

Bogotá, Noviembre 18 de 2020

# Perspectivas del Supervisor en escenarios impredecibles

Jorge Castaño Gutiérrez

Superintendente Financiero de Colombia

Great  
Place  
To  
Work®

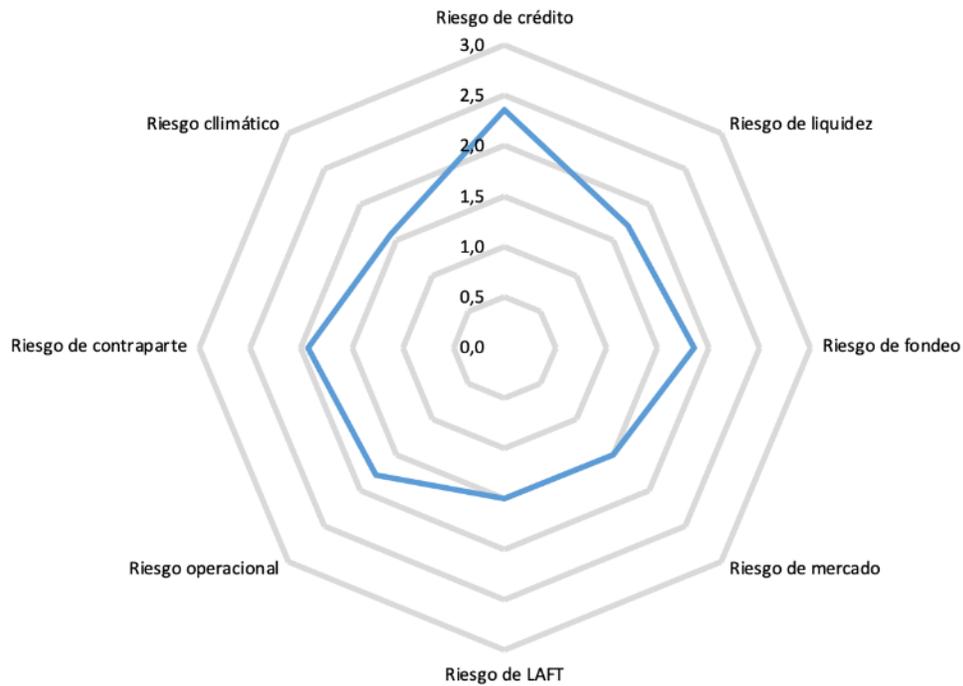
Certificado  
OCT 2020-SEP 2021

COL



# 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**

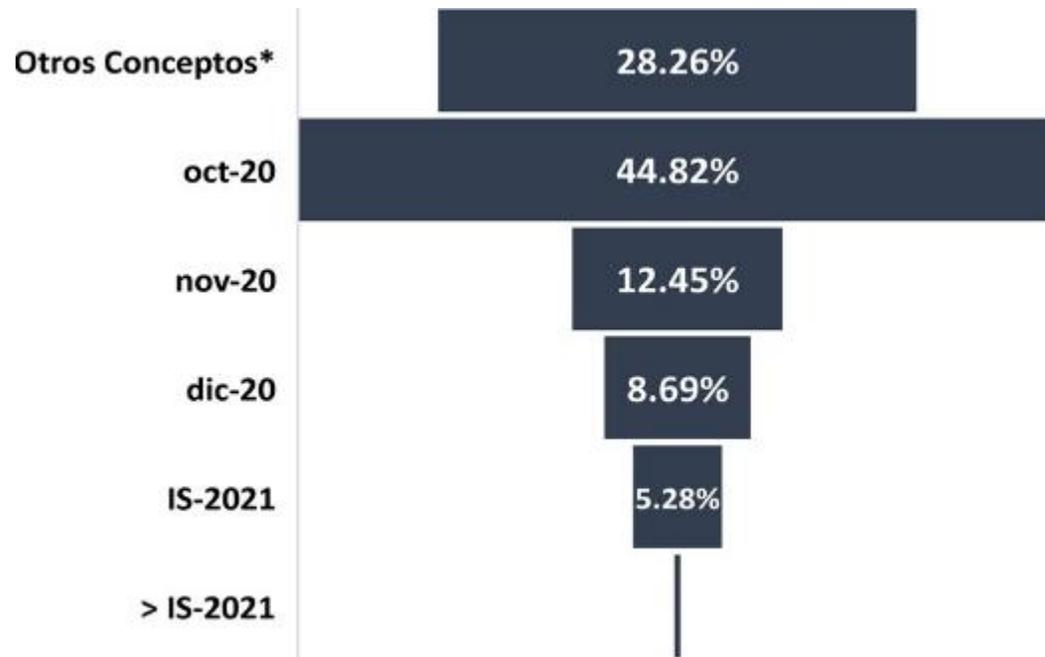
Segmento	Monto en Millones \$	Reglas aplicables para revelación del riesgo de crédito	Implicaciones en materia de provisiones	% de la cartera total a sep. 2020
Cartera con medidas vigentes por CE 007 y 014	<b>\$22.894.790</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cartera no se clasifica como vencida.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

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

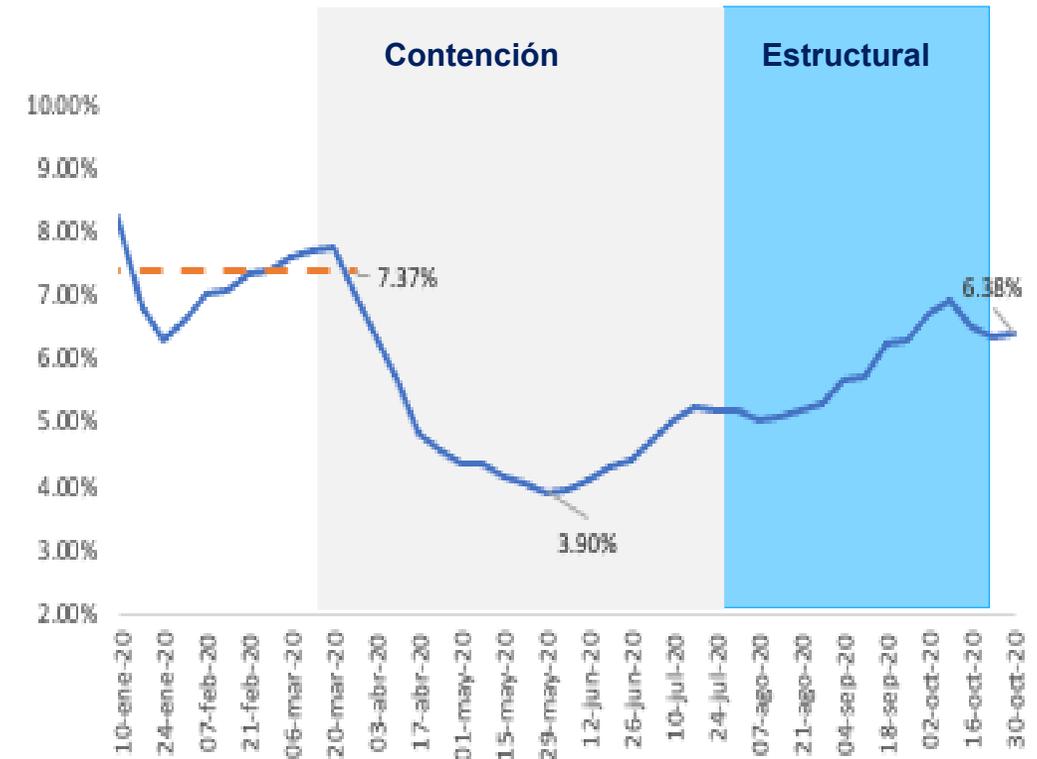
\$22,9b de cartera para este corte tiene alguna medida vigente por CE 7/14, lo que significa que alrededor de \$202b retomaron sus pagos o podrían recibir medidas en el marco del PAD.

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

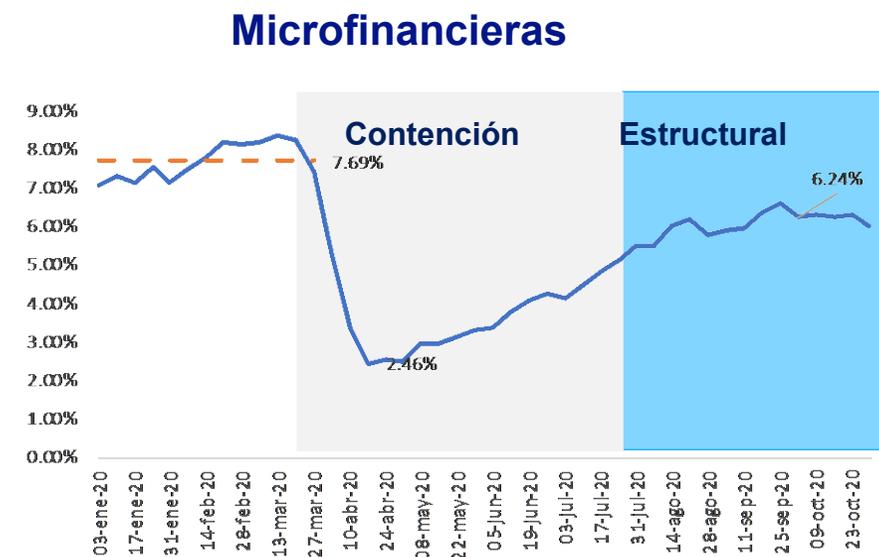
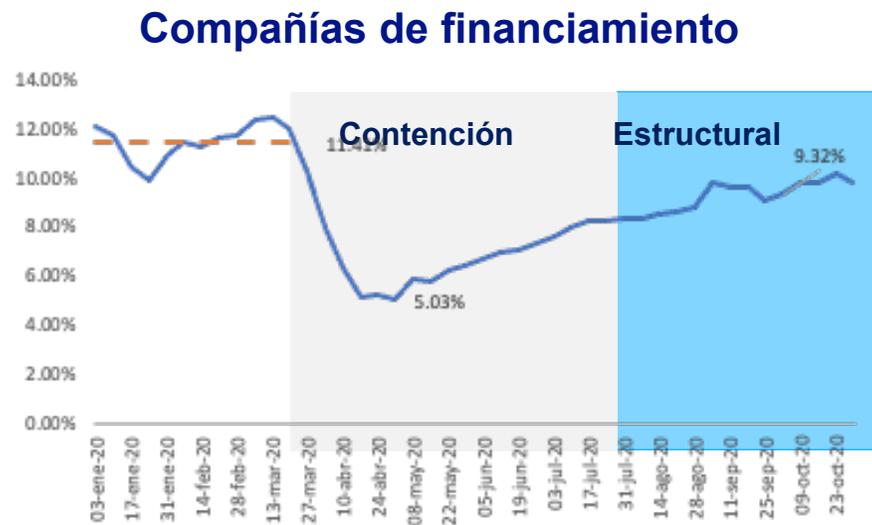
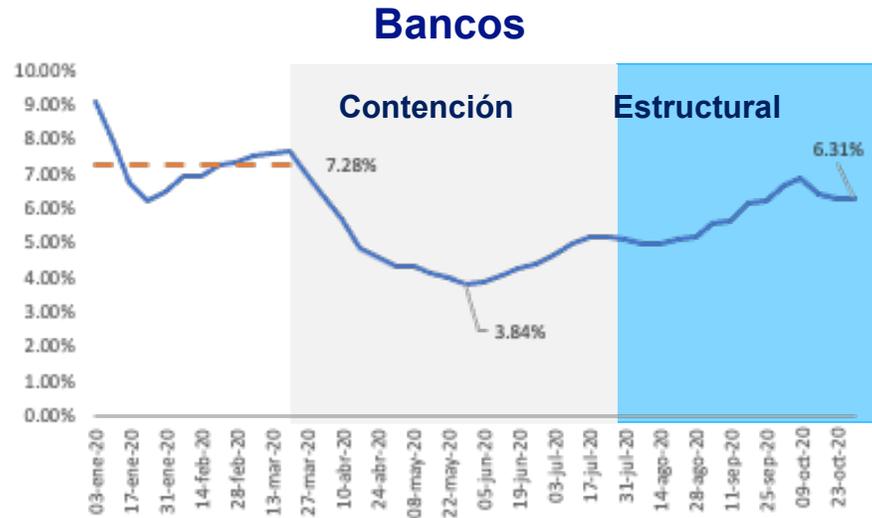


### Evolución del recaudo (% de la cartera bruta) Establecimientos de crédito\*\*



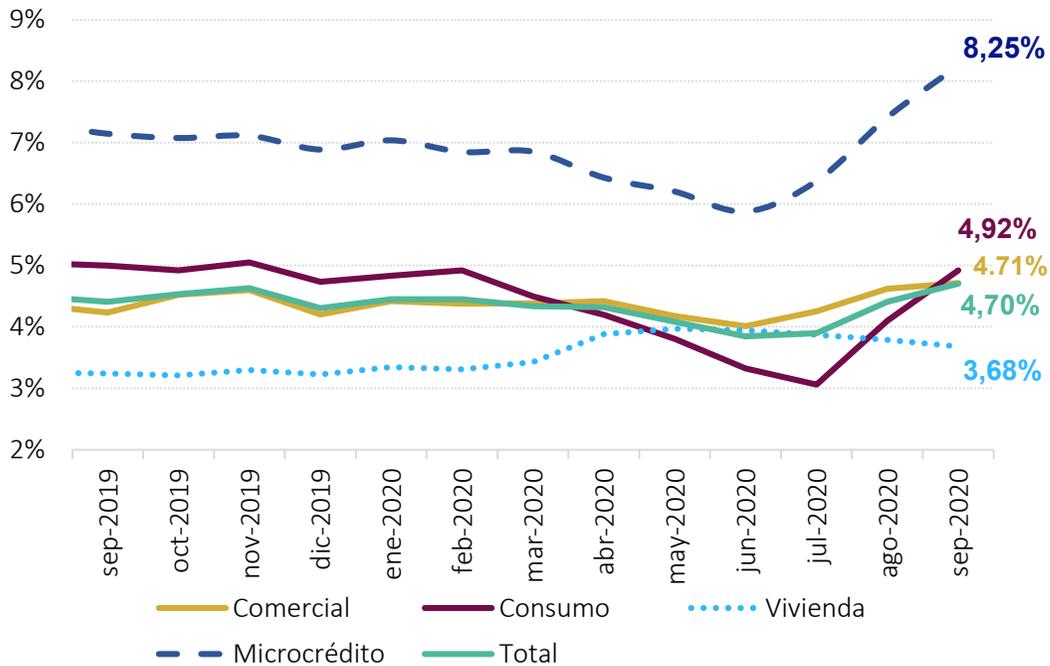
La gestión del riesgo de crédito debe ser capaz de predecir este comportamiento. **Es clave diferenciar entre afectación coyuntural y estructural.**

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

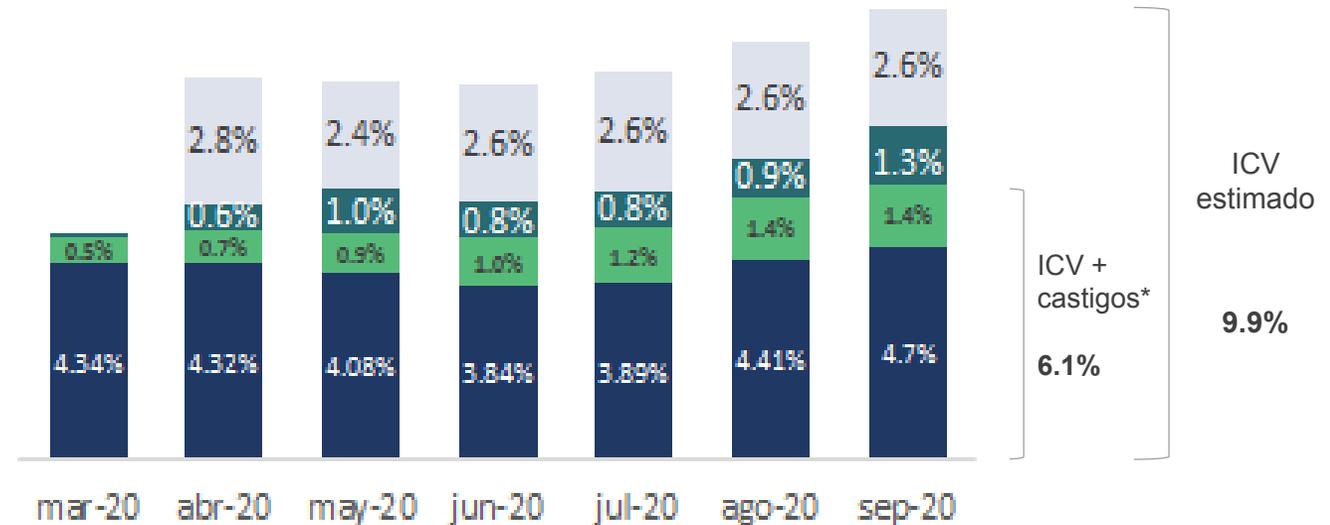


# La finalización de los períodos de gracia y la velocidad y efectividad de los procesos de reactivación incidirán en el comportamiento de los deterioros

## 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.

■ Calidad por mora (IASF)

■ Castigos

■ Calidad medidas Etapa 1

■ ¿Qué habría pasado sin medidas?

Cartera provisionada al 100%

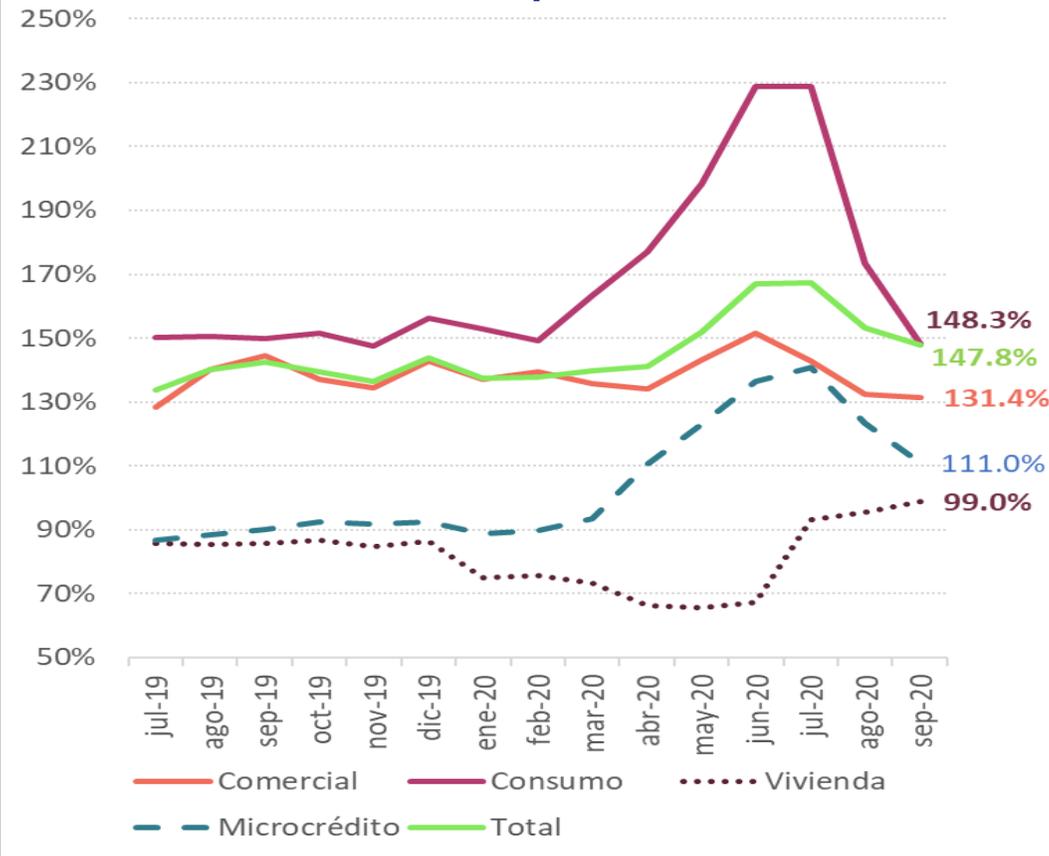
Cartera aliviada con mora > 30 días y menor a 60

Estimación de la cartera vencida, incluyendo 18 sectores vulnerables

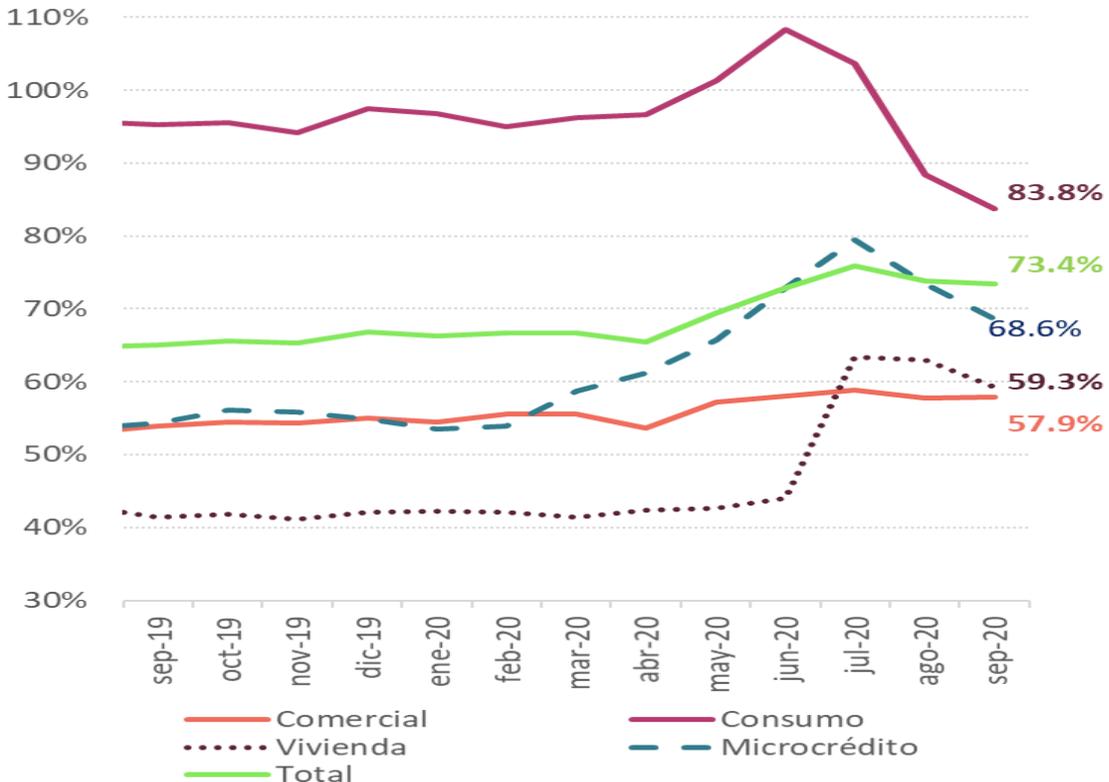
El indicador de cobertura refleja la combinación de dos factores: la **velocidad del deterioro** y la velocidad del **reconocimiento de provisiones adicionales**

### Indicadores de cobertura

Cubrimiento por mora



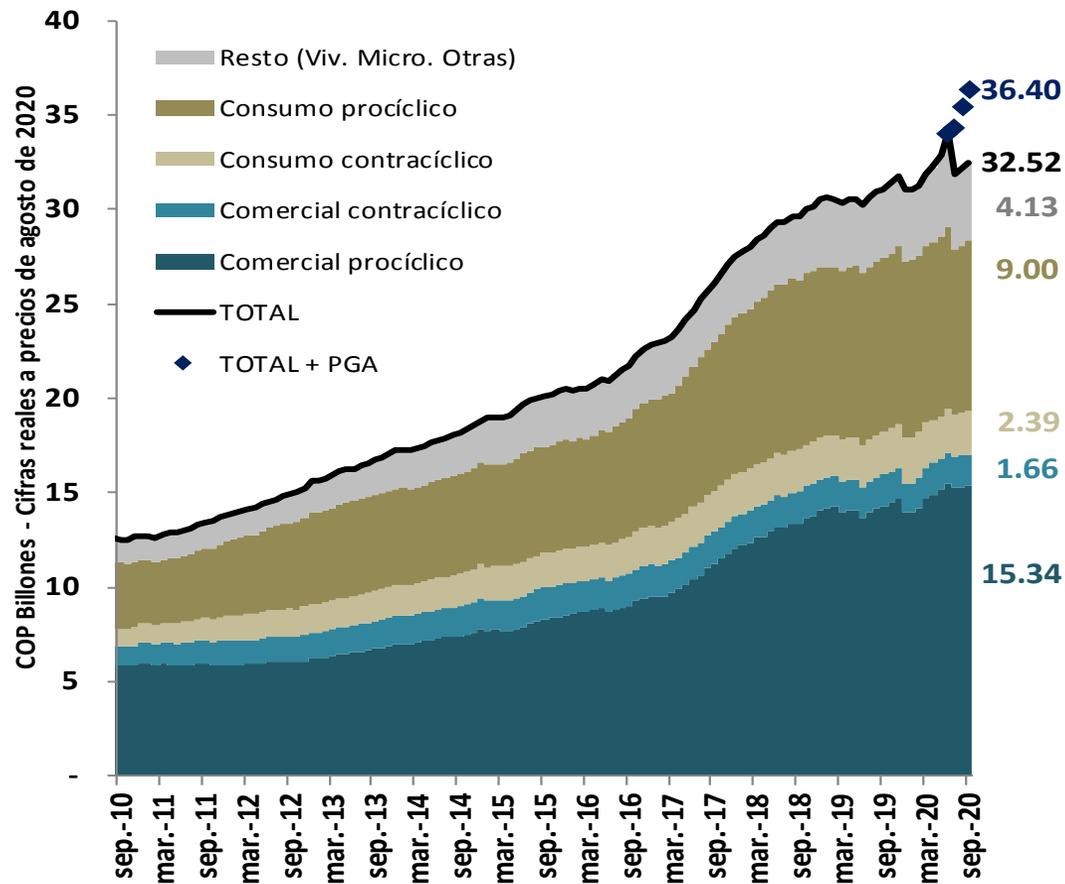
Cubrimiento por riesgo



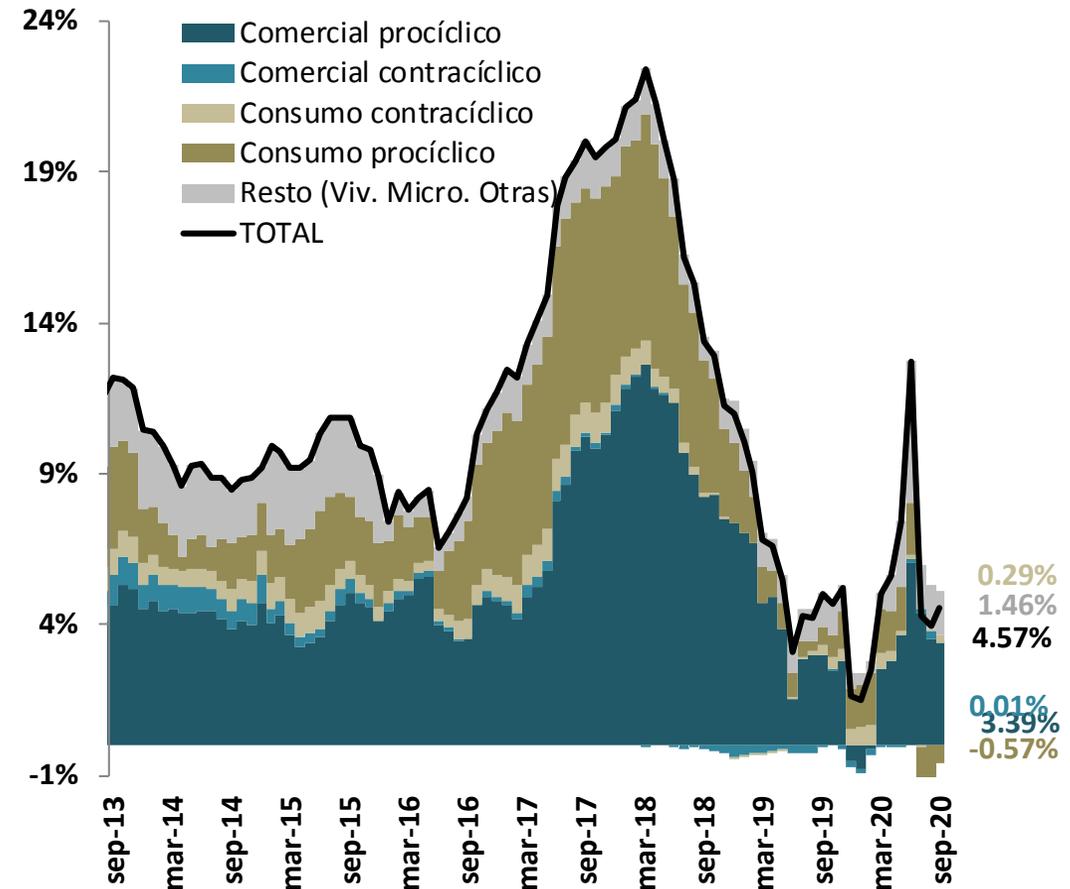
Fuente SFC. Datos de septiembre corresponden a un avance previo publicación oficial de cifras.

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\*

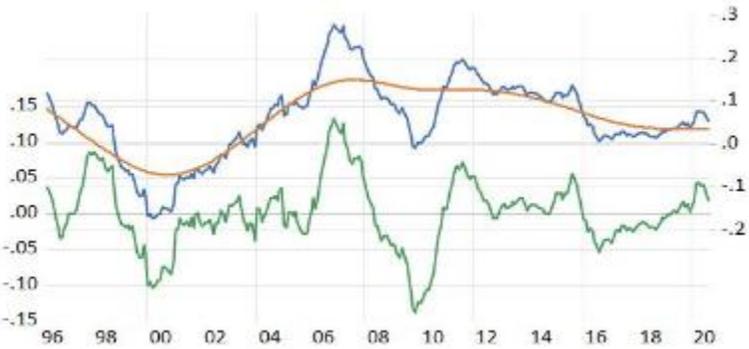


Contribución al crecimiento real anual por tipo de provisión



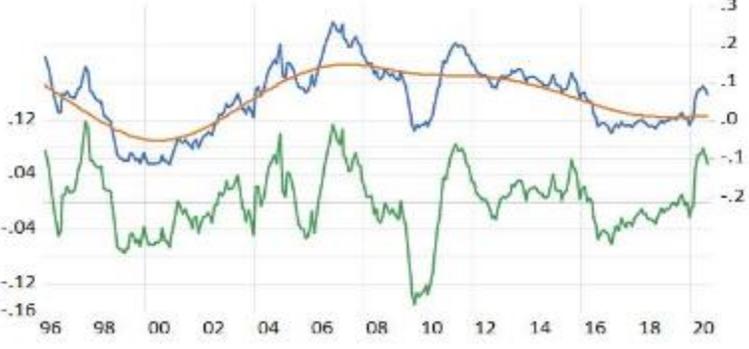
# Los desembolsos y la cartera reaccionan a la reactivación, lo que sugiere que los efectos adversos en oferta y demanda se van moderando

## Total



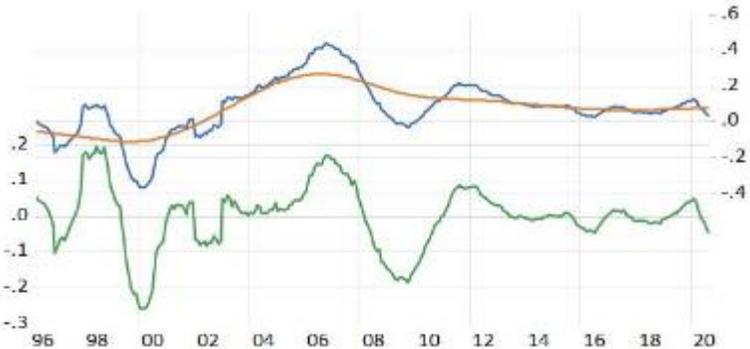
Retornará comportamiento de largo plazo (4%)

## Comercial



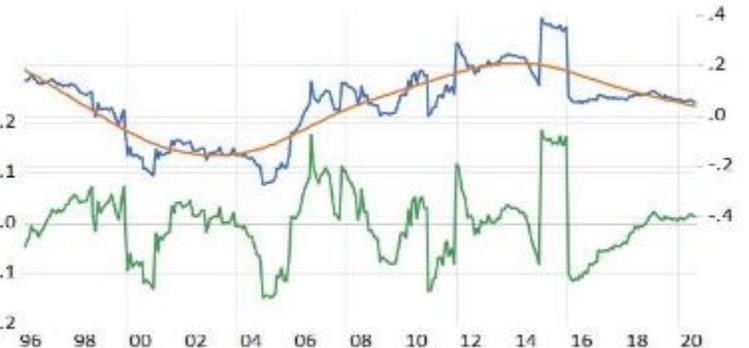
Moderará su ritmo de acuerdo a recuperación

## Consumidor



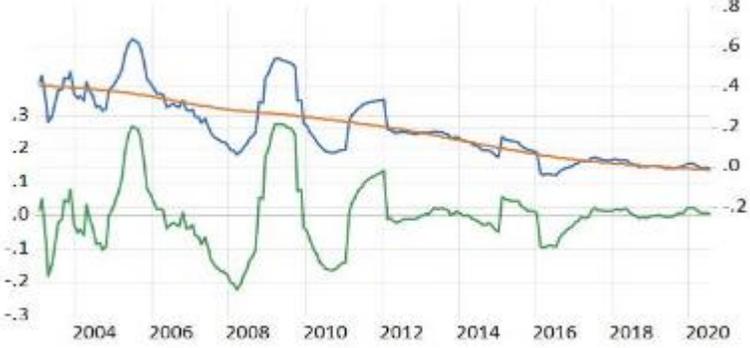
Dinamizará según confianza y mercado laboral

## Vivienda



Se acelerará impulsada por programas de vivienda

## Microcrédito



Dependerá de la dinámica de reactivación de la actividad en pequeños negocios y empresas.

— Cartera bruta — Tendencia — Ciclo

2020

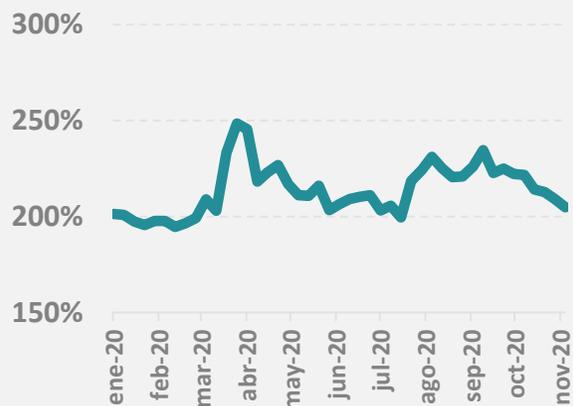
- Por encima de la tendencia
- En torno a la tendencia
- Bajo la tendencia

# 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**.

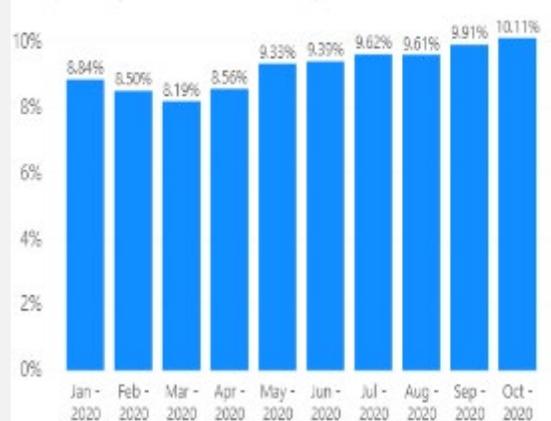
IRL Razón Sistema – 30 días



## MERCADO

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

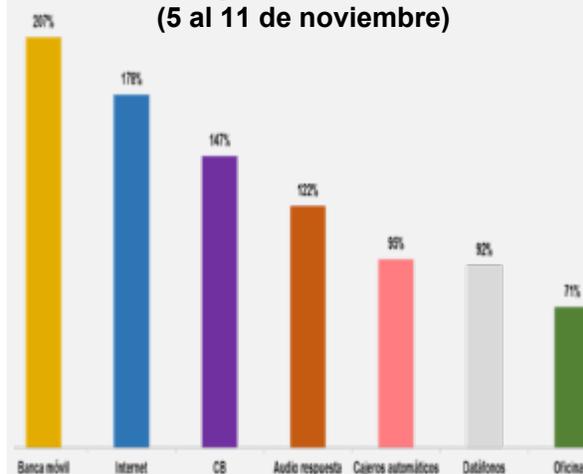
Participación Ingresos Tesorería en Total Ingresos



## 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)



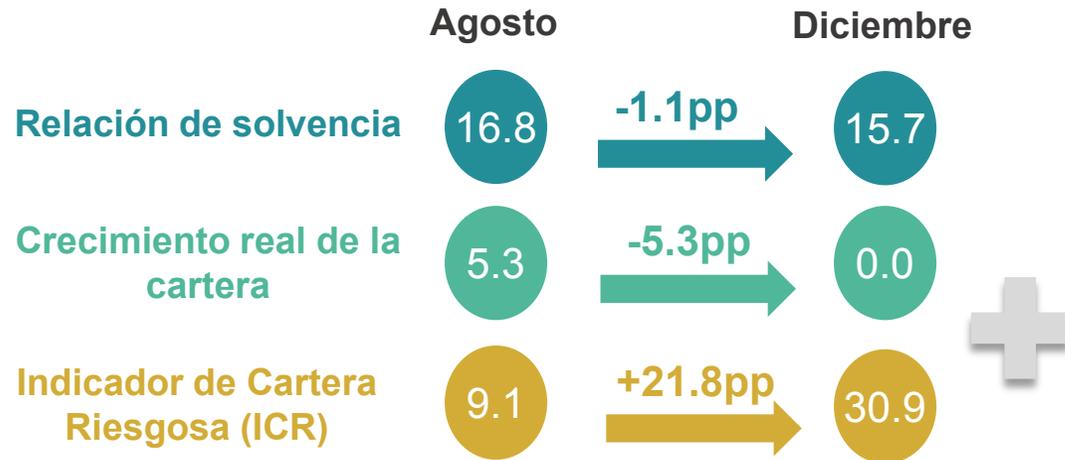
## LAFT

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

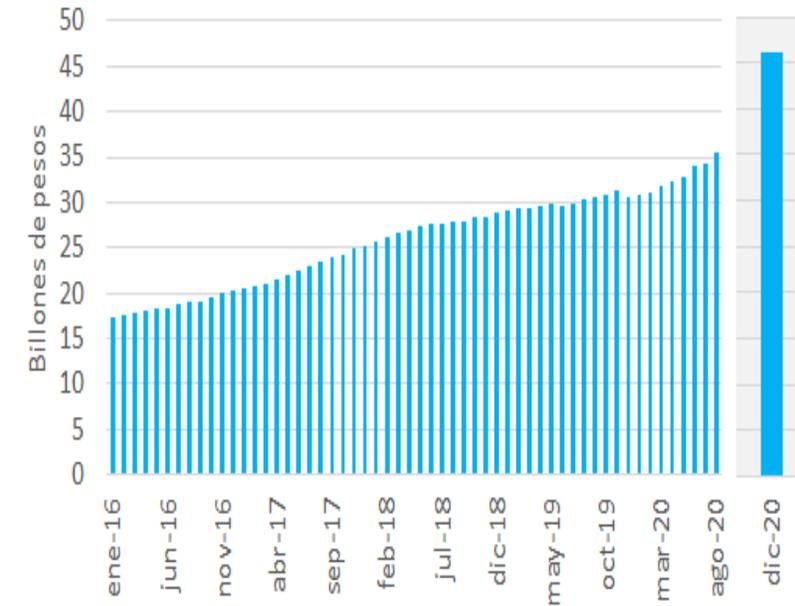
## Medidas prudenciales

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

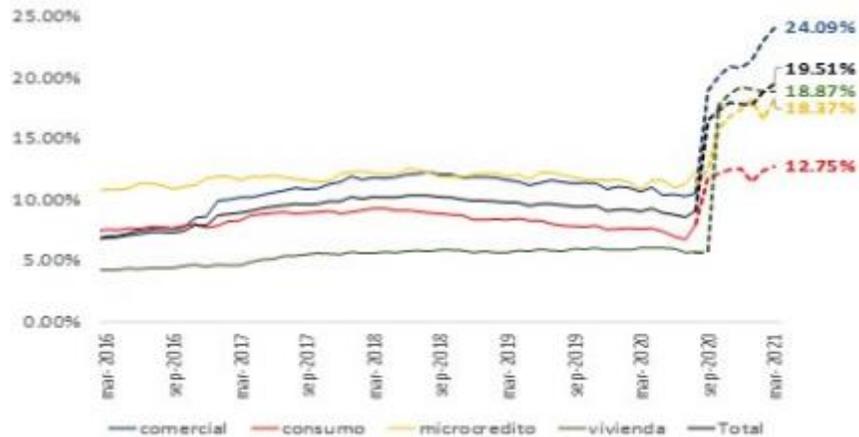


\*Fuente: SFC. Incorpora los datos observados en septiembre. El saldo reportado de provisiones a diciembre de 2020 corresponde al escenario base proyectado entre octubre y diciembre, es decir un incremento de \$9.84b. Incluye estimaciones de provisión por ICNR

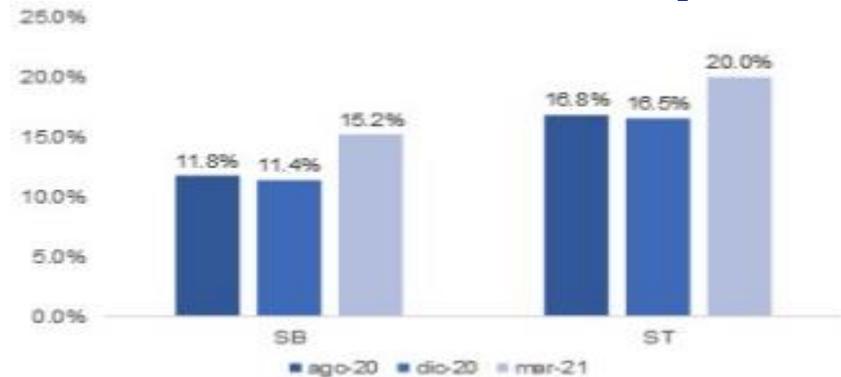
Se debe mantener la gestión proactiva del riesgo de crédito. Es necesario que las entidades y los gestores de recaudo reconozcan la existencia de un efecto espiral entre las distintas etapas del riesgo de crédito.

# 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

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

