

# Presupuestos y proyecciones 2023



## Seminario Taller

PERDIDA ESPERADA Y  
EVALUACIÓN DE CARTERA

Anexo Capítulo II Título IV  
**Circular Básica Contable**

**2 Seminarios por el precio de 1**

17 y 18 de noviembre  
8:00 am - 12:30 pm



[www.diegobetancour.com.co](http://www.diegobetancour.com.co)

**DIEGO BETANCOUR**  
COACHING ECONOMÍA SOLIDARIA



## Capacitación Anual Obligatoria

DIRECTIVOS COMITÉS  
Y EMPLEADOS EN  
**SARLAFT Y SARL**

**2022**

Sábado 3  
de diciembre  
9:00 am - 12:00 pm



[www.diegobetancour.com.co](http://www.diegobetancour.com.co)

**DIEGO BETANCOUR**  
COACHING ECONOMÍA SOLIDARIA

# Bienvenidos – FONDOS DE EMPLEADOS

FACEQUIN (Educadores Quindío)	FEBANCOL (Colpatria)	FEBANCOLOMBIA	FEBAY	FEC (Colsubsidio)	FECER (Cerrejón)	FECECOM
FECEDA (Meta)	FECOM (Comfenalco Antioquia)	FEDEAA (Aéreo)	FEDECATOL (Argos)	FEDEF (Abierto?) Trabajadores del sector empresarial Colombiano)	FEDIAMANTE	FEISA
FEMFUTURO	FEMPIS	FESAP	FESFA	FESPORT	FODEOCCI	FOMEVI
FONALIANZA (+ Afianzadora)	FONAMTEX	FONBIPHAR	FONCENCOSUD	FONDEA	FONDEBUCANERO	FONDECEL
FONDEFIS	FONDESARROLLO	FONDESI	FONDEX	FONDOCCIDENTE	FONDOFER	FONEMA
	FONMAIZ	FONRECAR (Abierto)	CORPECOL	SECREDITOS (Abierto)	FEMLUKER	

AVANZA

CESCA

COINPROGUA  
(N.S.)

COOINPE

COOMONOMEROS

COOPANTEX

COOPCHIPAQUE

COOPERATIVA DE  
AHORRO Y  
CRÉDITO SIGLO  
XX

COOPERATIVA  
GRANCOOP

COOPERATIVA  
SUYA

COOPFISCALIA

COOPINEM

COOPRIACHON  
(Amalfi)

COOSANANDRESI  
TO

COOTEP  
(PUTUMAYO)

COOTRAIPI

COFACENEIVA

COUNAL

CREARCOOP

CREDIFLORES

CREDIFUTURO

ENTRERIOS

INVERCOOB

MULTIROBLE

**CODELCAUCA**

**COMSES**

**COOEDUCORD**

**COOMECA**

**COOMULDENORTE**

**COOPICREDITO**

**COOPUNIDOS**

**COOUNINORTE**

**CREDICAFE**

**ELIMCOOP**

**COOADAMS (+  
Comercial)**

**COOPCRUCIAL  
(+comercial)**

**AYATAWACOOP  
(Combustibles)**

**EMCOOFUN  
(Funerarios)**

**COOFLOPAL  
(transporte)**

**COOFUNDADORES  
(Vivienda)**

- Los gastos FIJOS van primero: Nómina y Gastos generales
- El costo del dinero será mayor
- El margen financiero se va a estrechar así que debe subirse la tasa de interés y simular gradualmente la forma en que se asume
- En la cartera de crédito la pérdida esperada afectará las cooperativas de ahorro y crédito en 2023 y para las demás entidades de 1 nivel el 2024 y 2025 y para el nivel 2 el 2026.
- Riesgo de liquidez: incremento de demanda de crédito buscando menor costo, de retiro de ahorros buscando mayor rentabilidad y de retiro forzoso por incremento del desempleo y voluntario por la pérdida de capacidad de pago.
- En los fondos de empleados con actividades comerciales se debe simular 20% de renta y entonces quedarían exentos de parafiscales?
- En el caso de las cooperativas de caficultores por ejemplo: estimar volumen y precio de Café y Fertilizantes y tasa de cambio
- En el caso de las cooperativas de transporte: el incremento en el precio de la gasolina corriente será importante

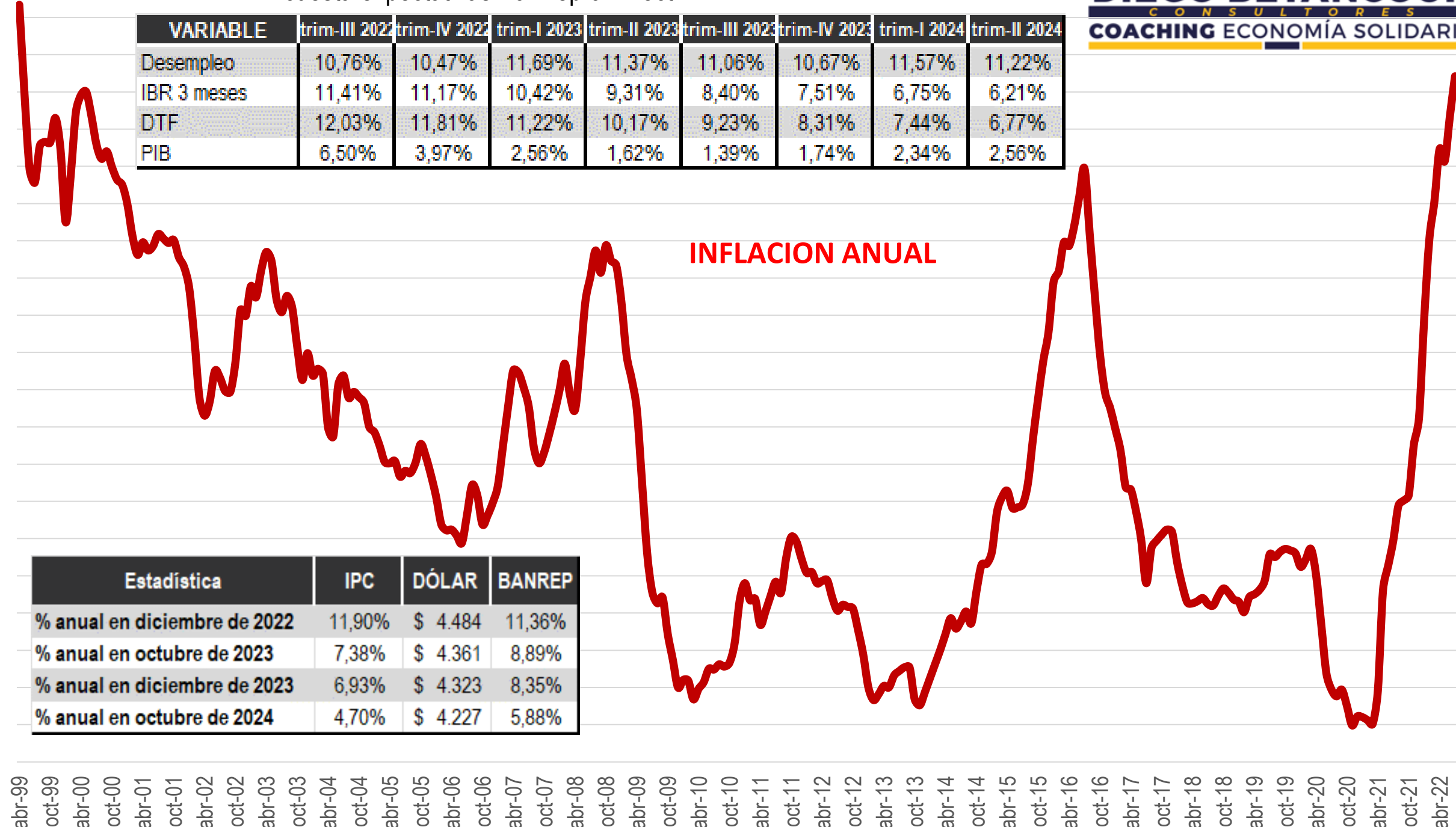
**DIEGO BETANCOUR**  
**C O N S U L T O R E S**  
**COACHING ECONOMÍA SOLIDARIA**

**1. Reajuste de los gastos**

# Encuesta expectativas Ban rep 6-11 oct

VARIABLE	trim-III 2022	trim-IV 2022	trim-I 2023	trim-II 2023	trim-III 2023	trim-IV 2023	trim-I 2024	trim-II 2024
Desempleo	10,76%	10,47%	11,69%	11,37%	11,06%	10,67%	11,57%	11,22%
IBR 3 meses	11,41%	11,17%	10,42%	9,31%	8,40%	7,51%	6,75%	6,21%
DTF	12,03%	11,81%	11,22%	10,17%	9,23%	8,31%	7,44%	6,77%
PIB	6,50%	3,97%	2,56%	1,62%	1,39%	1,74%	2,34%	2,56%

## INFLACION ANUAL



Estadística	IPC	DÓLAR	BANREP
% anual en diciembre de 2022	11,90%	\$ 4.484	11,36%
% anual en octubre de 2023	7,38%	\$ 4.361	8,89%
% anual en diciembre de 2023	6,93%	\$ 4.323	8,35%
% anual en octubre de 2024	4,70%	\$ 4.227	5,88%

# TRM Dólar

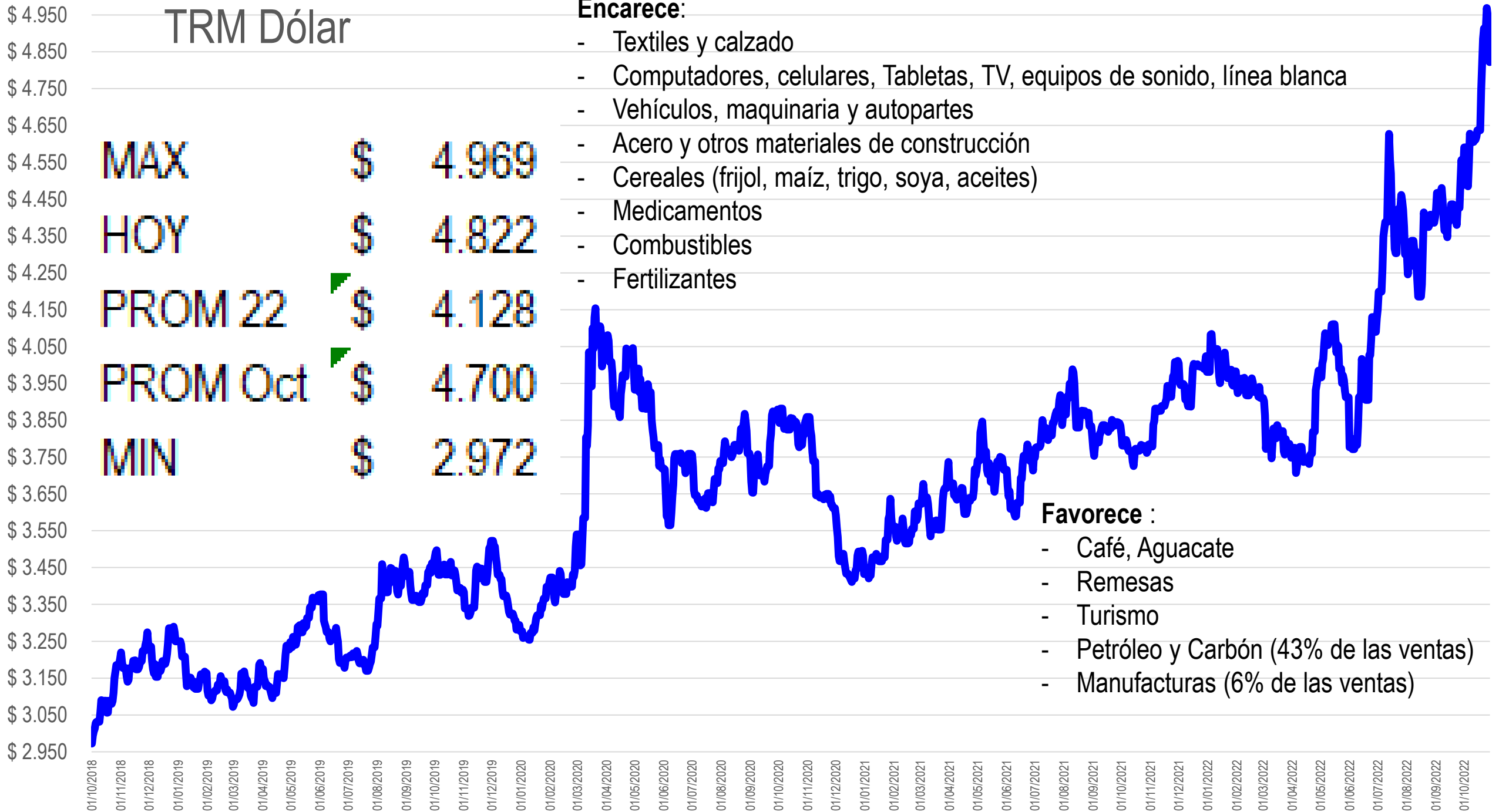
<b>MAX</b>	\$	<b>4.969</b>
<b>HOY</b>	\$	<b>4.822</b>
<b>PROM 22</b>	\$	<b>4.128</b>
<b>PROM Oct</b>	\$	<b>4.700</b>
<b>MIN</b>	\$	<b>2.972</b>

## Encarece:

- Textiles y calzado
- Computadores, celulares, Tabletas, TV, equipos de sonido, línea blanca
- Vehículos, maquinaria y autopartes
- Acero y otros materiales de construcción
- Cereales (frijol, maíz, trigo, soya, aceites)
- Medicamentos
- Combustibles
- Fertilizantes

## Favorece :

- Café, Aguacate
- Remesas
- Turismo
- Petróleo y Carbón (43% de las ventas)
- Manufacturas (6% de las ventas)



# Otros factores que incidirán en la inflación



INICIO

SECCIONES

MULTIMEDIA

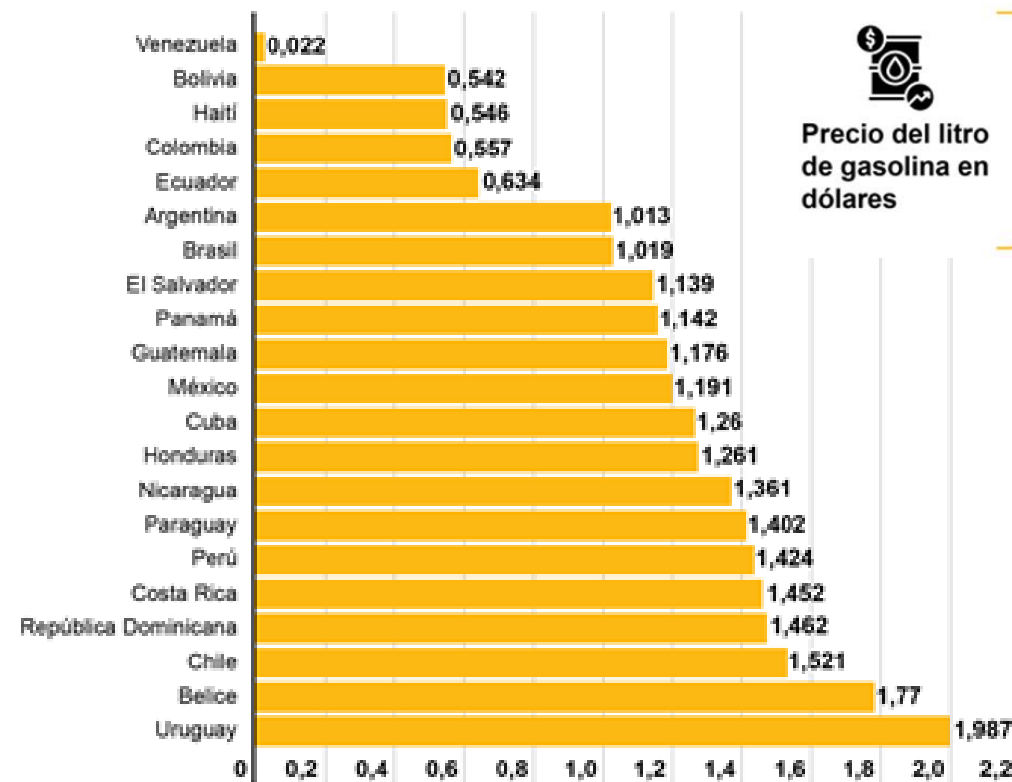


El sector turístico también tiene sus preocupaciones frente al proyecto de reforma tributaria presentado por el Ministerio de Hacienda. Según Paula Cortés Calle, presidenta de la Asociación Colombiana de las Agencias de Viajes y Turismo (Anato), si se desmontan los estímulos que hoy día existen para el sector, **los usuarios tendrán que pagar el 19% en sus paquetes a partir de enero del 2023. Por ende, sentirán un incremento en los precios.**

Como cualquier otro renglón de la economía, el de los viajes recreativos, según los empresarios del gremio, también puede ser sensible a un cambio brusco en las tarifas y todo esto provocaría una disminución en las compras; algo que **no caería bien teniendo en cuenta que, de acuerdo con lo que manifestaron en el Congreso de Anato, muchas empresas todavía no se han recuperado del golpe que les propinó la pandemia.**

Paula Cortés subrayó que no solo hay un efecto adverso en los paquetes, **también se encarecerían los tiquetes aéreos, que tienen una disminución vigente del 19% al 5% aprobada en 2020 para reanimar la actividad.** Así mismo, las estadias hoteleras se encarecerían con el retorno del pago a la sobretasa energética.

De acuerdo con el documento del Marco Fiscal de Mediano Plazo, se calcula que el precio del galón de la gasolina corriente en **Colombia está 8.000 pesos por debajo del precio internacional**, mientras que el valor de venta del galón de diesel tiene una diferencia cercana a los 10.000.



Fuente: GlobalPetrolPrices  
Información actualizada al 5 de septiembre de 2022

## La ACPM no subirá de precio hasta junio de 2023

Se trata de un acuerdo logrado tras el encuentro entre el presidente Gustavo Petro, el ministro de Transporte y los transportadores.

## Seguirán las lluvias en Colombia: temporada invernal se extenderá hasta diciembre, confirmó el Ideam

Desde el Ideam explicaron que las precipitaciones seguirán afectando gran parte del país, pues el invierno no cesará hasta final de año e incluso, principios del 2023

27 de Octubre de 2022

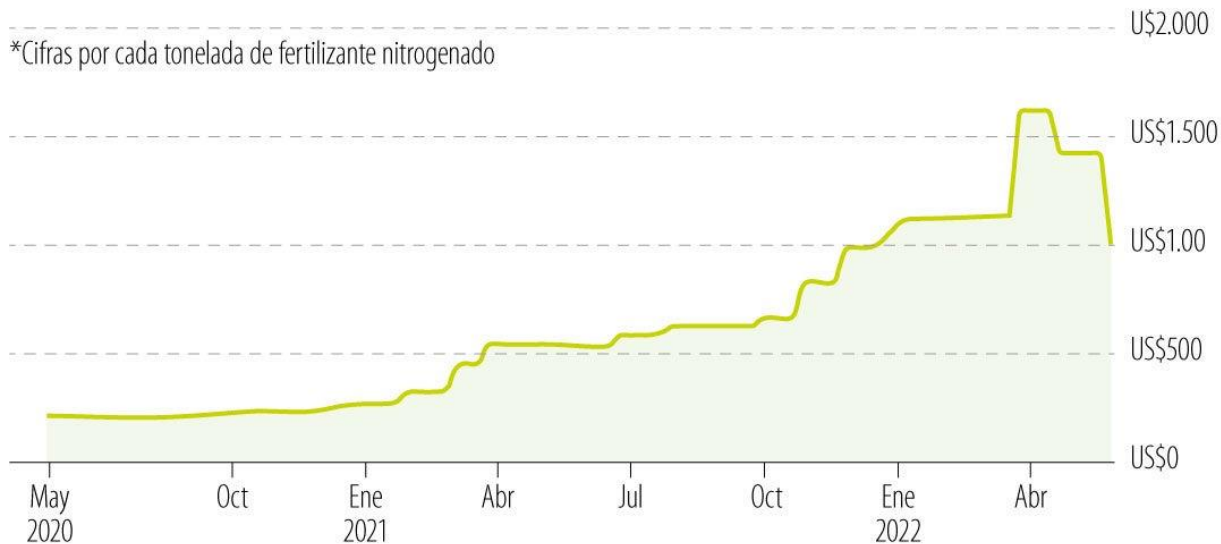
Noticias Caracol / Antioquia / Retrasos en arranque de Hidroituango aumentarían costos de energía, advierten expertos

## Retrasos en arranque de Hidroituango aumentarían costos de energía, advierten expertos

Hay preocupación porque podría afectarse la generación y confiabilidad del sistema energético, además del bolsillo de los colombianos.

## MOVIMIENTO DEL PRECIO DE LOS FERTILIZANTES

\*Cifras por cada tonelada de fertilizante nitrogenado



Fuente: Bloomberg / Gráfico: LR-ER

Un mensaje más contundente fue el que envió el **Banco de la República**, pues en la última junta del Emisor se conoció que el equipo técnico de la institución revisó su pronóstico de crecimiento para 2023 de 1,1% a 0,7%.

Esto debido a los riesgos asociados a un contexto internacional adverso, "el agotamiento de los efectos de la demanda represada pospandemia, los efectos de la mayor inflación sobre el ingreso real, un menor impulso fiscal y la postura restrictiva de la política monetaria".

"Tenemos una desaceleración global. Las principales economías del mundo como EE.UU. o la Eurozona enfrentan riesgos de desaceleración o recesión, en Europa toda la crisis energética que se está viviendo por la guerra de Rusia y Ucrania está afectando la producción, y al mismo tiempo a nivel global tenemos una tendencia de tasas de interés al alza que están frenando la dinámica", aseguró el economista.

Según Pérez, en Colombia veremos algo parecido. "Esa situación de tasas de interés al alza va a limitar el crecimiento del próximo año. Va a ser inevitable la desaceleración de la economía", dijo, pues reiteró que el principal factor que aportó al crecimiento este año, el consumo, no lo va a hacer el próximo.

Lo cierto es que lo máximo que podrán subirle al arriendo en 2022 es el 5,62 %, según lo establecido en la Ley 820 del 2003. Otro factor a tener en cuenta es que el incremento solo se puede hacer una vez se cumpla el año de la firma del contrato o del último aumento. Si usted firmó el contrato en mayo de 2021, todavía no pueden aplicarle el aumento.

Ahora bien, si se cumple con los requisitos y el arrendador decide incrementar el canon de arrendamiento, debe informarle el monto del incremento y la fecha en que este se hará efectivo.

La ley también establece que el precio mensual del arrendamiento no puede exceder el 1 % del valor comercial del inmueble.

“El incremento para los establecimientos educativos ubicados en este régimen no podrá superar el IPC anual con corte a agosto de 2022 del 10,84 %, respecto a la tarifa autorizada del año anterior”. Dice la resolución, de todos modos el documento aclara que “A este valor se podrá sumar 0,50 % adicional por contar con certificación o acreditación de calidad y 0,25 % adicional para incentivar la implementación de estrategias de educación inclusiva”.

- Transporte Escolar
- Restaurante Escolar
- Administración conjunto residencial

LABORAL

## Banco de Bogotá proyecta que el salario mínimo de 2023 subirá un 18%, en promedio

jueves, 27 de octubre de 2022



GUARDAR



Agregue a sus temas de interés

- Salario mínimo
- Salario Mínimo 2023
- Salario mínimo para el próximo año
- Ministerio de trabajo
- Banco de Bogotá

Entre los factores que tiene en cuenta el pronóstico están la inflación causada, el aumento de la productividad y la negociación con sindicatos

**CAROLINA SALAZAR SIERRA**

El Ministerio del Trabajo ya definió el calendario para la negociación del salario mínimo del próximo año, que iniciará el 30 de noviembre con la reunión de la Subcomisión de Productividad; seguido de la instalación de la Mesa de Concertación, el 5 de diciembre.



# Tasas pasivas Superfinanciera 26 octubre 2022

Entidad	90	180	360	>360
Bancolombia	10,95%	13,34%	14,89%	20,52%
Banco de Occidente	13,18%	15,94%	15,53%	18,89%
RCI		16,54%		17,30%
Banco Popular	11,13%	13,91%	15,09%	16,53%
Tuya	12,84%	15,28%	16,11%	16,44%
BBVA	10,45%	13,15%	14,81%	16,23%
Banco GNB Sudameris	11,90%	11,71%	14,20%	15,85%
Financiera Juriscoop	13,50%	13,41%	15,55%	15,82%
Credifamilia	11,30%	13,29%	14,88%	15,60%
Coofinop	12,00%	15,00%	15,50%	15,50%
Credifinanciera	12,03%	13,70%	14,80%	15,25%
Union (antes GIROS)	12,21%	13,36%	14,50%	15,09%
Banco Pichincha	12,49%	13,68%	14,78%	15,01%
Serfinanza	12,25%	13,34%	14,98%	15,00%
GMAC				15,00%
Itaú Corbanca	13,13%	14,01%	15,22%	14,96%
Banco de Bogotá	11,20%	12,98%	17,00%	14,64%
Scotiabank	13,13%	14,67%	16,84%	14,61%
Banco Mundo Mujer	12,26%	13,69%	14,82%	14,60%

Entidad	90	180	360	>360
Bancamía S,A,	11,64%	13,51%	14,37%	14,44%
BANCO W S,A,	12,48%	13,72%	14,88%	14,41%
Banco Falabella	13,47%	13,69%	15,64%	14,23%
Banco Davivienda	10,91%	13,27%	13,86%	14,04%
Mibanco S,A,	12,98%	14,17%	15,06%	13,91%
Bancoomeva	12,76%	13,03%	14,04%	13,80%
IRIS CF	10,77%	13,17%	13,08%	13,46%
Cotrafa Financiera	9,58%	10,42%	13,18%	13,20%
Caja Social	11,01%	12,82%	13,12%	13,14%
Coltefinanciera	12,43%	14,04%	14,07%	12,18%
JFK	10,72%	9,90%	11,91%	11,87%
CFA	9,79%	11,29%	13,08%	10,40%
Banagrario	8,08%	8,76%	9,30%	9,40%
Av Villas	9,92%	7,33%	8,12%	8,02%
Finandina	14,83%	16,59%	12,77%	
Coopcentral	12,90%	10,10%	10,45%	
CREZCAMOS	12,19%	12,77%	13,18%	
Confiar	5,81%	6,04%	8,15%	
Bancoldex			17,15%	
Findeter			17,13%	



¿Pensando en abrir un CDT?

## Abre tu CDT sin salir de casa

Con el único Simulador CDT que consulta los bancos de Colombia en tiempo real.

**¡Simula tu CDT!**

Y continúa en el proceso de abrir tu mejor CDT

# Costo de BONOS en pesos Colombianos

TFIT16240724 (20 Oct)

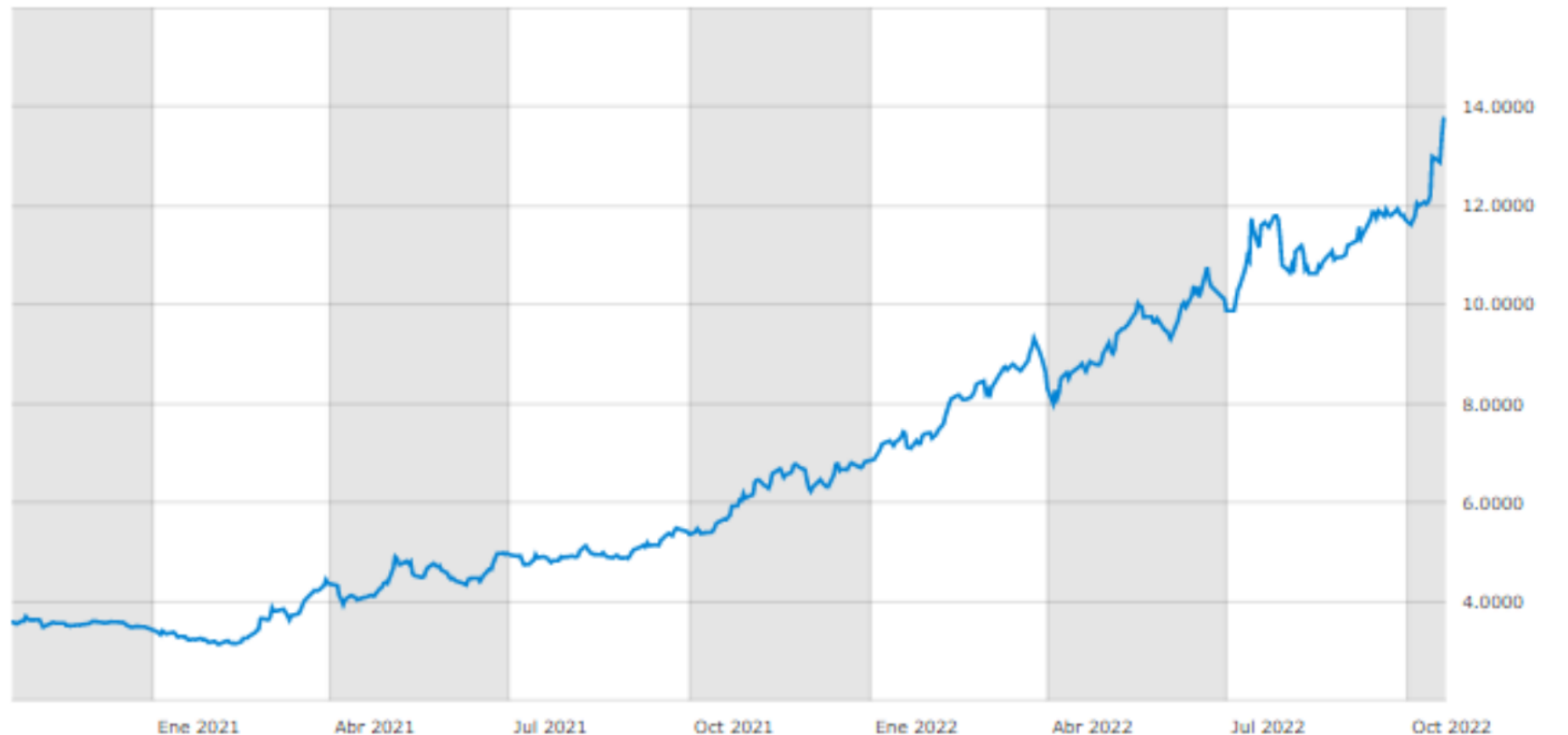
13.800% +0.400 (-0.59%)

CIERRE PREVIO	APERTURA	MÁXIMO	MÍNIMO
13.800%	13.749%	13.910%	13.540%

TFIT16240724

Selecciona Indicador Té...

Tasa  Precio



Jorge Restrepo @JorgeARestrepo

Los títulos de deuda pública de Colombia tuvieron nuevas desvalorizaciones, pese a la decisión del gobierno de no hacer nuevas ventas (emisiones o colocaciones) de títulos de deuda pública. Fuertes caídas de precio llevaron la tasa a más del 15% (en pesos).

10:37 a. m. · 21 oct. 2022 · Twitter Web App

21 Retweets 2 Tweets citados

32 Me gusta

Twittea tu Responder

Jorge ... @Jorg... · 21 oct. ...

En respuesta a @JorgeARestrepo El título a 2030 muestra la subida de la tasa de interés por encima del 15% -a la que estaría obligado a colocar deuda el gobierno si estuviera endeudándose- y la desvalorización de esos títulos para los que los vendieron ayer.





TRANSPARENCIA Y ACCESO A  
INFORMACIÓN PÚBLICA

ATENCIÓN Y SERVICIOS A LA  
CIUDADANÍA

PARTICIPA

CONSUMIDOR  
FINANCIERO

NORMATIVA

INFORMES Y  
CIFRAS

INDUSTRIAS  
SUPERVISADAS

INFORMACIÓN  
RELEVANTE

AsistenteVirtual

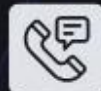
Calendarios

Presente su queja

Foros



super@superfinanciera.gov.co



+57 601307 8042

Lunes a viernes días hábiles de 7:30 a.m. a 9:00 p.m.  
jornada continua.

Sábados de 8:00 a.m. a 4:00 p.m.  
jornada continua.



Desde el celular #903



Superintendencia  
de Colombia



@SFCsupervisor



Superfinanciera



Superintendencia Financiera

Cifras

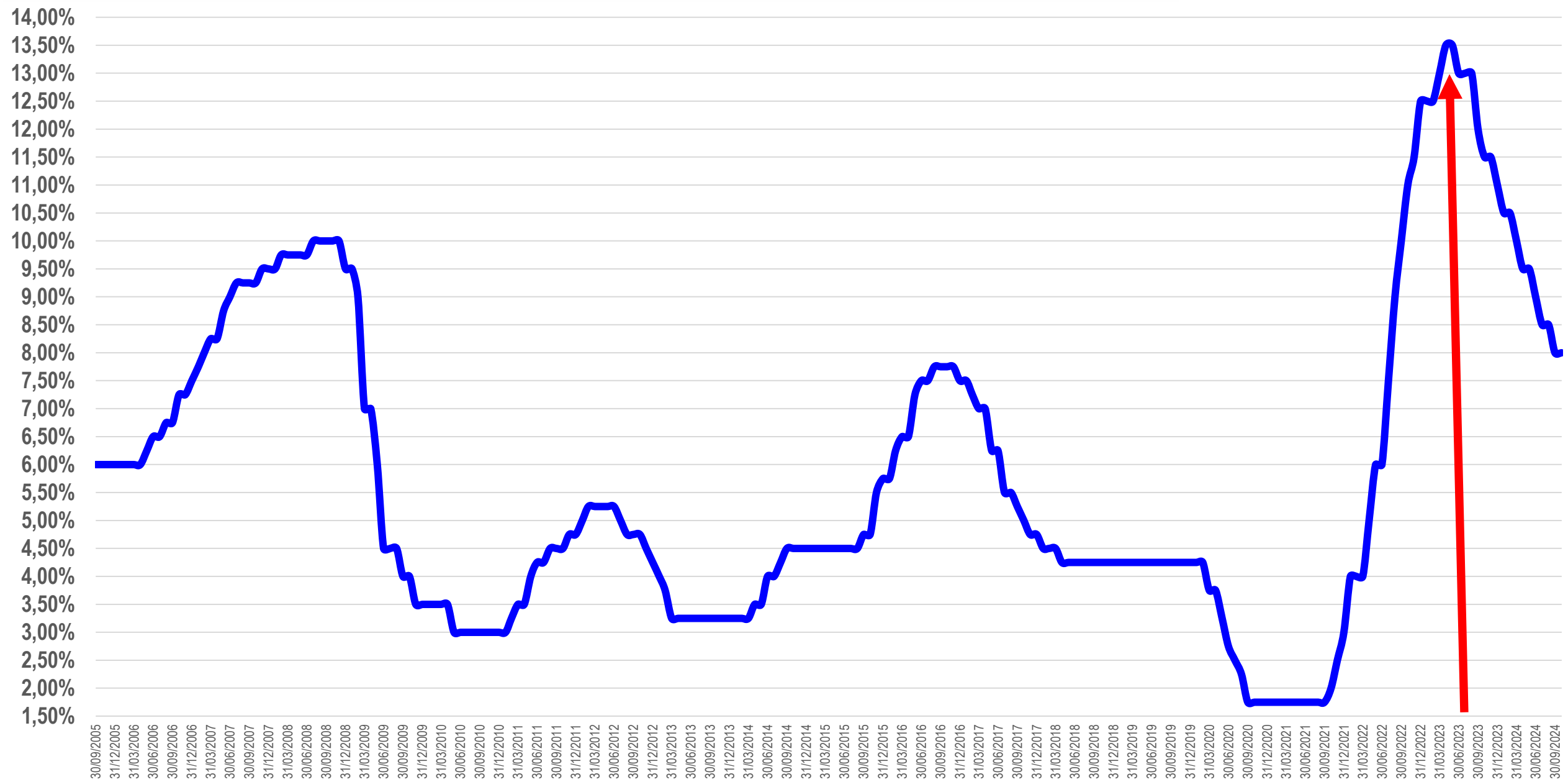
Informes

Estados financieros bajo

Interactúe con las cifras

Interactúe con las cifras

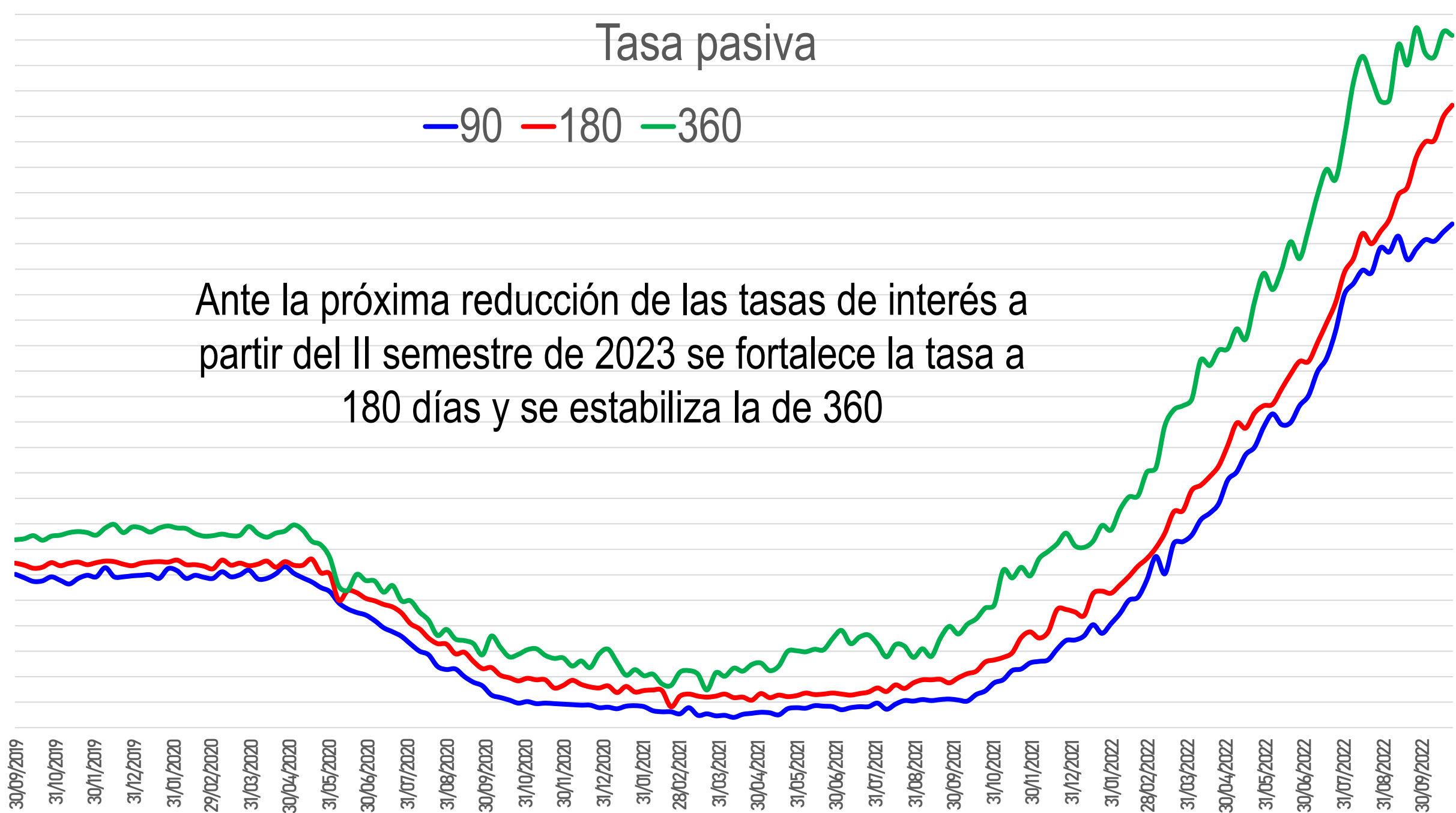
# Tasa intervención Banrepublica



# Tasa pasiva

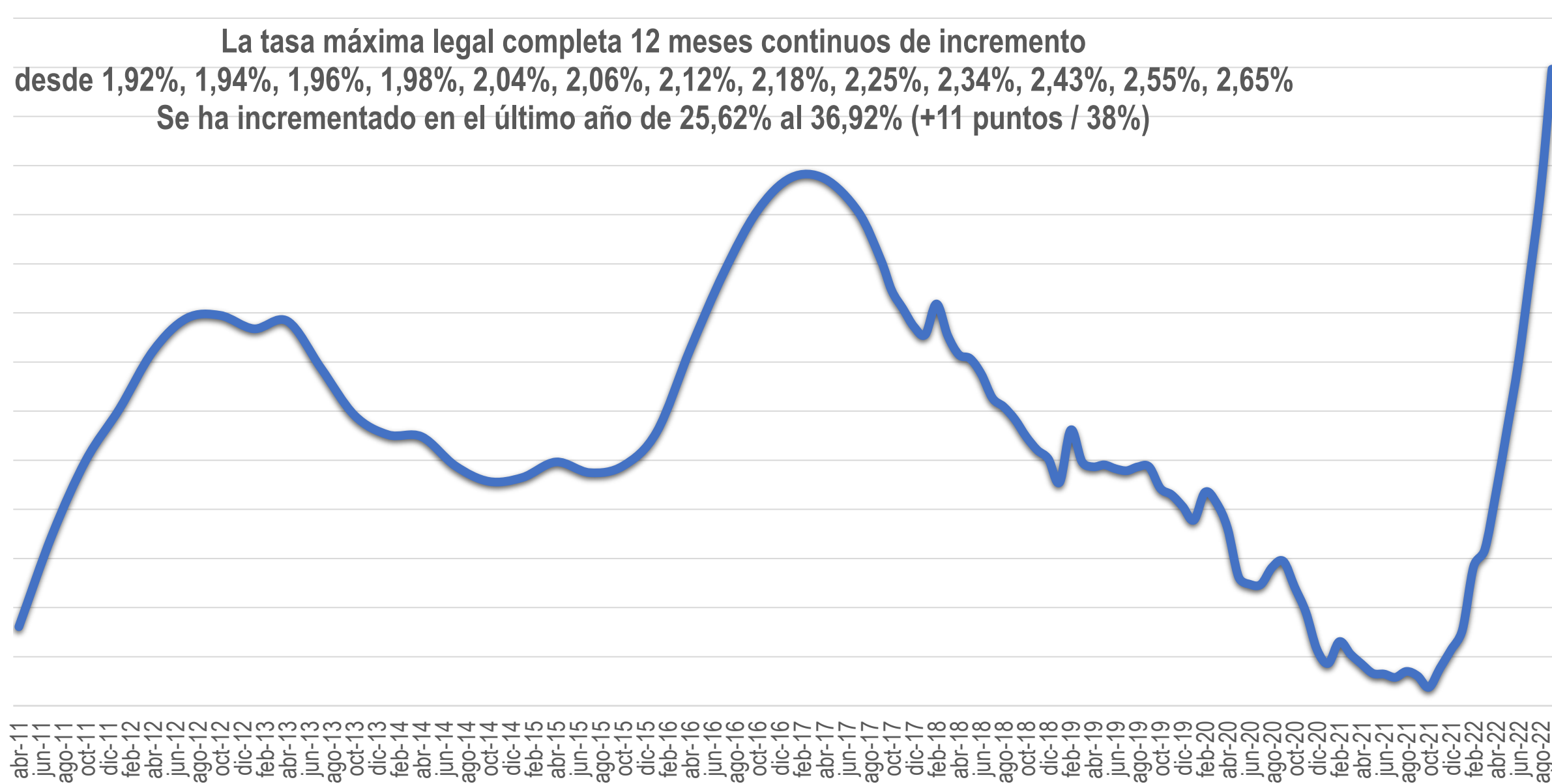
—90 —180 —360

Ante la próxima reducción de las tasas de interés a partir del II semestre de 2023 se fortalece la tasa a 180 días y se estabiliza la de 360



# Crédito cada vez más costoso

La tasa máxima legal completa 12 meses continuos de incremento desde 1,92%, 1,94%, 1,96%, 1,98%, 2,04%, 2,06%, 2,12%, 2,18%, 2,25%, 2,34%, 2,43%, 2,55%, 2,65%  
Se ha incrementado en el último año de 25,62% al 36,92% (+11 puntos / 38%)



Seleccione fecha

01/07/2022

### Distribución montos por tipo de créditos

Sexo	Comercial ordinario	Comercial ordinario con descuentos	Comercial preferencial o corporativo	Comercial tesorería	Comerciales Construcción	Consumo	Consumo bajo monto	Mic...
Femenino	2,96%	0,27%	0,00%		0,05%	78,51%	0,07%	
Masculino	11,55%	0,85%	0,06%	0,01%	0,16%	71,56%	0,06%	

Seleccione tipo de crédito

Consumo

Seleccione producto

Libranza otros

Seleccione tipo garantía

Todas

### Montos desembolsados

**\$478.572 mill.**

Masculino

**\$350.186 mill.**

Femenino

12 mil

39 mill.

# desembolsos Valor crédito promedio

9.576

37 mill.

# Desembolsos Valor crédito promedio

### Tasa promedio

**14,29**

Masculino

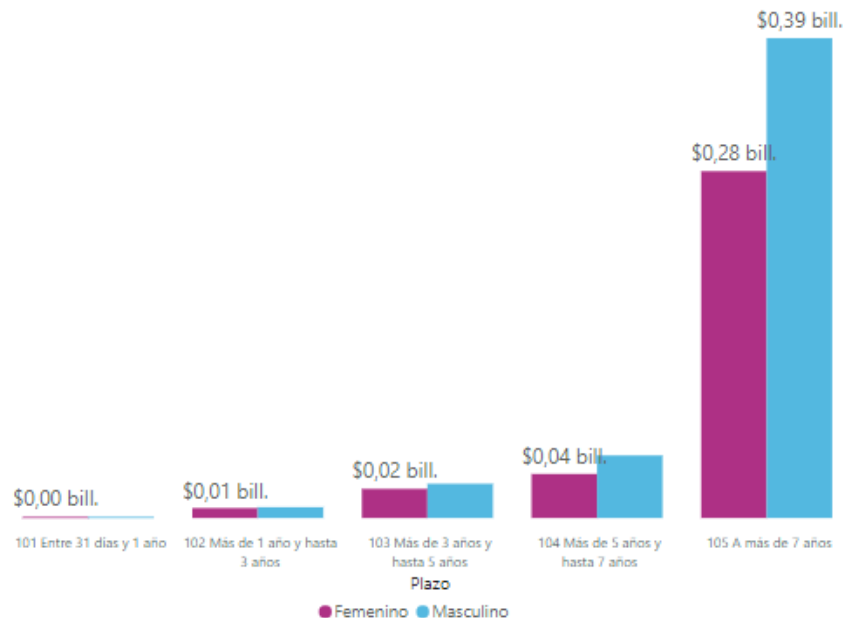
**14,19**

Femenino

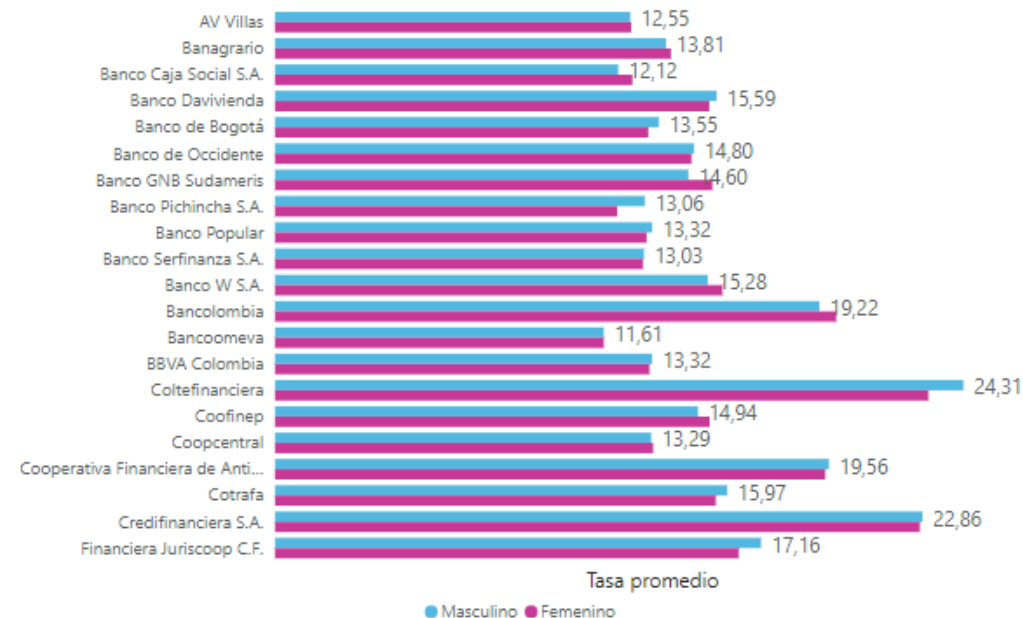
**9 bps**

Diferencia entre las tasas promedio de cada sexo

### Desembolsos por plazo



### Comparativo tasas promedio por sexo



Seleccione fecha

21/10/2022

## Distribución montos por tipo de créditos

Sexo	Comercial especial	Comercial ordinario	Comercial ordinario con redescuentos	Comercial preferencial o corporativo	Comerciales Construcción	Consumo	Consumo bajo monto	Microm
Femenino		3,48%	0,22%	0,07%	0,07%	80,34%	0,37%	4
Masculino	0,00%	6,32%	0,70%	0,08%	0,23%	80,13%	0,34%	2

Seleccione tipo de crédito

Consumo

Seleccione producto

Libranza otros

Seleccione tipo garantía

Todas

## Montos desembolsados

**\$195.715 mill.**

Masculino

7 mil

# desembolsos Valor crédito promedio

26 mill.

**\$150.110 mill.**

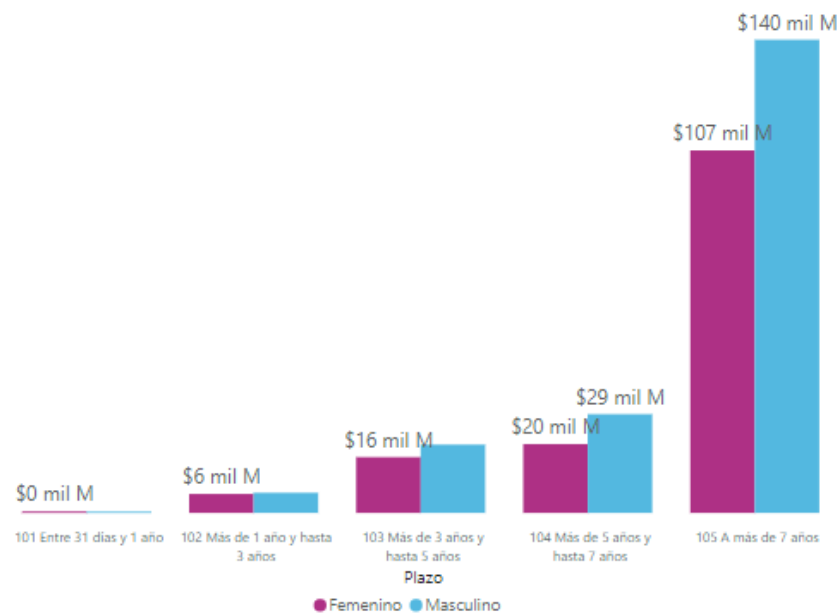
Femenino

5.748

# Desembolsos Valor crédito promedio

26 mill.

sembolsos por plazo



## Tasa promedio

**18,66**

Masculino

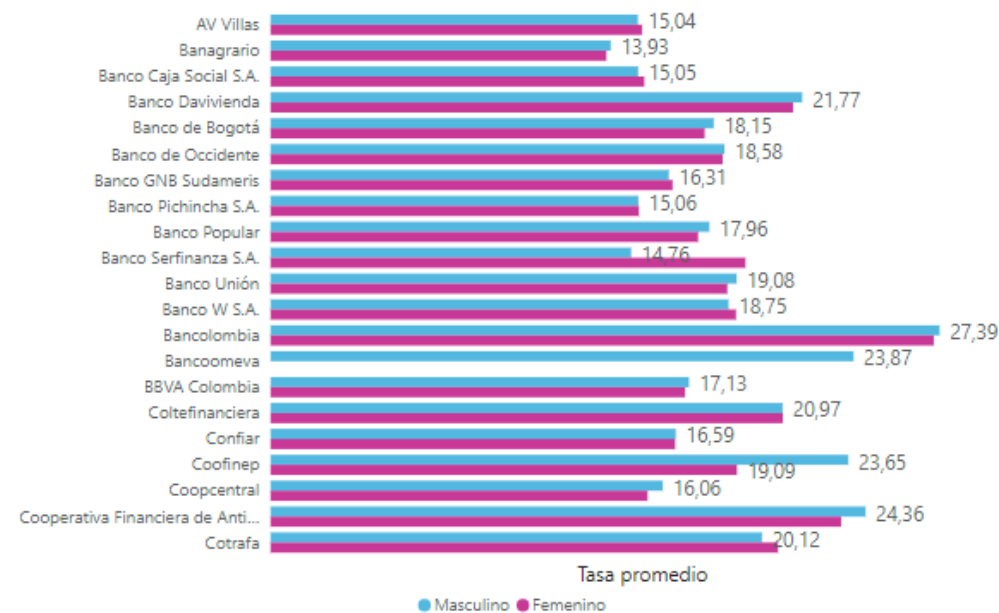
**18,53**

Femenino

**13 bps**

Diferencia entre las tasas promedio de cada sexo

Comparativo tasas promedio por sexo



Seleccione fecha

01/07/2022

### Distribución montos por tipo de créditos

Sexo	Comercial ordinario	Comercial ordinario con redescuentos	Comercial preferencial o corporativo	Comercial tesorería	Comerciales Construcción	Consumo	Consumo bajo monto	Micr
Femenino	2,96%	0,27%	0,00%		0,05%	78,51%	0,07%	
Masculino	11,55%	0,85%	0,06%	0,01%	0,16%	71,56%	0,06%	

Seleccione tipo de crédito

Vivienda

Seleccione producto

Adquisición de vivienda no ...

Seleccione tipo garantía

Todas

### Montos desembolsados

**\$180.971 mill.**

Masculino

1 mil

189 mill.

# desembolsos Valor crédito promedio

**\$131.169 mill.**

Femenino

827

159 mill.

# Desembolsos Valor crédito promedio

### Tasa promedio

**12,07**

Masculino

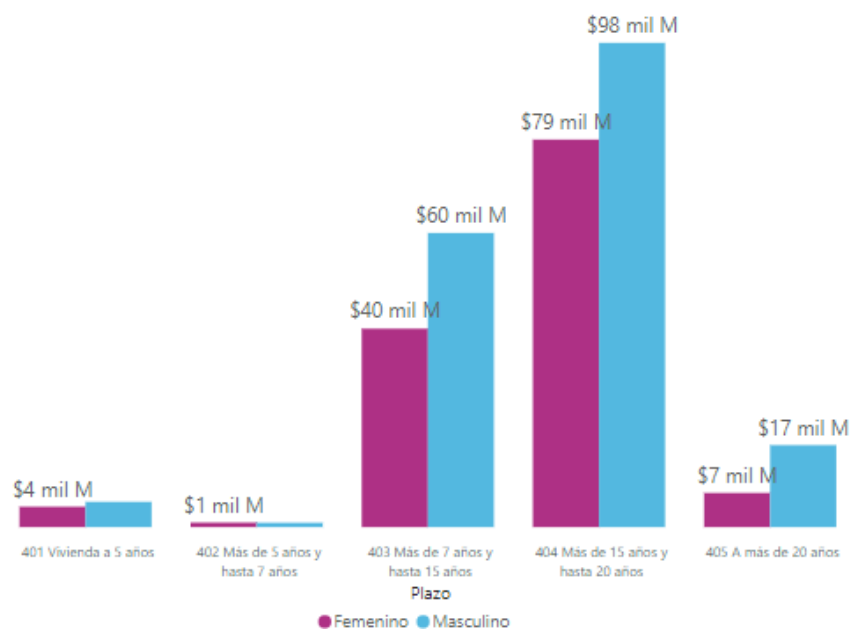
**12,16**

Femenino

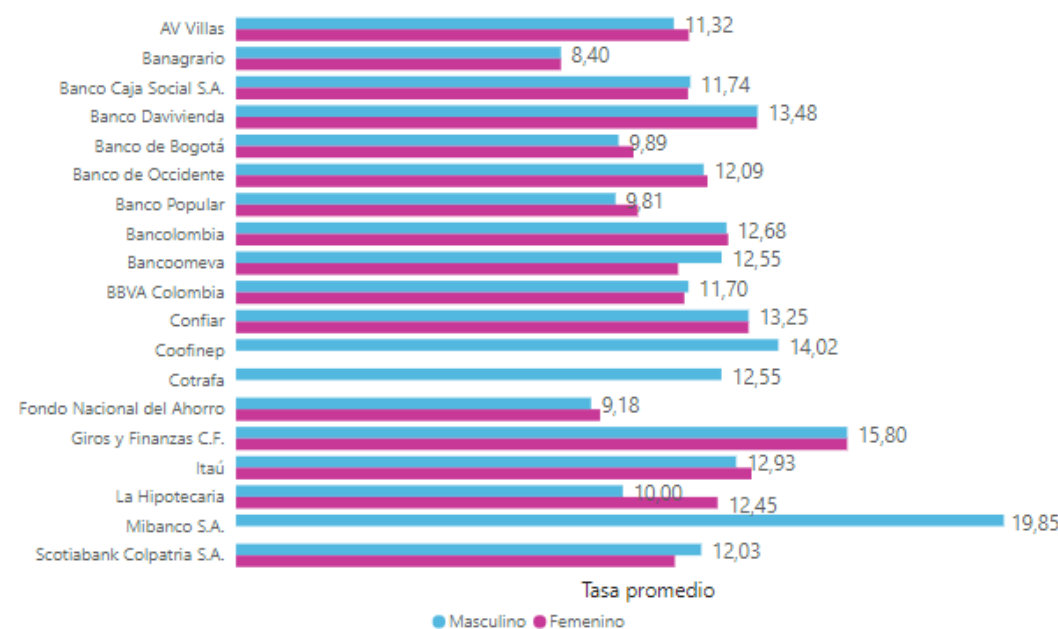
**-9 bps**

Diferencia entre las tasas promedio de cada sexo

### Desembolsos por plazo



### Comparativo tasas promedio por sexo



Seleccione fecha

21/10/2022

## Distribución montos por tipo de créditos

Sexo	Comercial especial	Comercial ordinario	Comercial ordinario con redescuentos	Comercial preferencial o corporativo	Comerciales Construcción	Consumo	Consumo bajo monto	Microm
Femenino		3,48%	0,22%	0,07%	0,07%	80,34%	0,37%	4
Masculino	0,00%	6,32%	0,70%	0,08%	0,23%	80,13%	0,34%	2

Seleccione tipo de crédito

Vivienda

Seleccione producto

Adquisición de vivienda no ...

Seleccione tipo garantía

Todas

## Montos desembolsados

\$95.368 mill.

Masculino

1 mil

176 mill.

# desembolsos Valor crédito promedio

\$74.892 mill.

Femenino

468

160 mill.

# Desembolsos Valor crédito promedio

## Tasa promedio

15,62

Masculino

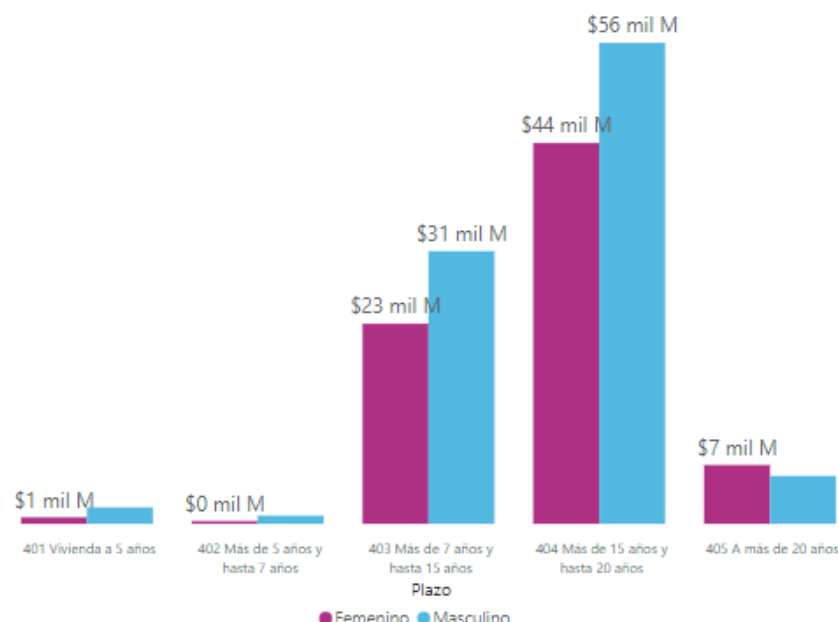
15,80

Femenino

**-18 bps**

Diferencia entre las tasas promedio de cada sexo

Desembolsos por plazo



Comparativo tasas promedio por sexo



# Incremento de los costos y gastos

DESCR	AGRO	Mutuales	Credito 3	Credito 2	Credito 1	FE 3	FE 2	FE 1	Act Fciera
INGRESOS sin recuperaciones	\$ 8.483.045,0	\$ 60.456,2	\$ 143.866,7	\$ 164.125,6	\$ 365.590,9	\$ 134.241,6	\$ 340.338,6	\$ 617.193,1	\$ 2.077.410,4
<b>COSTOS</b>	<b>\$ 7.794.170,1</b>	<b>\$ 13.367,6</b>	<b>\$ 14.364,4</b>	<b>\$ 29.040,7</b>	<b>\$ 114.888,5</b>	<b>\$ 20.066,9</b>	<b>\$ 77.140,1</b>	<b>\$ 186.200,7</b>	<b>\$ 432.297,4</b>
<b>G. VENTAS</b>	<b>\$ 465.946,5</b>	<b>\$ 505,9</b>	<b>\$ 1.975,5</b>	<b>\$ 5.064,7</b>	<b>\$ 1.474,4</b>	<b>\$ 948,1</b>	<b>\$ 2.130,8</b>	<b>\$ 7.907,1</b>	<b>\$ 1.005,8</b>
<b>% COSTOS Y VENTAS</b>	<b>97,4%</b>	<b>22,9%</b>	<b>11,4%</b>	<b>20,8%</b>	<b>31,8%</b>	<b>15,7%</b>	<b>23,3%</b>	<b>31,5%</b>	<b>20,9%</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>\$ 222.928,3</b>	<b>\$ 46.582,7</b>	<b>\$ 127.526,8</b>	<b>\$ 130.020,2</b>	<b>\$ 249.228,1</b>	<b>\$ 113.226,6</b>	<b>\$ 261.067,7</b>	<b>\$ 423.085,3</b>	<b>\$ 1.644.107,3</b>
BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 64.907,3	\$ 23.484,0	\$ 39.535,5	\$ 45.760,6	\$ 71.859,3	\$ 32.011,6	\$ 85.441,2	\$ 127.444,5	\$ 504.070,0
GENERALES sin otros	\$ 45.845,4	\$ 12.874,0	\$ 50.715,4	\$ 39.972,4	\$ 67.667,4	\$ 37.463,3	\$ 54.431,8	\$ 91.090,5	\$ 480.664,6
<b>OTROS</b>	<b>\$ 11.249,0</b>	<b>\$ 1.990,6</b>	<b>\$ 7.579,1</b>	<b>\$ 12.502,8</b>	<b>\$ 29.829,0</b>	<b>\$ 14.011,1</b>	<b>\$ 32.900,0</b>	<b>\$ 56.144,0</b>	<b>\$ 63.678,3</b>
Depreciaciones y amortizaciones	\$ 9.247,1	\$ 1.319,8	\$ 1.946,9	\$ 3.084,9	\$ 6.134,8	\$ 1.387,6	\$ 3.611,8	\$ 9.174,7	\$ 42.799,6
Deterioro NETO de recuperaciones	-\$ 198,2	\$ 485,3	\$ 6.669,9	\$ 2.501,7	-\$ 1.786,5	\$ 1.292,6	\$ 10.485,8	\$ 8.250,2	\$ 130.233,9
BENEFICIOS A EMPLEADOS	29%	50%	31%	35%	29%	28%	33%	30%	31%
GENERALES sin otros	21%	28%	40%	31%	27%	33%	21%	22%	29%
OTROS	5%	4%	6%	10%	12%	12%	13%	13%	4%
Depreciaciones y amortizaciones	4%	3%	2%	2%	2%	1%	1%	2%	3%
Deterioro NETO de recuperaciones	0%	1%	5%	2%	-1%	1%	4%	2%	8%
<b>Excedente NETO</b>	<b>\$ 24.470,3</b>	<b>\$ 3.066,1</b>	<b>\$ 8.463,1</b>	<b>\$ 18.021,6</b>	<b>\$ 54.619,5</b>	<b>\$ 19.719,2</b>	<b>\$ 56.251,3</b>	<b>\$ 94.767,7</b>	<b>\$ 320.038,7</b>
<b>% EXCEDENTE NETO / margen B</b>	<b>11,0%</b>	<b>6,6%</b>	<b>6,6%</b>	<b>13,9%</b>	<b>21,9%</b>	<b>17,4%</b>	<b>21,5%</b>	<b>22,4%</b>	<b>19,5%</b>

# Vulnerabilidad a las tasas de interés

DESCR	AGRO	Credito 3	Credito 2	Credito 1	Mutuales	FE 3	FE 2	FE 1	Act Fciera
ACTIVO	\$ 2.823.387,5	\$ 761.998,0	\$ 1.073.550,8	\$ 2.473.014,2	\$ 307.329,5	\$ 1.167.387,9	\$ 3.285.343,3	\$ 7.129.902,8	\$ 18.220.525,0
Inversiones financieras no participativas	\$ 74.808,4	\$ 23.882,3	\$ 69.108,6	\$ 181.004,7	\$ 47.260,1	\$ 130.548,3	\$ 448.830,2	\$ 1.141.438,3	\$ 2.157.521,3
Cartera	<b>\$ 22.190,0</b>	\$ 572.825,8	\$ 778.956,8	\$ 1.679.721,9	\$ 174.602,8	\$ 795.612,0	\$ 2.393.074,1	\$ 5.009.083,7	\$ 13.864.721,7
Inversiones financieras no participativas	<b>2,6%</b>	<b>3,1%</b>	<b>6,4%</b>	<b>7,3%</b>	<b>15,4%</b>	<b>11,2%</b>	<b>13,7%</b>	<b>16,0%</b>	<b>11,8%</b>
Cartera	<b>0,8%</b>	<b>75,2%</b>	<b>72,6%</b>	<b>67,9%</b>	<b>56,8%</b>	<b>68,2%</b>	<b>72,8%</b>	<b>70,3%</b>	<b>76,1%</b>
Vista	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 43.986,0	\$ 42.565,1	\$ 177.851,6	\$ 560.364,3	\$ 3.286.501,7
CDAT	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 74.041,3	\$ 18.563,1	\$ 193.193,7	\$ 1.173.103,2	\$ 6.294.420,4
Contractura	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 13.652,7	\$ 31.034,9	\$ 157.225,0	\$ 136.946,4	\$ 335.052,6
Permanente	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 10.164,0	\$ 0,0	\$ 65.591,5	\$ 511.912,9	\$ 1.350.229,1	\$ 2.509.702,6	\$ 691.354,7
Obligaciones	\$ 675.126,3	\$ 67.456,4	\$ 93.564,6	\$ 312.661,2	\$ 9.354,7	\$ 14.698,7	\$ 78.680,9	\$ 182.305,5	\$ 672.453,8
Aportes	\$ 348.899,4	\$ 486.691,0	\$ 723.033,0	\$ 1.389.617,7	\$ 22.377,7	\$ 356.800,5	\$ 825.133,8	\$ 981.760,2	\$ 3.810.556,0
Vista					<b>14,31%</b>	<b>3,65%</b>	<b>5,41%</b>	<b>7,86%</b>	<b>18,04%</b>
CDAT					<b>24,09%</b>	<b>1,59%</b>	<b>5,88%</b>	<b>16,45%</b>	<b>34,55%</b>
Contractura					4,44%	2,66%	4,79%	1,92%	1,84%
Permanente			0,95%		21,34%	43,85%	41,10%	35,20%	3,79%
Aportes	12,36%	63,87%	67,35%	56,19%	7,28%	30,56%	25,12%	13,77%	20,91%
Permanente y aportes	<b>12,36%</b>	<b>63,87%</b>	<b>68,30%</b>	<b>56,19%</b>	<b>28,62%</b>	<b>74,42%</b>	<b>66,21%</b>	<b>48,97%</b>	<b>24,71%</b>
Obligaciones	<b>23,91%</b>	<b>8,85%</b>	<b>8,72%</b>	<b>12,64%</b>	<b>3,04%</b>	<b>1,26%</b>	<b>2,39%</b>	<b>2,56%</b>	<b>3,69%</b>

**DIEGO BETANCOUR**  
**C O N S U L T O R E S**  
**COACHING ECONOMÍA SOLIDARIA**

**PROYECTEMOS NOMINA Y GASTOS GENERALES**