



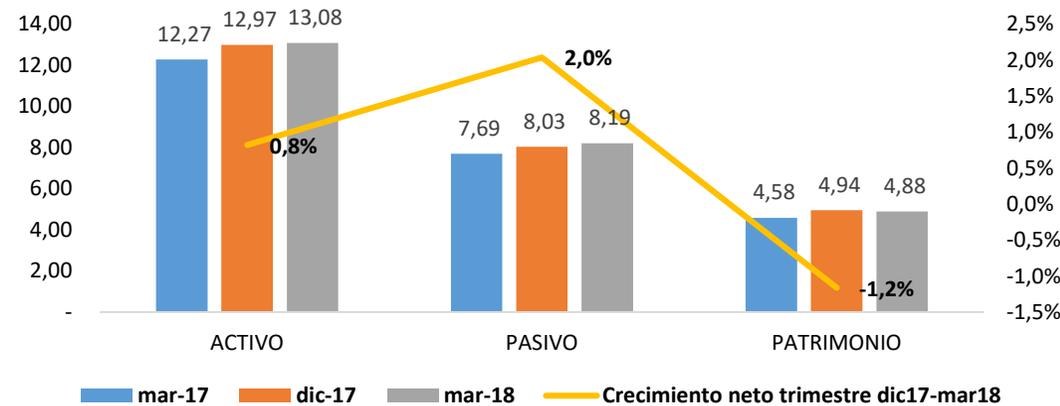
# **Comportamiento Cooperativas de Ahorro y Crédito\* I trimestre de 2018 Mayo de 2018**

\*A la fecha de esta investigación, la Superfinanciera no ha publicado los estados financieros de los establecimientos de créditos a marzo de 2018, por tanto, el análisis solo se realiza en cooperativas de ahorro y crédito. Los datos son tomados de la información oficial reportada por las vigiladas a la Superintendencia de la Economía Solidaria

# Principales cifras del sector Cooperativo de Ahorro y crédito a marzo de 2018

## Comportamiento del sector mar18

Cifras en billones \$



A marzo/18 los activos presentaron un crecimiento neto de \$105,9 mil millones respecto a diciembre/17, o sea un 0,8%, y un crecimiento neto anual de 6,6% que corresponde a \$805 mil millones, básicamente por el comportamiento de la cartera.

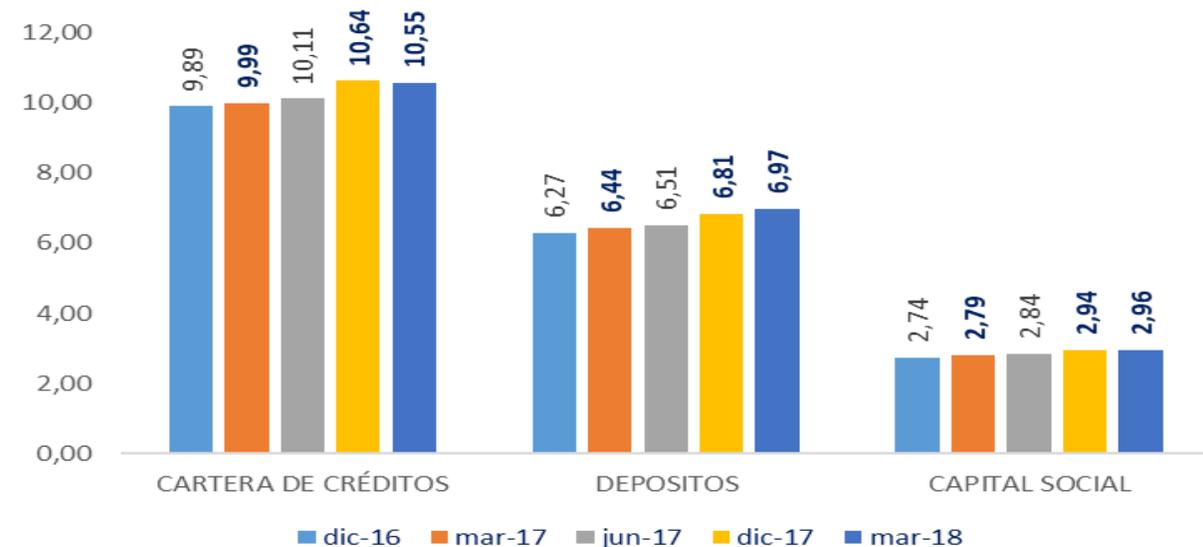
En cuanto a los pasivos, presentan un crecimiento neto anual del 6,6%, mientras que el crecimiento neto del trimestre fue del 2%, siendo los depósitos los únicos que presentan un crecimiento positivo durante el trimestre, contrario a lo ocurrido con la cartera.

En el patrimonio, el crecimiento neto anual fue \$299 mil millones, que corresponden al 6%.

A mar-18 la cartera neta corresponde de \$10,55 billones, participando en un 81% del total de los activos, la cual está dentro de los porcentajes recomendados por la Woccu (70% - 80%). Los depósitos ascienden a \$6,97 billones, que corresponde al 53% del total de los activos, muy por debajo de lo recomendado por la Woccu (70% - 80%), para que exista un verdadero equilibrio en la actividad financiera..

## Comportamiento de cartera – depósitos – aporte social

Cifras en billones \$



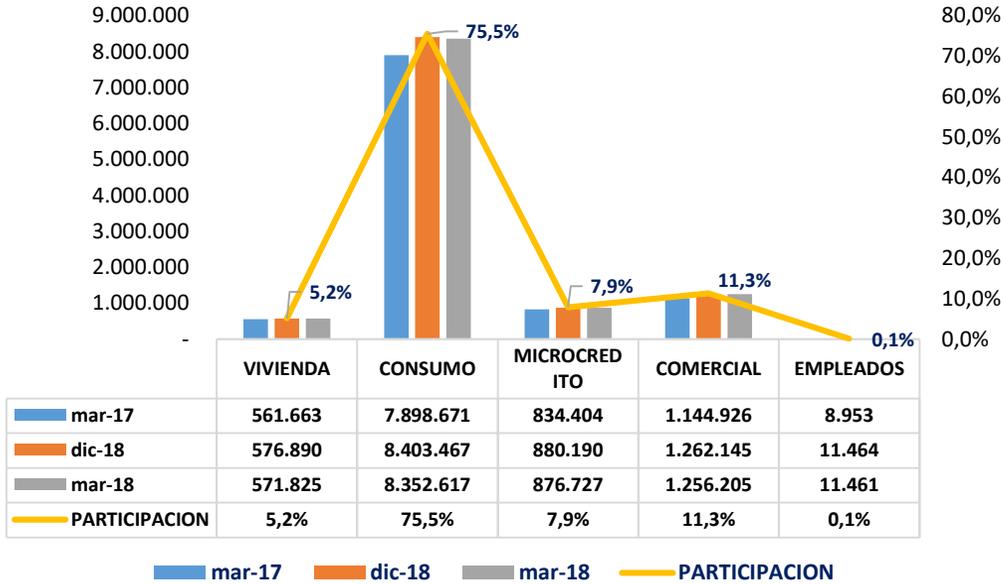
# Cartera de Créditos

Fuente : Supersolidaria

Fecha de corte: Marzo de 2018

Datos en millones \$

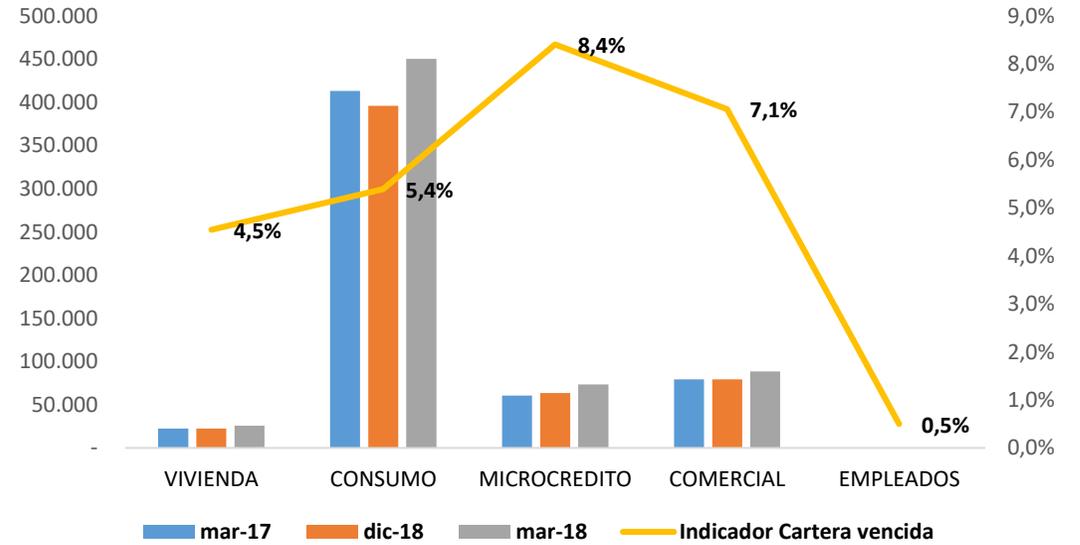
### Comportamiento de la cartera bruta según clasificación



El crecimiento anual de la cartera (mar17-mar18) fue de \$620 mil millones que corresponde al 6,6%, sin embargo, el primer trimestre presentó un decrecimiento de \$65 mil millones, impactado por la disminución de \$50,8 millones de los créditos de consumo

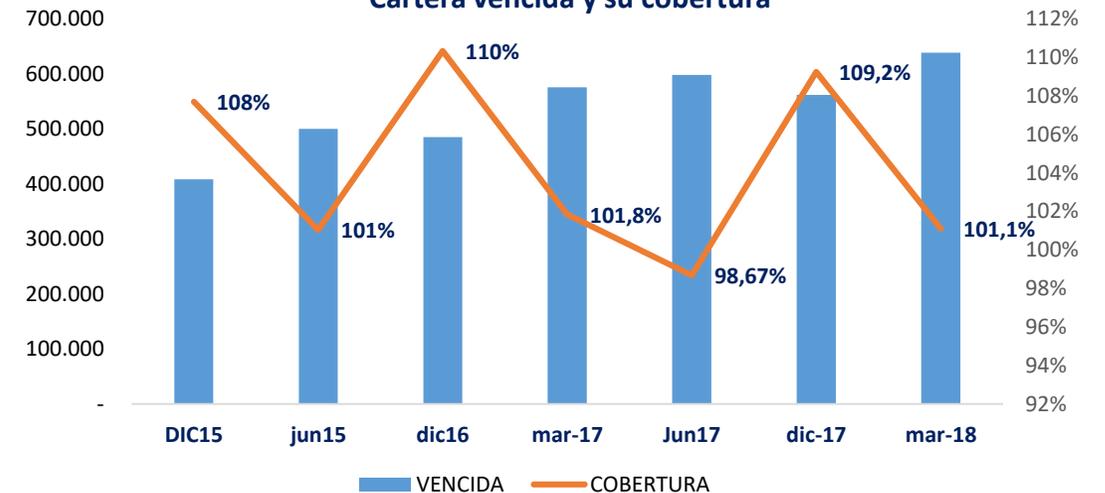
La cartera vencida presenta un crecimiento neto anual de \$62,8 mil millones, que corresponde a un 10,91%, consecuente con el crecimiento anual que presentó el indicador (mar/17: 5,4% y mar/18: 5,8%), comportamiento que debe ser objeto de mayores y mejores medidas de colocación cobranza, siendo el microcrédito y el crédito comercial, los que han registrado un mayor crecimiento de cartera vencida.

### Comportamiento de la cartera bruta vencida según clasificación



La cobertura de la cartera ha presentan fluctuaciones durante el año, siendo los periodos más bajos jun17 y mar18, en parte por el castigo de cartera y el crecimiento de la vencida, hecho que permite advertir la vulnerabilidad de las contingencias para la cartera de créditos.

### Cartera vencida y su cobertura

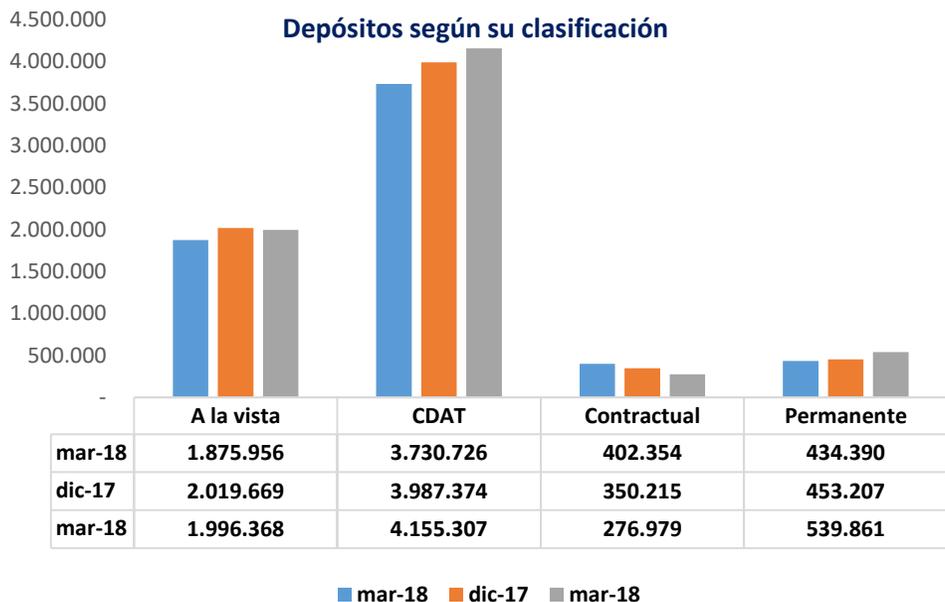


## Depósitos

Fuente : Supersolidaria

Fecha de corte: Marzo de 2018

Datos en millones \$



Los depósitos presentan un crecimiento neto anual de 8,1% que corresponde a \$525 mil millones, que obedece al crecimiento de los CDATs en \$424 mil millones (11,4%) y el ahorro permanente \$105,4 mil millones que corresponde al 24,3%. Siendo los CDATS a largo plazo (mayor a 12 meses) los que han presentando el mayor crecimiento durante el año.

Durante el trimestre los depósitos presentan un crecimiento neto de 2,3% que corresponde a \$158 mil millones, que al igual que lo presentando durante el año, obedece al crecimiento de los CDATs y el ahorro permanente.

Los CDATs participan a marzo-18 en un 60% del total de los depósitos y el ahorro a la vista el 28,6%.

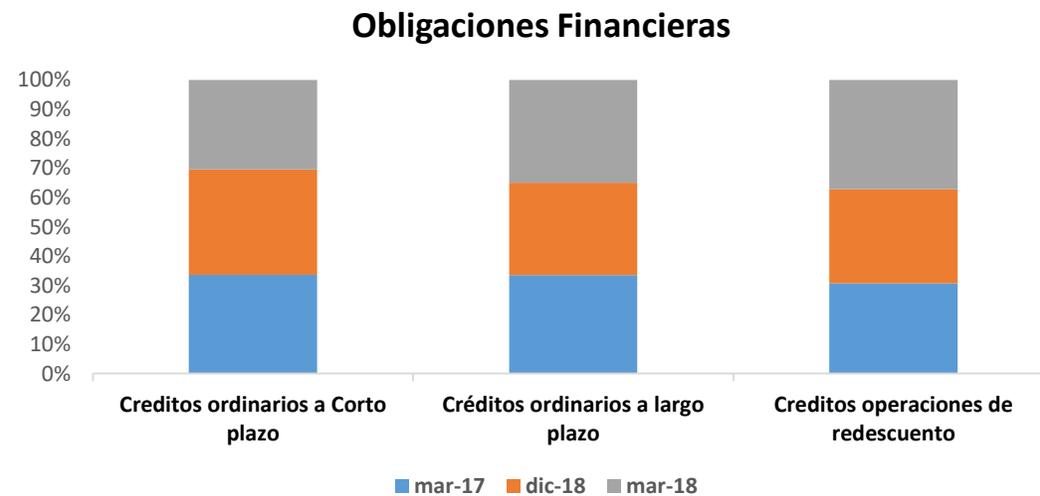
## Obligaciones Financieras

Fuente : Supersolidaria

Fecha de corte: Marzo de 2018

Datos en millones \$

Las obligaciones financieras presentan una leve disminución de \$71,9 millones, que corresponde al 10%. Durante el año, se observa una recomposición del plazo de las obligaciones financieras, logrando una mayor participación de los créditos a largo plazo de 48,9%, los créditos a corto plazo participan en un 38% y el 12% corresponde a operaciones de rescuento.



Obligaciones Financieras	mar-17	dic-18	mar-18
Creditos ordinarios a Corto plazo	281.977,4	317.325,7	241.652,8
Créditos ordinarios a largo plazo	314.798,3	310.018,3	310.798,8
Creditos operaciones de rescuento	71.418,8	78.794,9	81.848,9
Créditos otros organismos	2.703,0	1.384,2	1.257,0
<b>TOTALES</b>	<b>670.897,5</b>	<b>707.523,2</b>	<b>635.557,4</b>

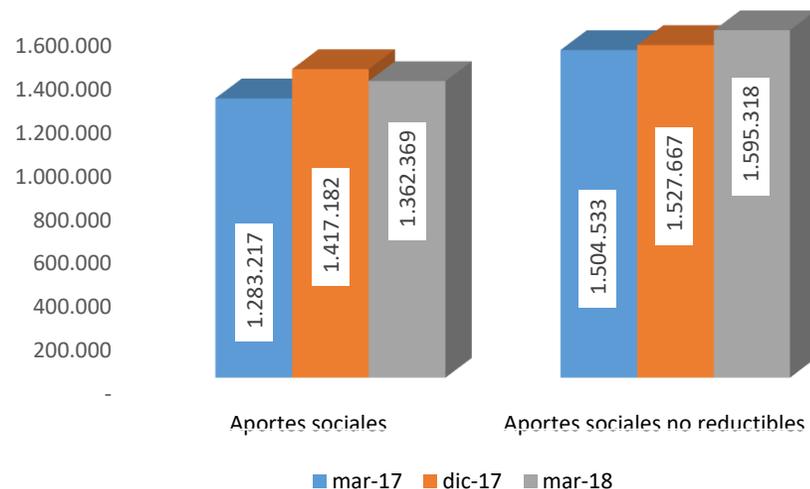
## Aportes sociales

Fuente : Supersolidaria

Fecha de corte: Marzo de 2018

Datos en millones \$

### Capital Social



Los aportes sociales presentaron un crecimiento anual del 6,1% (\$169,9 mil millones) y un crecimiento en el trimestre de \$12mil millones, menor al 1%.

Capital Institucional	mar-17	dic-17	mar-18
Reservas y Fondos patrimoniales	1.389.999	1.378.680	1.512.025
Aportes amortizados	117.557	154.424	156.225
Total capital institucional	1.507.555	1.533.104	1.668.250

## Reservar Patrimoniales

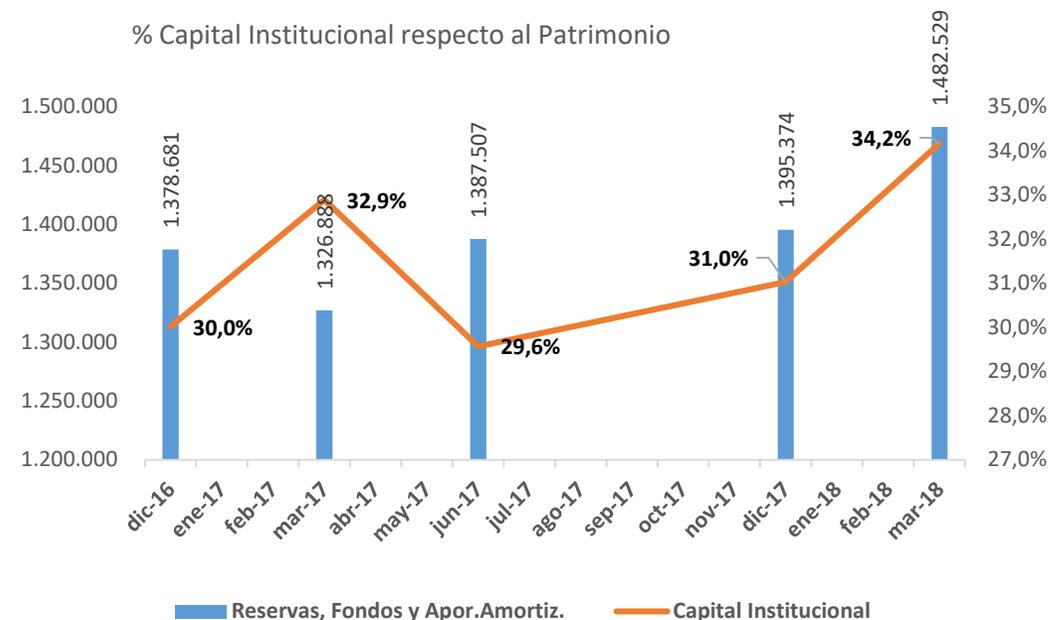
Fuente : Supersolidaria

Fecha de corte: Marzo de 2018

Datos en millones \$

Los reservas y fondos patrimoniales presentan un crecimiento neto anual de \$122 mil millones, que corresponde al 8.8%, y en el trimestre presenta un crecimiento del 9,67%, producto de la distribución de excedentes del 2017.

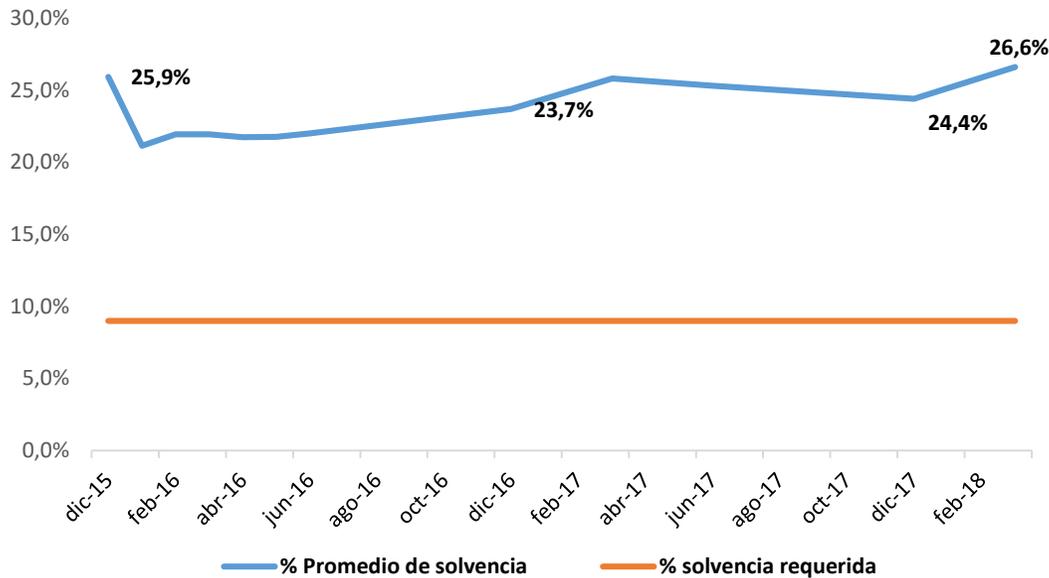
### % Capital Institucional respecto al Patrimonio



El capital propio presenta un crecimiento anual neto del 11,7% pasando de \$1,5 billones a \$1,67 billones, básicamente por el crecimiento de los aportes amortizados, muy por encima de las recomendaciones de la WOCCU (10%) y superior al presentado en dic-16 que correspondía al 30% y dic17 31%, hecho que evidencia unas políticas adecuadas en cuanto a garantizar la solvencia y protección de estas entidades.

# Principales indicadores

## Solvencia



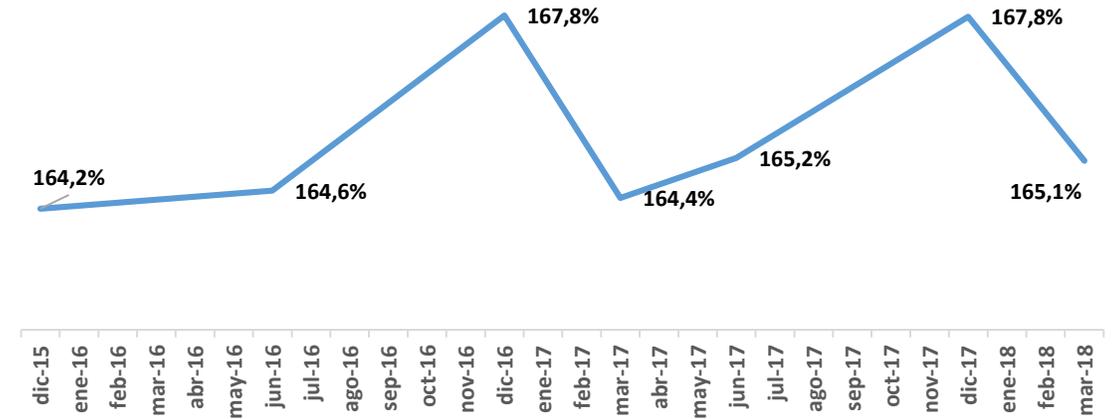
La relación de solvencia desde dic15 viene presentando un comportamiento estable con indicadores de holgura frente al mínimo requerido.

El quebranto patrimonial igualmente al cierre de cada ejercicio económico, presentada indicadores por encima del 160%, coherente con los resultados y la solvencia presentada.

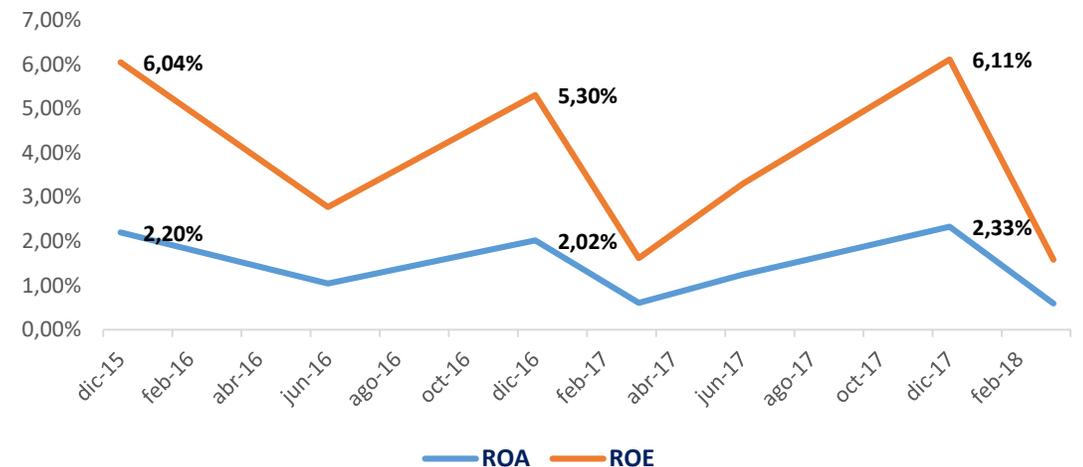
El ROA (Rentabilidad del activo), presenta un comportamiento estable desde el 2015, sin embargo, como lo hemos manifestado anteriormente, vale la pena analizar si los costos de financiación son superiores a los recogidos por las inversiones y la cartera de créditos.

El ROE (rentabilidad del patrimonio) presentó una mejoría a dic17 respecto a dic16 de 0,8% .

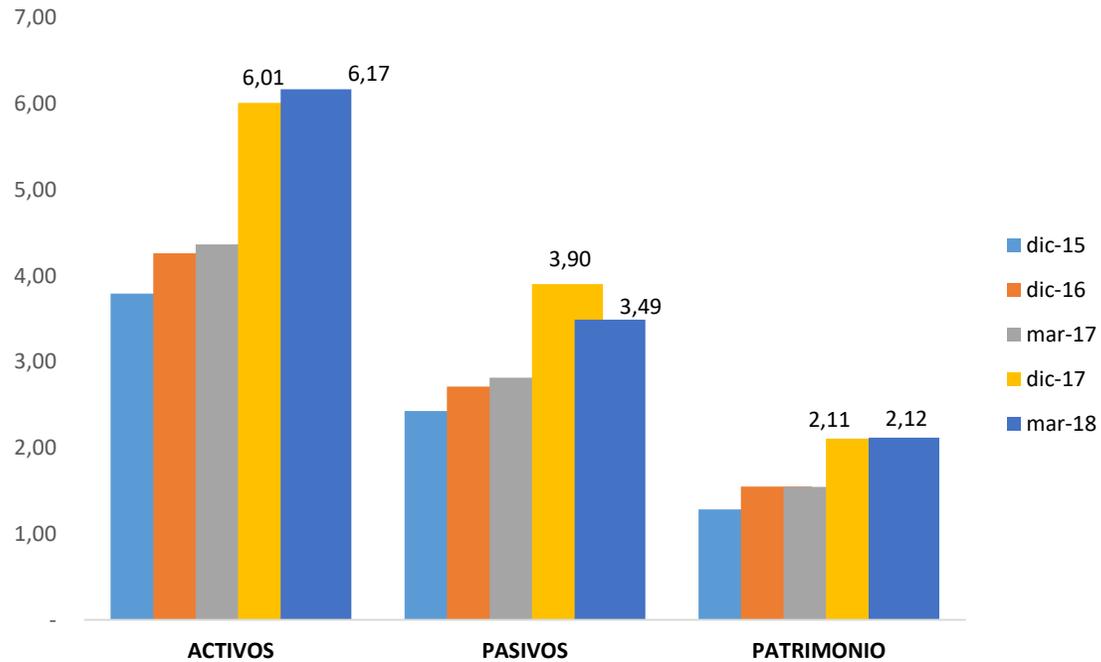
## Quebranto Patrimonial



## Rentabilidad del Activo y del Patrimonio



# Análisis de las cooperativas de ahorro y crédito vinculadas a Fecolfin



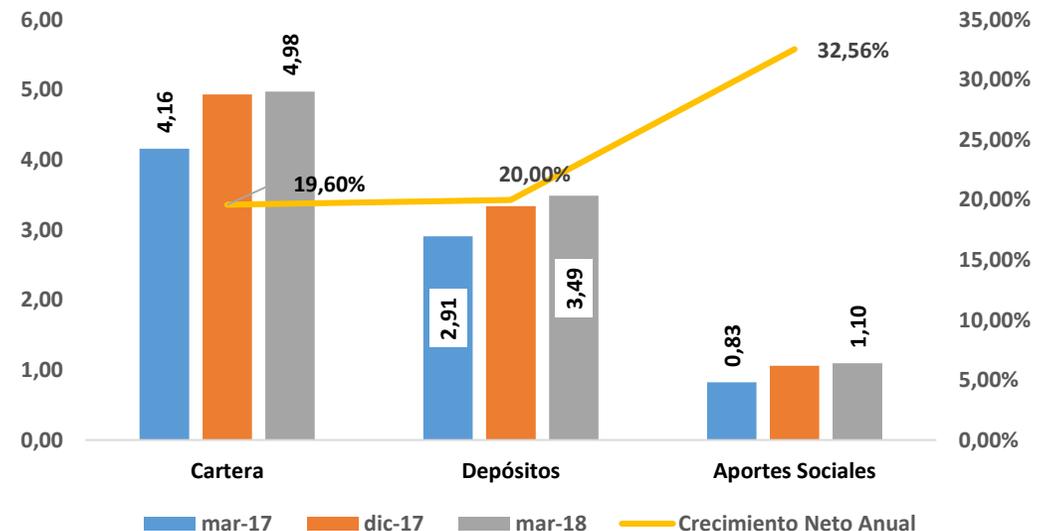
Las 50 cooperativas de ahorro y crédito vinculadas a Fecolfin representan el 47,7% del total de los activos de las 181 cooperativas de ahorro y crédito actuales. Presentando un crecimiento neto anual del 41,35% en activos, 34% en el pasivos y 37% en el patrimonio.

Cifras en billones %	dic-15	dic-16	mar-17	dic-17	mar-18
ACTIVOS	3,79	4,26	4,36	6,01	6,17
PASIVOS	2,43	2,71	2,82	3,90	3,49
PATRIMONIO	1,29	1,55	1,55	2,11	2,12

En cuanto a la cartera, las vinculadas manejan el 47,2% del total colocado, el 50% del total de los depósitos y el 37% del total de los aportes sociales.

Los 1,8 millones de asociados de nuestras vinculadas, alcanza el 60% del total de asociados (3 millones) de las 181 cooperativas de ahorro y crédito.

Cifras en billones \$	mar-17	dic-17	mar-18
Cartera	4,16	4,93	4,98
Depósitos	2,91	3,34	3,49
Aportes Sociales	0,83	1,06	1,10



# Indicadores P.E.R.L.A.S.

