

COLUMNA INVITADA

Alternativas de fondeo para el sector

Las Uniones de Crédito (UC) son instituciones financieras reguladas que, a diferencia de otras instituciones, tienen la capacidad de obtener recursos por medio de préstamos a sus socios.

Actualmente, existen 81 Uniones de Crédito que operan en el país. Las UC funcionan como intermediarios colocadores que atienden a sectores desatendidos por la banca. Una de las características principales del sector es la alta concentración que existe: al cierre de junio del 2019, las 10 principales UC concentran más de 60.0% de la cartera, y se espera la salida de la séptima unión de crédito más grande en el 2020, por lo que la concentración será aún mayor; asimismo, 78.7% de las utilidades del sector es generado por estas 10 uniones.

La Unión de Crédito Agricultores de Cuauhtémoc es la más grande, cuenta con una calificación equivalente a “HR A-” y sus principales clientes son agricultores y ganaderos del estado de Chihuahua; a ésta le sigue Ficein, con una calificación de “HR A” y enfocada en el sector construcción; mientras que la tercera unión más grande es la Unión de Crédito Industrial y Agropecuario de la Laguna, que cuenta con una calificación equivalente a “HR A+” y está dirigida a productores de leche. Es importante mencionar que de las 26 UC que se califican públicamente, únicamente estas tres UC se encuentran en un rango de calificación de “A”.

A pesar de que las Uniones de Crédito únicamente representan 0.3% del sistema financiero, son de vital importancia para los sectores más desatendidos en inclusión financiera; sin embargo, el sector enfrenta distintos retos para el 2020, por lo que las UC más pequeñas son las que podrían resultar más afectadas.

PRESIÓN DEL MARGEN FINANCIERO

HR Ratings considera un entorno de tasas de referencia a la baja, lo que representa un riesgo en la estrategia de fondeo para las uniones. A junio del 2019, 70.0% del fondeo proviene por parte de los socios.

En un entorno de tasas a la baja, la tasa de colocación tendría que decrecer, mientras que el reto consiste en ofrecer una tasa de rendimiento atractiva a los socios, sin presionar el margen financiero.

La baja en la tasa de colocación podría ser compensada por eficiencias internas en sus procesos, y por volumen operativo. Sin embargo, la cartera total del sector muestra una tasa de



FOTO: SHUTTERSTOCK

decremento nominal anual de 0.3 por ciento.

ALTERNATIVAS DE FONDEO

Una alternativa de fondeo que provee adecuadas condiciones es la banca de desarrollo; más de 85.0% de los créditos inducidos están colocados en altas calificaciones crediticias, pero sólo 26 UC se encuentran calificadas y de estas sólo 11.5% se encuentra en un rango de calificación de “A”, lo que limita la diversificación del fondeo para las Uniones de Crédito no calificadas.

BAJA INFRAESTRUCTURA TECNOLÓGICA

La innovación tecnológica es una de las principales tendencias del sector financiero; sin embargo, el sector de uniones cuenta con un área de oportunidad en la modernización de la plataforma tecnológica para el mejoramiento de sus procesos internos, reduciendo costos y riesgos operativos, así como para el uso de usuarios externos.

GOBIERNO CORPORATIVO

El modelo de negocio de las UC, sin el adecuado apego a la regulación, representa un conflicto de interés. Por lo que toma relevancia la implementación de un gobierno independiente y con experiencia en el sector financiero. Esto conlleva una mayor carga administrativa, que en ocasiones limita a las UC con menor volumen operativo.

***Ángel García,**
Subdirector Senior
de Instituciones
Financieras de la
calificadora HR
Ratings México.

Comentarios en:
uniones@eleconomista.com