



FOGACOOOP

Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas

40

Boletín
Financiero
y Jurídico

Junio de 2013

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

FORTALEZAS ORGANIZACIONALES Y OPORTUNIDADES DE MEJORAMIENTO, Resultados de una primera evaluación

LA ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO, UN FACTOR CRÍTICO

**ENTREVISTA AL DIRECTOR DE ORGANIZACIONES SOLIDARIAS
Dr. Luis Eduardo Otero Coronado**

ISSN 1692-7419



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

**PROSPERIDAD
PARA TODOS**

Carrera 13 No. 32 - 93 Interior 3 Parque Residencial Baviera
Teléfonos: 320 27 27 - 018000-919723 Fax: 320 27 20 Bogotá, Colombia

www.fogacoop.gov.co

Tarifa Postal Reducida Servicios Nacionales S.A. No 2013-258 4-72, vence 31 de Dic. 2013.

IMPORTANCIA DE LA DIVULGACIÓN DEL SEGURO DE DEPÓSITOS POR PARTE DE NUESTRAS COOPERATIVAS INSCRITAS

Para el Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas FOGACOOOP es muy importante el proceso de divulgación del seguro de depósitos que se realice ya que esto contribuye a que los depositantes actuales y futuros de nuestras cooperativas inscritas sientan confianza y tranquilidad al saber que sus depósitos cuentan con el respaldo del seguro de depósitos de FOGACOOOP.

En este sentido, FOGACOOOP ha venido proporcionando a todas sus entidades inscritas material de divulgación impreso y digital para que, a través de éstas, le sea entregado a los ahorradores y depositantes del sector, conscientes de que uno de los canales que pueden resultar más efectivos para la divulgación de nuestro seguro de depósitos es precisamente a través de nuestras cooperativas inscritas, por el contacto directo que tienen con sus depositantes y ahorradores en las diferentes regiones del país.

Dicho material de divulgación se compone de unos plegables institucionales, afiches y bolígrafos. Para su distribución se consideraron factores tales como tamaño y red de oficinas de las cooperativas, volúmenes promedio de captaciones de cada oficina, número de ahorradores y otros aspectos pertinentes para lograr llegar al mayor número de ahorradores y depositantes del sector.

Sea esta la oportunidad para agradecerle a nuestras cooperativas inscritas por su apoyo en esta labor y monitorear que dicho material de divulgación se entregue efectivamente a sus ahorradores y depositantes, ya sea dentro del kit de ahorro que se le proporciona a los nuevos ahorradores o a través del medio que consideren más idóneo, al igual que se desplieguen en las carteleras o lugares visibles de las diferentes oficinas los afiches remitidos para tal fin, seguros que redundará en generación de mayor confianza en el sector.

El contenido del material fue diseñado con información clara y precisa acerca de quién es FOGACOOOP, los conceptos básicos sobre el seguro de depósitos, tales como en qué consiste dicho seguro, qué depósitos están asegurados, qué valores cubre, al igual que se le informa al ahorrador cómo puede verificar si su cooperativa se encuentra inscrita y otros aspectos que resaltamos por la importancia que revisen tales como el hecho de que este mecanismo de seguro de depósito no tiene ningún costo para el depositante.

Qué viene

Por otra parte les informamos que ya contamos con la versión digital de dicho plegable, el cual será remitido vía correo electrónico con el objeto de que nuestras inscritas puedan colgarlo en sus páginas WEB.

Adicionalmente se está elaborando un nuevo video institucional de 3 minutos para el cual han sido de gran importancia las apreciaciones e información gentilmente suministrada por algunas de nuestras cooperativas inscritas consultadas. El mencionado video es informativo-demostrativo con un mensaje con el que se pretende el ahorrador se sienta identificado y pueda asimilar con facilidad que sus ahorros cuentan con nuestro respaldo. Dicho video se colgará en nuestra WEB y será remitido a las cooperativas en versión digital y/o en formato DVD para que lo suban a sus páginas web y/o para que, aquellas que cuentan con televisión en sus oficinas, lo puedan transmitir.

Finalmente agradecemos a nuestras inscritas que han adoptado la identidad visual oficial del "Seguro de Depósito" de FOGACOOOP y utilizan una imagen unificada de nuestra entidad cuando se despliega el logo en sus diferentes medios, tales como páginas WEB y/o material impreso y digital en el que se hace mención a los productos que gozan de nuestro amparo. De la misma forma, invitamos a aquellas que aún no lo han hecho, a adoptar la mencionada identidad visual oficial de acuerdo con lo estipulado en la Circular Externa 005 de la Supersolidaria del 1 de junio de 2010 (<http://www.supersolidaria.gov.co/sites/default/files/public/normativa/ce-005-seguro-depositos-jun-10.pdf>), mediante la cual se imparten instrucciones sobre la divulgación del seguro de depósitos a las cooperativas de ahorro y crédito y cooperativas multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito, dada la importancia que el seguro representa para la estabilidad del sector financiero cooperativo. Además en el anexo de esta circular se citan las reglas para utilizar la identidad visual oficial "Seguro de Depósito" por parte de las cooperativas de ahorro y crédito y de las cooperativas multiactivas o integrales con sección de ahorro y crédito, sujetas al régimen del seguro de depósito del Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas –FOGACOOOP.

Esperamos se observen las instrucciones antes señaladas y que el material remitido sea de su agrado y que éste, junto con el material digital que se les va a hacer

llegar próximamente, contribuya a que los depositantes actuales y futuros sientan confianza y tranquilidad al saber que sus depósitos cuentan con el respaldo de FOGACOOOP.



Junta Directiva

Héctor Raúl Ronsería Guzmán
Juan Camilo Montes Pineda
Jairo de Jesús Cortés Arias
Alvaro Edgar Balcázar Acero
Luis Eduardo Otero Coronado
María del Pilar de la Torre Sendoya
Enrique Valencia Montoya

Director

Alvaro Vanegas Manotas

Secretario General

Santiago Díaz Patiño

Gerente de Riesgos y Administración de Reservas

César Augusto Avendaño Morales

Gerente de Asuntos Estratégicos

Adriana Mc Allister Braidry

Gerente de Servicios Corporativos

Claudia Rosario Soria Mora

Revisor Fiscal

BDO Audit AGE S. A.

Diseño Gráfico & Editorial

Amaury Smith
Zetta Comunicadores S. A.

Publicación del Fondo de Garantías

de Entidades Cooperativas

Cra. 13 No. 32-93 Int. 3

Parque Residencial Baviera

Teléfonos: 320 27 27 - 018000-919723

Fax: 320 27 20 Bogotá, Colombia

www.fogacoop.gov.co



Contenido

1. La administración de la cartera de crédito, un factor crítico.....3
2. Fortalezas Organizacionales y oportunidades de mejoramiento..... 6
3. Entrevista al Director de Organizaciones Solidarias.....10
4. Educación Financiera..... 12
5. Jurisprudencia y Doctrina..... 16

La administración de la cartera de crédito, un factor crítico

Para el análisis de factores a través de la metodología de cuadrantes con la información al cierre del primer trimestre de 2013, las variables que mostraron una dinámica de mayor incidencia en la identificación de los perfiles de riesgo de las cooperativas inscritas fueron la Suficiencia del Margen, el Índice de Calidad de Cartera, la Fortaleza Patrimonial y la relación Activos Productivos a Pasivo con Costo.

Recordemos que esta metodología se interpreta leyendo las interrelaciones de los cuatro cuadrantes analizándolos por parejas, comenzando por el cuadrante 1 en la parte superior derecha, el cuadrante 2 en la parte

superior izquierda, el cuadrante 3 en la parte inferior izquierda y el cuadrante 4 en la parte inferior derecha; es decir, su lectura se va efectuando en el sentido contrario a la "marcha" de las manecillas de un reloj tradicional.

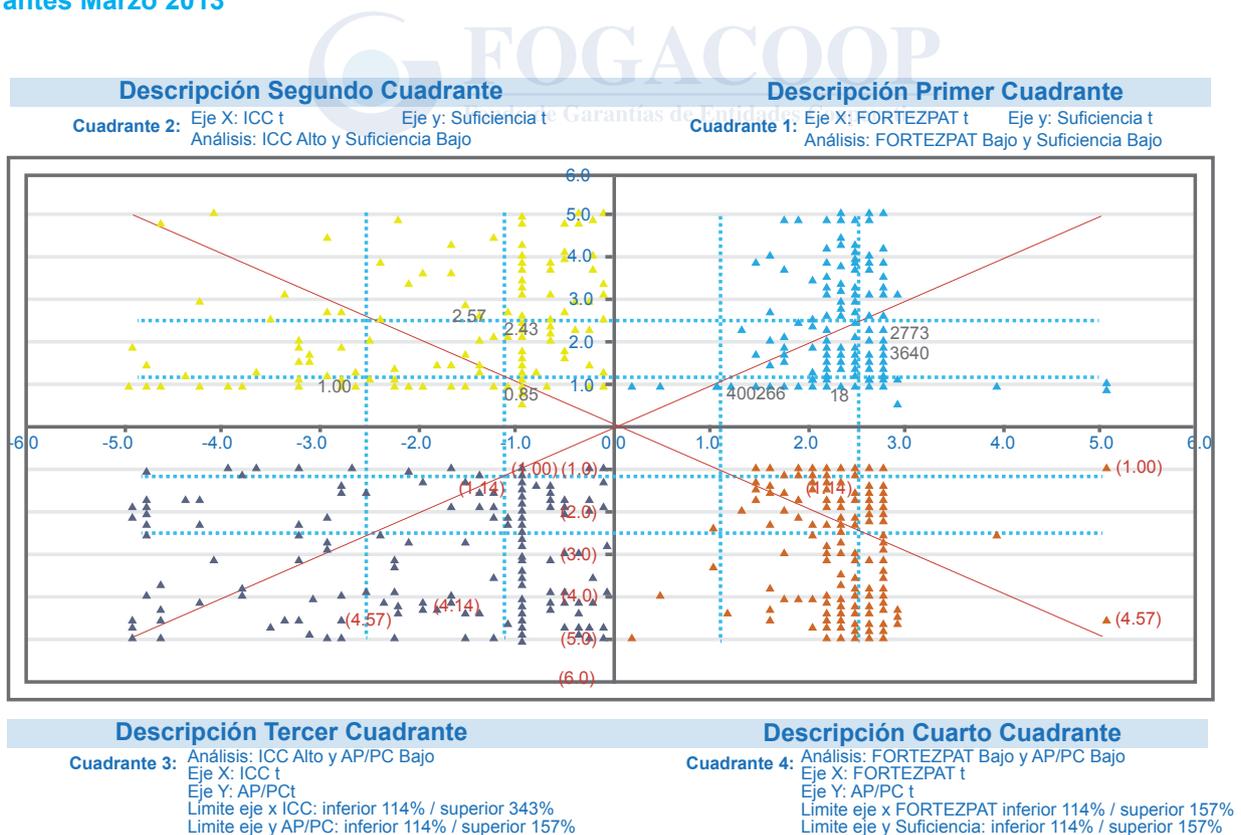
En el cuadrante 1, el eje "x" muestra el resultado obtenido por todas las cooperativas con actividad financiera en el indicador de Fortaleza Patrimonial y lo relaciona con la Suficiencia del Margen en el eje "y". Noten que aparece una línea roja que corta cada cuadrante por la mitad (línea de 45 grados), la cual permite identificar, según se ubique un indicador por arriba o por debajo de esta línea, si hubo

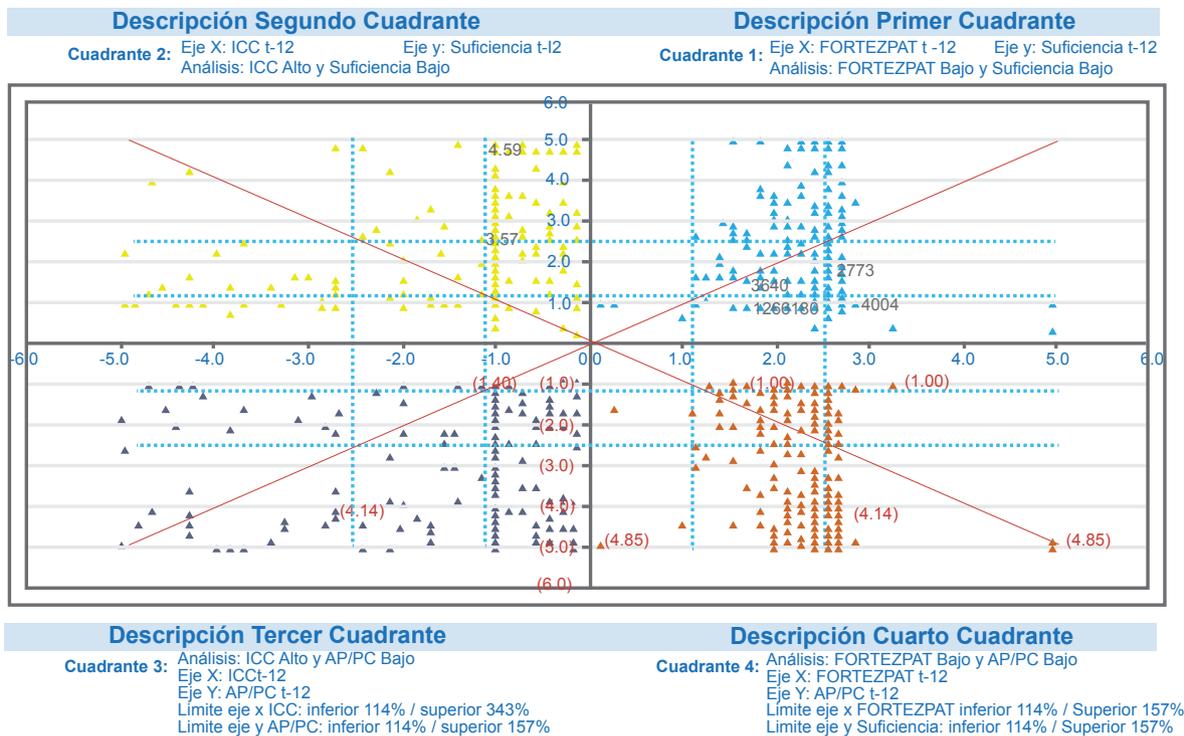
un movimiento progresivo o regresivo entre un par de periodos. De igual forma, los puntos de cada cuadrante se agrupan en segmentos con el fin de analizar el comportamiento según la ubicación de los segmentos.

En el cuadrante 2 se analizan los resultados de las cooperativas en el Índice de Calidad de Cartera, eje "x" y la Suficiencia del margen del eje "y". En el cuadrante 3 se muestra la relación Activos Productivos a Pasivo con Costo en el eje "y" con el índice de calidad de cartera en el eje "x"; y en el cuadrante 4 se relaciona la dinámica exhibida por la suficiencia del margen y la relación de activos productivos a pasivos con costo (ver gráfica de cuadrantes).

Resultados del Análisis de Factores por Cuadrantes

Cuadrantes Marzo 2013





Para el cuadrante 1, al comparar la posición entre el primer trimestre de 2013 con el mismo periodo de 2012 aparecen una mayor cantidad de cooperativas con mayor percepción de riesgo; esto es, se presenta una mayor concentración de entidades para el primer trimestre de 2013 en el segmento de fortaleza patrimonial y suficiencia margen bajos. De igual forma, se observa un menor número de entidades en el segmento de fortaleza patrimonial y suficiencia del margen altos. Lo anterior, puede interpretarse que se viene registrando un tránsito hacia niveles de mayor riesgo por un debilitamiento patrimonial relativo y una suficiencia del margen financiero más restringido comparado con el de hace un año (ver cuadrante 1).

En el cuadrante 2, donde se relaciona la suficiencia del margen financiero con el indicador de calidad de cartera, aparecen más cooperativas en el rango percepción de riesgo mayor comparados los primeros trimestres de 2012 y 2013. En efecto, aumentó el número de entidades con niveles bajos de suficiencia financiera y porcentajes mayores de sus créditos con incumplimientos. De igual manera, las cooperativas que en 2013 se sitúan con niveles de suficiencia altos e índices bajos de calidad de cartera disminuyó y migraron hacia el segmento del nivel medio en suficiencia y porcentajes crecientes de

créditos con incumplimientos.

Al evaluar la relación del cuadrante 3, donde se describe la calidad de cartera y la relación del indicador del activo productivo a pasivo con costo, se pudo apreciar un desplazamiento de un grupo importante de cooperativas debido al aumento de sus índices de calidad de cartera y un mayor apalancamiento por una disminución relativa del indicador activo productivo a pasivo con costo, lo cual parece confirmar una movilidad de entidades hacia un nivel de percepción de riesgo mayor; esto es, altos índices de calidad de cartera y bajas relaciones de activos productivos a pasivos con costo hacia los segmentos medios o bajos en la relación de ambos indicadores.

Por último, el cuadrante 4, que describe la ubicación de las entidades según su relación entre activos productivos a pasivos con costo y la suficiencia del margen financiero, muestra que el sector en su conjunto se ubica en el rango medio, lo cual se puede interpretar como que el sector conserva como fuente fundamental de crecimiento el apalancamiento interno proveniente de los aportes sociales y la conformación de capital institucional, aunque este último factor puede estar incidido por los excedentes del 2012 que aparecen como patrimonio y aún no han sido revelados como reservas

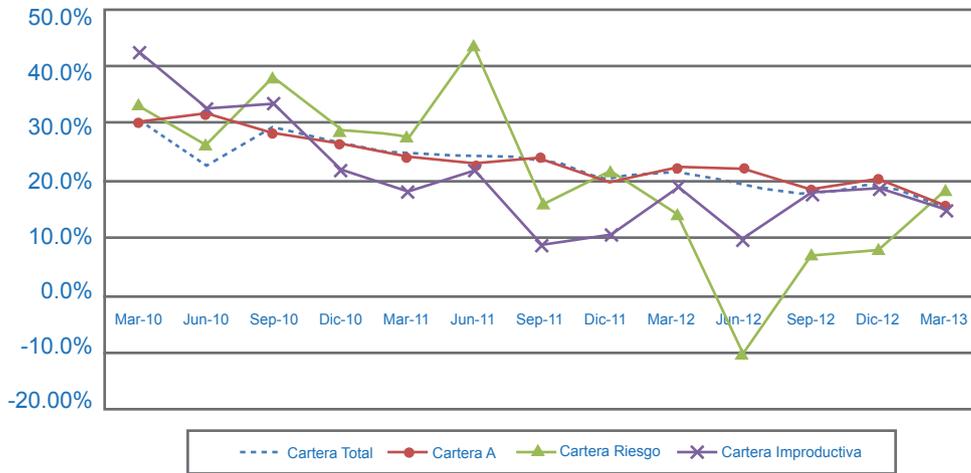
pasivas a ejecutar en el 2013.

Hasta aquí, queremos llamar la atención al sector, pues lo que se aprecia es que se viene dando una movilidad de las cooperativas con actividad financiera hacia niveles de riesgo relativo mayor que, según la metodología de cuadrantes, se evidencia por la obtención de márgenes financieros cada vez más estrechos y proporciones creciente de créditos con incumplimientos.

Como la metodología de cuadrantes permite comparaciones entre dos periodos, se procedió a constatar las conclusiones con una evaluación intermensual que cubra los últimos 36 meses. Como se puede observar, la gráfica describe una dinámica sostenida de migración hacia niveles de riesgo relativo mayor, proveniente de tasas de crecimiento a la baja de la cartera total y un aumento creciente y sostenido de la proporción de créditos riesgosos y de créditos improductivos, lo cual valida la conclusión del análisis de cuadrantes.

En este sentido, el Fondo les hace un llamado a las instancias de dirección de las cooperativas con actividad financiera para que se tomen decisiones que permitan revertir las tendencias crecientes de la calidad de la cartera o por lo menos contengan su deterioro, en especial el indicador de cartera improductiva (ver gráfica).

Evolución de la Calidad de la Cartera de Sector FINANCIERAS

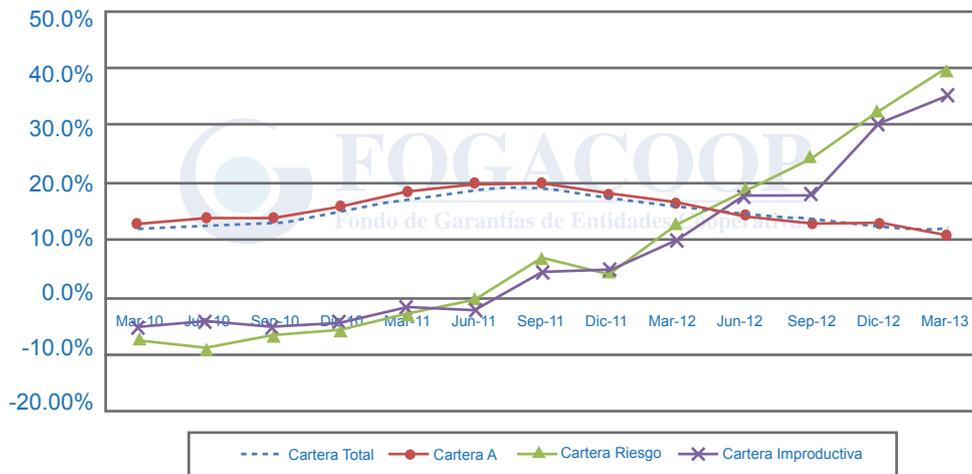


Para confirmar la conclusión de una reducción de los márgenes financieros y operacionales en el último año, además de sustentarlo con el crecien-

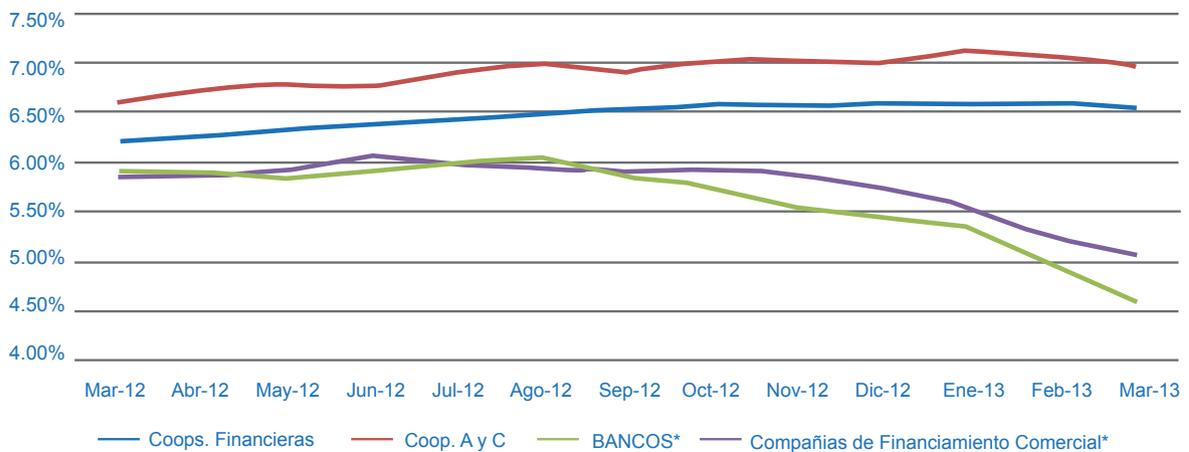
te deterioro de la calidad de la cartera y menores crecimientos de la cartera total, se procedió a evaluar las tasas de interés de captación y de coloca-

ción, en la medida que impactan el pasivo con costo y los ingresos del activo principal de las cooperativas con actividad financiera.

Evolución de la Calidad de la Cartera de Sector CAC



TASAS DE CAPTACIÓN A PLAZO (CDT'S Y CDAT'S)



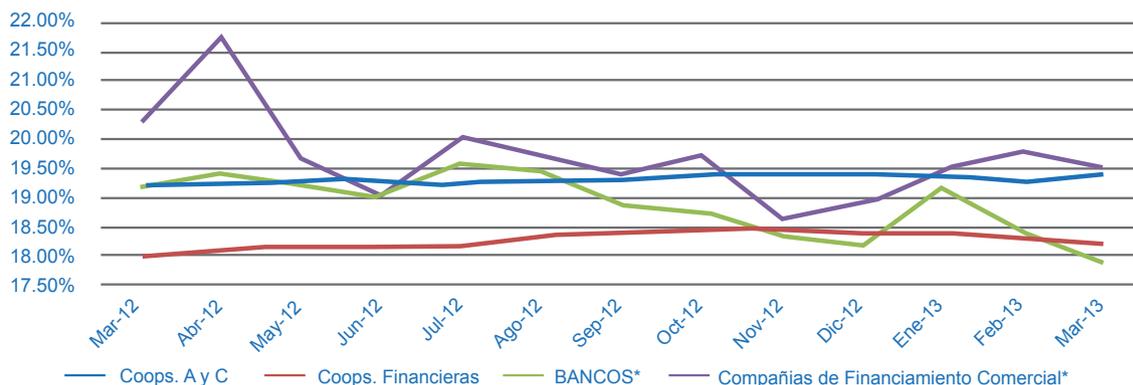
*Captaciones a Plazo tomadas del Informe de Tasas plazos y montos de la página web de la Superintendencia Financiera de Colombia

Como se puede apreciar en la gráfica anexa, las tasas de captación de las cooperativas marcan un spread o so-

bre tasa que en la coyuntura reciente se ha acrecentado frente a las ofrecidas por los bancos y las compañías

de financiamiento comercial, lo que viene incidiendo en un menor margen financiero.

TASAS DE COLOCACIÓN



* Tasas promedio ponderado Créditos de Consumo sin tarjeta de crédito
 Información de Bancos y Cias de Financiamiento Comercial tomados del INFORME MENSUAL DE COLOCACIONES POR MODALIDAD DE CRÉDITO Y POR ENTIDAD de la página de la Superintendencia Financiera de Colombia.

De otra parte, las tasas de colocación muestran una tendencia contraria, es decir las tasas de los créditos otorgados además de tender a la baja, se distancian más de las tasas máximas, aspecto que marca un cambio estructural en el negocio, pues hace pocos años las cooperativas colocaban sus carteras cerca de las tasas máximas, lo cual marca evidencias de lo que viene siendo la dinámica competitiva de la industria en el mercado del crédito, y su impacto en la suficiencia del margen financiero de las cooperativas con actividad financiera.

Conclusión

El análisis de cuadrantes y la descripción de la tendencia que viene

marcando la dinámica competitiva que enfrenta el sector cooperativo con actividad financiera muestra que una parte del sector viene haciendo tránsito hacia niveles de riesgo relativo mayor, que deben ser evaluados por las instancias de dirección, para formular acciones que les permitan mejoras en la administración de sus portafolios de carteras de crédito, fortalecer sus esquemas de conocimiento del perfil de riesgo de sus clientes y los procedimientos de otorgamiento de créditos, en especial de asociados y clientes que, como resultado de la competencia proveniente del sector financiero, le han cambiado el perfil de riesgo y que según lo descrito en la evolución de los indicadores vistos, una parte importante de cooperativas

parecen no haber adecuado con la oportunidad necesaria su capacidad técnica para identificarlos, medirlos y controlarles el riesgo que por política de las entidades han asumido.

Por lo anterior, el llamado con carácter de alerta especial que les hace el Fondo a las inscritas al seguro de depósitos, es la necesidad de que fortalezcan las estructuras de administración de la cartera, racionalicen y acompañen sus estructuras de gastos de la actividad en especial sus estrategias de tasas de captación, como variable que incide en la suficiencia del margen y en el riesgo financiero explícito que transmite al mercado este tipo de estrategias de apalancamiento.

FORTALEZAS ORGANIZACIONALES Y OPORTUNIDADES DE MEJORAMIENTO Resultados de una primera evaluación

Desde finales del mes de septiembre del año anterior, FOGACOOOP puso a disposición de la totalidad de las cooperativas inscritas el aplicativo para diligenciar, a través de nuestra Página Web, la Encuesta que denominamos “Identificador de Fortalezas Organizacionales y oportunidades de mejoramiento”. Durante el mes de septiembre, se realizaron sesiones, en su gran mayoría virtuales, a fin de capacitar a

las gerencias de las entidades en el diligenciamiento de la Encuesta y finalmente recibieron la capacitación un número equivalente al 94.97% del total de las inscritas a esa fecha.

El plazo inicialmente otorgado para completar el diligenciamiento fue hasta el 2 de Noviembre de 2012, el cual fue ampliado por solicitud de algunas cooperativas. Al final de dicho plazo, habían respondido

un total de 91 cooperativas, que en número, representaban cerca del 51% del total de las inscritas. El Fondo, si bien, hubiere deseado que la participación efectiva fuere mayor, para esta presentación inicial, considera que los resultados son representativos del sector de ahorro y crédito, a la luz de otras variables al corte de Diciembre de 2012, como lo mostramos en el siguiente cuadro:

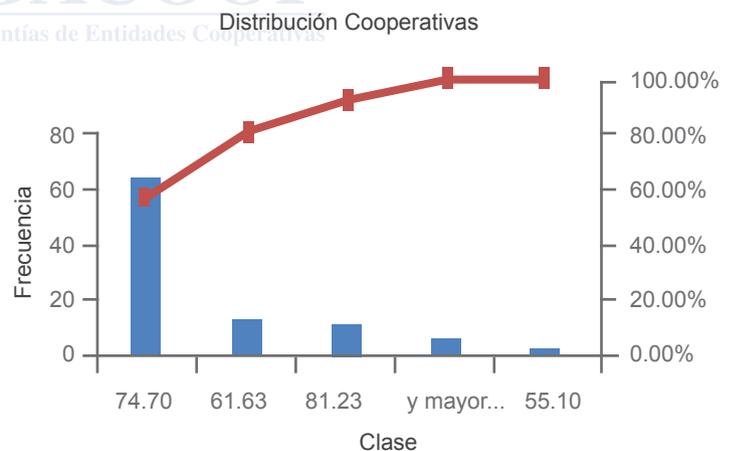
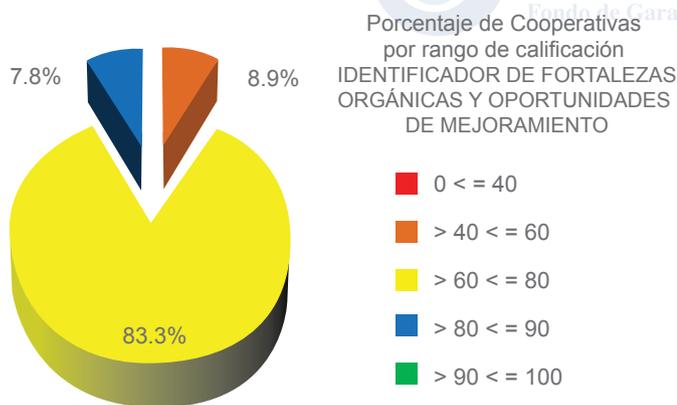
	Número	ACTIVOS	DEPÓSITOS	PATRIMONIO	CARTERA	SEGURO DEPÓSITOS	AHORRADORES	ASOCIADOS	CRÉDITOS
ANTIOQUIA	50.00%	36.46%	33.15%	40.93%	35.68%	34.28%	34.90%	37.41%	44.02%
SANTANDER	60.71%	90.60%	93.33%	86.11%	90.33%	91.95%	91.60%	92.80%	91.12%
BOGOTÁ	51.43%	60.73%	62.20%	65.71%	62.95%	62.34%	71.17%	75.62%	73.02%
OCCIDENTE	45.00%	20.46%	16.09%	25.79%	20.81%	15.90%	16.24%	25.08%	28.32%
CENTRO	50.00%	62.74%	58.37%	68.12%	63.82%	61.05%	67.97%	64.77%	62.60%
OTRAS	50.00%	39.32%	37.37%	42.39%	39.81%	46.99%	57.00%	55.61%	97.98%
EJE CAFETERO	35.71%	40.44%	50.63%	33.13%	41.60%	44.43%	37.88%	40.12%	36.92%
AMAZONAS	50.00%	68.32%	65.60%	74.10%	66.55%	60.61%	57.97%	56.71%	56.30%
TOTAL	50.28%	57.55%	58.56%	59.02%	58.54%	59.02%	62.30%	64.49%	67.84%

Como lo mencionamos en su oportunidad, si las cooperativas inscritas tienen la posibilidad de conocer sus oportunidades de mejoramiento y fortalezas a partir de un análisis que complementa los aspectos cuantitativos con información cualitativa similar a la que se podría obtener de una Auditoría Interna, se estarán dando pasos en la dirección adecuada para apoyar a las Gerencias y Consejos de Administración en la toma de decisiones; coadyuvando de forma adicional a la evaluación de los procesos con el propósito de hacerlos más eficaces,

eficientes y efectivos, con resultados sobre las prácticas de Buen Gobierno.

Los resultados de las encuestas fueron analizados por el Fondo utilizando la metodología de histogramas de frecuencia y análisis de dispersión; y queremos en sus esenciales aspectos compartir con nuestros lectores las principales conclusiones; y más adelante, en otra edición de nuestro Boletín, profundizar en otros aspectos.

Cada una de las cooperativas conoce los resultados de su autoevaluación, tanto para la Encuesta como un todo, como para cada uno de los Componentes (3), Elementos (7) y Módulos (24). Los resultados fueron presentados tanto en atributos como en número. Los atributos, con base en la ponderación que el Fondo asignó, van desde el color verde, que señala las mayores fortalezas aparentes; seguidas por el azul; el amarillo; el naranja; y finalmente el rojo, que señala las mayores oportunidades de mejora. Con base en lo anterior, los resultados de la Encuesta para el sector son:



De lo anterior, podemos concluir que para el 7.8% de las cooperativas, se identifica que por la información suministrada, la estructura orgánica de estas tienen condiciones organizacionales adecuadas respecto de otros actores con los que compiten en calidad de servicio y promesa de valor; y si optan por acciones efectivas, en aquellos temas donde se presentan oportunidades pueden trascender hasta niveles de excelencia.

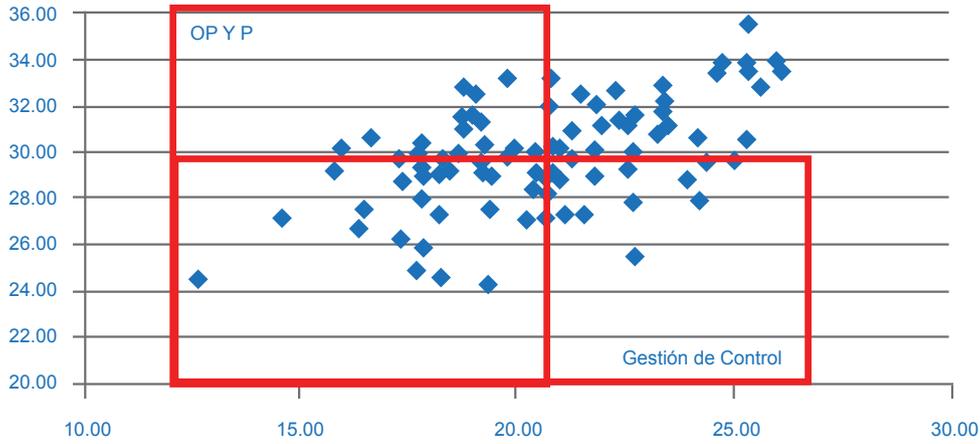
Para el 83.3% de las cooperativas, se identifica que por la información su-

ministrada, la estructura orgánica de estas, podrían emprender programas de mejoramiento continuo, en aquellos componentes con oportunidades, que les permitan mejores condiciones competitivas, que deriven, para sus asociados en una promesa de valor mejorada y de mayor alcance.

Y finalmente, para el restante 8.9% de las cooperativas, por la información suministrada, se sugiere que la estructura orgánica de las mismas se percibe con un escaso nivel de madurez, que requiere acciones efectivas

y programas priorizados en función de los aspectos que reflejan mayores vulnerabilidades, que hoy se manifiestan como amenazas en su sustentabilidad.

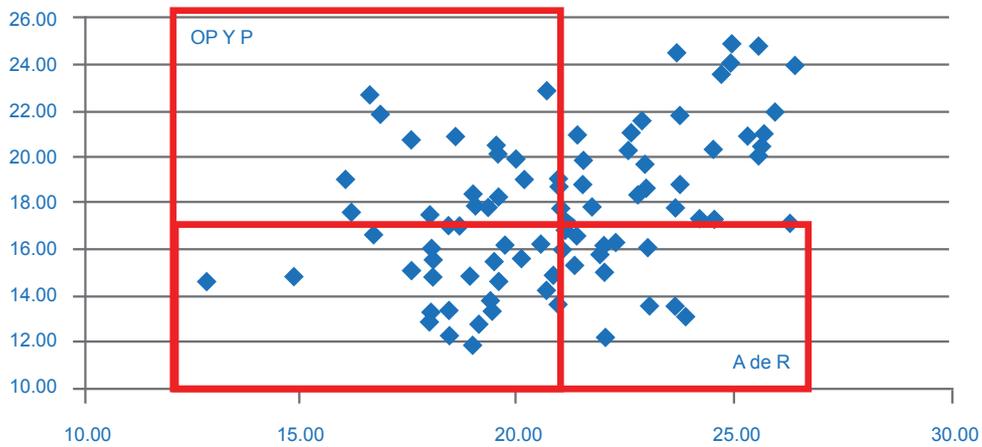
Si realizamos un análisis de dispersión de los Componentes Organización, Políticas y Procedimientos (O P y P) y Gestión de Control, tal como se muestra en el gráfico a continuación, para el 31% de las cooperativas, se registran oportunidades de mejora importantes en ambos Componentes.



El análisis de dispersión de los Componentes Organización, Políticas y Procedimientos (O P y P) y Adminis-

tración de Riesgos (A de R), concluye que para el 33% de las cooperativas, las oportunidades de mejora impor-

tantes se presentan en ambos componentes.

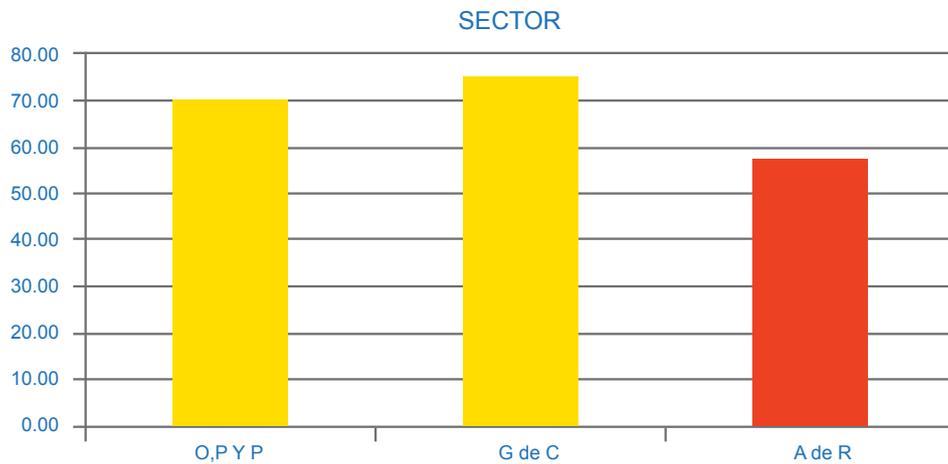


Finalmente, el mismo análisis para los Componentes de Gestión de Control y de Administración de Riesgos (A de R), las oportunidades de mejora im-

portantes en los dos Componentes, lo son para el 32% de las cooperativas.

Una comparación de las calificaciones de los diferentes Componentes, tal como se muestra en el siguiente gráfico, nos lleva a las siguientes conclusiones:

Una comparación de las calificaciones de los diferentes Componentes, tal como se muestra en el siguiente gráfico, nos lleva a las siguientes conclusiones:



Para los Componentes Organización, Políticas y Procedimientos; y Gestión de Control, las estructuras orgánicas de las cooperativas podrían emprender programas de mejoramiento continuo, que les per-

mitan mejores condiciones competitivas, que deriven, para sus asociados en una promesa de valor mejorada y de mayor alcance.

Para el Componente de Administración de Riesgos, las estructuras orgánicas de las cooperativas presentan oportunidades de mejoramiento que deben ser objeto de atención, con acciones efectivas y programas priorizados en función de los aspectos que

Para el Componente de Administra-

reflejan mayores vulnerabilidades, con el fin de tomar una senda hacia el fortalecimiento organizacional, que hoy se manifiestan como amenazas en la sustentabilidad de la entidades. La misma evaluación, con base en las calificaciones de los diferentes Elementos, al interior de cada Componente, señalaría lo siguiente:

Para el Componente Organización, Políticas y Procedimientos tendríamos que:

La mayor fortaleza aparente se registra en el Elemento Ambiente de Control y dentro de éste, el Módulo de Organización Operativa la mayor fortaleza. Los demás módulos presentan oportunidades de mejora importantes.

El Elemento Sistemas de Información registra oportunidades de mejora importantes.

Para el Componente Gestión de Control, tendríamos que:

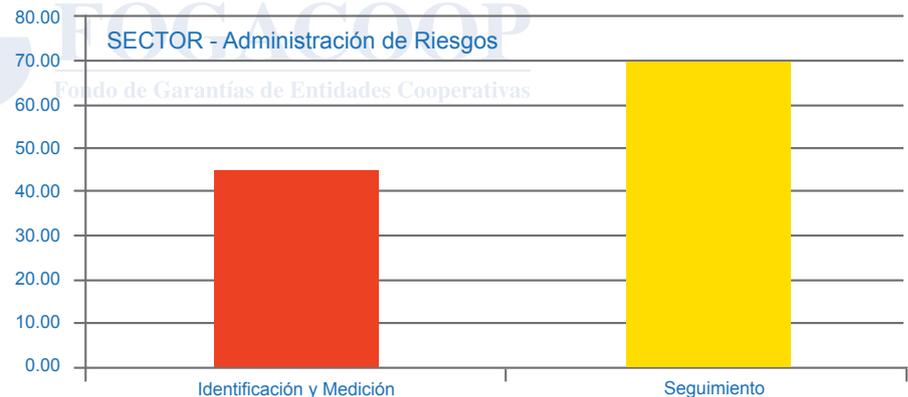
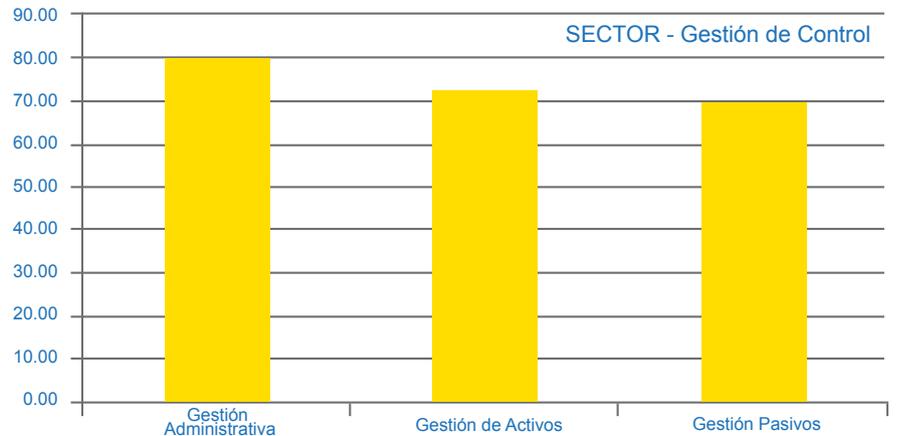
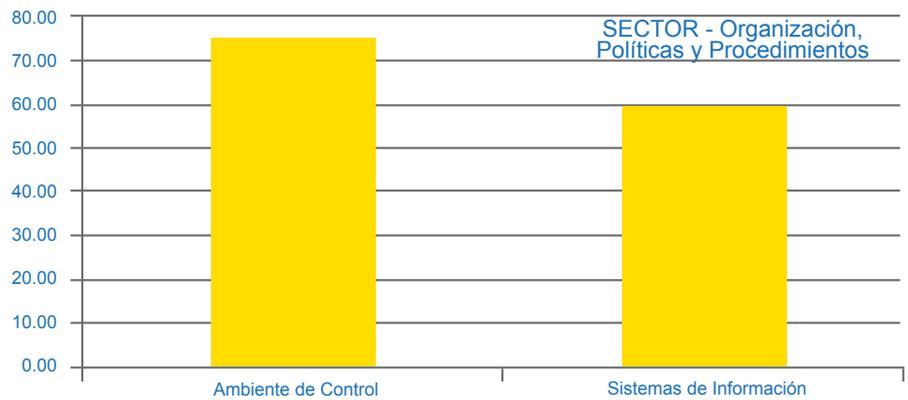
La mayor fortaleza aparente se identifica en el Elemento Gestión Administrativa. En el Elemento Gestión de Activos, las mayores se registran en los Módulos Crédito Otorgamiento y Crédito Desembolso; y en el Módulo Otros Activos se registran oportunidades de mejora importantes.

Dentro del Elemento Gestión Pasivos, los Módulos Otros Pasivos y Contingencias, registran las mayores fortalezas aparentes, y para aquellas que las tienen, se registran oportunidades de mejora importantes en Obligaciones Financieras.

Finalmente en el Componente Administración de Riesgos, señalaríamos que:

Las mayores oportunidades de mejora importantes se encuentran en el Elemento Identificación y Medición; para los Módulos SARO, SARC, SARM y SARLAFT. Las mayores fortalezas aparentes se registran en el Módulo SARL.

En el Elemento Seguimiento, las mayores fortalezas aparentes se presentan en el Módulo Informes, reportes y transmisiones; y se registran las mayores oportunidades de mejora importantes en el Módulo Autorregulación.



A manera de conclusiones finales de los resultados de la Encuesta, señalamos que en general, el sector debe emprender procesos de mejoramiento continuo que le permitan mejores condiciones competitivas.

Por otra parte, agradecemos a aquellas cooperativas que llevaron a cabo este ejercicio de autoevaluación que le permitirá al Fondo complementar de manera cualitativa las evaluaciones cuantitativas que venimos realizando periódicamente.

Y a aquellas, que aún no lo han hecho, las instamos a hacerlo, basados en el hecho que para el 84.8% de las cooperativas que diligenciaron la Encuesta de Satisfacción 2012, la Encuesta "Identificador de Fortalezas Organizacionales y oportunidades de mejoramiento" es muy importante o importante como una ayuda para la autoevaluación de las mismas, y así entonces les brinda herramientas técnicas para emprender oportunidades de mejora como vehículo para su sustentabilidad de mediano y largo plazo.

Entrevista al Director de Organizaciones Solidarias, DR. LUIS EDUARDO OTERO CORONADO



En su oficina, el Dr. Otero Coronado, Director de la Unidad Administrativa Especial de Organizaciones Solidarias.

FOGACCOOP entrevistó en días pasados al Doctor Luis Eduardo Otero Coronado, Director de la Unidad Administrativa Especial de Organizaciones Solidarias. A continuación tenemos el agrado de publicar una síntesis de los apartes más destacados de dicha entrevista. Si desean consultar la totalidad de la entrevista, ésta aparece publicada en nuestra web dentro de la sección de boletines y publicaciones: <http://www.fogacoop.gov.co/publicaciones.shtml>

Doctor Otero, desde la perspectiva de una entidad como Organizaciones Solidarias, encargada, entre otras funciones, de promover el sector cooperativo cualquiera que sea su actividad, ¿cómo ve el panorama del sector cooperativo con actividad financiera?

Se debe reconocer que las cooperativas financieras son un brazo muy importante de la bancarización, propósito del Gobierno Nacional. Lo anterior se respalda en la solvencia que muestran las cooperativas, que se presenta, si se quiere, como una oportunidad para crecer con base en su patrimonio, incrementar su participación en la actividad financiera y mejorar su oferta de servicios. Igualmente, la capacidad instalada del sector cooperativo con actividad financiera en su conjunto significa cobertura, ya que por ejemplo, para el caso de las cooperativas de ahorro y crédito que actualmente son 180, se cuenta con un total de 800 sucursales que prestan sus servicios en el territorio nacional, lo cual representa una capacidad envidiable para el sistema financiero tradicional.

Es importante también mencionar que las cooperativas con actividad financiera tienen un espacio muy importante de cubrimiento a sectores donde la banca privada no llega o no tiene presencia por diversos motivos. Las cooperativas financieras, en especial en regiones desfavorecidas, apoyan procesos productivos y protegen a la población y en especial a sus asociados de temas como el crédito gota a gota.

A nivel de Gobierno Corporativo, ¿cómo ve el panorama del sector cooperativo en general y en particular el que ejerce actividad financiera? Dentro de los proyectos que actualmente adelanta su Entidad, ¿existe alguno relacionado con el desarrollo e implementación de buenas prácticas de Gobierno Corporativo de las cooperativas en general y en concreto el de aquellas que tienen que ver con actividades financieras?

El Gobierno Corporativo en la Unidad Administrativa Especial Organizaciones Solidarias no se trabaja tan solo a nivel de un proyecto específico, sino que es un componente técnico fundamental en todos los procesos de creación y fortalecimiento socio empresarial que realizamos para que las cooperativas desarrollen su objeto social. En las cooperativas, la gestión democrática manifestada en procesos participativos transparentes y en el correcto accionar de los órganos de dirección y representación, garantizan el actuar con fundamento en los principios solidarios y por ende para la Unidad es principal preocupación procurar el establecimiento de Gobiernos Corporativos realmente cooperativos y totalmente democráticos al interior de estas organizaciones.

¿Dr. Otero, qué impacto considera que puede tener la entrada de nuevos tratados de Libre Comercio como el de la Unión Europea y Corea del Sur en el sector cooperativo que ejerce actividad financiera?

Los impactos vienen para todo el sector financiero y serán mitigados o aprovechados en la medida en que esté preparado para asumirlos; sin embargo, para el caso de las cooperativas, el TLC se presenta también como una oportunidad para ejercer la actividad financiera mediante un modelo alternativo fortalecido.

Las consecuencias de un mayor grado de liberalización de los servicios financieros como resultado de acuerdos entre países a través de tratados de libre comercio, plantean la necesidad de tener un sistema financiero sólido en Colombia, capaz de actuar estratégica y competitivamente para enfrentar la mayor internacionalización de los servicios financieros.

Frente a lo anterior, en general se tiene confianza en el sistema financiero nacional, aunque se percibe preocupación frente a una eventual pérdida de protección al consumidor y sobre los efectos de las alianzas que se puedan suscitar entre entidades financieras, sus respaldos patrimoniales y las políticas monetarias de los países firmantes que indiscutiblemente tendrán efecto sobre el mercado de capitales.

En este contexto, las cooperativas con actividad financiera deberán prepararse para defender su lugar en el mercado financiero y posicionar su oferta crediticia, generando mayor confianza en el modelo alternativo a través del fortalecimiento de sus capacidades institucionales y del aprovechamiento de su solvencia.

Para el reto que deben enfrentar, es determinante el desarrollo de tecnologías de información y sistemas de administración del riesgo acordes con el modelo solidario que garanticen su sostenibilidad pero que les permita actuar con sus características especiales para poder asumir una mayor integración financiera, un eventual mejoramiento de sus productos y servicios estratégicamente para asegurar efectos positivos tanto en el corto como en el largo plazo y lograr el establecimiento de alianzas con organizaciones del mismo tipo en otros países.

Para apoyar esta cooperación internacional Organizaciones Solidarias creó el Grupo de Cooperación Internacional, cuyo objetivo principal es gestionar recursos financieros y procesos de asistencia técnica tanto como demandantes como oferentes y en este sentido el entendimiento y estudio de los TLC para apoyar al

sector solidario viene siendo un tema primordial para la entidad.

Hemos visto que Organizaciones Solidarias desarrolla una importante labor de educación solidaria en capacitación y formación para fortalecer la asociatividad y habilidades gerenciales a cooperativas y asociaciones de diferentes sectores económicos. ¿Se complementa esta labor con educación financiera y cómo le impacta este aspecto al sector cooperativo que ejerce actividad financiera?

Es totalmente complementario, pues de la formación en economía solidaria, sustentada en la generación de habilidades y competencias originadas desde la educación formal y la formación para el emprendimiento, depende que la educación financiera como eje de un buen actuar cooperativo tenga una apropiación real que garantice las buenas prácticas.

Las diferentes actividades de formación que adelanta la entidad, así como las herramientas pedagógicas que acompañan estos procesos, incluyen temáticas relacionadas con la formación contable y financiera de las empresas de economía solidaria. Por ejemplo en las sensibilizaciones se plantea el ahorro colectivo como elemento clave de la conformación de empresa y en los cursos básicos se tiene contemplado un módulo completo relacionado con el manejo contable y financiero de las empresas solidarias que se conforman.

De otra parte, en los diferentes procesos de fortalecimiento que adelanta la entidad, se contempla la revisión contable y financiera de las organizaciones y con base en este diagnóstico se emprenden las acciones concretas de acompañamiento técnico.

Nos emociona
cuando lo que
llevamos
emociona

www.4-72.com.co

472
¡Es tu correo!

FOGACOOOP PRESENTA EL MODELO ESTÁNDAR DE MEDICIÓN Y CUANTIFICACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO EN EVENTO DE FECOLFIN

FOGACOOOP participó en el evento “Laboratorio Financiero I”, organizado por la Federación Colombiana de Cooperativas de Ahorro y Crédito y Financieras - FECOLFIN, el cual se llevó a cabo el pasado 15 y 16 de mayo en la sede de la Cooperativa Financiera COMULTRASAN en la ciudad de Bucaramanga.

Durante el evento, el Dr. Alvaro Vanegas, Director de nuestra entidad, participó en la mesa de instalación y el Dr. César Augusto Avendaño, Gerente de Riesgos y Administración de Reservas de FOGACOOOP, hizo una intervención académica sobre el Modelo Estándar de Medición y Cuantificación de Riesgo de Crédito junto con el Dr. Edgar Pinto, Superintendente Delegado de la Economía Solidaria.



En la foto aparecen de izquierda a derecha, durante el acto de instalación del evento, el Dr. Juan Carlos Borda, Gerente de Cooperativa ALIANZA, Víctor Henry Kuhn, Gerente General de FINANCIAR, el Dr. Jaime Chávez, Gerente de COMULTRASAN, el Dr. Alvaro Vanegas, Director de FOGACOOOP y el Dr. César Augusto Avendaño, Gerente de Riesgos y Administración de Reservas de FOGACOOOP.



El Dr. Alvaro Vanegas Manotas entrevistado por los medios.



El Dr. César Augusto Avendaño, Director de Riesgos y Administración de Reservas de FOGACOOOP en su intervención sobre el Modelo Estándar de Medición y Cuantificación de Riesgo de Crédito



En la foto aparecen los asistentes al evento.



Marco Luis Reyes Puerta, Profesional de Riesgos y Administración de Reservas de FOGACOOOP, durante su intervención sobre las recomendaciones sobre la administración del Riesgo de Liquidez.

FOGACOO PARTICIPA EN JORNADA DE SUPERVISIÓN DESCENTRALIZADA DE SUPERSOLIDARIA

El pasado 20 de junio FOGACOO participó en la jornada institucional de supervisión descentralizada organizada por SUPERSOLIDARIA, dirigida a entidades de economía solidaria que prestan servicios financieros, tales como cooperativas especializadas de ahorro y crédito y cooperativas multiactivas con sección de ahorro y crédito de la región Bogotá, Cundinamarca y Meta.

Durante el evento, en el que se trataron los nuevos retos para las entidades con actividad financiera, el Dr. César Augusto Avendaño Morales, Gerente de Riesgos y Administración de Reservas de FOGACOO, presentó los resultados de la Encuesta de Fortalezas Organizacionales y algunos aspectos de Buen Gobierno.



En la foto aparecen, en la mesa de instalación del evento, de izquierda a derecha, el Dr. Enrique Valencia Montoya, Superintendente de Economía Solidaria, el Dr. Edgar Eduardo Pinto Hernández, Superintendente Delegado para la Supervisión de la Actividad Financiera del Cooperativismo, el Dr. Luis Jaime Jiménez Morantes, Coordinador Grupo Jurídico- Delegatura Financiera de Supersolidaria y el Dr. César Augusto Avendaño Morales, Gerente de Riesgos y Administración de Reservas de FOGACOO.

Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas



El Dr. César Augusto Avendaño Morales, Gerente de Riesgos y Administración de Reservas de FOGACOO, durante su presentación sobre los resultados de la Encuesta de Fortalezas Organizacionales y Buen Gobierno a las cooperativas de la región Bogotá, Cundinamarca y Meta.

FOGACOO PRESENTA RESULTADOS ENCUESTA DE FORTALEZAS ORGANIZACIONALES EN ENCUENTRO DE COOPERATIVAS

El pasado jueves 30 de mayo FOGACOO participó en el Encuentro de Cooperativas con Actividad Crediticia “Tiempo de Cambio” organizado por CONFECOOP, el cual ha venido ganando reconocimiento y posiciona-

miento entre el sector cooperativo. Al acto de instalación fue invitado el Director del Fondo, Dr. Alvaro Vanegas Manotas quien durante su intervención resaltó: “Aun cuando el sector se ha caracterizado por continuar

creciendo a un ritmo sostenido durante los últimos años, es importante que se prepare para nuevos retos con una visión estratégica soportada en el fortalecimiento tecnológico, ofreciendo mejores y mayores servicios,



En la foto, durante la instalación del evento, se encuentra de derecha a izquierda en el segundo lugar el Dr. Alvaro Vanegas, Director de FOGACOO y en el extremo izquierdo la Dra. Clemencia Dupont, Presidente Ejecutiva de CONFECOOP.



El Dr. Alvaro Vanegas, Director de FOGACOO durante su intervención en el evento.



Al frente de los stands de FOGACOO y SUPERSOLIDARIA, aparece el Dr. Enrique Valencia, Superintendente de Economía Solidaria con Lilia María Baquero, Profesional de Asuntos Estratégicos de FOGACOO.

adoptando mejores prácticas de Buen Gobierno y una gestión especializada en administración del riesgo y evaluación de fortalezas corporativas que faciliten la toma de decisiones”.

La entidad participó con un stand para suministrar información a los funcionarios y ahorradores presentes del sector cooperativo, el cual fue atendido por las funcionarias Liliana María Baquero, Profesional de Asun-

tos Estratégicos y Lina María Prada, Asistente de la Dirección. En las horas de la tarde intervino en la agenda académica el Dr. César Augusto Avendaño Morales, Gerente de Riesgos y Administración de Re-



En la foto aparece el Dr. César Augusto Avendaño Morales, Gerente de Riesgos y Administración de Reservas de FOGACOOP, durante su intervención sobre los resultados de la encuesta de fortalezas organizacionales

servas, quien compartió con los asistentes algunos de los resultados de la encuesta de fortalezas organizacio-

nes aplicada a las Cooperativas de Ahorro y Crédito inscritas al Seguro de Depósitos de FOGACOOP, la cual

fue implementada como parte de las herramientas para la prevención del riesgo de las cooperativas de ahorro y crédito inscritas.



En la foto aparece en el stand de FOGACOOP, Lina María Prada, asistente de Dirección, suministrando información.



En el stand de FOGACOOP, aparecen a la izquierda Lina María Prada, Asistente de Dirección y a la derecha Liliana María Baquero, Profesional de Asuntos Estratégicos.

JURISPRUDENCIA Y DOCTRINA

A continuación reseñamos las más importantes novedades de legislación, jurisprudencia y doctrina producidas en el último período. El texto completo de cada norma o sentencia puede ser consultado en las citas referenciadas en cada texto.

CIRCULAR EXTERNA No. 005 DEL 12 DE MARZO DE 2013, SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA.

Síntesis: Se crean y modifican los códigos de trámites de correspondencia dirigida a la Superintendencia Financiera de Colombia. **Normatividad disponible en:** <http://www.superfinanciera.gov.co/>. Consultado el 14 de Marzo de 2013

CIRCULARES EXTERNAS Nos. 008, 009 Y 010 DEL 22 DE MARZO DE 2013, SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA.

Síntesis: Se modificarán e incorporarán formatos e instructivos relacionados con el reporte de información a la Unidad Administrativa Especial de Información y Análisis Financiero –UIAF– y se realizan algunas precisiones al SARLAFT. **Normatividad disponible en:** <http://www.superfinanciera.gov.co/>. Consultado el 1 de abril de 2013.

CONSEJO DE ESTADO SALA DE LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO, SECCIÓN PRIMERA.

Consejero ponente: MARÍA CLAUDIA ROJAS LASSO Bogotá, D.C., catorce (14) de febrero de dos mil trece (2013)

Expediente:

73001233100020050318701

Actora: Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P. –ISA-

Demandado: Autoridades

Departamentales

Síntesis: La Toma de Posesión para liquidar de una entidad financiera conlleva entre la suspensión de pagos de las obligaciones causadas hasta el momento de la toma de posesión. **Normatividad disponible en:** [Noticiero Oficial.- Consultado el 16 de abril de 2013](#)

PROYECTO DE CIRCULAR EXTERNA SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ, SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA, 16 DE ABRIL DE 2013.

Síntesis: Se modifica el Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL) para robustecer el cálculo del flujo de vencimientos no contractuales y la determinación de los Activos Líquidos de Alta Calidad. **Normatividad disponible en:** <http://www.superfinanciera.gov.co/>. Consultado el 16 de abril de 2013

CIRCULAR EXTERNA 012 DE ABRIL DE 2013, SUPERINTENDENCIA FINANCIERA

Síntesis: A través de la cual se imparte instrucciones sobre las reglas para la clasificación de los instrumentos de capital regulatorio y modificación a la codificación de los trámites de correspondencia dirigida a la Superintendencia Financiera de Colombia. **Normatividad disponible en:** <http://www.superfinanciera.gov.co/>. Consultado el 23 de abril de 2013

ARTÍCULO 189 DE LA LEY 1607 DE 2012, REFORMA TRIBUTARIA.

Síntesis: Antes el usuario del sector cooperativo que quisiera pagar 5 millones de pesos de un crédito, debía esperar más de 6 meses para prepa-

gar su crédito, asumiendo el pago de \$630.000 solamente por concepto de intereses, esto implicaba una multa de 13% sobre el valor prestado...".

Artículo disponible en: [Gestión Legislativa, Marzo de 2013.](#)

CIRCULAR EXTERNA No. 005 DEL 4 DE ABRIL DE 2013. PRESTACIÓN DEL SERVICIO DE RECAUDO, SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA.

Síntesis: La Superintendencia de la Economía Solidaria, con fundamento en las facultades consagradas en los numerales 2, 3 y 22 del artículo 36 de la Ley 454 de 1998, imparte las instrucciones para aquellas entidades que prestan o pretenden prestar servicios de recaudo a empresas públicas y/o privadas. **Normatividad disponible en:** http://www.supersolidaria.gov.co/sites/default/files/public/normativa/circular_externa_n._005.pdf. Consultado 22 de Abril de 2013.

CARTA CIRCULAR No. 007 DEL 21 DE MAYO DE 2013, SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA. PROCESO DE CONVERGENCIA PARA LAS PREPARACIONES DE INFORMACIÓN FINANCIERA GRUPO 2

Síntesis: Teniendo en cuenta que en la etapa obligatoria de preparación será en el año 2014, esta Superintendencia se permite aclarar que el plan de trabajo o de acción solicitados, no conlleva que la cooperativa presente el proyecto definitivo para la implementación de las NIIF para Pymes. **Normatividad disponible en:** http://www.supersolidaria.gov.co/sites/default/files/public/normativa/circular_externa_n._005.pdf. Consultado 24 de Mayo de 2013.