

Probabilidad de incumplimiento de entidades financieras colombianas: una aproximación estructural

Borradores de Economía

Número:

1097

DOI:

<https://doi.org/10.32468/be.1097>

Publicado:

Martes, 26 Noviembre 2019

Authors:

Wilmar Alexander Cabrera Rodríguez,
Santiago David Segovia-Baquero,
Juan Sebastián Mariño-Montaña,
Eduardo Yanquen-Briñez

Clasificación JEL:

G21, G17, G33

Palabras clave:

Probabilidad de incumplimiento, Modelos estructurales, Riesgo de crédito

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Impacto macroeconómico y fiscal del cambio demográfico](#)

Jesús Alonso Botero-García, Ligia Alba Melo-Becerra, Cristian Castrillón Gaviria, Daniela Gallo

[Uncertainty and monetary policy: the case of the Central Bank of Colombia](#)

Hernando Vargas-Herrera

[Revista Ensayos Sobre Política Económica - Explorando las brechas de género en Colombia](#)

María Teresa Ramírez-Giraldo, Karina Acosta, Olga Lucía Acosta Navarro, Lucía Arango-Lozano, Fernando Arias-Rodríguez, Oscar Iván Ávila-Montealegre, Oscar Reinaldo Becerra Camargo, Leonardo Bonilla-Mejía, Grey Yuliet Ceballos-García, Luz Adriana Flórez, Juan Miguel Gallego-Acevedo, Luis Armando Galvis-Aponte, Luis M. García-Pulgarín, Andrés Felipe García-Suaza, Anderson Grajales, Daniela Gualtero-Briceño, Didier Hermida-Giraldo, Ana María Iregui-Bohórquez, Juliana Jaramillo-Echeverri, Karen Laguna-Ballesteros, Francisco Javier Lasso-Valderrama, Daniel Márquez, Carlos Alberto Medina-Durango, Ligia Alba Melo-Becerra, María Fernanda Meneses-González, Juan José Ospina-Tejeiro, Andrea Sofía Otero-Cortés, Daniel Parra-Amado, Juana Piñeros-Ruiz, Christian Manuel Posso-Suárez, Natalia Ramírez-Bustamante, Mario Andrés Ramos-Veloz, Jorge Leonardo Rodríguez-Arenas, Alejandro Sarasti-Sierra, Bibiana Taboada-Arango, Ana María Tribín-Urbe, Juanita Villaveces

[Otras Publicaciones](#)

Enfoque

Probabilidad de incumplimiento de entidades financieras colombianas: una aproximación estructural

Probabilidad de incumplimiento de entidades financieras colombianas: una aproximación estructural. Portal de Investigaciones Económicas

La estabilidad financiera se entiende como aquella condición en la que el sistema financiero funciona de manera adecuada y cuenta con el grado de resiliencia suficiente para absorber, disipar y mitigar la materialización de riesgos.

En este sentido, el monitoreo de la posibilidad de ocurrencia de un evento de impago o quiebra de entidades del sistema financiero cobra relevancia, pues este tipo de eventos podría afectar la estabilidad del sistema en su conjunto. En este documento se modela la probabilidad de incumplimiento de cinco entidades financieras colombianas, mejorando la capacidad explicativa de otros modelos de riesgo de crédito.

Contribución

Este documento propone una aproximación estructural a partir de los balances de las entidades del sistema financiero, la cual muestra una mejora en el ajuste frente a modelos usados tradicionalmente para medir probabilidad de incumplimiento. En este trabajo, dicha probabilidad es modelada de manera endógena y se incorporan parámetros que permiten considerar el tipo de decisiones al que se enfrentan las entidades ante situaciones de estrés.

En este documento se modela la probabilidad de incumplimiento de cinco entidades financieras colombianas, mejorando la capacidad explicativa de otros modelos de riesgo de crédito.

Resultados

La probabilidad de incumplimiento que se obtiene para las entidades cuando se utilizan los indicadores de liquidez es cercana a cero. Por su parte, al utilizar algunos indicadores de apalancamiento que se asemejan a mediciones de solvencia, se encuentra una probabilidad mayor, si bien baja, que se acentúa en periodos de fragilidad financiera de la economía colombiana.