

Inicio

Editorial

Novedades

Soluciones
Financieras y
Comerciales

Agenda Solidaria

Aniversarios

Campaña del mes

Educación
Financiera

Hemeroteca

Intégrese a la
revista

Editorial

Crisis en la "Ley de Solidaridad Sostenible"

Novedades



Educación Financiera



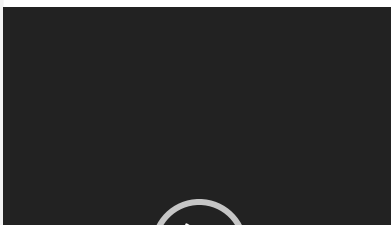
Agenda Solidaria



Conoce nuestra web



Video

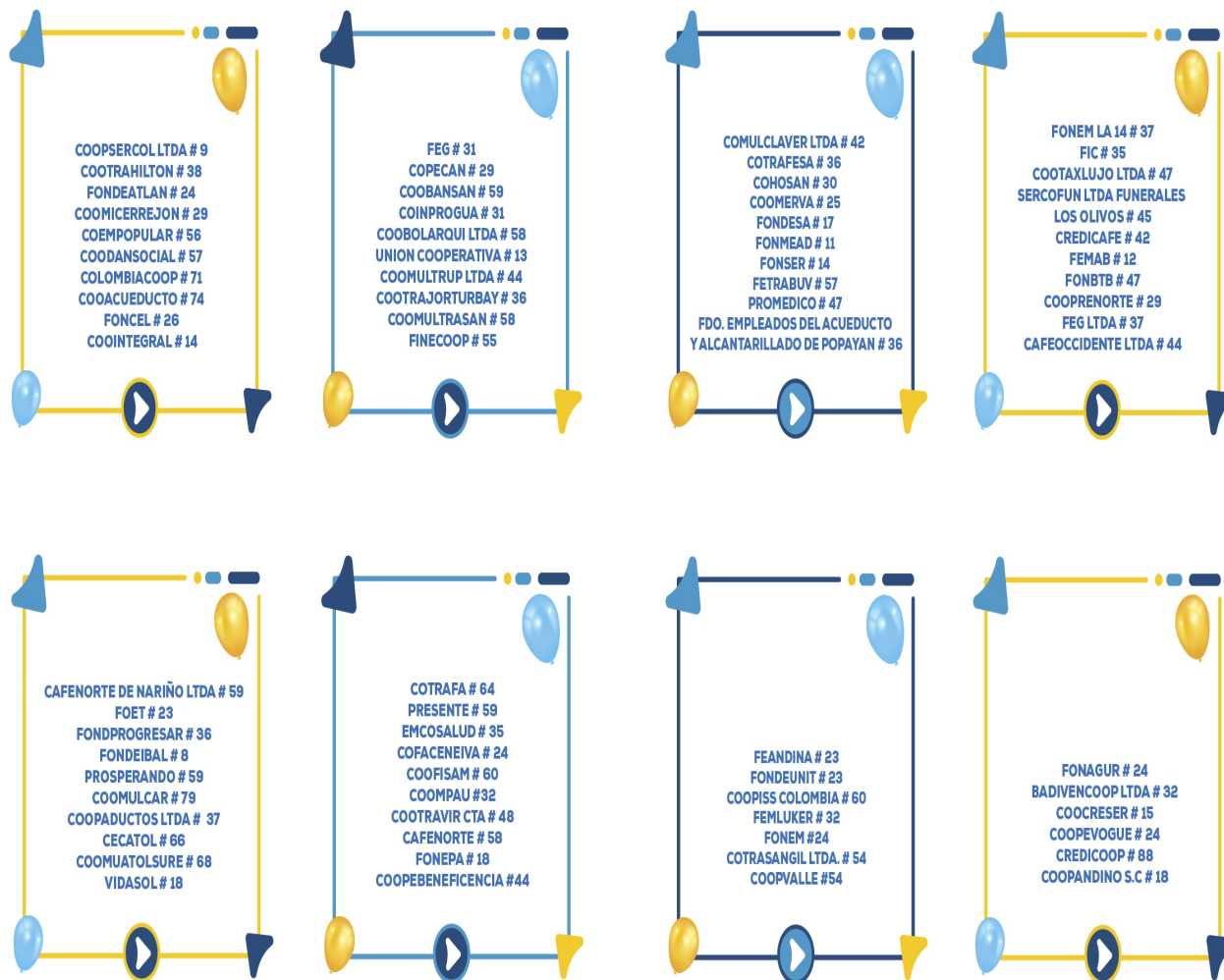


Postales Solidarias



Aniversarios

En mayo exaltamos la labor de 73 entidades que día a día trabajan en pro del desarrollo del sector cooperativo y solidario en Colombia.



No existen elementos creados en aniversario.



Banco Cooperativo Coopcentral © 2019 • Av calle 116 # 23-06/28 piso 6 edificio Business Center 116, Bogotá D.C. • PBX (1)7431088

Inicio	Editorial	Novedades	Soluciones Financieras y Comerciales	Agenda Solidaria	Aniversarios	Campaña del mes	Educación Financiera	Hemeroteca	Intégrese a la revista
------------------------	---------------------------	---------------------------	--	----------------------------------	------------------------------	---------------------------------	--------------------------------------	----------------------------	--



Por: Andrés Felipe Moreno González

Trader Banco Coopertativo Coopcentral

Crisis en la “Ley de Solidaridad Sostenible”

El Ministerio de Hacienda radicó ante el Congreso una ambiciosa reforma tributaria que fue llamada “Ley de Solidaridad Sostenible”, buscando al mismo tiempo expandir la cobertura de los programas de protección social y asegurar la sostenibilidad de las finanzas públicas. Si se hubiera aprobado como lo radicó el ministerio, hubiera permitido financiar en primera instancia la permanencia de programas como Ingreso Solidario y realizar un ajuste fiscal de 1.4% del PIB a partir de 2022.

A diferencia de anteriores reformas, se quería aumentar el régimen de impuestos avanzando a una tributación de la clase media, proponiendo también modificaciones importantes en materia de gasto social y a la regla fiscal. En particular, esta ley se dividió en 3:

1. Redefinición de la regla fiscal;
2. Fortalecimiento y focalización del gasto social; y
3. Equidad en distribución de cargas tributarias y ambientales.

A pesar de lo anterior y de las “buenas intenciones” del gobierno para subsanar el gasto, es decir, el aumento del déficit fiscal, desde el día uno llovió críticas a la propuesta, por parte de la mayoría de los partidos políticos, que actualmente se preparan para las elecciones de 2022, y también enfureció a sindicatos, grupos de estudiantes y líderes de pequeñas empresas cuyos ingresos se han visto afectados por la pandemia. Los manifestantes pidieron al gobierno que aumente los impuestos corporativos y disminuya el gasto militar en lugar de gravar a la clase media llegando así a manifestaciones desde el 28 de abril.

Por tal motivo, el Presidente Duque se retractó de la propuesta el domingo 2 de mayo después de la firme oposición de los legisladores, lo que generó incertidumbre en el mercado y comentarios de la agencia de calificación Moody's “El retiro de la propuesta tributaria es negativo desde una perspectiva crediticia debido a la incertidumbre que genera sobre la capacidad del gobierno para lograr la aprobación de medidas de consolidación fiscal en el mediano plazo”.

Al día siguiente, el Ministro de Hacienda renunció (sorprendiendo al mercado) generando una incertidumbre sobre la estabilidad macroeconómica colombiana y que la moneda, los bonos, los mercados de valores fueran el lunes 3 de mayo el peor mercado bursátil a nivel mundial.

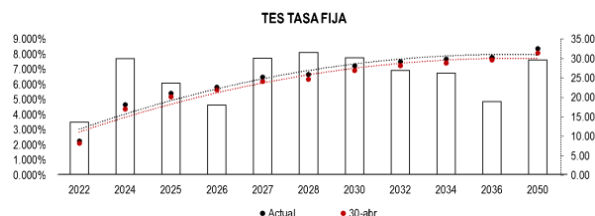
La moneda colombiana cayó un 1.38% a un mínimo de seis meses de 3.804,95 pesos por dólar. Desde que la propuesta tributaria fue enviada al Congreso el 15 de abril, el peso se ha depreciado un 5.34% y en lo corrido del año un -11.39%.



Fuente: Bloomberg

El rendimiento de los bonos gubernamentales se desvalorizó en promedio 25.34 pbs en solo una jornada, mientras que el principal índice bursátil del país, COLCAP, cayó un 2.72%.

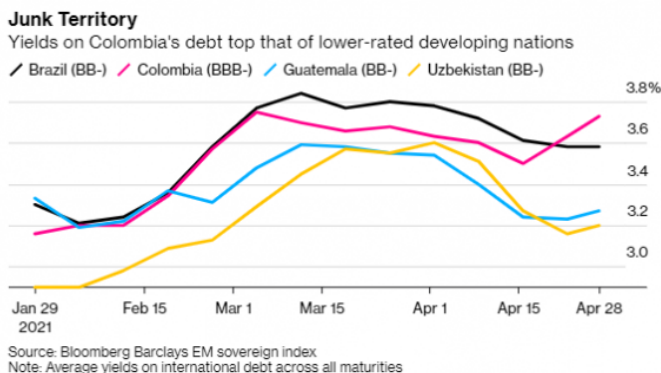
Tasa Fija (Datos SEN)			
	3-may	30-abr	Variación
2022	2.261%	2.125%	13.60
2024	4.663%	4.363%	30.00
2025	5.417%	5.180%	23.70
2026	5.817%	5.637%	18.00
2027	6.489%	6.188%	30.10
2028	6.669%	6.354%	31.50
2030	7.231%	6.929%	30.20
2032	7.499%	7.230%	26.90
2034	7.677%	7.415%	26.20
2036	7.799%	7.610%	18.90
2050	8.384%	8.088%	29.60



Fuente: Bloomberg, **Cálculos:** BCC

Pero ¿Cuáles son las consecuencias de la no aprobación de la reforma tributaria? (Sin contar las antes mencionadas).

Primero que todo, la falta de claridad sobre cuándo estaría lista la nueva propuesta y cuánto buscaría recaudar ha creado dudas sobre si un plan podría aprobarse antes del final de la sesión legislativa en junio. Las demoras dificultarían el envío de un mensaje de consolidación fiscal a los inversionistas con el temor del aumento del hueco que tiene el país de 100 billones de pesos, lo que puede provocar que las agencias de riesgo bajen las calificaciones llegando al mundo de los "bonos basura". A pesar de lo anterior, los bonos emitidos en dólares ya se están negociando inclusive con tasas más altas que países con calificación BB-.



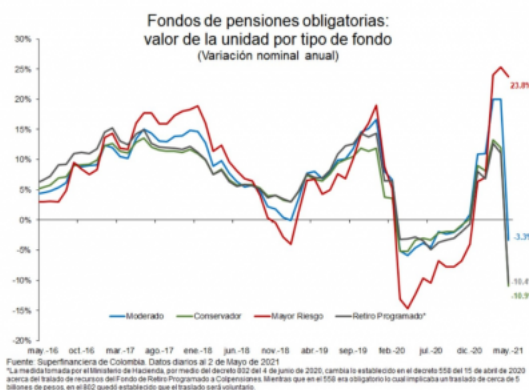
Fuente: Bloomberg

Antes de hablar de las consecuencias de la baja de calificación se debe entender por qué se emite deuda pública. Las emisiones de este tipo de activos financieros se realizan cuando el Estado gasta más de lo que ingresa. Es decir, cuando surge una situación de déficit fiscal. Ante este exceso de gasto, la única solución posible para todas las administraciones públicas es aumentar la deuda emitida. La deuda pública viene a ser la fuente de financiación del Gobierno Nacional Central cuando necesita liquidez para llevar a cabo todos sus planes y objetivos.

Aclarando esto ya podemos dimensionar la gravedad de la baja de calificación, ya que los inversores extranjeros y locales pedirán unas tasas de interés más alta por el aumento del riesgo. Para el país se traduce, en que el gobierno debe endeudarse semanalmente con tasas más altas y esto genera que las cuentas de déficit aumenten y por efecto, el peso colombiano siga devaluándose.

Segundo, afectaría la reactivación económica porque se esperaría que las tasas estén estables lo más prolongado posible antes de que la inflación suba y sea más lento este camino, ya que el aumento de tasas en la deuda pública y de la divisa local generaría que el Banco de la República deba tomar medidas anticipadas, subiendo así su tasa de intervención de 1.75%, esto genera un efecto dominó puesto que los bancos comerciales aumentarían sus tasas ya sean las hipotecarias o las de tarjetas de crédito, etc.

Tercero, el solo temor de que no se haya aprobado la reforma tributaria inicial tuvo también consecuencias en el régimen de pensiones privadas. La deuda pública colombiana (TES) se ha desvalorizado y con ello se ha disminuido el valor de los fondos. Como consecuencia nos tendremos que preguntar ¿Debemos trabajar más para obtener la misma pensión?



Fuente: Banco Davivienda

Por último, lo más importante es que haya un acuerdo, independientemente del tomo final de la reforma y de cuánto va a ser la recaudación para los próximos años, evitando así la inestabilidad institucional.



Banco Cooperativo Coopcentral © 2019 • Av calle 116 # 23-06/28 piso 6 edificio Business Center 116, Bogotá D.C. • PBX (1)7431088



Banco Cooperativo Coopcentral tiene una nueva alianza



Banco Cooperativo Coopcentral, uno de los siete bancos que mostró crecimiento



El Convenio Datacrédito y Banco
Cooperativo Coopcentral te trae más
productos a tu medida



Nuestro Banco, Patrocinador oficial del
Encuentro de Cooperativas con Actividad
Credittica



Conoce nuestro nuevo botón PSE

Inicio	Editorial	Novedades	Soluciones Financieras y Comerciales	Agenda Solidaria	Aniversarios	Campaña del mes	Educación Financiera	Hemeroteca	Intégrese a la revista
--------	-----------	-----------	--	---------------------	--------------	--------------------	-------------------------	------------	---------------------------



Jorge Andrés López Bautista, Presidente del Banco Cooperativo Coopcentral, nos cuenta cómo la entidad logró recaudar más de \$3.200 millones de excedentes en un año donde la crisis amenazaba el sector. También analiza las principales amenazas hacia el futuro y cómo pretenden afrontarlas.

Para el Banco Cooperativo Coopcentral, el año 2020, contra todo pronóstico, fue muy bueno. Desde el ángulo económico alcanzaron más de \$3.200 millones de excedentes, en un año donde la proyección era de \$2.400 millones. Con anticipación, se habían proyectado para invertir mucho en tecnología y se hicieron inversiones, pero también hubo ingresos adicionales con los que no contaban.

Por otro lado, en lo social, de acuerdo al balance, fue espectacular. Las más de 520 entidades asociadas al banco, en las reuniones zonales, dieron un gran reconocimiento a la labor desarrollada, por salir a ayudar con toda su liquidez con tasas por debajo del mercado.

Además, se tomaron decisiones en materia transaccional que implicaron sacrificios pero trajeron múltiples beneficios, pues la Red Coopcentral dejó de cobrar algunas tarifas y unos montos específicos, donde el banco dejó de recibir ingresos por cerca de \$900 millones de pesos; por su parte, Visionamos, el sistema de pago cooperativo que maneja la Red, dejó de percibir ingresos por más de \$200 millones de pesos, y en consecuencia los participantes de la Red, que son más de 125 entidades con más de cuatro millones de asociados, tuvieron un alivio real y eso les representó un ahorro de más de \$1.200 millones de pesos. A pesar de esto, Visionamos tuvo más de \$500 millones de utilidad.

El presidente del banco, Jorge Andrés López Bautista, destaca que apenas inició la pandemia, "la primera reacción de asociados y clientes fue prepararnos para afrontar una eventual crisis de liquidez o crisis financiera derivada por esta situación".

La capacidad de liquidez en pandemia

Coopcentral, "recibió una demanda de créditos muy alta frente a la situación de otras entidades que lidiaron con eventuales retiros de ahorros, pérdidas de liquidez o demanda de recursos. Por eso, abril y mayo del año 2020 fueron un éxito desde lo económico y lo estratégico, revalidamos nuestra razón de ser", señala López.

Los desembolsos fueron por el orden de los \$160 mil millones de pesos, "destacando que en un escenario de crisis real pusimos en práctica un ejercicio al que invita la Superintendencia Financiera y es 'estresar la liquidez', mostramos que nos alcanzó y nos sobró por si se necesitaba más, y no tuvimos que acudir a otras opciones que están contempladas, porque este tipo de entidades no puede quedarse sin cómo desembolsar recursos".

Desde marzo hasta abril del año pasado, Coopcentral experimentó cómo los desembolsos adicionales también trajeron ingresos adicionales que no estaban presupuestados en ningún lado. “Eso nos dejó muy cómodos para afrontar en junio los primeros efectos del tema de la cartera”, afirmó López.

Las medidas para enfrentar un año difícil

“Considero un éxito de la Superintendencia Financiera y de la Solidaria, las medidas que aplicaron en el caso de los alivios”, destaca el presidente del Banco Cooperativo Coopcentral. El buen entendimiento y manejo de estas medidas hicieron que cuando se retomaron los pagos, los ingresos se hicieron efectivos y en diciembre del 2020 solo el 3.5% de la cartera estaba marcada por algún tipo de alivio. Fue tan bajo el nivel de afectación que incluso el indicador de cierre de cartera del banco fue inferior al del 2019.

Sin embargo, “a partir de julio vivimos la misma situación de todo el sistema financiero y cooperativo, pues nos llenamos de liquidez, decreció la cartera y al cierre del ejercicio se generó una caída, del total de la cartera, de 145 mil millones de pesos”. Uno de los indicadores es que por primera vez en su historia el comportamiento de la tarjeta crédito cae, no solamente en plástico, en más de un millón de tarjetas menos que el 2019 y adicionalmente los saldos de cartera del uso de la tarjeta también cayeron.

Para Jorge Andrés López Bautista, la pandemia no es lo único que los tiene a prueba, “en medio de esto hay que reconocer que existen otros temas que afectan el sector solidario y no tienen que ver con la pandemia pues datan de épocas anteriores a esta; uno de ellos es el decrecimiento de la cartera y el envejecimiento de la base social del sector, por eso creo que es el momento de hacer varias fusiones en algunas entidades, no esperar a que ya definitivamente los números no les den y en ese momento ya sea seguramente otra instancia la que entren a considerar”.

“Los efectos de la pandemia no fueron solo para el año anterior, los denominados picos de pandemia ayudan a prolongarlos y se podrían sentir incluso hasta el 2022”, Jorge Andrés López, Banco Coopcentral.

Y concluye, “aunque el 2020 nos dio un resultado satisfactorio, sí tenemos una clara advertencia y es que los efectos de la pandemia no fueron solo para el año anterior, los denominados picos de pandemia ayudan a prolongarlos y se podrían sentir incluso hasta el 2022”.

Dos retos: desde lo tecnológico y lo gremial

Desde Coopcentral se cree que el punto de partida para solucionar varios de los retos que enfrenta es desde una integración que inicia desde lo tecnológico, “creo que lo primero es integrarnos a una red, así sea transaccional, porque desde allí se nos facilita con el software las facilidades de conexión, se facilita la oferta de servicios y de oportunidad en el mercado” afirma López. “El gran reto es facilitarles un software a las que no han llegado a la red, para que puedan estar al frente de las condiciones del mercado”.

Lo otro, es el aspecto gremial, pues López plantea el debate sobre la efectividad de foros, conferencias, talleres, pues “tratan de ayudar a sortear, pero son escenarios que se quedan en la retórica y el discurso, en cambio cuando logramos una integración real, sí avanzamos”.

Transformación digital

Otro punto importante es la transformación digital, y sobre esto señala que “ahora lo que tenemos que adelantar es la banca digital, y allí se dificulta un poco más hacer ese apoyo masivo, porque dependemos de manuales de crédito, de software de cada quien, de la seguridad y de la ciberseguridad. Depende de muchísimos factores, necesitamos un aliado y ahí volvemos al tema de la necesidad de la red”.

“La recomendación es que las rotaciones de cuerpos directivos sean obligatorias, creo que la Superintendencia por razones jurídicas no lo hizo, pero me hubiera arriesgado a poner dentro de normas de buen gobierno la rotación obligatoria. Hay un discurso que ya nadie se lo cree y es que no hay participación, que ellos son los de siempre porque nadie se presenta, eso no aplica”, Jorge Andrés López Bautista, Banco Cooperativo Coopcentral.

Casos exitosos de redes del cooperativismo es lo que se ve en Canadá, Alemania, Brasil, México o El Salvador, en donde todos usan unas mismas políticas de crédito, comerciales, y se logró una regionalización, “pero aquí en Colombia, lo máximo que hemos logrado, y no creo que logremos pasar de ahí, es solo integrarnos de manera transaccional, pero el poder alinearnos con políticas y estrategias de crédito y comerciales, lo veo muy difícil; sé que lo están trabajando en Fecolfin, la Federación especializada de Cooperativas de Ahorro, Crédito y Financieras de Colombia, con un proyecto de unificación de marca, pero es

un proyecto que lleva años tratando de consolidarse y no han logrado, ni siquiera, iniciar con las entidades piloto, esto ratifica que esa sería una parte muy difícil, pero es la forma para afrontar esa transformación”.

Estrategia de comunicación

Para este tema, Coopcentral ha entendido la importancia de trabajar en la implementación de una estrategia de comunicaciones en la red y no limitarse al tema transaccional. Por ejemplo, sobre la búsqueda del aumento del uso de los servicios transaccionales por parte de las cooperativas, Jorge López reconoce que “nos desgastamos mucho tiempo repitiendo y reiterando la invitación a los gerentes a que lo hicieran y nos dimos cuenta que los gerentes en últimas no tienen nada que ver, es el tesorero, es el financiero, es el pagador, según la estructura organizacional y para esa persona siempre va a ser mucho más fácil seguir oprimiendo el dedo donde siempre lo ha venido haciendo durante 10 años, ahí nos tocó cambiar la estrategia y tuvimos una curva de aprendizaje”.

Liderazgo

El giro que se dio en Colombia desde marzo de 2020 hacia una nueva normalidad, llevó a Coopcentral a cambiar el esquema de información y de comunicación con los directivos, “inmediatamente nos alineamos porque eso tenía que darse; primero no íbamos a tener reuniones, ni comités presenciales, ni discusiones presenciales. Segundo, nadie sabía qué iba a pasar; entonces, fue un acierto que fuéramos oportunos. Para eso, en el cierre del mes enviábamos los resultados unos días antes del Consejo para que lo analizaran los directivos y a las reuniones llegaran ya con sus inquietudes bajo un conocimiento. Eso nos llevó a cambiar, incluso, las fechas de entrega de cada informe, adoptamos una política de estar comunicando e informando permanentemente los resultados y la evolución de la liquidez, el resultado del ejercicio del mes, el porcentaje de marcación de la cartera, sin que necesariamente hubiera una reunión de por medio”.

En el caso del trabajo en casa “lo implementamos en el 60% de la organización, en la primera semana, y hoy, a la dirección general en Bogotá, vamos solo 10 personas”.

La rotación como medida de buen gobierno

Un aporte final que hace Jorge Andrés López Bautista es sobre la importancia de la rotación de los cuerpos directivos como medida de buen gobierno, “la recomendación es que las rotaciones sean obligatorias, creo que la Superintendencia por razones jurídicas no lo hizo, pero me hubiera arriesgado a poner dentro de normas de buen gobierno la rotación obligatoria. Hay un discurso que ya nadie se lo cree y es que no hay participación, que ellos son los de siempre porque nadie se presenta, eso no aplica”.

Un ejemplo es Coopcentral, “desde el 2008 incorporamos políticas de buen gobierno donde la rotación de los directivos es obligatoria, aquí un directivo se elige y se reelige para otros dos períodos, pero el límite de permanencia en el banco es de 6 años, al cabo de estos tiene que irse, pero no a otro órgano mientras vuelve, no un año mientras vuelve; no, se tienen que ir cuatro años y de esa manera otros asociados sienten que sí es posible acceder a los mismos”.



Inicio	Editorial	Novedades	Soluciones Financieras y Comerciales	Agenda Solidaria	Aniversarios	Campaña del mes	Educación Financiera	Hemeroteca	Intégrese a la revista
--------	-----------	-----------	--	---------------------	--------------	--------------------	-------------------------	------------	---------------------------



«Jamás se ha hecho una reforma tributaria que refleje una política progresiva»



Curso online Taller -Innovación para Emprendedores en Tiempos de Crisis



Curso online "Gestión de Cumplimiento y Prevención de Delitos Financieros en las Cooperativas"



MESAS DE DIÁLOGO VIRTUAL

coop Cooperativas de las Américas
Red de la Alianza Cooperativa
Internacional

financiado por la
Unión Europea

#coops4dev

Eventos regionales de difusión de la investigación sobre marcos legales cooperativos



Cooperativas de las Américas hace un llamado a organismos multilaterales para un acceso



Confecoop y gremios cooperativos coinciden en Diálogo y democracia, como salida al Paro

democrático y universal a la vacuna contra el
COVID-19



Nuestro Compromiso: contribuir a un diálogo
eficaz ya



INTEGRACIÓN ECONÓMICA PRIORIDAD PARA EL
SFCOOP



Taller – 8 Claves de la Comunicación Corporativa
para destacar en redes sociales que nadie le ha
contado

Inicio	Editorial	Novedades	Soluciones Financieras y Comerciales	Agenda Solidaria	Aniversarios	Campaña del mes	Educación Financiera	Hemeroteca	Intégrese a la revista
--------	-----------	-----------	--	------------------	--------------	-----------------	-------------------------	------------	---------------------------

En mayo exaltamos la labor de 73 entidades que día a día trabajan en pro del desarrollo del sector cooperativo y solidario en Colombia.



Inicio	Editorial	Novedades	Soluciones Financieras y Comerciales	Agenda Solidaria	Aniversarios	Campaña del mes	Educación Financiera	Hemeroteca	Intégrese a la revista
--------	-----------	-----------	--	------------------	--------------	-----------------	-------------------------	------------	---------------------------



Ponle Freno



Dame tus 5














Banco Cooperativo Coopcentral © 2019 • Av calle 116 # 23-06/28 piso 6 edificio Business Center 116, Bogotá D.C. • PBX (1)7431088

Inicio	Editorial	Novedades	Soluciones Financieras y Comerciales	Agenda Solidaria	Aniversarios	Campaña del mes	Educación Financiera	Hemeroteca	Intégrese a la revista
--------	-----------	-----------	--	------------------	--------------	-----------------	-------------------------	------------	------------------------

¡Ponte atento!



Estimado cliente

Activa las notificaciones en tu celular y entérate de los movimientos transaccionales de tu cuenta. ¡Ponte atento! Los ciberdelincuentes quieren estafar.



 | coopcentral.com.co