

Yo creo porque...

El Inventico y la sostenibilidad



Dice la Formulación Estratégica de CONFIAR:

Garantizar la sostenibilidad y el desarrollo asociativo y económico de CONFIAR, mediante una eficiente y efectiva gestión de los recursos y el fortalecimiento permanente de la estructura financiera, capaz de generar provisiones adecuadas, excedentes, fondos sociales, reservas y un fuerte capital institucional solidario, soportado en el compromiso permanente y creciente de los Asociados con los aportes sociales.

Me parece muy oportuno recordar el tema de la sostenibilidad a propósito de los resultados alcanzados por CONFIAR en los primeros cinco meses de este año y que están bastante lejos de la meta fijada en materia de excedentes, condición que no podemos dejar pasar sin llamar la atención y poner de presente las situaciones que nos vienen afectando. Miremos con detalle el siguiente cuadro, con cifras de \$ en millones:

NOMBRE	MAYO/ 16	MAYO717	VAR \$	VAR %	PPTO MAYO 2017	% EJEC.
INGRESOS DE OPERACIONES	49.996	56.585	6.589	13,2%	57.051	99,2%
INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	39.150	44.340	5.190	13,3%	45.212	98,1%
COMISIONES Y HONORARIOS	4.045	4.815	770	19,0%	4.745	101,5%
RECUPERACIONES DE PROVISIONES	5.036	5.038	1	0%	5.021	100,3%
GASTOS DE OPERACIÓN FINANCIERA	12.765	17.336	4.572	35,8%	16.553	104,7%
INTERESES DEPÓSITOS	9.158	12.621	3.463	37,8%	11.963	105,5%
INTERESES CRÉDITOS DE BANCOS	3.573	4.411	838	23,5%	4.545	97,0%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	37.231	39.249	2.017	5,4%	40.498	96,9%
PROVISIONES	9.247	10.837	1.590	17,2%	9.000	120,4%
GASTOS OPERACIONALES	24.278	26.394	2.117	8,7%	27.391	96,4%
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	3.707	2.018	- 1.689	-45,6%	4.107	49,1%

La tasa de interés define el valor del dinero en el tiempo, pueden ser pasivas para los ahorros y activas para los créditos. También pueden ser nominales o efectivas. La nominal son tasas expresadas en forma anual, y se liquidan en periodos inferiores a un año (mensual, trimestral, semestral), puede ser anticipado o vencido, según el momento de liquidación. La efectiva es la resultante de la reinversión capitalización del monto de interés pagados a la misma tasa y según el periodo o momento de pago.

Otras tasas que se utilizan como referencia en el sector financiero colombiano son: la tasa de interés DTF, que se calcula teniendo en cuenta el promedio ponderado de las tasas y montos diarios de los recursos captados a un plazo de 90 días de los CDT de las entidades financieras.

otro indicador de tasa es el IBR, desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la República con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano.

Otra tasa de interés muy importante es la de intervención de la política monetaria, definida por la Junta Directiva del BR, usada para afectar la cantidad de dinero que circula en la economía (contrayéndolo o expandiéndolo), y que consiste en modificar la tasa de interés que cobrará el banco en las operaciones pasivas o activas con las entidades financieras. Estas operaciones, también son conocidas como OMA (operaciones de mercado abierto) y se hacen a plazos muy cortos (a 1, 7 y 14 días). Su manejo, igualmente, incide en el indicador de inflación, con una mayor tasa de intervención se busca la reducción de inflación, y lo contrario, la menor tasa puede implicar aumento de la inflación, porque provoca el aumento del consumo.

Es de anotar que esta última tasa se ha vuelto determinante para buscar una reactivación de la economía, por lo que ha tenido una reducción paulatina, comenzamos el año con el 7,5% y hoy tenemos una tasa del 6,25% fijada por la Junta del BR en su última reunión del 26 de mayo. Esta intervención también ha incidido como variable para la reducción del DTF, que inició el año en el 6,94% y en la presente semana comenzó en el 6,05%.

Todo esto para darle marco al manejo en la fijación y administración de las tasas de interés en CONFIAR, tanto para la captación como para la colocación de créditos. Anotando que en materia de tasas de interés de crédito el mercado no reacciona a la baja por el riesgo, evidente en el aumento del impago y la morosidad de unos deudores que sufren la recepción de la economía.

Nos corresponde en consecuencia, entendido el momento, **ajustar nuestras tasas de interés a la baja, especialmente en materia de capciones de CDT**; porque en lo que corresponde a créditos es evidente nuestra posición competitiva, con tasas desde el 0,75% MV en Crédiaportes, la tasa más baja del mercado en Tarjeta de Crédito y unas tasas de crédito hipotecario ajustadas a los perfiles de riesgo que atendemos, especialmente en vivienda VIS.

En crédito comercial las tasas se ajustaran a mercado de acuerdo a la variación del DTF.

Un punto en la reducción de la tasa de interés, **como meta inmediata**, en CDT significa sobre el saldo a mayo 30 por \$380 mil millones, por el resto del año: \$ 2.216 millones, suma extraordinaria para mejorar el margen y los excedentes.

Me hice extenso, pero dada la importancia de un asunto fundante de nuestro hacer, las tasas de interés y el margen, bien creo que vale la pena el esfuerquito. Les propongo lectura y reflexión de esta lección por grupos en agencias y otras dependencias.

El Guardián de las Pequeñas Cosas



¡Como no creer!