

RESULTADOS EN LA PANDEMIA COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

INVESTIGACIÓN
NOVIEMBRE DE 2020



El presente informe muestra los resultados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito a corte de Noviembre de 2020, evidenciando el comportamiento de las principales cifras del Balance y Asociados a dicha fecha de corte.

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO
LOS RESULTADOS EN LA PANDEMIA – NOVIEMBRE 2020

El presente informe muestra los resultados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito a corte de Noviembre de 2020, evidenciando el comportamiento de las principales cifras del Balance y Asociados a dicha fecha de corte.

INTRODUCCIÓN

A Noviembre de 2020, se refleja una recuperación en las principales cifras del Balance, la cartera de crédito presenta cifras de crecimiento, logrando incrementar su saldo en algo más de \$236 mil millones de pesos, igual que los depósitos que siguen en crecimiento con \$92 mil millones entre Octubre y Noviembre de 2020 y aportes en \$16 mil millones. Se destaca que de 6 meses seguidos de reducción en el endeudamiento, Noviembre presenta una cifra de crecimiento en \$12 mil millones.

El Capital Institucional, que es la fortaleza más grande de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, cierra Noviembre con \$1,8 billones, logrando dar una tranquilidad de suma importancia frente a las pérdidas que se han generado en 25 Cooperativas (13,88% del total), cerrando los excedentes acumulados en \$186 mil millones.

Los gastos se han controlado sustancialmente, no obstante, los deterioros, que producen el efecto más grande, han impactado de forma negativa en el Estado de Resultados, pasando de \$225 mil millones en el 2019 a \$388 mil millones en Noviembre de 2020, es decir, un incremento de \$162 mil millones negativos, que no logran ser cubiertos con las reducciones en Beneficios a empleados ni en Gastos Generales.

1. Activos

Durante el segundo semestre de 2020, entre Julio y Noviembre, los activos del mes de Noviembre fueron los que más crecimiento presentaron, logrando crecer en \$136 mil millones de pesos, , suma que permite ubicar su saldo en \$16,6 Billones de Pesos. Si bien, dicho crecimiento esta muy por debajo del reflejado durante el año 2019, si muestra una tendencia de crecimiento positiva que ayuda indiscutiblemente a minimizar los impactos que ha generado la pandemia en sus ingresos.

El siguiente es el comportamiento de los activos a Noviembre de 2020.

FECOLFIN

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN COLOMBIA

COMPORTAMIENTO DEL ACTIVO

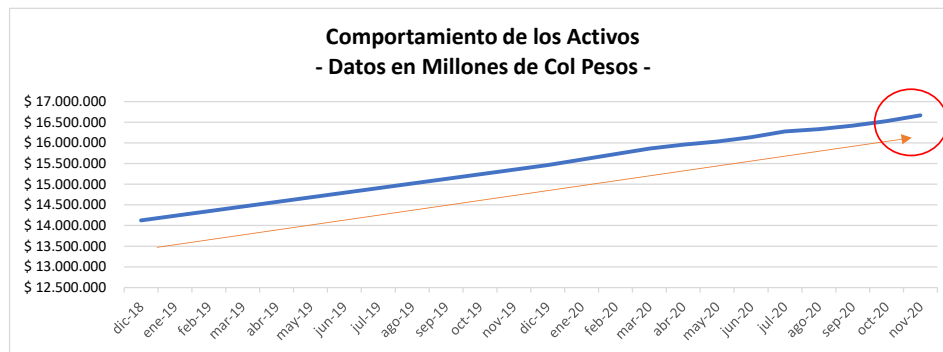
DICIEMBRE 2018 A NOVIEMBRE 2020

Cifras de Pesos Colombianos en Millones

	dic-18	dic-19	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20
Millones Col Pesos	\$ 14.122.955	\$ 15.464.527	\$ 15.862.186	\$ 15.954.462	\$ 16.030.752	\$ 16.135.734	\$ 16.275.656	\$ 16.331.768	\$ 16.413.833	\$ 16.527.678	\$ 16.663.774
Crecim. Periódico		\$ 1.341.572	\$ 397.659	\$ 92.276	\$ 76.290	\$ 104.982	\$ 139.922	\$ 56.112	\$ 82.065	\$ 113.845	\$ 136.096
TRM	3.249,75	3.277,14	4.064,81	3.983,29	3.718,82	3.758,91	3.739,49	3.760,38	3.878,94	3.858,56	3.611,44
Millones Dólares U\$	\$ 4.346	\$ 4.719	\$ 3.902	\$ 4.005	\$ 4.311	\$ 4.293	\$ 4.352	\$ 4.343	\$ 4.232	\$ 4.283	\$ 4.614

Mientras en el año 2019 el crecimiento fue de \$1,3 Billones, a Noviembre de 2020 dicho crecimiento va en \$1,2 Billones, lo que, si el comportamiento se mantiene igual, se estimaría un crecimiento real en el año 2020 de \$1,3 Billones de activos, cifra igual al crecimiento del 2019. El crecimiento a Noviembre porcentualmente es del 7,75%.

	dic-18	dic-19	oct-20	nov-20	\$ Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019	% Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019
Millones Col Pesos	\$ 14.122.955	\$ 15.464.527	\$ 16.527.678	\$ 16.663.774	\$ 1.199.247	7,75%
Crecim. Periódico		\$ 1.341.572	\$ 113.845	\$ 136.096		
TRM	3.249,75	3.277,14	3.858,56	3.611,44		
Millones Dólares U\$	\$ 4.346	\$ 4.719	\$ 4.283	\$ 4.614		



2. Cartera de Crédito

Se observa con satisfacción que la cartera de crédito ha logrado tener de nuevo un ritmo de crecimiento, logrando recuperar su tendencia de caída que se presentó hasta el mes de Junio de 2020; a Noviembre de 2020, la cartera ya presenta crecimiento en \$236 mil millones, si bien, cifra muy distante al crecimiento del año 2019, si muestra síntomas de recuperación con una tendencia positiva.

FECOLFIN

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN COLOMBIA

COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO

DICIEMBRE 2018 A NOVIEMBRE 2020

Datos en Billones de Pesos Col.

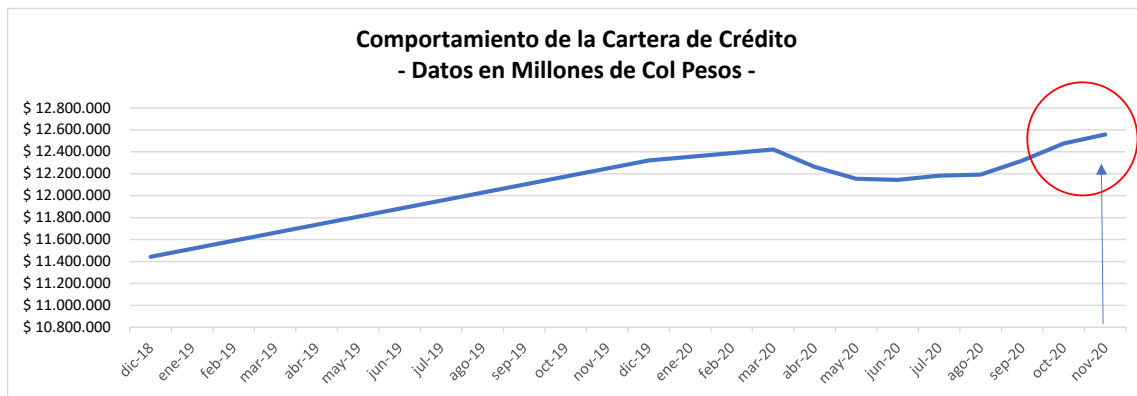
	dic-18	dic-19	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20
Millones Col Pesos	\$ 11.441.708	\$ 12.321.122	\$ 12.421.086	\$ 12.262.404	\$ 12.153.093	\$ 12.143.117	\$ 12.182.765	\$ 12.192.167	\$ 12.318.988	\$ 12.474.789	\$ 12.557.303
Crecim. Periódico		\$ 879.414	\$ 99.964	-\$ 158.682	-\$ 109.311	-\$ 9.976	\$ 39.648	\$ 9.402	\$ 126.821	\$ 155.801	\$ 82.514
Crecim. Año 2020		\$ 99.964	\$ 99.964	-\$ 58.718	-\$ 168.029	-\$ 178.005	-\$ 138.357	-\$ 128.955	-\$ 2.134	\$ 153.667	\$ 236.181
TRM	3.249,75	3.277,14	4.064,81	3.983,29	3.718,82	3.758,91	3.739,49	3.760,38	3.878,94	3.858,56	3.611,44
Millones Dólares U\$	\$ 3.521	\$ 3.760	\$ 3.056	\$ 3.078	\$ 3.268	\$ 3.230	\$ 3.258	\$ 3.242	\$ 3.176	\$ 3.233	\$ 3.477

Como se observa en el cuadro anterior, de Abril a Junio, la cartera tuvo una caída permanente, logrando en el mes de Julio crecimiento, siendo el mes de Octubre el de mayor crecimiento, con \$155 mil millones. El mes de Noviembre presentó un comportamiento positivo no obstante menor al de Octubre anterior.

	dic-18	dic-19	oct-20	nov-20	\$ Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019	% Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019
Millones Col Pesos	\$ 11.441.708	\$ 12.321.122	\$ 12.474.789	\$ 12.557.303	\$ 236.181	1,92%
Crecim. Periódico		\$ 879.414	\$ 153.667	\$ 82.514		
Crecim. Año 2020			\$ 153.667	\$ 236.181		
TRM	3.249,75	3.277,14	3.858,56	3.611,44		
Millones Dólares U\$	\$ 3.521	\$ 3.760	\$ 3.233	\$ 3.477		

La cartera durante el año 2020, a fecha Noviembre, logra crecer el 1,92%, cifra levemente superior a la inflación del año 2020.

La curva de crecimiento se evidencia en la siguiente gráfica.



La recuperación importante que se dio en el mes de Octubre contribuyó de forma importante a mostrar síntomas de recuperación real, si bien, en Noviembre el comportamiento no fue igual al de Octubre, su crecimiento se ubicó por encima de \$80 mil millones.

3. Depósitos de Asociados

El crecimiento de los depósitos se sigue manteniendo, logrando a Noviembre de 2020 un crecimiento del 13,23%, con una cifra de \$1,12 Billones de pesos. Cifra muy superior al crecimiento alcanzado durante todo el 2019 que fue de \$936 mil millones.

FECOLFIN
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN COLOMBIA

COMPORTAMIENTO DE LOS DEPÓSITOS

DICIEMBRE 2018 A NOVIEMBRE 2020
 Datos en Billones de Pesos Col.

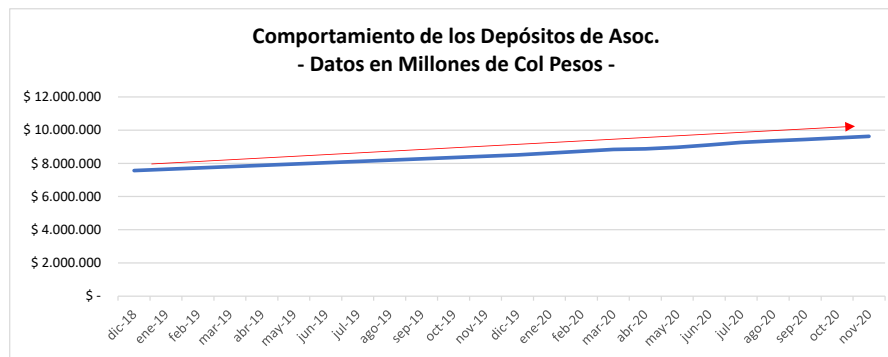
	dic-18	dic-19	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20
Millones Col Pesos	\$ 7.567.895	\$ 8.504.341	\$ 8.838.381	\$ 8.869.263	\$ 8.968.300	\$ 9.112.050	\$ 9.256.640	\$ 9.352.903	\$ 9.433.242	\$ 9.537.111	\$ 9.629.836
Crecim. Periódico		\$ 936.446	\$ 334.040	\$ 30.882	\$ 99.037	\$ 143.750	\$ 144.590	\$ 96.263	\$ 80.339	\$ 103.869	\$ 92.725
Crecim. Año 2020			\$ 334.040	\$ 364.922	\$ 463.959	\$ 607.709	\$ 752.299	\$ 848.562	\$ 928.901	\$ 1.032.770	\$ 1.125.495
TRM	3.249,75	3.277,14	4.064,81	3.983,29	3.718,82	3.758,91	3.739,49	3.760,38	3.878,94	3.858,56	3.611,44
Millones Dólares US	\$ 2.329	\$ 2.595	\$ 2.174	\$ 2.227	\$ 2.412	\$ 2.424	\$ 2.475	\$ 2.487	\$ 2.432	\$ 2.472	\$ 2.666

A pesar de la pandemia, los ahorros de los asociados mantienen su permanente crecimiento, llegando a una cifra acumulada de \$9,6 Billones de pesos.

	dic-18	dic-19	oct-20	nov-20	\$ Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019	% Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019
Millones Col Pesos	\$ 7.567.895	\$ 8.504.341	\$ 9.537.111	\$ 9.629.836	\$ 1.125.495	13,23%
Crecim. Periódico		\$ 936.446	\$ 1.032.770	\$ 92.725		
Crecim. Año 2020			\$ 1.032.770	\$ 1.125.495		
TRM	3.249,75	3.277,14	3.858,56	3.611,44		
Millones Dólares US	\$ 2.329	\$ 2.595	\$ 2.472	\$ 2.666		

El crecimiento de los depósitos en un 13,23%, supera de forma sustancial cualquier otro rubro financiero de las Cooperativas, incrementando los colchones de liquidez. Se hace de suma importancia que las cooperativas hagan un análisis de sus tasas activas y pasivas, debido a que por un lado la colocación apenas empieza a reaccionar, pero los depósitos si están en permanente crecimiento, lo que genera una presión importante en la rentabilidad.

La siguiente curva, permite evidenciar como mes a mes se ha generado crecimiento en este importante rubro financiero.



Durante todos los meses analizados, no se evidencia un solo mes en el cual su tendencia haya sido estable o a la baja, todos los meses han reflejado crecimiento.

4. Obligaciones Financieras

Por primera vez, luego de seis (6) meses de decrecimiento constante del endeudamiento bancario, en Noviembre se observa crecimiento por una cifra de \$12 mil millones de pesos. El decrecimiento de enero a Noviembre ha sido de \$156 mil millones de pesos.

El siguiente cuadro presenta el comportamiento histórico del endeudamiento bancario.

FECOLFIN
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN COLOMBIA

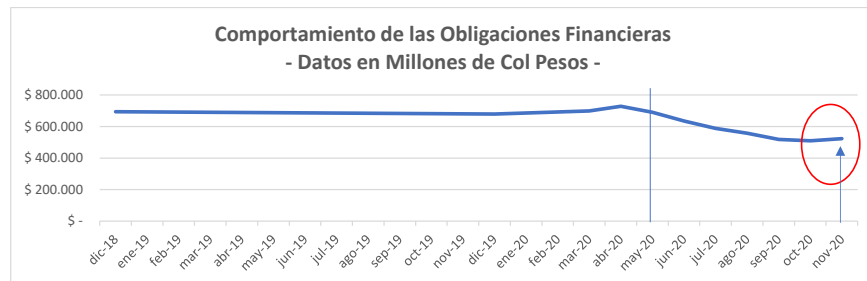
COMPORTAMIENTO DE LAS OBLIGACIONES FINANC.

DICIEMBRE 2018 A NOVIEMBRE 2020

Datos en Millones de Pesos Col.

	dic-18	dic-19	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20
Millones Col Pesos	\$ 694.511	\$ 679.080	\$ 698.668	\$ 728.449	\$ 689.853	\$ 634.562	\$ 587.849	\$ 557.155	\$ 518.741	\$ 509.969	\$ 522.737
Crecim. Periódico		-\$ 15.431	\$ 19.588	\$ 29.781	-\$ 38.596	-\$ 55.291	-\$ 46.713	-\$ 30.694	-\$ 38.414	-\$ 8.772	\$ 12.768
Crecim. Año 2020			\$ 19.588	\$ 49.369	\$ 10.773	-\$ 44.518	-\$ 91.231	-\$ 121.925	-\$ 160.339	-\$ 169.111	-\$ 156.343
TRM	3.249,75	3.277,14	4.064,81	3.983,29	3.718,82	3.758,91	3.739,49	3.760,38	3.878,94	3.858,56	3.611,44
Millones Dólares U\$	\$ 214	\$ 207	\$ 172	\$ 183	\$ 186	\$ 169	\$ 157	\$ 148	\$ 134	\$ 132	\$ 145

Como se observa, desde el mes de Mayo, las cooperativas fueron reduciendo su endeudamiento de forma importante, ya para Noviembre se cambia la tendencia y crece en \$12 mil millones, cerrando noviembre con \$522 mil millones.



La reducción del endeudamiento, se ubica en un -23,02% con un valor de -\$156 mil millones.

	dic-18	dic-19	oct-20	nov-20	\$ Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019	% Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019
Millones Col Pesos	\$ 694.511	\$ 679.080	\$ 509.969	\$ 522.737	-\$ 156.343	-23,02%
Crecim. Periódico		-\$ 15.431	-\$ 169.111	\$ 12.768		
Crecim. Año 2020			-\$ 169.111	-\$ 156.343		
TRM	3.249,75	3.277,14	3.858,56	3.611,44		
Millones Dólares U\$	\$ 214	\$ 207	\$ 132	\$ 145		

5. Aportes Sociales

El crecimiento de los aportes sociales esperado para el 2020, se mantendrá levemente por debajo al registrado en el año 2019. Durante el año 2019 los aportes crecieron \$241 mil millones, mientras que a Noviembre el crecimiento va en \$202 mil millones. Si en diciembre el crecimiento se mantiene en el promedio de crecimiento mensual de \$15 mil millones, la variación con relación al año 2019 sería de un valor cercano a \$20 mil millones, que para la situación de pandemia vivida es un resultado muy positivo.

FECOLFIN

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN COLOMBIA

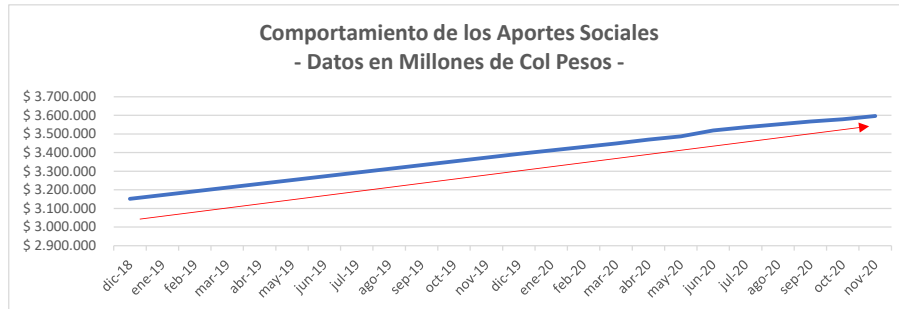
COMPORTAMIENTO DE LOS APORTES

DICIEMBRE 2018 A NOVIEMBRE 2020

Datos en Millones de Pesos Col.

	dic-18	dic-19	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20
Millones Col Pesos	\$ 3.151.922	\$ 3.393.522	\$ 3.448.571	\$ 3.469.964	\$ 3.487.023	\$ 3.518.782	\$ 3.536.177	\$ 3.551.197	\$ 3.566.615	\$ 3.579.387	\$ 3.596.108
Crecim. Periódico		\$ 241.600	\$ 55.049	\$ 21.393	\$ 17.059	\$ 31.759	\$ 17.395	\$ 15.020	\$ 15.418	\$ 12.772	\$ 16.721
Crecim. Año 2020			\$ 55.049	\$ 76.442	\$ 93.501	\$ 125.260	\$ 142.655	\$ 157.675	\$ 173.093	\$ 185.865	\$ 202.586
TRM	3.249,75	3.277,14	4.064,81	3.983,29	3.718,82	3.758,91	3.739,49	3.760,38	3.878,94	3.858,56	3.611,44
Millones Dólares U\$	\$ 970	\$ 1.036	\$ 848	\$ 871	\$ 938	\$ 936	\$ 946	\$ 944	\$ 919	\$ 928	\$ 996

La siguiente gráfica muestra plenamente como ha sido el comportamiento de los aportes.



A cierre de Noviembre de 2020, los aportes cierran con un saldo de \$3,59 Billones de Pesos.

	dic-18	dic-19	oct-20	nov-20	\$ Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019	% Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019
Millones Col Pesos	\$ 3.151.922	\$ 3.393.522	\$ 3.579.387	\$ 3.596.108	\$ 202.586	5,97%
Crecim. Periódico		\$ 241.600	\$ 185.865	\$ 16.721		
Crecim. Año 2020			\$ 185.865	\$ 202.586		
TRM	3.249,75	3.277,14	3.858,56	3.611,44		
Millones Dólares U\$	\$ 970	\$ 1.036	\$ 928	\$ 996		

El crecimiento a Noviembre va en el 5,97%, frente a un 7,67% que fue el crecimiento porcentual en el 2019.

6. Capital Institucional.

El capital institucional a Noviembre presenta un crecimiento de \$127 mil millones, cifra superior a los \$118 mil millones del año 2019; es de suma importancia reconocer lo importante que es el capital institucional para esta etapa de Pandemia, toda vez que al generarse pérdida, la Reserva Protección de Aportes es de sustancial relevancia.

FECOLFIN

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN COLOMBIA

COMPORTAMIENTO DEL CAPITAL INSTITUCIONAL

DICIEMBRE 2018 A NOVIEMBRE 2020

Datos en Millones de Pesos Col.

	dic-18	dic-19	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20
Millones Col Pesos	\$ 1.621.977	\$ 1.740.459	\$ 1.820.177	\$ 1.823.687	\$ 1.833.392	\$ 1.861.418	\$ 1.860.513	\$ 1.865.446	\$ 1.867.961	\$ 1.864.894	\$ 1.868.033
Crecim. Periódico		\$ 118.482	\$ 79.718	\$ 3.510	\$ 9.705	\$ 28.026	\$ 905	\$ 4.933	\$ 2.515	\$ 3.067	\$ 3.139
Crecim. Año 2020			\$ 79.718	\$ 83.228	\$ 92.933	\$ 120.959	\$ 120.054	\$ 124.987	\$ 127.502	\$ 124.435	\$ 127.574
TRM	3.249,75	3.277,14	4.064,81	3.983,29	3.718,82	3.758,91	3.739,49	3.760,38	3.878,94	3.858,56	3.611,44
Millones Dólares U\$	\$ 499	\$ 531	\$ 448	\$ 458	\$ 493	\$ 495	\$ 498	\$ 496	\$ 482	\$ 483	\$ 517

A cierre de Noviembre, el total del capital institucional de todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito termina con un saldo de \$1,86 Billones de pesos, suma sustancialmente importante que permite cubrir el nivel de riesgo que puedan tener las cooperativas en esta época de dificultades.



A noviembre el crecimiento porcentual va en el 7,33%, frente al 7,30% de todo el año 2019.

	dic-18	dic-19	oct-20	nov-20	\$ Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019	% Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019
Millones Col Pesos	\$ 1.621.977	\$ 1.740.459	\$ 1.864.894	\$ 1.868.033	\$ 127.574	7,33%
Crecim. Periódico		\$ 118.482	\$ 124.435	\$ 3.139		
Crecim. Año 2020			\$ 124.435	\$ 127.574		
TRM	3.249,75	3.277,14	3.858,56	3.611,44		
Millones Dólares U\$	\$ 499	\$ 531	\$ 483	\$ 517		

7. Disponible

Durante el mes de Noviembre, el disponible volvió a presentar crecimiento, toda vez que en los meses de Septiembre y Octubre tuvo reducción:

FECOLFIN

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN COLOMBIA

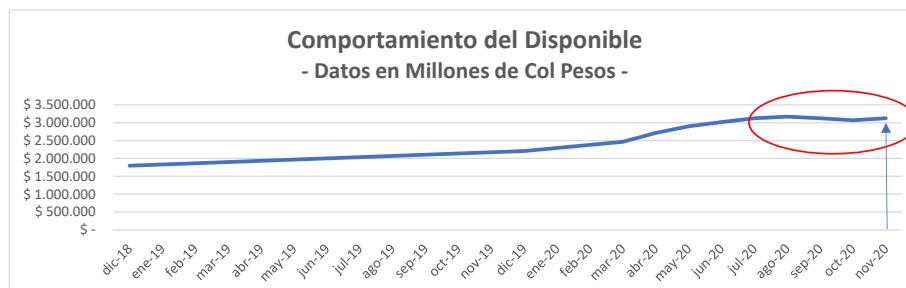
COMPORTAMIENTO DEL DISPONIBLE

DICIEMBRE 2018 A NOVIEMBRE 2020

Datos en Millones de Pesos Col.

	dic-18	dic-19	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20
Millones Col Pesos	\$ 1.799.310	\$ 2.209.370	\$ 2.465.940	\$ 2.712.865	\$ 2.896.603	\$ 3.018.765	\$ 3.121.718	\$ 3.171.455	\$ 3.123.990	\$ 3.068.622	\$ 3.122.521
Crecim. Periódico		\$ 410.060	\$ 256.570	\$ 246.925	\$ 183.738	\$ 122.162	\$ 102.953	\$ 49.737	-\$ 47.465	-\$ 55.368	\$ 53.899
Crecim. Año 2020			\$ 256.570	\$ 503.495	\$ 687.233	\$ 809.395	\$ 912.348	\$ 962.085	\$ 914.620	\$ 859.252	\$ 913.151
TRM	3.249,75	3.277,14	4.064,81	3.983,29	3.718,82	3.758,91	3.739,49	3.760,38	3.878,94	3.858,56	3.611,44
Millones Dólares U\$	\$ 554	\$ 674	\$ 607	\$ 681	\$ 779	\$ 803	\$ 835	\$ 843	\$ 805	\$ 795	\$ 865

A noviembre el disponible logra ubicarse por encima de los \$3,12 Billones de pesos; de enero a noviembre de 2020 el crecimiento se encuentra en \$913 mil millones, frente a \$410 mil millones de todo el año 2019.



La gráfica anterior muestra claramente como durante los meses de septiembre y octubre se redujo y para Noviembre volvió a crecer, con una cifra de \$53 mil millones de pesos.

	dic-18	dic-19	oct-20	nov-20	\$ Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019	% Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019
Millones Col Pesos	\$ 1.799.310	\$ 2.209.370	\$ 3.068.622	\$ 3.122.521	\$ 913.151	41,33%
Crecim. Periódico		\$ 410.060	\$ 859.252	\$ 53.899		
Crecim. Año 2020			\$ 859.252	\$ 913.151		
TRM	3.249,75	3.277,14	3.858,56	3.611,44		
Millones Dólares U\$	\$ 554	\$ 674	\$ 795	\$ 865		

En Enero a Noviembre de 2020 el crecimiento del disponible ha sido del 41,33%, mientras que para todo el año 2019 su crecimiento fue del 22,79%, prácticamente duplicado el disponible en el 2020 frente al 2019.

8. Excedentes

El impacto que la pandemia ha generado en la cartera de crédito, afecta sustancialmente la generación de los ingresos, afectándose en un porcentaje de decrecimiento en el -43,98%, con una reducción frente al año 2019 de -\$146 mil millones.

FECOLFIN

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN COLOMBIA

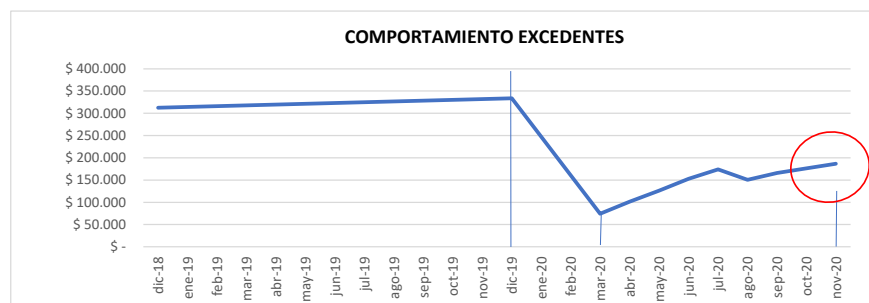
COMPORTAMIENTO DE LOS EXCEDENTES

DICIEMBRE 2018 A OCTUBRE 2020

Datos en Millones de Pesos Col.

	dic-18	dic-19	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20
Millones Col Pesos	\$ 312.525	\$ 333.547	\$ 74.226	\$ 101.470	\$ 126.150	\$ 152.936	\$ 173.987	\$ 150.725	\$ 165.887	\$ 176.130	\$ 186.844
Crecim. Periódico	\$ 21.022	\$ 21.022	-\$ 259.321	\$ 27.244	\$ 24.680	\$ 26.786	\$ 21.051	-\$ 23.262	\$ 15.162	\$ 10.243	\$ 10.714
Crecim. Año 2020			-\$ 259.321	-\$ 232.077	-\$ 207.397	-\$ 180.611	-\$ 159.560	-\$ 182.822	-\$ 167.660	-\$ 157.417	-\$ 146.703
TRM	3.249,75	3.277,14	4.064,81	3.983,29	3.718,82	3.758,91	3.739,49	3.760,38	3.878,94	3.858,56	3.611,44
Millones Dólares U\$	\$ 96	\$ 102	\$ 18	\$ 25	\$ 34	\$ 41	\$ 47	\$ 40	\$ 43	\$ 46	\$ 52

El año 2019 cerro con excedentes de \$333 mil millones, para Noviembre de 2020, dichos excedentes cierran con \$186 mil millones, es decir, una reducción de -\$146 mil millones. Aún a pesar de este panorama, de acuerdo a evaluaciones hechas por algunos analistas, quienes mostraban una situación absolutamente negativa, vemos que la situación, si bien no es del todo positiva, si evidencia que el impacto no fue absolutamente negativo como esperaban.



La gráfica anterior muestra claramente como ha sido el comportamiento de los excedentes, mostrando un recuperación y afectaciones en el transcurso del año.

	dic-18	dic-19	oct-20	nov-20	\$ Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019	% Crecim. Nov 20 Vs. Dic 2019
Millones Col Pesos	\$ 312.525	\$ 333.547	\$ 176.130	\$ 186.844	-\$ 146.703	-43,98%
Crecim. Periódico		\$ 21.022	-\$ 157.417	\$ 10.714		
Crecim. Año 2020			-\$ 157.417	-\$ 146.703		
TRM	3.249,75	3.277,14	3.858,56	3.611,44		
Millones Dólares U\$	\$ 96	\$ 102	\$ 46	\$ 52		

9. PRINCIPALES CIFRAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

El esfuerzo en la reducción de los gastos sigue siendo una constante en las Cooperativas, buscando minimizar los impactos que los alivios de cartera ha generado en las Cooperativas. Cabe destacar que la reducción en los gastos como Beneficios a Empleados y Gastos Generales, que son los más representativos en su impacto financiero, está bastante distante de reducir de forma sustancial el impacto en los deterioros de cartera.

La reducción en el gasto por Beneficios a empleados y Gastos Generales, se reduce en -\$40 mil millones, otros gastos con reducción de -\$17 mil millones, frente al incremento en \$162 mil millones en los deterioros.

En un comparativo de Noviembre de 2019, frente a Noviembre de 2019 se ve claramente como los Deterioros impactan en \$162 mil millones los gastos, cifra que indudablemente pega de forma directa el estado de resultados de todas las entidades.

FECOLFIN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN COLOMBIA

COMPORTAMIENTO DE LOS GASTOS

DICIEMBRE 2018 A NOVIEMBRE 2020

Datos en Millones de Pesos Col.

	Noviembre 2020	Noviembre 2019	Variación
Beneficios a Empleados	416.898	417.479	- 581
Gastos Generales	432.276	472.512	- 40.236
Deterioros	388.233	225.637	162.596
Amortiz. Y Agotamiento	7.726	7.654	72
Deprec. Propiedad Planta y Equipo	29.508	29.674	- 166
Otros Gastos	71.044	88.290	- 17.246
TOTAL	1.345.685	1.241.246	104.439

El cuadro anterior refleja claramente como en todos los rubros hay una reducción de gastos, a excepción de los Deterioros y Amortización y Agotamiento, que son las cuentas que tienen un incremento en el 2020, especialmente el rubro de Deterioros impacta sustancialmente. En total, el incremento de los gastos relacionados se ubica en \$104 mil millones de pesos.

Tomando el total de las cifras principales del Estado de Resultados tenemos:

FECOLFIN COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN COLOMBIA

COMPORTAMIENTO PRINCIPALES CIFRAS ESTADO DE RESULTADOS

NOVIEMBRE 2020 Vs NOVIEMBRE 2019

Datos en Millones de Pesos Col.

	Nov. 2020	Nov. 2019	Variación
Ing. Cartera	1.715.292	1.757.522	- 42.230
Costo por Depósitos	387.539	374.017	13.522
Costo por Oblig. Financ.	31.187	37.000	- 5.813
Total Gastos (Cuenta 5)	1.533.583	1.582.108	- 48.525

Se evidencia claramente un incremento en los costos por depósitos fruto del incremento de los mismos y de los gastos por los deterioros de la cartera, por su parte, los Ingresos por la cartera de crédito se han visto bastante afectados. De una manera no muy importante contribuyen los gastos por obligaciones financieras.

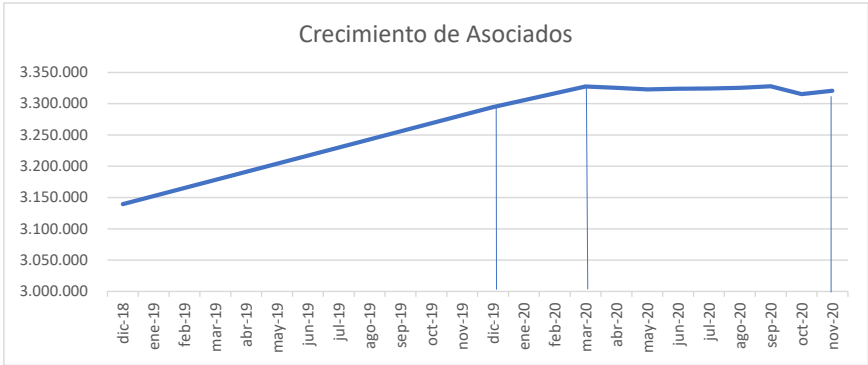
10. Asociados

El comportamiento en el crecimiento de asociados ha sido leve pero estable, con un crecimiento de 26.037 asociados nuevos en lo transcurrido del 2020 frente a 154.956 de crecimiento en todo el año 2019. Si bien no son cifras importante, no se generó una salida y reducción de asociados fruto de la pandemia, por el contrario, su cifra creció aún a pesar de las dificultades.

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

**CRECIMIENTO DE ASOCIADOS
DICIEMBRE 2018 A NOVIEMBRE 2020**

dic-18	dic-19	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20
3.139.504	3.294.460	3.327.535	3.325.165	3.322.858	3.323.814	3.324.067	3.325.168	3.327.961	3.315.394	3.320.497
	154.956							33.501	20.934	26.037



A cierre de Noviembre de 2020, reportaron información 179 Cooperativas, es por ello que se presenta un decrecimiento en el número de asociados, no obstante, se evidencia aún a pesar de ello un decrecimiento de asociados, cerrando al mes de Noviembre con 26 mil nuevos asociados, que comparado al cierre del año 2019, la diferencia es bastante importante.

Recalcamos el hecho que un buen volumen de cooperativas no tienen herramientas o esquemas de vinculación virtual, lo que, ante un cierre de las oficinas, genera que la atención a los asociados se vea limitada; se insiste en el hecho de que las Cooperativas deben propender por buscar herramientas digitales que le ayuden a mejorar su relación con los asociados de forma virtual.