

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

**DESEMPEÑO COMPETITIVO DEL SECTOR COOPERATIVO CON  
ACTIVIDADES FINANCIERAS EN COLOMBIA  
“MOTOR DE DESARROLLO SOCIAL Y ECONOMICO”**

**MARCELA BERMUDEZ GUERRERO  
NINA BARRAGAN PAJARO**

**Artículo Científico presentado como requisito parcial para optar al título de  
Especialista en Finanzas**

**VICTOR ESPINOSA  
DIRECTOR**

**UNIVERSIDAD TECNOLOGICA DE BOLIVAR  
ESPECIALIZACIÓN EN FINANZAS  
CARTAGENA DE INDIAS D.T  
2012**

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

**Resumen.** El sector cooperativista financiero legalmente constituido, es motor de desarrollo social y económico en Colombia. Dentro de este aporte para el país, se encuentra su presencia en todo el territorio nacional, la generación de empleos, su contribución significativa a la economía y los créditos a tasas de interés social los cuales han sido los puntos críticos para la elaboración del documento. Entender el verdadero concepto de las cooperativas financieras, solucionar las asimetrías en la información, conocer el diagnóstico de los créditos que ofrecen y medir la competitividad del gremio, son uno de los mayores retos investigativos y a través de este artículo científico se busca la forma que las personas conozcan la realidad del movimiento para que en tiempos de apertura de mercados, la integración cooperativa sea fundamental para el fortalecimiento de la estructura empresarial.

**Palabras Clave:** Activos, Asociados, Bancos, Bien Común, Cooperativas, Cooperativa financiera, Crédito, Crédito Comercial, Crédito de Consumo, Crédito de Vivienda, Sector Privado, Sector Social, Tasa de Interés.

**Abstract.** The financial cooperative sector legally constituted, is the engine of social and economic development in Colombia. In this contribution to the country, is its presence throughout the country, creating jobs, contributing significantly to the economy and interest rate loans social, have been critical for the development of the document. Understand the true concept of financial cooperatives, solve asymmetries in information, knowing the diagnosis of loans they offer and measure the competitiveness of the trade, are a major research challenges and through this scientific paper is being sought so that the people know the reality of motion to be generated argumentative spaces that in times of market opening, cooperative integration is essential for strengthening the corporate structure.

**Key Words:** Active, Associate, Banks, Cooperative Financial, Credit, Private Sector, Social Sector, Interest Rate.

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

**Contenido**

	<b>Pág.</b>
Glosario de Términos .....	5
INTRODUCCIÓN .....	6
Marco Teórico- Conceptual: .....	8
Las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	10
CONCLUSIONES.....	27
REFERENCIAS.....	28

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

**Índice de Tablas.**

	<b>Pág.</b>
Tabla 1. Cobertura del Sector por Municipios. ....	11
Tabla 2. EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES FINANCIERAS .....	14

**Índice de gráficos**

	<b>Pág.</b>
Grafico 1. Distribución de Cartera Sector Cooperativo.....	16
Grafico 2. Evolución Cartera de Consumo.....	17
Grafico 3. Evolución Cartera de Vivienda.....	18
Grafico 4. Evolución Cartera Comercial.....	19
Grafico 5. Evolución Cartera Microcrédito. ....	20
Grafico 6. Cantidad de Cooperativas financieras por departamento. ....	22
Grafico 7. Distribución de la cartera cooperativas financieras.....	25

### **Glosario de Términos.**

- **Asociados:** Es esa persona solidaria, que se preocupa por él y por los demás, con una alta sensibilidad social que le permite encontrar en el modelo cooperativo su mejor opción para elevar su nivel social, económico y cultural.
- **Bancos:** Un banco es una empresa financiera que se encarga de captar recursos en la forma de depósitos, y prestar dinero, así como la prestación de servicios financieros.
- **Cooperativa financiera:** es una empresa asociativa que desarrolla productos y servicios financieros y brinda beneficios sociales.
- **Crédito:** El crédito es una manifestación en especie o en dinero donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera.
- **Sector Privado:** se contrapone al sector público, es aquella parte de la economía que busca el ánimo de lucro en su actividad y que no está controlada por el Estado.
- **Sector Social:** El sector social es el conjunto de organizaciones que no dependen del Sector Público y que son ajenas al sector privado: ejidatarios, comunidades agrícolas, pequeños propietarios, asociaciones de artesanos, cooperativas, empresas sindicales, sindicatos, partidos políticos, etc.

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

## INTRODUCCIÓN

El presente artículo científico tiene como propósito el análisis y juicio crítico del informe de gestión social y económica que emitió la Confederación Nacional de Cooperativa (Confecoop) titulado Desempeño Sector Cooperativo Colombiano en el 2010. También se consideraron datos de fuente de información secundaria suministrada por el Departamento Nacional Social (Dansocial), la Superintendencia de la Economía Solidaria (Supersolidaria), y la Superintendencia Financiera de Colombia (Superfinanciera).

Este documento se realiza porque es muy importante que en las Universidades se le de trascendencia investigativa a un sector que aporta a la productividad nacional en cifras significativas, además porque vale la pena aclarar las tergiversaciones que le han querido infundir algunos sectores políticos y económicos del país, manifestando que el sector cooperativo no contribuye al desarrollo socioeconómico propiciando la competencia desleal, evasión de impuestos, tasas de interés con usura, entre otras afirmaciones erradas, razones por la cual motivaron llevar a cabo este artículo científico demostrando la viabilidad del movimiento con cifras confiables siendo estas el origen, antecedente y el significado del estudio para el avance del campo respectivo.

Los alcances que tiene este estudio es resaltar importancia del sector cooperativo financiero de Colombia, razón por la que se justificaría invertir y pertenecer, no obstante Las limitaciones son la presencia de “Pseudocooperativas” que perjudican la imagen del sector solidario en general generando una fuerte tendencia a que el colombiano del común tenga en mal concepto aun sector motor de desarrollo social y económico.

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

El artículo científico cuenta con un marco conceptual básico y sintetizado manifestando el verdadero significado del cooperativismo financiero. Además el desarrollo del tema se basa en un análisis crítico del crédito, considerando la situación en la que se encuentra el movimiento en términos de crédito de consumo, vivienda, comercio y microcrédito, para determinar la competitividad.

Todo inicia con un breve recuento acerca el verdadero sector al que pertenecen las cooperativas, generando un espacio de libre pensamiento y opinión acerca de la importancia del sector, objetando algunos conceptos errados. Posterior a este debate, se caracterizó el sector en cifras partiendo desde una noción financiera general demostrando que es un sector competitivo y fundamental para el desarrollo social y económico de Colombia. El criterio de competitividad que se utiliza para poder medir al sector cooperativo financiero son los principales productos tales como el crédito de consumo, vivienda, comercial y microcrédito, también se tomo la tasa de interés ofrecida por la banca, y la comparación de los principales variables financieras y económicas.

De manera que se espera que el presente artículo científico sea comprendido por el interesado y sirva como marco referencial para el desarrollo de debates, ensayos críticos académicos y gremiales.

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

**Marco Teórico- Conceptual:** Para el desarrollo del presente marco conceptual se procedió a emplear información proveniente de fuentes confiables secundarias respetando a toda cabalidad los derechos de autor por medio de fuentes citadas de textos, libros, páginas de internet, revistas, investigaciones, etc.

Según la nueva Declaración de Identidad Cooperativa, adoptada en Manchester, Inglaterra, el 23 de setiembre de 1995, por la II Asamblea General de la Alianza Cooperativa Internacional, organismo de integración de las cooperativas de todo el mundo: “una cooperativa<sup>1</sup> es una asociación autónoma de personas que se ha unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada”. De este modo, las cooperativas son empresas de producción o servicios, pero su razón de ser no es la de dar lucro individual sino, y ante todo, la de mejorar las condiciones de vida de sus asociados, sirviendo del modo mejor a las necesidades, aspiraciones e intereses de los miembros a los que pertenecen y que las controlan<sup>2</sup>.

Según Contreras María, en su estudio Marketing Cooperativo en Chile, “Las cooperativas suelen ser muy sensibles a sus responsabilidades sociales. Aunque su preocupación principal se oriente naturalmente a satisfacer las necesidades e intereses de sus asociados-miembros, su estructura descentralizada y democrática hace que estén firmemente enraizadas en sus comunidades locales y regionales. Por ello, es normal que los intereses de éstas se tengan más en cuenta en las decisiones de las cooperativas que en las de las empresas que persiguen como primer objetivo la obtención de rentas del capital. De allí el último principio cooperativo dado en Manchester en 1995: “Interés por la Comunidad”.<sup>3</sup>

---

<sup>1</sup> Fuente Extraída de la Internet de la pagina web: <http://www.gerencie.com/cooperativas.html>

<sup>2</sup> Wikipedia, Dansocial.

<sup>3</sup> <http://www.gerencie.com/cooperativas.html>

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

Por otra parte, según la Confederación Nacional de Cooperativas, “Por mandato<sup>4</sup> el Estado tiene la obligación de proteger y promover las formas asociativas y solidarias de propiedad, tal como lo establecen los artículos 58, 64 y 333 de la Carta Política. Estos mandatos han sido desarrollados, entre otros, por el artículo 2º de la Ley 79 de 1988 y el artículo 3º de la Ley 454 de 1998”.

La ley 454/98 regula la economía solidaria, dando origen a la creación de la Superintendencia de la Economía Solidaria, se crea el Fondo de Garantías para las Cooperativas Financieras y de Ahorro y Crédito, se dictan normas sobre la actividad financiera de las entidades de naturaleza cooperativa y se expiden otras disposiciones (CONGRESO DE COLOMBIA, 1998). La Ley General del Cooperativismo (Ley 79 de 1988), define las orientaciones básicas del reconocimiento que se le da a la figura empresarial cooperativa en Colombia declarando que el ejercicio del cooperativismo es de interés común, mas no particular (COODECO, 2010).

Después de todo, Existen muchos tipos de cooperativas, entre las que se encuentran las de trabajo asociados, de servicios, aporte y crédito, ahorro y crédito (Cooperativas financieras), de transportes, de educación, agrícola, etc., pero la cooperativa que es objeto de estudio del presente artículo científico son las que comprenden actividades financieras y que están adscritas ante los principales órganos de control, para ello se procedió a definirla y diferenciarla con los bancos<sup>5</sup>.

---

<sup>4</sup> Fuente extraída de la Internet de la pagina web:  
[http://www.confecoop.coop/index.php?option=com\\_content&view=article&id=46&Itemid=483](http://www.confecoop.coop/index.php?option=com_content&view=article&id=46&Itemid=483)

<sup>5</sup> Dansocial. Curso Básico de Cooperativismo. 2000.

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito<sup>6</sup> son un grupo de personas que, organizando una cooperativa, desean ahorrar dinero periódicamente y que tienen como vínculo común: la comunidad, la empresa, la profesión, etc. Aparte de ahorrar, los asociados tienen la posibilidad de solicitar préstamos sobre sus ahorros o en cantidades mayores debidamente garantizadas. Unas de las diferencias existentes entre estas cooperativas y los Bancos, obedece a que La cooperativa es de los asociados, el banco es de particulares. Los bancos generan ganancias, que se reparten entre los accionistas, mientras que en las cooperativas los excedentes se distribuyen entre los asociados de acuerdo al patrocinio (trabajo) de estos en la cooperativa. Los bancos tienen fines de lucro, las cooperativas no tienen fines de lucro y combaten la usura. Su fin es ayudar a los asociados. Las cooperativas hacen préstamos con intereses inferiores a los del mercado, los bancos hacen préstamos a tasa de mercado. En las cooperativas los trámites para conseguir préstamos son sencillos, en los bancos son complicados y difíciles.

Por otra parte el Sistema Financiero<sup>7</sup> colombiano está conformado por el Banco de la República el cual se desempeña como Banco Central del país y órgano de dirección y control de las políticas monetarias, cambiarias y crediticias del país. Dentro de las principales instituciones financieras se encuentran los Establecimientos de crédito los cuales se encargan de ofrecer servicios como cuentas de ahorro y cuentas corriente, créditos y otros productos financieros entre otros. También están las corporaciones financieras, las cuales ofrecen principalmente servicios financieros corporativos y empresariales. Por último se están las Compañías de Financiamiento Comercial que ofrecen servicios de cuotas de arrendamiento con la opción de comprar esta al finalizar el contrato.

---

<sup>6</sup>Internet: <http://cooperar.galeon.com/tipos.htm>

<sup>7</sup> Fuente Extraída de la Internet: de la pagina web:

<http://manejatusfinanzas.com/Loquenecesitassaber/Finanzas/SistemaFinanciero/tabid/77/language/es-CO/Default.aspx>

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
 Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

**DESEMPEÑO COMPETITIVO DEL SECTOR COOPERATIVO CON**  
**ACTIVIDADES FINANCIERAS EN COLOMBIA**  
**“MOTOR DE DESARROLLO SOCIAL Y ECONOMICO**

De los tres sectores según la propiedad que compone la economía de un país tales como el sector público, privado y social, el sector cooperativo como subsector de sector social de economía solidaria siempre ha tenido presencia en la economía no solo como modelo empresarial, sino también porque cubre todo el territorio nacional alcanzando cobertura en los 32 departamentos y 674 municipios que se encuentran en Colombia (Confecoop, 2010).

En Colombia, existen 1.115 municipios en los 32 departamentos, de los cuales 674 cuentan con presencia cooperativa, siendo el departamento de Antioquia el de mayor presencia con 91 municipios, seguido por Boyacá y Nariño con 51 (Ver Tabla 1)

**Tabla 1. Cobertura del Sector por Municipios.**

DEPARTAMENTO	NUMERO DE MUNICIPIOS POR DEPARTAMENTO	NUMERO DE MUNICIPIOS CON PRESENCIA COOPERATIVA (*)	% DE PRESENCIA MUNICIPAL
BOGOTA	1	1	100,00%
SAN ANDRES	2	2	100,00%
QUINDIO	12	12	100,00%
CAUCA	42	36	85,71%
VALLE	42	35	83,33%
NARIÑO	64	51	79,69%
RISARALDA	14	11	78,57%
PUTUMAYO	13	10	76,92%
CESAR	25	19	76,00%
ANTIOQUIA	125	91	72,80%
META	29	21	72,41%
CASANARE	19	13	68,42%
MAGDALENA	30	20	66,67%
CALDAS	27	18	66,67%
LA GUAJIRA	15	10	66,67%
NORTE DE SANTANDER	40	26	65,00%
CUNDINAMARCA	116	71	61,21%
CORDOBA	28	17	60,71%
SANTANDER	87	50	57,47%
ARAUCA	7	4	57,14%
HUILA	37	21	56,76%
TOLIMA	47	26	55,32%
SUCRE	26	14	53,85%
GUAVIARE	4	2	50,00%
BOLIVAR	45	19	42,22%
BOYACA	123	51	41,46%
CHOCO	31	10	32,26%
ATLANTICO	24	7	29,17%
VICHADA	4	1	25,00%
CAQUETA	16	3	18,75%
GUAINIA	9	1	11,11%
AMAZONAS	11	1	9,09%
<b>TOTAL NACIONAL</b>	<b>1.115</b>	<b>674</b>	<b>60%</b>

Fuente: Confecoop. 2010

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

Esta alta participación territorial, ha conllevado al sector en especial las entidades con actividad financiera a organizarse en redes para poder competir con las entidades financieras como Bancos, Corporaciones financieras, y compañías de financiamiento comercial a través de las tasas de interés de mercado en sus diversas formas de créditos como el de vivienda, comercial, consumo y el microcrédito, porque si bien es cierto que son dos estilos empresariales diferentes, ambas necesitan conseguir en el caso de los bancos clientes y en las cooperativas asociados para poder colocar y captar sus actividades financieras que es en última la naturaleza de estas (ACI América, 2010).

Actualmente existen señalamientos por parte de algunos sectores políticos que han querido tergiversar, por estar mal informados, el buen nombre y la importancia que tiene para el desarrollo económico y social del país a raíz de problemas coyunturales como por ejemplo del sector salud para “confundir al público haciéndole creer que es una crisis del sector cooperativo en general (Mora, Carlos Julio. 2011)”. Otra falacia injusta por la que algunos señalan es que las cooperativas se crean para explotar a los trabajadores, burlar las responsabilidades fiscales, desconociendo que el problema no es que existan cooperativas sino más bien que existan pseudocooperativas que hacen de las suyas causando un grave daño a la imagen general de un movimiento digno.

Las cooperativas financieras también no se escapan de los señalamientos equívocos, por la existencia de otras “pseudocooperativas financieras” que ofrecen créditos a tasas de intereses que sobrepasan la usura. Pero esto solo sucede cuando se desconoce del marco conceptual y legal que rige al sector. Afortunadamente las autoridades de vigilancia y control están alertando sobre este flagelo para que no caigan más colombianos en la trampa de los inescrupulosos (Supersolidaria, 2011). Esta serie de situaciones adversas motivan a profundizar e

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

investigar acerca de la realidad del sector cooperativo en Colombia que demuestren lo importante y fundamental que es como motor de la economía.

Todas estas situaciones han conllevado a que este artículo científico sea un ensayo de pensamiento crítico y al mismo tiempo un marco de referencia para aclarar la realidad del movimiento con fundamentos en indicadores de gestión financiera como la cartera de vivienda, comercial, consumo y microcrédito, que son los principales productos que ofrece la banca tradicional. En este sentido el informe de gestión social y económica que emitió la Confederación Nacional de Cooperativa (Confecoop) titulado Desempeño Sector Cooperativo Colombiano en el 2010, es el documento que soporta afirmaciones planteadas en este estudio.

Para empezar, las variables de gestión social y económica que demostraron el buen desempeño del sector cooperativo colombiano están sustentadas en la vinculación de 5.131.780 asociados, haber realizado un cierre de 24,2 billones de pesos con respecto a sus activos y haber generado cerca de 130.000 empleos. Este desempeño satisfactorio se traduce en beneficios comunitarios que es en otras palabras la filosofía en la que se desarrolla el movimiento. Una “muestra de lo anterior se sustenta en que los ingresos de las cooperativas representan actualmente el 5,61% del PIB nacional, porcentaje que, dado un crecimiento sectorial superior al de la economía en su conjunto, ha venido aumentando en los últimos años”<sup>8</sup>. Es importante tener en cuenta que los departamentos con mayor concentración de empresas cooperativas son Santander, Huila, Antioquia, Bogotá y valle.

---

<sup>8</sup> BUITRAGO, Juliana. La importancia del cooperativismo en Colombia. 2010.

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
 Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

El sector bancario ya no es el sector disperso y en vías de consolidación que era hace diez años<sup>9</sup>. Según la Superintendencia financiera de Colombia en el 2010 existen 18 entidades bancarias que conforman el sector de los cuales el Banco Aval abarca el 28,7%, Bancolombia 20,8%, Davivienda 12,1% y BBVA 10,9% y El 27,6% del mercado restante está en manos de ocho jugadores. Cuenta con un total de 168.000 empleados directos, 3.53% del total nacional”. El sector Bancario ofrece a sus empleados estabilidad laboral lo que contribuye a la calidad de vida, donde el 82% de los contratos son a término indefinido y el 96% de los contratos son de tiempo completo y tan solo el 4% de tiempo parcial” (Arbeláez, 2005, p.48).

**Tabla 2. EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES FINANCIERAS SECTOR COOPERATIVO**

AÑO	No. ENTIDADES	ACTIVOS	PASIVOS	PATRIMONIO	INGRESOS	EXCEDENTES	ASOCIADOS	EMPLEADOS
2005	6.462	12.467.475	7.406.841	5.066.830	14.945.484	294.540	3.305.433	107.986
2006	6.877	13.857.713	8.080.137	5.777.576	17.205.682	349.919	3.682.496	114.924
2007	7.349	16.871.647	10.255.902	6.615.896	20.230.356	373.914	4.020.334	111.951
2008	7.833	19.372.178	11.722.624	7.649.554	22.583.734	393.217	4.473.514	123.643
2009	8.124	21.200.500	12.856.786	8.343.715	24.529.649	384.487	4.821.763	137.888
2010	8.533	24.162.013	14.915.496	9.246.645	27.963.580	404.133	5.131.780	139.703

Cifras monetarias en millones de pesos.

Fuentes: SIAC Confecoop, Superfinanciera, Supervigilancia, Superservicios, Saludcoop, Acemi, Gestar Salud.

Las cifras que se encuentran en la tabla 2, muestran claramente una evolución en el número de entidades del 24%, los activos con el 48,4%, los pasivos con el 50,3%, el patrimonio con el 45,2%, los ingresos también evolucionaron en un 46,5%, los excedentes en un 27,1%, los asociados en un 35,5% y la creación de empleos creció en un 22,6%.

<sup>9</sup> CERÓN CARBONELL, yurani. HOYOS HOYOS, Marcela. Análisis de Competitividad del Sector Bancario en la ciudad de Cali.

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

En este escenario de evolución estadística, los 24,2 Billones de pesos en activos, la Cartera de Créditos representa el 44% de esa cantidad lo que se ha convertido como factor motivacional para que muchas personas decidan asociarse debido a su amplia liquidez para otorgar créditos a tasas de interés social. Actualmente en Colombia existen 197 cooperativas financieras autorizadas<sup>10</sup>; sin embargo, todas las cooperativas tienen dentro de sus servicios crédito, llámense cooperativa agrícola, transporte, salud, educación, servicios, aporte y crédito, etc. De las 197 entidades, 8 están vigiladas por la superintendencia financiera y 189 por la Supersolidaria. Es fundamental que el lector tenga presente esta información para que no se confunda con las pseudocooperativas.

El saldo de la cartera en el año de 2010 fue de 10,7 billones de pesos, de los cuales corresponden en dicho portafolio 2.327.718 de créditos. Específicamente al hablar del crédito de las cooperativas financieras el saldo fue de 8 billones de pesos representados en 1.584.110 créditos otorgados. El saldo de cartera total del sector financiero tradicional es aproximadamente de 215 billones de pesos de los cuales el 40% están representado en créditos de consumo y vivienda (Superfinanciera, 2011). Una razón que fundamenta esta amplia diferencia se debe a que los bancos por ser del sector privado no poseen las mismas restricciones mercantiles y financieras que poseen las cooperativas. En este sentido, los bancos pueden fusionarse con empresas capitalistas, hacer alianzas con mega intereses particulares y expandir sus intereses y portafolios de inversiones de tal manera que maximicen sus riquezas pensando solo en el beneficio de sus accionistas, mientras que las cooperativas por ley y filosofía social no pueden desarrollar prácticas que puedan tergiversar la razón por las que fueron creados (Ley 79/88 Prohibiciones)

---

<sup>10</sup> MEJIA, Ana. Las Cooperativas se defienden con Cifras. Abril. 2011.

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

Esta cartera de crédito (10,7 billones) del sector en general está compuesta por cartera de vivienda, comercial, microcrédito y consumo (Ver Grafico 1). El 78,09% corresponde al crédito de consumo, el 11,16% crédito comercial, el 7,36% crédito de vivienda y el 3,39% corresponde al microcrédito. La razón por la que el crédito de consumo es mayor se debe a que los asociados lo utilizan normalmente para financiar la compra de bienes de consumo (por ejemplo, electrodomésticos) o el pago de servicios (por ejemplo, el pago de estudios universitarios).



Fuente: Confecoop. 2010

El comportamiento de este tipo de crédito se debió también a la baja de la tasa de interés de mercado generando una fuerte liquidez por parte de la banca tradicional, lo que permitió que el sector cooperativo entrara a competir. Históricamente la evolución de la cartera de consumo del sector desde el año de 2005 hasta el 2010 fue del 91% lo que manifiesta el fuerte crecimiento y competitividad en la cobertura y colocación de créditos lo cual es una fortaleza para afrontar el mercado financiero nacional (Ver Grafico 2).

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II



Fuente: Confecoop. 2010

Con respecto a la cartera de vivienda, en el año de 2010 las cooperativas continuaron colocando crédito hipotecario pero en menores cantidades representadas en el 7,36% del total de la cartera del sector con un cierre de 789.567 millones de pesos que equivalen 31.000 créditos y un crecimiento de un 90% frente al 2005 (Grafica 3), esta cartera evoluciono en los últimos cinco años en un 90%. Esto se debe a que en muchos casos estas entidades conceden el crédito a sus asociados para mejorar las condiciones de vivienda de los mismos con garantías totalmente diferentes a las hipotecarias del mercado financiero tradicional clasificándola más que todo como un tipo de crédito de consumo. Las cooperativas financieras registraron un cierre de 57 mil millones de pesos equivalentes a 3.701 créditos. Las razones también obedecen a las bajas tasas de interés, subsidios para estimular la compra, y ferias hipotecarias como parte del mercadeo.



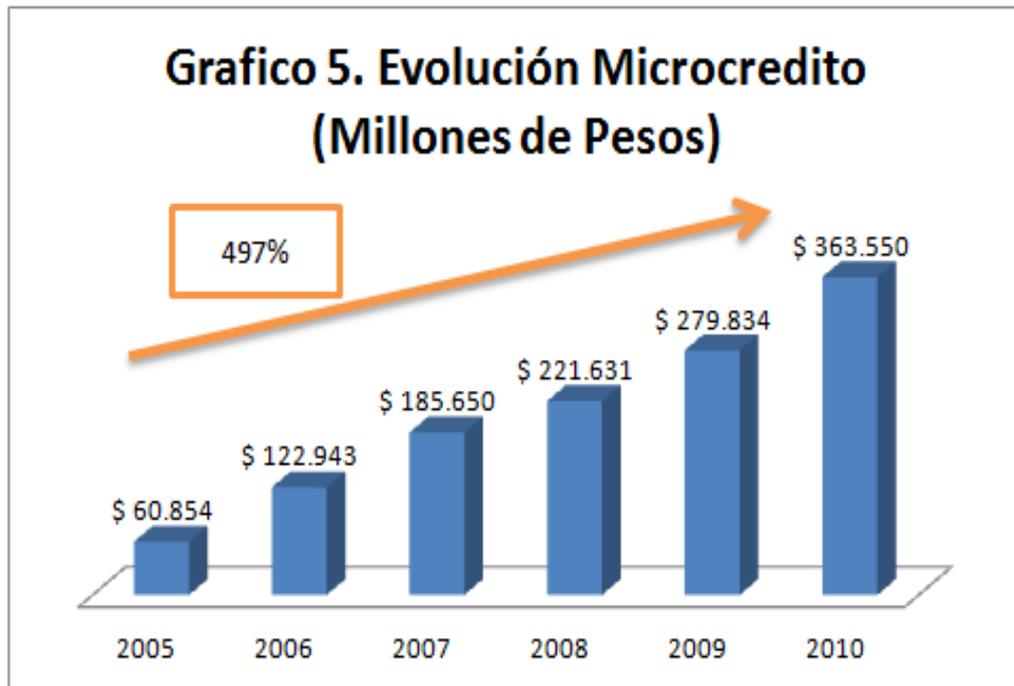
Fuente: Confecoop. 2010

La cartera comercial considerada como aquella que se les otorga específicamente a personas jurídicas y naturales con actividades netamente comerciales representa un 11,2% del total de la cartera del sector cooperativo colombiano y una evolución del 197% frente al 2005 (Ver Grafico 4). El saldo con cierre en el año de 2010 fue de 1,2 billones de pesos equivalentes a 112.000 créditos otorgados a los consumidores. El 90% del total de crédito comercial corresponden a las cooperativas autorizadas para ofrecer servicios financieros y bajo supervisión de la superintendencia financiera y de la economía solidaria donde Coopcentral es líder como entidad colocadora de dichos créditos. Una de las razones por la que este tipo de crédito ha aumentado se debe a que los asociados están financiando muchas iniciativas empresariales como resultado de los programas de emprendimiento cooperativos para que las personas sean empresarios y/o comerciantes.



Fuente: Confecoop. 2010

Por último, el alto nivel de competitividad financiera que tiene el sector cooperativo general, se puede evidenciar por medio de los gráficos la evolución favorable de la cartera de microcrédito la cual ha venido conducida por procesos de fortalecimiento institucional en dicha materia como por ejemplo programas del gobierno como la Banca de las oportunidades, alianzas estratégicas con instituciones internacionales y otros actores del sector de microcrédito colombiano reflejándose en un crecimiento del 497% con respecto al año 2005 (Grafico 5). Esta cartera en el 2010 fue de 363 mil millones de pesos equivalentes a 115.000 créditos otorgados en términos generales, de lo cual, las cooperativas con actividad financiera reconocida participan en un 94% equivalentes a 341 mil millones de pesos representados en 104,325 créditos otorgados.



**Fuente: Confecoop. 2010**

Hasta aquí se ha desarrollado de forma descriptiva y crítica la evolución positiva que ha tenido el sector cooperativo general tomando como referencia La cartera de Crédito, expresando con cifras y argumentos lo competitivo y sostenible que es el sector cooperativo colombiano.

Por otra parte, es fundamental para analizar y evaluar la situación del sector cooperativo financiero, conocer el comportamiento que este ha tenido en los últimos cinco años y su competitividad frente a las entidades del sistema financiero tradicional. Para ello, se procedió a analizar el informe de comportamiento subsectorial desarrollado por la Confederación Nacional Cooperativa de Colombia.

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

Según Jorge Alberto Corrales, asociado de la Cooperativa Financiera de Antioquia CFA, no se ha evidenciado ningún tipo de apoyo por parte del gobierno nacional a las cooperativas con actividad financiera, antes por el contrario, se han estado recibiendo señalamientos, limitaciones y restricciones marginándolas de los procesos de interés nacional negando reconocimiento de sus aportes positivos en la economía del país. Ante esta situación, el real movimiento cooperativo vigilado por la superintendencia de economía solidaria y la financiera, debe fortalecerse como sector a través de estrategias de defensa, donde la articulación de todas las cooperativas por medio de redes se unan para que el estado reconozca como actores fundamentales dentro la vida social y económica de los colombianos.

No obstante, el sector ha demostrado que es fuerte porque han ganado solvencia, buenos resultados y han vinculado mucho mas asociados llegando a un total de 2 2.413.554, el cual creció en 172.568 con relación al año 2010; es decir tuvo una variación del 7.7%, y representa frente al total del sector cooperativo el 44.8% de asociados. El número de empleos se situó en 9.268 al cierre de 2011, lo que representa frente al total del sector cooperativo 6.7%, sin embargo en este indicador no hubo una evolución con respecto el año de 2006 donde generó 12.809 empleos, lo que representó el 11.15% de los empleos del sector cooperativo de ese año. Esto obedece a las restricciones normativas que vino implementando la Supersolidaria liquidando a muchas cooperativas que hacían prácticas financieras ajenas a la filosofía del sector.

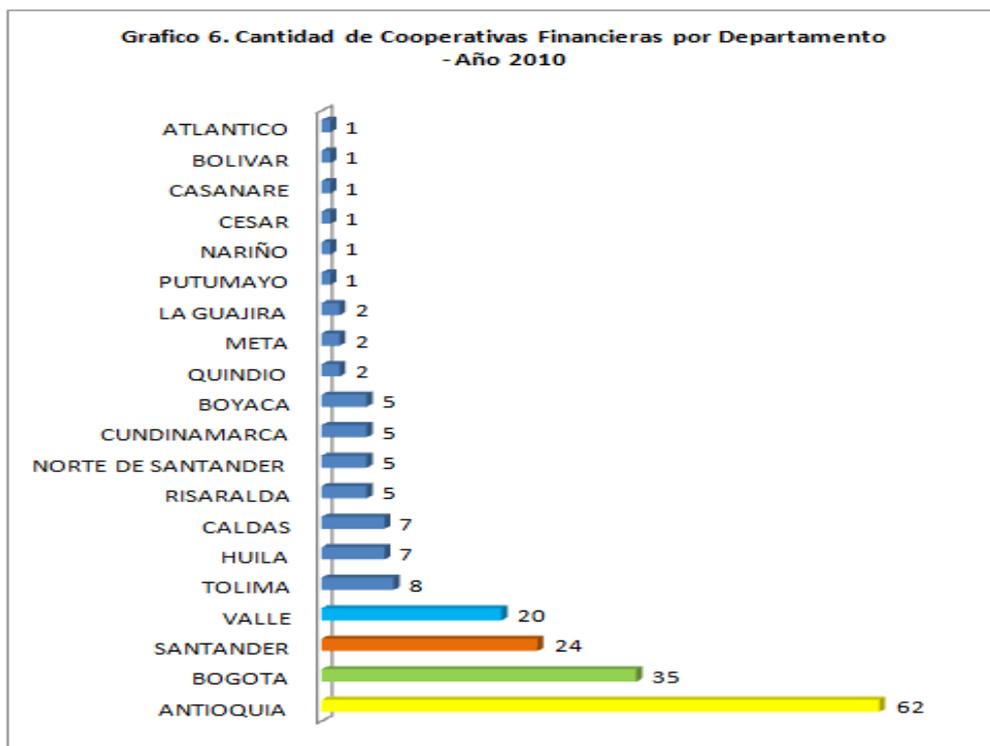
Para caracterizar el sector de tal forma que se pueda medir la magnitud del mismo en términos cuantitativos en la siguiente Grafica 6 se muestra la cantidad de cooperativas financieras que hay por departamento siendo Antioquia, Bogotá, Santander y Valle son la regionales mayor número de cooperativas; dentro de las cuales se encuentran: COOMEVA, AVANCEMOS, CUPOCREDITO, CONFIAR,

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

COOPSIBATÉ, DON MATÍAS, COOPERADORES, COOP JOHN F. KENNEDY, COOTRAFA, COOPROPAL, COOPERAMOS, COOPCENTRAL <sup>11</sup>.

Es importante tener en cuenta que no existe una norma que obligue a las cooperativas de ahorro y crédito a convertirse en banco. Si bien es cierto que Bancomeva es un ejemplo de conversión no es una experiencia general. Este cambio obedece al amplio crecimiento que vino presentando esta empresa en sus indicadores financieros y su cobertura en el territorio nacional lo que adquirió las características propias de un establecimiento financiero de carácter lucrativo convirtiéndose en banco.



**Fuente: Confecoop. 2010**

<sup>11</sup> <http://eumed.net/tesis/2006/asc/6b.htm>

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

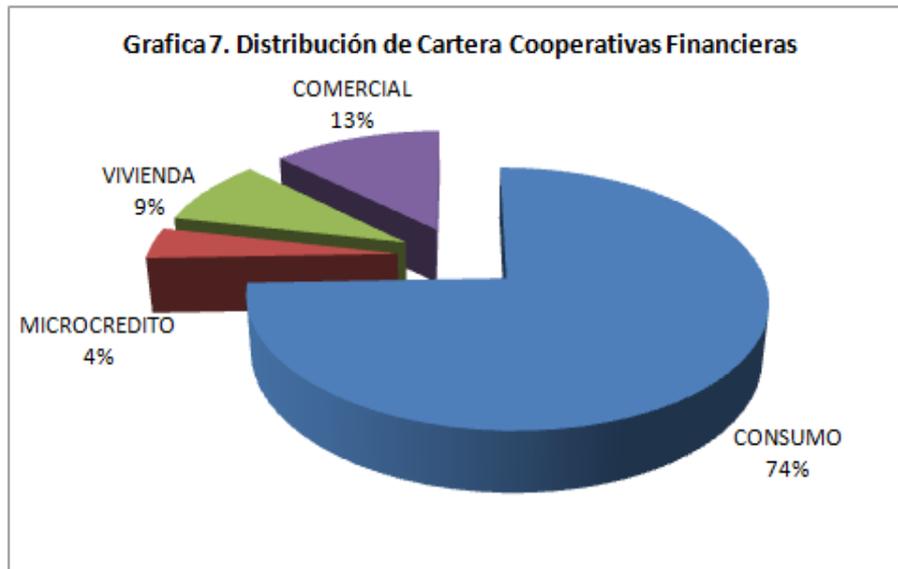
---

Es importante tener en cuenta que todo este dinamismo y evolución favorable ha llevado a que el ritmo de cartera haya aumentado en los últimos cinco años, lo que implicó una mejora en el margen financiero y contribuyendo a un mejor resultado económico. El activo total del sector financiero cooperativo en el 2010 fue de 10 billones, esto significa que la participación de los activos de las cooperativas sobre el total del sistema financiero colombiano es del 2% aproximadamente. En el año 2006 los activos de las cooperativas que ejercen la actividad financiera alcanzaron los \$6.76 billones. Esto significa una evolución en los cinco años de 40%. Esta marcada diferencia se debe al amplio portafolio de inversión con el que cuenta la banca tradicional, mientras que las cooperativas por ley tienen varias limitaciones de carácter comercial.

Las cooperativas con actividad financiera poseen una participación frente a otros tipos de cooperativas. Según cifras suministradas por CONFECOOP “del total de activos de estas cooperativas financieras el 80,7% corresponden a cartera (8,44 billones), el 8,31% Inversiones, 5,26% Disponible, 2,52% Otros activos, 1,73% propiedades y equipos, 1,43% cuentas por cobrar, y el 0,10% Inventarios. La cartera cooperativa financiera representa el 5,32% de la cartera bruta del sistema financiero colombiano. Teniendo en cuenta lo anterior, los 8,44 billones de pesos de cartera, el 74% del total de cartera corresponden al crédito de consumo, el 13% cartera comercial, el 9% cartera de vivienda y el 4% microcrédito. Esto indica que los asociados prefieren endeudarse más para consumir artículos educativos, electrodomésticos, salud, etc.

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II



**Fuente: Confecoop. 2010**

Al analizar la participación del sector cooperativo financiero frente al sistema tradicional, la cartera de consumo (6.279.245 Millones \$) de las cooperativas sobre el total del sistema financiero alcanza el 13,8%. La cartera de vivienda (732,808 Millones \$) del sector cooperativo ha presentado un crecimiento mayor que el del sistema financiero capitalista que según la superfinanciera se debe a los grandes procesos de titularización de cartera efectuados por la banca. La participación de la cartera de vivienda de las cooperativas sobre el total nacional fue de 6,82%, del microcrédito (340,643 Millones \$) fue de 8,01%, la cartera comercial (1.082,771 Millones \$) representa el 1,1% (Confecoop, 2010).

Con respecto a la evolución de estos indicadores en los últimos cinco años (2006) el porcentaje es el siguiente: Cartera de Consumo + 33% (4 Billones 2006), Vivienda + 44% (411, 927 Millones, 2006), Cartera Comercial + 64% (383.307 millones, 2006) y por último el microcrédito también presentó una importante evolución del 71% (99,302 millones, 2006).

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

También la tasa que ofrece el sector compite con la tasa ofrecida por la banca. La tasa de interés de referencia que se ha tomado para medir el nivel de competitividad es la de Consumo que es la más demandada por los asociados cooperativistas. Esta ha venido presentando desde el año de 2008 bajas tasas de interés conforme al mercado, estando siempre por debajo de los promedios de las entidades financieras capitalistas tradicionales. Esta tasa promedio de consumo de las cooperativas financieras fue del 15,95% frente a la tasa promedio del sistema financiero en la misma modalidad de crédito de consumo la cual fue del 16,76%. Es importante tener en cuenta que si bien es cierto que históricamente<sup>12</sup> las tasas de interés han sido menores que las del sistema tradicional, actualmente las tasas de interés de mercado en Colombia presentan tendencia a la baja, lo que significa que el nivel exigencia para competir por parte de las cooperativas debe ser mayor con el fin de poder captar mucho mas asociados. Según un estudio reciente emitido por el banco de la republica, las cooperativas financieras lideran la colocación de microcrédito<sup>13</sup>.

En términos generales después de haber examinado el alto nivel de competitividad del sector cooperativo financiero en materia de crédito, este debe implementar como estrategias el alistamiento en el fortalecimiento de los beneficios a sus asociados, así como la incorporación de nuevas tecnologías, apuntándole a los clientes de las clases populares al que los bancos tradicionales prefieren marginar lo cual es una oportunidad<sup>14</sup>. Asimismo Las cooperativas deben ser conscientes de que la competencia será fuerte y por ello se deben preparar para enfrentar los nuevos desafíos. Otra estrategia que debe ser considerada por parte del gremio financiero cooperativistas es la creación de redes de oficinas de atención de

---

<sup>12</sup> CONFECOOP. Las Tasas de Interés del sector cooperativo colombiano. Diciembre de 2010. Pag. 6.

<sup>13</sup> <http://www.vanguardia.com/economia/local/138695-cooperativas-financieras-lideraran-colocacion-de-microcredito>

<sup>14</sup> AHUMADA, Omar. Cooperativas financieras desafían a la banca. Portafolio, sección de economía. 28 de Marzo de 2012.

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

servicios en todos los departamentos y municipios donde los bancos no llegan para captar mayores asociados que demanden créditos.

Para finalizar, el sector cooperativista financiero legalmente constituido, es motor de desarrollo social y económico en Colombia puesto que así lo demuestra su presencia en todo el territorio nacional con sus 197 entidades ofreciendo sus servicios de carácter solidario a muchos colombianos, asimismo aporta en la generación de empleos directos, también contribuye en la producción nacional en un 5%, además ofrece créditos a tasas de interés social por debajo de las tasas ofrecidas por las entidades financieras incentivando el consumo por parte de sus asociados, siendo estos los aspectos más relevantes del presente artículo científico.

## **CONCLUSIONES**

Es importante reconocer al sector cooperativo como motor de desarrollo de la economía del país porque es un sector sostenible, competitivo y con capacidad de desafiar la competencia capitalista desde una óptica social, permitiendo mejorar la calidad de vida de los asociados y la comunidad en general. Específicamente las cooperativas financieras han demostrado que cuentan con la capacidad de poder emprender programas y servicios a tasas de interés competitivas de mercado haciendo frente a la fuerte competencia del sistema financiero tradicional, promoviendo el crédito de consumo, vivienda, comercial y microcrédito. Estos resultados positivos indican la importancia de la diversidad en redes de servicios en toda Colombia llegando a todos los colombianos independientemente a su característica social.

Según la Alianza Cooperativa Internacional (ACI), el sector cooperativo financiero de Colombia, frente a países en Latinoamérica es competitivo en el año de 2010. Por ejemplo Argentina otorgó créditos en más de US \$11 millones. Bolivia US\$ 8 Millones. US\$ 2.380 Millones y Colombia US\$ 1.340 Millones. Estas cifras suministradas por la alianza, demuestran el sector cooperativo de nuestro país es uno de los que más invierte en créditos.

Los puntos más relevantes de este estudio, es la presencia de las cooperativas en 674 municipios incentivando a las entidades con actividad financiera a organizarse en redes para poder competir con las entidades financieras. Es importante tener en cuenta que Actualmente existen 197 cooperativas financieras autorizadas para ejercer dicha actividad las cuales están vigiladas por la Supersolidaria ofreciendo créditos a tasas competitivas permitiendo ampliar la cobertura de mercados siendo el crédito de consumo el de mayor demanda por parte de los asociados. Este sector en forma general representa el 5% del PIB demostrando su competitividad frente a otros sectores económicos.

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---

## REFERENCIAS

ACI América.

AHUMADA, Omar. Cooperativas financieras desafían a la banca. Portafolio, sección de economía. 28 de Marzo de 2012.

BUITRAGO, Juliana. La importancia del cooperativismo en Colombia. 2010.

Confecoop. Desempeño del Sector Cooperativo Colombiano 2010. El orgullo de ser 100% cooperativa.

CONFECOOP. Las Tasas de Interés del sector cooperativo colombiano. Diciembre de 2010. Pág. 6.

Congreso de la República de Colombia. (1988). Ley 79 de 1988. Bogotá D.C.

CONTRERAS, María Fernanda. FINLAY, María. GONZALES, Patricia. Marketing Cooperativo en Chile. Universidad de Chile. Santiago. 2005.

Dansocial. (2006). Curso básico de economía solidaria, Programa de desarrollo Alternativo, Convenio Dapr - Fip Dansocial, Bogotá D.C.

MEJIA, Ana. Las Cooperativas se defienden con Cifras. Abril. 2011.

Superintendencia Financiera de Colombia. Actualidad del Sistema Financiero. Junio de 2011.

Uribe, C. (2002). Bases del cooperativismo. Fondo Nacional Universitario. Bogotá, D.C.

<http://www.elespectador.com/economia/articulo-303713-activos-del-sistema-financiero-ascendieron-69915-billones>

<http://manejatusfinanzas.com/Loquenecesitassaber/Finanzas/Sistemafinanciero/tabid/77/lanaguage/es-CO/Default.aspx>

[http://www.confecoop.coop/index.php?option=com\\_content&view=article&id=46&Itemid=483](http://www.confecoop.coop/index.php?option=com_content&view=article&id=46&Itemid=483)

<http://cooperar.galeon.com/tipos.htm>

<http://www.gerencie.com/cooperativas.html>

**Desempeño Competitivo del Sector Cooperativo Financiero de Colombia**  
**“Motor de desarrollo Social y Económico”**  
Marcela Bermúdez Guerrero – Nina Barragán Pájaro

Universidad Tecnológica de Bolívar- Especialización en Finanzas 2010 II

---