

# Dinámica de la cartera regional y financiación formal a las PYME

Seminario Macroeconómico y III Feria de Servicios Empresariales - ANIF

**Jorge Castaño Gutiérrez**

Superintendente Financiero

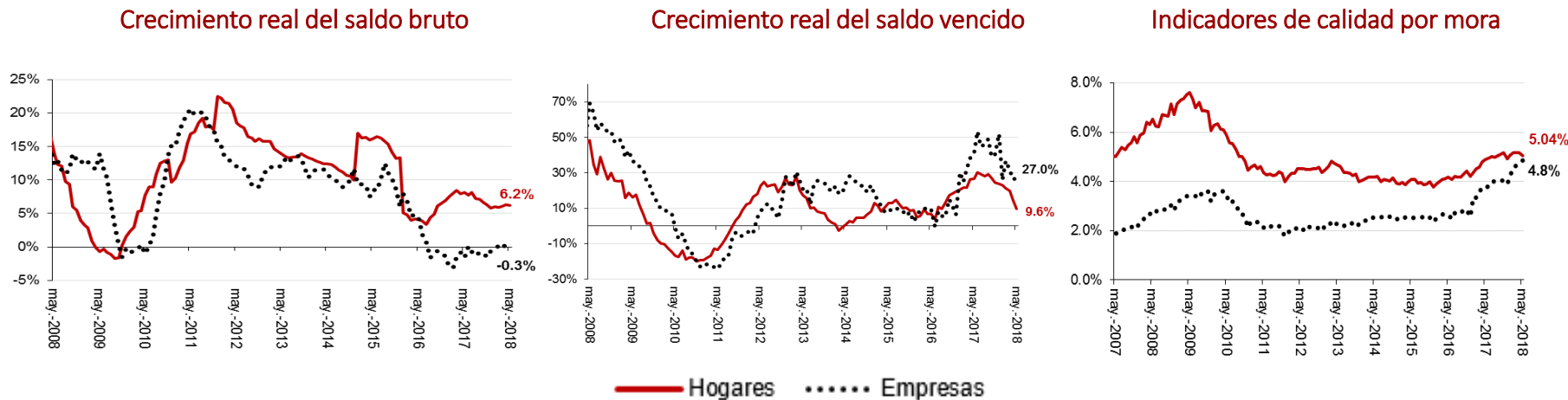
Bucaramanga, Agosto 9 de 2018

1

Situación  
del crédito  
total y  
regional

# La cartera bruta de empresas ha iniciado su reactivación y la velocidad del deterioro en hogares ha retomado los niveles previos al choque de oferta de 2014

## Comportamiento de los principales agregados de crédito (hogares y empresas)

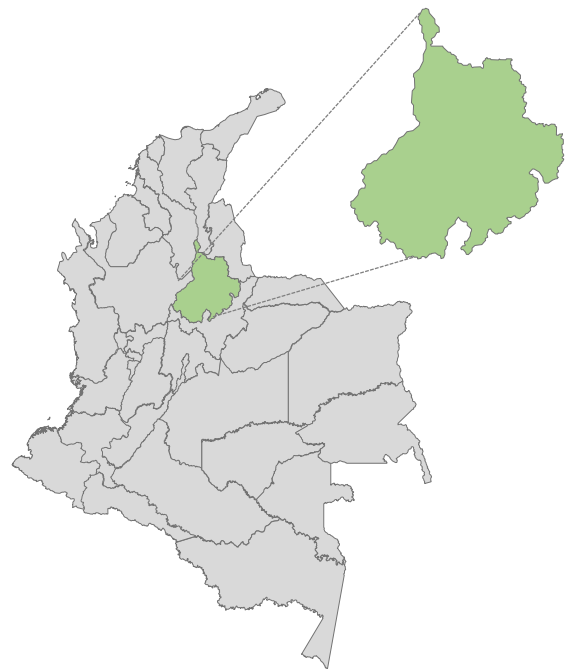


**Hogares:** personas naturales no comerciantes con créditos en la modalidad consumo y vivienda.

**Empresas:** personas jurídicas y personas naturales comerciantes con créditos en las modalidades de comercial y microcrédito.

... Sin embargo, el ritmo de reactivación de la cartera bruta de empresas ha sido lento situación que ha contribuido a impulsar al alza los indicadores de calidad.

# El departamento de Santander concentra el 3.9% de la cartera y la estructura de la colocación es similar a la del total nacional



**\$17.2b**

Saldo bruto del departamento

**84.4%**

de este total está colocado en el área metropolitana de Bucaramanga\*

Vivienda es la cartera que más ha ganado participación en los últimos 5 años.

Comercial



**50%**

Consumo



**30%**

Vivienda



**16%**

Microcrédito

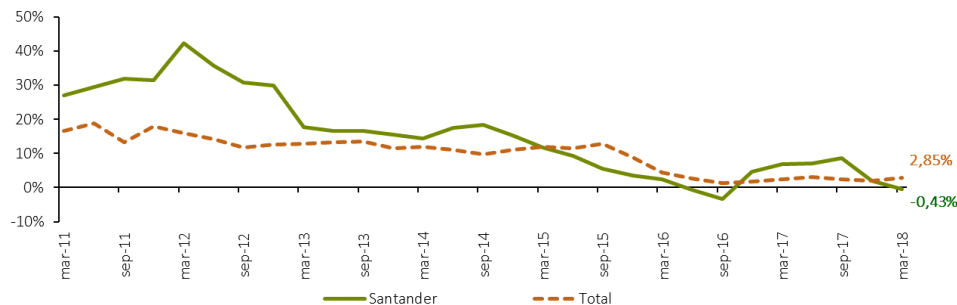


**4%**

\* Área metropolitana de Bucaramanga: Bucaramanga, Floridablanca, Girón y Piedecuesta.

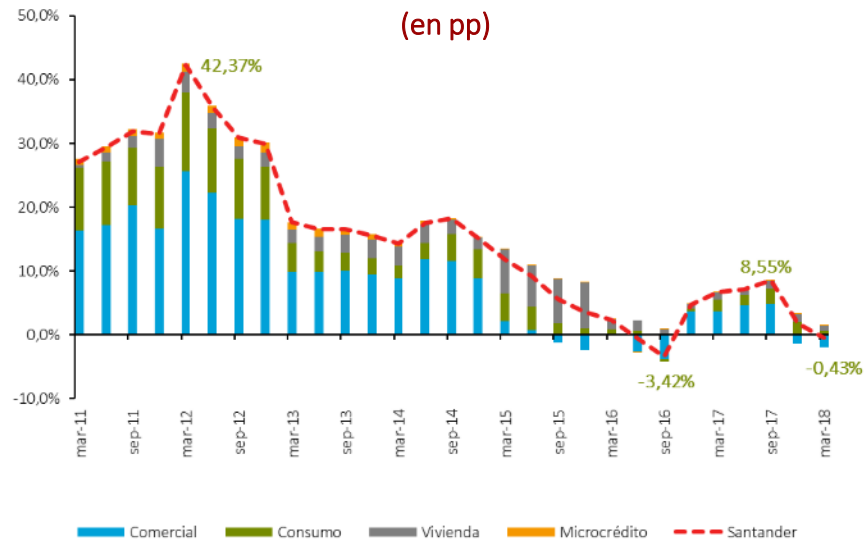
# Desde diciembre de 2017 la cartera total en el departamento de Santander crece por debajo del total nacional...

Evolución cartera total Santander vs. Total nacional  
(crecimientos reales anuales)



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

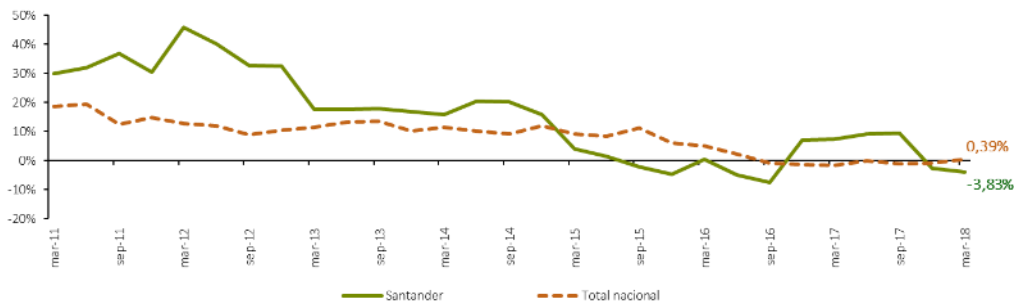
Contribución al crecimiento por modalidad en Santander  
(en pp)



...Desaceleración que obedece a la menor contribución de las modalidades de consumo y comercial. El crecimiento y contribución de las carteras de vivienda y microcrédito permanece estable.

# A diferencia del total nacional la cartera comercial del departamento de Santander crece a tasas negativas, revirtiendo la tendencia positiva de gran parte de 2017

**Evolución cartera comercial Santander**  
(crecimientos reales anuales)



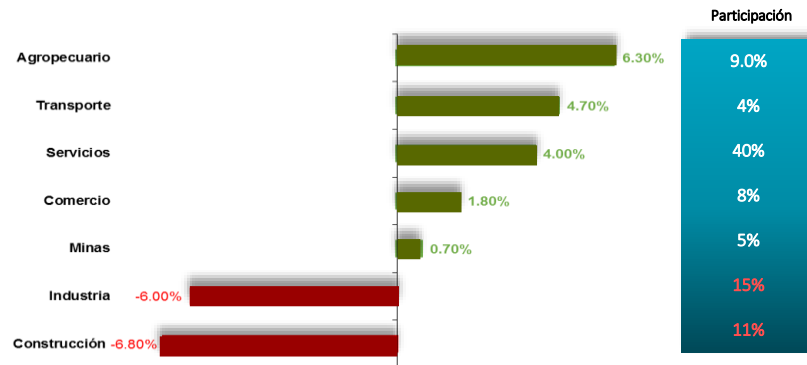
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

El 1T18 fue el segundo trimestre de contracción consecutiva de la cartera comercial de Santander (-3.83%).

Contrario al quiebre al alza en la riesgosa a nivel nacional, el mayor deterioro de Santander coincide con la contracción de la industria y construcción (en conjunto un 26% del PIB departamental).

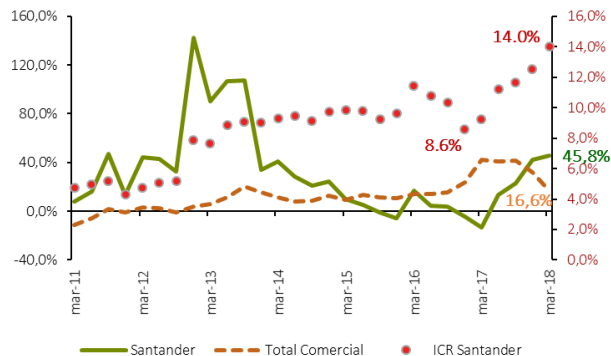
El desempeño de la industria reside en el débil comportamiento de la fabricación de textiles y calzado (-19.3%). En construcción se destaca el debilitamiento del subsector no residencial (-16.0%).

**Variación del PIB sectorial en Santander 2016/2017**



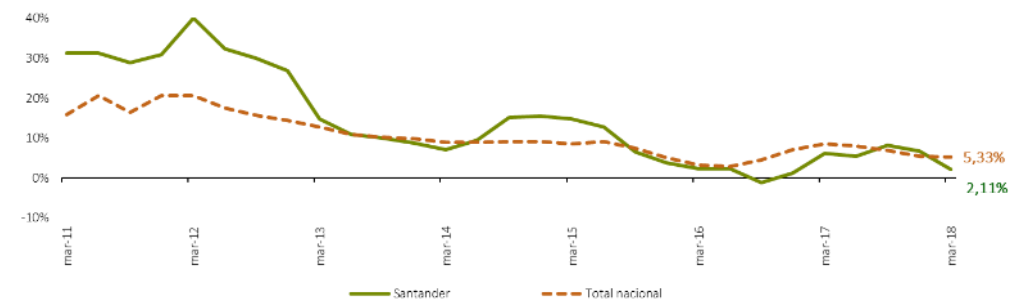
Fuente: DANE \* Estos sectores representan el 92% del total

**Evolución de la cartera riesgosa comercial Santander**  
Crecimientos reales anuales (eje der.) ICR (eje izq.)

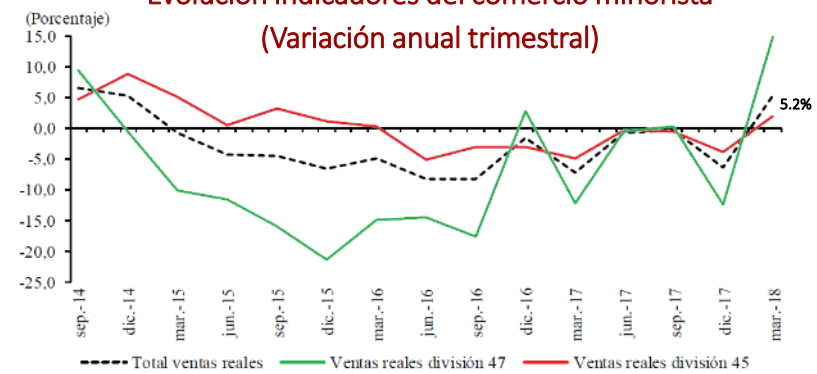


# Desde finales de 2017 la cartera de consumo del departamento de Santander registra menor dinamismo y el deterioro se ha contenido al igual que en el nivel nacional

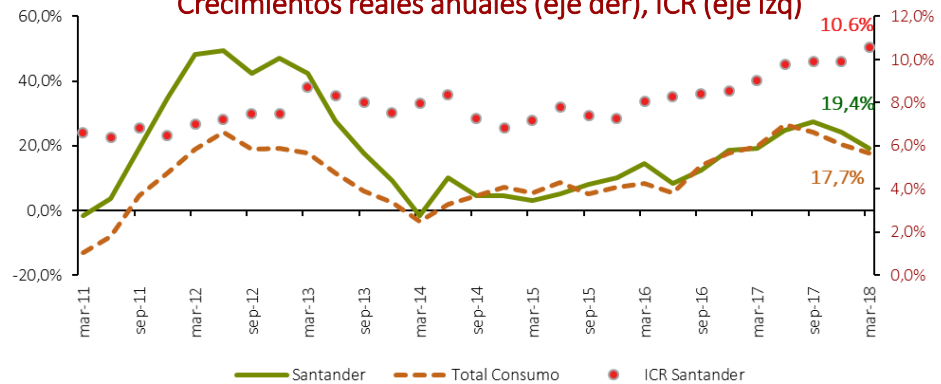
Evolución cartera de consumo Santander  
(crecimientos reales anuales)



Evolución indicadores del comercio minorista  
(Variación anual trimestral)



Evolución de la cartera riesgosa consumo Santander  
Crecimientos reales anuales (eje der), ICR (eje izq)



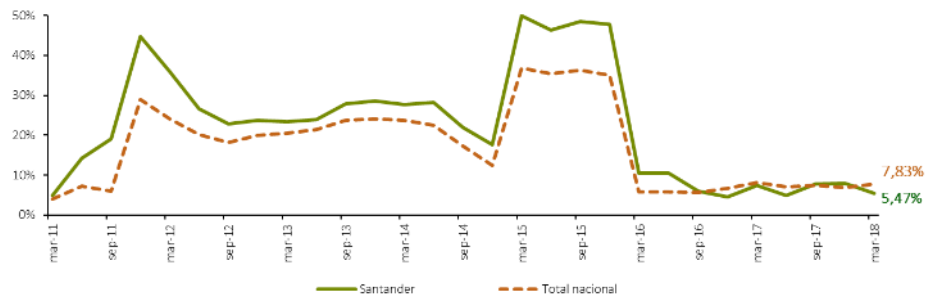
División 47: Comercio de Vehículos  
División: 45: Comercio sin Combustibles  
Fuente: Boletín Económico Regional Nororiente ITrim 18, Banrep.

A pesar del reciente repunte del comercio minorista en el departamento, especialmente de vehículos, es importante monitorear el indicador de calidad de esta cartera dada la persistente caída del personal ocupado en el sector comercio, el cual completa 10 trimestres consecutivos en terreno negativo.

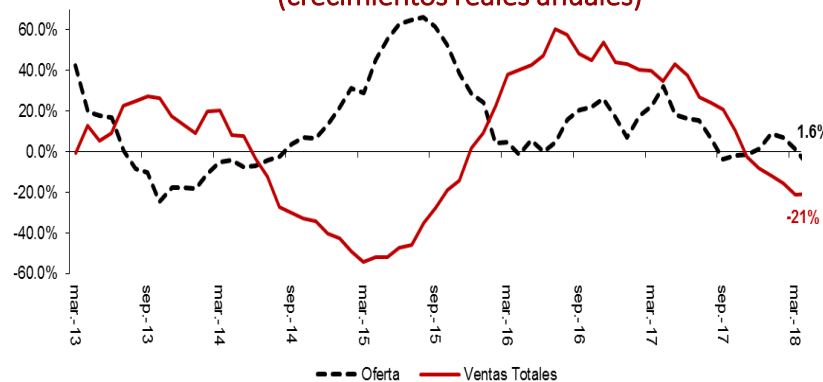


# La cartera de vivienda es la que más crece en el departamento de Santander, su velocidad de deterioro coincide con la coyuntura del mercado inmobiliario

**Evolución cartera de vivienda Santander  
(crecimientos reales anuales)**

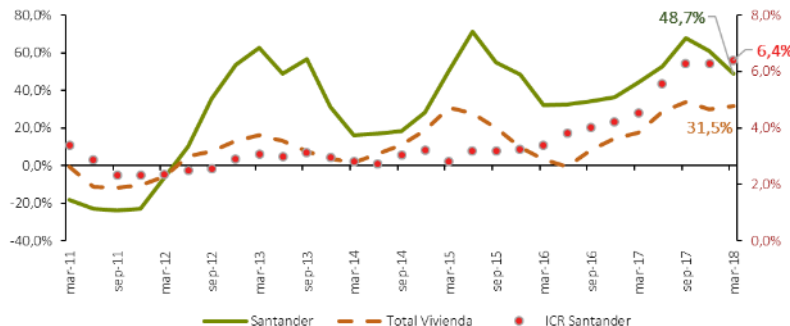


**Indicadores del mercado de vivienda en Santander  
(crecimientos reales anuales)**



Fuente: Coordinada Urbana

**Evolución de la cartera riesgosa vivienda de Santander  
Crecimientos reales anuales (eje der.), ICR (eje izq.)**



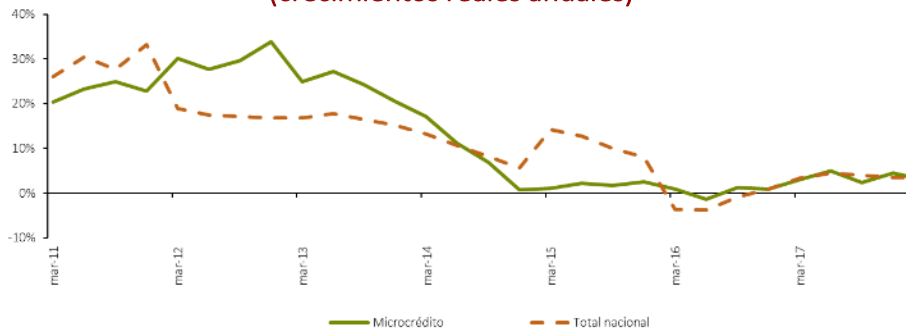
La desaceleración en las ventas de vivienda en el departamento se explica principalmente por la caída del segmento No VIS (-36%), el cual completa ocho meses consecutivos de crecimientos negativos.

El dinamismo de la colocación está soportando el repunte de las licencias de construcción durante el 1T18 (▲ 50.4%), especialmente en el subsector residencial.

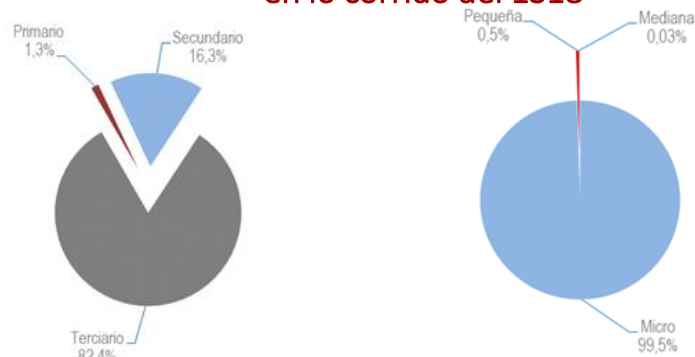


# El departamento de Santander tiene una alta tasa de generación de nuevos negocios y el microcrédito constituye una fuente de financiación importante

**Evolución cartera de microcrédito Santander**  
(crecimientos reales anuales)

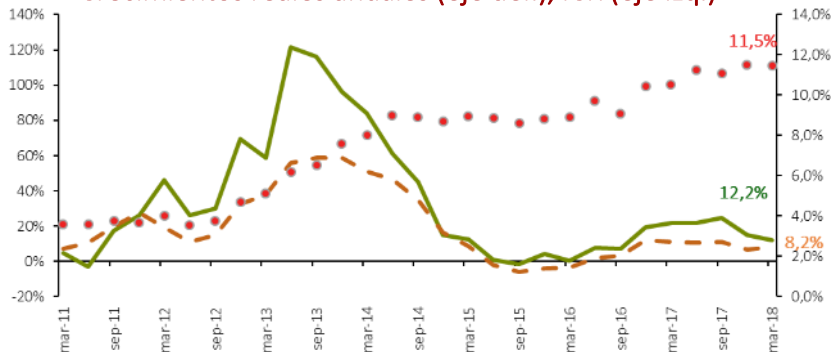


**Empresas constituidas según sector y tamaño en lo corrido del 1S18**



Fuente: Cámara de Comercio de Bucaramanga

**Evolución de la cartera riesgosa microcrédito de Santander**  
Crecimientos reales anuales (eje der.), ICR (eje izq.)



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

A junio de 2018 se han creado 8,057 nuevas empresas.

El 85.2% de los registros de nuevas empresas corresponde a personas naturales y el 99.5% a microempresas.

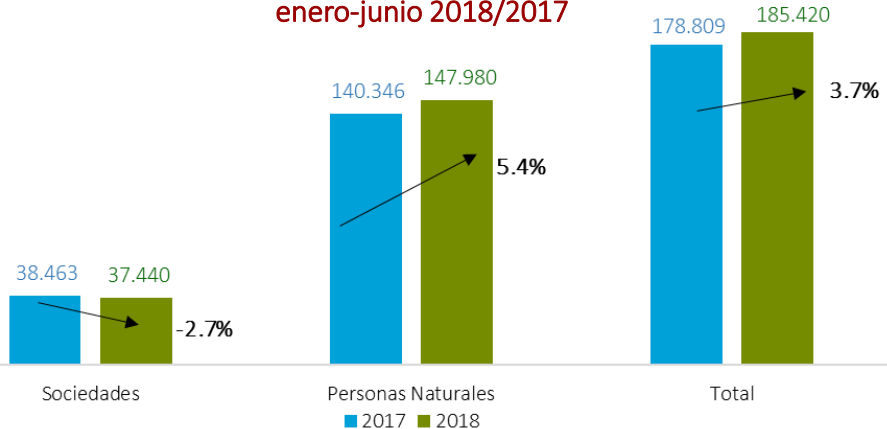
Del total de empresas creadas por las personas naturales el 55% pertenecen al sector comercio, restaurantes y hoteles.

# 2

Financiación  
formal como  
herramienta de  
desarrollo para  
las Pyme

# El crecimiento y permanencia de las Pyme es imperativo ya que generan cerca del 40% del PIB y el 81% del empleo formal\* en Colombia

Total empresas creadas  
enero-junio 2018/2017

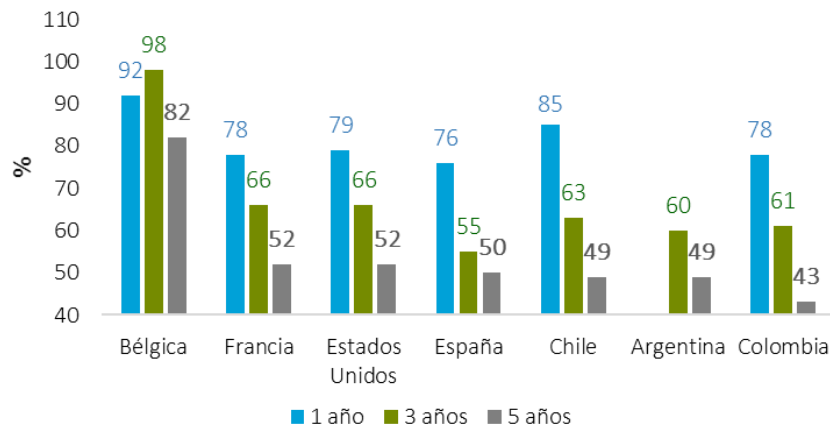


Fuente: Fuente: RUES – Registro Único Empresarial y Social.

En lo corrido del año a junio de 2018 se han creado 185,420 unidades productivas (3.7% a/a respecto al mismo periodo del año anterior).

El 80% de las empresas nuevas son creadas por personas naturales (5.4% a/a frente al 1S17).

Comparación internacional  
Tasa de permanencia de sociedades



Fuente: Confecámaras, Determinates de la Supervivencia empresarial en Colombia

En Colombia, de cada 100 MiPymes sólo 43 permanecen luego de cinco años de haber sido creadas.

Esta tasa de permanencia es relativamente baja frente a la registrada en la región y otros países avanzados.

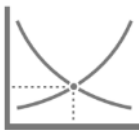
# El acceso al sistema financiero (ahorro y crédito) es una herramienta clave para garantizar el desarrollo de las Pyme

## Determinantes de desarrollo de las Pyme



### Macroeconómicos

Vulnerabilidad al ciclo económico



### Microeconómicos

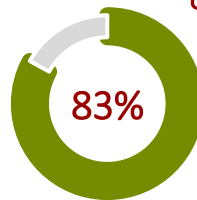
- Estructura competitiva del mercado
- Innovación y adaptación
- Capacidad administrativa
- Rama productiva a la que pertenece
- Sensibilidad de la demanda
- **Acceso al sistema financiero**



### Geográficos:

- Desarrollo de la región donde se ubica la empresa
- Cercanía a las áreas metropolitanas
- Disponibilidad de la fuerza laboral

## ¿Cómo va el acceso de las empresas al sistema?



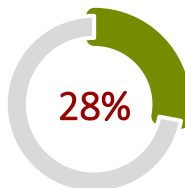
de las empresas del país tiene al menos **un producto de depósito**.



de los depósitos está denominado en **cuentas de ahorro**.

▲ 35%

fue el **incremento** experimentado por **otros productos de ahorro**.

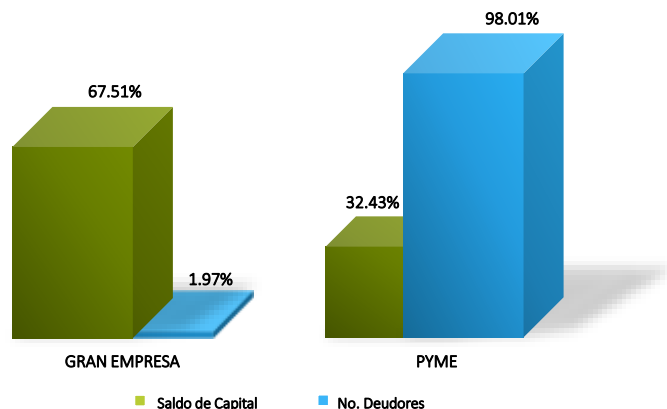


de las empresas del país tiene al menos **un producto de crédito**.

# Con un saldo cercano a los \$77 billones la cartera comercial dirigida a las Pyme concentra el 32% de la modalidad y el 98% de los deudores

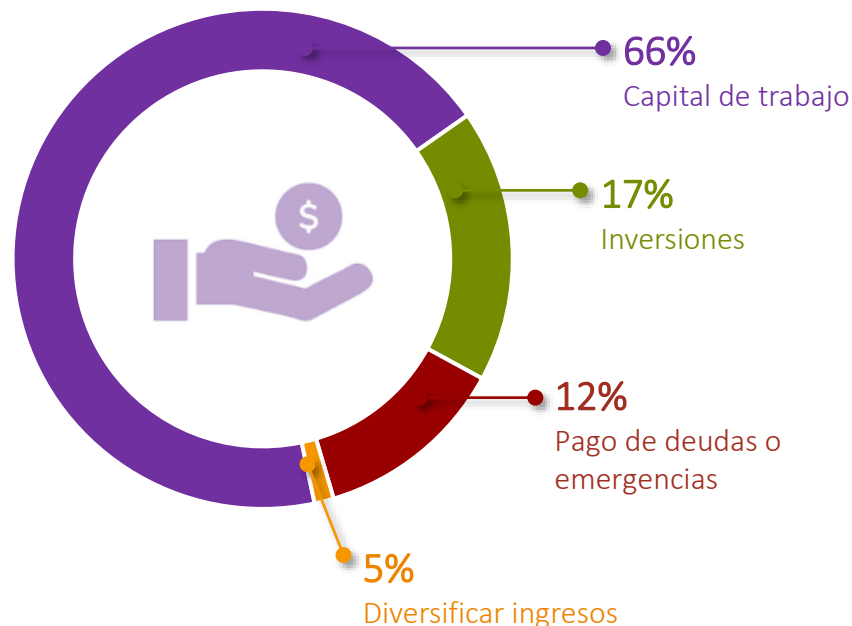
## Cartera comercial - Segmento Pyme (clasificación entidades)

Saldo de la cartera comercial: \$242 billones



Fuente: SFC, Formato 341.

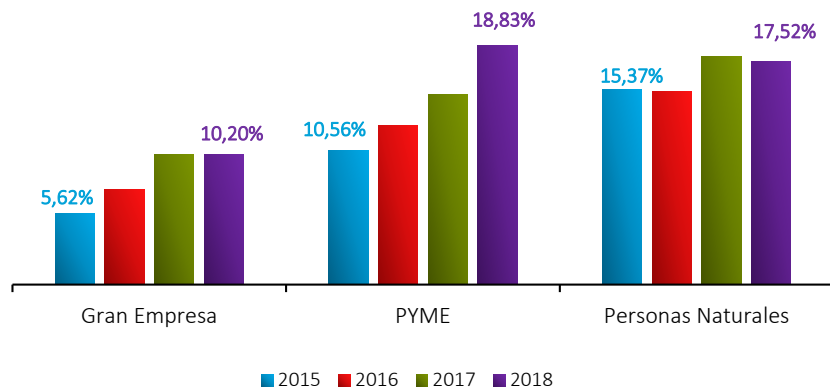
## Propósitos del crédito en las Pyme



Fuente Inclusión Financiera. Estudio desde la demanda: SFC (2016)

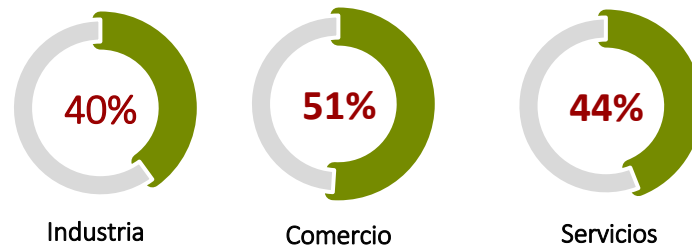
En términos de calidad, el indicador por riesgo de la cartera comercial tiende a ser superior en Pyme que en Gran Empresa por su sensibilidad a factores de demanda

Indicador de calidad por riesgo



Fuente: SFC Formato 341

¿Es la falta de demanda un problema para su empresa? Si...



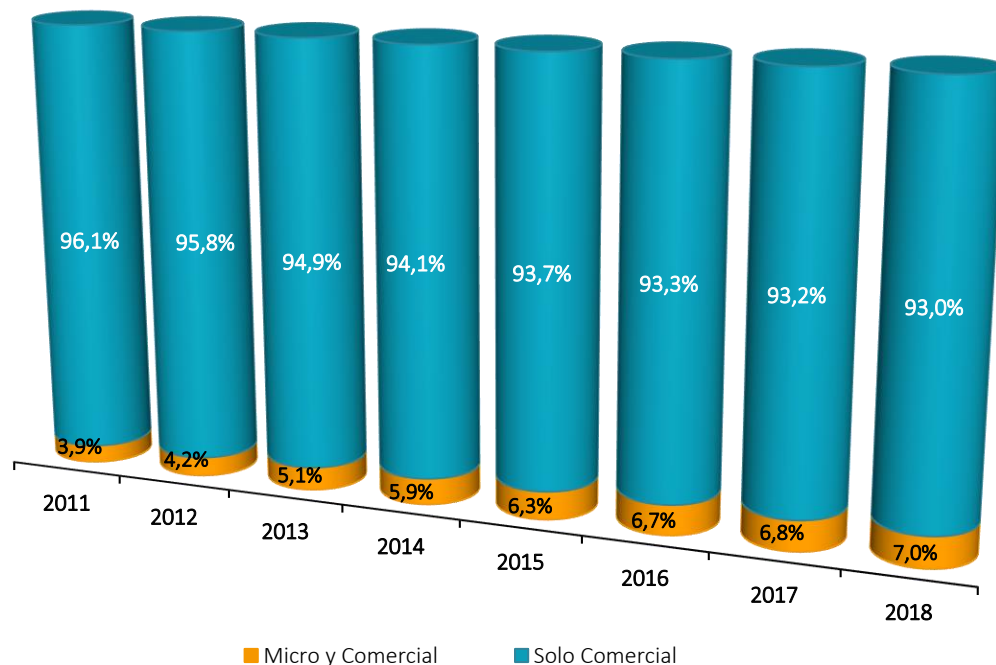
Fuente\*SFC con base en Encuesta PYME ANIF (Promedio sector industria, comercio y servicios).

La afectación por la desaceleración de la actividad económica desde 2014 ha sido generalizada en los deudores comerciales.

Sin embargo, las microempresas han evidenciado una elevada sensibilidad al ciclo consistente con la debilidad en la demanda.

Cada vez son más las Pymes que tienen tanto microcréditos como créditos comerciales, ya que su puerta de entrada a la financiación formal ha sido el microcrédito

### Participación por número de operaciones por cliente Pymes

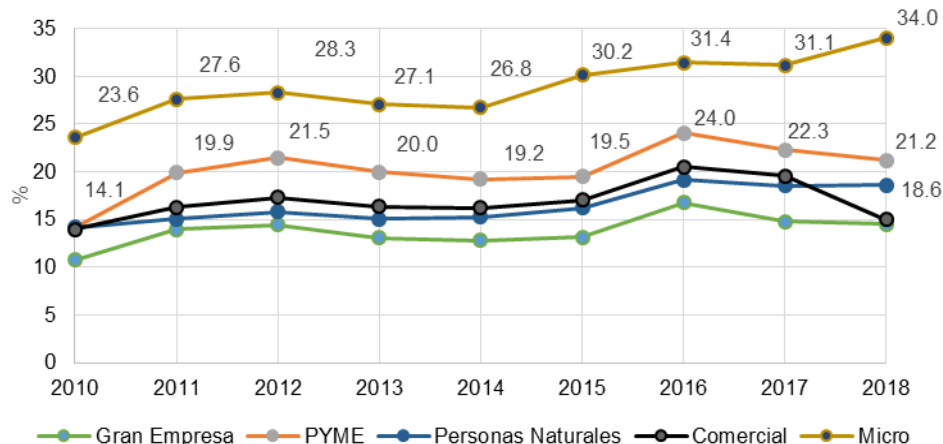


Fuente: Superintendencia Financiera, Formato 341, Clasificación Pyme de acuerdo al modelo de referencia comercial aplicado por la entidad que reporta

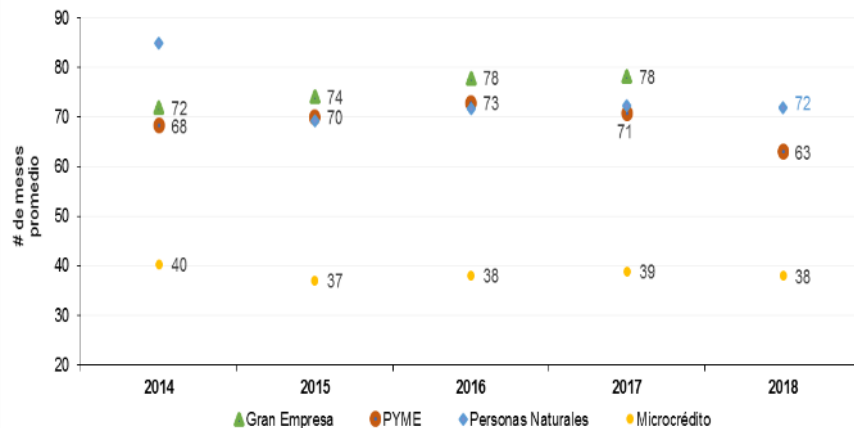
Aunque el 93% de los deudores Pymes tiene una sola operación comercial, el número de deudores que tiene un microcrédito y también un crédito comercial ha venido creciendo en los últimos tres años (41% desde 2014).

# El tránsito de microcrédito a PYME es favorable para el deudor, tanto en términos de tasa como de plazos

## Evolución de las tasas de interés



## Evolución de los plazos de los créditos (promedio en meses)

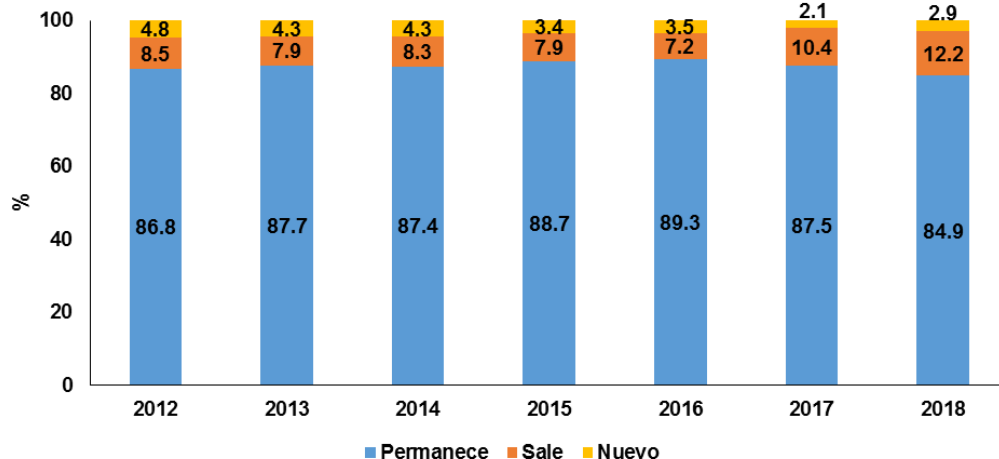


Los deudores PYME enfrentan tasas sustancialmente más competitivas que los de microcrédito, con estructuras de plazos más largas y similares a los de la Gran Empresa.

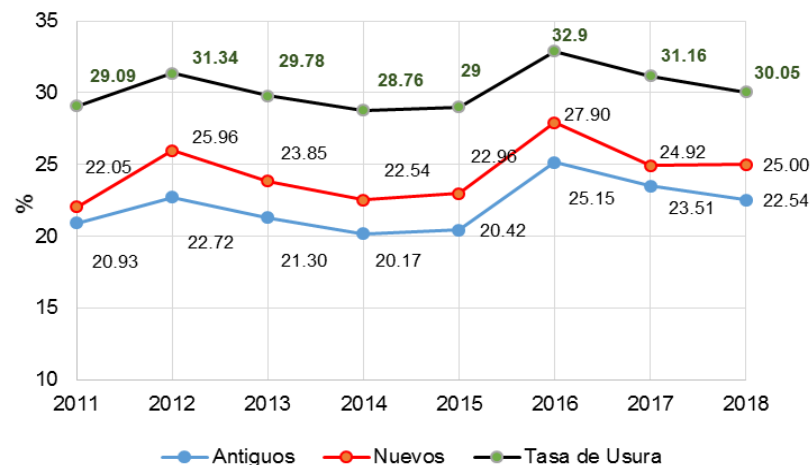


# Brecha entre las condiciones de financiación de los nuevos y antiguos deudores PYME es pequeña: elevado potencial de inclusión

## Participación en el total de deudores Pymes según antigüedad



## Tasa de interés promedio de las Pymes



## Supuestos

**Permanece:** tiene al menos una operación comercial Pyme vigente y ha tenido al menos una en el pasado.

**Sale:** no presenta registro de operación comercial Pyme vigente y registró al menos una en el trimestre anterior.

**Nuevo:** tiene al menos una operación Comercial Pyme y no ha tenido una obligación Pyme en el pasado.

# Cada vez son más las PYME que registran garantías mobiliarias, lo que promueve aún más la formalización en los mecanismos de financiación

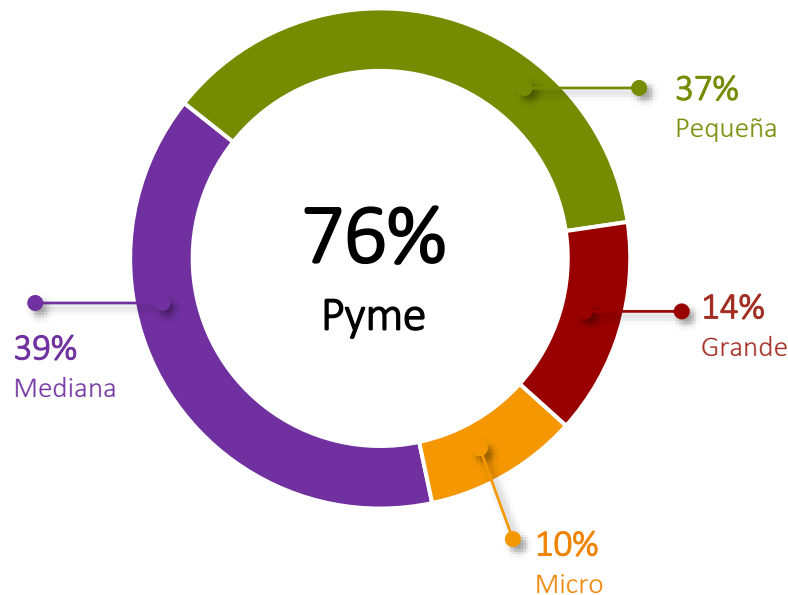
A junio de 2018 el total de empresas deudoras con registros de garantías mobiliarias ascendió a 39.826, un crecimiento de 45% frente al reportado en junio de 2017.

El crecimiento de los registros de PYME fue 51%, sobresale el incremento en pequeñas empresas (37%).

Sin embargo, el crecimiento de los registros de microempresa es aun bajo (10% anual).

Del total, el 76% de registros pertenece a empresas que se registran como Pequeñas y Medianas (PYME).

Distribución por tamaño de empresa  
(Registro de garantías mobiliarias- Confecámaras a Jun-18)



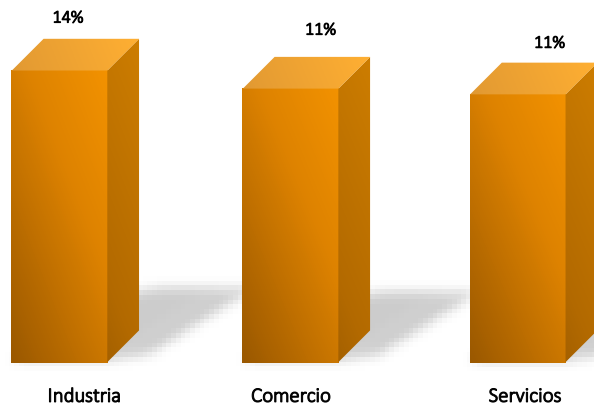
Fuente: Confecámaras

# Los reportes negativos a las centrales de riesgo impiden el acceso al crédito, pero no hay que esperar hasta llegar a un punto de no retorno (CE 026/17)

## Encuesta ANIF Microempresa:

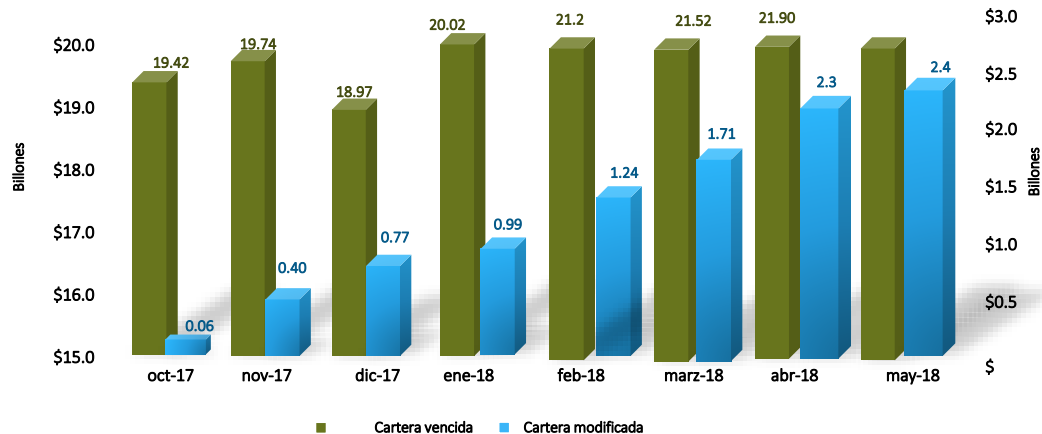
¿Por qué no solicitó préstamos?

Por reporte negativo en centrales de riesgo



La más reciente Gran Encuesta a las Microempresas de ANIF reveló que uno de los impedimentos para solicitar crédito es el reporte negativo a las centrales de riesgo.

## Evolución cartera modificada



Fuente: SFC. Información sujeta a cambios debido a retransmisiones

Es recomendable no dejar llegar la situación de deterioro hasta el incumplimiento. Las condiciones del crédito pueden modificarse ante el deterioro potencial o mora temprana.

Por modalidades, el saldo modificado se distribuye así: 67% en comercial, 28% en consumo, 4.0% en micro y 2.0% en vivienda.

Descárguela  
en su  
dispositivo





superintendencia.financiera



@SFCsupervisor



+Superfinanciera



/superfinancieracol



# Gracias

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

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