

# Un riesgo y una oportunidad

El riesgo es que la crisis económica actual y los esfuerzos de la recuperación terminen acrecentando las brechas territoriales, se dispare la desigualdad y se pierdan los avances en reducción de pobreza; esto es particularmente preocupante en los municipios de los Programas de Desarrollo con Enfoque Territorial (Pdet). La oportunidad es que estos programas se conviertan en una palanca para la reactivación económica, contribuyendo con ello a corregir otros problemas del país.



**JULIÁN ARÉVALO**  
*Decano, Facultad de Economía, Universidad Externado de Colombia*

El alcance del riesgo no es menor. Los municipios Pdet fueron seleccionados con los criterios de niveles de pobreza, debilidad institucional, economías ilegales y afectación del conflicto armado. Así, olvidar los compromisos hacia ellos implica abrir la puerta a la reproducción de ciclos de violencia y perder una oportunidad única para estas zonas del país.

La oportunidad, por su parte, tiene varios elementos. El primero es que la destinación de recursos para la ejecución de estos programas no debería ser un obstáculo, pues las reformas recientes – por ejemplo, en materia del Sistema General de Regalías – han permitido fondearlos para su arranque, al tiempo que se puede dar un mayor uso a alternativas como ‘obras por impuestos’ para atraer la inversión privada, y recurrir a la figura de pagos por servicios ambientales.

De allí surge un segundo elemento: si la consecución de recursos no es el problema principal, resulta necesario prestar atención a la articulación de proyectos que tengan un carácter transformador, especialmente hacia la generación de mayor equidad social, inversión y empleo. No se puede cometer el error de concebir las grandes apuestas como la suma de proyectos puntuales, ni ir al extremo opuesto de diseñar planes perfectos en la teoría, pero que desconozcan las realidades de los territorios.

## COYUNTURAS EXCEPCIONALES PERMITEN DAR GIROS RADICALES EN EL DISEÑO DE LA POLÍTICA PÚBLICA

Es decir, es importante reconocer las iniciativas de las comunidades rurales y respetar el esfuerzo de planeación participativa con el que se construyeron estos programas en los territorios, tal como se enfatizó en el foro ‘Acelerar los Pdet para reactivar la Economía’.

Un tercer elemento es la necesidad de construir y fortalecer la institucionalidad en estas regiones. La experiencia del país desde finales del siglo XIX, con el auge del café, la creación de una clase media rural y los esfuerzos orientados a ofrecer bienes públicos y contribuir al proceso de innovación productiva podría servir como ejemplo.

Y un último elemento para materializar la oportunidad de que los Pdet jueguen un papel protagónico en la reactivación económica es la posibilidad de atraer cada vez más al empresario. El desarrollo económico depende de la combinación de instituciones y actores que generen procesos productivos virtuosos, para lo cual es necesario que el empresario – local y nacional – encuentre las condiciones que le permitan desarrollar sus actividades productivas. Esto requiere, entre otros, articular los esfuerzos de los Pdet con la atención que se debe brindar en los temas de sustitución de cultivos, seguridad y justicia que a veces parecen al margen de estas discusiones.

Coyunturas excepcionales permiten dar giros radicales en la forma como se diseña la política pública. Apalancar los esfuerzos de reactivación económica en figuras como los Pdet tiene el potencial de corregir desigualdades históricas y contribuir a crear círculos virtuosos de inclusión y desarrollo económico.

ECONOMETRÍA | MAURICIO OLIVERA - DIRECTOR DE ECONOMETRÍA CONSULTORES, OSCAR RODRÍGUEZ - DIRECTOR CENTRO DE

# Hipoteca inversa, ¿quién gana y quién

Hace poco el *Gobierno* anunció la hipoteca inversa como una iniciativa para los adultos mayores que durante su vida laboral adquirieron una vivienda pero que no lograron cotizar lo suficiente para una pensión. Esta alternativa permitiría obtener una renta fija mensual de su inversión en la vivienda, y al tiempo habitarla durante los últimos años de su vida.

La iniciativa ha tenido una gran discusión, y una de las primeras conclusiones es que esta herramienta no busca resolver los problemas estructurales del sistema pensional, y, específicamente, no puede solucionar uno de los problemas más graves: su baja cobertura. La reforma pensional sigue siendo necesaria. Sin embargo, en la medida que la decisión es opcional, no obligatoria, la hipoteca inversa puede ser una alternativa para adultos mayores que viven en la pobreza oculta, es decir, que son propietarios de una vivienda, pero no cuentan con ingresos mensuales para cubrir sus necesidades básicas. Las cifras del *Dane* muestran que solo 28% de los adultos mayores de 65 años tienen pensión, mientras que 67% son propietarios.

El instrumento existe desde hace algunos años en varios paí-

ses, y ha tenido una mayor aplicación en los países anglosajones. En el Reino Unido, la hipoteca inversa se creó en 1965, y en 2018 se firmaron 50.000. En cambio, en España se creó en 2007, y el año con más hipotecas inversas fue 2009, con 780, mientras que en 2018 solo se firmaron 45. En España, la falta de conocimiento del instrumento y el riesgo jurídico por posibles demandas de los herederos han frenado el desarrollo de este mercado. Por eso, es necesario que el gobierno colombiano tenga en cuenta estas experiencias al reglamentar el instrumento.

El debate en Colombia se ha polarizado. Los defensores argumentan que es una oportunidad para el mejoramiento de los ingresos de algunos adultos mayores, mientras que los detractores se dividen en dos tendencias divergentes: unos manifiestan que es un instrumento que busca aumentar las ganancias de los grupos financieros y otros dicen que es un pésimo negocio para la entidades financieras y que por eso no se ha masificado en ningún país del mundo. El debate es infructuoso pues todos tienen la razón, dependiendo de los números con los que se hagan las cuentas.

Como todo instrumento financiero, será más o menos atractivo para financiadores y financiados dependiendo de la tasa de interés y el costo de oportunidad de cada una de las partes en la negociación. El costo de oportunidad revela la preferencia que el uno o el otro tienen por la liquidez, pues representa la rentabilidad o costo del mejor negocio alternativo disponible. Si la tasa es muy alta los bancos estarían muy motivados, pero las rentas mensuales ofrecidas no serían atractivas para el adulto mayor. Si por el contrario la tasa es muy baja, la renta mensual sería interesante para el adulto mayor, pero muy pocos bancos estarían dispuestos a ofrecer el instrumento.

Como se muestra en la gráfica de barras, la renta mensual (calculada para el esquema de renta vitalicia) es más alta para personas de mayor edad que se acercan a la esperanza de vida con la que se hace el cálculo y por supuesto también crece con el precio de la vivienda. Para viviendas de 100 millones de quienes les falta 15 años o menos para alcanzar la esperanza de vida, la renta superaría la línea de pobreza monetaria, pero solo los que tienen 8 o menos años que su esperanza de vida, obtendrían un ingreso superior al salario mínimo.

# La defensora del pueblo



**JORGE HERNÁN PELÁEZ**  
*Columnista y periodista de Al paredón del Diario LR*

El Presidente **Duque** le ha dicho a sus cercanos colaboradores que quiere en la *Defensoría del Pueblo* para el siguiente periodo a una mujer en reemplazo del actual Defensor **Carlos Negret**. En las próximas tres semanas se conformará la terna con al menos dos candidatas, como ocurrió en la terna de 2012, cuando **Jorge Armando Otálora** compitió contra **Olga Gaitán** y **Beatriz Linares**. Las ternas son presentadas por el Presidente y la elección se realiza en *Cámara de Representantes*. Para llegar a la terna definitiva, hay múltiples hojas de vida de candidatas viables que **Duque** podría postular. Una mujer también estará en otra terna, por parte del Presidente, para reemplazar al Procurador **Carrillo**. Se trata de la actual ministra de *Justicia* **Margarita Cabello**. Los otros dos ternados escogidos por el *Consejo de Estado* y la *Corte Suprema de Justicia* serán hombres.

En el caso de la *Defensoría*, por parte de los partidos políticos, también hay interés en postular candidatos propios. El *Partido de la U*, por ejemplo, ha presentado múltiples hojas de vida para buscar estar representado políticamente con un nombre en esa terna definitiva. Llama la atención que las directivas de *La*

*U* lideradas por el exministro de *Agricultura* **Aurelio Iragorri**, hayan propuesto entre diversas posibilidades, una mezcla que curiosamente resulta ser 50% - 50% entre hombres y mujeres.

Desde su creación con la Constitución del 91, la entidad solo ha tenido defensores. El primer Defensor en los 90 fue **Jaime Córdoba Triviño**, luego estuvo **José Fernando Castro** y después llegó **Eduardo Cifuentes**, quien no terminó su periodo por aceptar un cargo en Derechos Humanos en la *ONU*.

## ES INAUDITO QUE TENGAMOS QUE CONVIVIR CON FEMINICIDIOS Y DISCRIMINACIÓN

Luego vino la etapa de **Volmar Pérez**, a quien algún colega denominó “el defensor del puesto”, por ser el único en lograr ser reelegido. Finalmente fueron defensores **Otálora** y **Negret**. Pasaron casi 30 años y la entidad nunca estuvo en manos femeninas. Llegó la hora de hacer un cambio.

El mensaje desde la Casa de Nariño es concreto. Se necesita una mujer para enfrentar las realidades que Colombia vive actualmente. Somos una sociedad enferma que permitió esta semana que una

niña indígena de apenas 12 años fuera violada presuntamente por un grupo de militares. Es inaudito que tengamos que convivir con feminicidios, violencia sexual, líderes sociales amenazadas y asesinadas, discriminación de género, desigualdad salarial, techos de cristal, miles de madres solteras, altas tasas de embarazo adolescente y otros fenómenos que deberían estar en el pasado. El problema es que cambiar hacia el ideal de lo que debería ser, una sociedad equilibrada, puede tomar varias generaciones. *WEF* calcula al menos 200 años para llegar a igualdad total.

Las mujeres siguen dando la pelea. Hay voces femeninas fuertes que abren a trancazos el camino del Siglo XXI que, sin embargo, sigue siendo complicado. Las luchas femeninas de momentos anteriores de la historia también lo fueron. Lograr el voto femenino, por citar un solo ejemplo, fue una batalla que costó muchas lágrimas y tiempo. Bienvenida, en un momento oportuno, nuestra primera Defensora del Pueblo. En pocas semanas conoceremos a esa mujer que recorrerá todos los rincones de la geografía escuchando las dificultades de una población que sigue siendo matoneada.