

<p align="center">NUEVA CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA 2020</p>	<p align="center">CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA 2008</p>
<p align="center">TITULO V INDICADORES FINANCIEROS PARA LAS ORGANIZACIONES SOLIDARIAS VIGILADAS</p> <p align="center">CAPÍTULO I INDICADORES FINANCIEROS</p> <p>1. CONSIDERACIONES GENERALES</p> <p>El modelo de supervisión basada en riesgos desarrollado por esta Superintendencia, prospectivo, participativo y efectivo, busca advertir los riesgos a los que se encuentran expuestas las organizaciones vigiladas en el desarrollo de su objeto social, para lo cual ha diseñado un esquema de indicadores financieros, con base en los principales riesgos financieros y en metodologías de alerta temprana, ampliamente conocidas a nivel mundial, que permiten evaluar su desempeño financiero y operacional.</p> <p>El análisis financiero realizado a partir de los indicadores presentados en el presente capítulo será una de las herramientas de esta Superintendencia para aportar, desde su función misional de supervisión, al fortalecimiento de las organizaciones solidarias y el desarrollo sostenible del sector.</p> <p>Así mismo, atendiendo a los principios de autonomía, autogestión y autodeterminación, se considera que la compilación de información, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros de las organizaciones solidarias a través de la aplicación de indicadores para diferentes segmentos dentro de la organización, les facilitará a los administradores la toma de decisiones, optimizar el funcionamiento de la organización, controlar o mitigar situaciones de riesgo que expongan su estabilidad y sostenibilidad, de conformidad con la responsabilidad que les ha sido atribuida en los estatutos y la normatividad aplicable.</p>	<p align="center">CAPÍTULO XV INDICADORES FINANCIEROS PARA COOPERATIVAS QUE EJERCEN ACTIVIDAD FINANCIERA</p> <p>1. CONSIDERACIONES GENERALES</p> <p>La Superintendencia de la Economía Solidaria calculará los indicadores financieros que ella defina como apoyo a su función de supervisión y con el ánimo de contribuir a la mejora de la gestión de las cooperativas que ejercen actividad financiera. Lo anterior, no es óbice para que las organizaciones solidarias diseñen y apliquen sus propios indicadores, como herramienta para medir continuamente su desempeño financiero y condición económica.</p> <p>Las instrucciones que se imparten en el presente capítulo se hacen con fundamento en lo dispuesto en el artículo 35 y los numerales 2, 22 y 23 del artículo 36 de la Ley 454 de 19/98, literales a) y d) del numeral 4.2 y literales b) y d) del numeral 4.3 del artículo 327 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, el Decreto 2817 de 2000, el inciso segundo del artículo 2 del Decreto 790 de 2003, el artículo 7 del Decreto 1840 de 1997 y el inciso final del artículo 3 del Decreto 186 de 2004.</p> <p>La Delegatura para la Supervisión de la Actividad Financiera del Cooperativismo (Delegatura Financiera) efectuará trimestralmente el cálculo de los indicadores de solvencia, liquidez y gestión de las cooperativas que ejercen la actividad financiera. Para ello se tendrán en cuenta las relaciones de solvencia (9%, 12%, 20% y 30%) señaladas en el Decreto 1840 de 1997.</p> <p>Los indicadores financieros y su metodología de cálculo estarán disponibles permanentemente en la página web de la Superintendencia www.supersolidaria.gov.co. El cálculo de los indicadores sectoriales se publicará en este mismo medio con periodicidad trimestral con el fin de que las organizaciones vigiladas los tengan como referencia en el desarrollo de su gestión.</p>

Los indicadores que se presentan en el presente capítulo y los que considere implementar en el futuro, le permitirán a esta Superintendencia adelantar estudios, investigaciones y llevar estadísticas que permitan el conocimiento de la realidad y el entorno de las organizaciones de la economía solidaria.

Las organizaciones podrán evaluar el desempeño de su gestión por medio de los indicadores propuestos en el presente capítulo, no obstante, podrán desarrollar indicadores adicionales acordes con su naturaleza, objeto social y mercado objetivo.

2. ALCANCE

El esquema de indicadores financieros se construyó con base riesgos financieros de crédito, liquidez y operativo, así como en la metodología de evaluación CAMEL, los cuales evalúan de forma complementaria la situación financiera de las organizaciones vigiladas.

La evaluación del riesgo a través de estos indicadores financieros se realizará a las organizaciones vigiladas en todos los niveles de supervisión.

3. INDICADORES DE RIESGO

3.1. RIESGO DE CRÉDITO

- **Indicador de calidad por riesgo:** Mide la relación entre el saldo de las obligaciones del total de la cartera, calificadas en categorías B,C,D,E, frente al saldo de cartera bruta al cierre mensual.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Calidad x Riesgo (B,C,D,E)	Cartera Total Calificada en Categorías B, C, D y E / Cartera Bruta	$(C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C141110+C141115+C141120+C141125+C141210+C141215+C141220+C141225+C144110+C144115+C144120+C144125+C144210+C144215+C144220+C144225+C144810+C144815+C144820+C144825+C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525+C146110+C146115+C146120+C146125+C146210+C146215+C146220+C146225+C146910+C146915+C146920+C146925+C146935+C146940+C146945+C146950)/(C140400+C140500+C141100+C141200+C144100+C144200+C144800+C145400+C145500+C146100+C146200+C146900)$

Si al calcular los indicadores y analizar integral e individualmente la situación de una organización solidaria, la Superintendencia considera que existen aspectos que ameritan una revisión, los pondrá en conocimiento de la respectiva entidad para que presente su posición frente a los mismos. Luego de conocida la respuesta, si la Superintendencia infiere un riesgo significativo actual o potencial de los intereses de los asociados o de la comunidad en general desplegará las acciones que amerite cada caso en particular, conforme a sus facultades legales.

En ejercicio de las facultades estipuladas en los artículos 35 y 36 de la Ley 454 de 1998 y demás normas complementarias o concordantes, cuando la Superintendencia infiera un deterioro efectivo o potencial de la situación financiera de una cooperativa con actividad financiera, y de establecerse cualquiera de los eventos previstos en los artículos 2 y 4 del Decreto 2817 de 2000 (norma aplicable según lo dispuesto en el inciso 2 del artículo 34 de la Ley 454 de 1998, subrogado por el artículo 98 de la Ley 795 de 2003, en armonía con lo dispuesto en el inciso final del Decreto 186 de 2004), se adoptarán individualmente los programas de recuperación de obligatorio cumplimiento previstos en el Decreto 2817 de 2000, o las previstas en el artículo 113 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y en el literal e), del numeral 5, del artículo 3 del Decreto 186 de 2004.

A los planes de recuperación se les establecerán los plazos que la Superintendencia estime convenientes teniendo en cuenta la naturaleza especial de las cooperativas que ejercen actividad financiera, de conformidad con lo dispuesto en la Ley 454 de 1998. Para ello, uno de los criterios a tenerse en cuenta será el cálculo de los indicadores de mercado del sector previstos en el numeral 2 del presente capítulo con el fin de determinar los estándares mínimos a cumplir.

2. FORMULACIÓN DE INDICADORES DE SOLVENCIA, LIQUIDEZ Y GESTIÓN PARA LAS ORGANIZACIONES QUE EJERCEN ACTIVIDAD FINANCIERA:

2.1. Indicador del fondo de liquidez

La sumatoria del fondo de liquidez del disponible e inversiones sobre el total de los depósitos.

- **Indicador de cartera por riesgo en vivienda:** Mide la relación entre el saldo de las obligaciones de la cartera vivienda, calificadas en B,C,D,E, frente al saldo de cartera bruta al cierre mensual.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Calidad x Riesgo (B,C,D,E)	Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E "Vivienda" / Cartera Bruta "Vivienda"	$(C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C146910+C146915+C146920+C146925)/(C140400+C140500+C146905+C146910+C146915+C146920+C146925)$

- **Indicador de cartera vencida en consumo sin libranza:** Mide el tamaño de la cartera vencida por los días de mora en relación con el total de la cartera de consumo cuyo recaudo es por ventanilla, es decir sin libranza.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Calidad x Mora (cartera de consumo sin libranza con más de 30 días de mora)	Cartera Vencida "Consumo SL" / Cartera Bruta "Consumo SL"	(Sumatoria de la cartera de consumo sin libranza con más de 30 días de mora)/(C141200+C144200)

- **Indicador de cartera vencida en consumo con libranza:** Mide el tamaño de la cartera vencida por los días de mora en relación con el total de la cartera de consumo cuyo recaudo es por descuento de nómina, es decir con libranza.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Calidad x Mora (cartera de consumo con libranza con más de 30 días de mora)	Cartera Vencida "Consumo CL" / Cartera Bruta "Consumo CL"	(Sumatoria de la cartera de consumo con libranza con más de 30 días de mora)/(C141100+C144100+C146930+C146935+C146940+C146945+C146950)

- **Indicador de cartera vencida en la modalidad comercial:** Mide el tamaño de la cartera vencida por los días de mora en relación con el total de la cartera comercial.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Calidad x Mora (cartera de comercial con más de 30 días de mora)	Cartera Vencida "Comercial" / Cartera Bruta "Comercial"	(Sumatoria de la cartera comercial con más de 30 días de mora)/(C146100+C146200)

45705+C145710+C145715+C145720+C145725+C145805+C145810+C145815+C145820+C145825+C145905+C145910+C145915+C145920+C145925+C146005+C146010+C146015+C146020+C146025+C146205+C146210+C146215+C146220+C146225+C146315+C146320+C146325+C146330+C146335+C146515+C146520+C146525+C146530+C146535)

2.2.3. Calidad de cartera D y E

Total de la cartera vencida en categoría D y E (consumo, vivienda, microcrédito y comercial) sobre el total de cartera incluida la provisión individual y general.

$(C140420+C140425+C140520+C140525+C141120+C141125+C14120+C141225+C144120+C144125+C144220+C144225+C145420+C145425+C145520+C145525+C145620+C145625+C145720+C145725+C145820+C145825+C145920+C145925+C146020+C146025+C14620+C146225+C146330+C146335+C146530+C146535)/(C140405+C140410+C140415+C140420+C140425+C140505+C140510+C140515+C140520+C140525+C141105+C141110+C141115+C141120+C141125+C141205+C141210+C141215+C141220+C141225+C144105+C144110+C144115+C144120+C144125+C144205+C144210+C144215+C144220+C144225+C145405+C145410+C145415+C145420+C145425+C145505+C145510+C145515+C145520+C145525+C145605+C145610+C145615+C145620+C145625+C145705+C145710+C145715+C145720+C145725+C145805+C145810+C145815+C145820+C145825+C145905+C145910+C145915+C145920+C145925+C146005+C146010+C146015+C146020+C146025+C146205+C146210+C146215+C146220+C146225+C146315+C146320+C146325+C146330+C146335+C146515+C146520+C146525+C146530+C146535)$

2.2.4. Calidad de cartera E

Total de la cartera vencida en categoría E (consumo, vivienda, microcrédito y comercial) sobre el total de cartera incluida la provisión individual y general.

$(C140425+C140525+C141125+C141225+C144125+C144225+C145425+C145525+C145620+C145625+C145725+C145825+C145925+C146025+C146225+C146335+C146535)/(C140405+C140410+C140415+C140420+C140425+C140505+C140510+C140515+C140520+C140525+C141105+C141110+C141115+C141120+C141125+C141205+C$

- **Indicador de cartera vencida en la modalidad microcrédito empresarial:** Mide el tamaño de la cartera vencida por los días de mora en relación con el total de la cartera microcrédito.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Calidad x Mora (cartera microcrédito con más de 30 días de mora)	Cartera Vencida "Microcredito" / Cartera Bruta "Microcredito"	Sumatoria de la cartera microcrédito con más de 30 días de mora)/((C144800+C145400+C145500)

- **Indicador de cartera vencida en la modalidad vivienda:** Mide el tamaño de la cartera vencida por los días de mora en relación con el total de la cartera vivienda.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Calidad x Mora (cartera de vivienda con más de 60 días de mora)	Cartera Vencida "Vivienda" / Cartera Bruta "Vivienda"	(Sumatoria de la carterade vivienda con más de 60 días de mora)/((C140400+C140500+C146905+C146910+C146915+C146920+C146925)

- **Indicador de cobertura de la cartera de consumo en riesgo:** Mide el nivel de protección, a través de la constitución de deterioro general y deterioro individual, que poseen las organizaciones sobre los créditos de cartera de consumo calificados en categorías de riesgo B, C, D y E, ante la posible materialización de pérdida por incumplimiento en el pago.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Cobertura (B, C, D, E)	Deterioro / Cartera Vencida	(C144505+C144510+C144515+C144520+C144525+C144530+C144535+C144540+C144545+C144550+C147130+C147135+C147140+C147145+C147150)/((C141110+C141115+C141120+C141125+C141210+C141215+C141220+C141225+C144110+C144115+C144120+C144125+C144210+C144215+C144220+C144225+C146935+C146940+C146945+C146950)

- **Indicador de cobertura de la cartera comercial en riesgo:** Mide el nivel de protección, a través de la constitución de deterioro general y deterioro individual, que poseen las organizaciones sobre los créditos de cartera comercial calificados en categorías de riesgo B, C, D y E, ante la posible materialización de pérdida por incumplimiento en el pago.

141210+C141215+C141220+C141225+C144105+C144110+C144115+C144120+C144125+C144205+C144210+C144215+C144220+C144225+C145405+C145410+C145415+C145420+C145425+C145505+C145510+C145515+C145520+C145525+C145605+C145610+C145615+C145620+C145625+C145705+C145710+C145715+C145720+C145725+C145805+C145810+C145815+C145820+C145825+C145905+C145910+C145915+C145920+C145925+C146005+C146010+C146015+C146020+C146025+C146205+C146210+C146215+C146220+C146225+C146315+C146320+C146325+C146330+C146335+C146515+C146520+C146525+C146530+C146535)

2.2.5. Calidad de cartera Vivienda B, C D y E

Total de la cartera vencida sobre el total de cartera de vivienda.

(C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525)/((C140405+C140410+C140415+C140420+C140425+C140505+C140510+C140515+C140520+C140525)

2.2.6. Calidad de cartera Vivienda C , D y E

Total de la cartera en categoría C, D y E sobre el total de cartera de vivienda.

(C140415+C140420+C140425+C140515+C140520+C140525)/((C140405+C140410+C140415+C140420+C140425+C140505+C140510+C140515+C140520+C140525)

2.2.7. Calidad de cartera Vivienda D y E

Total de la cartera en categoría D y E sobre el total de cartera de vivienda.

(C140420+C140425+C140520+C140525)/((C140405+C140410+C140415+C140420+C140425+C140505+C140510+C140515+C140520+C140525)

2.2.8. Calidad de cartera Vivienda E

Total de la cartera en categoría E sobre el total de cartera de vivienda.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Cobertura (B, C, D, E)	Deterioro / Cartera Vencida	$(C145805+C145810+C145815+C145820+C145825+C145830+C145835+C145840+C145845+C145850)/(C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525)$

- **Indicador de cobertura de la cartera microcrédito empresarial en riesgo:** Mide el nivel de protección, a través de la constitución de deterioro general y deterioro individual, que poseen las organizaciones sobre los créditos de cartera microcrédito calificados en categorías de riesgo B, C, D y E, ante la posible materialización de pérdida por incumplimiento en el pago.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Cobertura (B, C, D, E)	Deterioro / Cartera Vencida	$(C145805+C145810+C145815+C145820+C145825+C145830+C145835+C145840+C145845+C145850)/(C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525)$

- **Indicador de cobertura de la cartera de vivienda en riesgo:** Mide el nivel de protección, a través de la constitución de deterioro general y deterioro individual, que poseen las organizaciones sobre los créditos de cartera de vivienda calificados en categorías de riesgo B, C, D y E, ante la posible materialización de pérdida por incumplimiento en el pago.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Cobertura (B, C, D, E)	Deterioro / Cartera Vencida	$(C140805+C140810+C140815+C140820+C140825+C147105+C147110+C147115+C147120+C147125)/(C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C146910+C146915+C146920+C146925)$

- **Indicador de crecimiento cartera bruta total:** Mide la variación de la cartera bruta total del periodo actual frente al periodo anterior.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Crecimiento Cartera Bruta	(Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior)-1	$((C140400+C140500+C141100+C141200+C144100+C144200+C4800+C145400+C145500+C146100+C146200+C146900)/\text{periodo actual} / (C140400+C140500+C141100+C141200+C144100+C144200+C4800+C145400+C145500+C146100+C146200+C146900)/\text{periodo anterior})-1$

- **Indicador de crecimiento de cartera bruta de consumo sin libranza:** Mide la variación de la cartera bruta de consumo, cuyo recaudo es por ventanilla, es decir sin libranza, del periodo actual frente al periodo anterior.

$$(C140425+C140525)/(C140405+C140410+C140415+C140420+C140425+C140505+C140510+C140515+C140520+C140525)$$

2.2.9. Calidad de cartera Consumo B, C, D y E

Total de la cartera vencida sobre el total de cartera de consumo.

$$(C141110+C141115+C141120+C141125+C141210+C141215+C141220+C141225+C144110+C144115+C144120+C144125+C144210+C144215+C144220+C144225)/(C141105+C141110+C141115+C141120+C141125+C141205+C141210+C141215+C141220+C141225+C144105+C144110+C144115+C144120+C144125+C144205+C144210+C144215+C144220+C144225)$$

2.2.10. Calidad de cartera Consumo C, D y E

Total de la cartera en categoría C, D y E sobre el total de cartera de consumo.

$$(C141115+C141120+C141125+C141215+C141220+C141225+C144115+C144120+C144125+C144215+C144220+C144225)/(C141105+C141110+C141115+C141120+C141125+C141205+C141210+C141215+C141220+C141225+C144105+C144110+C144115+C144120+C144125+C144205+C144210+C144215+C144220+C144225)$$

2.2.11. Calidad de cartera Consumo D y E

Total de la cartera en categoría D y E sobre el total de cartera de consumo.

$$(C141120+C141125+C141220+C141225+C144120+C144125+C144220+C144225)/(C141105+C141110+C141115+C141120+C141125+C141205+C141210+C141215+C141220+C141225+C144105+C144110+C144115+C144120+C144125+C144205+C144210+C144215+C144220+C144225)$$

2.2.12. Calidad de cartera Consumo E

Total de la cartera en categoría E sobre el total de cartera de consumo.

$$(C141125+C141225+C144125+C144225)/(C141105+C141110+C141115+C141120+C141125+C141205+C141210+C141215+C141220+C$$

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Crecimiento de Cartera Bruta de Consumo Sin Libranza	(Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior)-1	$((C141200+144200)\text{periodo actual} / (C141200+144200)\text{periodo anterior})-1$

- **Indicador de crecimiento de cartera bruta de consumo con libranza:** Mide la variación de la cartera bruta de consumo, cuyo recaudo es por descuento de nómina, es decir con libranza, del periodo actual frente al periodo anterior.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Crecimiento de Cartera Bruta de Consumo Con Libranza	(Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior)-1	$((C141100+144100+C146930+C146935+C146940+C146945+C146950)\text{periodo actual}/(C141100+144100+C146930+C146935+C146940+C146945+C146950)\text{periodo anterior})-1$

- **Indicador de crecimiento de cartera bruta comercial:** Mide la variación de la cartera comercial bruta, del periodo actual frente al periodo anterior.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Crecimiento de Cartera Bruta Comercial	(Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior)-1	$((C146100+146200)\text{periodo actual}/(C146100+146200)\text{periodo anterior})-1$

- **Indicador de crecimiento de cartera bruta microcrédito empresarial:** Mide la variación de la cartera microcrédito bruta, del periodo actual frente al periodo anterior.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Crecimiento de Cartera Bruta Microcrédito	(Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior)-1	$((C144800+C145400+145500)\text{periodo actual} / (C144800+C145400+145500)\text{periodo anterior})-1$

- **Indicador de crecimiento de cartera bruta vivienda:** Mide la variación de la cartera de vivienda bruta, del periodo actual frente al periodo anterior.

141225+C144105+C144110+C144115+C144120+C144125+C144205+C144210+C144215+C144220+C144225)

2.2.13. Calidad de cartera Microcrédito B, C, D y E

Total de la cartera vencida sobre el total de cartera de microcrédito.

$(C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525+C145610+C145615+C145620+C145625+C145710+C145715+C145720+C145725+C145810+C145815+C145820+C145825+C145910+C145915+C145920+C145925)/(C145405+C145410+C145415+C145420+C145425+C145505+C145510+C145515+C145520+C145525+C145605+C145610+C145615+C145620+C145625+C145705+C145710+C145715+C145720+C145725+C145805+C145810+C145815+C145820+C145825+C145905+C145910+C145915+C145920+C145925)$

2.2.14. Calidad de cartera Microcrédito C, D y E

Total de la cartera en categoría C, D y E sobre el total de cartera de microcrédito.

$(C145415+C145420+C145425+C145515+C145520+C145525+C145615+C145620+C145625+C145715+C145720+C145725+C145815+C145820+C145825+C145915+C145920+C145925)/(C145405+C145410+C145415+C145420+C145425+C145505+C145510+C145515+C145520+C145525+C145605+C145610+C145615+C145620+C145625+C145705+C145710+C145715+C145720+C145725+C145805+C145810+C145815+C145820+C145825+C145905+C145910+C145915+C145920+C145925)$

2.2.15. Calidad de cartera Microcrédito D y E

Total de la cartera en categoría D y E sobre el total de cartera de microcrédito

$(C145420+C145425+C145520+C145525+C145620+C145625+C145720+C145725+C145820+C145825+C145920+C145925)/(C145405+C145410+C145415+C145420+C145425+C145505+C145510+C145515+C145520+C145525+C145605+C145610+C145615+C145620+C145625+C145705+C145710+C145715+C145720+C145725+C145805+C145810+C145815+C145820+C145825+C145905+C145910+C145915+C145920+C145925)$

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Crecimiento de Cartera Bruta Vivienda	(Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior)-1	$((C140400+140500+C146905+C146910+C146915+C146920+C146925)/\text{periodo actual} - ((C140400+140500+C146905+C146910+C146915+C146920+C146925)/\text{periodo anterior})-1$

- **Indicador de crecimiento de cartera total por riesgo:** Mide la variación de la cartera calificada en categorías de riesgo B, C, D y E del periodo actual frente al periodo anterior.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Crecimiento de Cartera Total por Riesgo	(Cartera en riesgo periodo actual / Cartera en riesgo del mismo periodo del año anterior)-1	$((C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C141110+C141115+C141120+C141125+C141210+C141215+C141220+C141225+C144110+C144115+C144120+C144125+C144210+C144215+C144220+C144225+C144810+C144815+C144820+C144825+C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525+C146110+C146115+C146120+C146125+C146210+C146215+C146220+C146225+C146910+C146915+C146920+C146925+C146935+C146940+C146945+C146950)/\text{periodo actual} - ((C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C141110+C141115+C141120+C141125+C141210+C141215+C141220+C141225+C144110+C144115+C144120+C144125+C144210+C144215+C144220+C144225+C144810+C144815+C144820+C144825+C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525+C146110+C146115+C146120+C146125+C146210+C146215+C146220+C146225+C146910+C146915+C146920+C146925+C146935+C146940+C146945+C146950)/\text{periodo anterior})-1$

- **Indicador de crecimiento de cartera consumo sin libranza por riesgo:** Mide la variación de la cartera de consumo calificada en categorías B,C,D,E, cuyo recaudo es por ventanilla, es decir sin libranza, del periodo actual frente al periodo anterior.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Crecimiento de Cartera Consumo Sin Libranza por Riesgo	(Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E periodo Actual / Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E del mismo periodo del año anterior)-1	$((C141210+C141215+C141220+C141225+C144210+C144215+C144220+C144225)/\text{periodo actual} - ((C141210+C141215+C141220+C141225+C144210+C144215+C144220+C144225)/\text{periodo anterior})-1$

- **Indicador de crecimiento de cartera consumo con libranza por riesgo:** Mide la variación de la cartera de consumo calificada en categorías B,C,D,E, cuyo recaudo es por descuento de nómina, es decir con libranza, del periodo actual frente al periodo anterior.

45810+C145815+C145820+C145825+C145905+C145910+C145915+C145920+C145925)

2.2.16. Calidad de cartera Microcrédito E

Total de la cartera en categoría E sobre el total de cartera de microcrédito

$((C145425+C145525+C145625+C145725+C145825+C145925)/((C145405+C145410+C145415+C145420+C145425+C145505+C145510+C145515+C145520+C145525+C145605+C145610+C145615+C145620+C145625+C145705+C145710+C145715+C145720+C145725+C145805+C145810+C145815+C145820+C145825+C145905+C145910+C145915+C145920+C145925))$

2.2.17. Calidad de cartera comerciales B, C, D y E

Total de la cartera vencida sobre el total de cartera comercial.

$((C146010+C146015+C146020+C146025+C146210+C146215+C146220+C146225+C146320+C146325+C146330+C146335+C146520+C146525+C146530+C146535)/((C146005+C146010+C146015+C146020+C146025+C146205+C146210+C146215+C146220+C146225+C146315+C146320+C146325+C146330+C146335+C146515+C146520+C146525+C146530+C146535))$

2.2.18. Calidad de cartera comerciales C, D y E

Total de la cartera en categoría C, D y E sobre el total de cartera de comercial.

$((C146015+C146020+C146025+C146215+C146220+C146225+C146325+C146330+C146335+C146525+C146530+C146535)/((C146005+C146010+C146015+C146020+C146025+C146205+C146210+C146215+C146220+C146225+C146315+C146320+C146325+C146330+C146335+C146515+C146520+C146525+C146530+C146535))$

2.2.19. Calidad de cartera comerciales D y E

Total de la cartera en categoría D y E sobre el total de cartera de comercial.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Crecimiento de Cartera Consumo Con Libranza por Riesgo	(Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E periodo Actual / Cartera Vencida del mismo periodo del año anterior)-1	$((C141110+C141115+C141120+C141125+C144110+C144115+C144120+C144125+C146935+C146940+C146945+C146950)\text{periodo actual} / (C141110+C141115+C141120+C141125+C144110+C144115+C144120+C144125+C146935+C146940+C146945+C146950)\text{periodo anterior})-1$

- **Indicador de crecimiento de cartera comercial por riesgo:** Mide la variación de la cartera comercial calificada en categorías B,C,D,E, del periodo actual frente al periodo anterior.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Crecimiento de Cartera Comercial por Riesgo	(Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E periodo Actual / Cartera Vencida del mismo periodo del año anterior)-1	$((C146110+C146115+C146120+C146125+C146210+C146215+C146220+C146225)\text{periodo actual} / (C146110+C146115+C146120+C146125+C146210+C146215+C146220+C146225)\text{periodo anterior})-1$

- **Indicador de crecimiento de cartera microcrédito por riesgo:** Mide la variación de la cartera microcrédito calificada en categorías B,C,D,E, del periodo actual frente al periodo anterior.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Crecimiento de Cartera Microcrédito por Riesgo	(Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E periodo Actual / Cartera Vencida del mismo periodo del año anterior)-1	$((C144810+C144815+C144820+144825+C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525)\text{periodo actual} / (C144810+C144815+C144820+144825+C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525)\text{periodo anterior})-1$

- **Indicador de crecimiento de cartera de vivienda por riesgo:** Mide la variación de la cartera de vivienda calificada en categorías B,C,D,E, del periodo actual frente al periodo anterior.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Crecimiento de Cartera de Vivienda por Riesgo	(Cartera Calificada en Categorías B, C, D y E periodo Actual / Cartera Vencida del mismo periodo del año anterior)-1	$((C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C146910+C146915+C146920+C146925)\text{periodo actual} / (C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C146910+C146915+C146920+C146925)\text{periodo anterior})-1$

- **Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de consumo sin libranza:** Mide la brecha de revelación del riesgo de la cartera de consumo cuyo recaudo es por ventanilla,

$(C146020+C146025+C146220+C146225+C146330+C146335+C146530+C146535) / (C146005+C146010+C146015+C146020+C146025+C146205+C146210+C146215+C146220+C146225+C146315+C146320+C146325+C146330+C146335+C146515+C146520+C146525+C146530+C146535)$

2.2.20. Calidad de cartera comerciales E

Total de la cartera en categoría E sobre el total de cartera de comercial.

$(C146025+C146225+C146335+C146535) / (C146005+C146010+C146015+C146020+C146025+C146205+C146210+C146215+C146220+C146225+C146315+C146320+C146325+C146330+C146335+C146515+C146520+C146525+C146530+C146535)$

2.3. Indicadores de infraestructura

2.3.1. Quebranto patrimonial

El total del patrimonio sobre el total de capital social

$(C300000 / C310000)$

2.3.2. Endeudamiento

$C200000 / C100000$

2.3.3. Activo productivo / total de activos

Sumatoria de la cartera en categoría A y B, Fondo de liquidez en el disponible, inversiones, inventarios, cuentas por cobrar deudores por venta de bienes y servicios.

$(C140405+C140410+C140505+C140510+C141105+C141110+C141205+C141210+C144105+C144110+C144205+C144210+C145405+C145410+C145505+C145510+C145605+C145610+C145705+C145710+C145805+C145810+C145905+C145910+C146005+C146010+C146205+C146210+C146315+C146320+C146515+C146520+C112000+C120000+C130000+C164500+C164800) / C100000$

2.3.4. Activo improductivo / total de activos= 1 - Activo productivo

es decir sin libranza, mediante la relación entre la cartera por riesgo y la cartera por mora.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Relacion Riesgo / Mora	Indicador Calidad x Riesgo "Consumo SL" / Indicador Calidad x Mora "Consumo SL"	Resultado Cartera x Riesgo / Resultado Cartera x Mora

- **Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de consumo con libranza:** Mide la brecha de revelación del riesgo de la cartera de consumo cuyo recaudo es por descuento de nómina, es decir con libranza, mediante la relación entre la cartera por riesgo y la cartera por mora.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Relacion Riesgo / Mora	Indicador Calidad x Riesgo "Consumo CL" / Indicador Calidad x Mora "Consumo CL"	Resultado Cartera x Riesgo / Resultado Cartera x Mora

- **Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de la modalidad comercial:** Mide la brecha de revelación del riesgo de la cartera comercial, mediante la relación entre la cartera por riesgo y la cartera por mora.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Relacion Riesgo / Mora	Indicador Calidad x Riesgo Comercial/ Indicador Calidad x Mora Comercial	Resultado Cartera x Riesgo / Resultado Cartera x Mora

- **Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de la modalidad microcrédito empresarial:** Mide la brecha de revelación del riesgo de la cartera microcrédito, mediante la relación entre la cartera por riesgo y la cartera por mora.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Relacion Riesgo / Mora	Indicador Calidad x Riesgo Microcrédito / Indicador Calidad x Mora Microcrédito	Resultado Cartera x Riesgo / Resultado Cartera x Mora

Diferencia del 100% y el total de activos productivos.

$(C140405+C140410+C140505+C140510+C141105+C141110+C141205+C141210+C144105+C144110+C144205+C144210+C145405+C145410+C145505+C145510+C145605+C145610+C145705+C145710+C145805+C145810+C145905+C145910+C146005+C146010+C146205+C146210+C146315+C146320+C146515+C146520+C112000+C120000+C130000+C164500+C164800)/C100000$

2.3.5. Estructura de balance

Total de la cartera en categoría A y B, fondo de liquidez (disponible), inversiones, inventarios, cuentas por cobrar deudores por venta de bienes y servicios sobre el total de depósitos, pactos de recompra y obligaciones financieras.

$(C140405+C140410+C140505+C140510+C141105+C141110+C141205+C141210+C144105+C144110+C144205+C144210+C145405+C145410+C145505+C145510+C145605+C145610+C145705+C145710+C145805+C145810+C145905+C145910+C146005+C146010+C146205+C146210+C146315+C146320+C146515+C146520+C112000+C120000+C130000+C164500+C164800)/(C210000+C220000+C230000)$

2.3.6. Exposición patrimonial con propiedad planta y equipo

Diferencia entre el activo y el activo productivo sobre el patrimonio.

$(C100000-C140405-C140410-C140505-C140510-C141105-C141110-C141205-C141210-C144105-C144110-C144205-C144210-C145405-C145410-C145505-C145510-C145605-C145610-C145705-C145710-C145805-C145810-C145905-C145910-C146005-C146010-C146205-C146210-C146315-C146320-C146515-C146520-C112000-C120000-C130000-C164500-C164800))/C300000$

2.3.7. Exposición patrimonial sin propiedad planta y equipo

Diferencia entre el activo y el activo productivo sin incluir la propiedad planta y equipo sobre el patrimonio.

- **Indicador de relación de cartera por riesgo y cartera por mora, de la modalidad de vivienda:** Mide la brecha de revelación del riesgo de la cartera de vivienda, mediante la relación entre la cartera por riesgo y la cartera por mora.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Relacion Riesgo / Mora	Indicador Calidad x Riesgo Vivienda/ Indicador Calidad x Mora Vivienda	Resultado Cartera x Riesgo / Resultado Cartera x Mora

3.2. RIESGO DE LIQUIDEZ

- **Indicador de relación entre activos líquidos netos a depósitos de corto plazo:** Mide la disponibilidad de los Activos Líquidos Netos (ALN) frente a los depósitos a corto plazo.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Activos Líquidos ampliados / Depósitos Corto Plazo	Efectivo y equivalentes+ Fondo Liquidez +Inversiones / Deposito < 6 Meses	$(C110500+C111000+C111500+C112001+C112003+C112005+C112006+C112007+C112008+C120305+C120310+C120315+C120320+C120330+C123016+C120400+120800+121300+C122800+C123000) / (C210500+C211005+C212505+C212510+C213005)$

- **Indicador de relación entre la brecha de liquidez y los activos líquidos netos:** Mide la proporción de la brecha de liquidez de 2 a 3 meses respecto al total de Activos Líquidos Netos.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Brecha GAP / ALN	Brecha 2-3 meses /efectivo y equivalentes+fondo de liquidez + participación en fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia	$(Brecha\ 2-3\ meses / (C110500+C111000+C111500+C112001+C112003+C112005+C112006+C112007+C112008+C120305+C120310+C120315+C120320+C120330+C123016))$

- **Indicador de concentración de depósitos:** Mide el nivel de Concentración de Asociados con mayor saldo de ahorros en relación con el total de los Depósitos.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
% Participación mayores ahorradores sobre el total de depósitos	Saldo Depositos de los 20 mayores Ahorradores / Saldo Total de Depositos	De la base depositos tomar los 20 ahorradores con mayor saldo de depositos / Total Saldo Depositos

(C100000-
(C140405+C140410+C140505+C140510+C141105+C141110+C141205+C141210+C144105+C144110+C144205+C144210+C145405+C145410+C145505+C145510+C145605+C145610+C145705+C145710+C145805+C145810+C145905+C145910+C146005+C146010+C146205+C146210+C146315+C146320+C146515+C146520+C112000+C120000+C130000+C164500+C164800)+C170000)/C300000

2.3.8. Cartera bruta/Depósitos

(C140000+C148900+C149100+C149200+C149300+C149500+C149800)/C210000

2.3.9. Patrimonio/Activo

C300000/C100000

2.3.10. Cobertura Provisión de Cartera Vencida

Total provisión de cartera sobre total de cartera vencida.

$(C148900+C149100+C149200+C149300+C149500+C149800)/(C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C141110+C141115+C141120+C141125+C141210+C141215+C141220+C141225+C144110+C144115+C144120+C144125+C144210+C144215+C144220+C144225+C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525+C145610+C145615+C145620+C145625+C145710+C145715+C145720+C145725+C145810+C145815+C145820+C145825+C145910+C145915+C145920+C145925+C146010+C146015+C146020+C146025+C146210+C146215+C146220+C146225+C146320+C146325+C146330+C146335+C146520+C146525+C146530+C146535)$

2.3.11. Cobertura Provisión de Cartera de crédito Vencida C, D y E

Total provisión de cartera sobre total de cartera vencida C, D y E.

$(C148900+C149100+C149200+C149300+C149500+C149800)/(C140415+C140420+C140425+C140515+C140520+C140525+C141115+C141120+C141125+C141215+C141220+C141225+C144115+C144120+C144125+C144215+C144220+C144225+C145415+C145420+C145$

- **Indicador de concentración de Cartera:** Mide el nivel de Concentración de Asociados con mayor saldo de cartera en relación con el total de cartera de créditos.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
% Participación mayores deudores sobre el total de cartera	Saldo Cartera de los 20 mayores Deudores / Saldo Total de la cartera	De la base Cartera tomar los 20 deudores con mayor saldo cartera / Total Saldo Cartera

3.3. RIESGO OPERATIVO

- **Indicador de relación entre el gasto administrativo y los ingresos por venta de bienes y servicios y recuperaciones:** Mide la proporción del nivel de gastos administrativos respecto al total de ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios y de recuperaciones.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Estructura Gastos de Administración	Gasto Administrativo / Ingresos por venta de bienes y servicios y recuperaciones	$(C510500+C510700+C511000+C540000+C511500) / (C410000+C422500)$

4. INDICADORES METODOLOGÍA DE EVALUACIÓN CAMEL

4.1. CAPITAL

- **Indicador de quebranto patrimonial:** La razón de quebranto patrimonial se constituye en una medida de la valorización de los aportes de los asociados. También mide la capacidad de la cooperativa para generar valor a partir de los aportes, creando por ende capital institucional. Una situación de quebranto se da por debajo de 1 y valores por debajo del 0.7 ya son señal de alerta para la cooperativa.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Quebranto Patrimonial	Patrimonio / Capital social	$(C300000/C310000)$

- **Relación de solvencia:** La relación de solvencia se define como el valor del patrimonio técnico dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio.

425+C145515+C145520+C145525+C145615+C145620+C145625+C145715+C145720+C145725+C145815+C145820+C145825+C145915+C145920+C145925+C146015+C146020+C146025+C146215+C146220+C146225+C146325+C146330+C146335+C146525+C146530+C146535)

2.3.12. Provisión cartera de crédito / cartera bruta

$(C148900+C149100+C149200+C149300+C149500+C149800)/(C140000+C148900+C149100+C149200+C149300+C149500+C149800)$

2.3.13. Inversión de trabajo para multiactivas con sección de ahorro y crédito.

$(C130000+C164500+C164800-C169100)-(C243500)$

2.3.14. Capital de trabajo neto multiactivas

$(C110000+C120000+C130000+C164500+C164800-C169100)-(C230000+C240000-C240000+C250000+C260000+C270000+C280000)$

2.3.15. Capital Institucional

$C320500+C321000+C321500+C322000+C322500+C323000+C328000+C330500+C331500+C332000+C332500+C333000+C333500+C334000+C340500$

2.3.16 Relación de solvencia. Como es un control de ley, el cálculo de este indicador lo encontrará en el numeral 4 del capítulo XIV de la presente circular

2.4. Indicadores de eficiencia operacional

2.4.1. Margen financiero

Total de ingresos por actividad financiera, utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda, utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos participativos, utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Relación de Solvencia	Patrimonio Técnico / Activos Ponderados por Riesgo	Se calcula con base en el Anexo 1 del Título III de la Circular Básica Contable y Financiera.

- **Indicador de relación entre el capital mínimo irreducible y el capital social:** Mide la proporción del capital mínimo no reducible establecido en el estatuto respecto al capital social de la organización.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Aportes sociales mínimos no reducibles	Aportes sociales no reducibles / Capital Social	(C311000/C310000)

- **Indicador de relación entre el capital institucional y el activo total:** Mide el porcentaje del activo total financiado con capital institucional

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Capital Institucional	Capital Institucional / Activo	(C32000+C330000+C340000)/C100000

4.2. ACTIVO

- **Indicador de calidad por riesgo:** Mide la relación entre el saldo de las obligaciones del total de la cartera, calificadas en categorías B,C,D,E, frente al saldo de cartera bruta al cierre mensual.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Calidad X Riesgo (B,C,D,E)	Cartera Total Calificada en Categorías B, C, D y E / Cartera Bruta	(C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C141110+C141115+C141120+C141125+C141210+C141215+C141220+C141225+C144110+C144115+C144120+C144125+C144210+C144215+C144220+C144225+C144810+C144815+C144820+C144825+C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525+C146110+C146115+C146120+C146125+C146210+C146215+C146220+C146225+C146910+C146915+C146920+C146925+C146935+C146940+C146945+C146950)/(C140400+C140500+C141100+C141200+C144100+C144200+C144800+C145400+C145500+C146100+C146200+C146900)

$$((C415000+C415100+C415200+C415300+C415400)-(C615005+C615010+C615015+C615020))/(C415000+C415100+C415200+C415300+C415400)$$

2.4.2. Margen operacional

Total de ingresos operacionales descontando los gastos de administración, gastos en ventas y costos en ventas.

$$(C410000-(C510000+C520000+C600000))/(C410000)$$

2.4.3. Gastos laborales / Ingresos operacionales

$$(C510500+C520500)/C410000$$

2.4.4. Gastos laborales + gastos generales / Ingresos operacionales

$$(C510500+C520500+C511000)/C410000$$

2.4.5. gastos administración / ingresos operacionales

$$(C510000+C520000-C529900)/C410000$$

2.4.6. (Gastos administración sin provisiones e intereses) / Ingresos operacionales

$$(C510500+C511000+C512000+C512500+C520000)/C410000$$

2.4.7. Gastos no operacionales / Ingresos operacionales

$$C530000/C410000$$

2.4.8. Costos y gastos operacionales / Ingresos operacionales

$$(C510000+C520000+C600000)/(C410000)$$

2.4.9. Gastos laborales / Total de activos

$$(((C510500+C520500)/P)*12)/((C100000+C100000)/2)$$

2.4.10. Gastos laborales + gastos generales / Total de activos

- **Indicador de calidad por riesgo con castigos:** Mide la relación entre el saldo de las obligaciones del total de la cartera, calificadas en categorías B,C,D,E, sumados los castigos de cartera, frente al saldo de cartera bruta al cierre mensual.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Calidad x Riesgo (B,C,D,E) + Castigos	(Cartera Total Calificada en Categorías B, C, D y E + Castigos) / (Total Cartera + Castigos)	$\frac{((C140410+C140415+C140420+C140425+C140510+C140515+C140520+C140525+C141110+C141115+C141120+C141125+C141210+C141215+C141220+C141225+C144110+C144115+C144120+C144125+C144210+C144215+C144220+C144225+C144810+C144815+C144820+C144825+C145410+C145415+C145420+C145425+C145510+C145515+C145520+C145525+C146110+C146115+C146120+C146125+C146210+C146215+C146220+C146225+C146910+C146915+C146920+C146925+C146935+C146940+C146945+C146950)/(C140400+C140500+C141100+C141200+C144100+C144200+C144800+C145400+C145500+C146100+C146200+C146900+C831015) / ((C140400+C140500+C141100+C141200+C144100+C144200+C144800+C145400+C145500+C146100+C146200+C146900+C831015))$

- **Indicador de cobertura de la cartera total en riesgo:** Mide el nivel de protección, a través de la constitución de deterioro general y deterioro individual, que poseen las organizaciones sobre la cartera total, ante la posible materialización de pérdida por incumplimiento en el pago.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Deterioro / Cartera Bruta	Deterioro / Cartera Bruta	$\frac{(C140800+C144500+C145100+C145800+C146500+C146800+C147100 / C40400+C140500+C141100+C141200+C144100+C144200+C145400+C144800+C145500+C146100+C146200+C146900)}$

- **Activo Productivo:** Mide el nivel del activo productivo respecto al total del activo.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Activo Productivo / Activo	Activos Productivos / Activo	$\frac{(C112000+C120000+C130000+C140405+C140410+C140505+C140510+C141105+C141110+C141205+C141210+C144105+C144110+C144205+C144210+C144805+C144810+C145405+C145410+C145505+C145510+C146105+C146110+C146205+C146210+C146905+C146910+C146930+C146935+C160505+C161505)/100000}$

- **Indicador de cobertura individual de la cartera improductiva para la cartera en riesgo de consumo:** Mide el nivel de protección, a través de la constitución de deterioro individual, que poseen las organizaciones sobre los créditos de cartera total calificados en categorías de riesgo C, D y E, ante la posible materialización de pérdida por incumplimiento en el pago.

$$(((C510500+C511000+C520500)/P)*12)/((c100000+C100000)/2)$$

2.4.11. Gastos de administración / Total de activos

$$(((C510000+C520000-C529900)/P)*12)/((c100000+C100000)/2)$$

2.4.12. Gastos administración sin provisiones e intereses / Total de activos

$$(((C510500+C511000+C512000+C512500+C520000)/P)*12)/((c100000+C100000)/2)$$

2.4.13. Costos y gastos operacionales / Total de activos

$$(((C510000+C520000+C600000)/P)*12)/((c100000+C100000)/2)$$

2.4.14. Margen de multiactividad

Toma en cuenta los ingresos por multiactividad: (agricultura, ganadería, caza, pesca, explotación de minas y canteras, industria manufacturera, suministro de electricidad, gas y agua, construcción, comercio al por mayor y al por menor, hoteles y restaurantes, transporte, almacenamiento y comunicaciones, actividades inmobiliarias y de alquiler, enseñanza, servicios sociales y de salud, otras actividades de servicios comunes, sociales y personales.)

$$\frac{((C410500+C411000+C411500+C412000+C412500+C413000+C413500+C414000+C414500+C415000+C415500+C416000+C416500+C417000-C520000)-(C610500+C611000+C611500+C612000+C612500+C613000+C613500+C614000+C614500+C615000+C615500+C616000+C616500+C617000))}{(C410500+C411000+C411500+C412000+C412500+C413000+C413500+C414000+C414500+C415000+C415500+C416000+C416500+C417000)}$$

2.4.15. Margen de multiactividad en pesos

$$\frac{(C410500+C411000+C411500+C412000+C412500+C413000+C413500+C414000+C414500+C415000+C415500+C416000+C416500+C417000-C520000)-(C610500+C611000+C611500+C612000+C612500+C613000+C613500+C614000+C614500+C615000+C615500+C616000+C616500+C617000)}$$

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Cobertura C D y E	Deterioro CDE / Cartera Vencida CDE	$\frac{(C140815+C140820+C140825+C144525+C144530+C144535+C144540+C144545+C144550+C145115+C145120+C145125+C145825+C145830+C145835+C145840+C145845+C145850+C146525+C146530+C146535+C146540+C146545+C146550+C147115+C147120+C147125+C147140+C147145+C147150) / (C140415+C140420+C140425+C140515+C140520+C141115+C141120+C141125+C141215+C141220+C141225+C144115+C144120+C144125+C144215+C144220+C144225+C144815+C144820+C144825+C145415+C145420+C145425+C145515+C145520+C145525+C146115+C146120+C146125+C146215+C146220+C146225+C146915+C146920+C146925+C146940+C146945+C146950)}$

4.3. ADMINISTRACIÓN

- **Indicador de margen financiero de operación:** Corresponde a la capacidad del negocio de generar recursos en la operación que desarrolla organización.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Margen Financiero de Operación	Margen Financiero de Operación / Ingresos por venta de bienes y servicios	$((C410000-C610000-C700000)/C410000)$

- **Indicador de margen operacional:** Es la capacidad del negocio de generar recursos en la operación descontados los gastos de administración.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Margen Operacional	Utilidad Operacional / Ingresos por venta de bienes y servicios y recuperaciones	$((C410000+C422500-C610000-C700000-C510500-C510700-C511000-C511500-C540000) / (C410000+C422500))$

- **Indicador de relación entre las obligaciones financieras y el pasivo total:** Analiza la composición del pasivo, determina el peso de las obligaciones financieras sobre el total del pasivo.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
% Participación Obligaciones financieras sobr el pasivo	Obligac Financ. / Pasivo Tot	$C230000 / C200000$

- **Estructura de Balance:** Representa el porcentaje de apalancamiento del activo productivo con otras fuentes de

2.4.16. Número de días Inventario multiactivas

$$(((C130000+C139000)/(C610500+C611000+C611500+C612000+C612500+C613000+C613500+C614000+C614500+C615500+C616000+C616500+C617000)) * (P*30))$$

2.4.17. Número de días Financiación multiactivas

$$(((C164500+C164800)/(C410510+C411000+C411500+C412000+C412500+C413000+C413500+C414000+C414500+C415500+C416000+C416500+C417000)) * (P*30))$$

2.4.18. Número de días Proveedores

$$(((C243500)/(C610500+C611000+C611500+C612000+C612500+C613000+C613500+C614000+C614500+C615500+C616000+C616500+C617000)) * (P*30))$$

2.4.19. Excedentes / Ingresos Operacionales

$$C350000/C410000$$

2.5. Indicadores de rentabilidad

2.5.1. Rentabilidad del activo

$$(((C350000/P)/((c100000+C100000)/2)+1)^12)-1$$

2.5.2. Rentabilidad financiera del activo

$$((((((C415000+C415100+C415200+C415300+C415400)-(C615005+C615010+C615015+C615020))/P)/((C100000+c100000)/2)+1)^12)-1$$

2.5.3. Rentabilidad operacional del activo

$$((((((C410000-(C510000+C520000+C600000))/P)/((c100000+C100000)/2)+1)^12)-1)$$

2.5.4. Rentabilidad del capital social

financiación pasivas, tales como Depósitos y Obligaciones Financieras.

$$((((C350000/P)/((c310000+C310000)/2))+1)^12)-1$$

2.5.5. Rentabilidad del patrimonio

$$((((C350000/P)/((c300000+C300000)/2))+1)^12)-1$$

2.5.6. Rentabilidad promedio de cartera bruta

$$((((((C415005+C415010+C415015+C415016+C415017)-(c415005+c415010+c415015+c415016+c415017))/3)/(((C140000+C148900+C149100+C149200+C149300+C149500+C149800)+(c140000+c148900+c149100+c149200+c149300+c149500+c149800))/2))+1)^12)-1$$

2.5.7. Rentabilidad promedio de cartera bruta Vivienda

$$((((((C415015-c415015))/3)/(((c140405+c140410+c140415+c140420+c140425+c140505+c140510+c140515+c140520+c140525)+(C140405+C140410+C140415+C140420+C140425+C140505+C140510+C140515+C140520+C140525))/2))+1)^12)-1$$

2.5.8. Rentabilidad promedio de cartera bruta Consumo

$$((((((C415010-c415010))/3)/(((c141105+c141110+c141115+c141120+c141125+c141205+c141210+c141215+c141220+c141225+c144105+c144110+c144115+c144120+c144125+c144205+c144210+c144215+c144220+c144225)+(C141105+C141110+C141115+C141120+C141125+C141205+C141210+C141215+C141220+C141225+C144105+C144110+C144115+C144120+C144125+C144205+C144210+C144215+C144220+C144225))/2))+1)^12)-1$$

2.5.9. Rentabilidad promedio de cartera bruta Microcrédito Inmobiliario

$$((((((C415016-c415016))/3)/(((c145405+c145410+c145415+c145420+c145425+c145505+c145510+c145515+c145520+c145525)+(C145405+C145410+C145415+C145420+C145425+C145505+C145510+C145515+C145520+C145525))/2))+1)^12)-1$$

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Estructura	Activo Productivo / Pasivos con costo	(C112000+C120000+C130000+C140405+C140410+C140505+C140510+C141105+C141110+C141205+C141210+C144105+C144110+C144205+C144210+C144805+144810+C145405+C145410+C145505+C145510+C146105+C146110+C146205+C146210+C146905+C146910+C146930+C146935+C160505+C161505) / (C210000+C230000)

4.4. RENTABILIDAD

- Indicador de rentabilidad sobre recursos propios- ROE:** Mide la relación entre el beneficio neto de una organización y el monto de sus fondos propios.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
ROE	(1+(Excedentes Neto / ((Patrimonio Año Actual + Patrimonio a Dío año anterior)/2)))^12-1	(1+((C530000/PROMEDIO((C300000:C300000))/n))^12-1

- Indicador de margen neto:** Mide la rentabilidad y eficiencia final de la organización.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
Margen neto	Excedente Neto / Ingresos por venta de bienes y servicios y recuperaciones	(C530000 / (C410000+C422500))

- Indicador de rentabilidad sobre el capital invertido - ROIC:** Mide la rentabilidad de la organización sobre el capital invertido.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
ROIC	Excedente Neto / Fuentes de Financiación	(1+((C530000/(PROMEDIO((C210000:C210000)+PROMEDIO((C230000:C230000)+PROMEDIO((C300000:C300000))/n))^12-1

4.5. LIQUIDEZ

- Indicador de Riesgo de Liquidez:** Mide la capacidad de los activos líquidos y los ingresos esperados de una organización, para cubrir las salidas estimadas en un periodo determinado.

Descripción Indicador	Descripción Formula	Formula
IRL		Se calcula con base en los anexos 1 y 2, del Capítulo III, Título IV, Circular Básica Contable y Financiera

2.5.10. Rentabilidad promedio de cartera bruta Microcrédito Empresarial

$$\frac{((((C415017 - c415017))/3)/((c145605+c145610+c145615+c145620+c145625+c145705+c145710+c145715+c145720+c145725+c145805+c145810+c145815+c145820+c145825+c145905+c145910+c145915+c145920+c145925)+(C145605+C145610+C145615+C145620+C145625+C145705+C145710+C145715+C145720+C145725+C145805+C145810+C145815+C145820+C145825+C145905+C145910+C145915+C145920+C145925))/2)+1)^{12}-1}$$

2.5.11. Rentabilidad promedio de cartera bruta comercial

$$\frac{((((C415005 - c415005))/3)/((c146005+c146010+c146015+c146020+c146025+c146205+c146210+c146215+c146220+c146225+c146315+c146320+c146325+c146330+c146335+c146515+c146520+c146525+c146530+c146535)+(C146005+C146010+C146015+C146020+C146025+C146205+C146210+C146215+C146220+C146225+C146315+C146320+C146325+C146330+C146335+C146515+C146520+C146525+C146530+C146535))/2)+1)^{12}-1}$$

2.5.12. Rentabilidad promedio de cartera A y B

$$\frac{((((C415005+C415010+C415015+C415016+C415017) - (c415005+c415010+c415015+c415016+c415017))/3)/((c140405+c140410+c140505+c140510+c141105+c141110+c141205+c141210+c1414105+c144110+c144205+c144210+c145405+c145410+c145505+c145510+c145605+c145610+c145705+c145710+c145805+c145810+c145905+c145910+c146005+c146010+c146205+c146210+c146315+c146320+c146515+c146520)+(C140405+C140410+C140505+C140510+C141105+C141110+C141205+C141210+C144105+C144110+C144205+C144210+C145405+C145410+C145505+C145510+C145605+C145610+C145705+C145710+C145805+C145810+C145905+C145910+C146005+C146010+C146205+C146210+C146315+C146320+C146515+C146520))/2)+1)^{12}-1}$$

2.5.13. Rentabilidad promedio de cartera A y B vivienda

2.5.20. Costo promedio de depósitos a término

$$\frac{((((C615010-c615010))/3)/((c211000+C211000)/2)+1)^{12}-1}{1}$$

2.5.21. Costo promedio de depósitos contractuales

$$\frac{((((C615015-c615015))/3)/((c212500+C212500)/2)+1)^{12}-1}{1}$$

2.5.22. Costo promedio de depósitos permanentes

$$\frac{((((C615020-c615020))/3)/((c213000+C213000)/2)+1)^{12}-1}{1}$$

2.5.23. Costo Promedio de obligaciones financieras

$$\frac{((((((C615060+C514020)-c615060+c514020))/3)/((C230000+c230000)/2)+1)^{12}-1}{1}$$

2.5.24. Rentabilidad Inversiones Negociables en Títulos de Deuda

$$\frac{((((C415100-c415100)/3)/(C120400+c120400)/2)+1)^{12}-1}{1}$$

2.5.25. Rentabilidad Inversiones Negociables en Títulos Participativos

$$\frac{((((C415200-c415200)/3)/(C120600+c120600)/2)+1)^{12}-1}{1}$$

2.5.26. Rentabilidad Inversiones para Mantener hasta el vencimiento

$$\frac{((((C415400-c415400)/3)/(C120800+c120800)/2)+1)^{12}-1}{1}$$

2.5.27. Rentabilidad Inversiones disponibles para la venta en títulos deuda.

$$\frac{((((C415300-c415300)/3)/(C121300+c121300)/2)+1)^{12}-1}{1}$$

2.5.28. Rentabilidad Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos.

$$C342000/C121600$$

2.5.29. Rentabilidad Fondo de Liquidez

$$\frac{((((C415046-c415046)/3)/(C120300+c120300+C112000+c112000)/2)+1)^{12}-1}{12}$$

Nota aclaratoria. Los indicadores que presentan en su formulación el parámetro “P”, corresponde al período en número de meses de acuerdo a la fecha de corte, tal como se explica a continuación:

Primer trimestre (P) equivale a 3
Segundo trimestre (P) equivales a 6
Tercer trimestre (P) equivales a 9
Cuarto Trimestre (P) equivale a 12

Por otra parte, el parámetro “C” corresponde a la cuenta contable con la aclaración de que la (C) mayúscula es la cuenta contable del trimestre actual y la (c) minúscula es la cuenta contable del trimestre inmediatamente anterior al periodo de evaluación

CAPÍTULO XVI - INDICADORES FINANCIEROS PARA ORGANIZACIONES SOLIDARIAS QUE NO EJERCEN ACTIVIDAD FINANCIERA

1. CONSIDERACIONES GENERALES

El análisis financiero comprende la compilación de información, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros de una organización solidaria. Esto implica la aplicación de indicadores para evaluar su desempeño financiero y operacional, lo que ayudará a los administradores a tomar decisiones en cualquier momento del ejercicio contable.

La Superintendencia, por su parte, en su labor de supervisión aplicará los indicadores financieros establecidos en la presente circular e informará a los administradores de sus resultados a través de comunicaciones, visitas de inspección, jornadas institucionales de supervisión descentralizada, encuentros de supervisión, etc., para que, ellos, atendiendo a los principios de autonomía, autogestión y autodeterminación, tomen las medidas conducentes a evitar o disminuir situaciones de riesgo que pongan en peligro la estabilidad y la sostenibilidad de la organización, de conformidad con la responsabilidad que les ha sido atribuida en los términos del Código de Comercio, los estatutos y la normatividad, sobre cuyas decisiones informarán a la Superintendencia de la Economía Solidaria.

No obstante lo anterior, cuando las mediciones de la Superintendencia evidencien el no acatamiento de instrucciones dadas en la Circular Básica Contable y Financiera (provisiones de cartera en general, constitución de fondo de liquidez, contabilización de inversiones, etc.) o se adviertan situaciones como las previstas en el artículo 114 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (disminución patrimonial, suspensión del pago de obligaciones, incumplimiento de ordenes de la Superintendencia, violación de estatutos o la ley, etc.) y demás normas financieras aplicables a estas organizaciones, hará los requerimientos a que haya lugar y podrá, en estos casos, adoptar las medidas que la normatividad disponga para preservar el interés colectivo, proteger los intereses de los asociados y de la comunidad en general.

1. FORMULACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS Y UMBRALES PARA LAS ORGANIZACIONES QUE NO EJERCEN ACTIVIDAD FINANCIERA

1.1. INDICADORES PARA FONDOS DE EMPLEADOS

2.1.1 Indicadores de Riesgo de Liquidez

2.1.1.1 Fondo de liquidez = Cuentas del disponible e inversiones destinadas a este fondo / Total de depósitos

Umbral: ≤ 0 a $< 2\%$ (ROJO); $\geq 2\%$ a $< 3\%$ (AMARILLO); $= 3\%$ a $\leq 100\%$ (VERDE)

2.1.1.2 Nivel de disponible e inversiones = $\frac{\text{Disponible} + \text{Inversiones}}{\text{Total de activos}}$

Umbral: $\leq 5\%$ (ROJO); $> 5\%$ a $\leq 10\%$ (AMARILLO); $= 10\%$ a $\leq 100\%$ (VERDE)

2.1.2 Indicadores de Riesgo de Cartera

2.1.2.1 Cartera de créditos vencida = $\frac{\text{Total cartera vencida}}{\text{Cartera bruta}}$

Umbral: $> 5\%$ a $\leq 100\%$ (ROJO); $> 3\%$ a $\leq 5\%$ (AMARILLO); ≥ 0 a $\leq 3\%$ (VERDE)

2.1.2.2 Cobertura provisión individual = Total provisión individual / Total cartera vencida

Umbral: < 20% (ROJO); ≥ 20% a ≤ 30% (AMARILLO); > 30% (VERDE)

2.1.2.3 Cobertura Provisión General = Total provisión general de cartera / Total Cartera Bruta

Umbral: < 0,50% (ROJO); ≥ 0,50% a ≤ 0,75% (AMARILLO); > 0,75% (VERDE)

2.1.2.4 Cobertura provisión de intereses: Se verificará el cumplimiento de lo previsto en el numeral 6.4 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera.

2.1.2.5 Cartera por venta de bienes y servicios vencida = cartera vencida mayor de noventa y un (91) días/Cartera bruta de bienes y servicios

Umbral: > 12% a ≤ 100% (ROJO) ; > 10% a ≤ 12% (AMARILLO); ≥ 0 a ≤ 10% (VERDE)

2.1.2.6 Cobertura provisión sobre la cartera de bienes y servicios = Se verificará el cumplimiento de lo dispuesto en el numeral 4.4, del capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

2.1.2.7 Cobertura de inversión de ahorros = Cartera bruta / Depósitos

Umbral: ≤ 0 a < 1 (ROJO); ≥ 1 a < 1.2 (AMARILLO); ≥ 1.2 (VERDE)

2.1.3 Indicadores de Riesgo Financiero

2.1.3.1 Disminución patrimonial = patrimonio/capital social

Umbral: ≤ 0,5 CAUSAL DE INTERVENCIÓN (ROJO); < 1 a > 0,5 (AMARILLO); ≥ 1 (VERDE)

2.1.3.2 Rentabilidad de patrimonio = Excedente / Promedio del rubro patrimonio de los dos últimos periodos

Umbral: $0 < IPC * 80\%$ (ROJO); $= IPC * 80\%$ a $< IPC$ (AMARILLO); $\geq IPC$ (VERDE)

2.1.3.3 Rentabilidad de capital social = Excedente / Promedio de capital social de los dos últimos periodos

Umbral: $0 < IPC * 80\%$ (ROJO); $= IPC * 80\%$ a $< IPC$ (AMARILLO); $\geq IPC$ (VERDE)

2.1.3.4 Rentabilidad de activos = Excedente / Promedio de activos de los dos últimos periodos

Umbral: $0 < Promedio\ histórico * 90\%$ (ROJO); $\geq Promedio\ histórico * 90\%$ a $\leq Promedio\ histórico * 1,1$ (AMARILLO); $> Promedio\ histórico * 1,1$; $\leq 100\%$ (VERDE)

2.1.3.5 Rentabilidad de cartera de créditos = Ingresos generados por la cartera de créditos/cartera

Umbral: $> Tasa\ de\ usura$ (ROJO); $= Tasa\ de\ usura$ a $> Tasa\ de\ usura * 80\%$ (AMARILLO); $\leq Tasa\ de\ usura * 80\%$ (VERDE)

2.1.3.6 Rentabilidad de ahorros = Costo servicio de crédito / Depósitos

Umbral: $DTF * 1,5$ (ROJO); $\leq DTF * 1,5$ a $\geq DTF$ (AMARILLO); $< DTF$ (VERDE)

2.1.3.7 Activo productivo = (total activo - disponible – diferidos- otros activos) / Total de activos

Umbral: $0 < 70\%$ (ROJO); $= 70\%$ a $< 80\%$ (AMARILLO); $\geq 80\%$ (VERDE)

2.1.4. Indicadores de riesgo Operacional

2.1.4.1 Eficiencia operacional = Gastos de administración / Ingresos operacionales

Umbral: de acuerdo con el nivel de supervisión

$> \text{Promedio histórico} * 1,1$ (ROJO); $\leq \text{Promedio histórico} * 1,1$ a $\geq \text{Promedio histórico} * 0,9$ (AMARILLO); $< \text{Promedio histórico} * 0,9$ (VERDE)

2.1.4.2 Margen operacional = Excedente operacional / Ingresos operacionales

Umbral: de acuerdo con el nivel de supervisión

$< \text{Promedio histórico} * 0,90$ (ROJO); $\leq \text{Promedio histórico} * 1,1$ a $\geq \text{Promedio histórico} * 0,9$ (AMARILLO); $> \text{Promedio histórico} * 1,1$ (VERDE)

2.1.4.3 Margen de operación de crédito = (Ingresos por servicio de crédito - Costo operación de crédito) / Ingresos por servicio de crédito

Umbral: 0 a $< 10\%$ (ROJO); $\geq 10\%$ a $< 20\%$ (AMARILLO); $\geq 20\%$ a $\leq 100\%$ (VERDE)

2.1.5 Indicadores de riesgo de estructura

2.1.5.1 Cartera sobre activos = Cartera / Total activos

Umbral: $< \text{Promedio histórico} * 0,9$ (ROJO); $= \text{Promedio histórico} * 0,9$ a $< \text{Promedio histórico} * 1,1$ (AMARILLO); $\geq \text{Promedio histórico} * 1,1$ (VERDE)

2.1.5.2 Endeudamiento sin ahorro permanente = Total Pasivo – (Fondos sociales + Depósitos) / Total Activo

Umbral: $> 50\%$ a $\leq 100\%$ (ROJO); $> 30\%$ a $\leq 50\%$ (AMARILLO); $0 \leq 30\%$ (VERDE)

2.1.5.3 Depósitos sobre activos = Depósitos / Total activos

Umbral: 0 a $< 45\%$ (ROJO); $\geq 45\%$ a $< 55\%$ (AMARILLO); $\geq 55\%$ a $\leq 100\%$ (VERDE)

2.1.5.4 Crédito externo sobre activos = crédito externo/ activo total

Umbral: $> 20\% a \leq 100\%$ (ROJO); $> 10\% a \leq 20\%$ (AMARILLO); $0 a \leq 10\%$ (VERDE)

2.1.5.5 Aporte social sobre activos = $\text{Aporte social} / \text{Activo total}$

Umbral: $> 24\% a \leq 100\%$ (ROJO); $\leq 24\% a > 20\%$ (AMARILLO); $0 a \leq 20\%$ (VERDE)

2.1.5.6 Capital institucional sobre activos = $(\text{total patrimonio} - \text{capital social}) / \text{Activo total}$

Umbral: $0 a < 5\%$ (ROJO); $\geq 5\% a < 10\%$ (AMARILLO); $\geq 10\% a \leq 100\%$ (VERDE)

2.2 INDICADORES PARA COOPERATIVAS QUE NO EJERCEN ACTIVIDAD FINANCIERA

2.2.1 Indicadores de Liquidez (aplica sólo para cooperativas de primer y segundo nivel)

2.2.1.1 Razón corriente (sin umbral) = $\text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$

2.2.1.2 Capital Neto de Trabajo (sin umbral) = $\text{Activo Corriente} - \text{pasivo Corriente}$

2.2.2 Indicadores de Cartera de Créditos

2.2.2.1 Cartera de créditos vencida = $\text{Cartera de créditos vencida} / \text{Cartera bruta}$

Umbral: $< \text{Promedio histórico}$ (VERDE); $= \text{Promedio histórico}$ (AMARILLO); $> \text{Promedio histórico}$ (ROJO)

2.2.2.2 Cobertura de provisión general cartera de créditos = $\text{Provisión general de cartera} / \text{Total Cartera Bruta}$

Umbral: $0 a < 0.5\%$ (ROJO) ; $\geq 0.5\% a \leq 1\%$ (AMARILLO); $= 1\%$ (VERDE)

2.2.2.3 Cobertura provisión individual cartera de créditos = $\text{Total provisión individual} / \text{Total cartera vencida}$

2.2.2.4 Cobertura provisión de intereses: Se verificará el cumplimiento de lo previsto en el numeral 6.4 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera.

2.2.3 Indicadores de Cuentas por cobrar

2.2.3.1 Cartera de bienes y servicios vencida = cartera vencida mayor de noventa y un (91) días/Cartera bruta de bienes y servicios

Umbral: <Promedio histórico (VERDE); =Promedio histórico (AMARILLO); >Promedio histórico (ROJO)

2.2.3.2 Provisión sobre la cartera de bienes y servicios: Se comprobará el cumplimiento de lo dispuesto en el numeral 4.4 del capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

2.2.3.3 Provisión de deudores patronales: Se observará el cumplimiento de lo estipulado en el numeral 4.2. de la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008.

2.2.3.4 Provisión de cartera a empleados y trabajadores: Se debe aplicar lo previsto en el numeral 4.3 de la Circular Básica Contable y Financiera.

2.2.4 Indicadores relacionados con la actividad socioeconómica

2.2.4.1 Activo Productivo = (total activo - disponible – diferidos- otros activos)/total de activos

Umbral: 0 a < 70% (ROJO); =70% a < 80% (AMARILLO); ≥ 80% (VERDE)

2.2.5 Indicadores de rentabilidad

2.2.5.1 Margen Operacional = Excedente operacional (Ingresos Operacionales - Costos - Gastos Operacionales) / Ingresos operacionales

Umbral: DE ACUERDO CON EL NIVEL DE SUPERVISION

< Promedio histórico (ROJO); = Promedio histórico (AMARILLO); > Promedio histórico (VERDE)

2.2.5.2 Margen de Operación de Crédito = (Ingresos por servicio de crédito- Costo operación de crédito) / Ingresos por servicio de crédito

Umbral: *< Promedio histórico (ROJO); = Promedio histórico (AMARILLO); > Promedio histórico (VERDE)*

2.2.5.3 Rendimiento del Patrimonio = Excedente / Promedio del rubro patrimonio de los dos últimos periodos

Umbral: *0 a < IPC*80% (ROJO); = IPC*80% a <IPC (AMARILLO); ≥ IPC (VERDE)*

2.2.5.4 Rendimiento del Capital Social = Excedente / Promedio del capital social de los dos últimos periodos

Umbral: *0 a < IPC*80% (ROJO); =IPC*80% a <IPC (AMARILLO); ≥ IPC (VERDE)*

2.2.5.5 Rendimiento del Activo Total = Excedentes netos/Activo Total Bruto

Umbral: *< Promedio histórico (ROJO); = Promedio histórico (AMARILLO); Promedio histórico (VERDE)*

2.2.5.6 Rentabilidad de cartera = Ingresos generados por la cartera de créditos / Cartera Bruta

Umbral: *>Tasa de usura (ROJO); ≤ Tasa de usura (VERDE)*

2.2.5.7 Eficiencia operacional = gastos operacionales/Ingresos operacionales

Umbral: *> Promedio histórico (ROJO); = Promedio histórico (AMARILLO); < Promedio histórico (VERDE)*

2.2.5.8. Participación de compensaciones (aplica para cooperativas y precooperativas de trabajo asociado) = Gastos y costos por compensaciones / Ingresos operacionales

Umbral: > 50% (ROJO); = 50% a < 70% (AMARILLO); = 70% a 100% (VERDE)

2.2.6 Indicadores de Endeudamiento

2.2.6.1 Nivel de endeudamiento = Total Pasivo – Fondos Sociales / Total activos

Umbral: > 70% (ROJO); = 70% a = 60%(AMARILLO); < 60% a 0 (VERDE)

2.2.6.2 Endeudamiento financiero = Obligaciones financieras/ Ingresos operacionales

2.2.6.3 Concentración del endeudamiento en el corto plazo = Pasivo corriente/pasivo total con terceros

2.2.6.4 Indicadores de LAVERAGE o Apalancamiento = Pasivo total con terceros / Capital social

Umbral: > 1 (ROJO); = 1 (AMARILLO); < 1 (VERDE)

2.2.7 Indicadores de Estructura Financiera

2.2.7.1 Apalancamiento financiero = Crédito externo/ Activo total

2.2.7.2 Apalancamiento con asociados = Aporte social/ Activo total

2.2.7.3 Apalancamiento propio = (Total patrimonio – Capital social) / Activo Total

Umbral: Capital institucional < Capital social (ROJO); Capital institucional = Capital social (AMARILLO); Capital institucional > Capital social (VERDE)

2.2.8 Indicador de crisis

2.2.8.1 Disminución patrimonial: Patrimonio/capital social

Umbral: $\leq 0,5$ CAUSAL DE INTERVENCIÓN (ROJO); < 1 a $> 0,5$ (AMARILLO); ≥ 1 (VERDE)

2.3. INDICADORES PARA ASOCIACIONES MUTUALES

2.3.1 Indicadores de Liquidez

2.3.1.1 Razón corriente (aplica sólo para Asociaciones Mutuales de primer y segundo nivel) (sin umbral) = Activo corriente / Pasivo corriente

2.3.1.2 Capital Neto de Trabajo (aplica sólo para Asociaciones Mutuales de primer y segundo nivel) (sin umbral) = Activo corriente – Pasivo corriente

2.3.1.3 Fondo de liquidez = Cuentas del disponible e inversiones destinadas a este fondo / Total de depósitos

Umbral: 0 a $< 10\%$ (ROJO); $\geq 10\%$; $a \leq 100\%$ (VERDE)

2.3.2 Indicadores de Cartera de Créditos

2.3.2.1 Cartera de créditos vencida = Cartera de créditos vencida / Cartera bruta

Umbral: $<$ Promedio histórico (VERDE); $=$ Promedio histórico (AMARILLO); $>$ Promedio histórico (ROJO)

2.3.2.2 Cobertura de provisión General cartera de créditos = Provisión general de cartera / Total Cartera Bruta

Umbral: 0 a $< 0.5\%$ (ROJO) ; $\geq 0.5\%$ a $\leq 1\%$ (AMARILLO); $= 1\%$ (VERDE)

2.3.2.3 Cobertura provisión individual cartera de créditos = Total provisión individual / Total cartera vencida

2.3.2.4 Cobertura provisión de intereses: Se verificará el cumplimiento de lo previsto en el numeral 6.4 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera.

2.3.3 Indicadores de Cuentas por Cobrar

2.3.3.1 Cartera de bienes y servicios vencida = cartera vencida mayor de noventa y un (91) días/Cartera bruta de bienes y servicios

Umbral: < Promedio histórico (VERDE);= Promedio histórico (AMARILLO);> Promedio histórico (ROJO)

2.3.3.2 Provisión sobre la cartera de bienes y servicios: Se comprobará el cumplimiento de lo dispuesto en el numeral 4.4, del capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

2.3.3.3 Provisión de deudores patronales: Se observará el cumplimiento de lo estipulado en el numeral 4.2. de la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008.

2.3.3.4 Provisión de cartera a empleados y trabajadores: Se debe aplicar lo previsto en el numeral 4.3 de la Circular Básica Contable y Financiera.

2.3.4 Indicadores relacionados con la actividad socioeconómica

2.3.4.1 Activo Productivo = (total activo - disponible – diferidos- otros activos)/total de activos

Umbral: 0 a < 70% (ROJO); =70% a < 80% (AMARILLO); ≥ 80% (VERDE)

2.3.5 Indicadores de rentabilidad

2.3.5.1 Margen Operacional = Excedente operacional (Ingresos Operacionales - Costos - Gastos Operacionales) / Ingresos operacionales

Umbral: DE ACUERDO CON EL NIVEL DE SUPERVISION

< Promedio histórico (VERDE);= Promedio histórico (AMARILLO);>
Promedio histórico (ROJO)

2.3.5.2 Margen de Operación de Crédito = (Ingresos por servicio de crédito- Costo operación de crédito) / Ingresos por servicio de crédito

Umbral: $< \text{Promedio histórico (VERDE)}; = \text{Promedio histórico (AMARILLO)}; > \text{Promedio histórico (ROJO)}$

2.3.5.3 Rendimiento del Patrimonio = Excedente / Promedio del rubro patrimonio de los dos últimos periodos

Umbral: $0 \text{ a } < \text{IPC} * 80\% \text{ (ROJO)}; = \text{IPC} * 80\% \text{ a } < \text{IPC} \text{ (AMARILLO)}; \geq \text{IPC} \text{ (VERDE)}$

2.3.5.4 Rendimiento del Capital Social = Excedente / Promedio del capital social de los dos últimos periodos

Umbral: $0 \text{ a } < \text{IPC} * 80\% \text{ (ROJO)}; = \text{IPC} * 80\% \text{ a } < \text{IPC} \text{ (AMARILLO)}; \geq \text{IPC} \text{ (VERDE)}$

2.3.5.5 Rendimiento del Activo Total = Excedentes netos/Activo Total Bruto

Umbral: $< \text{Promedio histórico (VERDE)}; = \text{Promedio histórico (AMARILLO)}; > \text{Promedio histórico (ROJO)}$

2.3.5.6 Rentabilidad de cartera = Ingresos generados por la cartera de créditos / Cartera Bruta

Umbral: $> \text{Tasa de usura (ROJO)}; \leq \text{Tasa de usura (VERDE)}$

2.3.5.7 Rentabilidad de ahorros = Costo servicio de crédito / Depósitos

Umbral: $\text{DTF} * 1,5 \text{ (ROJO)}; \leq \text{DTF} * 1,5 \text{ a } \geq \text{DTF} \text{ (AMARILLO)}; < \text{DTF} \% \text{ (VERDE)}$

2.3.5.8 Eficiencia operacional = gastos operacionales/Ingresos operacionales

Umbral: $> \text{Promedio histórico (ROJO)}; = \text{Promedio histórico (AMARILLO)}; < \text{Promedio histórico (VERDE)}$

2.3.6 Indicadores de Endeudamiento

2.3.6.1 Nivel de endeudamiento = Total Pasivo – Fondos Sociales / Total activos

Umbral: > 70% (ROJO); = 70% a = 60%(AMARILLO); < 60% a 0 (VERDE)

2.3.6.2 Endeudamiento financiero = Obligaciones financieras/ Ingresos operacionales

2.3.6.3 Concentración del endeudamiento en el corto plazo = Pasivo corriente/pasivo total con terceros

2.3.7 Indicadores de Estructura Financiera

2.3.7.1 Apalancamiento financiero = Crédito externo/ Activo total

2.3.7.3 Apalancamiento propio = Total patrimonio / Activo Total

2.3.8 Indicador de crisis

2.3.8.1 Disminución patrimonial: Patrimonio/ Fondo social mutual

Umbral: $\leq 0,5$ CAUSAL DE INTERVENCIÓN (ROJO); < 1 a > 0,5 (AMARILLO); ≥ 1 (VERDE)