

# Desempeño del sistema financiero colombiano y desafíos

**Jorge Castaño Gutiérrez**  
**Superintendente Financiero de Colombia**

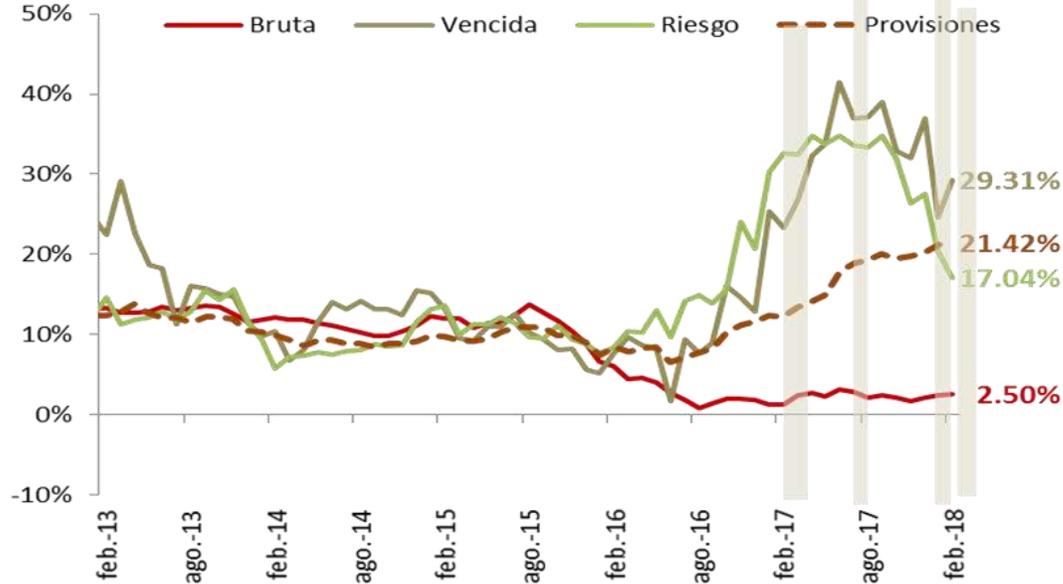
Seminario Macroeconómico Regional ANIF

1

# Cartera total y dinámica regional

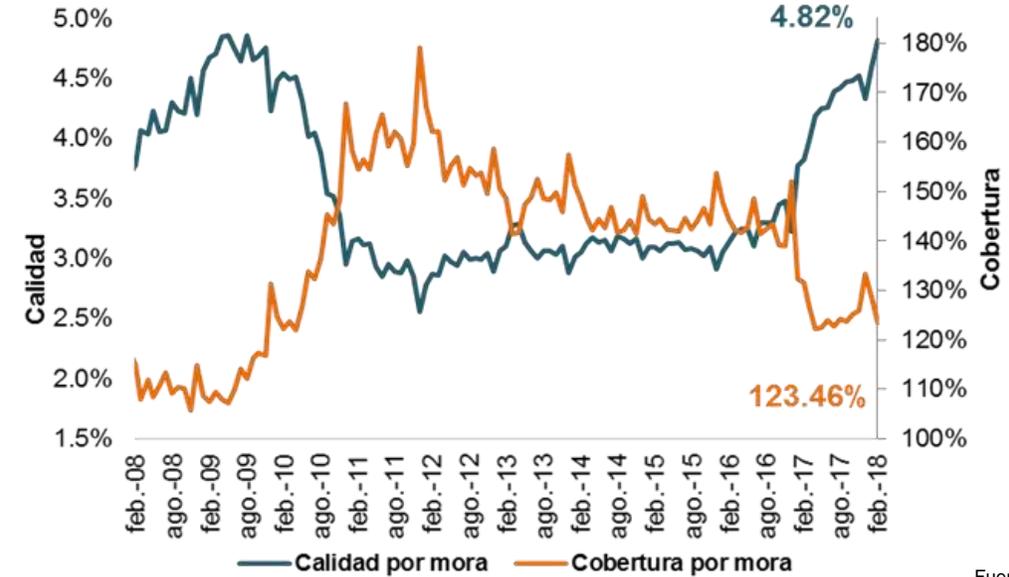
# Las cifras de febrero muestran que el crecimiento del saldo bruto se ha estabilizado en torno al 2% y el riesgo continuó desacelerándose

### Cartera total (crecimientos reales anuales)



Fuente: SFC

### Indicadores de calidad y cobertura por mora

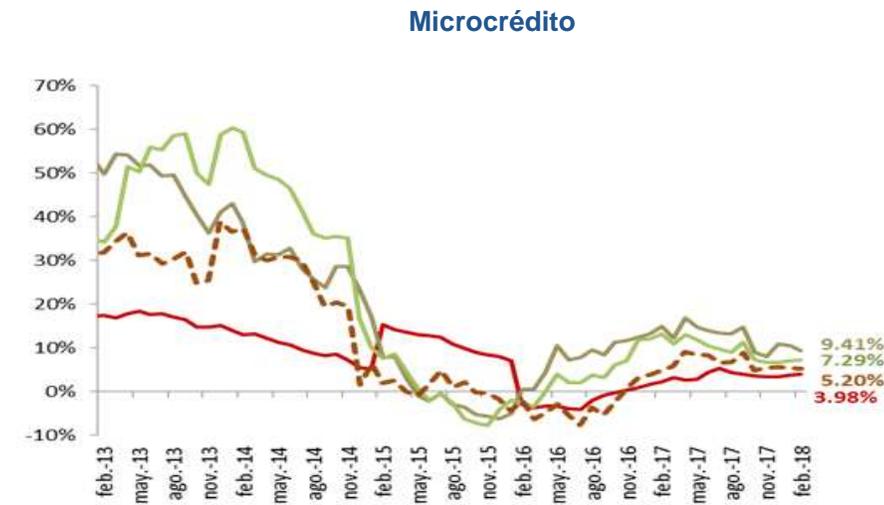
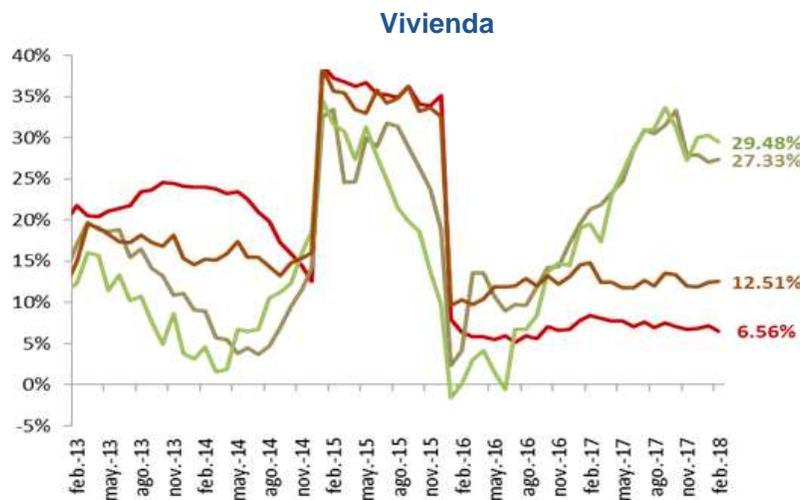
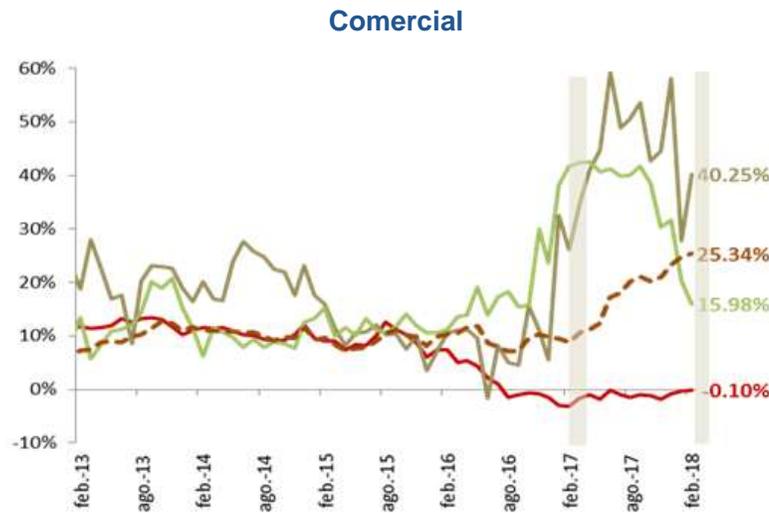


Fuente: SFC

- ✓ La cartera bruta se ha venido acelerando debido al mejor comportamiento de la cartera comercial, aunque la tasa de crecimiento continúa por debajo del promedio de la última década.
- ✓ El repunte de la vencida obedeció al comportamiento de deudores específicos de la cartera comercial.
- ✓ El indicador de calidad por mora se deteriora producto del mayor crecimiento de la vencida frente a la bruta. El de cobertura por mora por riesgo cayó consecutivamente en los dos últimos meses, dado el leve crecimiento de la bruta.

El crecimiento de las diferentes modalidades es consistente con el ciclo. Sin embargo, mientras que la cartera a hogares crece por encima del PIB, la comercial permanece en terreno negativo

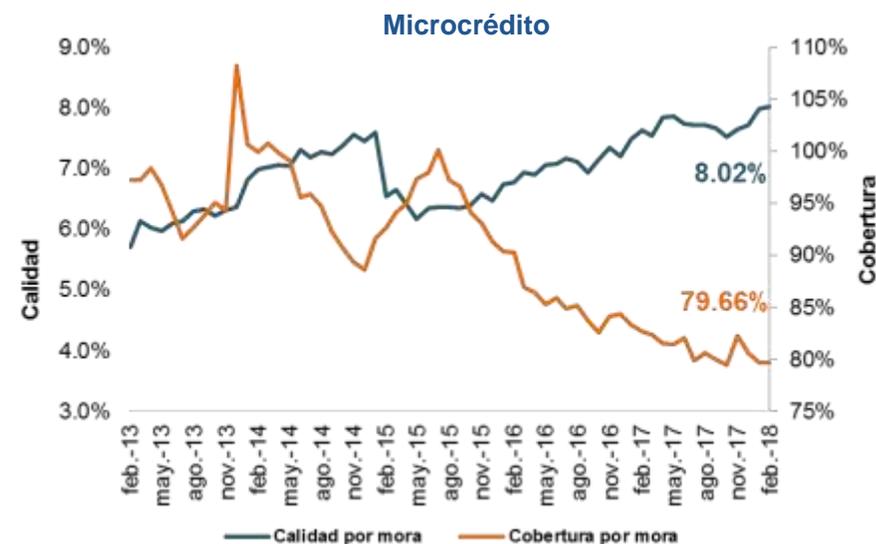
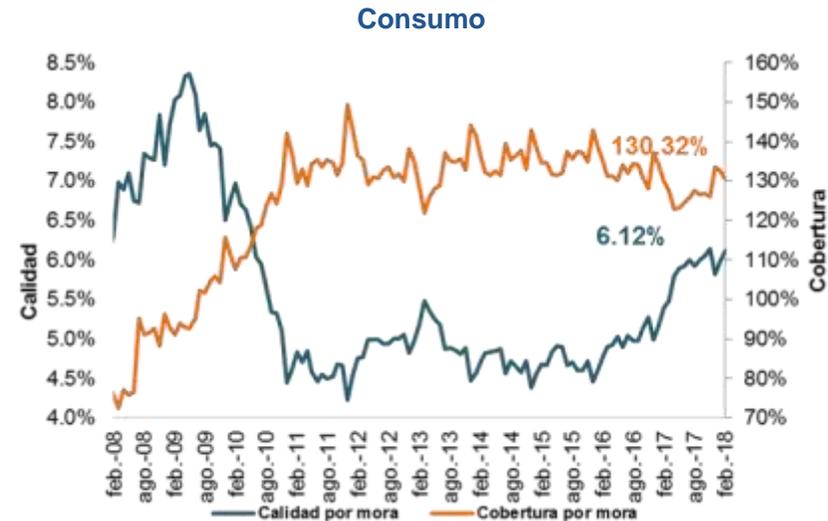
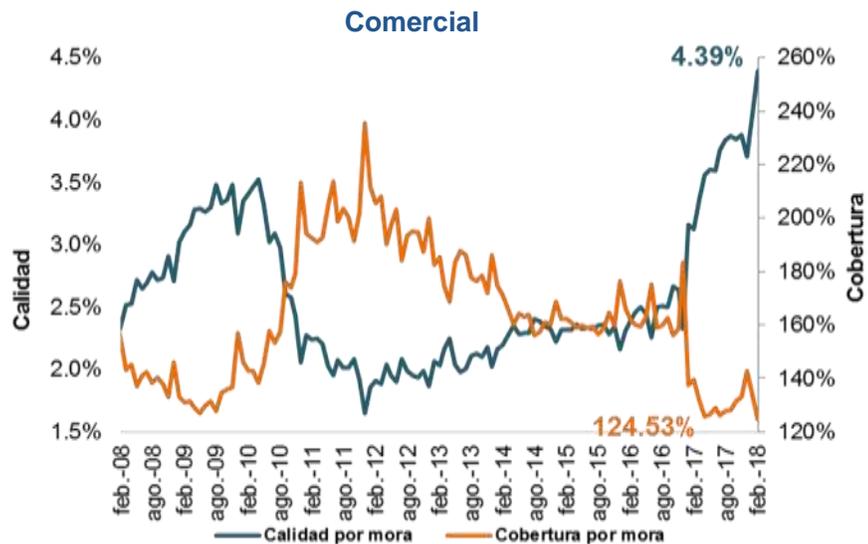
Crecimiento real anual



— Bruta — Vencida — Riesgo — Provisiones

# El incremento en los indicadores de calidad refleja el menor crecimiento de la cartera bruta frente a la velocidad de incremento de la vencida

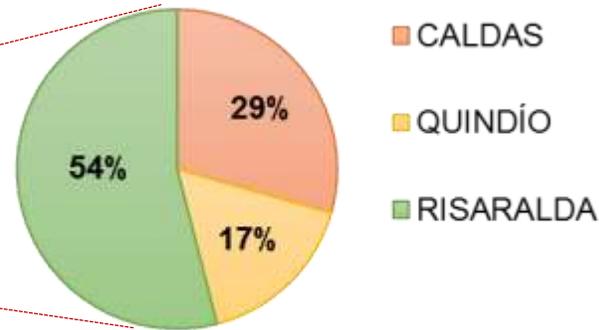
Indicadores de calidad y cobertura por mora



# El Eje Cafetero concentra el 3,8% de la cartera del sistema y, a diferencia del total nacional, consumo es el portafolio más importante de la región

**\$16.8b**

**Saldo de la Cartera en el Eje cafetero**



**\* Caldas representa el 1.13% de la cartera total**

Consumo



**48%**

Comercial



**33%**

Vivienda



**16%**

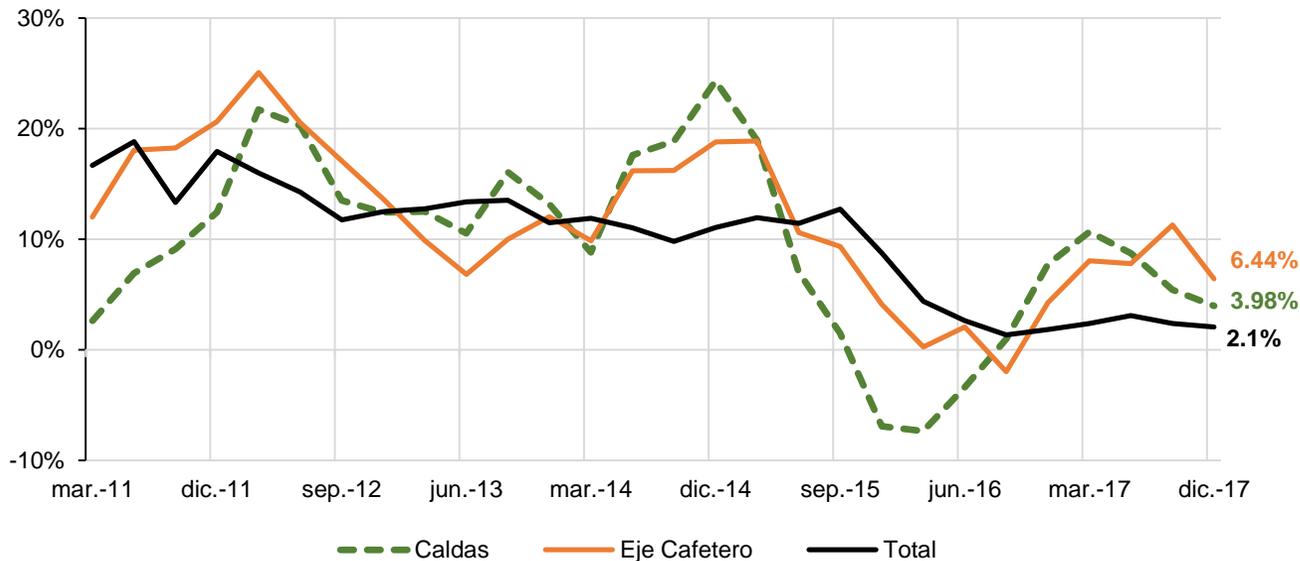
Microcrédito



**3%**

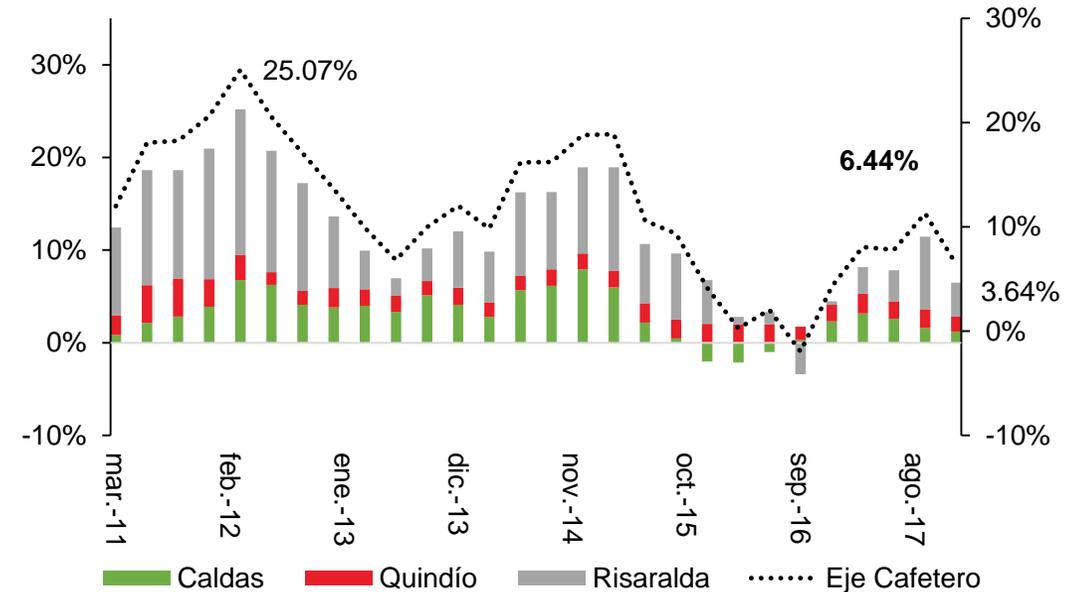
# Aunque la tasa de crecimiento de la cartera en el Eje Cafetero supera a la del total nacional, su ajuste a la baja fue más rápido y pronunciado

Evolución cartera total Eje Cafetero  
(crecimientos reales anuales)



Fuente: SFC

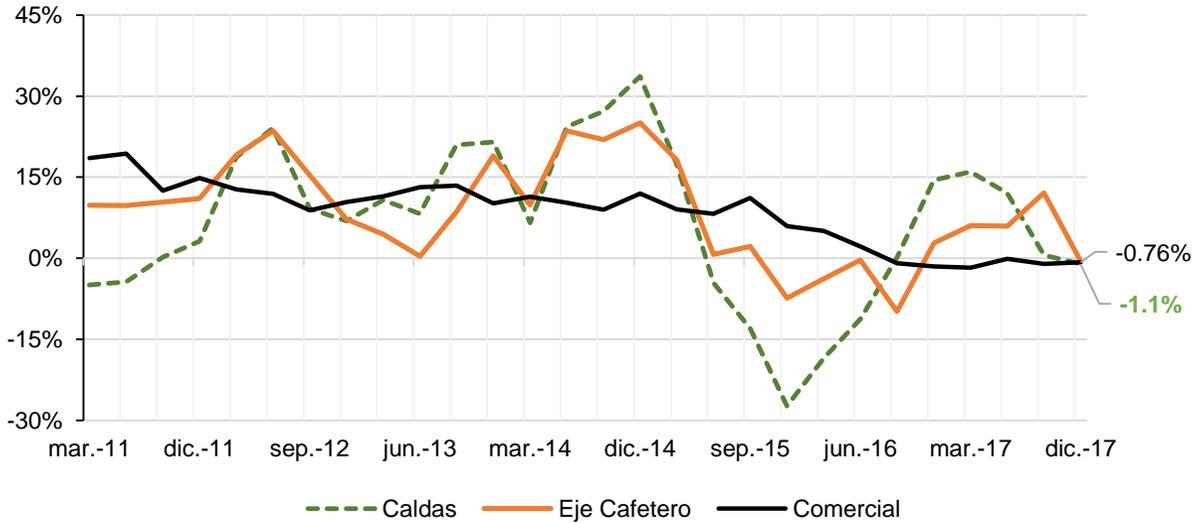
Contribución al crecimiento por departamento  
Eje Cafetero  
(crecimientos reales anuales)



- ✓ La desaceleración obedece en buena medida al comportamiento de Caldas, producto de la menor colocación en las modalidades de **comercial y microcrédito**.

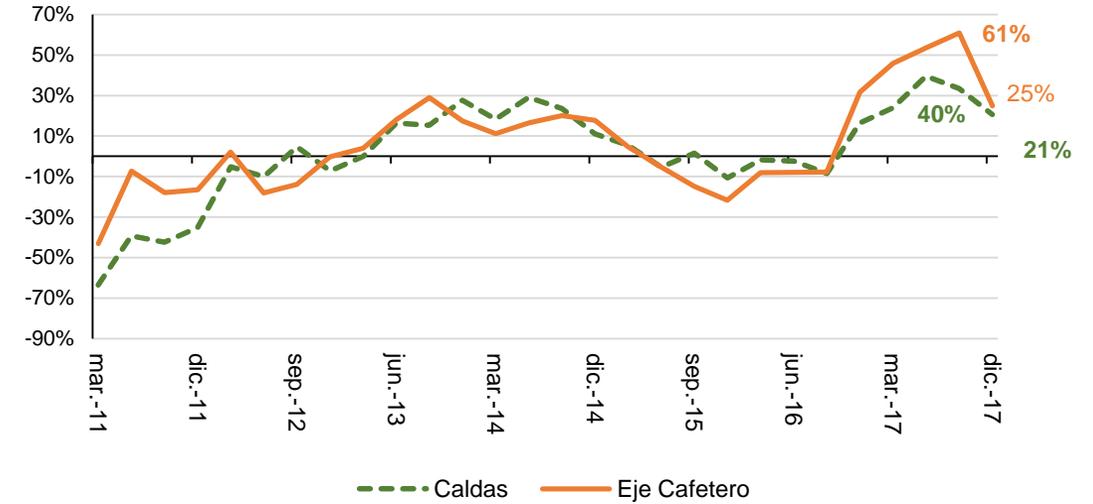
# La contracción del saldo en Caldas es consistente con el menor dinamismo de los principales dos sectores del departamento (industria y comercio). Sin embargo, el crecimiento de su riesgo es menor al registrado en el Eje Cafetero

Evolución cartera comercial Caldas y Eje Cafetero (crecimientos reales anuales)



Fuente: SFC

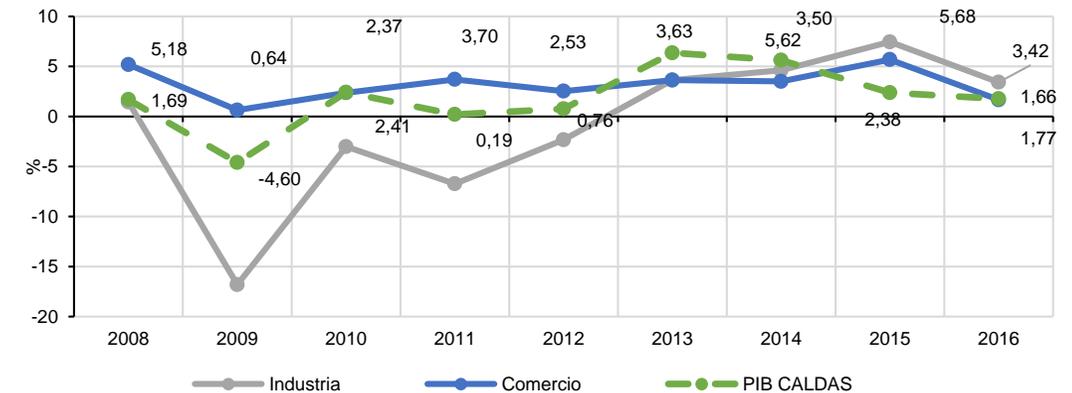
Evolución de la cartera riesgosa Caldas y Eje Cafetero (crecimientos reales anuales)



Fuente: SFC

- ✓ La cartera comercial de Caldas decreció -1.1%, tasa similar a la registrada en el Eje Cafetero (-0.5%)
- ✓ El único departamento de la región que en 2017 registró tasas positivas de crecimiento de la cartera comercial fue Quindío (2.0%)
- ✓ El incremento en la cartera riesgosa de la **modalidad** coincide con el menor desempeño registrado para la Industria (13% del PIB) y Comercio (10% del PIB), principales sectores de la actividad del departamento

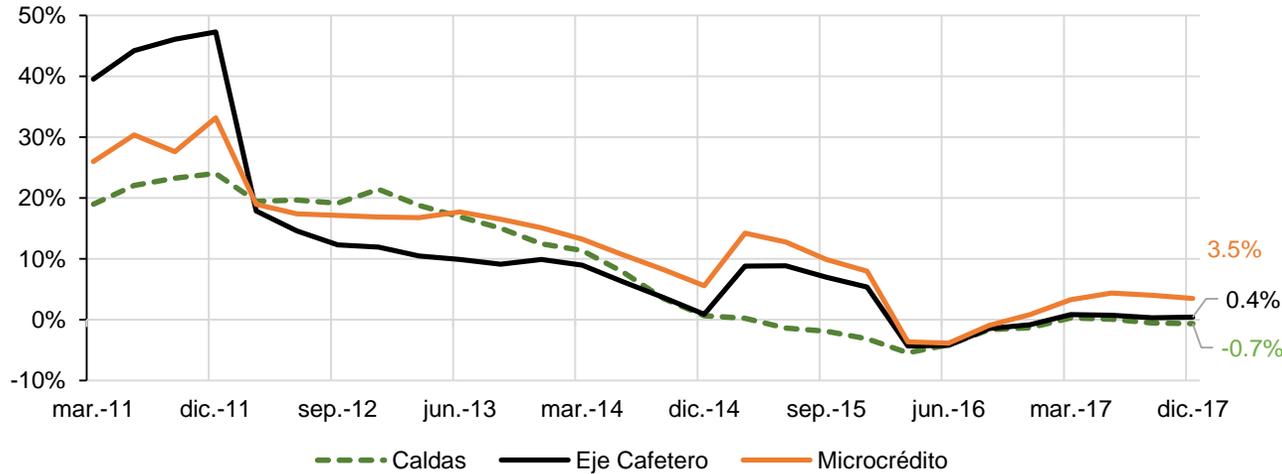
Evolución PIB vs Comercio e Industria (variaciones reales)



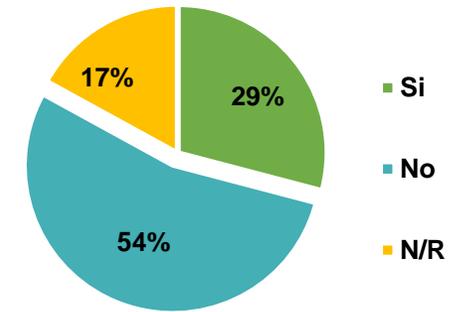
Fuente: DANE

# Aunque desde mediados de 2016 el microcrédito en el Eje Cafetero viene recuperándose, se necesita continuar trabajando para que muchos más microempresarios que hoy en día acuden a prestamistas informales, familiares o amigos se beneficien del sistema

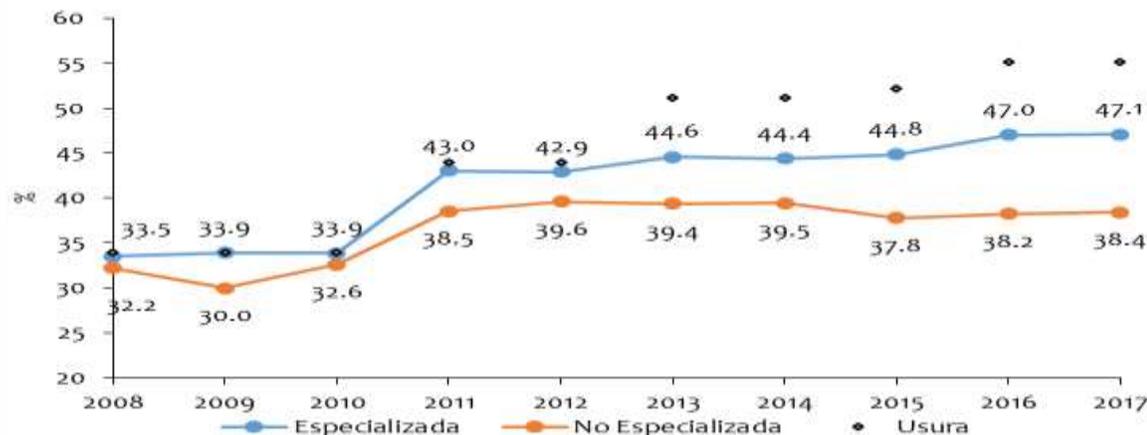
**Evolución cartera microcrédito Eje Cafetero (crecimientos reales anuales)**



**Censo sectorial comerciantes Manizales 2016 ¿Tiene créditos con alguna entidad financiera?**



**Tasa de interés promedio de los deudores nuevos de microcrédito por tipo de entidad**



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

**Censo sectorial comerciantes Manizales 2016 ¿Cuál es su principal fuente de financiación?**

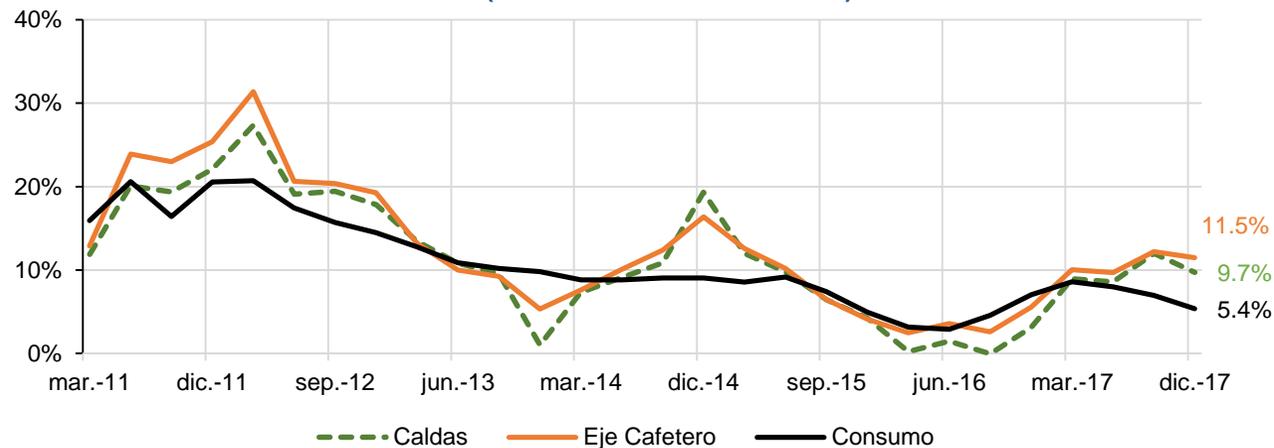
Bancos	28.50%
Cooperativas	1.40%
Micro financiamiento	0.30%
<b>Prestamistas informales</b>	2.30%
<b>Prestamos de familiares o amigos</b>	2.70%
Ninguna	52.80%
N/R	11.9%

} 5.0%

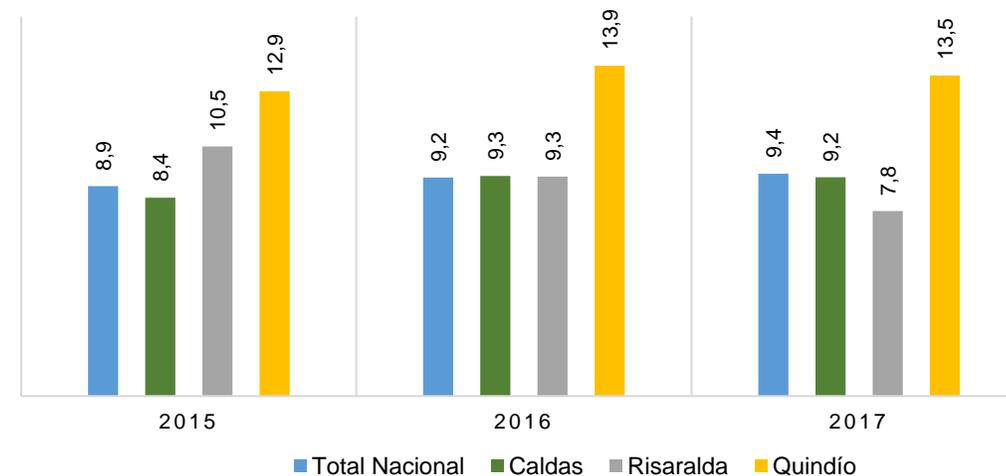
Fuente: Cámara de Comercio de Manizales

# En consumo, el crecimiento de la bruta es superior al del total nacional pero se ha ajustado a la baja recientemente, situación que puede estar asociada a la contención del riesgo que se ha visto exacerbado por el comportamiento del desempleo

**Evolución cartera consumo Caldas y Eje Cafetero (crecimientos reales anuales)**

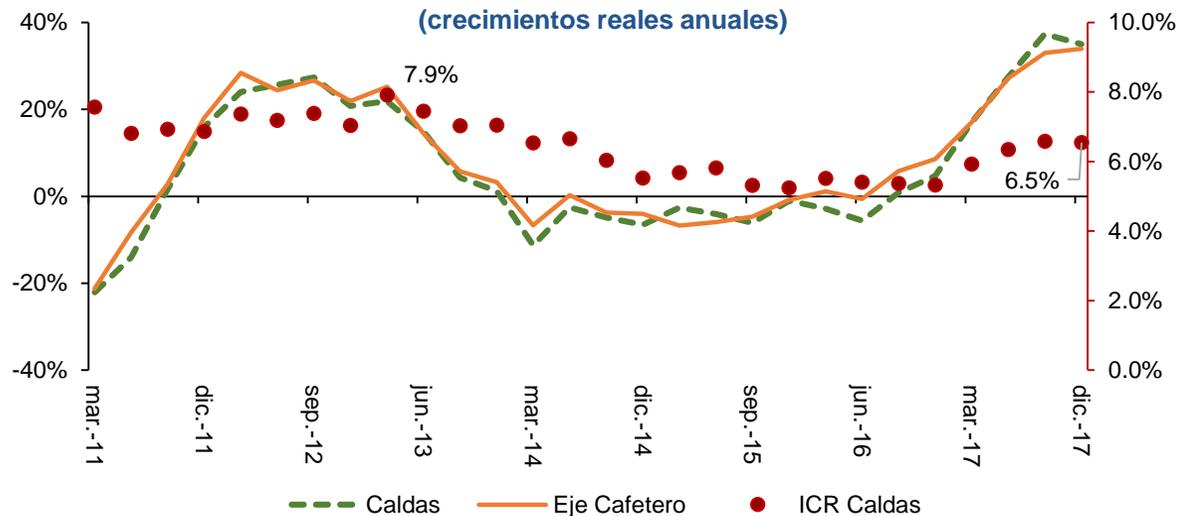


**Tasa de desempleo departamental**



Fuente: Dane

**Evolución de la cartera riesgosa consumo Caldas y Eje Cafetero (crecimientos reales anuales)**

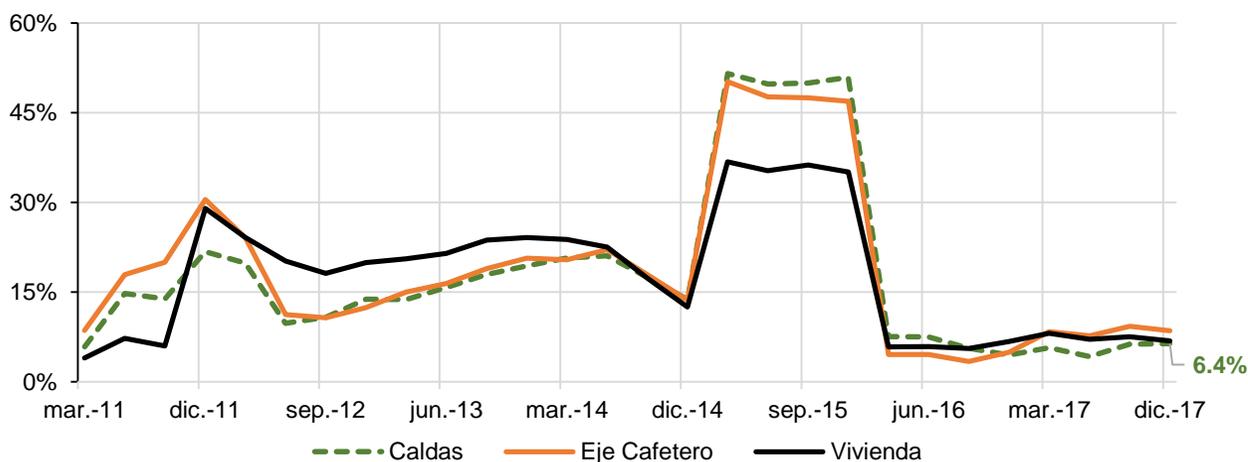


Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

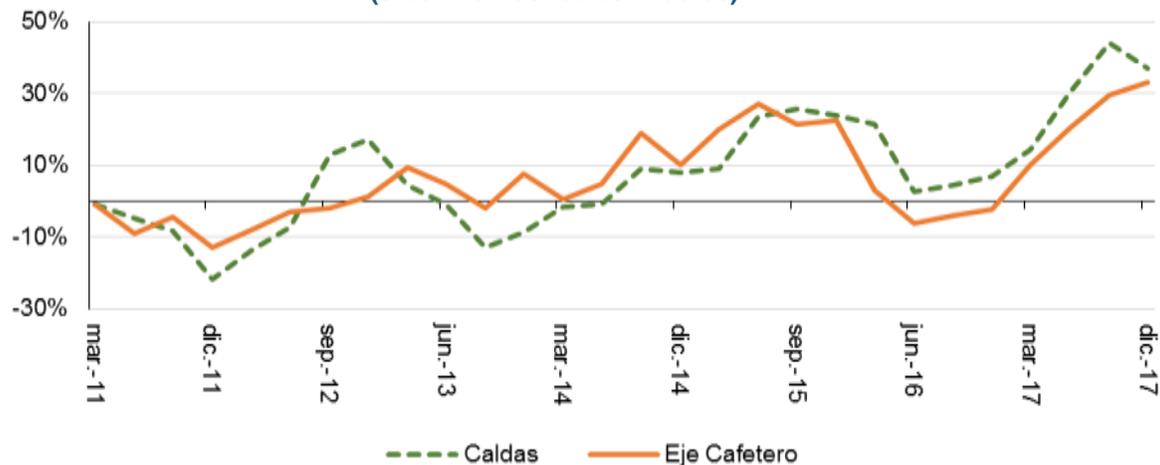
- ✓ La cartera de consumo en Caldas creció a una tasa superior a la registrada por la modalidad del sistema, aunque inferior a la alcanzada por el Eje Cafetero.
- ✓ Desde mediados de 2016 se evidencia un incremento del riesgo de esta modalidad ante las presiones de desempleo de los últimos dos años para la región, especialmente en Caldas y en Quindío.

# La cartera de vivienda crece por encima de las demás modalidades y se ubica alrededor del 6%. Se evidencia un incremento del riesgo, el cual se podría asociar a la debilidad del sector residencial No VIS

**Evolución cartera de vivienda Eje Cafetero**  
(crecimientos reales anuales)

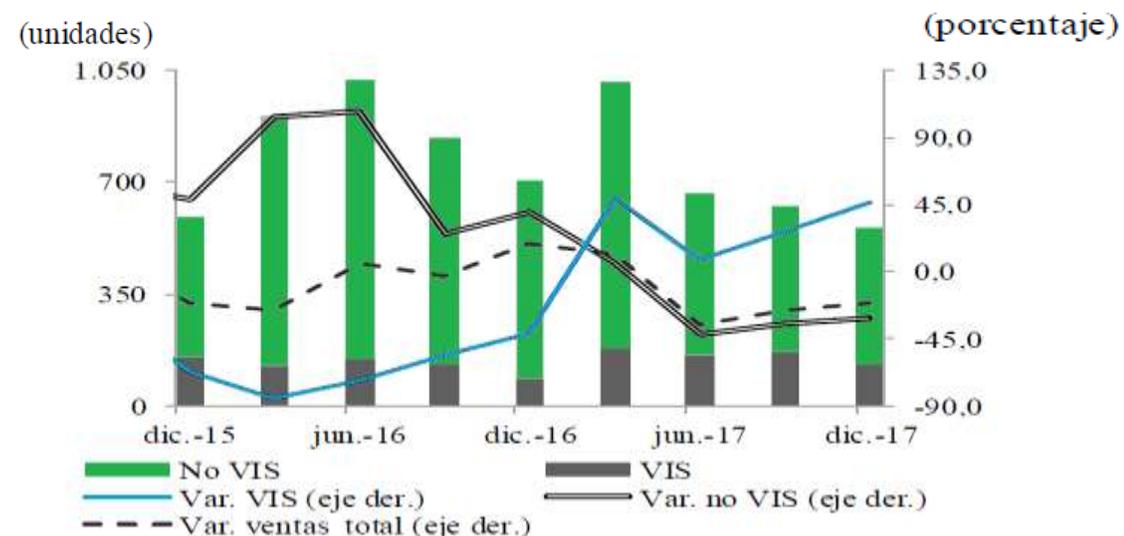


**Evolución de la cartera riesgosa Caldas y Eje Cafetero**  
(crecimientos reales anuales)



Fuente: SFC

**Ventas de vivienda nueva**  
(crecimientos reales anuales)



Fuente: Boletín Económico Regional, Banrep

- ✓ En 2017 la cartera de vivienda de Caldas creció 6.4%, inferior a las tasas registradas por Risaralda y Quindío, cuyos incrementos fueron de 7% y 13%, respectivamente.
- ✓ Al igual que la modalidad de consumo, desde mediados de 2016 se evidencia un incremento del riesgo de esta modalidad, situación que refleja tanto la debilidad del mercado laboral como del inmobiliario.

# Oficinas y corresponsales en el Eje Cafetero

**6,441**

Oficinas a nivel nacional



**3.6%**

en el Eje Cafetero

**28%**

En Caldas



En 2017 Caldas registró un crecimiento de corresponsales bancarios del 56%  
(el Eje Cafetero creció 48%)

**104,832**

Corresponsales a nivel nacional



**4.7%**

en el Eje Cafetero

**39%**

En Caldas

# Cuentas de ahorro en el Eje Cafetero

## EJE CAFETERO



Cuentas de ahorro

## CALDAS



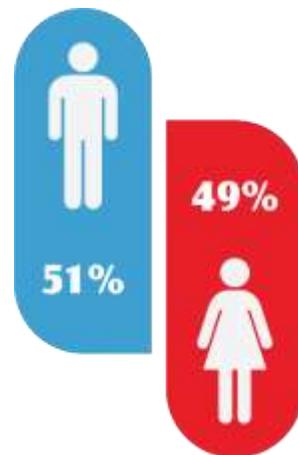
**3,090,838**



Personas naturales



Personas jurídicas



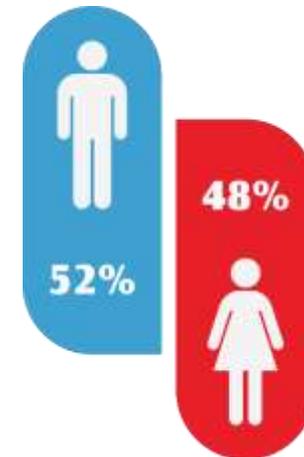
**1,144,531**



Personas jurídicas



Personas naturales



# Cuentas de ahorro electrónicas

**4,171,903**

Cuentas de ahorro electrónicas en



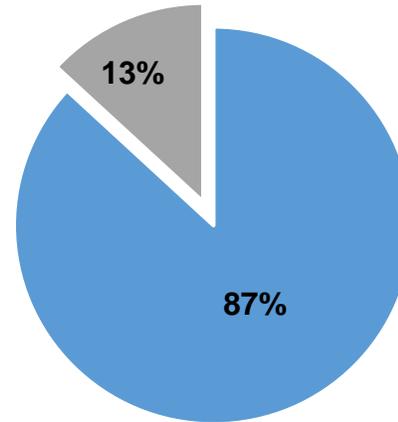
**3.8%**

en el Eje Cafetero



En Caldas

Distribución por genero



■ Mujeres ■ Hombres

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

En Caldas, el 45% de las cuentas de ahorro electrónicas se encuentran activas (la media en la región es de 38%)

**\$226 mil**

Saldo de las cuentas



**3.6%**

en el Eje Cafetero



En Caldas

2

# Desafíos e iniciativas

# ¿Hacia dónde queremos ir?

## Sistema Financiero al 2025

### Misión

Preservar la estabilidad del Sistema Financiero Colombiano, mantener la integridad y transparencia del mercado de valores y velar por la protección de los derechos de los consumidores financieros.

---

### Visión

A 2025 ser una autoridad de supervisión financiera dinámica y eficaz con capacidad de anticiparse a los retos derivados del desarrollo y funcionamiento del Sistema Financiero, así como ser reconocida como una entidad que protege efectivamente los derechos de los consumidores financieros.

# Lineamientos estratégicos



## Competitivo

**Objetivo:** contar con un sistema financiero innovador, eficiente y con una oferta de valor a sus clientes a un costo justo y con un servicio adecuado.

Mayor esfuerzo

### ¿Qué abarca?

- Adopción de nuevas tecnologías (FinTech y RegTech)
- Eficiencia
- Promover competencia (reducir barreras de entrada)
- Reducción de costos
- Evaluación e impacto financiero de los costos de regulación



## Sostenible

**Objetivo:** consolidar la sostenibilidad del sistema financiero mediante la aplicación de mejores prácticas en gestión de riesgos, requerimientos prudenciales y supervisión comprensiva y consolidada.

Mantener

### ¿Qué abarca?

- Revelación adecuada de información
- Solidez (calidad y suficiencia) del capital
- Idoneidad de sus accionistas, sus trabajadores y sus transacciones (Gobierno Corporativo)
- Conciencia ambiental y RSE
- Tratamiento justo al consumidor financiero
- Gestión y administración del riesgo



## Incluyente

**Objetivo:** promover el acceso y uso de productos del mercado de valores a través del desarrollo de productos ajustados a las necesidades de los consumidores.

Mayor esfuerzo

### ¿Qué abarca?

- Innovación y desarrollo de productos
- Estrategia de inclusión financiera
- Canales y herramienta de vanguardia: inteligencia artificial, BigData y redes sociales



## Confiable

**Objetivo:** promover la confianza de los consumidores financieros en el uso de los diferentes servicios y en la obtención de un trato justo.

- Desarrollos operativos, tecnológicos y de seguridad.
- Funcionamiento eficiente y transparente de mercados.

Nuevo impulso

### ¿Qué abarca?

- Seguridad
- Continuidad del negocio
- Transparencia en costos y cobros
- Educación financiera (uso de nuevas tecnologías)

# ¿Cómo lo estamos haciendo?

## Consolidación institucional

1

Institucional

### Supervisión comprensiva y consolidada

1

#### • Conglomerados:

(Reglamentación, riesgos, y procedimientos)

### Marco Integral de Supervisión

2

- Nuevos desarrollos metodológicos
- Aseguramiento de la calidad en la aplicación del marco

### Evaluación integral de riesgos

3

- Mediciones de concentraciones de riesgos
- Medición cuantitativa del riesgo inherente
- Mínimos metodológicos para la evaluación de la gestión de riesgos

### Mecanismos de resolución

4

- Handbook de resolución consolidado
- Planes de resolución

### Gestión institucional

5

- Afianzamiento de la cultura de liderazgo y empoderamiento para el éxito
- Sistema de información de la RSSF y convenios

# Fortalecimiento, innovación e inclusión

## 2

### Fortalecimiento

#### Prudenciales

6

- Fortalecimiento de la gestión, medición y supervisión del riesgo operativo
- Revisión del esquema de provisiones de riesgo de crédito (MR)
- Robustecimiento del estándar para la medición del Riesgo Mercado
- Definición del proceso de autoevaluación de la suficiencia de capital

#### Protección al consumidor financiero y estrategia de educación financiera

7

- Fortalecimiento de la relación entre consumidor y vigilado
- Diseño y aplicación de estrategias diversificadas de protección al consumidor  
(Incluyendo la definición estratégica del área)

#### Inclusión y desarrollo sostenible

8

- Industria financiera rural • Finanzas verdes

## 3

### Innovación y desarrollo

#### Desarrollo del Mercado de Capitales

9

- Promover el acceso al mercado de capitales explotando tanto la perspectiva del inversionista como la del emisor.

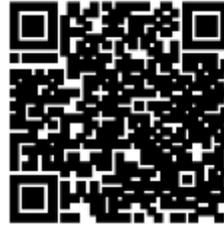
#### FinTech

10

- Diseño e implementación de la estrategia FinTech de la Superfinanciera  
(FinTech, RegTech y SupTech)



superintendencia.financiera



@SFCsupervisor



+Superfinanciera



/superfinancieracol



# Gracias

[super@superfinanciera.gov.co](mailto:super@superfinanciera.gov.co)

[www.superfinanciera.gov.co](http://www.superfinanciera.gov.co)