



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Cooperativas de Ahorro y Crédito: Visión desde la CMF

Kevin Cowan Logan
Comisionado

Agosto de 2019

Agenda

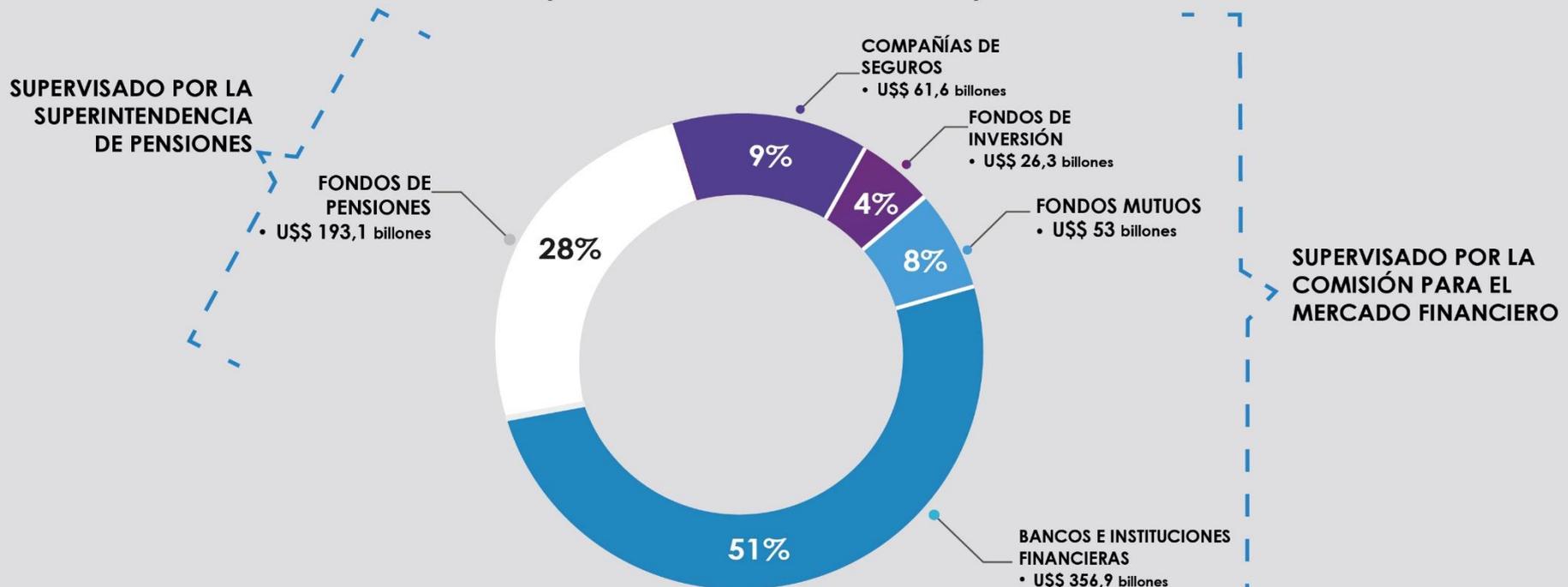
- 1.** La CMF y las Cooperativas bajo su Supervisión
- 2.** Descripción de las cooperativas supervisadas por CMF
- 3.** Supervisión de las CACs en la CMF
- 4.** Principales desafíos

Nueva Institucionalidad de la CMF

A contar del 1° de Junio de 2019, la Comisión asumió las funciones y atribuciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (ex SBIF).

La Comisión es organismo encargado de la supervigilancia de cerca del 72% de los activos financieros de Chile

ACTIVOS FINANCIEROS BAJO SUPERVISIÓN (En billones de dólares. Diciembre 2018)



Mandato Legal CMF

Mandato legal de velar por el correcto funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero, facilitando la participación de los agentes de mercado y promoviendo el cuidado de la fe pública



A nivel de instituciones...

- Solvencia
- Conducta de Mercado

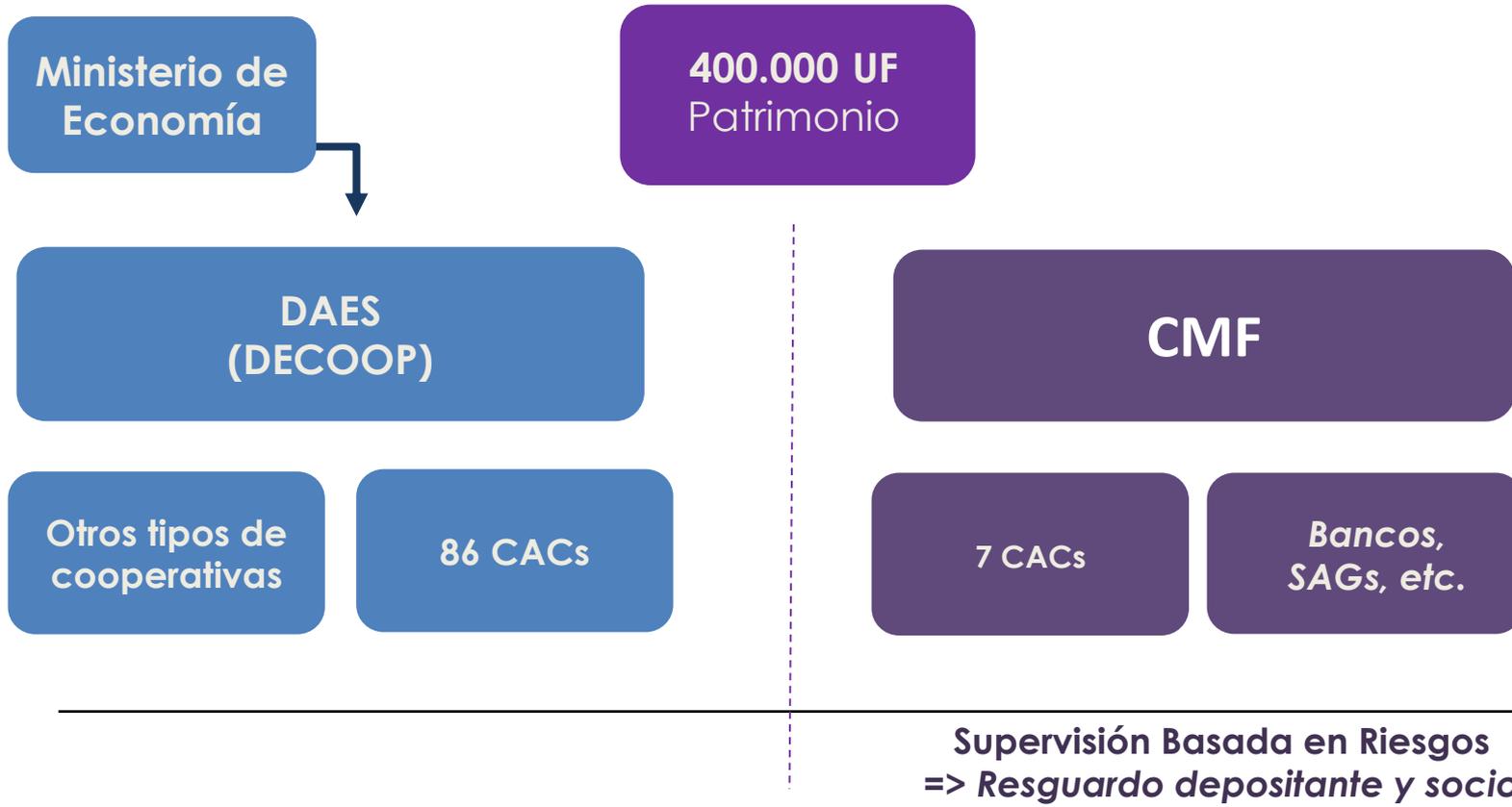


A nivel de mercado....

- Estabilidad financiera
- Desarrollo de mercado

Mantendrá una visión general y sistémica del mercado, considerando los intereses de los inversionistas, depositantes y asegurados, así como el resguardo del interés público.

Perímetro de Supervisión de la CMF en CACs



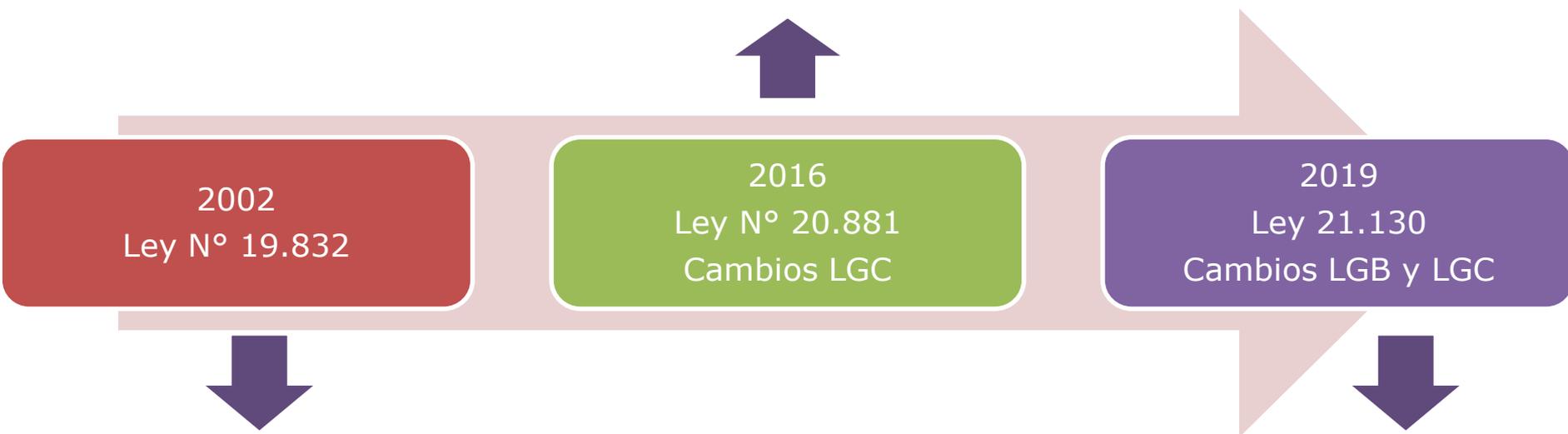
Cooperativas – CMF



Los activos de las Cooperativas CMF representan el 0,8% de los activos totales del sistema financiero (bancos + CACs).

Hitos Legislativos Recientes

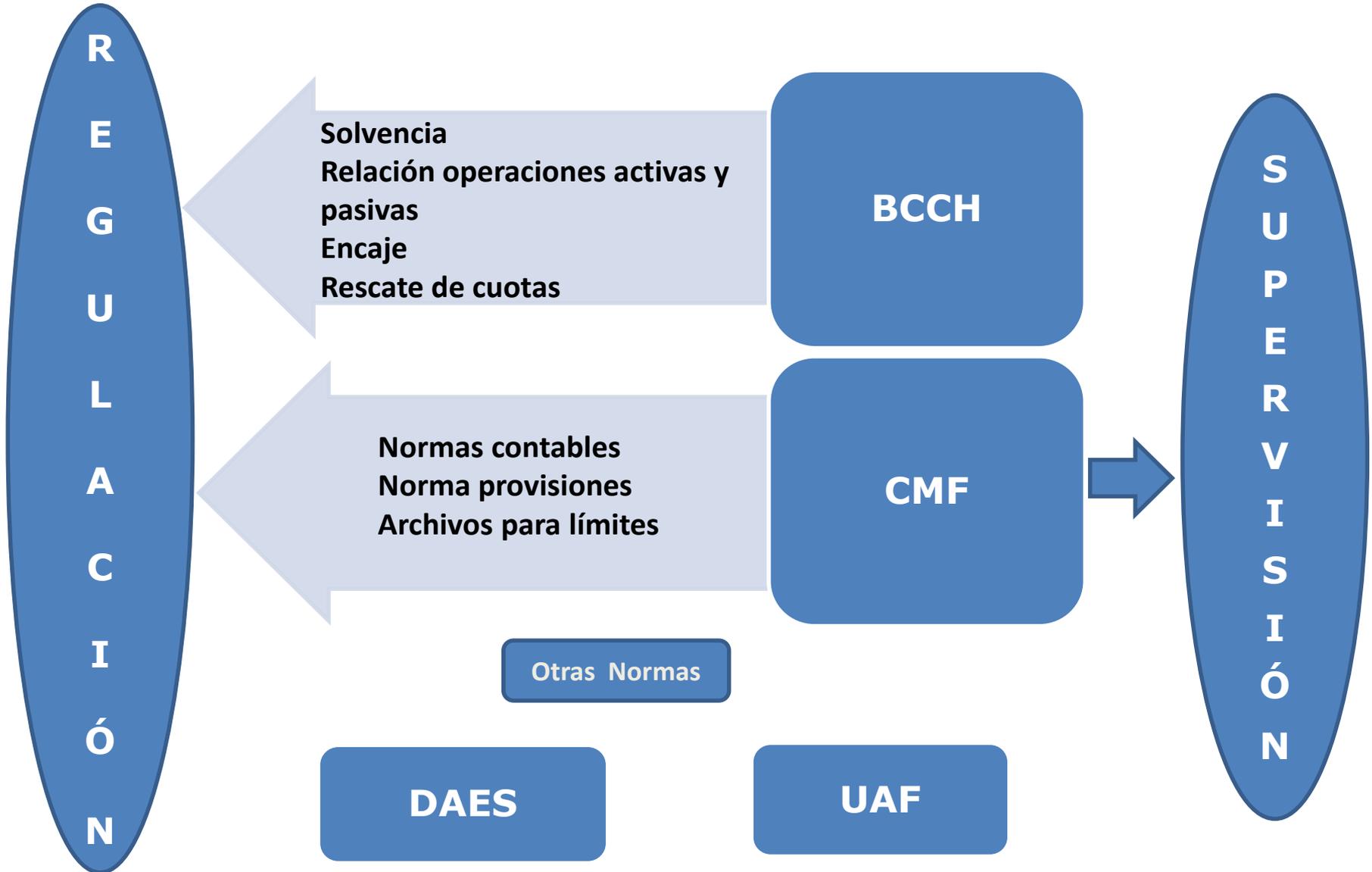
- Cambios en equidad (genero y tipo de socios)
- Facilitación participación de socios
- Límite de un 25 % para DXP para EEPP



- Quedan bajo supervisión de SBIF Patrimonio > MUF 400

- Se aplican los Títulos XIV y XV de las LGB, medidas para la regularización temprana y liquidación forzada

Marco Normativo e Institucional de las CACs



2. Descripción de las Cooperativas Supervisadas por CMF



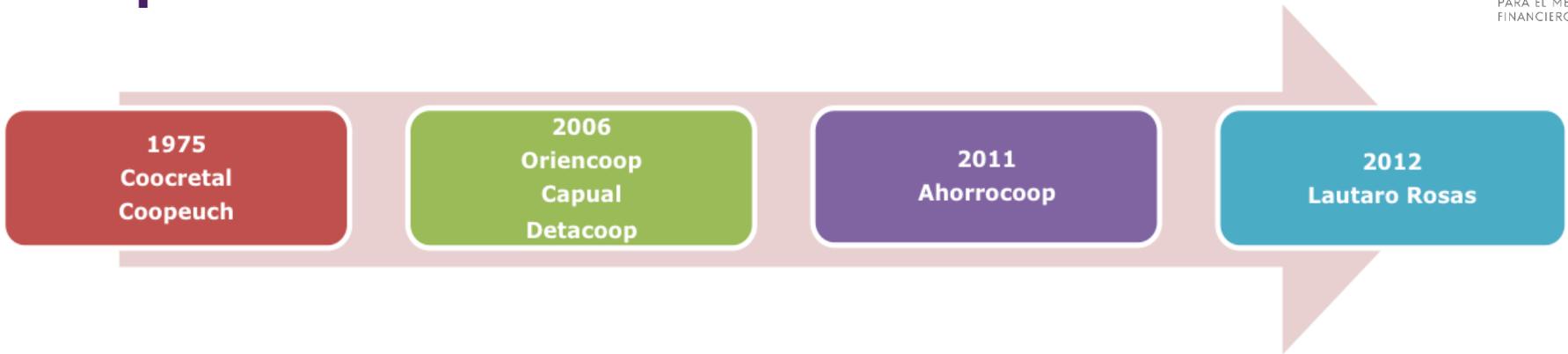
Balance de las Cooperativas Supervisadas por la CMF

Cifras MMUSD a junio de 2019

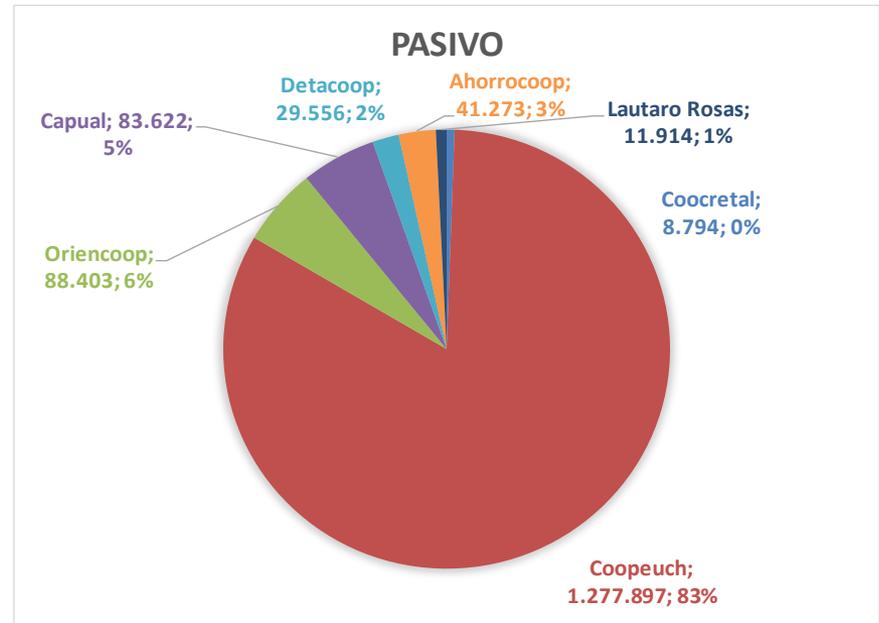
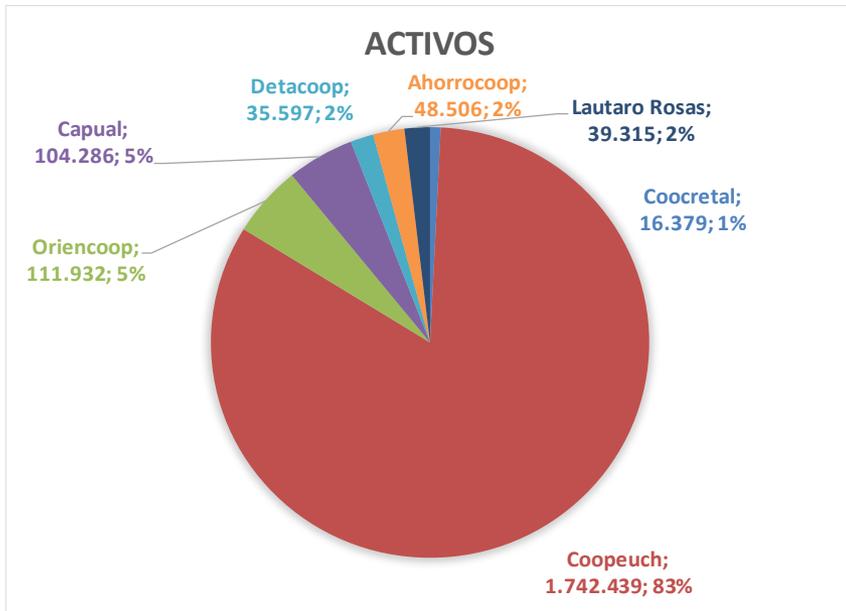


Variación en 12 meses (%)

	Jun 2018	Jun 2019
Activos	7,7	7,0
Pasivos	9,4	8,6
Patrimonio	3,3	3,0

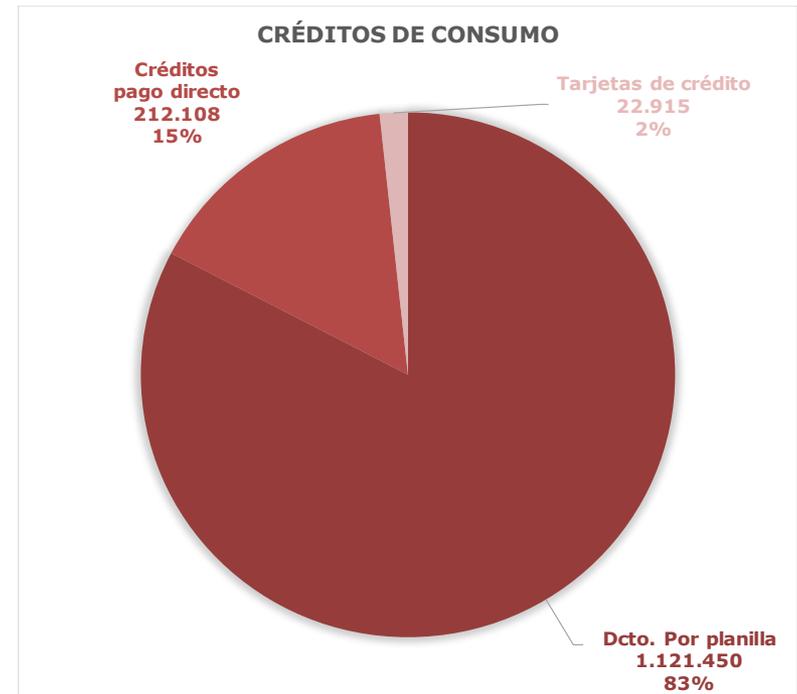
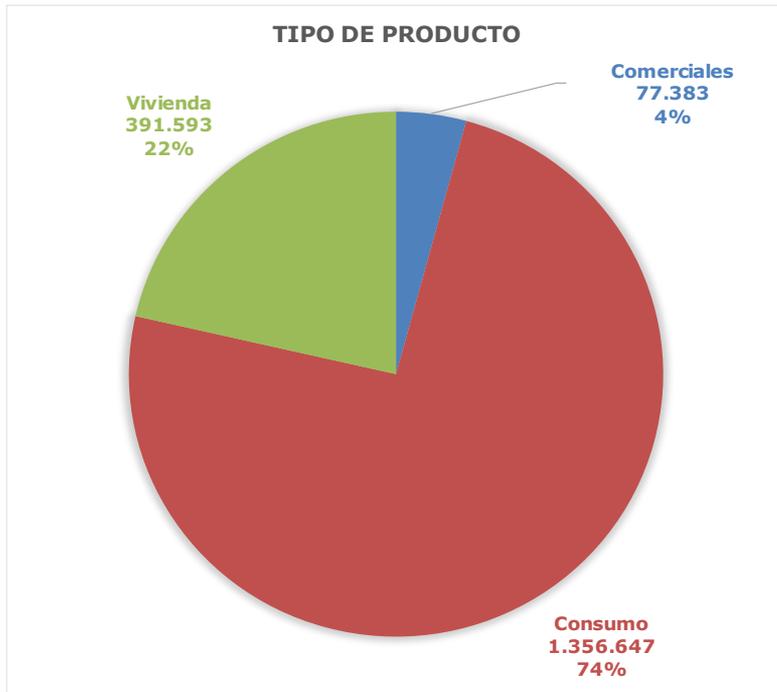


Alta concentración en activos, pasivos y patrimonio



Productos ofrecidos

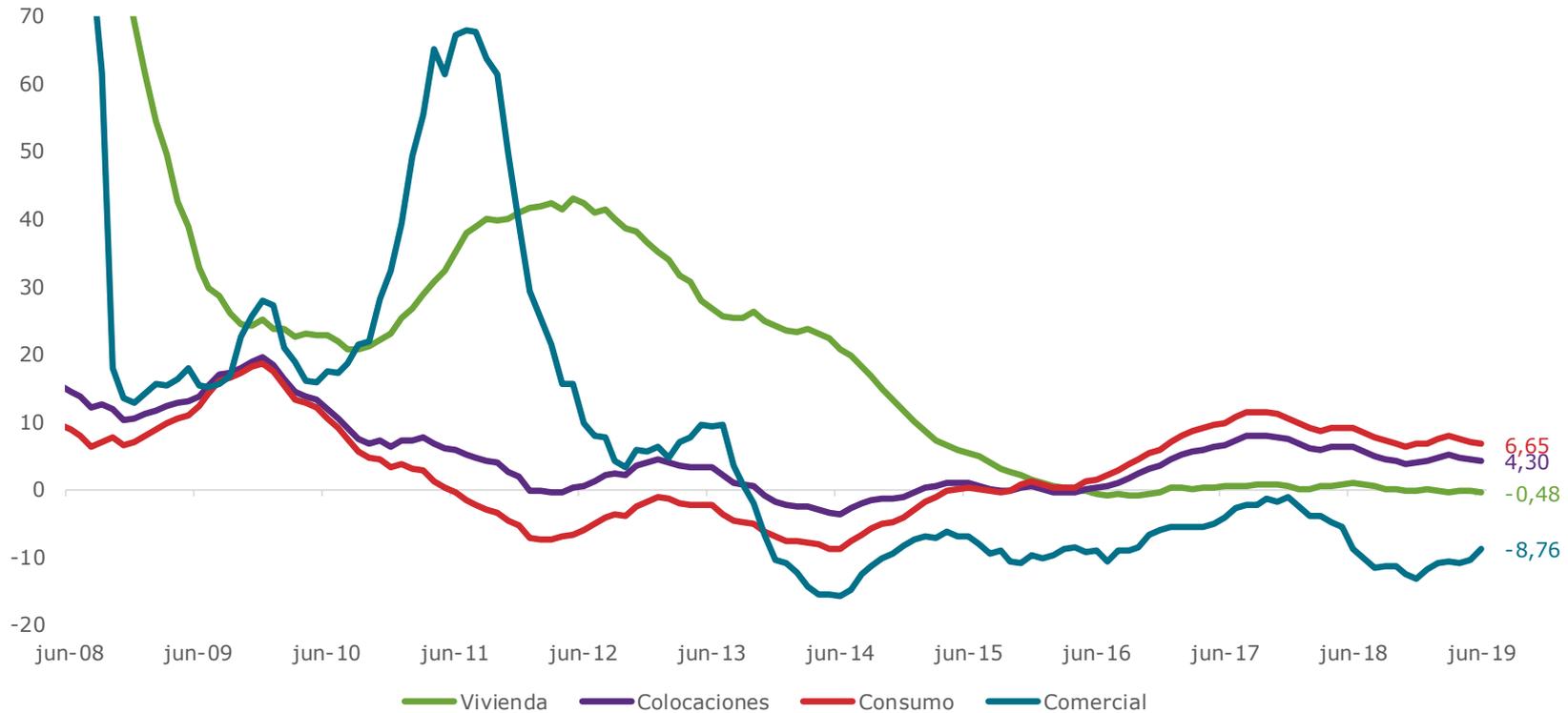
- Las cooperativas de ahorro y crédito proveen servicios financieros a un segmento equivalente al 7% de la población del país (1.031.931 personas)
- Foco en productos estandarizados (consumo) con descuento por planilla
- Mercado de crédito contestado con múltiples actores: banca, cajas de compensación, *retail*, entre otros



Fuente: Archivos contables referidos a junio de 2019.

Dinámica de las Colocaciones

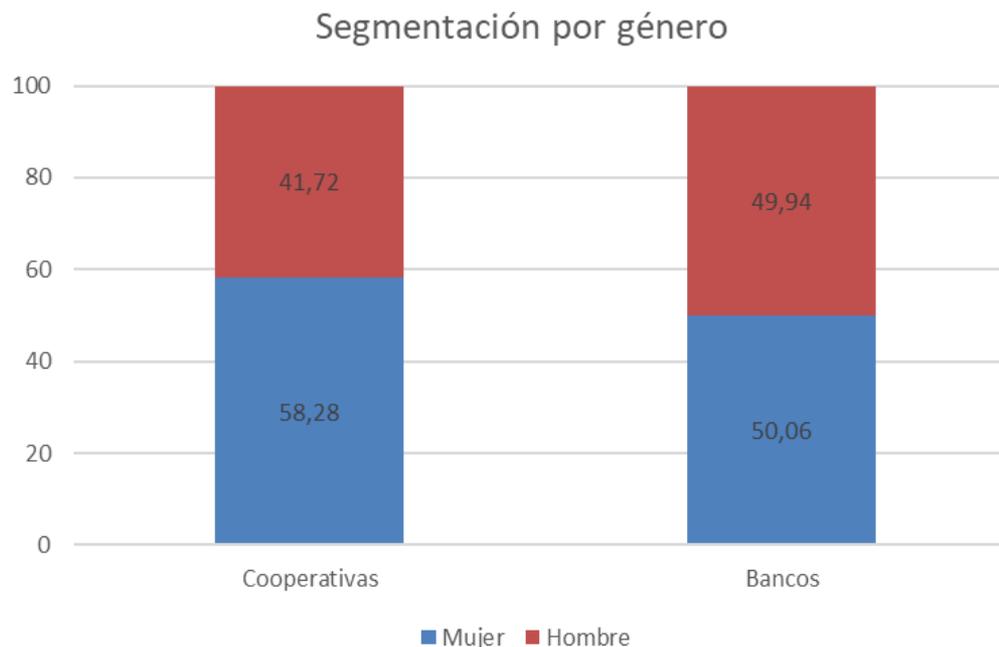
Evolución Var. 12M colocaciones, por tipo de cartera (%)



Fuente: Estados financieros mensuales hasta desde junio de 2008 hasta diciembre de 2016 y archivos contables desde enero de 2017 en adelante.

La cobertura poblacional de las CAC es particularmente relevante en mujeres y clientes domiciliados fuera de la RM

Personas con productos financieros por género (Porcentaje del total)



Fuentes: Archivo C12 Activos y provisiones de colocaciones de consumo y vivienda, archivo IF3 Tenencia y saldos de productos de ahorro y base de datos del registro civil. Cifras a diciembre de 2017.

Perfil de los clientes CAC: Género

Porcentaje de población adulta con productos financieros en cooperativas por género
(Porcentaje del total de adultos)

	Tenencia	
	Hombre	Mujeres
ADMINISTRACIÓN DEL EFECTIVO	0,5%	0,6%
AHORRO	3,2%	5,3%
CRÉDITO	3,1%	3,9%
ALGÚN PRODUCTO	6,0%	8,3%
Solo Administración del efectivo	0,2%	0,2%
Solo Ahorro	2,6%	4,1%
Solo Crédito	2,4%	2,7%
Administración de efectivo, ahorro y crédito	0,1%	0,2%

Fuentes: Archivo C12 Activos y provisiones de colocaciones de consumo y vivienda, archivo IF3 Tenencia y saldos de productos de ahorro y base de datos del registro civil. Cifras a diciembre de 2017.

Perfil de los clientes CAC: Regional

Distribución de las oficinas de bancos y cooperativas de ahorro y crédito por zonas
(% del total de oficinas)

	Bancos	Cooperativas
Norte	12%	15%
Centro	62%	44%
Sur	26%	41%
Total	100%	100%

	Bancos	Cooperativas
RM	47%	20%
Regiones	53%	80%
Total	100%	100%

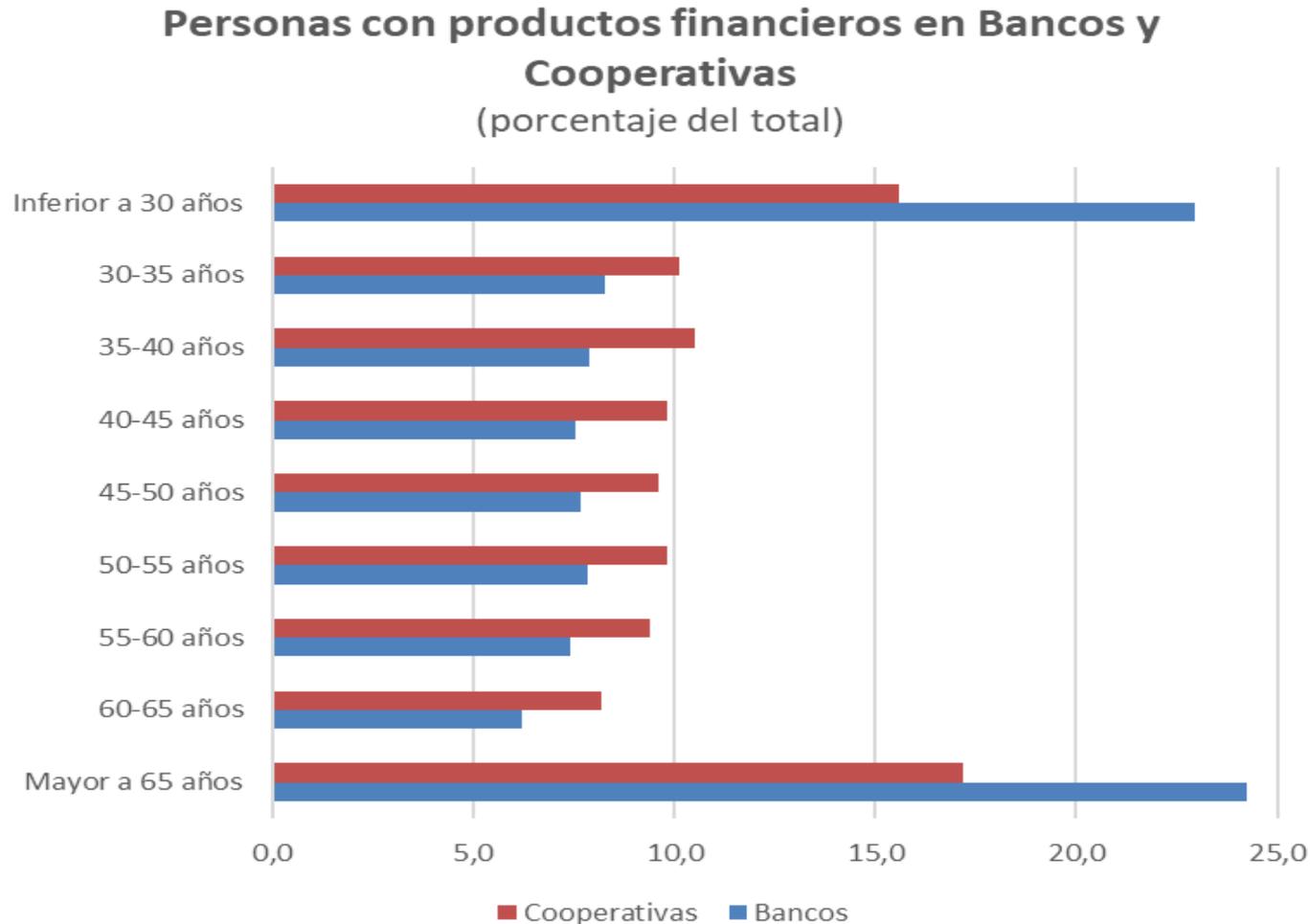


Las CACs tienen emplazamiento regional mayoritario de sus sucursales.

- ✓ Casas matrices fuera de la RM (Coocretal, Oriencoop, Ahorrocoop, Lautaro Rosas).
- ✓ Cobertura en todas las regiones del país, a través de 186 oficinas.

Características y Tipo de Productos

Edad comparado con Bancos



Fuente: Archivo C12 Activos y provisiones de colocaciones de consumo y vivienda, archivo IF3 Tenencia y saldos de productos de ahorro y base de datos del registro civil. Cifras a diciembre de 2017.

3. Supervisión de las CACs en la CMF



Supervisión CMF: Esquema Ingreso

Anticipada

(voluntario,
supervisión DAES)

Ingreso a CMF

Procedimiento de
revisión anticipada
CAC < MUF400
(LGC - Art. 87 ter)

Verificación del
cumplimiento del
requisito de
capital > MUF400.

Verificación de
aspectos legales,
financiero-
contables y
operacionales,
para su ingreso a
la supervisión de
CMF.

Reunión para dar
a conocer los
hallazgos de la
evaluación.
Envío carta con
observaciones.

Reuniones de
trabajo para la
implementación
de reportes y
archivos
normativos.

Apoyo de auditores externos

Supervisión CMF: Enfoque

Pilares

Enfoque de Supervisión

1. Gobierno y Supervisión

2. Marco de Gestión del Riesgo

3. Medición y Monitoreo del Riesgo

4. Revisión Independiente

Materias evaluadas:

- Funcionamiento de Instancias de Alto Nivel
- Administración del Riesgo de Crédito
- Administración del Riesgo de Liquidez
- Administración del Riesgo Operacional y Tecnológico
- Prevención de Lavado de Activos
- Función de Auditoría Interna
- Cumplimiento Normativo
- Administración del Capital Societario
- Aspectos Contables

Cómo se evalúa en terreno:

a. Reuniones y presentaciones con las áreas involucradas.

b. Revisión de políticas y procedimientos; verificación de su cumplimiento; evaluaciones de las metodologías de provisiones.

c. Revisión del funcionamiento de los distintos comités y función de Riesgos.

d. Revisión de los sistemas de apoyo a la gestión.

e. Revisión de las auditorías internas y externas

La aplicación del modelo varía dependiendo de las características de cada entidad, tipo de productos, tamaño y complejidad

Envío carta observaciones

Lectura en Consejo de Adm.

Definir planes de acción, plazos y responsables.

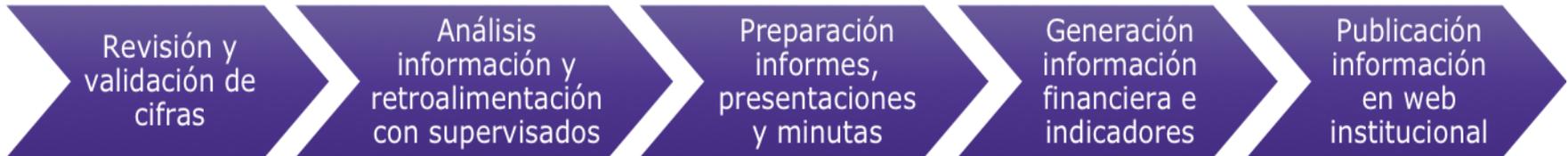
Seguimiento estado planes de acción.

Supervisión CMF: Control Cumplimiento y Analisis

Fuentes de información:



Control Cumplimiento y Análisis Financiero:



4. Principales Desafíos



Principales Observaciones Supervisoras

Competencia y modelo de negocios

- Múltiples actores en mercado de crédito.
- Capacidades de gestión de riesgo a la par con nuevos modelos de negocio.

Gobierno Corporativo

- Participación de los socios en la elección de los Consejeros (baja representatividad de socios, alrededor de 2%).
- Fortalecimiento continuo competencias Consejo Administración (ej. ciberseguridad)
- Rotación de alta administración vs continuidad en planes gestión de riesgos.

Gestión de Riesgos

- Fortalecimiento de la gestión de riesgos:
 - Procesos
 - Competencias
- Adopción de estándares contables (IFRS) y marco de provisiones.
- Riesgo de liquidez (contagio)

Conducta Mercado

- Claridad en figura de socio (y derecho a retiro).

Desafíos

1

Transición hacia la supervisión CMF dada diferencias en enfoques de fiscalización con DAES.

2

Implementar marco normativo que considere evaluación de gestión y solvencia.

3

Fortalecer el rol de la auditoría externa.

4

Registro Consolidado de Deudores.

5

Seguir fortaleciendo marcos de resolución de bancos y CACs



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Kevin Cowan Logan
Comisionado

Cooperativas de Ahorro y Crédito Supervisadas por la CMF

Agosto de 2019