
INFORME FINANCIERO – CONTABLE
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO TIPO A
DICIEMBRE 2023

INFORME FINANCIERO-CONTABLE
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO TIPO A
DICIEMBRE 2023

Contenido

RESUMEN EJECUTIVO.....	2
1. BALANCE GENERAL.....	3
1.1. ACTIVO.....	3
1.1.1. Composición del Activo	4
1.1.2. Evolución de los Créditos	4
1.2. PASIVO	5
1.2.1. Composición del Pasivo	6
1.2.2. Composición del Ahorro.....	6
1.3. PATRIMONIO	7
1.3.1. Estructura del Patrimonio	7
2. ESTADOS DE RESULTADO	8
2.1. INGRESOS.....	8
2.2. EGRESOS	9
3. RATIOS FINANCIEROS	10
4. COMENTARIOS FINALES.....	10
5. ANEXO. Listado de Cooperativas	11

Índice de tablas

Tabla 1. Composición del Activo de las CAC Tipo A, años 2022 y 2023. En ¢ billones, US\$ millones y %	4
Tabla 2. Estructura de Créditos a corto y largo plazo, en ¢ billones y US\$ millones	5
Tabla 3. Composición del PASIVO de las CAC Tipo A, años 2022 y 2023. En ¢ billones, US\$ millones y %.....	6
Tabla 4. Ahorro en las CAC Tipo A, Periodo 2017-2023. Billones de guaraníes y US\$ millones.	7
Tabla 5. Estructura patrimonial de las CAC Tipo A, Años 2017-2023.....	8
Tabla 6. Composición de Ingresos de las CAC Tipo A, años 2022 y 2023. En ¢ billones, US\$ millones y %.....	9
Tabla 7. Ratios financieros seleccionados. Periodo 2017-2023.....	10

Índice de Gráficos

Gráfico 1. Evolución del Activo Total de las CAC Tipo A, Periodo 2017-2023.	3
Gráfico 2. Participación de las CAC Tipo A en los Activos del Sistema Financiero.	3
Gráfico 3. Composición del Activo de las CAC Tipo A, años 2022 y 2023. % del total	4
Gráfico 4. Evolución de los Créditos. Periodo 2018-2023.....	5
Gráfico 5. Evolución del Pasivo total de las CAC Tipo A. Periodo 2018-2023.	5
Gráfico 6. Composición del pasivo de las CAC Tipo A, años 2022 y 2023.....	6
Gráfico 7. Evolución del patrimonio total de las CAC Tipo A, Periodo 2017-2023.....	7
Gráfico 8. Evolución de los ingresos totales. Billones de guaraníes y variación anual (%).	8
Gráfico 9. Composición de los INGRESOS totales. Billones de guaraníes. Años 2022 y 2023.....	9
Gráfico 10. Evolución de los Egresos e Ingresos. Billones de guaraníes y variación anual (%).	9
Gráfico 11. Composición de los EGRESOS totales. Billones de guaraníes. Años 2022 y 2023.....	10

Siglas

BCP	Banco Central del Paraguay
CAC	Cooperativas de Ahorro y Crédito
INCOOP	Instituto Nacional de Cooperativismo
CAC Tipo A	Cooperativas que tienen activos superiores a ¢50.000.000.000.-

Observación: Las Cooperativas son responsables por la emisión de los Estados Contables, por tanto, este informe no constituye opinión alguna sobre la fidelidad e integridad de los montos y cifras mencionados en los informes económico-financieros correspondientes, así como no constituye dictamen alguno sobre la situación patrimonial y/o financiera de la Cooperativas en cuestión.

RESUMEN EJECUTIVO

El presente informe contiene un análisis de los datos de los balances generales y los estados de resultado entregados al INCOOP por 56¹ Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) Tipo A. Los principales resultados que surgen del análisis de los Balances Generales y los Estados de Resultado² al cierre del año 2023.

El activo total de las CAC Tipo A demostró un mayor dinamismo en el año 2023 con relación al año anterior, registrando a diciembre de 2023 un crecimiento interanual del 6,5%. Con el resultado del año 2023, los activos totales acumularon un crecimiento del 58,4% en el periodo 2017-2023, habiendo pasado de un valor de ₡15,5 billones en el año 2017 a ₡24,5 billones en diciembre de 2023, montos que equivalían a US\$2.128 millones y 3.370 millones, respectivamente.

Los principales componentes del activo al cierre del año 2023 y su comparación con el año anterior muestran que no se han registrado cambios significativos. La participación de los créditos en el activo total se redujo levemente (de 73,1% a 72,6%), variación que fue compensada a diciembre de 2023 por leves incrementos en la participación de los “activos fijos” y “otros activos”.

La evolución del total de créditos otorgados por las CAC Tipo A muestra un crecimiento sostenido en el periodo 2017-2023, y se ha mantenido por encima del crecimiento anual del PIB anual en el periodo considerado. El monto total de los créditos otorgados en el año 2023 alcanzó un valor total de ₡18,6 billones, equivalentes a US\$2.562 millones.

El pasivo total de las CAC Tipo A ascendía al cierre del año 2023 a ₡19,5 billones, tras registrar un crecimiento del 6,2% con respecto año anterior, acumulando en el periodo 2018-2023 un crecimiento del 60,8%, lo que implica un crecimiento mayor que el activo total en el mismo periodo. Cabe resaltar el mayor crecimiento del pasivo total se registró en el año 2020 (13,5% de variación interanual), que tuvo relación directa con el impacto económico y financiero causado por la pandemia.

Los ahorros constituyeron el 85,0% del pasivo total de las CAC tipo A al cierre del año 2023, por un valor ₡16,5 billones, equivalentes a US\$2,283 millones. Le seguían en importancia los pasivos no financieros (5,4% del total), así como los pasivos con los bancos y financieras (4,6%), con otras instituciones (3,0%) y con cooperativas (1,2%). Los intereses representaban solo el 0,7% del pasivo total.

Los ingresos agregados muestran un crecimiento sostenido para los ingresos totales (salvo en el año 2020), que ascendieron al cierre del año 2023 a la suma de ₡4,2 billones, equivalentes a casi US\$580 millones. Con ese resultado, el crecimiento acumulado en el periodo 2017-2023 ha sido de 40,8%, en tanto que el crecimiento del año 2023 fue de 8,8%, frente a 4,5% en 2022.

El índice de morosidad se ha mantenido estable en el año 2023 con respecto al año 2022. Cabe señalar que en el año 2020 éste índice había pasado al 7,1% de la cartera, luego de haber cerrado en 6,4% en el año 2019. En el año 2021 la morosidad se redujo nuevamente al 6,6%, y se ha mantenido en 7,2% en los últimos dos años.

El crecimiento de los activos y sus principales componentes ha sido significativo en las CAC Tipo A, registrando incrementos por encima del crecimiento de la economía (PIB), así como de la inflación. La solvencia patrimonial ha crecido levemente en el año 2023, aunque se encuentra todavía por debajo de los niveles que tenía antes del inicio de la pandemia. El índice de morosidad se mantuvo estable en el año 2023 con respecto al año anterior (7,2%), nivel que se encuentra levemente por encima del promedio del periodo 2019-2023, que fue de 6,9%.

¹ En el Anexo 1 se presenta el listado de las cooperativas que cumplieron en tiempo y forma con lo dispuesto en la Resolución No 28.166 de fecha del 17 de octubre de 2023. Disponible en: www.incoop.gov.py

² Los Estados Contables se encuentran estandarizados en base al Plan de Cuentas cooperativo para las cooperativas y centrales cooperativas aprobado por Resolución INCOOP No 21.843/2020 de fecha 4 de mayo de 2020 Disponible en: www.incoop.gov.py

1. BALANCE GENERAL

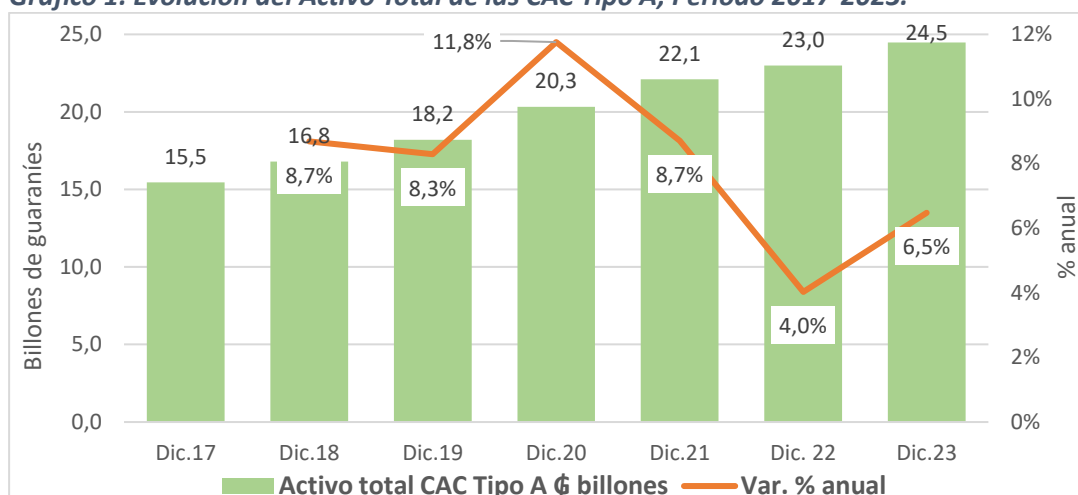
El presente reporte es un análisis de la situación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) realizado por la Dirección de Registros, Estadísticas e Informaciones (DREI) del Instituto Nacional de Cooperativismo (INCOOP), en base a la información presentada por las cooperativas, y de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 22.668 de fecha 3 de noviembre de 2020, que forma parte del marco regulatorio de las CAC.

1.1. ACTIVO

El activo total de las CAC Tipo A demostró un mayor dinamismo en el año 2023 con relación al año anterior, registrando un crecimiento interanual del 6,5%, que refleja un aumento acumulado del 45,9% en el periodo 2017-2023.

El valor alcanzado por los activos totales indica que el sector cooperativo creció a un ritmo mayor que el de la economía nacional, con un promedio del 8,0% anual en el periodo 2017-2023, frente al 1,8% anual registrado por el PIB en el mismo periodo. En términos nominales el total de activos al cierre de 2023 fue de ₡24,5 billones, equivalentes a US\$3.371 millones³.

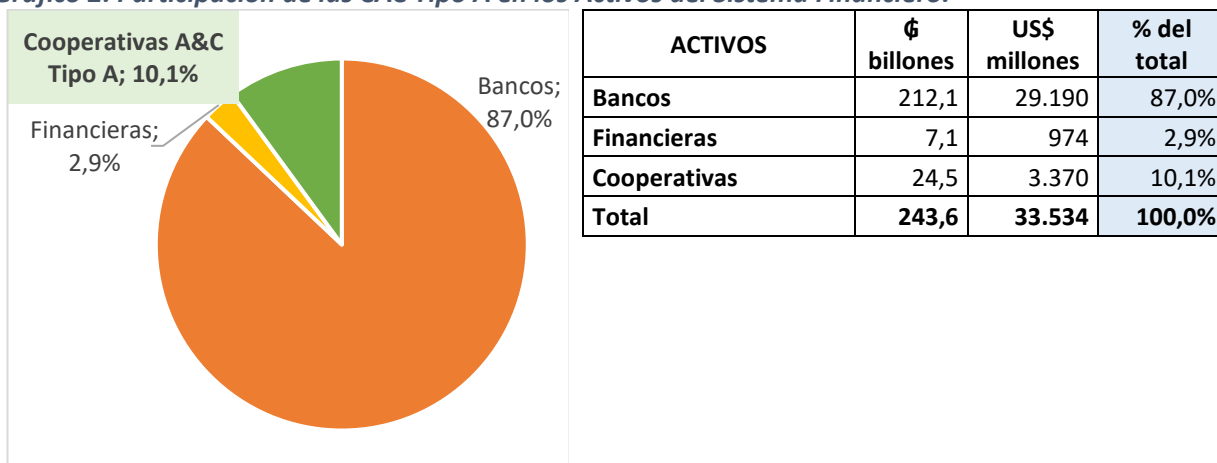
Gráfico 1. Evolución del Activo Total de las CAC Tipo A, Periodo 2017-2023.



Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

El volumen de activos de las cooperativas de ahorro y crédito Tipo A, representó el 10,1% del activo total conformado por los bancos, financieras y cooperativas a diciembre del 2023, tal como se observa en el siguiente gráfico.

Gráfico 2. Participación de las CAC Tipo A en los Activos del Sistema Financiero.



Fuente: Elaboración propia del DREI, INCOOP.

³ Tipo de Cambio: 1US\$ = ₡7.264,59. Fuente: Banco Central del Paraguay (BCP).

1.1.1. Composición del Activo

Los principales componentes del Activo de las CAC Tipo A muestran que no se han registrado cambios significativos al cierre del año 2023 en comparación con el año anterior.

La participación de los créditos en el activo total se redujo levemente (de 73,1% a 72,6%), variación que fue compensada a diciembre de 2023 por leves incrementos en la participación de los “activos fijos” y “otros activos”.

Gráfico 3. Composición del Activo de las CAC Tipo A, años 2022 y 2023. % del total



Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

Tabla 1. Composición del Activo de las CAC Tipo A, años 2022 y 2023. En ₡ billones, US\$ millones y %.

Componentes del Activo	2022		2023		Var 2023/2022
	₡ billones	US\$ millones	₡ billones	US\$ millones	
Créditos	16,8	2314,8	17,8	2.448,0	5,8%
Disponibilidades	3,2	442,7	3,4	473,5	7,0%
Activo Fijo	1,2	159,8	1,3	175,2	9,6%
Previsiones	0,8	106,9	0,8	113,6	6,3%
Inversiones	0,5	65,1	0,5	71,1	9,2%
Otros Activos	0,4	52,3	0,5	64,6	23,5%
Existencias	0,2	23,8	0,2	24,4	2,3%
TOTAL	23,0	3.165,4	24,5	3.370,3	6,5%

Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A y Boletín Estadístico y Financiero del BCP.

Los activos a corto plazo representaron el 51,0% del total mientras que el 49,0% restante a largo plazo. El principal componente de los activos del sistema fueron los créditos, con el 72,6% del total, seguido de las disponibilidades (14,1%) y el activo fijo (5,2%).

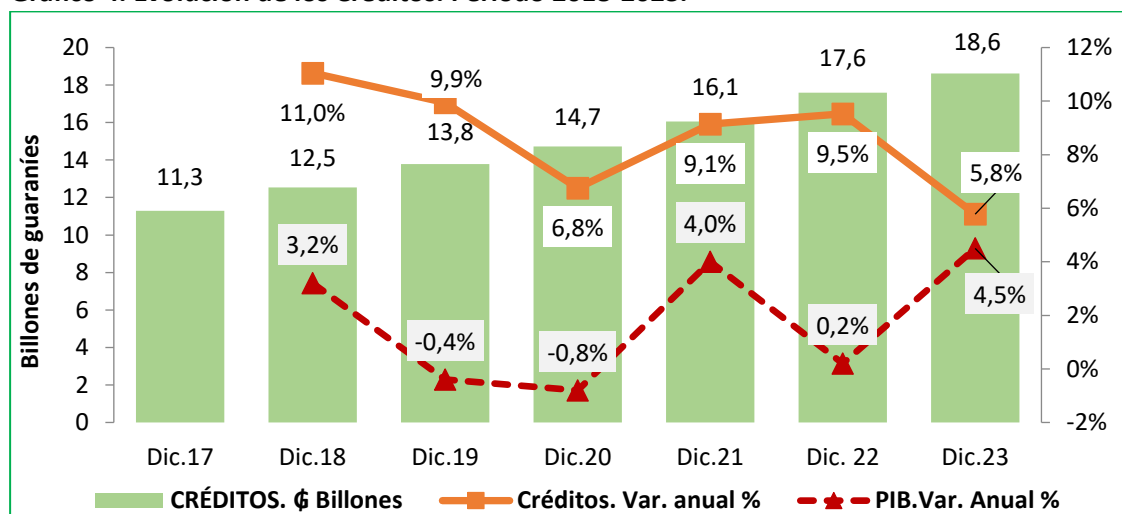
1.1.2. Evolución de los Créditos

La evolución del total de créditos otorgados por las CAC Tipo A muestra un crecimiento sostenido en el periodo 2017-2023, y se ha mantenido por encima del crecimiento anual del PIB en el periodo considerado.

El monto total de los créditos otorgados en el año 2023 alcanzó un valor de ₡18,6 billones, equivalentes a US\$2.562 millones.

El crecimiento de los créditos otorgados por las CAC tipo A en 2023 (5,8%) fue el menor aumento desde el año 2018, y estuvo por debajo del crecimiento registrado en el año del inicio de la pandemia (2020), cuando fue de 6,8%.

Gráfico 4. Evolución de los Créditos. Periodo 2018-2023.



Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

Tabla 2. Estructura de Créditos a corto y largo plazo, en ₡ billones y US\$ millones

CRÉDITOS. ₡ billones	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Créditos a corto plazo	6,2	6,8	7,4	7,5	8,0	8,9	9,5
Créditos a largo plazo	5,1	5,7	6,4	7,2	8,1	8,6	9,1
TOTAL	11,3	12,5	13,8	14,7	16,1	17,6	18,6

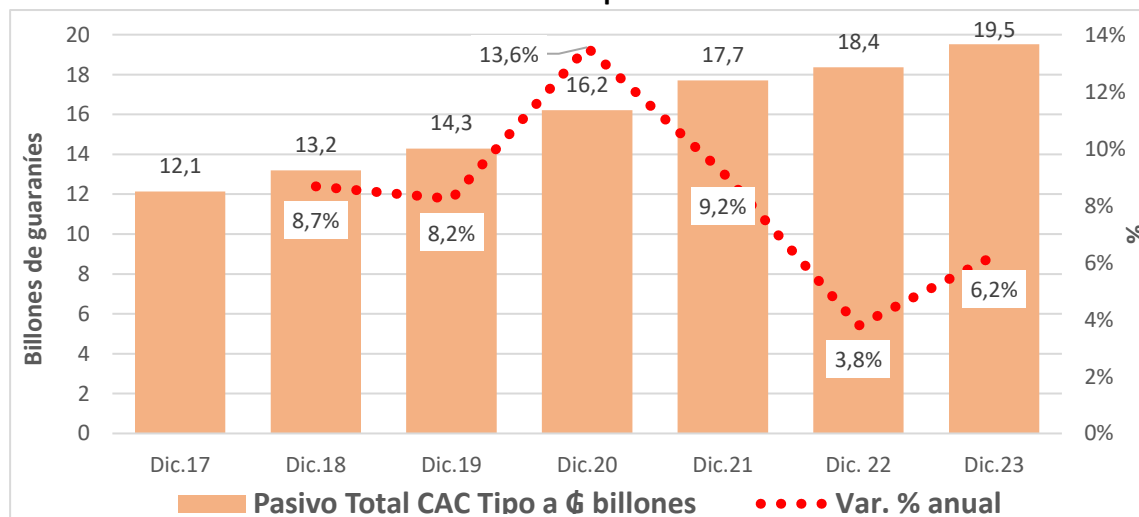
CRÉDITOS. US\$ millones	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Créditos a corto plazo	856,2	940,9	1.022,4	1.030,2	1.099,6	1.227,3	1.312,3
Créditos a largo plazo	696,5	783,5	883,5	987,2	1.110,5	1.189,3	1.259,9
TOTAL	1.552,8	1.724,4	1.905,9	2.017,4	2.210,0	2.416,6	2.572,2

Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

1.2. PASIVO

El pasivo total de las CAC Tipo A ascendía al cierre del año 2023 a \$19,5 billones, tras registrar un crecimiento del 6,2% con respecto año anterior, acumulando en el periodo 2017-2023 un crecimiento del 60,8%. Cabe resaltar que el mayor crecimiento del pasivo total se registró en el año 2020 (13,5% de variación interanual), en relación directa con el impacto económico y financiero causado por la pandemia.

Gráfico 5. Evolución del Pasivo total de las CAC Tipo A. Periodo 2018-2023.



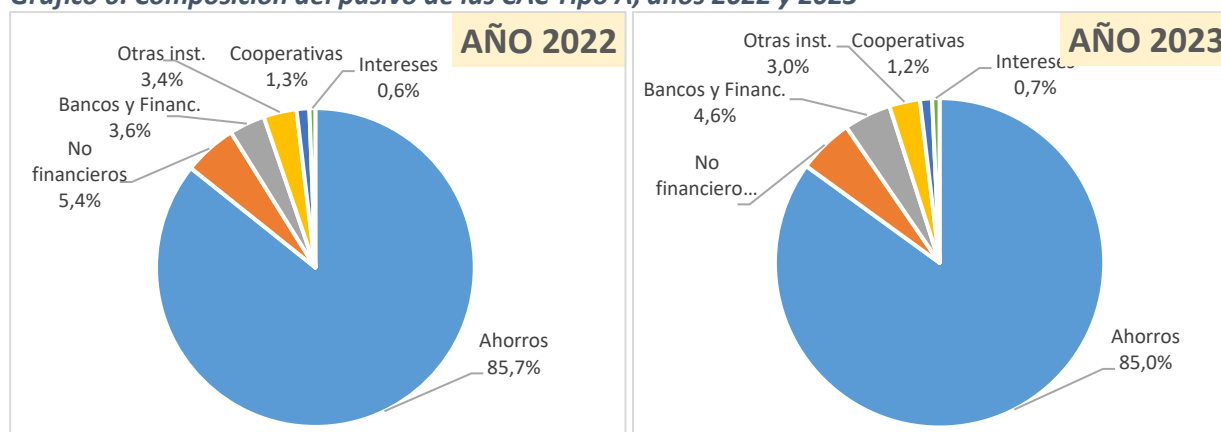
Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

1.2.1. Composición del Pasivo

Los ahorros constituyeron el 85,0% del pasivo total de las CAC tipo A al cierre del año 2023, por un valor ₡16,5 billones, equivalentes a US\$2.283 millones. Le seguían en importancia los pasivos no financieros (5,4% del total), así como los pasivos con los bancos y financieras (4,6%), con otras instituciones (3,0%) y con cooperativas (1,2%). Los intereses representaban solo el 0,7% del pasivo total.

La comparación entre los cierres de los años 2022 y 2023, tal como se observa en el siguiente gráfico, muestra que la estructura del pasivo total se mantuvo relativamente estable, siendo los cambios más resaltantes la disminución de los ahorros como proporción del pasivo de 85,7% a 85,0%, así como del pasivo con “otras instituciones” (de 3,4% a 3,0%). Por otra parte, se observa un aumento en el pasivo con bancos y financieras, que pasaron del 3,6% al 4,6% del total, equivalentes a unos US\$33 millones.

Gráfico 6. Composición del pasivo de las CAC Tipo A, años 2022 y 2023



Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

Tabla 3. Composición del PASIVO de las CAC Tipo A, años 2022 y 2023. En ₡ billones, US\$ millones y %.

Componentes del Activo	2022		2023		Var 2023/2022
	₡ billones	US\$ millones	₡ billones	US\$ millones	
Ahorros	15,7	2.167,9	16,6	2.283,3	5,3%
No financieros	1,0	136,2	1,1	145,9	7,1%
Bancos y Financieras	0,7	91,9	0,9	124,9	35,9%
Otras instituciones	0,6	84,8	0,6	81,2	-4,2%
Cooperativas	0,2	32,8	0,2	31,6	-3,8%
Intereses	0,1	15,1	0,1	19,6	29,9%
TOTAL	18,4	2.528,7	19,5	2.686,5	6,2%

1.2.2. Composición del Ahorro

El ahorro que reciben las cooperativas está compuesto por instrumentos a la vista, a plazo de hasta un año, a plazos mayores a un año y ahorro programado.

La siguiente tabla muestra que en el periodo 2017-2023 se registró un crecimiento acumulado de casi 56% en el total de ahorros captados por CAC Tipo A. Todos los tipos de ahorro crecieron en ese periodo, pero se resalta el importante incremento de los ahorros a plazos mayores a un año, que en el periodo considerado se duplicaron, pasando de ₡3,3 a ₡6,8 billones, equivalentes a US\$930 millones.

La variación interanual registra un crecimiento del 5,3% en el ahorro total del sistema, entre los que se resaltan los aumentos en ahorros programados (21,7%) y a plazos mayores a un año (9,6%). La evolución del ahorro total refleja una creciente preferencia en los plazos mayores a un año y ahorros programados, y en contrapartida se observa un estancamiento en el ahorro a la vista y los ahorros a plazos de hasta un año, que vienen registrando crecimientos relativamente bajos desde el año 2021 en adelante.

Tabla 4. Ahorro en las CAC Tipo A, Periodo 2017-2023. Billones de guaraníes y US\$ millones.

Tipo de Ahorro ¢ billones	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Variación %	
								2018-2023	2022-2023
A la vista	3,0	3,4	3,4	4,1	4,4	4,2	4,4	46,2%	3,5%
Hasta un año	4,1	4,1	4,4	4,7	5,0	5,1	5,1	23,8%	0,7%
Mayor a un año	3,3	3,8	4,5	5,1	5,7	6,2	6,8	105,6%	9,6%
Ahorros Programados	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,4	45,5%	21,7%
Total	10,6	11,6	12,6	14,1	15,5	15,7	16,6	55,9%	5,3%

Tipo de Ahorro US\$ millones	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Variación %	
								2018-2023	2022-2023
US\$ millones	411,2	470,1	468,8	563,2	610,8	580,7	601,1	46,2%	3,5%
Hasta un año	567,0	566,4	601,4	642,2	687,7	697,5	702,2	23,8%	0,7%
Mayor a un año	452,4	520,0	617,4	696,6	790,0	848,6	930,0	105,6%	9,6%
Ahorros Programados	34,4	39,9	41,6	44,0	42,5	41,1	50,0	45,5%	21,7%
Total	1.465,0	1.596,5	1.729,3	1.946,1	2.131,0	2.167,9	2.283,3	55,9%	5,3%

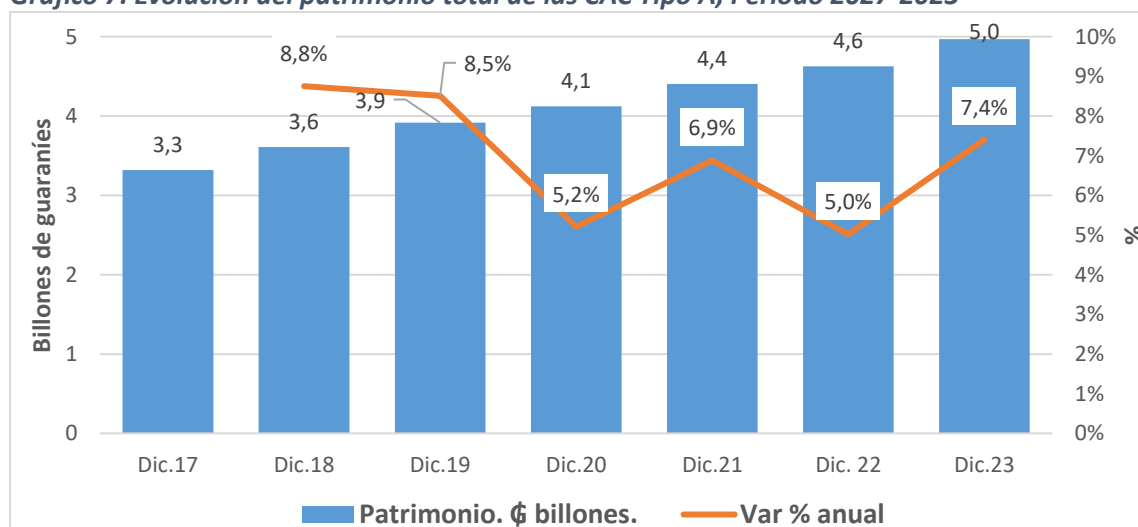
Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

1.3. PATRIMONIO

El valor total del patrimonio de las CAC tipo A alcanzó a diciembre de 2023 un valor total de casi \$5,0 billones, equivalentes a US\$683,8 millones, mostrando crecimiento acumulado de casi 50% en el periodo 2017-2023.

En el año 2023 registró un crecimiento superior al de los últimos tres años, lo que indicaría la culminación del periodo de ralentización provocado por la pandemia.

Gráfico 7. Evolución del patrimonio total de las CAC Tipo A, Periodo 2017-2023



Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

1.3.1. Estructura del Patrimonio

El crecimiento del patrimonio total de las CAC Tipo A en el periodo 2017-2023 se explica por el aumento del capital (40,4%) y de las reservas (78,5%). En el año 2023 el crecimiento del patrimonio fue de 7,4%, originado principalmente en el aumento del capital (4,5%) y en menor medida por el crecimiento de las reservas (7,6%).

Se resalta que los excedentes crecieron 31,4% en el año 2023, lo que indica una importante recuperación con respecto a los años anteriores, que mostraban un promedio anual de crecimiento de solo 2,6% anual entre los años 2017 al 2022.

Tabla 5. Estructura patrimonial de las CAC Tipo A, Años 2017-2023.

Estructura Patrimonial ₡ billones	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Variación	
								2017-2023	2022-2023
PATRIMONIO	3,3	3,6	3,9	4,1	4,4	4,6	5,0	49,7%	7,4%
Capital	2,2	2,3	2,5	2,7	2,8	3,0	3,1	40,4%	4,5%
Reservas	0,8	0,9	1,0	1,1	1,2	1,3	1,4	78,5%	7,6%
Excedentes	0,3	0,4	0,4	0,3	0,4	0,4	0,5	43,2%	31,4%

Estructura Patrimonial US\$ millones	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Variación	
								2017-2023	2022-2023
PATRIMONIO	456,9	496,8	539,1	567,2	606,2	636,7	683,8	49,7%	7,4%
Capital	304,2	323,5	348,8	369,2	387,0	408,7	427,0	40,4%	4,5%
Reservas	108,0	121,4	136,8	151,4	164,2	179,2	192,8	78,5%	7,6%
Excedentes	44,7	51,9	53,5	46,7	55,0	48,7	64,0	43,2%	31,4%

Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

2. ESTADOS DE RESULTADO

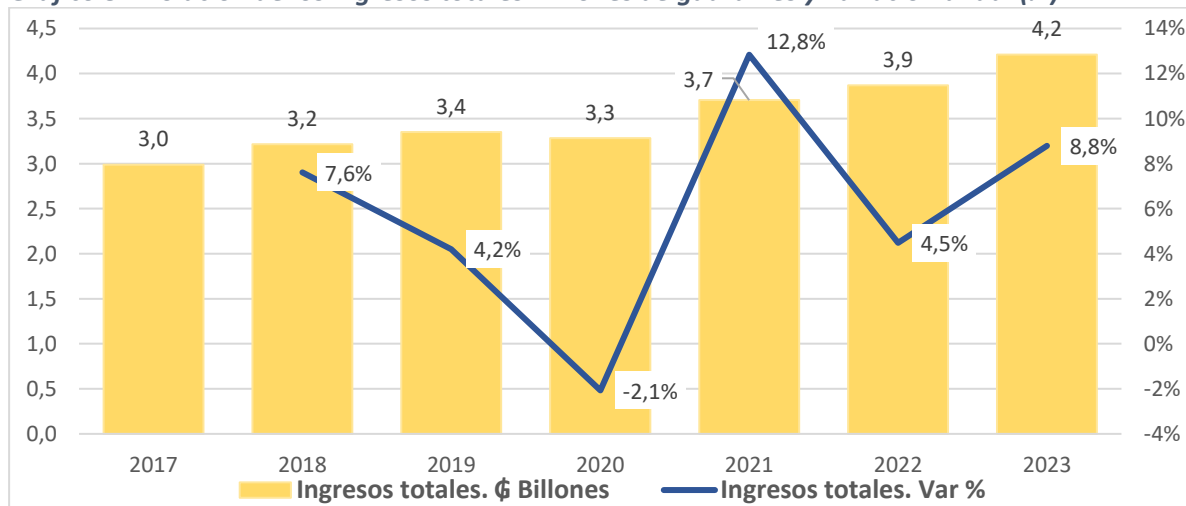
Se analizan seguidamente las principales cuentas de los Estados de Resultado agregados correspondientes a las 56 CAC Tipo A, en el periodo 2017-2023.

2.1. INGRESOS

Los ingresos agregados muestran un crecimiento sostenido para los valores totales (salvo en el año 2020). Al cierre del año 2023 ascendieron a la suma de ₡4,2 billones, equivalentes a casi US\$580 millones.

Con ese resultado, el crecimiento acumulado en el periodo 2017-2023 ha sido de 40,8%, en tanto que el crecimiento del año 2023 fue de 8,8%, frente a 4,5% en 2022.

Gráfico 8. Evolución de los ingresos totales. Billones de guaraníes y variación anual (%).

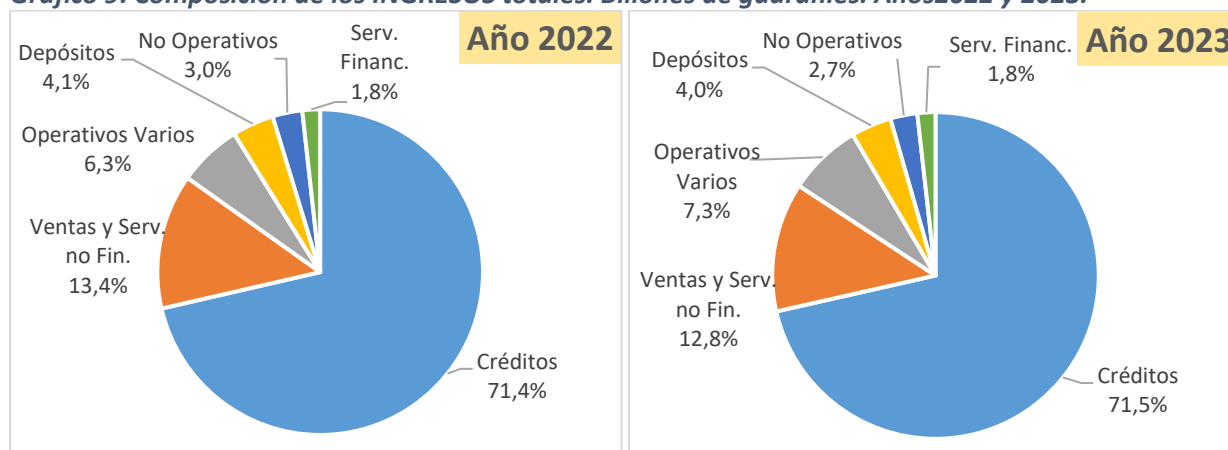


Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

Los intereses y comisiones cobrados por créditos constituyen la principal fuente de ingresos de las CAC Tipo A, habiendo representado en el año 2023 el 71,5% de los ingresos totales, proporción que en el año 2022 fue casi similar (71,4%). Los ingresos por intereses y comisiones cobrados por créditos alcanzaron un valor de ₡3,0 billones en 2023 (equivalentes a US\$414 millones) registrando un incremento del 8,9% con respecto al cierre del año anterior.

La composición de los ingresos totales muestra una leve disminución en las “ventas y servicios no financieros”, que pasaron de 13,4% en 2022 a 12,8% en 2023, y un incremento en los ingresos “operativos varios”, que de 6,3% en 2022 pasaron a representar el 7,3% en 2023.

Gráfico 9. Composición de los INGRESOS totales. Billones de guaraníes. Años 2022 y 2023.



Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

Tabla 6. Composición de Ingresos de las CAC Tipo A, años 2022 y 2023. En ₡ billones, US\$ millones y %.

Estructura de los Ingresos	2022		2023		Var 2023/2022
	₡ billones	US\$ millones	₡ billones	US\$ millones	
Créditos	2,8	380,4	3,0	414,1	8,9%
Ventas y Servicios no Financieros	0,5	71,5	0,5	74,1	3,6%
Operativos Varios	0,2	33,7	0,3	42,3	25,5%
Depósitos	0,2	22,0	0,2	23,2	5,4%
No Operativos	0,1	15,7	0,1	15,5	-1,7%
Servicios Financieros	0,1	9,4	0,1	10,3	10,1%
TOTAL	3,9	532,7	4,2	579,5	8,8%

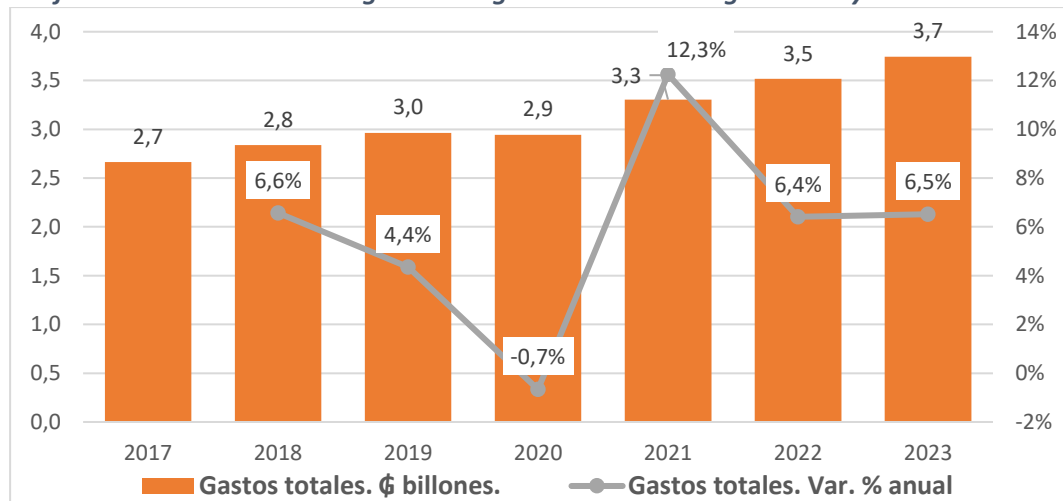
Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

2.2. EGRESOS

La evolución de los egresos totales de las CAC Tipo A permite observar un crecimiento moderado en el periodo 2017-2023, con una disminución en el año del inicio de la pandemia (2020) y una recuperación al año siguiente.

Al cierre del año 2023 los egresos aumentaron en 6,5%, nivel de crecimiento menor al que tuvieron los ingresos, (8,8%), con lo cual se revirtió lo observado en el año 2022, cuando los egresos (6,4%) habían crecido más que los ingresos (4,5%).

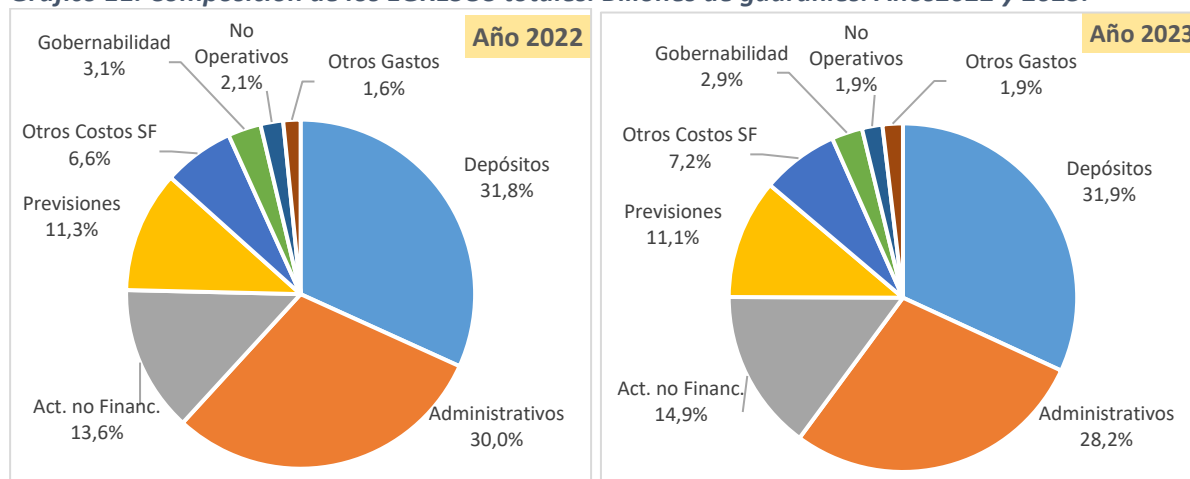
Gráfico 10. Evolución de los Egresos e Ingresos. Billones de guaraníes y variación anual (%).



Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

La composición de los egresos totales no mostró cambios de relevancia en el año 2023 con respecto al año anterior. Se resalta la disminución del peso de los gastos “administrativos” en el año 2023 (28,2%) frente al año anterior (30,0%), así como el incremento en la participación de los costos por “actividades no financieras”, que pasaron del 13,6% del total de gastos en el año 2022 al 14,9% en 2023.

Gráfico 11. Composición de los EGRESOS totales. Billones de guaraníes. Años 2022 y 2023.



Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

3. RATIOS FINANCIEROS

Los principales ratios financieros presentan una situación estable a lo largo del periodo 2017-2023, tal como se observa en la siguiente tabla.

El Índice de liquidez es el que muestra una leve reducción durante los últimos 2 años, en que tuvo un nivel de 20,4% en 2022 y 20,7% en 2023.

El índice de morosidad ha mantenido estable en el año 2023 con respecto al año 2022. Cabe señalar que en el año 2020 éste índice había pasado al 7,1% de la cartera, luego de haber cerrado en 6,4% en el año 2019. En el año 2021 la morosidad se redujo nuevamente al 6,6%, y se ha mantenido en 7,2% en los últimos dos años.

Tabla 7. Ratios financieros seleccionados. Periodo 2017-2023

RATIO	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
R3 Índice de Solvencia Patrimonial	21,5	22,0	21,1	20,9	20,6	20,0	20,2
R11 Rendimiento sobre Activo Total	2,1	2,3	2,3	1,8	2,0	1,6	2,0
R12 Rendimiento del Capital	14,7	16,1	15,3	12,6	14,2	11,9	15,0
R13 Índice de Liquidez	27,9	25,0	22,7	27,8	26,3	20,4	20,7
R15 Índice de Morosidad	7,0	6,7	6,4	7,1	6,6	7,2	7,2

Fuente: Balances Generales presentado al INCOOP por 56 CAC Tipo A.

4. COMENTARIOS FINALES

El crecimiento de los activos y sus principales componentes ha sido significativo en las CAC Tipo A, registrando incrementos por encima del crecimiento de la economía (PIB), así como de la inflación.

La solvencia patrimonial ha crecido levemente en el año 2023, aunque se encuentra todavía por debajo de los niveles que tenía antes del inicio de la pandemia.

El índice de morosidad se mantuvo estable en el año 2023 con respecto al año anterior (7,2%), nivel que se encuentra levemente por encima del promedio del periodo 2019-2023, que fue de 6,9%.

5. ANEXO. Listado de Cooperativas

N°	N° de Registro	Cooperativa
1	37	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo, Producción y Servicios "LUQUE" Limitada
2	40	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Producción, Consumos y Servicios "CREDIVILL" Limitada
3	49	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito y Servicios "MEDALLA MILAGROSA" Limitada
4	52	Cooperativa de Ahorro y Crédito Nuestra Señora de la Asunción Limitada (COOPENSA)
5	70	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito y Servicios del Personal de la Sanidad Militar "COOPERSAM" Limitada
6	73	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo, Producción y Servicios "LAMBARE" Limitada
7	93	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Producción, Consumo y Servicios "ÑEMBY" Limitada
8	108	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo, Producción y Servicios "8 DE MARZO" Ltda.
9	122	Cooperativa de Producción Agroindustrial y de Servicios "San Juan Bautista" Ltda. (COOPERSANJUBA)
10	123	Cooperativa de Producción, Consumo, Ahorro, Crédito y Servicios de Profesionales de la Salud Ltda. (COOMECPAR)
11	140	Cooperativa de Ahorro, Crédito y Consumo "24 DE OCTUBRE" Limitada
12	145	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo y servicios "JUDICIAL" Limitada
13	147	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito, Producción, Consumo y Servicios "CAPIATÁ" Limitada
14	171	Cooperativa de Producción, Ahorro y Crédito, Consumo y Servicios "ITACURUBI" Limitada
15	185	Cooperativa de Producción Agropecuaria, Industrial y de Servicios "LA BARREREA" Limitada
16	197	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Servicios, consumo y Producción "SAN CRISTÓBAL" Limitada
17	204	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito y Servicios "SAGRADOS CORAZONES" Limitada
18	230	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo, Producción y Servicios "COOPEDUC" Limitada
19	236	Cooperativa Multiactiva de Producción, Consumo y Servicios "COOPAFIOL" Limitada
20	260	Cooperativa de Producción Agropecuaria, Forestal e Industrial "COPAFI AREGUÁ" Limitada
21	270	Cooperativa "DEL SUR" de Ahorro y Crédito Limitada
22	285	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito, Producción, Consumo y Servicios del Ñeembucú "COODEÑE" Limitada
23	287	Cooperativa de Producción y servicios "YCUA BOLAÑOS" Limitada
24	317	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo, Producción y Servicios "MERCADO N° 4" Limitada
25	322	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito y Servicios de Educadores de la Capital Ltda. (C.A.C.E.C)
26	326	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito, Producción y Servicios "KA'ARU PORA" Limitada
27	342	Cooperativa de Ahorro y Crédito, Producción y servicios "MBURICAO" Limitada
28	353	Cooperativa multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo, Producción y Servicios "TOBATI" Limitada
29	394	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito, Producción, Consumo y Servicios "REDUCTO" Limitada
30	422	Cooperativa de Ahorro y Crédito "FARMACREDIT" Limitada
31	450	Cooperativa Multiactiva de ahorro, Crédito y Servicios "SAN LORENZO" Limitada
32	590	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo y de Servicios "EXA SAN JOSÉ" Limitada
33	616	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito, Consumo y Servicios de Trabajadores del MOPC "EL BUEN CAMINO" Limitada
34	692	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito y Servicios de los Sub Oficiales de las Fuerzas Armadas de la Nación (COOSOFAN) Limitada
35	720	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito, Producción y Consumo "LOMA PLATA" Limitada
36	822	Cooperativa Multiactiva de Producción, Consumo, Ahorro y Crédito y Servicios "MBORAYHU" Limitada
37	996	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito y de Servicios "NAZARETH" Limitada
38	1.000	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito y Servicios de Funcionarios de la Entidad Binacional Yacyretá (COOFY) Limitada
39	1.070	Cooperativa Multiactiva de consumo, Ahorro y Crédito "YOAYU" Limitada
40	1.071	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito y Servicios de Graduados en Ciencias Económicas, Administrativas y Contables Limitada - COOPEC Ltda.
41	1.074	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito y Servicios "YPACARAI" Limitada
42	1.101	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo, Producción Agroindustrial y de Servicios "21 DE SETIEMBRE" Limitada
43	1.167	Cooperativa Multiactiva de Servicios, Producción y Consumo "ALEMÁN CONCORDIA" Limitada
44	1.229	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito, Producción, Consumo y Servicios del Personal al Servicio de las Fuerzas Armadas de la Nación Ltda. (COFAN)
45	1.397	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Servicios, Consumo, Producción y Vivienda "PORAVO TY" Limitada
46	1.526	Cooperativa de Ahorro, Crédito, Producción, Consumo, Trabajo y Servicios Generales "COOPEDIEZ" Ltda.
47	1.559	Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios CUMBRE DE LA CORDILLERA Ltda.
48	1.561	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Producción y Servicios CREDIT UNIÓN Ltda.
49	1.589	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Producción y Servicios SERRANA Ltda.
50	1.597	Cooperativa UNIVERSITARIA Multiactiva de Ahorro, Crédito y Servicios Ltda.
51	1.625	Cooperativa Multiactiva de Servicios Públicos, Ahorro y Crédito, Producción y Consumo J. AUGUSTO SALDIVAR Limitada - COOPEJAS
52	1.698	Cooperativa de Ahorro y Crédito "CREDIMEX Ltda."
53	1.705	Cooperativa Paraguaya de la Construcción Limitada "COPACONS Ltda."
54	1.723	Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito, Producción, Consumo y Servicios AYACAPÉ Ltda.
55	1.734	Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo y Servicios SAN IGNACIO - COOPASI Limitada
56	1.771	Cooperativa de Ahorro, Crédito, Consumo y Servicios de los Sub Oficiales Retirados de las Fuerzas Armadas de la Nación "5 DE FEBRERO" Ltda.