

El flujo de crédito y la gestión de riesgos en el escenario actual de tasas de interés

Jaime Rodríguez

Director de Investigación, Innovación y Desarrollo
Superintendencia Financiera de Colombia – SFC

Convención Financiera Cooperativa FECOLFIN

Cartagena, 18 de octubre de 2023

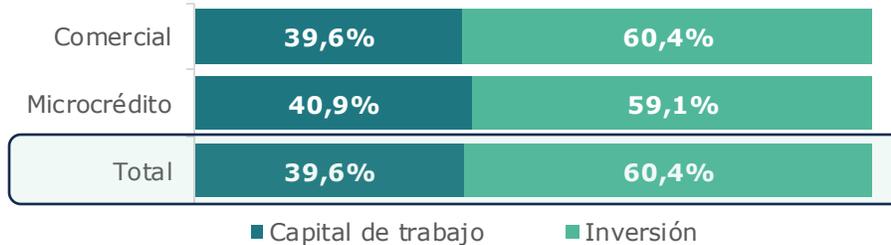


**1. Es importante
que el flujo del crédito
se mantenga**

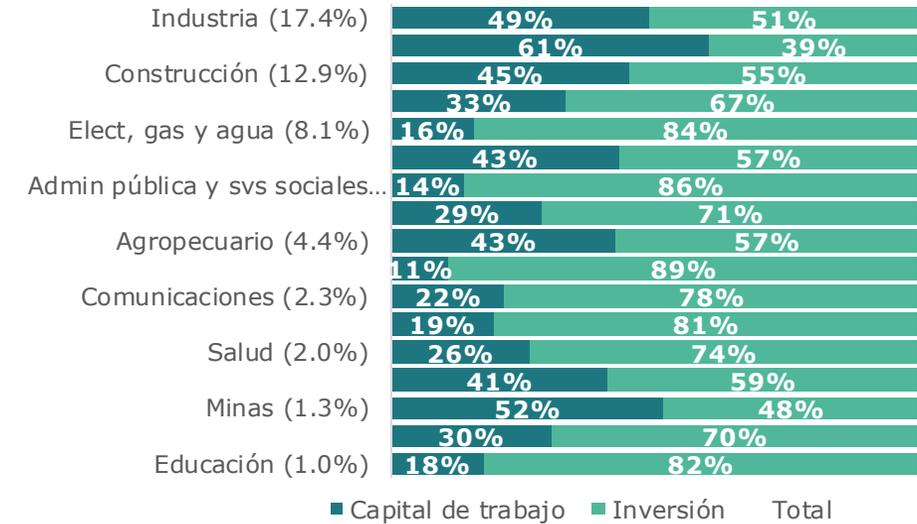
El **60,4%** del saldo de las modalidades de crédito comercial y microcrédito se destina a inversión. El flujo en condiciones sostenibles de estos tipos de crédito estimulará el crecimiento económico

Saldo capital (\$miles de millones)	Inversión	Capital de trabajo
Comercial	\$ 135,873	\$ 207,647
Microcrédito	\$ 7,254	\$ 10,478
Total	\$ 143,126	\$ 218,126

Participación del saldo de capital a jun-2023



Saldo de capital de comercial por sector a jun-2023

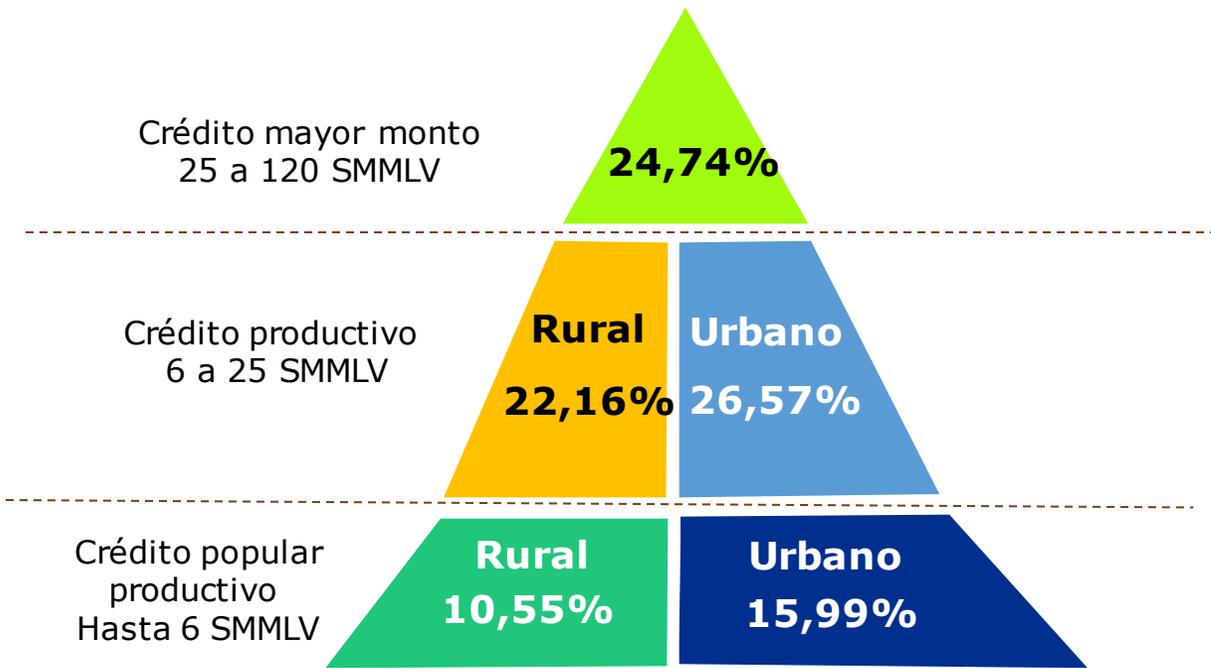


Distribución por plazo de la cartera comercial a jun-2023

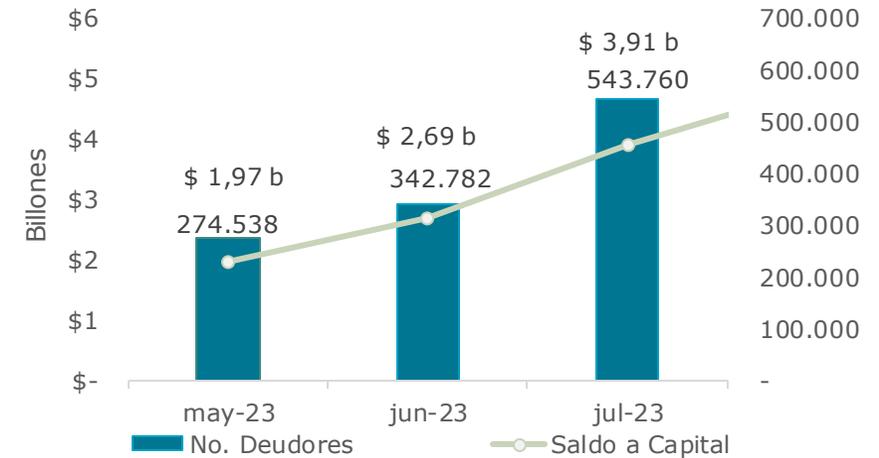


Para las modalidades de crédito del Decreto 455 de 2023 se mantiene la **tendencia creciente del número de deudores**

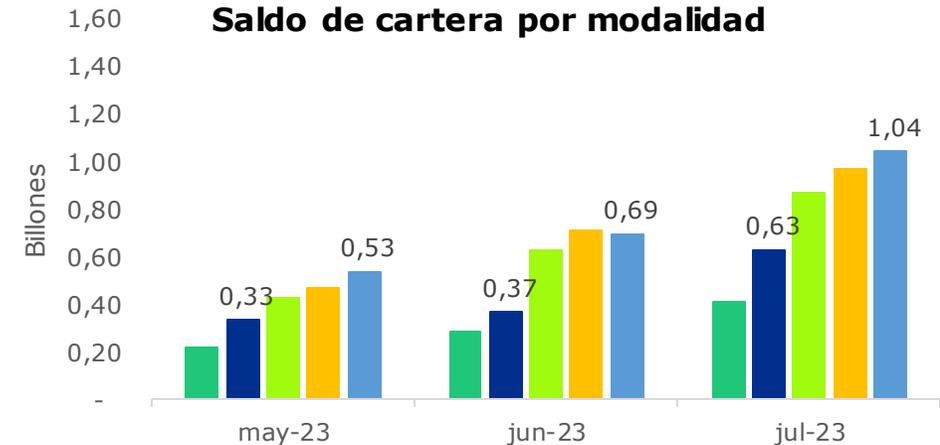
Composición del saldo de cartera a jul-23



Stock saldo de capital y número de deudores



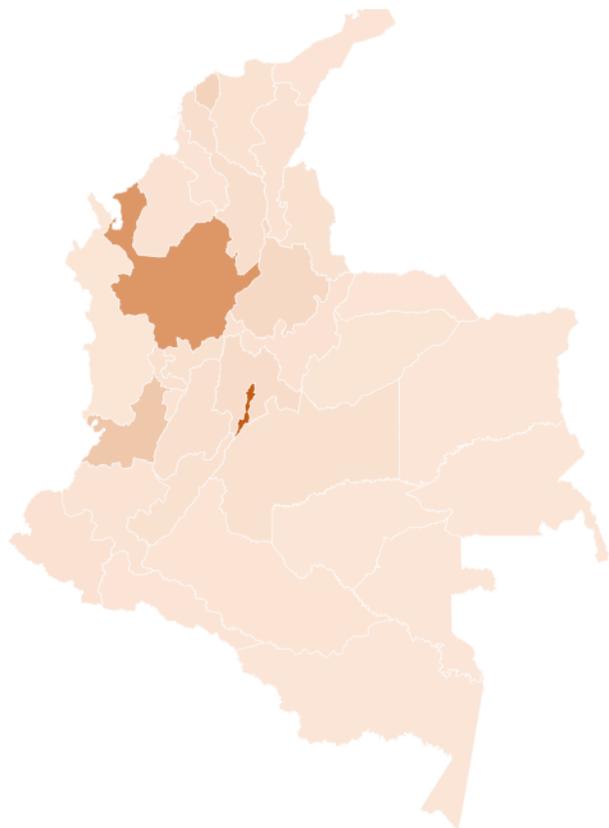
Saldo de cartera por modalidad



Fuente: SFC – RQ mensuales por entidad julio 2023.

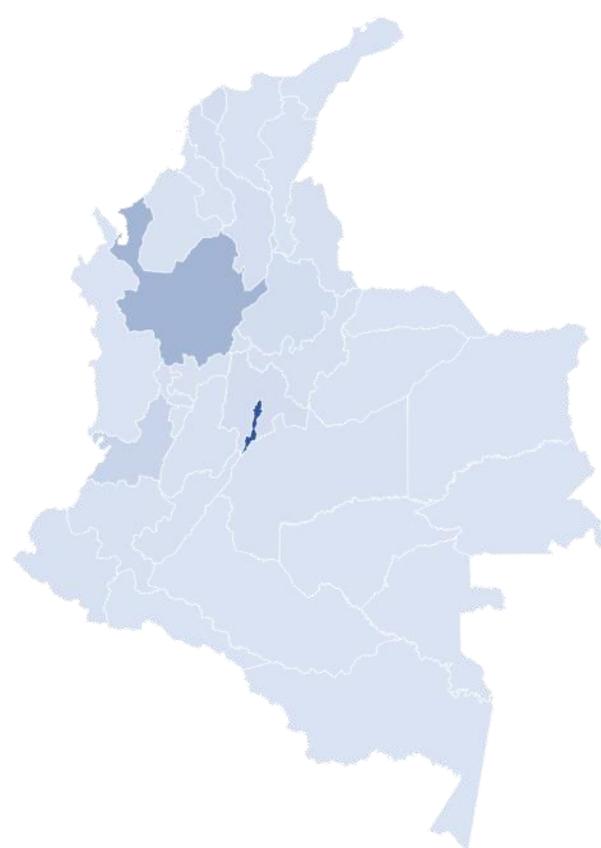
El reto es **lograr una mayor dispersión del crédito:** el **62%** de colocaciones y el **73%** de captaciones corresponden a **Antioquia y Bogotá**

Colocación por departamento



Con tecnología de Bing
© Microsoft, OpenStreetMap

Captación por departamento



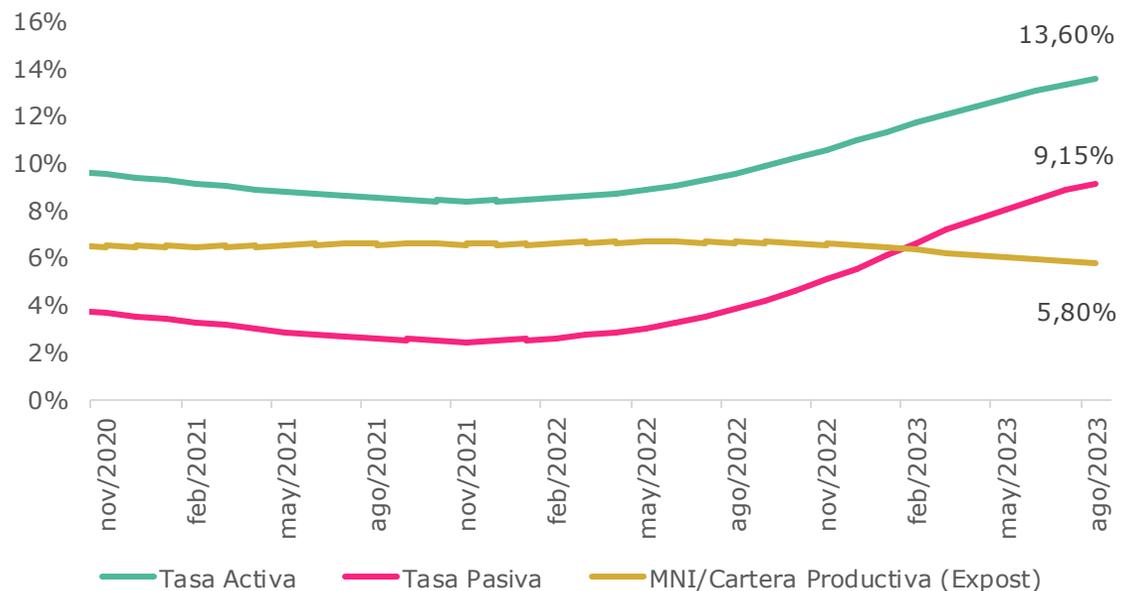
Con tecnología de Bing
© Microsoft, OpenStreetMap



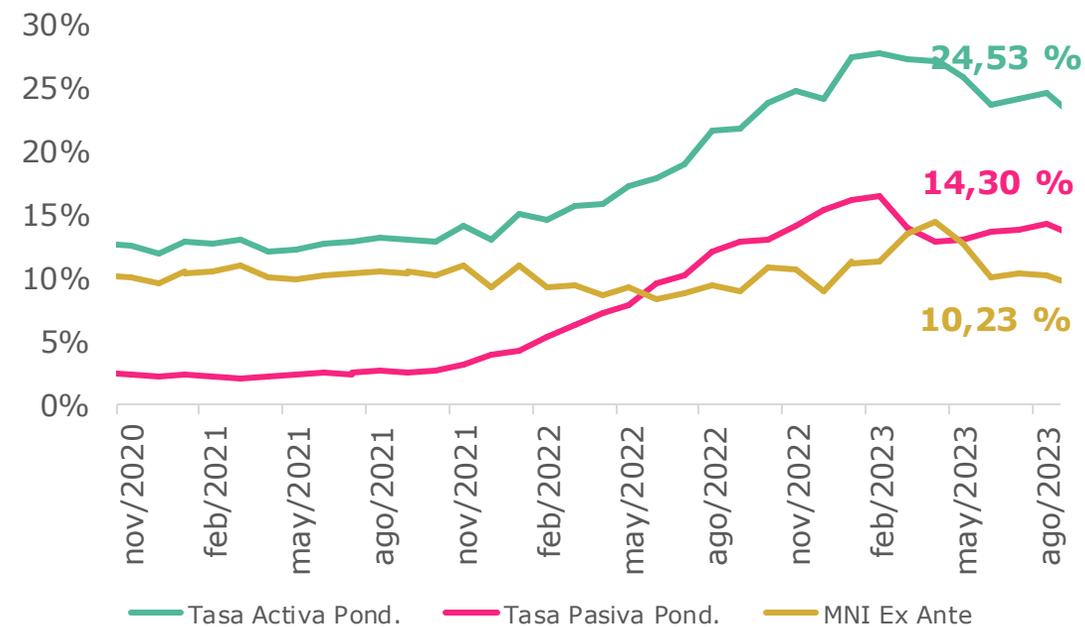
2. El entorno actual presenta algunos retos para los establecimientos de crédito

El margen de los establecimientos de crédito vigilados por la SFC se ha mantenido; no obstante, no han sido ajenos al ciclo económico actual

MNI Ex-Post



MNI Ex-Ante



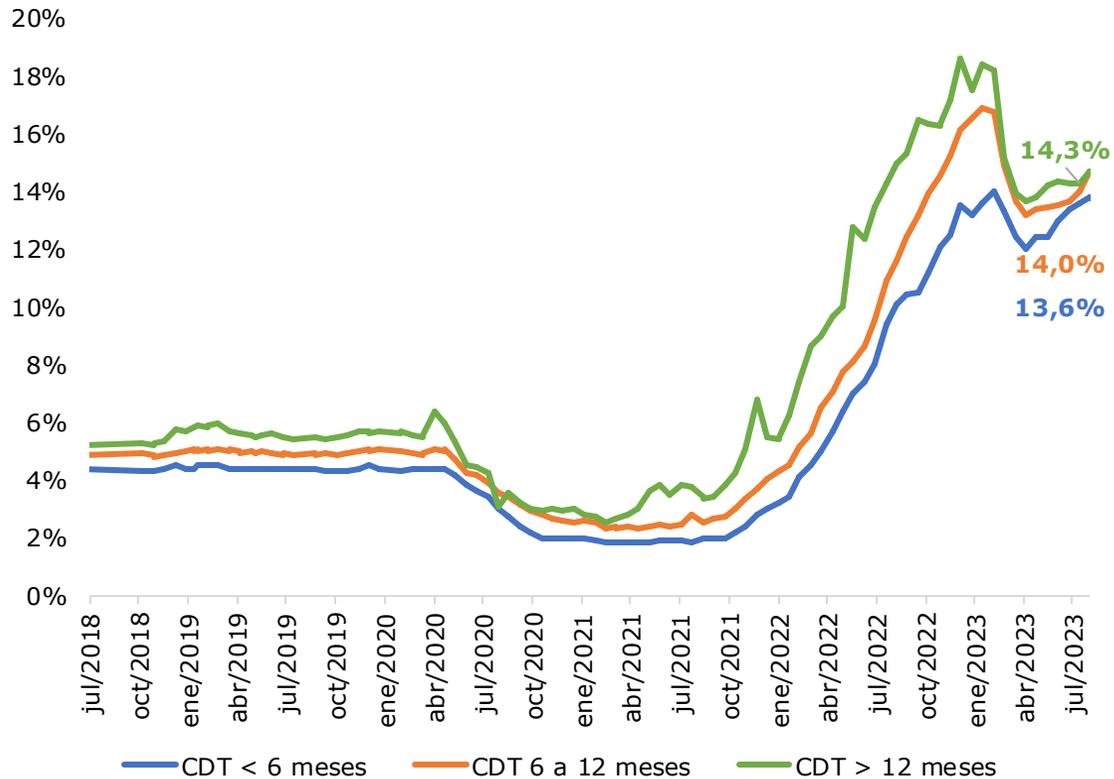
Tasas activas

Tasas pasivas

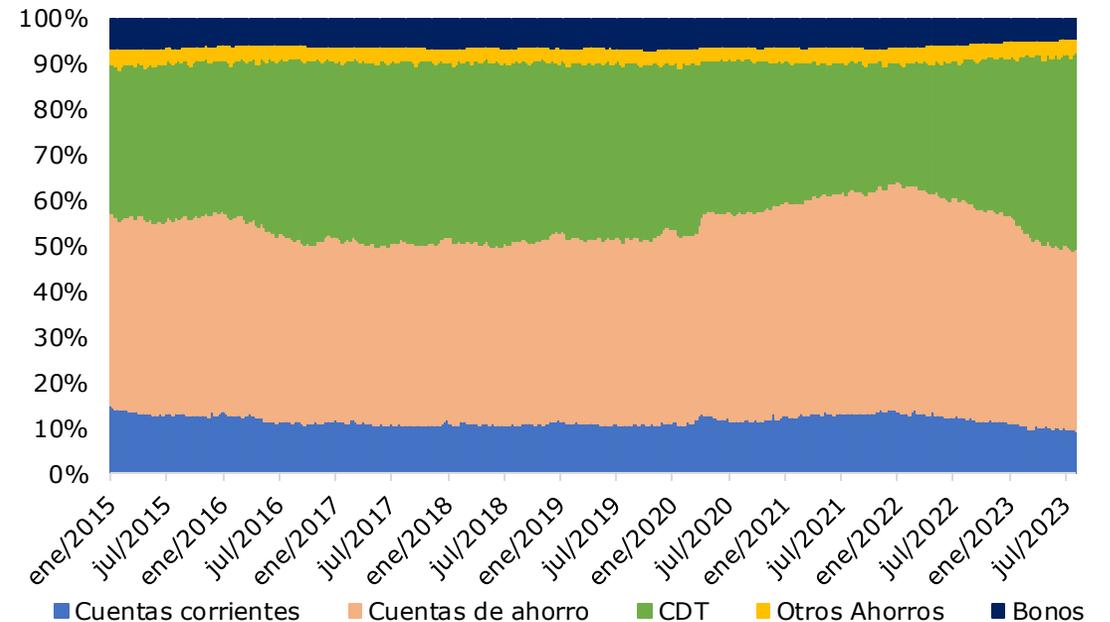
MNI Ex-Post: Ingresos por Intereses Realizados últimos 12 meses – Gastos por Intereses Realizados últimos 12 meses /Promedio Cartera Productiva últimos 12 meses.
MNI Ex-ante: Promedio ponderado mensual tasas de colocación - Promedio ponderado mensual tasas de captación de CDTs
 No se incluyen IOEs ni Corp Fin.

La recomposición de las fuentes de fondeo y el escenario macroeconómico actual han conducido a **incrementos en tasas de interés del pasivo**

Evolución de tasas de captación - CDT



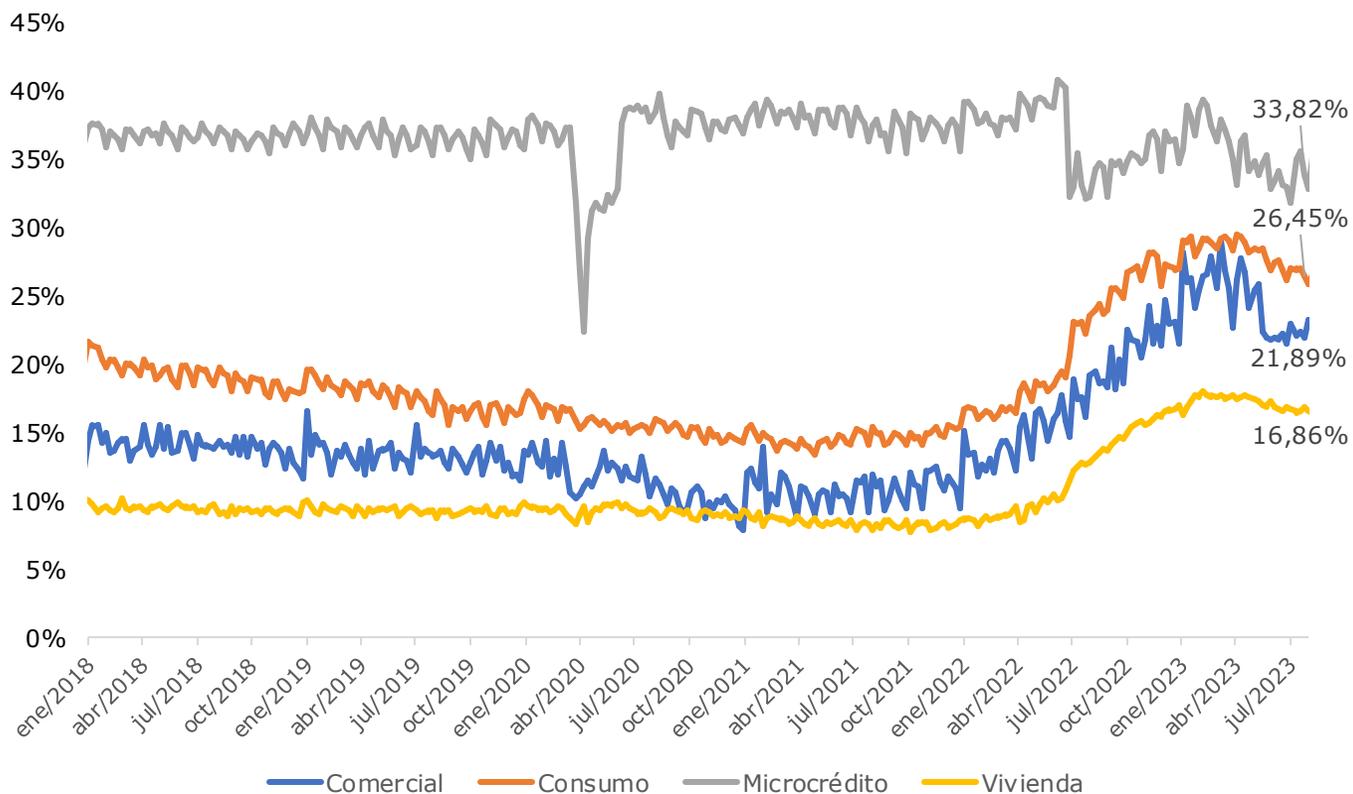
Evolución de saldos por producto



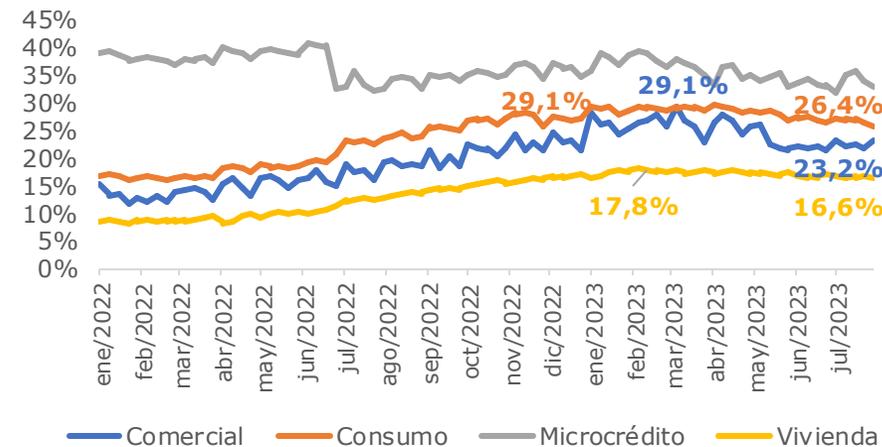
A partir de la pandemia se ha evidenciado un incremento en la participación de los CDT como **fuentes de fondeo.**

En concordancia con el entorno macroeconómico, el ciclo del crédito actual y el comportamiento del costo del fondeo, se evidencia un incremento en las tasas de interés de las diferentes modalidades de crédito

Tasa promedio ponderada de crédito



Zoom ene-22 a jul-23



En el último año, las tasas de colocación en algunas modalidades se han estabilizado.

Fuente: SFC jul-23



3. El sector debe seguir avanzando en la gestión del riesgo de tasa de interés de libro bancario

Se han dado pasos importantes para la gestión del riesgo tasa de interés de libro bancario (RTILB), pero las entidades **deben seguir trabajando en la implementación plena del estándar**

Para el sector de cooperativas vigiladas se han implementado diferentes medidas orientadas a fortalecer la gestión del RTILB:

2021

- Presentación de recomendaciones a la industria a partir de los ejercicios de supervisión
- Ejercicio cuantitativo para medir sensibilidad del Margen Neto de Intereses.
- Análisis cualitativo sobre las políticas y gestión del RTILB.

2022

- Seguimiento de recomendaciones.
- **Expedición de la Circular Externa 025 que imparte instrucciones para la gestión del RTILB: recopilación de información y metodología de medición.**

2023

- Análisis de riesgos estructurales y recomendaciones a entidades.
- Seguimiento a indicadores de rentabilidad, liquidez de corto y liquidez estructural.

Descárguela en su dispositivo





@SFCsupervisor



Superintendencia Financiera de Colombia



superfinanciera



Superintendencia Financiera de Colombia



superfinanciera



super@superfinanciera.gov.co



www.superfinanciera.gov.co