

Bogotá, Noviembre 18 de 2020

Perspectivas del Supervisor en escenarios impredecibles

Jorge Castaño Gutiérrez

Superintendente Financiero de Colombia

Great
Place
To
Work®

Certificado
OCT 2020-SEP 2021

COL



Riesgos Financieros Asobancaria 2020

2021 un año donde la incertidumbre seguirá caracterizando la gestión de riesgos: **el riesgo de crédito es la principal fuente de vulnerabilidad**

Severidad de los riesgos en 2021



1S21

2S21

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

Todo 2021

- Riesgo operacional.
- Riesgo de contraparte.
- Riesgo climático

¿Qué esperar?

Riesgo de crédito

- Incrementos en la morosidad en carteras masivas.
- *Trade-off* de originación: *risk-taking channel*.

Riesgo de liquidez y fondeo

- Tasas bajas: *risk-on*.
- El aumento en el riesgo de crédito en el 1S21 presionará el fondeo estable requerido - CFEN.

Riesgo mercado

- Tasas bajas, *risk-on*: efectos en valoración de activos.
- Ajustes en la calificación soberana.

Riesgo operacional y LAFT

- Entornos de conexión remotos.
- Tipificación de nuevas formas de LAFT.

Riesgo climático

- Una oportunidad para dar el paso hacia la gestión de riesgos medioambientales.

Capital

¿Restricción en el fortalecimiento patrimonial?

¿Precio de la deuda subordinada?

Rentabilidad

Efecto heterogéneo.

Presiones sobre los márgenes.

El 90% de la cartera con períodos de gracia retomó sus pagos al finalizar la primera etapa. **Las medidas se han enfatizado en la adecuada revelación del riesgo**

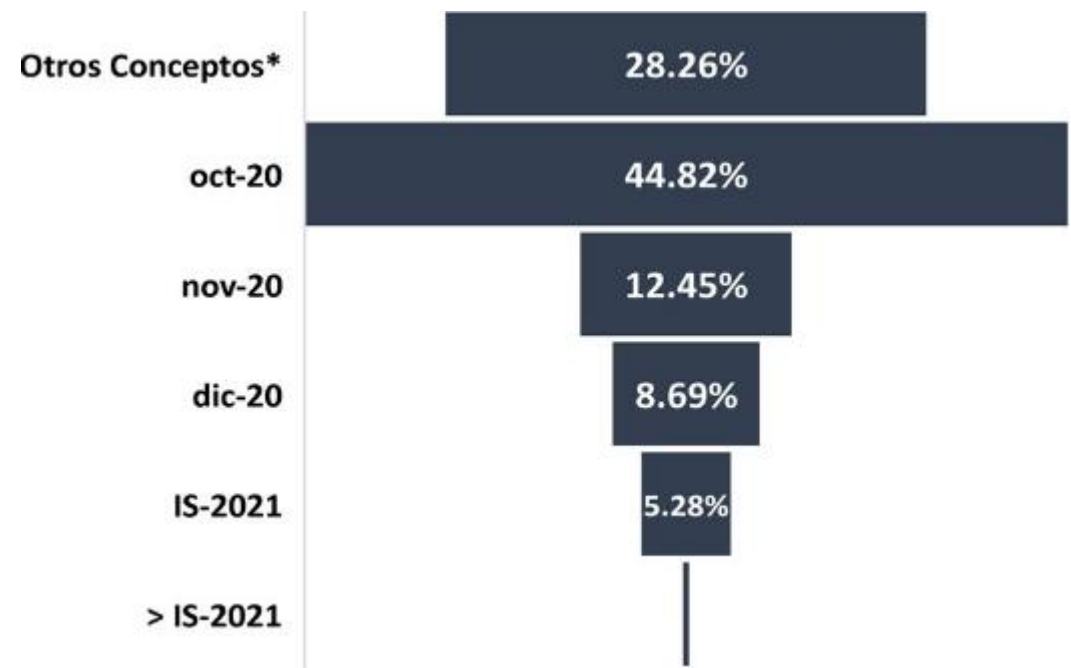
Segmento	Monto en Millones \$	Reglas aplicables para revelación del riesgo de crédito	Implicaciones en materia de provisiones	% de la cartera total a sep. 2020
Cartera con medidas vigentes por CE 007 y 014	\$22.894.790	<ul style="list-style-type: none"> Cartera no se clasifica como vencida. Se mantiene la calificación de feb2020. 	<ul style="list-style-type: none"> Se mantienen las provisiones, excepto por cambios en la exposición. 	4,4%
Cartera redefinida en el marco del PAD	\$29.277.573	<ul style="list-style-type: none"> La calificación por riesgo atiende los lineamientos normativos ordinarios. 	<ul style="list-style-type: none"> Las provisiones atienden el riesgo de la cartera bajo lineamientos normativos ordinarios. 	5.6%
Cartera redefinida por fuera del PAD	\$10.410.625	<ul style="list-style-type: none"> Atiende los lineamientos ordinarios aplicables a cartera normalizada. 	<ul style="list-style-type: none"> Las provisiones atienden el riesgo de la cartera bajo lineamientos normativos ordinarios. 	2%
Cartera sin cambios de condiciones	\$461.710.312	<ul style="list-style-type: none"> La calificación por riesgo atiende los lineamientos normativos ordinarios. 	<ul style="list-style-type: none"> Las provisiones atienden el riesgo de la cartera bajo lineamientos normativos ordinarios. 	88,1%
Total cartera a sep. 2020	\$524.293.301			100%

Fuente: Datos de balance a septiembre 2020 e informe semanal de avance del PAD con corte a 11 de noviembre de 2020

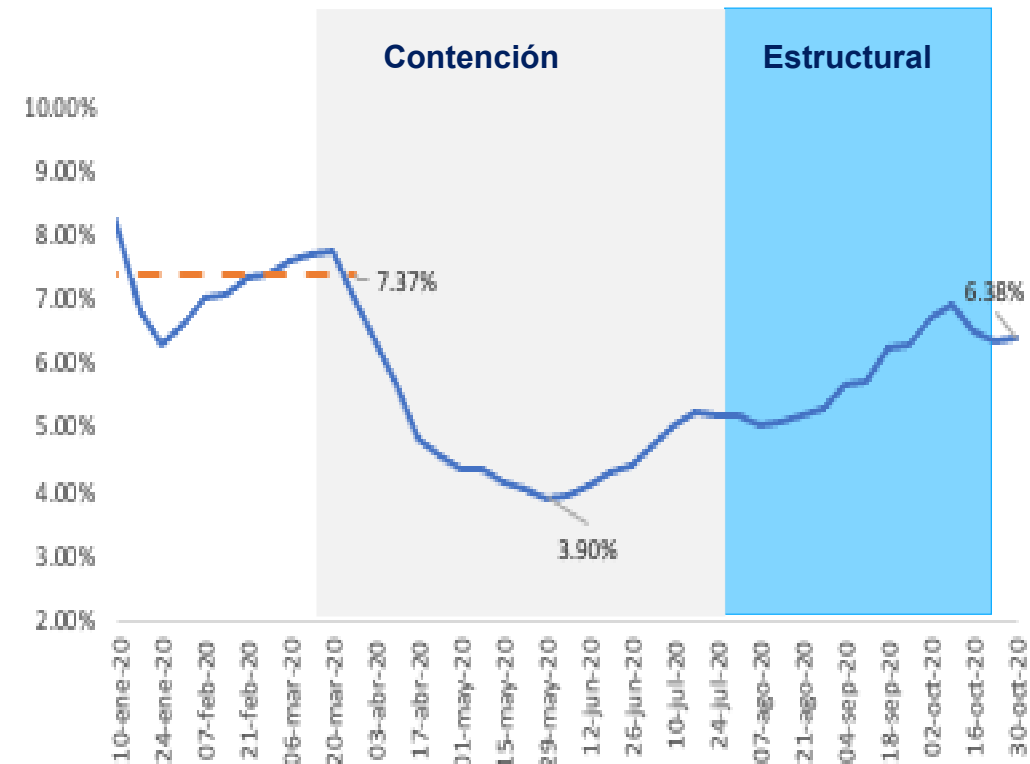
\$22,9b de cartera para este corte tiene alguna medida vigente por CE 7/14, lo que significa que alrededor de \$202b retomaron sus pagos o podrían recibir medidas en el marco del PAD.

Al finalizar noviembre de 2020, el 57.3% de la cartera que a septiembre tenía medidas vigentes por CE 007/014 habrá terminado con los períodos de gracia: **revelación paulatina del riesgo**

Vencimientos de cartera con medidas vigentes por CE 007/014



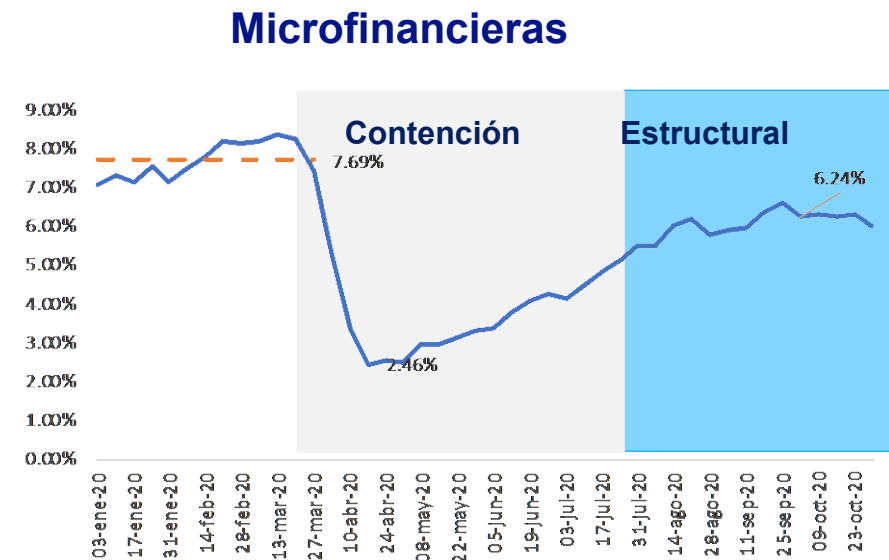
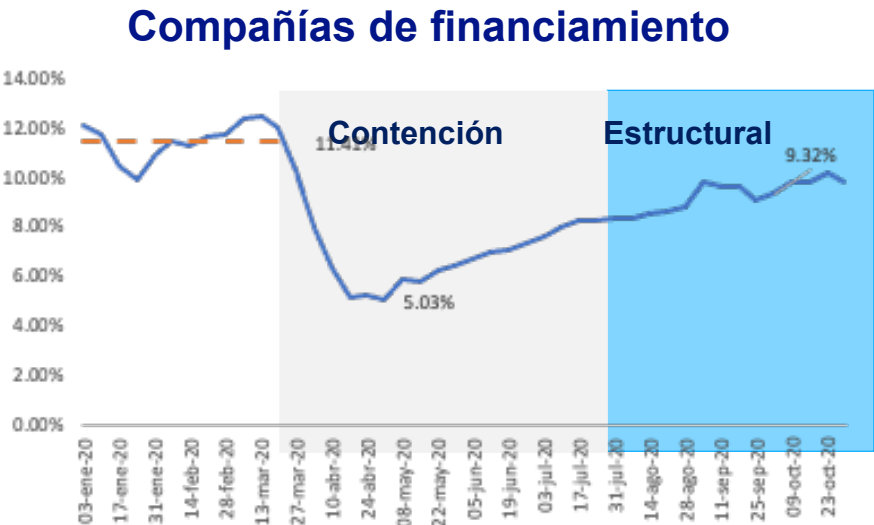
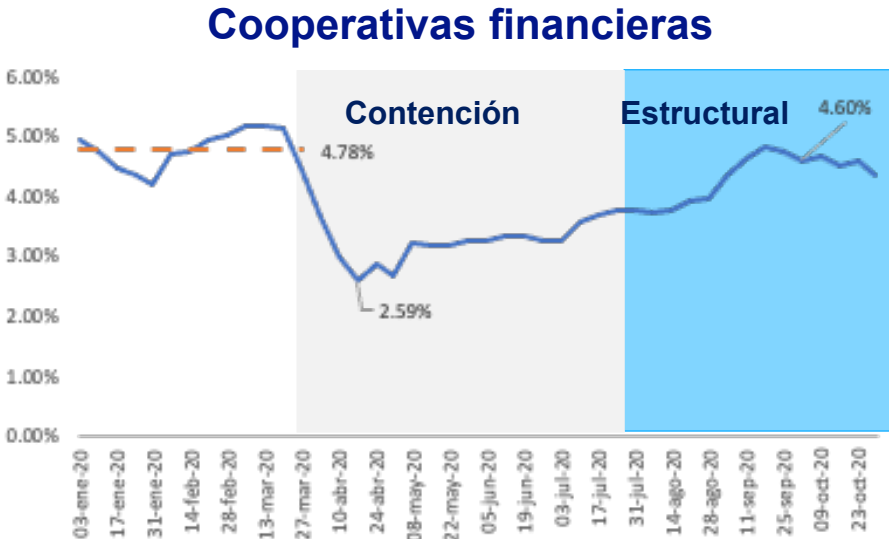
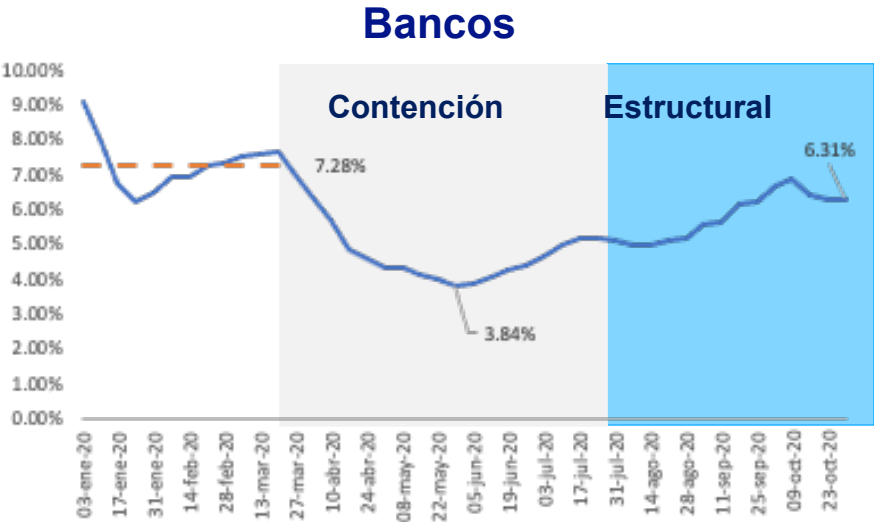
Evolución del recaudo (% de la cartera bruta) Establecimientos de crédito**



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

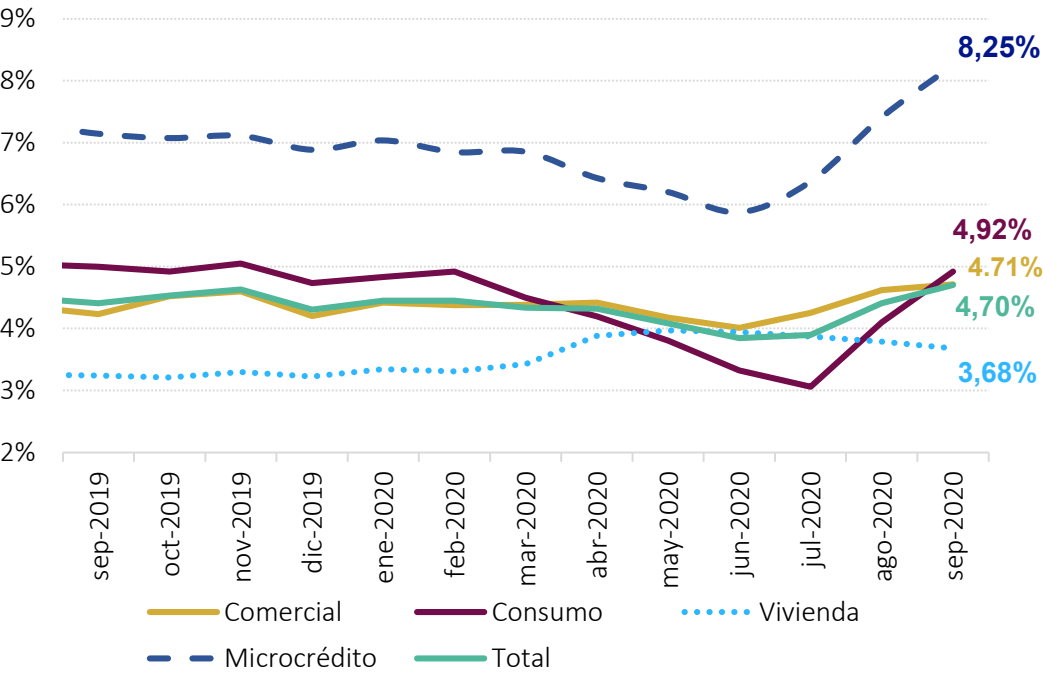
* El 28.3% denominado “otros conceptos”, incluye cartera con medidas que finalizan en sep-20 y una proporción de cartera de dos entidades, que registra pagos antes de sep-20, y cuya medidas correspondieron a alargamiento del plazo de los créditos. **Las cifras de recaudo corresponden al corte del 30 de octubre.

El recaudo de cartera **ha venido recuperándose**, dando señales alentadoras sobre el comportamiento del riesgo de crédito en las diferentes entidades

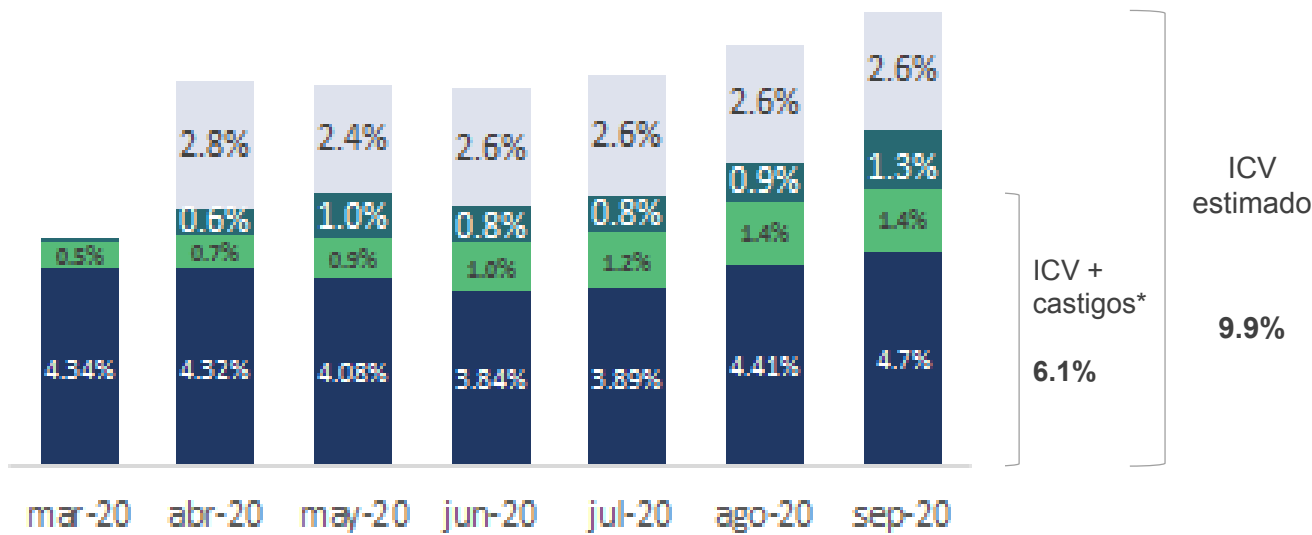


La finalización de los períodos de gracia y la velocidad y efectividad de los procesos de reactivación incidirán en el comportamiento de los deterioros

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



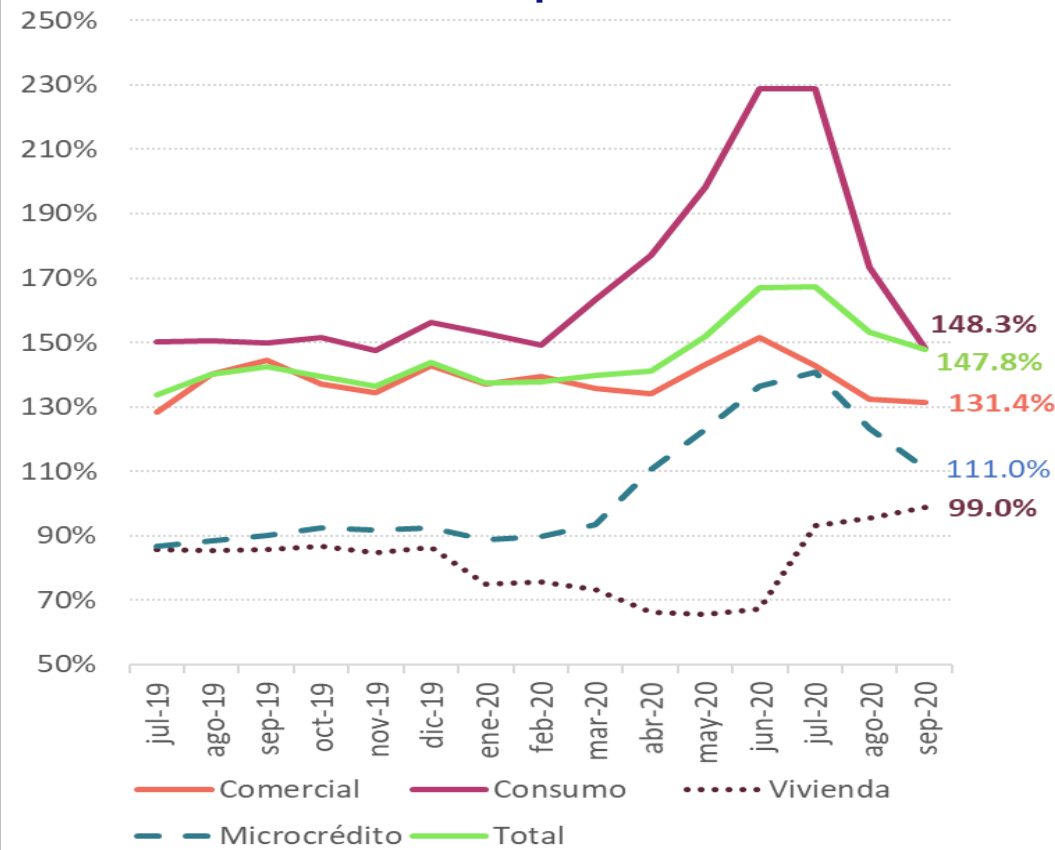
Fuente: Para el indicador de cartera vencida con corte a septiembre, se mantiene la información de castigos de agosto.

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

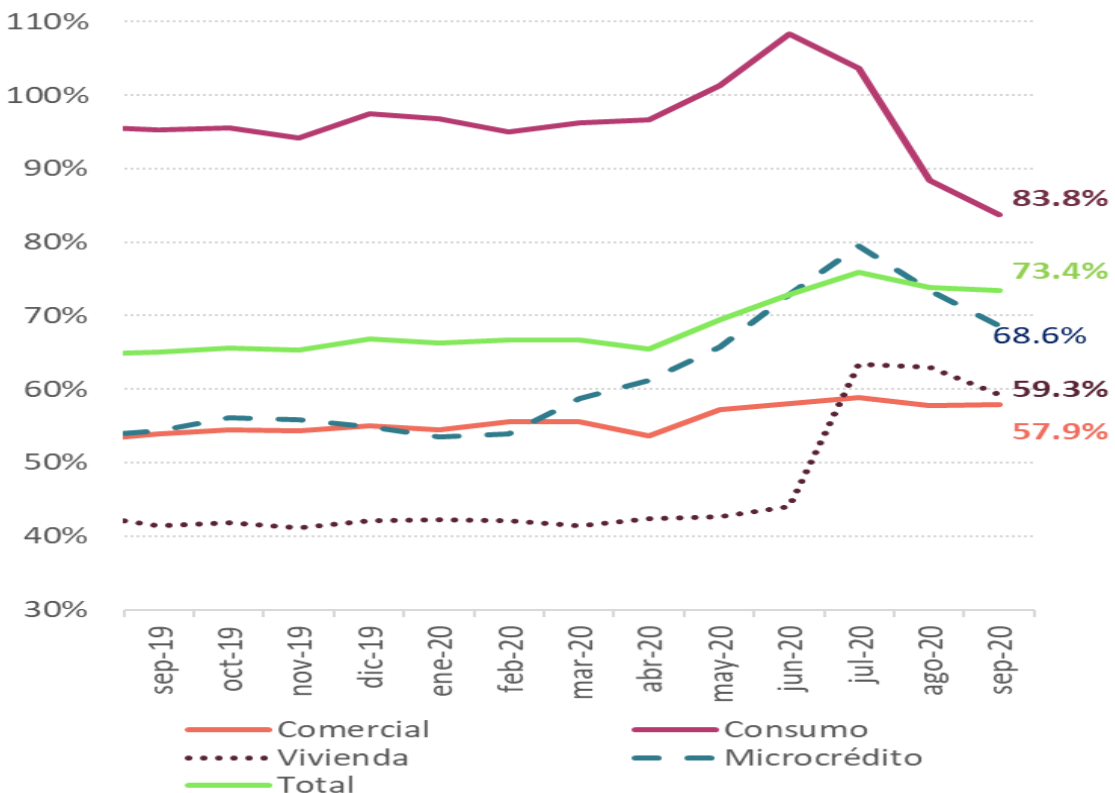
El indicador de cobertura refleja la combinación de dos factores: la **velocidad del deterioro** y la velocidad del **reconocimiento de provisiones adicionales**

Indicadores de cobertura

Cubrimiento por mora

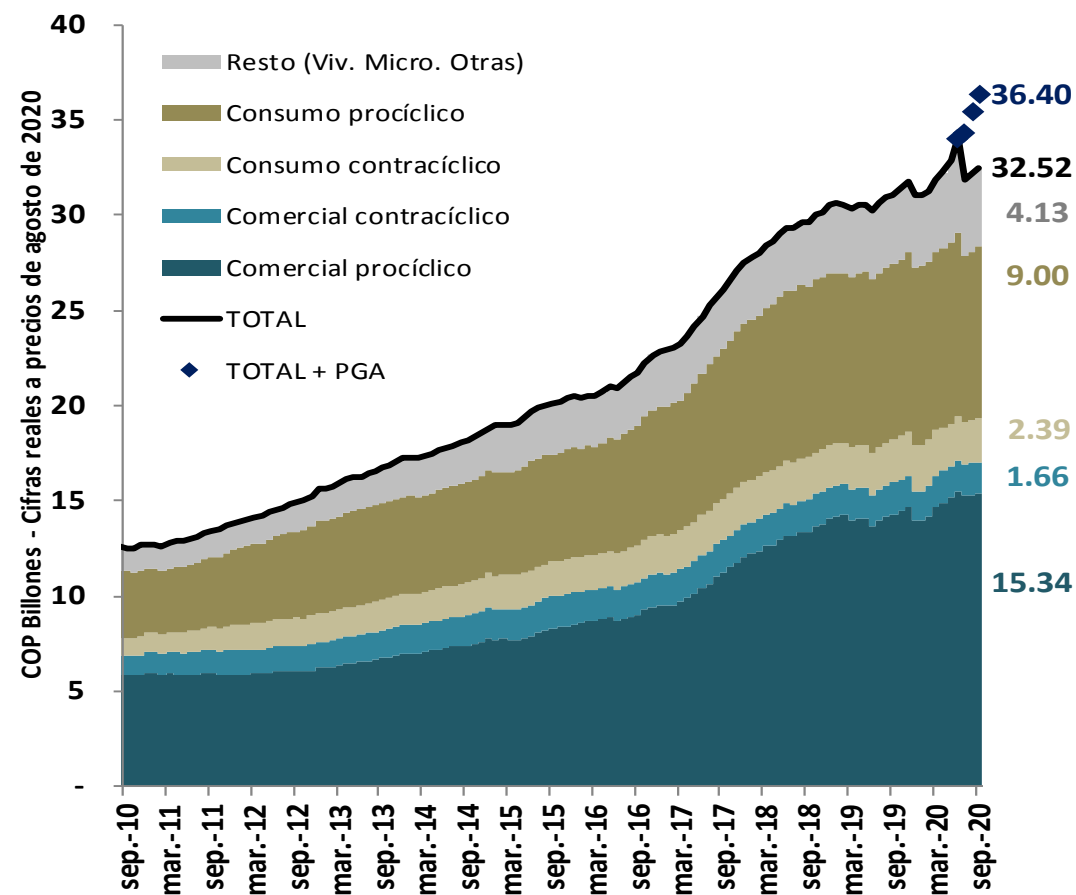


Cubrimiento por riesgo

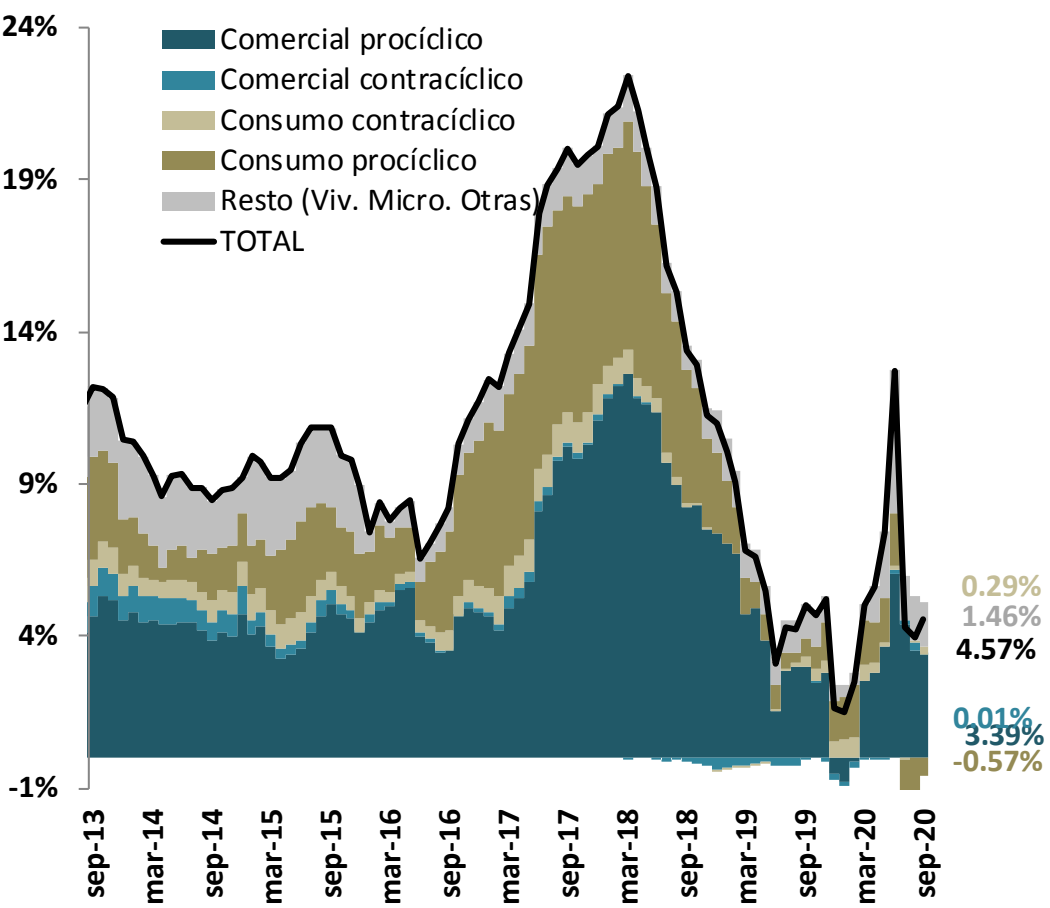


Aunque **está permitida la desacumulación de las provisiones contracíclicas**, no han sido utilizadas ampliamente. Las **provisiones adicionales** absorberán de forma **prospectiva el deterioro**

Saldo real por tipo de provisión*

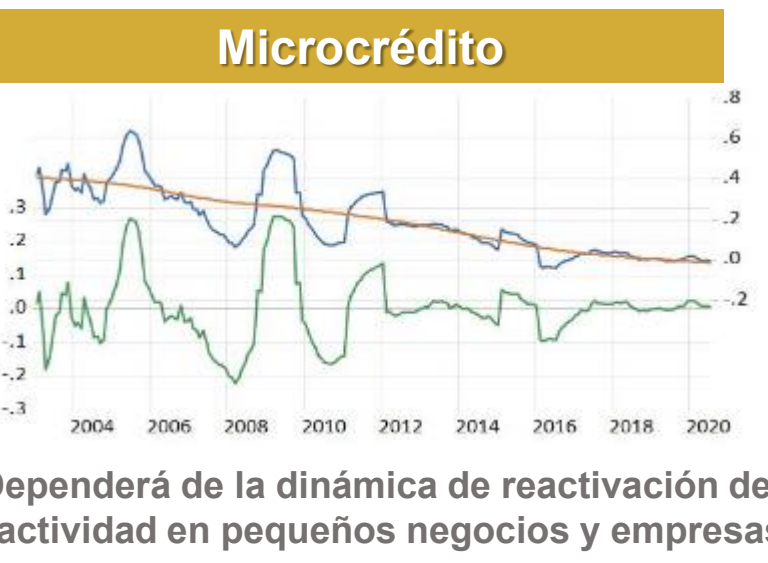
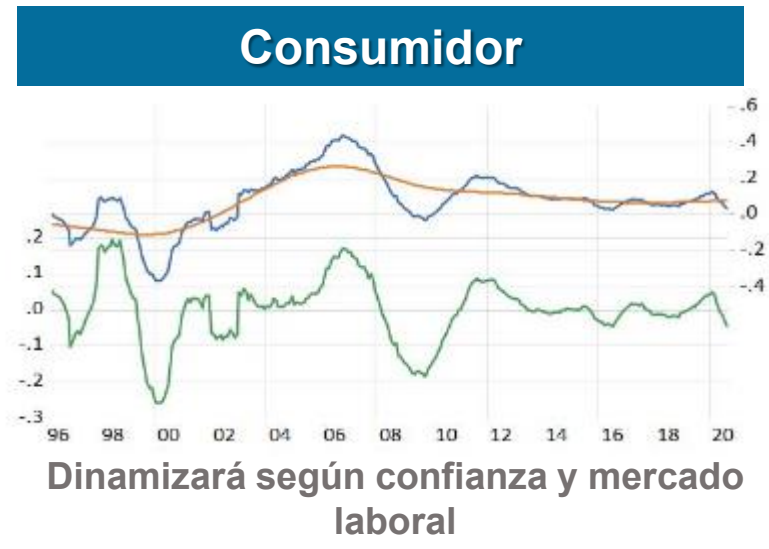
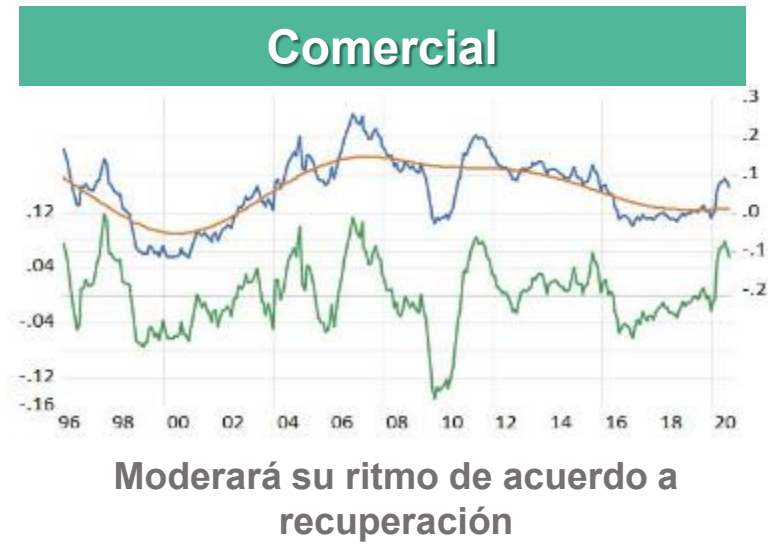


Contribución al crecimiento real anual por tipo de provisión



Fuente: SFC, datos a septiembre corresponden a un avance, previo a la publicación de la cifras.

Los desembolsos y la cartera **reaccionan a la reactivación**, lo que sugiere que los efectos adversos en oferta y demanda se van moderando



— Cartera bruta — Tendencia — Ciclo

2020

Por encima de la tendencia

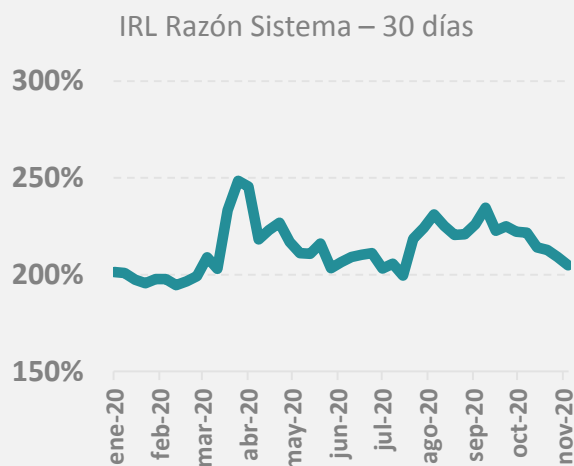
En torno a la tendencia

Bajo la tendencia

No se puede desestimar ninguna fuente de vulnerabilidad. Los efectos transversales en la coyuntura exponen al sistema a la **materialización simultánea de riesgos**

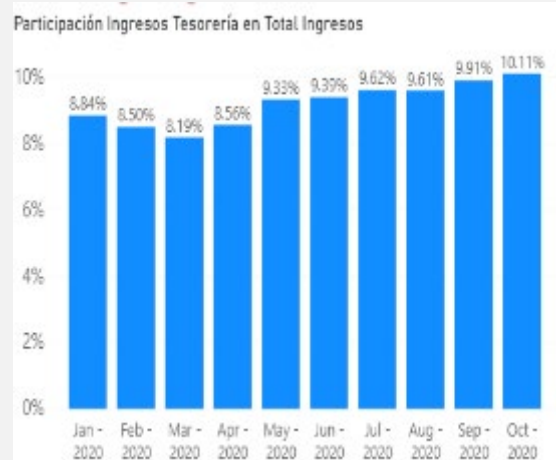
LIQUIDEZ

Mantener **niveles de liquidez** que impulsen **la cartera** en un escenario de **baja rentabilidad**.



MERCADO

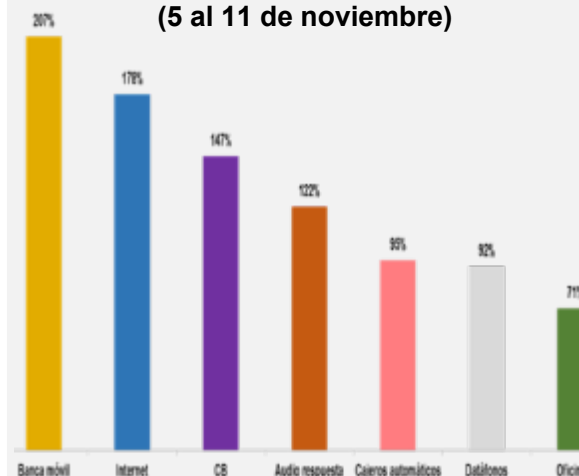
Mantener **utilidades en el portafolio** con bajas tasas de interés.



OPERATIVO

Robustecer la **resiliencia operacional** en la nueva normalidad.

Operaciones monetarias realizadas por los EC respecto de un día normal (5 al 11 de noviembre)



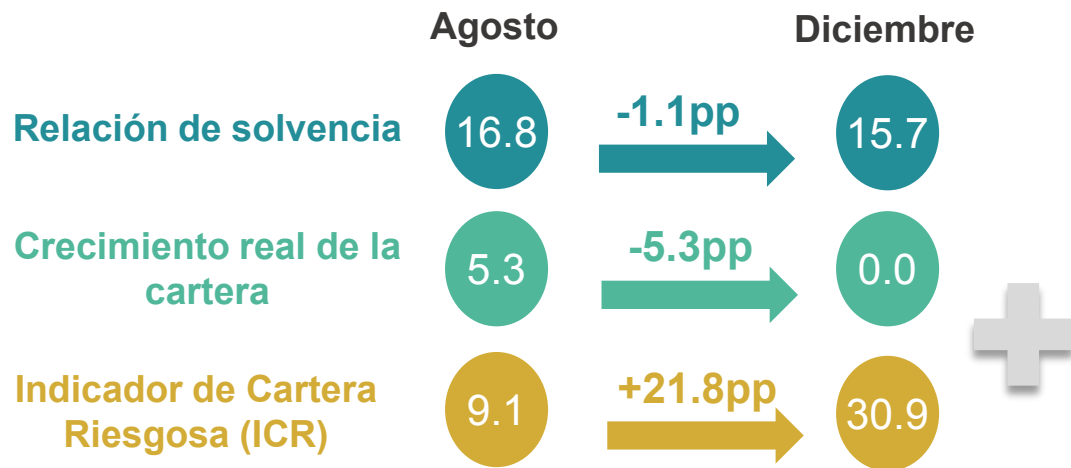
LAFT

Prevenir el “**medi-crime**”* y **blanqueo de activos** en un entorno de creciente demanda de insumos.

Trade-off entre simplificación de **KYC-CDD** y pérdida de **controles**.

La **gestión de riesgos, los estándares prudenciales y las medidas adoptadas** permiten que el sistema tenga capacidad de absorción de los **choques, pero es limitada**. Las pruebas de estrés muestran que:

Suponiendo un mayor deterioro (PIB -9.7%), las entidades mantienen su capacidad de absorción

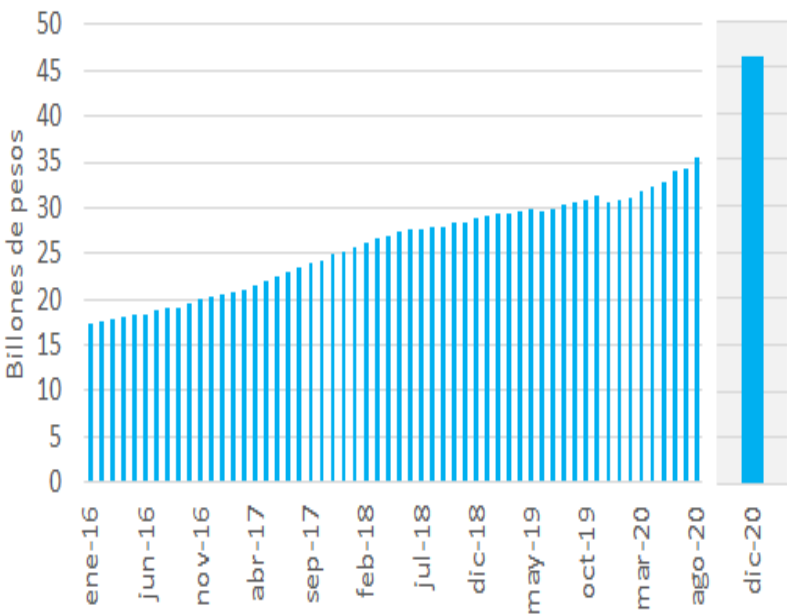


65% De la industria vería impactos en solvencia superiores al promedio

Medidas prudenciales

- El costo de originación se modera 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.

Mayor esfuerzo en provisiones



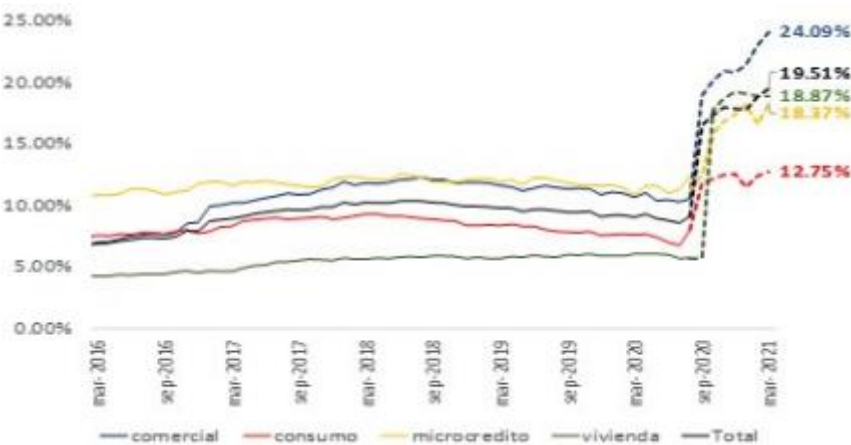
*Fuente: SFC. Incorpora los datos observados en septiembre. El saldo reportado de provisiones a diciembre de 2020 corresponde al escenario base proyectado entre octubre y diciembre, es decir un incremento de \$9.84b. Incluye estimaciones de provisión por ICNR

Se debe mantener la gestión proactiva del riesgo de crédito. Es necesario que las entidades y los gestores de recaudo reconozcan la existencia de un efecto espiral entre las distintas etapas del riesgo de crédito.

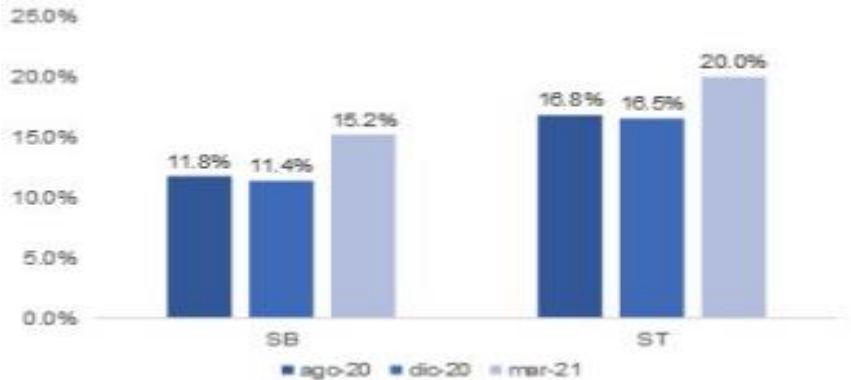
(*) Ejercicios de la SFC en un escenario adverso con mitigantes realizados para entidades que cumplen régimen de solvencia para EC, incluyendo las IOE y usando cifras con corte a agosto 2020.

Se espera un mayor deterioro de la cartera hacia el 1er. trimestre/21. El sistema mantiene una capacidad de gestionar **ordenadamente el riesgo**

Senda estimada del indicador de calidad por riesgo*



Estimación de solvencia básica y total**



Mecanismos de contención en los establecimientos de crédito

Reserva legal	\$51.0 b (Se requería una pérdida de \$51.6 b para tener solvencia en el mínimo regulatorio)
Reservas ocasionales	\$5.2 b***
Provisiones individuales/ general	\$31.4b
Contracíclica	\$3.9b
Adicionales	\$4.7b (\$1.3b por políticas internas y \$3.4 por COVID)
ICNR	\$562 mm

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

** A pesar del choque producto del ejercicio de estrés, en marzo 2021 los indicadores de solvencia aumentan producto de la convergencia a Basilea III.

*** A partir de enero de 2021 las reservas ocasionales computan en un 100% en el patrimonio de mejor calidad (Patrimonio Básico Ordinario). La distribución y/o movimientos patrimoniales previo autorización y/o aviso a SFC.

**Descárguela
en su
dispositivo**



#LaSuperSomosTodos

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co

