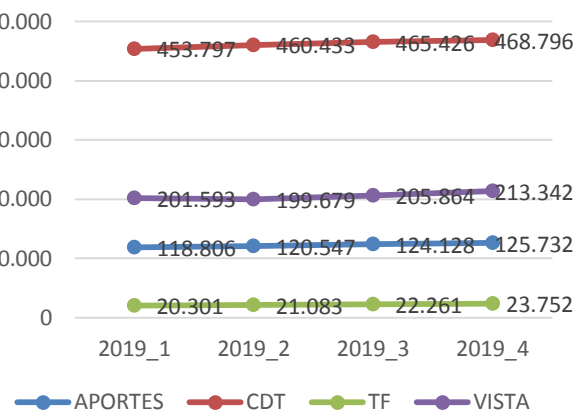


Análisis del comportamiento de los productos de ahorro y crédito de Confiar Cooperativa Financiera durante la pandemia Covid – 19

- **Base analizada:** 320 mil persona aproximadamente (Asociados, ahorradores y tarjetahabientes)
- **Georeferencia:** Municipios en los que Confiar hace presencia en los departamentos de Antioquia, Cundinamarca, Boyacá, Casanare, Meta y Risaralda.
- **Productos analizados:** Cuenta de ahorro (ahorro a la vista), ahorro programado (título futuro), CDT, ahorro Suvivienda, tarjeta de crédito, crédito de consumo, crédito de vivienda.

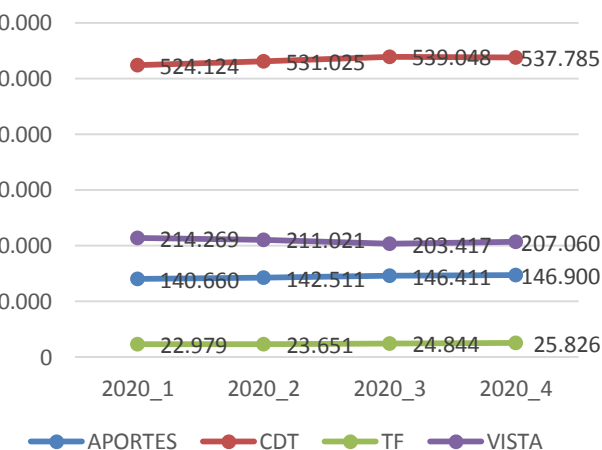
Captaciones

Variación de saldo en millones de productos de ahorro (ene-abril 2019)



Tipo producto	Saldo en millones						
	2019_1	2019_2	% Var.	2019_3	% Var.	2019_4	% Var.
APORTES	118.806	120.547	1,47%	124.128	2,97%	125.732	1,29%
CDT	453.797	460.433	1,46%	465.426	1,08%	468.796	0,72%
TF	20.301	21.083	3,85%	22.261	5,59%	23.752	6,70%
VISTA	201.593	199.679	-0,95%	205.864	3,10%	213.342	3,63%

Variación de saldo en millones de productos de ahorro (ene-abril 2020)



Tipo producto	Saldo en millones						
	2020_1	2020_2	% Var.	2020_3	% Var.	2020_4	% Var.
APORTES	140.660	142.511	1,32%	146.411	2,74%	146.900	0,33%
CDT	524.124	531.025	1,32%	539.048	1,51%	537.785	-0,23%
TF	22.979	23.651	2,93%	24.844	5,04%	25.826	3,95%
VISTA	214.269	211.021	-1,52%	203.417	-3,60%	207.060	1,79%

Ahorro a la vista: En términos generales, este año se observa una caída del 3,6% en los montos de ahorro a la vista entre febrero y marzo, así como un ligero repunte de dicho monto (1,79%) entre marzo y abril. Estas cifras contrastan con la dinámica de los saldos de ahorro a la vista durante los cuatro primeros meses de 2019, periodo durante el cual éstos presentaron una tendencia creciente a partir de febrero.

Lo anterior puede dar cuenta de una reducción atípica en los ingresos de la base social causada por las restricciones a la actividad económica, las cuales apenas han comenzado a levantarse progresivamente desde la segunda semana de abril.

En el caso de asalariados, aparecen variaciones positivas que tienden a reducirse. Lo anterior daría a entender que los efectos de la crisis en los ingresos de este grupo no fueron notables entre febrero y marzo (3,69%), pero sí comienzan a evidenciarse entre marzo y abril (1,74%). Este dinamismo también podría evidenciar la dificultad creciente de los empleadores para garantizar los salarios de sus empleados.

Por el contrario, los independientes mostraron una tendencia decreciente una vez comenzó la crisis, con una caída abrupta entre febrero y marzo (-4,42%) y otra más matizada entre marzo y abril (-1,29%). Este dinamismo no sólo da cuenta de la fuerte afectación que la coyuntura ha causado en los ingresos de este grupo sino, al mismo tiempo, da cuenta de una leve mejoría que se corresponde con las estrategias de adaptación de los independientes para enfrentar las nuevas condiciones del mercado.

Al observar el comportamiento del ahorro a la vista por departamentos, se observa una contratendencia en Risaralda, donde estos saldos muestran un dinamismo creciente (1,56% entre febrero y marzo, y 6,34% entre marzo y abril). Por otra parte, Bogotá aparece como la zona más afectada entre febrero y marzo (-5,75%), mientras que Casanare es el departamento con la mayor caída del ahorro a la vista entre marzo y abril (-8,07%).

CDT: En términos generales, la variación de los montos de CDT durante los cuatro primeros meses del año mantiene una dinámica similar a la que poseía durante el mismo periodo de 2019, aunque muestra una caída ligeramente más baja en el periodo marzo-abril, cuyo examen posterior permitirá determinar si se convierte en tendencia. Dicha caída puede percibirse en todos los territorios donde tiene presencia la cooperativa, sobre todo en la ciudad de Bogotá (-0,55%). Igualmente, esta reducción aparece, tanto en asalariados como en independientes, aunque en el caso de estos últimos toma valor negativo (-0,34%).

TF: En términos generales, la variación de los montos de TF durante los cuatro primeros meses del año mantiene una dinámica similar a la que poseía durante el mismo periodo de 2019, aunque muestra una caída más baja en el periodo marzo-abril, cuyo examen posterior permitirá determinar si se convierte en tendencia. Dicha caída puede percibirse en Antioquia, Bogotá, Boyacá, Risaralda y Casanare. En este último departamento se presenta la caída más notable en montos de TF (-3,33%). Cundinamarca muestra una caída importante en los saldos de TF entre febrero y marzo (-12,28%) y un repunte entre marzo y abril (6,73%); por su parte, Meta ha mostrado una tendencia al alza durante la coyuntura causada por la pandemia. Al observar el comportamiento de los saldos de TF por actividad laboral, se observa un crecimiento sostenido entre asalariados, así como un dinamismo similar al promedio entre los independientes.

Síntesis captaciones

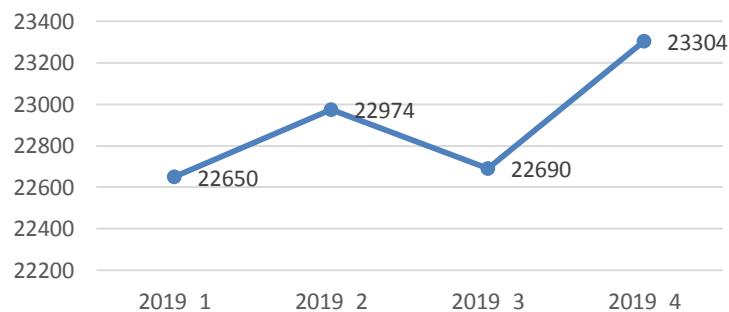
La variación de montos de ahorro puede tomarse como representación de la variación de los ingresos de la base social de la cooperativa durante la coyuntura. De este modo, puede observarse que la población asalariada sostiene sus ingresos, pero éstos tienden a disminuir paulatinamente, mientras que los independientes han visto una reducción sostenida de sus ingresos. Asimismo, se observa una notable afectación de la capital del país en cuanto a disminución de ingresos.

En términos generales, todos los productos de ahorro muestran una reducción en su crecimiento durante el periodo marzo-abril. Los independientes muestran una afectación ligeramente más alta en comparación con los asalariados, la cual se observa principalmente en el TF y, en menor medida, en el CDT. Para el caso de los territorios, Bogotá muestra una afectación comparativamente mayor en los saldos de CDT, mientras que Casanare muestra una afectación comparativamente mayor en los saldos de TF. La afectación particular de dichos territorios puede tener relación con el rigor de las medidas de aislamiento en Bogotá durante la primera fase de la coyuntura y con la caída de los precios del petróleo. Finalmente, como tendencia general para todos los territorios y actividades laborales, aparece una ralentización notable del crecimiento de aportes sociales entre marzo y abril.

Cartera Tarjeta Crédito

Tipo producto	Cartera						
	2019_1	2019_2	% Var.	2019_3	% Var.	2019_4	% Var.
TC	22.650	22.974	1,43%	22.690	-1,23%	23.304	2,70%

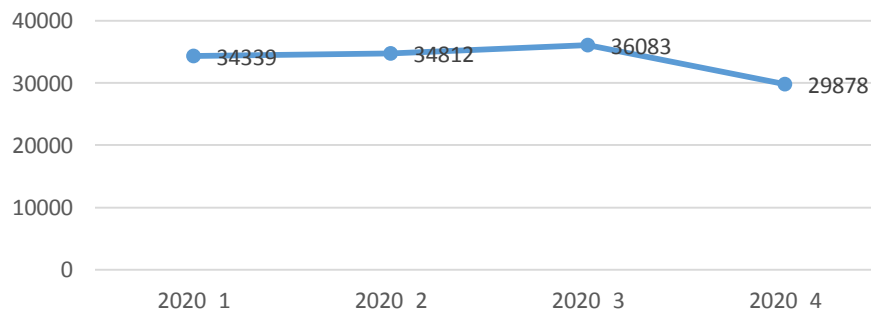
Cartera TC en millones por mes
(enero-abril 2019)



Crédito

Tipo producto	Cartera						
	2020_1	2020_2	% Var.	2020_3	% Var.	2020_4	% Var.
TC	34.339	34.812	1,38%	36.083	3,65%	29.878	-17,20%

Cartera TC en millones por mes (enero-abril 2020)



Comportamiento Tarjeta de crédito

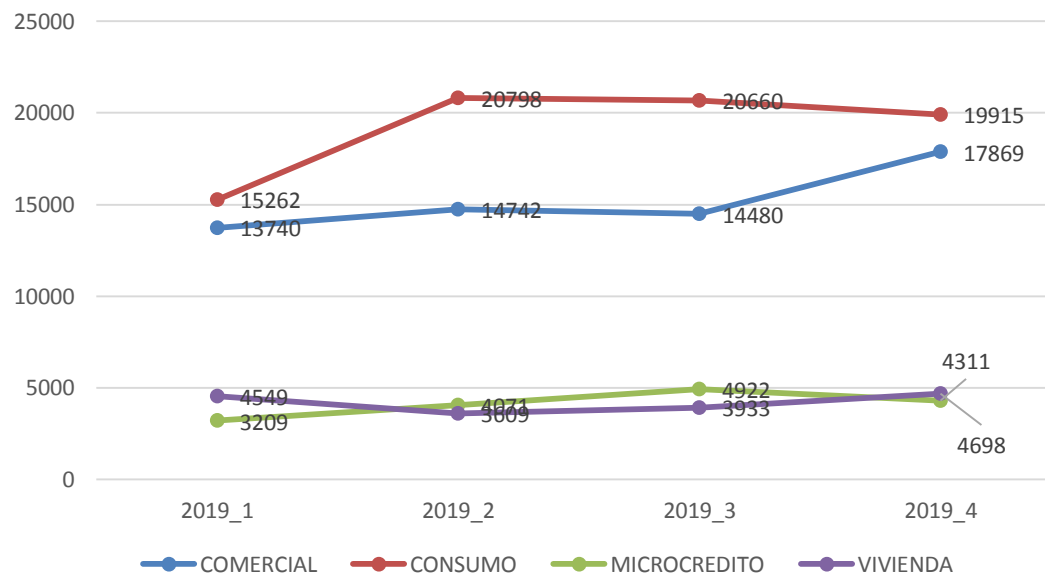
Ahora, en relación con el comportamiento de la cartera de TC durante los primeros cuatro meses de 2020, las cifras muestran una disminución atípica del 17,2% entre marzo y abril, la cual puede leerse como indicio de una disminución en la utilización de la TC por cuenta de la coyuntura causada por el Coronavirus.

A nivel departamental, la disminución alcanza el 24,28% entre marzo y abril en el departamento de Risaralda. En cuanto a actividad laboral, la reducción del uso de la tarjeta de crédito ha sido mayor entre los independientes, cuya cartera en este producto se redujo al 20,5% en el último mes.

Colocación líneas crediticias 2019

Tipo producto	Montos colocados						
	2019_1	2019_2	% Var.	2019_3	% Var.	2019_4	% Var.
COMERCIAL	13.740	14.742	7,29%	14.480	-1,78%	17.869	23,41%
CONSUMO	15.262	20.798	36,27%	20.660	-0,66%	19.915	-3,61%
MICROCREDITO	3.209	4.071	26,86%	4.922	20,91%	4.311	-12,41%
VIVIENDA	4.549	3.609	-20,65%	3.933	8,97%	4.698	19,45%

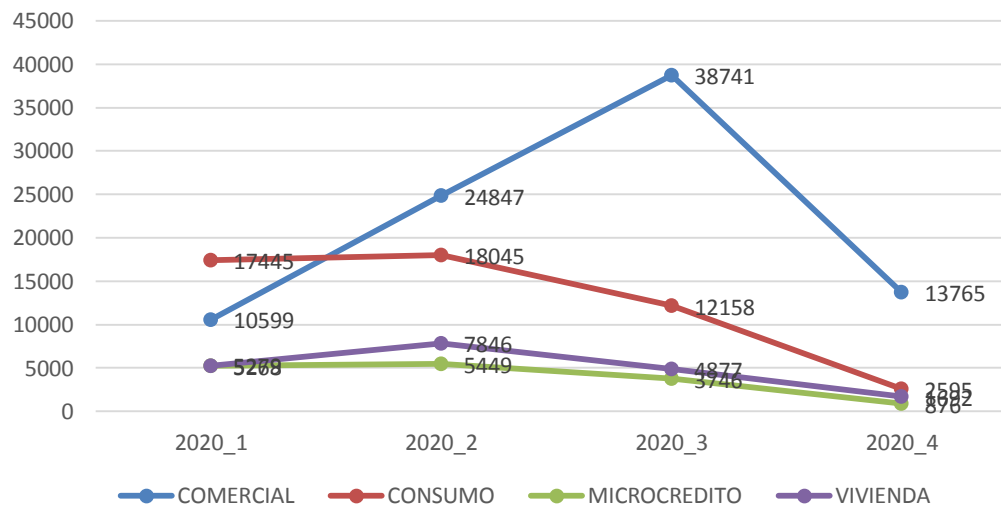
Variación de saldos colocados en millones por línea
(ene-abril 2019)



Colocación líneas crediticias 2020

Tipo producto	Montos colocados						
	2020_1	2020_2	2020_2	2020_3	2020_3	2020_4	2020_4
COMERCIAL	10.599	24.847	134,43%	38.741	55,92%	13.765	-64,47%
CONSUMO	17.445	18.045	3,44%	12.158	-32,63%	2.595	-78,66%
MICROCREDITO	5.268	5.449	3,45%	3.746	-31,26%	876	-76,60%
VIVIENDA	5.279	7.846	48,62%	4.877	-37,84%	1.692	-65,30%

Variación de saldos colocados en millones por línea
(enero-abril 2020)



Durante los 4 primeros meses del año, se observa una reducción sostenida y atípica de los montos colocados por la cooperativa en todas las líneas crediticias, la cual se ha acelerado de manera especial entre febrero y abril. Las líneas crediticias con mayor reducción en los montos colocados son consumo y microcrédito; vivienda y comercial presentan una caída comparativamente menor.

En la cartera de Microcrédito, los departamentos de Casanare, Meta y Risaralda sobresalen con reducciones en los montos colocadas superiores al 96% entre marzo y abril. Durante ese mismo periodo, la reducciones en montos colocados en la línea comercial fue superior al 94% en Risaralda, Meta, Casanare y Cundinamarca. Igualmente, entre marzo y abril, los departamentos de Meta, Casanare y Risaralda disminuyeron sus montos de colocación en la línea consumo en valores superiores al 94%. Finalmente, hubo en ese mismo periodo una reducción en la colocación de crédito hipotecario superior al 99%. en Boyacá, Casanare, Cundinamarca y Meta.

Finalmente, debe decirse que hubo una disminución general de la colocación de independientes y asalariados. En el caso de los independientes, la colocación de la línea de vivienda se vio particularmente reducida. En el caso de los asalariados, la colocación de la línea de consumo presentó una caída sobresaliente.

Síntesis captaciones

La disminución de ingresos descrita anteriormente no sólo afectó de manera especial los saldos de TF y CDT de la base social durante el periodo comprendido entre marzo y abril sino que, además, incidió en la reducción de la utilización de la tarjeta de crédito.

En general, la crisis causada por la coyuntura impactó de forma contundente la colocación del periodo comprendido entre febrero y marzo de 2020. Regiones como Meta, Casanare y Risaralda aparecen especialmente afectadas. En cuanto a usuarios independientes, se observa una reducción especial en su intención de acceder a crédito hipotecario, en tanto que los usuarios asalariados muestran una reducción especial en su intención de acceder a crédito de consumo.

Análisis realizado por:

Unidad de investigación de Confiar Cooperativa Financiera – Equipo de Mercadeo

- Andrés Mauricio Velásquez, gerente de mercadeo
andres.velasquez@confiar.com.co
- Carlos Galvis, analista de investigación y territorio
carlos.Galvis@confiar.com.co
- Julián Suárez, analista de mercadeo y fidelización
julian.Suarez@confiar.com.co