

Adaptabilidad a las tendencias del ciclo crediticio

Jaime Rodríguez

Director de Investigación, Innovación y Desarrollo
Superintendencia Financiera de Colombia

Foro COLCOB – Desafíos 2024

Bogotá, 13 de febrero de 2024



Comportamiento del riesgo crediticio

Severidad /
Intensidad de
supervisión

Riesgo de crédito

Riesgo de mercado y liquidez

Alto

Medio

Bajo

**1. Mayor deterioro
de crédito**

Incertidumbre frente
a la **reactivación de
sectores**

3. Presiones sobre las tasas activas

Presiones en inflación
por **el fenómeno de
El Niño**

**2. Refinanciación
deuda con altas tasas**

Menor dinámica de la
economía y sus **presiones
en desempleo**

**Tensiones
geopolíticas** e impacto
sobre *commodities*

1. Mayor costo de fondeo externo

**2. Devaluación y
desvalorización de
portafolios**

Flight to quality,
posible si no hay
demanda interna

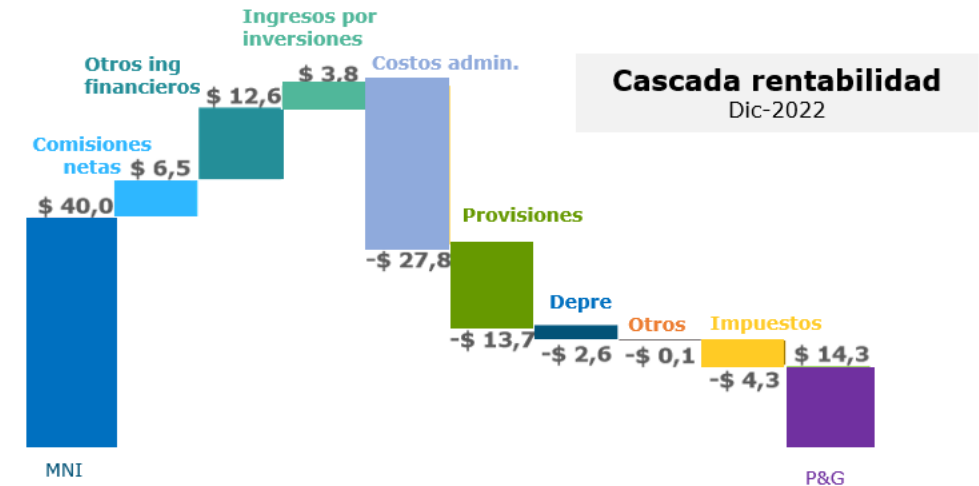
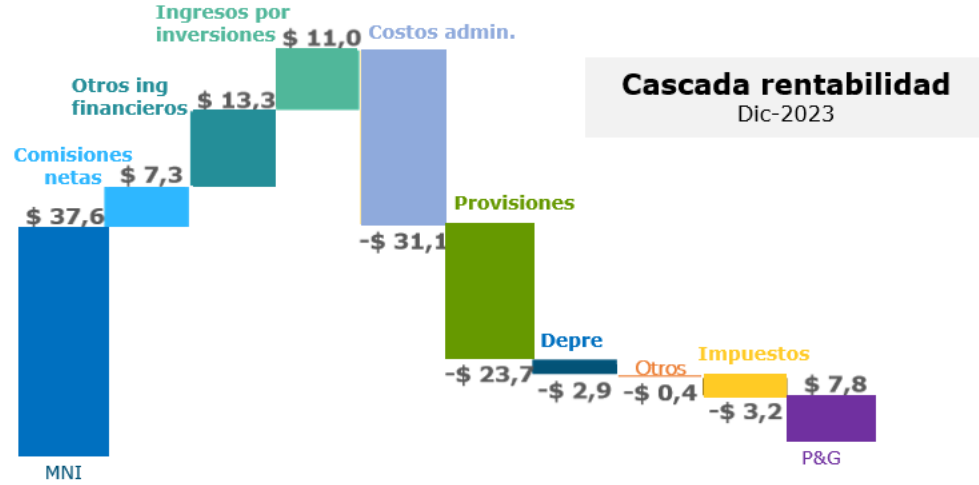
**3. Cambio en perfil
de vencimientos CDT**

Menor plazo y posible
efecto liquidez estructural

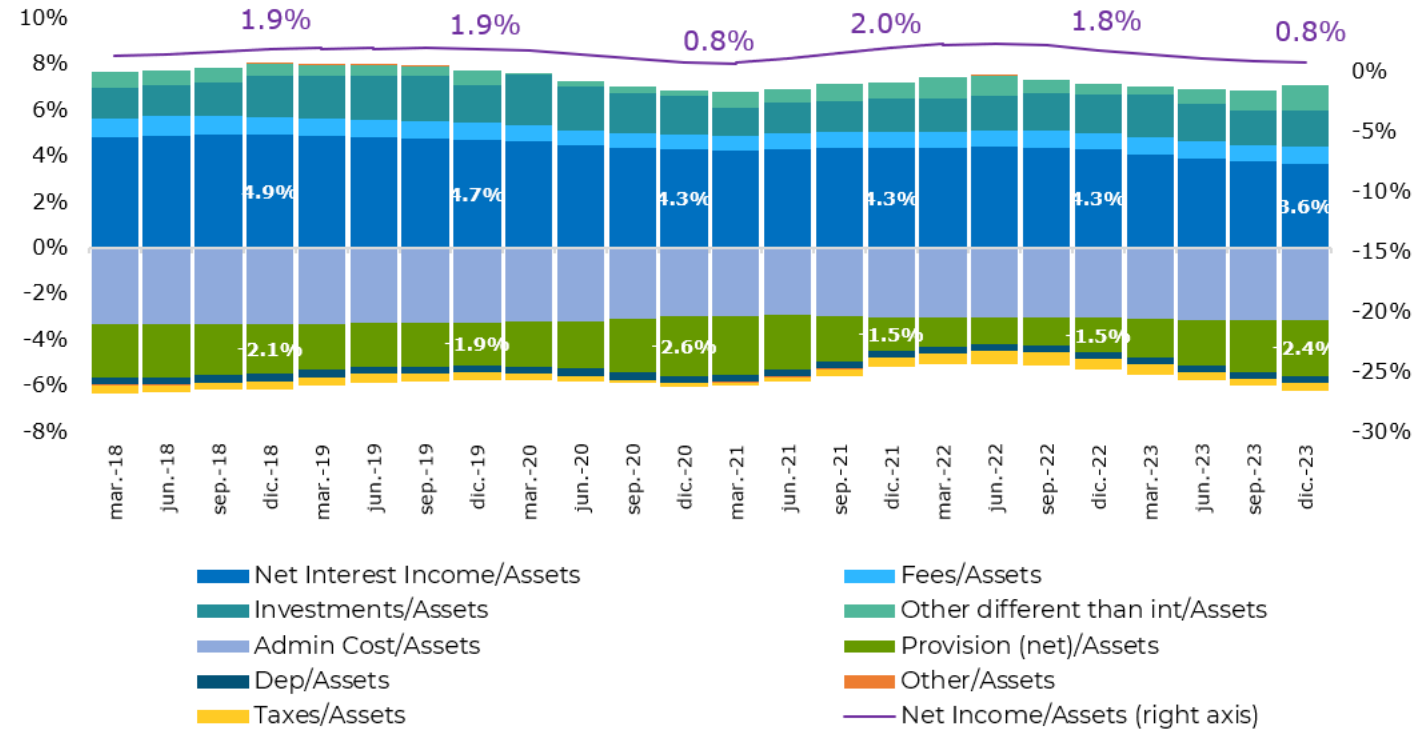
4. Reinversión

Recategorización a mercado frontera
5. Menor liquidez mercado de capitales y
desvalorización

La caída de las utilidades de los establecimientos de crédito obedeció a la materialización del RTILB y al deterioro de la cartera



P&G % Total de los activos Establecimientos de crédito



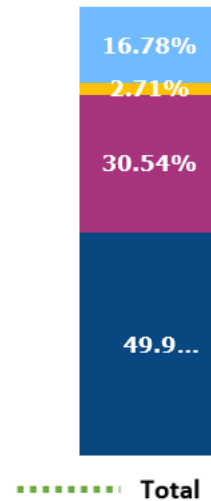
Cartera bruta

\$683,9 billones
(-6.59% a/a)

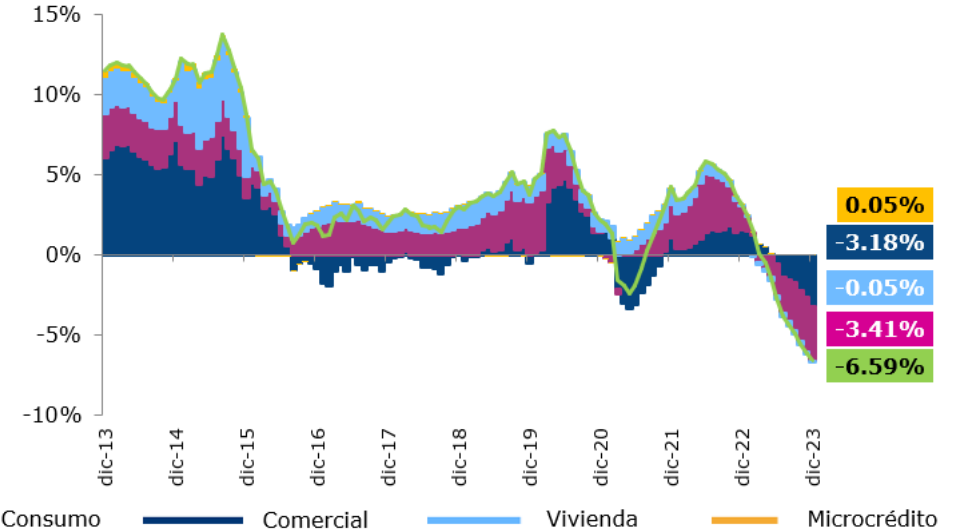
	Dic-22	Dic-23
Cartera vencida (27.31% a/a)	\$27,7 b	\$38,5 b
Calidad (30+)	4,13%	5,64%
Cobertura	139,5%	108,4%

Para 2023 la SFC previó un entorno de menor dinamismo y mayor deterioro del crédito, lo que impactó el balance de los establecimientos de crédito.

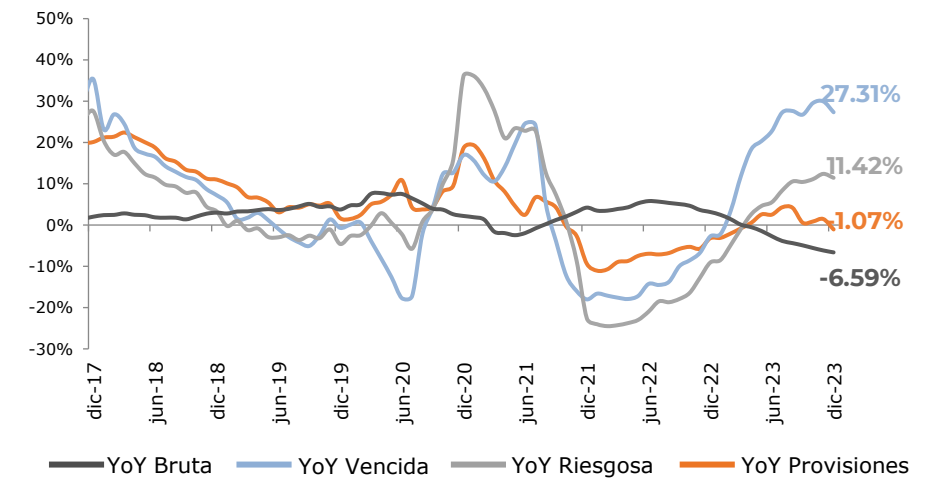
Participación en cartera total Dic-2023



Crecimiento real anual y contribución por modalidad



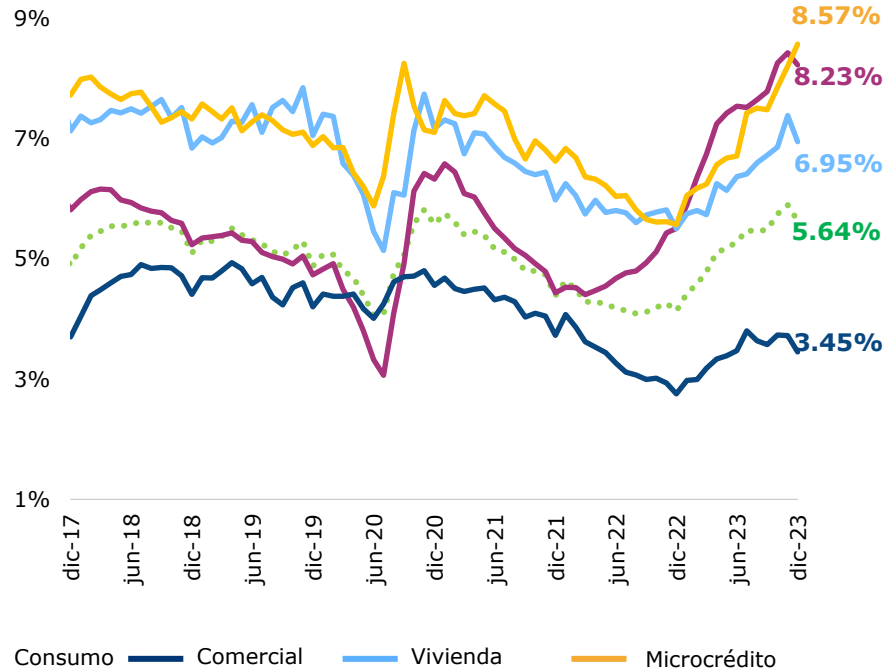
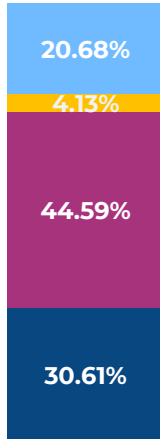
Principales indicadores - Cartera total (crecimiento real)



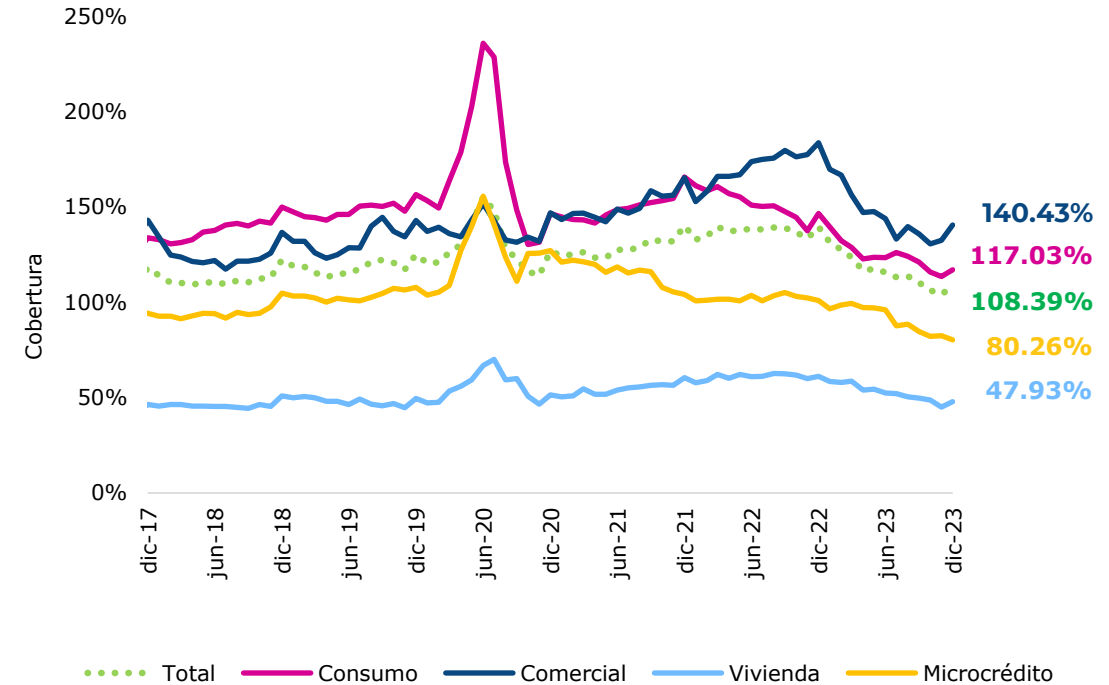
La morosidad para consumo se ha moderado, pero microcrédito mantiene tendencia alcista

Morosidad por modalidad (30+)

Participación en
el Total (30+)
Dic-2023



Indicador de cobertura por modalidad



Fuente: SFC, Balance. Datos a dic-2023.

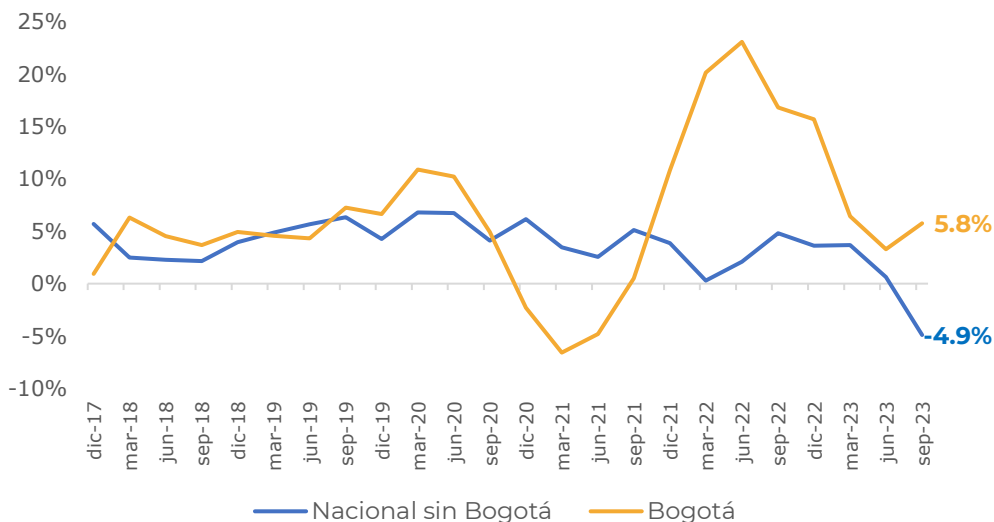
El deterioro disminuyó el indicador de cobertura, no obstante, se mantiene por encima del 100% para la cartera total.

La cartera en Bogotá suele crecer más que la total nacional, se espera que en 2024 se mantenga esa tendencia

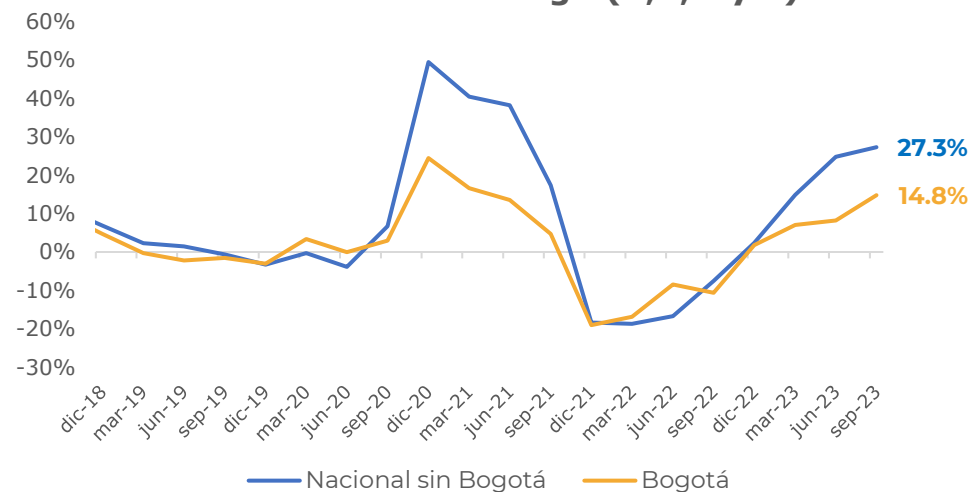
La ciudad no fue ajena al mayor deterioro de la cartera, aunque en niveles menores al nacional.

Crecimiento real Bogotá vs. resto de departamentos

Cartera Bruta



Cartera en riesgo (B,C,D y E)



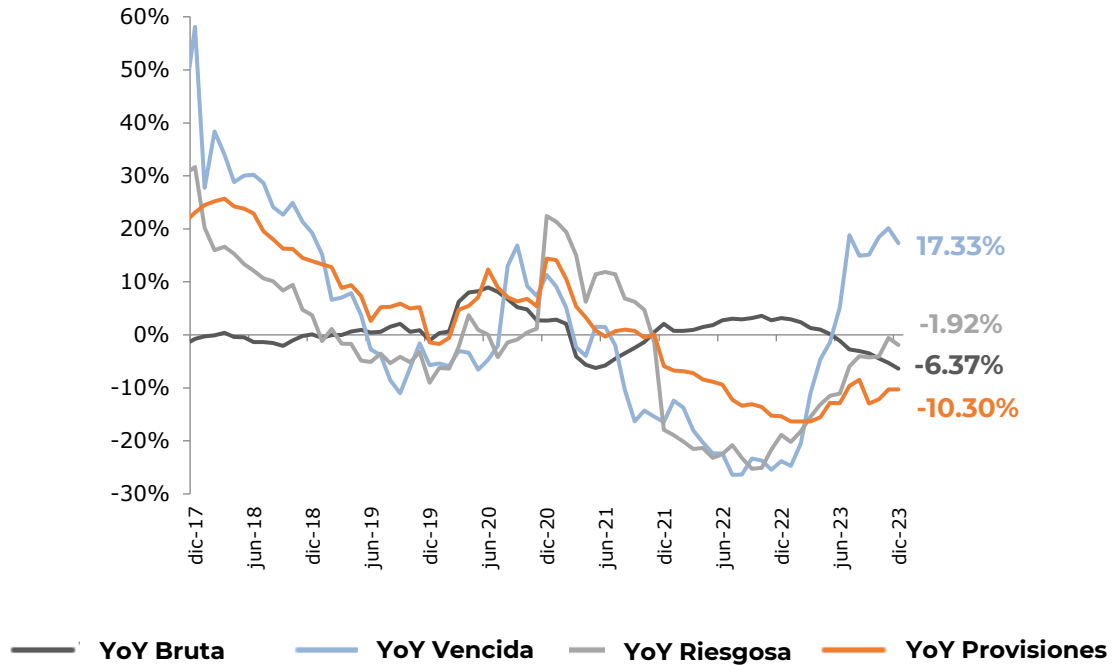
El menor dinamismo de la cartera en Bogotá estuvo influenciado por el **decrecimiento de 0.4% del PIB en el tercer trimestre de 2023** vs. igual periodo de 2022.

Perspectiva: la recuperación de la actividad económica será clave para retornar a tendencia alcista.

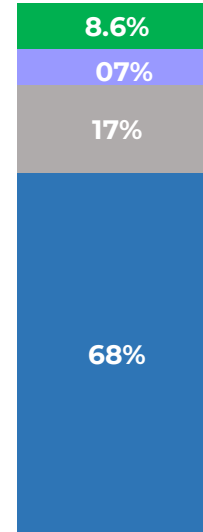
La **inflación anual en 2023 para Bogotá** fue 12.71% (13.25% nacional), lo que **impactó el ingreso de los hogares y su capacidad de pago.**

La tasa de desempleo de Bogotá a diciembre 2023 fue **9.4% (10% total nacional)**. En 2024 se deberán monitorear las presiones al desempleo y a la actividad económica que puedan impactar **el deterioro de la cartera.**

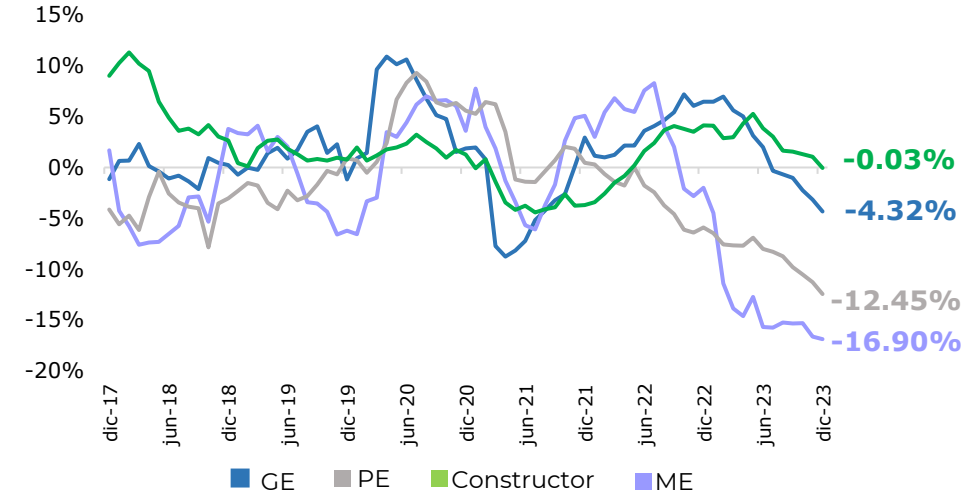
Cartera comercial – crecimiento real



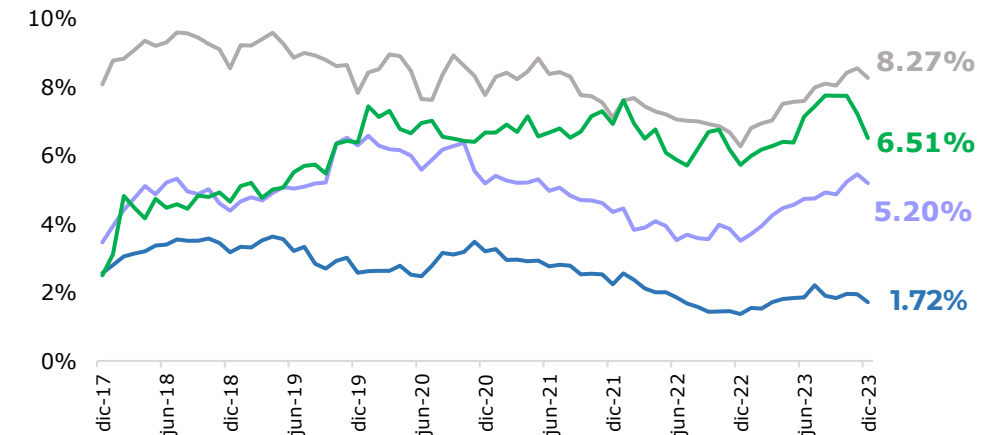
Participación cartera comercial dic-2023



Cartera bruta por producto (YoY)



Indicador de calidad por producto

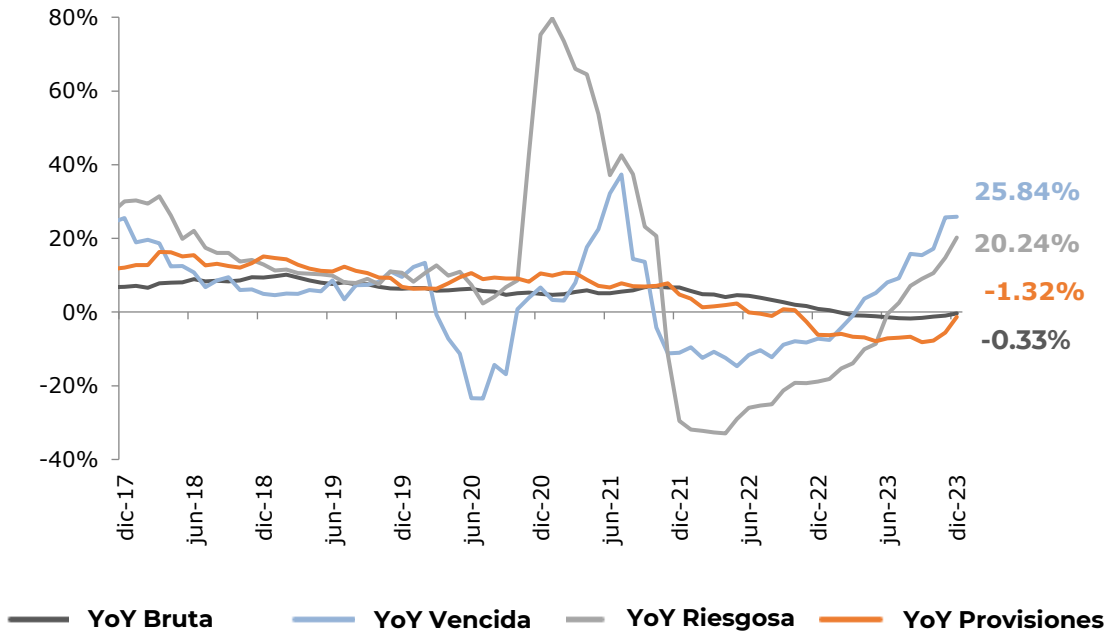


Gran Empresa (GE): corporativo (50,7%), leasing (18,0%), gobierno (14,8%), moneda extranjera (10,6%) y financiero (5,8%).

Mediana Empresa (ME).

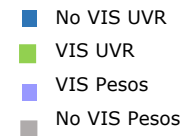
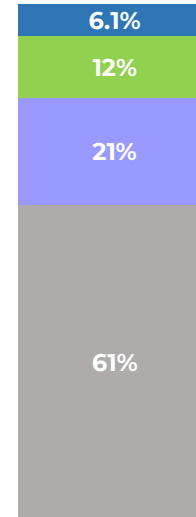
Pequeña y Micro: Pyme (59,2%), microempresa (26,3%) y factoring (14,5%)

Crecimiento real anual de los agregados en vivienda

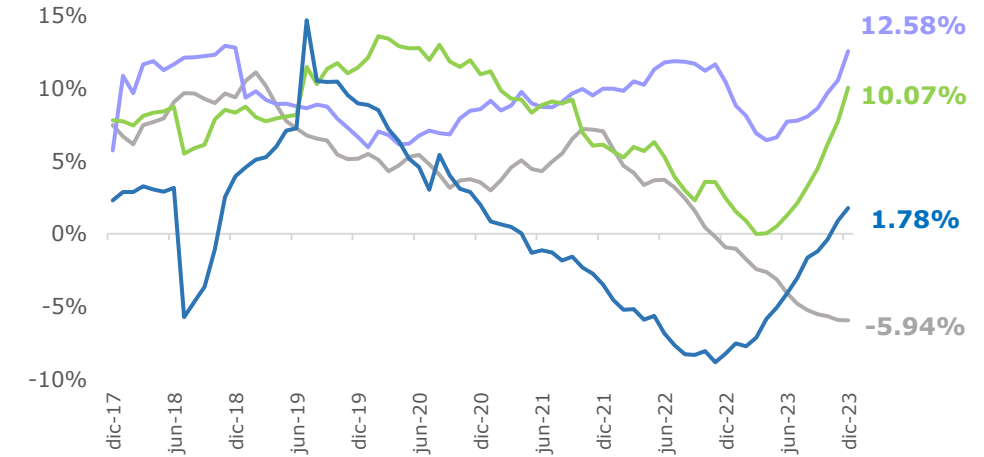


Los créditos VIS en tasa variable representan el **12%** del saldo de la modalidad. De este total, **91,2%** se concentra en cuatro entidades.

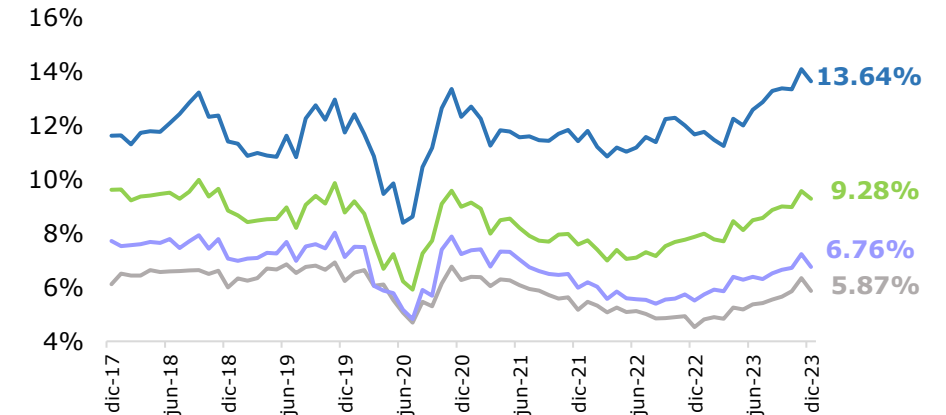
Participación cartera vivienda dic-2023



Cartera bruta por producto (YoY)

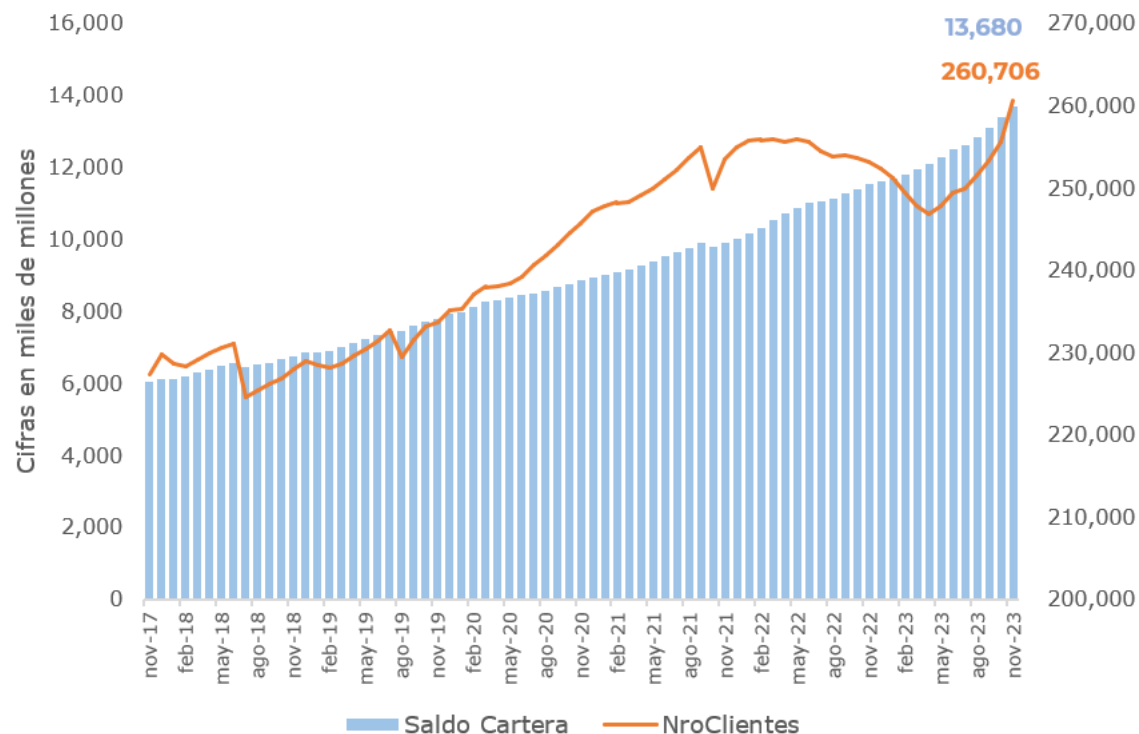


Indicador de calidad de cartera por producto



Las presiones inflacionarias afectaron el saldo de los créditos de vivienda VIS en UVR y la salud financiera de los hogares

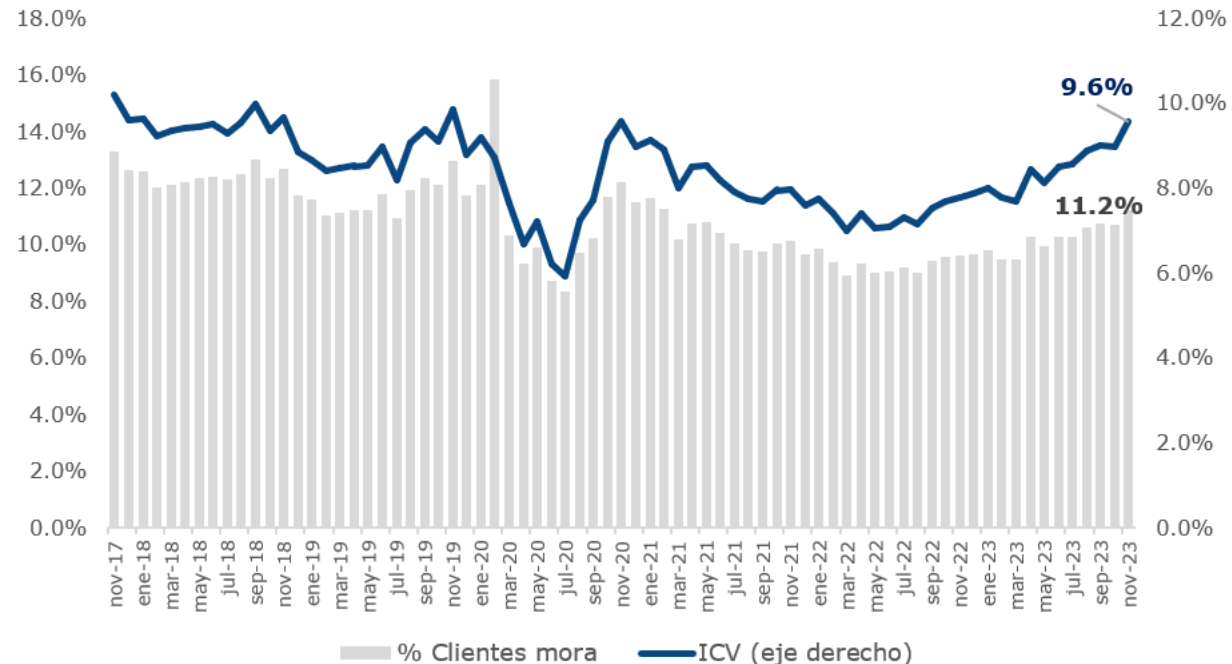
Saldo créditos VIS en UVR y número de clientes



260.706
personas

Tienen un crédito VIS en UVR
(Noviembre 2023)

Evolución ICV créditos VIS en UVR y proporción de clientes en mora



Total desembolsos
(Diciembre 2023)

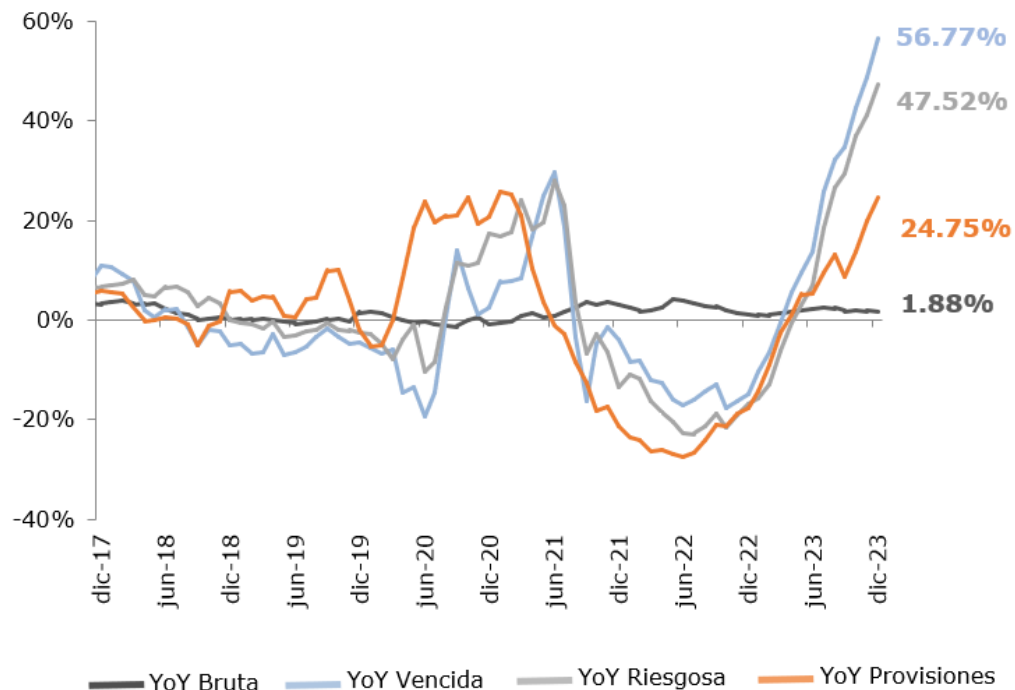


■ No VIS Pesos ■ VIS Pesos ■ VIS UVR ■ No VIS UVR

Microcrédito es la única modalidad con una dinámica de crecimiento positiva en su cartera bruta

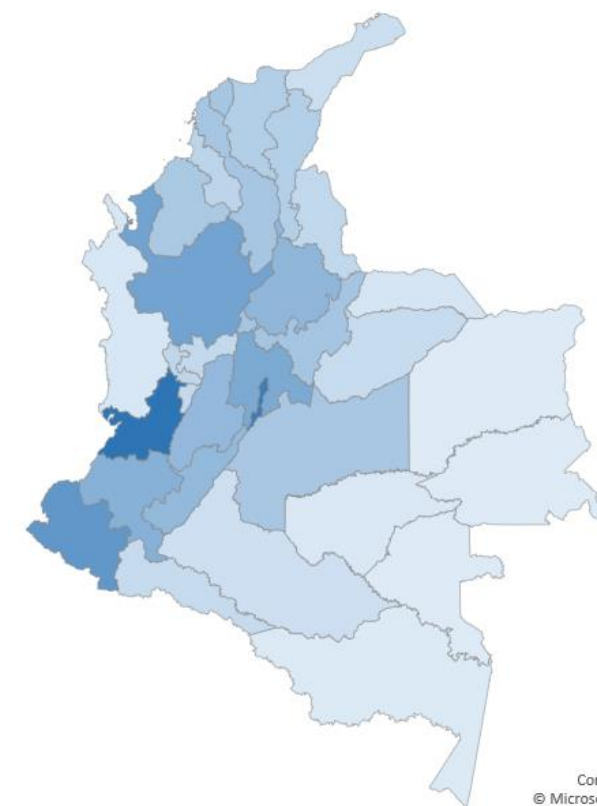
Sin embargo, este portafolio registra una tasa de morosidad superior a la observada en periodos anteriores.

Crecimiento real anual de los agregados de microcrédito



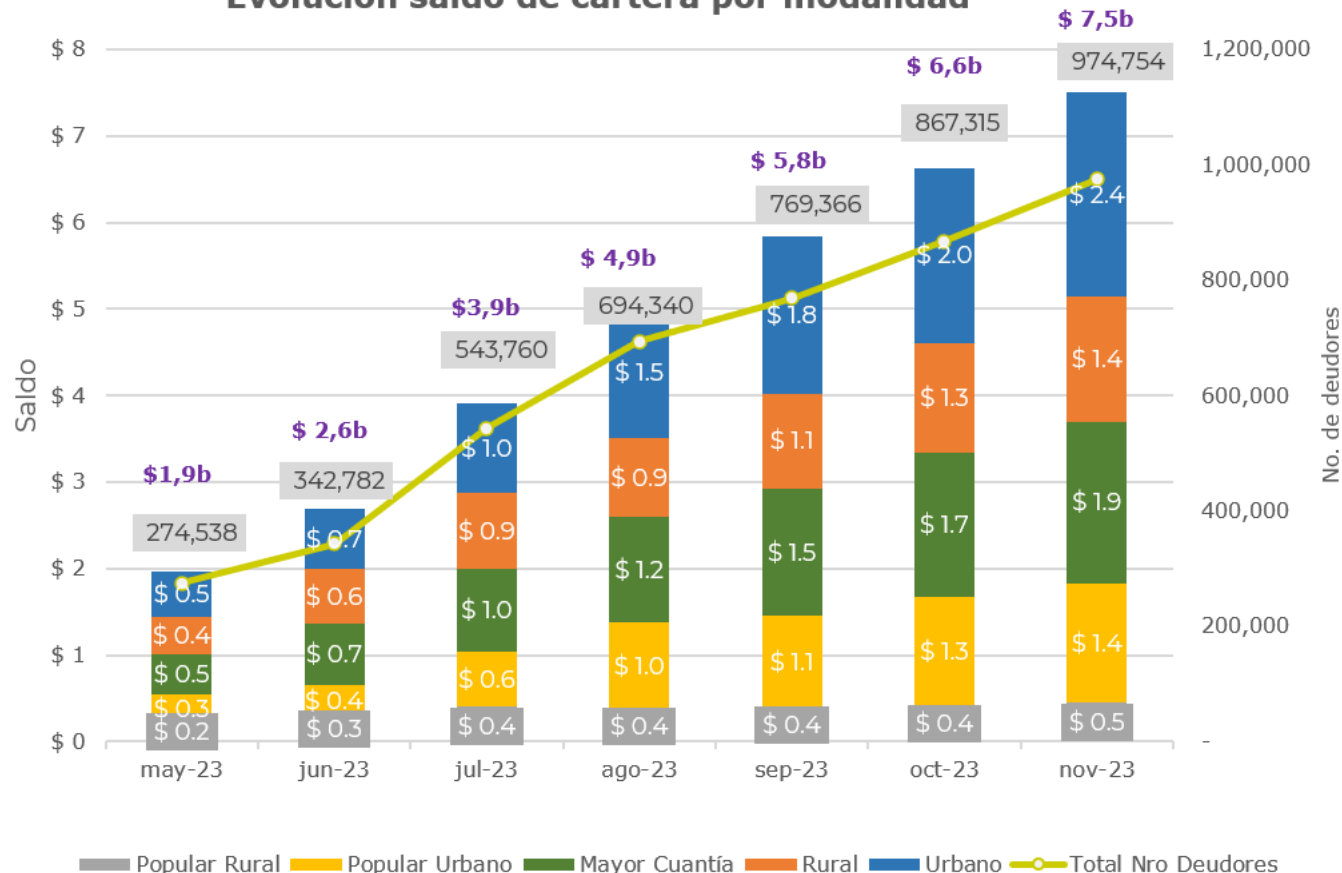
Solicitudes aprobadas por departamento

Numero de Solicitudes
26.000 9054.000



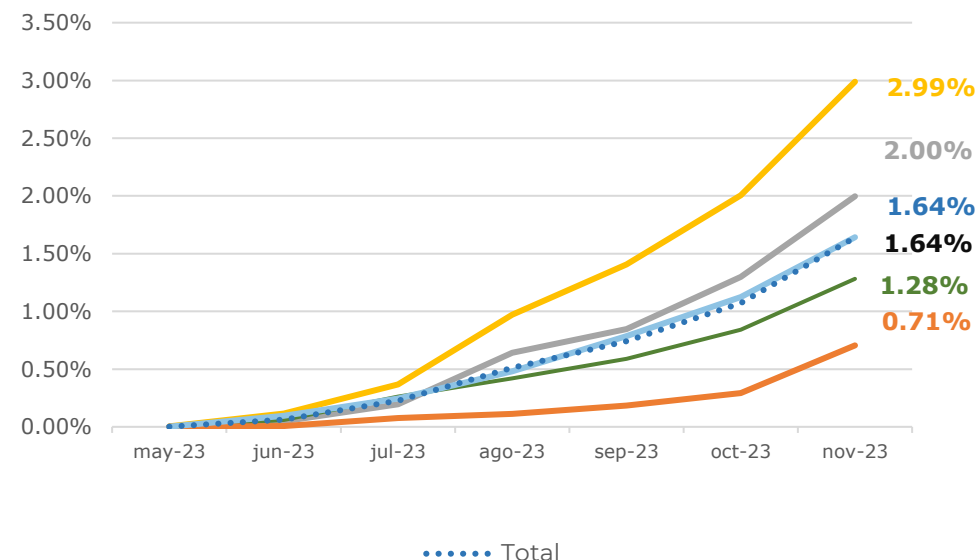
El ICV se aceleró principalmente en el crédito popular productivo urbano.

Evolución saldo de cartera por modalidad

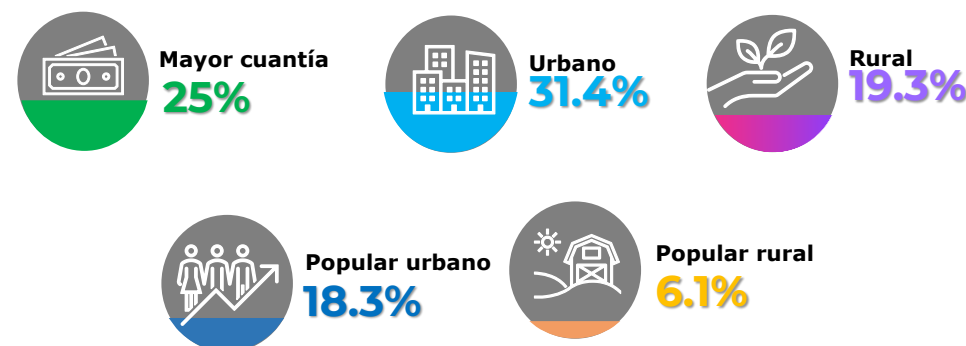


Popular rural y urbano: corresponde a créditos que **no exceden 6 SMLMV**.
Mayor Cuantía: corresponde a créditos **>25 SMLMV y hasta 120 SMLMV**.
Productivo rural y urbano: corresponden a créditos **>6 SMLMV y hasta 25 SMLMV**.

Indicador de calidad de cartera vencida

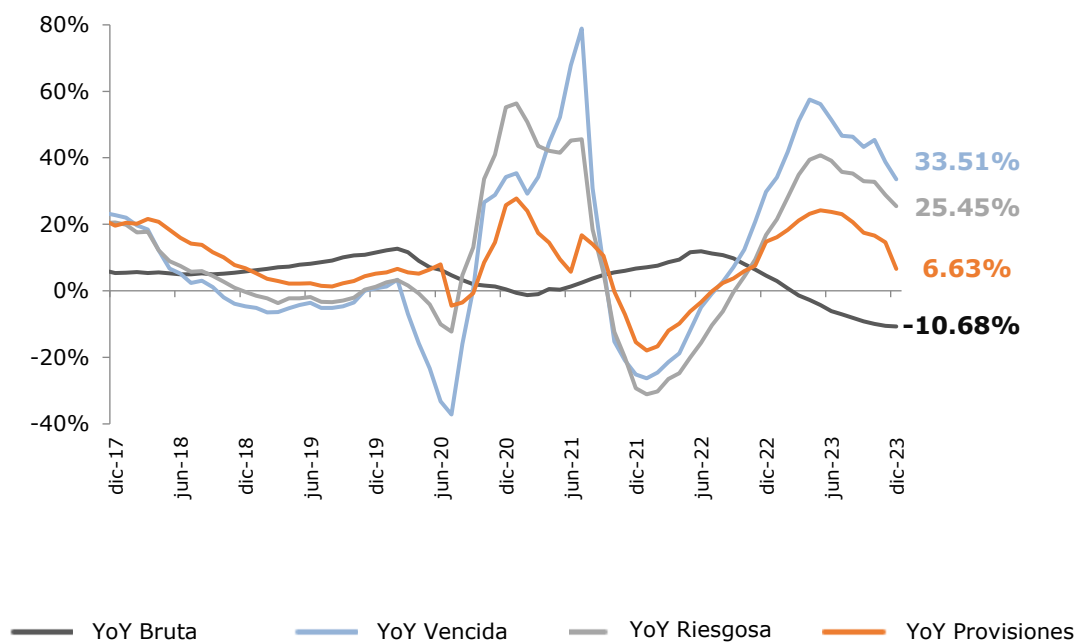


Participación en el saldo de cartera (Nov. - 23)

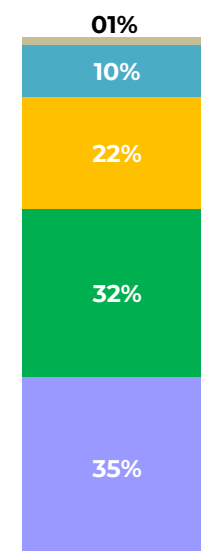


La cartera bruta de consumo mantiene la fase de decrecimiento: el indicador de calidad está en su nivel máximo y muestra un cambio de tendencia

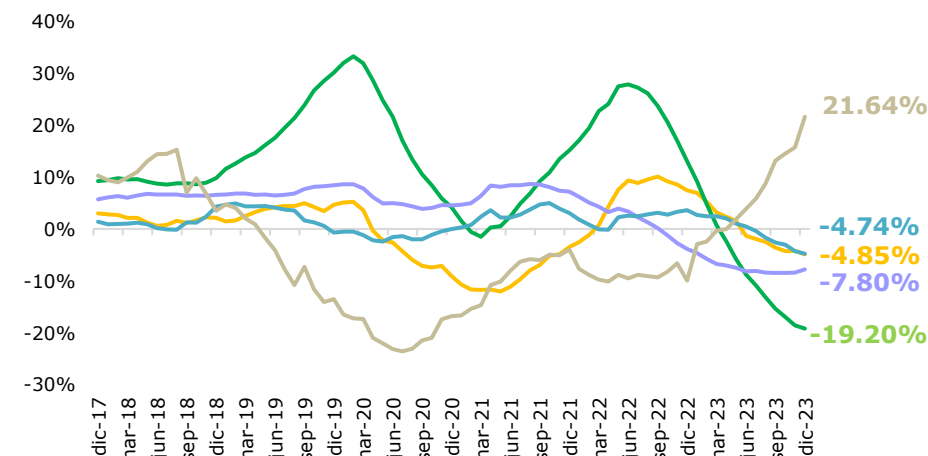
Crecimiento real anual de los agregados de Consumo



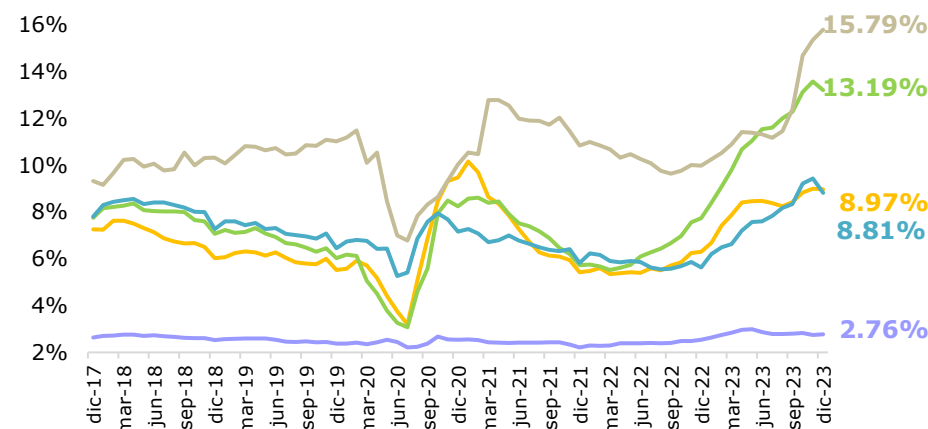
Participación cartera consumo dic-2023



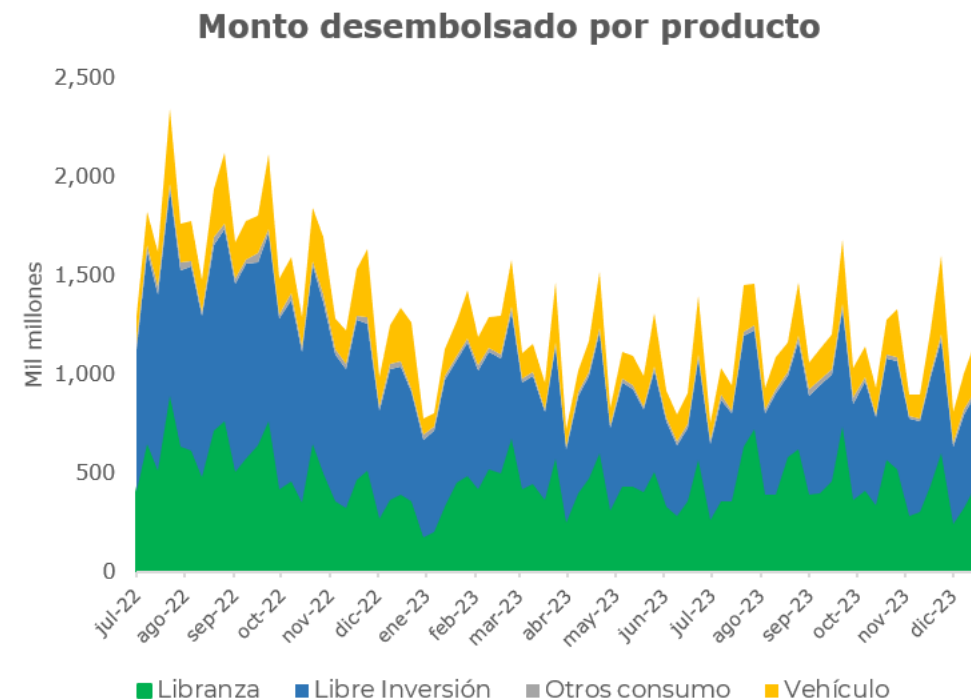
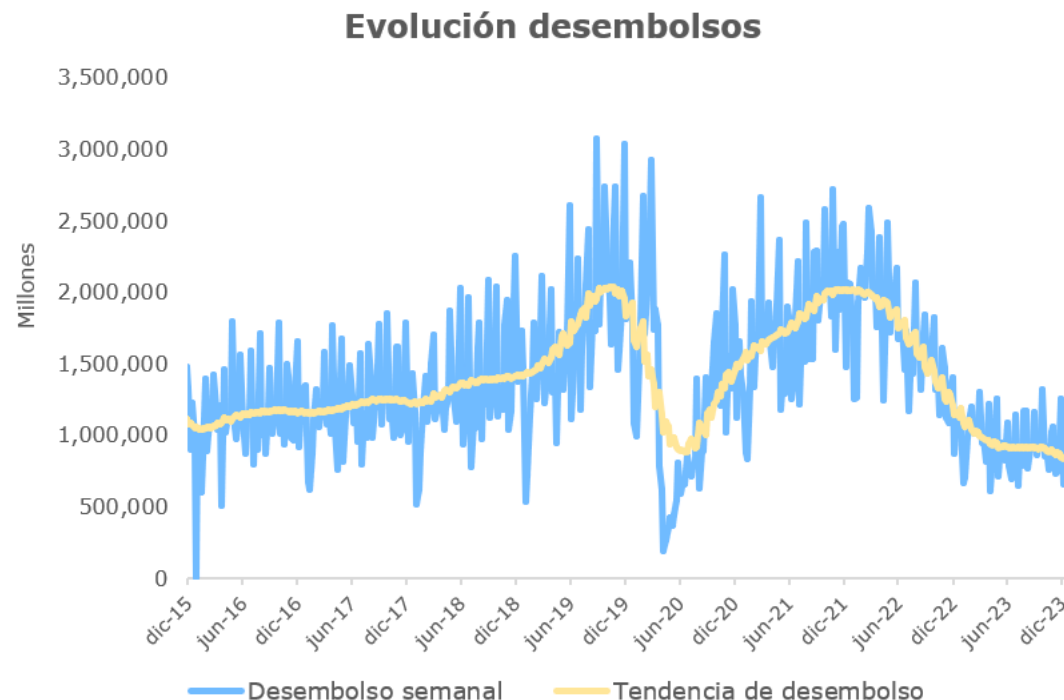
Crecimiento anual cartera por producto (YoY)



Indicador de calidad por mora por producto



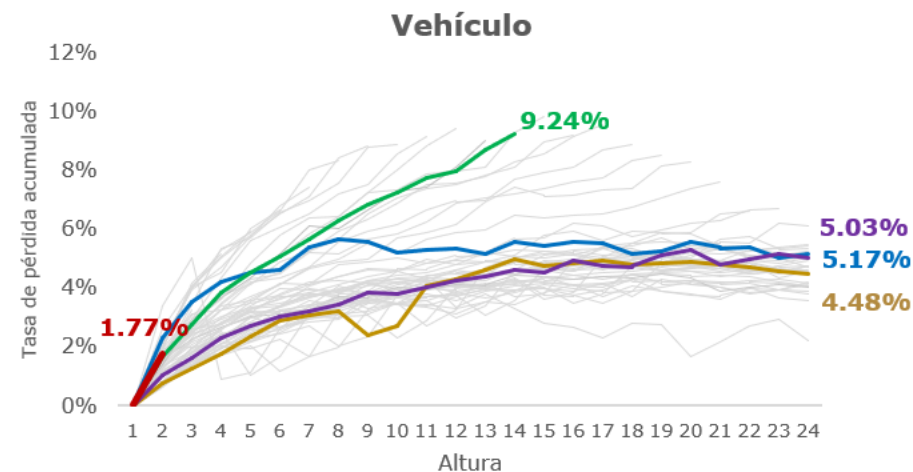
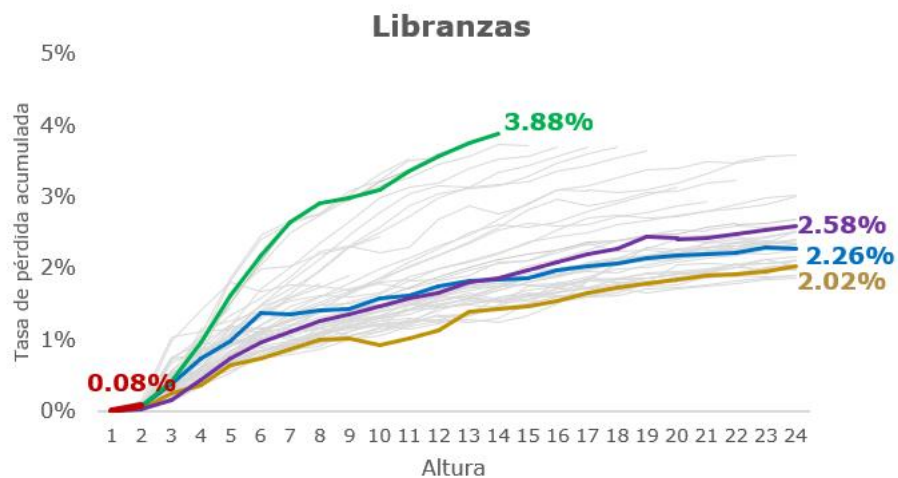
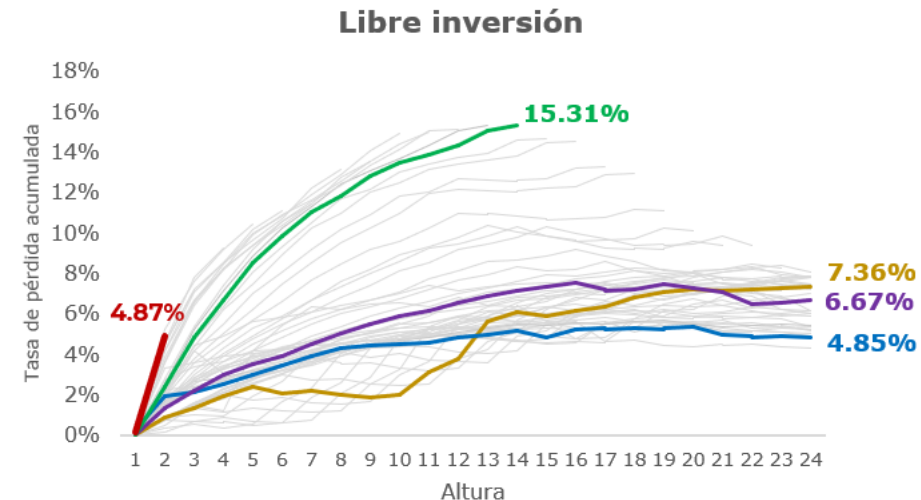
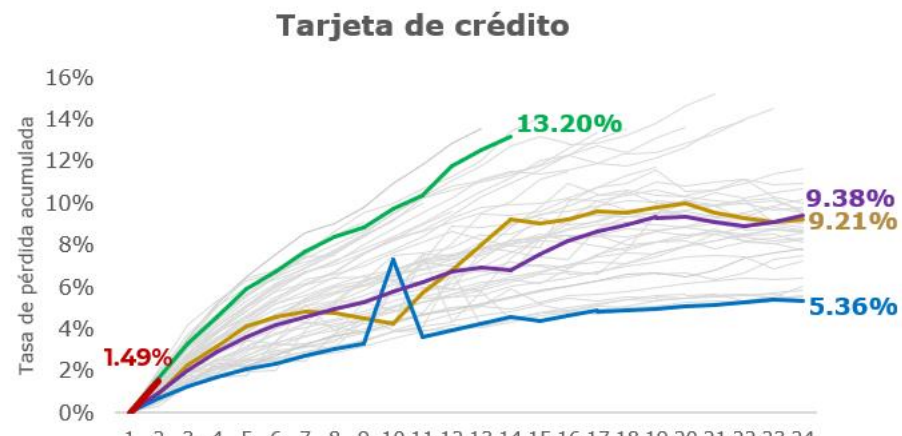
El menor nivel de colocación de los últimos meses en consumo (-9.1% en diciembre 2023 vs. junio 2023) se concentra en los productos de libranza y libre inversión



34.5%
Participación de
libranza (dic. 2023)
(38.1% en junio 2023)

40.8%
Participación de libre
inversión (dic. 2023)
(41.3% en junio 2023)

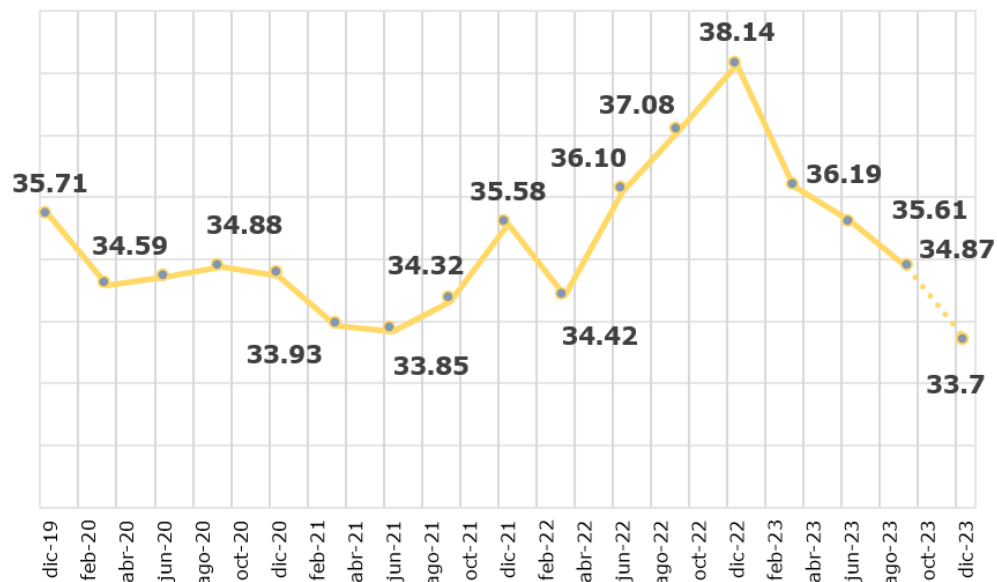
Cosechas consumo



— Sep-19 — Sep-20 — Sep-21 — Sep-22 — Sep-23

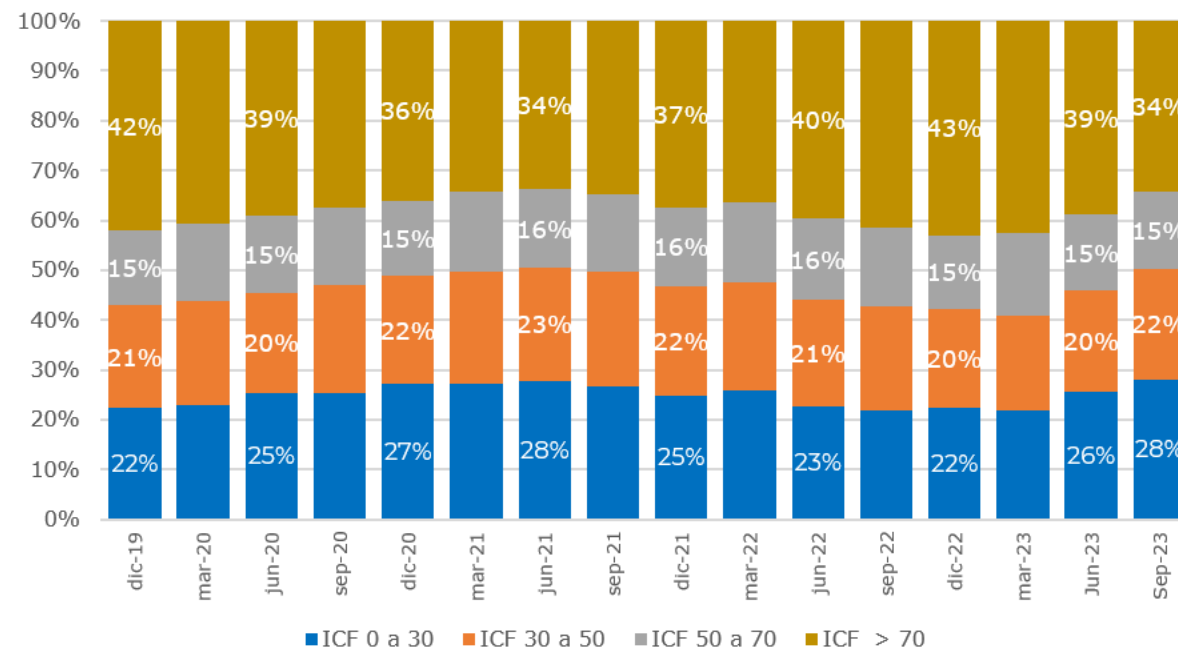
A septiembre 2023 la carga financiera bajó de 38.1% a 34.9%: en comparación con 2022, los desembolsos más recientes han sido para deudores con menor carga financiera

Promedio histórico de ICF y proyección



El pronóstico se basa en *bootstrapping* de los cambios en el ICF, suponiendo desembolsos y capital amortizado mínimos.

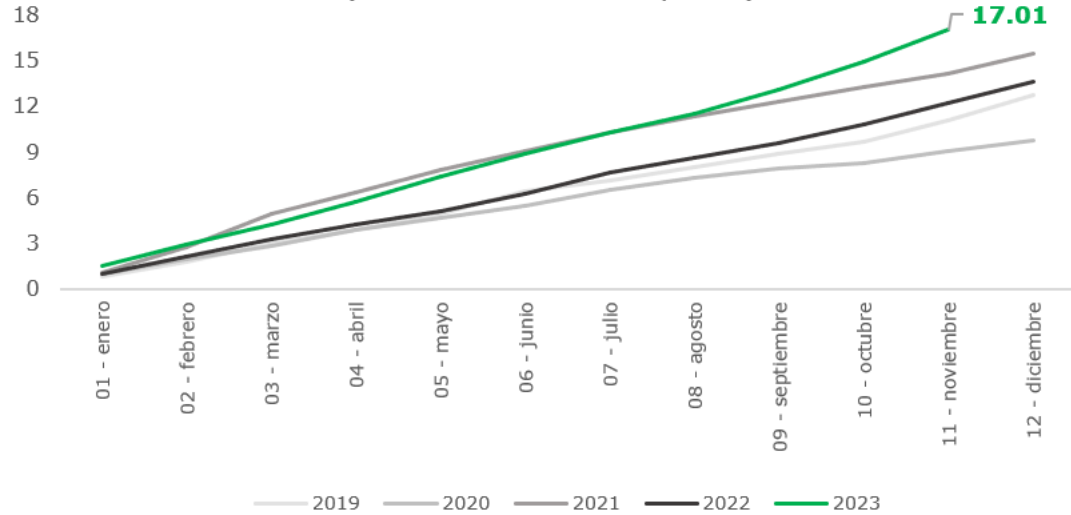
Porcentaje de desembolsos por rango de carga financiera



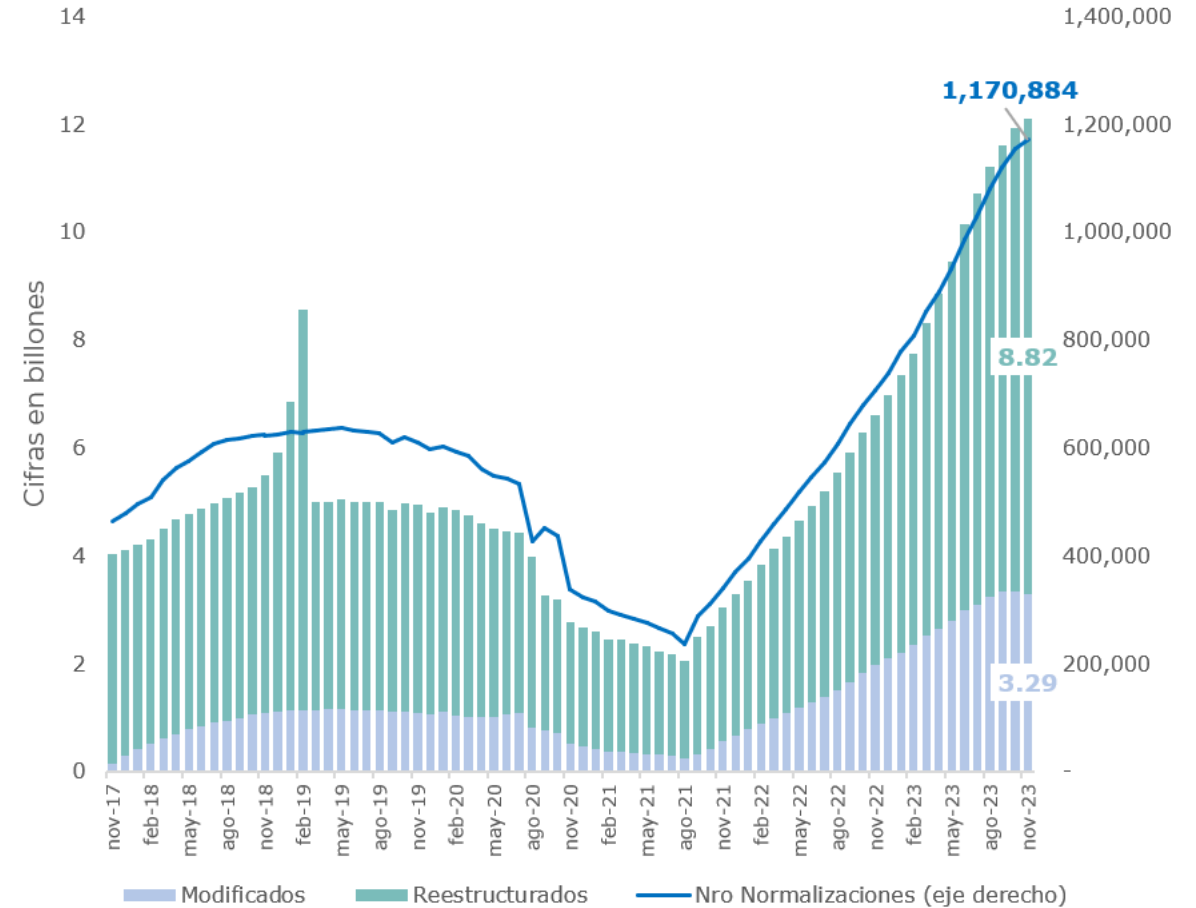
$$ICF = \frac{\text{Sumatoria de Cuotas mensuales}}{\text{Ingreso mensual}}$$

Ante la coyuntura, la SFC expidió la Circular Externa 014 de 2023 con la que abrió una ventana de tiempo adicional para que deudores de consumo puedan cumplir con sus pagos

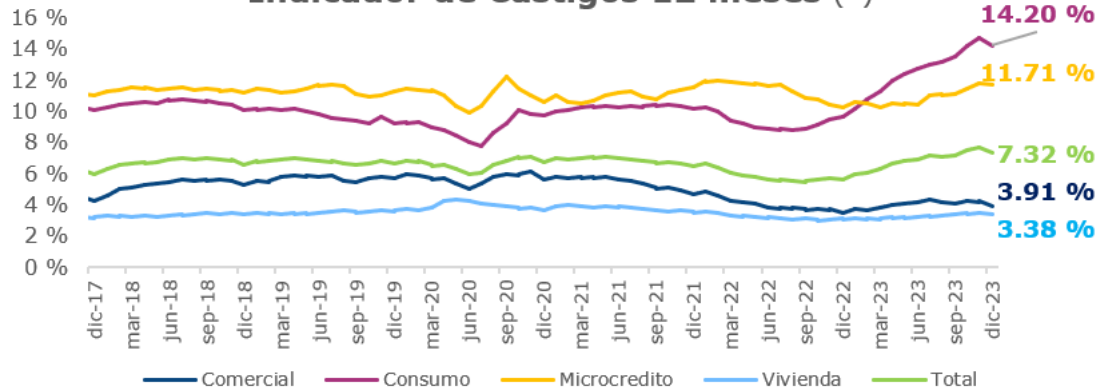
Castigo cartera consumo año corrido
(cifras en billones de pesos)



Saldo de créditos de consumo normalizados
(modificados + reestructurados)



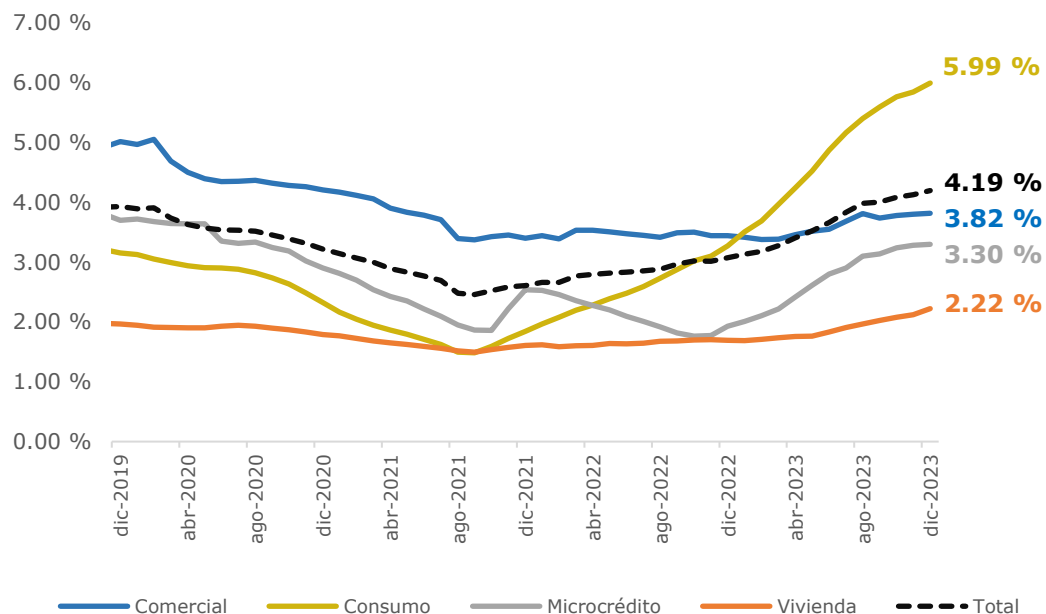
Indicador de Castigos 12 meses (*)



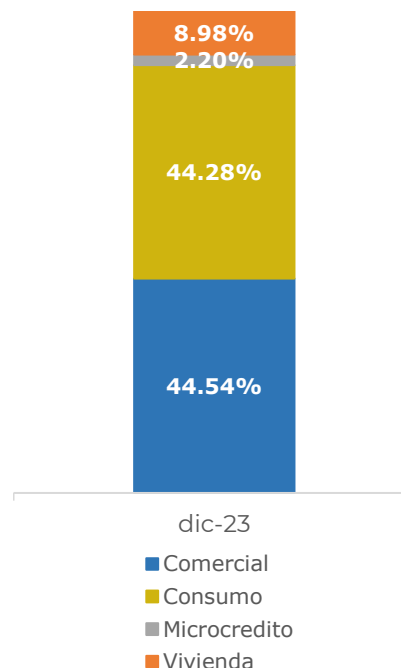
Mecanismos de gestión como las normalizaciones ayudan a recuperar el flujo de recursos y a dar viabilidad crediticia al consumidor, evitando su exclusión financiera

En 2024 la gestión del riesgo de crédito se enfocará en la recuperación de cartera.

**Normalizaciones
Modificados (M)+Reestructurados (R)**
(% del saldo por modalidad)



**Participación
por modalidad
(M+R)**



Normalizaciones por tipo de producto

56,5%

Libre inversión

19,2%

Tarjeta de Crédito

6,7%

Libranza

7,1%

Vehículo

10,5%

Otros

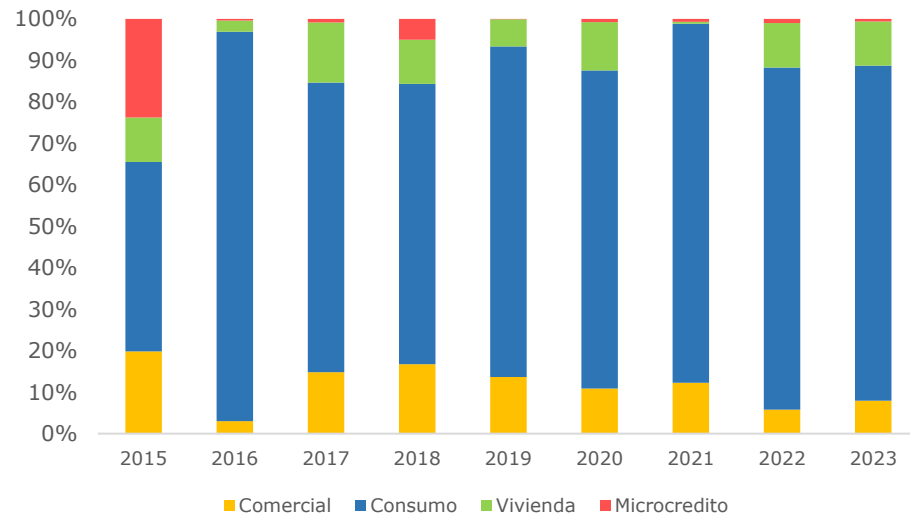
Éxito de las
normalizaciones
en consumo

64,4%

El consumidor debe contactar **directamente a su entidad financiera** para cambiar las condiciones de su crédito **sin necesidad de intermediarios**.

Acorde con el mayor nivel de castigos, en los últimos dos años ha aumentado la utilización de la venta de cartera castigada

Composición de la venta de cartera castigada por modalidad



Venta de cartera castigada por producto
(Diciembre 2023)*



Comercial
\$175,1 mm



Consumo
\$13,9 mm Automóviles
\$726,5 mm Otros
\$234,5 mm Tarjetas de crédito

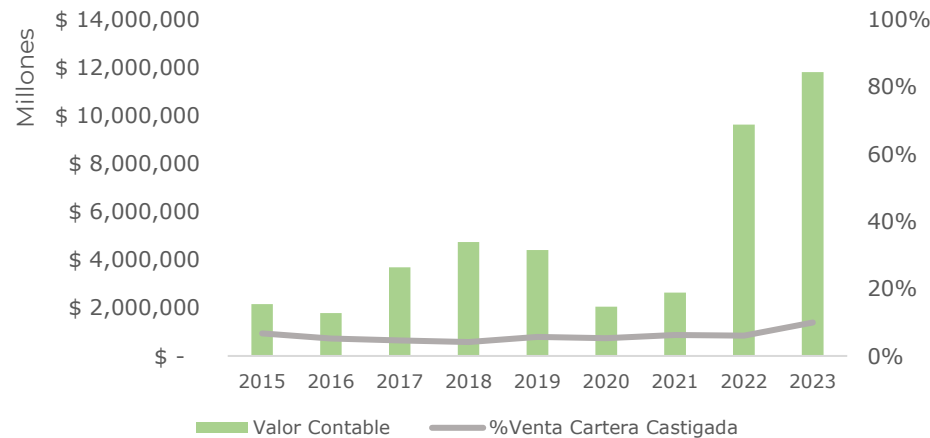


Microcrédito
\$18,0 mm



Vivienda
\$3,7 mm Vivienda No VIS
\$0,5 mm Vivienda VIS

Evolución de la venta de cartera castigada en valor contable frente al valor de venta real



Una venta de cartera **no implica** la anulación de una relación de largo plazo con el consumidor.



Retos 2024: adaptabilidad y contacto efectivo

La Ley 2300 reguló de manera precisa la gestión de cobranza

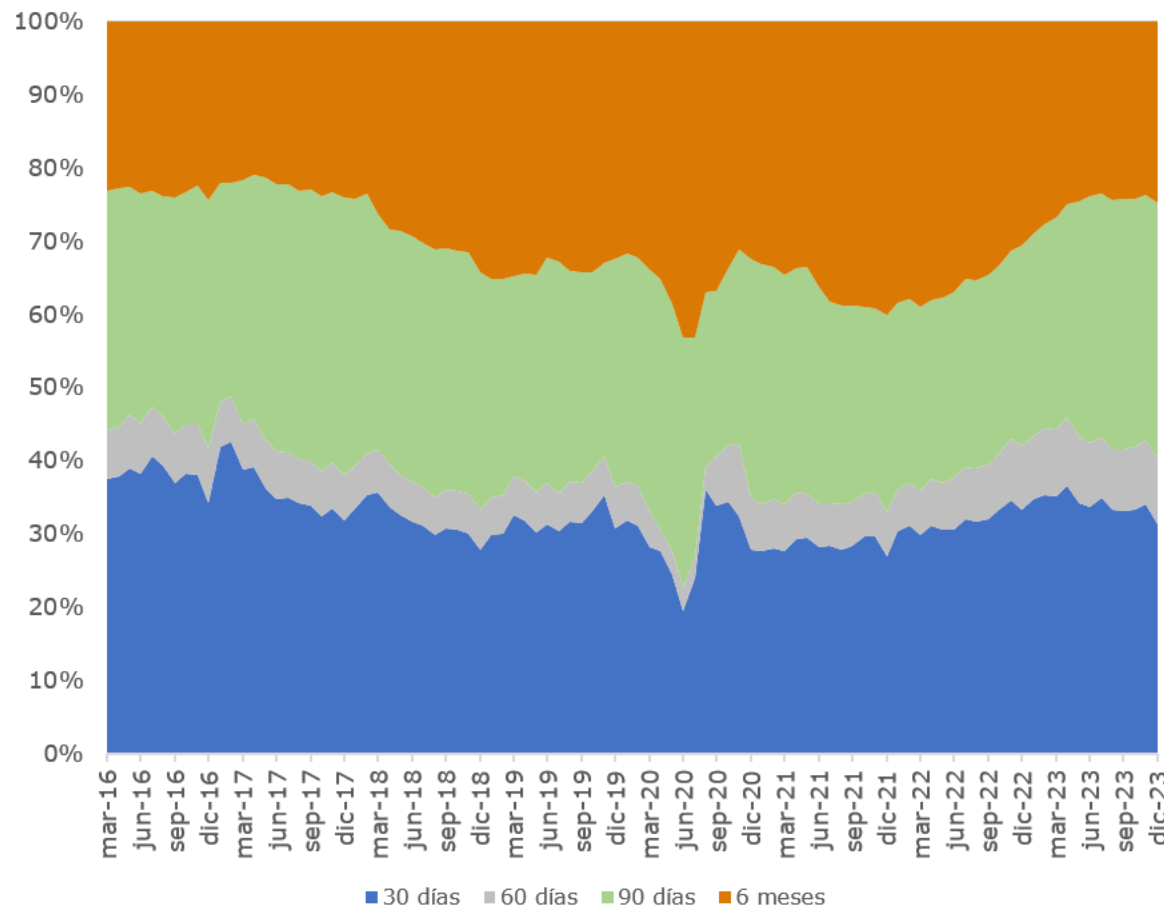


Antes de su expedición, esta labor estuvo orientada por las guías de mejores prácticas compartidas por el gremio y se alineó con experiencias internacionales.

País	Disposiciones de la Ley para el contacto en la gestión de cobranza		
	Frecuencia	Horario	Canales
Ecuador	Una vez al día por medio de cada canal.	7:00 – 20:00 de lunes a viernes, exceptuando días festivos.	Vía telefónica, mensajes de texto o correo electrónico.
Estados Unidos	No más de 7 veces en un período de 7 días. Si ya se tuvo una conversación telefónica, se debe esperar mínimo 7 días para una nueva llamada.	Salvo que el deudor exprese lo contrario, 8:00 – 21:00	Vía telefónica, mensajes de texto, correo electrónico y otros medios de comunicación.
Australia	No más de 3 veces a la semana o 10 veces al mes.	Lunes a viernes 7:30 – 19:00 Fines de semana: 9:00 – 21:00 No se recomienda contactar en días festivos	Vía telefónica, mensajería, redes sociales, con tecnologías emergentes (sistemas en línea) o presencial (cómo último recurso)
Colombia	No se podrá contactar por varios canales dentro de una misma semana ni en más de una ocasión durante el mismo día.	Lunes a viernes 7:00 – 19:00 Sábados 8:00 – 15:00, exceptuando días festivos	Los que autorice el deudor.

En general, el comportamiento de la morosidad se ha mantenido estable en los últimos meses

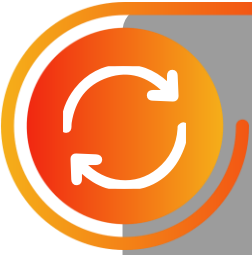
Distribución cartera total en mora sin acumular



La actual **coyuntura macroeconómica** se destaca como la principal limitante para que los deudores cumplan sus obligaciones.

Además de preservar los logros en inclusión financiera, la regulación de la gestión de cobranza busca el equilibrio entre deudores y acreedores

Los gestores de cobranza deben tener en cuenta que...



- La **coordinación** con los establecimientos de crédito es clave para garantizar un contacto efectivo.



- Se debe proporcionar **información pertinente** al deudor para que éste reconozca la veracidad de la llamada.



- Es necesario contar con información suficiente sobre la **situación financiera** de los deudores para agilizar el proceso de resolución y preservar la relación a largo plazo entre el cliente y la entidad financiera.

Descárguela en su dispositivo





@SFCsupervisor



Superintendencia Financiera de Colombia



superfinanciera



Superintendencia Financiera de Colombia



superfinanciera



super@superfinanciera.gov.co



www.superfinanciera.gov.co