

Bogotá, Octubre 22 de 2020

# Reacción en la coyuntura y perspectivas en el marco de la reactivación

Jorge Castaño Gutiérrez

Superintendente Financiero



Asobancaria 2020

---

# La reacción en tiempos de COVID-19

---

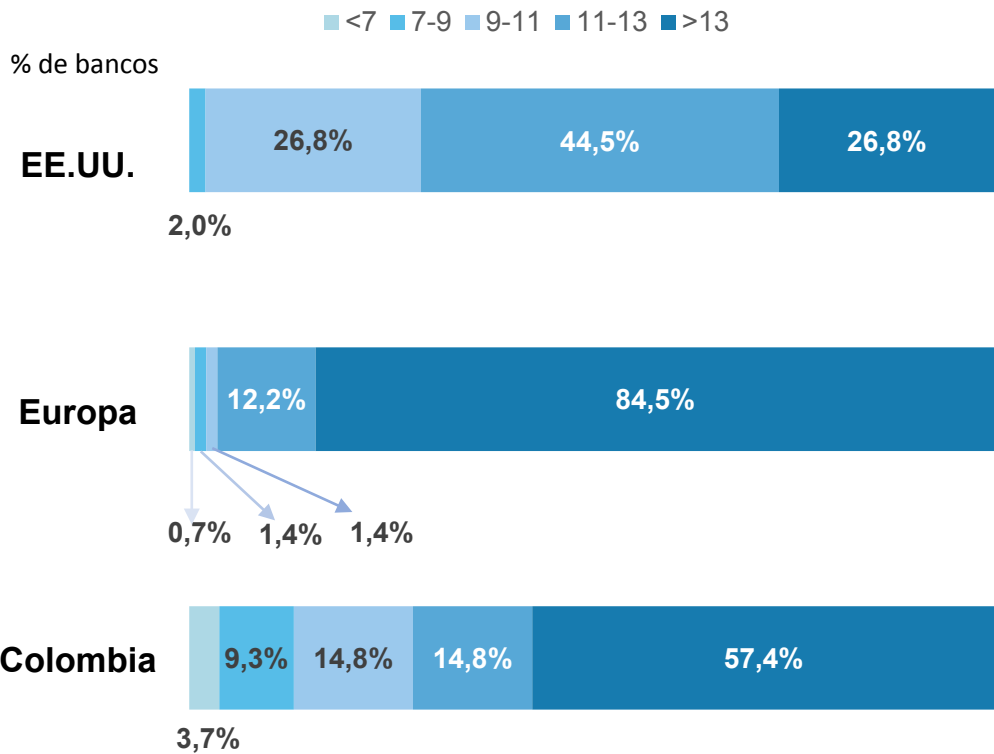


# A diferencia de la crisis financiera de 2008 los bancos iniciaron este episodio con **mayores niveles de capital**

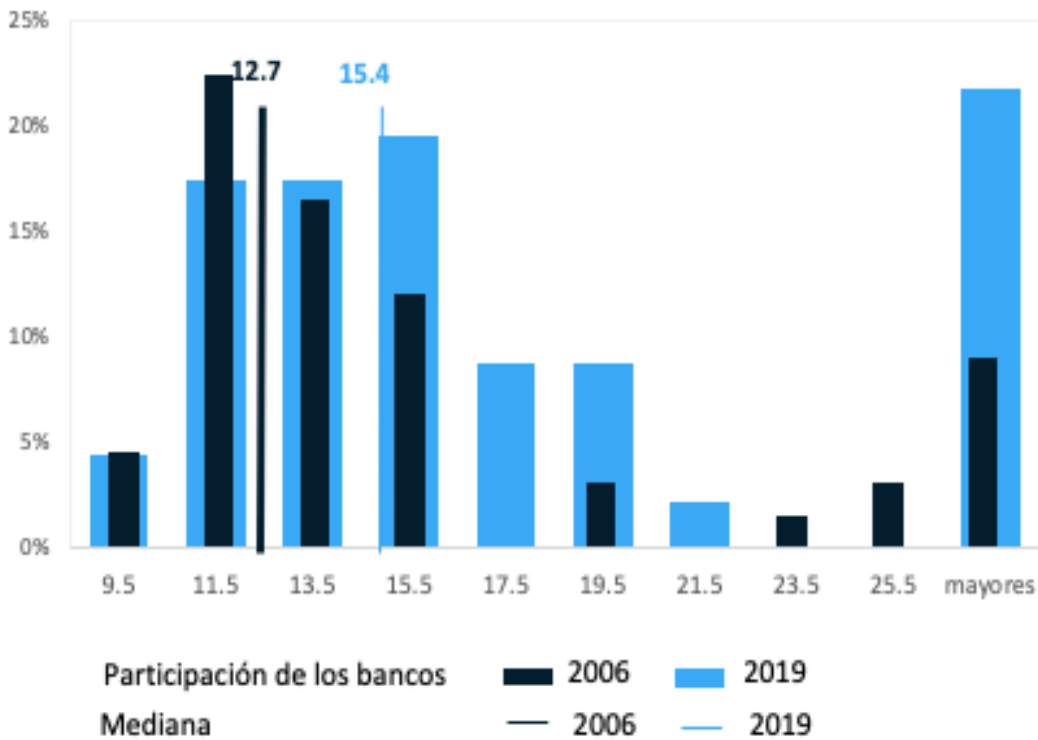
## Comparativo

### Relación de solvencia de los bancos previo al período de crisis

Solvencia básica de los establecimientos de crédito pre COVID



Niveles de capital de los establecimientos de crédito en Colombia (% en el total de E.C.)



# Una **respuesta en dos etapas** para dar espacio a los deudores, limitar el riesgo moral y brindar soluciones estructurales, sin comprometer la gestión de riesgos

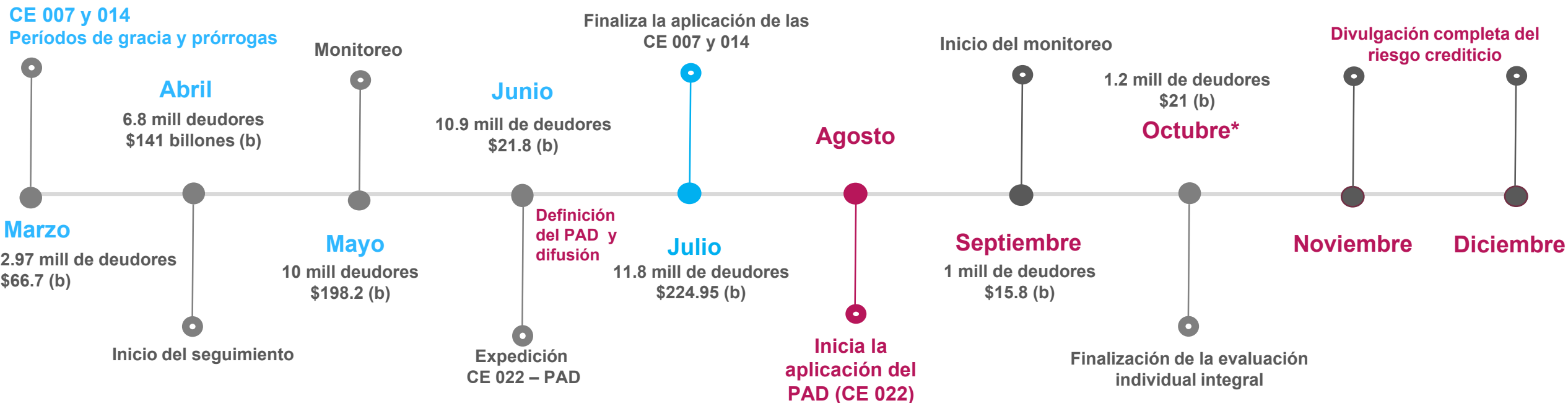
## Primera Fase: contener, entender y atender

Brindar herramientas a las entidades/deudores para tener un compás de espera sostenible para el pago de sus deudas y mitigar el impacto de las medidas de aislamiento preventivo.

Persistencia  
del shock

## Segunda Fase: brindar una solución estructural

Brindar herramientas a las entidades/deudores para redefinir las condiciones de los créditos con el fin de que se continúe con el pago de las obligaciones atendiendo la realidad económica de los deudores.



- ✓ Se pueden liberar provisiones contracíclicas
- ✓ Las redefiniciones no se consideran préstamos modificados o reestructurados
- ✓ Las entidades vigiladas podrán establecer procedimientos que empleen información alternativa que les permita obtener una percepción razonable y objetiva sobre la capacidad real o potencial de pago del deudor .

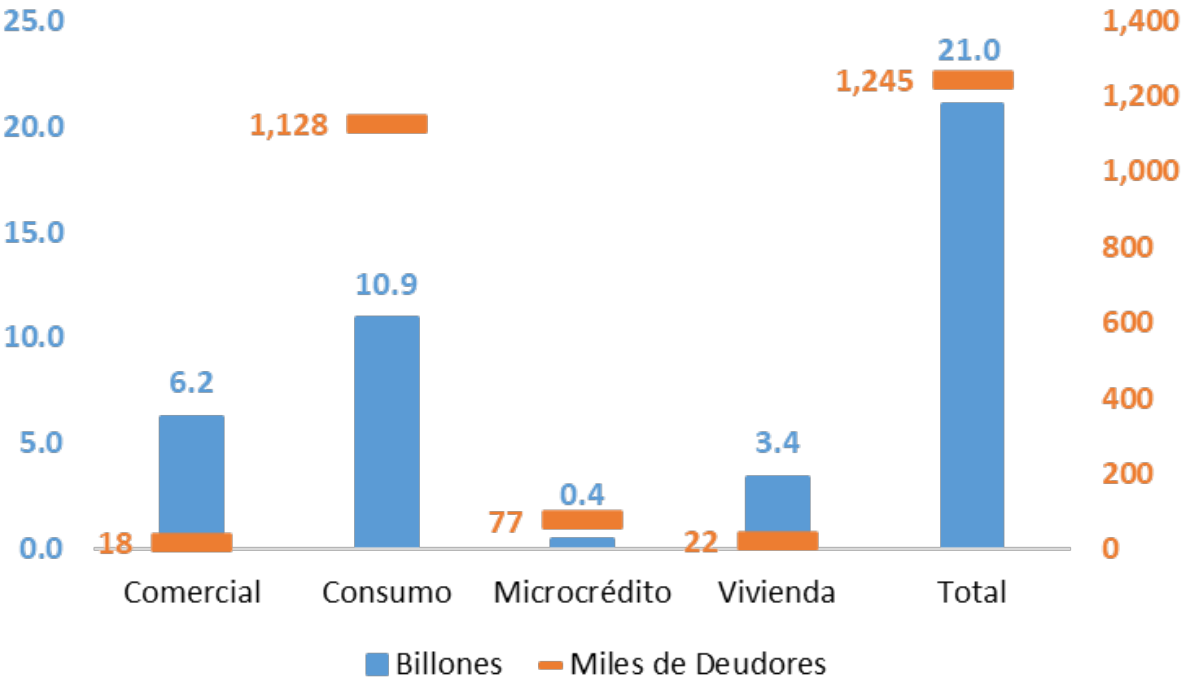
Al finalizar la primera etapa, el 61% de la cartera con períodos de gracia retomó sus pagos, **las medidas han enfatizado en la adecuada revelación del riesgo**

Segmento de Cartera	Saldo en Billones (\$)	Implicaciones en Revelación	Implicaciones en provisión	% de la Cartera Bruta
Cartera con medidas vigentes CE 7/14	86.30	Su rodamiento está contenido mientras dure el periodo de gracia correspondiente	Mantienen las provisiones precovid, una vez finalice el periodo de gracia, ajusta su calificación según su riesgo y comportamiento de pago y continúa aplicando el esquema de provisiones ordinario.	16.5%
Cartera en el programa PAD (CE022/20)	21.00	Desde el momento de la redefinición su rodamiento se reconoce bajo las normas prudenciales ordinarias	La redefinición no implicó reversión de provisiones (CE 22). Y ante su comportamiento de pago y evaluación de riesgo seguirá aplicando el esquema de provisiones ordinario	4.0%
Cartera con ajustes fuera del PAD	10.10	Aplican las normas de rodamiento ordinarias para Modificados y Reestructurados, con su respectivo seguimiento y marcación.	Aplica el esquema de provisiones ordinario	1.9%
Cartera sin cambio de modificaciones a Agosto de 2020	407.00	Aplican las normas de rodamiento ordinarias para la cartera de créditos	Sigue aplicando el esquema de provisiones ordinario.	77.6%
Total Cartera a Agosto de 2020	524.40			100.0%

Fuente: Datos de balance a agosto 2020 e informe semanal de avance del PAD al 14 de octubre 2020  
 (\*) El saldo total de cartera bruta corresponde a julio 2020, último dato de balance.  
 La información de cartera redefinida corresponde a agosto 2020: \$86,3b mantenían vigente alguna medida por CE 007/014, lo que significa que alrededor de \$138b retomaron sus pagos o podrían recibir medidas por PAD en los próximos meses.

# El inicio de la segunda etapa ha permitido redefinir 1,244,783 deudores por un valor de \$21 billones\*, predomina el análisis individualizado

Redefiniciones por PAD según modalidad de cartera  
(Saldo y número)



91% de las operaciones activas de crédito redefinidas por PAD corresponde a consumo.

Impacto promedio de la medida

Reducción de la cuota **20.8%**

Reducción promedio de la tasa de interés **1.64%**

Ampliación promedio del plazo (meses)

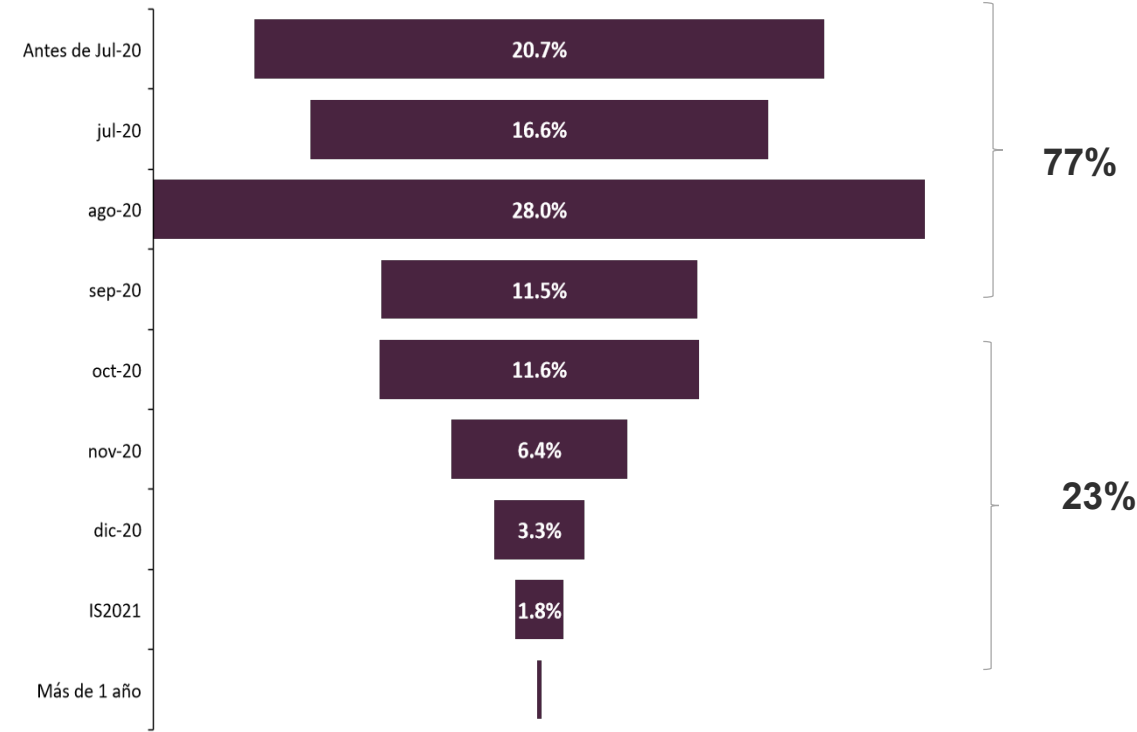


Duración promedio del período de gracia (meses)

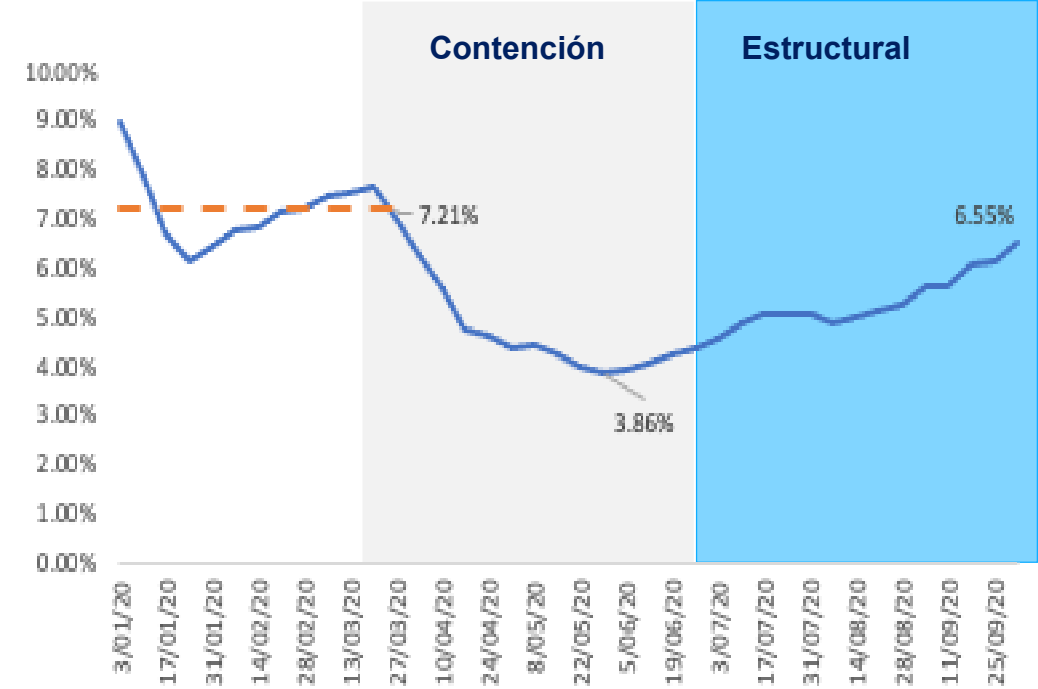


Con el **agotamiento de los períodos de gracia**, la mayoría de deudores ha retomado sus pagos y es natural que algunos otros continúen afectados...

Vencimiento esperado de los períodos de gracia en los próximos meses



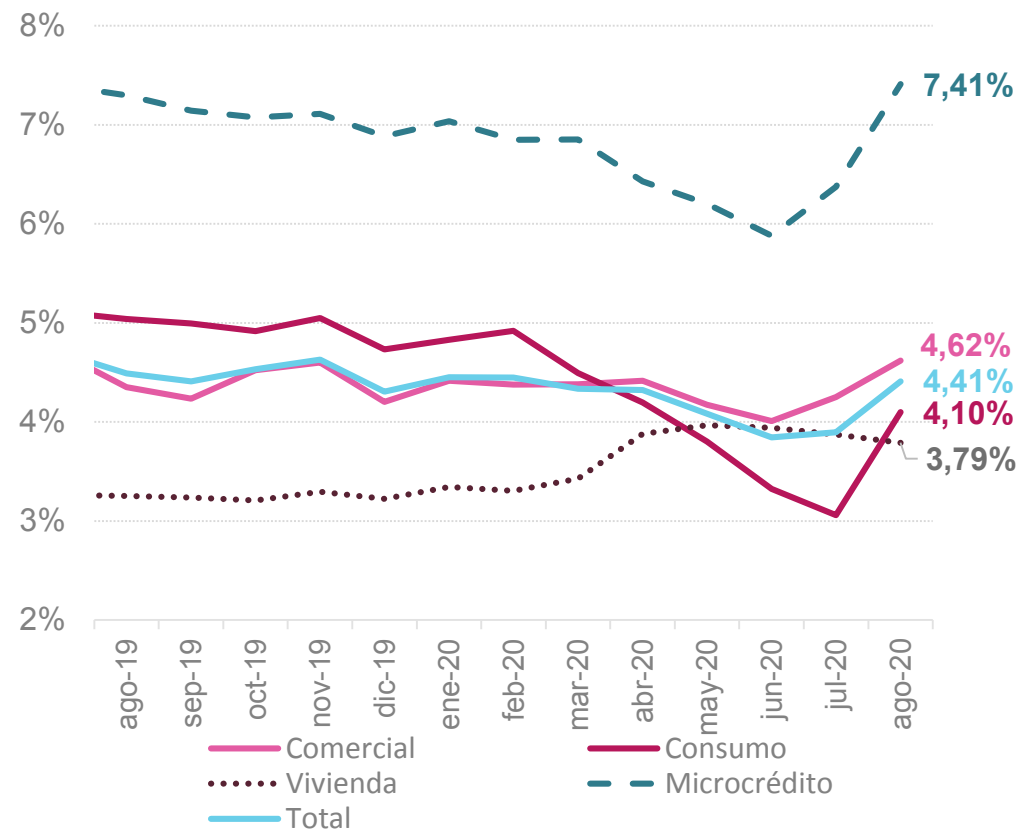
Evolución del recaudo (% de la cartera bruta) Establecimientos de crédito\*



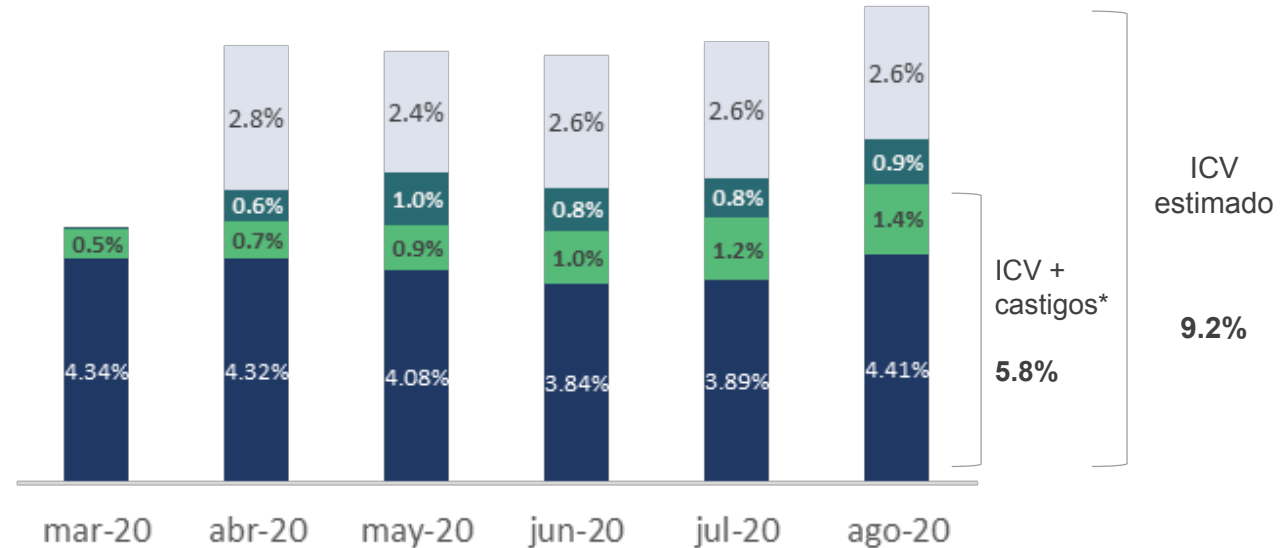
...La gestión del riesgo de crédito debe ser capaz de predecir este comportamiento. **Es clave diferenciar entre afectación coyuntural y estructural.**

# En el nuevo normal, la supervisión requiere del **diseño de nuevas formas para medir la calidad del activo**: el ICV en sí mismo no es suficiente

Indicador de calidad por mora tradicional



Hacia un indicador de calidad que reconozca el efecto de la mora, los castigos, las medidas y el deterioro potencial



En **agosto** se acentuó el incremento conforme han finalizado más períodos de gracia y algunos deudores continúan enfrentando dificultades para retomar sus pagos.



■ **Calidad por mora (IASF)**

1. 3.87% Corresponde al valor reportado en IGS (cuota mora) y en F-453 (ICV>30) es 5.14% así:

■ **Castigos**  
Cartera provisionada al 100%

■ **Calidad medidas Etapa 1**  
Cartera aliviada con mora>30 días y menor a 60

■ **¿Qué habría pasado sin medidas?**  
Estimación de la cartera vencida, incluyendo 18 sectores vulnerables

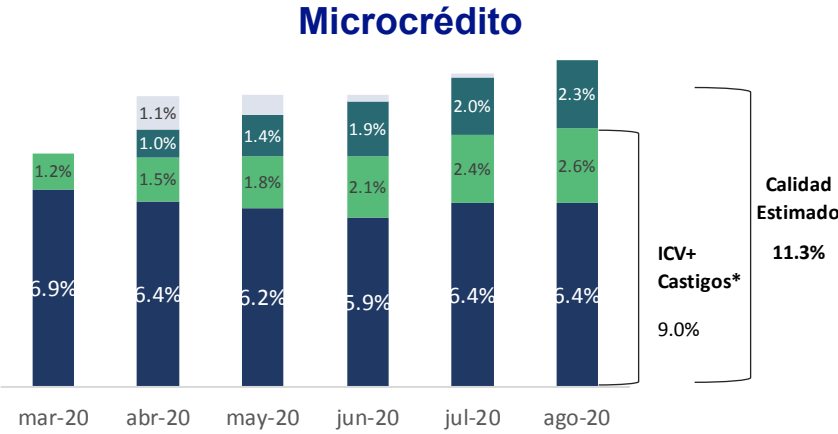
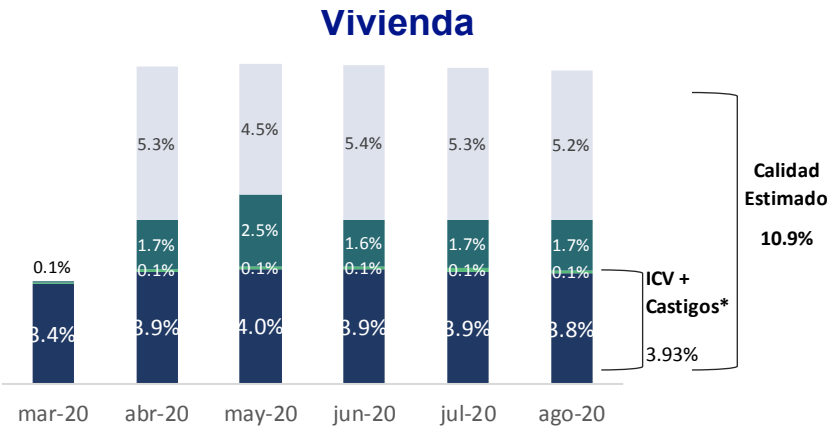
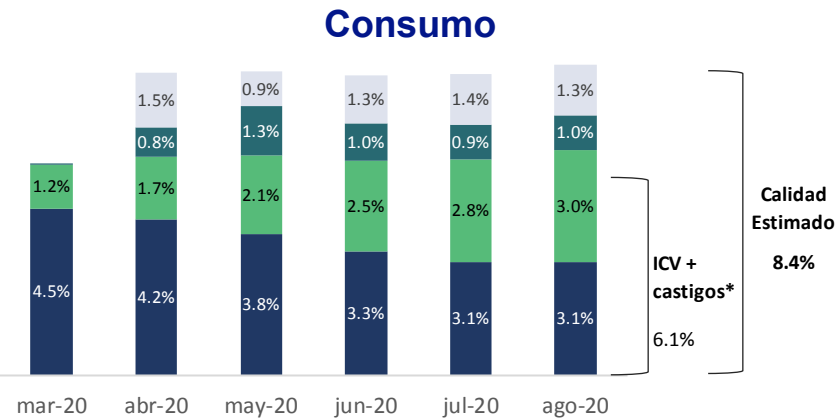
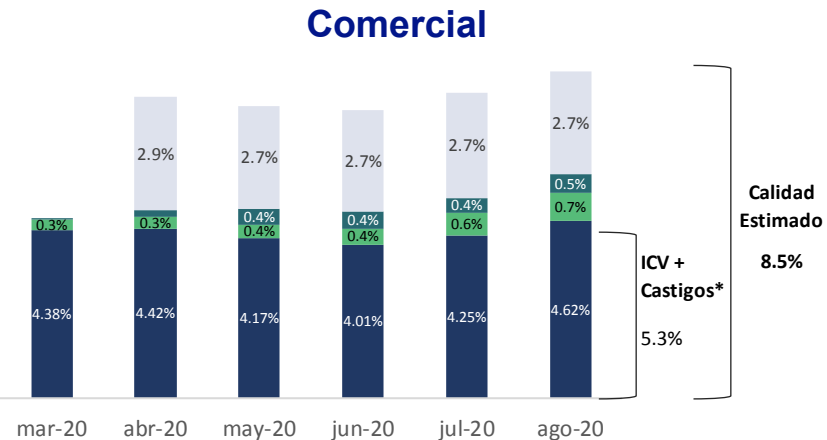
$$ICV(Cuota\ en\ Mora) = \frac{Cuota\ en\ mora\ (>30\ hasta\ 120\ días) + Cartera\ en\ mora\ (>120\ días)}{Cartera\ Vigente}$$

$$ICV(> 30) = \frac{Cartera\ en\ mora\ (>30\ días)}{Cartera\ Vigente}$$



# Esta medición revela que los castigos y, en menor medida, las estrategias de contención caracterizan el comportamiento de la calidad de la cartera

## Estimación del impacto de las medidas sobre el indicador de calidad tradicional



Nota: No hay barra gris porque se encuentra contenida dentro de la verde (calidad medidas etapa 1)

■ Calidad por mora (IASF)

■ Castigos  
Cartera provisionada al 100%

■ Calidad medidas Etapa 1  
Cartera aliviada con mora > 30 días y menor a 60

■ ¿Qué habría pasado sin medidas?  
Estimación de la cartera vencida, incluyendo 18 sectores vulnerables

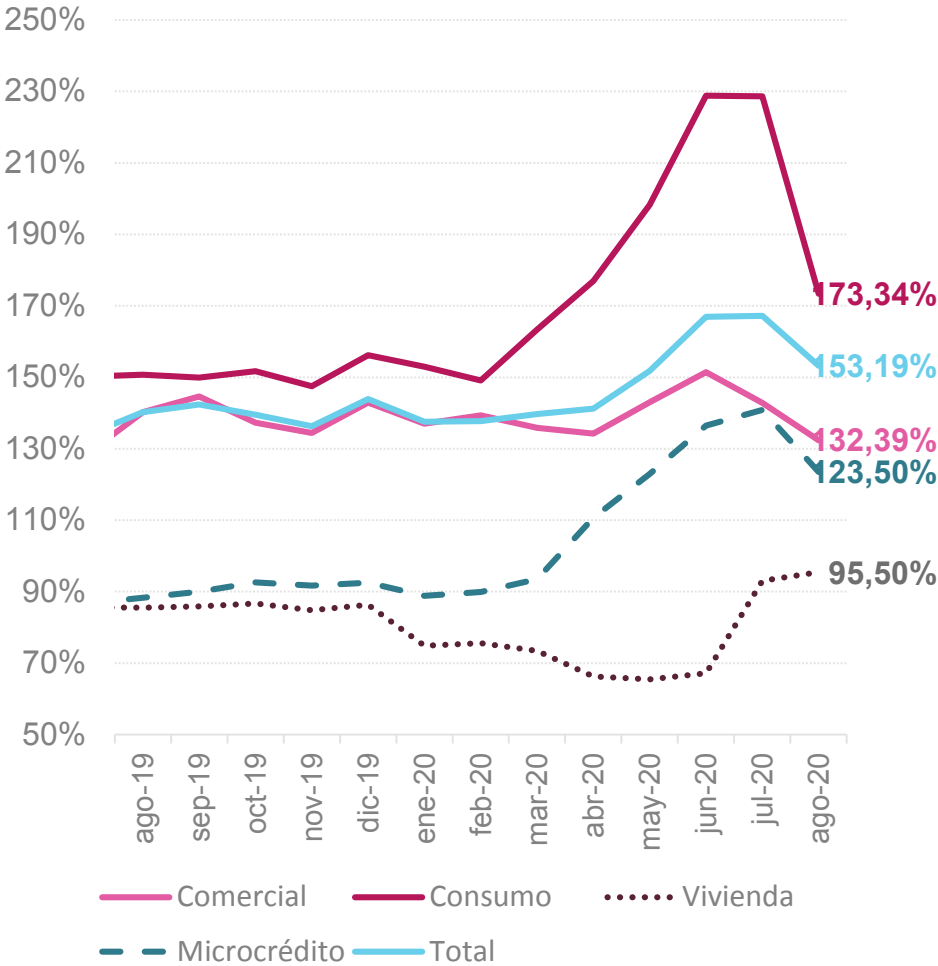
$$ICV(Cuota en Mora) = \frac{Cuota en mora (>30 hasta 120 días) + Cartera en mora (>120 días)}{Cartera Vigente}$$

$$ICV(> 30) = \frac{Cartera en mora (>30 días)}{Cartera Vigente}$$

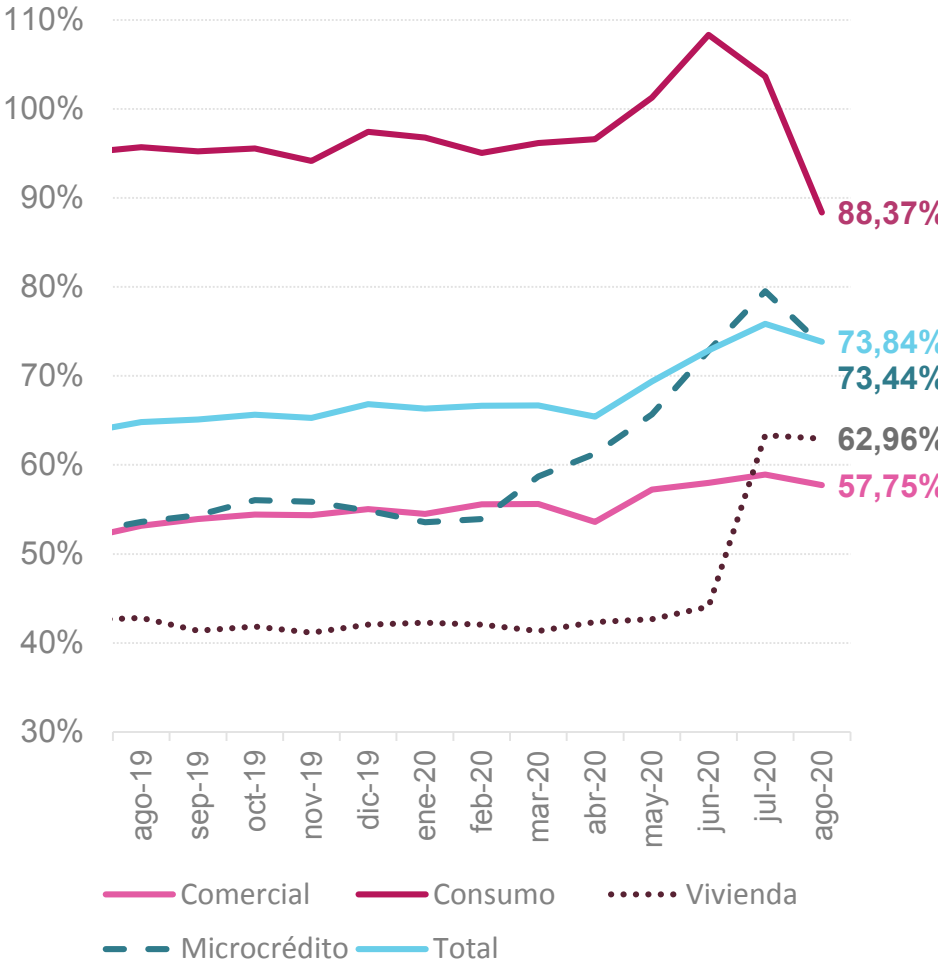
# Los indicadores de cobertura reflejan la combinación simultánea de la constitución de provisiones adicionales y el comportamiento de las carteras vencida y riesgosa

## Evolución reciente de los indicadores de cobertura

Por mora: provisiones/cartera vencida



Por riesgo: provisiones/cartera BCDE



# El **trade-off** entre una originación restrictiva que inhibe la reactivación vs. una mayor laxitud que compromete la estabilidad **es la nueva normalidad**

## Trade-off de la originación en la parte baja del ciclo económico

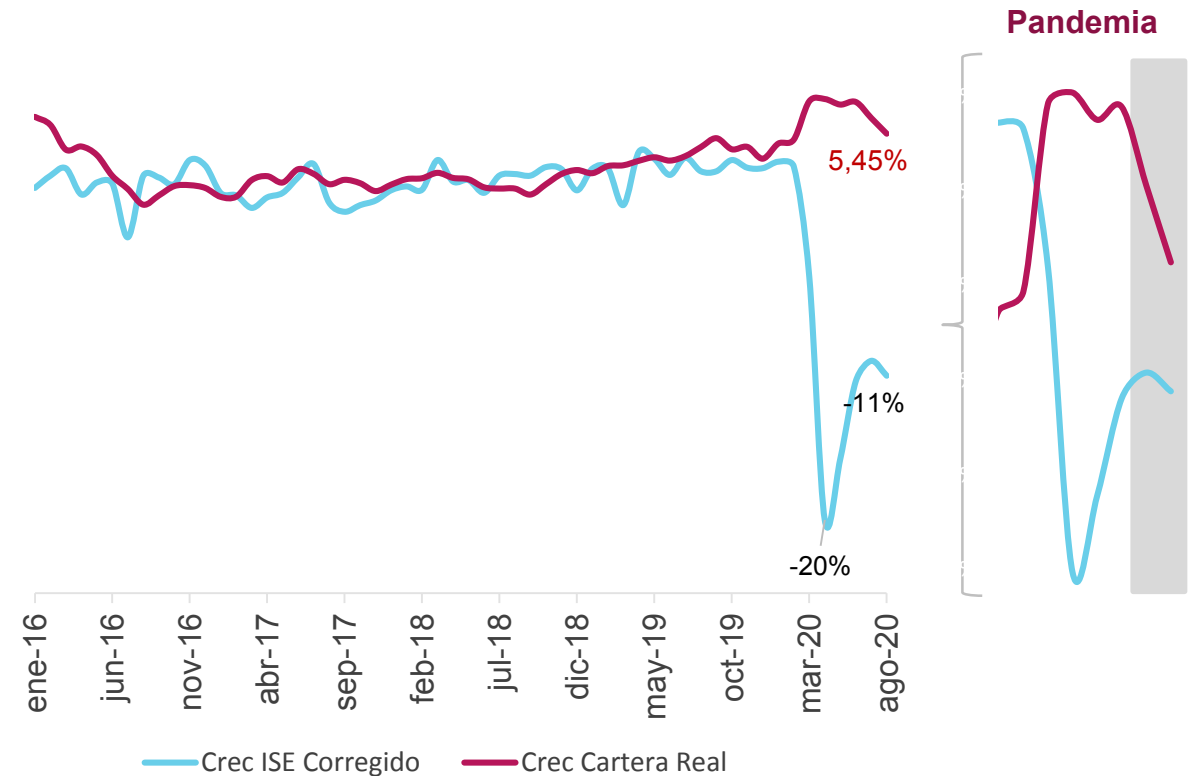
**Oferta  
altamente  
restrictiva**



**Oferta  
altamente  
riesgosa**

- Incrementa la probabilidad de *defaults* en deudores con problemas de capacidad de pago no estructurales.
- Profundización de la crisis en el sector real y repercusiones en el balance de los establecimientos de crédito.
- Incrementa el riesgo de crédito al prestar a deudores no viables.
- Compromete la estabilidad financiera.
- Externalidad negativa al crecimiento por asignación de recursos ineficiente.

## Dinámica de la actividad económica (ISE) y crediticia (crecimiento real anual)



La desaceleración reciente es consistente con factores de oferta y demanda. El **reto consiste en hacer uso de la inteligencia de datos para predecir el comportamiento de los deudores.**

# El comportamiento del crédito frente a su tendencia revela: **demanda incipiente por reactivación** y mayor **cautela en segmentos riesgosos**

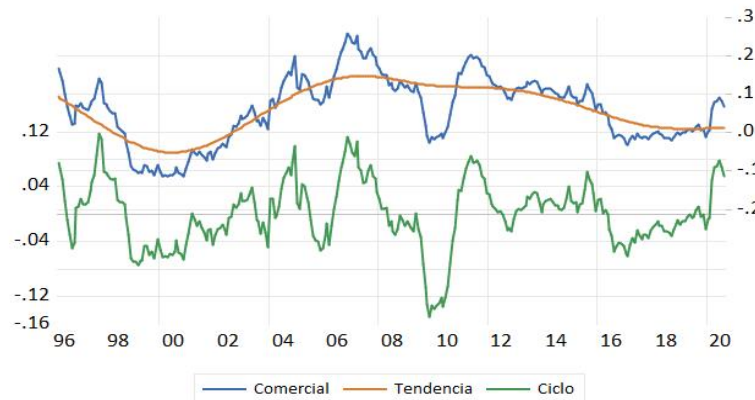
**Total \$524.4b (5.45%)**

Hodrick-Prescott Filter (lambda=129600)



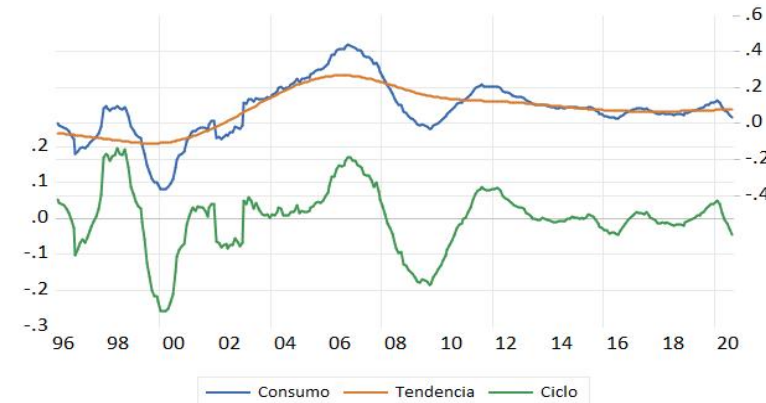
**Comercial \$276b (7.08%)**

Hodrick-Prescott Filter (lambda=129600)



**Consumo \$155,32b (3.20%)**

Hodrick-Prescott Filter (lambda=129600)



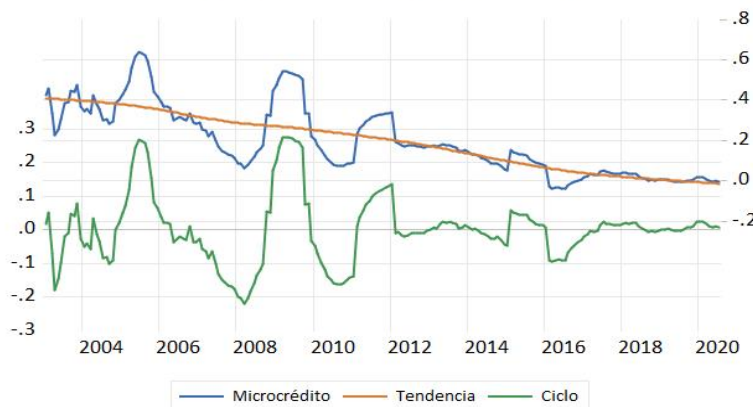
**Vivienda \$79,52b (5.51%)**

Hodrick-Prescott Filter (lambda=129600)



**Micro \$12,95b (-1.04%)**

Hodrick-Prescott Filter (lambda=129600)

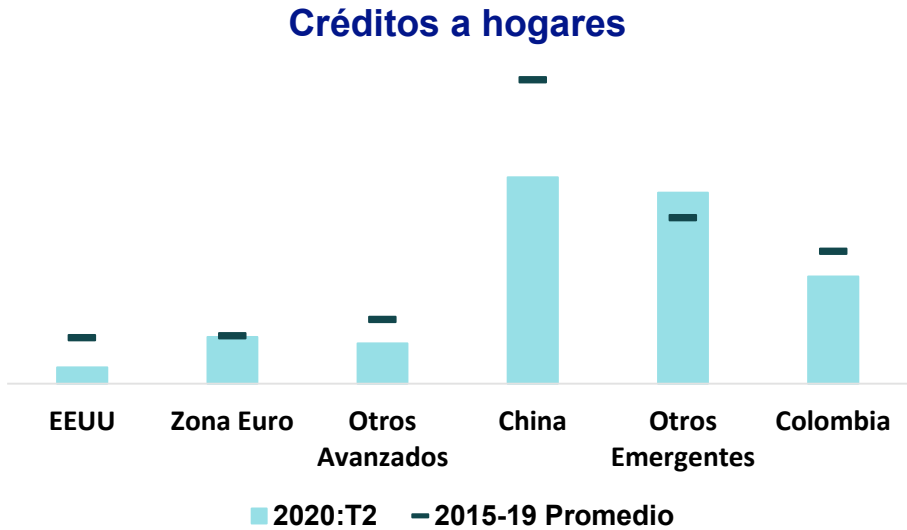
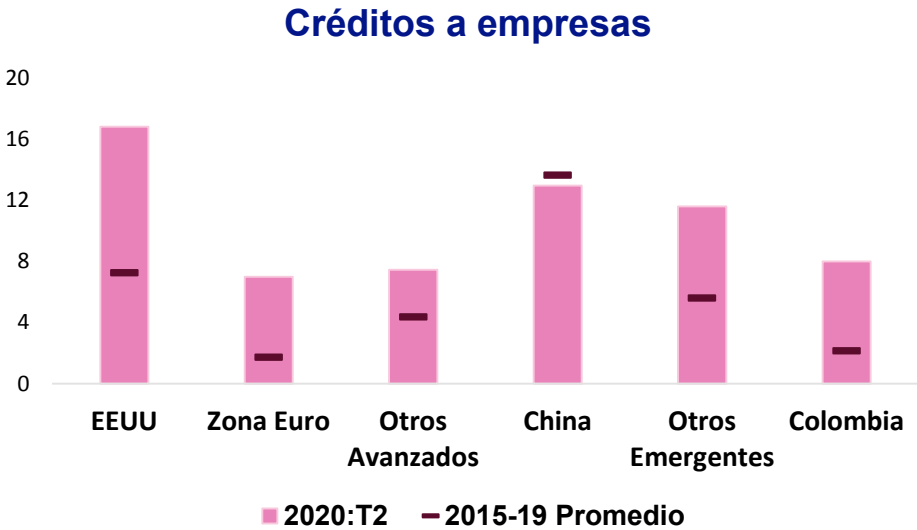


**2020**

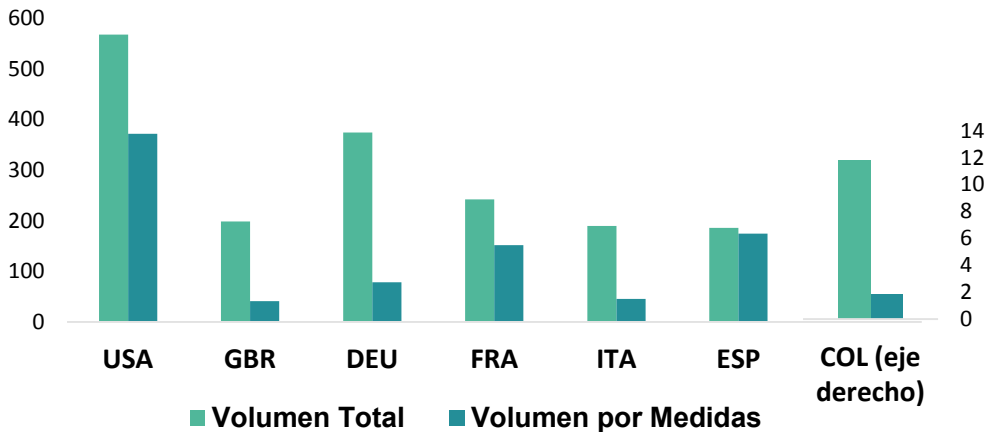
- Por encima
- Alrededor
- Por debajo

Este fenómeno **no es exclusivo de Colombia**, en otras jurisdicciones el crédito comercial se ha dinamizado primero frente a la cartera destinada a hogares

Crecimiento real del crédito (porcentajes)

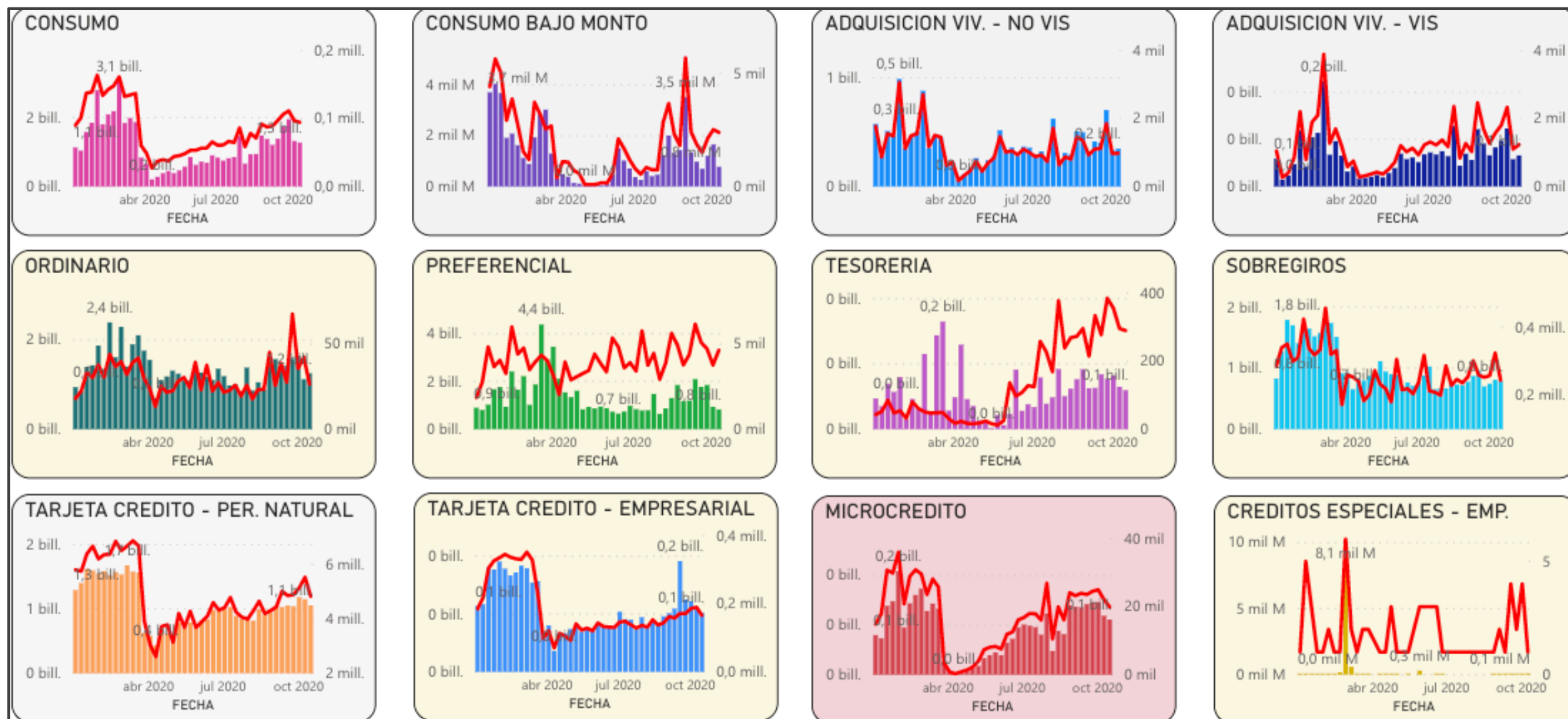


Montos de créditos a empresas  
Billones de dólares



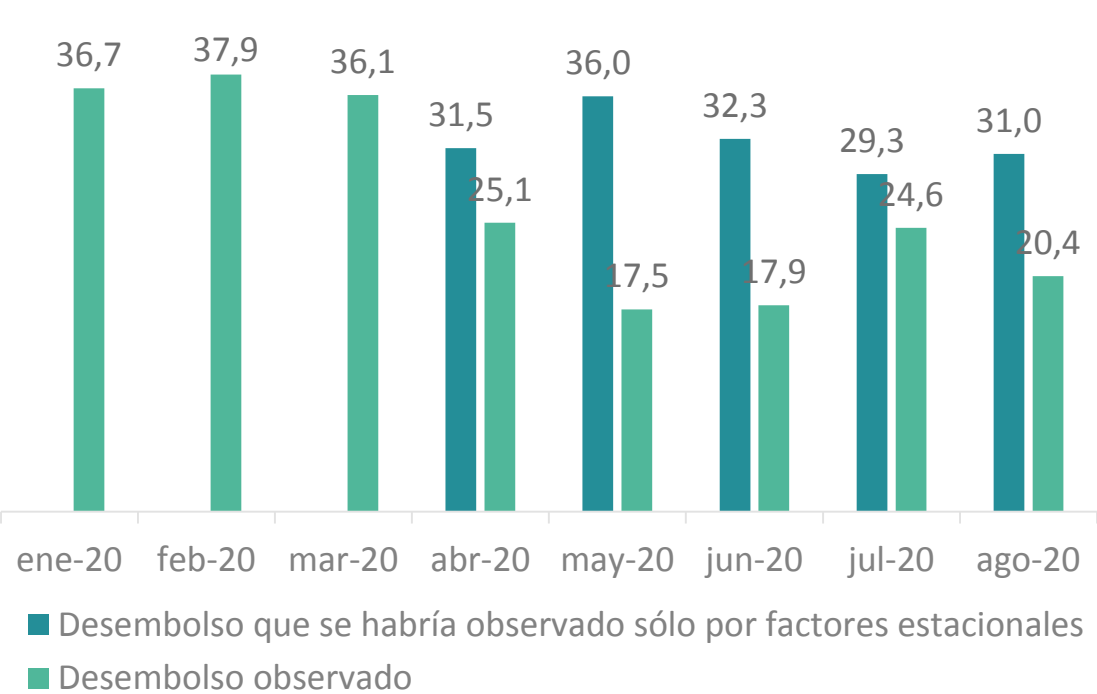


Los desembolsos se han venido recuperando conforme a la **consolidación de la reactivación económica** pero aún existe una brecha frente a los niveles pre COVID

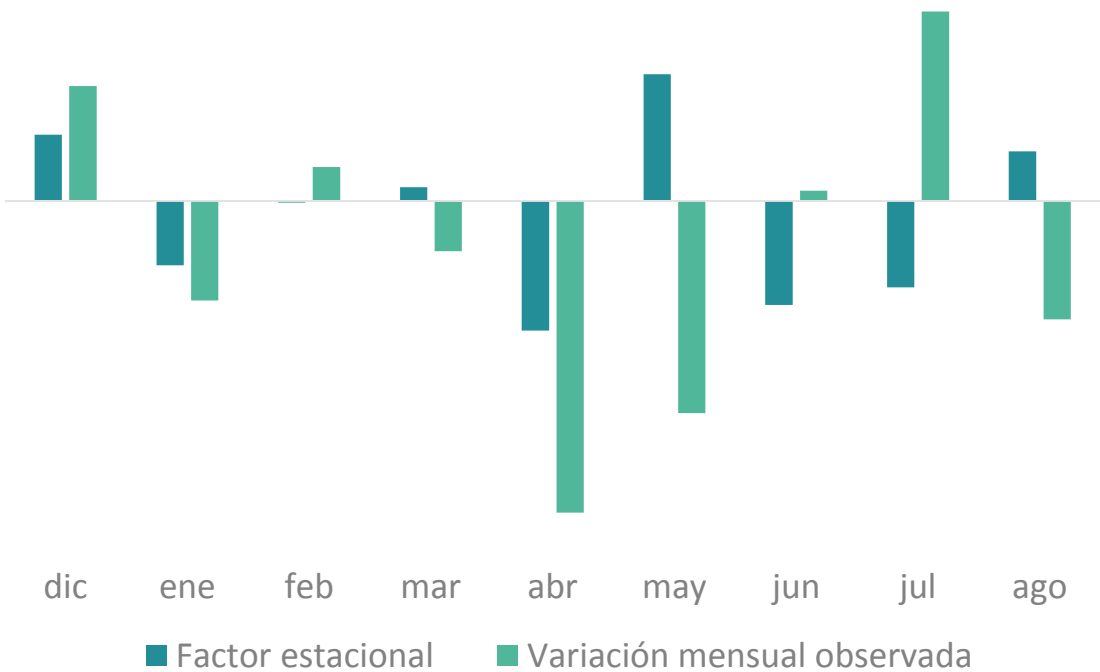


# El cierre de la brecha frente a los desembolsos en ausencia de COVID-19 dependerá del patrón y forma de la reactivación: ¿V, W, K, √, U, L?

Desembolsos en billones de pesos

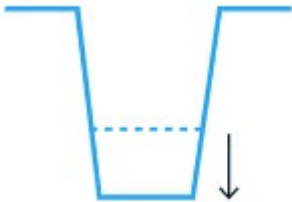


Comparativo variación mensual vs. Factor estacional

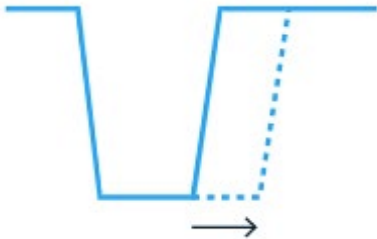


Consideraciones para la originación en el nuevo normal ante las disrupciones en el ciclo económico

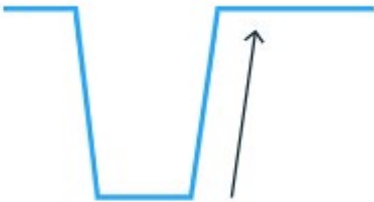
¿Qué tan profunda?



¿Qué tan larga?

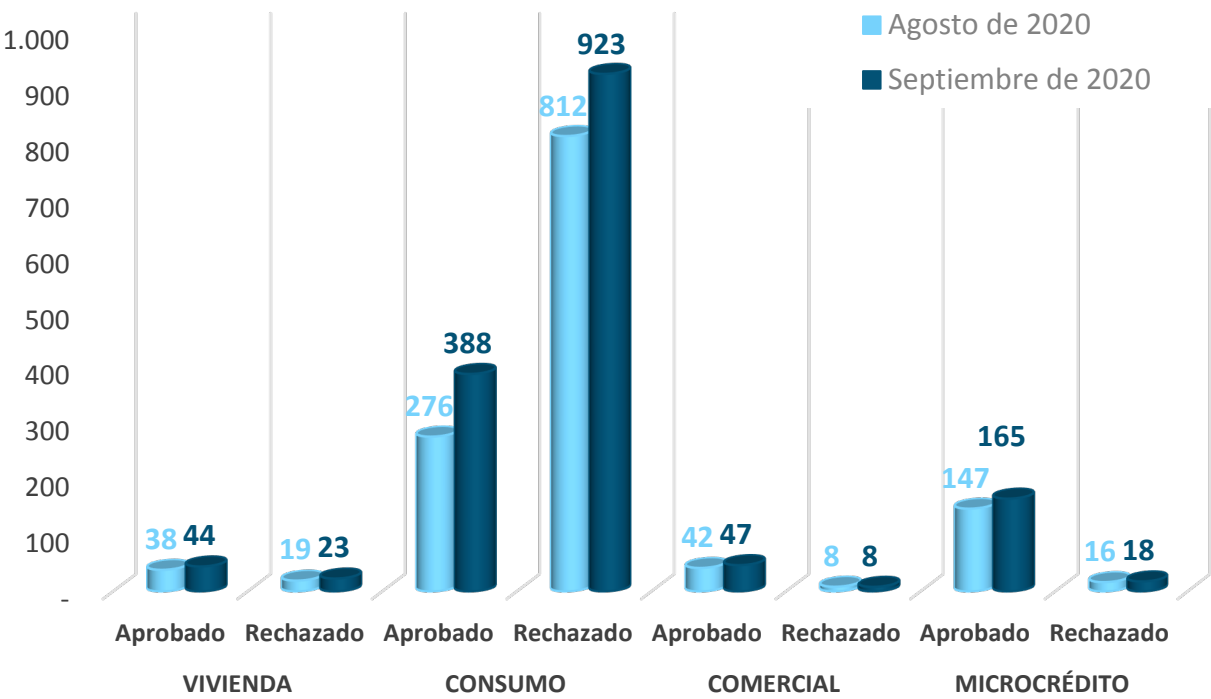


¿De qué forma?



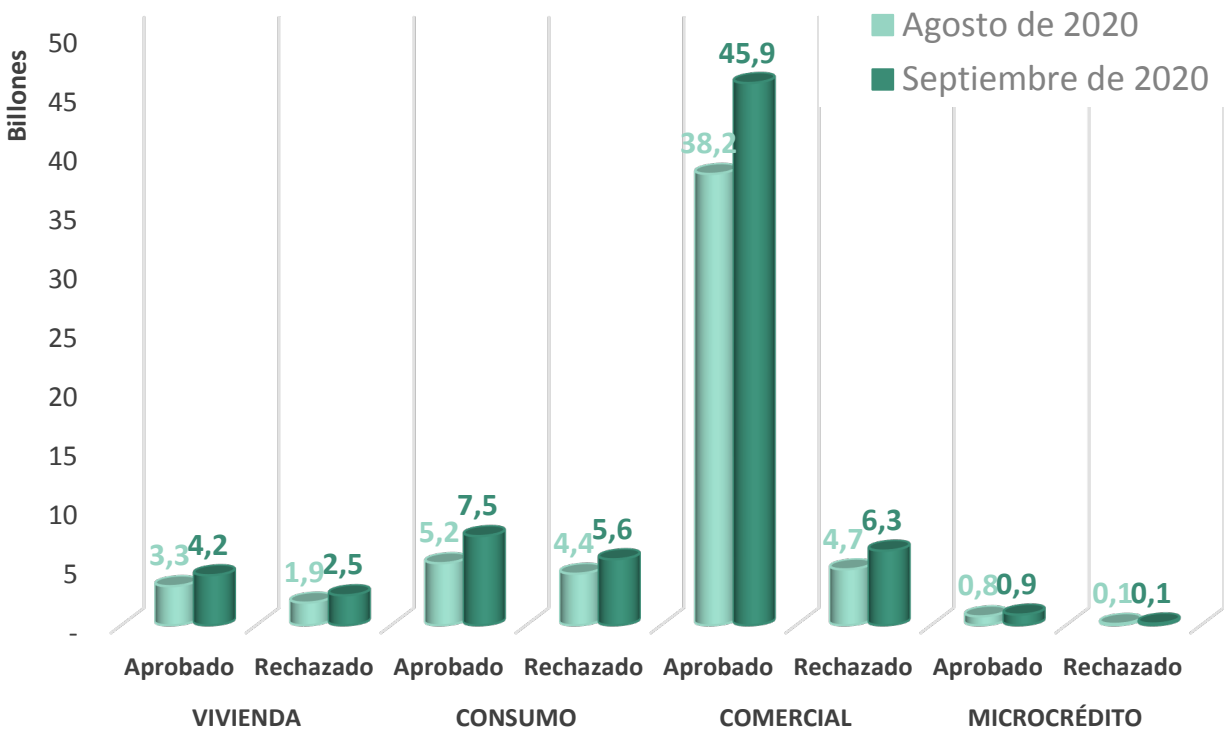
# Los sesgos al alza y a la baja en la originación han acentuado las diferencias en las tasas de aprobación entre empresas y hogares, respectivamente

### Número de solicitudes de crédito (miles)



Tasa de aprobación: 66%, 29.6%, 85.2%, 90.3%

### Monto de solicitudes de crédito

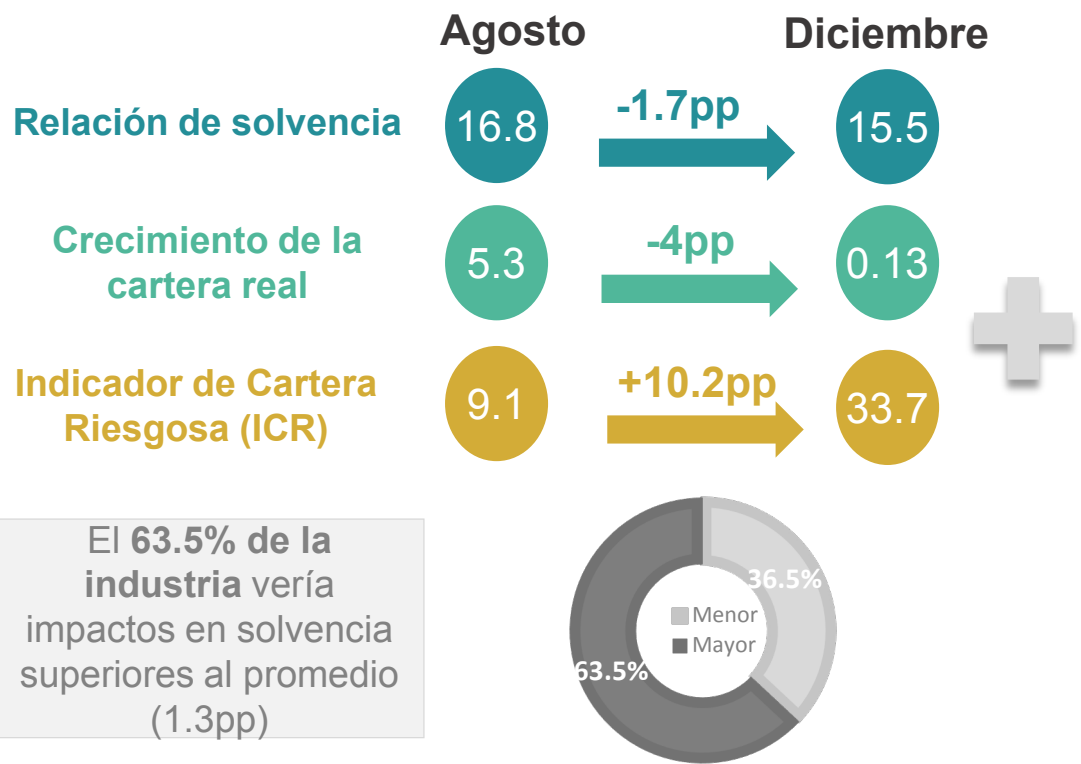


Tasa de aprobación: 62.5%, 57.5%, 87.9%, 85.9%

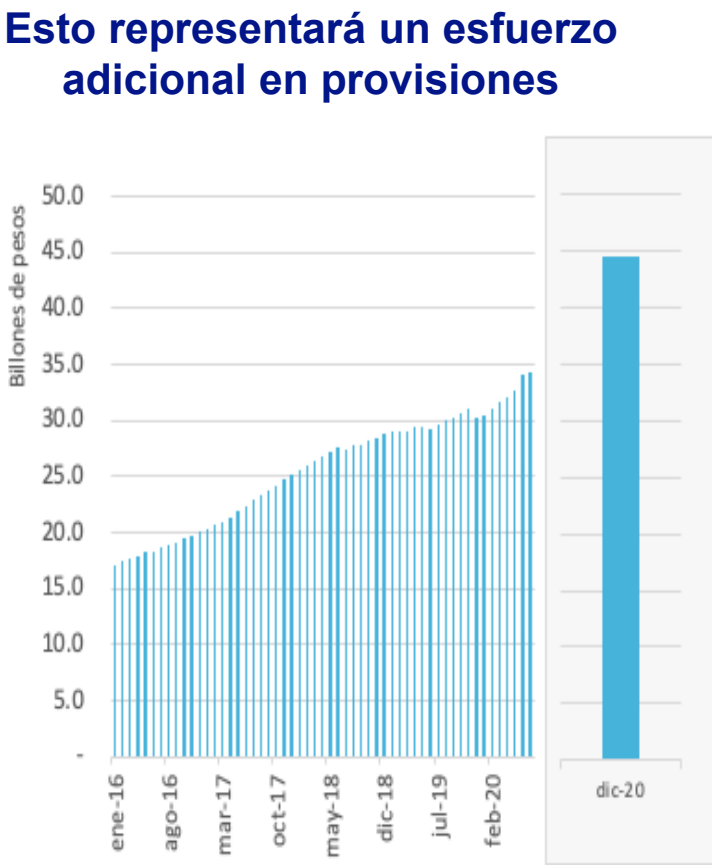
**Sesgo al alza:** una velocidad de recuperación mayor a la anticipada y reducción de la incertidumbre. Uso de información alternativa.  
**Sesgo a la baja:** persistente afectación de los hogares (mercado laboral) y posibilidad de nuevos rebrotes.

# La gestión de riesgos, los estándares prudenciales y las medidas adoptadas han preparado al sistema para choques más severos

Incluso suponiendo un mayor deterioro (PIB -9.7%) los establecimientos de crédito continúan resilientes



- ### Medidas prudenciales
- El costo de originación se alivia al permitir liberar las provisiones contracíclica y general.
  - Los intereses causados no recaudados (ICNR) también deberán ser provisionados con dos deterioros de la matriz A.
  - Promover las provisiones preventivas que reconozcan de forma prospectiva el deterioro.



**Pero no podemos bajar la guardia.** Es necesario que las entidades y los gestores de cobranza reconozcan la existencia de un efecto espiral entre las distintas etapas del riesgo de crédito.

(\*) Ejercicios de la SFC realizados para entidades que cumplen régimen de solvencia para EC, incluyendo las IOE y usando cifras con corte a agosto 2020.

---

# La transformación requerida en el nuevo normal

---



# El Supervisor en la **nueva normalidad** ha podido enfrentar **transformaciones profundas**



## Teletrabajo

Utilizar la **capacidad instalada** de los Supervisores en casa.

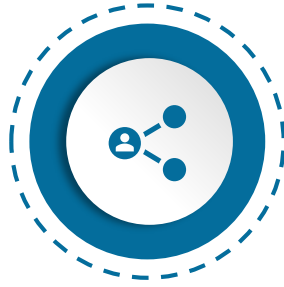
Mayor **diálogo con directivos de la Entidad.**



## Repriorización

Suspensión de actividades **in-situ** y sustitución **por visitas remotas.**

**Plan acorde** con las **necesidades de la coyuntura.**



## Supervisor digital

Uso generalizado de **herramientas colaborativas.**

Ha habido **ganancias en productividad.**

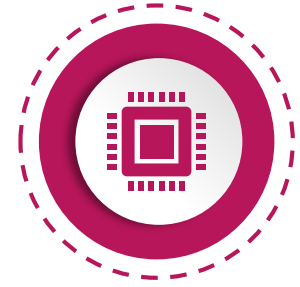
Fortalecimiento de la **resiliencia operacional.**



## Supervisión en incertidumbre

Evaluar la estabilidad usando **escenarios adversos, inciertos** y suficientemente reales.

Uso y avance de los programas del Gobierno.



## Analítica

Apalancamiento en **Hardware, Software y Bigdata** para hacer supervisión.

# Los gestores de riesgo están tomando decisiones en entornos más inciertos

## Gestión de riesgos

### Crédito

Trade-off entre colocación para la reactivación y una velocidad de reactivación más lenta de lo esperado: *Risk taking channel*.

### Mercado

Entorno de bajas tasas de interés (*Risk on*).  
Eventual downgrade.

### Liquidez - fondeo

Presiones por menor recaudo.  
Mayor fondeo estable requerido por deterioro en cartera (CFEN).

### Operativo

Incremento de operaciones financieras remotas.  
Mayor exposición a entornos no seguros.

### LAFT

Incrementos en la virtualidad –KYC y DD  
Surgimiento de nuevas tipologías de LAFT.

### Climático

Cambio climático como nuevo riesgo financiero no reputacional.

## Gestión del negocio

### Capital

Afectaciones en utilidades disminuirán capacidad de fortalecimiento patrimonial.  
Vencimientos en 2021 y encarecimiento de la deuda subordinada.

### Rentabilidad

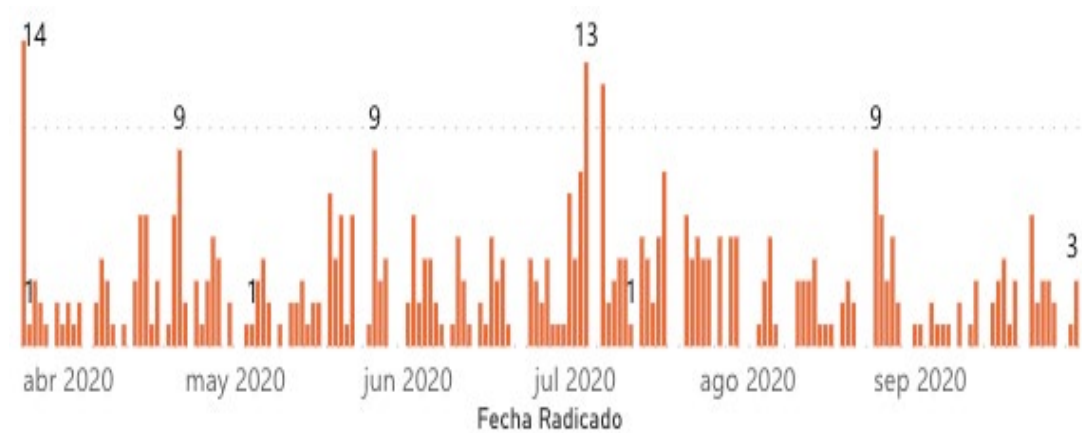
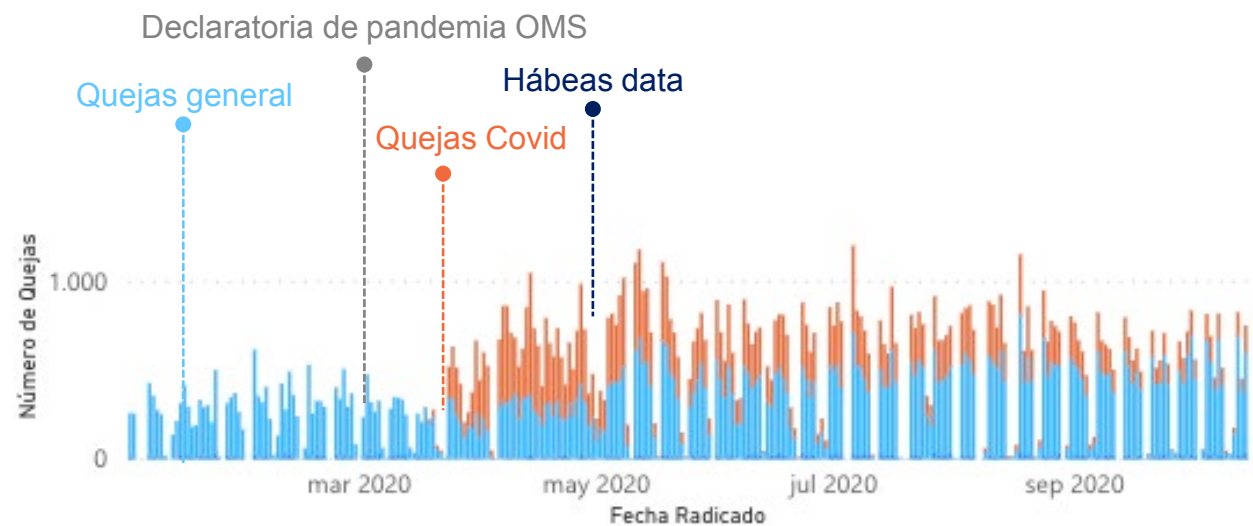
Presiones sobre la rentabilidad y márgenes de los establecimientos de crédito (cambios en el modelo de negocio y efectos heterogéneos).

# La nueva normalidad supone una transformación del negocio: una banca **con propósito, innovadora y generadora de valor**



La transformación es impensable si no se **avanza en el relacionamiento** con el consumidor y en reducir su nivel de insatisfacción en coyunturas desafiantes

**Evolución del número de quejas por fecha de radicado –Establecimientos de crédito**



**42803**  
por COVID

**131,743** en lo corrido de  
2020\*

**38.6%**

La **insatisfacción** por la aplicación  
de medidas durante la coyuntura  
es el **principal motivo**.

**15.5%**

Indebida aplicación del  
congelamiento.

**12.8%**

Corresponde a tarjeta de  
crédito.

# La transformación en la era post COVID está basada en un consumidor que vea reflejado su **estilo de vida en la banca**



## Prioridades para lograr esta evolución

Fortalecer la  
**experiencia del  
cliente**

Mejorar la seguridad,  
**resiliencia y  
cumplimiento**

Modernizar sistemas,  
**transformación digital**

Crear nuevos productos,  
**rápidos, accesibles y  
de alto valor agregado**

Reducir costos y  
**estructuras más  
eficientes**



**Descárguela  
en su  
dispositivo**



# #LaSuperSomosTodos

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co



superfinanciera



@SFCsupervisor



superintendencia.financiera



/superfinancieracol

