

Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, Ciudad de México, México.
ISSN 2707-2207 / ISSN 2707-2215 (en línea), enero-febrero 2025,
Volumen 9, Número 1.

https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v9i1

**LAS COOPERATIVAS MULTIACTIVAS CON
AHORRO Y CRÉDITO. RETOS EN LA CREACIÓN
DE VALOR EN LOS ASOCIADOS: UNA MIRADA
DESDE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

**MULTI-ACTIVE COOPERATIVES WITH SAVINGS
AND CREDIT. CHALLENGES IN CREATING VALUE IN
ASSOCIATES: A LOOK FROM FINANCIAL INFORMATION**

Jaime Rafael Castro Hurtado

Institución Universitaria Politécnico, Colombia

Roberto Antonio Gómez Zambrano

Institución Universitaria Politécnico, Colombia

Yenny Marilyn Muñoz Rodríguez

Universidad Militar Nueva Granada, Colombia

DOI: https://doi.org/10.37811/cl_rem.v9i1.16517

Las Cooperativas Multiactivas con Ahorro y Crédito. Retos en la Creación de Valor en los Asociados: Una Mirada desde la Información Financiera

Jaime Rafael Castro Hurtado¹

jcastroh@poligran.edu.co

<https://orcid.org/0000-0003-0473-8478>

Institución Universitaria Politécnico
Colombia

Roberto Antonio Gómez Zambrano

rgomezza@poligran.edu.co

<https://orcid.org/0000-0003-0746-8354>

Institución Universitaria Politécnico
Colombia

Yenny Marilyn Muñoz Rodríguez

Yenny.munoz@unimilitar.edu.co

<https://orcid.org/0000-0002-1550-3888>

Universidad Militar Nueva Granada
Colombia

RESUMEN

La investigación hace un análisis de las Cooperativas Multiactivas con Ahorro y Crédito y tiene como objetivo observar la creación de valor, bajo las categorías analíticas como: Beneficios, rentabilidad y crecimiento, teniendo en cuenta la información financiera y administrativa que presentan estas entidades a la Superintendencia de Economía Solidaria de Colombia. Se utilizó una metodología mixta recolectando los estados financieros e información de gestión de 3.590 Cooperativas y otras entidades del sector solidario de los periodos de 2014 a 2023, extractando 32 Cooperativas Multiactivas con Ahorro y Crédito objeto del estudio, ya que cuentan con un amplio objeto social para la satisfacción de necesidades de los asociados y relacionados. Se deflactó los elementos relevantes de los estados financieros como: los ingresos, cuentas por cobrar, excedentes y el patrimonio, se efectuó análisis financiero y estadística descriptiva para observar tendencias de la información financiera y administrativa. En las entidades estudiadas se concluyó que generan valor social y económico para sus asociados en cuanto a la confianza del subsector como: rentabilidad constante, acceso a créditos, generación de nuevos empleos y asociados. Este estudio se puede replicar en otros subsectores del modelo de Economía Solidaria y entidades financieras.

Palabras clave: economía solidaria, cooperativas multiactivas, asociados, relacionados, estados financieros

¹ Autor principal

Correspondencia: jcastroh@poligran.edu.co

Multi-Active Cooperatives with Savings and Credit. Challenges in Creating Value in Associates: a Look from Financial Information

ABSTRACT

The research analyzes Multiactive Cooperatives with Savings and Credit and aims to observe the creation of value, under analytical categories such as: Profits, profitability and growth, taking into account the financial and administrative information presented by these entities to the Superintendence of Solidarity Economy of Colombia. A mixed methodology was used to collect the financial statements and management information of 3,590 Cooperatives and other entities in the solidarity sector from the periods from 2014 to 2023, extracting 32 Multi-Active Cooperatives with Savings and Credit that are the object of the study, since they have a broad corporate purpose to satisfy the needs of members and related parties. The relevant elements of the financial statements were deflated, such as: income, accounts receivable, surpluses and equity; financial analysis and descriptive statistics were carried out to observe trends in financial and administrative information. In the entities studied, it was concluded that they generate social and economic value for their associates in terms of the trust of the subsector such as: constant profitability, access to credit, generation of new jobs and associates. This study can be replicated in other subsectors of the Solidarity Economy model and financial entities.

Keywords: solidarity economy, multiactive cooperatives, associates, related, financial statements

Artículo recibido 13 enero 2025

Aceptado para publicación: 17 febrero 2025



INTRODUCCIÓN

Esta investigación se realiza porque se necesita evaluar la creación de valor, teniendo en cuenta las categorías analíticas: Beneficios, rentabilidad y crecimiento, en las Cooperativas Multiactivas con Ahorro y crédito en Colombia, las cuales ofrecen servicios sociales y económicos que otras entidades del mismo sector no brindan tales como: Generación de capital, movimiento de dinero con distintos objetivos, acceso a diversos productos económicos, bancarización de la población, financiación para emprendimiento, apalancamiento para compra de insumo, becas de estudio, atención médica, seguros, entre otros, que lo menciona López (2023) para fortalecer a los asociados y relacionados, que permite a las comunidades asociarse y tener benéficos que mejoren su calidad de vida, como ejemplos asociados que necesitan de la financiación inicial para fortalecer las ideas de negocio y llevar a cabo sus emprendimientos y proyectos de vida. El presente trabajo se enfoca en la creación de valor de las Cooperativas Multiactivas con Ahorro y crédito (CMAC) desde las categorías analíticas de beneficios, crecimiento y rentabilidad, Vargas (2018) con la organización y participación comunitaria y de relacionados en la búsqueda de beneficios a largo plazo. Con respecto a la rentabilidad parte de la evaluación de la gestión de las administraciones, donde cobra importancia los indicadores financieros de resultados Quintero et al. (2020) En la creación y fortalecimiento de las organizaciones en marco de la economía solidaria se hace necesario la complementariedad de las universidades y el empresariado, y comprender que variables como la productividad y competitividad se entrelazan al capital humano profesional. “Siempre y cuando cuente con competencias y habilidades que les ayude a generar integridad empresarial, para forjar ambientes políticos y económicos afables” (Mejía durango & Jiménez rueda, 2020, p. 239). y Silva. et al. (2024)

El estudio se realizó partiendo de la información financiera y administrativa como por ejemplo número de empleados, asociados, municipio, subsector, información de directivos, Estado de la Situación Financiera y Estado de Resultados de las CMAC de los años 2013 al 2023 tomando la cartera de crédito como principal activo de estas entidades. Altamirano et al. (2023).

En este sentido en un proceso de natural de aprendizaje; conoce y aborda situaciones de los asociados y relacionados, creando y sistematizando transferencia de conocimiento, al realizar diferentes actividades sociales, llegan a la gestión del conocimiento, al ser una característica fundamental de los



líderes de estas entidades, al aprender de situaciones y condiciones del entorno, que ayuden a la capacidad de generar valor. Escobar et al. (2024).

Las CMAC permiten que las comunidades se puedan asociar y tener beneficios que mejoran la calidad de vida, obteniendo créditos, sin requisitos financieros que exige la banca tradicional, los relacionados se ven involucrados en la financiación para fortalecer los negocios, la creación de emprendimientos y portafolios que ofrezcan, asociándose y creando valor con sus aportes para generar capital financiero, respaldar sus obligaciones financieras y generar vida crediticia ya que son organizaciones de economía solidaria, que con la cooperación de todos sus integrantes buscan obtener beneficios comunes con sus aportes y excedentes, González et al. (2022). En la banca tradicional es difícil que realicen los servicios anteriormente relacionados y otorgue crédito sin garantías como son: hipotecas, pignoración, codeudores entre otras.

La investigación tiene un enfoque mixto para analizar las CMAC y determinar los elementos descriptivos necesarios que sustentan los resultados inferidos del análisis de datos, el análisis documental y revisión del marco normativo, para apoyar hipótesis sugeridas, sacar conclusiones y hacer recomendaciones. Mendoza et al. (2018). Por último, hacen falta estudios empíricos que analicen la co-creación de valor desde el punto de vista de las organizaciones de Economía Solidaria; en las relaciones de colaboración entre organizaciones sin ánimo de lucro y empresas. Díaz (2024).

Marco referencial

La Economía solidaria busca promover el desarrollo integral de las personas con pensamiento solidario, crítico, creativo y emprendedor como medio para alcanzar el desarrollo y la paz de los pueblos. Ley 454 de 1998. Por el cual se determina el marco conceptual que regula la economía solidaria. 5 de agosto de 1998. D.O. No. 43.357. el ser humano para cumplir objetivos colectivos que brinden seguridad y sostenibilidad en el tiempo, tienen que ser solidarios, en donde prima el respeto por los demás, reconociendo que cada idea que surja sea evaluada, para ponerla en marcha o mejorarla, por lo anterior no debe haber paradigmas que frenen ese pensamiento creativo para alcanzar los objetivos y con base en metas medir los resultados esperados, todo lo anterior para que las generaciones presentes y venideras tengan y alcancen un progreso sustentable que brinde a la humanidad bienestar, crecimiento y rentabilidad.



Partiendo de los principios de la Ley 454 de 1998. Por el cual se determina el marco conceptual que regula la economía solidaria. 5 de agosto de 1998. D.O. No. 43.357. Art 7. “Las personas jurídicas, sujetas a la presente Ley, estarán sometidas al control social, interno y técnico de sus miembros, mediante las instancias que para el efecto se creen dentro de la respectiva estructura operativa”. El autocontrol de la economía solidaria bajo el principio de autogestión y el bien común Laville (2015), el asociado y relacionados tiene el derecho a ejercer control en la administración.

Los principios que se presentaron anteriormente nos guían para determinar la clase de persona que puede integrar estas organizaciones, quien debe tener además de conocimientos en economía solidaria, integridad, responsabilidad, trabajo en equipo en donde prime el bien común, que reconozca logros de los demás en un ambiente sano, comprometidos y dispuestos a representar la organización.

Asimismo, la economía solidaria es la base para que los servicios que se preste sean los deseados y prestados para el beneficio de todos, que cubran las necesidades axiológicas y existenciales de las personas. (Schuldt 2012, pág. 80.) Para la conexión entre la satisfacción de necesidades de dinero y la distribución de los gastos de la organización tiene que haber un equilibrio, en dónde se realicen proyecciones financieras a conciencia, las cuales permitan un acercamiento a la realidad (Ospina, et al, 2019). Y por ende ratifiquen unas condiciones mínimas de los individuos, para satisfacer sus necesidades primarias y secundarias.

Por otra parte, la Ley 454 de 1998 regula que las estructuras de trabajo se basan en la cooperación y solidaridad en redes de personas, emprendimientos y empresas que tienen actividades económicas en común, identificando cohesión social en los procesos que permiten la sostenibilidad, por medio de la obtención de recursos con trabajo colaborativo. Cumpliendo con los principios de la economía solidaria como la corresponsabilidad al recibir unos beneficios que se deben compartir en el mismo ciclo virtuoso, solidaridad que se entiende como metas en común para compartir beneficios económicos, culturales y sociales Gaiger (2009) sin perjuicio de su condición social, la autogestión que permite cumplir logros que están planeados para propender el empoderamiento de cada uno de los integrantes para cumplir los objetivos y la democracia participativa que permite que cada uno de los participantes en estas organizaciones tenga derecho a voz y voto en las decisiones y administración del hecho económico de las actividades relevantes de las organizaciones, como lo son las CMAC. Concejo de



Estado. (2008). Que son revelados por balances socio económicos solidarios que muestran la evolución de los asociados en el proceso del crecimiento económico, humano y social de la integración de las personas con metas en común.

La economía solidaria plantea el reconocimiento y la interdependencia de los hechos económicos y los hechos sociales, éticos y políticos en los territorios o propios de ellos, para desarrollar instrumentos y técnicas de análisis capaces de estudiar, analizar y comprender teniendo en cuenta los estados financieros y sus revelaciones, pero también es necesario que las relaciones trasciendan las prácticas de carácter mercantil según lo menciona (Dávila, et al, 2018), “que se encuentran en nuestro territorio, algunas de las cuales rescatan las prácticas ancestrales donde las relaciones de intercambio se fundamentan en aspectos de cooperación, redistribución, comensalidad y donación, más que relaciones de intercambio de carácter mercantil” (p. 90).

Esta interrelación permite una inmersión en referentes culturales éticos y políticos para entender y analizar formas diferentes de economía que privilegien la solidaridad en los intercambios económicos de diferente índole como la cooperación, equidad y redistribución, contando con instrumentos y técnicas apropiadas para el análisis y comprensión de la sociedad y como estas pueden vivir mejor en contexto de los territorios ayudando a su desarrollo. En este sentido como lo dice Polanyi (2014), “la economía solidaria puede integrar aspectos de la economía sustantiva que apuesta por privilegiar al significado real de lo económico, que metodológicamente se traduce en considerar a las formas de integración: reciprocidad, redistribución e intercambio por ser las expresiones empíricas de las interrelaciones personales” (p. 188). Las organizaciones de economía solidaria permiten que sus integrantes tengan intercambios económicos justos y equitativos, ya que los mercados económicos a nivel mundial han tenido una serie de cambios como lo es la economía informal, Así como los menciona Gutiérrez (2020), “El modo de producción solidario, integra los momentos de producción, distribución, intercambio y consumo, desde el consumo de la gente, determinadas a partir de las necesidades fundamentales para la vida, y no de las necesidades de la acumulación de ganancias” (p.7).

De esta manera se busca suplir necesidades básicas para las personas que están en la economía informal, omitiendo la acumulación de las ganancias a pocas personas, teniendo en cuenta lo expuesto por Marín (2020) en donde indica la riqueza sin una necesidad de satisfacción racional o corporal que lleve



envuelta en sí misma.

Por lo tanto el crédito cooperativo permite que los emprendedores y microempresarios informales, que no cuentan con suficiente disponibilidad de un capital propio para sus proyectos, requieren de un capital externo y encuentran apoyo en este sistema, generando un impacto económico y social en las poblaciones vulnerables, así como lo expone García (2020). Indicando la falta de oportunidad del sector bancario tradicional.

Se encontró que el sector bancario, no ha prestado apoyo financiero suficiente a los micro-empresarios, las condiciones crediticias son poco ventajosas debido a las altas tasas de interés, los requisitos y el tiempo de demora en otorgar el crédito. Se concluyó que: las cooperativas de ahorro y crédito se han convertido en las entidades financieras más recomendables para el acceso a microcrédito, para impulsar los proyectos de crecimiento del sector de las pequeñas y medianas empresas. No obstante, se requieren políticas gubernamentales que favorezcan las funciones de las cooperativas dentro del sistema financiero nacional. (p. 601).

Además, las CMAC están reglamentadas por él, artículo 1º Decreto 1134 de 1989 y otras que complementan y actualizan. Por medio del cual se reglamenta la actividad de ahorro y crédito. 30 de mayo de 1989. D.O. No. 38.837. Establece lo siguiente: “Por regla general las Cooperativas Especializadas de Ahorro y Crédito y las Secciones de Ahorro y Crédito de las Cooperativas Multiactivas o Integrales, podrán recibir y mantener ahorros en depósitos solo por cuenta de sus asociados entre quienes, igualmente, quedará circunscrito el otorgamiento de préstamos”.

El manejo eficiente de los indicadores financieros ha aportado para el posicionamiento del mercado de micro, pequeñas y medianas empresas permitiendo el manejo de sus propios recursos humanos y financieros para poder llegar a una madurez financiera. (Solórzano et al., 2020.p 467). Considerando la planificación estratégica, puesta en marcha, evaluación y mejoramiento continuo.

La economía solidaria, asiste a los asociados y relacionados para el desarrollo de su negocio, con un enfoque social y sustentable manteniéndose en el tiempo. Lacruhy y Beltral (2022) afirma que “Esta visión de modelo de negocio permitió a las partes interesadas no solo tomar importancia a la cuestión de rentabilidad, si no que fue más una búsqueda representada de la oportunidad para mantener a la población activa ocupada” (p. 19), las empresas con este enfoque tienen una misión más profunda de



su objeto social que no solo busca lo económico, sino que permite empleo de calidad con principios de solidaridad, autogestión, democracia participativa en donde cada uno de sus participantes, tiene derecho a participar en las decisiones de la organización.

Además, es necesario distinguir que los bancos comerciales son sociedades netamente orientadas a la satisfacción de sus accionistas para obtener una rentabilidad Saldívar et al. (2021), que cumpla con sus expectativas de inversión en el mantenimiento e incremento de su capital. Las CMAC los asociados con sus aportes en dinero aumentan el capital para préstamos que ayudan al desarrollo de sus actividades, por medio de financiación a bajo costo, con la cooperación de todos sus integrantes buscan obtener beneficios comunes. Cardenas et al. (2022)

Por otro lado, existen estudios que aseguran que las razones financieras también pueden ser empleadas como factor explicativo de aspectos estructurales en las organizaciones en particular su rentabilidad, los resultados de tales estudios permiten que todos los agentes económico-interesados (stakeholders) puedan evaluar el grado de viabilidad económica de las empresas (Hada y Mihalcea, 2020, p. 229).

El Análisis financiero es un proceso de evaluación que tiene como objetivo medir la eficiencia, eficacia y capacidad de generación de beneficios económicos de una organización. Analiza la relación entre los ingresos generados, costos y gastos asociados a la producción o prestación de bienes y servicios. Este análisis proporciona una visión detallada sobre la capacidad de la entidad para generar ganancias a partir de sus operaciones y actividades comerciales. Solís et al. (2023).

También la productividad es transversal se puede entender según como lo indica Hofman et al. (2017) Esa relación entre lo que produce una compañía y los recursos que destina a su producción. Adicionalmente es el resultado de las decisiones que toman los negocios respecto a la cantidad y calidad de los inputs productivos, el tipo, la cantidad y calidad de la producción, la tecnología utilizada, el proceso de cambio a que están sujetos estos elementos. (p. 263).

En este sentido es importante que las CMAC cuenten con líderes que entiendan los negocios, el mercado y tomen las mejores decisiones en el contexto empresarial, en la que se cuente con mano de obra capacitada, con entendimiento de los objetivos y metas de la empresa y con líderes que guíen para el entendimiento de los grupos de trabajo articulado con eficiencia en los procesos, utilizando la tecnología como herramienta de apoyo. Para Montoya (2010) “la competitividad lleva dentro de sí la idea de



indicador de calidad empresarial, el comportamiento de la empresa individual y colectiva en los mercados, el éxito financiero y productivo de las mismas” (p. 114).

Los beneficios, crecimiento y rentabilidad que se esperan de las CMAC para sus asociados y relacionados también deben tener elementos adicionales tales como el que plantea Rohvein (2013) “El enfoque dinámico de la competitividad está basado en factores como capital humano, conocimiento técnico, capacidad de adaptación a las nuevas tecnologías, y de gestión, relación con proveedores, clientes, instituciones de investigación, entre otros” (p. 52). Estos son algunos factores que en concordancia con el capital humano y capacidad de liderazgo de las personas que integran las empresas y además tienen la capacidad de tomar decisiones, puedan utilizar para el mejoramiento de la sociedad en distintos indicadores como la pobreza, empleo, crecimiento económico y la posibilidad de crear tejido social, en la que se involucren a las comunidades.

Tabla 1. Cooperativas multiactivas de ahorro y crédito: cómo influyen en el mercado

Generación de capital	Movimiento de dinero con distintos objetivos	Acceso a diversos productos económicos	Bancarización de la población
Reúnen capital humano e insumos de trabajo para impulsar la actividad económica local. Ofrecen servicios financieros, como créditos y préstamos, que ayudan a sus miembros a establecer su propio negocio.	Otorgar becas de estudio. Financiar la compra de insumos para un emprendimiento. Brindar atención médica de calidad. Ofrecer seguros a precios asequibles.	Mejoran el acceso de la población menos favorecida a diversos bienes de consumo y servicios. Por medio de convenios de las cooperativas Estos son más accesibles que los de otras empresas.	Microcréditos, sistemas de ahorro, cajas de pensión e inversiones simples son servicios financieros. Ayudan a las personas a la bancarización. Y se pueden articular de forma armoniosa con el sistema tradicional

Nota: Datos tomados de Coomeva Colombia (2024).



De acuerdo con la tabla 1. Las CMAC pueden prestar servicios y beneficios a sus asociados tales como: Suplir al asociado en la compra de productos de la canasta familiar. Unificar los créditos vigentes en una sola obligación para mejorar flujo de caja y otras clases de créditos, obsequios pensando en el bienestar de sus asociados y beneficiarios. Ayudas para cursar talleres, charlas y cursos en diferentes áreas, como economía solidaria, riesgo, contabilidad, finanzas, redes sociales, entre otros. Rendimientos durante cada periodo sobre sus ahorros permanentes con tasas activas. Por tanto “La Creación de Valor Compartido se genera porque al estar las empresas en continua interacción con su entorno pueden realizar una gestión de éxito, reconcibiendo productos y mercado redefiniendo la productividad en su cadena de valor y cooperando” (Chivite y Enciso, 2015, p.6).

METODOLOGÍA

La investigación tiene un enfoque mixto en cuanto a cualitativo se hace análisis del contexto de carácter económico y social que posibilita identificar factores para determinar los elementos descriptivos necesarios que sustentan los resultados inferidos del análisis de datos, el análisis documental y revisión del marco normativo en lo concerniente a lo cuantitativa recopila datos numéricos y estadísticos para apoyar hipótesis sugerida y sacar conclusiones explicativas y hacer recomendaciones adecuadas. Hernández et al. (2018).

En la presente investigación describe la metodología utilizada, expone los criterios para la selección de la población, la hipótesis considerada, y la técnica para recopilar, clasificar, procesar y analizar la información de las CMAC, se consideran fuentes bibliográficas que tratan el tema.

Población y muestra

Con una población actual a corte diciembre 2023 de 3.590 entidades del sector solidario que presentan estados financieros a las superintendencias de la economía solidaria en Colombia, la muestra escogida son 32 CMAC, porque tienen todas las actividades sociales y económicas que pueden aportar a las necesidades de los asociados en diferentes frentes como por ejemplo: Generación de capital, movimiento de dinero con distintos objetivos, acceso a diversos productos económicos, bancarización de la población entre otros. A continuación, se enumera las entidades escogidas:



Hipótesis

Las actividades sociales y económicas de las CMAC generan valor en sus asociados y relacionados.

Recolección y clasificación de información

La información fue recolectada de estados financieros de propósito general de las CMAC presentados a la entidad de control y vigilancia que es la superintendencia de la economía solidaria de los años 2014 al 2023. La investigación hace un análisis de la relación que existe de la economía solidaria y las cooperativas Multiactivas con ahorro y crédito, para creación de valor en sus asociados. Los valores se trabajan con el Índice de deflación del PIB, Datos sobre las cuentas nacionales del Banco Mundial y archivos de datos sobre cuentas nacionales de la OCDE.

El estudio se hace a partir de las categorías analíticas de beneficios, crecimiento y rentabilidad de las CMAC para determinar la creación de valor de asociados y relacionados. Lo anterior se enfoca en la creación de valor de las CMAC, relacionando la organización, participación comunitaria y de relacionados en la búsqueda de beneficios a largo plazo, rentabilidad y crecimiento que parte de la gestión de las administraciones, donde cobra importancia los indicadores financieros.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Se realizó un análisis con estadística descriptiva, para observar la participación en el Sector de la Economía Solidaria de los asociados y empleados con respecto a las CMAC.

Tabla 2. Medidas de tendencia en asociados y empleados de las CMAC en relación con el Sector de Economía Solidaria, año 2023.

Indicadores	Asociados	Empleados
Mayor al promedio	23	21
Mayor a la media	32	28
Participación	2,93%	1,98%
Media	141	2
Promedio	1.954	18

Nota. Elaboración propia de estadística descriptiva con datos tomados de la Superintendencia de la economía solidaria (2024).

Con respecto a los asociados se evidenció, que de los 205.442 que tienen las CMAC representan el 2.93% del total del Sector de Economía Solidaria, se hace representativo porque de 3.590 entidades del sector, el subsector tiene 32. Por otro lado, el promedio y la media están por encima de la cantidad de asociados que tiene el sector.

Los empleados del subsector tienen una participación de 21, por encima del promedio del todo el sector

solidario con un indicador del 1.98%, representando en 1.124 empleos.

Para la caracterización del subsector se analizó los elementos de los estados financieros para evaluar como se encuentra el subsector respecto al total del sector.

Tabla 3. Medidas de tendencia los estados financieros de las Cooperativas Multiactivas con Ahorro y Crédito en relación con el Sector de Economía Solidaria, año 2023.

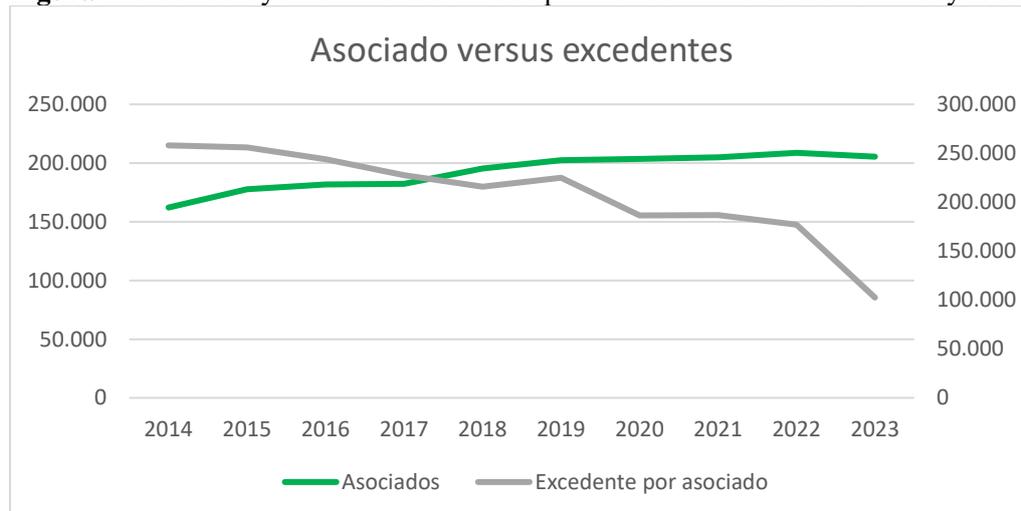
Indicadores	Activo	Patrimonio	Ingresos	Excedentes
Mayor al promedio	25	26	11	25
Mayor a la media	32	32	32	29
Participación	6,61%	7,56%	1,61%	5,35%
Media	1.160.793.013	519.848.586	287.552.686	12.791.569
Promedio	15.360.944.541	5.876.924.006	7.966.047.075	176.552.353

Nota. Elaboración propia de estadística descriptiva con datos tomados de la Superintendencia de la economía solidaria (2024).

Se observó que los activos, patrimonio y excedentes de las Cooperativas Multiactivas con Ahorro y Crédito, la mayoría están por encima del promedio y la media de todas las entidades del Sector de Economía Solidaria, en los ingresos se evidenció que de 32 Cooperativas 11 están por encima del promedio en 34%. El mayor porcentaje de participación se refleja en el patrimonio generado por la confianza de los asociados con sus aportes y en el pago de sus créditos.

Dentro de los datos recopilados un factor preponderante es el número de asociados que permite ver la sostenibilidad de las Cooperativas, ya que, a mayor número de integrantes, mayores serán los ingresos por aportes y el valor de desembolso para créditos.

Figura 1. Asociados y excedentes de las Cooperativas Multiactivas con ahorro y crédito.

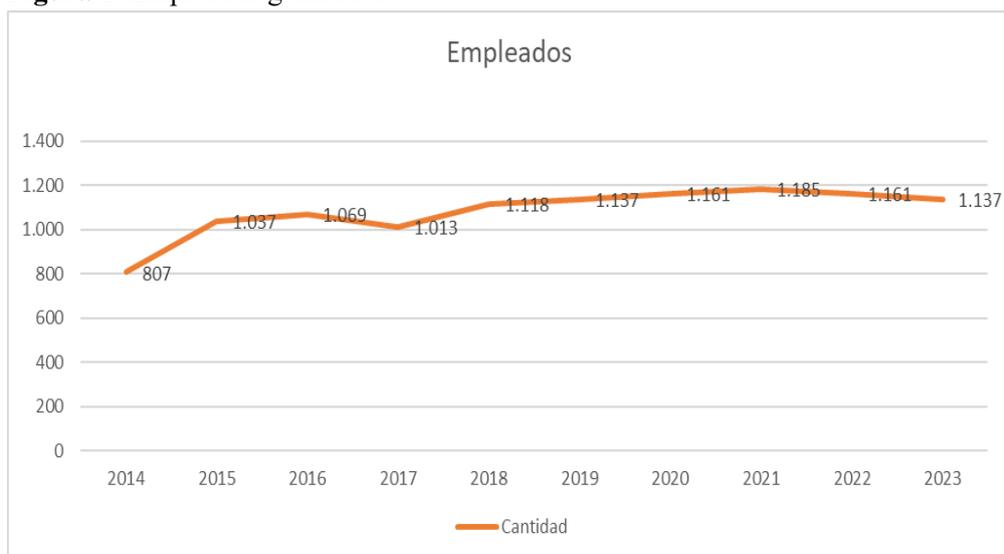


Nota. La figura muestra el número de asociados desde los años 2014 al 2023. Fuente: Supersolidaria (2024).

Como se puede observar en la figura 1 en el año 2014 el número de asociados de 162.128 y para finales de 2023 la cantidad es de 208.703, con un incremento del 29%. Por otro lado, se muestra el valor de los excedentes por asociado deflactados, para el estudio se toma los totales de los excedentes y se divide por la cantidad como si se fueran a repartir, para mostrar el rendimiento esperado por cada uno, los excedentes se disminuyeron del 2014 al 2023 en \$155.523 que representa el 60% por causa de la deflactación.

Otro factor analizado es la empleabilidad para observar como contribuye en el número de empleos que genera el subsector, se articula con las normas relacionales de forma positiva en el incremento de los asociados y la relación laboral de los empleados y las Cooperativas Multiactivas con Ahorro y Crédito, con las estructuras de gobierno cooperativo, orientación del mercado y la filantropía empresarial. Diaz (2024)

Figura 2. Empleados generados.

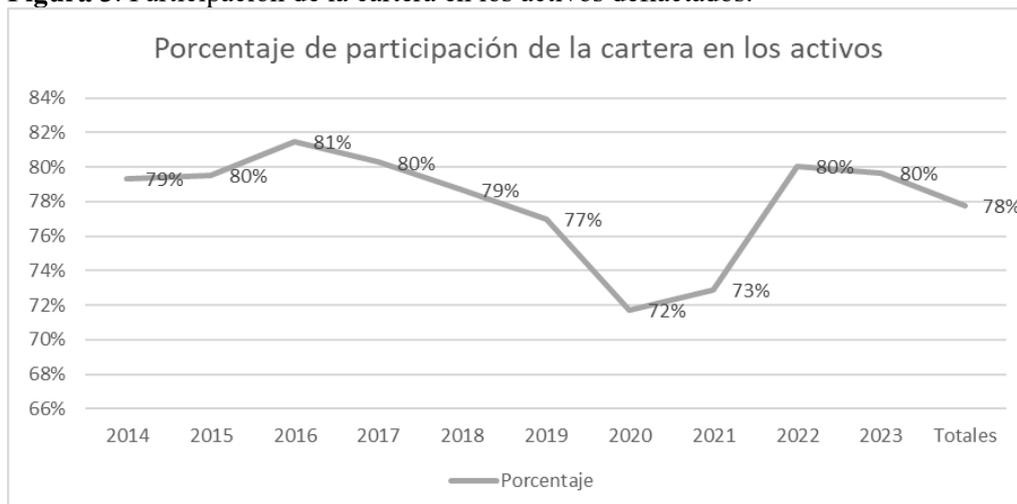


Nota. La figura muestra el número de empleos generados por las Cooperativas Multiactivas con Ahorro y Crédito desde los años 2014 al 2023. Fuente: Supersolidaria (2024).

La figura 2 muestra una progresión positiva en la contratación de nuevo personal que valida la solidez del subsector.

Otro aspecto por considerar, dentro sus funciones es la colocación de créditos de libre inversión, microcréditos, crédito para mejorar caja a microempresarios, entre otros. Como estas cooperativas son de servicios, el mayor valor de sus activos se ven reflejado en la cartera o créditos para sus afiliados.

Figura 3. Participación de la cartera en los activos deflactados.



Nota. La figura muestra el porcentaje de participación de la cartera que se extrae tomando el total de la cartera dividido el total de los activos, analizado desde los años 2014 al 2023. Fuente: Supersolidaria (2024).

El porcentaje de participación que presenta la figura 3 para el año 2014, es de 79%, se calcula tomando el valor de la cartera de \$1.640.284.853.648 y dividiéndolo por el valor total de los activos de \$2.067.428.269.116. En comparación para el año 2023, los valores son de cartera \$2.901.809.834.997 y total de los activos \$3.643.144.882.382, dando como resultado un 78%, la participación de la cartera sigue en un porcentaje similar, independientemente del porcentaje similar los recursos para nuevos créditos aumentaron, lo cual es positivo para los asociados quienes cuentan con más dinero para financiarse. Para continuar con el estudio es fundamental analizar los aportes de los asociados, para poder observar la confianza en el subsector, se calcula tomando el total del patrimonio dividido en el número de asociados.

Figura 4. Ahorro promedio de los asociados

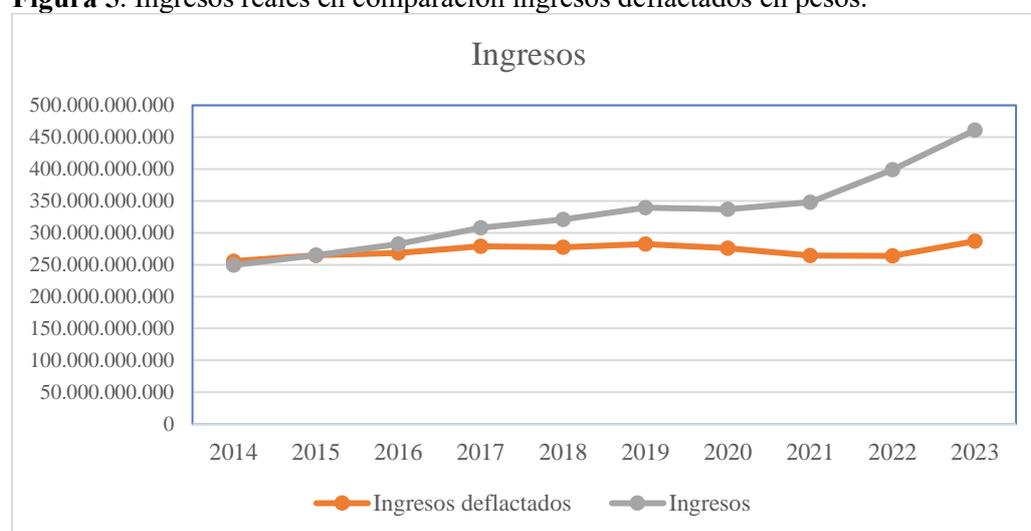


Nota. La figura muestra el ahorro promedio deflactado, desde los años 2014 al 2023. Fuente: Supersolidaria (2024).

Para el año 2014 el promedio de ahorro fue de \$6.098.657, y para el año 2023 es de \$4.825.253, las cifras indica un aumento del patrimonio, de acuerdo con la figura 4, porque a más socios más ahorro, pero deflactando las cifras del patrimonio y dividiendo por el número de socios, lo que realmente muestra, es que el ahorro con respecto al año 2014 se ha disminuido, lo cual no indica que se pierda confianza en el sector, porque el número de socios ha aumentado como lo muestra la figura 1.

Asimismo, las cooperativas de este subsector muestran un aumento constante de sus ingresos recibidos, por el financiamiento a los asociados bien sea, para créditos de libre inversión, microcréditos, entre otros.

Figura 5. Ingresos reales en comparación ingresos deflactados en pesos.



Nota. La figura muestra los ingresos versus ingresos deflactados recibidos por año de las cooperativas multiactivas con ahorro y crédito desde los años 2014 al 2023. Fuente: Supersolidaria (2024).

Se observa que los ingresos se han mantenido en el tiempo y las circunstancias adversas del sector no afectan a esta clase de cooperativa.

Tabla 7. Tasa de colocación del Banco de la República versus Las Cooperativas Multiactivas con Ahorro y crédito.

Año	Banco de la república		Cooperativa Multiactiva	
	Tasa de colocación	Mensual	Tasa anual	Tasa mensual
2014	10,55%	0,84%	15,20%	1,19%
2015	12,33%	0,97%	14,77%	1,15%
2016	14,45%	1,13%	14,40%	1,13%
2017	11,66%	0,92%	15,66%	1,22%
2018	11,13%	0,88%	14,84%	1,16%
2019	10,71%	0,85%	14,67%	1,15%
2020	8,41%	0,68%	14,21%	1,11%
2021	9,93%	0,79%	13,48%	1,06%
2022	20,87%	1,59%	13,89%	1,09%
2023	18,96%	1,46%	15,89%	1,24%

Nota. Elaboración propia, estadísticas tomadas del Banco de la República, la tasa de interés del subsector teniendo en cuenta el total de los ingresos y dividido el total de la cartera valor deflactados (2024).

La tabla muestra que la tasa de colocación efectiva anual y la efectiva mensual en los años: 2014, 2015, 2017, 2018, 2019 y 2020, de las Cooperativas Multiactivas con Ahorro y Crédito, son cercanas a las emitidas por el Banco de la República, además para los años 2016, 2022 y 2023, está por debajo del Banco, mostrando ahorro de financiación de los asociados, los cuales cuentan con unas tasas bajas para acceder a crédito.

CONCLUSIONES

La economía solidaria es un modelo económico alternativo que da impulso a la economía generando beneficios con criterios de impacto social, como se pudo observar en el subsector de las Cooperativas Multiactivas con ahorro y crédito, abordando problemáticas como la desigualdad, la democratización de los recursos y la primacía en las personas antes que el capital ya que los asociados obtienen beneficios de acuerdo con sus aportes.

Se crea la oportunidad de apoyarse en la economía solidaria y el subsector estudiado, ya que los factores analizados han tenido una progresión positiva, que como resultado genera valor, por ejemplo: rentabilidad constante, acceso a créditos, generación de nuevos empleos, confianza en los nuevos asociados.

El estudio del subsector solidario en relación con el crecimiento de la economía y de las personas asociadas, en las actividades de servicios, industrial y comercial que busca la creación y fortalecimiento de sus proyectos de vida, por medio de mecanismos para el desarrollo de organizaciones en los diferentes sectores con el fin de incrementar la competitividad y el desarrollo de estas. Esta investigación analiza diferentes factores de las CMAC, se recomienda trabajar en otros subsectores de la economía solidaria, para un alcance mayor del modelo, que genere herramientas de gestión empresarial, que cualquier empresa tome como ejemplo, para su crecimiento y sostenimiento, protegiendo los intereses de la comunidad en general.

Las CMAC son una alternativa buena para solicitar créditos ya que las tasas de financiación están por debajo del mercado tradicional, ya que los recursos se apalancan de los mismos aportes de los socios, además los asociados se han incrementado a pesar de las condiciones económicas de los últimos 10 años del país, demuestra la confianza de las personas en este modelo económico como se puede observar genera valor a los asociados como a la sociedad.



Luego de analizar los datos se observó que al realizar la tendencia de los años analizados, deflactando los elementos de los estados financieros evaluados, muestran una tendencia negativa, por ejemplo: los ingresos reales de los años 2014 al 2023 se duplicaron, con la deflatación el año 2023 tuvo unos ingresos similares al año 2014, lo que demuestra que aunque hay confianza por parte de los asociados y relacionados, no hay crecimiento real en los ingresos y préstamos realizados, lo que repercute en los excedentes deflactados que tienen una tendencia negativa en las CMAC.

Este estudio empírico sirve como base para realizar estudio en otros subsectores del modelo de Economía Solidaria y entidades financieras que quieran evaluar la generación de valor con asociados, socios, stakeholder y otros relacionados. Las CMAC tienen la misión profunda que no solo busque lo económico, sino que permita además cumplir con principios de solidaridad, autogestión, democracia participativa en donde cada uno de sus participantes, tiene derecho a participar en las decisiones de la organización y de esta forma ser partícipes en la creación de valor.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Altamirano, G. E. P., Sarango, A. H., Romo, H. E. M., Pérez, M. E. A., & Acuña, L. G. V. (2023). Cartera de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito: un estudio del efecto pandemia: Credit unions' loan portfolio: a study of the pandemic effect. *Latam: revista latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(1), 194. <https://doi.org/10.56712/latam.v4>
- Banco Mundial. (2024). las cuentas nacionales del Banco Mundial. <https://datos.bancomundial.org/indicador/NY.GDP.DEFL.ZS?locations=CO>
- Banco de la República. (2024). la tasa de colocación. <https://www.banrep.gov.co/es/estadisticas/tasas-colocacion>
- Cardenas et al. (2022) Tecnología racional y rentable para la producción de maíz en el Estado de México SECRETARIA DE AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL. Editorial: INIFAP. <https://www.researchgate.net/publication/377080283>
- Chivite Cebolla, M^a Peana y Enciso de Yzaguirre Vicente. Alcance de la creación de valor en las Empresas Responsables. CIRIEC-España, *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*. 2015; (85): .[fecha de Consulta 5 de Agosto de 2024]. ISSN: 0213-8093. Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=17443378005>



Cooimeva. (2022). Cooperativas multiactivas en el mercado.

<https://blog.cooimeva.com.co/post/cooperativas-multiactivas-cual-es-su-influencia/344>

Concejo de Estado. (2008). COOPERATIVAS MULTIACTIVAS - Pueden recibir y mantener ahorros en depósito solo por cuenta de sus asociados / CAPTACION DE AHORROS EN COOPERATIVAS MULTIACTIVAS - Solo por cuenta de sus asociados / DEPOSITOS DE AHORROS - Cooperativas multiactivas.

<https://www.consejodeestado.gov.co/documentos/boletines/PDF/76001-23-31-000-2002-00684-01.pdf>

Decreto 1134 de 1989. (30 de mayo de 1989). Presidencia de la Republica. Diario oficial No. 38.837.

<https://www.supersolidaria.gov.co/es/content/decretos>

DÁVILA, R., VARGAS, A., BLANCO, L., ROA, E., CÁCERES, L.E., VARGAS, L.A. (2018):

“Características de la economía solidaria colombiana. Aproximaciones a las corrientes influyentes en Colombia”, CIRIEC[1]España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, 93, 85-113, DOI: 10.7203/CIRIEC-E.93.10327.

DÍAZ-PERDOMO, Y. (2024): “Nonprofit organizations-business co-creation as a consequence of

relational norms: Can improve it with a business-like approach?”, CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, 110, 65-96. DOI: <https://doi.org/10.7203/CIRIEC-E.110.26173>

ESCOBAR-CASTILLO, A., VELANDIA-PACHECO, G. & NAVARROMANOTAS, E. (2024):

“Interacción entre las dimensiones de la gestión del conocimiento en las cooperativas de ahorro y crédito”, CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, 110, 201-232. DOI: <https://doi.org/10.7203/CIRIEC-E.110.22127>

García, P. D. P. C., & Tatac, Ó. I. C. (2020). El crédito cooperativo. Impacto e incentivo en el micro-empresario local. Dominio de las Ciencias, 6(3), 600-618. DOI:

<http://dx.doi.org/10.23857/dc.v6i3.1302>

GAIGER, L.I. (2009): “Antecedentes e expressões atuais da economia solidária”, Revista Crítica de Ciências Sociais, 84, 81-99. <https://doi.org/10.4000/rccs.401>



González-Mendoza, J. A., Sánchez-Molina, J., & Cárdenas-García, M. (2022). Pensamiento estratégico y reestructuración industrial. *Desarrollo Gerencial*, 14(1), 1-20.

<https://doi.org/10.17081/dege.14.1.4995>

Gutiérrez, R. A. (2020). En tiempos de crisis, la economía solidaria como alternativa para la vida. *Boletín Ideas*, (1).

<http://www.ditso.cunoc.edu.gt/articulos/fbe215adb57a0369cb74bb9687d7e06fa6bcf1b0.pdf>

Hada, I. y Mihalcea, M. (2020). The importance of profitability indicators in assessing the financial performance of economic entities. *Annals of Faculty of Economics, University of Oradea, Faculty of Economics*, 1 (1), pp. 219-228.

<http://anale.steconomieuoradea.ro/volume/2020/n1/020.pdf>

Hernández Sampieri, R., Mendoza Torres, C. P.(2018). Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. McGraw-Hill. [https://www.ebooks7-24-](https://www.ebooks7-24-com.loginbiblio.poligran.edu.co/?il=6443)

[com.loginbiblio.poligran.edu.co/?il=6443](https://www.ebooks7-24-com.loginbiblio.poligran.edu.co/?il=6443)

Hofman, A. Mas, M. Aravena, C. Guevara, J. (2017). “Crecimiento económico y productividad en Latinoamérica. El Proyecto La-Klems”. En: *El Trimestre Economico*. Vol. 84, Num. 334, abril-junio de 2017, pp. 259-306. [En línea] Disponible en:

<http://www.scielo.org.mx/pdf/ete/v84n334/2448-718X-ete-84-334-00259.pdf>

Lacruhy Enríquez, C. C., & Beltrán Lizárraga, M. G. (2022). Áreas naturales protegidas y modelos de negocios sustentables para una economía solidaria. Caso Baja California Sur, México.

DOI: <https://doi.org/10.46652/rgn.v7i31.894>

LAVILLE, J.L. (2015): Asociarse para el bien común. Tercer sector, Economía Social y Economía Solidaria, Barcelona: Icaria. <https://icariaeditorial.com/antrazyt/4465-asociarse-para-el-bien-comun-tercer-sector-economia-social-y-economia-solidaria.html>

Ley 454 de 1998. (5 de agosto de 1998). Congreso de la Republica. Diario oficial No 43.357.

http://www.secretariassenado.gov.co/senado/basedoc/ley_0454_1998.html

LÓPEZ-SANTAMARÍA, M., GRUESO, M.P. & ÁLVAREZ, J.F. (2023): “Corporate Social Responsibility in Credit Unions seen from Carroll Pyramid Model: A qualitative study in



- Colombia”, CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, 109, 159-184. DOI: <https://doi.org/10.7203/CIRIEC-E.109.24799> .
- Marín-Galeano, M. S., & Valencia-Grajales, J. F. (2020). Del derecho comercial a la economía solidaria. *El Ágora USB*, 20(1), 210-225. DOI: 10.21500/16578031.4650
- MEJIA DURANGO, I. C., & JIMENEZ RUEDA, C. A. (2020). Competitividad Y Productividad Del Administrador De Empresas en Las Pymes en Colombia Y Latinoamérica. *Tendencias: Revista de La Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas*, 21(1), 238–251.
<https://doi.org/10.22267/rtend.202101.135>
- Mendoza, S. L. H., & Monroy, T. I. S. (2018). Enfoques de la Investigación. *Boletín Científico de las Ciencias económico Administrativas del ICEA*, 7(13), 67-68.
- Montoya, A., Montoya, I., & Castellanos, O. (2010). Situación de la competitividad de las Pyme en Colombia: elementos actuales y retos. *Agronomía colombiana*, 28(1), 107-117.
http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=s0120-99652010000100013&script=sci_arttext
- Ospina, D. A., Alexander, G. V., Andrea, M., & Dávila, T. (2019). Gobierno corporativo en las entidades sin ánimo de lucro en Colombia. Editorial CESA.
<https://www.editorialcesa.com/gpd-gobierno-corporativo-en-las-entidades-sin-animo-de-lucro-en-colombia-9789588988405.html>
- Polanyi, K. 2014. “Nuevas consideraciones sobre nuestra teoría y nuestra práctica”, en Karl Polanyi *Los límites del mercado. Reflexiones sobre economía, antropología y democracia*. Madrid: Capitán Swing.
- Quintero, W., Arevalo, J. G., & Navarro, G. T. (2020). Perfiles de rentabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) en Colombia: Un análisis discriminante multivariado (AMD) y de conglomerados. *Revista ESPACIOS*. ISSN, 798, 1015.
<https://www.revistaespacios.com/a20v41n40/a20v41n40p08.pdf>
- Rohvein, C., Paravie, D., Urrutia, S., Roark, G., Nunes, D. y Ottogalli, D. (2013). METODOLOGÍA DE EVALUACIÓN DEL NIVEL DE COMPETITIVIDAD DE LAS PYMES. *Revista Ciencias Estratégicas* , 21 (29), 49-68.
<https://www.redalyc.org/comocitar.oi?id=151330560004>



- Saldívar, E. T., Sánchez, G. C., & Parra, J. O. (2021). Análisis comparativo entre cooperativas de ahorro y crédito y bancos en el Ecuador. *RSocialium*, 5(2), 159-184. doi: 10.26490/uncp.sl.2021.5.2.1000.
- SCHULDT, J. Desarrollo a escala humana y de la naturaleza. ed. [S. l.]: Universidad del Pacífico, 2013. 279 p. Disponible en: <https://elibro.net/es/ereader/poligran/173388?page=81>.
- SILVA, A.M., SANTA, R., FAJARDO, M., CRUZ, M., ESTRADA, M., FERREIRA, D. & GÓMEZ, D. (2024): “Knowledge Management and its impact on Social Performance in Solidarity Organizations: The role of Absorptive Capacity and Organizational Learning”, CIRIEC-España, *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 110, 291-319. DOI: <https://doi.org/10.7203/CIRIEC-E.110.26025>
- Solís, O. P. L., Fernandez, R. O. M., Alcívar, S. J. N., Herrera, B. J. S., Naranjo, C. E. M., & Tabango, R. N. (2023). Análisis Financiero: un enfoque práctico integral. Editorial SciELA. <https://doi.org/10.62131/978-9942-7173-0-6>
- Solórzano, J. X. A., Zurita, I. N., Andrade, J. E. O., & Álvarez, J. C. E. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Dominio de las Ciencias*, 6(1), 466-497. DOI: <http://dx.doi.org/10.23857/dc.v6i1.1156>
- Superintendencia de la Economía Solidaria. (30 de julio 2024). Entidades Vigiladas que Reportan Información 2023. <https://www.supersolidaria.gov.co/es/content/entidades-vigiladas-que-reportan-informacion-2023>
- Vargas, A. R. B., Villarreal, L. Z., Ramírez, C. A. P., & Rosano, C. M. (2018). La gestión comunitaria del turismo. Análisis desde el enfoque de los bienes comunes y los sistemas socio-ecológicos. *Revista Ra Ximhai*, 14(1), 149-161. <https://www.redalyc.org/journal/461/46158062009/46158062009.pdf>