



Superintendencia Financiera de Colombia

Superfinanciera, Primera en Transparencia



Situación del Sistema Financiero Colombiano

Gerardo Hernández Correa
Superintendente Financiero de Colombia

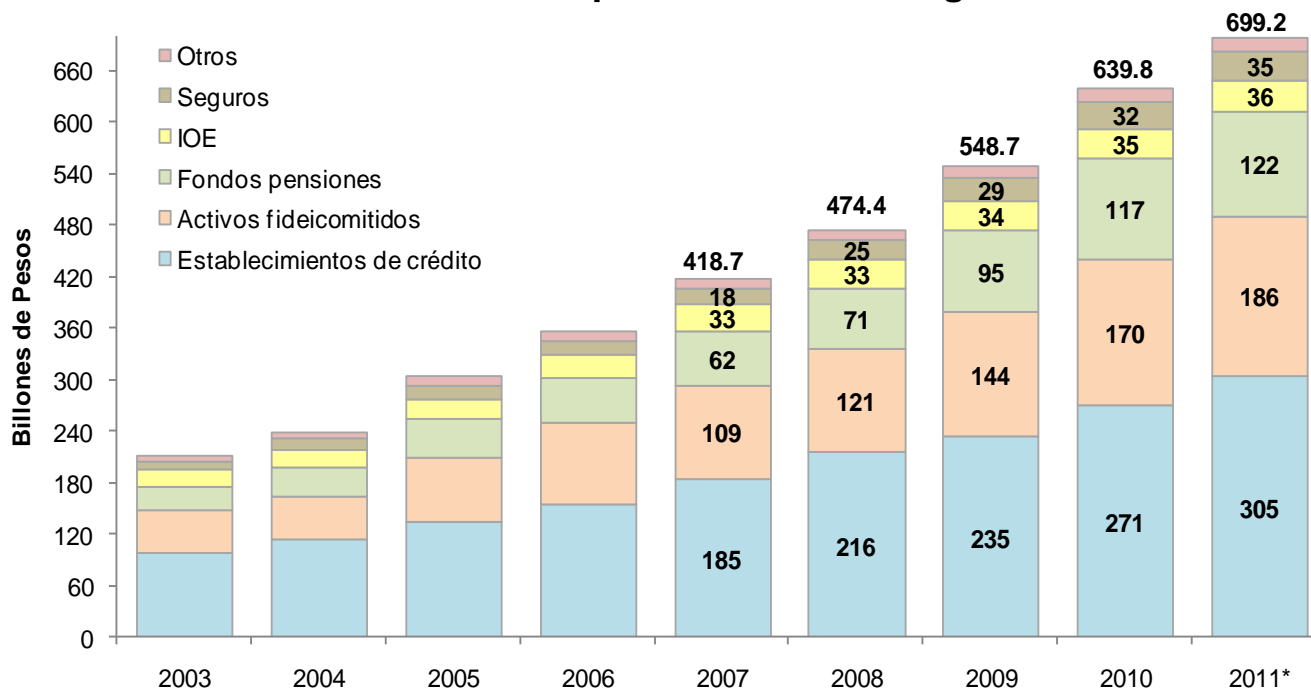
Seminario DataCrédito

Bogotá D.C., Octubre 5 de 2011

1. Sistema financiero colombiano
2. Situación del riesgo crediticio
3. Situación del riesgo de mercado y liquidez
4. Conclusiones

En agosto de 2011 los **activos del sistema financiero vigilado (incluyendo fondos administrados)**, ascendieron a \$699.15 billones, equivalente a un **crecimiento anual de 12.3%**. Esta expansión obedece principalmente a la dinámica registrada por la cartera (crecimiento anual de 23.8%).

Total activos del sistema financiero y total activos administrados por las entidades vigiladas



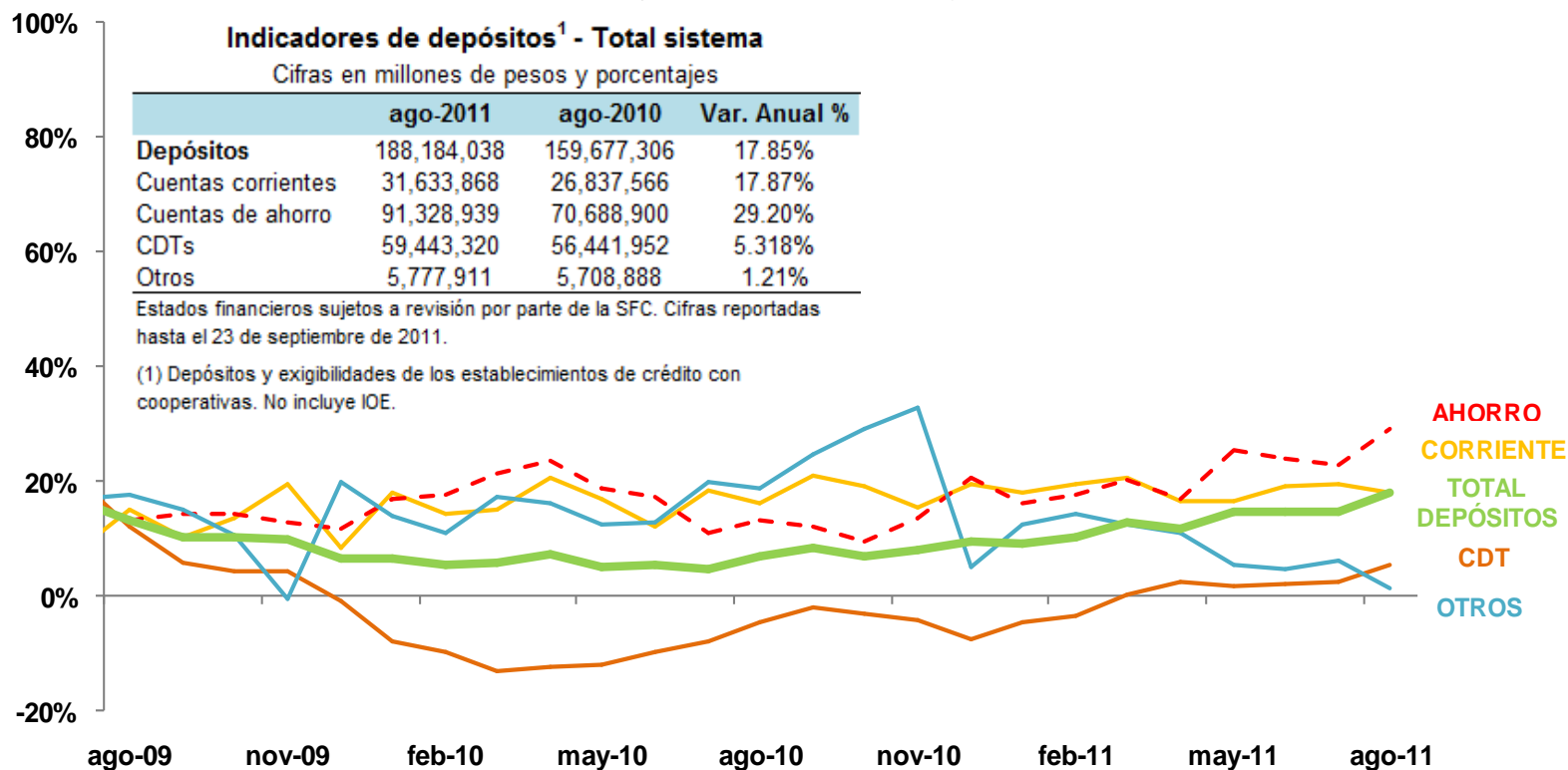
Cifras al cierre de cada año.

*2011: Cifras hasta agosto.

Fuente: Superintendencia Financiera. Estados Financieros sujetos a revisión. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2011.

Por el lado del pasivo, se registra **un crecimiento importante de los depósitos**, impulsado por cuentas de ahorro (29%) y cuentas corrientes (18%). También la **colocación de CDTs se recupera**, en línea con el aumento de tasas de interés de meses anteriores.

Depósitos y exigibilidades (Crecimiento anual %)

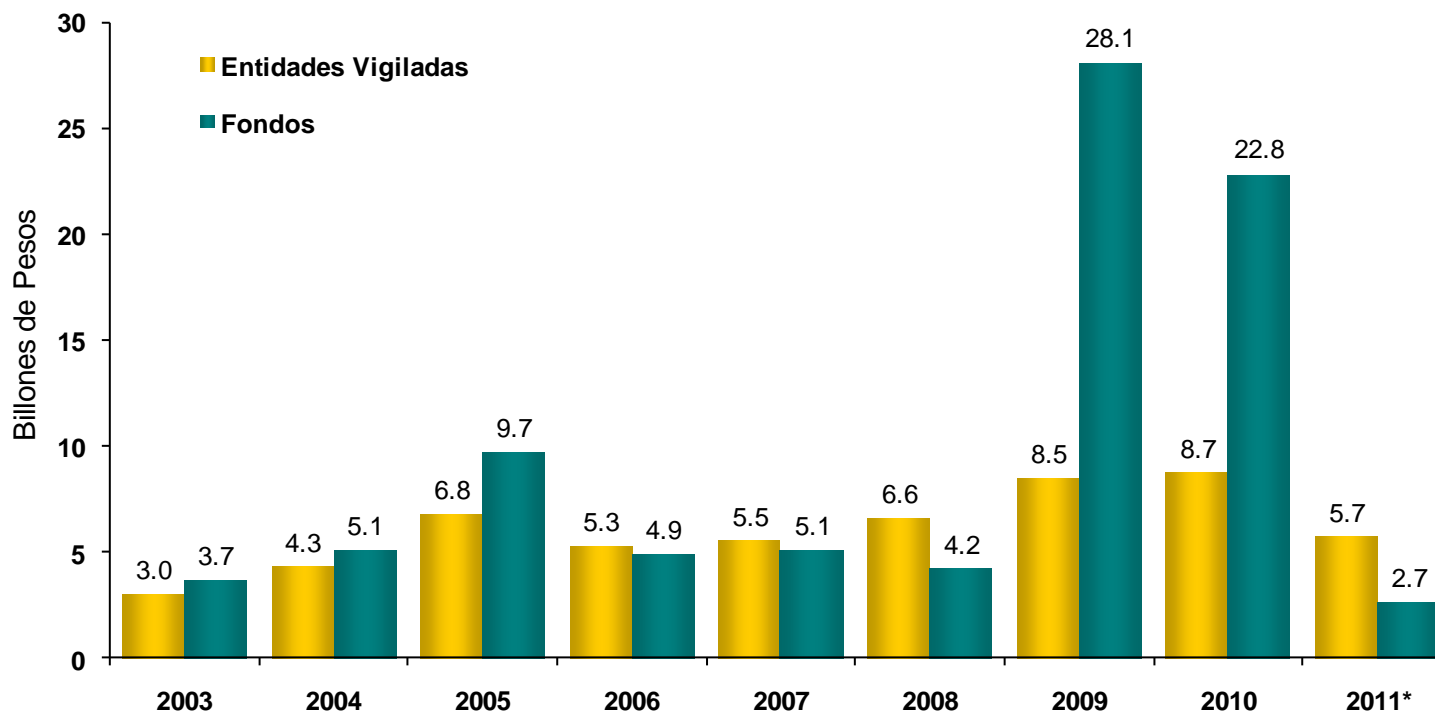


Nota: Establecimientos de crédito con cooperativas. No incluye IOE.

Fuente: Superintendencia Financiera. Estados financieros sujetos a revisión. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2011.

Al cierre de agosto de 2011 el sistema financiero reportó **utilidades por \$8.36 billones**, frente a \$22.15 billones registrados en igual periodo del año anterior. Se destaca el caso de los establecimientos de crédito con una utilidad de \$4.5 billones, derivada principalmente de su actividad de intermediación.

Resultados del sistema financiero y sus fondos



Estados Financieros al cierre de cada año.

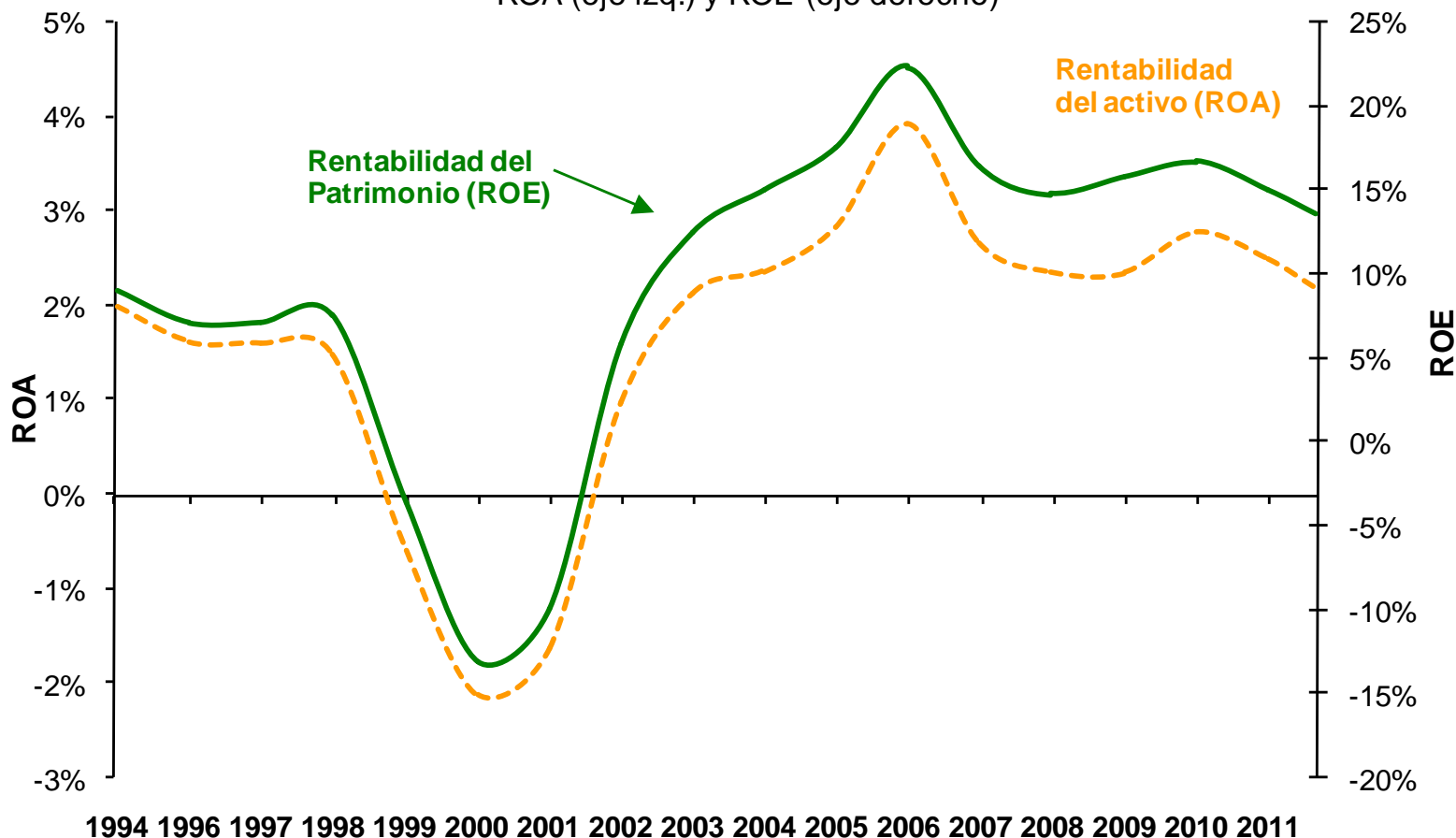
*2011: Resultados acumulados a agosto.

Fuente: Superintendencia Financiera. Estados Financieros sujetos a revisión. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2011.

Las entidades financieras vienen registrando buenos niveles de rentabilidad, a pesar de la desvalorización del portafolio de los últimos meses.

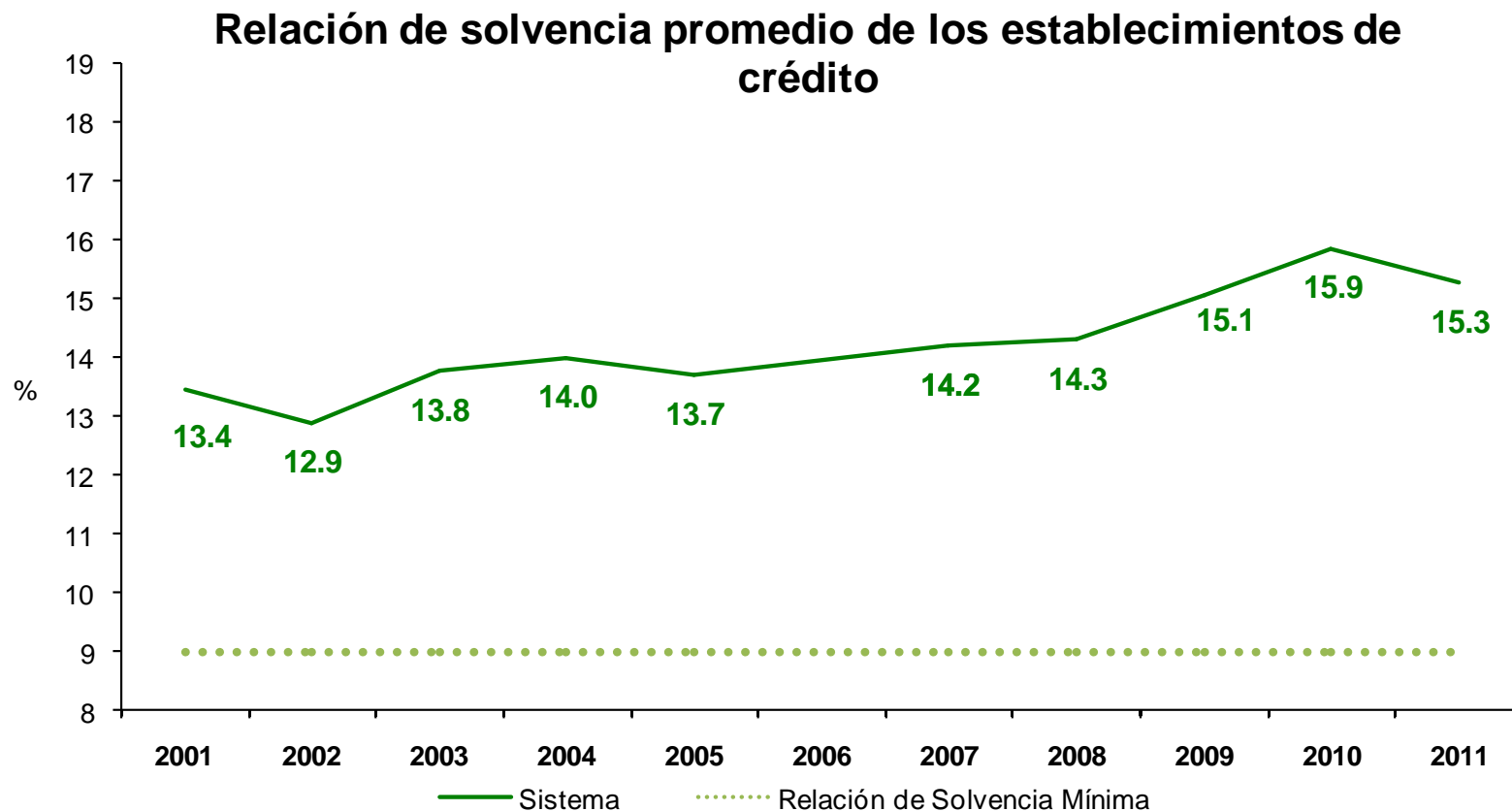
Rentabilidad del sistema financiero (sociedades)

ROA (eje izq.) y ROE (eje derecho)



Fuente: Superintendencia Financiera. Estados financieros sujetos a revisión por la SFC.

El nivel de solvencia de los establecimientos de crédito se ha fortalecido en los últimos años.

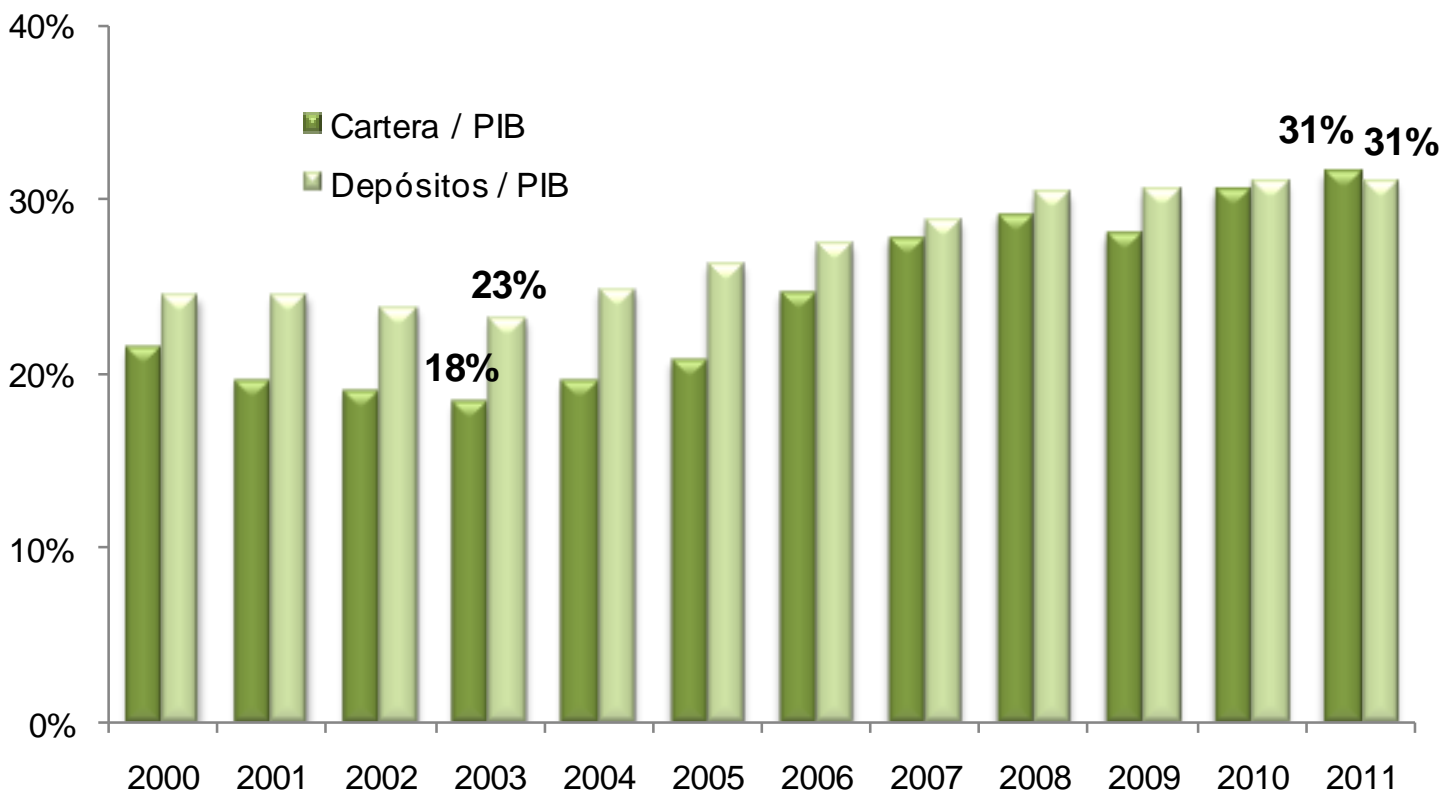


Nota: Datos corresponden a agosto de cada año hasta 2011. Establecimientos de crédito con cooperativas, sin IOE.
Fuente: Superintendencia Financiera. Estados financieros sujetos a revisión por la SFC.

1. Sistema financiero colombiano
2. Situación del riesgo crediticio
3. Situación del riesgo de mercado y liquidez
4. Conclusiones

El sistema financiero presenta **importantes avances en materia de inclusión financiera**, tanto por el lado del activo (colocación cartera) como por el lado del pasivo (depósitos).

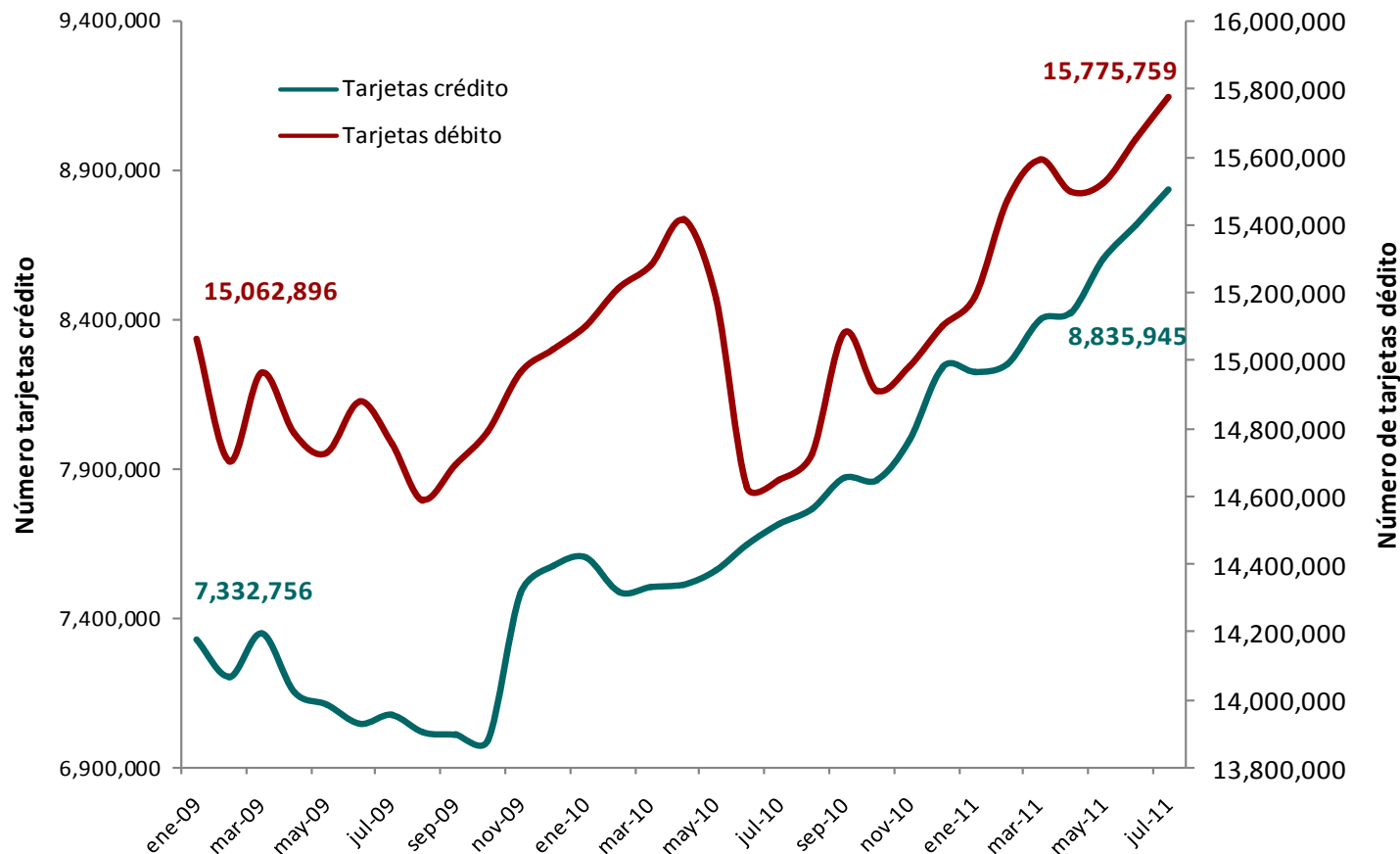
Profundización Financiera - Establecimientos de Crédito (Como porcentaje del PIB nominal)



Nota: Datos hasta Junio de 2011. Establecimientos de crédito con cooperativas. No incluye IOE.
Fuente: Superintendencia Financiera, DANE.

En los últimos años ha aumentado de forma importante el número de tarjetas de crédito y débito en el sistema financiero.

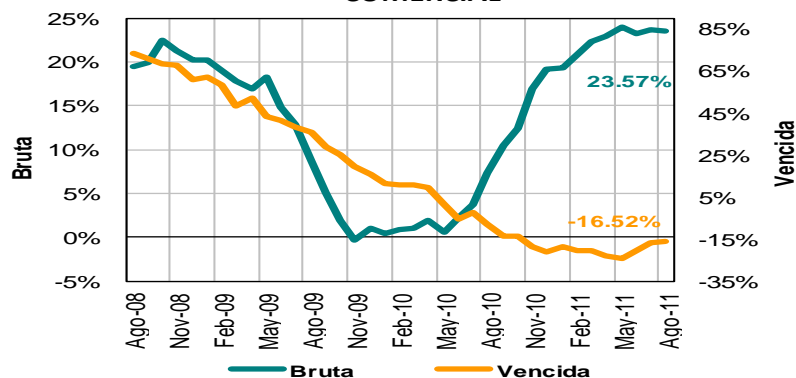
Número de tarjetas crédito y débito



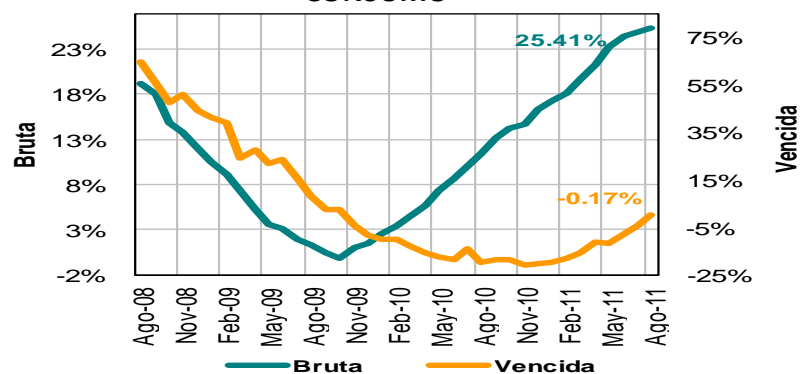
El **crecimiento dinámico** de la cartera, evidente en todas las modalidades, debe ser **sostenible en el largo plazo**. Las entidades deben prever el futuro deterioro inherente a estos crecimientos, con el fin de no restringir la oferta del crédito más adelante.

Tasas de crecimiento anual de cartera y leasing (saldo bruto y vencido)

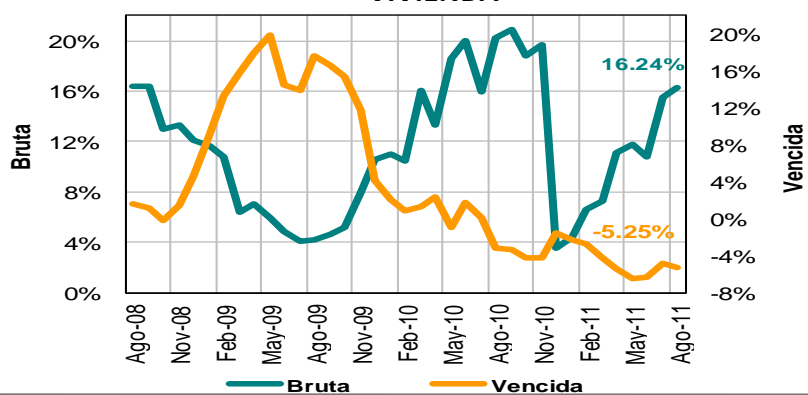
COMERCIAL



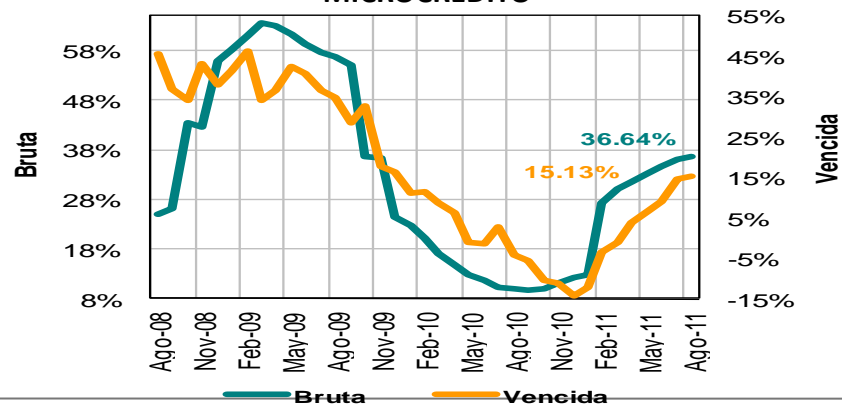
CONSUMO



VIVIENDA

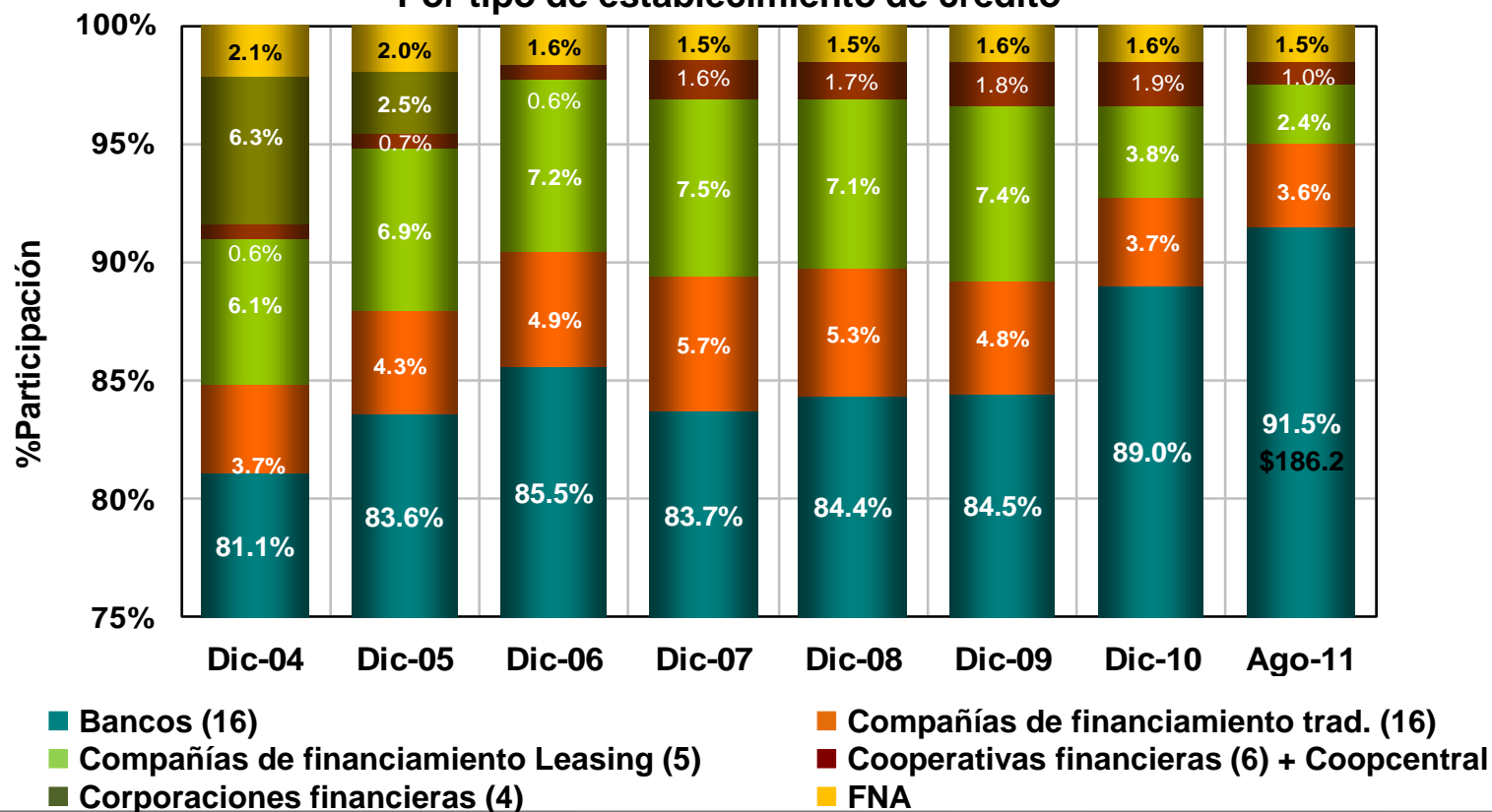


MICROCRÉDITO



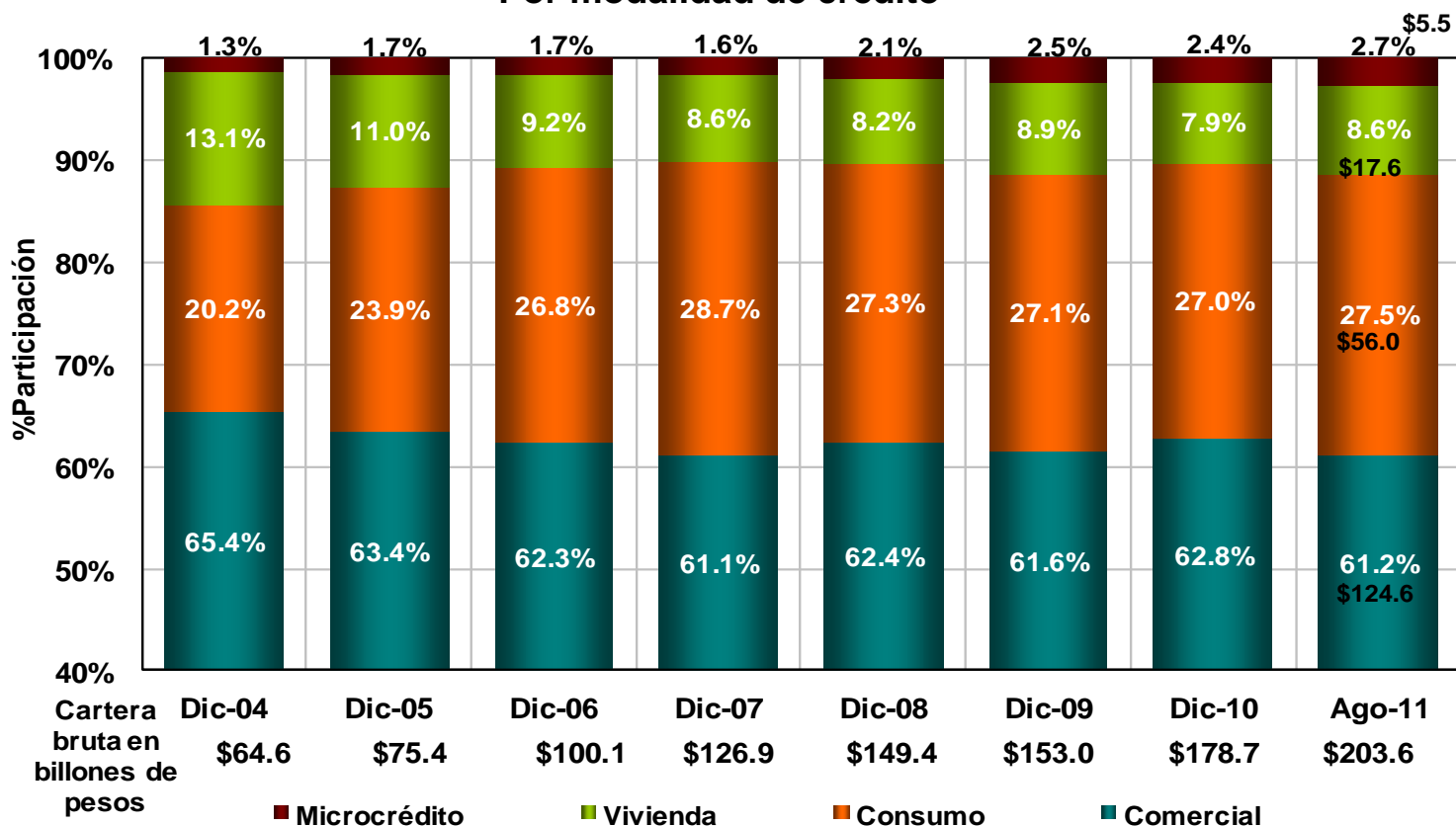
En los dos últimos años, la cartera bruta del sistema por tipo de entidad presenta el siguiente comportamiento: **una concentración de las operaciones en los establecimientos bancarios por su crecimiento natural, pero favorecida por las fusiones y conversiones.**

Tendencia de la Composición de la Cartera
Por tipo de establecimiento de crédito

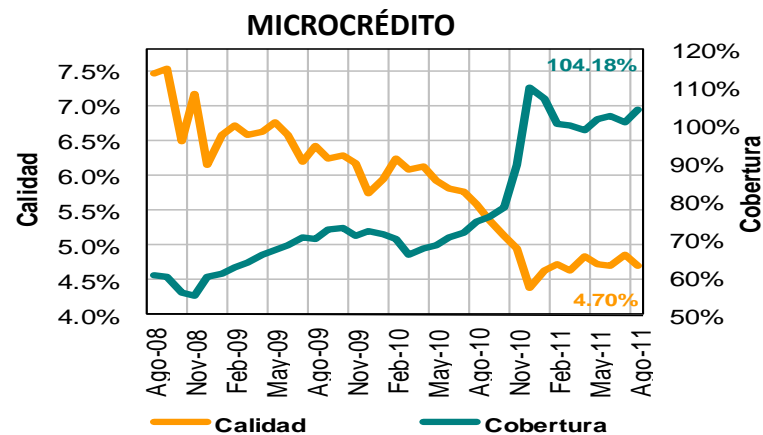
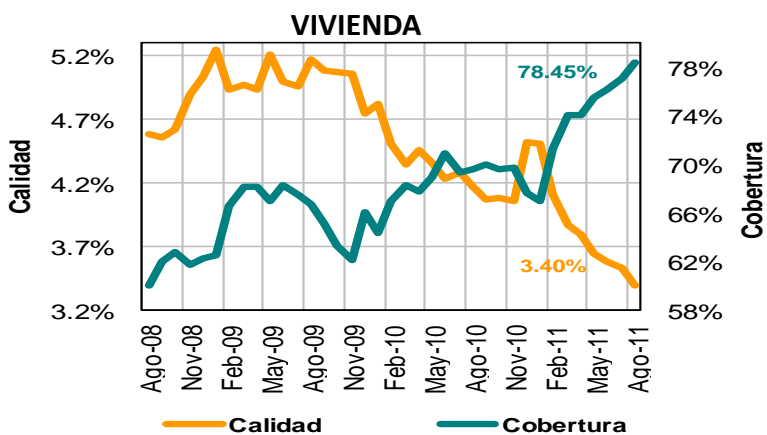
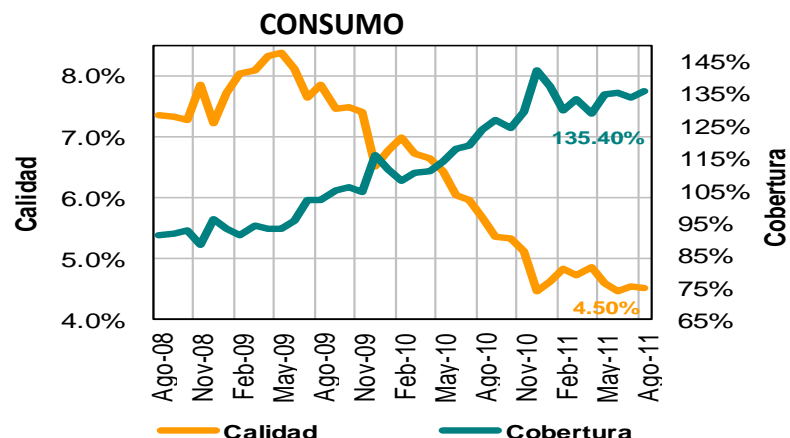
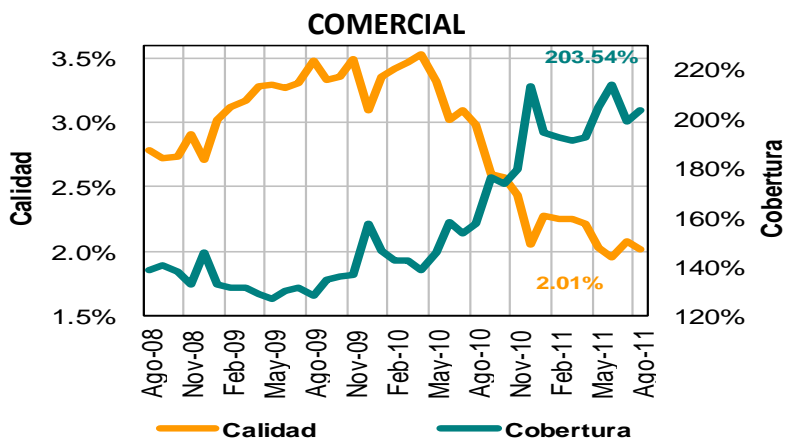


La composición de la cartera por modalidad se mantiene relativamente estable, destacándose recientemente un **incremento en la modalidad de microcrédito** asociada al ingreso de entidades especializadas en la originación de este producto.

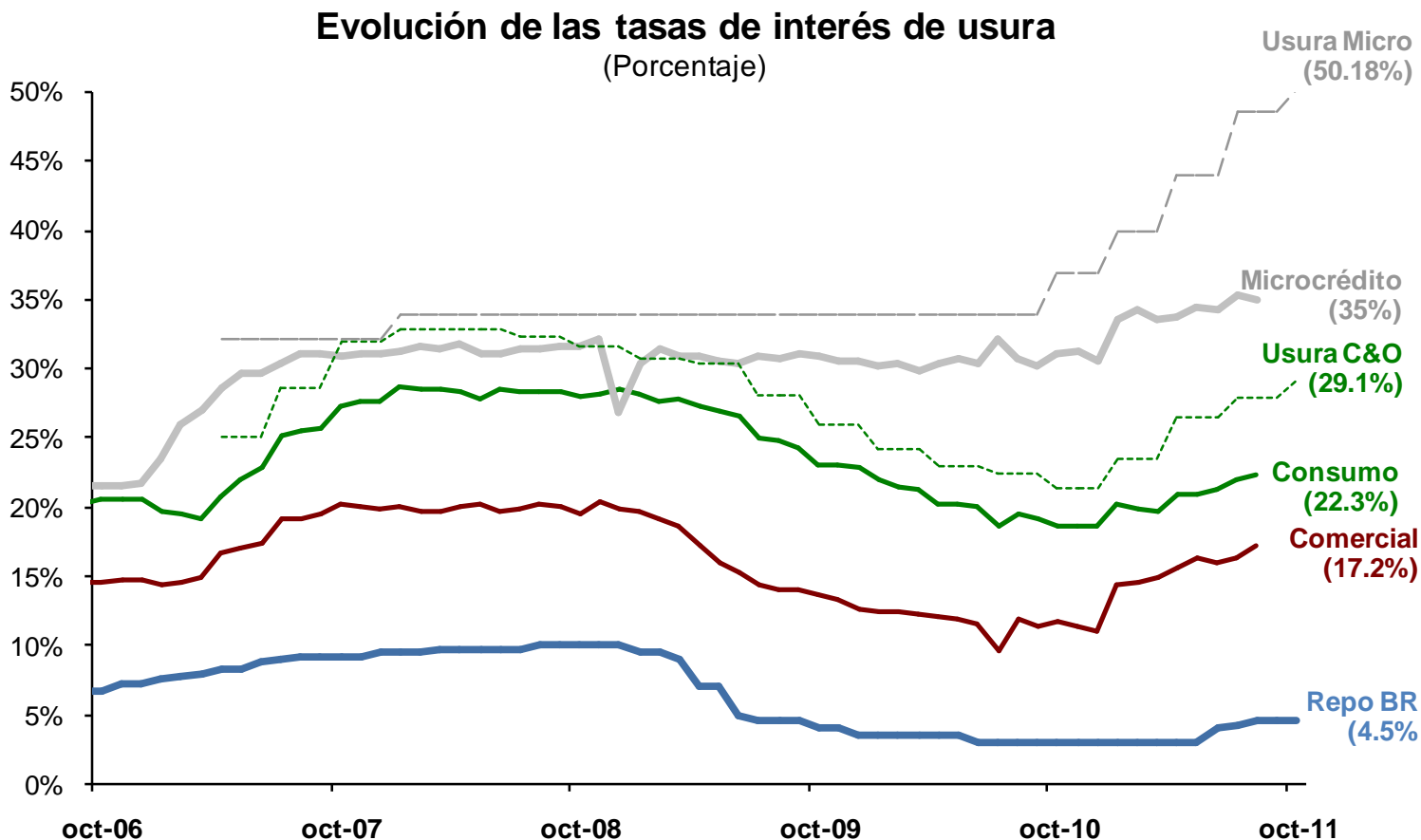
Tendencia de la Composición de la Cartera
Por modalidad de crédito



Si bien los indicadores de calidad y cobertura muestran un buen comportamiento, no hay que perder de vista que en términos de crecimiento la tendencia de la cartera vencida ya se está revirtiendo.



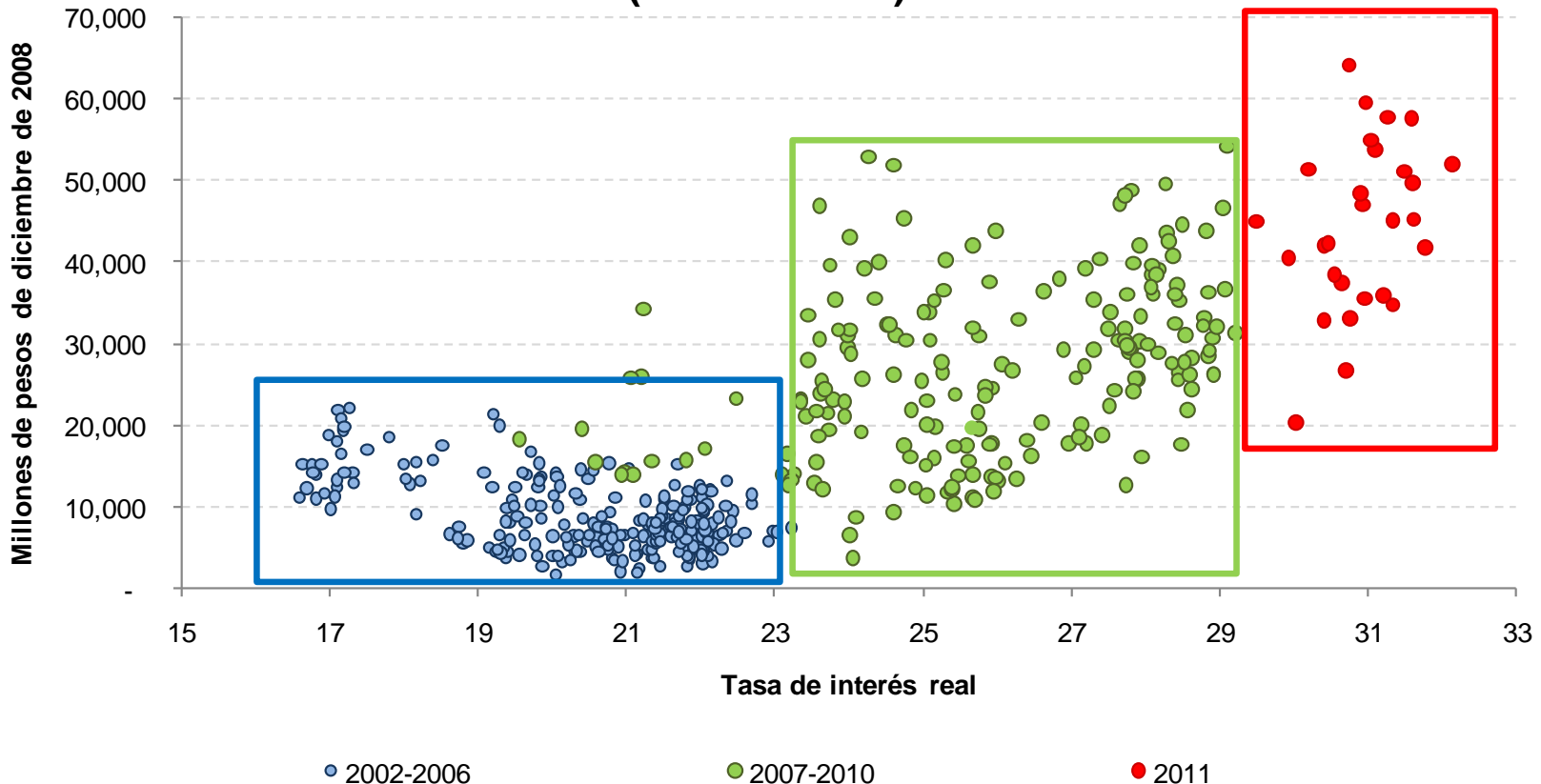
Las **tasas de interés de los créditos han aumentado** siguiendo los ajustes al alza de la tasa de intervención del Banco de la República y producto del periodo de transición de la TIBC de microcrédito, luego de permanecer quieta por casi 3 años.



Fuente: Superintendencia Financiera. Estados financieros sujetos a revisión por la SFC.

El aumento de las tasas de interés y los montos desembolsados, ha permitido un aumento en la colocación del crédito, **que puede incluir individuos con un perfil de riesgo diferente**, dispuestos a pagar una mayor tasa de interés.

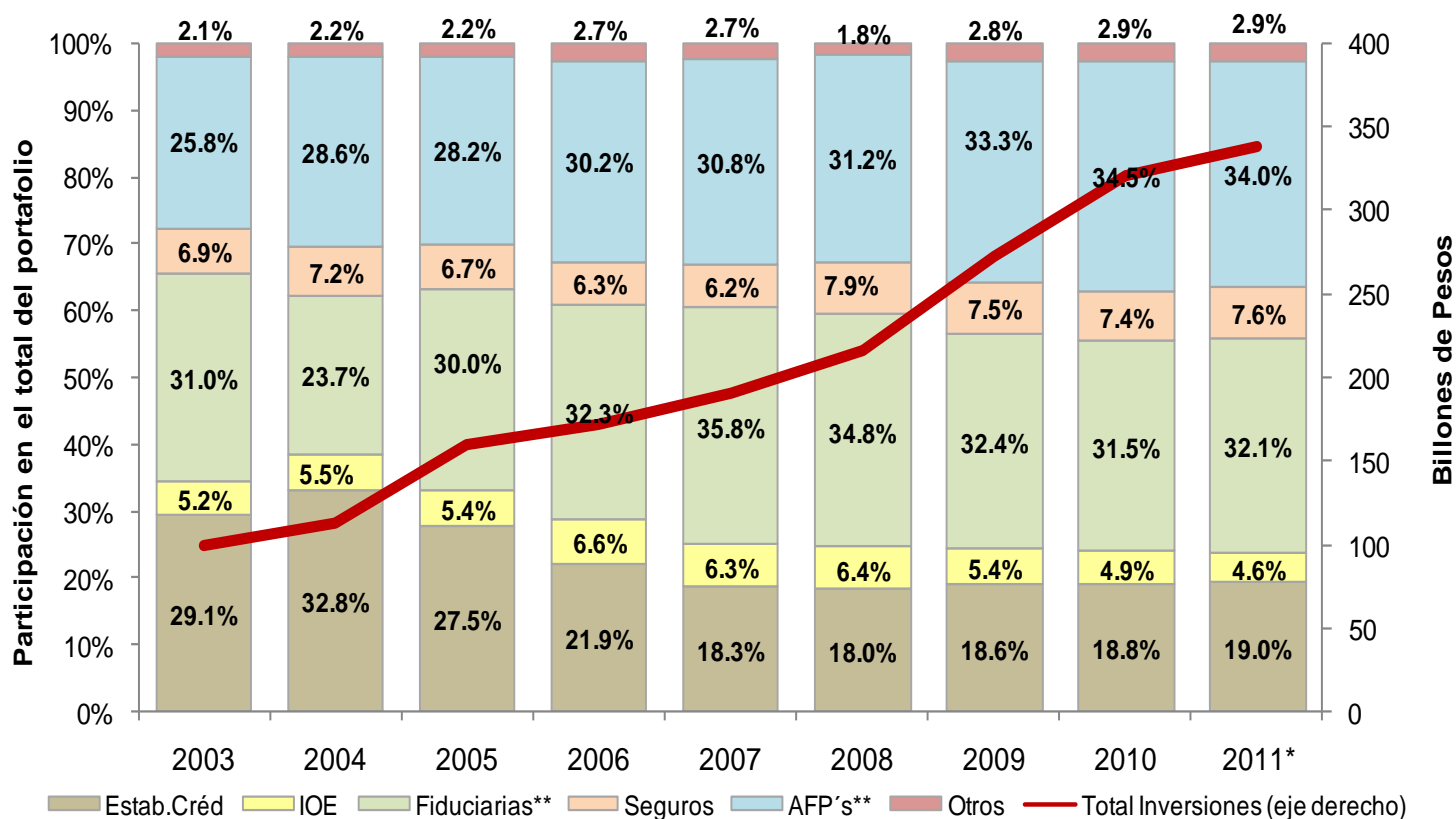
Montos y tasas reales semanales (Microcrédito)



1. Sistema financiero colombiano
2. Situación del riesgo crediticio
3. Situación del riesgo de mercado y liquidez
4. Conclusiones

El portafolio de las entidades ha aumentado en los últimos años, con una **creciente participación de las inversiones de AFPs y fiduciarias.**

Composición del portafolio de inversiones por tipo de entidad



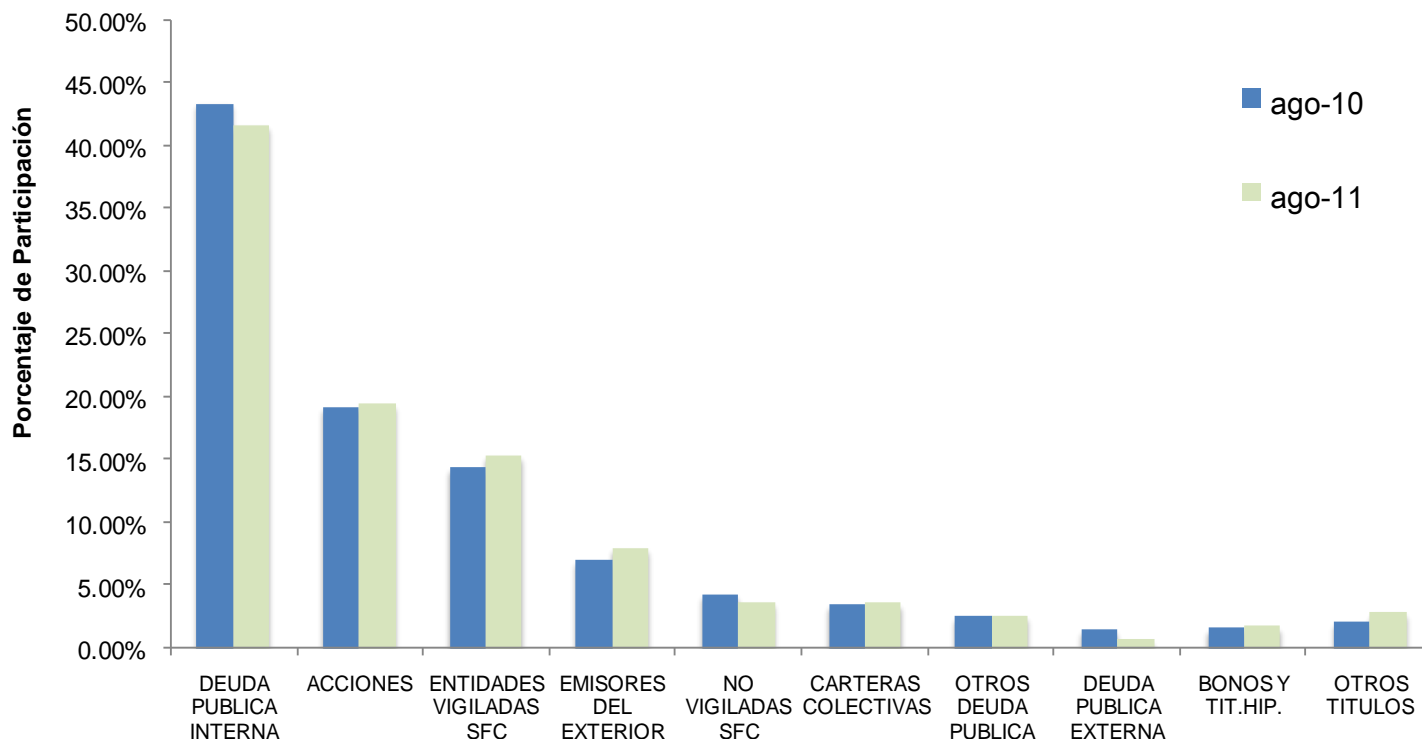
* Información a agosto de 2011.

** Incluye información de la sociedad y sus fideicomisos.

Fuente: Superintendencia Financiera. Estados Financieros sujetos a revisión. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2011.

El portafolio mantiene una **alta concentración en títulos de deuda pública interna**, que han tenido un buen desempeño en el 2011, aunque podrían verse afectados por la turbulencia internacional.

Composición del portafolio de inversiones del sistema financiero por tipo de inversión



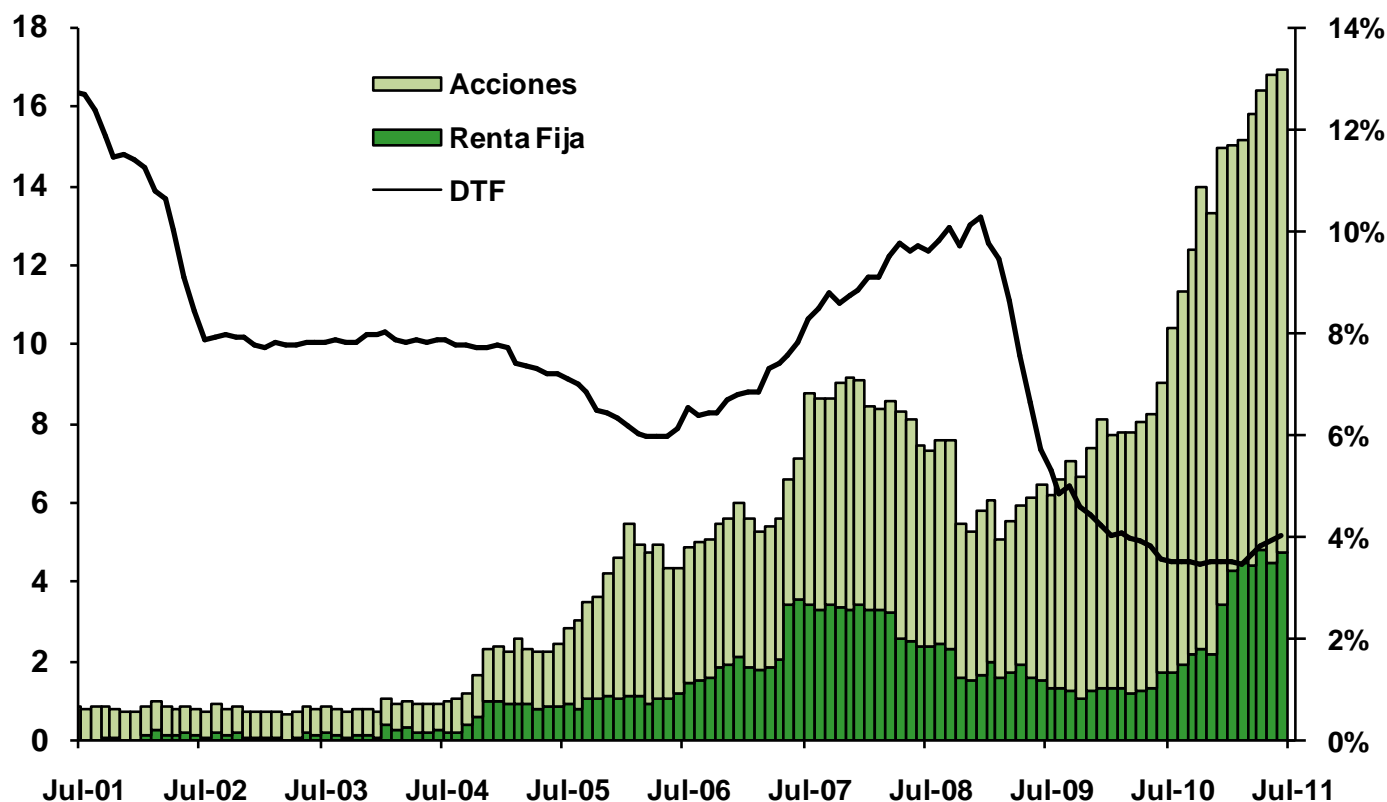
* Total inversiones agosto de 2011 = \$338.30 billones

Fuente: Superintendencia Financiera. Estados Financieros sujetos a revisión. Cifras reportadas hasta el 23 de septiembre de 2011.

De presentarse un rápido deterioro de la situación económica internacional, **podría revertirse la tendencia de influjo de capitales** que se ha observado en los últimos años.

Fondos de Inversión de Capital Extranjero

Cifras de fondos en billones de pesos (eje izq), DTF en % (eje derecho)

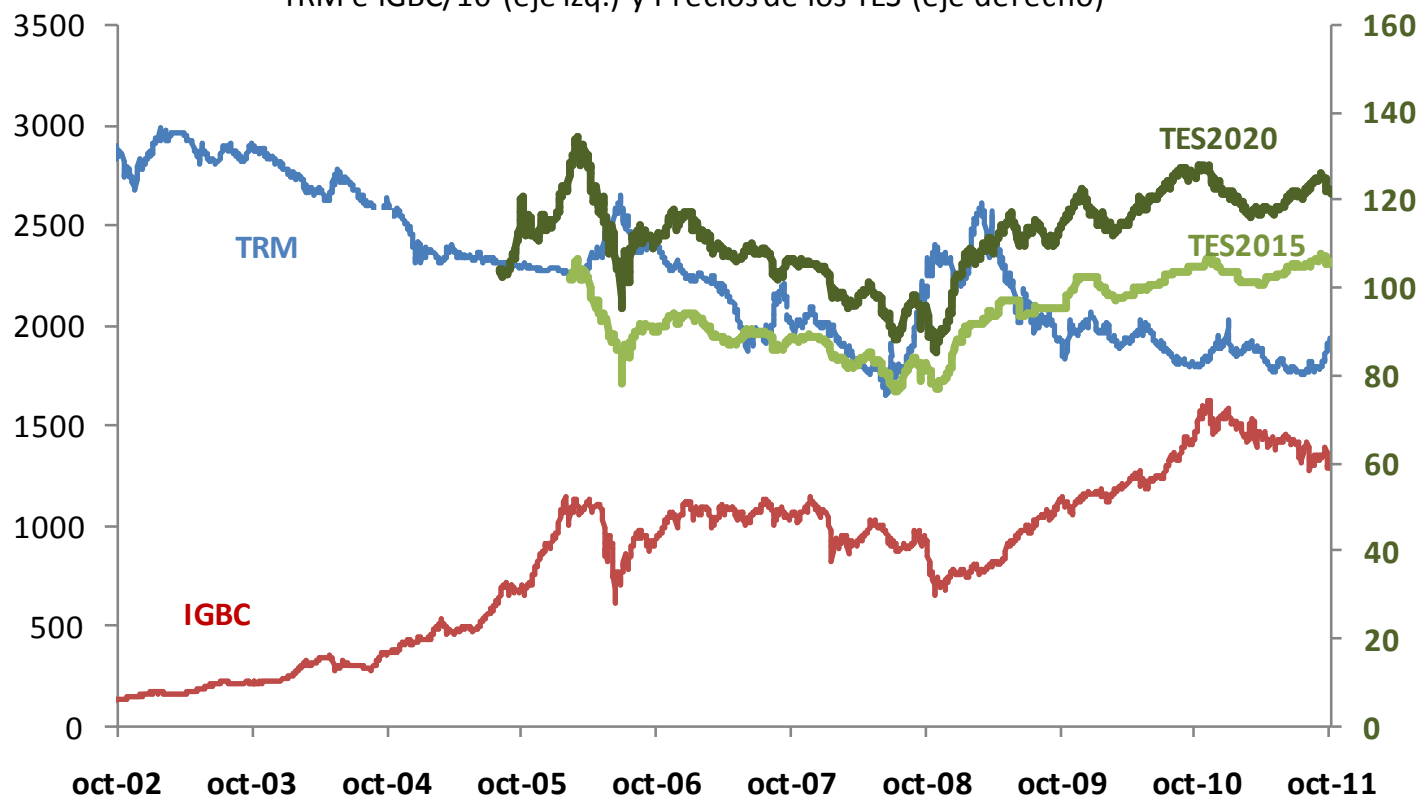


Fuente: Superintendencia Financiera.

Los mercados financieros han respondido favorablemente a **mejores fundamentales económicos** (baja inflación, déficit fiscal balanceado, grado de inversión), aunque el complicado entorno internacional ha pesado más en meses recientes.

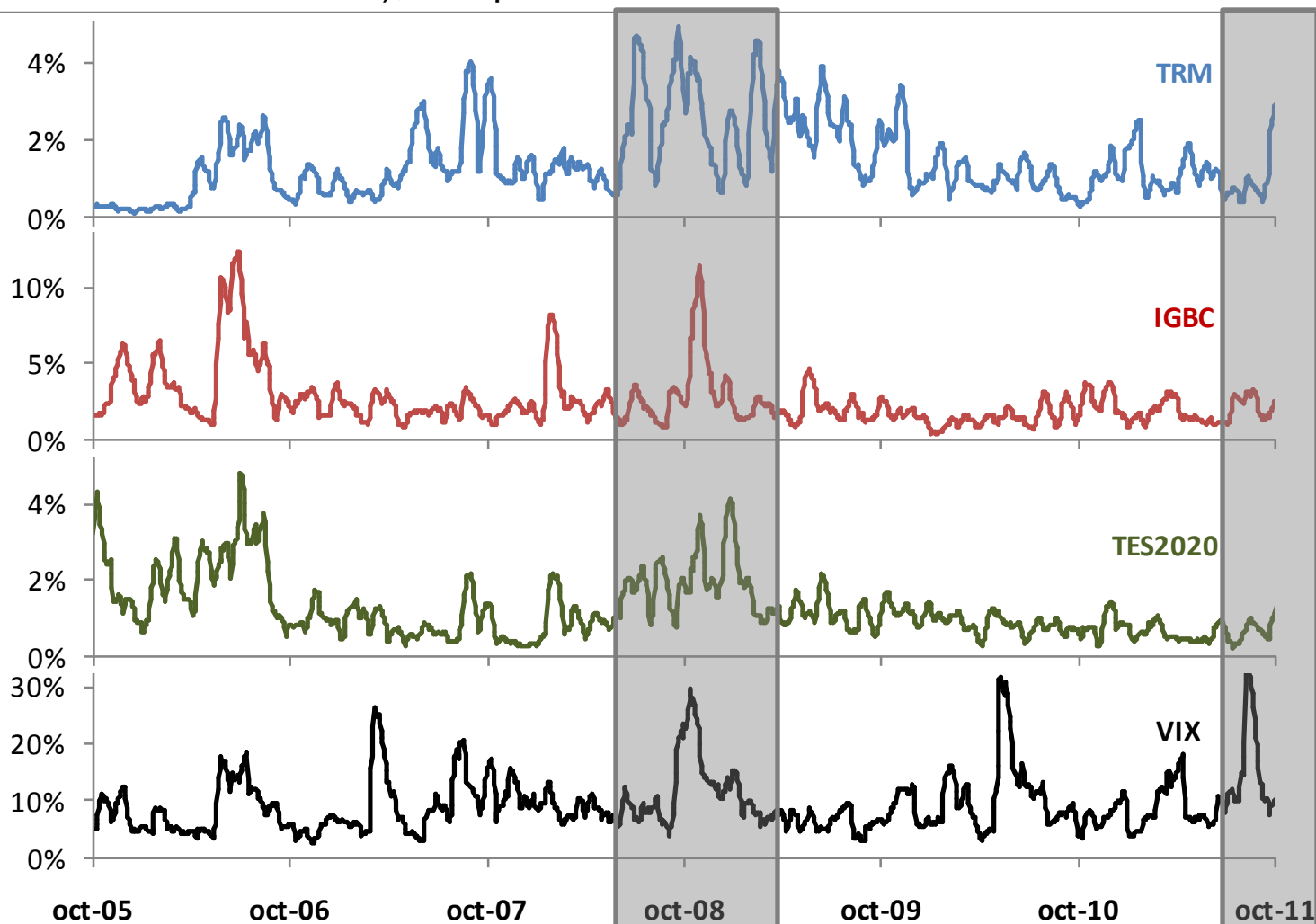
Mercados financieros

TRM e IGBC/10 (eje izq.) y Precios de los TES (eje derecho)



Fuente: Bloomberg

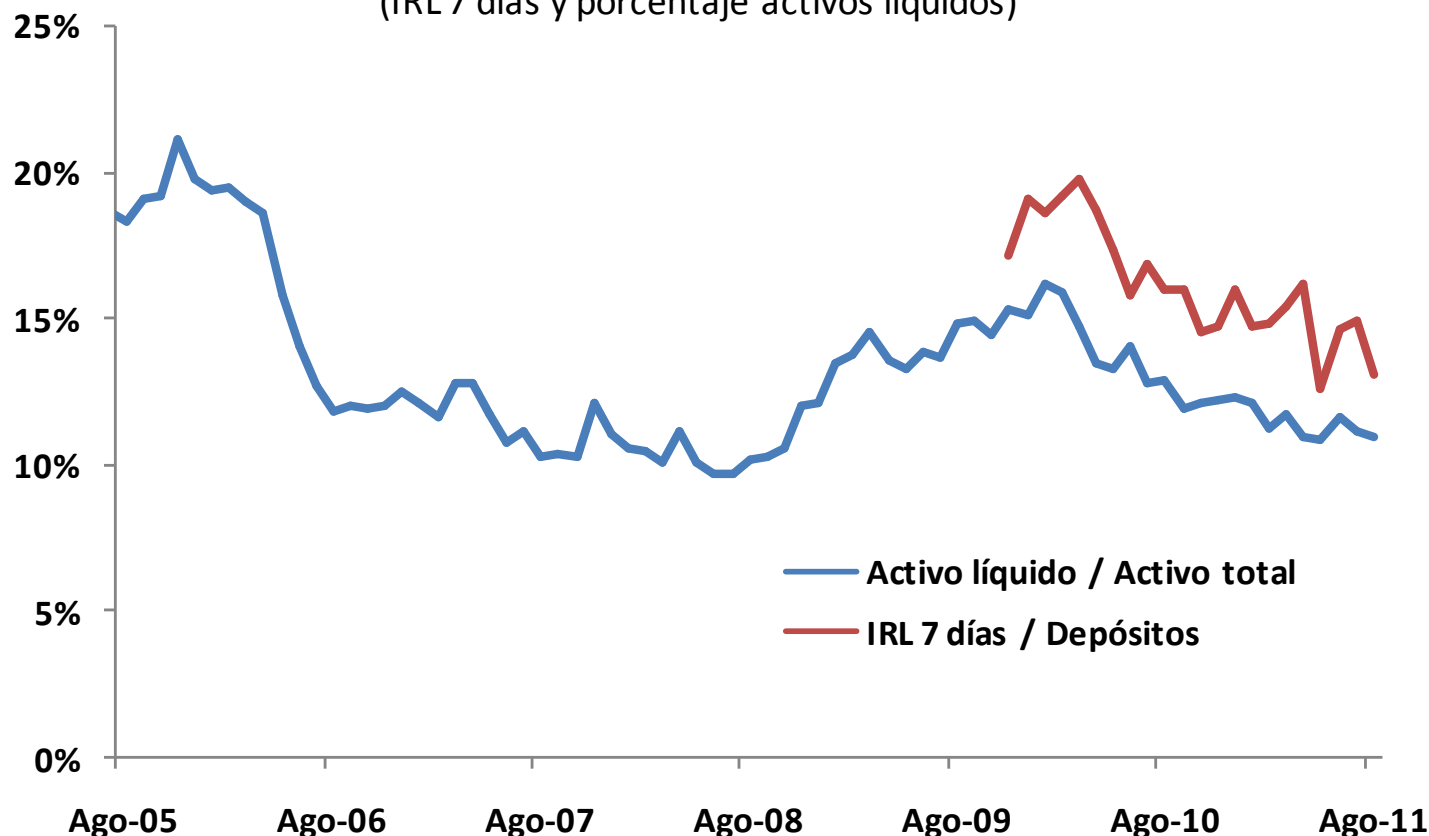
La **volatilidad en los mercados financieros ha escalado** en las últimas semanas (especialmente tasa de cambio), aunque aún no alcanza los niveles de finales de 2008.



Durante el 2010, la liquidez de los establecimientos de crédito se mantuvo holgada y aún mantiene buenos niveles. La reducción reciente refleja un apetito por mayor colocación de cartera.

Indicadores de liquidez de los establecimientos de crédito

(IRL 7 días y porcentaje activos líquidos)



Fuente. Bloomberg

1. Sistema financiero colombiano
2. Situación del riesgo crediticio
3. Situación del riesgo de mercado y liquidez
4. Conclusiones

- El sistema financiero mantiene un ritmo de crecimiento importante consecuente con el dinamismo de la economía en general.
- La cartera de créditos muestra un buen desempeño; sin embargo, en una coyuntura como la actual caracterizada por el optimismo y los buenos resultados, así como en una altísima competencia en el mercado, es necesario no bajar la guardia ante futuros deterioros de la misma.
- Las entidades vigiladas mantienen liquidez holgada y adicionalmente las inversiones se han visto favorecidas por los mejores fundamentales que presenta actualmente la economía, los cuales han permitido mitigar el efecto de la turbulencia internacional.
- No se puede desconocer que gran parte de este buen desempeño se debe a la implementación de sistemas de administración de riesgo robustos, los cuales han permitido a las entidades asumir el riesgo inherente a las actividades que desarrollan de una forma mucho más especializada.

Con el fin de continuar fortaleciendo los esquemas de administración de riesgo, la SFC ha implementado algunas mejoras al SARC y SARL.

Crédito (SARC)

- Aumento de provisiones de la cartera de consumo no garantizada.
- Incorporación de lineamientos mínimos para la adecuada valoración de las garantías.
 - Bienes inmuebles
 - Maquinaria y Equipo
 - Vehículos
 - Títulos y/o Valores
- **La SFC continuará trabajando en:**
 - Instrucciones especiales para las operaciones microcrediticias (Consultoría CAF)
 - Robustecimiento de los procesos de originación, seguimiento y recuperación.

Liquidez (SARL)

- Fortalecimiento de los estándares de liquidez para los establecimientos de crédito (Indicador de Riesgo de Liquidez), aplicando requerimientos para el IRL de 30 días.
- **Afinamiento de herramientas para el monitoreo del riesgo de liquidez y fortalecimiento de la supervisión.**
- **La SFC continuará trabajando en:**
 - Revisión de estándares de liquidez, buscando acercar el marco regulatorio actual a lo propuesto por Basilea III.
 - Fortalecimiento del SARL para otras entidades no bancarias (SCBV y fiduciarias).



Superintendencia Financiera
de Colombia

Superfinanciera, Primera en Transparencia

