


Originación sostenible: determinante del bienestar financiero del consumidor

Jorge Castaño Gutiérrez
Superintendente Financiero de Colombia

Despegue 2022: sector de crédito, recuperación y BOP - Colcob





Cada “coyuntura” representa un **desafío para todos los agentes del mercado** y un proceso de adaptación dinámico para mitigar sus impactos.

2018

Desaceleración económica

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

Factores Geopolíticos

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

2019

2020

Impactos COVID-19

- 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).

Reactivación heterogénea

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

2021

2022
2023

Sostenibilidad de largo plazo

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

The background features a dark, blurred image of a city skyline. Overlaid on this are several semi-transparent gears of different sizes. Inside some of the gears are white icons: a clock face, a bar chart with an upward arrow, a group of three people, a magnifying glass, a pie chart, and a checklist with four checked items. A white rectangular box with rounded corners and a thin white border is positioned in the center-right of the image.

La sostenibilidad de largo plazo en un entorno de riesgos concurrentes supone **reorientar las prioridades de quienes proveen financiamiento a empresas y hogares.**

Fondeo

Alertas de Spread: número de captaciones de CDT cuyo spread vs. la TPM es superior al spread visto para su nicho + 1.5* Desviación estándar último año.

Saldo captado CDT: comparación con evolución de saldo captado, complementa la alerta de spreads.

Alerta CFEN: valor estimado con la convergencia a marzo de 2023. Alerta si el indicador es menor a 100% u 80% (G2).



Cartera de consumo

- **Crecimiento Cartera:** YoY cartera por encima de su tendencia de largo plazo.
- **Deterioro de cosechas tempranas:** cambios en la calidad de las cosechas recientes frente al deterioro histórico (5 años).
- **Carga financiera (CF):** 25% de los desembolsos del último trimestre con CF por encima de 100% o incremento de CF en ejercicio prospectivo de afectación de ingresos.



Activos líquidos

- **ALM/Activos:** nivel de ALM/Activos inferior al promedio del último año y al promedio del último año preCOVID (mar 2019-2020).
- **Días de supervivencia LCR:** indicador prospectivo de liquidez. Alerta inferior al 50% (45 días).



Capital y rentabilidad

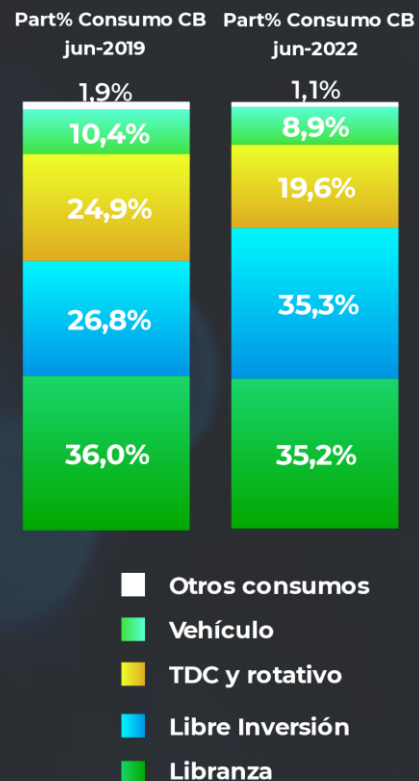
Simulación base y adverso a junio de 2023 con base en proyecciones de cartera, deterioro y fuentes de fondeo.

- **RENT – Estrés:** alerta con pérdidas anuales a jun-23.
- **SOLV – Estrés:** alerta al incumplir los mínimos regulatorios en el horizonte del ejercicio.

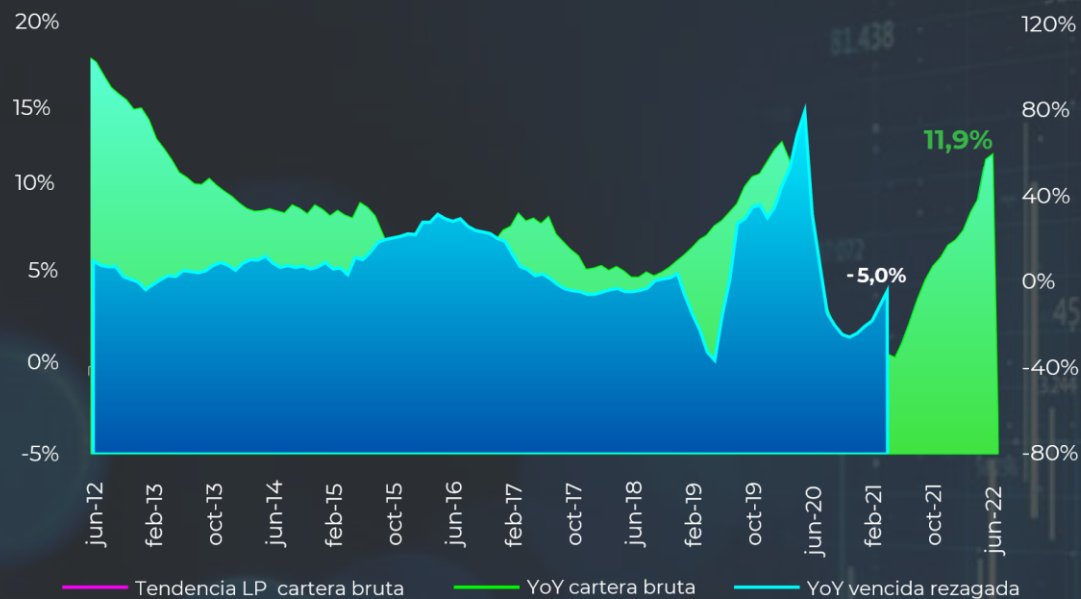
El apetito por el **portafolio de libre inversión y el nivel de cupos en tarjetas** impulsa el crecimiento de la cartera e implica una mayor exposición al riesgo.



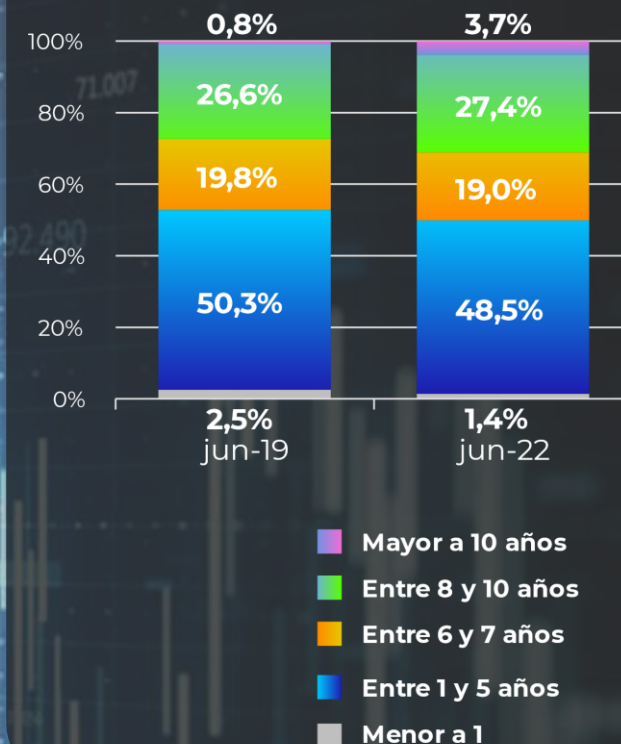
Participación consumo cartera bruta



Tendencia de crecimiento de consumo



Desembolsos de consumo por plazo

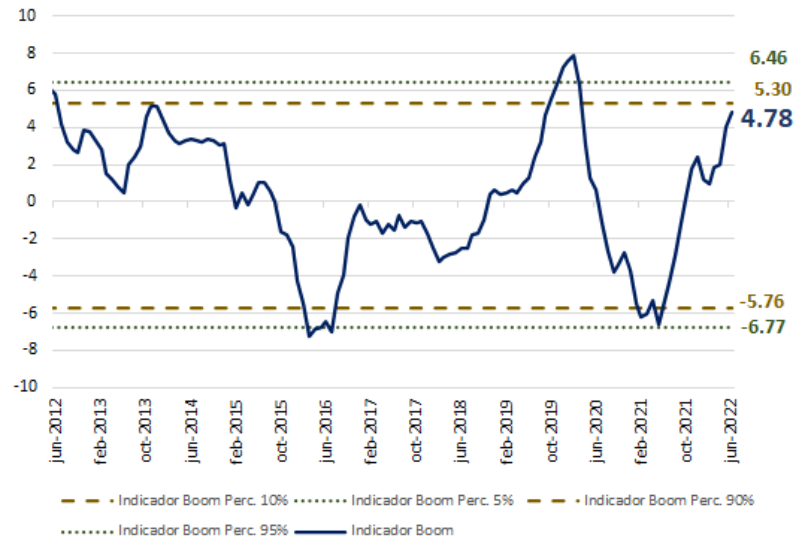


Proyecciones de la SFC muestran que, en un escenario adverso, al cierre de 2023 el ICR puede ser **14.9%.**

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 dinamismo de la demanda interna coincide con la **aceleración** de la cartera a hogares respecto a su tendencia de largo plazo

Indicador boom cartera hogares (*)

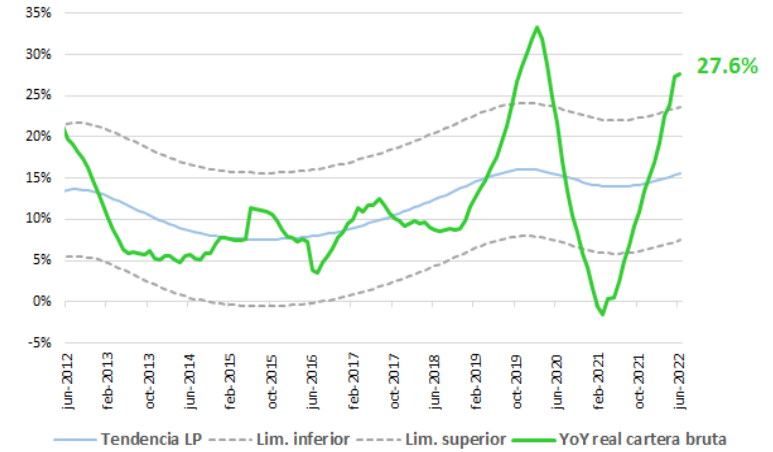


(*) Indicador Boom: Comp. Cíclico de la cartera per cápita + Comp. del crecimiento de la cartera per cápita.

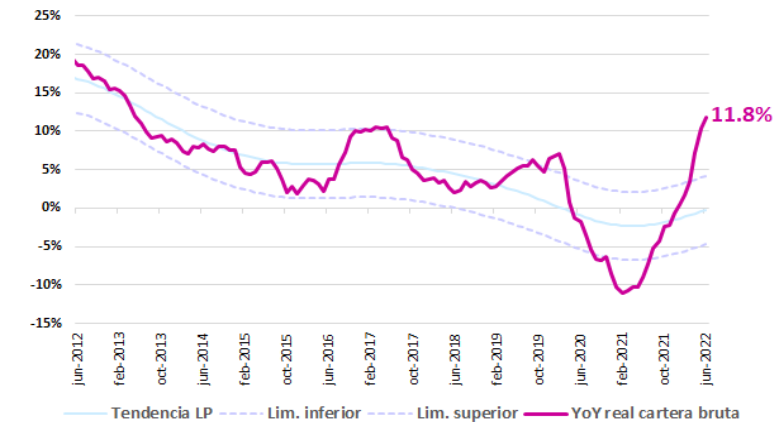
Tendencia LP: Corresponde al componente de tendencia de largo plazo del filtro de Hodrick-Prescott; Lim. Inferior y Lim. Superior de la tendencia se calculan con ± 2 desviación estándar

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

Libre inversión

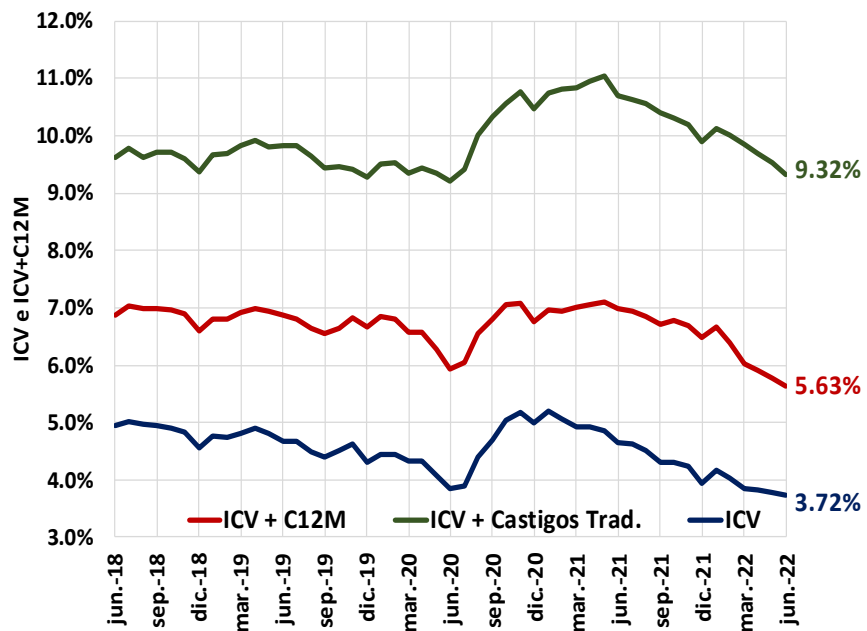


Tarjeta de crédito



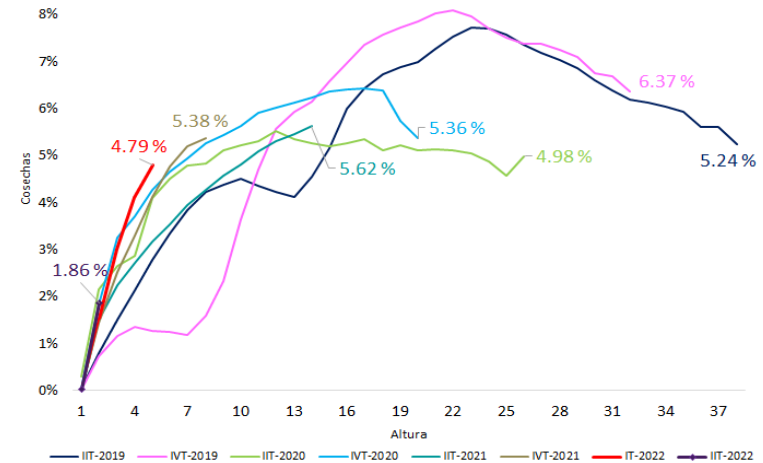
Los indicadores de calidad muestran **buenos hábitos de pago**. Las cosechas evidencian una **aceleración en el deterioro**

Evolución del ICV e ICV + Castigos 12 meses (*)

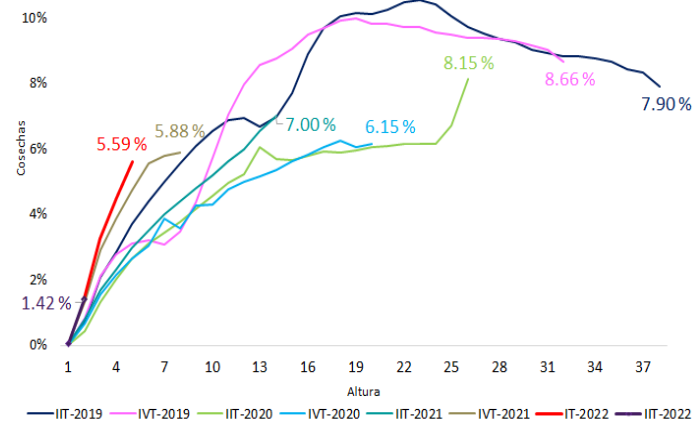


$$*ICV + C12M = \frac{CV_t + \text{Castigos acumulados 12 meses}}{\text{Saldo Bruto}_t + \text{Castigos acumulados 12 meses}}$$

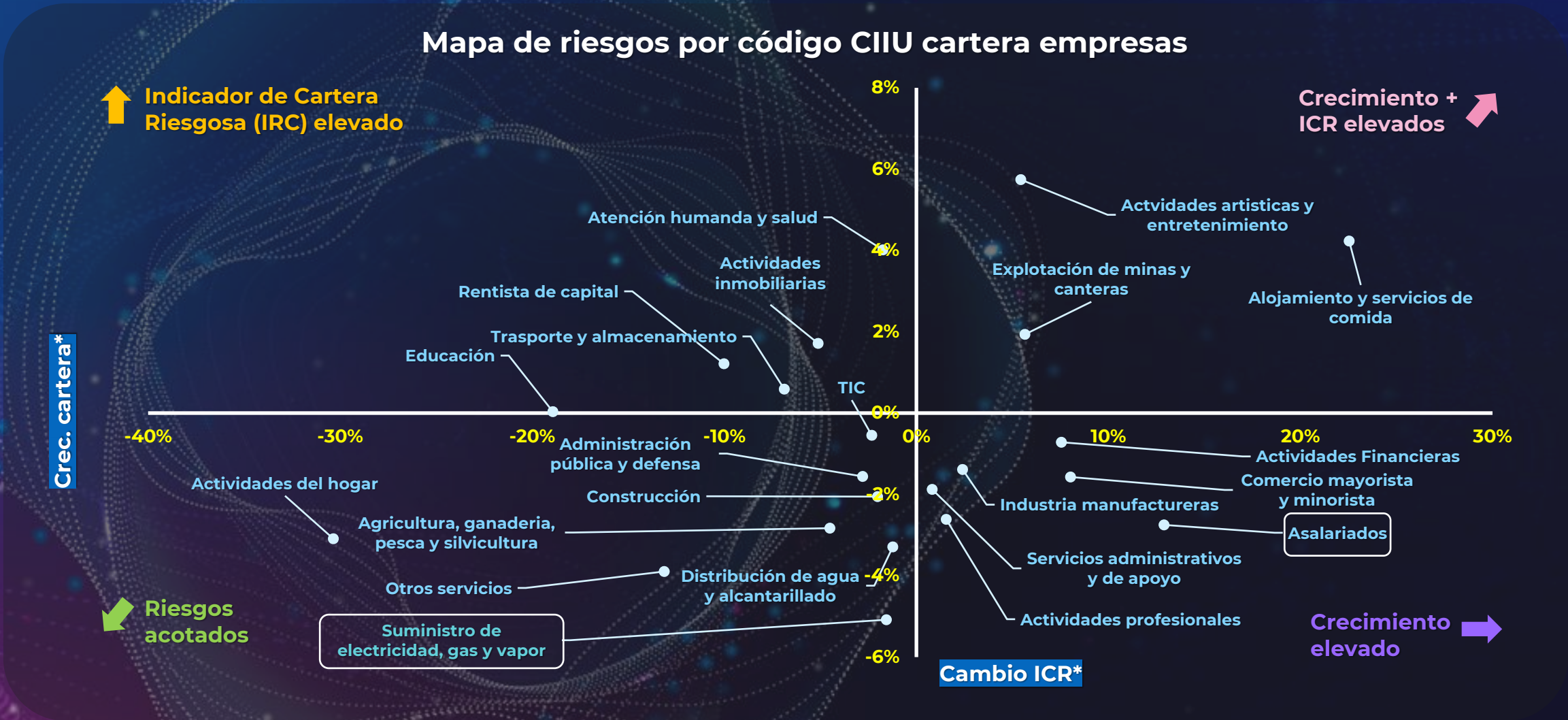
Cosechas libre inversión



Cosechas tarjeta de crédito



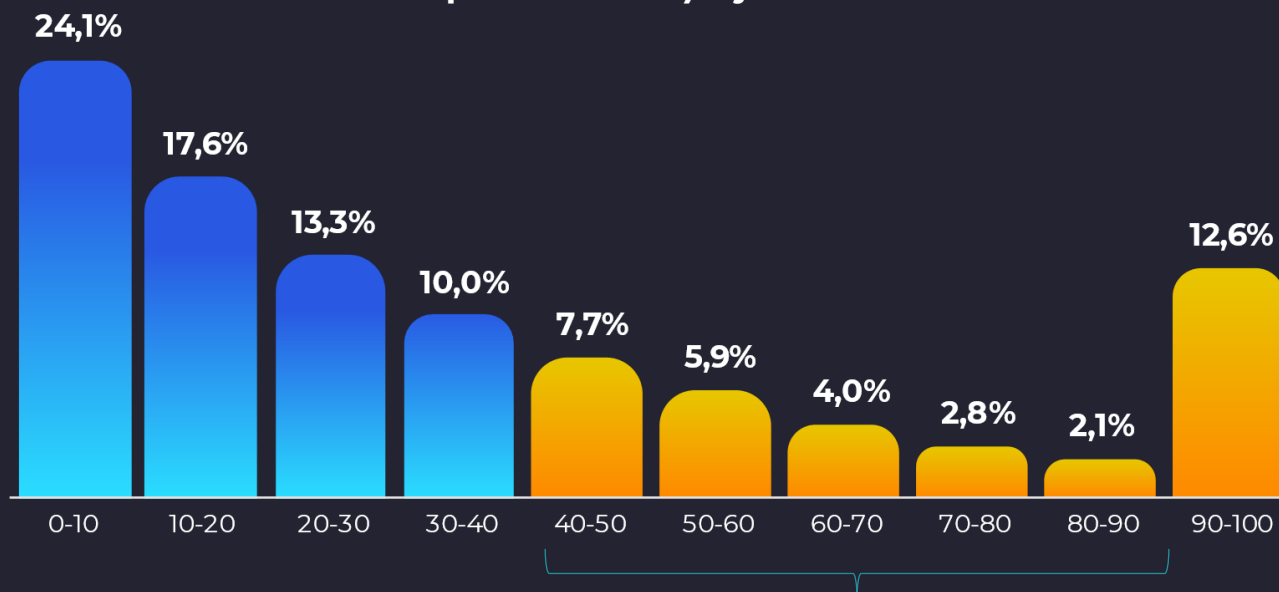
Desde la originación es **importante identificar de manera prospectiva el riesgo a nivel sectorial** y realizar segmentaciones para ofrecer soluciones estructurales en situaciones que demandan recuperación



(*) Comparativo entre el dato observado a jun-2022 vs el promedio trimestral entre 2018 y 2022.

¿El comportamiento de las nuevas originaciones es una señal de **posible sobreendeudamiento** 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 de corte 2022

Marzo Junio

Q50

25.92%

23.98%

Promedio carga financiera

34.41%


36.09%

Carga financiera

Total de cuotas financieras

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

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



El bienestar financiero del consumidor depende del éxito del proceso de originación al reducir la necesidad de llegar a la cobranza.

Originación Sostenible

Prospectiva

Estrategias, metodologías de otorgamiento y necesidad de constituir provisiones adicionales.



Apetito al riesgo



Gestión activa del riesgo



Consistencia macro

Segmentación de riesgo y situación del consumidor en el corto y mediano plazo.



Indicadores de desempeño

Métricas dinámicas

Seguimiento de la nueva originación a la luz de objetivos individuales de la entidad.



Modelo de cobranza

Trato justo

Circular Externa 023 de 2021.



Causa raíz



Smartsupervision

Identificación oportuna del daño al consumidor financiero para la contención y corrección.

Cobranza humana

Hacia una cobranza que acompañe la recuperación del deudor



Cadena de valor entre entidades vigiladas y agentes de cobranza

La cultura del trato justo hacia el deudor es transversal a la selección, la coordinación, la remuneración y el monitoreo de la gestión de los agentes.



Reconocimiento de la naturaleza del incumplimiento

Comprender las situaciones de hogares y empresas, y adoptar medidas tempranas para evitar desplegar gestión de cobranza.



Información

Completa, clara y oportuna en toda la relación crediticia, para que se desarrolle adecuadamente, incluso en la gestión de cobranza.



Principios para el relacionamiento

Dignidad, el buen trato y la buena fe, entre otros, para el bienestar del consumidor financiero.



Negociación y conciliación como base fundamental

Recurso humano capacitado y preparado para promover acuerdos de pago.



Comunicación para construir confianza

Adopción de un lenguaje sencillo empático y respetuoso, comprendiendo la dificultad del momento.



Descárguela en
su dispositivo





@SFCsupervisor



Superintendencia Financiera
de Colombia



superfinanciera



Superintendencia Financiera
de Colombia



superfinanciera

#LaSuperSomosTodos



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