

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO TIPO A.

Diciembre 2019.

RESUMEN EJECUTIVO.

- ✓ Las Cooperativas de Ahorro y Crédito Tipo A incrementaron el volumen de sus activos en 7,6% durante el ejercicio 2019, inferior al 8,2% observado en el año anterior. Los activos que administraron estas entidades sumaron 17,60 billones de guaraníes al cierre del mencionado período.
- ✓ La cartera de créditos que manejan estas entidades creció 9,2% en el 2019, que fue menor al aumento del 10,5% registrado en el 2018. Esta cartera cerró el presente período en Gs. 13,30 billones.
- ✓ La tasa de morosidad promedio de las entidades de Ahorro y Crédito Tipo A fue de 6,4% al cierre de diciembre de 2019, inferior en 0,3 punto porcentual al promedio observado de diciembre de 2018.
- ✓ La cartera de ahorros que manejan estas entidades solidarias creció 7,6% en el 2019, inferior al incremento de 8,4% observado en el año anterior. Esta cartera sumó Gs. 12,17 billones. Los depósitos a plazos mayores a un año presentaron el mayor incremento en el año, con 16,6%; seguido de los depósitos hasta un año con 5,8%. Mientras que los depósitos a la vista se cayeron en 0,5%.
- ✓ El capital social de este grupo de cooperativas fue de Gs. 2,42 billones al cierre de diciembre de 2019, superior en 6,7% a los Gs. 2,27 billones observados en diciembre de 2018.
- ✓ Las Cooperativas de Ahorro y Crédito Tipo A cerraron el 2019 con excedentes de Gs. 387.185 millones, presentando un crecimiento de 5,4%. Mientras que el crecimiento registrado al cierre del ejercicio 2018 fue de 16,2%.
- ✓ El índice de liquidez de estas entidades fue del 23% al cierre del ejercicio, menor en 2,2 puntos porcentuales respecto al ejercicio 2018.
- ✓ El rendimiento de los activos fue de 2,3% durante el ejercicio 2019, igual al observado un año atrás. Mientras que el rendimiento del capital fue de 16%, menor al 16,2% registrado durante el 2018.

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO TIPO A.

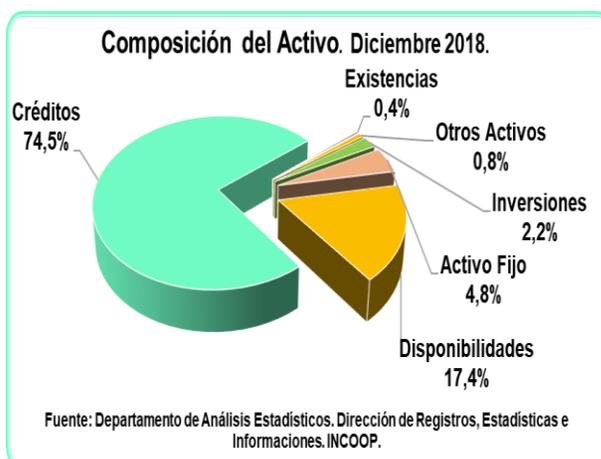
DICIEMBRE 2019.

El volumen de los activos que manejan las cooperativas de Ahorro y Crédito Tipo A registró un incremento del 7,6% durante el ejercicio 2019, que fue inferior al 8,2% registrado en el año anterior. Los activos con que cuentan estas entidades suman Gs. 17,60 billones al final de 2019, más que los Gs. 16,35 billones observado al cierre de diciembre de 2018.

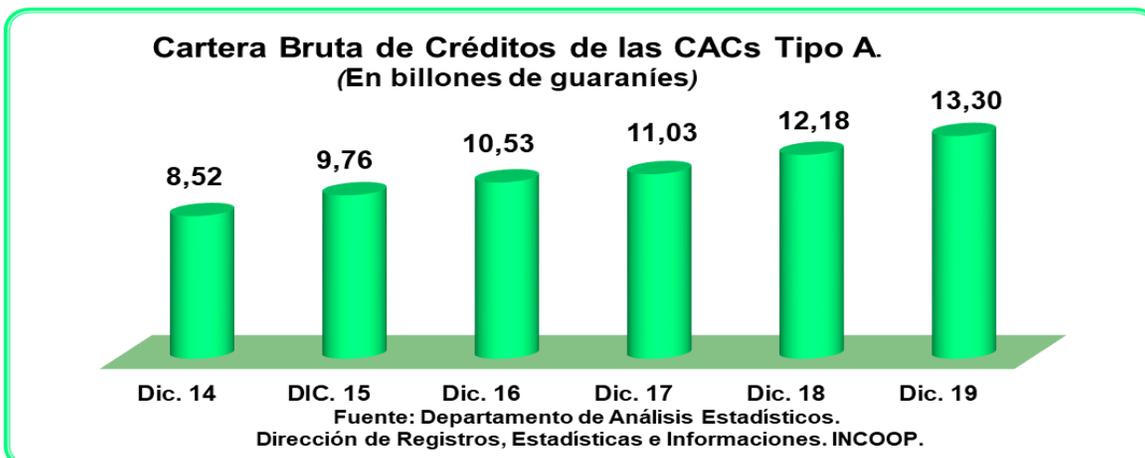
Este informe fue elaborado con los reportes presentados por 45 de las 47 cooperativas de Ahorro y Crédito Tipo A. No fueron incluidas a las cooperativas 21 de Setiembre Ltda. y Poravo Ty Ltda., porque no presentaron sus informes financieros al momento de la consolidación de los datos.



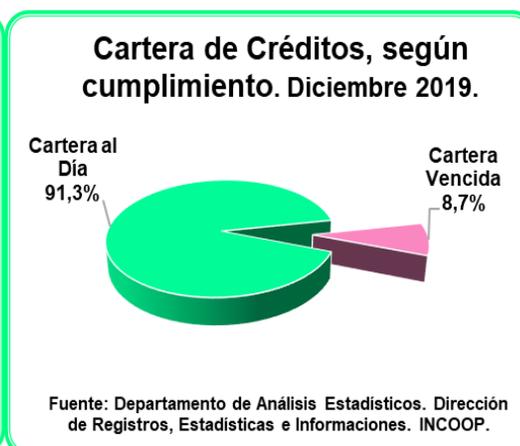
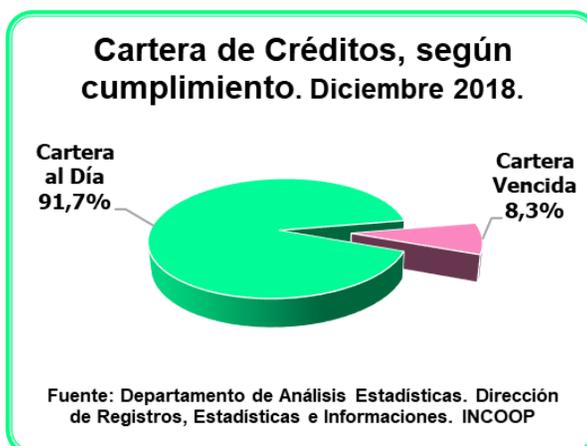
La cartera de créditos fue la principal generadora de ingresos para este grupo de entidades, formando el 75,9% del total de los activos, incrementando su participación en 1,4 punto porcentual en un año. Las disponibilidades redujeron su contribución en 1,5 punto porcentual, cerrando el año 2019 con 15,9% del total. Los activos fijos formaron 4,7% del total; las inversiones al igual que las existencias mantuvieron su participación en 2,2% y 0,4% respectivamente. Los otros activos participaron con 0,9% en este ejercicio.



El volumen de dinero prestado a los socios por estas entidades creció 9,2% a diciembre de 2019, inferior al registrado en diciembre de 2018, que fue de 10,5%. Esta cartera llegó a los Gs. 13,30 billones al cierre de diciembre de 2019, mientras que el ejercicio anterior cerró en Gs. 12,18 billones.



Los créditos al día representaron el 91,3% del total de la cartera al cierre de 2019, inferior en 0,4 punto porcentual respecto al observado en el año anterior. En términos nominales esta cartera cerró en Gs. 12,15 billones. Mientras que la cartera vencida presentó un incremento de 0,4 punto porcentual respecto al ejercicio 2018. La misma cerró en Gs. 1,15 billones.

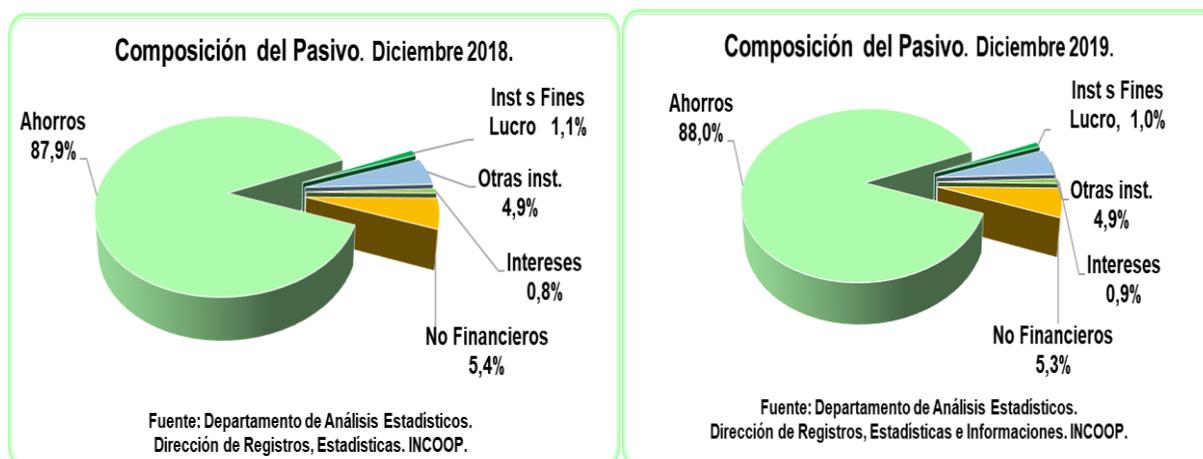


Pasivos

Los pasivos de estas 45 cooperativas de Ahorro y Crédito Tipo A aumentaron 7,5% en el ejercicio 2019, inferior al 8,1% observado en el año anterior. El nivel de pasivos que manejan estas entidades sumó 13,83 billones de guaraníes al cierre del mencionado período.



En cuanto a su estructura, la cartera de ahorros tuvo la mayor contribución en el total del pasivo al cierre de 2019, con 88%, superior al registrado en el mismo período del año anterior, que fue de 87,9%. Las Deudas con Otras Instituciones fue de 4,9% del total de pasivos, igual al registrado en el año anterior; las Deudas con Instituciones sin Fines de Lucro fue de 1%, los Intereses a Pagar de 0,8% y los Compromisos no Financieros formaron el 5,3% del total, inferior en 0,1 punto porcentual al registrado en el año anterior.

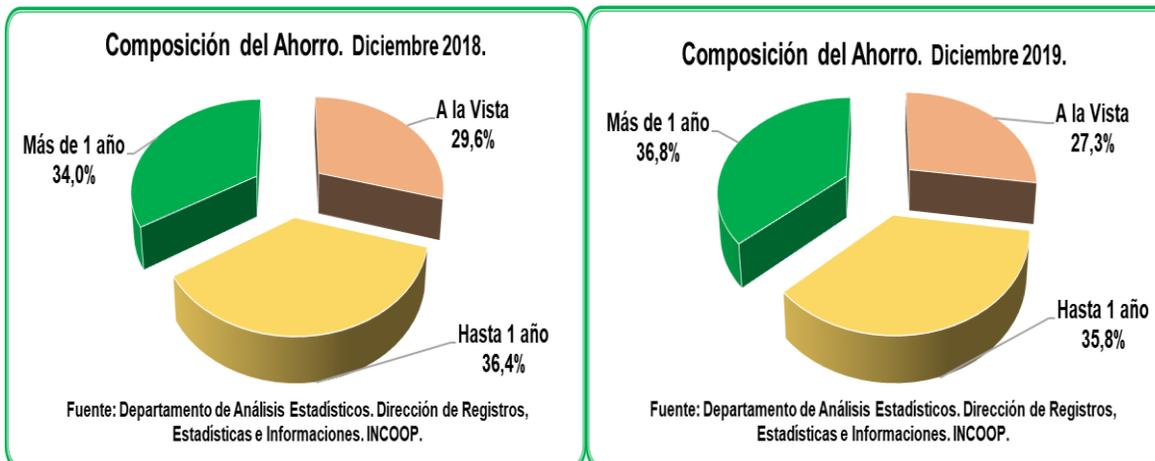


El volumen de ahorros que manejan las cooperativas de Ahorro y Crédito Tipo A aumentó 7,6% durante el 2019, inferior al 8,4% observado durante el año anterior. Las captaciones que manejan estas entidades sumaron 12,17 billones de guaraníes al cierre del 2019, mientras que un año atrás fue de Gs. 11,31 billones.



En cuanto a los plazos se puede mencionar que los depósitos a más de un año representaron la mayor proporción en el total de ahorros al cierre de diciembre de 2019 con 36,8%, mayor en 2,8 puntos porcentuales al registrado en el año anterior. El volumen de este tipo de ahorro sumó 4,48 billones de guaraníes al cierre de este período; creció 16,6%, superior al registrado en diciembre de 2018, el cual fue de 14%.

El volumen de dinero depositado por los socios a plazos de hasta un año formó el 35,8% del total de ahorros a diciembre de 2019, inferior en 0,6 punto porcentual con relación al año anterior. Este tipo de ahorros sumó Gs. 4,36 billones, presentando un incremento del 5,8% durante los últimos doce meses, superior en 6 punto porcentual a lo observado en diciembre de 2018, oportunidad en que se redujo en 0,2%.



Los depósitos a la vista formaron el 27,4% del total de ahorros al cierre del 2019, mostrando una reducción de 2,2 puntos porcentuales en su participación respecto al año anterior. El volumen de este tipo de ahorros fue de Gs. 3,33 billones, presentando una contracción del 0,5% en el transcurso de un año. Mientras que en el 2018 registró un crecimiento del 14%.

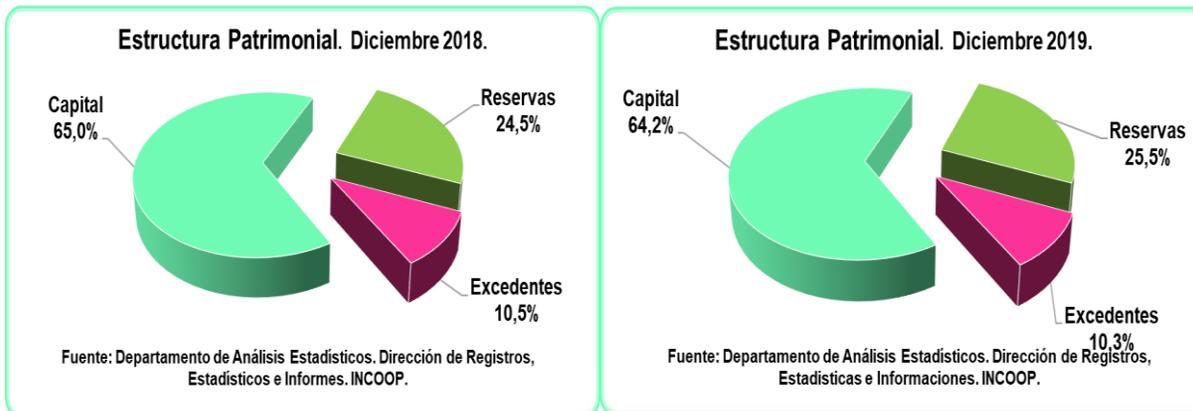
Patrimonio Neto

El volumen de patrimonio neto de las cooperativas de Ahorro y Crédito Tipo A aumentó 8% durante el 2019, inferior al incremento del 8,5% observados en el año anterior. En términos nominales, el patrimonio neto cerró este período en 3,77 billones de guaraníes, superior a los Gs. 3,49 billones observados al cierre del ejercicio 2018.

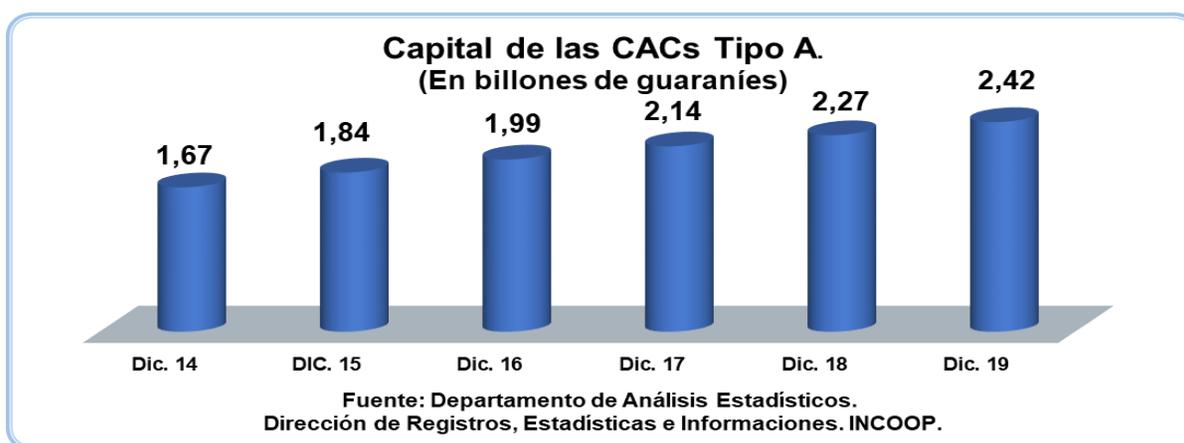


En cuanto a la estructura patrimonial de este grupo de entidades solidarias, podemos mencionar que el capital representó el 64,2% del total, inferior al registrado en el 2018, que fue del 65%. Las reservas contribuyeron con el 25,5% en el total, superior en 1 punto porcentual con relación al 2018. Mientras que los excedentes representaron 10,3% del patrimonio total, superior en 0,3 punto porcentual al observado un año atrás.

MISIÓN: "Somos una entidad técnica de regulación y supervisión, que busca el desarrollo, estabilidad y correcto funcionamiento del sector cooperativo"
VISIÓN: "Ser reconocida como una entidad técnica en regulación y supervisión, a nivel nacional e internacional, que impulsa la estabilidad del sector cooperativo, con procesos estandarizados y gestión efectiva de sus recursos"



Estas cooperativas administraron 2,42 billones de guaraníes en concepto de capital al cierre de diciembre de 2019, incrementándose 6,7% en un año, superior al 6% registrado en el mismo período del año anterior.



Las cooperativas de Ahorro y Crédito Tipo A lograron excedentes de Gs. 387.184,46 millones durante el ejercicio 2019, presentando un aumento del 5,4% respecto al año anterior. En terminos generales, se observa menores costos y gastos operativos en estas cooperativas con relación a diciembre de 2018.

Las cooperativas con mayores excedentes registrados durante el ejercicio 2019 fueron: Coomecipar Ltda. (120.616 millones), Universitaria Ltda. (71.175 millones) y 8 de Marzo Ltda. (Gs. 33.254 millones).

De las 45 cooperativas analizadas en este período Villa Morra Ltda. fue la única entidad que registró pérdidas por valor de Gs. 6.297 millones. Al mes de noviembre de 2019 las cooperativas que registraron mayores pérdidas fueron: San Cristóbal Ltda. (9.681 millones), Villa Morra Ltda. (5.294 millones) y Coopec Ltda. (1.582 millones).



Ingresos

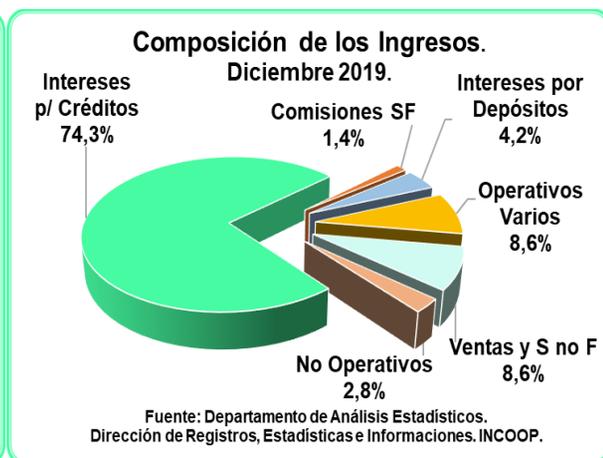
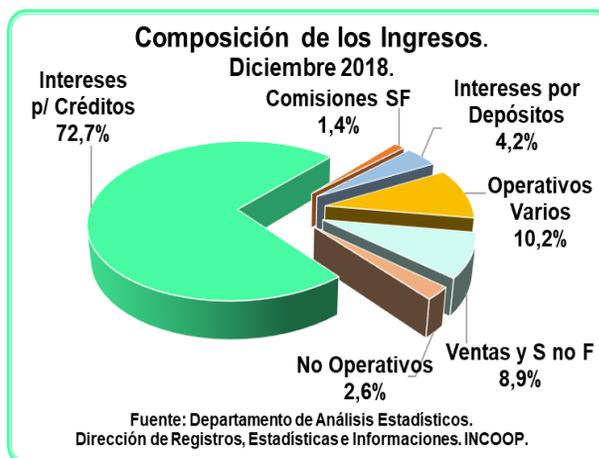
Los ingresos generados por las actividades realizadas por estas entidades fueron de 3,23 billones de guaraníes en el ejercicio 2019. Aumentó 3,5% en el mencionado período. Mientras que en el 2018 el crecimiento fue de 7,1%.



Los Intereses y Comisiones Cobrados por Créditos constituyeron las fuentes principales de ingresos de este grupo de cooperativas. Es así que generaron el 74,3% de los ingresos totales, superior al 72,7% observado en el año anterior.

Las Comisiones Cobradas por concepto de servicios financieros ofrecidos como emisión y renovación de tarjetas de créditos representaron el 1,4% del total. Los Intereses Cobrados por Depósitos de las Cooperativas fueron el 4,2% del total.

Los Ingresos por Ventas y Servicios No Financieros fueron el 8,6% del total durante el año 2019, inferior en 0,3 punto porcentual con relación al año anterior. Los Ingresos Operativos Varios participaron con el 8,6%, inferior en 1,6 punto porcentual respecto al 2018. Los Ingresos no Operativos representaron el 2,8% del total, inferior en 0,2 punto porcentual con relación al ejercicio 2018.



Gastos

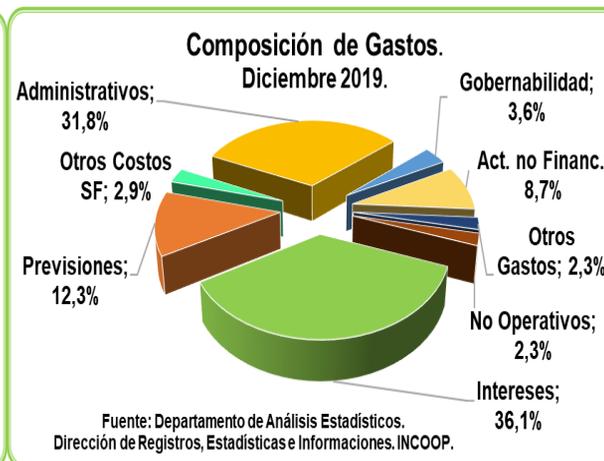
El volumen de los gastos de las cooperativas del sector de Ahorro y Créditos más grandes del país fue de 2,85 billones de guaraníes en el 2019. Aumentó 3,2% en un año, pero fue 2,8 puntos porcentuales menos que el crecimiento registrado en el 2018.



Los Intereses y Comisiones Pagados fueron los principales generadores de los egresos en las entidades de Ahorro y Crédito Tipo A durante el ejercicio 2019. Es así que representaron al 36,1% del total de gastos en el mencionado período.

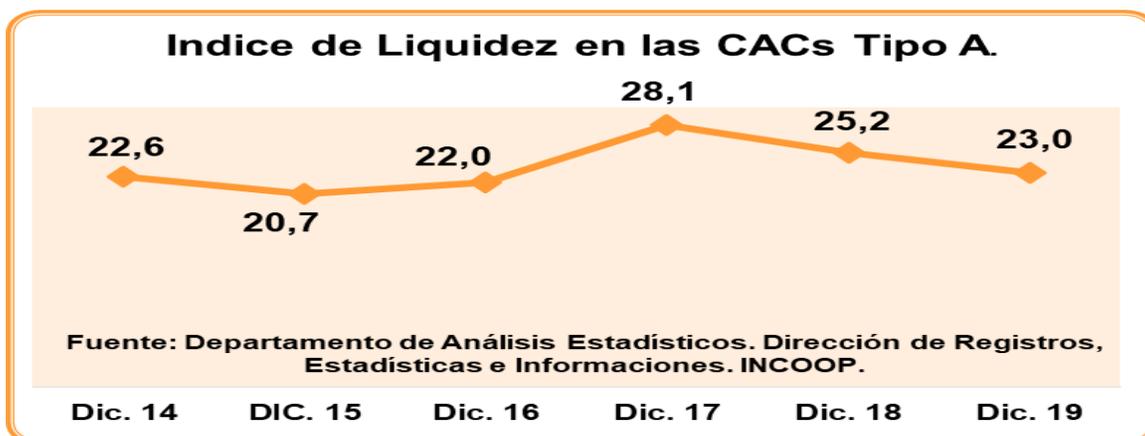
Los Gastos Administrativos representaron 31,8% del total de egresos, superior en 2,4 puntos porcentuales con relación al 2018. Las Previsiones participaron con el 12,3%, inferior en 3,4 puntos porcentuales al observado durante el ejercicio 2018. Los Gastos de Gobernabilidad representaron el 3,6%, los Otros Costos por Servicios Financieros el 2,9%, Costos y Gastos por Actividades no Financieros fue del 8,7%, Otros Gastos y Pérdidas el 2,3%.

Los Costos y Gastos no Operativos representaron el 2,3% en el total, superior en 0,5 punto porcentual al registrado al cierre del año 2018.

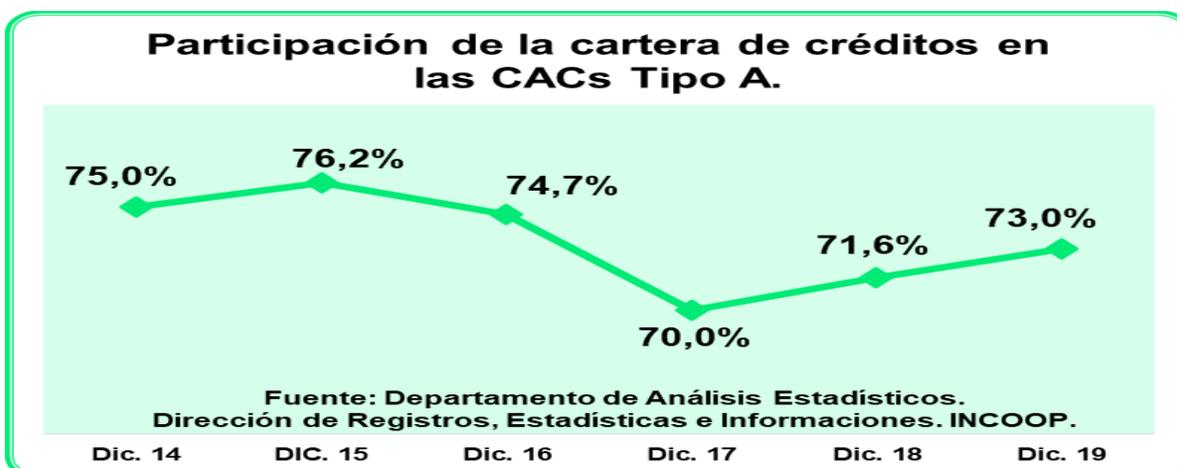


PRINCIPALES INDICADORES DE LAS CAC TIPO A

El índice de liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Tipo A fue de 23% al cierre de diciembre de 2019, menor en 2,2 puntos porcentuales al registrado al cierre de diciembre de 2018. Este indicador muestra que este grupo de entidades cuentan con exceso de liquidez que deberían ser utilizados para expandir sus carteras de créditos, de tal forma a generar mayores ingresos, mejorando la competitividad de las mismas en el mercado financiero nacional. Sin embargo, en los últimos tres años presentó una tendencia a la baja, señal de que está mejorando este indicador en el sector.

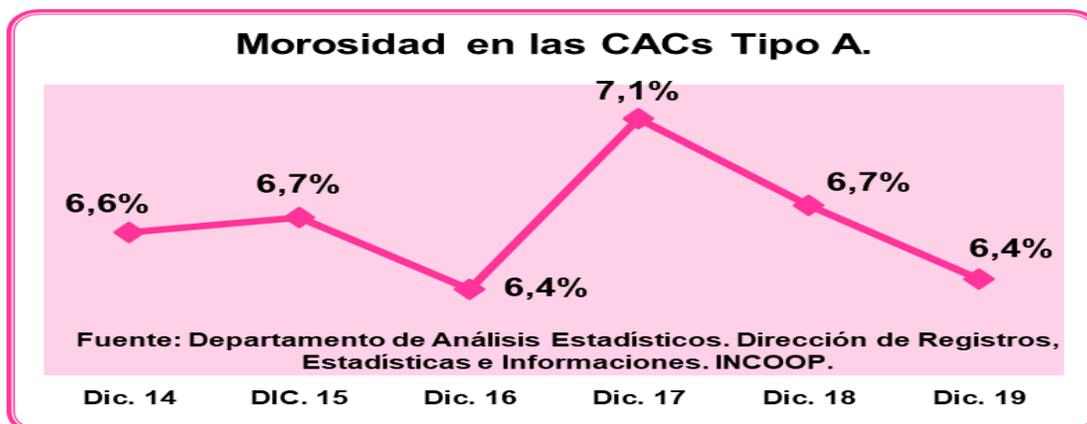


El volumen de la cartera de créditos, que se constituye en la fuente más importante para la generación de ingresos, fue el 73% del total de activos, a diciembre de 2019, mostrando un incremento de 1,4 punto porcentual durante el ejercicio. Aunque cuatro años atrás se observaba un nivel mucho más importante en el volumen de la cartera de créditos (76,2%), para luego presentar una tendencia a la baja hasta llegar a un mínimo del 70% (2017). Sin embargo, en los últimos dos años se observó una recuperación progresiva, teniendo como resultado el incremento de este índice en 3 puntos porcentuales.

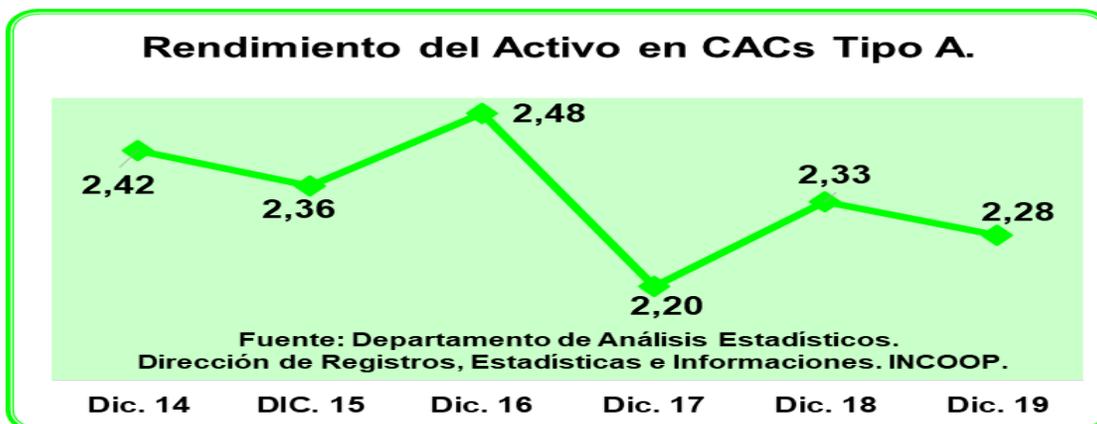


La tasa de morosidad promedio de estas 45 Cooperativas de Ahorro y Crédito Tipo A fue de 6,4% al cierre del ejercicio 2019, inferior en 0,3 punto porcentual al registrado en diciembre de 2018. Este indicador expone las dificultades que tienen la mayoría de las entidades en la recuperación del dinero prestado a sus socios, por lo cual requieren de mejorar el análisis de los riesgos crediticios al momento de realizar las evaluaciones de las carpetas de los solicitantes.

La cartera morosa entre 61 y 90 días de atraso representaron al 16,7% del total de la cartera con mora mayor a 60 días, aumentó 2,8 puntos porcentuales respecto al ejercicio 2018. La cartera de créditos con riesgo significativo participaron de la cartera morosa con el 14,6%, con riesgo real 15,1%, las de alto riesgo con 11,7% y los irrecuperables con 41,9%.



En cuanto a los rendimientos, se observa que las 45 entidades analizadas lograron rendimientos sobre los activos del 2,3% durante el ejercicio 2019. Este porcentaje fue igual al del año anterior. Este indicador cerró el período con resultados positivos pero por debajo del nivel considerado como bueno para estas cooperativas, según los parámetros aceptados por el ente regulador.



Por otro lado, el rendimiento del capital obtenido por estas mismas cooperativas fue de 16% al cierre del ejercicio 2019, menor en 0,2 punto porcentual respecto al año anterior. Este indicador supera a lo establecido como óptimo en 10 puntos porcentuales.

