

Representar
Integrar
Defender



Integrando para el desarrollo



Juntas
somos más
#SoyCooperativista

MEDIDAS DE CONTINGENCIA FINANCIERA COVID-19

“¡La principal responsabilidad de los Directivos y Administradores es
Hacer viable el negocio a futuro!”

Juan Arbey Cardona Uribe
Director Financiero
CFA Cooperativa Financiera

Leandro Antonio Ceballos Valencia
Representante Legal
CONFIAR Cooperativa Financiera



Integrando para el desarrollo

TEMARIO

1. Contexto
2. Medidas de contingencia de liquidez.
3. Evaluación del impacto financiero de las medidas de estado de emergencia económica.
4. Medidas posteriores a la culminación de la cuarentena.
5. Preguntas.



Contexto



- *El cisne negro del coronavirus ya ha impactado fuertemente en la economía mundial y provocó incertidumbre y temor, caída bursátil fuera de lo común en las principales bolsas, fuga de los activos financieros de los lugares de riesgo y “vuelo hacia la calidad”. Se pronostica una clara disminución del crecimiento económico, y se habla de hasta una gran recesión mundial. Como las demandas mundiales están reduciéndose rápidamente, particularmente por la incidencia del gigante China, los precios de los commodities están en baja, lo que afecta a los países productores de materias primas en America Latina. El turismo y las empresas aéreas sufren quebrantos monstruosos.*

BBC.



“...La guerra de Putin y Arabia Saudita que desfondó el petróleo

...Generando también la disparada el precio del dólar..”

La ciberseguridad representa un aspecto central en la puja geopolítica

El precio de petróleo Brent

El precio brent ha tocado precios intradía de 25 intradía dólares por barril Brent y [...puede caer cerca de los 20...](#)



TRM

4,153.91

20 de Marzo del 2020

3,455.56

4 de Marzo del 2020

3,860.11

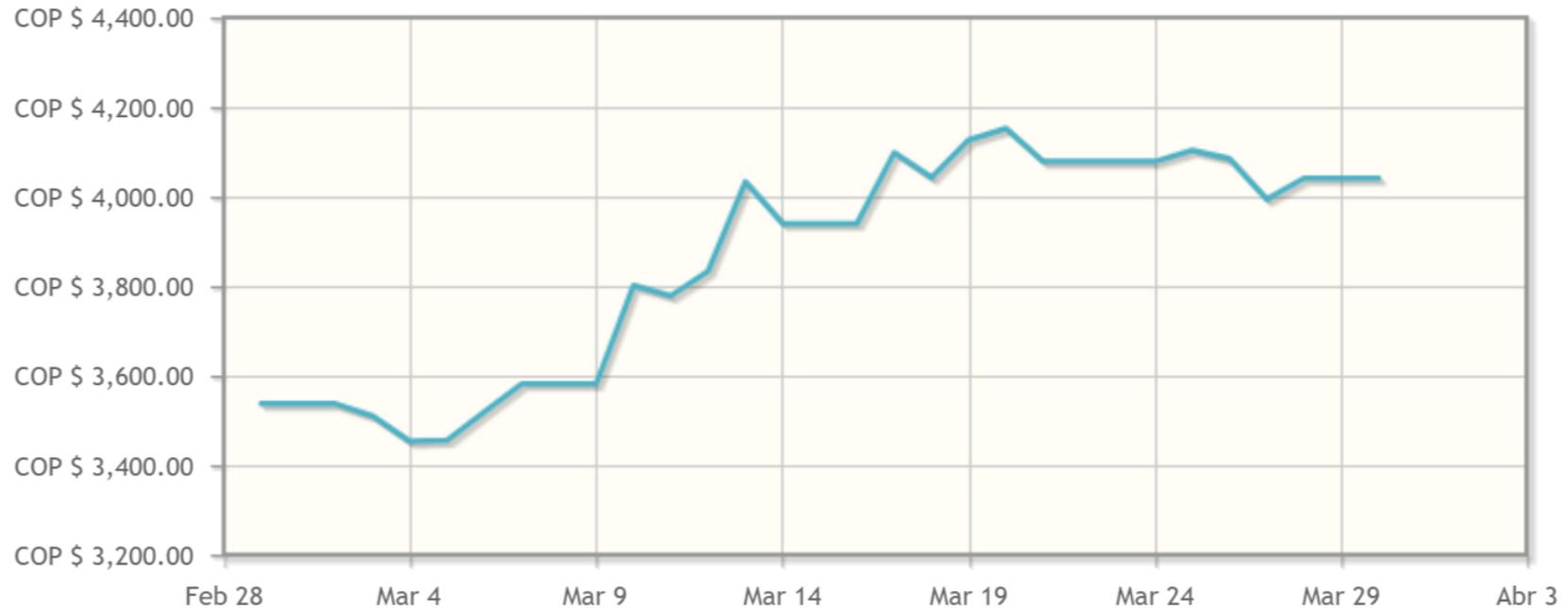
Variación Período: 4.00%

VOLATILIDAD ULTIMOS 20 DIAS HABILES

155.53 (4.0009%) (Muy Alta)

BanRep Interviene por encima del 3% con USD \$500,000,000

Gráfico histórico del Dólar TRM en 2020



EL FMI Y EL COVID-19 (CORONAVIRUS)



Declaración tras una llamada ministerial del G20 sobre la emergencia del coronavirus

Por Kristalina Georgieva

“Los costos humanos de la pandemia de Coronavirus ya son inconmensurables y todos los países necesitan trabajar juntos para proteger a las personas y limitar el daño económico. Este es un momento de solidaridad, que fue el tema principal de la reunión de hoy del G20”.



- Los miembros del G20 se comprometieron este jueves a adoptar las medidas “que haga falta” para minimizar el daño social y económico que está generando el coronavirus, como han planteado otras instituciones internacionales, y afirmaron que están inyectando más de 5 billones de dólares –4,5 billones de euros– en la economía global.
- **“Nos comprometemos a hacer lo que haga falta y a usar todas las herramientas políticas disponibles para minimizar el daño económico y social de la pandemia”,** indicaron los países del G20 en un comunicado conjunto al término de una reunión virtual de líderes del organismo.

Contexto



- En primer lugar, **las perspectivas de crecimiento mundial, que para 2020 son negativas:** se prevé como mínimo una recesión tan aguda como durante la crisis financiera mundial o peor, pero esperamos una recuperación en 2021. Para llegar a ese punto, es fundamental que demos prioridad a la contención y al fortalecimiento de los sistemas sanitarios, en todo el mundo. **El impacto económico es y será grave, pero cuanto antes se logre frenar el virus, más rápida y vigorosa será la recuperación.**
- Respaldamos firmemente **las medidas fiscales** extraordinarias que ya han tomado muchos países para dar apoyo a los sistemas sanitarios y a los trabajadores y empresas afectados, y nos parece positiva **la decisión de los principales bancos centrales de flexibilizar la política monetaria.** Estos valerosos esfuerzos redundan no solo en interés de cada país sino de la economía mundial en su conjunto. **“Se requerirá aún más, especialmente en el plano fiscal.”**

Contexto



- En segundo lugar, las economías avanzadas se encuentran en general en mejores condiciones de responder a la crisis, **pero muchos países de mercados emergentes y de bajo ingreso confrontan importantes desafíos. Se ven muy afectados por la salida de capitales, y la actividad económica interna sufrirá un grave impacto a medida que los países respondan a la epidemia.** Desde el inicio de la crisis, los inversionistas ya han retirado USD 83.000 millones de los mercados emergentes, la mayor salida de capitales jamás registrada. Nos preocupa especialmente la situación de los países de bajo ingreso agobiados por la deuda, una cuestión sobre la que estamos trabajando en estrecha colaboración con el Banco Mundi

Contexto



- Declaración de medidas de emergencia.
- “Estamos ante el reto más grande que enfrenta la humanidad en muchos años: una pandemia global, que amenaza la salud del mundo, una crisis en los mercados financieros internacionales y un choque muy duro en los mercados petroleros.” **Ivan Duque Presidente de Colombia**



- **Un salvavidas económico en medio del huracán del coronavirus ascienden a \$14,8 billones**

El Gobierno anunció una serie de medidas para intentar aliviar los impactos de la expansión del coronavirus en personas y empresas. Hay preocupación por trabajadores informales.

Carrasquilla: “...Se espera mantener la economía funcionando y se necesitan respaldos de naturaleza fiscal y pública para respaldar la iniciativa privada **y la capacidad de compra de los colombianos**, que se va a ver afectada por la emergencia sanitaria.”

“...Respiro a personas y empresas que tengan dificultades con sus créditos. **Se les permitirá suspender el pago de cuotas**, con la posibilidad de refinanciar sus préstamos sin afectar su historial crediticio.

Diego Guevara, profesor de la Escuela de Economía de la Universidad Nacional: **“Las medidas son buenas, aunque son débiles porque, para la magnitud de la emergencia, en unas semanas les toca sacar otras mucho más agresivas.**

Esto puede durar mucho tiempo. Y al final el tema no es que el Estado tenga que darnos un subsidio para recuperar la demanda porque al final todo el mundo está guardado y pues cuál demanda. **Hay que pensar en cómo siembra unas condiciones relativamente de buenos estímulos para que después de la crisis sea capaz de salir adelante sin estar tan herido. Ése es el problema”.**

Banco de la República toma decisión radical en medio de crisis económica por COVID-19

Banco de la República toma decisión radical en medio de crisis económica por COVID-19

El Emisor bajó sus tasas de interés a 3,75 % para darle un estímulo la economía colombiana y mitigar los **efectos de los bajos precios del crudo y coronavirus**

- De acuerdo con Juan José Echavarría, gerente del Emisor, el país y la economía atraviesan una situación extraordinaria y sin precedentes, **por lo que adoptó la medida luego de casi dos años de no hacer movimientos de este tipo a un nivel que no se veía desde junio de 2014**, con el fin de contribuir a la futura recuperación de la demanda interna una vez se normalice el funcionamiento de los mercados

Supervisores

- **Flexibilizan las condiciones para los deudores (no puede existir capitalización de intereses)**
- **Un marco de provisiones transitorio**
- **Aplicación de desacumulación SFC**
- **Trabajo y acompañamiento permanente**

DTF vigente para hoy

➔ 4.50%

Período Año 2020

Valor Máximo

4.62%

27 de Enero del 2020

Valor Mínimo

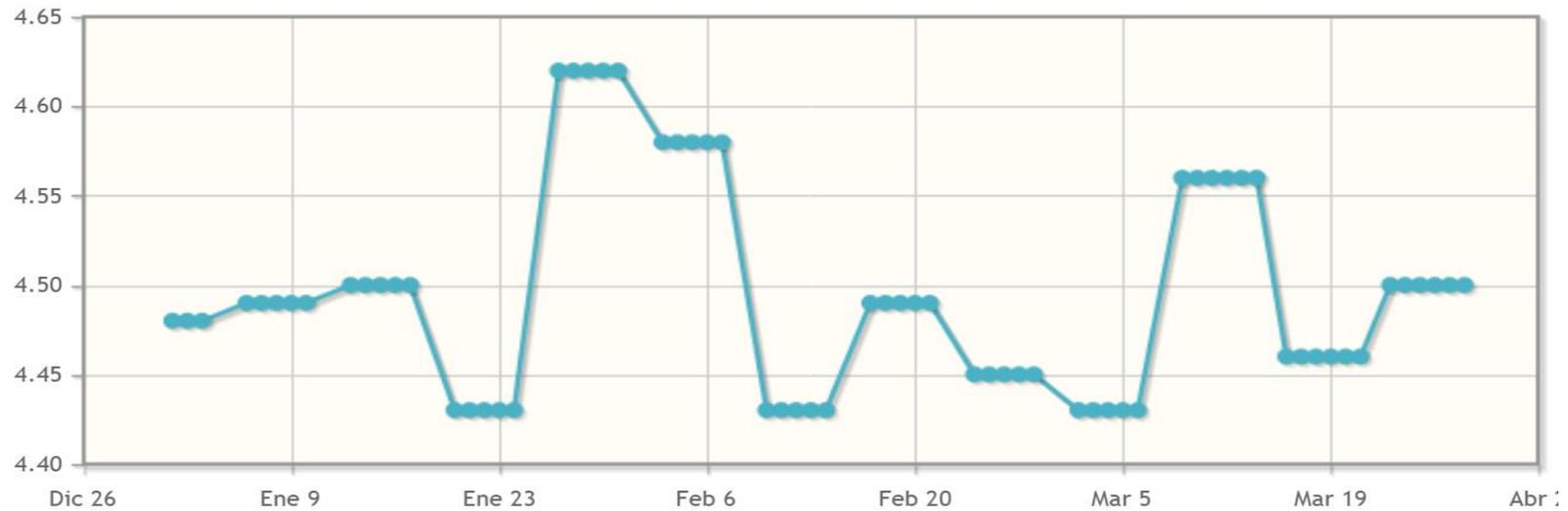
4.43%

20 de Enero del 2020

Promedio

4.49%

Gráfico histórico del DTF en 2020



Fenómenos

- Las captaciones han crecido en renta fija. Las renovaciones mantienen su tendencia
- Los aportes sociales crecen
- **Las colocaciones disparadas..**
- Capilaridad de recaudos
- La importancia de la Tecnología....canales digitales.
- El nerviosismo y el mayor riesgo llevó a un incremento de las tasas de interés de la Banca.
- Las personas han disminuido sus ahorros a la vista, los mayoristas, PYMES y las entidades del Estado han retirado sus ahorros – capital de trabajo
- La morosidad se disparó, especialmente en los segmentos de independientes + microcréditos.
- Se presentan terminación / Suspensión de contratos laborales.
- Existen sectores beneficiados
- Existen sectores que se quieren beneficiar sin requerirlo.

¿Cómo afrontarlo...?
¿Qué medidas tomar...?
¿Existen fórmulas...?
¿Realmente tengo una gestión del Riesgo...?

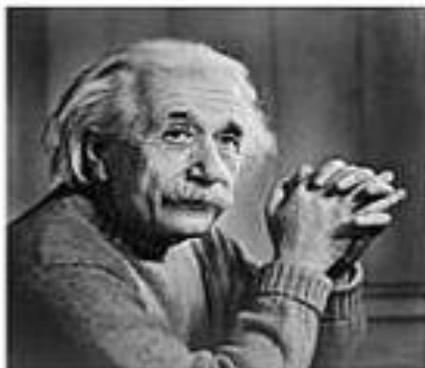
Temples:

Fortaleza energética y **valentía serena** para afrontar las dificultades y los riesgos.

<https://dle.rae.es/temple>



La crisis según Albert Einstein.



"No pretendamos que las cosas cambien, si siempre hacemos lo mismo. La crisis **es la mejor bendición** que puede sucederle a personas y países, porque **la crisis trae progresos**. La **creatividad nace de la angustia**, como el día nace de la noche oscura. Es en la crisis que **nace la inventiva**, los descubrimientos y las grandes estrategias. **Quien supera la crisis, se supera a sí mismo** sin quedar 'superado'.

Quien atribuye a la crisis sus fracasos y penurias, violenta su propio talento y respeta más a los problemas que a las soluciones. **La verdadera crisis**, es la crisis de la **incompetencia**. El inconveniente de las personas y los países es la pereza para encontrar las salidas y soluciones. **Sin crisis no hay desafíos**, sin desafíos **la vida es una rutina**, una lenta agonía. Sin crisis no hay méritos. Es en la crisis donde aflora lo mejor de cada uno, porque sin crisis todo viento es caricia. Hablar de crisis es promoverla, y callar en la crisis es exaltar el conformismo. En vez de esto, **trabajemos duro**. Acabemos de una vez **con la única crisis** amenazadora, que **es la tragedia de no querer luchar** por superarla."

A handwritten signature in black ink that reads "A. Einstein". The signature is written in a cursive, flowing style.

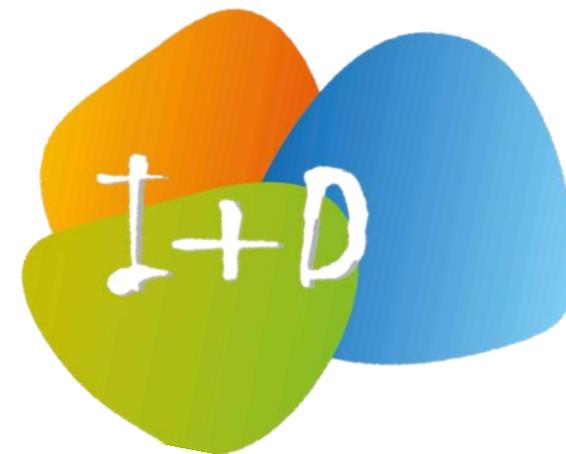
Factores claves:

La vida...

- Solidaridad
- Cooperación
- **Reputación...**
- **Flexibilidad...**
- **Información...** (Oportuna)
- Comunicación +
- Cultura + Compromiso
- Mostrar la Diferencia +
- Trabajar +++++
- Equipos Elites
- Crear protocolos...

MEDIDAS DE CONTINGENCIA DE LIQUIDEZ

1. Evaluación del nivel de liquidez con el que inicia la Cooperativa.
2. Aumento de volúmenes de efectivo por oficina.
3. Evaluación intradía de los flujos netos de caja por oficina, por canal y total.
4. Evaluación de los volúmenes de vencimiento de CDAT's intradía, semanal y mensual.
5. Estimación diaria de los porcentajes de renovación de títulos total y por oficina.
6. Valoración de la posible afectación de los volúmenes de recaudos de cartera por plazos y por actividad económica. Contactar a principales deudores para pactar periodos de gracia.



MEDIDAS DE CONTINGENCIA DE LIQUIDEZ

7. Estimación diaria del periodo de sustento de la liquidez.
8. Suspensión de desembolsos de alta cuantía e información de la medida a asociados.
9. Fijación de topes de desembolso de créditos y horarios de atención al público.
10. Consecución de efectivo con principales recaudadores en periodo de cuarentena.
11. Definición de mecanismos contingentes de recaudo y de información a asociados.
12. Evaluación de la disponibilidad de los cupos de crédito contingentes y su estimación.



MEDIDAS DE CONTINGENCIA DE LIQUIDEZ



13. Monitoreo del percentil 90 o 95 de las transacciones de salida por canal.
14. Activación de plan de medios ante posible pánico financiero en zonas.
15. Evaluación de propuesta de distribución de excedentes del año 2019 (Quienes no hayan realizado Asamblea).

EVALUACIÓN DEL IMPACTO FINANCIERO



1. Llevar registro de los gastos asociados a las medidas de cuarentena y de emergencia económica.
2. Estimación del impacto en estados financieros.

EVALUACIÓN DEL IMPACTO FINANCIERO

1. Llevar registro de los gastos y costos de oportunidad asociados a la medidas de cuarentena y de emergencia económica.

- Gastos administrativos (asepsia, vigilancia, transporte de empleados e insumos).
- Gastos asociados al teletrabajo.
- Gastos de publicación del plan de medios de comunicación.
- Costo financiero de desembolso de cupos de crédito.
- Gastos de ayuda social a asociados, a la comunidad y a entidades (hospitales, policía, etc.).
- Costos de nómina asumidos en periodo de cuarentena.
- Afectación a ingresos y aumento de gastos asociados impacto de estados financieros.



EVALUACIÓN DEL IMPACTO FINANCIERO

2. Estimación del impacto en estados financieros.

- **Afectación de ingresos de intereses no cobrados de cartera.**
- Afectación en rentabilidad de inversiones o pérdida en inversiones.
- Disminución de ingresos por no cobro de servicios financieros.
- Pérdida de Ingresos por recuperación de cartera y provisiones.
- Gasto de intereses por aumento de tasa en estrategias de retención de CDAT's.
- Costo de intereses asociados a créditos bancarios.
- Aumento de provisiones por posible deterioro de cartera de sectores económicos afectados.
- **Gastos asociados a medidas administrativas.**
- Evaluar afectación patrimonial con base en afectación de excedentes del año 2020 o posibles pérdidas estimadas.
- Afectación a indicadores financieros, principalmente de: Liquidez, morosidad y calidad de la cartera, cubrimiento de las provisiones, crecimientos, margen de solvencia, suficiencia del margen, margen financiero neto, ROA y ROE.

MEDIDAS POSTERIORES A LA CUARENTENA

1. Contactar a principales de deudores para determinar la posible ampliación o generación de nuevas medidas.
2. Plan de medios donde se informe a los asociados de las nuevas medidas de ayuda que se adopten y se de tranquilidad a los mismos de la situación financiera de la Cooperativa.
3. Activación de campañas de retención de CDAT's renovados automáticamente durante el periodo de cuarentena.
4. Estimación permanente del nivel de cubrimiento de las provisiones que se tienen con base en las posibles afectaciones de cartera identificadas con posible impago.



MEDIDAS POSTERIORES A LA CUARENTENA

5. Monitoreo semanal de los índices de renovación de CDT's y de los niveles de recaudo de cartera por sectores.
6. Ajuste a presupuestos comerciales y financieros de corto y largo plazo.
7. Redefinición de estructuras de fondeo buscando fondeo con Bancóldex, Finagro, Findeter.
8. Evaluación de posibles medidas de estructura de gastos operacionales y administrativos con base en afectación del estado de resultados.
9. Activación de nuevas campañas de captación para pagar créditos contingentes y restaurar cupos.
10. Documentación de las medidas contingentes tomadas desde la óptica operativa, de tecnología, de liquidez, etc.



¡Gracias!