

# CARACTERIZACIÓN DEL SECTOR COOPERATIVO DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL VALLE DEL CAUCA

Ximena Sánchez Mayorga

Bibiana Rendón Álvarez

*\*Artículo de reflexión original*

## Resumen

El artículo presenta una caracterización del sector cooperativo de ahorro y crédito en el Valle del Cauca, el cual es uno de los objetivos a desarrollar en el proyecto de investigación "Análisis del sector cooperativo de ahorro y crédito en el Valle del Cauca y propuesta de estrategia. Caso Cooperativa de Ahorro del Valle", del Grupo de Investigación Gestión y Productividad Contable. El estudio muestra la dinámica de crecimiento que ha tenido el sector cooperativo de ahorro y crédito en el Valle del Cauca en los últimos cinco años, aportando a la bancarización en Colombia; también se revisa el sector de economía solidaria en Colombia, presentando estadísticas que permiten visualizar lo que representa este sector en la economía del país. Se identifican en el Valle del Cauca las entidades dedicadas a la actividad de ahorro y crédito, planteándose las diferencias entre estas entidades y los establecimientos bancarios del sector financiero tradicional, resaltando el aporte de las cooperativas de ahorro y crédito a la estrategia

del Gobierno Nacional definida como la banca de oportunidades<sup>1</sup>; puesto que en estas entidades hay igualdad social para sus asociados, logrando que un mayor número de personas accedan a los servicios financieros, aportando al desarrollo económico de las localidades donde funcionan.

## Abstract

*The article presents a characterization of the credit and saving cooperative sector in Valle del Cauca, which is one of the objectives to develop in the research project Credit and Saving Cooperative Sector Analysis and strategy proposal for the Cooperativa de Ahorro del Valle case of the Accounting Productivity and Management research group. The study shows the dynamic growth that has had over the last five years the credit and saving cooperative sector in Valle del Cauca, contributing to Colombia's banking, it[s] also revised the solidarity economy sector in Colombia, presenting statistics that allows to visualize what this sector represents for the country's economy. There are identified the entities in charge of the credit and saving activity*

Fecha de recepción: 15-05-2008

Fecha de aceptación: 29-06-2008

*in Valle del Cauca, posing the differences between these entities and the traditional financial sector[s banking establishments, remarking the contribution of the credit and saving cooperatives to the National Government strategy defined like the banking of opportunities, since in these entities there is social equality for the partners, achieving that more people accede to the financial services, contributing to the economic development of the places where they function.*

## Palabras clave

*Cooperativa, economía solidaria, supersolidaria, cooperativas especializadas de ahorro y crédito.*

## Keywords

*Cooperative, solidarity economy, super solidarity, credit and saving specialized cooperatives.*

Sólo el cuarenta por ciento (40%) de la población colombiana accede a los servicios financieros y el sector de las cooperativas de ahorro y crédito ha contribuido a mejorar el acceso a los municipios no atendidos por el sector financiero tradicional (Banco Mundial 2002).

## Introducción

El cooperativismo surge como respuesta a la crisis industrial de 1844 en Europa, con el fin de unir esfuerzos para salir avante de la crisis en el sector textil del momento; es así como se da el surgimiento del cooperativismo de consumo, el cual se identifica actualmente con las cooperativas de trabajo asociado; posteriormente, a finales del siglo XIX en América del Norte aparece el cooperativismo de ahorro y crédito; y en Colombia el surgimiento de este movimiento cooperativo se da en el año 1931.

Según estudio del Banco Mundial realizado en el año 2002<sup>2</sup> solo el cuarenta por ciento (40%) de la población colombiana accede a los servicios financieros y el sector de las cooperativas de ahorro y crédito ha contribuido a mejorar el acceso a los municipios no atendidos por el sector financiero tradicional.

Por lo anterior se debe considerar a las cooperativas de ahorro y crédito como entidades que permiten jalonar la actividad productiva y económica del país, las cuales

merecen la suficiente atención para que se posicionen y se establezcan rumbos de acción a seguir, a través de la elaboración e implementación de estrategias que le permitan su sostenibilidad y crecimiento.

El artículo inicia con el contexto histórico del movimiento cooperativo, las cooperativas como organizaciones, lo que constituye el sistema de economía solidaria en Colombia, llegando a la caracterización del sector cooperativo de ahorro y crédito del Valle del Cauca.

## Contexto histórico<sup>3</sup>

En diciembre de 1844 en la ciudad de Rochdale (Inglaterra) un grupo de catorce hombres, pertenecientes a la industria textil, se agrupan, generando la primera iniciativa del cooperativismo de consumo, siendo el éxito de esta sociedad algunos de los principios cooperativos de hoy en día, entre los que se destacan:

- Un miembro, un voto
- Igualdad de sexos entre los miembros

Posteriormente se empieza a difundir este movimiento en Alemania, Francia, Italia, Bélgica, Holanda, España y otros territorios de Europa. En el caso de América del Norte surgen las cooperativas de ahorro y crédito durante los últimos años del siglo XIX.

A partir del año 1931 surge en Colombia el movimiento cooperativo, como consecuencia de la gran depresión de los años treinta entre la clase obrera colombiana, aprobando el Congreso de esa época la Ley 134, primera ley cooperativa. Para el año 1933 ya existían 4 cooperativas con 1.807 asociados y en 1962 un total de 759 cooperativas con cerca de 450.000 asociados.

Con la expedición del Decreto 874 de 1932 se crea el Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas-DANCOOP. En 1963 surge la actividad especializada de ahorro y crédito, por medio del Decreto 1598 el cual actualiza la legislación cooperativa, permitiendo la captación de ahorros de asociados y terceros en forma ilimitada. Solo después de la crisis financiera en Colombia en 1982, se inició la captación de recursos del público.

El Decreto 1659 de 1985, modificado posteriormente por el Decreto 1658 de 1986, dió origen a los organismos cooperativos de grado superior de carácter financiero y su control concurrente, ejercido por la Superintendencia Bancaria y el Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas.

La Ley 79 de 1988 da el reconocimiento a las cooperativas de ahorro y crédito como organismos financieros, de naturaleza cooperativa, surgiendo algunos Bancos Cooperativos en Colombia como Uconal, Bancoop, Coopdesarrollo y Coopcentral, esta ley da origen a las formas solidarias del cooperativismo como asociaciones mutuales y fondos de empleados. A partir del año 1988 se da un crecimiento significativo en el número de cooperativas en el país, y debido a la falta de un adecuado sistema de supervisión se genera la crisis cooperativa de los años 1997 y 1998, período en el cual entran en liquidación 49 cooperativas financieras y tres de los bancos cooperativos.

Dado lo anterior se expide la Ley 454 de 1998, la cual instaura el sistema de economía solidaria, transformando el Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas - DANCOOP en el Departamento Administrativo de la Economía Solidaria- DANSOCIAL y creando la Superintendencia de la Economía Solidaria-Supersolidaria y el Fondo de Garantías del Sector Cooperativo- FOGACOOOP.

## Las cooperativas como organizaciones

Las cooperativas deben ser entendidas como organizaciones con un alto grado de interacción con la Sociedad (Dávila L., 2004; 30), lo cual implica un alto compromiso y responsabilidad social. La alianza cooperativa internacional las define como:

Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada<sup>4</sup>.

También se encuentran catalogadas dentro del tercer sector como organizaciones no gubernamentales, sin ánimo de lucro, independientes, las cuales se han considerado como organizaciones alternas al Estado y a las empresas, avanzando en la idea de entidades asociativas como proveedores de servicios de bienestar (Roitter, 2004; 1).

Lo anterior permite inferir que las cooperativas son organizaciones democráticas y participativas, cuyo control y dirección descansa en los mismos propietarios (asociados), persiguiendo objetivos económicos y sociales, los primeros al referirse a que son entidades viables, las cuales persiguen obtener rendimientos financieros para poder atender los segundos, por medio del otorgamiento de beneficios sociales a sus asociados.

**Según (Dávila L., 2004; 32):**

Es un modelo de democracia participativa viable, en el cual se desea remplazar las prácticas jerarquizadas y burocráticas por prácticas democráticas y participativas en las que se ejerza el poder de una manera diferente, puesto que no es una empresa de capital y el principio que convoca es la propuesta del ser “humano por encima del dinero”. Pudiéndose, entonces, de esta manera afirmar que la cooperativa es una empresa de carácter humanista.

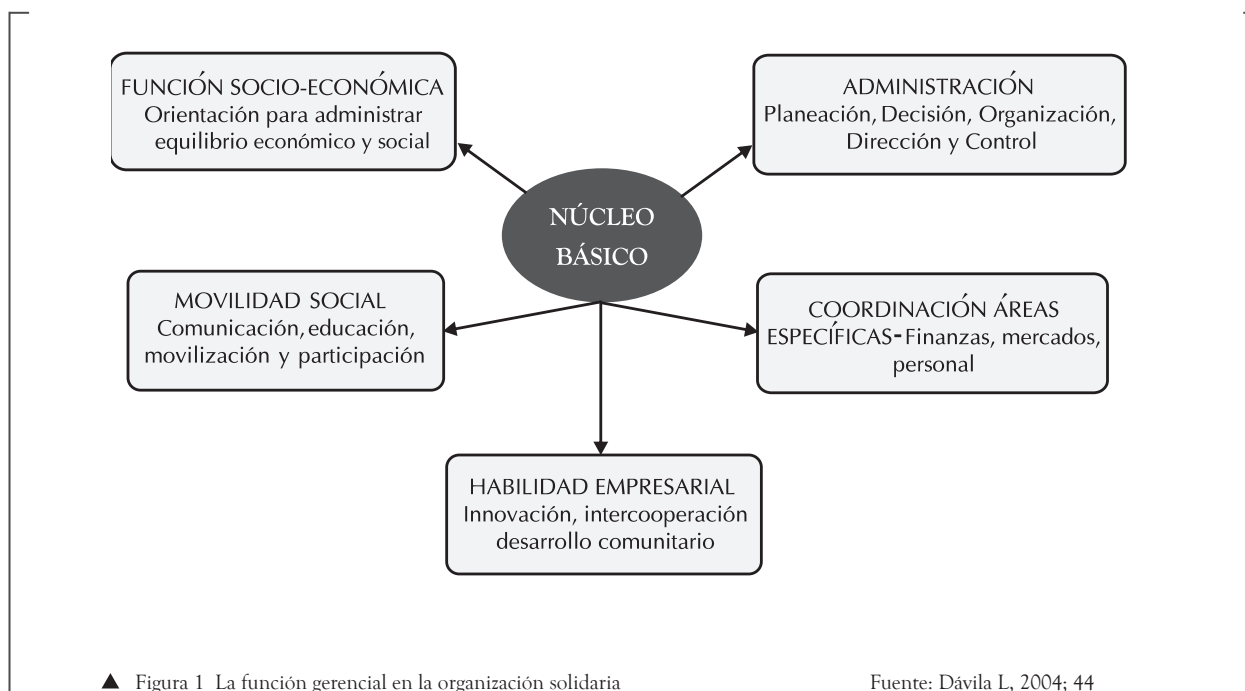
En este tipo de organizaciones se deben reconocer modelos de gestión acordes con el modelo cooperativo involucrando valores y principios cooperativos indispensables para la gestión de las mismas, el cual se ha definido como el paradigma cooperativo (Dávila L., 2004; 35). Según (Ramírez, 2002; 39) citado por (Dávila L., 2004, 37) existen unos elementos que diferencian la gestión estratégica de las entidades cooperativas de las entidades de capital, lo cual se observa en la Tabla 1.

Fundamentos distintivos	Paradigma de gestión cooperativa	Paradigma de gestión firma de acciones
Propósito	Servicio y calidad Asociación de personas	Lucro y calidad Capitales y accionistas
Filosofía de gestión	Mutualidad Autonomía Lealtad basada en confianza	Oportunismo Dependencia Lealtad basada en subordinación
Modo de gestión	Gestión de servicio Empoderamiento de los “stakeholders”	Gestión de rendimiento Poder y autoridad de la cima estratégica

▲ Tabla 1. Paradigmas básicos de la gestión estratégica  
Fuente: Ramírez 2002;39

En las organizaciones cooperativas el núcleo básico es el conformado por la Asamblea de Asociados, Consejo de Administración, Junta de Vigilancia y la Gerencia (Ibíd, 2004; 40), la acción equilibrada de dichos entes representa el gobierno cooperativo de estas entidades.

La función gerencial de la organización solidaria se observa en la Figura 1.



▲ Figura 1 La función gerencial en la organización solidaria

Fuente: Dávila L, 2004; 44

## Administración estratégica

El proceso de administración estratégica abarca el direccionamiento estratégico, el análisis del ambiente competitivo externo de la organización, el análisis del ambiente operativo interno de la organización, la selección y el desarrollo de las estrategias.

El principal objetivo de la administración estratégica para las organizaciones cooperativas es determinar el por qué algunas tienen éxito y otras fracasan, tal ejercicio proporciona un entendimiento de las estrategias de las organizaciones, siendo tres los factores más importantes que determinan el éxito de este tipo de organizaciones (Medina, 2003; 44):

1. El sector económico o industrial en el cual está ubicada;
2. el país o la región donde está localizada;
3. los recursos, capacidades, habilidades y estrategias propias con las que cuenta.

Es preciso considerar que las estrategias pueden ser el fruto de decisiones informales, pero deberían ser una combinación de lo planeado y lo emergente (Ibíd).

### DIRECCIONAMIENTO ESTRATÉGICO

Dentro del direccionamiento estratégico se definen la visión, misión, objetivos y metas de la organización, pero en el caso de las cooperativas deben ser muy tenidos en cuenta los principios y valores cooperativos, así:

#### Principios cooperativos

Una parte importante del entorno sociocultural está influenciado por los principios compartidos por quienes se vinculan a una determinada figura asociativa, en cuanto al cooperativismo estos fueron establecidos por la Alianza Cooperativa Internacional (ACI)<sup>5</sup>, así:

**Adhesión voluntaria y abierta.** Tanto el ingreso como el retiro en las cooperativas es voluntario, con asociados dispuestos a cumplir las responsabilidades asignadas y no debe existir discriminación racial, social, religiosa, de género o política.

**Gestión democrática por parte de los asociados.** Los asociados conforman los cuerpos directivos de las cooperativas; fijan las directrices y toman las mejores decisiones para la entidad.

**Participación económica de los asociados.** Los excedentes de las cooperativas se destinan conforme a la ley cooperativa, para incrementar fondos sociales (mantenimiento de beneficios), revalorizar los aportes, mantener las reservas y otras actividades, que beneficien a los asociados.

**Autonomía e independencia.** Las cooperativas son autónomas e independientes en el manejo y administración de las mismas, las cuales son gestionadas por sus asociados.

**Educación, formación e información.** Es obligación de las cooperativas capacitar, formar a los asociados, empleados y directivos para contribuir al desarrollo de las entidades cooperativas.

**Cooperación entre cooperativas.** Trabajar en forma conjunta con entidades del mismo tipo local, regional, nacional e internacional, en el fortalecimiento del movimiento cooperativo.

**Interés por la comunidad.** Al mejorar las condiciones de vida del asociado y al satisfacer día a día las necesidades del asociado contribuyen al desarrollo de la comunidad.

#### Valores cooperativos

La ACI clasificó los valores cooperativos en valores de la empresa cooperativa y los valores del asociado, pero es importante considerar que al interior de cada entidad se deben establecer.

Los valores de la empresa cooperativa son autoayuda, democracia, igualdad, equidad, solidaridad. Los

valores del asociado son honestidad, transparencia, responsabilidad social y la atención a los demás o vocación social.

A continuación se amplía cada uno de los anteriores valores:

**Autoayuda.** Los asociados y las cooperativas se deben apoyar entre sí, utilizando la cooperación, siendo prudentes en la administración de los recursos.

**Democracia.** Este principio implica la participación amplia y decidida de los asociados en el uso de los servicios, en el control y gestión de la organización.

**Igualdad.** Conforme al principio anterior no se conceden beneficios y privilegios, cada asociado tiene igualdad de derechos y obligaciones sin consideración de sus aportes.

**Equidad.** Se relaciona con la participación económica de los asociados, cuando un asociado no aporta no recibe beneficios ni puede solicitar servicios; así los excedentes no se reparten en forma igual entre los asociados, sino dependiendo del cumplimiento de las obligaciones conforme a los estatutos.

**Solidaridad.** Las cooperativas deben ser solidarias con las necesidades de la población más vulnerable, teniendo en cuenta los principios de cooperación entre cooperativas e interés por la comunidad.

**Honestidad.** Los asociados deben ser honrados, razonables y justos, en el caso de ocupar puestos directivos deben ser responsables en defender los intereses de los demás asociados.

**Apertura.** El asociado debe estar dispuesto al diálogo y a conciliar en caso de posibles conflictos.

**Responsabilidades sociales.** El asociado debe participar ampliamente en programas y

actividades que desarrollen las labores sociales de las cooperativas, ya que representa los intereses de los demás asociados.

**Atención a los demás.** El asociado no debe solamente atender sus intereses personales, sino colaborar con los de su grupo familiar, siendo solidario con los demás.

## Sistema de economía solidaria

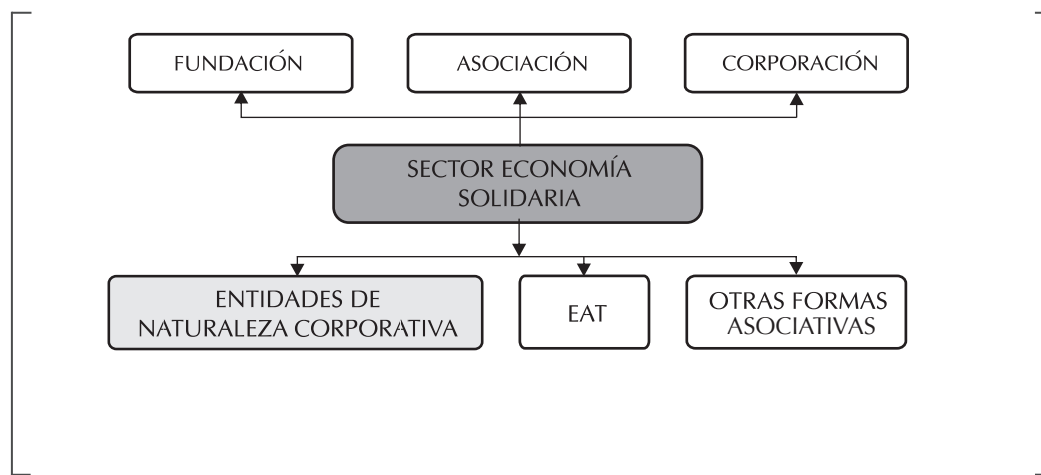
El artículo 2 de La Ley 454 de 1998 define la Economía Solidaria, como el sistema socioeconómico, cultural y ambiental conformado por el conjunto de fuerzas sociales organizadas en formas asociativas identificadas por prácticas autogestionarias solidarias, democráticas y humanistas, sin ánimo de lucro, para el desarrollo integral del ser humano como sujeto, actor y fin de la economía. Los organismos que hacen parte del sistema de economía solidaria son:

**Dansocial:** Según la Ley 454 de 1998, este ente tiene como objetivo dirigir y coordinar la política estatal para la promoción, planeación, protección, fortalecimiento y desarrollo empresarial de las organizaciones de la Economía Solidaria.

**Superintendencia Financiera:** Las cooperativas financieras<sup>6</sup> se encuentran sometidas al control, inspección y vigilancia por parte de esta superintendencia y son consideradas establecimientos de crédito.

**Superintendencia de la Economía Solidaria:** Sus funciones son ejercer el control, inspección y vigilancia sobre las entidades sujetas a supervisión<sup>7</sup>, que son organizaciones tipo solidario; proteger los intereses de los asociados, de terceros y de la comunidad en general; velar por que se cumplan los valores, principios y características de las entidades solidarias; entre otras.

**Fondo de Garantías para Entidades Cooperativas:** El objeto de esta entidad, conforme al Decreto 2206 del 29 de octubre de 1998, consiste en la protección de la confianza de los depositantes y ahorradores de las entidades cooperativas que se inscriban ante esta entidad y actuar como administrador de las reservas



▲ Figura 2. Entidades economía solidaria

Elaborado por: Los Autores<sup>8</sup>

correspondientes al seguro de depósitos, así como de los demás fondos y reservas que se constituyan con el fin de atender los distintos riesgos asociados a la actividad financiera cooperativa. La composición del sector de Economía Solidaria se resume en la Figura 2.

Comúnmente las fundaciones, asociaciones y corporaciones son conocidas como organizaciones no gubernamentales.

**Fundación:** Son organizaciones sin ánimo de lucro, cuyos fundadores aportan un patrimonio para la realización de fines de interés general, se rigen por el Código Civil.

**Asociación:** Están conformadas por personas que se agrupan para lograr un objetivo común, igualmente son sin ánimo de lucro y se rigen por el Código Civil.

**Corporación:** Generalmente estas se conforman por personas que desempeñan la misma actividad, son sin ánimo de lucro y se rigen por el Código Civil.

**Empresas Asociativas de Trabajo:** Su régimen legal se encuentra contenido en la Ley 10 de 1991 y en el Decreto 1110 de 1992.

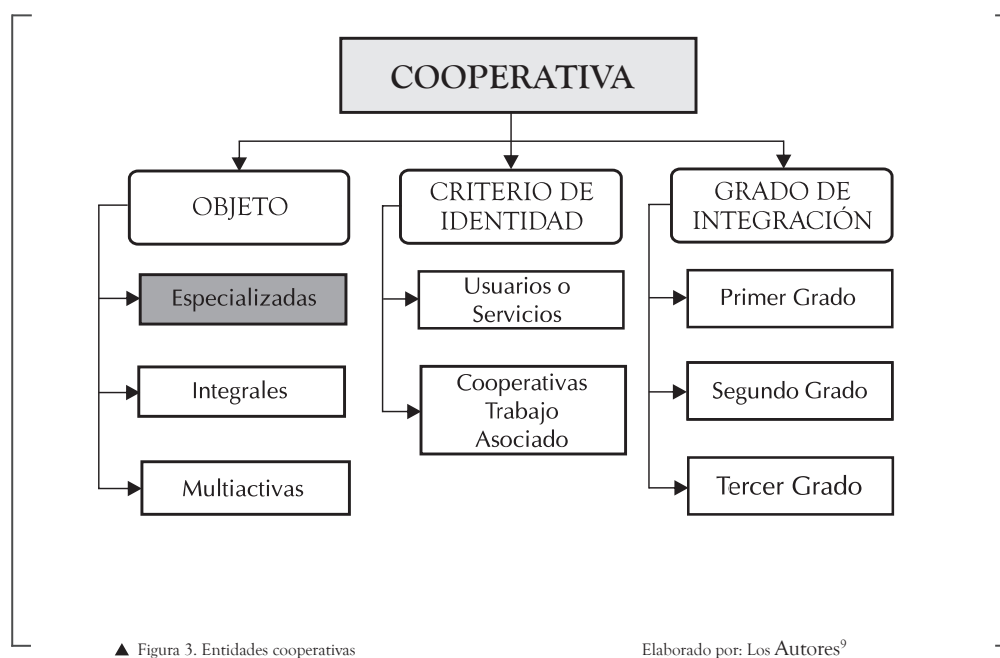
**Otras formas asociativas:** Tienen el carácter de organizaciones solidarias, entre otras: las instituciones auxiliares de la Economía Solidaria, las empresas

comunitarias, las empresas solidarias de salud, las precooperativas, los fondos de empleados, las asociaciones mutualistas, las empresas de servicios en las formas de administraciones públicas cooperativas, las empresas asociativas de trabajo.

**Entidades de Naturaleza Cooperativa:** En la Figura 3 se clasifican las entidades cooperativas según su objeto, criterio de identidad y grado de integración.

Conforme al Título I de la Circular Básica Jurídica<sup>10</sup> las cooperativas se clasifican según su objeto en:

- **Cooperativas especializadas:** Son las que se organizan para atender una necesidad específica, correspondiente a una sola rama de actividad económica, social, cultural o ambiental. Existen cooperativas especializadas de actividad financiera, transporte, servicios, entre otras actividades.
- **Cooperativas integrales:** son aquellas que en desarrollo de su objeto social, realizan dos o más actividades conexas y complementarias entre sí, de producción, distribución, consumo y prestación de servicios.
- **Cooperativas multiactivas:** Son las que se organizan para atender varias necesidades, mediante concurrencia de servicios en una sola entidad jurídica.



Según el criterio de identidad, se clasifican en cooperativas de usuarios o de servicios a los asociados y cooperativas de trabajo asociado<sup>11</sup>.

- **Cooperativas de usuarios o de servicios a los asociados:** Son empresas asociativas sin ánimo de lucro, compuestas por personas naturales y/o jurídicas, las cuales están constituidas para prestarles servicios a los asociados. El principio o criterio de identidad se da en esta clase de cooperativas en el sentido de que los asociados son los dueños y gestores de la empresa que les presta los servicios y, simultáneamente son usuarios o consumidores de tales servicios; en caso de que los asociados trabajen, estos se regularán por medio del Código Sustantivo de Trabajo.
- **Cooperativas de trabajo asociado:** Son empresas asociativas sin ánimo de lucro, que vinculan el trabajo personal de sus asociados y sus aportes económicos para la producción de bienes, ejecución de obras, o la prestación de servicios en forma autogestionaria. El principio o criterio de identidad se da en estas cooperativas en la medida en que los asociados son a la vez los

trabajadores de las mismas. En el caso de estas entidades las relaciones de trabajo se regulan por los estatutos y los regímenes de trabajo asociado adoptados por éstas.

Según el grado de integración, se clasifican en cooperativas de primero, segundo y tercer grado<sup>12</sup>.

- **Primer grado de integración:** Son organismos auxiliares del cooperativismo.
- **Segundo grado de integración:** Los de carácter nacional requieren para constituirse un número mínimo de diez cooperativas, los regionales se constituyen con no menos de cinco cooperativas. Se puede ilustrar en lo nacional Ascoop y en lo regional Fesovalle.
- **Tercer grado de integración:** Se constituyen con un mínimo de doce entidades, son las encargadas de unificar acciones de defensa y representación del movimiento nacional e internacional del cooperativismo. En este nivel se encuentra la Confederación Nacional de Cooperativas - Confcoop.



## Bancarización en Colombia

La Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia -Asobancaria y la Central de Información Financiera - CIFIN, presentan desde el año 2006 el reporte de bancarización para Colombia correspondiente a los establecimientos de crédito (bancos, corporaciones financieras y compañías de financiamiento comercial), los datos son respecto a las cuentas de ahorro, cuenta corriente, tarjeta de crédito y cartera total, cartera comercial, cartera de consumo, cartera hipotecaria y cartera de microcrédito. Al 31 de diciembre de 2007 dentro de las grandes conclusiones de dicho reporte figuran las siguientes (Asobancaria, 2008):

- Tienen acceso al menos a un producto financiero 15.5 millones de colombianos mayores de edad (con cédula), esto representa un nivel de bancarización del 55.2% de la población adulta.
- El producto financiero con mayor grado de penetración en Colombia son las cuentas de ahorro, en donde más de 14.8 millones de personas adultas tienen este servicio.
- En cuanto a producto de crédito 6.2 millones de personas tienen un producto de crédito.
- El microcrédito cuenta con más de 612 mil personas vinculadas con este producto al sector financiero.
- En el Valle del Cauca 66.612 personas tienen acceso a un producto de cartera y 409.508 poseen cuenta de ahorro.

Cabe resaltar que en esta información no incluyen al sector cooperativo de ahorro y crédito aportando como ya se mostró a la bancarización en el país y en el departamento, a través del ofrecimiento de sus productos a un mayor número de personas.

## Estadísticas del sistema de economía solidaria

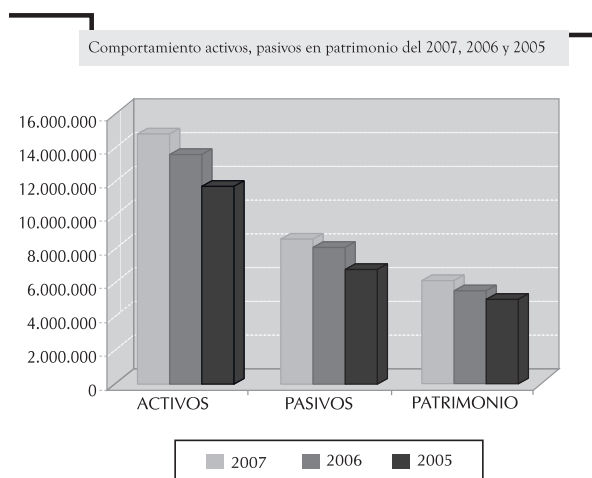
La estadística correspondiente al sistema de economía solidaria es realizada por la Superintendencia de la Economía Solidaria en cuanto a las entidades sobre las que ejerce control, inspección y vigilancia.

En la Anexo 2 se observa que las entidades del sector de Economía Solidaria son 5.294 al año 2007, siendo las de mayor número las cooperativas de trabajo asociado, seguidas de los fondos de empleados. Así mismo se puede apreciar la disminución del número de entidades del sector de economía solidaria del 2006 al 2007 en 693, siendo una de las más representativas las cooperativas de trabajo asociado, con una disminución de 391 entidades, lo anterior se puede asociar con las disposiciones contenidas en el Decreto 4588 de 2006, el cual reglamentó la organización y funcionamiento de estas, precisando su naturaleza y la prohibición expresa de actuar como intermediarios o empresas de servicios temporales.

En la Anexo 3 se observa el número de entidades por departamento, siendo las regiones con mayor número de entidades Bogotá, Valle del Cauca y Antioquia. Respecto al Valle del Cauca, el número de entidades asciende a 672, lo cual equivale al 12,7% del total en el país; ocupando el segundo lugar después de Bogotá con 1.675, es decir el 31.6% del total.

Referente al número de asociados al 2007 estas entidades se encuentran conformadas por un total de 4.026.566 personas, como resultado del incremento que se ha presentado del 8,24% entre el año 2005-2006 y del 4,66% entre el año 2006-2007 (Ver Anexo 4). Las cooperativas con mayor número de empleados al año 2007 son las cooperativas de trabajo asociado con 44.221 empleados, seguidas de las especializadas sin sección de ahorro con 13.809 empleados y de 11.989 en las multiactivas sin sección de ahorro (Ver Anexo 5). Es importante resaltar la relación inversa que se ha presentado entre el número de entidades y el número de asociados; ya que a pesar de la disminución de entidades a partir del año 2005, los asociados han aumentado.

Los activos del sector de Economía Solidaria ascendían al año 2007 a 14.826.599 millones de pesos, con pasivos a esta misma fecha de 8.621.519 millones de pesos, patrimonio de 6.205.081 millones de pesos y excedentes de 370.830 millones de pesos (Ver Anexos 6 y 7). En terminos porcentuales los activos entre el período 2006 a 2007 presentan un crecimiento del 8%, los pasivos del 6% y el patrimonio del 11% (Ver Figura 4).



▲ Figura 4. Comportamiento activos, pasivos en patrimonio del 2007, 2006 y 2005

Elaborado por: Los Autores

Fuente. Información estadística Supersolidaria

## Caracterización del sector cooperativo de ahorro y crédito en el Valle del Cauca

De un total de 672 entidades del sector de Economía Solidaria al 31 de diciembre de 2007 (Anexo 3) en el Valle del Cauca, 15 de ellas son cooperativas con actividad de ahorro y crédito; las cuales al 31 de marzo de 2008 presentan la siguiente información financiera: activos totales por 190.316 millones de pesos, pasivos de 91.594 millones, patrimonio de 98.722 millones de pesos, excedentes de 1.417 millones de pesos, 68.980 asociados y 360 empleados a este mismo corte<sup>13</sup>. La ubicación geográfica de las cooperativas de ahorro y crédito en el Valle del Cauca se ilustra en Anexo 1, siendo el epicentro de estas la ciudad de Cali con 7 cooperativas, seguido de Palmira y Tuluá con 2 cada 1.

Dentro de las 15 entidades cooperativas de ahorro y crédito del Valle del Cauca, se debe indicar que algunas tienen característica de vínculo cerrado y otras abierto; en donde las primeras limitan la vinculación de sus

asociados con una condición específica, como es el caso de pertenecer a una empresa, o que sean profesionales, docentes, entre otros; y las de vínculo abierto permiten el acceso a cualquier tipo de persona independiente de sus condición. Las cerradas tienen un mercado natural, mientras que las abiertas tienen que competir con entidades incluso del sistema financiero tradicional.

A continuación se presenta el comportamiento de los principales datos de los estados financieros, el número de asociados y empleados desde el año 2003 al 2007.

### ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2007 las cooperativas especializadas de ahorro y crédito del Valle del Cauca poseían en activos 187.747 millones de pesos, presentándose un crecimiento del 18.23% entre el año 2006 al 2007, las tres cooperativas con mayor participación de activos en su orden a este corte son: Cooperativa de Profesores y Empleados del Centro - Cooprocenva, Cooperativa de Fomento e Inversión Social Popular - Coofipopular y Cooperativa de Ahorro y Crédito - Cootraipi.

En general el incremento del 18.23%, se ve reflejado en el aumento de los activos de las 14 cooperativas especializadas de ahorro y crédito, ya que solo la Cooperativa Integrar obtuvo una disminución del 0.83% del valor de sus activos (Ver Anexo 8).

### PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2007 las cooperativas especializadas de ahorro y crédito del Valle del Cauca tenían pasivos por 90.847 millones de pesos, con crecimiento entre los años 2006 al 2007 del 21.40%, las tres cooperativas con mayores pasivos en su orden son: Cooperativa de Profesores y Empleados del Centro - Cooprocenva, Cooperativa de Fomento e Inversión Social Popular - Coofipopular y Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuelita Ltda.

De las cooperativas que presentaron disminución en el valor de sus pasivos entre el año 2006 y 2007 encontramos

Invercoob (41.38%) e Integrar (12.92%). Lo anterior indica que en el caso de Invercoob su incremento en el valor de los activos (15.93%) y la alta disminución de sus pasivos son consecuencia de un crecimiento en su patrimonio (Ver Anexo 9).

## PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2007 las cooperativas especializadas de ahorro y crédito del Valle del Cauca tenían en patrimonio 98.907 millones de pesos, con crecimiento entre los años 2006 al 2007 del 15,30%, las tres cooperativas con mayor patrimonio en su orden son: Cooperativa de Profesores y Empleados del Centro-Cooprocenva, Cooperativa de Fomento e Inversión Social Popular- Coofipopular y Gran Cooperativa Multiactiva de Energía Eléctrica y Recursos Naturales.

Tal como se mencionó anteriormente, la Cooperativa Invercoob obtuvo un incremento en su patrimonio del 58.32%. La cooperativa que reflejo una disminución en su patrimonio fue Multiacoop (4.23%) (Ver Anexo 10).

## EXCEDENTES

Al 31 de diciembre de 2007 las cooperativas especializadas de ahorro y crédito del Valle del Cauca obtuvieron excedentes por 7.843 millones de pesos, con crecimiento entre los años 2006 al 2007 del 3,1%, las tres cooperativas con mayores excedentes en su orden son: Cooperativa de Profesores y Empleados del Centro-Cooprocenva, Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuelita Ltda y Cooperativa de Trabajadores Ingenio Mayagüez-Cootraim (Ver Anexo 11).

## CARTERA

Al 31 de diciembre de 2007 en las cooperativas especializadas de ahorro y crédito del Valle del Cauca la cartera ascendía a 152.742 millones de pesos, con crecimiento entre los años 2006 al 2007 del 19,37%,

las tres cooperativas con mayor cartera en su orden son: Cooperativa de Profesores y Empleados del Centro-Cooprocenva, Cooperativa de Fomento e Inversión Social Popular - Coofipopular y Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuelita Ltda (Ver Anexo 12).

## DEPÓSITOS

Al 31 de diciembre de 2007 las cooperativas especializadas de ahorro y crédito del Valle del Cauca tenían los depósitos a 61.910 millones de pesos, con crecimiento entre los años 2006 al 2007 del 19.89%, las tres cooperativas con mayores depósitos en su orden son: Cooperativa de Profesores y Empleados del Centro - Cooprocenva, Cooperativa de Ahorro y Crédito Cootraipi y Cooperativa de Ahorro y Crédito Manuelita Ltda (Ver Anexo 13).

## ASOCIADOS

Al 31 de diciembre de 2007 las cooperativas especializadas de ahorro y crédito del Valle del Cauca tenían un total de 67.052 asociados y un total de 348 empleados (Ver Anexos 14 y 15).

## Entidades financieras tradicionales Vs. Cooperativas especializadas de ahorro y crédito

En las estadísticas presentadas se observan distintos aspectos de las cooperativas de ahorro y crédito, pero es preciso resaltar algunas diferencias entre las entidades financieras tradicionales (bancos) y las cooperativas especializadas de ahorro y crédito (Ver Tabla 2), entre las que se encuentran las siguientes:

- En Colombia figuran al 31 de diciembre de 2007 un total de 16 establecimientos bancarios, 23 compañías de financiamiento comercial y 3 corporaciones financieras y en el Valle del Cauca se encuentra registrado solo el Banco de Occidente

CRITERIO	BANCOS	COOPERATIVAS ESPECIALIZADAS DE AHORRO Y CREDITO
Propietarios	Accionistas	Asociados
Toma de decisiones	Derecho a voto por el número de acciones	Cada persona tiene derecho a un voto, independiente del valor de sus aportes
Fin	Con ánimo de lucro	Sin ánimo de lucro
Característica de clientes	Clientes con nivel de ingresos por encima de un salario mínimo	Asociados con ingresos de cualquier orden
Administración	Controlado por accionistas	Se administran democráticamente entre sus asociados
Ganancias	Utilidades para los accionistas	Excedentes se devuelven en beneficios para los asociados

▲ Tabla 2 Diferencias entre los bancos y las cooperativas especializadas de ahorro y crédito  
Elaborado por: Los autores

como establecimiento bancario con domicilio en la región y 3 entidades financieras que son: Leasing del Valle, Financiera Internacional y Giros y Finanzas.

- En cuanto a los propietarios los dueños de los bancos son accionistas, concentrando el negocio en unos cuantos, en tanto que en las cooperativas los dueños son asociados, con un número ilimitado.
- La toma de decisiones en los bancos depende del número de acciones que posea cada uno de los accionistas, en cambio en las cooperativas cada asociado tiene derecho a un voto, independientemente del valor de aportes.
- Los bancos se crean con ánimo de lucro, repartiendo las ganancias entre sus accionistas, y las cooperativas son sin ánimo de lucro y los excedentes se devuelven en beneficios sociales para los asociados.

## Conclusiones

Por las características de las cooperativas la riqueza no se concentra en unos pocos, sino que se reparte a través de auxilios a los propietarios de las mismas, es su gran aporte la inclusión social. El sector cooperativo especializado de ahorro y crédito, tiene una gran ventaja comparada con los establecimientos bancarios y es la oportunidad de que personas de todo tipo de ingresos, inclusive los de bajos recursos, puedan acceder al crédito.

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades que permiten jalonar la actividad productiva y económica del país, dada la facilidad con que cuentan sus socios para acceder al crédito.

La importancia del sector por el manejo de los recursos de los asociados, se ve reflejado en el patrimonio de estas entidades y en la distribución de sus excedentes en beneficios sociales para los mismos propietarios. Un total de 67.052

asociados son los propietarios de las cooperativas objeto de estudio al 31 de diciembre de 2007.

Dada la alta responsabilidad que tienen las cooperativas de ahorro y crédito con sus asociados, requieren que se adopten prácticas de buen gobierno corporativo, con el fin de minimizar los riesgos inherentes a dicha actividad, se establezcan estrategias, se adopten nuevas tecnologías, capacitación constante, entre otros, con el fin de que continúen en la vía de crecimiento que han venido presentando en los últimos años.

Todos los beneficios que se dan en el sector cooperativo de ahorro y crédito, deben ser difundidos por las agremiaciones, para así vincular más personas y que exista confianza dadas las actuales condiciones de estas entidades, cuyas modificaciones se dan a partir de la crisis de algunas entidades de este tipo en el año 1998, cuando el Gobierno expide la Ley 454 de 1998.

A través del artículo se presentan los datos que demuestran cómo el sector de ahorro y crédito del Valle del Cauca ha tenido un crecimiento en sus principales variables, cobijando a diversos municipios en el departamento y ayudando a llegar con productos financieros a un mayor número de personas.

El sector cooperativo especializado de ahorro y crédito, tiene una gran ventaja comparada con los establecimientos bancarios y es la oportunidad de que personas de todo tipo de ingresos, inclusive los de bajos recursos, puedan acceder al crédito; contando el Valle del Cauca con 15 entidades de este sector solidario y una sola como establecimiento bancario con domicilio en el Departamento.

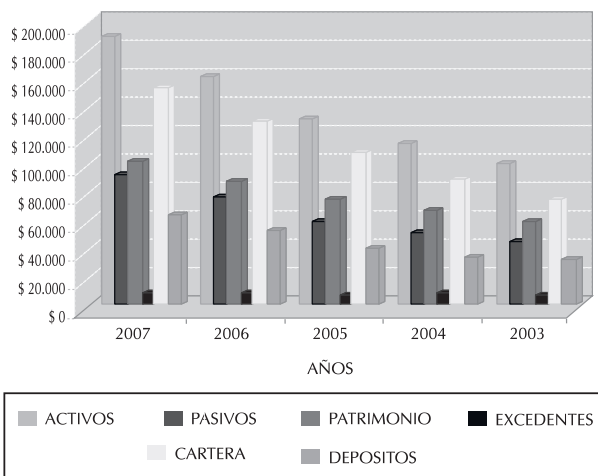
Las cooperativas de ahorro y crédito del Valle del Cauca, se encuentran aportando a la bancarización en Colombia, llegando a 7 municipios en la región y contribuyendo a ofrecer servicios financieros de ahorro y crédito a un mayor número de personas.

A finales del año 2007, en el Valle del Cauca se encuentra el 12.69% de las entidades que componen el sector de Economía Solidaria, ocupando así el segundo lugar nacional, después de Bogotá.

El Sector de Economía Solidaria cuenta con 4.026.566 asociados, de los cuales el 31,13% corresponden a las Cooperativas Especializadas de Ahorro y Crédito, convirtiéndose en el tipo de entidad con mayor número de asociados.

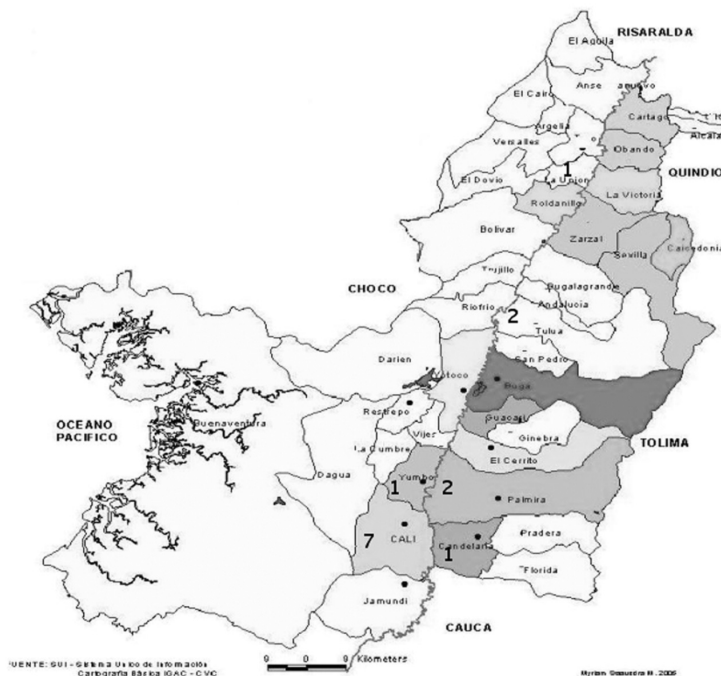
Aunque en el país existen cifras referentes a la bancarización, las cuales son aportadas por la Asobancaria, sería interesante poder consolidar a los establecimientos de crédito con las entidades del sector cooperativo de ahorro y crédito y conocer la realidad del acceso a productos financieros de la población colombiana. ≡

Evolución principales rubros cooperativas especializadas de ahorro y crédito del Valle del Cauca



▲ Figura 6. Evolución de los principales rubros cooperativas especializadas de ahorro y crédito del Valle del Cauca  
Elaborado por: Los Autores Fuente:  
Información estadística Confecoop

# Anexos



▲ Anexo 1. Ubicación geográfica de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Valle del Cauca

Elaborado por: Los Autores

TIPO DE ENTIDADES	NÚMERO DE ENTIDADES				
	2007	2006	2005	2004	2003
COOPERATIVAS DE TRABAJO ASOCIADO	1.771	2.162	2106	1945	1751
FONDOS DE EMPLEADOS	1.499	1.580	1634	1585	1561
MULTIACTIVA SIN SECCION DE AHORRO	931	1.025	1019	957	968
ESPECIALIZADA SIN SECCION DE AHORRO	436	490	506	501	555
ESPECIALIZADA DE AHORRO Y CREDITO	164	167	171	168	178
ASOCIACIONES MUTUALES	136	157	164	158	168
INTEGRAL SIN SECCION DE AHORRO	122	138	153	137	128
MULTIACTIVA CON SECCION DE AHORRO Y CREDITO	96	108	120	120	118
INSTITUCIONES AUXILIARES ESPECIALIZADAS	54	67	75	68	62
ORGANISMO DE REPRESENTACION	32	31	44	50	43
ADMINISTRACIONES PUBLICAS COOPERATIVAS	26	30	35	32	30
ORGANISMO DE CARACTER ECONOMICO	16	18	18	21	18
INTEGRAL CON SECCION DE AHORRO Y CREDITO	9	10	10	11	11
INNOMINADOS	2	4	3	2	2
APORTES Y CREDITO				36	62
PRECOOPERATIVAS				56	34
<b>TOTAL</b>	<b>5.294</b>	<b>5.987</b>	<b>6.058</b>	<b>5.847</b>	<b>5.689</b>

▲ Anexo No. 2. Tipo y número de entidades  
Fuente. Información estadística Supersolidaria

- Elaborado por: Los Autores

NÚMERO DE ENTIDADES			
DEPARTAMENTO	2007	2006	2005
BOGOTA	1.675	1.870	1.879
VALLE	672	731	712
ANTIOQUIA	542	584	612
SANTANDER	362	417	430
CUNDINAMARCA	229	281	294
ATLANTICO	249	262	249
CALDAS	210	217	230
TOLIMA	149	186	196
RISARALDA	133	156	148
BOYACA	130	151	147
NORTE DE SANTANDER	129	142	148
NARIÑO	123	160	128
HUILA	110	123	135
CAUCA	107	107	137
BOLIVAR	81	118	128
META	90	113	103

NÚMERO DE ENTIDADES			
DEPARTAMENTO	2007	2006	2005
QUINDIO	75	79	78
CESAR	61	76	77
MAGDALENA	32	47	43
SUCRE	28	45	49
CORDOBA	31	31	30
CASANARE	16	22	23
ARAUCA	14	19	22
LA GUAJIRA	17	15	13
CHOCO	7	9	17
PUTUMAYO	5	8	10
CAQUETA	4	4	6
GUAVIARE	6	4	4
AMAZONAS	3	4	5
GUAINIA	3	3	3
VICHADA	1	2	1
SAN ANDRES		1	1

	2007	2006	2005
TOTALES	5.294	5.987	6.058

▲ Anexo 3. Número de entidades por Departamento

Elaborado por: Los Autores

Fuente. Información estadística Supersolidaria

NÚMERO DE ASOCIADOS			
TIPO DE ENTIDADES	2007	2006	2005
ESPECIALIZADA DE AHORRO Y CREDITO	1.253.280	1.097.421	957.165
MULTIACTIVA SIN SECCION DE AHORRO	1.123.542	885.538	835.287
FONDOS DE EMPLEADOS	668.226	644.383	633.145
COOPERATIVAS DE TRABAJO ASOCIADO	324.216	387.734	339.582
ESPECIALIZADA SIN SECCION DE AHORRO	257.662	274.123	260.421
MULTIACTIVA CON SECCION DE AHORRO Y CREDITO	250.727	420.829	402.616
ASOCIACIONES MUTUALES	92.448	74.924	63.550
INTEGRAL SIN SECCION DE AHORRO	34.088	36.775	38.872
INTEGRAL CON SECCION DE AHORRO Y CREDITO	12.507	12.253	11.216
INSTITUCIONES AUXILIARES ESPECIALIZADAS	4.105	6.064	3.430
ADMINISTRACIONES PUBLICAS COOPERATIVAS	3.495	4.453	3.053
ORGANISMO DE REPRESENTACION	1.917	1.812	3.644
ORGANISMO DE CARACTER ECONOMICO	243	294	553
INNOMINADOS	110	709	1.882
TOTAL	4.026.566	3.847.312	3.554.416

▲ Anexo 4. Número de asociados por tipo de entidades  
Elaborado por: Los Autores

Fuente. Información estadística Supersolidaria

TIPO DE ENTIDADES	NÚMERO DE EMPLEADOS		
	2007	2006	2005
COOPERATIVAS DE TRABAJO ASOCIADO	44.221	55.982	96.424
ESPECIALIZADA SIN SECCION DE AHORRO	13.809	9.226	8.331
MULTIACTIVA SIN SECCION DE AHORRO	11.989	15.894	16.502
INSTITUCIONES AUXILIARES ESPECIALIZADAS	9.824	12.052	10.019
FONDOS DE EMPLEADOS	6.696	6.223	6.955
ESPECIALIZADA DE AHORRO Y CREDITO	4.242	3.966	3.591
MULTIACTIVA CON SECCION DE AHORRO Y CREDITO	1.940	3.682	3.650
INTEGRAL SIN SECCION DE AHORRO	861	819	934
ADMINISTRACIONES PUBLICAS COOPERATIVAS	589	392	476
ASOCIACIONES MUTUALES	468	603	473
ORGANISMO DE CARACTER ECONOMICO	447	374	372
ORGANISMO DE REPRESENTACION	170	175	243
INNOMINADOS	139	130	117
INTEGRAL CON SECCION DE AHORRO Y CREDITO	74	65	105
TOTAL	95.469	109.583	148.192

▲ Anexo 5. Número de empleados por tipo de entidades  
Elaborado por: Los Autores

Fuente. Información estadística Supersolidaria

TIPO DE ENTIDADES	ACTIVOS en millones de pesos			PASIVOS en millones de pesos		
	2007	2006	2005	2007	2006	2005
ESPECIALIZADA DE AHORRO Y CREDITO	2.932.728	2.391.944	1.889.477	1.808.766	1.442.837	1.094.432
MULTIACTIVA SIN SECCION DE AHORRO	3.822.155	2.244.657	2.022.004	2.082.823	1.005.882	867.789
FONDOS DE EMPLEADOS	3.146.328	2.885.682	2.614.154	2.083.186	1.903.783	1.695.418
COOPERATIVAS DE TRABAJO ASOCIADO	960.647	1.024.296	762.330	659.110	714.773	524.135
ESPECIALIZADA SIN SECCION DE AHORRO	1.613.711	1.397.303	1.159.562	731.169	624.269	521.319
MULTIACTIVA CON SECCION DE AHORRO Y CREDITO	1.696.802	3.222.518	2.720.327	922.333	2.160.754	1.779.052
ASOCIACIONES MUTUALES	43.005	37.475	34.473	25.485	21.071	19.338
INTEGRAL SIN SECCION DE AHORRO	109.159	96.126	99.300	58.658	44.024	50.141
INTEGRAL CON SECCION DE AHORRO Y CREDITO	57.504	54.495	48.625	24.257	23.939	20.201
INSTITUCIONES AUXILIARES ESPECIALIZADAS	246.323	241.242	233.350	102.327	106.524	99.807
ADMINISTRACIONES PUBLICAS COOPERATIVAS	102.320	88.361	125.019	72.659	67.232	97.573
ORGANISMO DE REPRESENTACION	15.667	12.325	18.908	6.055	4.116	8.870
ORGANISMO DE CARACTER ECONOMICO	69.605	47.327	38.683	36.593	16.978	12.502
INNOMINADOS	10.645	7.322	16.092	8.098	5.141	10.633
TOTAL	14.826.599	13.751.071	11.782.304	8.621.519	8.141.322	6.801.211

▲ Anexo 6. Activos y Pasivos en millones de pesos de entidades del sector solidario vigiladas por la Supersolidaria  
Elaborado por: Los Autores

Fuente. Información estadística Supersolidaria



TIPO DE ENTIDADES	PATRIMONIO en millones de pesos			EXCEDENTES en millones de pesos		
	2007	2006	2005	2007	2006	2005
MULTIACTIVA SIN SECCION DE AHORRO	1.739.332	1.238.775	1.154.215	72.515	68.754	52.868
ESPECIALIZADA DE AHORRO Y CREDITO	1.123.962	949.106	795.046	79.463	80.157	67.931
FONDOS DE EMPLEADOS	1.063.142	981.900	918.736	68.740	63.565	77.413
ESPECIALIZADA SIN SECCION DE AHORRO	882.543	773.034	638.243	71.554	50.062	12.418
MULTIACTIVA CON SECCION DE AHORRO Y CREDITO	774.469	1.061.764	941.274	37.985	49.560	51.947
COOPERATIVAS DE TRABAJO ASOCIADO	301.536	309.523	238.195	25.796	22.209	16.182
INSTITUCIONES AUXILIARES ESPECIALIZADAS	143.996	134.719	133.543	4.206	2.006	2.775
INTEGRAL SIN SECCION DE AHORRO	50.501	52.102	49.159	683	900	311
INTEGRAL CON SECCION DE AHORRO Y CREDITO	33.247	30.556	28.424	1.993	1.603	2.069
ORGANISMO DE CARACTER ECONOMICO	33.013	30.349	26.181	2.769	1.118	3.208
ADMINISTRACIONES PUBLICAS COOPERATIVAS	29.661	21.129	27.446	4.173	3.883	925
ASOCIACIONES MUTUALES	17.520	16.404	15.134	560	363	533
ORGANISMO DE REPRESENTACION	9.612	8.208	10.038	175	274	693
INNOMINADOS	2.547	2.181	5.459	218	109	198
TOTAL	6.205.081	5.609.750	4.981.093	370.830	336.796	285.933

▲ Anexo 7. Patrimonio y Excedentes en millones de pesos de las entidades del sector solidario vigiladas por la Supersolidaria  
Elaborado por: Los Autores Fuente: Información estadística Supersolidaria

Nombre de la entidad	Sigla	2007	2006	2005	2004	2003
COOPERATIVA DE PROFESORES Y EMPLEADOS DEL CENTRO DEL VALLE	COPROCENVA	\$ 54.949	\$ 44.535	\$ 35.752	\$ 29.177	\$ 23.436
COOPERATIVA DE FOMENTO E INVERSION SOCIAL POPULAR	COOFIPOPULAR	\$ 24.639	\$ 19.922	\$ 17.471	\$ 14.794	\$ 12.479
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOTRAIPI	COOTRAIPI	\$ 15.528	\$ 13.202	\$ 9.738	\$ 7.504	\$ 7.042
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANUELITA LTDA	MANUELITACOO	\$ 15.300	\$ 12.121	\$ 8.813	\$ 7.404	\$ 6.487
GRAN COOPERATIVA MULTIACTIVA DE ENERGIA ELECTRICA Y RECURSOS NATURALES	GRANCOOP	\$ 14.945	\$ 13.758	\$ 12.051	\$ 11.355	\$ 10.514
COOPERATIVA TRABAJADORES INGENIO MAYAGUEZ	COOTRAIM	\$ 13.671	\$ 11.955	\$ 9.843	\$ 8.825	\$ 8.379
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BERLIN	INVERCOOB	\$ 12.421	\$ 10.714	\$ 8.846	\$ 7.286	\$ 6.139
EMPRESA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIGLO XX LTDA.	SIGLOXX	\$ 9.705	\$ 8.250	\$ 6.192	\$ 6.579	\$ 5.283
COOPERATIVA DE A. Y C. EL PROGRESO SOCIAL LTDA.	PROGRESEMOS	\$ 7.263	\$ 6.383	\$ 4.771	\$ 4.241	\$ 4.044
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE TRABAJADORES UNIDOS POR EL PROGRESO	COOTRAUNION	\$ 3.446	\$ 2.960	\$ 2.518	\$ 2.426	\$ 2.044
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOMPARTIR	COOMPARTIR	\$ 3.368	\$ 2.971	\$ 2.844	\$ 2.606	\$ 2.205
COOPERATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	COUNAL	\$ 3.220	\$ 3.032	\$ 2.597	\$ 2.341	\$ 1.978
COOPERATIVA MULTIACTIVA DE TRABAJADORES DE GOOD YEAR	MULTIACOO	\$ 3.005	\$ 2.944	\$ 2.688	\$ 2.618	\$ 2.179
COOPERATIVA DE AHORRO DEL VALLE		\$ 2.729	\$ 2.488	\$ 2.372	\$ 2.307	\$ 2.723
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRAR	INTEGRAR	\$ 1.550	\$ 1.563	\$ 1.504	\$ 1.324	\$ 1.657
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 187.747</b>	<b>\$ 158.804</b>	<b>\$ 130.005</b>	<b>\$ 112.789</b>	<b>\$ 98.592</b>

▲ Anexo 8. Activos en millones de pesos de las cooperativas especializadas de ahorro y crédito  
Elaborado por: Los Autores Fuente: Información estadística Confecoop

Nombre de la entidad	Sigla	2007	2006	2005	2004	2003
COOPERATIVA DE PROFESORES Y EMPLEADOS DEL CENTRO DEL VALLE	COPROCENVA	\$ 30.206	\$ 21.672	\$ 16.662	\$ 12.496	\$ 9.622
COOPERATIVA DE FOMENTO E INVERSION SOCIAL POPULAR	COOFIPOPULAR	\$ 12.151	\$ 8.950	\$ 7.987	\$ 6.163	\$ 4.839
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANUELITA LTDA	MANUELITACOOP	\$ 9.690	\$ 7.265	\$ 4.672	\$ 3.847	\$ 3.413
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOTRAIPI	COOTRAIPI	\$ 8.047	\$ 7.427	\$ 5.153	\$ 3.449	\$ 3.156
COOPERATIVA TRABAJADORES INGENIO MAYAGUEZ	COOTRAIM	\$ 6.820	\$ 6.086	\$ 4.922	\$ 4.495	\$ 4.656
EMPRESA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIGLO XX LTDA.	SIGLOXX	\$ 4.831	\$ 4.023	\$ 2.452	\$ 3.077	\$ 2.296
GRAN COOPERATIVA MULTIACTIVA DE ENERGIA ELECTRICA Y RECURSOS NATURALES	GRANCOOP	\$ 4.822	\$ 4.508	\$ 4.069	\$ 4.040	\$ 3.885
COOPERATIVA DE A. Y C. EL PROGRESO SOCIAL LTDA.	PROGRESEMOS	\$ 4.478	\$ 4.121	\$ 3.072	\$ 2.726	\$ 2.668
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BERLIN	INVERCOOB	\$ 2.335	\$ 3.983	\$ 3.221	\$ 2.483	\$ 2.089
COOPERATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	COUNAL	\$ 1.498	\$ 1.339	\$ 966	\$ 788	\$ 591
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPARTIR	COOPARTIR	\$ 1.197	\$ 944	\$ 943	\$ 740	\$ 515
COOPERATIVA MULTIACTIVA DE TRABAJADORES DE GOOD YEAR	MULTIACOOP	\$ 1.057	\$ 909	\$ 828	\$ 963	\$ 686
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE TRABAJADORES UNIDOS POR EL PROGRESO	COOTRAUNION	\$ 600	\$ 532	\$ 521	\$ 683	\$ 606
COOPERATIVA DE AHORRO DEL VALLE		\$ 570	\$ 447	\$ 346	\$ 379	\$ 568
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRAR	INTEGRAR	\$ 539	\$ 619	\$ 623	\$ 752	\$ 1.043
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 90.847</b>	<b>\$ 74.830</b>	<b>\$ 58.442</b>	<b>\$ 49.082</b>	<b>\$ 42.636</b>

▲ Anexo 9. Pasivos en millones de pesos de las cooperativas especializadas de ahorro y crédito  
Fuente. Información estadística Confecoop

Elaborado por: Los Autores

Nombre de la entidad	Sigla	2007	2006	2005	2004	2003
COOPERATIVA DE PROFESORES Y EMPLEADOS DEL CENTRO DEL VALLE	COPROCENVA	\$ 24.743	\$ 22.863	\$ 19.090	\$ 16.681	\$ 13.813
COOPERATIVA DE FOMENTO E INVERSION SOCIAL POPULAR	COOFIPOPULAR	\$ 12.487	\$ 10.972	\$ 9.483	\$ 8.631	\$ 7.640
GRAN COOPERATIVA MULTIACTIVA DE ENERGIA ELECTRICA Y RECURSOS NATURALES	GRANCOOP	\$ 10.123	\$ 9.250	\$ 7.983	\$ 7.315	\$ 6.629
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BERLIN	INVERCOOB	\$ 10.086	\$ 6.731	\$ 5.626	\$ 4.803	\$ 4.050
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOTRAIPI	COOTRAIPI	\$ 7.482	\$ 5.775	\$ 4.585	\$ 4.055	\$ 3.885
COOPERATIVA TRABAJADORES INGENIO MAYAGUEZ	COOTRAIM	\$ 6.851	\$ 5.869	\$ 4.921	\$ 4.330	\$ 3.723
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANUELITA LTDA	MANUELITACOOP	\$ 5.611	\$ 4.857	\$ 4.142	\$ 3.557	\$ 3.074
EMPRESA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIGLO XX LTDA.	SIGLOXX	\$ 4.874	\$ 4.227	\$ 3.740	\$ 3.502	\$ 2.987
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE TRABAJADORES UNIDOS POR EL PROGRESO	COOTRAUNION	\$ 2.846	\$ 2.428	\$ 1.997	\$ 1.743	\$ 1.438
COOPERATIVA DE A. Y C. EL PROGRESO SOCIAL LTDA.	PROGRESEMOS	\$ 2.785	\$ 2.262	\$ 1.699	\$ 1.515	\$ 1.376
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPARTIR	COOPARTIR	\$ 2.172	\$ 2.026	\$ 1.901	\$ 1.866	\$ 1.690
COOPERATIVA DE AHORRO DEL VALLE		\$ 2.159	\$ 2.041	\$ 2.026	\$ 1.928	\$ 2.155
COOPERATIVA MULTIACTIVA DE TRABAJADORES DE GOOD YEAR	MULTIACOOP	\$ 1.949	\$ 2.035	\$ 1.860	\$ 1.655	\$ 1.493
COOPERATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	COUNAL	\$ 1.722	\$ 1.693	\$ 1.631	\$ 1.554	\$ 1.387
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRAR	INTEGRAR	\$ 1.011	\$ 944	\$ 880	\$ 572	\$ 615
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 98.907</b>	<b>\$ 85.980</b>	<b>\$ 73.568</b>	<b>\$ 65.711</b>	<b>\$ 57.959</b>

▲ Anexo 10. Patrimonio en millones de pesos de las cooperativas especializadas de ahorro y crédito  
Fuente. Información estadística Confecoop

Elaborado por: Los Autores

Nombre de la entidad	Sigla	2007	2006	2005	2004	2003
COOPERATIVA DE PROFESORES Y EMPLEADOS DEL CENTRO DEL VALLE	COPROCENVA	\$ 1.995	\$ 2.077	\$ 1.975	\$ 1.661	\$ 1.167
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANUELITA LTDA	MANUELITACOOPI	\$ 635	\$ 583	\$ 111	\$ 404	\$ 414
COOPERATIVA TRABAJADORES INGENIO MAYAGUEZ	COOTRAIM	\$ 519	\$ 416	\$ 79	\$ 250	\$ 316
COOPERATIVA DE FOMENTO E INVERSION SOCIAL POPULAR	COOFIPOPULAR	\$ 469	\$ 437	\$ 247	\$ 336	\$ 486
GRAN COOPERATIVA MULTIACTIVA DE ENERGIA ELECTRICA Y RECURSOS NATURALES	GRANCOOP	\$ 458	\$ 647	\$ 293	\$ 540	\$ 668
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOTRAIPI	COOTRAIPI	\$ 443	\$ 80	\$ 217	\$ 175	\$ 47
EMPRESA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIGLO XX LTDA.	SIGLOXX	\$ 382	\$ 242	\$ 213	\$ 123	\$ 199
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE TRABAJADORES UNIDOS POR EL PROGRESO	COOTRAUNION	\$ 280	\$ 236	\$ 500	\$ 194	\$ 183
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BERLIN	INVERCOOB	\$ 200	\$ 441	\$ 8	\$ 87	\$ 76
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOMPARTIR	COOMPARTIR	\$ 162	\$ 89	\$ 47	\$ 121	\$ 58
COOPERATIVA MULTIACTIVA DE TRABAJADORES DE GOOD YEAR	MULTIACOOPI	\$ 88	\$ 252	\$ 92	\$ 118	\$ 168
COOPERATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	COUNAL	\$ 78	\$ 129	\$ 123	\$ 127	\$ 107
COOPERATIVA DE A. Y C. EL PROGRESO SOCIAL LTDA.	PROGRESEMOS	\$ 50	\$ -74	\$ 49	\$ 24	\$ 3
COOPERATIVA DE AHORRO DEL VALLE		\$ 43	\$ 23	\$ 159	\$ 147	\$ -566
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRAR	INTEGRAR	\$ 37	\$ 23	\$ 29	\$ 8	\$ 35
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 7.843</b>	<b>\$ 7.607</b>	<b>\$ 6.147</b>	<b>\$ 6.320</b>	<b>\$ 5.364</b>

▲ Anexo 11. Excedentes en millones de pesos de las cooperativas especializadas de ahorro y crédito  
Fuente. Información estadística Confecoop

Elaborado por: Los Autores

Nombre de la entidad	Sigla	2007	2006	2005	2004	2003
COOPERATIVA DE PROFESORES Y EMPLEADOS DEL CENTRO DEL VALLE	COPROCENVA	\$ 44.216	\$ 36.734	\$ 30.165	\$ 24.624	\$ 19.992
COOPERATIVA DE FOMENTO E INVERSION SOCIAL POPULAR	COOFIPOPULAR	\$ 23.668	\$ 18.840	\$ 16.644	\$ 14.051	\$ 11.851
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANUELITA LTDA	MANUELITACOOPI	\$ 13.511	\$ 10.234	\$ 7.191	\$ 4.795	\$ 4.440
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOTRAIPI	COOTRAIPI	\$ 12.626	\$ 10.719	\$ 7.733	\$ 4.950	\$ 5.113
GRAN COOPERATIVA MULTIACTIVA DE ENERGIA ELECTRICA Y RECURSOS NATURALES	GRANCOOP	\$ 10.312	\$ 9.171	\$ 8.262	\$ 7.547	\$ 6.214
COOPERATIVA TRABAJADORES INGENIO MAYAGUEZ	COOTRAIM	\$ 10.116	\$ 8.413	\$ 7.133	\$ 6.083	\$ 4.915
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BERLIN	INVERCOOB	\$ 10.012	\$ 8.392	\$ 7.324	\$ 5.257	\$ 3.904
EMPRESA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIGLO XX LTDA.	SIGLOXX	\$ 7.705	\$ 6.608	\$ 4.450	\$ 4.923	\$ 4.230
COOPERATIVA DE A. Y C. EL PROGRESO SOCIAL LTDA.	PROGRESEMOS	\$ 5.799	\$ 4.974	\$ 3.538	\$ 2.929	\$ 2.328
COOPERATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	COUNAL	\$ 2.788	\$ 2.625	\$ 2.446	\$ 2.101	\$ 1.780
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOMPARTIR	COOMPARTIR	\$ 2.654	\$ 2.244	\$ 2.230	\$ 2.015	\$ 1.599
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE TRABAJADORES UNIDOS POR EL PROGRESO	COOTRAUNION	\$ 2.652	\$ 2.215	\$ 1.772	\$ 1.632	\$ 1.295
COOPERATIVA MULTIACTIVA DE TRABAJADORES DE GOOD YEAR	MULTIACOOPI	\$ 1.995	\$ 2.435	\$ 2.353	\$ 1.927	\$ 1.807
COOPERATIVA DE AHORRO DEL VALLE		\$ 1.405	\$ 1.223	\$ 1.235	\$ 1.049	\$ 1.316
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRAR	INTEGRAR	\$ 1.278	\$ 1.129	\$ 1.191	\$ 1.062	\$ 871
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 152.742</b>	<b>\$ 127.962</b>	<b>\$ 105.673</b>	<b>\$ 86.948</b>	<b>\$ 73.658</b>

▲ Anexo 12. Cartera en millones de pesos de las cooperativas especializadas de ahorro y crédito  
Fuente. Información estadística Confecoop

Elaborado por: Los Autores

Nombre de la entidad	Sigla	2007	2006	2005	2004	2003
COOPERATIVA DE PROFESORES Y EMPLEADOS DEL CENTRO DEL VALLE	COPROCENVA	\$ 24.249	\$ 18.602	\$ 12.702	\$ 9.273	\$ 7.223
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOTRAIPI	COOTRAIPI	\$ 6.846	\$ 6.211	\$ 4.336	\$ 3.101	\$ 2.836
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANUELITA LTDA	MANUELITACOO	\$ 6.819	\$ 5.436	\$ 3.730	\$ 3.540	\$ 3.122
COOPERATIVA TRABAJADORES INGENIO MAYAGUEZ	COOTRAIM	\$ 6.271	\$ 5.586	\$ 4.578	\$ 3.948	\$ 4.461
COOPERATIVA DE A. Y C. EL PROGRESO SOCIAL LTDA.	PROGRESEMOS	\$ 3.990	\$ 3.435	\$ 2.890	\$ 2.548	\$ 2.595
EMPRESA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIGLO XX LTDA.	SIGLOXX	\$ 3.831	\$ 3.199	\$ 2.089	\$ 2.310	\$ 1.740
GRAN COOPERATIVA MULTIACTIVA DE ENERGIA ELECTRICA Y RECURSOS NATURALES	GRANCOOP	\$ 2.728	\$ 2.538	\$ 2.053	\$ 1.980	\$ 3.249
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BERLIN	INVERCOOB	\$ 1.555	\$ 1.147	\$ 868	\$ 831	\$ 947
COOPERATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	COUNAL	\$ 1.014	\$ 927	\$ 633	\$ 451	\$ 347
COOPERATIVA MULTIACTIVA DE TRABAJADORES DE GOOD YEAR	MULTIACOO	\$ 855	\$ 782	\$ 675	\$ 855	\$ 588
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE TRABAJADORES UNIDOS POR EL PROGRESO	COOTRAUNION	\$ 508	\$ 464	\$ 401	\$ 517	\$ 451
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPARTIR	COOPARTIR	\$ 442	\$ 493	\$ 353	\$ 427	\$ 266
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRAR	INTEGRAR	\$ 416	\$ 540	\$ 505	\$ 728	\$ 752
COOPERATIVA DE AHORRO DEL VALLE		\$ 379	\$ 272	\$ 249	\$ 251	\$ 379
COOPERATIVA DE FOMENTO E INVERSION SOCIAL POPULAR	COOFIPOPULAR	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 61.910</b>	<b>\$ 51.638</b>	<b>\$ 38.066</b>	<b>\$ 32.765</b>	<b>\$ 30.959</b>

▲ Anexo 13. Depósitos en millones de pesos de las cooperativas especializadas de ahorro y crédito  
Fuente. Información estadística Confecoop

Elaborado por: Los Autores

Nombre de la entidad	Sigla	2007	2006	2005	2004	2003
COOPERATIVA DE PROFESORES Y EMPLEADOS DEL CENTRO DEL VALLE	COPROCENVA	14.772	12.666	11.088	11.896	9.954
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOTRAIPI	COOTRAIPI	13.763	12.732	11.118	8.776	8.246
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BERLIN	INVERCOOB	9.809	8.355	7.241	5.458	5.059
COOPERATIVA TRABAJADORES INGENIO MAYAGUEZ	COOTRAIM	7.378	6.896	6.439	5.936	5.647
COOPERATIVA DE A. Y C. EL PROGRESO SOCIAL LTDA.	PROGRESEMOS	5.301	4.559	3.681	3.468	3.409
EMPRESA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIGLO XX LTDA.	SIGLOXX	3.733	3.445	4.326	4.200	3.333
COOPERATIVA DE FOMENTO E INVERSION SOCIAL POPULAR	COOFIPOPULAR	2.881	2.785	2.586	2.476	2.279
GRAN COOPERATIVA MULTIACTIVA DE ENERGIA ELECTRICA Y RECURSOS NATURALES	GRANCOOP	2.075	2.021	1.899	1.735	1.708
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANUELITA LTDA	MANUELITACOO	1.904	1.784	1.697	1.701	1.773
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE TRABAJADORES UNIDOS POR EL PROGRESO	COOTRAUNION	1.877	1.826	1.730	1.588	1.510
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPARTIR	COOPARTIR	1.339	1.469	1.538	1.593	1.969
COOPERATIVA DE AHORRO DEL VALLE		958	847	706	795	854
COOPERATIVA MULTIACTIVA DE TRABAJADORES DE GOOD YEAR	MULTIACOO	519	726	732	628	551
COOPERATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	COUNAL	397	408	416	414	404
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRAR	INTEGRAR	346	364	335	364	369
<b>TOTAL</b>		<b>67.052</b>	<b>60.883</b>	<b>55.532</b>	<b>51.028</b>	<b>47.065</b>

▲ Anexo 14. Número de Asociados de las cooperativas especializadas de ahorro y crédito  
Fuente. Información estadística Confecoop

Elaborado por: Los Autores

Nombre de la entidad	Sigla	2007	2006	2005	2004	2003
COOPERATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	COUNAL	5	4	4	4	4
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRAR	INTEGRAR	5	5	5	5	5
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE TRABAJADORES UNIDOS POR EL PROGRESO	COOTRAUNION	7	7	7	7	6
COOPERATIVA MULTIACTIVA DE TRABAJADORES DE GOOD YEAR	MULTIACOOP	7	8	8	8	8
COOPERATIVA DE AHORRO DEL VALLE		9	8	9	9	11
COOPERATIVA DE A. Y C. EL PROGRESO SOCIAL LTDA.	PROGRESEMOS	13	16	13	13	13
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOMPARTIR	COOMPARTIR	13	13	14	15	15
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANUELITA LTDA	MANUELITACOOP	18	16	15	13	12
EMPRESA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIGLO XX LTDA.	SIGLOXX	20	20	21	20	21
COOPERATIVA DE FOMENTO E INVERSION SOCIAL POPULAR	COOFIPOPULAR	23	20	20	23	20
GRAN COOPERATIVA MULTIACTIVA DE ENERGIA ELECTRICA Y RECURSOS NATURALES	GRANCOOP	24	22	23	22	22
COOPERATIVA TRABAJADORES INGENIO MAYAGUEZ	COOTRAIM	28	27	26	23	22
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BERLIN	INVERCOOB	37	34	32	32	29
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOTRAIPI	COOTRAIPI	41	41	39	35	35
COOPERATIVA DE PROFESORES Y EMPLEADOS DEL CENTRO DEL VALLE	COPROCENVA	98	85	86	81	57
TOTAL		348	326	322	310	280

▲ Anexo 15 Número de empleados de las cooperativas especializadas de ahorro y crédito  
Fuente. Información estadística Confecoop

Elaborado por: Los Autores

## CITAS

- 1 El portal [bancadelasoportunidades.gov.co](http://bancadelasoportunidades.gov.co) define así la Banca de las Oportunidades: "Es una estrategia de política de largo plazo del Gobierno Nacional, dirigida a lograr el acceso a servicios financieros para la población de bajos ingresos con el fin de reducir la pobreza, promover la igualdad social y estimular el desarrollo económico colombiano. Es el conjunto de instrumentos diseñados para facilitar el acceso a crédito, ahorro, pagos, manejo de remesas y seguros a los colombianos pobres y a los que no han tenido acceso a estos servicios financieros".
- 2 En PORTAFOLIO. Pocos colombianos tienen negocios con la banca. Bogotá, publicado en Abril 27 de 2004.
- 3 Ver página web de Confederación de Cooperativas de Colombia <http://www.portalcooperativo.coop/historia.htm>.
- 4 En página web: [www.aciamericas.coop](http://www.aciamericas.coop)
- 5 Alianza Cooperativa Internacional. XXXI Congreso, Manchester Inglaterra. Septiembre de 1995
- 6 Las cooperativas financieras son cooperativas especializadas con actividad financiera, las cuales pueden tener operaciones tanto con asociados como con terceros.
- 7 De conformidad con las leyes 454 de 1998 y 79 de 1988 y los decretos 1333, 1480, 1481 y 1482 de 1989, las siguientes entidades se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia de la Economía Solidaria: las cooperativas de base o de primer grado, los organismos cooperativos de segundo y tercer grados, las instituciones auxiliares del cooperativismo, las precooperativas, las empresas de servicios en las formas de administraciones públicas cooperativas, fondos de empleados, asociaciones mutuales, instituciones auxiliares de la economía solidaria, organismos de integración de la economía solidaria, otras formas asociativas solidarias innominadas que cumplan con los requisitos previstos en el Capítulo Segundo del Título Primero de la Ley 454 de 1998 y las organizaciones de la economía solidaria que mediante acto de carácter general determine el Gobierno Nacional. Es preciso tener en cuenta que existen tres niveles de supervisión, lo que determina la periodicidad para la rendición de informes a la Supersolidaria.
- 8 Realizado con fundamento el parágrafo 2 del artículo 6 de la Ley 454 de 1998
- 9 Realizado con fundamento en el Título Primero de la Circular Básica Jurídica No. 007 de 2003 de la Superintendencia de la Economía Solidaria
- 10 Ver artículos 62, 63 y 64 de la Ley 79 de 1988.
- 11 Artículos 4 y 59 de la Ley 79 de 1988
- 12 Artículos 92 y 93 de la Ley 79 de 1988
- 13 Confecoop - Software Infometric.

## BIBLIOGRAFÍA

ALIANZA COOPERATIVA INTERNACIONAL. XXXI Congreso, Manchester Inglaterra. Septiembre de 1995

ASOBANCARIA. Reporte bancarización a diciembre de 2007. Julio de 2008.

CONFECOOP. Estadísticas 2006

CONFECOOP. Software Infometric

DAVILA, Ladrón de Guevara Ricardo. Innovación y éxito en la Gerencia cooperativa; casos exitosos de cooperativas rurales de ahorro y crédito. Pontificia Universidad Javeriana, 2004. Bogotá

DAVIS, Peter. La gobernanza de cooperativas bajo condiciones competitivas: cuestiones, procesos y cultura. 1999.

Ley 79 de 1988

Ley 454 de 1998

Ley 590 de 2000

Ley 863 de 2003

MEDINA, Felipe. Planeación y Gestión de Empresas Cooperativas. Segunda Edición. Javegraf, 2003. p. 248

ORGANIZACIÓN DE LAS COOPERATIVAS DE AMERICA. Proyecto de Ley Marco para las cooperativas de América. En: Documento Especial No. 3, América Cooperativa. Bogotá (1988)

PORTER, Michael. Estrategia Competitiva. Técnicas para el análisis de los sectores industriales y de la competencia. Biblioteca de planeación y estrategia. CECSA, Mexico. 1985. p.512

PORTER, Michael. La Ventaja Competitiva de las Naciones. Javier Vergara Editor S.A. Buenos Aires - Argentina. p. 512

PORTER, Michael. Ser Competitivos. Barcelona: Ediciones Deusto, 2003. p.478

ROITER, Mario. El tercer sector como representación topográfica de sociedad civil. Universidad Central de Venezuela, 2004.

SUPERSOLIDARIA. Circular Básica Jurídica No. 0007 de 2003

SUPERSOLIDARIA. Circular Básica Contable No. 0013 de 2003

[www.portalcooperativo.coop](http://www.portalcooperativo.coop)

[www.supersolidaria.gov.co](http://www.supersolidaria.gov.co)

### Ximena Sánchez Mayorga

Magíster en Administración de Empresas, Universidad del Valle; Contadora Pública, Universidad del Valle, Docente Investigadora Universidad Libre Seccional Cali. Grupo de investigación Gestión y productividad contable - COL0042903 - Categoría B



### Bibiana Rendón Álvarez

Contadora Pública, Universidad del Valle; candidata a Magíster en Administración de Empresas, Universidad del Valle; Gerente, Cooperativa de Ahorro del Valle; Docente Hora-Catédra Universidad del Valle.