

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% | Incremento en desembolsos de consumo a más de 8 años |
| Crecimiento Cartera de consumo | 1.3% | 11.9% | |
| Indicador de calidad por mora | 4.7% | 3.7% | Aumento en las normalizaciones en consumo |

Activos líquidos

| | Part Prom Pre-Covid | Junio 2022 | |
|-------------------|---------------------|------------|--|
| ActLiq /Total Act | 13.3% | 12.7% | Menor participación 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 | |
|-----|-----------------|----------------------|-----------------|--|
| CDT | Depósitos vista | 9.0% | 15.0% | Menor duración de las principales fuentes del fondeo |
| | <1 año | -0.2% | 12.7% | |
| | >1 año | 6.5% | -1.5% | |

Generación interna de recursos

| | Junio 2021 | Junio 2022 | |
|----------------------------------|------------|------------|--|
| Margen de intermediación ex-post | 5.7% | 5.5% | |

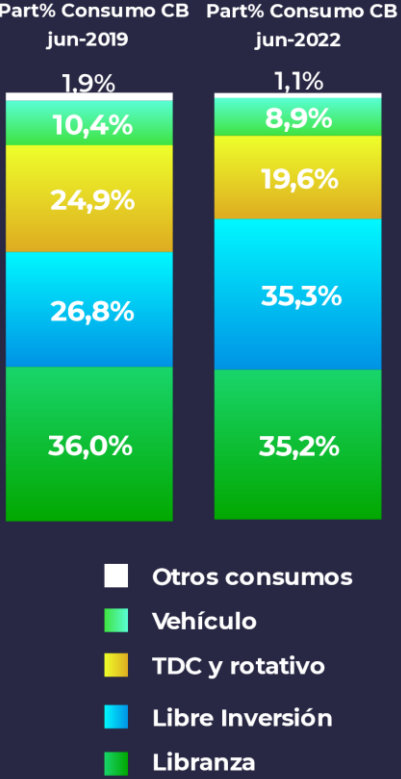
Impacto sobre el **valor económico del patrimonio**

Impacto sobre el **margen de interés neto**

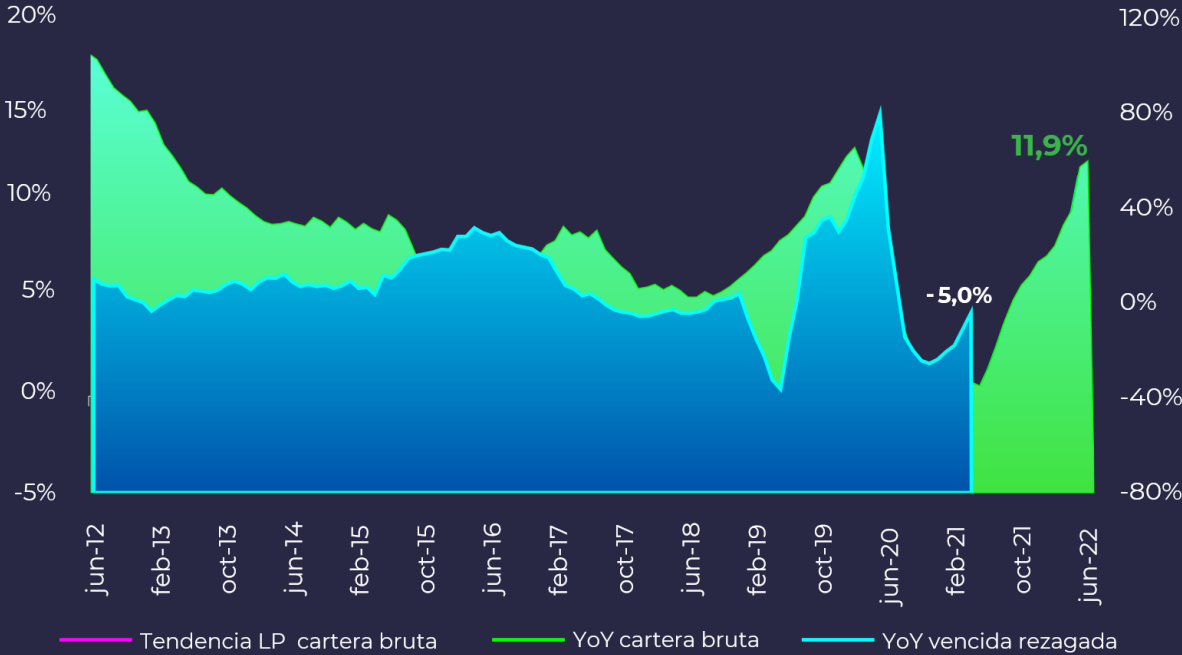
Mayor riesgo de tasa de interés del libro bancario

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

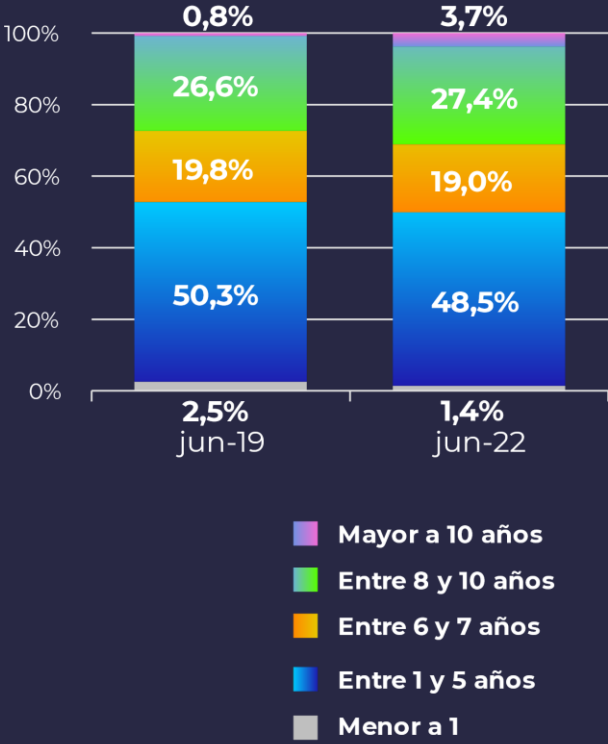
Participación consumo
cartera bruta



Tendencia de crecimiento de consumo



Desembolsos de consumo
por plazo

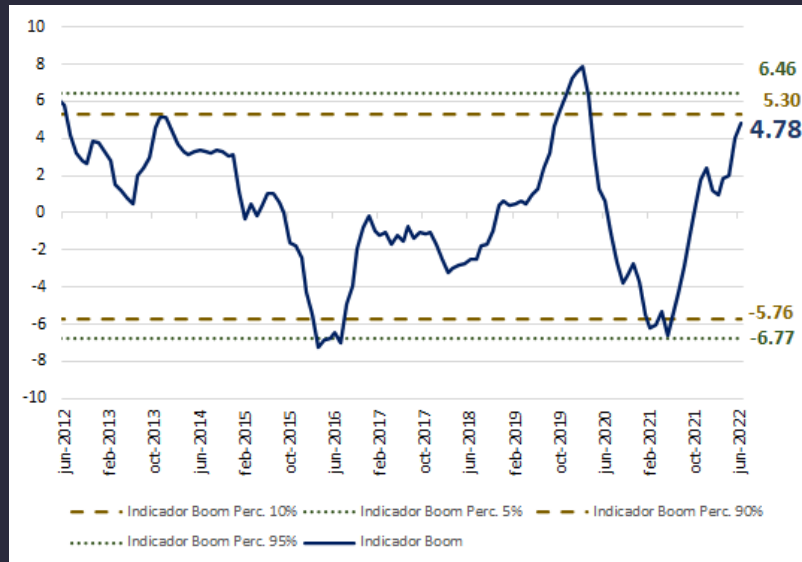


Proyecciones de la SFC muestran que el ICR al cierre de 2023 puede alcanzar, en un escenario adverso, un 14.9%.

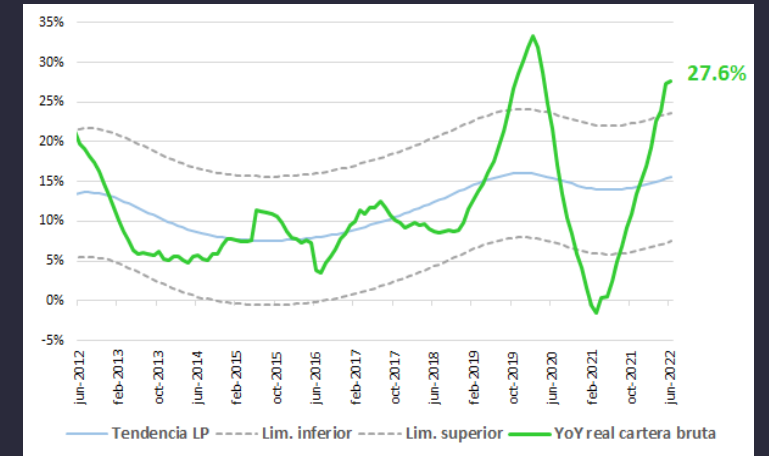
Tendencia LP: corresponde al componente de tendencia de largo plazo del filtro de Hodrick-Prescott; Lim. inferior y Lim. superior de la tendencia se calculan con +- 2 desviación estándar.
Fuente: balance y formato 341, SFC. Cifras con corte a junio de 2022.

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

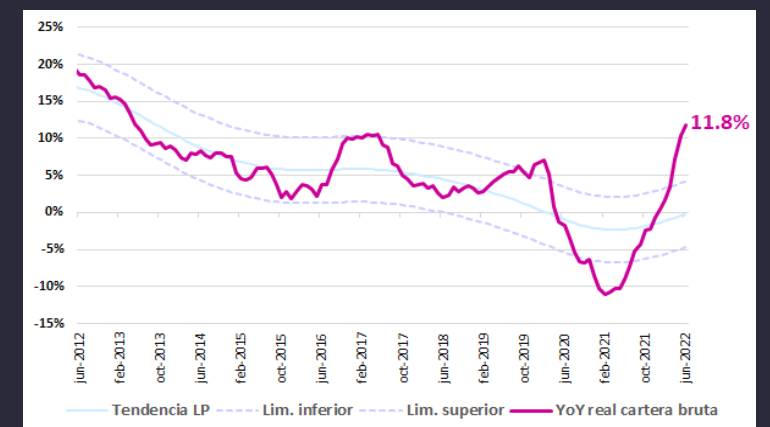
Indicador Boom Cartera Hogares (*)



Libre Inversión



Tarjeta de Crédito



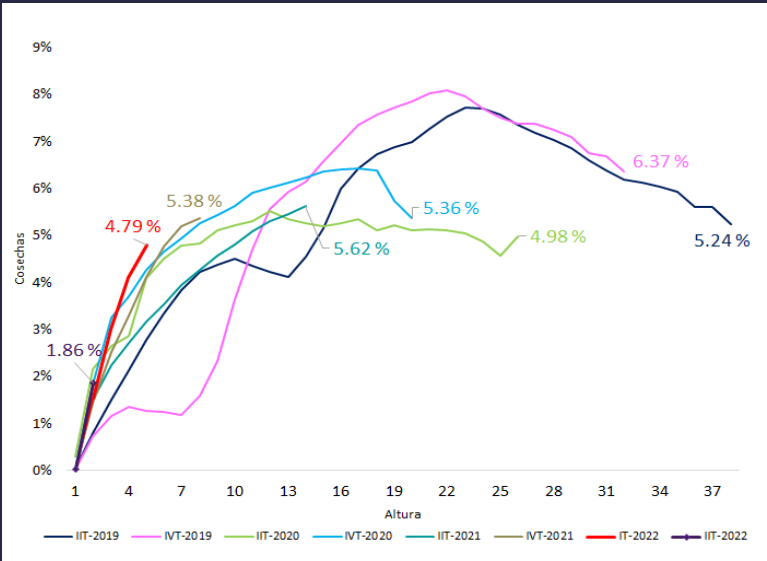
(*) Indicador Boom: Comp. Cíclico de la cartera per cápita + Comp. del crecimiento de la cartera per cápita.

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 ± 2 desviación estándar

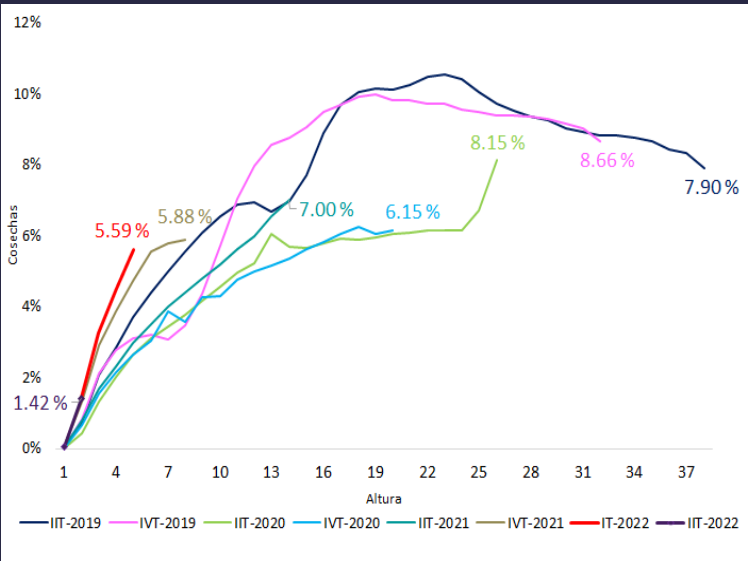
Fuente: SFC, Cifras con corte a junio de 2022.

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

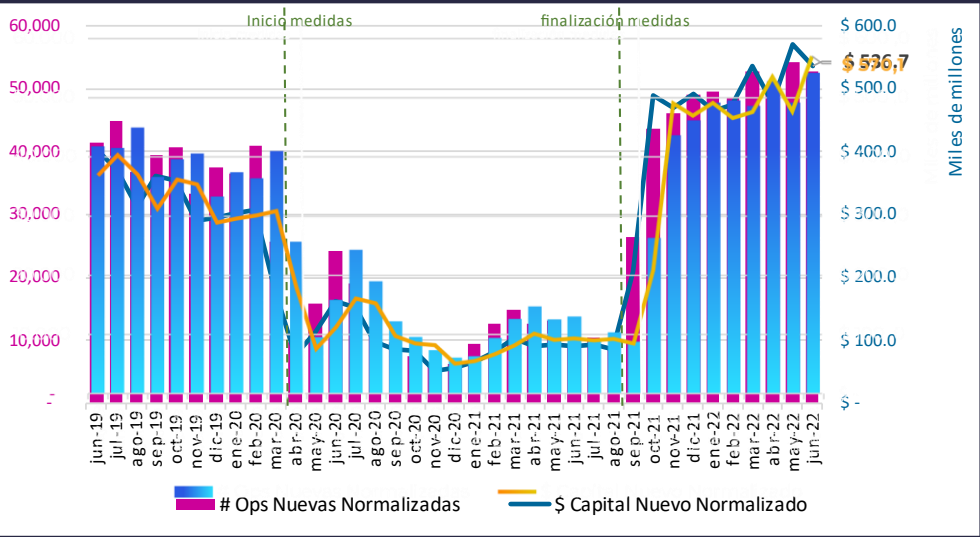
Cosechas de libre inversión



Cosechas Tarjeta de crédito

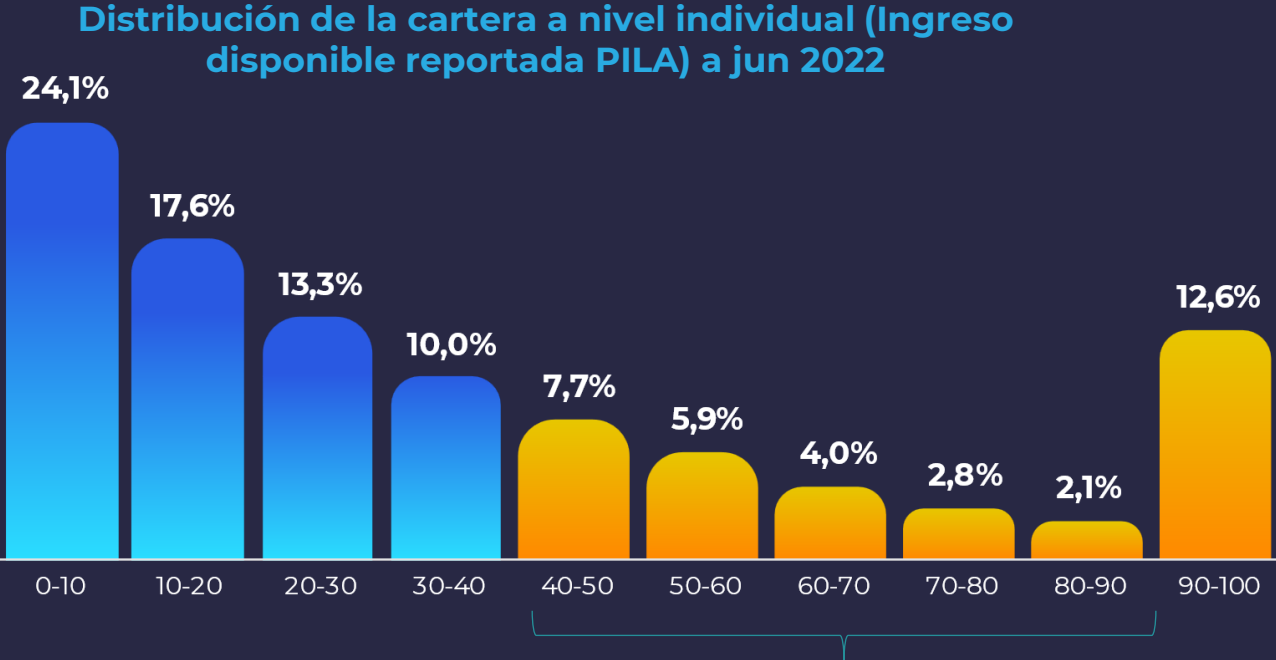


Flujo de normalizaciones nuevas por monto y operaciones en hogares



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

Se observa un incremento en el endeudamiento de los hogares



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%.

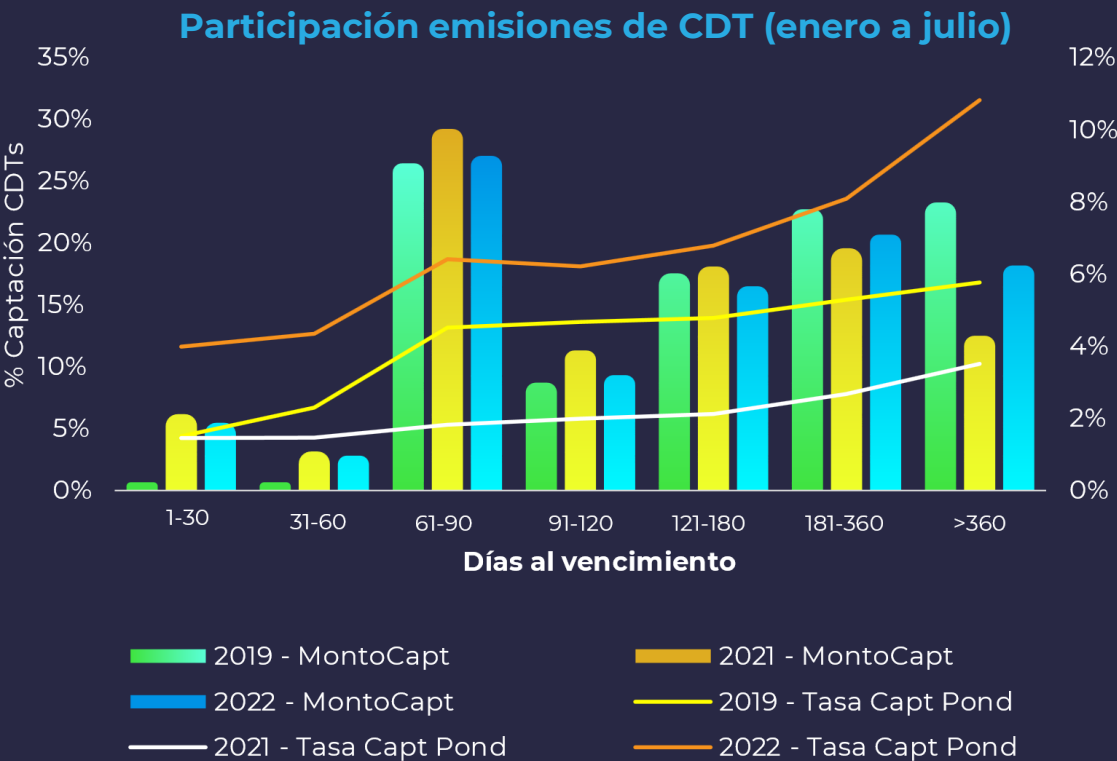
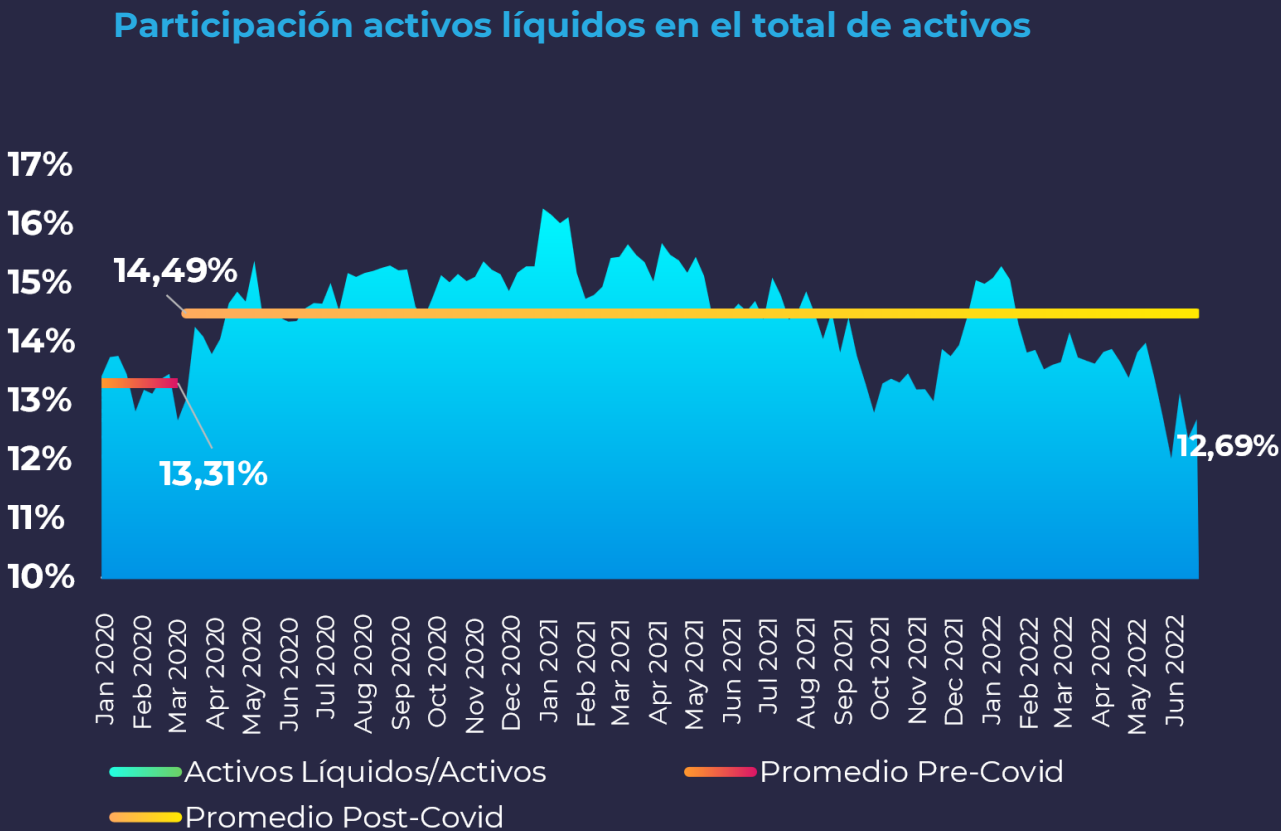
Fuentes: Formato 341, 453 SFC, Ingreso base de cotización reportado a la Delegatura de Pensiones de la SFC.

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

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

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



| 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*



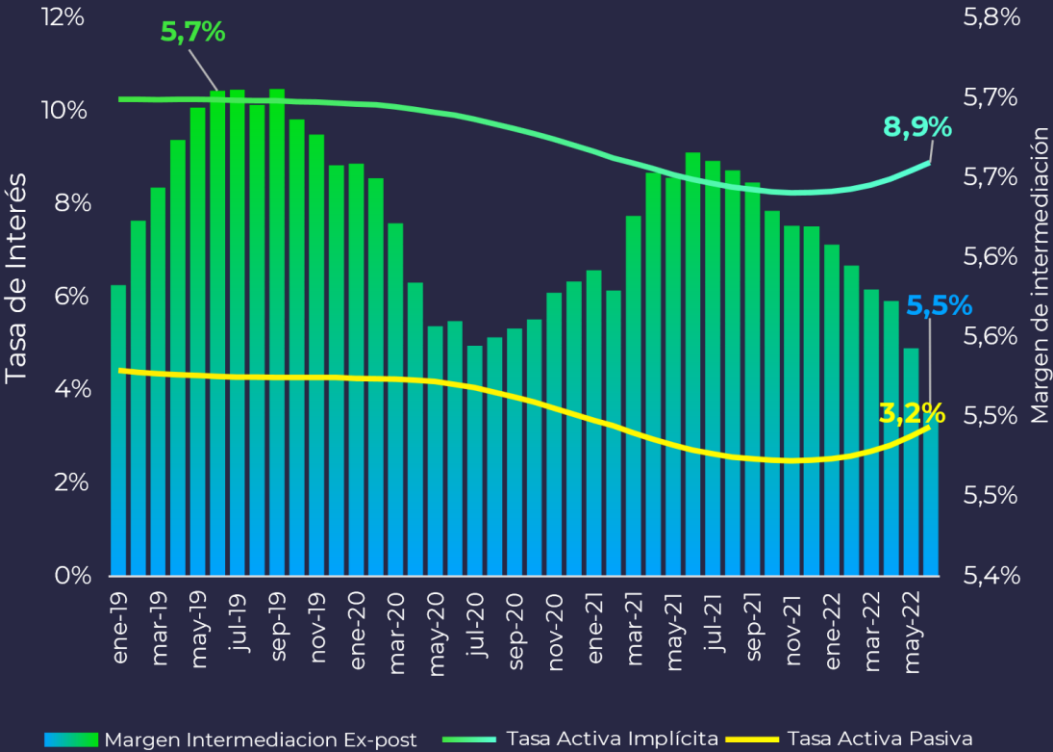
Reprecia más rápido del **activo vs. pasivo**



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.

Fuentes: Formato 238, 441, y 88

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



- **Etapas 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).
- **Etapas 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**.



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

Mejores prácticas y estándares prudenciales

Contagio y concentración

Gestión de crisis

Otros

1

2

3

4

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

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

- Planes de **recuperación** y resolución.

- 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
www.superfinanciera.gov.co