



MICRO FINANZAS

ECUADOR

Septiembre 2006 / No. 5



Revista de la Red Financiera Rural

**EL ROL DEL ESTADO Y LA COOPERACIÓN
PARA EL DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS**

ÍNDICE

Microfinanzas y Desarrollo Un avance positivo en la lucha contra la pobreza.	2
Entrevista del mes El futuro de las Microfinanzas en el Ecuador.	4
Gobierno, Legislación y Microfinanzas Gobierno legislación y microfinanzas Gobierno legislación y microfinanzas	6
Nota Técnica Internacional El impacto de los techos para las tasas de interés en las microfinanzas.	8
Tema de Formación Qué es la medición de Desempeño Social? y sus distintos enfoques.	10
Tema Central El rol del estado y la cooperación para el desarrollo de las microfinanzas	12
Finanzas Rurales Avances recientes y lecciones emergentes. Debates y oportunidades.	15
Innovaciones y Nuevos Productos Microseguros	18
Experiencias Exitosas IMfs La sinergia genera créditos Microcrédito con educación Más de cuarenta años creando confianza	21 22 23
Actividades RFR Servicios Representatividad Transparencia	24 25 26
Información Estadística Mapa de Cobertura Nacional IMFs Miembros RFR Cartera total y clientes de crédito Evolución de cartera total y captaciones Distribución de la cartera por metodología de crédito	27
Varios Noticias Miembros Noticias RFR	29 32

CRÉDITOS

Presidente

Econ. Fausto Jordan

Director

Econ. Javier Vaca

Producción, Coordinación y Redacción

Red Financiera Rural

Portada

Artesano de San Antonio de Ibarra,
foto tomada por Javier Vaca.

Diseño e Impresión

KROQUIS
COMUNICACIÓN Y DISEÑO

Telf: 099 196 581

CARTA DEL DIRECTOR

Gracias al intenso trabajo de quienes conformamos la RFR, en el año 2006 se han venido cristalizando las estrategias elaboradas en la Planeación Estratégica realizada en el 2005. Los avances y cumplimiento de las actividades definidas en el POA son satisfactorias, lo que repercute en que cada vez más instituciones reconozcan el trabajo realizado.

Es así como dentro del componente de representatividad e incidencia, se han realizado múltiples reuniones con representantes del sector público, del Congreso Nacional y de entidades de cooperación, logrando exponer con claridad y con un sustento técnico los puntos de vista de quienes conforman la RFR.

En el componente de transparencia de información, son más las instituciones de Microfinanzas que se integran al Sistema de Apoyo Gerencial y al Servicio de Intercambio de Información Crediticia, como mecanismos efectivos para darse a conocer a nivel nacional e internacional, y contribuir a que el mercado disponga de mayor información para su crecimiento ordenado y la prevención de riesgos.

El componente de servicios y proyectos a logrado posicionar a los procesos de capacitación modular con aval académico como un referente efectivo y de alta demanda ya que responde a las necesidades de desarrollo de competencias del personal de las instituciones. El proyecto de financiamiento a empresas asociativas rurales a culminado, logrando colocar la totalidad de los recursos en destacadas iniciativas de empresas rurales que con este mecanismo logran dar saltos cualitativos en su manera de producir, transformar y comercializar productos.

De igual forma y con gran satisfacción, presentamos esta nueva imagen de la revista de la RFR, que es una muestra del nivel de madurez que poco a poco hemos ido ganando, y que representa el esfuerzo por irnos superando para plantearnos nuevos retos que sirvan para el desarrollo de las Microfinanzas en el país.

Econ. Javier Vaca
Director Ejecutivo - RFR

Editorial



En nuestro país, el Ecuador, el volumen de dinero, el número de clientes, las tecnologías y metodologías han crecido y se han fortalecido y profundizado en un mercado creciente de oferta y demanda de servicios de microfinanzas. A través de intermediarios financieros representados por una gama de instituciones convencionales y de una nueva generación que consideran desde distintas perspectivas el rol del micro crédito como incluyente de emprendedores que regularmente no han contado con el acceso a los servicios financieros de micro crédito en especial.

A raíz de la dolarización como patrón de moneda nacional, de manera general se observa el crecimiento de las microfinanzas en el territorio, ofreciendo el servicio en segmentos de población periurbana y de microempresarios de áreas rurales, el crecimiento coincide con el inicio de las actividades de la Red Financiera Rural, creada mediante proceso de concertación entre intermediarios regulados y no regulados.

Los Objetivos del Milenio - ODM - le dedican especial mención y seguimiento a la cobertura y eficiencia que los servicios de micro crédito para irradiar en beneficio de la población pobre a escala mundial. En nuestro país sin el fortalecimiento a los agentes locales y regionales públicos y privados será imposible construir la institucionalidad que contribuya a superar la crisis que nos agobia.

Luego de cinco años el nivel de pobreza por ingreso descendió del 82% al 45.6%. Desde el 2003 la distribución del ingreso se mantiene en el mismo nivel, de esta forma los efectos "sociales" de la dolarización y la estabilidad de los precios se han agotado. Para incidir sobre las desigualdades es necesario rebasar también la cultura de la definición de pobreza por ingreso, incorporando la medida de pobreza por consumo, que en definitiva no mide necesariamente sólo la gestión del Estado.

Pobreza por ingreso se ha reducido en las áreas rurales del 93% al 60% desde el año 2000 a la fecha, así como pobreza por consumo, es preocupante en las áreas rurales por falta de profundización financiera y falta de vínculos de las áreas rurales con los mercados financieros, monetarios, de bienes y servicios tanto nacionales como internacionales.

Econ. Fausto Jordán
Presidente Red Financiera Rural

Un avance positivo en la lucha contra la pobreza

Autora: Florencia Peker

¿Qué hacer para reducir tanta pobreza en el mundo? Es la pregunta que cada vez más personas se cuestionan. Aparentemente no se encuentra una solución inmediata para la pobreza, es cierto, pero existen mecanismos para reducirla paulatinamente. En los últimos años las microfinanzas han tenido un importante crecimiento y su popularidad se ha incrementado. A través de pequeños préstamos y servicios básicos financieros a familias de escasos recursos, estas personas han hecho funcionar sus negocios, construir activos y obtener seguros.

Las microfinanzas no son un tema nuevo. Durante la década de los ochenta y noventas, las metodologías sobre las microfinanzas mejoraron, así como el concepto que se tenía sobre el financiamiento para las personas con escasos recursos. Los servicios financieros dejaron de ser un privilegio para quienes tenían mayores recursos, y las familias pobres ahora tenían la alternativa de buscar una fuente de crédito en el sector formal.

Las ONGs e instituciones financieras no bancarias lideraron el camino para desarrollar metodologías crediticias para la gente pobre, junto con otros proveedores de servicios financieros como: cooperativas, instituciones para el desarrollo de comunidades, redes locales e internacionales, bancos comerciales y estatales, compañías de seguros. Con todos estos servicios, la gente de escasos recursos tuvo acceso a préstamos, ahorros, pensiones, seguros y servicios de transferencia de dinero.

Pero, ¿en verdad las microfinanzas han generado impacto en la pobreza? La respuesta es sí, con las microfinanzas la gente pobre puede conseguir montos de dinero para invertir en su negocio y de esta manera lograr estabilidad, así como invertir en salud y educación. El microfinanciamiento también ayuda a salvaguardar a las familias pobres de la extrema vulnerabilidad y permite empoderar socialmente a sus clientes, en especial a las mujeres. Los servicios financieros permiten amortiguar emergencias repentinas, períodos desfavorables, desgracias naturales o familiares.

Existen alrededor de 3000 instituciones microfinancieras (IMFs) en todo el mundo que atienden a unas 70 millones de personas. Cada una de estas instituciones posee una misión social específica, de esta manera, tienen mucho más claro su objetivo para desarrollar sistemas y atender con eficiencia a las necesi-

dades de sus clientes. Una institución financiera puede y debe tener sistemas de monitoreo y evaluación sobre los resultados de sus servicios, así ayudará a mejorar las condiciones sociales, promover el negocio y elevar los ingresos de sus clientes.

Cuando se establecieron las Metas de Desarrollo del Milenio (MDMs)*, la pobreza y el desarrollo humano fueron la prioridad. La gente pobre que tiene acceso a servicios financieros con los programas de microfinanza, han mejorado su forma de vida individual así como familiar; el sector de la microfinanza provee más de la mitad de los empleos en la mayoría de los países de América Latina. Existen muchos ejemplos de cómo el microcrédito ha ayudado a disminuir la pobreza en familias alrededor del mundo, así como alcanzar las MDMs.

Las microfinanzas dan beneficios sociales permanentemente a un gran número de familias a través de los microcréditos que permiten a las personas de escasos recursos hacer crecer sus negocios y mejorar su calidad de vida. Las microfinanzas ofrecen un mercado sustentable y en constante crecimiento.

No se puede erradicar la pobreza sin antes ayudar a la misma gente pobre con educación, empleo y salud. La base de estos tres ejes es el acceso a servicios financieros, pues los ingresos económicos permiten mejorar la salud, educación y estándar de vida.

*1) erradicar la pobreza extrema y el hambre; 2) lograr la enseñanza primaria universal; 3) promover la igualdad entre los géneros y la autonomía de la mujer; 4) reducir la mortalidad infantil; 5) mejorar la salud materna; 6) combatir el VIH/SIDA, el paludismo y otras enfermedades; 7) garantizar la sostenibilidad del medio ambiente; y 8) fomentar una alianza mundial para el desarrollo. www.asociacionshare.org.



Foto: Julio García

Las microfinanzas han permitido que muchas personas de escasos recursos tengan esta posibilidad y obtengan mayores beneficios para sí mismos y para sus familias, permitiéndoles salir de la pobreza.

Basado en los siguientes artículos: boletín id21 insights #51, abril 2005. Artículo "Is microfinance an effective strategy to reach the MDGs?" CGAP Focus Note #24 de Elizabeth Littlefield, Jonathan Murdoch y Syed Hashemi, enero 2003.



Foto: Julio García

- El organismo CRECER (Crédito con Educación Rural) en Bolivia, con su servicio de microfinanciamiento, hizo que los ingresos de dos tercios de sus clientes se incrementen.
- En Bangladesh, los clientes de BRAC (Comité por el Progreso Rural de Bangladesh) incrementaron sus gastos del hogar en un 28% y sus activos en un 112%.
- En la India, la mitad de los clientes de SHARE (La Sociedad para Ayudar a Despertar a los Pobres Rurales a través de la Educación) salieron de la pobreza.
- En Uganda, el proyecto de FINCA (Fundación para la Asistencia Comunitaria Internacional) demostró que las microfinanzas incrementan la estabilidad del ingreso de clientes y no clientes de las IMFs (Instituciones Microfinancieras) dentro de la comunidad.
- En Honduras, los clientes de Save the Children (Salven a los Niños) incrementaron sus salarios, así pudieron enviar a sus hijos a la escuela y las tasas de deserción bajaron.
- Los clientes del Grameen Bank (Banco Grameen) obtuvieron ingresos en un 43% más que el de otros grupos que no estaban en los programas. También tuvieron un incremento de 28% en sus ingresos a diferencia de los no clientes de Grameen.



MiSeguro

Protección para ti y los tuyos



Plan de Fidelización

MiSeguro no es solamente la mejor protección para los socios de su institución; es una alianza estratégica que permite a las instituciones microfinancieras aprovechar los beneficios y oportunidades que le ofrece trabajar con microcréditos.

Beneficios para la Institución:

1. Reducción del riesgo para programas de microcrédito.
2. Incrementar la rentabilidad a través de ingresos no operacionales.
3. Creación de marca.
4. Aprovechamiento de la base de clientes.
5. Optimización de la red comercial y canales de distribución.

“Añadir seguros, proporciona apoyo en las estrategias para retención y captación de clientes”

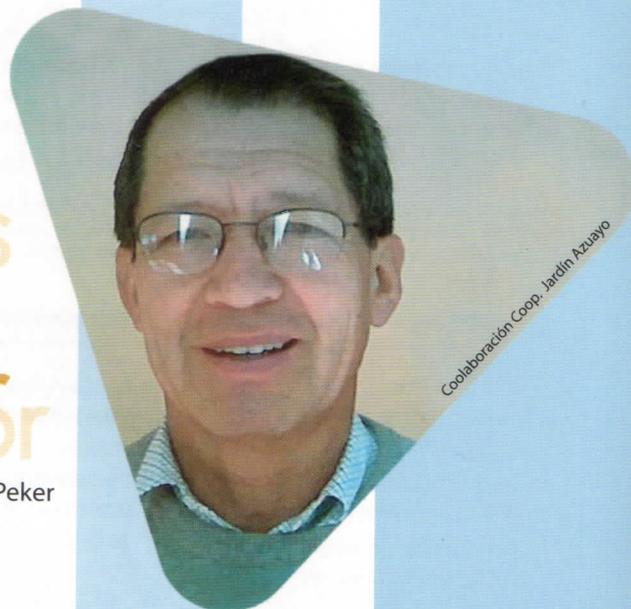


EQUVIDA
seguros para personas

ESPECIALISTAS EN MICROSEGUROS

El Futuro de las Microfinanzas en el Ecuador

Autores: Javier Vaca y Florencia Peker



Coolaboración Coop. Jardín Azuayo

El sector microfinanciero ha tenido un importante crecimiento en nuestro país, y es necesario conocer hacia dónde se dirige y cómo se verá en el futuro. Paciente Vásquez, Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, una de las más grandes cooperativas del Austro, compartió con nosotros su visión sobre este tema

1) ¿Hasta dónde pueden llegar los bancos privados? En relación con su crecimiento y desarrollo.

Si buscan sólo el lucro, llegarán hasta donde les agoten los recursos a sus clientes. Si buscan el servicio, pueden llegar hasta el último ecuatoriano.

2) ¿Cómo ve actualmente al sector cooperativo?

Con gran inestabilidad en las normas legales que le rigen. Partido o mejor, repartido entre dos organismos de control. Disperso, a veces en conflictos. Con tendencia notoria en muchas de las cooperativas, a imitar a los bancos en metodologías de trabajo. Con gran éxito financiero, razón de su multiplicación asombrosa. Con mucha confianza de parte de quienes reciben sus servicios.

3) ¿Considera que todas las cooperativas tienen procesos de participación de sus socios en las decisiones?

Mi experiencia en el mundo cooperativo es relativamente reciente y no he podido conocer a fondo el funcionamiento de las cooperativas. Sin embargo, por lo que he visto y escuchado, hay cooperativas que consideran un riesgo la participación. Me parece que este criterio viene de confundir la naturaleza de una sociedad de personas, como es una cooperativa, con lo que es una sociedad de capitales. En éstas, el control deben hacer los dueños mayoritarios del capital, que generalmente son pocos, para que sus intereses estén protegidos; en cambio en las sociedades de personas, los dueños de la institución son todos los asociados y entre todos deben cuidar sus intereses.

4) ¿Cuáles considera son los principales problemas en el sector cooperativo del Ecuador?

Falta de un marco legal propio; bicefalia en el control; debilidad administrativa o falta de una administración profesional y, sobre todo, distanciamiento de los principios cooperativos

5) ¿Qué cambios deberían hacerse a nivel de supervisión y legislación para mejorar el control de las cooperativas?

Una ley propia de cooperativas de ahorro y crédito; un solo organismo de control para todas las cooperativas de ahorro y crédito, con exigencias de control diferenciadas para diversos rangos por tamaños; una metodología de control que induzca al cumplimiento de los principios cooperativos; el control en base a indicadores básicos de prudencia y solvencia financiera, que precautele los recursos de los depositantes, respetando los procesos administrativos particulares de cada cooperativa.



Coolaboración Coop. Jardín Azuayo

6) ¿Qué opina de la intervención internacional en el desarrollo de las microfinanzas?

Creo que es muy importante; en su seno hay criterios diversos y, a veces, contrapuestos; la baja representatividad de los gremios de las microfinancieras ha llevado a que, en ocasiones, se arroguen funciones de éstos. A fin de cuentas, depende de cada institución financiera la decisión de qué asesoría acepta y cómo la canaliza.

7) ¿Cuáles han sido los principales aspectos que han contribuido al crecimiento de Jardín Azuayo?

Pensar primero en nuestros socios, en sus necesidades y en la adecuación de nuestros servicios y sus costos, a esas necesidades; haber buscado espacios en donde no habían instituciones financieras que den el tipo de servicios nuestros; haber merecido la confianza de la población en los lugares donde actuamos; haber logrado que quienes reciben nuestros servicios sean también nuestros principales informantes a quienes aún no son socios; haber conseguido el apoyo desinteresado de cientos de directivos locales, líderes de sus comunidades, que se ocupan y preocupan de los servicios de su cooperativa; tener información abierta a todos y procurar, al menos semestralmente, llevar la información más importante a los socios a través de reuniones locales; tener una planta de trabajadores muy competente y motivada; procurar la formación permanente de directivos y empleados.

8) ¿Cuáles son los retos para desarrollar en las microfinanzas en el Ecuador?

Conseguir una legislación y control adecuados; bajar costos y precios, con una administración eficiente de los pocos recursos y la incorporación de tecnología adecuada; transparentar más la información a los usuarios y al público en general; internacionalizar los servicios; desarrollar redes de cooperación o alianzas estratégicas.

9) ¿Qué avances tendrá el sector cooperativo en el futuro?

Se está profesionalizando su administración y se avanzará en este campo; se está incorporando tecnología avanzada en sus procesos administrativos, que permitirá cubrir escalas mayores y bajar costos; se están internacionalizando varias relaciones y procesos, como respuesta a las nuevas circunstancias. Se están formando y dinamizando organizaciones de segundo grado que atenderán mejor las necesidades de desarrollo de sus socias.



**Alcanza tus sueños...
y haz realidad tu futuro**

**¿Eres emprendedora?
Préstamos desde \$50 hasta \$3000**

Requisitos mínimos.
La tasa más baja en créditos grupales.



¡Pequeños préstamos - grandes cambios!



¡Reúne a tu grupo y llámanos!

*Consulta a tu asesor dependiendo de la zona

CREDITO = OPORTUNIDAD

FUNDACION
espoir

MICROCREDITO CON EDUCACION



Socios Comerciales:

- GRAY GHOST MICROFINANCE FUND LLC
- GLOBAL COMERCIAL MICROFINANCE
- DEUTSCH BANK
- MICROCREDIT ENTERPRISE MCE
- BLUEORCHARD
- AITERFIN
- CRESUD
- ETIMOS
- ECLOF

- CFN
- BID
- NOVIB
- INCOFIN
- OIKOCREDIT
- BANCO SOLIDARIO
- FREEDOM FROM HUNGER

Trabajamos en las provincias:
Azuay, El Oro, Guayas, Los Ríos, Manabí.

Gobierno, Legislación y Microfinanzas

Autor: Javier Vaca

Para un desarrollo ordenado, sostenido y eficiente de las Microfinanzas, es necesario que el Gobierno brinde las condiciones necesarias para que las instituciones privadas desarrollen sus potencialidades y se promueva una competencia sana en el mercado, que logre brindar servicios financieros a un mayor porcentaje de la población con productos competitivos que respondan a las necesidades del cliente. A continuación se presentan algunos acontecimientos positivos y negativos que afectan a las Microfinanzas.

a) Proyecto de Ley de Rehabilitación de la Producción

En su forma original constituyó una grave amenaza para las instituciones que realizan Microcrédito y para el Sistema Financiero en General, puesto que imponía destino de crédito y tasas de interés a las instituciones. Tras varias revisiones y un proceso de incidencia de la RFR, se logró que la Comisión encargada del análisis del proyecto, realice algunas excepciones para el Microcrédito. Sin embargo, a pesar de las excepciones conseguidas, proyectos como estos constituyen una amenaza para la estabilidad del Sistema Financiera. Existen otras maneras mucho más eficaces y seguras de lograr una reducción de tasas de interés y una atención al sector productivo.

b) COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO: Decreto Ejecutivo 354 y Resolución de Junta Bancaria 905

Continuamente el sector cooperativo de ahorro y crédito, se ha visto afectado por la dualidad de regulación en la que viven. Algunas bajo la Ley General de Instituciones del Sistema Financiera teniendo como ente de control a la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) y muchas otras bajo la Ley de Cooperativas teniendo como ente de control a la Dirección Nacional de Cooperativas. A esto se suman una serie de Decretos Ejecutivos cambiantes, que crean mayor incertidumbre en las COAC, pues se cambian continuamente las reglas para el ingreso al control de la SBS, así como los requerimientos de funcionamiento. Esto se ratifica nuevamente con la Resolución 905 emitida bajo el amparo que le faculta el Decreto 354 a la Junta Bancaria. Es necesario poder determinar una nueva regulación única para este importante sector, que promueva su desarrollo, designe un control eficaz y sostenible, tomando en cuenta sus principios y diversidad. Para esto es necesario la unión de los diferentes sectores involucrados, tanto de cooperativas, entidades de control y la cooperación internacional para llegar a soluciones duraderas en beneficio del sector.

c) Resolución de Junta Bancaria 902

En el mes de julio, la Junta Bancaria promulgó una Resolución que limita a cobrar por anticipado únicamente el 10% del valor de las comisiones de una operación crediticia. El 90% restante se debe prorratear para ser cobrado en cada una de las cuotas del crédito. Este tipo de resoluciones afectan notablemente a las instituciones de Microfinanzas, en tanto y cuanto gran parte de la comisión cobrada permite cubrir los costos que representa la aplicación de metodologías especializadas en el campo que permiten el análisis previo del microempresario, sin lo cual no sería posible otorgarle un crédito. El desfase en los ingresos que provoca esta resolución para las instituciones, afecta notablemente sus resultados. Es necesario que la Junta Bancaria, analice con mayor profundidad las políticas que quiere implementar mediante Resoluciones y discuta previamente con el sector afectado, para evaluar de mejor manera los efectos positivos y negativos de las mismas.

d) Sistema Nacional de Microcrédito

Esta propuesta que nació en el Banco Central del Ecuador y se concretó en el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), promueve la creación de Fondo de

Crédito para Instituciones de Microfinanzas, y un Fondo de Fortalecimiento, mediante la figura de fideicomisos y un proceso de subastas. Nació con mucho ímpetu con la promulgación de un Decreto Ejecutivo, y la conformación de mesas de trabajo a las que se invitó al sector privado. Posteriormente se conformaron mesas de discusión temática con la participación del sector privado y la cooperación internacional para enviar sugerencias al MEF. Por los continuos cambios en este Ministerio, al parecer ha perdido ese ímpetu con el que nació, sin embargo se ha informado que está en proceso de modificación por medio de otro Decreto Ejecutivo.

podría facilitar procesos de transferencia de remesas, pagos de servicios, y transferencias entre instituciones.

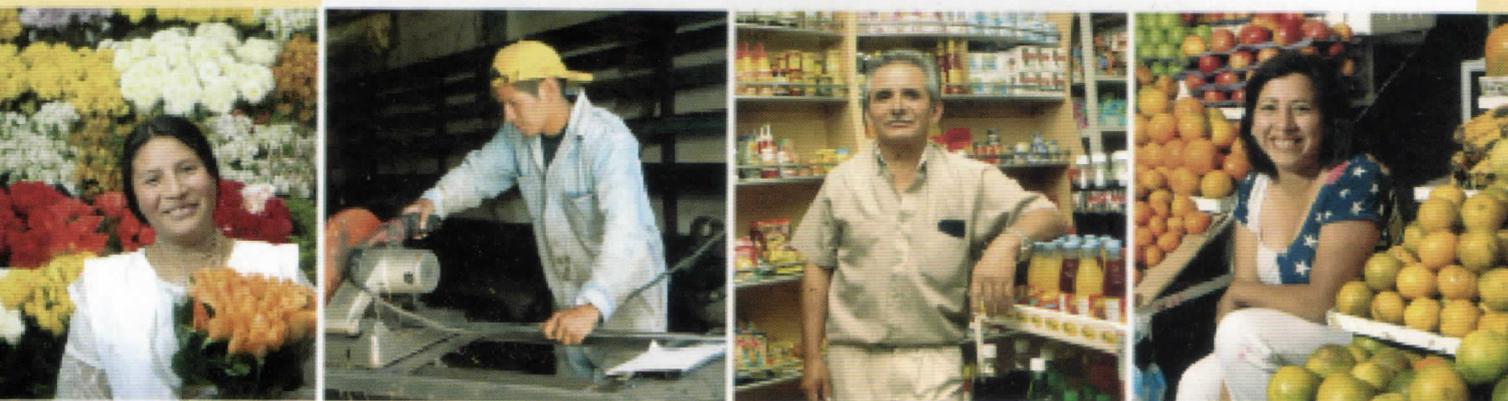
Como se aprecia las intervenciones del Gobierno en el Mercado producen efecto positivos y negativos en el sector, por lo que es necesario establecer una mejor coordinación de acciones para generar procesos más eficientes, que no dupliquen esfuerzos, que evalúen las consecuencias de su accionar, y que sean consensuados con anticipación en procura de un mejor sistema de Microfinanzas.

e) Red nacional de pagos y transferencias del Banco Central del Ecuador

El Banco Central del Ecuador (BCE), viene trabajando una iniciativa para la estructuración de un sistema de pagos y transferencias en el que puedan participar Cooperativas de Ahorro y Crédito. Este sistema

Trabajamos en todo el Ecuador

220.000 créditos concedidos



Nuestra filosofía es creer en la gente emprendedora del país



El impacto de los techos para las tasas de interés en las microfinanzas

Autora: Ann Duvall con la colaboración del personal de CGAP.

En muchos países del mundo se establecen techos para las tasas de interés. Con la expansión del microfinanciamiento en los países en desarrollo, muchos legisladores y el público en general han tenido dificultades en aceptar que los pequeños préstamos destinados a la población pobre suelen costar más que los préstamos a tasas de interés normales que conceden los bancos comerciales. Si bien su objetivo es proteger a los consumidores los techos para las tasas de interés casi siempre perjudican a los pobres.

funcionando. En los países donde se aplican techos para las tasas de interés, a menudo las IMF se retiran del mercado, crecen más lentamente, son menos transparentes respecto del costo total de los préstamos o reducen sus actividades en las zonas rurales y en otros mercados de alto costo. Al obligar a las instituciones financieras que se enfocan en los pobres a salir del mercado, estos techos a las tasas de interés muchas veces no les dejan a los clientes otra alternativa que volver a los onerosos mercados informales, donde tie-

claros para la resolución de quejas; educación de los consumidores para evitar abusos, y mecanismos eficaces para exigir el cumplimiento de la legislación vigente.

La divulgación pública del costo de los préstamos permite a los prestatarios comparar las condiciones de los préstamos, fomenta la competencia entre los prestamistas y obliga a estos últimos a ser más eficientes para mantenerse en el mercado. Todas las IMF deberían ser capaces y estar dispuestas a dar a conocer las tasas de interés y las condiciones de sus préstamos a los clientes. Si bien es cierto que la divulgación de esa información suele ser beneficiosa, no está desprovista de riesgo porque puede tener repercusiones políticas negativas debido a que las tasas de interés sobre los microcréditos son relativamente altas. La divulgación de dicha información es obligatoria en la mayoría de los países desarrollados y en algunos países sudamericanos, tales como Perú, Bolivia y Colombia. En Sudáfrica, el gobierno ha impartido instrucciones al Consejo normativo de microfinanzas (MFRC, por su sigla en inglés) de proteger a los consumidores y regular las instituciones de microfinanciamiento. El MFRC exige la divulgación plena de los costos de los préstamos, pone a disposición de los clientes un procedimiento para formular quejas y realiza campañas de educación sobre microfinanciamiento dirigidas a los consumidores. Si bien es cierto que las tasas de interés sobre los microcréditos son casi siempre más elevadas que las que aplican los bancos comerciales, una mayor eficacia, alcance y

África occidental (Unión Monetaria del África Occidental, UMAO). El Banco Central de los Estados del África Occidental (BCEAO) y los ministerios de finanzas exigen un techo del 27% para las tasas de interés sobre los microcréditos. Algunas instituciones de microfinanciamiento se están retirando de las comunidades más pobres y aisladas, y muchas de ellas ahora se concentran en las zonas urbanas donde les resulta menos costoso prestar sus servicios. Además, han aumentado el tamaño medio de sus préstamos (y presumiblemente atienden a menos clientes pobres) para aumentar su rentabilidad.

Fuente: Freedom from Hunger

¿Son los techos para las tasas de interés una manera eficaz de proteger a los clientes pobres?

Muchos países han establecido techos para las tasas de interés con el propósito de proteger a los consumidores de los prestamistas inescrupulosos. A menudo, los gobiernos también deben hacer frente a presiones políticas o culturales para mantener bajas las tasas de interés. A pesar de las buenas intenciones, la fijación de dichos techos por lo general perjudica a los pobres porque dificultan la creación de nuevas instituciones de microfinanciamiento (IMF) y a las existentes les cuesta seguir

nen escasa o ninguna protección.

¿Qué alternativas existen para proteger a los clientes?

Para proteger a los consumidores de los préstamos abusivos, los gobiernos pueden promulgar leyes o crear sistemas de protección al consumidor. Tales estrategias constituyen una salvaguardia aconsejable, sin los efectos negativos que producen los techos para las tasas de interés. Las leyes de protección al consumidor por lo general abarcan un conjunto de reglamentaciones no cautelares, entre ellas la divulgación obligatoria del costo total de los préstamos; procedimientos

competencia pueden resultar en una disminución de esas tasas. En Bolivia, cuando BancoSol inició sus operaciones en 1992 con 4.500 clientes, cobraba una tasa de interés real (es decir, intereses más comisiones) del 65% al año. Actualmente, en un mercado sumamente competitivo y con 55.000 clientes, la tasa de interés anual es del 22%. En Camboya, donde el mercado del microfinanciamiento es relativamente nuevo pero muy competitivo, las tasas de interés mensual han bajado de alrededor del 5% al 3,5% en los últimos años. En algunas provincias donde las IMF operan activamente, otros prestamistas han bajado sus tasas para igualarlas a las de esas instituciones.

Nicaragua. Según Alfredo Alañiz, presidente de la Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas, el crecimiento de la cartera de las instituciones miembros de dicha Asociación disminuyó del 30% anual a menos del 2% anual cuando el Parlamento impuso un techo para las tasas de interés en 2001.

Fuente: Interview

¿Qué pueden hacer las agencias de cooperación con respecto a los techos para las tasas de interés?

- Dar un buen ejemplo. Para entablar un diálogo honesto y digno de confianza con los responsables de las políticas en los países, las propias agencias de cooperación deben respaldar la aplicación de tasas de interés de mercado. No deben imponer techos para las tasas de interés en las operaciones de préstamo de sus fondos ni subvencionar dichas tasas en los programas que financian.
- Informar y educar a los responsables de las políticas. Las agencias de cooperación pueden colaborar con los responsables de las políticas de diversas maneras. Pueden organizar seminarios sobre microfinanciamiento y tasas de interés adecuadas en los distintos países, o financiar la asistencia de dichas autoridades a programas internacionales de capacitación en microfinanzas. También pueden invitar a responsables de las políticas de otros países similares que cuentan con políticas adecuadas en materia de microfinanciamiento.
- Apoyo a la transparencia y a la presentación de informes estándar, con énfasis en la eficiencia. Las agencias de cooperación pueden exigir que las instituciones financieras empleen sistemas eficaces de seguimiento del desempeño y preparen informes financieros transparentes que incluyan indicadores de eficiencia. Un buen sistema de seguimiento del desempeño permite a las IMF saber cuáles son sus costos y adoptar medidas para mejorar sus proce-

dimientos y aumentar la eficiencia. A medida que las IMF se vuelven más eficientes, pueden rebajar sus tasas de interés. Las agencias de cooperación también pueden apoyar las iniciativas de las redes nacionales de microfinanzas orientadas a introducir sistemas, normas e indicadores de referencia en todo el sector, y promover el uso de calificaciones y auditorías externas. La preparación de informes financieros estándar y transparentes sienta las bases para la plena divulgación pública de los costos de los préstamos, y ayuda a determinar los costos totales que entrañan las operaciones de préstamo y a detectar ineficiencias.

- Promover la competencia y el crecimiento. Las agencias de cooperación pueden promover la competencia financiando diversos tipos de instituciones que ofrecen servicios financieros a los pobres. Cuando aumenta la competencia en el sector del microfinanciamiento, suelen bajar las tasas de interés. También pueden apoyar a las IMF para que crezcan más y lleguen a más personas, de manera que se puedan beneficiar de las economías de escala y, en el largo plazo, reducir sus tasas de interés.

¡UNA EXPERIENCIA MUNDIAL...

 MICROFINANZA
RATING

...al servicio de América Latina!

Quito: Pasaje El Jardín N152.

Managua: Reparto San Juan, de la Unival
1/2 c. al Sur, casa No. 523.

Oficina Matriz: Milano-ITALIA

www.microfinanzarating.com

Qué es la medición de Desempeño Social? y sus distintos enfoques

Autora: Jessica Herrera

El impulso de los microcréditos como herramienta de ayuda al desarrollo ha puesto en relieve la inexistencia de indicadores capaces de medir cualitativamente el grado de pobreza. La necesidad de acceder a los más pobres y el interés por evaluar el verdadero impacto del microcrédito sobre la pobreza han obligado a invertir recursos en el desarrollo creativo de sistemas de medición que puedan ofrecer cifras de forma económicamente sostenible.

La introducción del microcrédito por parte de instituciones especializadas (COACs, ONGs, entre otras), como herramienta de ayuda al desarrollo para los más pobres sentó las bases de lo que hoy se conoce como microfinanzas. El préstamo sin aval de pequeñas cantidades para micronegocios entre las familias más pobres obtuvo éxito y resultados casi inmediatos. Sin embargo, la misma naturaleza del proyecto, acceder y beneficiar a los más pobres, planteó las cuestiones que hoy todavía suponen uno de los mayores retos de las microfinanzas: cómo medir la pobreza, impacto de las instituciones e identificar a los segmentos poblacionales más vulnerables, quienes recibirán los beneficios de los servicios financieros.

Aunque existen múltiples herramientas de medición desarrolladas por la sociología, la antropología y la economía, ante la falta de un sistema universal todavía es necesario utilizar un mix de herramientas que se adapte a las necesidades intrínsecas de cada estudio. Encontrar hoy una medida única y universal no sería factible por la variedad de condiciones y factores de pobreza. Los criterios de evaluación social deben desarrollar su metodología basándose en cuatro reglas fundamentales:

- Definición del objeto a medir;
- Identificación de indicadores;
- Objetivo de la medición y;
- Destinatario de la medición;

En la evolución de las microfinanzas, surge la inquietud acerca de si el desempeño social constituye un objetivo que las Instituciones persiguen alcanzar a través de una participación activa ó, representa un efecto propio del proceso de intermediación financiera en sectores históricamente excluidos por la banca tradicional. Si bien existen impactos sociales propios del proceso de intermediación financiera, como son el acceso a servicios financieros y fondeo, es un hecho que mediante la definición y ejecución de una política institucional de fortalecimiento de las capacidades y competencias de los socios/clientes de las IMF, se puede maximizar el impacto esperado, cuyo resultado se evidencia en el mejoramiento de la calidad de vida de los partícipes del proceso.

Si se pretende maximizar el impacto social mediante la participación activa de la IMF, los costos, gastos e inversiones que significan ejecutar el proceso podrían en algún momento comprometer el desempeño financiero de la entidad. Se busca por tanto un equilibrio entre la sostenibilidad financiera y el impacto social.

Para definir el nivel de equilibrio, es fundamental identificar, cuantificar y monitorear tanto el desempeño social como el desempeño financiero, en cuyo caso se requiere desarrollar metodologías que permitan establecer la posición, resultados e impacto de la gestión de la Institución.

ENFOQUES DE MEDICION DE DESEMPEÑO SOCIAL

ENFOQUES	Metodologías	Fuentes primaria de información
CERISE (Conformado por Redes de cooperantes de finanzas solidarias)	Herramienta de Auditoría que considera 4 grandes dimensiones:	Declaración del personal, datos de cartera, misión y objetivos institucionales, características de productos, servicios y procesos, etc.
	* Cobertura en pobres y excluidos	
	* Adaptación de los servicios y productos al mercado meta	
	* Mejora del capital político-social de clientela y sus comunidades	
Imp-Act (Académicos)	* Responsabilidad Social de la IMF	Datos de parte de la Demanda: Clientela
	* Monitoreo rutinario del perfil de la clientela y los cambio en su estatus	
	* La investigación ampliatoria, busca aumentar el conocimiento sobre la clientela e indagar temas destacados en el monitoreo	
	* En ambos casos, los indicadores los define la IMF en función a sus objetivos sociales particulares.	
CGAP-Ford (Donantes internacionales)	Monitoreo de indicadores enfocados en cambios en la clientela que reflejen el cumplimiento de cinco metas de desarrollo del milenio:	Datos de parte de la Demanda: Clientela
	* Erradicación del hambre y pobreza externa	
	* Universalización de la educación escolar,	
	* Promoción de equidad de género y empoderamiento de mujeres	
	* Reducción de mortalidad infantil, y	
* Mejora de salud materna		
FINRURAL (Redes de Microfinanzas)	Evaluación de impactos con enfoque de red:	Datos de demanda: Clientes y un grupo de control
	* Impacto económico	
	* Impacto social	
	* Impacto de empoderamiento	En definición: Uso de datos de oferta y/o demanda
	Rating de desempeño social: Sistema de Autoregulación	
	Investigación de mercado (IM)	
	* Lealtad de clientes	
* Salida de clientes	Datos de oferta: Oficiales de crédito y otro personal de campo	
* Clientes con pagos en mora		

Fuente: Foro Latinoamericano y del Caribe de Finanzas Rurales-Foro LAC- "Medición de Desempeño Social".

Las metodologías que mayor difusión han representado para el análisis y evolución del sector, son las siguientes:

La RFR ha emprendido el reto de desarrollar un modelo de desempeño social adoptado a la realidad de sus miembros, como parte de una estrategia del Foro Latinoamericano y del Caribe de Finanzas Rurales (FOROLAC). Para este año avanzaremos en el desarrollo de indicadores sociales y la evaluación de satisfacción del cliente. Lo básico para desarrollar el proceso es que las IMFs cuenten con información cualitativa de sus clientes, por lo que el esfuerzo es realmente grande.

Fuente: Estudio de Impacto Social Sistema de Asesoramiento Gerencial Red Financiera Rural

financoop

caja central cooperativa

Entidad regulada por la Superintendencia de Bancos y Seguros

"Fortaleciendo e Integrando el Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito del Ecuador..."

Servicios financieros especializados para Cooperativas de Ahorro y Crédito

Créditos de Liquidez, Multiuso, Microfinanzas
Inversiones y Cuentas de Ahorro
Administración de Tesorería
Finanzas Estructuradas
Red de Servicios Electrónicos REDCOOP

Av. 6 de Diciembre N33-55 y Av. Eloy Alfaro, Edif. Torre Blanca 4to piso
Teléfono: 593.2.2564 175 / 2553 117 / 2553 125
E-mail: gerencia@financoop.net
www.financoop.net
QUITO - ECUADOR

El Rol del Estado y de la Cooperación Internacional para el Desarrollo de las Microfinanzas¹

EL ROL DEL ESTADO

A nivel de las instituciones del sector público que tiene alguna relación con programas o iniciativas de Microfinanzas se percibe una variedad de concepciones sobre el tema, con varios esfuerzos, pero sin coordinación inter-institucional y sin estar bajo una línea clara de política de Estado.

La Corporación Financiera Nacional utiliza mecanismos de fideicomisos para realizar un segundo piso con las Instituciones de Microfinanzas (IMF) y plantea nuevos productos a futuro mediante sistemas de garantía. El Banco Central del Ecuador concibe al Estado con el rol de atenuar las fallas del mercado mediante la eliminación de asimetrías de información, y propone implementar servicios complementarios al sector privado mediante la banca pública, y la disminución de costos por medio de un sistema de pagos interbancarios expandido a cooperativas de ahorro y crédito. El Ministerio de Economía y Finanzas propone la creación del Sistema Nacional de Microfinanzas como alternativa para promover las Microfinanzas a sectores desatendidos, a manera de un fideicomiso de segundo piso en conjunto con un fondo de fortalecimiento. La Superintendencia de Bancos y Seguros, manifiesta que el Estado debe ser un facilitador para el desarrollo de procesos con un marco jurídico adecuado al

sector, sin un direccionamiento del crédito o fijación de tasas de interés, más bien con mecanismos que permitan la transparencia de la información del mercado y promuevan la competencia entre las instituciones.

No existe a nivel estatal una instancia o mecanismo de coordinación de las iniciativas institucionales en el ámbito de las Microfinanzas lo que dificulta la coordinación inter-institucional. Los entes estatales presentan sus experiencias como exitosas, a pesar de que el sector privado ha presentado observaciones y sugerencias respecto al tema. Ninguna institución estatal presenta una propuesta de solución a la problemática de la Legislación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, de la adecuación de la normativa actual, críticas a propuestas de ley adversas como la de la Ley de Rehabilitación de la

ción, o el papel del Banco Nacional de Fomento, temas cruciales en el debate del desarrollo de las Microfinanzas.

De parte del sector privado y la cooperación internacional, se manifiesta que el si bien el Estado realiza cuantiosos esfuerzos para el financiamiento a microempresarios, los resultados son pocos. Más bien propone que el Estado debe apoyar el desarrollo del mercado con marcos regulatorios favorables, el apoyo fortalecimiento de las IMF, el buen manejo de la economía que brinde estabilidad a nivel macroeconómico, y el fortalecimiento de los mecanismos de supervisión adecuados a la realidad y riesgos de las IMF.

La regulación del Estado debe



Foto: Julio Gamero

¹ Tomado de las exposiciones presentadas en el IV Foro Ecuatoriano de Microfinanzas, realizado el 7 y 8 de junio en la ciudad de Cuenca.

INTERNACIONAL

Buenas ideas de la intervención estatal constituyen:

- Fondos de segundo piso que no compitan, sino que estimulen al mercado, como el fondeo de largo plazo para respaldar el financiamiento de procesos productivos de mediano y largo plazo. Se deben establecer criterios técnicos y de evaluación de riesgos para la selección de las IMF participantes.
- Sistemas de garantía para la concesión de crédito en zonas o actividades consideradas de riesgo elevado, con mecanismos rápidos y eficaces.
- Seguro de depósitos.
- Leyes de incentivo o subsidios específicos, transparentes y focalizados, que no distorsionen el mercado, y que busquen el desarrollo de metodologías y disminuyan los costos operacionales de ingreso a mercados desatendidos (sector rural y periurbano).
- Aporte a capital de riesgo en forma conjunta con inversionistas o fondos internacionales, con criterios claros y de manera transitoria.
- Diseño de normativa y sistemas de supervisión adecuados a la realidad de cada tipo de institución en donde se evalúe entre la metodología de supervisión y sus costos, versus el riesgo sistémico de cada tipo de institución.
- Transparencia de información hacia el mercado de IMF y hacia el cliente final, así como la promoción de competitividad de las IMF.
- Promover la especialización técnica instituciones de apoyo: empresas de rating, firmas auditoras, instituciones de desarrollo empresarial, instituciones de desarrollo de productos y metodologías alternativas para uso de las IMF.

Producpropender a proteger el sistema de pagos de la economía, generar confianza en el público, defender al depositantes, evitar la concentración de recursos financieros, promover la cobertura de los servicios financieros y generar la eficiencia y competitividad transparente entre las instituciones. El riesgo es que los esquemas de regulación muchas veces atentan contra estos objetivos. Debe existir un equilibrio entre regulación y competencia, pues se ha comprobado que en los países donde existe una sobrerregulación, los mercados son débiles.

El Estado debe arreglar de una vez por todas el problema de la regulación de las COAC, bajo una propuesta que de cómo resultado una sola ley que norme a todas las COAC bajo un solo ente de control al amparo de los principios cooperativos.

El mayor riesgo de corto plazo que tiene el mercado es el peligro de sobreendeudamiento de clientes, para lo cual la SBS y otras instancias del Estado deben actuar con anterioridad a que surjan problemas graves de sobreendeudamiento.

EL ROL DE LA COOPERACIÓN

Malas ideas de intervención estatal son:

- Realizar primer piso, porque no posee experiencia, metodología adecuada y porque al final corre el riesgo de politización y el cliente percibe como que no se debe pagar el crédito. Adicionalmente este tipo de intervención desestimula la participación del sector privado.
- Otorgar directamente garantías, porque persiste el criterio de que al Estado no hay que pagarle o que éste debe asumir los riesgos como parte del pago de la deuda social.
- Ofrecer crédito subsidiado.
- Bajo ningún concepto el Estado debe imponer techos a las tasas de interés. Más bien debe promover la competencia, la transparencia de información, y la protección del cliente, como mecanismos para lograr la disminución efectiva de tasas de interés.

El nuevo enfoque de intervención de la cooperación internacional plantea la realización de tres niveles de enfoque: Macro, Meso y Micro.

El nivel Macro orientado a propender a la creación de un clima de políticas adecuadas que para el caso ecuatoriano se ha analizado la necesidad de trabajar con la SBS para la adecuación de normativas para el sector de microfinanzas y COAC, y de definir el rol del Estado como un facilitador del proceso que valore la importancia estratégica del sector privado en las Microfinanzas.

El nivel Meso se enfoca en generar una infraestructura que apoye el desarrollo de la industria de microfinanzas que busca trabajar en la transparencia de información del mercado, competitividad y consolidación del sector como industria, así como promover apoyo a IMF a través de entidades proveedoras de servicios.

El nivel Micro busca el fortalecimiento institucional de las IMF. Este enfoque permite no concentrarse en proyectos puntuales, sino generar una visión de creación de sistemas financieros incluyentes. Aquí se plantea el trabajo en el

fortalecimiento institucional a IMF, con énfasis en el desarrollo de nuevos productos y servicios financieros orientados a la profundización del mercado en zonas rurales y periurbanas.

Como retos se plantea por un lado, la perspectiva de incluir el desarrollo productivo dentro del enfoque de Microfinanzas, y la transferencia técnica y desarrollo de capacidad local en el país; y por otro lado, analizar la efectividad de las Microfinanzas para llegar a los más pobres, excluidos, rurales, para lo cual es necesario implementar mecanismos de monitoreo de indicadores sociales y evaluación de impacto. Estos factores deben incidir al momento de selección de las IMF participantes de las propuestas de la cooperación.

Existen intentos por tratar de realizar una coordinación de las agencias de cooperación que trabajan en el Ecuador, mediante la constitución de la Mesa de Tejido Económico. Sin embargo los programas y proyectos tienen su propio campo de acción, sus propias unidades ejecutoras autónomas, y no existe una coordinación de acciones y muchas veces se duplican esfuerzos y se contraponen los enfoques.

La recomendación del Comité Consultivo de Alivio a la Pobreza (CGAP), enuncia que ante los múltiples temas por resolver, las agencias de cooperación deben coordinar su trabajo y realizar una división de temas a trabajar, ya que es imposible que todos puedan trabajar en todo.

De parte del sector privado, se coincide bastante con el enfoque general presentado por la Cooperación Internacional, sin embargo se recomienda a ésta que debe promover procesos participativos para la elaboración de estrategias, no solo con invitaciones a talleres o con el requerimiento de información, sino con la apertura a recepción de propuestas creadas desde el sector privado, respetando la diversidad de enfoques y los múltiples actores involucrados directa e indirectamente en el mercado. Adicionalmente debe crear espacios de diálogo permanente para evaluar el accionar conjunto de las instituciones por medio de transparencia de información de sus intervenciones, en donde exista la rendición de informes con auditorías y evaluaciones externas, lo

cual generará mayor confianza de recibir críticas y elaborar correctivos a su intervención.

El apoyo de la cooperación debe tener el objetivo de generar instituciones fuertes, con una sostenibilidad que les permita continuar con los procesos iniciados una vez que concluya el apoyo externo. Se ha visto muchas veces que las instituciones atraviesan crisis cuando culminan los proyectos o vuelven poco a poco a retomar problemas superados, porque no existe una continuidad en los procesos.

La RFR como representante nacional de la diversidad de las IMF debe jugar el papel de facilitador y agente dinamizador para lograr que la cooperación internacional incremente sus acciones a favor del desarrollo del sector de las Microfinanzas en nuestro país.

Existe una limitación de recursos financieros, en cuanto a montos y plazos, que permita a las IMF expandirse, y poder atender a sectores rurales. La cooperación debe motivar la creación de este tipo de fondos.

Se debe armar un frente común para lograr incidencia política entre la cooperación y el sector privado, para que la legislación y normativa actual no constituya un freno para el desarrollo de las IMF, sino que sean un agente dinamizador del proceso.

La selección de IMF por parte de los organismos de cooperación es diversa, y puede generar distorsiones en el mercado, ya que no se apoya a todas las instituciones de igual forma, por lo que algunas tienen ventajas al momento de competir en desmedro de aquellas que no reciben igual apoyo.

El desarrollo de nuevas metodologías y tecnologías de Microfinanzas, con recursos de la cooperación se debe poner a disposición de todas las instituciones interesadas, y no solamente del grupo selecto de IMF que son contrapartes.

El contar con sistemas de información uniformes y confiables del mercado de microfinanzas, tanto del desempeño de las IMF como del mercado atendido de clientes, es fundamental para el desarrollo de la industria y debe ser apoyado por la cooperación.



Foto: Julio García

Avances Recientes y Lecciones Emergentes, Debates y Oportunidades

Autores: Geetha Nagarajan y Richard L. Meyer

Las finanzas rurales continúan presentando notables desafíos y a pesar de los esfuerzos desplegados por agencias donantes, gobiernos e inversionistas privados en desarrollarlas, aún se encuentran en condiciones generalmente precarias en los países en desarrollo. Sin embargo, a partir de experiencias recientes surgen importantes lecciones que proporcionan valiosas pautas sobre la forma de ampliar y hacer más efectiva la provisión de servicios financieros en las áreas rurales.

El término "finanzas rurales" se refiere a la provisión de servicios financieros a un grupo heterogéneo de población agrícola y no agrícola de todos los niveles de ingreso. Abarca una variedad de ajustes institucionales formales, informales y semiformales, y diversos tipos de productos y servicios entre los que se incluyen préstamos, depósitos, seguros y remesas. Las finanzas rurales engloban tanto las finanzas agrícolas como las microfinanzas rurales, y constituyen un sub-sector del sector financiero global.

Actualmente se encuentran en desarrollo varias iniciativas paralelas para hacer progresar las finanzas rurales con el apoyo de importantes agencias donantes, profesionales e inversionistas privados. Puesto que las finanzas rurales requieren grandes inversiones, se está produciendo cierta cooperación entre agencias donantes, profesionales y el sector privado como una forma de apalancar los escasos recursos y producir un mayor impacto en las áreas rurales.

Aprendizajes clave

Instituciones

- La "tecnología" para la reforma de los bancos de desarrollo agrícola (BDAs) está bien entendida, pero no existe una ruta bien definida para obtener el compromiso político requerido para lograr éxito.
- Existe una demanda de servicios de microfinanzas en áreas rurales, y la actual tecnología de las microfinanzas puede adaptarse para proporcionar servicios a los clientes rurales.
- En muchos países siguen sin resolverse aspectos de gobernabilidad, reglamentación y supervisión de las COACs y de los Grupos de Autoayuda (Self Help Groups - SHGs).
- Los créditos otorgados por comerciantes todavía son muy importantes en las áreas rurales.
- Las instituciones Apex han contribuido sólo en forma muy moderada a las finanzas rurales, debido a la limitada capacidad minorista que existe en la mayor parte de los países.

Productos

- Los productos de ahorro dirigidos a la generación de activos deben proporcionar rendimientos atractivos además de flexibilidad y facilidad de acceso.
- El reducir los costos de transacción resulta de vital importancia para aquellas poblaciones que se encuentran altamente dispersas y que sólo ahorran en pequeñas cantidades.
- El financiamiento de viviendas rurales todavía es muy poco frecuente.
- El Leasing puede proporcionar una opción financiera viable para los pobladores rurales pobres y para aquellos dedicados a empresas basadas en la agricultura.

Servicios

- Los servicios de seguros son importantes para las áreas rurales; sin embargo, resulta todo un desafío proporcionarlos a un costo asequible, sin la provisión de subsidios a gran escala.
- Las garantías de crédito funcio



Foto: Julio García

nan como un tipo de seguro para las instituciones financieras. Sin embargo, el diseño de esquemas de garantías de crédito sostenibles para instituciones financieras rurales es complejo.

- La capacitación y la asistencia técnica pueden contribuir en mayor medida que las garantías a inducir a los proveedores financieros a involucrarse más en la atención de ciertos segmentos menos privilegiados del mercado rural.

- En muchos países de América Latina y de Asia que reciben remesas, el mercado proveedor de remesas generalmente es mucho más competitivo que el mercado de servicios de préstamos y depósitos.

Tecnología para reducir costos de transacción y riesgos

- Los bancos tienden a hacer mayor uso de la tecnología informática en países donde la industria tecnológica está menos regulada que el sector financiero.

- La banca electrónica no es apropiada para todas las instituciones financieras, ni para todos los clientes, en especial para aquellos en situación de pobreza vulnerable.

- Se requieren economías de escala y de ámbito para alcanzar mayor costo-efectividad en la banca electrónica.

Llegando de forma sostenible a los más pobres y a las áreas remotas

- Actualmente las finanzas rurales son en su mayor parte inaccesibles para la población económicamente activa que vive en condiciones de pobreza vulnerable y para aquellas que viven en áreas remotas.

- Las instituciones de propiedad de sus miembros, tales como las cooperativas autónomas y las COACs pueden constituirse en medios viables para atender las áreas remotas, siempre y cuando puedan acceder a fuentes externas para administrar excesos de liquidez, mantener los costos bajos, y alcanzar una buena gobernabilidad.

Un entorno favorable

- La regulación y supervisión de las instituciones financieras rurales por parte de un organismo Apex o de segundo nivel, requiere personal calificado e involucra altos costos.

- Aún no se ha comprobado la eficacia de la auto-

Doce temas claves en las finanzas rurales

1. Reforma de los bancos de desarrollo de propiedad de los gobiernos.
2. Instituciones de propiedad de sus miembros: Cooperativas de Ahorro y Crédito, mutuales de crédito, grupos de autoayuda.
3. Expansión de las instituciones de microfinanzas (IMFs) hacia las áreas rurales.
4. Financiamiento informal a través de compradores y vendedores de insumos vía cadenas de valor.
5. Instituciones de segundo nivel - Apex.
6. Productos de ahorro flexible para facilitar la creación de ingresos y activos.
7. Préstamos para vivienda y arrendamiento financiero.
8. Métodos de reducción de riesgos: seguros sobre cultivos, ganado, y de salud para protección del cliente; esquemas de garantía de créditos para ampliar la cobertura y la protección institucional.
9. Servicios de remesas y transferencias.
10. Avances tecnológicos para disminuir los costos transaccionales y mejorar la información.
11. Llegar tanto a poblaciones muy pobres económicamente activas como a aquellas en áreas remotas, con instituciones, productos, servicios y tecnología apropiados.
12. Avances en la introducción de reformas en regulaciones, mecanismos de supervisión y leyes.

Oficinas:

Quito, Coca, Cuenca, Esmeraldas, Guaranda, Ibarra, Lago Agrio, Latacunga, Loja, Portoviejo y Riobamba.

Grupo Social fepp
FONDO ECUATORIANO POPULORUM PROGRESIO

Mallorca N24-275 y Av. La Coruña
Casilla: 17-110-5200
Telfs.: (02) 2520-408 / 2529-372
Fax: (593-2) 2504-978
E-mail: fepp@fepp.org.ec
www.fepp.org.ec

Trabajamos con más de 60.000 familias y 1.500 organizaciones populares.

Codesarrollo
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA.
Cooperativa de Ahorro y Crédito bajo la supervisión y control de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

MATRIZ QUITO:
Telefax: (593-2) 2554-728 / 2554-739
E-mail: matriz@codesarrollo.fln.ec

AGENCIAS:
Quito-Colinas del Norte, Ibarra, Latacunga, Riobamba, Loja, Guaranda, Cuenca, Portoviejo, Ambato, Lago Agrio, Coca.

EXCELENTES TASAS EN AHORRO Y CREDITO

PRODUCTOS CREDITICIOS: **Crediroi** (para empleados de instituciones), **Crediparticular** (para personas particulares), **Credicorporativo** (para fundaciones, ONGs e instituciones), **Credimicroempresarial** (para microempresas populares), **Credidesarrollo** (para actividades productivas agropecuarias), **Credivivienda** (para construcción y mejoramiento), **Creditierra** (compra y legalización) y **Credifinanciero** (para cooperativas y cajas comunales).

Diseño gráfico e impresión offset de:
libros, revistas, afiches, trípticos, folletos, boletines, calendarios, tarjetas, etiquetas, papelería en general.
imprefepp
IMPRENTA AUTORIZADA POR EL S.R.L.
Telefax.: 02-2550-705 / 02-3227-045 Quito
E-mail: edifepp@fepp.org.ec

Tel: 3227-277
Fax: 2504-978
Quito

AGROIMPORTADORA
GRUPO SOCIAL FEPP

Importación y comercialización de:
• Insumos agrícolas "limpios".
• Semillas, herramientas y equipos.
• Materiales para agua potable, riego, construcciones, carpintería, artesanías, agroindustria, etc.

fepp
CONSTRUCCIONES

Tel: 2559-795 • Fax: 2504-978 Quito
• Construcción de viviendas.
• Obras civiles: casas comunales, almacenes, escuelas, puentes, oficinas, fábricas, etc.
• Fiscalización de obras.

yura
SOSTENIBILIDAD AMBIENTAL

Tel: 2520-408 • Fax: 2504-978 Quito
• Compra, procesa y vende maderas procedentes de bosques nativos y artificiales
• Servicios de carpintería, ebanistería.

efe
Escuela de Formación Empresarial "Meme, Cándido Rueda"
GRUPO SOCIAL FEPP

Tel: 3227-911 • Fax: 2504-978 Quito
• Formación de profesionales para microempresas populares (títulos artesanales).
• Apoyo microempresarial y microfinanciero.

info fepp
TECNOLOGÍA PARA TODOS

Tel: 2520-408 • Fax: 2504-978 Quito
• Software y hardware para sectores populares.
• Importación y distribución de equipos.
• Asistencia técnica.

PROTIERRAS
Comprometidos con el progreso con la acción

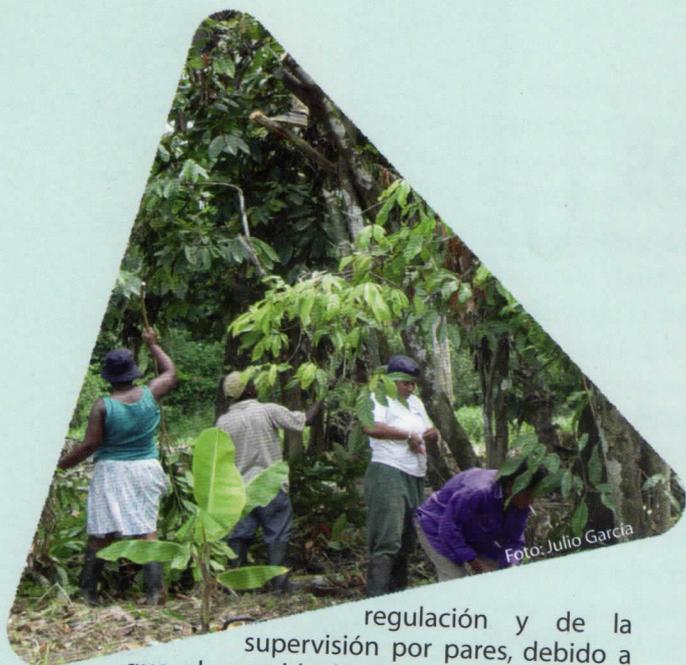
Tel: 3227-114 • Fax: 2504-978 Quito
• Medición y legalización de tierras y territorios.
• Asesoría para la compra de tierras.
• Trabajos de topografía.
• Personería jurídica a organizaciones.

AGUA FEPP
YACU CAUSAI
AGUA PARA LA VIDA

Planifica, ejecuta y/o fiscaliza proyectos de:
• Riego tecnificado.
• Agua potable y antitubada.
• Saneamiento ambiental.
• Protección de vertientes.
• Capacitación.
• Alcantillado.

Matriz Quito Tel: 2549-407
Sucursales: Ibarra, Riobamba, Cuenca, Coca, Lago Agrio, Latacunga.
Camari
CENTRO PARA EL DESARROLLO

• Comercialización de productos agropecuarios: granos, harinas, cármicos, embutidos, lácteos, productos biológicos (panela, hongos secos, etc.)
• Comercialización de productos artesanales: tejidos en fibras vegetales y animales, cerámica.



regulación y de la supervisión por pares, debido a que el respaldo legal resulta insuficiente como para imponer el cumplimiento de determinadas normas y contar con la facultad para liquidar instituciones insolventes.

Importantes debates y disyuntivas pendientes

- ¿Qué deberían hacer las agencias donantes para cumplir con sus objetivos relacionados con la pobreza?
- ¿Cuáles son las posibilidades de desarrollar las finanzas rurales si se crean mayores alianzas entre bancos agrícolas, cooperativas de agricultores, asociaciones de productores de mercancías comerciales, e IMF's?
- ¿Podrán las IMF's que compiten con las instituciones de finanzas rurales (IFR's) existentes, sobrevivir sin subsidios?
- ¿Cuáles son las fortalezas y debilidades de instituciones financieras al atender a las áreas rurales, especialmente a las poblaciones más pobres y de áreas remotas?
- ¿Qué cambios se requiere realizar en los marcos legales, de regulación y de supervisión de la mayor parte de los países para apoyar a las instituciones financieras dispuestas a atender las áreas rurales mediante el uso de colaterales para asegurar las transacciones?
- ¿Qué podría esperarse realmente de los estudios de impacto?

Recomendaciones generales para las agencias donantes

- Estimular y facilitar la documentación de mejores prácticas emergentes en la provisión de finanzas rurales y agrícolas, y difundirla extensamente entre la comunidad interesada.
- Propiciar la realización de estudios rigurosos fundados en una base conceptual sólida para examinar la factibilidad de instituciones, productos y servicios para clientes rurales, en particular para

- aquellos muy pobres y de áreas remotas
- Financiar innovadores proyectos piloto que puedan generar importantes avances en las finanzas rurales.
- Apoyar el desarrollo de planes de estudios para los programas de educación de clientes.
- Propiciar la transparencia de las instituciones financieras rurales mediante incentivos para compartir información y seguir ciertos estándares industriales.

En términos de servicios financieros, la mayor parte de las áreas rurales recibe escasa atención, aun así, los proveedores de servicios financieros y no financieros están incorporándose a este campo para ampliar la provisión de sus servicios. Varios otros profesionales de las finanzas rurales e inversionistas privados están actualmente utilizando tecnologías avanzadas para proporcionar productos y servicios innovadores en forma más eficaz. Sin embargo, aún persisten muchos desafíos.

Extracto del Estudio financiado por Fundación Ford, julio 2005



La Corporación de Desarrollo Microempresarial (CODEMIC) ha sido creada con el auspicio de la Fundación Esquel, para formular y ejecutar proyectos que fortalezcan a las Micro y Pequeñas empresas del Ecuador.

A través de sus proyectos, con un fuerte componente de carácter social, canalizan créditos, especialmente a sectores que no tienen acceso a estas opciones dentro del sistema financiero ecuatoriano, y capacita a entidades, grupos o personas particulares en temas de gestión empresarial.

Para mayor información contactarse con:
avillagran@esquel.org.ec • www.esquel.org

Microseguros

Autor: Roberto Garcés

El término microseguro se refiere a la protección de los activos y vidas contra los riesgos asegurables de los microempresarios (pequeños agricultores, artesanos, comerciantes, etc.) a través de una institución formal.

Si bien los microseguros por sí solos no pueden ser la solución para todas las vulnerabilidades que enfrentan los microempresarios, sin embargo esta herramienta tiene un gran potencial de apoyo al cliente y a la entidad de crédito, contra los riesgos de muerte, salud y daños a la propiedad especiala

horros de una familia pobre. Por tanto, el mercado de seguros dirigido a los microempresarios especialmente rurales, tiene un potencial inmenso.

En el país, algunas compañías de seguros e IMFs están realizando alianzas estratégicas para generar ahorros significativos de costos en el cuidado de la salud, la cobertura del riesgo de fallecimiento y sus gastos asociados, con el fin de permitir que sus socios obtengan acceso a planes de seguros de vida y salud. Esta alianza permite ofrecer productos conocidos como

Dentro de esta relación es importante potencializar las fortalezas de cada una de las entidades que participa en la alianza, la aseguradora es experta en manejar y reducir los riesgos, tiene el conocimiento técnico y comercial especializado para desarrollar productos de seguro y cuenta con el músculo financiero necesario para lanzar al mercado planes de seguro a costos muy reducidos. Por otra parte, las IMFs tienen un claro conocimiento de las necesidades de sus clientes, la capacidad de ellos para adquirir un seguro y las formas para llegar a esa numerosa base de clientes potenciales que existen en ese segmento. Las sinergias que se generan al unir las diferentes fortalezas, permiten ofrecer seguros de buena calidad a personas que en otras circunstancias tendrían pocas posibilidades de acceder a este tipo de cober

"Los seguros en general apoyan a los deudores y a las instituciones crediticias contra las calamidades que pueden ocurrir. En el caso de la microempresa, el seguro se convierte en un servicio adicional que genera tranquilidad en el cliente"

mente para aquellas personas que tienen una sola fuente de ingresos y aún más para aquellas que trabajan en actividades con mayor riesgo como la agricultura. El resultado de investigaciones realizadas entre los segmentos de población de escasos recursos han indicado que la principal demanda en materia de seguros está constituida por tres necesidades: cobertura en caso de enfermedad, muerte del sostén de la familia y descapitalización causada por gastos funerarios. Cualquiera de estas circunstancias puede acabar con los

microseguros los cuales son diseñados a la medida de las necesidades de las personas, para comercializar las pólizas y llegar a una base de clientes mucho más amplia mediante un canal de distribución que genera confianza.



Foto: Cliente Credife

tura. Si bien muchas formas de productos de seguro se han introducido, tales como los seguros de salud, de vida, de cosechas, de ganado, de la propiedad y servicios funerales entre otros, la literatura especializada menciona la existencia de cinco modelos de microseguros que se utilizan para brindar los servicios de seguros a este segmento. Estos son:



Foto: Cliente Credife

El modelo basado en la comunidad, el modelo del proveedor - asegurador, el modelo proveedor único y el modelo de protección social.

En el modelo de socio - agente, el proveedor de seguros utiliza el mecanismo de provisión de servicios de las IMFs a través de sus

el modelo de socio - agente, el asesores. Estos funcionarios, a más de sus propios servicios, dan información sobre los seguros y servicios básicos. Por otra parte, la IMF consigue financiamiento para el cuidado de la salud para sus clientes de parte de la entidad aseguradora con menores costos administrativos y sin riesgo.

En el modelo basado en la comunidad, los asegurados manejan todo el proceso. Ellos eligen un grupo de entre sus miembros los cuales trabajan como administradores voluntarios los cuales son responsables de toda la operación y también diseñan y desarrollan el producto. Mas tarde su responsabilidad también se extiende a la venta del producto y a la negociación de los contratos con los proveedores externos de cuidado de la salud. Puesto que los voluntarios llevan a cabo el proceso de reclamos y cobro por los servicios, estos reciben un entrenamiento permanente para asegurar la calidad del servicio.

En el modelo asegurador - proveedor participan dos o más instituciones proveedoras con un asegurador que es responsable por todo el proceso, desde el desarrollo de los productos de seguro, hasta el

mercadeo y el proceso de reclamos. Para manejar los riesgos y pérdidas de manera controlada, estas empresas crean reservas adecuadas y mantienen un staff competente. El staff se encarga del cobro de primas, mercadeo del producto y el proceso de reclamos. Los proveedores brindan el servicio sea de salud, funeral, etc.

En el modelo del proveedor único, el proveedor de servicios y el asegurador son uno solo. Los proveedores de servicios médicos son generalmente hospitales o clínicas que ofrecen pólizas a individuos o a grupos. Aquí, el asegurado paga una cantidad fija y tiene cobertura por un período fijo. El asegurador tiene que pagar los honorarios y acceso a los servicios las veces que el asegurado visite el hospital. El proveedor, por su parte es responsable por aquellas cosas relacionadas con el cobro de la prima, los riesgos, el manejo y cuidado.

El último modelo es el de la protección social en donde el gobierno nacional garantiza cubrir ciertos riesgos a través de ciertos programas de seguros sociales para cultivos, ganado, salud y cualquier riesgo asegurable.

Según COLVIDA, por lo general los microseguros le convienen a una gama

ro de promoción y empleo
el sector informal urbano

CEPESIU desde 1983 busca la acción protagónica de la
y pequeña empresa (MYPE), entregando crédito
oportuno de acuerdo a las necesidades de los
empresarios.

encontramos en las provincias de Pichincha,
s, Chimborazo, Bolívar, Napo, Esmeraldas, conso-
nuestra presencia nacional, atendiendo a más de
familias.

einmilla y 12 de Octubre Edif. El Girón "E" Piso
Penthouse (593-2) 2228819 / 2559892 Quito-
Ecuador www.cepesi.org



COLVIDA

COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

Bienestar para usted y los suyos



**Apoyando al Sector
del Microcrédito**

SERVICIO AL ASEGURADO
LLAME GRATIS 1800 COLVIDA
LINEA NACIONAL 265843

QUITO - GUAYAQUIL - AMBATO - MANTA - RIOBAMBA
e-mail: info@colvida.com

Mientras tanto, las pólizas grupales de seguro de vida son un producto muy popular en el emergente campo del microseguro. Este tipo de producto no busca resolver todas las necesidades de los asegurados pero definitivamente es una ayuda enorme cuando fallece la persona que genera los ingresos del hogar. El producto generalmente combina coberturas por muerte por cualquier causa de la persona que genera los ingresos del hogar, incapacidad total y permanente, y ayuda para cubrir costos funerarios.

La mayor parte de los clientes en el país, viven en áreas rurales o urbanas deprimidas y el seguro de vida estándar cubre sus ahorros y los saldos de préstamos en IMFs a las cuales están asociados. Los programas de microseguros buscan canalizar o vender las pólizas a través de estas organizaciones que reúnen grandes cantidades de personas de bajos ingresos. El producto debe ser simple, de modo que pueda ser entendido por los consumidores potenciales.



Las alianzas entre las aseguradoras y las IMFs funcionan mejor cuando la microfinanciera puede ofrecer una base de clientes lo suficientemente grande como para que le permita a la aseguradora generar economías de escala que den como resultado mayores beneficios para el asegurado, a una tarifa accesible.

Basado en información enviada por COLVIDA y los siguientes artículos: Microinsurance, an Indian experience de Monika Singh, Art. No. 09, Marzo 2006 del CGAP Working Group on Microinsurance.

UNIÓN CATÓLICA DE APOYO AL DESARROLLO COMUNITARIO

MISIÓN

Unión Católica de Apoyo al Desarrollo Comunitario (UCADE), asegura: fortalecimiento institucional de sus filiales, gestión y apalancamiento de recursos (humanos-físicos y económicos) para sus miembros, excelencia de servicio al cliente, influencia positiva en políticas sociales y financieras, desarrollo integral de los miembros y sus comunidades.

OBJETIVO

UCADE tiene como objetivo fortalecer la red que conforman sus filiales y promover control de calidad de acuerdo a los estándares de la industria.

PRINCIPIOS Y VALORES

- Servir a los clientes más pobres.
- Relación de préstamos con ahorros.
- Uso de garantías solidarias.
- Participación activa en el manejo.
- Plan de permanencia.



UCADE
Cambia una vida

PRODUCTOS DE LAS FILIALES

Las filiales de UCADE se enfocan en una estrategia de apoyo integral que además de ofertar servicios de crédito incorpora algunas intervenciones como salud comunitaria preventiva, incidencia y ciudadanía, y capacitación.

Los productos de crédito ofertados por las filiales de UCADE se entregan básicamente, a través de tres metodologías:

1. Bancos Comunales
2. Grupos Solidarios
3. Crédito Individual



Filiales (Miembros Activos):

Diócesis de Latacunga.
Diócesis de Ambato.
Diócesis de Santo Domingo de los Colorados - Fundación Acción Social Cáritas.
Promoción Humana Diocesana de Guaranda

Otros Miembros:

Comisión Episcopal de Pastoral Social Cáritas del Ecuador (Miembro Honorífico)
CRS-Ecuador (Miembro Honorífico)
Diócesis de Tulcán

Ulloa N24-109 y Colón
Edif. Cáritas del Ecuador, Primer Piso
Tel: 3217027, 3216667, 099582767

La sinergia genera créditos



CREDIFE es la unidad estratégica de negocios del Banco del Pichincha, especializada en la concesión y administración de créditos para la Microempresa. La cartera del segmento microempresarial es del Banco del Pichincha, pero CREDIFE la genera y administra.

La fuente de fondos de CREDIFE proviene del Banco del Pichincha y en menor escala de entidades externas. Los ingresos financieros van al Banco del Pichincha, en tanto que las comisiones HAF son para CREDIFE, que representan el 80% de los ingresos. El restante 20% son comisiones por administración de cartera, que paga el Banco.

CREDIFE es totalmente autosustentable. Paga al Banco del Pichincha por la utilización de infraestructura (arrendos, utilización de voz y datos, servicios públicos, guardianía, etc.) así como por la transaccionalidad de sus clientes.

Los clientes de CREDIFE con buen historial crediticio y necesidades de crédito mayores, se trasladan al segmento de Pequeñas Empresas del Banco.

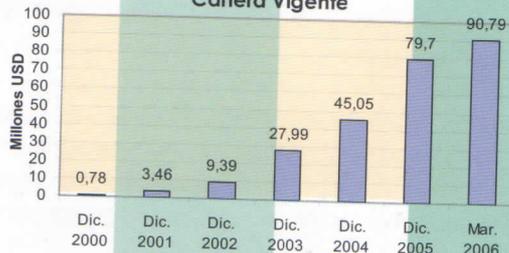
Factores de éxito

- Independencia de decisión
- Estructura de negocio propia
- Compromiso de la Alta Gerencia del Grupo: responsabilidad social con sustentabilidad
- Reconocimiento de la importancia del segmento en la Organización
- Benchmarking con los mercados eficientes
- Inversión en capital humano permanente: capacidad y conciencia de lo que se hace
- Control Preventivo y permanente 360 grados.

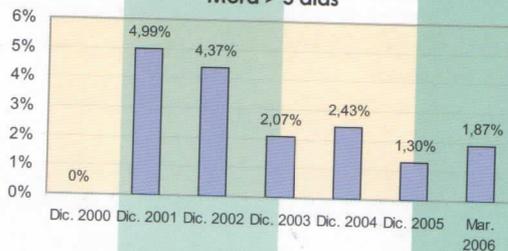
Operaciones Vigente:



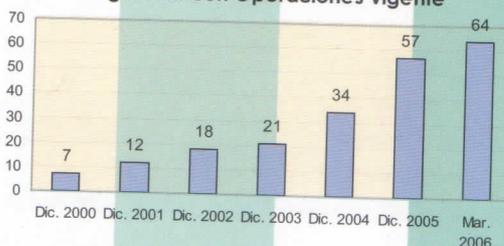
Cartera Vigente



Mora > 5 días



Agencias con Operaciones Vigente



BANCO DEL PICHINCHA C.A.

Microcrédito con educación



ESPOIR es una organización privada sin fines de lucro (ONG). Está regulada por las leyes ecuatorianas y sus propios estatutos, gobernada por una Asamblea General, un Comité Ejecutivo y la Dirección Ejecutiva.

ESPOIR es la continuadora del Programa de Bancos Comunes de Salud iniciado por The People-To-People Health Foundation Inc. PROJECT HOPE en 1993 y goza de la confianza de organizaciones nacionales e internacionales.

Esta ONG contribuye al desarrollo económico, social y de salud de mujeres microempresarias pobres del Ecuador, proporcionándoles crédito para capital de trabajo y educación para fortalecer su capacidad de generar ingresos en procura de su bienestar y el de su familia.

ESPOIR ha logrado ubicarse en la lista de las ochenta principales microfinancieras de América Latina, en lo que respecta a las microfinancieras con mayor profundidad, con cartera de menor riesgo y se ubica dentro de las primeras en rentabilidad.

Metodologías de crédito

- Banca Comunal
- Individual

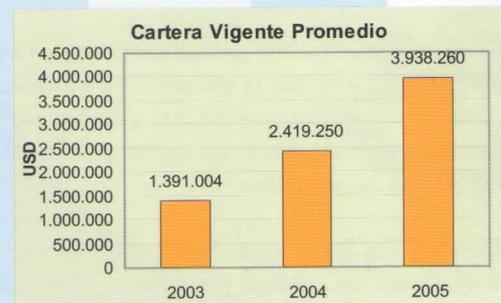
Productos crédito:

- Microempresarial: capital de trabajo, adquisición de activos
- Mejoramiento progresivo de vivienda,
- Prenda Oro,
- Escolar

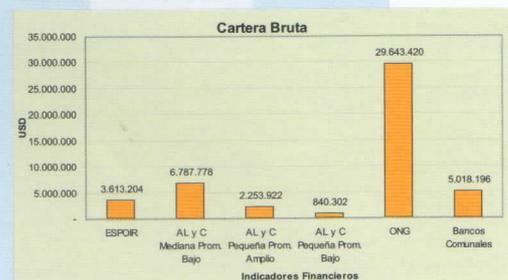
Productos educación:

- Salud preventiva,
- Manejo de negocios

MEDICIÓN DE EFICIENCIA



BENCHMARKING



espoir

Más de cuarenta años creando confianza

La cooperativa San José se encuentra en la provincia de Bolívar, la matriz está en el cantón San José de Chimbo y tiene sucursales en Guaranda, Chillanes y San Miguel. Fue creada el 10 de diciembre de 1964 y es controlada por la Superintendencia de Bancos desde el 22 de diciembre 2004.

Su trabajo se basa en la responsabilidad, es una institución comprometida con sus socios y clientes, que brinda servicios financieros ágiles, innovadores, y accesibles, para generar progreso y bienestar a la familia ecuatoriana.

La cooperativa San José se proyecta como una entidad financiera con cobertura nacional, rentable, innovadora, segura y confiable, con personal comprometido, líderes en productos y servicios financieros de acuerdo a las necesidades de los socios y clientes.

El diseño de los productos y servicios que la Cooperativa San José ofrece están enfocados hacia el mercado, así se desarrolló: micro crédito urbano y rural, ventanillas rurales, crédito a empresas asociativas, fuerza de ventas, atención a domicilio y convenios interinstitucionales.

Factores claves del éxito

- Ubicación geográfica.
- Gobernabilidad, Directivos, Gerencia con un solo objetivo.
- Empoderamiento del recurso humano.
- Personal en permanente capacitación.
- Respeto de las disciplinas financieras.
- Diseño de productos y servicios enfocados hacia el mercado
- Asistencia Técnica Externa: Swisscontact, WOCCU, RFR
- Generar confianza en el sector.

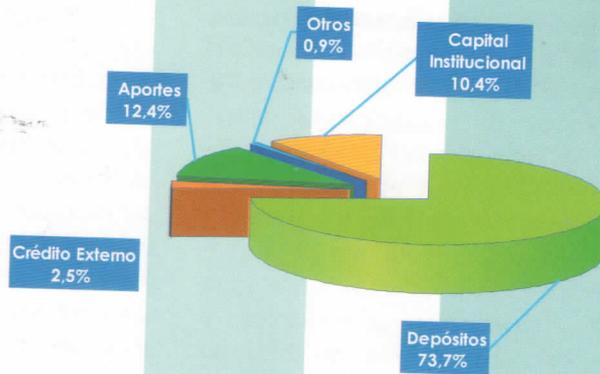


Foto: colaboración Coop. San José

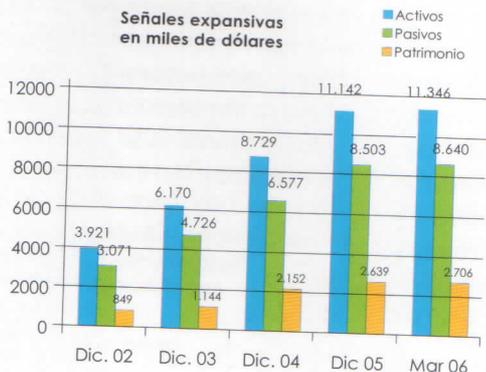
Información crediticia a marzo 2006

- No. Socios 21140
- No. Personas con crédito 6300
- No. Mujeres 10017
- No. Hombres 10773.
- No. Reportadas 350
- 67 Instituciones convenios interinstitucionales para descuentos en roles.
- No. Empleados 40

Estructura Financiera – Fuentes Marzo 2006



Señales expansivas en miles de dólares



Incidencia y representatividad

Comunicación y Acuerdos para una efectiva Representatividad e Incidencia

Ser una Red que representa a varias instituciones microfinancieras es un reto, pues hay que coordinar las diferentes reuniones, ser intermediadores en los diálogos y mantener un clima de entendimiento. A través de las acciones de la RFR, se han logrado todos estos objetivos y se seguirá manteniendo espacios de diálogo y representatividad para las IMFs dentro del sistema de microfinanza.

microfinanciero así como para explicar los efectos negativos que esta Ley generaría sobre todo para los microempresarios.

Dado que el país está en campañas electorales, el tema de la Ley ha quedado congelado hasta octubre. Pero no se lo puede dejar de lado, así que se piensa realizar un segundo desayuno de trabajo con periodistas de radio, prensa y televisión; el primero se realizó en

tes de esta resolución, con las opiniones de las diferentes instituciones financieras afectadas. Además, concretará una cita con el Superintendente de Bancos.

La RFR mantiene reuniones con los diferentes tipos de instituciones. En las **Reuniones con las IFIS** se planteó retomar las conversaciones que se tuvieron en una primera reunión con el Intendente de Instituciones Financieras, Oscar Andrade, y el Subdirector de Cooperativas, Efrén Jácome, de la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS). Se envió un segundo oficio solicitando una nueva reunión para plantear los temas: esquemas de regulación y control para IMFs, reportes a burós de crédito, entre otros.

En las **Reuniones con Cooperativas** se está tratando la Propuesta de Ley de Cooperativas de Ahorro y Crédito, elaborada por la FECOAC y la Diputada Miriam Garcés (ID). La RFR está planificando reuniones regionales para discutir el texto y está preparando un documento con elementos de análisis para la discusión, a fin de emitir un pronunciamiento oficial sobre el tema.

Se tuvo una primera **Reunión con ONGs** en el que se trataron temas puntuales como: futuro de las ONGs, transparencia, autorregulación y en general como mejorar la eficiencia crediticia para las ONGs.

Mayor información favor comunicarse con:
Florencia Peker fpeker@rfr.org.ec

El servicio de representatividad e incidencia política tiene como objetivo central el representar los intereses de los miembros de la RFR en el diálogo político e interinstitucional para el desarrollo de las microfinanzas. Apoyados en el Comité Asesor que guía las acciones de incidencia de los miembros de la RFR

LAS ACCIONES DE REPRESENTATIVIDAD E INCIDENCIA:

En relación con el **Proyecto de Ley para la Rehabilitación de la Producción**, que distorsionaría el mercado e impediría el ingreso de más microempresarios al sector microfinanciero, la RFR ha seguido de cerca el desarrollo de este tema. Hasta el momento no ha habido una aprobación o rechazo de la Ley en el Congreso Nacional, por lo que ha sido importante mantener reuniones con diferentes instituciones: Asociación de Bancos Privados del Ecuador, Asociación de Instituciones Financieras y Asociación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito, con el apoyo de Proyecto Salto.

Además, se han concretado citas con diputados claves para exponer la posición de la RFR y del sector

febrero.

Se ha presentado una nueva amenaza para el sistema financiero, la Junta Bancaria vía **Resolución 902**, estableció un límite para que solamente el 10% de la comisión de un crédito sea cobrado por anticipado, y el 90% restante se distribuya proporcionalmente en el número de cuotas por el plazo previsto.

Con esta decisión se generarían pérdidas contables en las instituciones de microfinanzas pues no tendrían ingresos presentes sino futuros. Además, esto causaría que las instituciones financieras eleven sus comisiones para compensar la pérdida.

Al respecto, la RFR enviará un oficio que contenga una explicación técnica de los inconvenien-

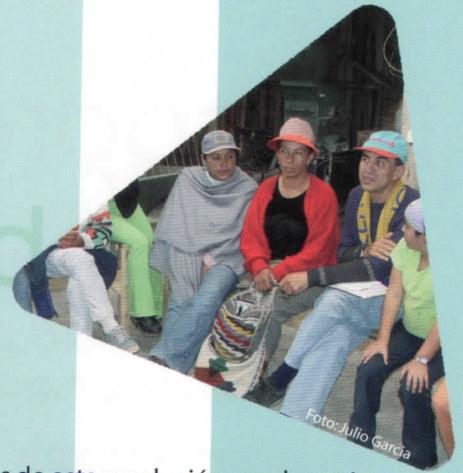


Foto: Julio García

Transparencia

Dinamizar el mercado de Microfinanzas a través de la transparencia de información

Ser una Red que representa a varias instituciones microfinancieras es un reto, pues hay que coordinar las diferentes reuniones, ser intermediadores en los diálogos y mantener un clima de entendimiento. A través de las acciones de la RFR, se han logrado todos estos objetivos y se seguirá manteniendo espacios de diálogo y representatividad para las IMFs dentro del sistema de microfinanzas.

El servicio de representatividad e incidencia política tiene como objetivo central el representar los intereses de los miembros de la RFR en el diálogo político e interinstitucional para el desarrollo de las microfinanzas. Apoyados en el Comité Asesor que guía las acciones de incidencia de los miembros de la RFR.

LAS ACCIONES DE REPRESENTATIVIDAD E INCIDENCIA:

- En relación con el Proyecto de Ley para la Rehabilitación de la Producción, que distorsionaría el mercado e impediría el ingreso de más microempresarios al sector microfinanciero, la RFR ha seguido de cerca el desarrollo de este tema. Hasta el momento no ha habido una aprobación o rechazo de la Ley en el Congreso Nacional, por lo que ha sido importante mantener reuniones con diferentes instituciones: Asociación de Bancos Privados del Ecuador, Asociación de Instituciones Financieras y Asociación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- Además, se han concretado citas con diputados claves para exponer la posición de la RFR y del sector microfinanciero así como para explicar los efectos negativos que esta Ley generaría sobre todo para los microempresarios. Con estas acciones se ha conseguido que en los informes de la

Comisión, el microcrédito tenga ciertas concesiones especiales.

- Dado que el país está en campañas electorales, el tema de la Ley ha quedado congelado hasta octubre. Pero no se lo puede dejar de lado, por lo que se pensaría realizar un segundo desayuno de trabajo con periodistas de radio, prensa y televisión; el primero se realizó en febrero.

- Se ha presentado una nueva amenaza para el sistema financiero, la Junta Bancaria vía Resolución 902, estableció un límite para que solamente el 10% de la comisión de un crédito sea cobrado por anticipado, y el 90% restante se distribuya proporcionalmente en el número de cuotas por el plazo previsto.

- Con esta decisión se generarían pérdidas contables en las instituciones de microfinanzas pues dejarían de percibir ingresos presentes, trasladándolos a ingresos futuros. Además, esto podría ocasionar que las instituciones financieras eleven sus comisiones para compensar la pérdida.

- Al respecto, la RFR envió un oficio con una explicación técnica de los inconvenientes de esta resolución, con las opiniones de las diferentes instituciones financieras afectadas. Además, se espera concretar una cita con el Superintendente de Bancos.

- La RFR mantiene reuniones con los diferentes tipos de instituciones. En las Reuniones con las Instituciones Financieras Reguladas se planteó retomar las conversaciones que se tuvieron en una primera reunión de la mesa de diálogo interinstitucional entre la RFR y la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) en la que participó el Intendente Nacional de Instituciones Financieras, Oscar Andrade, y el Subdirector Técnico de Cooperativas, Efrén Jácome. Se envió un segundo oficio solicitando una nueva reunión para plantear los temas: esquemas de

regulación y control para IMFs, reportes a burós de crédito, entre otros.

- En las Reuniones con Cooperativas se está analizando la Propuesta de Ley de Cooperativas de Ahorro y Crédito, elaborada por la FECOAC y la Diputada Miriam Garcés (ID), así como la Resolución 905 en donde se determina las Cooperativas de Ahorro y Crédito que entrarían al control en función del Decreto 354. La RFR está planificando reuniones regionales para discutir estos temas y está preparando un documento con elementos de análisis para la discusión, a fin de emitir un pronunciamiento oficial sobre el tema.

- Se tuvo una primera Reunión con ONGs en el que se trataron temas puntuales como: futuro de las ONGs, transparencia, autorregulación y en general como mejorar la eficiencia crediticia para las ONGs. Se está trabajando en un documento que trata sobre "El futuro de las ONGs de Microfinanzas en el Ecuador".

- Se planea iniciar un proceso de incidencia con los candidatos presidenciales para exponer los puntos de vista de la RFR sobre el rol del estado para el desarrollo de las microfinanzas.

- La RFR está participando como actor importante en el directorio del FORO LAC y en grupos de trabajo de discusión de microfinanza del SEEP Network.

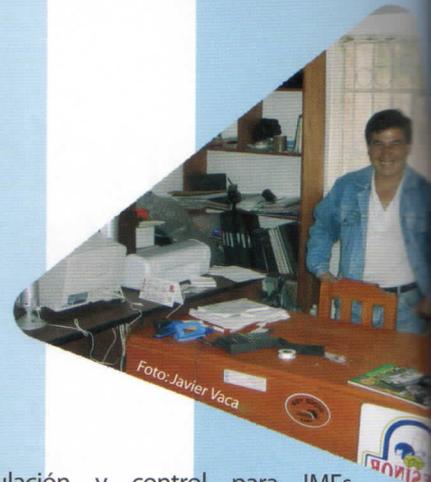
- La RFR tiene un importante rol en la Mesa de Tejido Económico donde se discuten temas como la Regulación de las microfinanzas y la transparencia de información.

Mayor información favor comunicarse con:
Yamile Pinto <ypinto@rfr.org.ec> ó
Jessica Herrera <jherrera@rfr.org.ec>

Auspiciantes:

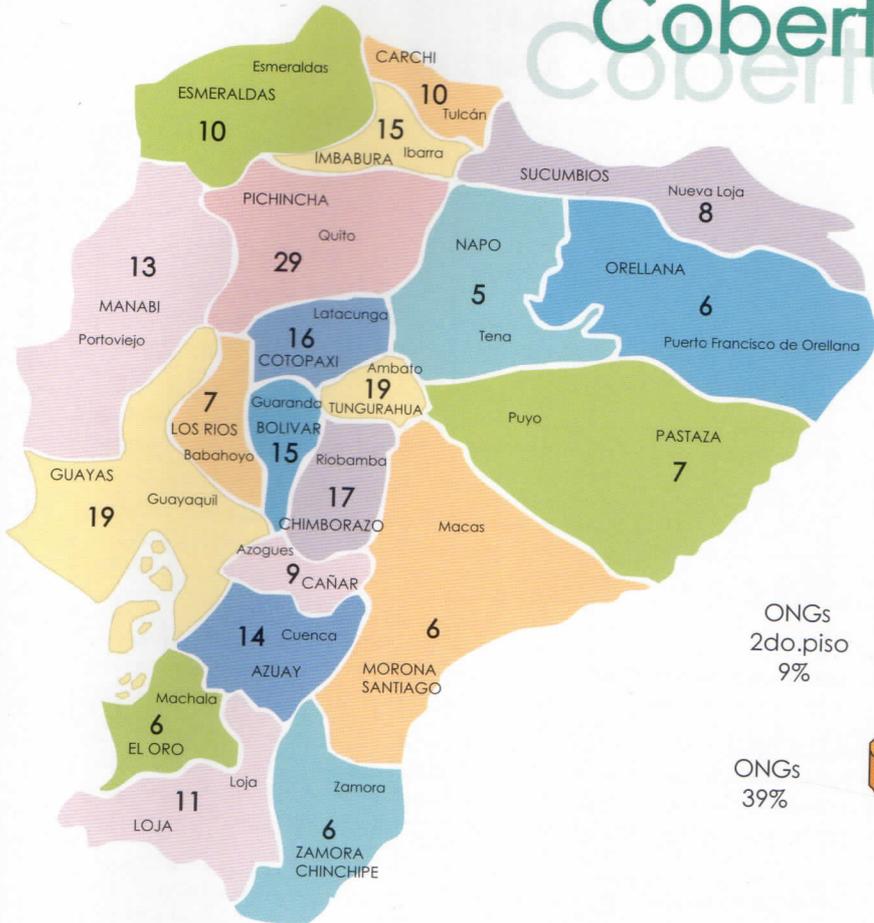
HVS

iicd

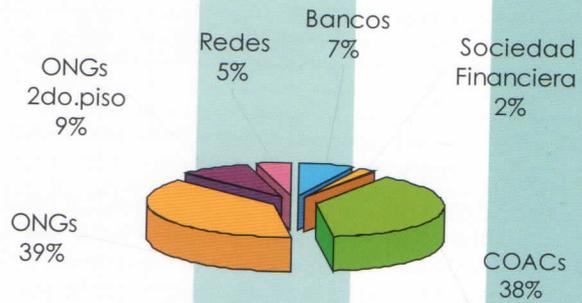




Mapa de Cobertura Nacional



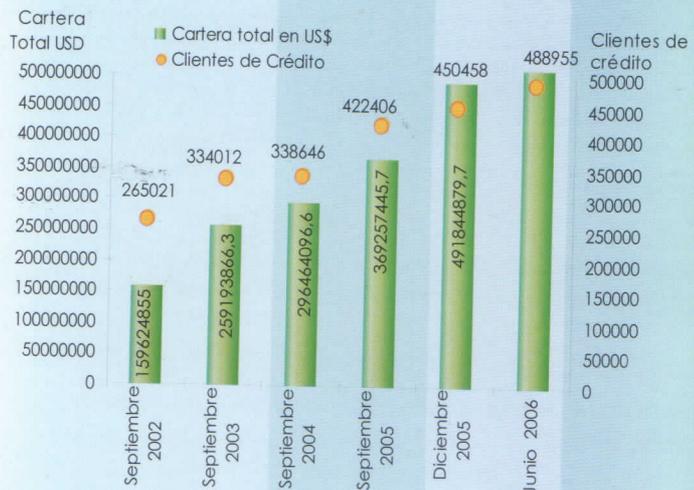
IMFs Miembros RFR



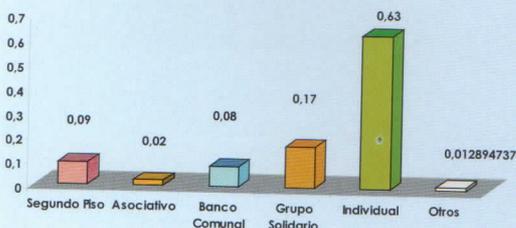
Evolución de Cartera Total y Captaciones USD



Cartera Total y Clientes de Crédito



Distribución de la Cartera por Metodología de Crédito



RED FINANCIERA RURAL

Cobertura Geográfica - Junio 2006

MIEMBROS DE LA RFR	Esmeraldas	Manabí	Guayas	Los Ríos	El Oro	Carchi	Imbabura	Pichincha	Cotopaxi	Tungurahua	Bolívar	Chimborazo	Cañar	Azuay	Loja	Sucumbios	Napo	Orellana	Pastaza	Morona Santiago	Zamora Chinchipe	Galápagos	
BANCO Procredit																							
BANCO Solidario	1	1	1																				
COAC 2do. Piso FINANCOOP		1	1																				
COAC Acción Rural		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
COAC Capce Yantzaza										1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
COAC Chone										1													
COAC Jardín Azuayo		1																					
COAC Juan Pío de Mora																						1	
COAC Juventud Progesista Ecuatoriana		1	1	1									1	1									
COAC Kully Wasi											1	1									1		
COAC La Merced																							
COAC Luz del Valle										1	1												
COAC Maquita Cushunchic														1									
COAC Mujeres Unidas								1															
COAC Mushuc Runa	1							1															
COAC Nacional						1	1	1															
COAC Regulada CODESARROLLO			1					1	1	1	1	1											
COOP Sac	1	1	1																1				
COAC San José					1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
COAC San Pedro			1					1	1	1											1	1	
COAC Unión Popular										1	1	1											
Empresa de Servicios Microempresarial CREDIFE											1												
ONG Alternativa	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
ONG Asociación Cristiana de Jóvenes		1																					
ONG Asociación Solidaridad y Acción								1															
ONG Ayuda en Acción								1															
ONG Casa Campesina de Cayambe	1		1																				
ONG Catholic Relief Services								1	1	1													
ONG CEPESIU	1		1	1	1																		
ONG ECLOF			1					1	1	1	1			1	1	1							
ONG ESPOIR	1	1	1	1						1	1												
ONG ESQUEL		1	1					1	1	1	1			1	1								
ONG FACES				1																			
ONG FEPP						1	1																
ONG FODEMI	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
ONG FUNDAMIC																						1	
ONG INSOTEC	1	1		1				1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
ONG Marco								1															
ONG Proy. Dmiro-Misión Alianza Noruega											1												
ONG REPSOL YPF			1						1		1												
ONG SWISSCONTACT	1		1																				
RED UCACNOR		1	1							1	1	1	1	1	1								
RED UCADE										1	1	1	1	1	1								
SOCIEDAD FINANCIERA FINCA																							
TOTAL	10	13	19	7	6	10	15	29	16	19	15	17	9	14	11	8	5	6	7	6	6	0	
	4%	5%	8%	3%	2%	4%	6%	12%	6%	8%	6%	7%	4%	6%	4%	3%	2%	2%	3%	2%	2%	0%	

FUENTE: Unidad de Sistema Asesoramiento Gerencial - SIAG RFR
Cobertura ordena alfabéticamente por tipo de institución.

Noticias de Nuestros Miembros

Calificación de riesgo en FODEMI

Con el cofinanciamiento del Fondo BID - CGAP, en fechas anteriores, FODEMI accedió a su primera Calificación de Riesgo, la misma que fue realizada por la empresa Italiana MICROFINANZA RATING. En este examen obtuvo la calificación BB+. Entre los aspectos a destacar se puede mencionar: la calidad de la cartera, rentabilidad, productividad, eficiencia, personal de calidad y servicio personalizado al cliente.

La opinión final manifiesta: "FODEMI es una microfinanciera afiliada a la Red Internacional de Visión Mundial, cuenta con un equipo de trabajo de calidad, así como una buena capacidad de relación personalizada con el cliente, de posicionamiento respecto a la competencia y una larga experiencia en la región Sierra. Esto lleva a obtener un positivo desempeño en términos de calidad de la cartera, productividad, eficiencia y rentabilidad".

Lago Agrio ahora cuenta con 80 profesionales

Beneficiarios del programa "Profesionalización de Jóvenes", cofinanciado por la Fundación Repsol YPF, Fundación Codespa y la Unión Europea, obtuvieron su título para posteriormente formar microempresas.

La alegría se percibió en el ambiente de familiares y amigos de 80 jóvenes, cuando obtuvieron sus títulos de profesionalización en diversas ramas profesionales. El objetivo del programa es que los jóvenes consigan empleos o formen microempresas sostenibles.

Al momento, 80 jóvenes culminaron sus estudios obteniendo así, su título en comunicación popular, electricidad, técnicas de la construcción y estructuras financieras locales. Se espera que estos jóvenes lancen 36 nuevas empresas. Contarán con asistencia técnica y tendrán a su disposición un fondo rotativo de crédito para sus necesidades de financiamiento.

Vivir en la práctica el cooperativismo y sus principios

Pensando en el creciente número de socios y oficinas, en las formas actuales de elección-participación, y en el conflicto de no estar todos los socios representados, el Consejo de Administración de la Cooperativa Jardín Azuayo aprobó la estructura de las reuniones parroquiales, zonales o comunales.

Estas reuniones locales de socios de la cooperativa se realizaron entre junio y agosto de este año. Con un promedio de 70 personas asistentes a cada reunión. La Cooperativa plantea mejorar la democracia en su interior, no solo elegir a nuestros representantes sino darle un nuevo sentido a la participación.

Reconocimientos obtenidos por ESPOIR

Debemos destacar los certificados obtenidos por parte del BID y Mix Market. En el año 2005 ESPOIR se hizo acreedora al Certificado de transparencia THE Mixmarket, 5 Diamantes. Además que consta entre las 80 Instituciones microfinancieras principales de América Latina, destacándose entre las 10 Instituciones de Microfinanzas de Mayor Profundidad por dedicarse a sectores pobres; entre las 10 instituciones de Mejor calidad de cartera y dentro de las 20 Instituciones más rentables. No se obtuvo el Certificado por Eficiencia por cuanto la metodología de crédito con educación utilizada por ESPOIR en Banca Comunal es más costosa que otras metodologías de crédito. La calificación del concurso fue en base a estados financieros del año 2004.



De izq. a derecha: Francisco Moreno, Yadira Freire, Karina Pico, Claudia Moreno, Verónica Moreno, Eduardo Muñoz.

Seguimos creciendo con solidez

Nos alegra mucho poder compartir con todos la buena noticia de la apertura de dos nuevas agencias de Banco ProCredit Ecuador en el mes de junio 2006. Una en la zona de Guamaní, en el sur de Quito, que nos permite llegar de mejor manera a una gran cantidad de micro y pequeñas empresas en un sector de alta actividad y fuerte crecimiento en estos segmentos; y la otra en la ciudad de Riobamba, con la cual ampliamos nuestra cobertura en el centro del País.

Esta buena noticia, sumada a la de la nueva Calificación de Riesgo otorgada por BankWatch Ratings, que mejoró en tres categorías pasando de A a AA, nos incentivan en nuestro compromiso con los clientes de "Juntos hacer la diferencia".

Acción Rural acerca servicios financieros y no financieros al sector rural

Como una de las metas más importantes trazados por la Coac Acción Rural se encuentra el proceso de interconexión de sus ocho Oficinas Operativas, con el propósito de entregar nuevos servicios financieros y no financieros a socios y no socios del área rural como: pagos de remesas, Bono de Desarrollo Humano, servicios básicos, cajeros automáticos, etc.

Las Oficinas de Acción Rural quedarán totalmente interconectadas desde la primera semana de septiembre e inmediatamente empezará la entrega de los nuevos servicios.

Fundamic: 10 años apoyando a la microempresa

Proyectar una institución, un camino, un sueño, desde una dimensión microempresarial matizada por la pobreza, el subempleo, la injusticia social, con limitado acceso a financiamiento, hacia otra dimensión de equidad, de justicia; constituye una utopía. Utopía que se convierte en el motor principal para pasar de la idea a la acción, enfrentando el reto de ser protagonistas en la dimensión social.

Este es el camino que eligió FUNDAMIC, que cumple 10 años de vida al servicio de mujeres microempresarias.

Experiencia que ha significado la oportunidad de vivir y conocer las reales necesidades de nuestra población, la verdadera sensibilidad humana y la oportunidad de generar y adaptar servicios con alto espíritu social.

Nuestro cuarto aniversario

La Cooperativa de Ahorro y Crédito LUZ DEL VALLE cumple su Cuarto aniversario y va consolidando su imagen en el Valle de los Chillos, ubicado en el cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha. Cuenta en la actualidad con más de diez mil socios y ocho puntos de atención en este populoso sector, que gira su economía entre el comercio, la industria y el turismo, sectores a los que ha enfocado sus productos y servicios. Cumpliendo con su misión de "Fomentar el desarrollo social económico de los socios mediante la prestación de excelentes servicios financieros cooperativos generando confianza en la comunidad con una administración transparente que asegure una rentabilidad y solvencia institucional".

Acuerdo para contribuir con la población femenina

Catholic Relief Services (CRS) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) firmaron un acuerdo de cooperación técnica no reembolsable por US\$250,000 para la Consolidación de Programas de Bancos Comunes de Mujeres Microempresarias en situación vulnerable. El objetivo principal del proyecto es aumentar los ingresos estables y mitigar la vulnerabilidad socio-económica de 17,000 microempresarias pobres en las provincias de Tungurahua, Cotopaxi, Pichincha y Bolívar. El componente reembolsable del Programa estará a cargo de la Unión Católica de Apoyo al Desarrollo Comunitario (UCADE). CRS, el BID y UCADE unen así sus esfuerzos para contribuir al desarrollo de la población femenina a través de oportunidades de autosostenimiento que les permita mejorar su condición de vida y la de sus familias.

Ya se le ocurrió al Solidario

Es uno de los bancos con más inversión extranjera -cerca de 70 millones de dólares- con interés social en Latinoamérica. A un precio competitivo de \$8 por transferencia y \$5 si es de cuenta a cuenta, el emigrante ecuatoriano puede enviar hasta \$3.000 desde EE.UU. a través de 55 oficinas de Citibank. El Solidario presenta la primera Memoria de Sostenibilidad, basada The Global Reporting Initiative (GRI). En encuestas realizadas, Banco Solidario está quinto en mención de mejor institución financiera, tercero en "banco al cual solicitaría crédito", y primero en lo que se refiere a vivienda, microcrédito y apoyo al que menos tiene. Está entre los 200 mayores contribuyentes del Impuesto a la Renta en Ecuador.

Eclof apoya a las microfinanzas

Con la finalidad de orientar las acciones y estrategias que la Institución debe asumir para alcanzar el fortalecimiento y sostenibilidad financiera y social en los tres próximos años, ECLOF-E elaboró y diseñó el Plan Estratégico Institucional.

Esta herramienta de planificación contempla nuevas estrategias de acercamiento a los sectores rurales, específicamente a las Provincias de Chimborazo y Esmeraldas, que estadísticamente es donde más se concentra la población pobre.

Cumpliendo con este objetivo, se efectuó alianzas estratégicas con instituciones financieras locales, la COAC Cámara de Comercio Ltda. de Chimborazo, y FÚNDESHE en Esmeraldas, así como otras organizaciones de indígenas; beneficiando con microcrédito solidario de primer piso a alrededor de 350 personas, cuyas inversiones están dirigidas a la producción agrícola, crianza de especies menores y comercio informal.

Credife con éxito en el Oriente ecuatoriano

En noviembre del 2004, CREDIFE empezó a brindar sus servicios financieros en Pastaza, reconociendo la necesidad de cientos de micropymes con acceso limitado a estos servicios. En el 2005 amplió la cobertura en Sucumbios, Orellana y Napo.

Se ha entregado nueve millones de dólares a más de cuatro mil microempresarios que aportan al crecimiento económico de la región.

Las principales demandas cubiertas, han permitido incrementar los tamaños de los negocios, a través del financiamiento de capital de trabajo y activos fijos, incluyéndose las necesidades de consumo y mejoramiento de vivienda.

CREDIFE, pensando en el desarrollo de las microfinanzas en el país, seguirá promoviendo nuevos proyectos que permitan llegar a más puntos donde los microempresarios así lo requieran.

El camino continúa, persiste la utopía y nuestro compromiso institucional.

Tecnología al servicio de las Microfinanzas

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushunchic en Quito – Ecuador, consciente del costo de transacción que implica para sus clientes acudir hasta las oficinas de la IMF, buscó la forma de reducir el número de traslados de los clientes en busca de información, implementando un ágil sistema de mercadeo con Pocket PC's. Estas agendas electrónicas contienen una herramienta de análisis, que permite a los asesores ofrecer crédito a sus clientes desde la primera vez que los visitan. De esta manera los microempresarios no requieren abandonar sus actividades productivas. Esta herramienta reduce el costo de transacción de los clientes y permite incrementar el alcance de los servicios ofrecidos por la IMF.

Fundación Alternativa cumplió 15 años de vida institucional



Como valor agregado al micro crédito, aplicamos metodologías de autoaprendizaje para fortalecer las capacidades de gestión empresarial. (Cadena productiva de la Tatora, San Rafael de Imbabura-Ecuador).

Nacimos en 1991 con la misión de generar instrumentos y servicios para promover el acceso, la movilización y la administración eficaz de los recursos para el mejoramiento de la calidad de vida de los sectores vulnerables en el Ecuador

En estos años hemos impulsado la Industria de las Microfinanzas a través de procesos sostenidos de Asistencia Técnica y Capacitación a instituciones de microfinanzas y también como operadores directos del programa "Emprendedores Solidarios" que atiende con servicios financieros a microempresarios productivos en zonas rurales y urbano marginales de la Provincia de Pichincha.

Nuestro lemas es, sumar esfuerzos....construir sueños..... Lo podemos hacer junto a ustedes?

Noticias RFR

Taller Fondo BID-CGAP

El 12 de abril del 2006 en Quito, se realizó el "Taller explicativo del proceso de calificación de riesgos en microfinanzas y acceso al Fondo para Calificación de Instituciones Microfinancieras", organizado por la RFR y el BID. Se invitó a 40 Instituciones de Microfinanzas y se realizó una rueda de negocios al final del evento.

Reunión de miembros de Redes del Foro LAC FR

El 17 y 18 de abril de 2006 en Lima - Perú, se realizó la reunión de trabajo sobre "Medición del desempeño social de instituciones microfinancieras miembros de redes del Foro LAC FR". Participaron representantes de instituciones como: RFR, COPEME, FINRURAL, AMUCSS, Redmicro, REDIMIF, REDCAMIF, ASOMIF.

La RFR en el Foro del BID

El 13 de septiembre se realizará el coctél de inauguración en el Convento de San Francisco en Quito, está patrocinado por la RFR y el FOME. El 14 de septiembre se realizará un show artístico del Ballet Jacchigua en el marco de la cena de gala del IX Foro, en el Palacio de Cristal del Itchimbía. Durante el sábado 16 de septiembre, la RFR organizará varias visitas de campo a diferentes instituciones de microfinanzas miembros de la RFR en la sierra centro y norte del país.

Cambio de representante Swisscontact



Evento de despedida y bienvenida de representantes SWISSCONTACT Ecuador, 29 de junio 2006. De izquierda a derecha: Florian Meister, Patricia Meister, Luzia Allemann y Heinz Allemann

Luego de 6 años de trabajo, período en el cual SWISSCONTACT en Ecuador ha llegado a constituirse como uno de los referentes de transparencia, solidaridad, y cooperación positiva para el mejoramiento de las condiciones de vida de los grupos menos favorecidos, Florian Meister se despide. Desde julio de este año Heinz Allemann, será el nuevo representante de SWISSCONTACT en Ecuador.

Nuevos miembros de la RFR

Tres instituciones de microfinanzas ingresaron recientemente a la RFR, en total suman 43 instituciones miembros. La RFR da la bienvenida a: Coop. Nacional, Coop. Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP) y Coac. Chone Ltda.

RFR parte del SEEP Network

El 6 de junio de 2006, la RFR fue aceptada como miembro del Seep Network, la red americana de microfinanzas que apoya a otras redes a nivel mundial. Este es un importante paso para que el sector microfinanciero del Ecuador tenga representatividad a nivel internacional y apoyo externo.

Foro Internacional de Bancos Comunes



El Econ. Javier Vaca, Director Ejecutivo de RFR participó en calidad de moderador, en el II Foro Latinoamericano de Bancos Comunes en México, del 29 al 31 de marzo. También asistieron varios miembros de bancos comunales. Mayor información, ingrese a: <http://www.prodesarrollo.org/>

Despedida del Director de CRS



De izquierda a derecha: Hirlanda Vaca, Padre Giorgio Peroni, Mónica Montiel, Paul W. Townsend, Alexandra Moncada, Scott LeFevre.

El 7 de julio de 2006, se realizó el cocktail de despedida de Scott LeFevre, director de CRS y se dio la bienvenida a Alexandra Moncada como nueva Directora de Programa para CRS/Ecuador-Venezuela. También se integró el señor Paul W. Townsend como Representante de la Zona Andina con sede en Ecuador.

Informe de diagnóstico - BID

En julio de 2006, El BID presentó su informe de diagnóstico "La microempresa en Ecuador: perspectivas, desafíos y lineamientos de apoyo". Este es un documento de trabajo, versión preliminar y su edición final saldrá próximamente.

Reunión con Subsecretario

El 5 de julio, el Ministro de Economía convocó a una reunión de la RFR con el subsecretario del Ministerio de Economía y Finanzas, Econ. Rubén Flores, sobre el Sistema Nacional de Microfinanzas. La RFR presentó su posición y está en espera de una respuesta.

Instituciones



Redes Locales





Misión:

“Es la Red Nacional sostenible que integra y representa a instituciones especializadas en Microfinanzas, contribuye a transparentar y desarrollar el mercado, promoviendo el acceso a servicios financieros de calidad”

Ejes de Acción:

- Representatividad e Incidencia Política para preservar la promoción y desarrollo del mercado;
- Transparencia de la información y endeudamiento de clientes;
- Servicios y proyectos para el desarrollo institucional de nuestros miembros.

Si es usted una Cooperativa, Banco, ONG u otra Institución Financiera dedicada a las Microfinanzas, puede pertenecer a nuestra Red. Contáctenos para recibir una visita personalizada.

Pasaje El Jardín E10-46 y Av. 6 de Diciembre
Telf. (593 2) 2465 009 - 2460 133 info@rfr.org.ec - www.rfr.org.ec
Quito - Ecuador