



CAPITAL FINANCIERO

La gestión del capital financiero no solamente fue indispensable para hacer frente a los retos que trajo consigo la pandemia, sino que será un factor determinante en la recuperación económica sostenible del país. Durante 2020 las entidades bancarias jugaron un papel fundamental movilizandocapital a más de 11 millones de beneficiarios y contribuyendo a la atención de la crisis a través de sus programas sociales.

Hacer frente a la crisis implicó que las entidades bancarias pusieran a prueba su capital intelectual y realizaran una gran inversión en desarrollos tecnológicos que les permitieran adaptar sus operaciones y continuar prestando sus servicios, generando capacidad de adaptación y resiliencia en su capital humano. El reto ahora es continuar transformándose para construir confianza entre sus clientes e invirtiendo en el capital humano, social y natural con el fin de garantizar una recuperación económica más sostenible.

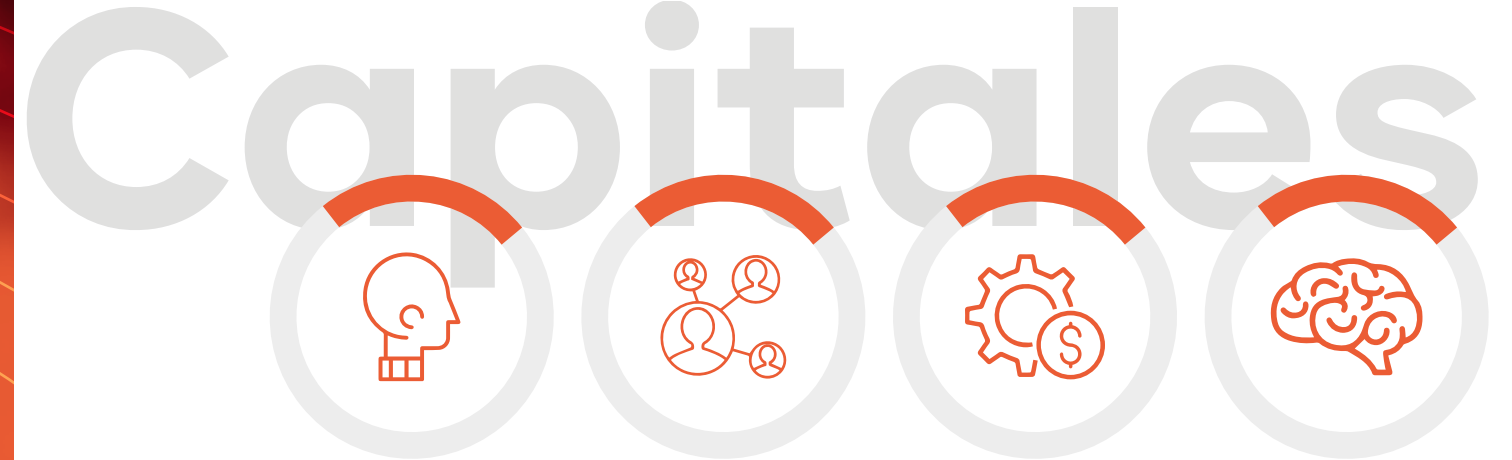
Así pues, el capital financiero es un catalizador en la creación de valor de los demás capitales, por lo que cobra total relevancia mantener un sistema regulado y robusto, que permita mostrar los impactos que se han presentado a través de modelos y herramientas cuantitativas y cualitativas que permitan contar con información precisa sobre los avances y retos del sector, incluyendo la generación y distribución del valor económico de la banca en Colombia.

Este capítulo presenta el escenario económico del sector y el desempeño de este en términos de rentabilidad, crecimiento y estabilidad.

RENTABILIDAD, CRECIMIENTO Y ESTABILIDAD DEL SISTEMA FINANCIERO

4.

1



Grupos de interés



ODS



Relevancia (103-1)

El sector financiero cumple un papel fundamental en la economía gracias a su labor de intermediación entre agentes con requerimientos de financiamiento y aquellos que presentan excesos de liquidez, permitiendo con ello materializar las decisiones de ahorro e inversión de hogares y empresas. Su contribución no se limita al crecimiento económico, sino que tiene un papel relevante en el mejoramiento de los indicadores sociales a mediano y largo plazo.

El sistema está comprometido con la expansión ordenada y saludable, manteniendo un impacto positivo en la estabilidad macroeconómica del país. En los últimos años el sector ha trabajado asiduamente para avanzar en la adopción de los mejores estándares regulatorios a nivel internacional y para seguir mejorando la administración de riesgos que permita responder efectivamente ante escenarios de estrés en la economía.

Nuestra gestión 2020 (103-2) (103-3)

Asobancaria monitorea las principales variables del sistema financiero, considerando sus tendencias y cambios en el tiempo, e identificando tanto señales de alerta como riesgos y oportunidades propias del sector. Estos elementos son empleados por las direcciones de la Asociación para realizar diferentes análisis de gestión de riesgo, regulación financiera, seguridad bancaria, inclusión financiera, productos bancarios y el aporte del sector al desarrollo sostenible del país. Lo anterior permite contar con un panorama detallado de la actividad del sistema y su influencia en la economía para prever su comportamiento en el mediano y corto plazo.

Adicionalmente, se presentan espacios como juntas, comités y grupos de trabajo con las entidades agremiadas para compartir análisis, realizar validaciones sobre los resultados y perspectivas del sector en cuanto a rentabilidad, crecimiento y estabilidad, con el fin establecer iniciativas conjuntas que permitan seguir mejorando los procesos internos de las entidades bancarias y ofrecer productos y servicios de mayor calidad a los clientes.

En línea con lo anterior, Asobancaria busca tener rigor técnico en las investigaciones y en el seguimiento de indicadores de rentabilidad, crecimiento y estabilidad del sistema financiero, a través de la actualización de modelos econométricos, estadísticos y cualitativos que permitan establecer pronósticos y análisis cada vez más acertados en el plano económico.

En 2020, se construyeron modelos alternativos para revisar los flujos que dan como resultado el stock de la cartera por modalidad, y la revisión de los modelos ya existentes de balance de riesgos como el indicador de riesgos macroeconómicos (IRMA) y el indicador de Alerta Bancaria (IAB); lo que permitió considerar los impactos generados por el COVID.

La Asociación identifica, analiza y comparte información relevante y oportuna con el fin de que las entidades estén preparadas para gestionar los riesgos relacionados con estos aspectos. En 2020, se emitieron diferentes documentos, entre los que se encuentran:

- Ediciones semanales y la revista “Banca y Economía” disponibles al público.
- Reportes internos para análisis de las entidades, los cuales en algunos casos incluyen propuestas conjuntas a las autoridades para mantener la eficiencia en la operación.
- Informe de Tipificación del Sector Bancario¹.

Política pública

Asobancaria, en su labor misional de defender los intereses de sus agremiados, realiza comentarios sobre los distintos proyectos normativos para que sean considerados por las autoridades regulatorias. Estos comentarios incluyen un sustento técnico de carácter jurídico o económico.

En 2020 se destacan los siguientes comentarios económicos realizados a diferentes proyectos:

- Explicación del rol y apoyo del sector financiero a la economía en medio de la emergencia sanitaria
- Soporte a los proyectos normativos relacionados con el acceso a la vivienda para colombianos en el exterior a través del envío de remesas
- Impuesto solidario por el COVID-19
- Modificaciones al ICA en Bogotá

Gestión de la continuidad del negocio

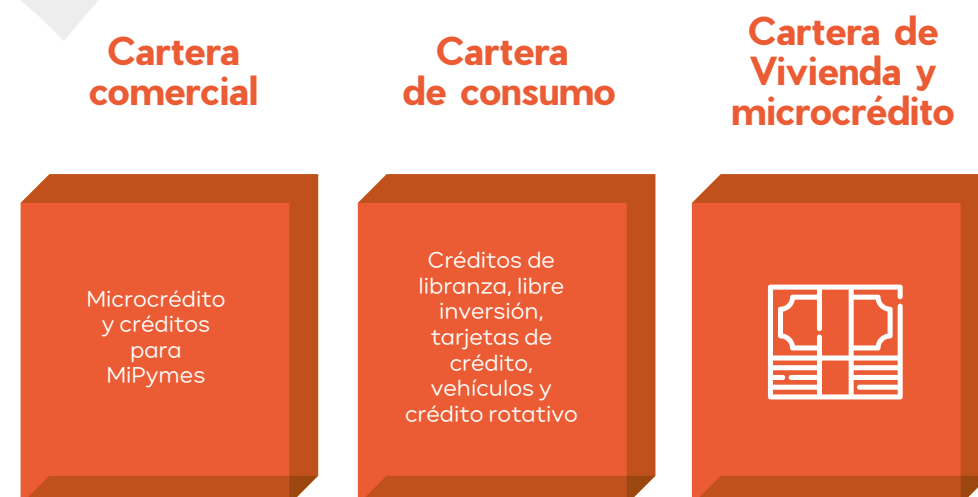
Para gestionar la continuidad del negocio se establece un marco estratégico que permite a las entidades agremiadas garantizar la prestación del servicio y el apoyo a los consumidores en momentos de crisis. Constantemente se realiza la actualización del protocolo ante eventos de riesgos como pandemia, terremoto, ciberseguridad y desórdenes públicos llamado “Protocolo de Gestión de Crisis del Sector Bancario Ante la Materialización de Riesgos No Financieros”. y se hace seguimiento a los planes de cumplimiento normativo de proveedores críticos. Por otro lado, se realizan capacitaciones sobre temas relacionados con gestión de crisis y mejores prácticas internacionales, fortaleciendo el conocimiento de los equipos de trabajo encargados de estos temas.

¹ Informe de Tipificación del Sector Bancario: <https://www.asobancaria.com/informe-de-tipificacion/>

Frente a la crisis causada por el COVID 19, se articularon los comités de vicepresidentes de operaciones y de gestión de crisis y continuidad del negocio, con el fin de gestionar a nivel gremial la toma de decisiones en casos como la atención de oficinas, cierres, horarios, actividades de bioseguridad, trabajo en casa, etc.

Tipificación de los bancos: competitividad y diversidad del sector financiero

La diversidad de productos y servicios existentes en el sistema financiero ha sido determinante para el crecimiento económico del país. De acuerdo con su participación dentro de la cartera total de las entidades bancarias, los principales productos y/o servicios ofrecidos por el sector son:



G4-FS6

Ante el retador contexto en el que se desarrolló la economía y el Sector Financiero en 2020, el crecimiento que venía registrando el saldo de la cartera también se vio afectado. Así, según cifras oficiales, la cartera bruta de los bancos se expandió en 2,5% real anual al cierre de 2020, una cifra inferior en 1,4 pp al crecimiento experimentado en 2019, reflejando la menor demanda por nuevos créditos. Por modalidades, la cartera comercial creció 3,1% real anual (Gráfico 1.a), un resultado que resulta positivo frente al -0,6% alcanzado en 2019 gracias al acelerado incremento de los créditos empresariales otorgados, algunos bajo líneas de cobertura y garantía del Gobierno Nacional.

Por su parte, el consumo, modalidad que fue protagonista del crecimiento de la cartera en años anteriores, se vio muy perjudicada ante la baja demanda influenciada por los confinamientos y la incertidumbre económica, culminando el año con un crecimiento del 0,7%, muy inferior al 12,3% de 2019 (Gráfico 1.b), aun cuando los días sin IVA y las compras navideñas compensaron parte de la caída.

La cartera de vivienda exhibió el mejor comportamiento en comparación con las demás modalidades, gracias al positivo impacto del otorgamiento de subsidios para vivienda VIS y No VIS, que situaron al 2020 como el año récord en ventas de vivienda. En efecto, pese a la difícil coyuntura, la cartera de vivienda creció en 2020 en un 5,3% real (Gráfico 1.c).

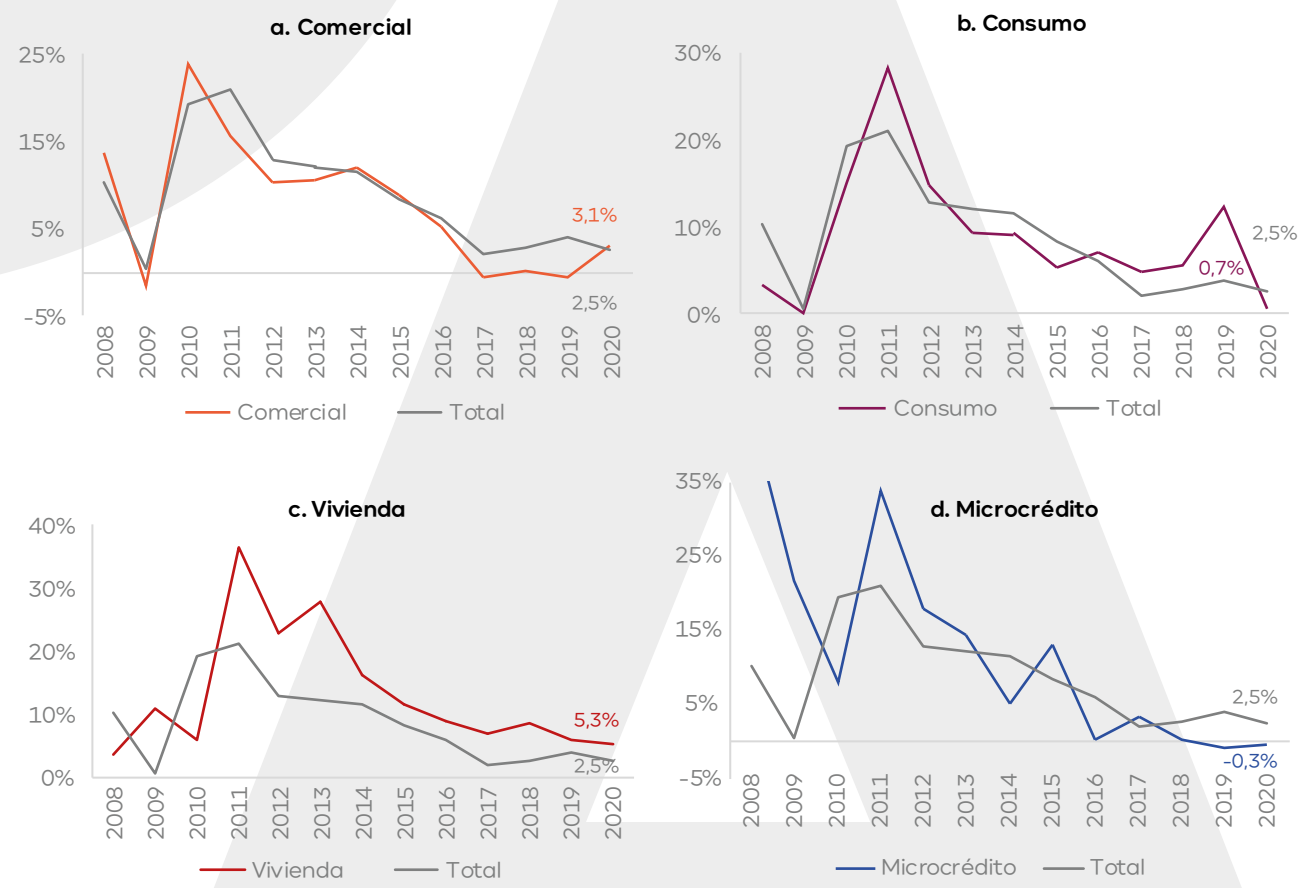
La cartera de microcrédito fue la más afectada en la medida que los desembolsos en esta modalidad se contrajeron hasta un 92% en su punto más bajo en abril. Las difíciles condiciones económicas para otorgar créditos a Mipymes fueron compensadas en parte por la existencia de líneas de garantías exclusivas, cerrando con un decrecimiento del 0,3% real en 2020 (Gráfico 1.d).

En lo que respecta a la calidad de la cartera por nivel de la mora, esta se ubicó en 5% (Gráfico 2.a), aumentando en 0,7pp frente al 2019. Cabe resaltar que la correcta gestión de riesgos de las entidades financieras en los últimos años y las medidas implementadas para sortear la coyuntura impidieron un deterioro acelerado del indicador, contribuyendo a que no se materializaran señales de riesgo

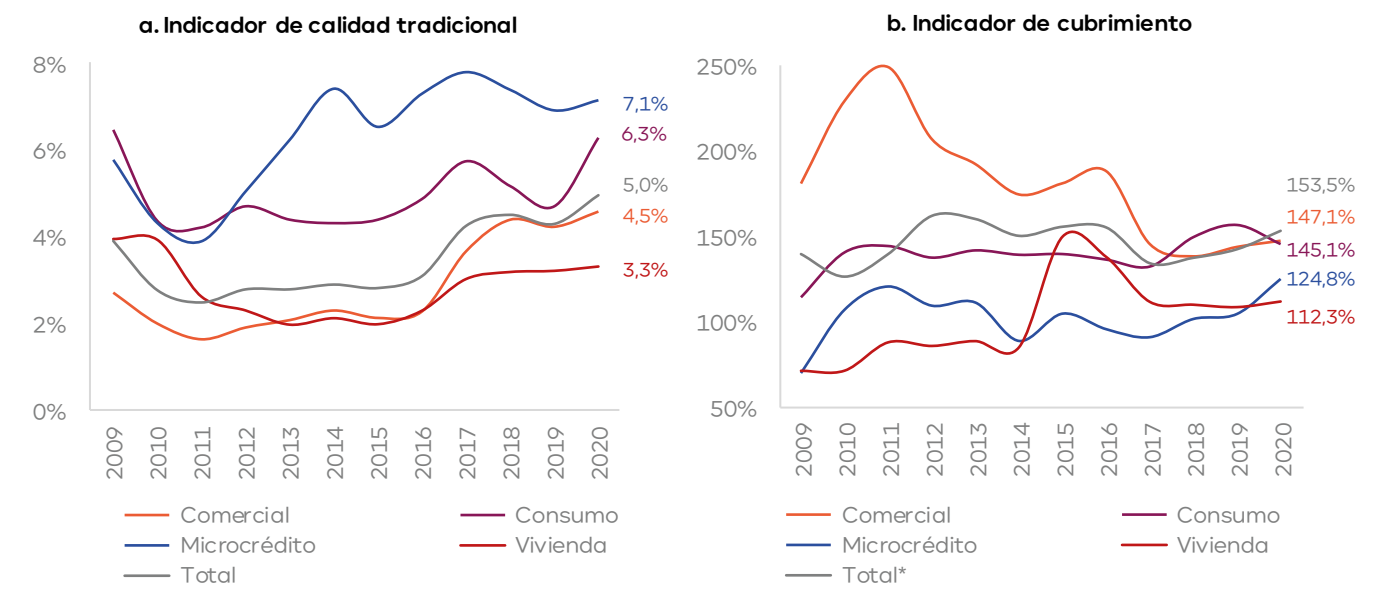
sistémico. Por esta misma razón las entidades han respondido aumentando sus niveles de provisiones, posibilitando que el indicador de cubrimiento (provisiones como proporción de la cartera vencida) continúe por encima del 100% en todas las modalidades, circunstancia que permitiría enfrentar escenarios de mayor morosidad en la cartera (Gráfico 2.b).

Crecimiento real anual de la cartera bancaria por modalidad

Indicadores de la cartera bancaria



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Elaborado por Asobancaria.



*Incluye las provisiones generales adicionales que se implementaron desde junio de 2020.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Elaborado por Asobancaria.

El gobierno llevó a cabo iniciativas tales como: el Fondo Nacional de Garantías (FNG), mediante el cual se habilitaron dos líneas de crédito de vivienda

Sector constructor y de vivienda

Generar mecanismos que faciliten el acceso a la vivienda digna a las personas de menores ingresos tiene un enorme impacto en reducción de pobreza y bienestar social, además de ser considerada por la ONU² como una condición previa para el disfrute de varios derechos humanos. En el sector financiero, aumentar el acceso a créditos de vivienda para los hogares es un poderoso mecanismo de inclusión y profundización financiera, que a su vez contribuye al proceso de reactivación económica.

En cuanto a la importancia relativa de la cartera de vivienda en el sector financiero, la Superintendencia Financiera de Colombia reporta que este sector representa actualmente el 15,2% de la cartera total del sector bancario y el 16% de todo el sistema financiero.

Cabe resaltar que, al impulsar la demanda de la compra de vivienda, se generan impactos positivos indirectos en el sector de la construcción, ya que este puede encadenarse con cerca de 27 subsectores productivos; generando, a su vez, aproximadamente cinco empleos directos e indirectos por cada vivienda construida³.

De forma paralela, con el fin de mantener la estabilidad del sector y el bienestar financiero de los clientes, durante el primer semestre del año las entidades bancarias otorgaron períodos de gracia a cerca del 61,9% de la cartera de vivienda sin titularizaciones (\$49,1 billones)⁴. Posteriormente y hasta el 24 de marzo de 2021, en el marco del Plan de Acompañamiento a Deudores (PAD), se han reestructurado los créditos de 32 mil clientes con obligaciones financieras por algo más de \$3,2 billones⁵.



Sumado a esto, el gobierno llevó a cabo iniciativas tales como: el Fondo Nacional de Garantías (FNG), mediante el cual se habilitaron dos líneas de crédito de vivienda: la línea VIS por 2 billones de pesos y la no VIS por 1 billón, y los programas de subsidios Mi Casa Ya, FRECH II, FRECH No VIS y Semillero de Propietarios (SP).

Para fortalecer los servicios prestados en el sector constructor y de vivienda, durante 2020 se realizaron actividades como:

- Digitalización de procesos (registro y notariado, hipoteca digital).
- Reparimetrización y disponibilidad de recursos de Mi Casa Ya y FRECH II.
- Acercamiento gremial en el sector constructor.
- Creación de alianzas con actores estratégicos.
- Estudios técnicos a favor de los beneficios tributarios a la cartera VIS.
- Eventos para el fomento del sector, dentro de los cuales se destaca el XI Foro de Vivienda y el Webinar de promoción del programa FRECH no VIS.

A continuación, se presentan las cifras del sector vivienda para los dos últimos años:

	2019	2020
Saldo de cartera de vivienda al cierre del año	\$72.131	\$76.079
Participación de la cartera de vivienda en la cartera total de los bancos	15,4%	15,2%
Número de créditos desembolsados	150.395	124.106
Monto total de créditos desembolsados	\$14.906	\$17.692
Número de créditos desembolsados con beneficios (subsidios a tasa de interés)	63.736	73.470
Monto desembolsado de créditos con beneficios	\$3.337	\$4.994

Los montos se presentan en miles de millones COP

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia (Solo establecimientos bancarios) y TransUnion con corte al 02/04/2021. Incluye créditos hipotecarios y operaciones de leasing habitacional *Corresponde al total de marcaciones tanto en número como valor pues la información de créditos desembolsados con marcaciones no se encuentra disponible. Incluye operaciones de financiación VIS y No VIS partícipes en los programas Mi Casa Ya, FRECH II y FRECH No VIS. En 2019 solo se encontraban vigentes los programas para vivienda VIS: Mi Casa Ya y FRECH II.

2 ONU Hábitat, El Derecho a una vivienda adecuada. Oficina del Alto Comisionado de las Naciones Unidas para los Derechos Humanos. Folleto Informativo 21.
3 Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio (2020). Empleo en el sector constructor de edificaciones: Perspectivas en el corto plazo.
4 Períodos de gracia relacionados en las circulares 7 y 4 de la Superfinanciera Financiera de Colombia, los cuales corresponden a una directriz del Gobierno.
5 Según cifras de la Superintendencia Financiera de Colombia.

3 Este proyecto cuenta con 17 métricas clave, integra los drivers de reputación con la experiencia recibida y está alineado con el estudio de materialidad de Asobancaria.
4 Banca para Todos es una plataforma cuyo fin es que todos los colombianos independientemente de sus características personales tengan las mismas oportunidades para acceder y usar con facilidad los canales de atención del sector.

GRI 201-1

A continuación, se muestra la generación y distribución del valor económico de la banca en Colombia:

Valor Económico generado

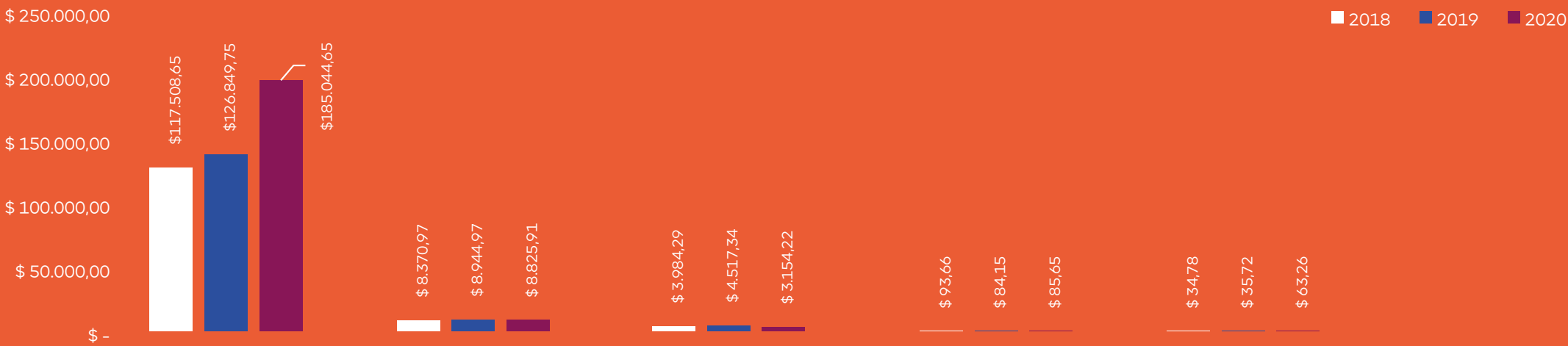
Miles de millones COP

Ingresos

2018		139.656,88	2019		\$151.394,52	2020		\$201.333,34
------	--	------------	------	--	--------------	------	--	--------------

Valor Económico distribuido

Miles de millones COP



Gastos operativos



Sueldos y prestaciones de los empleados



Pagos a gobiernos por impuestos



Pagos a gobiernos por multas



Inversiones en comunidades*

*Inversiones en comunidades: incluye las cuentas 519060 / 519070 Donaciones. El balance social de las entidades contiene más información al respecto .

Valor económico retenido en 2020

(valor generado – valor distribuido)
Miles de millones COP

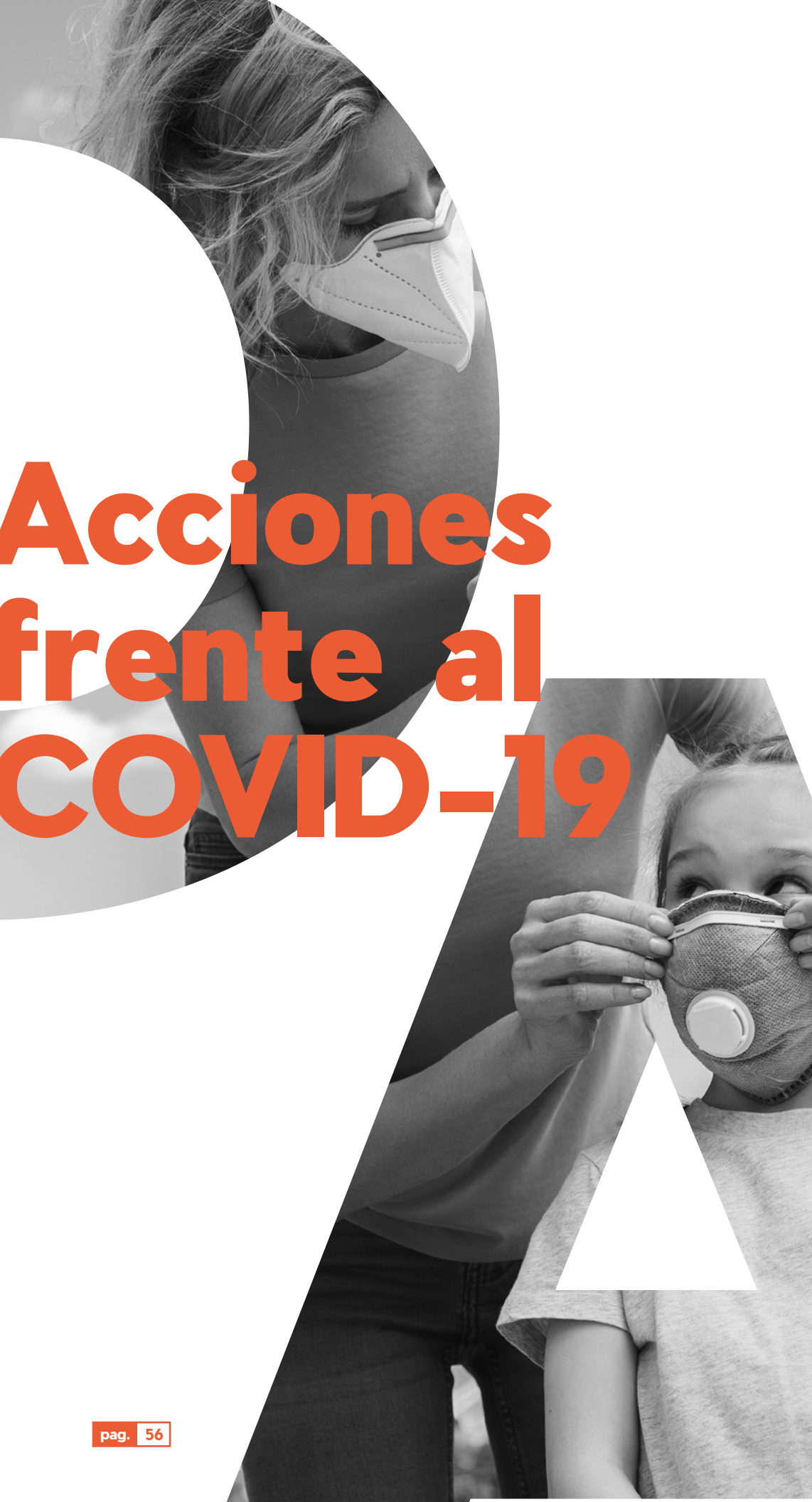
$$\begin{aligned} &\$201.333,34 - \\ &\$197.173.70 = \$4.159,64 \end{aligned}$$

CAPITAL FINANCIERO

Rentabilidad, crecimiento y estabilidad del sistema financiero

Frente a la distribución de la riqueza, el mayor rubro fue destinado a los gastos operativos equivalentes al 93,8% del total de los ingresos, seguido por los beneficios a empleados (sueldos y prestaciones, entre otros), con el 4,5% de los ingresos del sector. Finalmente, las entidades gastaron 0,04% de sus ingresos en pagos a gobierno por multas y 0,03% en inversión a la comunidad.

Frente al mayor rubro distribuido en 2020, se destaca que el sector tiene el reto de lograr operaciones más eficientes que le permitan disminuir los gastos asociados, ya que estos se han venido incrementado en los últimos años. Con respecto al monto de inversión en comunidades se observa que se duplicó en 2020 (\$63,26 miles de millones) frente al año anterior (\$35,72 miles de millones).



Acciones frente al COVID-19

La transformación de la banca le ha permitido al sector financiero ser uno de los más dinámicos del país, promoviendo la eficiencia, la inclusión y la modernización financiera. Estos avances se han mantenido a pesar del difícil panorama por cuenta del COVID-19, ejemplo de ello ha sido la innovación tecnológica que ha permitido a los usuarios financieros realizar mayor cantidad y variedad de operaciones a través de los canales digitales.

Como respuesta a los retos generados a partir de la pandemia, el sector cumplió las disposiciones establecidas por el Gobierno nacional para atender la coyuntura económica. Algunas de estas fueron:

- Periodos de gracia. A corte del 31 de julio, cuando termina la primera fase, se ha dispuesto de periodos de gracia y prórrogas a cerca de 11,7 millones de personas, por \$224,9 billones, representando el 42,5% de la cartera. De este monto, 39,2% corresponde a crédito comercial, 36,2% a consumo, 21,8% a vivienda y 2,8% a microcrédito. Para la segunda fase, bajo el Programa de Acompañamiento a los Deudores (PAD) al corte del 10 de marzo, los alivios representaron un 6,8% del total de la cartera, por lo que cifras de la SFC dan cuenta de que 85 pesos de cada 100 ya se encuentran normalizados. Cabe mencionar que estos periodos de gracia no alteraban los reportes de calificación de riesgo ante centrales de información.
- El esquema de garantías: El Gobierno y el sector financiero han trabajado en la implementación de un esquema de garantías que permite a los empresarios acceder a financiamiento para capital de trabajo, pago de nóminas, financiación de los sectores más afectados, bonos, vivienda, reestructuración de pasivos y diferentes apoyos a trabajadores independientes, a las microfinanzas, a regionales y a grandes empresas. Asimismo, el sector ha colaborado en la dispersión de subsidios tales como el ingreso solidario y el Programa de Apoyo al Empleo Formal (PAEF). Su acogida entre la población ha sido notable ya que, a corte del 17 de marzo de 2021, de los \$25,5 billones dispuestos por el Gobierno se habían consumido \$17,15 billones (67,1% del total).
- Dispersión del ingreso solidario, el Programa de Apoyo al Empleo Formal (PAEF) y el Programa de Apoyo para el Pago de Primas (PAP). Al corte de diciembre de 2020, 3,0 millones de personas han sido beneficiarias del subsidio "Ingreso Solidario", que ha realizado giros por \$4,35 billones. Mientras tanto, el PAEF dispersó al corte del 12 de marzo 6,3 billones, beneficiando a más de 1,2 millones de empleados y a 66,8 mil empresas. Finalmente, el PAP dispersó al corte del 27 de agosto de 2020 \$184 mil millones, beneficiando a 830 mil empleados y 96 mil empresas.

Así mismo, el sector implementó iniciativas propias como el otorgamiento de \$331,5 billones de nuevos créditos dirigidos, principalmente a Pymes y grandes empresas (58,3%), así como para tarjetas de crédito y otros consumos (34,4%), lo cual se realizó entre el 24 de marzo de 2020 y el 12 de marzo de 2021.