

EL COSTO DEL CRÉDITO EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO PERUANAS

Profesor: Antonio Padilla Díaz

INDICE

1. Introducción
2. Antecedentes
3. Objetivos
4. Marco Teórico y Planteamiento de hipótesis
5. Metodología del Trabajo
6. El Modelo y sus variables
7. El Sistema de COOPAC en el Perú y su evolución
8. Caracterización del mercado crediticio de las COOPAC peruanas
9. Factores determinantes del costo del crédito en las COOPAC
 - 9.1 La eficiencia y solidez de las COOPAC
 - 9.2 La importancia de la regulación y supervisión
10. El Costo del crédito en las COOPAC Peruanas

Conclusiones y Recomendaciones

Bibliografía Consultada

1. Introducción

Al dar inicio al presente estudio nos apersonamos a las oficinas de FENACREP, para dialogar con sus directivos, sobre la necesidad de firmar un nuevo contrato de Cooperación Interinstitucional entre el CESEPI de la Facultad de Ciencias Económicas y la FENACREP con el objeto de recabar información sobre las tasas de interés pasivas y activas del universo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Peruanas, no encontrando de parte de los directivos de la FENACREP la disposición necesaria para la suscripción y realización de un nuevo contrato de cooperación interinstitucional.

Lo anterior, como era de esperarse ha significado un retraso importante en el inicio, desarrollo, ejecución y obtención de “Encuestas a las COOPACS Peruanas sobre Tasas de Interés”.

En el interin se acopió información relacionada con la investigación de parte de algunas cooperativas de ahorro y crédito, pero con respuestas desdeñables y poco colaboradoras en los términos esperados.

Sin embargo, y a pesar de la poca información obtenida a la fecha permite inferir el hallazgo de algunas dificultades, cuya presencia explica en parte la problemática del manejo de tasas de interés por parte de las cooperativas de ahorro y crédito:

- a) En la mayor parte de las cooperativas de ahorro y crédito se observa con notoria preocupación la presencia de asimetría en el manejo de información, que se aprecia por la poca transparencia en el manejo de las cooperativas, solo un pequeño grupo de directivos y funcionarios tiene acceso o disponibilidad a la información.

En tanto que la mayoría de trabajadores y socios ignora realmente las decisiones adoptadas e informaciones disponibles, llevando a sus asociados a la adopción de lo que en economía se llama la falsa selección.

- b) También se encuentra en la mayor parte de Cooperativas de Ahorro y Crédito, la presencia de la incertidumbre, la misma que se agudiza cuando esta situación no es claramente vista y analizada y lo que es más grave aún, es que a pesar de la presencia de este riesgo se adoptan por parte de los órganos de gobierno decisiones que agudizarán aún más el riesgo existente o llevar a la cooperativa a una situación sumamente grave como: la posible insolvencia técnica por falta de liquidez o ala existencia del racionamiento crediticio, especialmente cuando se efectúan adquisiciones de inmuebles con financiamiento de aportaciones y en claro perjuicio de los socios quienes deberán hacer cola para tener acceso a operaciones de crédito normales.

c) La existencia de racionamiento crediticio, que aparecerá como producto de la insolvencia técnica y/o adquisiciones de inmuebles; fenómeno que felizmente no es general en todas las cooperativas, como lo es en los bancos; es un problema, cuya solución muchas veces se ignora, y no se trata técnicamente.

También, este racionamiento, en épocas de crisis económicas: 1998-2001 tienden a agudizarse notoriamente, afectando de manera especial a los socios con recursos económicos muy bajos, especialmente a quienes se encuentren en los estratos ocupacionales D.E. y F.

d) Por último, las cooperativas de ahorro y crédito, como todo intermediario financiero, afrontan una serie de riesgos, cuyos componentes han sido estudiados y modelados adecuadamente por la FENACREP, entidad que contando con el apoyo de personal técnico de la superintendencia de Banca y Seguros, ha presentado Manuales Modelos de estos riesgos, para que sean conocidos, estudiando y administrados correctamente por personal técnico y evitar poner en presencia de dichos riesgos a su cooperativa de ahorro y crédito.

No obstante lo señalado, es conveniente recalcar que la SBS ante la presencia de algunos reclamos legales de determinadas cooperativas de Ahorro y Crédito sobre el rol regulador y fiscalizador de la SBS, ha tenido que dar marcha atrás en el papel de órgano fiscalizador, habiendo emitido una nueva norma de Supervisión que convierte tanto a la FENACREP como a la SBS en órganos reguladores fiscalizadores sin capacidad sancionadora, lo cual en nuestra opinión es grave para el sistema cooperativa de ahorro y crédito.

Finalmente, también el estudio del Banco Central de Reserva del Perú: “El costo de crédito en el Perú” de noviembre del año 2002, es un antecedente que permitirá contrastar los hallazgos de las cooperativas de ahorro y crédito, en materia de tasas de interés, pasivas y activas y costos de créditos, a efectos de poderlos contrastar con los de otras instituciones, sea del sistema bancario o de las instituciones microfinancieras no bancarias (IMFNB)

2. ANTECEDENTES

El Banco Central de Reserva del Perú a noviembre del 2002, publicó el documento de trabajo: “El Costo del Crédito en el Perú”, en el cual señala:

- a) Los rasgos característicos del mercado de crédito peruano.
- b) Los factores macroeconómicos determinantes del costo del crédito: la política monetaria.
- c) Los factores microeconómicos determinantes del costo del crédito.
- d) Concluyendo con el señalamiento de nuevas fuentes de competencia.

El documento señalado antes, es sometido a revisión y actualización por la Gerencia de estabilidad financiera del Banco Central de Reserva del Perú en Junio del año 2006, conteniendo dicho estudio los siguientes aspectos:

- a) Características del mercado peruano de créditos, señalándose como aspectos centrales:
 - 1. Tipología de clientes por segmentos.
 - 2. Dispersión de tasas de interés
 - 3. Asimetría de la información
 - 4. Tecnologías crediticias utilizadas
 - 5. Estructura del mercado crediticio
 - 6. Características y resolución de conflictos.

- b) Determinantes microeconómicos del costo del crédito, estableciendo que son:
 - 1. Costo de fondeos
 - 2. Costos operativos
 - 3. Riesgo crediticio
 - 4. Características de la demanda
 - 5. Garantías esperadas
- c) Análisis de factor por segmentos
- d) Evolución de los componentes del costo del crédito: Junio 2004-Diciembre del 2005, referidos a:
 - 1. Tasas de interés activas
 - 2. Costeo de fondeos
 - 3. Costos operativos
 - 4. Márgenes de ganancias
- e) Conclusiones y propuestas para reducir el costo de crédito, planteando para este último aspecto las siguientes medidas:
 - 1. Mejora en la transparencia de la información.
 - 2. Mejora del marco institucional
 - 3. Impulso al mercado de capitales
 - 4. Fomento de la inversión en investigación y desarrollo de nuevas tecnologías crediticias

3. OBJETIVOS

1. Determinar una metodología para establecer los costos de crédito en las COOPAC Peruanas.
2. Necesidad de fortalecer mayor asistencia técnica.
3. Enfatizar en la necesidad de revisar el papel regulador de la SBS y de fiscalizador de la FENACREP.

4. MARCO TEORICO Y

PLANTEAMIENTO DE HIPOTESIS

4.1 Marco Teórico

En la búsqueda de consistenciar adecuadamente el trabajo de investigación hemos procedido a la revisión de diversas teorías que se enmarcan dentro de nuestro trabajo, las cuales analizaremos más o menos prolijamente.

a) Teoría del buen gobierno corporativo

Emitidos como principios de la OCDE para el gobierno de las sociedades, dichos principios son:

- Los derechos de los accionistas
- Tratamiento equitativo de los accionistas
- La función de los grupos de interés social en el gobierno de las sociedades
- Comunicación y transparencia informativa
- Las responsabilidades del consejo.

Al central la OCDE como principios básicos los tópicos señalados han sido materia de desagregaciones denominadas “**Anotaciones**”, que pretenden constituir el establecimiento de normativas más precisas y específicas, con miras a que cada principio quede lo suficientemente claro y preciso y no de lugar a interpretaciones equivocadas.

En nuestro caso, será necesario analizar estos principios a efectos de apreciar su aplicación y vigencia en instituciones de propiedad difundidas, como es el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y ver su grado de aplicabilidad.

b) Teoría de la Agencia

Jensen y Meckling 1976 fueron los pioneros en señalar la existencia de conflictos entre los dueños propietarios y los agentes administradores y en cuya búsqueda de soluciones se incurría en costos adicionales, denominadas costos de agencia, especialmente referidos a contratos de auditoría y a la búsqueda de mayor información por la existencia de la misma.

Klaus P. Fischer y José Blanco, en el documento:

- La estructura de gobierno de las cooperativas.
- La dinámica interna: grupos de interés en las cooperativas
- La intermediación financiera y sus implicaciones para la gobernabilidad de las cooperativas
- La función objetiva en una cooperativa
- Los problemas de gobernabilidad y sus aspectos regulatorios, a partir de la aplicación técnica de la teoría de la agencia, incidiendo especialmente en aspectos de: surgimiento de coaliciones, aparición de excesivos costos de agencia; problemas de crecimiento de las cooperativas y el debilitamiento de la relación entre los socios y la cooperativa, al perderse el vínculo común, como resultado del acelerado crecimiento y/o expansión de la misma.

- El rol de la regulación prudencial para la estabilidad de las cooperativas.

Tanto la teoría del buen gobierno corporativo como la Teoría de la Agencia, tienen mucho que ver en el manejo de los determinantes de los costos del crédito cooperativo, pues en determinado momento se analizará si los costos crediticios dependen de los costos operativos de las cooperativas, así como del nivel de utilidades de los mismo.

c) Teoría de la Información

El Sistema Financiero Peruano, la banca financiera y el segmento de las cooperativas de ahorro y crédito, han demostrado recientemente la existencia de asimetría de

información en el mercado financiero, al verificarse que los bancos comerciales obtienen la mayor parte de sus ingresos provenientes de comisiones y no precisamente de tasas de interés de operaciones crediticias; lo cual podría estar suponiendo que además de las tasas de interés que cobran, existan varias comisiones que no son conocidas, ni mucho menos se encuentran en los contratos crediticios estipulados con los respectivos usuarios.

Este tipo de manejo que el regulador (SBS) desconoce, lleva a un erróneo manejo de las operaciones crediticias; pues las tasas por bancos y las tasas promedias que se publicitan no corresponden a la realidad, pues estarán demostrando su velado ocultamiento, a afectos de hacer

aparecer como menores las tasas de interés, cuando en realidad las mismas son mayores que las conocidas y publicitadas.

Algo similar podría estar ocurriendo en las cooperativas de ahorro y créditos; pues en la mayoría de ellas las tasas de intereses crediticias se establecen en función de las aportaciones y el número de veces en que se solicitan los créditos (2x1, 3x1, 4x1, 5x1, 6x1, etc.) es decir se cobra interés sobre el 100% del crédito recibido, sin tener en cuenta que una fracción importante del mismo es parte del capital (aportación) que el socio ha depositado para obtener el crédito; pero esta aportación no gana ningún tipo de interés como se puede apreciar, aquí existe una tremenda distorsión en el manejo de los costos crediticios y las correspondientes tasas de interés que deberán ser analizadas con detenimiento.

d) Teoría de la Incertidumbre en el contexto del Sistema Financiero Crediticio Cooperativo.

Evidentemente, toda persona natural o jurídica se enfrenta constantemente a condiciones de incertidumbre; obviamente, con mayores niveles de equivalencia las empresas. Dentro de este contexto, el sistema financiero no escapa al enfrentamiento de dicha incertidumbre, con mayor énfasis durante los periodos o ciclos donde la economía atraviesa condiciones recesivas o de decaimiento. Pues en estos períodos lidera las dificultades de las crisis económicas el sistema financiero que no puede recuperar sus créditos colocados, no tiene suficiente liquidez para seguir prestando y los índices de morosidad muestran peligrosas tendencias crecientes (1998-2001: Casos Banco Latino, Banco de la República y Banco Wiese).

El sector cooperativo de Ahorro y Crédito más desorganizado, con mayores problemas y tardías reacciones ante fenómenos críticos se verá afectado a estas incertidumbres con efectos o resultados más críticos. Evidentemente, esas situaciones elevan los niveles de riesgo en las cooperativas de ahorro y crédito, las hace más vulnerables y críticas; por lo tanto, a mayores riesgos los costos también tenderán a ser mayores.

e) Teoría del Racionamiento Crediticio

Conforme lo hemos señalado en presencia de condiciones de incertidumbre, el efecto inmediato por parte de cualquier intermediario financiero será el racionamiento y la selección de créditos. Pero no solamente en épocas de crisis; en el sector cooperativo de ahorro y crédito estos manejos serán evidentes, cuando las dirigencias destinen parte del capital social a adquisiciones inmobiliarias y cuando las tasas de crecimiento del nivel de aportaciones no sean adecuadas, posibilitándose el efecto de insolvencia técnica, lo cual

no les permitirá cumplir adecuadamente con las obligaciones contraídas y menos aún con los compromisos de desembolso por las operaciones crediticias contraídas. Esta situación será más notoria en las cooperativas abiertas, donde la captación de recursos es difícil, especialmente, cuando estas provienen de los sectores D, E y F. Igualmente, el racionamiento producido, podría llevar a algunas dirigencias a cometer actos de corrupción en el manejo de los desembolsos de recursos por operaciones crediticias aprobadas; situación que hará más costoso las operaciones de crédito, precisamente para los sectores de menores recursos económicos.

f) Teoría de Existencia de Riesgos Financieros

En el sector cooperativo de ahorro y crédito, como en cualquier estamento del sistema financiero, se han encontrado que están sujetos a una gama amplia de riesgos financieros:

- a) Riesgo de gobernabilidad
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo crediticio
- d) Riesgo de operaciones
- e) Riesgo de mercado; y
- f) Legal

El manejo de cada uno de ellos dependerá de la existencia de condiciones favorables o desfavorables de las respectivas cooperativas:

- a) Cooperativas cerradas,
- b) Existencia de personal calificado
- c) Inexistencia de riesgos de gobernabilidad.

En estos casos, probablemente los respectivos riesgos serán administrados con mayor solvencia profesional; situación que deberá ser verificada permanentemente tanto por la FENACREP como por la Superintendencia de Banca y Seguros en las respectivas visitas de inspección así como en los exámenes que se practiquen permanentemente a sus estados financieros.

Sin embargo, de los diversos riesgos señalados no cabe duda que para los efectos del estudio del “Costo del Crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito”, el de mayor significación lo constituirá el riesgo crediticio, a tenor de las siguientes consideraciones:

- Dependerá del grado de concentración en determinados segmentos.
- Dependerá del nivel de calificación.
- Dependerá de la calidad de la garantía que respalde el crédito otorgado
- Dependerá del nivel de provisión que se efectúe; y
- Dependerá finalmente del grado o índice de morosidad de la recuperación crediticia que lleve cabo la respectiva cooperativa de ahorro y crédito.

La gestión del riesgo crediticio, así como de los otros tipos de riesgos señalados, indujo a que se calificara a las cooperativas como:

- Cooperativas con buen nivel de gestión.
- Cooperativas con regular nivel de gestión.
- Cooperativas con mal nivel de gestión.

Dependiendo de los distintos parámetros manejados (variables e indicadores señalados en anterior estudio por el autor de la presente investigación)

4.2 Planteamiento de Hipótesis

En el presente trabajo postulamos como hipótesis principal la segmentación del crédito cooperativo, así como el que los costos del mismo son bajos para un reducido número de asociados y muy elevados o caros para aquellos socios con menores recursos y que se encuentran ubicados en los grupos D, E y F que constituyen sectores con niveles de pobreza en el país.

Igualmente, postulamos como hipótesis secundaria que:

- a) El monitoreo y la regulación prudencial, tanto por parte de la FENACREP como por parte de la superintendencia de Banca y Seguros, podrían llevar a reducir gradualmente los costos del crédito cooperativo de las COOPACs peruanas; y
- b) Una presencia más agresiva de parte de la FENACREP en el tema de la asistencia técnica, podría inducir a un manejo cada vez más técnico y profesional de las tasas de interés y por ende del costo del crédito en las COOPACs peruanas.

5. METODOLOGIA DEL TRABAJO

Los resultados y las técnicas a ser utilizados para el presente estudio serán los siguientes:

- a) La descripción y empleo del modelo de desequilibrio financiero entre la oferta y demanda de créditos cooperativos.

- b) El modelo a ser utilizado para conocer las variables microeconómicas y macroeconómicas como determinantes del costo del crédito en las cooperativas de ahorro y crédito peruanas será: los datos de panel: Metodología Panel Data.
- c) Finalmente, operacionalizando las hipótesis a través del modelo de oferta y demanda de crédito en datos de panel.

6. EL MODELO Y SUS VARIABLES

cc = (variables microeconómicos, variables macroeconómicas)

Es decir el costo del crédito de las cooperativas de ahorro y crédito peruanas dependerá de:

- a) Las variables microeconómicas del sector como:
- riesgos crediticios
 - costos operacionales
 - expectativas de utilidades
- b) Las variables macroeconómicas como la política monetaria del Banco Central de Reserva del Perú y el riesgo país.

7. COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO EN EL PERÚ

“Ayudamos a la gente a ayudarse a sí misma”



¿Qué es una Cooperativa de ahorro y crédito?

- **Empresa cooperativa que brinda servicios financieros de carácter solidario, constituida en forma libre y voluntaria para satisfacer necesidades comunes. Su vida institucional se desenvuelve en el marco doctrinario de los principios y valores cooperativos mundialmente aceptados, así como observando y respetando las disposiciones legales vigentes emitidas para la actividad financiera.**
- **Se les conoce como “el banco del pueblo” por su servicio a las clases necesitadas, y su relación con la comunidad.**



COOPAC EN EL MUNDO

- 
- **157'103,072 personas**
 - **42,705 Cooperativas de Ahorro y Crédito**
 - **Depósitos captados por US\$. 763,819'930,158**
 - **Créditos colocados por US\$. 612,201'609,601**
 - **Reservas por US\$. 91,557'493,495**
 - **Activos Totales por US\$. 894,454'835,782**



COOPAC EN EL MUNDO

| | COOPAC | SOCIOS | AHORROS | PRESTAMOS | RESERVAS | ACTIVOS |
|---------------|--------|------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| AFRICA | 7,468 | 9,602,714 | 2,089,673,987 | 2,138,442,995 | 118,148,443 | 2,059,575,430 |
| ASIA | 18,662 | 31,229,523 | 47,624,782,474 | 32,785,712,405 | 3,998,053,811 | 54,953,979,690 |
| CARIBE | 313 | 1,675,766 | 2,203,944,087 | 1,720,034,921 | 342,751,109 | 2,603,122,454 |
| EUROPA | 2,863 | 6,704,674 | 17,680,062,526 | 10,295,123,168 | 1,884,819,087 | 19,927,861,511 |
| LATINOAMERICA | 1,983 | 12,386,384 | 11,467,689,844 | 11,619,951,877 | 2,510,772,159 | 17,003,478,483 |
| MEDIO ORIENTE | 1,659 | 429,608 | 58,262,462 | 1,124,065,378 | 22,321 | 382,586 |
| NORTEAMERICA | 9,427 | 91,238,685 | 659,217,504,488 | 531,770,864,548 | 80,360,714,279 | 772,076,266,217 |
| PACIFICO SUR | 330 | 3,835,718 | 23,478,010,290 | 20,747,414,310 | 2,342,212,286 | 25,830,169,411 |

Sistema de COOPAC en el Perú

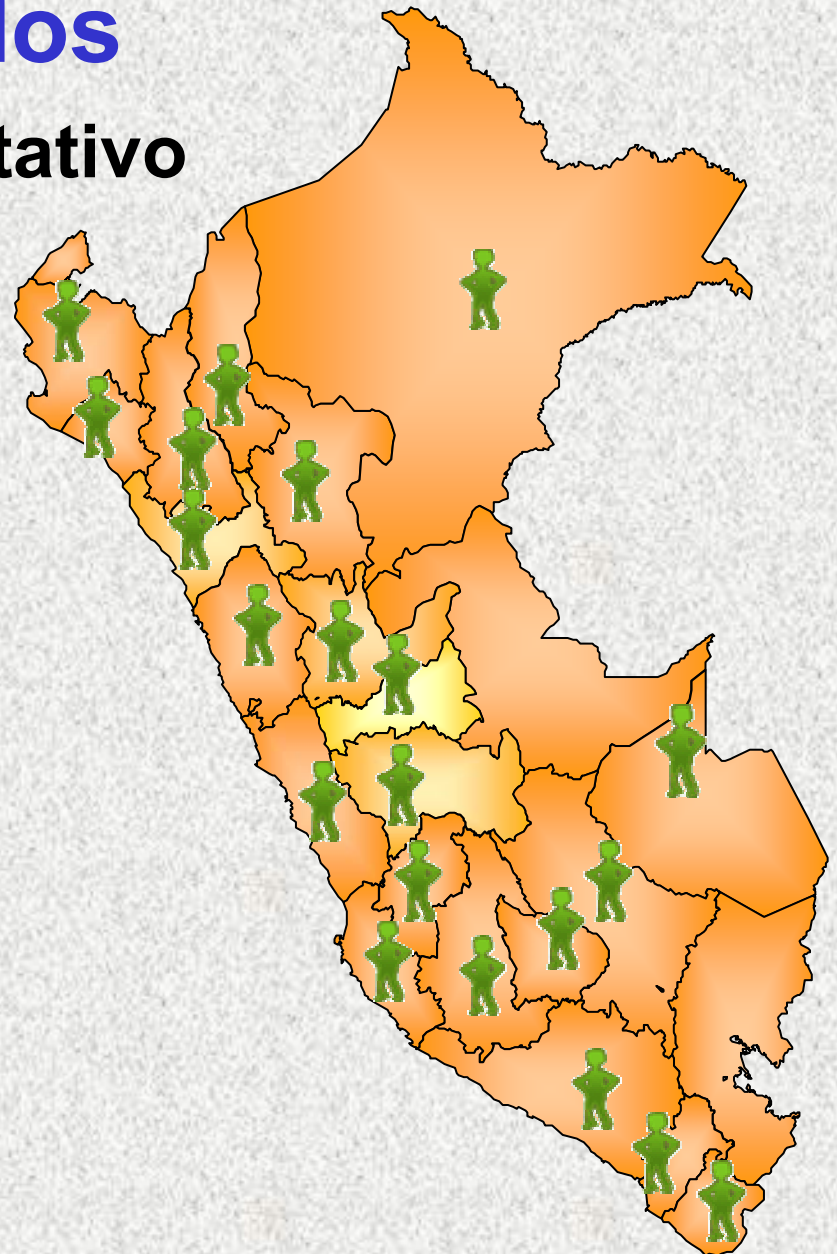
- No operan con el público, solo con sus socios.
- Las COOPAC son instituciones especializadas en servicios financieros, no hacen multiactividad.
- Se rigen por la Ley General de Cooperativas, y por la Ley de Banca a través de la 24 Disposición Final y Complementaria
- La Federación es y ha sido históricamente su órgano de representación, defensa, asistencia técnica, y capacitación.



Resultados

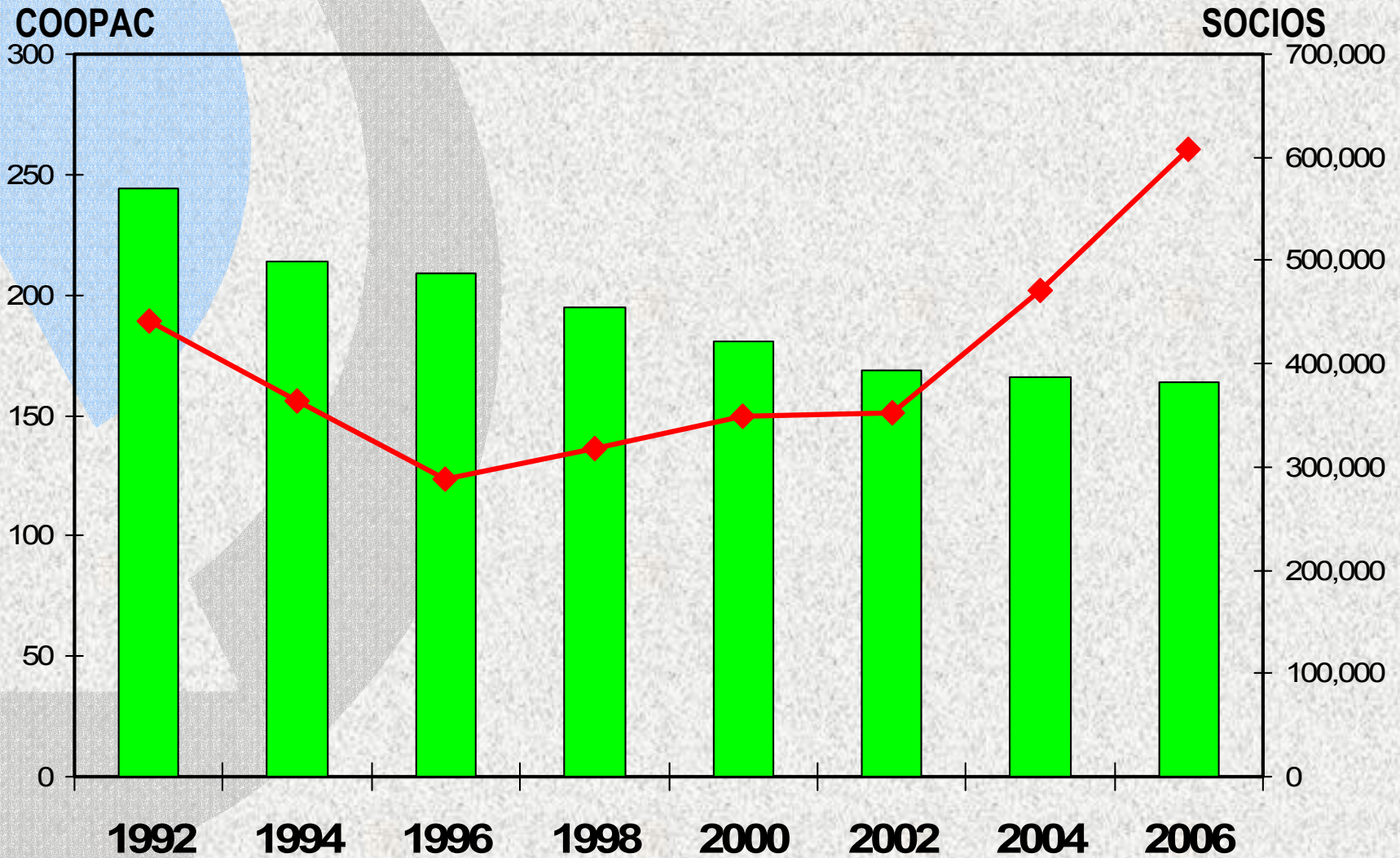
Nivel Cuantitativo

- ➔ 164 COOPAC activas a nivel nacional.
- ➔ Mas de 607 mil asociados
- ➔ Presencia en 21 Regiones del Perú



Las COOPAC en Perú

Nº de COOPAC y Socios



■ COOPAC ◆ SOCIOS

COOPAC : Distribución de las Colocaciones por Destino

Al 31 de diciembre del 2006

Hipotecario

7.63%

Consumo
44.44%

**Comercio y
Producción**
47.93%

| | |
|-----------------------|-------------|
| Comercio y Producción | 706'311,647 |
| Consumo | 654'858,705 |
| Hipotecarios | 112'502,225 |

COOPAC: Créditos al Comercio y Producción

Al 31 de diciembre de 2006

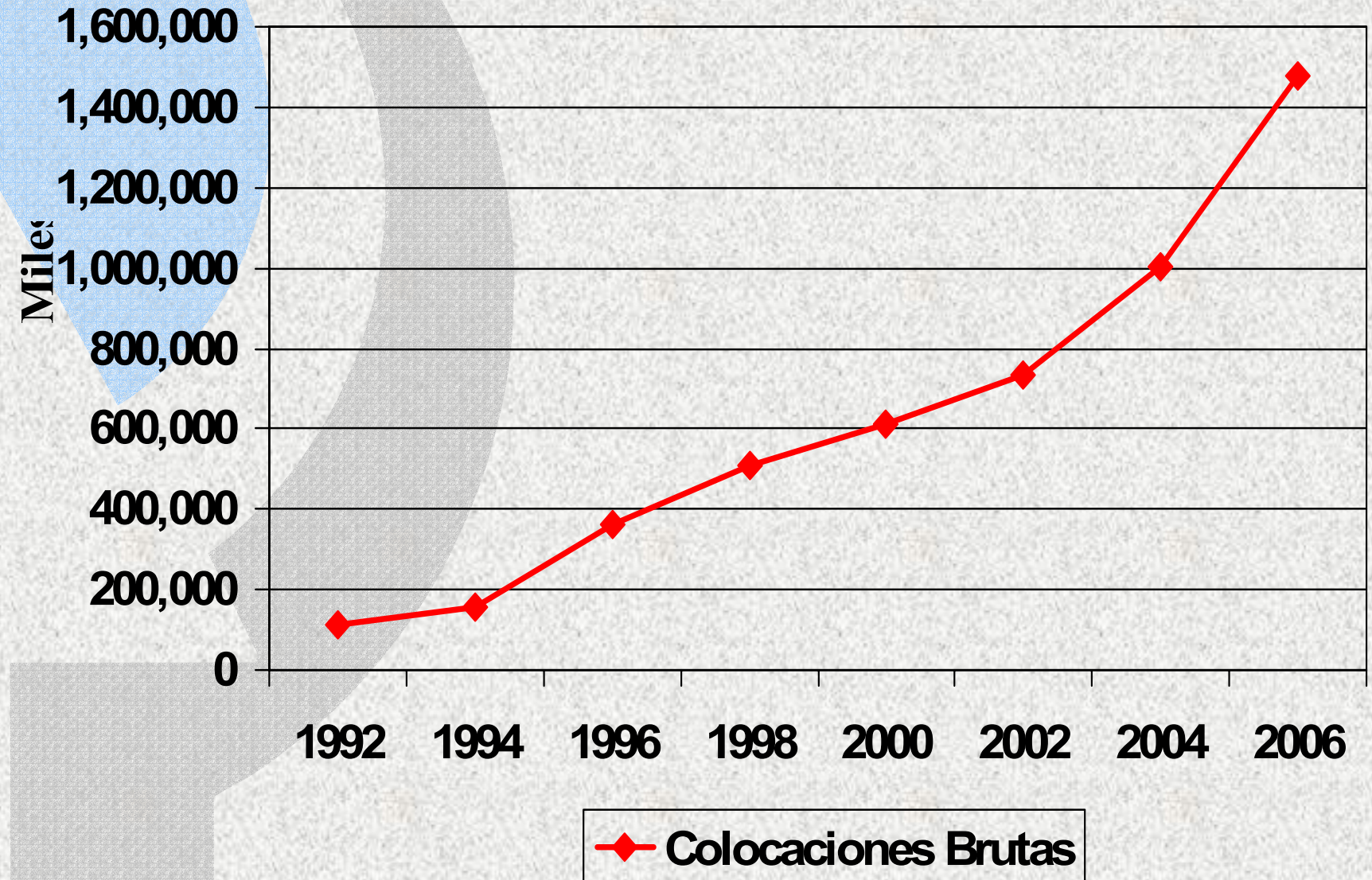
| | | |
|-------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Saldo de Cartera | N° Créditos Vigentes | Préstamo Promedio |
| 706'311,647.= | 100,218 | 7,048.= |

| Sectores Económicos | Créditos Vigentes | | Saldo Cartera | |
|----------------------------|--------------------------|----------|----------------------|----------|
| | # | % | S/. | % |

| | | | | |
|--------------------|---------------|--------------|--------------------|--------------|
| Industria | 3,164 | 3.16 | 67'775,251 | 9.60 |
| Comercio | 73,448 | 73.29 | 407'740,421 | 57.73 |
| Agricultura | 4,644 | 4.63 | 18'473,814 | 2.62 |
| Servicios | 2,251 | 2.25 | 56'207,021 | 7.96 |
| Otros | 16,711 | 16.67 | 156'115,140 | 22.10 |

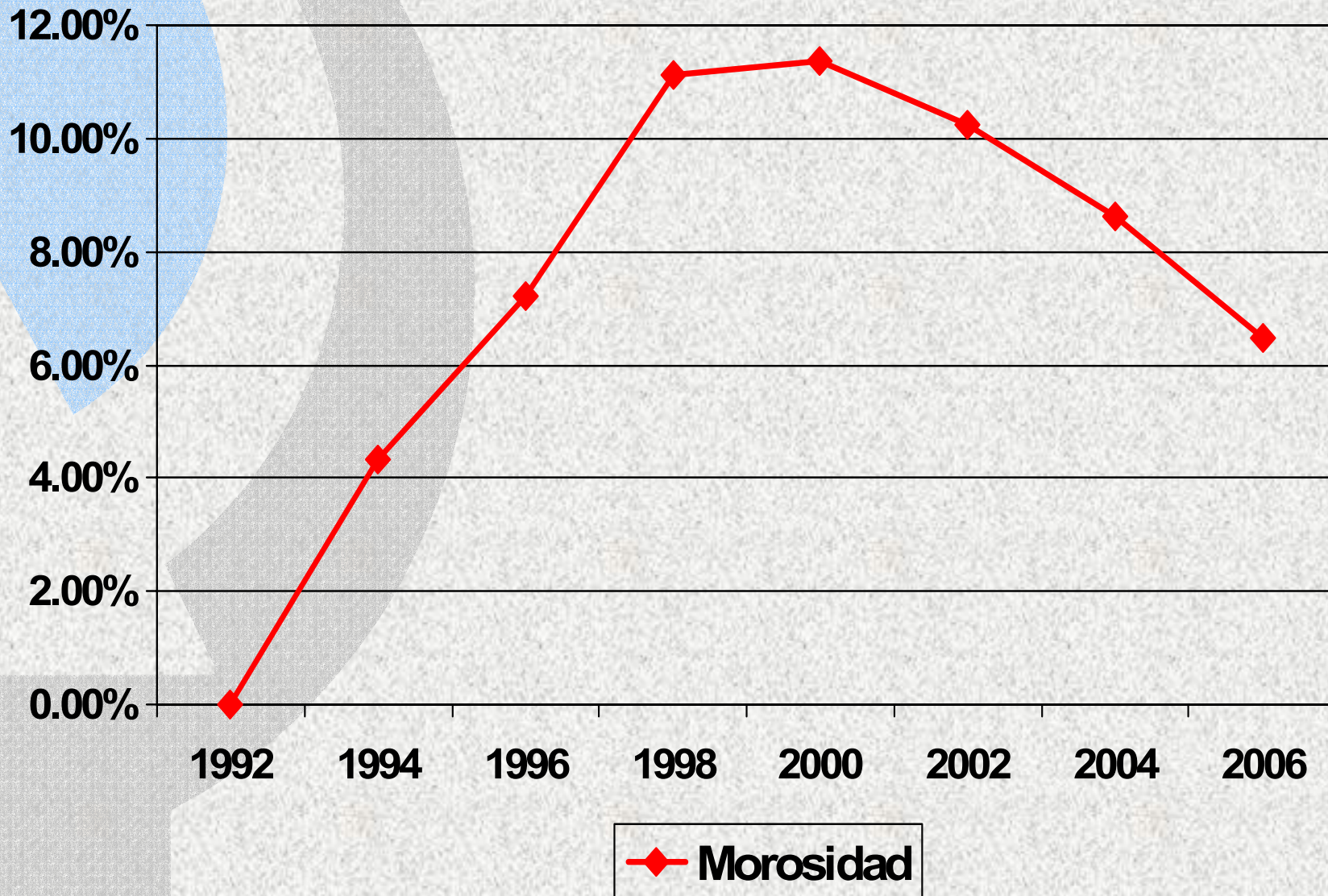
Las COOPAC en Perú

Evolución de las Colocaciones



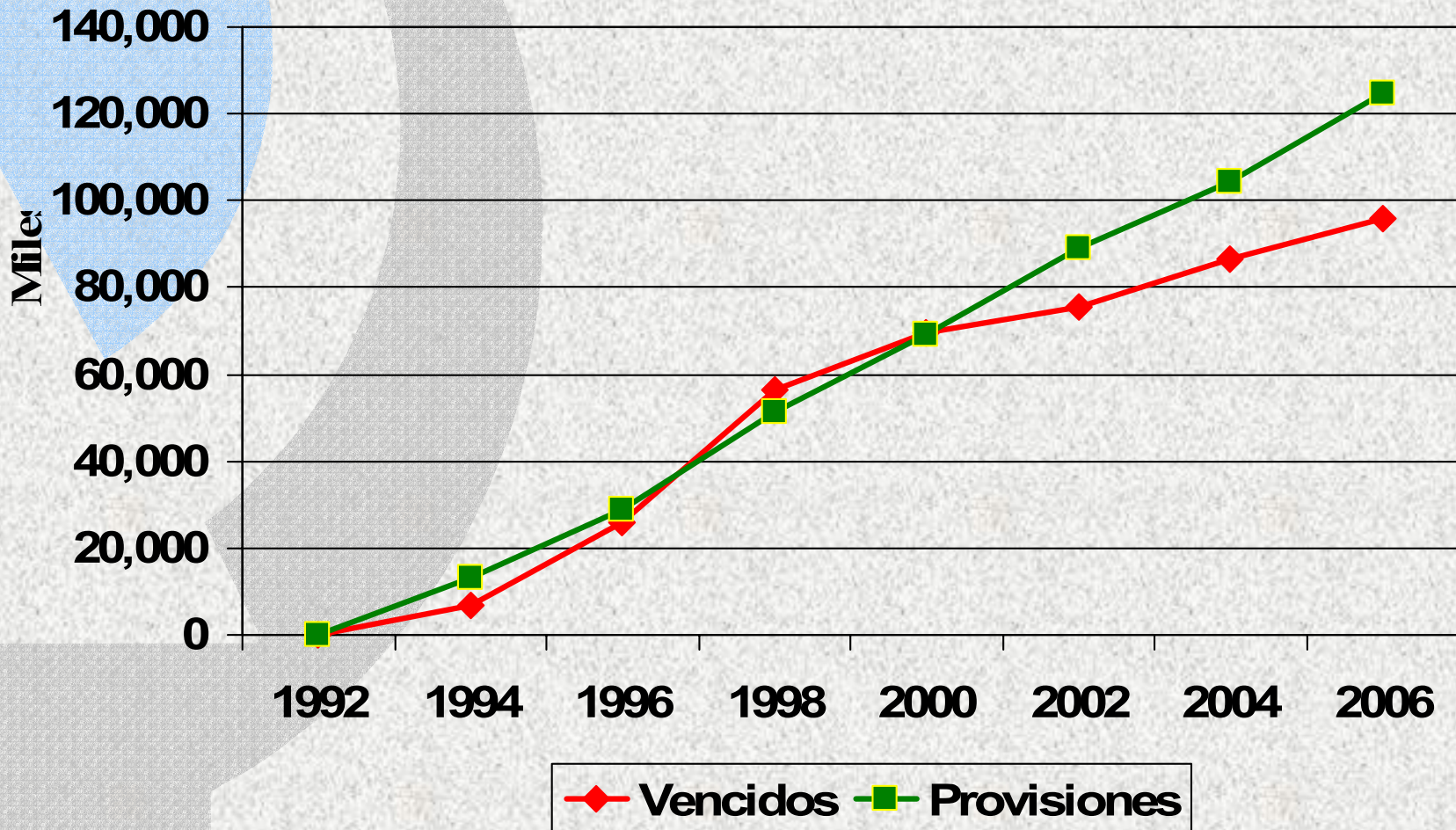
Las COOPAC en Perú

Morosidad (%)



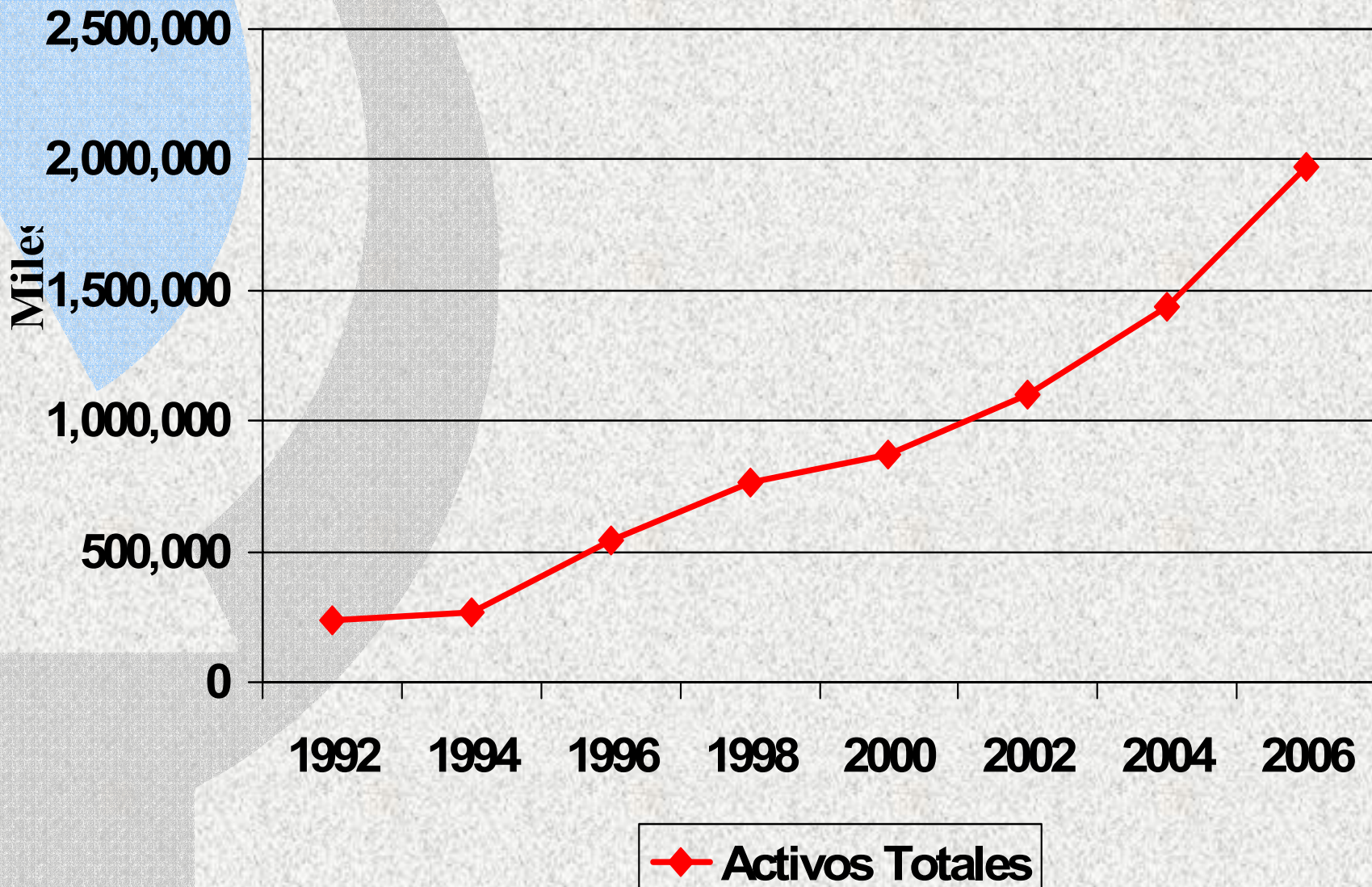
Las COOPAC en Perú

Evolución de Cartera Vencida y Provisiones



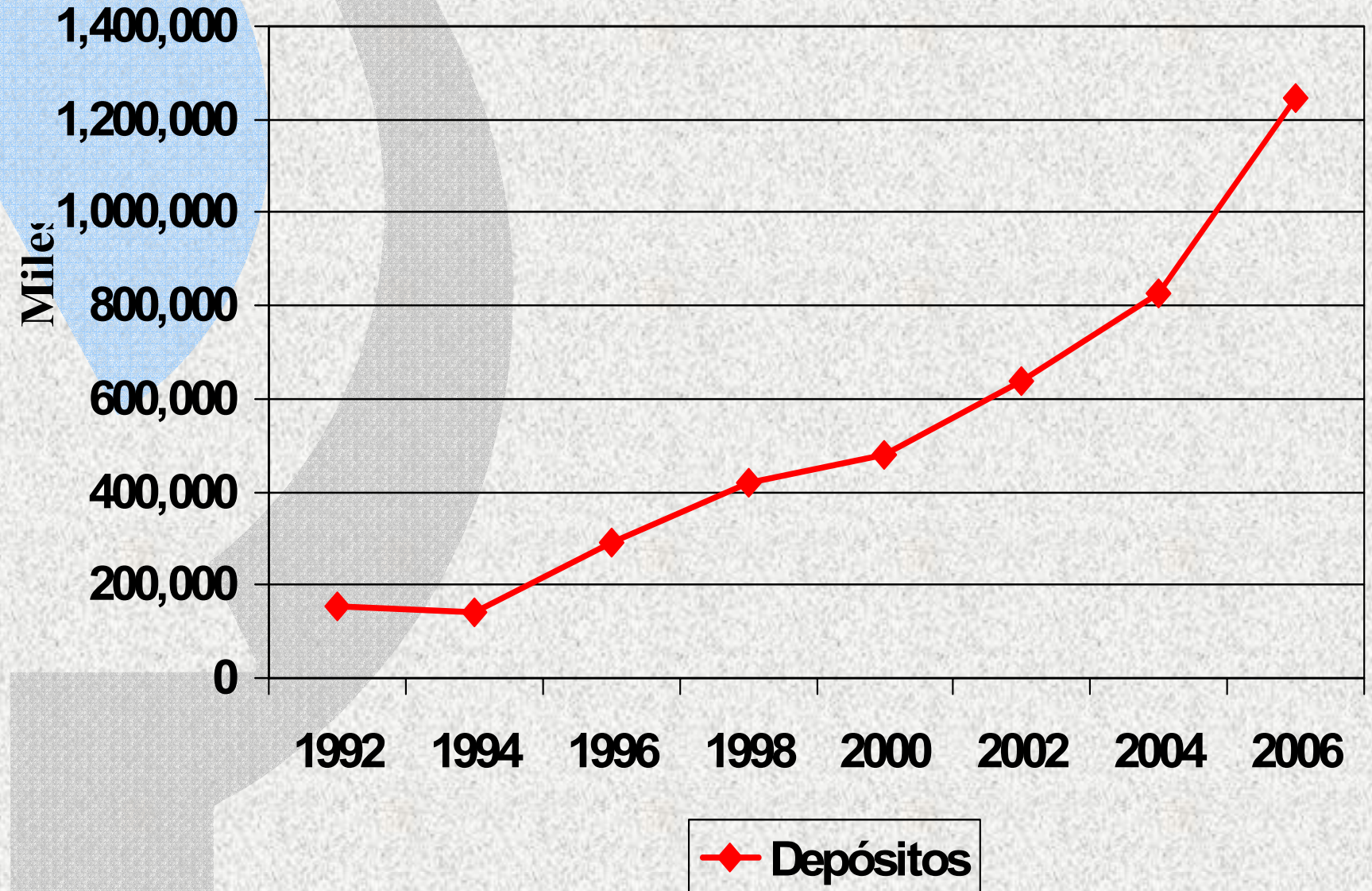
Las COOPAC en Perú

Evolución de los Activos Totales



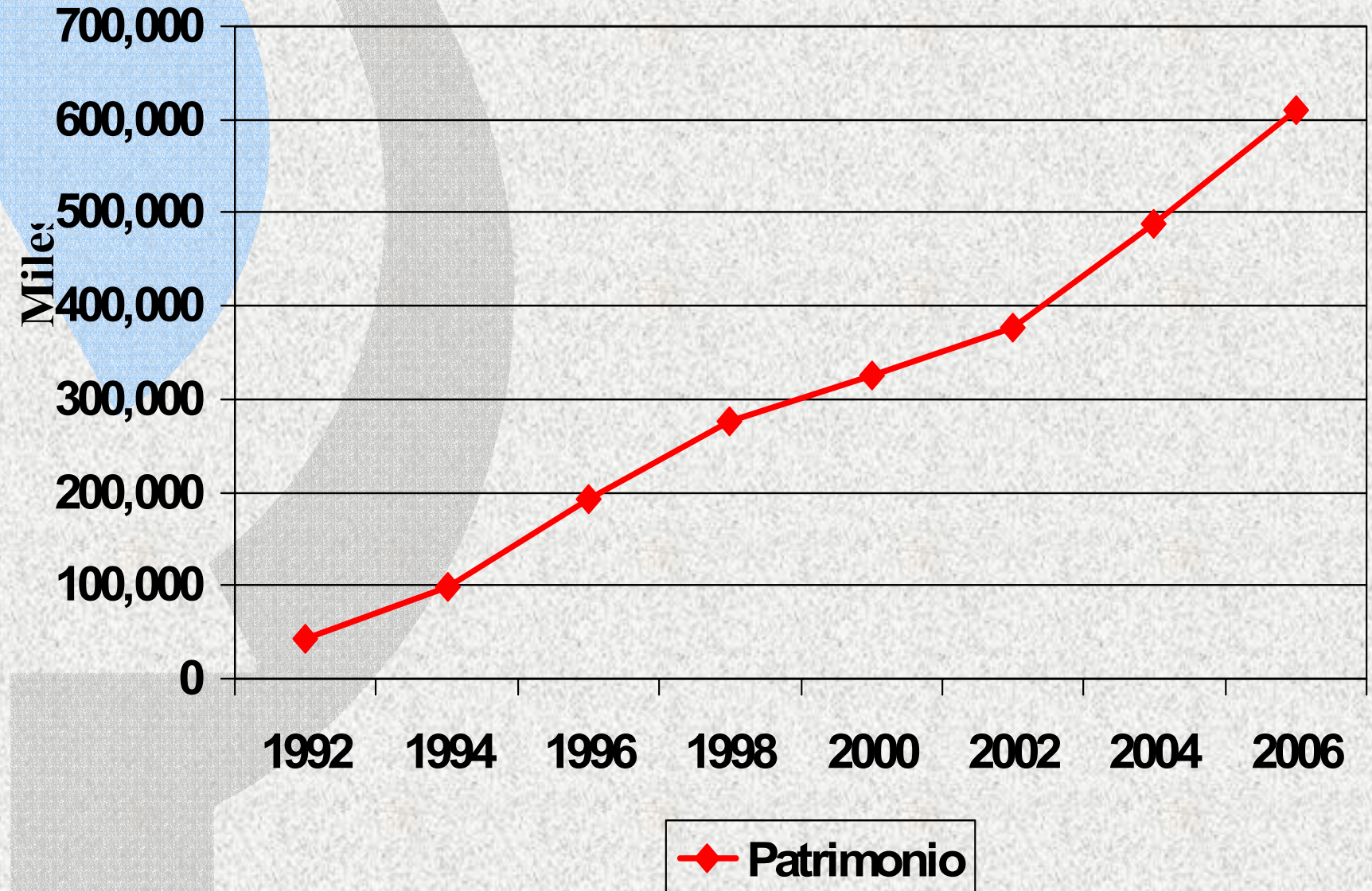
Las COOPAC en Perú

Evolución de los Depósitos



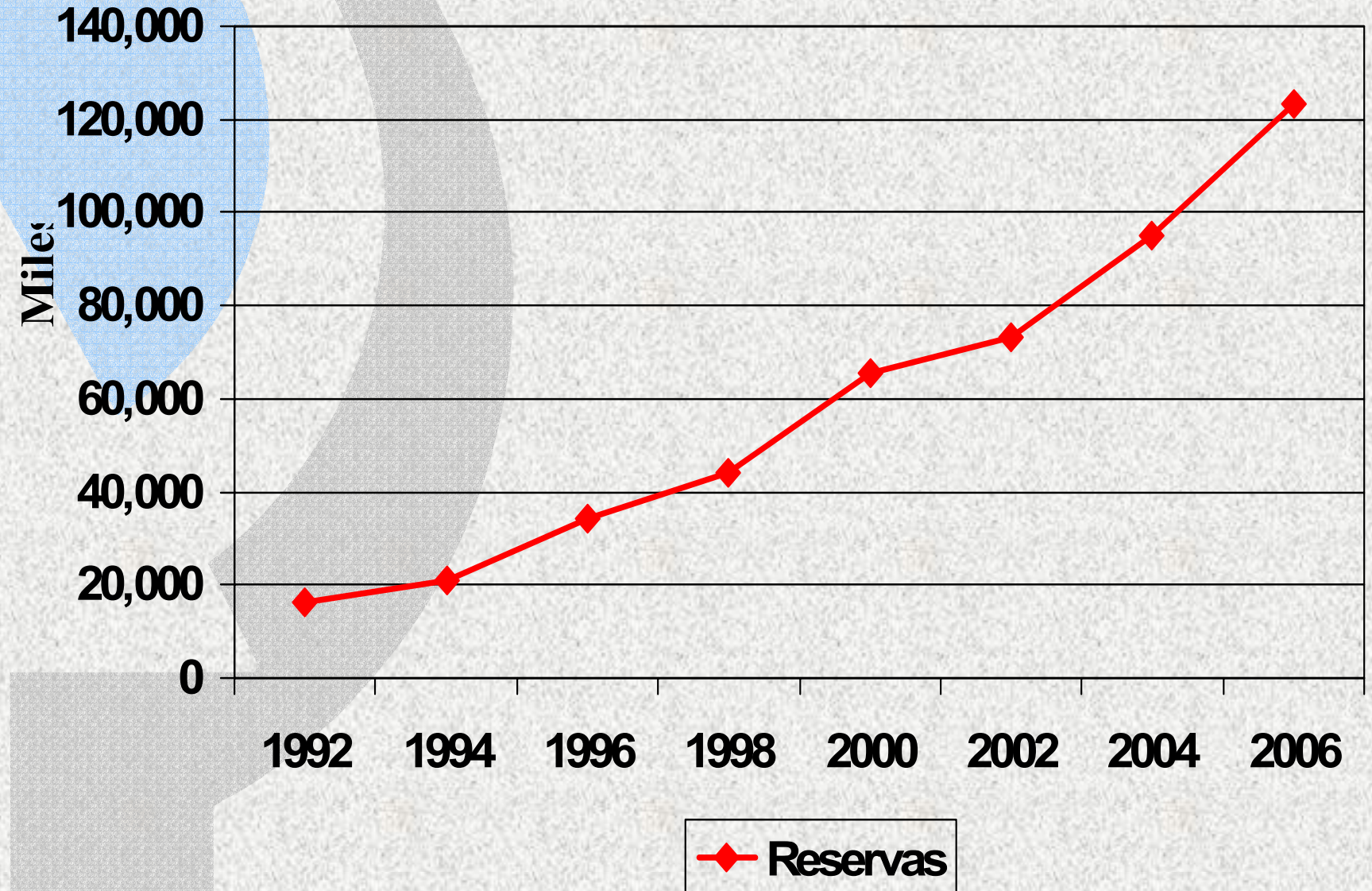
Las COOPAC en Perú

Evolución del Patrimonio Neto



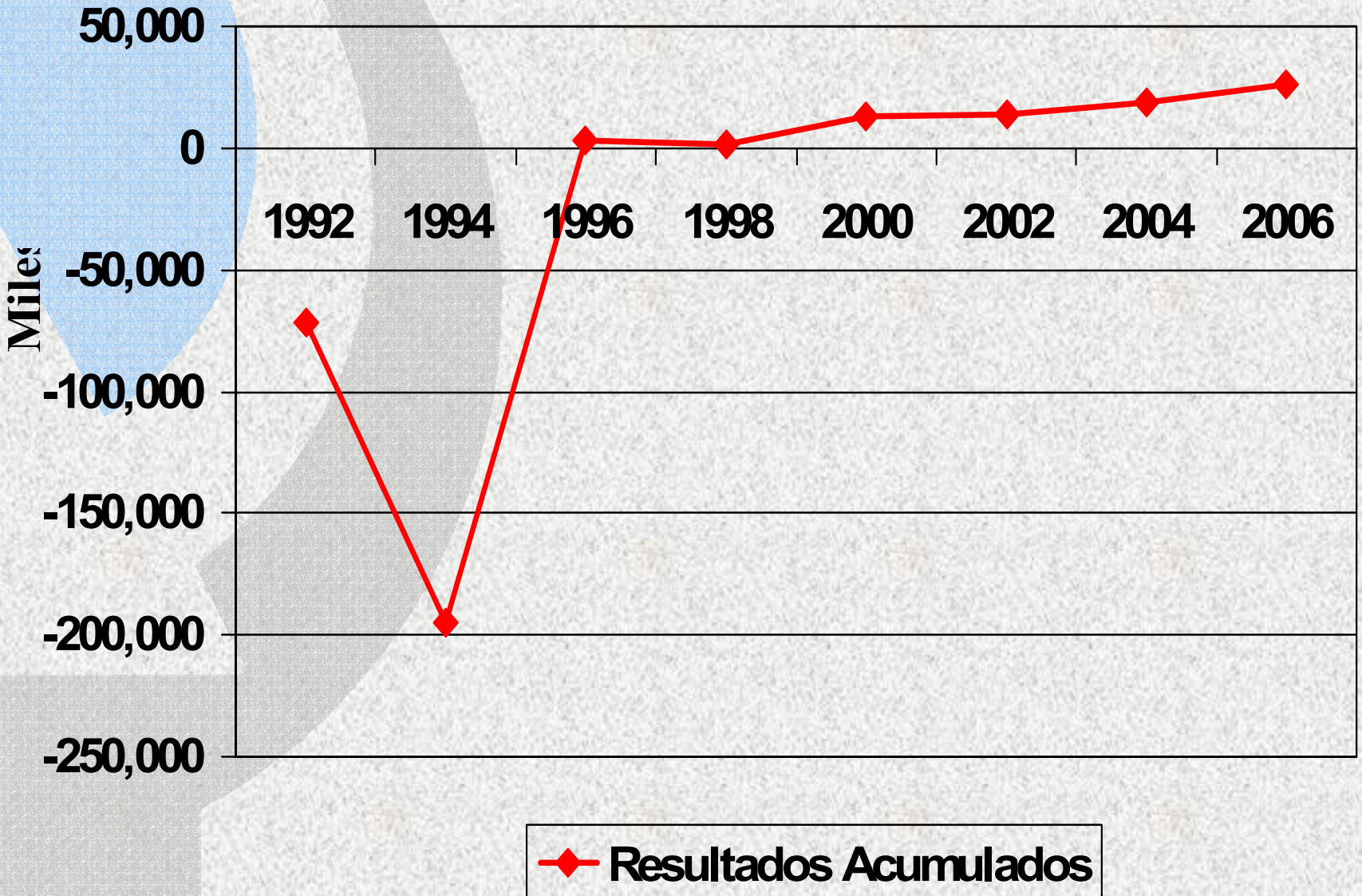
Las COOPAC en Perú

Evolución de las Reservas



Las COOPAC en Perú

Evolución de los Resultados

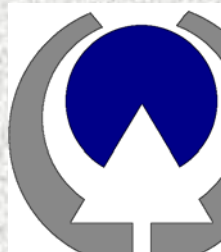


¿ Qué es FENACREP?

Organización Nacional de Integración Cooperativa, creada en abril de 1959, que reúne a las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú.

Su Objeto es ejercer actividades de representación, defensa, asistencia técnica, educación cooperativa; y desde 1993, supervisión de las COOPAC.

Institución sin fines de lucro, de duración indefinida, y de responsabilidad limitada.



¿ Qué es FENACREP?

MISION

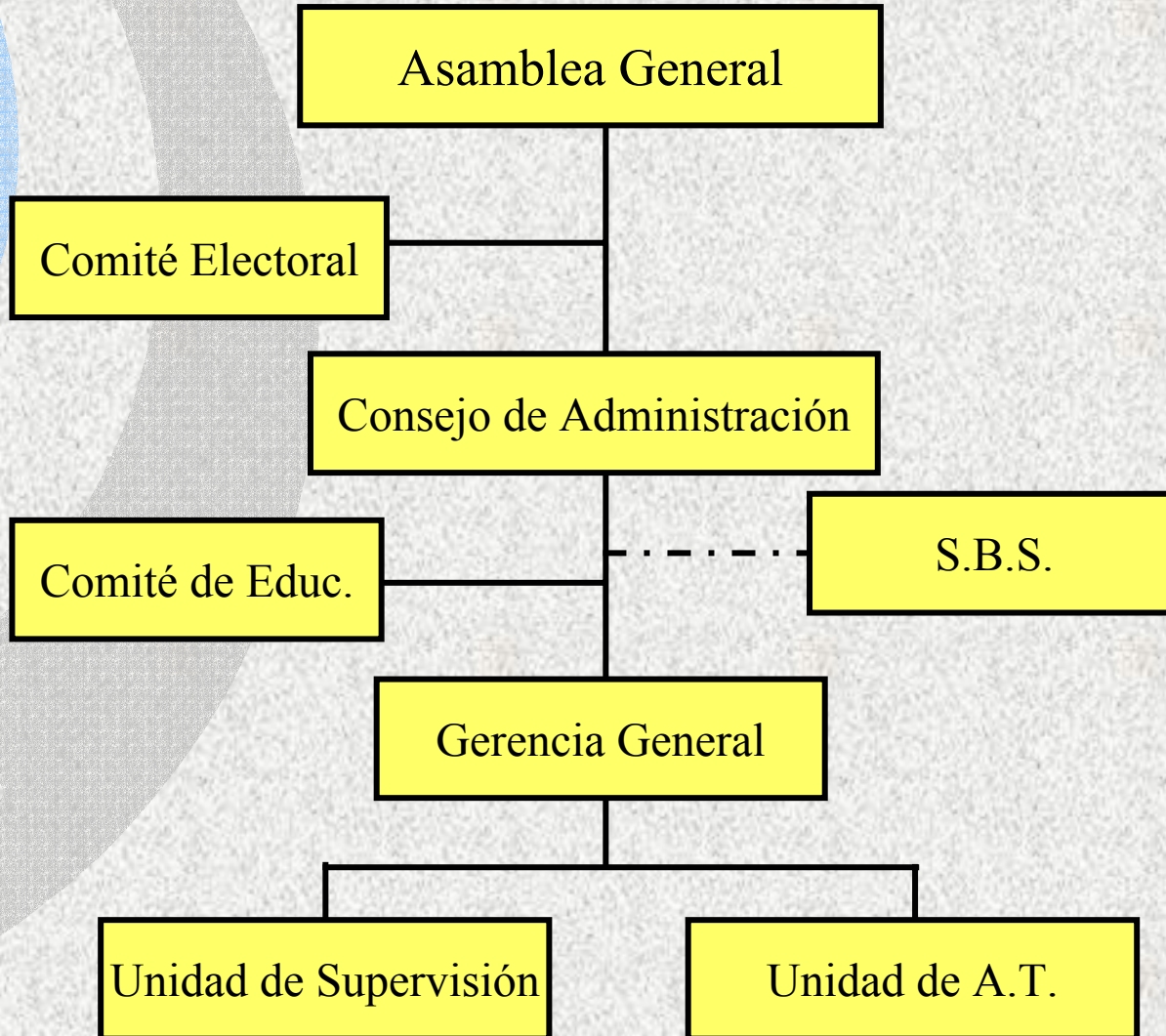
“ REPRESENTAR; ORIENTAR IDEOLOGICA, TECNICA Y SOCIALMENTE; Y SUPERVISAR A LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO, APOYANDO SU DESARROLLO Y FOMENTANDO EN ELLAS UNA CULTURA EMPRESARIAL SOLIDARIA, ASÍ COMO LOS VALORES Y ETICA COOPERATIVA ”

¿ Qué es FENACREP?

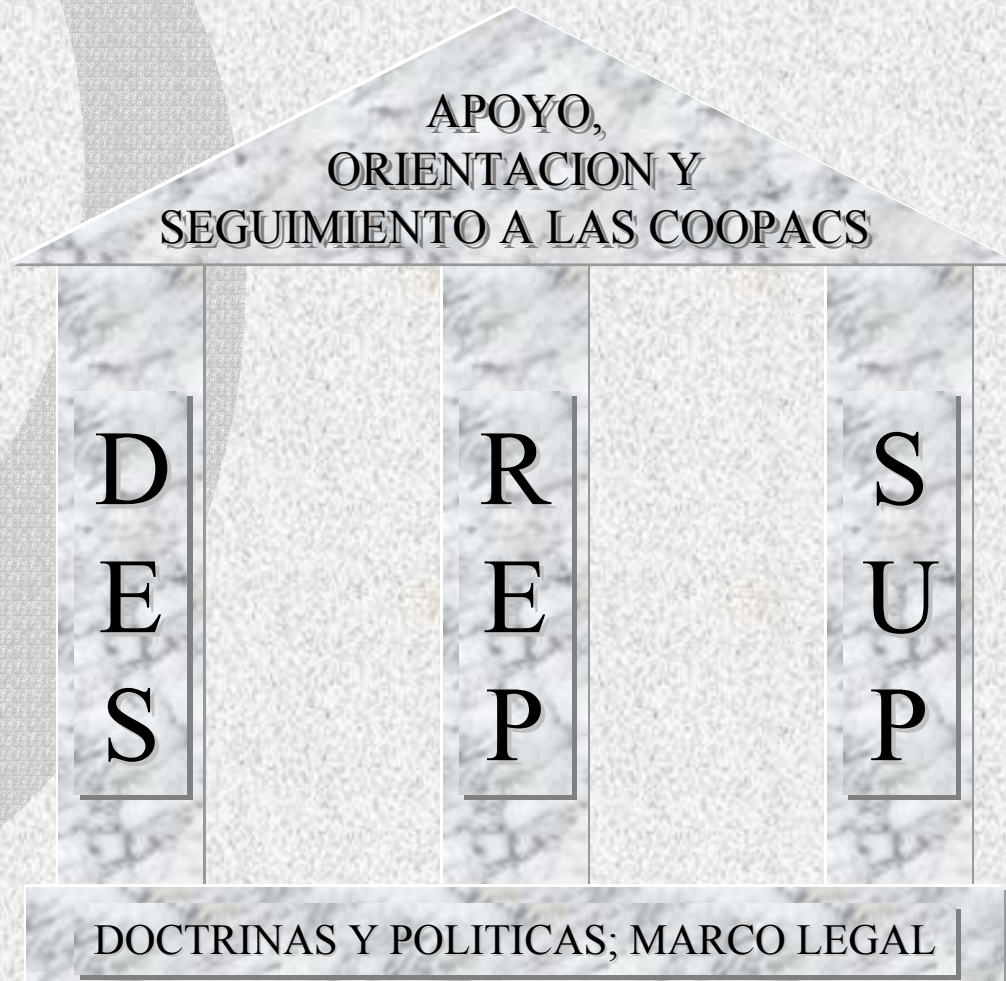
VISION

**“ SER LIDER DE UNA RED COOPERATIVA
DE SERVICIOS FINANCIEROS QUE PROMUEVA
LA MOVILIZACION DE RECURSOS PARA CONTRIBUIR
AL BIENESTAR DE SUS SOCIOS Y AL DESARROLLO DEL PAIS ”**

¿ Qué es FENACREP?



Bases de la organización



Ámbito de la Supervisión

- **1993:** 14va. Disposición final y complementaria Ley 26091. Asigna a FENACREP la Supervisión, y a la SBS la Regulación
- **1997:** 24va. Disp. Final y complementaria Ley 26702. recoge el mismo criterio
- **FENACREP** ha trabajado mucho difundir los beneficios de la supervisión. En 14 años ha logrado un modelo de supervisión delegada que ha servido de ejemplo para otros países.

Marco Normativo Actual

- Un solo Plan de Cuentas para COOPAC.
- Presentación Mensual y Trimestral de Información Financiera.
- Auditoría Interna obligatoria (Todas) y Auditoría Externa a COOPAC de mayor volumen de activos (72 COOPAC).
- Régimen de Provisiones de Cartera, Bienes Adjudicados y Otros Activos de Riesgo.
- Publicación de Tasas de Interés.

Marco Normativo Actual

REGLAMENTO DE LAS COOPAC:

- Establecimiento de Oficinas, previa aprobación de estudio de factibilidad,
- Se norma las Operaciones y Servicios,
- Se aplica las normas sobre Secreto bancario y Transparencia,
- Introduce normas prudenciales y el concepto de Patrimonio Efectivo,
- Establece Límites y Prohibiciones para COOPAC

Resultados de la labor

- Se cuenta con una Supervisión especializada, de ámbito nacional.
- Se ha estandarizado la contabilidad, en similitud al sistema financiero.
- Los estados financieros son elaborados y auditados por profesionales.
- Hay una estadística e información confiable.

Resultados de la labor

- Hay un alto cumplimiento de las normas, pocos conflictos asociativos, quejas y reclamos.
- La situación patrimonial del sistema es estable.
- Las COOPAC han crecido y mejora la aceptación de la comunidad.
- Continúa la búsqueda de eficiencia, para hacer competitivas las COOPAC.

¿Cómo se realizaron los logros?

- Difusión de las normas,
- Capacitación nacional, regional, e individual,
- Corrección de los errores y discrepancias en los datos,
- Excepcionalmente, se presentan conflictos y rechazo a la labor de supervisión

¿Cómo se realizaron los logros?

- En los casos de la Auditoría Externa, se elaboraron modelos de contrato.
- En la Auditoría Interna se dieron pautas
Ej.: Plan Mínimo de Trabajo de la Unidad de AI.
- Se controló la presentación y contenidos de los informes de Auditoría Interna y Externa, y de la evaluación de avance del Plan de Trabajo en el caso de la primera

¿Cómo se realizaron los logros?

- En el caso de la provisiones se ha efectuado verificaciones en el campo, detectándose déficit que debía ser contabilizado de inmediato.
- Los Informes de Visita de Inspección presentan plazos para la adopción de los correctivos

¿Cómo se realizaron los logros?

- El conocimiento del sector de parte de la FENACREP favoreció la adecuación de la regulación prudencial, y la ilustración de la autoridad.
- La asistencia técnica de la FENACREP proveyó herramientas de gestión a las COOPAC, tales como modelos de estatuto, reglamentos internos, reglamentos de los servicios, manuales de organización y funciones, créditos, operaciones, y control interno (Auditoría Interna).

Relación con la SBS

- Durante varios años se mantuvo vínculo cercano con la SBS, bajo un mecanismo de coordinación para la emisión de normas y de esa manera tratar de evitar discrepancias.
- Desde el inicio de la Supervisión, la SBS apoyó a FENACREP en formar un equipo que desarrolle la labor de manera eficiente y objetiva. A partir de ello, FENACREP ha optimizado y especializado la supervisión enfocada a Riesgos, y el apoyo de SBS continúa

Regulación: que requerimos?

- Reconocimiento de las particularidades del acto cooperativo, y por ende de nuestras instituciones.
- Igualdad de condiciones en el mercado de las demás entidades financieras no bancarias
- Necesitamos una Ley para Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- Respecto de las demás tipologías, proponemos definir en la Ley General un esquema de supervisión similar al nuestro



Muchas Gracias

Manuel Rabines Ripalda
Gerente General
mrabines@fenacrep.org



8. CARACTERIZACIÓN DEL MERCADO CREDITICIO DE LAS COOPAC PERUANAS

Teniendo en cuenta que las cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC), al igual que las cajas municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC) y las Edpymes, constituyen el mercado de las microfinanzas, en contraste con el mercado bancario; el primero de los mencionados tienen una caracterización especial, segmento de mercado y/o nicho propio constituido por:

- a) Clientes pertenecientes a las:
- Pequeñas empresas
 - Micro empresas
 - Segmentos D y E de los niveles socio económico demandantes de créditos para consumo; y
 - Los mismos segmentos para créditos hipotecarios.

b) Dispersión en soles por rangos de tasas de interés, muy bajas tasas para pocos y elevadas para la gran mayoría, no obstante la existencia de rangos o escalas de préstamos, por ejemplo:

Proporción de Crédito

Tasa de interés

- | | |
|-----------------------------------|-----------|
| - 2x1 (dos veces la aportación | 12% anual |
| - 3x1 (tres veces la aportación | 13% anual |
| - 4x1 (cuatro veces la aportación | 14% anual |
| - 5x1 (cinco veces la aportación | 15% anual |

c) Asimetría de la Información

Por el lado de los prestatarios, tergiversando la información recabada por la Cooperativa, en especial cuando se refiere al uso o destino del crédito; normalmente se señala como destino reparación de vivienda, ampliaciones y/o construcciones; lo real es que el destino es para cualquier compra de artefactos, escolaridades, salud y otros.

d) Tecnologías Crediticias

Las utilizadas normalmente en el sector de las microfinanzas; es decir, búsqueda de información in situ de cada candidato potencial al crédito, teniendo en cuenta además la inexistencia del historial crediticio.

e) **Estructuras competitivas del mercado crediticio**

Existencia de competencias con las CMAC, las CRAC y las EDPYMES; en algunas oportunidades aunque pocas entre las propias COOPAC existentes en la zona o lugar o sede de la cooperativa.

- f) Garantías y Resolución de Conflictos normalmente, por los pequeños montos crediticios que se manejan no suelen operarse con garantías hipotecarios o prenda de bienes muebles inscritos en los respectivos registros:
Lo usual en este tipo de instituciones es el aval personal de uno o dos socios de la misma cooperativa, que tienen un profundo desconocimiento de lo que significa el aval.

9. FACTORES DETERMINANTES DEL COSTO DEL CRÉDITO EN LAS COOPAC PERUANAS

- f) Determinantes microeconómicos del costo del crédito:
- Costo de fondeo de recursos; es decir, los destinados a la captación de recursos (aportaciones y depósitos de ahorros).

- Costos operativos asociados a las colocaciones crediticias.
 - Riesgo crediticio expresado como una prima de riesgo de seguros.
 - Características de la demanda: excesiva, normal o mínima.
 - Ganancia esperada, medida como proporción del capital (costo de capital) o como costo de oportunidad por el uso de capital.
- b) La eficiencia y la solidez de las COOPACS peruana, concentradas en un 50% solamente en tres cooperativas.
- c) Importancia de la regulación y supervisión por parte de las SBS; cuyo accionar está limitado por sentencias del Poder Judicial, emitidas por acciones de amparo presentadas por determinadas cooperativas que sintieron presión en el tema por el rol fiscalizador de las SBS, llegándose al extremo de quitarle su capacidad sancionadora.

10. EL COSTO DEL CRÉDITO EN LAS COOPAC PERUANAS

Llegamos a la conclusión final para señalar que el costo del crédito en las cooperativas de Ahorro y Crédito Peruanas, se determina en forma totalmente antitécnica, sin tomar en cuenta en especial los factores microeconómicos, la eficiencia y solidez de la institución y menos aún la importancia de la presencia del organismo regulador y fiscalizador.