



III Cumbre Cooperativa de las Américas

2 al 7 de noviembre 2014
Cartagena • Colombia

Por una integración que genere un cambio social

COOP
Cooperativas
de las Américas
Región de la Alianza
Cooperativa Internacional

DR. MATTHIAS ARZBACH – DGRV

EL SECTOR COOPERATIVO DE AHORRO
Y CREDITO EN AMERICA LATINA
– DIAGNOSTICO Y DESAFIOS

4 DE NOVIEMBRE 2014

Cooperativas con actividad financiera

(12/2013) - América del Sur

País	Bancos Coop.	CAC	Otros tipos de Coop.
Argentina	2	289	1 (Caja de Crédito)
Bolivia	-	104	-
Brasil	2	1.154	37 (Coop. Centrales)
Chile	-	47	-
Colombia	2	186	6 (Coop. Financieras) 1 (COOPCENTRAL)
Ecuador	-	947	1 (FINANCOOP)
Paraguay #	1	#488	10 Centrales
Perú	-	168	-
Uruguay	-	70	1 (Coop. Intermed.)
Venezuela	(2008:)	1.755 ?	-

incluye coops. multiactivas -2-

Cooperativas con actividad financiera

(12/2013) – América Central / México / (Caribe)

País	Bancos Coop.	CAC	Otros (no son CAC !)
Costa Rica	-	69	-
Rep. Dominicana	-	82	-
El Salvador	-	448	51 Cajas de Créd. Rural y 6 Bancos Trabajadores
Guatemala	-	281	-
Honduras	1	234	-
México	-	# 626	-
Nicaragua	-	aprox. 384	-
Panamá	-	170	-

118 SCAP autorizadas

Participación de mercado (activos)

Alta

(>4%)

- Bolivia
- Costa Rica
- Colombia
- Ecuador
- El Salvador
- Honduras
- Paraguay

Mediana

(1% - 4%)

- Brasil
- Chile
- Guatemala
- México
- Nicaragua
- Panamá
- Perú
- Rep. Dominicana

Baja

(<1%)

- Argentina#
- Uruguay
- Venezuela

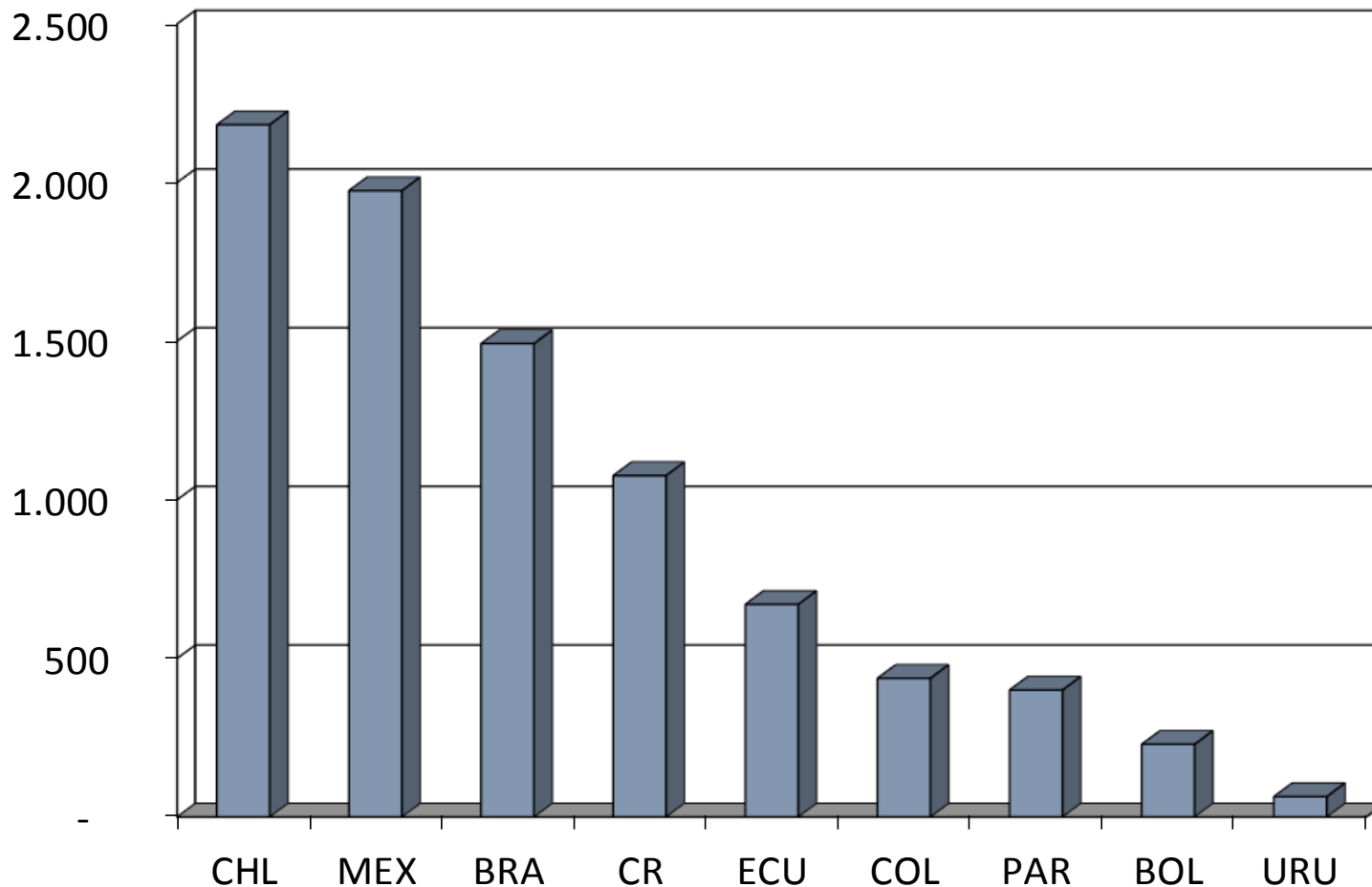
sin Banco CREDICOOP

CAC supervisadas - Activos

Diciembre 2013	USD mill.	
	Coop's supervisadas	SFN
Argentina (sin bcos. coop.)	20	155.317
Bolivia	1.144	18.980
Brasil (CAC+Centrales)	53.121	3.028.516
Chile	SBIF: 2.770 DECOOP: 247	284.078
Colombia	SFC: 1.405 SES: 4.608	207.716
Costa Rica	4.134	41.353
Ecuador	SEPS: 7.192	37.930
El Salvador	2.203	16.442
México (SCAP)	7.194	505.365
Paraguay	2.723	20.148
Perú	2.470	107.727

Mayor CAC de cada país

- **Activos** (Millones de USD en Dic. 2013)



Ranking de las CAC en América Latina

- Activos (Millones de USD en Dic. 2013)

País	Rank	Nombre	Activos Mill. USD	% Part. Sist. Finan. Nacional	% Part. en el Sist. Finan. Cooperativo	
					Nacional	LAC
CHL	1	COOPEUCH	2.182,0	0,77%	72,32%	2,74%
MEX	2	Caja Popular Mexicana	1.973,9	0,39%	28,72%	2,48%
BRA	3	CREDICITRUS	1.492,2	0,05%	3,81%	1,87%
CR	4	COOPENAE	1.076,0	2,60%	26,03%	1,35%
CR	5	COOPESERVIDORES	839,9	2,03%	20,31%	1,06%
BRA	6	CCPRE INTERIOR PAULISTA	809,2	0,03%	2,06%	1,02%
MEX	7	Caja de Ahorro de los Telefonistas	774,5	0,15%	11,27%	0,97%
BRA	8	CC VALE DO ITAJAÍ	750,9	0,02%	1,91%	0,94%
ECU	9	JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	670,1	1,77%	9,67%	0,84%
CR	10	COOPEANDE No 1	658,8	1,59%	15,93%	0,83%
BRA	11	CCLA OURO VERDE	620,8	0,02%	1,58%	0,78%
BRA	12	CECM FUNC INST FI	584,8	0,02%	1,49%	0,73%
BRA	13	CCLA UNIÃO PARAM	531,1	0,02%	1,35%	0,67%
BRA	14	CREDICOAMO	514,0	0,02%	1,31%	0,65%
BRA	15	CCLA PIONEIRA DA SERRA GAÚCHA	503,8	0,02%	1,28%	0,63%
BRA	16	CECM MÉD BH CIDADES PÓLO MG	446,0	0,01%	1,14%	0,56%

Álvaro Durán
para DGRV
(Costa Rica 2014)

Diagnóstico # 1: Supervisión incompleta

- **Todas** las CAC “deberían” ser supervisadas, en lo posible por SB/BC, de manera directa
- **Es factible ?**
 - Gran número de instituciones
 - Tamaños dispersos / promedios bajos
 - Geográficamente dispersas
 - Multiactividad (en parte)
 - Presupuesto del supervisor limitado
- Solución “**first best**” no siempre posible
- De hecho: **nadie** lo aplica en ALC por ahora

Primera respuesta: Supervisar con la SB todas las CAC, pero delegar

□ Todas las CAC

- Brasil
- Perú
- México
(según LACP resp. LRASCAP)

□ Supervisor auxiliar

- Centrales (37)
- Federación FENACREP
- Comités de Supervisión (LACP) / Fondo de Protección (LRASCAP)

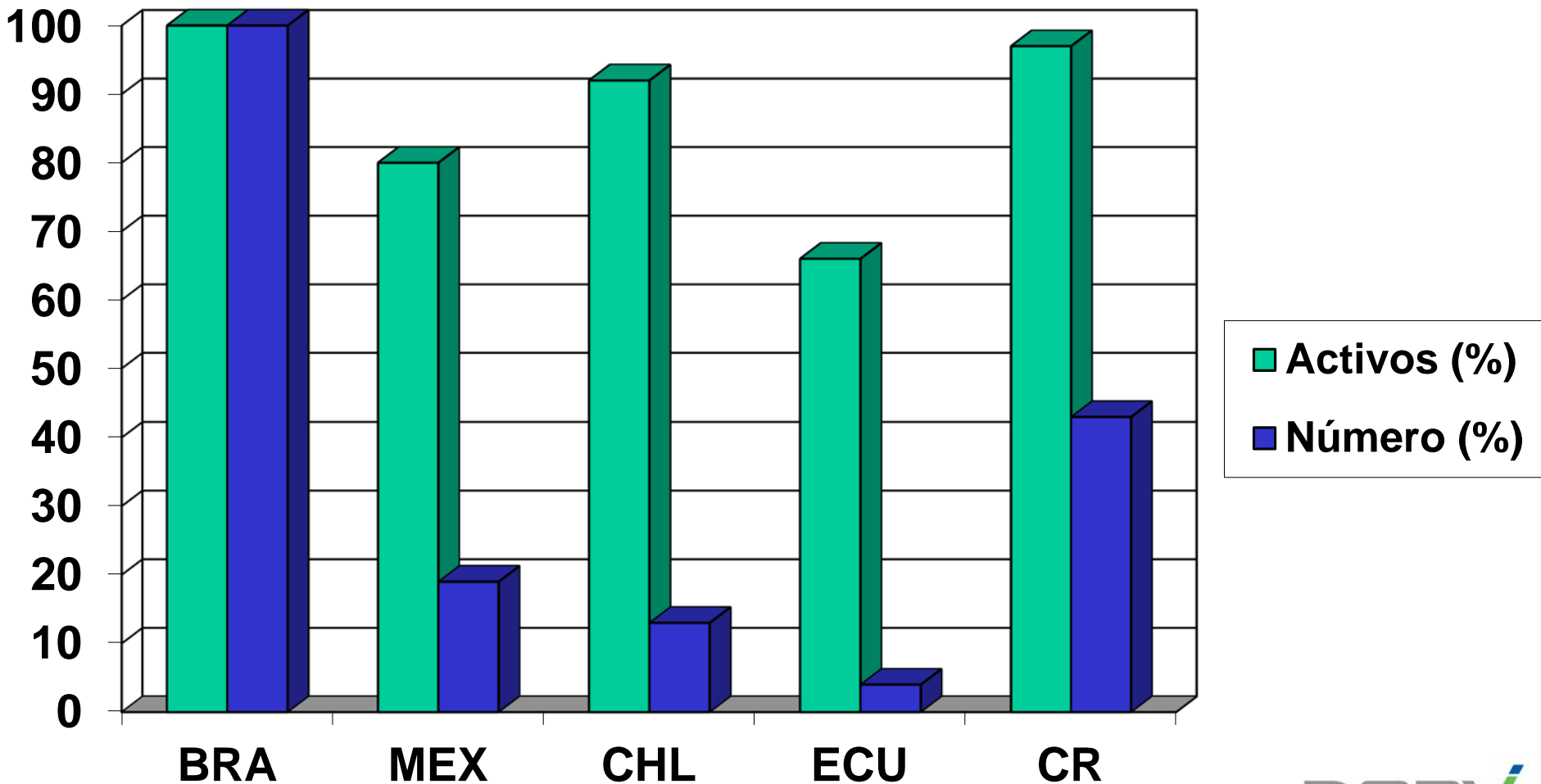
Segunda respuesta:

Supervisar con SB las CAC grandes

- Tamaño – CAC grandes supervisadas
 - Bolivia* (26 (+78) de 104)
 - Chile** (6 de 47)
 - Costa Rica** (30 de 69)
 - Ecuador* (39 de 947, antes, “sistema SBS”)
 - El Salvador* (6 de aprox. 449)

* Tamaño y operaciones; ** Sólo tamaño

% de los **Activos** y del **Número** de CAC supervisadas por SB/BC (% del total; ECU = "sistema SBS")



Tamaños “críticos” para la supervisión

- **Menor CAC** en la supervisión (semi-)“bancaria”:
 - **Argentina** (“Caja de Crédito”): 20,0 mill. de USD
 - **Bolivia** (“CAC abiertas”): 8,1
 - **Colombia**
 - Coop. Financieras - SFC: 74,8
 - CAC - SES: 0,1
 - **Costa Rica** (control SUGEF): 5,2
 - **Ecuador** (“CAC abiertas”): 8,4 – (diciembre 2012; “sistema SBS”)
 - **Uruguay** (“Coop. de Intermediación”): 22,6
- Resisten la **presión regulatoria** ? Modelo **federado** / normativa **diferenciada** ayudarían

Tercera respuesta:

Sólo CAC con ciertas operaciones

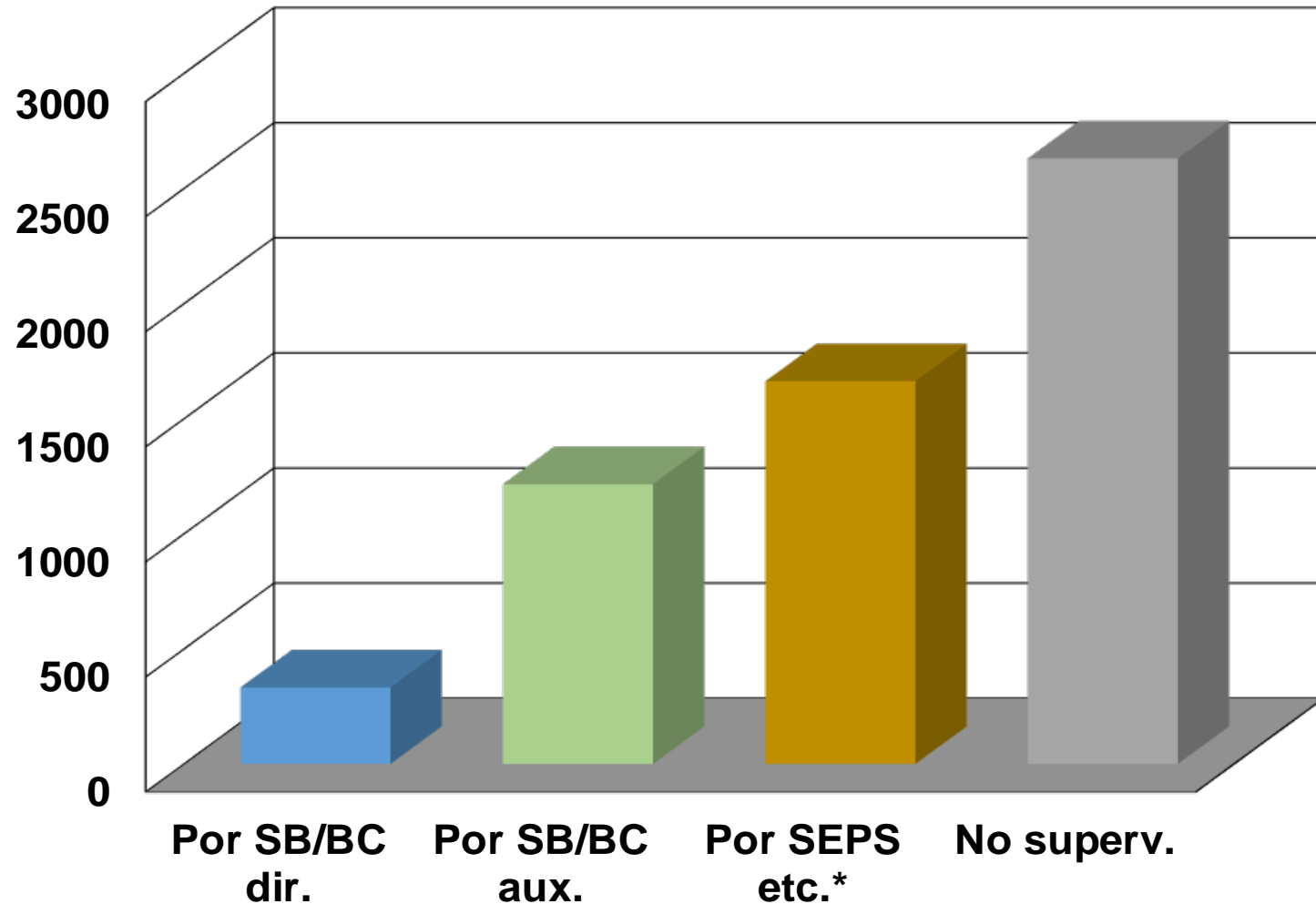
- Captación (de terceros) significa supervisión por parte de una SB
 - **Argentina** (“Cajas de Crédito”)
 - **Bolivia** (“CAC abiertas”)
 - **Colombia** (“Coop. Financieras”)
 - Algunas CAC grandes están en la SES
 - **Ecuador** (“CAC abiertas”)
 - **El Salvador** (según LIFNB 2000 / LBCySAC 2010)
 - **Uruguay** (“Coop. de Intermediación”)

Cuarta respuesta:

“Upgrade” del Instituto Cooperativo

- Solución para una **gran parte** de las CAC
 - **Chile** (DECOOP en el Min. de Economía)
 - **Colombia** (SES)
- ...o para **todas** las CAC
 - **Paraguay** (INCOOP)
 - **Ecuador** (SEPS)
- Separar **fomento** y **supervisión**

Número de CAC (total: aprox. 5.850 sin VEN) supervisadas vs. no supervisadas – fin 2013



* Incluye fiscalización de SEPS, SES, INFOCOOP, INCOOP y DECOOP

Volúmenes en la supervisión

- ... **activos en mil mill. de USD**, fines de 2013 / sin centrales / 17 países, en parte estimado:

➤ **Total: 85,8 mil mill. USD**

➤ Sup. directa SB/BC: **17,0**

➤ Sup. auxiliar, delegado por una SB/BC: **45,8**

➤ SEPS/SES/DECOOP/INCOOP: **14,5**

➤ Ningún control público: **8,5**

□ Ninguna CAC supervisada* (6 países)

➤ Guatemala

➤ Honduras

➤ En cambio

➤ Nicaragua

➤ Panamá (en cambio?)

➤ Rep. Dominicana

➤ Venezuela

*) por parte de una SB, un BC o un Instituto con "upgrade"

Quinta respuesta
del Estado:

No hacer
nada... -

Rol potencial
de las

Federaciones
(autocontrol)

Diagnóstico #2: Integración financiera débil

- Sectores **atomizados**
- **Pocas** entidades/cajas **centrales**
- **Subsidiaridad** no respetada
 - Márgenes pequeños en 2do. piso
- Se participa con aportes mínimos, mayor tajada queda para la banca tradicional
 - **FINANCOOP** (ECU)
- Centrales sin personería propia (en Federaciones, por falta de masa crítica)
- Rol de CAC grandes/dominantes

El sistema más completo: Brasil

- **1° piso: Cooperativas singulares**
- **2° piso: Cooperativas centrales**
- **3° piso: Bancos cooperativos**
(BANCOOB S.A., Banco SICREDI S.A.)
 - **Instituciones auxiliares del sistema**
(sistema subsidiario)
 - **Sociedades Anónimas**
(capital en manos de las centrales)



Bancos cooperativos

(activos a dic. 2013)

País	Nombre	Mill. de USD
Argentina	Banco Credicoop (Coop.) – minorista	5.136
	Banco BICA (S. A.) - minorista	36
Brasil	BANSICREDI (S. A.) – tercer piso	10.168
	BANCOOB (S. A.) – tercer piso	7.738
Colombia	BANCOOMEVA (S. A.) – desde 2011 / minorista	1.378
	Banco Coopcentral (Coop.) - segundo piso (formal desde 2013)	316
Honduras	Banco de los Trabajadores (S.A.) - minorista y/o segundo piso ?	147
Paraguay	Banco de la Producción BANCOP (S. A.) – desde 2011 - minorista y/o segundo piso ?	127

Centrales en América Latina (jurídicamente independientes)

- **Brasil:** 37 Cooperativas de segundo grado
(+ 2 bancos coop. centrales, S.A.)
- **Colombia:**
Banco COOPCENTRAL (coop.)
- **Ecuador:** 1 Cooperativa de segundo grado (FINANCOOP)
- **Honduras y Paraguay:**
en definición... / híbridos entre primer y segundo piso?

Cajas Centrales de CAC en América Latina

Rank	Nombre de la Central	País	Ciudad / Sede	Activos (USD Millones)
1	CCC SICREDI SUL	Brasil	Rio Grande do Sul	2.700
2	CCC DO ESTADO DE SÃO PAULO	Brasil	São Paulo	1.219
3	CCC DOS ESTADOS DO PR E DE SP	Brasil	Paraná	1.181
4	SICOOB CENTRAL CREDIMINAS	Brasil	Minas Gerais	1.117
5	CCC SICOOB CENTRAL SC	Brasil	Santa Catarina	1.024
6	CCEC DO ESTADO DE MINAS GERAIS	Brasil	Minas Gerais	780
7	CCC DE MT PA E RO	Brasil	Mato Grosso	622
8	CCCR CENTRAL CRESOL BASER	Brasil	Paraná	527
9	CCCR CRESOL CENTRAL SC/RS	Brasil	Santa Catarina	471
10	CCC URBANO	Brasil	Santa Catarina	370
11	UNICRED CENTRAL NORTE/NORDESTE	Brasil	Paraíba	348
12	UNIPRIME CENTRAL CCC LTDA.	Brasil	Paraná	328
13	CCC DE GOIAS LTDA	Brasil	Goiás	298
14	CCCM UNICRED CENTRAL RS	Brasil	Rio Grande do Sul	272
15	CCCM UNICRED CENTRAL SC	Brasil	Santa Catarina	258
16	CCC DO ESP.SANTO - SICOOB ES	Brasil	Espirito Santo	249
17	CCC DE MS, GO, DF E TO	Brasil	Mato Grosso do Sul	246
18	CENTRAL COOP CRED EST S PAULO	Brasil	São Paulo	238
19	SICOOB CENTRAL PARANÁ	Brasil	Paraná	226
20	CCC EST DE SP-UNICREDCENTRAL SP	Brasil	São Paulo	199

Cajas Centrales de CAC en América Latina

21	CCC DO RIO DE JANEIRO LTDA.	Brasil	Rio de Janeiro	173
22	CCECM PROF.SAUDE NIVEL SUP.MG	Brasil	Minas Gerais	142
23	CCC DO BRASIL CENTRAL	Brasil	Goiás	138
24	CCC DO NORTE DO BRASIL	Brasil	Rondonia	113
25	UNICRED CENTRAL RJ	Brasil	Rio de Janeiro	105
26	CCEC PLANALTO CENTRAL LTDA	Brasil	Distrito Federal	89
27	FINANCOOP	Ecuador	Quito	85
28	CC SICOOB CENTRAL BA	Brasil	Bahia	83
29	CCCM DO RIO GRANDE DO SUL	Brasil	Rio Grande do Sul	58
30	SICOOB CENTRAL MT/MS	Brasil	Mato Grosso	35
31	CCC NOROESTE BRASILEIRO LTDA.	Brasil	Rondonia	32
32	UNICRED CENTRAL AMAZ OCIDENTAL	Brasil	Amazonas	22
33	SICOOB CENTRAL NE	Brasil	Paraiba	18
34	CCC DO ESTADO DO PARÁ E AMAPÁ	Brasil	Pará	15
35	FEDERALCRED CENTRAL	Brasil	Alagoas	7
36	CCCR HORIZONTES NOVOS	Brasil	Rio Grande do Sul	4
37	CC ASCOOB CENTRAL	Brasil	Bahia	3
38	CENTRAL CECM ESP. SANTO	Brasil	Espirito Santo	1

Álvaro Durán
para DGRV
(Costa Rica
2014)

Diagnóstico #3: Integración gremial débil

- Confederaciones (multisectoriales)
 - La más fuerte: OCB Brasil; Confecoop, Conpacoop, Cudecoop
- Federaciones (sectoriales CAC)
 - Mayoría débil, a veces incluso en sectores muy fuertes
 - Constituir contraproyectos; intereses personales influyen
 - Federaciones regionales con diferentes rumbos
 - Sin preparación para sucesión

- Múltiples voces hablan con el Estado
 - Excepción: CECO/OCB en BRA
- Fusiones/absorciones sólo usadas para rescates/saneamientos
 - Uso proactivo para ganar escala casi inexistente
 - No hay gremios fuertes para conducir este proceso
 - Excepción: BRA (SICOOB, SICREDI)

Diagnóstico #4: Integración tecnológica débil

- Soluciones individuales; múltiples *cores* (sistemas de producción) dificultan la integración
- Sector no es dueño del código (o no se apoderó de él)
- Dependencia de proveedores pequeños, personas naturales (a veces del tipo “estudiante”...)
- Lento, caro, ineficiente (nuevos productos, cambios en PUC, NIIF, enchufes para sistema de pagos,...)

Diagnóstico #5: Canibalismo y atomización en el primer piso

- No hay escala dentro del sector
- Proyectos paralelos dividen/atomizan más
- Múltiples *cores* (sistemas de producción) dificultan la integración
- No hay principio de regionalidad; canibalismo
- Compra de cartera; guerra de tasas
- Banca comercial más agil (*mobile banking, internet banking,...*)

Diagnóstico #6: Retos regulatorios subestimados

- Cabildeo débil, poco técnico
- Preparación comienza tarde
 - NIIF; caso Colombia
 - Cabildeo muy tímido
 - Reguladores no suficientemente preparados en NIIF
 - No hay contadores preparados p/ NIIF en las cooperativas
 - ...ni revisores fiscales en la cantidad requerida
 - Ganadores:²⁸ consultores

Retos regulatorios (ii)

- Basilea III
 - Aumentar calidad del capital
 - Colombia (SHCP)
 - Aportes
 - Reservas al acceso de la Asamblea
 - NIIF, NIC-32 (IFRIC-2)

Diagnóstico #7: Gobierno corporativo débil

- Resistencia a cambios.....
- CBGs son sólo para los días de sol
- CAC con nombre y apellido
- Estructuras pesadas de Gobierno
 - Brasil: >17.000 directivos
- Consejos de Vigilancia
 - Con rol limitado
 - Profesionalización es muy difícil de lograr
- Igual una adecuada participación en Asambleas

Diagnóstico #8: Relaciones c/ Gobiernos

- Estructuras de control y fomento público débiles en su mayoría
- Descoordinación entre entes públicos
- No hay políticas de Estado en pro de las cooperativas en la mayoría de los países
 - Sector dividido
 - Fuerte influencia de la banca tradicional en los Gobiernos
 - Colombia

Diagnóstico #9: Entorno financiero

cambia más rápidamente que las CAC

- Margen financiero cayendo/bajo
 - Dependencia de la intermediación; no se genera casi comisiones
- Dependencia de crédito de consumo
- Sobreoferta de (micro-)crédito
- Banca muy ágil
 - Corresponsales no-bancarios
 - *Mobile banking*
 - Cuentas simplificadas

Pero....

- El enemigo # 1 del sector cooperativo es el mismo sector cooperativo

**Muchas gracias
por su atención !**

marzbach@dgrv.coop

Confederación Alemana de Cooperativas

Con apoyo de:



Ministerio Federal de
Cooperación Económica
y Desarrollo

DGRV
DIE GENOSSENSCHAFTEN