


# Fortalecimiento corporativo e innovación: desafíos del sector hacia el 2030

Congreso Colombiano de la Construcción 2019, Sesión de FinTech a PropTech y ConTech

**Jorge Castaño Gutiérrez**

Superintendente Financiero

Cartagena de Indias, Agosto 30 de 2019

The background of the slide features a blue-tinted image of a city skyline with several skyscrapers. Overlaid on this are various financial data visualizations, including a candlestick chart on the left, a bar chart at the bottom, and several line graphs with different markers (dots, squares) and styles (solid, dashed, dotted) across the center and right. The text is white and positioned in the upper half of the image.

Un sector determinante para el desarrollo económico y social, que genera bienestar y mejoras en la calidad de vida de los individuos

no puede estar ausente en los procesos de innovación que vienen cambiando las cadenas de valor de todas las industrias productivas.

# El sistema financiero es un aliado estratégico fundamental en la transformación y reactivación...



Como fuente de capital y liquidez



Mercado de capitales



Financiación tradicional



Financiación alternativa



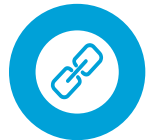
Emisión de deuda, fondos de inversión y de capital, titularización



Crédito y Leasing (constructor y comprador)



Financiación colaborativa - Crowdfunding



Como generador de confianza



Esquemas Fiduciarios



Seguros



Mecanismos de amparo



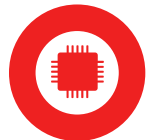
Fiducia inmobiliaria, patrimonios inmobiliarios, derechos fiduciarios



Estabilidad de obra, cumplimiento, todo riesgo, incendio y terremoto



Seguro decenal, garantía bancaria, fiducia



Como promotor del desarrollo



Inversionistas institucionales



Fondos de pensiones en infraestructura



Como mecanismo transaccional eficiente



Sistemas de pago

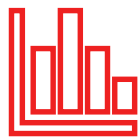


Pagos en línea más eficientes y seguros, recaudo de obligaciones

# ...que se ha consolidado y tiene la robustez necesaria para seguir apoyando a este sector



# Un sistema financiero que se mantiene resiliente con crecimientos positivos



Activos

\$1,844b

+8.5%



Utilidades  
acumuladas

\$48.8 b

- Establecimientos de crédito \$6.5 b
- IOE \$1.6 b
- Aseguradoras \$1.3 b
- AFPC \$645.4 mm
- Soc prima media: \$91.4mm
- Fiduciarias \$349.7mm
- Intermediarios de valores \$54.9 mm
- Resto \$122.1 mm

Recursos de terceros  
administrados  
\$38 b



Índice de  
profundización

Activos/PIB

182.18%

Cartera/PIB

47.6%



Solvencia  
establecimientos  
de crédito

15.84%

+6.84 pp por encima del mínimo  
regulatorio



Liquidez EC  
195.9%

Más del **45%** de las utilidades obtenidas por los establecimientos de crédito son reinvertidas para fortalecer patrimonialmente a las entidades, lo que se traduce en una **mayor oferta** de productos y servicios.

# Y aumenta la oferta de productos y servicios a empresas y hogares

Indicador de inclusión  
financiera

82.3%



28.4 millones de adultos  
tenían un producto  
financiero, un incremento  
de 1.3pp frente a marzo  
2018.

Indicador con actividad

69.2%



23.8 millones de adultos  
tienen productos activos  
y/o vigentes

Nivel de uso

84.1%



De los adultos con  
productos, tenía al  
menos un producto  
activo

Por ruralidad

89.8%



Ciudades

71.6%



Intermedio

66.1%



Rural

55.4%



Rural disperso

Por género

83.5%



80.7%

Por edad

91.4%

Baby Boomers  
(41-65 años)

62.1%  
Centennials  
(18 - 25 años)

83.8%  
Millennials  
(26 - 40 años)



83.5%  
Mayores  
(65 años)

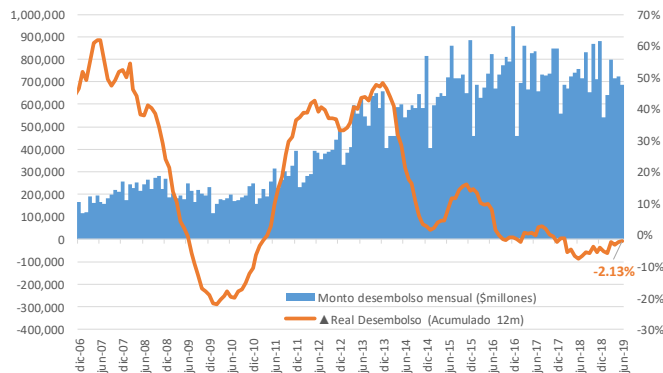


El sector constructor es un actor relevante para el sistema y su comportamiento merece atención



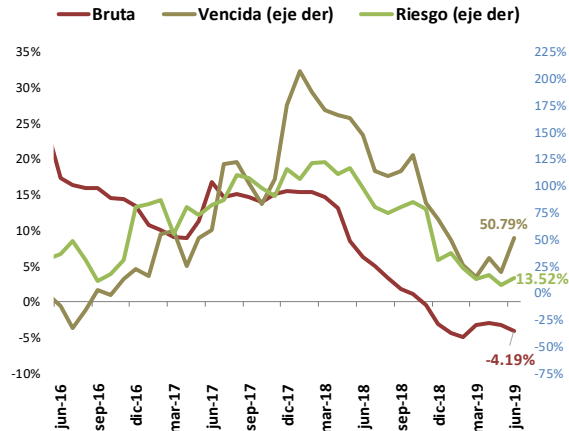
# Señales mixtas (constructor): reactivación del endeudamiento y niveles de calidad en aumento

## Desembolso a constructor



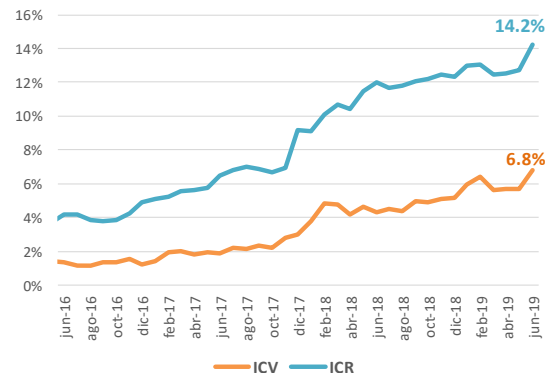
- El nivel de **desembolsos anual (\$8,7 b)** cayó en **-2,13% real**.
- A partir de **junio de 2018** se observa un **quiebre de tendencia**.

## Cartera construcción residencial sistema + FNA



- El saldo **bruto (\$12,9 b)** sigue **contrayéndose**, pero su tendencia cambió.
- La **vencida** y la **riesgosa** presentan importantes variaciones en lo corrido del año.

## Indicadores de calidad



- El deterioro de la **calidad** por mora y riesgo obedece a un **mayor deterioro** registrado en junio de 2019 y a un efecto estadístico de base dado el bajo crecimiento.



# Deterioros focalizados en algunos segmentos

1

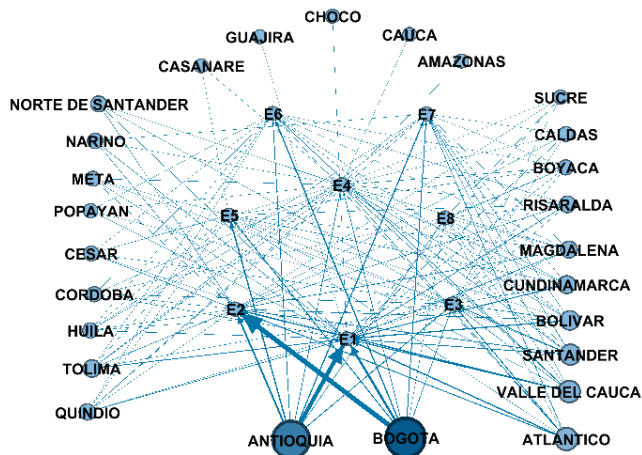
Entre Dic-2017/2018 la cartera constructor se mantuvo estable al tiempo que la calidad se deterioró

Entidad	No Proyectos	% Proyectos	Saldo a Cap (\$mill)	%Saldo a Cap	Índices de calidad		Índices de cubrimiento	
					Vencida	Riesgo	Vencida	Riesgo
E1	737	34.39%	3,498,782	31.85%	3.94% ▲	11.91% ▲	109.6% ▼	36.3% ▼
E2	505	23.57%	2,893,877	26.34%	4.37% ▲	9.21% ▲	69.9% ▼	33.1% ▼
E3	200	9.33%	1,079,448	9.83%	5.62% ▲	14.78% ▲	48.8% ▼	18.6% ▼
E4	279	13.02%	968,049	8.81%	2.19% ▲	8.30% ▲	125.9% ▼	33.2% ▼
E5	127	5.93%	835,153	7.60%	0.04% ▼	12.58% ▲	4549.7% ▲	15.2% ▼
E6	112	5.23%	718,716	6.54%	13.00% ▲	27.58% ▼	61.6% ▲	29.0% ▲
E7	125	5.83%	704,567	6.41%	5.92% ▼	6.31% ▼	85.3% ▲	80.0% ▲
E8	58	2.71%	286,677	2.61%	7.71% ▲	21.02% ▲	61.6% ▲	22.6% ▼
<b>Total general</b>	<b>2,143</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,985,270</b>	<b>100.00%</b>	<b>4.59% ▲</b>	<b>12.12% ▲</b>	<b>83.1% ▼</b>	<b>31.4% ▼</b>

Fuente: Información de reportes especial para análisis del crédito constructor en 8 entidades – datos a Dic-2018

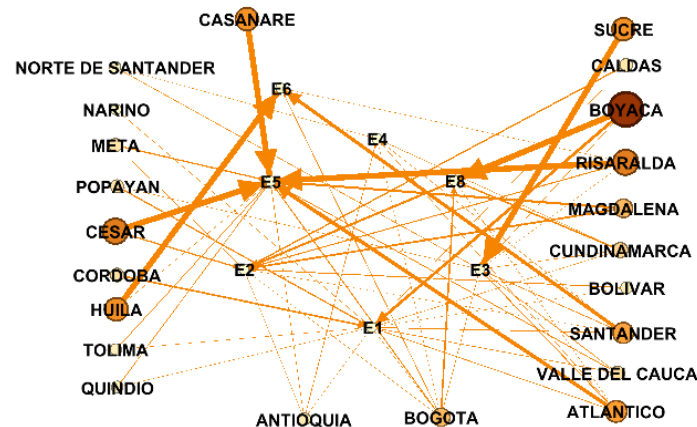
2

Antioquia y Bogotá concentran el 47,2% del crédito constructor



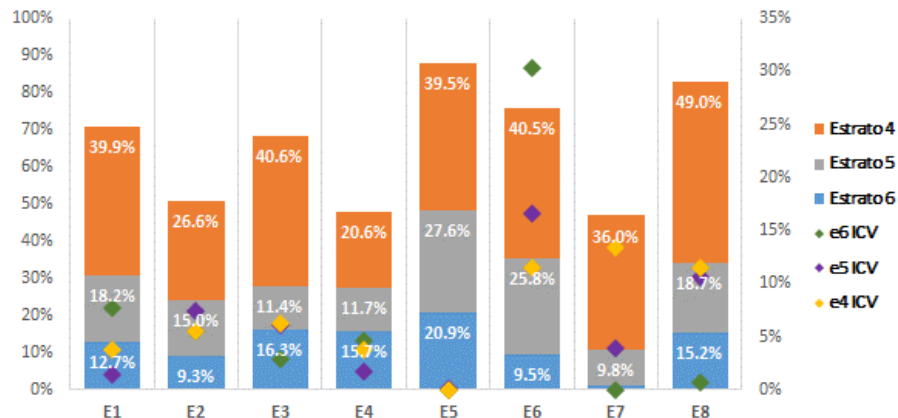
3

Los indicadores de calidad más altos están en Boyacá

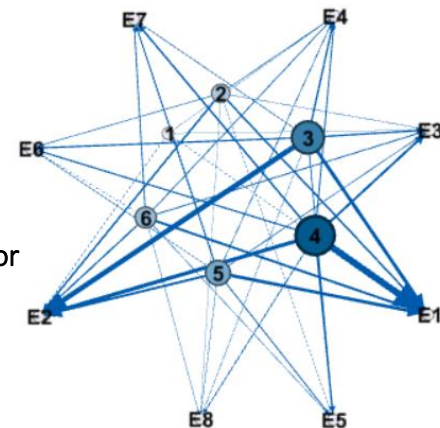


# Los proyectos de estrato 4 representan más de la tercera parte del saldo y tienen un mayor deterioro

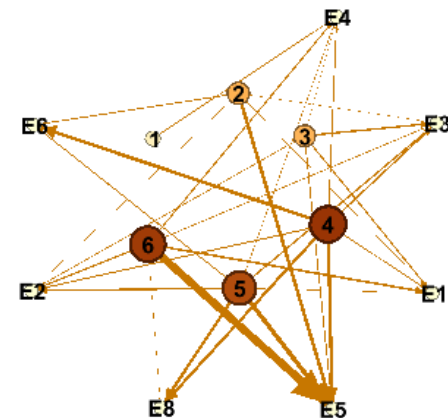
1 Los indicadores de calidad en los estratos 4, 5 y 6 son superiores a los del total (mora: 4,59% y riesgo: 12,12%)



2 El estrato 4 concentra el 35% del crédito constructor



3 En estrato 4 el ICV aumentó de 3,2% a 5,6%

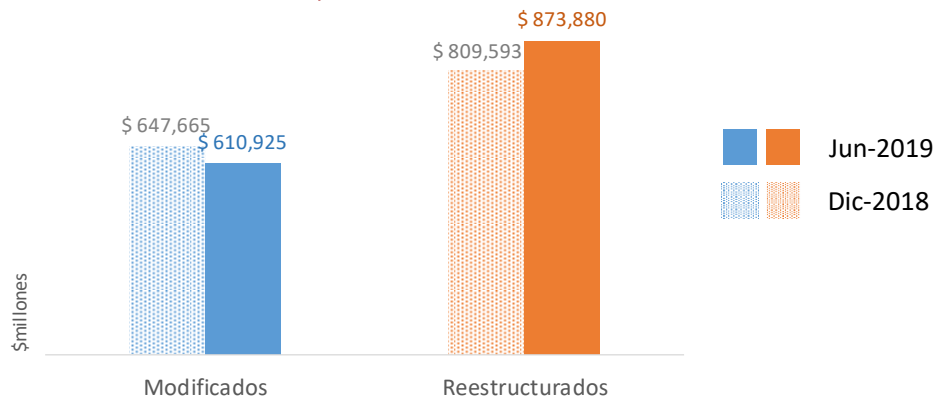


Fuente: Información de reportes especial para análisis del crédito constructor en 8 entidades – datos a Dic-2018

Fuente: Información de reportes especial para análisis del crédito constructor en 8 entidades – datos a Dic-2018. Nota: El grosor de la línea y el tamaño del nodo están asociados al saldo de cartera o ICV, respectivamente.

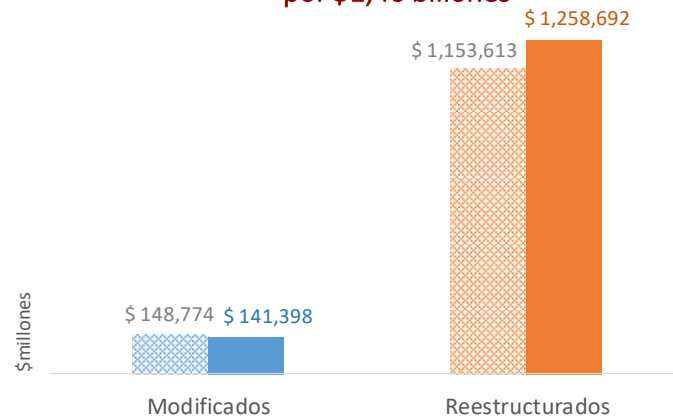
# Existen mecanismos que permiten apoyar al sector ante la materialización de los riesgos... démosles un buen uso

Cartera construcción y actividades anexas  
normalizada por \$1,48 billones



- El **3,97%** de la cartera de construcción y actividades anexas ha sido **reestructurada**.
- El **2,78%** de la cartera de construcción y actividades anexas ha sido **modificada**.

Cartera hipotecaria normalizada  
por \$1,40 billones

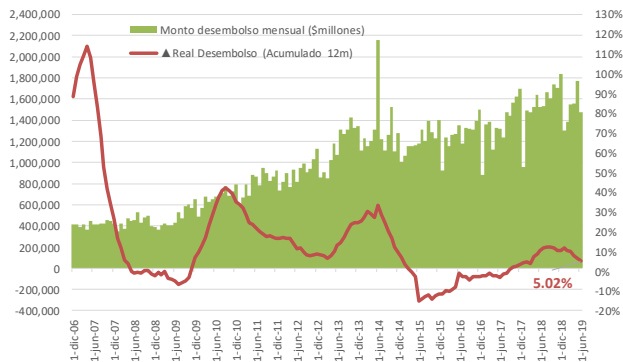


- El **1,73%** de la cartera de construcción y actividades anexas ha sido **reestructurada**.
- El **0,19%** de la cartera de construcción y actividades anexas ha sido **modificada**.

Fuente:F-341; Actividades seleccionadas: actividades de arquitectura e ingeniería y otras actividades conexas de consultoría técnica, construcción de edificios no residenciales, construcción de edificios residenciales, instalaciones de fontanería, calefacción y aire acondicionado, instalaciones eléctricas, otras actividades especializadas para la construcción de edificios y obras de ingeniería civil, otras instalaciones especializadas, terminación y acabado de edificios y obras de ingeniería civil.

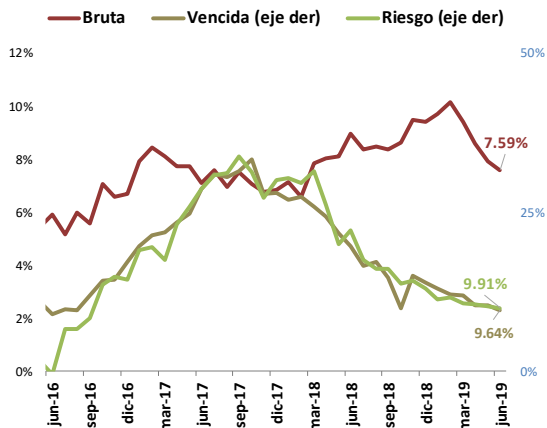
# ¿Y desde el comprador?: el financiamiento se mantiene e impulsa el crecimiento de la cartera del sistema

## Desembolso de crédito hipotecario



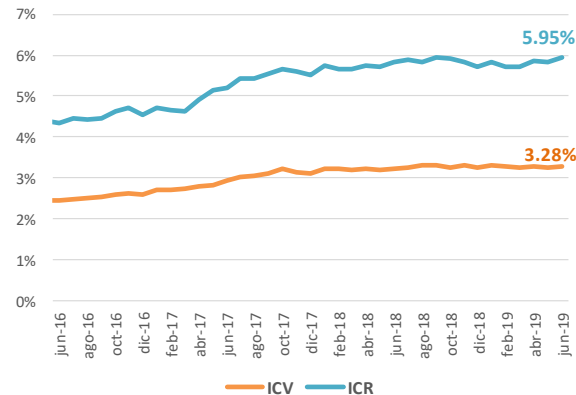
- Los desembolsos acumulados año (\$19,1 b) caen 5,02% real.
- A partir de febrero 2019 se observa un quiebre de tendencia.

## Cartera hipotecaria sistema + FNA



- El saldo bruto (\$72,6 b) sigue creciendo, pero con tendencia a la baja.
- La vencida y la riesgosa continúan su senda de ajuste.

## Indicadores de calidad



- Los indicadores de calidad se mantienen estables debido a un menor crecimiento de la cartera, a pesar de registrar un menor deterioro.

# Sin embargo, tenemos retos muy importantes: llevar la vivienda a más regiones

## Adultos con al menos un producto de crédito (A marzo 2019)

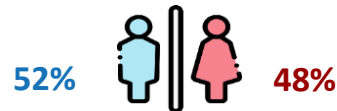
### Productos de crédito

14.1 MM

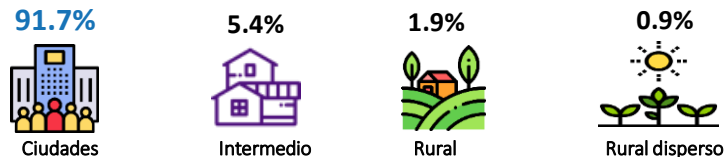


Tarjeta de crédito (10.2 millones)  
Crédito de consumo (8.6 millones)  
Microcrédito (4.5 millones)  
Vivienda (1.1 millones)

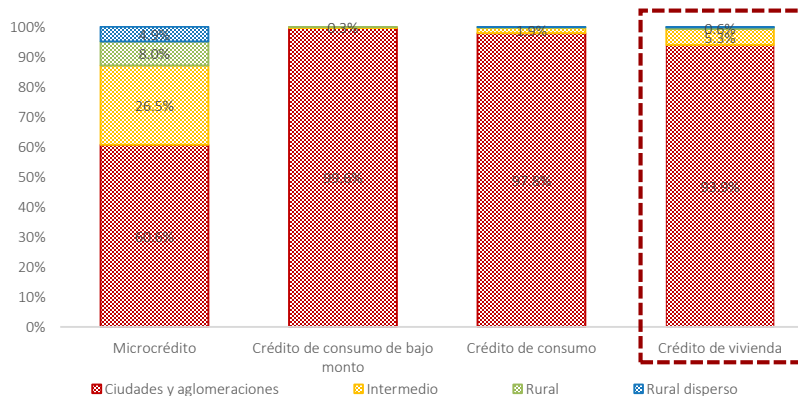
## Adultos con al menos un producto de crédito por género



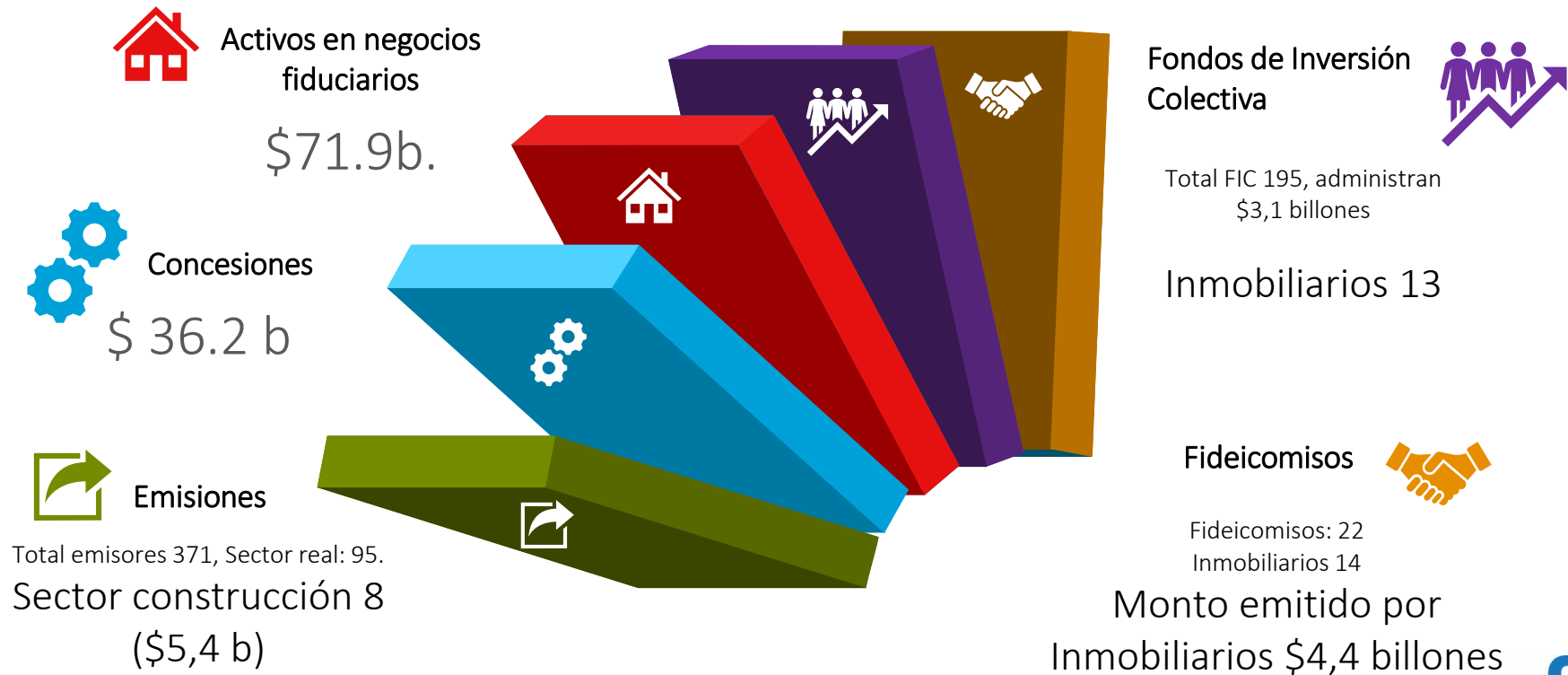
## Adultos con al menos un producto de crédito por ruralidad



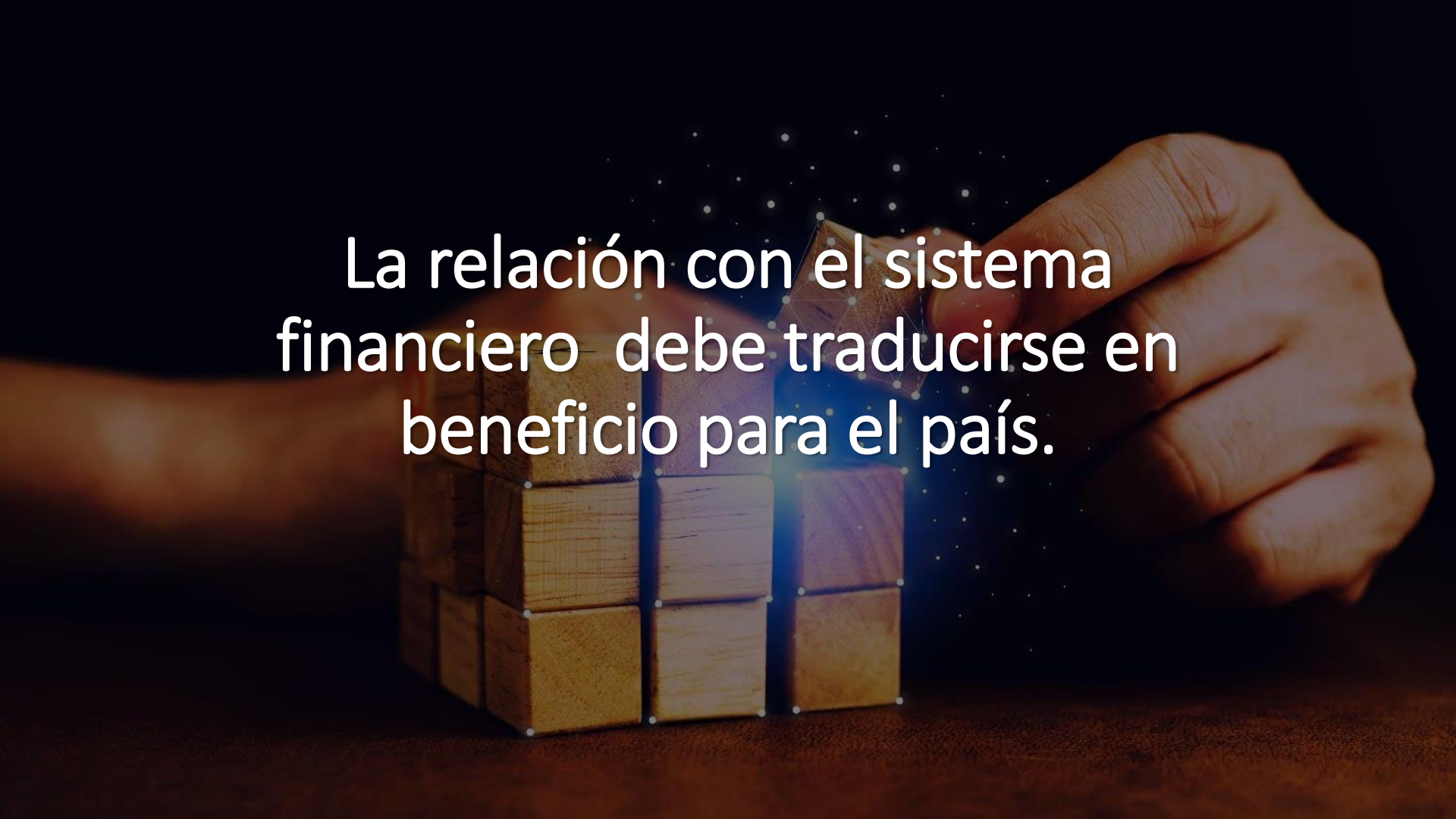
## Desembolsos por nivel de ruralidad



# Y aprovechar todo el potencial del mercado de capitales como mecanismo complementario





A hand is shown placing a wooden block onto a 3x3x3 wooden cube. The scene is set against a dark background with bokeh lights. The text is overlaid on the image.

La relación con el sistema  
financiero debe traducirse en  
beneficio para el país.

# Un gobierno corporativo y un análisis de riesgos que generen economías de escala en el sector financiero

## Gobierno corporativo

No es una Junta Directiva, es el reconocimiento de responsabilidades y roles estratégicos en los que cada decisión tiene impacto.

Es reconocer que la transparencia y la revelación de información con el consumidor, inversionista y financiador son la clave de la construcción de confianza.

## Gestión de riesgos del proyecto

Una industria especializada en esta gestión que necesita transmitir este conocimiento al sector financiero (ejemplo project finance).

## Gestión de riesgos de la compañía

Riesgos reputacionales, capital humano capacitado, riesgos legales (ejemplo lavado de activos).

## Gestión de riesgos para facilitar el financiamiento

La adecuada gestión de los riesgos propios de la actividad, elimina las fricciones que surgen en la gestión de riesgos financieros de los acreedores (crédito, lavado, mercado, operativo).



A hand in a dark suit jacket points at a glowing blue digital interface. The interface displays various financial data visualizations: a pie chart in the top left, a world map in the background, a bar chart with numerical values (+111.51, -89.31, +82.21, -87.59, +87.14, -67.84, +131.84, -121.49, -67.24) in the center, and several other bar and line charts. The overall aesthetic is high-tech and financial.

Por supuesto, la tecnología es hoy por hoy el elemento diferenciador y la clave de la transformación en los negocios.

La industria financiera ha sido pionera de esta transformación.



# Colombia ha dado pasos sólidos y determinantes en esta transformación...



BOLEAS

Los fondos de capital buscan invertir en fintech, tecnología y agroindustria

Jueves, 5 de abril de 2018

GUARDAR f t in



VIERNES, 26 DE AGOSTO DE 2017

INGRESAR | COMPRAR SUSCRIPCIÓN

FINANZAS ECONOMÍA EMPRESAS OCIO GLOBOECONOMÍA AGRO ANÁLISIS ASUNTOS LEGALES CAJA FUERTE ESPECIALES Q

ACTUALIDAD • GLOBAL SECURITIES • ECOPETROL • DISTRITO DE RIESGO • GASODUCTO • LEY DE FINANCIAMIENTO

LA REPÚBLICA +

11 7% +0.00% 0.21% DTF -4.40% -0.04% -0.90% UVR \$ 268.90 +\$ 0.02 0.01% DÓLAR TRM \$ 3.399.95 +\$ 22.36 0.68% IBBC-CAP 1.079.08 + VER MÁS



Colombia es el país más rápido de la región frente a la cuarta revolución industrial

miércoles, 27 de marzo de 2019

GUARDAR f t in

Lean Six Sigma

LA REPÚBLICA +

Agregue a sus temas de interés

Los empresarios colombianos se destacan por su compromiso e interés en aprender sobre las nuevas tecnologías y su uso en las compañías



Medios Noticias

Colombia asume el papel de líder mundial en la Cuarta Revolución Industrial y abre un centro de tecnología emergente en Medellín



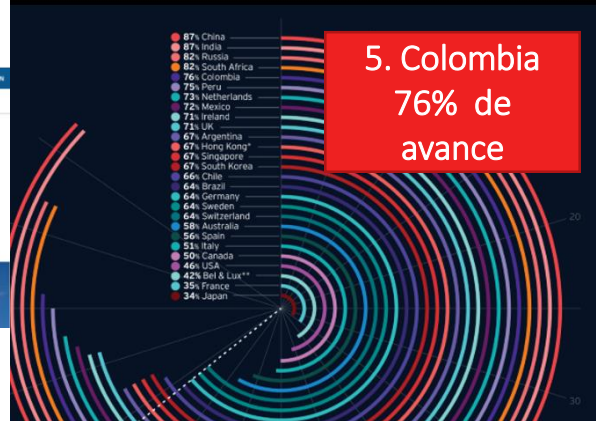
Etiqueta: colombia 2019

El ecosistema Fintech de Colombia consolida su estado de madurez y su posición como el tercer mayor ecosistema Fintech de la región



Colombia se consolida como el tercer ecosistema Fintech de América Latina con un crecimiento neto del 45% en año y medio y 78 nuevas startups Fintech, ello impulsado por el auge de los segmentos de Tecnologías Empresariales para Instituciones Financieras

Índice Global de adopción FinTech 2019- EY



5. Colombia  
76% de  
avance

INICIO REGIONES TEMÁTICA VIDEOS GALERÍA EVENTOS ESPECIALES INNOVACIÓN TODAS LAS NOTAS

Colombia, tercer destino latinoamericano para startups Fintech

Twitter Pin It



NOTAS MÁS RECIENTES

Colombia INN | Tres nuevas convocatorias para en Risaralda

Colombia INN | Emprendimiento lanza videojuegos mundial

Colombia INN | Amor por el mi propuesta en v

TEMPO

POLÍTICA | GOBIERNO | CONGRESO | PROCESO DE PAZ | PARTIDOS POLÍTICOS | ELECCIONES 2019

SEGUIR GOBIERNO Registrarse o iniciar sesión para seguir sus temas favoritos.

Los dos nuevos centros para la innovación que tendrá el país

Estos dos centros tecnológicos estarán ubicados en Medellín y en Bogotá.



# En la que hemos entendido que la innovación y la tecnología nos permite:

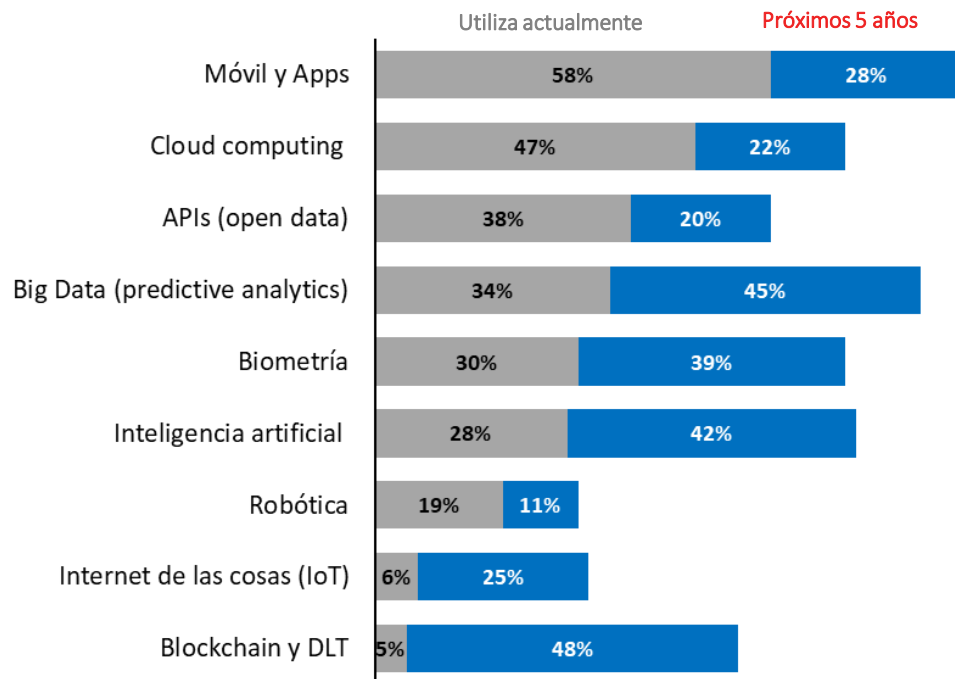


Por su parte, las entidades vigiladas están desarrollando sus estrategias de innovación tecnológica y financiera



Fuente: Encuesta Fintech SFC 2018

Aun cuando hoy los desarrollos han avanzado prioritariamente en soluciones móviles y apps, se exploran tecnologías emergentes



Fuente: Encuesta Fintech SFC 2018



innova**sfc**

Un cambio de paradigma  
para la industria  
financiera



# Innovasfc se ha convertido en un referente de innovación pública



**innova**sfc

Es un **espacio**  
**abierto**, incluyente  
y colaborativo

**elHub** ("oficina de  
innovación")

Identificación de  
oportunidades y barreras  
para la innovación



**laArenera** ("sandbox")

Facilita la  
experimentación en un  
ambiente controlado

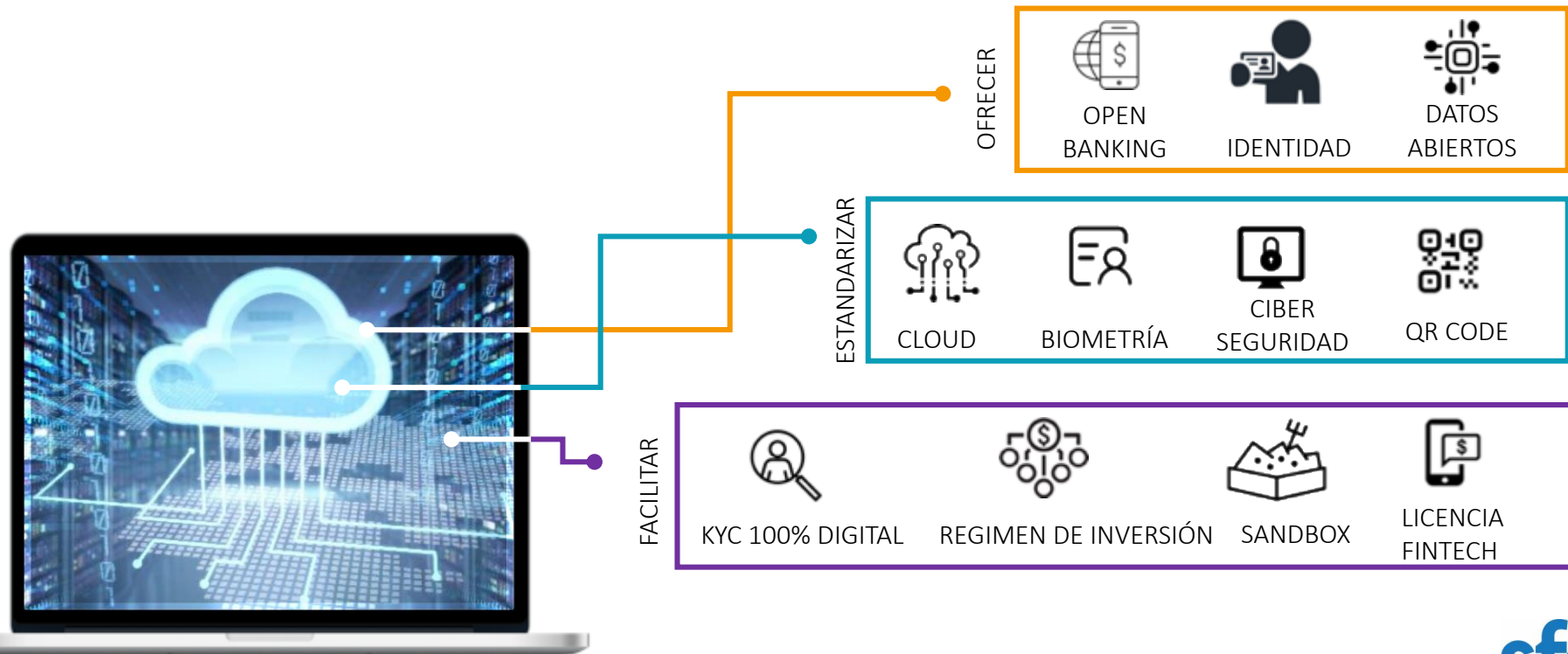
**regTech/supTech**

Innovación de  
procesos, productos y  
cultura de supervisión

# Nuestro proceso se basa en agilidad y apertura... “lanzarse al agua”



# Y nos permitió avanzar en la consolidación de una visión del supervisor más dinámica: “no actuar por sospecha, actuar por conocimiento”





# Visión que reconoce que la revolución tecnológica en el sector constructor permitirá gestionar los riesgos de la actividad y ganar economías de escala



## Blockchain

“transparencia e inmutabilidad”

- Contratos inteligentes “*smart contracts*”
- Trazabilidad en el registro para evitar fraudes
- Tiempos de registro inmediatos y reducción de costos
- Automatización de pagos y gestión de flujos
- **Caso:** Supernotariado y Registro



## ConTech

“*Startups* al servicio del sector”

- Software para el proceso constructivo
- Uso de drones y sensores para el seguimiento de obra
- Realidad virtual y aumentada para la formación de trabajadores
- Administración de riesgos laborales



## PropTech

“eficiencia en la cadena de valor”

- Realidad virtual para constructores y clientes
- Property Management Software
- Peer to peer (P2P)
- Coworking
- Internet de las cosas

Estamos convencidos de que tenemos un entorno propicio para acelerar la innovación y lograr transformar el sector para atender las necesidades futuras de nuestra sociedad.





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)