

# Condiciones necesarias para gestionar coyunturas desafiantes

Jorge Castaño Gutiérrez  
Superintendente Financiero de Colombia



# Confianza y estabilidad: cada “coyuntura” representa un desafío e implica un proceso de adaptación dinámico para preservarlas

Desaceleración económica

Factores Geopolíticos

Impactos COVID-19

Reactivación heterogénea

Sostenibilidad de largo plazo

2018

- Riesgo de **crédito**: tendencias de largo plazo de las carteras vencidas (énfasis en constructores residenciales).

2019

- Riesgo de **crédito**: calidad de la originación y adecuada revelación.
- Riesgo de **liquidez**: fortalecimiento del fondeo de largo plazo.

2020

- Riesgo de **conductas**: atención y trato justo a los consumidores financieros.
- Riesgo de **crédito**: desempeño de la cartera vencida, aplicación de medidas PDG y PAD, acceso al crédito.
- Riesgo de **liquidez**: fortalecimiento de los planes de contingencia de liquidez y seguimiento de alertas diarias.
- Riesgo **operativo y ciberseguridad**: prestación de servicios y acceso de los consumidores a sus recursos (canales presenciales y físicos).

2021

- Riesgo **país**: anticipación a un eventual *downgrade* soberano.
- Riesgo de **crédito**: seguimiento al aumento potencial de la cartera improductiva.

2022 - 2023

- Riesgo de **crédito**.
- Riesgo de **liquidez**.
- Riesgo de **tasa de interés de libro bancario**.

# Viejos riesgos... nuevos retos. La **conurrencia de los riesgos** exige una visión y gestión más allá de las condiciones de mercado actual

## Activos

### Cartera

	Junio 2021	Junio 2022	
Cartera /Total Act.	66.8%	67.5%	Recomposición de cartera
Crecimiento cartera total	-1.9%	5.8%	<b>Incremento en desembolsos</b> de consumo a más de 8 años
Crecimiento Cartera de consumo	1.3%	11.9%	Aumento en las <b>normalizaciones en consumo</b>
Indicador de calidad por mora	4.7%	3.7%	

### Activos líquidos

	Part Prom Pre-Covid	Junio 2022	
ActLiq /Total Act	13.3%	12.7%	<b>Menor participación</b> de activos líquidos en el activo
Disp /Total Act	6.2%	6.7%	
TES /Total Act	3.9%	3.0%	

## Pasivos

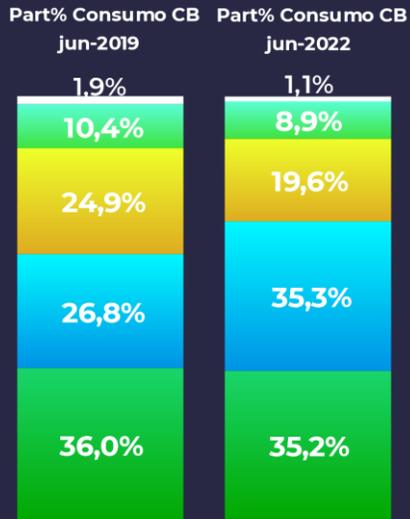
	Crec. Prom Pre-Covid	Crec. Prom 2022	
Depósitos vista	9.0%	15.0%	<b>Menor duración</b> de las principales fuentes del fondeo
CDT <1 año	-0.2%	12.7%	
CDT >1 año	6.5%	-1.5%	

## Generación interna de recursos

	Junio 2021	Junio 2022	
Margen de intermediación ex-post	5.7%	5.5%	<b>Mayor riesgo</b> de tasa de interés del libro bancario
Impacto sobre el <b>valor económico del patrimonio</b>			
Impacto sobre el <b>margen de interés neto</b>			

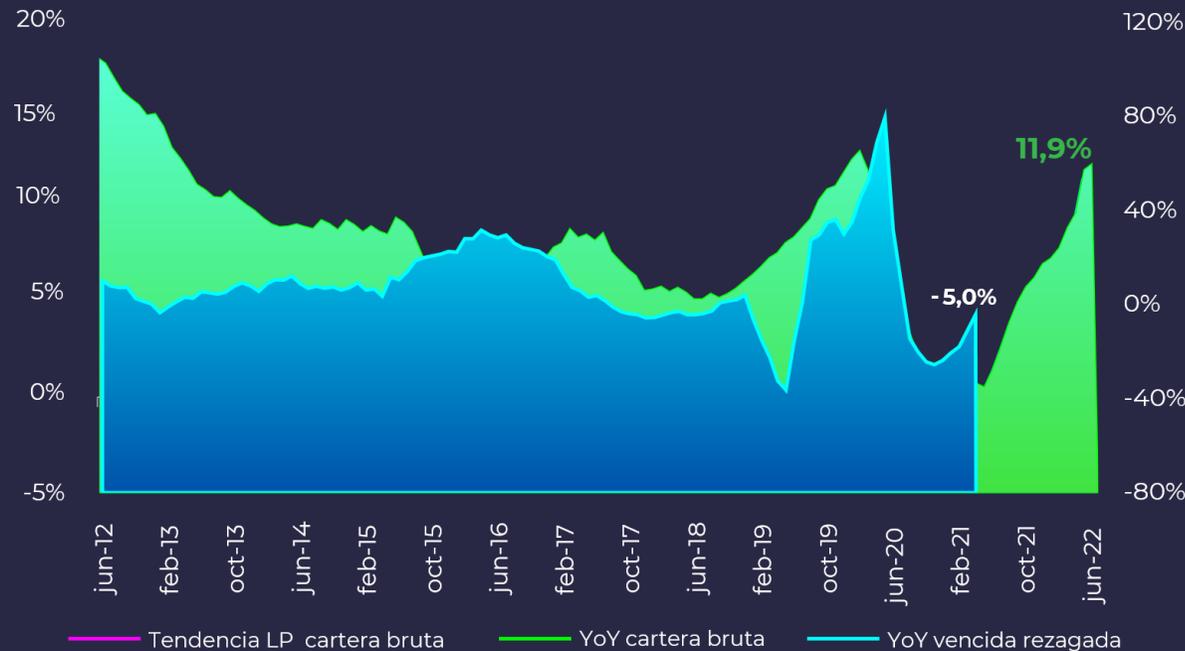
# El apetito por el portafolio de libre inversión y el nivel de cupos en tarjetas impulsa el crecimiento de la cartera e implica una mayor exposición al riesgo

## Participación consumo cartera bruta

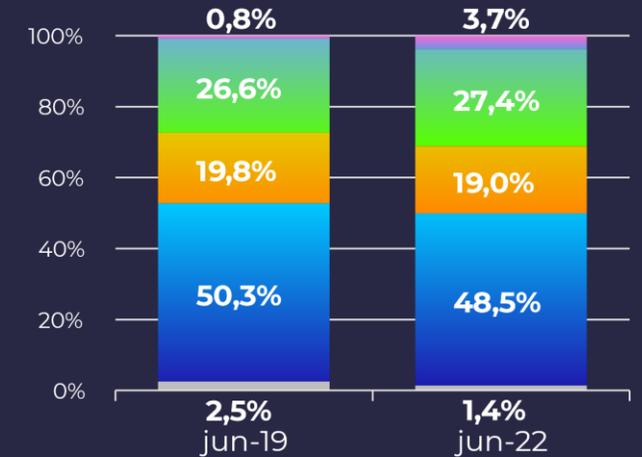


- Otros consumos
- Vehículo
- TDC y rotativo
- Libre Inversión
- Libranza

## Tendencia de crecimiento de consumo



## Desembolsos de consumo por plazo



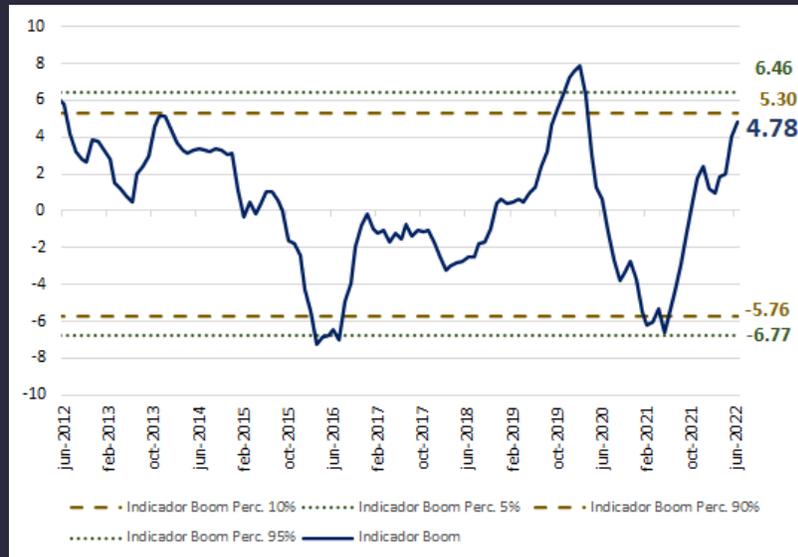
- Mayor a 10 años
- Entre 8 y 10 años
- Entre 6 y 7 años
- Entre 1 y 5 años
- Menor a 1

Proyecciones de la SFC muestran que el ICR al cierre de 2023 puede alcanzar, en un escenario adverso, un 14.9%.

Tendencia LP: corresponde al componente de tendencia de largo plazo del filtro de Hodrick-Prescott; Lim. inferior y Lim. superior de la tendencia se calculan con +- 2 desviación estándar. Fuente: balance y formato 341, SFC. Cifras con corte a junio de 2022.

# El crecimiento de la cartera a hogares muestra una aceleración frente a su tendencia de largo plazo

## Indicador Boom Cartera Hogares (\*)

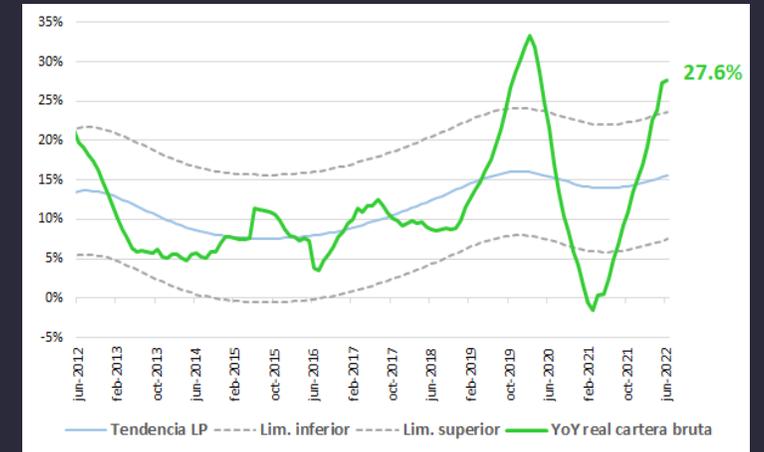


(\*) Indicador Boom: Comp. Cíclico de la cartera per cápita + Comp. del crecimiento de la cartera per cápita.

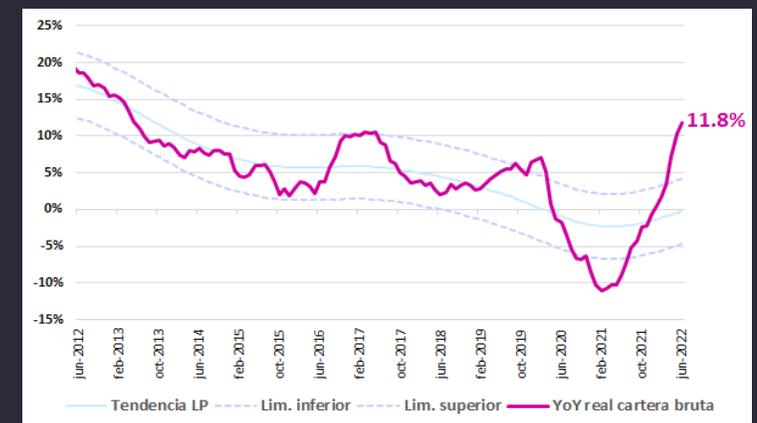
Tendencia LP: Corresponde al componente de tendencia de largo plazo del filtro de Hodrick-Prescott; Lim. Inferior y Lim. Superior de la tendencia se calculan con  $\pm 2$  desviación estándar

Fuente: SFC, Cifras con corte a junio de 2022.

## Libre Inversión

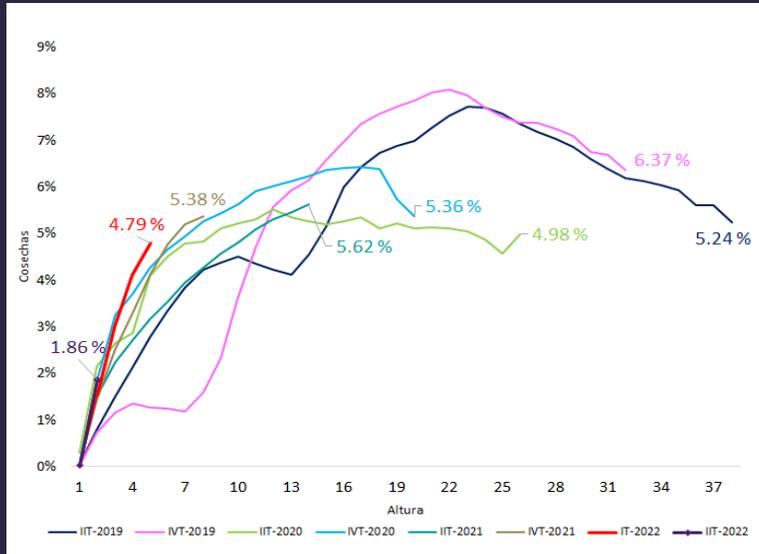


## Tarjeta de Crédito

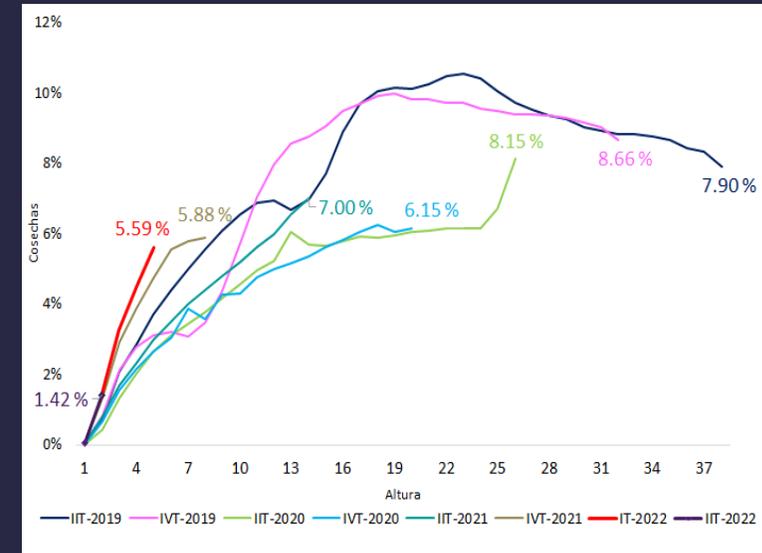


# Las cosechas recientes de estos productos presentan aceleración en el deterioro y aumento en las normalizaciones

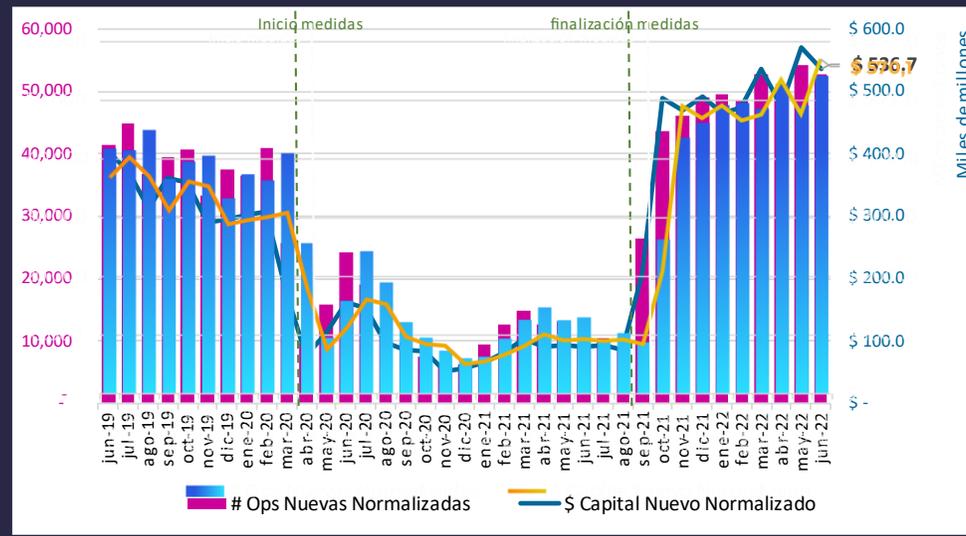
## Cosechas de libre inversión



## Cosechas Tarjeta de crédito



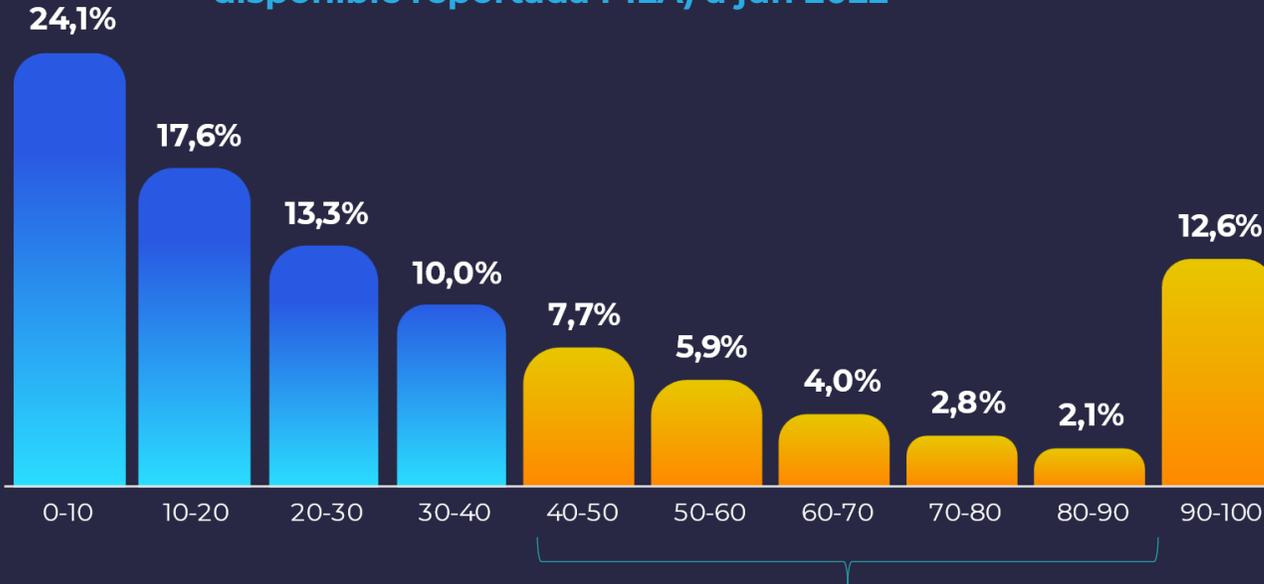
## Flujo de normalizaciones nuevas por monto y operaciones en hogares



Fuente: SFC, Cifras con corte a junio de 2022.

# Se observa un incremento en el endeudamiento de los hogares

Distribución de la cartera a nivel individual (Ingreso disponible reportada PILA) a jun 2022



En **junio de 2022** el **35,1%** de los deudores tiene una carga financiera  $\geq 40\%$ .  
 Ante una disminución de los ingresos disponibles por efecto inflacionario, a **diciembre de 2022** el **38,8%** tendrían una carga superior al 40%.

Fuentes: Formato 341, 453 SFC, Ingreso base de cotización reportado a la Delegatura de Pensiones de la SFC.

Fecha Corte	Promedio Carga Financiera	Q50
Marzo 2022	34.41%	23.98%
Junio 2022	36.09%	25.92%

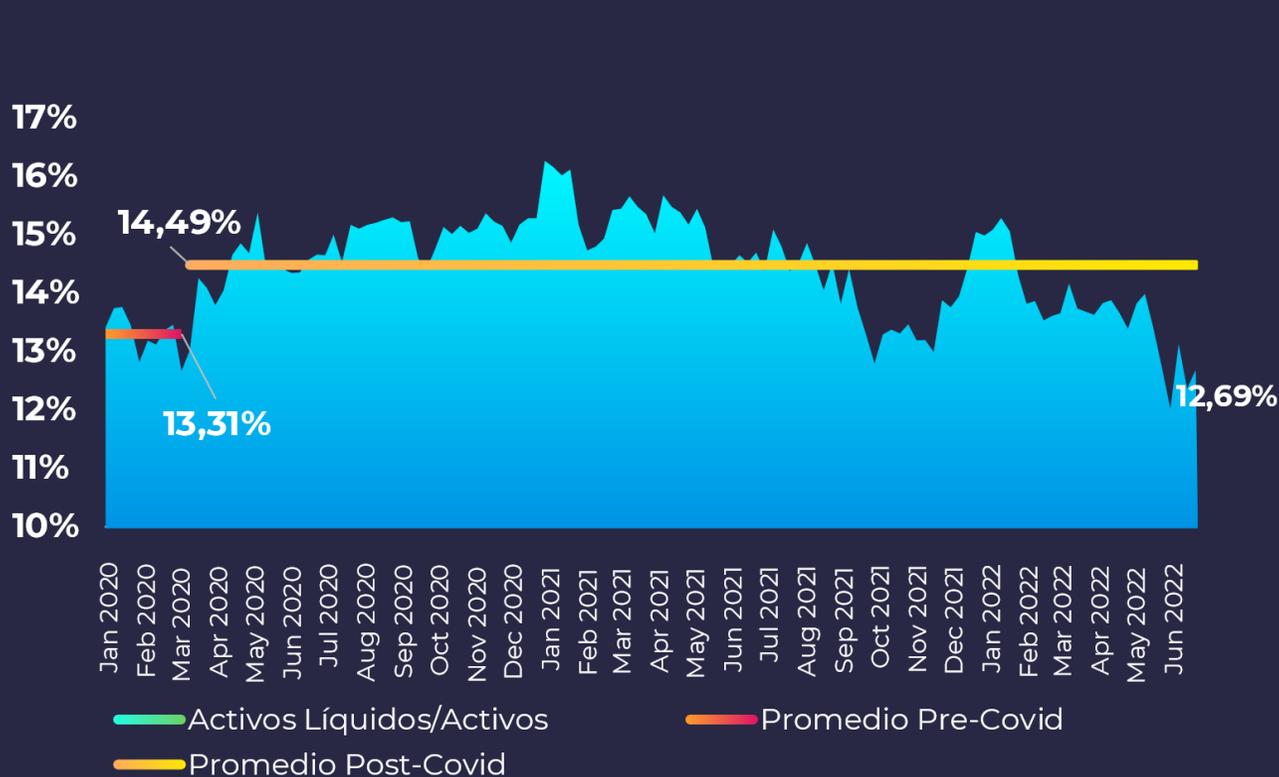
Carga financiera

$$= \frac{\text{Total de cuotas financieras}}{\text{Ingreso base de cotización} - \text{Aporte de salud y pensión} - \text{Retención en la fuente}}$$

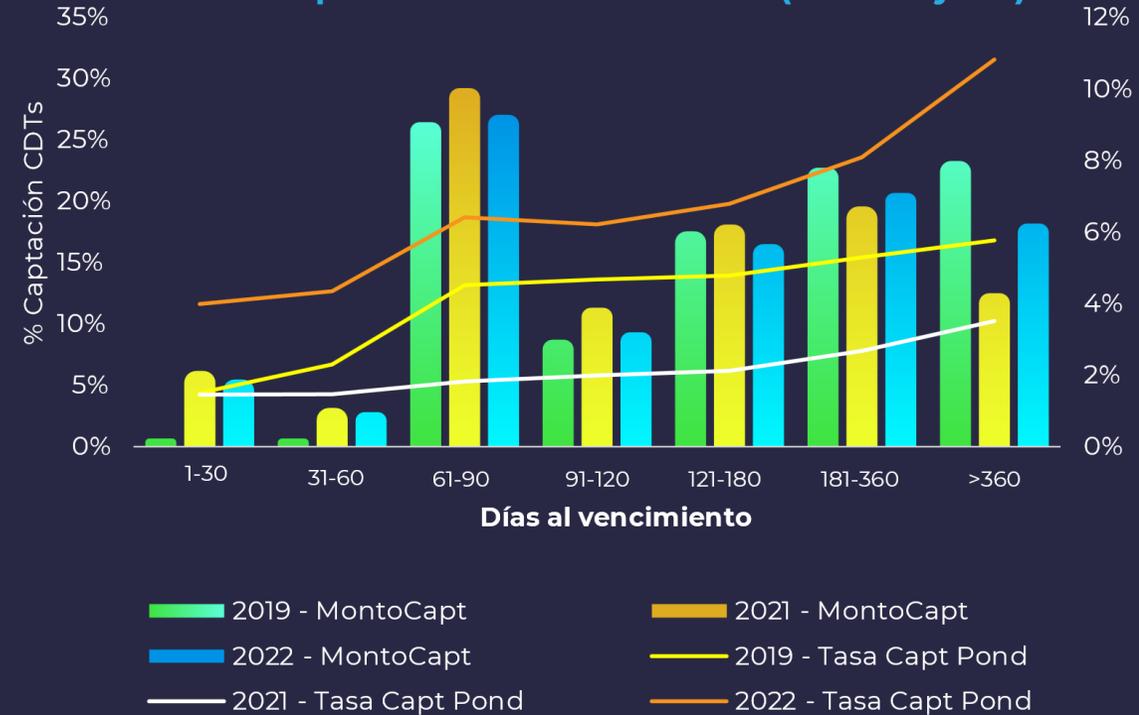
La información sobre el endeudamiento de los hogares por **fuera del sistema financiero** es fundamental para fortalecer el análisis y anticipar deterioros.

# El aumento en el costo y la reducción en los plazos del fondeo, unido a la reducción en la participación de los activos líquidos puede generar presiones futuras sobre la liquidez

Participación activos líquidos en el total de activos



Participación emisiones de CDT (enero a julio)



Acumulado	% Captación <= 1 año	% Captación > 1 año
Ene-Julio 19	77%	23%
Ene-Julio 21	87%	13%
Ene-Julio 22	82%	18%

# La recurrencia y velocidad en el ajuste de las tasas de interés sumada a la **mayor sensibilidad del pasivo** producen presiones sobre la capacidad futura de generación interna de recursos

## Identificación sensibilidad tasa de interés establecimientos bancarios\*



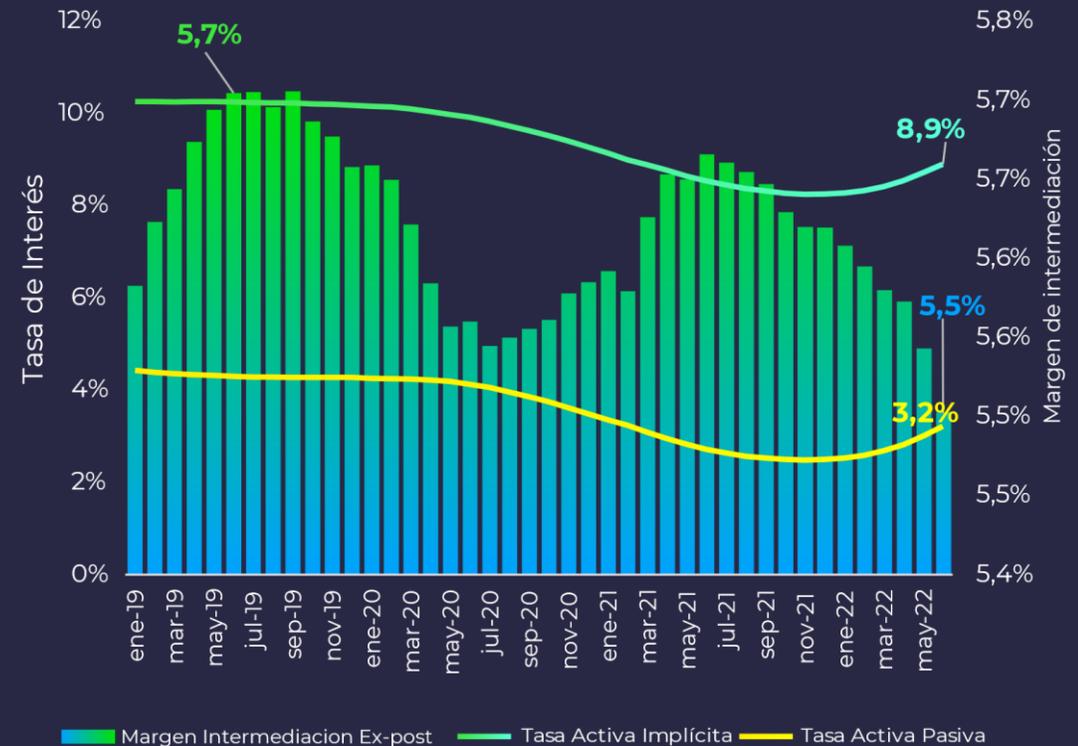
Reprecia más rápido del **activo vs. pasivo**



Reprecia más rápido del **pasivo vs. activo**

Información obtenida de los extra-situ adelantados por la SFC durante 2018, 2019 y 2021.

## Evolución del margen ex-post de los establecimientos bancarios



El **80%** de las entidades del sistema financiero tienen un pasivo que se reprecia más rápido que el activo.

# Anticiparse y tomar medidas oportunas: la clave para mantener la confianza y la estabilidad

## Objetivos

## Ejes de supervisión

### Crédito

Promover un crecimiento sano de la originación



- **Etapa 1. Indicadores de carga financiera y sobreendeudamiento** (Procesos de individuales de supervisión a entidades con alto crecimiento de la cartera, ampliación de plazos y alerta de sobreendeudamiento de sus deudores).
- **Etapa 2.** Promover un **sano crecimiento** de las cosechas y una evaluación proactiva de riesgos concurrentes. Necesidad de provisiones generales adicionales.

### Liquidez y mercado

Promover la resiliencia a choques exógenos



- Impactos de los **escenarios de estrés** sobre las métricas de solvencia y liquidez.
- Monitoreo a la estructura de **balance y liquidez** de corto plazo en entidades sensibles al RTILB.
- Fortalecimiento de los **planes de contingencia**

### Operativo

Promover la resiliencia operativa ante ciberataques



- **Postura de la CS de EV y la disponibilidad de los sitios web y App** de los bancos.
- Seguimiento a los **indicadores de CS** (ataques, incidentes, vulnerabilidades, presupuesto, etc).
- Determinar el perfil de **riesgo cibernético inherente** y el nivel de madurez de la gestión de la SI y la CS de los SPBV (D-1692).

**Asegurar la estabilidad** permite consolidar un ecosistema financiero que genere **bienestar y progreso** para personas, hogares y empresas



**Más allá del financiamiento verde**

Incorporar en el ADN de las entidades vigiladas los **asuntos climáticos** como fuente de riesgos y oportunidades, asegurando su gestión e impulsando una **transición organizada**.

Hoja de ruta que contará con el apoyo de la **Unión Europea, el BID y WWF**.



**HACIA EL ENVERDECIMIENTO DEL SISTEMA FINANCIERO COLOMBIANO:**

Estrategia de Finanzas Verdes y Cambio Climático de la Superintendencia Financiera de Colombia

**sfc**  
Superintendencia Financiera de Colombia

# Preservar la estabilidad también implica **avanzar decididamente en la convergencia a mejores prácticas y estándares internacionales**

## Mejores prácticas y estándares prudenciales

1

- Gestionar el **RTILB**.
- Eliminar excepciones en **IFRS9**.

## Contagio y concentración

2

- **Grandes exposiciones** y partes relacionadas.
- Pruebas de resistencia consolidadas y articulación **ICAAP y ILAAP**.

## Gestión de crisis

3

- Planes de **recuperación** y resolución.

## Otros

4

- Open Finance.
- Gestión de **riesgos climáticos**.

**Nota:** las fechas de expedición y entrada en vigencia de las normas de este plan de trabajo, para los próximos dos años, dependerán del nivel de gradualidad y proporcionalidad requerido para su implementación.

Descárguela en  
su dispositivo





@SFCsupervisor



Superintendencia Financiera  
de Colombia



superfinanciera



Superintendencia Financiera  
de Colombia



superfinanciera



[super@superfinanciera.gov.co](mailto:super@superfinanciera.gov.co)

[www.superfinanciera.gov.co](http://www.superfinanciera.gov.co)