

Bogotá, Noviembre 19 de 2020

# Ingreso de Colombia a la OCDE: implementación de estándares financieros

Jorge Castaño Gutiérrez

Superintendente Financiero de Colombia

Great  
Place  
To  
Work®

Certificado  
OCT 2020-SEP 2021

COL





# ¿Por qué Colombia toma tan en serio los **procesos de convergencia a las mejores políticas y estándares internacionales** que se debaten en la OCDE?



## Coincidencia

- ✓ Equipos técnicos en un Supervisor integrado con un modelo de supervisión basada en riesgos.
- ✓ Existencia de conglomerados financieros nacionales con presencia relevante en toda América y participación de las entidades financieras más grandes del mundo en el mercado local.



## Convicción

- ✓ Grandes necesidades de financiación a través de los mercados de crédito y de valores.
- ✓ Transformación de la inclusión financiera para personas y mipymes.
- ✓ Procesos de integración de mercados financieros con otros países de la región.



## Confianza

- ✓ Tracción de la tecnología para transformar industrias.
- ✓ Economía en búsqueda del desarrollo sostenible.

La adopción de los mejores estándares permite que el sistema financiero colombiano sea más **atractivo, dinámico y funcional para el desarrollo del país**

**415** Entidades vigiladas



**Fintech de crédito digital**  
38.378 créditos  
€ 14.2 M



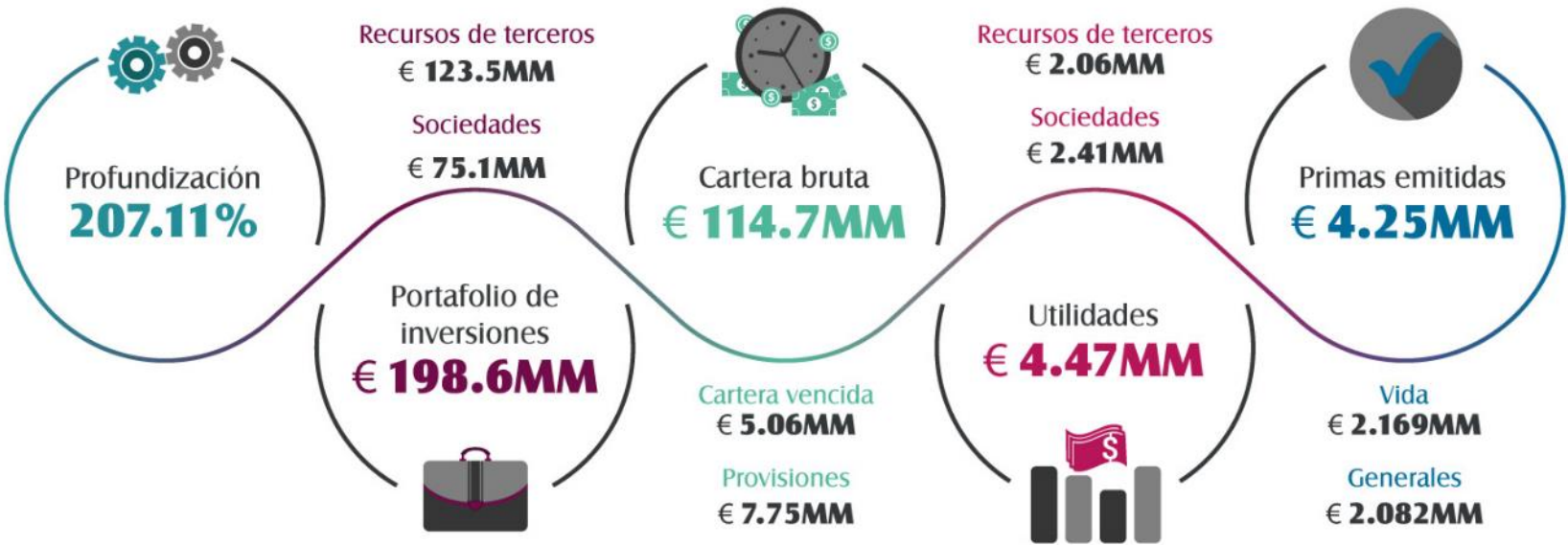
**Mercado de capitales**  
Total ofertas publicas: € 2.89MM  
Establecimientos de crédito: 42%  
Sector real: 34%  
Otros:24%

## Sistema Financiero

**Agosto 2020**

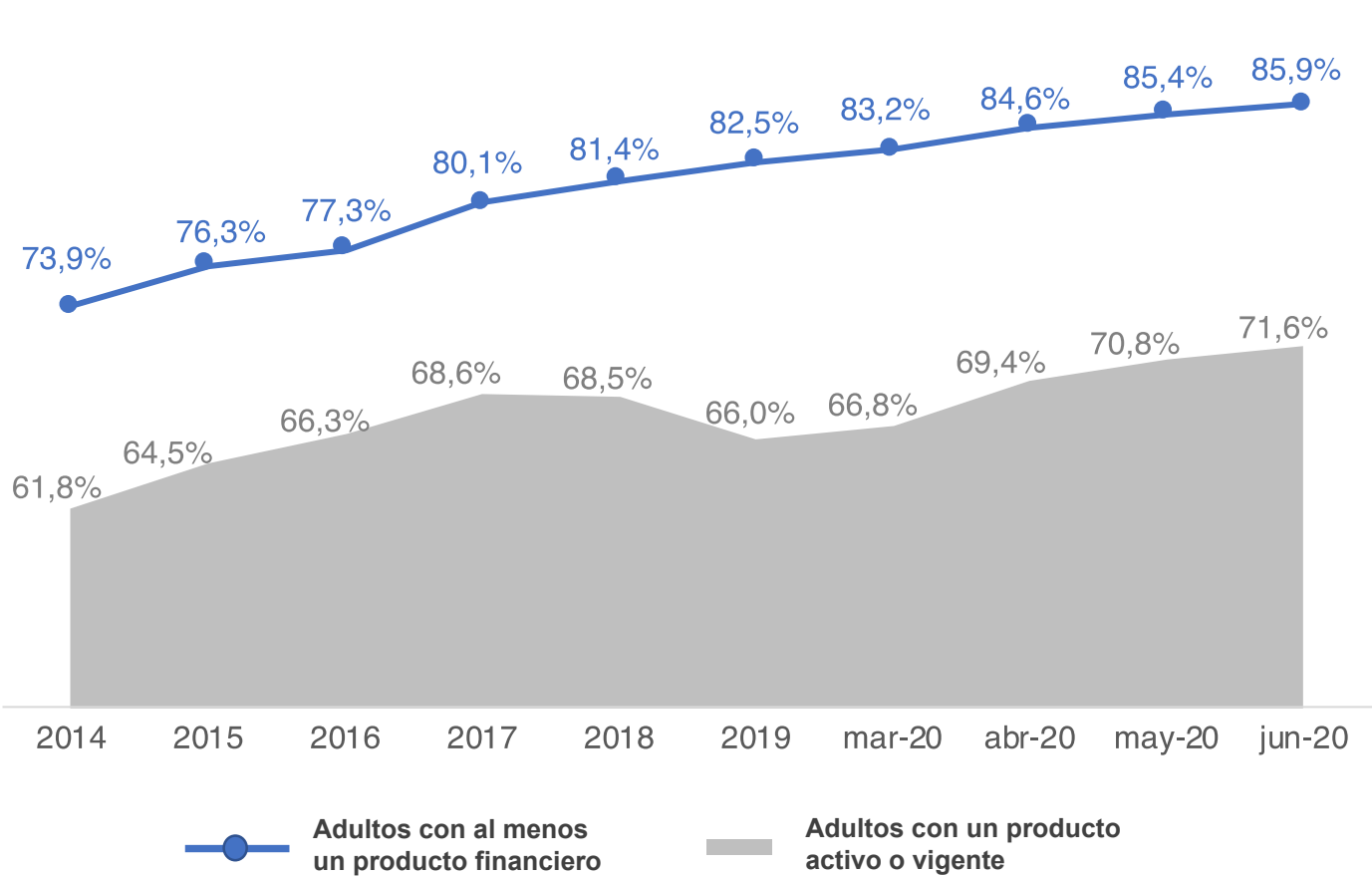
Activos totales € **469.01MM**

Crecimiento real anual **5.9%**



# Y ha impulsado un “gran salto” en materia de **inclusión financiera y bienestar en la sociedad**

## Indicador de Inclusión Financiera



### Jóvenes

El 70% de los *centennials* (18-24 años) tiene algún producto financiero.



### Ruralidad

La brecha en el indicador alcanzó el 37% vs. 35% en 2019.



### Mujeres

El 79,7% de las mujeres cuenta con al menos un producto financiero comparado con el indicador del 87,7% de los hombres.



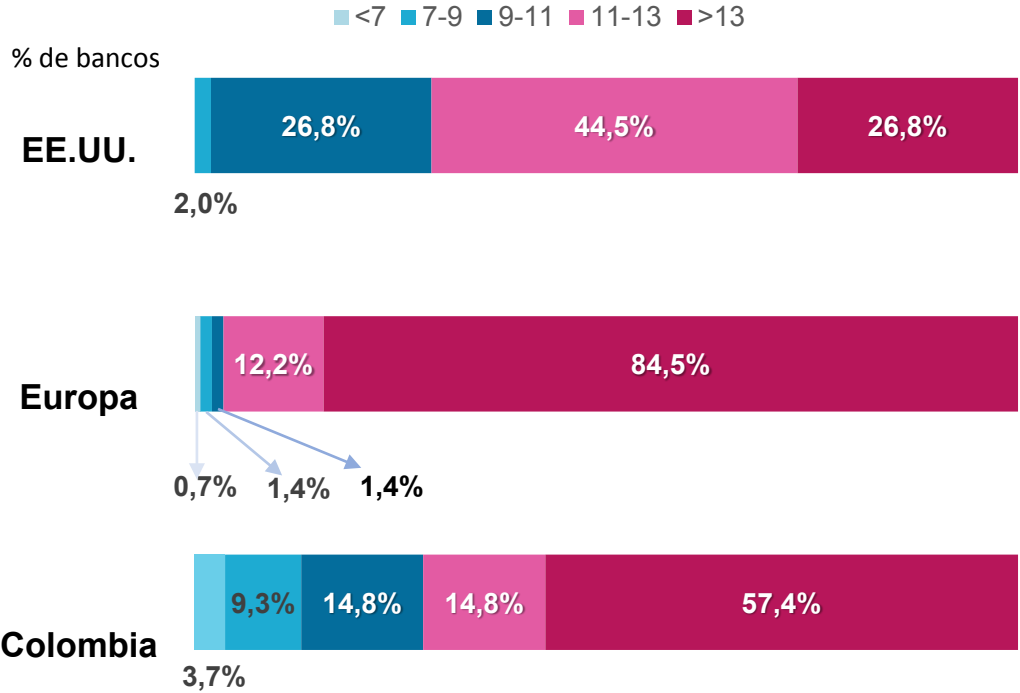
### Acceso a crédito

El indicador de inclusión por el lado del activo es del 35.4%, reduciéndose en -1.2pp frente a 2019.

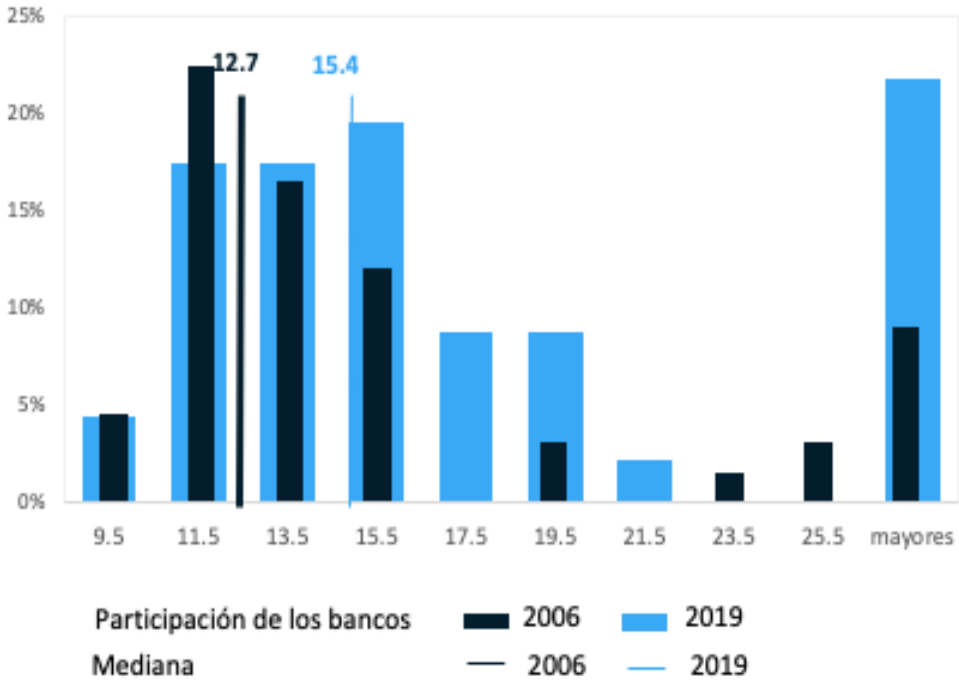
# A diferencia de la crisis financiera internacional de 2008, los bancos locales enfrentan la coyuntura del COVID-19 con **mayores niveles de capital**

## 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



Fuente: Elaboración SFC, cifras del Informe semanal de avance del PAD con corte al 14 de octubre de 2020.

Esto no habría sido posible sin el fortalecimiento institucional logrado en el proceso de acceso de Colombia a la OCDE



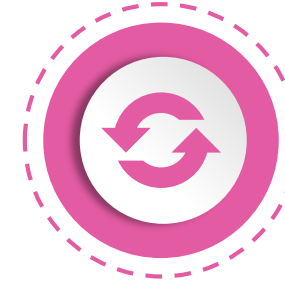
### Fortalecimiento

Avances en materia regulatoria y de supervisión fueron complementados con el acceso a la OCDE, lo cual **permitió dar mayor valor a nuestra función como supervisores.**



### Convergencia

Se culminaron y consolidaron los procesos de convergencia a los **mejores estándares** que se tenían pendientes previo al ingreso a la OCDE.



### Dinamismo

Con la participación en los comités, se cuenta con una actualización y retroalimentación permanente para **mantenernos a tono con las mejores prácticas.**

# Un trabajo adelantado a lo largo de nueve años que sin duda nos ha fortalecido...



Interés por hacer parte de la OCDE

2011

Inicio proceso de adhesión

Oct 2013

Presentación del nuevo Código País y adopción del reporte de mejores prácticas corporativas

Sep 2014

Abr 2015

Admisión Comité de Gobierno Corporativo

Admisión Comité de Mercados Financieros

Oct 2015



Admisión Comité de Seguros y Pensiones

Jun 2016

Ley 1950

Se aprueban los acuerdos de adhesión entre Colombia y la OCDE

Jun 2019

Nos convertimos en el miembro # 37 de la OCDE

Abr 2020

Lanzamiento de documento “*Duties and Responsibilities of Boards in Company Groups*”

Jun 2020

A lo largo del proceso de acceso se han realizado reformas estructurales para armonizar la legislación, políticas y prácticas públicas con las normas de la OCDE.



... Y en el que hemos mejorado los **estándares financieros** que hicieron parte del proceso de acceso



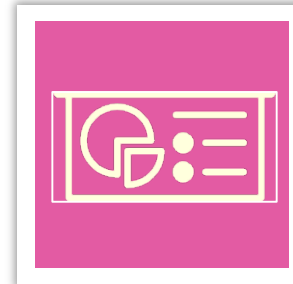
**Conglomerados financieros**



**Nuevo código país / Mejores prácticas de gobierno corporativo para emisores de valores**



**Estándares de Información Financiera y Revelación (IFRS)**

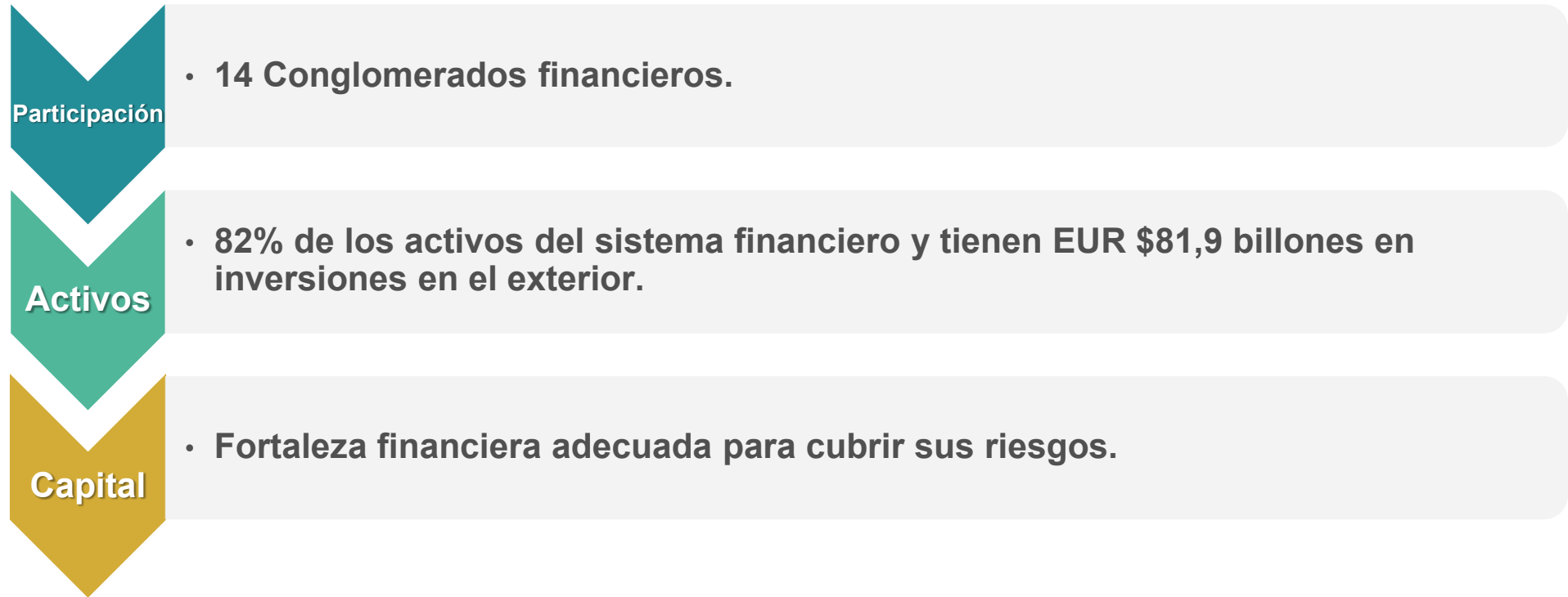


**Estándares Internacionales de Auditoría (NIA)**



**Consumidor financiero: Conductas y digitalización de servicios financieros**

# También hemos fortalecido la **regulación prudencial y la supervisión de los conglomerados financieros**



## Temas claves para lograr este fortalecimiento

Marco para  
gestionar riesgos  
emergentes.

Estructuras de  
propiedad más  
transparentes.

Prácticas de gobierno  
corporativo.

Suficiencia de capital.

Gestión integral de  
riesgos.

# Avanzamos en temas trascendentales de **gobierno corporativo**

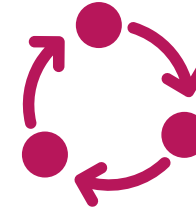


Toda esta labor ha incluido también medidas frente a los **consumidores financieros**



## Educación financiera y alfabetización

- La recomendación sobre educación y alfabetización financiera del 29 de octubre de 2020 orienta los esfuerzos de los gobiernos y partes interesadas en el diseño, implementación y evaluación de políticas de educación y alfabetización financiera.
- Retos en la implementación de estrategias nacionales de inclusión y educación financiera en América Latina.



## Medidas de protección ante el COVID-19

Participación en los estudios del Comité de Mercados Financieros:

- *Covid-19: Impact on Global Financial Markets*
- *Impact of Covid-19: Rising non-performing loans and implications for banks' capacity to lend.*

Fuente de comparación frente a las medidas a adoptar y las adoptadas por otros países.



# Los aportes son **en doble sentido**. Colombia y la SFC participan activamente en los diferentes grupos de trabajo de la OCDE

## Factbook

Herramienta central para apoyar la implementación de los principios de gobierno corporativo.

Participación desde 2013.

## Peer reviews y encuestas

Evaluación de temas específicos para hacer comparación entre países miembros.

- The Duties and Responsibilities of Boards in Company Group.
- Flexibility and Proportionality in Corporate Governance Frameworks.

## Reuniones (comités, roundtables y working parties)

### Comités:

- Gobierno corporativo.
- Mercados financieros.
- Seguros y pensiones.

Participación en webinars, foros y escenarios de intercambio de experiencias en información.

# La labor continúa a través de tres comités relacionados con estándares financieros y planes de trabajo que coinciden con nuestros objetivos estratégicos



## Mercados Financieros

i) Mercados Financieros e Intermediación, ii) Finanzas Sostenibles y iii) Digitalización de las Finanzas.

Así como planes frente a COVID-19.



## Seguros y Pensiones

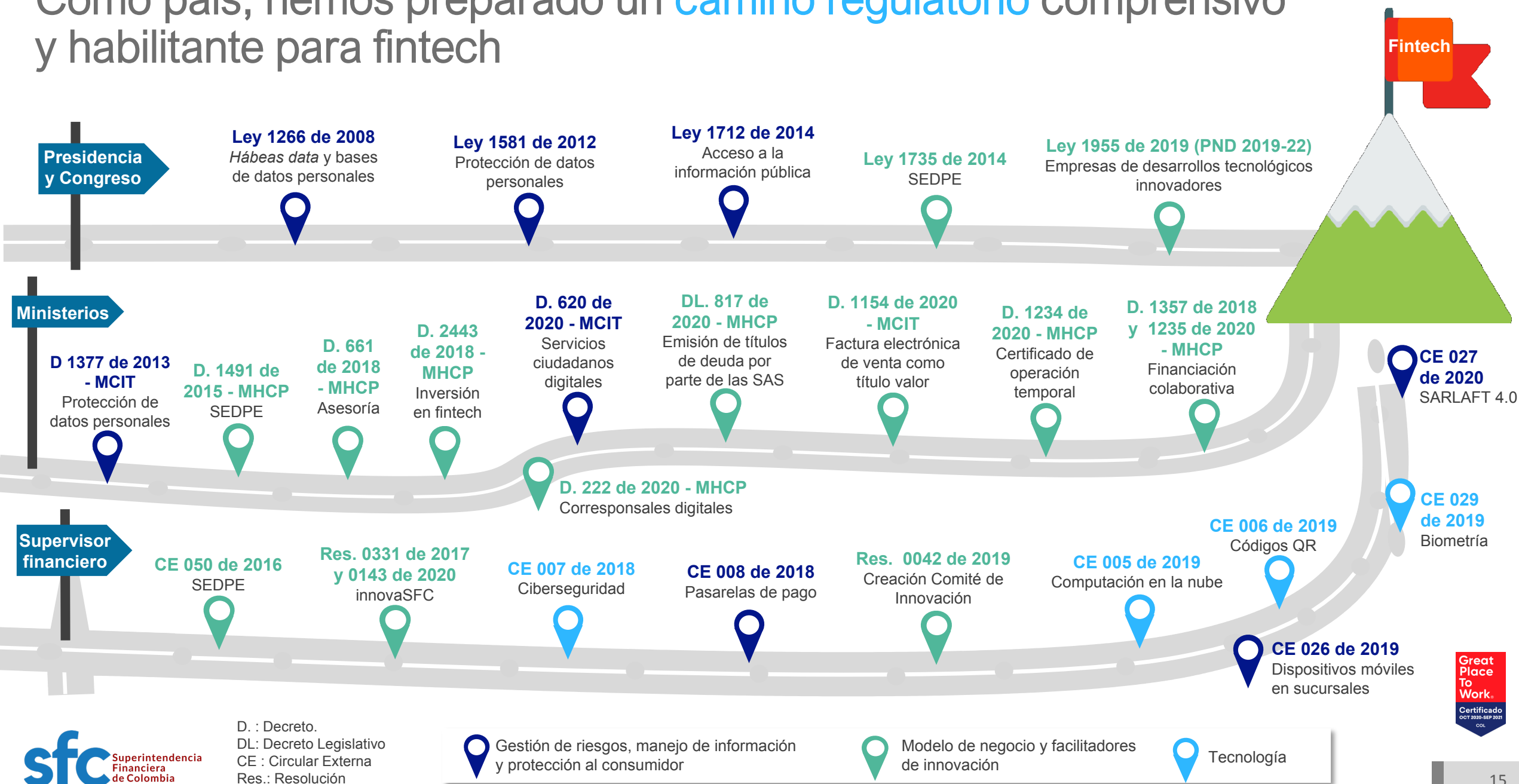
i) Digitalización de las finanzas e innovación, ii) Impacto del Cambio Climático, iii) Finanzas Resilientes y Sostenibles, iv) Longevidad, v) Inclusión financiera y vi) Sistemas eficientes y sólidos de seguros y pensiones.



## Gobierno Corporativo

i) Implementación de los principios de gobierno corporativo en diferentes jurisdicciones, ii) Colaboración horizontal en los proyectos de digitalización, iii) Blockchain, iv) Finanzas sostenibles y v) La iniciativa *trust in business*.

# Como país, hemos preparado un **camino regulatorio** comprensivo y habilitante para fintech



Desde su creación en 2018, **laArenera SFC** ha acompañado a las entidades en la germinación de **productos transformadores**

- ✓ Onboarding digital
- ✓ Dispositivos móviles
- ✓ Seguros a demanda
- ✓ Asesoría automatizada
- ✓ Blockchain aplicado al mercado de valores
- ✓ Bancos
- ✓ SEDPE
- ✓ Aseguradoras
- ✓ Comisionistas
- ✓ Fintech

**5**  
**Graduados exitosamente**

**10**  
**Proyectos aprobados**

**16**  
**Solicitudes para testear**



**195**  
**Innovadores**



# El Sandbox del Supervisor será **pionero** como espacio de aprendizaje para transacciones con plataformas de intercambio de **criptoactivos** a través del sistema financiero



## Criterios de selección



laArenera

  
Innovador, inclusivo  
y confiable



Experimentación

- Tecnológico
- SARO y SARLAFT 4.0
- Mercado objetivo
- Protección al consumidor

Operación en laArenera durante un año bajo estrictas condiciones



Seguimiento

- Monitoreo Delegaturas SFC
- Reportes a UIAF
- Retroalimentación a Mesa de Criptoactivos



Selección

Selección de alianzas que continuarán con el proceso en laArenera



## Comité Evaluador



El futuro  
es de todos

Gobierno  
de Colombia



## Fechas propuestas

**Lanzamiento:** septiembre 2020

**Aplicaciones hasta:** diciembre 2020

**Resultados de la selección:** primer trimestre 2021

Al igual que las **iniciativas de corto plazo** para promover la inclusión financiera, las finanzas verdes y la gestión de riesgos ESG y climáticos

## Inclusión financiera

- CONPES 4005.
- Estudios para hacer seguimiento a la inclusión financiera.
- Regtech para la inclusión financiera de género

## Finanzas verdes

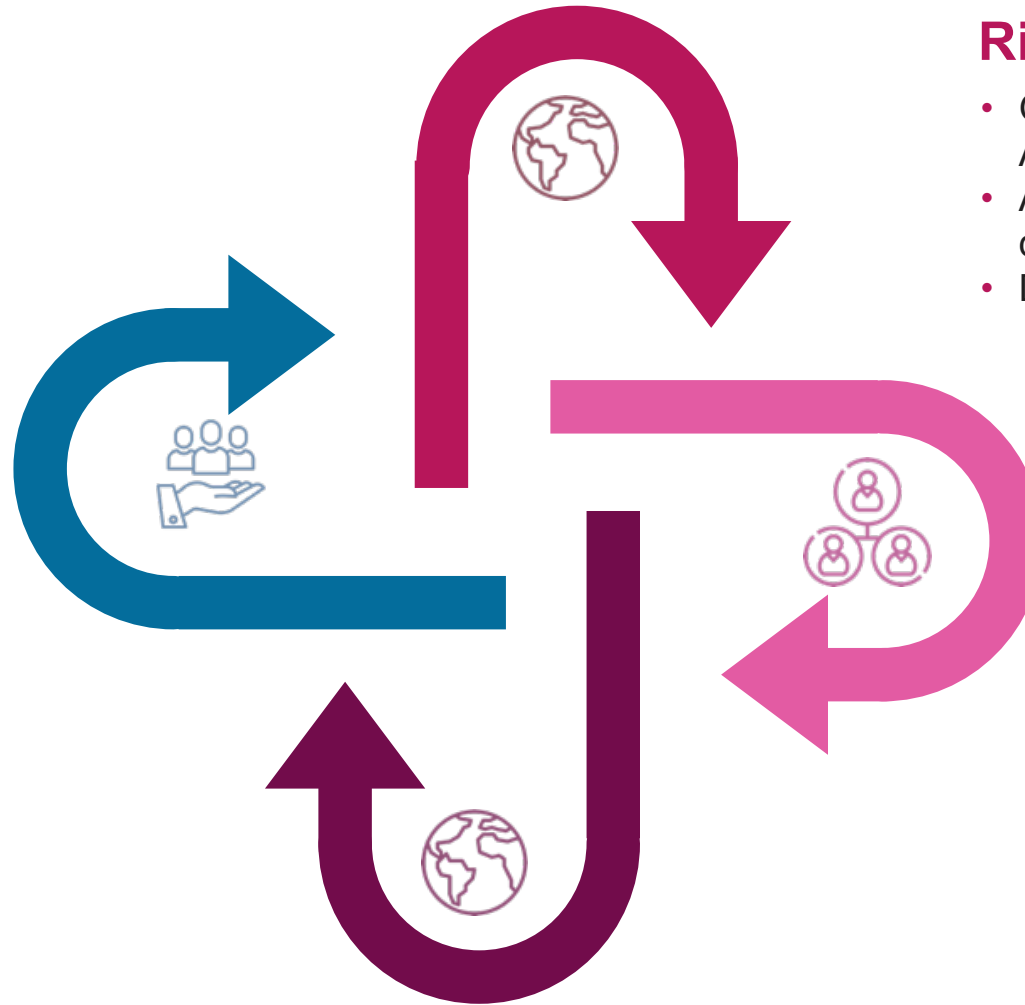
- Taxonomía.
- Guía de bonos verdes.
- Guía de créditos verdes.

## Riesgo ESG y climático

- Guía de buenas prácticas de ESG para AFP.
- Análisis de sensibilidad de riesgo físico y de transición.
- Divulgación ESG y climática.

## Digitalización

- Profundización de oferta de servicios.

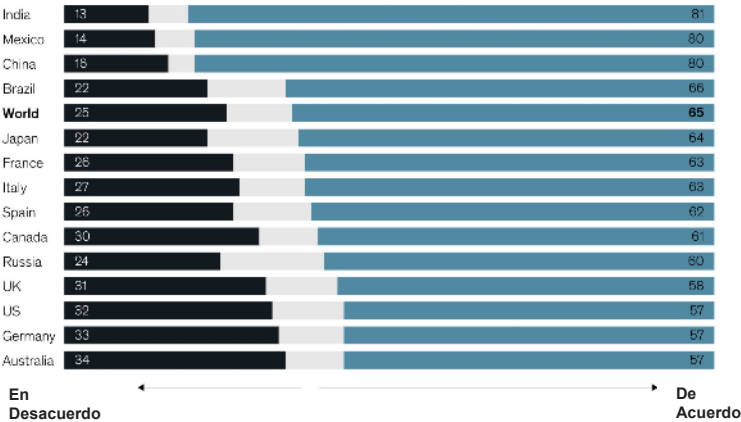


# En las que el sector financiero tendrá mucho que **aprender, abordar y aprovechar**

## Recuperación verde

Crece el apoyo para una **recuperación baja en carbono** de la crisis económica de COVID-19.

¿LAS ACCIONES DE LOS GOBIERNOS FRENTE A LA RECUPERACIÓN DEBERÍAN PRIORIZAR EL CAMBIO CLIMÁTICO?  
(% de respuestas)



## Riesgo climático

La crisis COVID fortalece el paso para la acción climática, especialmente desde las **similitudes**. Ambos son:

- 1. **Sistémicos:** sus manifestaciones directas y sus efectos secundarios se propagan rápidamente a través de un mundo interconectado.
- 2. **No estacionarios:** en el sentido de que las probabilidades pasadas y las distribuciones de sucesos cambian rápidamente demuestran ser inadecuadas o insuficientes para proyecciones futuras.
- 3. **No lineales:** ya que su impacto socioeconómico crece de manera desproporcionada e incluso catastrófica una vez que se rompen ciertos umbrales.

....pero también desde las **diferencias**. El cambio climático es ....

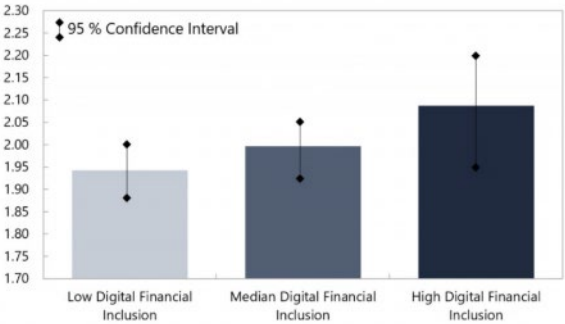
**Predecible:** sabemos que va a pasar, pero no sabemos cuando y con qué intensidad.

Fuente: BIS 2020.

## Inclusión financiera digital

Si bien la respuesta inmediata de las autoridades está orientada a preservar la estabilidad financiera y mantener la oferta de crédito, durante la recuperación se deben aprovechar los esfuerzos para aumentar la **inclusión financiera digital**.

LA INCLUSIÓN FINANCIERA DIGITAL ESTÁ ASOCIADA CON PIB ALTOS  
(% Crecimiento PIB anual)



En Colombia se han bancarizado a través de productos de depósito alrededor de 1 millón de personas.

Fuente: IMF 2020 / SFC 202

Fuente: McKinsey2020. Encuesta realizada online entre Abril 17-19. n=28.039.

En este contexto, el sistema financiero tiene una **oportunidad única de hacer la diferencia** y contribuir para una reactivación **sostenible, inclusiva e innovadora**

### Instrumentos innovadores

Promover vehículos de inversión con el fin de **movilizar recursos para necesidades derivadas de la pandemia** y dinamizar la oferta y demanda en el mercado de capitales:

- Vehículos para invertir en *stranded assests*.
- **Crowdfunding de capital.**

### Financiamiento alternativo

Promover el financiamiento alternativo para cerrar brechas que permanecen (población vulnerable y PYMEs).

### Open banking y BaaS

Implementar un marco de intercambio de información entre las entidades y de conexión de actores digitales.

### Oferta de servicios financieros digitales

Profundizar la oferta de servicios financieros digitales con estándares de seguridad para los consumidores.

### Criptoactivos

Probar en laArenera de la SFC estas operaciones para definir los mejores mecanismos y regulaciones en su operación futura y descartar barreras o normas obsoletas que no permitan su desarrollo.



**Descárguela  
en su  
dispositivo**



# #LaSuperSomosTodos

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co

