

Análise da sustentabilidade financeira das cooperativas de crédito singulares do Brasil¹

EDISON LUIZ LEISMANN

Unioeste-PR

CHARLES ULISES DE MONTREUIL CARMONA

UFPE-PE

Resumo: Este trabalho tem por objetivo analisar a sustentabilidade financeira das Cooperativas de Crédito Singulares do Brasil. A análise dos dados financeiros das cooperativas de crédito, Sociedades de Crédito ao Microempreendedor (SCM) e crédito mútuo compõem o objeto de estudo. O estudo foi realizado a partir dos dados de 31/12/2007 disponibilizados pelo Banco Central do Brasil de 1439 instituições. Foram utilizados indicadores das estruturas financeiras, dos ativos e das demonstrações de resultados dessas instituições. Com dados adicionais de 31 instituições liquidadas entre 2003 e 2006, totalizaram-se 1470 instituições analisadas. Com os valores originais, o banco de dados foi dividido aleatoriamente em duas partes, cada qual com 735 instituições, sendo o primeiro composto por 720 em Atividade e 15 Liquidadas, para o desenvolvimento, e o segundo composto por 719 em Atividade e 16 Liquidadas, para a amostra de validação. Na segunda abordagem, com valores padronizados e subdividindo o banco de dados em *quartis*, aplicou-se a mesma técnica de análise. A avaliação foi feita a partir da Análise Discriminante, com verificação da eficácia do modelo de previsão de classificação para estimar a qual grupo novas instituições podem pertencer. Os resultados mostram que a segunda abordagem, com padronização e subdivisão das instituições por tamanho (valor do ativo), permite obter resultados mais aprimorados, com Correlação Canônica de 0,994. Desta forma, as análises mostram a funcionalidade dessas abordagens como instrumento de classificação, servindo como mecanismo de auxílio aos órgãos reguladores e para as Cooperativas Centrais no acompanhamento das unidades singulares.

Palavras-chave: Sustentabilidade Financeira. Cooperativas de Crédito. Análise Discriminante.

Analysis of the financial sustainability of credit cooperatives in Brazil

Abstract: This work aims to analyze the financial sustainability of Credit Cooperatives Singles of Brazil. The analysis of financial data from credit cooperatives, credit societies of Small Entrepreneur (SCM) and credit make up the mutual object of study. The analysis was performed from the data available from 31/12/2007 by the Central Bank of Brazil of 1439 institutions. We used indicators of financial structure, assets and the statements of results of those institutions. With additional data from 31 institutions awarded between 2003 and 2006, totaled 1,470 institutions are analyzed. With the original values, the database was divided randomly into two parts, each with 735 institutions, and the first known sample of development and the second, called the validation sample. Other approaches have been developed. The main evaluation was made from the Discriminant Analysis. The results show that the second approach, with subdivision of standardization and institutions by size (value of assets) to obtain more improved results, with canonical correlation of 0.994. Thus, the analysis shows the functionality of these approaches as a tool for classification, serving as a mechanism to help regulatory agencies and the Cooperative Central monitoring of natural units.

Key words: Credit Cooperatives. Financial Sustainability. Discriminant Analysis.

¹ Projeto financiado pelo CNPQ, através de Bolsa PDJ.