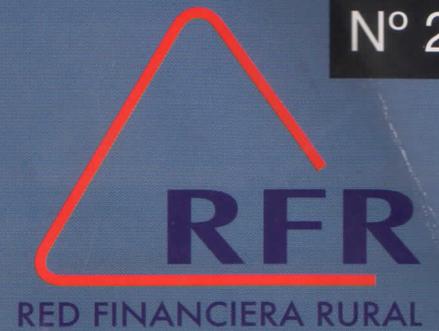


MICRO FINANZAS ECUADOR

N° 2



Revista Trimestral de la Red Financiera Rural

Agosto 2005

EMPRENDIMIENTO MICROEMPRESARIAL



Incluye boletín Microfinanciero N° 8



CREDITOS

CREDITOS

Director
Javier Vaca

**Producción,
Coordinación,**
Red Financiera Rural

**Redacción y
Colaboración**
Red Financiera Rural
Coop. Maquita Cushunchic
Fundación Alternativa

Diseño e Impresión
SOBOC GRAFIC

Fotos
Archivo RFR
Julio García

INDICE

Editorial	1
Año Internacional del Microcrédito	2 - 3
ACTUALIDAD MIEMBROS	
Servicios Financieros para Nuevos Emprendimientos Microempresariales	4
Emprendedores Solidarios Oportunidades productivas viables	5
RED FINANCIERA RURAL	
Misión y Visión	6
Proyecto Servir	7
Capacitación y Asistencia Técnica	8
V Foro Ecuatoriano de Microfinanzas	9
PROAAR	10
Información Estadística a junio de 2005	11
Cobertura	12
Boletín Microfinanciero	13-26
Cifras	27
Noticias	28

editorial

¡EL MICROCRÉDITO, hace la diferencia!

Fausto Jordán B.

El microcrédito como herramienta de las microfinanzas se ha posesionado a nivel mundial como instrumento de mitigación de la pobreza. El Sistema de las Naciones Unidas y la Red Financiera Rural, en el Ecuador, han asumido la misión de celebrar eventos en el territorio nacional obedeciendo al mandato de celebrar, a nivel internacional, el año del microcrédito.

Quito, Ambato, Cuenca, Manta, Ibarra y Guayaquil son las sedes de los eventos del año internacional del microcrédito, en éste orden, en las reuniones se estima que concurran alrededor de mil delegados de instituciones reguladas y no reguladas, que prestan servicios financieros cubriendo prácticamente todo el territorio nacional.

Al iniciar el milenio los indicadores sociales y económicos de la realidad nacional nos informan de cambios importantes al registrar que la pobreza urbana creció especialmente en las grandes ciudades que atraen a las migraciones en busca de ocupación y educación, en consecuencia la población rural y pobre decreció y adolece de servicios básicos a pesar de los programas nacionales de inversión social. Todo ello como consecuencia del desencuentro entre demanda y oferta social, de concentración e inequidad, de falta de transparencia y acumulación de la ineficiencia.

Los pobres se han cansado de las promesas, de las ineficiencias, de la falta de transparencia y de la ausencia de servicios básicos, ellos han cambiado han modernizado el planteamiento para la sobrevivencia e iniciales procesos que les facilite educar a sus hijos, a su manera, son emprendedores que empíricamente se modernizan solicitando crédito de monto modesto para generar su propia ocupación, autoempleo, a veces generan ocupación para su familia o para modestos ayudantes y pagan a sus acreedores.

El cambio se fundamenta en la filosofía del servicio "vales por lo que eres y no por lo que tienes", por la metodología de implementación y por las herramientas técnicas empleadas para justificar el flujo de caja que aseguran el retorno de los microcréditos sustentados en las multi ocupaciones de la economía rural y familiar de los "pobres". De hecho la implementación del servicio se diferencia de lo convencional, revolucionando con la demanda la oferta adecuada. Este acercamiento de la demanda y la oferta desarrolla otras condiciones para la participación, genera ocupación y un mínimo de realizaciones y de bienestar en la familia. Son necesarios también los servicios no financieros para acentuar los procesos de la participación, fortalecimiento ciudadano y democrático con la visión inmediata en el territorio nacional.

En el primer quinquenio del milenio las microfinanzas han crecido en número de clientes, en ahorro, en el monto del crédito otorgado y en el número de instituciones para atender la demanda rural y urbana. La tendencia hace pensar que el quinquenio que viene se acrecentará la demanda de microcrédito rural, desde esa perspectiva la Red Financiera Rural tendrá que desarrollar facilidades para que las Entidades Financieras Rurales -EFR- se apropien de metodologías y tecnologías adecuadas, se estructuren estratégicamente entre las más pequeñas especialmente, se adecuen para articularse en la central de riesgos para no auspiciar el sobre endeudamiento, ser sostenibles y pilares fundamentales para el desarrollo de las microfinanzas.



LANZAMIENTO DEL AÑO INTERNACIONAL DEL MICROCRÉDITO EN EL ECUADOR

En 1998, la Asamblea General de las Naciones Unidas proclamó el 2005 como el Año Internacional del Microcrédito, con el fin de reconocer la contribución del Microcrédito en la lucha contra la pobreza.

En diciembre del 2003, los Estados Miembros aprobaron el Programa de Acción del Secretario General e invitaron al Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización (FNUDC) y al Departamento de Asuntos Económicos y Sociales de las Naciones Unidas (DAESNU) a incorporarse como coordinadores conjuntos del Programa de Acción. La resolución también invita a los Estados Miembros, organizaciones relevantes del sistema de las Naciones Unidas, Organizaciones no Gubernamentales, el sector privado y la sociedad civil a colaborar en la preparación y observancia del Año y a

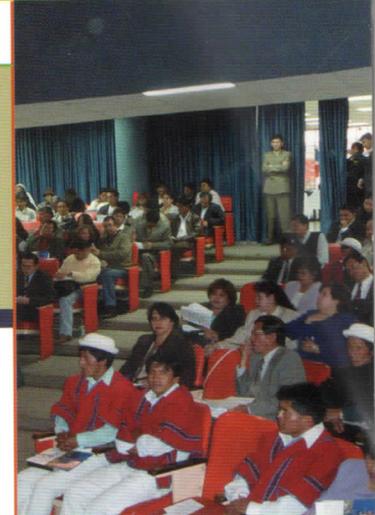
elevar el nivel de conciencia y conocimiento del público acerca del Microcrédito y la microfinanciación.

Con estos antecedentes la Red Financiera Rural (RFR) y el Sistema de las Naciones Unidas se encuentran organizando una serie de actividades para promocionar el Año Internacional del Microcrédito, actividades que se emprendieron desde el pasado 16 de Mayo en la ciudad de Quito, evento en el cual participaron más de 160 personas, y tuvo como principal objetivo dar a conocer a los sectores involucrados, especialmente medios de comunicación y público en general, la importancia, base conceptual y adelantos realizados en el tema de Microfinanzas en el país, como un aporte al desarrollo sostenible y la mitigación de la pobreza.

AÑO INTERNACIONAL DEL MICROCRÉDITO RÉPLICAS REGIONALES

La ciudad de Ambato fue el primer escenario, para las réplicas regionales, el pasado Jueves 7 de julio, se presentó el Lanzamiento del año 2005 como Año Internacional del Microcrédito, para la zona sierra centro. Este evento permitió reunir a las organizaciones e instituciones representativas de microfinanzas que operan en las provincias de Tungurahua, Cotopaxi, Napo, Pastaza, Bolívar y Chimborazo, agrupadas en la Red Financiera Rural (RFR). Los auspiciantes

locales de este evento fueron: Cooperativa SAC - AIET, Cooperativa Mushuc Runa, Cooperativa San José, Cooperativa Kullky Wasi, Cooperativa Acción Rural, Credife-Banco del Pichincha, Banco ProCredit, Banco Solidario. El evento convocó a un total de 280 personas vinculadas con el campo financiero, empresarial, y clientes del microcrédito, reunidos en el auditorio del Consejo Provincial de Tungurahua.



del Microcrédito



ACTIVIDADES POSTERIORES

El segundo evento réplica tuvo lugar en la ciudad de Cuenca, que fue el escenario para la zona Sierra Sur del evento de Lanzamiento del Año Internacional del Microcrédito en el Ecuador. El pasado viernes 29 de Julio, se reunieron más de 200 personas en el Auditorio del Banco Central del Ecuador. El evento reunió a organizaciones e instituciones representativas en las actividades microfinancieras del país, agrupadas a nivel nacional en la Red Financiera Rural (RFR), a nivel regional a las instituciones vinculadas con los auspiciantes locales: Fundación FACES, Fundación Espoir, Banco Solidario, Cooperativa Jardín Azuayo, Cooperativa La Merced, y la Unión de Cooperativas del Sur. El Evento Regional Sierra Sur - Cuenca convocó a las provincias de Cañar, Azuay, Loja, El Oro, Zamora Chinchipe y Morona Santiago.

IMPORTANCIA

En el Ecuador existen aproximadamente 1'300.000 microempresas, las que representan cerca del 50% de la población económicamente activa del país; de éstas, el 30% recibe financiamiento de las instituciones de microfinanzas, que de otra manera serían víctimas de los "chulqueros" o caerían en la absoluta desocupación.

Eventos similares se realizarán también en la ciudad de Manta para la región de la Costa Centro - Sur en el mes de octubre y, en Ibarra para la región Sierra Norte en septiembre próximo. De la misma forma en noviembre de este año, dentro del marco del V Foro Ecuatoriano de Microfinanzas a realizarse en Guayaquil, se cerrará oficialmente el Año Internacional del Microcrédito en el Ecuador.

El fin primordial de estos eventos es socializar, a nivel nacional, el impacto que tienen las microfinanzas en la lucha contra la pobreza, probando que el microcrédito es un sistema sostenible para mejorar el nivel de vida de los sectores más desfavorecidos del Ecuador.

Maquita Cushunchic

SERVICIOS FINANCIEROS PARA NUEVOS EMPRESARIOS MICROEMPRESARIALES

La mayoría de las instituciones de microfinanzas conceden financiamiento únicamente a aquellos microempresarios cuyos negocios cuentan ya con una trayectoria en el mercado y esta práctica se justifica por el elevado porcentaje de nuevos emprendimientos que fracasan en los primeros años de funcionamiento, fundamentalmente en el primero y segundo año.

Ante esta realidad, cabe preguntarse, ¿quién financia a los nuevos emprendedores?, ¿deben acudir a sus propios ahorros o al ahorro familiar? o peor aún, ¿están condenados a obtener sus recursos con prestamistas informales?. En busca de una respuesta a estas inquietudes la Cooperativa Maquita Cushunchic buscó establecer una alianza estratégica con Proquito-Cospe, proyecto del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito desarrollado conjuntamente con la Unión Europea, con el objetivo de financiar a nuevos emprendedores buscando la forma de mitigar el riesgo de crédito inherente a este segmento de mercado.

Proquito-Cospe realiza la evaluación del proyecto a financiarse y la Cooperativa lo financia al mismo costo que a un microempresario con experiencia en el mercado, contando para ello con un fondo de garantía constituido por Proquito-Cospe a través de un DPF en la Cooperativa. En un año, la Cooperativa ha concedido créditos a siete nuevos emprendimientos por un monto total de 4756 dólares que se han distribuido en actividades de servicios (lavanderías, bares escolares, karaokes), comercialización y crianza de aves. La tasa de morosidad de los créditos concedidos para nuevos emprendimientos ha

llegado a ser del 4%, sin embargo, la Cooperativa gestiona permanentemente la recuperación de estas operaciones y aspira a devolver al fondo de garantía los valores descontados por morosidad (los créditos vencidos cancelan con un mes de retraso sus cuotas).

Esta experiencia le ha dejado a la Cooperativa algunas enseñanzas que es importante resaltar:

- Para ingresar al segmento de nuevos emprendedores es necesario contar con personal especializado en el análisis de proyectos. En el caso de la Cooperativa este apoyo lo ha dado Proquito-Cospe. De no contar con este apoyo el costo de análisis se incrementaría sustancialmente y debería ser cargado al beneficiario del crédito.
- A pesar de que el análisis del proyecto arroje una elevada viabilidad financiera, el riesgo de crédito es superior al de negocios ya establecidos y esto se demuestra con tasa de morosidad.
- Con el fin de no deteriorar los indicadores de la IMF que financie nuevos emprendimientos es necesario contar con fondos de garantía que mitiguen este riesgo.
- La gestión de recuperación de estos créditos debe ser permanente con el fin de no deteriorar los fondos de garantía.
- El riesgo de nuevos emprendimientos es menor cuando la persona que lo va a iniciar tiene ya experiencia en otra actividad o cuenta con algún tipo de ingreso fijo que le permita generar fuentes alternativas de ingreso.
- El análisis del carácter de crédito del prestatario no puede dejar de ser un factor fundamental de la decisión de concesión del préstamo.

Emprendedores Solidarios Oportunidades
para iniciativas productivas viables
Un Programa de Microcrédito de

FUNDACION ALTERNATIVA



Fundación Alternativa optó por incursionar en las microfinanzas desde una doble perspectiva:

- (a) el diseño y desarrollo de productos y servicios financieros que una vez probados con éxito son transferidos a entidades reguladas y no reguladas para su masificación, y
- (b) la asistencia técnica y capacitación para intermediarias financieras siempre buscando la innovación de sus procesos organizacionales y metodológicos.

Entre Julio del 2001 y marzo del 2004, desarrolló la iniciativa "Crédito para Microempresas de Subsistencia impulsado por Grupos Solidarios Ampliados", con sede en la provincia de Imbabura y auspicio de un fondo semilla del Programa de Apoyo Alimentario PL-480. A diferencia de los Grupos Solidarios de 3 a 8 miembros, los Grupos Solidarios Ampliados, están conformados por 8 a 20 miembros. Se trabaja con un concepto de sub segmentación que le ha permitido diseñar productos crediticios grupales mucho más ajustados y acordes a perfiles poblacionales específicos.

La oportunidad de implementación del proyecto en la Sierra Norte, le permitió probar y perfeccionar en campo la metodología de procedimientos del crédito grupal rural, cuyo éxito en cobertura y calidad de cartera le permitió que Banco Solidario integrara dicho producto a su portafolio de productos

bancarios, e inicie un proceso de réplica y masificación en nuevas zonas geográficas.

En Junio del 2004 se impulsó la iniciativa de diseño del producto "Emprendedores Solidarios" en el sur y noroccidente de la provincia de Pichincha, avanzando hasta Puerto Quito, en alianza con dos entidades financieras locales que apoyan la gestión. Al 30 de junio del 2005 el servicio llega a 1.056 clientes integrando 141 grupos solidarios, con una cartera vigente de US\$ 284.720.

En la perspectiva de incorporar valor agregado a las iniciativas microfinancieras, se halla en proceso de investigación-acción y piloto, la integración de componentes interconectados con:

- (a) el fomento de cadenas productivas y cadenas de valor en la gestión empresarial y bajo estándares de calidad,
- (b) estrategias educativo-productivas basadas en metodologías de autoaprendizaje,
- (c) e integración de temas como los derechos y la salud reproductiva, que han logrado concitar el apoyo de entidades como la Cooperación Técnica Belga (CTB), el IICA y el UNFPA respectivamente.

Nuevos paradigmas serán rotos, siempre pensando en la necesidad de responder creativamente a satisfacer las necesidades sociales y económicas de emprendedores e impulsar iniciativas productivas viables, que nacen de la demanda y promuevan la organización y la autogestión comunitaria.



Misión y visión



La Red Financiera Rural (RFR), es una corporación civil sin fines de lucro, constituida legalmente en junio de 2000, por un grupo de instituciones que buscan el desarrollo de las microfinanzas, como una alternativa sostenible de combate a la pobreza.

Al momento forman parte de la RFR 35 instituciones que realizan Microfinanzas, entre estos 3 bancos, 1 sociedad financiera, 11 cooperativas de ahorro y crédito, y 21 organismos no gubernamentales nacionales e internacionales. A junio del 2005, los miembros de la RFR totalizan una cartera de crédito colocada de USD. 337.425.184 , atendiendo a un total 400.494 clientes.

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.

Visión

Ser la Red Nacional de Instituciones de Microfinanzas, referente y promotor del desarrollo del mercado y del nivel socioeconómico de la población.

Proyecto SERVIR

Central de Riesgos de las Microfinanzas



El Proyecto SERVIR surgió a partir de una Alianza interinstitucional entre la Fundación SEDAL, la Cooperativa Acción Rural, y la Red Financiera Rural en noviembre del 2003. Esta iniciativa nace a partir de la necesidad de crear un sistema de información sobre los usuarios que mantienen deudas crediticias en instituciones financieras. El objetivo general del proyecto SERVIR es elevar los niveles de eficiencia y eficacia en la gestión crediticia para los micro y pequeños productores.

El servicio forma parte de una base de datos de cada una de las Entidades Financieras Locales (EFL's), asociadas y contempla la siguiente información:

- Nivel de endeudamiento de los socios o usuarios;
- Calificación, comportamiento de pago para con las EFL's;
- Nombres y apellidos de los sujetos de riesgo que realizan los créditos;
- Actividad a la que se dedican; Cédula de identidad;
- Tipo de institución miembro de la RFR en la que adquirió el préstamo (opcional);
- Localidad donde se encuentra ubicada esta institución;
- Tipo de crédito; monto vigente; destino del crédito; cuotas vencidas; tiempos en mora.

Está dirigido a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas y Bancos Comunitarios, ONG's de crédito e Instituciones afines que estén interesadas en fortalecerse y fortalecer la operación del sistema propuesto.

La Red Financiera Rural maneja este servicio a través de una Alianza Estratégica con CREDIT REPORT, con el objetivo de brindar a las entidades miembros de la RFR, un servicio de evaluación crediticia basado en el intercambio de información positiva y negativa de los sujetos de crédito que permita a las instituciones de Microfinanzas conocer el nivel de endeudamiento y riesgo crediticio total de las personas así como información del comportamiento crediticio del mercado local, regional y nacional, lo que ayudará a mejorar su análisis de evaluación y aprobación de crédito y al desarrollo de la industria de Microfinanzas en el país.

Dentro de esta alianza la RFR cumple el papel de facilitador brindando apoyo en los siguientes aspectos:

- La relación operativa, técnica, tecnológica y comercial entre CREDIT REPORT y cada uno de los miembros de la RFR, que manifieste su deseo de participar y establecer una relación comercial con el Buró, sin que la RFR pueda establecer una relación de obligatoriedad a sus miembros para suscribirse a participar en el proyecto;

Proyecto con el apoyo de:

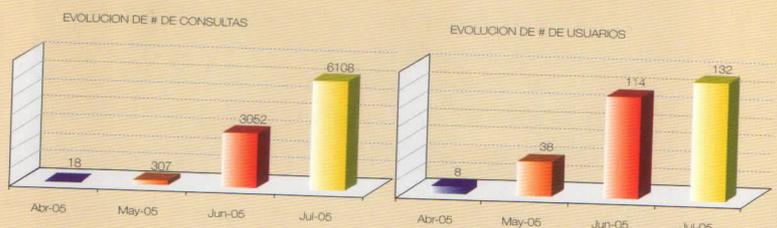


- El buen uso de la información crediticia por parte de los miembros;
- El desarrollo de instrumentos crediticios especializados para Microfinanzas e indicadores de la Industria y;
- Cualquier otro aspecto que permita apoyar el cumplimiento del objetivo antes descrito.

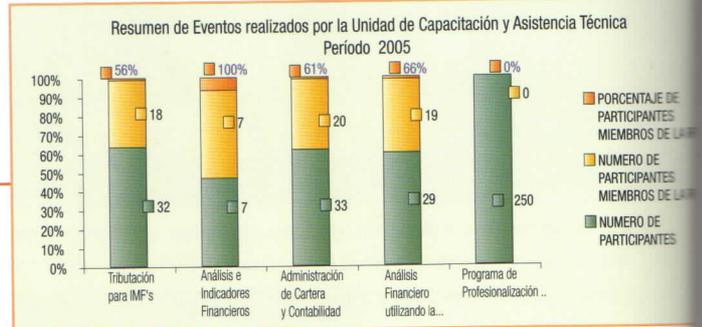
Entre las principales actividades a realizar en los próximos meses dentro del proyecto SERVIR tenemos:

1. Difusión de los productos que ofrece el Buró de crédito; los beneficios de la Alianza Estratégica, y servicios que ofrece la RFR a sus miembros, haciendo principal énfasis en la maximización de utilidades a partir de los precios que se está manejando en las consultas de información crediticia mediante talleres provinciales de presentación, presentaciones individualizadas, entre COAC reguladas, no reguladas, ONG's.
2. Entrega de contratos tipo para análisis a todas las instituciones interesadas; explicación, discusión y definición de contratos de participación en el servicio de información crediticia por tipo de operador; y firma de contratos de participación al proyecto SERVIR.
3. Implementación de la oficina del Proyecto SERVIR de asistencia tecnológica y de capacitación.
4. Diagnóstico tecnológico y de procesos de cada IMF participante; Capacitación personalizada con cada entidad participante sobre entrega, uso y recepción de la información, adicionalmente de la asistencia tecnológica a los participantes; y elaboración de diagnósticos socioeconómicos trimestrales de cada institución participante a partir de la recopilación y análisis de la información crediticia.
5. Monitoreo del funcionamiento del servicio de información crediticia, a través de la herramienta directa de control de consultas con CREDIT REPORT. Reuniones semanales de control y seguimiento al avance comercial de CREDIT REPORT.
6. Análisis y presentación de informes sobre el flujo de consultas de información crediticia realizadas, tanto a nivel regional, local e institucional.

Actualmente utilizan el servicio 15 instituciones. A continuación presentamos los cuadros evolutivos:



Capacitación y Asistencia Técnica



Continuando con el importante legado de fortalecer a las Instituciones de Microfinanzas en el Ecuador, la RFR a través de la Unidad de Capacitación y Asistencia Técnica ha realizado importantes actividades, entre las cuales señalamos:

- **“Seminario Taller sobre el Control de las Cooperativas de Ahorro y Crédito por la Superintendencia de Bancos”**, realizado el pasado 30 de abril en Riobamba, con la participación de 15 personas. El evento estuvo dirigido a funcionarios de la Coop. Acción Rural, donde se analizaron las principales disposiciones legales que determinan el control de las cooperativas de ahorro y crédito, por parte de la Superintendencia de Bancos. Entre los aspectos tratados se pueden destacar:

- Conocer las principales funciones y responsabilidades que tienen los representantes a la Asamblea General y miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito;
- Analizar las principales normas de solvencia y prudencia financiera que deben cumplir las COAC; y,
- Revisar las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Bancos, para la conformación del Comité Integral de Riesgos, Comité de Auditoría, y los cambios en la estructura organizacional.

- **“Especialización en Administración de Instituciones de Microfinanzas” (CAMIF)**, postgrado que es desarrollado entre la Universidad Tecnológica Equinoccial (UTE), la Red Financiera Rural (RFR) y Swisscontact, que inició el pasado 9 de mayo y actualmente cuenta con la participación de 23 personas. El Objetivo general del CAMIF es contribuir con la sostenibilidad técnica y financiera de las Instituciones de Microfinanzas (IMF's) incrementar el nivel de prestación de servicios financieros al sector Micro y pequeña empresa (MYPE), ampliar y diversificar los mercados, movilizar los ahorros locales y el desarrollo de la economía local, a través de la capacitación técnica del recurso humano.

Noticia importante “Confirmado”

En enero del 2006 se desarrollará el “Curso Internacional sobre Planificación de Negocios” con énfasis en el área financiera utilizando la herramienta MICROFIN, el instructor será el Dr. Chuck Waterfield, creador del MICROFIN y experto en microfinanzas; es consultor del CGAP, Banco Mundial, BID e instructor del curso “Microfinance Training Program” (MFT) - Boulder.

Para mayor información comunicarse con:
Ing. Ricardo Zurita
E - mail: rzurita@rfr.org.ec

- **“Seminario - Taller “Determinación de Costos de Productos en IMF's”**, realizado el pasado 27 y 28 de junio en Ambato contó con la participación de 32 personas. En el taller se destacó la necesidad de dotar a los participantes de los conocimientos necesarios para realizar la determinación de costos de los productos y servicios en cada una de sus instituciones, aplicando la metodología de “Asignación de Costos” adaptado a Instituciones de Microfinanzas.

- Finalmente, el pasado 5 de agosto se realizó en Echeandía, provincia de Bolívar, el Acto de Graduación del **“Programa de Profesionalización de las Entidades Financieras Locales de la Micro - Región Estribaciones Centrales de Los Andes y Occidental de Los Ríos”**, que cuenta con el aval académico del Centro de Investigaciones Territoriales del Ecuador de la Escuela Politécnica Nacional y que se desarrolló gracias al patrocinio de PROLOCAL. Esta es la culminación de una primera etapa de fortalecimiento integral a las IMF's de estas Micro - Regiones.

El programa tuvo una duración de 8 módulos, estuvo dirigido a personas de bancos comunales, cajas de ahorro y crédito y COAC's, y contó con 90 participantes.

Adicional a estas actividades se han desarrollado varios eventos de capacitación in-house, los cuales han sido solicitados por diversas instituciones.

V Foro Ecuatoriano de MICROFINANZAS



Guayaquil, noviembre
16 - 18, 2005

Desde el año 2001 se viene realizando el Foro Ecuatoriano de Microfinanzas, convocando anualmente a destacados especialistas nacionales e internacionales, para presentar y analizar los avances, nuevas tendencias, problemas, experiencias exitosas, tecnología, evolución y crecimiento que enfrenta la industria microfinanciera en Ecuador. La participación y acogida del Foro ha sobrepasado las expectativas de los organizadores, contando anualmente con alrededor de 270 participantes, convirtiéndose en el evento de mayor trascendencia y convocatoria a nivel nacional en el ámbito de las Microfinanzas.

El Foro es organizado por la Red Financiera Rural (RFR), y se realiza gracias al respaldo de sus instituciones miembros; al auspicio y asesoría de importantes organismos de cooperación internacional, instituciones públicas y privadas (nacionales y extranjeras); y al gran número de participantes que asisten.

Ecuador en este nuevo milenio es uno de los países con mejor desempeño y crecimiento del sector microfinanciero. Cada vez son más el número de instituciones, entre Bancos Comerciales, Cooperativas de Ahorro y Crédito, y ONG's que integran la industria de las Microfinanzas atendiendo a un mayor número de población que no tenía acceso a servicios financieros, promoviendo el desarrollo económico de los microempresarios y pequeños productores, así como del país. El Foro es también una inmejorable oportunidad para compartir experiencias nacionales e internacionales, e intercambiar criterios que ayuden a identificar las líneas de trabajo para promover el desarrollo de la industria.

Este año se realizará el V Foro Ecuatoriano de Microfinanzas del 16 al 18 de noviembre del 2005 en el Hotel Sheraton Four Points de la ciudad de Guayaquil.

El Objetivo General del V Foro es consolidar y complementar el desarrollo del mercado microfinanciero ecuatoriano, mediante la discusión de varios temas medulares que tratarán los principales desafíos de la industria, el mercado de microfinanzas en el Ecuador, el rol del Estado en las microfinanzas y temas de interés específicos como costos y gobernabilidad.

El V Foro Ecuatoriano de Microfinanzas está dirigido principalmente a Bancos, Sociedades Financieras, Cooperativas de Ahorro y Crédito, ONG's nacionales y

extranjeras, Proyectos, Organismos Gubernamentales, Universidades, Organismos de Cooperación y personas interesadas. Les invitamos a que separen las fechas y realicen sus inscripciones.

Se contará con espacio para Stands informativos de instituciones que provean bienes y servicios relacionados con las Microfinanzas, tales como publicaciones, software, hardware, capacitación, asistencia técnica, asesoría, fondos, proyectos, entre otros.

Inscripción al FORO:

Instituciones miembros de la RFR: US\$140,00;
Instituciones de redes asociadas a la RFR: US\$160,00;
Participantes de Autorregulación: US\$115,00;
No miembros y particulares: US\$190,00.

Visita de Campo:

Instituciones miembros de la RFR: US\$95,00;
Instituciones de redes asociadas a la RFR: US\$110,00;
Participantes de Autorregulación: US\$80,00;
No miembros y particulares: US\$150,00.

Stands de información:

US\$425,00.

Precios más IVA.

Nota:

Pagos de inscripciones realizados antes del 15 de octubre de 2005, obtendrán el 10% de descuento.

Instituciones que inscriban a más de 5 personas tendrán el 10% de descuento.

No aplica a Stands de Información.

Informes e inscripciones:

rzurita@rfr.org.ec; mvizute@rfr.org.ec, o
por correo normal a Red Financiera Rural,
Pasaje El Jardín E10-46 y Av. 6 de Diciembre
(Frente al Megamaxi), 3º Piso, Quito - Ecuador, o
comuníquese a los telefaxes
(593-2) 2457746 -2463370 -2465009 - 2460133
ó celular 098883994 con el Ing. Ricardo Zurita, o
098503077 con la Ing. Marcela Vizute.

PROAAR

Programa de Apoyo a Empresas Asociativas Rurales



CRÉDITO ASOCIATIVO

Los beneficiarios finales de este crédito asociativo son grupos que tienen como finalidad la producción, comercialización o prestación de servicios a nivel rural. Al momento se encuentran en proceso de acceder a este crédito organizaciones vinculadas con las siguientes áreas de producción y servicios:

1. Mini plantas de producción lechera que generan la posibilidad de que grupos de productores lácteos procesen la leche que producen.
2. Productores agrícolas en las áreas de cacao, frutillas, maíz, soya, ajo. El hecho de estar asociados les permite bajar costos y enfrentar la competencia en el mercado, incluso la posibilidad de comercializar directamente sus productos.
3. Productores de cuyes: en algunas provincias se está tecnificando la crianza y el faenamiento y en algunos casos incluso se está exportando a otros países.
4. Agroindustria: Existen asociaciones que han dado un paso mas allá, están hoy industrializando sus productos agrícolas y empiezan con pequeñas plantas que les posibilita entrar en mercados que requieren con urgencia sus productos, tal es el caso del cacao (pasta de cacao), la soya (leche de soya y otros derivados), enlatados y mermeladas de diversas frutas.

Es importante mencionar que existen plantas productoras que requieren capital de trabajo para ampliar su producción, activar la capacidad ociosa de sus plantas, pagar a sus proveedores, etc. Algunas asociaciones se estarán beneficiando del crédito PROAAR. Los ejemplos son varios en este campo: plantas de embutidos, pollos, lácteos, café, etc.

Adicionalmente en el campo de los servicios se tienen propuestas para trabajar con turismo comunitario,

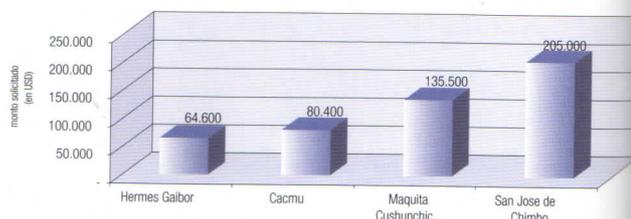
transporte a escala menor, centros de computación a nivel rural, etc.

En el área de comercio, existen varias asociaciones que requieren capital de trabajo para ampliar su gestión.

Algunas cooperativas de ahorro y crédito han aceptado el reto de financiar a estos grupos asociativos y lo están haciendo bastante bien, le invitamos a unirse a este proyecto.

En cifras...

ECR's que podrían recibir créditos del PROAAR



Entidad de Crédito	Grupo Asociativo	Proyecto	Financiamiento solicitado (en USD)
SAN JOSE DE CHIMBO	Cooperativa de transportes IMCA	Pintar, renovar unidades, compra llantas	40.000
SAN JOSE DE CHIMBO	Asociación de Comerciantes de Granos y Gramíneas del Cantón Chimbo	Capital de trabajo, compra materia prima, readección puestos en el mercado, bodegas	50.000
SAN JOSE DE CHIMBO	Asociación de Comerciantes 24 de Mayo	Capital de trabajo, compra materia prima, readección puestos en el mercado	20.000
SAN JOSE DE CHIMBO	Asociación de Agricultores Las Guardias	Producción agrícola: mejorar de cultivos de mora	30.000
SAN JOSE DE CHIMBO	Cooperativa de Transportes CITAM	Mejorar unidades de transporte: pintura y arreglo	65.000
MAQUITA CUSHUNCHIC	Unión de Artesanos Indígenas de Producción y Mercadeo de Chimborazo	Compra de Ganado Holstein Friesian para comercialización de leche	37.500
MAQUITA CUSHUNCHIC	Asociación Artesanal de Producción Agrícola, Pecuaria y Piscícola Yaruquí	Cultivo de Frutilla a la intemperie y comercialización en plantaciones	98.000
HERMES GAIBOR	Asociación de Trabajadores Autónomos Chiquipe	Planta para Balanceados	26.800
HERMES GAIBOR	ATACH	Crianza de cardos	37.800
CACMU	Empresa Cárnicos del Norte ECANOR	Procesadora de pollos	46.800
CACMU	Asociación CACHACO	Crianza de pollo	33.600

Información ESTADÍSTICA

a junio 2005

DATOS INSTITUCIONALES		ACTIVIDADES DE SERVICIOS FINANCIEROS										ACTIVIDADES NO FINANCIERAS						
Institución	Tipo Inst.	Cartera total en US\$	Cartera Promedio US \$	% Vencida	Metodología utilizada						Nº de beneficiarios de crédito	Ahorro Captado			Otros Servicios que Presta			
					2p	As	BC	GS	In	Otros		Total US\$	Oblig.	Libre	Capacitación	Asist. Técnica	Prom. Social	Otros
ACAMI	ONG	3 018 080	248	3,31%			X	X		X	12 171	-	-	X	X		X	
ASOCIACIÓN CRISTIANA DE JÓVENES ^(*)	ONG	39 394	171	5,04%		X		X			231	-	-	-	X	X	X	
ASOCIACIÓN SOLIDARIDAD Y ACCIÓN	ONG	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X
AYUDA EN ACCIÓN	ONG	1 305 495	697	10,80%	X						1 873	-	-	-	X	X	X	X
CASA CAMPESINA DE CAYAMBE	ONG	3 318 623	328	1,72%					X		10 126	-	-	-	X	X	X	
BANCO SOLIDARIO ⁽¹⁾	Banco	92 498 640	622	4,66%				X	X	X	148 712	24 102 400	-	X	X	X	X	
Banco PROCREDIT ⁽²⁾	Banco	45 863 996	1 875	1,96%					X		24 467	10 007 868		X				
CATHOLIC RELIEF SERVICES	ONG	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	
CEPESU	ONG	433 615	323	1,42%	X			X	X	X	1 344	96 400	-	X		X		
CODESARROLLO	COAC	20 156 000	1 132	3,26%	X	X	X	X	X	X	17 800	14 075 000	X	X			X	
COOP LA MERCED	COAC	4 356 935	3 068	14,58%				X	X		1 420	2 014 550	X	X				X
COOP SAC AIET ^(*)	COAC	5 249 022	1 084	5,78%					X		4 842	3 075 243		X	X			X
COOP SAN JOSÉ	COAC	8 851 968	1 312	4,70%				X	X		6 749	4 852 427	X	X				
COOP JARDIN AZUAYO ^(**)	COAC	33 621 676	1 779	8,98%				X	X		18 901	21 367 526	X	X				
COOP ACCIÓN RURAL ^(**)	COAC	3 396 292	991	11,85%		X		X	X	X	3 426	1 679 435	X	X	X			
COOP MAQUITA CUSHUNCHIC	COAC	3 341 740	1 445	1,92%					X		2 313	2 449 000		X				
COOP MUSHUC RUNA ^(**)	COAC	23 851 780	1 300	5,01%					X		18 350	13 915 344		X	X			
COOP MUJERES UNIDAS	COAC	486 561	1 148	0,01%		X	X	X			424	154 312	X	X	X	X		
COOP KULLKI WASI ^(*)	COAC	662 504	1 472	10,42%					X		450	618 346		X	X			
CREDIFE- Bco Pichincha	ESA/Banco	53 376 254	1 409	1,99%					X		37 886	-	-	-				X
ECLOF ^(*)	ONG	913 354	2 278	4,84%	X			X	X		401	-	-	-	X	X		
ESPOIR	ONG	3 613 889	315	1,17%			X		X		11 455	-	-	-	X	X		
FACES	ONG	855 148	502	2,68%			X	X	X		1 703	-	-	-	X	X	X	
FEPP	ONG	2 843 998	190	36,58%		X	X	X	X		15 000	-	-	-	X	X		
FINANCOOP ⁽³⁾	COAC	2 028 279	-	0,06%	X						72 COACS	4 226 153		X		X		
FINCA	SF	14 246 333	358	1,51%			X				39 754	3 039 941	X	X		X		
FUNDACIÓN ALTERNATIVA	ONG	286 102	98	1,39%				X			2 911	17 456	-	-	X			
FUNDACIÓN REPSOL YPF ⁽⁴⁾	ONG	314 078	-	0,00%	X						21	-	-	-	X	X		
FUNDACIÓN ESQUEL	ONG	137 501	-	12,70%	X	X					10 IMF / 3 Aso	-	-	-	X	X		
FUNDAMIC	ONG	337 887	338	6,00%					X		1 000	42 529	X	-		X		X
FUNDACIÓN MARCO	ONG	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X		
FODEMI	ONG	2 314 077	385	3,86%			X	X	X	X	6 012	-	-	-	X			
INSOTEC	ONG	887 878	701	4,97%					X		1 267	-	-	-	X	X		
MISIÓN ALIANZA NORUEGA	ONG	4 818 083	508	3,70%				X	X		9 485	-	-	-				
SWISSCONTACT ⁽⁵⁾	ONG	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X		
TOTAL		337 425 184		5,71%							400 494	105 733 932						

(1) Los datos de cartera representan únicamente los productos destinados a microempresarios

(2) Los datos de cartera representan únicamente los productos destinados a microempresarios

(3) El número de beneficiarios de crédito corresponde a las cooperativas que trabajan con Financoop

(4) El número de beneficiarios de crédito corresponde al número de instituciones con las que trabaja la Fundación REPSOL YPF

(5) Institución que trabaja con cooperativas

(*) Esta información corresponde a datos del mes de marzo

(**) % de cartera vencida corresponde a la suma de: total de cartera vencida + total de cartera que no devenga intereses

2p = Segundo Piso

As = Asociativo

BC = Bancos Comunales

GS = Grupo Solidario

In = Individual

ONGs = Organización No Gubernamental

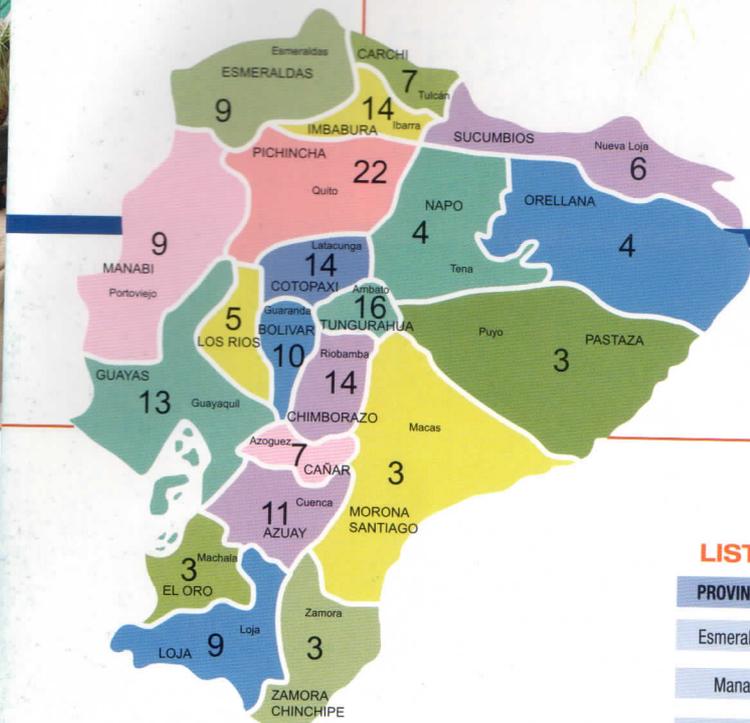
COAC = Cooperativa de Ahorro Y Crédito

ESA/Banco = Empresa de Servicios Auxiliares

SF = Sociedad Financiera,

Ot = Otras

MAPA D COBERTURA



El mapa muestra el número de oficinas que tienen las instituciones que conforman la RFR en cada provincia

LISTADO DE COBERTURA GEOGRAFICA POR PROVINCIAS

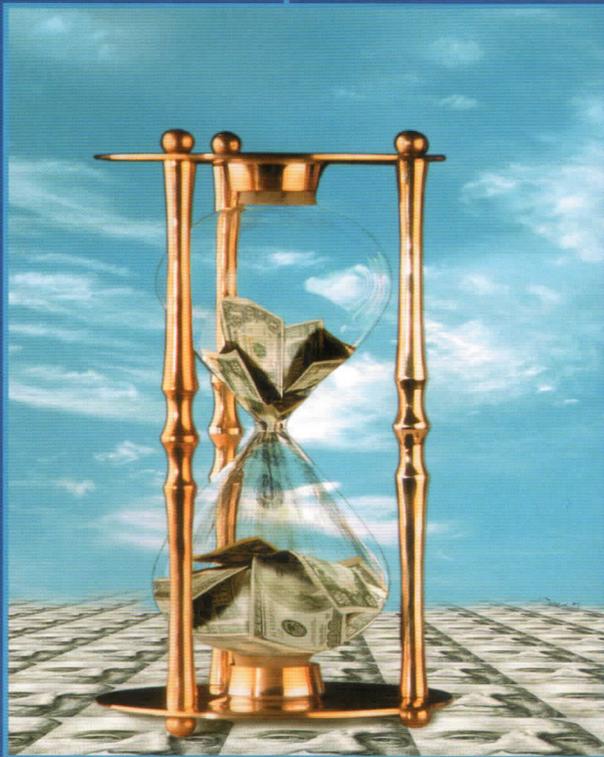
PROVINCIAS	MIEMBROS DE LA RFR	TOTAL
Esmeraldas	AeA, BS, CRS, CODESARROLLO, CREDIFE, ECLOF, FEPP, F Repsol YPF, CACMU	9
Manabí	BS, CODESARROLLO, CREDIFE, ESPOIR, FINANCOOP, FINCA, FEPP, ECLOF, FUNDAMIC	9
Guayas	AeA, BP, BS, CEPESIU, CREDIFE, ECLOF, FINANCOOP, MAN, FINCA, F Repsol YPF, ESPOIR, FEPP, ESQUEL	13
Los Ríos	CREDIFE, ECLOF, FEPP, SAN JOSE, FINANCOOP	5
El Oro	ESPOIR, FINANCOOP, CREDIFE	3
Carchi	CODESARROLLO, CACMU, CREDIFE, FINANCOOP, FEPP, FINCA, FODEMI	7
Imbabura	AeA, BP, BS, CODESARROLLO, CREDIFE, FINANCOOP, FEPP, INSOTEC, FINCA, CACMU, FODEMI, F Repsol YPF, ECLOF, ESQUEL	14
Pichincha	ACAMI, AeA, ASA, ACJ, BP, BS, CCC, CODESARROLLO, CEPESIU, CREDIFE, CRS, ESQUEL, FA, FINANCOOP, FEPP, INSOTEC, FINCA, FUNDAMIC, FODEMI, CACMU, COAC MAQUITA CUSHUNCHIC, ECLOF	22
Cotopaxi	ACAMI, AeA, BP, BS, CRS, CODESARROLLO, CREDIFE, ECLOF, FINANCOOP, FEPP, FODEMI, COAC MUSHUC RUNA, COAC KULLKI WASI, SWISSCONTACT	14
Tungurahua	ACAMI, BP, BS, CRS, CODESARROLLO, CREDIFE, ECLOF, FINANCOOP, FEPP, F MARCO, INSOTEC, CSA, COAC MUSHUC RUNA, COAC ACCION RURAL, COAC KULLKI WASI, SWISSCONTACT	16
Bolivar	ACAMI, AeA, CODESARROLLO, CREDIFE, CRS, ECLOF, FINANCOOP, FEPP, SAN JOSE, SWISSCONTACT	10
Chimborazo	BS, CRS, CEPESIU, CODESARROLLO, ECLOF, FINANCOOP, FEPP, INSOTEC, CREDIFE, F MARCO, COAC ACCION RURAL, COAC MUSHUC RUNA, F Repsol YPF, SWISSCONTACT	14
Cañar	CJA, FINANCOOP, FEPP, F REPSOL YPF, ESQUEL, CREDIFE, SWISSCONTACT	7
Azuay	AeA, BS, ESPOIR, CODESARROLLO, CM, CJA, CREDIFE, FINANCOOP, FEPP, F Repsol YPF, SWISSCONTACT	11
Loja	CODESARROLLO, CREDIFE, ECLOF, ESQUEL, FACES, FINANCOOP, FEPP, F Repsol YPF, SWISSCONTACT	9
Sucumbios	CODESARROLLO, CREDIFE, ESQUEL, FINANCOOP, FEPP, F REPSOL YPF	6
Napo	ESQUEL, FINANCOOP, FEPP, F Repsol YPF	4
Orellana	FEPP, FINANCOOP, CODESARROLLO, F Repsol YPF	4
Pastaza	FINANCOOP, CREDIFE, F Repsol YPF,	3
Morona Santiago	FINANCOOP, CJA, F Repsol YPF	3
Zamora Chinchipe	FACES, FINANCOOP, SWISSCONTACT,	3
Galápagos		0

NOMENCLATURA DE SOCIOS

ACAMI:	Asociación Católica de Microfinanzas
ACJ:	Asociación Cristiana de Jóvenes
AeA:	Ayuda en Acción
ASA:	Asociación Solidaridad y Acción
BP:	Banco ProCredit
BS:	Banco Solidario
CCC:	Casa Campesina Cayambe
CODESARROLLO:	Coop. Desarrollo de los Pueblos
CEPESIU:	Centro de Promoción y empleo para el sector infor
CREDIFE:	Credifé
CJA:	Cooperativa Jardín Azuayo
CSA:	Cooperativa SAC-AIET
CM:	Cooperativa La Merced
COAC Mushuc Runa:	Cooperativa Mushuc Runa
COAC KULLKI WASI:	Cooperativa Kullki Wasi
COAC Acción Rural:	Cooperativa Acción Rural
CACMU:	Cooperativa de Mujeres Unidas
CMCCH:	Cooperativa Maquita Cushunchic
CRS:	Catholic Relief Services
ECLOF:	Comité ECLOF
ESPOIR:	Fundación para el Desarrollo Integral ESPOIR
ESQUEL:	Fundación ESQUEL
FA:	Fundación Alternativa
FACES:	Fundación FACES
FEPP:	Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio
FINANCOOP:	Financoop
FINCA:	Sociedad Financiera FINCA-Ecuador
FODEMI:	Fondo de Desarrollo Microempresarial
F Marco:	Fundación Marco
FUNDAMIC:	Fundación de Ayuda Microempresarial
F REPSOL YPF:	Fundación Repsol YPF
INSOTEC:	INSOTEC
MAN:	Misión Alianza de Noruega
SAN JOSE:	Coop. San José Ltda.
SWISSCONTACT:	Fundación Swisscontact

Junio de 2005 N° 8

Boletín Microfinanciero

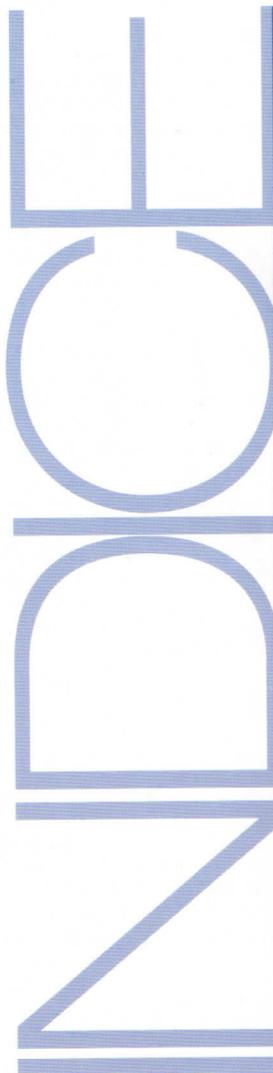


Unidad de
Monitoreo de
Desempeño
Financiero



Unidad de
Monitoreo de
Desempeño
Financiero

INDICE



Premio Transparencia de Información CGAP	15
Indicadores Consolidados	16
Indicadores COACs No Regulados	17
Indicadores ONGs	18
Indicadores Sistema Financiero Regulado	19
Presentación Gráfica Consolidada	20-21
Estructura Financiera ONGs	22
Estructura Financiera COACs	23
Micronoticias	24
Guía de Actualización Financiera	25
Instituciones Auspiciantes y Participantes	26

TRANSPARENCIA FINANCIERA

Fuente: CGAP:
"Compartamos ganó el Premio a la Transparencia de información 2004"

EL CGAP INVITA A PROPONER CANDIDATOS PARA EL SEGUNDO PREMIO A LA TRANSPARENCIA FINANCIERA

La transparencia es esencial para que el sector del microfinanciamiento pueda crecer. Los inversionistas, los donantes y, lo que es más importante, los ahorristas de un país sólo colocarán los fondos donde puedan evaluar con confianza riesgos y beneficios basándose en información estandarizada y comparable. Instituido en 2004, el premio tiene por objeto poner de relieve la importancia de la declaración de información financiera y alentar a las instituciones de microfinanciamiento (IM) a adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (IAS 1, IAS 30 e IAS 32) y las directrices contenidas en el documento titulado **CGAP Disclosure Guidelines for Financial Reporting by Microfinance Institutions**, específicas del sector. El cumplimiento de estas normas y directrices indicará que los estados financieros de una IM contienen la información necesaria para comprender cabalmente el desempeño de la institución.

¿En qué consiste el premio a la transparencia financiera otorgado por el CGAP?

En la actualidad, el CGAP está aceptando solicitudes de proveedores de servicios de microfinanciamiento para la segunda serie del premio a la transparencia financiera. El galardón constituirá un reconocimiento para aquellos proveedores que presenten informes financieros anuales completos correspondientes al ejercicio más reciente. Los ganadores se harán acreedores a una placa en un evento exclusivo y un premio simbólico en efectivo de US\$10.000. Asimismo, recibirán reconocimiento público en los sitios web del CGAP y MIX y en un informe especial sobre transparencia financiera preparado por estas dos instituciones, y tendrán derecho a usar, en el material publicitario, el logotipo del premio del CGAP a la transparencia. Los premios se entregarán entre enero y marzo de 2006.

¿Quién puede postularse?

Las IM pueden presentarse directamente o pueden ser propuestas por cualquier otra persona que trabaje en estrecha colaboración con ellas, por ejemplo un asociado, un inversionista o un ente regulador. El concurso está abierto a todas las instituciones financieras formales, estén o no reguladas, y las organizaciones no gubernamentales que ofrecen servicios de microfinanciamiento minorista en cualquier parte del mundo. Los candidatos deben:

1. Completar una solicitud en línea antes del 30 de septiembre de 2005.
2. Hacer auditar los estados financieros anuales por un auditor externo independiente.
3. Mantener un perfil de MIX Market que incluya los estados financieros anuales auditados más recientes (o cuatro diamantes MIX). Los estados financieros auditados incluyen un informe del directorio, un dictamen de auditoría firmado y emitido por auditores externos, un balance general, el estado de ingresos y gastos, el estado de flujo de fondos, un estado de variación en los fondos propios, y las notas a los estados financieros. Los estados financieros auditados presentados al MIX deben ser una copia escaneada de los documentos firmados por el auditor externo.

Presentación de solicitudes

1. Los candidatos deben completar en línea un sencillo formulario de solicitud, cuyo plazo de presentación vence el 30 de septiembre de 2005.
2. Los formularios se encuentran en: <http://www.cgap.org/fintransaward/index.shtml>. Antes de presentar una solicitud, asegúrese de que su perfil de MIX Market incluya los estados financieros anuales auditados más recientes y de que ha recibido una clasificación de 4 diamantes, como mínimo, en el MIX market.

Si no puede completar el formulario en línea, sírvase ponerse en contacto con Kim Craig en la dirección krcraig2006@aol.com y/o jherrera@rfr.org.ec, ypinto@rfr.org.ec.

Criterios de selección

El premio a la transparencia financiera otorgado por el CGAP es un reconocimiento a la excelencia en materia de declaración cuya finalidad es promover un mayor grado de transparencia en la información financiera anual. Puesto que el premio no tiene por objeto recompensar los resultados financieros, al adjudicarlo no se toman en cuenta indicadores del desempeño tales como el rendimiento de los activos, la cartera en riesgo o la eficiencia operativa, salvo para señalar su presencia. La atención se concentra en el grado de amplitud de los informes que permite acrecentar la transparencia financiera. El CGAP examinará los estados financieros de los candidatos para establecer si cumplen con las obligaciones en materia de declaración contenidas en las normas 1, 30 y 32 de las IAS y en el documento revisado **Disclosure Guidelines for Financial Reporting by Microfinance Institutions**. La selección de los ganadores se efectuará a más tardar el 15 de diciembre de 2005.

¿Qué son las directrices para la declaración de información financiera de IMF?

La gestión de operaciones de microfinanciamiento se está tornando cada vez más profesional. El reclamo de transparencia por parte de donantes, inversionistas y entes reguladores ha alentado a los proveedores de servicios de microfinanciamiento a informar acerca de su desempeño financiero con mayor regularidad, asegurarse de que sus informes financieros sean más accesibles y presentarlos utilizando términos e indicadores estandarizados. Sin embargo, sólo un puñado de esos proveedores incluye datos suficientes para cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) y las directrices específicas del sector. Para permitir una evaluación justa de la rentabilidad y la calidad de los activos de las operaciones de microfinanciamiento, es necesario suministrar determinada información específica del sector, además de la que exigen las IFRS.

Con el objeto de contribuir a solucionar este problema, un grupo de patrocinadores, entre ellos los donantes que integran el Consultative Group to Assist the Poor (CGAP, Grupo Consultivo de Ayuda a la Población más Pobre) y los miembros de Small Enterprise Education and Promotion Network (SEEP), han elaborado directrices donde se detallan los datos que las IM deben incluir en la información financiera que declaran. Se puede obtener información detallada sobre estas directrices en: www.cgap.org/docs/Guideline_disclosure.pdf.

PROYECTO - AUTOREGULACION
INDICADORES CONSOLIDADOS COACs y ONGs
A JUNIO DE 2005

ALCANCE	dic-2001	dic-2002	dic-2003	dic-2004	mar-2005	jun-2005
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE CREDITO	21.571,00	27.039,00	34.309,00	64.408,00	82.941,00	89.564,00
CRECIMIENTO DE CLIENTES ACTIVOS DE CREDITO	0,00%	25,35%	26,89%	87,73%	115,10%	78,11%
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE AHORRO	38.688,00	46.997,00	60.957,60	138.434,00	148.109,00	151.462,90
CRECIMIENTO DE CLIENTES ACTIVOS DE AHORRO	0,00%	21,48%	29,71%	127,10%	27,96%	18,82%
NUMERO DE PUNTOS DE SERVICIO	29,00	31,00	33,00	66,00	74,00	79,00
SALDO PROMEDIO POR PRESTATARIO	493,48	701,76	781,56	1.035,02	962,85	1.039,79
SALDO PROMEDIO DE AHORROS POR AHORRISTA	156,13	226,69	242,68	282,47	291,85	312,46
LIQUIDEZ						
FONDOS DISPONIBLES EN RELACION A DEPOSITOS HASTA 90 DIAS	12,63%	10,21%	8,75%	11,90%	11,30%	8,89%
CARTERA						
CARTERA EN RIESGO > 30 DIAS	2,49%	2,33%	3,93%	5,90%	5,60%	4,81%
TASA DE CARTERA CASTIGADA	0,18%	0,21%	0,15%	0,30%	0,80%	0,76%
COBERTURA DE CARTERA EN RIESGO (MAYOR A 30 DIAS)	142,55%	192,67%	138,64%	90,19%	94,24%	105,04%
CARTERA BRUTA TOTAL	10.644.855,49	18.974.885,48	26.814.386,41	66.663.581,56	79.859.825,41	93.128.101,91
CRECIMIENTO DE LA CARTERA BRUTA (ANUALIZADO)	0,00%	78,25%	41,32%	148,61%	79,18%	79,40%
RENTABILIDAD / SOSTENIBILIDAD						
SOSTENIBILIDAD OPERACIONAL	105,35%	105,18%	108,79%	111,43%	116,25%	111,89%
SOSTENIBILIDAD FINANCIERA	68,79%	89,86%	101,26%	108,48%	113,87%	109,27%
RETORNO SOBRE ACTIVOS	0,73%	0,63%	1,28%	1,91%	2,51%	1,68%
RETORNO SOBRE PATRIMONIO	2,20%	2,46%	5,70%	8,53%	9,91%	6,77%
TOTAL PATRIMONIO	4.620.914,50	5.997.290,55	6.727.957,50	17.472.234,55	23.297.671,58	25.714.701,05
CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO (ANUALIZADO)	0,00%	29,79%	12,18%	159,70%	133,36%	94,35%
EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD						
TASA DE EFICIENCIA OPERATIVA	11,55%	10,06%	10,12%	10,77%	10,04%	8,81%
CARTERA BRUTA POR PERSONAL	53.491,74	92.111,09	128.298,50	169.627,43	168.480,64	189.284,76
CLIENTES DE CREDITO POR PERSONAL	108,40	131,26	164,16	163,89	174,98	182,04
CARTERA BRUTA POR OFICIAL DE CREDITO	141.931,41	240.188,42	339.422,61	424.608,80	409.537,57	461.030,21
CLIENTES DE CREDITO POR OFICIAL DE CREDITO	287,61	342,27	434,29	410,24	425,34	443,39
OFICIALES DE CREDITO COMO % DEL PERSONAL TOTAL	37,69%	38,35%	37,80%	39,95%	41,14%	41,06%
AHORROS A LA VISTA POR PERSONAL TOTAL	30.353,29	51.716,35	70.781,68	99.501,60	91.193,19	96.190,45
AHORRISTAS POR PERSONAL TOTAL	194,41	228,14	291,66	352,25	312,47	307,85
GASTOS OPERACIONALES COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	9,04%	8,31%	9,22%	9,26%	9,26%	8,02%
GASTOS PERSONAL COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	4,51%	4,46%	5,66%	5,04%	4,84%	4,21%
GESTION DE ACTIVOS / PASIVOS						
RENDIMIENTO SOBRE LA CARTERA	17,16%	17,19%	19,23%	19,76%	18,65%	19,16%
COSTO DE FONDEO	4,88%	5,52%	7,28%	6,72%	5,82%	6,33%
APALANCAMIENTO (PASIVOS/PATRIMONIO)	2,01	2,89	3,38	3,57	3,11	3,18
RELACION ACTIVOS PRODUCTIVOS CON PASIVOS CON COSTO	1,31	1,24	1,27	1,20	1,26	1,29
INFORMACION GENERAL						
ACTIVOS	13.900.621,88	23.337.823,12	29.497.695,85	79.809.649,06	95.714.815,03	107.591.371,45
CARTERA	10.644.855,49	18.974.885,48	26.814.386,41	66.663.581,56	79.859.825,41	93.128.101,91
PASIVOS	9.279.707,93	17.340.531,91	22.769.738,35	62.324.311,55	72.417.144,40	81.854.426,21
PATRIMONIO	4.620.914,50	5.997.290,55	6.727.957,50	17.472.234,55	23.297.671,58	25.714.701,05

- Información de Dic/01 y Dic/02 corresponde a la consolidación de 7 IMFs: ONGs: CCC, ESPOIR, INSOTEC. COACs: JARDIN AZUAYO, LA MERCED, SAC AIET, SAN JOSE
- Información de Dic/03 corresponde a la consolidación de 5 IMFs: ONGs: ESPOIR, INSOTEC. COACs: JARDIN AZUAYO, SAN JOSE, SAC AIET
- Información de Dic/04 corresponde a la consolidación de 12 IMFs: ONGs: ESPOIR, INSOTEC, FUND.ALTERNATIVA, ACJ, CEPESIU, COACs: JARDIN AZUAYO, SAN JOSE, SAC AIET, MUSHUC RUNA, MAQUITA CUSHUNCHIC, LA MERCED, ACCION RURAL
- Información de Mar y Jun/05 corresponde a la consolidación de 14 IMFs: ONGs: ESPOIR, INSOTEC, FUND.ALTERNATIVA, ACJ, CEPESIU, FODEMI Y ACAMI. COACs: JARDIN AZUAYO, SAN JOSE, SAC AIET, MUSHUC RUNA, MAQUITA CUSHUNCHIC, ACCION RURAL, LA MERCED



PROYECTO DE AUTOREGULACIÓN INFORMACION A JUNIO 2005 COACs No Reguladas

ALCANCE	ACCION RURAL *	MAQUITA CUSHUNCHIC *	LA MERCED *	SACAIET *	SAN JOSE **	MUSHUC RUNA *	JARDIN AZUAYO *	CONSOLIDADO COACs
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE CREDITO	3 426,00	2 313,00	1 420,00	4 842,00	6 749,00	18 350,00	18 901,00	56 001,00
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE AHORRO	8 421,00	9 123,00	7 731,00	13 899,00	19 386,00	52 242,00	40 660,90	151 462,90
NUMERO DE PUNTOS DE SERVICIO	8,00	5,00	5,00	5,00	4,00	6,00	19,00	52,00
SALDO PROMEDIO POR PRESTATARIO	991,33	1 444,76	2 973,66	1 084,06	1 311,60	1 299,82	1 778,83	1 473,81
SALDO PROMEDIO DE AHORROS POR AHORRISTA	199,43	208,21	260,58	153,12	222,90	266,36	525,51	312,46
CARTERA								
COBERTURA DE CARTERA EN RIESGO (MAYOR A 30 DIAS)	85,33%	a) 61,03%	131,56%	104,68%	185,88%	249,15%	74,68%	103,41%
CARTERA BRUTA TOTAL	3 396 292,45	3 341 739,00	4 222 591,00	5 249 021,97	8 851 968,02	23 851 779,52	33 621 675,61	82 535 067,57
RENTABILIDAD / SOSTENIBILIDAD								
SOSTENIBILIDAD OPERACIONAL	105,97%	128,58%	110,82%	103,28%	150,10%	113,96%	106,56%	114,29%
SOSTENIBILIDAD FINANCIERA	102,68%	126,97%	110,34%	97,11%	144,66%	111,97%	104,09%	111,66%
RETORNO SOBRE ACTIVOS	1,28%	4,89%	1,53%	0,29%	5,29%	2,26%	0,77%	1,90%
RETORNO SOBRE PATRIMONIO	3,99%	25,45%	15,73%	1,01%	20,72%	11,13%	4,07%	9,19%
EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD								
TASA DE EFICIENCIA OPERATIVA	13,22%	14,26%	9,22%	6,34%	6,93%	8,29%	4,76%	7,13%
CARTERA BRUTA POR OFICIAL DE CREDITO	339 629,25	334 173,90	844 518,20	374 930,14	590 131,20	1 084 171,80	1 769 561,87	868 790,18
CLIENTES DE CREDITO POR OFICIAL DE CREDITO	342,60	231,30	284,00	345,86	449,93	834,09	994,79	589,48
AHORROS A LA VISTA POR PERSONAL TOTAL	64 593,65	86 341,41	95 930,90	76 008,83	110 797,20	323 612,66	263 796,62	182 021,94
GASTOS PERSONAL COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	6,41%	6,20%	3,72%	2,98%	3,42%	3,87%	2,53%	3,43%
INFORMACION GENERAL								
ACTIVOS	3 722 344,33	3 880 086,00	5 949 537,00	6 269 391,90	9 945 062,08	26 097 512,73	37 873 540,69	93 737 474,73
CARTERA	3 396 292,45	3 341 739,00	4 222 591,00	5 249 021,97	8 851 968,02	23 851 779,52	33 621 675,61	82 535 067,57
PASIVOS	2 557 191,08	3 019 824,00	5 391 097,00	4 551 937,74	7 342 070,47	21 273 148,13	30 594 047,39	74 729 315,81
PATRIMONIO	1 165 153,25	854 266,00	558 439,00	1 717 454,16	2 602 991,61	4 815 494,60	7 278 993,30	18 992 811,92

Notas Explicativas:

* COACs en proceso de adecuación normativa para ingresar a la regulación de la SES.

** COAC San José obtuvo certificación de regulación por la SBS

a) COACs que han finalizado el proceso de reclassificación de la cartera de acuerdo a la actividad (comercio, consumo , vivienda y microcrédito) y aplican el cálculo de provisiones de cartera conforme la normativa requerida por la SBS.

El cálculo de indicadores financieros se basa en la metodología del CGAP, aplicando los siguientes ajustes a Junio/05:

Tasa de Inflación 1,67%
Tasa pasiva ref. 90 días Eco. Central 3,62%
Donaciones



**PROYECTO DE AUTOREGULACIÓN
INFORMACION A JUNIO 2005
ORGANIZACIONES NO GUBERNAMENTALES**

ALCANCE	ACJ	ALTERNATIVA	CEPESIU	INSOTEC	FODEMI	ACAMI **	ESPOIR	CONSOLIDADO ONGs
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE CREDITO *	231,00	1.083,00	1.344,00	1.267,00	6.012,00	12.171,00	11.455,00	33.563,00
NUMERO DE PUNTOS DE SERVICIO	1,00	2,00	2,00	5,00	4,00	7,00	6,00	27,00
SALDO PROMEDIO POR PRESTATARIO	170,54	264,18	322,63	700,77	384,91	247,97	315,49	315,62
CARTERA								
COBERTURA DE CARTERA EN RIESGO (MAYOR A 30 DIAS)	108,84%	72,21%	32,39%	133,66%	45,62%	467,20%	223,49%	151,63%
CARTERA BRUTA TOTAL	39.393,84	286.102,00	433.615,29	887.877,82	2.314.076,88	3.018.079,80	3.613.888,71	10.593.034,34
RENTABILIDAD / SOSTENIBILIDAD								
SOSTENIBILIDAD OPERACIONAL	82,04%	92,93%	98,85%	112,57%	131,82%	87,16%	115,65%	105,46%
SOSTENIBILIDAD FINANCIERA	82,04%	89,90%	98,85%	110,94%	118,22%	84,15%	114,52%	102,86%
RETORNO SOBRE ACTIVOS	-9,90%	-3,12%	-0,23%	8,87%	3,38%	-8,52%	6,46%	0,20%
RETORNO SOBRE PATRIMONIO	382,18%	-3,48%	-7,03%	13,17%	5,32%	-12,75%	20,77%	0,39%
EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD								
TASA DE EFICIENCIA OPERATIVA	73,05%	70,52%	26,64%	41,77%	6,95%	0,94%	39,03%	21,47%
CARTERA BRUTA POR OFICIAL DE CREDITO	13.131,28	35.762,75	28.907,69	23.365,21	82.645,60	45.728,48	48.836,33	99.000,32
CLIENTES DE CREDITO POR OFICIAL DE CREDITO	231,00	216,60	168,00	115,18	501,00	392,61	293,72	313,67
INFORMACION GENERAL								
ACTIVOS	49.369,57	321.060,00	1.035.893,67	1.104.116,08	2.385.053,62	4.618.099,88	4.340.303,90	13.853.896,72
CARTERA	39.393,84	286.102,00	433.615,29	887.877,82	2.314.076,88	3.018.079,80	3.613.888,71	10.593.034,34
PASIVOS	49.380,62	30.112,00	1.002.870,14	309.983,78	841.969,47	1.767.122,74	3.123.671,65	7.125.110,40
PATRIMONIO	-6.909,00	290.948,00	33.024,29	794.132,30	1.543.084,15	2.850.977,14	1.216.632,25	6.721.889,13
METODOLOGÍA								
	Grupos Solidarios	Grupos solidarios	Grupos solidarios	Individual	Grupos solidarios	Grupos solidarios	Bancos Comunes	Bancos Comunes
		Individual	Individual	Bancos Comunes	Bancos Comunes	Bancos Comunes	Individuales	Individuales

NOTA

* Incluye el total de clientes individuales activos de crédito

** UCAD-ACAMI - Representa a cuatro filiales: Santo Domingo, Guaranda, Latacunga y Ambato

Las ONGs participantes en el Proyecto de Autoregulación están en proceso de adecuación a las normas de solvencia y prudencia financiera. El cálculo de indicadores financieros se basa en la metodología del CGAP, aplicando los siguientes ajustes a Junio/05:

Tasa de Inflación 1,67%
Tasa pasiva ref.90 días Bco. Central 3,62%
Donaciones

INDICADORES
SISTEMA FINANCIERO
REGULADO SBS- 30/06/05

INDICADORES	TOTAL SISTEMA BANCOS	BANCOS DE MICROEMPRESA	TOTAL SISTEMA COACS	COOPERATIVAS DE MICROEMPRESA
SUFICIENCIA O COBERTURA PATRIMONIAL (PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS (1)	138.84%	109.90%	380.18%	920.59%
CALIDAD DE ACTIVOS:				
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS/TOTAL ACTIVOS	15.44%	12.34%	6.63%	3.26%
ACTIVOS PRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVOS	84.56%	87.66%	93.37%	96.74%
ACTIVOS PRODUCTIVOS/ PASIVOS CON COSTO	140.59%	99.48%	121.91%	127.01%
INDICES DE MOROSIDAD				
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	6.77%	5.11%	7.68%	1.91%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	5.73%	2.65%	4.89%	4.11%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	2.45%	0.41%	2.25%	1.89%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	6.66%	4.18%	7.11%	5.82%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS	6.02%	3.97%	5.56%	4.85%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA				
COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	72.89%	124.34%	79.59%	143.86%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	53.21%	98.32%	77.98%	91.78%
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	72.76%	305.29%	114.31%	149.49%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	51.13%	90.48%	77.04%	87.29%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	120.58%	112.54%	93.90%	140.40%
EFICIENCIA MICROECONOMICA				
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS /TOTAL ACTIVO PROMEDIO (1)	7.06%	12.55%	7.40%	7.42%
GASTOS DE OPERACION /MARGEN FINANCIERO	98.43%	89.17%	73.74%	65.51%
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS /TOTAL ACTIVO PROMEDIO (1)	2.39%	5.40%	3.54%	3.72%
RENTABILIDAD				
RESULTADOS DEL EJERCICIO ESTIMADOS / PATRIMONIO PROMEDIO (1)	23.73%	20.38%	17.01%	24.11%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ESTIMADOS /ACTIVO PROMEDIO (1)	2.24%	1.91%	3.30%	4.52%
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO (1)	1.19%	16.25%	2.64%	3.91%
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO (1)	0.11%	1.52%	13.58%	20.85%
LIQUIDEZ				
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	25.71%	26.78%	13.77%	16.61%
COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES (2)	133.82%	76.89%	250.18%	344.65%
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES (2)	92.36%	53.89%	165.95%	239.03%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO				
CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA / (PATRIMONIO + RESULTADOS)	32.78%	29.37%	21.36%	16.85%
FK = (PATRIMONIO+ RESULTADOS- INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	9.70%	9.60%	20.26%	21.26%
FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS/ACTIVOS TOTALES)	115.44%	112.34%	106.63%	103.26%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	0.08	0.09	0.19	0.21

Fuente: Estado de situación remitidos por las entidades.

Elaboración: Dirección Nacional de Estudios y Estadísticas / Dirección de Estadísticas -SBS

Notas: Agrupación de entidades metodológica de percentiles modificados de acuerdo con los datos del activo a junio de 2005 y estará vigente hasta noviembre de 2005

(1) Los indicadores estimados para un ejercicio económico

(2) Para el cómputo del indicador de cobertura se consideró los mayores depositantes al mes de junio de 2005

(3) A partir de abril del 2004, se incorpora en los conceptos de activos productivos, activos inmobilizados, activos improductivos las cuentas correspondientes en fideicomiso mercantil

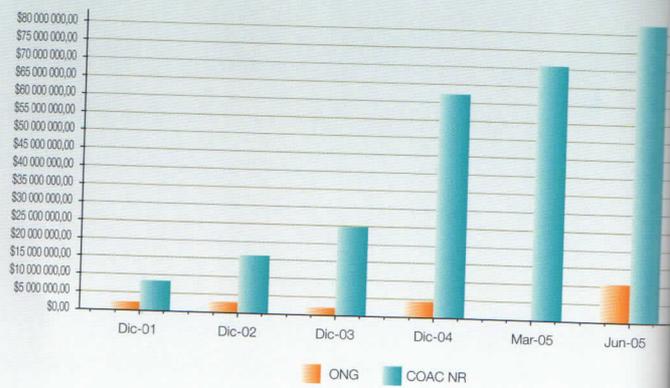
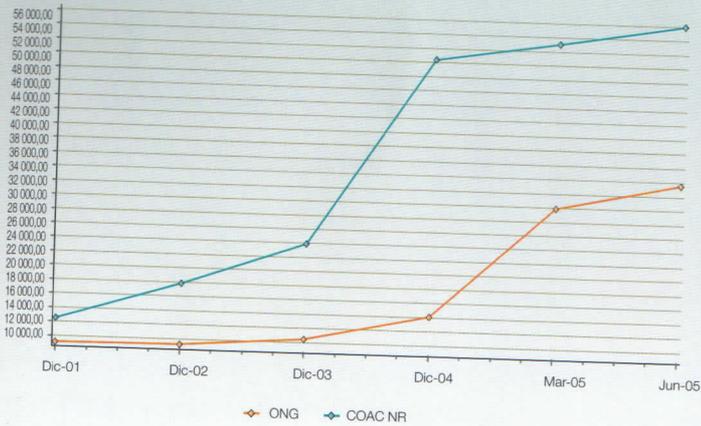
Fecha de consolidación: 13 de julio del 2005, reprocesado julio 15, 18 y 29 de 2005

ALCANCE

CARTERA

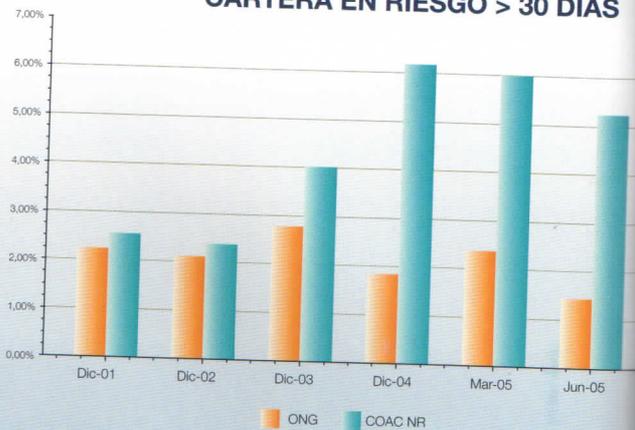
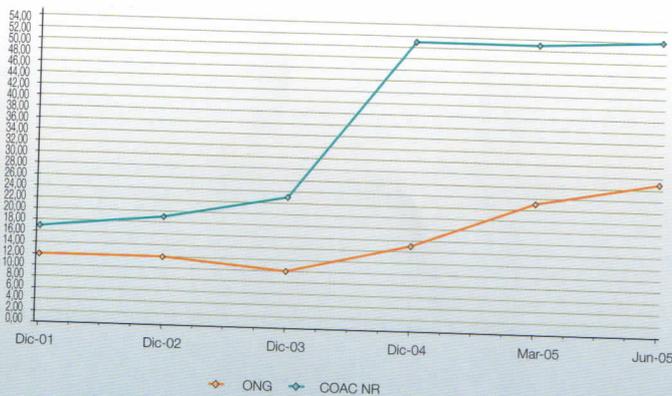
NUMERO DE CLIENTES DE CREDITO

CARTERA BRUTA TOTAL



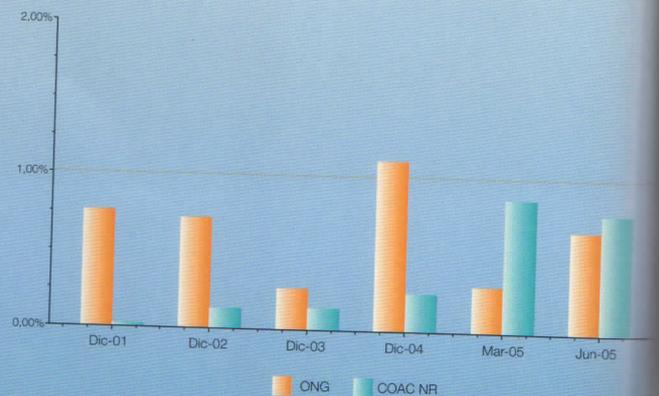
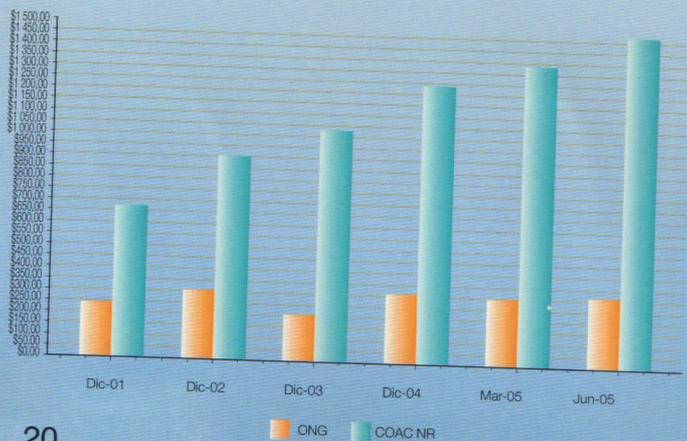
PUNTOS DE SERVICIO

CARTERA EN RIESGO > 30 DIAS



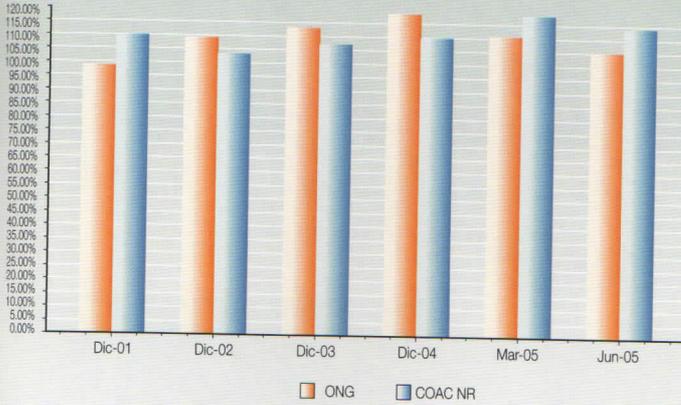
SALDO PROMEDIO POR PRESTATARIO

CARTERA CASTIGADA

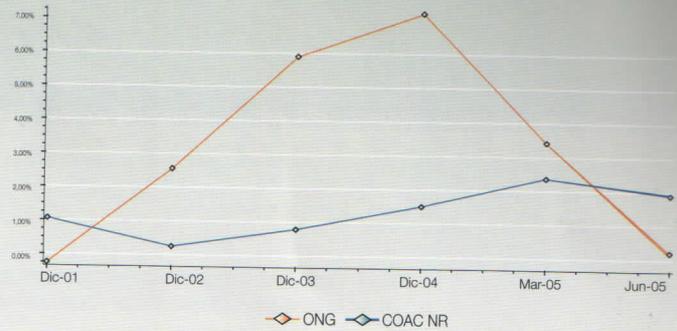


RENTABILIDAD Y SOSTENIBILIDAD

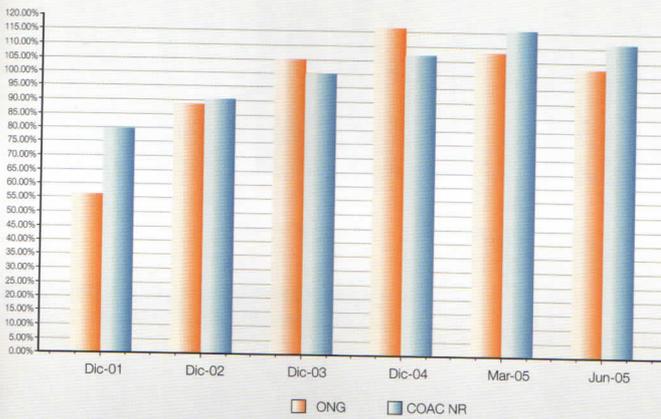
SOSTENIBILIDAD OPERACIONAL



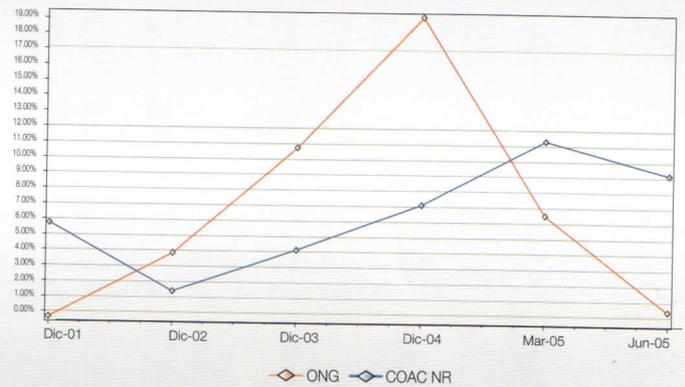
RETORNO SOBRE ACTIVOS



SOSTENIBILIDAD FINANCIERA

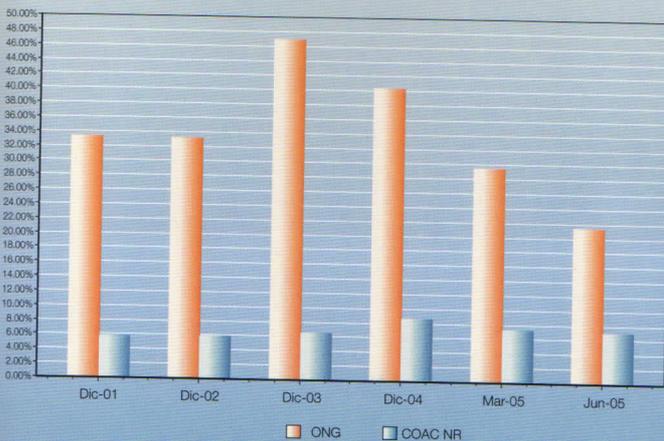


RETORNO SOBRE PATRIMONIO



EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD

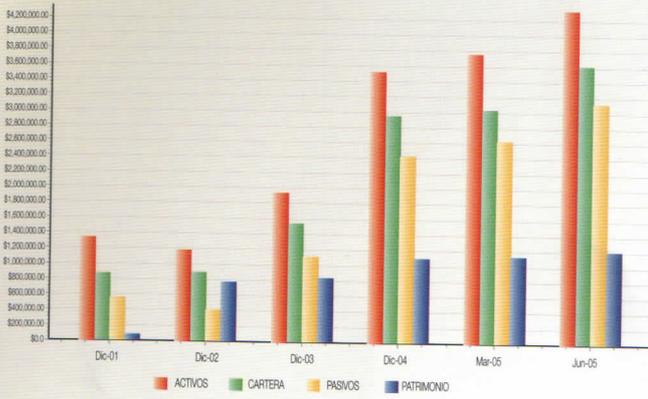
TASA DE EFICIENCIA OPERATIVA



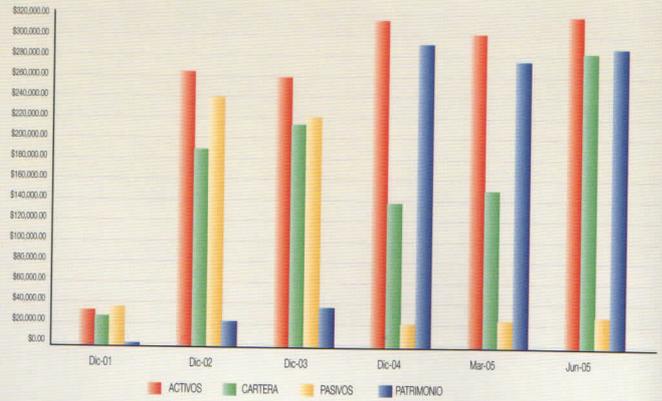
GASTO PERSONAL COMO % TOTAL DE ACTIVOS



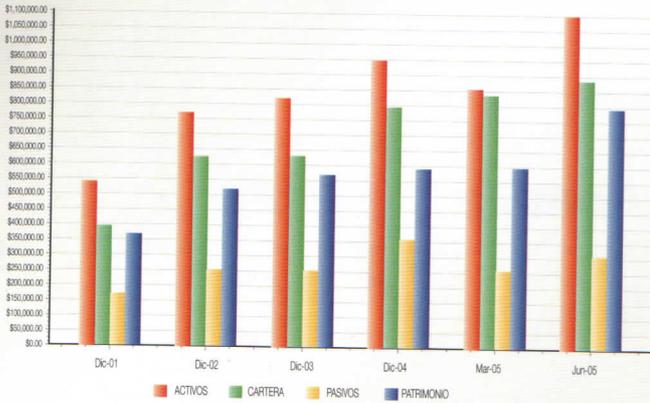
ONG ESPOIR



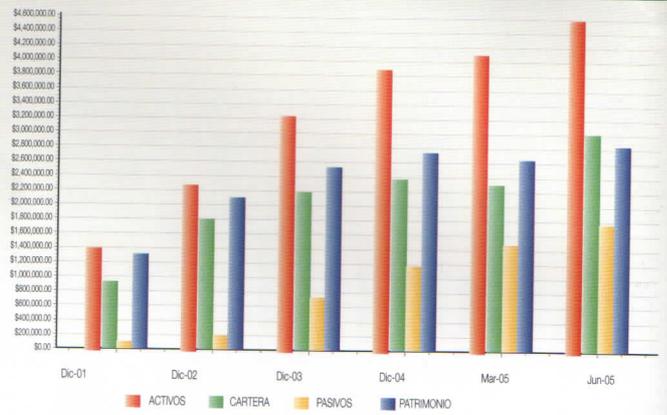
FUNDACION ALTERNATIVA



ONG INSOTEC

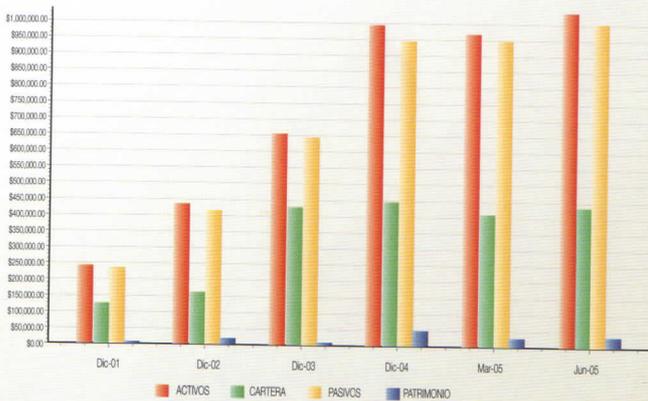


UCADE - ACAMI

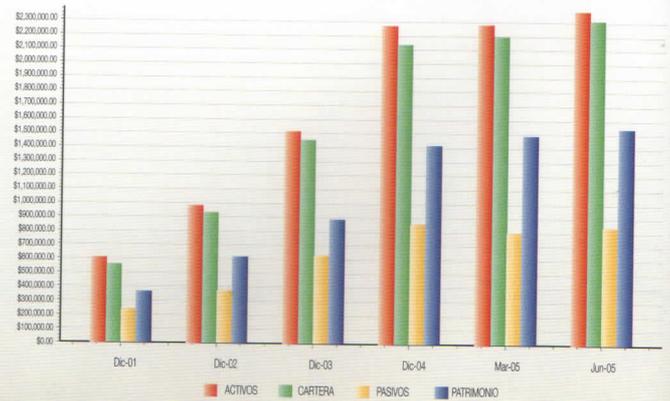


CONFORMADO POR CUATRO DIOCESIS

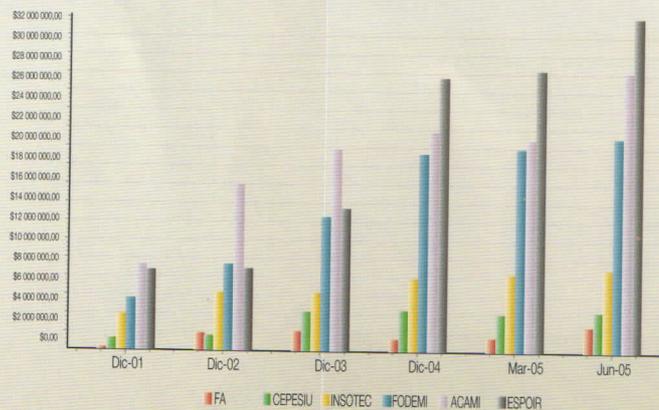
ONG CEPESIU



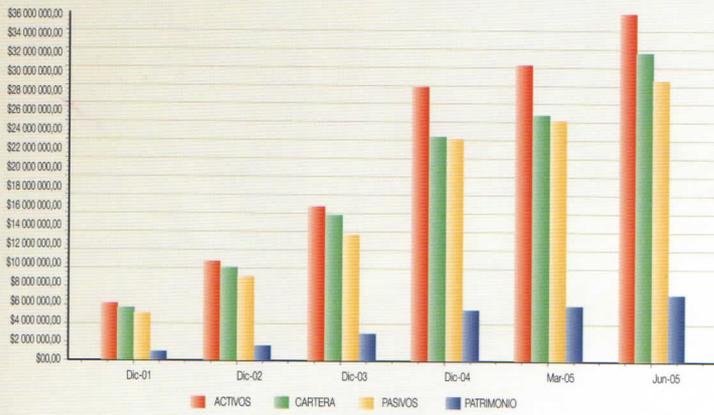
ONG FODEMI



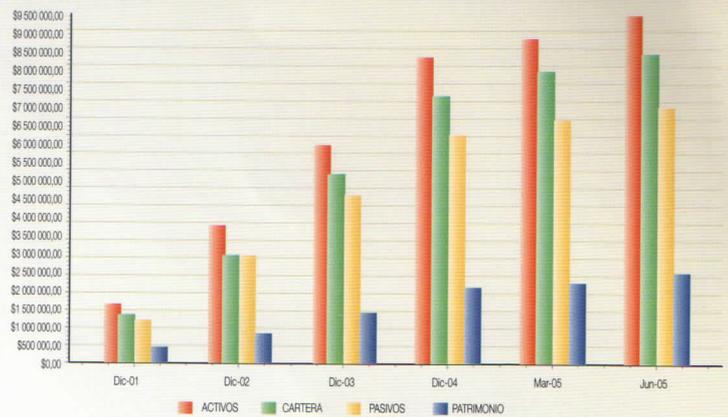
CARTERA ONGs JUNIO 2005



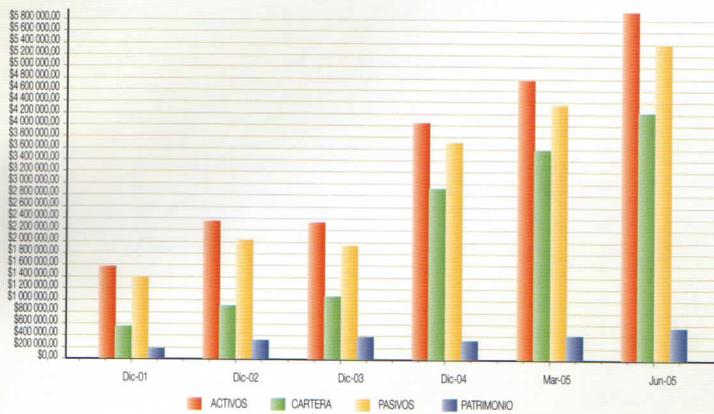
COAC JARDIN AZUAYO



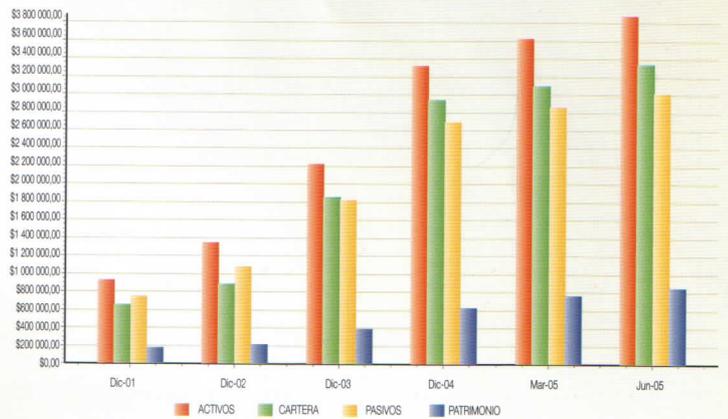
COAC SAN JOSE



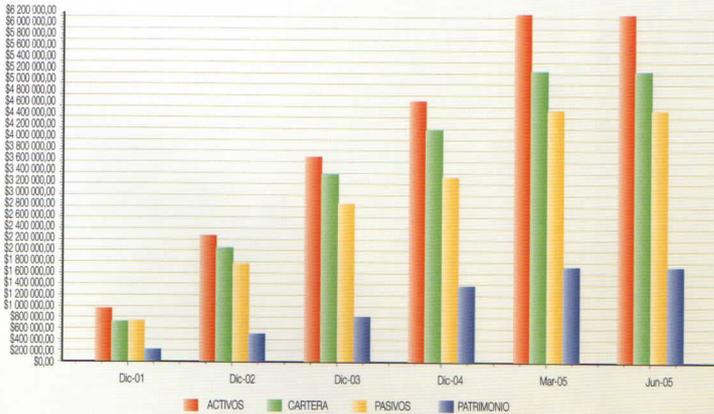
COAC LA MERCED



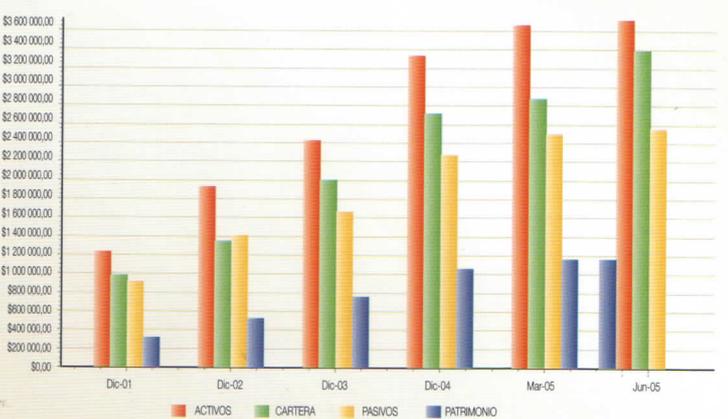
COAC MAQUITA CUSHUNCHIC



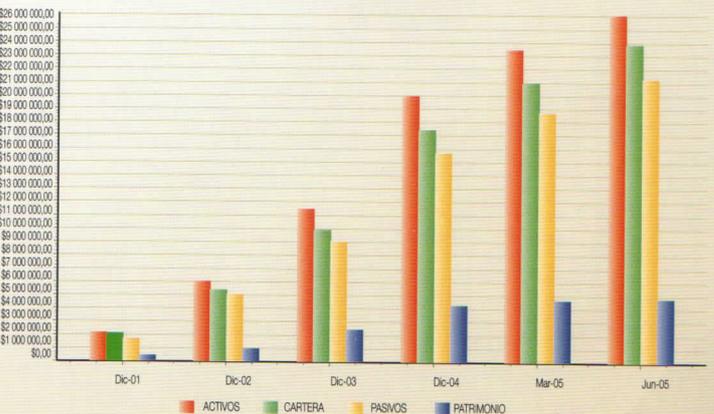
COAC SAC AIET



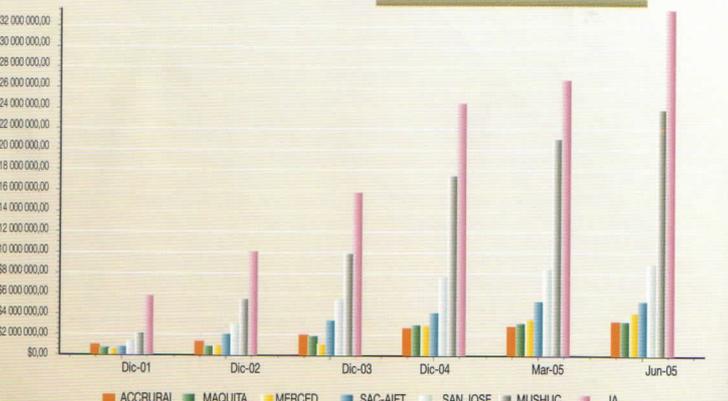
COAC ACCION RURAL



COAC MUSHUC RUNA



CARTERA COACs Jun/05



MICRONOTICIAS

El 10 de junio en la ciudad de Quito se llevó a cabo la presentación de los resultados de la consultoría "Análisis de Adecuación Normativa para COACs", el evento se desarrolló con representantes de Cooperativas de Ahorro y Crédito, Organismos de Cooperación y Superintendencia de Bancos. La RFR realizará en los próximos meses talleres regionales de difusión y comunicación de los resultados a nivel nacional



Fuente: R.F.R. - Taller de Adecuación Normativa

FONDO PARA SISTEMAS DE INFORMACION

Instituciones microfinancieras pueden calificar para recibir hasta US\$ 15.000 en fondos para ayudar a impulsar sus sistemas de información.

Qué es el fondo para sistemas de información?

CGAP lanzó el fondo para Sistemas de Información - Slen 2004 para proveer financiamiento a IMF's con el fin de contratar consultores externos para mejorar sus sistemas de información o tecnología. Dado que cada IMF se encuentra en un nivel distinto de desarrollo en sus SI. El Fondo cofinanciará los servicios de consultoría den cada nivel del ciclo del sistema de información (6 pasos).

6 Pasos hacia un sistema de información más fuerte:

1. Preparar.- Revisión, documentación, elementos administrativos y de infraestructura
2. Evaluar necesidades.- Redacte las necesidades actuales y futuras de los servicios de información
3. Evaluar el software.- Determinar cuan adecuado es el software que se tiene actualmente
4. Seleccionar el software.- Evaluar productos, priorizar requisitos, e interpretar con los suplidores.
5. Implementar.- Introducir el nuevo software, asegurarse de que los servicios cumplen con normas requeridas
6. Optimizar.- Asegurarse de que el software trabaja bien.

Cómo le puede ayudar?

Un poderoso sistema de información para el registro de operaciones diarias es esencial en el manejo de las instituciones financieras, sin embargo la mayoría de las IMF's no tienen las habilidades o recursos para implementarlos. Un consultor independiente con conocimiento en software SI y microfinanzas le puede ayudar a una IMF a articular sus necesidades en SI, evaluar o implementar software nuevo y aistir con el planeamiento o introducción de nuevas tecnologías tales como cajeros automáticos o calificación de créditos.

Califica su institución automáticamente?

Las IMF's con las siguientes características son aprobadas automáticamente:

- Un mínimo de 3.000 clientes activos de microfinanzas
- Una cartera de préstamos mínima de US\$ 300.000
- Por lo menos dos años en operaciones microfinancieras.

Visite www.infund.org para ver más detalles
FUENTE: CGAP.

REGLAMENTO COOPERATIVAS DECRETO 354

A petición de la Superintendencia de Bancos y Seguros, mediante oficio No. SBS 2005.0384 del 24 de mayo del 2005, como organismo de control del sistema financiero ecuatoriano ha solicitado la expedición de un nuevo reglamento de Cooperativas de Ahorro y Crédito, sujetas a su control, a fin de dotar a este sector de un instrumento jurídico adecuado que propicie su fortalecimiento y garantice la protección de los intereses del público a través de una supervisión oportuna y adecuada, y en ejercicio de la facultad que le confiere el numeral 5) del artículo 171 de la constitución Política de la República DECRETA el REGLAMENTO QUE RIGE LA CONSTITUCIÓN, ORGANIZACIÓN, FUNCIONAMIENTO Y LIQUIDACIÓN DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO QUE REALIZAN INTERMEDIACION FINANCIERA CON EL PUBLICO, SUJETAS AL CONTROL DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS.

Mayor información
www.superban.gov.ec

REQUERIMIENTO NORMATIVO	CRONOGRAMA DE AJUSTE		REFERENCIA LEGAL					
	PLAZO	FECHA VENCIMIENTO	BASE LEGAL	ART.	SECCION	CAPITULO	SUBTITULO	TITULO
CRONOGRAMA DE CUMPLIMIENTO PARA ETAPA DE ADECUACION NORMATIVA								
La aplicación de las normas de solvencia y prudencia financiera, y el envío de la información relacionada, se sujetará a los siguientes plazos, que se contarán desde la fecha en que la respectiva entidad obtuvo el certificado de autorización de la SBS			CR-SBS-JB	DT 2a	VI	VI	VIII	XIV
Para las CAC's calificadas y con certificado de autorización de la SBS, los plazos de adecuación rigen a partir de la vigencia de la Resolución JB-2003-576 de 9 septiembre 2003.			CR-SBS-JB	DT 8a	VI	VI	VIII	XIV
NORMAS DE SOLVENCIA Y PRUDENCIA FINANCIERA								
RIESGOS DE LIQUIDEZ								
PLAZO PARA ENVIO INFORMACION SOBRE LIQUIDEZ ESTRUCTURAL. La información de riesgo de liquidez concierne al cálculo de liquidez estructural, se enviará:			CR-SBS-JB	DT 2a	VI	VI		
En formulario - papel, en 90 días,	90 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 2a	VI	VI	VIII	XIV
La misma información en estructuras se remitirá en 120 días	120 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 2a	VI	VI	VIII	XIV
PLAZO PARA ENVIO INFORMACION SOBRE LIQUIDEZ - ANALISIS DE BRECHAS. La información relacionada con los cálculos para el análisis de brechas de liquidez, se enviará, en estructuras, en 360 días.	360 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 2a	VI	VI	VIII	XIV
RIESGOS DE MERCADO								
PLAZO PARA ENVIO DE INFORMACION SOBRE RIESGOS DE MERCADO. La información de riesgos de mercado, se remitirá en estructuras, en 360 días.	360 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 2a	VI	VI	VIII	XIV
En adición a las normas de solvencia y prudencia financiera, las CAC's que realizan intermediación financiera con el público y que han sido calificadas por la SBS, deberán:			CR-SBS-JB	1	III	VI	VIII	XIV
LLEVAR LA CONTABILIDAD DE ACUERDO CON LAS NORMAS CONTABLES DICTADAS POR LA SBS								
PLAZO PARA ENVIO DE ESTADOS FINANCIEROS. Los estados financieros, deberán observar las disposiciones del CUC, y se remitirán a la SBS:			CR-SBS-JB	DT 3a	VI	VI	VIII	XIV
A nivel de cuatro (4) dígitos, desde cuando la entidad haya recibido el certificado de autorización, hasta 360 días;	HASTA 360 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 3a	VI	VI	VIII	XIV
A nivel de seis (6) dígitos, después de 360 días contados desde la fecha de recepción del certificado de autorización	DESDE 360 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 3a	VI	VI	VIII	XIV
VALORACION DE ACTIVOS FIJOS								
COMUNICACION A LA SBS SOBRE EL AJUSTE POR VALORACION. Las CAC's que hubieren realizado la valoración de sus activos fijos, comunicarán a la SBS el ajuste del valor de dichos activos, hasta 30 días después de haber obtenido el certificado de autorización	30 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 7a	VI	VI	VIII	XIV
REVERSION DEL EXCESO EN LA VALORACION DE ACTIVOS FIJOS. Si la SBS encontrare que los bienes han sido sobrevalorados, dispondrá la reversión del valor contabilizado en exceso, la que deberá efectuarse en forma inmediata, remitiendo las pruebas de así haber	8 DIAS	Desde notificación de la SBS	CR-SBS-JB	DT 7a	VI	VI	VIII	XIV
REMITIR INFORMACION ESTADISTICA A LA SBS								
PLAZO PARA EL ENVIO DE:								
Información relacionada con el volumen de crédito, en 180 días.	180 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 4a	VI	VI	VIII	XIV
Información relacionada con impuestos, en 180 días.	180 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 4a	VI	VI	VIII	XIV
Información relacionada con el catastro, en 180 días.	180 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 4a	VI	VI	VIII	XIV
En adición a las normas de solvencia y prudencia financiera, las CAC's que realizan intermediación financiera con el público y que han sido calificadas por la SBS, deberán:			CR-SBS-JB	1	III	VI	VIII	XIV
ELABORAR REGLAMENTOS Y MANUALES DE CONTROL INTERNO								
La elaboración de los reglamentos y manuales de control interno, se sujetarán a los siguientes plazos, desde que la entidad obtuvo el certificado de autorización de la SBS, los que se presentarán a su consideración cuando dicho organismo de control lo req			CR-SBS-JB	DT 5a	VI	VI	VIII	XIV
1. El reglamento de elecciones, en 60 días;	60 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 5a	VI	VI	VIII	XIV
2. El reglamento de crédito, en 90 días;	90 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 5a	VI	VI	VIII	XIV
3. El manual operativo de captaciones, en 120 días;	120 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 5a	VI	VI	VIII	XIV
4. El manual de lavado de dinero, en 120 días; y,	120 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 5a	VI	VI	VIII	XIV
5. El manual relacionado con la contabilidad, en 180 días;	180 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 5a	VI	VI	VIII	XIV
6. El manual relacionado con sistemas, en 180 días;	180 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 5a	VI	VI	VIII	XIV
7. El manual relacionado con tesorería, en 180 días;	180 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 5a	VI	VI	VIII	XIV
8. El manual relacionado con inversiones, en 180 días;	180 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 5a	VI	VI	VIII	XIV
9. El manual relacionado con recursos humanos, en 270 días;	270 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 5a	VI	VI	VIII	XIV
10. El manual de riesgos de liquidez, en 360 días.	360 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 5a	VI	VI	VIII	XIV
11. El manual de riesgos de mercado, en 360 días.	360 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 5a	VI	VI	VIII	XIV
CUMPLIR NORMAS E INSTRUCCIONES PARA EVITAR EL LAVADO DE DINERO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES ILICITAS.								
REMITIR EL ESTATUTO A LA SBS Y DISTRIBUIRLO ENTRE SUS SOCIOS Y PONERLO A DISPOSICION DEL PUBLICO			CR-SBS-JB	1	III	VI	VIII	XIV
CONTRATAR SERVICIOS DEL AUDITOR INTERNO, AUDITOR EXTERNO Y CALIFICADORA DE RIESGOS.								
PLAZO PARA LA CONTRATACION DEL AUDITOR INTERNO. La contratación del auditor interno se efectuará en los 60 días posteriores a la entrega del certificado de autorización;	60 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 6a	VI	VI	VIII	XIV
PLAZO PARA LA CONTRATACION DEL AUDITOR EXTERNO. La contratación del auditor externo se efectuará en los 60 días posteriores a la entrega del certificado de autorización;	60 DIAS	Desde Autorizac.	CR-SBS-JB	DT 6a	VI	VI	VIII	XIV
PLAZO PARA PRESENTAR EL INFORME DE LA CALIFICADORA DE RIESGOS. El informe de la calificadora de riesgos, se presentará a partir del primer balance auditado.		A PARTIR DEL PRIMER BALANCE AUDITADO	CR-SBS-JB	DT 6a	VI	VI	VIII	XIV
CUMPLIR LAS DEMAS DISPOSICIONES DE LA LGISF Y DEL DECRETO EJECUTIVO 2132.								
El incumplimiento de los cronogramas de aproximación de las normas de solvencia y prudencia financiera y de las demás disposiciones sobre cumplimiento de la normativa que rige a las CAC's, dará lugar a la imposición de sanciones pecuniarias; en caso de requerirlo			CR-SBS-JB	2	III	VI	VIII	XIV

INSTITUCIONES AUSPICIANTES DE LA UNIDAD DE MONITOREO DE DESEMPEÑO FINANCIERO

Un proyecto de



implementado por



INSTITUCIONES PARTICIPANTES

ACAMI

Sixta García
Santillan L40 y la Gasca
sgarcia@crsecuador.org.ec
02 3201-352
Quito-Ecuador

COAC ACCION RURAL

Mauricio Rivera
España 2656 y Junín
accionrural@andinanet.net
03 2948-753 / 03 2953-528
Riobamba- Ecuador

ACJ. CESOL

Yolanda Maldonado
Av.Patria 640 y Amazonas
Ed. Patria 12vo. Piso Of. 03
cesolacj@uio.satnet.net
02 2642-892 / 02 2545-428
Quito- Ecuador

COAC JARDIN AZUAYO

Paciente Vásquez
Sucre 542 y Hno. Miguel
jardin@etapaonline.net.ec
07 2840-259 / 07 2849-718
Cuenca - Ecuador

CEPESIU

Cecilia Padilla
Veintimilla 325 y 12 de Octubre
Ed. El Girón E Penthouse
padilla@cepesiu.org.ec
02 2226-819
Quito - Ecuador

COAC LA MERCED

Carlos Cando
Lamar 10-80 y General Torres
cmerced@etapaonline.net.ec
07 2841-036 / 07 2845-557
Cuenca - Ecuador

ESPOIR

Francisco Moreno
Amazonas 31-23 y Azuay
Ed. Copladi, piso 4to.
espoir@espoir.org.ec
02 2443-580 / 02 2444-827
Quito - Ecuador

COAC MAQUITA CUSHUNCHIC

Verónica Albarracín
Cardenal de la Torre S/N y Ajavi
coacmcch@andinanet.net
02 2624-344 / 02 2624-345
Quito - Ecuador

FODEMI

Luis Ríos
Av.Jaime Rivadeneira 6-80 y Av. Mariano Acosta
fodemi_iba@andinanet.net
06 2641-893 / 06 2953-092
Ibarra - Ecuador

COAC MUSHUC RUNA

Luis Alfonso Chango
12 de Noviembre 16-41 Mera
mushucruna@andinanet.net
03 2826-810 / 03 2 828-457
Ambato - Ecuador

FUNDACION ALTERNATIVA

Soledad Jarrín
Amazonas 3887 y Corea
mjarrin@solidario.fin.ec
02 2260-260
Quito - Ecuador

COAC SAC AIET

Segundo Toalombo
12 de Noviembre 18-50 y Quito
sac_aiet@andinanet.net
03 2820-504
Ambato - Ecuador

INSOTEC

Galo Erazo
Juan León Mera 920 y Wilson. 4to piso
credito_insotec@andinanet.net
02 2524-075 / 02 2544-092
Quito - Ecuador

COAC SAN JOSE

José Guillén
Chimborazo 536 (frente parque central)
coopsanjose@andinanet.net
03 2988-152 / 03 2988-435
Chimbo- Guaranda- Ecuador

CIFRAS

CIFRAS A JUNIO

2005		INFLACION		
MES	INDICE	MENSUAL	ACUMULADA	ANUAL
ENERO	100,5	0,14	0,14	1,71
FEBRERO	100,7	0,26	0,40	1,49
MARZO	101,0	0,24	0,64	1,39
ABRIL	101,6	0,65	1,30	1,21
MAYO	101,9	0,25	1,55	1,60
JUNIO	102,0	0,09	1,63	1,68

Fuente: Superintendencia de Bancos

INDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR 2005				
2005		VARIACION DE PRECIO		
MES	INDICE	MENSUAL	ACUMULADA	ANUAL
ENERO	1 484,0	2,7	2,7	2,9
FEBRERO	1 542,2	3,9	6,8	5,2
MARZO	1 709,4	10,8	18,3	16,3
ABRIL	1 622,8	-5,1	12,3	10,8
MAYO	1 596,6	-1,6	10,5	1,9
JUNIO	1 718,5	7,6	19,0	13,7



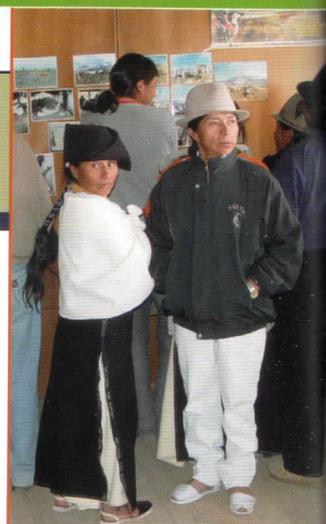
Fuente: INEC, Superintendencia de Bancos

PRODUCTO INTERNO BRUTO

	PIB	PIB REAL	PIB per cápita real	PIB per cápita en dólares	TASAS DE CRECIMIENTO			
	(En millones de dólares)	(En millones de dólares de 2000)	(dólares)		PIB (En millones de dólares)	PIB real	PIB per cápita real	PIB per cápita en dólares
1997	23 635	16 199	1 376	2 008	11,1%	4,1%	-3,0%	3,6%
1998	23 255	16 541	1 384	1 946	-1,6%	2,1%	0,6%	-3,1%
1999	16 674	15 499	1 279	1 376	-28,3%	-6,3%	-7,6%	-29,3%
2000	15 934	15 934	1 296	1 296	-4,4%	2,8%	1,3%	-5,8%
2001	21 024	16 749	1 342	1 685	31,9%	5,1%	3,5%	30,0%
2002	24 311	17 321	1 368	1 920	15,6%	3,4%	1,9%	13,9%
2003	27 201	17 781	1 385	2 118	11,9%	2,7%	1,2%	10,3%
2004	30 282	19 016	1 460	2 325	11,3%	6,9%	5,4%	9,8%
2005	32 034	19 700	1 491	2 424	5,8%	3,6%	2,1%	4,3%

Fuente: Banco Central del Ecuador. Boletín Mensual cuadro Nro.4.2.3
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios

NOTICIAS



La Red Financiera Rural organizará dos eventos regionales más sobre el Lanzamiento del Año Internacional del Microcrédito

Los eventos tendrán lugar en la ciudad de Manta e Ibarra, los meses de Septiembre y Octubre respectivamente. Finalmente, se concluirá con los eventos a nivel nacional en el **V FORO ECUATORIANO DE MICROFINANZAS**, que tendrá lugar en la ciudad de Guayaquil.

Para mayor información sobre los eventos y foros, contáctese con:

Ricardo Zurita: rzurita@rfr.org.ec; Marcela Vizúete: mvizúete@rfr.org.ec o Andrés Freire: afreire@rfr.org.ec

Guía práctica para el Monitoreo de Instituciones Financieras semi-formales.

En la guía se incluyen tres niveles de distinción:

El nivel de los clientes, el de la institución, y el de la comunidad. En cada uno de los niveles se introducen los conceptos de monitoreo en progreso, efectos de monitoreo y el impacto de la evaluación de monitoreo.

Para mayor información:

<http://www.eldis.org/ds/docdisplay.cfm?doc=DOC12121&resource=f1&n=1>

Mejores prácticas en América Latina Relato de cuatro programas de banca comunal, por Glenn Westley

Asesor principal de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa del BID, realiza un análisis sobre el alcance de los Bancos Comunales en América Latina. El artículo describe las características de la Banca Comunal en la región, y recoge las lecciones del análisis de cuatro instituciones líderes en la prestación de servicios relacionados con esta metodología microfinanciera.

Para mayor información

[Http://www.iadb.org/sds/doc/micenterprisev17%2E1%2Espn.pdf](http://www.iadb.org/sds/doc/micenterprisev17%2E1%2Espn.pdf)

Por qué los temas de desarrollo económico y género son importantes al momento de desarrollar programas de microfinanzas?

Boros, A.; Murray, Ú.; Sisto, I. / Sustainable Development Department, FAO / SD Dimensions, 2002

Para obtener el texto completo:

<http://www.eldis.org/ds/docdisplay.cfm?doc=DOC10965&resource=f1&n=1>

Cada Mes Microfinance Gateway anuncia los documentos nuevos de lectura, de los diversos artículos referentes a los temas:

- Mercados Financieros
- Regulación y Supervisión
- Ayudando a Grupos
- Gerencia de Funcionamiento Social
- Herramientas Básicas

Para mayor información visite:

<http://www.microfinancegateway.org>

El Grupo Chorlavi invita a las organizaciones públicas y privadas interesadas en la problemática rural de América Latina a participar en el Concurso de Proyectos 2005 del Fondo Mink'a de Chorlavi.

El tema de este año es "El rol de los gobiernos locales y la descentralización en el fortalecimiento de las estrategias que permiten revalorizar territorios rurales pobres y marginados: experiencias de asociaciones entre los gobiernos locales o municipales". En esta ocasión, el Fondo asignará aproximadamente US\$ 175,000 entre alrededor de 10 a 12 proyectos. El plazo para recibir propuestas vence el 30 de septiembre de 2005 a las 13:00 PM, hora de Santiago, Chile. Para conocer la convocatoria, el reglamento y otras informaciones relacionadas con el concurso, visite el sitio Web <http://www.grupochorlavi.org> o escriba a rimisp@rimisp.org

Información Interesante sobre Reporte de Razones Financieras de ProDesarrollo - México, pueden encontrar la información a su disposición en el siguiente sitio web:

[Http://www.prodesarrollo.org/razones%20financieras/rf_introduccion.htm](http://www.prodesarrollo.org/razones%20financieras/rf_introduccion.htm)

CONTACTOS



RED FINANCIERA RURAL

Microfinanzas para todos

Fausto Jordán
Presidente

Javier Vaca
Director Ejecutivo

Pasaje El Jardín E10-46 y Av. 6 de Diciembre
(frente al Megamaxi)

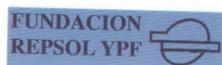
Telefax: (593-2) 2457746 - 2463370 - 2465009
2460133

e-mail: info@rfr.org.ec

web: www.rfr.org.ec

QUITO - ECUADOR

MIEMBROS DE LA RED FINANCIERA RURAL



MIEMBROS DE LA RED FINANCIERA RURAL

