

Bogotá, Noviembre 25 de 2020

¿Continúa fluyendo el crédito hacia la economía?

Camila Quevedo Vega

Subdirectora de Investigación y Análisis

Great
Place
To
Work®

Certificado
OCT 2020-SEP 2021

COL

Webinar “Mitos y realidades del riesgo de crédito”

Mitos y realidades del crédito durante 2020



Cartera



Mitos y realidades del crédito durante 2020



Mito

No hay colocación de crédito.

Mitos y realidades del crédito durante 2020

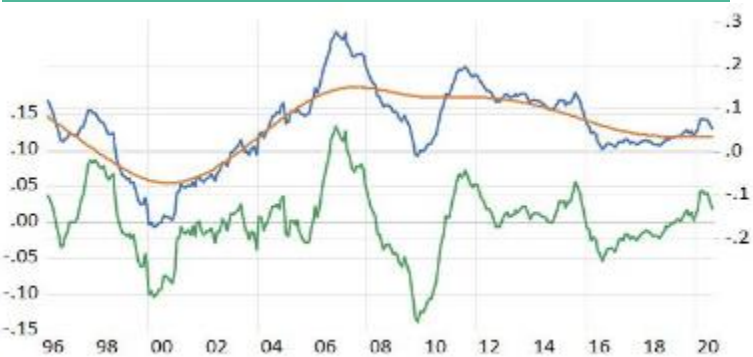


¿Qué dicen los datos?

La cartera total se ha dinamizado, más allá de su tendencia de largo plazo, pero el comportamiento es heterogéneo.

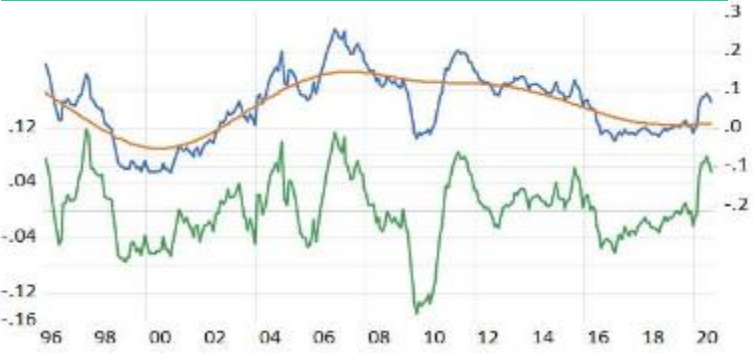
El crecimiento de la cartera total supera el de su tendencia de largo plazo consistente con el comportamiento de la modalidad comercial

Total (4.17%)



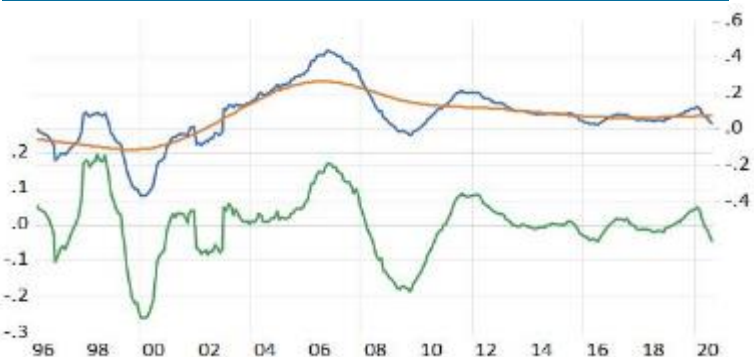
Retornará al comportamiento de largo plazo (4%)

Comercial (5.56%)



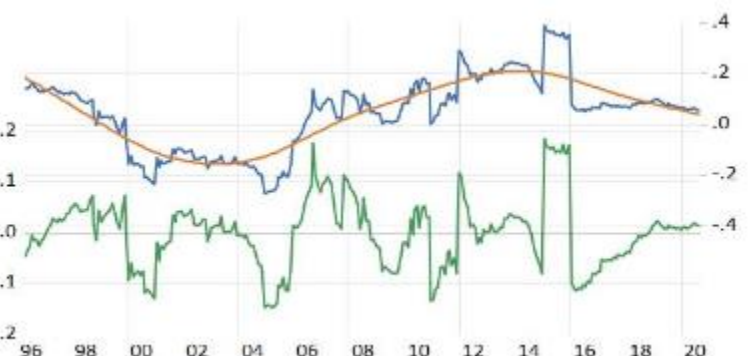
Moderará su ritmo de acuerdo a recuperación

Consumo (2.03%)



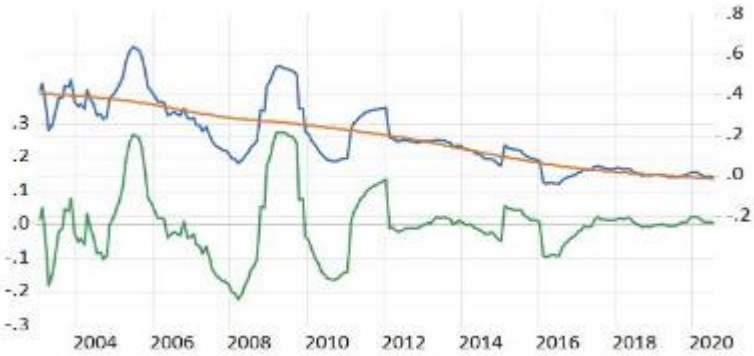
Dinamizará según confianza y mercado laboral

Vivienda (4.68%)



Dependerá del impulso por programas de vivienda

Microcrédito (-1.22%)



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

— Cartera bruta — Tendencia — Ciclo

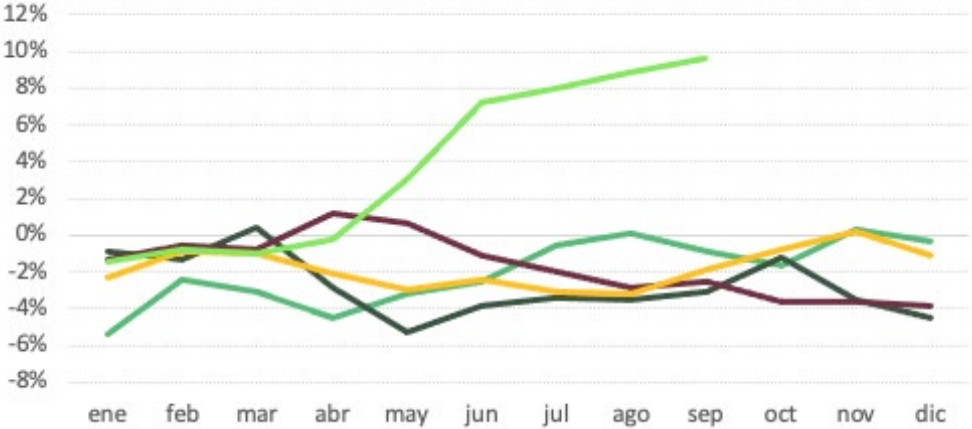
2020

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

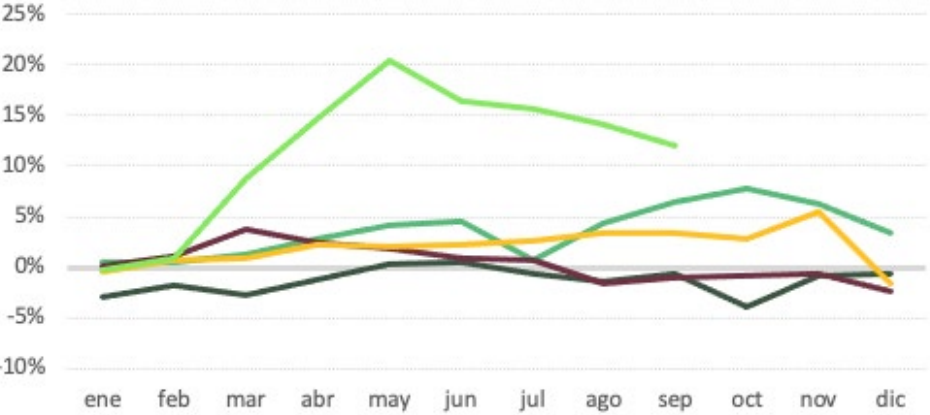
En comercial **el principal aporte al crecimiento proviene del crédito corporativo,** pero los segmentos de menor tamaño han permanecido dinámicos



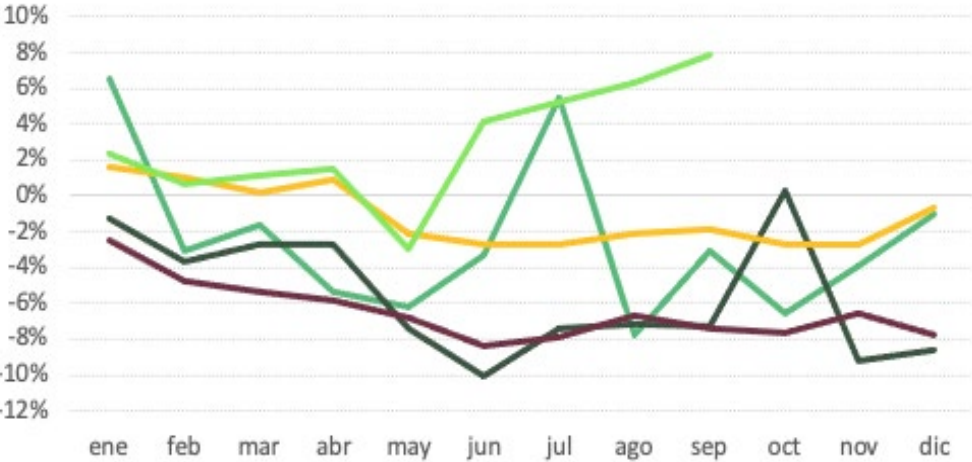
Pymes (año corrido)



Corporativo (año corrido)

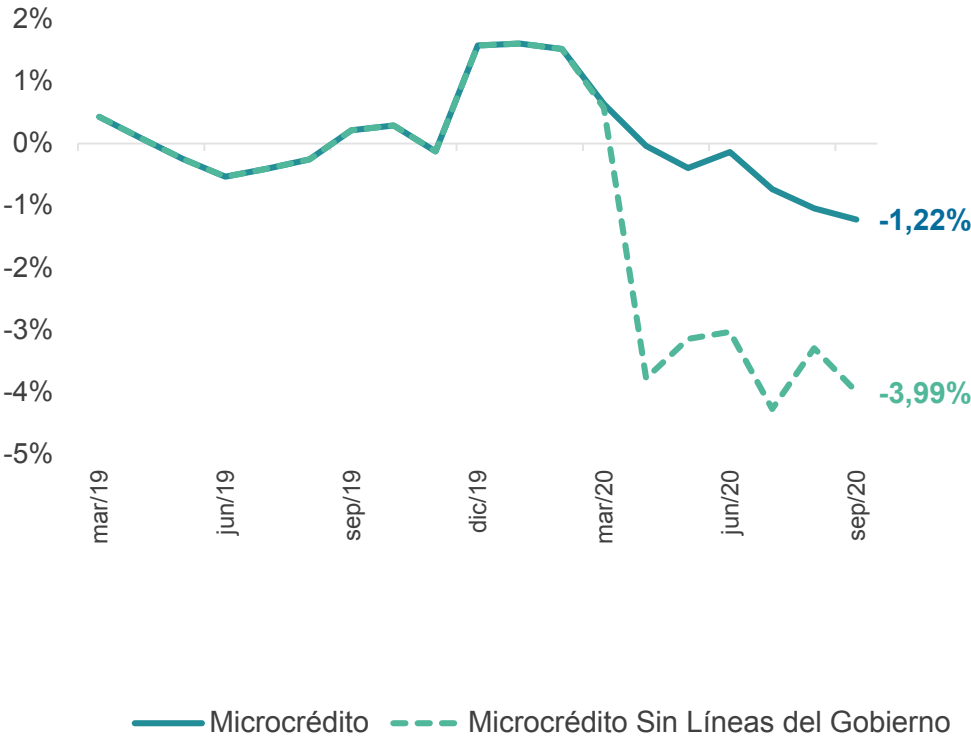


Microempresa (año corrido)

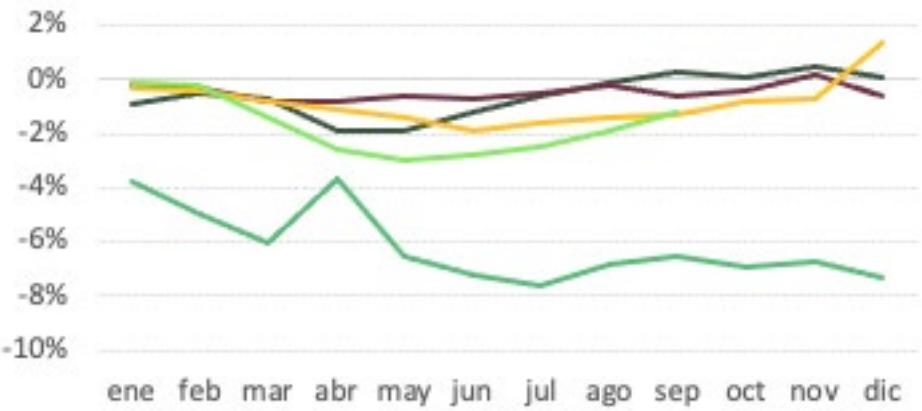


En microcrédito las líneas de garantías y las de redescuento han moderado la contracción. **Los créditos de menor monto han iniciado su reactivación**

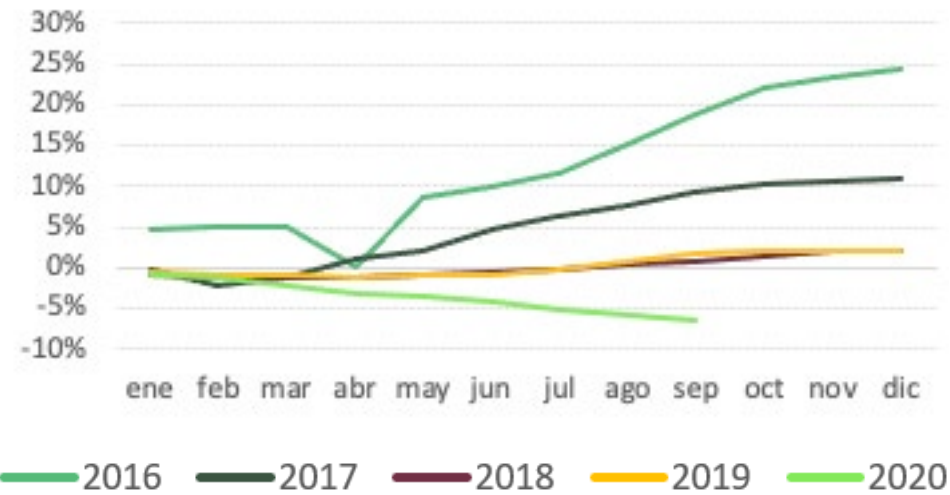
Microcrédito



Menores a 25 SMMLV



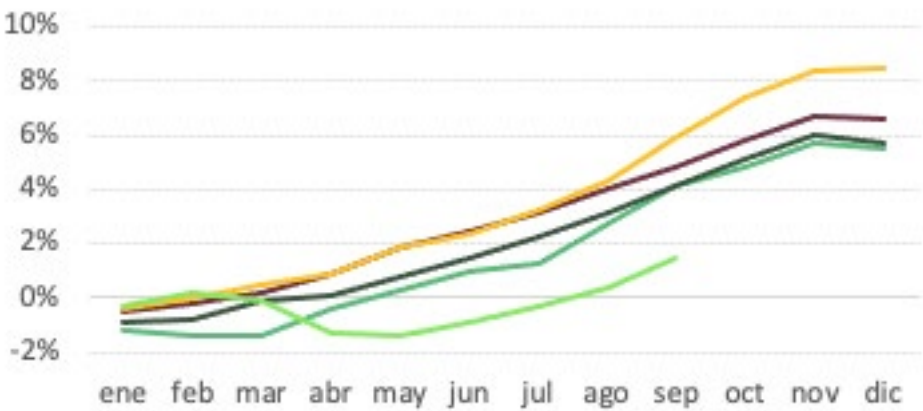
Mayores a 25 MMLV



En consumo prevalece la desaceleración en productos más riesgosos y en vivienda el portafolio continúa soportado por el segmento VIS

Crecimiento real año corrido

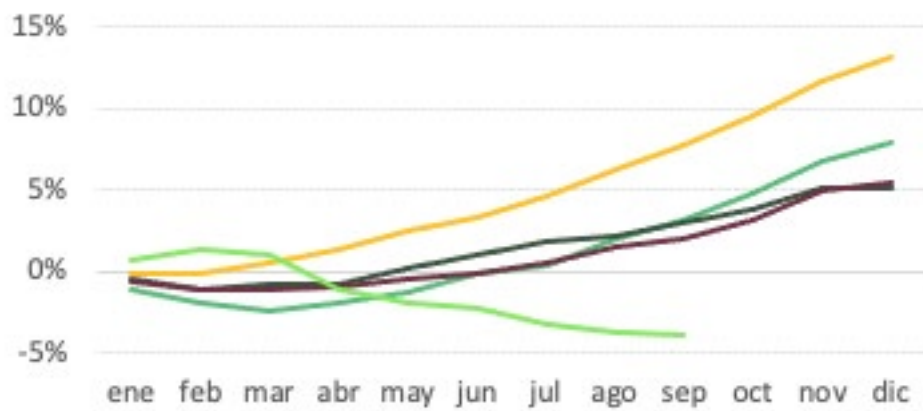
Libranza



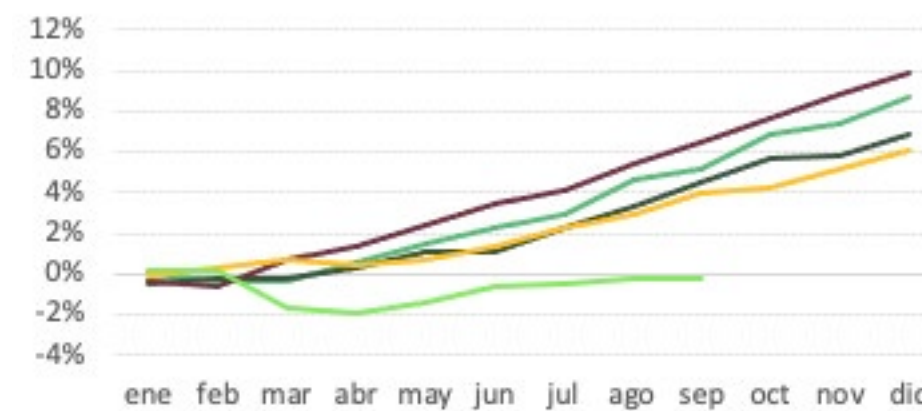
Vivienda VIS



Consumo (Excepto Libranza)



Vivienda (Excepto VIS)



Mitos y realidades del crédito durante 2020



Desembolsos

Mitos y realidades del crédito durante 2020



Mito

Hay restricciones para nuevos créditos.

Mitos y realidades del crédito durante 2020



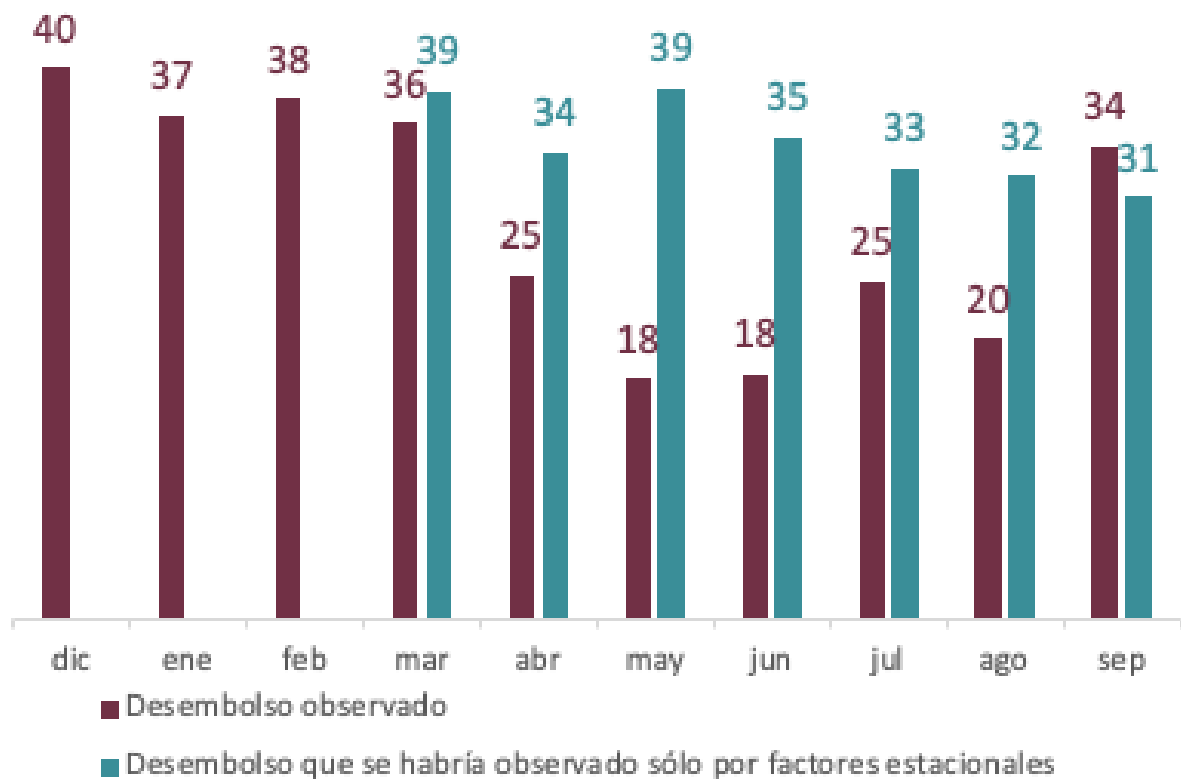
¿Qué dicen los datos?

El ritmo de desembolsos se ha dinamizado con la reapertura sectorial. En septiembre comenzó a cerrarse la brecha frente a los niveles observados en 2019.

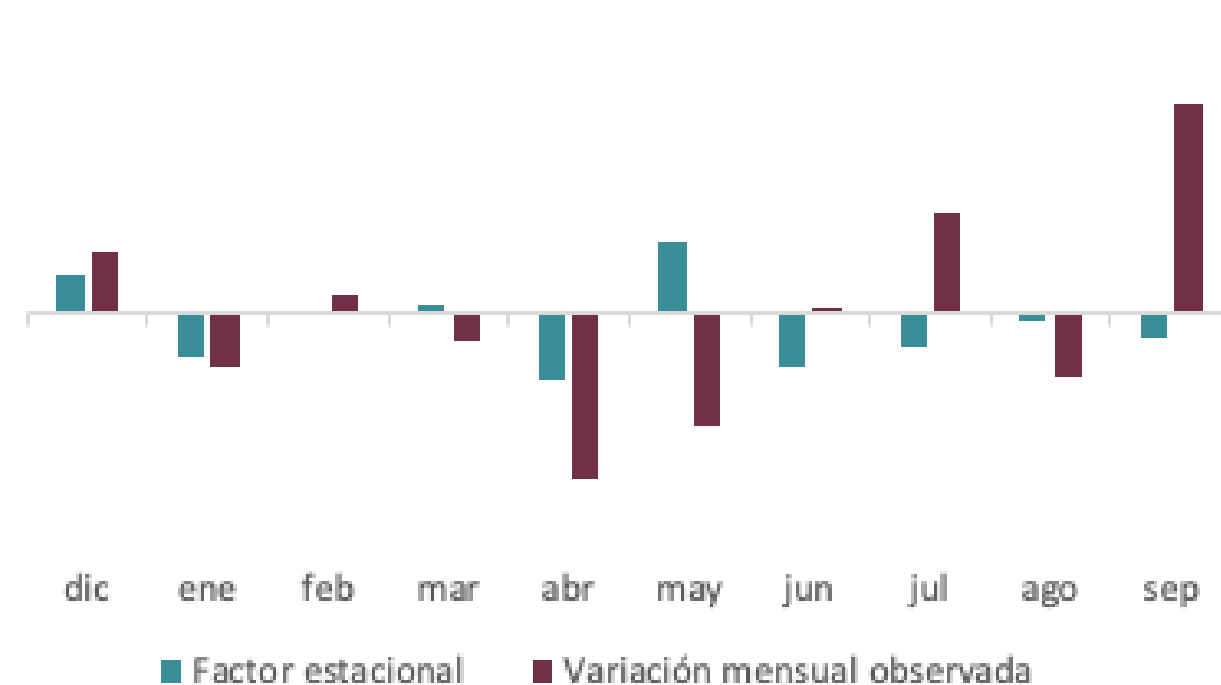
Los desembolsos han venido cerrando la brecha frente a los niveles que se hubiesen observado en ausencia del choque

Comparativo de los desembolsos mensuales observados frente a la estimación estacional

Desembolsos en billones de pesos



Comparativo variación mensual vs. Factor estacional



Mitos y realidades del crédito durante 2020



**Oferta y
demanda**



Mitos y realidades del crédito durante 2020



Mito

Todos los segmentos evidencian restricciones.

Mitos y realidades del crédito durante 2020



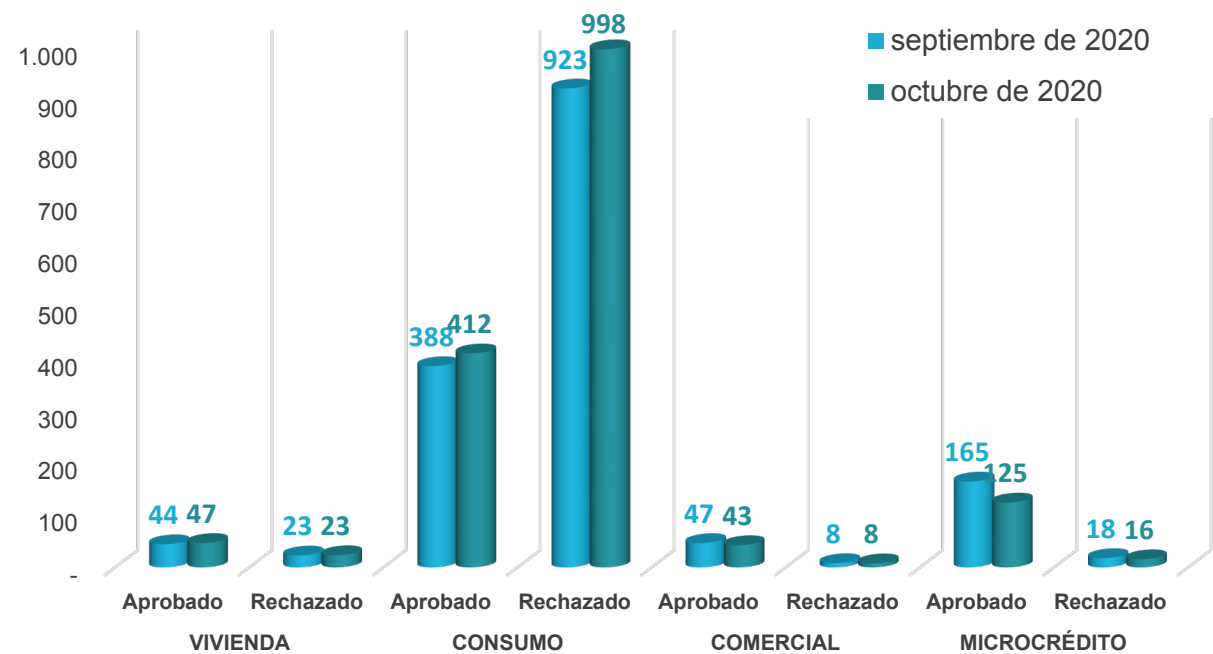
¿Qué dicen los datos?

Las diferencias en las tasas de aprobación entre carteras masivas y de empresas dan cuenta de cambios en la dinámica de originación y apetito al riesgo.

Las tasas de aprobación han tendido a ser **más altas en portafolios destinados a empresas**

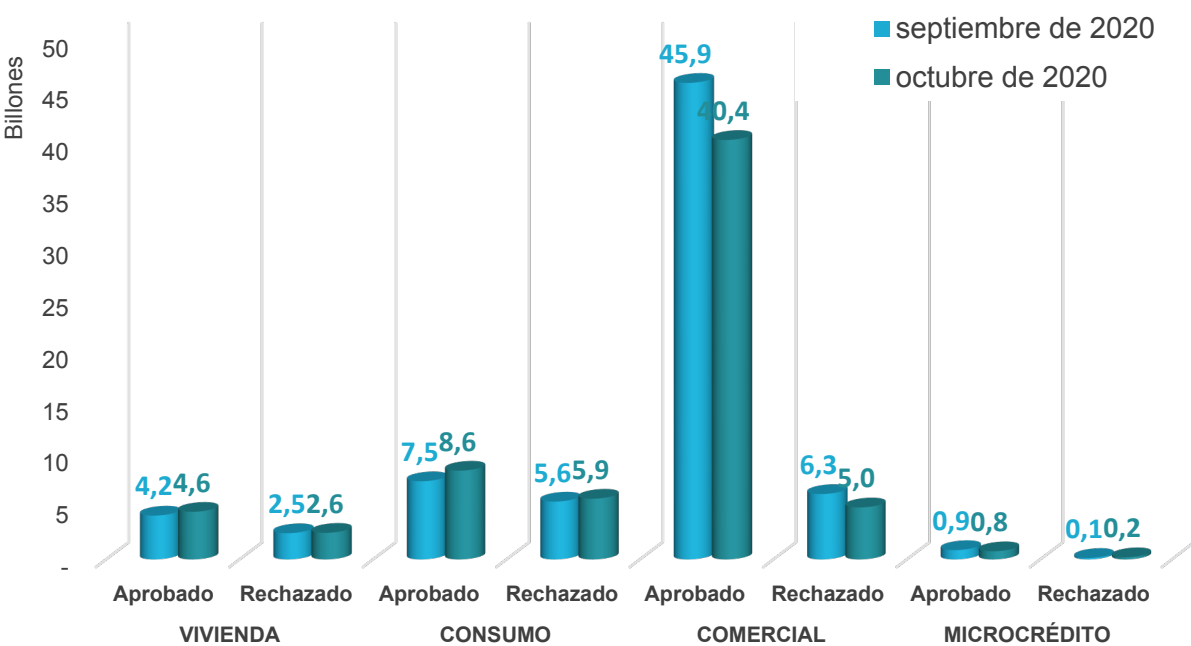
Tasas de aprobación de solicitudes de crédito

En número de desembolsos



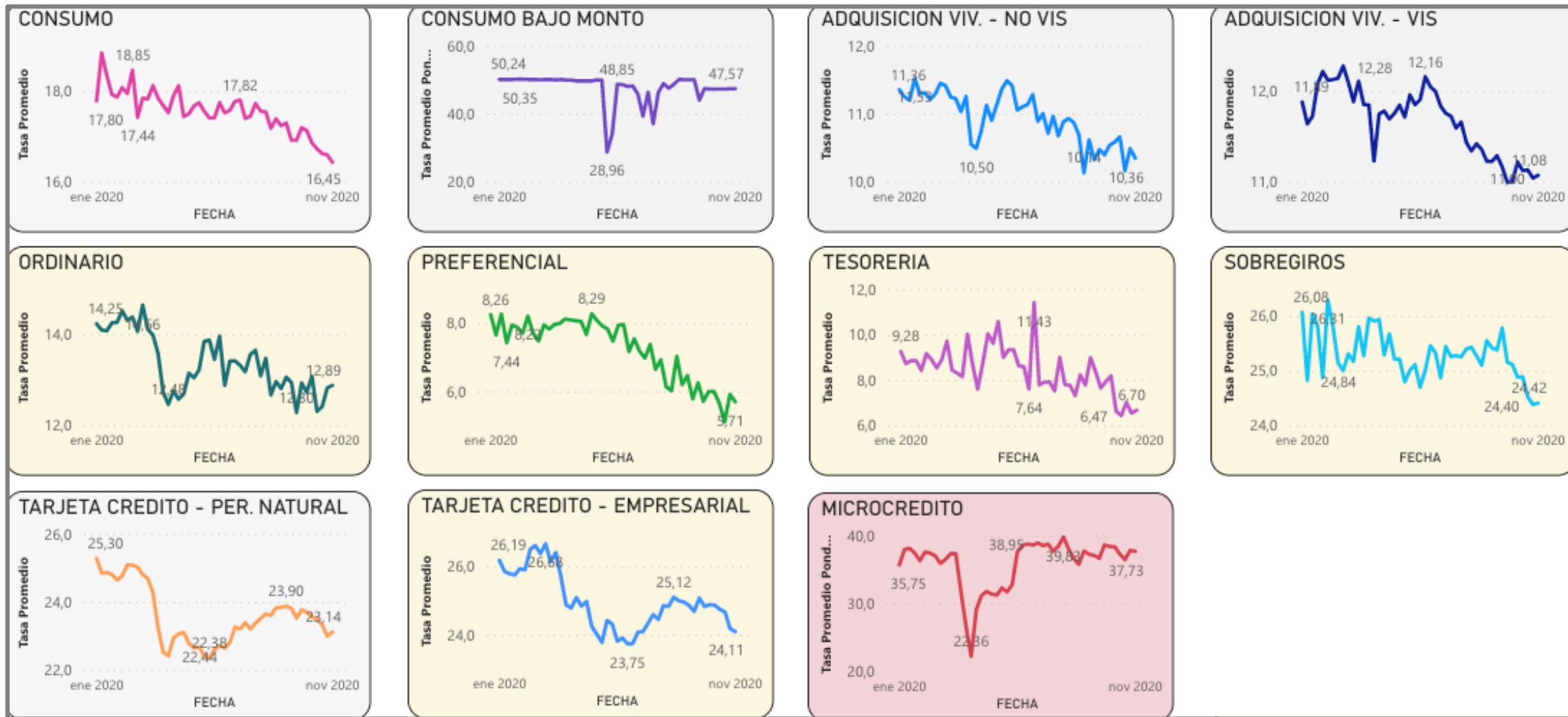
Tasa de aprobación 66.7% 29.2% 84.6% 88.9%

En monto (billones de pesos)



Tasa de aprobación 64.1% 59.4% 89% 78.8%

Aunque se evidencia transmisión de los recortes de la tasa de intervención, algunos segmentos dan cuenta de **cambios de apetito al riesgo**



Bogotá, Noviembre 25 de 2020

¿La cartera se está deteriorando más de lo esperado?

Nidia Reyes Salomón

Delegada para Riesgos de Crédito y de Contraparte

Great
Place
To
Work®

Certificado
OCT 2020-SEP 2021

COL

Webinar “Mitos y realidades del riesgo de crédito”

La gestión organizada del riesgo de crédito **permite salvaguardar el ahorro del público**



Estándares prudenciales

La gestión organizada del riesgo de crédito **permite salvaguardar el ahorro del público**



Mito

Las medidas han implicado un relajamiento de estándares.

La gestión organizada del riesgo de crédito **permite salvaguardar el ahorro del público**

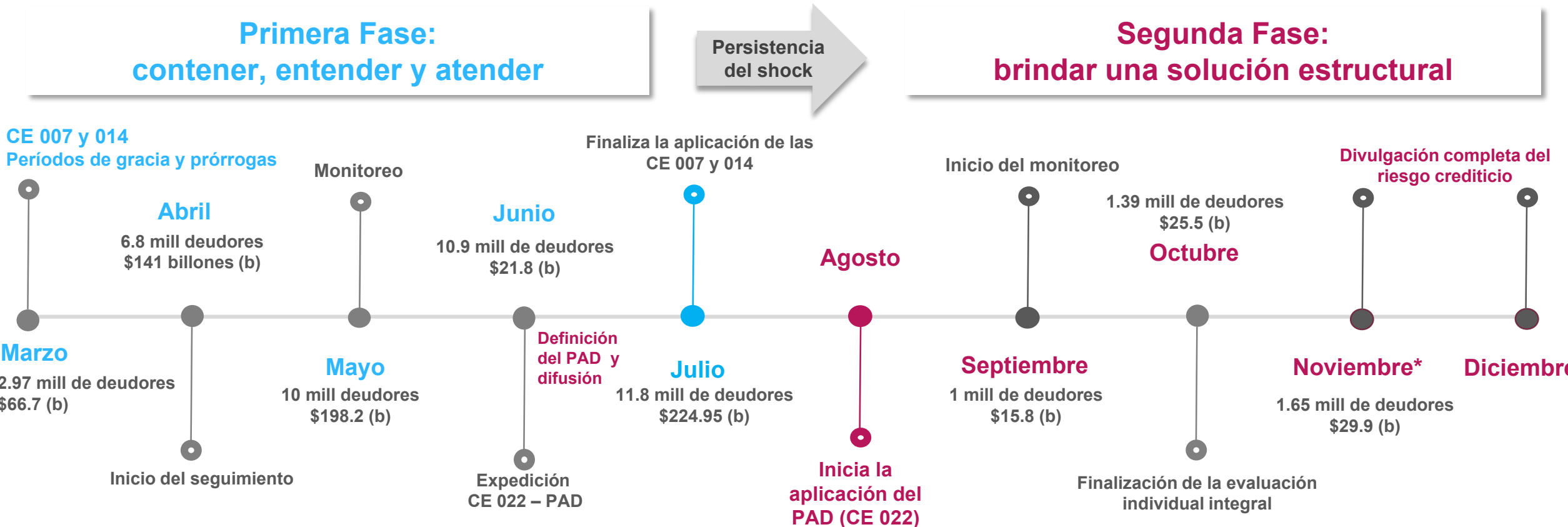


¿Qué dicen los datos?

Los lineamientos prudenciales han sido claros y han atendido las distintas etapas de la coyuntura.

Las dos fases de medidas han atendido oportunamente cada etapa de la pandemia para gestionar el riesgo de crédito de manera ordenada

Fases de las acciones de la SFC frente a la crisis derivada del COVID-19



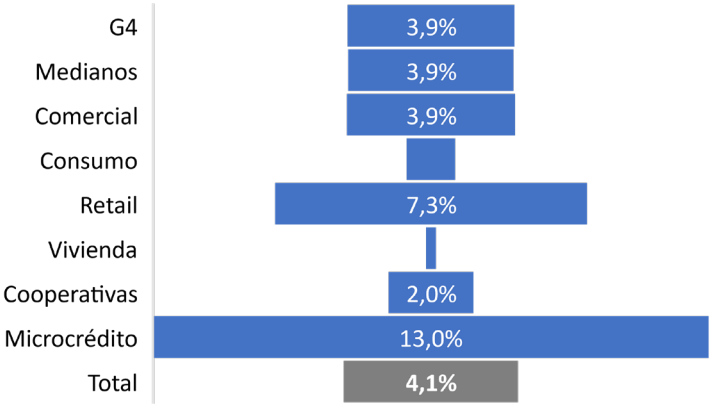
Primera lección: en escenarios de incertidumbre, la claridad y transparencia de la información hacia los consumidores es fundamental.
Segunda lección: necesidad de contar con sistemas de gestión de clientes dinámicos y adaptables.

El 90,5% de la cartera con períodos de gracia en la primera etapa retornó a su plan de pagos. **Las medidas se han enfatizado en la adecuada revelación del riesgo**

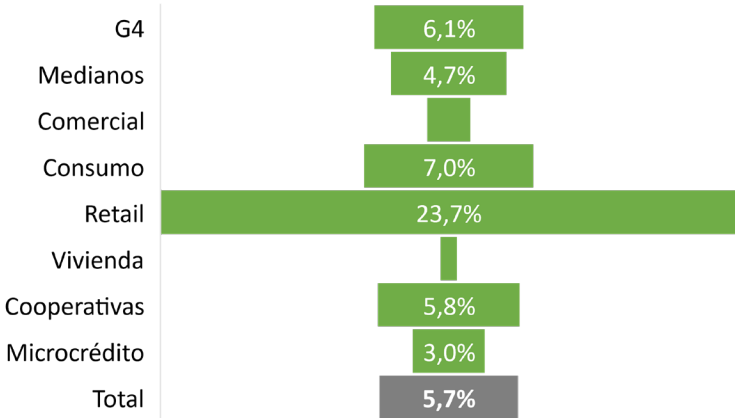
Segmento	Monto en Millones \$	Reglas aplicables para revelación del riesgo de crédito	Implicaciones en materia de provisiones	% de la cartera total a sep. 2020
Cartera con medidas vigentes por CE 007 y 014	\$21.432.833	<ul style="list-style-type: none"> • Cartera no se clasifica como vencida. • Se mantiene la calificación de febrero 2020. 	<ul style="list-style-type: none"> • Se mantienen las provisiones, excepto por cambios en la exposición. 	4,1%
Cartera redefinida en el marco del PAD	\$29.881.350	<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. 	5.7%
Cartera redefinida por fuera del PAD	\$10.506.185	<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	\$462.472.933	<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. 	88,2%
Total cartera a sep. 2020	\$524.293.301			100%

Cerca del 12% de la cartera total tiene algún tipo de medida vigente, especialmente microcrédito (CE 007 y 014) y crédito de consumo (PAD)

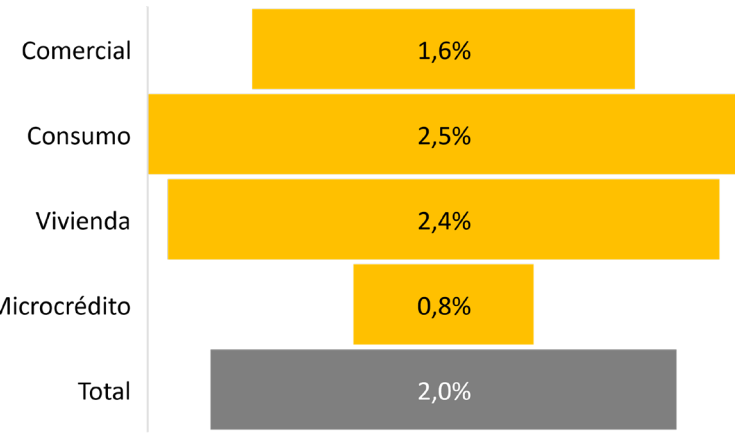
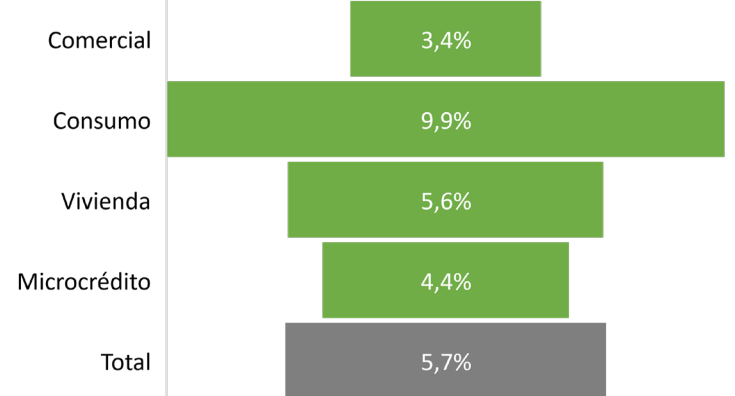
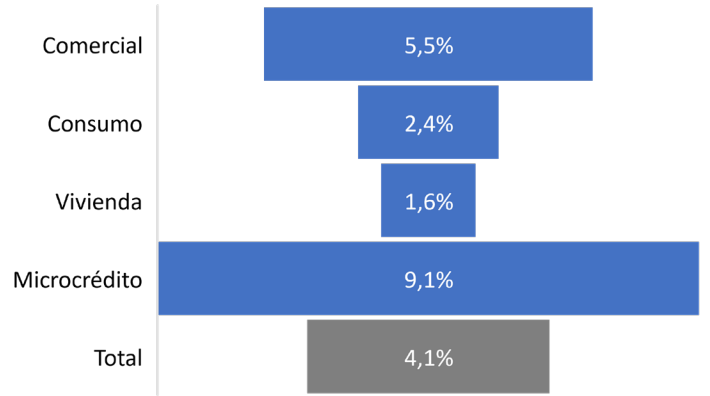
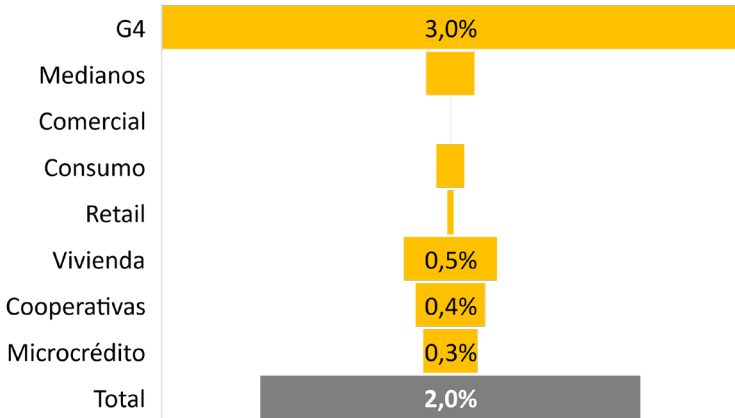
Medidas vigentes Circulares Externas 007 y 014 \$21,1b



PAD \$29,8b



Cambios fuera del PAD \$10,5b



La gestión organizada del riesgo de crédito **permite salvaguardar el ahorro del público**



**Hábito de
pago**

La gestión organizada del riesgo de crédito **permite salvaguardar el ahorro del público**



Mito

La mayoría de la cartera está en períodos de gracia y los deudores no están pagando.

La gestión organizada del riesgo de crédito **permite salvaguardar el ahorro del público**

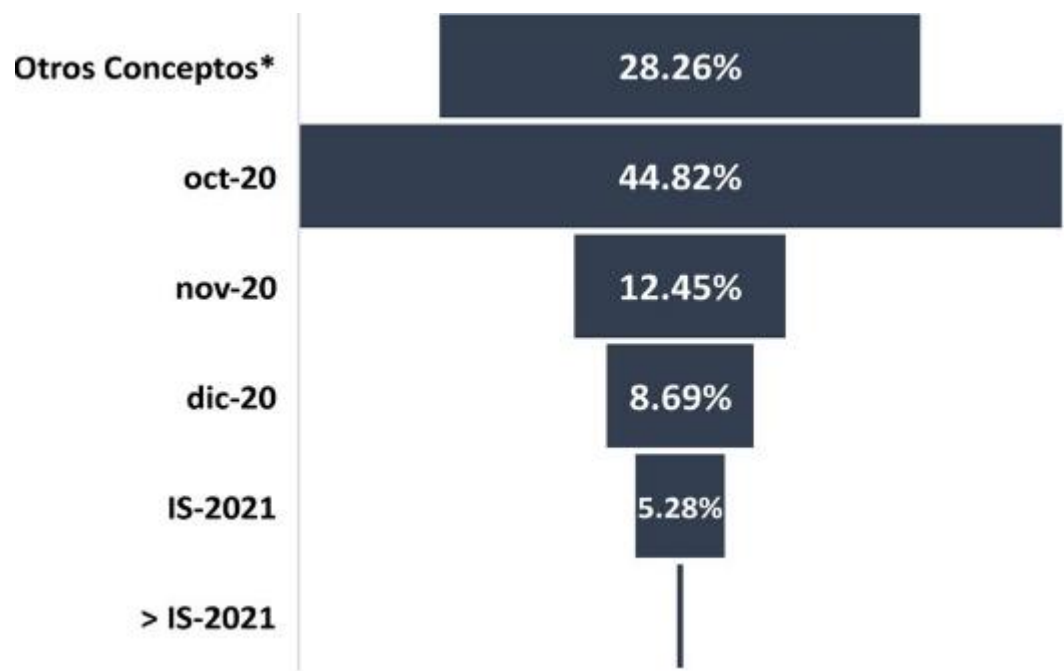


¿Qué dicen los datos?

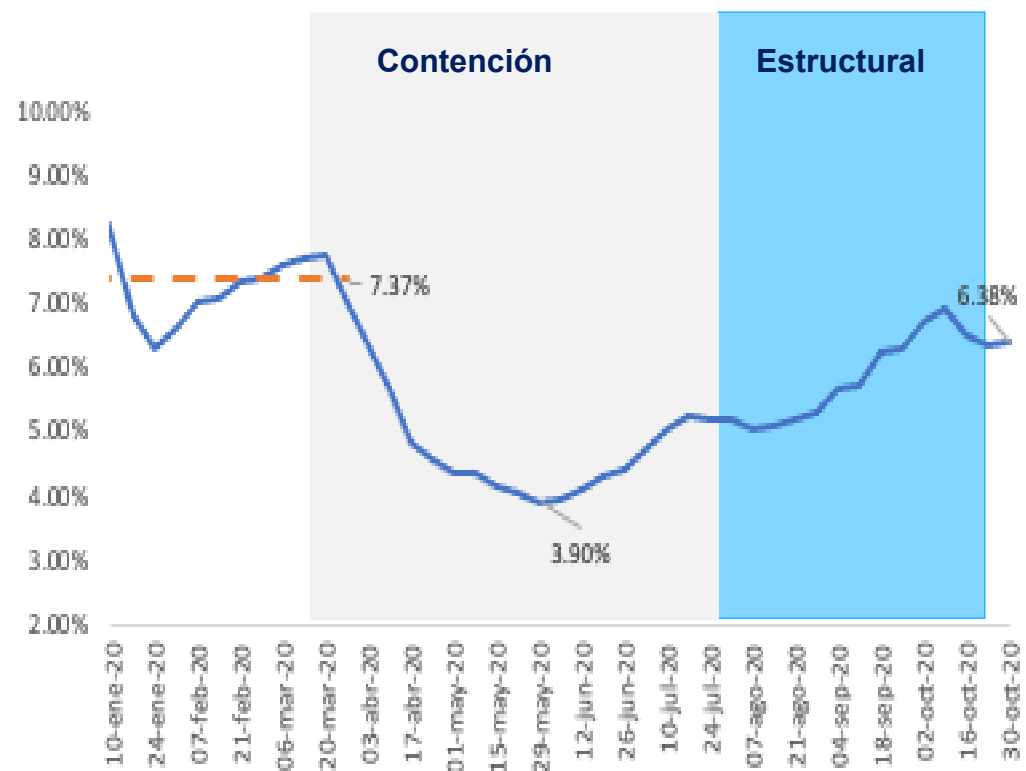
El recaudo evidencia una tendencia positiva y la mayoría de los períodos de gracia ya finalizaron.

De la cartera con medidas vigentes por CE 007/014 al cierre de septiembre, el 5.2% finalizará sus períodos de gracia en 2021: **revelación paulatina del riesgo**

Vencimientos de cartera con medidas vigentes por Circulares Externas 007/014



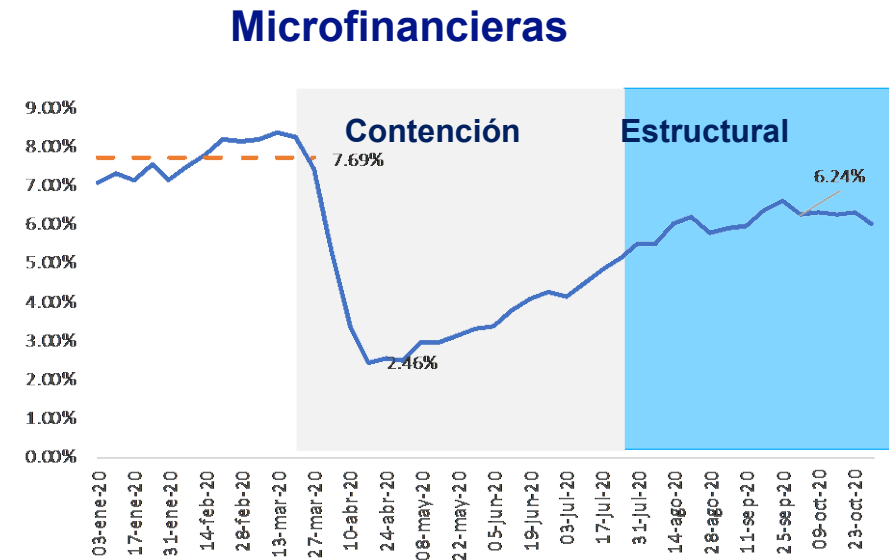
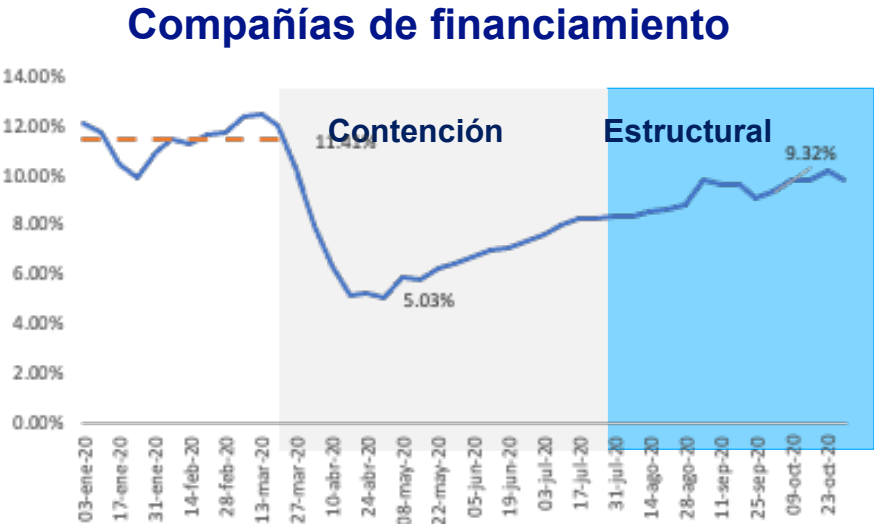
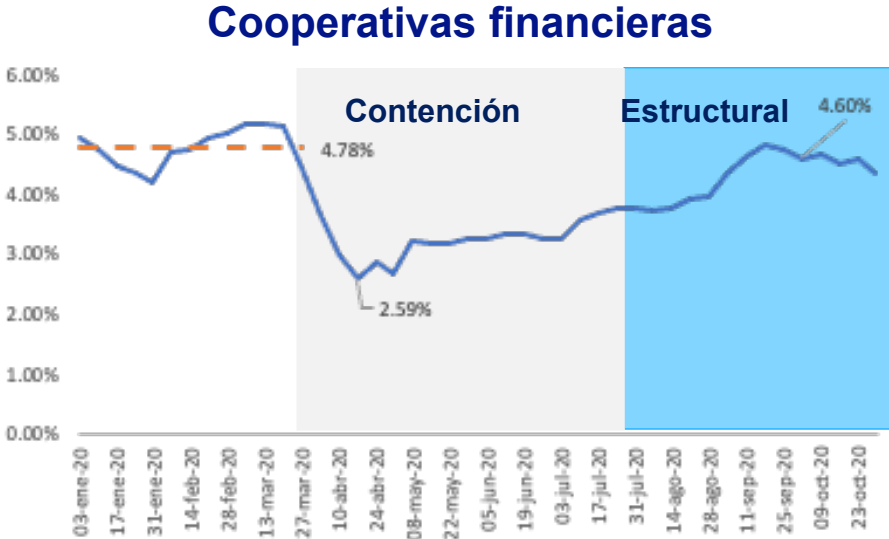
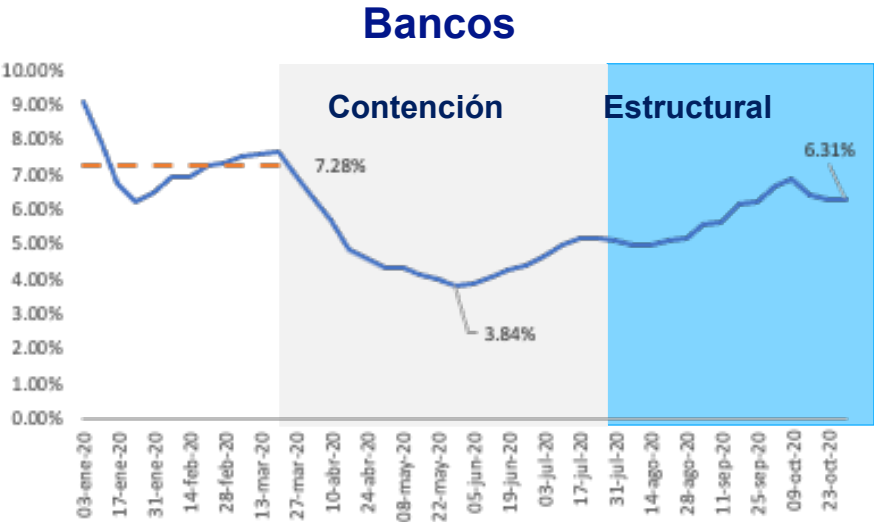
Evolución del recaudo (% de la cartera bruta) Establecimientos de crédito**



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 cuyas medidas correspondieron al 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 gestión organizada del riesgo de crédito **permite salvaguardar el ahorro del público**



PAD



La gestión organizada del riesgo de crédito **permite salvaguardar el ahorro del público**



Mito

Las medidas son generalizadas
restando transparencia a la
revelación del riesgo.

La gestión organizada del riesgo de crédito **permite salvaguardar el ahorro del público**

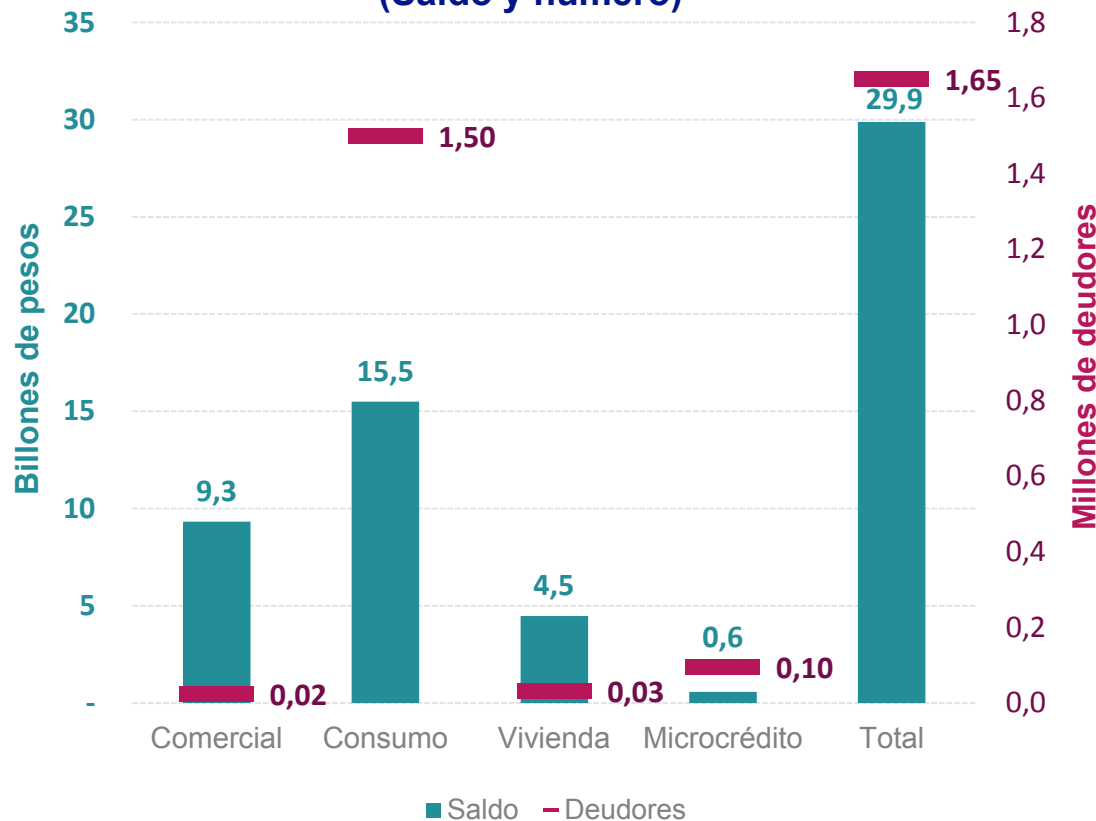


¿Qué dicen los datos?

El PAD se fundamenta en el análisis individual de la situación del deudor. Desde agosto comenzó a ser evidente el deterioro en algunos segmentos.

El inicio de la segunda etapa ha permitido **redefinir 1,650,453 deudores por un valor de \$29.88 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

22%

Reducción promedio de la tasa de interés

1.58%

Ampliación promedio del plazo (meses)

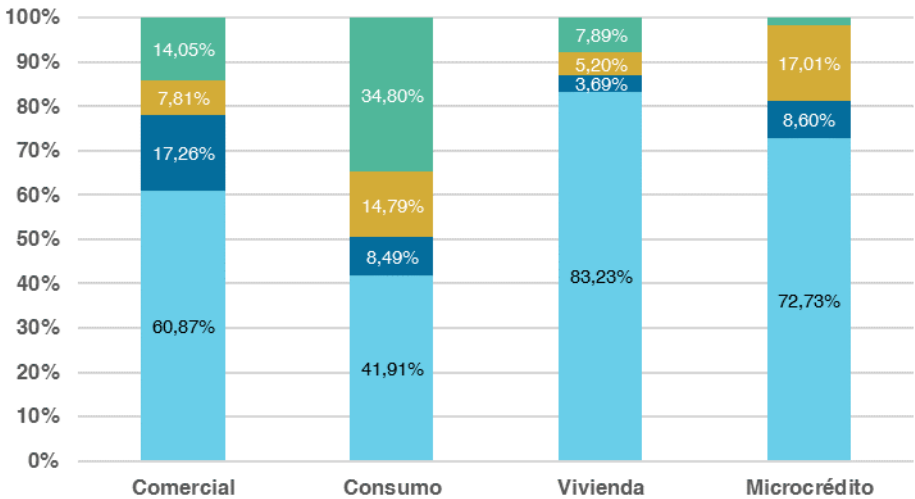
26

Duración promedio del período de gracia (meses)

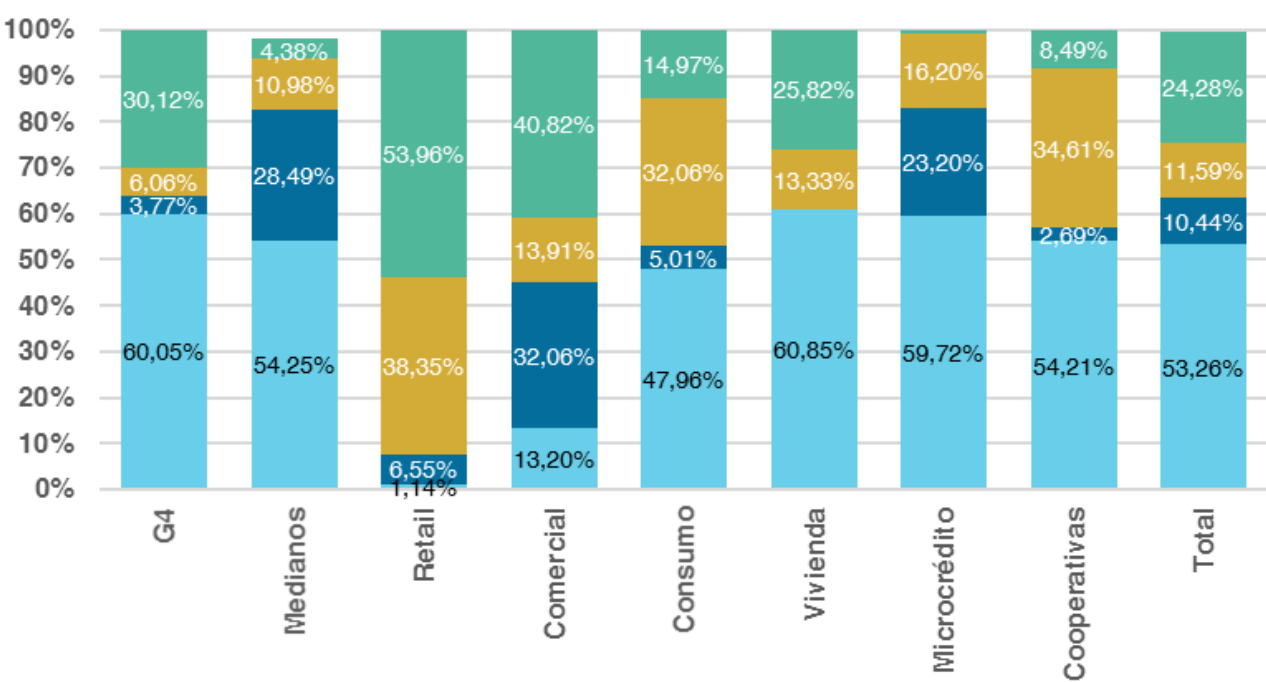
4

54% de las medidas dentro del PAD corresponde a períodos de gracia. En la primera fase esta proporción era de 88%

Medidas por modalidad

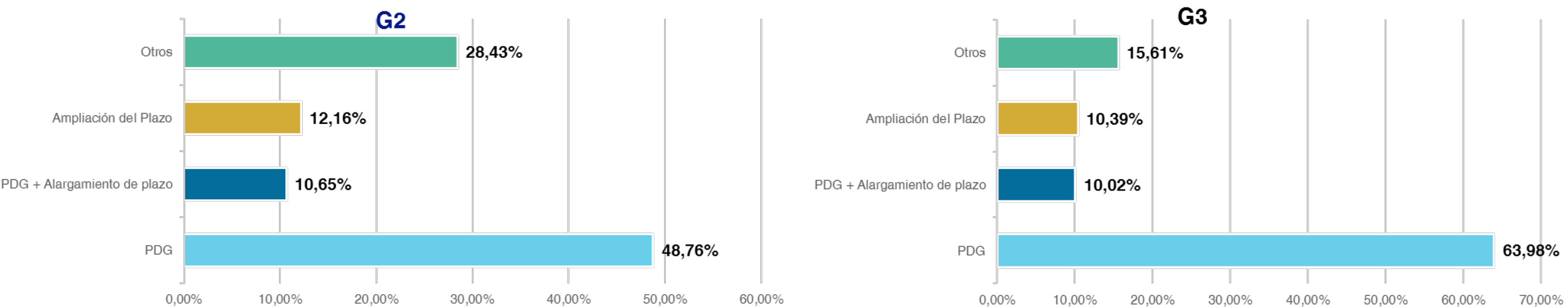


Medidas por tipo de intermediario



■ PDG ■ PDG + Alargamiento de plazo ■ Ampliación del Plazo ■ Otros

La adopción de períodos de gracia es **más común entre deudores del G3, cartera hipotecaria y microcrédito**



22% de las medidas PAD involucra alargamiento de plazos.

24,3% corresponde a otras medidas (ej. pagos bullet a cierta altura de vida del crédito o al final, esquemas como leaseback, rediferidos en TDC/rotativos y, en casos muy especiales, reducción de tasas de interés).

Con la finalización de las medidas de CE 007 y 014 y dado el menor alcance del PAD, **algunos segmentos empiezan a presentar mayor deterioro**

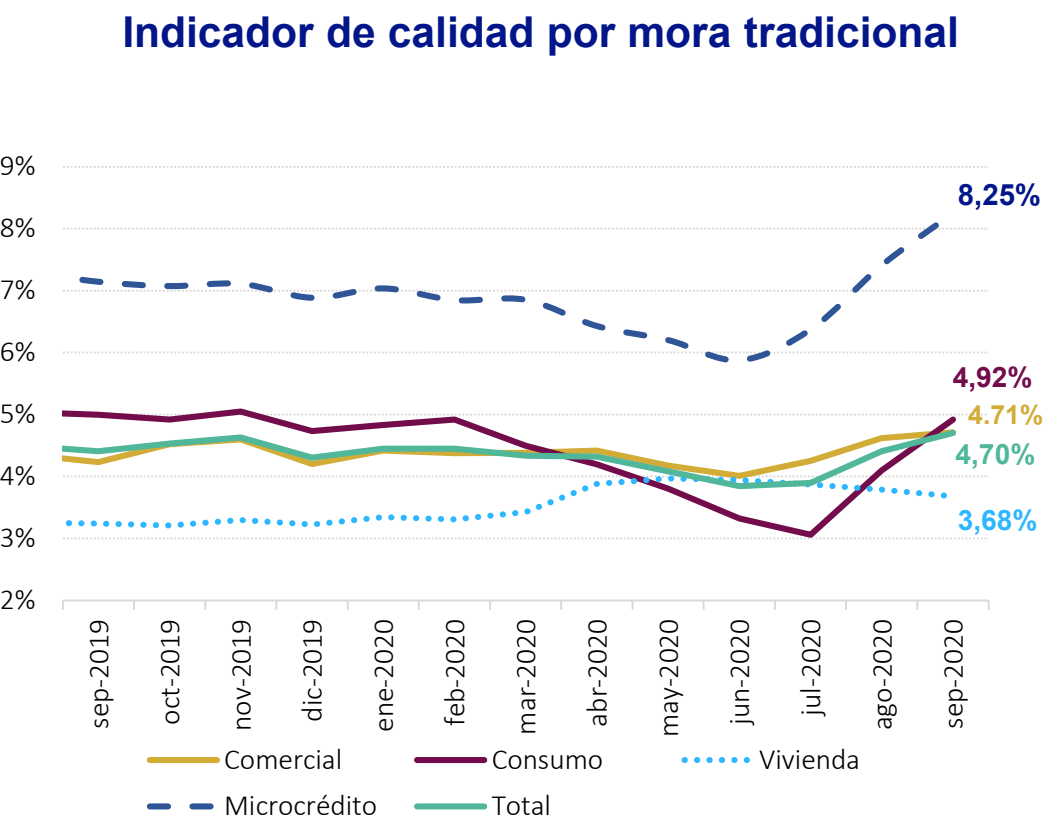
Características del PAD en establecimientos de crédito grandes y medianos


- **Cerca del 90% de los deudores del PAD son reincidentes** (tuvieron medidas en la primera fase).
- Algunos deudores no se acogen al PAD porque no atiende sus necesidades/expectativas y por la **renuencia a extender el plazo de los créditos**.
- **Alrededor del 58% de la cartera PAD ha recibido nuevos períodos de gracia** (porcentaje que varía ampliamente por entidad y tiende a tener períodos de gracia -PDG- más largos entre deudores con mayor afectación del ingreso).
- Desde septiembre 2020 se observa un **mayor rodamiento de la cartera, especialmente en libre inversión, TDC y PYME; cartera normalizada y crédito comercial** (de sectores económicos más afectados).

Características del PAD en establecimientos de crédito de menor tamaño y entidades de nicho

- **El porcentaje de reincidentes tiende a ser mayor.**
- **Los períodos de gracia son menos representativos, excepto en entidades microcrediticias, y son más cortos** (entre 2 y 3 meses). El microempresario prefiere los PDG para reactivar su actividad antes que alargar el plazo de sus créditos.
- **Las microcrediticias y cooperativas han retomado las visitas** a negocios/hogares para monitorear y evaluar la situación de sus deudores.
- **Aunque numerosos microempresarios han tenido que cambiar su actividad productiva** iniciando emprendimientos (ej. servicio de domicilios y producción/venta de productos de bioseguridad), han demostrado una gran adaptación a los cambios del entorno.
- **Además de la redefinición de condiciones se han reducido tasas de interés de forma focalizada** entre deudores más afectados.


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






Superintendencia Financiera de Colombia


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




Calidad por mora (IASF)



Castigos
Cartera provisionada al 100%

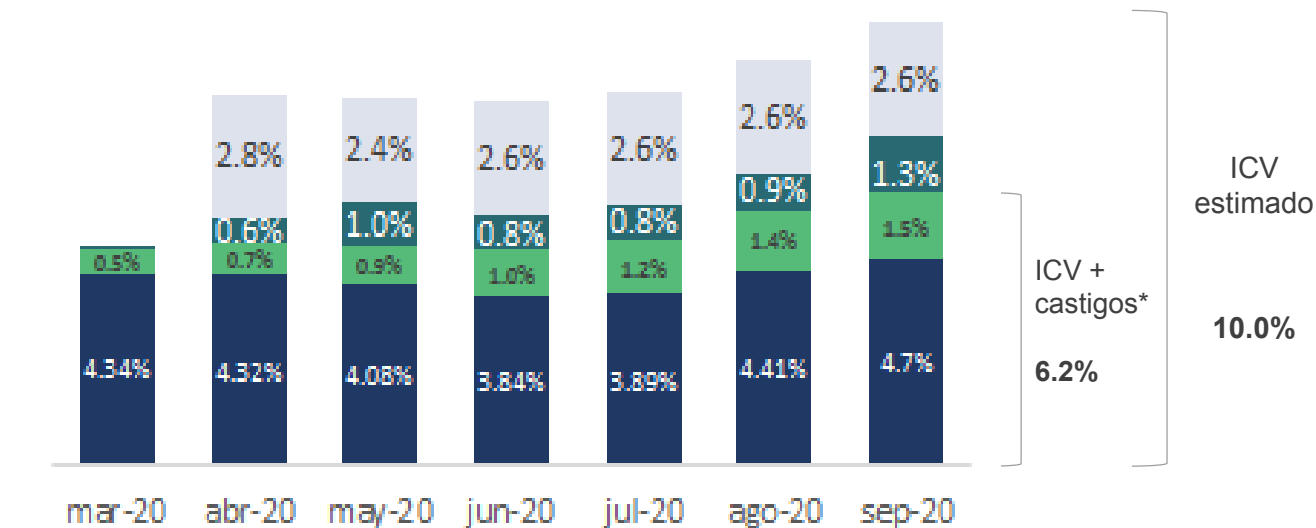


Calidad medidas Etapa 1
Cartera aliviada con mora >30 días y menor a 60



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

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

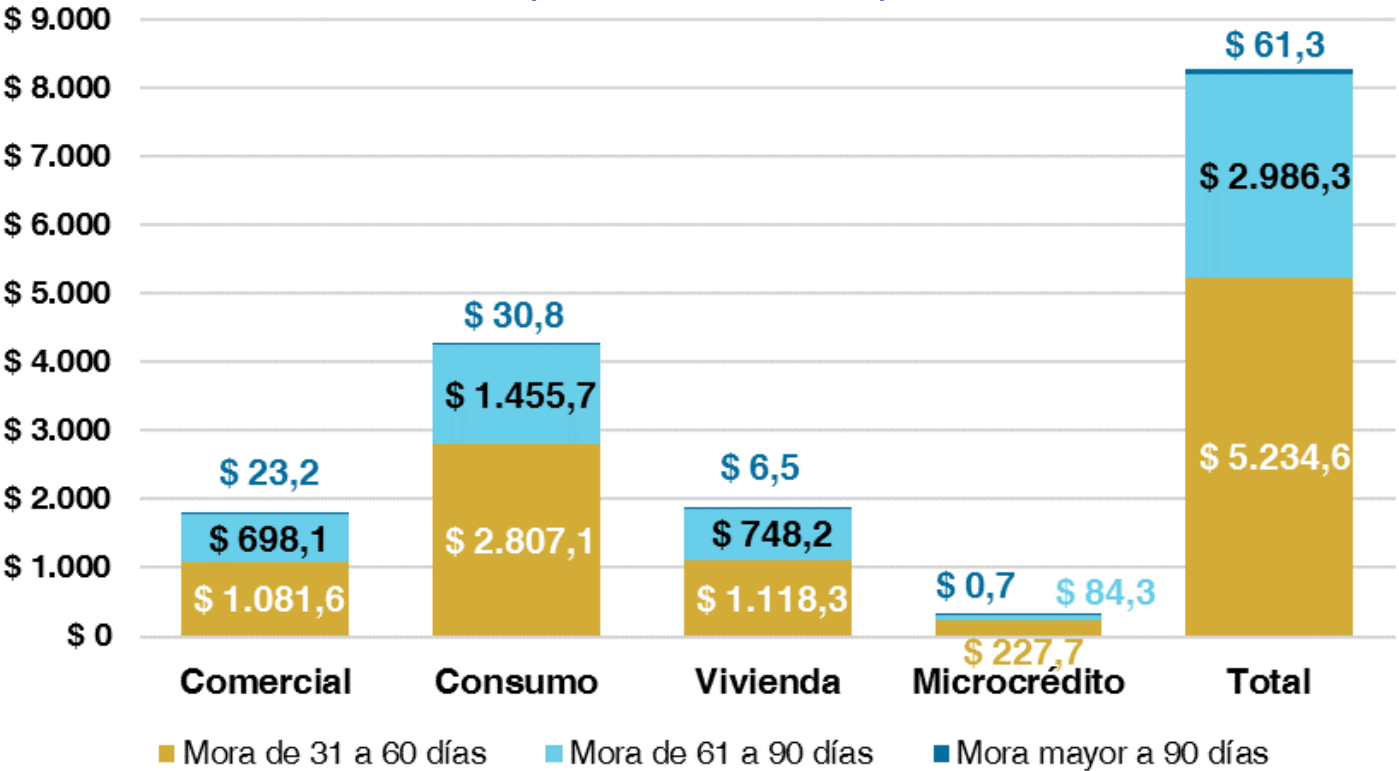


Fuente: información a septiembre.

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

Con la finalización de los PDG de la primera etapa algunos segmentos empiezan a presentar deterioro

Cartera en mora a septiembre 2020 y que tuvo alguna medida en la primera etapa
(miles de millones \$)



A septiembre 2020, \$8,3b de la cartera que tuvo medidas en la primera etapa registra mora. La distribución por rangos es la siguiente: 63% entre 31 – 60 días, 36% entre 61 – 90 días y menos del 1% mora superior a 90 días.

Bogotá, Noviembre 25 de 2020

¿Están los bancos colombianos en capacidad de soportar un choque prolongado?

Jorge Castaño Gutiérrez

Superintendente Financiero de Colombia

Great
Place
To
Work®

Certificado
OCT 2020-SEP 2021

COL

Webinar “Mitos y realidades del riesgo de crédito”

Un sistema financiero resiliente, aunque su capacidad para absorber los choques no es ilimitada



Solvencia

Un sistema financiero resiliente, aunque su capacidad para absorber los choques no es ilimitada



Mito

El cambio a Basilea III ayuda a compensar todo el choque.

Un sistema financiero resiliente, aunque su capacidad para absorber los choques no es ilimitada

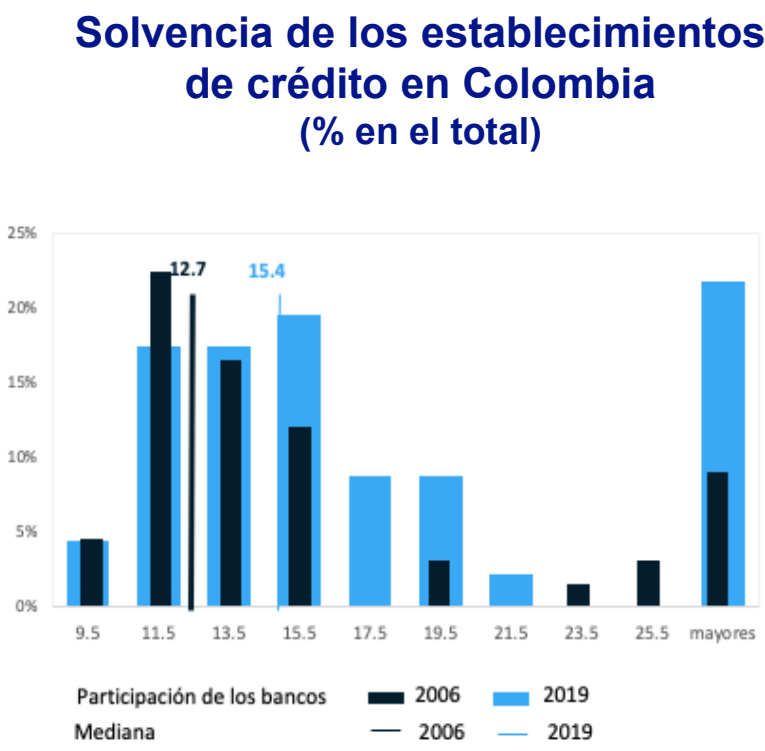
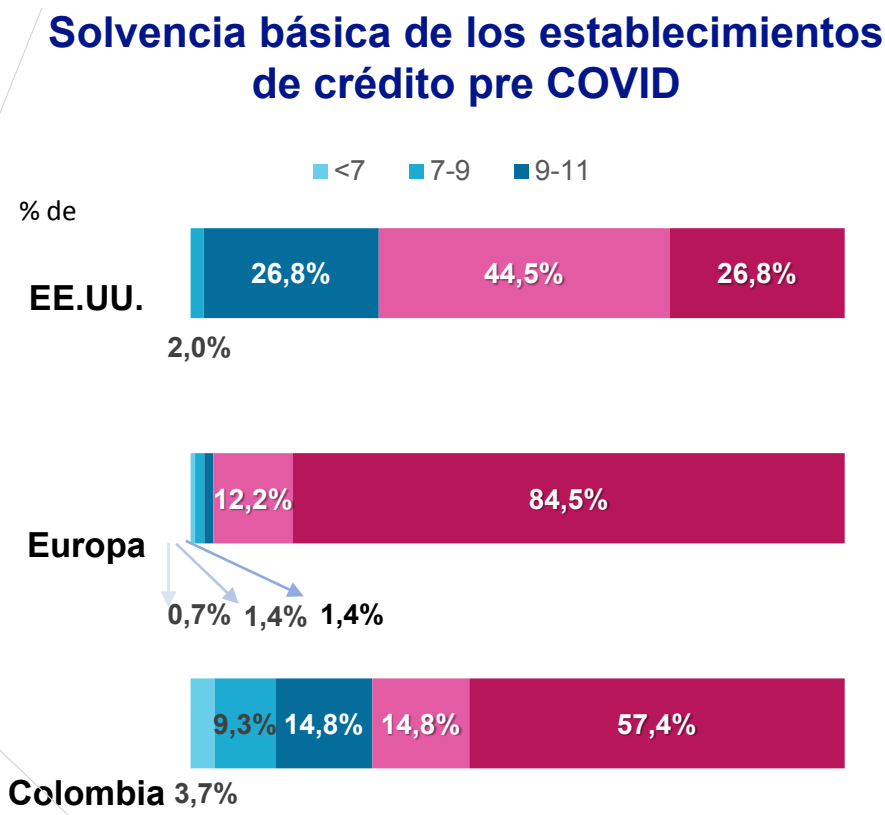


¿Qué dicen los datos?

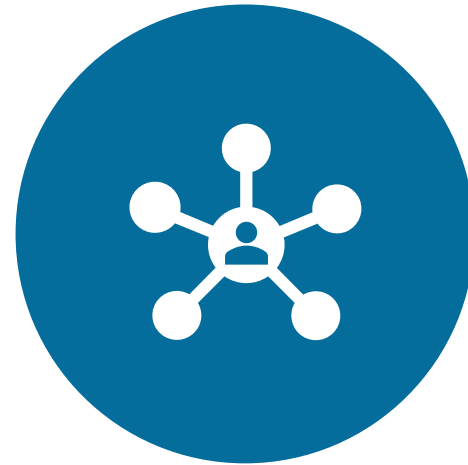
Hoy los establecimientos de crédito tienen mayores niveles de solvencia. La transición anticipada y bajo el cronograma previsto contribuye a moderar el choque.

El fortalecimiento prudencial y la incorporación de colchones, sin fomentar la prociclicidad, han sido claves para mitigar el impacto del COVID-19

- ### Regulación prudencial
- Gestión de riesgos robusta articulada con la estrategia
 - Provisiones prospectivas
 - Fortalecimiento de los requerimientos de capital
 - Fortalecimiento de los requerimientos de liquidez



Un sistema financiero resiliente, aunque su capacidad para absorber los choques no es ilimitada



Provisiones

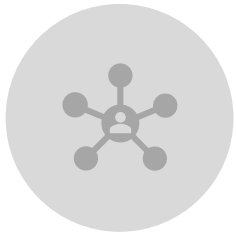
Un sistema financiero resiliente, aunque su capacidad para absorber los choques no es ilimitada



Mito

Son insuficientes ante la baja revelación de riesgo.

Un sistema financiero resiliente, aunque su capacidad para absorber los choques no es ilimitada

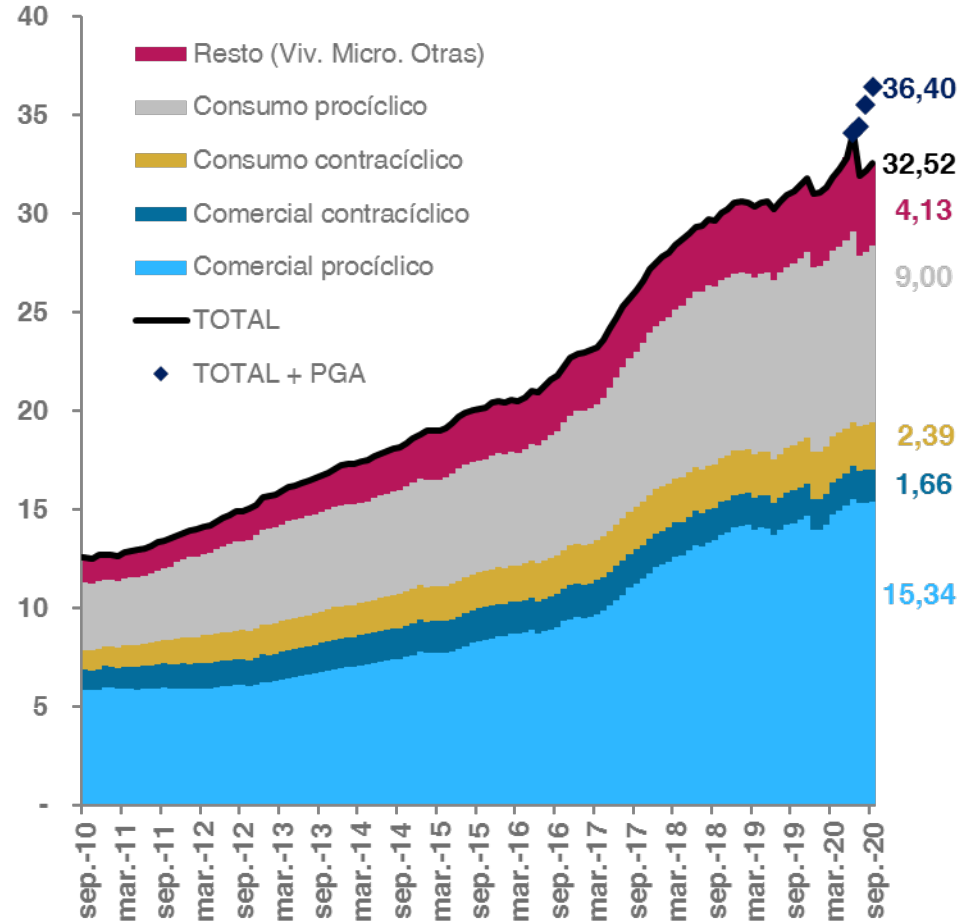


¿Qué dicen los datos?

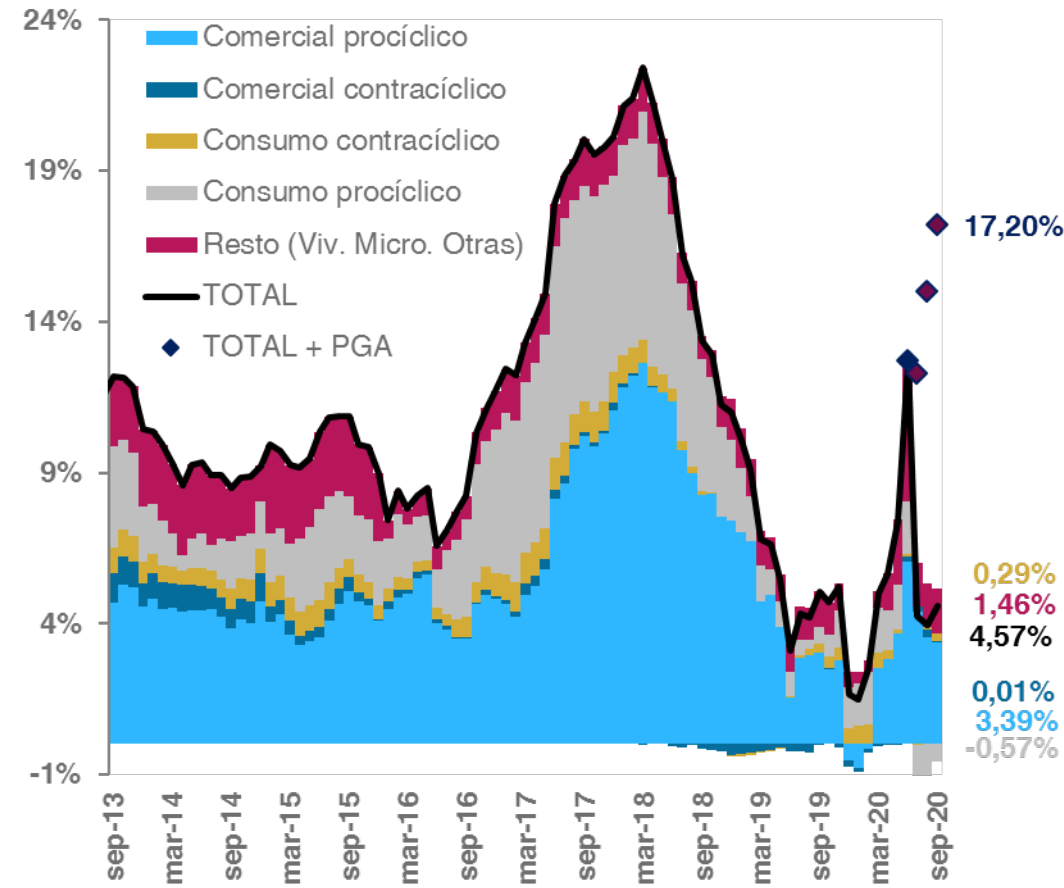
Las entidades han realizado un esfuerzo en la constitución de provisiones por encima de las regulatorias, anticipando un deterioro adicional.

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*



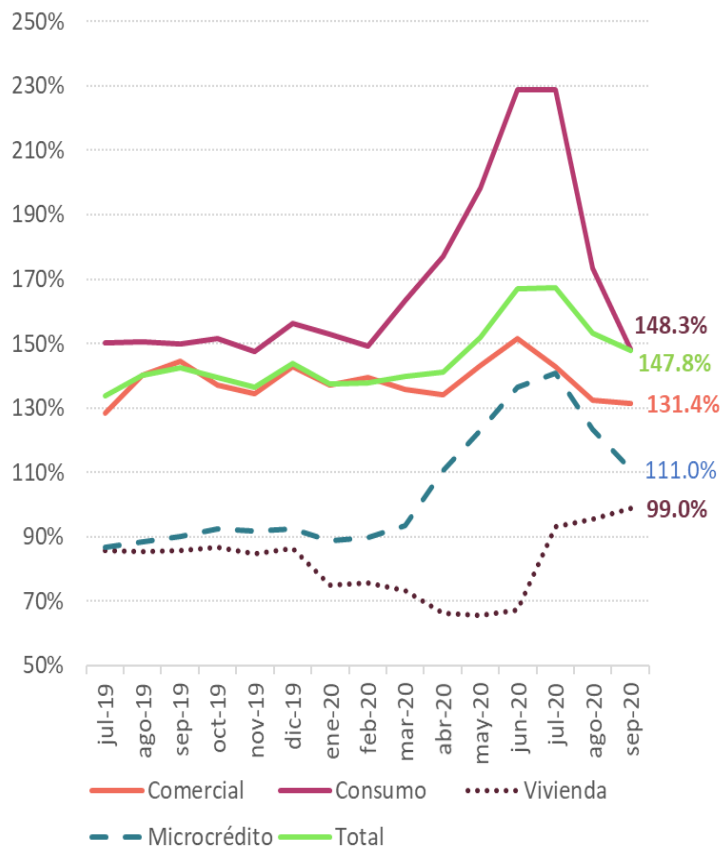
Contribución al crecimiento real anual por tipo de provisión



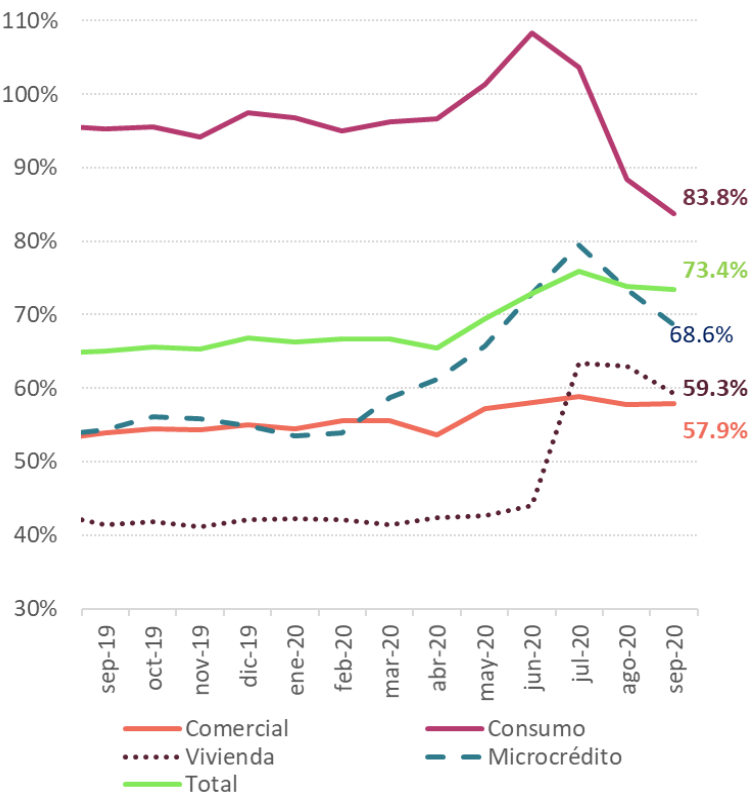
El indicador de cobertura refleja la combinación de dos factores: la **velocidad del deterioro** y la velocidad del **reconocimiento de provisiones adicionales**

Indicadores de cobertura

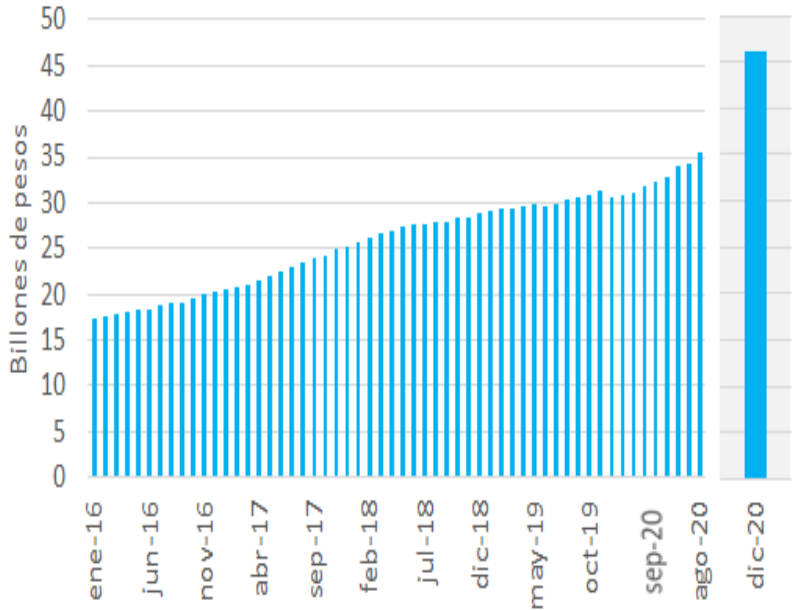
Cubrimiento por mora



Cubrimiento por riesgo



La coyuntura y los requerimientos prudenciales exigirán un 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.

Un sistema financiero resiliente, aunque su capacidad para absorber los choques no es ilimitada



**Sostenibilidad de
corto y mediano plazo**

Un sistema financiero resiliente, aunque su capacidad para absorber los choques no es ilimitada



Mito

El sistema tiene una capacidad ilimitada de absorber choques.

Un sistema financiero resiliente, aunque su capacidad para absorber los choques no es ilimitada

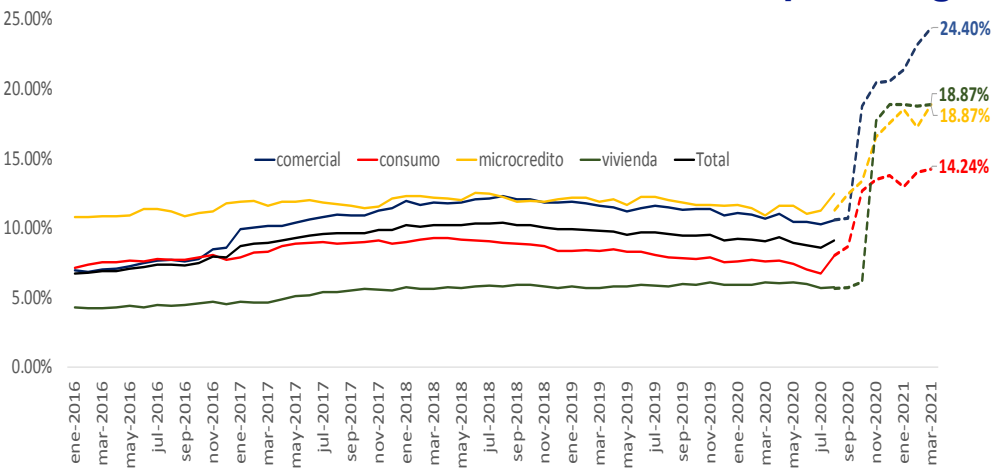


¿Qué dicen los datos?

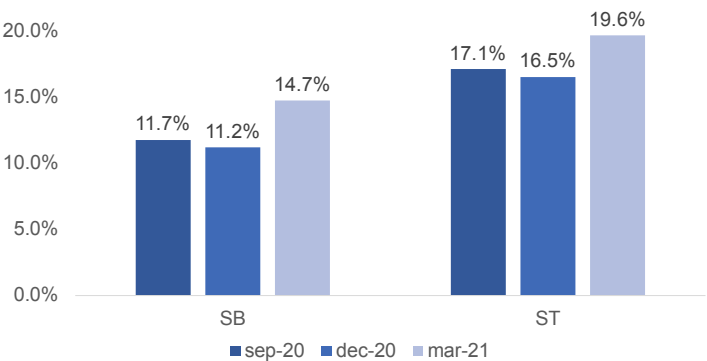
Las simulaciones sugieren que los establecimientos de crédito están en capacidad de mantener la oferta de crédito alrededor de la tendencia, pero todo dependerá de la velocidad de la recuperación.

En el escenario base se espera que el mayor deterioro de la cartera se produzca en el 1er. trimestre/21. El sistema mantiene la 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	\$51.02 b (Se requería una pérdida de \$50.3 b para tener solvencia en 9.5%)
Reservas ocasionales	\$5.14 b***
Total provisiones	\$36.4b
Contracíclica	\$4.04b
Adicionales	\$5.83b (\$1.9b por políticas internas y \$3.93b CE022)
ICNR	\$541.07 mm

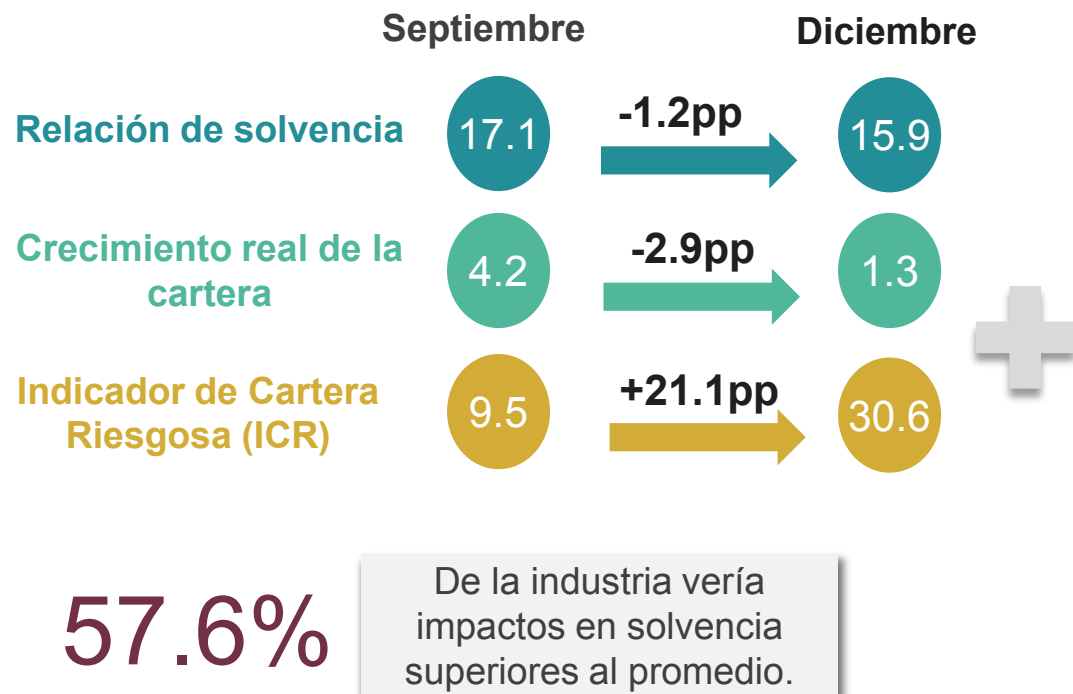
(*) Ejercicios de la SFC en **escenario base** con mitigantes realizados para entidades que cumplen el régimen de solvencia para establecimientos de crédito, incluyendo las IOE y usando cifras con corte a septiembre de 2020.

** 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 previa autorización y/o aviso a la SFC.

La gestión de riesgos, los estándares prudenciales y las medidas adoptadas permiten, en un escenario más adverso, absorber los choques de manera limitada

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



Medidas prudenciales

El costo de originación se modera al permitir liberar las provisiones contracíclicas y generales.

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.

¿Qué esperar?

La entrada en vigencia de Basilea III en enero 2021 podría:

- Ampliar la capacidad de crecimiento de la cartera a más del 4% real anual.
- Requerir ajustes sobre la gestión de capital, el apetito de riesgo y la estrategia de negocio.

El ritmo de crecimiento obedecerá a la recuperación de la economía y la demanda de crédito.

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.

**Descárguela
en su
dispositivo**



#LaSuperSomosTodos

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co

