

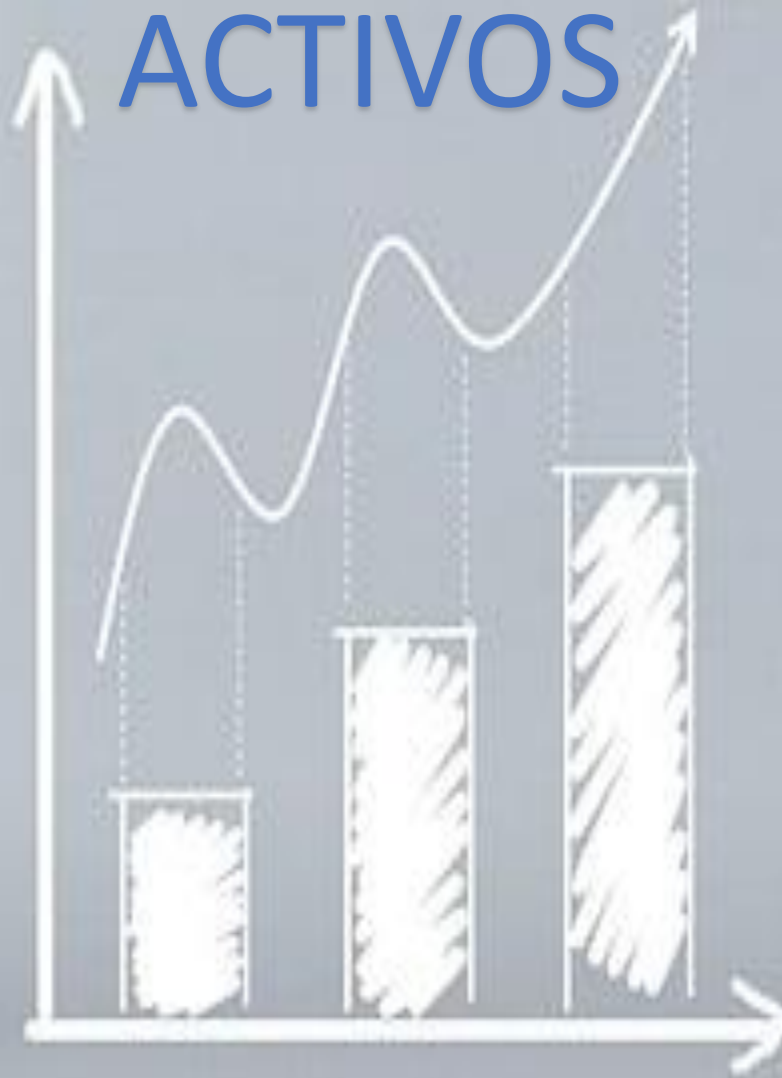


# Comportamiento del Sector Cooperativo de Ahorro y Crédito A Diciembre de 2023.

Juan José Camargo B.

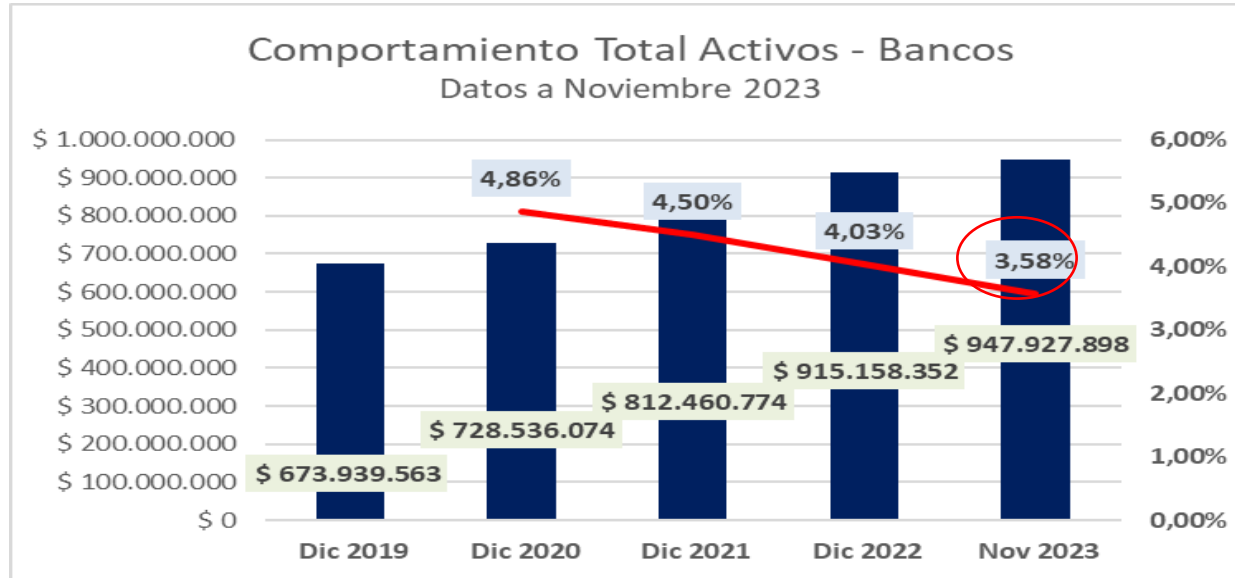


# ACTIVOS

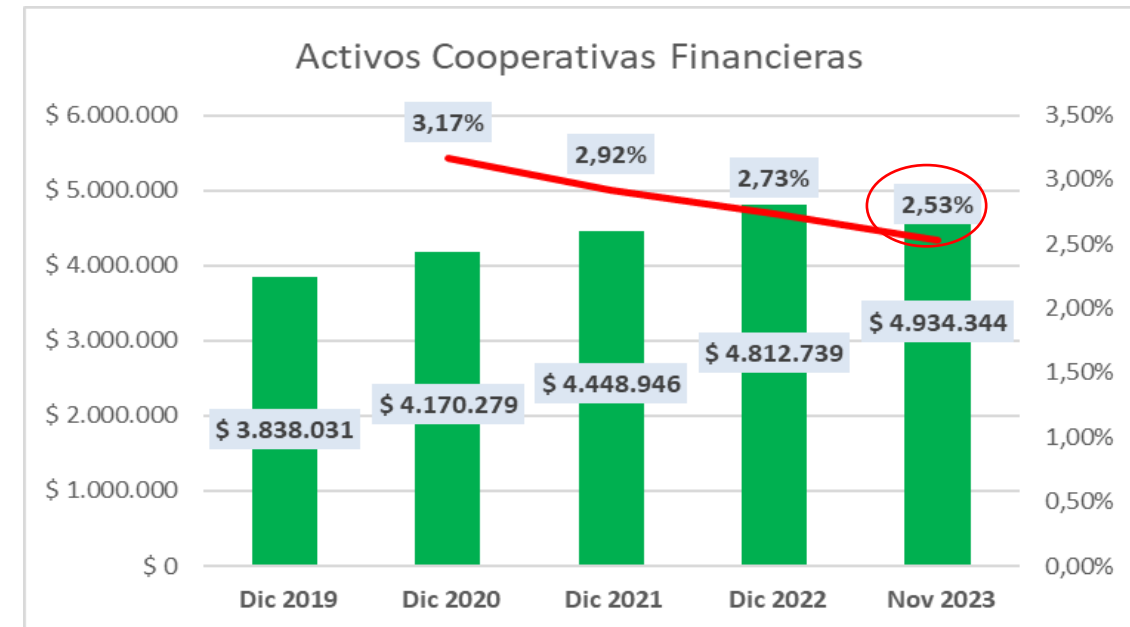


# Crecimiento Activos – Bancos y Coop. Fin.

Datos de cierre Noviembre de 2023.



Los Bancos a Noviembre de 2023 crecieron \$32,7 Billones, cerrando con un total de \$947,9 Billones, creciendo el **3,58%**, se espera que a cierre de Diciembre logren llegar a un indicador por encima del 4%, lo que los colocaría en un cifra similar al 2022, que cerró con el 4,03%. Bancolombia se consolida como el Banco más grande del país, con el 25,70% sobre el total, seguido por Davivienda con el 14,88% y Banco Bogotá con el 12,12%.



Crecimiento Cooperativas Financieras: De enero a Noviembre de 2023 crecieron en \$121 mil millones, con un porcentaje del **2,53%**. La Cooperativa Financiera más grande es JFK con \$1,56 Billones en activos, representando el 31,71% del total, seguido por Confiar con \$1,3 Billones y con el 27,42% y Cootrafa con el 22,85%. Desde 2020 y hasta Nov. las Cooperativas Financieras ven caer sus activos.

## Inflación

Dic 2019	Dic 2020	Dic 2021	Dic 2022	Dic 2023
3,80%	1,61%	5,62%	13,12%	9,28%

# Comportamiento de los Bancos del Sector.

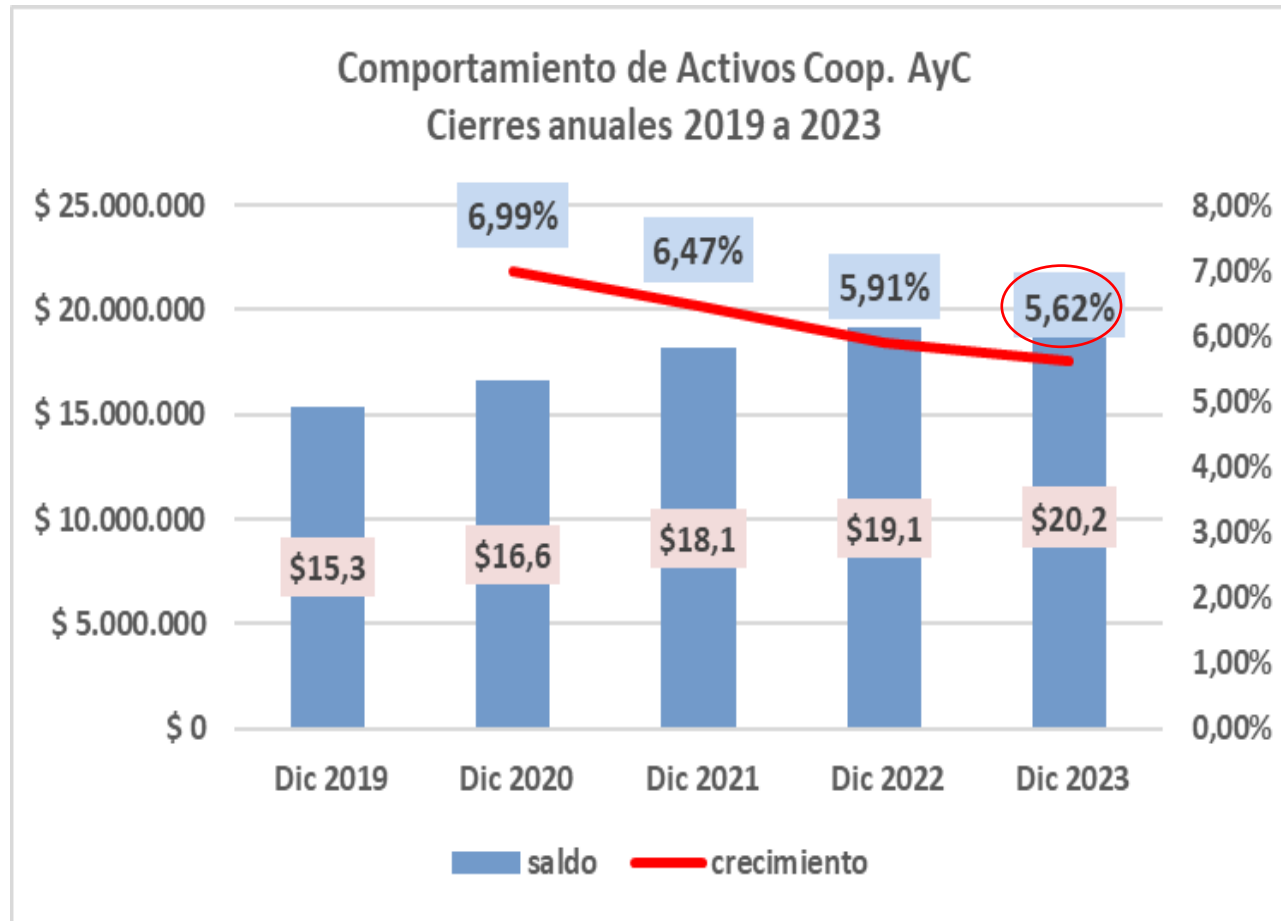
A noviembre de 2023.



- Bancoomeva cierra con saldo \$5,13 Billones en Activos, con un crecimiento de \$139 mil millones entre Enero y Noviembre de 2023, representando el 0,54% del total de Activos de la Banca.
- Coopcentral cierra con un saldo de \$1,3 Billones en Activos, con un crecimiento de -\$40 mil millones y una participación sobre el total de activos de la banca del 0,14%.
- Sumados Bancoomeva y Coopcentral, representan el 0,68% del total de Activos de la Banca.

# Crecimiento Activos – Coop. AyC

Datos a cierre de 2023.



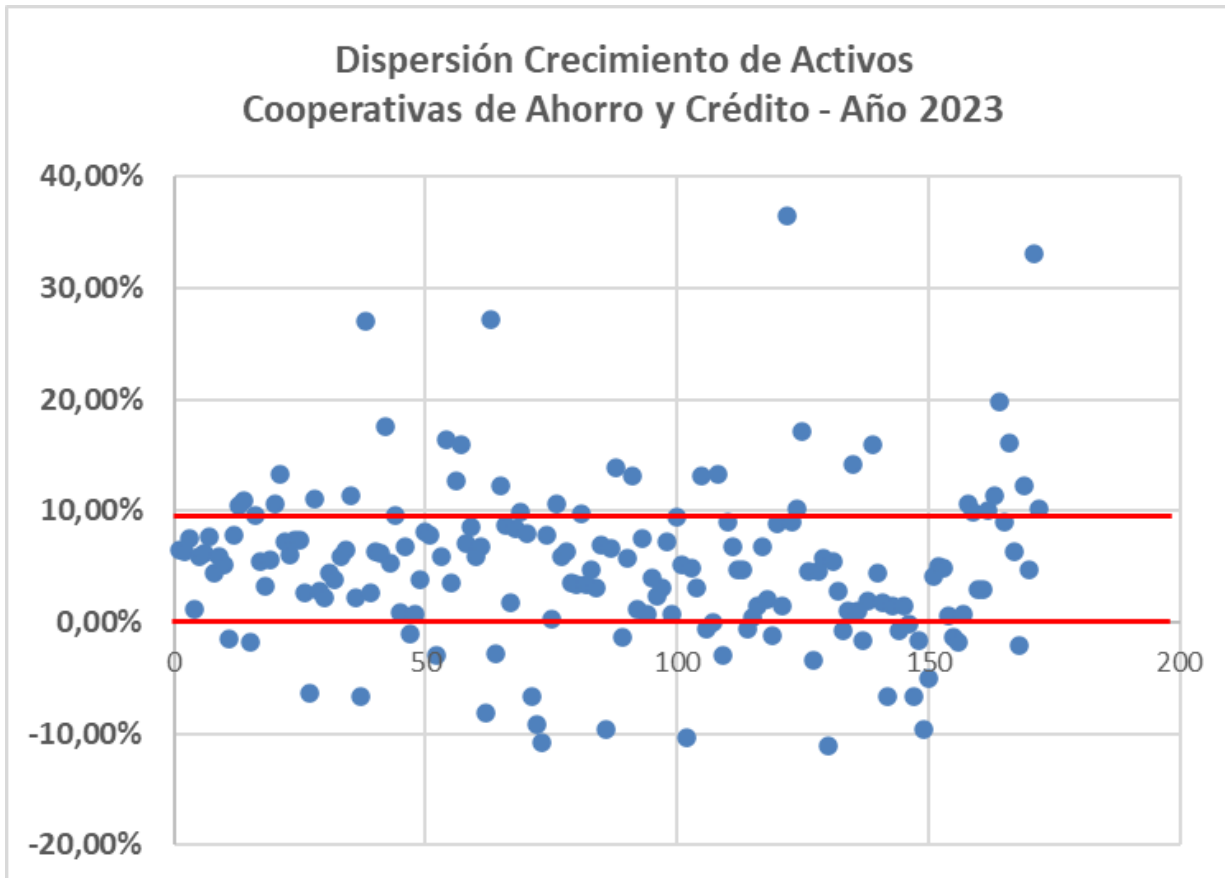
*Datos de Activos en Billones de Pesos.*

A diciembre de 2023, las Coop. De Ahorro y Crédito cerraron con \$20,2 Billones en Activos, con un crecimiento del 5,62%, superior al reflejado por los Bancos y Coop. Financieras, con el 3,58% y 2,53% respectivamente.

Se destaca la Coop. Financiera Comultrasan, que representa el 8,62% del total, con \$1,74 Billones en activos, en segundo lugar Codema con \$1,24 Billones y el 6,16% de participación de todo el sector de Ahorro y Crédito, las restantes cooperativas se ubican por debajo del Billón en activos.

En su orden, por tamaño en activos de Cooperativas, Tanto Financieras como de Ahorro y Crédito se ubica Financiera Comultrasan en 1er. Lugar con \$1,7 Billones, Seguido por JFK con \$1,5 Billones y en tercer lugar Cootrafa con \$1,3 Billones.

# Dispersión Crecimiento Activos a cierre 2023.



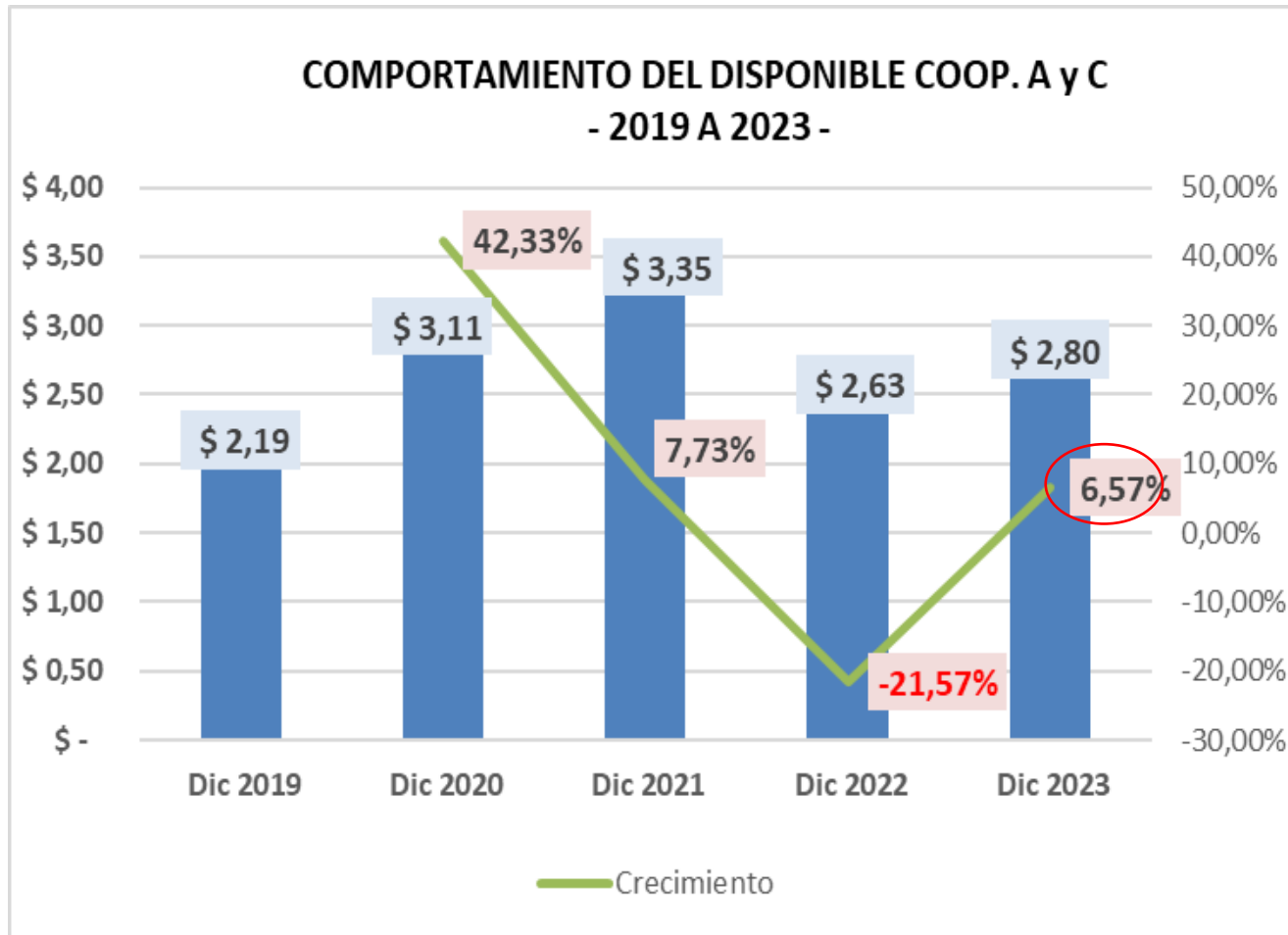
37 Cooperativas con Crecimiento superior a la inflación (>9,28%); 21,51% del Total.

33 Cooperativas con Crecimiento inferior a 0; 19,19% del Total.

Disponibile



# Comportamiento del Disponible.



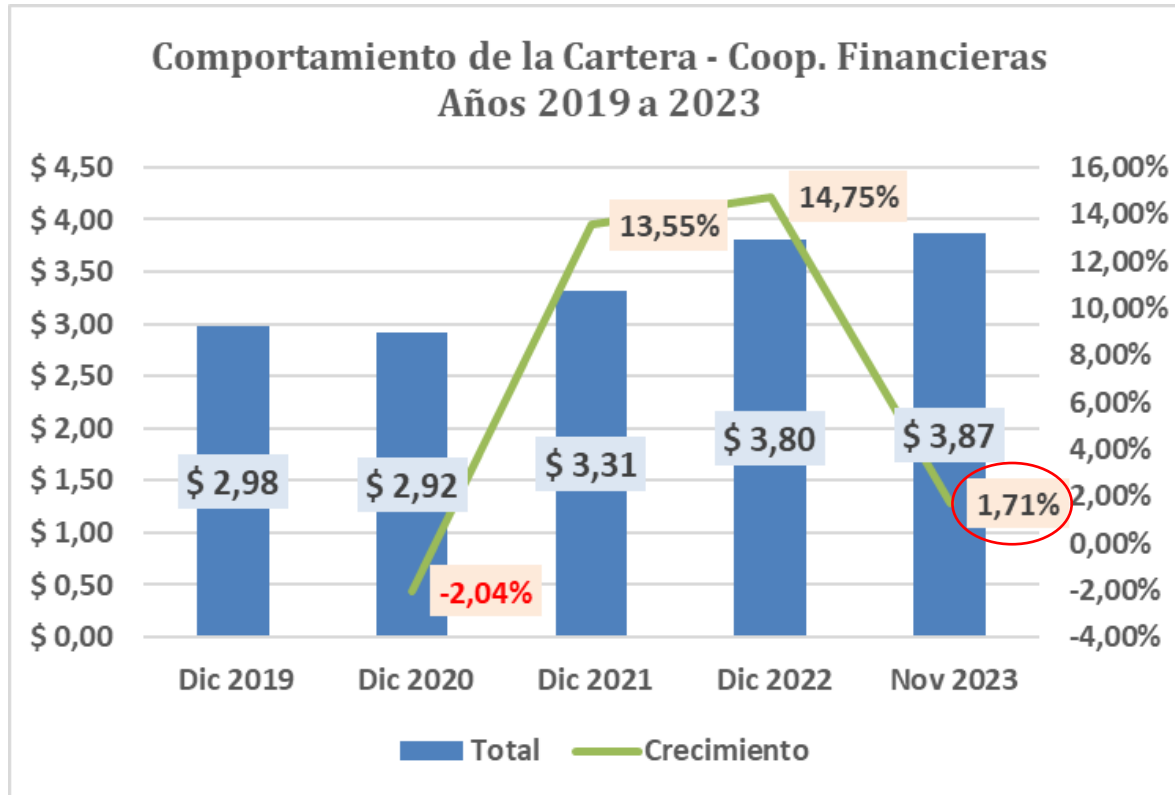
Se observa claramente una recuperación importante del disponible, el cual había caído hacia finales del año anterior en el -21,57%. Su caída en ese año fue de -\$724 mil millones, para el año 2023 se recupera en \$173 mil millones, con un crecimiento del 6,57%, cerrando el año con \$2,80 Billones de pesos.



# CARTERA DE CRÉDITO

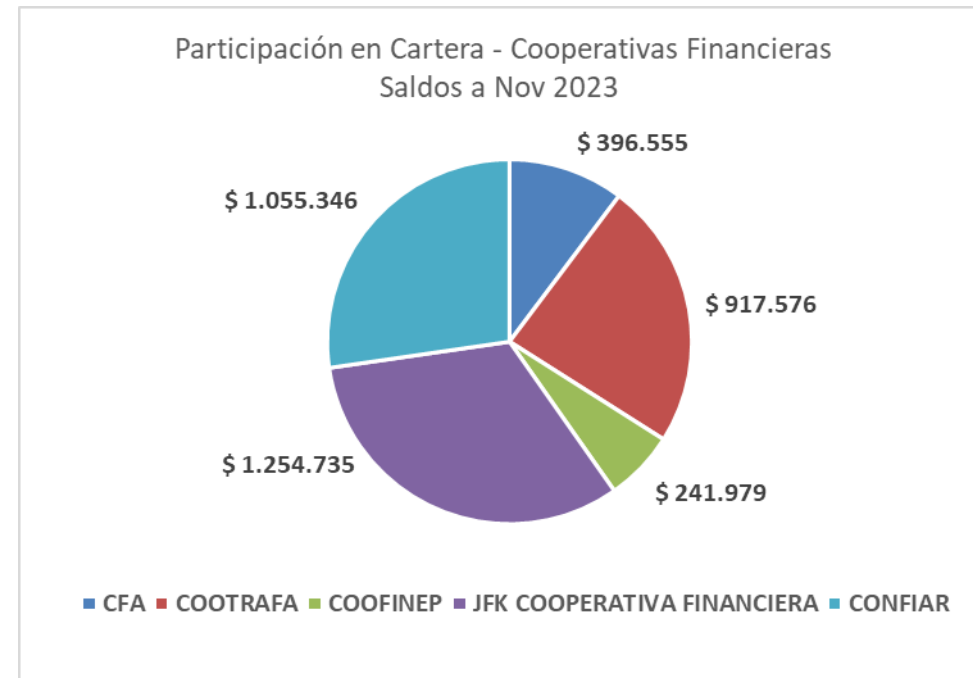


# Crecimiento Cartera – Coop. Financieras



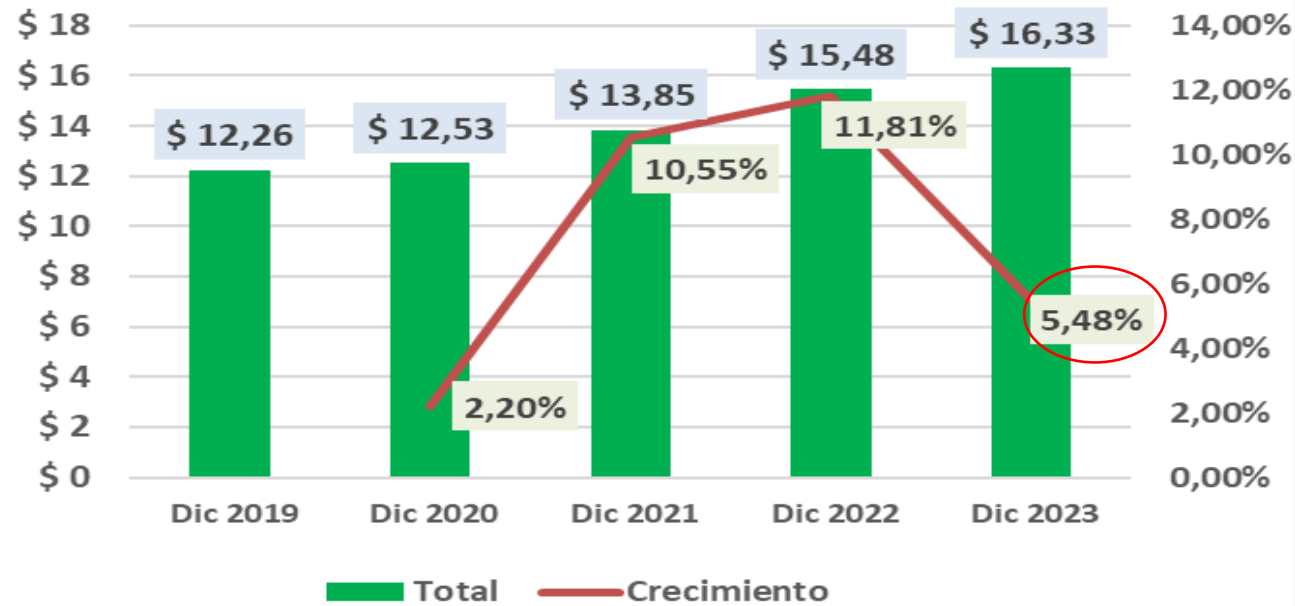
El crecimiento de la Cartera en las Cooperativas Financieras, durante 2023 fue de solo el 1,71%, pasando de \$3,80 Billones a \$3,87 Billones, dicho crecimiento fue jalonado principalmente por la Cooperativa Cootrafa con \$58 mil millones y JFK con \$45 mil millones.

JFK es la entidad con más volumen de cartera, con \$1,25 billones, seguido por Confiar con \$1,05 billones.



# Crecimiento Cartera de Crédito - CAC

Comportamiento de la Cartera de Crédito - Coop. A y C.  
Años 2019 a 2023



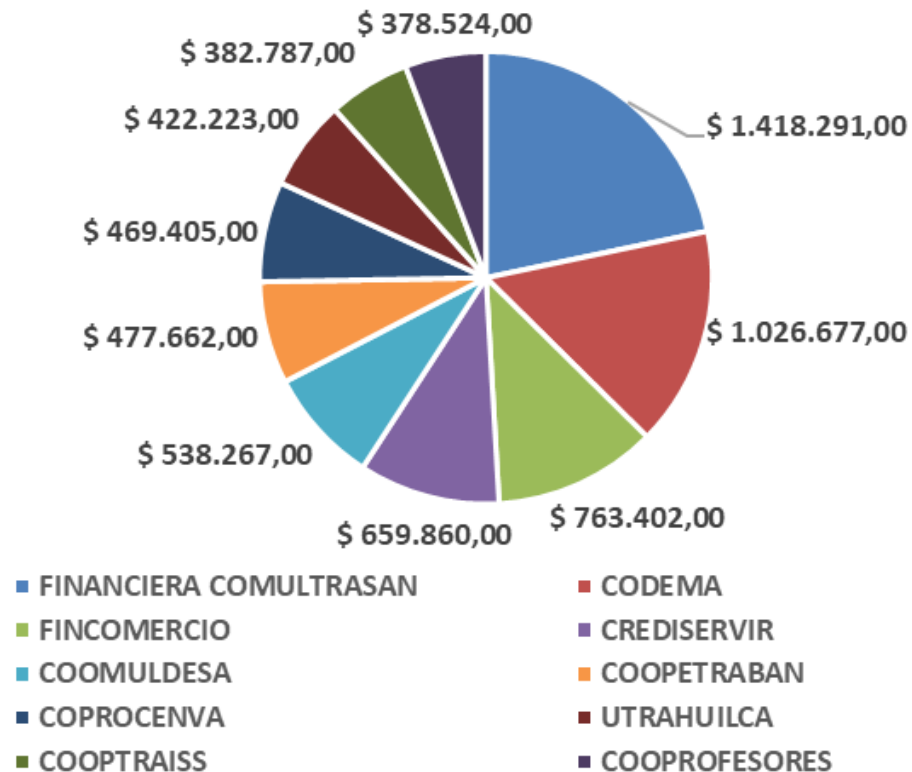
Durante el 2023, la cartera de crédito tuvo un crecimiento del 5,48%, inferior al crecimiento de los activos. Durante el año 2022, la cartera creció \$1,6 Billones de Pesos, para el año 2023 creció en \$847 mil millones, un crecimiento cercano al 50% de lo generado en el 2022.

Evidentemente, la reducción en el ritmo de crecimiento por debajo de la inflación y de los activos, genera una reducción en los ingresos, donde se evaluará su impacto en los excedentes del Ejercicio.

	Dic 2019	Dic 2020	Dic 2021	Dic 2022	Dic 2023
Saldo Cartera	\$ 12.255.067,00	\$ 12.525.176,00	\$ 13.846.557,00	\$ 15.481.507,00	\$ 16.329.223,00
Crecimiento Abosoluto		\$ 270.109,00	\$ 1.321.381,00	\$ 1.634.950,00	\$ 847.716,00
Crecimiento Porcentual		<b>2,20%</b>	<b>10,55%</b>	<b>11,81%</b>	<b>5,48%</b>

# Participación en el Sector por tamaño de Cartera de Crédito.

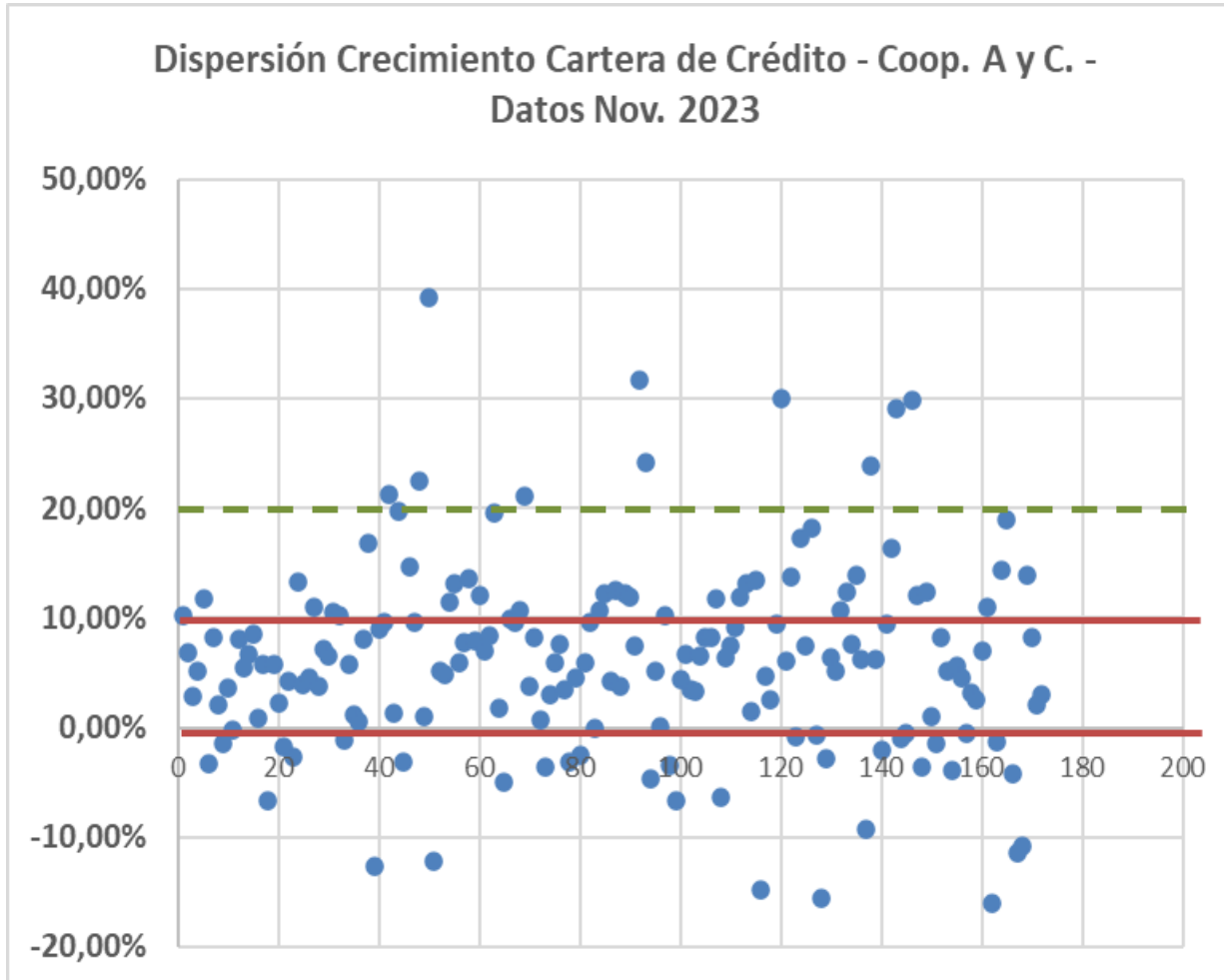
Primeras 10 Coop. por Volumen de Activos  
A cierre 2023



Las 5 principales Cooperativas, tanto de ahorro y crédito como financieras, son en su orden:

- Financiera Comultrasan: \$1,42 B.
- JFK: \$1,25 B.
- Confiar: \$1,05 B.
- Codema: \$1,02 B.
- Cootrafa: \$ 0,91 B.

# Dispersión en Crecimiento Cartera de Crédito Coops A y C.



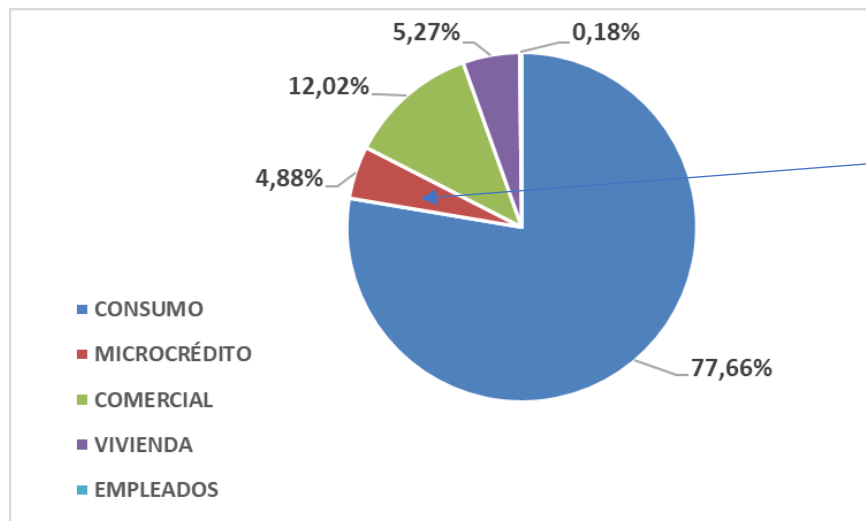
10 Cooperativas presentan  
Crecimiento superior al 20%  
5,81% del Total.

55 Cooperativas con  
Crecimiento superior a la  
inflación (9,28%); 31,97%  
del Total.

37 Cooperativas con  
Crecimiento inferior a 0  
(decrecimiento); 21,52% del  
Total.

# Calificación de Cartera por línea de crédito.

	CARTERA GENERAL	CONSUMO	MICROCRÉDITO	COMERCIAL	VIVIENDA	EMPLEADOS
Calificada en A	\$ 15.315.223	\$ 11.893.040	\$ 747.173	\$ 1.840.694	\$ 806.809	\$ 27.392
Calificada en B	\$ 351.850	\$ 256.196	\$ 34.249	\$ 49.593	\$ 11.340	\$ 416
Calificada en C	\$ 228.768	\$ 173.892	\$ 14.635	\$ 34.169	\$ 5.902	\$ 114
Calificada en D	\$ 172.697	\$ 141.612	\$ 11.072	\$ 15.663	\$ 4.265	\$ 38
Calificada en E	\$ 636.960	\$ 473.623	\$ 60.225	\$ 93.313	\$ 9.689	\$ 40
<b>Total cartera</b>	<b>\$ 16.705.498</b>	<b>\$ 12.938.363</b>	<b>\$ 867.354</b>	<b>\$ 2.033.432</b>	<b>\$ 838.005</b>	<b>\$ 28.000</b>
<b>Cartera vencida (BCDE)</b>	<b>\$ 1.390.275</b>	<b>\$ 1.045.323</b>	<b>\$ 120.181</b>	<b>\$ 192.738</b>	<b>\$ 31.196</b>	<b>\$ 608</b>
<b>Cartera improductiva (CDE)</b>	<b>\$ 1.038.425</b>	<b>\$ 789.127</b>	<b>\$ 85.932</b>	<b>\$ 143.145</b>	<b>\$ 19.856</b>	<b>\$ 192</b>
<b>Indicador de calidad de cartera</b>	<b>8,32%</b>	<b>8,08%</b>	<b>13,86%</b>	<b>9,48%</b>	<b>3,72%</b>	<b>2,17%</b>
<b>Indicador de cartera improductiva</b>	<b>6,22%</b>	<b>6,10%</b>	<b>9,91%</b>	<b>7,04%</b>	<b>2,37%</b>	<b>0,69%</b>
<b>Deterioro Individual</b>	<b>\$ 654.619</b>	<b>\$ 466.699</b>	<b>\$ 89.599</b>	<b>\$ 92.337</b>	<b>\$ 5.806</b>	<b>\$ 178</b>
<b>Deterioro General</b>	<b>\$ 499.593</b>					
<b>Total Deterioro</b>	<b>\$ 1.154.212</b>					
<b>Nivel de cobertura</b>	<b>83,02%</b>	<b>44,65%</b>	<b>74,55%</b>	<b>47,91%</b>	<b>18,61%</b>	<b>29,28%</b>



**MICRO: 4,88%**

**VIVIENDA: 5,27%**

**Partic. Consumo  
a Dic. 2022**

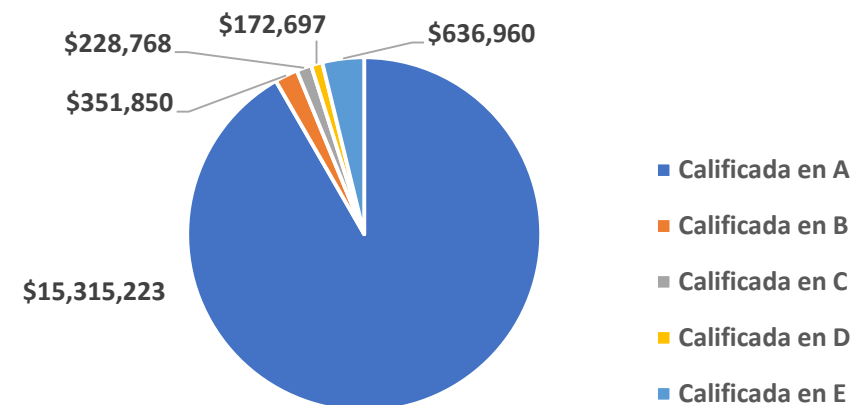
**75,22%**

**Partic. Consumo  
a Dic. 2023**

**77,66%**

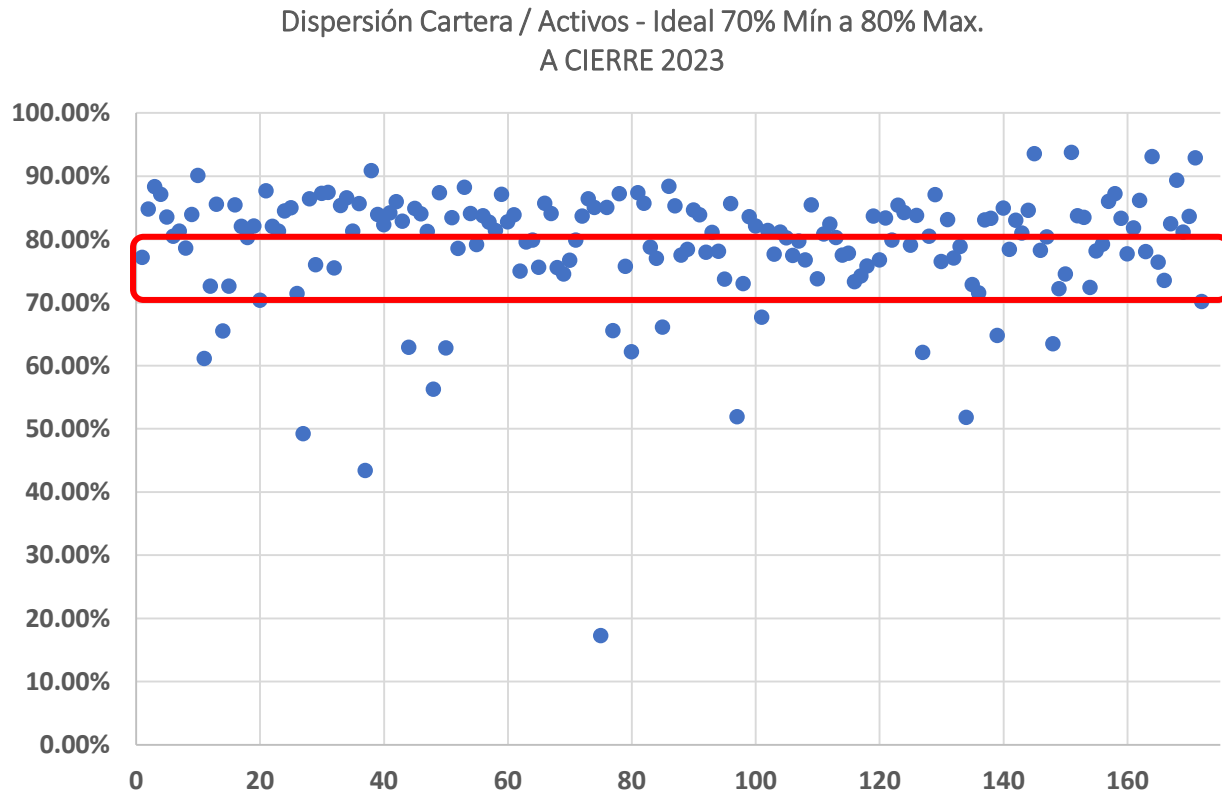
**Concent. + 2,44 Pts Porcent.**

Calificación de la Cartera a Dic. 2023



# Dispersión en Estructura Financiera - Cartera

## Cartera / Activos (ideal 70% a 80%)



La estructura financiera de la Cartera de Crédito, refleja un importante grupo de Cooperativas que posee una cartera superior al 80%, algunas incluso por encima del 90%.

Es importante tener en cuenta que en la medida que mayor volumen de cartera se coloque por encima del 80%, más requerimiento de liquidez necesitará la Cooperativa, lo que presionará el endeudamiento bancario y una afectación directa a su rentabilidad.

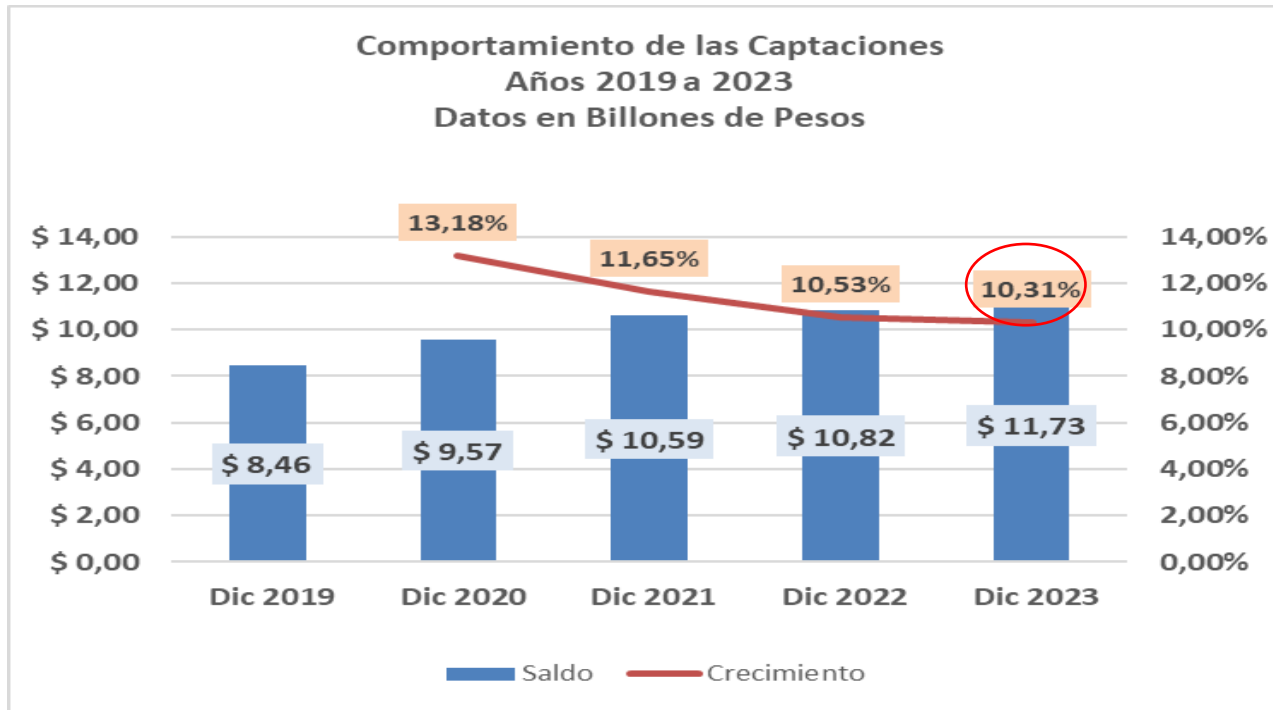
De otra parte, se evidencia muy pocas cooperativas con cartera por debajo del 50% sobre activos, son entidades que verán sustancialmente afectados sus ingresos y por ende en su rentabilidad.

# Depósitos





# Crecimiento Depósitos



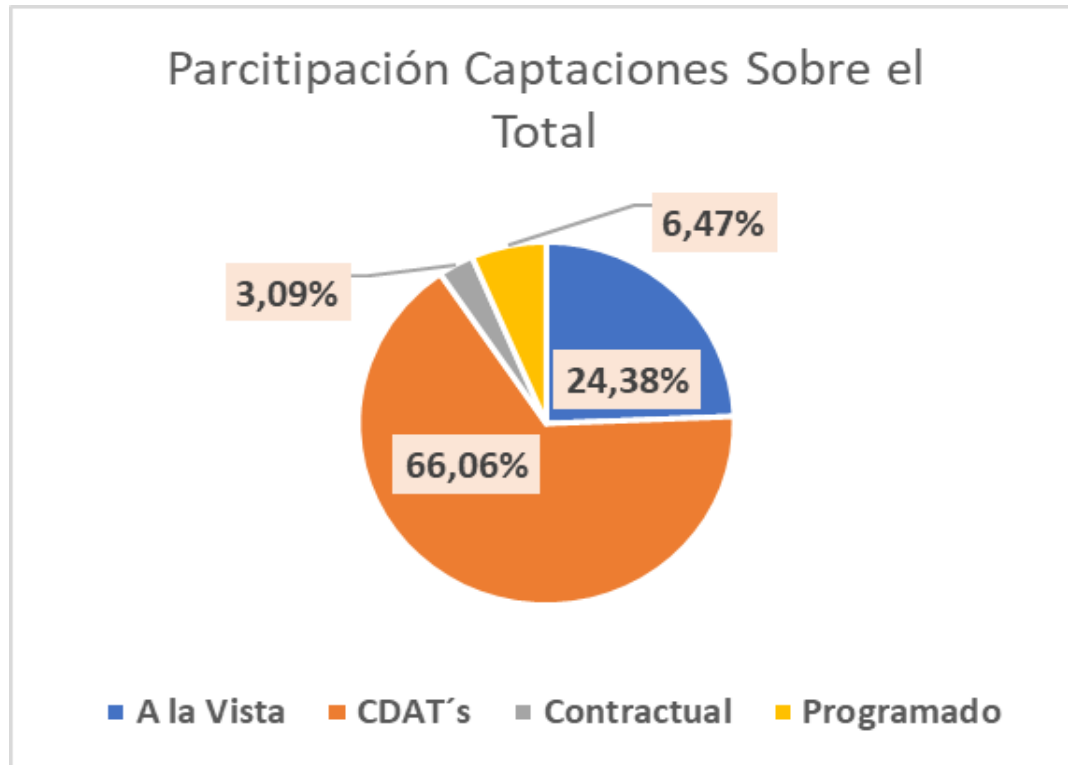
	Dic 2019	Dic 2020	Dic 2021	Dic 2022	Dic 2023
Saldo Depósitos	\$ 8,46	\$ 9,57	\$ 10,59	\$ 10,82	\$ 11,73
Crecimiento \$\$		\$ 1,12	\$ 1,01	\$ 0,23	\$ 0,91
Crecimiento %%		13,18%	11,65%	10,53%	10,31%

## Inflación

Dic 2019	Dic 2020	Dic 2021	Dic 2022	Dic 2023
3,80%	1,61%	5,62%	13,12%	9,28%

El mayor crecimiento de los depósitos en los últimos 5 años se dio en la pandemia, logrando un ritmo de crecimiento del 13,18% en ese año; luego del 2020 el crecimiento se ha dado, y en términos reales para el último año de forma positiva. Durante el 2023, los depósitos crecieron en un 10,31% frente al 9,28% de la inflación., desde ahí, la caída ha sido año a año, cerrando el año

# Participación de los productos de ahorro sobre el total captado



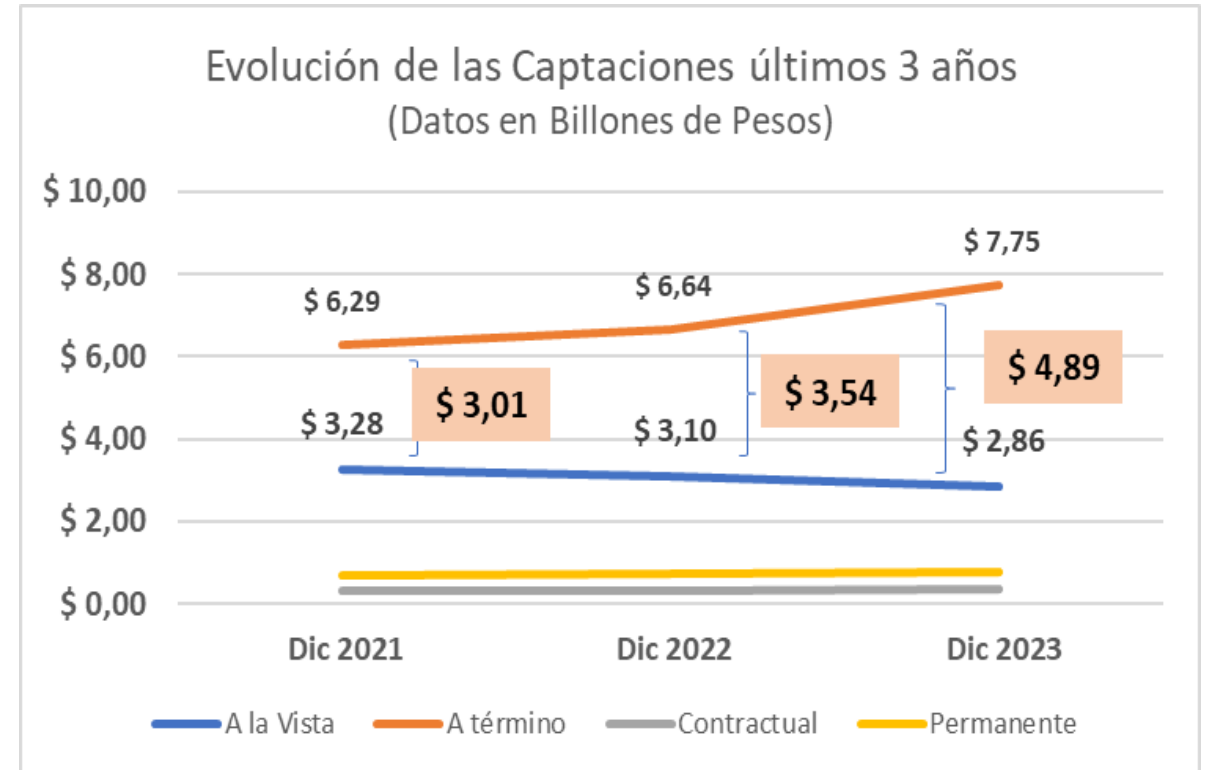
Producto	% Partic.	Saldo Dic 2023
A la Vista	24,38%	\$ 2,86
<b>CDAT's</b>	<b>66,06%</b>	<b>\$ 7,75</b>
Contractual	3,09%	\$ 0,36
Programado	6,47%	\$ 0,76
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 11,73</b>

La captación en CDAT's sigue ganando un terreno importante, representa el 66,06% con \$7,75 Billones, mientras que el ahorro a la vista, con \$2,86 Billones representa el 24,38%. El ahorro contractual y el programado, solo representan, sumado los dos, 9,5% sobre el total.

# Crecimiento Depósitos

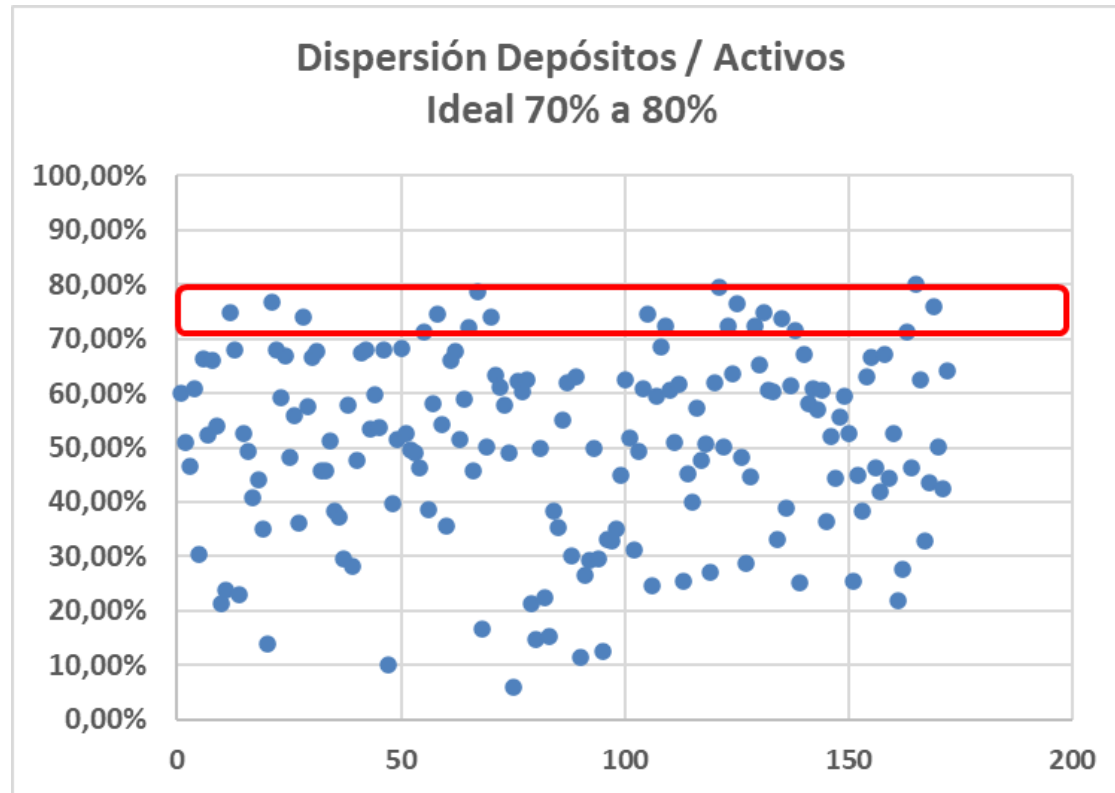
La brecha que se genera entre el Ahorro a la Vista y CDAT's se abre cada vez más, a cierre de 2023 la brecha cerró con \$ 4,89 Billones, lo que representa un crecimiento en el 38,14% con \$1,35 Billones en el último año; a cierre de 2022 dicha brecha era de 530 mil millones con un incremento del 17,61%.

Producto	Dic 2021	Dic 2022	Dic 2023
A la Vista	\$ 3,28	\$ 3,10	\$ 2,86
A término	\$ 6,29	\$ 6,64	\$ 7,75
Contractual	\$ 0,33	\$ 0,33	\$ 0,36
Permanente	\$ 0,69	\$ 0,73	\$ 0,76
<b>Total</b>	<b>\$ 10,59</b>	<b>\$ 10,80</b>	<b>\$ 11,73</b>



Se hace indispensable que las Cooperativas reiteren la importancia del Ahorro a la Vista; seguir fomentando de forma relevante los CDAT's genera mayor costo financiero y reducción en el Margen de Intermediación.

# Dispersión de la participación de los Depósitos sobre Activos: Ideal 70% al 80%.



20 Cooperativas poseen una participación de Depósitos sobre activos por encima del **70%**. Representa el **11,62%** del total.

76 Cooperativas poseen una participación de depósitos sobre activos por debajo del **50%**. Representa el **44,18%** del total.

26 Cooperativas poseen una participación de depósitos sobre activos por debajo del **30%**. Representa el **15,11%** del total.

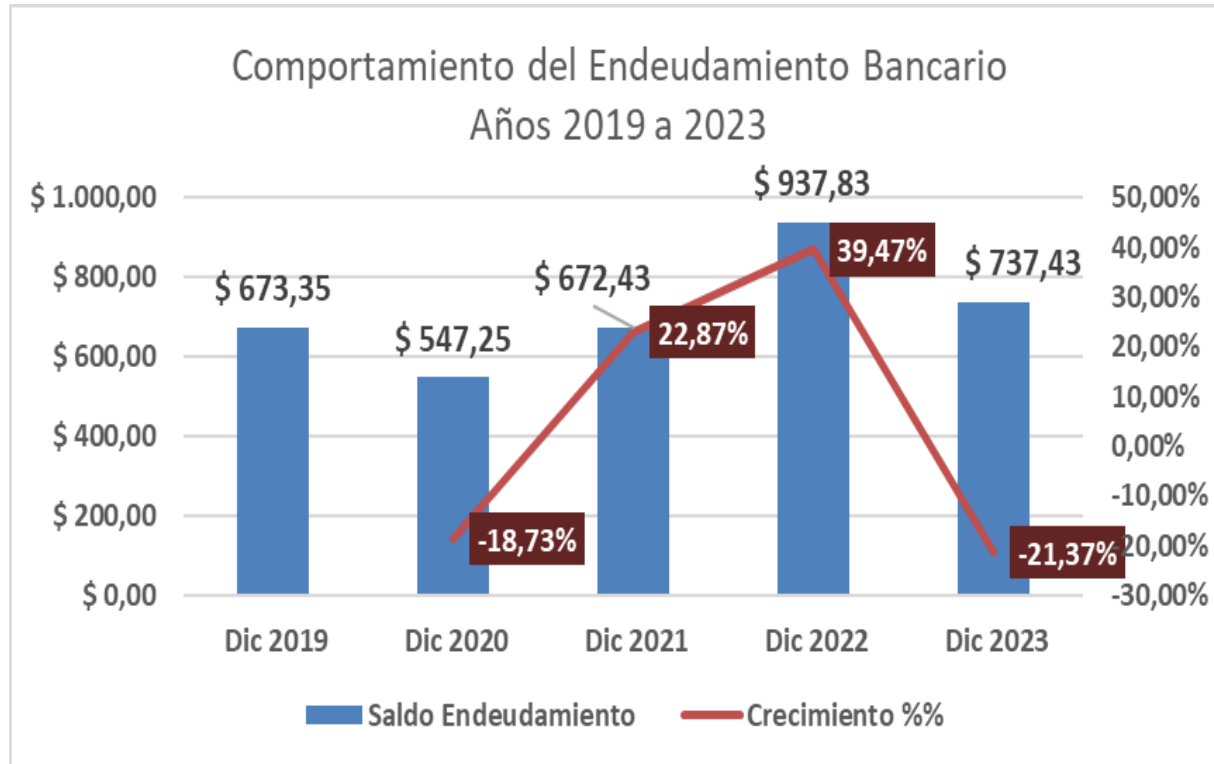


# Deuda Bancaria



# Obligaciones Financieras a Oct. 2023

## Comportamiento Histórico últimos 5 años.



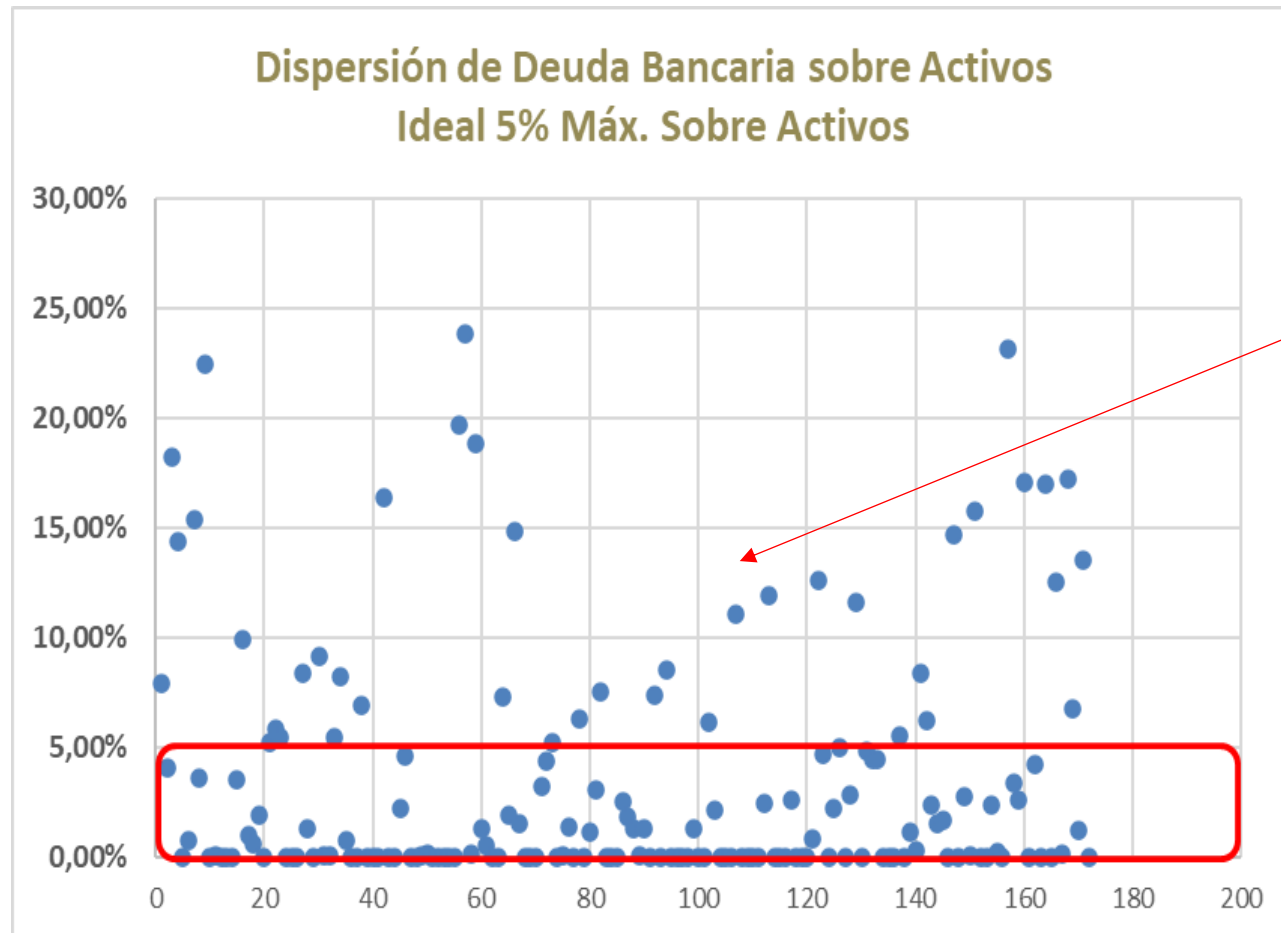
La tendencia de decrecimiento del endeudamiento bancario se mantuvo durante todo el 2023. A dic 2022 el endeudamiento de las Cooperativas con la Banca, que venía en tendencia positiva durante los últimos 3 años, presentó un decrecimiento en el 2023 de \$ 200 mil millones.

El decrecimiento del endeudamiento llegó a cierre de año con una reducción del **-21,37%**

	Dic 2019	Dic 2020	Dic 2021	Dic 2022	Dic 2023
Saldo Endeudamiento	\$ 673,35	\$ 547,25	\$ 672,43	\$ 937,83	\$ 737,43
Crecimiento \$\$		-\$ 126,10	\$ 125,17	\$ 265,41	-\$ 200,41
<b>Crecimiento %%</b>		<b>-18,73%</b>	<b>22,87%</b>	<b>39,47%</b>	<b>-21,37%</b>

# Obligaciones Financieras a Dic. 2023

## Comportamiento Histórico últimos 5 años.



Cerca de 12 Cooperativas poseen endeudamiento superior al 15% sobre activos, en especial **3 Cooperativas** se ubican con un indicador por encima del **20%**.

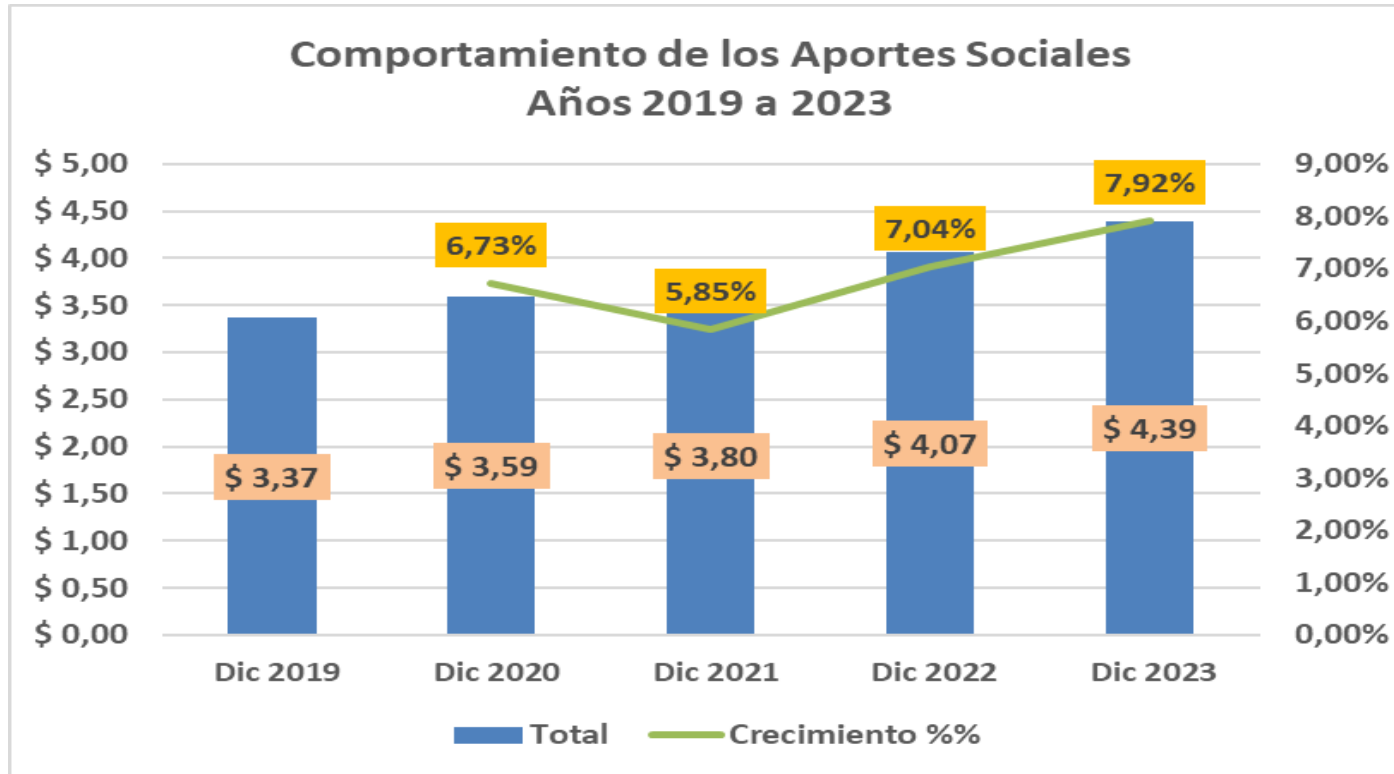
**62** Cooperativas presentan endeudamiento **0**, lo que representa el 36% del total.

# Aportes Sociales





# Crecimiento Aportes



De los años analizados, el año 2023, a mes de Diciembre, presenta el mayor crecimiento de los últimos años, con **\$322** mil millones que representa el **7,92%**. A mes de Diciembre de 2023, los aportes cierran con **\$4,39** billones.

	Dic 2019	Dic 2020	Dic 2021	Dic 2022	Dic 2023
<b>Total</b>	\$ 3,37	\$ 3,59	\$ 3,80	\$ 4,07	\$ 4,39
<b>Crecimiento \$\$</b>		\$ 0,23	\$ 0,21	\$ 0,27	\$ 0,32
<b>Crecimiento %%</b>		<b>6,73%</b>	<b>5,85%</b>	<b>7,04%</b>	<b>7,92%</b>

# Capital Institucional



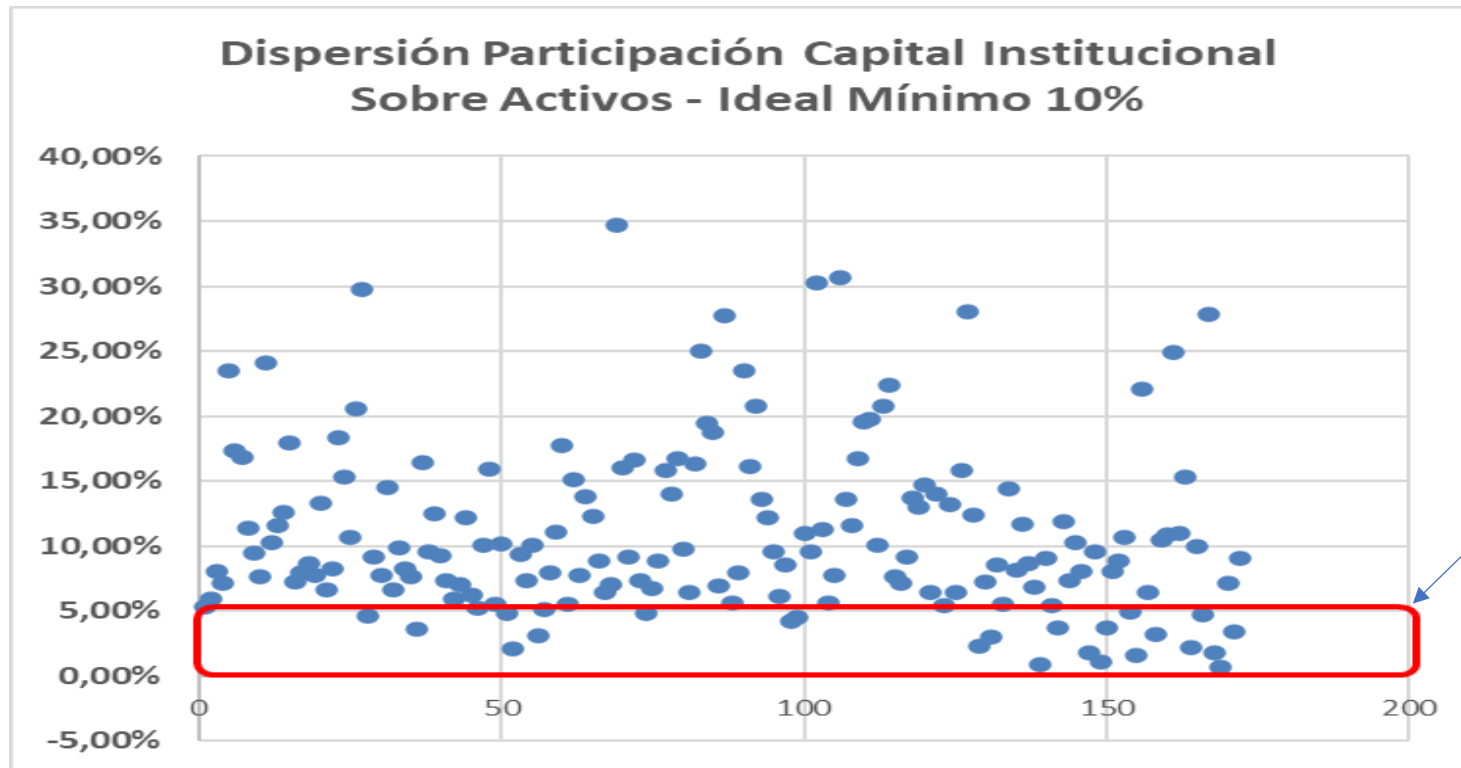
# Crecimiento Capital Institucional



El ritmo de crecimiento del Capital Institucional durante el año 2023 bajo con relación al año 2022. Durante el 2022 el Capital Institucional creció el 6,84%, cerrando con \$2,06 Billones, el 2023 tuvo crecimiento del 5,31% con un saldo de \$2,17 Billones. Cabe resaltar que aún a pesar de los bajos resultados económicos de los años 2022 y 2023, el capital institucional mostró crecimiento.

	Dic 2019	Dic 2020	Dic 2021	Dic 2022	Dic 2023
<b>Saldo (Billones de Pesos)</b>	\$ 1,73	\$ 1,86	\$ 1,93	\$ 2,06	\$ 2,17
<b>Crecimiento \$\$</b>		\$ 0,13	\$ 0,07	\$ 0,13	\$ 0,11
<b>Crecimiento %%</b>		<b>7,64%</b>	<b>3,70%</b>	<b>6,84%</b>	<b>5,31%</b>

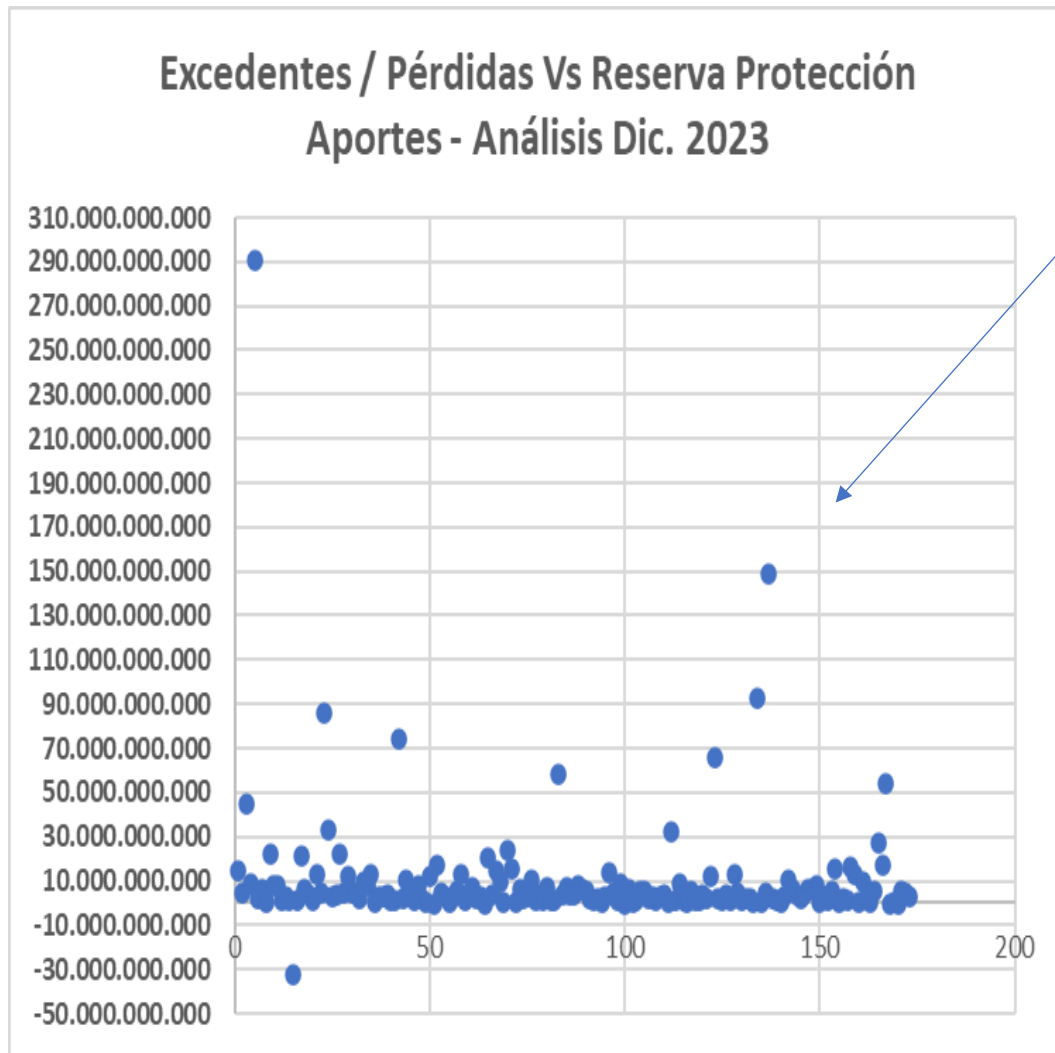
# Dispersión Capital Institucional sobre Activos Ideal: 10% mínimo.



A Diciembre de 2023, **23** cooperativas poseen un capital institucional inferior al **5%**, se resalta el número de **6** Cooperativas que están por debajo del **2%**; lo que las hace absolutamente vulnerables, en una eventual pérdida económica, sus ***asociados*** ***Técnicamente perderían parte de sus aportes sociales.***

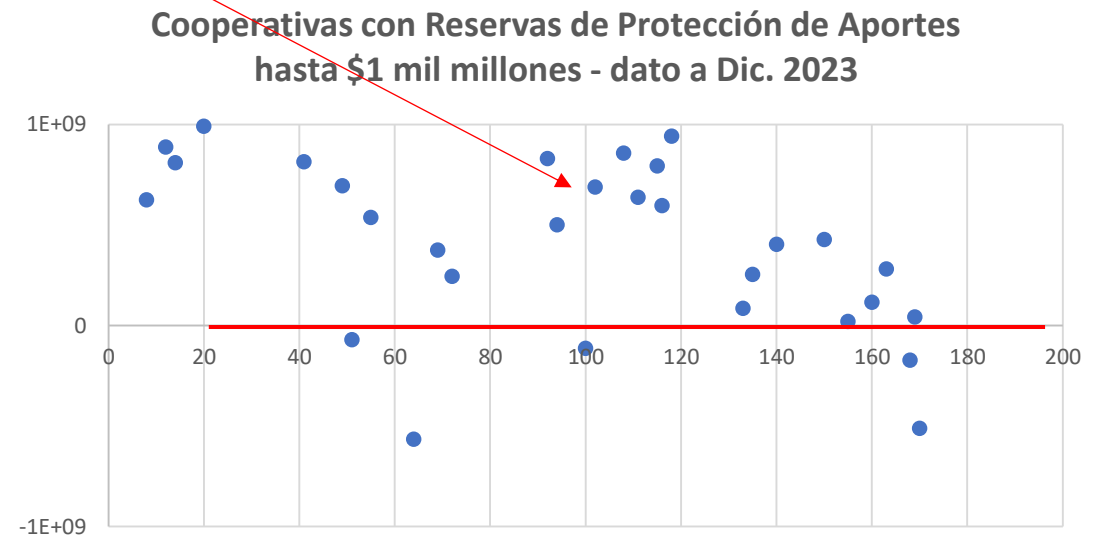
Un buen Capital Institucional permite cubrir a la Cooperativa de los riesgos propios de negocio financiero ante posibles pérdidas que se puedan generar por situaciones propias del Mercado. Recuerde, el Asociado ***NUNCA*** puede perder sus aportes en las Cooperativas, experiencia ya vivida en el 98 y que aún hoy nos lo recuerdan.

# Reserva Protección de Aportes para asumir pérdidas con corte Dic.23



A cierre Dic 2023, **17** Cooperativas poseen Reservas para Protección de aportes por encima de **\$20 mil millones**

En **6** Cooperativas, no existe reserva para cubrir las pérdidas generadas, con lo cual, los asociados técnicamente deberán asumir proporcionalmente la pérdida. **31 Cooperativas no soportarían una pérdida mayor a \$1 mil millones.**

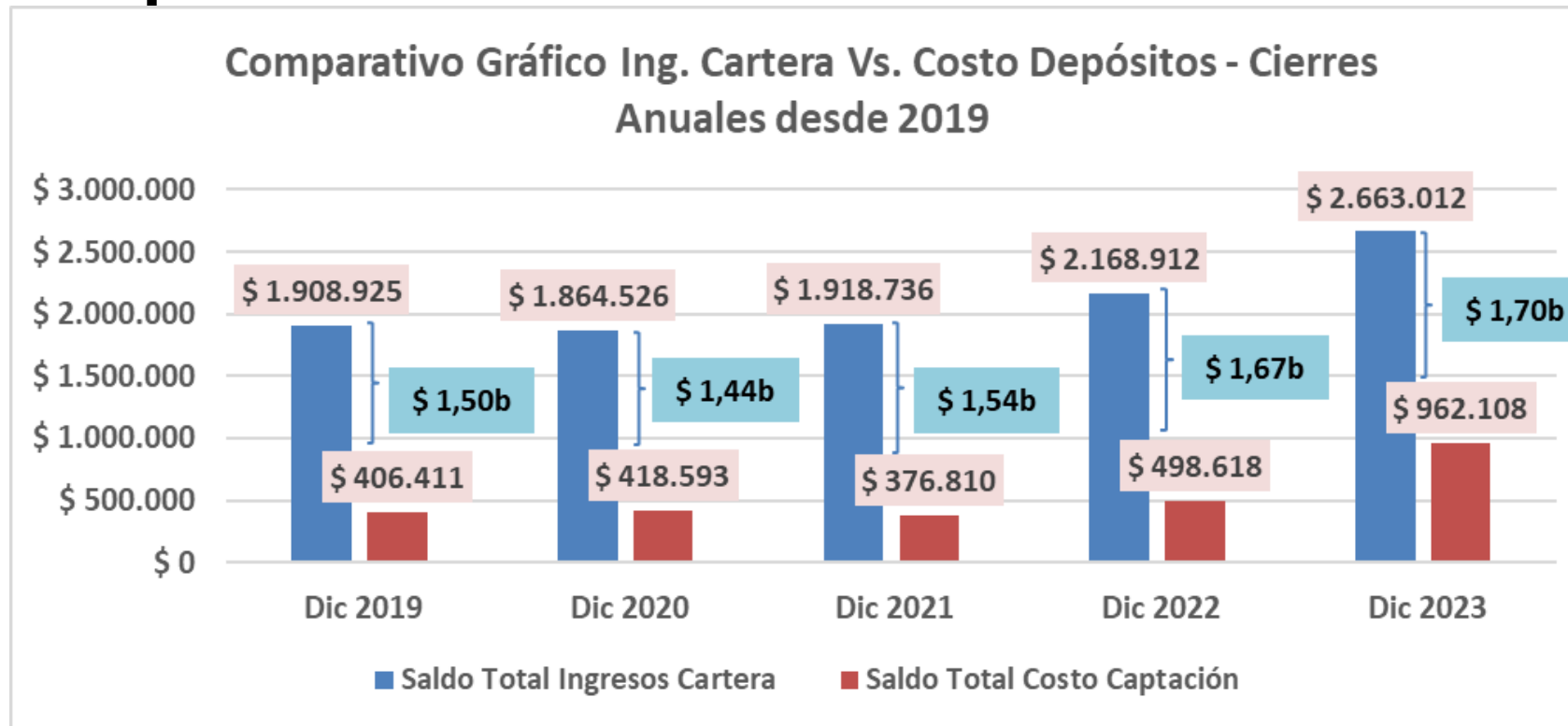


# Margen de Intermediación

- Estado Resultados -



# Rentabilidad Cartera Vs. Costo Depósitos



**Datos en Millones de Pesos**

La Reducción en el Margen Bruto de Intermediación se vio bastante afectada en la época de Pandemia, se logró recuperar un poco en el año 2021, reaccionó en el 2022, y se estancó levemente en el año 2023, logrando un incremento de solo **\$30 mil millones**. Los costos por depósitos se duplicaron durante el año, no se espera una reducción importante debido a que BdR no bajó de forma sustancial la tasa interbancaria como se esperaba a cierre de 2023, esto evitará una mejora sustancial en el margen.

Un Incremento de **\$30 mil millones** en el margen Bruto es absolutamente bajo; se hará necesario que para 2024 las Cooperativas busquen alternativas de Mejorar su Margen o Reducir Gastos.

# Alternativas para Mejorar Resultados Financieros.



**Diversificación del Portafolio: Activo y Pasivo;** Incentivar el ahorro puro, buscar recursos de financiación de menor costo, analizar ventajas y desventajas financieras del endeudamiento bancario, implementar productos de mayor tasa de interés (su tasa de colocación permite asumir mayor nivel de riesgo).



**Fortalecimiento de Unidades Comerciales: Estructurar Unidades Comerciales más robustas;** Ante la Alta competencia, se hace indispensable contar con unidades comerciales más fuertes, sea con empleados o externos (Experiencia – Conocimiento), que permitan generar mayor y mejor nivel de estrategias y tácticas comerciales.



**Canales Comerciales: Costos de Sostenibilidad y Mantenimiento;** La banca, años atrás le ha apostado a la diversificación de canales comerciales, han entendido que los márgenes son cada vez más estrechos y requieren optimizar al máximo sus canales comerciales, buscando alternativas costo beneficiosas.



**Tecnología: Inteligencia del Negocio, manejo de la Data, herramientas comerciales;** Apostarle a la tecnología ya no es alternativa, es necesidad; es indispensable **HOY** pensar en la tecnología como apoyo a la gestión comercial, más que como herramienta administrativa y financiera. **Ojo con la Banca Abierta... Viene en Camino.**



# Análisis Estado de Resultados Consolidado sector AyC

	Dic 2021	Dic 2022	Dic 2023
Ingreso Cartera de Crédito	\$ 1.918.736	\$ 2.168.912	\$ 2.663.012
Ingreso Inversiones	\$ 61.144	\$ 143.783	\$ 240.465
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 1.979.880</b>	<b>\$ 2.312.695</b>	<b>\$ 2.903.477</b>
Costo Depósitos	\$ 376.810	\$ 498.618	\$ 962.108
Costo Deuda Bancaria	\$ 17.928	\$ 65.421	\$ 110.901
<b>Margen Bruto</b>	<b>\$ 1.585.142</b>	<b>\$ 1.748.656</b>	<b>\$ 1.830.468</b>
Beneficios a Empleados	\$ 504.070	\$ 573.628	\$ 653.175
Gastos Generales	\$ 544.342	\$ 632.861	\$ 661.865
Deterioro	\$ 377.718	\$ 416.737	\$ 519.158
Amortización	\$ 8.971	\$ 9.361	\$ 11.888
Depreciación	\$ 33.828	\$ 35.754	\$ 36.320
Gastos Financieros	\$ 37.670	\$ 41.145	\$ 47.748
<b>Excedentes Brutos</b>	<b>\$ 78.543</b>	<b>\$ 39.170</b>	<b>-\$ 99.686</b>
<b>Recuperación Deterioros</b>	<b>\$ 247.484</b>	<b>\$ 256.219</b>	<b>\$ 256.458</b>
+Otros Ing. - Otros Gastos	-\$ 5.941	\$ 9.132	\$ 22.708
<b>Excedentes</b>	<b>\$ 320.086</b>	<b>\$ 304.521</b>	<b>\$ 179.480</b>

A Diciembre hay pérdida operativa; cierra Diciembre con **-\$99,6 mil millones** de pesos, los excedentes son generados por la Recuperación de Deterioros.

**Margen Bruto: Tasa promedio Colocación – Tasa Promedio captación**

Diciembre 2021	Diciembre 2022	Diciembre 2023
14,55%	14,79%	16,74%
3,74%	4,66%	8,53%
<b>10,81%</b>	<b>10,13%</b>	<b>8,21%</b>

#### Variaciones Enero a Diciembre

Ingresos: \$590 mil millones  
 Costos: \$509 mil millones  
 Gastos: \$221 mil millones

**Gastos Operativos  
 Medido sobre Prom. Activos**

**6,93%**



# Excedentes

---



# Evolución de Excedentes – Últimos 5 años.

El cierre de 2023 en Excedentes estuvo muy cercano al cierre del año de *Pandemia*; al cierre de 2020, año de la pandemia, las Cooperativas generaron excedentes por \$172 mil millones, el cierre de 2023 genera excedentes por \$179 mil millones. Cabe resaltar que dicho saldo tiene un beneficio en el cambio normativo temporal que permitió la Supersolidaria con el Deterioro de la Cartera de Microcrédito, de lo contrario el excedente reflejado sería mucho menor.

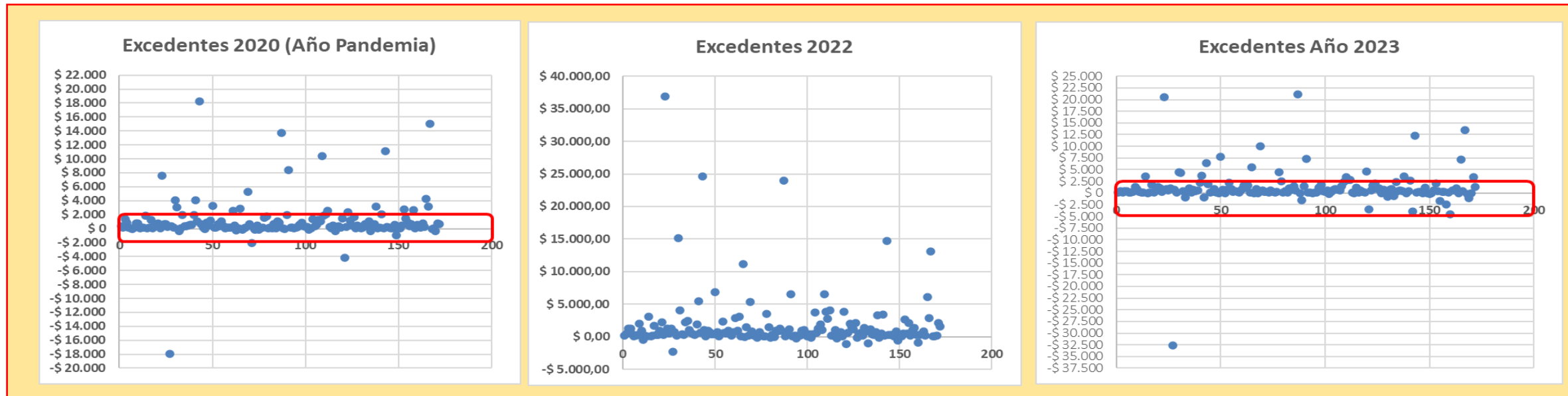


	Dic 2019	Dic 2020	Dic 2021	Dic 2022	Dic 2023
<b>Saldo (Datos en Millones de Pesos)</b>	\$ 334.258	\$ 172.886	\$ 320.086	\$ 304.521	\$ 179.480
<b>Crecimiento \$\$</b>	\$ 0,00	-\$ 161.372	\$ 147.200	-\$ 15.565	-\$ 125.041
<b>Crecimiento %%</b>		-48,28%	85,14%	-4,86%	-41,06%

La reducción de los Excedentes reflejado en el año 2023 frente al 2022 presentó una reducción de **-\$125 mil millones**, con una caída porcentual del **-41,06%**.

# Comportamiento de los Excedentes

## Dispersión Total de las CAC.



El cierre del año 2023 presentó un comportamiento igual al reflejado al cierre del año 2020, año de Pandemia, como podrán observar, las Cooperativas presentaron pérdida no mayor a \$2 mil millones, para 2023 el número de Cooperativas que pierden una cuantía superior es mayor. Esto demuestra la debilidad que poseen las Cooperativas en su margen de intermediación la cual ante el incremento de la Inflación y tasas de Interés del BdR, más una recesión que es evidente en varios rubros de la Economía, entre ellas el comercio, el cual ha sido ampliamente afectado, muestra una caída en sus resultados de forma relevante.

### # Coop's con Pérdida

Año 2019: 5  
Año 2020: 16  
Año 2021: 5  
Año 2022: 13  
Año 2023: 19

# Algunas Conclusiones y Recomendaciones



# Activos y Disponible

- En todo el Sistema Financiero se evidencia un menor ritmo de crecimiento de los activos, siendo la tendencia de los últimos 5 años analizados. El ritmo de crecimiento en todo el sistema financiero es menor a la inflación.
- Las Cooperativas de AyC presentan un ritmo de crecimiento un poco mayor al que reflejan los bancos (3,58%) y las Cooperativas Financieras (2,53%); las Coop. AyC crecieron durante el 2023 en el 5,62%.
- El Sector Coop. AyC frente al sistema Bancario representa el 2,62% del total. Sumada la Banca Cooperativa, las Coop. Financiera y las Coop. AyC se representa el 3,33% del total de la Banca.
- 33 Cooperativas de AyC que representan el 19,19% tuvieron decrecimiento durante el 2023.
- El disponible (Efectivo y su Equivalente más las Inversiones) en el 2022 tuvo una contracción del -21,57% con una reducción de -\$724 mil millones, para 2023 su recuperación se logra con un crecimiento del 6,57%, por un valor de \$173 mil millones.

# Cartera

- El ritmo de crecimiento de la Cartera de Crédito, tanto para las Cooperativas de Ahorro y Crédito como para las Cooperativas Financieras ha sido menor al crecimiento de los Activos. Las Coop. Financieras crecieron su cartera en el 1,71%, por su parte las Coop. De AyC crecieron al 5,48%, lo que refleja una reducción en la participación de la Cartera sobre Activos.
- La mora cierra el 2023 con un indicador total del 8,32%; es de resaltar el alto nivel que reflejan las líneas Microcrédito y Comercial, las cuales cierran con el 13,86% y 9,48% respectivamente, esto refleja la importante contracción que ha tenido en la economía nacional el sector comercial del país, el cual según el DPN (Departamento Planeación Nacional) cerró con una contracción del -4,7%, que comparado con el cierre de 2022, que fue del -1,7%, evidencia una mayor recesión a la esperada.
- El nivel de cobertura general de las Coop. De AyC se ubica en el 83,02%, cifra baja que requerirá durante el 2024 hacer mayores esfuerzos en contabilización de deterioros.
- Descontada el Deterioro General, el nivel de cobertura propio de cada línea de crédito es sustancialmente bajo, Vivienda presenta una cobertura del 18,61%, Comercial del 44,65% y consumo del 47,91%; la línea que posee el mayor nivel de cobertura es Microcrédito, con el 74,55%; si bien la norma es clara en establecer el nivel de deterioros por cada línea, es también relevante saber si es factible que de forma individual se genere un mayor nivel de deterioros que en líneas generales es conveniente ante situaciones adversas de mercado.
- Se concentra en mayor forma el crédito de consumo, pasando del 75,22% al 77,66%. Por su parte la línea Microcrédito se contrae al 4,88% y comercial al 12,02%. Vivienda logra superar a Microcrédito con un 5,27% de participación.
- La mora reflejada para algunas líneas no puede ser un desmotivante para seguir buscando una diversificación del Portafolio, normativamente, las líneas de mayor riesgo permiten un mayor nivel de tasa de interés, es por ello que se hace indispensable que las Cooperativas sigan apostando por una diversificación del Portafolio que es absolutamente relevante a fin de evitar concentraciones en 1 línea en particular, Consumo.

# Depósitos

- Insistimos sobre la necesidad de incentivar el ahorro a la vista, la cada vez más alta concentración en los CDAT's genera un impacto fuerte en los costos financieros y se vuelve un incentivo para capitales golondrina.
- El ahorro puro, el ahorro a la vista era y deberá volver a ser un aspecto importante en las Cooperativas, los programas de Movilización de Ahorro se deben volver una constante en el Sector.
- La brecha entre el ahorro a la vista y los CDAT's es año a año cada vez mayor; a cierre de 2021, la brecha era de \$3,01 Billones, ya a cierre de 2023 la brecha se ubica en \$4,89 billones, en solo 2 años, la brecha se abre en \$1,88 Billones de Pesos.
- Al contrario de la cartera y los activos, los depósitos han tenido ritmos de crecimiento de 2 dígitos en los últimos 5 años analizados, al cierre de 2023, el crecimiento de los depósitos fue de 10,31%, cifra superior a la inflación que fue de 9,28%; no obstante lo positivo, insistimos en que el crecimiento no se puede basar de forma relevante en el ahorro a termino. El ahorro a la vista se ha visto reducido de forma sustancial, toda vez que de \$3,28 Billones a cierre de 2021, bajó a 2,86 billones a cierre de 2023. Por el contrario, los CDAT's cerraron el 2021 con \$6,29 Billones y el 2023 con \$7,75 billones.
- A diciembre de 2023, los CDAT'S ya representan el 66,06% del total de las captaciones, el ahorro a la vista el 24,38%.
- La dependencia del CDAT, especialmente de cuantías altas, lleva a la Cooperativa en el mediano plazo a tener que aceptar las condiciones que establece el depositante inversionista, toda vez que de no hacerlo, sin contar con la liquidez suficiente, puede generar síntomas de iliquidez o recurrir a costosos créditos bancarios para poder hacer el pago o reembolso de los recursos dejados en depósito.
- El costo de la captación, se triplicó en solo 2 años, pasando de \$376 mil millones en el 2021 a \$962 mil millones al cierre de 2023, cifras relevantes que afectan de forma sustancial el Estado de Resultados.



# Obligaciones Financieras

- El crecimiento de las obligaciones financieras en 2022, en algo más de \$265 mil millones, logró reducirse durante el año 2023 en -\$200 mil millones, cerrando en \$737 mil millones el total de la deuda de las Coop. De AyC con la banca cooperativa y tradicional.
- El costo del endeudamiento bancario, cargado al estado de resultados del año 2021, que fue de \$17 mil millones, pasó a más de \$110 mil millones, lo que refleja el alto costo de la deuda bancaria de casi 7 veces en 2 años de ejercicio económico.
- Se resalta que un importante grupo de cooperativas, 66 en total, que representan el 36% del total, NO RECURREN A DEUDA BANCARIA, lo que las hace autosostenibles financieramente, su fondeo se basa en el ahorro y los aportes sociales, lo que minimiza el impacto que tiene la volatilidad de tasas de interés. Es claro que existe un número bajo de cooperativas que tienen un alto impacto de la deuda bancaria, 12 de ellas poseen un endeudamiento superior al 15% y especialmente 3 poseen un endeudamiento superior al 20%, lo que las hace sustancialmente vulnerables a los cambios en las tasas de interés, afectando el margen de intermediación.
-

# Estado de Resultados

- Los excedentes de 2023 han sido los más bajos desde el año de Pandemia, para el año 2020, los excedentes cerraron con \$172 mil millones, el año 2023 cerró con \$179 mil millones.
- El alto costo financiero, donde el costo de los depósitos se triplicaron y el costo de la deuda bancaria creció casi 7 veces, genera un impacto difícil de sostener, si bien, para muchas cooperativas este efecto es bajo toda vez que no recurren a deuda bancaria, para un importante volumen de cooperativas si lo es.
- El margen de intermediación se ha reducido de forma sustancial, tomando los últimos 3 años, se observa que en el año 2021 el margen era del 10,81%, bajó en el 2022 al 10,13% y ya para cierre de 2023 baja al 8,21%. Esta reducción sin duda generará una pérdida operativa que es claramente evidente a cierre de 2023, cerrando con cerca de -\$99 mil millones de pérdida en el conjunto del sector Coop. De AyC.
- Los gastos operativos presentan una tendencia de crecimiento alta. Si se tiene en cuenta solo variación en el crecimiento de 2023, se encuentra que los ingresos crecieron en \$590 mil millones, los costos en \$509 mil millones y los gastos en \$221 mil millones, lo que indiscutiblemente genera una pérdida operativa, la cual es cubierta con Retorno de los deterioros de cartera, que cerraron con un incremento de \$256 mil millones, similares a los generados en el 2022 que fueron también de \$256 mil millones.
- Hay que resaltar que 19 Cooperativas tuvieron pérdida del ejercicio en 2023, que incrementó con relación al 2022 con 13 entidades.