

# Sistema Financiero Colombiano: Pilar del desarrollo y el crecimiento.

Seminario Macroeconómico y XII Feria de Servicios Empresariales

**Juliana Lagos Camargo**

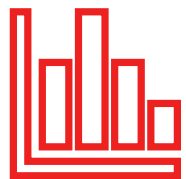
Directora de Investigación y Desarrollo

Pereira, Septiembre 26 de 2019

# Sistema finanziario



# Las principales cifras así lo demuestran, contamos con un sistema financiero con crecimientos positivos y que preserva su solidez



Activos

\$1,861.8 b

+8.5%



Utilidades  
acumuladas

\$58.7 b

- Establecimientos de crédito \$7.6 b
- IOE \$2 b
- Aseguradoras \$1.6 b
- AFPC \$762.6 mm
- Soc. prima media: \$106.2mm
- Fiduciarias \$406.2mm
- Intermediarios de valores \$67.4 mm
- Resto \$144.7 mm

Recursos de terceros  
administrados  
\$46 b



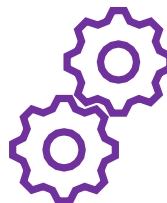
Índice de  
profundización

Activos/PIB

183.95%

Cartera/PIB

47.9%



Solvencia  
establecimientos  
de crédito

15.89%

+6.89 pp por encima del mínimo  
regulatorio



Liquidez EC  
206.2%

Más del **61%** 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.

# Estos resultados permiten la consolidación de un sistema financiero resiliente y confiable



**Somos un referente regional.**



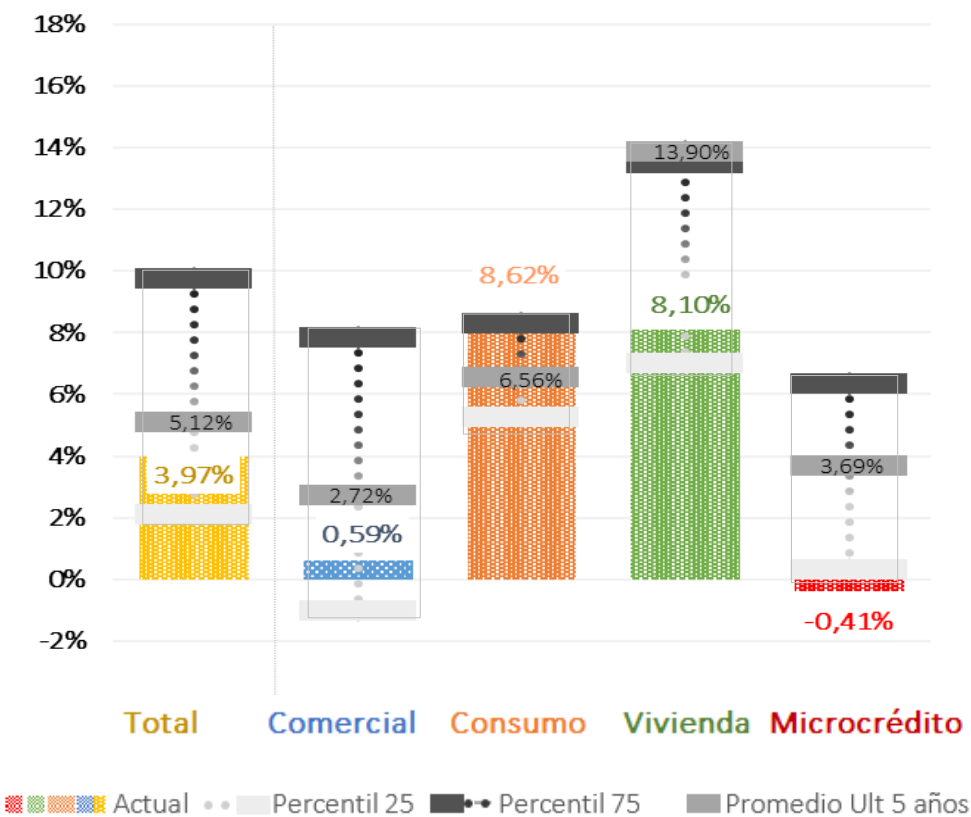
A person's hands are shown holding a credit card and typing on a laptop keyboard. The image is overlaid with a semi-transparent network of lines and dots, with several dollar signs (\$) placed at various points within the network. The word "Cartera" is written in a large, white, sans-serif font on the left side of the image.

# Cartera

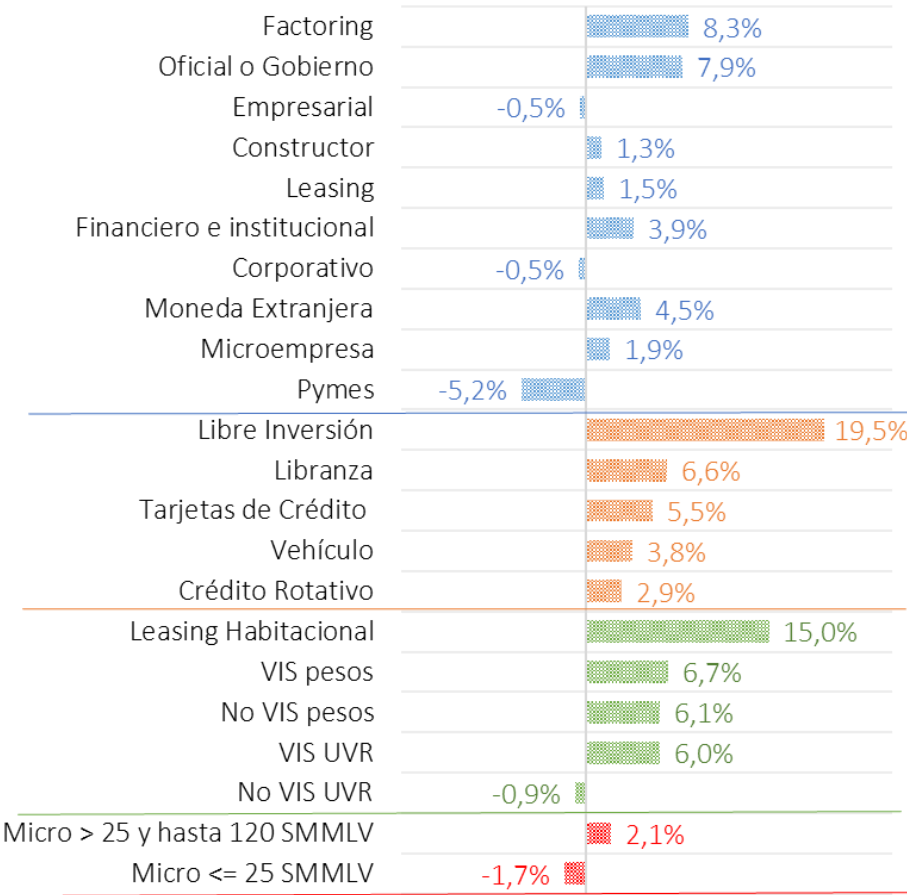
# La cartera de créditos crece positivamente aunque con rezagos en comercial y microcrédito

Cartera bruta - Crecimiento real anual a julio 2019

Por modalidad



Por producto

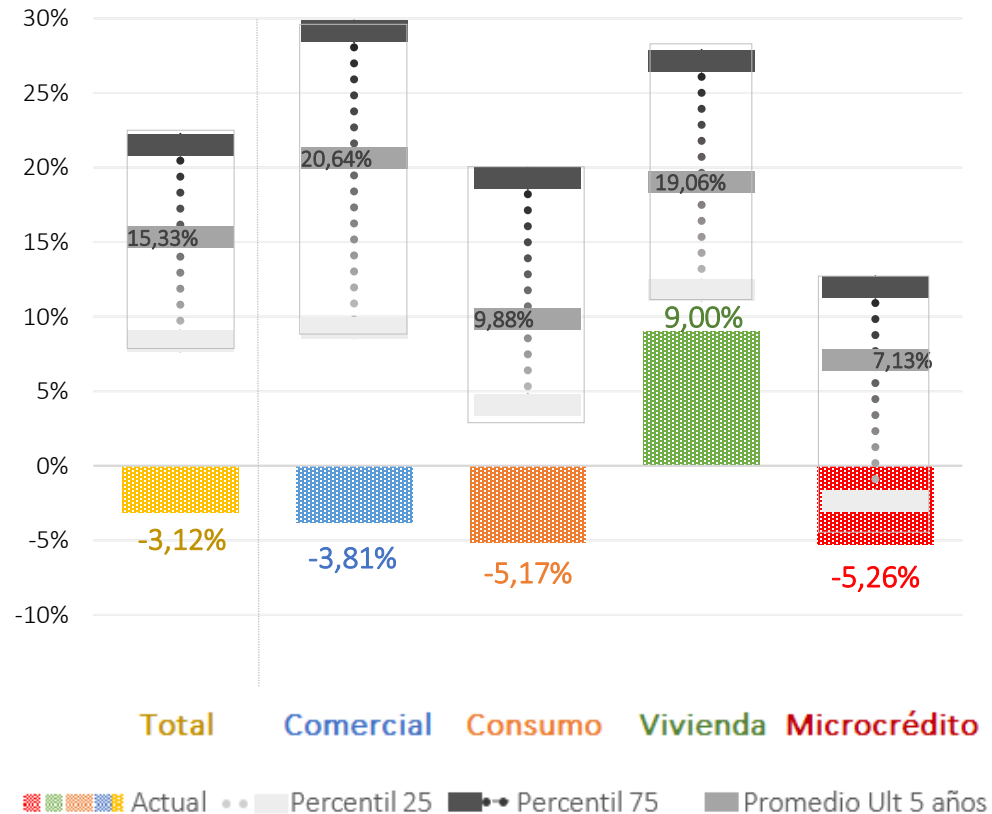


Fuente: SFC.

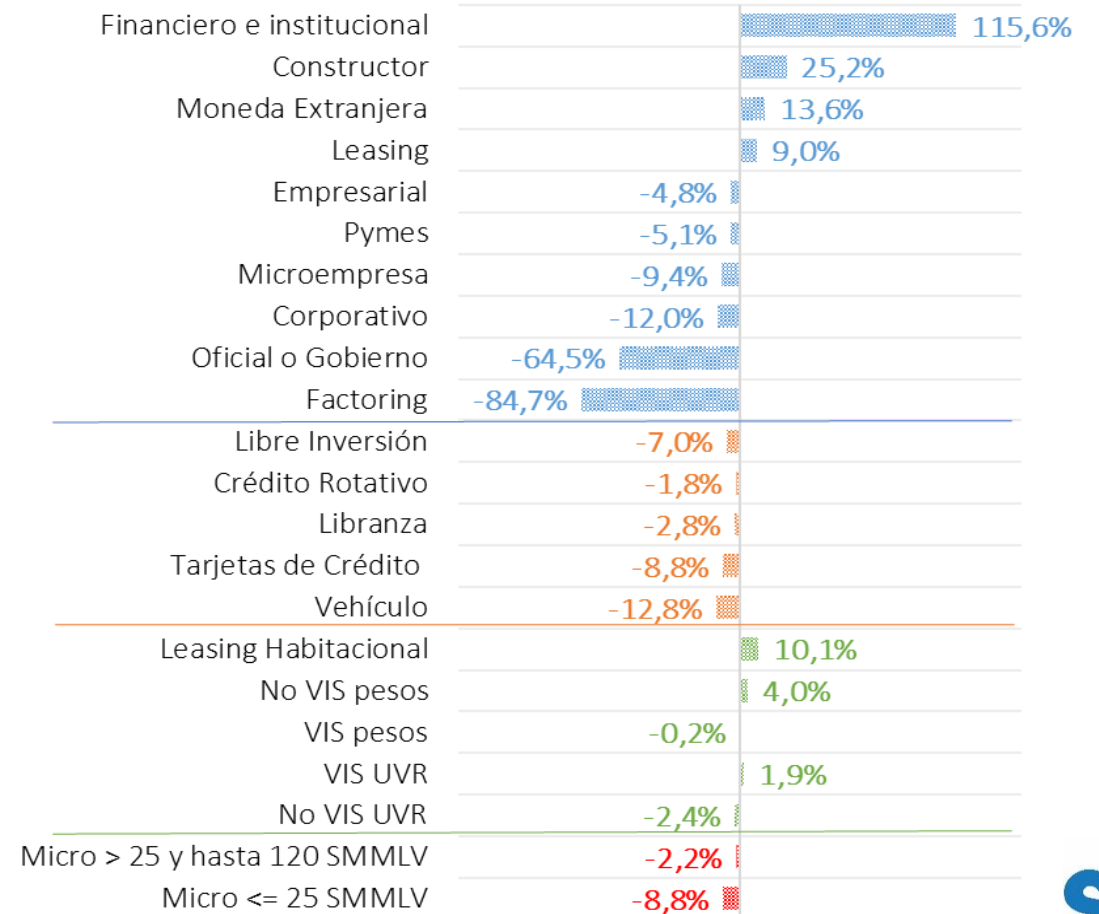
# La reducción de la cartera vencida y de deterioros focalizados son el resultado de la gestión de las entidades

## Cartera vencida - Crecimiento real anual a julio 2019

### Por modalidad



### Por producto



# Cartera regional: con un saldo cercano a los \$15.9 billones, el eje cafetero concentra el 3.3% de la cartera del sistema

## Cartera total Eje Cafetero



**\$7.2 billones**

El saldo de cartera de Risaralda

**95.5%**

De ese total está colocado en el área metropolitana\*

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

## Participación por modalidad

Comercial



39.1%

Consumo



37.9%

Vivienda



19.6%

Microcrédito



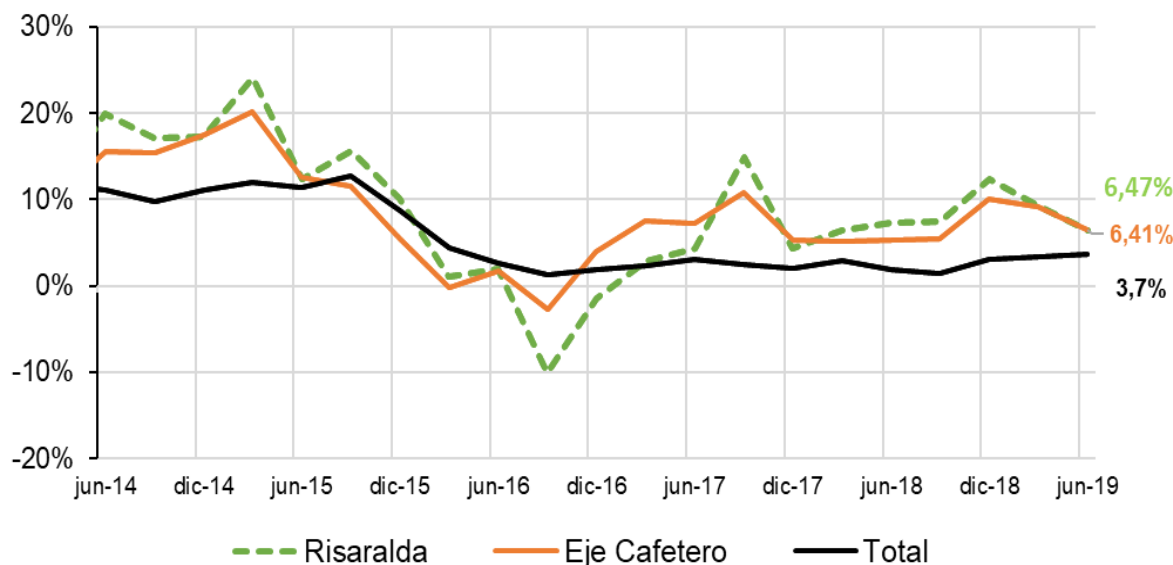
3.3%

\*Área metropolitana comprende los municipios de Pereira, Dosquebradas y La Virginia



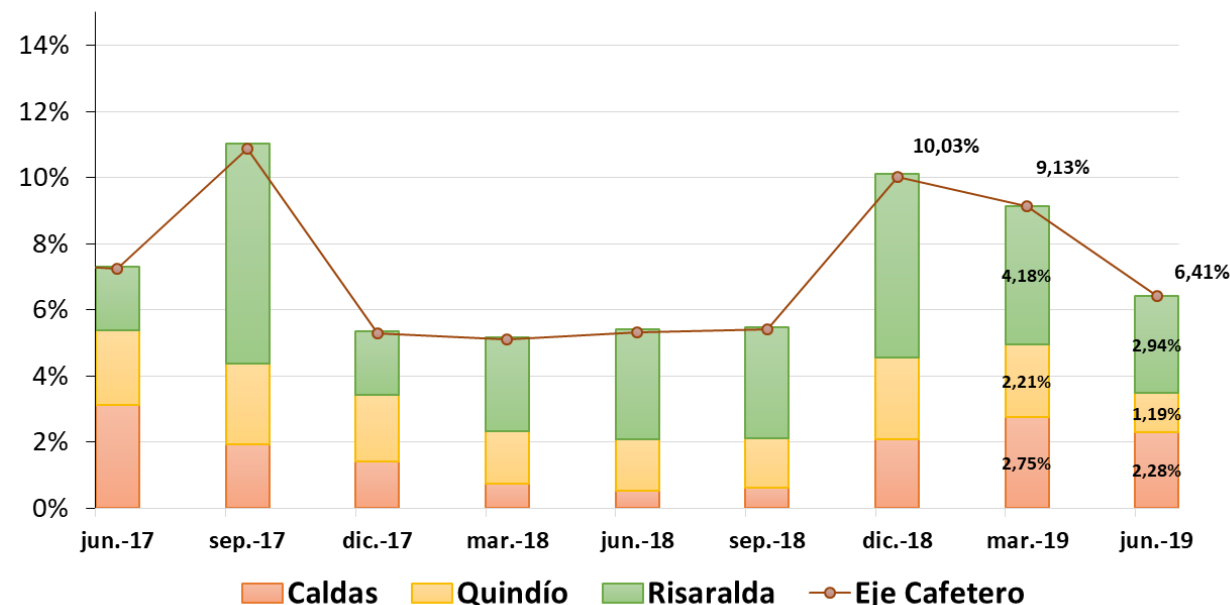
# Aunque la cartera del Eje cafetero y Risaralda crece por encima del total nacional, en 2019 se evidencia una desaceleración

Evolución cartera total vs Eje Cafetero  
(Real anual)



Fuente: SFC.

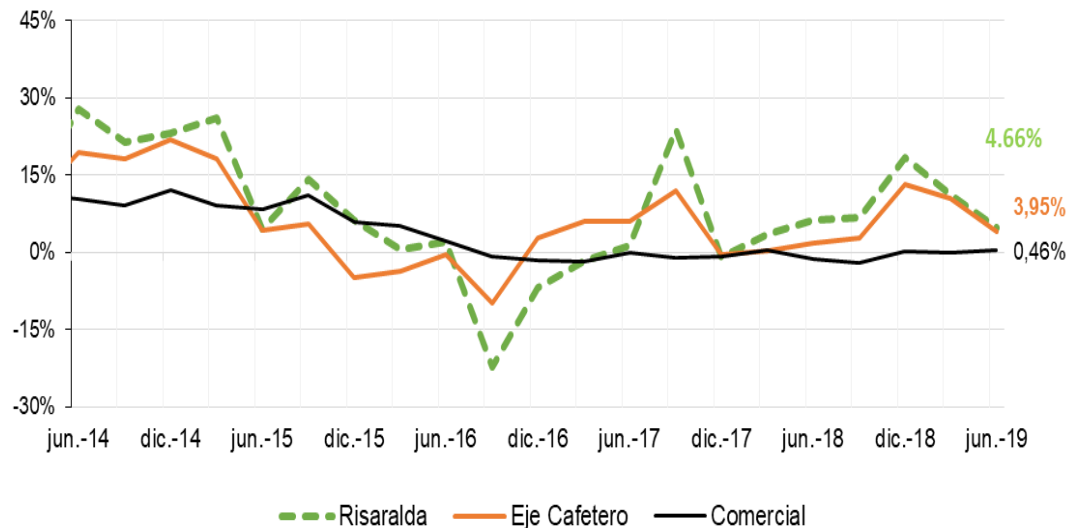
Contribución al crecimiento por departamento



- ✓ Este comportamiento se explicaría por las **menores contribuciones** a la tasa de crecimiento, especialmente de Risaralda y Caldas.
- ✓ El menor crecimiento de la cartera de Risaralda se explica principalmente por **comercial y vivienda**.

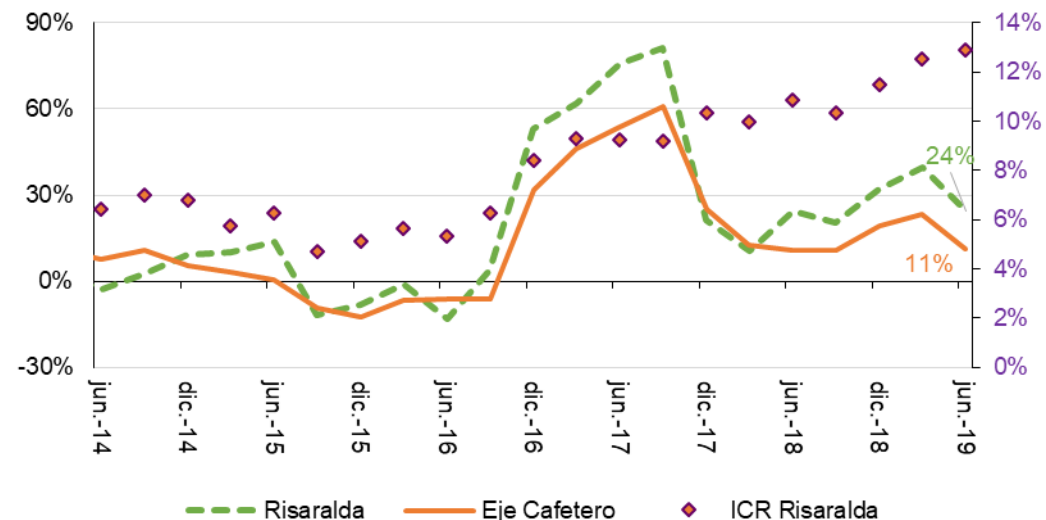
# La cartera comercial en Risaralda presenta un menor dinamismo al igual que en la región

Evolución cartera comercial Eje Cafetero  
(Crecimiento real anual)



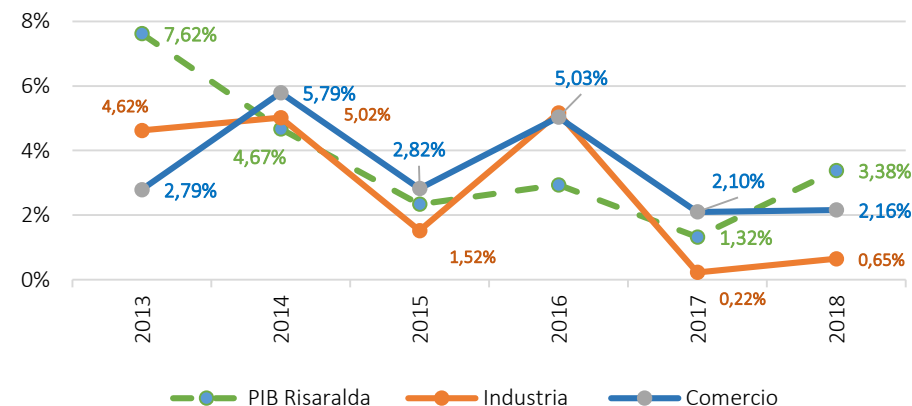
Fuente: SFC.

Evolución cartera comercial riesgosa Eje Cafetero  
(Crecimiento real anual, ICR eje derecho)



Fuente: SFC.

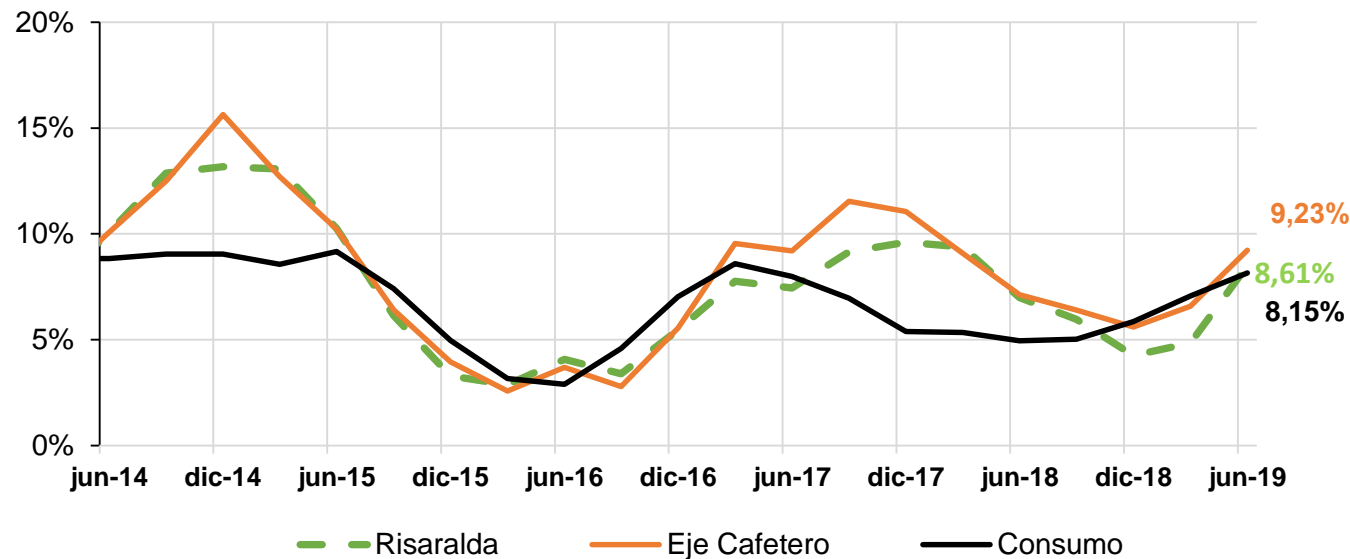
- ✓ A pesar de la desaceleración del cartera comercial en el Eje Cafetero, esta modalidad creció con mayor fuerza en Risaralda.
- ✓ El incremento del indicador de riesgo en la modalidad comercial podría asociarse al menor comportamiento de sectores como industria y comercio.



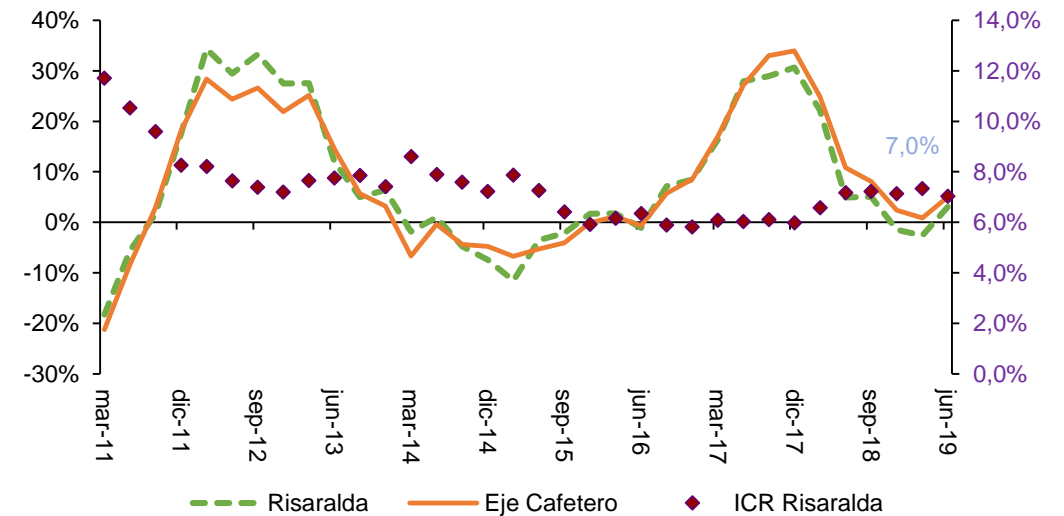
Fuente: DANE

# La cartera de consumo es la modalidad que crece con mayor fuerza, incluso a ritmos superiores de la tasa nacional

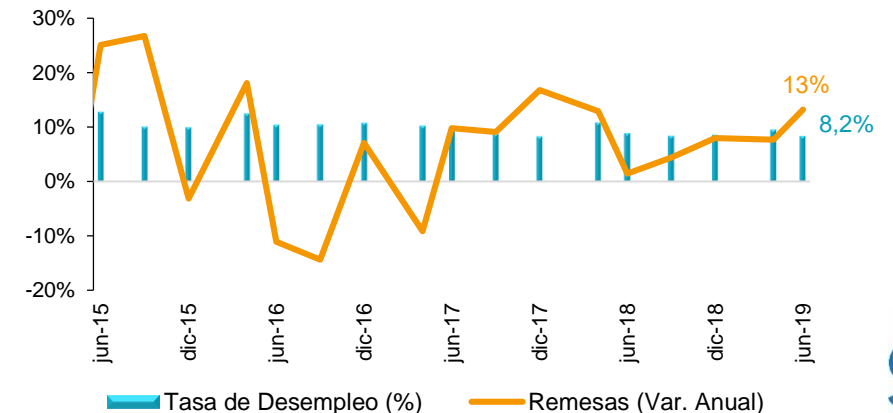
Evolución Cartera de Consumo Eje Cafetero  
(Crec. Real Anual)



Evolución Cartera Riesgosa Consumo Eje Cafetero  
(Crec. Real Anual)

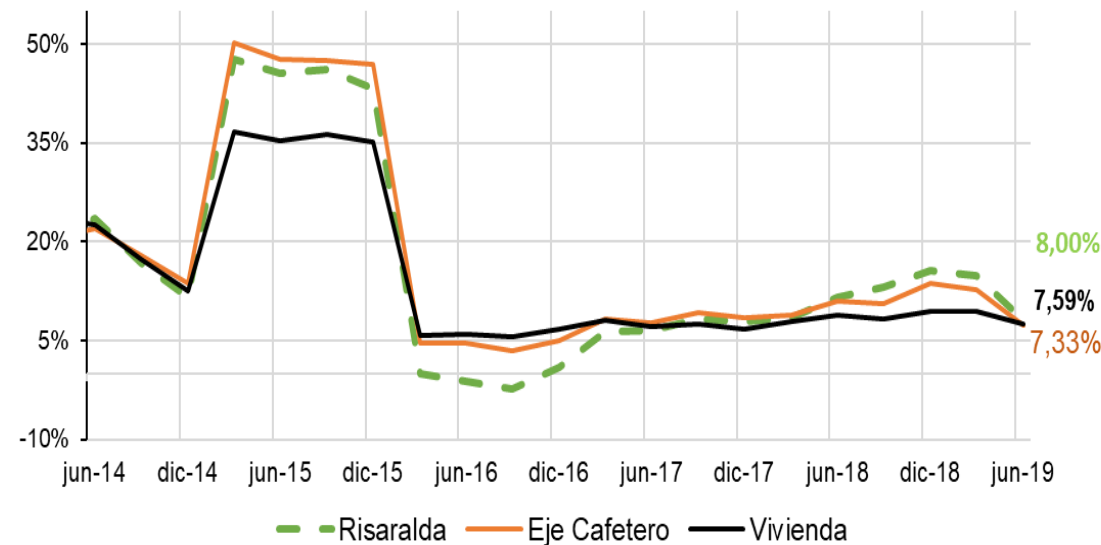


- ✓ El desempeño de la cartera de consumo en Risaralda podría explicarse por las **favorables tasas de desempleo** (8.2% vs 10.9% del país) y por el incremento de las **remesas** que, a junio de 2019, registraron una variación anual de 13%.
- ✓ Esta situación se traduce en los **favorables** indicadores de calidad por riesgo para este segmento en el departamento.



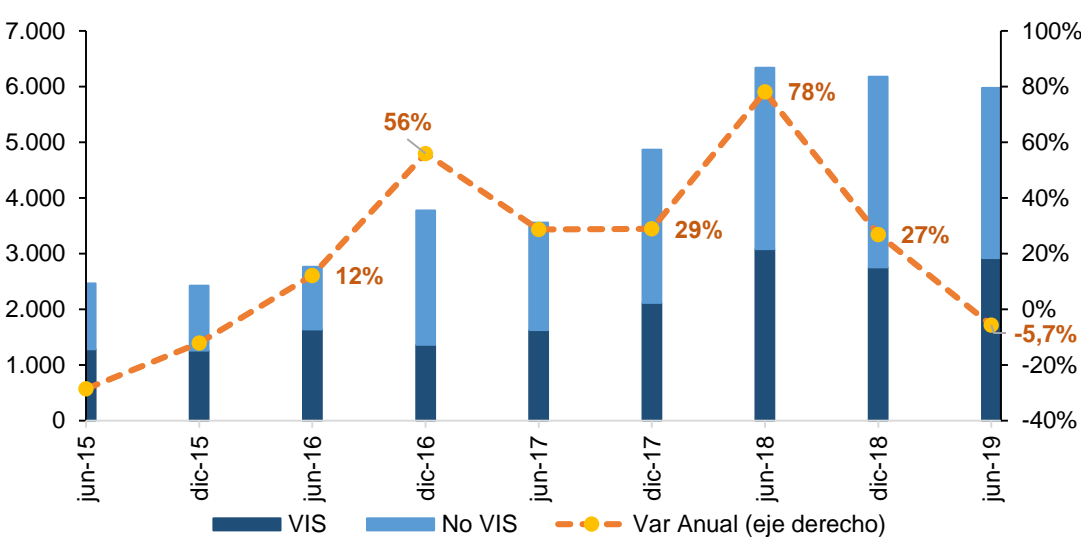
# Desde finales de 2018 se evidencia un menor crecimiento de la cartera de vivienda

Evolución cartera de vivienda Eje Cafetero  
(Real anual)



Fuente: SFC.

Ventas de vivienda nueva en Risaralda  
(No. de unidades, variación anual eje izquierdo)

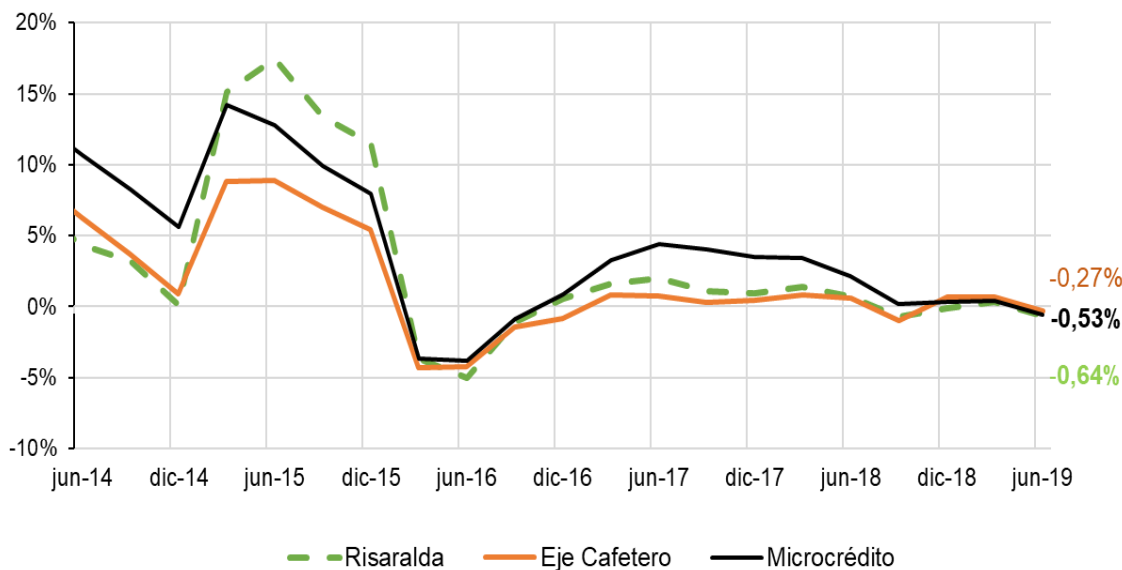


Fuente: CAMACOL

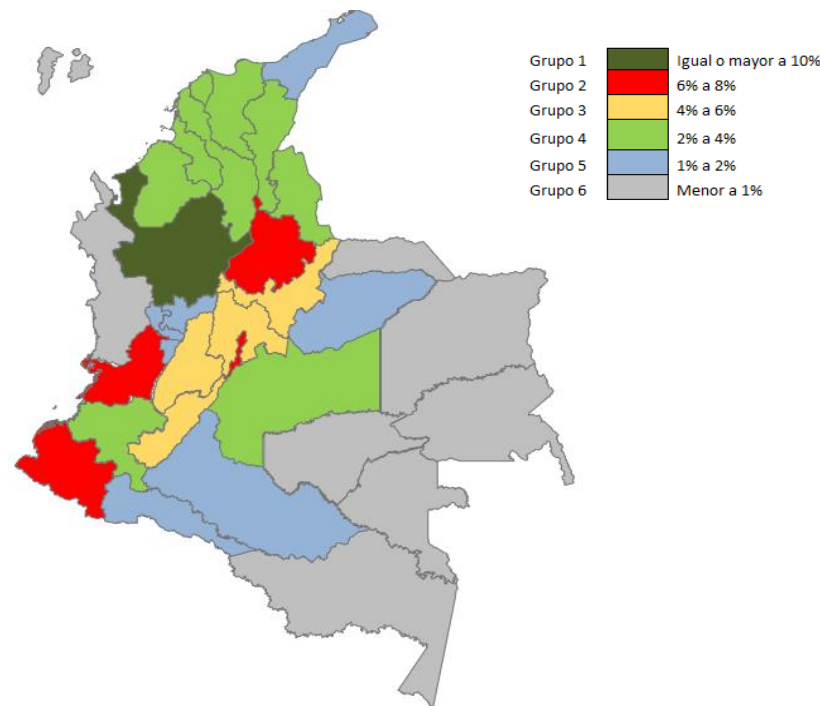
- ✓ La cartera de vivienda en Risaralda registró un crecimiento de 8.0%, este menor crecimiento coincide con el débil comportamiento de las ventas de vivienda nueva en el departamento, las cuales registraron una caída de 5,7% a junio de 2019, especialmente en el segmento No Vis (↓6,3%).
- ✓ El indicador de cartera riesgosa (4,1%) para esta cartera es el más bajo entre las demás modalidades.

# Aunque desde mediados de 2016 el microcrédito viene recuperándose, su dinamismo es aún muy bajo, especialmente a nivel regional

Evolución Cartera de Microcrédito Eje Cafetero



Distribución regional de desembolsos de microcrédito



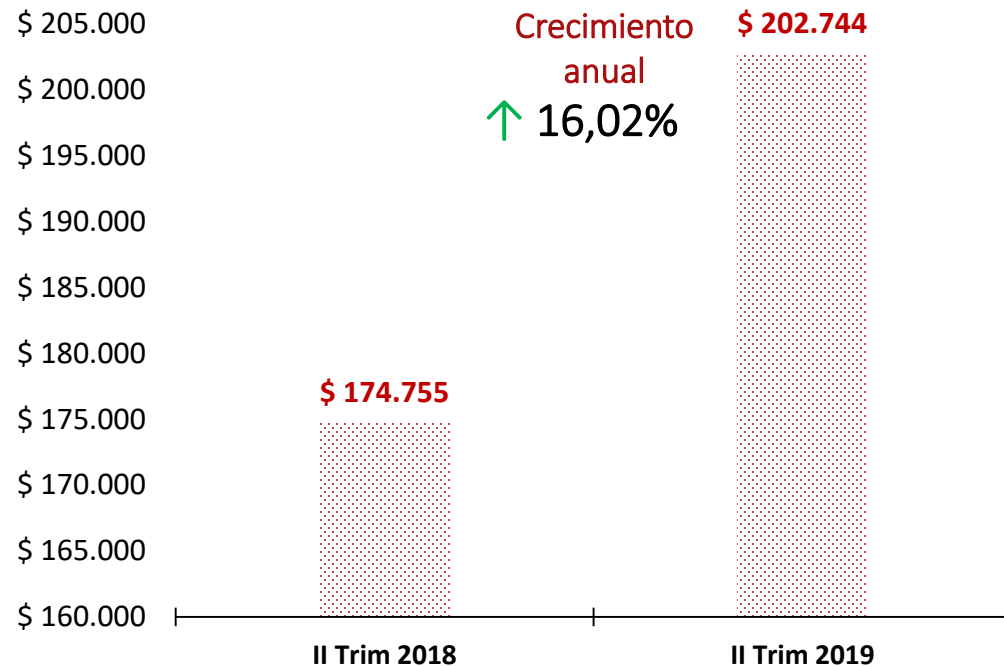
- ✓ A junio de 2019 la creación de nuevas empresas de personas naturales\* registró un incremento anual de 7,6%, nivel inferior al alcanzado para el mismo trimestre de 2018, cuando presentó una tasa de 19,6%.
- ✓ **Reto:** a nivel nacional el número y monto de colocaciones de microcrédito está concentrado en ciudades y aglomeraciones.

\*Reporte de Inversión Empresarial II trimestre de 2019



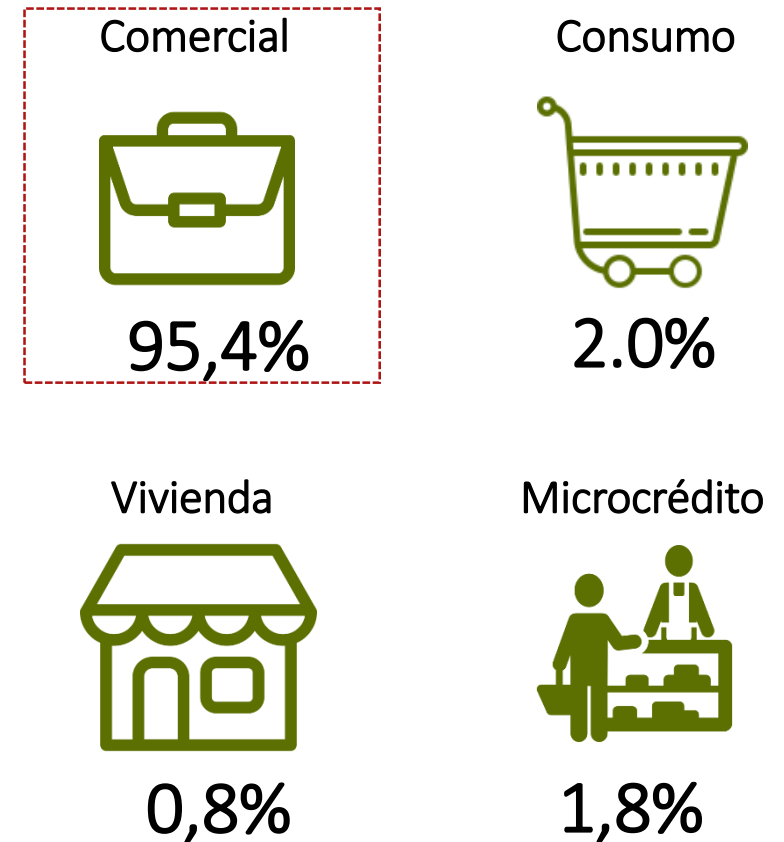
# ¿Cómo se financian las Mipymes en Risaralda? \*

Monto de la cartera (\$ millones de pesos)



Fuente: SFC, Cámara de Comercio de Pereira

Participación por modalidad



De las 36 mil Mipymes estudiadas tan solo el 7% se financia con el sistema financiero\*.

\* Entidades vigiladas por la SFC. Puede existir otra fuente de financiación como lo es el sector cooperativo o las ONG no vigiladas

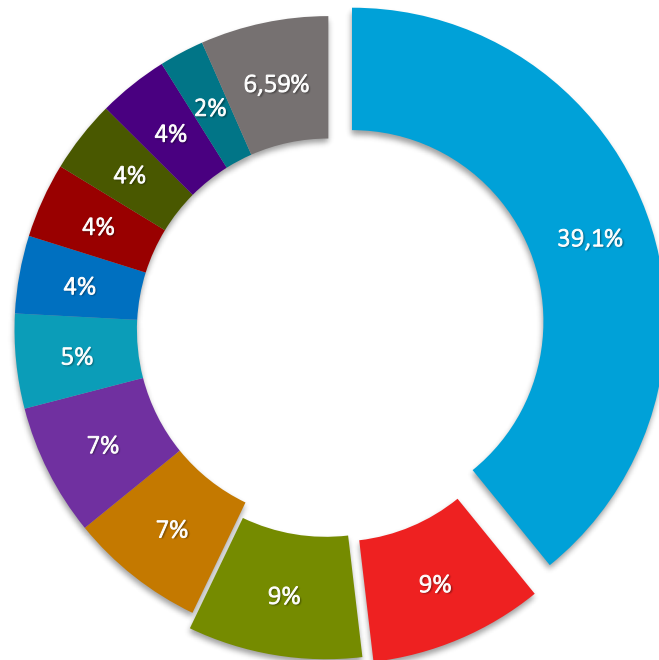
Fuente: SFC, Cámara de Comercio de Pereira

Nota 1: Ejercicio realizado gracias a la base de datos de Nits Mipymes suministrada por la Cámara de Comercio de Pereira con corte Agosto de 2019 , para que fuera cruzada con la información que reposa en la SFC

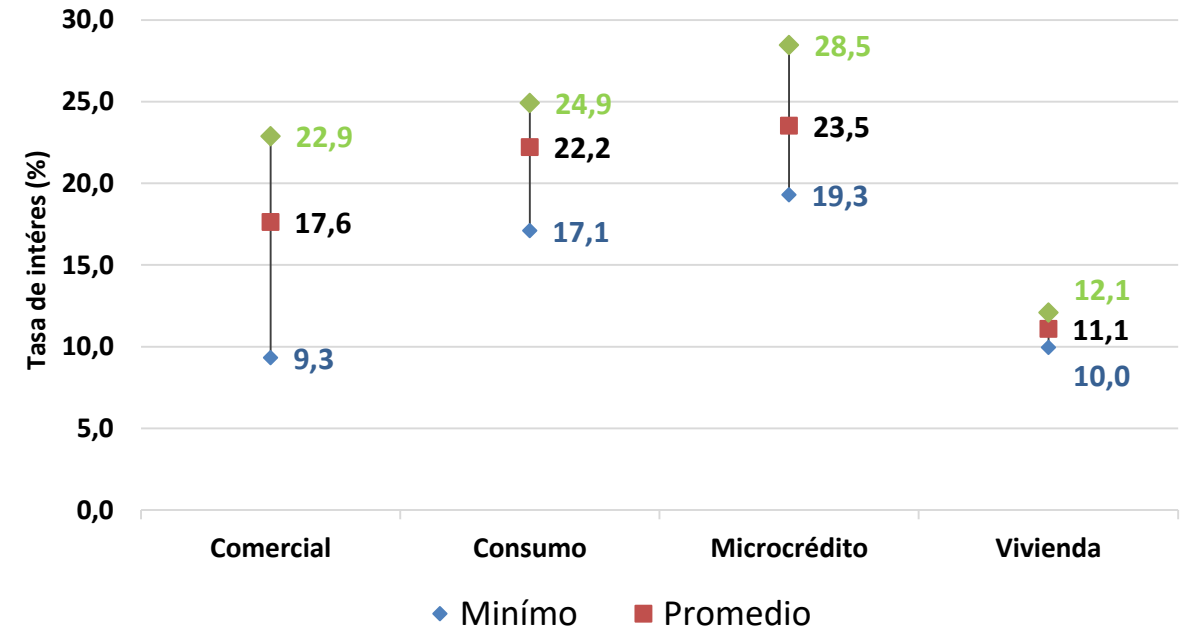
# ¿Cómo se financian las Mipymes en Risaralda? \*

Participación de la cartera por sector económico (%)

- Comercio
- Actividades inmobiliarias
- Manufacturas
- Agricultura
- Construcción
- Servicios administrativos y de apoyo
- Actividades profesionales
- Transporte
- Alojamiento y de servicio de comidas
- Atención de la salud humana
- Información y comunicaciones
- Otras



Tasa de interés promedio de las Pymes



Las cuatro principales actividades del departamento, concentran el 64% de las colocaciones de la cartera Pymes.

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

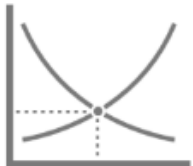
## Determinantes de desarrollo de las Pyme



### Macroeconómicos

Susceptibles al ciclo económico

- \* Cerca del 48% del PIB es generado por Pymes
- \* 81% del empleo formal



### 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

## Proporción de empresarios que consideran muy importante o poco importante las siguientes políticas de desarrollo empresarial





# Inclusión financiera





# El 100% de los municipios cuenta con presencia financiera. Indicadores de cobertura relativos nos muestran bien posicionados



6,341

Oficinas a nivel nacional

75%

Activos



142,016

Corresponsales a nivel nacional

## Cobertura en Risaralda



2.4%

Del Total

155

Oficinas a nivel nacional



1.2%

Del Total

1,734

Corresponsales a nivel nacional

## Cobertura en Risaralda corresponsales



15%

Propios

85%

Tercerizados

77%  
Activos



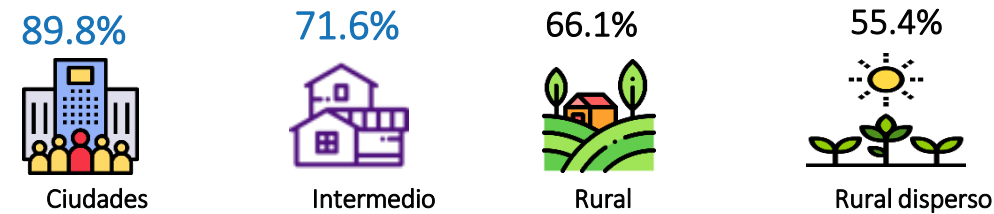


# En Colombia el indicador de inclusión financiera ha venido creciendo y en Risaralda es aún mayor

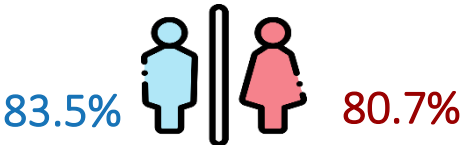
## Indicador de inclusión financiera



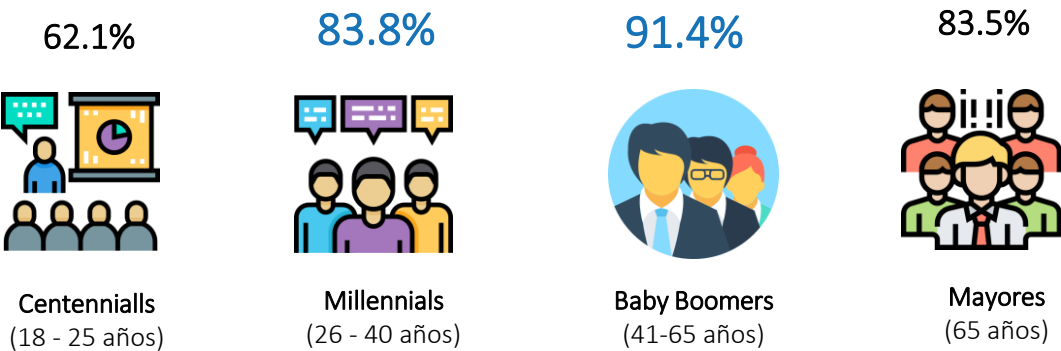
## Por ruralidad



## Por género



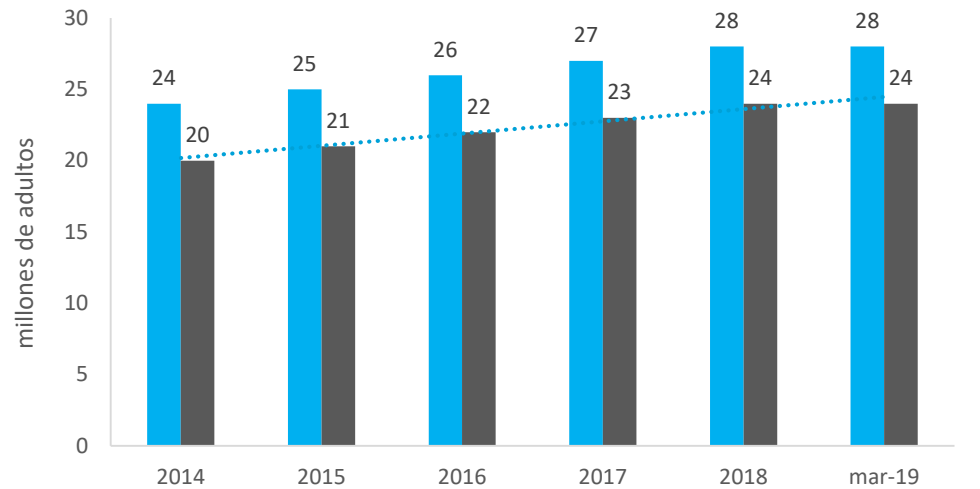
## Por edad



Fuente: Información de Banca de las Oportunidades a marzo de 2019.

# El uso sigue siendo un reto: si bien el acceso a productos financieros ha aumentado en la utilización aún no

## Número de adultos con productos y productos activos



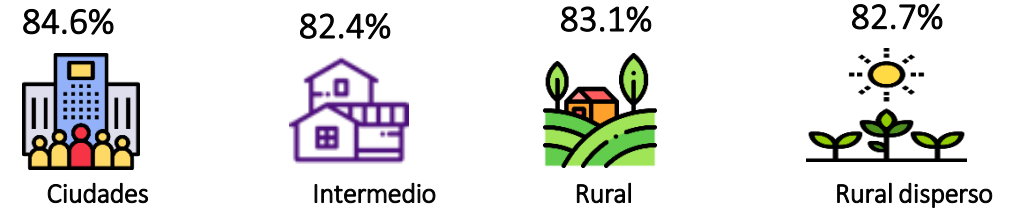
■ Número de adultos con algún producto ■ Número de adultos con algún producto activo/vigente

**Indicador con actividad:** el indicador de inclusión financiera de productos activos y/o vigentes fue del **69,2%**.

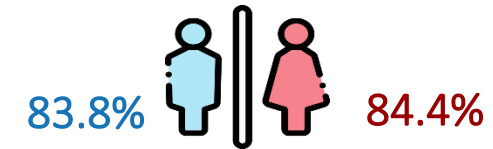
**Nivel de uso:** la proporción de adultos con algún producto activo sobre los adultos con productos alcanzó el **84,1%**.

**Nivel de uso Risaralda:** **82,2%**.

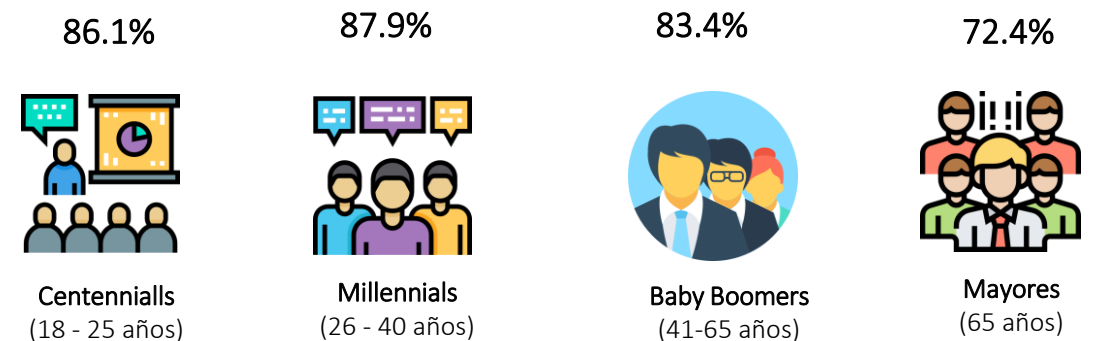
## Uso por ruralidad



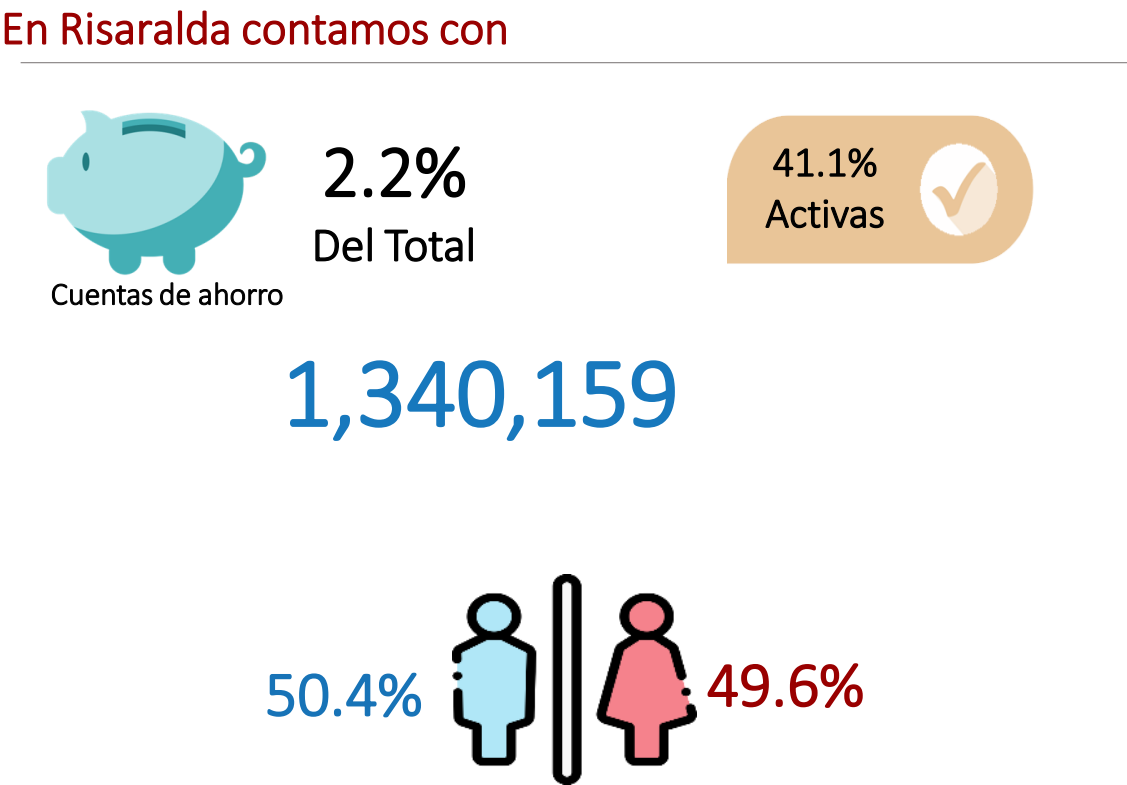
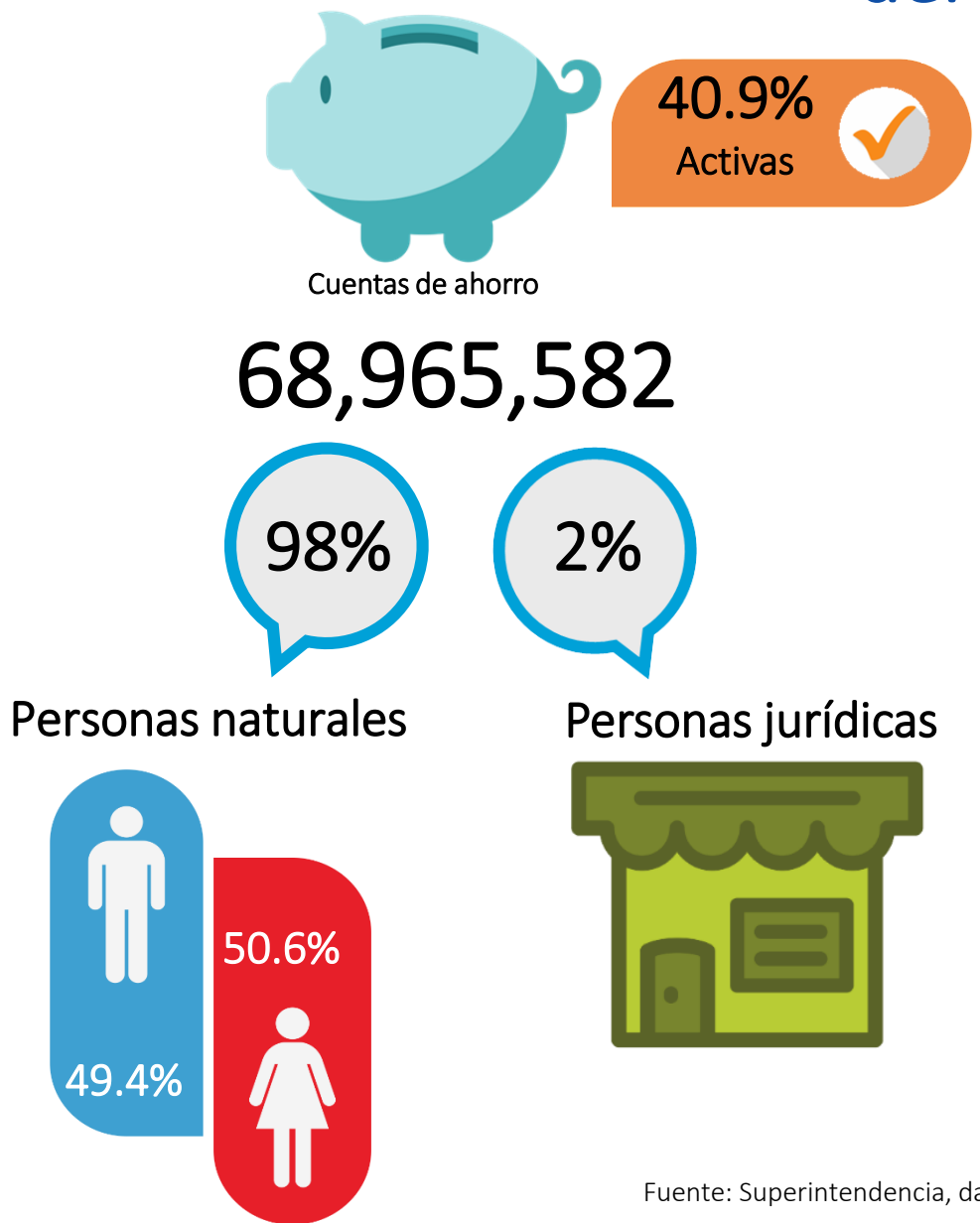
## Uso por género



## Uso por edad

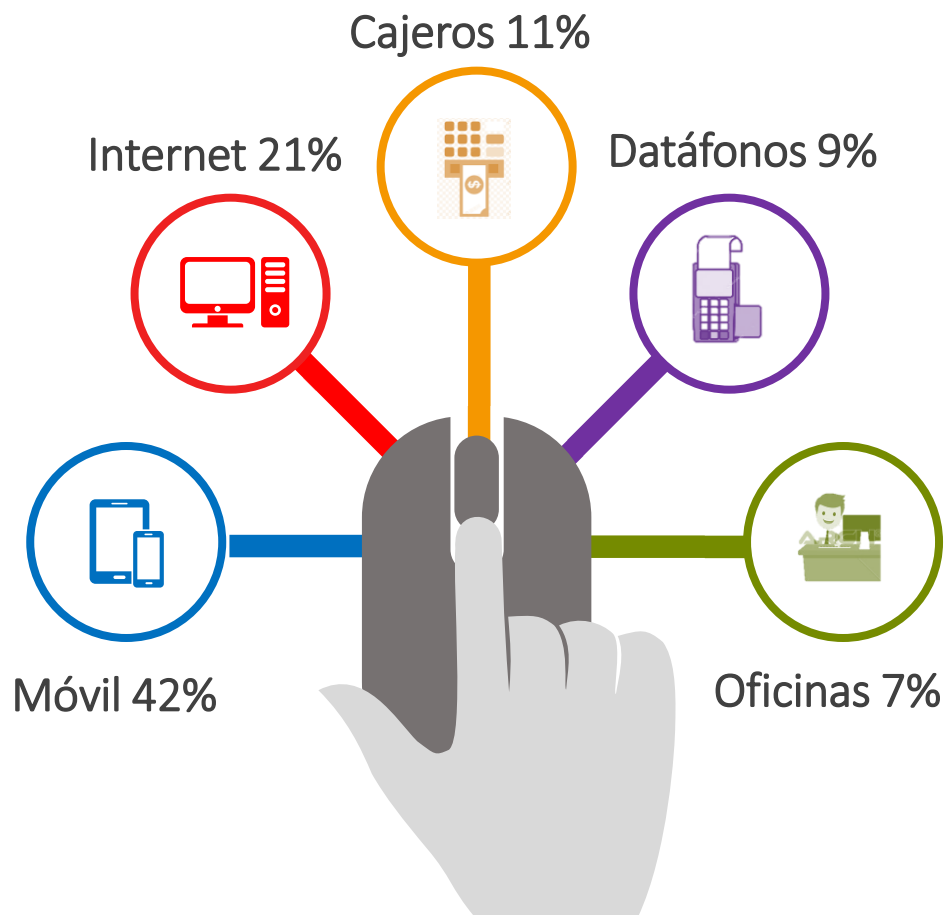


# Sin embargo, el uso activo de cuentas de ahorro de Risaralda es superior al del total nacional

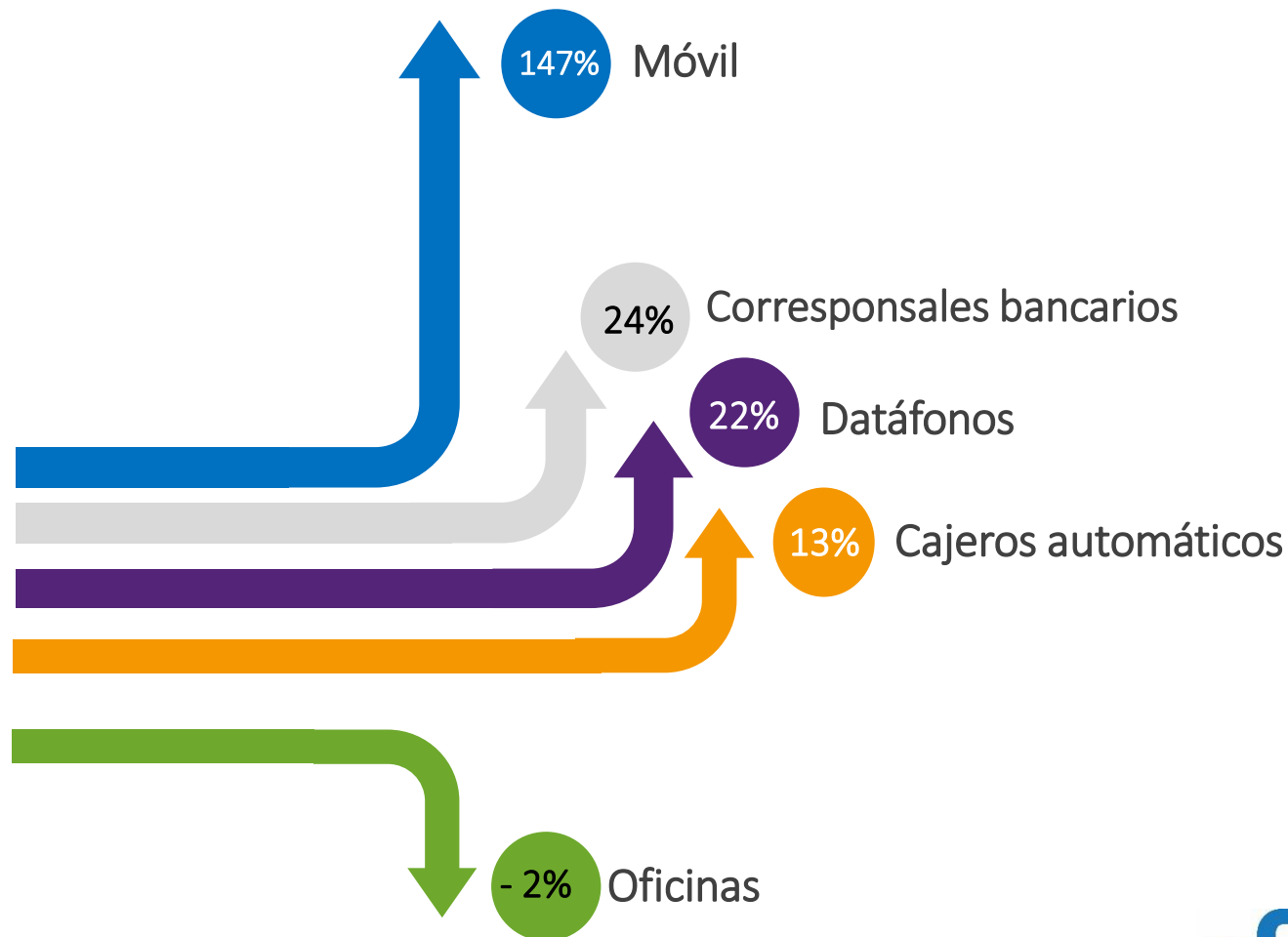


# La transformación también se evidencia en la forma como el consumidor usa los productos

## % Participación del canal



## % Crecimiento del canal en los últimos 12 meses



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, Informe de Operaciones- primer semestre de 2019

# Los retos ...





# Si bien hemos alcanzado importantes logros, aún tenemos retos por resolver

## Cerrar la brecha urbano-rural

- Fortalecimiento/evolución del corresponsal bancario a corresponsal financiero digital
- Diseño de productos adecuados para las pequeñas y medianas empresas (microfinanzas, crowdfunding)

## Cerrar brechas entre acceso y uso de servicios financieros

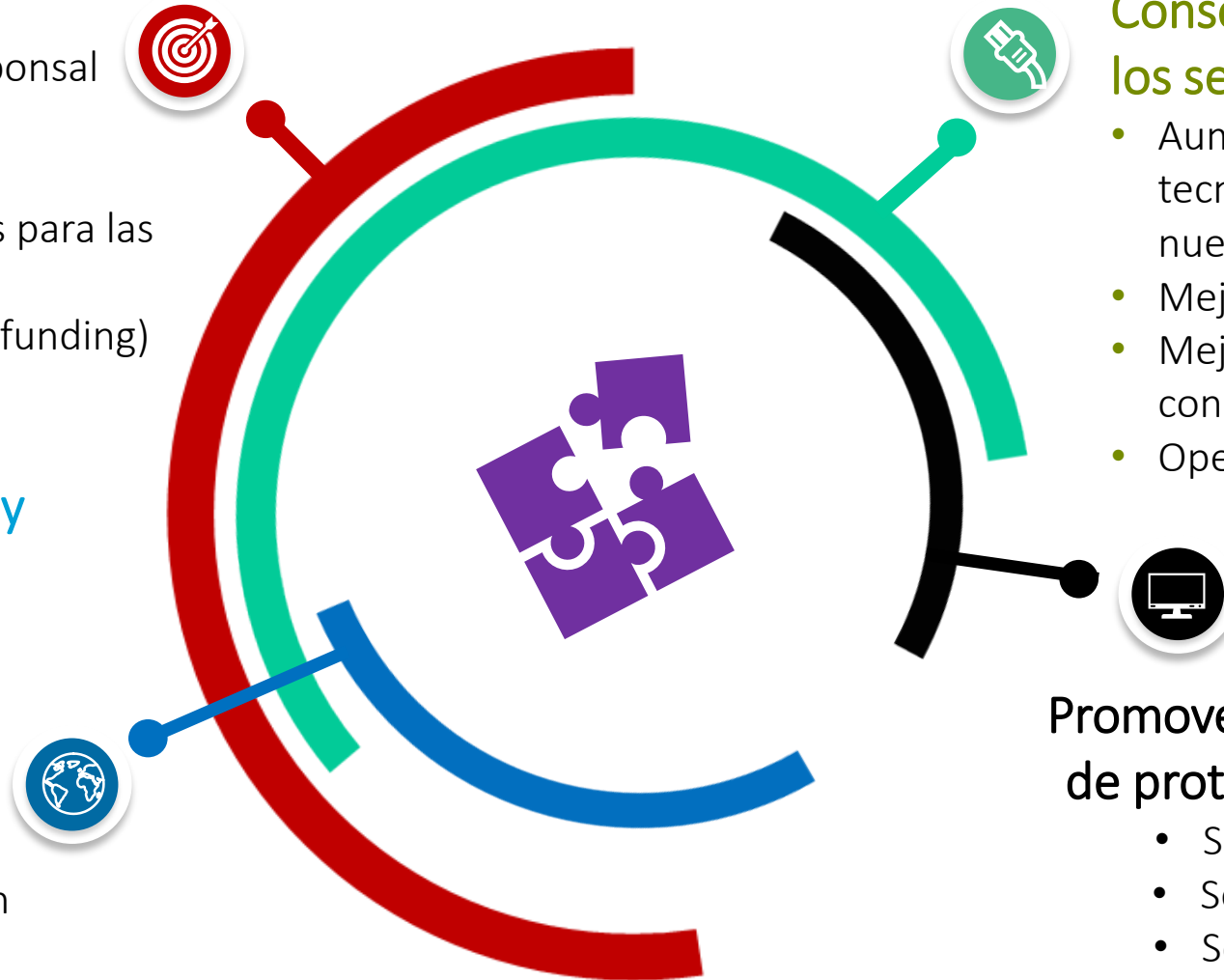
- Mejorar la pertinencia de los productos y servicios
- Ecosistema de pagos digitales
- Interoperabilidad
- Diseñar estrategias de educación financiera basadas en economía del comportamiento

## Consolidar la digitalización de los servicios financieros

- Aumentar las innovaciones tecnológicas para atraer a las nuevas generaciones al sistema
- Mejorar conectividad
- Mejorar la protección al consumidor digital
- Open Banking

## Promover el uso de productos de protección contra riesgos

- Seguros paramétricos
- Seguros por demanda
- Seguros colaborativos



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)