

**ASOCIACIÓN ANTIOQUEÑA DE COOPERATIVAS
CONFECOOP ANTIOQUIA**

**ESTADO DE SITUACIÓN
DEL COOPERATIVISMO CON ACTIVIDAD FINANCIERA
DE ANTIOQUIA**

2016

**PREPARADO POR:
CORPORACIÓN PARA EL DESARROLLO DE LA COMUNIDAD Y LA COOPERACIÓN
CORPORACIÓN CDC**

RESPONSABLE DE INVESTIGACIÓN:

Hernando Zabala Salazar

PRESENTACIÓN

El presente informe compendia diversas variables sobre el comportamiento del cooperativismo con actividad financiera de Antioquia en el año 2016, pero también realiza un comparativo con la situación nacional.

Para efecto de los análisis se realizan comparativos del comportamiento consolidado (del conjunto de cooperativas con esta actividad) pero también se hacen separaciones de acuerdo con su ubicación geográfica (estableciéndose dos grupos claramente diferenciados: de un lado, la Zona 1, comprendida por las cooperativas con domicilio en los municipios del Valle del Aburrá; del otro, la Zona 2, con cooperativas domiciliadas en otros municipios del departamento) y su tipología legal (financieras, especializadas de ahorro y crédito y multiactivas con sección de ahorro y crédito).

Cada uno de los análisis comprende factores de crecimiento y estructurales, para lo cual se han tomado en cuenta las principales cuentas del balance, entre las que se destacan la cartera, los depósitos, el capital social, los excedentes y los ingresos.

El informe comprende el proceso evolutivo del cooperativismo con actividad financiera del período comprendido entre diciembre de 2010 y diciembre de 2016; pero, adicionalmente, se realiza un ejercicio de análisis de detalle respecto de su comportamiento a diciembre de 2015, diciembre 2016 y junio de 2017.

También, con el propósito de hacer un comparativo nacional, se han considerado las cuentas mencionadas, estableciendo la participación de las cooperativas antioqueñas respecto del conjunto del territorio colombiano.

En el transcurso del análisis, se presentan los principales hallazgos y las observaciones más pertinentes.

**PRIMERA PARTE
VARIABLES GENERALES**

1. CARACTERÍSTICAS DE LA MUESTRA

El presente estudio comprende el universo de cooperativas con actividad financiera (en su carácter de financieras, especializadas en ahorro y crédito o multiactivas con sección de ahorro y crédito) que reportaron su información a las Superintendencias Financiera y de Economía Solidaria, al cierre de los 2015, 2016 y junio de 2017.

Esta Muestra-Universo, para efectos del análisis se ha separado de acuerdo con dos variables esenciales. De un lado, la variable geográfica, dando cuenta de dos grupos diferenciados: cooperativas con domicilio en los municipios del Valle del Aburrá y cooperativas con domicilio en otros municipios diferentes a los del Valle del Aburrá. Del otro, la clasificación legal en torno a su condición de cooperativas financieras, especializadas en ahorro y crédito y multiactivas con sección de ahorro y crédito.

De acuerdo con la ubicación, las cooperativas en análisis se definen en las zonas indicadas en el cuadro siguiente.

Cuadro 1: Entidades cooperativas y su ubicación

CONCEPTO	ZONA 1 Valle del Aburrá	ZONA 2 Municipios por fuera de Valle del Aburrá	TOTAL
No de Entidades	40	15	55
No. Municipios	5	14	19

Como se puede observar el número absoluto de entidades en estudio es de 55, de las cuales el 72,7% se encuentran en la Zona 1 (Valle del Aburrá) y el 27,3% en los demás municipios de Antioquia. En la primera Zona, estas cooperativas se encuentran ubicadas en cinco municipios, aunque sus operaciones cubren la totalidad de poblaciones de la subregión, mediante la expansión a través de agencias u oficinas de atención. En la Zona 2, estas cooperativas tienen domicilio en 14 municipios, pero muchas de ellas y otras que se ubican en la Zona 1, cubren las necesidades de servicios de ahorro y crédito de los antioqueños, en un 80% de los municipios del Departamento.

Las cooperativas de la Zona 1, esto es con domicilio principal en municipios del Valle del Aburrá, se identifican en el siguiente cuadro.

Cuadro 2: Relación de cooperativas de Zona 1

RAZON SOCIAL	SIGLA	MUNICIPIO
COPERATIVA INDEPENDIENTE DE EMPLEADOS DE ANTIOQUIA	CIDESA	MEDELLIN
COOPERATIVA DE EMPLEADOS DE LA REGISTRADURIA NACIONAL	COOPEREN	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COTRAMED	COOTRAMED	MEDELLIN

COOPERATIVA DE TT DE EL COLOMBIANO LTDA.	CODELCO	ENVIGADO
COOPERATIVA NACIONAL DE TRABAJADORES	COOPETRABAN	MEDELLIN
COOPERATIVA ESPECIALIZADA DE AHORRO Y CRÉDITO ORBISCOOP	ORBISCOOP	MEDELLIN
COOPERATIVA DE TRABAJADORES DE LAS EMPRESAS DEPARTAMENTALES DE ANTIOQU	COEDA	MEDELLIN
COOPERATIVA ANTIOQUEÑA DE TRABAJADORES GRUPO CAFETERO	COOAGRUPO	MEDELLIN
COOPERATIVA DE TRABAJADORES DEL SENA	COOTRASENA	MEDELLIN
COOPERATIVA MEDICA DE ANTIOQUIA LTDA	COMEDAL	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SERVUNAL	COOSERVUNAL	MEDELLIN
COOPERATIVA MULTIACTIVA UNIVERSIDAD DE MEDELLIN	COMUDEM	MEDELLIN
COOPERATIVA DE TRABAJADORES PANAMCO COLOMBIA S A MEDELLIN	COOTRAPIM LTDA	MEDELLIN
COOPERATIVA DE TRABAJADORES DEPARTAMENTALES DE ANTIOQUIA	COOTRADEPTALES LTDA.	MEDELLIN
COOPERATIVA TELEPOSTAL LTDA	TELEPOSTAL	MEDELLIN
COOPERATIVA DE PROFESORES DE LA UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA	COOPRUDEA	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOYAMOR	COYAMOR	MEDELLIN
COMFAMIGOS COOPERATIVA MULTIACTIVA	COMFAMIGOS	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE EMPLEADOS DEL SECTOR FINANCIERO	COOEBAN	MEDELLIN
AVANCOP COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	AVANCOP	MEDELLIN
COOCERVUNION COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	COOCERVUNION	ITAGUI
COOPERATIVA DE TRABAJADORES DE ENKA LTDA	COOPERENKA	GIRARDOTA
COOPERATIVA DE EMPLEADOS SURAMERICANA	COPEMSURA	MEDELLIN
COOPERATIVA SAN VICENTE DE PAUL LTDA.	COOSVICENTE	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREAR LTDA CREARCOOP	CREARCOOP	MEDELLIN
FORJAR COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	FORJAR	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIVERSITARIA BOLIVARIANA		MEDELLIN
COOPERATIVA FRATERNIDAD SACERDOTAL LTDA	COOFRASA	MEDELLIN
COOPERATIVA DE PILOTOS CIVILES DE COLOMBIA	COOPICOL	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN LUIS	COOSANLUIS	MEDELLIN
COOPANTEX COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	COOPANTEX	BELLO
COOPERATIVA BELEN AHORRO Y CREDITO	COBELEN	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION COLOMBIANA	COMUNION	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLANTA	AYC COLANTA	MEDELLIN
MICROEMPRESAS DE COLOMBIA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	MICROEMPRESAS DE COLOMBIA A.C.	MEDELLIN
CONFIAR COOPERATIVA FINANCIERA	CONFIAR	MEDELLIN
COOPERATIVA FINANCIERA JFK	JFK	MEDELLIN
COOPERATIVA FINANCIERA DE ANTIOQUIA	CFA	MEDELLIN
COOPERATIVA FINANCIERA COTRAFA	COTRAFA	BELLO
COOPERATIVA FINANCIERA EMPRESAS PUBLICAS	COOFINEP	MEDELLIN

Las de la Zona 2, esto es con domicilio principal en municipios por fuera del Valle del Aburrá, se identifican en el siguiente cuadro.

Cuadro 3: relación de cooperativas de la Zona 2

RAZON SOCIAL	SIGLA	MUNICIPIO
COOPERATIVA MULTIACTIVA ANTONIO JOSE JARAMILLO TOBON	COOBELMIRA	BELMIRA
COOPERATIVA LEON XIII DE MACEO LTDA	COOPMACEO LTDA.	MACEO
COOPERATIVA SAN PIO X DE GRANADA LTDA	COOGRANADA	GRANADA
COOPERATIVA LEON XIII LTDA DE GUATAPE		GUATAPE
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RIACHON LTDA.	COOPRIACHON	AMALFI
COOPERATIVA SAN ROQUE	COOSANROQUE	SAN ROQUE
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREAMFAM	COOCREAMFAM	GRANADA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUAN DE DIOS GOMEZ	COOABEJORRAL	ABEJORRAL
COOPERATIVA DE YARUMAL	COOYARUMAL	YARUMAL
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PIO XII		COCORNA
COOPERATIVA MULTIACTIVA SANTA ROSA DE OSOS LTDA	COPACREDITO SANTA ROSA	SANTA ROSA DE OSOS
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ENTRERRIOS LTDA	COOPECREDITO ENTRERRIOS	ENTRERRIOS
COOPERATIVA AHORRO Y CREDITO GOMEZ PLATA LTDA.	COOGOMEZPLATA	GOMEZ PLATA
COOPERATIVA MULTIACTIVA EL BAGRE LTDA	COOBAGRE	EL BAGRE
COOPERATIVA SUYA	COOPSUYA	YALI

Una vez identificadas las cooperativas con base en su ubicación geográfica, otro modo de análisis es a través de su agrupamiento de acuerdo con el ordenamiento legal previsto en la Ley 454 de 1998.

En el siguiente cuadro se pueden reconocer dichas cooperativas, según la clasificación definida por la norma legal y según su participación geográfica.

Cuadro 4: Tipos de cooperativas por ubicación geográfica

CONCEPTO	ZONA 1	ZONA 2	TOTAL
Financieras	5	0	5
Especializadas de Ahorro y Crédito	32	11	43
Multiactivas con Sección de Ahorro y Crédito	3	4	7
	40	15	55

Como puede apreciarse, las cooperativas financieras –en número- apenas son el 9,1% del universo y se encuentran todas ellas ubicadas en el Valle del Aburrá. Ellas son:

Cuadro 5: Cooperativas financieras

RAZON SOCIAL	SIGLA	MUNICIPIO
CONFIAR COOPERATIVA FINANCIERA	CONFIAR	MEDELLIN
COOPERATIVA FINANCIERA JFK	CJFK	MEDELLIN
COOPERATIVA FINANCIERA DE ANTIOQUIA	CFA	MEDELLIN
COOPERATIVA FINANCIERA COTRAFA	COTRAFA	BELLO
COOPERATIVA FINANCIERA EMPRESAS PUBLICAS	COOFINEP	MEDELLIN

Las cooperativas especializadas en servicios de ahorro y crédito son 43, las cuales representan el 78,2% del total de cooperativas con actividad financiera, domiciliadas la mayoría de ellas en el Valle del Aburrá. Ellas son:

Cuadro 6: Cooperativas especializadas de ahorro y crédito

RAZON SOCIAL	SIGLA	MUNICIPIO
COOPERATIVA INDEPENDIENTE DE EMPLEADOS DE ANTIOQUIA	CIDESA	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COTRAMED	COOTRAMED	MEDELLIN
COOPERATIVA DE TT DE EL COLOMBIANO LTDA.	CODELCO	ENVIGADO
COOPERATIVA NACIONAL DE TRABAJADORES	COOPETRABAN	MEDELLIN
COOPERATIVA SAN PIO X DE GRANADA LTDA	COOGRANADA	GRANADA
COOPERATIVA ESPECIALIZADA DE AHORRO Y CRÉDITO ORBISCOOP	ORBISCOOP	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RIACHON LTDA.	COOPRIACHON	AMALFI
COOPERATIVA SAN ROQUE	COOSANROQUE	SAN ROQUE
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREAMFAM	COOCREAMFAM	GRANADA
COOPERATIVA ANTIOQUEÑA DE TRABAJADORES GRUPO CAFETERO	COOAGRUPO	MEDELLIN
COOPERATIVA DE TRABAJADORES DEL SENA	COOTRASENA	MEDELLIN
COOPERATIVA MEDICA DE ANTIOQUIA LTDA	COMEDAL	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUAN DE DIOS GOMEZ	COOABEJORRAL	ABEJORRAL
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SERVUNAL	COOSERVUNAL	MEDELLIN
COOPERATIVA MULTIACTIVA UNIVERSIDAD DE MEDELLIN	COMUDEM	MEDELLIN
COOPERATIVA DE TRABAJADORES PANAMCO COLOMBIA S A MEDELLIN	COOTRAPIM LTDA	MEDELLIN
COOPERATIVA DE TRABAJADORES DEPARTAMENTALES DE ANTIOQUIA	COOTRADEPTALES LTDA.	MEDELLIN
COOPERATIVA TELEPOSTAL LTDA	TELEPOSTAL	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOYAMOR	COOYAMOR	MEDELLIN
COMFAMIGOS COOPERATIVA MULTIACTIVA	COMFAMIGOS	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE EMPLEADOS DEL SECTOR FINANCIERO	COOEBAN	MEDELLIN

AVANCOP COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	AVANCOP	MEDELLIN
COOCERVUNION COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	COOCERVUNION	ITAGUI
COOPERATIVA DE YARUMAL	COOYARUMAL	YARUMAL
COOPERATIVA DE TRABAJADORES DE ENKA LTDA	COOPERENKA	GIRARDOTA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PIO XII		COCORNA
COOPERATIVA DE EMPLEADOS SURAMERICANA	COOPEMSURA	MEDELLIN
COOPERATIVA MULTIACTIVA SANTA ROSA DE OSOS LTDA	COPACREDITO SANTA ROSA	SANTA ROSA DE OSOS
COOPERATIVA SAN VICENTE DE PAUL LTDA.	COOSVICENTE	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ENTERRERIOS LTDA	COOPECREDITO ENTERRERIOS	ENTERRERIOS
COOPERATIVA AHORRO Y CREDITO GOMEZ PLATA LTDA.	COOGOMEZPLATA	GOMEZ PLATA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREAR LTDA CREARCOP	CREARCOP	MEDELLIN
FORJAR COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	FORJAR	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIVERSITARIA BOLIVARIANA		MEDELLIN
COOPERATIVA FRATERNIDAD SACERDOTAL LTDA	COOFRASA	MEDELLIN
COOPERATIVA DE PILOTOS CIVILES DE COLOMBIA	COOPICOL	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN LUIS	COOSANLUIS	MEDELLIN
COOPANTEX COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	COOPANTEX	BELLO
COOPERATIVA BELEN AHORRO Y CREDITO	COBELEN	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION COLOMBIANA	COMUNION	MEDELLIN
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLANTA	AYC COLANTA	MEDELLIN
MICROEMPRESAS DE COLOMBIA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	MICROEMPRESAS DE COLOMBIA A.C.	MEDELLIN
COOPERATIVA SUYA	COOPSUYA	YALI

Las cooperativas Multiactivas con Sección de Ahorro y Crédito son 7, esto es el 12,8% del total de entidades con actividad financiera. De ellas, 3 se encuentran domiciliadas en el Valle del Aburrá. Ellas son:

Cuadro 7: Cooperativas multiactivas con sección de ahorro y crédito

RAZON SOCIAL	SIGLA	MUNICIPIO
COOPERATIVA DE EMPLEADOS DE LA REGISTRADURIA NACIONAL	COOPEREN	MEDELLIN
COOPERATIVA MULTIACTIVA ANTONIO JOSE JARAMILLO TOBON	COOBELMIRA	BELMIRA
COOPERATIVA LEON XIII DE MACEO LTDA	COOPMACEO LTDA.	MACEO
COOPERATIVA LEON XIII LTDA DE GUATAPE		GUATAPE
COOPERATIVA DE TRABAJADORES DE LAS EMPRESAS DEPARTAMENTALES DE ANTIOQUA	COEDA	MEDELLIN
COOPERATIVA DE PROFESORES DE LA UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA	COOPRUDEA	MEDELLIN
COOPERATIVA MULTIACTIVA EL BAGRE LTDA	COOBAGRE	EL BAGRE

2. ASOCIATIVIDAD

Las cooperativas con actividad financiera del Departamento de Antioquia tienen 1.075.838 asociados, al cierre del año 2016, con un crecimiento del 6,6%, respecto del año 2015, con acciones y servicios que cubren una gran cantidad de municipios de la región. Sin embargo, la mayoría de ellos se domicilian en el Valle del Aburrá (Zona 1).

A continuación, se presenta la información consolidada del estado de asociatividad, según clasificación geográfica y por tipo.

2.1. ASOCIATIVIDAD POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

Cuadro 8: Asociatividad por zonas geográficas

ZONA	Total 2015	%	Total 2016	%	Total Junio 2017	%
ZONA 1	783.066	77,62	830.345	77,18	845.746	76,80
ZONA 2	225.760	22,38	245.493	22,82	255.470	23,20
Totales	1.008.826	100,00	1.075.838	100,00	1.101.216	100,00

Tal como lo indica el cuadro, en diciembre de 2016 el 77,2% de las personas asociadas a cooperativas con actividad financiera se encuentran ubicados en entidades con domicilio principal en la Zona 1; ello no quiere decir que ese conjunto de personas tenga domicilio en dichos municipios, ya que las diferentes cooperativas comprenden agencias que se encuentran por fuera del Valle del Aburrá. La Zona 2 contiene, entonces, el 22,8% de los asociados.

Los indicadores de 2015, son el 77,6% y el 22,4%, para las zonas 1 y 2 respectivamente. En junio de 2017, el indicador varía levemente, siendo el 76,8% y el 23,3% respectivamente. Estos índices se han mantenido estables durante los últimos diez años.

2.2. ASOCIATIVIDAD POR TIPO DE COOPERATIVA

Cuadro 9: Asociatividad por tipo de cooperativa

CONCEPTO	Total 2015	%	Total 2016	%	Total Junio 2017	%
Financieras	422.316	41,86	427.750	39,76	427.750	38,84
Especializadas de Ahorro y Crédito	564.488	55,95	624.629	58,06	649.486	58,98
Multiactivas con Sección de Ahorro y Crédito	22.022	2,18	23.459	2,18	23.980	2,18
Totales	1.008.826	100,00	1.075.838	100,00	1.101.216	100,00

Las cooperativas financieras concentran en diciembre de 2016 el 39,8% de los asociados del departamento, en tanto que las especializadas en ahorro y crédito el 58,1%; el resto de asociados lo tienen las multiactivas, correspondiendo al 2,2%. En 2015, las financieras contenían el 41,8%, las especializadas el 56% y las multiactivas el 2002. Para junio de 2017, la composición es del 38,8%, 59% y 2,2% respectivamente

3. RECURSO HUMANO AL SERVICIO DE LAS COOPERATIVAS

Tal como lo registran los cuadros siguientes las cooperativas con actividad financiera tienen un importante número de empleados, llegando a 2.158 en diciembre de 2016 (con un crecimiento de un 0,56% respecto del período anterior), de acuerdo con el siguiente cuadro.

Cuadro 10: Empleos por tipo de cooperativa, crecimiento 2015-2016

CONCEPTO	TOTAL 2015	% GRUPO 2015	TOTAL 2016	% GRUPO 2016	CRECIMIENTO 2016 (%)
Financieras	2.158	51,23	2.170	49,60	0,56
Especializadas	1.954	46,39	2.097	47,93	7,32
Multiactivas	100	2,37	108	2,47	8,00
Totales	4212	100,00	4.375	100,00	3,87

El mayor volumen de empleos, a pesar de ser un número menor de cooperativas, lo tienen las financieras con una concentración del 49,6%, aunque el mayor crecimiento lo obtienen las multiactivas, con el 8% .

Para junio de 2017, se presenta la siguiente situación:

Cuadro 11: Empleos por tipo de cooperativa, crecimiento diciembre 2015-junio 2017

CONCEPTO	TOTAL 2016	% GRUPO 2015	TOTAL JUNIO 2017	% GRUPO 2016	CRECIMIENTO 2016 (%)
Financieras	2.170	49,60	2.170	48,38	0,00
Especializadas	2.097	47,93	2.202	49,10	5,01
Multiactivas	108	2,47	113	2,52	4,63
Totales	4.375	100,00	4.485	100,00	2,51

No se presenta variación de crecimiento en las cooperativas financieras, por no disponer de datos actualizados respecto de este punto; debido a este fenómeno, las especializadas comprenden el mayor porcentaje con el 49,1%. En las especializadas el crecimiento ha sido del 5% y en las multiactivas del 4,6%.

SEGUNDA PARTE VARIABLES FINANCIERAS

Esta segunda parte sobre los resultados del estado de situación del cooperativismo con actividad financiera del departamento de Antioquia, se destina a precisar diferentes aspectos de su estado financiero.

En el primer punto se presentarán los estados consolidados generales, por zonas de ubicación y género de cooperativas, en la perspectiva de observar la dinámica concreta de acuerdo con esos grupos de cooperativas.

En el segundo punto se revisará el comportamiento de las diferentes cuentas del balance y los indicadores resultantes.

1. BALANCES CONSOLIDADOS Y COMPARATIVOS POR ZONAS Y TIPOS DE COOPERATIVAS

1.1. BALANCE CONSOLIDADO GENERAL

Cuadro 12: Balance general del subsector con actividad financiera Antioquia.
Crecimiento 2015-2016

CONCEPTO	Diciembre 2015	Diciembre 2016	% Crecimiento 2016	Junio 2017	% Cto./ Dic. 2015	% Cto./ Dic. 2016
Activos	4.974.365.933.228	5.488.580.498.981	10,3	5.802.045.414.803	16,6	5,7
Cartera	4.089.875.871.573	4.572.473.744.357	11,8	4.784.590.773.558	17,0	4,6
Pasivos	3.718.642.705.131	4.060.278.401.458	9,2	4.310.313.803.052	15,9	6,2
Depósitos	3.129.717.003.831	3.388.882.729.961	8,3	3.615.687.438.747	15,5	6,7
Patrimonio	1.255.723.228.098	1.428.302.097.523	13,7	1.491.731.611.751	18,8	4,4
Capital Social	625.454.802.843	708.087.367.692	13,2	762.231.162.288	21,9	7,6
Excedentes	110.187.344.517	137.743.872.437	25,0	76.309.734.567	-30,7	-44,6
Ingresos	785.507.770.150	890.717.460.787	13,4	498.642.454.593	-36,5	-44,0
No.	55	55	0,0	55	0,0	0,0
Asociados	1.008.826	1.075.838	6,6	1.101.216	9,2	2,4
Empleados	4.212	4.375	3,9	4.485	6,5	2,5

Los activos totales del cooperativismo con actividad financiera de Antioquia, al cierre del año 2016, por valor de \$ 4,97 billones, crecieron en un 10,3% respecto del 2015; en junio de 2017 han llegado a 5,8 billones de pesos, manifestando un crecimiento del 16,6%. La dinámica de crecimiento de los pasivos fue del 9,2% en 2016 y del 15,9% en el primer semestre 2017; en cuanto al patrimonio el crecimiento en 2016 fue del 13,7% y en lo que va de 2017, del 18,8%.

Se aprecia en los índices de junio de 2017 (obviamente con la excepción de los volúmenes de excedentes e ingreso) que la dinámica del primer semestre manifiesta altos crecimientos en todos estos rubros financieros, que superan por mucho lo acontecido durante todo el año 2016.

La participación de las principales cuentas del balance respecto del activo, será analizada en el punto de indicadores.

1.2. BALANCE CONSOLIDADO Y COMPARATIVO DE LA ZONA 1

Cuadro 13: Balance general del subsector con actividad financiera Zona 1.
Participación de las principales cuentas frente al activo diciembre 2015 a junio 2017

CONCEPTO	Diciembre 2015	% TOTAL	Diciembre 2016	% TOTAL	Junio 2017	% TOTAL
Activos	4.324.242.352.228	86,9	4.768.320.915.821	86,9	5.043.754.994.977	86,9
Cartera	3.574.410.230.827	87,4	3.989.903.788.045	87,3	4.179.540.069.829	87,4
Pasivos	3.236.352.123.824	87,0	3.535.250.152.293	87,1	3.752.639.311.093	87,1
Depósitos	2.704.504.919.485	86,4	2.917.933.887.638	86,1	3.115.609.513.370	86,2
Patrimonio	1.087.890.228.404	86,6	1.233.070.763.529	86,3	1.291.115.683.884	86,6
Capital Social	541.740.018.027	86,6	615.401.382.971	86,9	664.036.876.121	87,1
Excedentes	92.576.697.873	84,0	118.892.745.476	86,3	66.041.582.681	86,5
Ingresos	683.559.438.721	87,0	778.286.888.395	87,4	437.279.282.437	87,7

La Zona 1, constituida por las cooperativas ubicadas en los municipios del Valle del Aburrá, presenta el siguiente comportamiento.

Estas cooperativas concentran en 2015 un activo de \$4,3 billones, para el cierre del 2016 aumentó a 4,76 billones de pesos y en junio de 2017 5,04 billones de pesos; el indicador de concentración respecto del total departamental es el mismo para todos los períodos analizados. Los pasivos también han aumentado significativamente en cada período, y la variación de concentración es prácticamente inexistente; situación que se replica con el patrimonio.

En general, nos encontramos ante una situación de estabilidad en la estructura del balance de estas cooperativas.

El crecimiento puede apreciarse en el siguiente cuadro:

Cuadro 14: Crecimiento de cooperativas de la Zona 1, diciembre 2015 – junio 2017

CONCEPTO	Diciembre 2015	Diciembre 2016	% Cto.	Junio 2017	% Cto./ Dic 2015	% Cto./ Dic 2016
Activos	4.324.242.352.228	4.768.320.915.821	10,3	5.043.754.994.977	16,6	5,8
Cartera	3.574.410.230.827	3.989.903.788.045	11,6	4.179.540.069.829	16,9	4,8
Pasivos	3.236.352.123.824	3.535.250.152.293	9,2	3.752.639.311.093	16,0	6,1
Depósitos	2.704.504.919.485	2.917.933.887.638	7,9	3.115.609.513.370	15,2	6,8
Patrimonio	1.087.890.228.404	1.233.070.763.529	13,3	1.291.115.683.884	18,7	4,7
Capital Social	541.740.018.027	615.401.382.971	13,6	664.036.876.121	22,6	7,9
Excedentes	92.576.697.873	118.892.745.476	28,4	66.041.582.681	-28,7	-44,5
Ingresos	683.559.438.721	778.286.888.395	13,9	437.279.282.437	-36,0	-43,8

Las cuentas de más bajo crecimiento en 2016 fueron los pasivos y los depósitos, con el 9,2% y 7,9% respectivamente; para junio de 2017 los incrementos son superiores a los del año anterior y se observa una mayor dinámica en los casos del patrimonio y el capital social.

1.3. BALANCE CONSOLIDADO Y COMPARATIVO DE LA ZONA 2

Cuadro 15: Balance general del subsector con actividad financiera Zona 2.
Participación de las principales cuentas frente al activo diciembre 2015 a junio 2017

CONCEPTO	Diciembre 2015	% TOTAL	Diciembre 2016	% TOTAL	Junio 2017	% TOTAL
Activos	650.123.581.001	13,1	720.259.583.159	13,1	758.290.419.826	13,1
Cartera	515.465.640.746	12,6	582.569.956.312	12,7	605.050.703.730	12,6
Pasivos	482.290.581.307	13,0	525.028.249.165	12,9	557.674.491.959	12,9
Depósitos	425.212.084.345	13,6	470.948.842.324	13,9	500.077.925.377	13,8
Patrimonio	167.832.999.694	13,4	195.231.333.994	13,7	200.615.927.867	13,4
Capital Social	83.714.784.817	13,4	92.685.984.721	13,1	98.194.286.167	12,9
Excedentes	17.610.646.645	16,0	18.851.126.962	13,7	10.268.151.886	13,5
Ingresos	101.948.331.429	13,0	112.430.572.392	12,6	61.363.172.156	12,3

El activo total en las cooperativas con actividad financiera de la Zona 2 (comprendida por las cooperativas domiciliadas en municipios ubicados por fuera del Valle del Aburrá) llegó a 650.23 millones de pesos al cierre del año 2015, a 720.259 millones en el 2016 y a 758.290 millones pesos en junio de 2017. Las principales cuentas del balance, no manifiestan variaciones significativas en la participación frente al total departamental en los tres balances analizados.

El crecimiento en la Zona 2 presenta una dinámica similar a las de los grupos anteriormente analizados. Se observa una cierta estandarización en el crecimiento del primer semestre del año 2017, con excepción de la variación superior que alcanzó el patrimonio.

Cuadro 17: Crecimiento de cooperativas de la Zona 2, diciembre 2015 – junio 2017

CONCEPTO	Diciembre 2015	Diciembre 2016	% Cto.	Junio 2017	% Cto./ Dic 2015	% Cto./ Dic 2016
Activos	650.123.581.001	720.259.583.159	10,8	758.290.419.826	16,6	5,3
Cartera	515.465.640.746	582.569.956.312	13,0	605.050.703.730	17,4	3,9
Pasivos	482.290.581.307	525.028.249.165	8,9	557.674.491.959	15,6	6,2
Depósitos	425.212.084.345	470.948.842.324	10,8	500.077.925.377	17,6	6,2
Patrimonio	167.832.999.694	195.231.333.994	16,3	200.615.927.867	19,5	2,8
Capital Social	83.714.784.817	92.685.984.721	10,7	98.194.286.167	17,3	5,9
Excedentes	17.610.646.645	18.851.126.962	7,0	10.268.151.886	-41,7	-45,5
Ingresos	101.948.331.429	112.430.572.392	10,3	61.363.172.156	-39,8	-45,4

1.4. BALANCE CONSOLIDADO Y COMPARATIVO DE LAS COOPERATIVAS FINANCIERAS

Cuadro 18: Balance general de las cooperativas financieras. Participación de las principales cuentas frente al activo diciembre 2015 a junio 2017

CONCEPTO	Diciembre 2015	% TOTAL	Diciembre 2016	% TOTAL	Junio 2017	% TOTAL
Activos	2.562.860.138.060	51,5	2.834.905.528.550	51,7	2.994.890.650.320	51,6
Cartera	2.121.505.174.650	51,9	2.348.185.522.360	51,4	2.481.604.873.040	51,9
Pasivos	2.037.580.315.750	54,8	2.226.329.082.560	54,8	2.353.933.846.110	54,6
Depósitos	1.707.459.525.190	54,6	1.838.317.470.820	54,2	1.953.492.668.410	54,0
Patrimonio	525.279.822.310	41,8	608.576.445.990	42,6	640.956.804.210	43,0
Capital Social	206.351.556.460	33,0	251.383.230.390	35,5	281.897.011.710	37,0
Excedentes	43.153.995.150	39,2	60.116.949.780	43,6	33.843.735.250	44,4
Ingresos	435.231.305.130	55,4	495.473.299.640	55,6	280.301.605.080	56,2

El activo en las cooperativas financieras en el período 2015 sumó 2,56 billones de pesos, en 2016 llegó a 2,83 billones y en junio 2017 a casi 3 billones de pesos. La participación en casi todas las cuentas, mantiene un nivel alto de estandarización respecto del total del subsector financiero de Antioquia, con excepción de las variaciones mayores que se manifiestan en el patrimonio, capital social y excedentes.

En el cuadro de crecimiento que se presenta a continuación, se observa que los menores porcentajes son los de pasivos y depósitos en 2016, con altos incrementos del capital social y los excedentes. En el primer semestre de 2017, el incremento del activo llegó al 16,9% y la cartera al 17%; y nuevamente el capital alcanzó una cifra record con el 36,6%.

Cuadro 19: Crecimiento de cooperativas financieras, diciembre 2015 – junio 2017

CONCEPTO	Diciembre 2015	Diciembre 2016	% Cto.	Junio 2017	% Cto./ Dic 2015	% Cto./ Dic 2016
Activos	2.562.860.138.060	2.834.905.528.550	10,6	2.994.890.650.320	16,9	5,6
Cartera	2.121.505.174.650	2.348.185.522.360	10,7	2.481.604.873.040	17,0	5,7
Pasivos	2.037.580.315.750	2.226.329.082.560	9,3	2.353.933.846.110	15,5	5,7
Depósitos	1.707.459.525.190	1.838.317.470.820	7,7	1.953.492.668.410	14,4	6,3
Patrimonio	525.279.822.310	608.576.445.990	15,9	640.956.804.210	22,0	5,3
Capital Social	206.351.556.460	251.383.230.390	21,8	281.897.011.710	36,6	12,1
Excedentes	43.153.995.150	60.116.949.780	39,3	33.843.735.250	-21,6	-43,7
Ingresos	435.231.305.130	495.473.299.640	13,8	280.301.605.080	-35,6	-43,4
No.	5	5	0,0	5	0,0	0,0
Asociados	422.316	427.750	1,3	427.750	1,3	0,0
Empleados	2.158	2.170	0,6	2.170	0,6	0,0

1.5. BALANCE CONSOLIDADO Y COMPARATIVO DE LAS COOPERATIVAS ESPECIALIZADAS EN AHORRO Y CREDITO

Cuadro 20: Balance general de las cooperativas especializadas de ahorro y crédito. Participación de las principales cuentas frente al activo diciembre 2015 a junio 2017

CONCEPTO	Diciembre 2015	% TOTAL	Diciembre 2016	% TOTAL	Junio 2017	% TOTAL
Activos	2.233.595.184.050	44,9	2.450.757.781.648	44,7	2.597.251.280.790	44,8
Cartera	1.824.208.524.076	44,6	2.054.124.358.131	44,9	2.131.289.275.154	44,5
Pasivos	1.569.443.082.728	42,2	1.705.440.997.828	42,0	1.822.408.069.986	42,3
Depósitos	1.316.474.517.251	42,1	1.434.061.701.445	42,3	1.539.618.317.145	42,6
Patrimonio	664.152.101.323	52,9	745.316.783.821	52,2	774.843.210.803	51,9
Capital Social	373.368.359.962	59,7	405.957.212.229	57,3	427.225.755.881	56,0
Excedentes	61.801.235.818	56,1	72.023.405.876	52,3	39.726.843.156	52,1
Ingresos	327.336.649.198	41,7	369.378.538.825	41,5	203.999.714.626	40,9

En este cuadro observamos que las cooperativas especializadas de ahorro y crédito tienen un valor de 2,23 billones de pesos en el activo durante el 2015, subiendo a 2,45 billones de pesos en 2016 y a 2,59 billones de pesos en junio de 2017. El nivel de participación frente al total departamental, manifiesta pocas variaciones en los tres períodos, con excepción del índice de capital social que manifiesta disminuciones.

En cuanto al crecimiento, éste se puede apreciar en el siguiente cuadro:

Cuadro 21: Crecimiento de cooperativas especializadas de ahorro y crédito, diciembre 2015 – junio 2017

CONCEPTO	Diciembre 2015	Diciembre 2016	% Cto.	Junio 2017	% Cto./ Dic 2015	% Cto./ Dic 2016
Activos	2.233.595.184.050	2.450.757.781.648	9,7	2.597.251.280.790	16,3	6,0
Cartera	1.824.208.524.076	2.054.124.358.131	12,6	2.131.289.275.154	16,8	3,8
Pasivos	1.569.443.082.728	1.705.440.997.828	8,7	1.822.408.069.986	16,1	6,9
Depósitos	1.316.474.517.251	1.434.061.701.445	8,9	1.539.618.317.145	17,0	7,4
Patrimonio	664.152.101.323	745.316.783.821	12,2	774.843.210.803	16,7	4,0
Capital Social	373.368.359.962	405.957.212.229	8,7	427.225.755.881	14,4	5,2
Excedentes	61.801.235.818	72.023.405.876	16,5	39.726.843.156	-35,7	-44,8
Ingresos	327.336.649.198	369.378.538.825	12,8	203.999.714.626	-37,7	-44,8

Como en los demás casos, el crecimiento del primer semestre de 2017 es muy superior al registrado durante 2016. Los más bajos incrementos en el 2015 se encuentran en los pasivos, depósitos y capital social. Para el primer semestre de 2017, los incrementos están estandarizados, con excepción del índice de capital social.

1.6. BALANCE CONSOLIDADO Y COMPARATIVO DE LAS COOPERATIVAS MULTIACTIVAS CON SECCION DE AHORRO Y CREDITO

Cuadro 22: Balance general de cooperativas multiactivas con sección de ahorro y crédito. Participación de las principales cuentas frente al activo diciembre 2015 a junio 2017

CONCEPTO	Diciembre 2015	% TOTAL	Diciembre 2016	% TOTAL	Junio 2017	% TOTAL
Activos	177.910.611.118	3,6	202.917.188.783	3,7	209.903.483.693	3,6
Cartera	144.162.172.847	3,5	170.163.863.866	3,7	171.696.625.364	3,6
Pasivos	111.619.306.653	3,0	128.508.321.070	3,2	133.971.886.956	3,1
Depósitos	105.782.961.389	3,4	116.503.557.696	3,4	122.576.453.192	3,4
Patrimonio	66.291.304.465	5,3	74.408.867.713	5,2	75.931.596.738	5,1
Capital Social	45.734.886.421	7,3	50.746.925.073	7,2	53.108.394.698	7,0
Excedentes	5.232.113.550	4,7	5.603.516.781	4,1	2.739.156.161	3,6
Ingresos	22.939.815.822	2,9	25.865.622.323	2,9	14.341.134.886	2,9

El activo total en las cooperativas multiactivas con sección de ahorro y crédito al cierre del año 2015 ascendió a 178 mil millones de pesos, en el 2016 aumentó a 202.917 millones y en junio de 2017 a 209.903 millones de pesos. Todas las cuentas han aumentado significativamente, con excepción obvia de los incrementos a junio de 2017 manifestados en excedentes e ingresos. Los porcentajes de participación de cuentas frente al total departamental se mantienen estables en los tres balances.

El crecimiento, que se observa en el cuadro siguiente, señala las mismas observaciones para los demás grupos, registrándose en el 2016 una menor proporción en los pasivos y excedentes. En junio de 2017, la mayor proporción de crecimiento se aprecia en el patrimonio. El crecimiento para el primer semestre de 2017 se ve acompañado en porcentajes que oscilan entre el 156,6% y el 17,6%.

Cuadro 23: Crecimiento de cooperativas multiactivas con sección de ahorro y crédito, diciembre 2015 – junio 2017

CONCEPTO	Diciembre 2015	Diciembre 2016	% Cto.	Junio 2017	% Cto./ Dic 2015	% Cto./ Dic 2016
Activos	650.123.581.001	720.259.583.159	10,8	758.290.419.826	16,6	5,3
Cartera	515.465.640.746	582.569.956.312	13,0	605.050.703.730	17,4	3,9
Pasivos	482.290.581.307	525.028.249.165	8,9	557.674.491.959	15,6	6,2
Depósitos	425.212.084.345	470.948.842.324	10,8	500.077.925.377	17,6	6,2
Patrimonio	167.832.999.694	195.231.333.994	16,3	200.615.927.867	19,5	2,8
Capital Social	83.714.784.817	92.685.984.721	10,7	98.194.286.167	17,3	5,9
Excedentes	17.610.646.645	18.851.126.962	7,0	10.268.151.886	-41,7	-45,5
Ingresos	101.948.331.429	112.430.572.392	10,3	61.363.172.156	-39,8	-45,4

Como corolario de estos grupos, nos encontramos ante un subsector del cooperativismo con un nivel de estabilidad bastante alto en cuanto a sus aspectos financieros.

2. INDICADORES FINANCIEROS

En los cuadros siguientes se realizará un análisis de los indicadores financieros más representativos y el comparativo entre los años 2015, 2016 y junio de 2017, por grupos diferenciados geográficamente o tipología legal.

2.1. CONSOLIDADOS DEPARTAMENTALES

Cuadro 24: Principales indicadores financieros subsector cooperativo con actividad financiera (2015-junio 2017)

INDICADOR	Diciembre 2015	Diciembre 2016	Junio 2017
Rentabilidad Activo Excedentes / Activo	2,22	2,51	1,32
Rentabilidad Patrimonio Excedentes / Patrimonio	8,77	9,64	5,12
Quebranto Patrimonial Capital Social / Patrimonio	49,81	49,58	51,10
Índice de Participación Cartera Cartera Neta / Activos	82,22	83,31	82,46
Índice de Participación Depósitos Depósitos / Activos	62,92	61,74	62,32
Índice de Propiedad Patrimonio / Activos	25,24	26,02	25,71
Capital Social / Pasivo	16,82	17,44	17,68
Capital Social / Depósitos	19,98	20,89	21,08
Ingresos/Activos	15,79	16,23	8,59

En el 2016, la rentabilidad del activo aumentó su posición respecto del 2015, ubicándose en el 2,51%; para junio 2017 disminuyó como consecuencia de una medición que sólo toma en cuenta la mitad del período contable. La rentabilidad del patrimonio también aumentó su posición, ubicándose en el 9,64%. Y el quebranto patrimonial ha mantenido un indicador similar, aunque con aumento en junio/17. La participación de la cartera se ubicó en el 83,3% en 2016 y en junio volvió a un indicador similar al del 2015; situación que se replica en el caso de los depósitos.

2.2. CONSOLIDADO DE LA ZONA 1

Cuadro 25: Principales indicadores financieros subsector cooperativo con actividad financiera Zona 1 (2015-junio 2017)

INDICADOR	Diciembre 2015	Diciembre 2016	Junio 2017
Rentabilidad Activo Excedentes / Activo	2,14	2,49	1,31
Rentabilidad Patrimonio Excedentes / Patrimonio	8,51	9,64	5,12
Quebranto Patrimonial Capital Social / Patrimonio	49,80	49,91	51,43
Índice de Participación Cartera Cartera Neta / Activos	82,66	83,68	82,87
Índice de Participación Depósitos Depósitos / Activos	62,54	61,19	61,77
Índice de Propiedad Patrimonio / Activos	25,16	25,86	25,60
Capital Social / Pasivo	16,74	17,41	17,70
Capital Social / Depósitos	20,03	21,09	21,31
Ingresos/Activos	15,81	16,32	8,67

La rentabilidad del activo aumentó su posición en 2016 y se ubicó en el 2,49%; también la del patrimonio se ubicó en el 9,6%. El quebranto patrimonial ha aumentado mínimamente. La participación de la cartera se mantiene en índices estables, al igual que la de los depósitos.

2.3. CONSOLIDADO DE LA ZONA 2

Cuadro 26: Principales indicadores financieros subsector cooperativo con actividad financiera Zona 2 (2015-junio 2017)

INDICADOR	Diciembre 2015	Diciembre 2016	Junio 2017
Rentabilidad Activo Excedentes / Activo	2,71	2,62	1,35
Rentabilidad Patrimonio Excedentes / Patrimonio	10,49	9,66	5,12
Quebranto Patrimonial Capital Social / Patrimonio	49,88	47,47	48,95
Índice de Participación Cartera Cartera Neta / Activos	79,29	80,88	79,79
Índice de Participación Depósitos Depósitos / Activos	65,40	65,39	65,95
Índice de Propiedad Patrimonio / Activos	25,82	27,11	26,46
Capital Social / Pasivo	17,36	17,65	17,61
Capital Social / Depósitos	19,69	19,68	19,64
Ingresos/Activos	15,68	15,61	8,09

La Zona 2 manifiesta una variación negativa en la rentabilidad del activo al final del 2016, lo mismo que en el caso del patrimonio; el quebranto patrimonial bajó un poco más de dos puntos, pero recupera su posición en junio 2017. El índice de participación

de cartera aumentó en diciembre 2016 pero volvió al parámetro de 2015 en el resultado de junio 2017. Mientras tanto, el índice de participación de los depósitos se mantiene estable.

2.4. CONSOLIDADO DE LAS COOPERATIVAS FINANCIERAS

Cuadro 27: Principales indicadores financieros de cooperativas financieras (2015-junio 2017)

INDICADOR	Diciembre 2015	Diciembre 2016	Junio 2017
Rentabilidad Activo Excedentes / Activo	1,68	2,12	1,13
Rentabilidad Patrimonio Excedentes / Patrimonio	8,22	9,88	5,28
Quebranto Patrimonial Capital Social / Patrimonio	39,28	41,31	43,98
Índice de Participación Cartera Cartera Neta / Activos	82,78	82,83	82,86
Índice de Participación Depósitos Depósitos / Activos	66,62	64,85	65,23
Índice de Propiedad Patrimonio / Activos	20,50	21,47	21,40
Capital Social / Pasivo	10,13	11,29	11,98
Capital Social / Depósitos	12,09	13,67	14,43
Ingresos/Activos	16,98	17,48	9,36

En el caso de las cooperativas financieras se observan algunos cambios importantes en los indicadores. El de rentabilidad del activo aumentó al 2,12% en 2016 y el del patrimonio al 9,9%, en el caso del quebranto patrimonial ha venido en aumento sostenido, colocándose en junio 2017 en el 43,98%. El índice de la cartera se ha mantenido en un promedio del 87% y el de depósitos en un promedio estable del 65,5%. La posición del capital ha venido en aumento paulatino, lo que ha mejorado el índice de propiedad.

2.5. CONSOLIDADO DE LAS COOPERATIVAS ESPECIALIZADAS

Cuadro 28: Principales indicadores financieros de cooperativas especializadas de ahorro y crédito (2015-junio 2017)

INDICADOR	Diciembre 2015	Diciembre 2016	Junio 2017
Rentabilidad Activo Excedentes / Activo	2,77	2,94	1,53
Rentabilidad Patrimonio Excedentes / Patrimonio	9,31	9,66	5,13
Quebranto Patrimonial Capital Social / Patrimonio	56,22	54,47	55,14
Índice de Participación Cartera Cartera Neta / Activos	81,67	83,82	82,06

Índice de Participación Depósitos Depósitos / Activos	58,94	58,52	59,28
Índice de Propiedad Patrimonio / Activos	29,73	30,41	29,83
Capital Social / Pasivo	23,79	23,80	23,44
Capital Social / Depósitos	28,36	28,31	27,75
Ingresos/Activos	14,66	15,07	7,85

La rentabilidad del activo mejoró en 2016, ubicándose en el 2,94%, lo mismo que el patrimonio que manifiesta un indicador del 9,66% en 2016. El quebranto patrimonial oscila en los períodos, pero mantiene un nivel del 55,3% promedio. La cartera se aumenta en 2016 y vuelve en junio 2017 al nivel de 2015. El indicador del capital es bastante estable y el de depósitos se mantuvo igual en 2015-2016 con una variación de 0,5 puntos en unió de 2017.

2.6. CONSOLIDADO DE LAS COOPERATIVAS MULTIACTIVAS

Cuadro 29: Principales indicadores financieros de cooperativas multiactivas cpon sección de ahorro y crédito (2015-junio 2017)

INDICADOR	Diciembre 2015	Diciembre 2016	Junio 2017
Rentabilidad Activo Excedentes / Activo	2,94	2,76	1,30
Rentabilidad Patrimonio Excedentes / Patrimonio	7,89	7,53	3,61
Quebranto Patrimonial Capital Social / Patrimonio	68,99	68,20	69,94
Índice de Participación Cartera Cartera Neta / Activos	81,03	83,86	81,80
Índice de Participación Depósitos Depósitos / Activos	59,46	57,41	58,40
Índice de Propiedad Patrimonio / Activos	37,26	36,67	36,17
Capital Social / Pasivo	40,97	39,49	39,64
Capital Social / Depósitos	43,23	43,56	43,33
Ingresos/Activos	12,89	12,75	6,83

En el caso de las cooperativas multiactivas con sección de ahorro y crédito, se presentan variaciones no muy protuberantes. El índice de rentabilidad del activo disminuyó un poco en 2016, lo mismo que el de rentabilidad del patrimonio. El quebranto patrimonial manifiesta un crecimiento de un punto en junio/2017 respecto de diciembre 2015. El índice de participación de cartera aumentó en 2016 pero volvió a disminuir su posición en junio de 2017. El capital social perdió más de un punto de su posición en 2016 y empieza a recuperar en junio 2017; situación que se replica en el caso de los depósitos.

TERCERA PARTE: ANÁLISIS COMPARATIVO CON CIFRAS NACIONALES

Esta última parte acerca del desempeño del cooperativismo con actividad financiera de Antioquia, está referida especialmente a la comparación con el estado de dicho cooperativismo a nivel nacional.

Para medir el peso del cooperativismo con actividad financiera de Antioquia en el concierto nacional, la información de este acápite se divide en dos secciones: de una parte, la información de número de entidades, asociados y empleos; de la otra, la referida a los volúmenes de activos, pasivos, patrimonio, excedentes e ingresos. Para el caso de la información nacional sólo se toman en cuenta las cooperativas con actividad financiera, descontando las otras entidades supervisadas en la Superintendencia Financiera (aseguradoras, banco y sistema de bajo valor); situación que permite una mayor homogeneidad en el comparativo. Se advierte que la información de junio de las cooperativas financieras presenta, en términos de asociatividad y empleo, las mismas cifras de diciembre de 2016.

1. COMPARATIVO DE ASOCIATIVIDAD Y EMPLEO

La información consolidada de las Superintendencias Financiera y de Economía Solidaria señala que el sistema de cooperativas con actividad financiera lo constituyen 184 entidades en 2015 Y 186 en 2018.

Cuadro 30: Comparativo de entidades Colombia-Antioquia
Diciembre 31 de 2015, 2016 y junio 2017

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2015	% GRUPO	ANTIOQUIA 2015	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	5	2,72	5	9,09	100,00
Cooperativas Especializadas	142	77,17	43	78,18	30,28
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	37	20,11	7	12,73	18,92
Totales	184	100,00	55	100,00	29,89

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2016	% GRUPO	ANTIOQUIA 2016	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	5	2,69	5	9,09	100,00
Cooperativas Especializadas	145	77,96	43	78,18	29,66
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	36	19,35	7	12,73	19,44
Totales	186	100,00	55	100,00	29,57

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA JUNIO 2017	% GRUPO	ANTIOQUIA JUNIO 2017	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	5	2,70	5	9,09	100,00
Cooperativas Especializadas	144	77,84	43	78,18	29,86
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	36	19,46	7	12,73	19,44
Totales	185	100,00	55	100,00	29,73

Antioquia participa en 2015 con el 29,9% de todas las entidades con actividad financiera del país; en 2016 con el 29,57% y en junio/2017 con el 29,73%. Por tipos de cooperativos, con el 100% de las financieras en cada caso; en 2016 con el 29,66% de las especializadas y el 19,44% de las multiactivas e integrales con sección de ahorro y crédito.

**Cuadro 31: Comparativo de asociados Colombia-Antioquia
Diciembre 31 de 2015, 2016 y junio 2017**

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2015	% GRUPO	ANTIOQUIA 2015	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	422.316	13,53	422.316	41,86	100,00
Cooperativas Especializadas	2.510.533	80,45	564.488	55,95	22,48
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	187.712	6,02	22.022	2,18	11,73
Totales	3.120.561	100,00	1.008.826	100,00	32,33

	COLOMBIA 2016	% GRUPO	ANTIOQUIA 2016	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	427.750	12,91	427.750	39,76	100,00
Cooperativas Especializadas	2.692.315	81,27	624.629	58,06	23,20
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	192.787	5,82	23.459	2,18	12,17
Totales	3.312.852	100,00	1.075.838	100,00	32,47

	COLOMBIA JUNIO 2017	% GRUPO	ANTIOQUIA JUNIO 2017	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	427.750	12,85	427.750	38,84	100,00
Cooperativas Especializadas	2.705.169	81,24	649.486	58,98	24,01
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	196.872	5,91	23.980	2,18	12,18
Totales	3.329.791	100,00	1.101.216	100,00	33,07

Los asociados del cooperativismo con actividad financiera de Antioquia son el 32,3% del total nacional en 2015, 32,47% en 2016 y 33,07 en junio de 2017. La participación de los asociados en las especializadas de Antioquia llega al 22,5% en 2015, 23,2% en 2016 y 24% en junio/17. En el caso de las multiactivas la participación promedio se ubica en el 12%.

**Cuadro 32: Comparativo de empleos Colombia-Antioquia
Diciembre 31 de 2015, 2016 y junio 2017**

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2015	% GRUPO	ANTIOQUIA 2015	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	2.158	18,69	2.158	51,23	100,00
Cooperativas Especializadas	8.301	71,88	1.954	46,39	23,54
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	1.090	9,44	100	2,37	9,17
Totales	11.549	100,00	4.212	100,00	36,47

	COLOMBIA 2016	% GRUPO	ANTIOQUIA 2016	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	2.170	18,00	2.170	49,60	100,00
Cooperativas Especializadas	8.764	72,69	2.097	47,93	23,93

Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	1.122	9,31	108	2,47	9,63
Totales	12.056	100,00	4.375	100,00	36,29

	COLOMBIA JUNIO 2017	% GRUPO	ANTIOQUIA JUNIO 2017	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	2.170	17,93	2.170	48,38	100,00
Cooperativas Especializadas	8.805	72,74	2.202	49,10	25,01
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	1.129	9,33	113	2,52	10,01
Totales	12.104	100,00	4.485	100,00	37,05

Los empleados del cooperativismo con actividad financiera de Antioquia son el 36,5 del total nacional en 2015; en 2016 el 36,3% y en junio de 2017 el 37,05%. En Antioquia, la participación de los empleados en las cooperativas financieras en 2016 es el 49,62% de todos los empleados de este grupo, las especializadas de ahorro y crédito el 48% y las multiactivas el 2,47%.

2. COMPARATIVO DE LAS PRINCIPALES CUENTAS

Los activos del subsistema en el país llegaron al cierre del 2016 a 14,9 billones de pesos, conteniendo Antioquia el 36,8% de ese total.

Cuadro 33: Comparativo de activos Colombia-Antioquia
Diciembre 31 de 2015, 2016 y junio 2017

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2015	% GRUPO	ANTIOQUIA 2015	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	2.562.860.138.060	18,87	2.562.860.138.060	51,52	100,00
Cooperativas Especializadas	8.692.331.777.873	64,01	2.233.595.184.050	44,90	25,70
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	2.323.502.100.375	17,11	177.910.611.118	3,58	7,66
Totales	13.578.694.016.307	100,00	4.974.365.933.228	100,00	36,63

	COLOMBIA 2016	% GRUPO	ANTIOQUIA 2016	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	2.834.905.528.550	19,02	2.834.905.528.550	51,65	100,00
Cooperativas Especializadas	9.565.370.795.998	64,18	2.450.757.781.648	44,65	25,62
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	2.502.616.742.836	16,79	202.917.188.783	3,70	8,11
Totales	14.902.893.067.385	100,00	5.488.580.498.981	100,00	36,83

	COLOMBIA JUNIO 2017	% GRUPO	ANTIOQUIA JUNIO 2017	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	2.994.890.650.320	19,41	2.994.890.650.320	51,62	100,00
Cooperativas Especializadas	9.873.389.938.866	63,99	2.597.251.280.790	44,76	26,31
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	2.562.249.314.169	16,61	209.903.483.693	3,62	8,19
Totales	15.430.529.903.356	100,00	5.802.045.414.803	100,00	37,60

Las cooperativas financieras de Antioquia contienen el 100% del activo de este grupo en el país, las especializadas de Antioquia en 2015 tienen el 25,7% y las multiactivas el

7,66%; 2016 aumenta en las multiactivas al 8,11%; y en junio 2017 las especializadas aumentan al 26,3% y las multiactivas al 8,19%

**Cuadro 34: Comparativo de pasivos Colombia-Antioquia
Diciembre 31 de 2015, 2016 y junio 2017**

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2015	% GRUPO	ANTIOQUIA 2015	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	2.037.580.315.750	22,97	2.037.580.315.750	54,79	100,00
Cooperativas Especializadas	5.581.675.143.266	62,93	1.569.443.082.728	42,20	28,12
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	1.250.670.445.956	14,10	111.619.306.653	3,00	8,92
Totales	8.869.925.904.972	100,00	3.718.642.705.131	100,00	41,92

	COLOMBIA 2016	% GRUPO	ANTIOQUIA 2016	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	2.226.329.082.560	22,96	2.226.329.082.560	54,83	100,00
Cooperativas Especializadas	6.115.910.531.011	63,07	1.705.440.997.828	42,00	27,89
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	1.354.964.150.878	13,97	128.508.321.070	3,17	9,48
Totales	9.697.203.764.449	100,00	4.060.278.401.458	100,00	41,87

	COLOMBIA JUNIO 2017	% GRUPO	ANTIOQUIA JUNIO 2017	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	2.353.933.846.110	23,31	2.353.933.846.110	54,61	100,00
Cooperativas Especializadas	6.351.531.609.384	62,91	1.822.408.069.986	42,28	28,69
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	1.391.431.587.694	13,78	133.971.886.956	3,11	9,63
Totales	10.096.897.043.188	100,00	4.310.313.803.052	100,00	42,69

El pasivo de estas cooperativas antioqueñas representa en 2015 el 41,9%, porcentaje que se mantiene en 2016 y aumenta en junio de 2017 al 42,69%. Las especializadas concentran en 2015 el 28,2% del nacional, en 2016 el 27,9% y en junio/17 el 28,7%. Y las multiactivas lo concentran respectivamente en un porcentaje del 8,92%, del 9,48% y del 9,63%.

**Cuadro 35: Comparativo del patrimonio Colombia-Antioquia
Diciembre 31 de 2015, 2016 y junio 2017**

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2015	% GRUPO	ANTIOQUIA 2015	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	525.279.822.310	11,16	525.279.822.310	41,83	100,00
Cooperativas Especializadas	3.110.656.634.606	66,06	664.152.101.323	52,89	21,35
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	1.072.831.654.419	22,78	66.291.304.465	5,28	6,18
Totales	4.708.768.111.335	100,00	1.255.723.228.098	100,00	26,67

	COLOMBIA 2016	% GRUPO	ANTIOQUIA 2016	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	608.576.445.990	11,69	608.576.445.990	42,61	100,00
Cooperativas Especializadas	3.449.460.264.989	66,26	745.316.783.821	52,18	21,61
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	1.147.652.591.958	22,05	74.408.867.713	5,21	6,48
Totales	5.205.689.302.937	100,00	1.428.302.097.523	100,00	27,44

	COLOMBIA JUNIO 2017	% GRUPO	ANTIOQUIA JUNIO 2017	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	640.956.804.210	12,02	640.956.804.210	42,97	100,00
Cooperativas Especializadas	3.521.858.329.482	66,03	774.843.210.803	51,94	22,00
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	1.170.817.726.476	21,95	75.931.596.738	5,09	6,49
Totales	5.333.632.860.168	100,00	1.491.731.611.751	100,00	27,97

El patrimonio de las cooperativas antioqueñas es en 2015 el 26,7% del total nacional, 2016 el 27,44% y en junio de 2017 se acerca al 28%. En el caso de las especializadas la participación respecto del concierto nacional es del 21,35% en 2015, del 21,61% en 2016 y en junio/17 del 22%. Las multiactivas e integrales se encuentran por encima del 6%.

Cuadro 36: Comparativo de la cartera de créditos Colombia-Antioquia Diciembre 31 de 2015, 2016 y junio 2017

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2015	% GRUPO	ANTIOQUIA 2015	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	2.121.505.174.650	19,28	2.121.505.174.650	51,87	100,00
Cooperativas Especializadas	7.031.926.336.805	63,90	1.824.208.524.076	44,60	25,94
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	1.850.518.429.270	16,82	144.162.172.847	3,52	7,79
Totales	11.003.949.940.725	100,00	4.089.875.871.573	100,00	37,17
	COLOMBIA 2016	% GRUPO	ANTIOQUIA 2016	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	2.348.185.522.360	19,18	2.348.185.522.360	51,35	100,00
Cooperativas Especializadas	7.856.587.437.883	64,17	2.054.124.358.131	44,92	26,15
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	2.038.939.729.830	16,65	170.163.863.866	3,72	8,35
Totales	12.243.712.690.073	100,00	4.572.473.744.357	100,00	37,35
	COLOMBIA JUNIO 2017	% GRUPO	ANTIOQUIA JUNIO 2017	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	2.481.604.873.040	19,71	2.481.604.873.040	51,87	100,00
Cooperativas Especializadas	8.026.495.501.139	63,76	2.131.289.275.154	44,54	26,55
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	2.081.431.740.582	16,53	171.696.625.364	3,59	8,25
Totales	12.589.532.114.761	100,00	4.784.590.773.558	100,00	38,00

Antioquia concentra en 2015 el 37,2% de la cartera de créditos del subsistema de cooperativas con actividad financiera del cooperativismo colombiano; en 2016 fue el 37,35% y en junio/17 el 38%. Las cooperativas contienen respectivamente en los tres períodos, el 25,94%, el 26,15% y el 26,55%, mientras que las multiactivas e integrales contienen respectivamente el 7,79%, el 8,35% y el 8,25%.

Cuadro 37: Comparativo de depósitos Colombia-Antioquia Diciembre 31 de 2015, 2016 y junio 2017

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2015	% GRUPO	ANTIOQUIA 2015	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	1.707.459.525.190	22,73	1.707.459.525.190	54,56	100,00
Cooperativas Especializadas	4.698.788.589.445	62,56	1.316.474.517.251	42,06	28,02

Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	1.104.842.294.593	14,71	105.782.961.389	3,38	9,57
Totales	7.511.090.409.228	100,00	3.129.717.003.831	100,00	41,67
	COLOMBIA 2016	% GRUPO	ANTIOQUIA 2016	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	1.838.317.470.820	22,67	1.838.317.470.820	54,25	100,00
Cooperativas Especializadas	5.106.393.161.915	62,98	1.434.061.701.445	42,32	28,08
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	1.163.153.322.961	14,35	116.503.557.696	3,44	10,02
Totales	8.107.863.955.696	100,00	3.388.882.729.961	100,00	41,80
	COLOMBIA JUNIO 2017	% GRUPO	ANTIOQUIA JUNIO 2017	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	1.953.492.668.410	23,08	1.953.492.668.410	54,03	100,00
Cooperativas Especializadas	5.302.111.505.074	62,64	1.539.618.317.145	42,58	29,04
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	1.208.564.340.054	14,28	122.576.453.192	3,39	10,14
Totales	8.464.168.513.539	100,00	3.615.687.438.747	100,00	42,72

El 41,7% de las captaciones del cooperativismo financiero colombiano en 2015, se encuentra en la región antioqueña; en 2016 lo logra en un 41,8% y en junio de 2017 con el 42,72%. Las especializadas tienen el 28% en 2015, el 28,1% en 2016 y en junio/17 el 29%; las multiactivas alcanzan respectivamente en cada período los siguientes porcentajes: 9,57%, 10,02% y 10,14%

Cuadro 38: Comparativo del capital social Colombia-Antioquia
Diciembre 31 de 2015, 2016 y junio 2017

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2015	% GRUPO	ANTIOQUIA 2015	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	206.351.556.460	7,56	206.351.556.460	32,99	100,00
Cooperativas Especializadas	1.748.701.171.250	64,10	373.368.359.962	59,70	21,35
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	773.152.897.196	28,34	45.734.886.421	7,31	5,92
Totales	2.728.205.624.906	100,00	625.454.802.843	100,00	22,93
	COLOMBIA 2016	% GRUPO	ANTIOQUIA 2016	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	251.383.230.390	8,41	251.383.230.390	35,50	100,00
Cooperativas Especializadas	1.914.205.819.266	64,02	405.957.212.229	57,33	21,21
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	824.377.555.617	27,57	50.746.925.073	7,17	6,16
Totales	2.989.966.605.272	100,00	708.087.367.692	100,00	23,68
	COLOMBIA JUNIO 2017	% GRUPO	ANTIOQUIA JUNIO 2017	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	281.897.011.710	9,03	281.897.011.710	36,98	100,00
Cooperativas Especializadas	1.987.305.604.776	63,64	427.225.755.881	56,05	21,50
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	853.590.948.927	27,33	53.108.394.698	6,97	6,22
Totales	3.122.793.565.413	100,00	762.231.162.288	100,00	24,41

El subsistema tiene casi dos billones de pesos en capital social, de los cuales el 22,9% lo tienen las cooperativas de Antioquia en 2015, en 2016 el 23,7% y en junio/2017 el 24,4%. En las especializadas la concentración antioqueña es del 21,35% en 2015, del 21,21% en 2016 y del 21,5% en junio de 2017 el 21,7% y en las multiactivas el 8,3%.

Las multiactivas de Antioquia tienen respectivamente en cada uno de los períodos analizados, el 5,92%, 6,16% y 6,22%.

**Cuadro 39: Comparativo del excedente Colombia-Antioquia
Diciembre 31 de 2015, 2016 y junio 2017**

El análisis del excedente comprende cifras de junio de 2017, las cuales son parciales.

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2015	% GRUPO	ANTIOQUIA 2015	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	43.153.995.150	14,71	43.153.995.150	39,16	100,00
Cooperativas Especializadas	203.016.825.241	69,18	61.801.235.818	56,09	30,44
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	47.273.145.605	16,11	5.232.113.550	4,75	11,07
Totales	293.443.965.996	100,00	110.187.344.517	100,00	37,55

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2016	% GRUPO	ANTIOQUIA 2016	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	60.116.949.780	17,54	60.116.949.780	43,64	100,00
Cooperativas Especializadas	238.621.284.862	69,61	72.023.405.876	52,29	30,18
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	44.056.708.073	12,85	5.603.516.781	4,07	12,72
Totales	342.794.942.715	100,00	137.743.872.437	100,00	40,18

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA JUNIO 2017	% GRUPO	ANTIOQUIA JUNIO 2017	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	33.843.735.250	17,96	33.843.735.250	44,35	100,00
Cooperativas Especializadas	126.416.211.851	67,08	39.726.843.156	52,06	31,43
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	28.205.489.677	14,97	2.739.156.161	3,59	9,71
Totales	188.465.436.778	100,00	76.309.734.567	100,00	40,49

El Excedente del cooperativismo de actividad financiera nacional llegó en 2015 a 293 mil millones de pesos, en 2016 a 342 mil millones y en junio 2017 a 188,5 mil millones de pesos. Antioquia concentró en 2015 el 37,5%, en 2016 el 40,2% y en junio/2017 el 40,5%. Las especializadas de Antioquia concentraron en 2015 el 30,4% del grupo, en 2016, 30,2% y en junio/17 el 31,4%. Las multiactivas sostuvieron el 11,1% del grupo nacional en 2015, el 12,7% en 2016 y el 9,7 de junio de 2017.

**Cuadro 40: Comparativo de ingresos Colombia-Antioquia
Diciembre 31 de 2015, 2016 y junio 2017**

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2015	% GRUPO	ANTIOQUIA 2015	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	435.231.305.130	21,29	435.231.305.130	55,41	100,00
Cooperativas Especializadas	1.331.889.176.875	65,15	327.336.649.198	41,67	24,58
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	277.179.504.012	13,56	22.939.815.822	2,92	8,28
Totales	2.044.299.986.016	100,00	785.507.770.150	100,00	38,42

TIPO DE ENTIDAD	ENTIDADES				
	COLOMBIA 2016	% GRUPO	ANTIOQUIA 2016	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	495.473.299.640	21,73	495.473.299.640	55,63	100,00
Cooperativas Especializadas	1.487.842.387.909	65,24	369.378.538.825	41,47	24,83

Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	297.112.912.974	13,03	25.865.622.323	2,90	8,71
Totales	2.280.428.600.523	100,00	890.717.460.787	100,00	39,06

	COLOMBIA JUNIO 2017	% GRUPO	ANTIOQUIA JUNIO 2017	% GRUPO	% PAIS
Cooperativas Financieras	280.301.605.080	22,53	280.301.605.080	56,21	100,00
Cooperativas Especializadas	801.084.667.472	64,39	203.999.714.626	40,91	25,47
Multiactivas e Integrales con Sección de Ahorro y Crédito	162.790.010.280	13,08	14.341.134.886	2,88	8,81
Totales	1.244.176.282.832	100,00	498.642.454.593	100,00	40,08

Los ingresos totales del cooperativismo de actividad financiera nacional llegaron a 2,04 billones de pesos en 2015, a 2,28 billones en 2016 y a 1,24 billones en el primer semestre de 2017 (con una progresión de 2,5 billones para diciembre). Estos valores se concentraron en Antioquia en 2015 con 38,4%, en 2016 el 39,1% y en junio/2017 con el 40,1%. Las especializadas han participado en su grupo respectivamente en 2015, 2016 y junio 2017, con el 24,58%, el 24,83% y el 25,47%. Las multiactivas, respectivamente con el 8,28%, el 8,71% y el 8,81%.

TERCERA PARTE: EVOLUCION GENERAL DEL SUBSECTOR CON ACTIVIDAD FINANCIERA 2010-2016

En general el crecimiento del sector cooperativo con actividad financiera manifiesta una situación bastante alta en varios indicadores, tal como se demostrará en el siguiente punto.

1. Evolución general del subsector

Cuadro 41: Evolución del subsector financiero cooperativo de Antioquia 2010-2016

CUENTAS	ENTIDADES 2010	ENTIDADES 2016	CRECIMIENTO BRUTO
ENTIDADES	62	55	-11,29
ASOCIADOS	702.375	1.075.838	53,17
EMPLEOS	3.141	4.375	39,29
ACTIVOS	2.560.676.659.444	5.488.580.498.981	114,34
PASIVOS	1.864.419.054.656	4.060.278.401.458	117,78
PATRIMONIO	696.257.604.787	1.428.302.097.523	105,14
CARTERA DE CRÉDITOS	2.031.115.413.900	4.572.473.744.357	125,12
DEPOSITOS	1.584.799.315.317	3.388.882.729.961	113,84
CAPITAL SOCIAL	395.382.684.029	708.087.367.692	79,09
ACUMULADO SOCIAL	226.928.801.056	582.470.857.394	156,68
INGRESOS	443.916.966.632	890.717.460.787	100,65
EXCEDENTES	73.946.119.702	137.743.872.437	86,28

Como se ha señalado en otros informes, las cooperativas con actividad financiera de Antioquia representan una de las mayores fortalezas del sector. Durante estos años se ha depurado en número de unidades, bajando a 55 desde 2010.

El crecimiento bruto en asociados es del 53,2%, esto es, en seis años ha aumentado su número en un ritmo superior a 63.000 asociados promedio por año. En empleos, el subsector presenta un aumento superior a 1.200 puestos de trabajo.

Los activos crecieron en 3,9 billones de pesos (incremento bruto del 94,27%); los pasivos en cerca de 1,9 billones (incremento bruto del 114,3%); y el patrimonio en un poco más de 730 mil millones de pesos (indicador bruto del 105.1%).

De su lado, la cartera de créditos se superó en más del 125%, con aumento de 2,54 billones de pesos; los depósitos crecieron 2,8 billones de pesos (incremento bruto del 114%); y el capital social en 213 mil millones (incremento bruto del 79,1%); y el acumulado social creció un 157%, casi 356 mil millones de pesos. Los ingresos doblaron su valor (indicador bruto del 101%) y el volumen de excedentes generados aumentó en 64 mil millones de pesos, con indicador bruto del 86,3%.

2. Crecimiento anual

En el cuadro siguiente puede observarse el comportamiento general desagregado por años.

Cuadro 42: Evolución en valores absolutos del cooperativismo con actividad financiera de Antioquia 2010-2016

AÑO	No. ENTIDADES	ASOCIADOS	EMPLEADOS	MUNICIPIOS	ACTIVOS	PASIVOS	PATRIMONIO
2010	62	702.375	3.141	25	2.560.676.659.444	1.864.419.054.656	696.257.604.787
2011	57	709.104	3.342	21	3.002.943.252.246	2.219.332.701.102	783.610.551.143
2012	55	846.152	3.617	19	3.481.492.033.692	2.593.864.518.877	887.627.514.815
2013	55	906.675	3.853	20	3.874.063.475.254	2.885.694.739.660	988.368.735.594
2014	54	953.077	4.036	19	4.375.832.666.665	3.266.733.530.218	1.109.099.136.448
2015	55	1.008.826	4.212	19	4.974.365.933.228	3.718.642.705.131	1.255.723.228.098
2016	55	1.075.838	4.375	19	5.488.580.498.981	4.060.278.401.450	1.428.302.097.523

Se aprecia una tendencia sostenida de crecimiento en asociados y empleos. La presencia directa en los municipios (desde el punto de vista de su domicilio principal) ha disminuido como consecuencia de las incorporaciones. En la variable financiera se observa el incremento sostenido del activo, lo mismo que en el caso de los pasivos y el patrimonio.

Este crecimiento, mirado desde la relatividad, puede identificarse más claramente en el siguiente cuadro.

Cuadro 43: Crecimiento porcentual del cooperativismo con actividad financiera de Antioquia 2010-2016

CRECIMIENTO	No. ENTIDADES	ASOCIADOS	EMPLEADOS	MUNICIPIOS	ACTIVOS	PASIVOS	PATRIMONIO
2011	-8,06	0,96	6,40	-16,00	17,27	19,04	12,55
2012	-3,51	19,33	8,23	-9,52	15,94	16,88	13,27
2013	0,00	7,15	6,52	5,26	11,28	11,25	11,35
2014	-1,82	5,12	4,75	-5,00	12,95	13,20	12,22
2015	1,85	5,85	4,36	0,00	13,68	13,83	13,22
2016	0,00	6,64	3,87	0,00	10,34	9,19	13,74
Promedio	-1,92	7,51	5,69	-4,21	13,58	13,90	12,72

Se observa como el indicador de crecimiento de unidades económicas baja en los dos primeros años y luego se estabiliza. El mayor aumento de asociados se verifica, y presenta una media anual del 7,51%; en empleos hay un aumento permanente anual, con un promedio del 5,7%.

El indicador de crecimiento de activos presenta variaciones positivas superiores al 10,3% (verificada en 2016), para un promedio anual del 13,6%; los pasivos manifiestan también aumento anual siempre superior al 91%, con un promedio del 13,9%. Y el patrimonio presenta indicadores parecidos a los anteriores con un promedio anual del 12,72%. Esto ratifica el punto de vista ya señalado acerca de que ha sido un excelente período para el crecimiento del subsector con actividad financiera.

Desde el punto de vista de las principales cuentas del balance, éstas manifiestan los siguientes crecimientos.

Cuadro 44: Evolución en valores absolutos de las principales cuentas del balance del cooperativismo con actividad financiera de Antioquia 2010-2016

AÑO	CARTERA DE CREDITOS	ACTIVOS FIJOS	DEPOSITOS	CAPITAL SOCIAL	EXCEDENTES	ACUMULADO SOCIAL	INGRESOS
2010	2.031.115.413.900	44.462.409.382	1.584.799.315.317	395.382.684.029	73.946.119.702	226.928.801.056	443.916.966.632
2011	2.426.139.965.043	48.065.656.260	1.791.920.706.488	435.400.627.005	81.834.462.312	266.375.461.797	498.769.851.511
2012	2.808.305.561.722	51.375.142.703	2.052.116.047.901	475.974.737.643	81.207.817.471	330.444.959.701	589.195.185.574
2013	3.123.188.534.468	56.294.532.733	2.393.169.697.527	531.751.204.706	85.080.632.915	371.536.897.974	649.282.122.974
2014	3.583.599.446.600	58.519.162.525	2.728.954.539.321	580.632.962.901	90.862.617.151	437.603.556.395	705.377.152.355
2015	4.089.875.871.573	106.022.602.927	3.129.717.003.831	625.454.802.843	110.187.344.517	520.081.080.737	785.507.770.150
2016	4.572.473.744.357	174.715.434.357	3.388.882.729.961	708.087.367.692	137.743.872.437	582.470.857.394	890.717.460.787

Los indicadores generales de crecimiento se verifican en cuentas particulares. La cartera de créditos manifiesta un crecimiento en ascenso en todo el período. Los activos fijos también se observan dinamizados, con un aumento de más de 140 mil millones de pesos. En los demás rubros todos los crecimientos son sorprendentes. Ese comportamiento de ascenso se puede precisar porcentualmente en el siguiente cuadro.

Cuadro 45: Crecimiento porcentual de las principales cuentas del balance del cooperativismo con actividad financiera de Antioquia 2010-2016

	CARTERA DE CREDITOS	ACTIVOS FIJOS	DEPOSITOS	CAPITAL SOCIAL	EXCEDENTES	ACUMULADO SOCIAL	INGRESOS
2011	19,45	8,10	13,07	10,12	10,67	17,38	12,36
2012	15,75	6,89	14,52	9,32	-0,77	24,05	18,13
2013	11,21	9,58	16,62	11,72	4,77	12,44	10,20
2014	14,74	3,95	14,03	9,19	6,80	17,78	8,64
2015	14,13	81,18	14,69	7,72	21,27	18,85	11,36
2016	11,80	64,79	8,28	13,21	25,01	12,00	13,39
Promedio	14,51	29,08	13,53	10,21	11,29	17,08	12,35

El aumento de la cartera siempre se ha sostenido por encima del 11%, con un promedio del 14,5% anual. Los activos fijos tuvieron un promedio de crecimiento anual del 29,1%: los depósitos presentan un indicador de crecimiento muy estable (con un promedio del 13,53%). El capital social no ha sido muy acompasado, aunque con crecimientos anuales muy importantes, para un promedio anual del 10,21%, destacándose el logro de 2016. La variante de acumulado

social ha sido supremamente importante, prueba del fortalecimiento patrimonial desarrollado en este período, con un incremento anual promedio del 17,1%. Los ingresos presentan altibajos en su crecimiento, pero la cuenta manifiesta un promedio anual excelente del 12,35%. La variable excedente ha sido zigzagueante en su crecimiento con un promedio anual de aumento del 11,3%.

3. Posición financiera de las principales cuentas en el período

La posición del pasivo y el patrimonio, así como de las principales cuentas del balance se identifica en el siguiente cuadro y manifiesta una conclusión clara: el comportamiento del cooperativismo con actividad financiera de Antioquia es SUPREMAMENTE ESTABLE en las cooperativas.

Cuadro 46: Posición de las principales cuentas del balance de las cooperativas con actividad financiera de Antioquia 2010-2016

POSICION FINANCIERA	ACTIVOS	PASIVOS	PATRIMONIO	CARTERA DE CREDITOS	ACTIVOS FIJOS	DEPOSITOS	CAPITAL SOCIAL	EXCEDENTES	ACUMULADO SOCIAL	INGRESOS
2010	100,00	72,81	27,19	79,32	1,74	61,89	15,44	2,89	8,86	17,34
2011	100,00	73,91	26,09	80,79	1,60	59,67	14,50	2,73	8,87	16,61
2012	100,00	74,50	25,50	80,66	1,48	58,94	13,67	2,33	9,49	16,92
2013	100,00	74,49	25,51	80,62	1,45	61,77	13,73	2,20	9,59	16,76
2014	100,00	74,65	25,35	81,90	1,34	62,36	13,27	2,08	10,00	16,12
2015	100,00	74,76	25,24	82,22	2,13	62,92	12,57	2,22	10,46	15,79
2016	100,00	73,98	26,02	83,31	3,18	61,74	12,90	2,51	10,61	16,23
Promedio	100,00	74,16	25,84	81,26	1,85	61,33	13,73	2,42	9,70	16,54

La posición de los pasivos representa la condición particular de estas empresas, fundamentalmente apalancadas en sus captaciones, con un promedio anual de participación frente al activo del 74,16%. El promedio del patrimonio es del 25,84%. La posición de la cartera de créditos ha estado oscilando entre el 79,3% y un máximo del 83,3% (en 2015), para una media del 81,26%, excelente para el modelo de actividad financiera. Los activos fijos estuvieron disminuidos en su participación hasta 2015, logrando elevarse en 2016; tienen un promedio anual en su posición del 1,85% del activo. Los depósitos son sumamente estables en su posición, con un promedio del 61,33%. En cuanto al capital social existen variaciones anuales importantes, **pero manifiestan una tendencia sostenida hacia la disminución en su participación frente al activo**, con una media anual del 13,73%.

El acumulado social presenta una variante estable; su promedio anual es del 9,7%. Similar situación ocurre con los ingresos, con promedio anual en la posición del 16,54%, aunque se observa la disminución en el año 2015. El indicador de excedentes ha tendido a la baja, con promedio anual del 2,42%, aunque presenta una recuperación en 2016.

En síntesis, el cooperativismo antioqueño con actividad financiera viene manifestando un crecimiento bastante estable desde años atrás. La dinámica de crecimiento del cooperativismo con actividad financiera de Antioquia se mantuvo durante el año 2016, sin mayores variaciones en los indicadores que alcanzó en años anteriores.

En general, se puede decir que este subsector, en Antioquia, manifiesta una posición financiera bastante estable, aunque con tendencias a la baja en el crecimiento durante el último año, pero recuperado en el primer semestre de 2017.