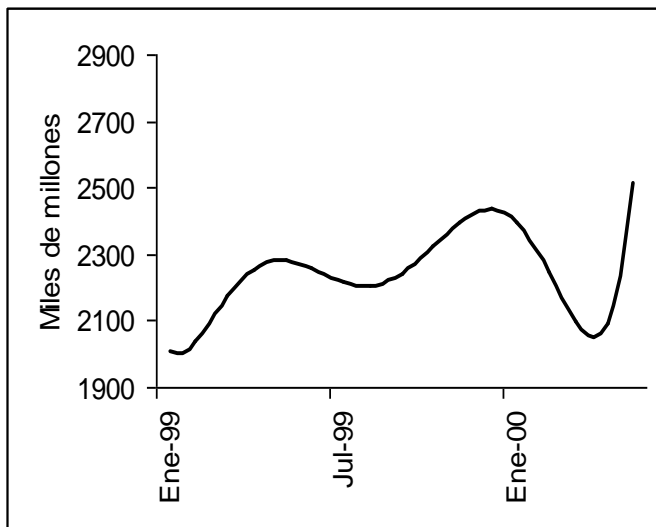
El castigo de la cartera implica hacer una provisión del 100% de los créditos que se consideran irrecuperables<sup>1</sup> y sacarlos del balance; en otras palabras, la entidad finan-

<sup>1</sup> En el caso de las entidades que han recurrido a Fogafin la cartera castigada comprende las categorías C, D y E.

ciera asume que no va a recibir el pago de estos créditos y por lo tanto los considera como una pérdida o una disminución del patrimonio.

Una vez realizado este procedimiento, los créditos castigados se pueden pasar a cuentas de orden o traspasar su propiedad a una fiducia; de acuerdo con los resultados de mayo de este año, las cuentas de orden correspondientes a castigo de cartera presentaron un incremento anual del 60%.

**Gráfico 1**  
**Nivel de las provisiones del total de establecimientos de crédito**



Fuente: Asobancaria

Ahora bien, las provisiones sobre la cartera vencida que no ha salido del balance también presentan un aumento. Al finalizar mayo eran cercanas a \$2.6 billones, 8% más que el valor registrado en el mismo mes del año anterior; de este total, \$158 mil millones corresponden a la provisión general de carte-

ra<sup>2</sup>, mientras que el resto son provisiones específicas (Gráfico 1).

**La mano al dril**

La difícil situación por la que atravesó el sector repercutió en unas enormes pérdidas de patrimonio; esto es, de recursos de los accionistas que fueron absorbidos para compensar las pérdidas sin afectar los recursos del ahorro del público.

Una estimación de la Asobancaria, con base en las cifras del patrimonio técnico indican que las pérdidas de patrimonio superan los \$2.5 billones; de ellos, \$1.2 billones los perdieron los accionistas de las entidades privadas que entraron en proceso de liquidación o fueron nacionalizadas. Los restantes \$1.3 billones corresponden a reducciones del patrimonio de los establecimientos de crédito que se mantienen operando.

**Cuadro 2**  
**Patrimonio técnico por tipo de entidad**

	P. Perdido	P. Recuperado
Bancos cial.	1.953.411	1.637.173
CF.	295.699	318.060
Bancos hip.	52.576	454.560
CFC	153.327	346.960
Leasing	51.053	152.183
	2.506.066	2.908.936

Fuente: Asobancaria

Es precisamente el grupo de entidades que se mantienen, el que está adelantando un acelerado proceso de capitalización; nuestros cálculos indican que a partir del punto mínimo registrado, los establecimientos de crédito han aumentado su patrimonio técnico en \$2.9 billones de pesos; los mayores crecimientos se observan en los bancos hipo-

<sup>2</sup> Calculada como el 1% de la cartera total. Circulares 044 y 045 de la Superbancaria.

tecarios y las compañías de financiamiento comercial (Cuadro 2).

### **Queda camino por recorrer**

Como se puede concluir del análisis anterior, los resultados recientes del sector financiero son en buena medida el reflejo del esfuerzo de capitalización y fortalecimiento patrimonial que se ha venido realizado en los últimos meses.

Sin embargo, es necesario considerar que todavía siguen pesando algunos de los problemas que el sector financiero ha enfrentado en los últimos dos años. Por ejemplo, la relación entre los activos improductivos y el total de activos sigue siendo alta (16%); la demanda de créditos y por lo tanto la capacidad de generar ingresos del sector no se ha recuperado; y, la reactivación de la economía, de la cual depende el comportamiento del sector financiero, aún no se ha consolidado.