



unab

Universidad Autónoma de Bucaramanga

FACULTAD DE  
INGENIERÍA

VIGILADA MINEDUCACIÓN



# Introducción

# DIAGNÓSTICO FINANCIERO DE LA FINANCIERA COMULTRASAN APLICANDO EL MODELO DE PERLAS

- ANGIE CAROLAY SANABRIA ORTIZ
- JERSSON ROLDÁN GUERRERO

# ¿Por qué?

---

- Actualmente las cooperativas **únicamente presentan los indicadores financieros** exigidos por las entidades de vigilancia y control en Colombia y las instituciones **carecen de un modelo** que mida ratios importantes para su funcionamiento eficaz como lo son los indicadores **de Protección, Estructura Financiera, Rendimientos, Liquidez, Activos y Señales de Crecimiento**, los cuales están agrupados en el modelo PERLAS.
- Por ello, se decidió realizar el **diagnóstico financiero de la FINANCIERA COMULTRASAN** aplicando la metodología de PERLAS, para **evaluar la gestión administrativa y mecanismos de supervisión y proponer estrategias de mejoramiento**. Es importante la implementación esta metodología en la cooperativa para generar el **monitoreo del rendimiento** buscando **identificar de manera rápida y precisa** las áreas problemáticas, modernizar los sistemas de análisis, y hacer los ajustes necesarios.

# SISTEMA DE MONITOREO DE PERLAS



# P= PROTECCIÓN

AREA	DESCRIPCIÓN	PROPÓSITO	2016	2017	2018	2019	2020	META
P	PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES/PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD > 12 MESES	Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con morosidad mayor a 12 meses	83%	84%	87%	88%	91%	100%
	PROVISIÓN NETA PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS MENOR A 12 MESES	Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables con morosidad mayor a doce meses.	140%	167%	208%	232%	211%	35%
	TOTAL CASTIGOS DE PRÉSTAMOS MOROSOS > 12 MESES	Medir el total de castigos de todos los préstamos con morosidad > 12 meses.		58%	57%	49%		SI
	PRESTAMOS CASTIGADOS / TOTAL CARTERA DE PRÉSTAMOS	Medir el monto de préstamos castigados de la cartera		2%	0%	0%		Lo Mínimo
	RECUPERACION ACUMULADA DE CARTERA CASTIGADA / CARTERA CASTIGADA ACUMULADA	Medir el monto acumulado de castigos que han sido recuperados a través de esfuerzos exitosos de cobros.		24%	26%	31%		>75%
	SOLVENCIA	Medir el nivel de protección en el caso de la liquidación de los activos y pasivos	131%	129%	130%	129%	122%	≥111%

# E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

AREA	DESCRIPCIÓN	PROPÓSITO	2016	2017	2018	2019	2020	META
E	PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL ACTIVO	Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.	89%	91%	91%	88%	81%	70-80%
	INVERSIONES LÍQUIDAS / TOTAL ACTIVO	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.	7%	6%	6%	5%	7%	≤ 16%
	INVERSIONES FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO	Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo.	2%	3%	3%	3%	9%	≤ 2%
	DEPÓSITOS DE AHORRO / TOTAL ACTIVO	Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.	59%	59%	59%	59%	60%	70-80%
	CRÉDITO EXTERNO / TOTAL ACTIVO	Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo	0%	2%	2%	2%	4%	0- 5%
	APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL ACTIVO	Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.	10%	11%	10%	10%	10%	≤ 20%
	CAPITAL INSTITUCIONAL / TOTAL ACTIVO	Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.	22%	22%	22%	22%	20%	≥10%
	CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO	Medir el nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas de P1 & P2, y cubrir cualquier otra pérdida potencial.	18%	17%	17%	17%	12%	≥10%

# A = CALIDAD DE ACTIVOS

AREA	DESCRIPCIÓN	PROPÓSITO	2016	2017	2018	2019	2020	META
A	TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA	Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.	7%	8%	8%	8%	13%	≤ 5%
	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO	Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso	10%	8%	9%	12%	12%	≤ 5%
	(CAPITAL INSTITUCIONAL NETO + CAPITAL TRANSITORIO+PASIVOS QUE NO PRODUCEN INTERESES)/ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	Medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen intereses.	429%	516%	477%	350%	299%	≥ 200%

# R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

AREA	DESCRIPCIÓN	PROPÓSITO	2016	2017	2018	2019	2020	META
R	INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA	Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.		20%	19%	19%	18%	Tasa empresarial $\geq 10\%$
	INGRESOS POR INVERSIONES LÍQUIDAS / PROMEDIO DE INVERSIONES LÍQUIDAS	Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos, etc.).		13%	10%	11%	10%	Tasas del mercado
	INGRESO POR INVERSIONES FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS	Medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo (como depósitos fijos, aportaciones, valores, etc.)		4%	2%	2%	1%	Tasas del mercado
	COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORRO / PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO	Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.		6%	5%	5%	4%	Tasas del mercado >Inflación
	COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE EL CRÉDITO EXTERNO / PROMEDIO DE CRÉDITO EXTERNO	Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo		18%	10%	11%	6%	Tasas del mercado
	MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL	Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos		23%	22%	21%	32%	Variable Relacionado con el cumplimiento de E9
	GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL	Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito		4%	4%	4%	3%	$\leq 5\%$
	PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL	Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables.		3%	3%	3%	5%	P1 = 100% ^P2 = 35%
	INGRESOS O GASTOS EXTRAORDINARIOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL			0%	0%	0%	0%	Lo Mínimo
	INGRESO NETO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL (ROA)	Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital Institucional a los niveles óptimos.		3%	3%	3%	0%	^E9 >1%
EXCEDENTE NETO / PROMEDIO DE CAPITAL (ROC)	Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.		7%	8%	8%	1%	> Inflación	

# L = LIQUIDEZ

AREA	DESCRIPCIÓN	PROPÓSITO	2016	2017	2018	2019	2020	META
L	(INVERSIONES LÍQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO	Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas <30 días.	21%	18%	19%	22%	24%	15-20%
	RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO	Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.	6%	7%	4%	3%	-6%	10%
	ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO	Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.	4%	3%	4%	7%	6%	<1%

# S = SEÑALES DE CRECIMIENTO

AREA	DESCRIPCIÓN	PROPÓSITO	2016	2017	2018	2019	2020	META	
S	CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.		7%	7%	5%	-4%	$\wedge E1 = 70-80\%$	
	CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas.		-2%	5%	-9%	46%	$\wedge E2 \leq 16\%$	
	CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras.		41%	-7%	23%	207%	$\wedge E3 \leq 2\%$	
	CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorros		4%	7%	9%	7%	$\wedge E5 = 70-80\%$	
	CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del crédito externo.			-15%	31%	93%	$\wedge E6 = 0- 5\%$	
	CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones.		7%	6%	3%	5%	$\wedge E7 \leq 20\%$	
	CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL	Medir el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.		5%	8%	8%	-7%	$\wedge E8 \geq 10\%$	
	CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional neto.		-1%	10%	6%	-24%	$\wedge E9 \geq 10\%$	
	CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados.				2%	2%	0%	$\geq 15\%$
	CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL	Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.			5%	7%	8%	6%	> Inflación +10%

# SIMULACION DE ESCENARIOS

- HERRAMIENTA MODELO



- HERRAMIENTA COMULTRASAN



# BENCHMARKING

- Crecimiento de Activos 
- Crecimiento de la Cartera de Créditos 
- Crecimiento de las Captaciones 
- **Crecimiento de Ingresos** 
- **Crecimiento de Socios** 
- Crecimiento de Aportaciones de los Asociados 
- **Crecimiento de Crédito externo** 
- Capital Institucional 
- Rentabilidad de Aportes (ROC) 
- Calidad de la Cartera 

# CONCLUSIONES



# BIBLIOGRAFÍA

- Aníbal, Altamirano Salazar; Marcelo, Cruz Guevara; Nichole, Villalba Y Karina Ipiales Paredes “Modelo De Diagnóstico Para Medir El Desempeño Financiero En Las Cooperativas De Ahorro Y Crédito Del Ecuador” - Universidad De Las Fuerzas Armadas Espe. Sangolquí 171103, Ecuador.
- Abril Calle, Felipe Eduardo (2015) – Analisis Financiero De Las Cooperativas De Ahorro Y Credito Pertenecientes Al Segmento 3 Zonal 6 Bajo El Sistema De Monitoreo De Perlas Para El Periodo 2010-2013; (1 Ed. Pp. 1-128), Ecuador, 2015.
- ANALISIS DEL SECTOR SOLIDARIO A DICIEMBRE DE 2020 - DIEGO BETANCOUR. (2021). Retrieved 13 April 2021, from <https://diegobetancour.com.co/analisis-del-sector-solidario-a-diciembre-de-2020/>
- Análisis financiero de las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 3 zonal 6 bajo el sistema de monitoreo perlas para el período 2010-2013. (2021). [Ebook] (1st ed.). Retrieved from <https://dochub.com/jroldan591/gYzM7mBwDr2dYPPKqJ6EoO/ups-ct004724-1-pdf>
- Aplicación del sistema de monitoreo PERLAS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito ETAPA, período 2013-2017 y plan de gestión de riesgos financieros. (2021). [Ebook]. Retrieved from <https://dochub.com/jroldan591/275eAYrVo6x3GLQKzXnBNQ/trabajo-de-titulaci%C3%B3n1-pdf>  
157

# BIBLIOGRAFÍA

- Análisis de las fuentes de financiamiento mediante la aplicación del método PERLAS en la gestión financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, cantón Quito periodo 2016 - 2019. (2021). [Ebook]. Retrieved from <https://dochub.com/jroldan591/7vA0q9lw2m2AZ7PVPDNOxd/t-espe-043886-pdf>
- BERNAL, CÉSAR A. Metodología de la investigación. Tercera edición PEARSON EDUCACIÓN, Colombia, 2010
- Cooperativas de las Américas - Las cooperativas buscan integrar a las nuevas generaciones a su modelo. (2021). Retrieved 4 May 2021, from <https://www.aciamericas.coop/Las-cooperativas-buscan-integrar-a-las-nuevas-generaciones-a-su-modelo>
- Cooperativas, una alternativa de empresa y de desarrollo en Colombia – Confecoop. (2021). Retrieved 1 May 2021, from <https://confecoop.coop/actualidad/actualidad-2017/cooperativas-una-alternativa-de-empresa-y-de-desarrollo-en-colombia/>
- Comultrasan. (s.f.). Reseña Historica. *Reseña Historica*, pág. 1.

# BIBLIOGRAFÍA

- Decreto 1068 de 2015 Sector Hacienda y Crédito Público - EVA - Función Pública. (2021). Retrieved 5 March 2021, from <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=72893>
- Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo | Revista Facultad de Ciencias Económicas. (2021). Retrieved 18 April 2021, from <https://revistas.unimilitar.edu.co/index.php/rfce/article/view/3859/3066>  
158
- Indicadores Sector Solidario a DIC 2020 |Diego Betancour - DIEGO BETANCOUR. (2021). Retrieved 10 April 2021, from <https://diegobetancour.com.co/indicadores-sector-solidario-a-dic-2020-diego-betancour/>
- Informes de Gestión Financiera Comultrasan | Financiera Comultrasan: Cooperativa de ahorro y crédito en Colombia. (2021). Recuperado el 25 de mayo de 2021, de: <https://www.financieracomultrasan.com.co/es/acerca-de-financiera-comultrasan/informes-de-gestion>
- Martinez, L. (08 de Octubre de 2018). Importancia de la Economía Solidaria en Colombia. *Importancia de la Economía Solidaria en Colombia*, pág. 1

# BIBLIOGRAFÍA

- Observatorio Cooperativo – Confecoop. (2021). Retrieved 6 April 2021, from <https://confecoop.coop/observatorio-cooperativo/>
- Patin Manobanda, Verónica Magaly (2014) – Aplicación Del Sistema De Monitoreo Perlas Para Evaluar La Gestión Administrativa Financiera De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito “Chibuleo Ltda; (1 Ed. Pp. 1-128), Ecuador, 2015.
- “Propuesta de un modelo alternativo para la gestión financiera en las cooperativas de ahorro y crédito del ecuador”. (2021). [Ebook]. Retrieved from [https://dochub.com/import-document?auth\\_uid=117795440212784488643&jid=750c7a1642909f426583a62b75b0c268](https://dochub.com/import-document?auth_uid=117795440212784488643&jid=750c7a1642909f426583a62b75b0c268)
- Richardson, D. C. (2009). SISTEMA DE MONITOREO PERLAS (4.ª ed., pp. 1–20). wisconsin: David C. Richardson.
- Richardson, D. C. (2010). Metodología De La Investigación (5.ª ed., pp. 1–20). Latino America: Dr. Roberto Hernández Sampieri - Dr. Carlos Fernández Collado - Dra. María del Pilar Baptista Lucio.

# BIBLIOGRAFÍA

- Superfinanciera. (11 de Noviembre de 2020). Conformación del Sistema Financiero Colombiano. *¿Como está estructurado el Sistema Financiero en Colombia?*, pág. 1. 159
- Tasas de colocación. (2021). Retrieved 18 March 2021, from <https://www.banrep.gov.co/es/estadisticas/tasas-colocacion>
- Venus Estrada López, S. M. (2014). DIAGNÓSTICO FINANCIERO DE LA EMPRESA PROCOPAL S.A. pág. 68.
- (2021). Retrieved 11 April 2021, from [http://www.supersolidaria.gov.co/sites/default/files/public/data/5.\\_anexo\\_3\\_gap.pdf](http://www.supersolidaria.gov.co/sites/default/files/public/data/5._anexo_3_gap.pdf)



Universidad  
Autónoma de  
Bucaramanga



@unab.online

•



@unab\_online

•



@unab\_online