

Bogotá, Agosto 6 de 2020

El PAD como estrategia de transición hacia la reactivación

Jorge Castaño Gutiérrez

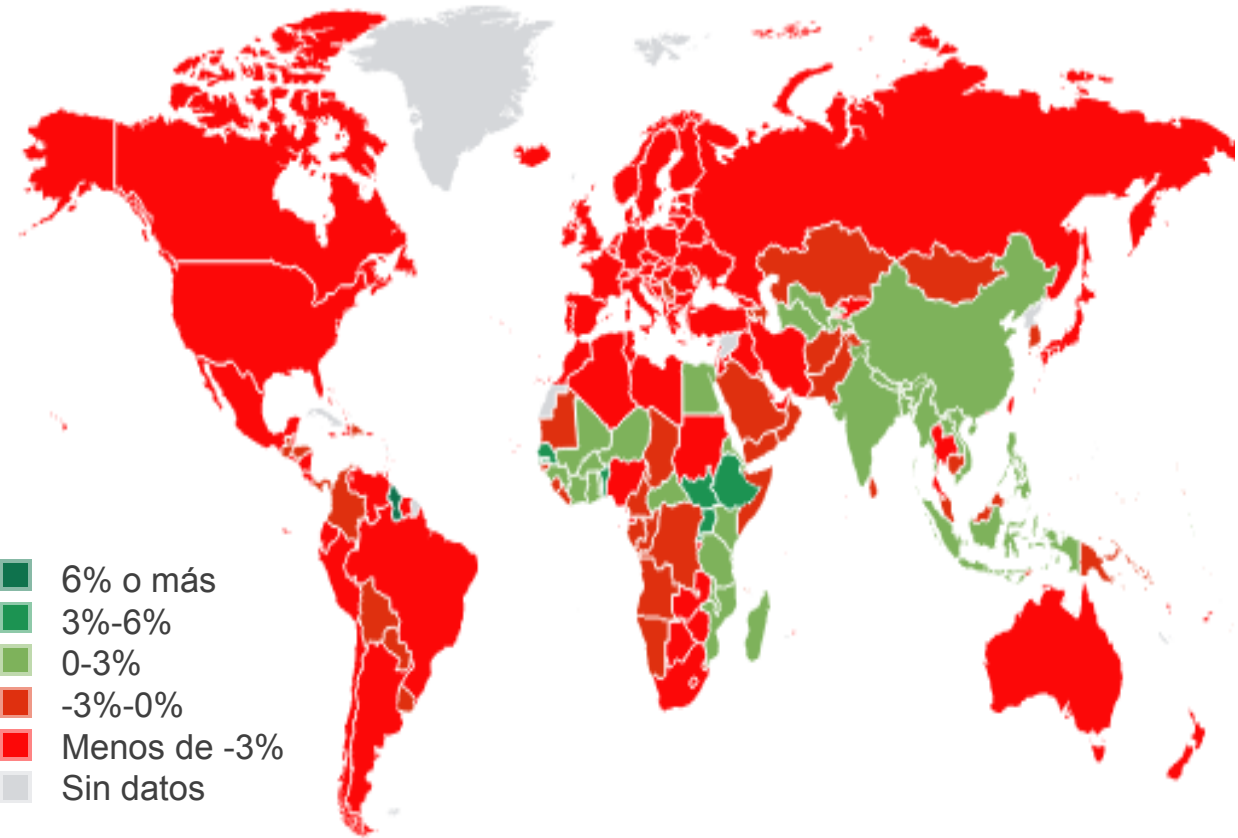
Superintendente Financiero

Herramientas para las crisis financieras y económicas de los deudores
Fundación Liborio Mejía

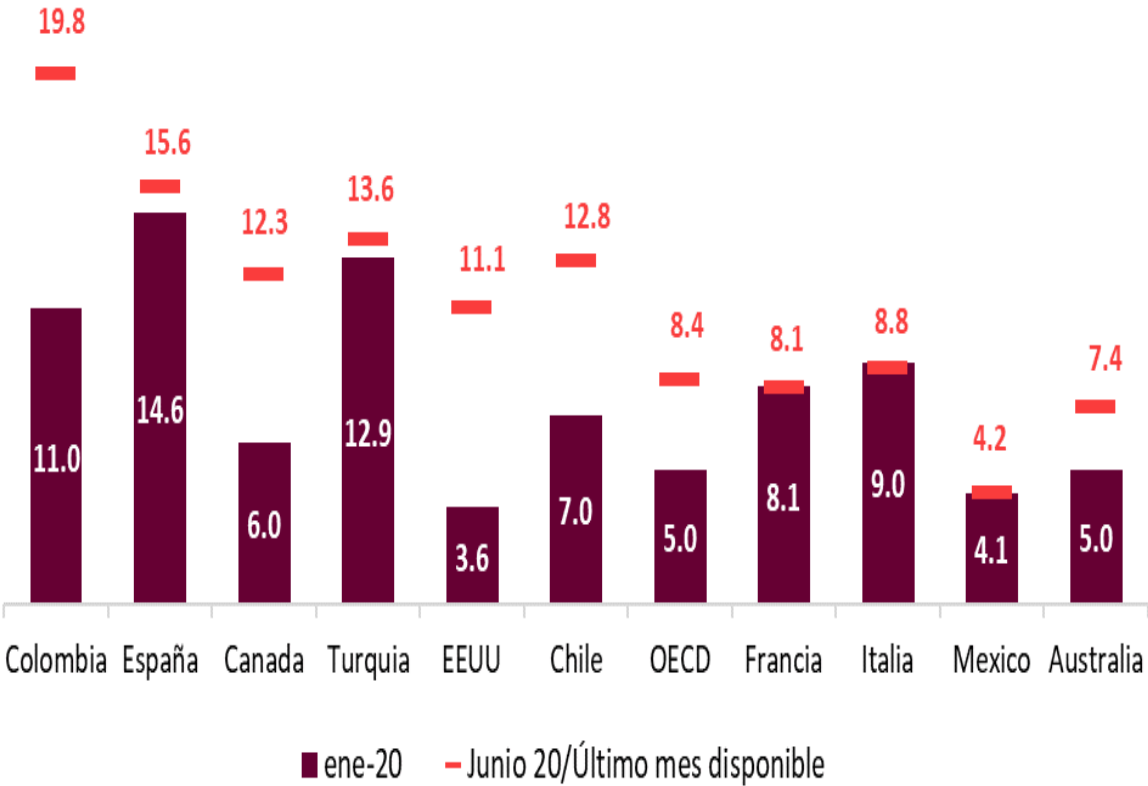
1. La coyuntura macroeconómica supone retos para todos los agentes

Nos enfrentamos a una crisis económica global sin precedentes

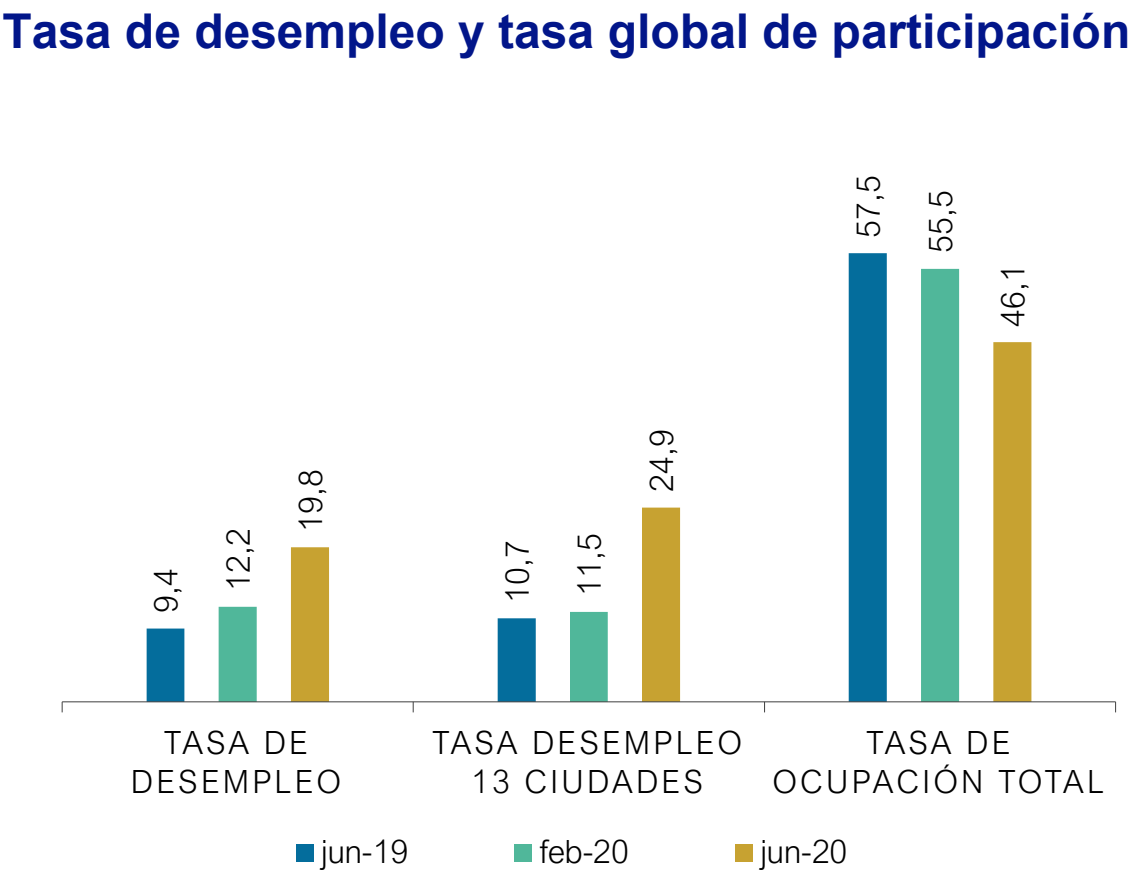
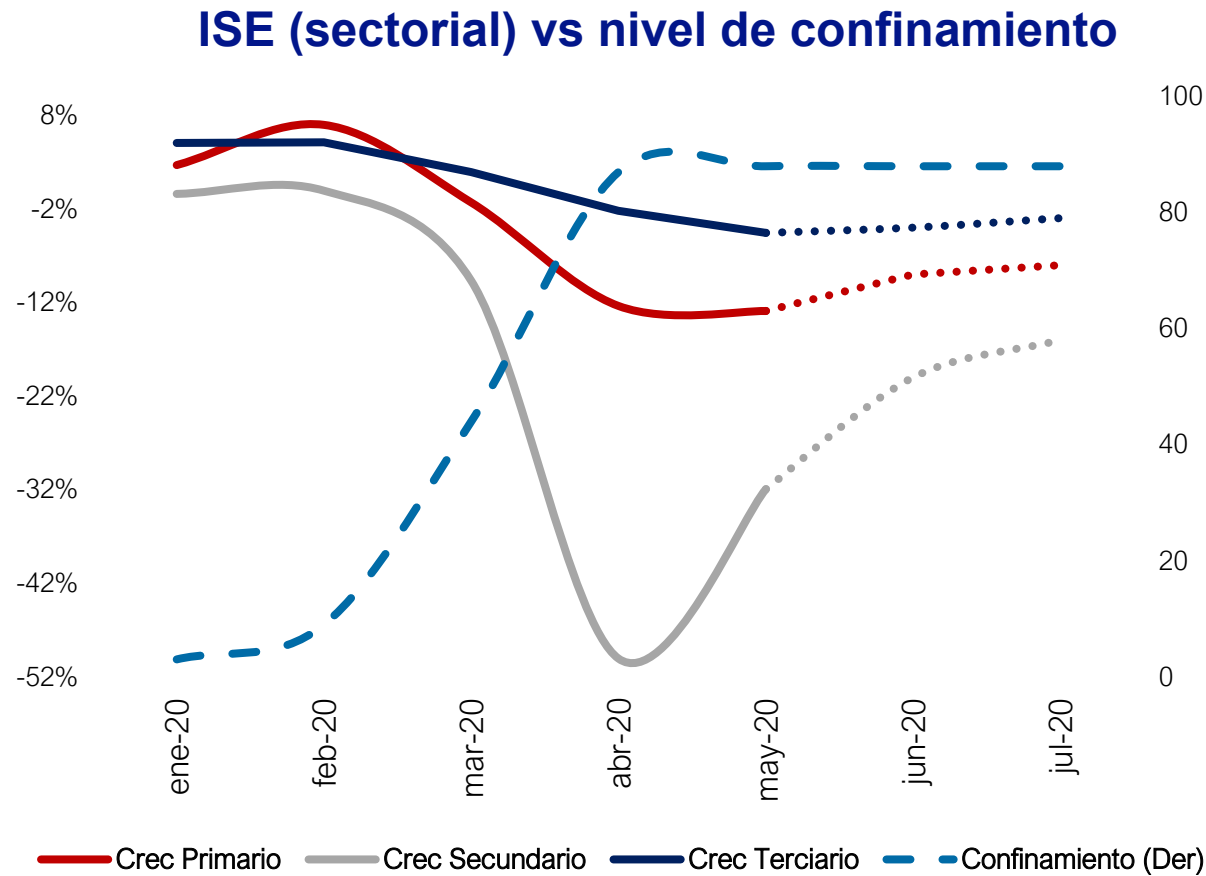
Proyecciones de crecimiento 2020 FMI
(comparativo global)



Tasas de desempleo países OECD
(muestra de países)



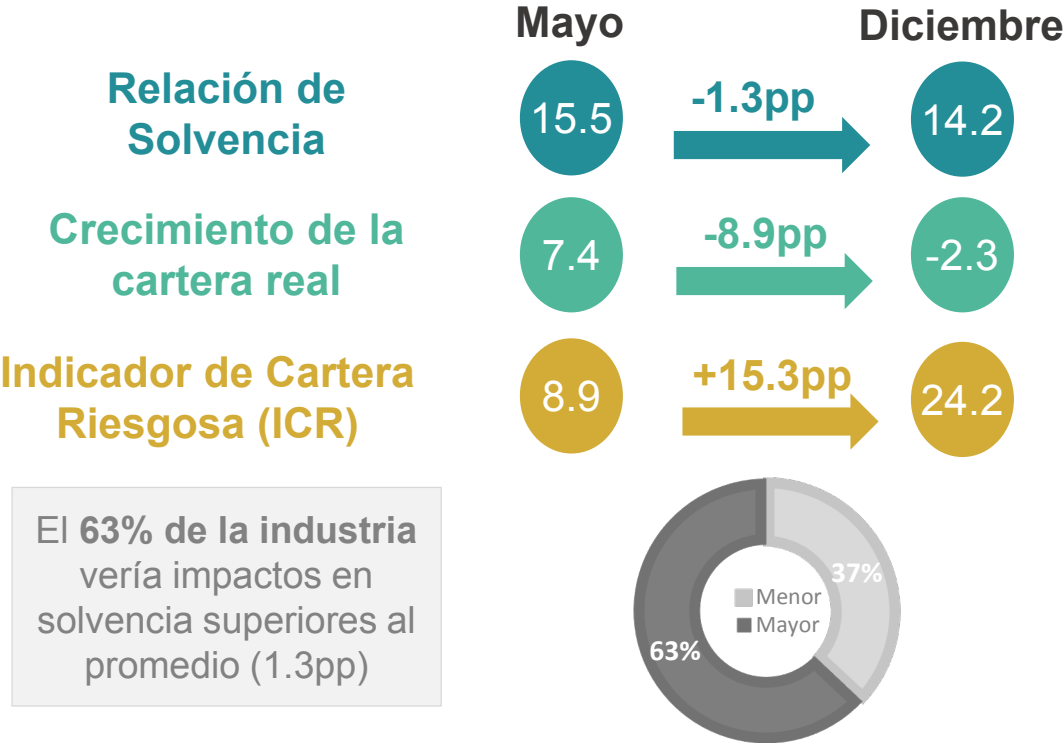
Las disrupciones a nivel sectorial producto del confinamiento demorarían por lo menos un año en revertirse



Las **mayores afectaciones** se han registrado en el **sector secundario** (construcción e industria) y **primario** (agricultura y minería). Esto ha redundado en **mayor desempleo** y una **pérdida de \$12 billones de ingresos laborales***.

Los establecimientos de crédito tienen la capacidad de absorber el choque pero no son inmunes a las afectaciones de la actividad económica

Pruebas de estrés establecimientos de crédito 2020* (Escenario adverso PIB -8.8%)



Impacto estimado en establecimientos de crédito a nivel global: Colombia vs benchmark

Variable	Europa	Atl. Norte	Colombia
Solvencia	Baja	Moderada	Moderada
ROE	Alta	Alta	Alta
Volatilidad	Moderada	Moderada	Moderada
Cartera en mora	Alta	Alta	Alta
Costos de fondeo	Moderada	Moderada	Moderada
Escala	Baja 0%-1%	Moderada 1%-3%	Alta 3% >

Los ejercicios de estrés de la SFC sugieren que **en el agregado, los establecimientos de crédito tendrán afectaciones** al cierre de 2020, las cuales se irán **moderando en 2021** conforme se consolide la reactivación económica.

2. Las medidas que hemos adoptado y sus efectos

La **respuesta de la SFC** frente a la coyuntura del COVID-19 se ha enfocado en tres aspectos

Derechos y deberes del consumidor financiero

1

Ahorradores

- Asegurar la **protección de los ahorros** de todos los depositantes (915.887 empresas y 28.3 millones de personas, aprox.). Los depósitos **han aumentado 25.3b entre el 20 de marzo al 31 de julio**.
- Garantizar que los depositantes puedan **hacer uso de su dinero**, cómo y cuándo ellos lo requieran (\$490 b).

2

Deudores

- Promover un entorno para que los deudores puedan redefinir las condiciones de sus créditos con **reglas especiales de protección en su favor**.
- **Mantener la oferta sostenible** de crédito a empresas y hogares en función de la **capacidad de pago** de los deudores.

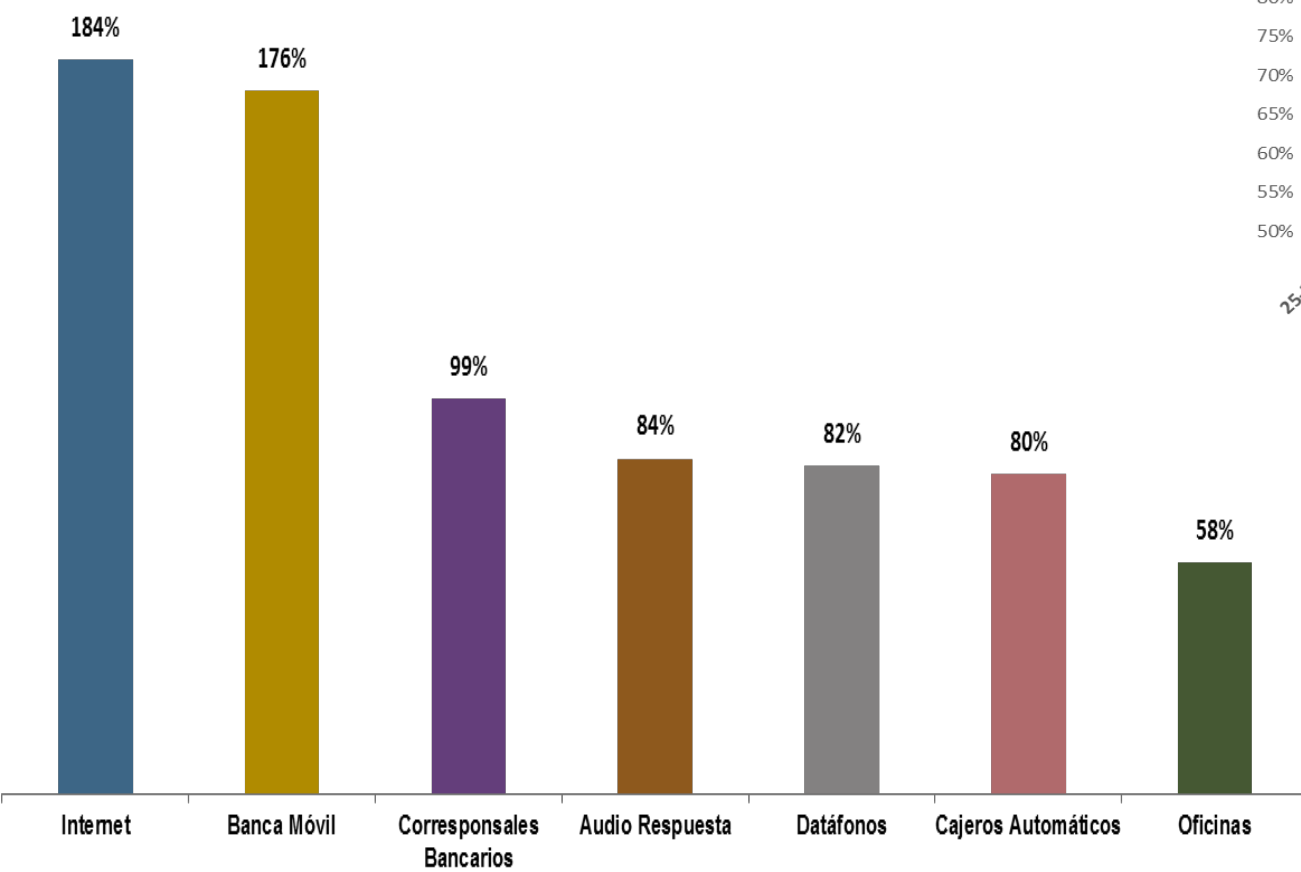
3

Preservar estabilidad en la actividad financiera

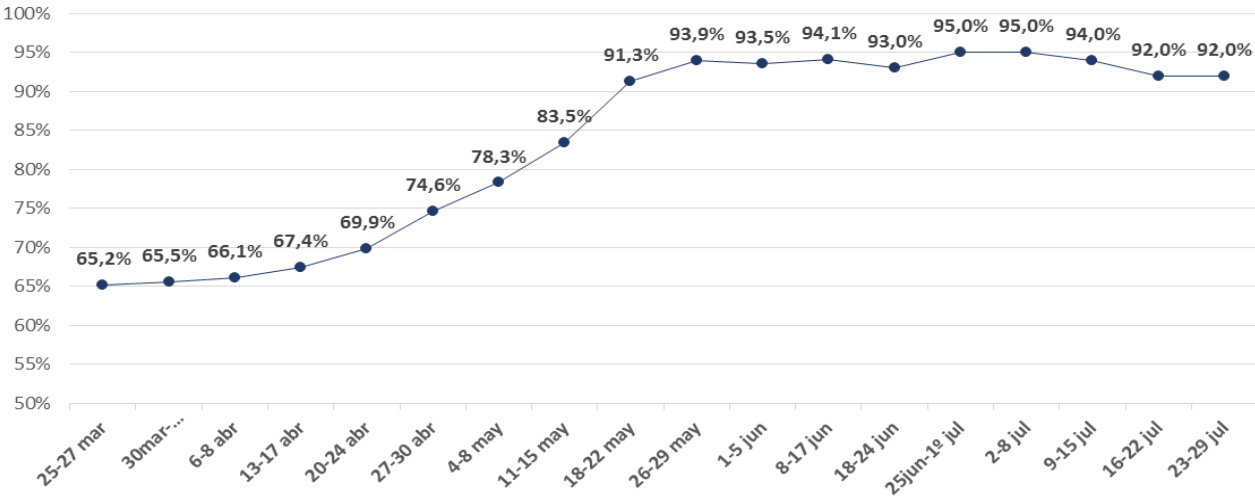
- Gestionar que el sistema financiero mantenga niveles de **solvencia adecuados al contexto** para responder por el **ahorro del público**, con niveles de **liquidez suficientes** para atender los requerimientos de sus depositantes y **estables** para continuar otorgando nuevos créditos a hogares y empresas de manera sostenible.
- Asegurar que la actividad financiera continúe cumpliendo con su **función económica**.

Los canales se han mantenido **operando y disponibles** en todo momento

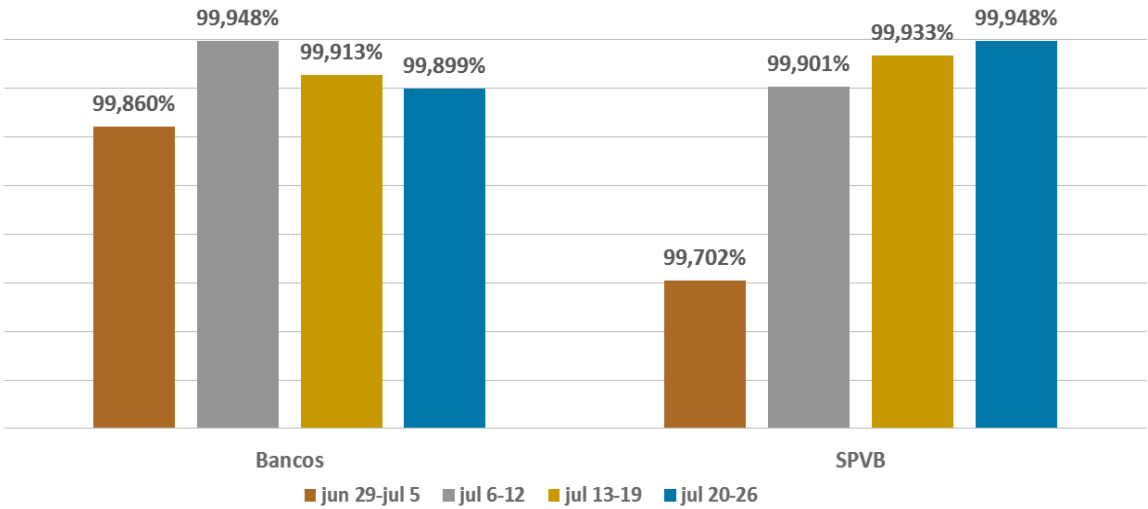
Porcentaje promedio de operaciones monetarias realizadas por los establecimientos de crédito respecto de un día normal (26 al 29 de julio)



Comportamiento semanal de oficinas abiertas



Disponibilidad plataformas tecnológicas



En Colombia la actuación desde el supervisor fue rápida y multidimensional

Días en implementar medidas crediticias desde la declaración de pandemia

Tema		Emergentes						Avanzados			
		Colombia	Chile	Brasil	Perú	México	Malasia	Singapur	Alemania	EE. UU.	Inglaterra
Liquidez al sistema	Recorte tasas de interés	19	5	20	8	9		21	1		
	Disminución del encaje	34		12	15	9	8			4	0
	Flexibilización indicadores liquidez		12			28	14	27	1	26	40
	Facilidades de liquidez	5	1	8	8	9	14	8	1	4	0
	Compras de activos	12	5	7		9	27	29	1	12	6
Oferta de crédito	Requerimientos de supervisión	7	12	35		36		27	29		9
	Tratamiento ponderadores solvencia			34	15					16	
	Tratamiento activos para provisiones	6	12	5		16		27	16	11	15
	Periodos de gracia	6	12	16	6	14	14	20	23	23	44
	Reglas bienes en dación de pago	6	12								
Gestión del riesgo de crédito	Liberación colchones / provisiones contracíclicas	6		5	15	36	14	27	23	6	0
	Suspensión del pago de dividendos			26		16			139		20
	Exenciones/ Devoluciones/Diferimiento de impuestos	1	8	21		25			13		9
	Transferencias directas a hogares/subsidio desempleo	7		5	5	25			2	10	15
	Diferimiento facturas de servicios públicos	7		28			5				
Aliviar flujo de caja	Garantía estatal para financiación	33	8	40					13	10	6
	Subsidios a la nómina	24	8	5	19	25	16		13	10	6
	Capitalizar banca de 2do piso	17		11		25			13		
	Modificaciones temporales al régimen de insolvencia empresarial para atender la emergencia	35	69	28	61	47	30	27	12	16	43


Hemos adoptado **más medidas y a mayor velocidad** que en otras jurisdicciones para **proteger al consumidor financiero**


Días en implementar medidas de protección al consumidor desde la declaración de pandemia


Tema	Emergentes							Avanzados		
	Colombia	Chile	Brasil	Perú	México	Malasia	Singapur	Alemania	EE. UU.	Inglaterra
Divulgaciónherramientas de educación financiera	7	7	36	4	13	13		20	5	15
Divulgación guías consumidor financiero de seguros	86			9	12		9	44		39
Divulgación y creación programas protección al deudor	6	22	5		14	16	20	22	7	28
Facilitar trámites de solicitud de pensión	20	41	36	21						
Garantizar atención no presencial y presencial	6	41	9	5				20		13
Atención no presencial a usuarios	6		7	5			23			
Reducción o eliminación tarifas servicios financieros	6		114	10	19				27	20
Reglas sobre el tratamiento desembolso de las ayudas	6								33	
Divulgación de códigos de conducta para aseguradores						16		21		8
Prohibiciones y reglamentación prácticas abusivas	31								47	48
Alivios para perfil de riesgo clientes	6	12	29	6	16	14	10	23	16	15
Suspensión ejecuciones hipotecarias y otros actos administrativos					15	37	33		7	

Las fuentes de **financiación tradicional y alternativas** para hogares y empresas han **permanecido dinámicas** en la coyuntura

Cartera de créditos: \$530.1b (↑7,39%*)


Hogares
\$235,3 b
(↑9,9%)


Consumo
\$156,78b
+7.13%


Vivienda
\$78,56b
+6.18%

Nuevos desembolsos
20-mar al 24-jul

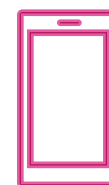

Empresas
\$265,4 b
(↑10,9%)


Comercial
\$281,73b
+8.27%


Microcrédito
\$13,08b
-0.39%

Monto: \$104b
Número: 86 mill

Fuentes de financiación diferentes al crédito bancario



Fintech de crédito digital
38.378 créditos
\$64,8 mm



Mercado de Capitales
Total ofertas públicas: \$13.2b*
Establecimientos de Crédito: 42%
Sector Real: 34%
Otros:24%

La escala de los programas de créditos con líneas de garantía FNG es mucho más amplia que en otros países de la región

Comparativo de programas de garantías estatales en la región

País	Garantías estatales (%PIB)	Coberturas garantías
Perú	8.0%	80% - 98%
Colombia	6.0%	80% - 90%
Brasil	3.6%	N/A
Chile	1.1%	60% - 85%
Paraguay	0.3%	N/A
México	N/A	N/A

Los programas de garantía en Colombia representan mayores porcentajes de respaldo que sus pares regionales.

Del cupo total de **\$24.2** se han reservado para ser desembolsados **\$1.9b** asociados a **49.345** créditos:



Cupo Pymes al 80%: **\$4,5 b**

- Monto de la garantía reservada: **\$226,221 m**
- Número de créditos asociados: **3.831**



Cupo Independientes al 80%: Cupo: **\$1.0 b**

- Monto de la garantía reservada: **\$180,537 m**
- Número de créditos asociados: **20,408**



Cupo Independientes Fintech al 80%: Cupo: **\$200.000 m**

- Monto de la garantía reservada: **\$30 m**
- Número de créditos asociados: **32**



Cupo Sectores más Afectados al 90%: **\$1.0 b**

- Monto de la garantía reservada: **\$1663 m**
- Número de créditos asociados: **10**

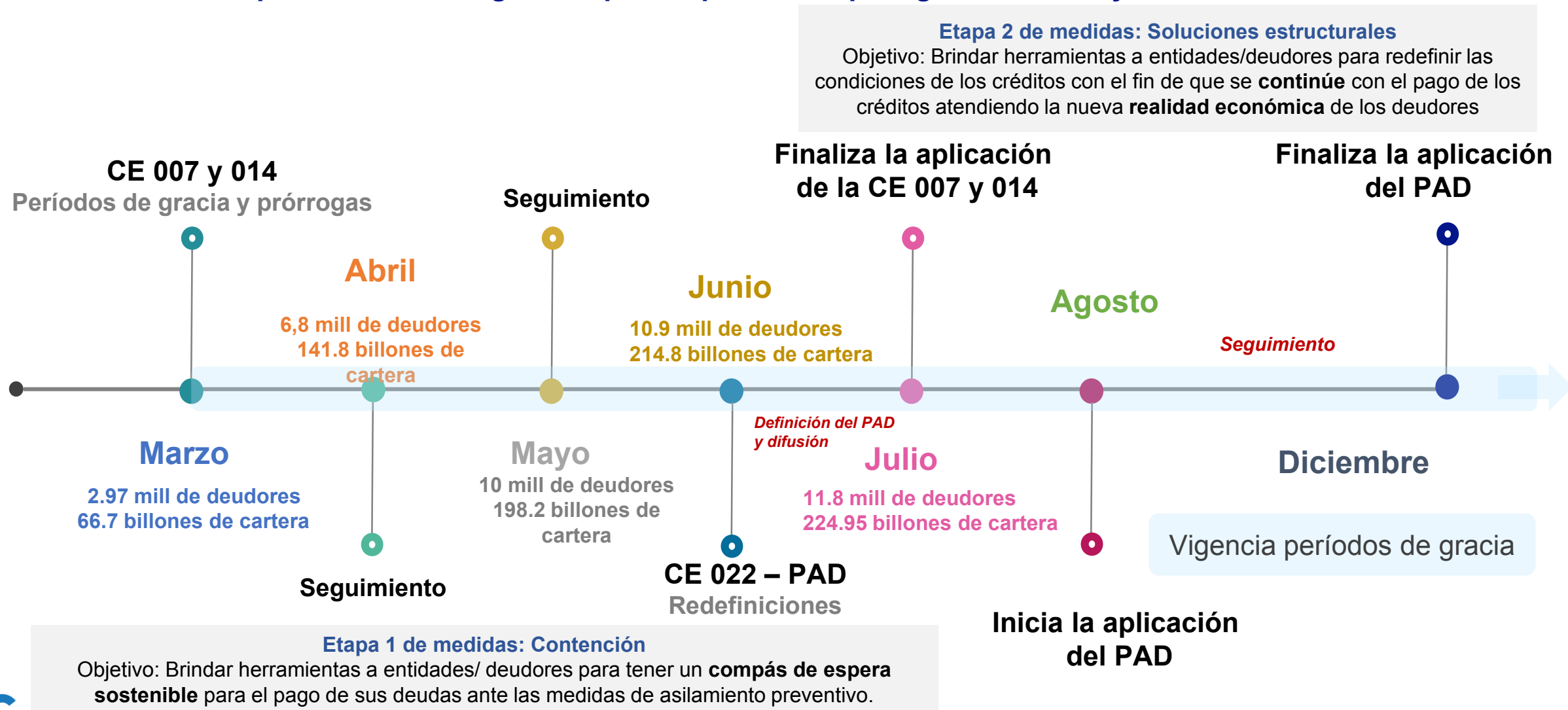


Cupo Nóminas Pymes al 90%: **\$9.5 b**

- Monto de la garantía reservada: **\$1,4 b**
- Número de créditos asociados: **9.579**

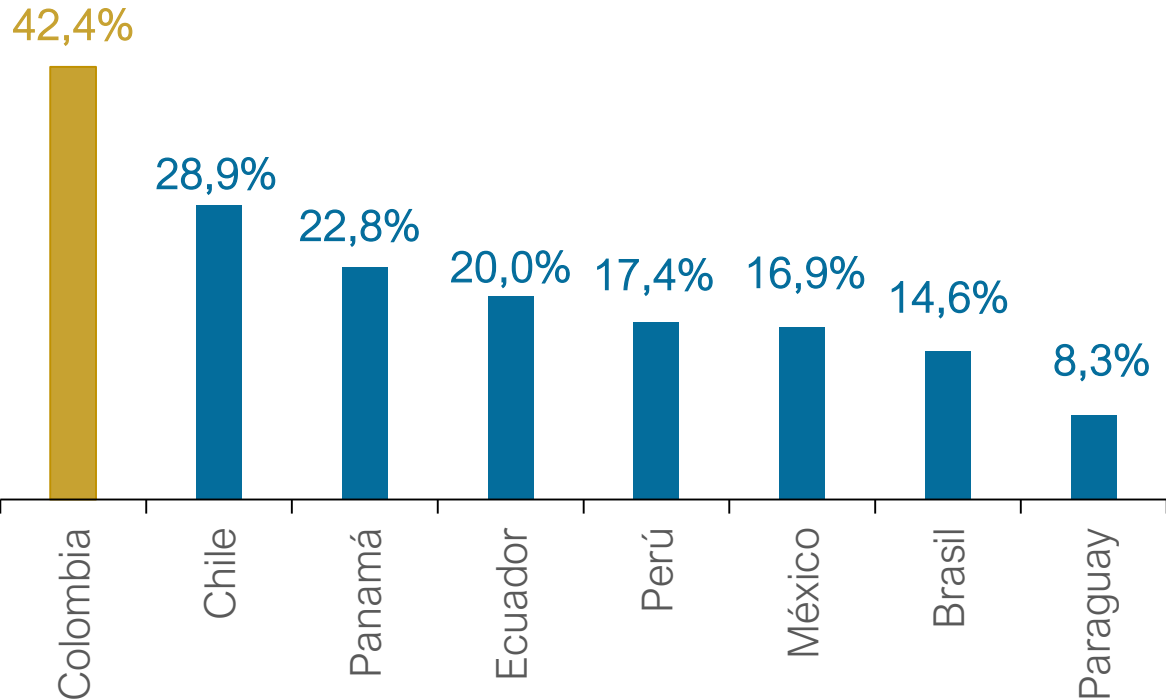
La gestión y contención del riesgo de crédito se ha realizado bajo una estrategia integral que se ha ejecutado en dos etapas

Etapas de las estrategias adoptadas por la SFC para gestionar la coyuntura

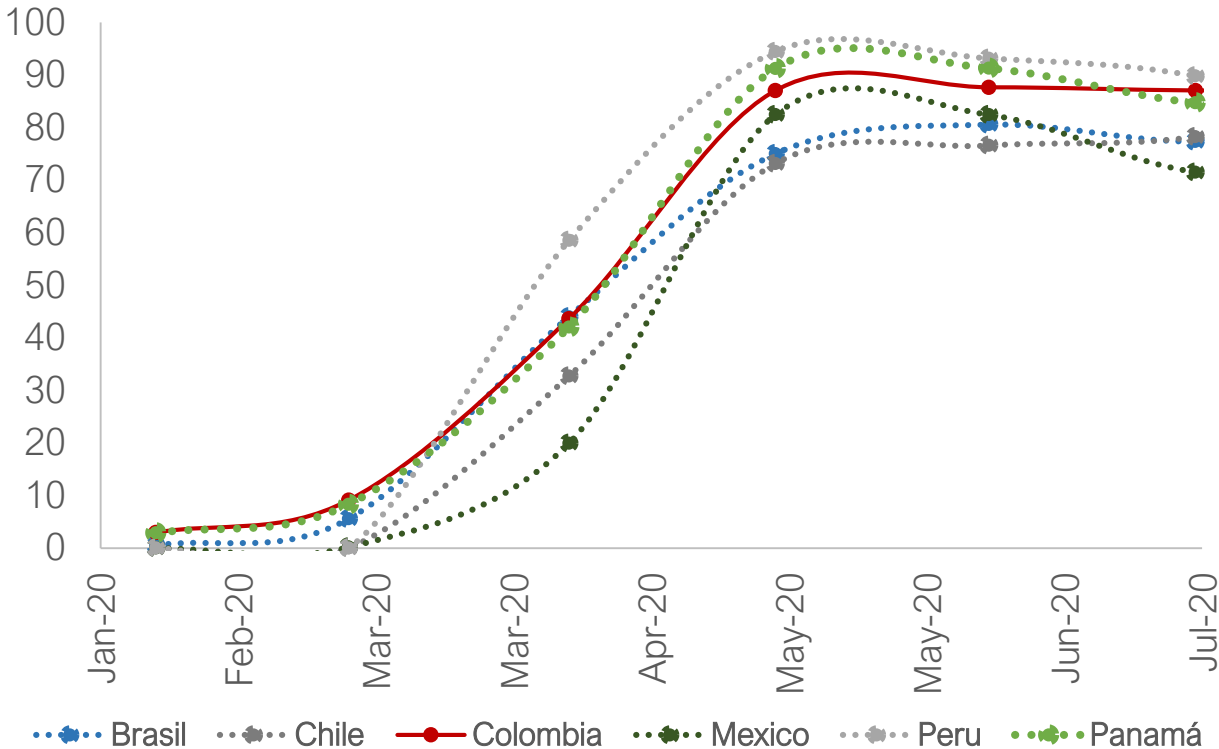


En Colombia el alcance de los períodos de gracia **ha sido más amplio** que en otros países de la región con niveles similares de confinamiento

Porcentaje de la cartera con períodos de gracia frente al total del saldo bruto



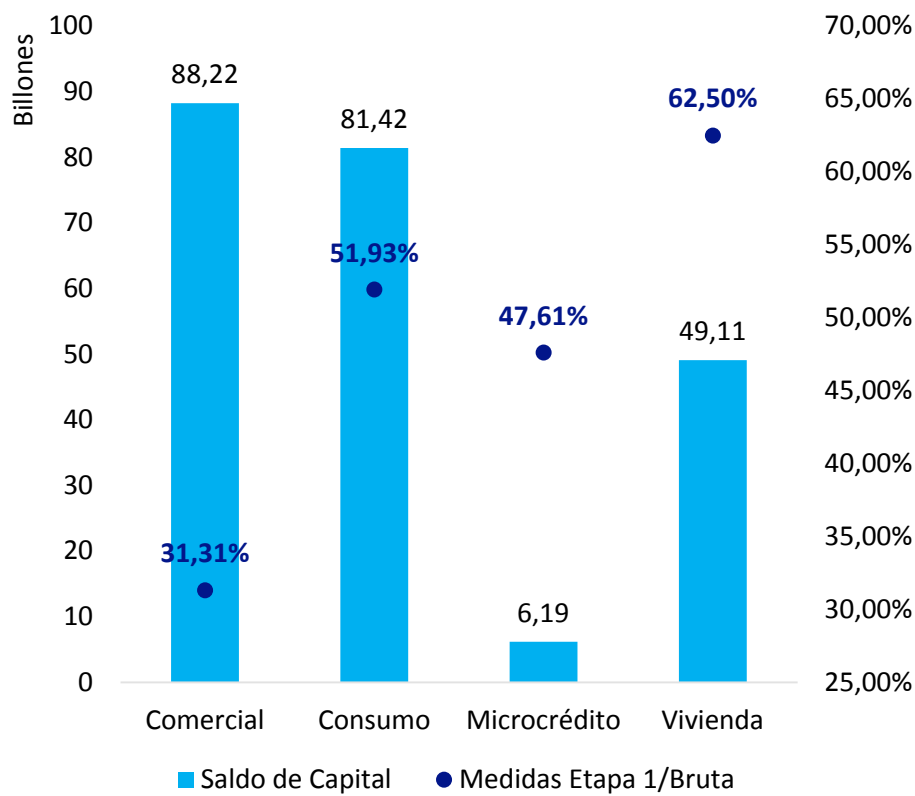
Índice de endurecimiento de medidas para frenar el Covid-19



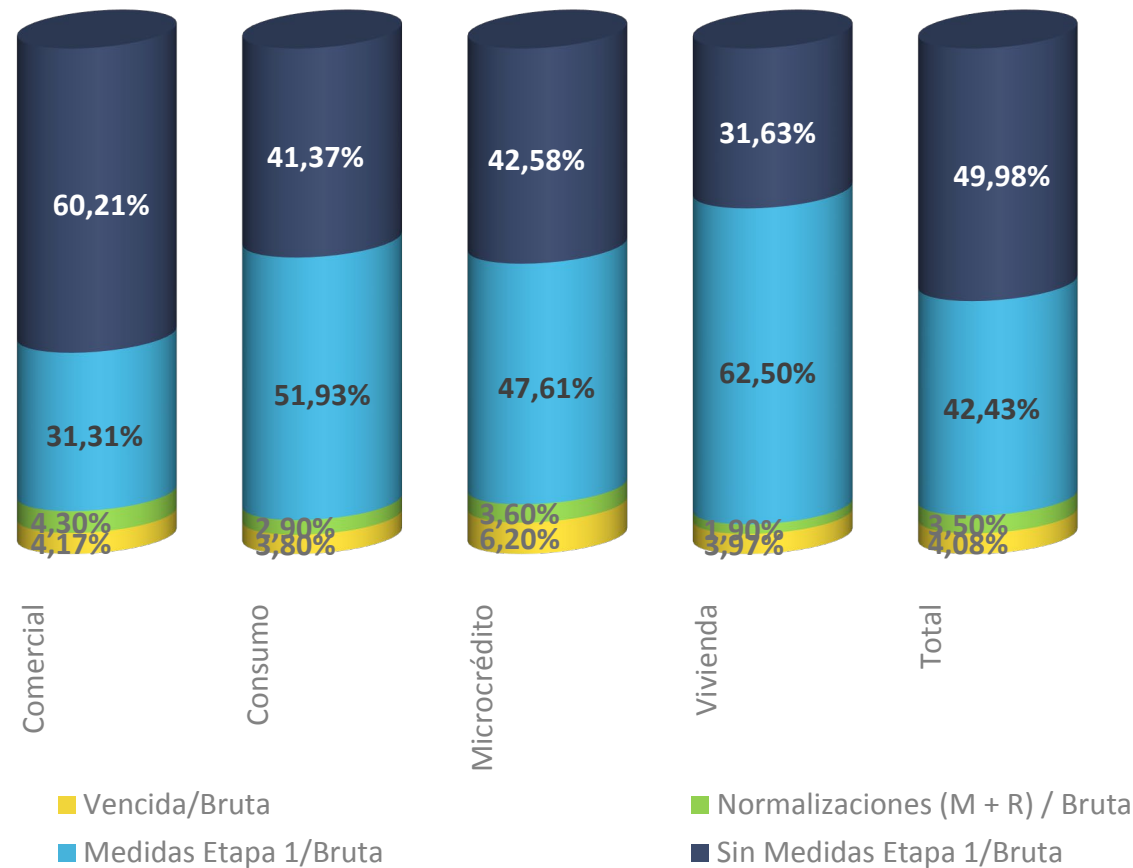
La especificidad de las medidas adoptadas ha venido acompañada de un mayor tamaño relativo

Las medidas de la Etapa 1- Circulares Externas 007 y 014- alcanzan los \$224,9 billones y cubren 11,7 millones de deudores

Cartera con medidas Etapa 1* - por modalidad

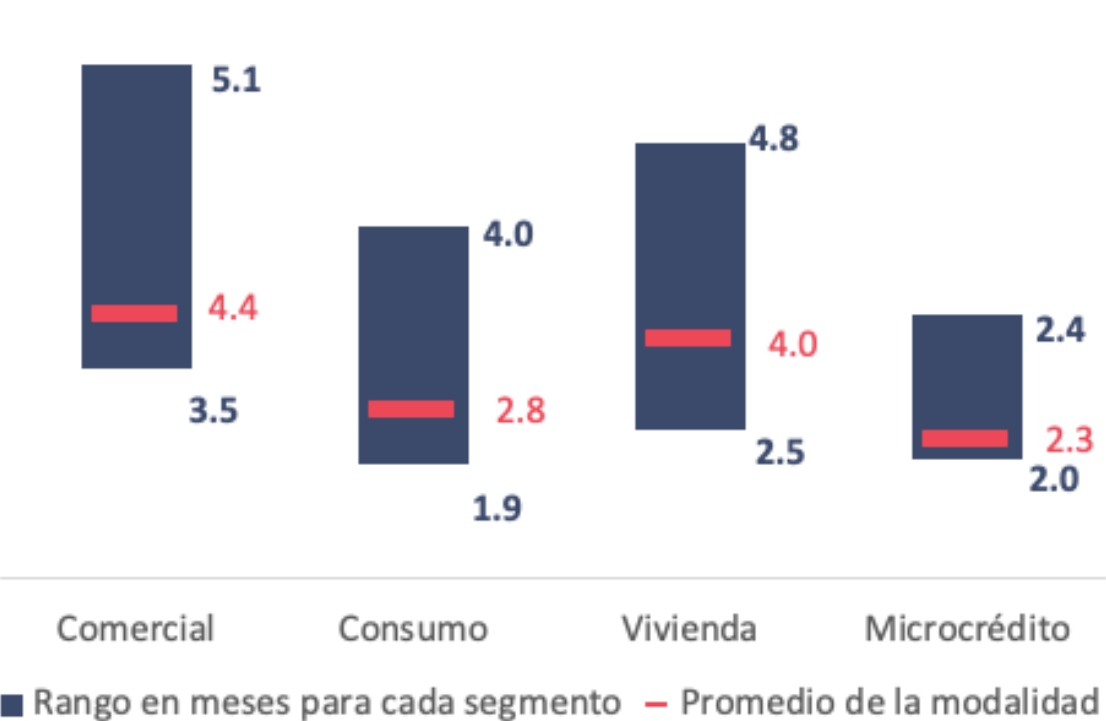


Tipo de estrategia aplicada

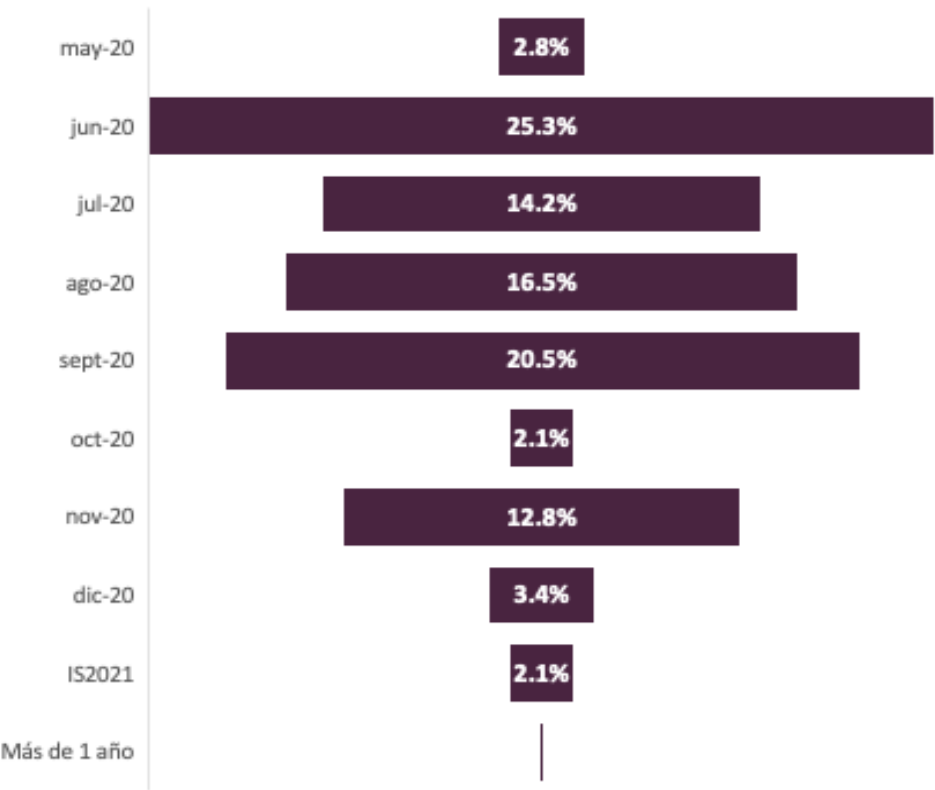


La **duración promedio** de los períodos de gracia es de **3.6 meses** y su finalización se producirá en el 3T20

Duración de los períodos de gracia en meses por modalidad - total (3.6 meses)



Vencimiento esperado de los períodos de gracia en los próximos meses



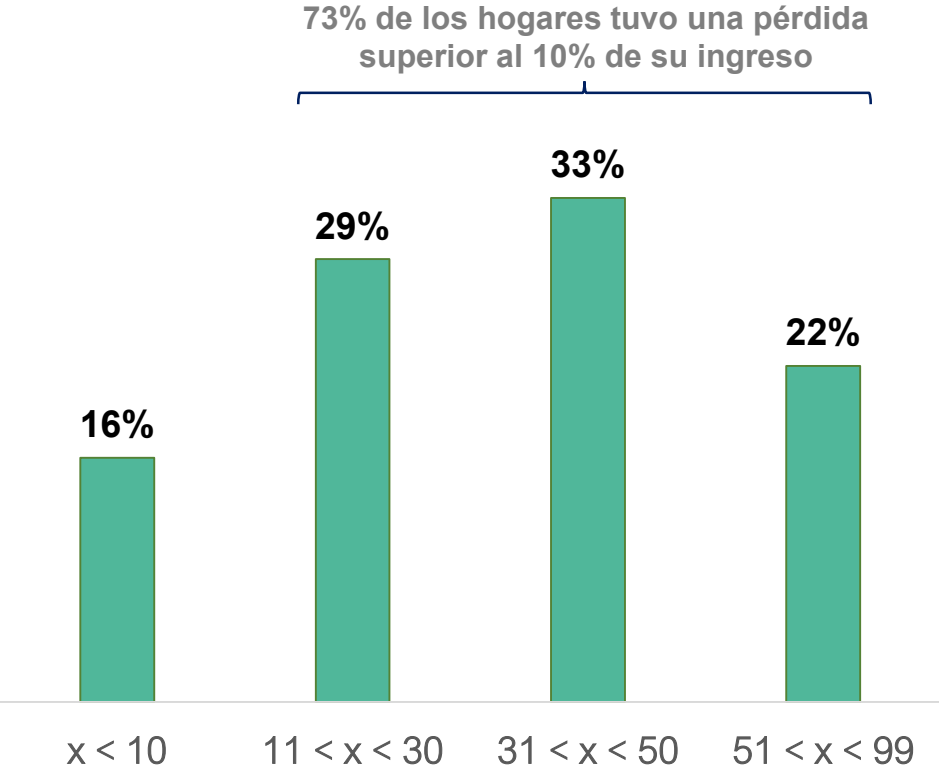
La terminación de estas medidas unida a la persistencia del efecto de la coyuntura sanitaria sobre la actividad económica y, por ende, sobre los deudores, justifica la adopción de medidas adicionales ...

3. PAD: una estrategia en la que cada agente tiene un rol determinante

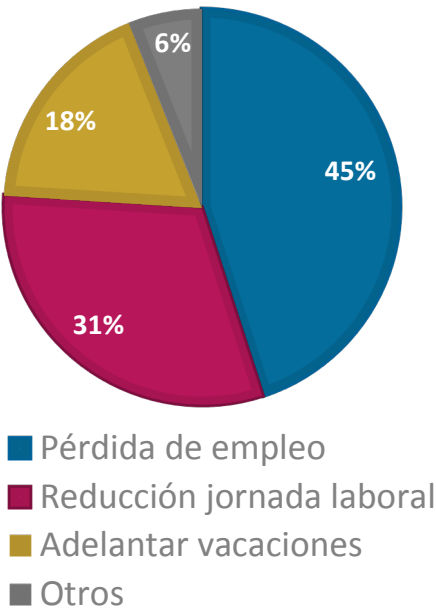
La persistente afectación de hogares y empresas justifica la continuidad de las medidas en la Etapa 2

Evaluación del impacto preliminar Covid-19 – Encuesta Reactivar Colombia

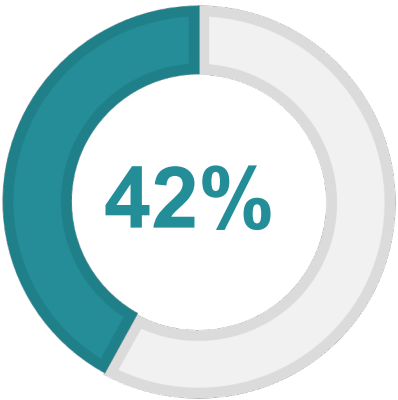
Pérdida estimada de ingresos de los hogares (% total)



Personas



Empresas



El 42% de los empresarios encuestados cree que va a cerrar su negocio

La continuación de las medidas es necesaria para promover un ajuste ordenado en los próximos meses.

Como Supervisor, la filosofía detrás del PAD es dar **continuidad a las medidas** de la Etapa 1 y establecer pautas del **reconocimiento del riesgo de crédito**

¿Cuáles fueron nuestras reflexiones antes de expedir la **Circular Externa 022 de 2020**?

Cartera con medidas Etapa 1
\$224,9b*

Finalización de los períodos de gracia.
Los intereses causados no recaudados representan el 37.8% del total de intereses de cartera por cobrar.

¿Es necesario extender las medidas?
¿El grado de afectación es similar?
¿Debería haber provisiones por esos intereses causados no recaudados?

Cartera que NO se acogió a la Etapa 1
\$305.2b**

Mayor deterioro por condiciones económicas de los sectores.
Deterioro de los indicadores de crédito.

¿Cómo reconocer las particularidades de la afectación del deudor?
¿Qué tan prospectivas son las provisiones para capturar el deterioro?

Cartera nueva***
(py) \$73.1b

Dependerá de la velocidad de reactivación.
Mantener el canal del crédito.

¿Cómo reducir el costo de la originación, en un entorno de mayor deterioro? →
Habilitación desacumulación de provisiones.

El Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) reconoce el **impacto diferencial** de la coyuntura sobre los deudores

Tres segmentos de deudores		Condiciones del crédito	Características
Grupo 1	Puede atender sus obligaciones en los términos previstos.	Permanecen igual a las que se pactaron.	Calificación por reglas Cap. II.
Grupo 2	Tuvo una afectación parcial de su capacidad de pago (hay viabilidad).	Redefinición en función de su nueva capacidad de pago, puede incluir nuevos períodos de gracia (PG).	No aumento de tasa. Disminución de cuota. No es reestructurado ni modificado. PG: no capitalización de intereses, no intereses sobre otros conceptos.
Grupo 3	Tuvo una afectación sustancial y temporal de su capacidad de pago (hay expectativa de recuperación del ingreso o capacidad de pago).	Período de gracia y redefinición en función de su potencial capacidad de pago.	PG: no capitalización de intereses, no intereses sobre otros conceptos. Redefinición: características Grupo 2.

Medidas especiales deudores actual o potencial en acuerdos 1116:

- Su calificación será en virtud del análisis de riesgo y no se marcarán automáticamente como incumplidos.
- Para el otorgamiento de nuevos créditos, además de información alternativa para determinar su capacidad de pago, se podrá considerar la información relacionada con las garantías que se constituyan.
- Los nuevos créditos no serán objeto de alineamiento.

¿Quién diseña el PAD? Los establecimientos de crédito son **autónomos** en el diseño del programa, el **consumidor financiero** es una pieza clave del mismo

1	2	3	4	5	6
Criterios de segmentación de deudores.	Tipo de medidas de redefinición por segmento. Pueden usar información alternativa.	Procedimientos de implementación y constancias de gestión con los deudores.	Áreas responsables del PAD y de protección al consumidor.	Evaluación del impacto financiero del PAD sobre la entidad.	Indicadores y metodología de seguimiento del programa.

Estrategia para el consumidor financiero



1	2	3	4	5
Tipo de información a suministrar: cuota mensual, tasa y plazo.	Mecanismos de comunicación claros y efectivos.	Participación del Defensor del Consumidor Financiero .	Designación de funcionarios responsables de la Alta Gerencia.	Mecanismos de monitoreo periódico.

El plazo de remisión del PAD es hasta el 31 de julio y se debe implementar a partir el 1 de agosto.

Con las medidas también se fortalece la **gestión preventiva** del riesgo de crédito durante la coyuntura

ICNR

Provisión general sobre intereses causados no recaudados (**ICNR**).

Consumo y comercial:
diferencia entre PE sobre el ICNR con matriz A estresada en dos categorías.

Microcrédito y vivienda:
porcentajes del Anexo 1 calificación estresada en dos categorías de riesgo.

PROSPECTIVO

Estimación **prospectiva** del deterioro asociado a la **actividad económica** del deudor y efecto de la **coyuntura Covid-19**.

Insumo para provisiones complementarias.

Puede usarse para compensar el gasto de las provisiones individuales neto de recuperaciones por rodamientos.

CONTRACÍCLICA

Autorización **uso de la contracíclica** en comercial y consumo.

Autorización **uso de la provisión general** en vivienda y microcrédito.

Utilización durante 2020 y 1S2021. Inicia la reconstitución en dos años.

Los **consumidores financieros** también tienen **derechos y deberes**: el **PAD** es una **solución** que incentiva la **cultura del pago**

DERECHOS

Antes, durante y después del contrato



Recibir productos/ servicios de calidad acorde con las condiciones ofrecidas.



Tener información transparente, clara, veraz, oportuna y verificable.



Exigir la debida diligencia en la prestación del servicio.



Recibir una adecuada educación financiera.



Presentar sus consultas, peticiones, solicitudes, quejas o reclamos.

DEBERES

Antes, durante y después del contrato



Suministrar información cierta y suficiente.



Actualizar de forma oportuna sus datos.



Conocer lo que adquiere y sus condiciones.

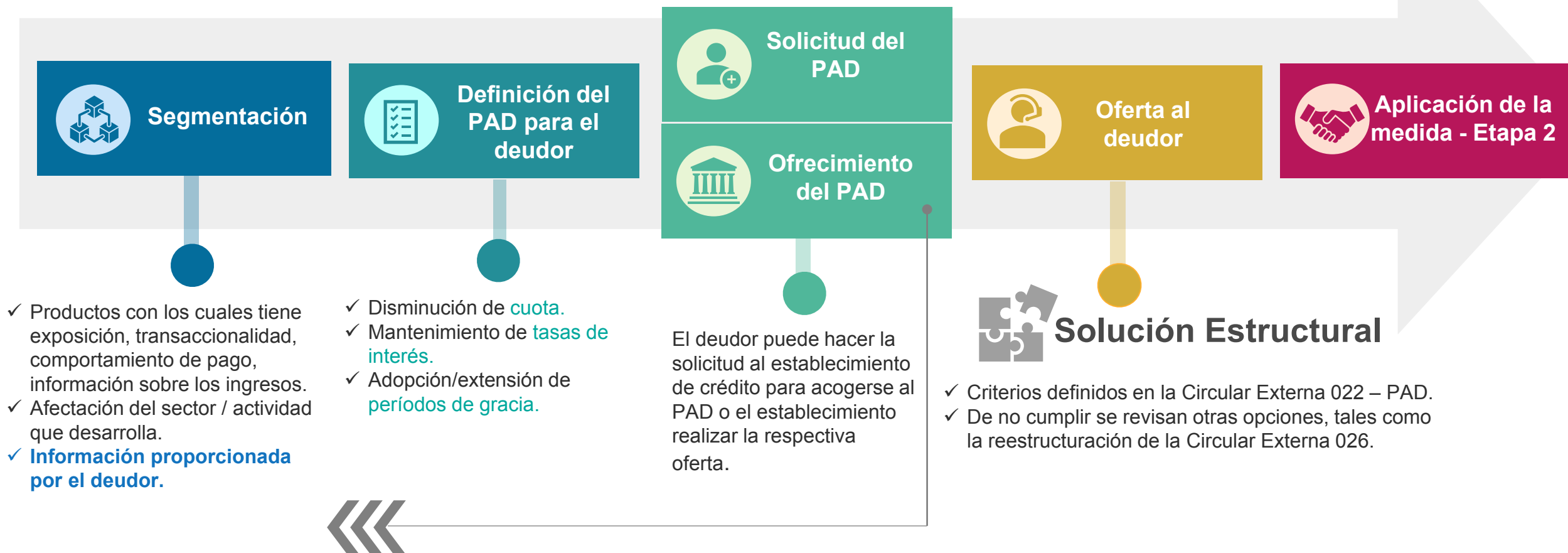


Cerciorarse que la entidad sea vigilada por la SFC.



Revisar el contrato, sus anexos y conservar las copias.

¿Qué hemos visto en la implementación del PAD?



Seguimiento

Comportamiento de Pago

- Indicador de cartera vencida
- Indicadores de comportamiento de pago (obligaciones con pago vs. total obligaciones).

* Para cada segmento.

Migración entre perfiles

Porcentaje de clientes que pasan de un nivel de riesgo a otro.

Clientes con y sin PAD

Seguimiento a la evolución del PAD para la normalización de sus obligaciones.

#LaSuperSomosTodos

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co

