

LOS MECANISMOS DE DEFENSA DE LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO EN ESPAÑA

Amalia Hidalgo-Fernández y
Sergio Román-Pizarro

*Área de Economía Financiera y Contabilidad. Dpto. Economía, Sociología y Política
Agrarias. UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA*



UNIVERSIDAD
DE
CÓRDOBA

INTRODUCCIÓN

- El proceso de reestructuración de las cooperativas de crédito implica un nuevo sistema financiero de economía social.
- Hemos analizado todas las cooperativas de crédito españolas durante el período 2008- 2012
 - por variables absolutas: Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y la Memoria
 - por magnitudes relativas: ratios
- Elaborando un análisis económico-financiero, agrupadas por Comunidades Autónomas, para poder realizar comparaciones con otras entidades de crédito.

OBJETIVO

Las integraciones de las cooperativas de crédito desde la perspectiva de los mecanismos de defensa en la reestructuración bancaria por comunidades autónomas.

Se pretende analizar la supervivencia futura del sector de cooperativas de crédito, así como la productividad e interés por la expansión y competitividad.

METODOLOGÍA

- ❖ Se han estudiado todos los datos más relevantes del Balance y de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y se ha homogeneizado, en euros.
- ❖ A continuación, se ha conseguido obtener un horizonte temporal homogéneo que haga posible comparar cada una de las variables, objeto del estudio y para cada una de las cooperativas o grupos de crédito durante el período 2008-2012.

METODOLOGÍA

- ❖ Hemos depurado los datos, expresando los valores en términos porcentuales, respecto a la cifra total del activo del balance.
- ❖ Se desconocen la existencia de variables más subjetivas.
- ❖ A fecha del estudio, el año 2012, lo presentamos con la categoría de pronóstico.

METODOLOGÍA

Limitaciones al análisis económico-financiero

- Las empresas, en ocasiones, manipulan sus datos contables.
- La información contable, no suele estar ajustada para corregir los efectos de la inflación, por tanto algunas partidas no siempre son representativos de la realidad.

INTEGRACIÓN DE LAS COOPERATIVAS DE CRÉDITO EN ESPAÑA

Cajas Rurales Unidas (24)	Grupo Ibérico (3)	GlobalCaja (3)	Grupo Solventia (6)	Grupo Aragón (Bantierra) (2)	Cajamas (4)	(2)
Cajamar (7)	Caja Rural Sur	Albacete	Almendralejo	Multicaja	C. Burgos	Caja Laboral
Grupo Cajas Rurales Mediterráneo (17)	Caja Rural Extremadura	Cuenca	Utrera	Cajalón	C. Segovia	Iparkutka
	Caja Rural Córdoba	Ciudad Real	Baena		Fuentepelayo	
			Cañete de las Torres		Sant Fortunat	
			Carteya			
			Adamuz			

Fuente: Elaboración propia. Datos: Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC), mayo 2012.

METODOLOGÍA

RENTABILIDAD	FINANCIERA (ROE) = $B^{\circ} \text{ Neto} / \text{Fondos propios}$
	ECONÓMICA (ROA) = $B^{\circ} \text{ Neto} / \text{Activo total}$
AUTOFINANCIACIÓN	$(\text{Reservas } n - \text{Reservas } n-1) / \text{Resultado del ejercicio}$
LIQUIDEZ	$\text{Inversiones a corto} / \text{Activo total}$
SOLVENCIA	$\text{Activo total} / \text{Pasivo}$
	$\text{Recursos propios} / \text{Activo total}$
COSTE DE LA DEUDA	$\text{Gastos financieros} / \text{Deuda con coste}$
ENDEUDAMIENTO	$\text{Pasivo} / (\text{PN} + \text{Pasivo})$
EFICIENCIA	$\text{Gastos administración} / \text{Margen ordinario}$
	$\text{Préstamos} / \text{Depósitos}$
	$\text{Gastos de personal} / \text{Gastos total explotación}$
	$\text{Margen de explotación} / \text{Margen de intereses}$
	$\text{Margen de explotación} / \text{Margen bruto}$

RESULTADOS

		MEJOR	PEOR
RENTABILIDAD	FINANCIERA (ROE) = B° Neto/Fondos propios	Extremadura; Galicia; Comunidad Foral de Navarra	Comunidad Valenciana
	ECONÓMICA (ROA) = B° Neto/Activo total	Comunidad Foral de Navarra; Galicia	Comunidad Valenciana; Comunidad de Madrid
AUTOFINANCIACIÓN	Reservas n - Reservas n-1/Resultado del ejercicio	Castilla La Mancha; Galicia	Comunidad Valenciana; Andalucía
LIQUIDEZ	Inversiones a corto/Activo total	Aragón; Castilla La Mancha	Región de Murcia; País Vasco
SOLVENCIA	Activo total/Pasivo	Principado de Asturias; Comunidad Foral de Navarra; Andalucía	Cataluña

RESULTADOS

		MEJOR	PEOR
COSTE DE LA DEUDA	Gastos financieros/Deuda con coste	Andalucía (es el dato malo puesto que habla del coste de la deuda)	Galicia (es el dato bueno puesto que habla del coste de la deuda)
ENDEUDAMIENTO	Pasivo/PN+Pasivo	Cataluña (es el dato malo puesto que indica una peor capitalización)	Comunidad Foral de Navarra (es el dato bueno puesto que indica una mejor capitalización)
EFICIENCIA	Gastos administración/Margen ordinario	Aragón; Comunidad Foral de Navarra; País Vasco	Castilla La Mancha; Región de Murcia; Comunidad Valenciana
	Préstamos/Depósitos	Comunidad Foral de Navarra; Aragón; Andalucía	Región de Murcia
	Gastos de personal/Gastos total administración	Cataluña	Castilla y León; Aragón
	Margen de explotación/Margen de intereses	Comunidad Foral de Navarra; Extremadura	Aragón; Comunidad Valenciana
	Margen de explotación/Margen bruto	Comunidad Foral de Navarra; Principado de Asturias	Comunidad Valenciana

RESULTADOS

Ratios para el sector cooperativa de crédito y un banco privado

		SANTANDER	TODO EL SECTOR
		31/12/2011	31/12/2011
RENTABILIDAD	FINANCIERA (ROE) = B° Neto/Fondos propios	3,65%	2,40%
	ECONÓMICA (ROA) = B° Neto/Activo total	0,23%	0,19%
AUTOFINANCIACIÓN	Reservas n - Reservas n-1/Resultado del ejercicio	140,65%	13,02%
LIQUIDEZ	Inversiones a corto/Activo total	12,05%	14,17%
SOLVENCIA	Activo total/Pasivo	107,11%	108,52%
	Recursos propios/Activo total	6,40%	8,03%
COSTE DE LA DEUDA	Gastos financieros/Deuda con coste	2,73%	1,99%
ENDEUDAMIENTO	Pasivo/PN+Pasivo	93,36%	92,15%
EFICIENCIA	Gastos administración/Margen ordinario	40,24%	55,68%
	Préstamos/Depósitos	114,98%	100,57%
	Gastos de personal/Gastos total explotación	57,58%	66,86%
	Margen de explotación/Margen de intereses	12,96%	24,30%
	Margen de explotación/Margen bruto	8,77%	16,39%

Fuente: Elaboración propia. Informe anual para accionistas Banco Santander 2011. UNACC 2011.

CONCLUSIONES

- ✓ Sería deseable la mayor concentración posible.
- ✓ Las cooperativas tienen marcado carácter social, que han logrado sobrevivir y progresar en un mundo globalizado.
- ✓ El sector de cooperativas de crédito en España, no goza de ayudas públicas, ni de tantos privilegios como en el caso de otros países, y todo esto contribuye a que se constituyan en unas entidades competitivas por sí mismas y capaces de afrontar los cambios del entorno financiero.
- ✓ En cualquier caso, tendrán que afrontar grandes retos.

ÚLTIMAS NOTICIAS (19/IX/2013)

- ❑ Cajamar y 30 Cajas Rurales constituirán el Banco de Crédito Social Cooperativo, con un capital social inicial de 800 millones de euros. Se ha hecho solicitud al Banco de España.
- ❑ Las Cajas Rurales no se transforman en un banco, sino que lo crean para que les preste servicios, refuerce la solvencia, eficiencia y competitividad.
- ❑ El Banco de Crédito Social Cooperativo estará al servicio de las cajas que lo constituyen y serán sus accionistas. Su creación no afectará a su existencia ni a su actividad.
- ❑ El nuevo banco no tendrá red de oficinas propias sino que utilizará la red comercial de las Cajas Rurales, que actuarán como agente del mismo manteniendo las relaciones con sus clientes, su naturaleza como cooperativas de crédito, personalidad jurídica, consejo rector, dirección general, empleados y oficinas.

ÚLTIMAS NOTICIAS (19/IX/2013)

- ❑ En la actualidad hay 64 cajas rurales en España, cuatro de las cuales se fusionarán antes de final de año.

Son la caja rural de Córdoba, que se fusionará con la del Sur, y las de Canarias y las valencianas Crèdit y Casinos, que lo harán con Cajamar.

- ❑ Las cajas fundadoras del Banco de Crédito Cooperativo son: Cajamar, Castilla-La Mancha, Almendralejo, Caixa Rural Torrent, Vila-real, La Vall, Caixaltea, Caixalmassora, Burriana, Benicarló, Caixacallosa, Utrera, Caixapetrer, Nules, Vinaròs, San Vicent, Cheste, Caixaalqueries, Alginet, Baena, Villar, Cañete, Nueva Carteya, Adamuz, Vilavella, Caixaturís, Albalat, Les Coves, Almenara, Vilafamés y Xilxes.

MUCHAS
GRACIAS
POR SU
ATENCIÓN