Ciclo de *RIESGO*

# SUMMIT 2020

*La nueva inteligencia del Crédito y la Cobranza en la era post digital, en medio de entornos beligerantes y ecosistemas en riesgo*

CICLO SOLIDARIO WEB NEWS

Conectando a los líderes para maximizar su impacto

## *Balance preliminar del sector cooperativo en 2019 y expectativas en 2020 bajo un ambiente virulento*


***Ricardo Durán Romero***
***Director***
***Revista Ciclo Solidario***
***ricardoduran@ciclosolidario.co***

# Contenido

1)El preámbulo del 2018

2)Escenario macrofinanciero del 2019

3)Resultados preliminares del año

4)¿2020?

| | PRIMER NIVEL | | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 |
| Total Activo | 15.978.914.777.450 | 17.200.784.250.911 | 18.684.352.842.576 | 7,65% | 8,63% |
| Disponible | 871.117.965.308 | 1.027.978.148.497 | 1.267.032.483.171 | 18,01% | 23,25% |
| Inversiones | 1.152.817.537.698 | 1.201.260.649.313 | 1.333.113.702.466 | 4,20% | 10,98% |
| Cartera Neta | 12.964.201.457.523 | 13.930.040.303.068 | 14.959.502.447.173 | 7,45% | 7,39% |
| PPE | 786.447.600.864 | 841.876.404.733 | 924.172.457.305 | 7,05% | 9,78% |
| Otros | 204.330.216.057 | 199.628.745.300 | 200.531.752.461 | -2,30% | 0,45% |
| | | | | | |
| Pasivos | 10.310.724.933.548 | 11.106.098.778.233 | 12.150.962.884.810 | 7,71% | 9,41% |
| Depósitos | 8.520.967.398.736 | 9.237.170.789.656 | 10.207.488.654.660 | 8,41% | 10,50% |
| Obligaciones Financieras | 848.394.395.640 | 848.308.371.460 | 839.143.478.719 | -0,01% | -1,08% |
| Cuentas por Pagar | 268.163.656.120 | 273.938.518.191 | 289.918.667.794 | 2,15% | 5,83% |
| Fondos Sociales | 540.885.073.926 | 600.645.614.070 | 659.679.057.348 | 11,05% | 9,83% |
| Otros Pasivos | 132.314.409.126 | 146.035.484.856 | 154.733.026.289 | 10,37% | 5,96% |
| | | | | | |
| Patrimonio | 5.668.189.843.898 | 6.094.685.472.692 | 6.533.389.957.762 | 7,52% | 7,20% |
| Capital | 3.332.119.082.923 | 3.588.544.717.924 | 3.841.816.242.167 | 7,70% | 7,06% |
| Reservas | 1.311.306.463.180 | 1.445.209.983.255 | 1.587.487.971.162 | 10,21% | 9,84% |
| Fondos | 198.214.550.611 | 205.060.405.714 | 229.035.577.750 | 3,45% | 11,69% |
| Superavit | 33.106.031.518 | 25.484.273.763 | 25.915.066.245 | -23,02% | 1,69% |
| Adopación NIIF | 300.452.022.308 | 303.432.222.171 | 358.478.835.377 | 0,99% | 18,14% |
| Excedentes | 358.235.739.939 | 375.720.086.742 | 386.728.453.199 | 4,88% | 2,93% |

| | PRIMER NIVEL | | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 |
| Ingresos de Cartera | 1.908.614.669.762 | 2.105.515.072.899 | 2.216.835.188.237 | 10,32% | 5,29% |

Fuente: Confecoop, cálculos propios

| | PRIMER NIVEL | | |
|---|---|---|---|
| | 2017 | 2018 | Variación |
| Tasa implícita de cartera (TI) | 15,08% | 14,76% | -32 |
| | | | |
| Gasto administrativo | 7,63% | 7,79% | 16 |
| Costo de fondeo | 3,96% | 3,69% | -27 |
| Gasto por deterioro | 1,19% | 0,97% | -22 |
| Indice de calidad de cartera | 4,46% | 4,45% | -1 |
| Indice de cubrimiento por riesgo | 105,88% | 105,96% | 8 |
| Indicador de cartera improductiva | 3,34% | 3,36% | 2 |
| Gto adm. + Gasto de fondeo / TI | 76,90% | 77,80% | 90 |
| Gto total/ TI | 84,76% | 84,35% | -41 |
| | | | |
| Generación de valor con gasto controlable | 23,10% | 22,20% | -90 |
| Generación de valor con gasto total | 15,24% | 15,65% | 41 |
| Crecimiento del patrimonio | 7,52% | 7,20% | -33 |

Fuente: Confecoop, cálculos propios

| | PRIMER NIVEL | | | Variaciones | | Variación en pb |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | |
| Crédito promedio por deudor | 11.058.963 | 11.684.315 | 12.308.184 | 5,65% | 5,34% | -32 |
| Depósito promedio por ahorrador | 3.197.665 | 3.322.591 | 3.544.792 | 3,91% | 6,69% | 278 |
| Capital social por asociado | 1.018.189 | 1.044.922 | 1.084.066 | 2,63% | 3,75% | 112 |
| | | | | | | |
| Inversiones / Cartera | 8,89% | 8,62% | 8,91% | -27 | 29 | |
| Disponible / Inversiones | 75,56% | 85,57% | 95,04% | 1001 | 947 | |
| Disponible + inversiones / Cartera | 15,61% | 16,00% | 17,38% | 39 | 138 | |
| Obligaciones financieras / Activo | 5,31% | 4,93% | 4,49% | -38 | -44 | |
| Capital social / Activo | 20,85% | 20,86% | 20,56% | 1 | -30 | |
| ROA | 2,24% | 2,18% | 2,07% | -6 | -11 | |
| ROE | 6,32% | 6,16% | 5,92% | -16 | -25 | |

Fuente: Confecoop, cálculos propios

| | PRIMER NIVEL GRANDES | | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 |
| Total Activo | 11.740.689.790.290 | 12.716.402.618.377 | 13.852.349.458.903 | 8,31% | 8,93% |
| Disponible | 646.834.198.625 | 745.414.765.682 | 899.353.141.076 | 15,24% | 20,65% |
| Inversiones | 875.621.950.055 | 925.544.076.144 | 1.007.401.629.548 | 5,70% | 8,84% |
| Cartera Neta | 9.548.356.261.795 | 10.344.990.088.430 | 11.177.390.368.969 | 8,34% | 8,05% |
| PPE | 527.020.137.140 | 566.884.440.416 | 642.616.061.754 | 7,56% | 13,36% |
| Otros | 142.857.242.675 | 133.569.247.705 | 125.588.257.556 | -6,50% | -5,98% |
| | | | | | |
| Pasivos | 8.064.445.665.192 | 8.745.924.729.666 | 9.583.772.491.443 | 8,45% | 9,58% |
| Depósitos | 6.751.653.086.871 | 7.357.373.832.871 | 8.126.982.387.273 | 8,97% | 10,46% |
| Obligaciones Financieras | 545.341.357.363 | 544.507.470.646 | 535.785.586.975 | -0,15% | -1,60% |
| Cuentas por Pagar | 181.109.811.362 | 189.370.594.066 | 203.626.231.120 | 4,56% | 7,53% |
| Fondos Sociales | 490.234.566.194 | 546.874.566.829 | 601.566.580.839 | 11,55% | 10,00% |
| Otros Pasivos | 96.106.843.402 | 107.798.265.254 | 115.811.705.236 | 12,17% | 7,43% |
| | | | | | |
| Patrimonio | 3.676.244.125.096 | 3.970.477.888.716 | 4.268.576.967.453 | 8,00% | 7,51% |
| Capital | 2.041.270.893.553 | 2.200.698.682.976 | 2.368.843.277.454 | 7,81% | 7,64% |
| Reservas | 948.122.865.649 | 1.054.515.857.278 | 1.165.326.614.964 | 11,22% | 10,51% |
| Fondos | 116.936.482.287 | 137.064.928.491 | 143.715.466.491 | 17,21% | 4,85% |
| Superavit | 14.624.708.259 | 7.130.966.137 | 7.046.344.108 | -51,24% | -1,19% |
| Adopación NIIF | 175.420.766.295 | 182.835.717.894 | 232.431.994.478 | 4,23% | 27,13% |
| Excedentes | 260.325.517.456 | 261.716.173.524 | 267.379.975.957 | 0,53% | 2,16% |

| | PRIMER NIVEL GRANDES | | | Variaciones | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 |
| Ingresos de Cartera | 1.401.237.948.583 | 1.547.916.709.546 | 1.632.777.013.653 | 10,47% | 5,48% |

Fuente: Confecoop, cálculos propios

| | PRIMER NIVEL GRANDES | | |
|---|---|---|---|
| | 2017 | 2018 | Variación |
| Tasa implícita de cartera (TI) | 14,95% | 14,56% | -39 |
| | | | |
| Gasto administrativo | 7,32% | 7,49% | 17 |
| Costo de fondeo | 4,19% | 3,89% | -30 |
| Gasto por deterioro | 1,25% | 1,00% | -26 |
| Indice de calidad de cartera | 4,35% | 4,39% | 5 |
| Indice de cubrimiento por riesgo | 115,04% | 111,85% | -319 |
| Indicador de cartera improductiva | 3,25% | 3,29% | 4 |
| Gto adm. + Gasto de fondeo / TI | 76,95% | 78,17% | 121 |
| Gto total/ TI | 85,33% | 85,02% | -32 |
| | | | |
| Generación de valor con gasto controlable | 23,05% | 21,83% | -121 |
| Generación de valor con gasto total | 14,67% | 14,98% | 32 |
| Crecimiento del patrimonio | 8,00% | 7,51% | -50 |

Fuente: Confecoop, cálculos propios

| | PRIMER NIVEL GRANDES | | | Variaciones | | Variación |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | en pb |
| Crédito promedio por deudor | 11.589.822 | 12.312.753 | 12.999.732 | 6,24% | 5,58% | -66 |
| Depósito promedio por ahorrador | 3.457.471 | 3.583.589 | 3.825.699 | 3,65% | 6,76% | 311 |
| Capital social por asociado | 862.822 | 874.527 | 903.372 | 1,36% | 3,30% | 194 |
| | | | | | | |
| Inversiones / Cartera | 9,17% | 8,95% | 9,01% | -22 | 7 | |
| Disponible / Inversiones | 73,87% | 80,54% | 89,27% | 667 | 874 | |
| Disponible + inversiones / Cartera | 15,94% | 16,15% | 17,06% | 21 | 91 | |
| Obligaciones financieras / Activo | 4,64% | 4,28% | 3,87% | -36 | -41 | |
| Capital social / Activo | 17,39% | 17,31% | 17,10% | -8 | -21 | |
| ROA | 2,22% | 2,06% | 1,93% | -16 | -13 | |
| ROE | 7,08% | 6,59% | 6,26% | -49 | -33 | |

Fuente: Confecoop, cálculos propios

# Contenido

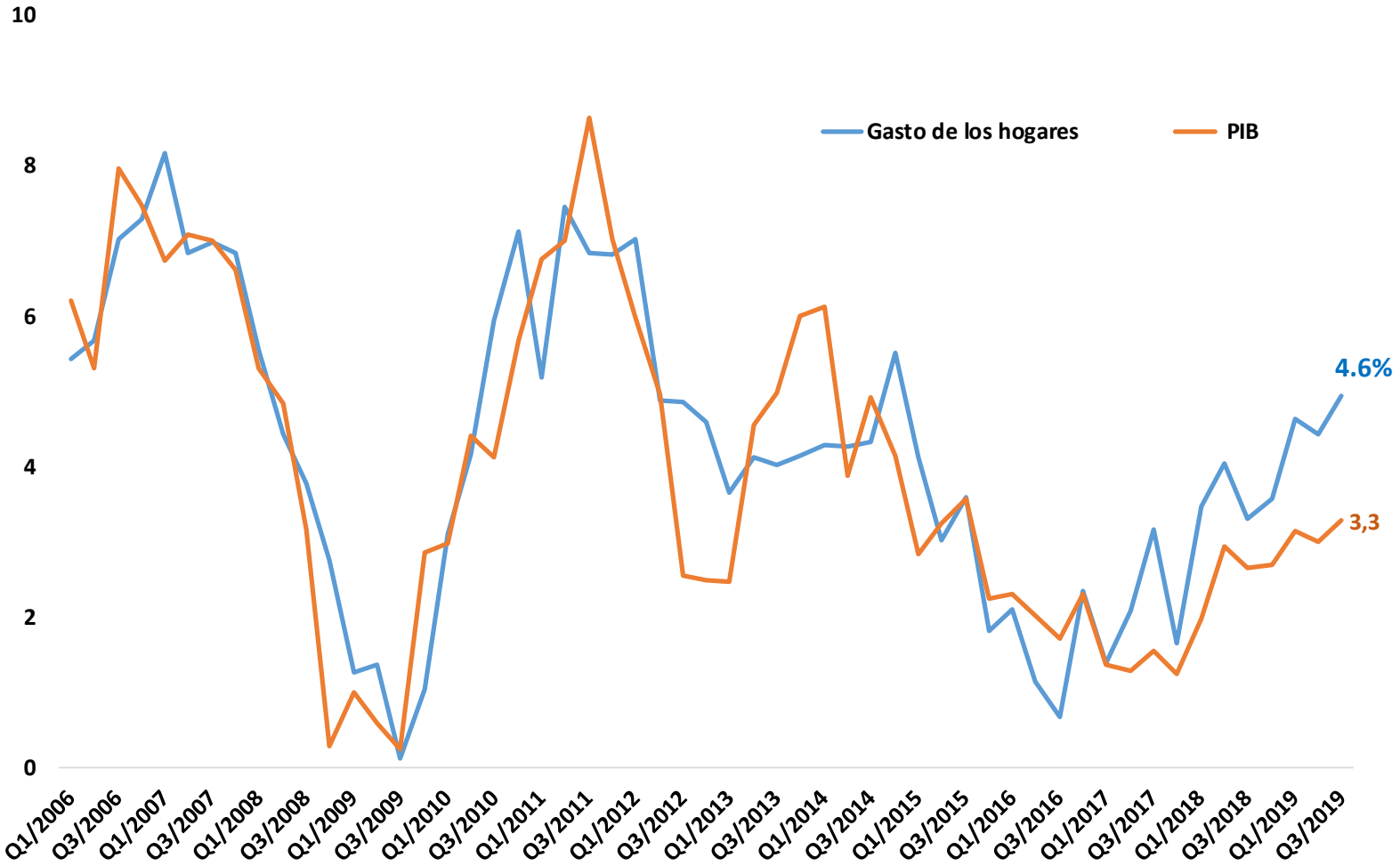
1)El preámbulo del 2018

2)Escenario macrofinanciero del 2019

3)Resultados preliminares del año

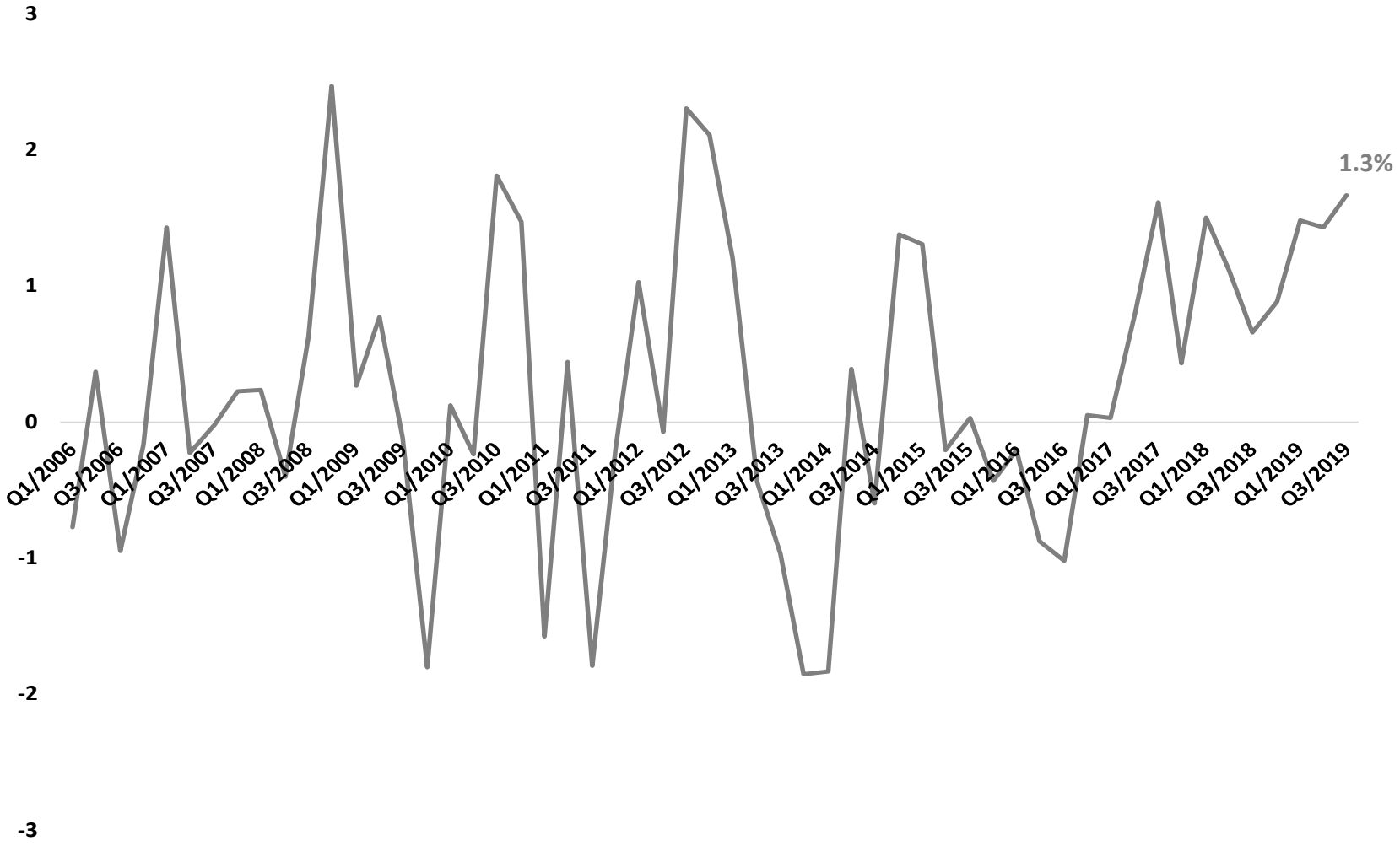
4)¿2020?

# Crecimiento real del consumo de los hogares y del PIB

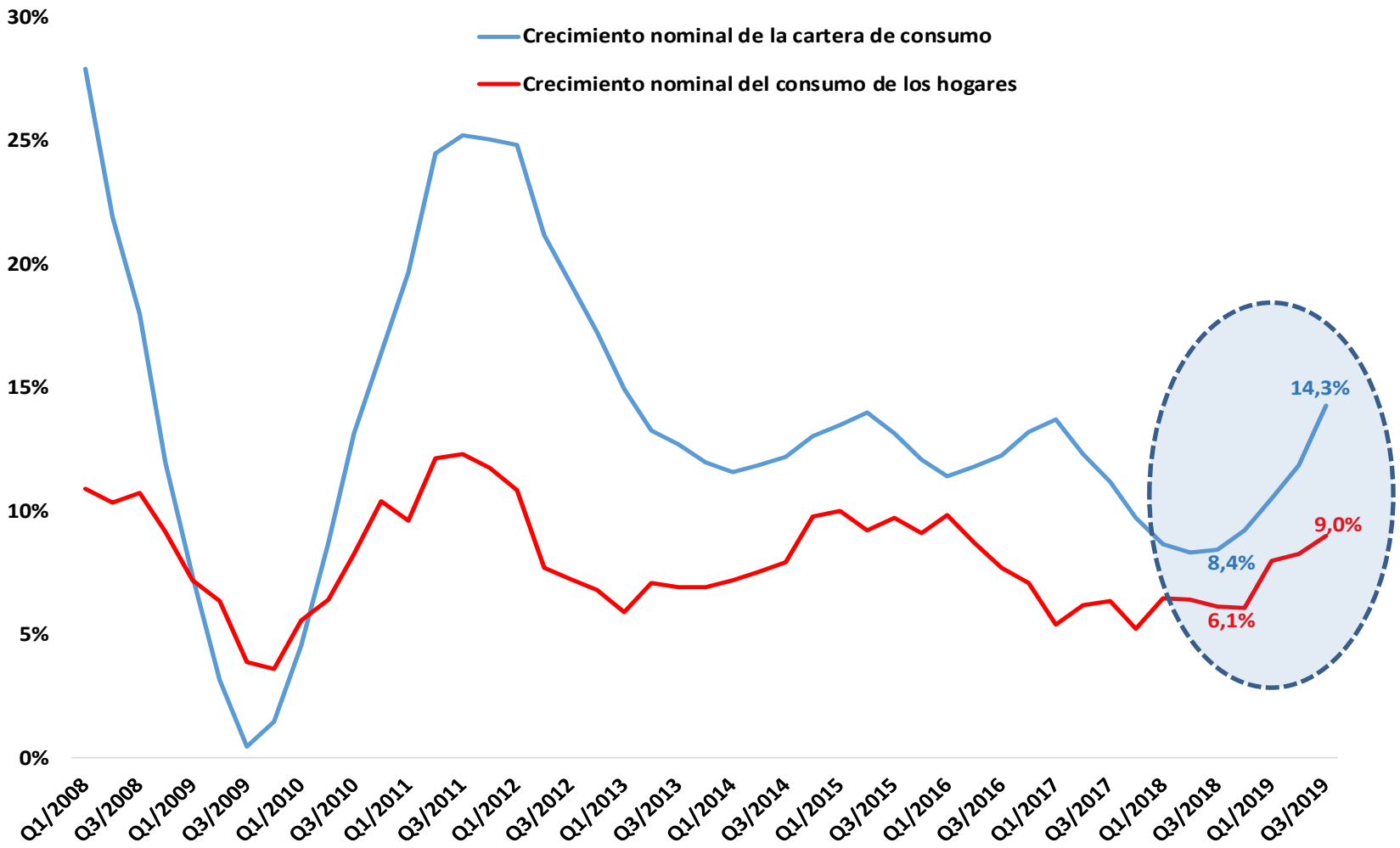



Fuente: Dane

## Crecimiento del consumo de los hogares - Crecimiento del PIB

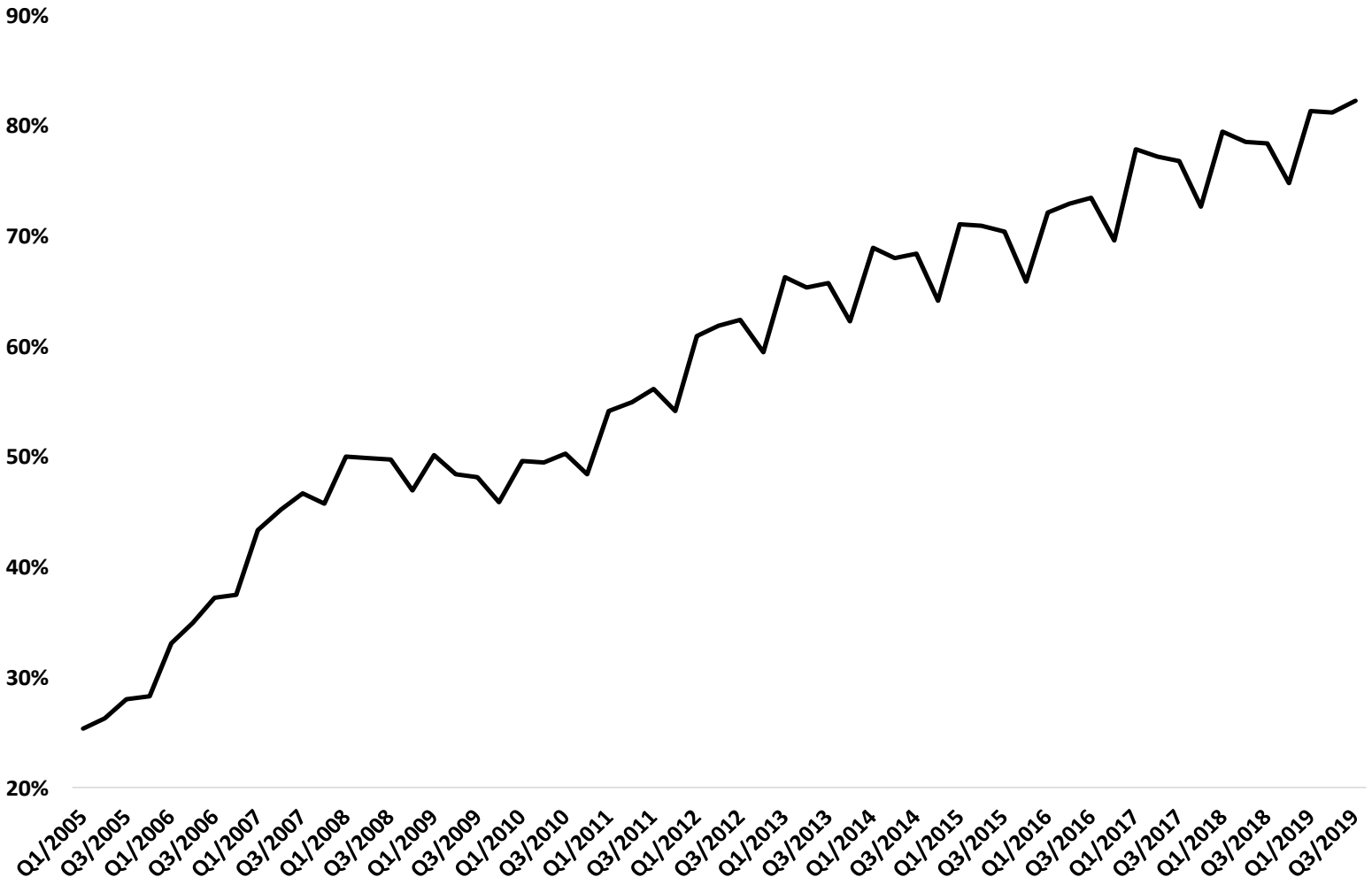



Fuente: Dane, cálculos propios



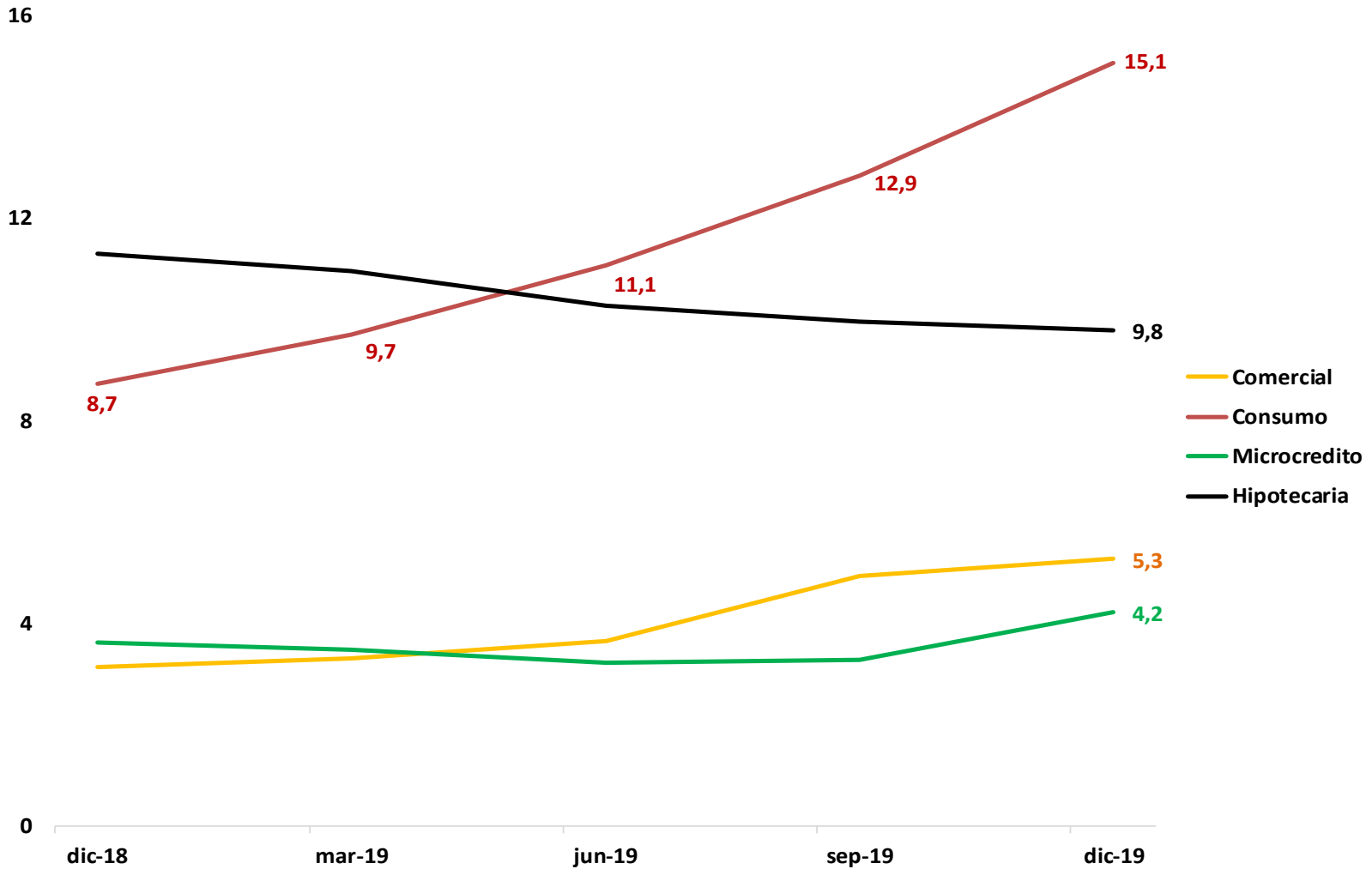

Fuente: Dane y Superfinanciera

## Saldo de cartera de consumo / Consumo de los hogares




Fuente: Dane y Superfinanciera, cálculos propios

## Crecimiento promedio anual de la cartera




Fuente: Banco de la República

# Contenido

1)El preámbulo del 2018

2)Escenario macrofinanciero del 2019

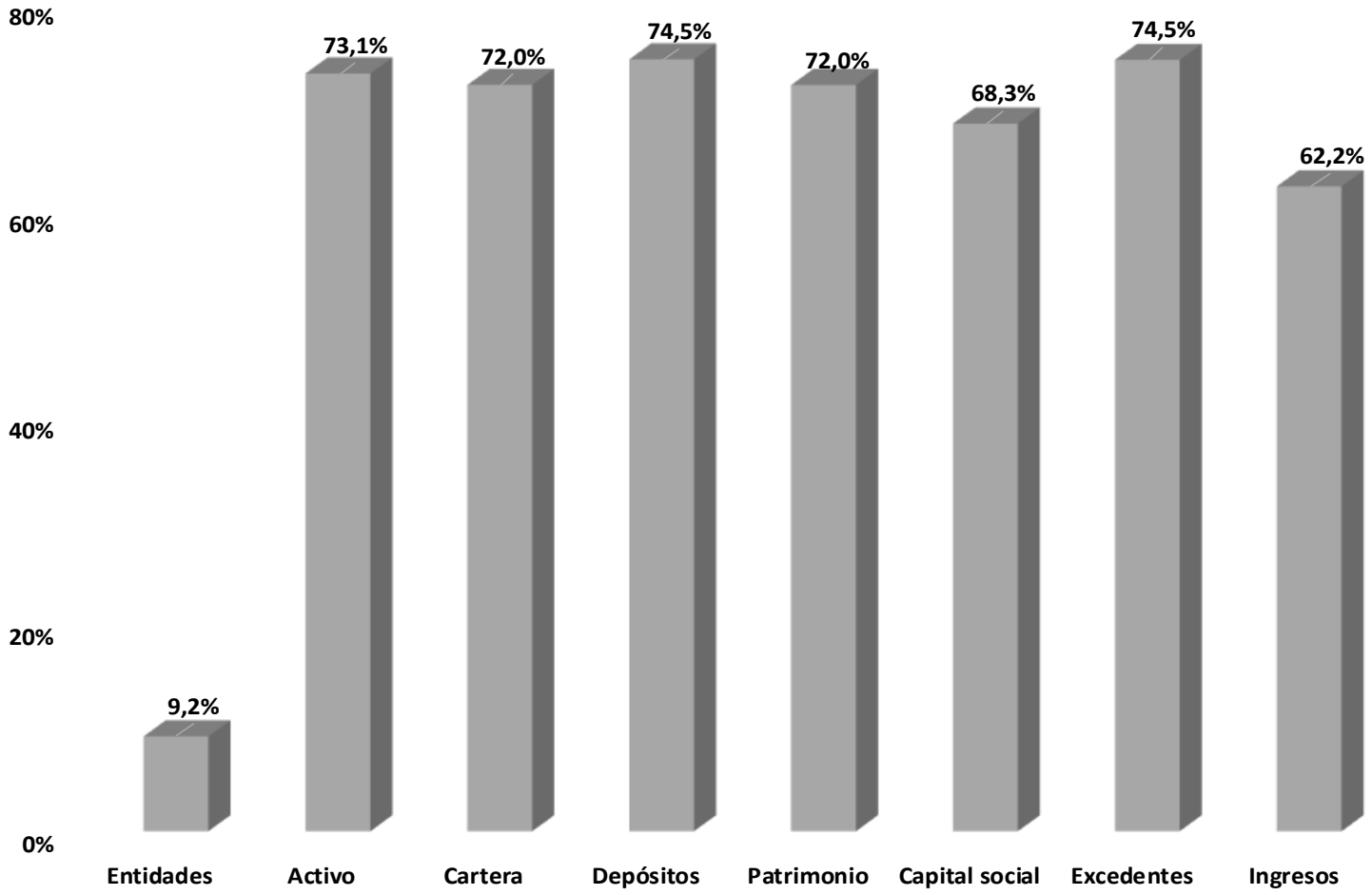
3)Resultados preliminares del año

4)¿2020?

| (Millones de $) | SEGMENTOS AL QUE PERTENECEN LAS ENTIDADES DEL NIVEL DE SUPERVISION 1 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Noviembre de 2019 | CAC | FE | MULT. CON AH. | MULT. SIN AH. | AP. Y CRED. | MUTUALES | CTA | OTROS | TOTAL |
| Número de entidades | 145 | 82 | 34 | 52 | 15 | 1 | 3 | 12 | 344 |
| Número de asociados | 3.064.604 | 328.174 | 201.601 | 938.954 | 75.380 | n.d. | 2.416 | 18.360 | 4.629.489 |
| Número de empleados | 9.956 | 1.903 | 1.126 | 26.073 | 945 | 73 | 12 | 5.235 | 45.323 |
| Activos | 12.334.966 | 4.852.362 | 3.001.379 | 9.539.723 | 874.608 | 45.166 | 57.769 | 1.288.537 | 31.994.511 |
| Efectivo y equivalentes | 958.928 | 396.704 | 214.605 | 501.146 | 166.412 | 1.810 | 2.783 | 73.517 | 2.315.904 |
| Inversiones | 803.551 | 538.188 | 229.046 | 3.970.359 | 17.011 | 3.517 | 96 | 63.712 | 5.625.480 |
| Cartera neta | 9.892.428 | 3.653.445 | 2.311.814 | 1.019.087 | 533.740 | 30.150 | 7.732 | 127.060 | 17.575.454 |
| Depósitos | 7.003.131 | 2.799.877 | 1.506.269 | 0 | 0 | 31.643 | 0 | 43.004 | 11.383.925 |
| Patrimonio | 4.265.895 | 1.296.251 | 1.347.665 | 4.193.511 | 710.753 | 9.415 | 27.472 | 751.842 | 12.602.803 |
| Capital social | 2.364.792 | 711.763 | 979.350 | 2.190.216 | 457.588 | 2.087 | 8.786 | 124.904 | 6.839.485 |
| Excedentes (anualiz.) | 296.140 | 89.216 | 72.104 | -5.988 | 29.716 | 562 | -5.079 | 53.913 | 530.584 |
| Ingresos (anualiz.) | 1.849.985 | 501.760 | 339.051 | 9.195.988 | 356.786 | 6.313 | 58.177 | 843.255 | 13.151.315 |

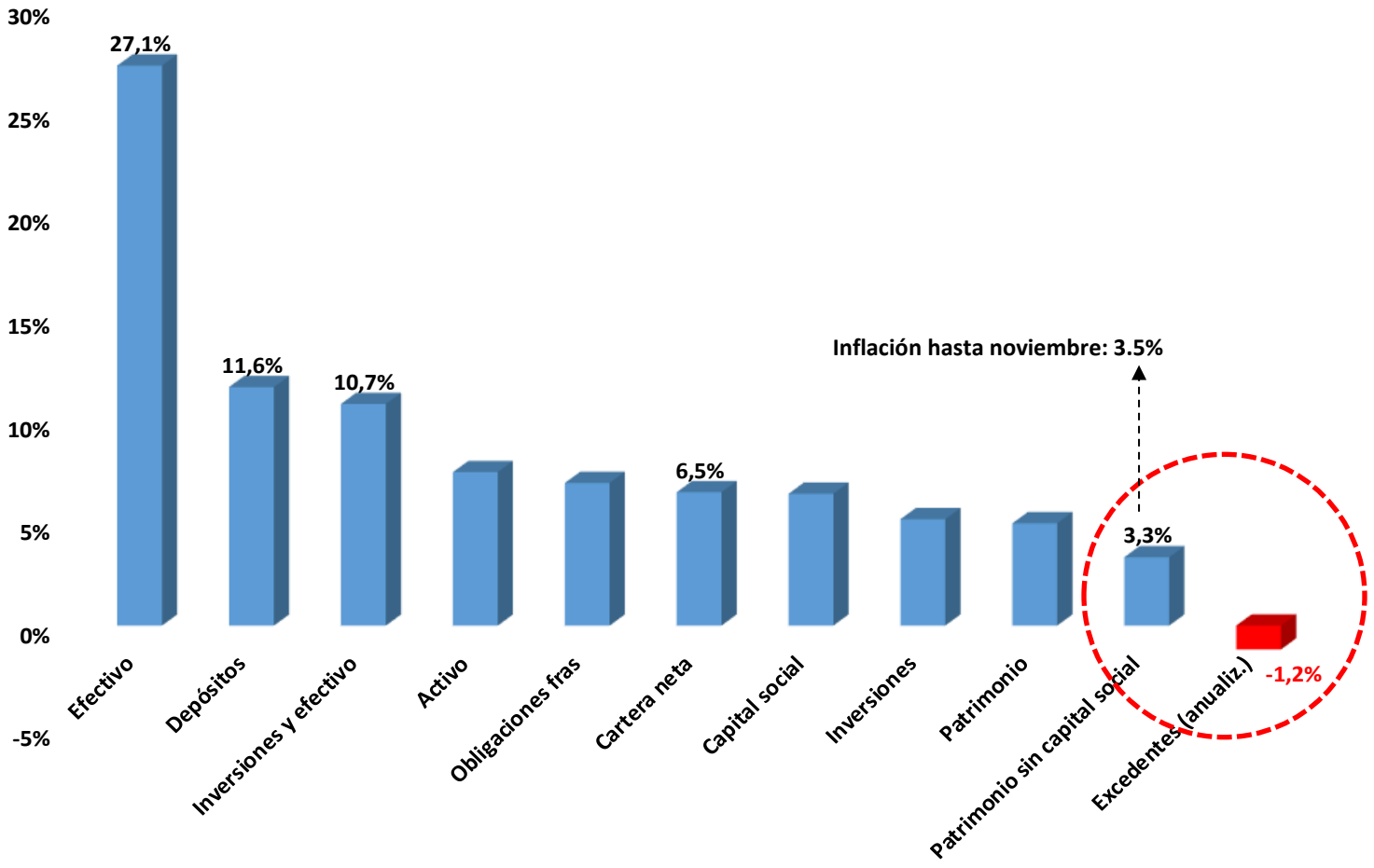
Fuente: Supersolidaria

## Participación del Nivel 1 de supervisión a Diciembre de 2018




Fuente: Supersolidaria

## Crecimiento (Dic /2018 a Nov /2019)

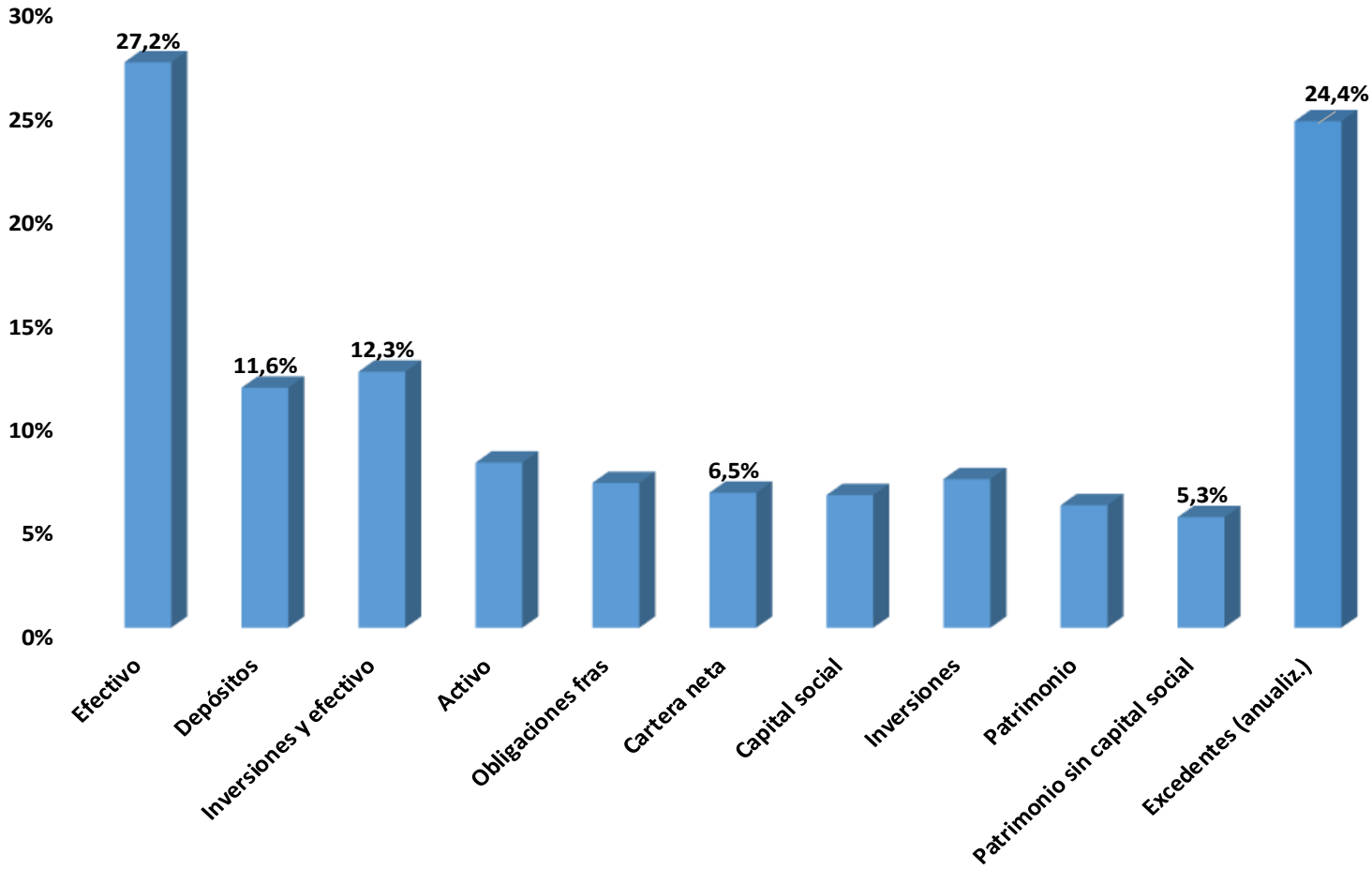



Fuente: Supersolidaria

| (Millones de $) | Dic. 2018 | Nov. 2019 |
|---|---|---|
| Activo | 311.350 | 182.696 |
| Efectivo | 2.128 | 945 |
| Inversiones | 102.638 | 2.906 |
| Cartera | 32.624 | 28.632 |
| Cuentas por cobrar | 40.498 | 40.159 |
| Activos materiales | 61.095 | 78.517 |
| Obligaciones financieras | 150.493 | 159.808 |
| Patrimonio | 86.556 | 20.874 |
| Capital social | 21.503 | 22.799 |
| Excedentes | 826 | -124.734 |

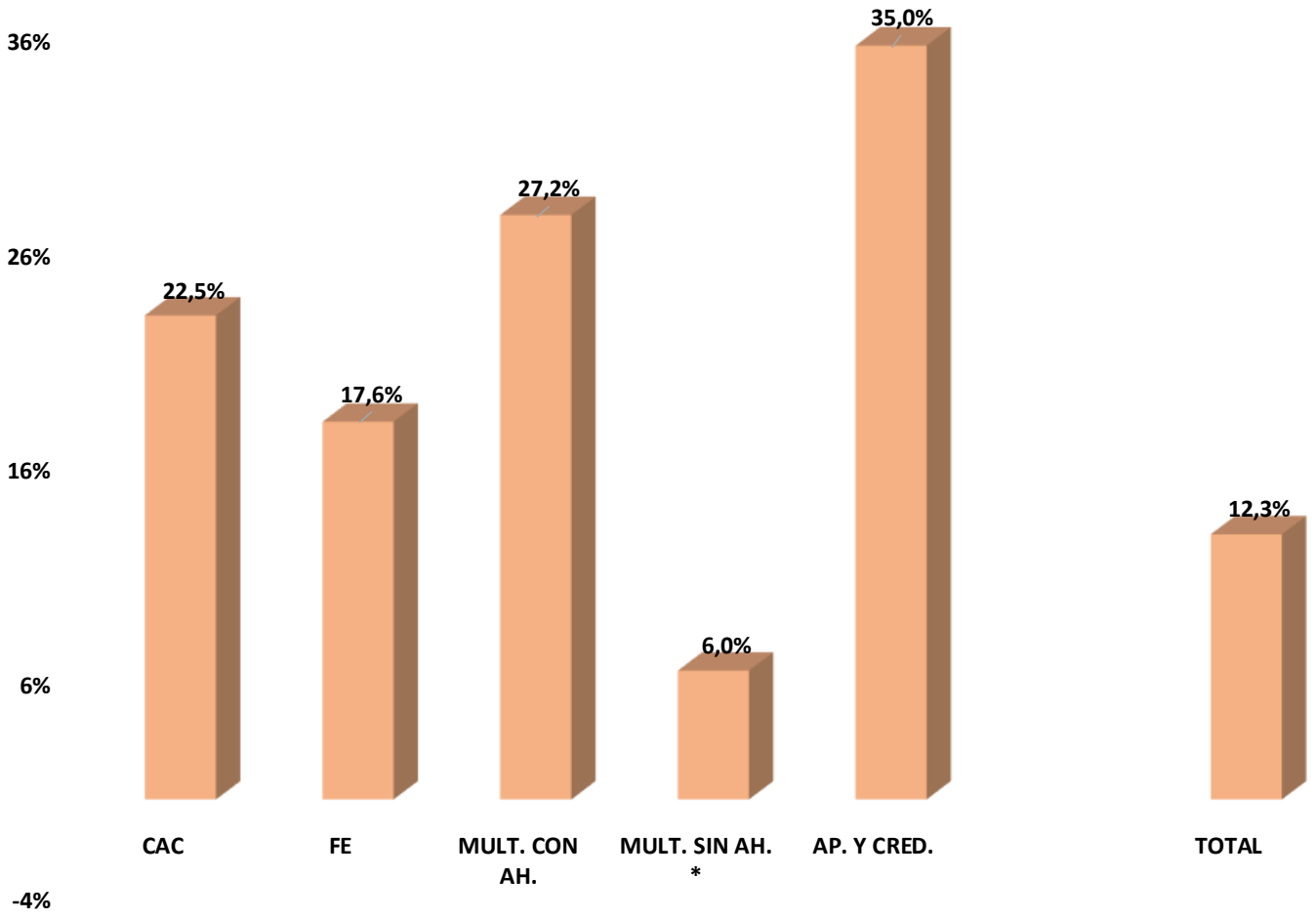
Fuente: Supersolidaria

## Crecimiento (Dic /2018 a Nov /2019)



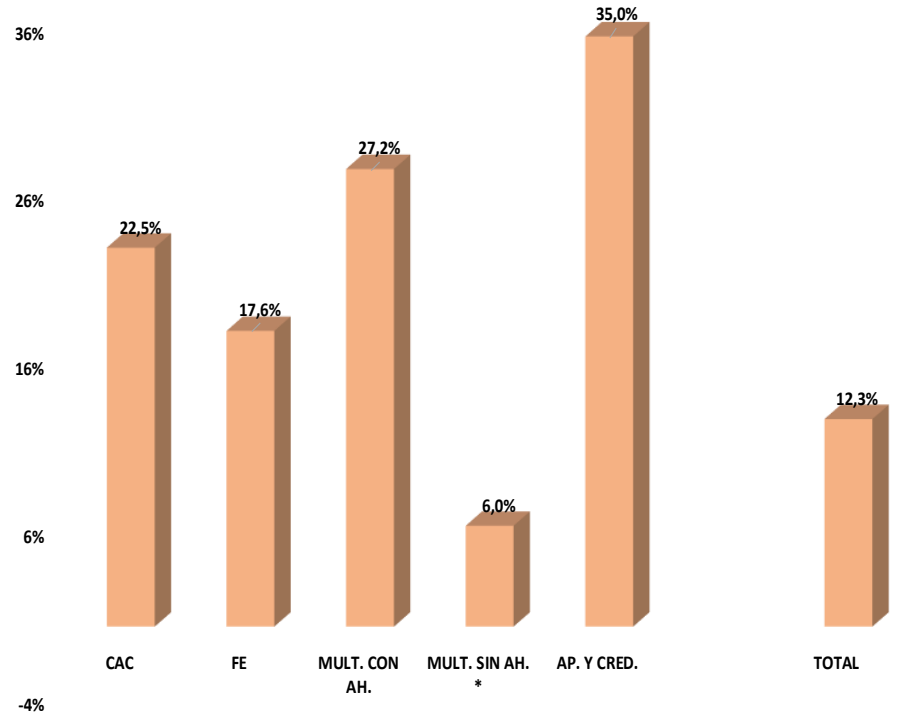

Fuente: Supersolidaria, cálculos propios

## Crecimiento del efectivo y las inversiones

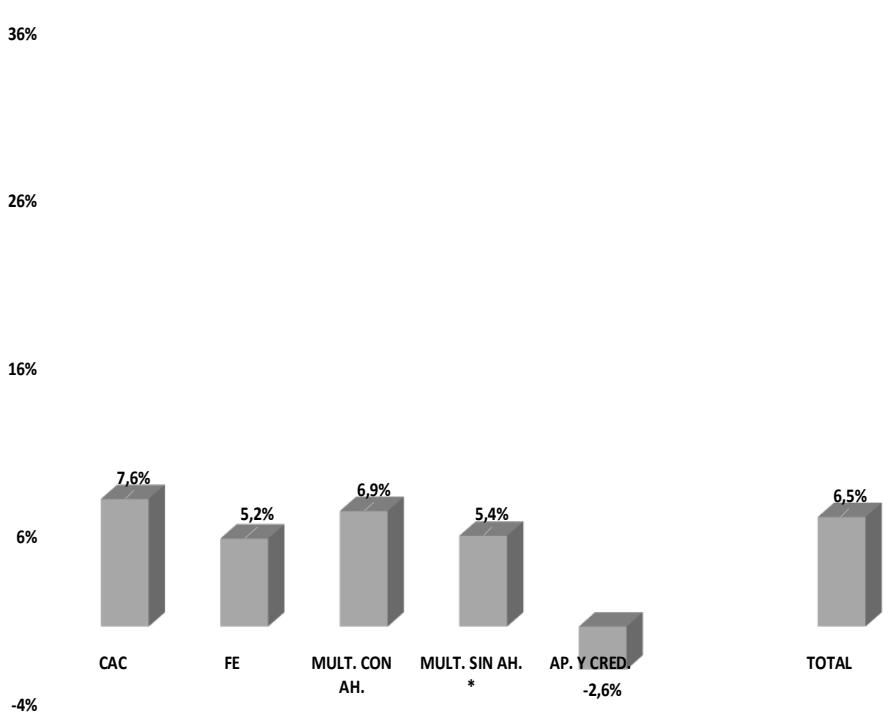



Fuente: Supersolidaria

## Crecimiento del efectivo y las inversiones

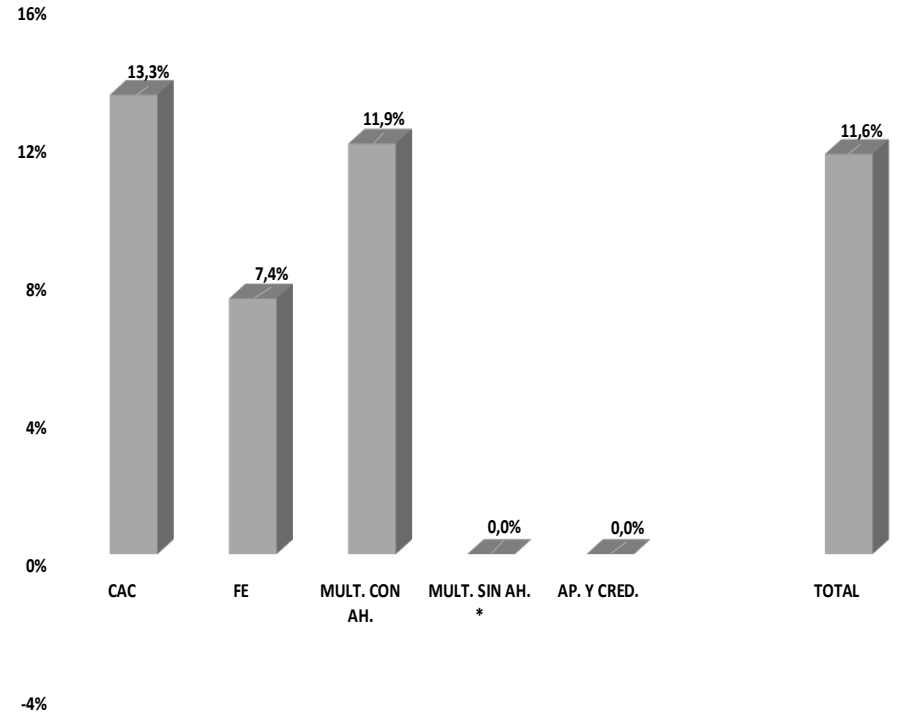



## Crecimiento de la cartera neta

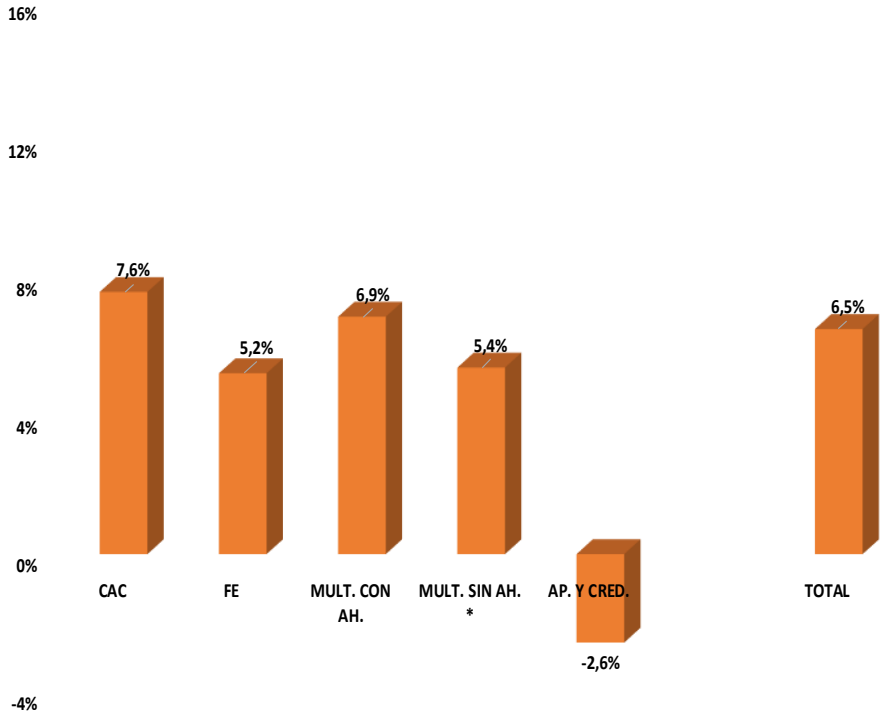



Fuente: Supersolidaria

## Crecimiento de los depósitos

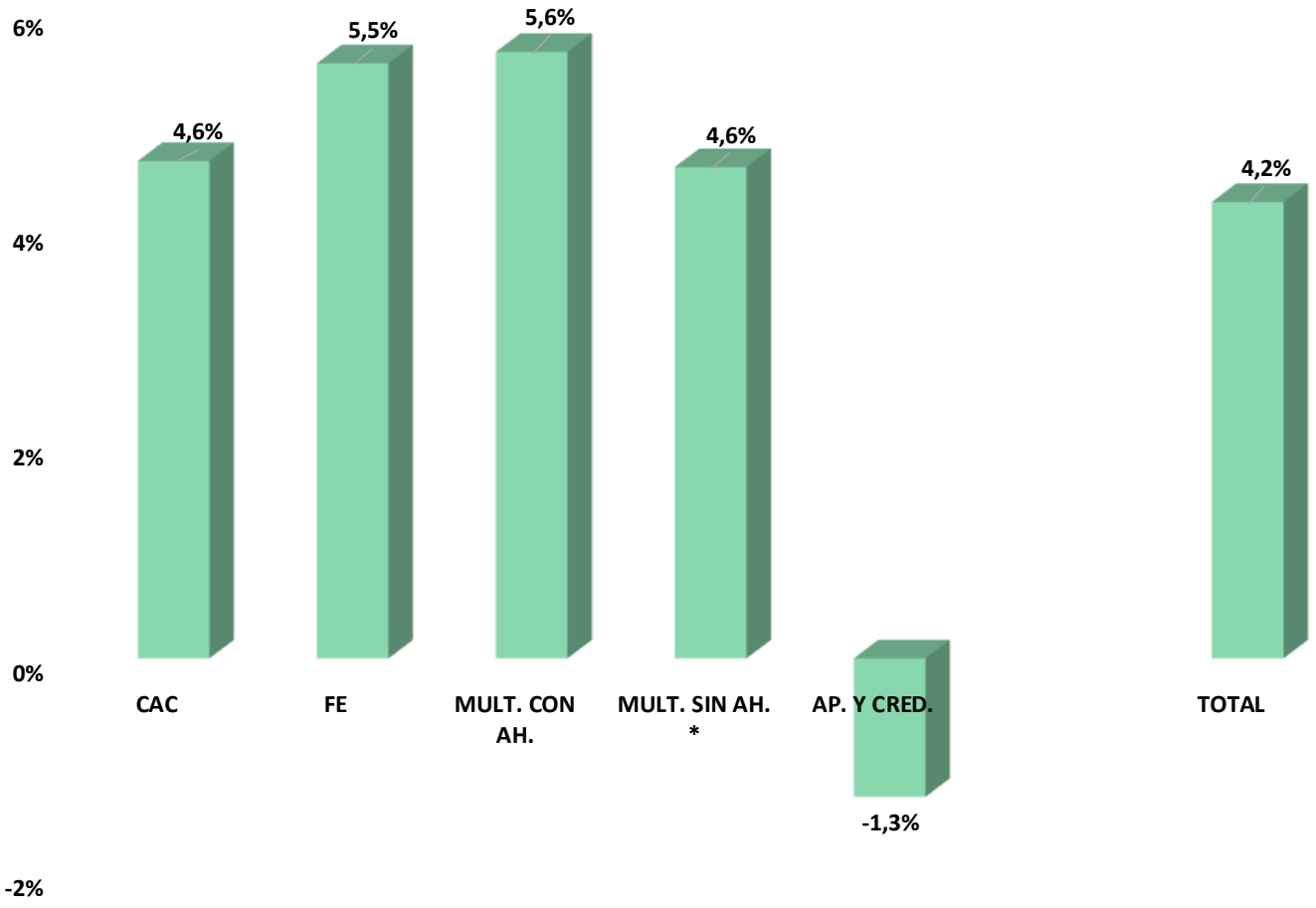



## Crecimiento de la cartera neta



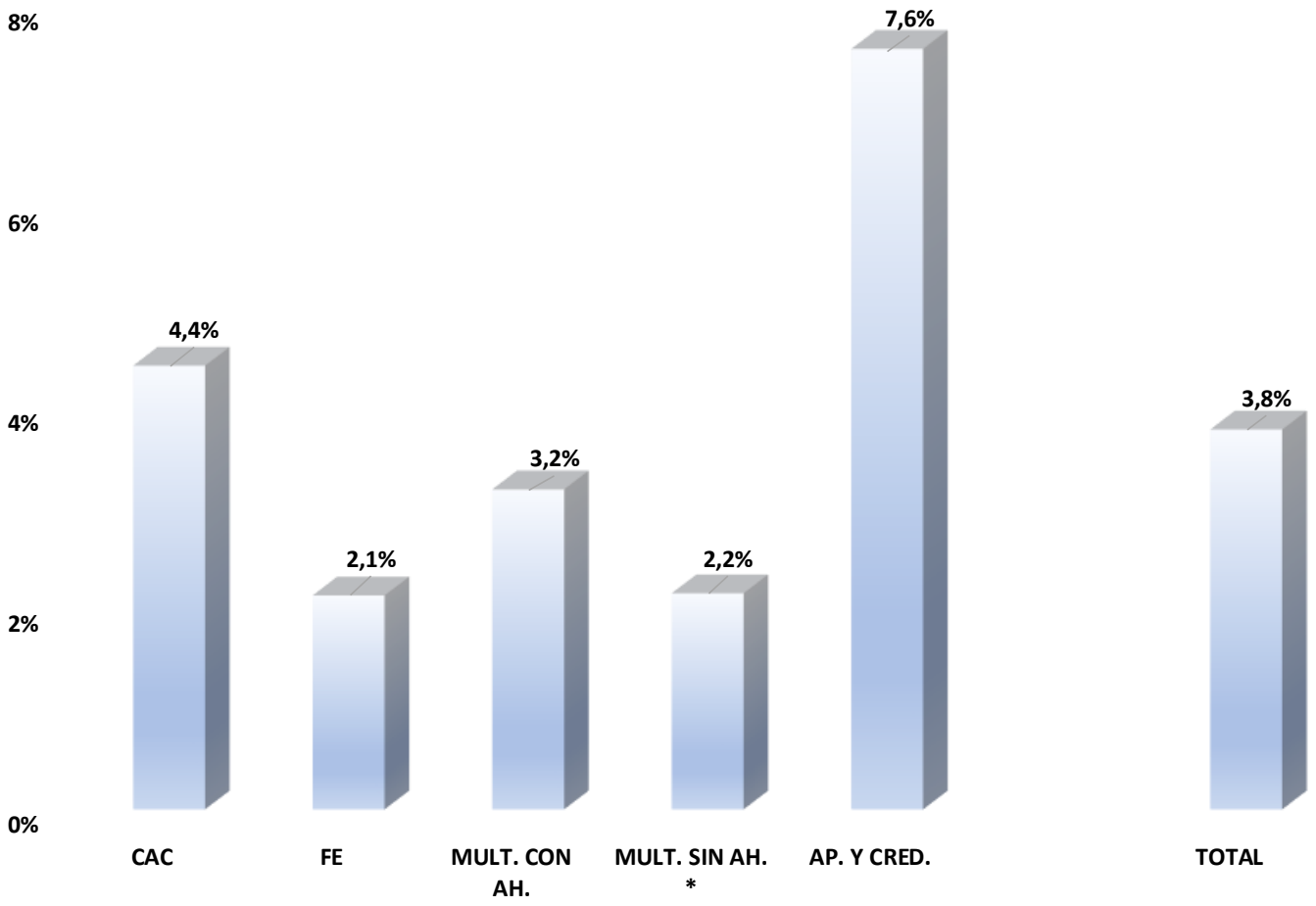

Fuente: Supersolidaria

## Crecimiento de los ingresos (anualizados)



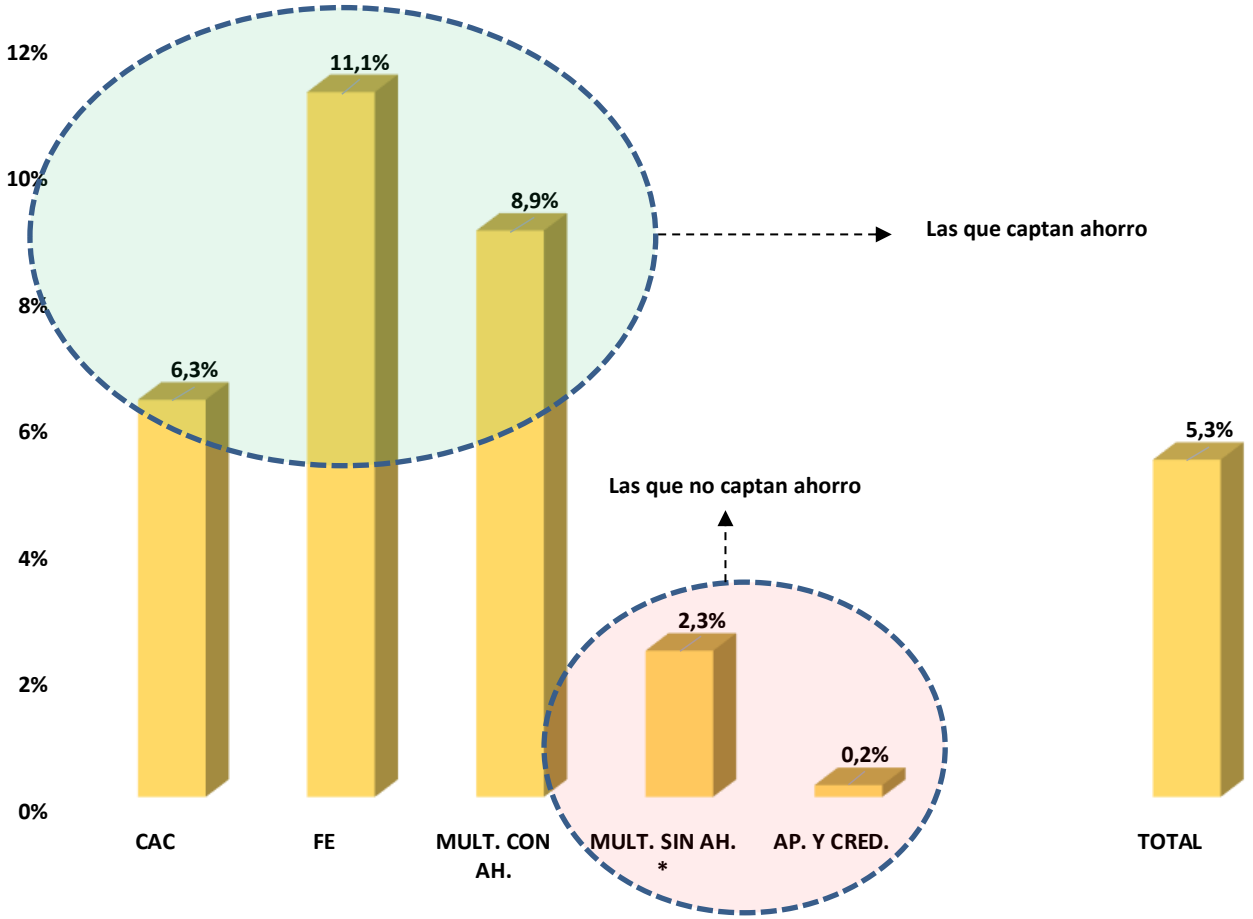

Fuente: Supersolidaria

# Crecimiento de la base social



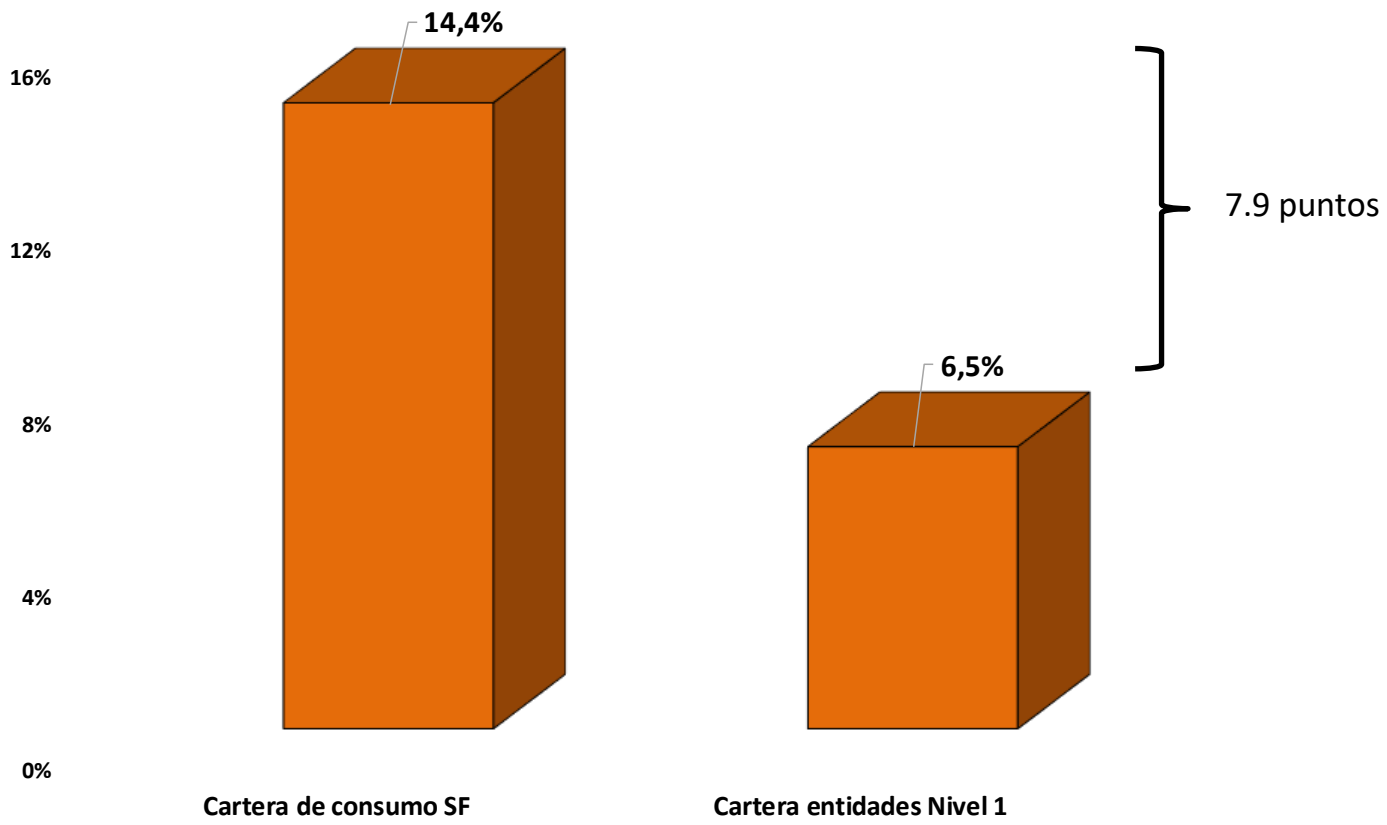

Fuente: Supersolidaria

## Crecimiento del patrimonio sin capital social

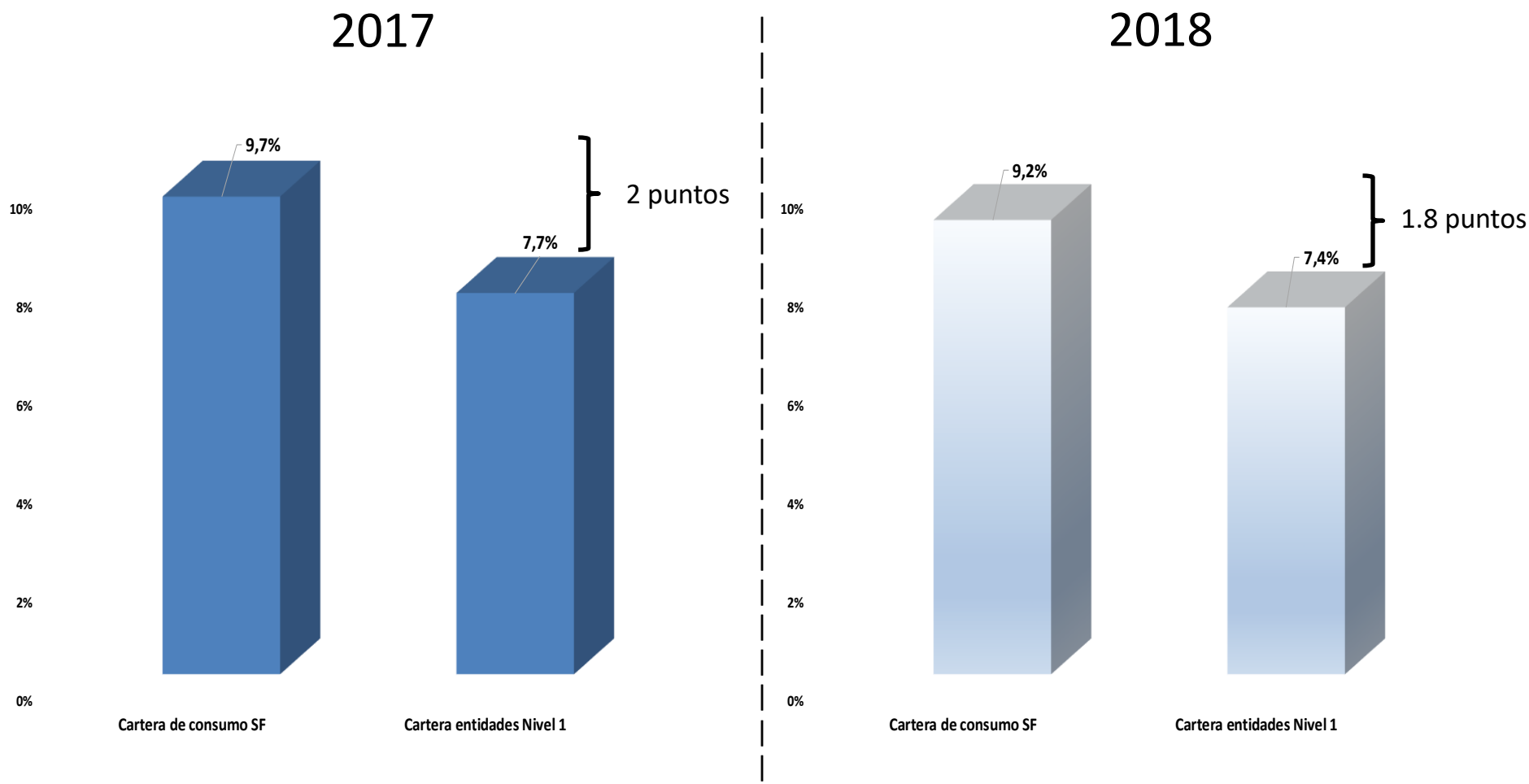



Fuente: Supersolidaria

## Crecimiento de la cartera (Dic 2018 a Nov 2019)

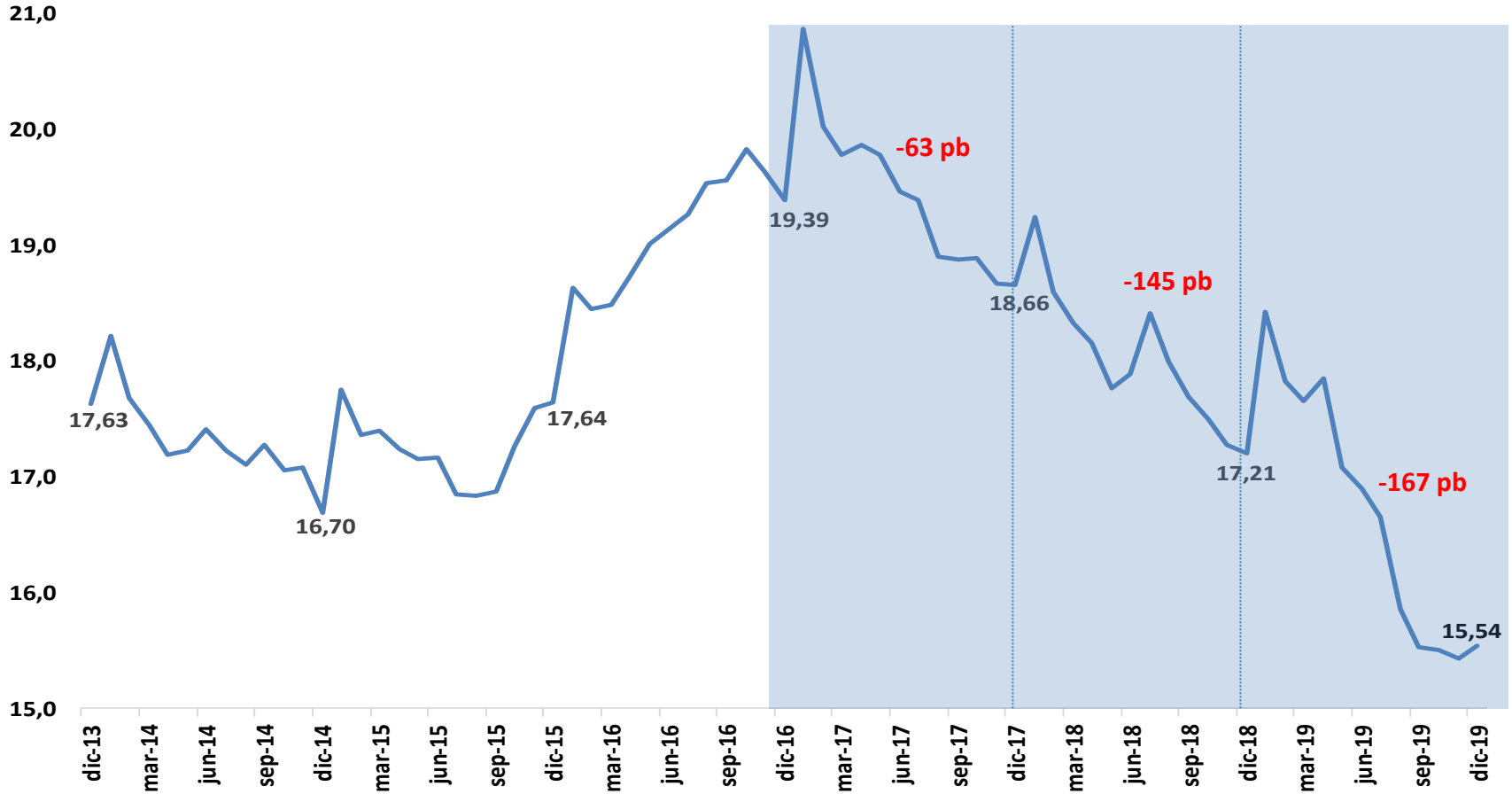



Fuente: Superfinanciera y Supersolidaria



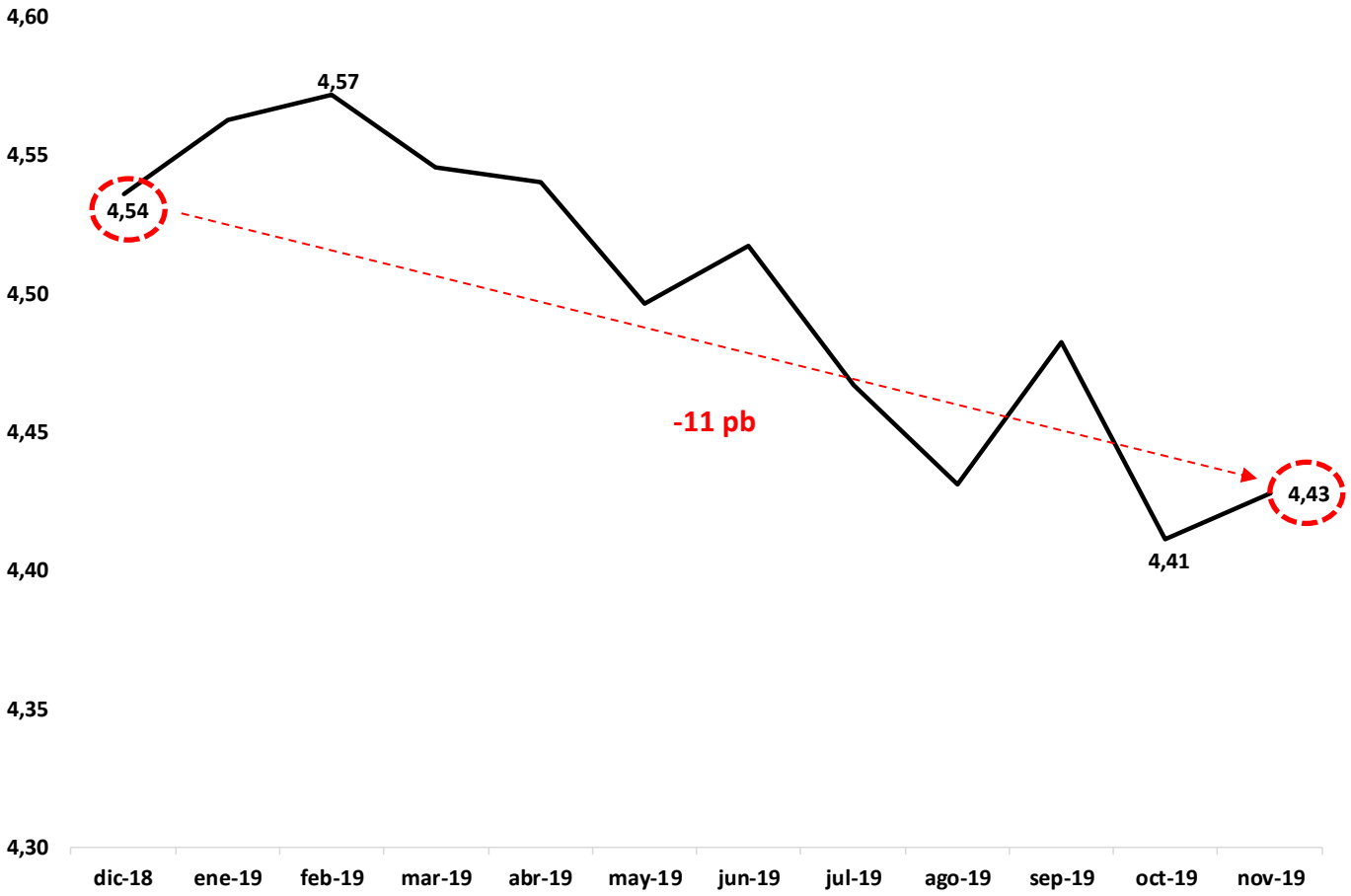

Fuente: Superfinanciera y Supersolidaria

# Tasa de interés del crédito de consumo - Sistema Financiero




Fuente: Banco de la República

## Tasa DTF promedio mensual




Fuente: Banco de la República

# Contenido

1)El preámbulo del 2018

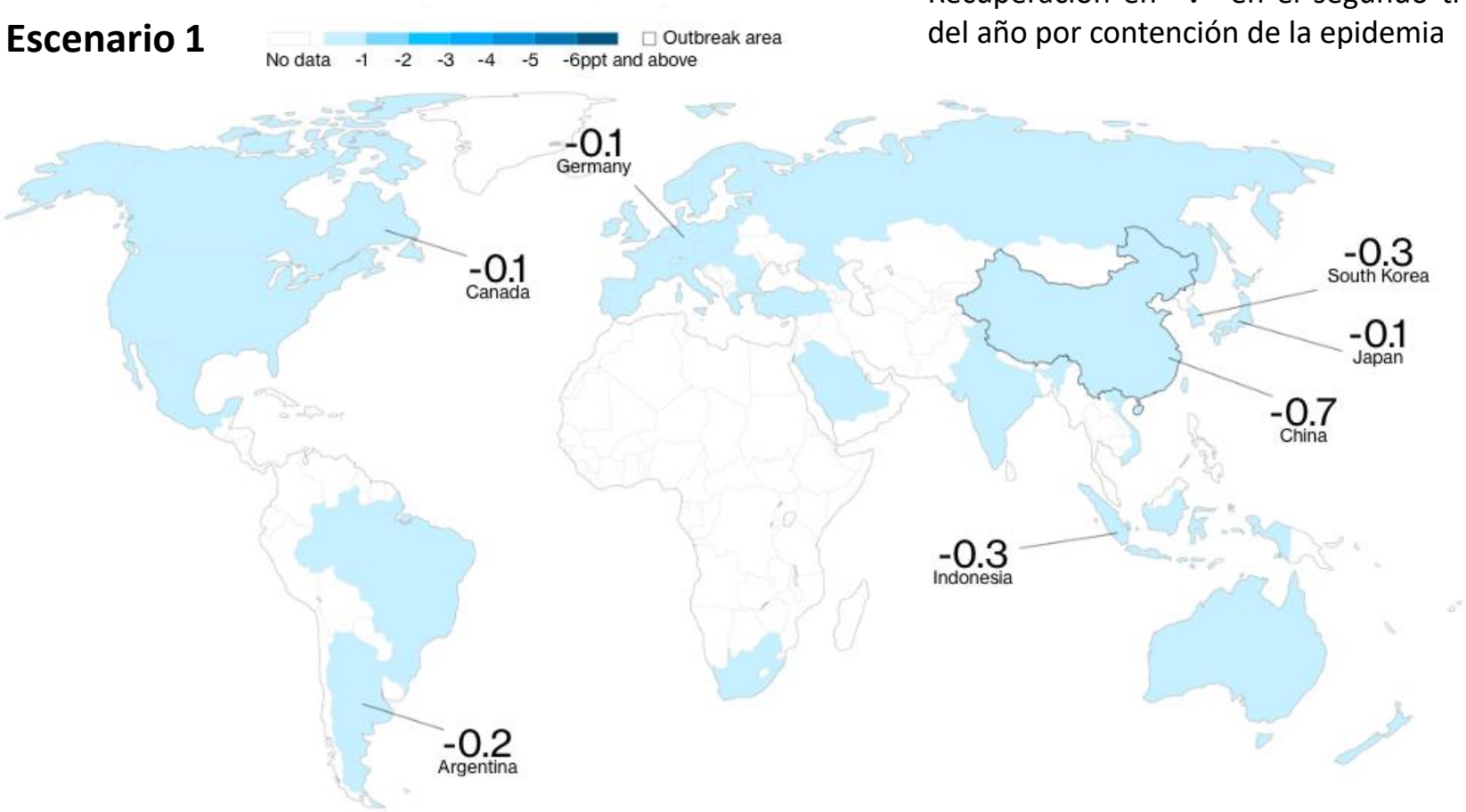
2)Escenario macrofinanciero del 2019

3)Resultados preliminares del año

4)¿2020?

## Escenario 1

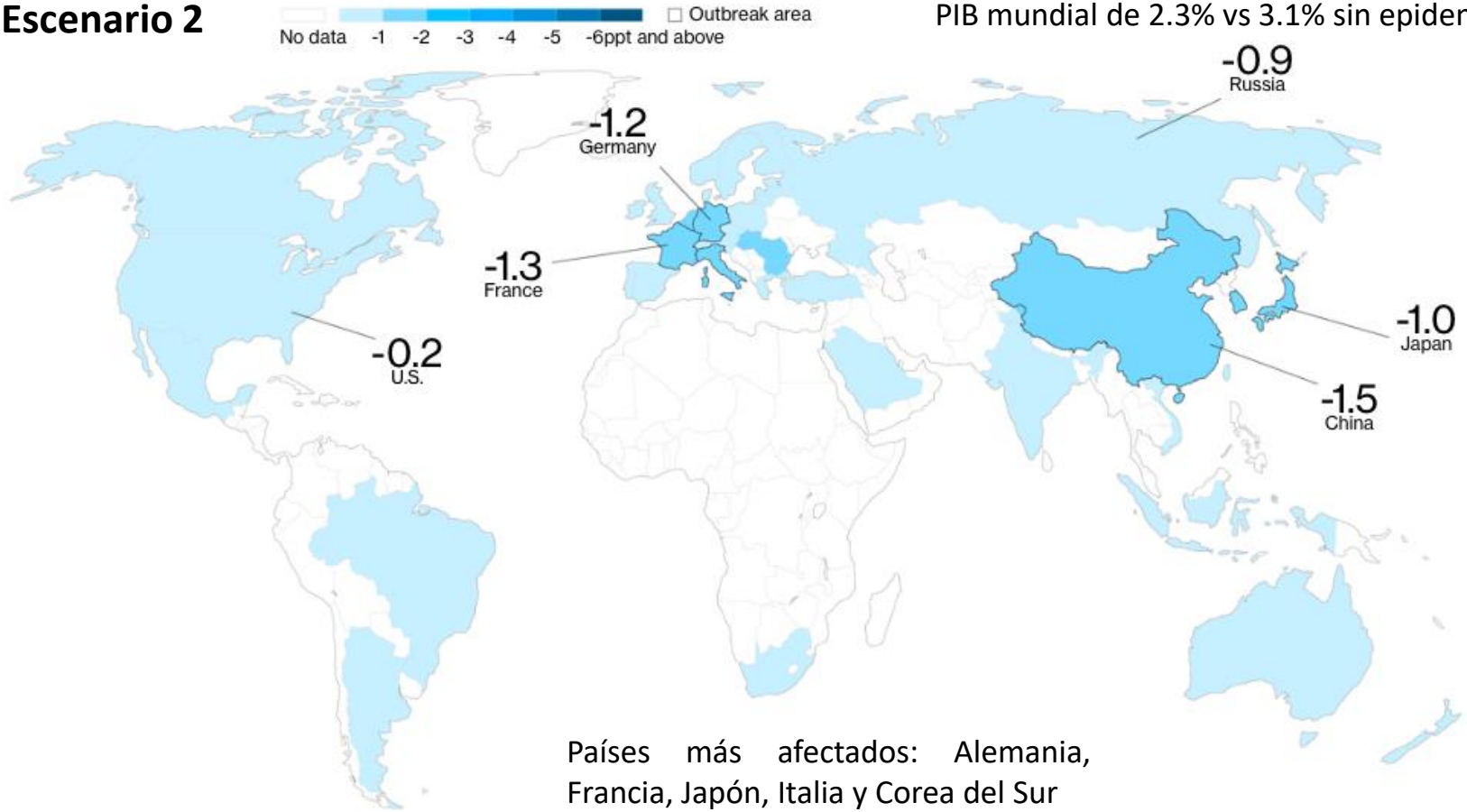
Recuperación en "V" en el segundo trimestre del año por contención de la epidemia




Fuente: Bloomberg Economics (Tom Orlik, Jamie Rush, Maeva Cousin y Jinshan Hong). Marzo 6 de 2020, 10:00 AM

## Escenario 2

Recuperación en "U" con un crecimiento del PIB mundial de 2.3% vs 3.1% sin epidemia

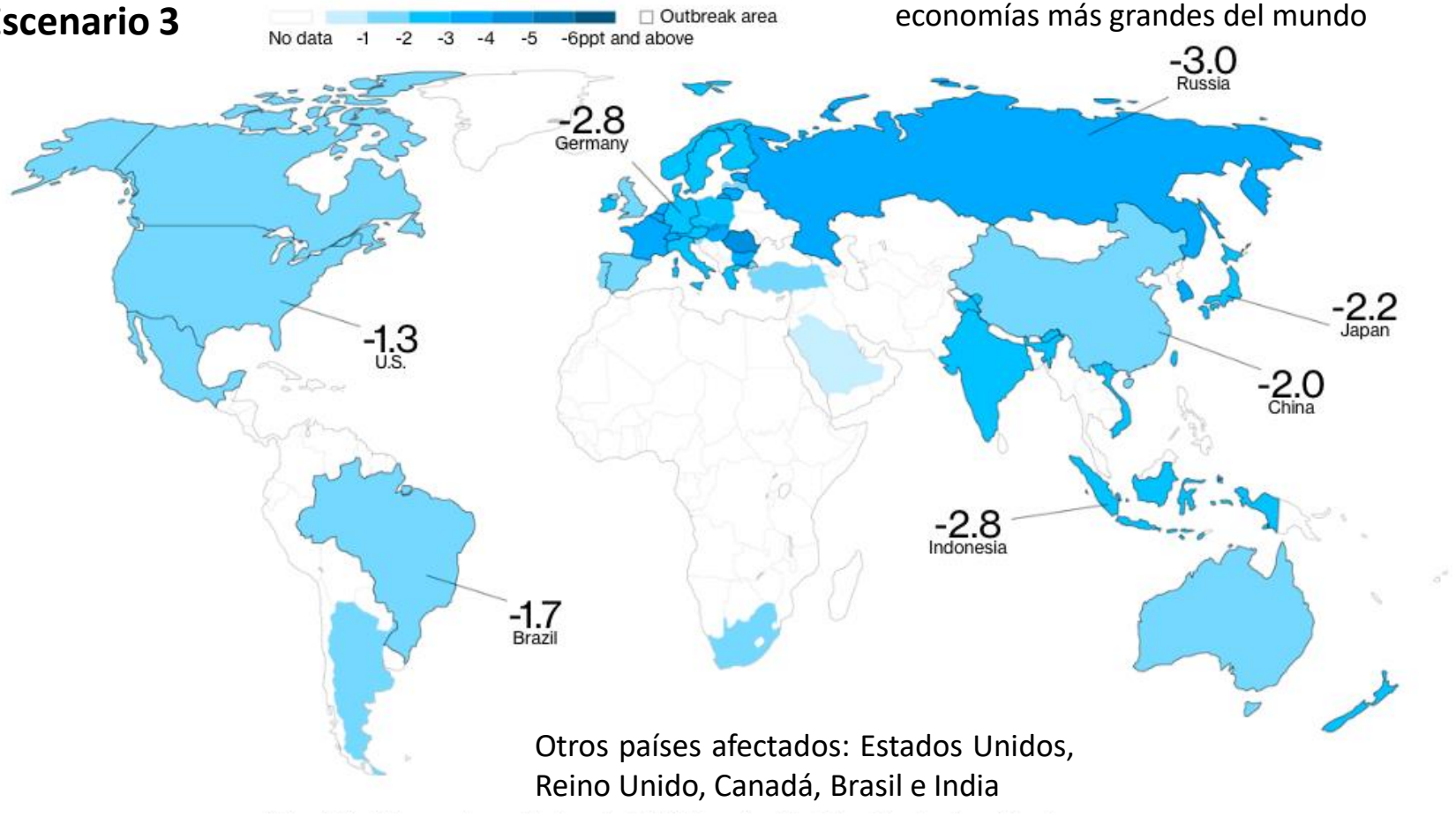



Países más afectados: Alemania, Francia, Japón, Italia y Corea del Sur

Fuente: Bloomberg Economics (Tom Orlik, Jamie Rush, Maeva Cousin y Jinshan Hong). Marzo 6 de 2020, 10:00 AM

## Escenario 3

Aumento del contagio impacta las 10 economías más grandes del mundo

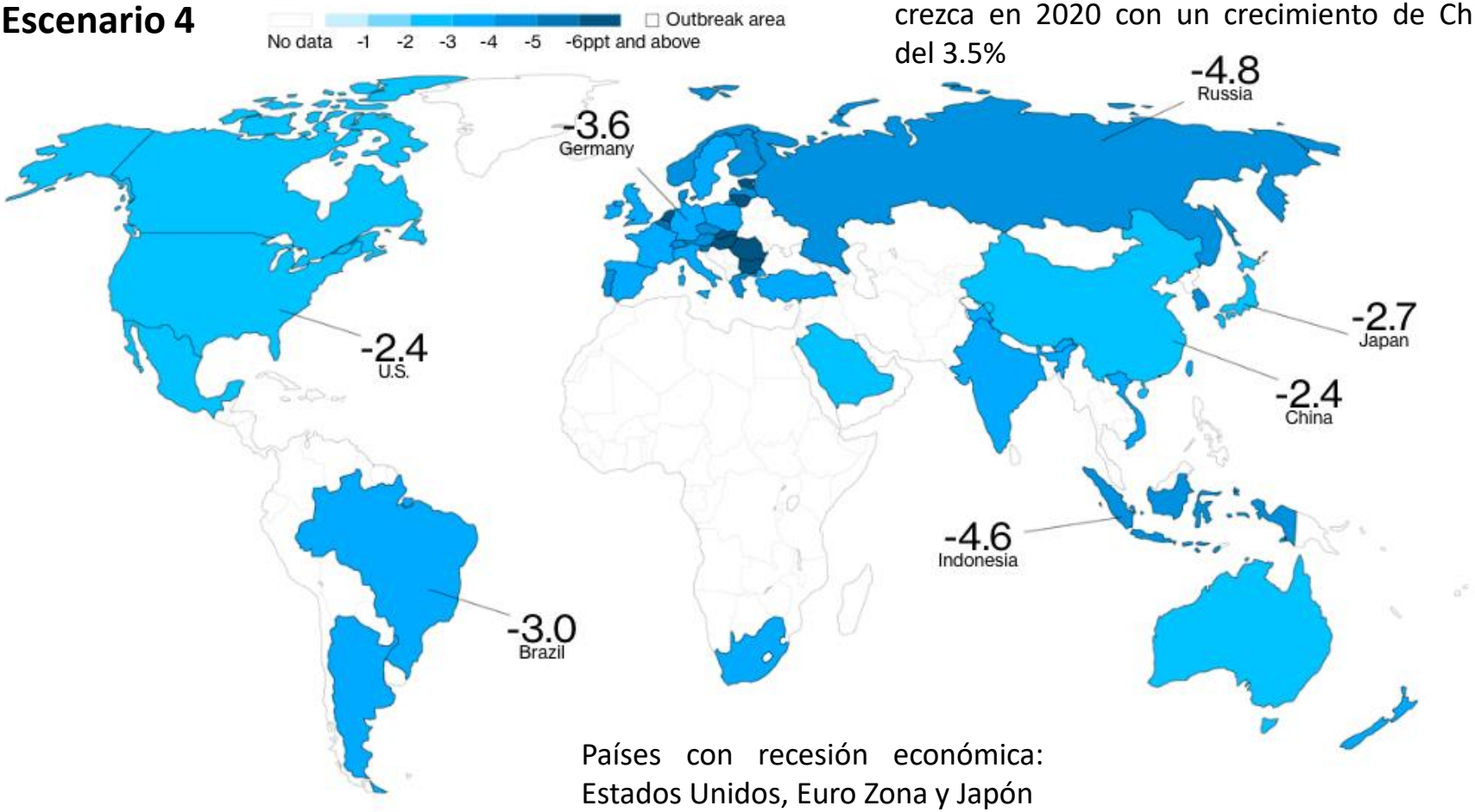



Otros países afectados: Estados Unidos, Reino Unido, Canadá, Brasil e India

Fuente: Bloomberg Economics (Tom Orlik, Jamie Rush, Maeva Cousin y Jinshan Hong). Marzo 6 de 2020, 10:00 AM

## Escenario 4

La pandemia global hace que el PIB mundial no crezca en 2020 con un crecimiento de China del 3.5%



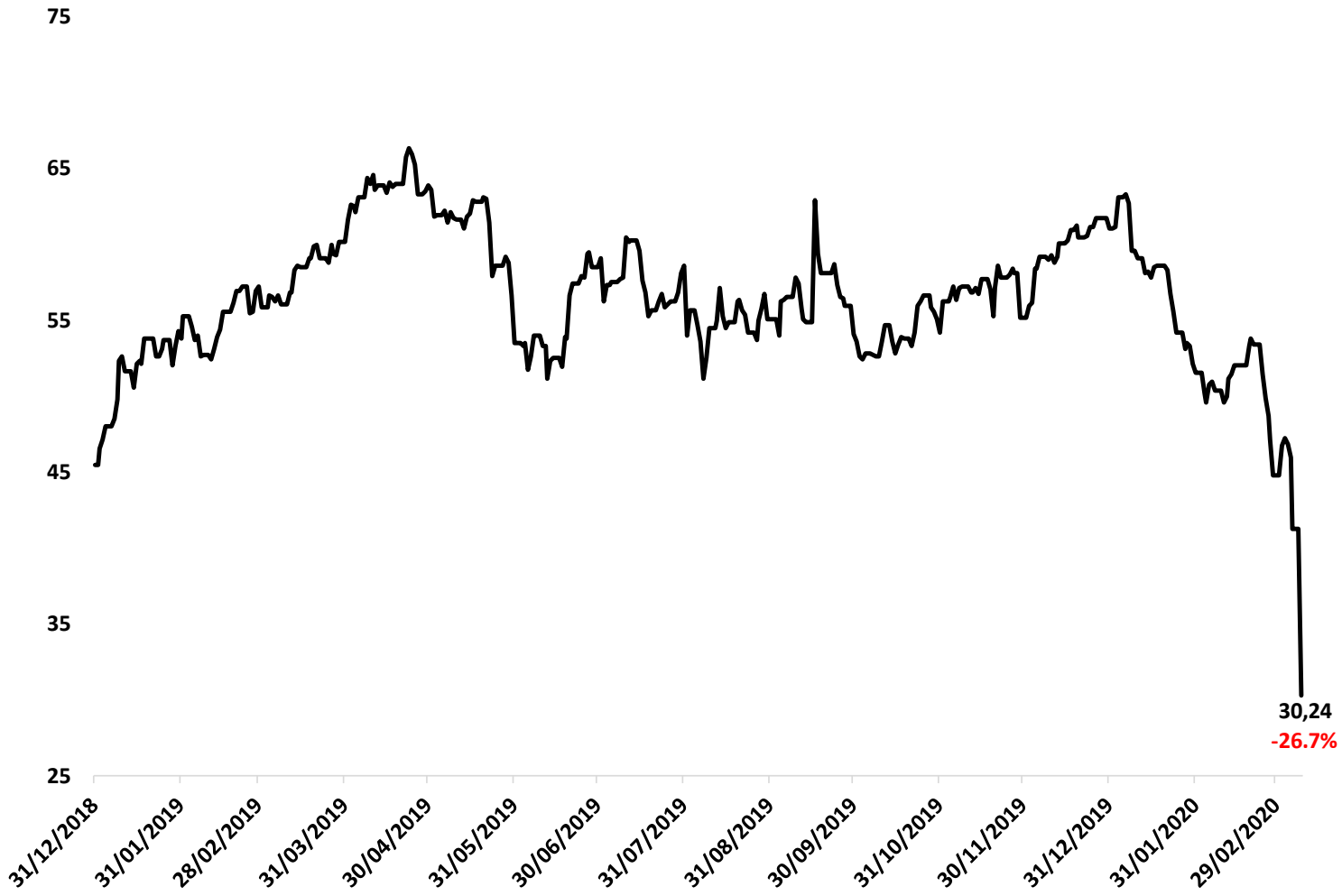

Países con recesión económica: Estados Unidos, Euro Zona y Japón

Fuente: Bloomberg Economics (Tom Orlik, Jamie Rush, Maeva Cousin y Jinshan Hong). Marzo 6 de 2020, 10:00 AM

ARCTIC OCEAN
NORWEGIAN SEA
BARENTS SEA
KARA SEA
LAPTEV SEA
EAST SIBERIAN SEA
CHUKCHI SEA
BERING SEA
SEA OF OKHOTSK
SEA OF JAPAN
NORWAY
SWEDEN
FINLAND
RUSSIA
MOSCOW
KAZAKHSTAN
CHINA
MONGOLIA
JAPAN
U.S.
UKRAINE
BELARUS
IRAN

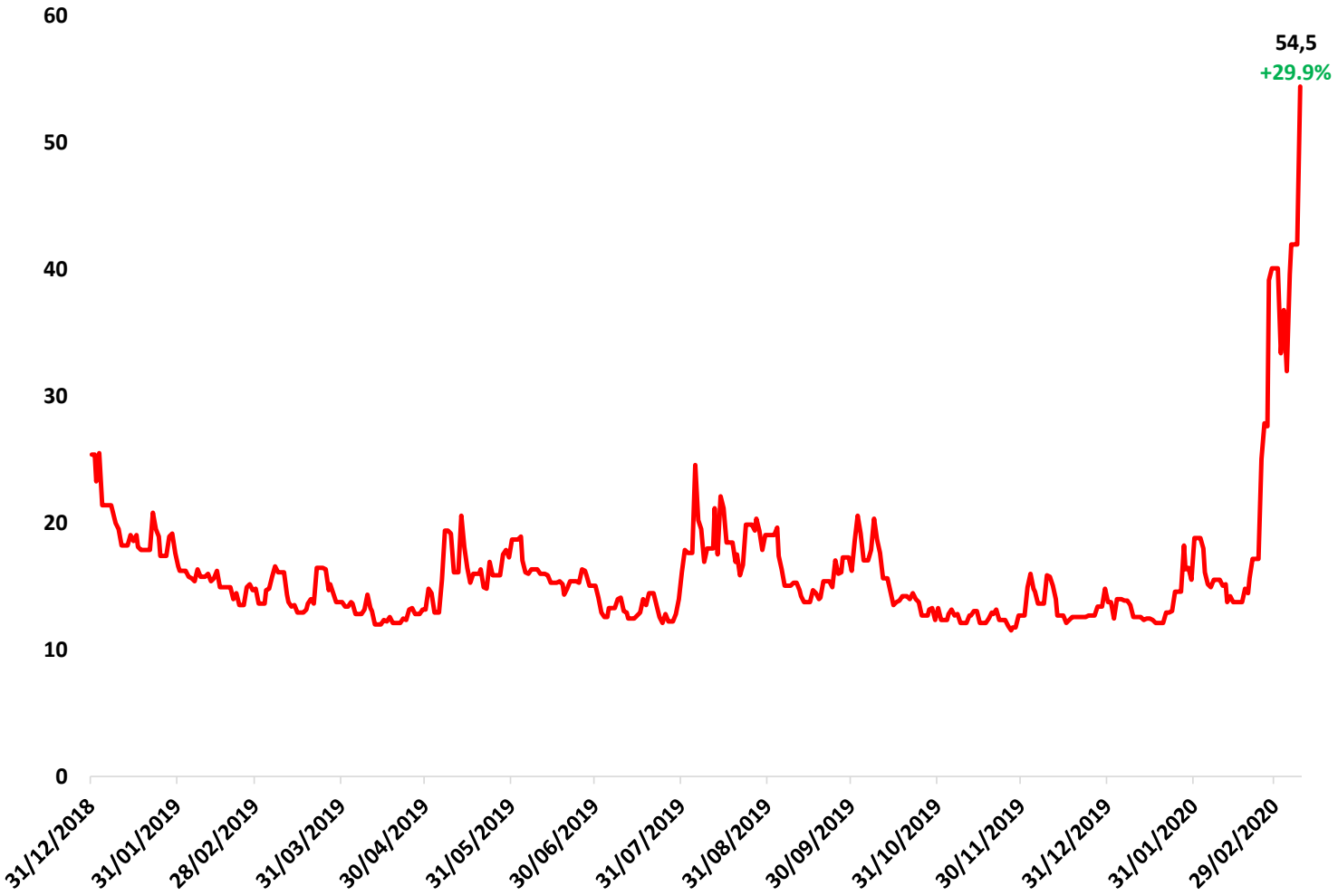
Israel
SIRIA
IRAQ
IRÁN
Nicosia
Alepo
Mosul
Bajtarán
Bagdad
Teherán
Meshed
Herāt
AFGANISTÁN
Kandahār
Qom
Isfahan
Ahvāz
Najaf
An-Nasiriyah
Kermān
PAKISTÁN
Alejandría
El Cairo
Beni Suef
Būshehr
Shīrāz
Bandar-e Abbās
LIBIA
EGIPTO
Sohāg
ASIA
Manama
Dubai
Abu Dhabi
Mascate
Tropico de Cancer
Riad
Arabia Saudita
ÁFRICA
OMÁN

## Barril de petróleo WTI




Fuente: Bloomberg

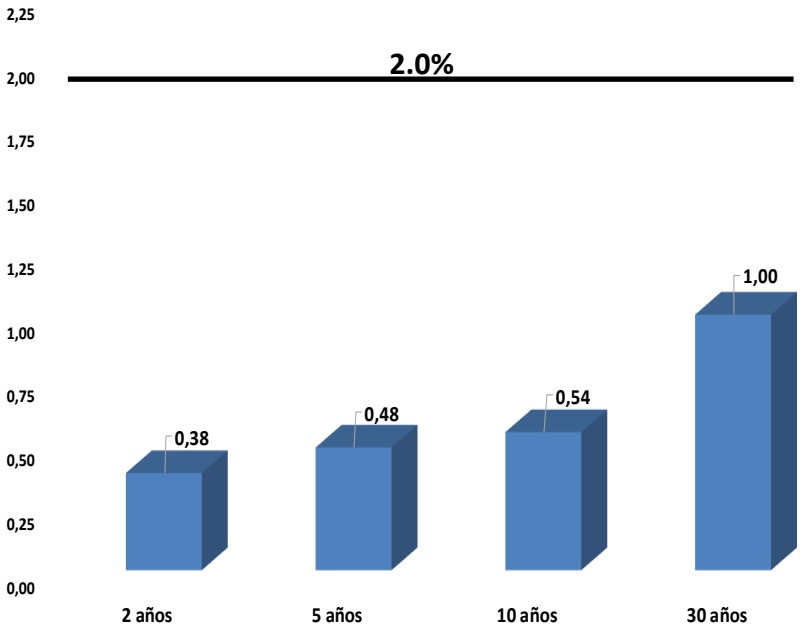
## Indice VIX (Botón del pánico)




Fuente: Bloomberg

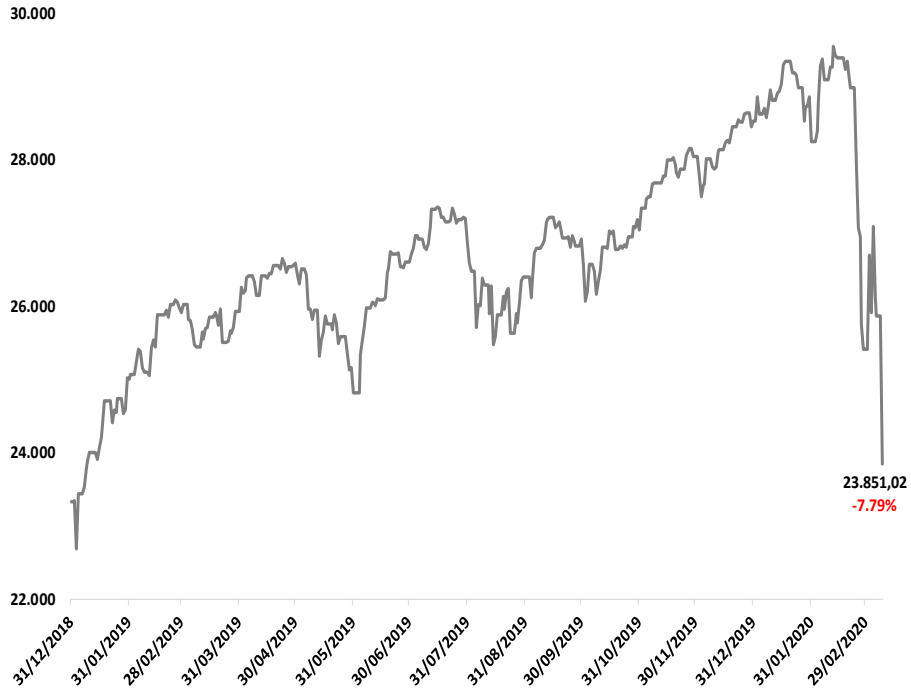
## Bonos del Tesoros a 10 años

## Rendimiento de los bonos del Tesoro

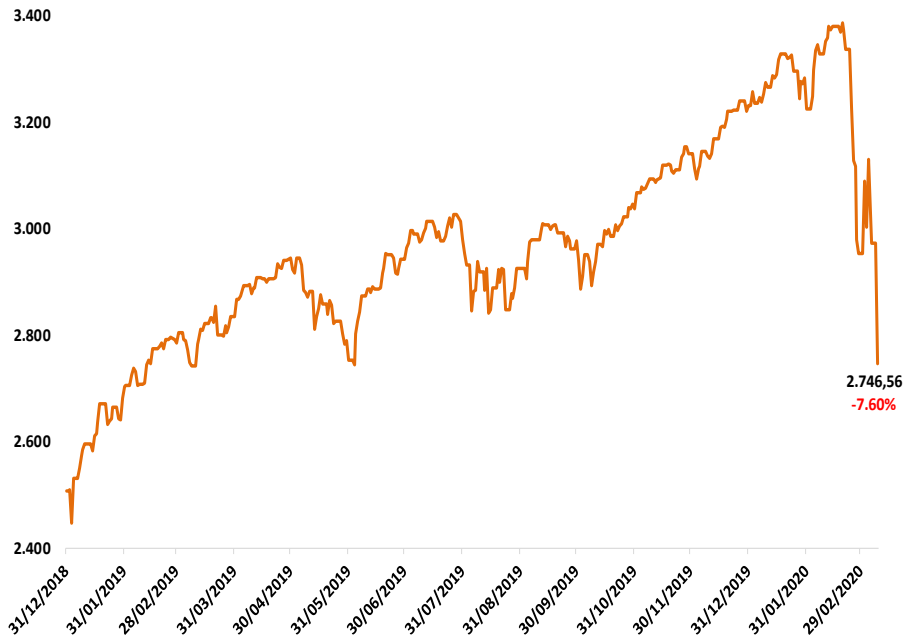



Fuente: Bloomberg

## Indice Dow Jones

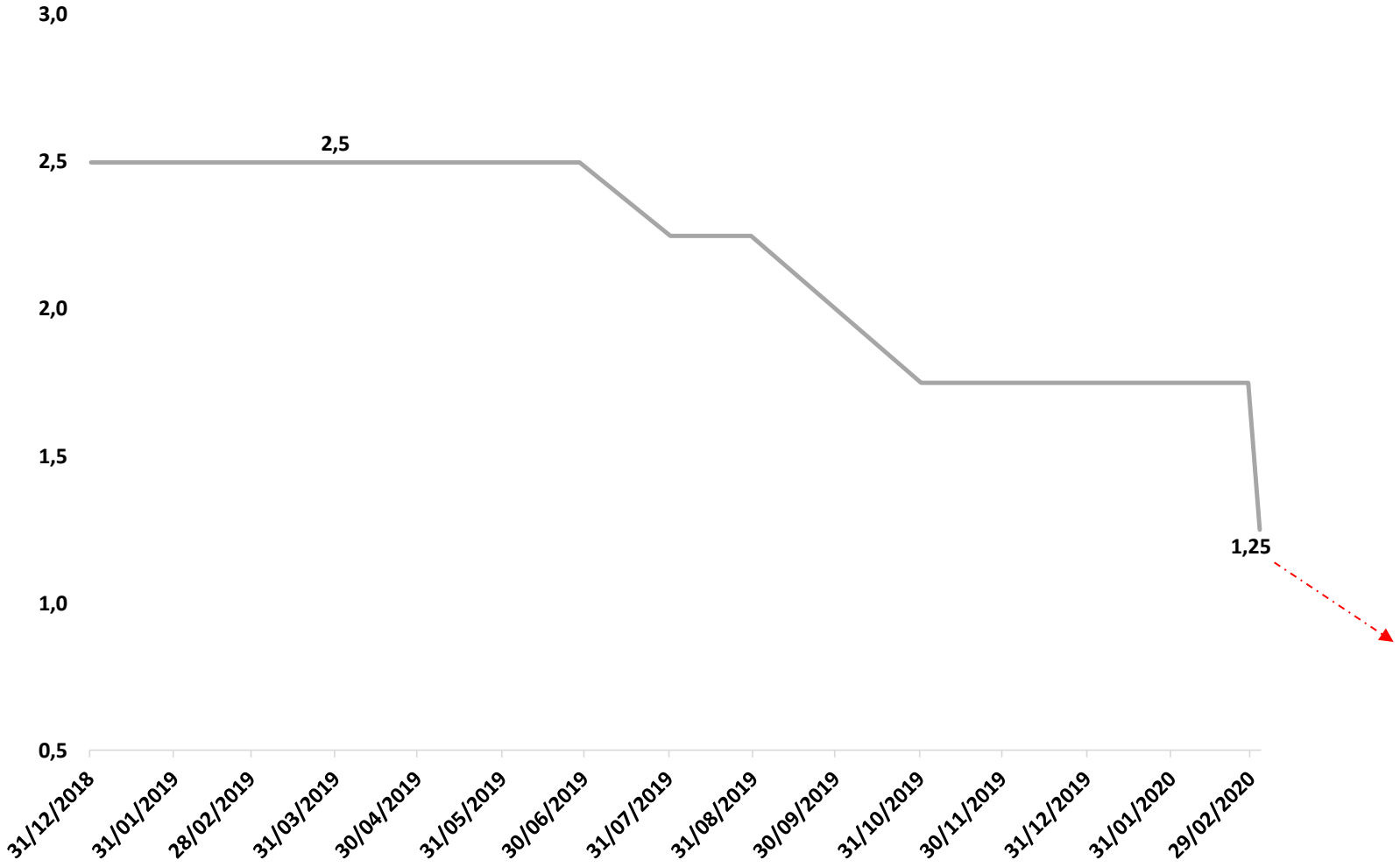



## Indice S&P 500



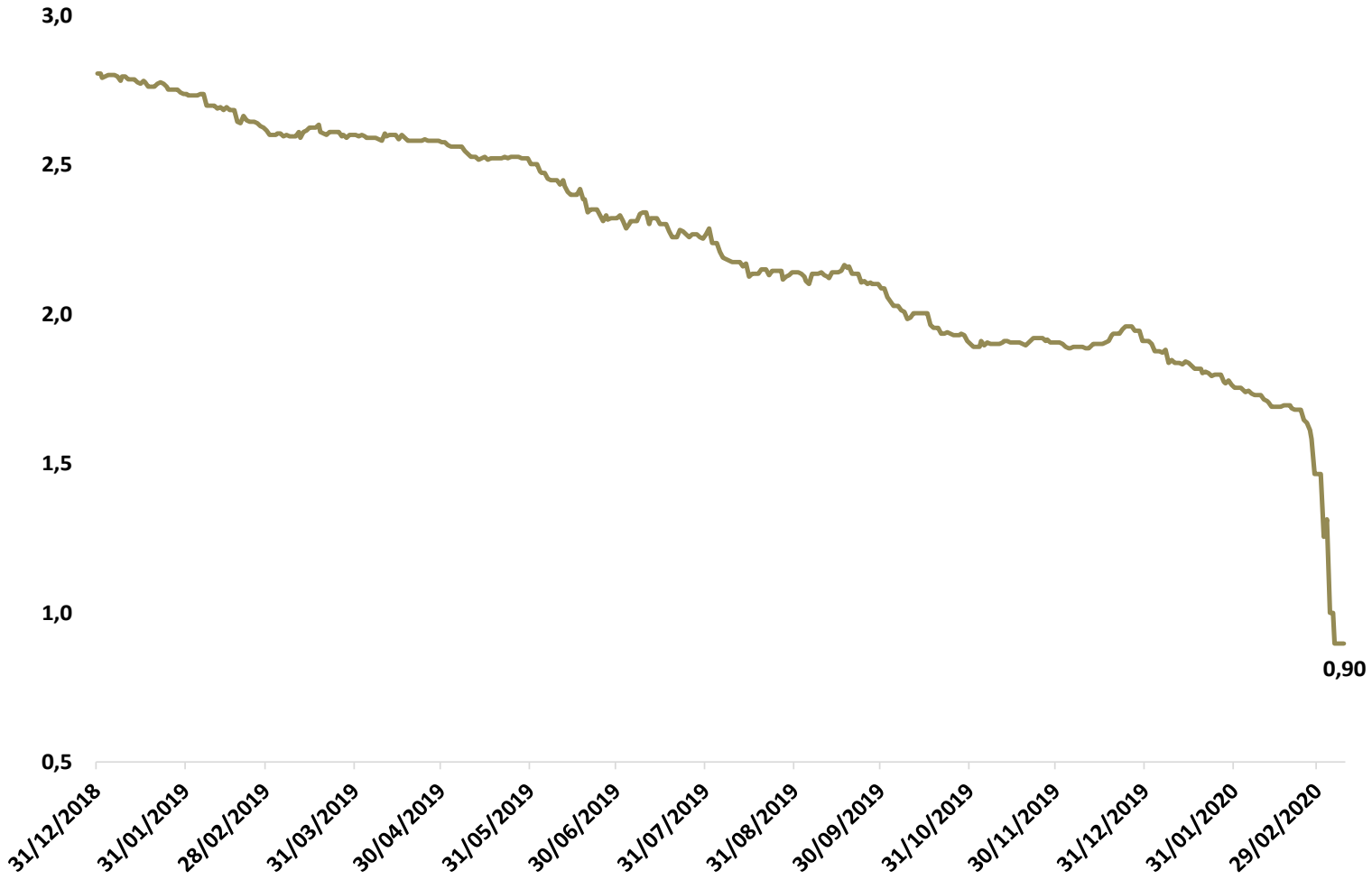

Fuente: Bloomberg

## Tasa de interés de los fondos federales




Fuente: Bloomberg

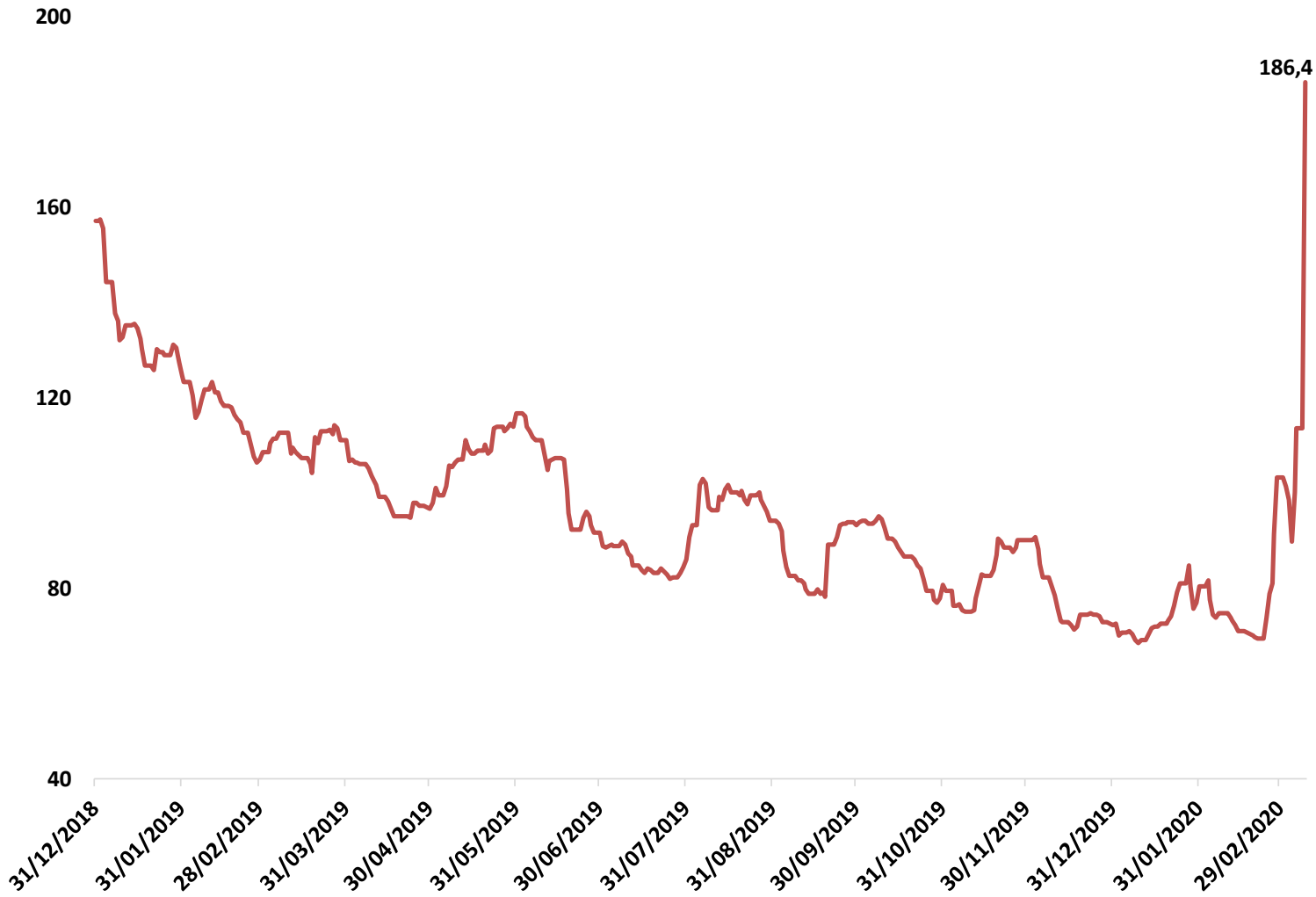
## Tasa LIBOR a 3 meses




Fuente: Bloomberg

# Impacto en Colombia

## Credit Default Swap a 5 años

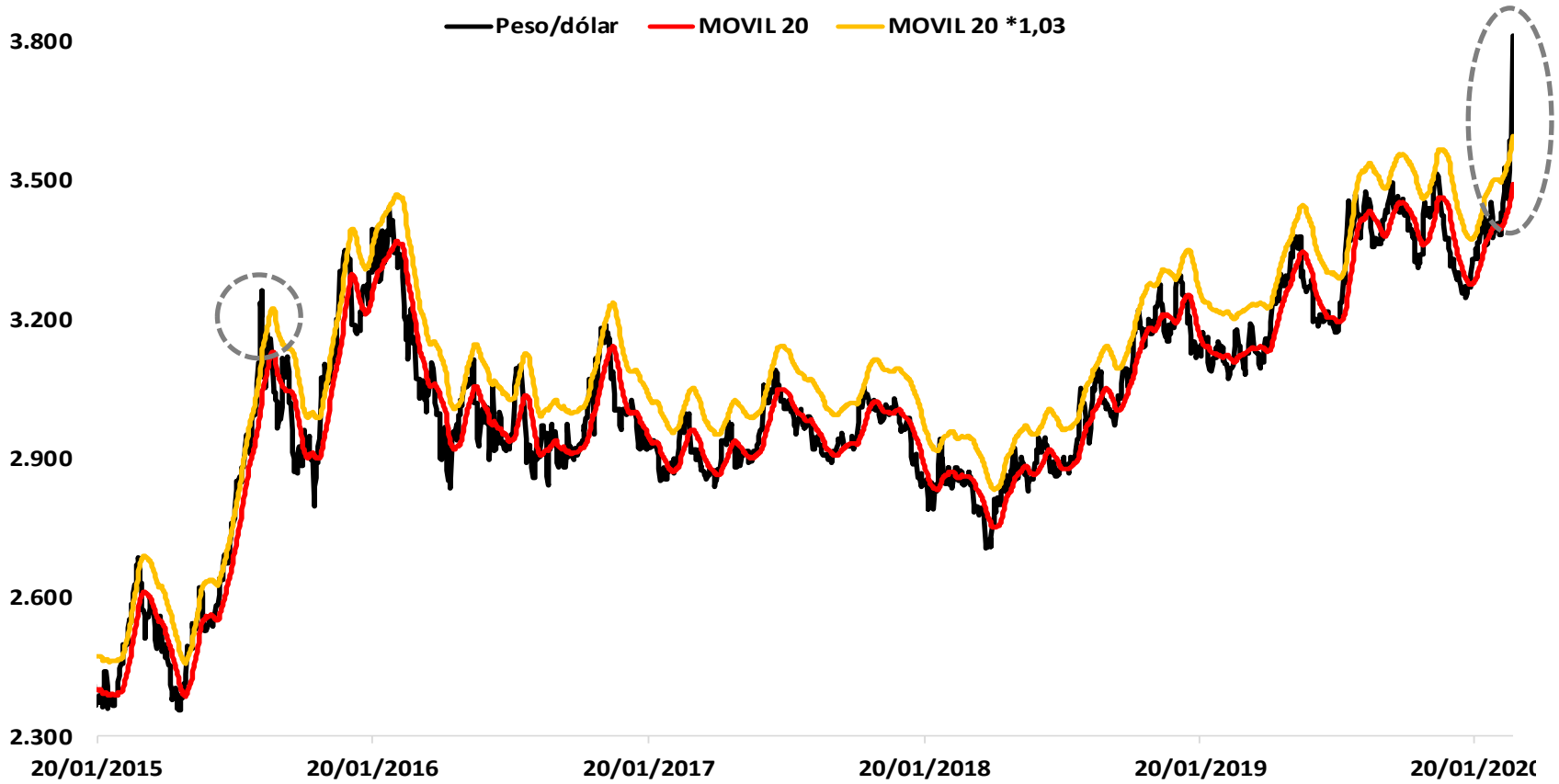



Fuente: Bloomberg

## Peso colombiano

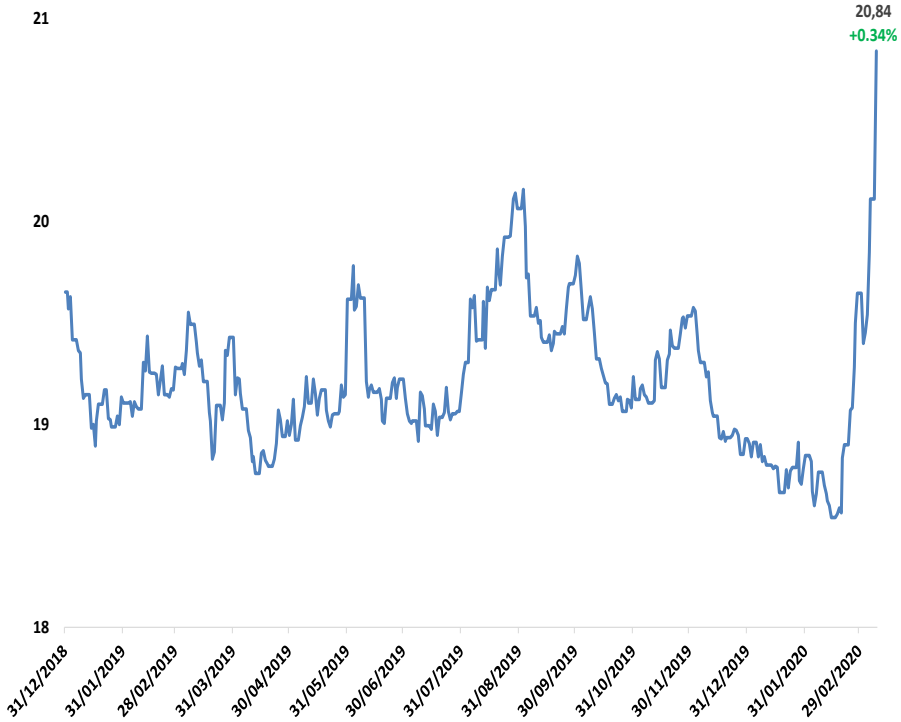
Fuente: Bloomberg

## Tasa de cambio y promedio móvil de 20 días




Fuente: Bloomberg, cálculos propios

## Peso Mejicano




## Real de Brasil

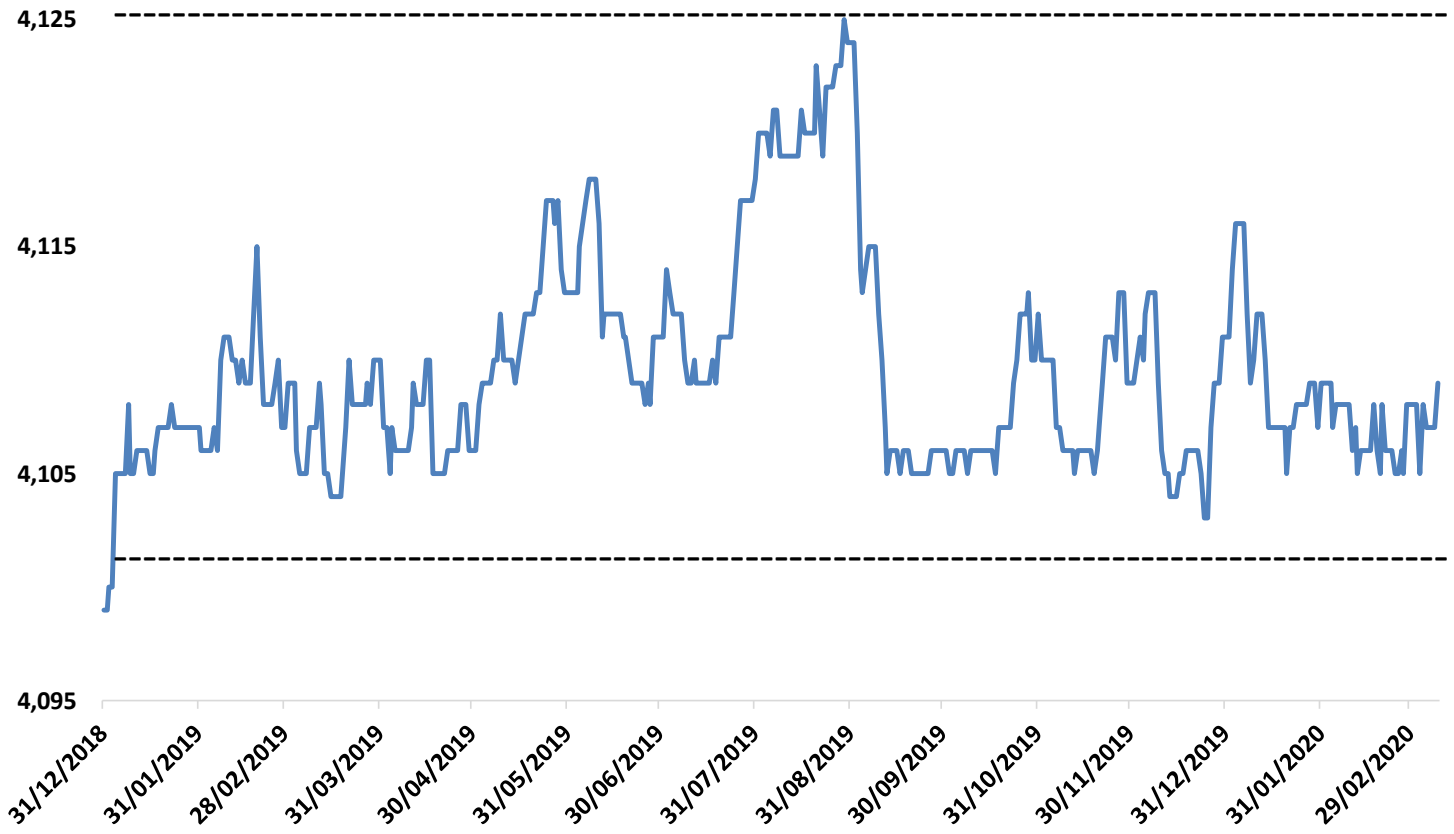
Fuente: Bloomberg

## Indice de acciones de Colombia

## Tasas de negociación de los TES de 2024

Fuente: Bloomberg

## Tasa IBR (spot)

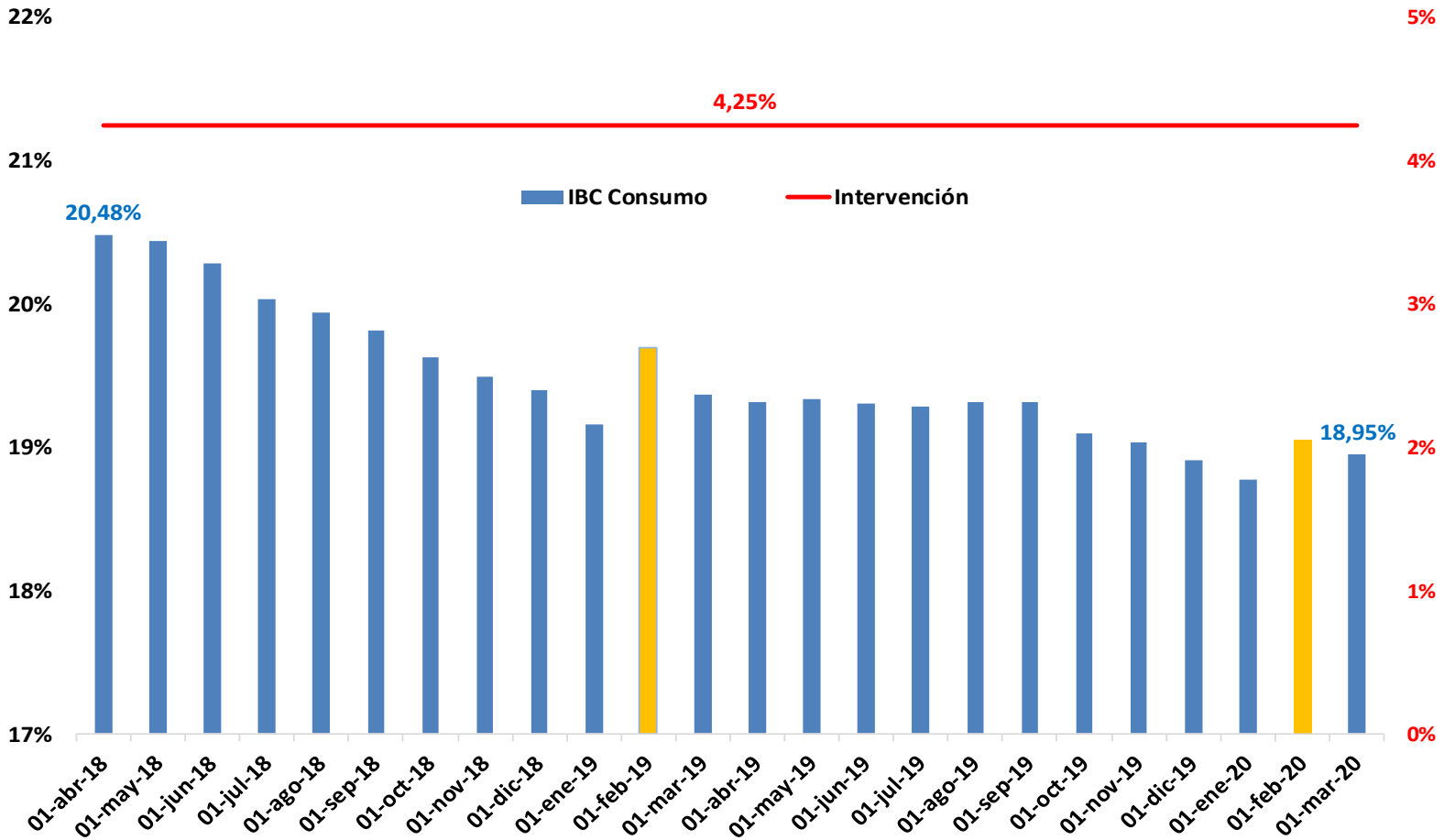



Fuente: Bloomberg

## IBR a 6 meses de plazo

Fuente: Bloomberg

## Tasa de intervención e Interés Corriente Bancario - Consumo




Fuente: Superfinanciera y Banco de la República

## Componentes de demanda

| | Participación (%) | Crecimiento (%) | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2017 | 2018 | 2019 |
| Consumo Total | 83,7 | 2,4 | 4,0 | 4,3 | |
| Consumo privado | 68,5 | 2,1 | 3,6 | 4,6 | ? |
| Consumo Público | 15,2 | 3,8 | 5,6 | 2,7 | |
| Formación Bruta de Capital | 21,2 | -3,2 | 3,5 | 4,6 | ? |
| Exportaciones | 15,9 | 2,5 | 3,9 | 3,1 | ? |
| Importaciones | 20,8 | 1,2 | 7,9 | 8,5 | |
| **Producto Interno Bruto** | | **1,4** | **2,6** | **3,3** | |

Fuente: Dane