

DESEMPEÑO FINANCIERO SECTOR COOPERATIVO DE AHORRO Y CRÉDITO

INVESTIGACIÓN 21
MARZO DE 2019



fecolfincoop

MAYO DE 2019

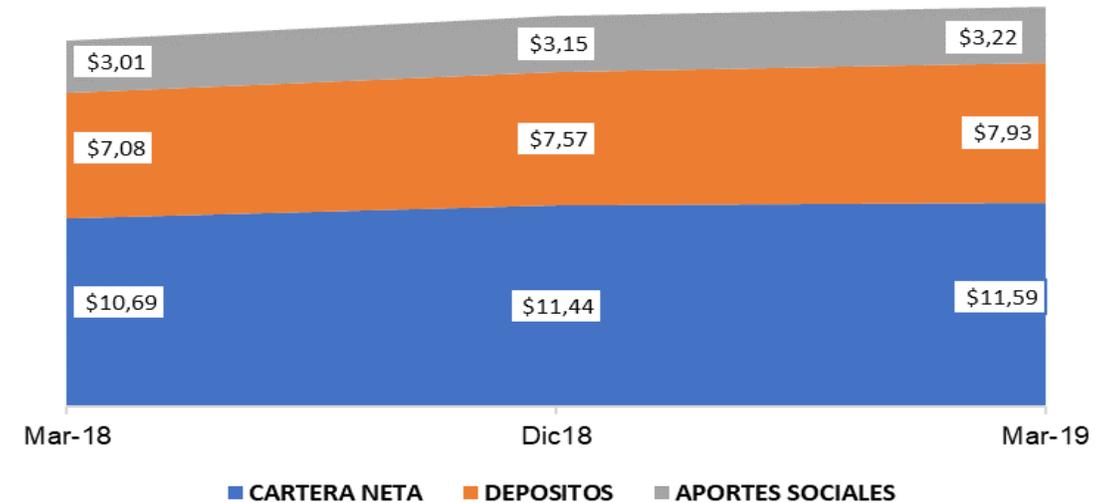
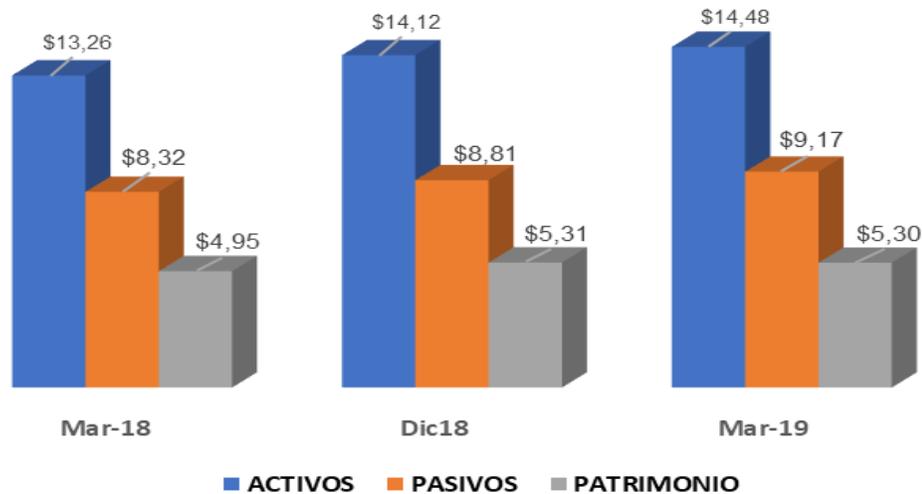
A través de esta investigación, FECOLFIN analiza los resultados obtenidos en el 1º trimestre de 2019 del sistema cooperativo de ahorro y crédito. Los datos son tomados de la información oficial reportada por las vigiladas a la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Desempeño Financiero a Marzo de 2019

Sector cooperativo de Ahorro y Crédito

Resumen principales cuentas

Cifras expresadas en billones de \$
Fuente : Supersolidaria
Cálculos propios



Activos:
Crecimiento neto anual (Mar18–Mar19) fue del **9,1%**

Crecimiento 1º trimestre 2019 fue del **2,5%**

Pasivos:
Crecimiento neto anual (Mar18–Mar19) **10,3%**

Crecimiento 1o trimestre 2019 fue del **4%**.

Patrimonio.
Crecimiento neto anual (Mar18–Mar19) fue del **7,2%**

Crecimiento 1o trimestre 2019 fue del **0,1%**

La **cartera** creció en el 1º trimestre de 2019 en \$144 mil millones (1,3%).

La **incremento** anual fue de **\$893** mil millones (**8,4%**).

Los **depósitos** registran un crecimiento neto en el 1º trimestre de \$361,9 mil millones (2%).

Un **incremento** neto anual de **\$845** mil millones (**11,9%**).

El **aporte social** registró un crecimiento en el trimestre de \$63,8 mil millones (12%).

El **crecimiento** anual fue de **\$204** mil millones (**6,6%**), y

Durante el trimestre, los depósitos crecieron \$361 mil millones, mientras que la cartera creció en \$144 mil millones, comportamiento similar al presentado al corte de feb19.

Desempeño Financiero a Marzo de 2019

Sector cooperativo de ahorro y crédito - CACs

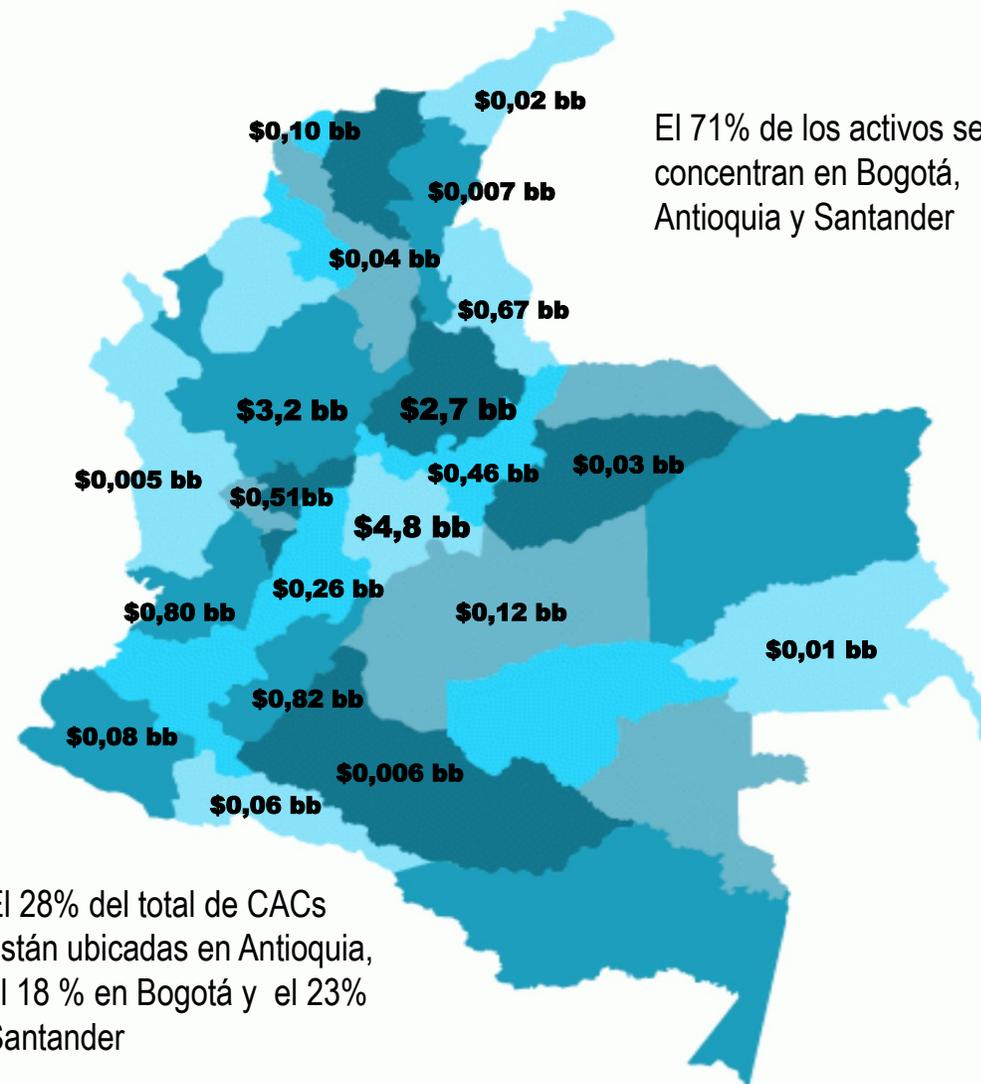
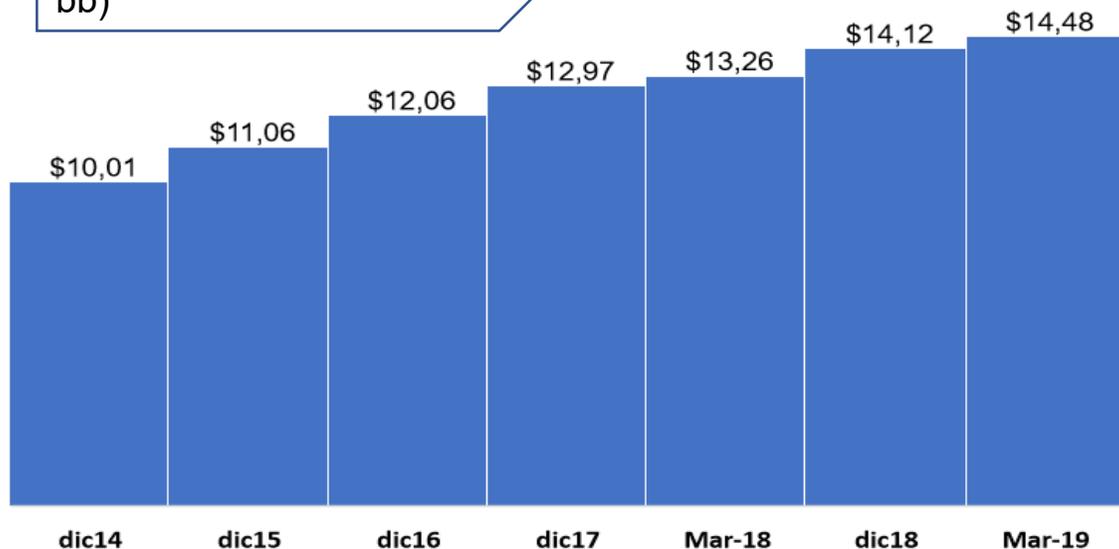
Cifras expresadas en billones de \$
Fuente : Supersolidaria
Cálculos propios



Activos

Crecimiento neto 1º trimestre 2019 **2,5%** (\$353 mil millones)

Crecimiento neto anual (Mar18–Mar19) **9,1%** (\$1,2 bb)

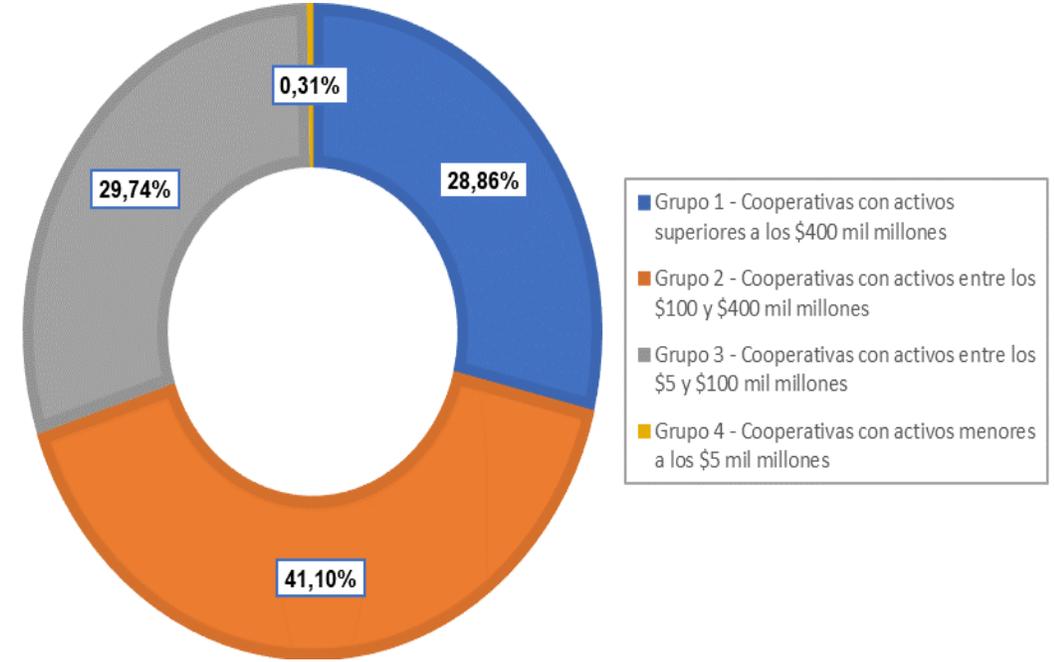


Desempeño Financiero a Marzo de 2019

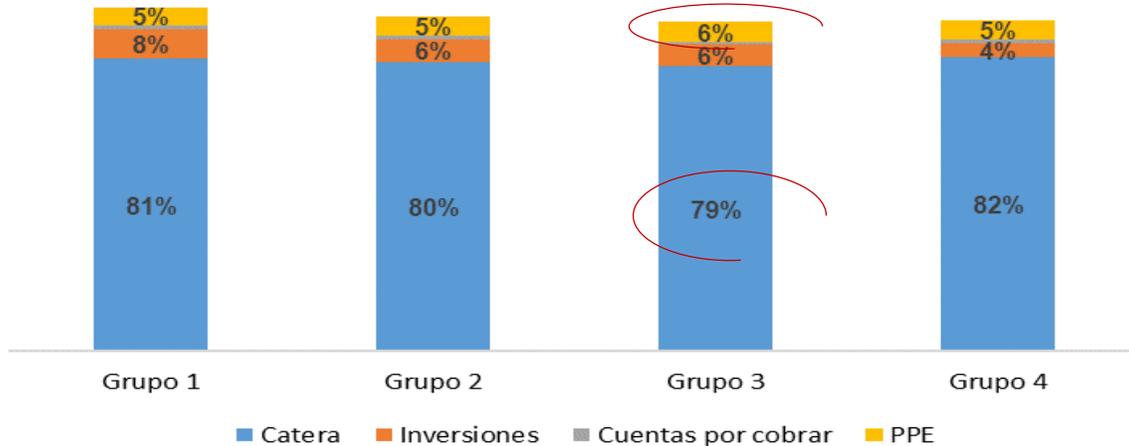
Activos del sector atendiendo el tamaño por nivel de activos

Cifras expresadas en billones de \$
Fuente : Supersolidaria
Cálculos propios

Segmentación según el valor de los activos	Total activos \$ billones	No. de cooperativas
Grupo 1 - Cooperativas con activos superiores a los \$400 mil millones	4,18	6
Grupo 2 - Cooperativas con activos entre los \$100 y \$400 mil millones	5,95	30
Grupo 3 - Cooperativas con activos entre los \$5 y \$100 mil millones	4,30	134
Grupo 4 - Cooperativas con activos menores a los \$5 mil millones	0,04	11
Totales	14,48	181



Composición del activo

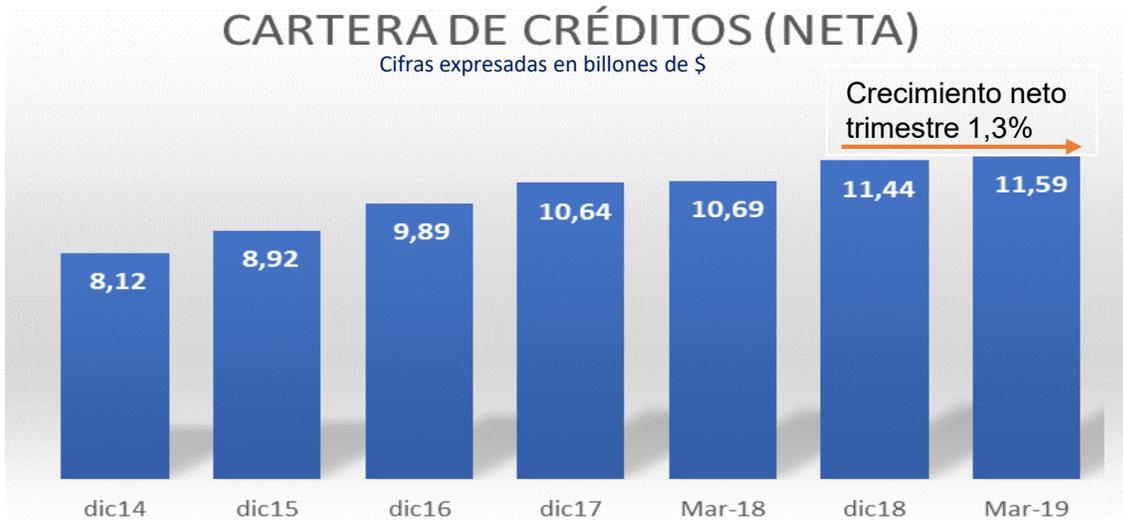


Las cooperativas más grandes (grupo1) presentaron el mejor desempeño financiero en sus activos, registrando un crecimiento anual del 4,38%, muy por encima del presentado en todo el sector. Los demás segmentos registraron crecimientos por debajo del promedio. Grupo 2 del 1,8%; Grupo 3 1,7% y Grupo 3 1,5%

Desempeño Financiero a Marzo de 2019

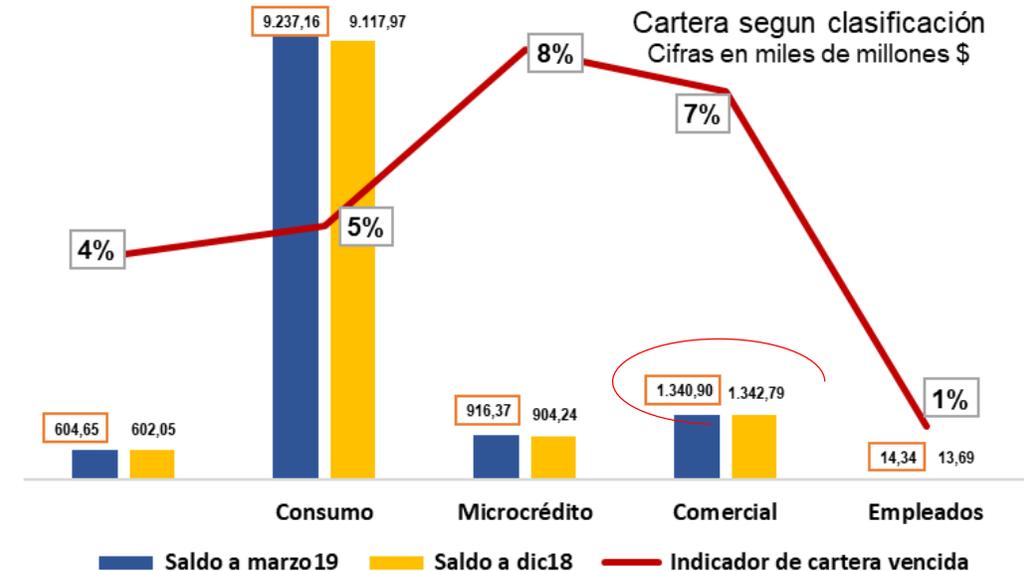
Cartera de créditos del sector cooperativo de ahorro y crédito

Fuente : Supersolidaria
Cálculos propios



La cartera vencida registró un crecimiento neto del 8%, el cual no es concordante con el crecimiento neto de la cartera neta (1,3%). En cuanto al indicador, cierra a mar-19 en un 5,24%, que mejoró respecto a mar18 (5,5%). Sin embargo, la cartera con libranza cierra con un indicador de cartera vencida del 1,6% y sin libranza en el 7,33%.

El indicador de cobertura de cartera vencida cierra en 110%, 3% por debajo del registrado a dic18.



El consumo corresponde al 76,2% del total de la cartera, seguido del comercial 11%, microcrédito el 7,26% y vivienda el 5%. La cartera con garantía admisible corresponde al 22% del total de la cartera.

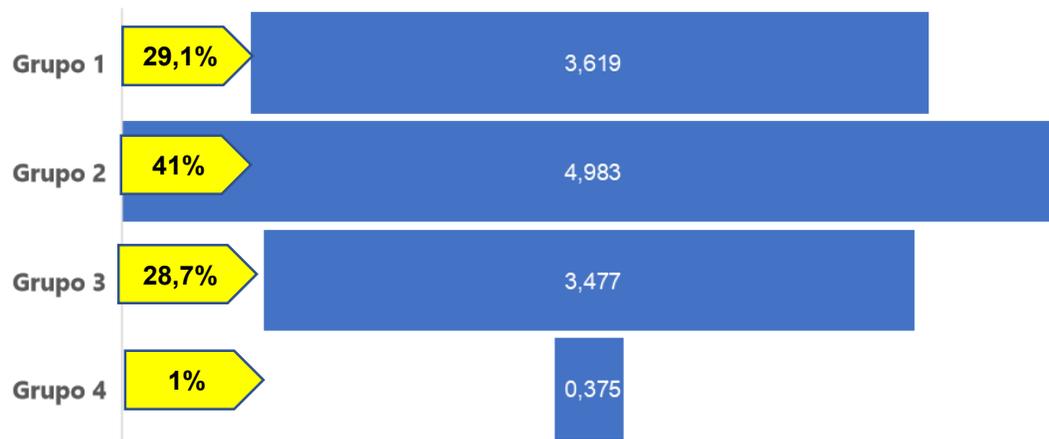
La cartera comercial registró una contracción de \$8 mil millones; mientras que el microcrédito registra un crecimiento neto de 1,34%, consumo del 1,3% y vivienda del 0,4%.

Desempeño Financiero a Marzo de 2019

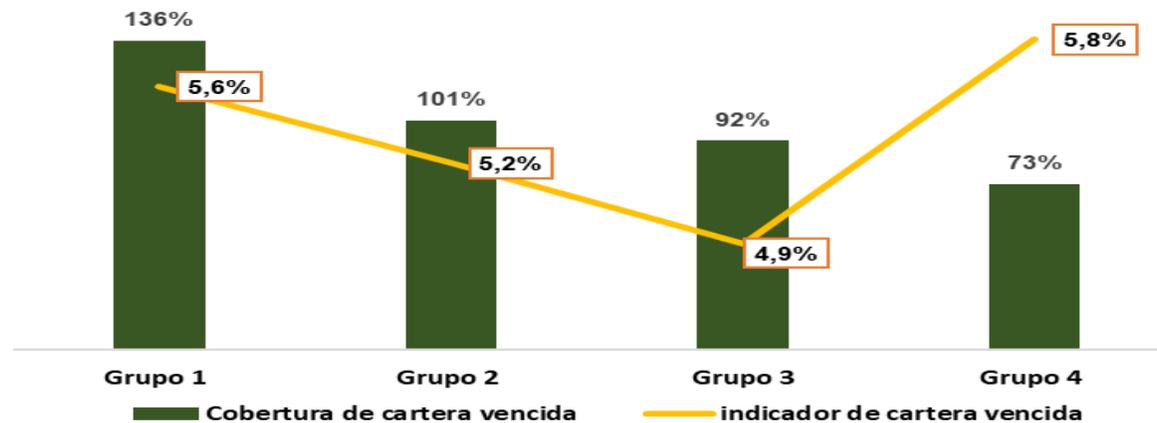
Cartera de créditos del sector atendiendo el tamaño por nivel de activos

Cifras expresadas en billones de \$
Fuente : Supersolidaria
Cálculos propios

CARTERA S/TAMAÑO POR NIVEL DE ACTIVOS



Indicador de cartera vencida / Cobertura de cartera vencida



Clasificación Miles de millones \$	VIVIENDA	CONSUMO	COMERCIAL	MICROCREDITO	EMPLEADOS
Grupo 1	98.855	2.627.536	432.234	456.600	4.489
Grupo 2	357.535	3.690.048	565.390	361.990	7.722
Grupo 3	147.814	2.875.265	348.152	103.586	2.107
Grupo 4	443	34.205	2.813	-	17
TOTALES	604.647	9.227.054	1.348.589	922.176	14.335

La mayor participación de los créditos de vivienda la registra el grupo 2 con un 59%, seguida del grupo 3; el grupo 1 participa en el 50% del total de microcrédito y el grupo 2 participa en el 42% del total de la cartera comercial.

En cuanto al comportamiento de la cartera, las cooperativas pequeñas son las que mayor exposición al riesgo registran a mar-19.

Desempeño Financiero a Marzo de 2019

Cifras expresadas en billones de \$
Fuente : Supersolidaria
Cálculos propios

Pasivo



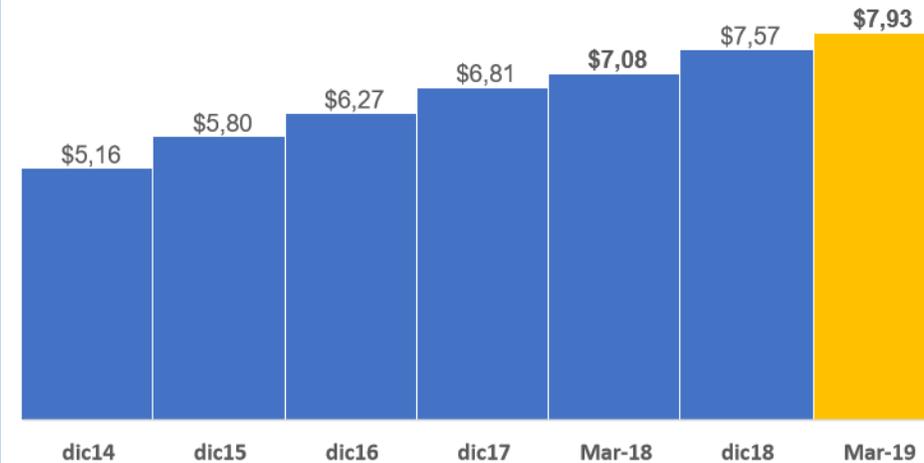
Crecimiento neto del 1º trimestre fue del **4%**



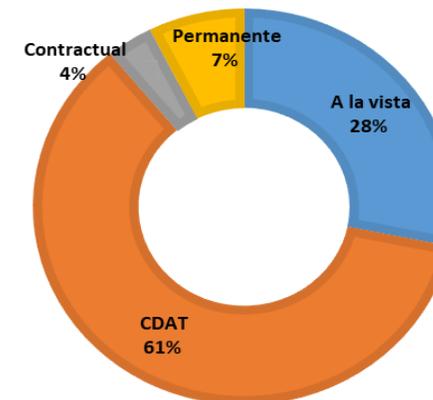
El 1º trimestre registró un crecimiento de \$361 mil millones, superando en \$217 mil millones el crecimiento de la cartera en el mismo periodo, manteniendo el mismo comportamiento del 2018.

El incremento anual neto (mar18 a mar19) fue del 10,3% que corresponde a \$855 mil millones, básicamente por el buen desempeño que se ha registrado en los depósitos.

Depósitos



Crecimiento neto del 1º trimestre fue del **4,8%** (mayor que cartera)



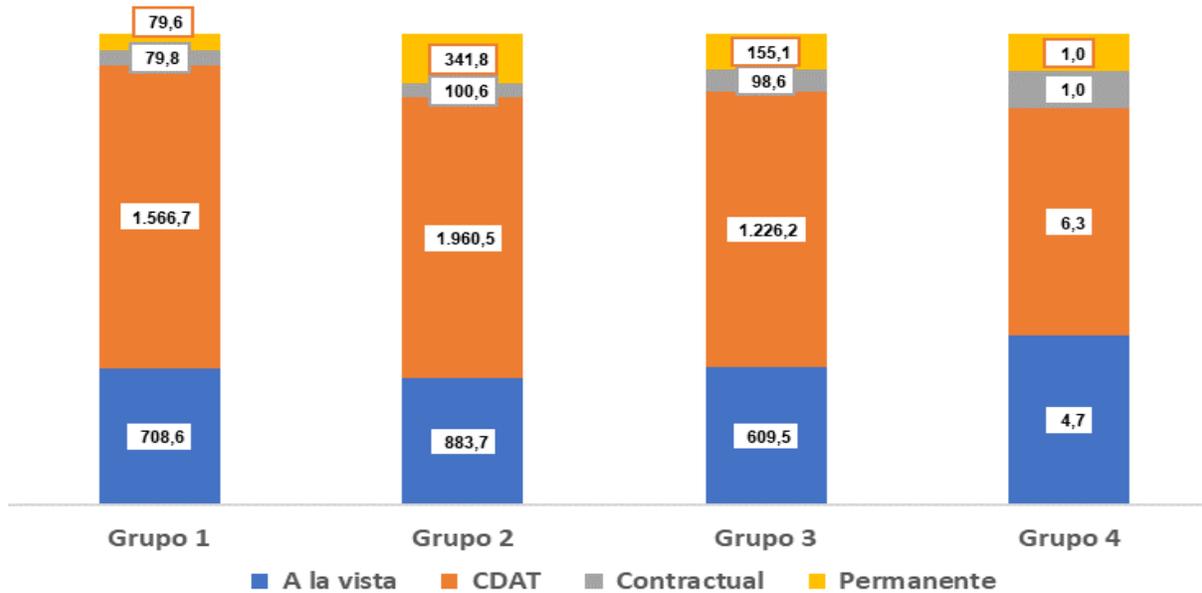
Los CDATs representan el 61% del total de los depósitos, de los cuales el 84% están a corto plazo.

El 28% de los ahorros están a la vista y el 7,4% corresponde al ahorro permanente, composición que se ha mantenido en los últimos años.

Desempeño Financiero a Marzo de 2019

Depósitos del sector atendiendo el tamaño por nivel de activos

Cifras expresadas en miles de millones de \$
Fuente : Supersolidaria
Cálculos propios



El 42% del total de los depósitos se concentran en el grupo 2 y el 31% en el grupo 1, seguidos de un 25% del grupo 3 y 1% grupo 4. Participación muy similar a la registrada en la cartera de créditos.

Composición Depósitos		Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4
A la vista		708,64	883,68	609,48	4,69
CDAT	Corto plazo	1.280,84	1.646,57	1.063,65	6,17
	Largo plazo	285,91	313,97	162,58	0,14
Contractual	Corto plazo	17,63	87,77	62,86	0,82
	Largo plazo	62,12	12,88	35,71	0,21
Permanente	Corto plazo	79,58	22,64	28,11	-
	Largo plazo	-	319,12	126,96	1,02
Totales		\$ 2.434,73	\$ 3.286,63	\$ 2.089,34	\$ 13,05

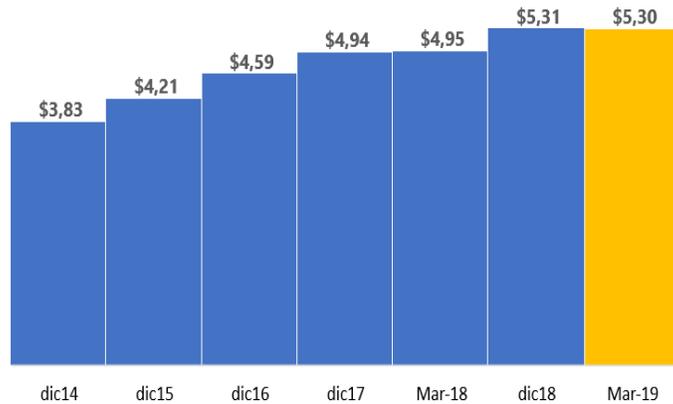
Los depósitos a corto plazo están concentrados en un 90% en el grupo 1 y en un 86% en el grupo 2.

El ahorro contractual y el ahorro permanente registran una mayor participación en cuanto a su exigibilidad, ya que el 35% de estos depósitos están a corto plazo.

Desempeño Financiero a Marzo de 2019

Cifras expresadas en billones de \$
Fuente : Supersolidaria
Cálculos propios

Patrimonio

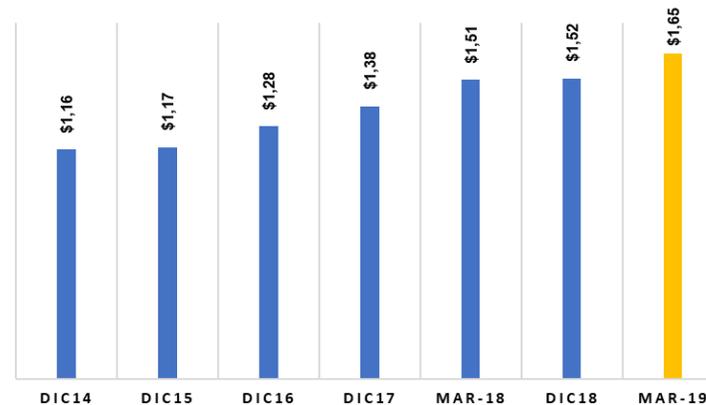


El patrimonio en el 1º trimestre registra una contracción de \$7,7 mil millones, en razón a los excedentes respecto a dic18.

Los aportes sociales cierran en \$3,2 billones, \$63,8 mil millones más que en dic18 (2%).

El capital mínimo no reductible representa el 53% (\$1,7 bb) del total de los aportes sociales, generando una mayor solvencia y respaldo del sector.

Capital Institucional



El capital institucional representa el 31% del total del patrimonio, y un 11,4% del total del activo.

En el 1º trimestre el capital propio creció en \$127 mil millones, que corresponde a un 8,4%. Esto permite evidenciar que las asambleas han venido realizando bien su trabajo, de generar confianza con un respaldo patrimonial adecuado.

Excedentes



Tal como se observa, el primer trimestre registró un mejor comportamiento que el primer trimestre de 2018, vaticinando unos mejores resultados anuales que el año anterior.

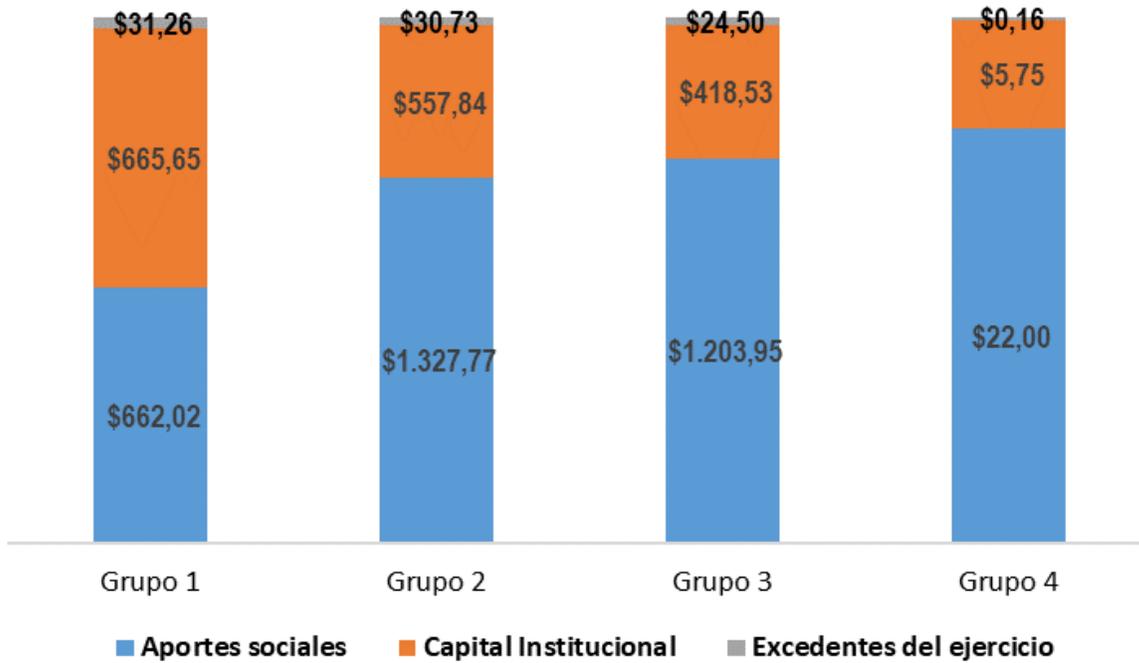
De acuerdo con este comportamiento se espera un crecimiento en los excedentes de por lo menos un 9%.

Desempeño Financiero a Marzo de 2019

Patrimonio del sector atendiendo el tamaño por nivel de activos

Cifras expresadas en miles de millones \$
Fuente : Supersolidaria
Cálculos propios

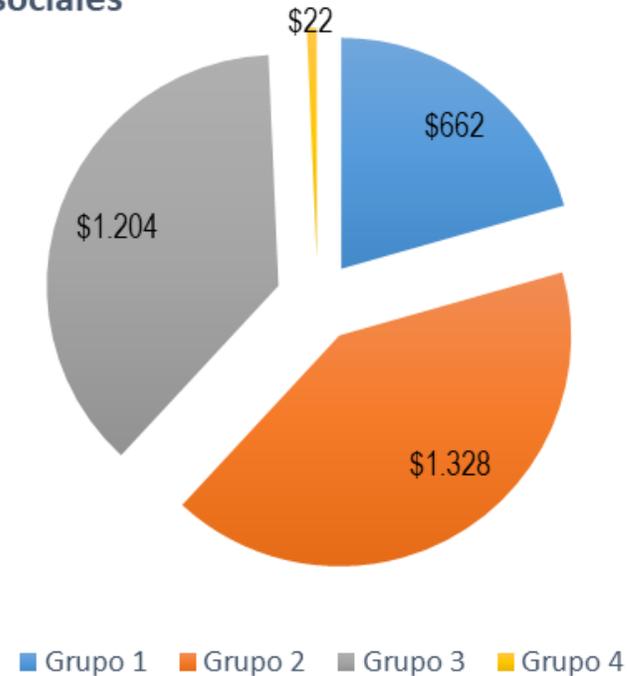
Patrimonio



El 39% del total del patrimonio está en el grupo 2, seguido del grupo 3 que alcanza el 34%, superior al presentado en activos y pasivos.

Respecto a lo que presenta el capital institucional en el patrimonio, en el grupo 1, el 47% de su patrimonio es capital propio; en el grupo 2 el 27%, en el grupo 3 corresponde al 23% y el grupo 4 es el 20%

Aportes sociales



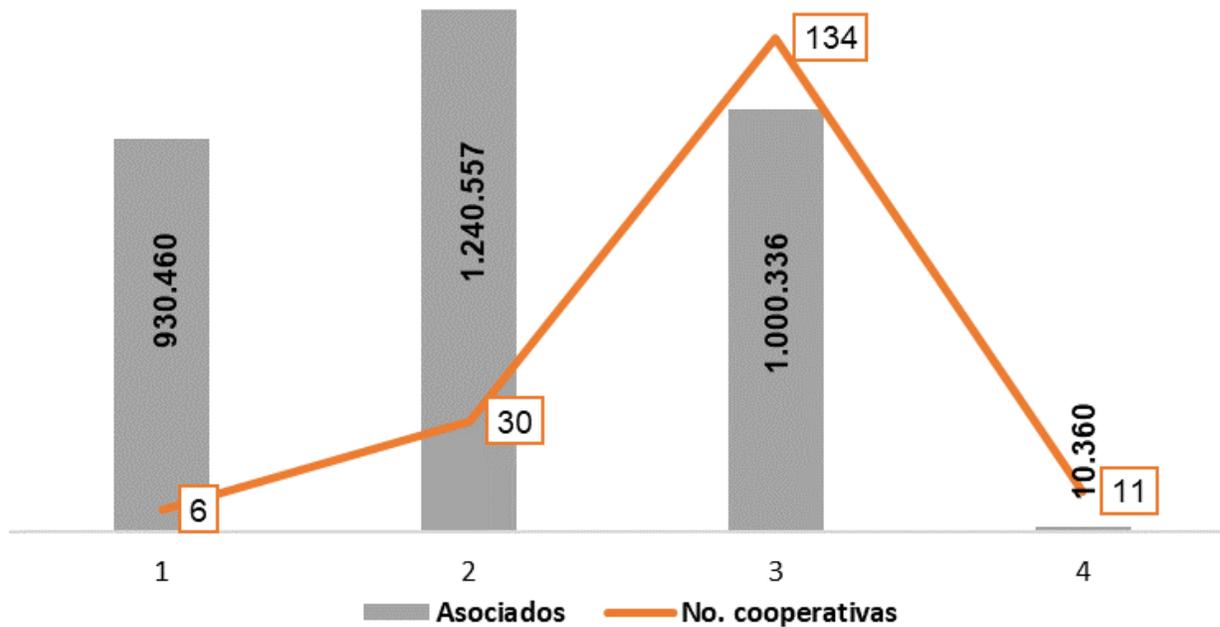
El 41% del capital social está concentrado en el grupo 2 y el 37% en el grupo 3. El mayor crecimiento anual en aportes sociales correspondió al grupo 1 (2,68%) y grupo 4 (2%).

De otro lado, el per cápita de aporte social por asociado es mucho mayor en el grupo 4 (\$2,1 mm) y grupo 3 (\$1,2 mm), segmentos donde se presenta una mayor dependencia de estos recursos para colocar cartera

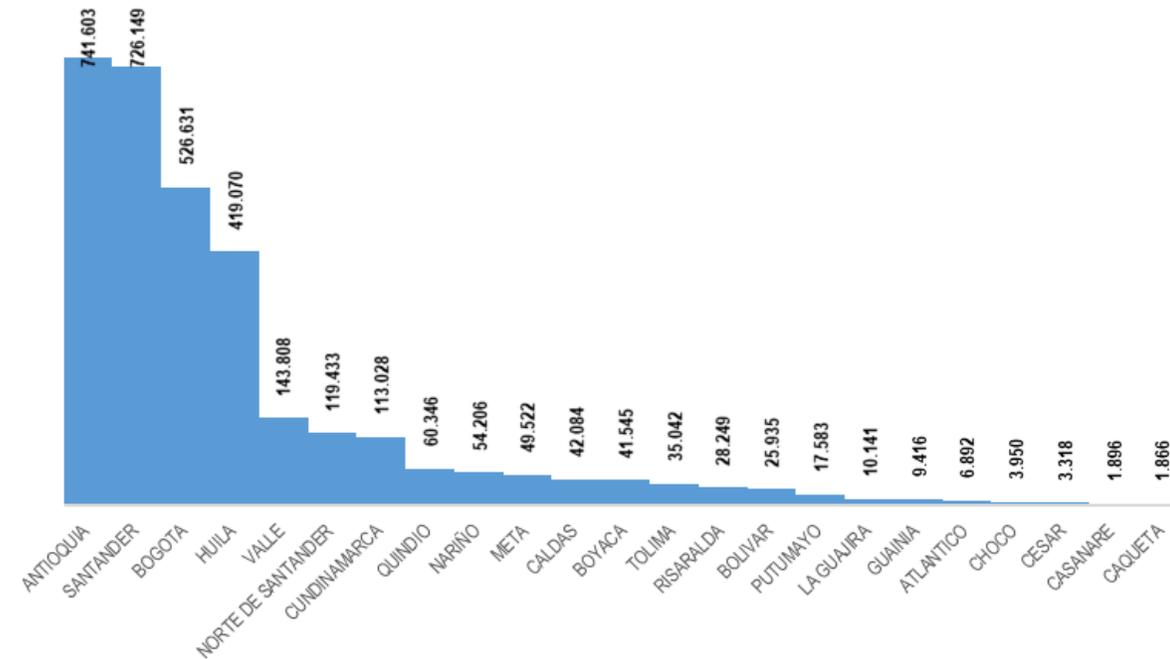


Asociados

Asociados por tamaño de la cooperativa



Asociados por departamentos

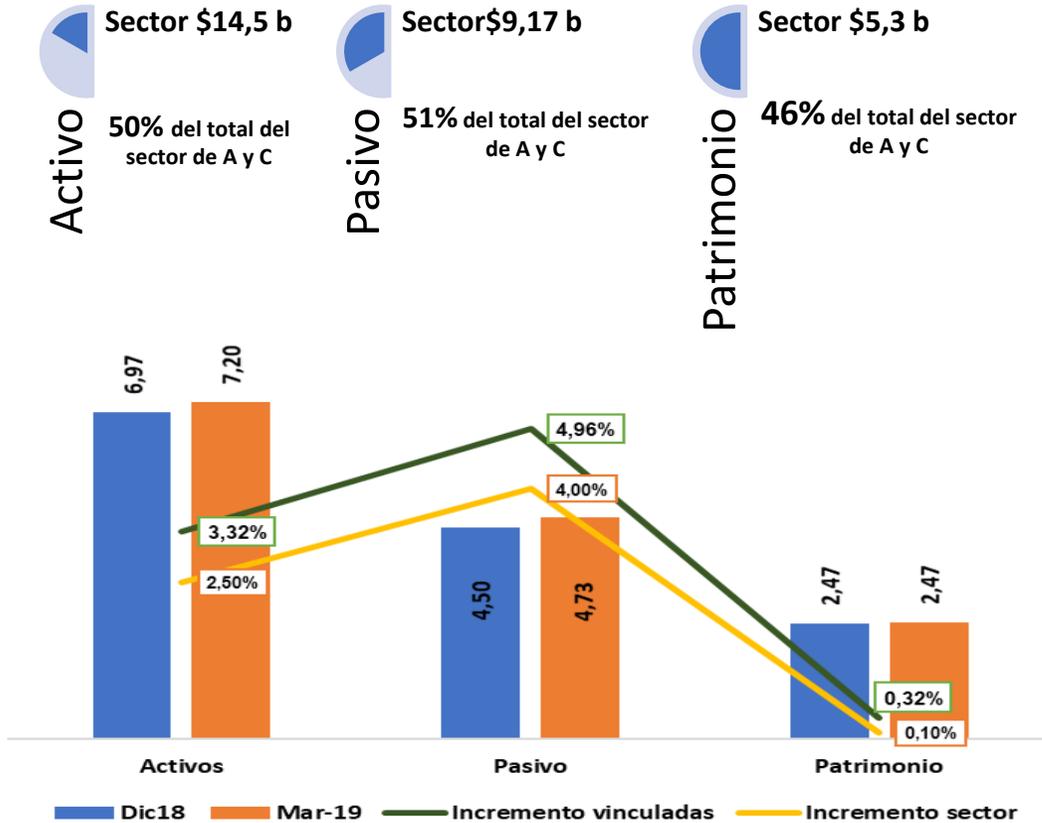


En el 1º trimestre de 2019 cierra con 3,2 millones asociados, 42,208 más que en diciembre de 2019, lo que representa un crecimiento del 1,34%.

Los grupos 1 y 2 muestran crecimientos en el trimestre del 1,5% y 1,34%, respectivamente, mientras que el grupo 3 y 4 registraron crecimientos por debajo del promedio.

Vinculadas a Fecolfin

Cifras expresadas en billones \$
Fuente : Supersolidaria
Cálculos propios



Las vinculadas registraron un mejor crecimiento durante el 1º trimestre del año, lo que ha permitido incrementar su participación en el sector en un 1%

Vinculadas atendiendo el tamaño por nivel de activos

GRUPO	Activos	Pasivo	Patrimonio
1	2,835	1,922	0,913
2	2,675	1,734	0,941
3	1,689	1,071	0,617
4	0,004	0,001	0,003
TOTALES	7,203	4,728	2,474

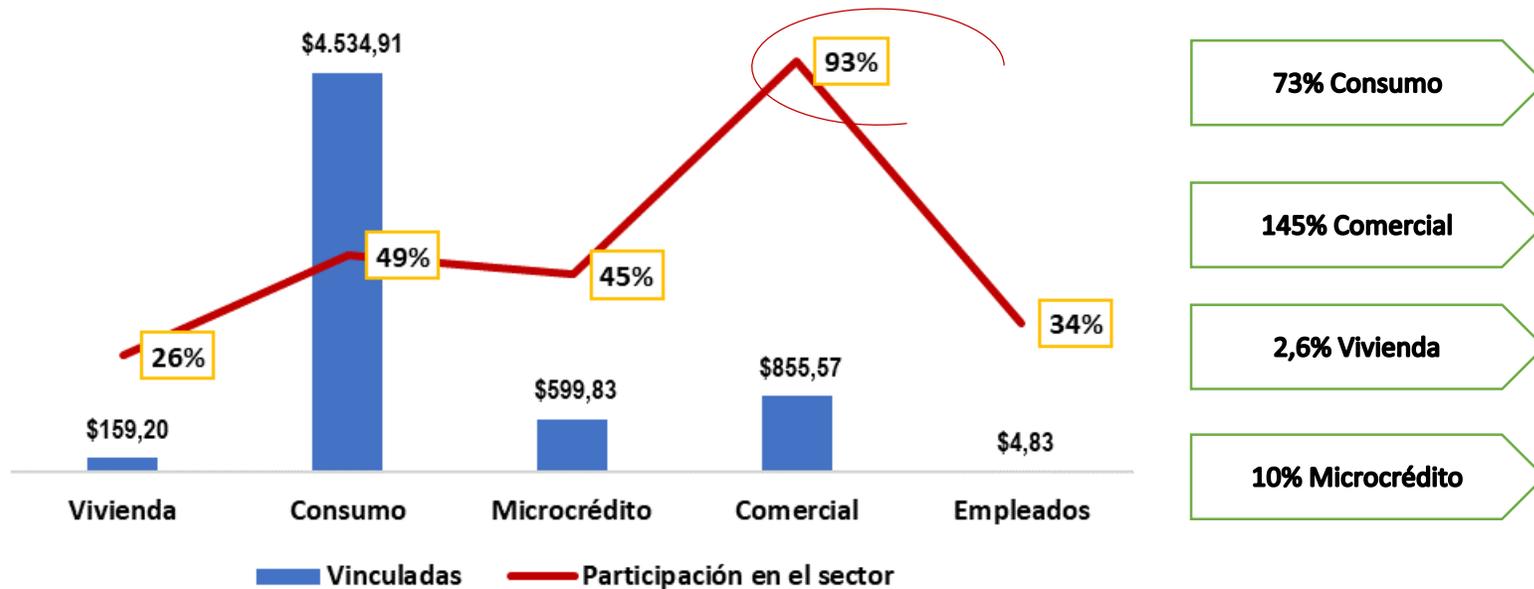
De las vinculadas a Fecolfin el 67% corresponden a cooperativas del grupo 3 (activos menores de \$100 mil millones).

El grupo 1 representa el 39% del total del activos de las vinculadas, mientras que el grupo 2 representa el 38% del total de patrimonio de las vinculadas.

Cartera de créditos de las vinculadas

Cifras expresadas en miles de millones \$
Fuente : Supersolidaria
Cálculos propios

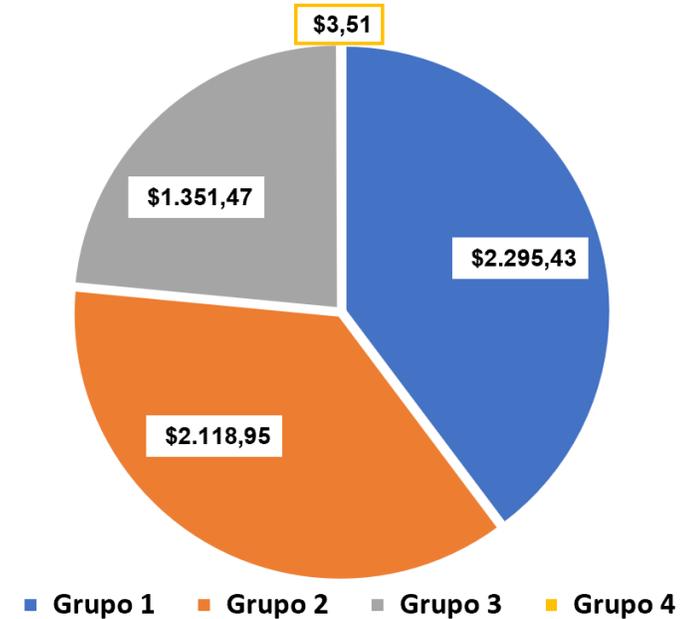
Composición de la cartera de créditos (Bruta)



La cartera registró un incremento del 1,79% superior al presentado en el sector (1,3%).

El indicador de cartera vencida es del 6%, superior en 79 puntos porcentuales el promedio del sector, pero se rescata que la cobertura de cartera vencida es del 123%, muy por encima del sector (110%).

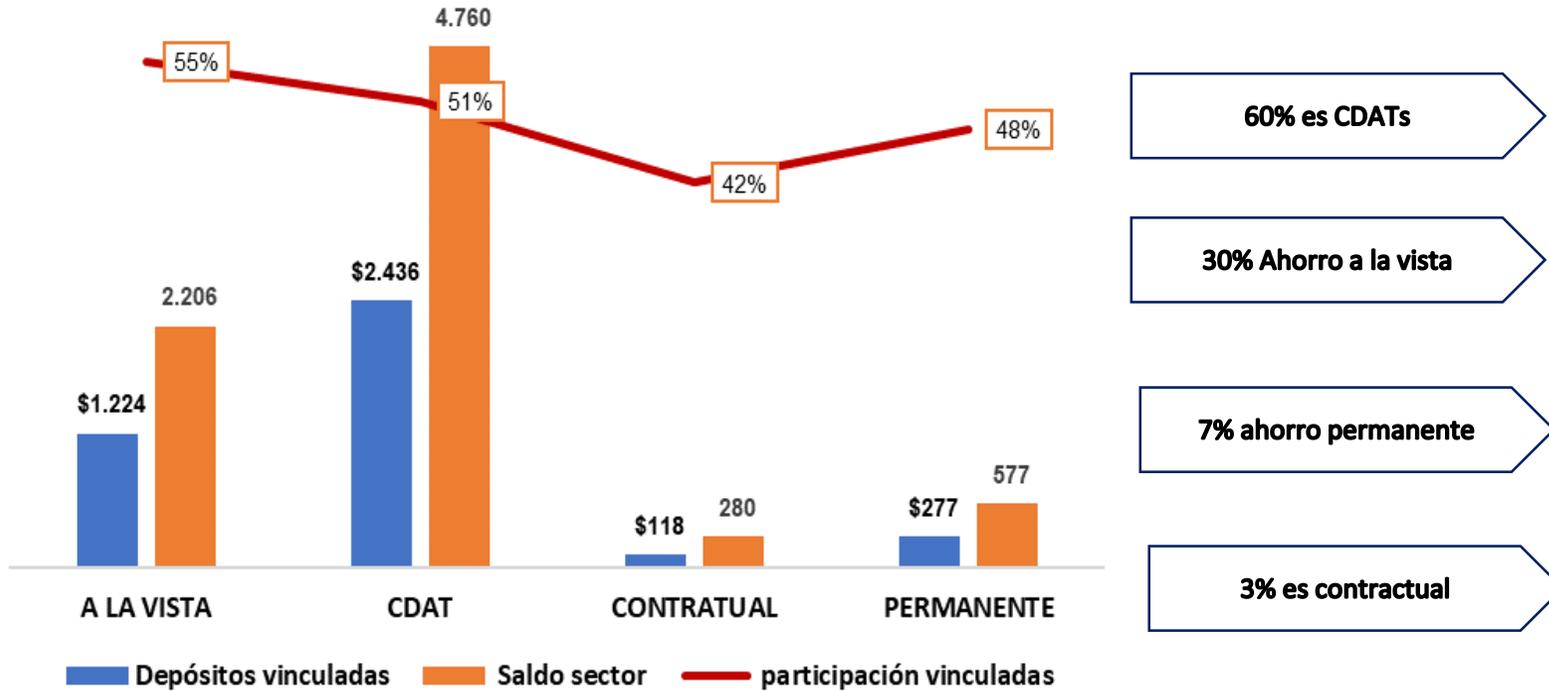
Cartera neta segun tamaño de la cooperativa



El 40% del total de la cartera se concentra en el grupo 1, el 38% en el grupo 2-

Depósitos de las vinculadas

Cifras expresadas en miles de millones \$
Fuente : Supersolidaria
Cálculos propios

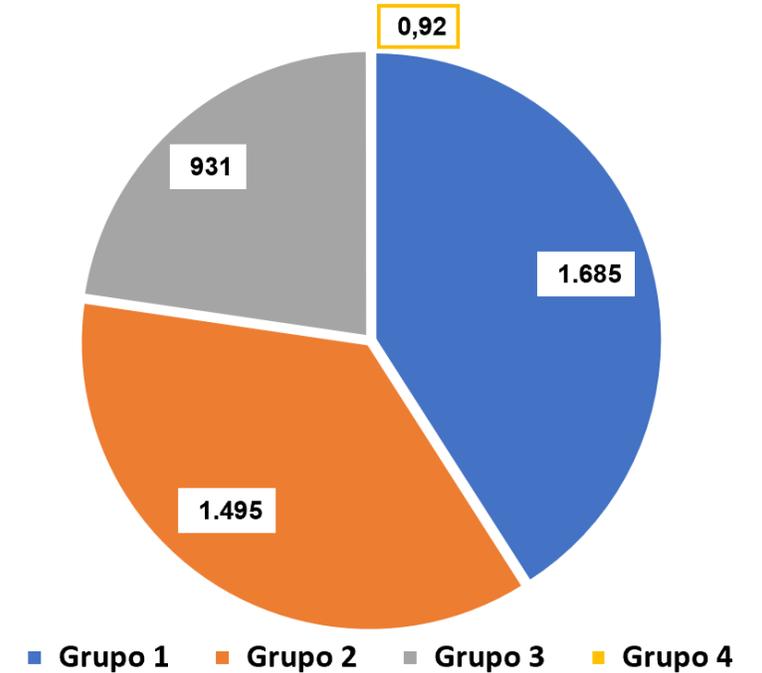


- 60% es CDATs
- 30% Ahorro a la vista
- 7% ahorro permanente
- 3% es contractual

Los depósitos crecieron en \$217 mil millones en el 1º trimestre (5,58%) superando en 358 puntos porcentuales el presentado en el sector.

Lo depósitos están en un 82% concentrados a corto plazo, principalmente en el producto de CDAT.

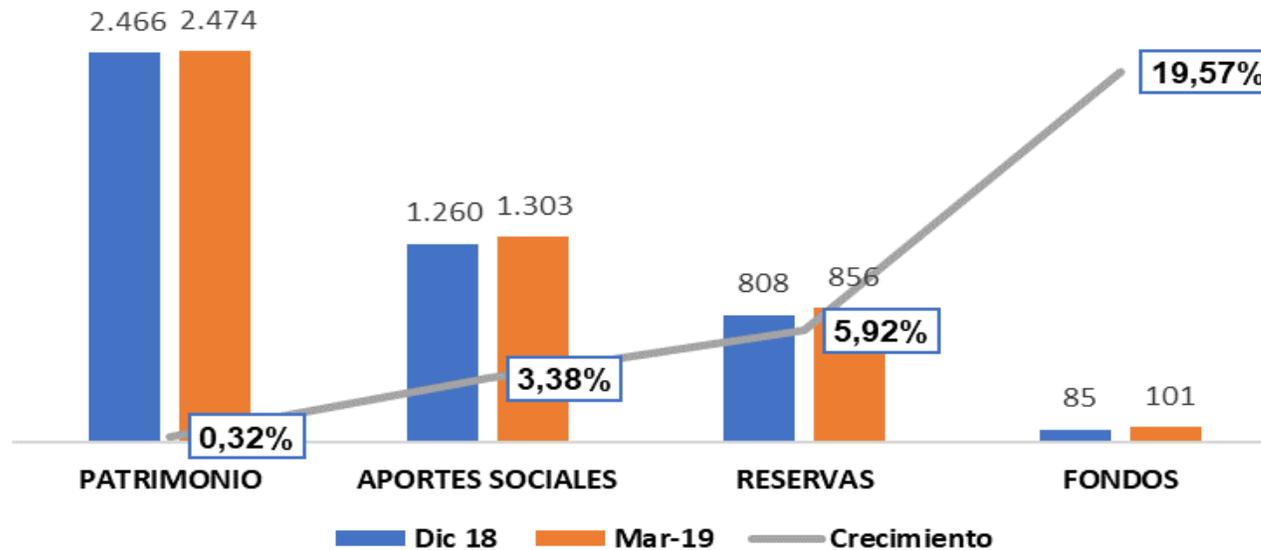
Depositos segun tamaño de la cooperativa



El 41% del total de los depósitos se concentra en el grupo 1, el 36% en el grupo 2-

Patrimonio de las vinculadas

Comportamiento del patrimonio



1.936.297 asociados (61% del total de asociados del sector)



El capital institucional corresponde al 39% del total del patrimonio y el 13% del total del activos.

Los aportes sociales registran un crecimiento durante el 1º trimestre del 3,38%; el capital institucional creció en un 7% y con 35.871 nuevos asociados.

Principales Indicadores

sector cooperativo de ahorro y crédito a marzo de 2019

Indicadores de cartera

Cartera vencida: 5,24%

**cobertura de provisión
de cartera vencida 110%**

**cartera improductiva/
cartera : 3,9%**

**Crecimiento de la cartera
vencida 8%**

**Rentabilidad promedio
de la cartera de créditos
: 26,33% EA.**

Indicadores de rentabilidad

Margen operacional 16 %

Margen Financiero 76%

ROE 1,63%

ROA: 0,6%

P.E.R.L.A.S.

Cartera / Activos 80 %

Depósitos / Activos 55 %

**Obligaciones Financieras
/ Activos 4,1 %**

**Capital Institucional/
Activos 11,38 %**