# INDICADORES FINANCIEROS Y MARGEN DE SOLVENCIA

## 1. LIQUIDEZ

### 1.1. Concepto

Se agrupan bajo este nombre todos los renglones que representen efectivo en moneda nacional u otras monedas convertibles en moneda nacional.

Igualmente las diferente inversiones temporales que se efectúan en títulos, las cuales pueden ser obligatorias, sustitutivas de encaje o voluntarias autorizadas expresamente por las normas legales.

Al cierre del primer semestre del 2012 se obtuvo un nivel total de liquidez de $230,572 MM, fue lo suficientemente amplio para atender de manera segura y oportuna las necesidades de recursos de la operación.

### 1.2. Composición

| | |
|---|---|
| Disponible | 84.423 |
| Caja | 39.797 |
| Banco De La Republica | 32.336 |
| Bancos y Otras Entidades Fcieras | 8.483 |
| Canje | 3.855 |
| Provisión Sobre el Disponible | -48 |
| | |
| Fdos Interb Vendidos Y Pactos Revta | 36.004 |
| Compromiso Transf.Inv.Operac.Simult. | 36.004 |
| Titulos Emitidos Nacion Bancos | |
| Titulos Emitidos Garantiz.Super Ent.Sector Publico | 36.004 |
| | |
| Inversiones | 110.146 |
| Invers. Negociables Titulos Deuda | 66.025 |
| Tit.Deuda Publ.Int.Garantizado Nacio | 21.605 |
| Tit.Emit.Aval.Gar. Superbancaria | 44.420 |
| | |
| Invers. Mantener Hasta Vencimiento | 43.616 |
| Tit.Deuda Publ.Int.Garantizado Nacio | |
| Tit.Emit.Aval.Gara.Superbancaria | 43.616 |
| | |
| Inv.Disp. Vta Titulos Partic. | 504 |
| Acciones Baja-Minima Liq/Sin Cotiz. | 504 |
| **Total liquidez** | **230.572** |

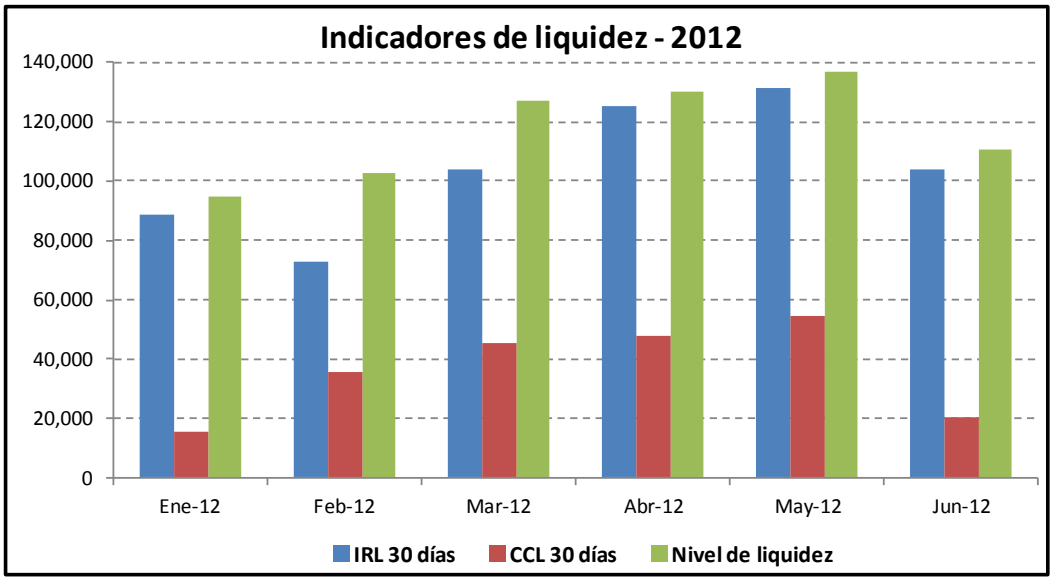
## 1.3. Análisis de Riesgo de Liquidez

**Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL):** El IRL se mantuvo en valores altos para el semestre Enero – Junio de 2012, con resultados entre $72.781 y $131.299 Millones, montos superiores a la meta establecida al interior del Banco y al valor mínimo que define la Superintendencia Financiera.

**Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL):** Los resultados de esta metodología propia, presentan un flujo de caja proyectado a 30 días con resultados entre $15.294 y $54.632 millones, reflejando la capacidad del negocio en la generación de los recursos requeridos para su normal funcionamiento.

**Nivel de liquidez:** El nivel general de liquidez también ha mostrado resultados positivos para el primer semestre, alcanzando su valor más bajo en enero con $95.069 millones y el más alto en mayo al llegar a los $137.028 millones. Para el mes de Junio presentó una disminución, la cual fue intencional debido a la decisión de devolver recursos al fondo de solidaridad.

Así, la situación de la liquidez de la entidad no ha generado presiones sobre los resultados del Banco y han permitido al portafolio de inversiones ampliar sus alternativas de operación.



## 2. RENTABILIDAD

### 2.1. Rendimiento Promedio de los Activos Productivos

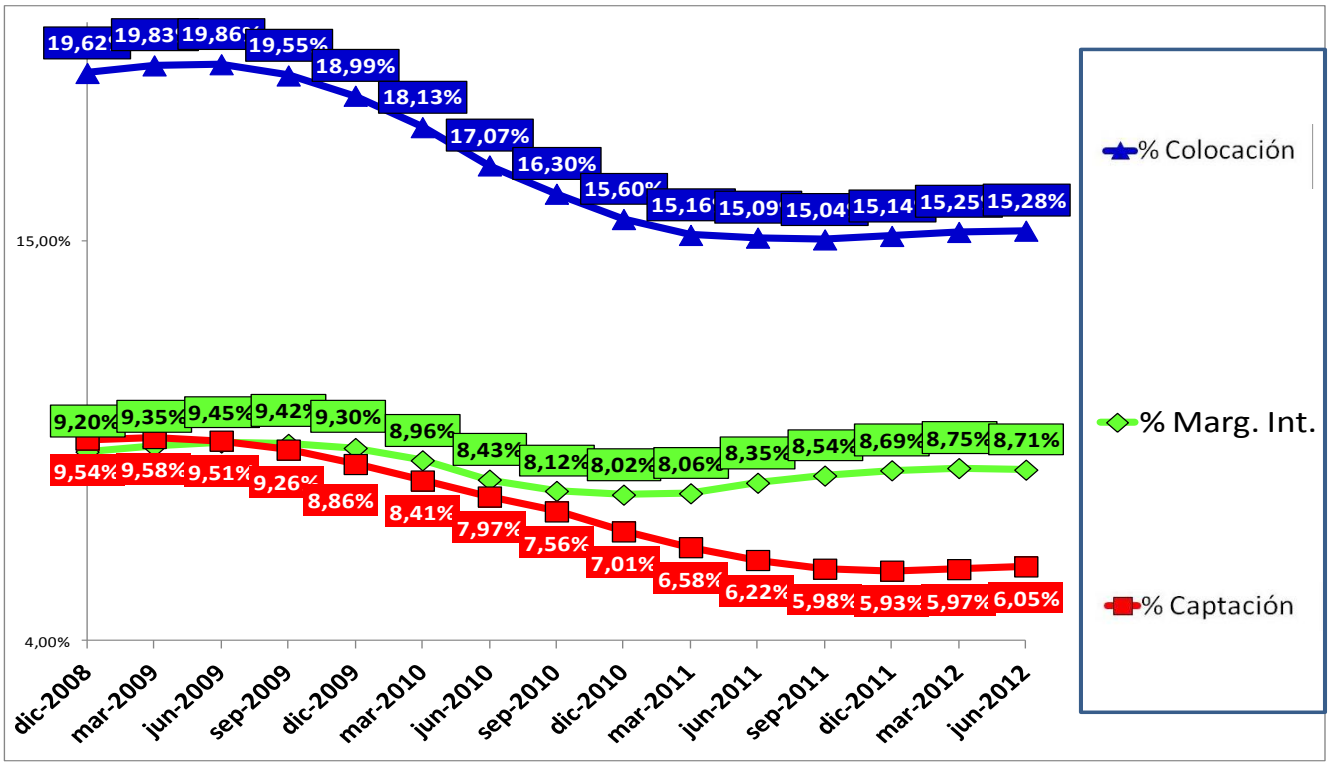
Este indicador es el resultado de la relación entre los Ingresos Financieros del Período y el valor promedio de los activos productivos.

Los ingresos financieros comprenden los intereses y comisiones recibidos por operaciones en moneda legal, así como también el rendimiento de las inversiones, ya sean voluntarias, obligatorias o del encaje. Por su parte los activos productivos comprenden las inversiones y la cartera productiva (A y B) y las inversiones de portafolio. El resultado obtenido para el cierre del primer semestre de 2012 es el siguiente:

| | |
|---|---|
| Rendimiento P. Activos Productivos | 9,24% |
| Ingresos Financieros MM de $ | 188.492 |
| Activos Productivos MM de $ | 2.039.436 |

### 2.2. Margen Financiero de Intermediación

Refleja el resultado de la gestión financiera para obtener el máximo rendimiento de los activos productivos y a la vez obtener recursos con el mínimo costo promedio. El resultado obtenido al cierre de Junio de 2012 es de 8.71% E.A. y su estructura es la siguiente:



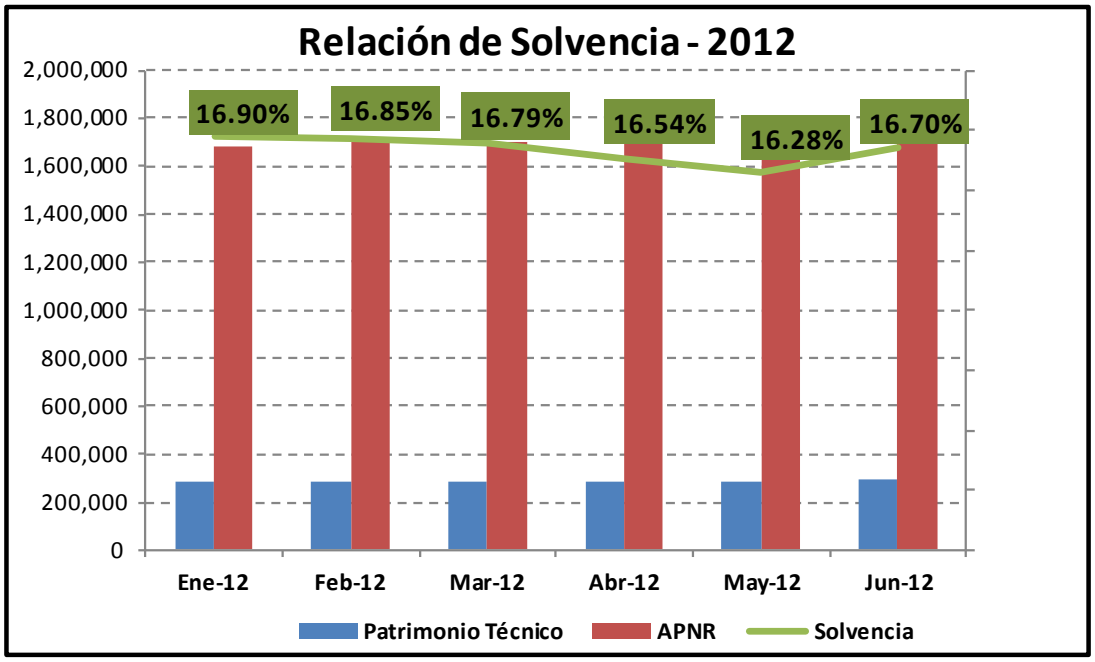

## 2.3. Rentabilidad del Patrimonio

Este indicador viene registrando permanentes incrementos gracias al cumplimiento de las metas de excedentes presupuestados durante el período, logrando incrementar la generación de valor.

| | |
|---|---|
| Utilidad neta MM de $ | 7.409 |
| Equity MM de $ | 182.253 |
| **ROE % E.A.** | **4,06%** |

## 3. SOLVENCIA

La Relación de Solvencia se mantuvo superior a la de los bancos durante el primer semestre, cerrando Junio en 16,70%, presentado un promedio de 16,68%, y ubicándose por encima del 9% exigido por la Superintendencia Financiera. Este resultado demuestra la fortaleza patrimonial de la entidad y la capacidad de soportar los crecimientos previstos de sus activos.


Relación de Solvencia - 2012
2,000,000
1,800,000
1,600,000
1,400,000
1,200,000
1,000,000
800,000
600,000
400,000
200,000
0
16.90%
16.85%
16.79%
16.54%
16.28%
16.70%
Ene-12
Feb-12
Mar-12
Abr-12
May-12
Jun-12
Patrimonio Técnico
APNR
Solvencia

## 4. OTROS INDICADORES MANEJADOS POR LA SUPERFINANCIERA

| Indicadores Financieros | jun-2012 |
|---|---|
| Margen de Utilidades | 3,93% |
| Excedentes Cop$ | 7.409 |
| Margen Financiero Bruto % | 65,73% |
| Margen Financiero Bruto Cop$ | 123.895 |
| Margen Operacional (EBITDA) | 23,00% |
| Result. Op. Antes de Prov. Dep y Amort | 43.362 |
| Solvencia | 16,70% |
| Calidad de la cartera: | 8,02% |
| Estructura del balance: | 1,06 |
| Activos productivos / | 2.039.436 |
| Pasivos con costo | 1.921.999 |
| Calidad Tradicional: | 5,51% |
| Cubrimiento de cartera: | 100,94% |
| Provisiones de cartera / | 112.227 |
| Cartera vencida | 111.179 |
| *Return On Equity (R.O.E.) % E.A.* | 4% |
| *Return* | 7.409 |
| *Equity* | 182.253 |
| *Return On Assets (R.O.A.) % E.A.* | 0,35% |
| *Return* | 7.409 |
| *Assets* | 2.132.218 |