

# Capacitación para Acreditación CDFI:

Una Oportunidad para las CACs y PR

7 y 8 Febrero 2018

San Juan, Puerto Rico



# Federation

Credit Unions United to Serve the Underserved

# ¿Porque estamos aquí?





# ¿Porque estamos aquí?



# ¿Porque estamos aquí?

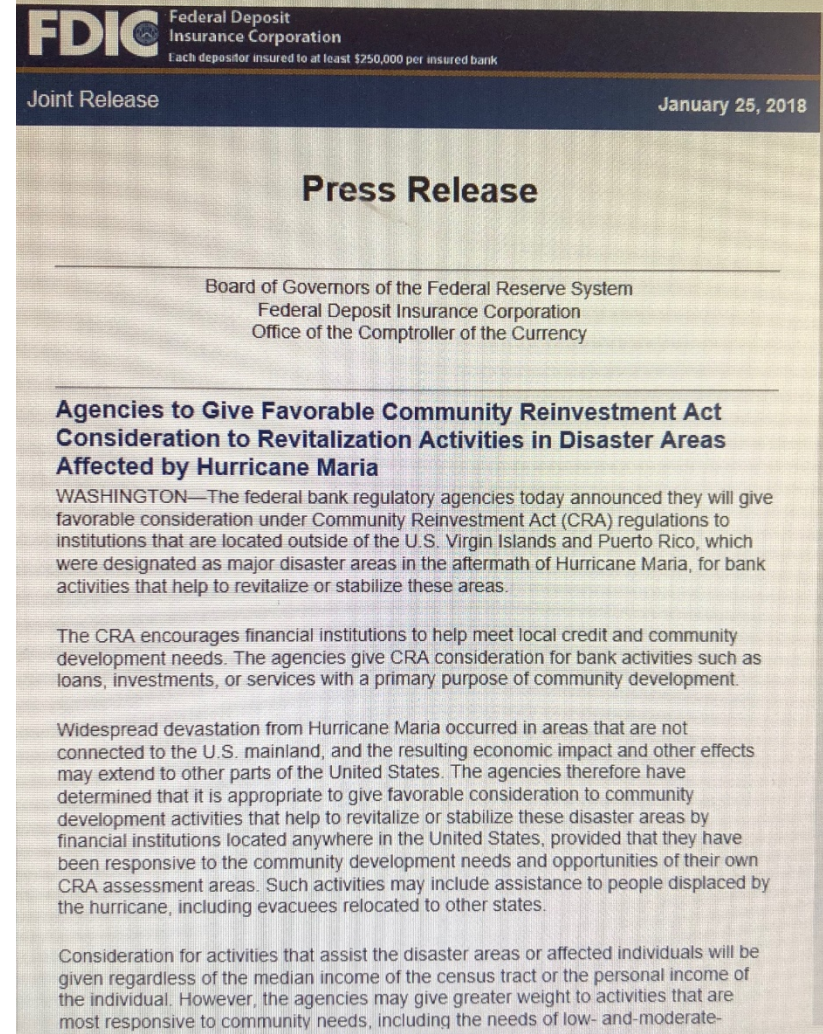




# Realmente, ¿Porque estamos aquí?

28 de Enero:

- Consejo de Gobernadores del Banco de la Reserva Federal anuncia la otorgación de créditos CRA a bancos que canalicen inversiones en Puerto Rico
- Inversiones tiene que tener un impacto en comunidades económicamente deprimidas
- Estas inversiones son generalmente canalizadas a través de instituciones con la acreditación CDFI



**FDIC** Federal Deposit Insurance Corporation  
Each depositor insured to at least \$250,000 per insured bank

Joint Release January 25, 2018

## Press Release

---

Board of Governors of the Federal Reserve System  
Federal Deposit Insurance Corporation  
Office of the Comptroller of the Currency

---

**Agencies to Give Favorable Community Reinvestment Act Consideration to Revitalization Activities in Disaster Areas Affected by Hurricane Maria**

WASHINGTON—The federal bank regulatory agencies today announced they will give favorable consideration under Community Reinvestment Act (CRA) regulations to institutions that are located outside of the U.S. Virgin Islands and Puerto Rico, which were designated as major disaster areas in the aftermath of Hurricane Maria, for bank activities that help to revitalize or stabilize these areas.

The CRA encourages financial institutions to help meet local credit and community development needs. The agencies give CRA consideration for bank activities such as loans, investments, or services with a primary purpose of community development.

Widespread devastation from Hurricane Maria occurred in areas that are not connected to the U.S. mainland, and the resulting economic impact and other effects may extend to other parts of the United States. The agencies therefore have determined that it is appropriate to give favorable consideration to community development activities that help to revitalize or stabilize these disaster areas by financial institutions located anywhere in the United States, provided that they have been responsive to the community development needs and opportunities of their own CRA assessment areas. Such activities may include assistance to people displaced by the hurricane, including evacuees relocated to other states.

Consideration for activities that assist the disaster areas or affected individuals will be given regardless of the median income of the census tract or the personal income of the individual. However, the agencies may give greater weight to activities that are most responsive to community needs, including the needs of low- and moderate-

# Realmente, ¿Porque estamos aquí?

## 31 de Enero:

- CDFI Fund Anuncia Apertura de Nueva Ronda de Becas
- \$196.6 millones disponibles
- Becas de Asistencia Técnica hasta de \$150,000
- Becas de Asistencia Financiera hasta de \$1 millón
- 2 de Marzo: plazo para la presentación formulario SF424
- 4 de Abril: plaza para la presentación propuestas

Program Update - January 31, 2018



COMMUNITY DEVELOPMENT  
FINANCIAL INSTITUTIONS FUND

### CDFI Fund Opens FY 2018 Funding Round for CDFI Program and NACA Program

Today, the U.S. Department of the Treasury's Community Development Financial Institutions Fund (CDFI Fund) opened the fiscal year (FY) 2018 funding round for the Community Development Financial Institutions Program (CDFI Program) and Native American CDFI Assistance Program (NACA Program). The awards from these programs will support Community Development Financial Institutions (CDFIs) providing affordable financing and related services to low-income communities and populations that lack access to credit, capital, and financial services.

The CDFI Fund plans to award approximately \$196.5 million in FY 2018 in Financial Assistance (FA) and Technical Assistance (TA) awards (subject to Congressional appropriation) to be divided as follows: \$181 million for CDFI Program awards and \$15.5 million in NACA Program awards, including awards for investments in Persistent Poverty Counties and \$22 million for Healthy Food Financing Initiative Financial Assistance (HFFI-FA) awards. In addition, the CDFI Fund also plans to award \$2.5 million in Disability Financial Assistance (DF-FA) awards.

As of today's release, the CDFI Fund is operating under a continuing funding resolution as enacted by the Extension of Continuing Appropriations Act, 2018 (P.L. 115-120). The total amount of funds available for the FY 2018 CDFI Program and NACA Program round is contingent upon passage of final FY 2018 appropriations legislation. Assistance levels outlined in the Notices of Funding Availability (NOFAs) for the CDFI Program, including the Healthy Food Financing Initiative, and the NACA Program reflect FY 2017 funding levels, but are subject to revision or cancellation based upon enactment of a final FY 2018 appropriations bill. The CDFI Fund will update applicants when final budget authority is available for the FY 2018 round.

#### CDFI Program Overview

Through the CDFI Program, the CDFI Fund invests in and builds the capacity of CDFIs to



# ¿Quienes Somos?

228 Credit Unions

\$81 Billion total assets

7 million members

44 States & DC

94% Low Income Designated

74% CDFI Certified

41% Minority Depository  
Institutions



# ¿Quiénes Somos?

## Asociación de Cooperativas de Ahorro y Crédito

- Modelos en finanzas de desarrollo comunitario, impacto y desempeño financiero
- Representación con los Reguladores
- Representación con el CDFI Fund
- Asistencia Técnica
- Programas de Apoyo

## Intermediario Financiero CDFI

- Canaliza recursos de inversionista con enfoque de responsabilidad social
- Proporciona liquidez: depósitos a bajo costo
- Fuente de Capital Secundario
- Mercado Secundario para hipotecas “non-conforming”

## Org. Nacional Sin Fines de Lucro

- Desarrollo de recursos
- Facilitación de colaboraciones
- Promoción de innovaciones en el ámbito de desarrollo económico e inclusión financiera





# Alineamiento Institucional



## National Federation of Community Development Credit Unions

*Ayudar a personas y comunidades de recursos bajos y moderados a alcanzar independencia financiera a través de las cooperativas.*



## CDFI Fund

*Expandir la capacidad de las instituciones financieras de proveer crédito, capital y servicios financieros a comunidades poco atendidas y con problemas económicos*

*La semejanza no es coincidencia –  
La Federación fue instrumental en la  
campaña para establecer el CDFI Fund*

# El Rol de la Federación

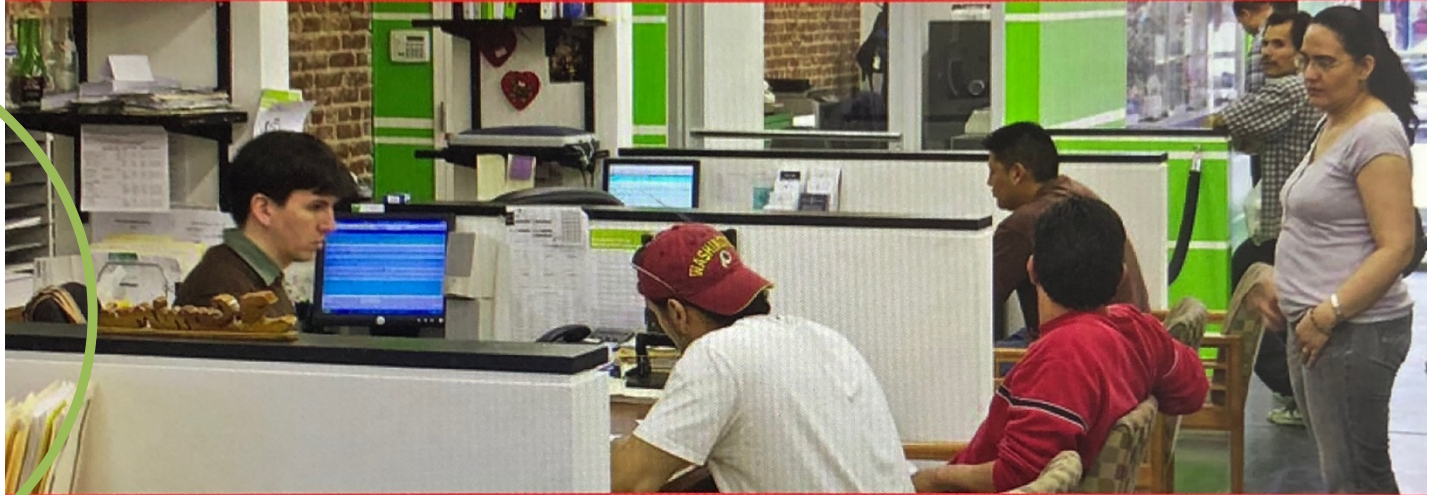
- Autoridad en la industria cooperativista en cuanto a inclusión financiera y desarrollo comunitario
  - Trabajamos de cerca con NCUA para establecer un marco regulatorio que dio origen a la Low Income Designation (40% de la industria tiene esa designación)
  - Tuvimos un rol crítico en el establecimiento del CDFI Fund
- Reconocidos en la industria cooperativista como un experto en CDFI
- Defensor principal de la industria en asuntos que afectan las LICUs
  - Cambios en reglas de Capital Secundario
  - *Posicionamiento para combatir prestamistas abusivos.*
- Desarrollamos un diálogo constructivo con CFPB
  - A pesar de la carga regulatoria percibida, la protección del consumidor debe ser una piedra angular de los valores y principios de las cooperativas



# El Rol de la Federación

Educar a  
oficiales del  
gobierno,  
senadores y  
representantes

IMPACT OF CDFI CREDIT UNIONS ON CONSUMERS AND COMMUNITIES



**CDFI CREDIT UNIONS BUILD  
INCLUSIVE ECONOMIES**



**Federation** NATIONAL FEDERATION OF COMMUNITY DEVELOPMENT CREDIT UNIONS



**Federation**

Credit Unions United to Serve the Underserved

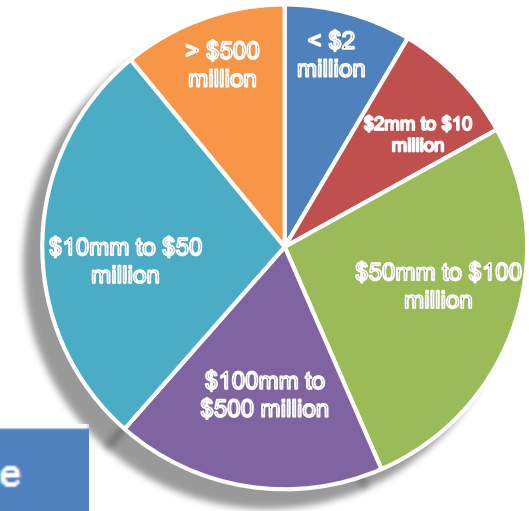
# La Industria CDFI

Type of CDFI	December 2013		December 2017		Percentage Increase
	#	%	#	%	
<b>Unregulated</b>	505	63%	574	52%	13.70%
<b>Loan Funds</b>	492	61%	558	51%	13.41%
<b>Venture Capital Funds</b>	13	2%	16	1%	23.07%
<b>Regulated</b>	299	37%	527	48%	76.25%
<b>Credit Unions</b>	173	22%	304	28%	75.72%
<b>Banks &amp; Thrifts</b>	76	9%	137	12%	80.26%
<b>Depository Holding Companies</b>	50	6%	86	8%	72.00%
<b>Total</b>	804	100%	1101	100%	37%



# Cooperativas Financieras CDFIs

- 300 instituciones en diciembre 2017, prestando servicios a mas de 9.2 millones de socios con mas de \$91 billones en activos
- Las Cooperativas CDFI están localizadas en 46 estados y son altamente diversas en cuanto a tamaño de activos y socios.



Peer Group	# CDFI Credit Unions	Average Assets	Average Members
< \$2 million	21	\$ 1,025,512	630
\$ 2 mm to \$ 10 million	28	\$ 5,065,272	1,787
\$ 10 mm to \$ 50 million	72	\$ 26,663,711	4,607
\$ 50 mm to \$ 100 million	48	\$ 73,338,619	9,510
\$ 100 mm to \$ 500 million	90	\$ 226,671,792	26,025
> \$ 500 million	40	\$ 1,633,728,025	148,708

# CDFIs in Puerto Rico

7 certified CDFIs totaling nearly \$20 million in total assets

<b>Certified CDFI Name</b>	<b>Financial Institution Type</b>	<b>Total Assets</b>	<b>City</b>	<b>State</b>
Ceiba Housing and Economic Development Corporation	Loan Fund	\$ 5,808,468	Ceiba	Puerto Rico
Comerciantes Unidos para el Desarrollo Comunitario de Camuy, Inc.	Loan Fund	\$ 1,170,893	Camuy	Puerto Rico
Corporacion Para El Financiamiento Empresarial (COFECC)	Loan Fund	\$ 4,756,814	San Juan	Puerto Rico
Corporacion para las Microfinanzas Puerto Rico	Loan Fund	\$ 2,094,568	San Juan	Puerto Rico
Ponce Neighborhood Housing Services, Inc.	Loan Fund	\$ 3,075,990	Ponce	Puerto Rico
SAN JUAN NHS	Loan Fund	\$ 1,456,664	San Juan	Puerto Rico
Trujillo Alto Economic Development Corporation CD	Loan Fund	\$ 1,335,128	Trujillo Alto	Puerto Rico

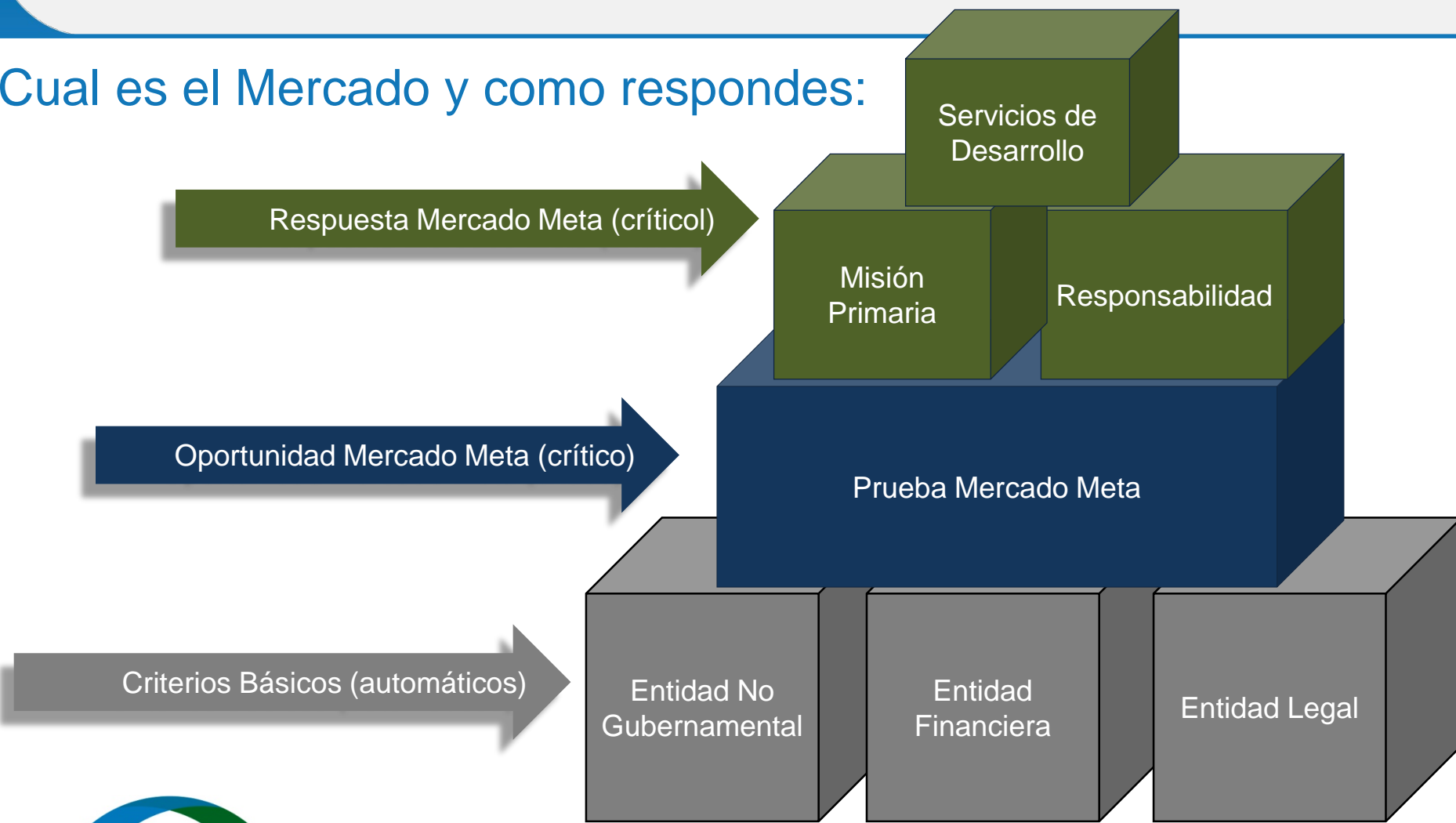


# ¿Qué se necesita para ser CDFI?

- Acreditación depende en “cual es el mercado meta” y como la institución “responde” a ese mercado y sus necesidades
  - Al menos 60% de las “actividades” deben ser dirigidas a uno o más “Mercados Metas”
  - Actividades son definidas primordialmente como otorgación de crédito y de desarrollo ya sea para el individuo o la comunidad (*capacity-building*)

# 7 Criterios para la Certificación CDFI

Cual es el Mercado y como respondes:



# Criterios Respuesta Mercado Meta

## Misión Primaria

- Se le requiere a las CDFIs tener una Misión Primaria de Desarrollo Comunitario
- Todas las cooperativas designadas bajo ingreso por NCUA son consideradas a cumplir con el criterio de Misión Primaria

## Responsabilidad

- CDFIs deben mostrar que son responsables ante su Mercado Meta, como un indicador de servicio responsable
- Como pertenecen a los socios y son dirigidas por ellos, la mayoría de las cooperativas pasan esta prueba

## Servicios de Desarrollo

- Servicios que construyen la capacidad de los socios de usar sus productos y servicios
- Ejemplos incluyen consultoría financiera, educación financiera y programas de para la compra del primer hogar



# ¿Cuales son Mercados Meta CDFI?

## Dos Categorías Amplias

- Lugares (Áreas Geográficamente Definidas)
  - Áreas de Inversión CDFI (*Census Tracts*, Municipios)
    - Bajo Ingreso
    - Alta Pobreza
    - Alto Desempleo
- Personas (Características Individuales)
  - Poblaciones Meta de Bajo Ingreso
    - Ingreso por debajo del 80% del punto de referencia del ingreso medio en su área
  - Otras Poblaciones Meta
    - *African American, Hispanic, Native American, Native Hawaiian (in Hawaii), Native Alaskan (in Alaska), Other Pacific Islander (in Pacific Islands)*

# Census Tracts ELEGIBLES

## Census tracts qualified as a CDFI Program Investment Area, as of 2013.

The map is shaded to reflect where individual tracts meet the Investment Area criteria of the Community Development Financial Institution (CDFI) Fund as of 2013. While this map shows tracts meeting the qualifying criteria, it is possible to include non-qualifying tracts in an Investment Area as long as the population of the non-qualifying tracts is no more than 15 percent of the total Investment Area population. Unshaded areas of the map are not qualified. Areas where information is not available or where estimates could not be calculated are displayed as having Insufficient Data.

### Investment Area

Year: 2013

Shaded by: Census Tract, 2010

■ Insufficient Data

■ Eligible

■ Not an Investment Area

Source: CDFI Fund, US Dept of Treasury

### ▼ Certified CDFIs

Source: CDFI Fund



# Datos Importantes sobre Puerto Rico



Población Total: **3.5** Millones

Porcentaje de la Población Hispana: **98.95%**

Cambio Porcentual en la Población: **- 5.7%**



Porcentaje de Personas en Pobreza: **45.1%**

Número de Personas en Pobreza: **1.6 Million**

Porcentaje de Personas en Pobreza Extrema: **22.38%**



Número de Total de Préstamos en 2015: **18,263**

De **18,263** préstamos, más de **2,000** préstamos fueron Préstamos de Alto Costo en el 2015.

Tasa de Desempleo: **11.8%** (La más alta en Estados Unidos)



# El Modelo de Negocios de una Cooperativa Financiera CDFI



**Federation**

Credit Unions United to Serve the Underserved

# Asumiendo la identidad CDFI



## Desarrollo Comunitario

## Institución Financiera



- **Productos y Servicios Claves**

- Productos transaccionales inclusivos
- Prestamos para Construir Historial Crediticio
- Precios accesibles pero sostenibles
- Educacion financiera

- **Impacto en el Consumidor**

- Inclusión financiera de personas no bancarizadas
- Protección y desarrollo patrimonio personal
- Acceso a crédito responsable

- **Impacto en la Comunidad**

- Acumulación de patrimonio
- Aumento oportunidades de empleo
- Reducción de delitos
- Aumento valor propiedades

# Asumiendo la identidad CDFI



Community Development

Institución Financiera



- Key Products & Services

- Inclusive transaction services
- Credit Builder Loans
- Payday Alternatives
- Financial counseling /1<sup>st</sup> Time Homebuyers

- Consumer Impact

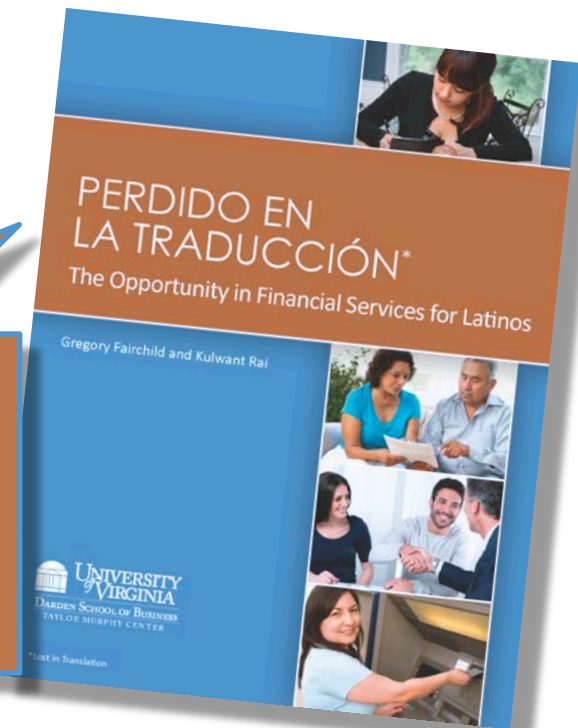
- Financial inclusion of un / underbanked
- Asset protection
- Credit building

- Community Impact

- Asset Accumulation
- Increased employment
- **Reduced crime**
- **Increased property values**

## Impacto de cada sucursal

- ✓ 4% reducción en robos
- ✓ 3% aumento valor propiedades
- ✓ \$9.8 Billion aumento total valor propiedades en 8 años





# Asumiendo la identidad CDFI



## Community Development

- Key Products & Services
  - Inclusive transaction services
  - Credit Builder Loans
  - Payday Alternatives
  - Financial counseling /1<sup>st</sup> Time Homebuyers
- Consumer Impact
  - Financial inclusion of un / underbanked
  - Asset protection
  - Credit building
- Community Impact
  - Asset Accumulation
  - Increased employment
  - Reduced crime
  - Increased property values

## Institución Financiera



- Cumplimiento de Normativas
  - Fortaleza financiera y administrativa
  - Estándares mínimos de capital
  - Control de morosidad
  - Indicadores de rendimiento financiero
- Crecimiento y Sobrevivencia
  - Socios
  - Activos
  - Prestamos
  - Expansión
  - Competitividad y Sostenimiento
  - Marco regulatorio

# Asumiendo la identidad CDFI



## Desarrollo Comunitario

CDFI Credit Unions: muestran un rendimiento financiero mas alto\*

CDFI Credit Unions: muestran mayor crecimiento en activos, socios, depósitos, rentabilidad y capitalizacion.\*

Pese a operar en mercados mas difíciles “CDFI CUs no muestran un índice mas alto de fallar que otras instituciones que prestan servicios a segmentos menos vulnerables”\*\*

## Institución Financiera

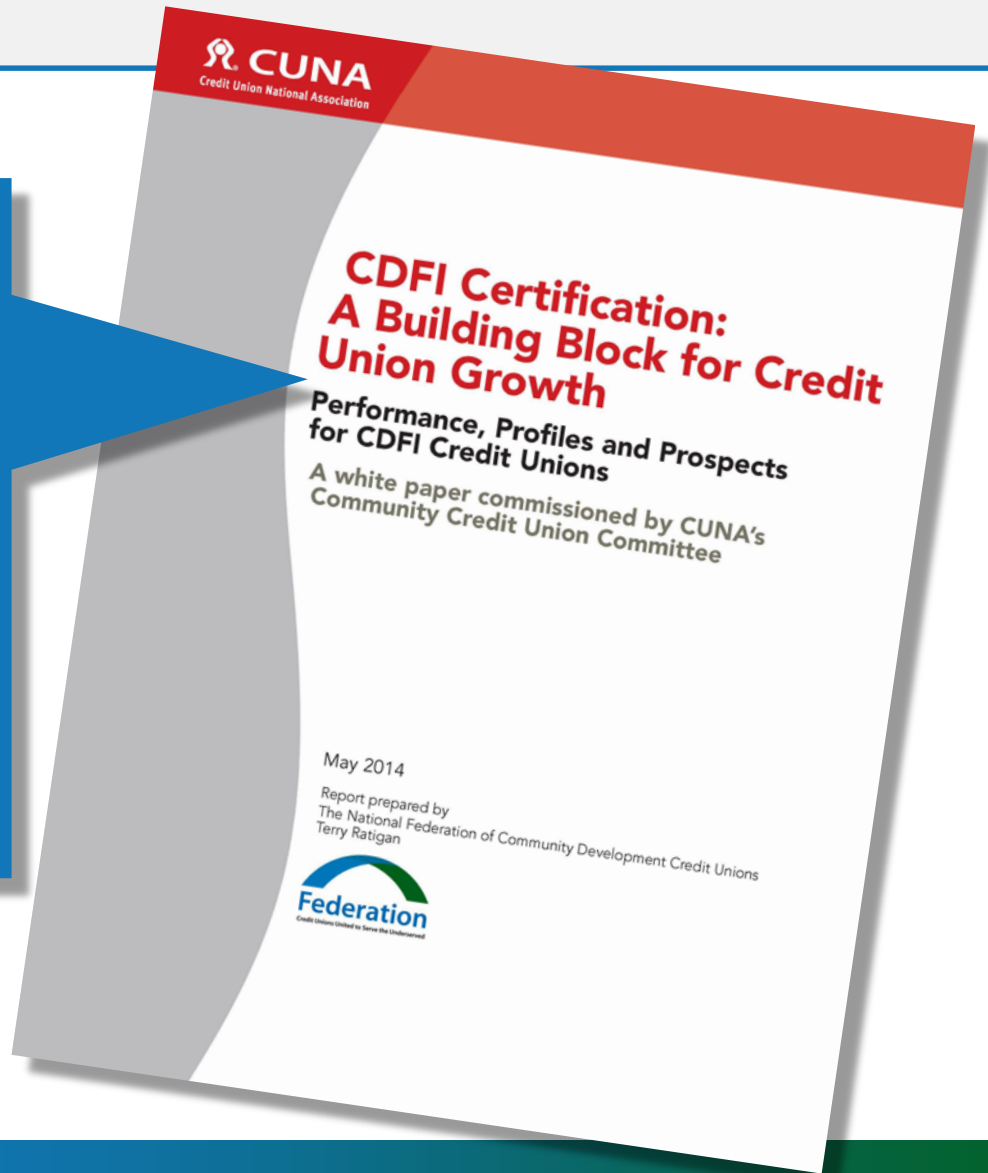


- Cumplimiento de Normativas
  - Fortaleza financiera y administrativa
  - Estándares mínimos de capital
  - Control de morosidad
  - Indicadores de rendimiento financiero
- Crecimiento y Sobrevivencia
  - Socios
  - Activos
  - Prestamos
  - Expansión
  - Competitividad y Sostenimiento
  - Marco regulatorio

# Asumiendo la identidad CDFI

CUs CDFI significativamente superan a sus contrapartes (LICUs y regulares) en

- ✓ Enfoque en sus mercados
- ✓ Otorgamiento de préstamos accesibles y de alto impacto
- ✓ Otorgamiento de educación financiera y otros servicios de desarrollo
- ✓ Implementación de herramientas y tecnologías para satisfacer las necesidades de sus socios



# Características de CUs CDFIs

Otorgamiento de productos y servicios que responden a las necesidades a nivel individual y de la comunidad

## *Respuesta al Mercado*

- Prestamos de alto impacto
- Productos accesibles y responsable
- Provisión de servicios de desarrollo

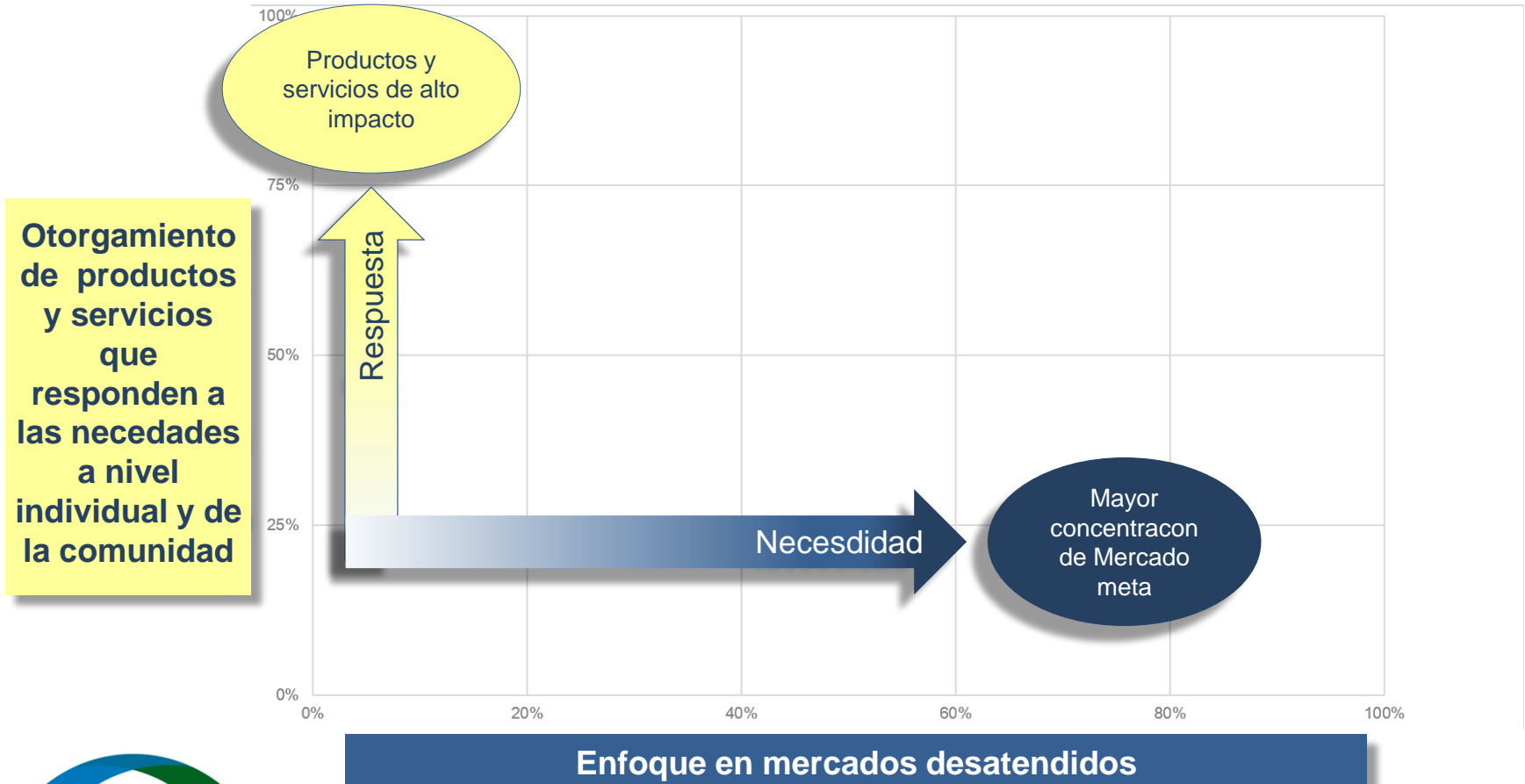
## *Necesidades del Mercado*

- Sucursales convenientes
- Marco regulatorio (LICUs)
- Información: demográfica

Enfoque en mercados desatendidos



# Características de CUs CDFIs



# Características de CUs CDFIs

Otorgamiento de productos y servicios que responden a las necesidades a nivel individual y de la comunidad



# ¿Preguntas?



# Mas Informacion

## National Federation of Community Development CUs

39 Broadway Suite 2140

New York, NY 10006-3003

[www.cdcu.coop](http://www.cdcu.coop)



### Pablo DeFilippi

SVP Membership and Network  
Engagement

[pablo@cdc.u.coop](mailto:pablo@cdc.u.coop)

212.809.1850 ext 304

