

Balance, riesgos y perspectivas del **sistema financiero**

Jorge Castaño Gutiérrez
Superintendente Financiero de Colombia

Espacios de diálogo con la ciudadanía
Universidad de Manizales



El entorno de riesgos financieros de 2022 responde al contexto de reactivación económica y eventual impacto de choques exógenos

Factores que **mitigan** el riesgo

Factores que **exacerban** el riesgo



Crédito

- ✓ Las provisiones son 1,6 veces la cartera vencida.
- ✓ Elevados niveles de **solvencia** (21.97%).
- ✓ **Hábitos de pago** (96% de cartera al día).
- ✓ Baja participación de **cartera con medidas** (4.9% del total).

- ! El dinamismo de la **cartera de consumo** (libre inversión).
- ! Comportamiento **heterogéneo de los sectores** ante factores exógenos.



Mercado

- ✓ La **duración del portafolio** de las entidades (1.6 años) limita el efecto del empinamiento de los TES.
- ✓ **Baja dependencia** del fondeo externo.
- ✓ Elevados niveles de **solvencia** (21.97%).

- ! Persistencia de la **inflación**.
- ! Volatilidad por **factores externos** (*tapering-off*, crisis de Ucrania).
- ! **Desvalorización** instrumentos de deuda.



Liquidez fondeo

- ✓ Niveles **holgados de liquidez** (2.1 veces el mínimo).
- ✓ El **crecimiento del fondeo estable** acompaña el dinamismo de la cartera.

- ! La normalización de la política monetaria genera efectos diferenciados en los **costos de fondeo** (**entidades de menor tamaño**).



Operativo

- ✓ Alta **detección de vulnerabilidades** (99.05%).
- ✓ Fortalecimiento de la **capacidad de respuesta y recuperación de incidentes**.

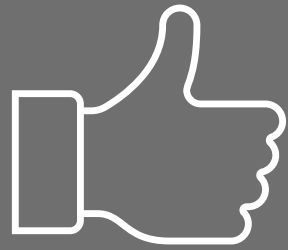
- ! Crecientes amenazas de riesgo cibernético: **1362 millones de ataques** a bancos en 2021.



ASG

- ✓ Incorporación **proactiva de la gestión** de factores ASG en la estrategia de la entidad.
- ✓ **Cuantificar la exposición** al riesgo

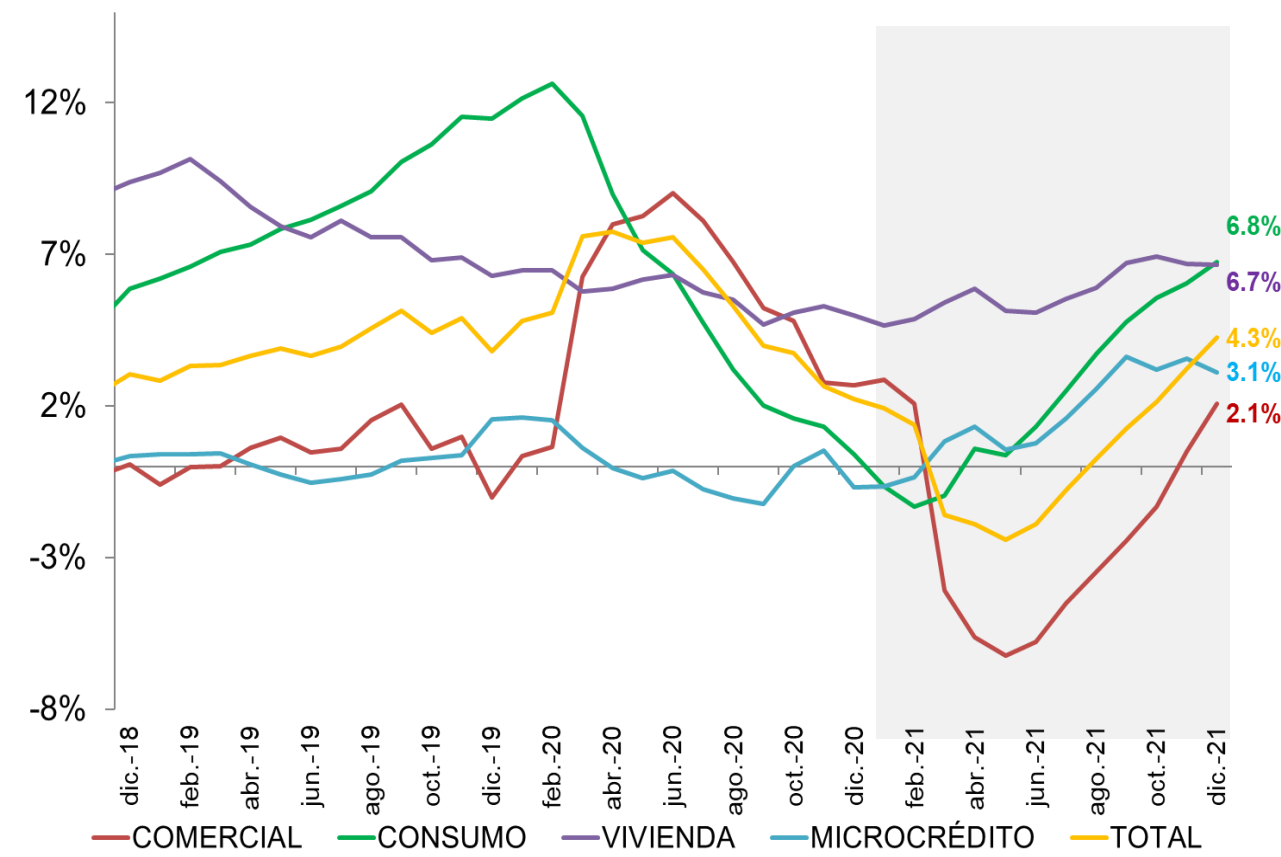
- ! Exposición en áreas o regiones con mayor probabilidad de riesgos físicos (inundación).
- ! Políticas ambientales de socios comerciales.



**Prioridad 1: reforzar
externalidades positivas
entre el crédito y la
actividad real**

El crédito a hogares y empresas retomó su impulso: esta dinámica confirma la interrelación entre el sector financiero y el sector real

Crecimiento real de la cartera total y por modalidad

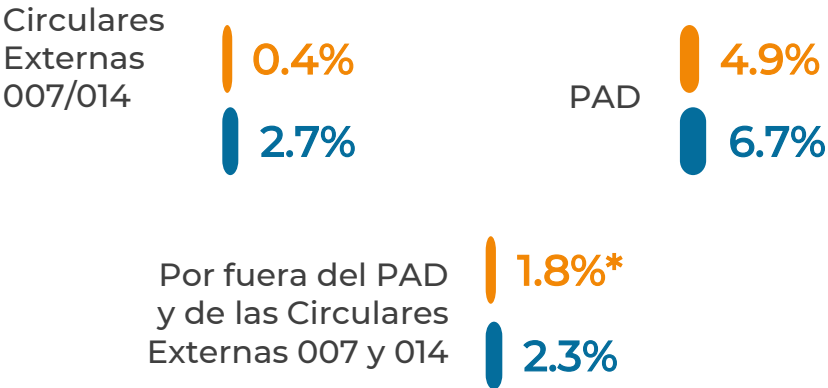


Monto y número de créditos desembolsados

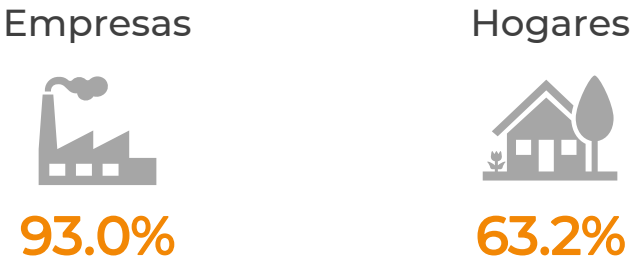
		2020	2021
Empresas	Monto	\$219.68b	\$244.33b
	Número	26.8 ml	29.7 ml
Hogares	Monto	\$139.83b	\$204.84b
	Número	265.3 ml	332.7 ml
Total		\$359.52b	\$450.17b
		292.1 ml	362.4 ml

La recuperación de los hábitos de pago luego de la finalización de las medidas ha tenido un efecto positivo sobre la oferta de crédito y la salud del sistema

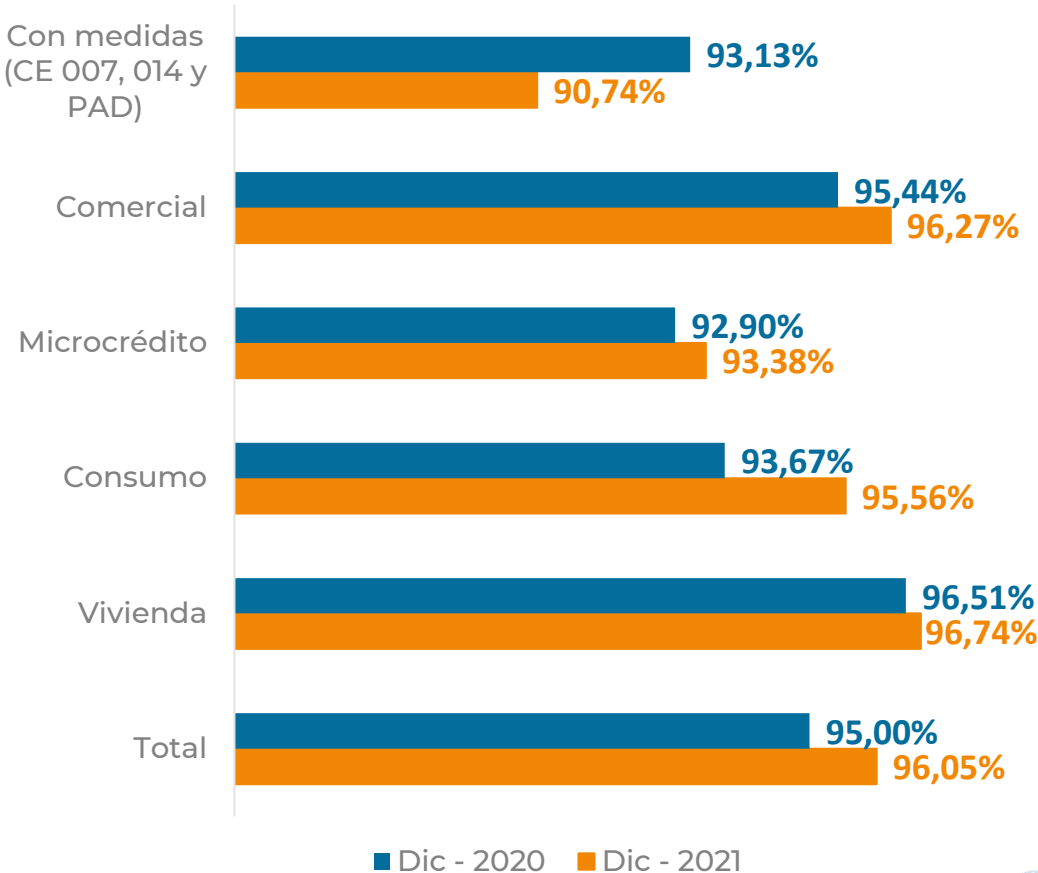
Porcentaje de cartera que aún está bajo medidas



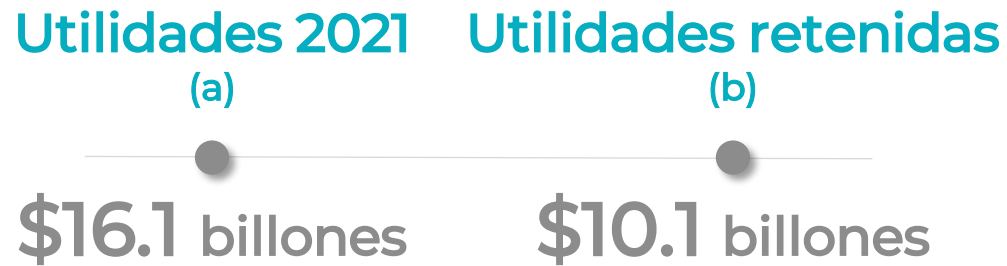
Porcentaje de aprobación por monto y receptor en diciembre de 2021



La proporción de cartera al día permanece elevada



El menor deterioro y el dinamismo de los ingresos por cartera explica la dinámica de las utilidades de los establecimientos de crédito



¿Qué significa que las utilidades retomen su senda positiva?

Que los establecimientos de crédito tienen capacidad de seguir otorgando mayor financiación.



62.8% (b)

Es el porcentaje promedio de retención de utilidades para fortalecer el capital de mejor calidad.

Esta retención permitiría a las entidades contar con la capacidad patrimonial para apalancar nuevas operaciones de crédito por cerca de

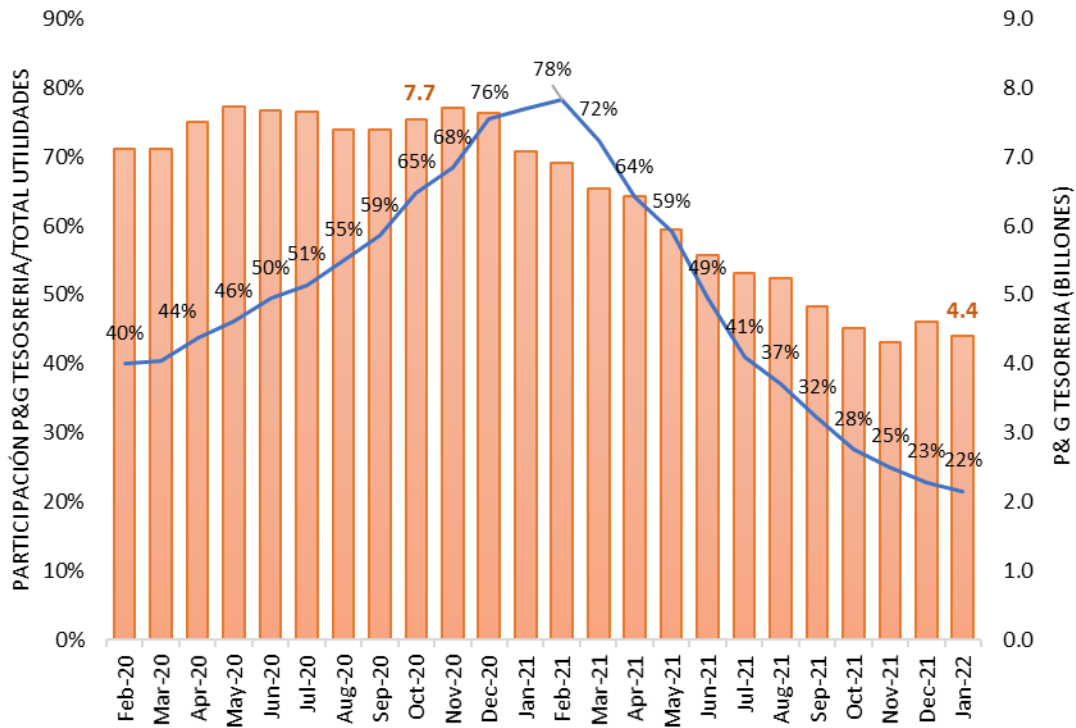
\$40.9 billones (c)



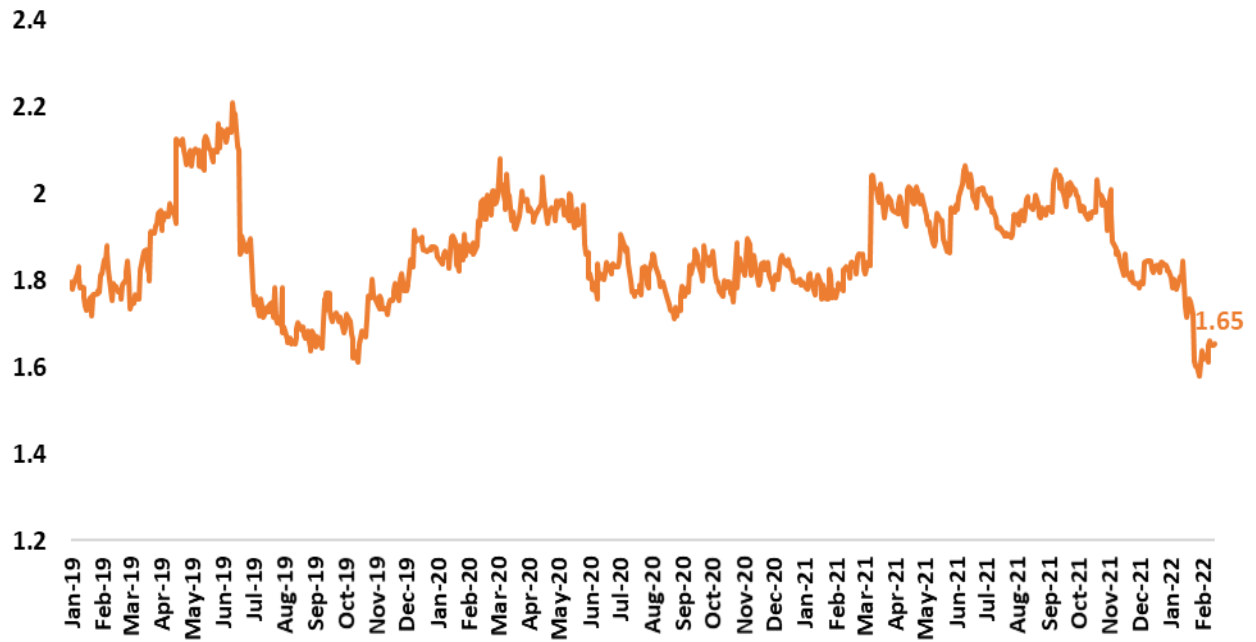
Prioridad 2: limitar el impacto de choques exógenos

La dependencia de los **ingresos de tesorería** y la **duración** del portafolio se han **reducido**, limitando el impacto del empinamiento de la curva

P&G Tesorería establecimientos de crédito



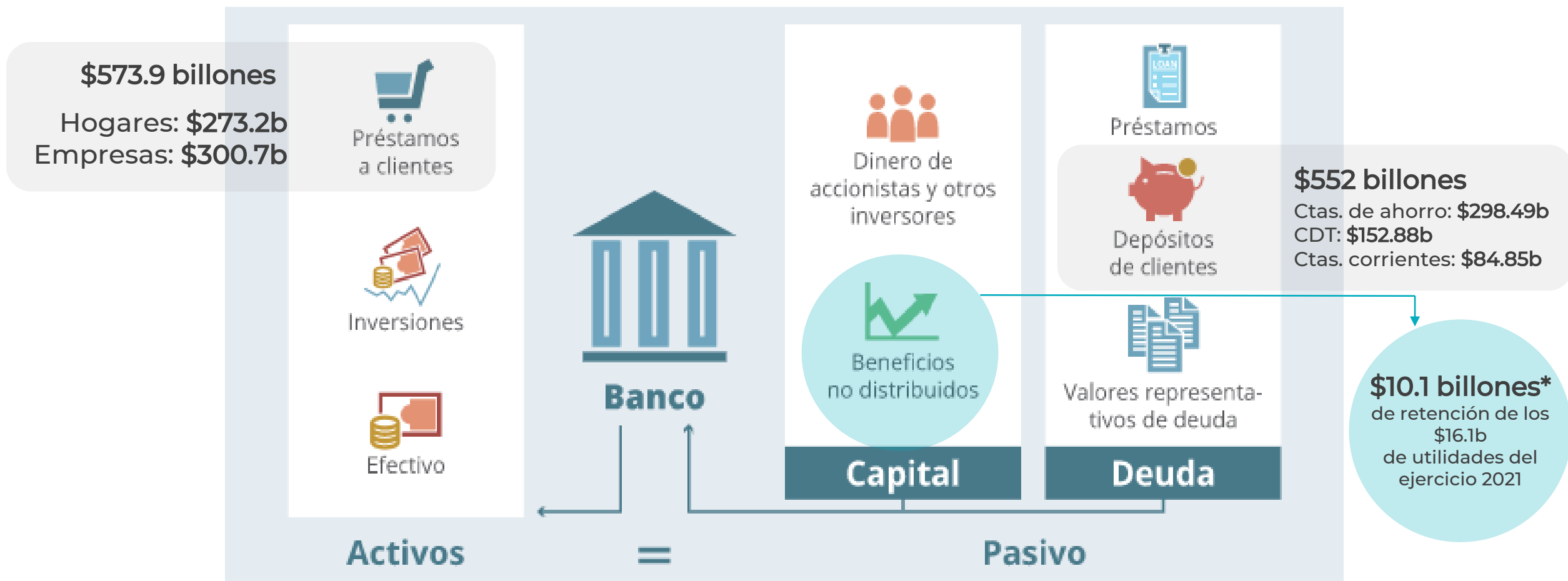
Duración portafolio de renta fija establecimientos de crédito e IOEs





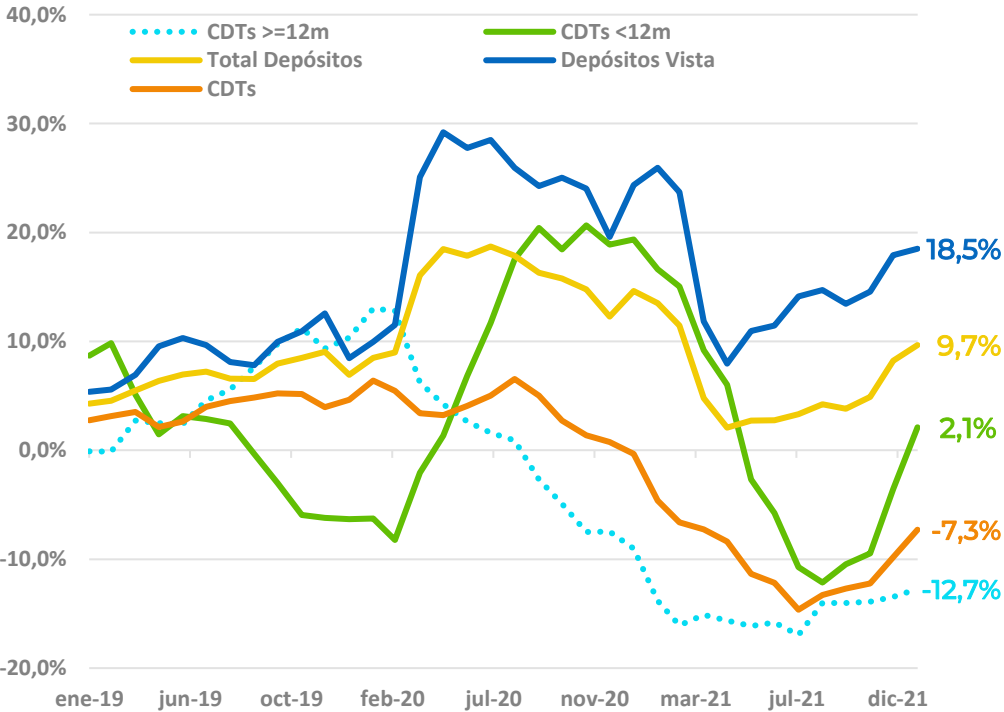
**Prioridad 3: preservar
el ahorro y mantener
el flujo de recursos al
público**

Proteger el **ahorro del público** y promover mecanismos para fortalecer el **capital** contribuyen a dinamizar el flujo de crédito para hogares y empresas



El ahorro de los usuarios del sistema financiero se administra de forma segura, lo que ha permitido apalancar buena parte del consumo de los hogares

Crecimiento nominal anual de los depósitos y exigibilidades de los establecimientos de crédito



Liquidez de corto plazo y fondeo



2,05 veces

Los requerimientos netos de liquidez

IRL
(Corto plazo)



1,13 veces

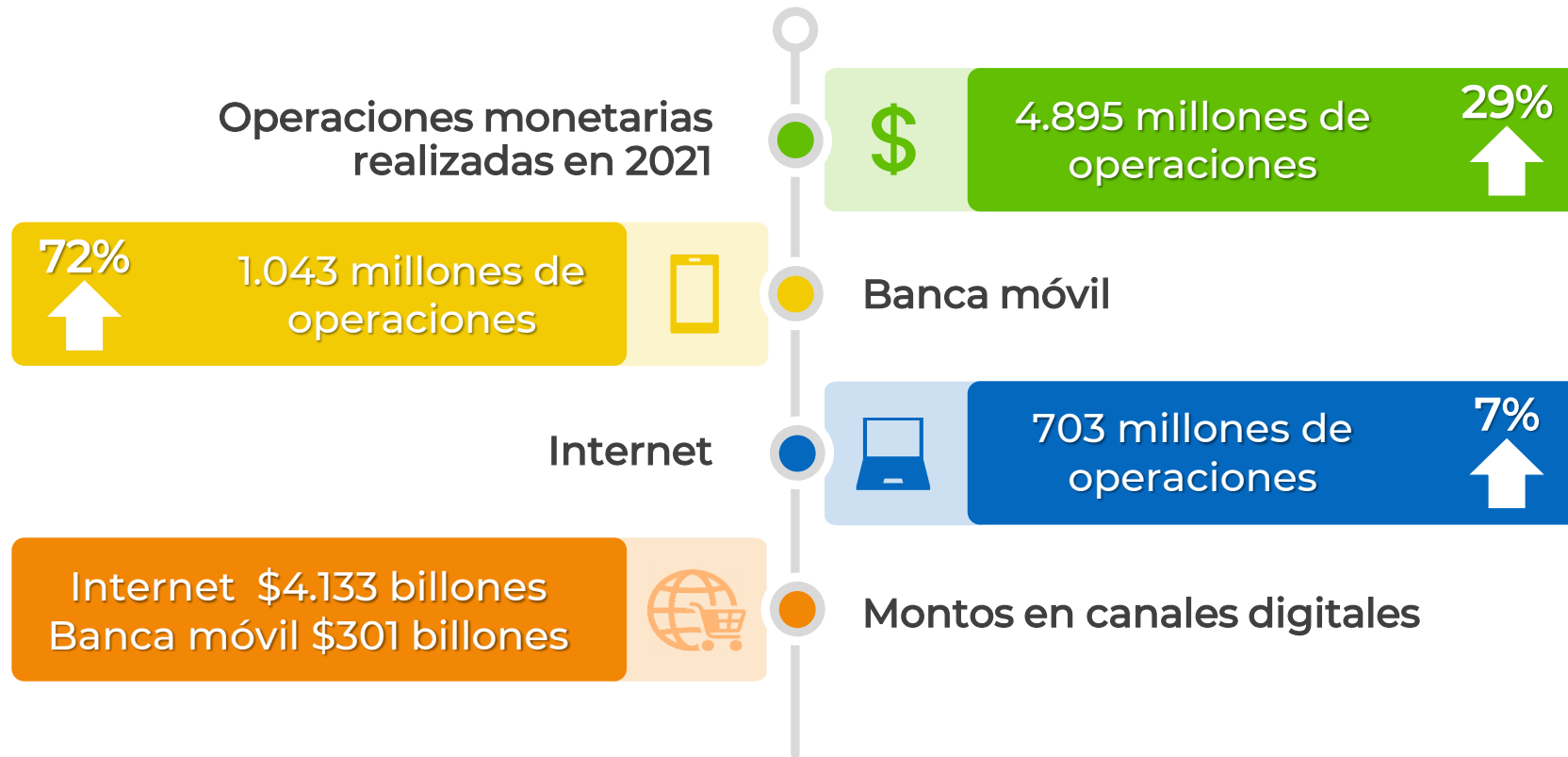
Los requerimientos de fondeo

CFEN**
(Estabilidad del fondeo)



Prioridad 4: fomentar el uso de tecnología y resiliencia cibernética

El sistema financiero colombiano continúa impulsando la transformación digital en la prestación de los servicios bancarios



Los bancos continúan implementando mecanismos fuertes de autenticación para operaciones con mayor propensión al fraude y suplantación.

La SFC monitorea a las entidades para que continúen **fortaleciendo la seguridad en la realización de operaciones y la prevención de incidentes** cibernéticos

En 2021 los bancos...

- Invirtieron \$341 mil millones en seguridad de la información y ciberseguridad.
- Remediaron el 99% de las vulnerabilidades detectadas trimestralmente.
- Recibieron 1.362 millones de ataques cibernéticos, que dieron origen a 21 incidentes que no afectaron la prestación del servicio ni los recursos de los clientes.
- Asumieron \$75 mil millones por incidentes cibernéticos que sufrieron sus clientes.

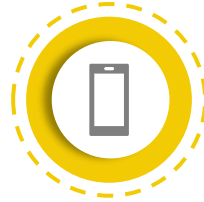
La tecnología facilita el acceso a los productos y servicios financieros, pero también exige la aplicación de medidas de seguridad por parte de los consumidores.

Recomendaciones: los consumidores financieros juegan un papel fundamental en la consolidación de un ambiente transaccional más seguro



Generales

- **Nunca proporcione ningún dato**, por cualquier medio, a menos que usted haya iniciado la comunicación.
- **Al cambiar su tarjeta destrúyala**, en particular el chip y no entregue ningún fragmento a nadie.
- **No acepte la ayuda de terceros** para la realización de operaciones.
- **Active el servicio de notificación** de operaciones que brindan las entidades.



En banca móvil

- **No acceda a enlaces recibidos** por mensajes de texto no solicitados y que impliquen descarga de contenidos en su aparato móvil.
- **Tenga una clave de seguridad** en su celular y no utilice teléfonos celulares de otras personas para realizar sus transacciones.
- **Instale un software de seguridad en el celular** para impedir la ejecución de algún programa malicioso.



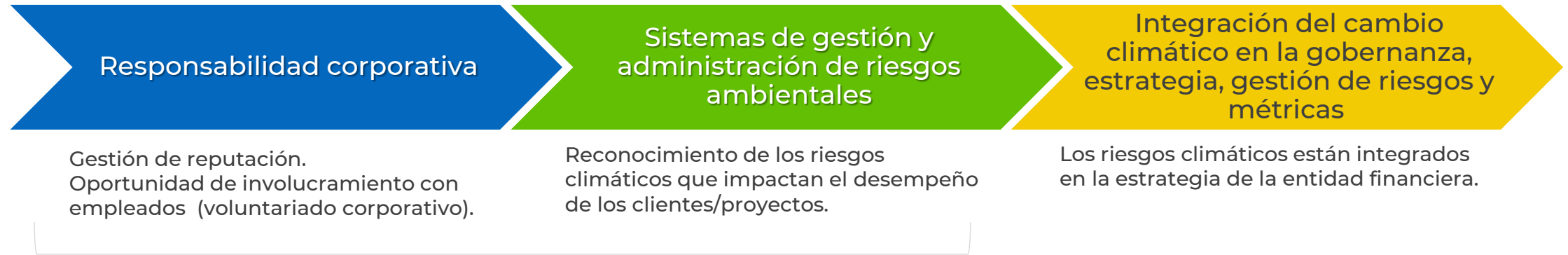
En Internet

- **Digite la dirección web de la entidad** y nunca ingrese mediante enlaces o links.
- **Nunca realice sus operaciones en computadores públicos** o desconocidos, ni en redes públicas inalámbricas.
- **Siempre culmine/cierre su sesión** con las opciones de salida segura que ofrece el sitio web.
- **Desconfíe de correos electrónicos** que le adviertan sobre problemas con sus productos financieros, que ofrezcan premios, beneficios o herencias. Contacte a su entidad financiera.



Prioridad 5: incentivar la gestión de asuntos ASG

Para los reguladores y supervisores financieros la sostenibilidad **ha pasado de ser una causa filantrópica a una prioridad estratégica** para el sector



En 2018 la mayoría de bancos estaban aquí

De acuerdo con la primera Encuesta de riesgos y oportunidades de cambio climático

69,2% de los bancos considera que la responsabilidad social es una de las principales razones.

El **59%** de los bancos cuenta con un SARAS. De estos, el **54%** está en etapa de crecimiento o consolidación.

El **36%** de los bancos ha identificado alguna oportunidad y/o riesgo que se deriva del cambio climático

18% Ha realizado un análisis con enfoque prospectivo sobre riesgos físicos o de transición.

En 2019 definimos la estrategia de la SFC: para 2022 se mapearon las diversas actividades en cinco dimensiones

Promover un sistema financiero que reconozca en su estrategia los riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático y sus efectos

Consolidar la herramienta de clasificación para su divulgación y como instrumento de identificación de oportunidades

- Pilotos con la industria en el uso de la Taxonomía.



1. Taxonomía

Crear un ambiente propicio para el diseño y oferta de productos que apoyen la transformación de la economía.

- Instrucciones para bonos sostenibles y temáticos



3. Innovación

Incorporar y fortalecer la supervisión de asuntos ASG, climáticos y de las finanzas verdes.

- Guía y marco de supervisión ajustado



5. Supervisión

2. Incorporación ASG



4. Divulgación y transparencia



Promover la incorporación de los factores ASG en los procesos o actividades autorizadas de las industrias supervisadas

- Guía de expectativas para bancos y seguros frente a la gestión de riesgos climáticos y riesgos ASG.

Promover la divulgación y transparencia en el mercado financiero Colombiano (minimizar greenwashing y facilitar la toma de decisiones).

- Encuesta de riesgos y oportunidades climáticas, incorporando el objetivo de biodiversidad.
- Seguimiento a la implementación de la Circular Externa 031 de 2021 en materia de revelación.

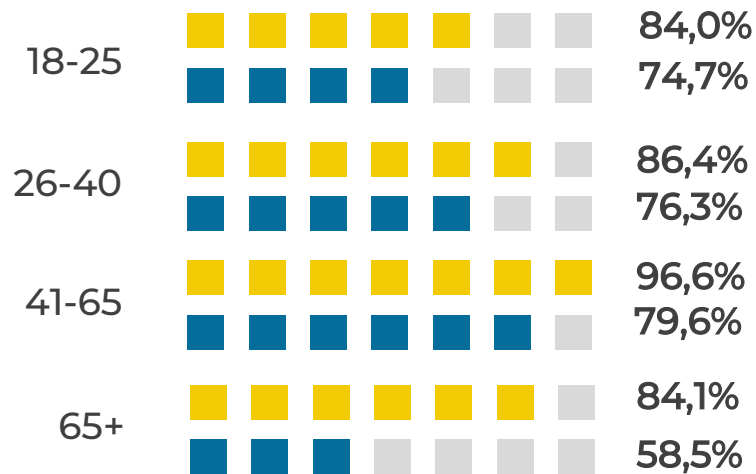


Prioridad 6: inclusión en las regiones

La inclusión financiera más allá de los subsidios: mujeres, jóvenes, microempresas, migrantes y sector rural

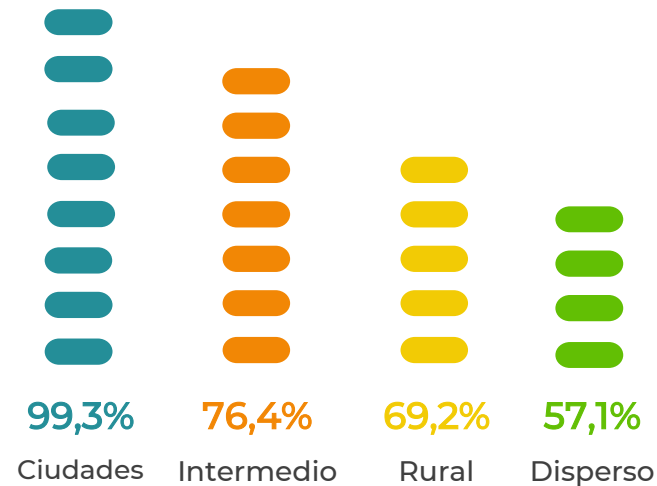
En septiembre de 2021 un total de **33,2 millones de adultos** tenían al menos un producto financiero formal, esto es el **89,9%** de la población adulta, superando la meta propuesta en el PND. Sin embargo...

Los jóvenes son el grupo etario con más bajo acceso



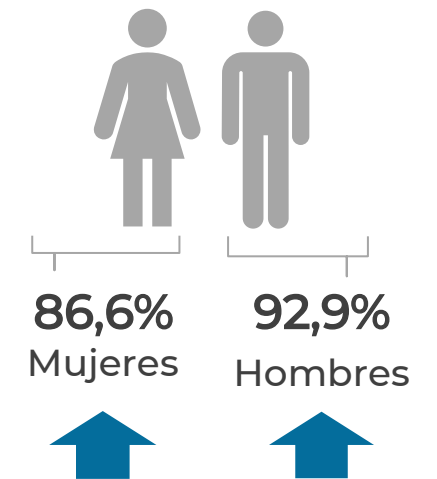
■ Acceso ■ Uso

Mientras el 99,3% de adultos en ciudades tiene al menos un producto financiero, en el rural disperso es del 57,1%



Una brecha de 42pp entre las ciudades y las zonas rurales dispersas.

Si bien el acceso de productos en mujeres es alto, la brecha a favor de los hombres ha venido aumentando

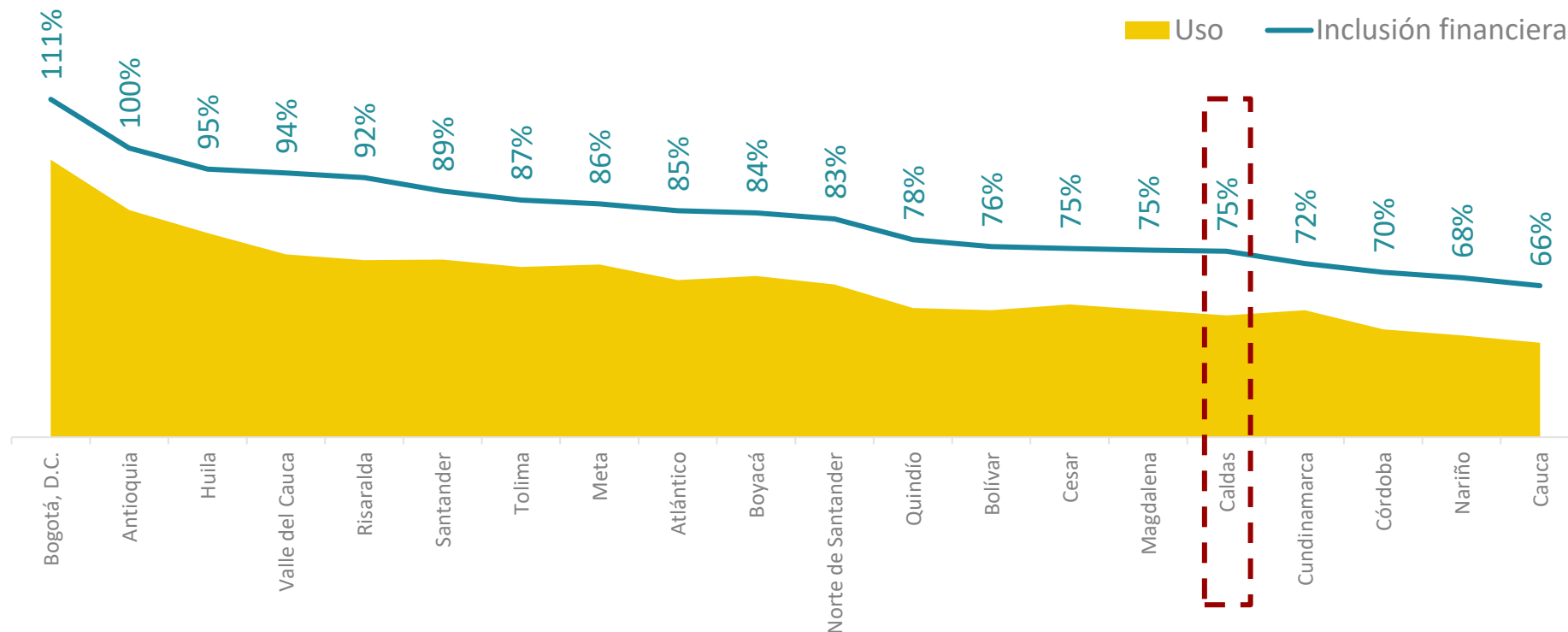


La brecha pasó de 6pp en diciembre 2020 a 6.3pp en septiembre de 2021.

Para disminuir estas brechas es necesario trabajar en diferentes frentes, incluyendo la implementación de corresponsales móviles y digitales, así como en la atención al resto de población vulnerable, **reconociendo la necesidad de financiar la informalidad** y potencializando la innovación.

Al compararlo con el resto del país, Caldas es un departamento con indicadores de **inclusión financiera por debajo del promedio**

Indicadores de inclusión financiera* y uso de productos** por departamento



Fuente: Banca de las Oportunidades y SFC.

(*) Se calcula como el ratio entre personas con al menos un producto financiero y la población adulta. (**) Se calcula como el ratio entre personas con algún producto financiero activo y la población adulta. El ratio de inclusión puede superar el 100% cuando adultos con domicilio en departamentos vecinos abren cuentas en Antioquia y no en su departamento de domicilio.

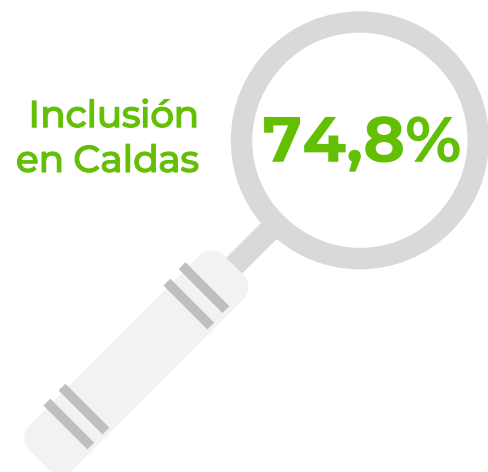
La brecha de inclusión por género es ligeramente inferior a la nacional

Indicadores de inclusión y uso en Caldas vs. Total nacional

Inclusión por género en Caldas



Uso por género en Caldas





Perspectivas al cierre de 2022

Las conclusiones del Fondo Monetario Internacional en su evaluación más reciente al sistema financiero **ratifican** su buena dinámica

Entre las recuperaciones más rápidas de la región, **la economía colombiana repuntó fuertemente en el 2021**, liderada por el consumo privado. Con el avance en los planes de vacunación y la reapertura de la economía, **se espera que la fuerte dinámica de crecimiento continúe en el corto plazo**



Solidez y resiliencia

La banca colombiana **ha sobrellevado la pandemia notablemente bien** y el sistema financiero sigue siendo sólido. Las medidas de apoyo como el PAD que se introdujeron en 2020 para ayudar a los prestatarios durante la pandemia **se han revertido con éxito**.



Convergencia a estándares

Las autoridades colombianas han desarrollado **marcos regulatorios y de supervisión sólidos** para salvaguardar la estabilidad financiera. Con un entorno macroeconómico más favorable en 2021, los bancos exhiben **sólidos colchones de capital y liquidez**, y la rentabilidad operativa se ha recuperado.



Recomendación

Dado el repunte del crédito, sería importante continuar monitoreando de cerca el comportamiento de los préstamos más riesgosos y asegurar que el **apalancamiento de los hogares y las empresas no se vuelva excesivo**.

Conforme al mejor panorama macro estimado, hay tres tendencias clave para entender lo que pasará este 2022

1



El crédito a hogares y empresas seguirá fluyendo: 1,37% y 5,26%

Aun cuando el crecimiento global seguirá impactado por el encarecimiento de la energía y la incertidumbre en el crecimiento de avanzados ante el recrudecimiento de la guerra en Ucrania podrían generar sesgo a la baja en esta proyección.

2



El mejor panorama macro reduce el riesgo: 8.3% - 10.7% de cartera en riesgo

La eliminación de las restricciones de la pandemia, el aumento del gasto de los hogares, la mejora del empleo y las menores presiones de liquidez de las empresas impactan positivamente en el hábito de pago de los consumidores.

3



Un sistema financiero sólido puede seguir dinamizando el crecimiento

La solvencia total cerraría 2022 alrededor de los niveles actuales (19,9%-20,9%), lo cual genera mayor capacidad de absorber los riesgos de un eventual deterioro de las condiciones macro a causa de factores exógenos.



Un mensaje adicional...

Me informo y **cuido mi dinero**

Frente a la captación ilegal



No participe en modelos de negocio en los que le ofrecen ganancias muy altas en el corto plazo, sin justificación alguna y si le exigen vincular a más personas. Actualmente pueden llegar a través de invitaciones en servicios de mensajería móvil instantánea o redes sociales. En estos esquemas sólo participan referidos de quienes ya hacen parte de él.

Falsos vigilados o falsos prestamistas



Prometen dar crédito a través de volantes, con muy pocos requisitos y aprueban montos muy superiores a los solicitados. En algunos casos usan de manera irregular el nombre de entidades legalmente constituidas e incluso el sello Vigilado por la SFC sin serlo. Exigen el pago previo de dinero como condición para el desembolso.

Inversiones a través de plataformas



Identifique y conozca los riesgos de este mercado y del activo con el cual se va a realizar la transacción (divisas - Forex o cripto). Sea consciente de las consecuencias, no sólo financieras, que pueden tener sus decisiones. Tenga en cuenta que generalmente estas plataformas están fuera del país por lo que NO están sujetas a ningún tipo de inspección, vigilancia o control por parte de las autoridades colombianas.

¿Ante quién denunciar?



Nuestro sitio web
www.superfinanciera.gov.co



Conmutador
+57 601594 0200 - 601594 0201 -
601350 8166



Centro de Contacto
+57 601307 8042



Punto ciudadano
Calle 7 No. 4-49 en Bogotá



Línea gratuita nacional
018000 120100



Correo electrónico
super@superfinanciera.gov.co

- 1** Fiscalía General de la Nación a través de sus oficinas seccionales
- 2** Policía Nacional CAI Virtual - Centro Cibernético Policial - DIJIN e INTERPOL (www.ccp.gov.co o correo electrónico caivirtual@correo.policia.gov.co)
Oficina de Atención al Usuario – DIJIN (Av. El Dorado #75–25 en Bogotá D.C.)
- 3** Superintendencia de Sociedades: www.supersociedades.gov.co y webmaster@supersociedades.gov.co
- 4** Superintendencia de la Economía Solidaria: www.supersolidaria.gov.co
- 5** Alcaldías locales.

Descárguela en
su dispositivo





@SFCsupervisor



Superintendencia Financiera
de Colombia



superfinanciera



Superintendencia Financiera
de Colombia



superfinanciera

#LaSuperSomosTodos



super@superfinanciera.gov.co
www.superfinanciera.gov.co