

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

[Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe: programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras](#)

María José Roa-García, Gloria Amparo Alonso Masmela, Nidia García Bohórquez, Diego A. Rodríguez-Pinilla

[Deuda Pública, Expectativas sobre el Déficit Fiscal y su Transmisión al Componente Cíclico de las Tasas de Interés de Largo Plazo](#)

José Vicente Romero-Chamorro, Hernando Vargas-Herrera

[Borradores de Economía - Corto vs mediano plazo: movimientos del tipo de cambio, inversión y la composición por monedas de las hojas de balance](#)

Juan Camilo Medellín-Martínez, Sergio Restrepo Ángel

[Otras Publicaciones](#)

Enfoque

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 Probabilidad de incumplimiento de entidades financieras colombianas: una aproximación estructural

Probabilidad de incumplimiento de entidades financieras colombianas: una aproximación estructural

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.