

# Estudio Comparativo de las Disposiciones de los Supervisores para la Gestión de Riesgos en las Cooperativas Latinoamericanas

*Carlos A. Bejerano G.*



*Panamá, 26 de noviembre de 2009*

## ***Descargo de Responsabilidad (Disclaimer)***

*Las opiniones y consideraciones aquí presentadas y expresadas, son responsabilidad exclusiva del expositor; por lo tanto, no deben ser consideradas como postura oficial de COLAC, sus directivos o colaboradores.*



## Punto de Partida

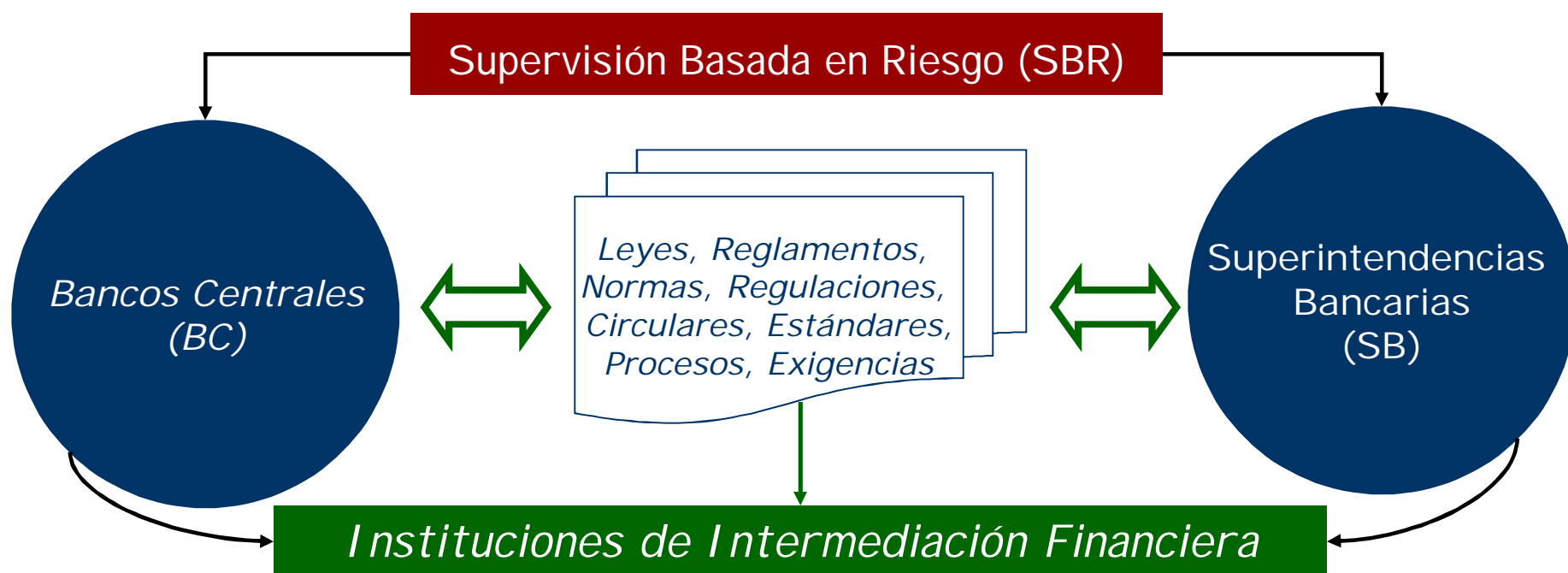
Lo que sabemos...



- **Riesgos Financieros:** conceptos y generalidades
- **Supervisión y Regulación:** generan Credibilidad y Confianza
- **Entorno cada vez más competitivo**
- **Efecto dominó de las Economías y Sistemas Financieros**
- **Cooperativas de Ahorro y Crédito:** negocio de tipo bancario

# Interés por el Estudio

Los riesgos que amenazan a las CAC y que las pueden llevar a afrontar dificultades financieras, no son propios ni exclusivos de ellas, sino **son riesgos inherentes a la actividad de intermediación financiera a las cuales se dedican.**



# Marco de Referencia de la Supervisión y Regulación Bancaria y la Gestión de Riesgo

## Normas de BASILEA

*Acuerdos, Principios, Documentos*



### **Referentes de Supervisión**

*Leyes – Reglamentos -  
Normas – Regulaciones -  
Circulares – Estándares -  
Procesos - Exigencias*

1. “Ningún establecimiento bancario debe escapar a la supervisión” **Supervisión**
2. “Esa supervisión debe ser adecuada” **Riesgo**

*Principios fundamentales en materia de Supervisión del Comité de Basilea*

# Marco de Referencia de la Supervisión y Regulación Bancaria y la Gestión de Riesgo (sigue...)

- **Acuerdo de Basilea I: 1988**
  - ✓ Capital Mínimo para bancos en función de sus riesgos
- **Acuerdo de Basilea II: 2004.**
  - ✓ **Nuevo enfoque de Gestión de Riesgos**
    - Pilar 1: Requisitos Mínimos de Capital
    - Pilar 2: Proceso de Supervisión
    - Pilar 3: Disciplina de Mercado
- **25 Principios sobre Supervisión \***



# 25 Principios sobre Supervisión

## 13 Principios de Regulación Prudencial y Requerimientos *Relacionados con la Gestión de Riesgos*

|  |  |
|--|--|
| Principio 6:<br><b>Adecuación de Capital</b>                         | Principio 12:<br><b>Riesgo País y Riesgo de Transferencia</b>                                |
| Principio 7:<br><b>Proceso de Gestión de Riesgo</b>                  | Principio 13:<br><b>Riesgo de Mercado</b>  |
| Principio 8:<br><b>Riesgo Crediticio</b>                             | Principio 14:<br><b>Riesgo de Liquidez</b>   |
| Principio 9:<br><b>Activos Problemáticos, Provisiones y Reservas</b> | Principio 15:<br><b>Riesgo Operacional</b>   |
| Principio 10:<br><b>Límites a la exposición a grandes deudores</b>   | Principio 16:<br><b>Riesgo de Tasa de Interés</b>  |
| Principio 11:<br><b>Exposición Crediticia a Partes Relacionadas</b>  | Principio 17 y 18:<br><b>Control Interno y Auditoria, Abuso de los Servicios Financieros</b> |

## Delimitación del Estudio

*Países cuyas Superintendencias o Comisiones Bancarias o Financieras supervisan y regulan a Cooperativas de Ahorro y Crédito, y cuyas disposiciones de riesgos son aplicables a ellas.*

México

Costa Rica

Colombia

Ecuador

Chile

Bolivia

Brasil

Argentina

Uruguay

Perú

# Disposiciones de Riesgos para CAC Supervisadas en: **México**

|  |   |
|--|---|
| CAC Supervisadas                                   | 1 Confederación * 9 Federaciones * 44 Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamos (Soc. CAP).   |
| Entidad que Supervisa                              | Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)  |
| Marco Legal Aplicable                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Ley de Ahorro y Crédito Popular (LACP)</li> <li>✓ Ley que Regula las Actividades de las Sociedades CAP.</li> <li>✓ Resol. que modifican las disposiciones aplicables a las Ent. de Ahorro y Crédito Popular y organismos de integración referidos en la LACP</li> </ul>  |
| Disposiciones de Riesgos para las CAC Supervisadas | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Exigencias de Capital Mínimo de Riesgo</li> <li>• Supervisión de Controles Internos</li> <li>• Proceso Crediticio y de Gestión de Riesgos</li> <li>• Calificación de Cartera y creación de provisiones</li> <li>• Requisitos de Capitalización en función de riesgos de Crédito y de Mercado</li> <li>• Coeficiente de liquidez y Diversificación de riesgos en las operaciones</li> <li>• Régimen de inversión de capital</li> </ul> <p><b>Art.67:</b> Para crear nuevos productos, servicios u operaciones, o modificar los existentes, las Soc. CAP deben contar con metodología para identificar, valorar, medir, y controlar los riesgos potenciales.</p> |

# Disposiciones de Riesgos para CAC Supervisadas en: **Costa Rica**

|  |   |
|--|---|
| CAC Supervisadas                                   | 32 Cooperativas de Ahorro y Crédito   |
| Entidad que Supervisa                              | Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)   |
| Marco Legal Aplicable                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Ley de Asociaciones Cooperativas y creación del INFOCOOP</li> <li>✓ Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas.</li> <li>✓ Normativas y Reglamentaciones Prudenciales</li> </ul>  |
| Disposiciones de Riesgos para las CAC Supervisadas | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gestión de 6 tipos de riesgos (6): <i>solvencia, liquidez, crédito, cambiario, tasa de interés y operacional</i></li> <li>• Evaluación financiera: aplicación de CAMELS (<i>Medición - Calificación y Ponderación de Riesgos</i>)</li> <li>• Requerimientos mínimos de capital (suficiencia patrimonial)</li> <li>• Valoración de riesgos en inversión (<i>VeR</i>)</li> <li>• Reglamento de Gobierno Corporativo (<i>elaboración de código</i>)</li> <li>• Normativa sobre prevención de lavado de activos</li> </ul> |

# Disposiciones de Riesgos para CAC Supervisadas en: **Colombia**

|  |  |
|--|--|
| CAC Supervisadas                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>185</b> Cooperativas de Ahorro y Crédito que ejercen actividad financiera son vigiladas * <b>10</b> están en trámite de autorización.</li> <li>• <b>7</b> Cooperativas Financieras</li> </ul>  |
| Entidad que Supervisa                              | <p>Superintendencia de Economía Solidaria. (Coop. de Ahorro y Crédito)<br/>Superintendencia Financiera (Coop. Financieras)</p>   |
| Marco Legal Aplicable                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Ley Cooperativa de Colombia</li> <li>✓ Ley que regula la economía solidaria en Colombia</li> <li>✓ Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (<i>Coop. Financieras</i>)</li> <li>✓ Circular Básica Contable y Financiera</li> </ul>  |
| Disposiciones de Riesgos para las CAC Supervisadas | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Exigencias de criterios para Evaluación, Calificación y Clasificación y el Régimen de Provisiones de la Cartera de Créditos (<i>en 2 tipos coop.</i>)</li> <li>• En liquidaciones voluntarias: <i>calculo de la relación de solvencia; evaluación y clasificación de cartera y del régimen de provisiones y reportes sobre riesgos de liquidez</i></li> <li>• Reporte de indicadores financieros por tipo de riesgos (<i>matriz</i>)</li> <li>• Normas de control (prevención de lavado de activos)</li> <li>• Metodología de Calificación de riesgo en inversiones</li> <li>• Gestión de Activos y Pasivos / Adm. de Riesgo de Liquidez</li> <li>• Relación de activos ponderados por riesgo (Patrimonio Técnico)</li> </ul> |

# Disposiciones de Riesgos para CAC Supervisadas en: **Ecuador**

|  |  |
|--|--|
| Cantidad de CAC Supervisadas                       | 37 Cooperativas de Ahorro y Crédito<br>(6 grandes * 9 medianas * 13 pequeñas * 9 muy pequeñas)   |
| Entidad que Supervisa                              | Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS)   |
| Marco Legal Aplicable                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Ley del Sistema Financiero del Ecuador</li> <li>✓ Ley de Red de Seguridad Financiera</li> <li>✓ Resoluciones de la SBS sobre Gestión Integral de Riesgos y sobre <u>Riesgos de Liquidez, Crédito, Mercado y Operativo</u></li> <li>✓ Decreta 354 de Cooperativas del Ecuador</li> </ul>   |
| Disposiciones de Riesgos para las CAC Supervisadas | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Patrimonio Técnico vs. Ponderación de Activos en Riesgo (9%)</li> <li>• Calificación de activos y constitución de provisiones</li> <li>• Límite de concentración de créditos conforme al Pat. Técnico</li> <li>• Límite de créditos a las partes relacionadas. Cupo de crédito, grupal e individual, para directivos y empleados de las CAC</li> <li>• Implantación de un Sistema Integral de Gestión de Riesgos.</li> <li>• Políticas, estrategias y procedimientos para administrar los cuatros principales tipos de riesgos: Crédito, Liquidez, Operativo, de Mercado</li> <li>• Exigencia del "Índice Estructural de Liquidez" (IEL) – 2 niveles -</li> </ul> |

# Disposiciones de Riesgos para CAC Supervisadas en: Chile

|  |   |
|--|---|
| Cantidad de CAC Supervisadas                       | 5 Cooperativas de Ahorro y Crédito  |
| Entidad que Supervisa                              | Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Chile (SBIF)  |
| Marco Legal Aplicable                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Ley General Cooperativas (* artículo 87)</li> <li>✓ Capítulo III.C.2 del Banco Central de Chile (BCCH) y por la Circular N° 108 de la SBIF</li> <li>✓ Recopilación de Normas Actualizadas (RAN)</li> </ul>   |
| Disposiciones de Riesgos para las CAC Supervisadas | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Índice de Provisiones de Riesgo de Créditos de Colocaciones:</b> Por Tipo de Colocaciones (Comerciales y Consumo)</li> <li>• Valoración y medición de los Riesgo de Crédito, Mercado, Tasa de Interés, de Liquidez y de Moneda</li> <li>• Gestión de activos y pasivos</li> <li>• Relación patrimonial vs. activos ponderados por riesgo (reporte de indicadores de riesgos)</li> <li>• Controles para la prevención del lavado de activos</li> </ul> |

# Disposiciones de Riesgos para CAC Supervisadas en: **Bolivia**

|  |   |
|--|---|
| Cantidad de CAC                                    | 24 CAC Abiertas * 52 están en procesos de adecuación  |
| Entidad que Supervisa                              | Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras ( <i>Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI -</i> )  |
| Marco Legal Aplicable                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Ley de Bancos y Entidades Financieras</li> <li>✓ Regularización patrimonial de cooperativas de ahorro y crédito abiertas y mutuales de ahorro y préstamo</li> <li>✓ Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera</li> <li>✓ Ley General de Sociedades Cooperativas</li> </ul> |
| Disposiciones de Riesgos para las CAC Supervisadas | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Estimación del coeficiente de adecuación patrimonial y requerimientos de encaje legal</li> <li>• Administración del riesgo de crédito, de liquidez, cambiario y de mercado</li> </ul>  |
| Apoyo Referencial                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Boletines de Gestión de Riesgos</i></li> <li>• <i>Guías para la Gestión de Riesgos</i></li> <li>• <i>Glosario sobre términos de los Acuerdos de Basilea</i></li> </ul>  |

# Disposiciones de Riesgos para CAC Supervisadas en:

Argentina

|  |   |
|--|---|
| Cantidad de CAC Supervisadas                       | 1 Cooperativa   |
| Entidad que Supervisa                              | Banco Central de la República de Argentina (BCRA)   |
| Marco Legal Aplicable                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Régimen de la Ley de Entidades Financieras N° 21.526</li> <li>✓ Marco Normativo – Regulación Prudencial OCT-09</li> </ul>  |
| Disposiciones de Riesgos para las CAC Supervisadas | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Requerimiento de capital mínimo ponderado por riesgo</li> <li>• Gestión de 3 tipos de riesgos: de contraparte (crédito), liquidez y mercado</li> <li>• Requisitos de clasificación de deudores, su provisionamiento y garantías</li> <li>• Requerimiento de efectivo mínimo (<i>Régimen de Liquidez</i>)</li> <li>• Prevención del lavado de activos y financiamiento de terrorismo</li> </ul> |

# Disposiciones de Riesgos para CAC Supervisadas en: **Perú**

|  |  |
|--|--|
| Cantidad de CAC Supervisadas                       | <b>160</b> Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC) y 1 Caja Central son supervisadas por FENACREP ( <i>supervisión delegada</i> )  |
| Entidad que Supervisa                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Superintendencia de Banca, Seguros y APF (supervisa a FENACREP)</li> <li>• Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP)</li> </ul>   |
| Marco Legal Aplicable                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Resolución de la SBS – 13278 – 2009 (septiembre)</li> <li>✓ Resolución de la SBS – 742 – 2001</li> <li>✓ Resolución de la SBS – 743 – 2001</li> </ul>   |
| Disposiciones de Riesgos para las CAC Supervisadas | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Reglamento de Gestión de Riesgo para COOPAC no autorizadas para operar con recursos del público.</li> <li>✓ Reglamento de Auditoria Interna para COOPAC no autorizadas para operar con recursos del público</li> <li>✓ Reglamento de Control Interno para COOPAC no autorizadas para operar con recursos del público</li> </ul> |

# Disposiciones de Riesgos para CAC Supervisadas en: **Uruguay**

|  |  |
|--|--|
| Cantidad de CAC Supervisadas                       | 1 Cooperativa de Ahorro y Crédito  |
| Entidad que Supervisa                              | Banco Central del Uruguay  |
| Marco Legal Aplicable                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero</li> <li>✓ Ley de Cooperativas de Uruguay</li> </ul>  |
| Disposiciones de Riesgos para las CAC Supervisadas | <p><b>Herramienta de Supervisión:</b> Evaluación Integral = Sistema de Calificación <b>CERT</b>: ...</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• (<b>R</b> = Sistema de Gestión de Riesgos: 10 tipos de riesgos) - <b>Exigencia</b></li> <li>• Exigencias de niveles mínimos de liquidez</li> <li>• Requisito de Responsabilidad Patrimonial Neta Mínima y Básica             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Req. de Capital por Activos y Contingencias y Req. por Riesgos (<i>crédito, liquidez, tasa de interés, tipo de cambio</i>)</li> </ul> </li> <li>• Hacer evaluaciones y clasificaciones de riesgos crediticios</li> <li>• Exigencias de normas de control interno (<i>manejo de liquidez</i>)</li> <li>• Requisitos de Gobierno Corporativo</li> <li>• Exigencias de Informes sobre la Gestión Integral de Riesgos</li> </ul> |

## Consideraciones Finales

- La Supervisión Basada en Riesgos en las Cooperativas que intermedian recursos financieros, realizada por entidades especializadas, es la forma más efectiva y objetiva de garantizar la solidez, solvencia y estabilidad de los sistemas cooperativos latinoamericanos.
- Con independencia del país al que pertenezcan o del entorno que las rodea, la Gestión de Riesgos en las Cooperativas que intermedian recursos financieros se constituirá en el elemento distintivo sobre el cual supervisores, reguladores y/o demás actores financieros, centrarán sus juicios para determinar la salud financiera y eficiencia operativa de las cooperativas

# GRACIAS POR SU ATENCIÓN

Torre de las Américas,  
Torre B, Piso 19, Oficina B-1902  
Punta Pacífica, Ciudad de Panamá,  
Rep. de Panamá  
Tel. (507) 227-3322  
Fax (507) 227-3768  
[www.colac.com](http://www.colac.com)



CONVENCIÓN  
FINANCIERA  
COOPERATIVA  
LATINOAMERICANA

**“DESPUÉS DEL IMPACTO”**

11 al 13 de agosto de 2010 • Punta Cana, Rep. Dominicana