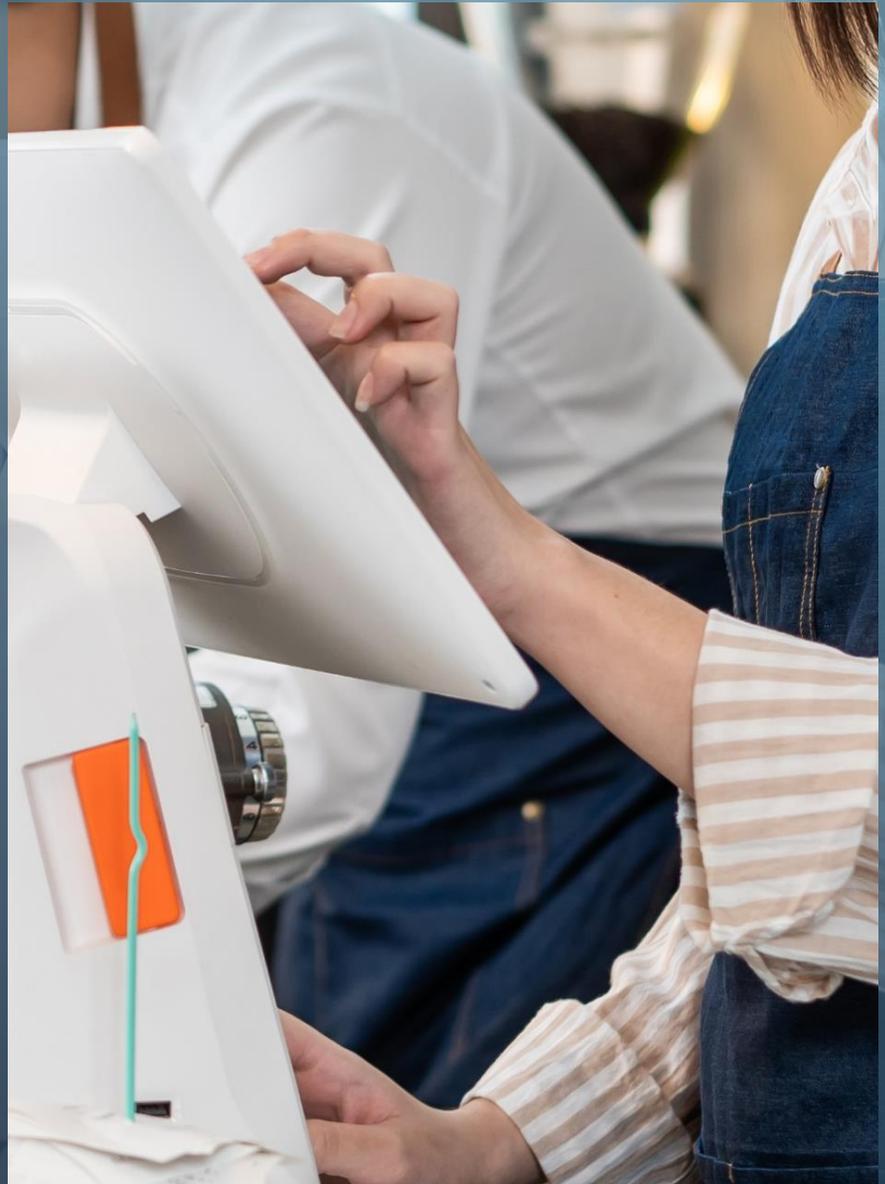




Comportamiento de la cartera de créditos del Sistema Financiero

Dos años después del inicio de la pandemia



Julio 2022

home.kpmg/co



Comportamiento de la cartera de créditos del Sistema Financiero

Dos años después del Inicio de la pandemia



La pandemia originó sin duda una fuerte caída en los ingresos de los colombianos, sin embargo, dos años después de pandemia, el crédito continuó su ritmo de colocación respondiendo a las necesidades de liquidez y financiamiento de los hogares colombianos; incluso en algunas líneas de consumo y vivienda excedieron los niveles prepandemia, sin embargo, los indicadores de cartera vencida, aun por encima de las expectativas, han mejorado comparado con 2021. Lo anterior, sumado a los buenos niveles de capital y liquidez del sistema financiero cuando se compara con los mínimos regulatorios exigidos en Colombia.

Pese a que el Banco de la República ha subido en 4,25 puntos porcentuales las tasas de interés desde septiembre del año pasado, esto no ha detenido el crecimiento del crédito y el buen comportamiento del índice de cartera vencida. El Banco de la República en ese punto indicó que la cartera neta total del sistema financiero colombiano en el primer trimestre del 2021 crecía 3,5%, mientras que en igual lapso de este año 2022 lo hace al 14%, esto también en parte porque los bancos han venido disminuyendo las provisiones una vez concluido el plan de alivios del Gobierno a los deudores colombianos.

De acuerdo con las últimas cifras presentadas por la Superintendencia Financiera de Colombia se observa que la cartera vencida de los establecimientos de crédito cerró a marzo de 2022 en \$22,4 billones, lo que significó una disminución

de 11,7% frente a lo que se reportó en el mismo mes de 2021, sin embargo, si se compara con 2020, se registró un aumento de 6,7%. Teniendo esto en cuenta, el índice de cartera vencida cerró en 3,9% para los bancos nacionales y para los bancos extranjeros fue de 3,2%.



Llama la atención que los bancos que presentan mayores índices de cartera vencida, incluso mayores a los de

los años 2021 y 2020 de estos mismos bancos, son especialmente algunos de microcrédito; la Superfinanciera dijo que los indicadores de calidad de cartera continúan convergiendo a niveles previos a la pandemia. La calidad por mora, medida como la proporción entre las carteras vencidas (con vencimientos superiores a 30 días) y bruta, fue de 3,9% para el total del portafolio”.



Los créditos de vivienda, con el 3,15%, presentan el mejor indicador de calidad, seguido del crédito comercial, con el 3,86%; luego está la cartera de consumo con un indicador de calidad de 4,52% y luego la de microcrédito, con el 6,68%. Si se hace una revisión por sectores, solamente los de obras civiles y el inmobiliario eran los que mostraban retroceso.

Asobancaria, aseguró que el apoyo del Gobierno y la relación entre banca y empresas permitió que el deterioro de la cartera de créditos fuera mucho más leve de lo que inicialmente se había pensado, y que las medidas implementadas por el Gobierno, los alivios otorgados por el sector financiero y la buena cultura de pago de los colombianos han permitido que el indicador de calidad de cartera llegue a los resultados favorables ya mencionados anteriormente. La Superintendencia Financiera de Colombia, resaltó que los bancos registraron ganancias por \$ 4,95 billones al cierre del primer trimestre de 2022, lo que representó un crecimiento del 123,9% frente al mismo periodo de 2021. La retención de utilidades de los establecimientos de crédito en sus patrimonios se situó en 63,8%, rubro que permitirá seguir soportando el crecimiento de la cartera crediticia y preservar la estabilidad del sistema.

Pese a que el mayor dinamismo de la cartera refleja bajos niveles de morosidad y elevados niveles de provisiones que cubren en forma significativa la cartera vencida, hay algunos riesgos que será importante monitorear en el camino para continuar preservando los indicadores actuales de morosidad de la cartera, especialmente cuando la cartera de consumo crece aceleradamente, lo que podría encaminar a que los deudores dejen de pagar.

Ante esta situación, es necesario tomar medidas dirigidas a que el sistema financiero cuente con la suficiente liquidez y así asegurar que los deudores continúen siendo sujetos de crédito con igual o mayores controles de evaluación del riesgo de colocación.

El endeudamiento de los hogares es sin lugar a duda una variable clave de seguimiento para evaluar la estabilidad del sistema financiero, por ello medidas para balancear el alza de la tasa de interés frente a factores como la recuperación de la producción y del desempleo, son importantes para mantener adecuados niveles de riesgo crediticio, no decaer y seguir fortaleciendo en la evaluación de la capacidad de pago y endeudamiento del deudor. Un análisis pobre en la evaluación del riesgo de crédito puede representar una importante fuente de vulnerabilidad para el sistema financiero por la materialización de este riesgo de crédito en posteriores escenarios de desaceleración económica global que ya se dejan prever.

La importancia de un modelo de riesgo basado en el análisis particular e individual del cliente cobra mucha importancia, en donde se hace necesario pasar a la evaluación de la liquidez del cliente y la capacidad de su modelo de negocio para adaptarse a la nueva realidad y así generar una adecuada y flexible capacidad de caja. Es necesario entender que los indicadores tradicionales de crecimiento y rentabilidad no serán ahora factores estándar de evaluación para todos los clientes ni serán los más relevantes. Se hace necesario conocer información cualitativa que puede no verse reflejada en los estados financieros, como por ejemplo las renegociaciones de deuda que se han obtenido con bancos y sus acreedores, las líneas de crédito que se tiene disponibles en bancos, los compromisos de venta que generan ingresos a corto plazo

ya confirmados con sus clientes, las estrategias financieras para optimizar su capital de trabajo, etc., es decir se requiere un análisis que vas más allá del análisis financiero tradicional.

A dos años de la pandemia, los niveles de morosidad son incluso menores al periodo de prepandemia y los niveles de desembolsos se han incrementado frente a los de los dos últimos años. Ante este escenario de bajo riesgo crediticio y continua recuperación económica, el ritmo de crecimiento crediticio podría superar el del ingreso disponible, por lo que los niveles de carga financiera continuarían incrementándose y demandando un importante y continuo monitoreo en el corto plazo del riesgo de crédito, bajo un enfoque distinto de evaluación como se hacía antes de la pandemia por el COVID-19, en donde pesa ahora mucho más la evaluación de factores cualitativos y no financieros.





Contacto

© 2022 KPMG Shared Services S.A.S., sociedad colombiana por acciones simplificadas y firma miembro de la organización global de firmas miembro independientes de KPMG, afiliadas a KPMG International Limited, una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

KPMG es una red global de firmas independientes que brindan servicios profesionales de Auditoría, Impuestos y Consultoría. Operamos en 146 países y territorios y en el FY20 tuvimos cerca de 227.000 personas trabajando en firmas miembro a nivel mundial. Cada firma de KPMG es una entidad legalmente distinta y separada y se describe a sí misma como tal. KPMG International Limited es una entidad inglesa privada limitada por garantía. KPMG International Limited y sus entidades no prestan servicios a clientes.

KPMG se refiere a la organización global o a una o más de las firmas miembro de KPMG International Limited ("KPMG International"), cada una de las cuales es una entidad legal separada. KPMG International Limited es una empresa privada inglesa limitada por garantía y no brinda servicios a los clientes. Para obtener más detalles sobre nuestra estructura, visite home.kpmg/governance.



Wilson Romero Montañez

Socio de Auditoría

wromero@kpmg.com
KPMG Colombia



KPMG Colombia



KPMG_CO