



Superintendencia Financiera
de Colombia

Las microfinanzas en un entorno de innovación

Jorge Castaño Gutiérrez
Superintendente Financiero de Colombia

8° Congreso Nacional de Asomicrofinanzas

Medellín, Agosto 18 de 2017

- 1. Evolución de la cartera de crédito**
- 2. Beneficios y riesgos de la tecnología aplicada al sector**

1. Evolución de la cartera de crédito

2. Beneficios y riesgos de la tecnología aplicada al sector

Qué entorno está caracterizando el comportamiento de la cartera desde la perspectiva macro:

1. Menor crecimiento económico:
PIB 2T17: 1.3%. Vs 2.5% en 2T16
2. Menor consumo de hogares:
Ventas minoristas registraron una variación anual de 1.0%
3. Menor confianza del consumidor y empresarial:
Índices en terreno negativo: -11.7% y -5.4% respectivamente
4. Expectativas de inflación convergiendo al rango meta:
Promedio del mercado 3.52%
5. Tasa de intervención del BR disminuyendo:
En 2017, seis reducciones consecutivas (5.50%)

Como resultado de lo anterior la cartera de créditos:

1. Experimenta menor crecimiento en el portafolio comercial
2. Mantuvo un crecimiento agregado positivo basado en los portafolios de hogares y microcrédito
3. Aumentó la velocidad de su deterioro en todos los portafolios
4. Requirió mayores niveles de provisiones en función del riesgo

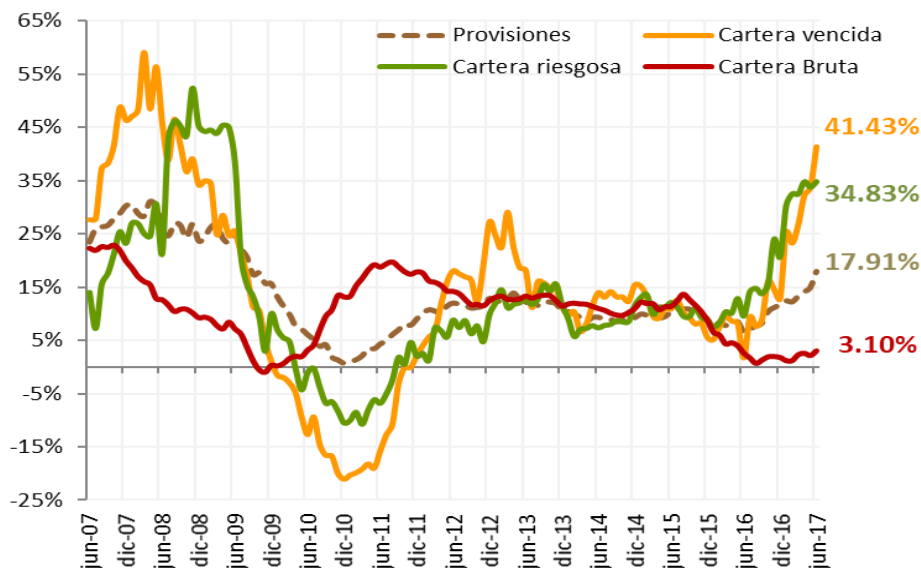
Qué entorno está caracterizando el comportamiento de la cartera desde la perspectiva de las entidades:

1. Incremento del riesgo en algunos sectores
2. Recomposición del ingreso de algunos hogares (empleo con menores ingresos)
3. Aumento de prácticas de reestructuración y castigos
4. Aspectos de índole reputacional (corrupción)

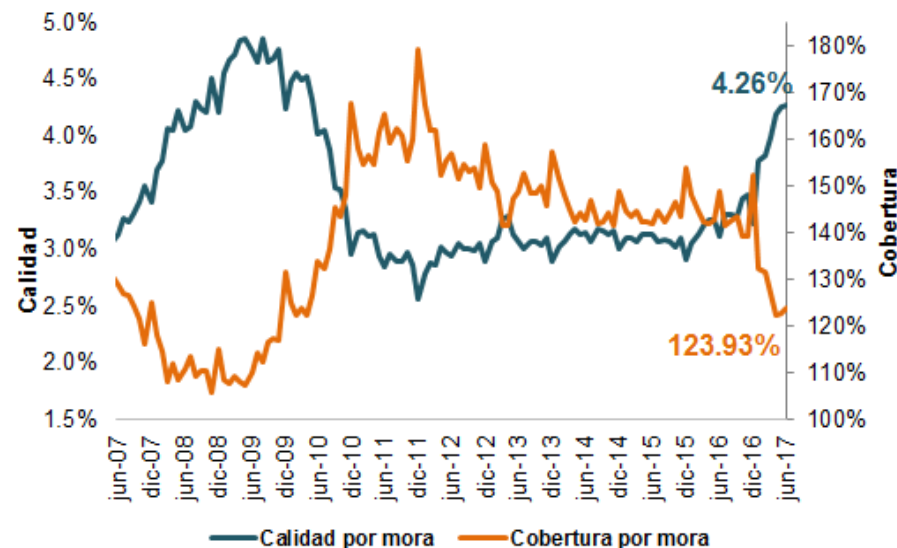
Situación ante la cual la Superintendencia Financiera:

1. Las actividades del plan de supervisión del 2017 se priorizan en función del riesgo de crédito
2. El diseño de medidas individuales conllevarán a una reversión de las tendencias evidenciadas en el mediano plazo

Crecimientos reales anuales



Indicadores de calidad y cobertura por mora



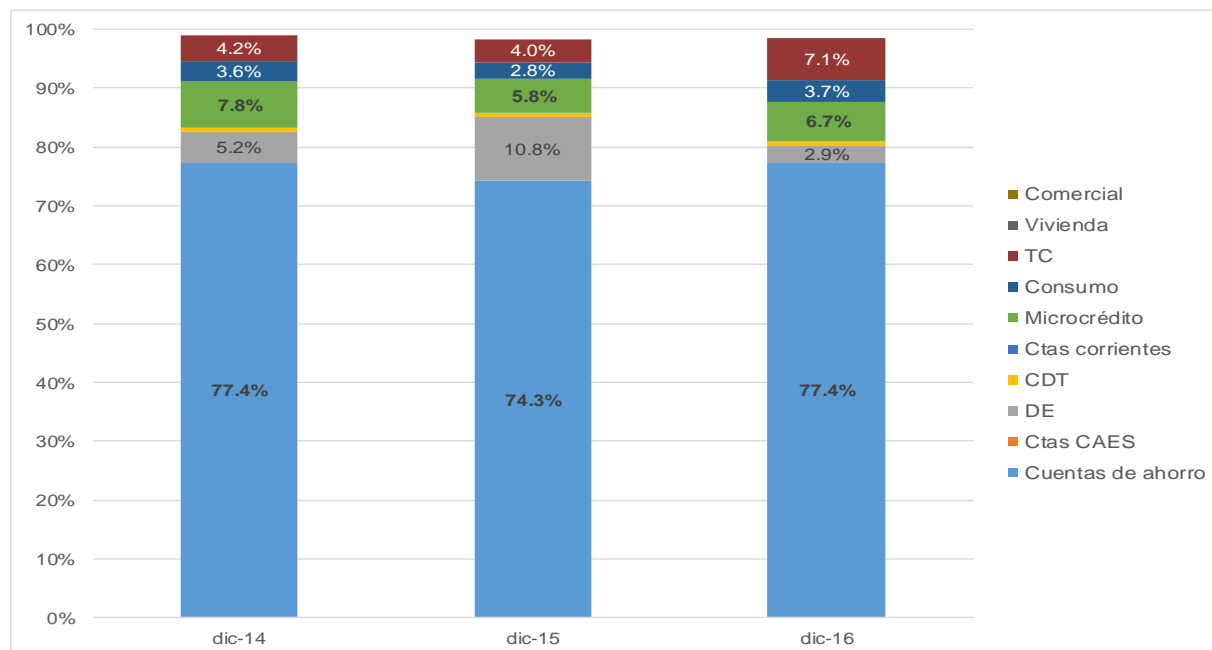
- ✓ A junio de 2017 la cartera bruta se aceleró y creció a una tasa real anual de 3.1%, la más alta desde junio de 2016, impulsada especialmente por el dinamismo mensual de la cartera comercial.
- ✓ El aceleramiento de la cartera vencida respecto a mayo se debe principalmente a la contribución de comercial y consumo.
- ✓ Sin embargo, la variación mensual de la vencida es la segunda más baja registrada en 2017.
- ✓ El indicador de calidad por mora se mantuvo estable, aunque mayor que el registrado para el mismo mes del año anterior (3.11%).

Qué caracteriza estos comportamientos:

- ✓ Un crecimiento del crédito soportado por un mayor dinamismo mensual de la cartera especialmente en las modalidades de comercial y consumo.
- ✓ Los segmentos que jalonan el crecimiento en la cartera comercial son: construcción, leasing y moneda extranjera; mientras que para consumo lo son libre inversión y libranza.
- ✓ La tendencia del deterioro de la cartera se explica principalmente por el incremento del riesgo en sectores puntuales de la economía afectados por el ciclo económico.
- ✓ Sin embargo, el comportamiento en junio de la cartera vencida se debe, principalmente, al efecto base de los castigos y normalizaciones realizadas en junio de 2016 concentrados en la cartera comercial.
- ✓ El comportamiento de la cartera riesgosa refleja la expansión del riesgo especialmente de los hogares dado el actual contexto económico.

Durante 2016 el tercer producto a través del cual más adultos ingresaron por primera vez al sistema financiero fue el microcrédito

Productos de entrada al sistema financiero



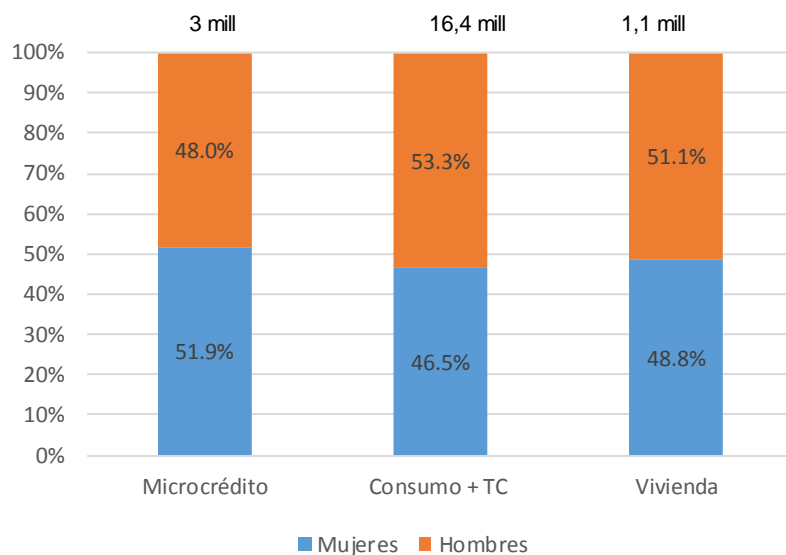
Hay potencial para aplicar innovación tecnológica que promueva el acceso a productos adicionales a los de depósito.

Fuente: Superfinanciera y Banca de las Oportunidades

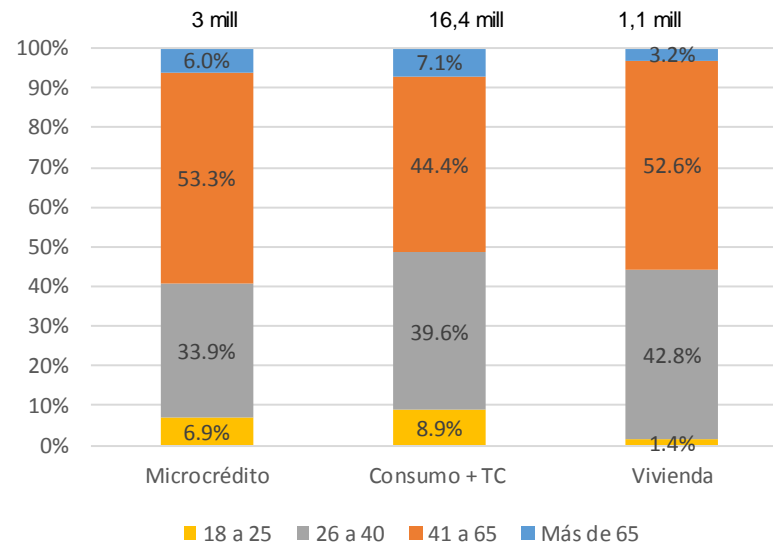
- En 2016 ingresaron por primera vez al sistema financiero 999.187 adultos, 5.6% más frente a lo observado en 2015.
- Del total de adultos incluidos, 6.7% lo hicieron a través de microcrédito.

Las mujeres y los adultos entre 41 y 65 años tuvieron una mayor participación sobre el total de adultos con microcrédito vigente

Adultos con productos de crédito vigente
por género y producto 2016 (millones)



Adultos con productos de crédito vigente
por edad y producto 2016 (millones)

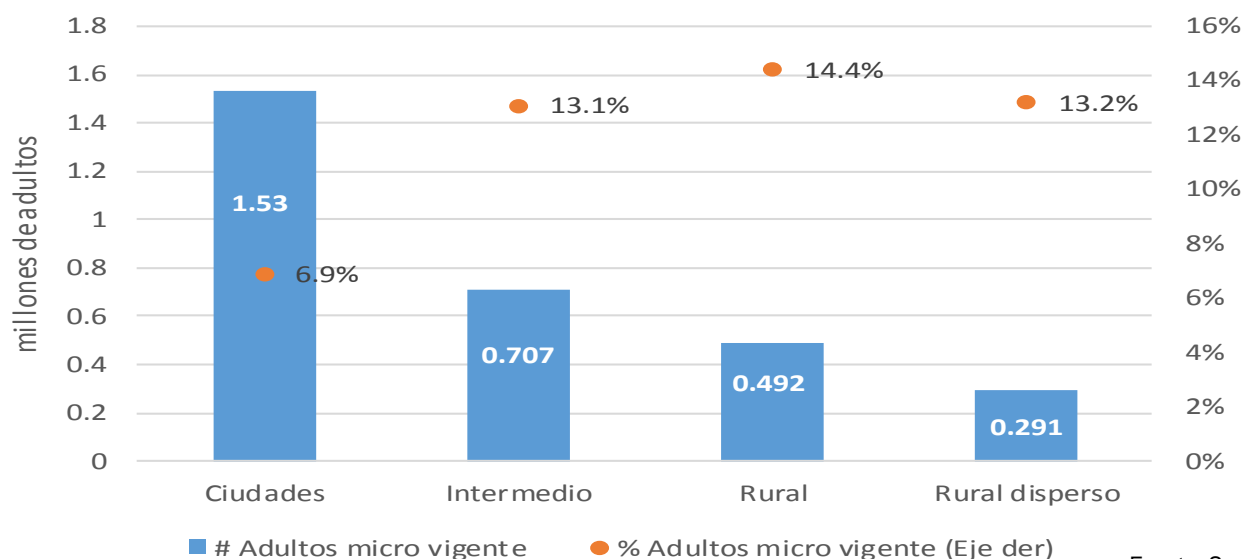


Fuente: Superfinanciera y Banca de las Oportunidades

- En 2016, 51.9% de los usuarios con microcréditos vigentes fueron mujeres.
- El 53.3% de los adultos con microcréditos vigentes tenían entre 41 y 65 años.
- Los consumidores financieros de hoy tienen una mayor preparación y mayores exigencias (especialmente los más jóvenes), por lo que se requiere de una oferta de productos, diferentes, innovadores y basados en la tecnología.

1.53 millones de adultos con microcrédito en ciudades, los cuales representan 6.9% de la población adulta en estas regiones

Número y porcentaje de adultos con microcrédito 2016



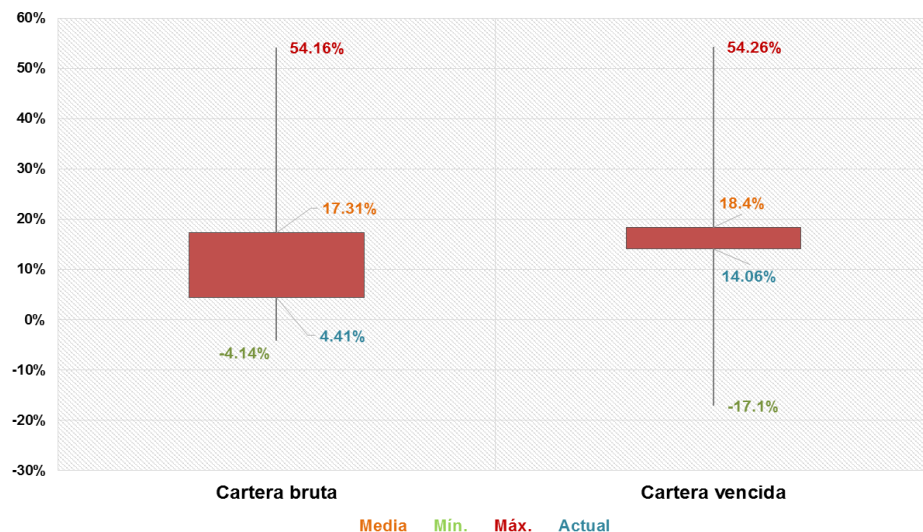
Existe una gran oportunidad para crecer en los municipios rurales y municipios intermedios.

Fuente: Superfinanciera y Banca de las Oportunidades

- El total de adultos con microcrédito a 2016 alcanzó un valor de 3 millones, los cuales representan el 9.1% de los adultos del país.
- Del total de adultos en ciudades, el 6.9% cuentan con un microcrédito vigente. En municipios intermedios son cerca de 13.1%, 14.4% en áreas rurales y 13.2% en el rural disperso.

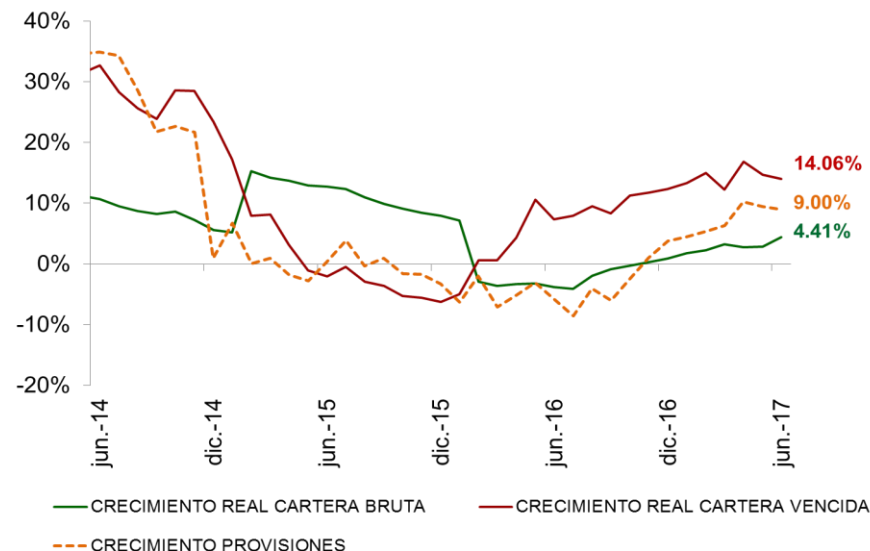
El microcrédito, herramienta esencial en la inclusión financiera, muestra señales de recuperación y genera espacio para continuar con la profundización financiera

Comportamiento actual Vs Última década



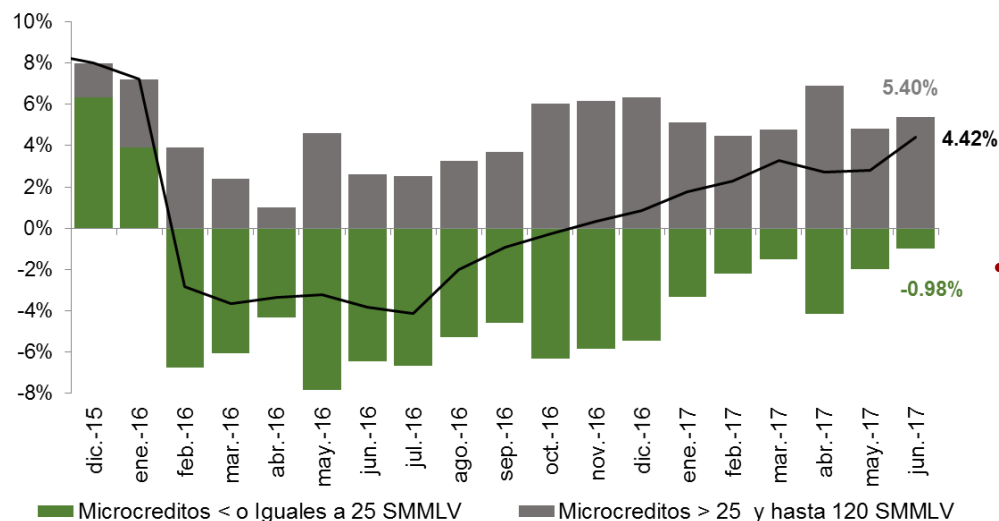
Fuente: Superintendencia Financiera

Crecimientos reales anuales



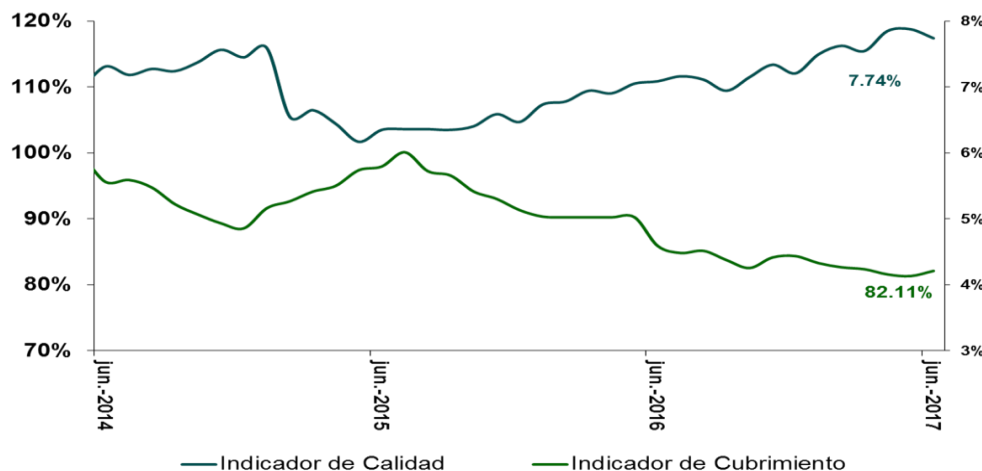
- A junio de 2017 la cartera bruta de microcrédito ascendió a los \$11.7 billones, representando un crecimiento real anual de 4.41%. Esta dinámica es superior a la registrada por la cartera total del sistema (3.1%).
- Aunque el crecimiento de la cartera microcrediticia es inferior al promedio registrado en la última década, los últimos datos muestran que esta cartera ha logrado revertir la tendencia negativa presentada en 2016.
- Respecto al comportamiento de la cartera vencida, ésta se encuentra por debajo de: i) su promedio de la última década, ii) del máximo alcanzado en marzo de 2013 y iii) del crecimiento real anual (41.4%) del total de la cartera.

Contribución al crecimiento real anual por productos



Indicadores de calidad y cubrimiento

Indicador de Calidad (eje der), Indicador de Cubrimiento (eje izq)

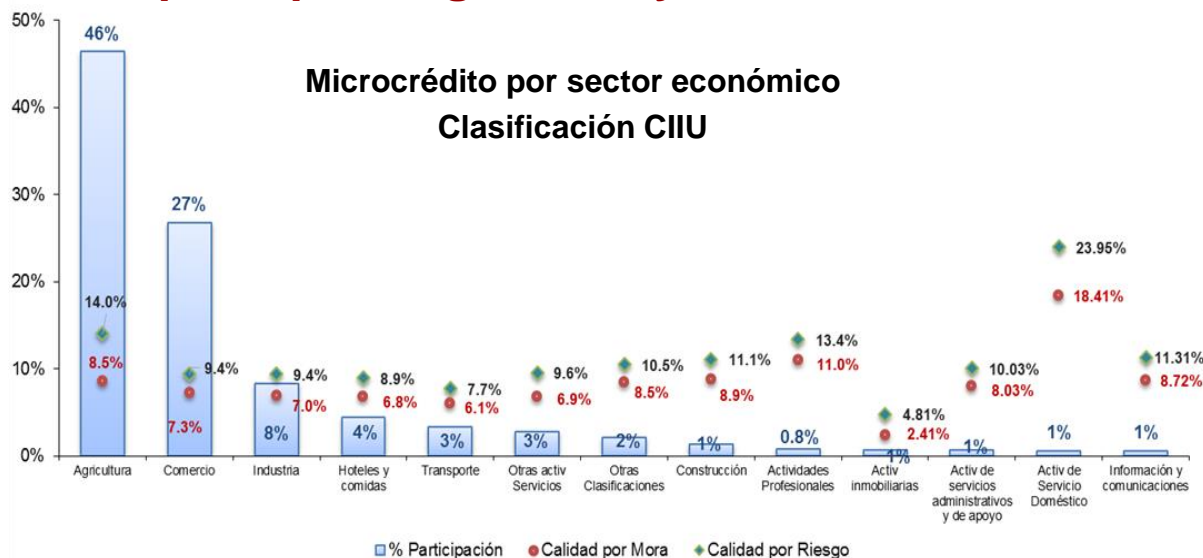


Fuente: Superintendencia Financiera

Pese a la recuperación observada es necesario realizar un seguimiento especial a la cartera deteriorada

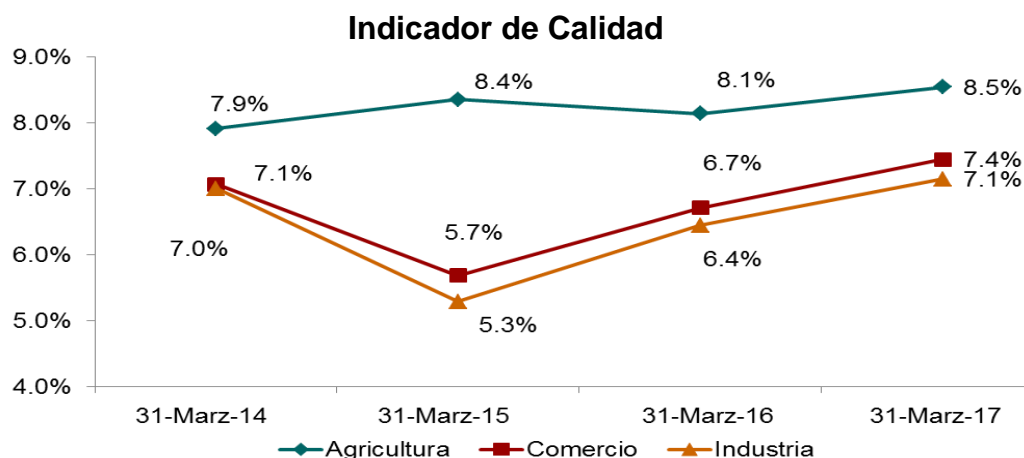
- El crecimiento de la cartera microcrediticia se explica por los microcréditos de alto monto, los cuales han compensado el crecimiento negativo del microcrédito de bajo monto registrado desde febrero de 2016.
- A pesar de esta tendencia, el microcrédito de bajo monto representa el 66.8% de la cartera.
- Los indicadores de calidad y cubrimiento continúan luciendo sostenibles, aunque la mora ya supera los niveles registrados en 2014, lo que amerita hacer seguimiento a la dinámica de este deterioro.
- El segmento que más contribuye al crecimiento de la cartera vencida es el de mayor monto.

El sector agropecuario es determinante en la cartera de microcrédito y se espera que tenga un mayor dinamismo en el contexto del postconflicto



- El sector agricultor, con un saldo de \$5.3 billones, continúa siendo la actividad económica más importante en la cartera microcrediticia.

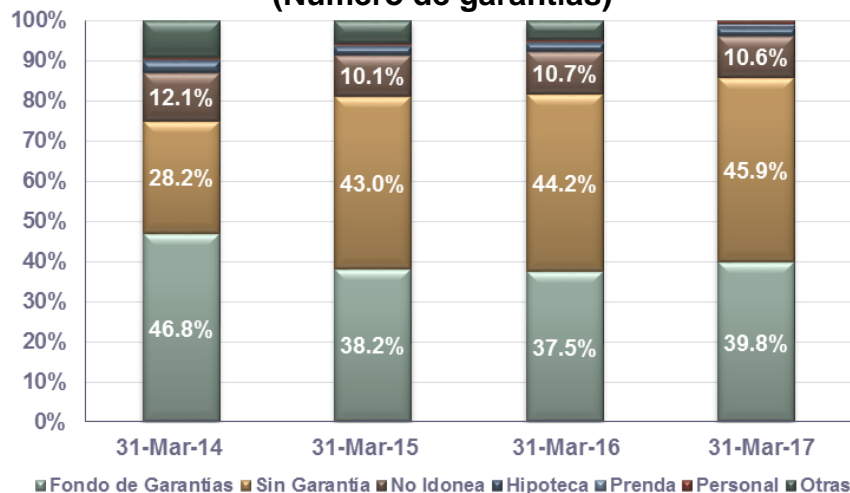
- A pesar de que el sector agricultor presenta indicadores de mora superiores a los de la totalidad del microcrédito, éste ha estado alrededor del 8% a pesar del alto riesgo inherente del sector.



- Los sectores con un mayor deterioro de cartera tienen una participación marginal dentro de la cartera microcrediticia. Sin embargo, es importante monitorearlos de manera especial para descartar problemas de originación.

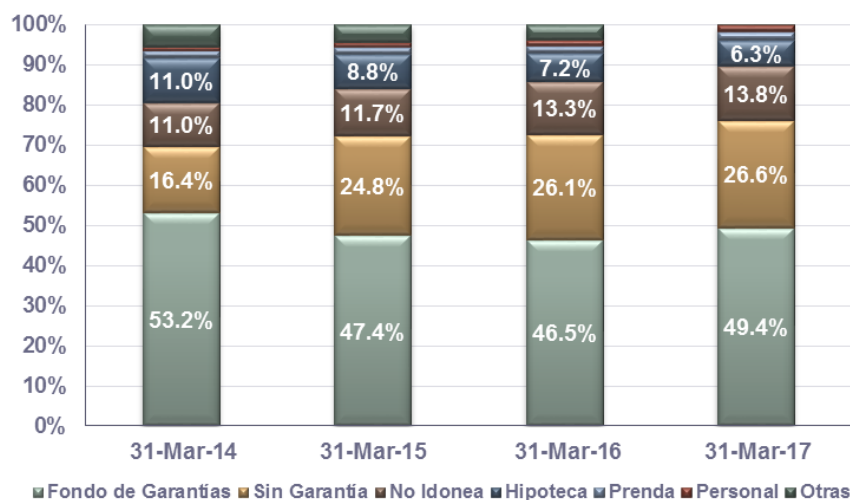
Composición por garantía microcrédito

(Número de garantías)



Composición por garantía microcrédito

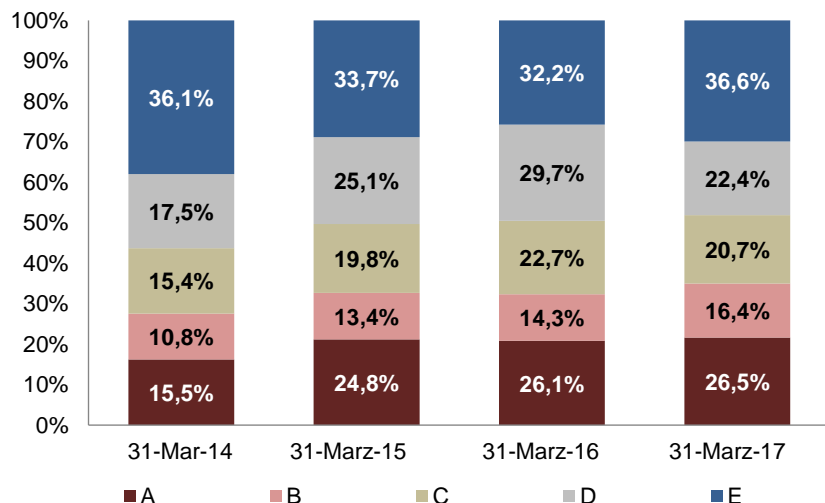
(Monto de garantías)



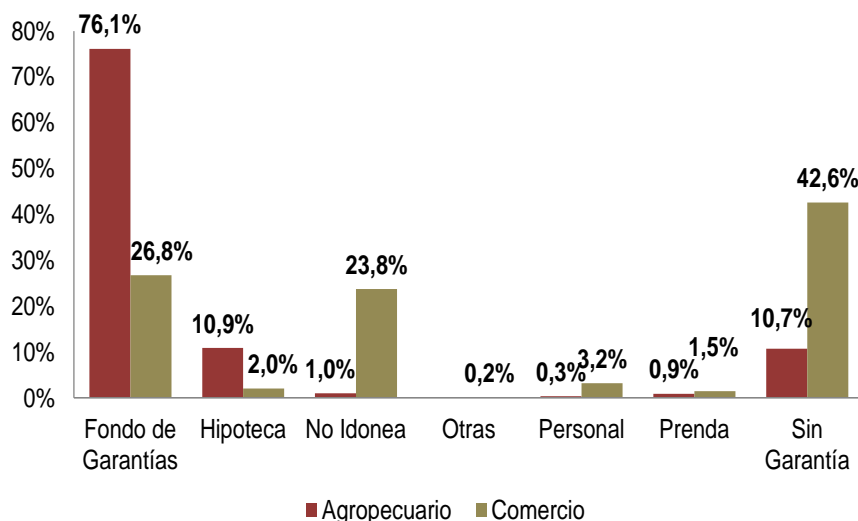
En los últimos tres años se evidencia un crecimiento del microcrédito sin garantía, facilitando el acceso del instrumento

- El número de garantías y los respectivos montos asociados a las mismas han presentado un crecimiento promedio anual de 10% aproximadamente en los últimos cuatro años.
- Durante los últimos años se ha evidenciado un crecimiento del préstamo de microcrédito sin garantía, lo que podría reflejar un mejor conocimiento del cliente.
- En cuanto a los montos desembolsados por tipo de garantía, los fondos de garantías mantienen la participación de liderazgo con aproximadamente el 50% en los últimos cuatro años.

Composición sin garantía por calificación



Composición por garantía principales sectores



Los microcréditos sin garantía no han presentado una mayor exposición al riesgo

- El aumento registrado en los últimos años en los créditos sin garantía ha estado acompañado de una mayor participación de los créditos calificados en A, al pasar de representar el 16.6% a 26.6% en los últimos tres años.
- El indicador de calidad de los créditos sin garantía mejoró de 16.3% en 2014 a 12.1% en 2017.
- Existe un comportamiento diferenciado al momento de utilizar las garantías entre los dos sectores más relevantes en el microcrédito. Mientras que el 42.6% de los créditos al sector comercio no utilizan garantía, el 76.1% del sector agropecuario tiene como colateral el fondo de garantías.

1. Evolución de la cartera de crédito
- 2. Beneficios y riesgos de la tecnología aplicada al sector**

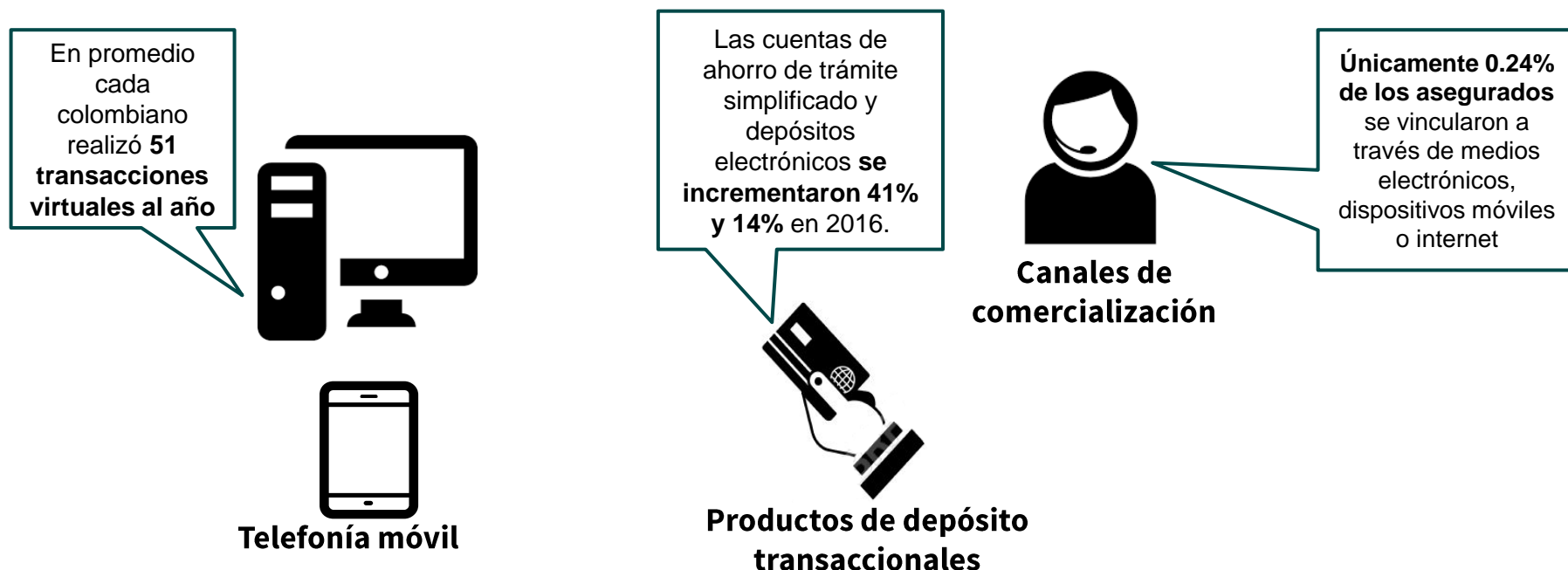
La tecnología es un aliado estratégico para amplificar el poder transformador de las microfinanzas y de la inclusión financiera sobre la calidad de vida de las personas

- ✓ Facilita el acceso en ubicaciones remotas
- ✓ Menores costos transaccionales
- ✓ Mayor eficiencia transaccional
- ✓ Mejor experiencia del cliente

La Superintendencia Financiera seguirá acompañando la promoción e innovación en un entorno de estabilidad financiera y de protección al consumidor financiero.

Las microfinanzas son un medio y no un fin: deben girar en torno al cliente y sus necesidades.

Existe potencial para avanzar en inclusión financiera y microfinanzas a través de herramientas tecnológicas en una oferta más diversa de productos y servicios



- ✓ Persisten deficiencias en la oferta de productos no bancarios que reduzcan los costos de transacción y generen valor agregado.
- ✓ Existe un gran potencial en los medios digitales y corresponsales para incrementar la capilaridad del sistema.

La innovación tecnológica tiene considerables beneficios para los clientes como para las entidades

Beneficios para las entidades



Eficiencia: disminución en el costo de las transacciones.



Confianza: reducción de fraude gracias al mejor control interno y menor uso de efectivo en las transacciones.



Transparencia: mejora en la calidad de la información financiera (mejor captación, almacenamiento, gestión y análisis de los datos del cliente).

Beneficios para los clientes



Acceso a productos y servicios financieros ajustados a sus necesidades.



Mejoras en la velocidad y seguridad del procesamiento de las operaciones.



Capacidad de generación de historial de crédito.

Pero a su vez se generan nuevos riesgos y debemos aprender a gestionarlos

Recientemente el *Financial Stability Board* emitió un documento en el que presenta un listado de los principales aspectos sobre los cuales las autoridades financieras deben enfocar su atención ante la innovación:

- **Riesgo operativo** en proveedores de servicios de computación en la nube y datos que, al no ser vigilados, pueden tener efectos sobre la estabilidad financiera.
- **Riesgos cibernéticos** provenientes de tecnologías no lo suficientemente testeadas, implementadas en la búsqueda de ventajas comparativas en un mercado altamente dinámico.
- **Riesgos macrofinancieros** que se materialicen por posibles incrementos en la concentración en segmentos de mercado (e.g. plataformas de préstamos), afectando la sistemicidad y prociclicidad.

Gracias



superintendencia.financiera

+Superfinanciera 



@SFCsupervisor

/superfinancieracol 

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co