

---

# Comportamiento Principales Cifras del Balance a Febrero de 2021.

---



23 JUNIO

---

Creado por: JUAN JOSÉ CAMARGO B.

---



# Comportamiento en la evolución de las Principales cifras del Balance a Febrero de 2021.

## 1. Comportamiento del Total de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Vigiladas Supersolidaria.

Para el segundo mes del año, se continúa con la alta expectativa en la recuperación, afortunadamente se evidencian síntomas de recuperación en la colocación, lo cual permite dar un aire para mejorar la situación financiera de un número importante de Cooperativas, evidenciando un crecimiento en el mes de \$115 mil millones de pesos, lo cual permitirá, si bien no en el corto plazo, si un respiro en la generación de ingresos financieros.

Cabe recordar que durante el mes de enero no se generó crecimiento de cartera, por el contrario el resultado fue de contracción, con una reducción de -\$11 mil millones de pesos.

En cuanto a los pasivos, los depósitos siguen su senda de crecimiento, si bien no con el ritmo de crecimiento que se evidenció en enero y meses anteriores, si presentó un crecimiento de \$128 mil millones, que frente a los \$217 mil millones de enero, si genera una presión por su costo financiero.

El siguiente cuadro presenta el comportamiento en 1 año de los depósitos:

Producto	Saldo Febrero 2020	Saldo Febrero 2021	Variación \$	Variación %
A la Vista	2.459.856	2.983.738	523.882	21,30%
<b>CDAT</b>	<b>5.431.803</b>	<b>6.015.917</b>	<b>584.114</b>	<b>10,75%</b>
Contractual	293.294	302.451	9.157	3,12%
Permanente	618.715	658.777	40.062	6,48%
<b>Total</b>	<b>8.803.668</b>	<b>9.960.883</b>	<b>1.157.215</b>	<b>13,14%</b>

Los CDAT's siguen siendo los más representativos en las captaciones, con alrededor del 60% del total de las captaciones y con el mayor costo financiero, cabe resaltar que en la evaluación anual relacionada en el cuadro anterior, los CDAT's crecieron en términos

absolutos en mayor proporción en el total de depósitos, seguido por el ahorro a la vista. El crecimiento anual de febrero de 2020 a Febrero de 2021 fue del 13,14%.

El endeudamiento con entidades bancarias vuelve a mostrar a nivel consolidado cifras hacia la baja, con un menor ritmo de decrecimiento que en enero; en Febrero la reducción del endeudamiento estuvo con -\$13 mil millones, llegando en los 2 primeros meses del año a una reducción de -\$49 mil millones. Si bien, a nivel consolidado se da una reducción, algunas cooperativas han optado por incrementar su endeudamiento.

Tanto los aportes sociales como el Capital Institucional muestran tendencias normales de crecimiento (aportes sociales) y cifras sin mayores cambios (Capital Institucional) dado que para estas cuentas su mayor impacto se genera luego de las Asambleas Generales de Asociados, es decir, para los meses de Marzo y Abril principalmente.

En cuanto a los resultados del ejercicio, el mes de febrero muestra resultados de pérdida en 19 Cooperativas (11% del total), algunas presentando pérdida desde el año 2020 y que continúa hasta el mes de febrero.

Frente a los gastos, se destaca el ahorro que se ha generado en rubros como beneficio a empleados y Gastos Generales, que entre los 2 rubros se generó un ahorro alrededor de \$9 mil millones, no obstante, dichos ahorros no son representativos frente a la continúa generación de deterioros de cartera, cifra que en los 2 primeros meses del año ha generado gastos por una cuantía de \$24 mil millones.

El siguiente cuadro refleja el comportamiento de los gastos, evidenciando el comportamiento en cifras mayores de un crecimiento que se ubica en \$12 mil millones.

**FECOLFIN**  
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN COLOMBIA

**COMPORTAMIENTO DE LOS GASTOS**  
FEBRERO DE 2020 Vs. FEBRERO DE 2021  
Datos en Millones de Pesos Col.

	Febrero 2020	Febrero 2021	Variación \$S	Variación %%
Beneficios a Empleados	79.596	78.154	- 1.442	-1,85%
Gastos Generales	89.268	81.644	- 7.624	-9,34%
<b>Deterioros</b>	<b>57.845</b>	<b>79.625</b>	<b>21.780</b>	<b>27,35%</b>
Amortiz. Y Agotamiento	1.318	1.184	- 134	-11,32%
Deprec. Propiedad Planta y Equipo	5.433	5.532	99	1,79%
Otros Gastos	12.148	11.665	- 483	-4,14%
<b>TOTAL</b>	<b>245.608</b>	<b>257.804</b>	<b>12.196</b>	<b>4,73%</b>

Las evaluaciones anteriores permiten seguir confirmando la difícil situación que reflejan las Cooperativas de Ahorro y Crédito, con bajo crecimiento en la colocación, generadora de ingresos, incremento en cifras generadoras de costos y gastos y bajo nivel de

---

ingresos, lo que puede mostrar un panorama nuevamente de pérdida en el 2021 si el comportamiento no cambia para los restantes meses del año.

## **2. Comportamiento de las Principales Cifras de las 76 Cooperativas de Ahorro y Crédito Vigiladas por la Supersolidaria y vinculadas a FECOLFIN.**

A la fecha de este estudio, la Superintendencia Financiera de Colombia, no ha publicado la información de las entidades bajo su vigilancia (Bancos, Compañías de Financiamiento Comercial y Cooperativas Financieras) y que son parte de FECOLFIN, por dicho motivo, la información presentada no incluye las cifras de este grupo de entidades, solo incluye las Cooperativas de Ahorro y Crédito vigiladas por Supersolidaria.

A Febrero de 2021, se destacan algunas cifras que se mencionan a continuación, :

### **2.1. ACTIVOS**

Las Cooperativas vinculadas a FECOLFIN, lograron un crecimiento en sus activos por \$108 mil millones de pesos, pasando de Diciembre de 2020 con \$8,54 Billones de Pesos, a Febrero de 2021 por la suma de \$8,65 Billones de pesos. El crecimiento en este rubro fue del 1,27%. De las 76 Cooperativas analizadas, 14 de ellas presentaron reducción en su nivel de activos, se destacan de forma especial solo 2 Cooperativas que tuvieron crecimiento por encima del 5%.

### **2.2. CARTERA DE CRÉDITO**

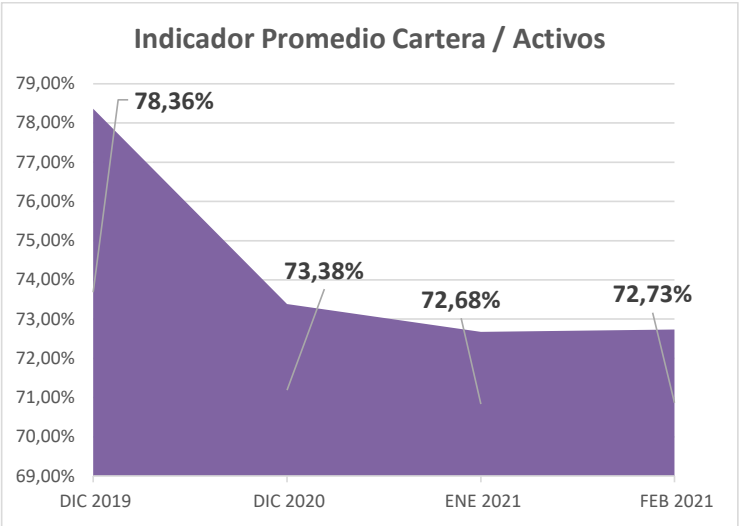
El incremento de la cartera de crédito para el mes de febrero, en las 76 Cooperativas de ahorro y crédito vinculadas a FECOLFIN logra crecer en \$77 mil millones de pesos, con 1,10% de crecimiento, si bien es una cifra alentadora desde el punto de vista del crecimiento y recuperación, se hace necesario generar estrategias, estudios de mercado y segmentación que permitan mejorar los niveles de colocación que permitan ser mayores generadores de ingreso.

De las 76 Cooperativas analizadas, 40 de ellas presentan crecimiento en su cartera de crédito en los dos primeros meses del año, las restantes 36 presentan decrecimiento; se resaltan las Cooperativas Financiera Comultrasan, Cobelen y Fincomercio como las de mayor crecimiento.

Con relación a los indicadores PERLAS, el indicador en promedio mostró un leve crecimiento, pasando del 72,68% a un 72,73%. No se puede desconocer que para varias cooperativas el ritmo de crecimiento de sus activos es mucho mayor al ritmo de crecimiento de su cartera de crédito, lo cual indudablemente genera una reducción en la participación de la cartera sobre activos, siendo el indicador ideal el 70% mínimo.

A febrero de 2021, 9 Cooperativas de las 76 analizadas poseen un indicador por debajo del 60% y de éstas, en 1 Cooperativa su indicador está por debajo del 50%, lo cual muestra síntomas totalmente preocupantes para la generación de ingresos.

En promedio, y gráficamente, el indicador de cartera sobre activos, del total de las 76 Cooperativas vinculadas a FECOLFIN, tiene la siguiente tendencia:



### 2.3. DEPÓSITOS DE ASOCIADOS

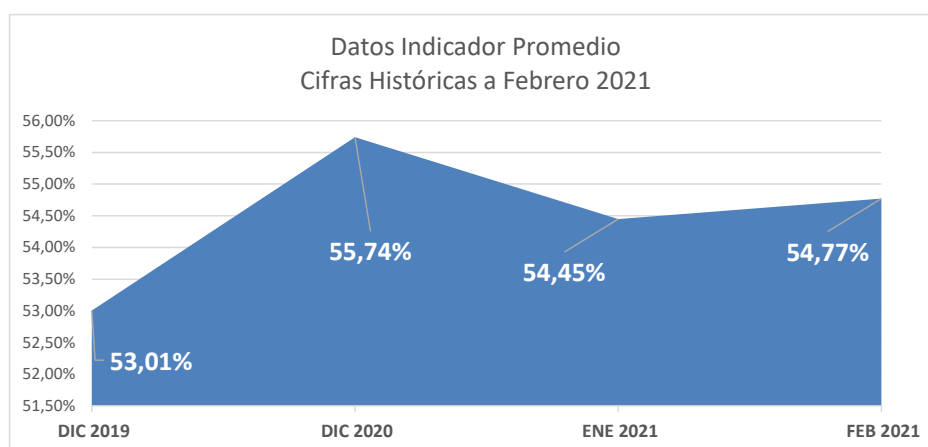
En las 76 Cooperativas vinculadas a FECOLFIN, el crecimiento en los depósitos ha sido de \$118 mil millones de pesos, lo que significa un crecimiento porcentual del 2,65%. Los depósitos a cierre de diciembre de 2020 fue de \$5,03 billones de pesos, para cierre de febrero de 2021 su saldo fue de \$5,24 Billones.

A febrero, 10 cooperativas presentan decrecimiento en sus depósitos, las restantes 66 continúan presentando crecimiento.

En febrero, el promedio del indicador PERLAS de las cooperativas vinculadas a FECOLFIN mostraron un leve crecimiento frente al cierre de enero de 2021, en febrero, el promedio de los depósitos frente a sus activos fue del 54,77%, subiendo con relación a enero que cerró con un 54,45% promedio.

8 de las 76 Cooperativas tienen un indicador por encima del 70% recomendado y de éstas, 1 cooperativa presenta un indicador por encima del 80%.

La siguiente gráfica presenta la tendencia de crecimiento:



## 2.4. APORTES SOCIALES

Durante los 2 primeros meses del año, el crecimiento de los aportes sociales ha sido el que normalmente se ha mantenido mes a mes. A febrero de 2021, las cooperativas vinculadas a FECOLFIN crecieron en \$9.408 millones, que comparado con el crecimiento que tuvo este rubro durante todo el 2020, que fue de \$94 mil millones, se observa que normalmente durante los tres primeros meses del año son bajos y luego del mes de marzo, pasada las asambleas generales, su crecimiento es mayor.

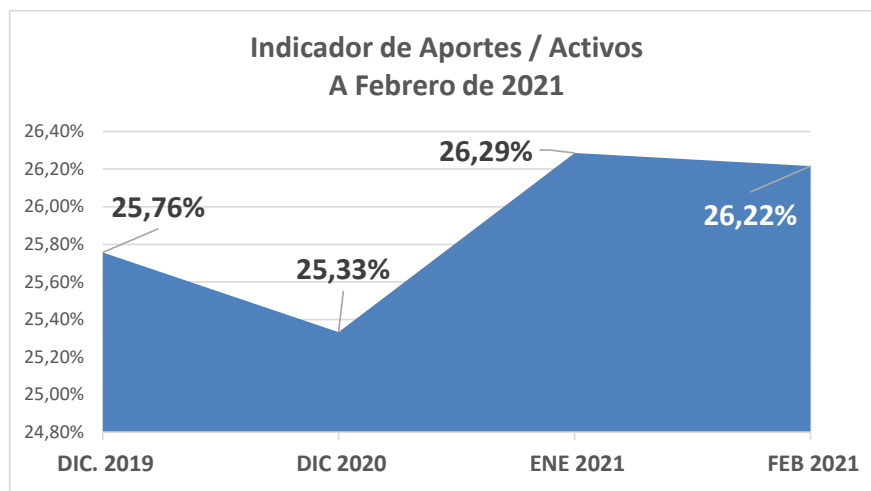
11 de las 76 Cooperativas presentaron decrecimiento en sus aportes sociales en Febrero de 2021.

El indicador promedio de aportes sobre activos cerró en febrero 26,22%, cifra levemente inferior al cierre de enero de 2021 que fue del 26,29%; recordemos que el indicador ideal es de un mínimo del 10% a un máximo del 20%.

10 de las 76 Cooperativas cierran Febrero de 2021 con un indicador por debajo del 10%, de las cuales 3 están por debajo del 9% y 1 por debajo del 6%.

A pesar de lo expuesto, aún continúa un número importante de entidades donde el aporte forma parte importante de su fondeo, con indicadores muy por encima del 20% (máximo recomendado), lo que permitió en términos generales evidenciar un crecimiento en su indicador.

En su comportamiento promedio, el aporte bajó en el mes de febrero, tal y como se observa en la siguiente gráfica:



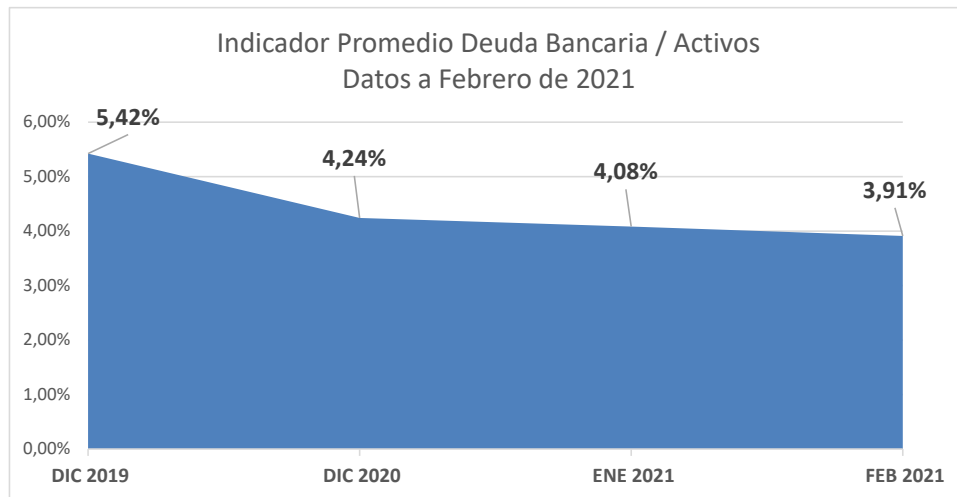
## 2.5. DEUDA BANCARIA

La reducción que de forma constante se está dando en el endeudamiento bancario, ha llevado a que las 76 cooperativas estén endeudadas con la banca en \$352 mil millones, lo cual es una reducción con relación a diciembre de 2020 de -\$19.866 millones.

No obstante la entrada importante de liquidez, 10 de las 76 cooperativas vieron incrementada la deuda bancaria en Febrero.

A continuación relacionamos la tabla de deuda bancaria y tabla de indicadores perlas:

Como se observa en los cuadros anteriores, se presenta reducción constante del endeudamiento bancario, cerrando el mes de febrero con un 3,91% de deuda sobre activos.



La gráfica permite evidenciar claramente como en promedio, el indicador del endeudamiento sobre activos, que bajó considerablemente durante el año 2020, pasando del 5,42% en diciembre de 2019 al 4,24% en diciembre de 2020, ya para el año 2021 continúa su proceso de reducción y se ubica en promedio en el 3,91% en Febrero, (Recordemos que el indicador ideal es del 5% máximo sobre activos).

Es claro que hay un volumen bajo de cooperativas que continúan viendo a la deuda bancaria como su principal fuente de fondeo, aún a pesar de contar con colchones de liquidez, lo que demuestra la dependencia de la deuda para solventar sus necesidades de colocación.

Se resalta que 27 cooperativas en febrero cerraron con endeudamiento CERO.

## 2.6. DISPONIBLE

Se mantiene el crecimiento del disponible, para el mes de febrero y durante los 2 primeros meses del año su crecimiento fue de \$127 mil millones. Su saldo está conformado por \$1.18 billones en efectivo y su equivalente más \$552 mil millones en Inversiones, dando un saldo de \$1,74 Billones; diciembre de 2020 cerró con \$1,60 Billones.

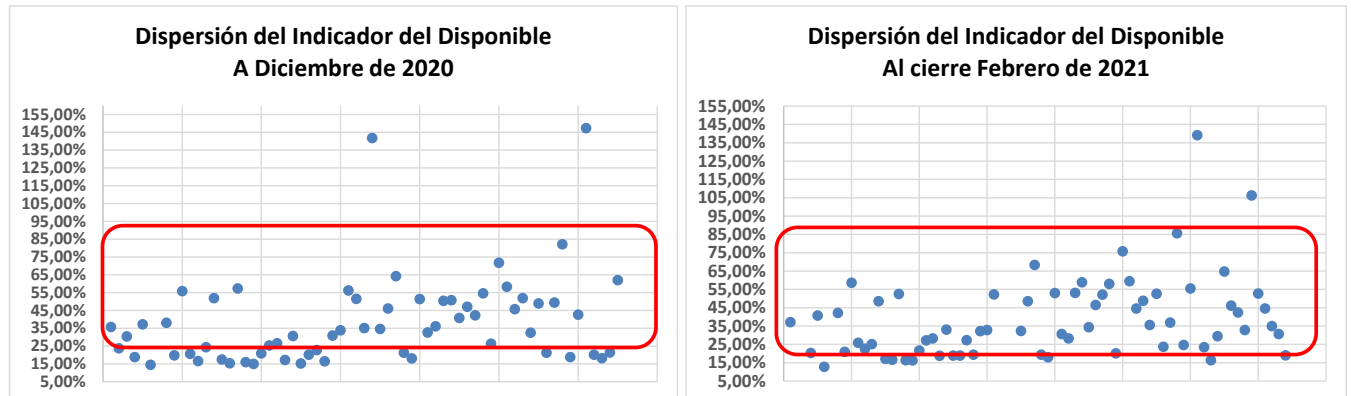
Es importante resaltar que en 6 de las 76 cooperativas el disponible (recursos en Efectivo y su equivalente más inversiones) se ubica incluso por encima del 100%, es decir, que su disponible supera el total de los depósitos.

A Febrero de 2021, de las entidades vinculadas a FECOLFIN, 6 presentan un indicador de disponible sobre depósitos por encima del 100% y 16 Cooperativas con un indicador por encima del 50%.



Se recalca, como lo hemos venido diciendo de forma importante en los diferentes Webinars hechos, sobre la necesidad de evaluar el nivel del disponible, su composición, temporalidad y tasas a fin de evitar un efecto negativo en los resultados financieros de las Cooperativas.

La siguiente gráfica presenta la dispersión del indicador de Disponible sobre depósitos.



Se evidencia claramente cómo el disponible a Febrero de 2021 está mucho más disperso, con un volumen importante de Cooperativas que tienen dicho indicador por encima del 35%; si bien, este comportamiento no es negativo, indiscutiblemente es importante evaluar hasta qué volumen de disponible es conveniente tener toda vez que el costo financiero que ello representa puede afectar de forma significativa el Estado de Resultados.

## 2.7. CAPITAL INSTITUCIONAL

En todos los análisis efectuados período tras período, por primera vez se evidencia una reducción en el Capital Institucional en el mes de febrero; A diciembre de 2020, el Capital Institucional cerró con \$957.657 millones (solo Cooperativas de Ahorro y Crédito vigiladas Supersolidaria – Superfinanciera a la fecha de la elaboración del estudio no había publicado cifras), para febrero dicho saldo fue de \$953.759 millones, con una reducción de -\$3.898 millones.

Cabe destacar que efectivamente el Capital Institucional es creado para cubrir los riesgos propios de la actividad financiera de las Cooperativas de ahorro y crédito, se esperaba que dicha reducción se reflejara luego de las Asambleas Generales, ya para febrero se empieza a evidenciar dicha reducción.

Se sigue insistiendo sobre la importancia de generar Capital Institucional para cubrir los riesgos propios del negocio financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

---

## **2.8. EXCEDENTES**

Los excedentes para las Cooperativas vinculadas a FECOLFIN cerraron a Febrero con \$32.868 millones de pesos; a cierre de 2020 los excedentes de las cooperativas vinculadas a FECOLFIN y vigiladas Supersolidaria dieron excedentes de \$37.251 millones, el resultado a Febrero de 2021 muestra su recuperación.

El indicador de ROA, entendido como los excedentes sobre los activos, a cierre de Febrero de 2021, cerro con el 0,38%.

A cierre de año, 6 Cooperativas de las 76 analizadas generaron pérdida.

## **2.9. RESERVA PARA PROTECCIÓN DE APORTES SOCIALES**

La Reserva Protección de Aportes tiene una función importante y corresponde a cubrir pérdidas; en esta evaluación se determina, especialmente para las Cooperativas que han generado pérdida, que nivel de Reserva Protección de Aportes se tiene para cubrir la pérdida y que no se vean afectado los aportes de los asociados.

La siguiente tabla permite analizar el nivel de Reserva Protección de aportes para cubrir las pérdidas que se pudieron haber generado durante el ejercicio 2020 y lo que se refleja durante el mes de Febrero de 2021.

Dos (2) cooperativas muestran resultados negativos y su Reserva Protección de Aportes no logra cubrir la pérdida que se tiene acumulada.

Se destacan cooperativas que cerraron con pérdida el 2020 y empiezan generando pérdida en el 2021.

## **2.10. INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITO**

Teniendo en cuenta los resultados arrojados al mes de Febrero de 2021, y proyectándolo para el cierre del año, se estima que los ingresos por cartera serán inferiores al resultado del año 2020 en -\$6.710 millones, es decir, de continuar su comportamiento como se observa a febrero, el año 2021 tendrá unos ingresos menores al 2020.

32 Cooperativas de las 76 presentan reducción en sus ingresos, lo cual significa que el 42% del total presentaron reducción en sus ingresos.

---

### **2.11. COSTOS POR DEPÓSITOS**

Los costos por depósitos se proyectan en una reducción aproximada a \$21 mil millones en el 2021; se estiman unos costos por \$207 mil millones en el 2021 frente a \$223 mil millones que fue su costo en el año 2020. En promedio, los costos mensuales por depósitos está sobre los \$17 mil millones.

19 Cooperativas de las 76 analizadas han visto incrementado sus costos por depósitos, las restantes 57 tienen reducción en su costo.

### **2.12. Costo de la Deuda Bancaria**

La reducción significativa que ha tenido el endeudamiento bancario, ha generado una disminución en su costo. En promedio, el endeudamiento bancario de las Cooperativas vinculadas a FECOLFIN han generado un costo de entre \$1.700 millones a \$2.000 millones mensuales.

Proyectando dicho costo al cierre de 2021, se estima un costo por deuda bancaria en el año cerca de \$13 mil millones, que frente a lo que se canceló en todo el año 2020, que fue de \$21 mil millones, se espera un ahorro de alrededor de \$8 mil millones.

La siguiente tabla permite analizar el comportamiento en los costos por deuda bancaria.