

Cartagena de Indias, noviembre 19 de 2021

La gestión de riesgos y la reactivación económica

Jorge Castaño Gutiérrez

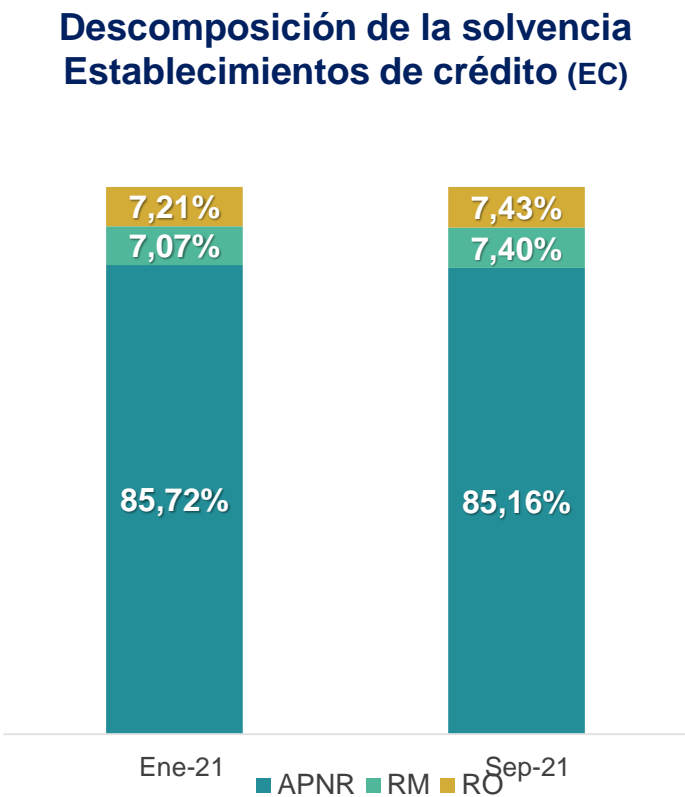
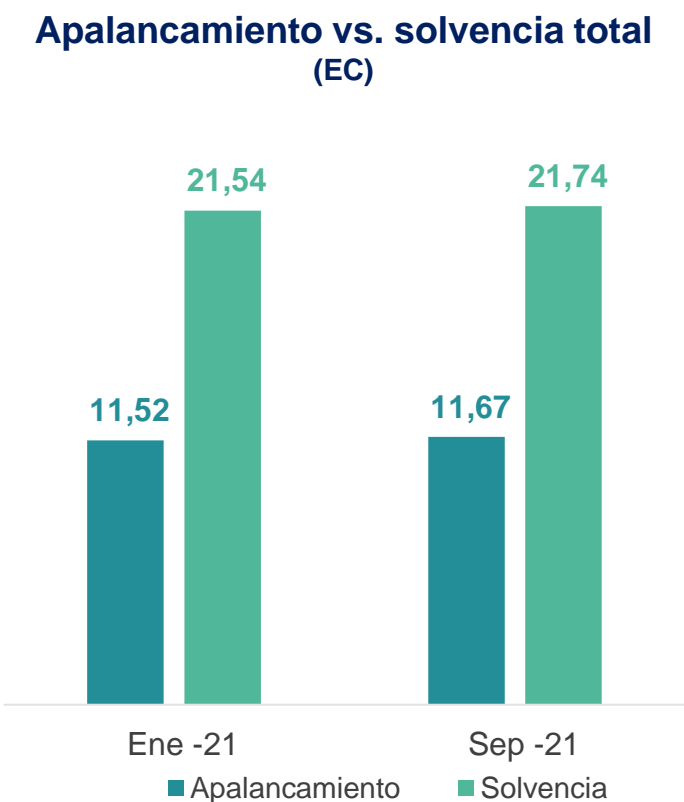
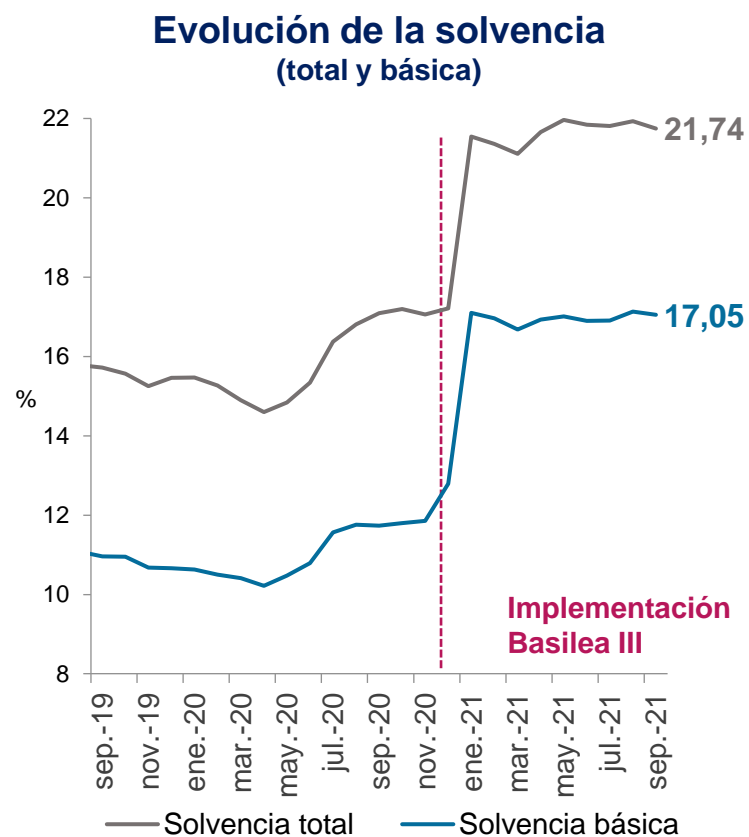
Superintendente Financiero de Colombia



19° Congreso de Riesgo Financiero - Asobancaria

Perfil de riesgo del sistema financiero

La convergencia ordenada y gradual a estándares internacionales ha contribuido al fortalecimiento patrimonial de los establecimientos de crédito



Fortalecimiento patrimonial en cerca del **36%** representado en **\$33 billones** desde diciembre de 2019.

69,6% es el porcentaje promedio de retención de utilidades para fortalecer el capital de mejor calidad.

Fuente: SFC - datos de balance y Formato 239 a septiembre de 2021.

Información de establecimientos de crédito sin IOE. RM: Riesgo de mercado RO: Riesgo operacional APNR: Activos ponderados por nivel de riesgo * Riesgo operacional hace parte del cálculo de la solvencia a partir de enero de 2021.

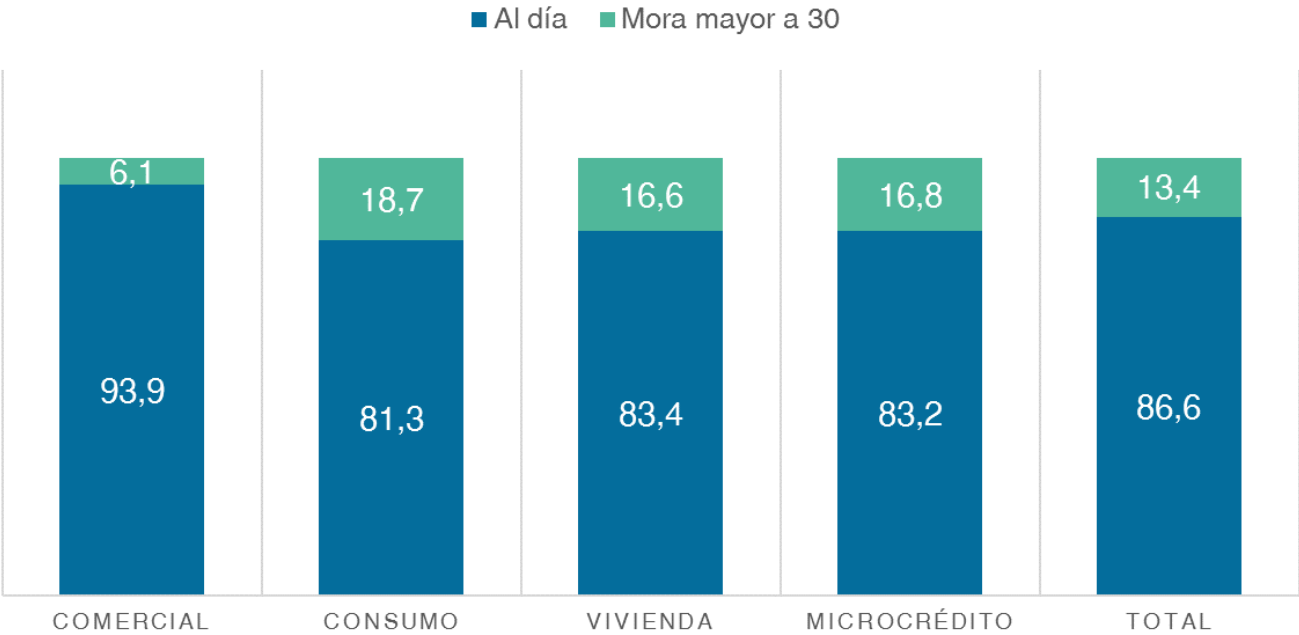
Las decisiones adoptadas muestran su efectividad al **contener el deterioro y mantener el acceso** a nuevos créditos

Segmentación de la cartera bruta a septiembre de 2021 según medida

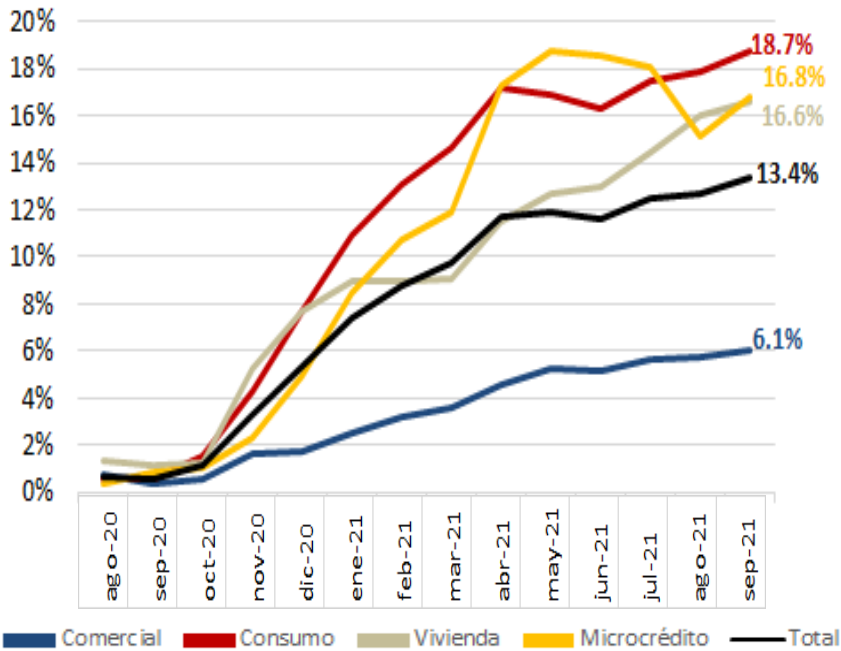
Segmento	COP (\$) Monto en billones	Implicaciones en Revelación	Implicaciones en provisión	% de la cartera total a Sep. 2021
Cartera con medidas vigentes por CE 7 y 14	\$ 2.21	*Cartera no se clasifica como vencida. *Se mantiene la calificación de febrero 2020	Se mantiene las provisiones, excepto por cambios en la exposición	0.4%
Cartera redefinida en el marco del PAD	\$ 35.0	*La calificación por riesgo atiende los lineamientos normativos ordinarios	Las provisiones atienden el riesgo de la cartera bajo lineamientos normativos ordinarios	6.3%
Cartera redefinida por fuera del PAD	\$ 9.46	*Atiende los lineamientos ordinarios aplicables a cartera normalizada	Las provisiones atienden el riesgo de la cartera bajo lineamientos normativos ordinarios	1.7%
Cartera sin cambios de condiciones	\$ 507.28	*La calificación por riesgo atiende los lineamientos normativos ordinarios	Las provisiones atienden el riesgo de la cartera bajo lineamientos normativos ordinarios	91.6%
Total cartera a Septiembre 2021	\$ 553.95			100.0%

También han contribuido a limitar el riesgo moral: **cerca del 87% del saldo** de cartera dentro del PAD **permanece al día**

Cartera con medidas PAD



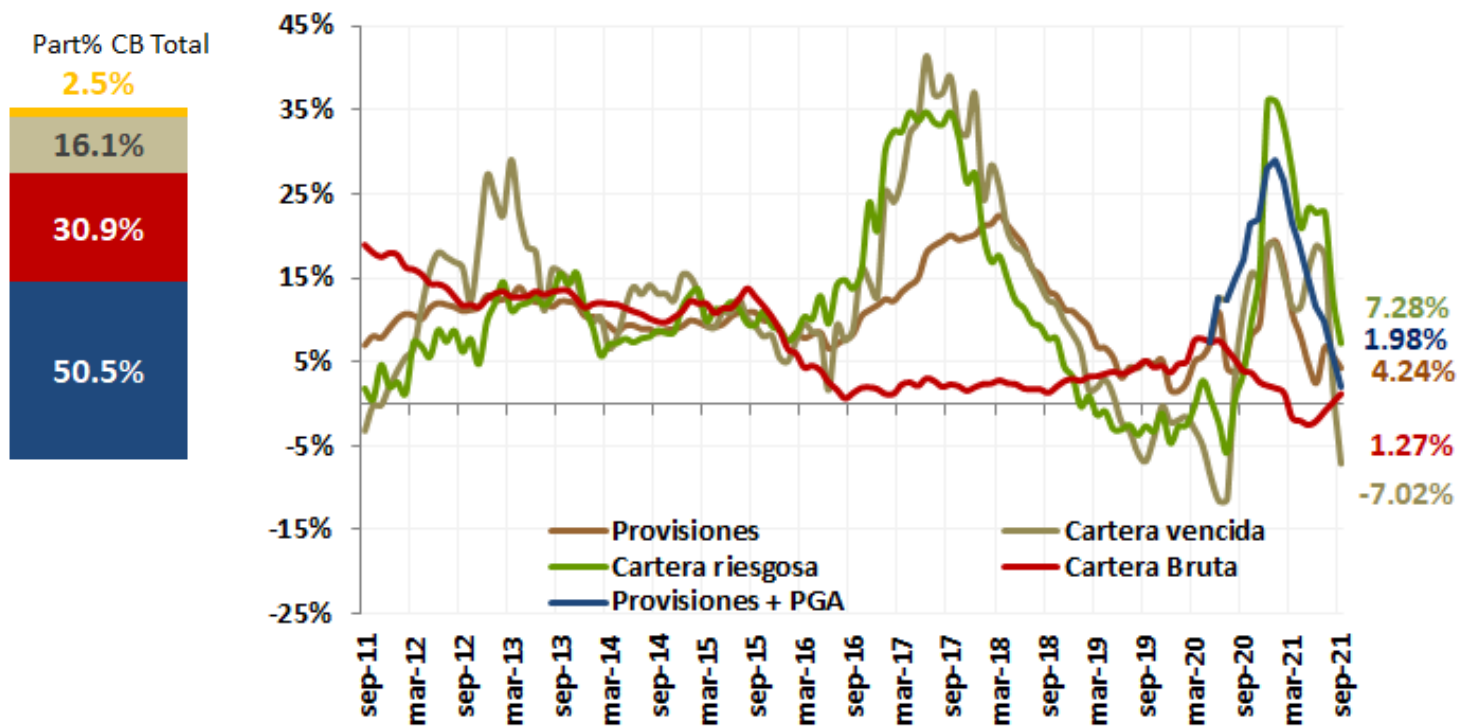
Evolución de la cartera vencida con alguna medida PAD



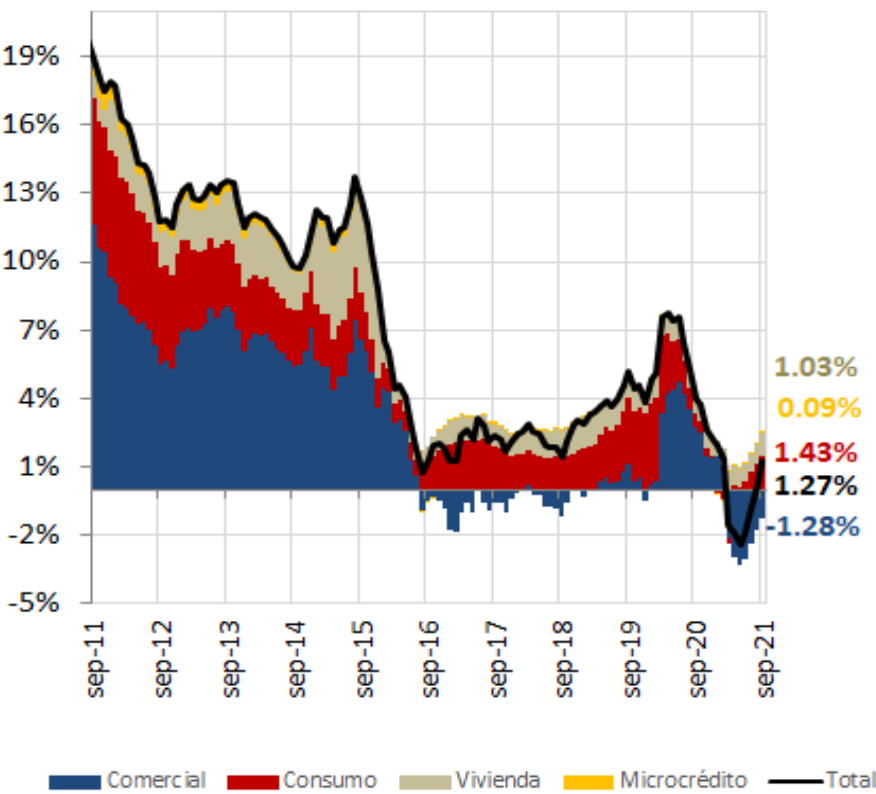
Además de contener **el deterioro de la cartera**, las medidas adoptadas han preservado el hábito de pago. Hoy el **potencial de deterioro** en el marco del PAD es **mínimo** y los **portafolios masivos** han venido **reduciendo su deterioro relativo**.

Desde junio de 2021 y conforme avanza el proceso de reactivación, **la cartera muestra un aumento moderado en su dinámica**

Principales indicadores de cartera total a septiembre de 2021

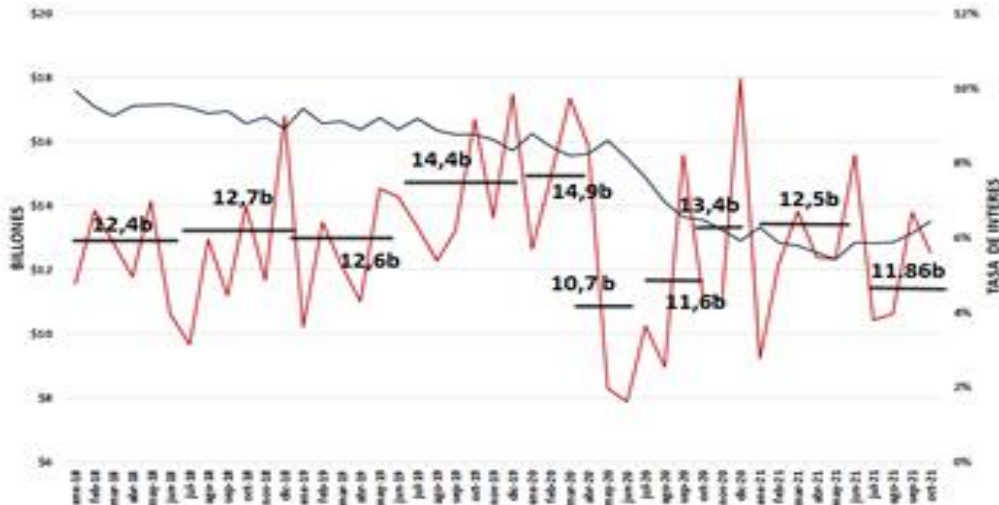


Aporte a la cartera bruta por portafolio



Este comportamiento es coherente con el dinamismo de los desembolsos a **empresas y hogares**, los cuales han venido **retomando los niveles de prepandemia**

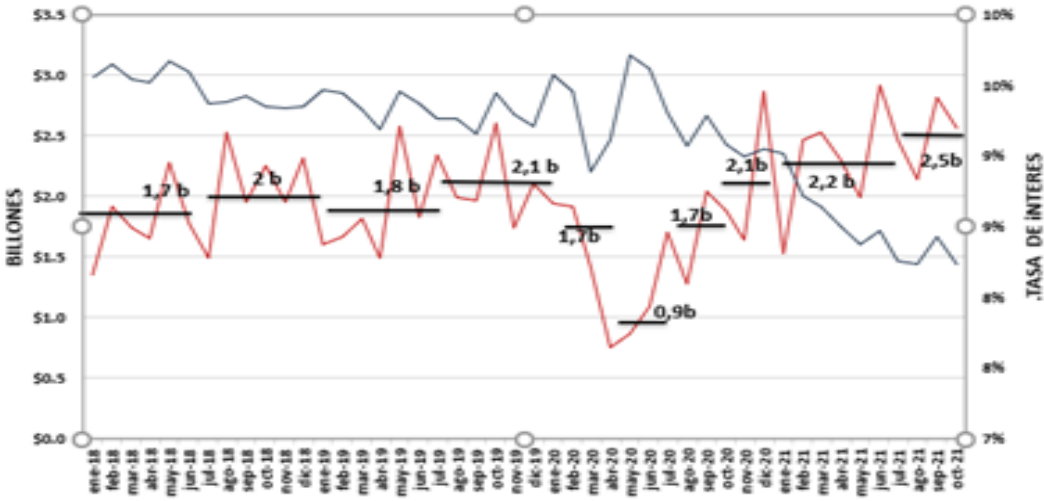
Comercial



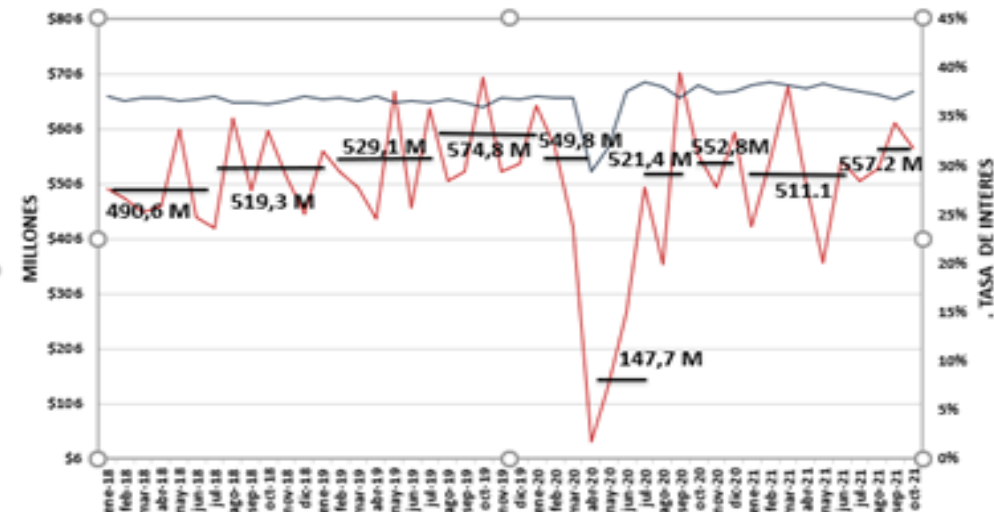
Consumo



Vivienda



Microcrédito



Fuente F-088 a sep. 2021.
Las etiquetas corresponden a promedios mensuales para períodos de 6 meses.

Las tasas de aprobación a empresas se ubican por encima de las demás modalidades, contribuyendo así a la reactivación sectorial

Hogares



Tasa de aprobación consumo
(Jun 2020 – Septiembre 2021)

33.4%

7.838.302 aprobaciones

Sólo en sep-21: 39.3%; 816 mil aprobaciones

Tasa de aprobación vivienda
(Jun 2020 – Septiembre 2021)

66.3%

692.785 aprobaciones

Solo en sep-21: 69.6%; 46 mil aprobaciones

Empresas



Tasa de aprobación comercial
(Jun 2020 – Septiembre 2021)

83.7 %

651.174 aprobaciones

Sólo en Sep-21: 84.4%; 43 mil aprobaciones

Tasa de aprobación microcrédito
(Jun 2020 – Septiembre 2021)

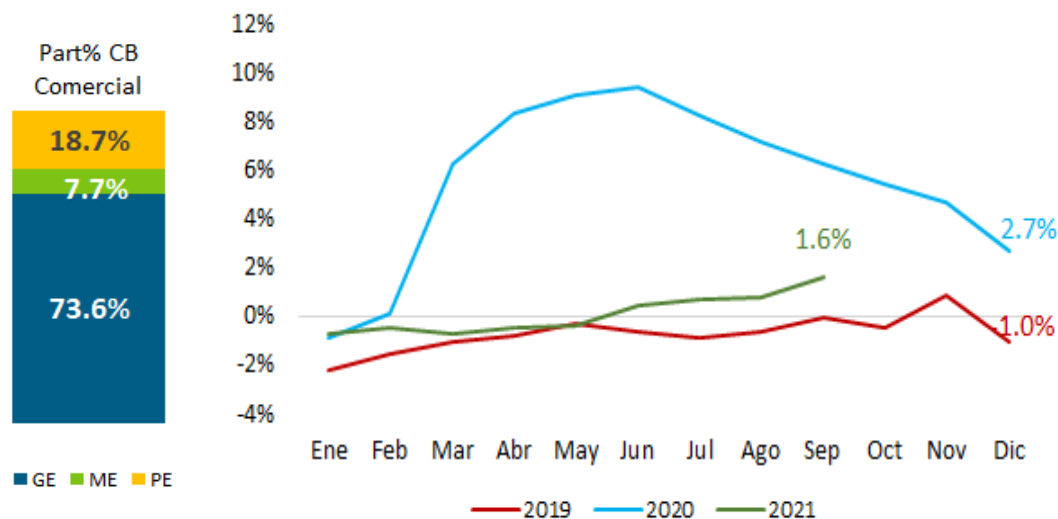
87.6 %

1.908.724 aprobaciones

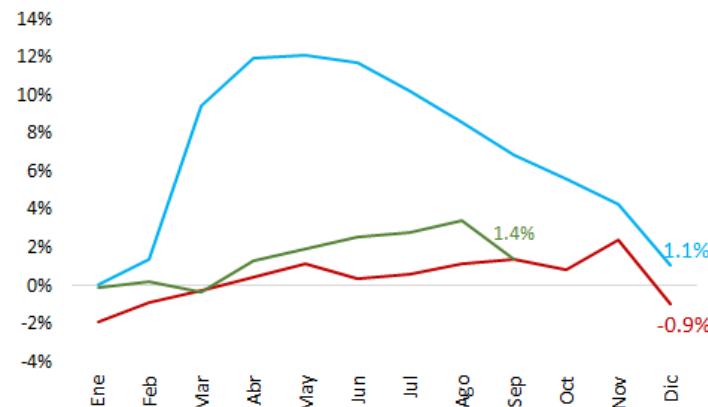
Sólo en sep-21: 87.7%; 142 mil aprobaciones

Por segmento, el **crédito productivo** presenta una mejor dinámica frente a 2019, especialmente en las líneas dirigidas a las pequeñas empresas

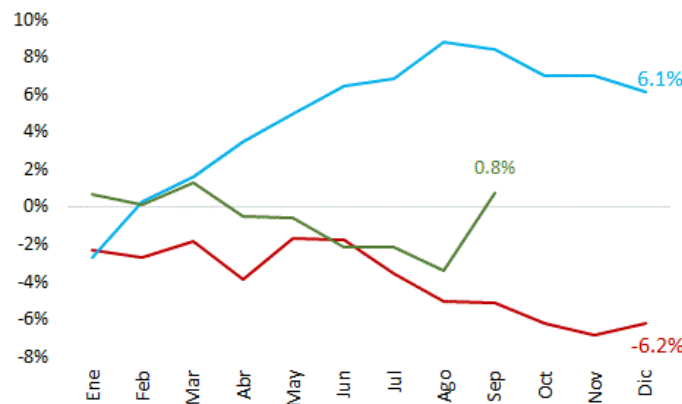
Crecimiento año corrido total comercial



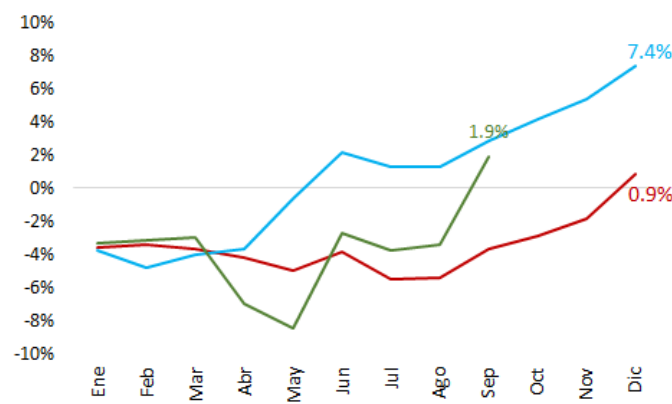
Crecimiento año corrido - GE



Crecimiento año corrido - ME

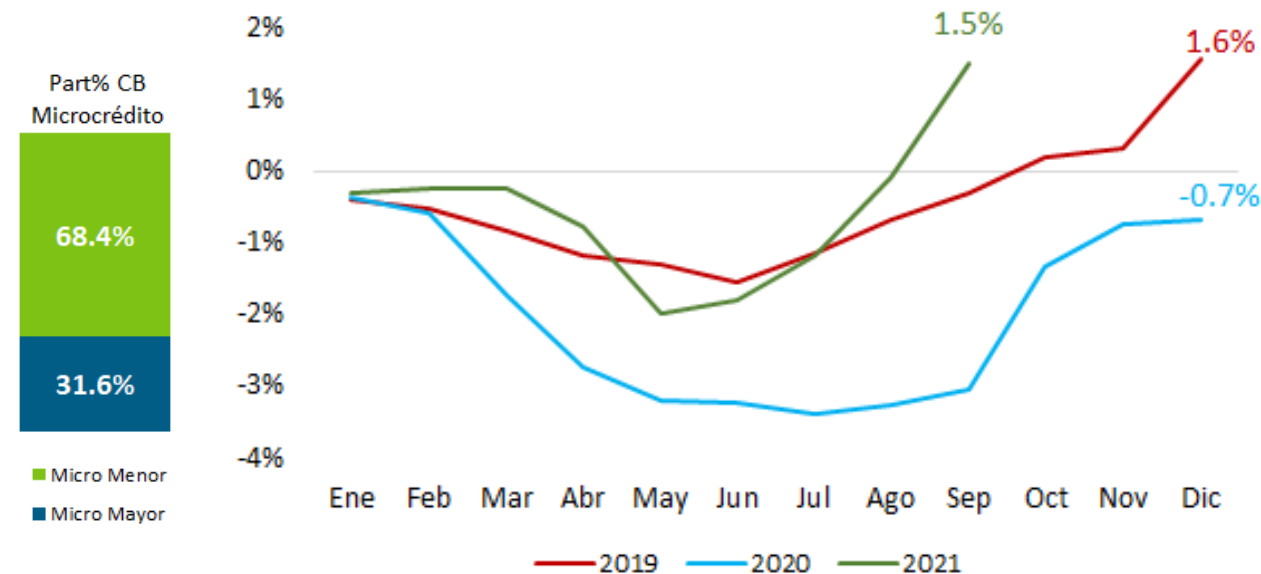


Crecimiento año corrido - PE

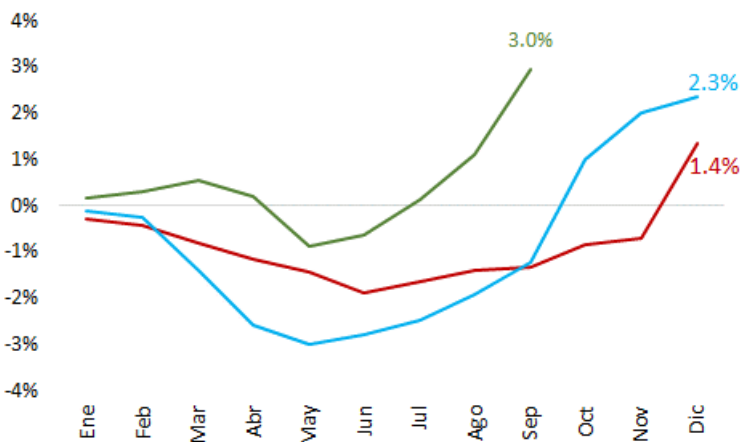


Por su parte, el **crédito a los microempresarios se ha dinamizado** desde mayo de 2021 en los segmentos de menor y mayor cuantía

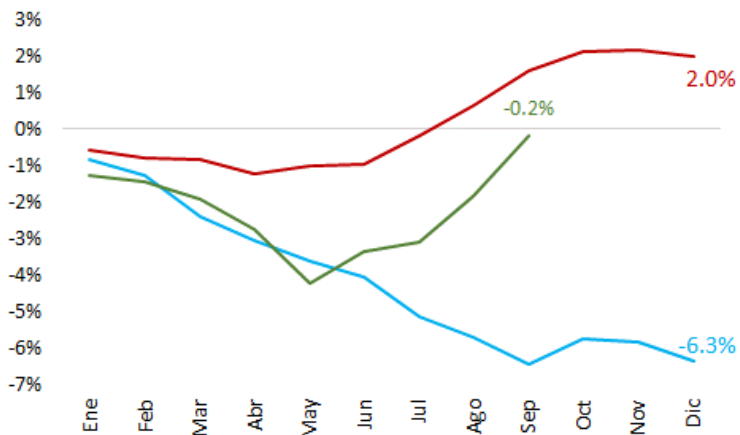
Crecimiento año corrido total microcrédito



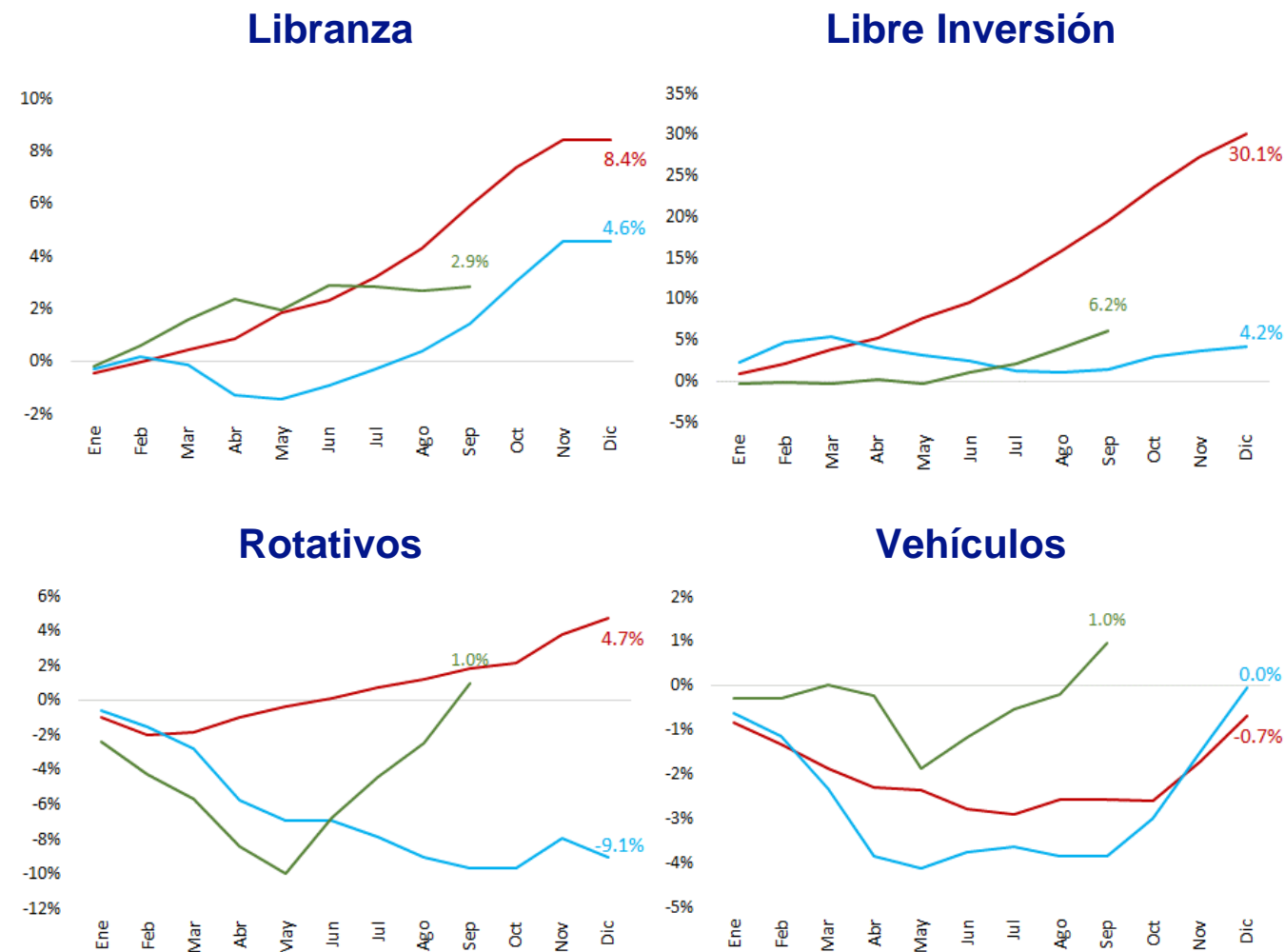
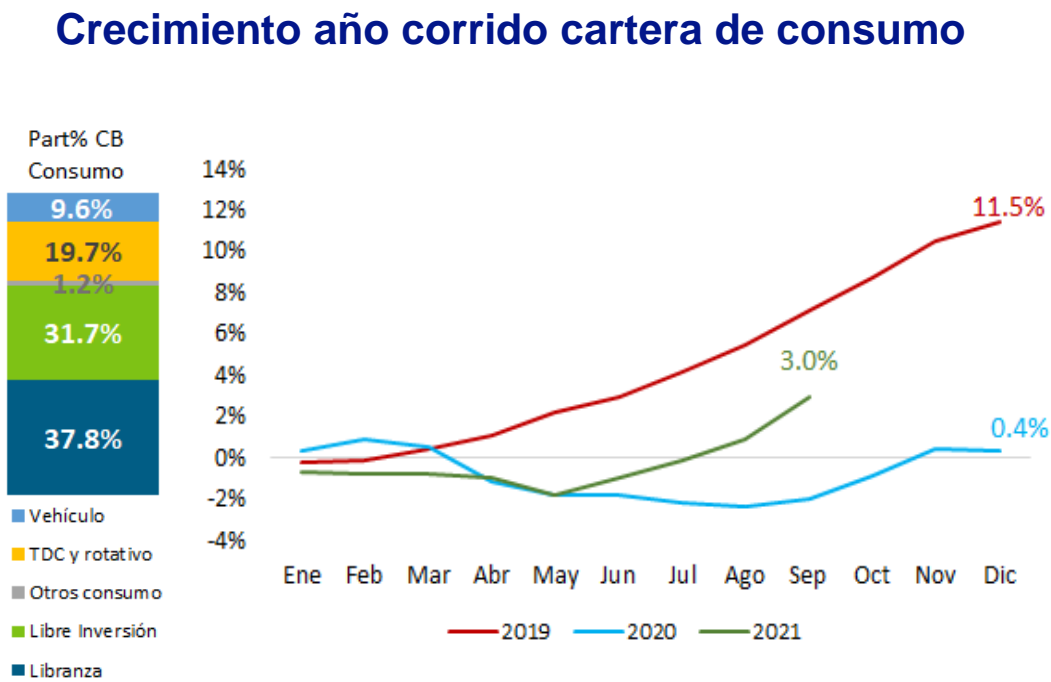
Crecimiento año corrido micro hasta 25 SMLV



Crecimiento año corrido micro entre 25 a 120 SMLV

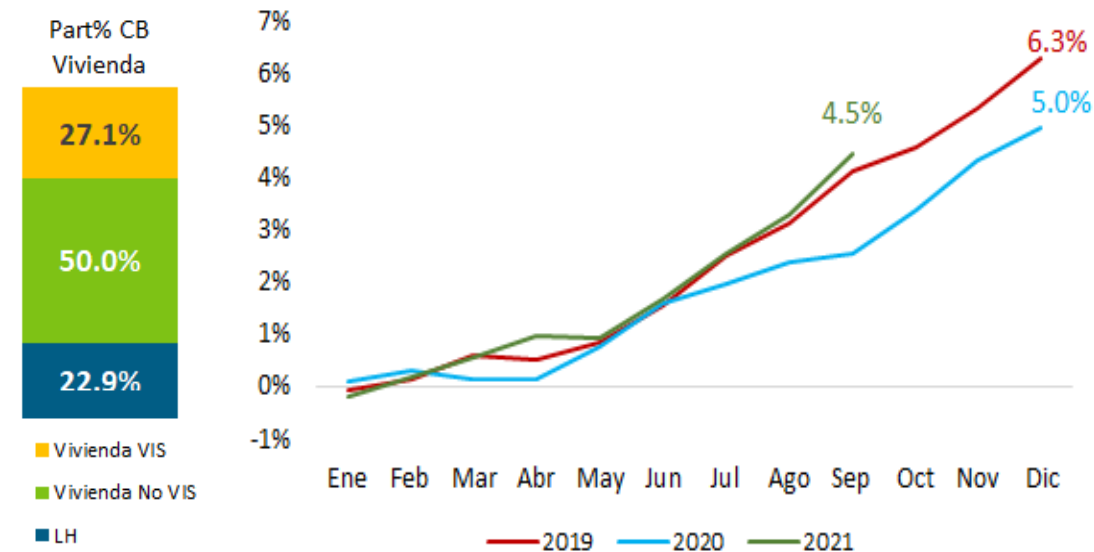


El crédito para personas muestra una tendencia **positiva en todas las líneas**: sobresalen los créditos rotativos y de libre inversión

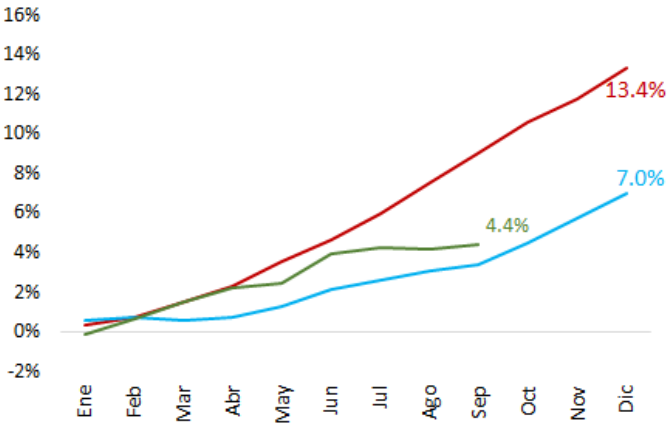


Consolidando su impulso, la **financiación para la compra de vivienda se mantiene con tendencias positivas**: sobresale el dinamismo del segmento No VIS

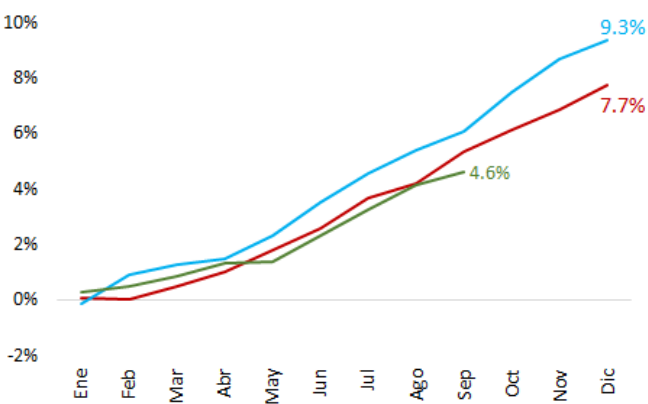
Crecimiento año corrido cartera de vivienda



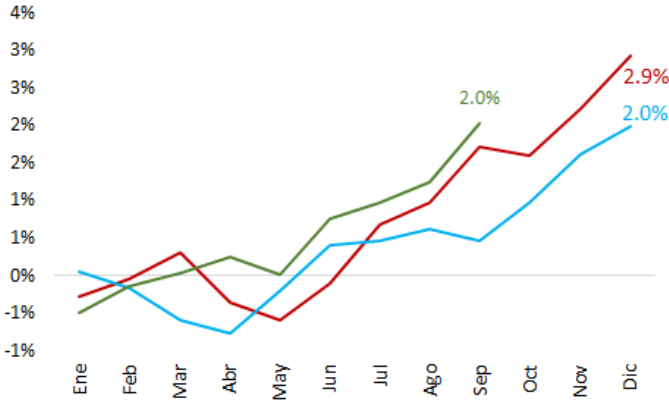
Leasing habitacional



Vivienda VIS

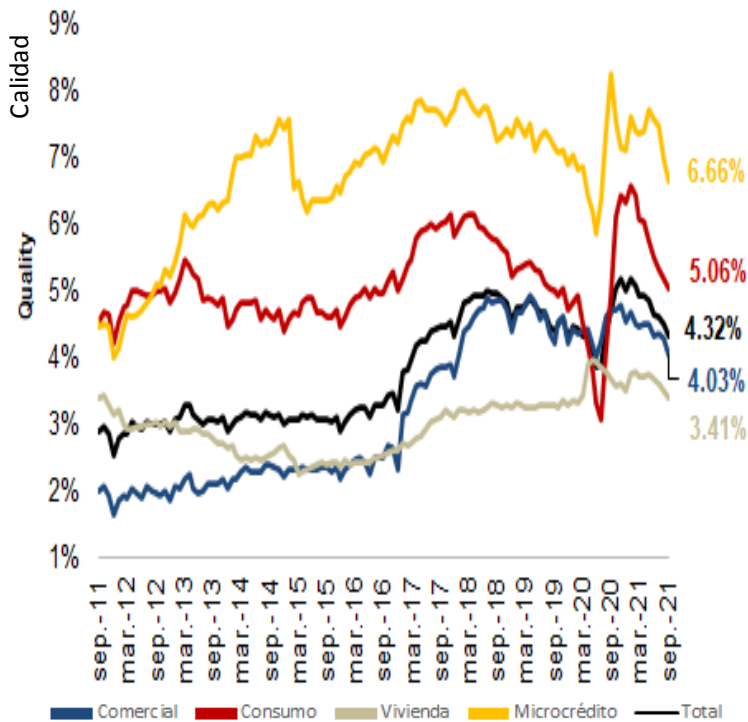


Vivienda No VIS

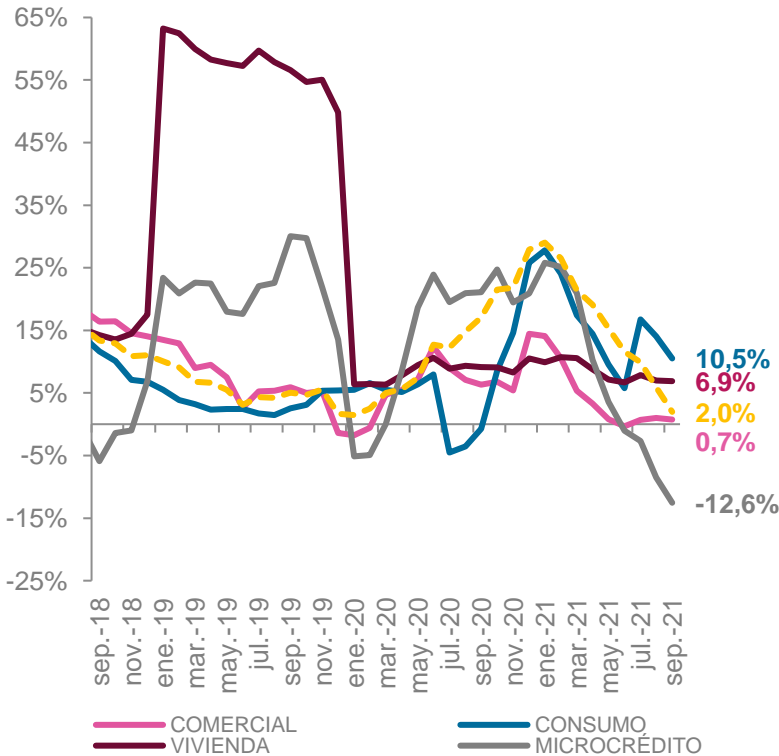


El impulso a la reactivación es posible gracias a las medidas individualizadas, así como a la gestión proactiva y prospectiva del riesgo

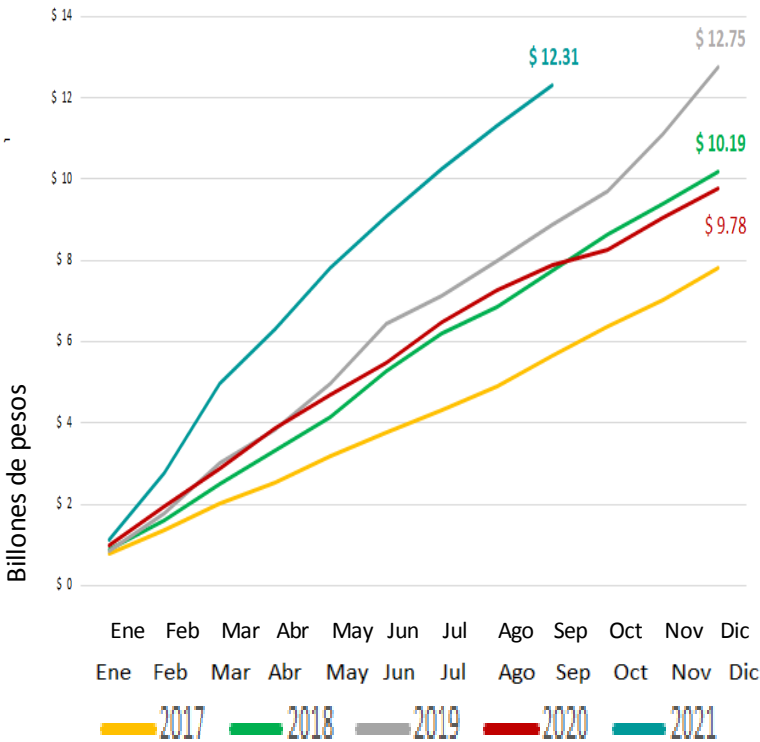
Desempeño del indicador de cartera en mora



Crecimiento real anual de las Provisiones + PGA

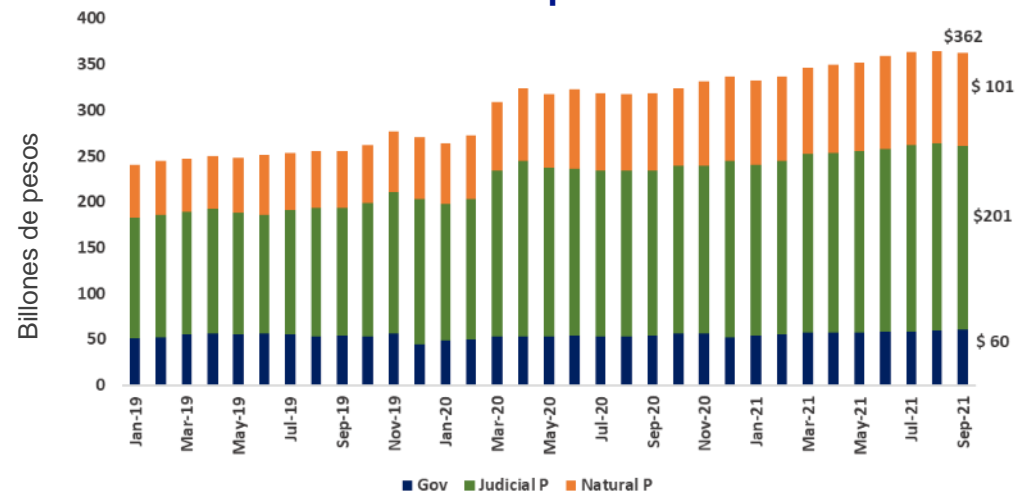


Castigos de cartera (comparativo año)

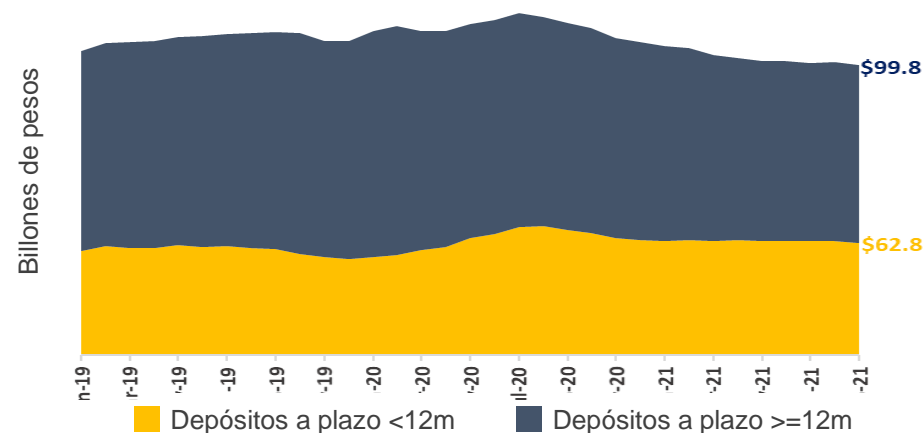


La confianza de los ahorradores en las entidades se consolida y se traduce en el comportamiento positivo del saldo total de los depósitos

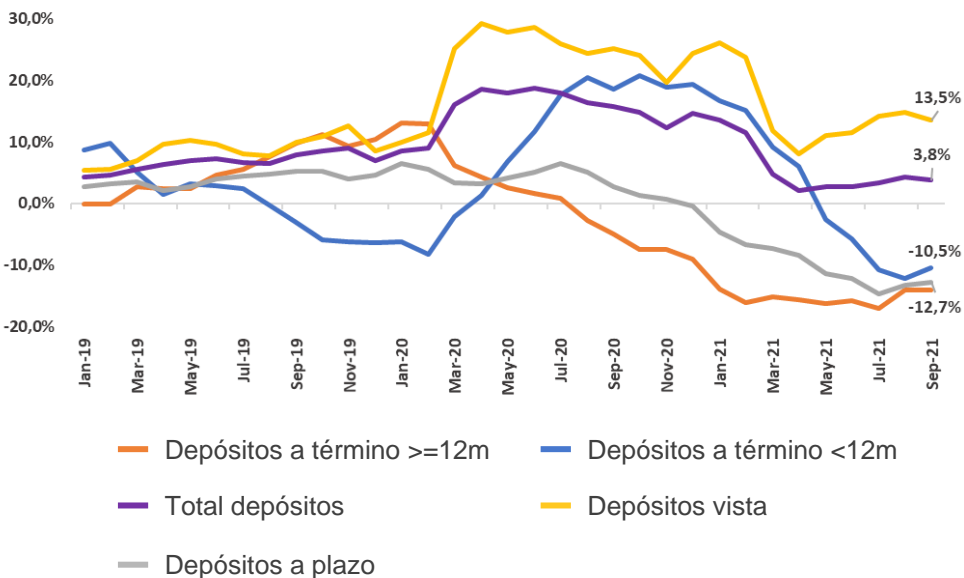
Evolución de los depósitos a la vista



Evolución de los depósitos a término



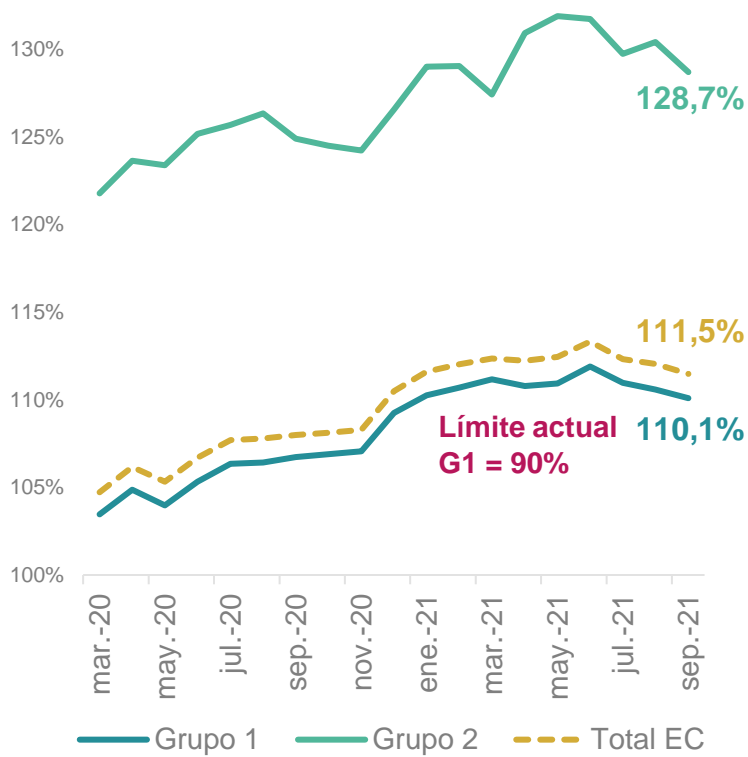
Crecimiento anual de los depósitos



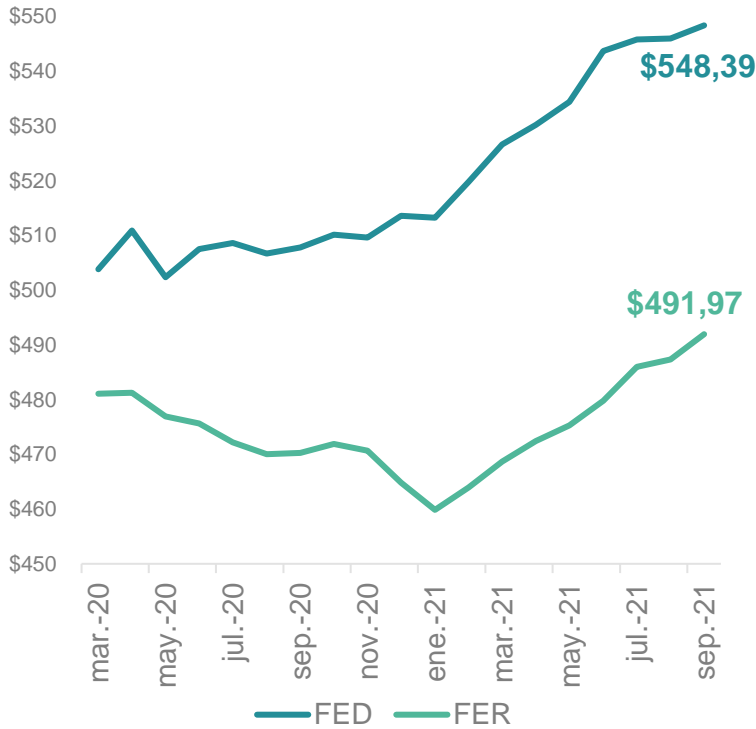
A septiembre de 2021 los depósitos a la vista registraron un crecimiento anual de 13,5%.

Confianza que se fundamenta en indicadores de liquidez y fondeo sólidos que, a su vez, permiten apalancar un mayor crecimiento de la cartera

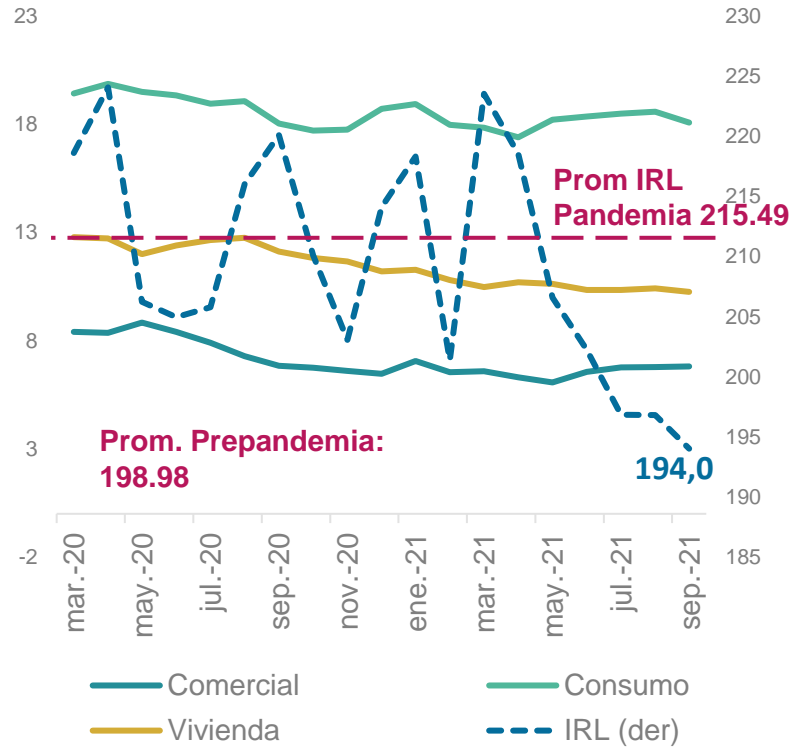
Evolución del CFEN
(por grupos y total EC)



Comparativo histórico fuentes de FED y FER (billones)



Tasas de colocación vs. liquidez de corto plazo (IRL)



Con base en todos estos factores, se espera que el sistema financiero mantenga la capacidad para **apoyar una reactivación con propósito, incluso en escenarios adversos**

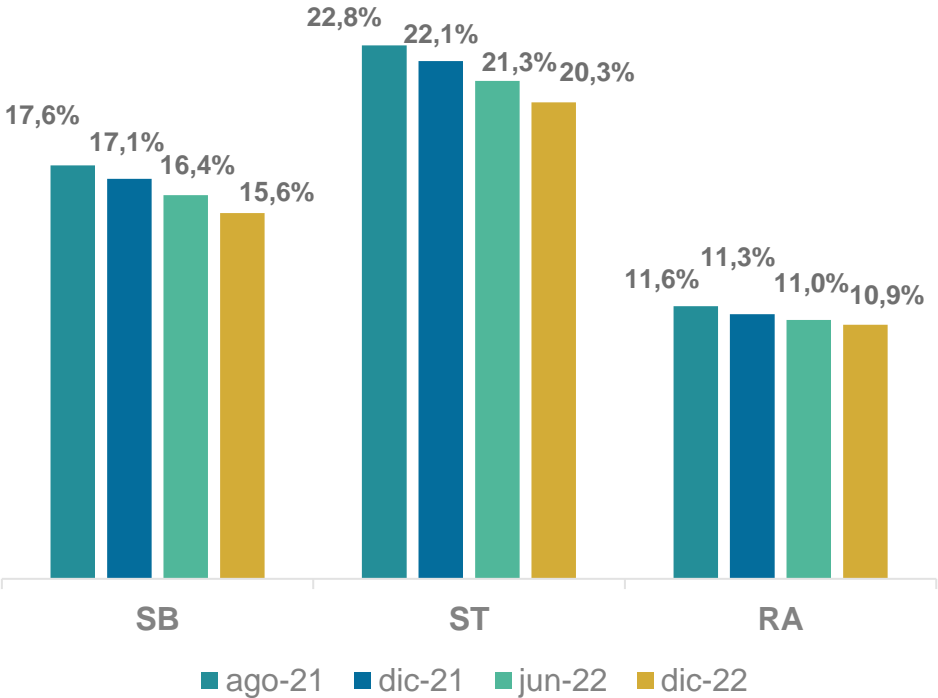
Principales indicadores crediticios

Diciembre 2021

Diciembre 2022

	Base	Adverso	Base	Adverso
Crecimiento real de cartera	2.4%	1.5%	4.5%	2.1%
Crecimiento nominal de cartera	7.9%	6.9%	9.1%	6.6%
ICR	10.3%	13.0%	9.0%	14.4%
Provisiones (Billones)	34.2	43.9	33.0	51.5

Solvencia



Los ejercicios de las pruebas de estrés sugieren que las **condiciones crediticias** continuarían **normalizándose** hasta el 2022 **sin mayores presiones en solvencia** ni **limitaciones** en materia de **rentabilidad**.

Un contexto con nuevos desafíos

Una crisis bien gestionada revela nuevos desafíos: el éxito pasado no garantiza el rendimiento futuro... **la tarea no se detiene**



Continuar con el fortalecimiento de capital y la convergencia a estándares prudenciales.



La gestión del riesgo de liquidez y de fondeo va por buen camino, pero es necesario evaluar la estabilidad de algunas fuentes de fondeo.



Aparecen señales de caída en la morosidad, pero es necesario monitorear las reestructuraciones y castigos.



Mayor digitalización, información y desarrollos tecnológicos demandan mayor gestión del riesgo operacional y ciberseguridad.

Una crisis bien gestionada revela nuevos desafíos: el éxito pasado no garantiza el rendimiento futuro... **la tarea no se detiene**



Mejores perspectivas económicas abren la posibilidad de impulsar el crecimiento vía financiación alternativa, utilizando fuentes de información no tradicionales.



El optimismo debe ser cauteloso en función del desmonte de medidas y la recuperación gradual.



Más allá de un requerimiento normativo, los principios del **SIAR** promueven la articulación y la gestión integral de los riesgos. Es necesario avanzar en los temas de gobierno, agregación de datos y reporte.

Fortalecer la **gestión y prevención de incidentes cibernéticos**, así como la capacidad de respuesta ante su materialización, consolida la confianza del consumidor financiero

Retos en materia de riesgos cibernéticos y operacionales



Cloud Computing

114 entidades la usan para objetivos misionales.



Open Banking

Intercambio de información entre agentes.

Internet de las cosas (IoT)

Pólizas de auto e infraestructura de seguridad.



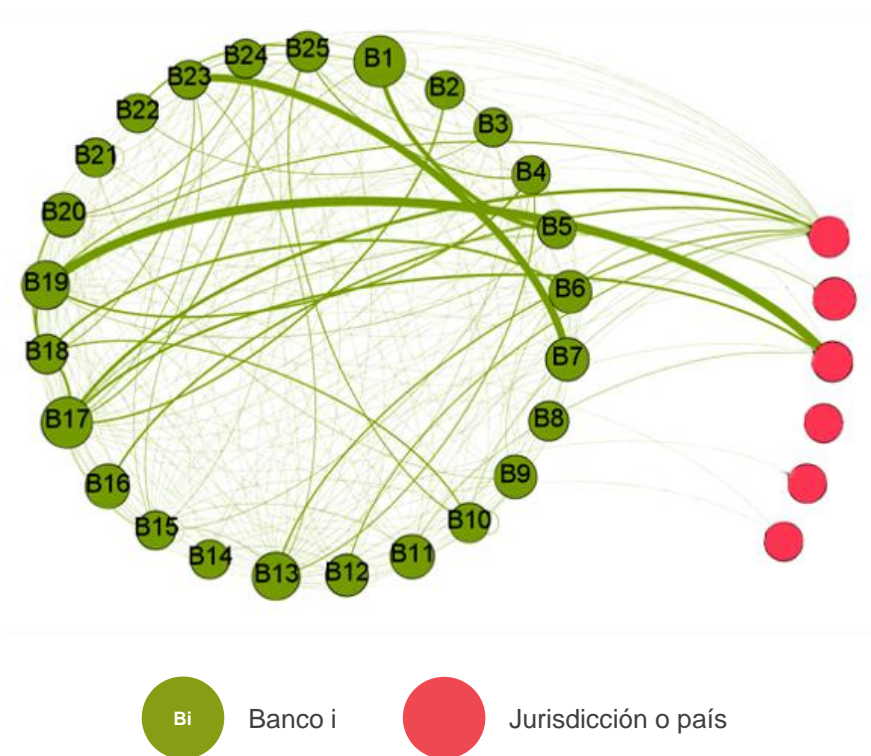
Pagos digitales

Integración con actores Fintech y otros financieros no vigilados.



Es importante además gestionar los riesgos provenientes de otras jurisdicciones: **los retos fiscales y los factores geopolíticos tienden a escalar con mayor velocidad**

Exposiciones transfronterizas de los bancos (en términos relativos)



La creciente internacionalización del mercado financiero colombiano lo expone a nuevas fuentes de riesgos



Desarrollo de modelos internos para evaluar la exposición de cada entidad frente a este riesgo.

Proteger el balance de forma prospectiva para que trascienda el registro contable.

Riesgo País
Las inversiones del sistema financiero colombiano se ubican principalmente en Centroamérica y Suramérica.

Alinear el modelo de negocio a un **entorno de creciente digitalización** implica utilizar nuevas fuentes de información, optimizar la modelación e incursionar en nuevos nichos

Balancear los nuevos modelos de negocio con una agenda regulatoria innovadora

Información

- Aprovechamiento de las ventajas del Open Banking.
- Sistemas de alerta con indicadores alternativos y prospectivos.
- Ir más allá del rating.

Pruebas de resistencia

Sinergias con el ICAAP, ILAAP, planes de recuperación y marco de apetito al riesgo del SIAR.



Gestión del balance

Estará disponible para comentarios el Proyecto de RTILB, que brindará lineamientos para su gestión.

Catalizador de nuevos modelos de negocio

¡Sin excusas! Contamos con un moderno sistema de licenciamiento para nuevos modelos de negocio e integración Fintech.

La SFC, el BM y el FMI han reconocido los avances del país en la cuantificación del impacto de los **riesgos físicos** y **de transición** sobre la solidez del sistema financiero



Transición

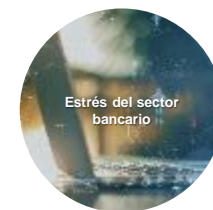
- Transición desorganizada y organizada **para la antigua meta** de NDC* 20%.
- Transición desorganizada y organizada **para la nueva meta** de NDC 51%.

Físicos

“Hot House” o escenario en donde no hay acciones para mitigar el cambio climático.

- La Niña reforzado.
- La Niña reforzado + recesión.

La SFC, el BM y el FMI han reconocido los avances del país en la cuantificación del impacto de los **riesgos físicos** y **de transición** sobre la solidez del sistema financiero



Modelación

Transición

A nivel Macro (Uso de MEG4C).

Físicos

Uso de datos históricos-daños económicos como porcentaje del PIB e incremento en pérdida basados en revisión de literatura de inundaciones.

Canales de transmisión

Transición

Costo directo de impuesto al carbono y su impacto en PIB, empleo y bienestar.

Físicos

Daños o pérdidas económicas resultados del aumento de frecuencia y severidad de inundaciones relativizada por municipios y a nivel nacional.

La SFC, el BM y el FMI han reconocido los avances del país en la cuantificación del impacto de los **riesgos físicos** y **de transición** sobre la solidez del sistema financiero



Transición

Impactos macroeconómicos:

- Efectos macroeconómicos + impactos sectoriales.
- Exposición de cartera de crédito a industrias sensibles al clima.

Físicos

Impacto Financiero:

- Provisiones.
- Variación en el margen crediticio de los préstamos soberanos.

La SFC, el BM y el FMI han reconocido los avances del país en la cuantificación del impacto de los **riesgos físicos** y **de transición** sobre la solidez del sistema financiero

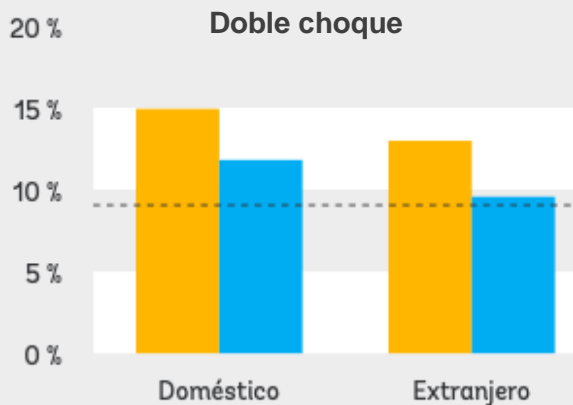
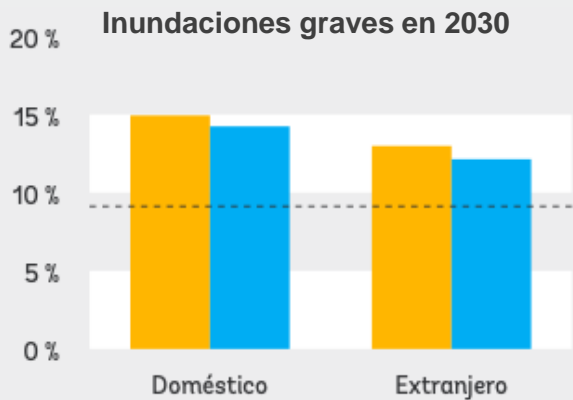


Cuantificación del impacto

- Rentabilidad.
- Capital.

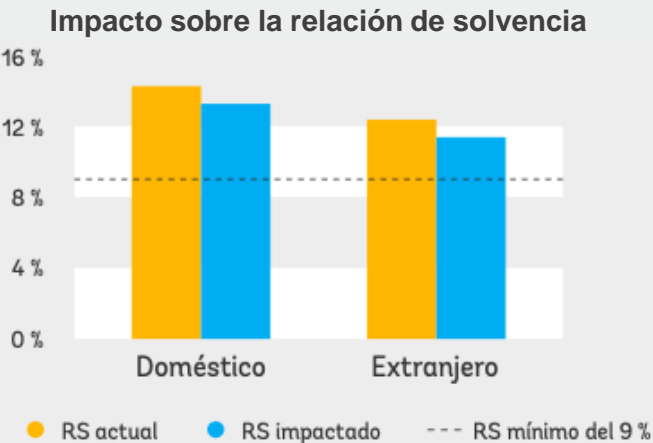
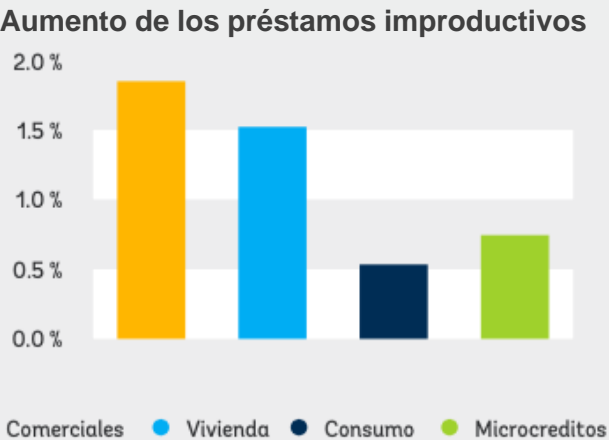
Los ejercicios de estrés confirman el nivel de exposición de las entidades a los riesgos climáticos: es imperativo gestionarlos con la misma rigurosidad de los demás riesgos

Impacto estimado de los riesgos físicos sobre la relación de solvencia



- Los escenarios de transición pueden conducir a una disminución en la relación de solvencia.
- Los gestores de riesgo deben incorporar estos análisis a sus ejercicios de estrés internos.

Impacto estimado de escenarios de transición postergada



Fuente: “Not-So-Magical Realism : A Climate Stress Test of the Colombian Banking System”. Banco Mundial y Superintendencia Financiera de Colombia. Noviembre 2021. El escenario de doble choque combina el escenario de inundaciones graves en 2030 con un choque de riesgo crediticio que se calibra para reflejar la crisis experimentada en 1998-2000, utilizando un aumento de los préstamos improductivos en toda la cartera del 14% del total de préstamos. Bancos Domésticos: 12 y Bancos Extranjeros: 8

Ante los retos que supone la integración de los temas climáticos en la gestión de riesgos, es necesario que la industria desarrolle capacidades para su cuantificación

Principales retos



Baja estandarización y comparabilidad de la información climática revelada por los clientes.



Insuficientes datos y herramientas para **estimar de manera precisa los riesgos**.



Falta de capacidades para integrar modelos climáticos, económicos y financieros y ejecutar y calibrar análisis de escenarios.



Riesgos de gran alcance en amplitud y magnitud, con **altos niveles de incertidumbre**.



Información histórica poco útil, dado que los horizontes de tiempo son inciertos.



Dependencia de las **acciones de corto plazo**.

Ante los retos que supone la integración de los temas climáticos en la gestión de riesgos, es necesario que la industria desarrolle capacidades para su cuantificación

Acompañamiento del Supervisor

Transparencia



- Taxonomía Verde de Colombia.
- Diagnóstico de divulgación de emisores.
- Proyecto de Circular Externa para elevar los estándares de divulgación en los emisores de valores.

Desarrollo de capacidades



- Banco Mundial
- UK Pact
- Willis Towers Watson
- DNP
- Banco de la República
- Universidad de los Andes
- Publicación de análisis de vulnerabilidad al cambio climático.
- Pruebas de estrés

Revelación de expectativas



- Guía para la gestión de riesgos relacionados con el cambio climático para bancos.
- Guía del Supervisor para la incorporación gradual de estos asuntos en la supervisión basada en riesgos.

Una reactivación con propósito requiere además la incursión de **nuevos jugadores** que ofrezcan **alternativas diseñadas a la medida del consumidor**, que respondan a sus necesidades

20 Solicitudes de constitución

- 13 con autorización de constitución
- 5 entidades con licencia de funcionamiento o certificado de inscripción
- 2 en evaluación de constitución

2011 - 2015

Línea de negocio banca digital



2016-2017

SEDPE



Línea de negocio banca digital



2018 - 2019

Financiación colaborativa



Esquemas colaborativos con productos de ahorro



SEDPE



Esquema colaborativo banca digital



2020 - 2021

Banca digital



Financiación colaborativa



Esquemas colaborativos con productos de inversión



SEDPE



Esquema colaborativo banca digital



**Descárguela
en su
dispositivo**



#LaSuperSomosTodos

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co

