



## V ENCUENTRO FINANCIERO COFIA RELATORÍA

<b>Fecha:</b> martes 4 de noviembre del 2014 <b>Horario:</b> 9:00 a 18:30 <b>Salón:</b> Bolívar A y F	<b>Objetivo de la actividad:</b> Presentar una perspectiva de los aspectos críticos a ser tomados en cuenta por las cooperativas en su administración financiera en el contexto actual de la región de las Américas.
---	--

### 1. Bienvenida

El Dr. Alfredo Arana a nombre del Cofia da la bienvenida y resalta el lema de la 3ª. Cumbre “Por una integración que genera un cambio social”.

### 2. Mensaje de parte del representante del Consejo de Administración

El C.P. Tomás Carrizales, representante del Consejo de Administración de Cooperativas de las Américas emite un saludo y mensaje, de igual forma resalta el formato de la 3ª. Cumbre Cooperativa.

### 3. Desarrollo del programa.

Conforme el programa establecido y bajo la moderación del Dr. Alfredo Arana se lleva a cabo el tratamiento educativo del evento.

#### a) Desarrollo, crecimiento y consolidación del sector cooperativo Europeo

##### Los problemas y desafíos en Europa.

En la primera conferencia magistral, Jean Louis Bancel, presidente del banco de Crédito Cooperativo en Francia, comparte su experiencia respecto a la situación de los bancos cooperativos en Europa.

Credicoop. Es un banco cooperativo con una antigüedad de 120 años, el cual se formó por trabajadores. Este banco se orienta a operar con cooperativas, mutuales, asociaciones e intermediarios sociales.

El Credicoop es un banco con 2,000 trabajadores y sucursales en todo el país. En Francia hay muchas cooperativas y grupos de cooperativas. Todos los grupos representan el 60% del sector bancario del país. Es un país muy desarrollado en cooperativas. Es el segundo en el mundo en orden de importancia y los sectores económicos donde se ha abocado son la agricultura, bancos, super e hipermercados.



Europa es un continente donde los bancos cooperativos son numerosos y con presencia en el mercado. 20% del mercado europeo está cubierto por el sector cooperativo. Los países donde se tiene mayor presencia son Alemania e Italia. Algunos países no tienen tantos bancos tal es el caso de España por la situación de la crisis las cajas que fueron convertidos en bancos privados. En Inglaterra había un banco cooperativo pero tenía importantes problemas y fue comprado por un banco privado americano.

## **Retos**

El Banco Central de Europa es responsable de vigilar a los bancos pero no conoce al sector cooperativo. La tendencia de esta entidad es reestructurar a los bancos cooperativos pequeños para convertirlos en bancos grandes.

Para los supervisores es una cuestión que no considera fundamental la creación de nuevos bancos cooperativos. Las formas que se ven son tipo credit unión principalmente orientados a microcréditos.

El desafío en Italia, donde hay muchos bancos cooperativos de media dimensión, es que el Banco Central quiere que se unan para ser grandes bancos, pero el riesgo es abandonar el enfoque cooperativo y ser un banco clásico.

En Alemania los bancos cooperativos pequeños están orientados a trabajar en su región, pero el Banco Central quiere cambios para convertirse en grandes bancos.

Crédito cooperativo ha decidido ser parte de una alianza global que se llama bancos con valores, porque están convencidos que no discrepan los valores con la parte empresarial. Se puede ser un buen banco con los criterios del banco central pero también se puede trabajar con valores. Esta es una idea que le gusta a la juventud.

El tamaño de una cooperativa es un desafío para la democracia, cuando se tiene millones de miembros se cambia la forma de hacer democracia. Los medios electrónicos pueden ser utilizados por los bancos cooperativos para participar en la democracia. Ser un banco es una cuestión de vida para todos, porque el Banco Central no le llama la atención el tema cooperativo, pero si es interés para los cooperativistas.

La historia de Europa fue un espacio para los bancos cooperativos y puede generar la nueva visión para el desarrollo de estas entidades cuidando la democracia, el cooperativismo y los valores.



En la actualidad se tienen nuevas formas de fortalecer la democracia con encuentros y el uso de internet, pero no debe de suprimirse los congresos y convenciones. Es fundamental hacer la democracia cada día por medio de la educación y la transparencia para que tengan los asociados la información integral y que sepan el uso de los recursos. Los miembros deciden el uso de los excedentes.

Para un banco cooperativo debe ser diferente; la administración es similar, debemos presentar nuestra diferencia es el de ser cooperativo. Hay que cultivar nuestras diferencias en relación a la banca comercial.

Atraer a la juventud a los bancos cooperativos es un reto. En Quebec hubo una declaración de jóvenes muy importante. Se tiene planeado hacer un nuevo encuentro internacional con la juventud cooperativa. En muchas partes la juventud quiere cambiar el mundo, es fundamental incorporar a los jóvenes en las cooperativas para que aporten y dinamicen la vida de estas entidades.

Alfredo Arana hace una reflexión relacionada con la inclusión de jóvenes.

#### **b) Crisis, burbujas y otros retos de las economías mundiales: impactos y perspectivas para la región de las Américas.**

En su intervención Fernando Quijano Director del Diario Económico La República, Colombia, hace una paradoja basada en la película, “lo malo, lo feo y lo bueno”

Se señala que recientemente se han tenido crisis económicas. La del 2001, las del punto com, empresas irreales que desaparecieron pero crecieron líderes sobre todo en internet, en el 2003 la energética y la del 2008, las inmobiliarias.

La OCD se ha vuelto un referente en el cual nos medimos. Es un grupo donde se invitan a los países con buenas prácticas. Uno de los ejemplos de ponderación son las pruebas Pisa en materia de evaluación educativa.

La OCD mide a 45 países con buenas prácticas. Lo malo es que no hay buen pronóstico de crecimiento en los próximos años. El promedio es un crecimiento mundial del 4.6%. No van a ser años de crecimientos sorprendentes.



Se identifica en adecuado desarrollo cuando el crecimiento es sistemático de 4 ó 5 años, cuando hay una reducción de la productividad esto deriva a incrementar el desempleo.

El petróleo es un elemento de desarrollo de algunos países latinos. En el 2013, se registraba que el precio del WTI era de 97.91 dólar el barril, en el 2015 se reduce a 94.58.

Los países emergentes y de desarrollo deben generar nuevos esquemas de transportación y uso renovado de energías. El precio del petróleo actual y el del futuro es incierto.

Otro reto, es el tipo de tasas. El dinero de los bancos centrales está barato y va a ver una gran cantidad de dinero en el mercado que puede generar una deflación económica es decir las personas no están acostumbradas a tomar dinero barato.

### **Cosas buenas**

Entramos al tercer lustro del siglo XXI. Hay algunos países de centro izquierda y centro derecha que están orientados al desarrollo. Hace tiempo se formó la Alianza del Pacífico que crea un bloque regional que si se suma sería la novena economía del mundo. Se acaba de unir México a Colombia Perú y Chile. Esto significa una zona de 215 millones de consumidores, el ingreso per cápita es 14 mil dólares.

La consolidación de este bloque está orientada a mirar al pacífico.

- Se presentan casos de éxito como Colombia, Chile, Perú y México.
- Colombia puede desplazar a Argentina en los próximos años.
- México. Su ingreso per cápita es de 15 mil dólares. México está atrayendo a empresas petroleras. Se puede consolidar el mercado de valores.
- Perú. País similar al de Colombia, su ingreso per cápita es de 11 mil dólares. En promedio tiene un crecimiento del 5%.

### **Conclusiones**

- Existen buenas noticias en materia de desarrollo de los países con la conformación de la Alianza del Pacífico.
- El tema del cooperativismo es como un ausente en la macroeconomía y en la opinión pública; a nivel nacional si es relevante. Es una marca recordada. Las cooperativas Colombianas tienen un esfuerzo por la paz. El trabajo económico de todos los sectores sobre todo en las regiones orienta a cuestiones de equidad e inclusión.
- En lo regional, al sector cooperativo le falta mayor integración y difundir las cosas buenas en los medios de comunicación. En lo nacional hay ejemplos relevantes.



**c) Experiencias regionales en creación y desarrollo de fondos de capital para la protección de las cooperativas.**

Se lleva a cabo un interesante panel con la participación de expertos consultores como Hugo Hernández, Rosa Matilde Guerrero y Oscar Alpa bajo la moderación de Jorge Leal por parte de Confecoop en el cual se aborda el tema de las experiencias regionales en creación y desarrollo de fondos de capital para la protección de las cooperativas.

**Hugo Hernández, Consultor Cooperativas de las Américas; Colombia.**

Se integran los siguientes elementos centrales:

- La regulación se basa en estándares internacionales de Basilea III. Los países emergentes están comenzando a adoptar esquemas de buenas prácticas. El punto es revisar en qué medida esos modelos son los adecuados para el sector cooperativo.
- Se informa de experiencias regionales respecto al fortalecimiento de capital del sector cooperativo: incursiones sobre los fondos de capital. Los fondos de seguros de depósito es un componente básico.  
Se ha mapeado los fondos de garantías de depósitos, se captan y colocan recursos y se habla de regulación de actividad financiera.

Se han hecho estudios en América. Las cooperativas son objetos y sujetos. Lo importante es mantener la capacidad para seguir conservando la actividad financiera. Cualquier gestión que se haga será el proteger el capital de las cooperativas.

Se protege la parte de los activos que es la cartera. Pero hay una particularidad, cuando se crean los fondos de garantías de depósitos, generalmente lo que se busca es la protección de las instituciones.

A través del transcurso de las actividades financieras han surgido varios fondos como el de liquidez, de estabilización. En algunos países se toman como referentes.

Los fondos de garantías de depósitos tienen el propósito de proteger el capital y la base es la gestión de la administración que se ubica en la parte interna. Otro elemento es la afinidad sectorial, este tema en los seguros de depósito no es muy común.

Existe un mercado desafiante y una responsabilidad. La filosofía es proteger las instituciones el socio aparece como el beneficiario final.





En las clases de seguros hay modalidades y pensamientos. El primer concepto es el seguro explícito e implícito. En el segundo, los gobiernos, responden por los ahorros de los socios.

Las cooperativas han encontrado varios escenarios con respecto de seguro de depósito. Se debe de ser muy cuidadoso en administrar los recursos y la aplicación de la ética. Las cooperativas están bajo dos fuegos, la primera es ser intermediarios financieros. Los ahorros en estas entidades cuando no se manejan bien ponen en riesgo el capital de los socios.

Los seguros de depósitos tienen una arquitectura: mandato, poder, administración autónoma, prima, financiamiento, cobertura, membresía, tamaño, alcance, pago de compensación.

Las cooperativas están abriendo puertas en materia de fondos de seguros, pero se identifica por parte del regulador que tiene más riesgo que otros. La tendencia es que los fondos de depósito es una figura que hay que atender.

### **Conclusiones**

- Adicional a los valores y principios hay que entender que somos parte de una red de seguridad financiera
- Hay que entender que la capacidad para revisar los riesgos nos va a costar
- Revisar el tema de autonomía y adaptarnos a la regulación
- Estamos siendo subcategorizados

### **Visión de futuro. Afrontar a la red de seguridad financiera.**

- Tendencias de fondos mixtos o públicos con mayor intervención del estado
- Las cooperativas deben contar con su propia estrategia
- Las cooperativas están presionadas a utilizar catalizadores para reducir la presión
- El mercado reconoce la diferencia en cuestión de fondos de seguros de depósito
- Las cooperativas serán presionadas en el modelo de riesgo y buen gobierno
- Las cooperativas deben de estudiar cada vez más el tema de protección y de riesgos
- Los altos niveles de competitividad nos van a generar mayores esquemas de eficiencia.

Oscar Alpa. Normas Internacionales de Información Financieras y su incidencia en las cooperativas.



Oscar informa en términos generales sobre qué son las NIIF. Las cuales la define como normas obligatorias para emitir los estados financieros, se han globalizado, ya los países se han ido perdiendo desde su propio lugar. Ahora adoptan el paquete globalizado.

En los últimos años han ido cambiando porque se necesita un estándar mundial al comercializar sus productos y cotización de las bolsas.

En el año 2005, Europa necesitaba una norma única. En los últimos años le ha tocado a América de presentar los balances y las cooperativas también participan. Existe un buró internacional donde se emiten en esas normas. La fundación IASC está financiada por los grupos más grandes de auditorías en el mundo.

En el 2003, aparece el modelo cooperativo, y se hace la observación de que el capital de las cooperativas no es propio de éstas, es deuda de terceros. El capital de ser patrimonio de la cooperativa pasa a ser un pasivo o deuda, bajo el principio de libre entrada como de salida.

En Argentina se tiene una norma contable para cooperativas. Se comparte la experiencia y el estudio de un grupo de universitarios donde Oscar participa como catedrático.

- Conocer el estado de las NIIF en la región
- Estudiar la aplicación de las NIIF en cada sector
- Observar cómo influyen las NIIF en las cooperativas

## Conclusiones

- Se tiene total disparidad en las NIIF en los países.
- Los países de mayor peso económico lo han aplicado de forma diferente
- Se recomienda seguir trabajando a nivel internacional en el sistema cooperativo y a nivel regional y por último a nivel local.
- Involucrar las cooperativas en los grupos de trabajo y aportar su opinión
- Que participe el movimiento cooperativo en las consultas

## **Rosa Matilde Guerrero.** Retos del sector cooperativo.

Hay un descenso en las economías sobre todo de las materias primas. Disyuntivas que señala el FMI.

1. Proceso de estancamiento. Estabilidad o fragilidad financiera.
2. Mejores reglas para las instituciones financieras no bancarias
3. Salvaguardias macro prudenciales.
4. Grandes flujos de capital.



El FMI señala los retos: corridas financieras, insolvencia, liquidez, mala gestión va en relación a la estabilidad financiera, depositantes y servicios.

Por su parte Rosa Matilde Guerrero expone que la supervisión de cooperativas parte del Basilea I, II y III. Como parte de las crisis de quiebras bancarias e inmobiliarias.

Hoy Basilea III orienta generar un colchón por el capital de la cooperativa. Se tiene que luchar para que se reconozca la aportación social como parte del capital de la cooperativa.

Cómo se deberá atender el riesgo sistémico. Es conveniente entender Basilea III. Ya que nos van a pedir controles de riesgos de liquidez y también un fondo de liquidez.

El enfoque metodológico de supervisión basado en riesgos establece todo un andamiaje para el establecimiento de políticas, procedimientos y normas.

#### **Red de seguridad financiera para implementar las mejores prácticas**

Se debe revisar la situación financiera y social, gestión económica y el riesgo sectorial que implique el cual incluya: balance social, evaluación económica y financiera y cumplimiento, entre otros aspectos.

#### **Desafíos del sector**

- Los bancos hacen estudios del impacto de inclusión
- Las cooperativas no están visibles.
- Las normas internacionales están orientadas a solicitar a las cooperativas más capital.
- Ser más visibles para que las superintendencias tengan una idea más clara de las cooperativas mediante la capacitación de sus supervisores y que vayan al campo.

#### **Conclusión**

- Tendencia global y requisitos que las cooperativas han empezado a cumplir
- Se requiere un mejor entendimiento del sector y supervisión adecuada.

#### **d) Análisis general del sector cooperativo de ahorro y crédito en la región**

Por parte de Matthias Arzbach de la DGRV, diserta respecto al desarrollo y crecimiento de las cooperativas de la región así como los desafíos que se tienen para su consolidación.





Se informa sobre el crecimiento del sector en la región. Chile, México, Brasil, Costa Rica. Copeuch, Caja Popular Mexicana, Credicitrus, Copenae, Cooperservidores, Coop Interior Paulista, Caja de Ahorro de los Telefonistas, por señalar, son algunas de las entidades con un importante crecimiento y expansión.

Basa su presentación en diagnósticos

### Diagnóstico.

- **Supervisión.** Aunque se ha hecho el trabajo se requiere mayor maduración de esta actividad.
  - a) Supervisar con la Superintendencia todas las CAC pero delegar. La alta concentración de los activos en varias entidades grandes ayuda a la supervisión
  - b) Mejorar los institutos de las cooperativas
  - c) Supervisadas vs. No supervisadas. De las casi 6 mil entidades en el estudio 3,000 no están supervisadas
- **Integración financiera.** A nivel regional, el sector está muy atomizado, pocas cooperativas centrales, no se respeta la subsidiaridad, se participa con aportes mínimos, se identifica un rol de las cooperativas de ahorro grandes dominantes.

El sistema más completo es Brasil. Cooperativas singulares, centrales y bancos cooperativos.

- **Integración gremial débil.** Confederaciones multisectoriales. Federaciones en su mayoría débiles.
  - Múltiples voces hablan con el estado
  - Fusiones solo usadas para rescate
  - No hay gremios para conducir este proceso
  - La integración tecnológica es débil
- **Canibalismo y atomización en el primer piso.** Mediante compra de cartera, entes reguladores subestimados.
- **Gobierno corporativo débil.** Es muy fácil hacer códigos de buen gobierno pero es más difícil aplicarlos. Existen estructuras pesadas de directivos, en Brasil hay más de 17,000 cargos. Profesionalización muy difícil de lograr.



- **Relaciones con el gobierno.** Hay países donde la gestión funciona bien, sin embargo en la mayoría de los países no se tiene esta incidencia. Hay que acercarnos a los supervisores, e
- **Estructuras de control y fomento público débiles.** Descoordinación entre públicos, dependencia de crédito de consumo.

El enemigo número uno en el sector cooperativo es el mismo sector cooperativo.

#### e) Proyecto Blue Ribbon

Charles Gould. Director general de la ACI presenta una serie de estudios relacionados con el impacto mundial del sector cooperativo.

La comisión del proyecto Blue Ribbon surgió de la ACI, y que se entendía que el año internacional de las cooperativas iba a concluir muy rápido y se aprovechó la oportunidad de dialogar e identificar qué se podía hacer para que el mundo identificaran al sector de las cooperativas, entre otros atributos como el modelo de más rápido crecimiento y referido por la gente.

Los 5 elementos diferenciales que se consideraron fueron:

- a) Participación.
- b) Sostenibilidad.
- c) Identidad.
- d) Marco legal
- e) Capital

Se reflexiona que se necesita capital para desarrollar las cooperativas. Éste es el núcleo y el corazón. Sin embargo se tenía el reto de que nosotros los cooperativistas no solo lo supiéramos sino las autoridades y opinión pública, por lo que se debía demostrar con elementos fehacientes de que las cooperativas son importantes para el sector empresarial y que es un modelo adaptable y consistente. Por lo que se requerían datos para comprobar ese impacto.

El proyecto Blue Ribbon consiste en una serie de estudios de una importante lista de cooperativas a nivel mundial, en el cual se identificaron varios indicadores de impacto, 300 de las más grandes. Cabe señalar que este estudio no pretendía solo señalar a las de mayor magnitud, ya que existen muchos ejemplos de cooperativas locales que hacen un importante



impacto, sino más bien, se pretendía compartir datos de alto impacto a los legisladores y autoridades para no pasar desapercibidos.

Se informa que en la página oficial de la Alianza Cooperativa Internacional se encuentra el estudio para consulta. Entre los hallazgos que se encontraron es que 250 millones de personas se ganan su sustento por medio de una cooperativa.

**f) Cooperando para asegurar nuestro futuro.**

Para culminar la actividad académica del encuentro financiero, se tuvo la intervención de Carlos Villa, presidente de la Equidad Seguros, Colombia.

En su intervención informó respecto al impacto del sector de seguros proporcionado por mutuales y cooperativas. Entre las cifras destacadas se informa las siguientes:

- América del Norte. 2,100 mutuales con 336 millones de personas.
- Europa. 3,000 mutuales. Con 340 millones de personas
- América Latina, 100 mutuales con 26 millones de personas
- África con 40 mutuales, con 6 millones de personas
- Asia y Oceanía 250 mutuales.
- Se ha tenido un crecimiento anual del 26.7% con una participación global en el mercado de en seguros del 6.7%
- millón de personas empleadas en las cooperativas,
- Se registra una participación en seguros de vida 26.7%

De igual forma abre un espacio para presentar información de participación y penetración de mercados de las aseguradoras de Colombia y en particular de seguros la equidad.

Atentamente

**Víctor Hugo Magallanes González**  
**Secretario de la junta directiva del Cofia**