

Perspectivas de riesgos y prioridades de supervisión 2024

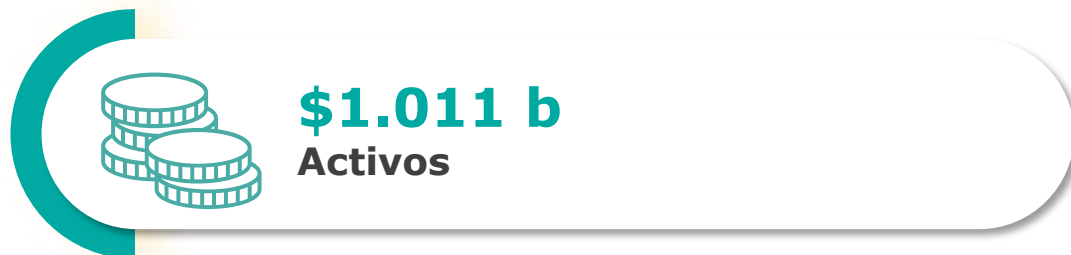
Juan Carlos Mendoza

Superintendente Delegado Adjunto para Riesgos

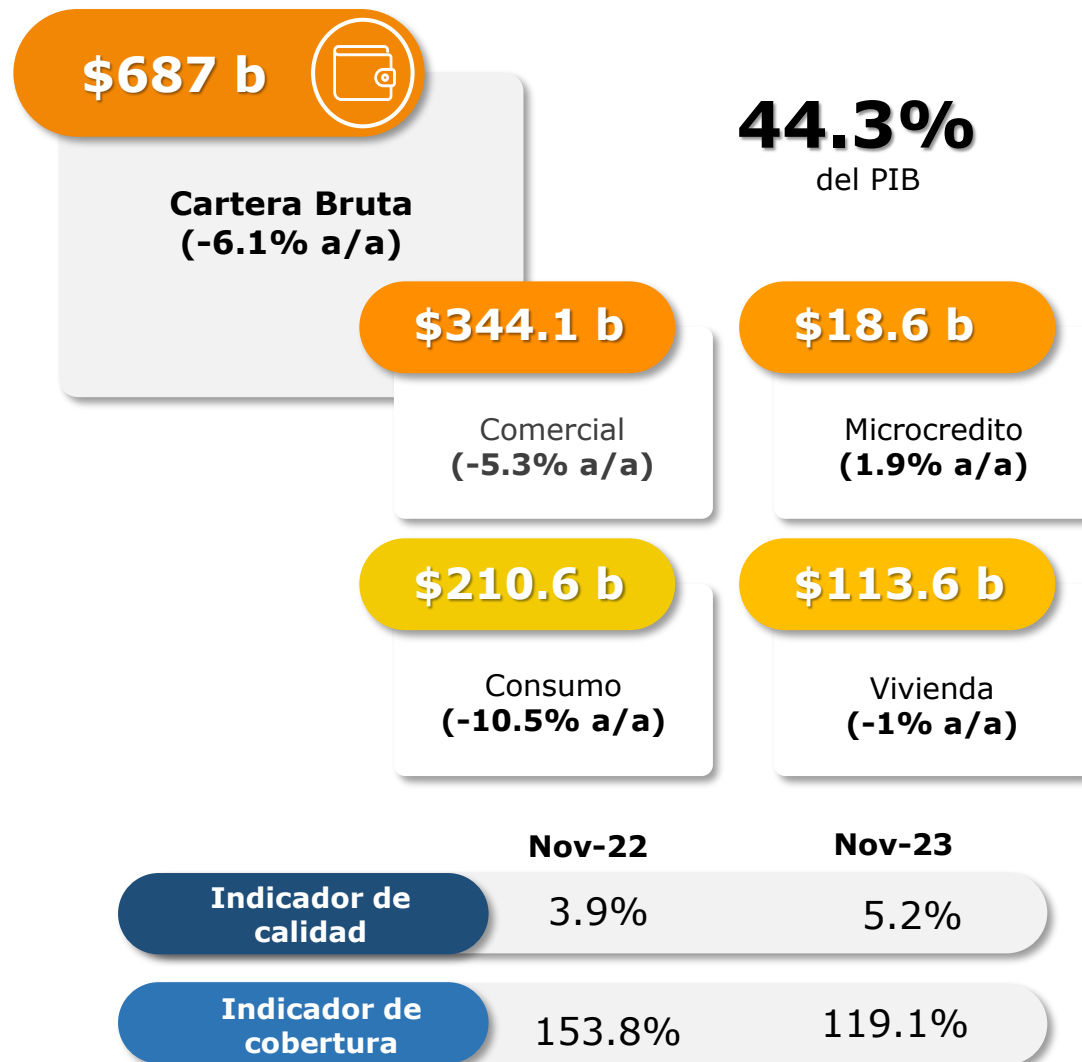
XXVI Congreso de Tesorería – Asobancaria
Cartagena de Indias, 8 de febrero 2024

En 2023 se presentó una menor dinámica en el activo de los establecimientos de crédito, acompañado de niveles de solvencia y liquidez que soportan los riesgos del sistema

Establecimientos de crédito

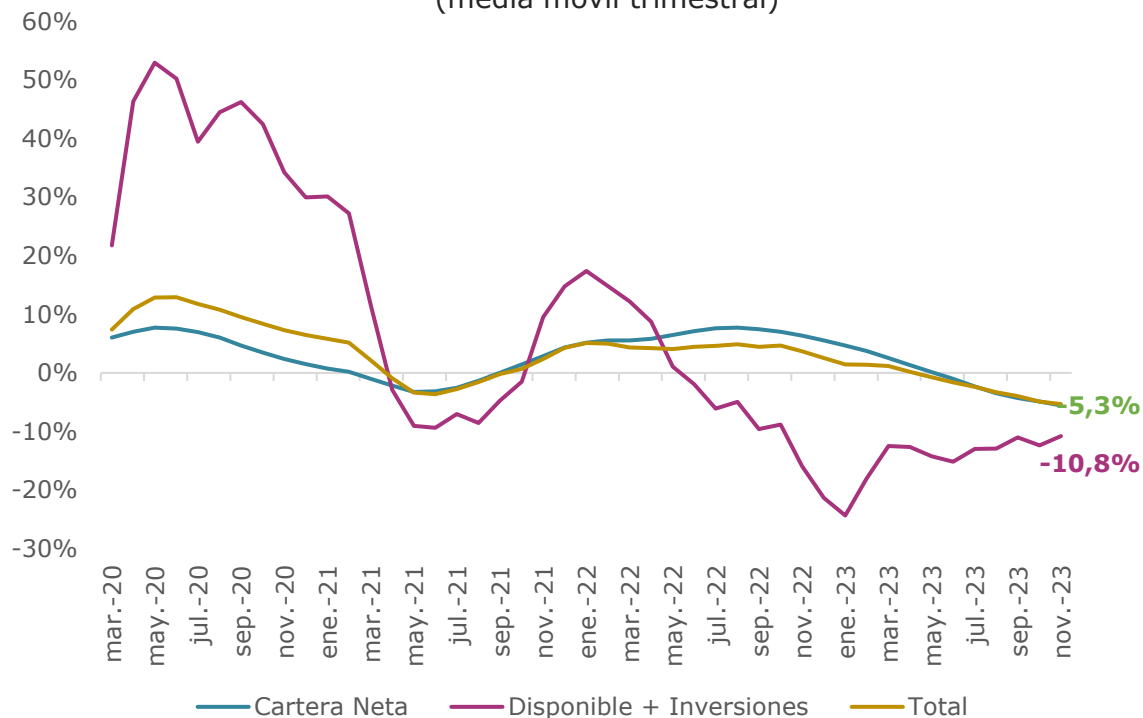


	Nov-22	Nov-23
Solvencia Total	18%	17.5%
Solvencia Básica	14.1%	14.2%
IRL	177.3%	183.3%
CFEN G1/G2	107.5% / 119.9%	115% / 126.6%
ROA / ROE	1.8% / 14.2%	0.8% / 6.7%
Utilidad	\$15.9 b	\$7.4 b

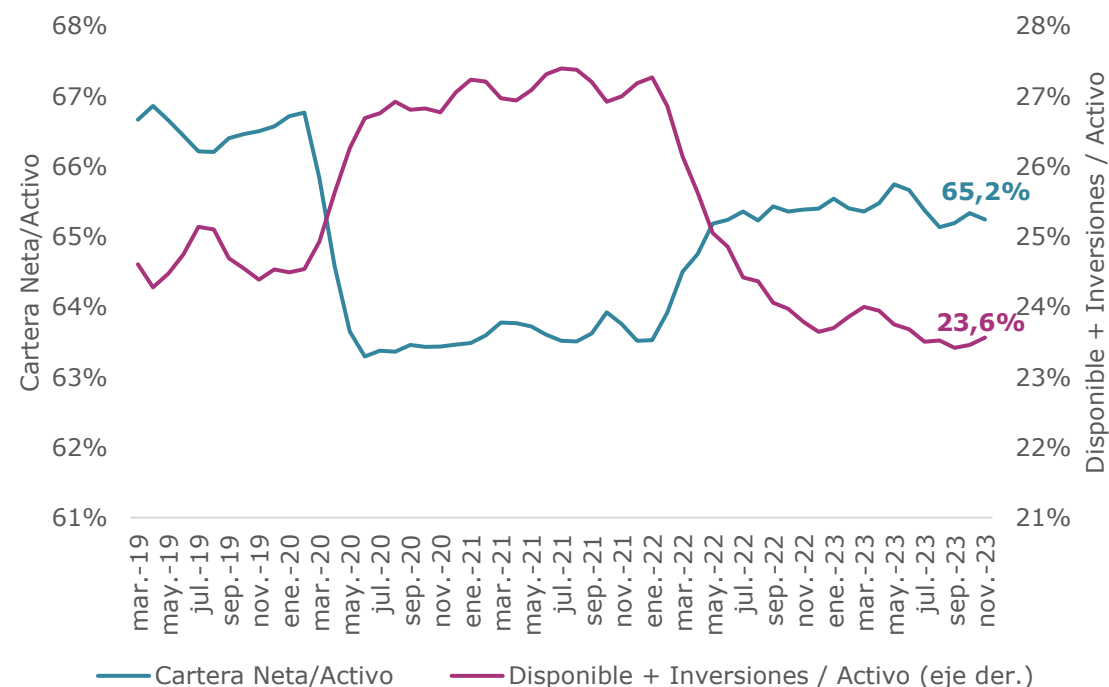


Tanto la cartera neta como los activos líquidos presentaron crecimientos reales negativos a finales de 2023

Crecimiento real (YoY) activo
(media móvil trimestral)

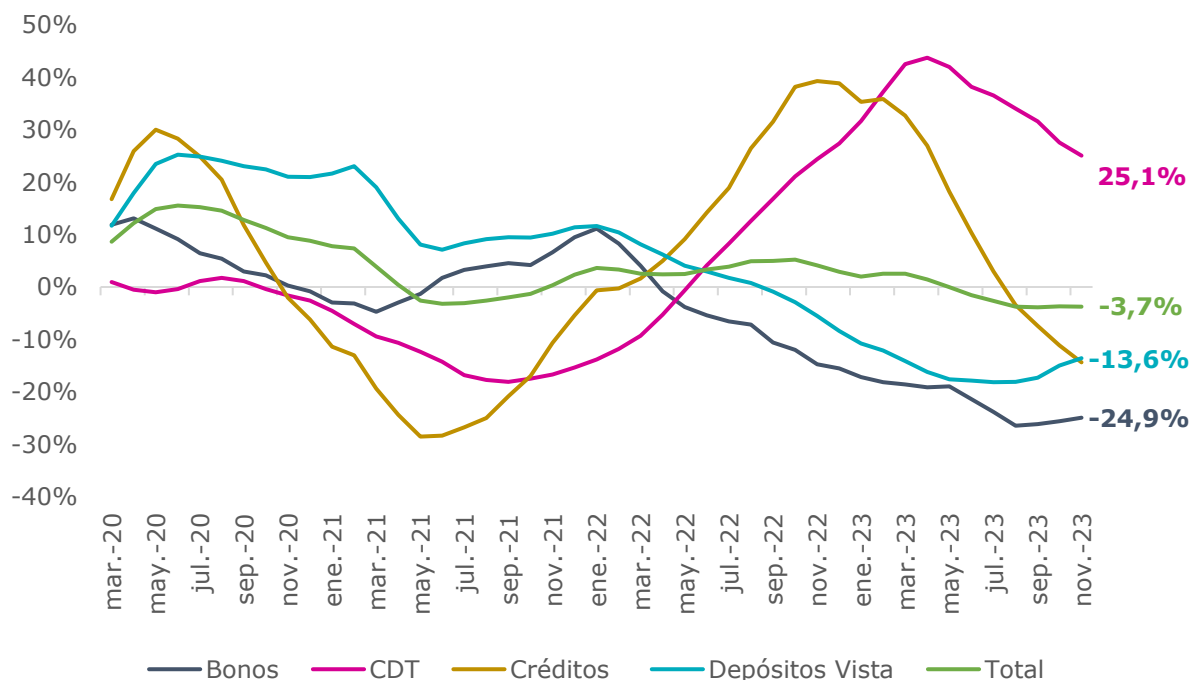


Principales activos % Total del activo

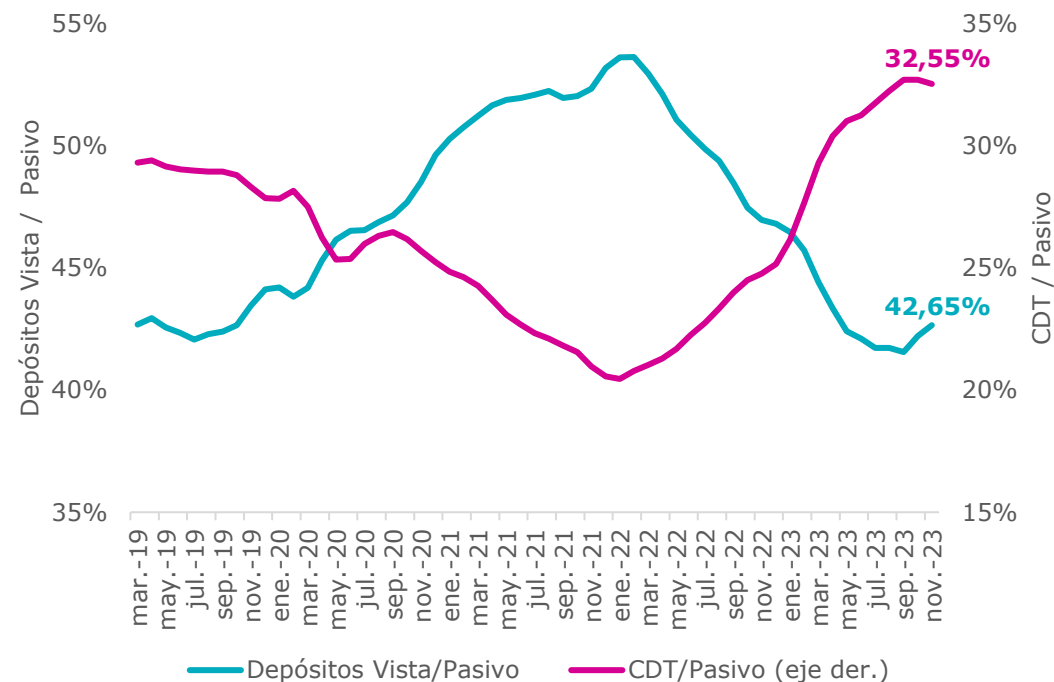


Los CDT continúan presentando la mayor dinámica de crecimiento, sin embargo, en los últimos meses los depósitos vista han aumentado su participación

Crecimiento real (YoY) pasivo
(media móvil trimestral)

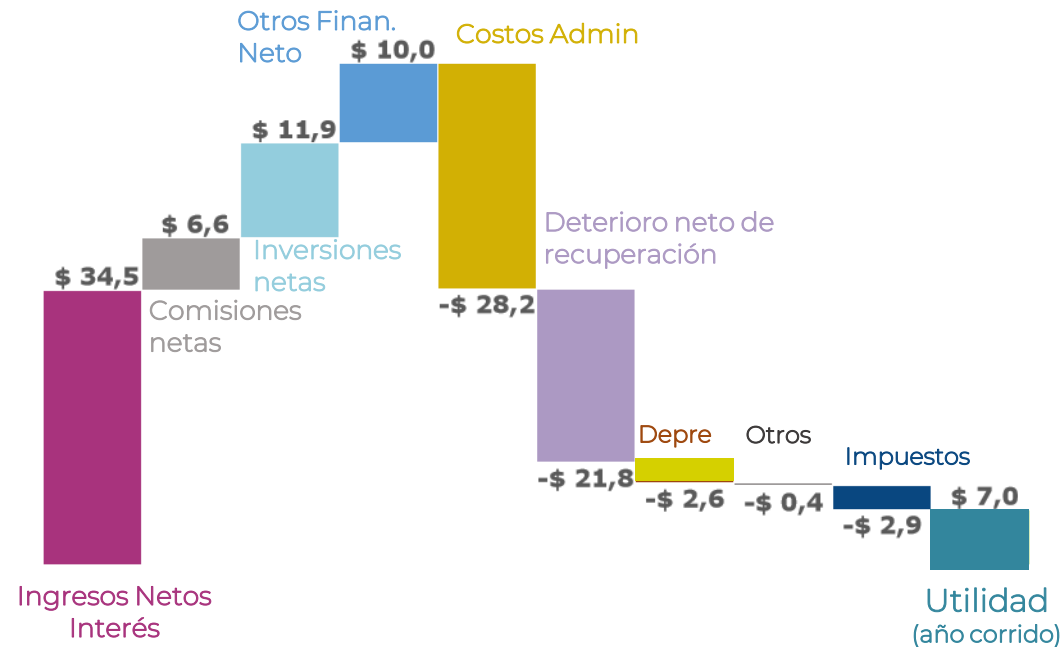


Principales pasivos % Total pasivo

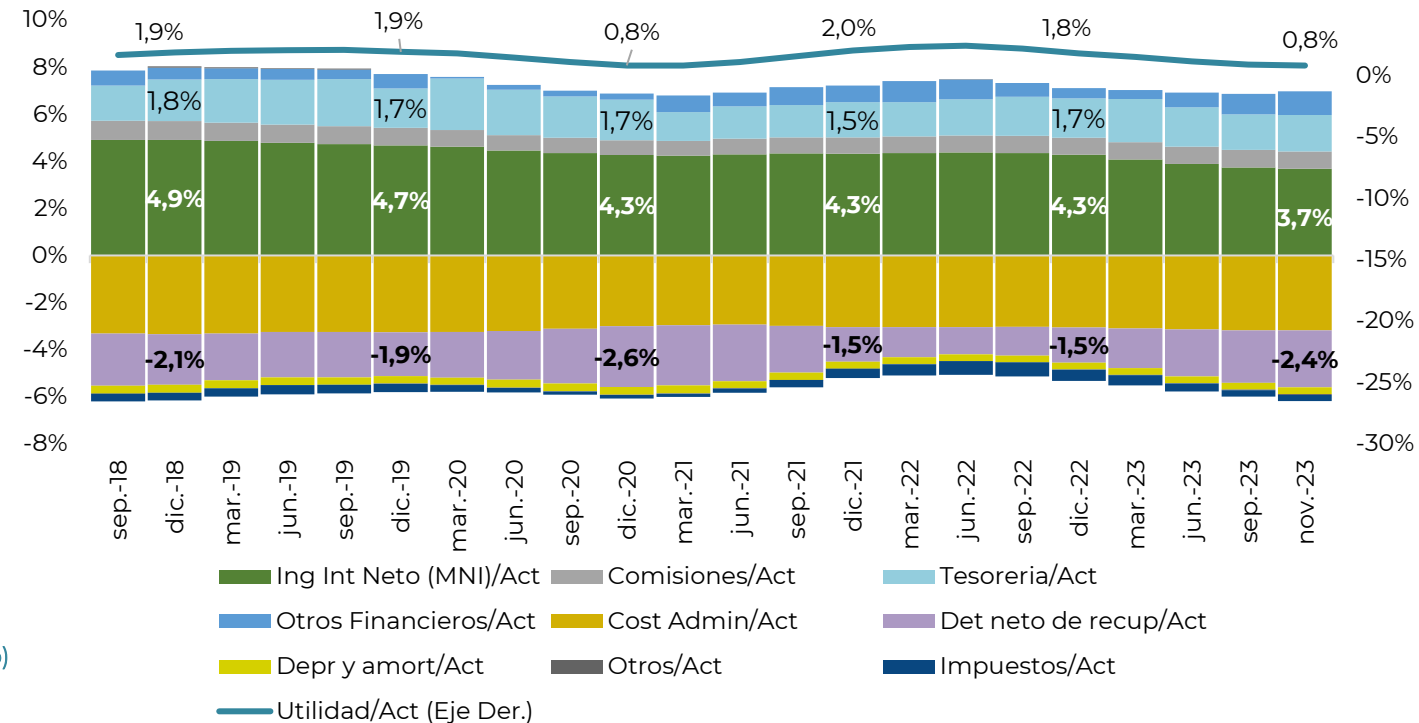


La caída en utilidad es resultado del impacto de la política monetaria contractiva en el ingreso neto de interés y también del aumento de las provisiones netas

Cascada de Rentabilidad
Establecimientos de Crédito (Nov-2023)

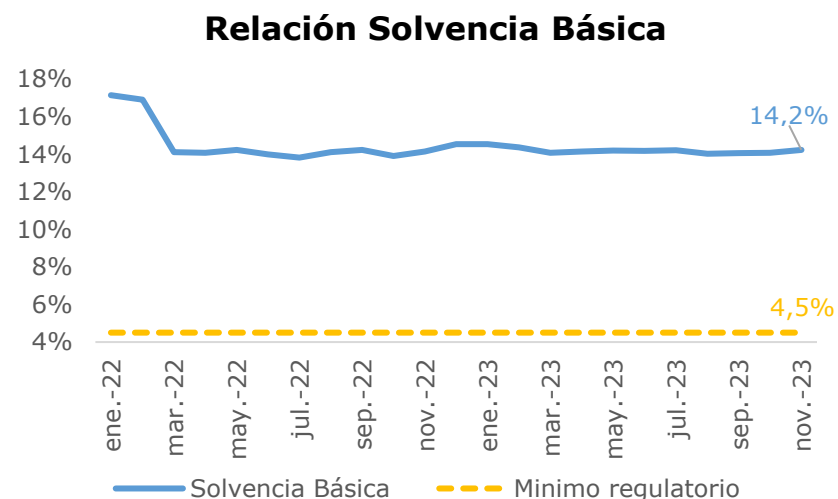
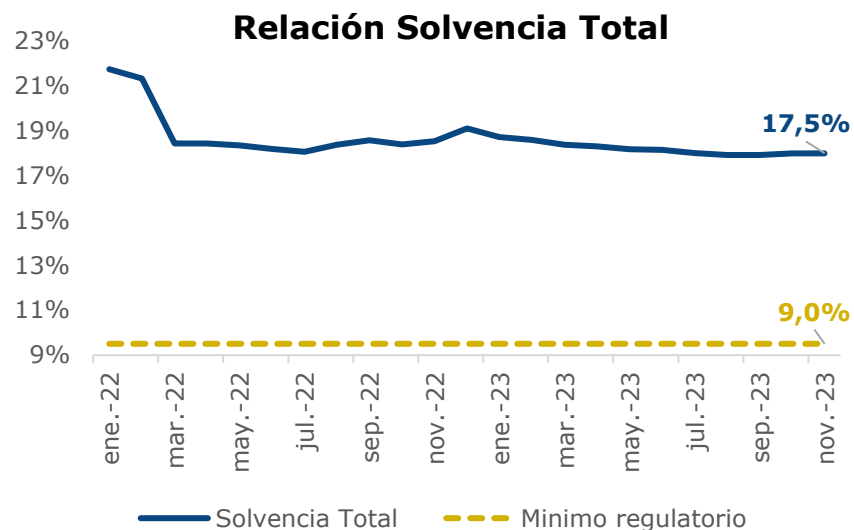


Utilidad % Activos (anualizado)
Establecimientos de Crédito



La supervisión prospectiva, así como colchones adecuados de capital permitió a los establecimientos de crédito absorber la materialización del riesgo de crédito y RTILB en 2023

En el **ejercicio de estrés de solvencia** de la SFC, ante un escenario macroeconómico **adverso**, las relaciones de solvencia agregadas cumplirían con los límites regulatorios.



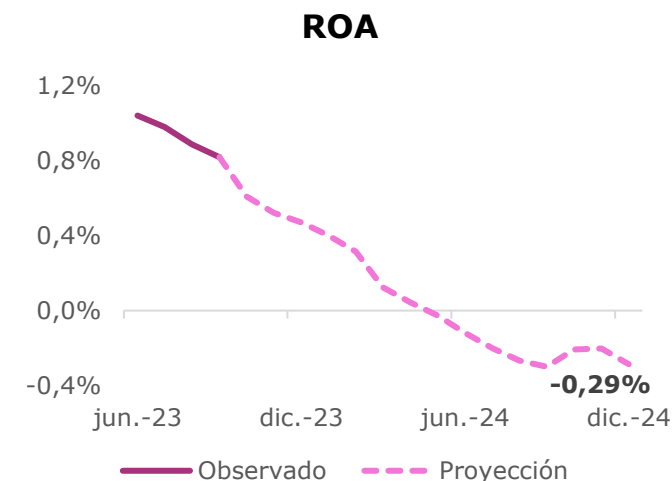
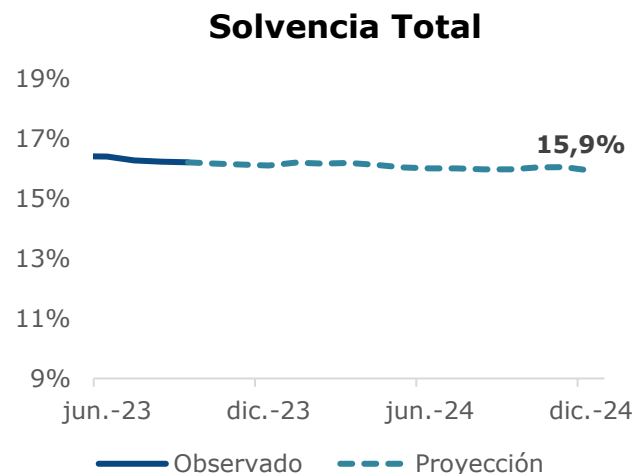
Supuestos Macroeconómicos Dic-24

-0,98%
YoY PIB (anualizado)

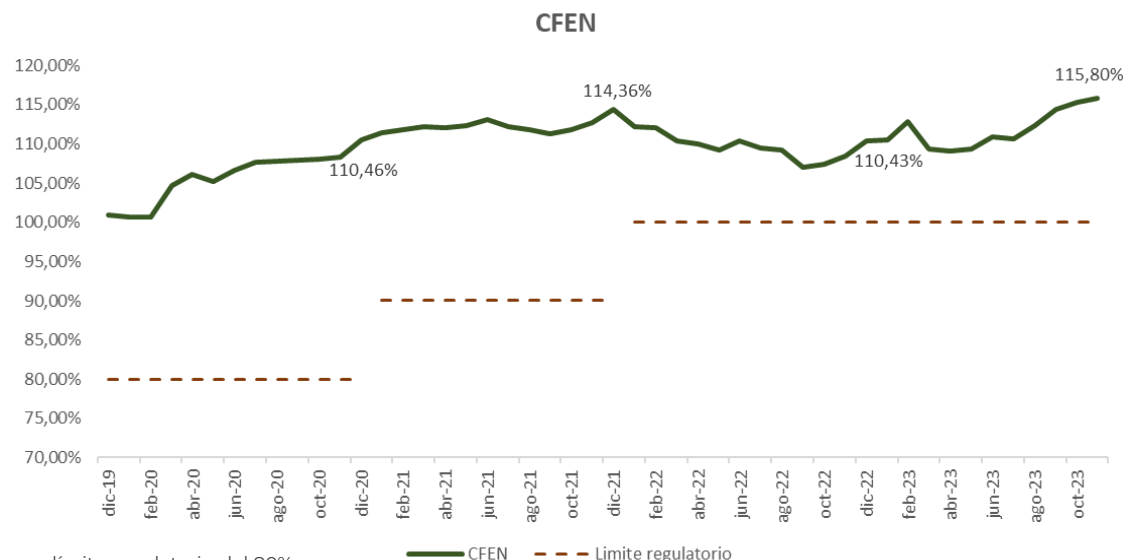
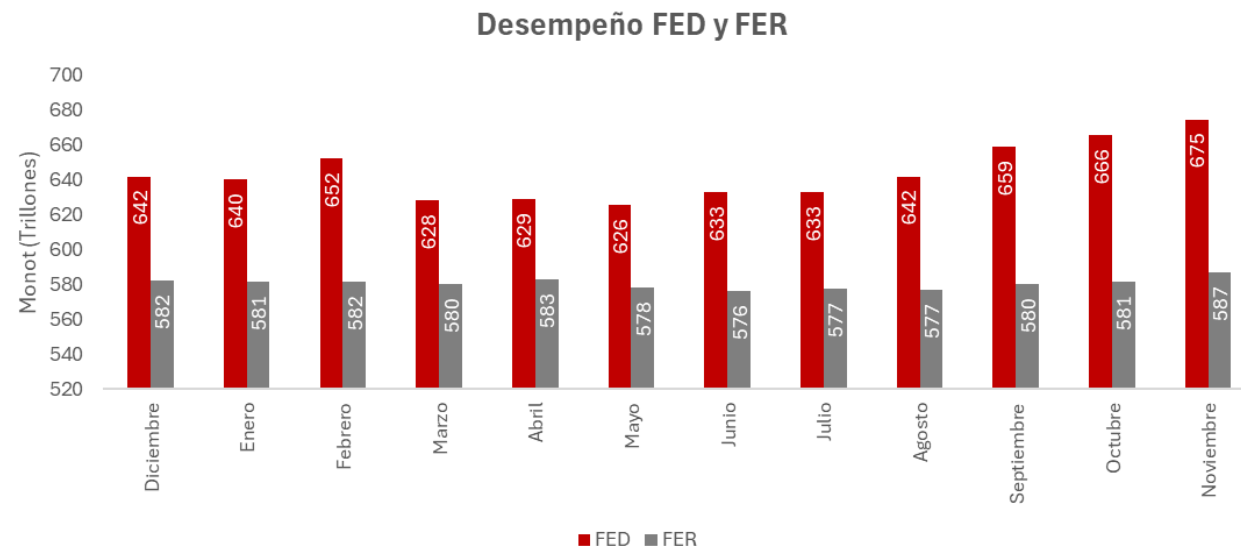
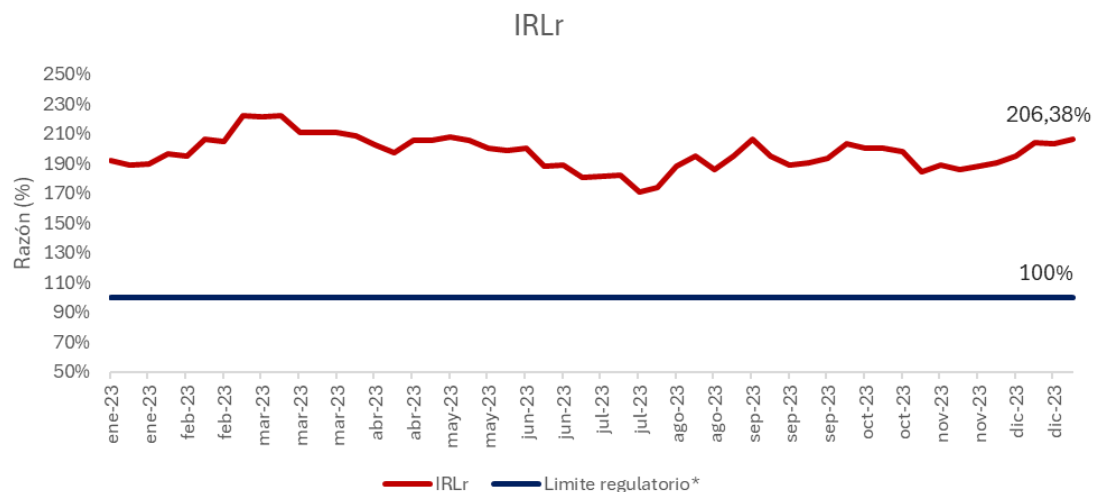
12,13%
Tasa de desempleo

6,44%
Inflación

1,78%
△ ICR



En 2023 las entidades supervisadas mantuvieron un adecuado fondeo de sus activos a pesar de coyunturas particulares de liquidez presentadas en el año



*Grupo 1: Bancos con límite regulatorio del 100%. Grupo 2: Bancos con límite regulatorio del 80%.

Principales factores a monitorear: potencial deterioro de la cartera ante el ciclo económico y la evolución de la rentabilidad, capital y liquidez

Riesgo de crédito

Salud financiera de los deudores

- Menor dinámica de la economía
- Presiones en el desempleo

Deterioro en la cartera comercial y microcrediticia

- Potencial afectación en algunos sectores económicos
- Menor dinámica de la economía
- Elevado costo del servicio de la deuda

Lenta recuperación en la dinámica de la cartera por baja demanda de crédito

Riesgo de mercado y liquidez

Riesgos Estructurales de Balance

- Acortamiento en la duración efectiva del activo - opcionalidades
- Cambios en la estructura de fondeo

Presiones de liquidez de corto plazo

- Acortamiento en el perfil de vencimientos de los depósitos a término.
- Fluctuaciones en la estabilidad de los depósitos

Riesgo operacional

Incrementos en los casos de fraude financiero

- Canales no presenciales / Ingeniería social

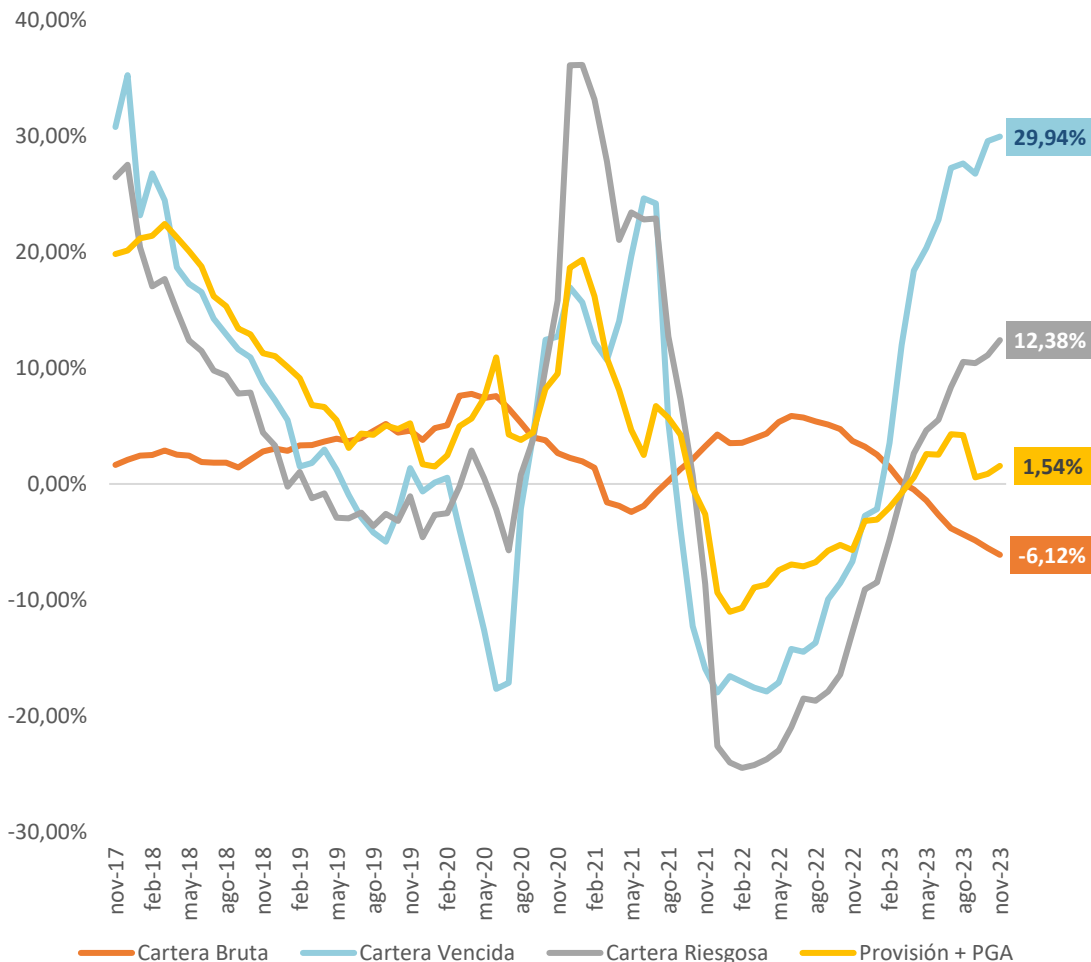
Aumento de la exposición a ciberamenazas

- Creciente uso de tecnologías avanzadas
- Tensiones geopolíticas

Gestión de riesgos ambientales e interacción con otros riesgos

En 2023 se observó un cambio de ciclo y un ajuste en la cartera: menor crecimiento y mayor ritmo de deterioro

**Crecimiento real anual
Total cartera**

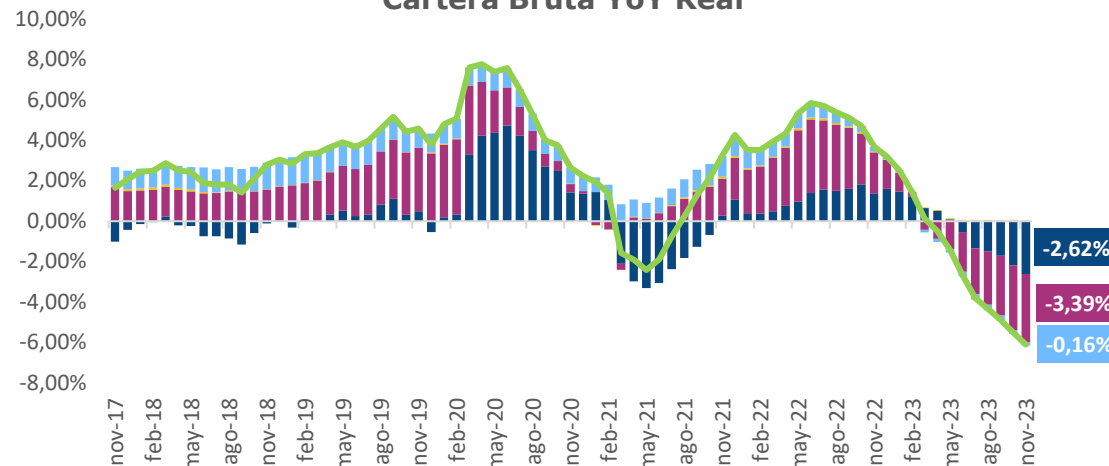


**Part.% cartera bruta
por modalidad**

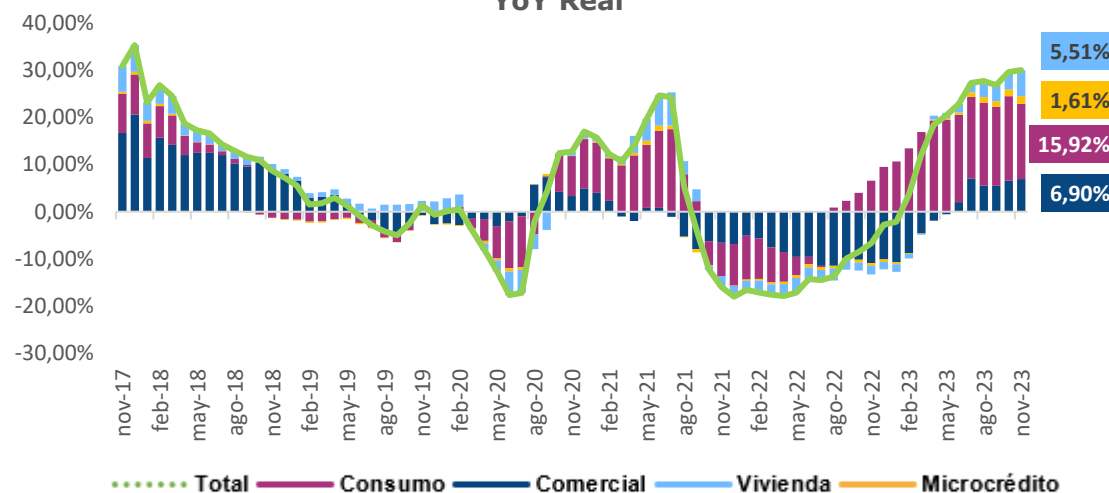


■ Comercial
■ Consumo
■ Microcredito
■ Vivienda

**Aporte al crecimiento por modalidad
Cartera Bruta YoY Real**

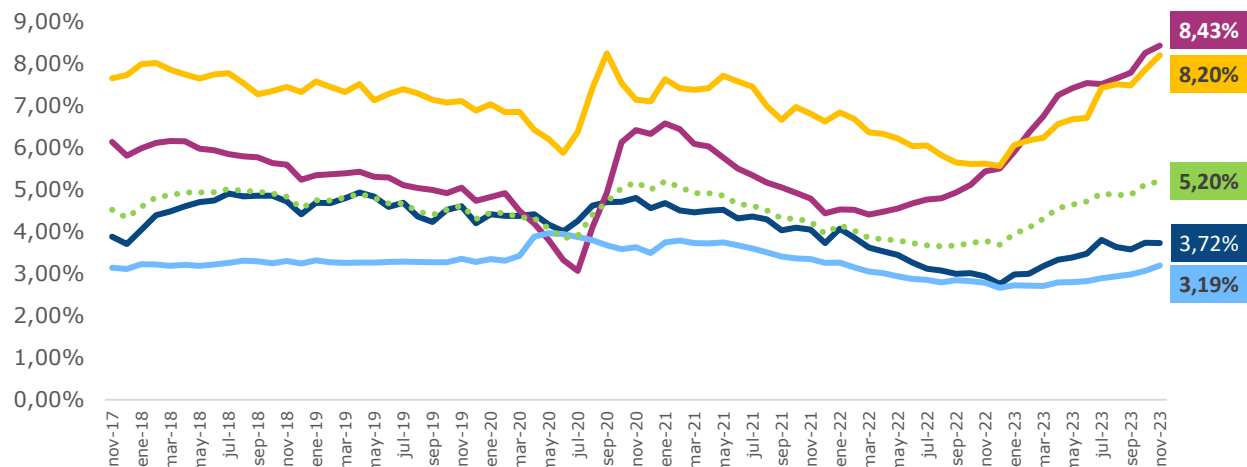


**Aporte al crecimiento por modalidad - Cartera Vencida
YoY Real**

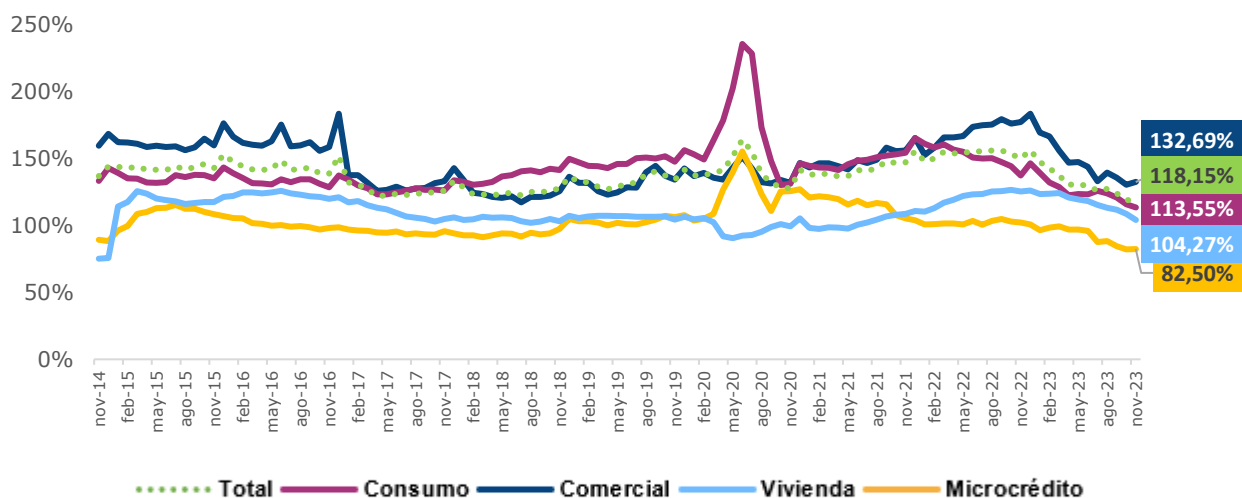


A pesar del ciclo de deterioro, el sistema es resiliente dado su amplio margen de provisiones, que a noviembre alcanzó \$42,2 billones

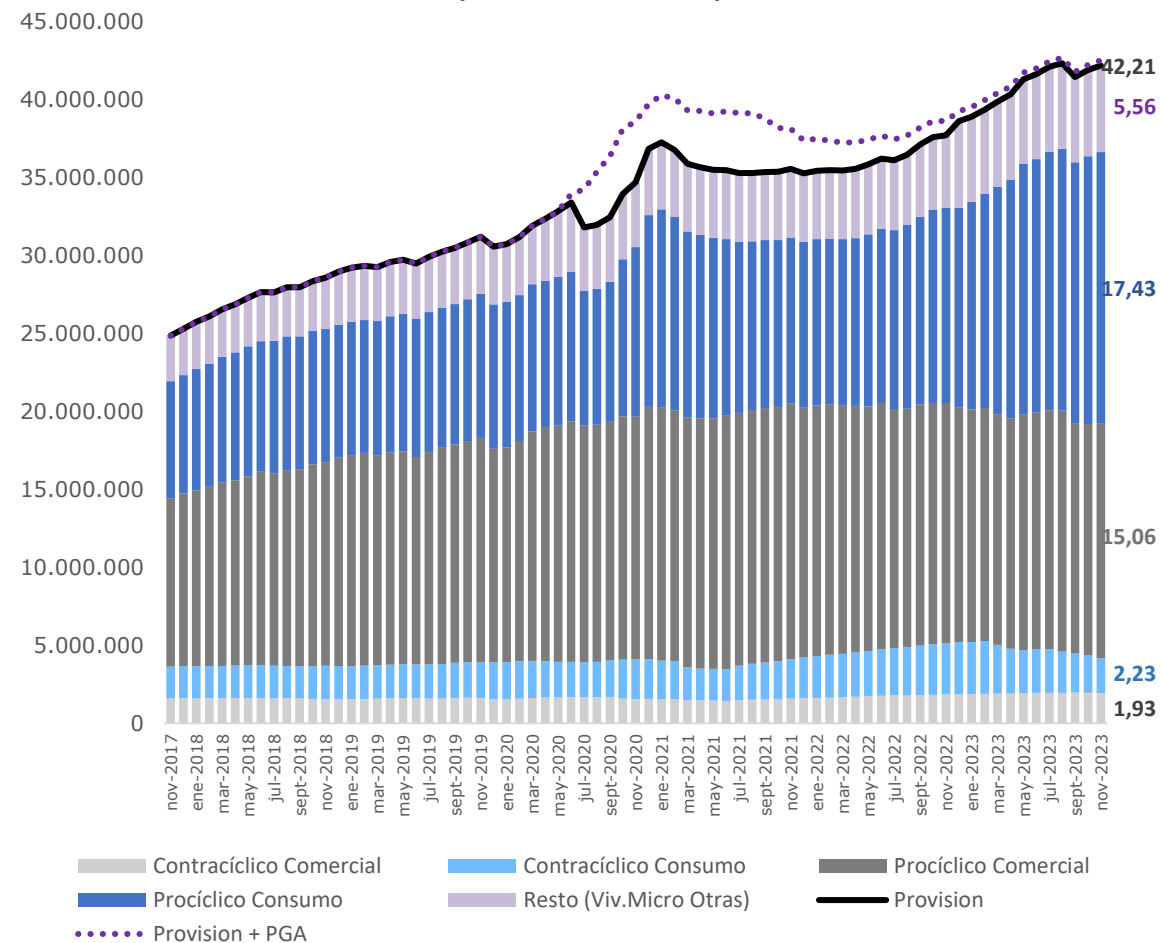
Indicador de calidad de cartera (ICV)



Indicador de cubrimiento por mora

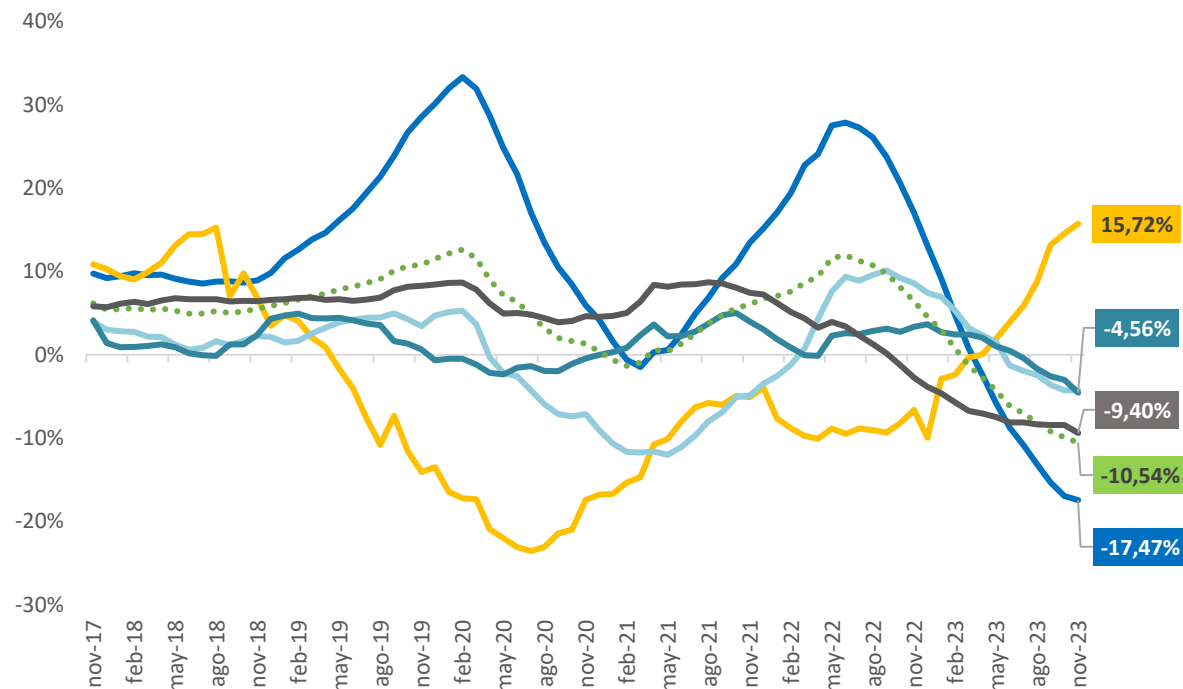


Evolución provisiones
(cifras en billones)



Continúa el proceso de ajuste en el endeudamiento de las personas naturales, la carga financiera registra una tendencia a la baja desde inicios de 2023

Crecimiento Real Anual - Cartera Consumo

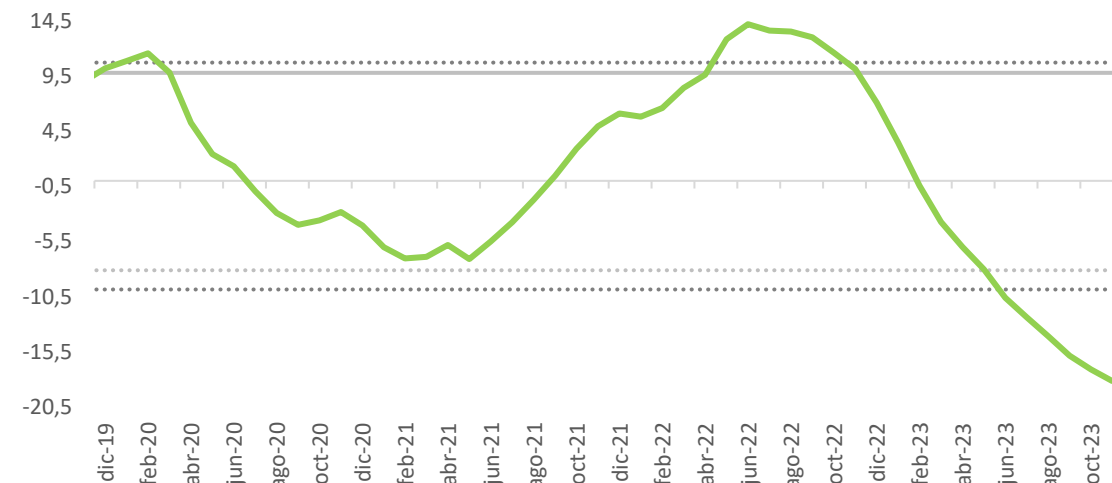


Part.% cartera bruta

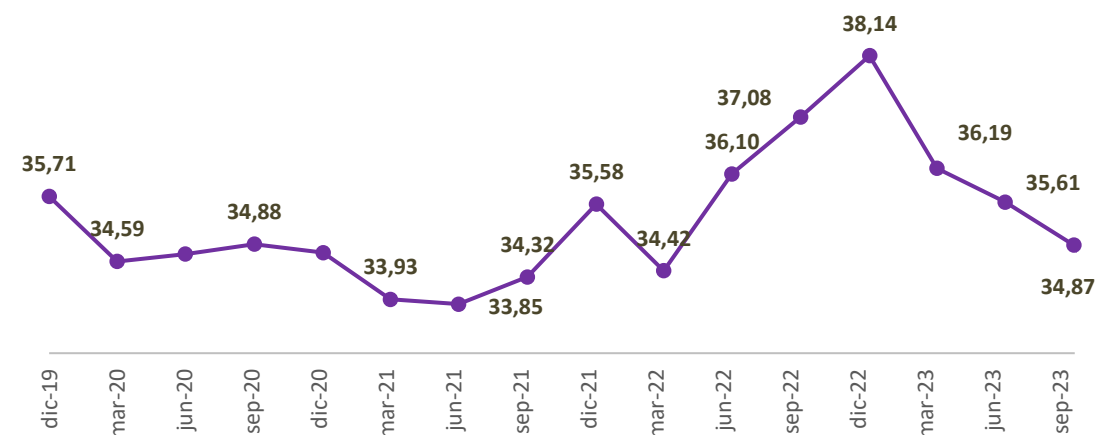


Indicador de boom

Indicador Boom= Comp. cíclico de la cartera per cápita + Comp cíclico del crecimiento de la cartera per cápita

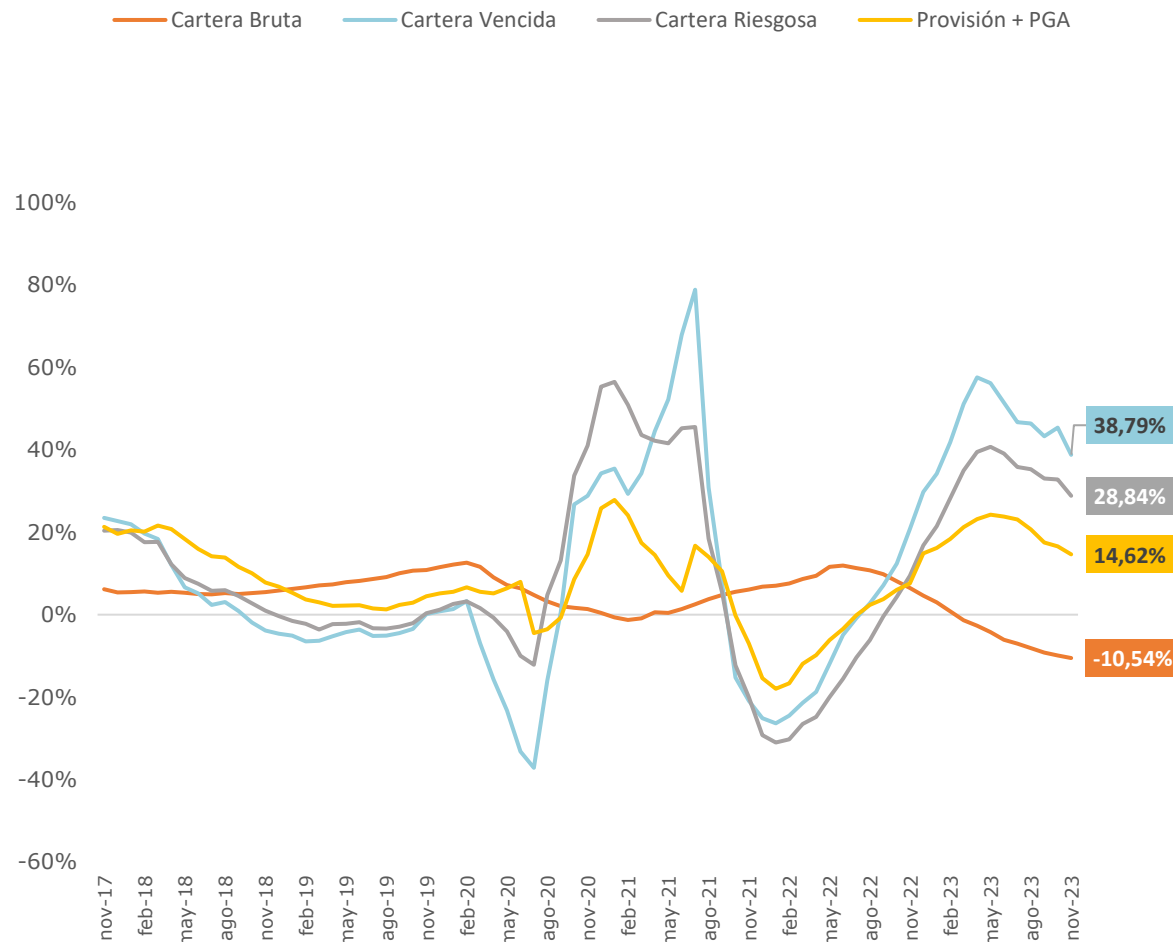


Promedio histórico de carga financiera

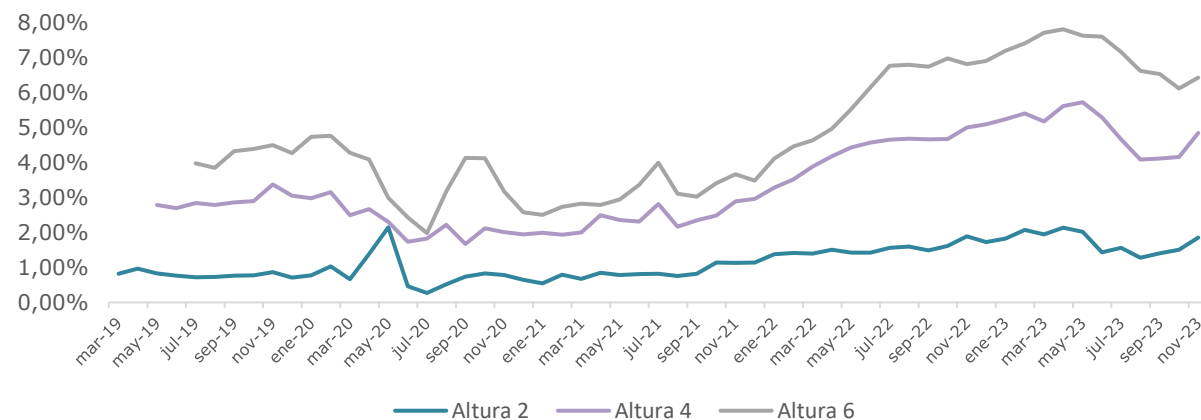


El mayor endeudamiento de los hogares propició un ciclo de deterioro de cartera. Sin embargo, desde IIS2023 se evidencia mejora en la calidad de las originaciones

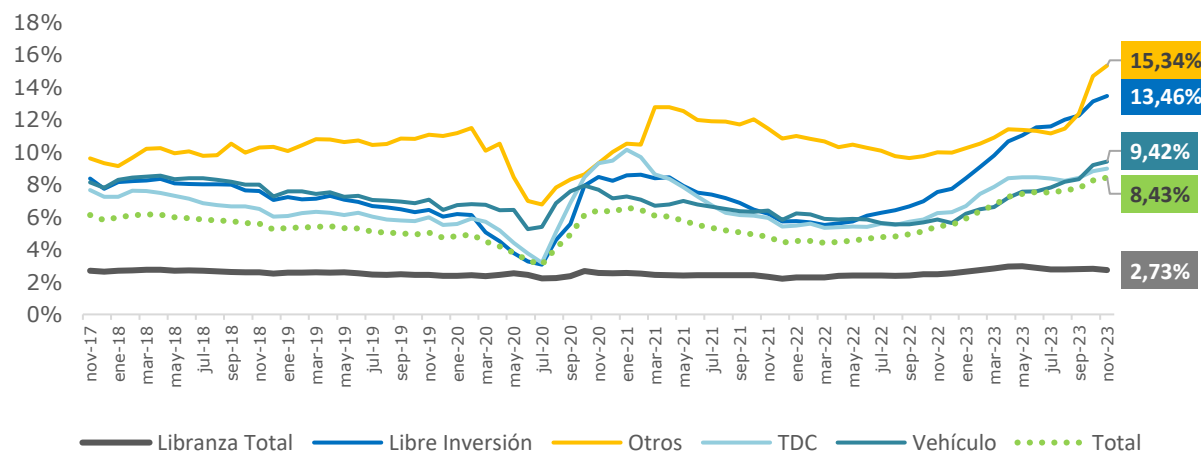
Crecimiento Real Anual - Consumo



Evolución comportamiento de la cosechas de consumo (altura 2,4 y 6)

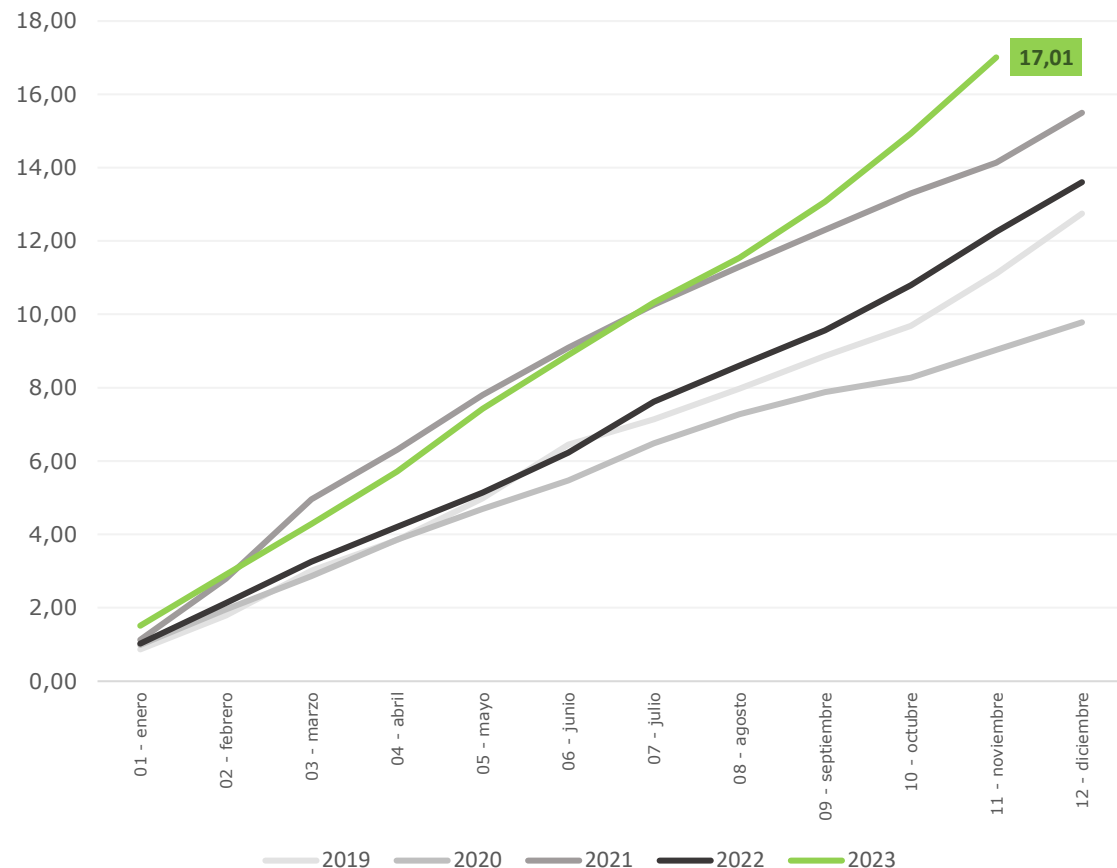


Indicador de Cartera Vencida (ICV)

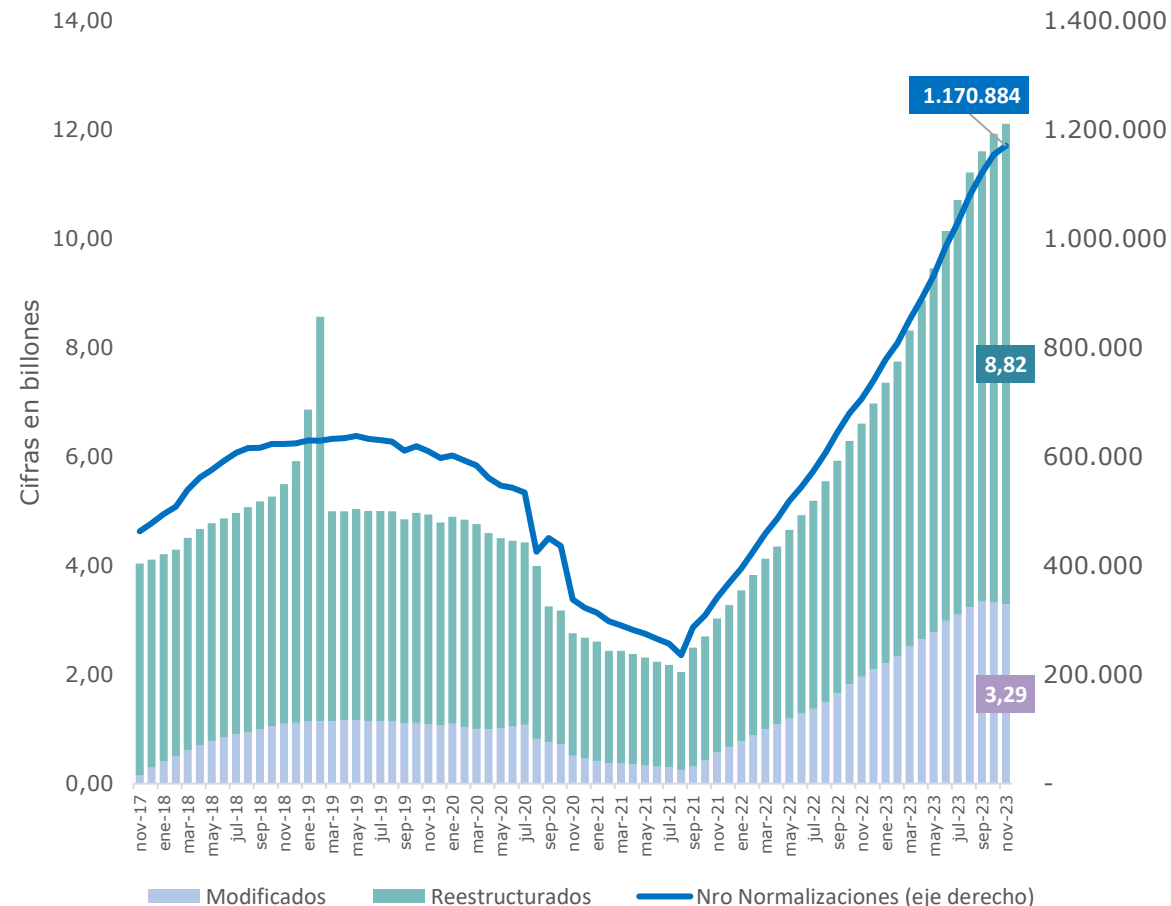


Los castigos y normalizaciones alcanzaron saldos históricos: en 2024 la gestión del riesgo de crédito se enfocará en la fase de recuperación de cartera

Castigo cartera consumo año corrido
(cifras en billones de pesos)

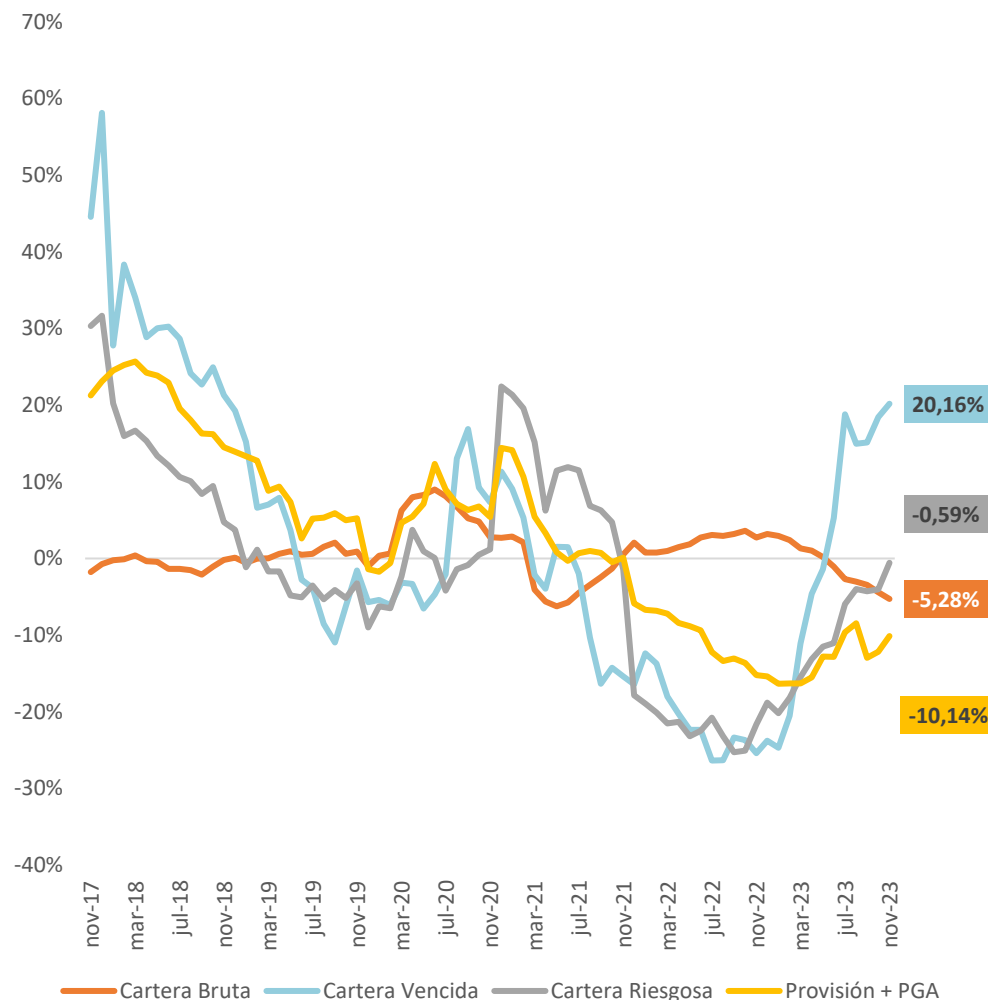


Saldo de créditos de consumo normalizados
(modificados + reestructurados)

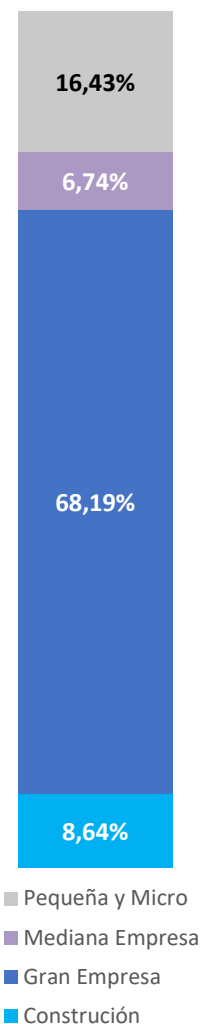


En 2023 la cartera comercial inició un ciclo de deterioro impulsado principalmente por comercio, transporte, hoteles, comida, construcción e industria

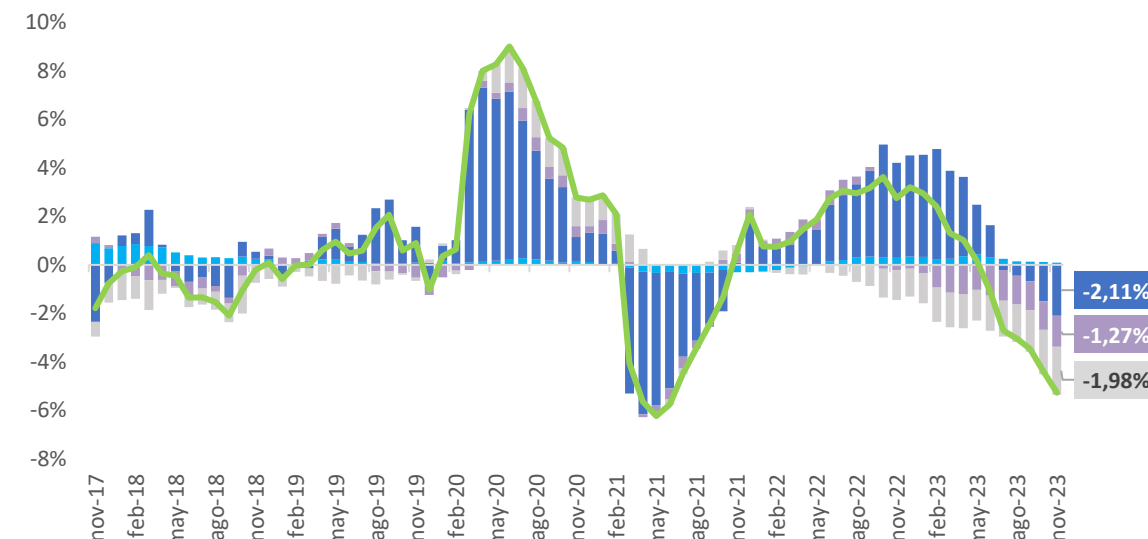
Crecimiento Real Anual - Comercial



Part.% cartera bruta



Aporte al Crecimiento Real Anual - Cartera Comercial

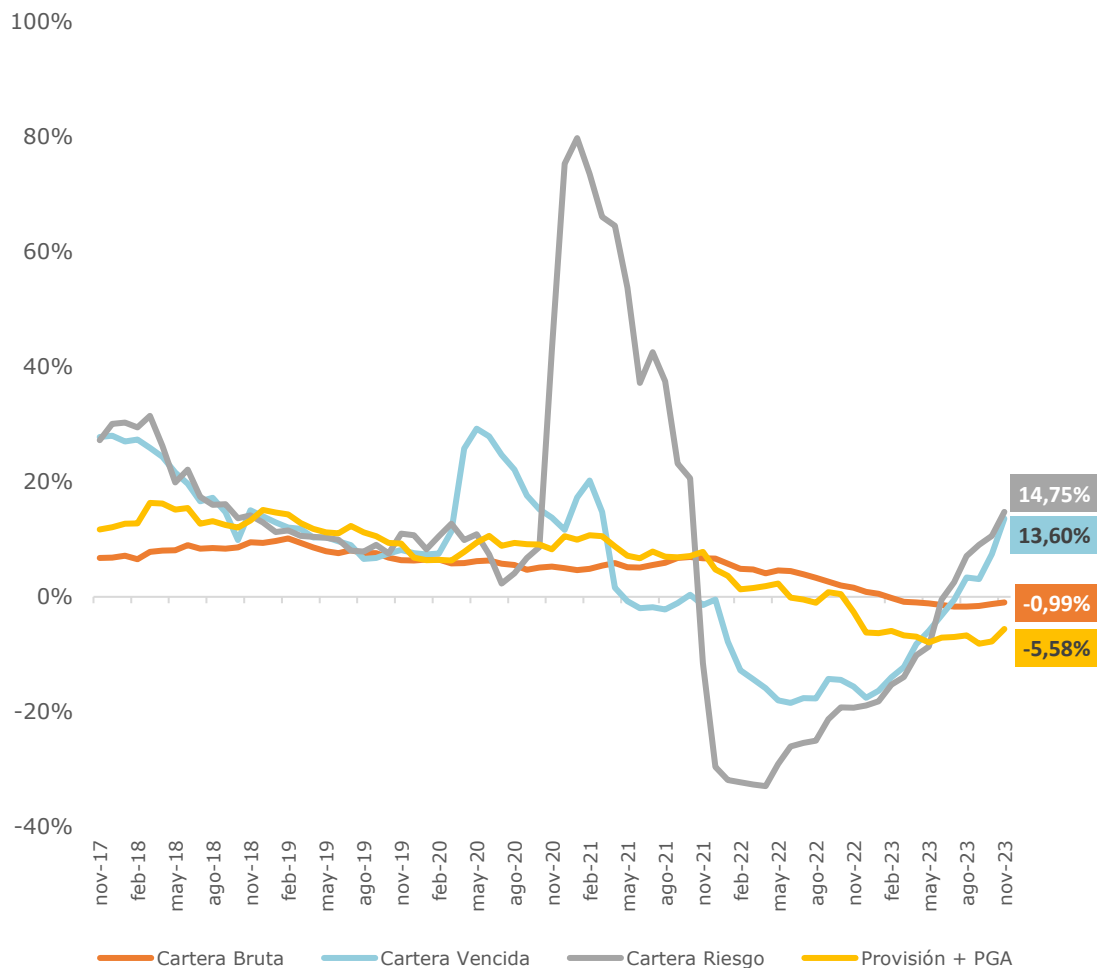


Top 5 principales sectores que mayor aportan al YoY cartera vencida

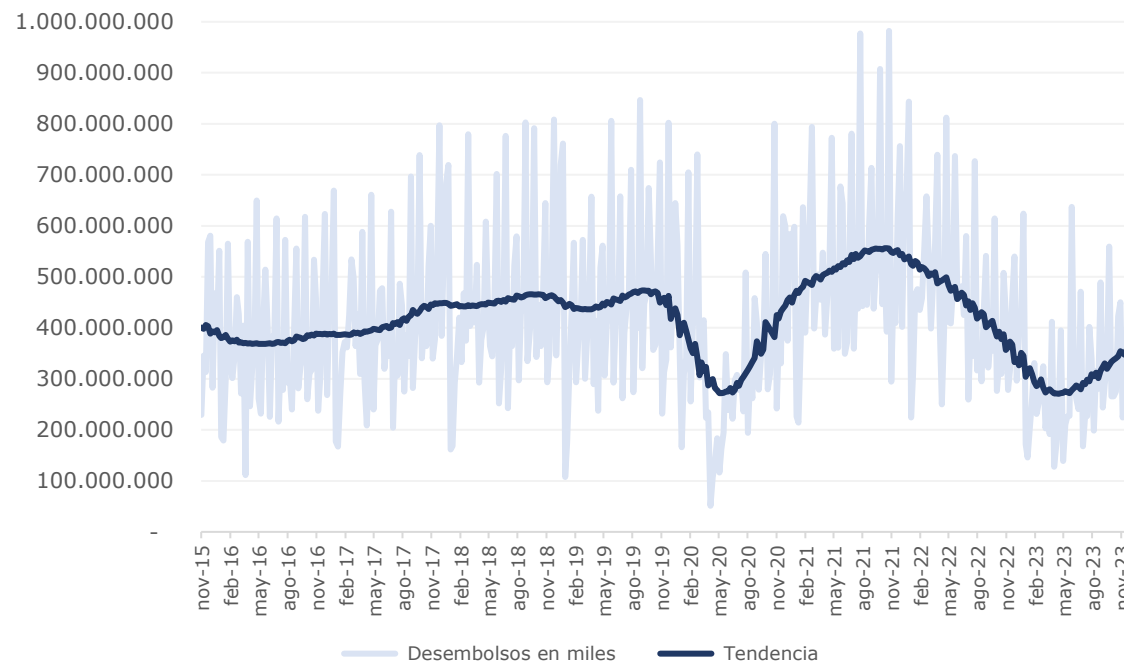
Sectores Económicos	Cartera Bruta		Cartera Vencida		ICV	Aporte YoY Vencida
	Saldo (millones)	% Part	Saldo (millones)	% Part		
Comercio, transp, hoteles y comida	77.598.307	22,5%	4.068.628	29,4%	5,24%	4,56%
Construcción de Edificaciones	24.171.241	7,0%	2.476.564	17,9%	10,25%	1,65%
Industria	55.724.424	16,2%	1.758.124	12,7%	3,16%	3,41%
Obras civiles y conexas a la construcción	19.209.830	5,6%	1.397.454	10,1%	7,27%	0,23%
Agropecuario	14.284.512	4,1%	984.121	7,1%	6,89%	0,47%
Otros sectores	153.278.016	44,5%	3.162.194	22,8%	2,06%	0,42%
Total general	344.266.329	100,0%	13.847.085	100,0%	4,02%	13,11%

La cartera de vivienda recupera su tendencia de desembolsos, principalmente No VIS en pesos y VIS en pesos (46,3% y 32,8%, respectivamente)

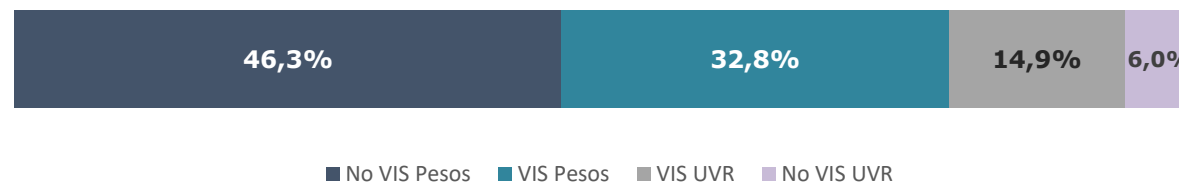
Crecimiento real anual - Vivienda



Evolución desembolsos de vivienda con tendencia



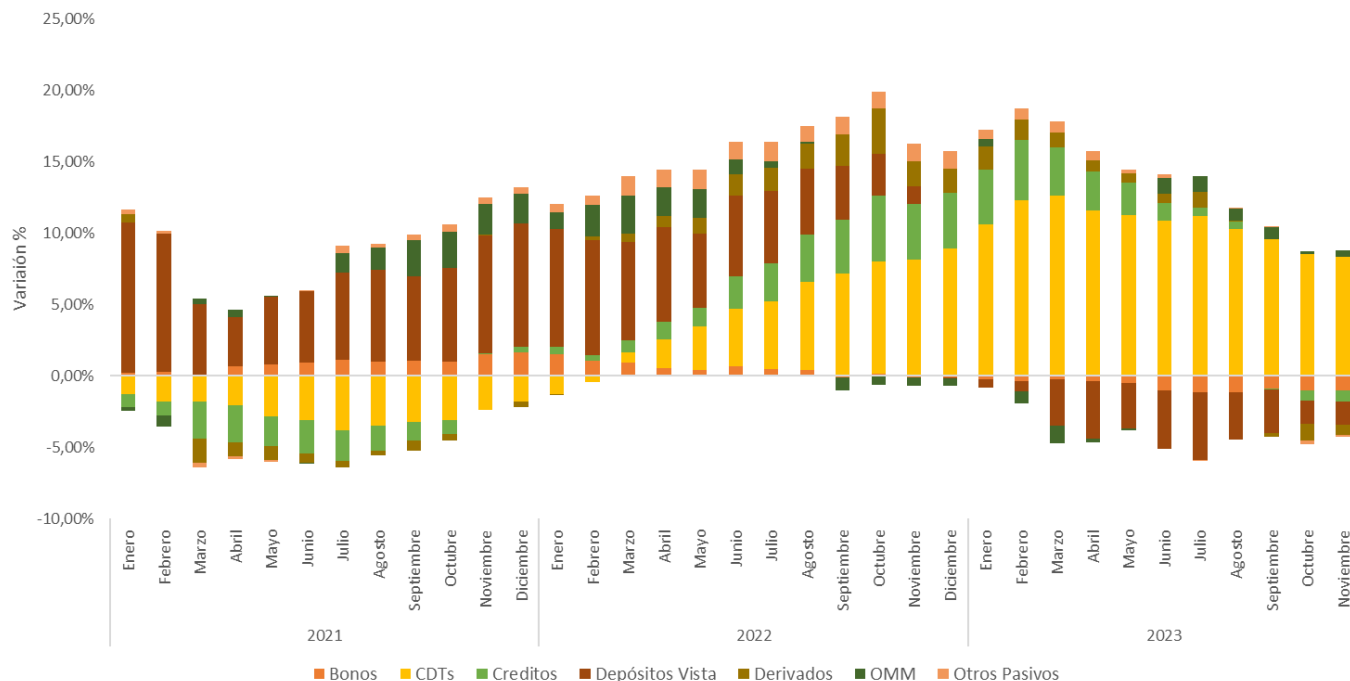
Total desembolsos
(Diciembre2023)



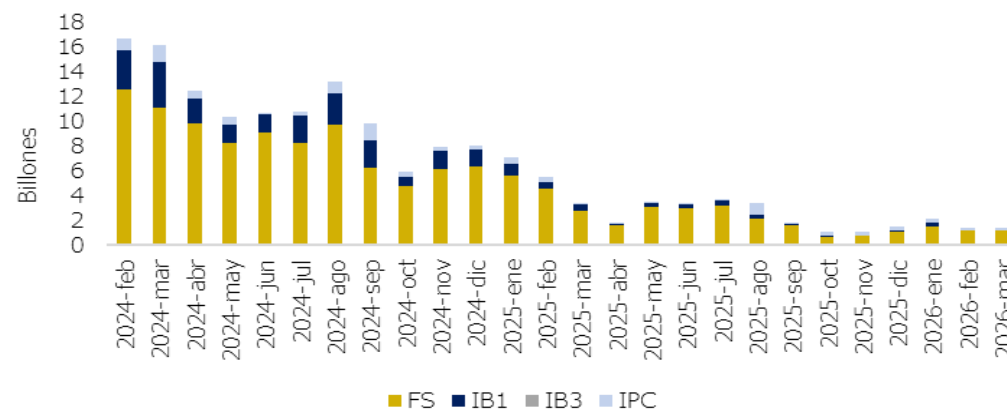
■ No VIS Pesos ■ VIS Pesos ■ VIS UVR ■ No VIS UVR

La mayor participación de los depósitos a plazo resalta la importancia de una gestión activa del perfil de vencimientos

Variación anual del pasivo desagregado



Perfil de vencimientos próximos tres años



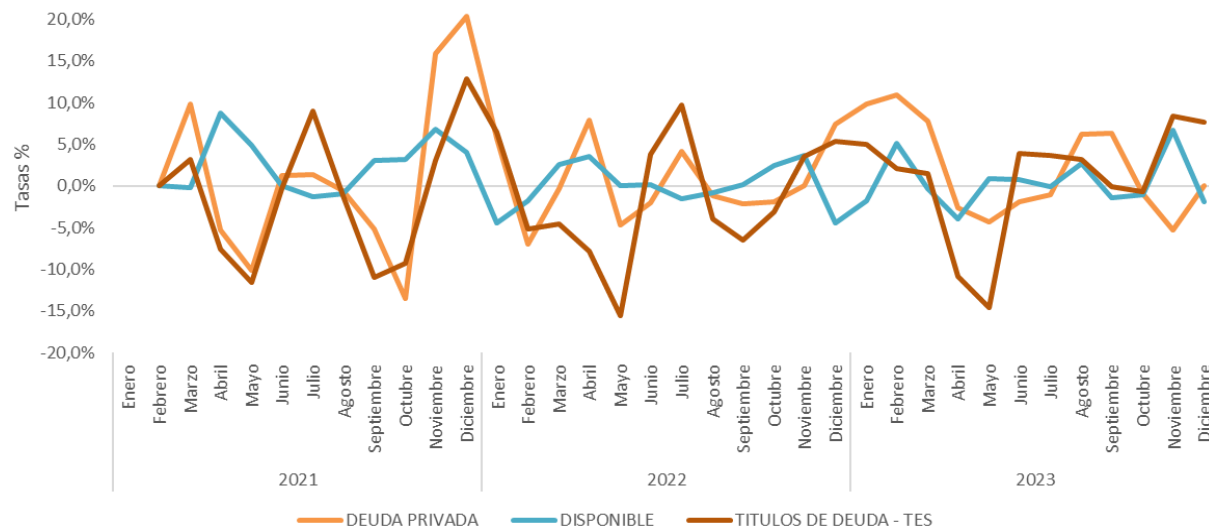
Cambios en apetito
por búsqueda de rentabilidad



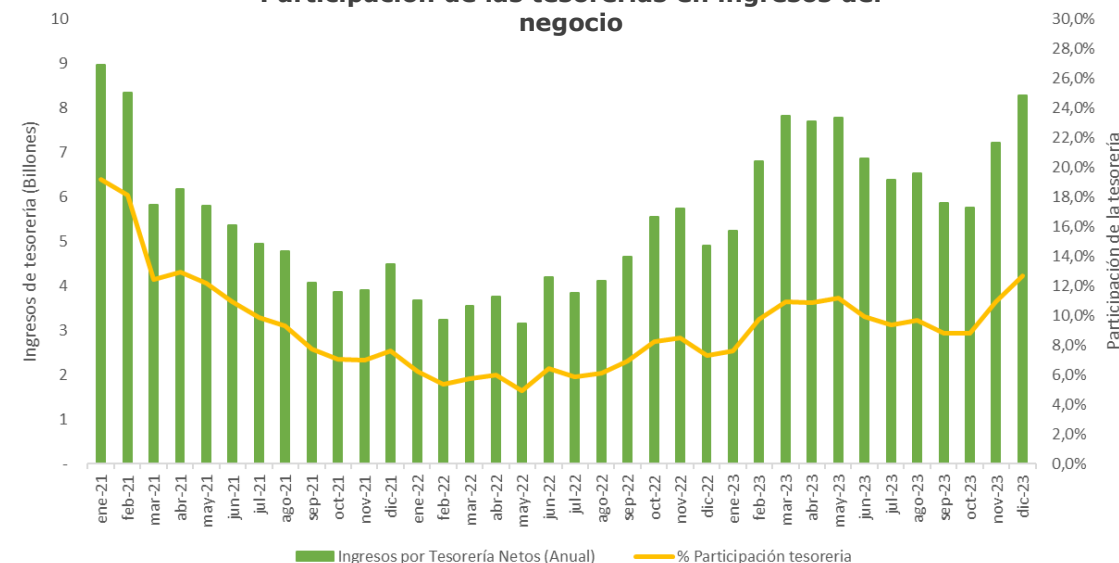
Gestión prospectiva
ante escenarios de riesgo

La gestión dinámica de los activos líquidos mitiga los riesgos asociados a perfiles de vencimiento, presiones de liquidez y volatilidades, asegurando la estabilidad financiera y el cumplimiento de objetivos estratégicos

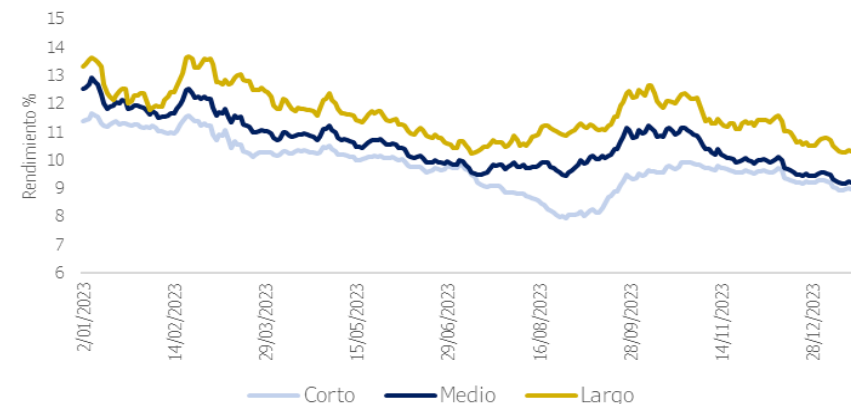
Tasa de crecimiento de ALM



Participación de las tesorías en ingresos del negocio



Curva TES pesos

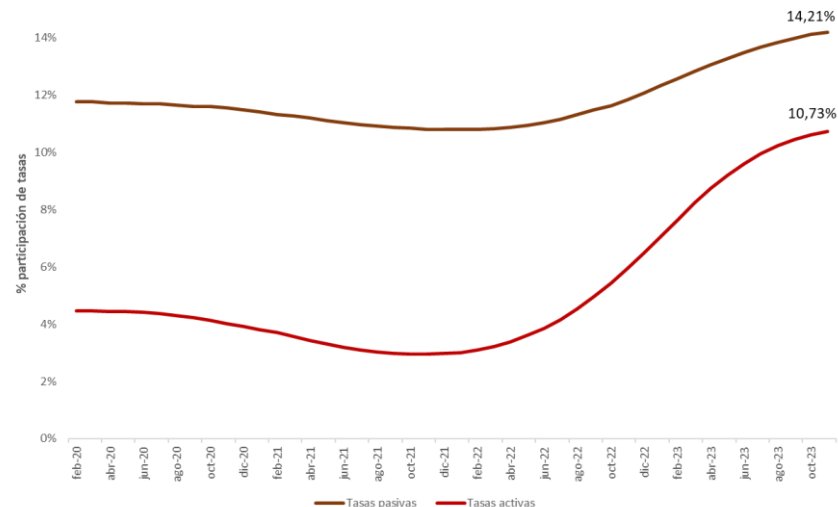


49%

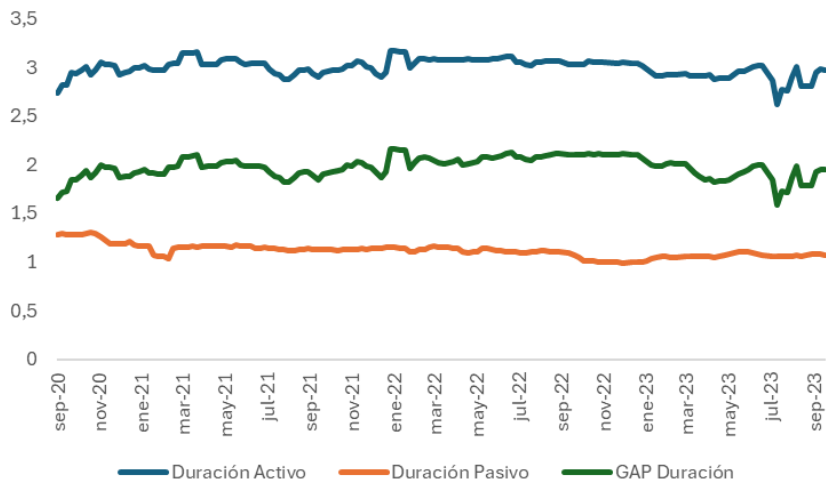
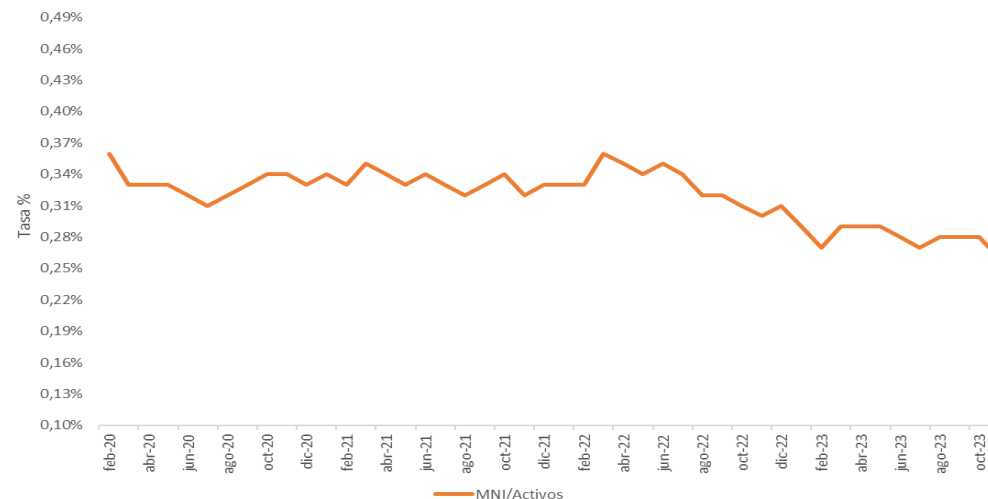
TES/Inv. Liq.

Ante la materialización del RTILB se evidencia la relevancia de una activa gestión estructural de balance

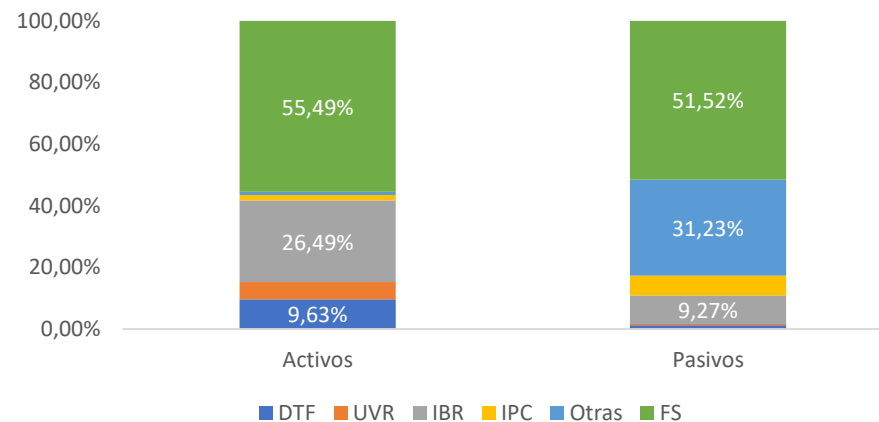
Evolución de tasas implícitas



Descomposición del margen de interés



Composición de balance de tasa



Riesgo de crédito

- Oportuna **revelación del riesgo en la cartera comercial** y la capacidad de respuesta ante posibles riesgos emergentes.
- Gestión del riesgo en la cartera de **proyectos de infraestructura**.
- Estructuración de estrategias y medidas de contención y normalización en **entidades microcrediticias**.
- Metodologías de otorgamiento, estudio sectoriales y **administración de riesgos emergentes**.

Riesgo de mercado y liquidez

- Oportuna implementación en la medición e identificación del Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario
- Seguimiento a las estrategias en fuentes de fondeo ante el cambio en su composición
- Evaluación de la liquidez estructural por monedas
- Análisis de la aplicación metodológica de estándares de riesgo de mercado y liquidez

Gestión integral de riesgos, capital y liquidez

Las tesorerías deben ser partícipes de la gestión y mitigación del RTILB, integrándose a la gestión estructural de balance

CE 025 / 22

Establece las prácticas, medidas y seguimientos que permitan de forma oportuna y proactiva la gestión del Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB)



Tipos de riesgo

Las entidades deberán identificar y reconocer cada uno de los siguientes riesgos:

- ✓ Riesgo de Brecha
- ✓ Riesgo de Base
- ✓ Riesgo de Opcionalidad

La medición podrá ser utilizando la metodología normativamente dispuesta o una metodología propia, previamente no objetada por la SFC.

RTILB

Riesgo actual o prospectivo para el capital y ganancias de la entidad que surge por movimientos adversos en las tasas, afectando las posiciones del libro bancario.

Tesorerías

En su rol de manejo del fondeo e inversiones al vencimiento, las tesorerías son uno de los principales actores que ayudan a la identificación temprana del riesgo y su mitigación.

Indicadores

Algunos de los indicadores que deberán estimarse por parte de las entidades son el Margen Neto de Interés (MNI) y la Variación Económica del Patrimonio (VEP), con el fin de ejecutar un monitoreo constante, así como guardar correspondencia con el perfil de riesgos de la entidad.

Transparencia: principio rector en el desarrollo de las finanzas sostenibles

Guías de expectativas

- Incorporación de factores ASG en los procesos de inversión [AFP]
- Administración Riesgos y Oportunidades Climáticas [Bancos]
- Administración Riesgos y Oportunidades Climáticas [Seguros]
- Administración Riesgos y Oportunidades Climáticas [Asset Manager] - 2024S2

Estándares

Taxonomía Verde de Colombia [CE05/22]

- Guías de implementación
- Equivalencia con la Taxonomía de la Unión Europea
- *Proxies* para la Taxonomía - 2024S2
- Equivalencia con los CIIU - 2024S2
- Equivalencia con el MRV de financiamiento climático - 2024S2

Normas

- **CE 07/21** [AFP/Aseguradoras]
Instrucciones para revelar la integración ASG en la política de inversión
- **CE 08/21** [Administradores de FVP]
Instrucciones para revelar la integración ASG en la política de inversión
Justificar denominaciones sostenibles.
- **CE 31/21** [Emisores]
Divulgación de información ASG material
- **CE 08/22** [Emisores]
Transparencia para emisiones vinculadas al desempeño sostenible (SLB)
- **CE 20/22** [Emisores]
Transparencia para emisiones de destinación específica (GSSB)
- **Próximamente** [Administradores de FIC]
Instrucciones para revelar la integración ASG en la política de inversión
Justificar denominaciones sostenibles.

Gracias

super@superfinanciera.gov.co



@SFCsupervisor



superintendencia.financiera



superfinanciera



/superfinancieracol



superfinanciera