

Bogotá, septiembre 9 de 2021

Reactivación con crecimiento sostenible

Jorge Castaño Gutiérrez

Superintendente Financiero de Colombia

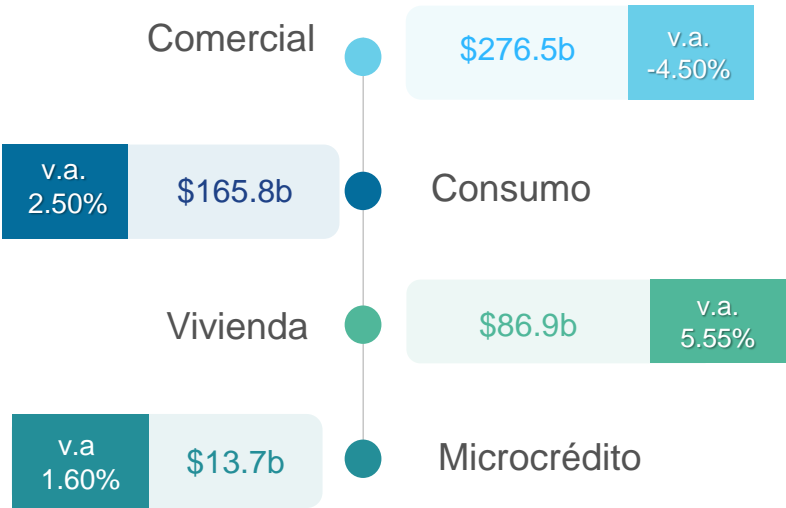
17º. Congreso Internacional de Crédito, Cobranza y BPO

Las condiciones están dadas para que los Establecimientos de Crédito (EC) impulsen la financiación a empresas y hogares

Total cartera de los EC

\$542.9b

variación real a/a -0.7%
51% del PIB



Inversiones
\$191.9b

Principales indicadores del sistema financiero



Total ahorros EC

\$268,3 billones
Hogares y empresas

\$154,9 billones
CDTs

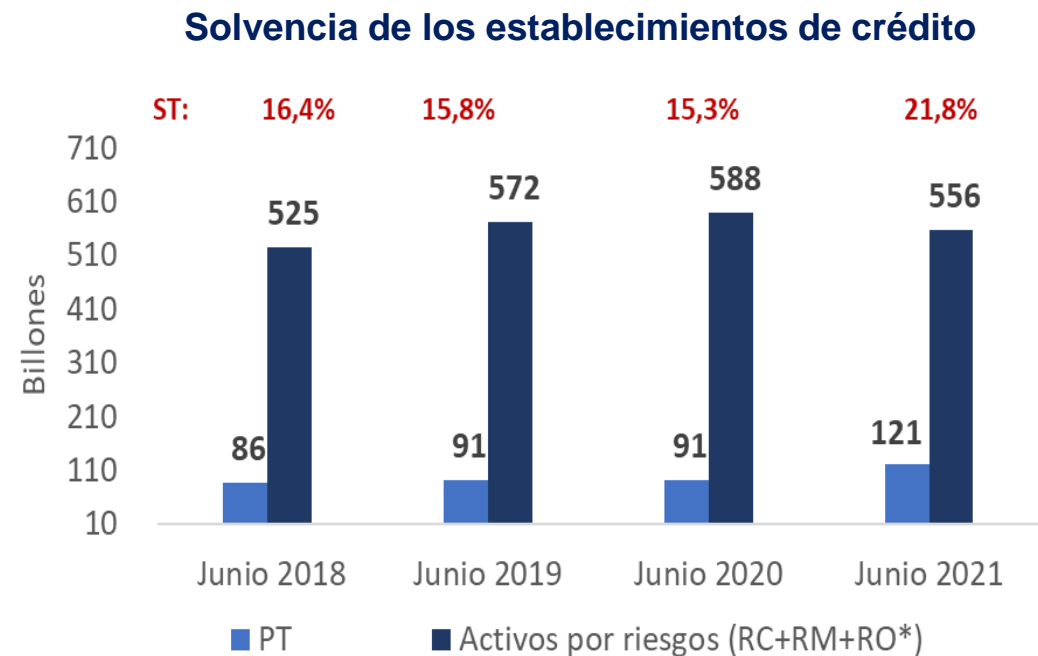
Utilidades EC

\$8.6b

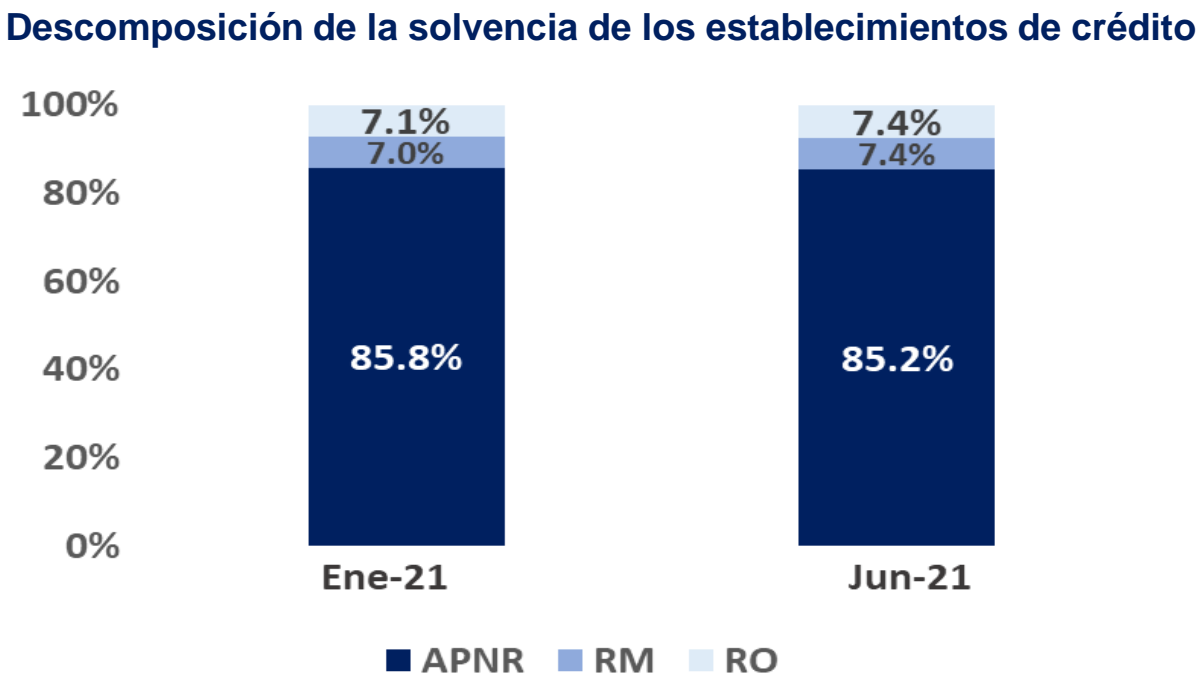
69.6%

% de retención de utilidades de 2020

El patrimonio actual de los EC permite apalancar la reactivación con más oferta de crédito a empresas, hogares y personas



El patrimonio de los EC ha cubierto suficientemente los activos en riesgo y **permite apalancar las nuevas necesidades de financiación en la reactivación.**

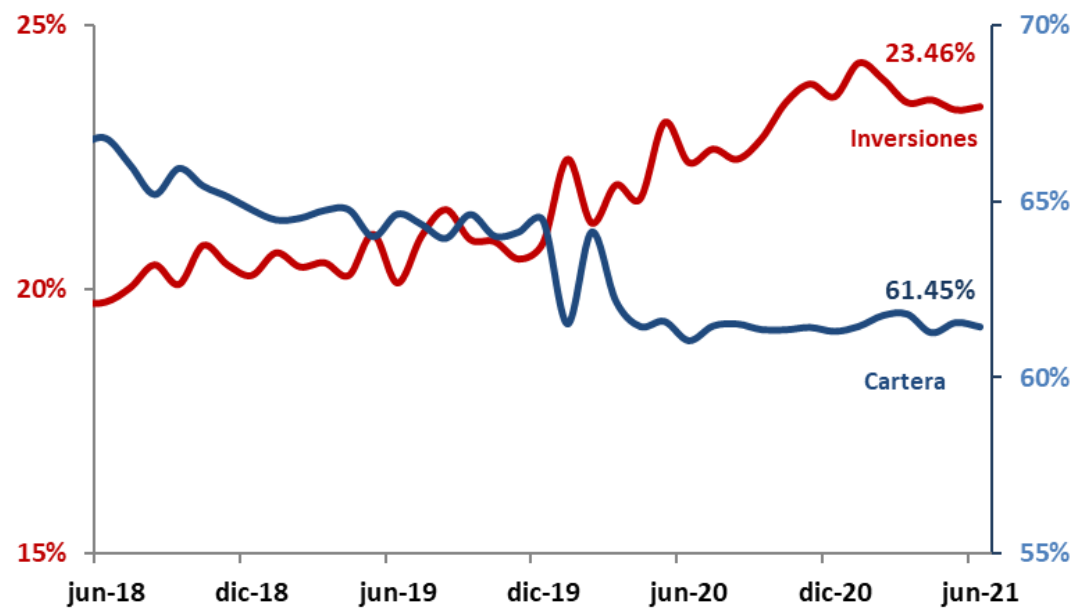


El mayor consumo de capital se da **por el riesgo de crédito con una participación del 85% sobre el total de los activos por riesgo.**

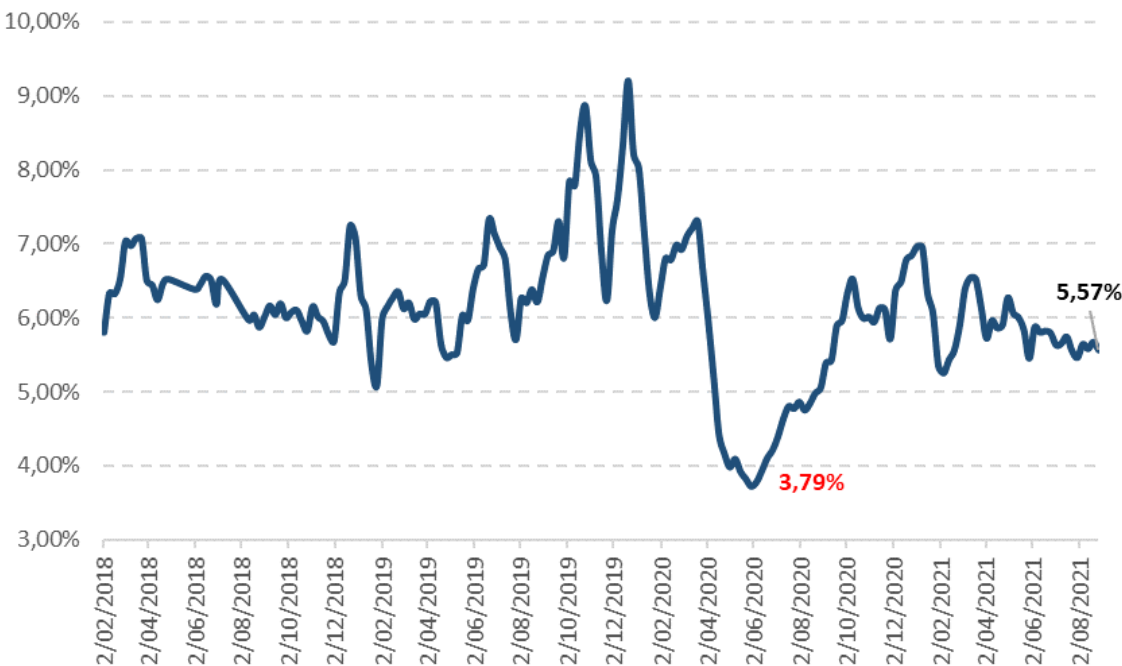
En los últimos seis meses se ha observado estabilidad en el capital requerido por las diferentes fuentes de riesgo financiero.

Conforme se estabiliza el entorno macro, se evidencia una recomposición del activo y un aumento del recaudo de las entidades vigiladas

Principales componentes del activo de los establecimientos de crédito (como % del total)



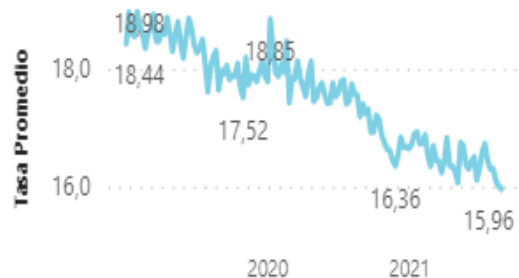
Indicador de recaudo – Cartera total



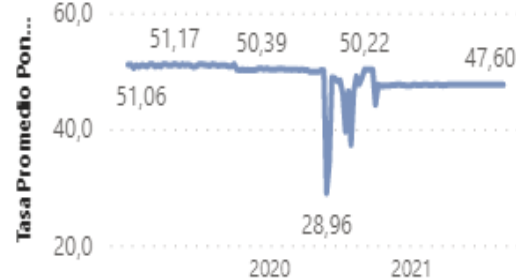
Al disminuir la dependencia de las operaciones de tesorería, la cartera gana participación.

Las tasas de interés han venido respondiendo al ciclo. **Financiación en segmentos de mayor riesgo y el costo del fondeo** son elementos que en el mediano plazo tendrán efectos sobre su comportamiento

CONSUMO



CONSUMO BAJO MONTO



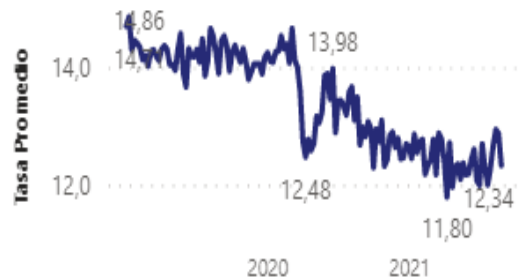
ADQUISICIÓN VIV. - NO VIS



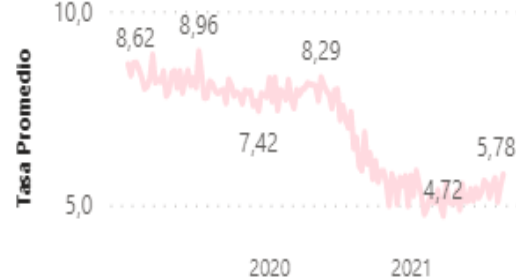
ADQUISICIÓN VIV. - VIS



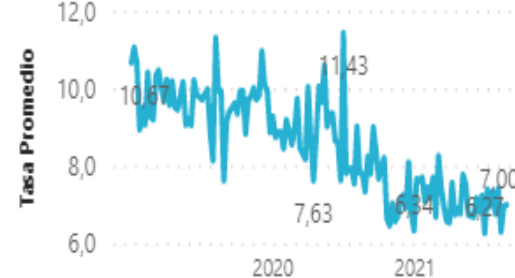
ORDINARIO



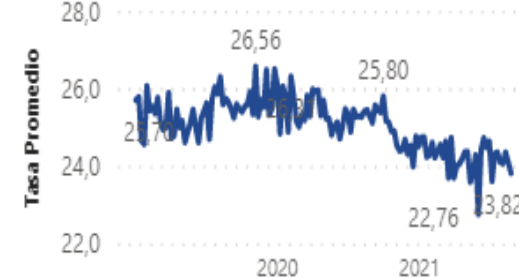
PREFERENCIAL



TESORERIA



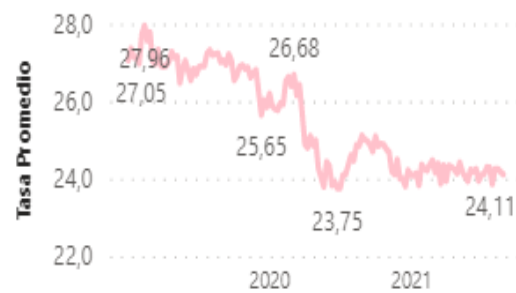
SOBREGIROS



TARJETA CRÉDITO - PER. NATURAL



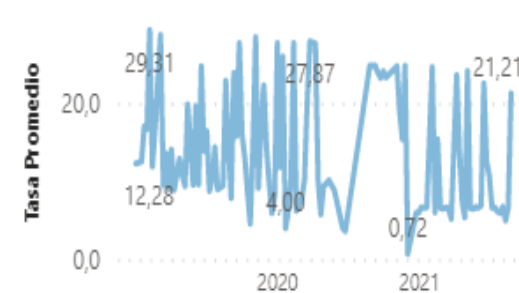
TARJETA CRÉDITO - EMPRESARIAL



MICROCRÉDITO

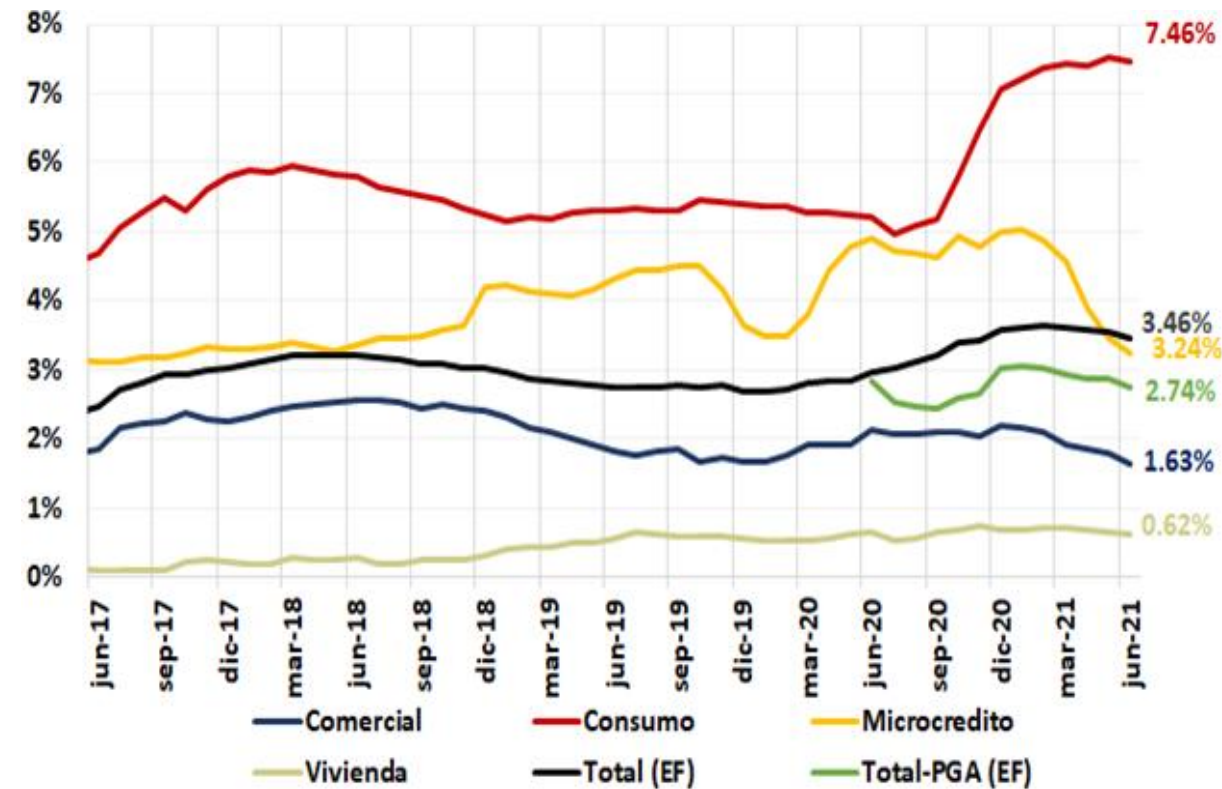


CRÉDITOS ESPECIALES - EMP.

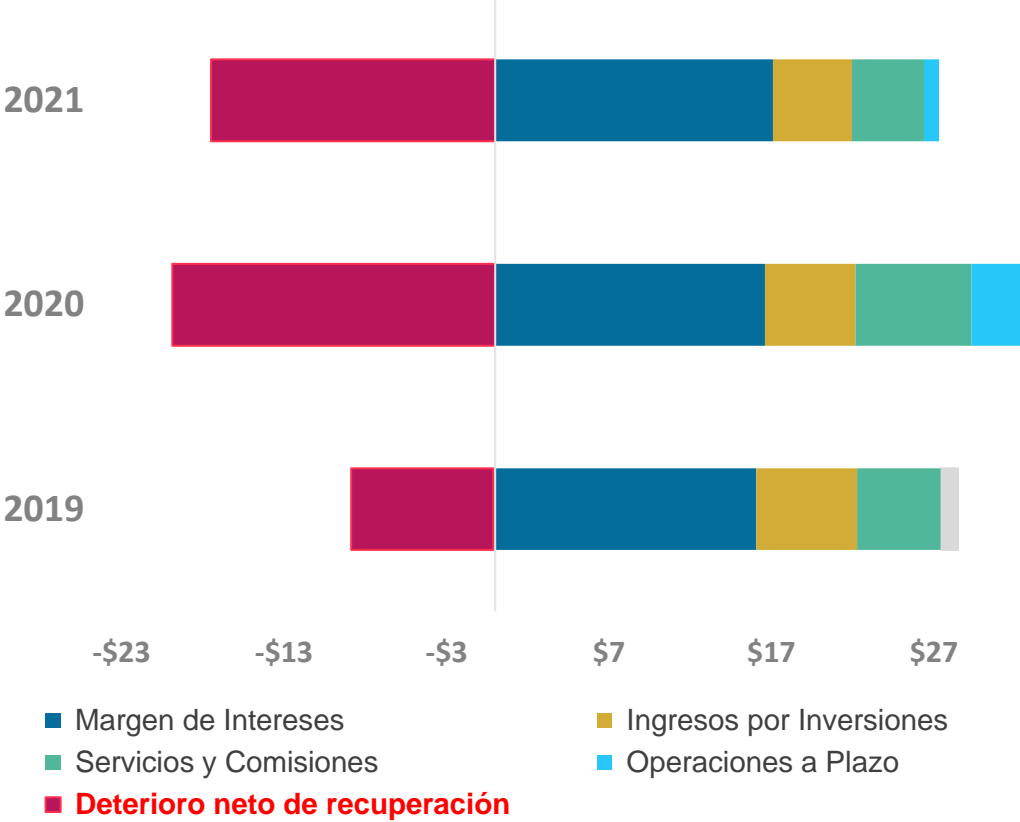


Frente al impacto del deterioro, el portafolio de **consumo** mantiene su mayor costo relativo de riesgo, la participación de los ingresos por inversiones disminuye

Costo de riesgo por modalidad (*)
Comparativo mensual



Desagregación del margen financiero bruto corregido
por gasto en provisiones

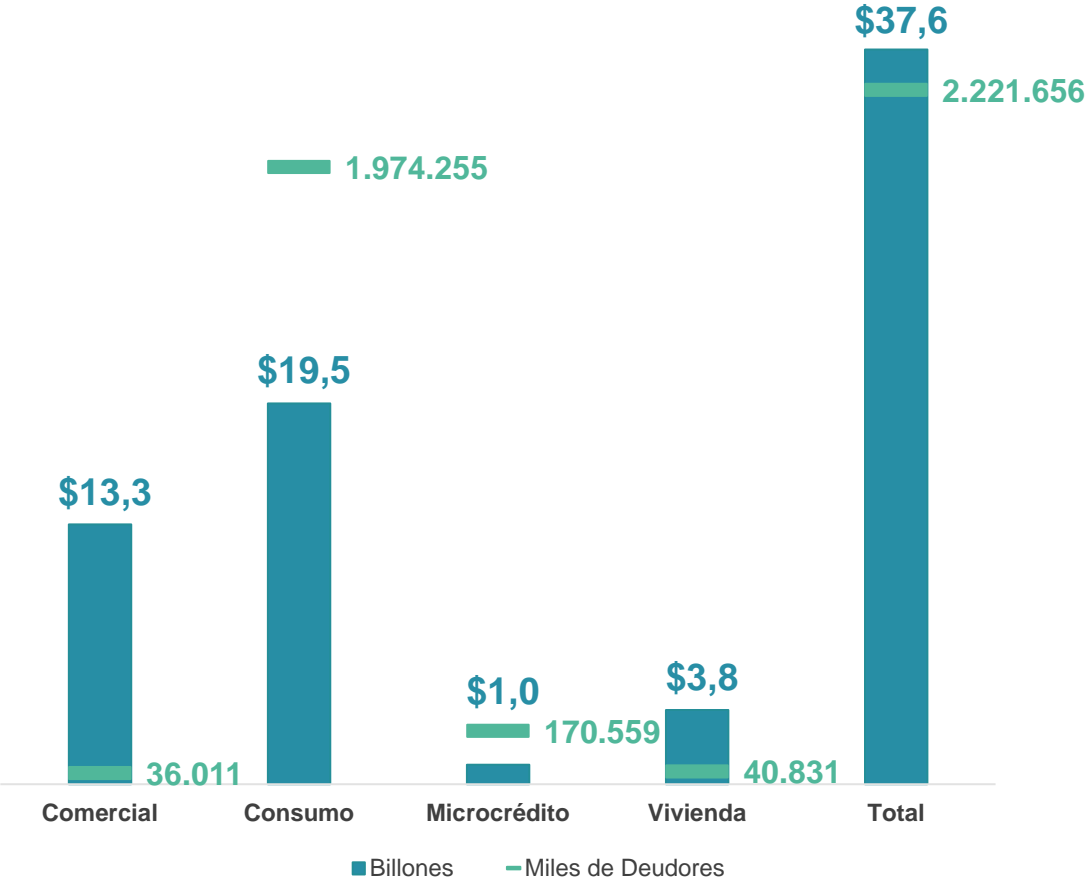


(*) Costo de riesgo = Gasto en provisiones neto de recuperaciones anualizado (GPNR) / Promedio 12 meses CB. fuente F-477 y Estados Financieros
El costo de riesgo total es calculado a partir de los estados financieros, lo que permite descontar el efecto de las PGA corrigiendo posibles dobles contabilizaciones de este gasto, mientras el costo de riesgo por modalidad se calcula a partir del Fto 477.

Evolución del PAD y expectativa al cierre

El PAD brindó alternativas a más de 2 millones de deudores para **contener su potencial deterioro** y facilitar su estabilización

Cartera redefinida bajo PAD



Impactos promedio del PAD

Reducción de cuotas (%) **28.27%**

Reducción de tasa de interés (%) **2.17%**

Ampliación de plazo (meses)



Duración de períodos de gracia (meses)

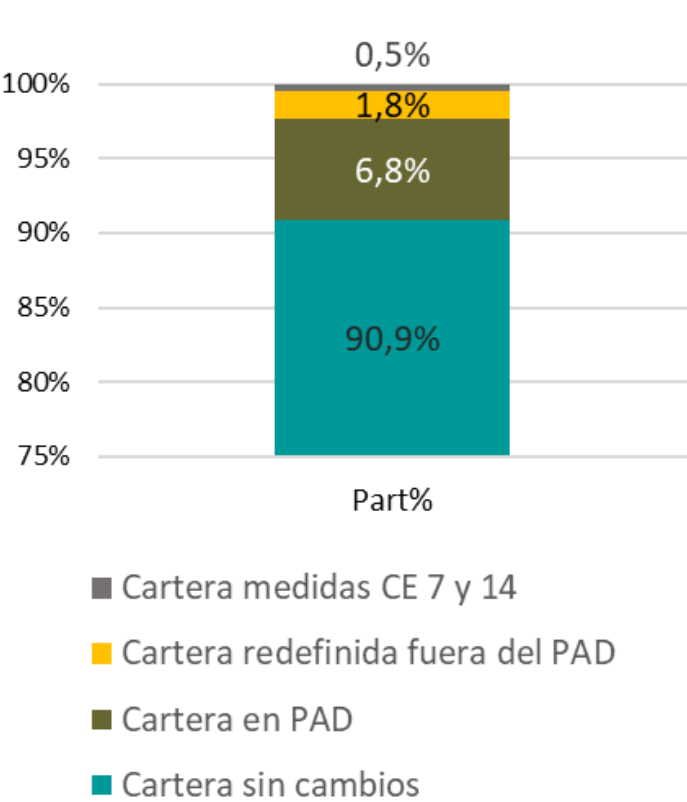


Fuente: SFC – Reporte quincenal evolución del PAD a 28 julio de2021.

(*) La duración promedio de los PDG vigentes en las diversas modalidades es de 4 a 5 meses, excepto en comercial con 8 meses, así al generar la duración promedio ponderada este indicador es de 7 meses.

Los deudores **han venido atendiendo** sus créditos en las condiciones originalmente pactadas y la mayor parte de la cartera **no tiene cambios en las condiciones**. El PAD se ha enfocado en hogares (LI y rotativos) y empresas (ME, PE y micro)

Composición de la cartera según los cambios en las condiciones y la materialidad del PAD por portafolio

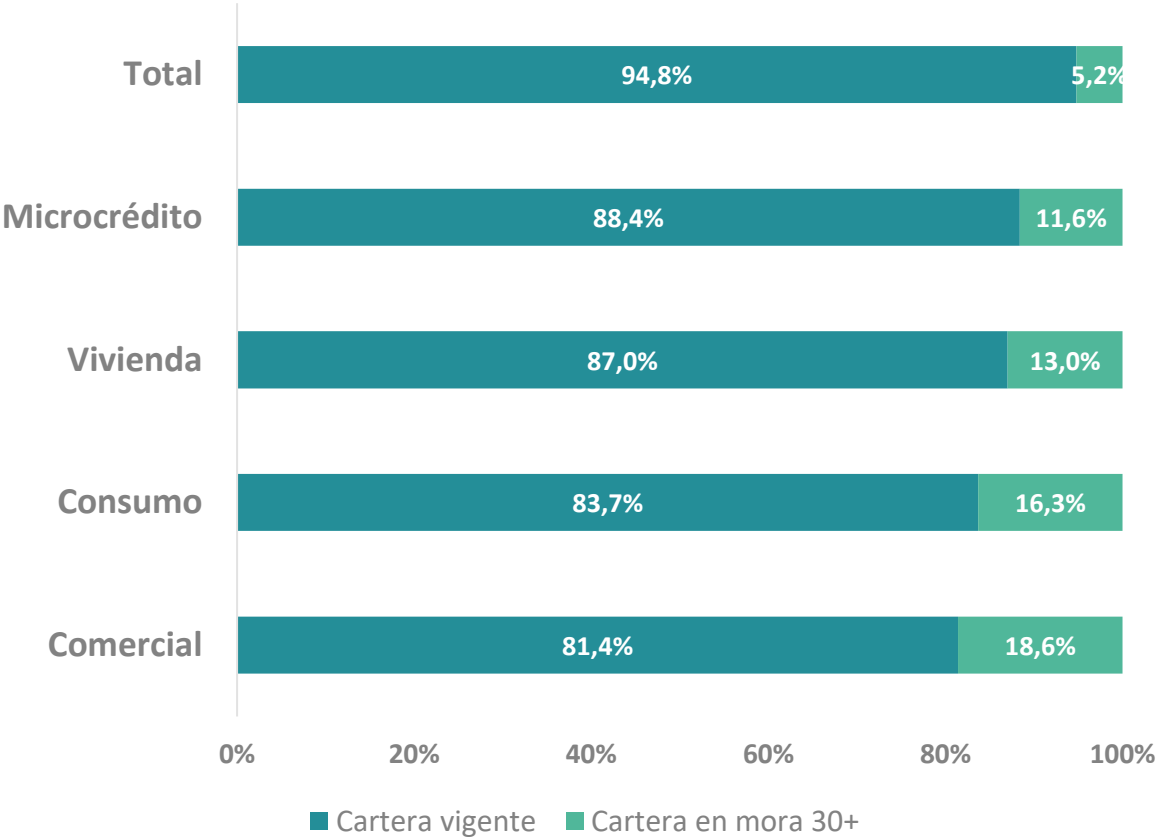


Portafolio	Segmento	#Deudores	Cartera en PAD	Cartera bruta	Razón PAD/CB
Empresas	Gran Empresa	36,011	\$ 6.8	\$ 201.7	3.4%
	Mediana Empresa	3,041	\$ 1.9	\$ 21.5	8.9%
	Pequeña Empresa	29,916	\$ 4.6	\$ 51.8	8.9%
	Microcrédito	170,559	\$ 1.0	\$ 13.5	7.7%
Hogares	Libre Inversión	440,432	\$ 10.6	\$ 50.8	20.9%
	TDC + Rotativo	1,429,017	\$ 6.6	\$ 32.8	20.1%
	Libranza	23,969	\$ 0.6	\$ 62.4	1.0%
	Vehículo	37,919	\$ 1.3	\$ 15.9	8.0%
	Otros Consumo	42,918	\$ 0.3	\$ 2.0	16.8%
	Vivienda Vis	17,738	\$ 0.6	\$ 23.1	2.6%
	Vivienda No Vis	18,117	\$ 2.1	\$ 43.2	4.8%
	LH	4,976	\$ 1.1	\$ 19.6	5.8%

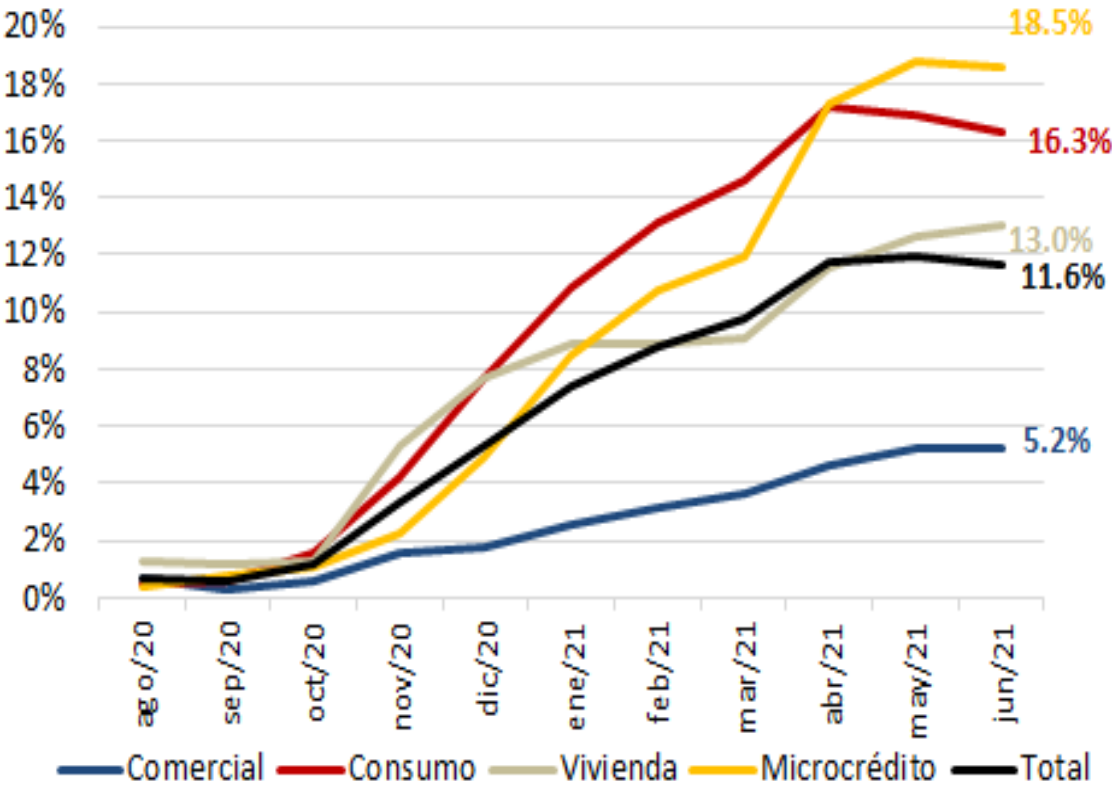
El PAD permitió aplicar soluciones extraordinarias pero estructurales a los deudores afectados por la pandemia, su alcance está acotado a la verificación de la viabilidad financiera potencial del deudor que debe efectuar el IF previo a su aplicación.

La calidad por mora de la cartera en PAD de los diferentes portafolios empieza a corregirse desde mediados de año. Vivienda presenta un leve rezago

Cartera vigente vs. vencida de aquella que ha tenido alguna medida PAD - junio2021

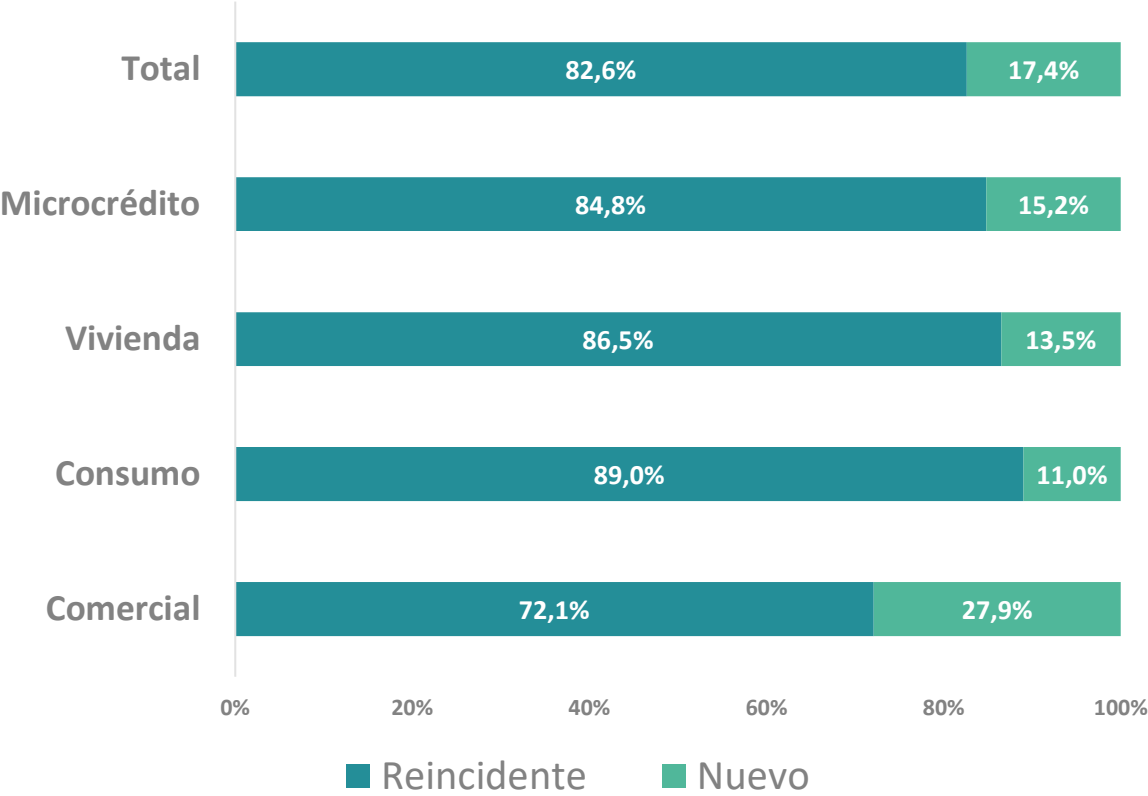


Evolución de la cartera vencida 30+ con alguna medida PAD (última cifra agosto-junio)

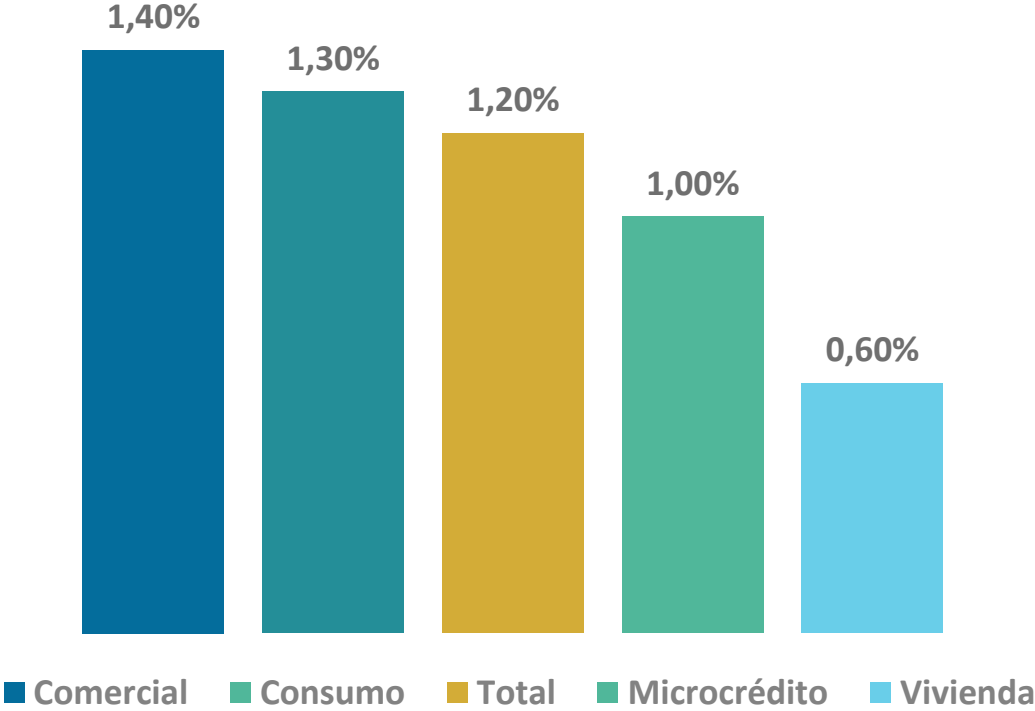


Los **deudores que se acogieron a las medidas** fueron atendidos por el PAD durante su vigencia

Reincidentes: cartera con cambios en la primera y segunda fase vs. cartera nueva en PAD

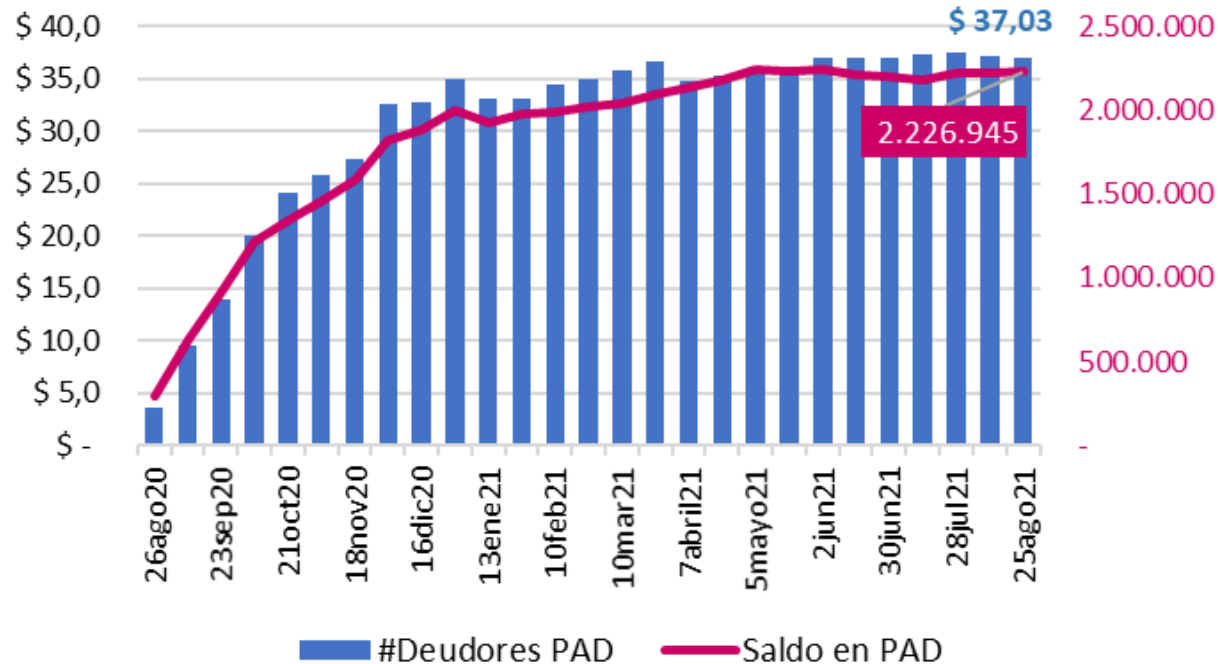


Cambios en los reincidentes del PAD como proporción de la cartera total

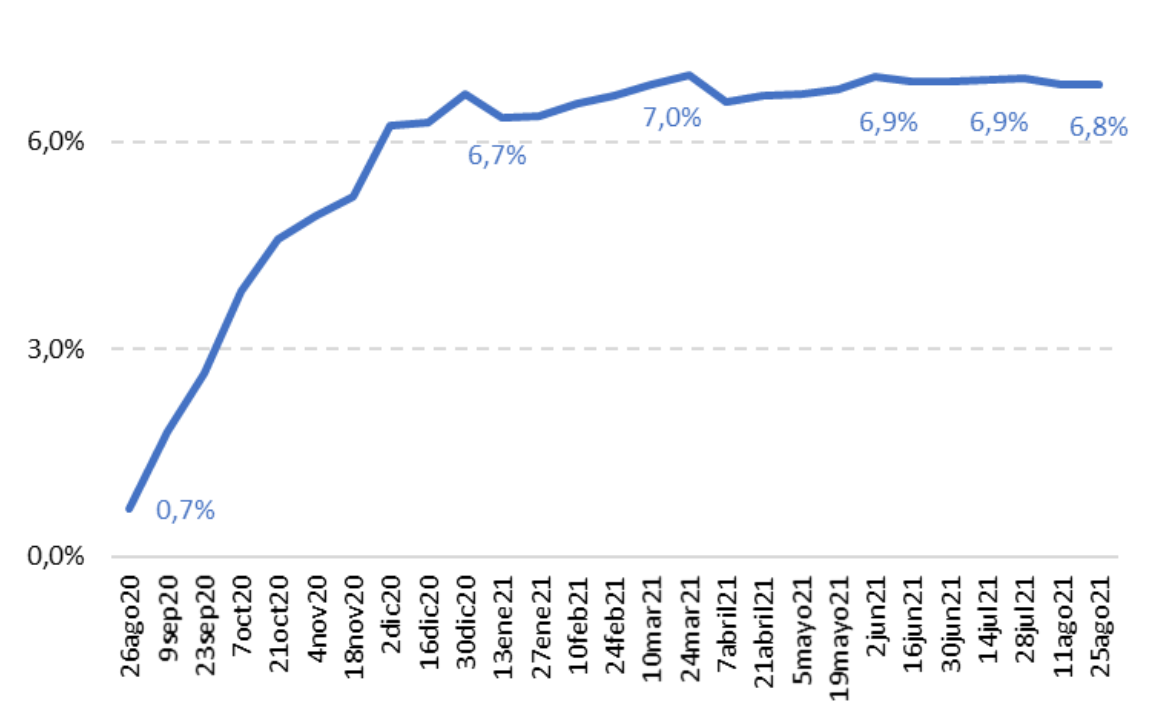


La evolución del PAD **se estabilizó en marzo** de 2021 y su crecimiento fue marginal tanto en número de deudores como en monto

Evolución del PAD



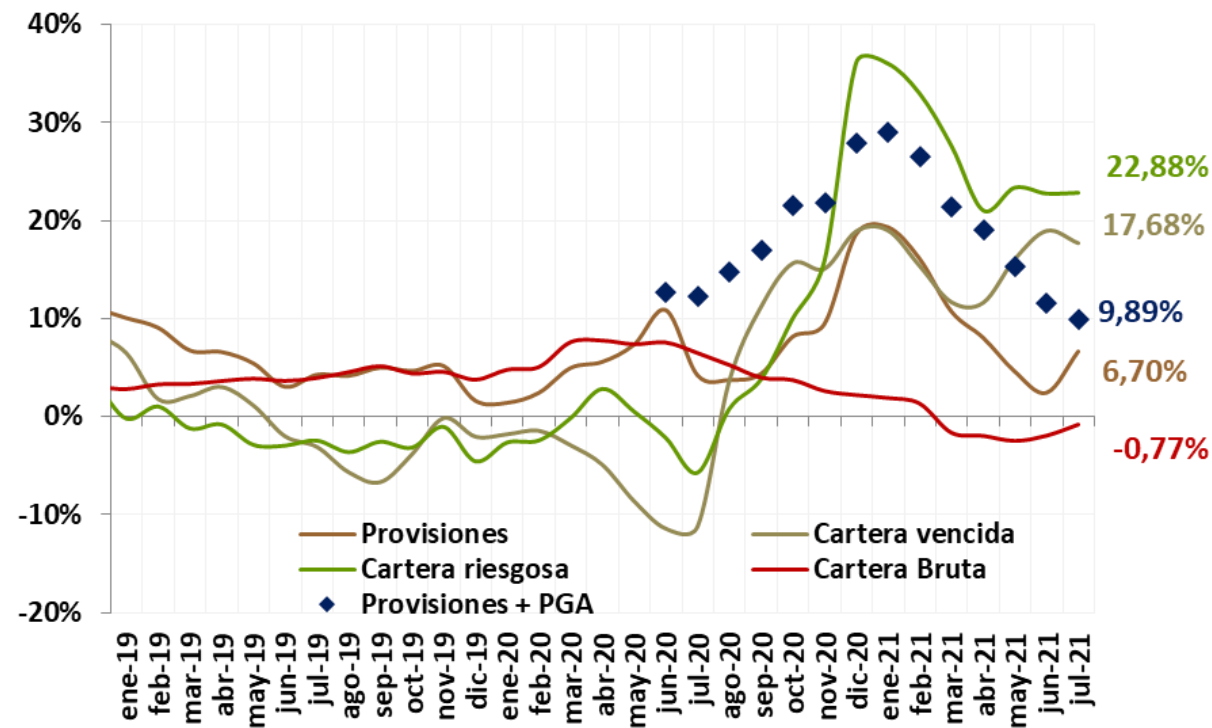
Distribución de cartera bajo medidas pandemia



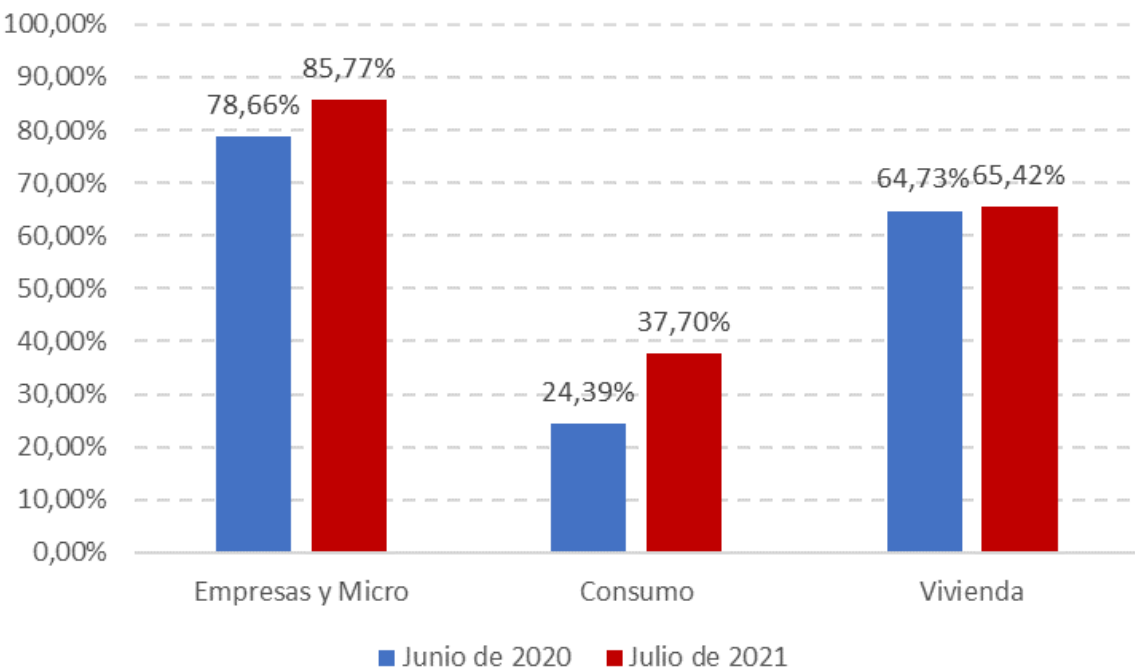
Con la finalización del PAD, mecanismos como las modificaciones bajo la Circular Externa 026 constituyen otra **alternativa factible** para los deudores.

El crecimiento de la cartera de créditos **muestra un mejor desempeño** y los portafolios que más impulsan esta tendencia son vivienda y consumo

Principales indicadores de cartera – Julio 2021



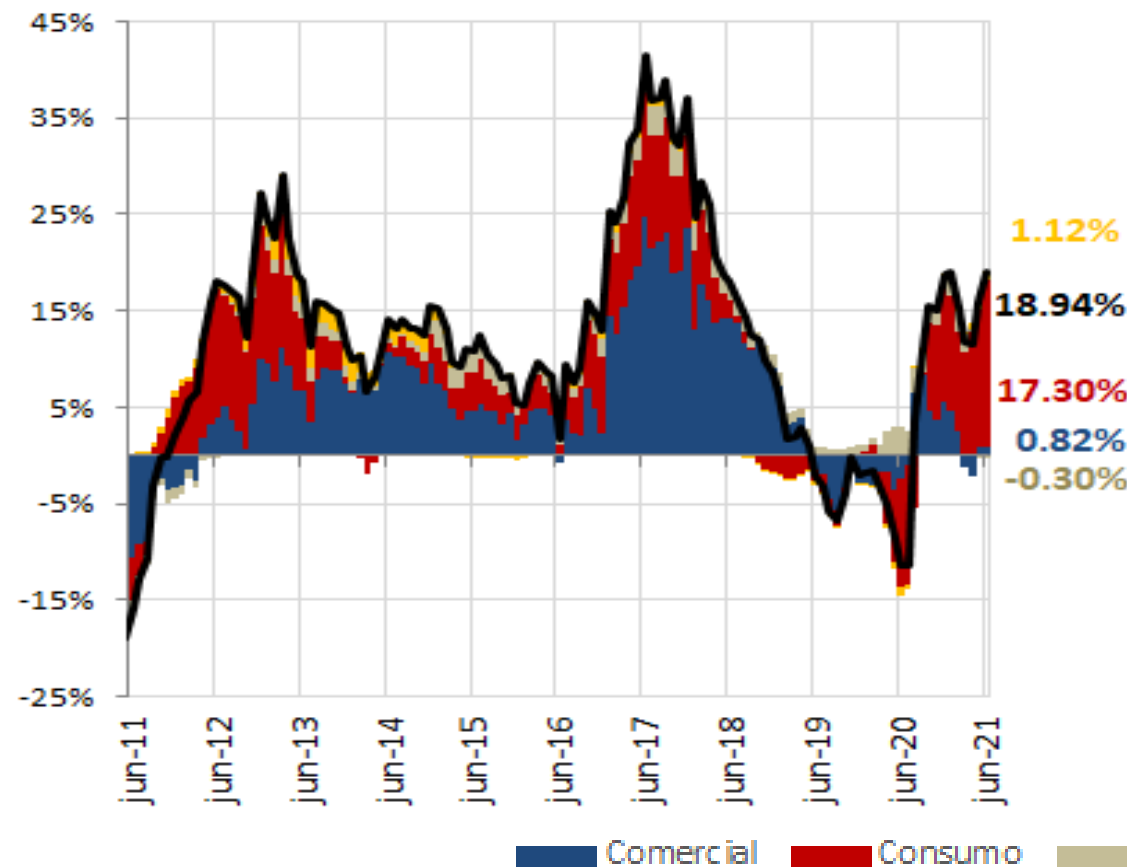
Tasas de aprobación



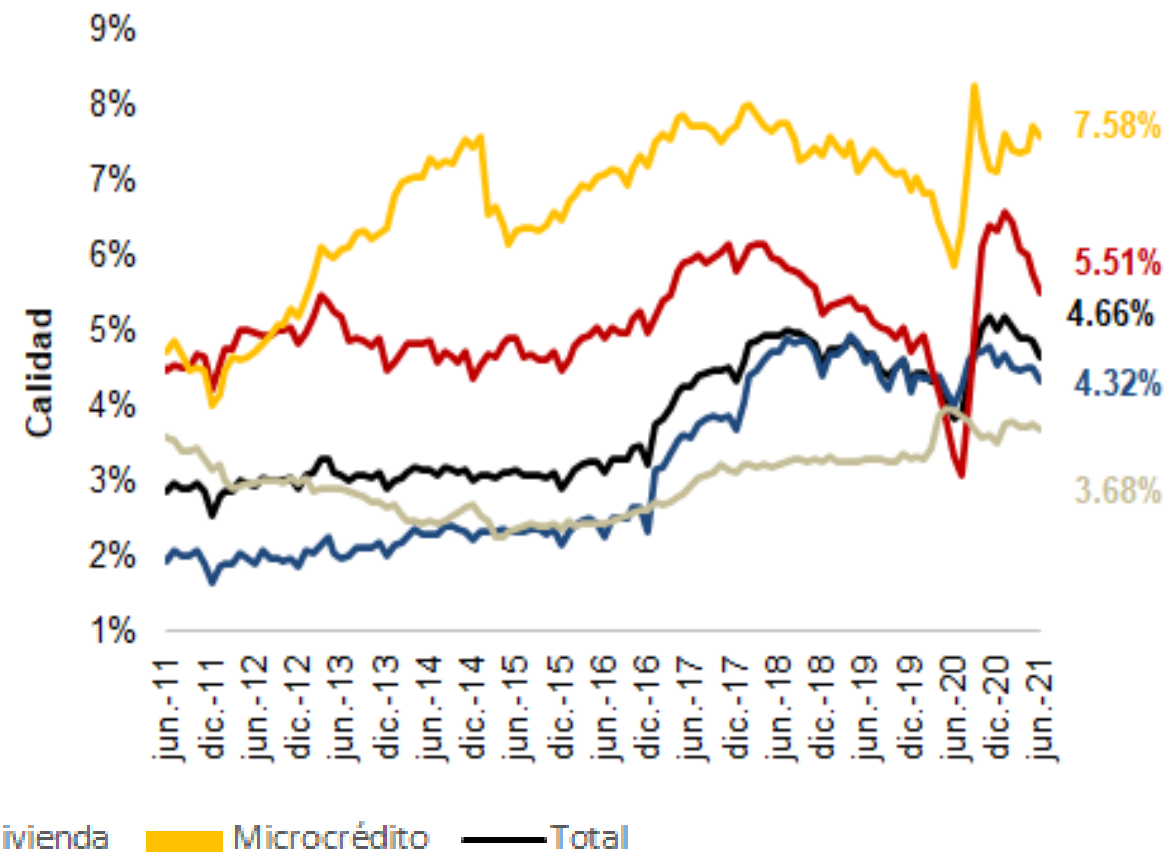
Las tasas de aprobación han aumentado, lo que confirma el impulso que está tomando la financiación.

En la cartera total, la mora **ha tendido a estabilizarse desde mayo**. El portafolio de consumo es el que más aporta al deterioro

Aporte de la modalidad al crecimiento de la vencida

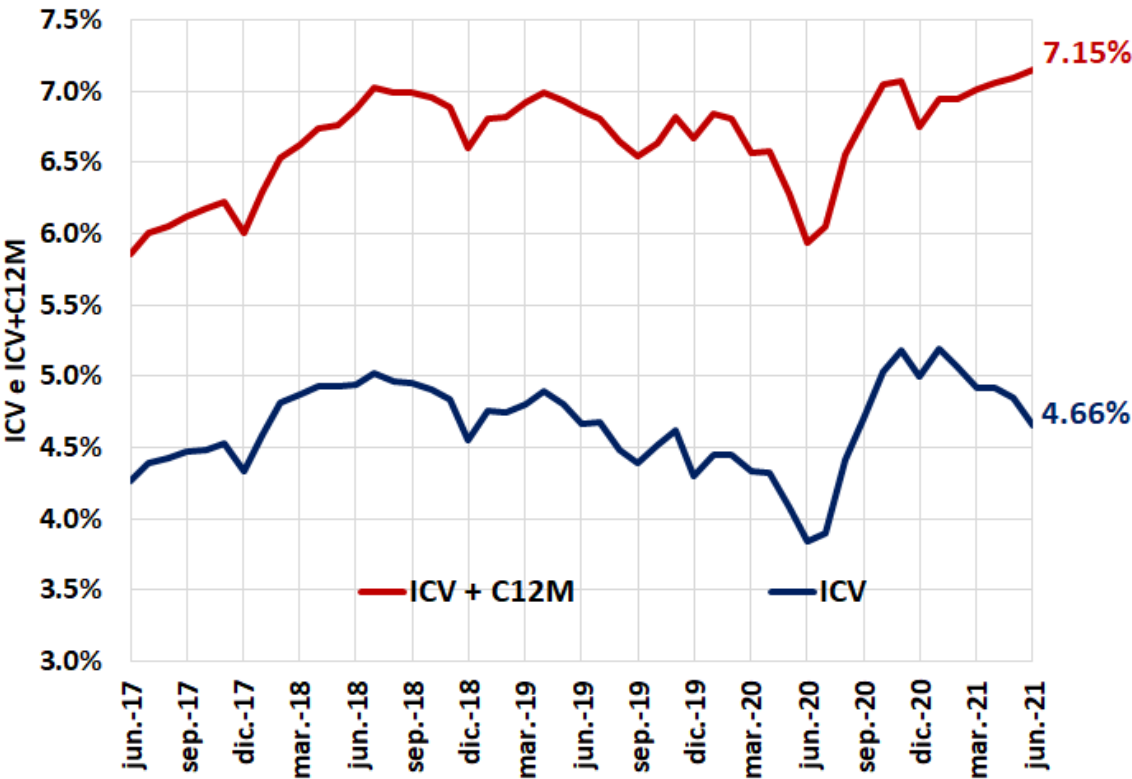


Evolución de la calidad por mora (mensual)

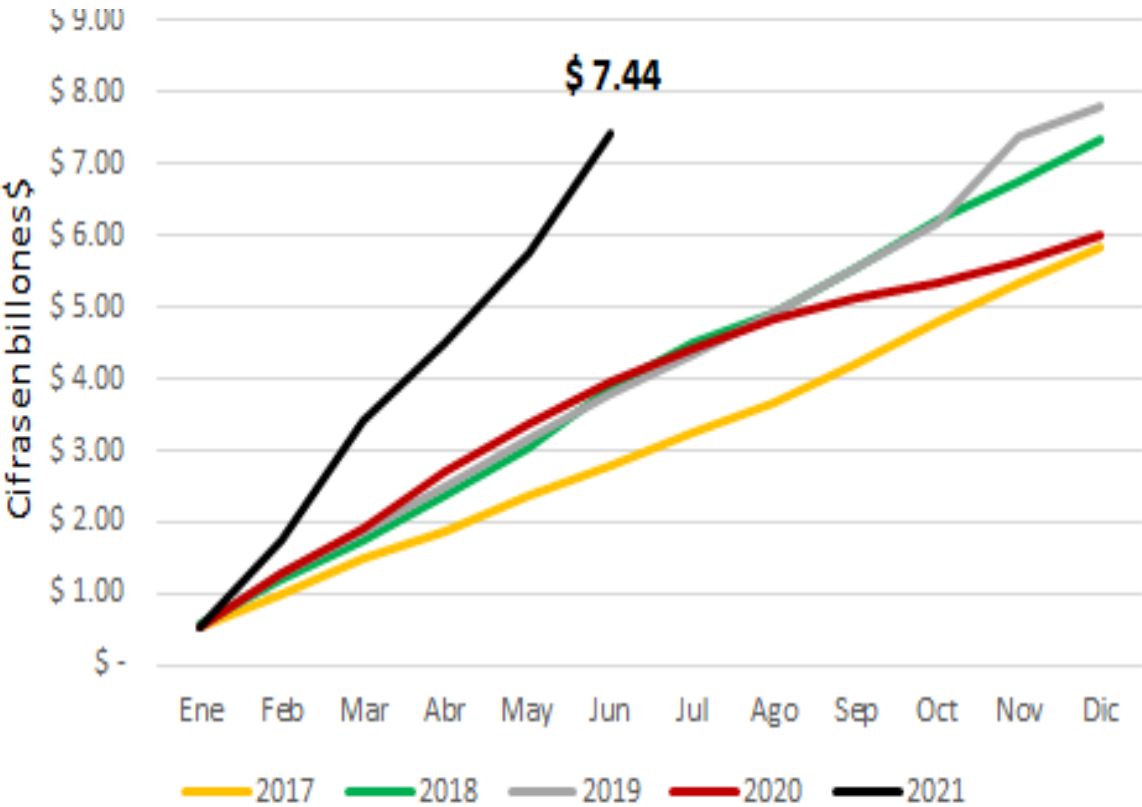


De forma paralela, la dinámica de castigos mantiene su **tendencia creciente** específicamente en la modalidad de consumo

Evolución del ICV e ICV + castigos
12 meses (*)



Castigos consumo
(comparativo mensual)



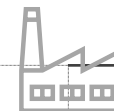
La **mayor actividad económica** es vital para **impulsar el crédito a empresas y personas**: esperamos que se consolide en el segundo semestre de 2021

Estimaciones de dinámica y calidad de la cartera a Dic 2021

Portafolio	YoY Real Cartera			Calidad por Riesgo		
	dic-20	jun-21	Dic-2021 PY	dic-20	jun-21	Dic-2021 PY
Comercial	2,7%	-5,8%	0,8%	13,0%	12,4%	12,8%
Microcrédito	-0,7%	0,8%	-7,4%	13,7%	14,0%	14,0%
Consumo	0,4%	1,3%	6,6%	11,7%	10,1%	11,4%
Vivienda	5,0%	5,1%	5,5%	9,9%	7,8%	8,7%
Total	2,2%	-1,9%	3,1%	12,1%	11,0%	11,7%

Aspectos positivos

- **Mejora en indicadores macro** (ISE, demanda energía).
- **Mayor generación de ingresos** de las firmas, elevando su demanda de crédito para operación.
- **Bajas tasas** (reforzadas en alta competencia en mejores riesgos) fortalecen la toma de créditos.
- **Rodamiento estable** y buen recaudo en PYMEs.



- Aumento leve del deterioro común al finalizar los programas de medidas.



- Se mantiene tendencia más en hipotecario.
- **Normalización económica y vacunas** elevan el consumo y la demanda de crédito (LI y libranza).
- **El ahorro de las familias durante la pandemia** contribuye a elevar la demanda de crédito para vivienda y bienes durables.

Aspectos negativos

- Baja dinámica en tarjeta de crédito.
- Aumento leve del deterioro común al terminar los programas de medidas.

**Descárguela
en su
dispositivo**



#LaSuperSomosTodos

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co

