



Superintendencia Financiera  
de Colombia

# **AVANCES EN SUPERVISIÓN Y REGULACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO COLOMBIANO**

**Gerardo Hernández Correa**

**Superintendente Financiero de Colombia**

**Sector Financiero y Profundización del Mercado de Capitales**

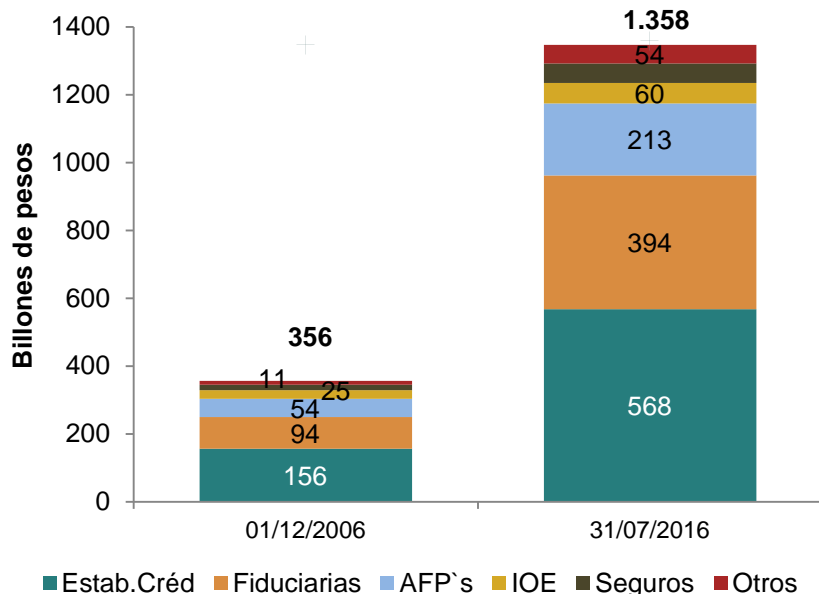
**ANIF**

**Bogotá, Octubre 05 de 2016**

- 1. Sistema Financiero Colombiano**
- 2. Dinámica regulatoria**
- 3. Retos 2016: Proyecto de Ley Conglomerados Financieros**
- 4. Reflexiones**

- 1. Sistema Financiero Colombiano**
2. Dinámica regulatoria
3. Retos 2016: Proyecto de Ley Conglomerados Financieros
4. Reflexiones

## Activos sistema financiero por industria

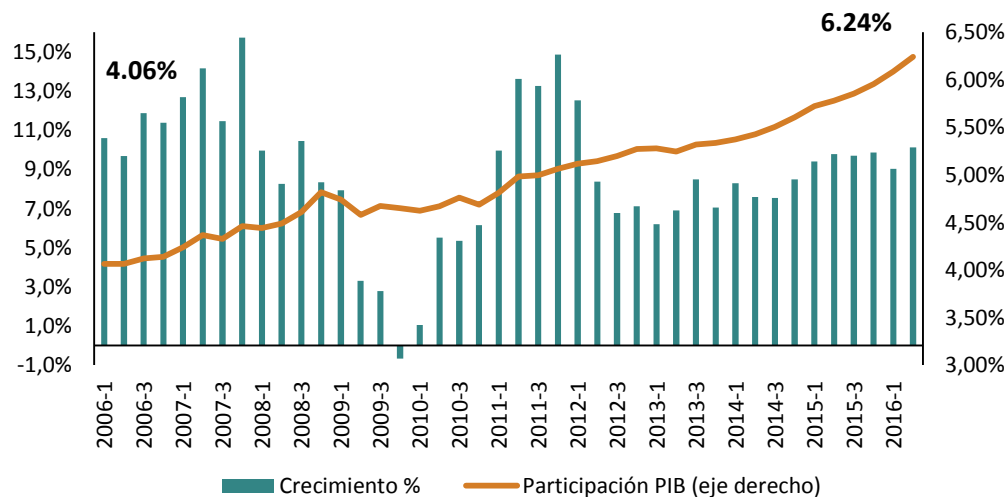


Fuente: SFC

**El desempeño de todas las industrias ha promovido su crecimiento**

**El sistema financiero continúa siendo uno de los principales sectores dinamizadores del crecimiento económico**

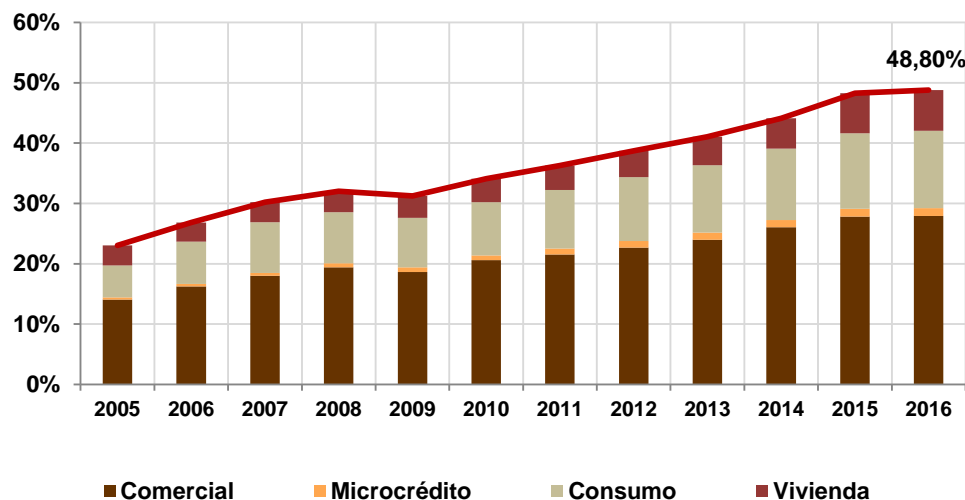
## Crecimiento del sector financiero y participación en el PIB (%)



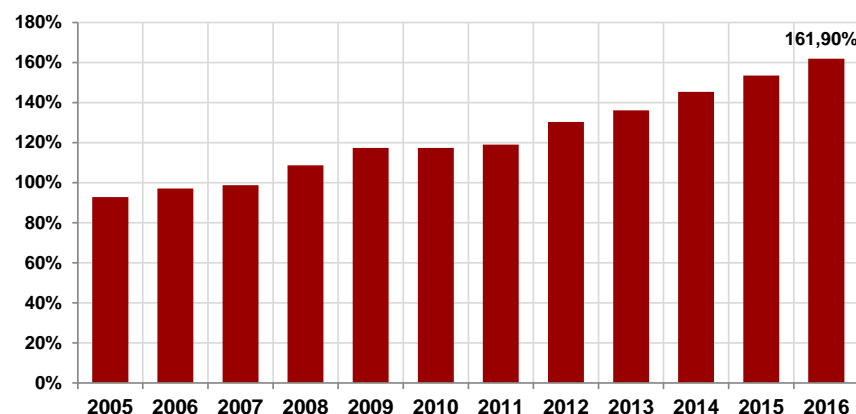
Fuente: DANE

**La última década estuvo marcada por un importante crecimiento y grandes transformaciones para el sistema financiero Colombiano**

**Cartera/PIB (%)**



**Activos Sector Financiero/PIB (%)**



- La dinámica económica de los últimos años, sumada a los avances en materia de regulación y supervisión, propiciaron un escenario de **crecimiento y transformación** del sistema financiero Colombiano.
- Hoy la profundización financiera bordea los niveles de **50%**, hace 10 años no superábamos el 30%.

## Las transformaciones van desde ampliar las fronteras para hacer negocios...

Activos en subordinadas del exterior por  
USD\$83,184 millones

12 conglomerados financieros con  
presencia en 25 países a través de 236  
subordinadas en Centro y Sur América

Importante presencia  
en El Salvador  
(53.5%) y Panamá  
(21,8%)

En Centroamérica son dueñas  
del 22,3% aprox. de los activos  
bancarios

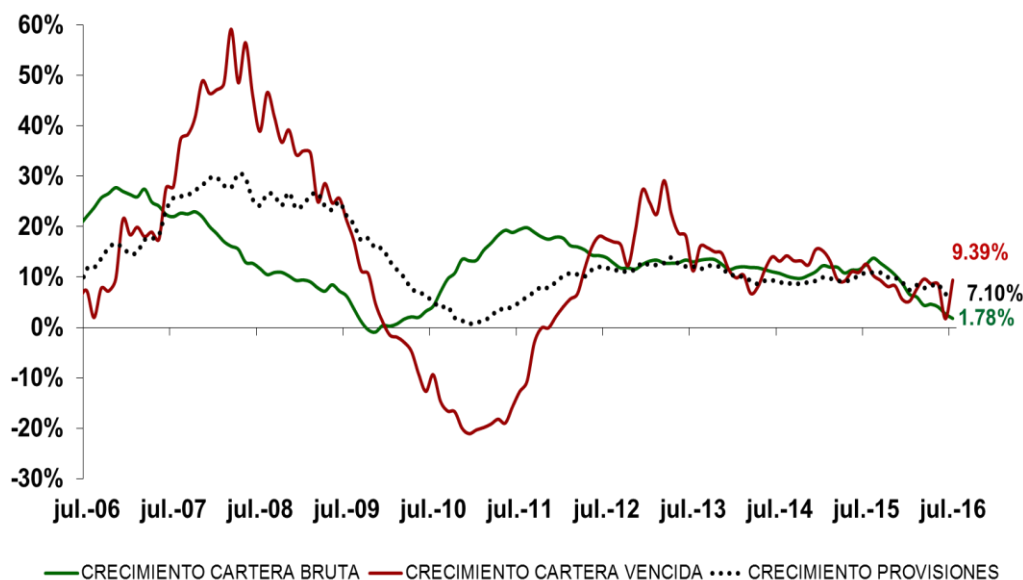
### Activos de las subordinadas del exterior por país *Cifras en millones de dólares a junio 2016.*

Domicilio	Activos Subordinadas Colombianas en el Exterior	Activos Sistema Bancario	Participación en el Sistema Bancario
Panamá	25.936,60	118.945,50	21,81%
El Salvador*	8.446,40	15.779,60	53,53%
Costa Rica	7.294,80	41.334,90	17,65%
Guatemala	6.104,50	35.634,30	17,13%
Honduras	3.154,20	16.978,60	18,58%
Nicaragua	1.629,70	6.958,90	23,42%
Peru*	1.449,90	107.399,00	1,35%
Paraguay	867,80	19.278,20	4,50%

\*Valor sistema bancario a marzo 2016

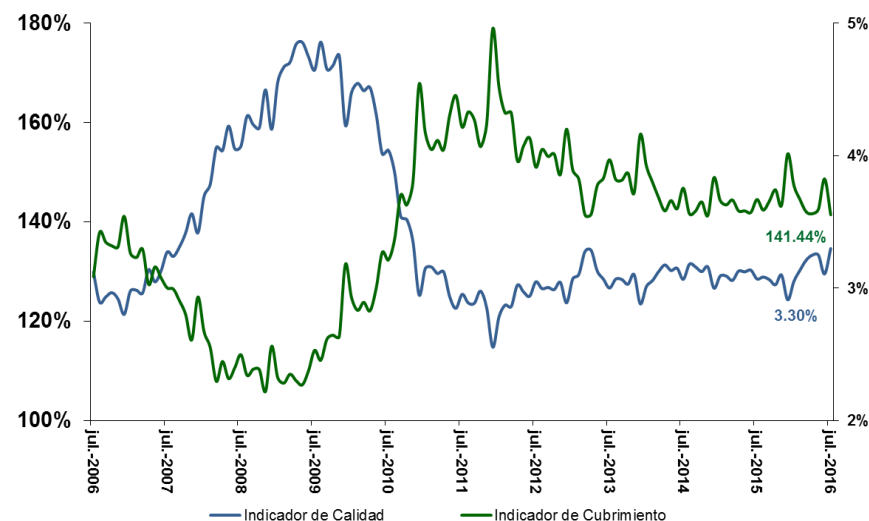
## ... cambios regulatorios que promueven y consolidan la gestión de riesgos...

### Crecimientos reales anuales



### Indicadores de Calidad y Cubrimiento

Indicador de Calidad ( Eje der), Indicador de Cubrimiento (Eje izq.)



- Ejemplo de ello es la cartera de crédito, la implementación de mejores prácticas y estándares en materia de gestión del riesgo de crédito, ha permitido a los EC **ajustarse** a los diferentes escenarios que plantean los **choques económicos internos y externos** sin generar impactos en la estabilidad del sistema financiero.



**... hasta la forma de concebir al consumidor financiero y sus necesidades**

	2011	2013	2016
<b>Corresponsales bancarios</b>	19,938	49,147	90,449
<b>Adultos con al menos 1 producto financiero *</b>	64.9%	71.5%	77.1%
<b>Cuentas de ahorro</b>	39,693,283	46,090,797	54,940,104
<b>Cuentas de Ahorro Electrónicas (CAES)</b>	2,787,252	3,180,284	3,883,943
<b>Adultos con cuentas de Ahorro de Trámite Simplificado (CATS)*</b>	1,206	101,974	103,371
<b>Adultos con depósitos de dinero electrónico*</b>	433,943	1,889,446	2,977,721
<b>Transacciones por internet**</b>	826,308,069	1,164,037,167	1,119,286,723
<b>Transacciones por telefonía móvil**</b>	19,009,987	77,509,667	84,547,821

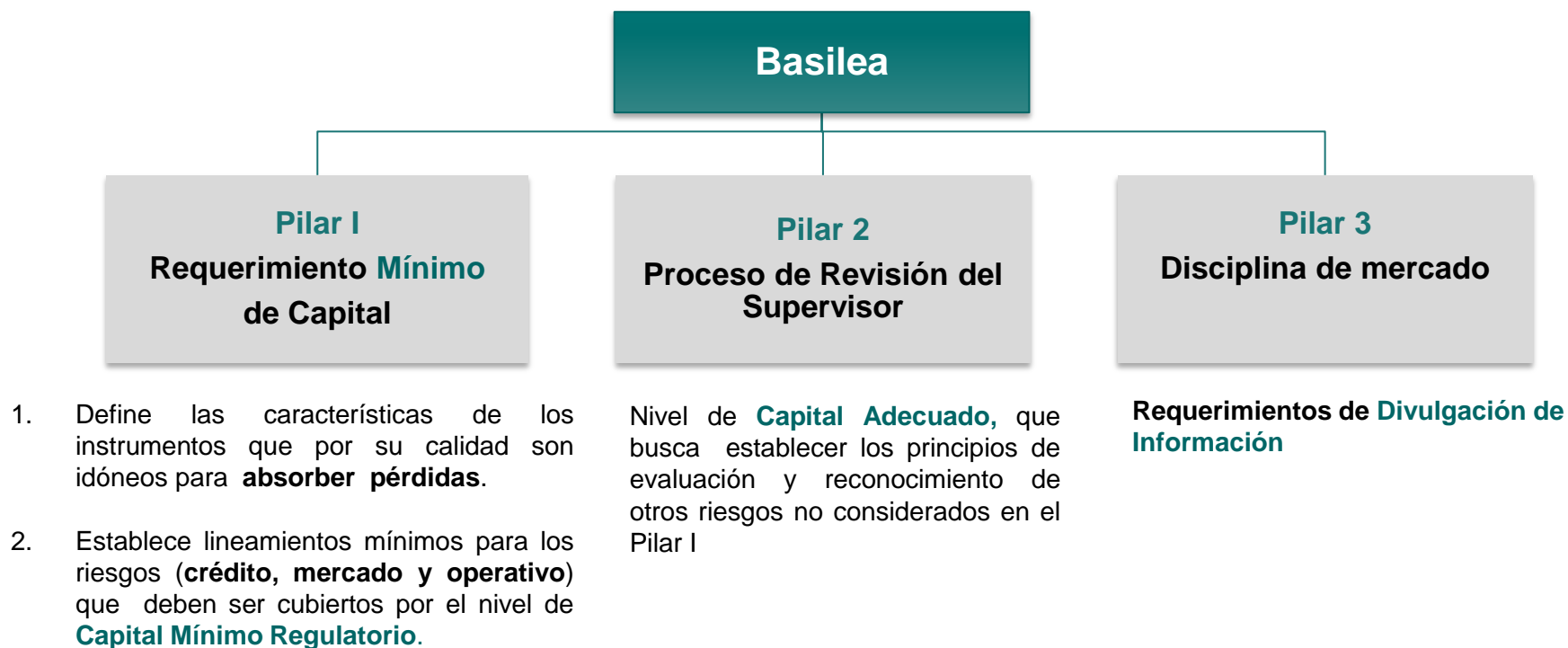
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia y Banca de las Oportunidades.

\*Cifra a marzo de 2016.

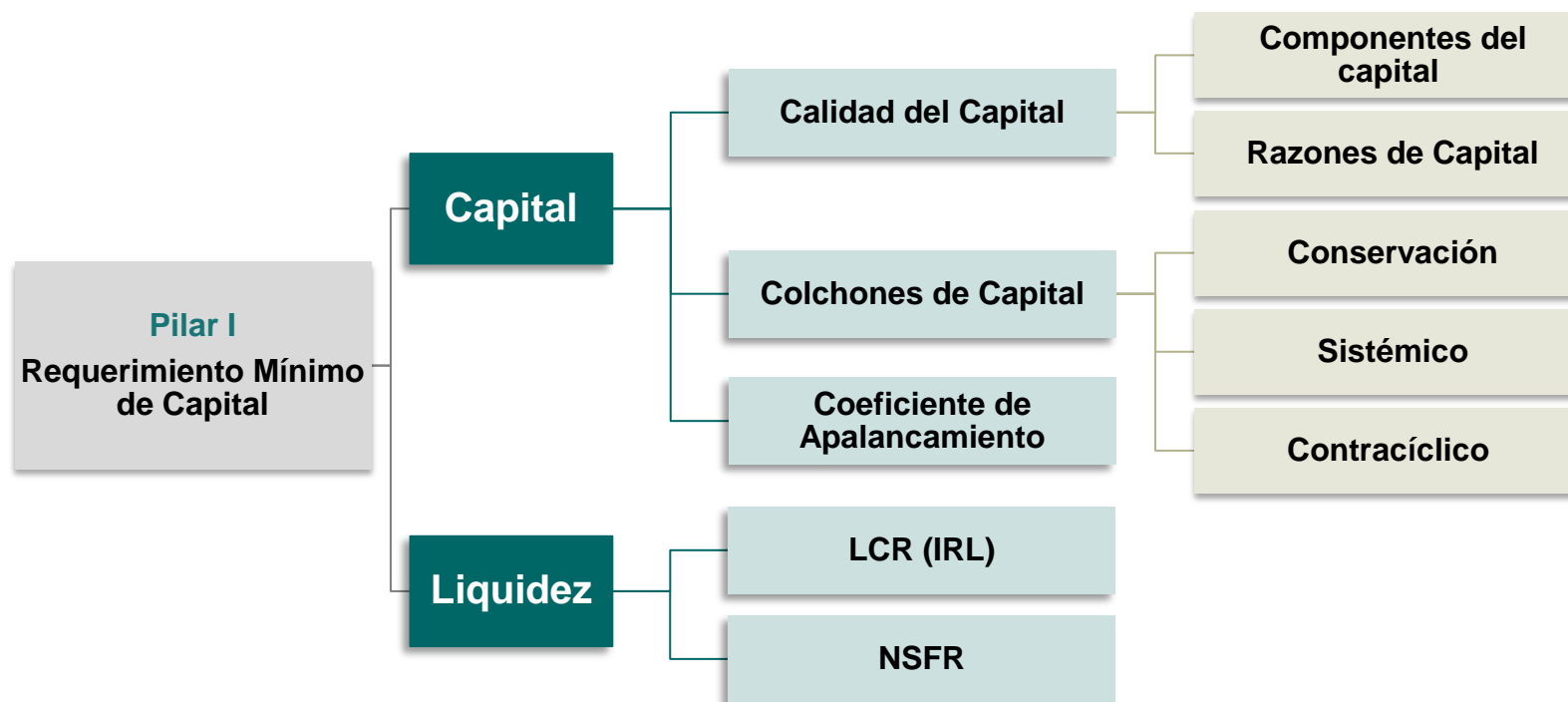
1. Sistema Financiero Colombiano
- 2. Dinámica regulatoria**
3. Retos 2016: Proyecto de Ley Conglomerados Financieros
4. Reflexiones

## La aplicación de estándares internacionales dejó de ser una opción

La implementación de las recomendaciones del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria (BCBS) sobre estándares de regulación y supervisión consolidada, dejó de ser una **opción** para convertirse en un referente de **obligatoria** implementación si queremos mantenernos a la **vanguardia de los sistemas financieros en el mundo**.

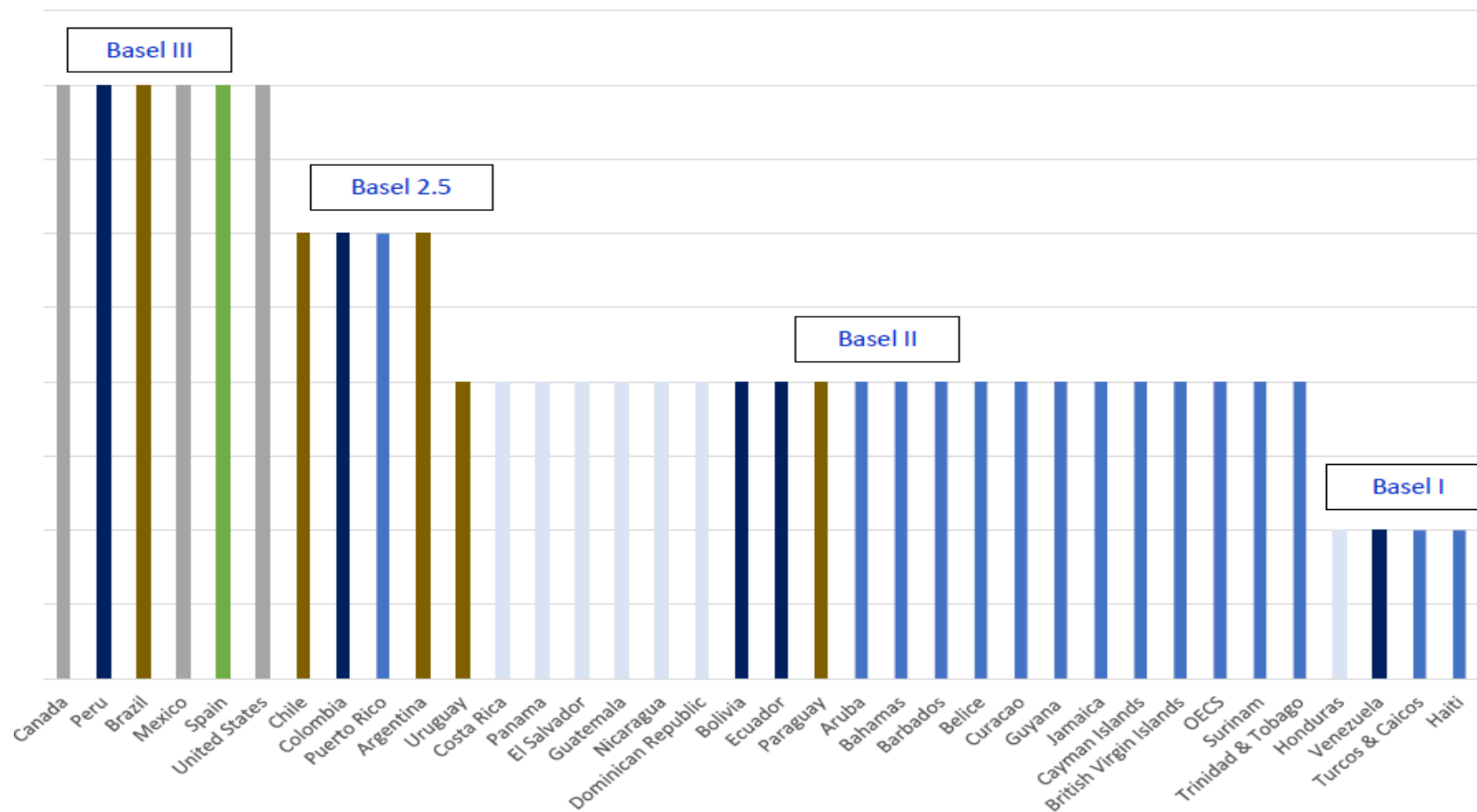


**Las transformaciones no sólo han sido a nivel local, el sistema financiero mundial ha migrado a estructuras más complejas e interconectadas, y en consecuencia sus estándares de regulación y supervisión se han fortalecido**



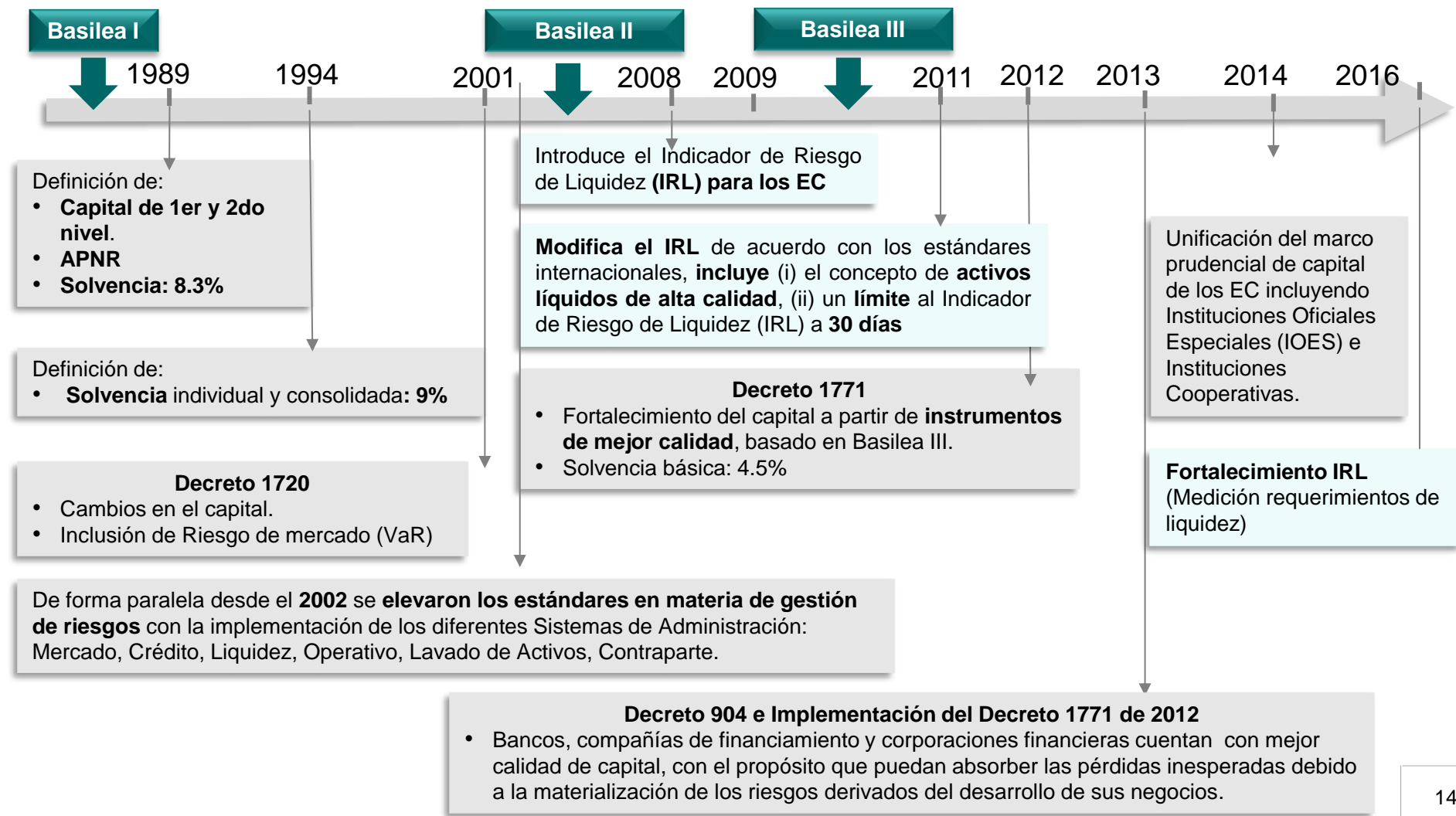
Basilea III fortaleció la calidad y los niveles de capital bancarios e implementó indicadores para la medición de la liquidez de los bancos.

## La implementación de los estándares de Basilea en la medición de capital mínimo en los países de la región ha sido disímil

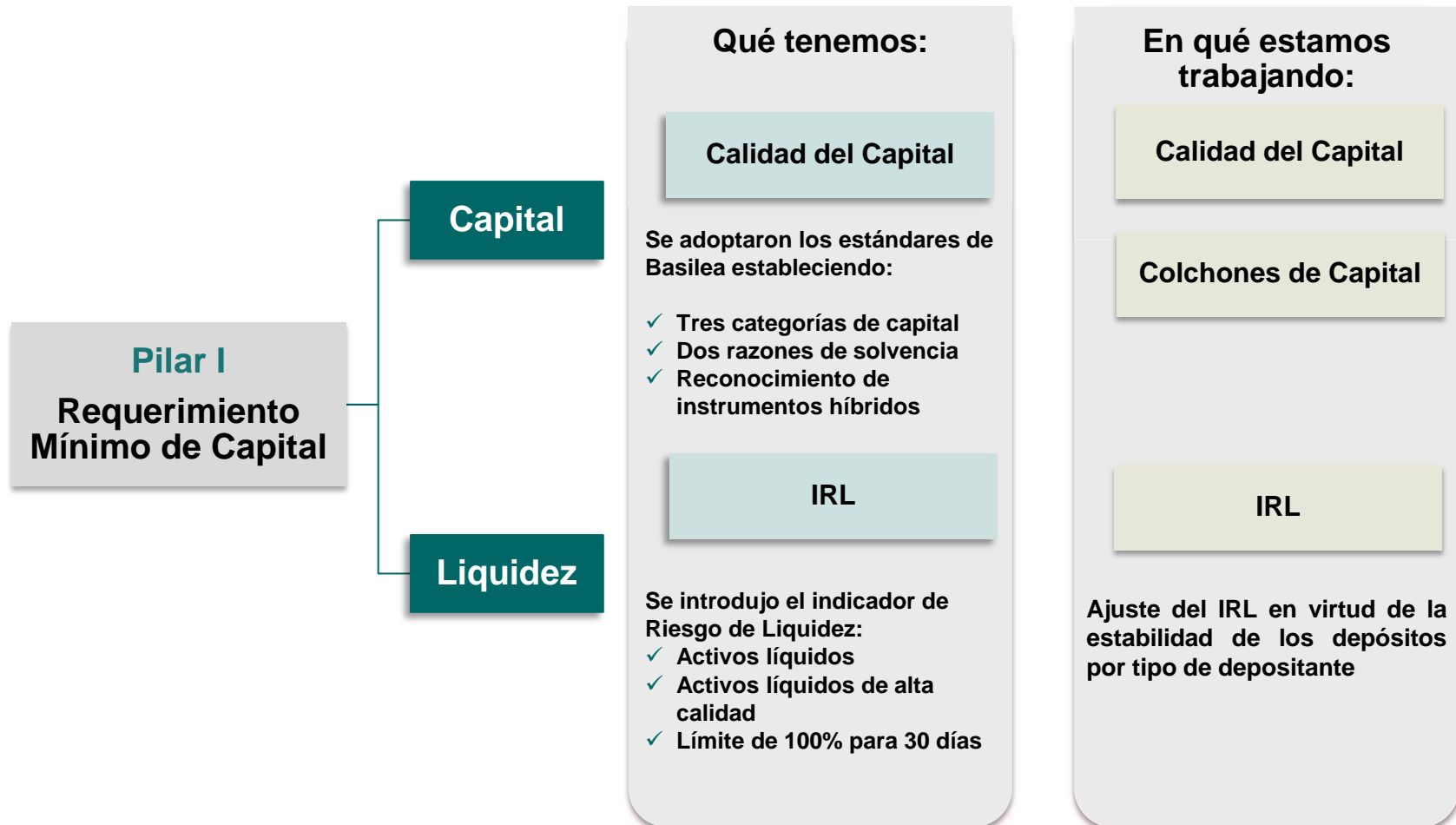


Fuente: ASBA, 2015. Regulatory and convergence challenges. Gradual convergence

## El proceso de implementación y ajustes en Colombia, al igual que en otros países de la región, ha sido gradual y ordenado



**Y en los últimos años ha buscado fortalecer los criterios sobre la calidad y los niveles de capital en el marco del Pilar I**

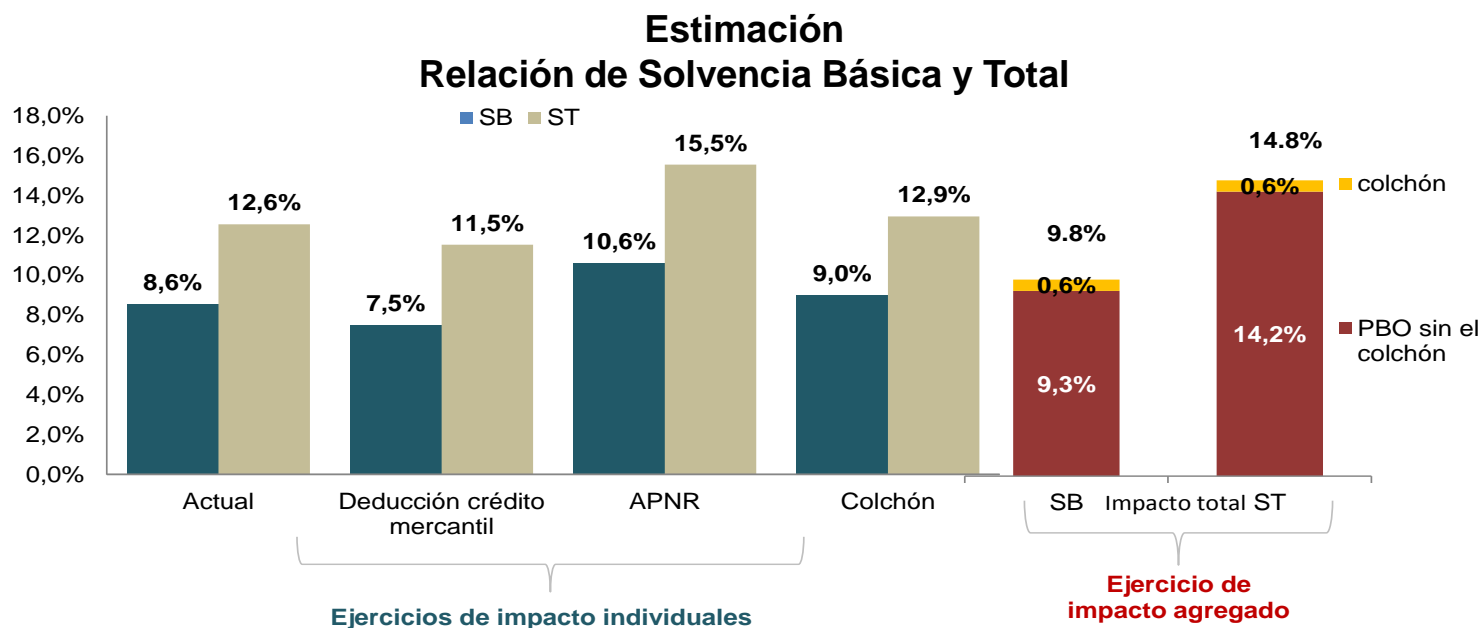


**Para realizar una comparación de las relaciones de solvencia en la región se deben considerar los elementos diferenciadores del estándar en cada jurisdicción**

	COLOMBIA	REGIÓN
<b>Medición de APNRs</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Regulación mas conservadora, establece ponderadores de 0 a 300%</li> <li>Relación APNRs /Total Activos mas alta de la región (80,3%)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ponderadores menores y en su mayoría por modelos internos</li> <li>Brasil 47,3% , México 69,8% Chile 71% , Perú 77%</li> </ul>
<b>Colchón Contracíclico</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Desde 2005 se estableció el esquema de provisiones contracíclicas (\$3,2b mar/16)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Perú cuenta con el colchón aunque aun no ha iniciado su acumulación</li> <li>Chile en evaluación</li> </ul>
<b>Calidad del Capital</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se reconoce la deuda subordinada hasta 2017</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>La región no reconoce la deuda subordinada</li> </ul>
<b>Deducción de intangibles</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Deducción de intangibles generados a partir de 2012</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>En la región ya se implementó la deducción plena</li> </ul>



**El sector bancario cuenta con los niveles de capital adecuados en relación con los riesgos inherentes a las actividades que desarrollan**



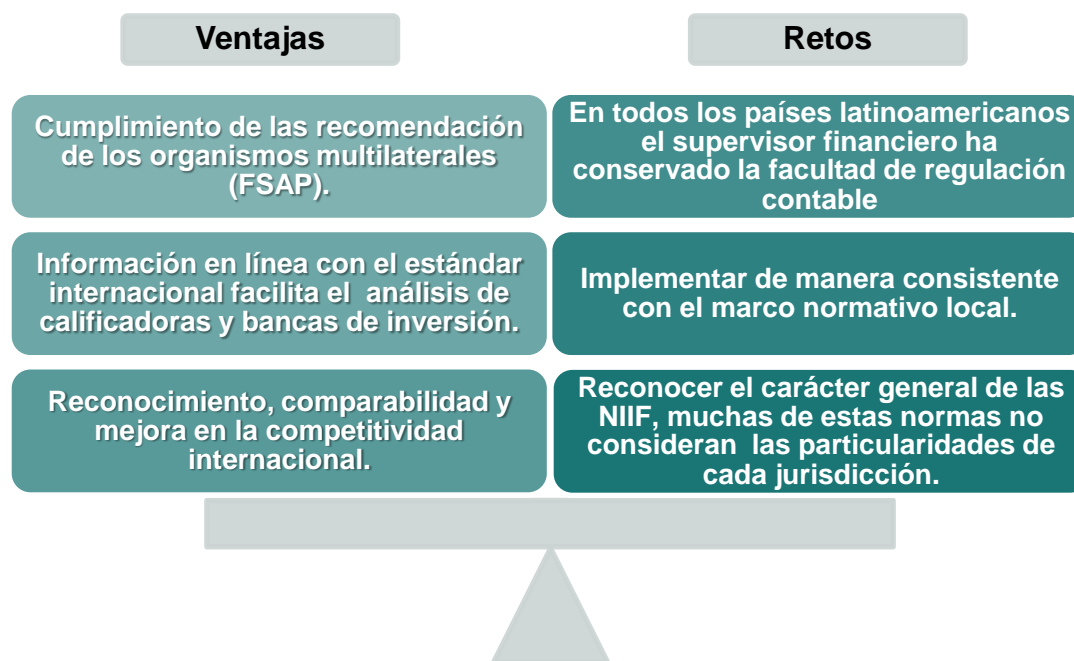
Fuente: Informe de Actualidad del Sistema Financiero. Junio 2016. Cifras Marzo 2016

- Para permitir la comparabilidad de nuestros indicadores de solvencia se realizó un ejercicio que recoge los efectos en la relación de solvencia (RS) de: implementar la media de los ponderadores por riesgo de crédito de la región, deducir el crédito mercantil generado antes de 2012 y trasladar el efecto de las provisiones contracíclicas al patrimonio técnico.
- El impacto en la RS por cambio en las ponderaciones por riesgo crediticio compensa la reducción en el indicador por la deducción de los intangibles.

**En el marco del Pilar II, con la incorporación del Esquema de Pruebas de Resistencia y el desarrollo de un marco integral para la gestión de riesgos**



**La implementación de los estándares internacionales en materia de preparación y presentación de información financiera, contribuyen a la transparencia, en un escenario de expansión de la banca colombiana (Pilar III)**



- Desde 2015 el sistema financiero colombiano aplica los principios NIIF y desde enero de 2016 las Normas de Aseguramiento de la información (NAI).

(\*) Las IOEs y otros pocos iniciaron en enero de 2016 las entidades y negocios que aplican NIIF Pymes, quedan pendientes los negocios del Grupo 3 que aplicarán los principios que señale la SFC y los Fondos de Prima media que aplicaran marco de Gobierno a partir de enero de 2017.

1. Sistema Financiero Colombiano
2. Dinámica regulatoria
- 3. Retos 2016: Proyecto de Ley Conglomerados Financieros**
4. Reflexiones

El proceso de internacionalización de la banca colombiana ha llevado a tener grupos con estructuras más complejas y muchas más entidades.

Recomendaciones de organismos multilaterales:

- OECD, abril 2016

“(...) **la Superintendencia Financiera de Colombia no tiene facultades de control o intervención hacia *holdings* no financieras** y se beneficiaría de una autoridad legal más amplia, especialmente para vigilar a las *holdings* no reguladas y para **exigir cambios en la estructura** de grupo de ser necesario para propósitos macroprudenciales.”
- IMF. *Colombia FSAP*, febrero 2013

“Recomendación: **Aprobar la Ley que da a la Superintendencia Financiera de Colombia facultades regulatorias y de supervisión** sobre la *holding* de un conglomerado financiero.”

## La regulación y supervisión debe reconocer las nuevas estructuras y complejidades del sistema financiero

### Objetivo:

- **Robustecer** el ámbito de la **regulación y la supervisión de los conglomerados financieros y sus holdings**, con el propósito de velar por la estabilidad del sistema financiero.

### Alcance

- La regulación y supervisión financiera **sólo** resultan **aplicables a entidades financieras** y no a entidades del sector real vinculadas al conglomerado.

### Elementos constitutivos:

- **Definición de conglomerado financiero y de la holding:** Únicamente aplicable para efectos de la regulación y supervisión consolidada.
- **Facultades del Gobierno Nacional**
- **Facultades de la SFC**

**Colombia ha avanzado de manera contundente y efectiva en la supervisión a nivel individual, sin embargo necesita dar el siguiente paso hacia la supervisión consolidada y comprensiva**

## Alcance actual

- La Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) ejerce supervisión sólo sobre la entidad financiera y sus subordinadas.
- Sobre las *holdings* que emiten valores, la SFC ejerce supervisión parcial (revelación de información al mercado y visitas en algunos casos).
- No se agregan ni gestionan conjuntamente los riesgos de entidades con controlante común no financiero.

## Alcance complementario propuesto

- Competencia de la SFC para vigilar a la *holding* así no ejerza actividad financiera directamente.
- Extender la vigilancia a vehículos/entidades financieras del exterior que dependan directamente de la holding.
- Gestión y supervisión agregada de los riesgos del conglomerado financiero. Mayor transparencia y acceso a información.

## Facultades Gobierno Nacional

- Establecer las condiciones para que la holding cuente con **niveles de capital adecuados** en relación con los riesgos inherentes al conglomerado financiero.
- Criterios para **excluir de la supervisión de la SFC vehículos de inversión**.
- **Límites de exposición** y de concentración de riesgos.

## Facultades SFC

- Impartir instrucciones sobre **gestión de riesgos, control interno, revelación de información, conflictos de interés y gobierno corporativo** respecto del conglomerado financiero.
- **Autorizar las inversiones de capital** del holding (directas o indirectas).
- Requerir información y realizar visitas de inspección.
- Requerir ajustes a la estructura del conglomerado cuando ésta no permita una adecuada revelación de información y una supervisión consolidada.
- Revocar licencia de funcionamiento a entidades vigiladas en Colombia con *holding* extranjera, cuando la SFC considere que la revelación de información no permite una adecuada supervisión.



## El Proyecto de ley de conglomerados tiene beneficios para las entidades y el sistema financiero

### Entidades

- Mejora la percepción de las calificadoras internacionales dado que la SFC realizaría la supervisión consolidada de los riesgos del CF.
- Promueve la transparencia en la composición y operación del CF y en consecuencia favorece la inversión y el acceso a mercados internacionales.
- Promueve la gestión adecuada de los riesgos a los que está expuesto el CF, reconociendo su naturaleza, complejidad e importancia sistémica.

### Sistema Financiero

- Fortalece la regulación prudencial y complementa la supervisión comprensiva y consolidada.
- Facilita la convergencia al cumplimiento de los principios internacionales de supervisión consolidada.
- Robustece las facultades de la supervisión financiera, evitando situaciones que pongan en riesgo la estabilidad del sistema.
- Brinda mayor transparencia respecto de la estructura y operación de los CF al mercado, a los inversionistas y al consumidor.
- Promueve la expansión ordenada del sector.
- Ofrece un marco jurídico sólido que promueve la inversión.

1. Sistema Financiero Colombiano
2. Dinámica regulatoria
3. Retos 2016: Proyecto de Ley Conglomerados Financieros
- 4. Reflexiones**

- **Los sistemas financieros en el mundo están enfrentando importantes transformaciones que impactan no sólo sus modelos de negocio sino la forma de relacionarse con los consumidores financieros.**
- **El entorno económico mundial y local también ha promovido cambios en la banca en materia de gestión de riesgos y definición de la estrategia de negocio.**
- **La regulación y supervisión debe avanzar reconociendo el nuevo entorno, pero propendiendo por la estabilidad financiera.**

- Las autoridades continúan respondiendo al crecimiento y desarrollo del sistema financiero, con un proceso ordenado de convergencia a los mejores estándares internacionales.
- Los cambios demográficos y comportamentales requieren la redefinición de la forma tradicional de percibir al consumidor financiero y sus necesidades.
- La inminente transformación digital demandará un replanteamiento de la regulación y supervisión de las nuevas formas de hacer negocios y sus riesgos.

# Gracias



superintendencia.financiera

+Superfinanciera



@SFCsupervisor

/superfinancieracol



super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co