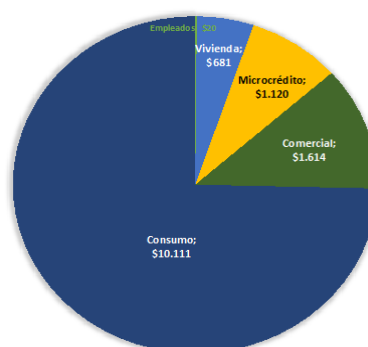


2.1. Análisis de la cartera de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito.

La **cartera bruta**¹ presentó un crecimiento positivo que permitió cerrar en el primer trimestre de 2021 con \$13.546,3 billones, o sea \$250 mil millones más que a dic20, que corresponde a un crecimiento neto del 1,89%.

El 63% del total de la cartera corresponde a **créditos sin libranza** y el 37% corresponde a **créditos con libranza**, participación que se ha mantenido en los últimos cinco años.

De acuerdo con su clasificación, la cartera bruta de **consumo** representa el 74,6% del total de la cartera (\$10,1 billones); seguida de la cartera **comercial** que corresponde al 11,9% (\$1,6 billones); **microcrédito** el 8,3% (\$1,2 billones); **vivienda** con el 5% (\$681,3 mil millones); y los créditos a empleados el 0,1% (\$20 mil millones).

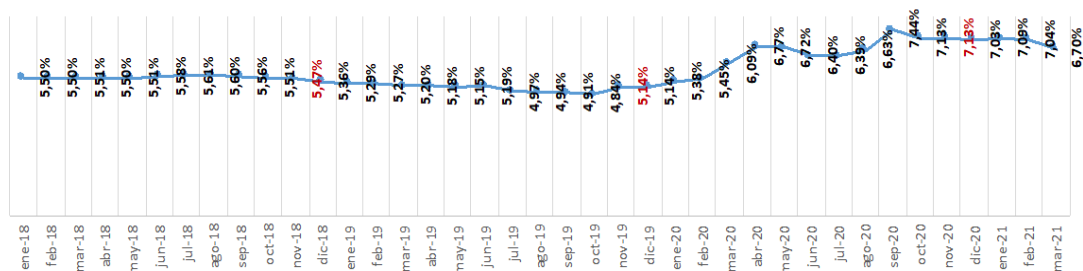


La cartera con mayor crecimiento en el primer trimestre de 2021 corresponde a microcrédito con un incremento neto del 2,43% (\$26 mil millones); seguido del crédito de consumo con 1,96% (\$194,9 mil millones); vivienda del 1,28% (\$8,6 mil millones); y comercial del 1,19% (\$19 mil millones).

El **indicador de cartera por mora (ICV)** a mar21 es de **6,7%**, presentando una mejoría respecto a dic20 de 33 puntos porcentuales, lo que se refleja en la disminución de \$3,2 mil millones (-0,35%). En cuanto a su cobertura, se registra en el trimestre un incremento del deterioro de \$29,4 mil millones, permitiendo mejorar el **indicador de cobertura** en 3,6%, pasando de un 93,6% en dic20 a **97,2%** en mar21, lo que permite ya comenzar a restablecer este indicador a los niveles recomendados del 100%.

Se debe anotar que el 12% (21 cooperativas) registran un indicador de cobertura de cartera vencida por debajo del 50%, mientras que el 31% (55 cooperativas) presentan indicadores superiores al 100%.

Indicador de Cartera vencida (ICV) tradicional

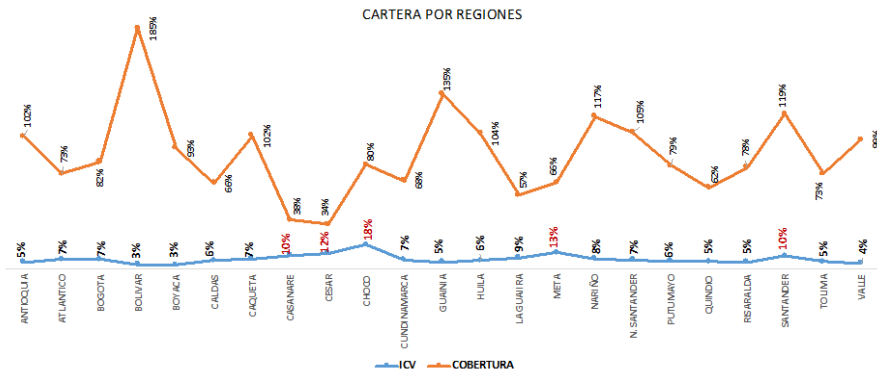


Respecto al comportamiento de la **cartera vencida** según su clasificación, el crédito de consumo presenta en el trimestre un crecimiento neto de \$926 millones (0,15%) y microcrédito \$582 millones (0,55%), mientras que la cartera de vivienda y comercial presentan una leve mejoría en su cartera vencida.

¹ Cartera sin tener en cuenta el valor del deterioro y los intereses y demás costos

El 28% del total de la cartera está concentrada en la ciudad de Bogotá, seguida de Antioquia (23%) y Santander del 18%; no obstante, en términos de cartera vencida, Bogotá representa el 31% del total del sector, seguido de Santander con un 26% y Antioquia el 17%.

De acuerdo con el comportamiento de la cartera vencida, la cartera en las regiones registran los siguientes comportamiento de indicador de cartera vencida e indicador de cobertura de cartera vencida.



Cinco de las 179 cooperativas de ahorro y crédito están presentando indicadores de cartera vencida superior a las dos desviaciones estándar publicadas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, lo que las obliga a realizar seguimiento y control de su cartera de manera trimestral. En términos generales, el 44% (75 cooperativas) registran indicadores por encima del promedio del sector, 26 de las cuales, tienen ya indicadores de dos dígitos de cartera vencida.

De acuerdo con el indicador de cartera por vencida (ICV), la cartera con mayor vencimiento corresponde a microcrédito 9,54%, seguida del crédito comercial de 9,03%, consumo del 6,17% y vivienda del 4,4%, tal como se observa en la siguiente gráfica.

Clasificación	Categoría	dic-19	dic-20	mar-21	CRECIMIENTO 1o TRIM. S	CRECIMIENTO 1o TRIM. %
CREDITO VIVIENDA	A	649.276.810.812	689.359.820.820	691.272.024.113	11.952.026.201	1,8%
	B	9.726.841.025	12.026.480.312	10.496.032.023	-1.448.452.300	-11,7%
	C	6.029.382.341	6.540.821.520	5.472.063.721	-1.068.757.800	-16,2%
	D	2.420.027.888	4.240.020.049	3.320.022.382	-890.185.667	-20,2%
	E	10.463.044.026	10.520.221.077	10.580.028.812	52.467.025	0,5%
	TOTAL	647.904.915.682	692.734.807.148	691.361.725.321	9.635.918.203	1,38%
INDICADOR		4,42%	4,964%	4,42%		-0,22%
CONSUMO	A	9.269.359.259.521	9.269.351.402.586	9.489.268.611.722	921.910.352.195	2,0%
	B	125.746.929.921	168.125.389.632	162.408.728.388	16.658.799.204	4,2%
	C	52.761.424.125	72.047.667.283	76.088.254.037	4.021.006.804	6,41%
	D	66.024.276.140	84.359.126.410	84.688.595.259	311.420.769	0,3%
	E	203.361.491.410	267.175.385.525	279.586.810.424	12.420.274.888	4,0%
	TOTAL	9.722.143.636.226	9.915.677.665.446	10.110.767.016.829	194.889.361.363	1,97%
INDICADOR		4,67%	6,28%	6,17%		-0,11%
MICROCRÉDITO	A	183.291.239.332	187.596.881.616	1.013.562.283.029	26.070.043.697	2,0%
	B	17.971.472.594	32.125.280.865	28.593.789.880	-3.626.491.484	-11,2%
	C	9.141.355.028	14.299.980.894	12.259.037.294	-1.942.943.600	-16,7%
	D	6.818.752.583	8.718.028.923	8.141.728.029	-577.175.894	-6,6%
	E	41.047.881.481	51.921.194.580	57.501.011.016	6.453.829.535	12,5%
	TOTAL	1.011.329.738.229	1.083.883.871.178	1.120.484.385.734	26.651.365.557	2,4%
INDICADOR		7,42%	9,72%	9,54%		-0,18%
COMERCIAL	A	1.467.782.421.885	1.447.515.781.188	1.467.594.749.188	20.420.023.895	1,41%
	B	38.432.028.885	58.559.010.887	48.862.745.989	-4.392.264.898	-6,3%
	C	17.021.558.491	19.891.621.620	20.382.200.854	543.616.804	2,8%
	D	14.889.889.472	11.176.386.787	13.491.628.278	2.315.241.591	17,9%
	E	43.461.619.551	47.226.824.672	49.110.124.877	463.029.482	0,7%
	TOTAL	1.542.212.485.883	1.584.623.995.638	1.619.637.367.364	19.013.736.715	1,2%
INDICADOR		7,03%	9,23%	9,03%		-0,22%
EMPLEADOS	A	15.281.388.790	11.422.901.029	10.961.415.915	-1.258.476.595	-8,7%
	B	194.892.920	32.325.624	29.882.682	-2.443.022	-7,1%
	C	31.362.392	-	-	-	0,0%
	D	-	-	-	-	0,0%
	E	41.020.261	40.581.139	31.024.887	-8.996.352	-22,0%
	TOTAL	15.467.642.942	18.456.895.422	20.022.877.604	1.555.212.962	8,3%
INDICADOR		1,20%	0,39%	0,31%		-0,08%

En cuanto a los intereses de la cartera con período de gracia, se tiene un saldo de \$186,2 mil millones, registrando una disminución respecto a dic-20 de \$21,8 mil millones.

2.2. Análisis de la cartera de créditos de las vinculadas a Fecolfin.

La cartera del total de las 82 vinculadas de Fecolfin a mar21 suma \$14,1 billones, que corresponde al 64% del total de las entidades financieras de propiedad cooperativa, tal como se observa en la siguiente tabla.

Cifras expresadas en millones \$

CLASIFICACION	VINCULADAS FECOLFIN	SECTOR FINANCIERO DE PROPIEDAD COOPERATIVA	PARTICIPACION FECOLFIN EN EL SECTOR
VIVIENDA	1.860.367	2.276.147	82%
CONSUMO	8.903.388	14.895.967	60%
MICROCREDITO	762.554	1.467.900	52%
COMERCIAL	2.593.461	3.367.276	77%
EMPLEADOS	12.278	38.099	32%
TOTAL	14.132.048	22.045.389	64%

El ICV registra un promedio del 6,39%, 30 puntos porcentuales menos que el promedio del sector (6,69%) y en temas de cobertura, las vinculadas presentan un mejor comportamiento que el sector, teniendo en cuenta que el promedio es del 112,2%, o sea un 15% superior al sector.

De acuerdo con la estructura, las vinculadas tienen una relación cartera/activos del 71,4%, indicador que se encuentra dentro de los umbrales recomendados por la Woccu (entre 70% y 80%).

De acuerdo con los resultados, las 20 vinculadas con mayor cartera son las siguientes:

Cifras expresadas en millones \$

RANKING 20 PRIMERAS EN TOTAL DE CARTERA	VIVIENDA	CONSUMO	MICROCREDITO	COMERCIAL	EMPLEADO	TOTAL	PARTICIPACION EN EL SECTOR
COOMEVA	1.172.592	1.890.128	-	578.725	198	3.641.643	16,5%
FINANCIERA COMULTRASAN LTDA	4.826	731.060	332.947	211.515	-	1.280.348	5,8%
CONFIAI	323.951	325.536	94.429	213.999	2.939	960.834	4,4%
FINANCIERA JURISCOOP	-	813.874	-	67.072	-	880.946	4,0%
COOTRAFA	64.186	559.811	18.864	44.036	8.647	695.543	3,2%
COOPCENTRAL	-	68.232	10.766	588.808	-	667.806	3,0%
FINCOMERCIO LTDA	-	539.192	734	21.790	-	561.716	2,5%
COOMULDESA LTDA	-	167.402	43.139	168.467	-	379.007	1,7%
COOPTIRASS	105.646	243.051	-	-	-	348.697	1,6%
COOPROFESIONES	-	306.826	-	-	109	306.934	1,4%
COASMEEDAS	7.896	261.456	-	34	-	269.386	1,2%
COOPTETROL	15.636	248.181	-	729	-	264.546	1,2%
COOGRAVADA	37.868	50.895	6.318	128.836	-	223.916	1,0%
COOMEIE	960	213.487	687	134	-	215.268	1,0%
COBELEN	-	185.793	26.261	425	-	212.479	1,0%
COPIECREDITO	-	24.195	-	100.194	-	124.388	0,8%
PREGRESA	24.063	100.038	-	24.054	-	148.155	0,7%
FEFOR	5.837	137.381	-	-	294	143.431	0,7%
CREARCOOP	-	59.302	70.486	11.703	-	141.490	0,6%
COOCHAFAM	4.448	50.570	-	79.609	-	134.627	0,6%
TOTAL SECTOR FINANCIERO DE PROPIEDAD COOPERATIVA	2.276.147	14.895.967	1.467.900	3.367.276	38.099	22.045.389	100%

De acuerdo con su nivel cobertura de su cartera vencida, las 20 vinculadas con mejores indicadores son las siguientes:

Cifras expresadas en millones \$

NOMBRE	DEPARTAMENTO	TIPO DE VINCULO	CARTERA BRUTA	CARTERA VENCIDA	DETERIORO	ICV	COBERTURA CARTERA VENCIDA
COONECTA-COOTRADepARTAMENTAL	ANTIOQUIA	ABIERTO	17.005	366	1.173	2,2%	320,7%
COOPELCO	ANTIOQUIA	CERRADO	4.579	49	131	1,1%	265,9%
COOPARUMAL	ANTIOQUIA	ABIERTO	65.782	2.435	5.774	3,6%	232,1%
COOTRANIMON	VALLE	ABIERTO	10.935	116	270	1,1%	232,9%
FINANCIERA JURISCOOP	BOGOTA	ABIERTO	880.946	18.109	38.546	2,1%	212,9%
COOPCREBETO	BOGOTA	CERRADO	194.388	3.359	6.787	1,9%	202,0%
COOPPROFESORES	SANTANDER	CERRADO	305.934	5.524	10.219	1,8%	185,0%
FINANCIERA CDAGROSIUR	BOLIVAR	ABIERTO	51.208	1.818	3.362	3,6%	184,9%
PIO XII COCORNÁ	ANTIOQUIA	ABIERTO	83.268	3.945	7.279	4,7%	184,5%
COOPEDCOMMOBIL	BOGOTA	CERRADO	3.550	36	65	1,0%	183,8%
COMIDEM	ANTIOQUIA	ABIERTO	6.010	159	286	2,6%	180,0%
COOPCENTRAL	SANTANDER	ABIERTO	667.806	14.107	24.347	2,1%	172,6%
COOPSIYA	ANTIOQUIA	ABIERTO	36.271	2.316	3.927	6,6%	169,5%
COMIAR	ANTIOQUIA	ABIERTO	960.834	31.897	54.807	3,5%	161,7%
FINANCIERA COMULTRASANTANDER	SANTANDER	ABIERTO	1.280.348	145.285	208.600	11,3%	143,6%
COOCALPRO	CALDAS	ABIERTO	12.859	217	294	1,7%	135,3%
COOTREGUA	GUAINIA	ABIERTO	18.117	891	1.199	4,9%	134,5%
COOTRANA	BOGOTA	ABIERTO	695.543	36.114	48.216	5,2%	132,8%
FINCOMERCO LTDA	BOGOTA	ABIERTO	561.716	39.715	50.334	7,1%	126,7%
COOPISAM	JHULA	ABIERTO	110.513	6.647	8.375	6,0%	125,8%

De las 82 vinculadas a Fecolfin, 12 cooperativas de ahorro y crédito registran indicadores de cartera vencida superiores al 10%, alguna de las cuales registran coberturas por debajo del 50%, hecho que puede generar riesgos significativos al momento de aplicar las nuevas directrices emitidas por la Superintendencia respecto a las políticas de deterioro.

Cifras expresadas en millones \$

SIGLA	DEPARTAMENTO	TOTAL	VENCIDA	DETERIORO	ICV	COBERTURA CARTERA VENCIDA
ODAGRANIA LTDA	SANTANDER	8.076	2.466	1.081	30,72%	43,83%
ODOMIBEL LTDA	SANTANDER	8.578	1.964	1.123	22,90%	57,19%
PROGRESSA	BOGOTA	148.155	33.061	28.614	22,31%	86,55%
COMULSIB	SANTANDER	31.257	6.815	2.311	21,80%	33,91%
COMULTAGRO LTDA	SANTANDER	28.902	4.342	1.926	15,02%	44,36%
COOSANROQUE	ANTIOQUIA	11.829	1.748	1.796	14,78%	102,75%
COONGENTE	MEVA	89.923	11.743	7.795	13,06%	66,38%
COOPETROL	BOGOTA	264.546	32.474	30.802	12,28%	94,85%
COASMEDAS	BOGOTA	269.386	31.855	28.754	11,83%	90,26%
COEDIFLORES	BOGOTA	128.234	15.108	3.489	11,78%	23,09%
FINANCIERA COMULTRASANTANDER	SANTANDER	1.280.348	145.285	208.600	11,35%	143,58%
SERVIMCOOP	SANTANDER	64.740	6.584	3.991	10,17%	60,62%
COINPAZ	SANTANDER	4.144	409	255	9,88%	62,40%
COEDICOOP	BOGOTA	74.779	7.378	4.182	9,87%	56,69%
PROSPERANDO	TOULIMA	41.148	3.940	3.230	9,58%	81,99%
URKON COOPERATIVA	N DE SANTANDER	8.083	754	403	9,33%	53,49%
COOPTENJO	CUNDINAMARCA	125.058	11.004	4.642	8,80%	42,19%
COMERINCOOP	BOYACA	27.605	1.919	1.357	8,49%	70,77%
COMULDESAL LTDA	SANTANDER	379.007	31.853	26.346	8,40%	82,71%
COOP SAN FRANCISCO	CUNDINAMARCA	5.604	465	482	8,29%	103,74%