

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso

Banco de Bogotá.



Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio

de caso Banco de Bogotá

Brillyt Paola Ávila Quintero

Corporación Universitaria Minuto De Dios - UNIMINUTO

Rectoría Bogotá

Facultad de Ciencias Empresariales

Programa de Especialización en Gerencia Financiera

Diciembre de 2024

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso
Banco de Bogotá.

**Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio
de caso Banco de Bogotá**

Brillyt Paola Ávila Quintero

**Trabajo de Grado Presentado como requisito para optar al título Especialista en Gerencia
Financiera**

Asesor

Ph.D. Campo Elías López Rodríguez

Docente Investigador de la Facultad de Ciencias Empresariales

Corporación Universitaria Minuto De Dios - UNIMINUTO

Rectoría Bogotá

Facultad de Ciencias Empresariales

Programa de Especialización en Gerencia Financiera

Diciembre de 2024

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso
Banco de Bogotá.

Dedicatoria

A Dios, por ser mi guía, fuente de fortaleza y sabiduría en cada paso de este camino, su presencia ha sido luz en los momentos de incertidumbre. A mi madre y mi hermana por su apoyo incondicional, a mis hijos, mis adorados compañeros de vida, quienes me recordaron la importancia de la calma, la paciencia y el amor, por ser el motor de mis logros y una parte esencial de mi vida, dedico con todo mi cariño este trabajo. A todos aquellos que utilicen este trabajo, como herramienta para complementar y fortalecer sus conocimientos en el tema de investigación, les dedico este esfuerzo con la esperanza de que les sea de utilidad.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso
Banco de Bogotá.

Agradecimientos

En primer lugar, deseo expresar mi más sincero agradecimiento al Banco de Bogotá, entidad financiera que ha sido la fuente inspiradora para el desarrollo de este estudio de caso, su contribución e importancia en el sector fueron determinantes para el enfoque y alcance de este proyecto. Quiero extender mi reconocimiento al equipo docente, en especial al profesor Campo Elías López por compartir sus conocimientos y experiencias, proporcionando valiosos espacios de reflexión que permitieron una comprensión más profunda sobre la aplicación práctica de los conceptos adquiridos a lo largo de la especialización, brindando herramientas clave para la construcción de un conocimiento colectivo y aplicado, fundamental para el éxito de este trabajo. Finalmente, agradezco a todas las personas que, de diversas formas, han brindado su apoyo en este proceso de formación, sin su respaldo, este logro no hubiese sido posible. A todos, ¡mi más profundo agradecimiento!

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso
Banco de Bogotá.

Contenido

Resumen	9
Introducción	11
1. Problema	14
1.1. Descripción del problema.....	14
1.2. Pregunta de investigación.....	16
2. Justificación	17
3. Objetivos	20
3.1. Objetivo general	20
3.2. Objetivos específicos.....	20
4. Marco de referencia	21
4.1. Marco teórico	21
4.2. Marco legal.....	25
5. Metodología.....	26
5.1. Alcance de la investigación	26
5.2. Enfoque metodológico	27
5.3. Población y muestra	27
5.4. Instrumentos	28
5.5. Procedimientos.....	29
5.6. Consideraciones éticas	36

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso

Banco de Bogotá.

6. Resultados	37
6.1 Diagnóstico	37
6.2 Relación de Hallazgos	38
6.2.1 Caracterización de la cartera de créditos.....	44
6.2.2 Clasificación de la cartera de créditos.....	45
6.2.3 Cartera garantizada.....	47
6.2.4 Cartera por líneas de crédito.....	49
6.2.5 Cartera por sector económico.....	54
6.2.6 Indicador de calidad de cartera por vencimiento + castigos cartera total	60
6.2.7 Indicador de mora mayor a 30 días y mayor a 90 días.....	62
6.2.8 Indicador de Cobertura por clase de cartera.....	65
6.3 Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.....	68
6.3.1 Reforzar el seguimiento y control para cartera de microcrédito y consumo.....	68
6.3.2 Enfoque en segmentación y análisis por sector económico, de acuerdo con la exposición de riesgo	69
6.3.3 Reducir la exposición en carteras sin garantía	70
6.3.4 Utilizar tecnología para mejorar la toma de decisiones crediticias	71
6.3.5 Capacitación y concienciación financiera	71
7. Conclusiones	72
8. Recomendaciones	75
Referencias bibliográficas	78

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso
Banco de Bogotá.

Lista de tablas

Tabla 1. Procedimientos de la investigación.....	31
Tabla 2. Hallazgos Positivos del estudio de caso y revisión documental en Banco de Bogotá S.A.	40
Tabla 3. Hallazgos Negativos del estudio de caso y revisión documental en Banco de Bogotá S.A	42
Tabla 4. Cartera de créditos banco de Bogotá (2020-2023).....	46
Tabla 5. Cartera garantizada Banco de Bogotá (2020-2023).....	48
Tabla 6. Cartera por líneas de crédito Banco de Bogotá (2020-2023).....	50
Tabla 7. Cartera por sector económico Banco de Bogotá (2020-2023).....	55
Tabla 8. ICC Indicador de calidad de cartera por vencimiento Banco de Bogotá (2020-2023)	60
Tabla 9. Indicador de mora mayor a 30 días Banco de Bogotá (2020-2023)	62
Tabla 10. Indicador de mora mayor a 90 días Banco de Bogotá (2020-2023)	64
Tabla 11. Indicador cobertura de cartera Banco de Bogotá (2020-2023)	65

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso
Banco de Bogotá.

Lista de figuras

Figura 1. Flujograma del análisis documental.	34
Figura 2. Concentración de la cartera por clase- año 2023	46
Figura 3. Cartera por líneas de crédito- año 2023	53
Figura 4. Cartera por sector económico - año 2023	58
Figura 5. ICC Indicador de Calidad de Cartera por Vencimiento (2020- 2023).....	61
Figura 6. Indicador de mora mayor a 30 días Banco de Bogotá (2020- 2023)	63
Figura 7. Indicador de mora mayor a 90 días Banco de Bogotá (2020- 2023)	64
Figura 8. Indicador cobertura de cartera Banco de Bogotá (2020- 2023).....	66

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso
Banco de Bogotá.

Resumen

La adecuada gestión del riesgo crediticio es fundamental para la estabilidad del sector financiero, especialmente en un escenario de desaceleración económica generada por la pandemia de COVID-19 y afectada actualmente por una constante inflación; por ello, el objetivo de esta investigación es proponer estrategias para mitigar el riesgo crediticio en el sector financiero a través de un estudio de caso en el Banco de Bogotá. Se utilizó una metodología mixta, combinando un enfoque cualitativo y cuantitativo basado en un estudio de caso y revisión documental, incluyendo informes de la Superintendencia Financiera y reportes de Trans-unión. Los hallazgos destacan sectores vulnerables como consumo y microcrédito, además de un resultado importante de la cartera sin constitución de garantías idóneas. Se proponen estrategias que incluyen el fortalecimiento de políticas, de acuerdo con los sectores y líneas más afectadas, que sean efectivas en respaldar y proteger los de esta cartera, cómo el uso de inteligencia artificial y tecnologías emergentes para automatizar procesos de cobro con alertas tempranas, la recalibración de modelos estadísticos para optimizar la calificación de clientes, entre otros. Estas medidas buscan fortalecer la sostenibilidad financiera de la entidad y del sector en su conjunto.

Palabras claves Riesgo crediticio, Riesgo financiero, Cartera de créditos, Provisión de cartera, Sector financiero

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso
Banco de Bogotá.

Abstract

Proper management of credit risk is crucial for the stability of the financial sector, especially in a scenario of economic slowdown caused by the COVID-19 pandemic and currently affected by persistent inflation. Therefore, the aim of this research is to propose strategies to mitigate credit risk in the financial sector through a case study at Banco de Bogotá. A mixed methodology was used, combining both qualitative and quantitative approaches based on a case study and documentary review, including reports from Superintendencia Financiera and TransUnion. The findings highlight vulnerable sectors such as consumer lending and microcredit, as well as an important result regarding the portfolio without adequate collateral. Strategies are proposed, including strengthening policies according to the most affected sectors and lines, which would be effective in supporting and protecting these portfolios, such as the use of artificial intelligence and emerging technologies to automate collection processes with early alerts, recalibration of statistical models to optimize customer ratings, among others. These measures aim to strengthen the financial sustainability of the institution and the sector as a whole.

Keywords Credit risk, Financial risk, Credit portfolio, Loan loss provision, Financial sector

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso
Banco de Bogotá.

Introducción

El riesgo crediticio ha sido uno de los principales desafíos para las entidades financieras en Colombia, especialmente en un contexto post-pandémico que evidenció las vulnerabilidades del sistema económico. Esta investigación se centra en el análisis del Banco de Bogotá entre los periodos desde 2020 hasta el 2023, con el objetivo de proponer estrategias que mitiguen el impacto del deterioro de la cartera crediticia; enfocándonos en los indicadores más críticos, como provisiones, morosidad y castigos, se busca no solo mejorar la sostenibilidad financiera de la entidad, sino también fortalecer su capacidad de respuesta ante eventuales crisis futuras. Este estudio subraya la importancia de un manejo estratégico del riesgo crediticio, destacando su relevancia tanto para el Banco de Bogotá como para el sector financiero en general.

La justificación de esta investigación radica en el papel esencial que el riesgo crediticio desempeña en la estabilidad del sector financiero y, por ende, en la economía nacional. La pandemia expuso la necesidad de replantear las estrategias de gestión del riesgo, especialmente en entidades como el Banco de Bogotá, que tienen un impacto significativo en la oferta crediticia. Este trabajo no solo aborda un problema específico de la entidad, sino que también contribuye al fortalecimiento de los mecanismos de análisis y mitigación del riesgo para el sector financiero en general. Además, la propuesta busca alinearse con las tendencias globales hacia una gestión más resiliente e innovadora del crédito.

El sector financiero es crucial para el desarrollo económico, especialmente en tiempos de crisis, y requiere un control constante de los riesgos. La regulación y supervisión de las nuevas tecnologías financieras son esenciales para minimizar estos riesgos y proteger a las

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso

Banco de Bogotá.

organizaciones, de acuerdo con Paucar, (2022). La gestión de riesgos financieros implica manejar la posibilidad de pérdidas que pueden afectar la estabilidad de una entidad (Mamani & Torres-Miranda, 2021). En concordancia con Manjarrez et al., (2024) la gestión de riesgos es vital, dado a que impactan los resultados financieros y operativos de las organizaciones. El riesgo financiero se entiende como la incertidumbre en las inversiones, lo que puede venir de factores políticos, sociales o económicos.

La investigación es de tipo descriptivo, con un enfoque mixto: cualitativo y cuantitativo, la cual se llevó a cabo mediante un análisis documental y un estudio de caso sobre la situación de la provisión y la cartera de créditos del Banco de Bogotá, que permitió abarcar las problemáticas relacionadas con el crecimiento del mercado actual y la coyuntura económica generada por la pandemia de COVID-19, enfocándose en el sector financiero; También se analizaron informes de transición y publicaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, así como data específica sobre la evolución de la cartera crediticia, lo que permitió identificar los sectores más afectados. Esto sirvió como base para las propuestas que buscan mitigar los riesgos asociados a líneas de crédito expuestas a sectores vulnerables y tipos de clientes, considerando la importancia de algunos mecanismos que respalden las obligaciones.

Entre los resultados más relevantes, se destaca la identificación de los segmentos de cartera más afectados desde el periodo pospandémico, con un énfasis particular en las carteras de consumo y microcrédito, así como las implicaciones del crédito dirigido a sectores como el industrial, comercial y constructor. Adicionalmente, se propusieron estrategias específicas, como el fortalecimiento de políticas de mitigación del riesgo, la mejora en la evaluación de garantías y el diseño de soluciones adaptadas a las condiciones del mercado actual, con el fin de minimizar la exposición al riesgo y asegurar la estabilidad del Banco de Bogotá.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso

Banco de Bogotá.

En conclusión, este trabajo representa un aporte significativo, tanto para la academia como para el sector financiero. Desde el ámbito académico, proporciona un marco metodológico replicable y evidencia práctica relevante sobre el manejo del riesgo crediticio en un contexto de incertidumbre económica. Para el sector financiero, ofrece estrategias concretas que pueden mejorar la gestión de riesgos en el Banco de Bogotá, fortaleciendo su posición frente a futuros desafíos. Este estudio no solo reafirma la importancia del riesgo crediticio como tema de investigación, sino que también contribuye al desarrollo de prácticas financieras más sostenibles e innovadoras en beneficio de la economía nacional.

1. Problema

1.1. Descripción del problema

Desde el punto de vista de Rodríguez (2023), el riesgo crediticio de una empresa se refiere a la probabilidad de que una empresa no cumpla con sus obligaciones financieras. Este riesgo es una preocupación principal para prestamistas, inversores y otros acreedores, dado a que el incumplimiento puede resultar en pérdidas financieras significativas. La gestión adecuada del riesgo crediticio es esencial para mantener la solvencia y estabilidad financiera de una empresa, de este modo se pueda conservar la estabilidad financiera de la empresa y proteger los intereses de los acreedores e inversores. Las estrategias preventivas y correctivas, junto con el uso de herramientas de evaluación y monitoreo, son fundamentales para mitigar este riesgo.

Teniendo en cuenta a Oblitas et al., (2021) la gestión del riesgo crediticio para afrontar la morosidad bancaria es esencial para mantener la estabilidad y la salud financiera de una institución bancaria. Evaluar la capacidad de pago del solicitante mediante análisis detallados de sus ingresos, historial crediticio, y otras obligaciones financieras. Utilizar modelos estadísticos y algoritmos de machine learning, para predecir la probabilidad de incumplimiento e implementar sistemas de alerta temprana para detectar signos de problemas financieros en los prestatarios.

Según Borrero-Tigreros & Bedoya-Leiva (2020) es importante destacar que la implementación de la inteligencia artificial en la gestión del riesgo crediticio en Colombia también plantea desafíos, como la necesidad de asegurar la transparencia, la ética en el uso de datos y la protección de la privacidad de los clientes. Sin embargo, en general, la integración de la IA está mejorando significativamente la capacidad de las instituciones financieras para

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso

Banco de Bogotá.

gestionar eficazmente el riesgo crediticio y adaptarse dinámicamente a las condiciones del mercado.

La gestión del riesgo crediticio es crucial para los bancos y entidades financieras en tiempos de aumento de la morosidad, como puede ser durante una crisis económica o una emergencia sanitaria como la pandemia de COVID-19, la administración efectiva del riesgo crediticio implica una combinación de análisis riguroso, tecnología avanzada, políticas claras, y una respuesta ágil y adaptable a las condiciones económicas y de mercado cambiantes. Esto no solo ayuda a mitigar la morosidad bancaria, sino que también fortalece la posición financiera y la estabilidad operativa de las entidades financieras (Tenemea-Guerrero et al., 2020).

El récord crediticio en las instituciones financieras experimentó cambios significativos durante la época de COVID-19, reflejando los desafíos económicos y las medidas de adaptación implementadas por los bancos y los gobiernos. La crisis resaltó la importancia de la flexibilidad, la innovación y la colaboración en la gestión del riesgo crediticio, y dejó lecciones valiosas para futuras crisis económicas y sanitarias. Estas adaptaciones y aprendizajes permitirán a las instituciones financieras fortalecer sus estrategias de gestión del riesgo crediticio, no solo para superar la actual crisis, sino también para estar mejor preparadas ante posibles futuras adversidades.

La cartera y las inversiones de los establecimientos de crédito (EC) presentan contracciones reales desde mayo de 2023, en un contexto de menor asunción de riesgos por parte de estas entidades. En particular, tras un ritmo acelerado de expansión en 2022, la cartera de consumo continúa presentando decrecimientos, incluso en términos nominales; no obstante, desde comienzos de 2024 se observa una menor contracción real de todas las carteras y una leve recuperación en los desembolsos, lo que, junto con los resultados más recientes de algunas

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso

Banco de Bogotá.

encuestas realizadas por el Banco de la República, podría estar dando señales de un mayor dinamismo del crédito en el segundo semestre del año 2024 (Vargas-Herrera et al., 2024).

El riesgo crediticio de Banco de Bogotá se refiere a las políticas y medidas que la entidad financiera implementa para evaluar y gestionar el riesgo asociado a la concesión de créditos. Esto incluye un análisis detallado de la capacidad de pago del solicitante, su historial crediticio, y otros factores financieros relevantes, donde se evalúa la capacidad del solicitante para hacer frente a las obligaciones crediticias a partir de sus ingresos y gastos, se revisa el historial de pagos del solicitante en otros créditos y deudas para determinar su comportamiento crediticio. Banco Bogotá cuenta con políticas internas que determinan los criterios para la aprobación de créditos, incluyendo límites de endeudamiento y plazos de pago.

1.2. Pregunta de investigación

¿Cómo fortalecer la mitigación del riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero a través de un estudio de caso?

2. Justificación

En 2020 el Producto Interno Bruto se contrajo 6,8% y el desempleo aumentó a niveles de 15,9%. Esta situación fue resultado de las limitaciones a la actividad productiva y la demanda generadas por los confinamientos y las restricciones a la movilidad. La pandemia del COVID-19 ha generado un impacto significativo en la cartera de créditos del sector financiero colombiano, aumentando el riesgo crediticio debido a la disminución de la capacidad de pago de los deudores (Banco de la República, 2022).

Los gobiernos han implementado una serie de políticas y regulaciones para mitigar los efectos económicos de la pandemia. Estas incluyen programas de alivio financiero y cambios en las normativas de crédito. Sectores como el turismo, la hostelería y el entretenimiento han sido particularmente golpeados por la pandemia. Banco Bogotá necesita identificar estos sectores vulnerables y ajustar su exposición crediticia, implementando medidas específicas para gestionar el riesgo asociado.

De acuerdo con Malagón (2024) la irrigación crediticia fue un factor que contribuyó al rebote de la economía en 2021 y 2022, años en los que el PIB creció en términos reales a ritmos de 10,8% y 7,3%, respectivamente. Luego, en 2023, la economía colombiana comenzó con su proceso natural de ajuste macroeconómico. Dada la amplitud en la cumbre del ciclo durante los años precedentes, la desaceleración de la economía fue muy pronunciada, lo cual llevó al PIB a crecer tan solo 0,6%, el octavo resultado más bajo desde 1906. Sin embargo, y de forma similar al periodo de pandemia, el sector se distinguió por seguir en aumento: su aporte de 0,4 puntos porcentuales al crecimiento ayudó a contrarrestar la contracción de otros sectores.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Según estudio realizado por TransUnion, (2024), para el cierre del cuarto trimestre del año 2023, las tasas de morosidad de 60 días de mora o más continuaron aumentando para los principales productos crediticios, tanto a nivel de saldos como a nivel de consumidor, indicando que persisten retos para los consumidores relacionados con el pago de sus obligaciones; después de tres trimestres consecutivos de crecimiento anual negativo, la mayor disminución en comparación con el año 2022 se observó en: tarjetas de crédito, seguida de créditos de vehículo y créditos de libre inversión.

El análisis de la cartera de créditos y del riesgo crediticio en el sector financiero de Colombia postpandemia, es crucial dadas las significativas transformaciones económicas y financieras que han surgido a raíz del COVID-19. La pandemia ha impactado de manera directa la capacidad de pago de los prestatarios, la calidad de los activos financieros y las políticas de crédito de las instituciones financieras. Comprender estos cambios es vital para: evaluar la solidez financiera, identificar nuevas tendencias en el comportamiento de pago de los deudores, proponer estrategias de mitigación del riesgo crediticio en el contexto postpandemia, asegurando la sostenibilidad del sector financiero y mejorando la gestión del riesgo (Vargas-Herrera et al. 2024).

Describe Sánchez et al., (2024) que las estrategias de riesgo crediticio postpandemia de una entidad financiera se basan en la necesidad de adaptarse a un entorno económico cambiante, proteger la estabilidad financiera de la entidad, y apoyar a sus clientes durante y después de la crisis. Estos ajustes son esenciales para mantener la resiliencia, la sostenibilidad y la confianza en el sistema financiero en el largo plazo. El comportamiento del consumidor ha cambiado drásticamente debido a la pandemia. Hay una mayor cautela en el gasto y una mayor prioridad en el ahorro, lo que afecta la demanda de crédito y la capacidad de pago. Banco de Bogotá, debe

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso

Banco de Bogotá.

ajustar sus modelos de evaluación de riesgo para reflejar estos cambios y asegurar una gestión efectiva del riesgo.

Valuar el riesgo de crédito ofrece varios beneficios para Banco de Bogotá, en el proceso de otorgamiento de créditos, cómo minimizar que se presenten Carteras morosas y pérdidas financieras, además de identificar los clientes que tienen una mayor probabilidad de incumplimiento con sus obligaciones crediticias; al minimizar la exposición de alto riesgo se puede controlar las pérdidas asociadas a los créditos morosos, de este modo la entidad se salvaguarda de afectaciones dados los incumplimientos.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso
Banco de Bogotá.

3. Objetivos

3.1. Objetivo general

Realizar una propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: a través de un estudio de caso.

3.2. Objetivos específicos

- Desarrollar una revisión conceptual y teórica del riesgo de crédito postpandemia enfocado al sector financiero.
- Analizar la situación actual del proceso de otorgamiento de crédito postpandemia del Banco de Bogotá.
- Diseñar una propuesta para mitigar el riesgo crediticio, considerando los impactos económicos de la postpandemia y de acuerdo con los hallazgos obtenidos dentro de la investigación

4. Marco de referencia

4.1. Marco teórico

Desde una perspectiva de crisis, el sector financiero cumple un rol importante en el desarrollo económico, e incluso en tiempos de crisis, por lo que se hace necesario tener en constante control los riesgos que se puedan materializar (Arango & García, 2024). De igual modo Aizaga (2023) señala que la regulación adecuada y la supervisión de las nuevas tecnologías financieras son fundamentales para mitigar los riesgos asociados y asegurar la protección de las Organizaciones. El pilar básico del negocio bancario es la gestión eficiente de los riesgos financieros, el cual se concierne a la posibilidad de que una empresa genere pérdidas afectando su valor patrimonial o económico (Arias-Serna et al., 2022).

Para definir riesgos financieros Manjarrez et al., (2024) lo concibe cómo la posibilidad de que las decisiones de la empresa no generen los resultados esperados, afectando negativamente la estabilidad y las finanzas de la Organización. Asimismo, Jeréz, (2024) indica que un riesgo financiero permite valorar los acontecimientos y circunstancias que caracterizan a las empresas, para determinar la posibilidad de ocurrencia e impacto de una transacción inusual, evaluando la rentabilidad anticipándose a los cambios que se estén produciendo en el mercado. La gestión de riesgos financieros es la práctica de valor económico que una empresa realiza mediante el uso de instrumentos financieros, para detectar la exposición al riesgo y construir estrategias para mitigar los riesgos identificados (Simancas-Guardo, 2024).

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

La necesidad de entender y administrar los riesgos financieros es apremiante, tanto a en el ámbito nacional como internacional, dado que se presentan en las operaciones de las organizaciones y sus efectos se ven en los resultados financieros y operativos (Estrada et al., 2020). De acuerdo con Arias-Serna et al., (2022) el riesgo financiero puede considerarse como la incertidumbre que se produce al momento de realizar una inversión por la imposibilidad de la devolución del capital por una de las partes y por diferentes factores, sean políticos, sociales u otros. Alvarado, (2023) señala que la gestión financiera puede generar beneficios significativos para las empresas en términos de rentabilidad, sostenibilidad y gestión de riesgos.

En concordancia con Rodríguez-Rodríguez & Vásconez-Acuña (2024) el riesgo crediticio se refiere a la probabilidad de que una entidad sufra pérdidas y vea disminuido el valor de sus activos, producto del incumplimiento de obligaciones por parte de un deudor. Por otra parte, para concebir la adecuada gestión de riesgo crediticio Oblitas et al., (2021) señala que se debe establecer una estructura que favorezca a la alta gerencia para tomar decisiones en aspectos relacionados entorno al mismo. En este mismo contexto la gestión de riesgo crediticio es el procedimiento que ayuda a sostener la amenaza de una financiación o préstamo, de acuerdo con las medidas constituidas en las políticas y procesos internos para lograr las metas de efectividad y rentabilidad (Mamani & Torres-Miranda, 2021).

La gestión de riesgo de crédito requiere de la implementación de un proceso que inicia con la evaluación crediticia de los clientes, hasta la recuperación y la pérdida de la cartera (Rodríguez et al., 2022). Pintado-Illescas & Palacios (2021) destacan la importancia de que todos los involucrados dentro de una organización, sean partícipes del proceso de identificación de riesgo y desarrollo de estrategias y actividades para minimizar los eventos adversos generados por una situación de crisis a consecuencia de eventos inesperados. Por su parte López-Rodríguez & Cruz-

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso

Banco de Bogotá.

Linares (2021) indican que la gestión del riesgo son actividades encaminadas para dirigir y controlar una organización en lo relativo al riesgo, resaltando las siguientes actividades: establecer el contexto, identificar, analizar, evaluar y tratar los riesgos.

Una administración adecuada de incertidumbre económica implica la identificación, evaluación y mitigación de los diferentes tipos de riesgos financieros que puede enfrentar la entidad, a través de la implementación de estrategias adecuadas y la aplicación de herramientas de análisis y monitoreo (Manjarrez et al., 2024). De acuerdo con lo anterior, la detección temprana de los riesgos financieros es crucial para que las organizaciones implementen estrategias de mitigación eficientes, mediante un análisis integral que permita comprender la naturaleza y la gravedad de los riesgos financieros posibles, lo que facilita la toma de decisiones (Ullaguari-Pizarro et al., 2024). Una buena gestión financiera es importante para la salud de las organizaciones, para lo cual se deben considerar las variables que se encuentran en el sector mercado en el que se desarrollan las empresas, a fin de evaluar los riesgos y oportunidades (Carrillo, 2021).

En tal sentido Oblitas et al., (2021) considera que una eficiente gestión del riesgo de crédito tiene como base, la ejecución de estrategias, políticas y herramientas para aprobar, monitorear y recuperar cartera de clientes morosa, lo que permitirá reflejar un efecto sobre los niveles de morosidad, disminuyéndolos considerablemente. El riesgo crediticio puede predecirse apoyándose en instrumentos y herramientas que faciliten su detección y análisis, evitando así la generación de desconfianza entre los socios y la quiebra de las instituciones financieras (Paucar, 2022). De acuerdo con Ullaguari-Pizarro et al., (2024) las organizaciones deben revisar su análisis de riesgos para incorporar nuevas amenazas y oportunidades, así como para evaluar la efectividad de las estrategias de mitigación implementadas.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Las entidades financieras están ligadas a una serie de riesgos dado la naturaleza de sus actividades, siendo el riesgo crediticio el más relevante de las posibles dificultades de para una entidad financiera (Paucar, 2022). Según Mamani & Torres-Miranda (2021) es importante realizar nuevos estudios sobre la gestión de riesgo crediticio y el índice de morosidad, porque en un contexto atípico, el riesgo de crédito cero puede evitarse con una correcta aplicación de gestión de riesgo de crédito. De acuerdo con lo anterior, Perugachi et al., (2022) propone implementar estrategias y procesos que permitan una mejor administración del crédito, lo cual es esencial para mejorar la eficiencia y liquidez de entidades.

En una investigación realizada sobre riesgos bancarios en un periodo de años comprendido del 2019 al 2023 por Arango & García (2024), el riesgo de crédito es el que más impacto tuvo, ya que durante los periodos analizados existía una alta probabilidad de que los préstamos desembolsados se dejaran de pagar y, por lo tanto, la entidad podría perder capacidad de liquidez y de cumplimiento de sus obligaciones. En concordancia con lo anterior Mamani & Torres-Miranda (2021) afirman que aumentaron los clientes con retraso en el pago de sus créditos producto de la pandemia COVID-19, dado a que los usuarios de las entidades financieras se vieron en dificultades económicas por el confinamiento y la falta de liquidez, para pagar sus obligaciones. Hay que mencionar además que la evaluación de la cartera y su calidad cobra mayor fuerza posterior a la pandemia, desde el otorgamiento del crédito hasta la recuperación, destacando: los límites de otorgamiento, garantías, capacidad de pago, seguimiento, control y recuperación de la cartera (Paucar, 2022). La incertidumbre económica generada por la pandemia obligó a las instituciones financieras a ajustar sus modelos de gestión de riesgo de crédito, incorporando escenarios más pesimistas y evaluando la solvencia de los clientes con mayor rigor (Vega et al., 2023).

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso

Banco de Bogotá.

4.2.Marco legal

Circular Básica Contable y Financiera (C.E. 100/95). De la Superintendencia

Financiera. Capítulo II: reglas relativas a la gestión del riesgo crediticio

Mediante la cual se establecen las reglas con respecto a la gestión del riesgo crediticio de las Entidades financieras; se señalan los principios, criterios generales y parámetros mínimos que las entidades vigiladas deben observar para el diseño, desarrollo y aplicación del Sistema de Administración del Riesgo Crediticio (SARC) con el objeto de mantener adecuadamente evaluado el riesgo de crédito implícito en los activos (Superintendencia Financiera, 1995).

Ley 663 de 1993

Por la cual se establece el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (Presidencia de la República de Colombia, 1993).

Ley 2071 del 31 de diciembre de 2020

El objetivo de la ley es la adopción de medidas para aliviar las obligaciones financieras y no financieras de aquellos pequeños y medianos productores agropecuarios, pesqueros, acuícolas, forestales y agroindustriales afectados por fenómenos fitosanitarios, zoonosarios (generados por plagas y enfermedades en cultivos y animales (Presidencia de la República de Colombia, 2020).

5. Metodología

5.1. Alcance de la investigación

El alcance de la investigación define como descriptiva, dado a que finalidad de esta investigación se basa en un estudio de caso, que abarca la problemática e identifica variables relacionadas con el riesgo crediticio en el mercado actual y posterior de una coyuntura económica cómo la generada por la pandemia COVID-19; se pretende realizar el análisis respectivo para identificar los riesgos de tipo crediticios que más tuvieron impacto en el deterioro de la cartera de créditos, con el fin de anticipar un escenario y que éstos no se materialicen. Mediante este alcance se busca elaborar una propuesta para mitigar el riesgo de crédito para la entidad financiera Banco de Bogotá.

De acuerdo con Galarza (2020), el alcance de una investigación tiene como finalidad encontrar posibles soluciones a diferentes problemáticas, el nivel de investigación puede tener varios alcances dependiendo el objetivo que se quiera lograr; la investigación descriptiva se utiliza cuando se quiere describir, en todos sus componentes principales, una realidad suministrando información sistemática y comparable con la de otras fuentes (Alban et al., 2020).

5.2. Enfoque metodológico

Para el desarrollo del presente proyecto, se utiliza un enfoque metodológico cualitativo y cuantitativo, dado a que se realiza un análisis documental y estudio de caso sobre la situación actual del estado de la cartera de créditos y su provisión de la entidad financiera Banco de Bogotá S.A., a partir de la observación de información obtenida de los estados financieros, bases de datos e indicadores de calidad, clases y segmentaciones de cartera y provisión con mayores exposiciones de riesgos que se obtienen, a través de bases de datos de la Superintendencia Financiera; se calculan indicadores financieros que permitan obtener información, con el fin de realizar un diagnóstico y determinar las causas que han llevado a obtener una mayor exposición de deterioro desde la pandemia a la fecha y por ende un incremento del riesgo crediticio.

Según Hernández-Sampieri & Mendoza (2018), en el enfoque mixto se recolecta, analiza y asocia datos de tipología cualitativa y cuantitativa, de esta forma potencializa el trabajo investigativo; Por lo anterior un muestreo mixto permite la obtención de datos: cual y cuan durante todo el estudio, los datos cuan se recolectan de una muestra mayor y los cual se recogen de un subgrupo muestral (Bagur-Pons et al., 2021).

5.3. Población y muestra

La población objeto de esta investigación es específica definiéndose como finita y direccionada a la entidad financiera Banco Bogotá S.A. con Nit. 860.002.964-4, es un banco líder de Colombia, que también tiene presencia significativa en otros países, como Panamá y Estados

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso

Banco de Bogotá.

Unidos; tiene más de 154 años en el mercado y cuenta con aproximadamente 41.000 colaboradores, con sede principal en la ciudad de Bogotá; en la selección de la población se puede obtener información documental que facilita la posibilidad de recopilar datos detallados sobre los resultados obtenidos en los periodos a analizar cómo lo son sus estados financieros, que pueda orientar a la toma de decisiones precisas o para determinar una conclusión.

González et al., (2009) define la población finita cómo un conjunto limitado y contable de elementos o individuos sobre los cuales se realiza un estudio o análisis, que tiene un número exacto y limitado de elementos, esto significa que se puede determinar el número total de unidades en la población. De acuerdo con lo anterior, el universo finito es aquel donde los elementos que lo constituyen pueden ser delimitados y cuantificados (Arias-Gómez et al., 2016).

5.4. Instrumentos

Las técnicas para utilizar en el desarrollo de esta investigación serán el estudio de caso y el análisis documental. Un estudio de caso se define como un instrumento o una opción metodológica que se utiliza en la investigación que ayuda a comprender eventos y situaciones específicas (Fernández et al., 2019). Según Ramírez & Hervis (2019), el estudio de caso se emplea con el propósito de realizar un análisis en profundidad de un problema específico previamente determinado; su esencia es cualitativa, y se aplica para diagnosticar o evaluar detalladamente una situación particular.

También se utilizará el análisis documental, que de acuerdo con Gómez (2012), consiste en la revisión de documentos que se utilizarán en la investigación con la finalidad de construir perspectivas teóricas, que permitan orientar el desarrollo de soluciones a las problemáticas

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso

Banco de Bogotá.

abordadas en el estudio, en concordancia con lo anterior una revisión documental ayuda en la edificación del conocimiento para interpretar la realidad, mediante la identificación, búsqueda y comprensión se pueden fortalecer los conceptos contribuyendo a la interpretación acertada de la investigación (Gómez et al., 2017); de acuerdo con lo anterior los instrumentos seleccionados serán los indicados para identificar y examinar la información fundamental, para desarrollar un proceso analítico que conducirá a la ejecución de los objetivos propuestos, determinar y proponer las estrategias necesarias para la mitigación en la gestión del riesgo de crédito postpandemia.

5.5. Procedimientos.

Durante el desarrollo de la investigación se realizará un estudio de caso y análisis documental, en primer lugar, el estudio de caso se enfocará en realizar un diagnóstico y análisis de la situación actual de Banco Bogotá, donde se identificará el riesgo crediticio al que se encontró expuesta la entidad durante los periodos comprendidos desde el año 2020 cuando inicio la pandemia COVID-19 hasta los últimos informes financieros certificados por la entidad (diciembre 2023), con el fin de concluir las principales causas del problema que impactaron en el riesgo de crédito postpandemia, para generar la propuesta de la minimización del riesgo crediticio.

En segundo lugar, se realizará un análisis documental basado en la información obtenida de los estados financieros, políticas de crédito, indicadores e informes de cartera de la entidad seleccionada, reportes y ratios del estado de cartera que emiten las entidades regulatorias cómo la Superintendencia Financiera, entre otra documentación obtenida en bases de datos fidedignas que estén referenciadas en estudios e investigaciones correlacionadas con la investigación. Dado a

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso

Banco de Bogotá.

que la información de estados financieros certificados, reportes periódicos de gestión y sostenibilidad económica, entre otros informes como rendición de cuentas son de carácter público, no es necesario solicitar autorización para acceder a la información de Banco Bogotá.

A continuación, se detalla la tabla 1 los procedimientos que se llevarán a cabo en la Investigación:

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Tabla 1. Procedimientos de la investigación

Proyecto	Instrumento	Objetivos estratégicos	Actividades estratégicas para el logro de los objetivos	Resultados
Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco Bogotá.	Revisión Documental	Recolectar la Información necesaria requerida para el proceso de investigación	Hacer el levantamiento de los documentos mencionados como insumo para determinar los hallazgos	Proyectar el informe, posterior a la información recolectada y analizada
	Revisión Documental / Estudio de Caso a través de Segmentación para identificar las principales causas que	Determinar las principales causas que llevaron a los clientes a un mayor deterioro de la Cartera	Revisión y análisis de los documentos: Estados Financieros, Políticas de crédito para la calificación otorgada y trazabilidad de las variables que tuvieron los	Redactar los hallazgos que fueron causales para el mayor riesgo crediticio de dichos clientes

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

	impactaron en el deterioro de la Cartera		clientes para incurrir en incumplimientos
Revisión Documental / Estudio de Caso	Revisar los indicadores de morosidad a nivel de Clase de Cartera que tuvo mayor impacto en el deterioro para los periodos establecidos, así como los reportes históricos de estabilidad financiera que emiten las entidades regulatorias (SFC)	Revisión y análisis de los documentos: Reportes de Estabilidad Financiera Banco de la República, Indicadores de altura de mora por clases de cartera Sector Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia	Identificar las clases de Cartera con mayor impacto en el deterioro, profundizar en los portafolios y los sectores con mayor impacto en el riesgo de crédito postpandemia
Estudio de Caso	Elaborar una Propuesta para mitigar el riesgo	Clasificar las variables de los clientes más representativos que impactaron en una mayor	Definir la propuesta objeto del planteamiento del

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

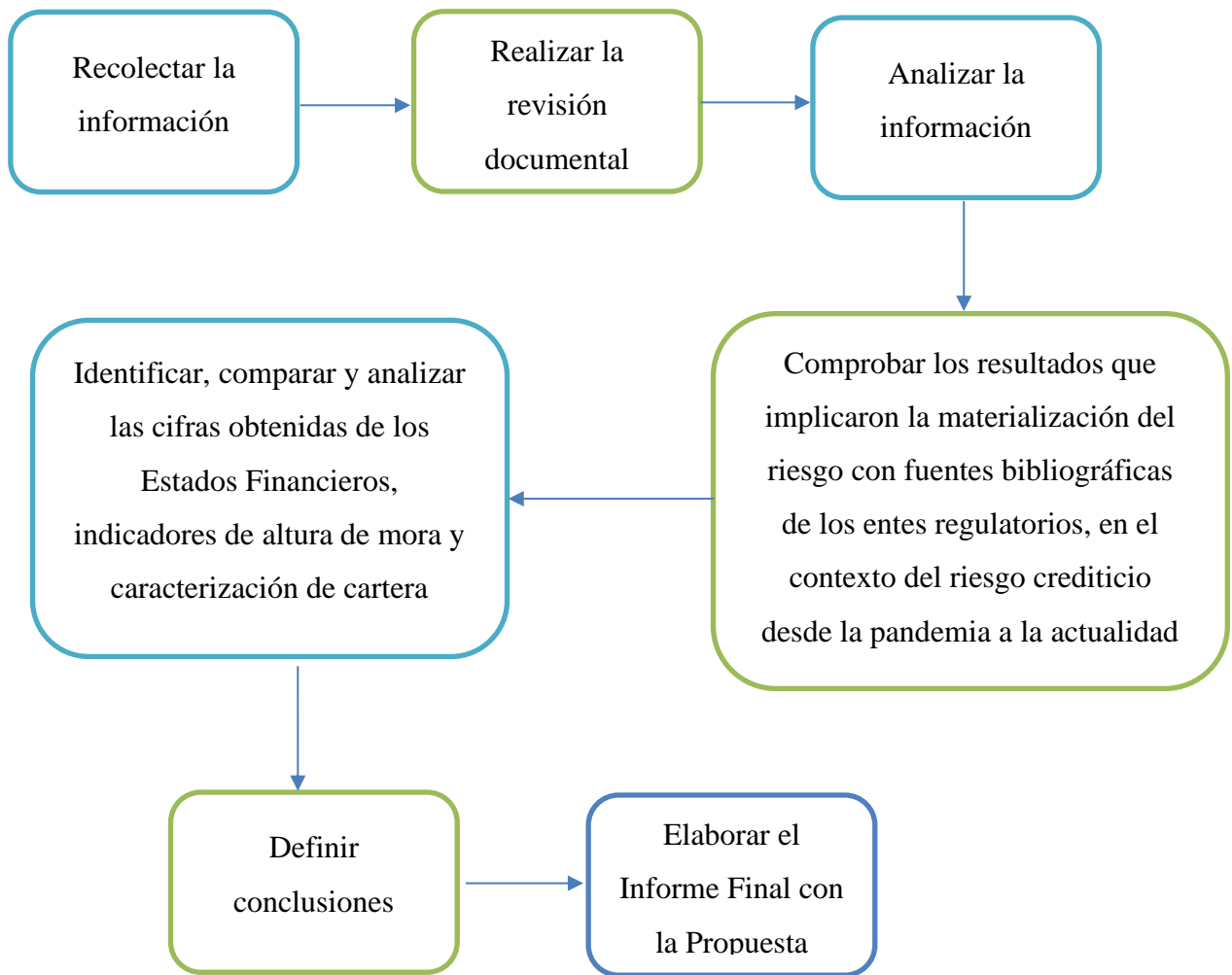
crediticio en el Banco	pérdida esperada, también	problema de esta
Bogotá	proponer estrategias para que	investigación
	la entidad financiera ponga a	
	su consideración en cuanto a	
	mitigar el riesgo de crédito.	

Fuente: Elaboración propia.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Se detalla el proceso que se realizará para llevar a cabo el análisis documental:

Figura 1. Flujograma del análisis documental.



Fuente: Elaboración propia

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

La recolección de información en un proyecto de investigación enfocado en un estudio de caso es primordial para la obtención de datos relevantes y completos que soportan la investigación; para la fase de recolección de información, se debe realizar una lectura exhaustiva a los documentos y en su caso, la elaboración de fichas (Lois & Aboytes, 2024). Por otro lado, González (2024) se refiere a la recolección de información como una etapa importante para el acopio y transformación de los datos para el cumplimiento de los objetivos y llegar a conclusiones.

La revisión documental es fundamental en el estudio de caso sobre el riesgo crediticio, dado a que permite recopilar información importante y contextual que conllevará a la construcción de una base sólida de conocimiento teórico y práctico para analizar y abordar la temática de la investigación (Lozoya et al., 2019). Según Viana (2024) la revisión documental revela la riqueza de perspectivas y enfoques en el estudio de las competencias investigativas, así como la importancia de cuestionar supuestos arraigados y explorar nuevas perspectivas.

El procedimiento metodológico del análisis documental se puede utilizar en las diversas etapas de una investigación, el cual busca propiciar la indagación y permitir la articulación de indicadores a partir de conceptos (Funes & Rodríguez, 2024), por lo cual es primordial realizar el análisis documental en diversas disciplinas, incluyendo la investigación, la gestión de información y para la toma de decisiones.

Para llevar una gestión oportuna del riesgo de crédito, se deben llevar a cabo la identificación de la información, cómo: políticas de crédito adecuadas, diversificación del portafolio de cartera, seguimiento y monitoreo constante del comportamiento inusual de los

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

clientes y ajustes en parametrizaciones que permitan anticipar a un riesgo en función de las condiciones de mercado y regulatorias.

Posterior a la recolección de la información para la investigación, se define una estructura de trabajo, donde se analizará la información para la obtención de ideas que permitan dar una la solución al problema, seguidamente se utilizará cómo base de información los reportes obtenidos y el informe de cartera de créditos histórico desde el año 2020 al año 2023 y políticas de crédito, donde se identificaran las principales causas de los hallazgos en el riesgo de crédito al que estuvo expuesta la entidad financiera; luego se realizará una identificación de los clientes de mayor riesgo, de acuerdo a los segmentos, para profundizar las causales de incumplimiento. Para planear un resultado se definen políticas de crédito y estrategias que permitirán una mejor administración del riesgo de crédito en aras de su reducción y control.

5.6. Consideraciones éticas

La investigación se realizará teniendo en cuenta el respeto y la protección de todos los derechos de autor y propiedad intelectual de la entidad financiera objeto de investigación, con respecto a los procedimientos, políticas, informes y cifras suministradas. También se acogerá dentro del proyecto las consideraciones éticas definidas por Uniminuto, para la entidad y para la población objeto de investigación (Beneficiencia / no maleficiencia, Justicia y Respeto por las personas).

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

6. Resultados

6.1 Diagnóstico

En el proceso del estudio de caso, en la obtención de la información, se destaca el favorecimiento de la investigación, la accesibilidad a la información de los Estados Financieros certificados por Banco de Bogotá, junto con el informe de Revisoría para cada periodo auditado, los informes de gestión y sostenibilidad, así como los informes estadísticos que tienen repositorio en la página de la Superintendencia Financiera en cuanto a la “Evolución de la Cartera de créditos” e informe de tendencias de la industria de crédito del primer trimestre del 2024 emitido por TransUnion (2024), por otra parte al solicitar al Banco la información de los clientes significativos, que son evaluados individualmente por su relevancia en el otorgamiento de créditos de cuantías mayores a COP 2.500 millones y que se encuentran en una calificación de deterioro representativa (C, D o E) que impacta el riesgo crediticio de la entidad, el banco no suministró la información, por políticas de confidencialidad y protección de datos de los clientes, en este caso se determinó analizar la cartera: por segmentos, cobertura, altura de moras, cartera con y sin garantías idóneas, por sectores y concentración de provisión, para examinar puntos de mayor impacto en el riesgo crediticio, empalmado los datos con la información obtenida por los diferentes reportes emitidos por los entes de control y centrales de riesgo.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

6.2 Relación de Hallazgos

Posterior de revisar un amplio grupo de artículos de investigación, se identifica que existe correlación entre la mayoría de los autores con respecto a la concepción de riesgo financiero y riesgo crediticio, en cuanto al riesgo financiero se refiere a que una entidad pueda enfrentar pérdidas dadas las fluctuaciones en los mercados financieros, cambios en las tasas de interés, variaciones en las tasas de cambio, cambios de las condiciones económicas generales lo que puede conllevar a problemas de liquidez o solvencia; este tipo de riesgo abarca varias categorías, como: riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operativo, riesgo crediticio.

Por otra parte, el riesgo crediticio, que está clasificado dentro del riesgo financiero y se refiere a la posibilidad de que los prestatarios o contrapartes no cumplan con el pago de sus obligaciones crediticias, lo que se reflejará en la morosidad o el impago de préstamos, impactando directamente la calidad de la cartera de créditos para los oferentes de estos préstamos; para el riesgo crediticio, se aplican metodologías como la evaluación de solvencia de los prestatarios, políticas de otorgamiento de crédito, y seguimiento riguroso de la cartera; éste tipo de riesgo lo asume una entidad cuando se otorga un préstamo o se extiende el crédito a otra entidad o persona.

En el contexto post-pandemia, este riesgo ha cobrado mayor relevancia, dado que muchas empresas y personas enfrentan dificultades financieras, lo que incrementa las probabilidades de impago.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Durante el estudio de caso y la revisión documental, que se ha llevado a cabo en el Banco de Bogotá S.A., se ha podido evidenciar hallazgos positivos, de acuerdo con informe de auditoría de con corte a diciembre del año 2023 realizado por la firma KPMG S.A.S. (2023), y con base en las políticas emitidas por el Banco a corte del mismo periodo, los cuales se representan en la Tabla 2, mostrando una eficiente gestión financiera; entre los hallazgos que más se resaltan, políticas para prevenir concentraciones significativas de riesgo de crédito, logrando mitigar el impacto de que la concentración de altos préstamos a un determinado cliente puedan poner en riesgo el patrimonio de la Entidad, poseen software y aplicativos robustos para la calificación de provisiones, que le permiten mantener una gestión financiera adecuada y la diversificación de la cartera de créditos, son aspectos que posicionan al Banco de Bogotá S.A., cómo una Entidad Financiera sólida y eficiente frente al riesgo crediticio y de solvencia.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Tabla 2. Hallazgos Positivos del estudio de caso y revisión documental en Banco de Bogotá S.A.

Tipo de Hallazgo	Concepto	Favorabilidad
Calificación de Riesgo Crediticio y Constitución de Provisiones	El Banco registra la provisión de cartera, según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, quien establece la constitución de provisiones mínimas de acuerdo con las pérdidas esperadas determinadas según la metodología de calificación de riesgo de crédito definida en el modelo de referencia.	Positivo
Constitución de Garantías Sólidas	El Banco considera como garantías idóneas aquellas seguridades debidamente perfeccionadas que tienen un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada y cuya posibilidad de realización sea razonablemente adecuada.	Positivo
Diversificación de la Cartera	El Banco pone a disposición de sus clientes a través de sus canales, un amplio portafolio de productos y servicios para cubrir sus necesidades financieras, productos de diferentes plazos y modalidades principalmente: activos como cartera y leasing comercial, consumo, hipotecaria y microcrédito.	Positivo

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Gestión y Políticas para mitigar riesgo crediticio	<p>Para prevenir las concentraciones excesivas de riesgo de crédito individual, por país y por sectores económicos, el Banco mantiene índices de niveles máximos de concentración de riesgo actualizados de manera individual y por portafolios de sectores.</p> <p>El límite de la exposición del Banco en un compromiso de crédito a un cliente específico depende de la calificación de riesgo del cliente.</p> <p>De acuerdo con las normas legales colombianas, el Banco no puede otorgar créditos individuales a una contraparte que supere más del 10% de su patrimonio técnico cuando los créditos no tienen garantías aceptables, de acuerdo con las normas legales y no más del 25% del patrimonio técnico cuando el crédito está amparado con garantías aceptables.</p>	Positivo
--	--	----------

Fuente: elaboración propia con base en información obtenida en revisión documental del Banco de Bogotá S.A.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

En cuanto a los puntos negativos, se identificó en el informe certificado por la Firma KPMG S.A.S. (2023) y en el estudio de los Estados Financieros con corte al 2023: una falta de constitución de garantías idóneas para la cartera de Consumo que cuenta con una participación sobre la cartera total del 23,79% con un saldo de \$19.5 billones de pesos, especialmente para el segmento de libranzas y libre inversión, señalando que es un punto por revisar y adoptar medidas en cuanto a la recuperación de la cartera y la improbabilidad de pago.

A continuación, se representan los puntos negativos identificados en el análisis documental en la tabla 3:

Tabla 3. Hallazgos Negativos del estudio de caso y revisión documental en Banco de Bogotá S.A

Tipo de Hallazgo	Concepto	Favorabilidad
Garantías No idóneas	Para los segmentos de cartera de libranzas y libre inversión, no se cuenta en su mayoría con una constitución de garantías idóneas, lo que conllevaría a una mayor exposición de riesgo en los préstamos a aquellas personas, que por desvinculación laboral puedan incumplir con sus pagos, esto se deduce debido al crecimiento en la provisión de cartera del periodo 2022 al 2023, para estos segmentos para Libre inversión en un saldo por COP54 mil millones y Libranzas en un	Negativo

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

saldo por COP22 mil millones en morosidad, esta información se toma de los Estados

Financieros certificados con corte al 31 de diciembre del 2023 y del reporte de evolución de la cartera de créditos con corte a 2023 de la Superintendencia Financiera.

	Por protección de datos y confidencialidad, el banco se reservó el derecho de compartir	
Información de	información, con respecto a los clientes que mayor impacto tienen en la repercusión de la	
Cientes	cartera por sus montos altos de préstamo, así como en la constitución de provisiones	Negativo
significativos	individuales que son fundamentales para la constitución de provisiones inherentes al riesgo de crédito	

Fuente: elaboración propia con base en información obtenida en revisión documental del Banco de Bogotá S.A.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Los hallazgos obtenidos durante el estudio de caso sugieren que la información tomada para la investigación es de fuentes fidedignas, ya que los Estados Financieros son certificados por la Firma de Auditoria KPMG S.A.S., así como los indicadores de la Superintendencia Financiera “Evolución de la cartera de créditos”, los cuales son fuentes confiables para el análisis de la información obtenida.

El Banco de Bogotá, como uno de los principales actores del sector bancario, ha tenido que adaptar sus políticas de gestión de riesgos para mitigar el impacto de estos factores. El análisis del comportamiento de la cartera de créditos es fundamental para evaluar la solidez del banco y su capacidad para afrontar futuros retos financieros. Tras realizar un exhaustivo análisis de la cartera de créditos del banco, se puede mencionar que en un mercado cada vez más competitivo y en constante evolución, el proceso de otorgamiento de crédito y el monitoreo constante de la recuperación de la cartera, juegan un papel fundamental en la eficiencia financiera de Banco de Bogotá. Para garantizar que se están tomando decisiones financieras acertadas y minimizar los riesgos, es primordial comprender detalladamente cómo se llevó a cabo actualmente este proceso.

6.2.1 Caracterización de la cartera de créditos.

La caracterización de la cartera de créditos es fundamental en el proceso de investigación orientado a mitigar el riesgo crediticio del Banco de Bogotá, lo que permite identificar, analizar y entender la composición, características y comportamiento de los diferentes segmentos de crédito. Este análisis detallado proporciona una base sólida para diseñar estrategias y propuestas efectivas de mitigación de riesgo. Aquí se destacan algunas

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

razones clave de su importancia en una propuesta de mitigación de riesgos: que permitan identificar de perfiles de riesgo, segmentación de la cartera y análisis de vulnerabilidad, toma de decisiones basada en datos, entre otros.

6.2.2 Clasificación de la cartera de créditos

De acuerdo con la circular básica contable y financiera de la Superintendencia Financiera (1995), la clasificación de la cartera de créditos en Colombia se encuentra regulada por éste ente de control y se establece bajo cuatro modalidades principales: comercial, consumo, vivienda y microcrédito; este marco regulador está diseñado para organizar y evaluar el tipo de crédito de acuerdo con el propósito y el perfil del deudor, además de establecer criterios específicos para la gestión del riesgo crediticio en cada modalidad.

A continuación, se detalla la clasificación de la cartera del Banco de Bogotá, para los periodos comprendidos del 2020 al 2023 en la tabla 4 y figura 2, donde se puede observar un crecimiento moderado y su mayor concentración en cartera comercial, seguida de consumo, vivienda, microcrédito y por ultimo los repos interbancarios, que se refiere una operación interbancaria puede definirse como un instrumento de financiación a corto plazo destinado a superar deficiencias financieras, Banco de la República (2024).

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Tabla 4. Cartera de créditos banco de Bogotá (2020-2023)

Cartera de créditos	2020	2021	2022	2023
Comercial	44.548.722	44.409.881	49.184.047	53.214.189
Consumo	13.762.108	15.094.730	17.541.703	19.528.894
Vivienda	4.639.221	5.675.403	7.501.395	8.918.483
Microcrédito	346.110	288.243	252.404	260.101
Repos e interbancarios	1.364.408	75.779	4.451.918	166.383
Total, cartera	\$64.660.569	\$65.544.036	\$78.931.467	\$82.088.050

Cifras en millones de pesos

Fuente: elaboración propia, 2024 con base en los Estados Financieros del Banco de Bogotá.

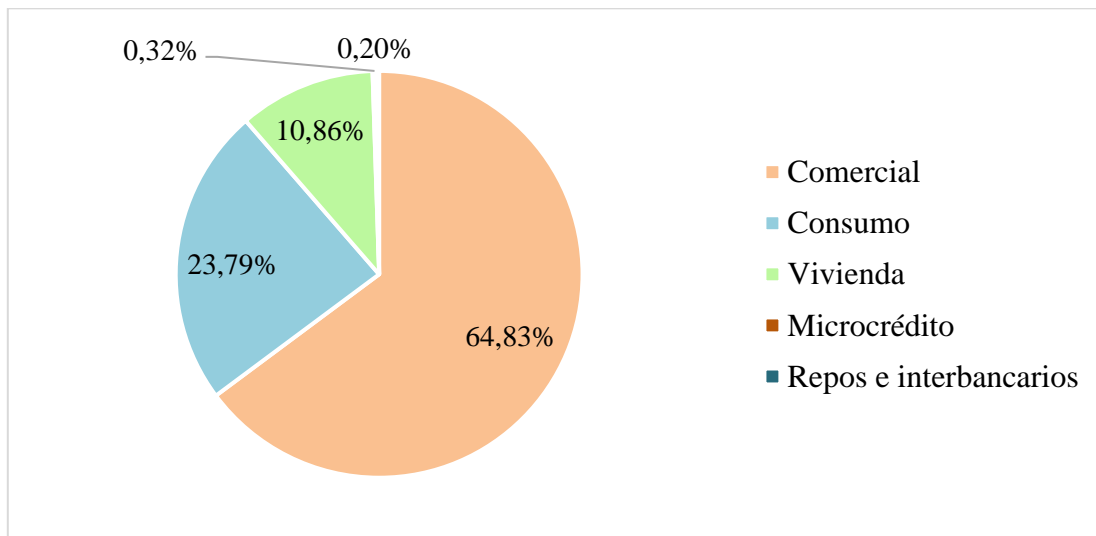


Figura 2. Concentración de la cartera por clase- año 2023

Fuente: elaboración propia, con base en la cartera del Banco de Bogotá, 2023

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

6.2.3 Cartera garantizada.

Una cartera garantizada idónea, se refiere a un conjunto de activos que cumple con estándares de calidad y seguridad, garantizando que estos pueden respaldar las obligaciones financieras de una entidad de manera efectiva. Generalmente, incluye activos con alta calificación crediticia y bajo riesgo, Hernández (2010). Las garantías que respaldan la operación son necesarias para calcular las pérdidas esperadas en el evento de no pago y determinar el nivel de las provisiones. El banco considera como garantías idóneas, aquellas seguridades debidamente perfeccionadas que tienen un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada y cuya posibilidad de realización sea razonablemente adecuada, por ejemplo: bienes dados en leasing, bienes raíces comerciales y residenciales, títulos valores endosados en garantía, seguros de crédito. Por otro lado, con respecto a las garantías no idónea, se mencionan algunas de estas: codeudores, avalistas y la garantía por libranza.

La cartera del Banco de Bogotá muestra una tendencia de disminución de la proporción de cartera con garantía idónea desde el 2020 hasta el 2023, mientras que la cartera sin garantía idónea ha aumentado en el mismo período, la cual se concentra principalmente para el periodo 2023 a \$30.4 billones para Comercial y a \$17.8 billones para Consumo, con base en los Estados Financieros del periodo 2023, tal cómo se refleja en la tabla 5:

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Tabla 5. Cartera garantizada Banco de Bogotá (2020-2023)

Periodo	Garantía idónea		Sin garantía idónea		Total Cartera
	Valor	% Part.	Valor	% Part.	
2020	28.496.557	44,07%	36.164.012	55,93%	\$ 64.660.569,00
2021	28.699.616	43,79%	36.844.420	56,21%	\$ 65.544.036,00
2022	31.838.830	40,34%	47.092.637	59,66%	\$ 78.931.467,00
2023	33.839.383	41,22%	48.248.667	58,78%	\$ 82.088.050,00

Cifras en millones de pesos

Fuente: elaboración propia, 2024 con base en los Estados Financieros del Banco de Bogotá

En Colombia, el porcentaje mínimo de la cartera de créditos no garantizada que deben mantener los bancos está sujeta al criterio de cada entidad y de acuerdo con lo reglamentado por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 029 de 2014, que indica unos criterios para asignar provisión para la cartera sin garantías que son: cartera A (bajo riesgo): no requiere una alta provisión, cartera B (riesgo moderado): requiere una provisión del 2%, cartera C (riesgo alto): requiere una provisión del 10% y cartera D y E (morosos y en alto riesgo): Requiere provisiones más altas (50% y 100%, respectivamente), para el 2023 la tendencia del Banco de Bogotá de mantener más del 55%

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

de su cartera sin garantía idónea ubica su perfil de riesgo en un nivel más alto que el de otras instituciones que mantienen una mayor proporción de garantías idóneas; al mantener más del 55% de su cartera sin garantías idóneas, está adoptando una estrategia que lo sitúa en una posición considerablemente mayor a los riesgos derivados de la morosidad y los impagos en su cartera, dado que no cuenta con activos tangibles que puedan ser ejecutados para recuperar los fondos en caso de default.

6.2.4 Cartera por líneas de crédito

La cartera por líneas de crédito, según Asobancaria (2023), se define como el conjunto de créditos que una entidad financiera otorga a sus clientes, estructurado según diferentes tipos de líneas como: personales, hipotecarios, comerciales; esta clasificación permite a las instituciones gestionar mejor el riesgo y diversificar su exposición a diferentes sectores o tipos de prestatarios.

La tabla 6 y figura 3, detallan las líneas de crédito con las que cuenta el Banco de Bogotá, para los periodos comprendidos del 2020 al 2023, donde se puede identificar que tiene una concentración del 64% en préstamos ordinarios, que quiere decir, que gran parte de su cartera está expuesta a este tipo de crédito:

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Tabla 6. Cartera por líneas de crédito Banco de Bogotá (2020-2023)

Línea de crédito	2020	%	2021	%	2022	%	2023	%
Préstamos ordinarios	43.041.305	67%	43.413.292	66%	48.670.907	62%	52.521.557	64%
Cartera hipotecaria para vivienda	3.927.249	6%	4.807.492	7%	6.416.785	8%	7.707.742	9%
Libranzas	5.213.063	8%	6.160.331	9%	6.427.720	8%	6.741.501	8%
Tarjetas de crédito	2.887.189	4%	3.027.803	5%	3.599.592	5%	4.105.578	5%
Préstamos con recursos de otras entidades	2.324.873	4%	1.811.119	3%	2.304.275	3%	2.934.110	4%
Bienes inmuebles dados en leasing	2.089.397	3%	2.253.419	3%	2.498.360	3%	2.712.642	3%

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Créditos a constructores	1.403.224	2%	1.477.568	2%	2.009.567	3%	2.426.651	3%
<hr/>								
Bienes muebles dados en leasing	1.441.286	2%	1.412.481	2%	1.489.957	2%	1.518.005	2%
<hr/>								
Créditos a empleados	216.421	0%	291.378	0%	354.842	0%	436.155	1%
<hr/>								
Microcréditos	346.110	1%	288.243	0%	252.404	0%	260.101	0%
<hr/>								
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	85.622	0%	107.150	0%	135.113	0%	197.398	0%
<hr/>								
Factoring sin recurso	99.034	0%	195.053	0%	98.562	0%	169.972	0%
<hr/>								
Repos e interbancarios	-	0%	-	0%	4.451.918	6%	166.383	0%
<hr/>								

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Préstamos a microempresas y pymes	164.913	0%	140.734	0%	132.226	0%	132.134	0%
Cartas de crédito cubiertas	26.386	0%	62.316	0%	62.300	0%	46.681	0%
Otros	1.394.497	2%	95.657	0%	26.939	0%	11.440	0%
Cartera Bruta	\$64.660.569,00	100%	\$65.544.036,00	100%	\$8.931.467,00	100%	\$82.088.050,00	100%
Provisión	-	4.761.889	-	4.717.872	4.805.300	-	4.750.837	-
Total	\$ 59.898.680,00		\$ 60.826.164,00		\$74.126.167,00		\$77.337.213,00	

Cifras en millones de pesos

Fuente: elaboración propia, 2024 con base en los Estados Financieros del Banco de Bogotá

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

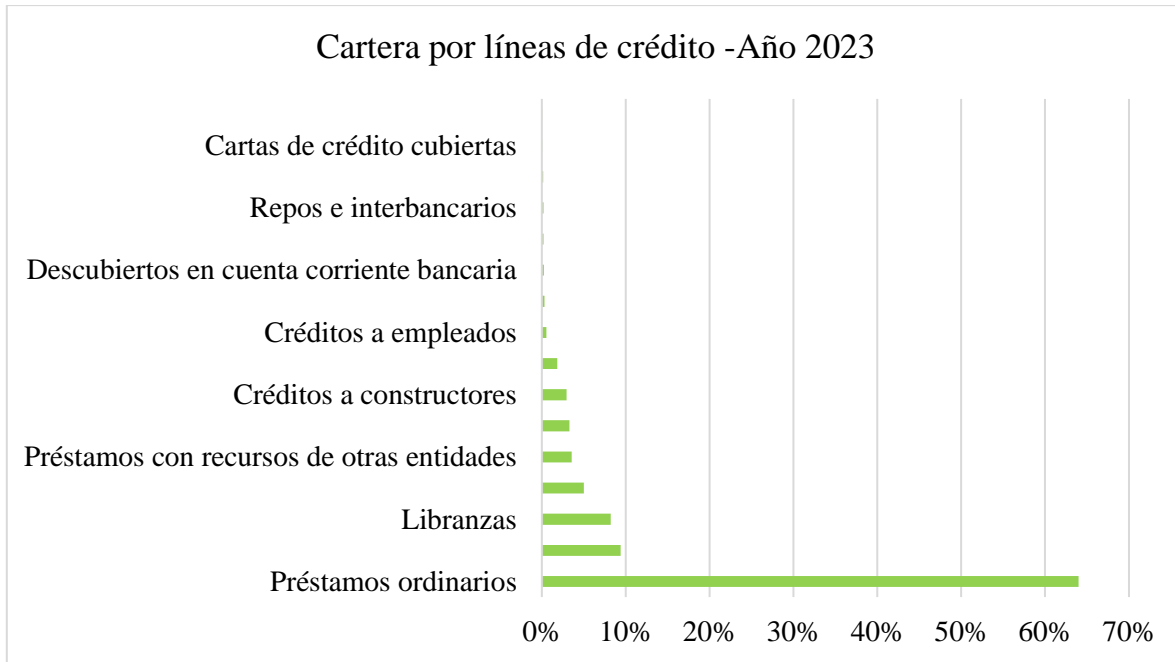


Figura 3. Cartera por líneas de crédito- año 2023

Fuente: elaboración propia, con base en la cartera del Banco de Bogotá, 2023

Debido a la alta proporción en préstamos ordinarios, que se refieren a aquellos créditos personales, de consumo o para pequeñas empresas que no están garantizados por activos específicos como: hipotecas o garantías prendarias, estos se presentan como una opción de financiamiento más flexible, pero a la vez, más arriesgada para las entidades financieras. Los clientes típicos de este tipo de préstamo incluyen a asalariados y a pequeñas y medianas empresas. Estos préstamos suelen tener tasas de interés más altas debido a la falta de colateral y el mayor riesgo de impago para el cierre del año 2023, el banco es vulnerable a problemas de pago en este segmento, si un alto porcentaje de los clientes enfrentan dificultades económicas, esto podría traducirse en un incremento de la morosidad, impactando las provisiones y las reservas de capital, dado a que los préstamos

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

ordinarios suelen depender del flujo de caja de los clientes, y en una economía post-pandemia aún en recuperación, con un potencial aumento en tasas de interés y una inflación alta, muchos clientes pueden tener dificultades para cumplir sus obligaciones, principalmente generando una afectación en la línea de los créditos de consumo.

Por otra parte, aunque la línea de cartera hipotecaria para vivienda representa un 9%, se considera una línea con características de riesgo diferentes, ya que las hipotecas por lo general son más estables debido a su largo plazo y la existencia de una garantía colateral, sin embargo, una caída en el mercado inmobiliario o en los ingresos de los hogares también podría incrementar el riesgo de impago en esta cartera.

6.2.5 Cartera por sector económico

El análisis de la cartera del Banco de Bogotá por sectores en 2023 muestra una notable concentración en asalariados del 30%, seguido de industrias manufactureras y comerciantes al por mayor en 13% cada uno y construcción en 9%. Esta composición presenta riesgos variados en función de la estabilidad económica y las condiciones de cada sector. A continuación, se refleja el detalle por sector económico en la tabla 7 para los periodos comprendidos del 2020 al 2023 y figura 4 su distribución para el periodo 2023:

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Tabla 7. Cartera por sector económico Banco de Bogotá (2020-2023)

Por sector económico	2020	%	2021	%	2022	%	2023	%
Asalariados	14.551.504	23%	17.168.661	26%	21.265.836	27%	24.318.072	30%
Industrias manufactureras	9.585.372	15%	9.941.741	15%	11.064.136	14%	10.805.555	13%
Comercio al por mayor y menor	8.028.760	12%	8.486.189	13%	10.047.464	13%	10.638.306	13%
Construcción	5.419.287	8%	3.413.148	5%	7.772.356	10%	7.792.982	9%
Financieras y de seguros	6.364.295	10%	6.085.018	9%	6.733.562	9%	4.878.112	6%
Servicios públicos	3.530.644	5%	3.288.585	5%	3.299.078	4%	3.834.911	5%

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Transporte y almacenamiento	2.425.003	4%	2.461.619	4%	3.121.518	4%	3.169.306	4%
Profesionales, científicas y técnicas	3.259.479	5%	3.170.315	5%	3.020.760	4%	3.045.834	4%
Administración pública y defensa	1.798.797	3%	1.692.798	3%	2.330.335	3%	2.419.862	3%
Atención de la salud	1.362.862	2%	1.541.843	2%	1.839.818	2%	1.796.332	2%
Agricultura	1.675.314	3%	1.586.927	2%	1.577.439	2%	1.688.031	2%
Actividades inmobiliarias	1.360.699	2%	1.389.310	2%	1.394.863	2%	1.381.951	2%
Servicios administrativos	843.298	1%	1.012.318	2%	1.023.405	1%	1.140.133	1%

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Información y comunicaciones	897.850	1%	876.042	1%	977.233	1%	1.075.262	1%
Alojamiento y servicio de comidas	990.157	2%	1.034.628	2%	947.550	1%	1.010.798	1%
Enseñanza	853.715	1%	763.105	1%	813.265	1%	845.402	1%
Rentistas de capital	514.620	1%	496.419	1%	512.562	1%	528.914	1%
Otros sectores	1.198.913	2%	1.135.370	2%	1.190.287	2%	1.718.287	2%
Total, cartera bruta	\$ 64.660.569	100%	\$ 65.544.036	100%	\$ 78.931.467	100%	\$ 82.088.050	100%

Cifras en Millones de pesos

Fuente: elaboración propia, 2024 con base en los Estados Financieros del Banco de Bogotá

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

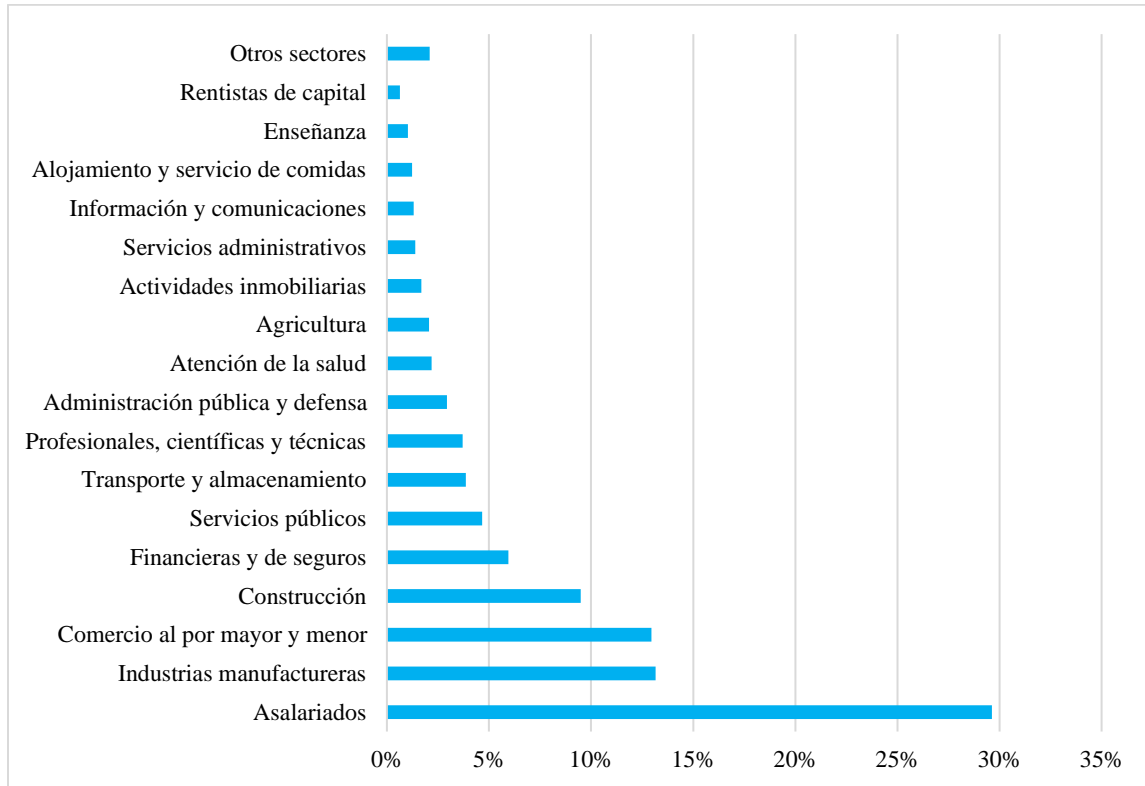


Figura 4. Cartera por sector económico - año 2023

Fuente: elaboración propia, con base en la cartera del Banco de Bogotá, 2023

Haciendo énfasis en la información por sector económico y su tendencia en la alta concentración en asalariados durante el periodo 2023, se evidencia riesgos relacionados con el empleo y el consumo, factores que tienden a ser vulnerables en tiempos de desaceleración económica. Aunque los asalariados representan estabilidad en épocas de crecimiento, crisis económicas o políticas de ajuste laboral pueden afectar negativamente la capacidad de pago de este grupo; en el 2023, el Banco de la República de Colombia ha mantenido tasas de interés elevadas para controlar la inflación, lo que ha incrementado el costo de los créditos personales y ha disminuido la capacidad de pago de los asalariados, especialmente aquellos que ya están

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

endeudados o enfrentan un salario con pérdida de poder adquisitivo en comparación a un aumento en los precios de bienes y servicios básicos

Seguidamente con el sector construcción con un 9% de la cartera, actualmente está vinculado a riesgos altos, especialmente en 2023, según Meneses & Sánchez (2023), debido a las tasas de interés elevadas que han encarecido el financiamiento y reducido la demanda inmobiliaria en diversos mercados, lo que puede llevar a que las empresas de construcción enfrenten problemas de liquidez y deterioro de la calidad crediticia, aumentando el riesgo en esta porción de la cartera; por otra parte la desaceleración económica, ligada a la incertidumbre política y social, ha afectado la confianza en el sector inmobiliario, lo que puede resultar en un exceso de inventarios no vendidos o proyectos que no se logran completar, afectando negativamente tanto la salud financiera de las empresas como la cartera crediticia del banco.

Para los sectores de industrias manufactureras y comercio mayorista, que ocupan el 13% cada uno, también están expuestos a factores de riesgo como: costos de insumos y logística, y a la demanda global y local; problemas en la cadena de suministro o recesiones en los mercados clave pueden convertirse en mayor morosidad, especialmente si las empresas no logran trasladar los costos a los consumidores (Quiros & Cifuentes 2022). Es importantes mencionar que las fluctuaciones en los costos de insumos afectan este sector dado que a nivel global los costos de las materias primas, el transporte y la logística continúan siendo elevados debido a la disrupción en las cadenas de suministro post-pandemia y la guerra en Ucrania, lo que impacta directamente a las industrias manufactureras, que podrían no ser capaces de trasladar estos aumentos a los consumidores finales sin afectar su competitividad, lo que podría generar una mayor afectación sobre los márgenes de beneficio y en la capacidad de pago de las obligaciones de las empresas.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Posteriormente con referente a los sectores de finanzas y seguros con 6% y servicios públicos con 5%, representa riesgos relativamente estables en épocas normales de crecimiento económico, sin embargo, en un entorno de alto riesgo o de ajustes regulatorios, el riesgo crediticio puede aumentar.

6.2.6 Indicador de calidad de cartera por vencimiento + castigos cartera total

Es una medida utilizada por las entidades financieras para evaluar la calidad de su cartera de créditos, se compone del vencimiento, que evalúa la proporción de créditos que están en mora, un mayor porcentaje indica una mayor cantidad de créditos en mora, lo que puede señalar un riesgo mayor para la institución y castigos, que son los créditos que han sido incobrables y, por ende, se dan de baja eliminando de la contabilidad como activos, que la entidad reconoce que es poco probable que recupere el dinero de esos créditos.

En la siguiente tabla 8 y figura 5, se detalla el indicador de calidad de cartera por vencimiento del banco de Bogotá en los periodos del 2020 al 2023

Tabla 8. ICC Indicador de calidad de cartera por vencimiento Banco de Bogotá (2020-2023)

Cartera	2020	2021	2022	2023
Comercial	7,61%	8,64%	7,57%	7,32%
Consumo	20,15%	23,73%	21,89%	21,09%

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Vivienda	2,53%	2,95%	2,85%	2,96%
Microcrédito	39,77%	52,24%	50,92%	42,32%

Fuente: elaboración propia, con base en la ICC Superintendencia Financiera.

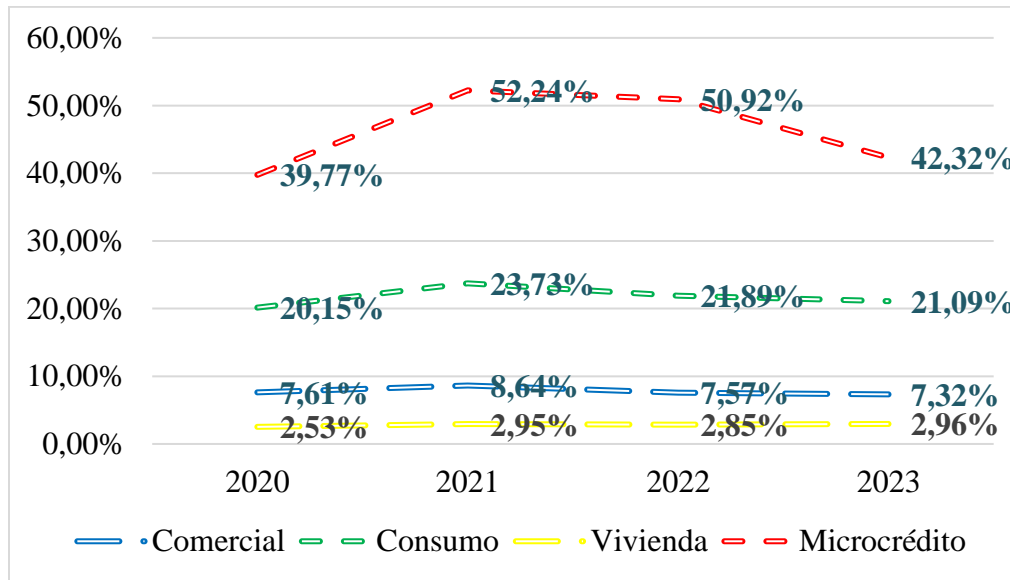


Figura 5. ICC Indicador de Calidad de Cartera por Vencimiento (2020- 2023)

Fuente: elaboración propia, con base en ICC Superintendencia Financiera.

Para Comercial en el año 2020, el índice de vencimiento en la cartera comercial fue del 7.61%, y a lo largo de los años presentó una ligera variación: 8.64% en 2021, 7.57% en 2022, y 7.32% en 2023, lo que quiere decir que la calidad de la cartera comercial fue la más estable entre los segmentos, aunque hubo un ligero aumento en 2021, se observa una tendencia a la mejora en 2022 y 2023, lo cual sugiere una recuperación en la calidad crediticia de este segmento.

En Consumo se presenta indicadores más altos de vencimiento, indicando un riesgo mayor, en el 2020, el índice fue del 20.15%, aumentando a 23.73% en 2021 y luego disminuyendo levemente a 21.89% en 2022 y a 21.09% en 2023, lo que refleja que la calidad de la cartera de

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

consumo ha sido baja, con un pico en 2021 posiblemente debido a los efectos económicos de la pandemia y sus consecuencias, aunque en 2022 y 2023 se observa una ligera mejora, el índice aún se mantiene alto, lo que señalaría que el banco enfrenta desafíos para recuperar esta cartera.

Para vivienda se muestran los niveles de vencimiento más bajos, con 2.53% en 2020, 2.95% en 2021, 2.85% en 2022 y 2.96% en 2023, siendo la clase de cartera con la mejor calidad entre todos los segmentos, manteniéndose en un rango bajo de vencimiento en los años analizados, evidenciando un riesgo bajo y posiblemente una gestión eficiente en la aprobación y administración de estos créditos, este indicador también podría estar respaldado por la constitución de garantías idóneas, como los inmuebles, que contribuyen a la estabilidad de esta cartera.

La cartera de microcrédito es la de mayor riesgo, con índices de vencimiento que suben dramáticamente: 39.77% en 2020, 52.24% en 2021, luego bajan a 50.92% en 2022 y 42.32% en 2023; este segmento refleja la menor calidad crediticia, alcanzando un pico crítico en 2021. Aunque hay una reducción en 2022 y 2023, los niveles siguen siendo muy altos, lo que muestra un alto riesgo, que puede deberse a la característica del microcrédito, que suele otorgarse a personas o empresas sin acceso a créditos formales y sin garantías sólidas.

6.2.7 Indicador de mora mayor a 30 días y mayor a 90 días

En la siguiente tabla 9 y figura 6, se detalla el indicador de mora mayor a 30 días del banco de Bogotá en los periodos del 2020 al 2023

Tabla 9. Indicador de mora mayor a 30 días Banco de Bogotá (2020-2023)

Periodo	2020	2021	2022	2023
----------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Cartera	64.660.569	65.544.036	78.931.467	81.791.347
Mora > 30	4.230.677	3.551.044	3.675.630	5.009.188
Indicador	6,5%	5,4%	4,7%	6,1%

Cifras en millones de pesos

Fuente: elaboración propia, con base en Información de Superintendencia Financiera.

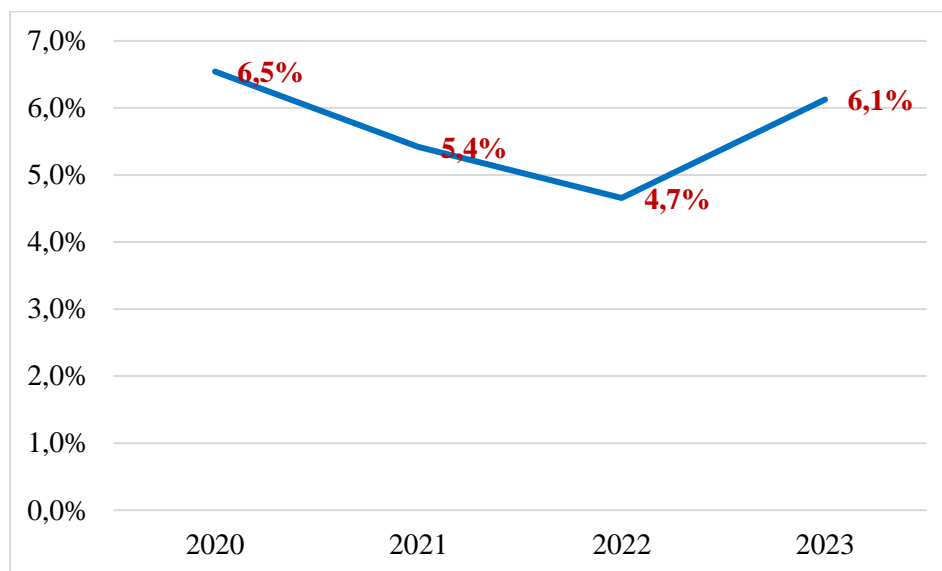


Figura 6. Indicador de mora mayor a 30 días Banco de Bogotá (2020- 2023)

Fuente: elaboración propia, con base en información de Superintendencia Financiera.

El indicador de mora mayor a 30 días muestra una tendencia similar al de 90 días, con una disminución sostenida de 2020 en 6.5% a 2022 en 4.7%, señal de un buen control en el corto plazo de los créditos moratorios; en el 2023 el indicador vuelve a subir a 6.1%, lo cual puede indicar que ciertos segmentos de clientes comenzaron a enfrentar dificultades para mantenerse al día en sus pagos.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

En la siguiente tabla 10 y figura 7, se detalla el indicador de mora mayor a 90 días del banco de Bogotá en los periodos del 2020 al 2023

Tabla 10. Indicador de mora mayor a 90 días Banco de Bogotá (2020-2023)

Periodo	2020	2021	2022	2023
Cartera	64.660.569	65.544.036	78.931.467	81.791.347
Mora > 90	3.241.327	2.824.947	2.770.920	3.730.921
Indicador	5,0%	4,3%	3,5%	4,6%

Cifras en Millones de pesos

Fuente: elaboración propia, con base en Información de Superintendencia Financiera.

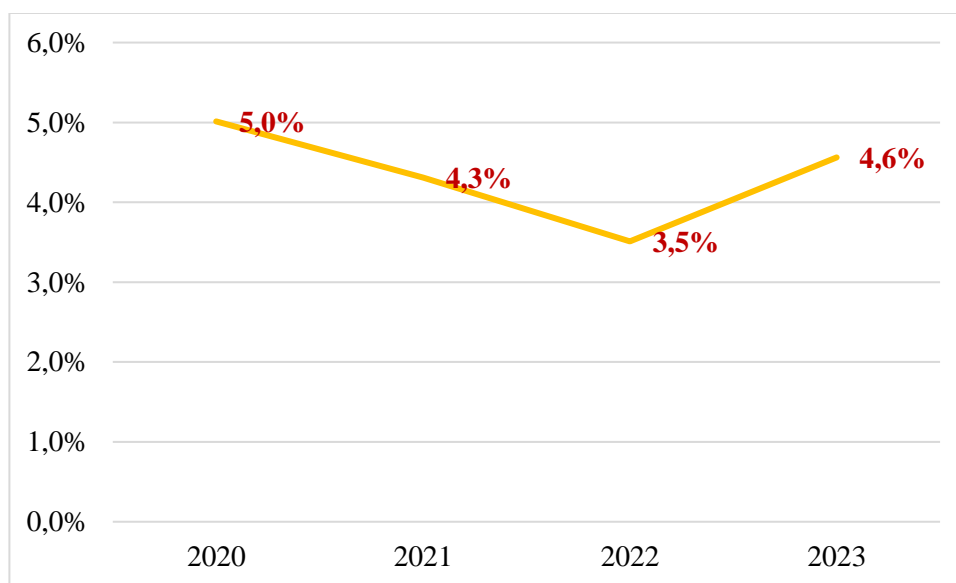


Figura 7. Indicador de mora mayor a 90 días Banco de Bogotá (2020- 2023)

Fuente: elaboración propia, con base en información de Superintendencia Financiera.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

El indicador de mora mayor a 90 días, evidencia que la cartera con alto riesgo de pérdida, disminuyó de 5% en 2020 a un mínimo de 3.5% en 2022, lo cual es señal de una mejora en la gestión de cobro y calidad de la cartera durante ese periodo, sin embargo, en 2023, el indicador aumentó a 4.6%, mostrando un aumento de deterioro en la capacidad de recuperación.

6.2.8 Indicador de Cobertura por clase de cartera

La cobertura de cartera mide la relación entre las provisiones constituidas y el total de la cartera por clase, tal cómo se detalla en la siguiente tabla 11 y figura 8, para el banco de Bogotá en los periodos comprendidos del 2020 al 2023:

Tabla 11. Indicador cobertura de cartera Banco de Bogotá (2020-2023)

Cartera	2020	2021	2022	2023
Comercial	4,58%	6,62%	6,34%	5,99%
Consumo	8,36%	6,64%	7,28%	9,47%
Vivienda	2,02%	2,46%	2,10%	2,26%
Microcrédito	33,50%	33,21%	14,39%	19,12%
Total	4,66%	6,28%	6,17%	6,40%

Fuente: elaboración propia, con base en información de Superintendencia Financiera.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

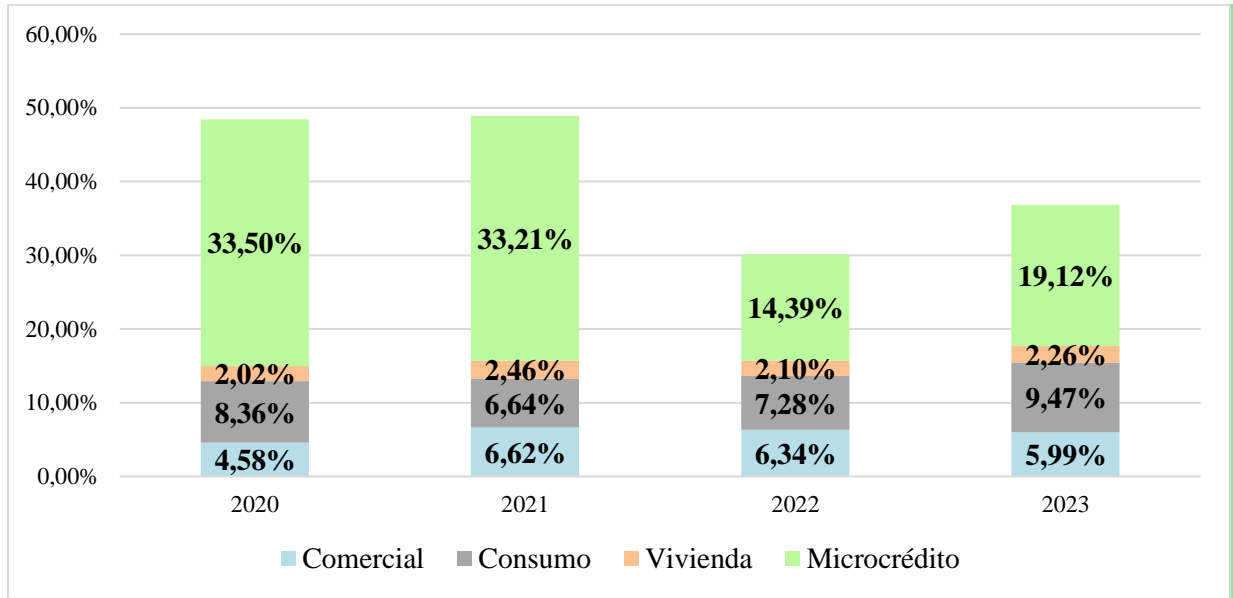


Figura 8. Indicador cobertura de cartera Banco de Bogotá (2020- 2023)

Fuente: elaboración propia, con base en información de Superintendencia Financiera.

En el periodo del 2020 para comercial, la cobertura fue del 4.58%, aumentando a 6.62% en 2021, ligeramente disminuyendo a 6.34% en 2022, y cerrando en 5.99% en 2023, la cobertura para la cartera comercial aumentó significativamente en 2021, posiblemente al incremento en la morosidad dado el impacto económico de la pandemia, sin embargo, la reducción en 2022 y 2023 refleja una estabilización y recuperación en la calidad de esta cartera, manteniéndose en niveles estables.

Para consumo, en el 2020, la cobertura fue del 8.36%, disminuyendo a 6.64% en 2021, luego aumentando a 7.28% en 2022 y finalmente alcanzando cerró 9.47% en 2023, evidenciando fluctuaciones importantes, cómo el aumento en 2023 en 9.47% que señala que el banco ha incrementado sus provisiones para hacer frente al riesgo persistente en este segmento.

En vivienda la cobertura se mantuvo baja a lo largo del periodo, pasando de 2.02% en 2020, a 2.46% en 2021, bajando a 2.10% en 2022 y cerrando en 2.26% en 2023, siendo la más

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

baja, mostrando una calidad alta y un bajo índice de morosidad; los mínimos aumentos en 2021 y 2023 reflejan ajustes no relevantes, aunque el bajo nivel de provisión es coherente con el menor riesgo asociado a esta cartera.

Para finalizar Microcrédito obtuvo coberturas muy altas en 2020 de 33.50% y 2021 en 33.21%, pero disminuyó drásticamente a 14.39% en 2022, y luego aumento nuevamente a 19.12% en 2023. La alta cobertura se debe al alto riesgo de impago característico de esta cartera, que presenta tasas de vencimiento muy elevadas y menor respaldo en garantías.

El informe de TransUnion del 2023, sobre la cartera de créditos en el sector financiero de Colombia resalta varios desafíos, dado a que durante el periodo se identificó un aumento en la morosidad en ciertos segmentos de crédito, principalmente en las tarjetas de crédito, préstamos personales y créditos de consumo. Este impacto en los deudores se ha relacionado directamente con el entorno macroeconómico, que se caracteriza por tasas de interés elevadas, inflación persistente y una capacidad de pago reducida entre los consumidores, lo que conlleva a un deterioro de la cartera, con mayores provisiones para cubrir el riesgo de incumplimiento.

Los sectores más afectados incluyen el de consumo y las pequeñas empresas, donde la demanda de crédito sigue siendo alta, así mismo, con un riesgo creciente de morosidad; las altas tasas de interés han encarecido el costo de los créditos, lo que ha complicado la situación de los hogares que ya enfrentaban coyuntura financiera, debido al incremento en el costo de bienes y servicios. Aunque hubo una leve disminución en la inflación, los efectos acumulados siguen impactando en la capacidad de pago de los consumidores, que da como resultado un aumento en la morosidad y en la necesidad de las entidades financieras de reforzar sus provisiones para gestionar el riesgo de crédito.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Bajo este escenario que apunta a una situación compleja, en la cual los consumidores y las entidades financieras deberán adaptarse a un entorno de mayor costo de crédito y precaución en las políticas de otorgamiento, mientras la economía se ajusta a condiciones macroeconómicas retadoras para el consumidor promedio. Estos factores también destacan la importancia de monitorear la salud financiera de los clientes para mitigar el impacto de futuros incumplimientos.

6.3 Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Para la propuesta de mitigación del riesgo de crédito post-pandemia basado en el estudio de caso del Banco de Bogotá, se plantean una serie de estrategias y acciones, que permitirán dar un manejo más eficiente a la cartera de créditos para aminorar los riesgos identificados.

6.3.1 Reforzar el seguimiento y control para cartera de microcrédito y consumo

Realizar mayor cobertura de provisiones, dado a que la cartera de microcrédito y consumo presentan una baja calidad, por lo cual se hace necesario fortalecer las provisiones específicas para estos segmentos, lo cual ayudará a cubrir las pérdidas esperadas y minorizará el impacto financiero.

Ejecutar un monitoreo continuo utilizando inteligencia artificial, mediante la implementación de un sistema de alertas tempranas que pueda identificar los clientes con riesgo de incumplimiento, de este modo se podrá predecir probables impagos en función de los hábitos de pago históricos y variables macroeconómicas; en la medida en que el estudio del

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

comportamiento de la cartera y de su exposición al riesgo, permita detectar alertas tempranas, el banco puede calibrar los modelos estadísticos para generar una provisión mayor para los segmentos que se puedan ver afectados, por ejemplo, con la circular No. 026 de 2022 emitida por la Superintendencia Financiera (2022), que permite determinar el 1% de provisión adicional sobre la cartera de consumo, cuando los propios análisis de riesgo así lo determinen y en aras de promover el crecimiento sano y sostenible de la cartera, reconociendo la potencial afectación de la capacidad de pago de los deudores en un contexto de desaceleración económica e inflación persistente, aun después de la crisis económica de la pandemia COVID-19.

Realizar reestructuración de deuda y programas de alivio, ofrecer varias alternativas de pago a clientes con dificultades, enfocarse en clase de cartera de microcrédito y consumo. Una opción es llegar a un acuerdo de refinanciación o planes de pago a menor tasa para evitar que el cliente entre en mora.

6.3.2 Enfoque en segmentación y análisis por sector económico, de acuerdo con la exposición de riesgo

Para segmentos como asalariados y sectores con alta exposición y concentración de cartera, es fundamental evaluar el desempeño en el contexto de las proyecciones de empleo y crecimiento económico del país, también se sugiere desarrollar productos de colocación con seguros de desempleo, lo que podría reducir el riesgo de mora para estos segmentos.

Realizar una evaluación sectorial y ajuste de condiciones de crédito, para ello se debe evaluar los sectores como: construcción, comercio mayorista y minorista, que tienen una alta exposición en la cartera de créditos, y ajustar las políticas crediticias según la situación de cada

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

sector. Por lo que puede ser útil diferenciar tasas de interés y requisitos de garantía según el sector.

6.3.3 Reducir la exposición en carteras sin garantía

Es vital fortalecer las políticas de otorgamiento de crédito, incluyendo la solicitud de garantías adicionales o avales, especialmente en los segmentos de libre inversión y libranzas, que presentan alta morosidad, lo anterior se fundamenta en que para el caso del banco de Bogotá al representar \$6.7 billones de pesos de colocación de la cartera de libranzas con relación al ingreso neto por intereses después de provisión por \$2.7 billones de pesos, cifras tomadas de los Estados Financieros del banco Bogotá con corte a diciembre del 2023, existe una exposición razonable de la cartera sólo para el segmento de libranzas.

Implementar campañas para que los clientes adicionen garantías a sus productos crediticios, que se puede gestionar a través de acuerdos con aliados como las aseguradoras, para ofrecer productos de cobertura en préstamos sin garantía, reduciendo así el riesgo de pérdida. Para acotar a lo anterior el costo de un seguro de desempleo en Colombia para cubrir créditos puede variar según la entidad aseguradora, el monto del crédito y la duración de la póliza, generalmente, las primas de estos seguros suelen estar entre el 0.5% y el 3% del monto asegurado, de acuerdo con información de seguro de desempleo del banco Itaú (2024), el cual sería asumido por el cliente.

Optimizar la cartera provisionada, revisar y ajustar las provisiones de los segmentos con alta morosidad, por lo que se sugiere realizar un análisis exhaustivo de los clientes en los sectores de mayor riesgo, mediante la implementación de un sistema de clasificación que

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

identifique las causas de incumplimiento y ajuste las provisiones de acuerdo con el riesgo materializado

6.3.4 Utilizar tecnología para mejorar la toma de decisiones crediticias

Optimizar los modelos predictivos existentes mediante la incorporación de datos diversos, como información económica actualizada, análisis de comportamiento en redes sociales y características demográficas; lo cual permitirá fortalecer la precisión de las predicciones relacionadas con el riesgo crediticio y asegurar que los modelos se ajusten de manera más dinámica a las variaciones del entorno financiero, aplicando revisiones y actualizaciones periódicas para mantener su efectividad. Crear sistemas de cobranza automatizadas para clientes en riesgo, especialmente en consumo y microcrédito, como la generación de recordatorios automatizados y un seguimiento constante para mejorar la tasa de pago.

6.3.5 Capacitación y concienciación financiera

Cómo pilar fundamental es brindar una educación financiera a los clientes, por ello es importante crear programas de educación financiera con una orientación en el manejo de deuda y presupuestos, lo que contribuiría a disminuir el riesgo de incumplimiento. Al implementar estas estrategias de manera integral, permitirá mitigar el riesgo de crédito y ajustar la gestión de cartera a las realidades del entorno post-pandemia. Es esencial el uso de herramientas analíticas avanzadas y reforzar políticas de crédito para enfrentar las condiciones macroeconómicas actuales y reducir la exposición en segmentos y productos de alto riesgo.

7. Conclusiones

En esta investigación se destaca la importancia del riesgo financiero, específicamente el riesgo de crédito, en el otorgamiento de préstamos. Mediante un detallado análisis documental, se ha logrado reconocer la posición de varios autores como Manjarrez et al., (2024) y a Oblitas et al., (2021), en la concepción y concordancia de que la gestión oportuna de los riesgos es fundamental, para que las entidades comprendan y evalúen su nivel de exposición, de este modo puedan tener una administración y seguimiento de forma más eficiente, que favorezca la disminución de la incertidumbre y permita tomar decisiones acertadas y fundamentadas, para su mitigación y control.

El sector financiero que juega un rol primordial en el crecimiento económico, por lo cual es importante analizar cuidadosamente las condiciones en las que se colocan nuevos créditos para evaluar el riesgo de crédito, otro aspecto que se destaca es la relevancia que ha cobrado la gestión del riesgo crediticio después de la crisis del COVID-19 (Paucar, 2022), lo que implica analizar cómo han cambiado los niveles de morosidad, considerando el riesgo que se percibe para cada tipología de cartera, la cual se debería tornar más detallada, centrada en los índices de morosidad, y en la evaluación segmentada de los clientes y tipos de cartera, lo que implica un enfoque más analítico y ajustado a las nuevas realidades económicas y sociales. Esto conlleva a analizar el progreso de los índices de morosidad y considerar la percepción de riesgo vinculada a cada segmento de cartera, siendo indispensable realizar un análisis pormenorizado en función del estudio y comportamiento de cada cliente (Perugachi et al., 2022).

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

A lo largo del proceso destinado al cumplimiento de los objetivos planteados en la investigación, se ha logrado desarrollar una comprensión sólida sobre el riesgo financiero y el riesgo de crédito, esto se ha logrado gracias a la revisión de una amplia variedad de artículos relacionados con la temática en cuestión. En su mayoría, los resultados obtenidos revelan más similitudes que diferencias entre los estudios analizados.

De igual forma, se ha realizado un análisis exhaustivo de los hallazgos de la entidad financiera objeto de estudio, los cuales han centrado la necesidad de fortalecer las políticas de crédito, asegurando que estén alineadas adecuadamente con las características de los clientes. Esto es esencial para evitar el otorgamiento de créditos excesivos a clientes con un alto nivel de endeudamiento. Como respuesta a las recomendaciones derivadas de esta investigación, se ha iniciado el proceso de establecer y documentar unas estrategias en aras de contribuir a la administración eficiente, control y mitigación del riesgo crediticio.

Posterior a los hallazgos encontrados en la investigación, se procedió a diseñar una propuesta para mitigar el riesgo crediticio, enfocándose en el estudio de caso de una entidad financiera, donde se realiza una caracterización por segmentos de la cartera del banco, se analizan indicadores financieros por alturas de mora, vencimientos, exposición de carteras sin garantías idóneas, llegando a la conclusión de que la cartera con mayor vencimiento es la de microcrédito seguida de consumo, dentro de las cuales se destaca una alta concentración en la línea de préstamos ordinarios, cómo préstamos personales y consumo que no cuentan con garantías idóneas que respalden la deuda en caso de materializarse; en cuanto al sector económico se destaca que más de la mitad de la cartera total del banco esta asignada a asalariados, industrias manufactureras y comercio al por mayor y menor, lo cual expone a la entidad en un riesgo creciente en un contexto de la coyuntura económica actual y que aún se encuentra en

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

recuperación posterior a la crisis pospandémica del año 2020. En consecuencia, con lo anterior, se propuso varias estrategias encaminadas a dar un manejo más adecuado para minimizar la exposición de riesgo crediticio.

El proceso de investigación ha permitido cumplir con los objetivos propuestos y también obtener una comprensión profunda de los conceptos de riesgo financiero y riesgo de crédito. A partir de los resultados obtenidos y en consecuencia con los antecedentes revisados, se puede inferir que el problema de investigación tiene implicaciones significativas en el ámbito de la gestión financiera, específicamente en la correcta administración de la cartera de créditos, con el fin de generar mejores resultados económicos para una entidad bancaria, en escenario de desaceleración económico.

Cabe mencionar que, debido a la metodología utilizada en este estudio, es posible que en el futuro se obtengan resultados adicionales que puedan llevar a modificaciones en las políticas y procedimientos actuales, lo cual señala la importancia de mantener una postura adaptable y receptiva, en la medida que se obtienen nuevos conocimientos y avances a lo largo del tiempo.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

8. Recomendaciones

La investigación presenta ciertas limitaciones en términos de ejecución metodológica. una de las principales limitaciones es el acceso a información más detallada sobre el comportamiento de la cartera crediticia del Banco de Bogotá, ya que algunos datos específicos, como la segmentación más granular de clientes o datos internos estratégicos, no fueron accesibles debido a la confidencialidad corporativa. Además, es posible que ciertos sesgos en la selección de fuentes o interpretación de los datos impacten los resultados, dado que la información utilizada se basó principalmente en estadísticas públicas y reportes financieros de la entidad.

Por otra parte, puede haber restricciones con relación a la aplicabilidad de los resultados a otras entidades del sector financiero, dado a que el estudio se enfocó en el Banco de Bogotá, y las dinámicas y características de esta entidad pueden no ser completamente representativas para otros actores del sector, por lo tanto, las conclusiones podrían no ser generalizadas sin realizar ajustes específicos al contexto de cada entidad. Lo anterior pone de manifiesto la necesidad de estudios más amplios que incluyan una mayor diversidad de instituciones financieras.

La gestión del riesgo crediticio representa un pilar esencial en la sostenibilidad del sector financiero, no solo por su impacto en la estabilidad económica, sino también por su influencia en el desarrollo social del país. Este trabajo resalta la importancia de seguir investigando y

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

proponiendo soluciones innovadoras, considerando los retos que las entidades financieras enfrentan en un entorno cada vez más incierto y regulado.

Desde la academia, existe la oportunidad de aportar conocimientos que puedan aportar en prácticas efectivas dentro de los bancos y otras entidades financieras, fortaleciendo su capacidad para mitigar riesgos y proteger los intereses de la sociedad en su conjunto. La investigación en este campo no solo responde a una necesidad inmediata del sector financiero, sino que también contribuye a la formación de profesionales capacitados para enfrentar los desafíos globales de la economía moderna.

Como parte de este estudio, se presentan varias propuestas para que el Banco de Bogotá pueda fortalecer su gestión del riesgo crediticio; una de las iniciativas clave consiste en robustecer las herramientas tecnológicas implementadas, que calculan los modelos a través de análisis predictivos basados en inteligencia artificial, para identificar patrones de riesgo con mayor anticipación. Otra recomendación es revisar las políticas de evaluación de garantías, optimizando el uso de garantías idóneas y fortaleciendo los criterios para las no idóneas, con el objetivo de disminuir los niveles de deterioro en segmentos de mayor exposición como consumo y microcrédito.

Se sugiere la creación de un programa de educación financiera para los clientes, con el fin de promover un comportamiento crediticio responsable, especialmente en los segmentos más vulnerables; por último, la adopción de métricas de sostenibilidad en la cartera de crédito podría ser un paso innovador para diversificar las operaciones del banco hacia sectores que fomenten el desarrollo sostenible. Estas propuestas no solo contribuirían a la mitigación del riesgo, sino también a consolidar al Banco de Bogotá como líder en gestión de riesgos dentro del sector financiero colombiano.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Referencias bibliográficas

- Aizaga, N. D. V. (2023). Innovación financiera y su impacto en la estabilidad del sistema financiero global. *Bastcorp International Journal*, 2(1), 24-32.
- Alban, G. P. G., Arguello, A. E. V., & Molina, N. E. C. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Recimundo*, 4(3), 163-173.
- Alvarado, A. M. O. (2023). Las nuevas tendencias en la gestión financiera: análisis comparativo de empresas líderes en Ecuador. *Ciencia y Educación*, 4(6), 46-56.
- Arango, L. V., & García, D. D. C. (2024). Riesgo financiero en los bancos y aseguradoras en tiempos de pandemia: una revisión bibliográfica. *Semestre Económico*, 27(62), 1-26.
- Arias-Gómez, J., Villasís-Keever, M. Á., & Novales, M. G. M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista alergia mexico*, 63(2), 201-206.
- Arias-Serna, M. A., Luna-Moreno, E. P., Hoyos-Barrios, J. H., & Echeverri-Arias, J. A. (2022). Desarrollo de una aplicación para el cálculo del riesgo de crédito en entidades del sector solidario colombiano. *Revista Ibérica de Sistemas e Tecnologías de Información*, (E52), 174-188.
- Asobancaria. (2023). Estudios sobre la cartera crediticia en Colombia.
<https://www.asobancaria.com/>
- Bagur-Pons, S., Rosselló-Ramon, M. R., Paz-Lourido, B., & Verger, S. (2021). El enfoque integrador de la metodología mixta en la investigación educativa. *Relieve. Revista Electrónica de Investigación y Evaluación Educativa*, 27(1).

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Banco de la República, (2022). Reporte de la Economía Colombiana.

<https://repositorio.banrep.gov.co/handle/20.500.12134/10568>

Banco de la república de Colombia. (2024). Repos e interbancarios.

<https://www.banrep.gov.co/es/estadisticas/repos-e-interbancarios>

Banco Itaú. (2024). Seguro de desempleo. <https://banco.itau.co/web/personas/seguros/seguro-de-desempleo>

Borrero-Tigueros, D., & Bedoya-Leiva, O. F. (2020). Predicción de riesgo crediticio en

Colombia usando técnicas de inteligencia artificial. *Revista UIS Ingenierías*, 19(4), 37-52.

Carrillo, X. (2021). Gestión financiera y administración de riesgos: portafolios de inversión,

financiamiento, riesgos financieros y riesgos operativos. *Estudios de la Gestión*, (9), 8.

Estrada, U. Q., Aguirre, J. S., Ríos, A. A., & Giraldo, L. F. G. (2020). Riesgos financieros en

pequeñas y medianas empresas. *Revista Venezolana de Gerencia: RVG*, 25(91), 1076-1094.

Fernández, B. C., Cortés, D. F. G., & Palacio, E. V. G. (2019). El estudio de caso como

alternativa metodológica en la investigación en educación física, deporte y actividad física. *Conceptualización y aplicación. Retos: nuevas tendencias en educación física, deporte y recreación*, (35), 428-433.

Funes, G., & Rodríguez, J. (2024). Enseñanzas y aprendizajes de la historia y las ciencias

sociales en Reseñas de Enseñanza de la Historia: un estudio de análisis documental. *Reseñas de Enseñanza de la Historia*, (24), 12-24.

Galarza, C. A. R. (2020). Los alcances de una investigación. *CienciAmérica: Revista de*

divulgación científica de la Universidad Tecnológica Indoamérica, 9(3), 1-6.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Gómez, D., Carranza, Y., & Ramos, C. (2017). Revisión documental, una herramienta para el mejoramiento de las competencias de lectura y escritura en estudiantes universitarios.

Revista Chakiñan de Ciencias Sociales y Humanidades, (1), 46-56.

Gómez Bastar, S. (1 Ed.) (2012). Metodología de la investigación. Ciudad de México, México: Red Tercer Milenio S.C.

González, R. D. C., & Salazar, F. A. (2009). Aspectos básicos del estudio de muestra y población para la elaboración de los proyectos de investigación (Doctoral dissertation).

González Rivera, P. L. (2024). Criterios actualizados sobre la metodología de la investigación educativa: Una aproximación bibliográfica. Mendive. Revista de Educación, 22(1).

Hernández, J. (2010). Análisis de carteras: Teoría y práctica. Editorial UOC.

Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C. P. (2018). Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. Mc-Graw-Hill Interamericana.

Jeréz, P. D. M. (2024). Gestión de auditoría interna y su influencia en los riesgos financieros del sistema cooperativista. Latam: revista latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, 5(2), 122.

Lois, F. A. L., & Aboytes, L. A. M. (2024). La investigación del derecho notarial desde la perspectiva de la metodología cualitativa. Latam: revista latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, 5(3), 25.

López-Rodríguez, C.E. & Cruz-Linares, J.K. (2021). Propuesta para la disminución del riesgo en el otorgamiento de crédito. Un estudio de caso en el sector salud colombiano Cooperativismo & Desarrollo, 29(121), 1-31.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

- Lozoya Angulo, A. D., Zárate Depraect, N. E., & Alvarado Félix, E. (2019). Estudio de caso y simulación para la formación integral de los estudiantes en psicología médica. *Educación Médica Superior*, 33(1).
- Malagón, J. (2024). Fortalecimiento Institucional para la Estabilidad Financiera, *Asobancaria*. *Asobancaria-Imagen editorial*, 61-62. <https://publicaciones.asobancaria.com/wp-content/uploads/Libros/2024/fortalecimiento-institucional-para-la-estabilidad-financiera.pdf>
- Mamani, C. R. V., & Torres-Miranda, J. S. (2021). Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en colaboradores de una entidad financiera del departamento de Puno. *Revista de Investigación Valor Agregado*, 8(1), 70-85.
- Meneses, M., Sánchez, C. (2023) Análisis de la cartera y del mercado inmobiliario <https://repositorio.banrep.gov.co/server/api/core/bitstreams/7c1d663c-78b9-4a59-921e-f107d95d3dac/content>
- Manjarrez, W. G. C., Arrieta, K. G., Saguay, L. F. G., & Bermeo, L. M. F. (2024). Riesgo financiero y su impacto socioeconómico en empresas ecuatorianas. *Revista Venezolana de Gerencia: RVG*, 29(106), 530-545.
- Oblitas, M. M. R., Ramírez, E. T., García, W. E. V., Cárdenas, M. F. U., & Ramírez, E. C. (2021). Gestión de riesgo crediticio para afrontar la morosidad bancaria. *TZHOECOEN*, 13(1), 70-78.
- Paucar, E. S. (2022). Factores del riesgo crediticio en una cooperativa de ahorro y crédito, en la emergencia sanitaria de la COVID-19. *Revista científica retos de la ciencia*, 6(13), 44-55.

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Perugachi, L. M., Jaramillo, D. F., & Flores, E. L. (2022). Propuesta sistema de gestión de crédito, para reducir el riesgo en microempresas no financieras del cantón Otavalo, Cayambe y Tabacundo (Ecuador). *Revista Espacios*, 43(10), 6.

Presidencia de la República de Colombia, (1993). Ley 663 de 1993 - Estatuto Orgánico Sistema Financiero.

http://www.secretariassenado.gov.co/senado/basedoc/estatuto_organico_sistema_financiero.html

Presidencia de la República de Colombia, (2020). Ley 2071 de 2020 - Adopción medidas en materia de financiamiento para la reactivación del sector agropecuario, pesquero, acuícola, forestal y agroindustriales.

http://www.secretariassenado.gov.co/senado/basedoc/ley_2071_2020.html

Pintado-Illescas, G. C., & Palacios, M. M. T. (2021). Plan de contingencia y gestión de riesgos financieros en respuesta al COVID-19. *Cienciamatria*, 7(2), 187-216.

Quiros Triana, O. V., & Cifuentes Higuera, A. F. (2022). Impacto del Covid-19 en los sectores de la construcción, industria manufacturera, comercio y servicios, en Colombia durante el 2020. <https://repository.udistrital.edu.co/items/1ae38a3d-83d8-43ab-bde0-7c717a7b60dd>

Ramírez, E. R. S., & Hervis, E. E. (2019). El método estudio de caso y su significado en la investigación educativa. In *Procesos formativos en la investigación educativa: diálogos, reflexiones, convergencias y divergencias* (pp. 203-222). Red de Investigadores Educativos Chihuahua AC.

Rodríguez Guevara, D. E., Rendón García, J. F., Trespacios Carrasquilla, A., & Jiménez

Echeverri, E. A. (2022). Modelación de riesgo de crédito de personas naturales. Un caso

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

aplicado a una caja de compensación familiar colombiana. *Revista de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa*, 33, 29-48.

Rodríguez, M. (2023). *Sistematización matriz de riesgo crediticio empresa Provefábrica SAS* (Doctoral dissertation, Corporación Universitaria Minuto de Dios).

Rodríguez-Rodríguez, N. L., & Vásconez-Acuña, L. G. (2024). Riesgo crediticio y valoración de activos financieros en entidades financieras [Credit risk and valuation of financial assets in financial institutions]. *Revista Multidisciplinaria Perspectivas Investigativas*, 4(especial), 101-115.

Sánchez Calvo, S., Awazacko García, S., Almanza Ledesma, O. A., & Gómez Cárdenas, N. (2024). Análisis de acciones Bancolombia desde la postpandemia.

Simancas-Guardo, I. E. (2024). La gestión de cartera como pilar de sostenibilidad financiera: un camino para el crecimiento y la resiliencia a largo plazo. *Revista científica anfibios*, 7(1), 37-49.

Superintendencia Financiera de Colombia. (2023). Circular Externa sobre la regulación de la cartera de crédito. <https://www.superfinanciera.gov.co>

Superintendencia Financiera, (1995). Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995).

<https://www.superfinanciera.gov.co/publicaciones/15466/normativanormativa-generalcircular-basica-contable-y-financiera-circular-externa-de-15466/>

Superintendencia Financiera de Colombia. (2022). Circular Externa 026 de 2022.

<https://incp.org.co/wp-content/uploads/2022/12/Circular-Externa-No.-026-de-2022.pdf>

Superintendencia Financiera de Colombia. (2023). Indicadores de calidad de cartera.

<https://www.superfinanciera.gov.co/powerbi/reportes/510/>

Propuesta para mitigar el riesgo crediticio postpandemia para el sector financiero: estudio de caso Banco de Bogotá.

Tenemea-Guerrero, J. E., Moreno-Narváez, V. P., & Vásquez-Acuña, L. G. (2020). Gestión del riesgo crediticio en el sistema financiero popular y solidario bajo la coyuntura COVID-19. *Cienciamatria*, 6(2), 397-426.

TransUnion (2023). Informe de Tendencias de la Industria de Crédito TransUnion Cuarto Trimestre 2023. <https://www.transunion.co/iir/reports/q4-2023>

TransUnion, (2024). Informe de Tendencias de la Industria de Crédito TransUnion Cuarto Trimestre 2023. <https://www.transunion.co/iir/reports/q4-2023>

Ullaguari-Pizarro, J. K., & Montero-Cobo, M. A. (2024). Auditoría de Gestión: identificación de riesgos en empresas. *Gestio et Productio. Revista Electrónica de Ciencias Gerenciales*, 6(1), 525-545.

Vargas-Herrera, H., Monetaria, S., Murcia, A., Quicazán, C., de Liquidez, S. D. A., Patiño, L., & Yanquen, E. (2024). Reporte de Estabilidad Financiera-Primer semestre 2024. <https://repositorio.banrep.gov.co/items/bec9bb77-b1bd-40e6-8b1a-55f878130221>

Vega, B. E., Vega, D. D., & Koo, R. (2023). Análisis de los efectos de la pandemia del covid-19 a nivel de gestión del riesgo de crédito en la banca oficial panameña. *Revista FAECO sapiens*, 6(1), 243-265

Viana, I. W. S. (2024). Los Semilleros de Investigación y el Desarrollo de Competencias Investigativas: Análisis de la Revisión Documental del Estado del Arte. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 8(3), 10264-10286.