

Bogotá, Febrero 25 de 2021

Perspectivas del sector y retos de supervisión 2021

Jorge Castaño Gutiérrez

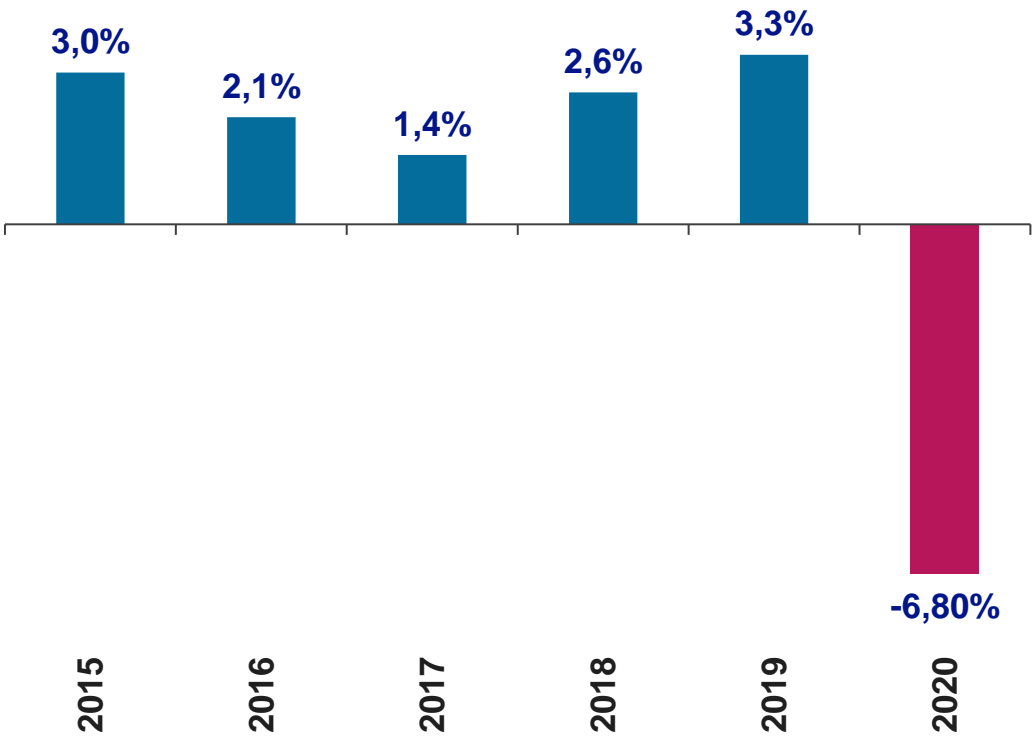
Superintendente Financiero de Colombia

Reactivación y crecimiento del sector de crédito y
recuperación 2021, más allá del COVID

Supervisando la nueva realidad

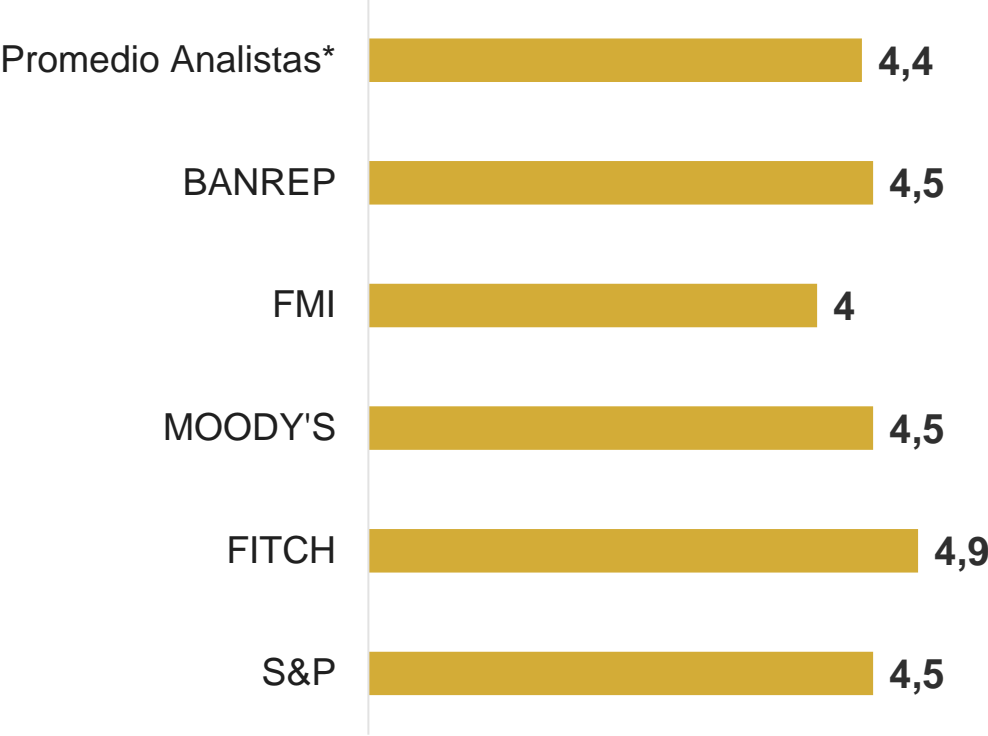
Luego del impacto del COVID-19 se espera que la economía colombiana siga su senda de recuperación en 2021

Evolución PIB (últimos cinco años)



Fuente: Dane

Proyecciones PIB Colombia para 2021 (%)



* Promedio de Analistas consultados por Bloomberg

Sin embargo, la coyuntura sigue representando retos importantes...

Hemos **focalizado la estrategia de supervisión** en atender los riesgos generados por la nueva normalidad

Desaceleración económica – Sectores vulnerables

- Baja demanda por créditos.
- Cambios en el apetito por riesgo.
- Presiones en la solvencia de las firmas.
- Aumento en la morosidad de los créditos.
- Fomentar el uso de fuentes de datos alternativas.



Nueva normalidad: desafíos por LAFT e incrementos de ataques cibernéticos

Nuevas tipologías (LAFT).
Conexiones de red no seguras.



Incremento de la Incertidumbre

Volatilidad en los mercados financieros.



Desempleo estructural

- Incremento de la informalidad laboral.
- Caída en las primas de riesgos laborales.



Presiones sobre la calificación externa (Downgrade)

Aunque el ritmo de las rebajas de calificación y las revisiones de las perspectivas negativas se ha moderando, los riesgos se inclinan a la baja.



De esta manera, la supervisión proactiva acota los riesgos de los establecimientos de crédito según su incidencia y severidad

Riesgos	Riesgo de Crédito y Contraparte	Riesgo Operacional	Riesgo de Mercado y Liquidez	Riesgo de Lavado de Activos y FT
	<ul style="list-style-type: none">• Extensión de la vigencia del PAD.• Verificar la adecuada calificación y revelación del riesgo de la cartera.• Evaluación de modelos y estrategias de recuperación de cartera.• Análisis de concentración de la cartera comercial.	<ul style="list-style-type: none">• Fortalecer la gestión de ciberseguridad y plan de continuidad.• Verificar la adecuada gestión de terceros críticos.	<ul style="list-style-type: none">• Seguimiento permanente del riesgo de liquidez (ejercicios de estrés).• Evaluación de impactos aumento riesgo país.	<ul style="list-style-type: none">• Monitorear la gestión efectiva de señales de alerta y operaciones inusuales.• Seguimiento a la Implementación SARLAFT 4.0

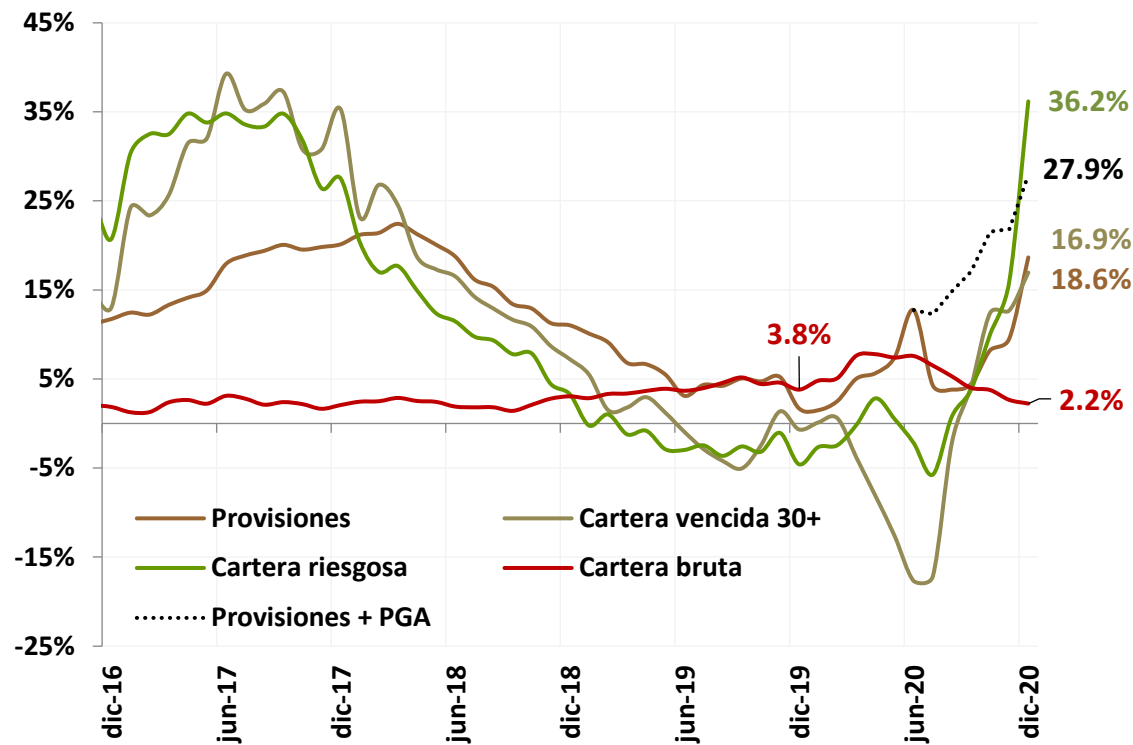
Determinantes de rentabilidad y sostenibilidad

- **Rentabilidad y capital:** seguimiento integral y continuo a la estrategia, planes de negocio, rentabilidad y cifras relevantes (ejercicios de estrés de capital/*Downgrade*). Subordinadas del exterior.
- La SFC continuará los procesos de supervisión que permitan establecer el marco de gestión que las entidades aplican al **RTILB y libro tesorería**.

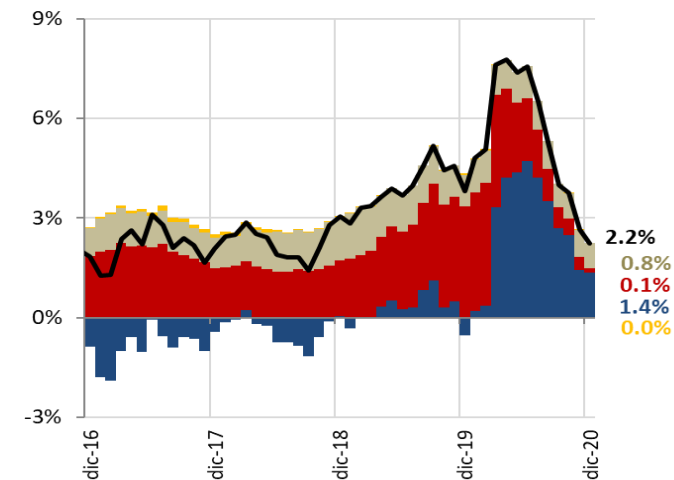
Comportamiento reciente del crédito y balance de las medidas

Al cierre de 2020 la dinámica de la cartera estuvo **impulsada por comercial y vivienda**. Es visible el impacto de la reclasificación por riesgo ordenada por la SFC (CE 022/20)

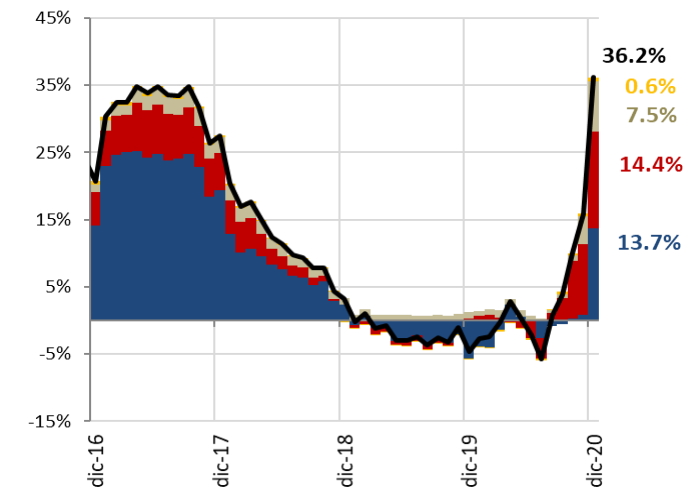
YoY principales agregados de cartera



Contribución al YoY de la bruta por portafolio

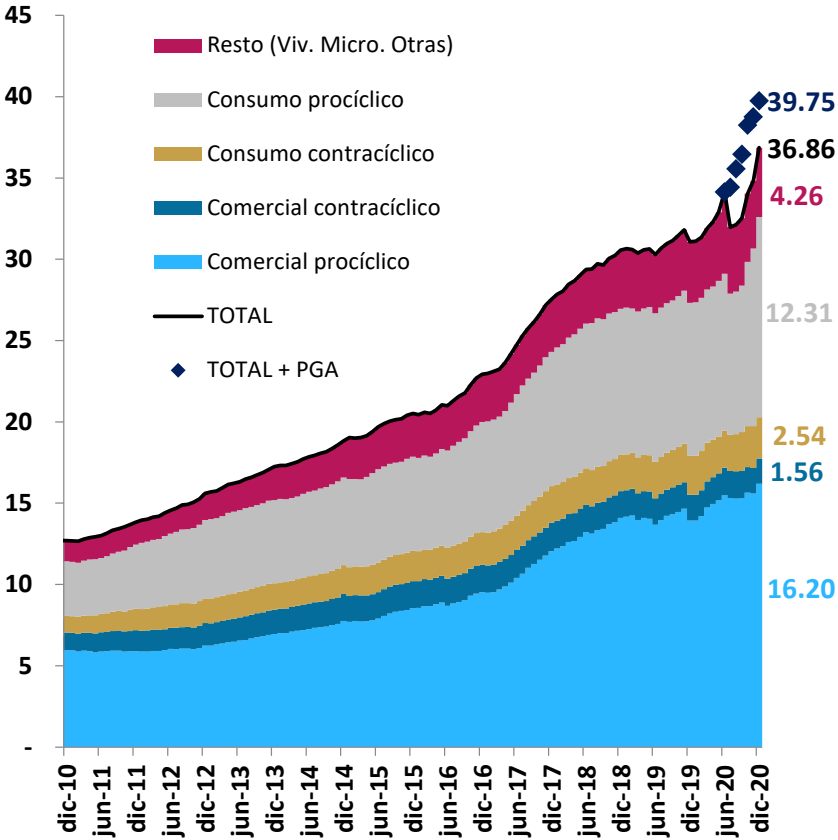


Contribución al YoY de la riesgosa por portafolio

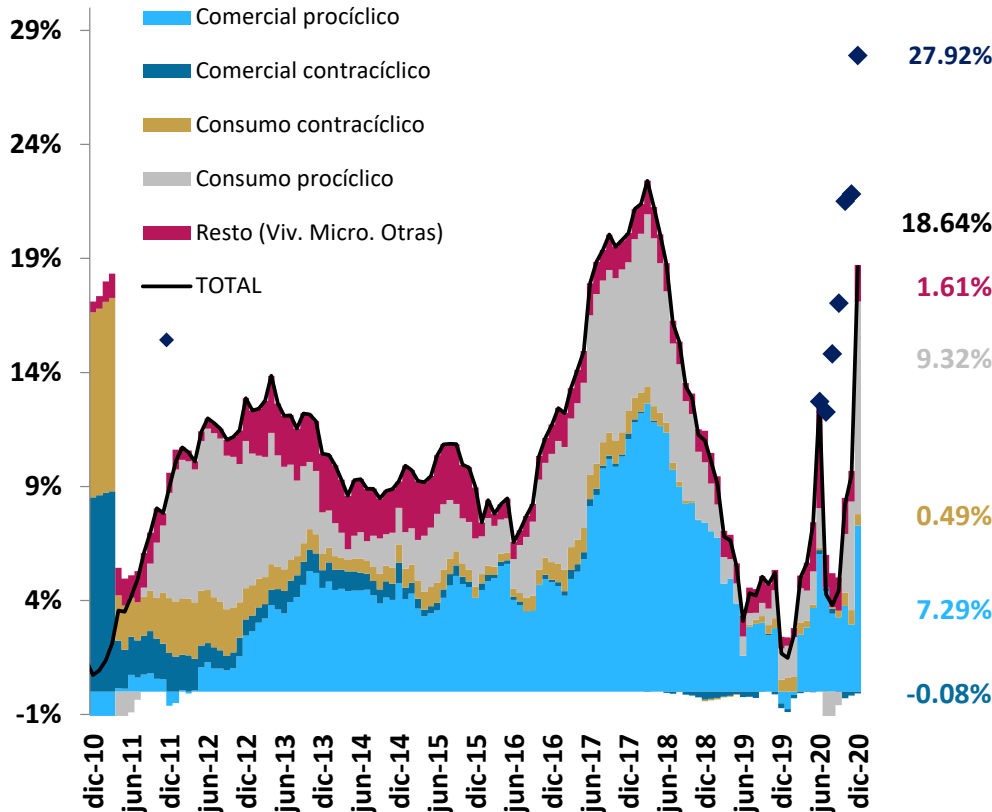


La revelación del riesgo impulsó las provisiones procíclicas y, de forma complementaria, las PGA **elevan la cobertura ante mayores deterioros**

Monto de provisiones por componente



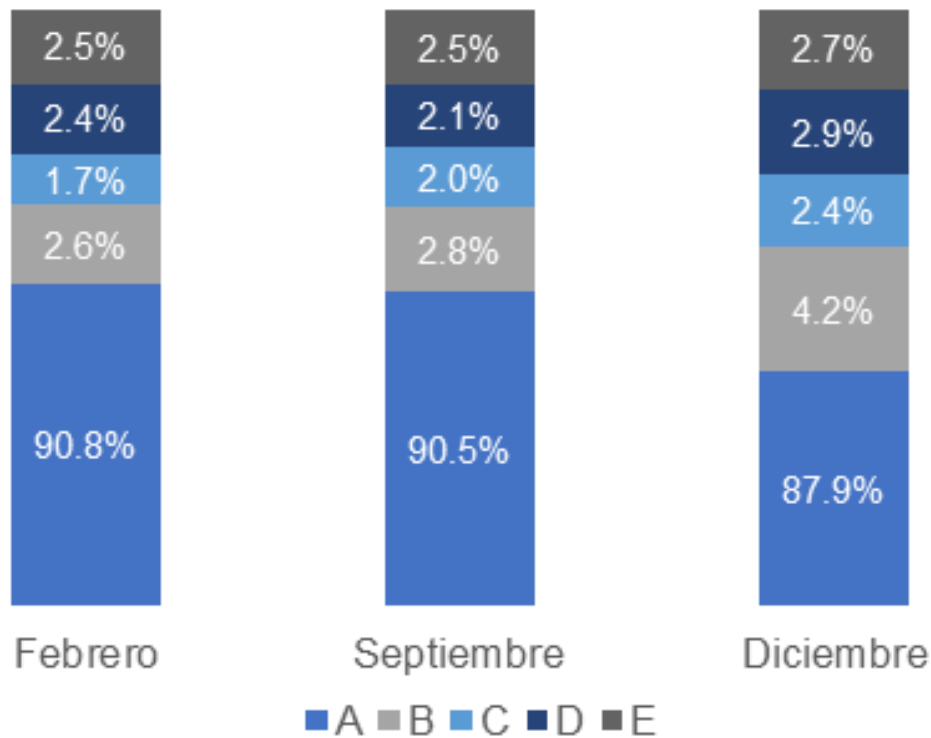
YoY provisiones por componente



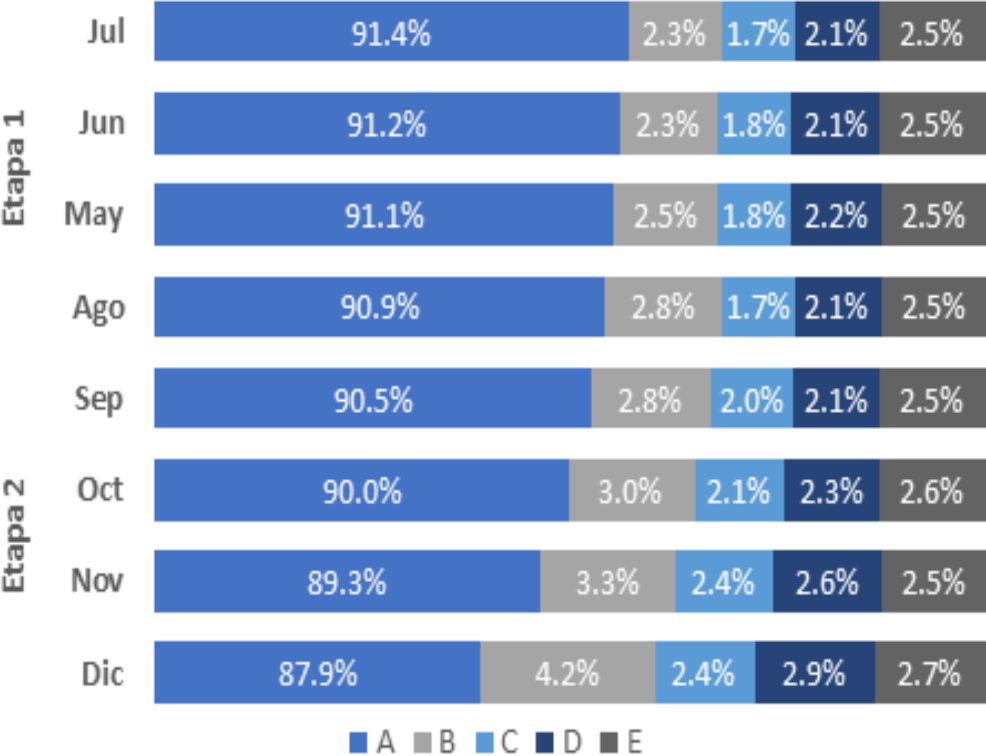
- A Dic2020 las provisiones adicionales generales adicionales (PGA) ascendieron a COP \$2.8 billones, mientras que las provisiones de intereses causados no recaudados fueron de COP\$510,6 mm.
- Entre marzo y diciembre de 2020, 11/42 IF desacumularon provisiones contracíclicas por COP \$440mm, que representan en promedio el 62% del colchón contracíclico de estas entidades a Feb-2020.

Dicha reclasificación refleja **el sinceramiento de las condiciones económicas de los deudores** para una mejor revelación del riesgo de crédito (CE 022)

Distribución por calificación de riesgo por cohorte
(cartera objeto de medidas)



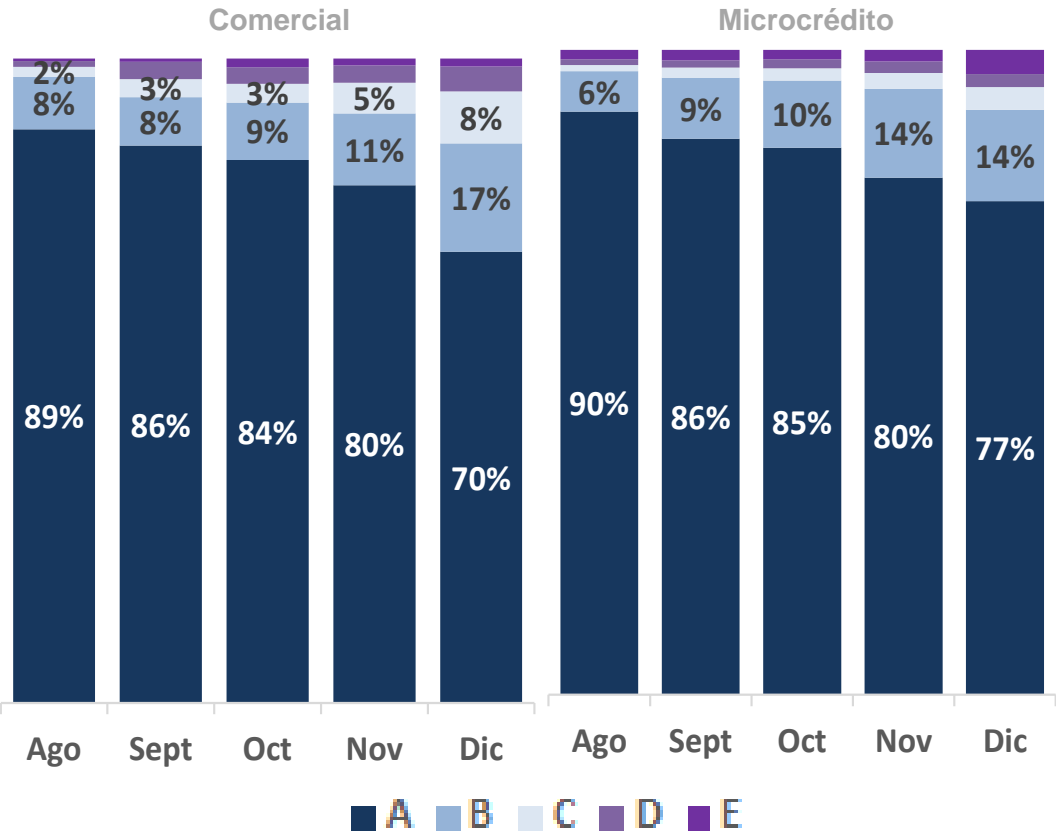
Distribución por calificación de riesgo según
medida (cartera objeto de medidas)



El mayor efecto de este proceso se acentuó sobre diciembre de 2020.

La **heterogeneidad del choque** es evidente en calificaciones de riesgo mayores y la prevalencia del PAD en algunas actividades más afectadas

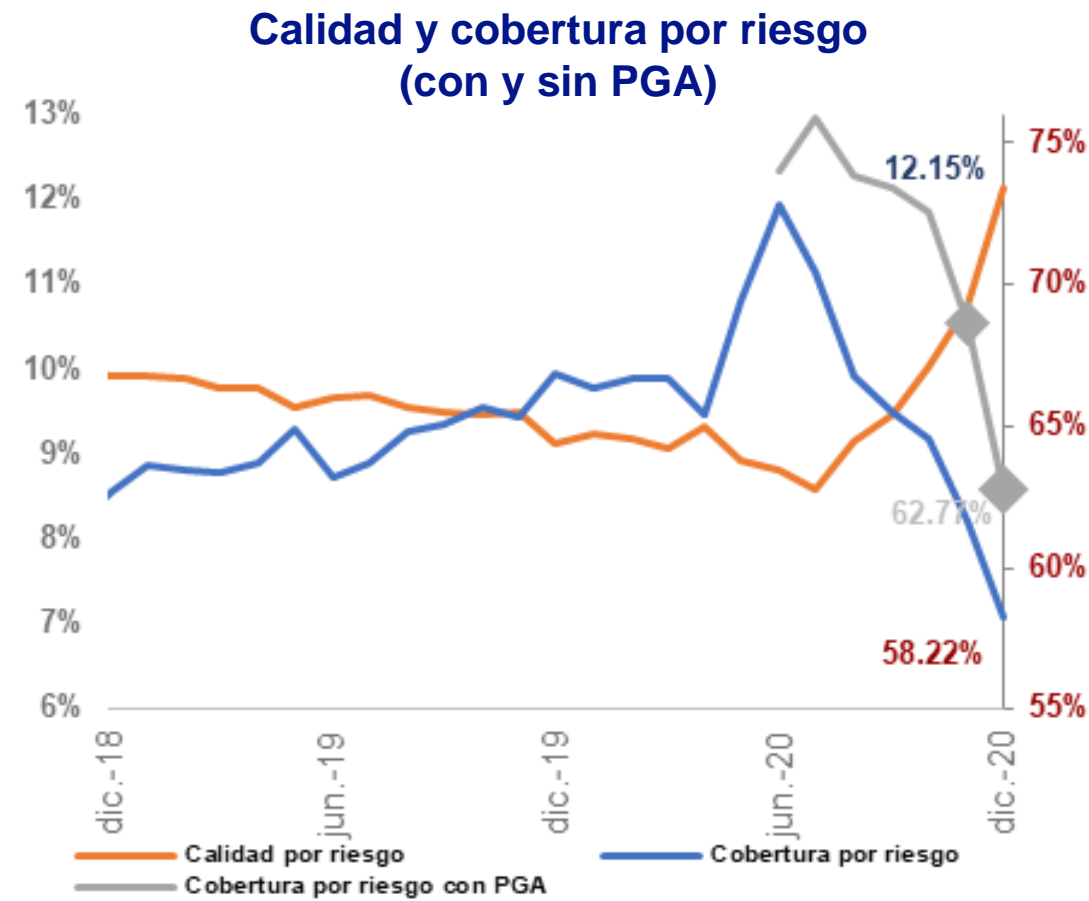
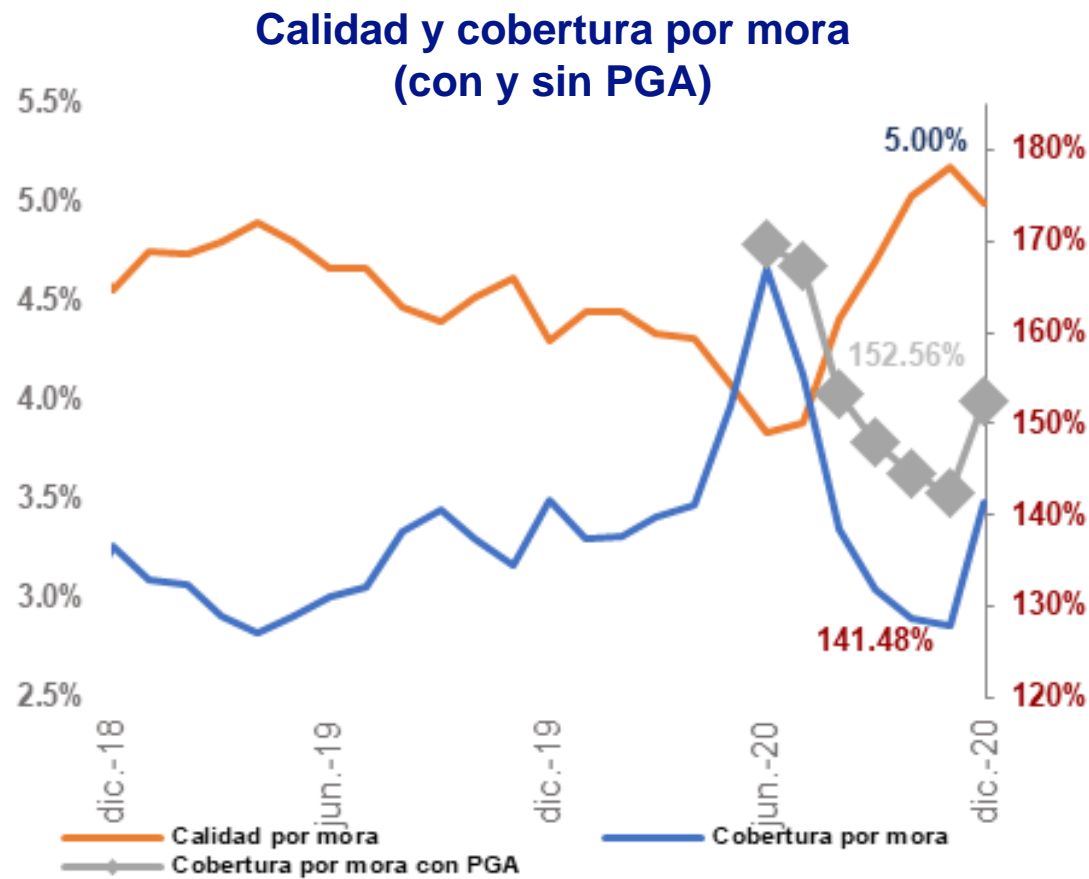
Distribución por calificación de riesgo por cohorte de cartera en PAD (por modalidad)



Distribución del PAD por sector económico (% cartera sectorial)



La calidad por mora se ha mantenido acotada en niveles cercanos al 5% promedio



El incremento en la calidad por riesgo coincide con la reclasificación de deudores realizada en noviembre.

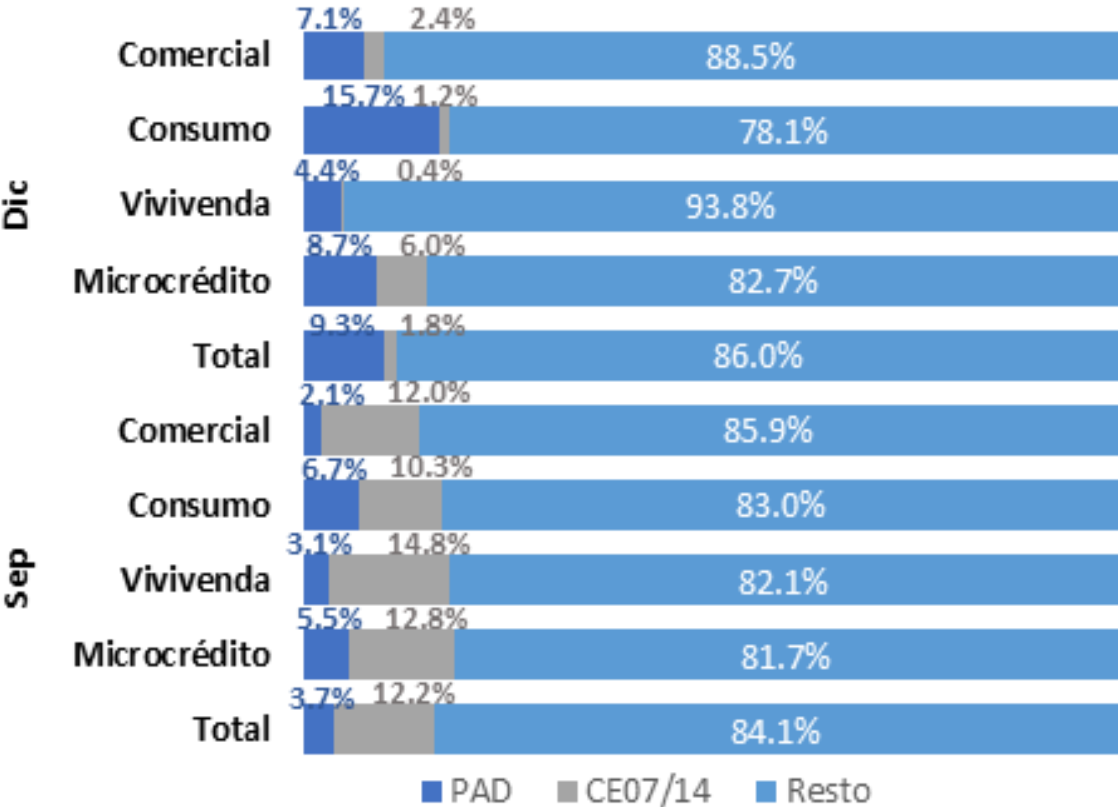
90% de la cartera bruta no presenta cambios en sus condiciones. Los PDG por CE007/014 representan el 2% de la cartera a diciembre de 2020

Segmentación de la cartera bruta a Diciembre 2020 según tenga cambios o no

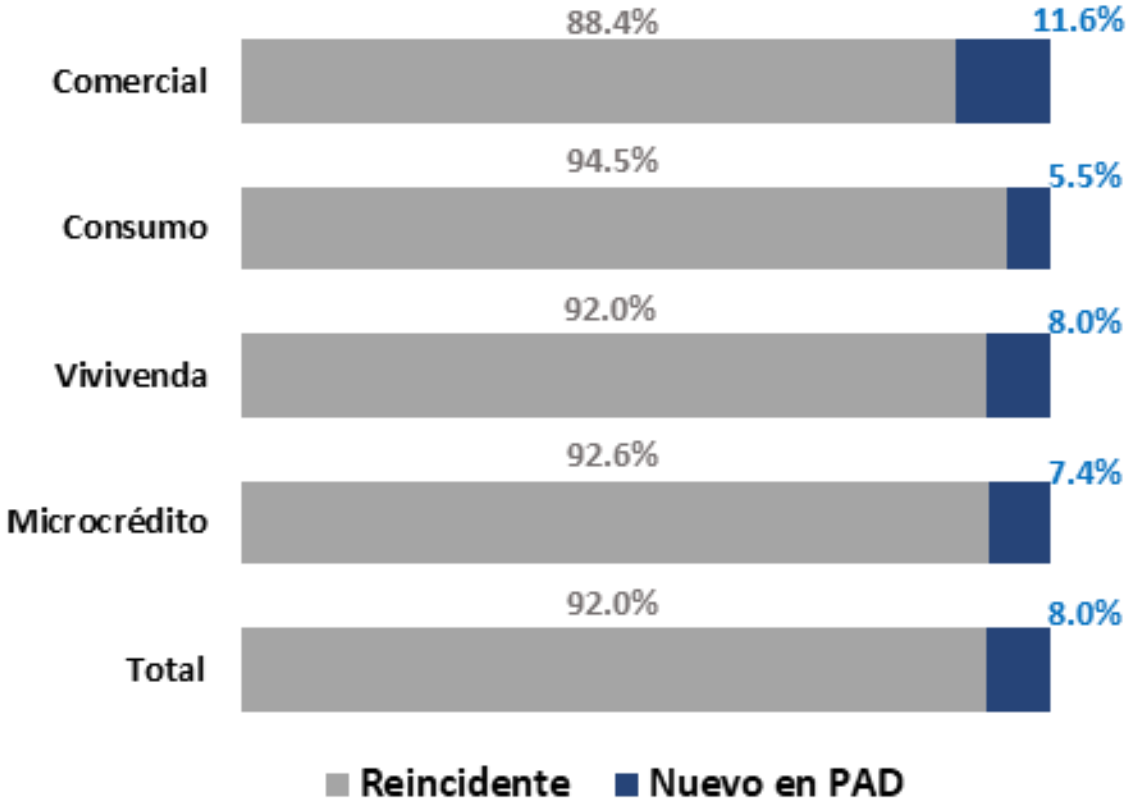
Segmento	Monto en Cop (Billones)	Implicaciones en Revelación	Implicaciones en provisión	% de la cartera total a Dic. 2020	Como % de PIB
Cartera con medidas vigentes por CE 7 y 14	\$ 10.90	*Cartera no se clasifica como vencida. *Se mantiene la calificación de febrero 2020.	Se mantienen las provisiones, excepto por cambios en la exposición.	2.1%	1.1%
Cartera redefinida en el marco del PAD	\$ 34.60	* La calificación por riesgo atiende los lineamientos normativos ordinarios.	Las provisiones atienden el riesgo de la cartera bajo lineamientos normativos ordinarios.	6.6%	3.4%
Cartera redefinida por fuera del PAD	\$ 10.75	*Atiende los lineamientos ordinarios aplicables a cartera normalizada.	Las provisiones atienden el riesgo de la cartera bajo lineamientos normativos ordinarios.	2.1%	1.1%
Cartera sin cambios de condiciones	\$ 464.90	* La calificación por riesgo atiende los lineamientos normativos ordinarios.	Las provisiones atienden el riesgo de la cartera bajo lineamientos normativos ordinarios.	89.2%	46.0%
Total cartera a Diciembre 2020	\$ 521.15			100.0%	51.6%

Al 31 de diciembre el saldo cubierto por el PAD alcanzó 9.3% del total de la cartera bruta, el 92% de los deudores acogidos fueron reincidentes

Comparativo de las medidas por modalidad y periodo

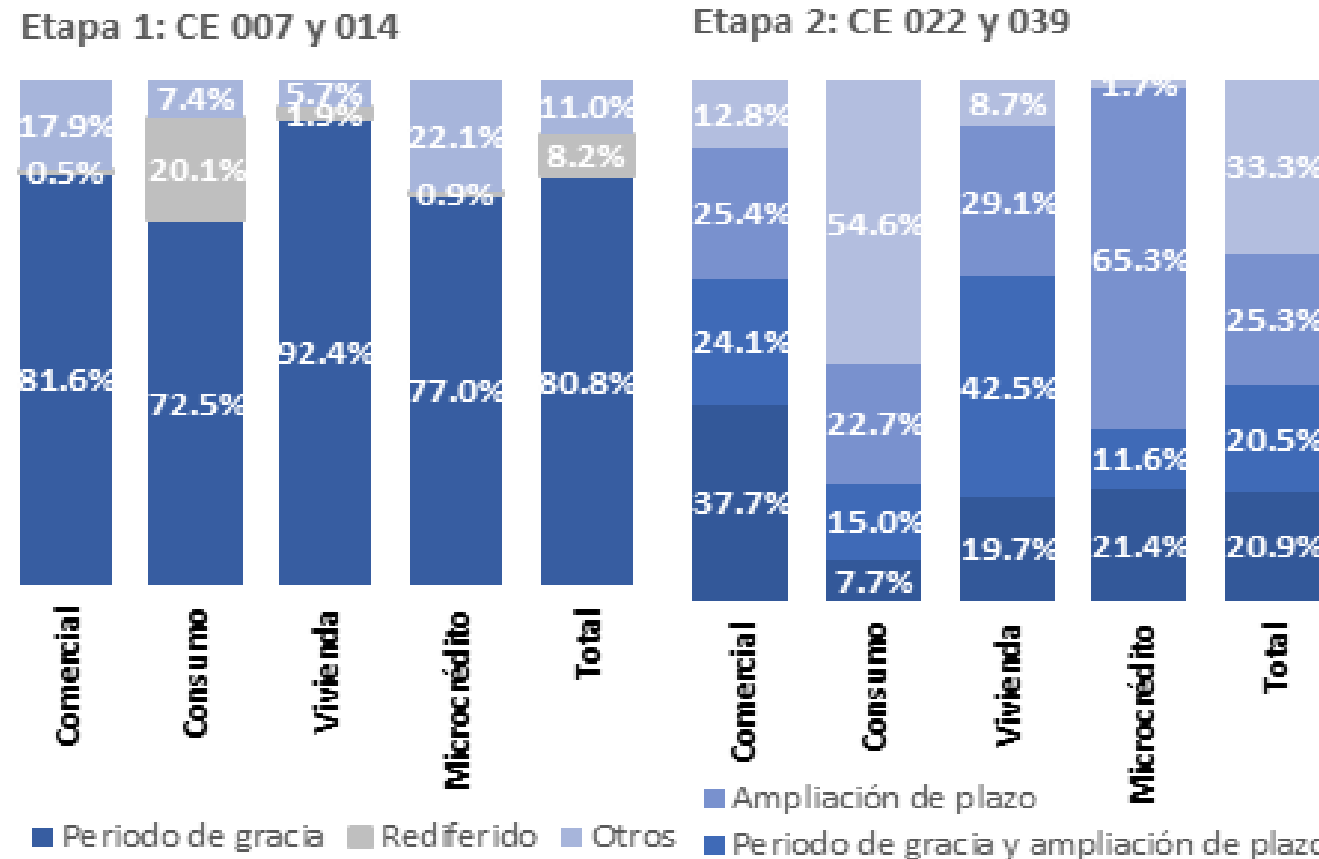


Composición de las medidas según tipo de beneficiario (reincidente y nuevo)



Los PDG se redujeron cediendo terreno a favor de las ampliaciones puras de plazo y otros mecanismos

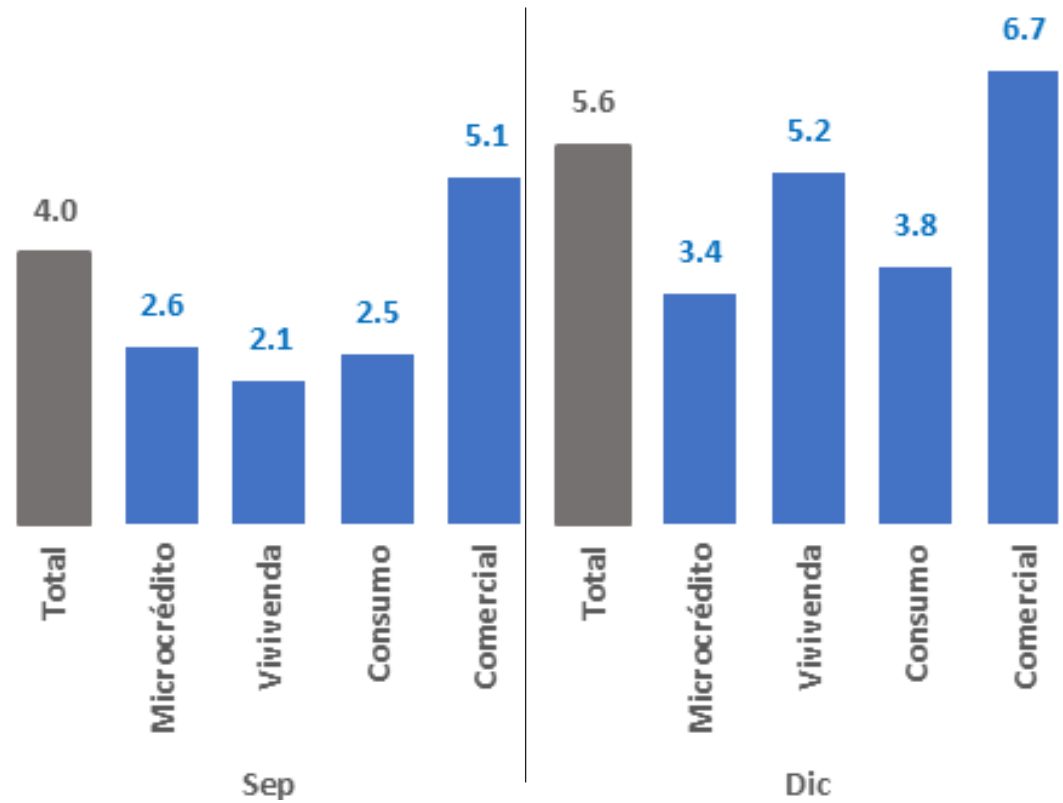
Distribución por tipo de medida aplicada por etapa (diciembre 2020)



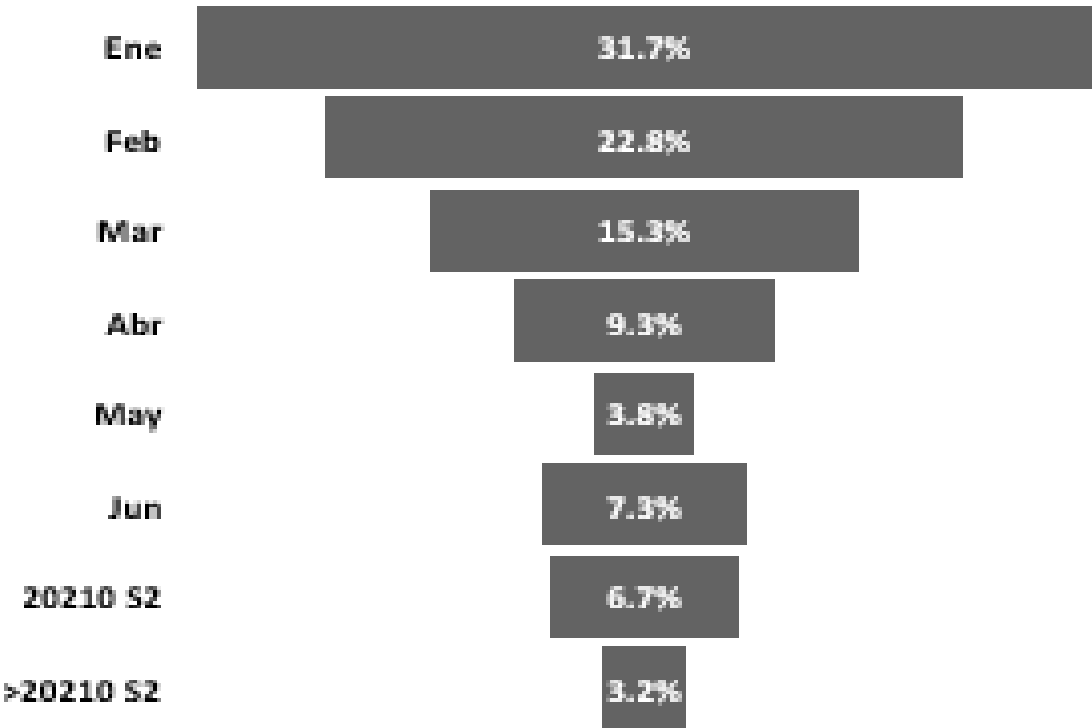
Fuente: SFC. Otros incluyen diferidos en TC, pagos bullet, leaseback y en casos especiales, reducción en la tasa de interés.

Aunque los PDG ceden terreno, su duración se ha incrementado; se espera que el 90.2% de estos apoyos tenga vencimiento en el primer semestre

Plazo promedio de los periodos de gracia (en meses)



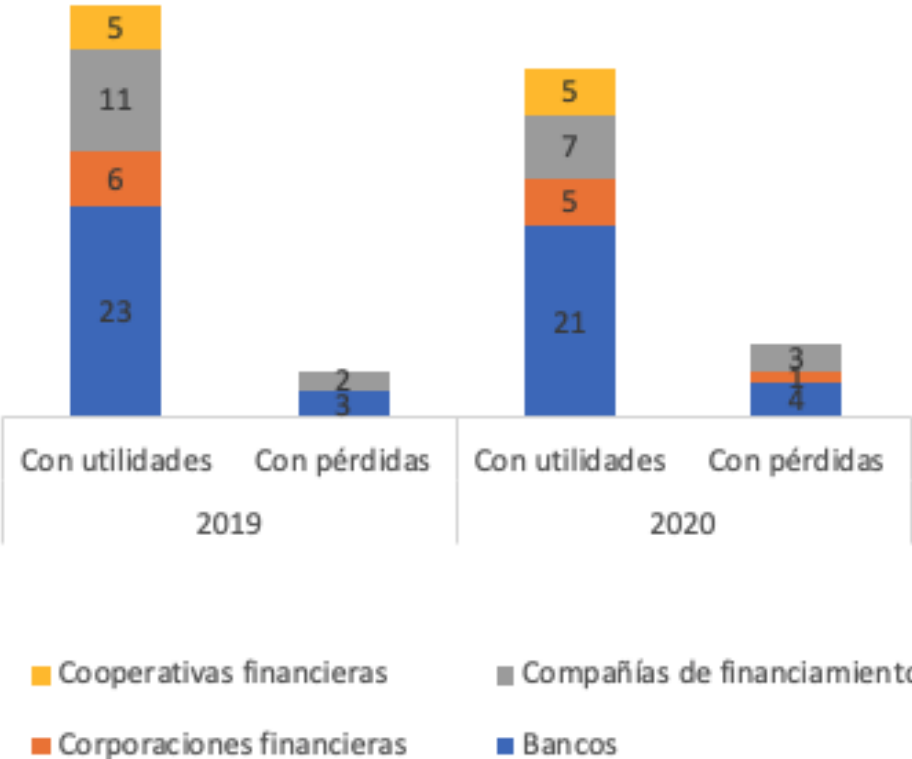
Vencimientos de los periodos de gracia



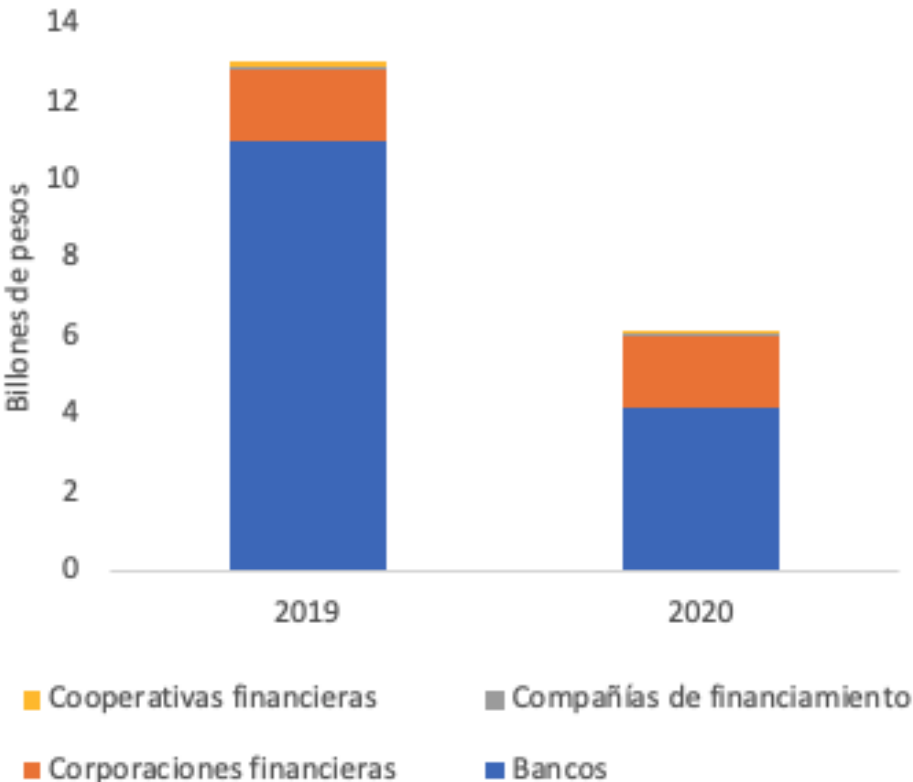
Perspectivas del sector para 2021

La rentabilidad continuará **siendo un desafío para los establecimientos de crédito en 2021**, así como la generación de nuevas fuentes de ingreso

Número de entidades con utilidad/pérdida



Monto nominal de las utilidades entre 2019 y 2020



En 2021 estaremos por primera vez frente a un “*low for long*”, esto supone un desafío para los gestores de riesgos.

Los ejercicios para 2021 **contemplan la persistencia del COVID-19** y su efecto sobre la desaceleración de la cartera y el deterioro

Indicador	Último dato (Dic-20)	Escenario base		Escenario adverso	
		Jun-21	Dic-21	Jun-21	Dic-21
Cartera bruta (crecimiento real)	\$521.15b 2.39%	\$550.0b 2.04%	\$567.6b 6.02%	\$541.6b 0.47%	\$546.9b 2.18%
Desembolsos	\$23.71b (4 semanas)	Acumulado Ene/Jun \$110.1b	Acumulado Jul/Dic \$111.6b	Acumulado Ene/Jun \$99.3b	Acumulado Jul/Dic \$97.9b
Provisiones (crecimiento real)	\$39.74b 28.01%	\$39.45b 14,09%	\$41.01b 0,56%	\$45.54b 31,71%	\$46.51b 14,01%
ICR	12.15%	11.98%	12.16%	14.92%	15.27%
Solvencia básica	12.79%	16.29%	16.40%	15.18%	14.83%
Solvencia total	17.21%	20.41%	20.46%	19.35%	19.00%

...La velocidad de recuperación depende de la evolución de la pandemia. El escenario adverso involucra rebrotes con el endurecimiento respectivo de las condiciones de movilidad durante el 1t21 y 2t21.

Fuente: SFC. Proyecciones a partir de información de balance a dic2020

Establecimientos de crédito sin IOEs. Datos sujetos a revisión.

La solvencia a diciembre de 2020 corresponde al régimen de solvencia vigente para cada entidad, es decir, reconoce la convergencia anticipada de 12 entidades.

La solvencia para 2021 corresponde a los indicadores bajo el régimen de Basilea III.

En 2021 la SFC continuará fomentando la **gestión proactiva de los mecanismos patrimoniales de contención de las pérdidas** no esperadas

Mecanismos de contención en los establecimientos de crédito (Dic 2020)

Reserva legal	\$51.79 b
Reservas ocasionales	\$5.33 b*
Total provisiones	\$39.75b
Contracíclica	\$4.10b
Adicionales	\$3.74b (\$858mm por políticas internas y \$2.88b CE022)
ICNR	\$510,6 mm

Gestión proactiva de los anillos de seguridad



Socialización bilateral de los ejercicios de estrés.

Solicitud ajuste provisiones por falencias en reclasificación.

(1ª-4ª semana feb)



Entidades remiten 30 días antes de su asamblea de accionistas a la SFC sus proyectos de distribución de utilidades.



SFC: requerimientos de ajustes en proyectos de distribución de utilidades.

Entidades: autoevaluación de mecanismos para enfrentar el trade-off entre reactivación y resiliencia.



Asamblea de accionistas.

La información de reservas incluye EC con IOEs

*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

Es necesario que todos los participantes de la industria tengan un enfoque adaptativo a las particularidades del nuevo normal

Cada fase del ciclo es crucial en el éxito de estas estrategias



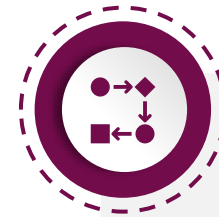
ORIGINACIÓN

- **Evitar la prociclicidad:** reconocer la nueva realidad y necesidad de reactivación.
- **Negocio sostenible.**
- La **tecnología, analítica y fuentes de información alternativa** como aliados.
- Prevenir **externalidades negativas** entre ésta y demás fases del ciclo.



SEGUIMIENTO

- Fortalecer los **sistemas de alerta temprana.**
- Mediciones en tiempo real del **PAD.**
- Predecir **fuentes de migración** entre tipos de situaciones durante la implementación del PAD.
- **Prospectividad** de las provisiones.



RECUPERACIÓN

- Minimizar **pérdidas.**
- **Gestión de cobranza adaptativa al nuevo normal.**
- Establecer esquemas de **atención humana y respetuosa.**

Los agentes de cobranza tienen un rol fundamental de cara a las entidades y al consumidor .

El relacionamiento con el consumidor debe ser el centro de la estrategia de gestión de cobranza

Las claves de la gestión

1

Herramientas y planes que **permitan atender sus obligaciones** dentro de sus posibilidades.

2

Cumplir las instrucciones de la SFC, frente a la **gestión de cobranza** por un **tercero**.

3

Cobros acordes con la actividad desplegada.

4

Esquemas de **atención adecuada y respetuosa**.

5

Lenguaje claro frente a los pagos a capital e intereses bajo las nuevas condiciones pactadas.

El consumidor es el centro

1

Individualización evitar “one-size-fits-all”.

2

Profesionalización de la gestión de cobranza.

Capacitación frente a las expectativas del PAD.

3

Perfilamiento centrado en el consumidor.

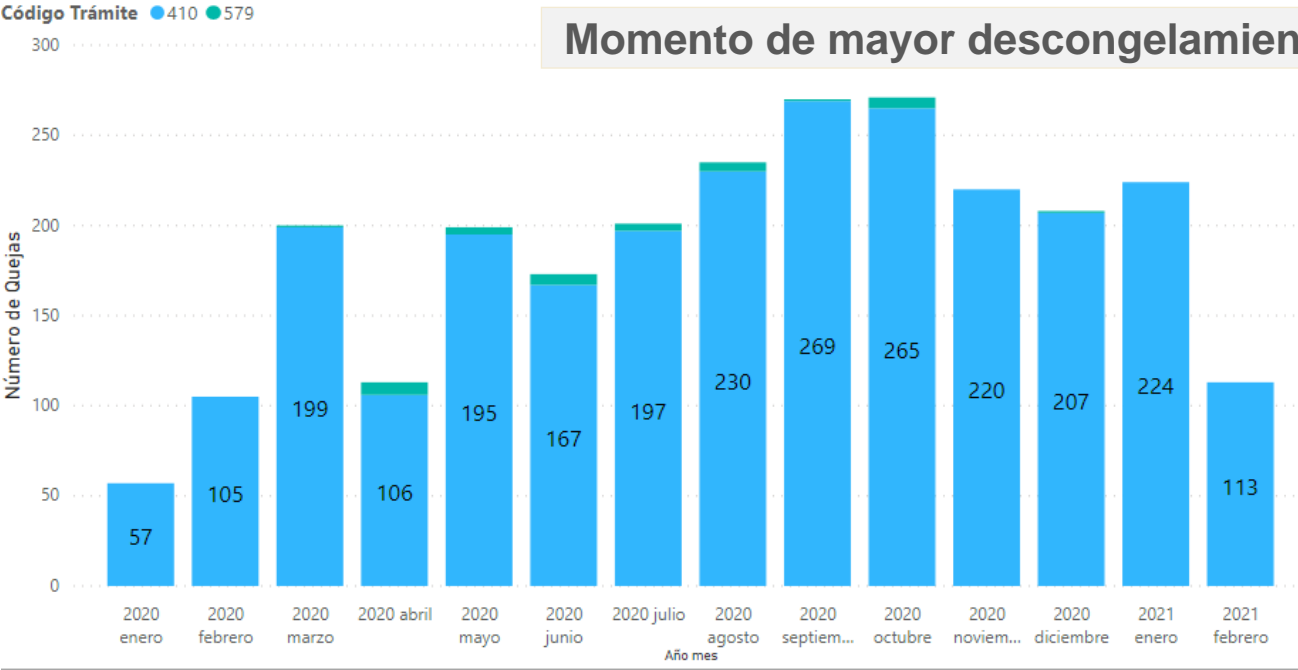
4

“Todo tiene su tiempo” horarios respetuosos.

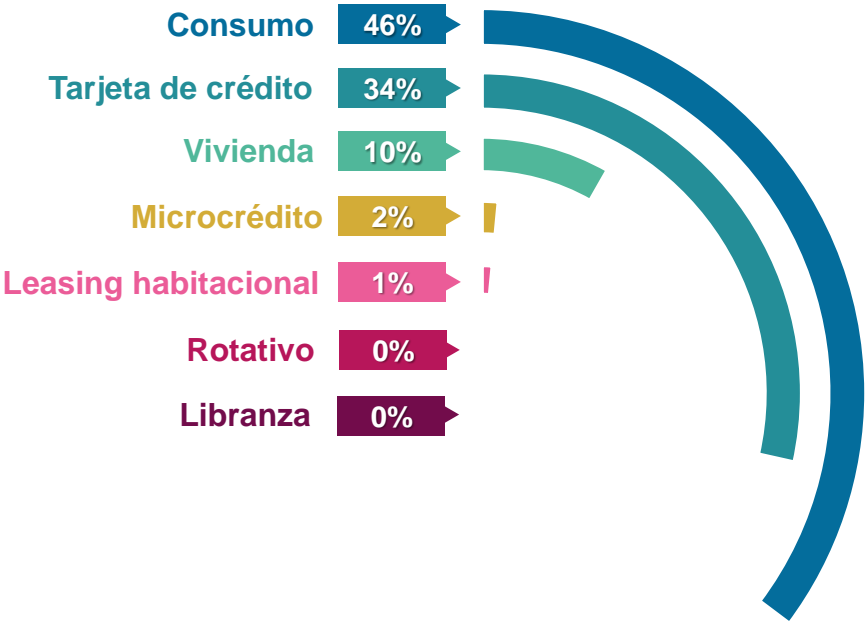
No abuso de la posición dominante.

Evitar prácticas abusivas en la gestión de cobranza es indispensable en la minimización del descontento del consumidor

Procedimientos y honorarios de cobranza



Incidencia por tipo de producto



35 Tramitadas por tema COVID-19.

2. 589 Inconformidades.

**Descárguela
en su
dispositivo**



#LaSuperSomosTodos

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co



superfinanciera



@SFCsupervisor



superintendencia.financiera



/superfinancieracol

