

Bogotá, septiembre 9 de 2021

# Reactivación con crecimiento sostenible

Jorge Castaño Gutiérrez

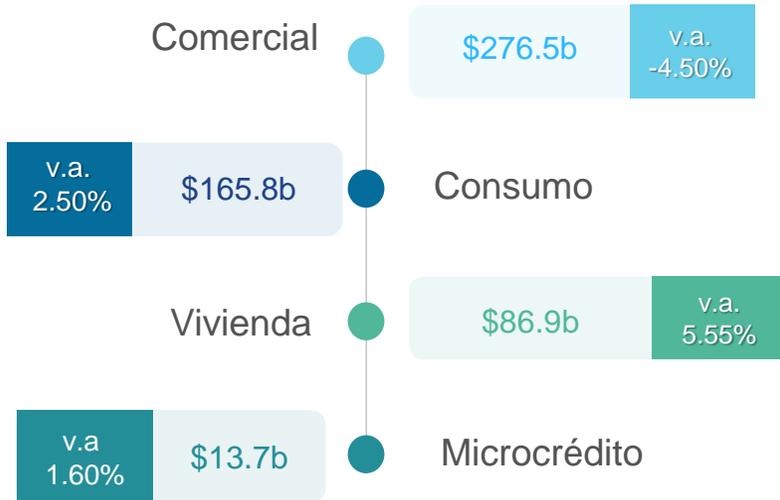
Superintendente Financiero de Colombia

# 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

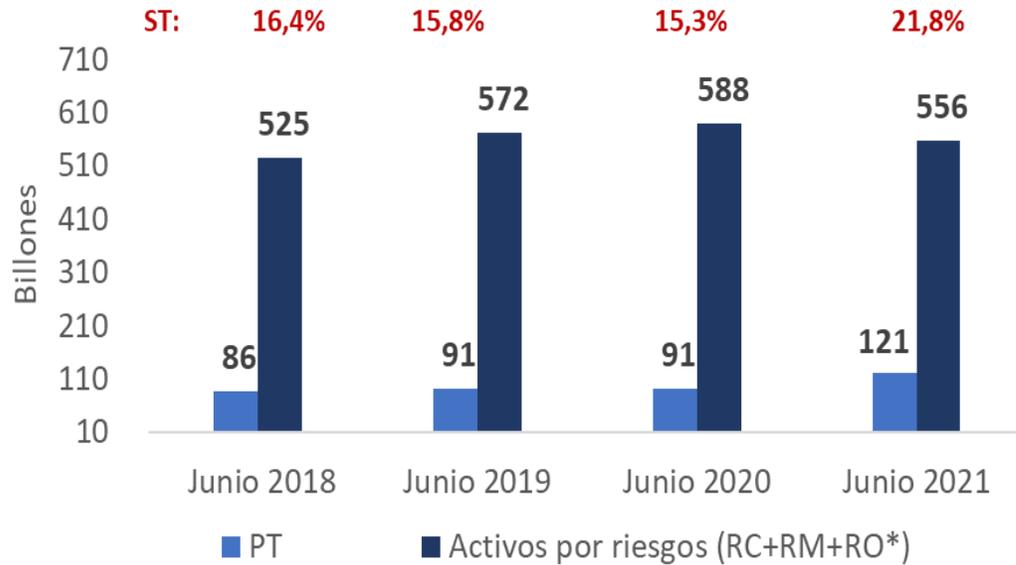
## Utilidades EC

**\$8.6b**

**69.6%**  
% de retención de utilidades de 2020

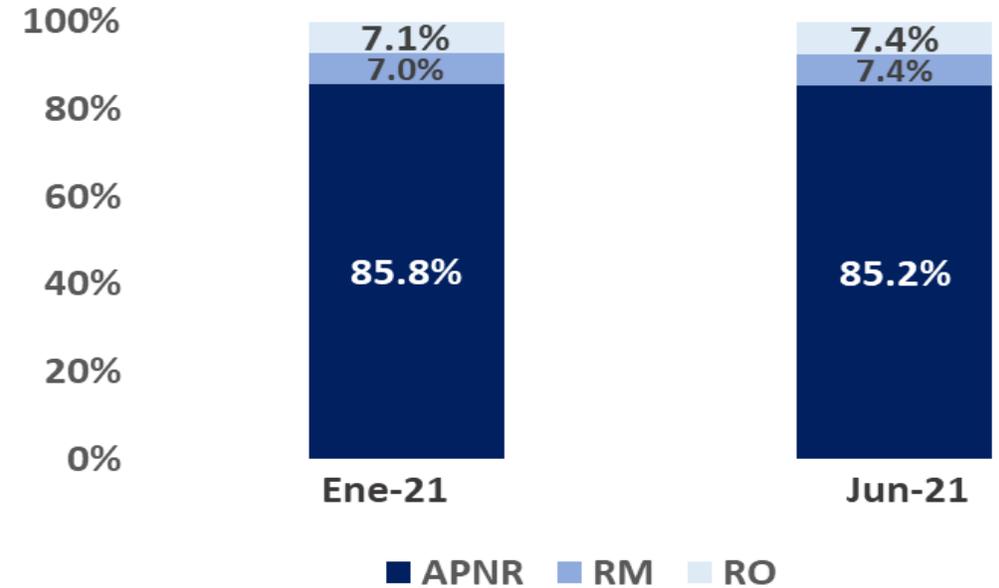
# El patrimonio actual de los EC permite apalancar la reactivación con más oferta de crédito a empresas, hogares y personas

**Solvencia de los establecimientos de crédito**



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

**Descomposición de la solvencia de los establecimientos de crédito**

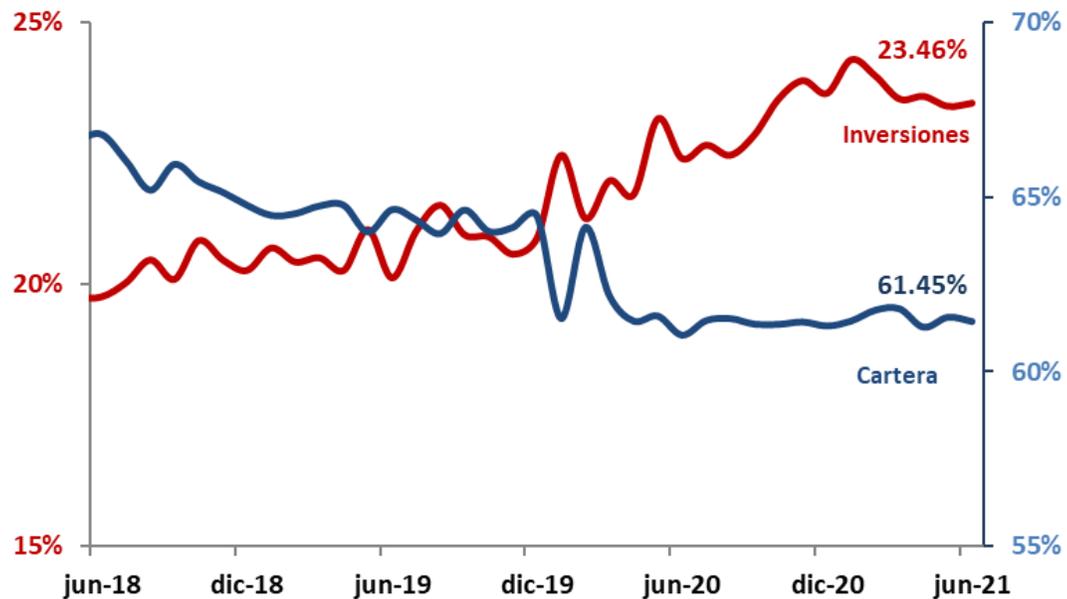


El mayor consumo de capital se da **por el riesgo de crédito con una participación del 85% sobre el total de los activos por riesgo.**

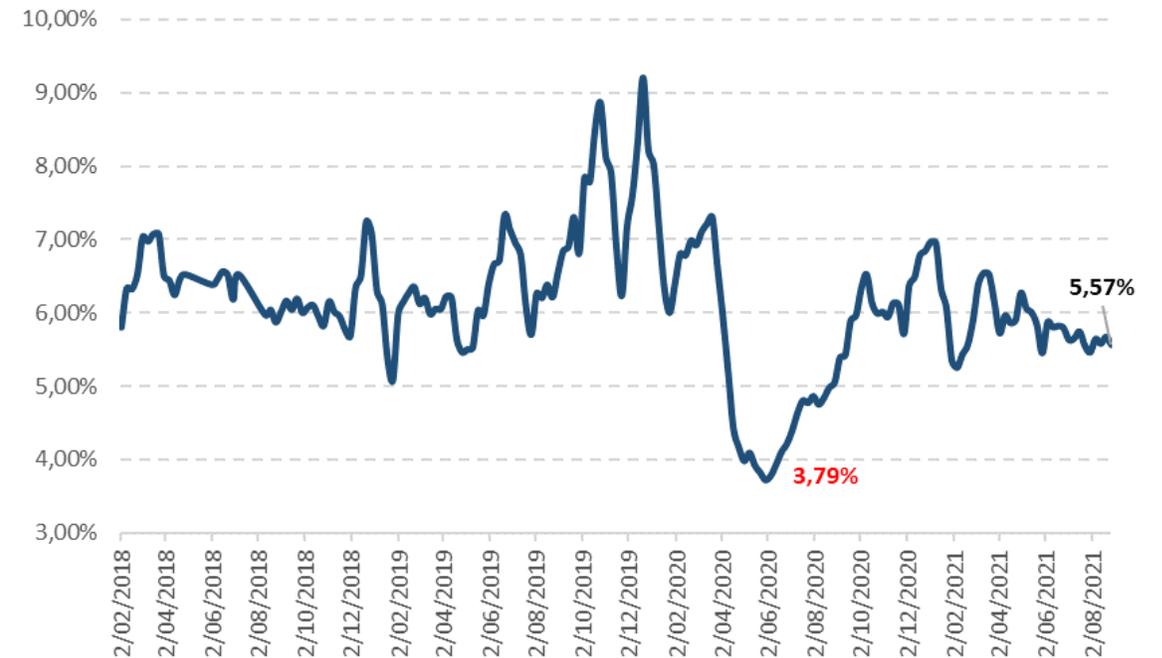
En los últimos seis meses se ha observado estabilidad en el capital requerido por las diferentes fuentes de riesgo financiero.

# 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)



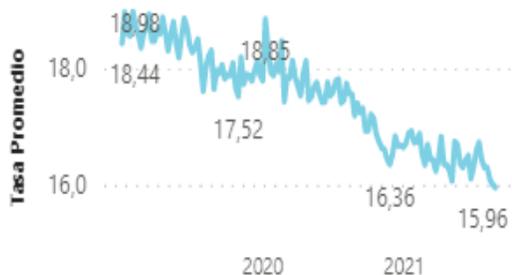
### Indicador de recaudo – Cartera total



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

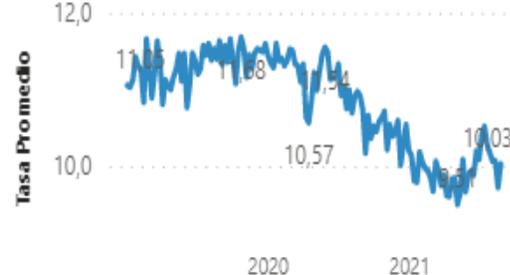
**CONSUMO**



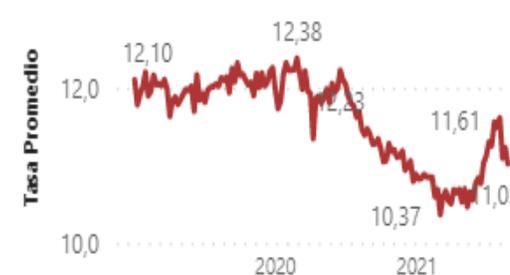
**CONSUMO BAJO MONTO**



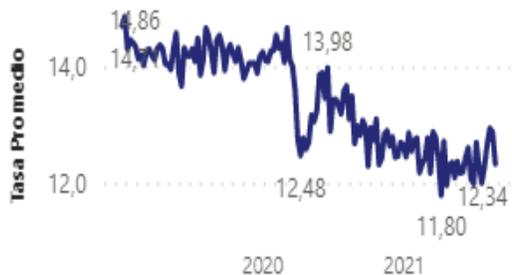
**ADQUISICIÓN VIV. - NO VIS**



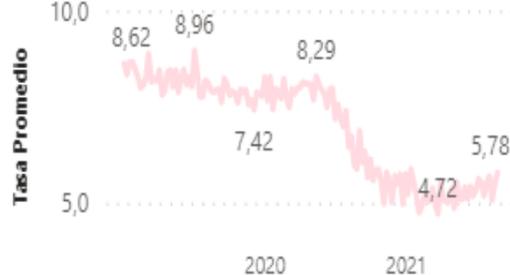
**ADQUISICIÓN VIV. - VIS**



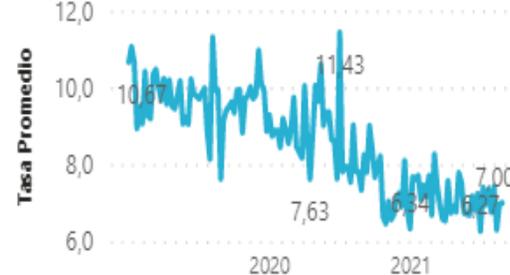
**ORDINARIO**



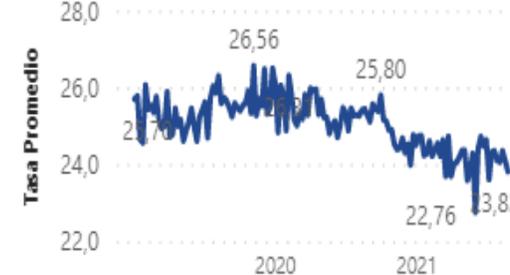
**PREFERENCIAL**



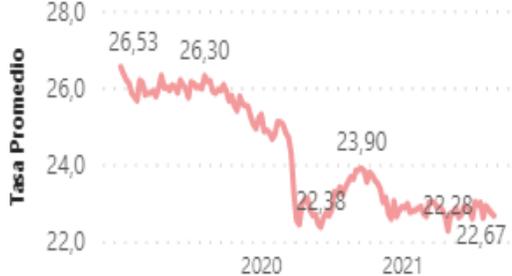
**TESORERIA**



**SOBREGIROS**



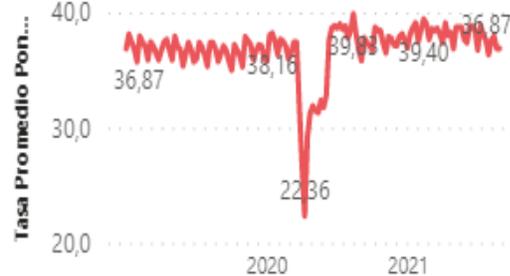
**TARJETA CRÉDITO - PER. NATURAL**



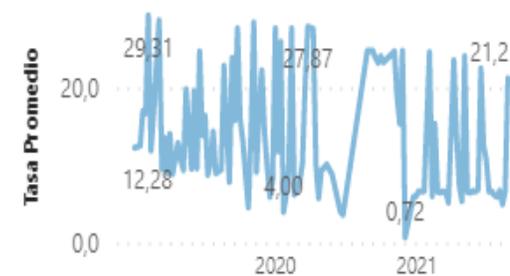
**TARJETA CRÉDITO - EMPRESARIAL**



**MICROCRÉDITO**

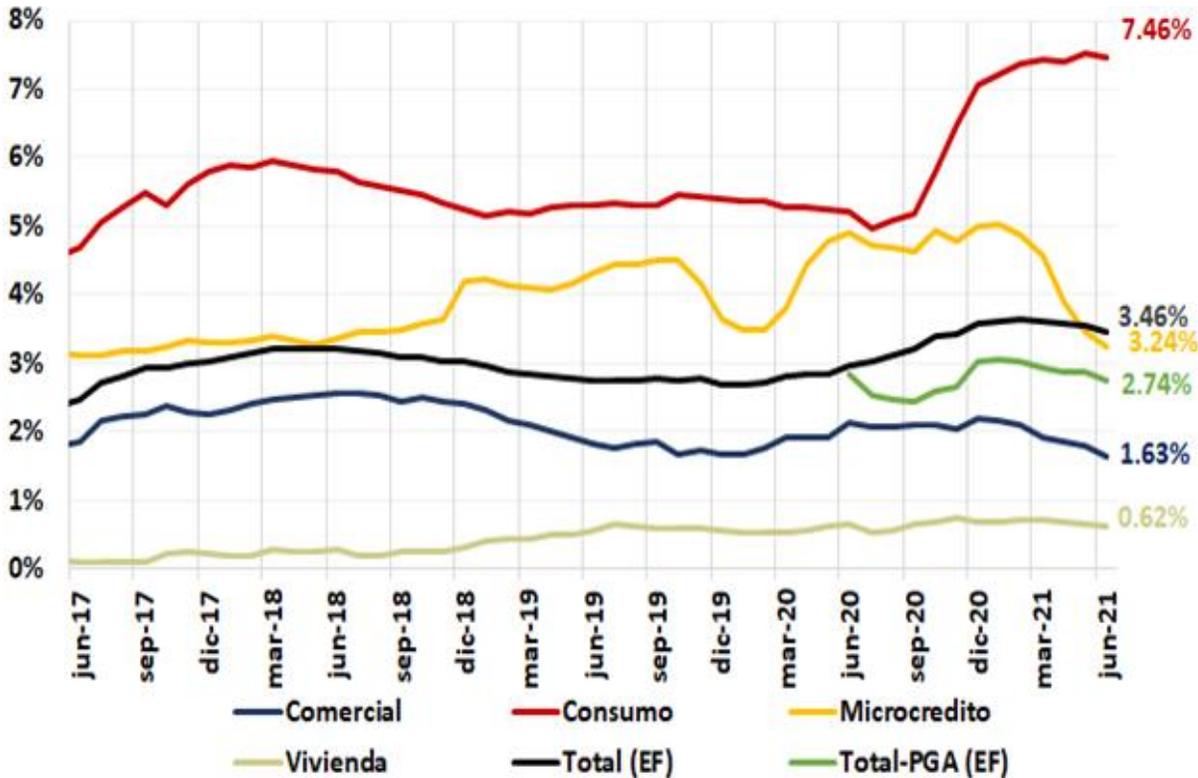


**CRÉDITOS ESPECIALES - EMP.**

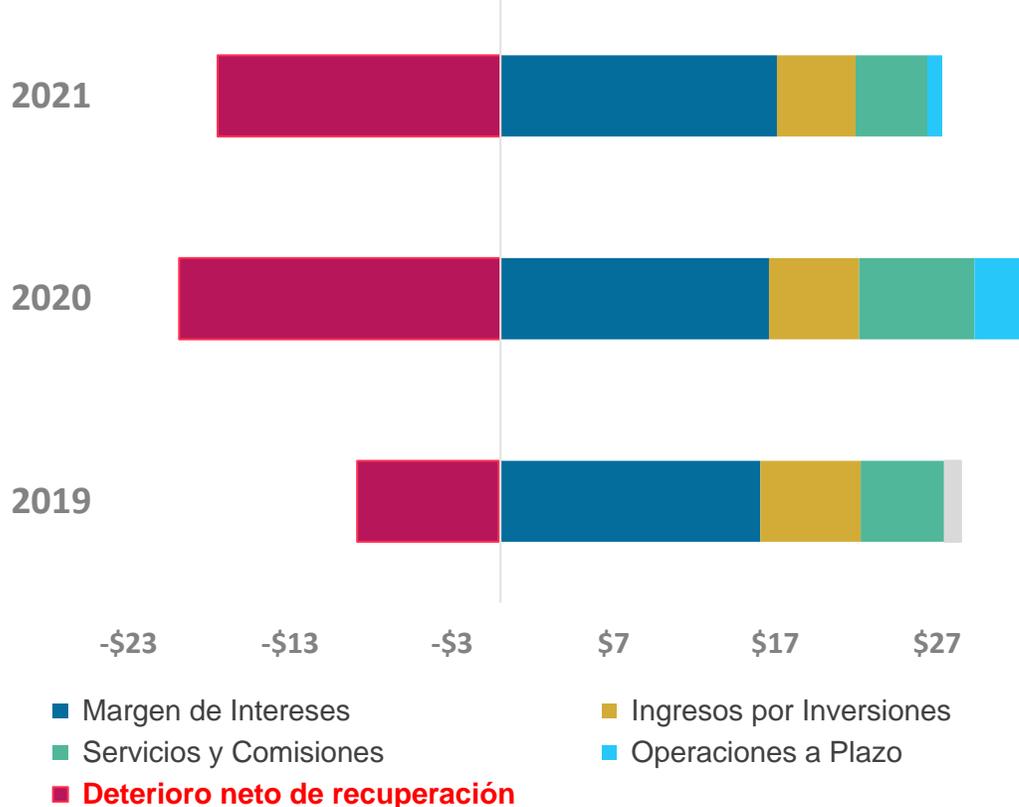


Frente al impacto del deterioro, el portafolio de **consumo** mantiene su mayor costo relativo de riesgo, la participación de los ingresos por inversiones disminuye

**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.

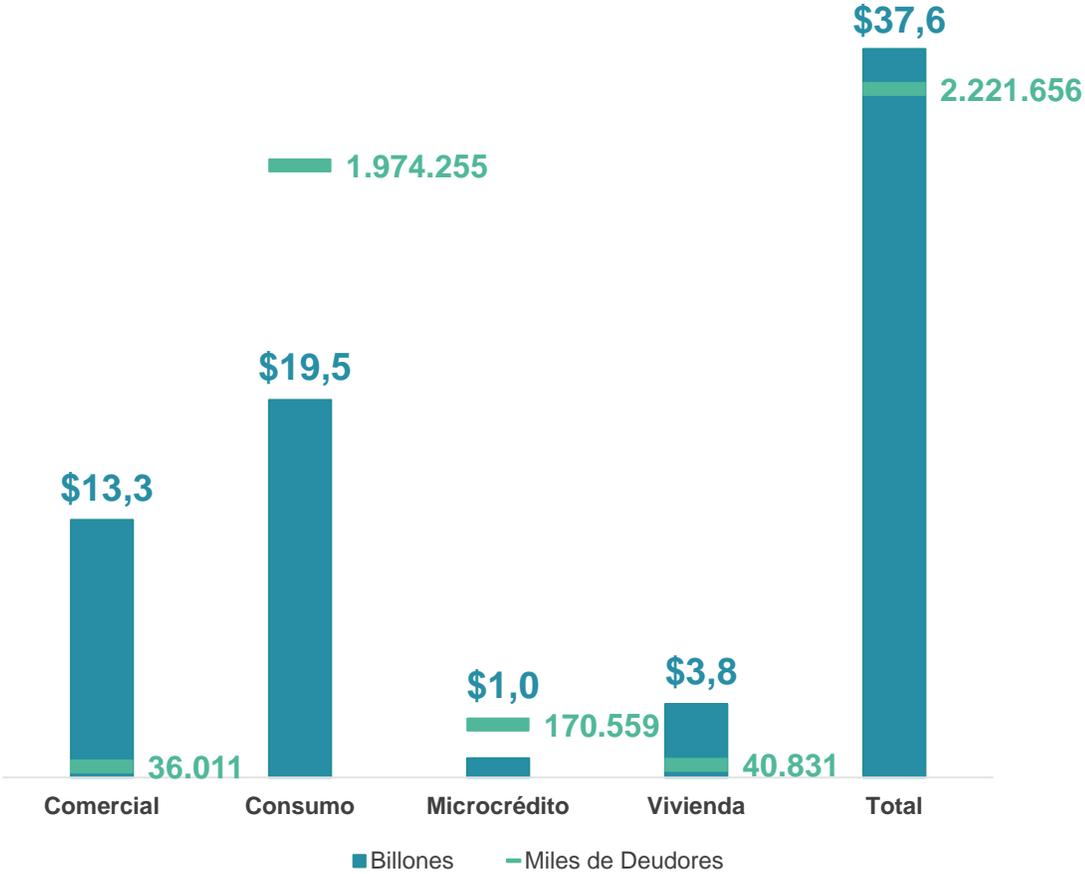
---

# 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)

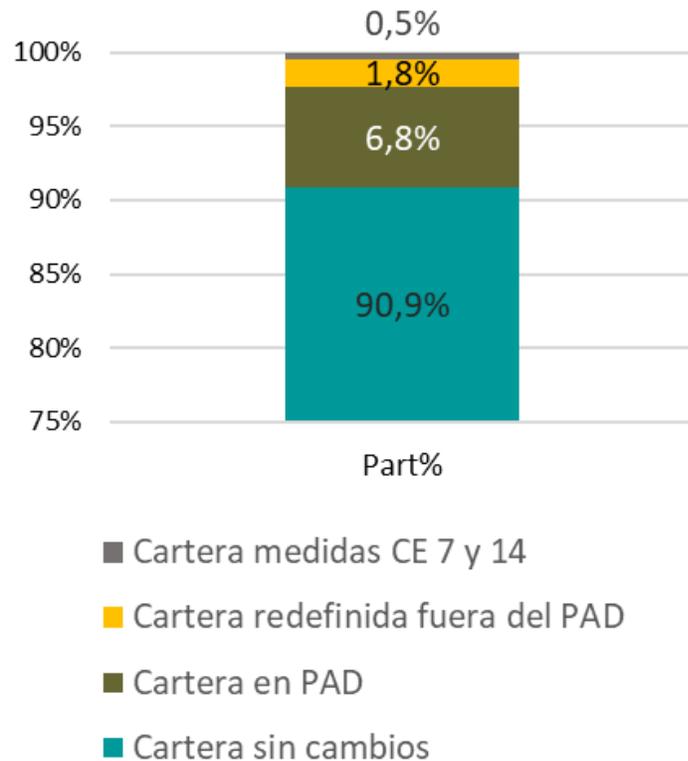


Fuente: SFC – Reporte quincenal evolución del PAD a 28 julio de2021.

(\*) 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**

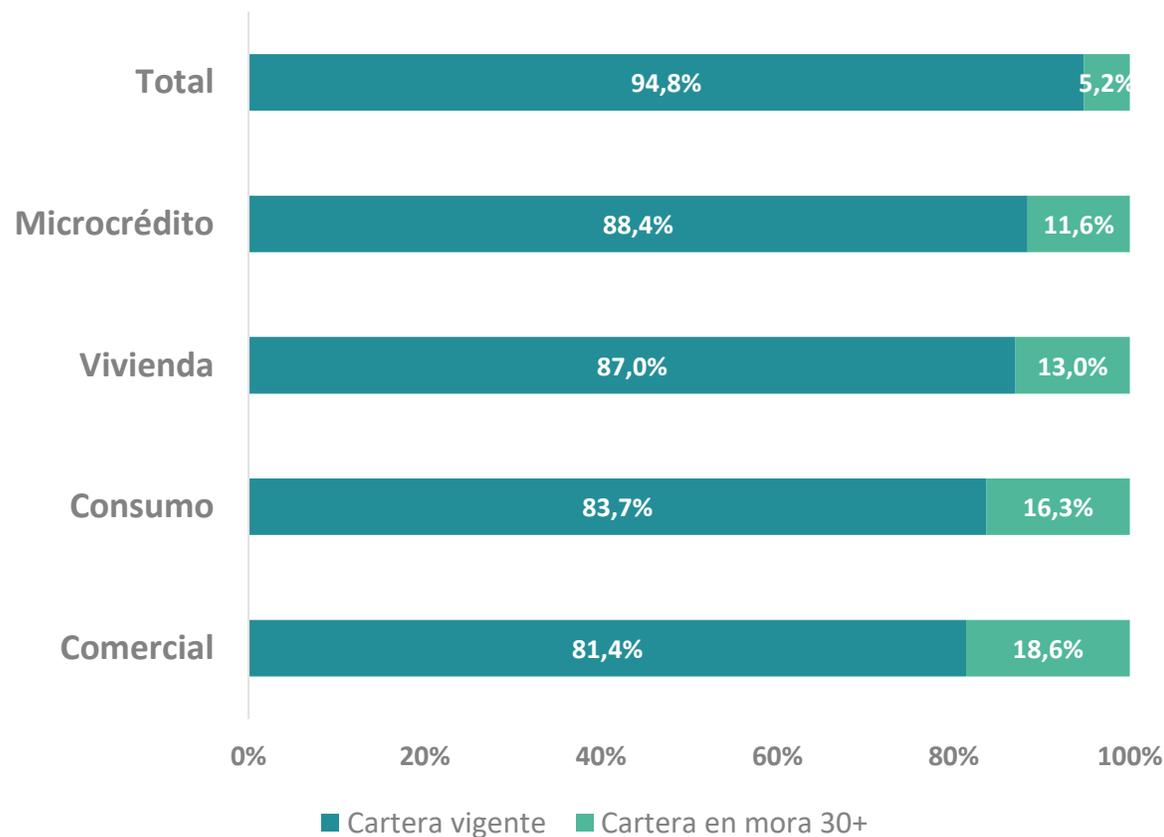


Portafolio	Segmento	#Deudores	Cartera en PAD	Cartera bruta	Razón PAD/CB
Empresas	Gran Empresa	36,011	\$ 6.8	\$ 201.7	3.4%
	Mediana Empresa	3,041	\$ 1.9	\$ 21.5	8.9%
	Pequeña Empresa	29,916	\$ 4.6	\$ 51.8	8.9%
	Microcrédito	170,559	\$ 1.0	\$ 13.5	7.7%
Hogares	Libre Inversión	440,432	\$ 10.6	\$ 50.8	20.9%
	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%

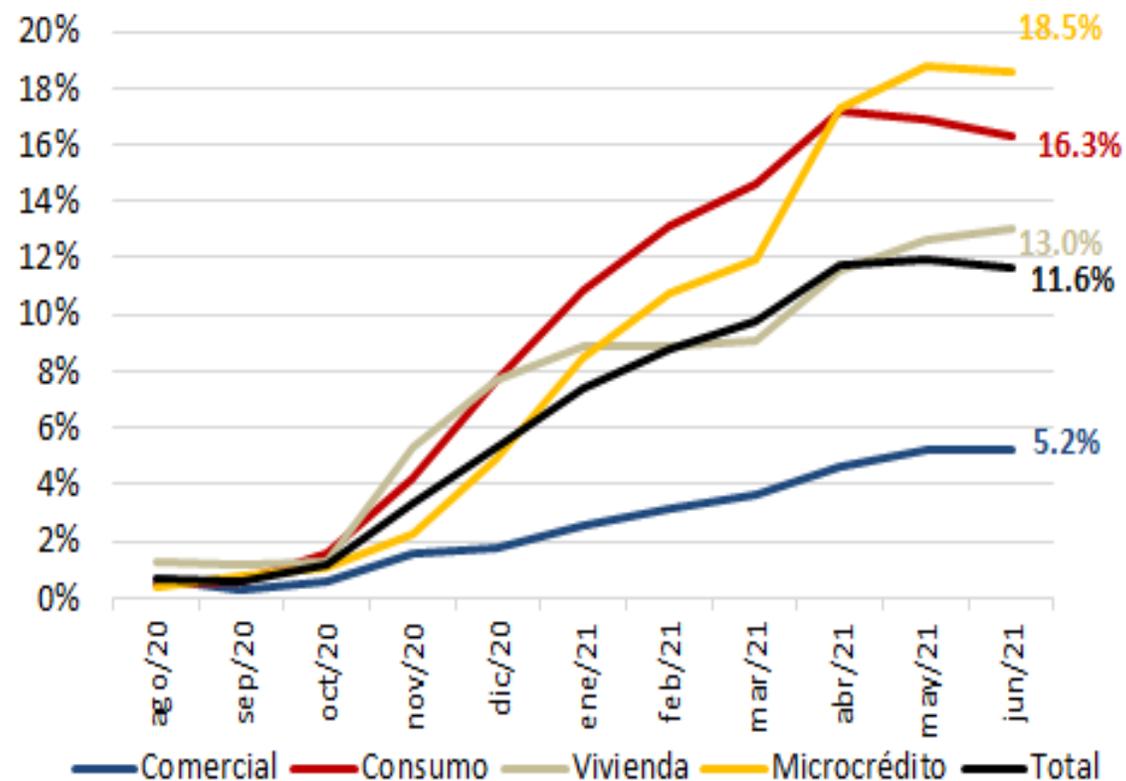
El PAD permitió aplicar soluciones extraordinarias pero estructurales a los deudores afectados por la pandemia, su alcance está acotado a la verificación de la viabilidad financiera potencial del deudor que debe efectuar el IF previo a su aplicación.

# 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 - junio 2021**

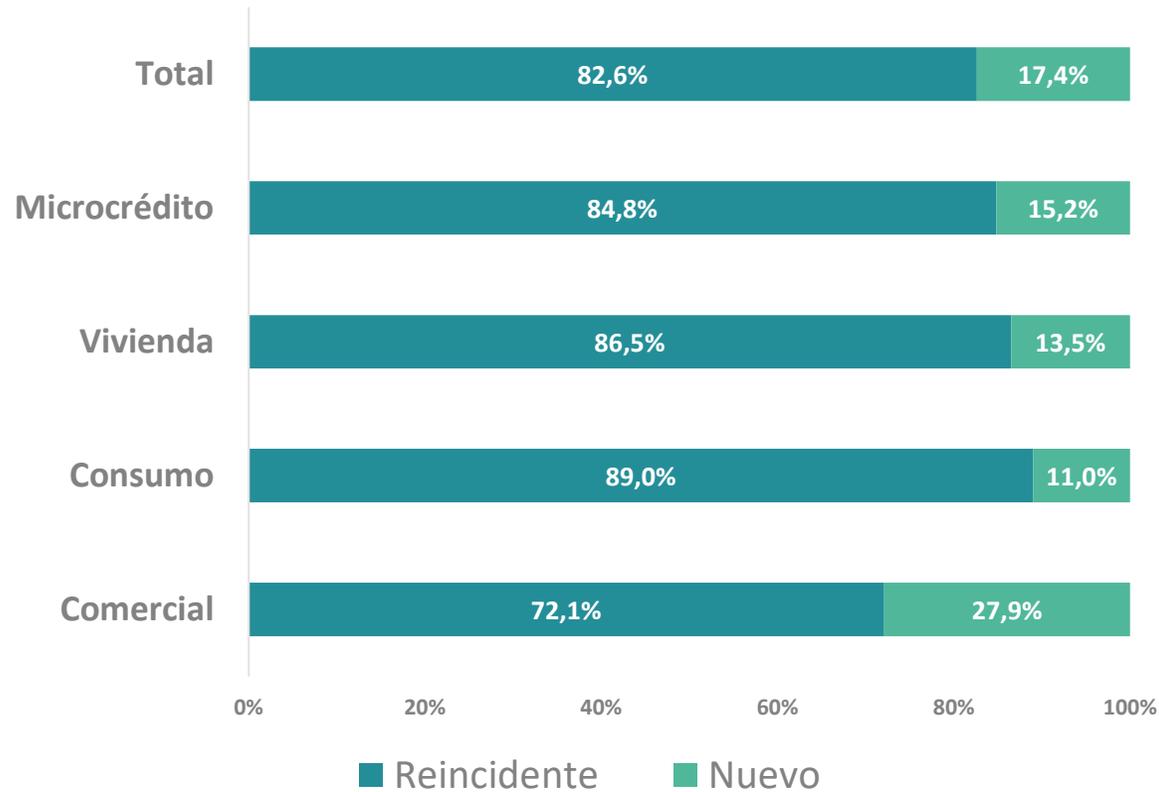


**Evolución de la cartera vencida 30+ con alguna medida PAD (última cifra agosto-junio)**

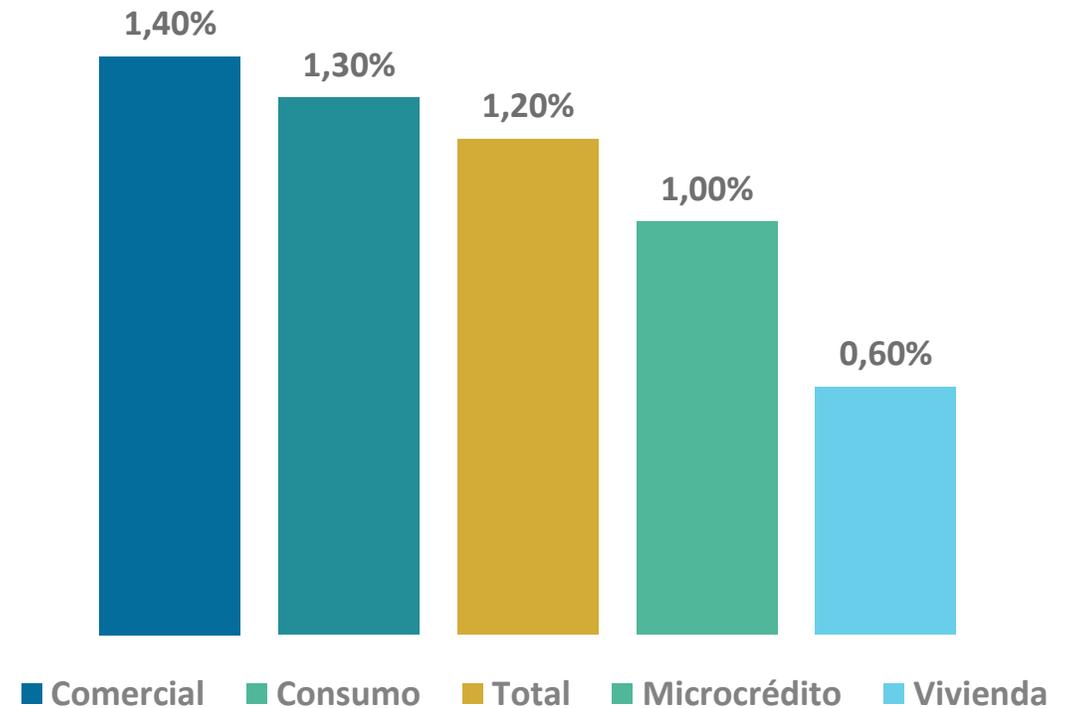


# Los deudores que se acogieron a las medidas fueron atendidos por el PAD durante su vigencia

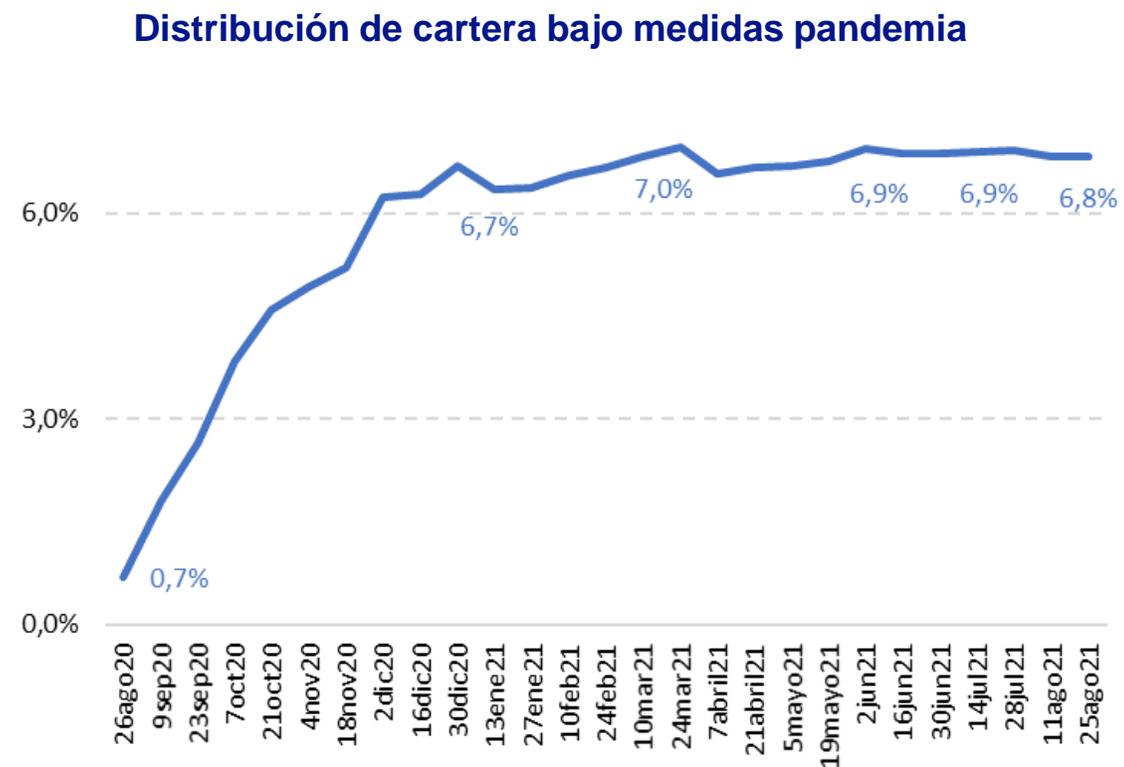
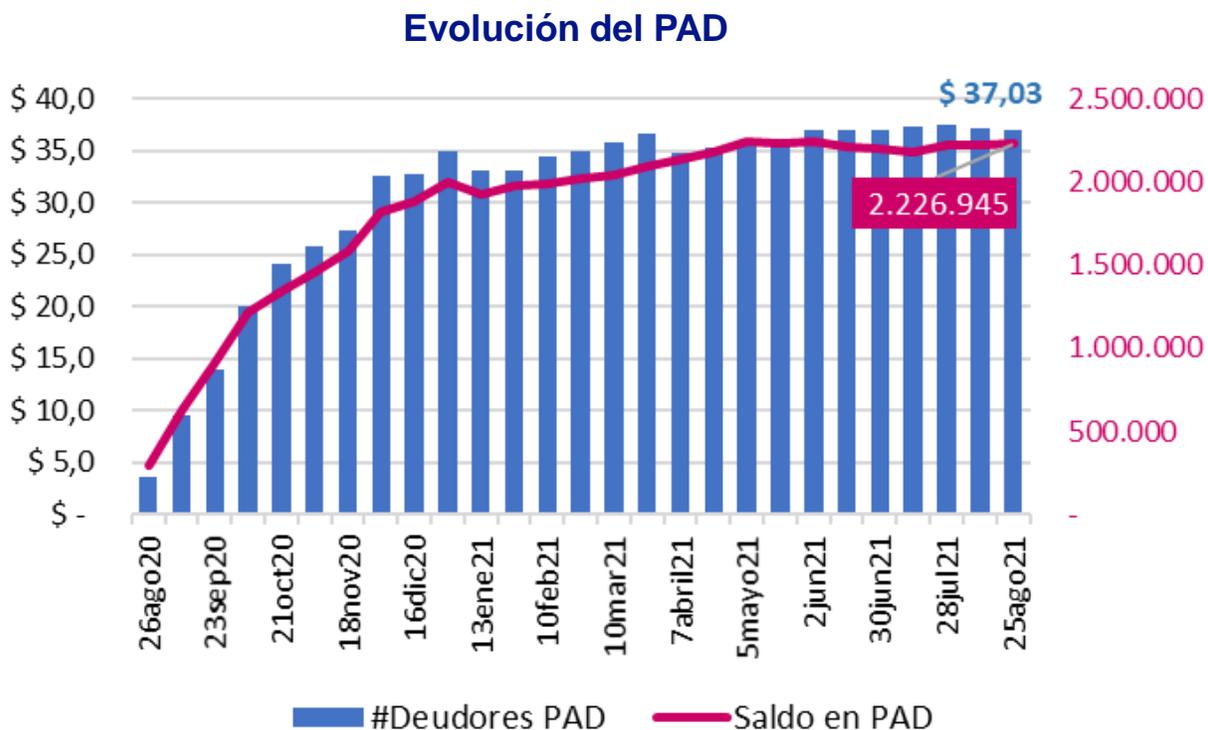
Reincidentes: cartera con cambios en la primera y segunda fase vs. cartera nueva en PAD



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



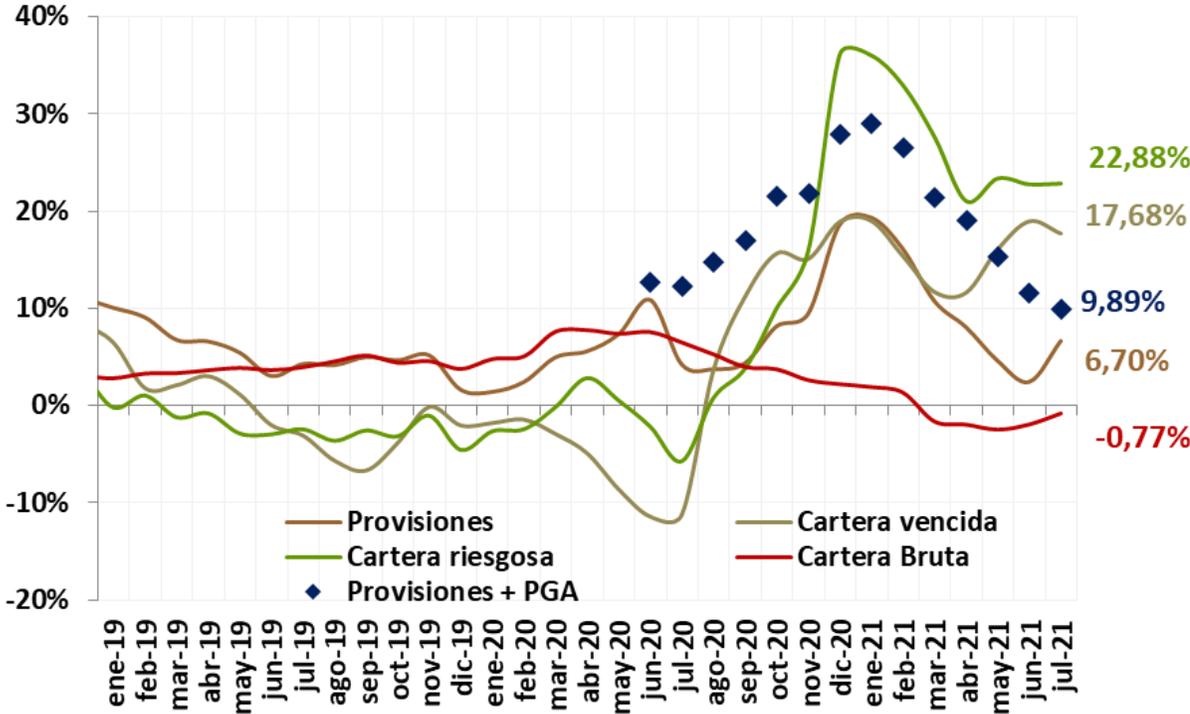
La evolución del PAD se estabilizó en marzo de 2021 y su crecimiento fue marginal tanto en número de deudores como en monto



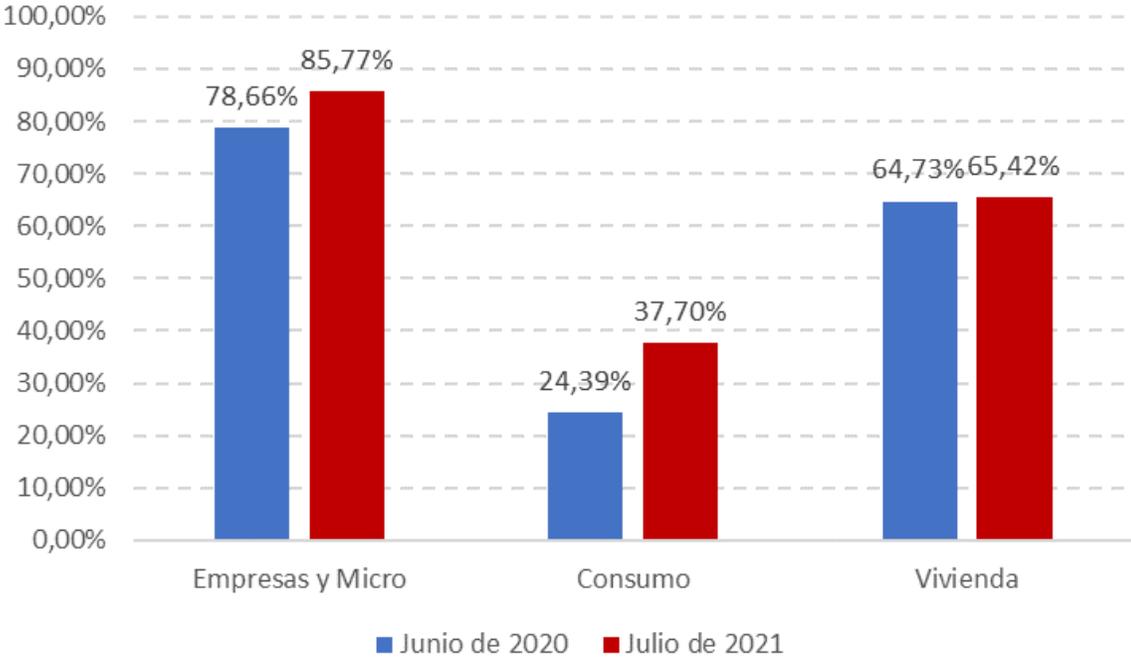
Con la finalización del PAD, mecanismos como las modificaciones bajo la Circular Externa 026 constituyen otra **alternativa factible** para los deudores.

# 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



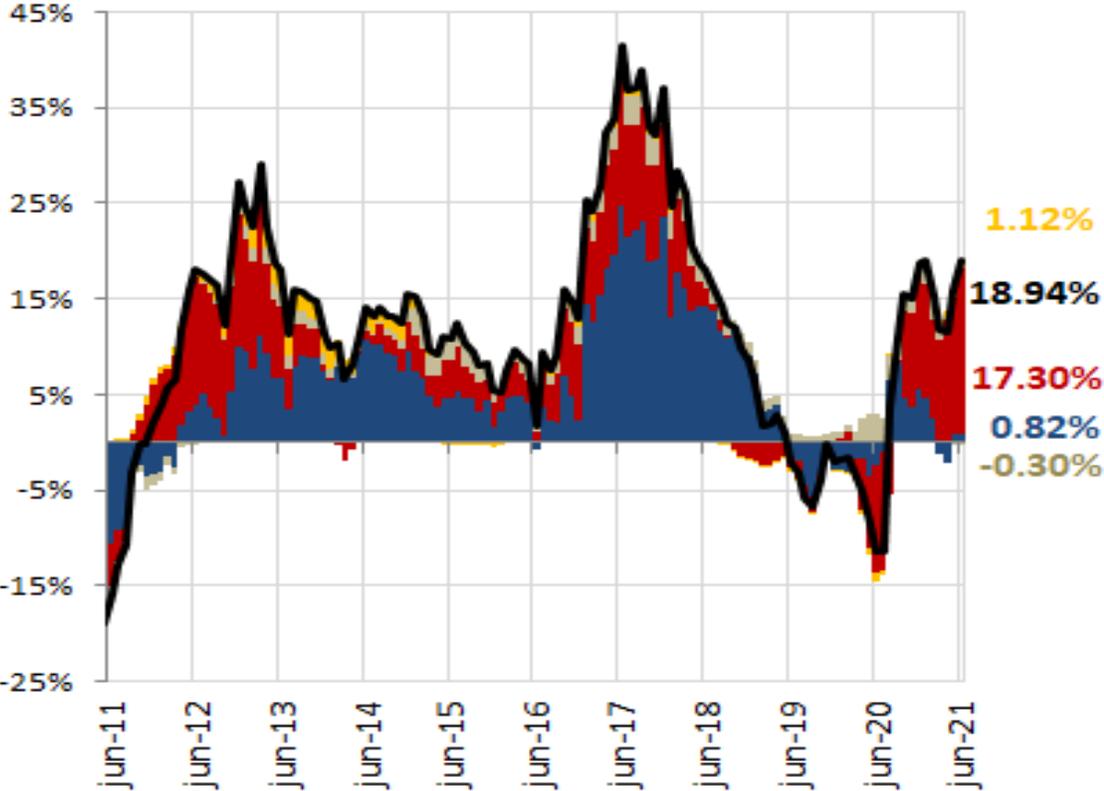
Tasas de aprobación



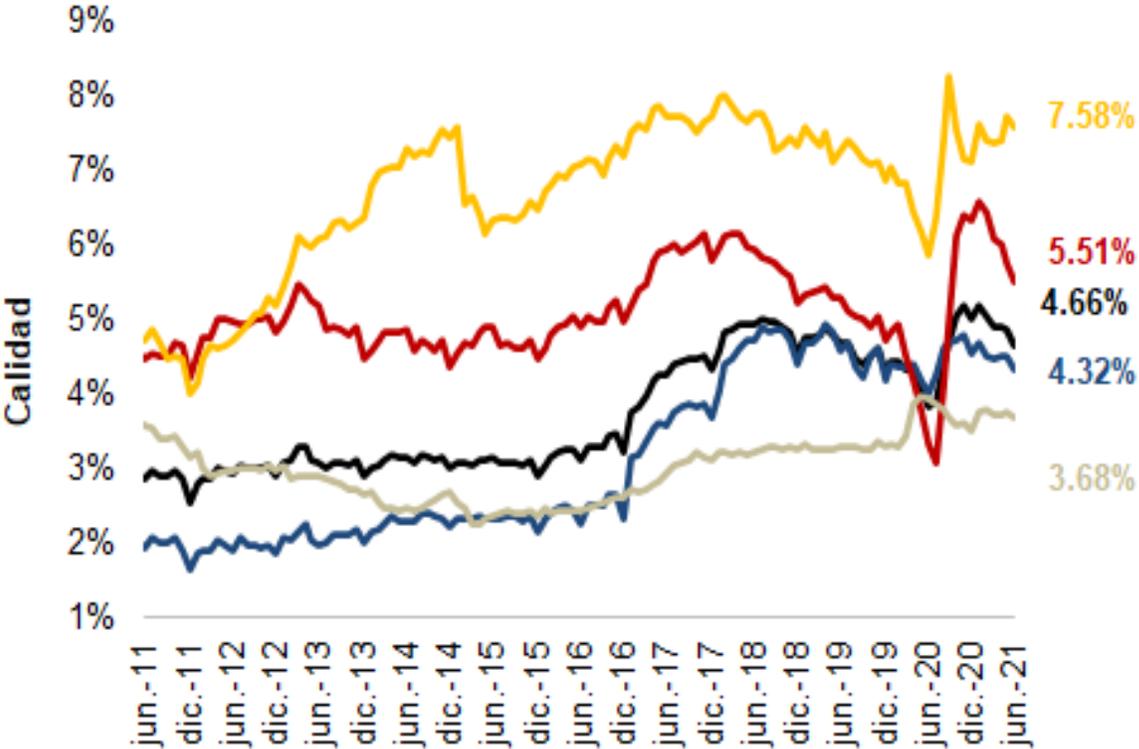
Las tasas de aprobación han aumentado, lo que confirma el impulso que está tomando la financiación.

# 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 vencia**



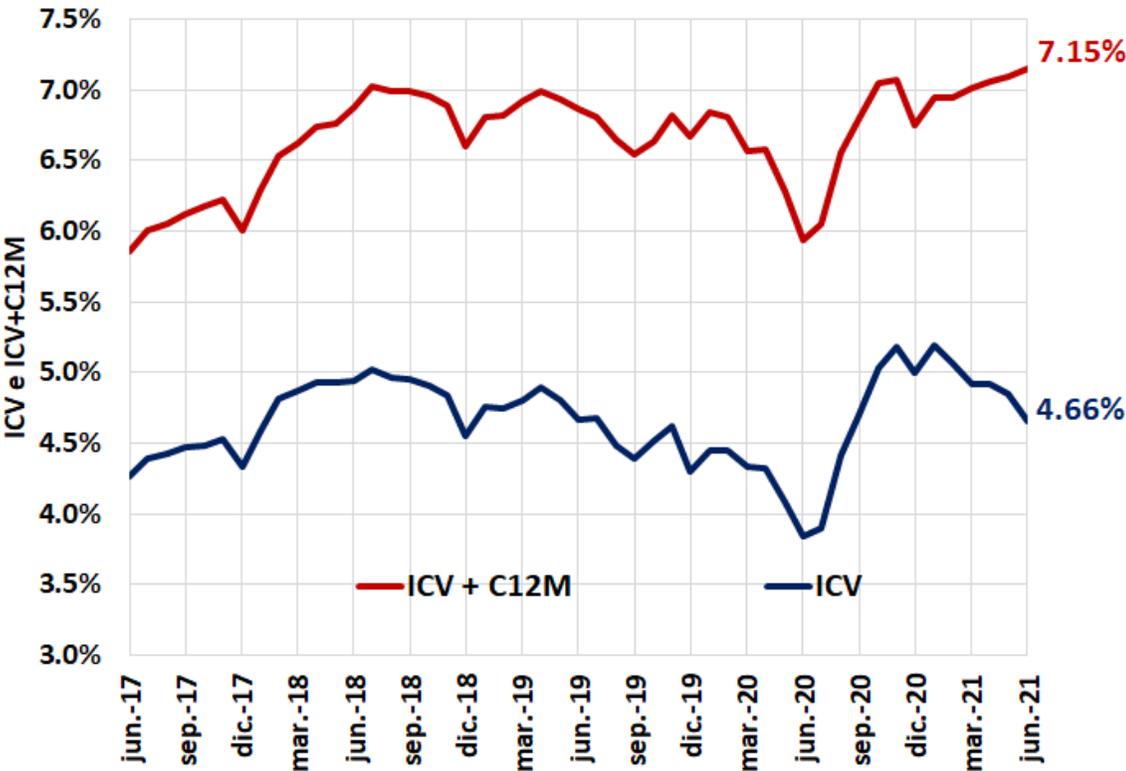
**Evolución de la calidad por mora (mensual)**



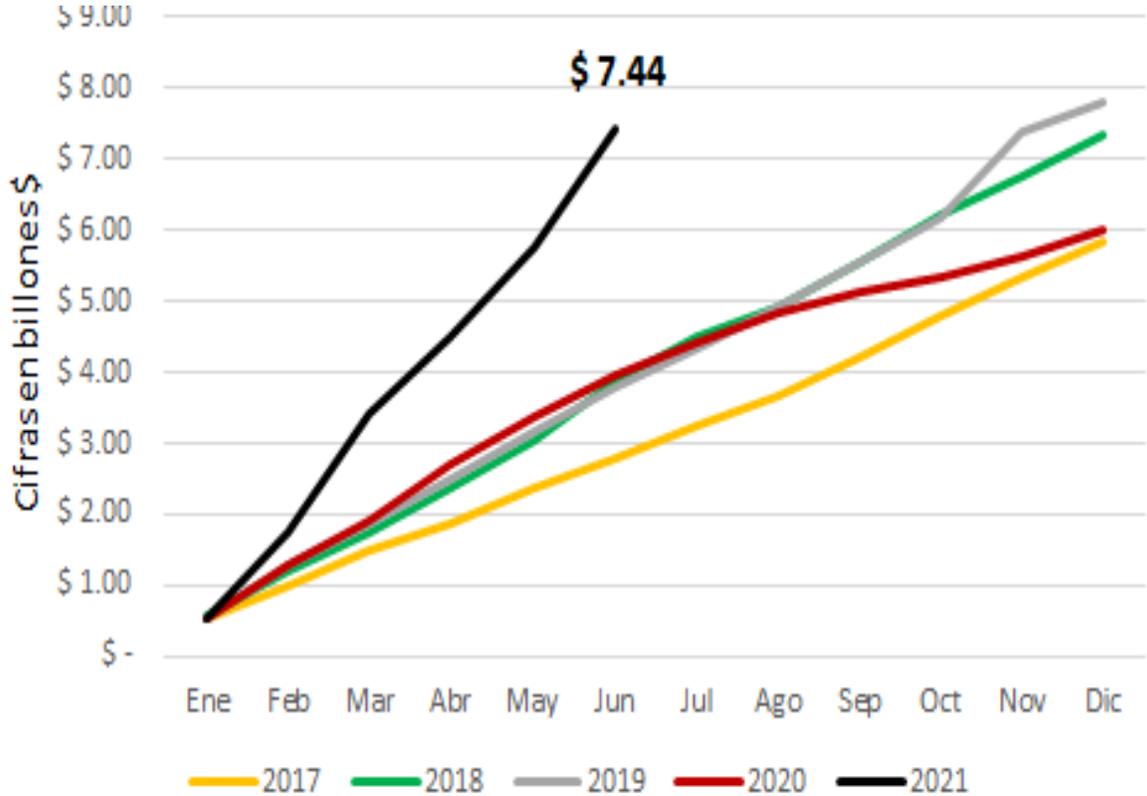
Comercial Consumo Vivienda Microcrédito Total

# 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%
<b>Total</b>	<b>2,2%</b>	<b>-1,9%</b>	<b>3,1%</b>	<b>12,1%</b>	<b>11,0%</b>	<b>11,7%</b>

### 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.



- 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.

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

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

### Aspectos negativos

**Descárguela  
en su  
dispositivo**



# #LaSuperSomosTodos

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co

