Probabilidad de incumplimiento de entidades financieras colombianas: una

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

Borradores de Economia

**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 Yanguen-Briñez

Clasificación IEL:

G21, G17, G33

Palabras clave:

Probabilidad de incumplimiento, Modelos estructurales, Riesgo de crédito Descargar documento

# Lo más reciente

Productividad y eficiencia de los hospitales públicos en Colombia por niveles de complejidad: Nueva evidencia 2007 - 2021

Diego Vásquez-Escobar

Estructura tributaria y desempeño de las firmas colombianas

Juan Esteban Carranza-Romero, Alejandra González-Ramírez, Mauricio Villamizar-Villegas <u>Presupuesto de la nación y el balance fiscal del gobierno central: ¿cómo se relacionan y qué</u> los diferencia?

Hernán Rincón-Castro, Steven Zapata-Álvarez

**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 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 Probabilidad de incumplimiento de entidades financieras colombianas: una aproximación estructural

# Probabilidad de incumplimiento de entidades financieras colombianas: una aproximacióni estructural os Portal de Investigaciónes Económicas

## 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.