

Cartagena de Indias, noviembre 19 de 2021

# La gestión de riesgos y la reactivación económica

Jorge Castaño Gutiérrez

Superintendente Financiero de Colombia



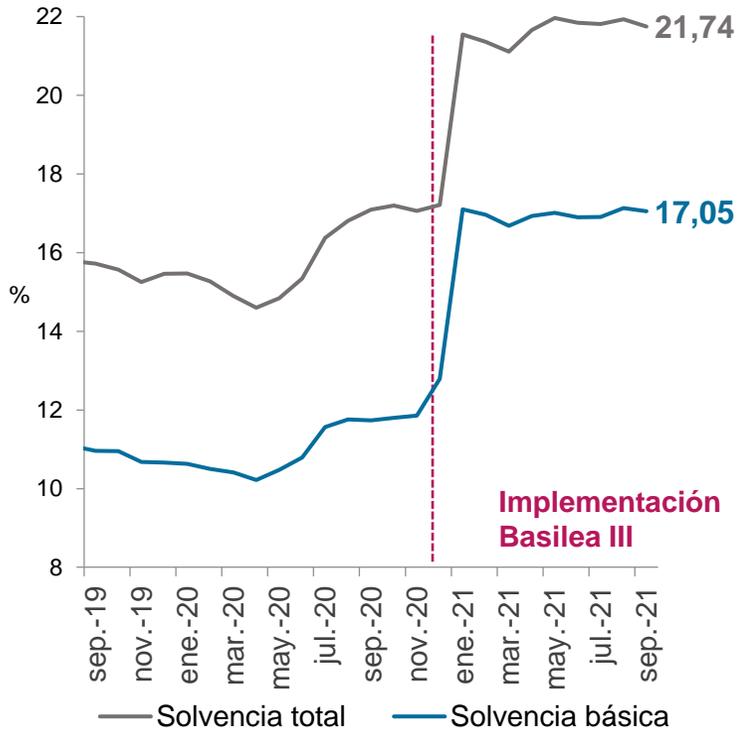
---

# Perfil de riesgo del sistema financiero

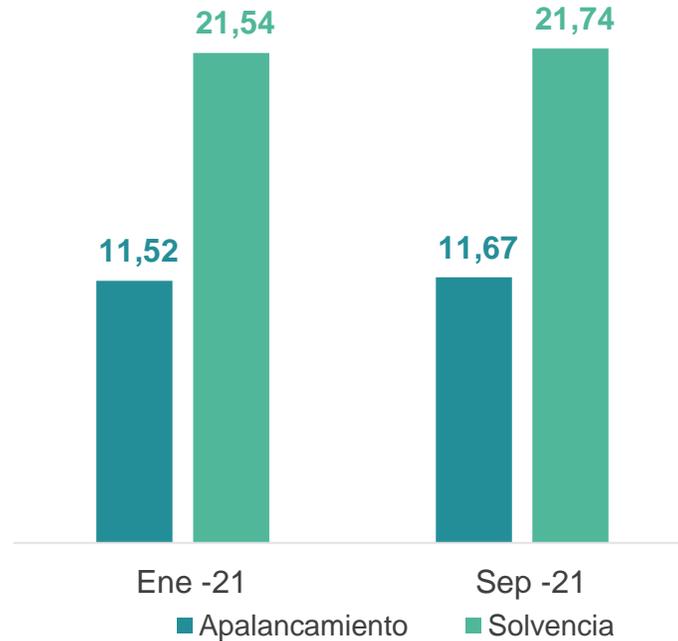
---

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

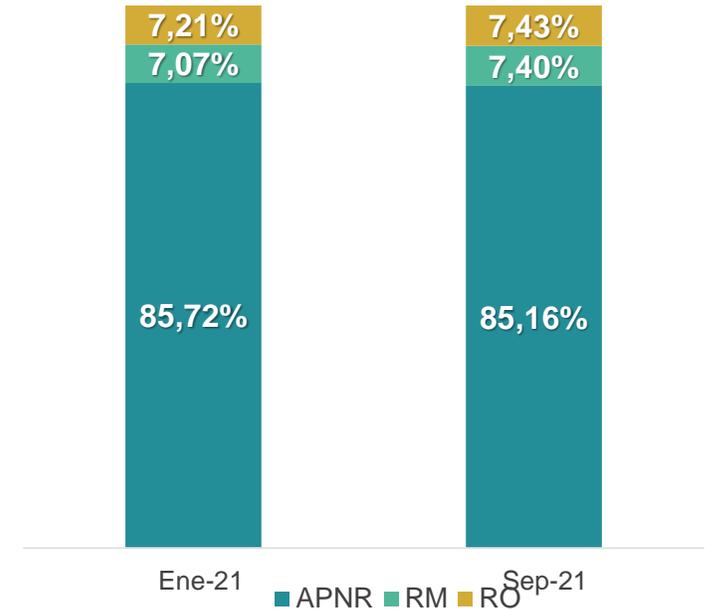
**Evolución de la solvencia**  
(total y básica)



**Apalancamiento vs. solvencia total**  
(EC)



**Descomposición de la solvencia**  
Establecimientos de crédito (EC)



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.

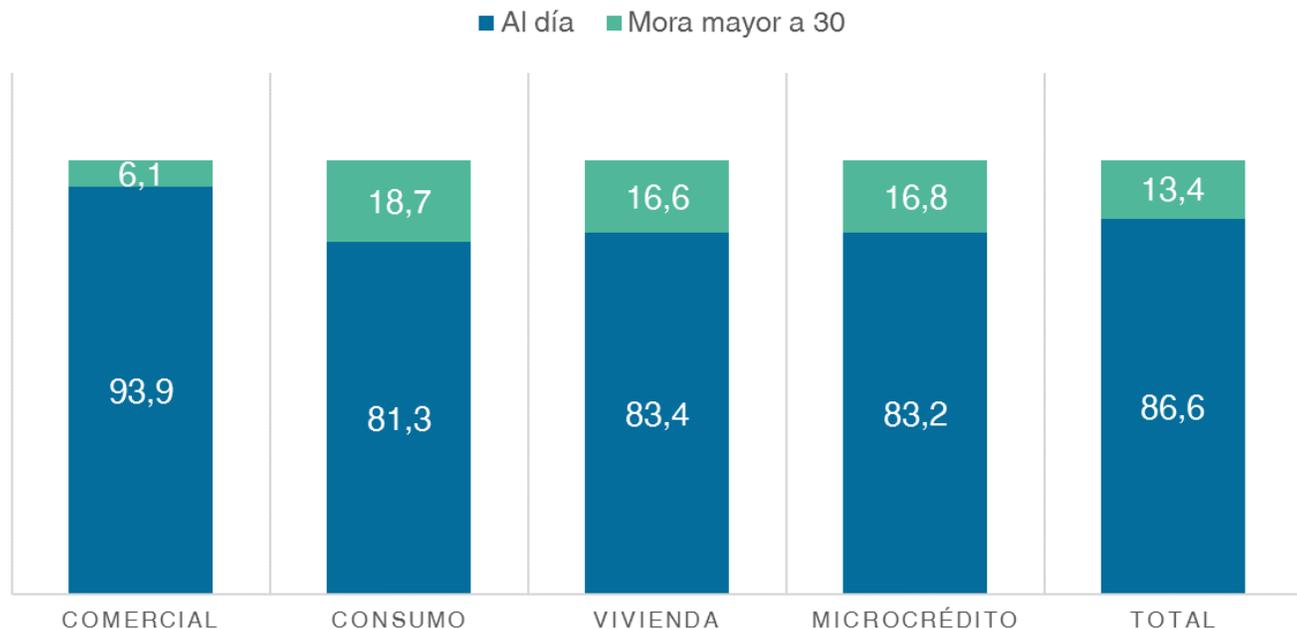
Las decisiones adoptadas muestran su efectividad al **contener el deterioro y mantener el acceso** a nuevos créditos

### Segmentación de la cartera bruta a septiembre de 2021 según medida

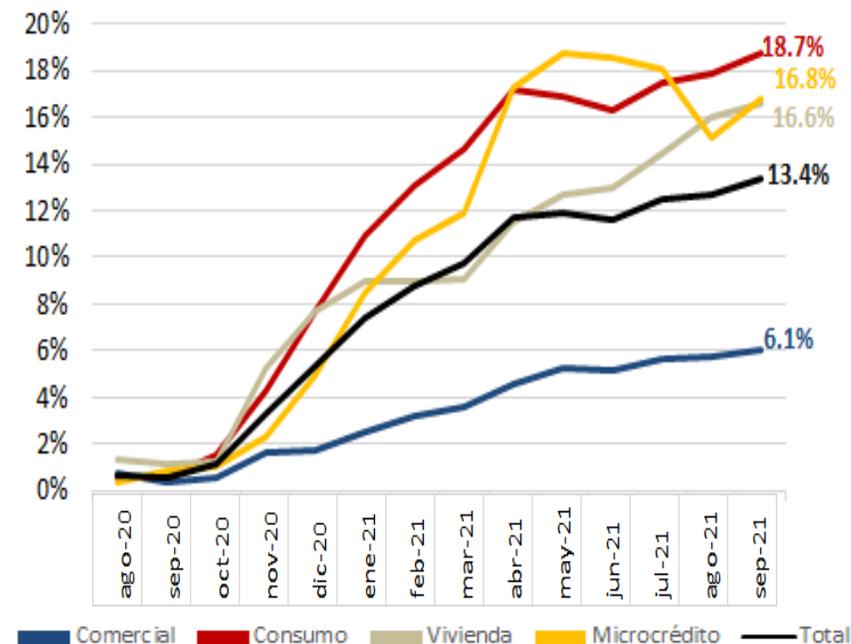
Segmento	COP (\$) Monto en billones	Implicaciones en Revelación	Implicaciones en provisión	% de la cartera total a Sep. 2021
<b>Cartera con medidas vigentes por CE 7 y 14</b>	<b>\$ 2.21</b>	*Cartera no se clasifica como vencida. *Se mantiene la calificación de febrero 2020	Se mantiene las provisiones,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

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**



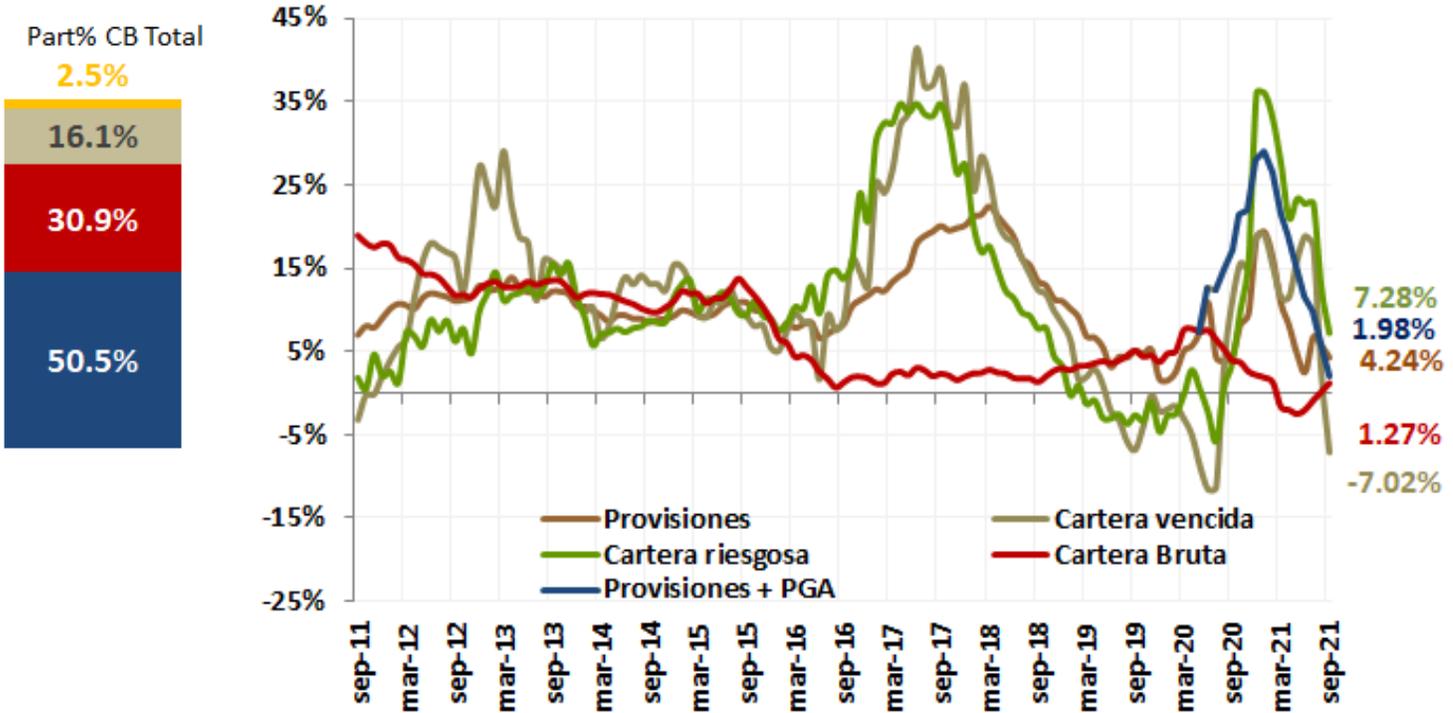
**Evolución de la cartera vencida con alguna medida PAD**



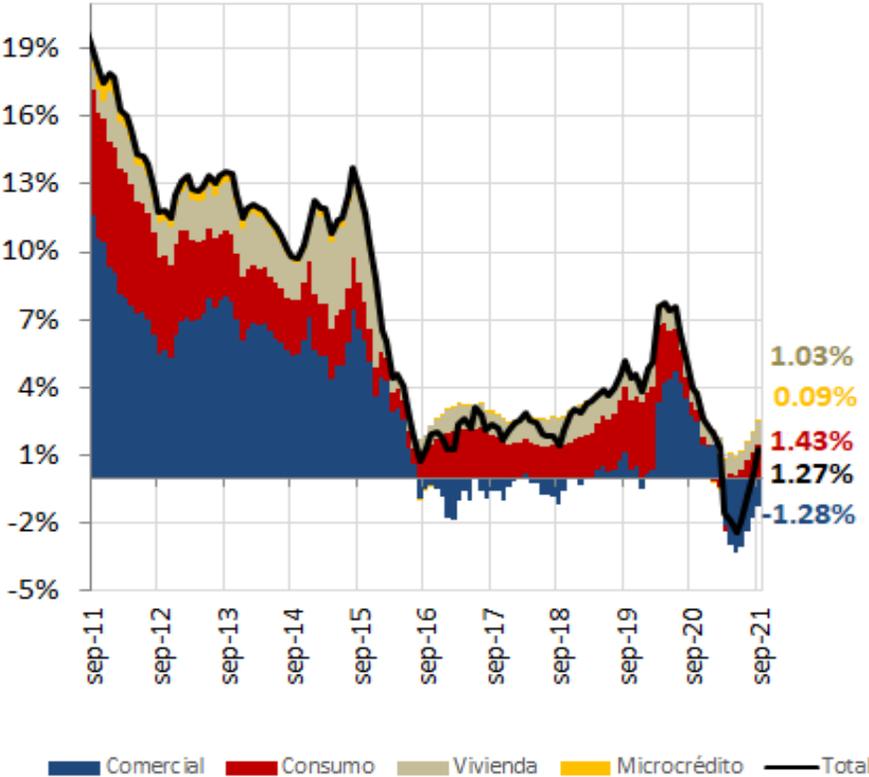
Además de contener **el deterioro de la cartera**, las medidas adoptadas han preservado el hábito de pago. Hoy el **potencial de deterioro** en el marco del PAD es **mínimo** y los **portafolios masivos** han venido reduciendo su deterioro relativo.

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**

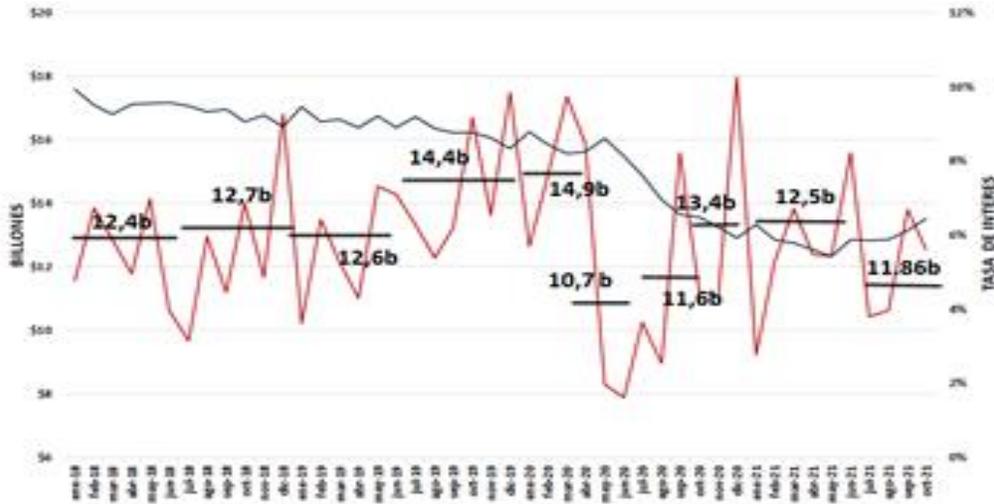


**Aporte a la cartera bruta por portafolio**

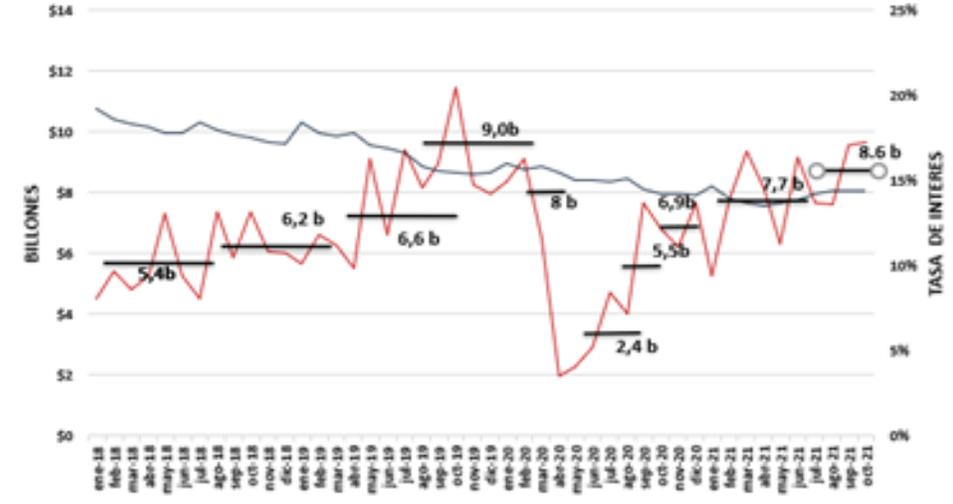


Este comportamiento es coherente con el dinamismo de los desembolsos a **empresas y hogares**, los cuales han venido **retomando los niveles de prepandemia**

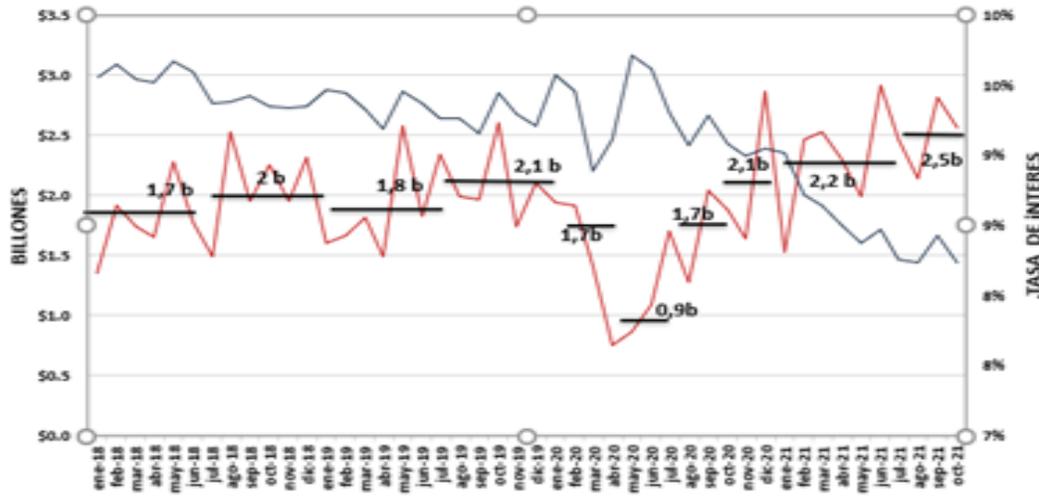
Comercial



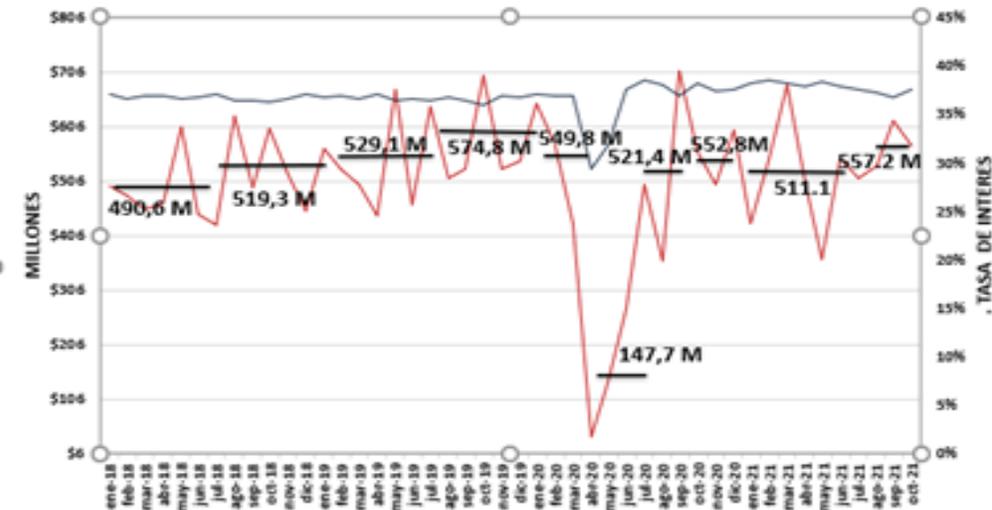
Consumo



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)

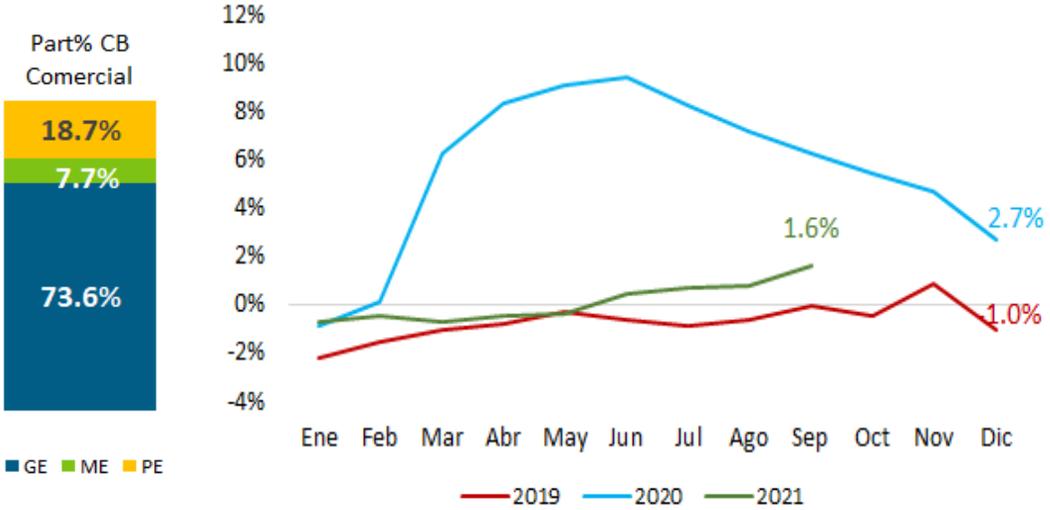
**87.6 %**

**1.908.724 aprobaciones**

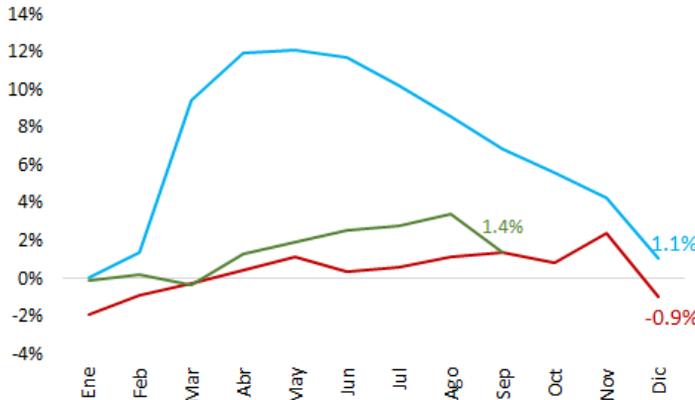
Sólo en sep-21: 87.7%; 142 mil aprobaciones

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

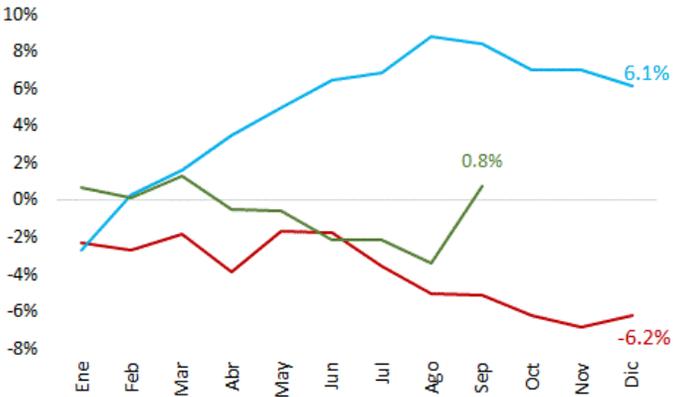
### Crecimiento año corrido total comercial



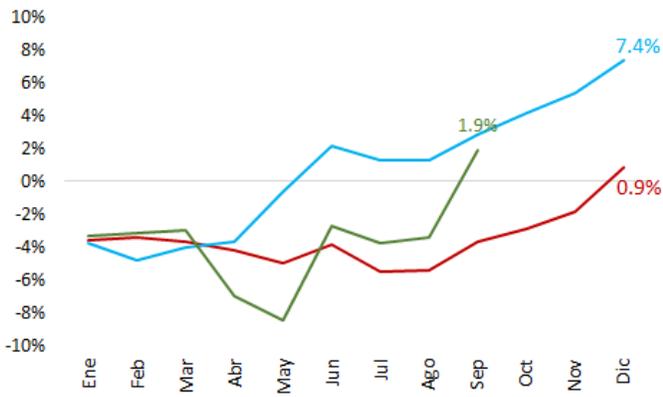
### Crecimiento año corrido - GE



### Crecimiento año corrido - ME



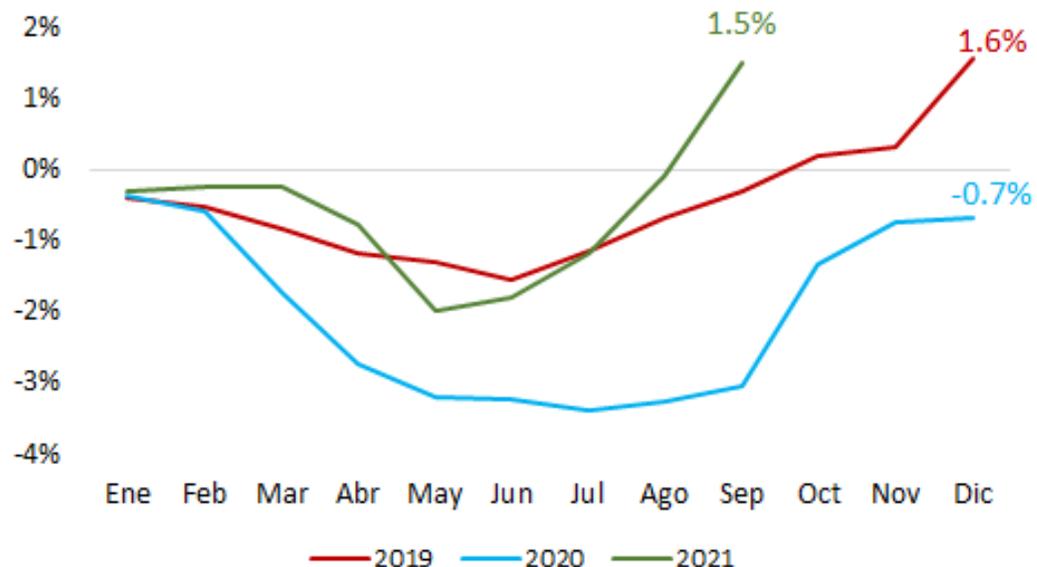
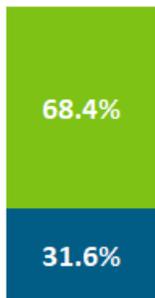
### Crecimiento año corrido - PE



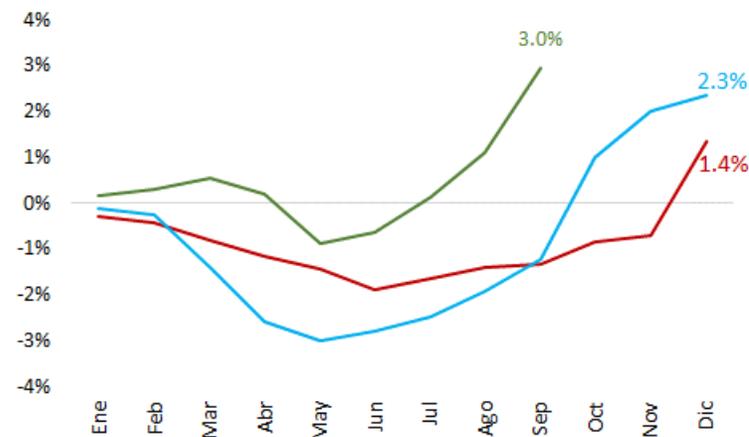
Por su parte, el **crédito a los microempresarios se ha dinamizado** desde mayo de 2021 en los segmentos de menor y mayor cuantía

### Crecimiento año corrido total microcrédito

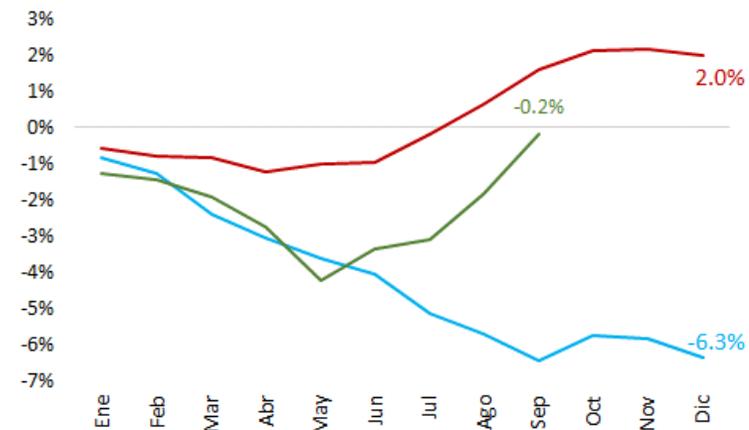
Part% CB  
Microcrédito



### Crecimiento año corrido micro hasta 25 SMLV



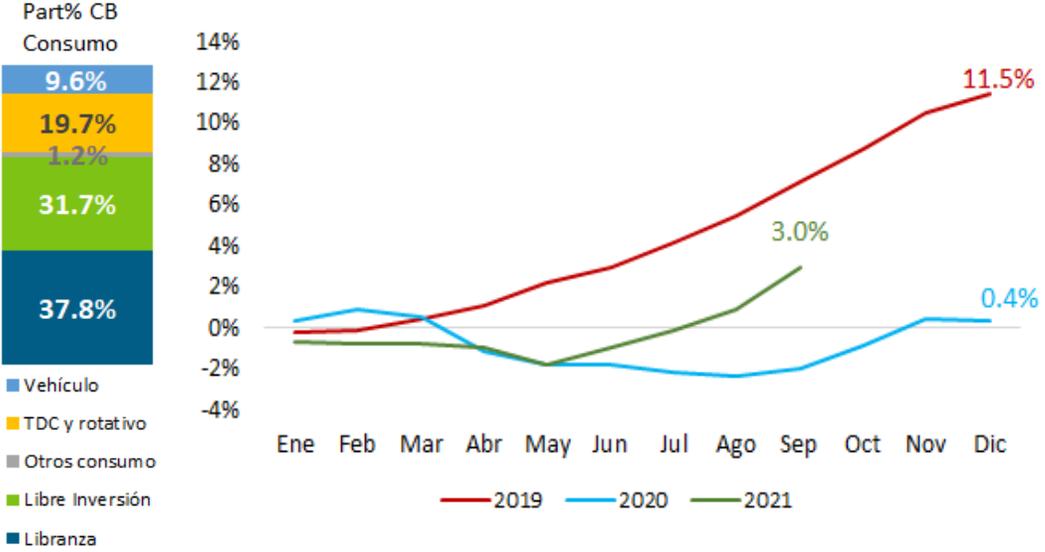
### Crecimiento año corrido micro entre 25 a 120 SMLV



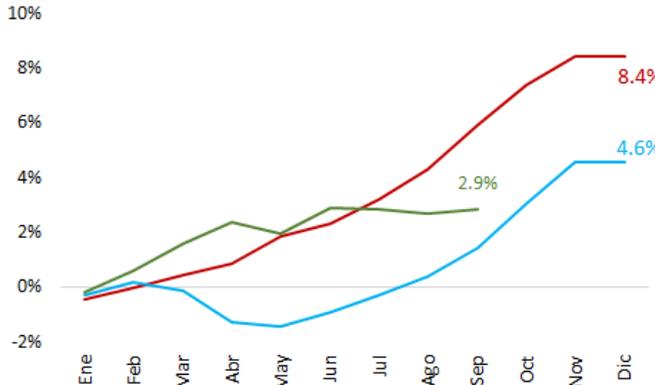
Fuente: SFC - datos de balance y F453 a Septiembre de 2021.

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

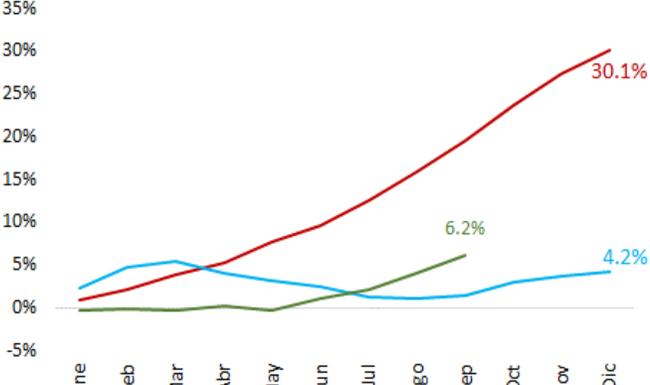
## Crecimiento año corrido cartera de consumo



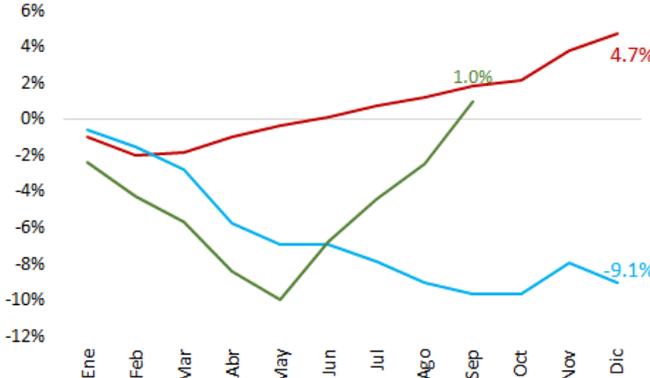
## Libranza



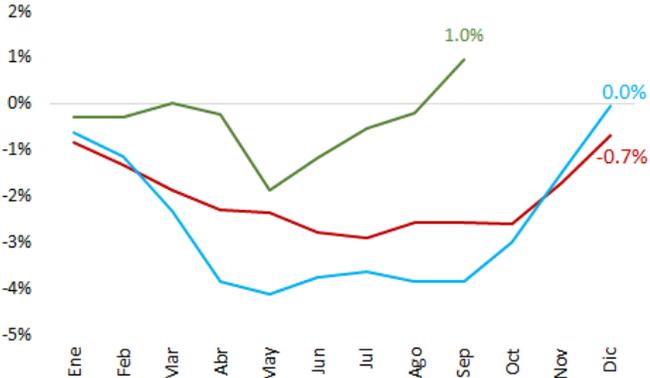
## Libre Inversión



## Rotativos

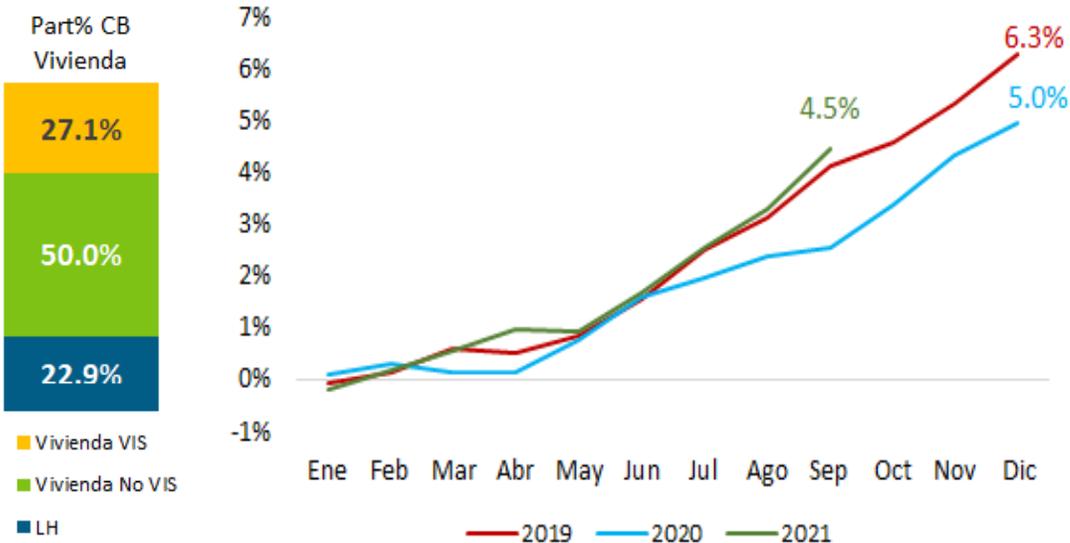


## Vehículos

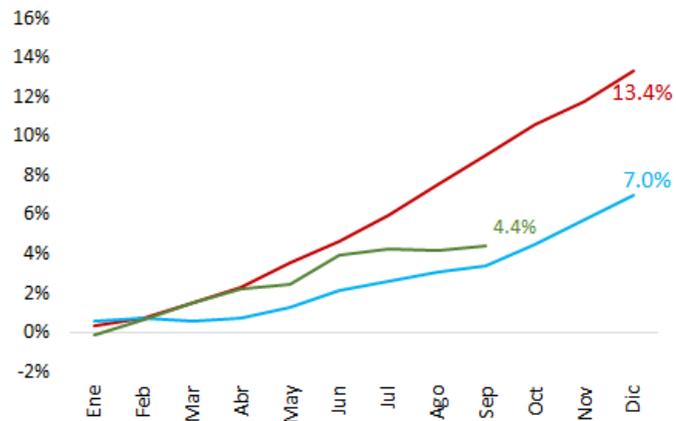


# Consolidando su impulso, la **financiación para la compra de vivienda se mantiene con tendencias positivas**: sobresale el dinamismo del segmento No VIS

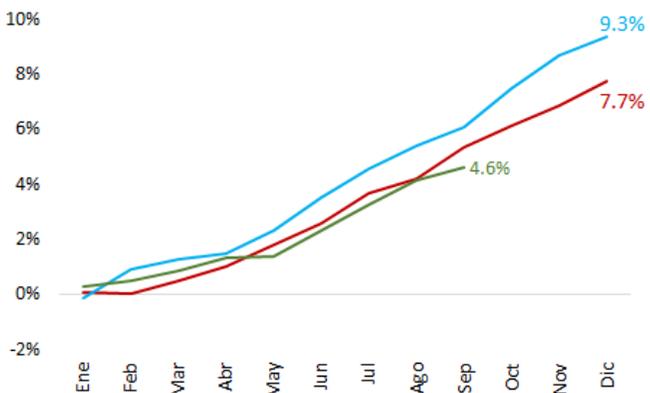
## Crecimiento año corrido cartera de vivienda



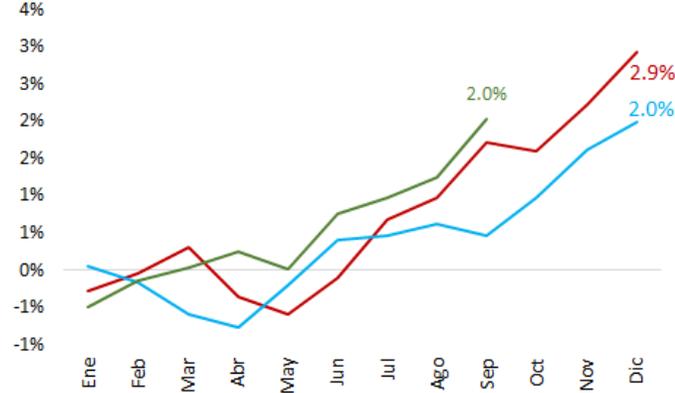
## Leasing habitacional



## Vivienda VIS

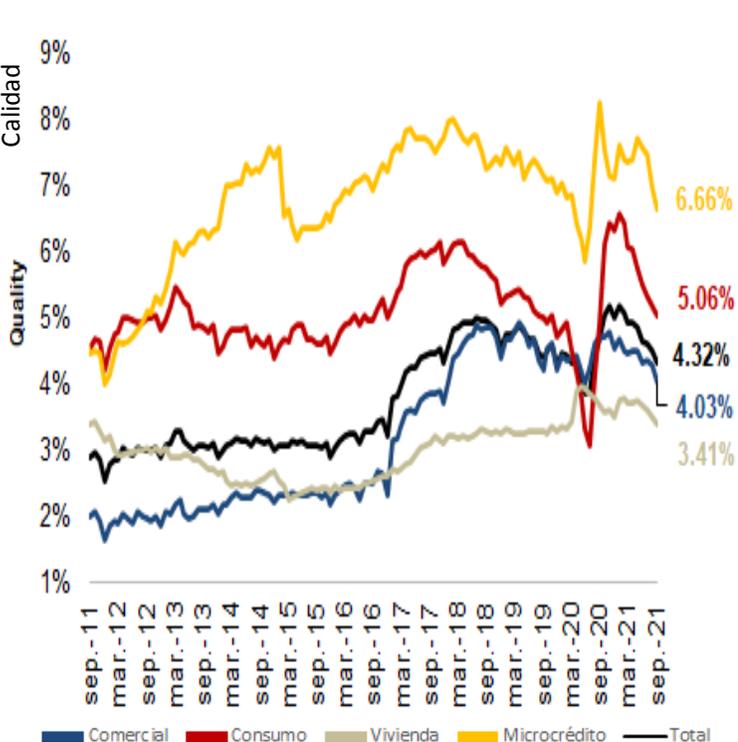


## Vivienda No VIS

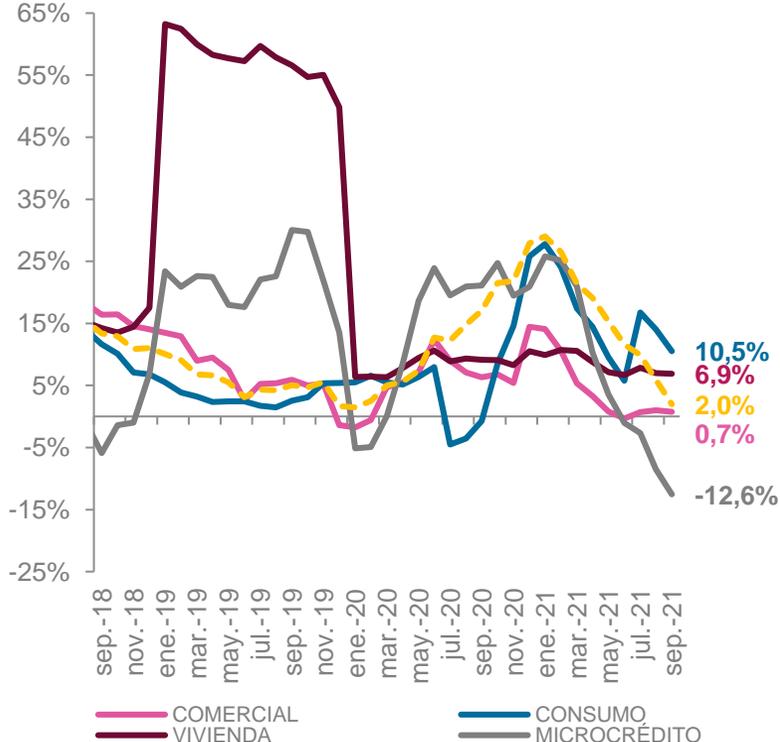


# El impulso a la reactivación es posible gracias a las medidas individualizadas, así como a la gestión proactiva y prospectiva del riesgo

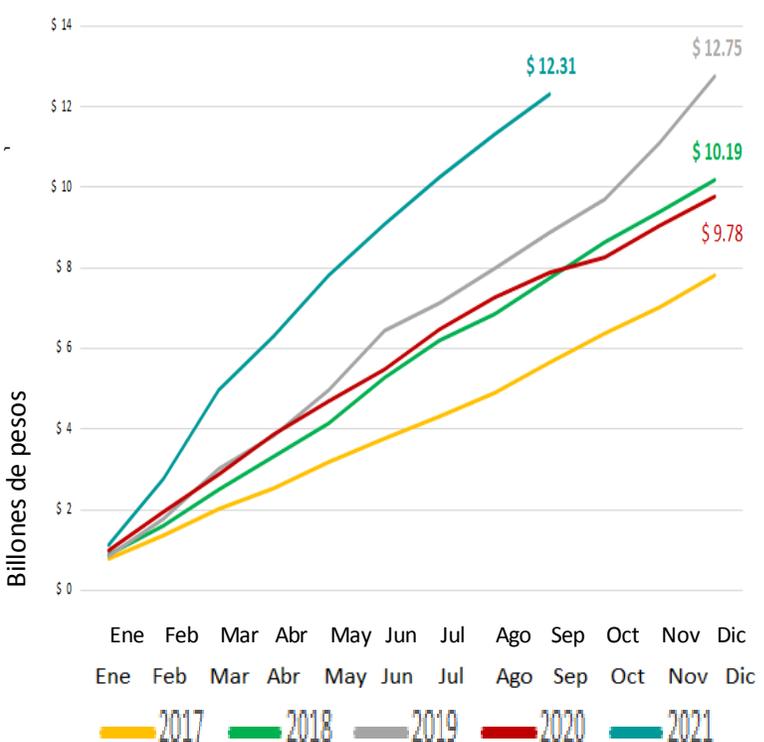
**Desempeño del indicador de cartera en mora**



**Crecimiento real anual de las Provisiones + PGA**

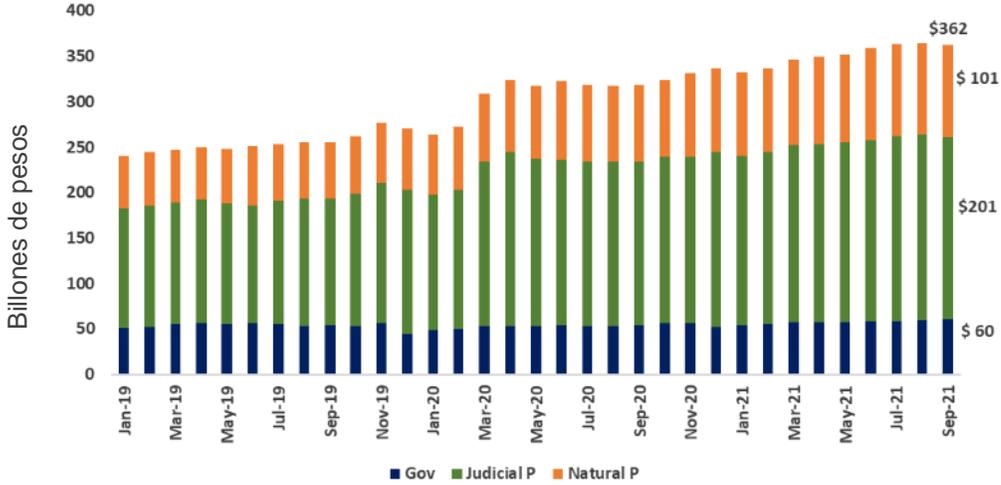


**Castigos de cartera (comparativo año)**

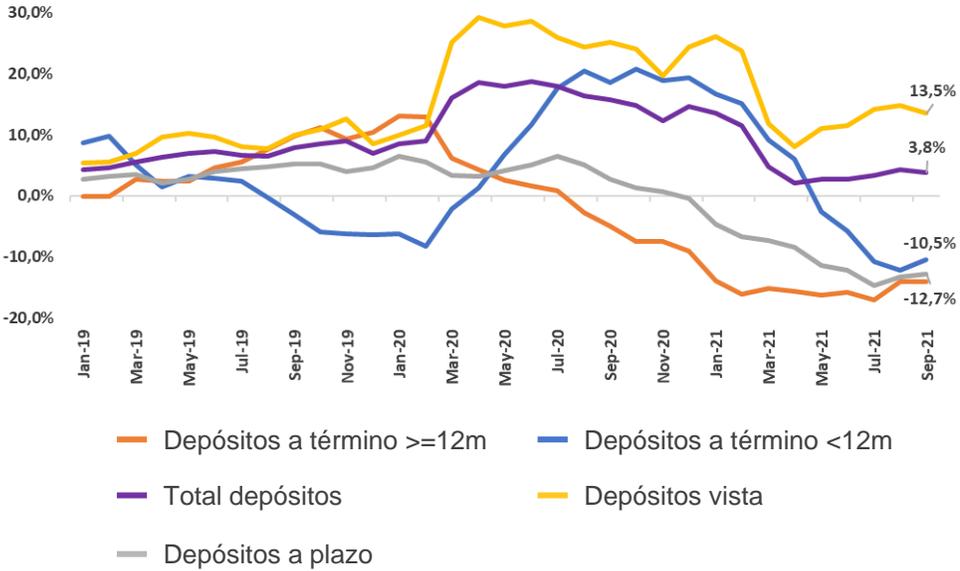


# La confianza de los ahorradores en las entidades se consolida y se traduce en el comportamiento positivo del saldo total de los depósitos

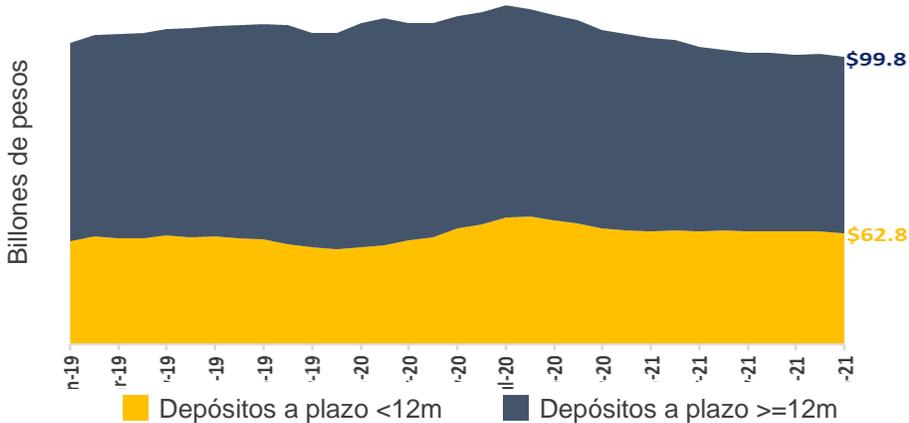
**Evolución de los depósitos a la vista**



**Crecimiento anual de los depósitos**



**Evolución de los depósitos a término**

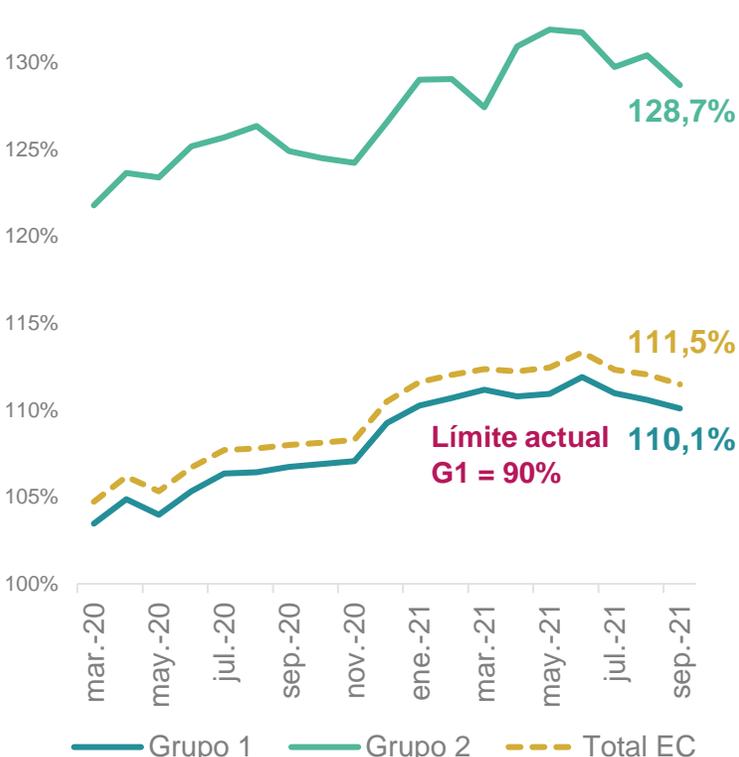


A septiembre de 2021 los depósitos a la vista registraron un crecimiento anual de 13,5%.

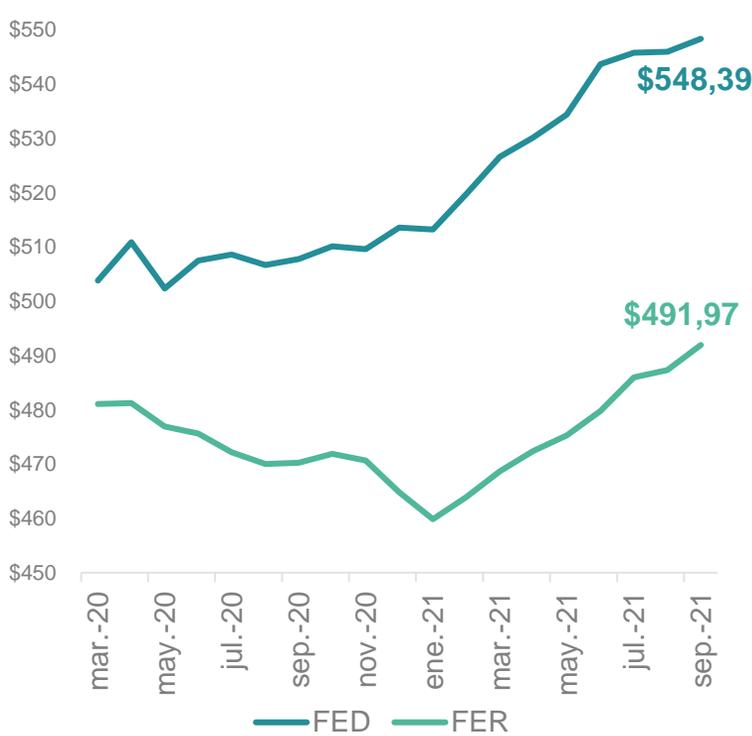
Fuente: SFC.

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

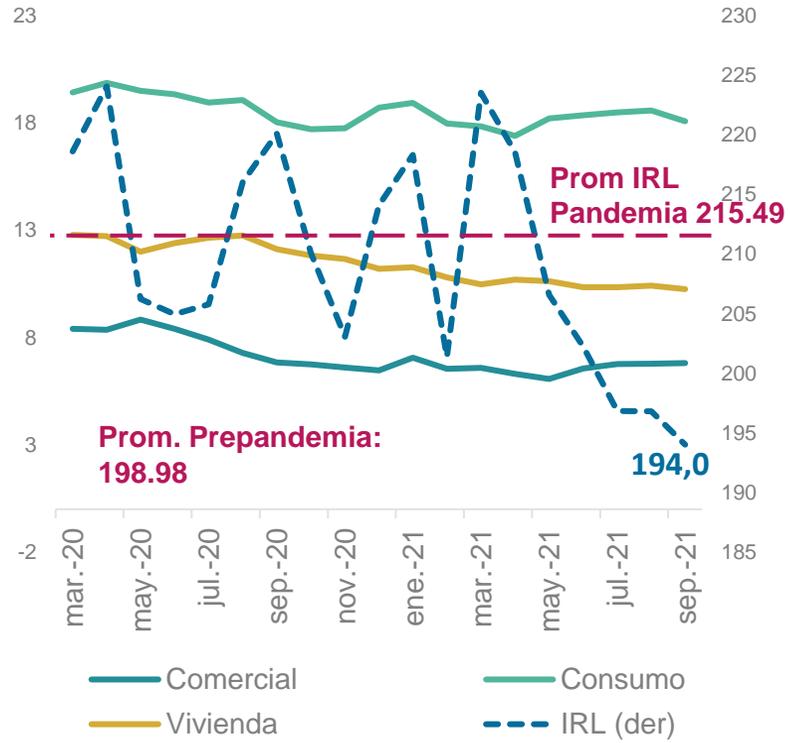
**Evolución del CFEN (por grupos y total EC)**



**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**

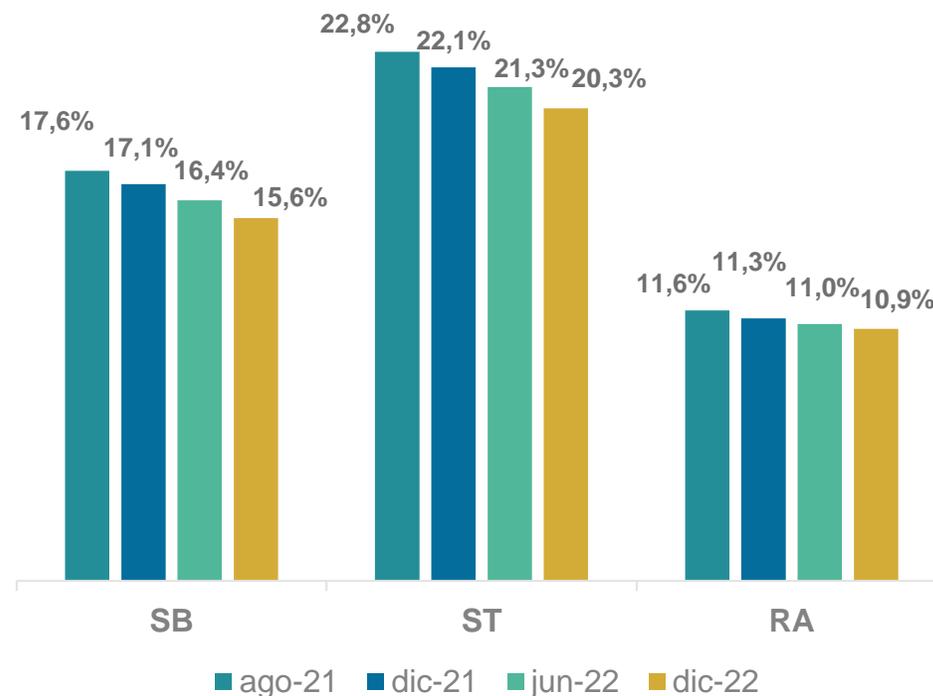
### Principales indicadores crediticios

#### Diciembre 2021

#### Diciembre 2022

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

### 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.



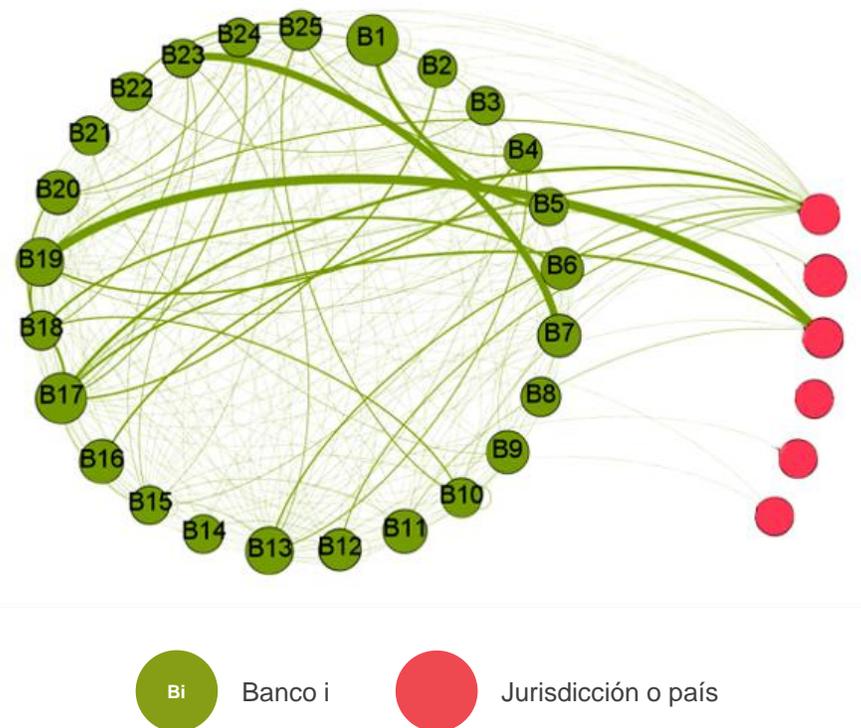
### Pagos digitales

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

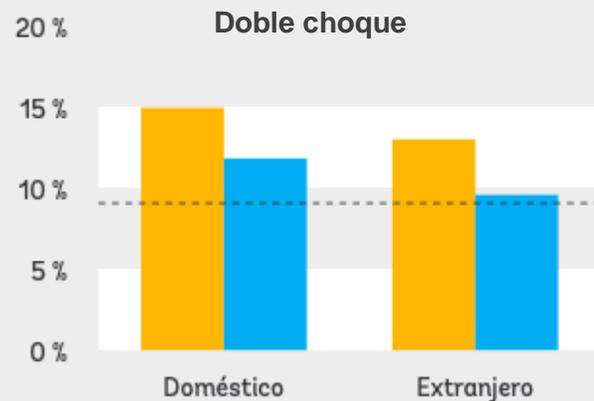


### Cuantificación del impacto

- 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

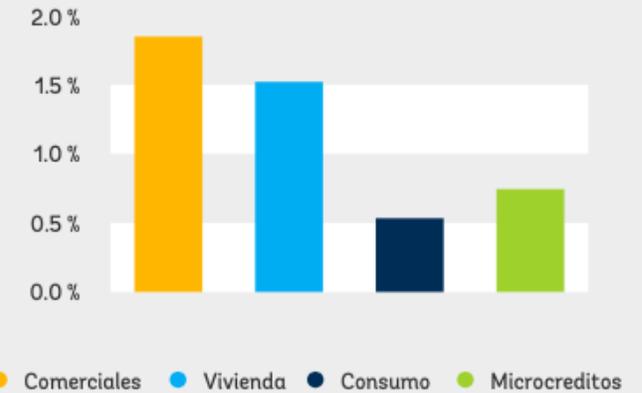
## Impacto estimado de los riesgos físicos sobre la relación de solvencia



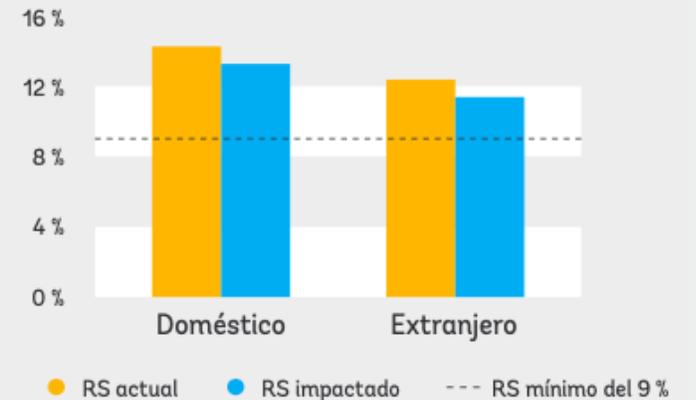
- Los escenarios de transición pueden conducir a una disminución en la relación de solvencia.
- Los gestores de riesgo deben incorporar estos análisis a sus ejercicios de estrés internos.

## Impacto estimado de escenarios de transición postergada

### Aumento de los préstamos improductivos



### Impacto sobre la relación de solvencia



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

