



Supersolidaria



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Primer Trimestre 2024

Cooperativas de ahorro y
crédito

Elaborado por:

Germán Enrique Triana Rivas
Diana Marcela Forero Forero

Revisado por:

Eduard Fernando Martinez Gonzalez
Marelvi Hortencia Bernal Nempeque

No. 002

Junio 2024

Serie de informes técnicos
ISSN 3028 - 4112 (En línea)



Serie de informes técnicos

Edición No. 002

ISSN 3028 – 4112

Edición digital

Junio del 2024

Super Intendencia de la Economía Solidaria

Avenida Calle 24 (Esperanza) N° 60 - 50 Piso 8

Bogotá, D.C., Colombia

PBX: (+57) (601) 7560 557

analiticadedatos@supersolidaria.gov.co

<https://www.supersolidaria.gov.co>

Para el primer trimestre del año 2024, las cooperativas de ahorro y crédito, presentaron un mejor comportamiento con respecto al mismo periodo del año 2023, en cuanto a margen operacional se refiere, sin embargo, este sigue siendo negativo, en -\$5.151 millones con un margen del -0.63%, en tanto que el mismo periodo del año anterior fue de -\$21.193 millones con un margen del -3.04%.

La situación que genera presión en los indicadores de márgenes, está asociado a:

- ✓ La colocación de la cartera de crédito que presenta una desaceleración en su crecimiento.
- ✓ El deterioro de la cartera en riesgo, con mayores crecimientos al de la cartera bruta.
- ✓ El crecimiento más que proporcional de los depósitos frente a la cartera.

La cartera de crédito crece el 5.2%, menos que proporcional al cierre del año 2023 que lo hizo al 5.9%, y el año 2022 que creció en el 11.5%. Lo que significa que hay una desaceleración en la colocación de cartera, bien sea, porque hay menos demanda de crédito, o por que hay mayor restricción debido al perfil de riesgo del asociado, lo que conlleva a la entidad cooperativa a acudir al principio de la prudencia, siendo más cautelosa al momento de colocar nuevos créditos, mitigando y/o diversificando el riesgo en la vigencia futura. (Gráfico 1).

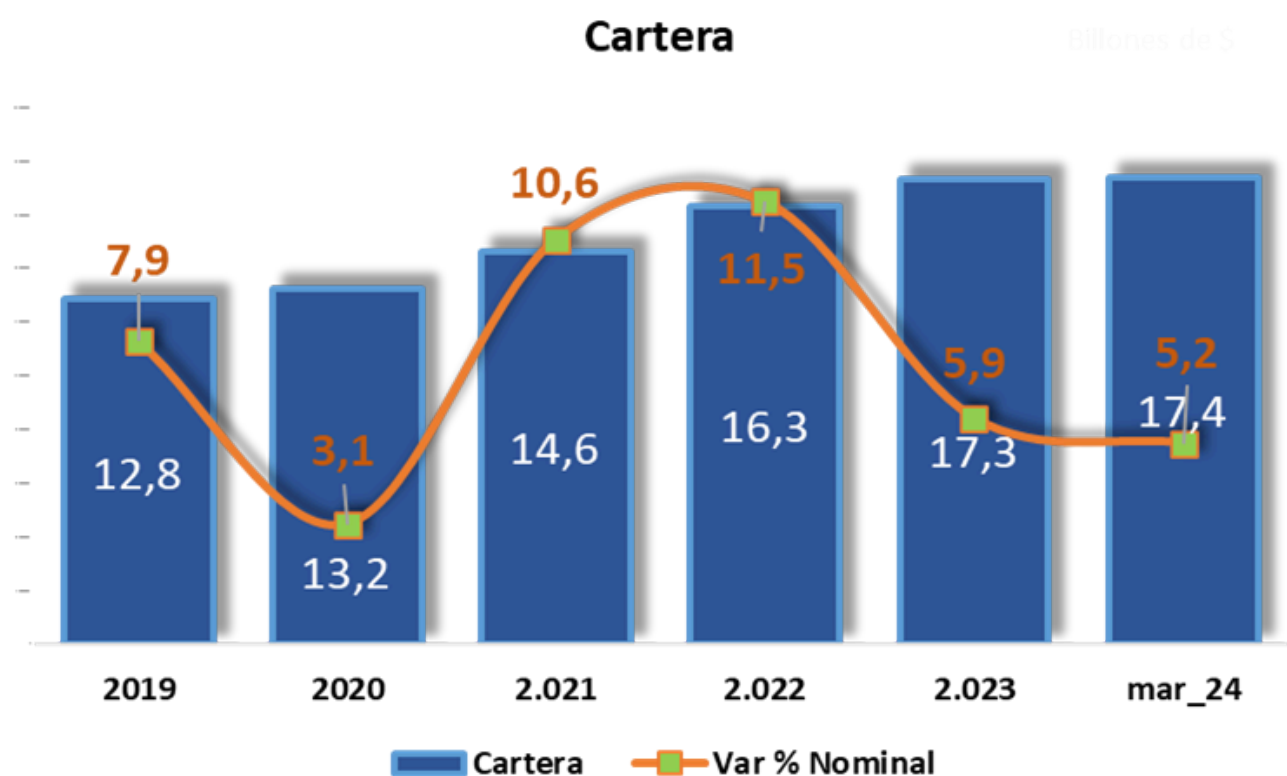


Gráfico 1

Sin embargo, frente al sector bancario, arroja un mejor comportamiento, ya que éste se desacelera de forma más rápida, donde los altos costos, asociados a la tasa de interés, juegan un papel importante (Gráfico 2).

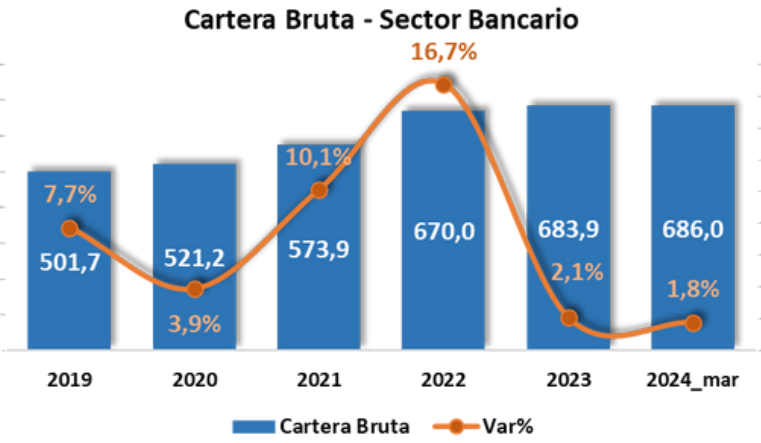


Gráfico 2

INDICADOR DE CARTERA VENCIDA

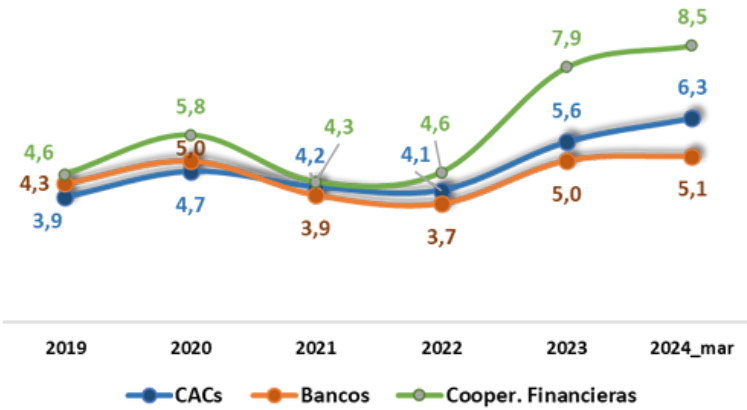


Gráfico 3

Desde el punto de vista de la cartera vencida, el indicador se deteriora más en el sector solidario que en el bancario pero menos que en las cooperativas financieras (vigiladas por la SFC), donde, para los bancos el indicador se ubica en 5,1%, mientras que en las Cooperativas de Ahorro y Crédito es de 6,3% y en las Cooperativas Financieras de 8,5% (Gráfico 3).

En lo que refiere a la cartera calificada por nivel de riesgo (B,C,D,E), en las CACs se observa un incremento acelerado desde el cierre de 2021, sin embargo, el sector financiero con los bancos y las cooperativas, mantienen un indicador por encima del sector solidario. Es importante resaltar que, para julio de 2022, se implementó el modelo de pérdida esperada en las cooperativas de ahorro y crédito más grandes, revelando mejor el riesgo de la cartera, lo que generó impacto en el indicador al cierre de ese año. Adicionalmente, en virtud de la emergencia sanitaria por la cual atravesó la economía a nivel mundial desde el año 2020 y su afectación posterior en la situación económica, social y financiera de los hogares, se observa una mayor probabilidad de incumplimiento para los años 2023 y 2024 en el sector financiero y solidario en general (Gráfico 4).

INDICADOR DE CALIDAD DE CARTERA

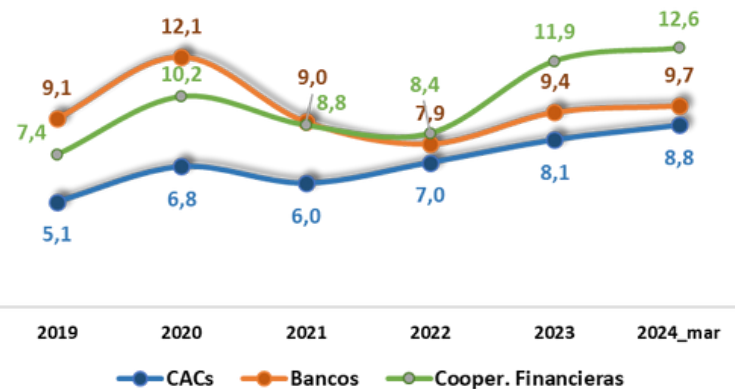


Gráfico 4

Pese a ello, no debe pasarse por alto que el sector financiero realiza mejor revelación del riesgo de la cartera, analizándose desde la brecha que se genera entre el indicador de calidad de cartera y el indicador de cartera vencida, donde la relación riesgo mora para los bancos es de 1,9% al cierre de marzo, para las cooperativas financieras es de 1,5% y para las cooperativas de ahorro y crédito es de 1,4%.

Ahora bien, la modalidad que presenta mayor riesgo es consumo sin libranza con un indicador de 12,7%, modalidad que representa el 42% del total de la cartera alcanzando 7,3 billones de pesos al cierre de marzo, de los cuales, 925 mil millones se encuentran en calificación diferente de A. Le sigue la modalidad de comercial y microcrédito con 10,3% y 10,0% respectivamente (Gráfico 5).

Calidad de cartera por modalidad

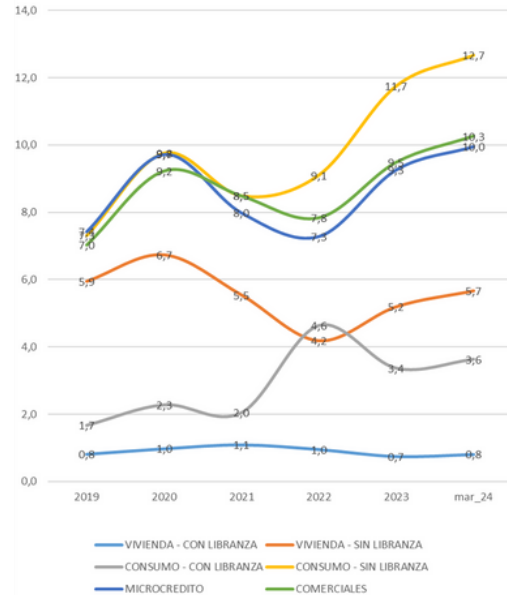


Gráfico 5

Por otro lado, el comportamiento de los Depósitos, marcan un tendencia creciente, mayor al de la cartera, lo que se cataloga como alerta financiera, ya que el costo crece más que el ingreso, generando presión en el margen financiero de las entidades del sector (Gráfico 6).



Gráfico 6

Sin embargo, desde el punto de vista la liquidez, las entidades gestionan hábilmente los recursos, ya que, la desaceleración de la cartera, como el crecimiento de la cartera en riesgo, desembocan en una menor producción de ingresos, generando impacto en la liquidez, la cual es compensada con el crecimiento de los depósitos, pero a un costo mayor, lo que finalmente genera estrechez en el margen financiero. (Gráfico 7)

Margen Financiero

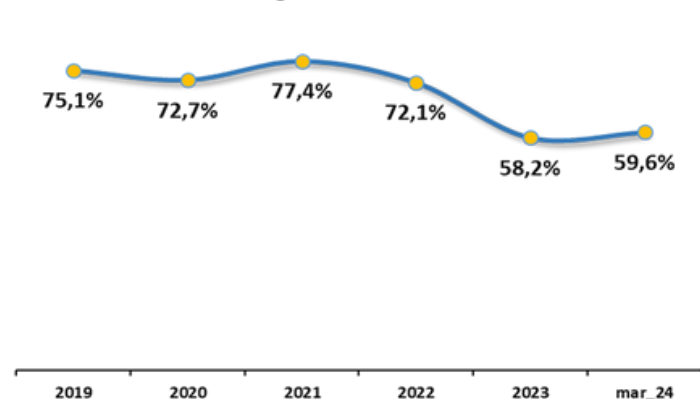


Gráfico 7

Pero esa estrechez, de igual forma es compensada por el rendimiento del portafolio de inversión promovida por el exceso de liquidez, lo que hace que el margen operacional que es negativo sin tener en cuenta los rendimientos de las inversiones, se transforme en un margen neto del 7,5%, permitiendo la generación de excedentes del sector de cooperativa de ahorro y crédito. (Gráfico 8)

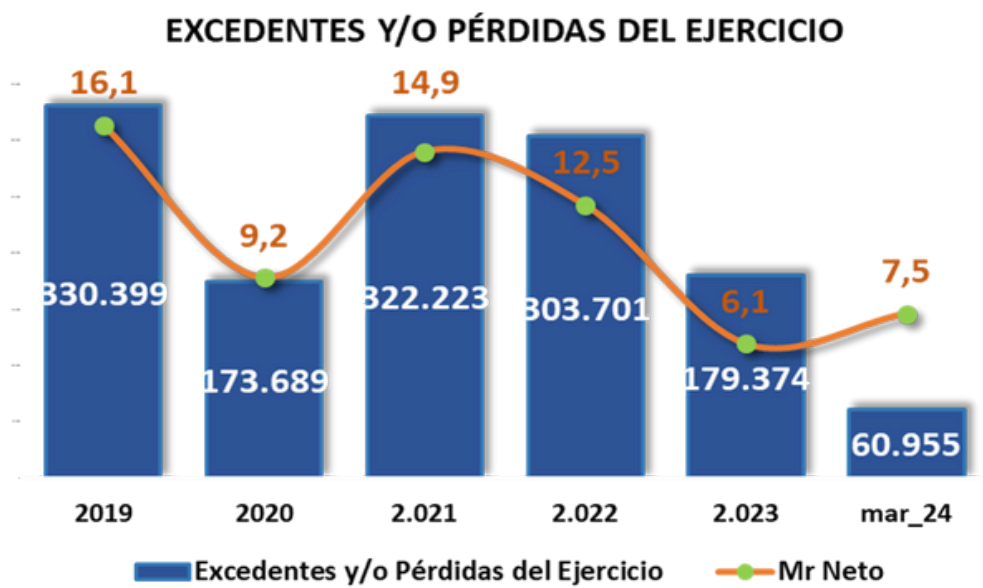


Gráfico 8



Supersolidaria

