

Desafíos del sector financiero colombiano ante la crisis económica mundial

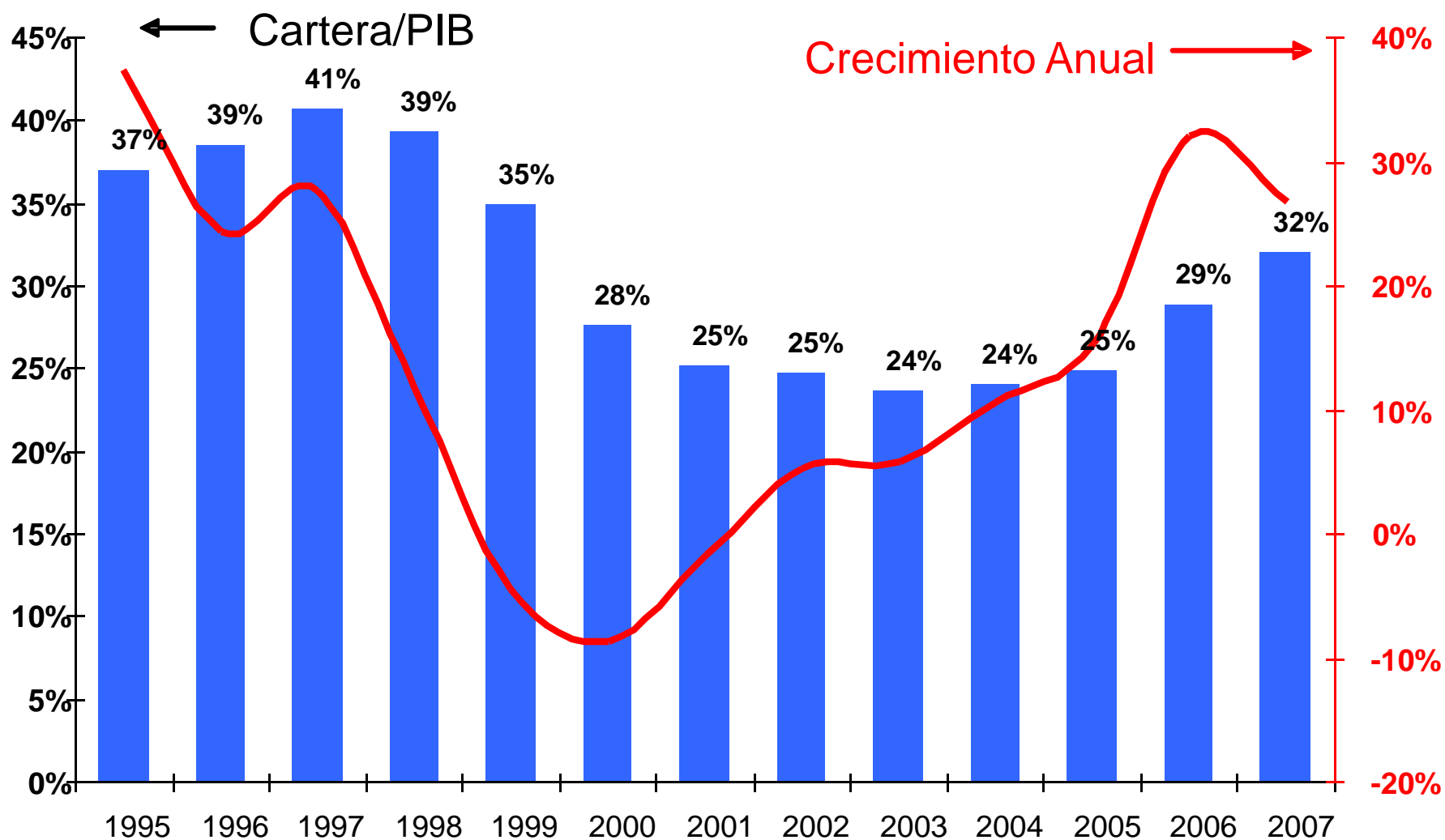
Carlos Ignacio Rojas
Vicepresidente
Noviembre 10 de 2008

- Antecedentes
- Situación Actual
- Retos

- Crisis profunda (1999-2001) resultante en:
 - Retroceso en la profundización financiera
 - Pérdida de importancia del crédito hipotecario
- Ciclo de recuperación (2002-2007) y consolidación
 - Nueva ola de fusiones y adquisiciones
 - Aparición reciente del microcrédito
 - Impulso importante al crédito de consumo
- Composición accionaria de la banca
 - Preponderancia de la banca privada nacional
 - Mínima participación directa del estado
 - Participación de importantes jugadores globales en el mercado local

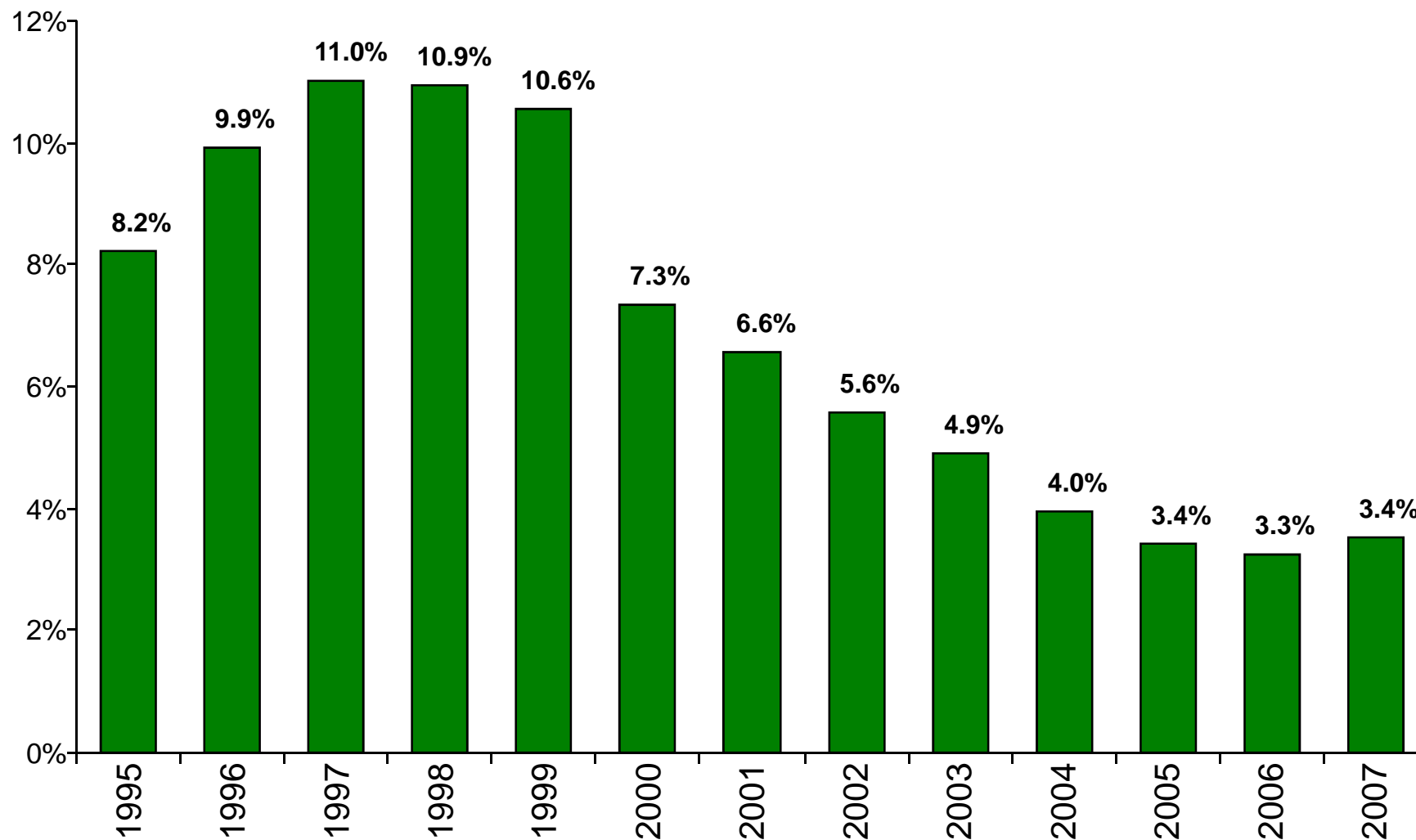
Cartera Total

(% del PIB y crecimiento % anual)



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia y DANE, cálculos Anif

Cartera Hipotecaria* (% del PIB)

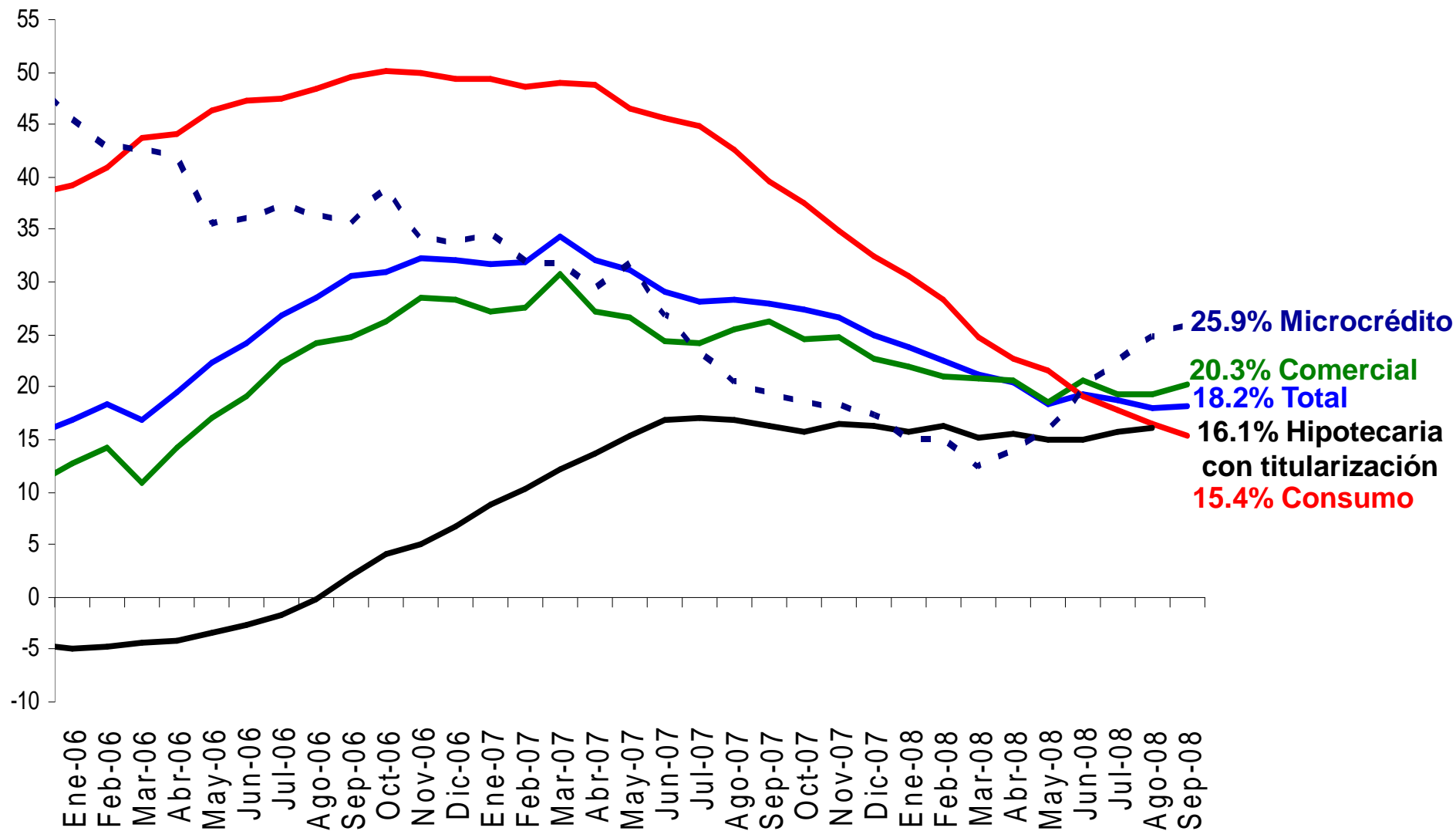


* Incluye titularizaciones

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia y DANE, cálculos Anif

- Antecedentes
- Situación Actual
- Retos

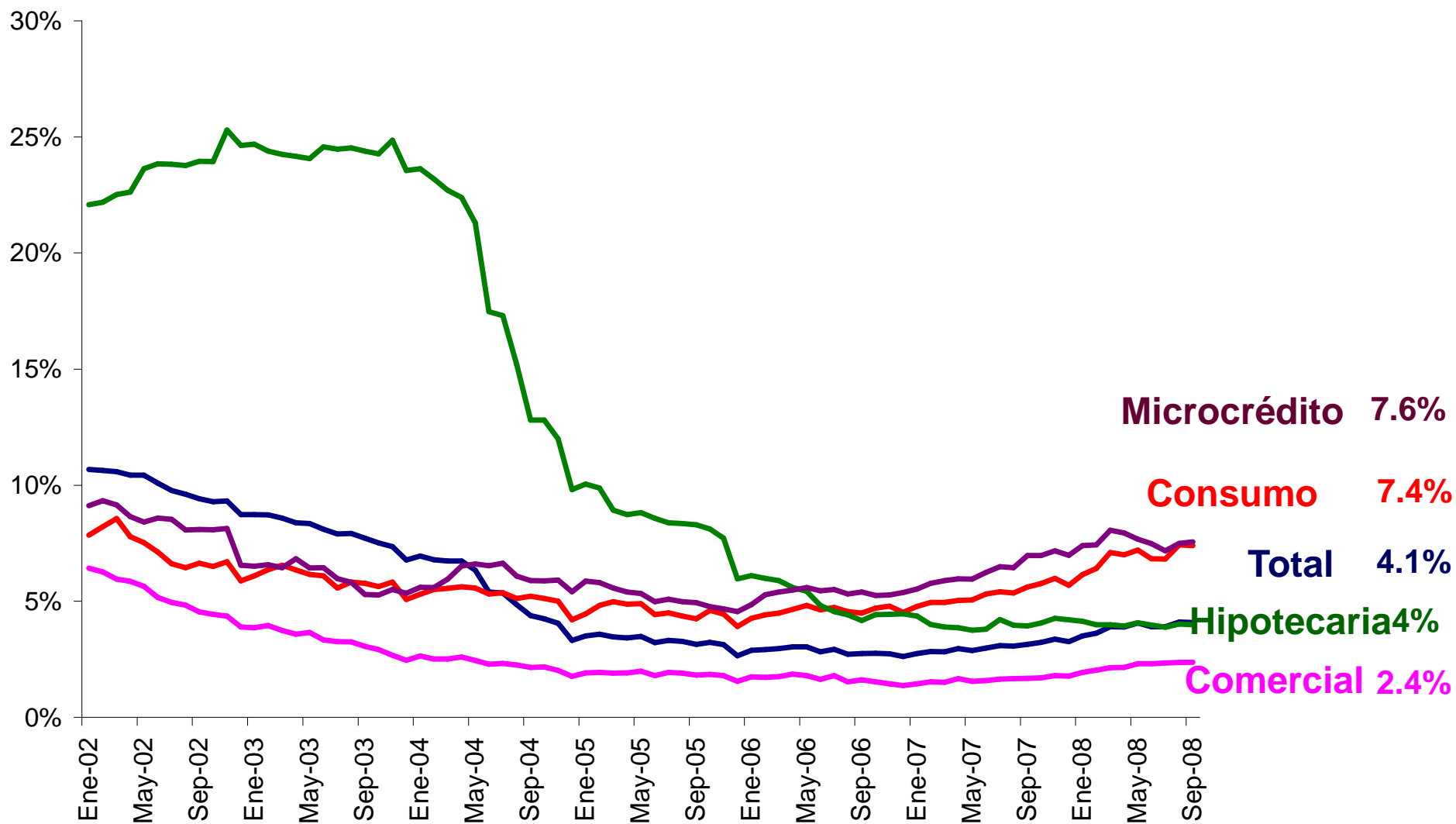
Evolución de la cartera bruta (variación % anual a septiembre de 2008)



Fuente: Superintendencia Financiera y Titularizadora colombiana

Indicador de calidad de la cartera

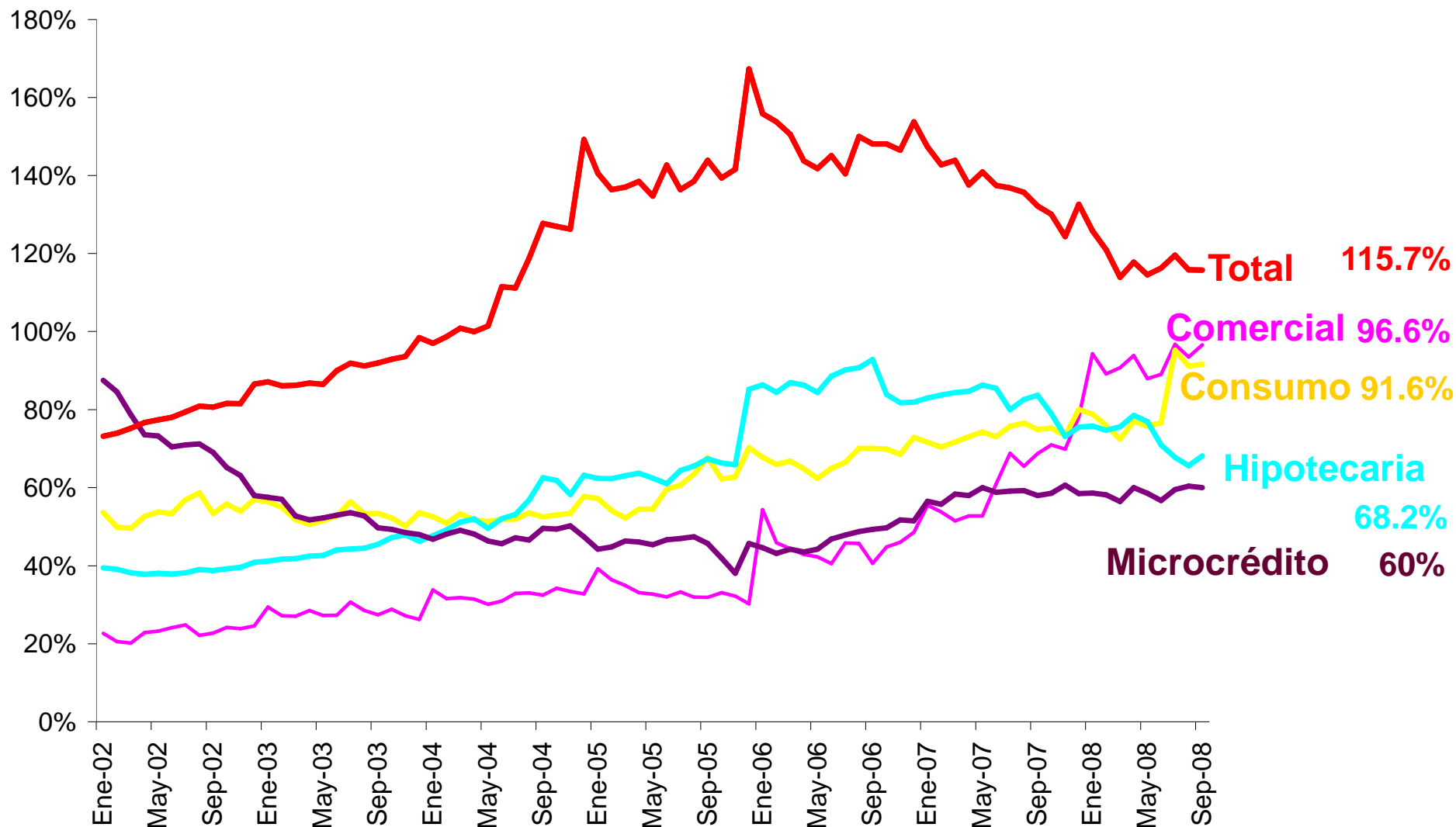
Cartera vencida/cartera bruta



Fuente: Superintendencia Financiera y cálculos Anif

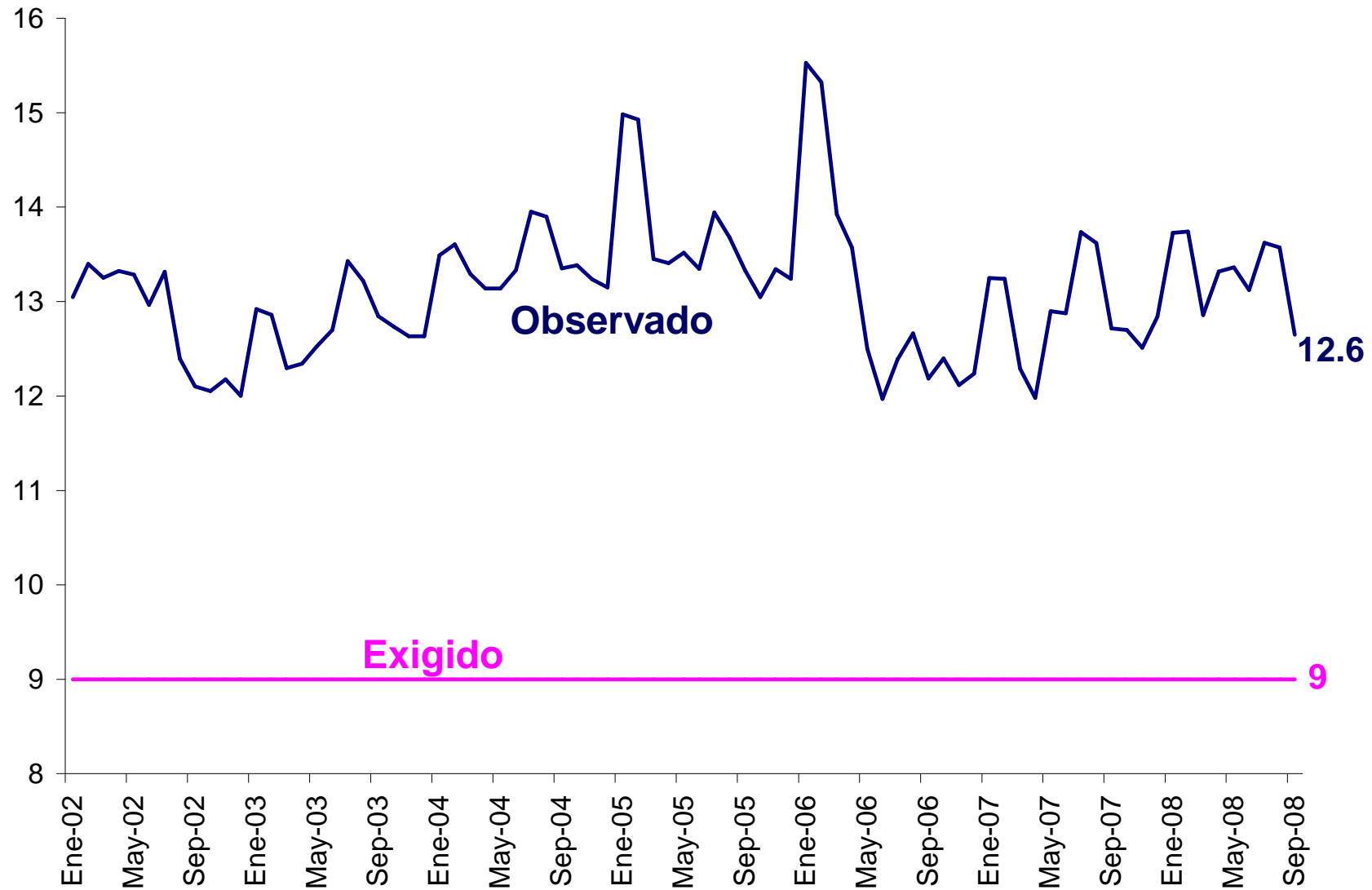
Indicador de cubrimiento de cartera

Provisiones/cartera vencida



Fuente: Superintendencia Financiera y cálculos Anif

Margen de solvencia



Fuente: Superintendencia Financiera y cálculos Anif

- Antecedentes
- Situación Actual
- Retos

Desafíos

- Internos
 - Desaceleración de la economía
 - Estancamiento de la dinámica de empleo
 - Retrocesos en el control de la inflación
 - Incremento del costo de fondeo
- Externos
 - Contagio externo
 - Sobre-regulación

Indicadores líderes a junio de 2008 (pronóstico para septiembre de 2008)

✓ Junio 2008

● Junio 2007

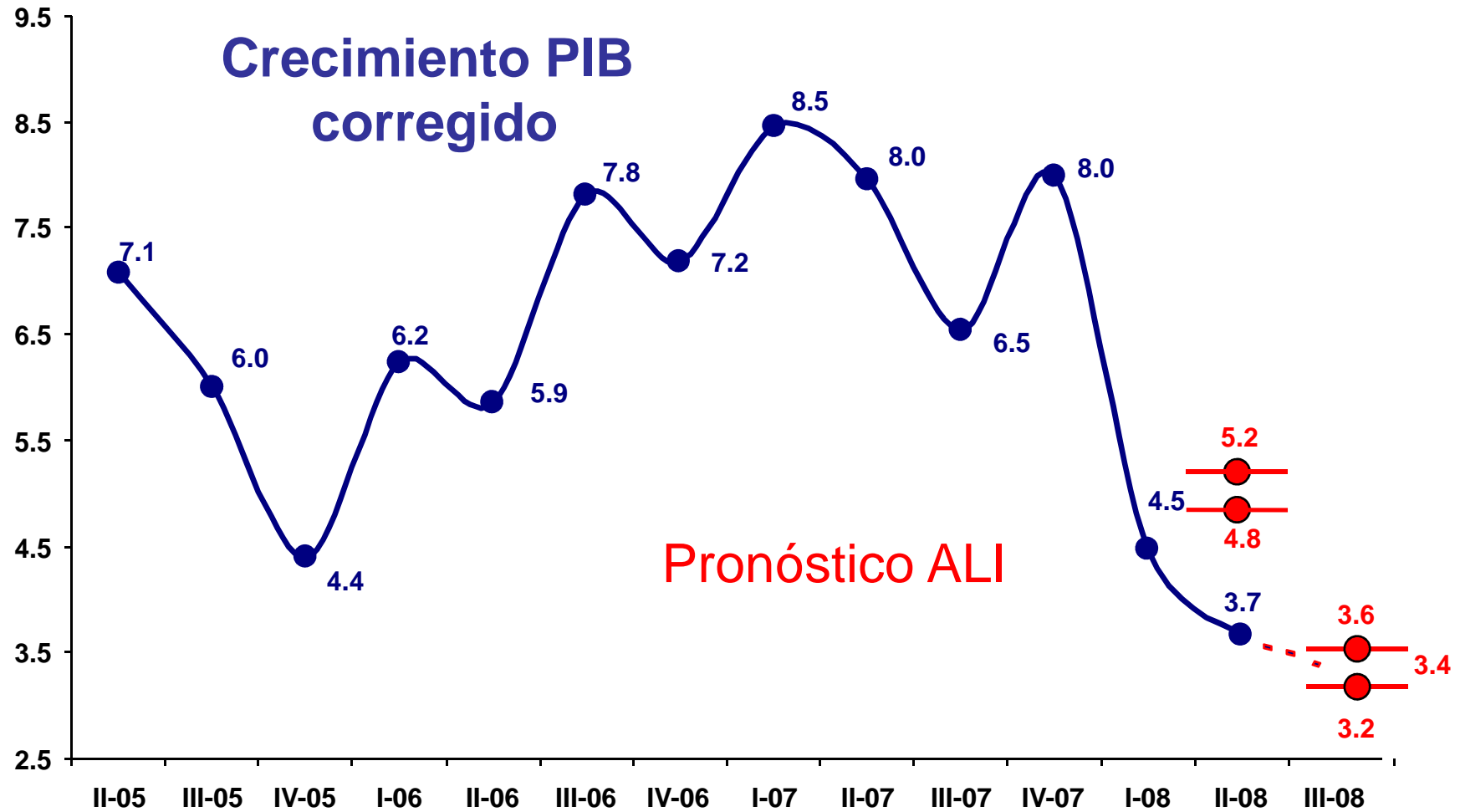
	Variables	Muy bueno	Bueno	Regular	Malo
Sector real (50%)	1 Demanda energía	●		✓	
	2 ITCR			✓	●
	3 Existencias			●	✓
	4 Pedidos			●	✓
	5 Cap. instalada vs. demanda			●	✓
	6 Despachos de cemento		●	✓	
	7 Import. de bienes de capital		●	✓	
	8 Exportaciones	✓	●		
	9 Comercio al por menor		●	✓	
	10 Producción industrial	●			✓
	11 IPP			✓	●
Sector monetario (50%)	12 DTF				● ✓
	13 M3	●	✓		
	14 Total cartera	●	✓		

Fuente: cálculos Anif

Crecimiento PIB vs. Pronóstico ALIANIF (%)

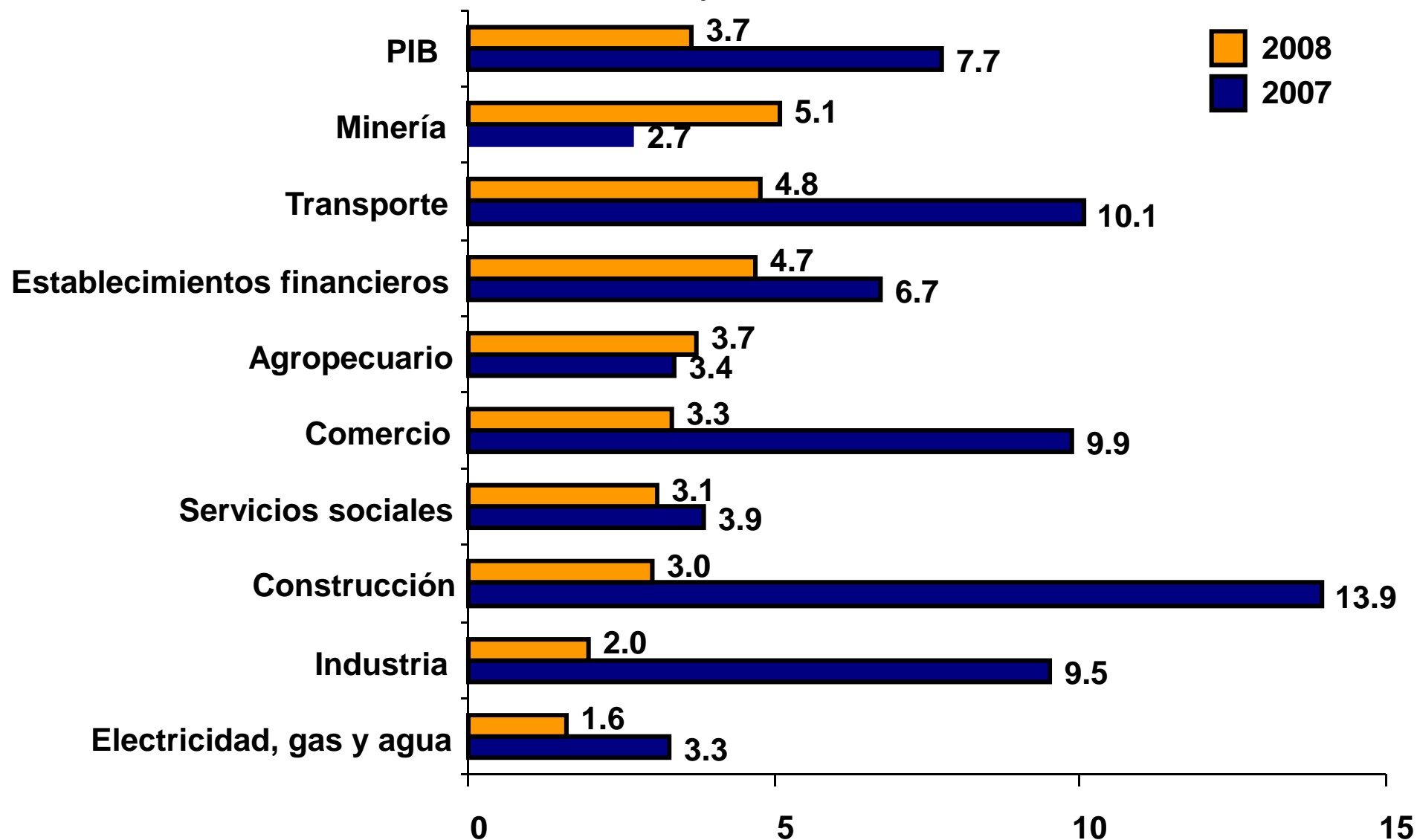
Asociación Nacional de Instituciones Financieras

Centro de Estudios Económicos



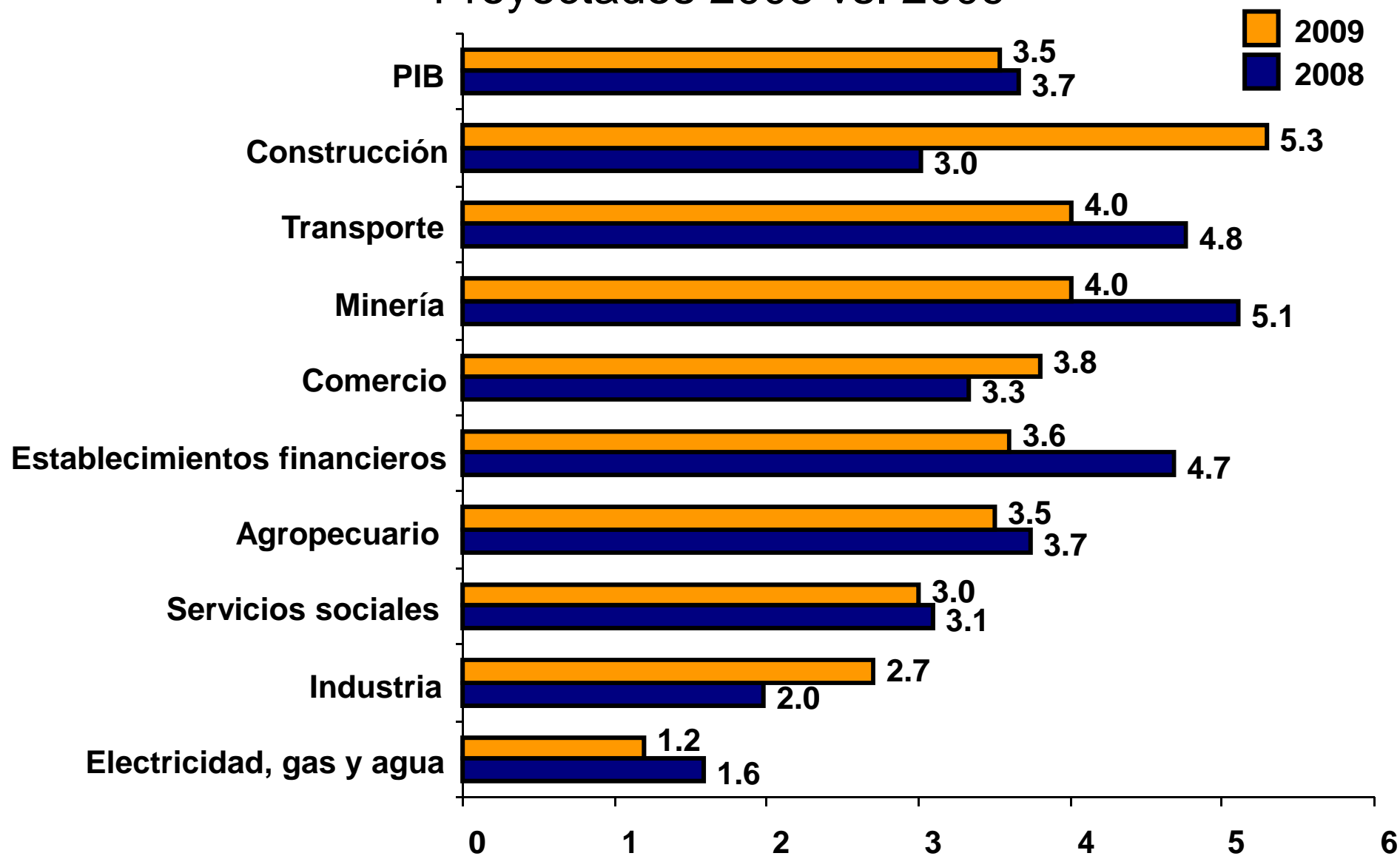
Crecimiento del PIB por oferta

Observado 2007 vs. Proyectado 2008



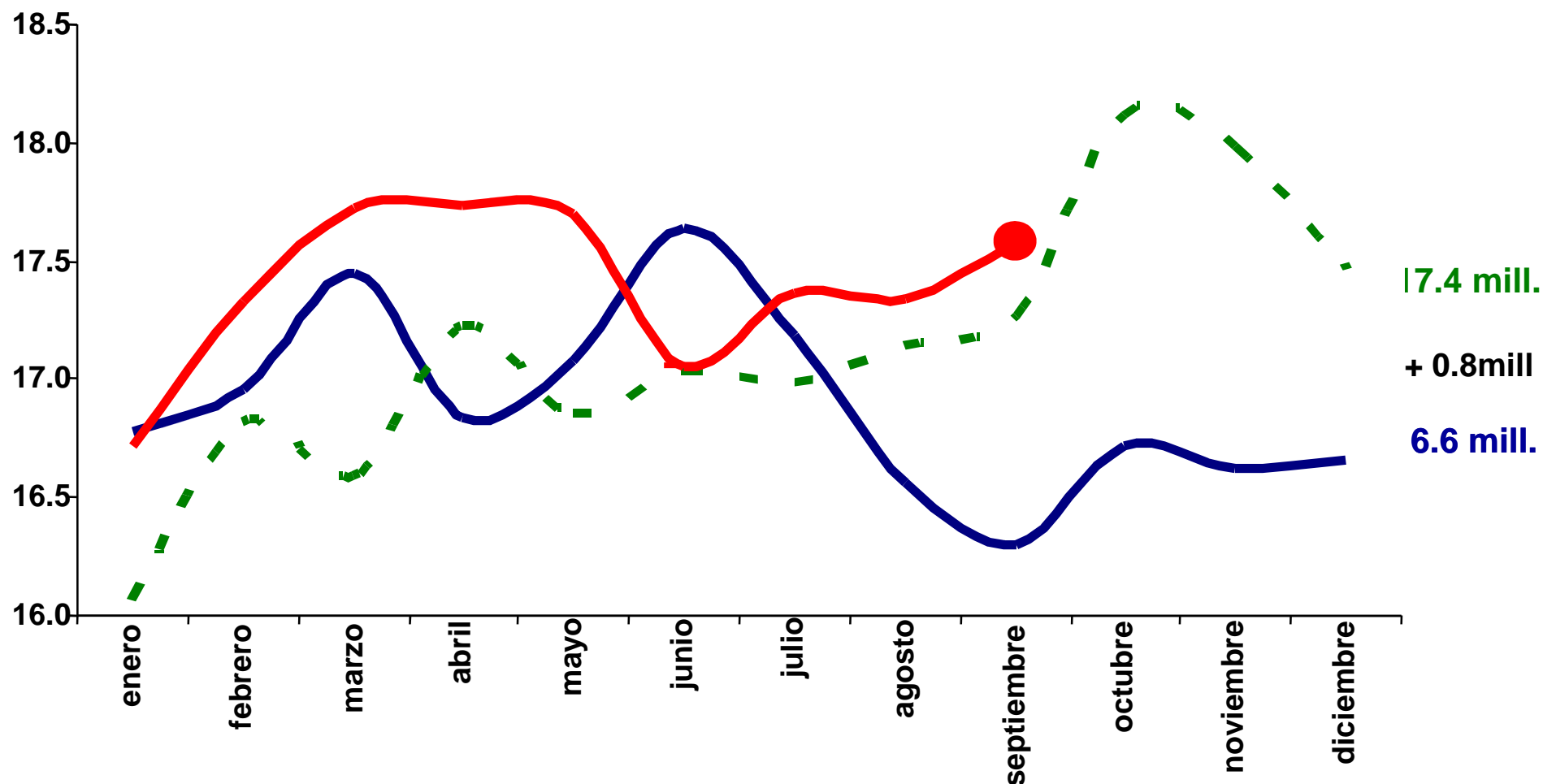
Crecimiento del PIB por oferta

Proyectados 2008 vs. 2009



Número de Ocupados

Total Nacional (septiembre de 2008)

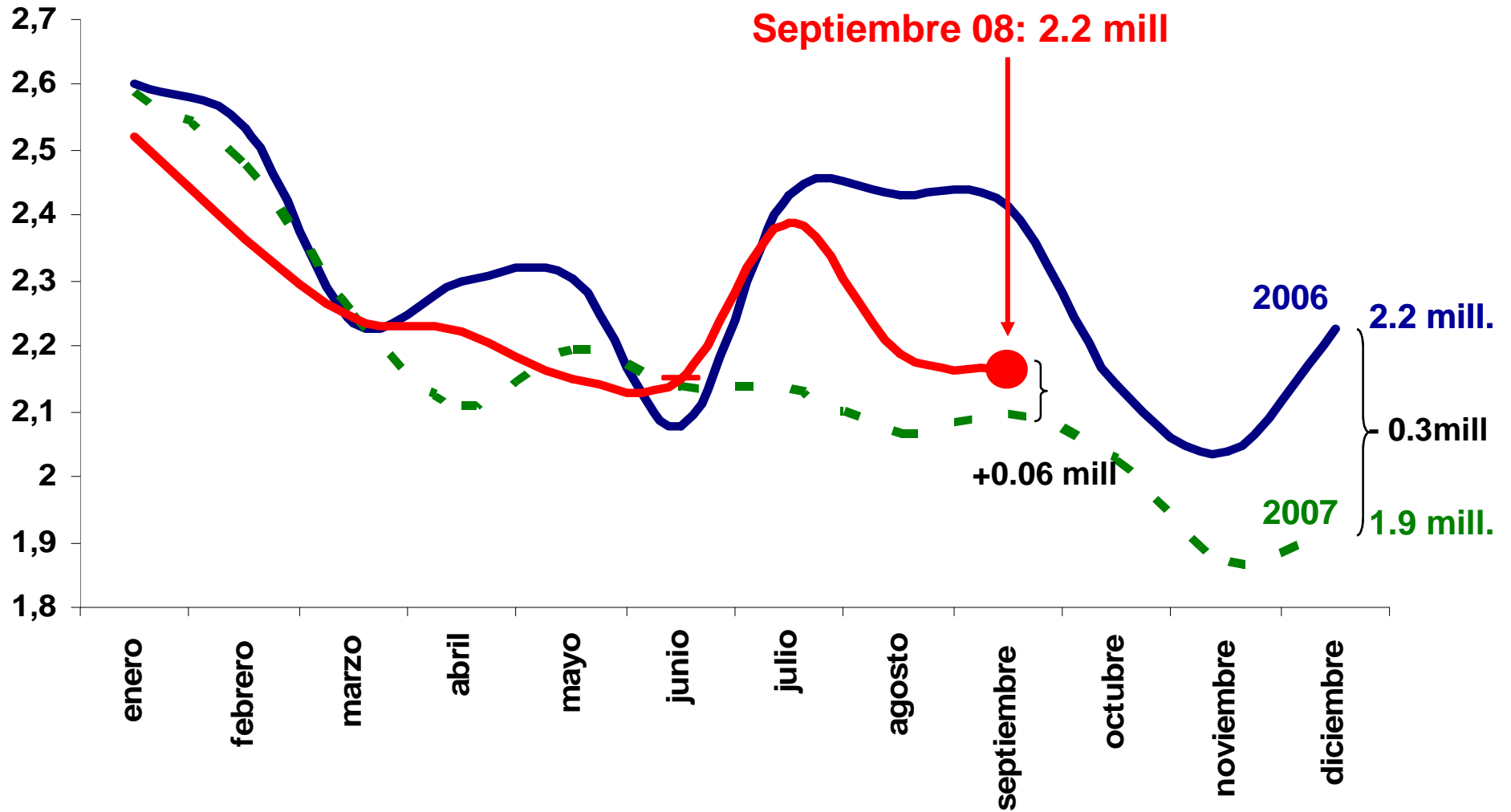


Crecimiento anual a septiembre: 1.8%

Fuente: Dane

Número de Desocupados

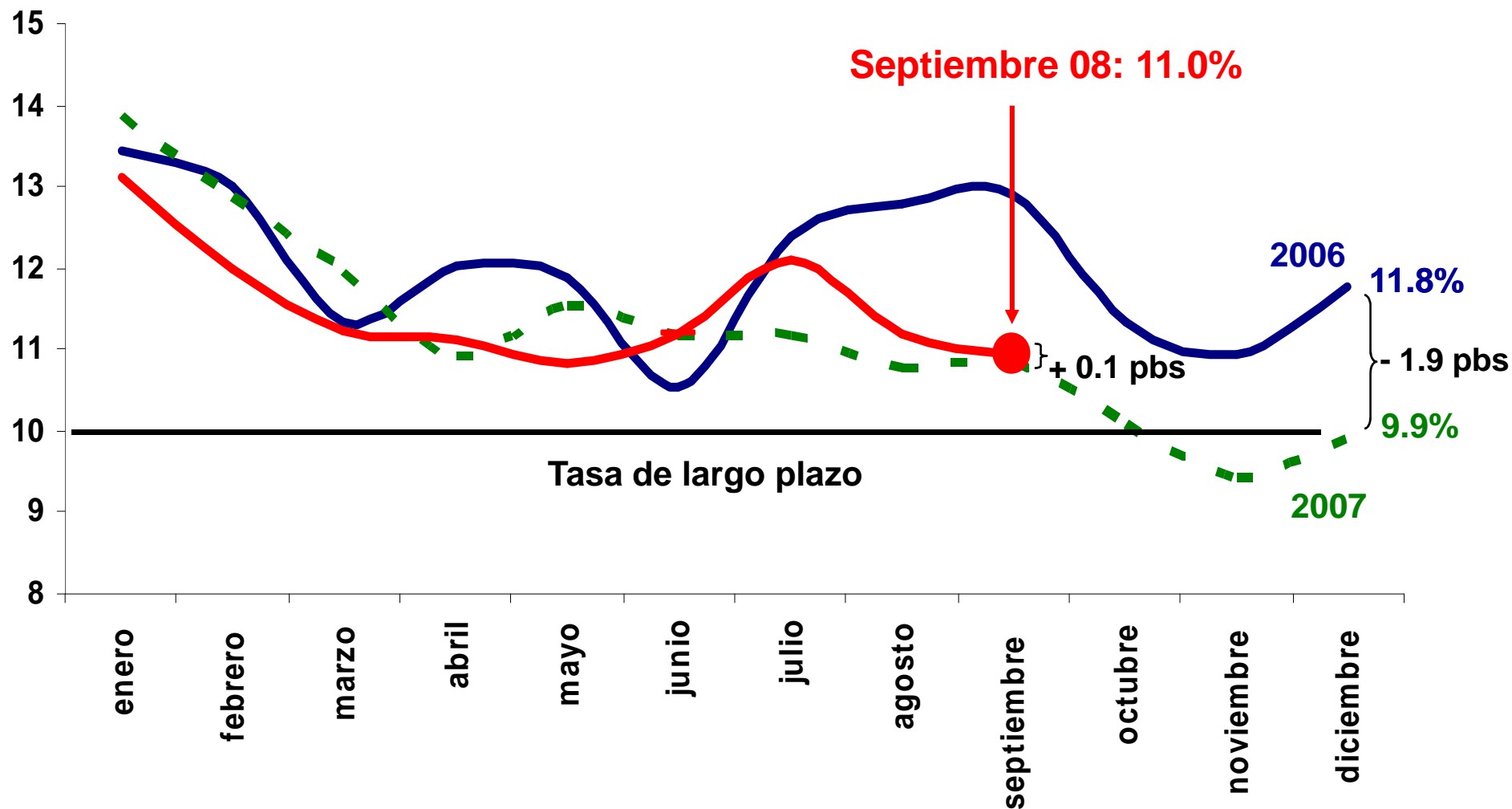
Total Nacional (septiembre de 2008)



Aumento anual a septiembre: 3.2%

Tasa de desempleo

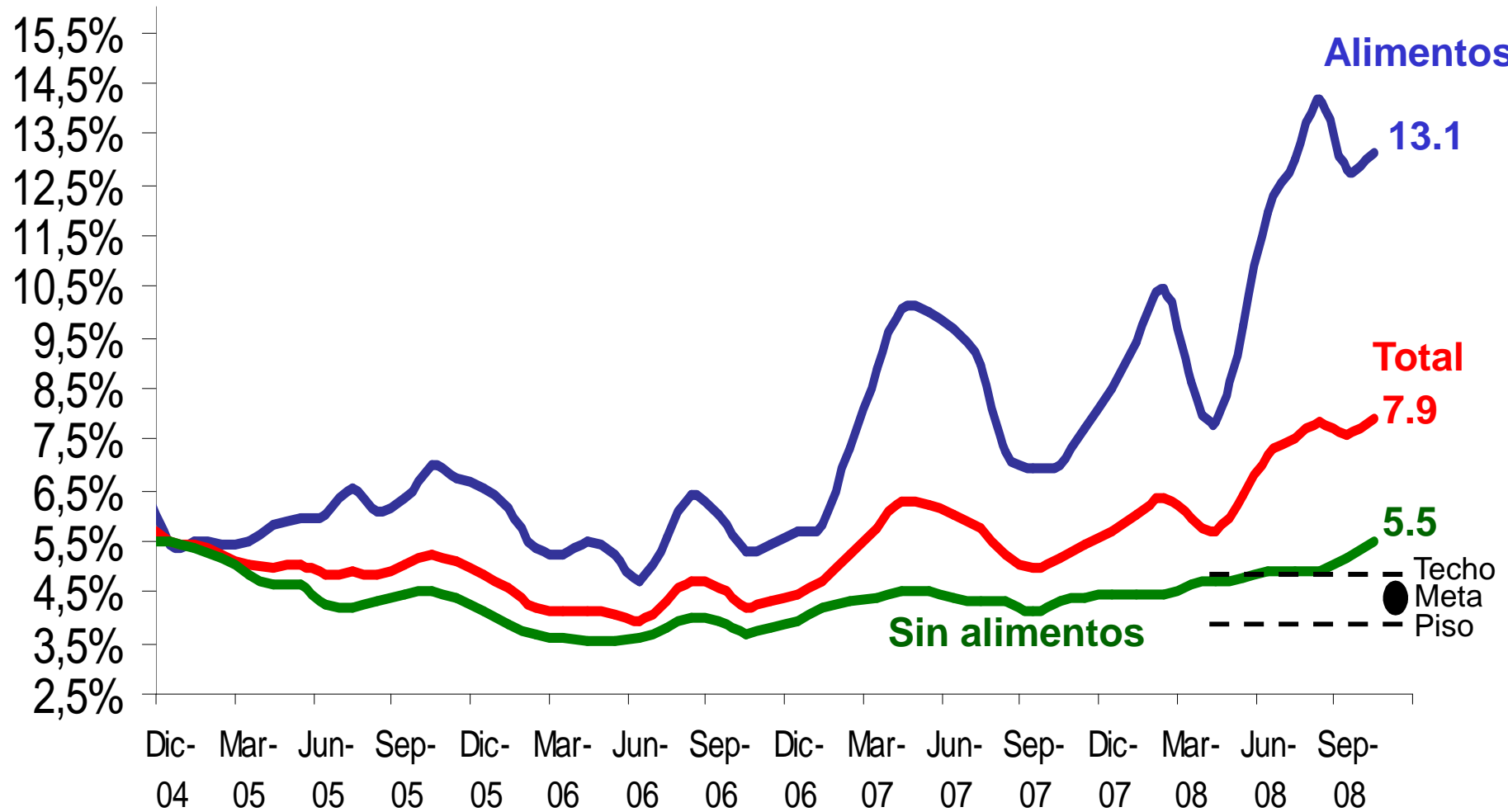
Total Nacional (septiembre de 2008)



Aumento anual a septiembre: 0.1 pbs

Precios al consumidor

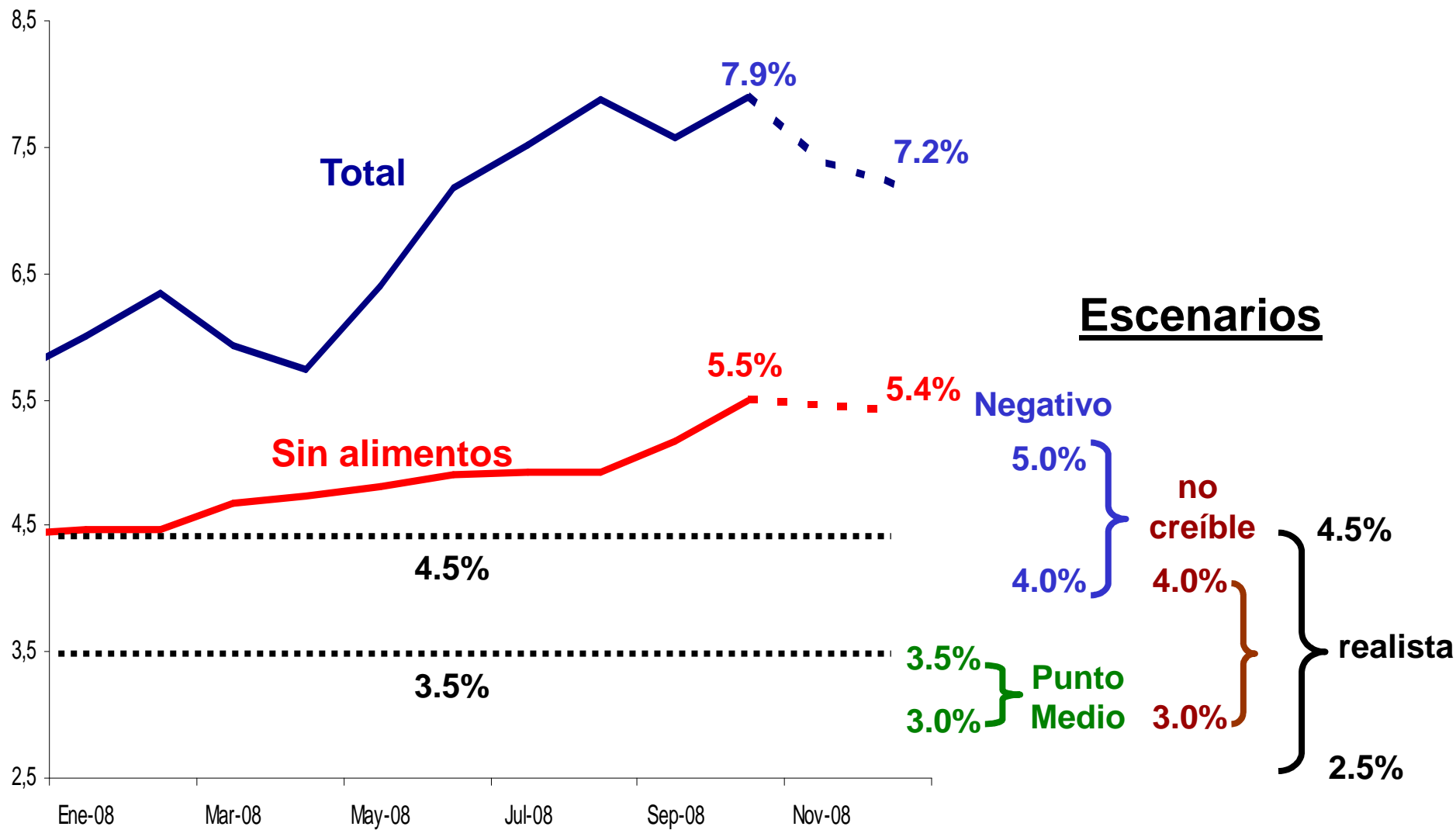
Inflación anual a octubre de 2008



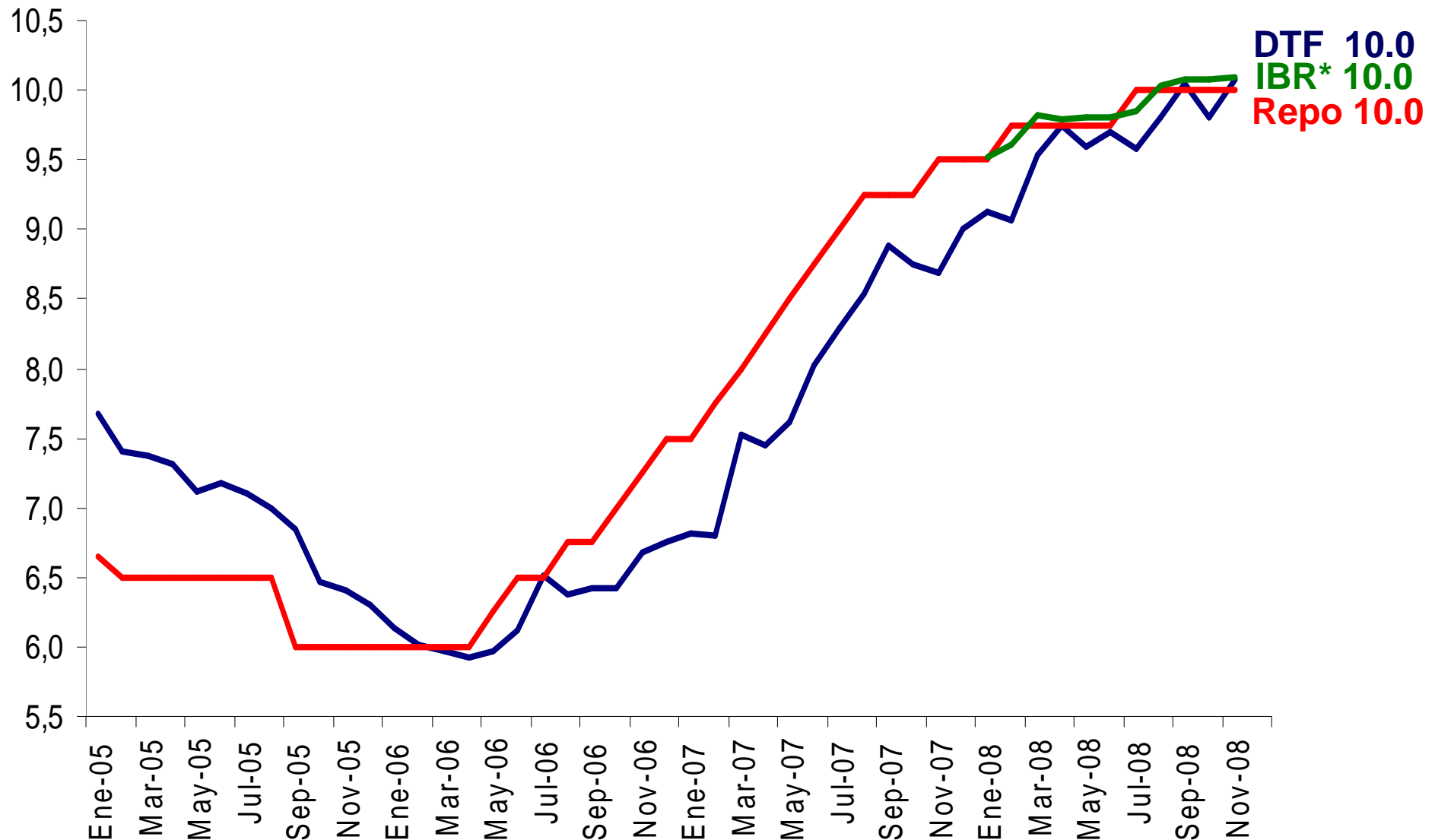
Fuente: Dane y Cálculos Anif

Meta de inflación 2009

Noviembre de 2008



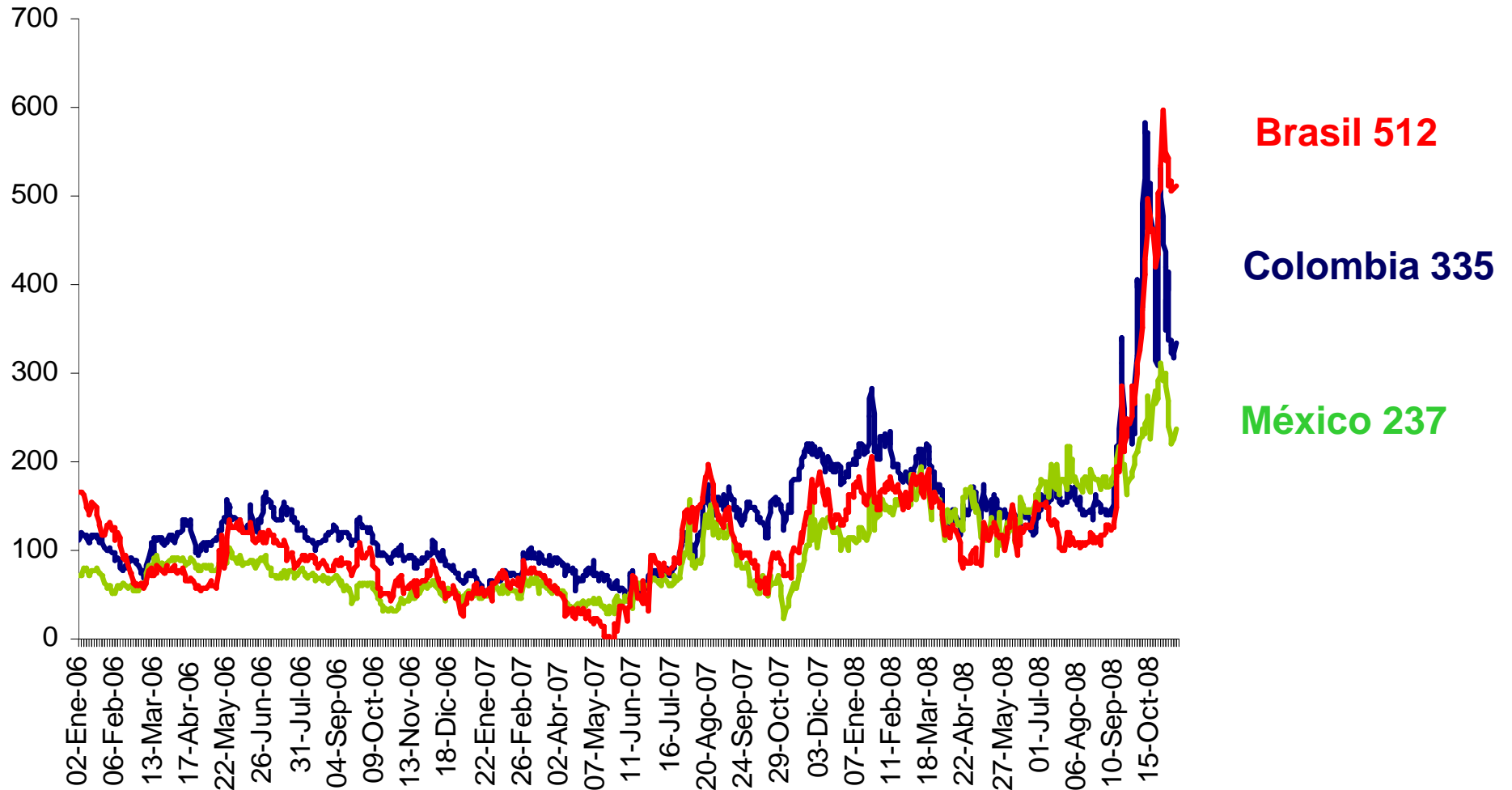
Tasas nominales: DTF y Repos a 1 día (a noviembre 4 de 2008, %)



*IBR a 30 días E.A. Fuente: Banco de la República

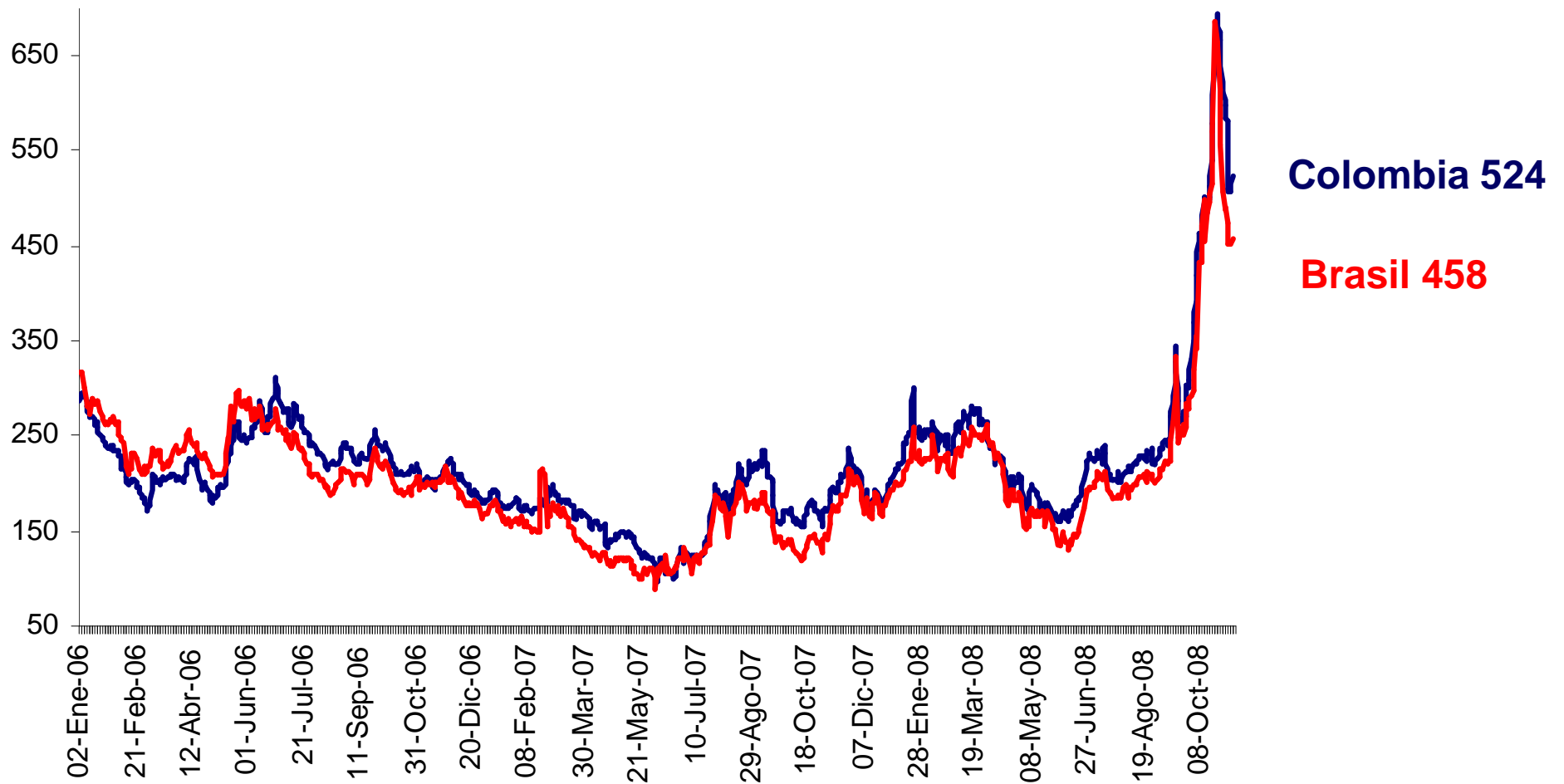
Spreads de deuda latinoamericana

Maduración 2009
(a noviembre 6 de 2008, pbs)



Spreads de deuda latinoamericana

Maduración 2020
(a noviembre 6 de 2008, pbs)



¹ Fuente: Ministerio de Hacienda

Desafíos del sector financiero colombiano ante la crisis económica mundial

Carlos Ignacio Rojas
Vicepresidente
Noviembre 10 de 2008