

Introducción

El sector de microfinanzas surgió en América Latina a partir de la década de 1960 cuando la región experimentaba la reforma industrial; el desempleo alcanzaba cifras elevadas y, como consecuencia, las personas empezaron a crear y formar pequeñas empresas. También se observaba una creciente migración poblacional del campo hacia las grandes ciudades, sobre todo a la capital del país, fenómeno que transformó las relaciones laborales y comerciales en informales. Desde entonces, el desenvolvimiento y el crecimiento de este sector adquirieron cada año mayor importancia y complejidad.

Las microfinanzas tienen como público objetivo a los sectores más pobres de la población, aquellos que no acceden a la banca tradicional. Las micro y las pequeñas empresas (mypes), principales clientes de las entidades microfinancieras, son de vital importancia en el crecimiento económico del Perú. Se estima que el aporte de las mypes al PBI es del 42.1%; y a la generación de empleo, del 77%. También se sabe que las empresas de 1 a 10 trabajadores absorben el 40.5% de la población económicamente activa (PEA) ocupada en las pequeñas y las medianas empresas (pymes): 1.1 millones de personas en el periodo entre marzo y mayo del 2010.

Entre las entidades que orientan sus actividades hacia este sector están las cooperativas de ahorro y crédito (coopac). El apogeo de este tipo de cooperativas ocurrió en las décadas de 1970 y 1980, cuando llegaron a tener aproximadamente 20,000 socios. Esta situación cambió en la década

de 1990 debido a la gran crisis que hizo quebrar a muchas cooperativas. Las cooperativas peruanas incluyen a más de 830,000 personas y constituyen la única fuente de financiamiento en algunas zonas del país. Hasta el 2010 existían 160 cooperativas de ahorro y crédito que representaban el 14% de los activos, el 16.3% de los depósitos y alrededor del 14% de las colocaciones brutas del sistema microfinanciero.

El actual comportamiento de los socios de las coopac desvirtúa el modelo cooperativo por cuanto estos en su mayoría son prestatarios. La falta de interés de la mayoría de los socios es un común denominador de todas las cooperativas peruanas, pues no ejercen sus derechos de conocer y evaluar la gestión de la cooperativa, por desconocimiento y en muchos casos por desinterés, lo que genera problemas de desgobierno. Las cooperativas peruanas enfrentan problemas de diversa índole, pero es la falta de gobernabilidad y de gobierno corporativo el que debe superarse en forma prioritaria para lograr la competitividad del sector. La aplicación de principios de gobierno corporativo es la herramienta que permitirá equilibrar los intereses de los socios y los directivos, con lo que contribuirá a la sostenibilidad del sistema cooperativo.

Este libro identifica el grado de aplicación de los principios de gobierno corporativo en el sector de las coopac en el Perú y presenta un diagnóstico que permite situar y reconocer su importancia en el sistema microfinanciero e identificar los principales problemas y limitaciones respecto de los temas de gobierno corporativo. Para ello presenta información original, de fuentes primarias y secundarias, un *benchmarking* con los sistemas cooperativos de ahorro y crédito de países que cuentan con sistemas cooperativos más desarrollados e incluye recomendaciones de principios de gobierno corporativo que pueden ser aplicados en las coopac para mejorar la calidad de su gestión, su valor y los productos brindados a los socios, con lo cual se podría avanzar en el propósito de mejorar la sostenibilidad económico-financiera y social de dicho sector.

El libro está dividido en seis capítulos. El primero explicita el marco conceptual que se aplicará a lo largo de los siguientes capítulos y describe el procedimiento metodológico seguido.

El segundo hace un análisis del segmento de las microfinanzas en el Perú, y destaca dentro de él la situación de las coopac: marco legal, análisis

externo, atractivo y análisis financiero comparativo con el resto del sector de microfinanzas.

El tercer capítulo reseña sistemas exitosos de cooperativas de ahorro y crédito en América Latina, como los de Colombia y Brasil. Este ejercicio permite realizar una comparación con nuestro caso, lo que lleva a resaltar los principales problemas y limitaciones del sistema peruano.

El cuarto capítulo diagnostica la situación actual del gobierno corporativo en las cooperativas de ahorro y crédito del Perú teniendo como marco de referencia los principios de buen gobierno específicos para las coopac adoptados por el World Council of Credit Unions (Organización Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, Woccu por su acrónimo en inglés), y las experiencias de gobierno corporativo en las cooperativas de ahorro y crédito de dos países líderes de América Latina: Brasil y Colombia.

El quinto capítulo desarrolla la propuesta de principios de gobierno corporativo en las cooperativas de ahorro y crédito del Perú partiendo del diagnóstico de la actual gobernabilidad de las coopac y del grado de aplicación de estos principios en ellas, para culminar identificando los que se consideran principios deseables para el gobierno interno, el gobierno externo y la gobernabilidad individual de las cooperativas y el papel del supervisor: la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (Fenacrep).

Por último, se presentan las conclusiones que emergen del análisis realizado y las recomendaciones pertinentes.

Debido a los alcances de la investigación no se busca cuantificar el valor que aporta la aplicación de los principios de gobierno corporativo a la gestión de las cooperativas; en cambio, sí se explica de manera cualitativa cuál es la relevancia de la aplicación de las buenas prácticas de gobierno en la sostenibilidad de estas entidades. Las empresas seleccionadas representan el 98% de los activos totales del sector y es más probable encontrar que apliquen los principios de gobierno corporativo en su gestión antes que las coopac más pequeñas, ya que están mejor organizadas y poseen directivos mejor preparados.