

Presentación

Carlos Martínez Izquierdo
 Presidente de la Unión Nacional de
 Cooperativas de Crédito (Unacc)

Con este monográfico hacemos realidad un sueño. Veníamos trabajando desde hace tiempo en la posibilidad de realizar un repaso de los cambios acaecidos en el sector financiero en los últimos años. Paralelamente, también veníamos trabajando en la idea de celebrar, de alguna manera, los primeros 40 años de la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (Unacc). De la unión de estas dos ideas y, sobre todo, del buen hacer de todos aquellos que han contribuido con sus lecciones magistrales, en forma de artículo, surge esta publicación. Desde aquí, el más profundo agradecimiento de la Unacc y del sector que representa a todos ellos que, a pesar de sus apretadas agendas y de sus exigentes vidas profesionales, han encontrado tiempo para celebrar con nosotros los 40 años de la patronal de las cooperativas de crédito. 40 años son muchos en la historia de España y más si son los 40 primeros años de una organización como la Unacc. En estos últimos 40 años, el sector de las cooperativas de crédito ha tenido que enfrentarse a grandes transformaciones, al igual que lo ha hecho el resto de los sectores económicos y sociales del país. La entrada en la Comunidad Económica Europea, la convergencia con los países europeos o la incorporación al euro han sido algunos de los principales hitos de la economía a los que ha tenido que adaptarse el modelo de negocio de nuestras cooperativas de crédito. Desde el punto de vista legal, cabe destacar para nuestro sector, la promulgación de la Constitución Española o la entrada en vigor de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito y su Reglamento de desarrollo de 1993.

Pero todo ello ya es historia, el hoy y, es más, el mañana viene definido por los importantes cambios regulatorios a los que deberá enfrentarse todo el sector, orientados hacia el endurecimiento de la regulación prudencial internacional, como Basilea III. Estos son los retos y desde

la patronal sabemos que existen capacidades suficientes en el modelo cooperativo para poder convertir tales retos en oportunidades. Solo hay que trabajar en ellos; las soluciones están ahí: potenciar nuestras fortalezas y detectar, reconocer y solventar nuestros puntos débiles.

Como la tercera patronal de las entidades de crédito hemos querido aprovechar nuestro aniversario para dejar patente el papel fundamental que las cooperativas de crédito han desempeñado en la economía española. Sobre todo, porque en esta crisis se está demostrando que existe un modelo de banca que es capaz de capear esta delicada situación: la banca cooperativa. En este sentido, **Marta de Castro y Carmen Motellón**, de la Unacc, en su artículo *El modelo de banca cooperativa, el acierto de un siglo*, analizan detalladamente las características que han permitido a este sector crecer sin necesitar recursos públicos del Frob. “Desde la Unacc creemos que acciones como la reestructuración silenciosa, y sin ninguna contribución por parte del FROB, que está llevando a cabo el sector redundará en ganancias de eficiencia que permitan afrontar con mayor claridad el futuro de las entidades resultantes”, explican las autoras. Y en esta línea es en la que queremos seguir trabajando en la Unacc. Por eso, queremos plasmar los 40 años con este monográfico, porque es importante conocer de dónde venimos y con qué armas nos enfrentamos al futuro.

Este monográfico no habría sido posible sin las colaboraciones de los responsables de las principales instituciones financieras, tanto nacionales como internacionales, que han plasmado sus opiniones a través de sus páginas y, a los que una vez más, agradecemos tanto su colaboración como la deferencia que, con sus colaboraciones, demuestran a esta patronal.

Consideramos que este monográfico es, en primer lugar, un servicio a las cooperativas de crédito que han confiado en la Unacc durante todo este tiempo. Además, sirve de tarjeta de presentación para los próximos años de la Unacc en los que la patronal se renueva, más dinámica y en plena sintonía con los tiempos que corren. Y por último, es el canal idóneo para que todo el sector ponga en común sus reflexiones sobre el panorama financiero actual y plantee los retos a los que se enfrenta en los próximos años.

Para ello, este trabajo comienza con un artículo del subgobernador del Banco de España, **Javier Aríztegui**, en el que disecciona *El Proceso de Reforma del Sistema Financiero Español*. “La reforma del sistema ha abarcado a todas las entidades del sector bancario y ha abordado aspectos muy diversos de la organización del negocio. Además, no sólo ha sido impulsada desde el sector público, sino que ha sido complementada por actuaciones derivadas de la iniciativa privada, en respuesta a la presión de los mercados”, explica Aríztegui. Por ello, el subgobernador realiza un extenso repaso al proceso de consolidación que ha vivido el sector financiero en España, haciendo una mención especial al modelo de banca cooperativa.

Fernando Restoy, vicepresidente de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), afronta el tema de la *Supervisión de los mercados y la estabilidad financiera en la crisis actual*. “Aunque resulta incuestionable que en la prevención y gestión de situaciones de inestabilidad financiera los bancos centrales y los reguladores prudenciales asumen posiblemente la responsabilidad central, los supervisores de mercados tienen una importante función que desempeñar. Ello conlleva la necesidad de acotar adecuadamente las responsabilidades en cada ámbito y

reflexionar sobre el modelo organizativo más adecuado para lograr la coordinación requerida”, sostiene.

En la colaboración de **Alfredo Bonet**, secretario de Estado de Comercio Exterior, se analiza la evolución del sector exterior y el apoyo financiero oficial a la internacionalización: “El proceso de apertura de nuestra economía ha dado lugar a su rápida integración en el mercado global, y con ello ha incrementado su exposición a los avatares de la economía mundial. También ha puesto de manifiesto el gran potencial de proyección internacional de nuestras empresas, marcándonos el camino a seguir en un futuro próximo en que la economía española debe experimentar cambios profundos en su transición hacia un modelo productivo más sólido y competitivo, capaz de generar empleo y crecimiento estable y equilibrado a largo plazo. Un modelo que necesariamente deberá incorporar a un mayor número de empresas internacionalizadas”.

Soledad Núñez, directora general del Tesoro y Política Financiera del Ministerio de Economía y Hacienda realiza un estudio sobre *El régimen jurídico de las cooperativas de crédito 100 años después*. “Hoy, más de 100 años después del surgimiento de este tipo de instituciones, en un contexto de profundos cambios y dificultades, resulta alentador acercarse a un sector que, sobre la base de un régimen jurídico completamente especial y adaptado a su singularidad, ha conformado un eficaz instrumento de financiación para el desarrollo económico y social de nuestro país”, comenta en su artículo.

Por su parte, **Ruth Duque**, subdirectora general de Seguros y Política Legislativa en la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, repasa el modelo de negocio de las aseguradoras, que se basa en la confianza con sus clientes. “Las entidades aseguradoras son, en lo

básico, proveedores de confianza para sus clientes, que a cambio de una prima, trasladan a los especialistas en gestión de riesgos la responsabilidad de aportar soluciones en momentos de adversidad”, afirma.

Este tema también lo trata **Pilar González**, presidenta de la Unión Española de Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (Unespa), pero desde el punto de vista de la Patronal: “El seguro europeo lleva desde el año 2001, aproximadamente, diseñando un nuevo sistema de solvencia dinámico basado en riesgos, en línea con lo que la banca estaba desarrollando en las sucesivas fases del sistema Basilea”. González de Frutos explica que al sector asegurador la crisis le ha pillado con los deberes ya hechos, con lo que puede afrontar los nuevos tiempos, como Solvencia II, con una mayor fortaleza.

Los mercados son analizados por el presidente de Bolsas y Mercados Españoles (BME), **Antonio Zoido**, el cual reivindica en su artículo el papel de la Bolsa española como el camino a la financiación y a la eficiencia. “Es en este escenario, marcado por las nuevas condiciones financieras y el obligado objetivo de mejorar la competitividad de nuestra economía, donde se anticipa un papel clave de la Bolsa española, de los mercados de valores, para garantizar un desarrollo sólido”, asegura.

Dentro de este monográfico también se encuentran reflejadas las opiniones de las distintas patronales del sector de entidades de crédito. A escala internacional, **Hervé Guider**, director general de la Secretaría General de la Asociación Europea de Banca Cooperativa -European Association of Co-operative Bank (EACB)- dibuja el nuevo mapa de las cooperativas de crédito en Europa. Mediante un repaso a los acontecimientos del sector en los últimos años, Guider alaba el modelo de banca cooperativa.

“Durante la reciente crisis, hemos observado el fracaso de un gran número de instituciones financieras, pero ningún banco cooperativo europeo ha necesitado acudir a los programas nacionales de rescate ni ha sido declarado en quiebra”, comenta.

Miguel Martín, presidente de la Asociación Española de Banca (AEB), focaliza la atención de su artículo en la internacionalización de los bancos españoles, que permite a las entidades mantener importantes ritmos de crecimiento. “Las decisiones de salida se tomaron también desde la íntima convicción de que en España habíamos alcanzado un umbral de excelencia en banca minorista tal que se convertía en un producto exportable y en un modelo de negocio y tecnológico repetible en otros países. Como así lo ha confirmado el paso del tiempo, y no sólo en aquellos países menos bancarizados”.

Isidro Fainé, presidente de la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA), disecciona el proceso de reestructuración y recapitalización de las cajas de ahorros desde que comenzó la crisis: “El nuevo marco legal del sector, junto con el apoyo financiero del FROB para las entidades que lo requirieron, ha dado lugar al mayor proceso de integración del sector de cajas de ahorros en toda su historia. Así, de un total de 45 cajas de ahorros que existían a comienzos de 2010, 43 se encuentran participando en algún proceso de reestructuración (el 99,9 por ciento en términos de activos). De este modo, y en poco más de un año, se ha pasado de 45 cajas con un tamaño medio de 28.504 millones de euros, a 15 cajas o grupos de cajas con un volumen medio de activos de 85.512 millones”.

Carlos Ocaña y Santiago Carbó, de la Fundación de las Cajas de Ahorros (Funcas), también abordan los cambios

en el sistema financiero, pero desde un punto de vista más analítico, proponiendo nuevas soluciones a los retos actuales. “El sector bancario se enfrenta a numerosos e importantes retos en los próximos años entre los que destaca una reconducción estratégica del negocio como respuesta a una crisis financiera de gran magnitud. Pensar en el futuro sector bancario equivale a preguntarse cómo las entidades financieras responderán a un entorno mucho más regulado, a un proceso necesario y prolongado de desapalancamiento de buena parte de la economía, a una nueva etapa en la que ya no puede hablarse de deuda soberana libre de riesgo, a un envejecimiento progresivo de la población y a un nuevo orden geopolítico internacional impuesto por la globalización y por la disparidad entre el crecimiento de los países emergentes y los países desarrollados”, exponen los autores.

Por su parte, el presidente del Círculo de Empresarios, **Claudio Boada** nos acerca una de las soluciones de la crisis desde el prisma empresarial, ya que asegura que el espíritu emprendedor puede ser una de las salidas. “El espíritu emprendedor y la iniciativa de los autónomos y de las pequeñas y medianas empresas son en estos momentos la gran esperanza de nuestro país para salir de la crisis y volver a crecer y generar empleo. El futuro de la economía española, y por tanto del bienestar de nuestra sociedad, dependerá de que sepamos incentivar a los emprendedores, creando el marco adecuado para que desarrollen su vocación y sus proyectos”, propone.

Otra de las medidas la proporciona **Emilio Ontiveros**, presidente de Analistas Financieros Internacionales (AFI), en su artículo titulado *Intensa mutación*, en el que, tras un repaso por el panorama macroeconómico, analiza el problema financiero español: “Las empresas bancarias, con bastante independencia de la forma jurídica que revistan,

deberán preocuparse a partir de ahora no solo en fortalecer su solvencia convencional, sino en hacerlo igualmente con su solvencia social, con su reputación como empresas que efectivamente contribuyen a la modernización y al bienestar del conjunto de la población”.

José Luis Feito, presidente de la Comisión de Política Económica de la Confederación Española de Organizaciones Empresariales (CEOE) y del Instituto de Estudios Económicos (IEE), entronca el estudio de la crisis española dentro del euro. Considera que la única vía posible para aumentar la competitividad y poder crecer es extremar la moderación salarial hasta donde sea necesario para que el nivel de nuestros costes laborales se reduzca en relación con el resto de la eurozona. “Es imperativo que nuestros costes laborales por unidad de producto crezcan menos que los de nuestros principales socios comerciales. Esto sólo se puede conseguir por dos vías: aumentando el crecimiento de nuestra productividad por encima del de nuestros socios comerciales o reduciendo el cociente entre el nivel de nuestros costes laborales y el nivel medio correspondiente de dichos socios”, asegura.

Con este monográfico hemos pretendido dar cabida a buena parte de las voces del sector financiero para realizar, tanto un análisis sistemático de la situación como para aportar una serie de soluciones y medidas que nos permitan volver a la senda del crecimiento. En ese proceso, las entidades de crédito y, permitidme que me dirija especialmente al sector de las cooperativas de crédito, deberemos ser un jugador esencial. Por ello, no podemos defraudar la confianza que en nosotros se ha depositado.

Carlos Martínez Izquierdo

Presidente de la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (Unacc)