

Bogotá D.C., noviembre 30 de 2021

Desempeño y perspectivas del sistema financiero colombiano

Jorge Castaño Gutiérrez

Superintendente Financiero de Colombia



XXXVI Asamblea General ANIF

Confianza, crecimiento y bienestar: pilares para una reactivación duradera y con propósito



Confianza

Capacidad para enfrentar los choques y reponerse de sus efectos sin impactar significativamente la provisión de servicios financieros.



Crecimiento

Apalancar el crecimiento con crédito y fuentes alternativas de financiación a través del mercado de capitales.



Bienestar

Impulsar el acceso y uso de productos y servicios financieros que generen bienestar y calidad de vida a través de la innovación, nuevos actores y la sostenibilidad.

Estabilidad y solidez que construyen confianza

La industria financiera ha reaccionado y se acopla ordenadamente al choque sobre el ciclo económico



La industria financiera ha reaccionado y se acopla ordenadamente al choque sobre el ciclo económico

Tamaño relativo



Crédito

Profundización
48.9% del PIB



Seguros

Penetración
3.0%



Administradores de portafolios

Número de fondos administrados*** **25,568**



Resultados del sistema financiero **\$40,4b**

\$16.7b

Utilidades de entidades vigiladas

\$23.7b

Rendimientos de los recursos de terceros



Entidades con pérdidas

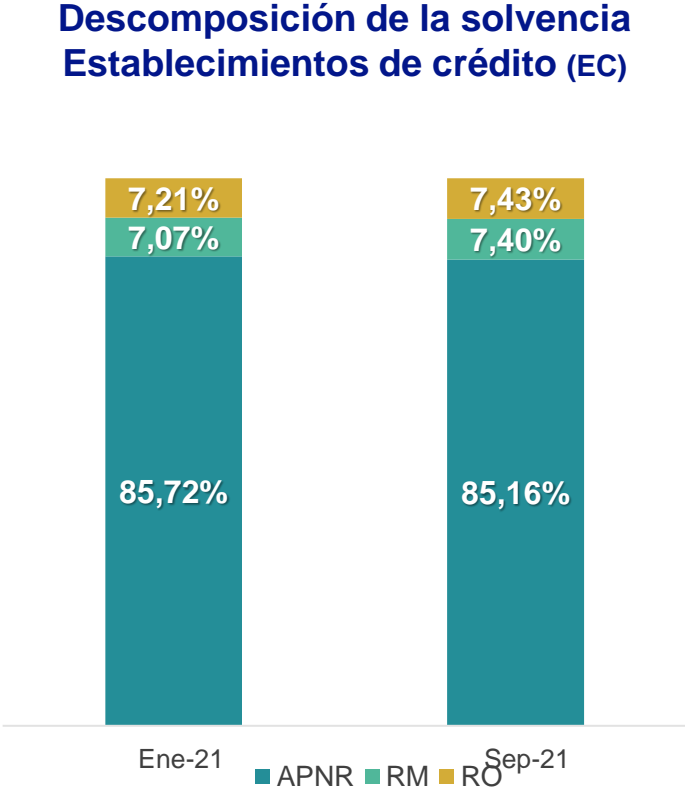
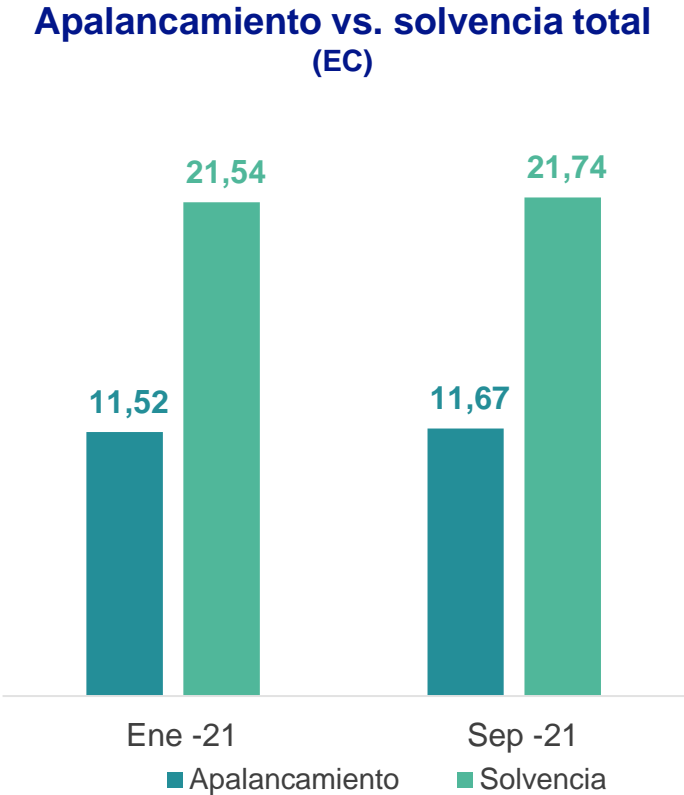
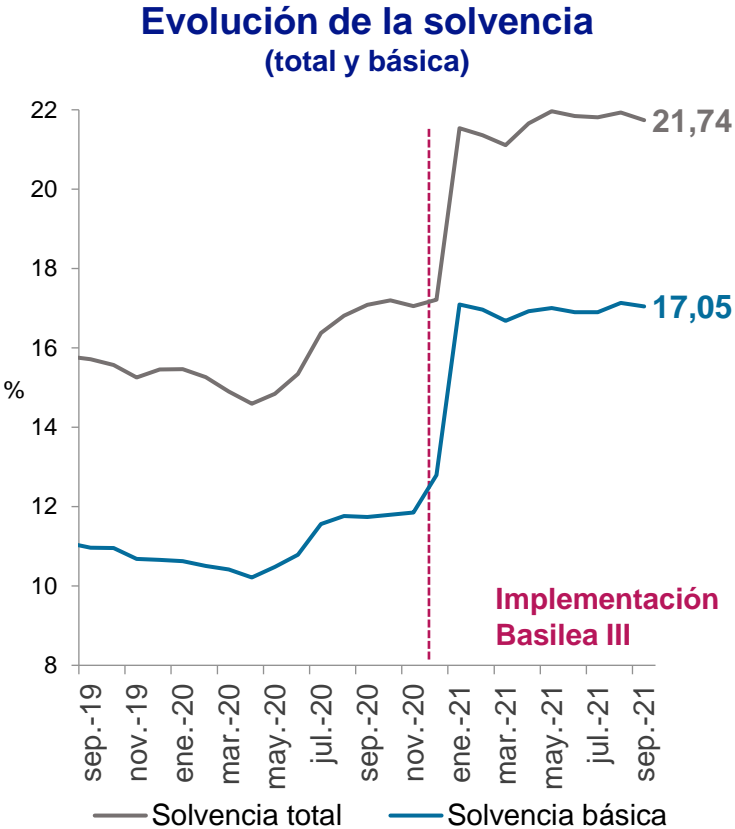
50

Mar-20**

33

Sep-21

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

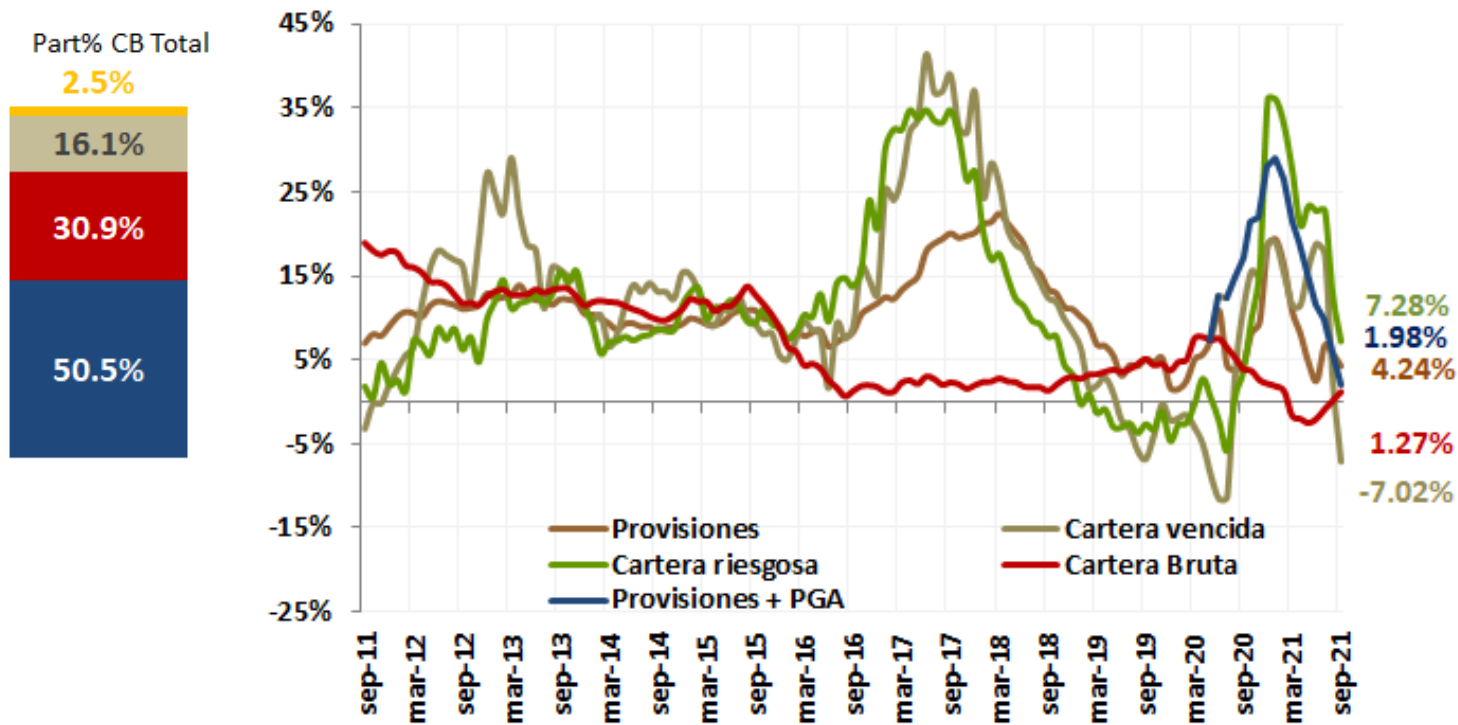


Fortalecimiento patrimonial en cerca del **36%** representado en **\$33 billones** desde diciembre de 2019.

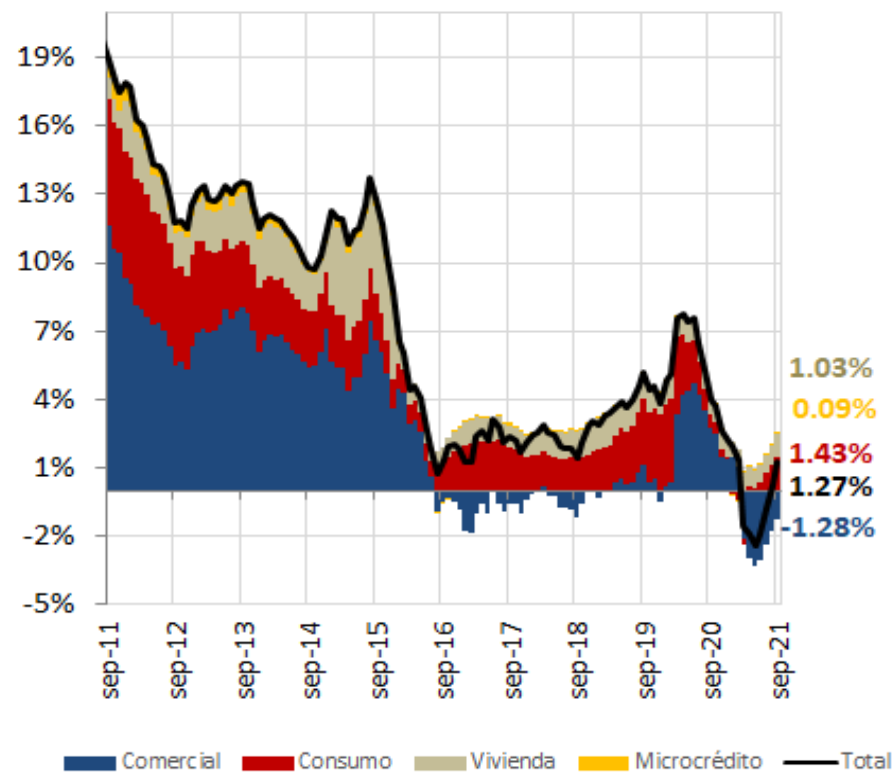
69,6% es el porcentaje promedio de retención de utilidades para fortalecer el capital de mejor calidad.

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

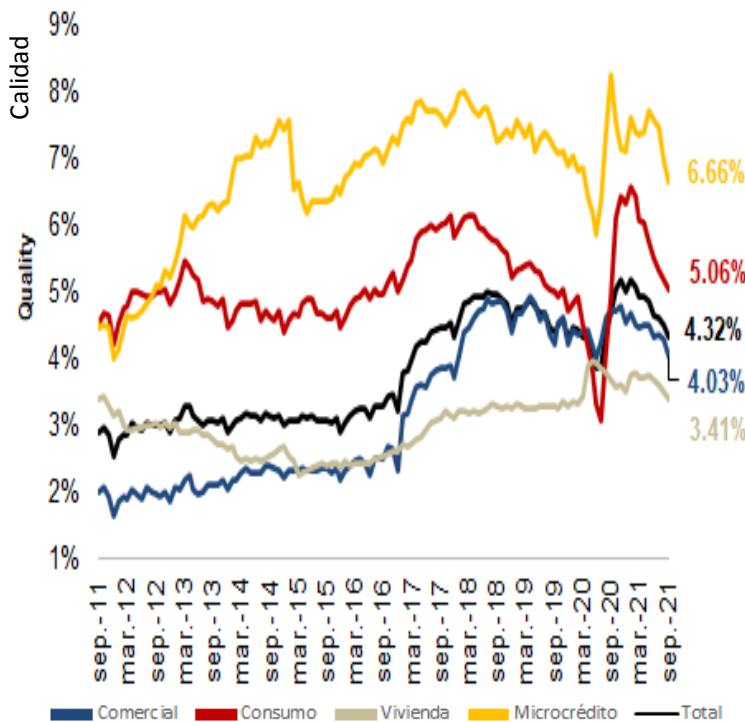


Aporte a la cartera bruta por portafolio

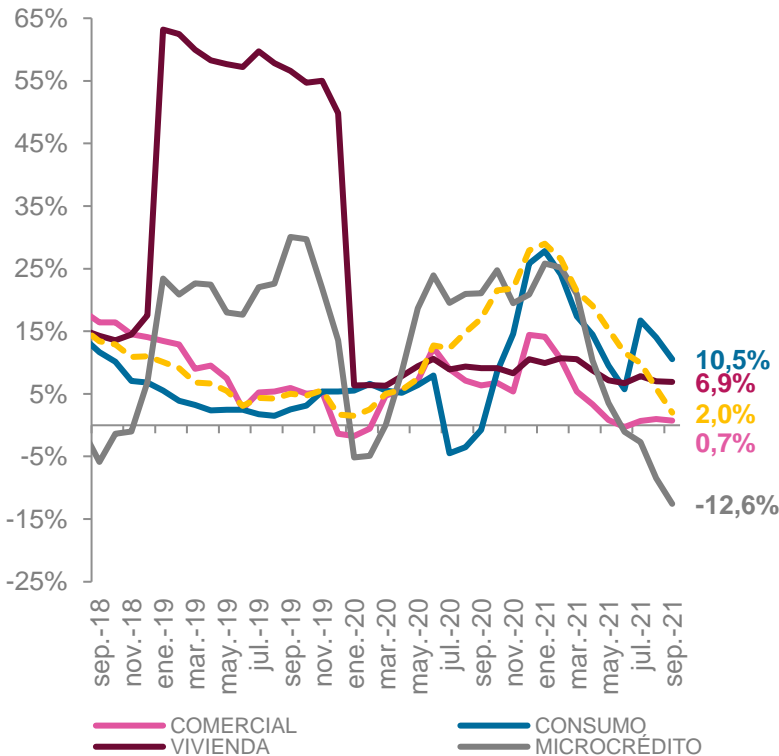


El impulso a la reactivación es posible gracias a las medidas individualizadas, así como a la gestión proactiva y prospectiva del riesgo

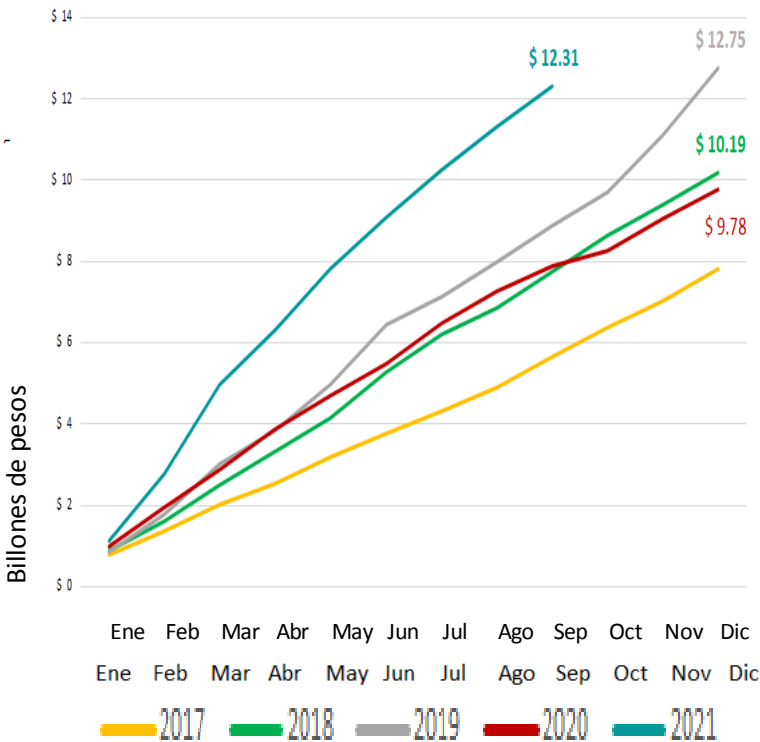
Desempeño del indicador de cartera en mora



Crecimiento real anual de las Provisiones + PGA



Castigos de cartera (comparativo año)



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

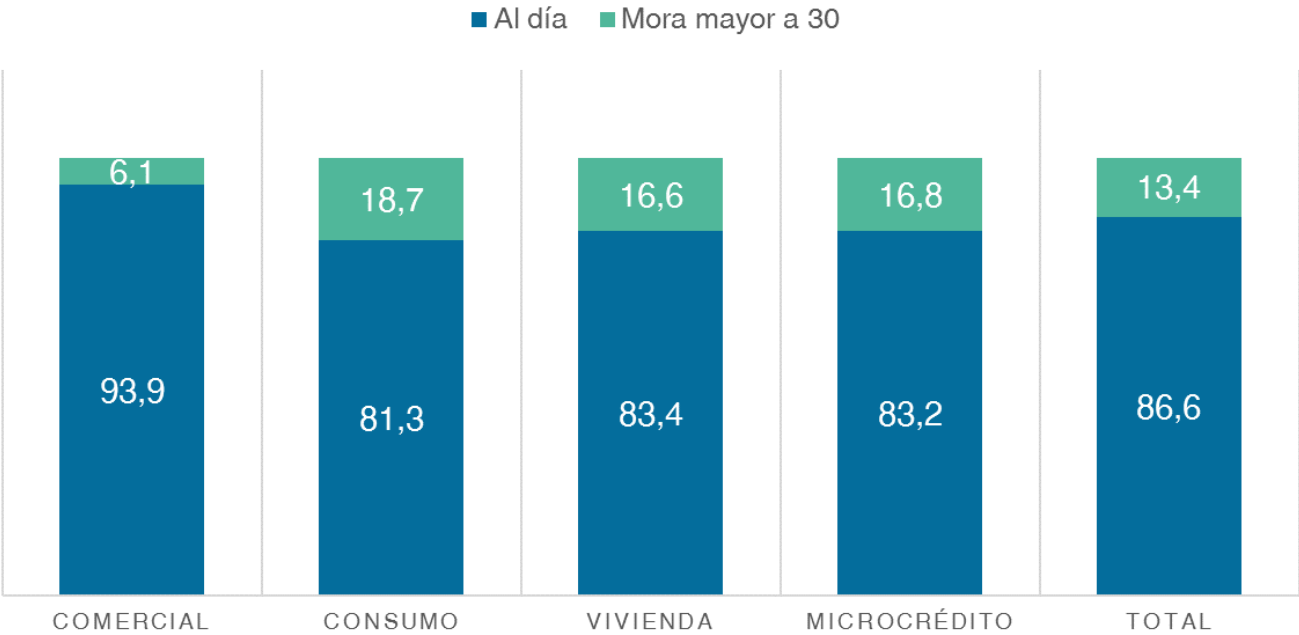
Segmentación de la cartera bruta a septiembre de 2021 según medida

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%

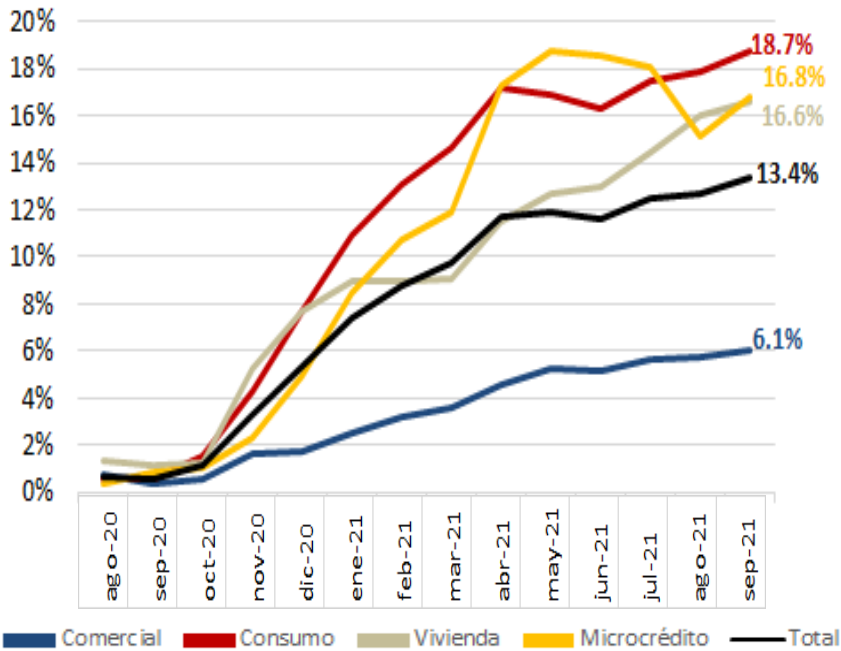
Fuente: SFC – balance a septiembre 2021 y reporte quincenal de PAD a 30sep2021. La cartera redefinida fuera del PAD corresponde a las modificaciones y reestructuraciones, que no tienen medidas vigentes por CE 7/14 o PAD, y que se dan en el marco de la CE026 de 2017 (fuente F536).

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

Cartera con medidas PAD



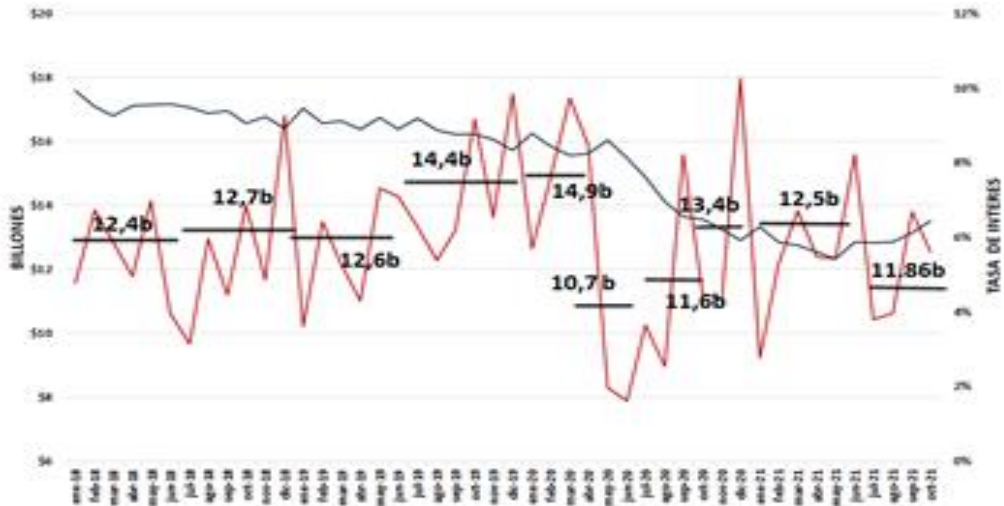
Evolución de la cartera vencida con alguna medida PAD



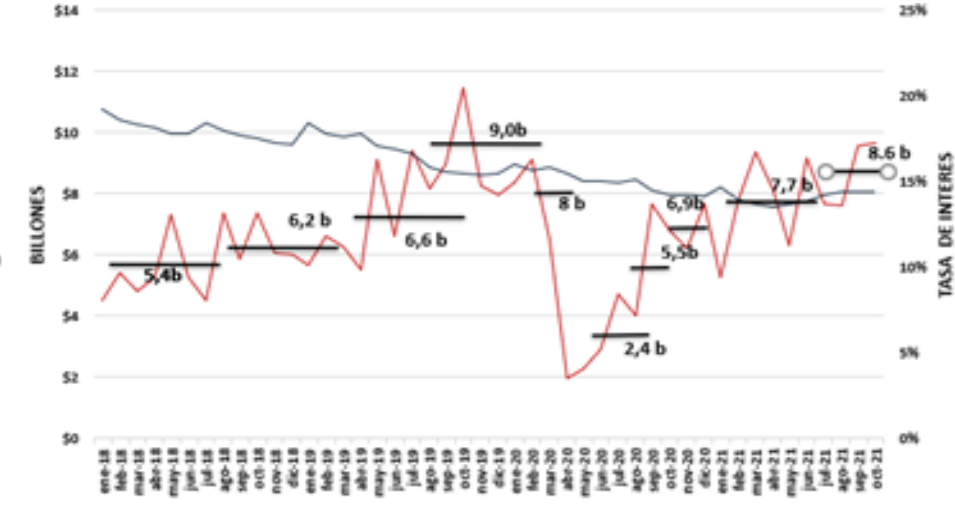
Además de contener **el deterioro de la cartera**, las medidas adoptadas han preservado el hábito de pago. Hoy el potencial **de deterioro** en el marco del PAD es **mínimo** y los **portafolios masivos** han venido reduciendo su deterioro relativo.

Comportamiento que es consistente con el dinamismo de los desembolsos a empresas y hogares, los cuales han venido retomando los niveles de prepandemia

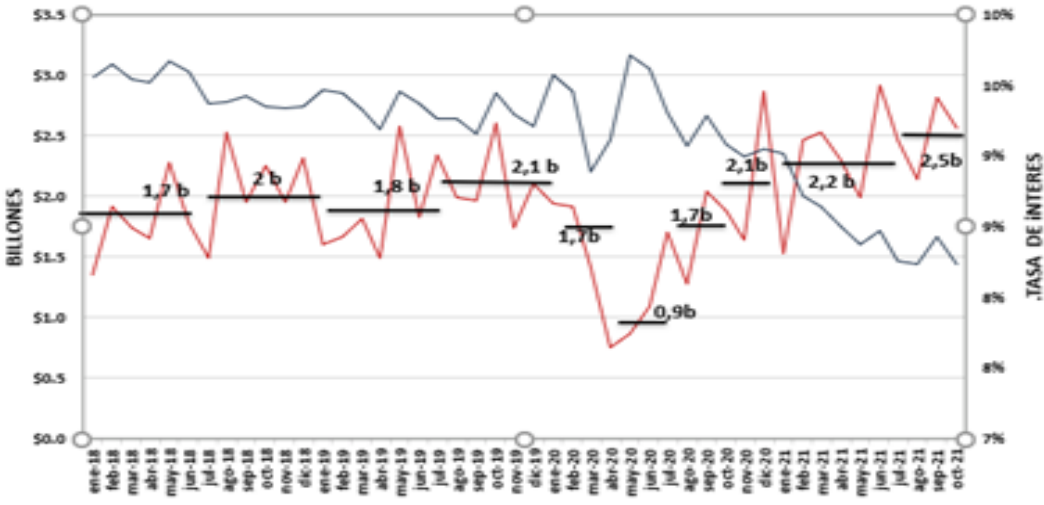
Comercial



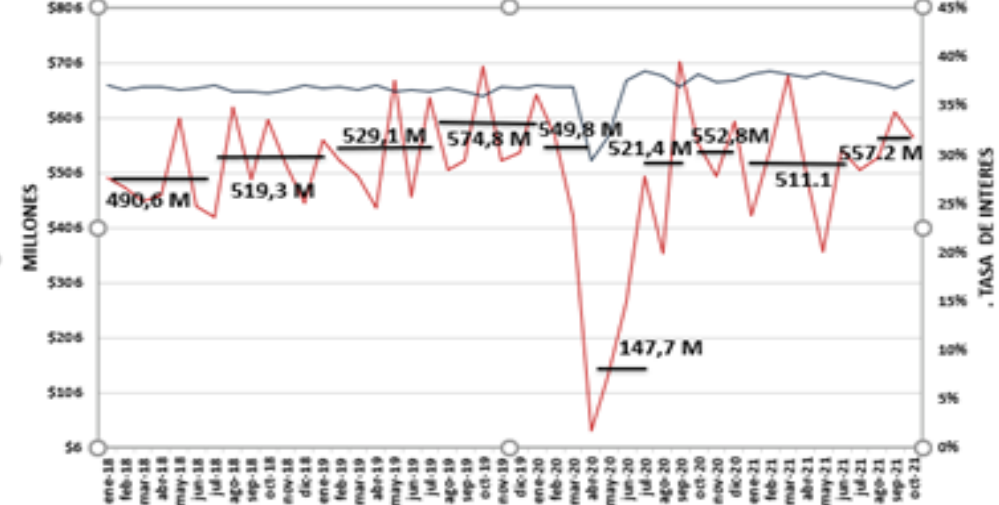
Consumo



Vivienda

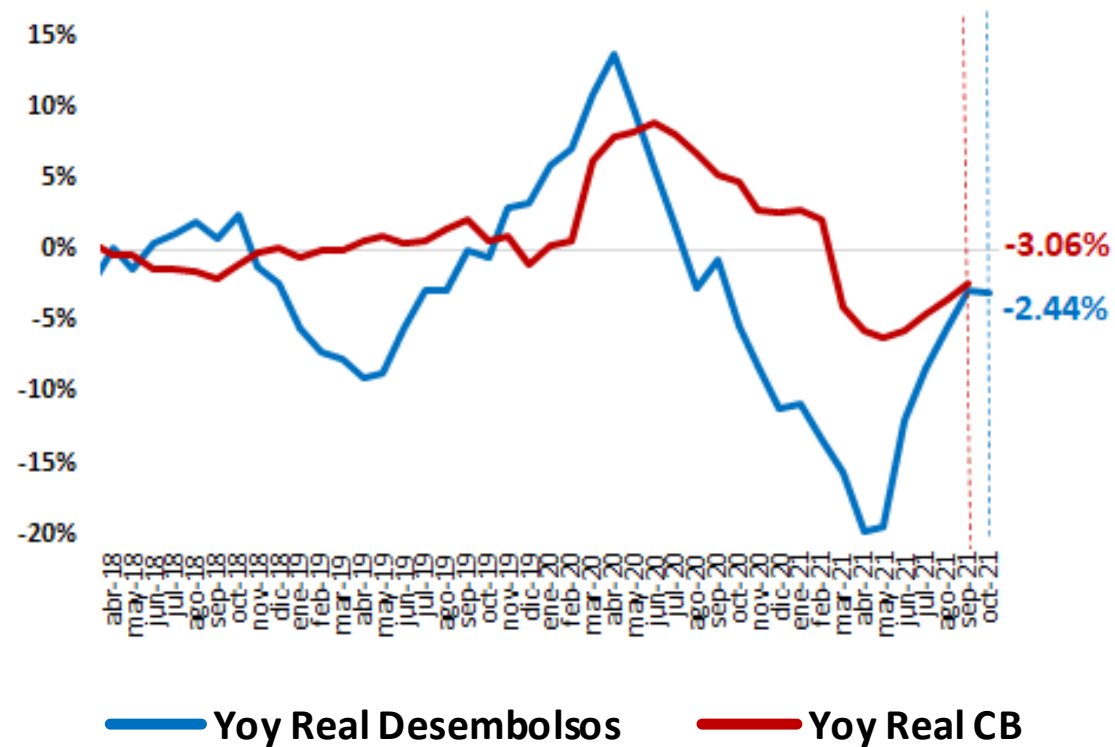


Microcrédito



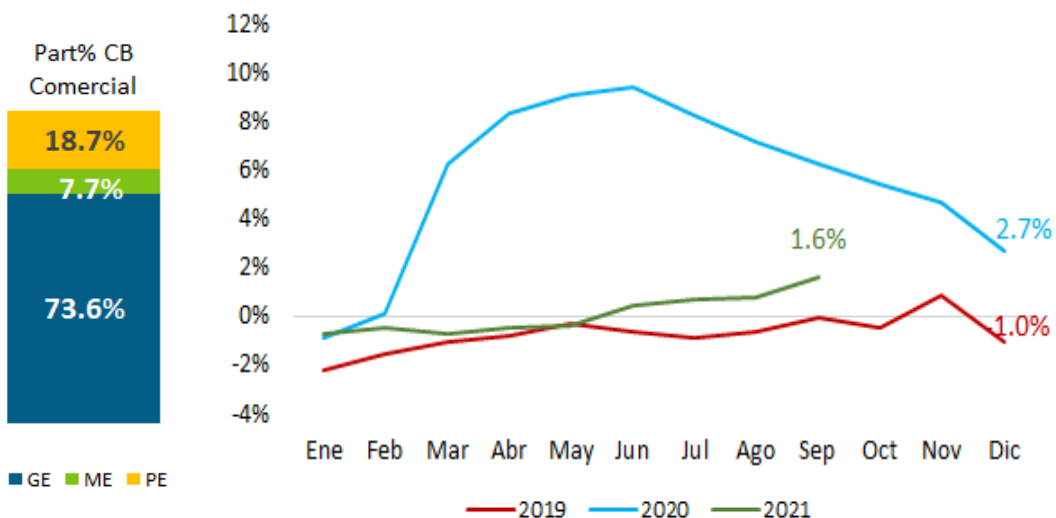
En línea con este contexto, los desembolsos de la cartera comercial muestran una **recuperación en su tasa de crecimiento**

Comparación YoY saldo bruto vs. YoY de desembolsos acumulados 12 meses

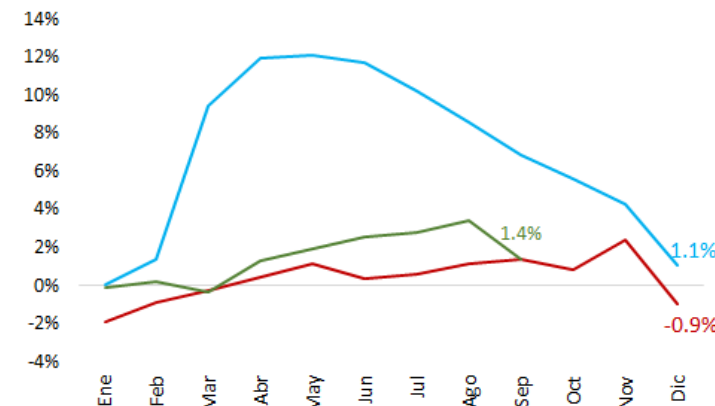


Por segmento, el **crédito productivo presenta una mejor dinámica frente a 2019**, especialmente en las líneas dirigidas a las pequeñas empresas

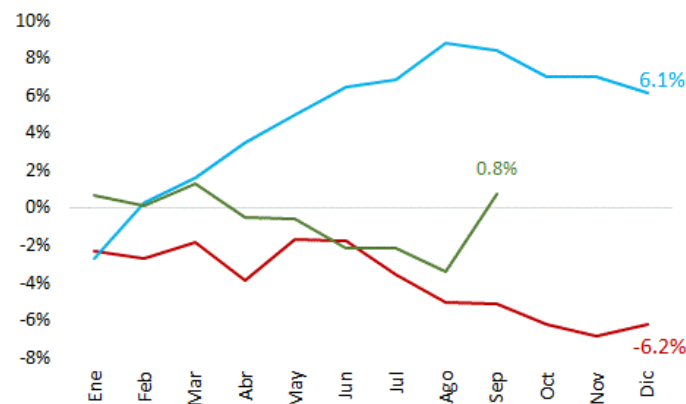
Crecimiento año corrido total comercial



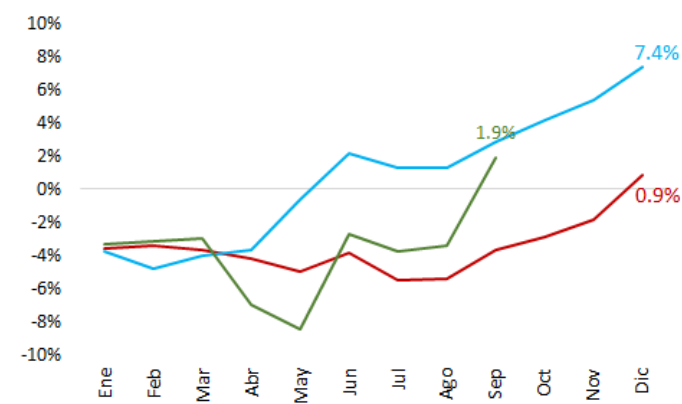
Crecimiento año corrido - GE



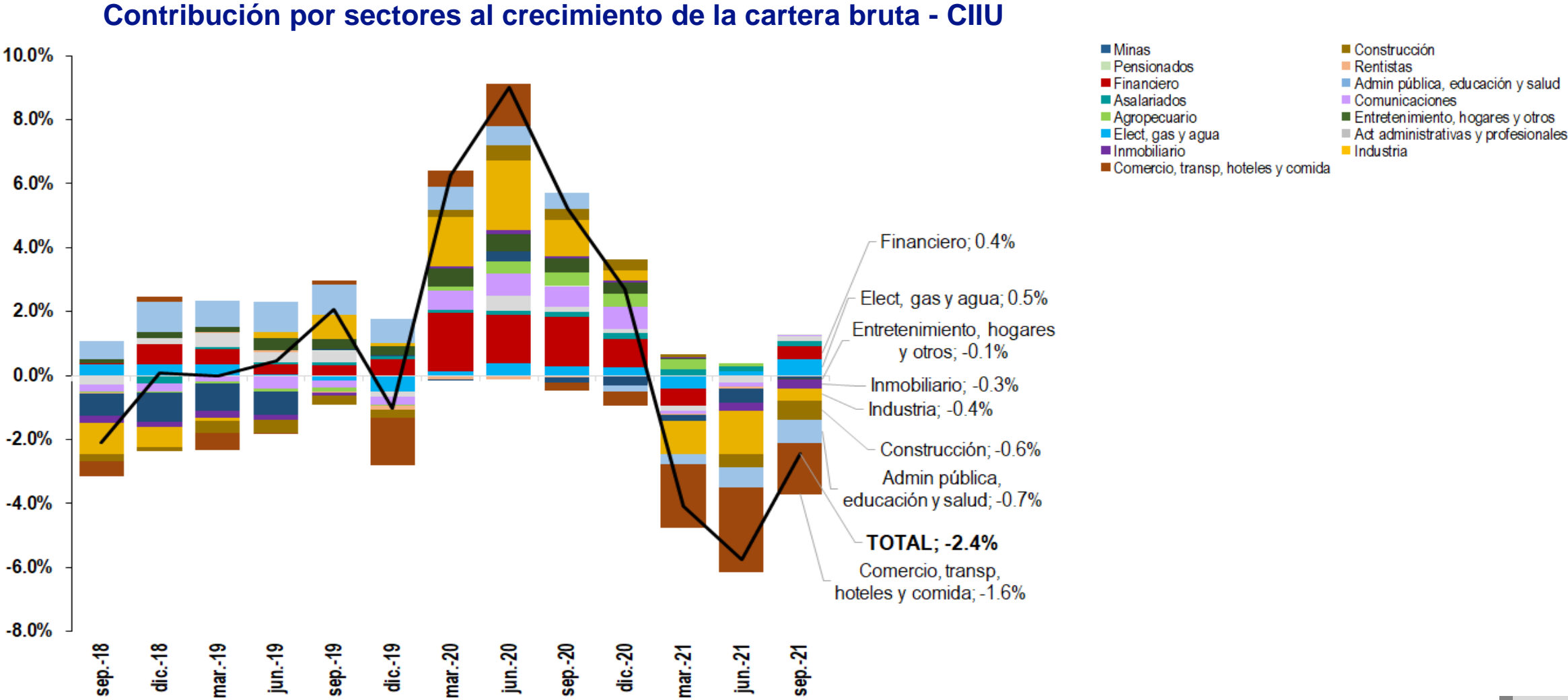
Crecimiento año corrido - ME



Crecimiento año corrido - PE

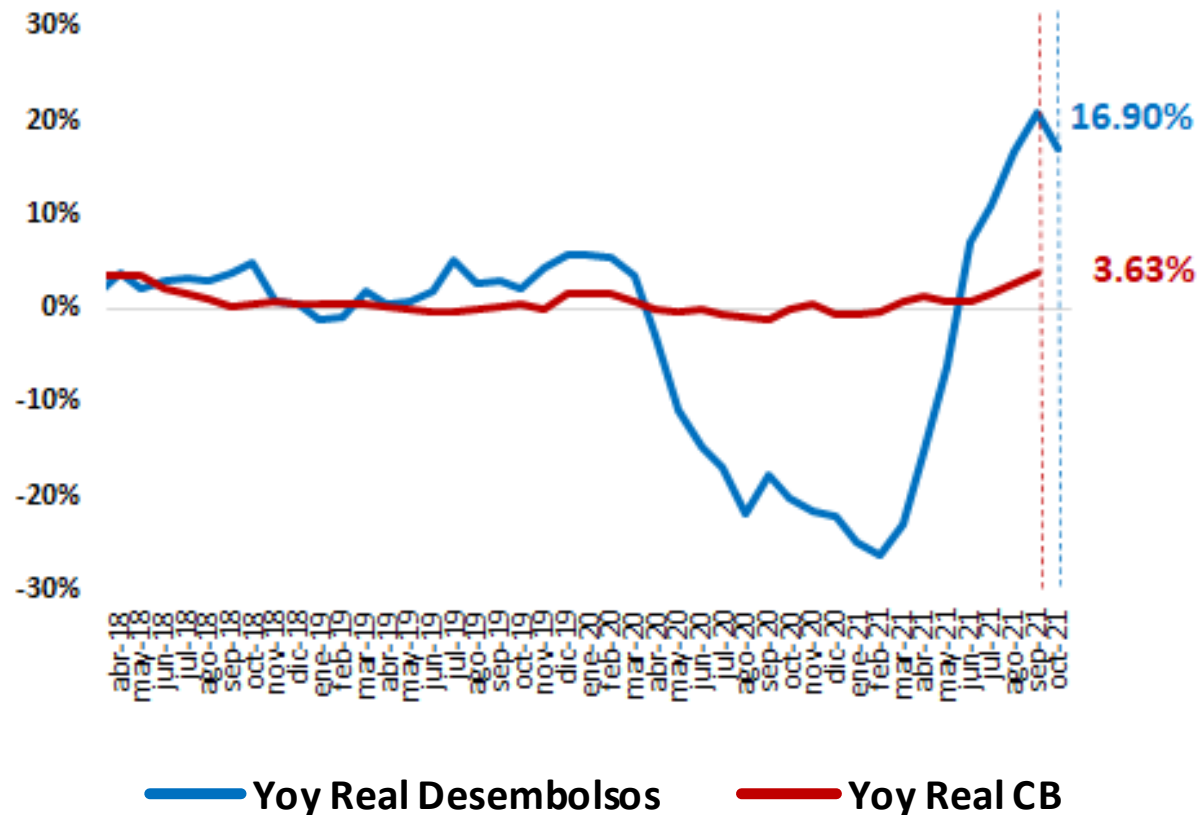


La reactivación de los sectores de industria, comercio y construcción demandará una mayor financiación



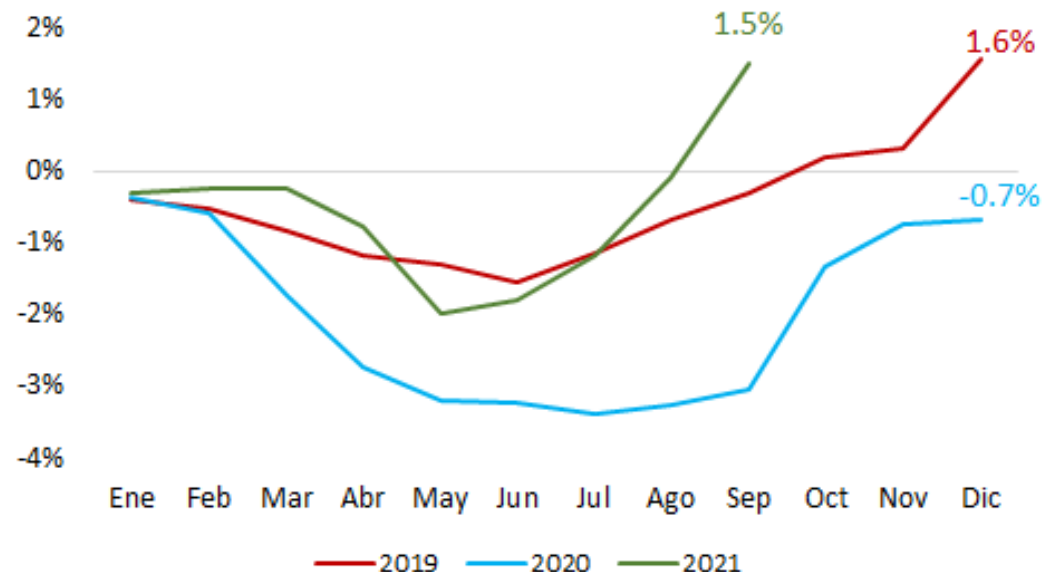
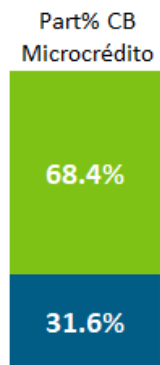
(*) Fuente: F341. Se realiza ajuste de la clasificación de las secciones analizadas según la Rev. 4AC (2020) del DANE, datos a sep2021.

El crédito continúa fluyendo: la oferta y las aprobaciones en microcrédito son consistentes con el contexto de este segmento de la economía

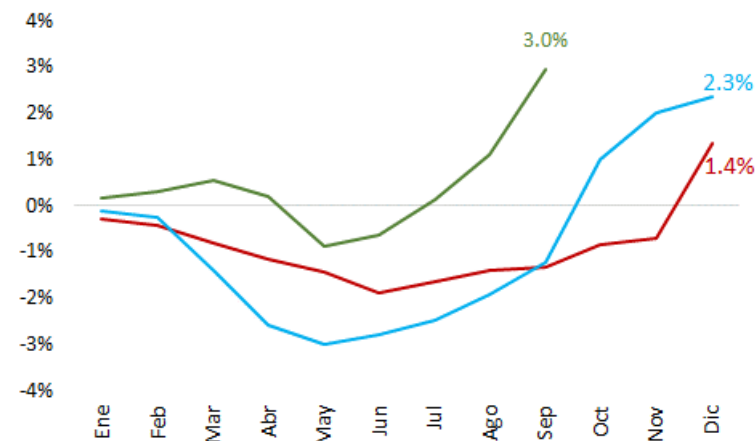


El **crédito a los microempresarios se ha dinamizado** desde mayo de 2021 en las líneas de menor y mayor cuantía

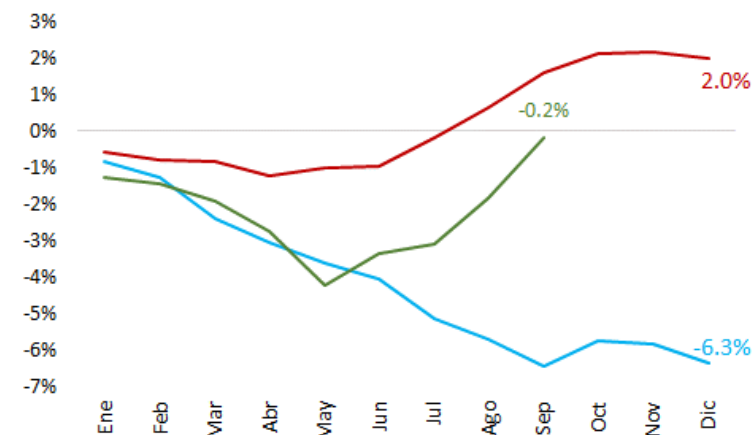
Crecimiento año corrido total microcrédito



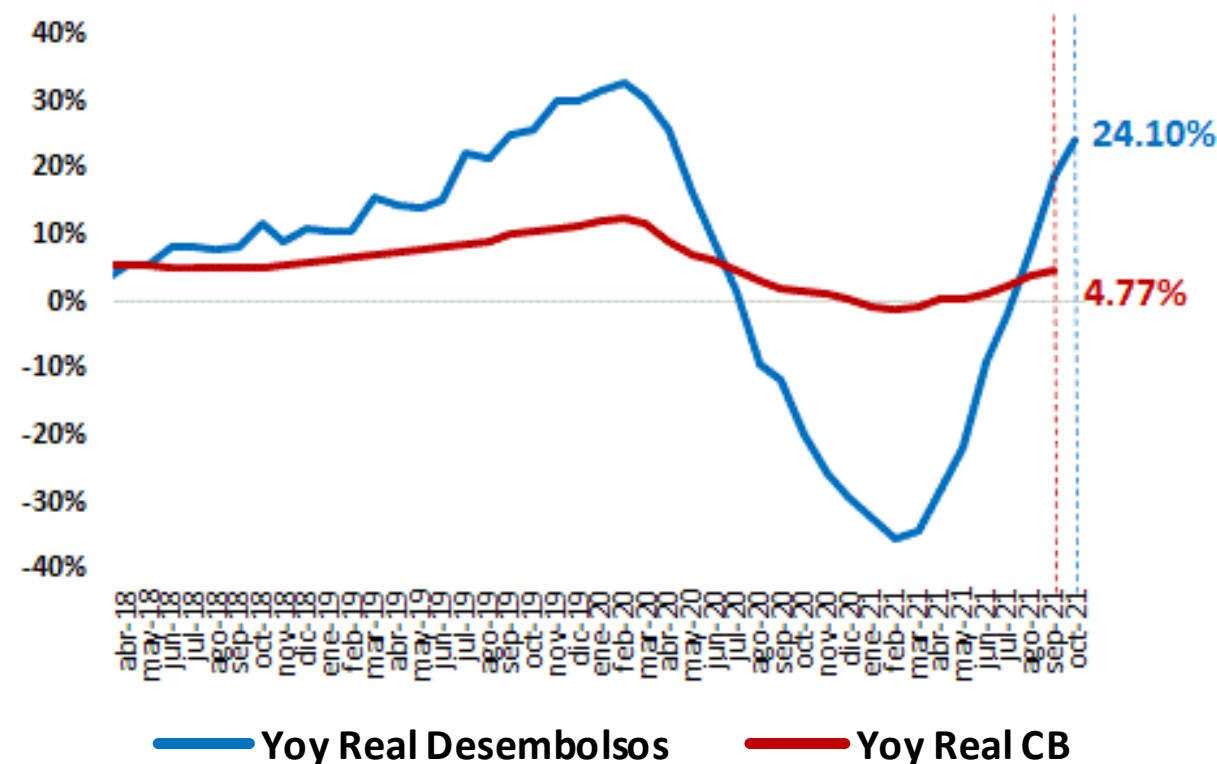
Crecimiento año corrido micro hasta 25 SMLV



Crecimiento año corrido micro entre 25 a 120 SMLV



Los desembolsos a personas continúan creciendo y las aprobaciones son consistentes con el contexto de los hogares

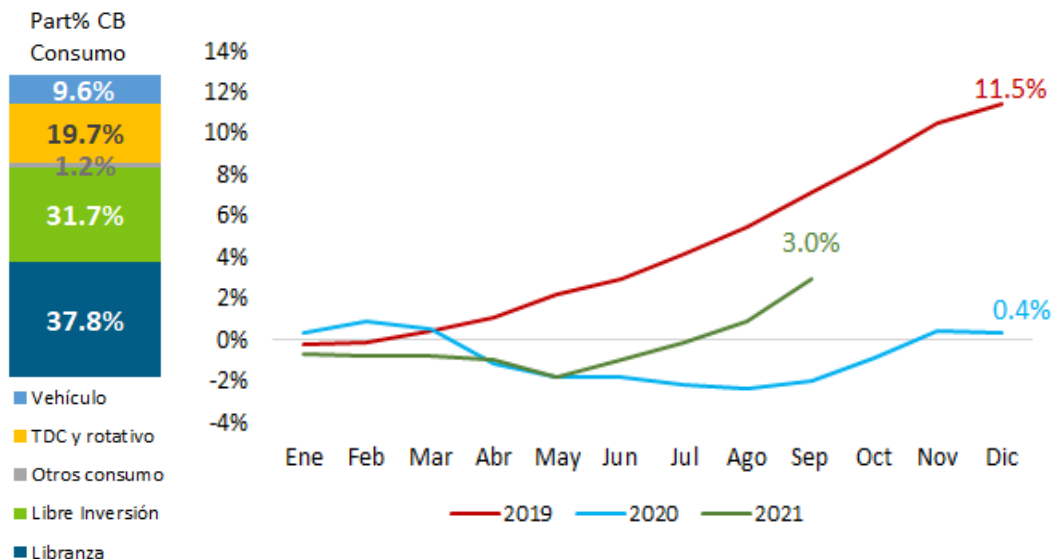


33.8% Tasa de aprobación consumo
(Jun 2020 – Octubre 2021)

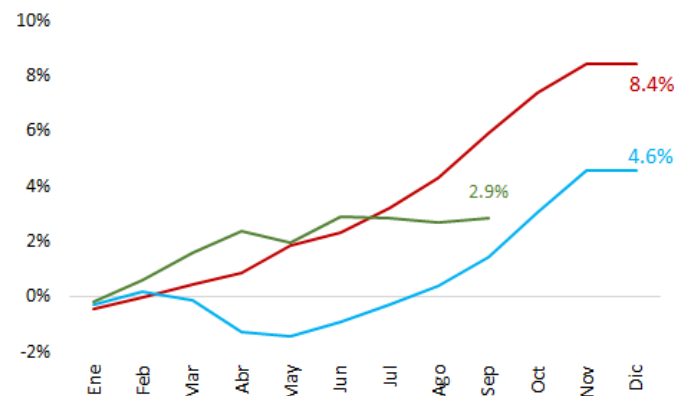
8.619.914 aprobaciones

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

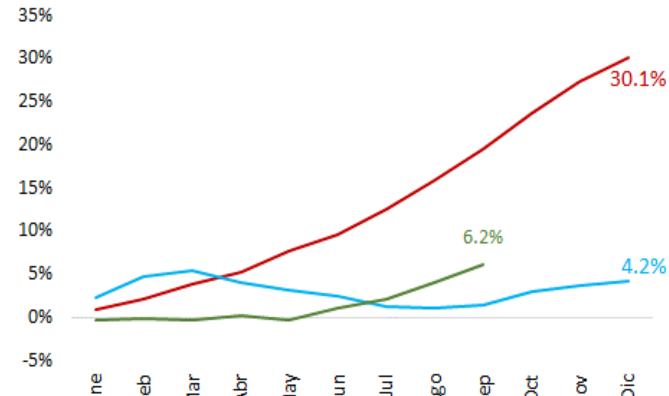
Crecimiento año corrido cartera de consumo



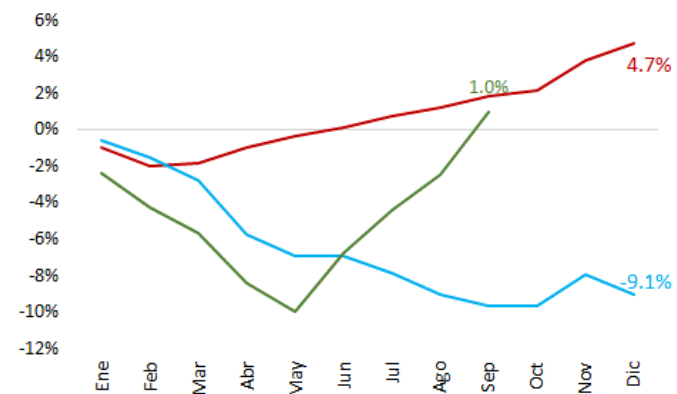
Libranza



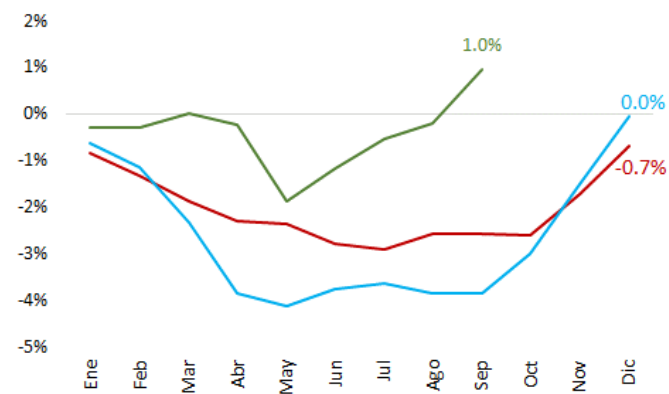
Libre Inversión



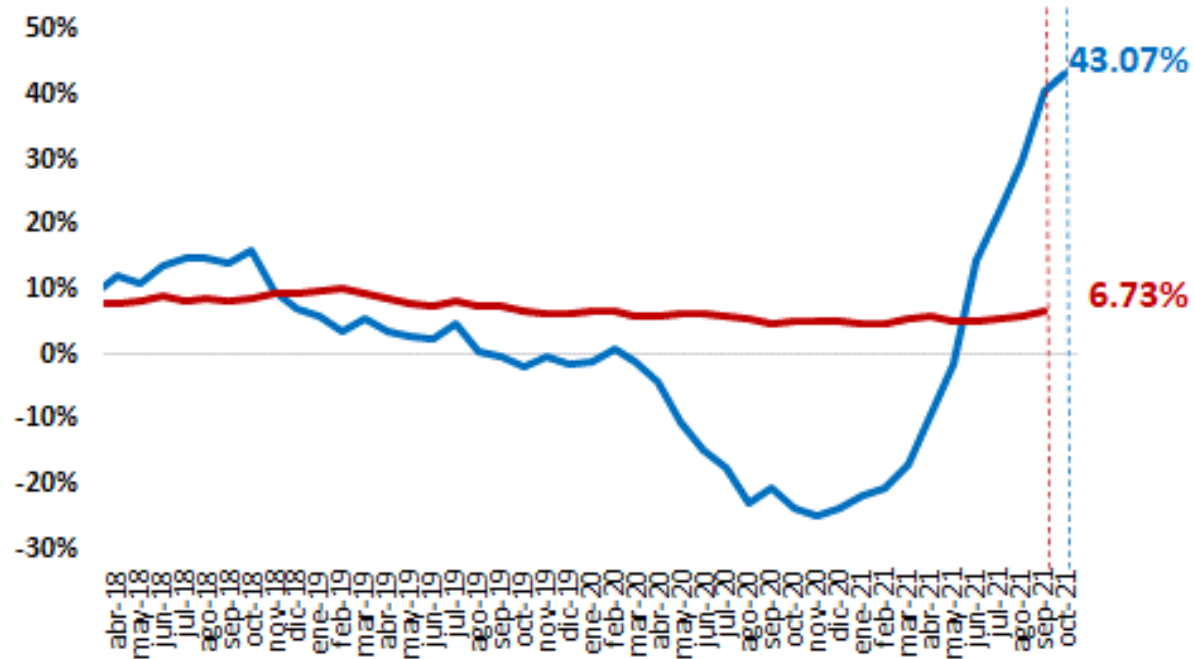
Rotativos



Vehículos

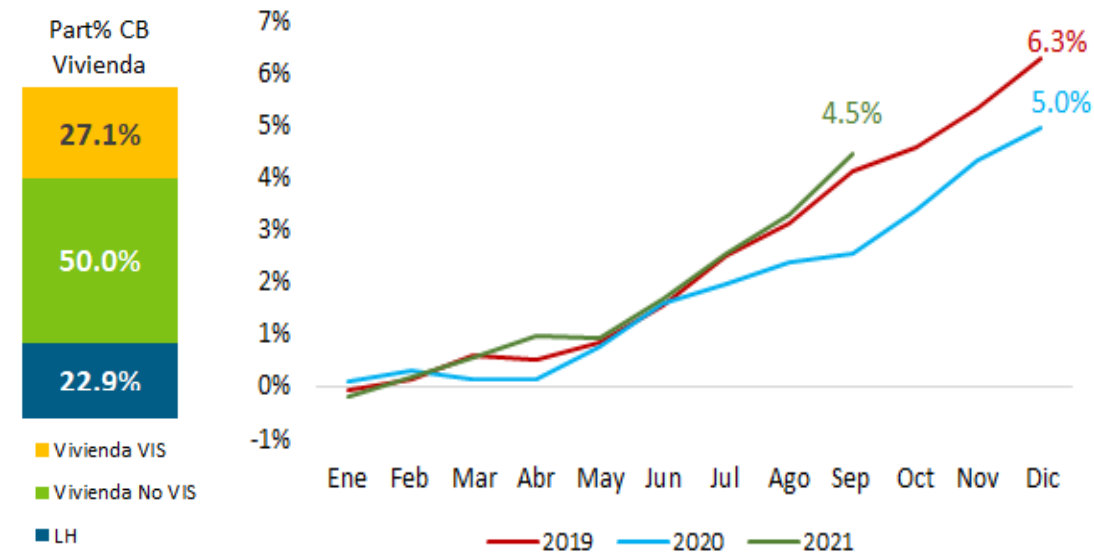


El crédito hipotecario sigue en aumento: la oferta y las aprobaciones son consistentes con la dinámica del sector

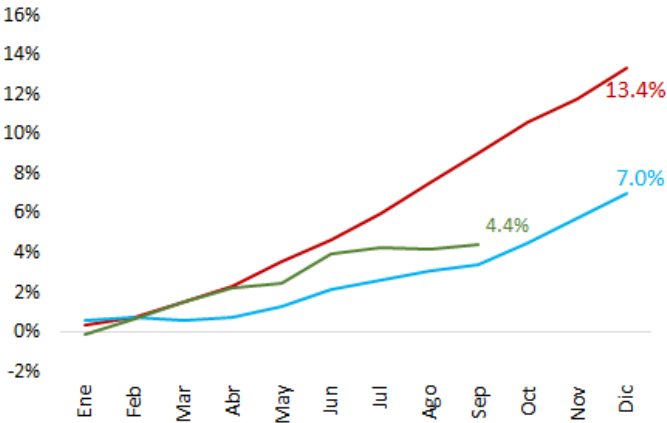


La financiación para la compra de vivienda se mantiene con tendencias positivas: se destaca el dinamismo del segmento No VIS

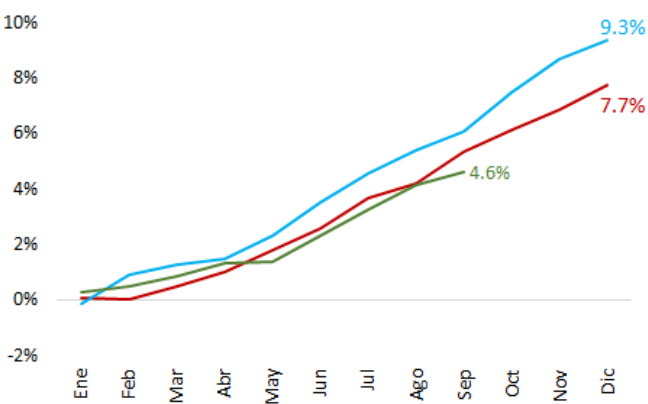
Crecimiento año corrido cartera de vivienda



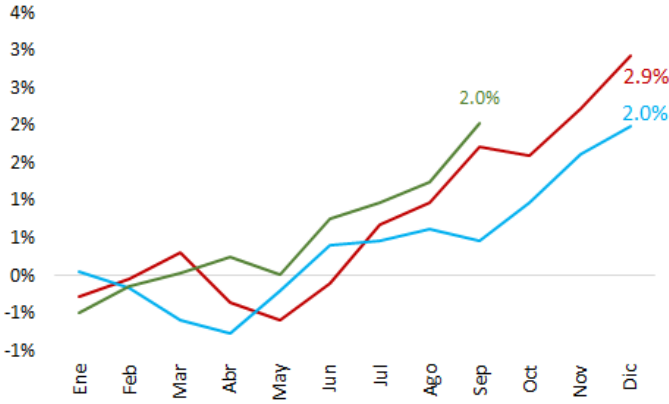
Leasing habitacional



Vivienda VIS

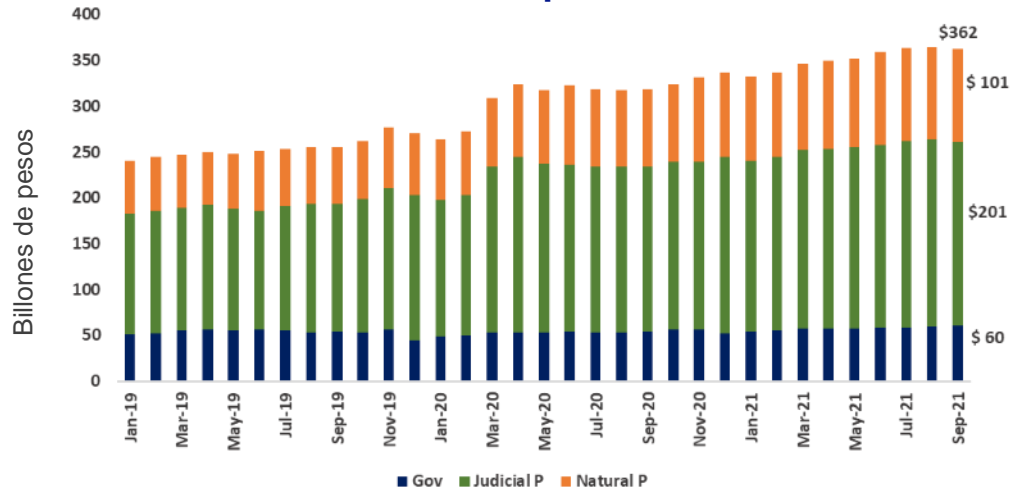


Vivienda No VIS

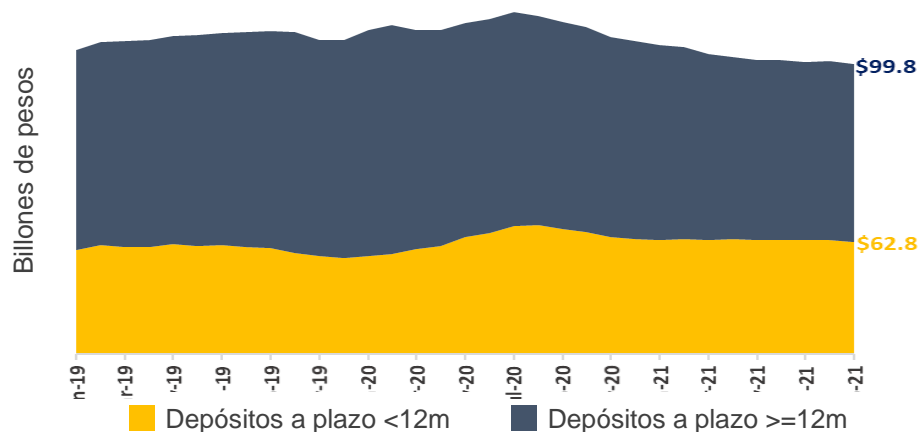


La confianza de los ahorradores en las entidades se consolida y se traduce en el comportamiento positivo del saldo total de los depósitos

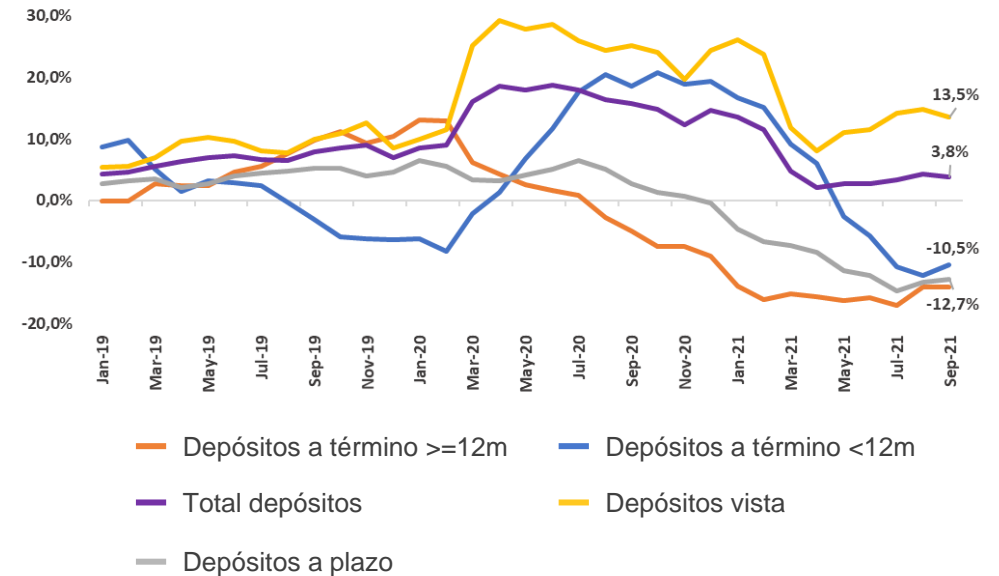
Evolución de los depósitos a la vista



Evolución de los depósitos a término



Crecimiento anual de los depósitos

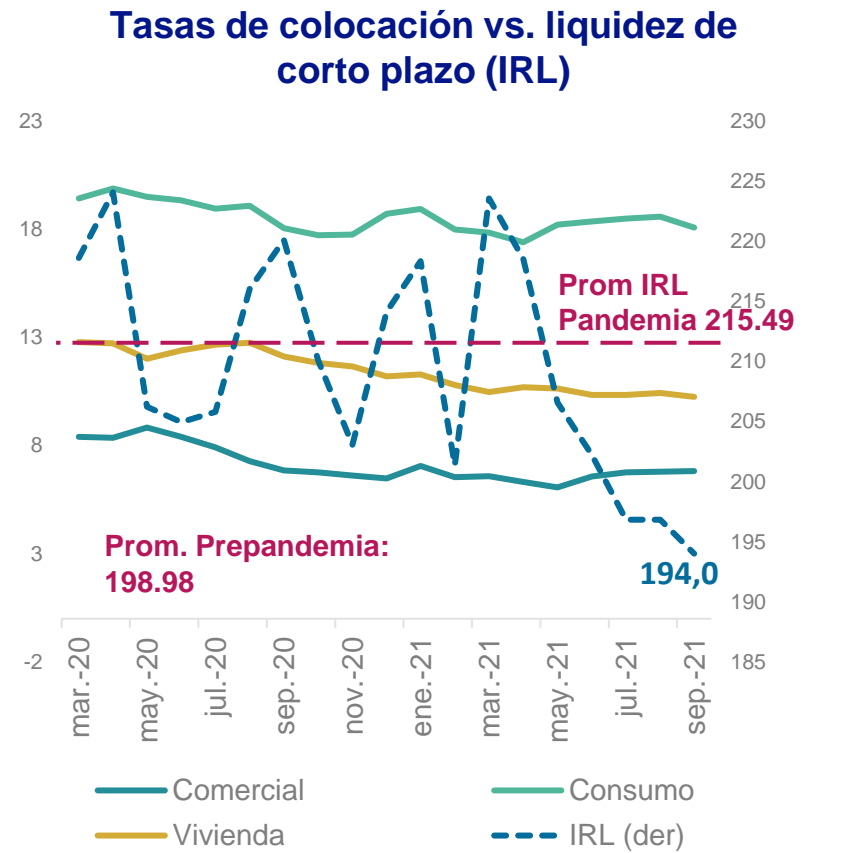
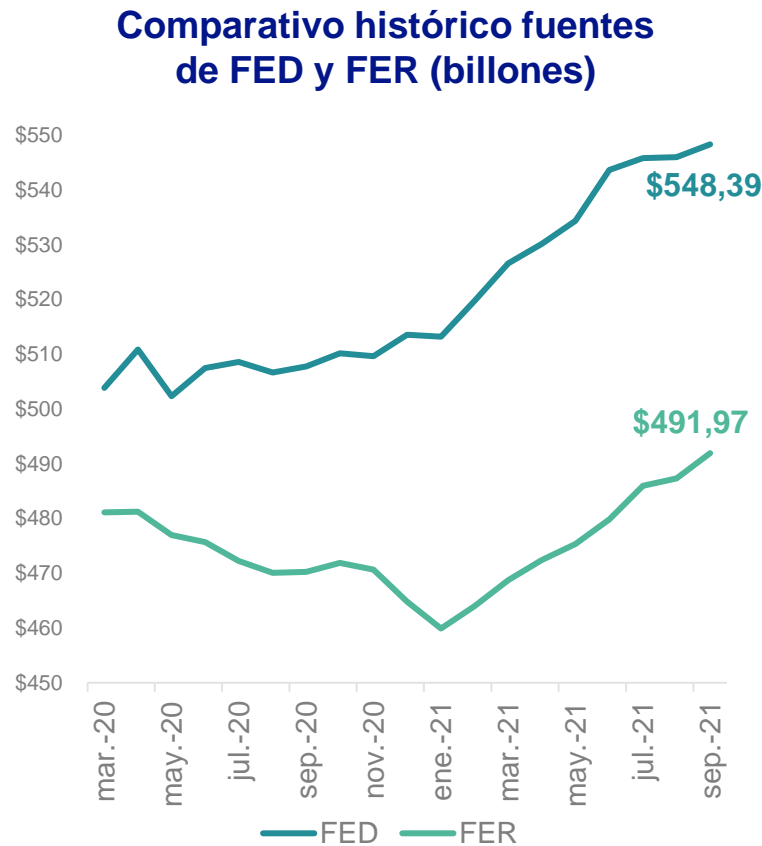
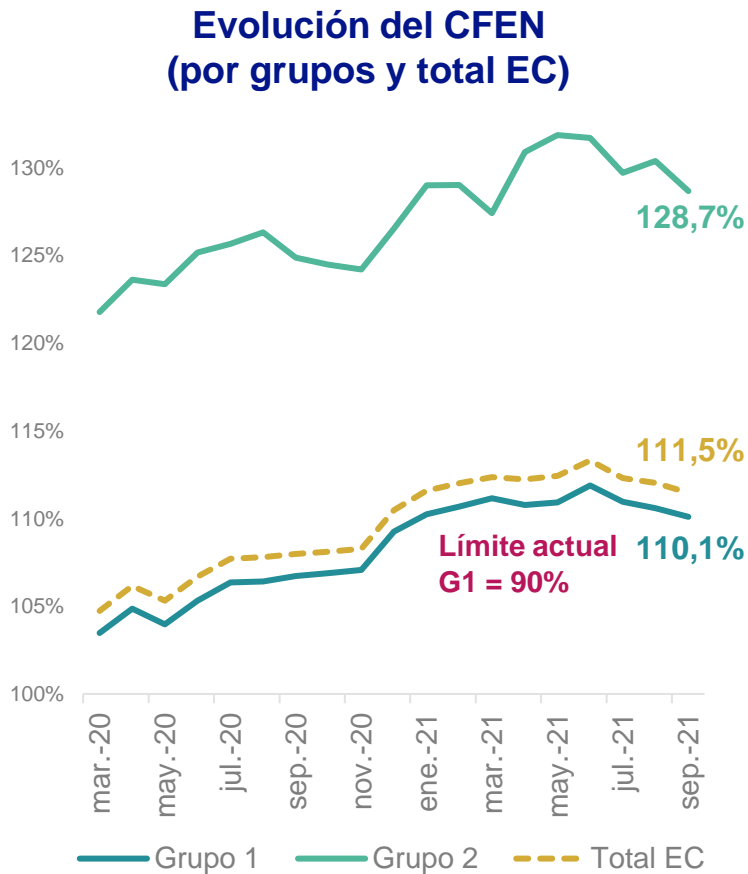


13,5%

es el crecimiento anual de los **depósitos a la vista** a septiembre 2021.

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

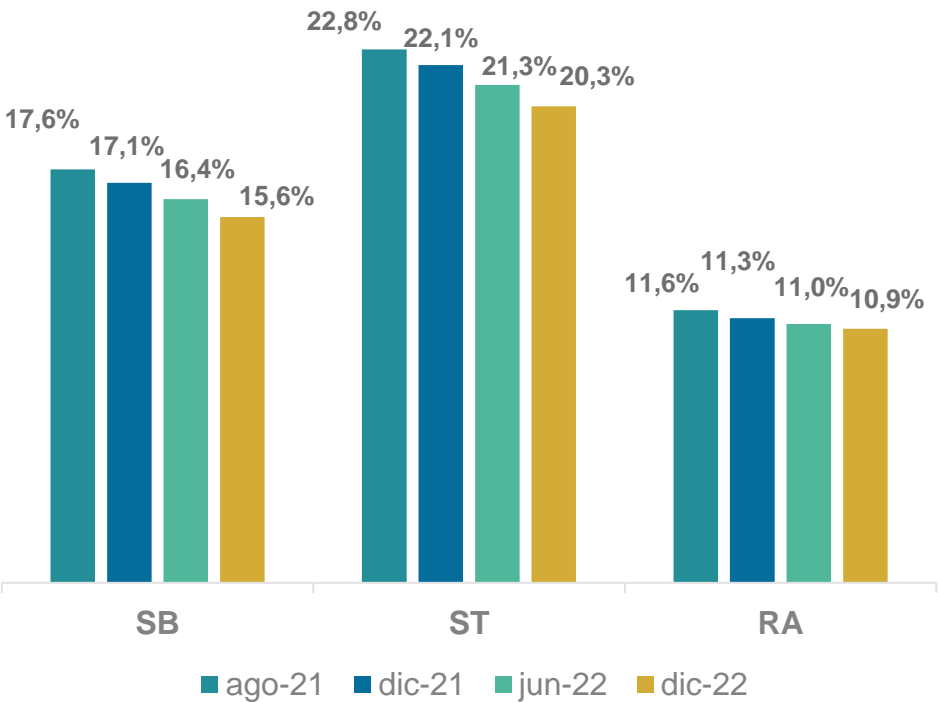


Con base en todos estos factores, se espera que el sistema financiero mantenga la capacidad para **apoyar una reactivación con propósito, incluso en escenarios adversos**

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

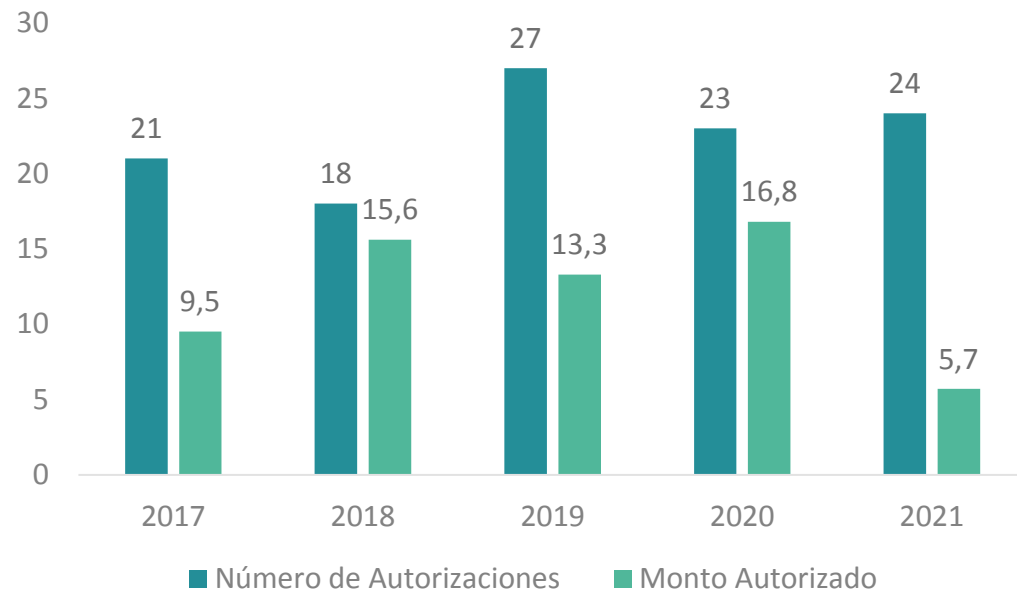


Los ejercicios de las pruebas de estrés sugieren que las **condiciones crediticias** continuarían **normalizándose** hasta el 2022 **sin mayores presiones en solvencia** ni **limitaciones** en materia de **rentabilidad**.

Financiación alternativa que promueva el crecimiento sostenible

El mercado de capitales juega un papel fundamental en la financiación: el acceso de las S.A.S. a este canal de recursos se viene consolidando

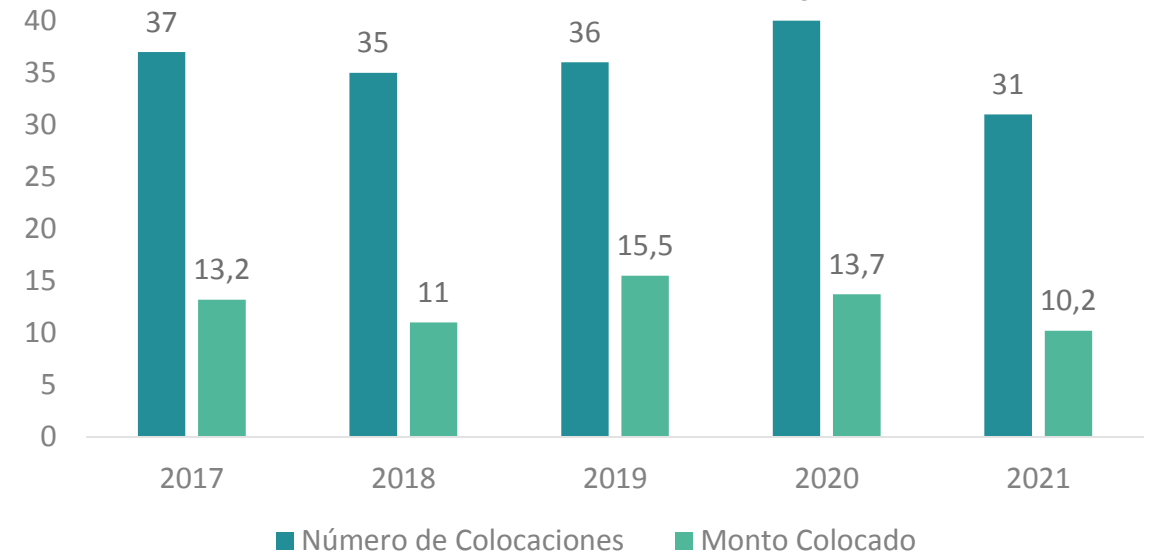
Autorizaciones



Con los tres procesos que hay en curso se llegaría a 27 autorizaciones en 2021, igualando en número a las de 2019.

5 nuevos emisores S.A.S. se inscribieron en el RNVE en el 2021 y podrán emitir hasta **\$465 mil millones**.

Colocaciones

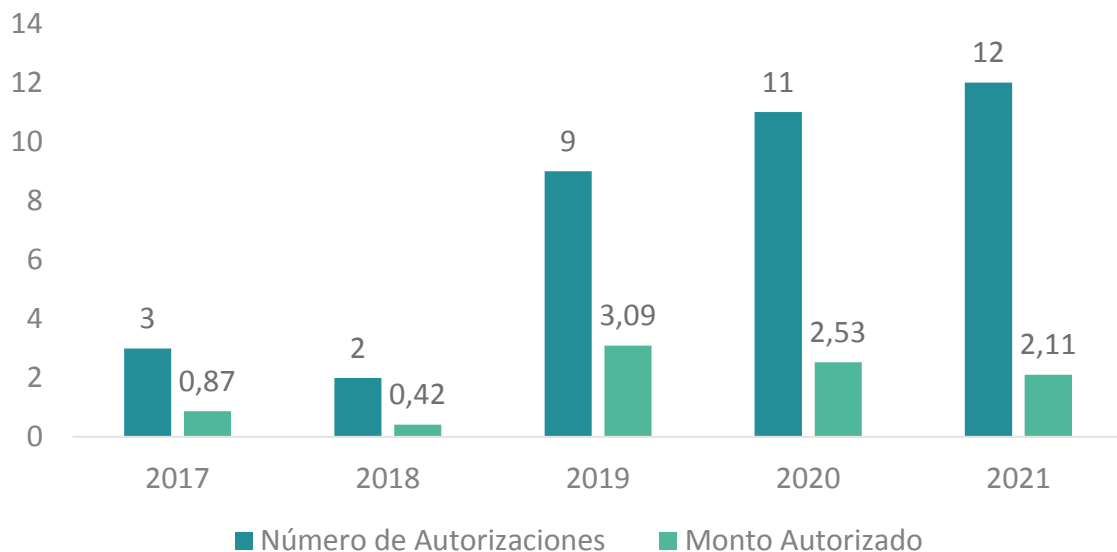


Tanto en número como en montos, el comportamiento de las colocaciones antes de finalizar 2021 es similar al de años anteriores.

2 de ellos han emitido bonos por **\$118 mil millones**.

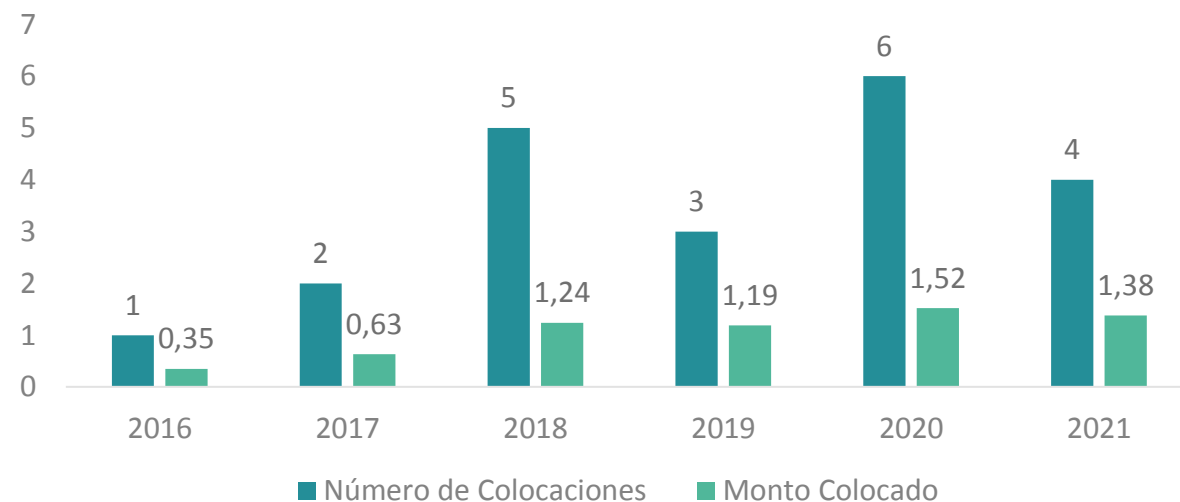
La dinámica del segundo mercado muestra una **oportunidad para la colocación de bonos temáticos**

Autorizaciones en el segundo mercado



En lo corrido de 2021 ya **se superó el histórico** en el número de autorizaciones en el segundo mercado.

Colocación de valores con destinación específica



Se mantiene una tendencia positiva de este tipo de colocaciones en las que **los bonos sociales representan el 75% del total de emisiones de 2021.**

Las necesidades de financiación para empresas requieren **soluciones alternativas**: mercado de capitales, crowdfunding

Plataformas de financiación colaborativa: **\$27.468**

millones financiados a través de 79 Campañas exitosas (73 pyme), **6.052 inversionistas** (Sep/21). Hoy: 1 en funcionamiento y 2 nuevas plataformas en proceso de licenciamiento.

Diversificación de los **instrumentos de entrada** al mercado de valores (SPACs - **634 IPOs de 2020 a Q2 2021**)*, titularizaciones, venta de cartera no productiva - plan de recuperación de la economía.

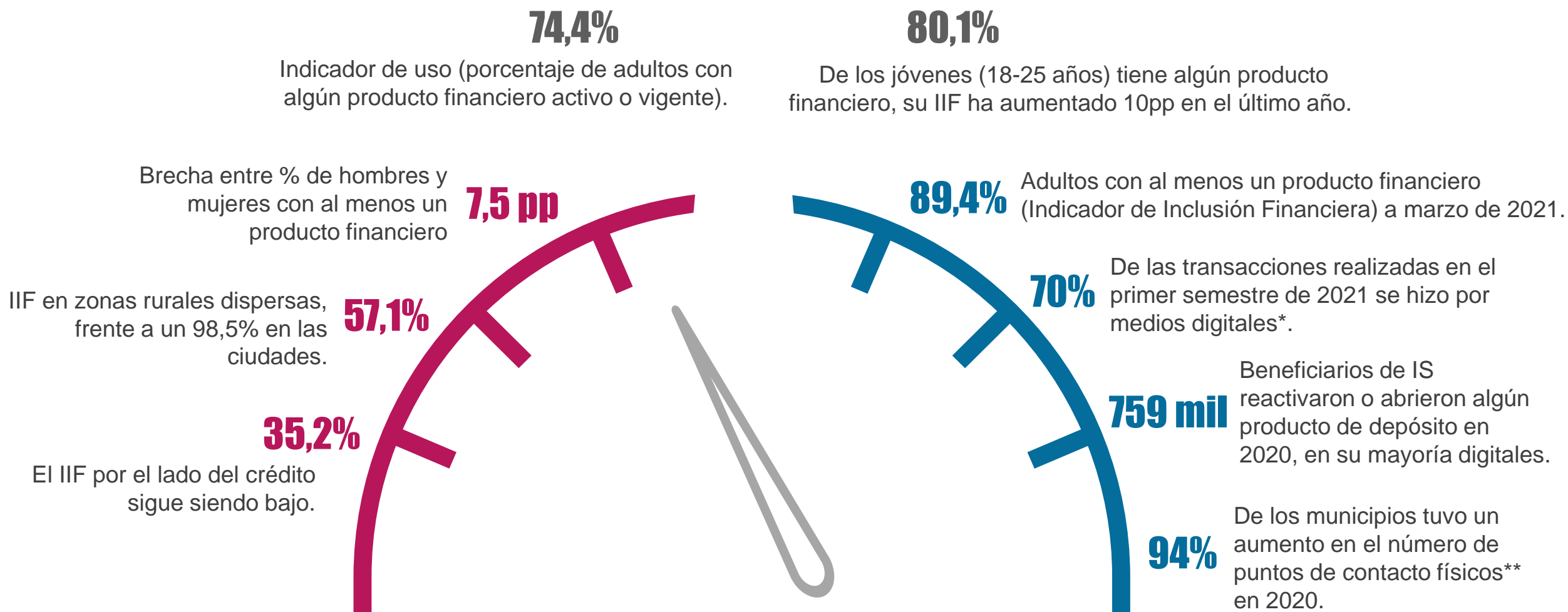
* Fuente: EY (15 de julio de 2021), Q2 2021 IPO report, URL: https://www.ey.com/en_gl/ipo/trends.

Mayor apetito de riesgo. Inversionistas buscan activos no tradicionales, con mayor rentabilidad y capacidad de diversificación de activos en el portafolio.

Creciente interés en la **financiación sostenible** (revelación de factores ESG, activos improductivos, emisiones temáticas, fondos ESG).

Un ecosistema financiero que promueva
el bienestar y la sostenibilidad

Se ha avanzado de manera importante en temas de inclusión; sin embargo, el sistema financiero debe continuar adelantando esfuerzos para...

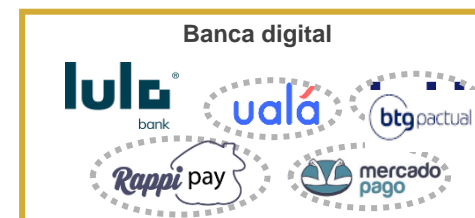


Apoyados en una marcada dinámica del último año: **entrada de nuevos jugadores y transformación de los tradicionales** con modelos de negocio novedosos

2020 - 2021

Evolución de entidades autorizadas por la SFC con modelos de negocio basados en tecnología y otros.

2018 - 2019



Financiación colaborativa



Financiación colaborativa



Esquemas colaborativos con productos de ahorro



Esquemas colaborativos con productos de inversión



2016-2017

SEDPE



SEDPE



SEDPE



2011 - 2015

Línea de negocio banca digital



Línea de negocio banca digital



Esquema colaborativo banca digital



Esquema colaborativo banca digital



**Descárguela
en su
dispositivo**



#LaSuperSomosTodos

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co

