traducción al español de la Unacc del original EACB:
https://www.eacb.coop/en/studies/eacb-studies/european-co-operative-banks-in-2024-a-concise-assessment.html

TILBURG UNIVERSITY

Los bancos cooperativos europeos en 2024: una evaluación concisa

Profesor Dr. Hans Groeneveld[1]

Esta instantánea presenta el desempeño de 18 grupos bancarios cooperativos europeos por un lado, y todos sus competidores bancarios por el otro. [2]En primer lugar, estos bancos cooperativos dieron la bienvenida a 1,9 millones de miembros nuevos en 2024. Sus socios ahora ascienden a más de 91 millones. En 2024, la proporción de miembros por población alcanzó un máximo histórico de 21,4. El empleo a tiempo completo en los bancos cooperativos aumentó un 2% en 2024, el aumento más fuerte desde 2011. Las regulaciones de cumplimiento más estrictas parecen particularmente responsables del aumento de personal en los últimos años. Cálculos adicionales indican que las tendencias de empleo en los bancos cooperativos son menos volátiles, lo que sugiere que son empleadores más estables. Los bancos cooperativos lograron estabilizar sus participaciones en el mercado interno en niveles récord. Como en muchos años anteriores, el crecimiento de los préstamos en los bancos cooperativos (2,9%) superó al del sector bancario en su conjunto (1,6%). Salvo en 2013 y 2024, los depósitos de los bancos cooperativos siempre han crecido a un ritmo más rápido. Además, estos operan estructuralmente con una proporción significativamente mayor de financiación estable mediante depósitos que el resto de los bancos en términos del balance total agregado (52 % frente al 40 % en 2024, respectivamente). En cuanto a los ratios bancarios clave, el ratio Tier 1 medio de los bancos cooperativos registró un aumento de nada menos que un punto porcentual, hasta el 19,1 %, superando el récord de 2023. Su rentabilidad media sobre el capital se mantuvo elevada, en el 9,1 %. Por último, su ratio de eficiencia medio alcanzó su nivel más bajo en décadas (52,2 %).

Contexto

Los bancos cooperativos se diferencian de los bancos con otras estructuras organizativas en varios aspectos. Por ejemplo, carecen de accionistas externos. Los clientes de los bancos locales pueden hacerse socios de la cooperativa y desempeñar un papel activo en la gobernanza a nivel local o central. Los bancos cooperativos se caracterizan por una propiedad dispersa y construyen su capital principalmente a través de las ganancias retenidas.

Este documento presenta datos financieros agregados de los grupos bancarios cooperativos, ya sea recopilados manualmente a partir de fuentes públicas o proporcionados directamente por los bancos individuales. Paralelamente, se obtuvieron o construyeron indicadores equivalentes para los sistemas bancarios nacionales en los que operan estos bancos cooperativos utilizando diversas bases de datos de prestigio. Este enfoque permite una evaluación comparativa del rendimiento financiero consolidado de los bancos cooperativos en relación con sus respectivos sectores bancarios nacionales. Para los países no pertenecientes a la zona euro incluidos en la muestra, todas las cifras se convirtieron a euros utilizando el tipo de cambio aplicable en la fecha del informe. Cabe señalar que este informe no incluye un análisis comparativo del igualmente importante rendimiento no financiero de los bancos y su propósito es descriptivo.

Crecimiento continuo del número de miembros y marcado aumento del empleo

En 2024, la base colectiva de socios aumentó un 1,4%, superando los 91 millones de socios de los grupos bancarios cooperativos[2] mencionados en la nota 2. Su base de socios también creció en

1 Profesor de Cooperativas de Servicios Financieros en la Escuela de Economía y Gestión de Tilburg, Universidad de Tilburg, Países Bajos.

2 Grupo financiero del Volks- und Raiffeisenbanken alemán (Alemania), Grupo Volksbanken austríaco (Austria), Raiffeisenbanken Grupo (Austria), Federación Italiana delle Cooperativa Banche di Credito-Casse Rurali ed Artigiane (Italia), Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (España) Banco de Crédito Cooperativa (España) Federación Mutuas Nacionales de Crédito Agrícola (Portugal), Rabobank (Países Bajos), Banque Raiffeisen Luxemburgo (Luxemburgo), Raiffeisen Suiza (Suiza), Nykredit (Dinamarca), Crédito Agrícola Grupo (Francia) Crédito Mutuel Group (Francia), BPCE (Francia), OP Financial Group (Finlandia), Building Societies (Reino Unido), BPS Group (Polonia) y SGB Group (Polonia).

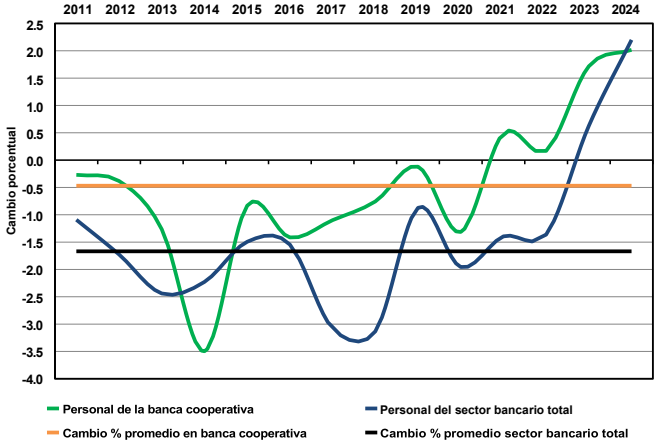
términos relativos. El número de socios como porcentaje de la población total en los países de origen de los bancos cooperativos en cuestión alcanzó un máximo histórico del 21,4%. Esta tendencia al alza a largo plazo indica el continuo atractivo de los bancos cooperativos para los clientes. Cabe destacar que la afiliación no ha sido un requisito para adquirir productos y servicios de la mayoría de los bancos cooperativos durante mucho tiempo.

Por lo tanto, el hecho de que cada año se unan a los bancos cooperativos muchos nuevos miembros es una señal de satisfacción con sus servicios financieros, así como con otros aspectos que aparentemente generan valor para los miembros.

La disminución a largo plazo en el número de bancos cooperativos locales o regionales continuó en el año analizado, con una caída del 2,1% hasta 2.333. La red de sucursales de los bancos cooperativos, y de todos los demás bancos, se redujo aproximadamente un 2,5 % en 2024. Considerada a largo plazo, la reducción de la red de sucursales fue considerablemente menos pronunciada en los bancos cooperativos que en el resto de los bancos. Desde 2011, el número de sucursales en los bancos cooperativos se ha reducido casi un 30 %, mientras que otros bancos han cerrado más del 40 % de sus sucursales.

Como en los tres años anteriores, la consolidación de la red y el cierre de sucursales en los bancos cooperativos no fueron acompañados por una disminución en el empleo total del sector bancario. El empleo a tiempo completo en los bancos cooperativos aumentó alrededor de un 2 % (Figura 1). Este es el mayor incremento en muchos años. Lo mismo aplica al sector bancario en su conjunto, donde el crecimiento promedio del empleo en 2024 fue incluso ligeramente superior al de los bancos cooperativos. Por lo tanto, parece razonable concluir que en los últimos años ha habido un cambio de tendencia: de una reducción del empleo a la contratación de personal adicional.

Figura 1: Desarrollo del personal



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de grupos bancarios cooperativos y oficinas de estadística.

Investigaciones adicionales han demostrado que la disminución del empleo en la mayoría de los años de la muestra probablemente pueda atribuirse a los desarrollos tecnológicos en TI. La virtualización a menudo fue de la mano de cierres de sucursales y salidas de empleados. Basado en un análisis de un gran número de informes anuales, el reciente repunte en el empleo bancario parece deberse principalmente a requisitos de cumplimiento más estrictos y, en parte, a desarrollos geopolíticos que han contribuido a un aumento en el número de empleados dedicados a la seguridad financiera, la prevención del fraude y la protección del cliente. Esto indica también que la composición de la fuerza laboral y la naturaleza del trabajo en los bancos han cambiado significativamente en las últimas décadas.

Finalmente, según nuestros cálculos, la reducción promedio de personal en los bancos cooperativos fue de aproximadamente un 0,6 % por año durante el período 2011-2024, mientras que el volumen de personal en otros bancos disminuyó alrededor de un 1,7 % por año (véanse las líneas horizontales naranja y negra en la Figura 1). Esto también significa que la proporción de los bancos cooperativos en el total del personal bancario ha aumentado con el tiempo. En este contexto, es posible que la menor disminución del empleo en los bancos cooperativos se deba en parte a su modelo de negocio y estructura de propiedad.

Asimismo, encontramos un mayor grado de variabilidad en los cambios de empleo en todos los

demás bancos. Dado que la desviación estándar de las fluctuaciones del empleo es significativamente menor entre los grupos bancarios cooperativos, se podría argumentar que estos son empleadores más estables.

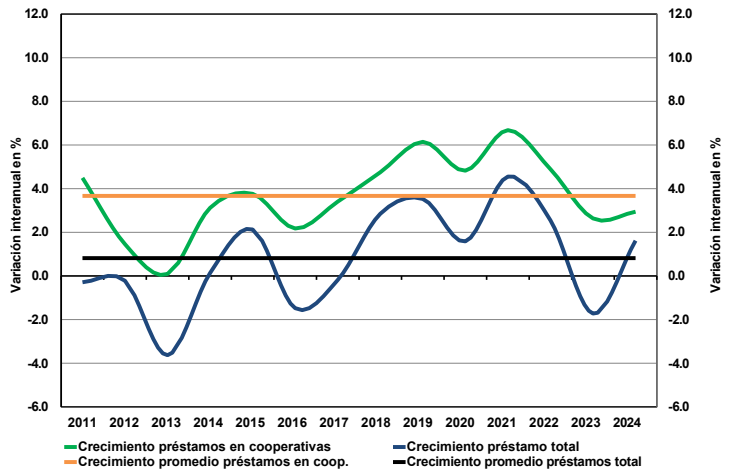
Un sólido crecimiento de préstamos y depósitos

Un clima económico favorable y la caída de los tipos de interés oficiales respaldaron una demanda estable de crédito por parte de los hogares y las empresas. Los bancos cooperativos han atendido esta necesidad de financiación, lo que dio lugar a un crecimiento del 2,9% en su cartera de préstamos en 2024 (2,6% en 2023). Tras una contracción en los préstamos pendientes en 2023, el resto de los bancos amplió su volumen de crédito en un modesto 1,6 % en 2024.

Además de estos acontecimientos recientes, la Figura 2 muestra otros aspectos destacables. En primer lugar, la línea verde, que representa la variación porcentual anual de los préstamos concedidos por los bancos cooperativos, nunca ha caído por debajo de cero desde 2011 y se sitúa estructuralmente por encima de la línea azul, que refleja la evolución de los préstamos en el resto de los bancos. Por tanto, los bancos cooperativos han proporcionado en promedio préstamos nuevos a la economía real de forma constante.

Durante el mismo período, el resto de los bancos registró una disminución en sus carteras agregadas de préstamos en cuatro años, como ilustra la línea azul. Además, el crecimiento anual promedio del crédito en los bancos cooperativos asciende al 3,7% (línea horizontal naranja), lo que contrasta claramente con la expansión promedio del crédito en otros bancos, del 0,8% (línea horizontal negra). Asimismo, la línea verde muestra oscilaciones menos pronunciadas que la línea azul, lo que sugiere que los patrones de crédito en los bancos cooperativos son más estables a lo largo de los ciclos económicos. Cálculos estadísticos simples confirman que la desviación estándar del crecimiento del crédito en los bancos cooperativos es menor durante el período 2011-2024.

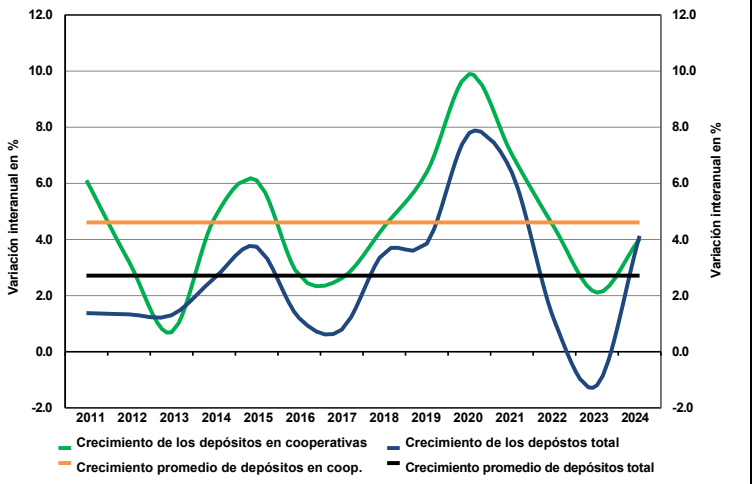
Figura 2: Crecimiento de los préstamos



Fuente: Cálculos propios basados en datos de grupos bancarios cooperativos, autoridades supervisoras nacionales y/o bancos centrales. Se refiere a préstamos y anticipos al sector privado no financiero, excluyendo el gobierno.

A diferencia de otros años, en 2024 no hubo desarrollos divergentes en la base de depósitos. Los depósitos minoristas crecieron poco más de un 4% tanto en los bancos cooperativos como en el resto de los bancos (Figura 3). Sin embargo, para los bancos cooperativos esto supuso duplicar el crecimiento de los depósitos respecto al año anterior. Para el resto de los bancos, significó un giro radical tras una caída excepcional de los depósitos en 2023, pasando a un crecimiento en 2024. La expansión de los depósitos tuvo lugar en un contexto de descenso de los tipos de interés sobre los depósitos. Es posible que el sector privado haya desarrollado una

Figura 3: Crecimiento de los depósitos



Fuente: Cálculos propios basados en datos de los grupos bancarios cooperativos, de las autoridades supervisoras nacionales y/o de los bancos centrales. Se refiere a los depósitos del sector privado no financiero, excluyendo al sector público.

preferencia ligeramente mayor por el ahorro dadas las circunstancias y las incertidumbres geopolíticas.

La Figura 3 muestra un alto grado de similitud con la Figura 2. Los depósitos casi siempre han crecido a un ritmo más rápido en los bancos cooperativos. Su expansión anual promedio de depósitos supera el 4,5% (véase la línea horizontal naranja), mientras que el crecimiento anual promedio de los depósitos en otros bancos asciende al 2,4% (véase la línea horizontal negra). De forma acumulada, el volumen de depósitos de los bancos cooperativos ha crecido un 76% desde 2011. En el caso de los demás bancos, el crecimiento acumulado de depósitos durante este período alcanzó el 43%. Cálculos adicionales indican que los bancos cooperativos operan con una proporción significativamente mayor de financiación mediante depósitos en relación con el total del balance. El ratio promedio de depósitos sobre activos totales de los bancos cooperativos se sitúa en el 52% en 2024. Para el resto de los bancos, este ratio es de alrededor del 40%. Esta observación es importante, ya que los depósitos minoristas representan una fuente de financiación estable.

Estabilización de las cuotas de mercado en niveles elevados

Las cuotas de mercado en los segmentos nacionales de banca minorista se mantuvieron exactamente en los mismos niveles (récord) que en 2023 (Tabla 1). En el mercado de préstamos, los bancos cooperativos conservaron una cuota de mercado promedio del 23,7%, lo que supone 2,6 puntos porcentuales más que en 2011. Su posición en el mercado de depósitos es algo menor, con un 22,9%, pero aun así 2 puntos porcentuales por encima de 2011.

Su cuota de mercado en número de sucursales tradicionalmente se sitúa muy por encima de las cuotas mencionadas (34,9%). Los bancos cooperativos tienen una presencia física relativamente mayor en la sociedad, la cual también ha aumentado de forma considerable en términos relativos desde 2011. Esto se debe a que los bancos cooperativos han reducido sus redes de sucursales mucho menos que el resto de los bancos a lo largo de los años.

Tabla 1 Cuotas de mercado domésticas promedio de los grupos bancarios cooperativos

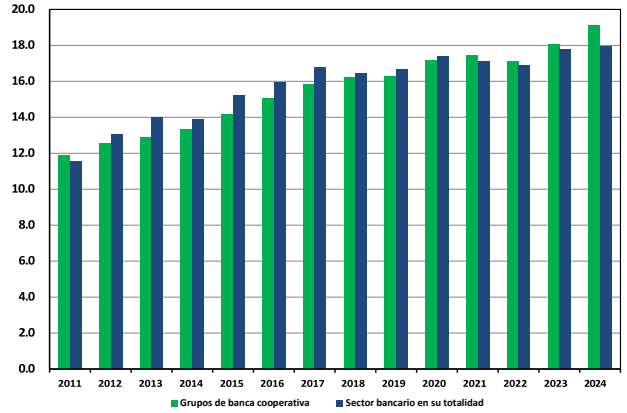
	2011	2015	2019	2023	2024	Cambio en puntos porcentuales (2011-2024)
Préstamos	21.1	22.0	22.9	23.7	23.7	+ 2.6
Depósitos	20.9	21.4	21.9	22.9	22.9	+ 2.0
Sucursales	28.9	31.2	33.2	34.9	34.9	+ 6.0

Fuente: Cálculos propios basados en datos de bancos cooperativos, del BCE y de las autoridades supervisoras nacionales.

Un nuevo récord en el ratio de Tier 1

El ratio Tier 1 compara el capital de nivel 1 con el total de los activos ponderados por riesgo (RWA) de los bancos. Al igual que en 2023, el ratio Tier 1 promedio de los bancos cooperativos mostró un salto al alza de nada menos que un punto porcentual completo, alcanzando el 19,1 % y superando el récord de 2023 (véase la Figura 4). Este logro refleja naturalmente un desempeño sólido, pero también evidencia un alto grado de solidez. Los datos subyacentes muestran que el crecimiento del capital Tier 1 superó la expansión de los RWA. El ratio Tier 1 del resto de los bancos se mantuvo estable en el 17,9%, que también representa el nivel más alto

Figura 4: Ratios promedio de capital Tier 1



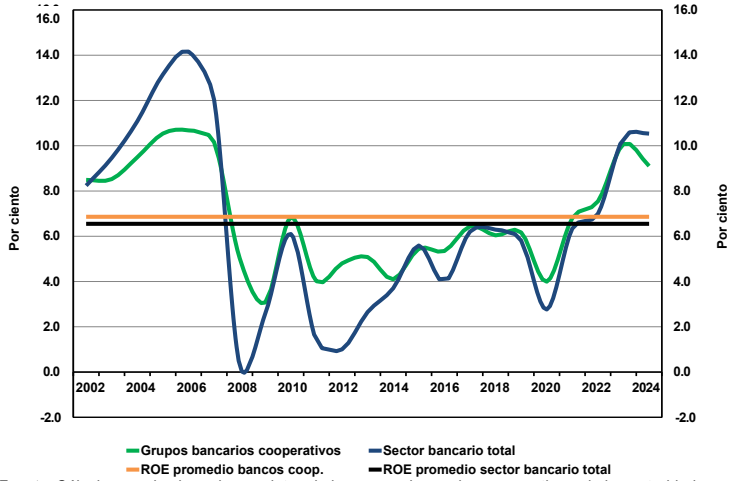
Fuente: Cálculos propios basados en datos de los grupos bancarios cooperativos, de las autoridades supervisoras nacionales y/o de los bancos centrales.

registrado. Estos sólidos ratios indican claramente que todo el sector bancario está bien preparado para soportar posibles shocks económicos y/o financieros negativos en el actual clima de incertidumbre geopolítica y comercial internacional.

Rentabilidad sobre el capital estable y elevada

La rentabilidad promedio sobre el capital (ROE) de los bancos cooperativos se mantuvo elevada en el 9,1%, aunque ligeramente por debajo del nivel de 2023 (10,1%). La rentabilidad sobre el capital del resto de los bancos se estabilizó alrededor del 10,5% en 2024. Este desarrollo algo divergente en la rentabilidad se debe probablemente, en parte, a la mayor dependencia de los ingresos netos por intereses en los bancos cooperativos, dado su enfoque en la banca minorista. Durante el año analizado, los tipos de interés oficiales disminuyeron, y sus efectos sobre los ingresos operativos en otros bancos parecen haber sido compensados parcialmente por un aumento en los ingresos no relacionados con intereses. Los datos subyacentes muestran que la base de capital (es decir, el denominador del ROE) aumentó alrededor de un 6,3% en ambas categorías de bancos.

Figura 5: Rentabilidad promedio sobre el capital



Fuente: Cálculos propios basados en datos de los grupos bancarios cooperativos, de las autoridades supervisoras nacionales, del BCE, del FMI y del Banco Mundial.
Nota: Las líneas naranja y negra representan la rentabilidad promedio sobre el capital de, respectivamente, los bancos cooperativos y del conjunto del sector bancario durante el período 2002-2024.

El ratio de eficiencia más bajo de la historia

El ratio de eficiencia (CI-ratio) se calcula dividiendo los gastos operativos netos entre los ingresos operativos netos. En 2024, el CI-ratio promedio de los bancos cooperativos cayó ligeramente hasta 52,2%, alcanzando su nivel más bajo desde 2011. El CI-ratio del resto de los bancos aumentó levemente hasta 51,9%.