

CC-01008  
Revista

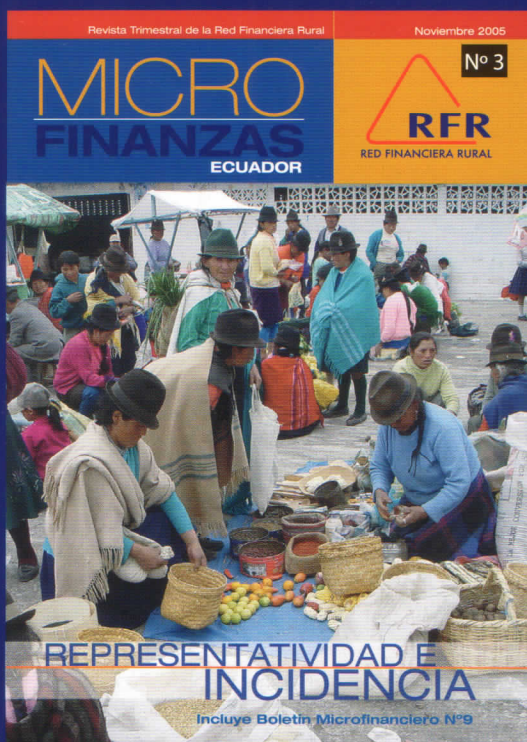
Nº 3

# MICRO FINANZAS ECUADOR



## REPRESNTATIVIDAD E INCIDENCIA

Incluye Boletín Microfinanciero Nº9



# CREDITOS

## CREDITOS

**Director**  
Javier Vaca

**Producción,  
Coordinación,**  
Red Financiera Rural

**Redacción y Colaboración**  
Red Financiera Rural

**Diseño e Impresión**  
SOBOC GRAFIC

**Fotos**  
Archivo RFR  
Julio García

## INDICE

# INDICE

Editorial	1
Representatividad e Incidencia Política	2-3
<b>RED FINANCIERA RURAL</b>	
Servicios y Beneficios que brinda la RFR	4-5
Foro Interamericano de la Microempresa	6
Capacitación y Asistencia Técnica	7
Proyecto Servir	8
PROAAR	9
Información Estadística a Septiembre de 2005	10-11
Mapa de Cobertura	12
Boletín Microfinanciero	13-26
Cifras	27
Noticias	28

# editorial

Por Javier Vaca  
Director Ejecutivo

Luego de un arduo proceso de planeación estratégica la Red Financiera Rural inicia una nueva etapa en donde se presenta más enfocada en tres estrategias institucionales: Representatividad e Incidencia Política; Transparencia del Mercado; y, Servicios y Proyectos. Esto permite presentarnos de mejor manera ante las autoridades del gobierno, organismos de cooperación y operadores de microfinanzas, a fin de lograr alianzas estratégicas, mayor coordinación y proyectos comunes para el desarrollo del sector. Muestra de este reenfoque institucional constituye la campaña de incidencia política lanzada por la RFR a propósito del Proyecto de Ley de Rehabilitación de la Producción que atenta contra las instituciones que realizan Microfinanzas al querer controlar el destino de los créditos y el precio del servicio de todas las instituciones del sistema financiero sin criterios técnicos y más bien con una visión politizada. En cuanto a la transparencia del mercado la RFR ha encontrado aliados estratégicos en instituciones públicas, redes de microfinanzas locales e internacionales, firmas auditoras, calificadoras de riesgo, burós de crédito, e instituciones internacionales. Los servicios y proyectos forman el complemento para que la RFR pueda atender las necesidades de sus miembros, con una visión competitiva y de calidad. Con este panorama la RFR crea cada vez mayores cimientos para su desarrollo institucional y el de sus miembros.

# Representatividad e



La Red Financiera Rural, (RFR) a través del área de Representatividad e Incidencia Política, ha venido desarrollando varias acciones encaminadas a informar a la opinión pública, entidades de Gobierno y Congreso Nacional, acerca del crecimiento del sector de microfinanzas en el país, sus avances y sobre todo alertar sobre las consecuencias que tendrían de ser aprobadas ciertas leyes y/o decretos que perjudican el buen funcionamiento del mercado.

Frente a la coyuntura actual donde el sector de microfinanzas (Cooperativas de Ahorro y Crédito, ONGs, Instituciones Financieras Especializadas) se enfrenta al debate sobre la Ley para la Rehabilitación de la Producción, número 25-501. El papel de la RFR ha sido manifestar a través de los distintos medios de comunicación que:

La promulgación de la Ley para la Rehabilitación de la Producción Nacional, persigue lo siguiente:

- Las instituciones financieras privadas definidas en el artículo 2 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, sitúen líneas de créditos dirigidas a los sectores productivos, definidos en la nomenclatura de las Cuentas Nacionales, cuando menos el 75% de la totalidad de sus depósitos monetarios.
- La proporción de los depósitos que no se preste se deberá colocar, exclusivamente, en el Banco Central.
- El proyecto de Ley propone relacionar la tasa máxima con la pasiva referencial fijando que esta última no esté más de 3 puntos porcentuales por debajo de la máxima. A su vez, la pasiva referencial sería el 60% de la activa referencial.
- Se deberá asignar el crédito por sectores económicos, (nomenclatura de cuentas nacionales) excluyendo así a las personas naturales.
- Presumiblemente el BCE realizaría el análisis de riesgo sectorial, fijando a que sectores y en que porcentajes se deberá realizar los préstamos.

Para posicionar la postura como RFR, las acciones se han dirigido a presentar una carta dirigida al Presidente de la Comisión de lo Económico, Agrario, Industrial y Comercial del H. Congreso Nacional, y varios Diputados solicitando reuniones para exponer sobre los efectos que la aprobación de esta Ley tendría para el sector más dinámico del país, que en resumen son:

- Esta Ley impediría a los operadores de microfinanzas (Cooperativas de Ahorro y Crédito, ONGs, Instituciones Financieras Especializadas) que continúen otorgando créditos a más de 550.000 microempresarios.
- De cada microempresario dependen 5 personas por lo que se afectarían 2750.000 personas.
- Estos microempresarios volverían a la usura a tasas del 150% anual.
- El crédito que dejarían de otorgar estos operadores tendría que ser canalizado a clientes formales en montos de crédito altos, concentrando el crédito en pocas manos.
- US\$100 millones de dólares que actualmente son utilizados por los operadores para atacar la pobreza a través de crédito a la microempresa, se retirarían del país.
- Al perder la gente acceso al crédito, volvería a las calles y se convulsionaría el país nuevamente.
- 1'200 mil microempresarios que aún no tienen acceso al crédito perderían la oportunidad de progresar, así el país profundizará la crisis.

Considerando estas amenazas para el desarrollo del sector de microfinanzas en el Ecuador, y luego de las reuniones mantenidas tanto con la Comisión de lo Económico, Agrario y Comercial, como con los Diputados de Izquierda Democrática, Bloque Socialista, Movimiento Libertad, Pachakutic, con el objetivo de presentar la postura de oposición de la Red Financiera Rural frente al Proyecto de "Ley de Rehabilitación para la Producción". La RFR ha logrado establecer que existe una gran diferencia

# Incidencia política



entre lo que es microfinanzas (las instituciones que hacen microfinanzas) y las operaciones de la banca tradicional, especialmente, haciendo la diferenciación entre quienes son los clientes de las Microfinanzas; que constituyen los pequeños productores que cultivan, pescan, pastorean o que operan en pequeñas empresas para producir, reciclar, reparar o vender bienes. Clientes que han sido tradicionalmente excluidos y han quedado a merced de los agiotistas o "chulqueros" generando economías de dependencia que no les permitan mejorar su condición económica. Siendo el camino idóneo más adecuado la herramienta del microcrédito que brinda la oportunidad para apoyar con capital de trabajo aquellas actividades emprendedoras de desarrollo social y económico.

En este contexto, las estrategias de incidencia de la RFR han ido más allá, logrando la organización de reuniones a nivel provincial donde se han conformado mesas permanentes de vigilancia para el sector de microfinanzas. Esta representatividad ha permitido fortalecer no solo a la RFR sino además unificar a varias de las instituciones que trabajan en microfinanzas en el país, teniendo como resultado que cada mesa provincial elabore un Manifiesto Público cuyo fin principal es expresar los siguientes puntos:

- Se requiere contar con un Marco Regulatorio único y adecuado para las Cooperativas de Ahorro y Crédito;
- Se debe reconocer la importancia de las finanzas populares y las redes de instituciones que conforman este sistema financiero alternativo; y,
- Las instituciones de microfinanzas se oponen

totalmente al Proyecto de Rehabilitación de la Producción.

El Ecuador vive una realidad que demanda la construcción de un futuro estable, sin corrupción ni exclusión, donde cada sector de la sociedad tiene su función que cumplir; por el lado de las microfinanzas estamos empujando porque se encuentre el camino apropiado para que las instituciones puedan seguir creciendo.

Las microfinanzas hoy por hoy van más allá de ser consideradas como una metodología, se constituyen en un sector que permite el desarrollo económico y social de las poblaciones que no tenían acceso a servicios financieros para potencializar sus pequeños negocios, a través de las diferentes metodologías crediticias (Bancos Comunes, Grupos Solidarios, Asociativos, Individual, Cooperativas). De esta manera, el sector de las microfinanzas constituido por las cooperativas de ahorro y crédito, organizaciones no gubernamentales e instituciones financieras especializadas, se convierte en la alternativa que permite mejorar la calidad de vida de más de 500 mil microempresarios; y en la opción de miles de personas que aún no logran acceder a la gama de servicios financieros ofrecidos.

La RFR se convierte en la institución portavoz de la realidad y necesidades de cada Institución de Microfinanzas (IMF) miembro, siendo el mensaje a transmitir la necesidad de contar con entornos normativos, legales y macroeconómicos favorables para el sector, donde se considere la especialización y el nivel de impacto que se logra a través del otorgamiento de estos microcréditos a nivel rural y urbano marginal.

**La tasa de interés referencial se clasificará por cuatro sectores**

**CRÉDITOS DE B.C.A. modifícanse la forma de cobrar y publican las bases de interés**

**Más opositores al proyecto de Ley Febrero Contrero**

**El costo del crédito se encarecerá**

**Los bancos pequeños, las cooperativas y las microempresas piden el archivo de la ley**

**Más sectores opositos al proyecto de ley de LFC**

**La agenda de debates parlamentarios está lista, en esta semana, de temas de interés asociativo para el país**

**Ley de LFC afectaría a microempresa**

**Cooperativas de crédito y ONG'S en contra**

**El costo del crédito se encarecerá**

La modificación legal en el mercado financiero nacional implicará que las tasas de interés de los bancos se elevarán a 10% (del 5%) según los US\$ 40 millones. En el caso de que se aumente por otro lado de crédito pueden incrementarse a 12% por concepto de intereses y comisiones debido a la estructura de riesgo (según el proyecto de ley de la Ley de Inversión y Fomento del Sector Financiero Nacional). De forma que además, una tasa de interés de 10% en el caso de la banca pública, una tasa de interés de 12% en el caso de la banca privada y una tasa de interés de 15% en el caso de la banca de inversión o en el caso de los US\$ 40 millones.

**Los bancos pequeños, las cooperativas y las microempresas piden el archivo de la ley**

**Más sectores opositos al proyecto de ley de LFC**

El proyecto de la Ley de Inversión y Fomento del Sector Financiero Nacional (LFC) que se está tramitando en el Congreso Nacional, ha sido rechazado por los sectores de la banca popular, las cooperativas de ahorro y crédito, las microempresas y las pequeñas y medianas empresas. Estas instituciones consideran que la Ley de Inversión y Fomento del Sector Financiero Nacional (LFC) es una ley que encarecerá el costo del crédito y que afectará a las microempresas y a las pequeñas y medianas empresas.

**La agenda de debates parlamentarios está lista, en esta semana, de temas de interés asociativo para el país**

**Ley de LFC afectaría a microempresa**

El Congreso Nacional aprobó la Ley de Inversión y Fomento del Sector Financiero Nacional (LFC) que encarecerá el costo del crédito y afectará a las microempresas y a las pequeñas y medianas empresas. Esta ley es considerada por los sectores de la banca popular, las cooperativas de ahorro y crédito, las microempresas y las pequeñas y medianas empresas como una ley que encarecerá el costo del crédito y que afectará a las microempresas y a las pequeñas y medianas empresas.

**Cooperativas de crédito y ONG'S en contra**

El sector cooperativo de ahorro y crédito se opone al proyecto de Ley de Inversión y Fomento del Sector Financiero Nacional (LFC) que encarecerá el costo del crédito y afectará a las microempresas y a las pequeñas y medianas empresas. Este sector considera que la Ley de Inversión y Fomento del Sector Financiero Nacional (LFC) es una ley que encarecerá el costo del crédito y que afectará a las microempresas y a las pequeñas y medianas empresas.

# Servicios y Beneficios que de la Red Financiera Rural



Para la Red Financiera Rural, (RFR) el desafío está en generar las capacidades y fortalecer a las instituciones para profundizar el acceso a servicios financieros rurales y urbanos marginales del Ecuador. En este sentido, dirige sus esfuerzos hacia los siguientes puntos:

- Posicionarnos como referente de microfinanzas en el Ecuador;
- Participar en el desarrollo de un mercado competitivo de microfinanzas;
- Disminuir la asimetría de la información y distorsiones en el mercado de las Microfinanzas;
- Apoyar para que las instituciones de microfinanzas tengan acceso a un sistema de servicios de calidad.

## ¿Cómo la RFR puede apoyar en el fortalecimiento del mercado de microfinanzas en el Ecuador?

A través del trabajo en sus tres componentes básicos que se interrelacionan y complementan entre sí:

### 1. REPRESENTATIVIDAD E INCIDENCIA

Representar los intereses de los miembros de la RFR en el diálogo político e interinstitucional para el desarrollo de las microfinanzas.

#### Servicios:

#### 1. Abordar los temas de representación e incidencia ante organizaciones como la Superintendencia de Bancos, Banco Central del Ecuador, Ministerios, Congreso Nacional, Organizaciones Internacionales y Multilaterales en temas como:

- Discusión y análisis de leyes que afectan al sector de Microfinanzas.
- Ser interlocutores del sector ante el Congreso y Presidencia de la República.
- Esquemas de Refinanciamiento para el sector.
- Normatividad y Regulación específica para Cooperativas de Ahorro y Crédito .
- Normatividad especializada para el análisis de Microcrédito.
- Rol de las ONGs Financieras y Alianzas Estratégicas

- Microfinanzas y Microcrédito Rural

2. Establecer alianzas con otras redes para lograr mayor representatividad.
3. Proyectar una imagen sectorial e institucional positiva en la opinión pública.
4. Proyectar una imagen corporativa y de incidencia a nivel nacional.
5. Desarrollar los conceptos del sector de microfinanzas en el Ecuador.
6. Relacionar a los miembros con una amplia y estratégica gama de operadores de microfinanzas y microcrédito del Ecuador.

### 2. TRANSPARENCIA Y DESARROLLO DEL MERCADO

Dinamizar el mercado de Microfinanzas y Microcrédito a través de la transparencia de información del Ecuador.

#### Servicios:

#### 1. Información financiera, estadística, de cobertura, y operativa de toda la oferta de servicios de microfinanzas del mercado

- Análisis de Benchmarking (análisis de indicadores de gestión cuantitativos y cualitativos que reflejen la situación actual institucional)
- Difusión y transparencia de información a través de la publicación del Boletín Microfinanciero
- Participación directa con el MIX a través de publicación de información financiera institucional en el MicroBanking Bulletin (publicación de indicadores de gestión de las IMFs a nivel mundial).

#### 2. Información crediticia de clientes de Microcrédito y Microfinanzas de todo el mercado

- Alianza estratégica con CREDIT REPORT (Sistema Regulado; Sistema no Regulado; principales recaudadoras del país)
- Costos preferenciales para los miembros de la RFR
- Mejor calidad y mayor cantidad de información de crédito en los reportes
- Asistencia tecnológica y técnica personalizada
- Capacitación institucional en la interpretación de reportes de crédito

# brinda el Ser parte



### 3. Información sobre Satisfacción del Cliente en IMFs

- Parámetros de medición estandarizados
- Mejoramiento de la Imagen corporativa e institucional
- Fidelidad de clientes y credibilidad institucional
- Protección frente a la opinión reactiva sobre pago u operadores
- Acceso a fuentes de refinanciamiento alternativos-éticos
- "Sello de calidad" para las IMFs miembros

### 4. Difusión de "Mejores Prácticas de microfinanzas y Microcrédito"

- Mercado más sano y competitivo
- Sostenibilidad de nuestros miembros
- Oferta de calidad de Microfinanzas y Microcrédito

### 5. Código de Ética

- Instituciones miembros más competitivos y con buenas prácticas
- Mejoramiento de imagen y prácticas de respeto al consumidor para los miembros y operadores de Microfinanzas y Microcrédito
- Protección del Mercado de Microfinanzas y Microcrédito en función de la cultura de pago.
- Acceso a fuentes de refinanciamiento alternativos-éticos
- "Sello de calidad" para las IMFs miembros

### 3. SERVICIOS DE REFERENCIA DE ASISTENCIA TÉCNICA Y CAPACITACIÓN

Dinamizar el mercado de Servicios de Asistencia Técnica y Capacitación para IMFs de Microfinanzas y Microcrédito

#### Servicios:

#### 1. Base de datos de oferentes calificados de servicios de Asistencia Técnica y Capacitación para IMFs

- Miembros con un mayor acceso a la información de la oferta y la calidad de servicios de Asistencia Técnica y Capacitación para IMFs

- Clasificación y calificación de servicios de Asistencia Técnica y Capacitación para IMFs

### 2. Estudios Especializados para Microfinanzas y Microcrédito

- Disponibilidad de estudios sobre oferta y demanda del mercado de Microfinanzas
- Participación del desarrollo conceptual y temático de la Industria de Microfinanzas

### 3. Monitoreo de desempeño Financiero y Social de IMFs

- Elaboración de planes de trabajo en adecuación normativa para el fortalecimiento institucional.
- Envío de actualización de guía técnica normativa.
- Capacitación y entrenamiento especializado de acuerdo a las necesidades de las IMFs para acercar sus prácticas de gestión a las aplicadas por entidades reguladas por la SBS.
- Instalación del sistema de "Monitoreo de información y Análisis Financiero" en cada IMF.
- Contactos con posibles fuentes de financiamiento y elaboración de informes especiales para organismos de cooperación y donantes.
- Alianzas con Firmas Auditoras Externas, en la negociación del precio para la realización de consultorías por paquete (grupo de IMFs participantes)
- Alianzas con Firmas Calificadoras y Buros de Crédito, negociación en costos de calificación y consultas por paquete

### 4. Difusión de Conocimientos temáticos de Microfinanzas y Microcrédito

- Foro Ecuatoriano de Microfinanzas
- Mallas curriculares para Oficiales de Crédito
- Especialización en Administración de Instituciones para Microfinanzas
- Eventos de Capacitación Especializados en Microfinanzas
- Cursos y Seminarios con expositores internacionales exclusivamente para miembros
- Becas y Descuentos para las Instituciones miembros en todos los eventos de capacitación

# Foro Interamericano de La Microempresa

## Año Internacional del Microcrédito y lo que viene para el Ecuador en el 2006



Cada año cerca de 1000 personas e instituciones relacionadas al sector de microfinanzas de toda América Latina y el Caribe se dan cita en el Foro Interamericano de la Microempresa para discutir las mejores prácticas para el desarrollo del sector microempresarial.

Este año el evento se realizó en Santa Cruz de la Sierra, Bolivia el 5, 6 y 7 de octubre de 2005. El evento ofreció a los participantes las mejores prácticas e información de última generación a través de cuatro áreas temáticas centrales:

Microfinanzas	Desarrollo Empresarial	Entorno de negocios	Empresariado Social
Se exploró áreas de Nuevo interes asi como desafios emergentes tales como: facilitar el acceso a financiamiento a través de mejores metodologías, mayor transparencia y nuevos productos.	Se conoció los nuevos enfoques para el apoyo al desarrollo de las micro y pequeñas empresas en su esfuerzo para competir en un Mercado cada vez más competitivo	Se aprendió más acerca de estrategias para promocionar el emprendedorismo y la comercialización dentro de marcos nacionales e internacionales.	Se dio a conocer programas de diseño innovador con claros objetivos sociales y comerciales.

En el evento participaron varias de las IMFs miembros de la RFR contando sus experiencias y enriqueciéndose de los avances realizados en el tema a nivel de América Latina y el Caribe.

El próximo año Ecuador será el anfitrión y quien abrirá las puertas a la Región sobre los avances realizados en el sector de microfinanzas. En este sentido, ya se han venido realizando varios pasos importantes; como los eventos que durante todo el 2005 la Red Financiera Rural y el Sistema de Naciones Unidas luego de la declaratoria del "Año Internacional del Microcrédito" han realizado a nivel regional para dar a conocer que a través de los microcréditos se ha logrado atender varios emprendimientos microempresariales, y se ha llegado a cubrir a cerca de 500 mil microempresarios.

Una medida de este impacto a nivel regional

generado por los microcréditos lo demuestra la cifra de que existen alrededor de 60 millones de microempresas, que generan cerca de la mitad de empleo solo en América Latina y el Caribe.

Los retos a futuro se dirigen a procurar un ambiente favorable tanto político como económico, que permita el funcionamiento eficiente del sector de Microfinanzas; donde las instituciones sean cada vez más competitivas y estén fortalecidas para proveer de la gama de servicios financieros que las poblaciones rurales y urbano marginales demanden.

La Red Financiera Rural, visualiza este cambio a través de sus diferentes ejes de acción que promueven el fortalecimiento de las microfinanzas, y sobre todo a través de la transparencia y monitoreo de desempeño social y financiero de las instituciones.



# Capacitación y Asistencia Técnica

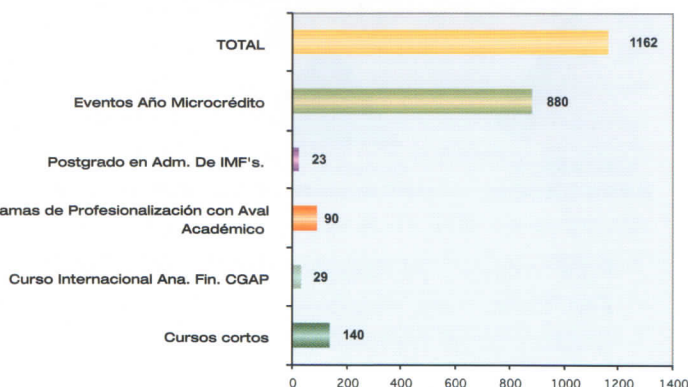


En el Año Internacional del Microcrédito (2005) hemos logrado importantes avances en el desarrollo de las microfinanzas en el Ecuador, aportando a través de la capacitación a fortalecer el talento humano de las Instituciones de Microfinanzas del país.

## ¿Qué ha hecho la Unidad de Capacitación y Asistencia Técnica en el 2005?

- En conmemoración del Año Internacional del Microcrédito se han realizado eventos en todas las regiones del Ecuador (Sierra Centro, Sur, Norte) con el propósito de difundir y dar a conocer a los diferentes sectores públicos y privados, medios de comunicación y público en general; la importancia, base conceptual y adelantos realizados en el tema del Microcrédito en el país, como un aporte al desarrollo sostenible y la mitigación de la pobreza, participando más de 880 personas.
- A partir de este año la RFR se involucró en el desarrollo del Postgrado de Administración de IMF's (CAMIF) que se desarrolla conjuntamente con la Universidad Tecnológica Equinoccial, donde están participando 23 personas.
- Se desarrollaron 3 Programas de Profesionalización con aval académico dirigido a Entidades Financieras Locales de la Micro Región Estribaciones Centrales de Los Andes (PROLOCAL), capacitado a 90 funcionarios de EFL's.

**Resultados de participación en eventos de capacitación**  
(período enero - octubre 2005)



- Se realizó un Seminario Internacional de Análisis Financiero de IMF's bajo la metodología del CGAP, al cual asistieron 29 personas.
- Se han realizado 6 eventos de corta duración (entre 8 y 18 horas) capacitando a 140 personas de diferentes IMF's.

## ¿Qué se hará en el 2006?

Cumpliendo con las exigencias del mercado de microfinanzas, en el 2006 la RFR, a través de diferentes actividades, impulsará la dinamización del mercado de servicios para microfinanzas, con el objetivo de proporcionar a las IMF's un sistema de servicios de calidad.

- Se pondrá a disposición del sector un sistema de oferta de servicios calificados para IMF's.
- Se fortalecerá los conocimientos del recurso humano involucrado en el sector de microfinanzas, a través de actividades especializadas de capacitación, asistencia técnica, estudios y transferencia de metodologías.

## POR PRIMERA VEZ EN ECUADOR

# MICROFIN

Quito, del 9 al 13 de Enero del 2006

La Red Financiera Rural ha logrado traer por primera vez al Ecuador al curso más famoso del mundo de proyecciones financieras, **MICROFIN**.

Microfin es una herramienta muy sofisticada, desarrollada con Microsoft Excel, diseñada para ayudar a Instituciones de Microfinanzas en el desarrollo de proyecciones financieras detalladas para complementar su plan de negocio. Microfin está siendo utilizado por más de 3,000 profesionales de las microfinanzas en más de 100 países del mundo.

Este curso está enfocado en el manejo del software de proyecciones financieras "Microfin", el instructor será Chuck Waterfield, autor de la herramienta y experto en microfinanzas, este curso utilizará la nueva versión del software Microfin 4 que ofrece más de 200 mejoras a las versiones anteriores.

Inversión: Instituciones miembros de la RFR US\$900,00 más IVA; Instituciones NO Miembros de la RFR US\$1.350,00 más IVA.

Mayor información e inscripciones comunicarse con Ricardo Zurita rzurita@rfr.org.ec

# Proyecto SERVIR

## Servicio de intercambio de información crediticia

La RFR dentro del área de Transparencia y Desarrollo del Mercado, ha establecido el Proyecto SERVIR, con el objetivo de brindar a las instituciones de microfinanzas de las provincias de Tungurahua y Chimborazo, un servicio de evaluación crediticia basado en el intercambio de información de los sujetos de crédito que les permita conocer el nivel de endeudamiento y riesgo crediticio total de las personas; así como información del comportamiento crediticio del mercado local, regional y nacional. De esta manera, se mejorará el análisis de evaluación y aprobación de créditos y se contribuirá al desarrollo del sector de Microfinanzas en el país.

### Oportunidades que ofrecemos:

- Durante los 6 primeros meses, las instituciones pueden intercambiar y recibir información sin costo. Esto les permite confirmar la calidad del servicio de Intercambio de Información que pueden obtener a través de la Alianza entre la **Red Financiera Rural y CREDITREPORT**.
- Una vez que las instituciones ya están participando los costos se van diferenciando de tal manera que a partir del mes 7 hasta el mes 12 el costo por consulta es de \$0.07 centavos de dólar.

### Otros productos

Adicionalmente, se ofrecen servicios interesantes adaptados a las diversas necesidades de cada institución como:

- **Reporte microfinanzas:** Incluye información histórica y tiene un valor adicional de 0.12 centavos de dólar.
- **Reporte celular:** Información disponible a través del celular con cualquier empresa de telefonía móvil, el valor es de 0,25 centavos de dólar.
- **Revisión de cartera:** 0,07 centavos de dólar.
- **Alerta temprana:** 0, 07 centavos de dólar.

### Información que se incluye en el reporte

- Datos generales del cliente
- Información crediticia (deudas reportadas por el sistema financiero)
- Indicadores de perfil de riesgo.
- Resumen de la calificación histórica.

- Total de las calificaciones.
- Detalle de operaciones vencida.
- Número de consultas realizadas en los últimos 6 meses.
- Entidad que lo consultó.

### Beneficios que se obtienen a través de la Alianza entre la RFR y CREDITREPORT.

Las instituciones que participan en la Alianza con el Buró de Crédito recibirán:

- **Capacitación personalizada** sobre el uso e interpretación de los reportes.
- Apoyo a través de personal de asistencia en la **adecuación de estructuras** que faciliten el envío y recepción de información.
- **Diagnósticos Socioeconómicos** bimensuales individualizados por cada institución.
- Primer informe gratuito de **Revisión de cartera** de los clientes de crédito

Cabe señalar que CREDITREPORT es el Buró con la mayor cantidad de información del mercado, ya que cuenta con una cobertura del 80% del sistema financiero que incluye información de las principales casas comerciales, y es el único que reporta la información de las principales recaudadoras del país. De los miembros de la RFR 15 IMFs participantes en el Proyecto SERVIR (Tungurahua y Chimborazo), están siendo ya beneficiadas del intercambio de información.

Entre los datos estadísticos más relevantes de actividades del Proyecto SERVIR tenemos:



Para mayor información, contactarse con:  
Esp. Andrés Freire, Responsable de Información de Crédito y Social. [afreire@rfr.org.ec](mailto:afreire@rfr.org.ec)

# PROAAR

## Programa de Apoyo a empresas Asociativas Rurales



El Banco Interamericano de Desarrollo con recursos del proyecto PROAAR financió un estudio de mercado para determinar el nivel de aceptación del crédito asociativo rural y las características que debe tener este tipo de crédito dirigido a co-financiar proyectos de ampliación, complementación o diversificación de empresas asociativas en el área rural. El estudio se enfocó a la demanda de crédito investigando a las empresas asociativas rurales (EARs) y a las entidades de crédito existentes en las zonas del estudio (ECRs). Para el efecto se contrató a OFIAGRO, firma que realizó el estudio, en las provincias del Azuay, Chimborazo, Bolívar, Tungurahua, Cotopaxi e Imbabura.

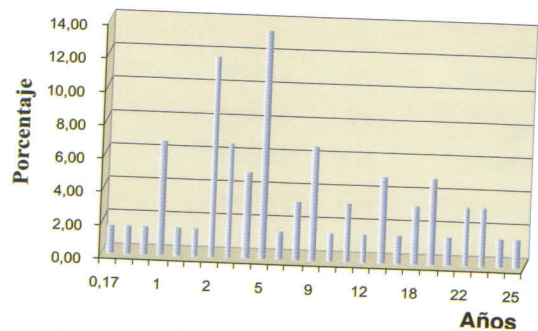
El marco muestral (tanto de oferta y demanda) se armó con información de las siguientes fuentes:

- La RFR, que facilitó un listado de 50 organizaciones asociativas proporcionadas por el IICA y datos de ECRs en las zonas.
- El MAG -Departamento de Registro de Asociaciones, Organizaciones, Fundaciones y Corporaciones Agroproductivas-, donde constan empresas agrícolas, agroproductivas, pecuarias y relacionadas a éstas, además de artesanales.
- El proyecto Prolocal que es manejado desde el MBS, donde hay empresas de varios tipos.
- El proyecto Emprender, en particular para la provincia de Tungurahua.
- El CEPESIU para Chimborazo.
- El Proyecto del FOES de capacitación.

De esta manera se contó con una muestra de 54 EARs y 32 ECRs. A continuación, se presentan parte de los resultados encontrados en el estudio, los mismos que se irán mostrando en sucesivos números de esta revista:

**Tiempo de funcionamiento de las EARs.-** En promedio las empresas tienen un tiempo de funcionamiento de 7 años. Aunque, se observa que la tendencia central más representativa, coincide en cinco años, esto significa que la mayoría de EARs tienen un tiempo de funcionamiento de 5 años. Es importante destacar que el 41,34% de empresas han logrado mantenerse más de 6 años, indicador que demuestra el nivel de estabilidad de las EARs, el porcentaje restante, son asociaciones nuevas y que tienen menos de 6 años de existencia.

Gráfico N° 1: Tiempo de funcionamiento, porcentajes



**Personería jurídica.-** La mayor parte de empresas asociativas encuestadas dicen tener personería jurídica (90%), como se observa en el Gráfico N° 2. El 59,3% se han constituido como Asociación, el 13,6% como fundación; solo una es compañía limitada y una sociedad civil y comercial; 5 son corporaciones y 6 de nombre colectivo (ver Cuadro N° 1 y Gráfico N° 2).

Gráfico N° 2: Personería Jurídica



Fuente: Encuesta Red Financiera Rural-OFIAGRO, Julio-Agosto 2005

Cuadro N° 1: Tipo de personería jurídica, frecuencias

TIPO DE PERSONERIA	Porcentaje (%)
Asociación	59.32
Fundación	13.56
Corporación	8.47
Sociedad Civil & Comercial	1.69
De nombre colectivo	5.08
Cia. Limitada	1.69
No Aplica	10.17
TOTAL	100.00

Fuente: Encuesta Red Financiera Rural-OFIAGRO, Julio-Agosto 2005

Lo anterior evidencia que el 89,8% de EARs no tendría dificultad de obtener un crédito bajo una figura legal, pues se facilitaría una relación formal para las transacciones financieras ya sea con la banca o una cooperativa.

MAS INFORMACION RESPECTO A ESTE ESTUDIO SE PRESENTARA EN LOS SIGUIENTES NUMEROS DE LA REVISTA

# Información

DATOS INSTITUCIONALES		ACTIVIDADES DE SERVICIOS FINANCIEROS										ACTIVIDADES NO FINANCIERAS							
Institución	Tipo Inst.	Cartera total en US\$	Cartera Promedio US \$	% Vencida Total	Metodología utilizada						N° de Clientes 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	
ASOCIACIÓN CRISTIANA DE JÓVENES (**)	ONG	56,890	187	5.94%		X		X				305	-	-	-	X	X	X	
ASOCIACIÓN SOLIDARIDAD Y ACCIÓN	ONG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X
AYUDA EN ACCIÓN	ONG	1,133,293	691	8.65%	X							1,641	-	-	-	X	X	X	X
CASA CAMPESINA DE CAYAMBE	ONG	3,376,192	329	1.41%					X			10,267	-	-	-	X	X	X	
BANCO SOLIDARIO (1)	Banco	98,012,000	637	7.24%				X	X	X		153,889	25,966,258	-	X	X	X	X	
Banco PROCREDIT (1)	Banco	52,465,068	1,905	2.02%						X		27,545	15,616,601		X				
CATHOLIC RELIEF SERVICES	ONG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	
CEPESIU (**)	ONG	433,615	323	1.42%	X			X	X	X		1,344	96,400	-	X		X		
CODESARROLLO	COAC	20,911,433	1,054	3.83%		X	X	X	X	X		19,834	10,312,928	X	X			X	
COOP LA MERCED Comca (**)	COAC	4,835,840	3,011	12.57%				X	X			1,606	5,462,542	X	X				X
COOP SAC AIET (**)	COAC	6,247,558	1,170	7.80%					X			5,340	3,588,553		X	X			X
COOP SAN JOSÉ (**)	COAC	9,421,293	1,430	12.18%				X	X			6,589	7,661,781	X	X				
COOP JARDIN AZUAYO (**)(*)	COAC	33,621,676	1,779	8.98%				X	X			18,901	21,367,526		X				
COOP ACCIÓN RURAL (**)(*)	COAC	3,396,292	991	11.85%		X		X	X	X		3,426	1,679,435		X	X			
COOP MAQUITA CUSHUNCHIC	COAC	3,674,704	1,451	1.69%					X			2,532	2,704,679		X				
COOP MUSHUC RUNA (**)	COAC	25,658,749	1,307	5.60%					X			19,630	22,973,434		X				
COOP MUJERES UNIDAS (**)	COAC	478,466	1,579	1.64%		X	X	X				303	112,883	X	X	X	X		
COOP KULKI WASI (**)	COAC	1,206,268	345	21.90%					X			3,500	728,742		X	X		X	
COOP. UNIÓN POPULAR (**)	COAC	653,456	1,161	17.48%					X			563	278,991	-	X	X			X
CREDIFFE- Bco Pichincha	ESA/Banco	65,024,998	1,534	1.20%						X		42,385	-	-	-				X
ECLOF	ONG	1,016,419	2,414	5.25%	X			X	X			421	-	-	-				
ESPOIR	ONG	4,026,384	307	1.61%			X		X			13,101	-	-	-	X	X		
FACES (*)	ONG	855,148	502	2.68%			X	X	X			1,703	-	-	-	X	X	X	
FEPP	ONG	2,843,022	190	8.17%		X		X	X			15,000	-	-	-	X	X	X	
FINANCOOP (2)	COAC	2,371,000	-	0.00%	X							72 COACs	4,918,000		X		X		
FINCA	SF	14,403,310	362	2.40%			X					39,766	3,208,312	-	-		X		
FUNDACIÓN ALTERNATIVA (**)	ONG	310,755	244	5.34%				X				1,276	-	-	-	X			
FUNDACIÓN REPSOL YPF (**)(*)	ONG	314,078	-	0.00%	X							21	-	-	-	X	X	X	X
FUNDACIÓN ESQUEL	ONG	383,726	-	9.77%	X	X						8 IMF / 3 Aso	-	-	-	X	X		
FUNDAMIC	ONG	327,091	329	8.00%					X			993	-	-	-		X		X
FUNDACIÓN MARCO	ONG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X		
FODEMI (**)	ONG	2,525,674	368	3.39%			X	X	X	X		6,861	-	-	-	X			
INSOTEC (**)	ONG	899,328	675	8.04%					X			1,333	-	-	-	X	X		
MISIÓN ALIANZA NORUEGA	ONG	5,355,640	527	3.25%				X	X			10,160	-	-	-				
SWISSCONTACT (4)	ONG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X		
<b>TOTAL</b>		<b>369,257,446</b>		<b>6.39%</b>								<b>422,406</b>	<b>126,677,066</b>						

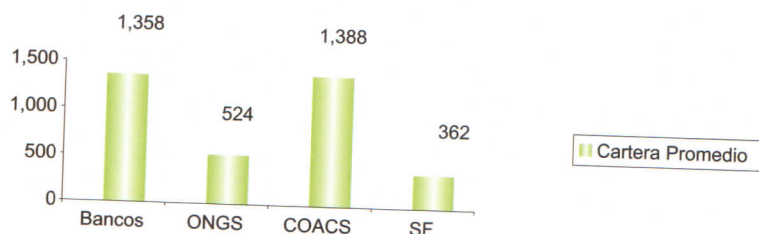
(1) Los datos de cartera representan únicamente los productos destinados a microempresarios.  
 (2) El número de clientes de crédito corresponde a las cooperativas que trabajan con Financoop.  
 (3) El número de clientes de crédito corresponde al número de instituciones con las que trabaja la Fundación REPSOL YPF.  
 (4) Institución que trabaja con cooperativas.  
 (\*) Esta información corresponde a datos del mes de junio.  
 (\*\*) % 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 Comunes  
 GS = Grupo Solidario  
 In = Individual  
 Ot = Otras  
 ONGs = Organización No Gubernamental.  
 COAC = Cooperativa de Ahorro y Crédito  
 ESA/Banco = Empresa de Servicios Auxiliares  
 Ot = Otras

# Estadística

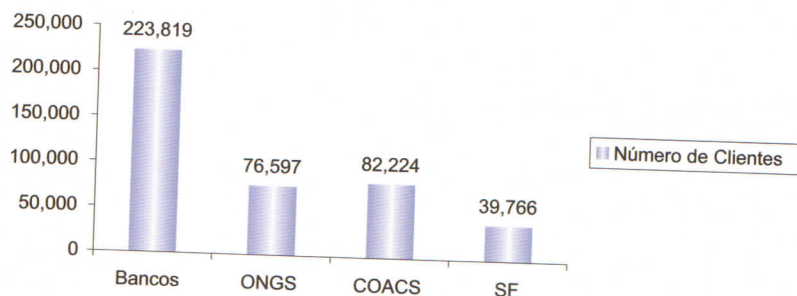
## a Septiembre 2005

**Cartera Promedio por Tipo de Institución en USD dólares**

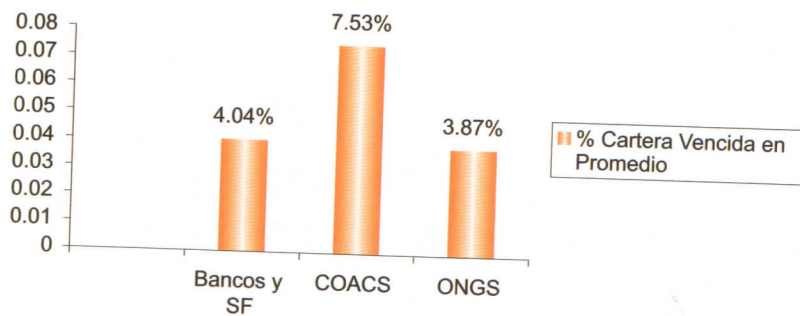


Nota : La SF utiliza la metodología de Banca Comunal por lo tanto sus créditos en promedio son más bajos.

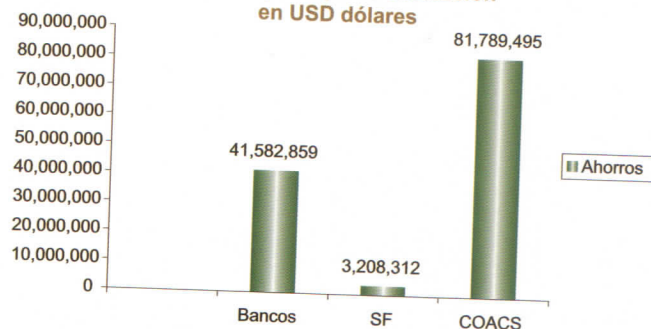
**Número de Clientes por Tipo de Institución**



**% Cartera Vencida en Promedio por Tipo de Institución**

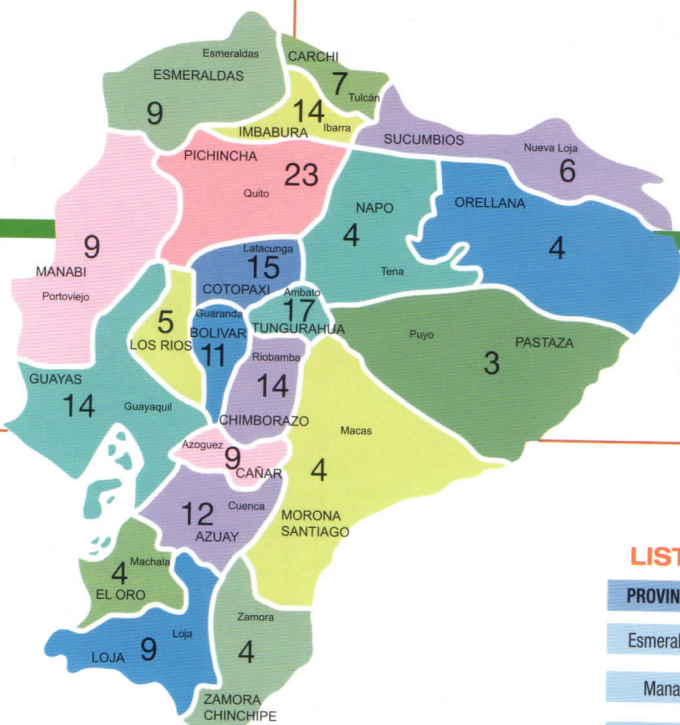


**Ahorros por Tipo de Institución en USD dólares**



# MAPA DE COBERTURA

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



## 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
CUP:	Cooperativa Unión Popular
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

## 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, CODESARROLLO	14
Los Ríos	CREDIFE, ECLOF, FEPP, SAN JOSE, FINANCOOP	5
El Oro	ESPOIR, FINANCOOP, CREDIFE, CODESARROLLO	4
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, CSA	23
Cotopaxi	ACAMI, AeA, BP, BS, CRS, CODESARROLLO, CREDIFE, ECLOF, FINANCOOP, FEPP, FODEMI, COAC MUSHUC RUNA, COAC KULLKI WASI, SWISSCONTACT, CSA	15
Tungurahua	ACAMI, BP, BS, CRS, CODESARROLLO, CREDIFE, ECLOF, FINANCOOP, FEPP, F MARCO, INSOTEC, CSA, COAC MUSHUC RUNA, COAC ACCION RURAL, COAC KULLKI WASI, SWISSCONTACT, CUP	17
Bolívar	ACAMI, AeA, CODESARROLLO, CREDIFE, CRS, ECLOF, FINANCOOP, FEPP, SAN JOSE, SWISSCONTACT, COAC MUSHUC RUNA	11
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, CODESARROLLO, ESPOIR	9
Azuay	AeA, BS, ESPOIR, CODESARROLLO, CM, CJA, CREDIFE, FINANCOOP, FEPP, F Repsol YPF, SWISSCONTACT, ECLOF	12
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, CODESARROLLO	4
Zamora Chinchipe	FACES, FINANCOOP, SWISSCONTACT, CODESARROLLO	4
Galápagos		0

# Boletín

# Microfinanciero

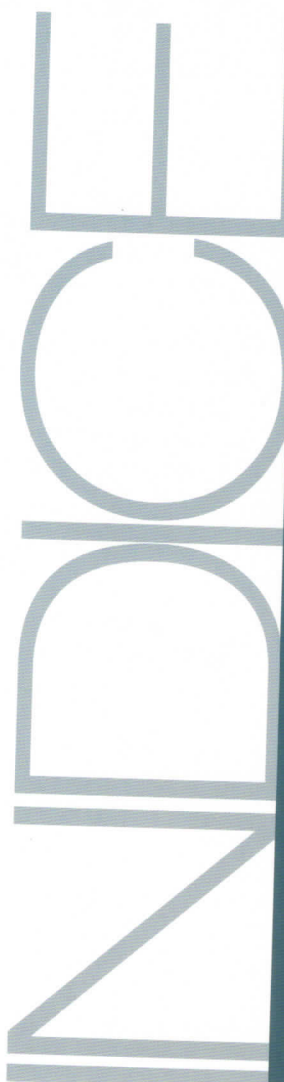


Unidad de  
Monitoreo de  
Desempeño  
Financiero



Unidad de  
Monitoreo de  
Desempeño  
Financiero

# INDICE



Significado del Desempeño Social	15
Indicadores Consolidados	16
Indicadores COACs No Reguladas	17
Indicadores ONGs	18
Indicadores Sistema Financiero Regulado	19
Presentación Gráfica Consolidada	20-21
Estructura Financiera ONGs	22
Estructura Financiera COACs	23
Micronoticias	24
Definición de Indicadores aplicados por la RFR	25
Instituciones Auspiciantes y Participantes	26





# SIGNIFICADO DEL DESEMPEÑO SOCIAL

FUENTE: Herramientas de Evaluación para los Operadores de Microfinanzas  
La Red SEEP / Sep/2001 • www.Seepnetwork.org

## DESEMPEÑO SOCIAL

El desempeño social puede definirse de varias maneras.<sup>1</sup> El sector de las microfinanzas tiene todavía que acordar una definición común de desempeño social, y el debate sobre la definición precisa de desempeño social sigue en marcha entre las partes interesadas en las microfinanzas. No obstante, pueden identificarse dos temas comunes a partir de este debate, que probablemente serán incorporados en toda definición consensuada de desempeño social.

1. El desempeño social conlleva una relación entre la organización y otros miembros de la sociedad civil.
  - a. Esta relación va más allá de la existente entre la organización y sus propietarios, pues incluye a otros grupos interesados. Los grupos interesados fundamentales son donantes, inversionistas, empleados y comunidades en las que las IMF operan.
  - b. Esta relación va más allá del desempeño financiero de la organización, pues incluye resultados sociales específicos.
2. El desempeño social relaciona los resultados sociales con la misión y objetivos sociales de la organización.
  - a. Las percepciones de las partes interesadas deben ser consideradas explícitamente al establecer la misión y objetivos sociales.

### MEDICIÓN DEL DESEMPEÑO SOCIAL vs. GESTIÓN DEL DESEMPEÑO SOCIAL

Esta nota conceptual aborda la cuestión de la gestión del desempeño social. Este es un concepto distinto, aunque estrechamente relacionado, del concepto de medición del desempeño social. Aunque algunos pueden usar ambos términos como si fueran sinónimos, no son lo mismo.

La medición del desempeño social es un concepto más estrecho, referido al proceso de medir el desempeño social. Por el contrario, la gestión del desempeño social es un concepto más amplio, referido al proceso de medir, analizar, presentar informes y usar la información del desempeño social. El segundo concepto reconoce que, para ser útil, la información del desempeño social debe integrarse en el trabajo y rutinas operativas de la IMF y en su sistema de valores. En otras palabras, debe estar institucionalizada.

Según el marco de Imp-Act2, institucionalizar la gestión del desempeño social requiere que la IMF tenga respuestas claras y coherentes a las siguientes seis preguntas:

1. ¿Cuáles son sus objetivos de desempeño social y cómo planea lograrlos?
2. ¿Quién usa los productos y servicios de su programa? ¿A quién excluye su programa?
3. ¿Por qué y cuándo abandonan los clientes el programa o dejan de utilizar plenamente los servicios disponibles?
4. ¿Cuál es el efecto de su programa sobre los clientes actuales?
5. ¿Cómo usará la información sobre el desempeño social para mejorar sus servicios?
6. ¿Cómo mantiene y mejora la calidad de los sistemas que usa para responder a estas preguntas?

### IMPORTANCIA Y BENEFICIOS DE LA GESTIÓN DEL DESEMPEÑO SOCIAL

La gestión del desempeño social es importante por dos razones generales. La primera tiene que ver con un compromiso, basado en principios, con la transparencia y el cumplimiento de la misión. La segunda tiene que ver con sus beneficios prácticos para las partes interesadas del sector.

<sup>1</sup> Véase en Social Performance Glossary, publicado por el Grupo de Trabajo de Apreciación del Cliente de SEEP, definiciones alternativas de desempeño social y otros términos relacionados con la medición del desempeño social.

<sup>2</sup> Imp-Act (<http://www.ids.ac.uk/impact>) fue un programa de investigación-acción (2001-2004) financiado por la Fundación Ford, ideado para mejorar la calidad de los servicios microfinancieros y su impacto sobre la pobreza. Trabajando con más de 30 contrapartes en todo el mundo, Imp-Act buscó apoyar a las IMF en el desarrollo de sus propios sistemas de gestión del desempeño social. Hoy, Imp-Act continúa como un centro de recursos para promover la divulgación del conocimiento y capacidad institucional en gestión del desempeño social.

## PROYECTO - AUTOREGULACION INDICADORES CONSOLIDADOS COACs y ONGs A SEPTIEMBRE DE 2005

ALCANCE	dic-2001	dic-2002	dic-2003	dic-2004	mar-2005	jun-2005	Sep-05
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE CREDITO	21,571	27,039	34,309	64,408	82,941	89,564	94,718
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE AHORRO	38,688	46,997	60,958	138,434	148,109	151,463	163,477
NUMERO DE PUNTOS DE SERVICIO	29	31	33	66	74	79	81
SALDO PROMEDIO POR PRESTATARIO	493.48	701.76	781.56	1,035.02	962.85	1,039.79	1,041.04
SALDO PROMEDIO DE AHORROS POR AHORRISTA	156.13	226.69	242.68	282.47	291.85	312.46	299.28
<b>LIQUIDEZ</b>							
FONDOS DISPONIBLES EN RELACION A DEPOSITOS HASTA 90 DIAS	12.63%	10.21%	8.75%	11.90%	11.30%	8.89%	10.59%
<b>CARTERA</b>							
CARTERA EN RIESGO > 30 DIAS	2.49%	2.33%	3.93%	5.90%	5.60%	4.81%	5.02%
TASA DE CARTERA CASTIGADA	0.18%	0.21%	0.15%	0.30%	0.80%	0.76%	0.40%
COBERTURA DE CARTERA EN RIESGO (MAYOR A 30 DIAS)	142.55%	192.67%	138.64%	90.19%	94.24%	105.04%	105.57%
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	98,605,324.99
<b>RENTABILIDAD / SOSTENIBILIDAD</b>							
SOSTENIBILIDAD OPERACIONAL	105.35%	105.18%	108.79%	111.43%	116.25%	111.89%	112.89%
SOSTENIBILIDAD FINANCIERA	68.79%	89.86%	101.26%	108.48%	113.87%	109.27%	80.81%
RETORNO SOBRE ACTIVOS	0.73%	0.63%	1.28%	1.91%	2.51%	1.68%	1.24%
RETORNO SOBRE PATRIMONIO	2.20%	2.46%	5.70%	8.53%	9.91%	6.77%	5.07%
<b>EFICIENCIA</b>							
TASA DE EFICIENCIA OPERATIVA	11.55%	10.06%	10.12%	10.77%	10.04%	8.81%	5.91%
GASTOS OPERACIONALES COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	9.04%	8.31%	9.22%	9.26%	9.26%	8.02%	5.48%
GASTOS PERSONAL COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	4.51%	4.46%	5.66%	5.04%	4.84%	4.21%	2.87%
<b>PRODUCTIVIDAD</b>							
CARTERA BRUTA POR PERSONAL	53,491.74	92,111.09	128,298.50	169,627.43	168,480.64	189,284.76	185,697.41
CLIENTES DE CREDITO POR PERSONAL	108	131	164	164	175	182	178
CARTERA BRUTA POR OFICIAL DE CREDITO	141,931.41	240,188.42	339,422.61	424,608.80	409,537.57	461,030.21	446,177.94
CLIENTES DE CREDITO POR OFICIAL DE CREDITO	288	342	434	410	425	443	429
OFICIALES DE CREDITO COMO % DEL PERSONAL TOTAL	37.69%	38.35%	37.80%	39.95%	41.14%	41.06%	41.62%
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	92,139.52
AHORRISTAS POR PERSONAL TOTAL	194.41	228.14	291.66	352.25	312.47	307.85	307.87
GASTOS OPERACIONALES COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	9.04%	8.31%	9.22%	9.26%	9.26%	8.02%	5.48%
GASTOS PERSONAL COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	4.51%	4.46%	5.66%	5.04%	4.84%	4.21%	2.87%
<b>GESTION DE ACTIVOS / PASIVOS</b>							
RENDIMIENTO SOBRE LA CARTERA	17.16%	17.19%	19.23%	19.76%	18.65%	19.16%	12.54%
COSTO DE FONDEO	4.88%	5.52%	7.28%	6.72%	5.82%	6.33%	3.93%
APALANCAMIENTO (PASIVOS/PATRIMONIO)	2.01	2.89	3.38	3.57	3.11	3.18	3.19
RELACION ACTIVOS PRODUCTIVOS CON PASIVOS CON COSTO	1.31	1.24	1.27	1.20	1.26	1.29	1.28
<b>INFORMACION GENERAL</b>							
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	113,884,688.61
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	98,605,324.99
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	86,706,375.60
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	27,161,169.69

- **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
- **Información de Sep/05** corresponde a la consolidación de 15 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 y MUJERES UNIDAS

# PROYECTO DE AUTOREGULACIÓN INFORMACION A SEPTIEMBRE DE 2005 COACs No Reguladas

ALCANCE	MUJERES UNIDAS	ACCION RURAL*	MAQUITA CUSHUNCHIC*	LA MERCED DE CUENCA*	SAC AET*	SAN JOSE**	MUSHUC RUNA*	JARDIN AZUAYO*	CONSOLIDADO COACs
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE CREDITO	303	3,426	2,532	1,606	5,340	6,589	19,630	18,901	56,327
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE AHORRO	1,067	8,421	9,634	7,916	15,137	20,139	60,502	40,661	163,477
NUMERO DE PUNTOS DE SERVICIO	1	8	5	6	5	4	6	19	54
SALDO PROMEDIO POR PRESTATARIO	1,579.10	991.33	1,451.30	3,011.11	1,169.95	1,429.85	1,307.12	1,778.83	1,497.33
SALDO PROMEDIO DE AHORROS POR AHOORRISTA	48.30	199.43	221.81	260.22	160.26	221.89	243.57	525.51	299.28
<b>LIQUIDEZ</b>									
FONDOS DISPONIBLES EN RELACION A DEPOSITOS HASTA 90 DIAS	11.94%	14.74%	11.49%	7.88%	13.54%	15.36%	9.62%	7.48%	9.60%
<b>CARTERA</b>									
CARTERA EN RIESGO > 30 DIAS	1.25%	8.20%	a) 4.9%a)	2.37%	7.89%	2.17%	3.19%	8.05%	5.50%
TASA DE CARTERA CASTIGADA	0.00%	0.83%	6.17%	5.12%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.42%
COBERTURA DE CARTERA EN RIESGO (MAYOR A 30 DIAS)	117.19%	85.33%	83.77%	130.12%	108.57%	256.13%	167.54%	74.68%	104.03%
CARTERA BRUTA TOTAL	478,466.11	3,396,292.45	3,674,703.50	4,835,840.39	6,247,558.00	9,421,292.60	25,658,749.25	33,621,675.61	87,334,577.91
<b>RENTABILIDAD / SOSTENIBILIDAD</b>									
SOSTENIBILIDAD OPERACIONAL	113.09%	105.97%	120.44%	108.38%	102.49%	131.84%	121.12%	106.56%	115.01%
SOSTENIBILIDAD FINANCIERA	97.37%	92.88%	117.56%	107.38%	99.52%	124.55%	117.42%	99.85%	82.42%
RETORNO SOBRE ACTIVOS	1.44%	0.81%	3.42%	1.09%	0.52%	3.70%	3.21%	0.47%	1.33%
RETORNO SOBRE PATRIMONIO	2.47%	2.58%	16.40%	11.52%	1.86%	14.66%	16.48%	2.46%	6.45%
<b>EFICIENCIA</b>									
TASA DE EFICIENCIA OPERATIVA	6.93%	8.18%	13.37%	7.84%	12.41%	7.08%	8.10%	2.86%	4.84%
GASTOS OPERACIONALES COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	9.62%	7.02%	11.62%	5.81%	10.76%	6.57%	7.96%	2.48%	4.39%
GASTOS PERSONAL COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	6.45%	4.08%	5.68%	3.29%	6.51%	3.52%	4.16%	1.54%	2.44%
<b>PRODUCTIVIDAD</b>									
CARTERA BRUTA POR PERSONAL	95,693.22	130,626.63	167,031.98	201,493.35	195,236.19	235,532.32	407,281.73	415,082.41	298,070.23
CLIENTES DE CREDITO POR PERSONAL	61	132	115	67	167	165	312	233	199
CARTERA BRUTA POR OFICIAL DE CREDITO	478,466.11	339,629.25	367,470.35	805,973.40	390,472.38	628,086.17	801,835.91	1,769,561.87	801,234.66
CLIENTES DE CREDITO POR OFICIAL DE CREDITO	303	343	253	268	334	439	613	995	535
OFICIALES DE CREDITO COMO % DEL PERSONAL TOTAL	20.00%	38.46%	45.45%	25.00%	50.00%	37.50%	50.79%	23.46%	37.20%
AHORROS A LA VISTA POR PERSONAL TOTAL	10,308.02	64,593.65	97,134.26	85,828.94	75,806.81	111,713.58	233,910.67	263,796.62	166,983.22
AHOORRISTAS POR PERSONAL TOTAL	213	324	438	330	473	503	960	502	558
<b>GESTION DE ACTIVOS / PASIVOS</b>									
RENDIMIENTO SOBRE LA CARTERA	9.48%	16.36%	20.41%	16.77%	18.99%	15.26%	19.42%	8.33%	10.75%
COSTO DE FONDEO	3.53%	2.07%	4.88%	6.97%	6.63%	4.28%	5.46%	4.02%	3.60%
APALANCAMIENTO (PASIVOS/PATRIMONIO)	0.59	2.19	3.70	8.10	2.66	3.04	4.39	4.20	3.89
RELACION ACTIVOS PRODUCTIVOS CON PASIVOS CON COSTO	4.28	1.53	1.16	0.89	1.32	1.40	1.15	1.21	1.20
<b>INFORMACION GENERAL</b>									
ACTIVOS	493,917.82	3,722,344.33	4,386,450.26	6,208,658.62	6,893,057.00	10,799,009.77	28,433,767.22	37,873,540.69	98,810,945.71
CARTERA	478,466.11	3,396,292.45	3,674,703.50	4,835,840.39	6,247,558.00	9,421,292.60	25,658,749.25	33,621,675.61	87,334,577.91
PASIVOS	184,029.03	2,557,191.08	3,446,763.56	5,526,830.44	5,008,204.00	8,124,871.72	23,147,602.32	30,594,047.39	78,589,539.54
PATRIMONIO	309,888.79	1,165,153.25	931,913.22	682,027.73	1,884,852.72	2,674,138.05	5,277,294.90	7,278,993.30	20,204,261.96

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

Tasa de inflación 2.88%

Tasa pasiva ref.90 días Bco Central 3.88%

Donaciones

Notas Explicativas:

\* COACs en proceso de adecuación de normativa para ingresar a la regulación SBS

\*\* COAC Ssp. con futura certificación de regulación por la SBS

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

Las COACs: Jardín Azuayo y Acción Rural no reportaron información hasta la fecha de consolidación Sep/05, por lo tanto los datos publicados son a Jun/05

# PROYECTO DE AUTOREGULACIÓN INFORMACION A SEPTIEMBRE DE 2005 ORGANIZACIONES NO GUBERNAMENTALES

ALCANCE	ACJ	ALTERNATIVA	CEPESU	INSOTEC	FODEMI	ACAMI **	ESPOIR	CONSOLIDADO ONGS
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE CREDITO *	305	1,276	1,344	1,333	6,861	12,171	13,101	36,391
NUMERO DE PUNTOS DE SERVICIO	1	2	2	5	4	7	6	27
SALDO PROMEDIO POR PRESTATARIO	186.52	243.55	322.63	674.66	368.12	247.97	307.33	309.71
<b>CARTERA</b>								
CARTERA EN RIESGO > A 30 DIAS	4.61%	2.46%	4.96%	5.40%	1.17%	0.75%	0.37%	1.31%
TASA DE CARTERA CASTIGADA	0.00%	0.83%	0.00%	2.64%	0.18%	0.00%	0.24%	0.28%
COBERTURA DE CARTERA EN RIESGO (MAYOR A 30 DIAS)	80.17%	67.29%	32.39%	71.33%	53.03%	467.20%	398.82%	155.51%
CARTERA BRUTA TOTAL	56,889.82	310,775.17	433,615.29	899,328.33	2,525,673.86	3,018,079.80	4,026,384.81	11,270,747.08
<b>RENTABILIDAD / SOSTENIBILIDAD</b>								
SOSTENIBILIDAD OPERACIONAL	84.41%	95.83%	98.85%	110.76%	136.02%	87.16%	114.12%	106.66%
SOSTENIBILIDAD FINANCIERA	84.41%	90.62%	98.85%	107.97%	100.53%	79.74%	112.28%	76.09%
RETORNO SOBRE ACTIVOS	-8.85%	-1.87%	-0.14%	7.24%	2.26%	-5.42%	5.36%	0.61%
RETORNO SOBRE PATRIMONIO	175.91%	-2.07%	-3.94%	10.86%	3.55%	-8.44%	18.95%	1.24%
<b>EFICIENCIA</b>								
TASA DE EFICIENCIA OPERATIVA	63.38%	59.91%	16.86%	32.26%	5.14%	0.57%	36.06%	14.12%
GASTOS OPERACIONALES COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	51.84%	41.50%	7.18%	60.64%	5.76%	0.36%	29.46%	12.64%
GASTOS PERSONAL COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	36.24%	30.41%	4.81%	19.27%	3.80%	0.15%	13.42%	5.75%
<b>PRODUCTIVIDAD</b>								
CARTERA BRUTA POR PERSONAL	14,222.46	38,846.90	28,907.69	24,306.17	87,092.20	45,728.48	50,966.90	47,356.08
CLIENTES DE CREDITO POR PERSONAL	76	160	90	36	237	184	166	153
CARTERA BRUTA POR OFICIAL DE CREDITO	28,444.91	62,155.03	54,201.91	81,757.12	210,472.82	97,357.41	93,636.86	100,631.67
CLIENTES DE CREDITO POR OFICIAL DE CREDITO	153	255	168	121	572	393	305	325
OFICIALES DE CREDITO COMO % DEL PERSONAL TOTAL	50.00%	62.50%	53.33%	29.73%	41.38%	46.97%	54.43%	47.06%
<b>GESTION DE ACTIVOS / PASIVOS</b>								
RENDIMIENTO SOBRE LA CARTERA	13.19%	50.33%	19.94%	89.60%	9.00%	19.39%	52.20%	26.24%
COSTO DE FONDEO	6.87%	0.00%	19.79%	10.07%	3.35%	29.59%	11.25%	9.70%
APALANCAMIENTO (PASIVOS/PATRIMONIO)	-18.25	0.17	30.37	0.58	0.58	0.62	2.97	1.17
RELACION ACTIVOS PRODUCTIVOS CON PASIVOS CON COSTO	1.29	0.00	4.62	2.77	10.19	7.13	1.13	2.41
<b>INFORMACION GENERAL</b>								
ACTIVOS	57,393.44	340,672.11	1,035,893.67	1,265,470.14	2,709,408.03	4,618,099.88	5,046,805.63	15,073,742.90
CARTERA	56,889.82	310,775.17	433,615.29	899,328.33	2,525,673.86	3,018,079.80	4,026,384.81	11,270,747.08
PASIVOS	60,719.95	48,818.20	1,002,870.14	464,148.80	997,133.26	1,767,122.74	3,776,022.97	8,116,836.06
PATRIMONIO	-3,326.38	291,853.91	33,024.29	801,321.34	1,712,274.77	2,850,977.14	1,270,782.66	6,956,907.73
<b>METODOLOGIA</b>								
	Grupos Solidarios	Grupos solidarios	Grupos solidarios	Individual	Grupos Comunitales	Grupos solidarios	Bancos Comunitales	Bancos Comunitales
		Individual	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual

Notas Explicativas:

\* Incluye el total de clientes individuales activos de crédito

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

Las ONGs: CEPESU y UCADÉ-ACAMI, no reportaron información hasta la fecha de consolidación a sep/05, por lo tanto los datos publicados son a Jun/05

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 Sep/05:

Tasa de Inflación

2.88%

Tasa pasiva ref:90 días Bco. Central

3.88%

Donaciones

INDICADORES	TOTAL SISTEMA BANCOS	BANCOS DE MICROEMPRESA	TOTAL SISTEMA COACS	COOPERATIVAS DE MICROEMPRESA
<b>SUFICIENCIA O COBERTURA PATRIMONIAL (PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS (1)</b>	142.43%	98.09%	398.94%	781.11%
<b>CALIDAD DE ACTIVOS:</b>				
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS/TOTAL ACTIVOS	142.43%	98.09%		
ACTIVOS PRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVOS	100.00%	100.00%	6.57%	3.91%
ACTIVOS PRODUCTIVOS/ PASIVOS CON COSTO	14.90%	13.45%	93.43%	96.09%
	85.10%	99.53%	123.17%	128.05%
<b>INDICES DE MOROSIDAD</b>				
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	6.73%	5.16%	7.27%	0.23%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	5.66%	2.63%	4.55%	4.49%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	2.31%	1.36%	2.03%	2.06%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	7.29%	5.42%	6.72%	5.96%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS	5.98%	4.70%	5.21%	5.05%
<b>COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA</b>				
COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	72.16%	128.99%	104.52%	774.95%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	56.17%	110.88%	82.83%	86.16%
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	74.47%	91.75%	119.61%	138.23%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	55.74%	86.37%	82.43%	88.72%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	120.88%	105.41%	100.63%	136.15%
<b>EFICIENCIA MICROECONOMICA</b>				
GASTOS DE OPERACION / ESTIMADOS /TOTAL ACTIVO PROMEDIO (1)	7.01%	12.57%	7.51%	7.17%
GASTOS DE OPERACION /MARGEN FINANCIERO	88.04%	90.92%	72.08%	67.48%
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS /TOTAL ACTIVO PROMEDIO (1)	2.38%	5.33%	3.53%	3.49%
<b>RENTABILIDAD</b>				
RESULTADOS DEL EJERCICIO ESTIMADOS / PATRIMONIO PROMEDIO (1)	74.98%	55.81%	17.63%	21.21%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ESTIMADOS /ACTIVO PROMEDIO (1)	24.99%	18.60%	3.40%	4.06%
	2.30%	1.69%		
<b>EFICIENCIA FINANCIERA</b>				
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO (1)	10.35%	13.82%	2.91%	3.45%
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO (1)	0.95%	1.25%	15.08%	18.04%
<b>LIQUIDEZ</b>				
FONDOS DISPONIBLES /TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	29.70%	24.91%	15.73%	17.90%
COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES (2)	151.40%	75.02%	252.69%	335.64%
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES (2)	104.17%	54.35%	168.53%	227.54%
<b>VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO</b>				
CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA / (PATRIMONIO + RESULTADOS)	32.61%	35.99%	19.39%	17.04%
<b>FK = (PATRIMONIO+ RESULTADOS- INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES</b>	9.51%	9.34%	20.62%	21.97%
<b>FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS/ACTIVOS TOTALES)</b>	114.90%	113.45%	106.57%	103.91%
<b>INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI</b>	0.08	0.08	0.19	0.21

Fuente: Estado de situación remitidos por las entidades. Página Web: [www.superban.gov.ec](http://www.superban.gov.ec)

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

Notas: Agrupación de entidades metodología 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.

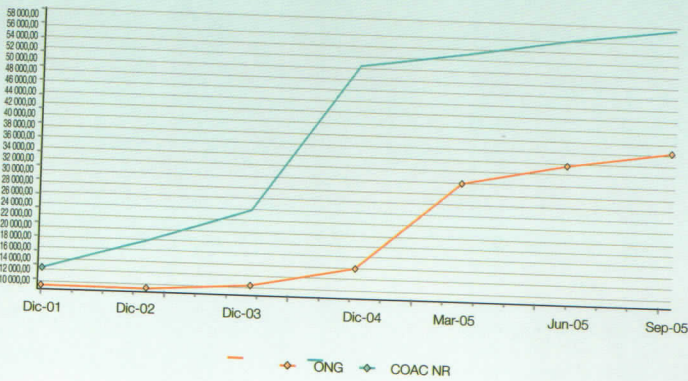
(2) Para el cómputo del indicador de cobertura se consideró los mayores depositantes al mes de junio de 2005.

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

Fecha de consolidación: 14 de octubre de 2005.

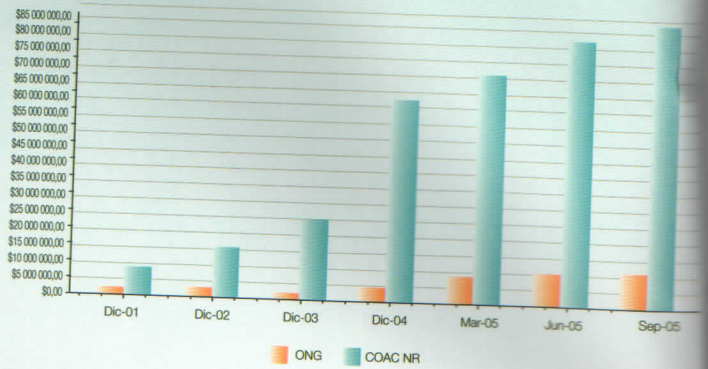
## ALCANCE

### NUMERO DE CLIENTES DE CREDITO

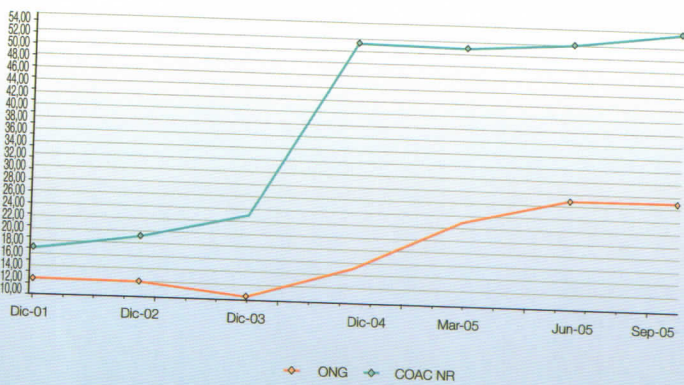


## CARTERA

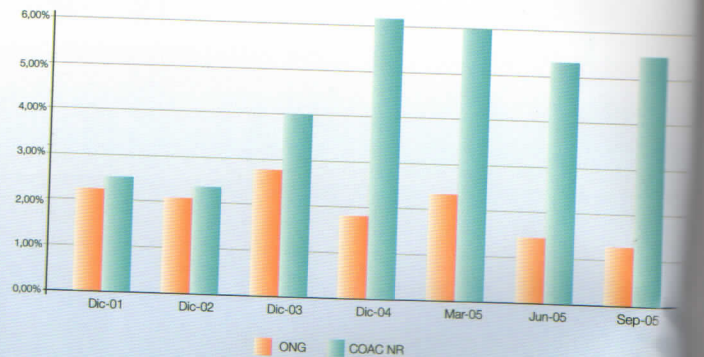
### CARTERA BRUTA TOTAL



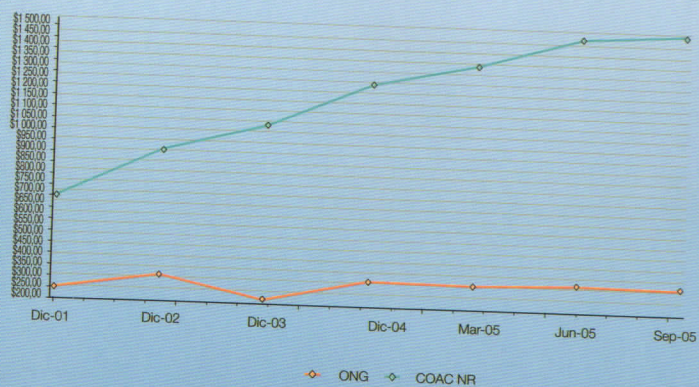
### PUNTOS DE SERVICIO



### CARTERA EN RIESGO > 30 DIAS



### SALDO PROMEDIO POR PRESTATARIO



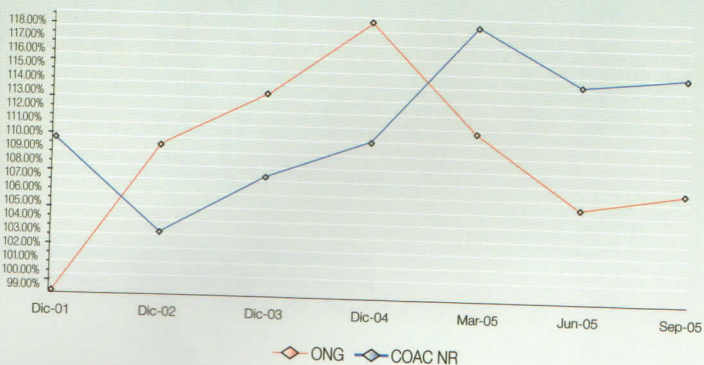
### COBERTURA DE CARTERA EN RIESGO



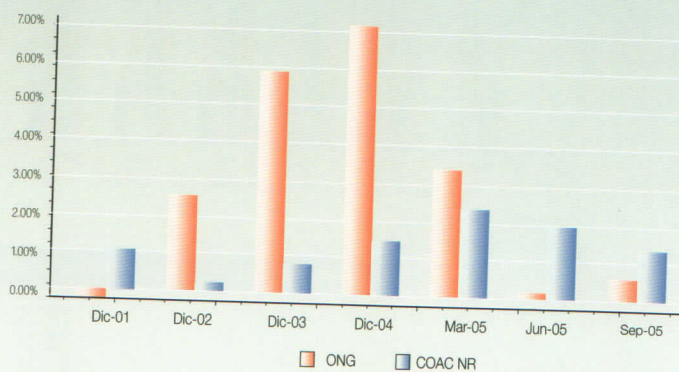


## RENTABILIDAD Y SOSTENIBILIDAD

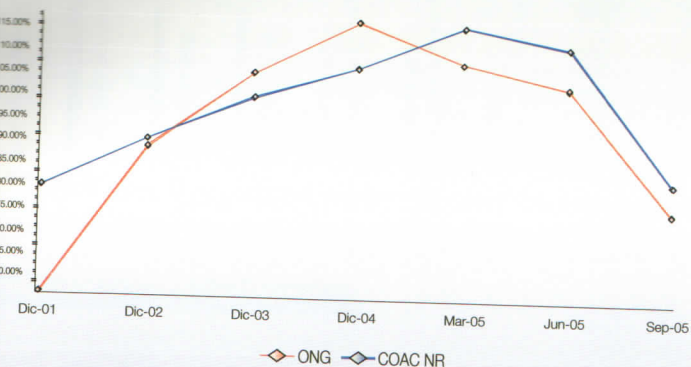
### SOSTENIBILIDAD OPERACIONAL



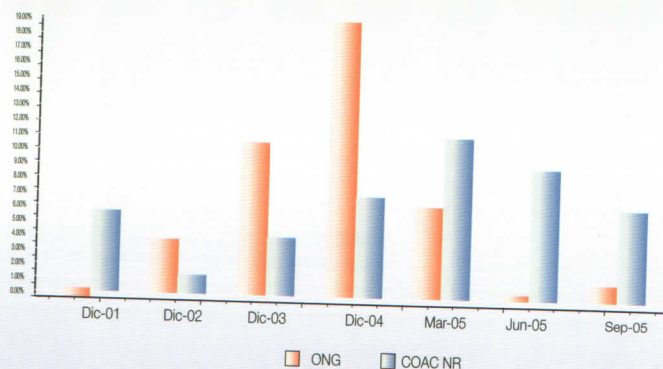
### RETORNO SOBRE ACTIVOS



### SOSTENIBILIDAD FINANCIERA

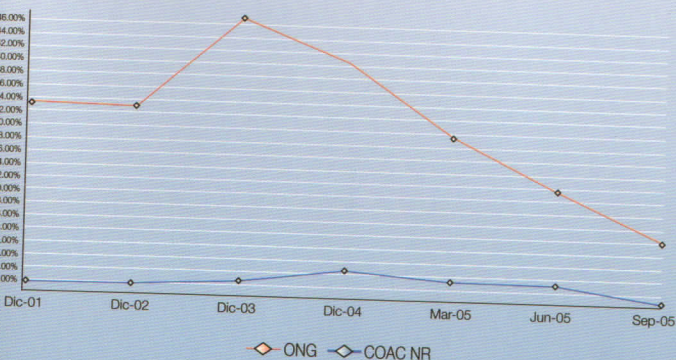


### RETORNO SOBRE PATRIMONIO

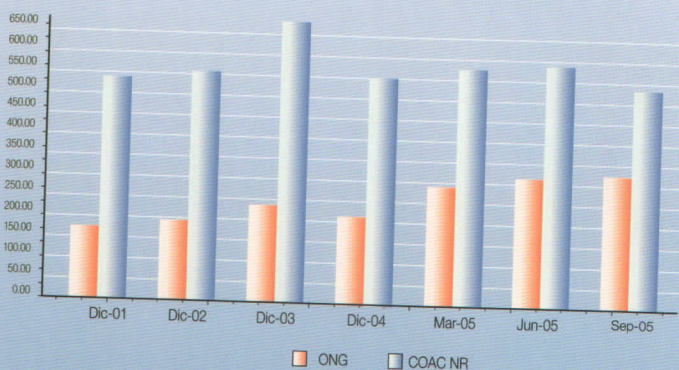


## EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD

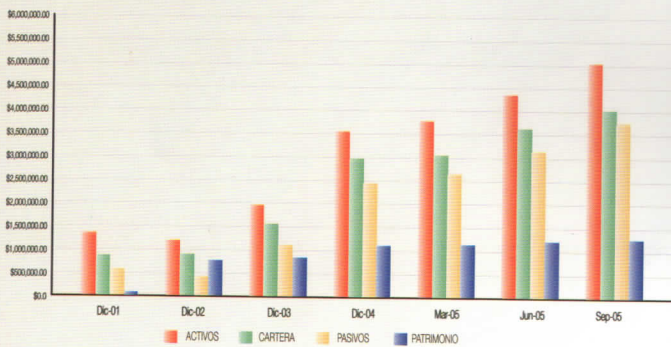
### TASA DE EFICIENCIA OPERATIVA



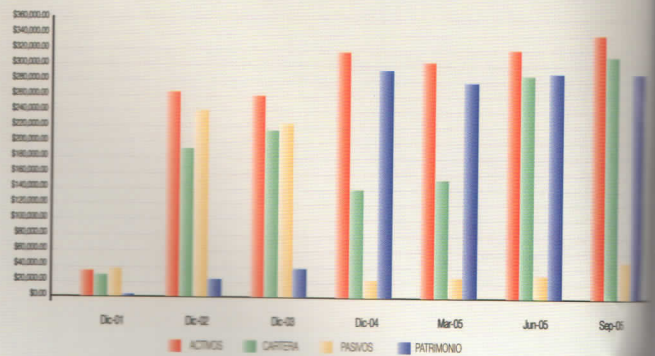
### CLIENTES DE CREDITO POR OFICIAL DE CREDITO



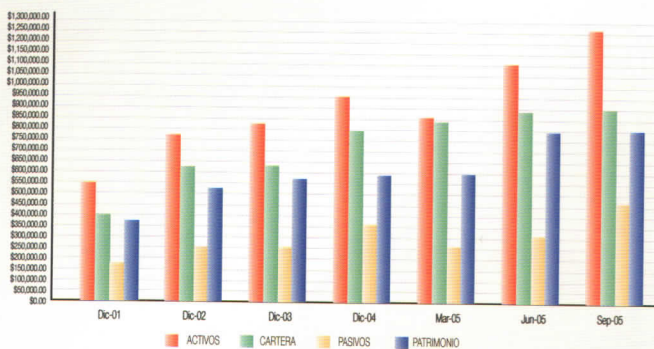
## ONG ESPOIR



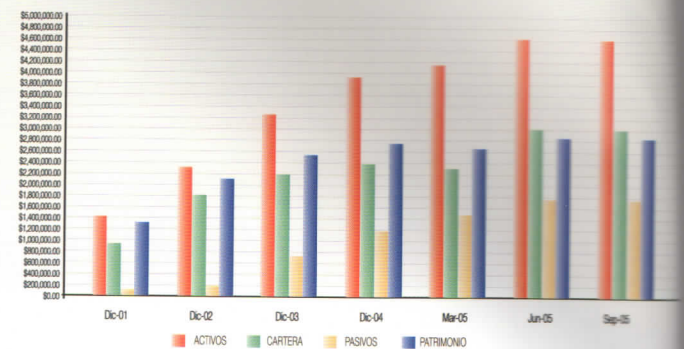
## FUNDACION ALTERNATIVA



## ONG INSOTEC



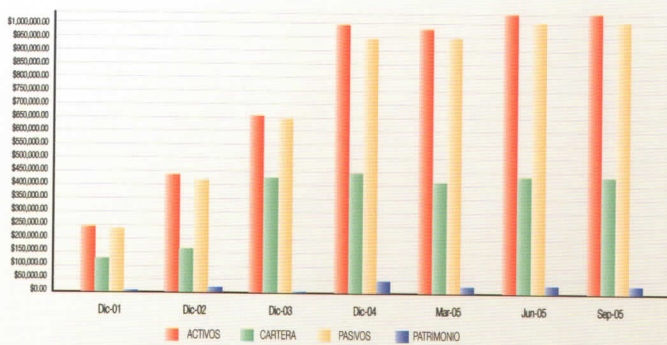
## UCADE - ACAMI



NOTA: Datos publicados a Junio 2005

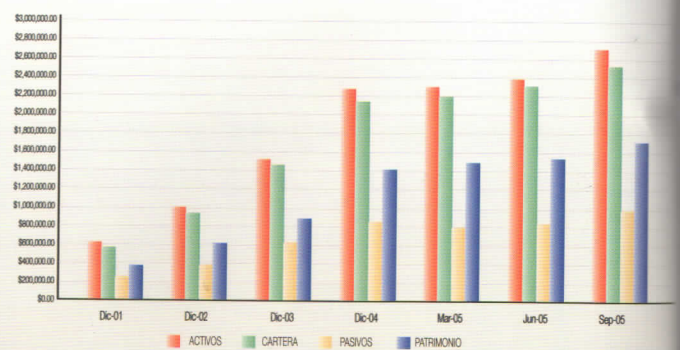
CONFORMADO POR CUATRO DIOCESIS

## ONG CEPESIU

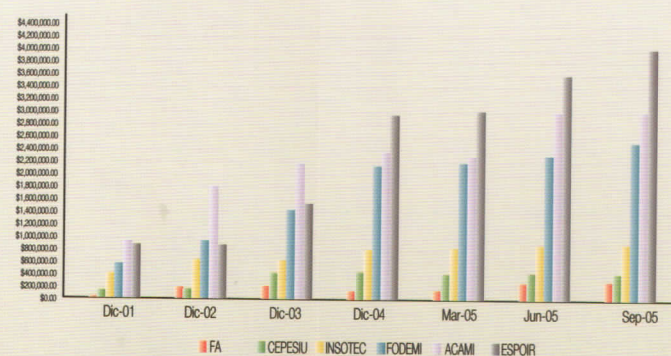


NOTA: Datos publicados a Junio 2005

## ONG FODEMI

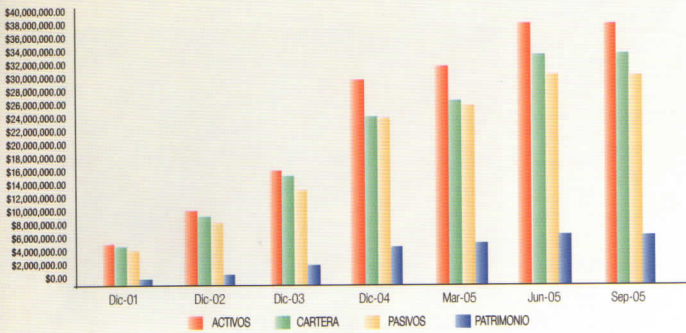


## CARTERA ONGs SEPTIEMBRE 2005

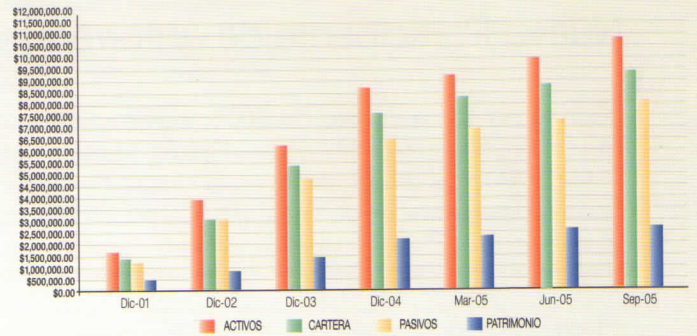




## COAC JARDIN AZUAYO

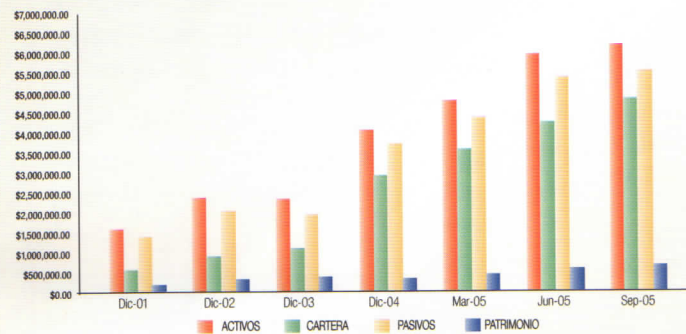


## COAC SAN JOSE

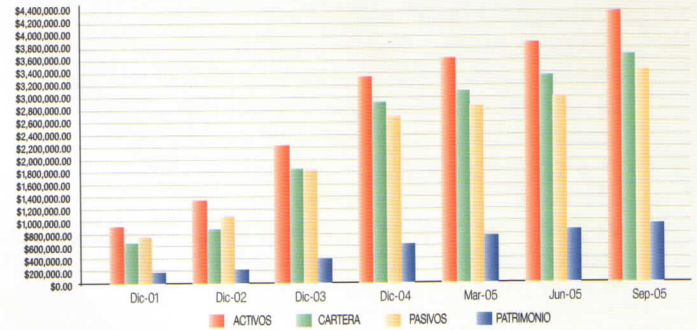


NOTA: Datos publicados a Junio 2005

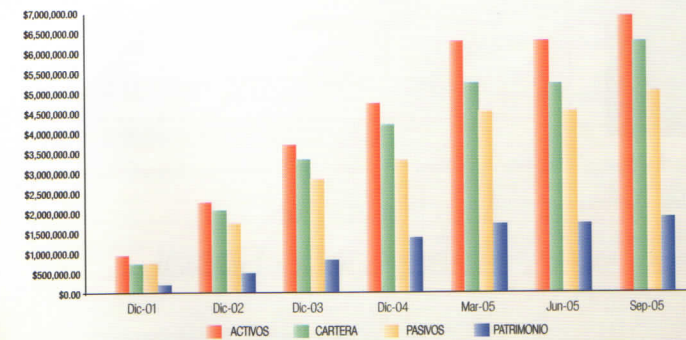
## COAC LA MERCED



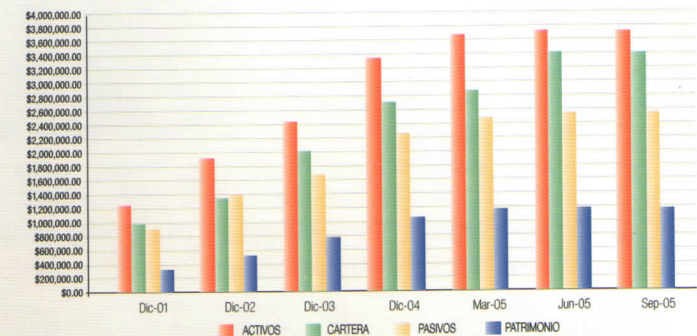
## COAC MAQUITA CUSHUNCHIC



## COAC SAC AIET

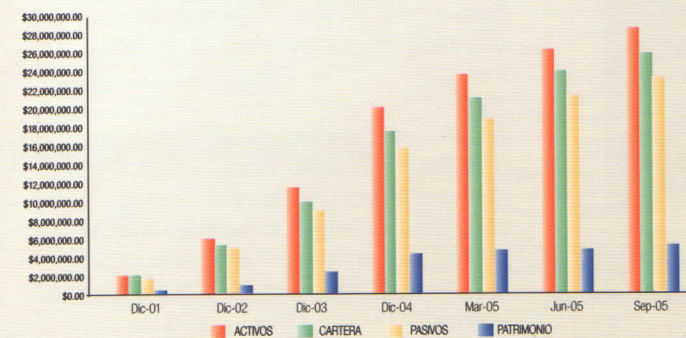


## COAC ACCION RURAL

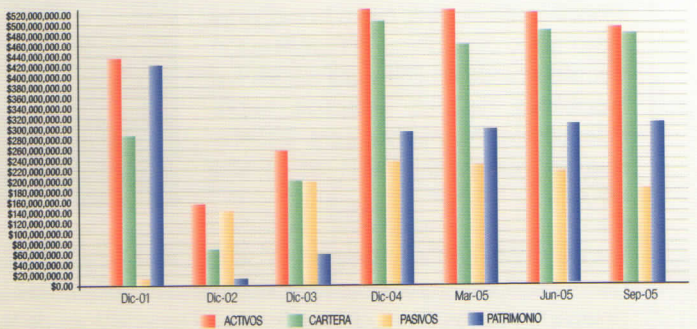


NOTA: Datos publicados a Junio 2005

## COAC MUSHUC RUNA



## COAC MUJERES UNIDAS



## Nuevo Participante de Autorregulación

Con fecha 18 de agosto del 2005, ingresa al Proyecto de Autorregulación la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mujeres Unidas – CACMU, su oficina principal se encuentra en la ciudad de Ibarra, presta sus servicios en las provincias de Imbabura, Carchi, Pichincha y Esmeraldas.

## Talleres y Eventos

**Análisis de Normativa para COACs:** En la ciudad de Quito, el día 7 de septiembre del 2005, en las instalaciones del Salón Vancouver del Hotel Akros, se desarrolló el Taller de Difusión de Información denominado “Las cooperativas de ahorro y crédito en la aplicación de las disposiciones del marco normativo vigente”, para dar a conocer al sistema cooperativo regulado y no regulado, el alcance del Decreto Ejecutivo 354 que contiene el “Reglamento para la constitución, organización, funcionamiento y liquidación de las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros”, al igual que los resultados de la Consultoría sobre “Las cooperativas de ahorro y crédito en la aplicación de las disposiciones del marco normativo vigente y las opciones de una metodología de fortalecimiento, difusión y adecuación de los principios de regulación”.

El evento convocado por la Red Financiera Rural, reunió aproximadamente a 50 funcionarios de cooperativas reguladas y no reguladas y de algunas ONG's de varias provincias del país, y tuvo como objetivo compartir y reflexionar con los participantes sobre la normativa vigente y presentar propuestas alternativas para el sector cooperativo; así como analizar las necesidades de fortalecimiento actuales de las cooperativas frente a marcos normativos que demandan la aplicación de nuevas normas de regulación.



## Benchmarking Financiero:

El 20 de Octubre del 2005, en la ciudad de Quito se desarrolló el Taller “Benchmarking Financiero de IMFs del Ecuador, América Latina y del Caribe”, este taller contó con la valiosa exposición de los Representantes del MIX (Microfinance Information Exchange) señores Jared Miller y Renso Martinez.

En este taller se dieron a conocer los estándares financieros del Ecuador versus el desempeño financiero de otros países de América Latina y El Caribe.

El contacto local para ser parte del grupo de IMFs del MIX en el Ecuador es la Red Financiera Rural. Favor contactarse a:

[jherrera@rfr.org.ec](mailto:jherrera@rfr.org.ec) ; [ypinto@rfr.org.ec](mailto:ypinto@rfr.org.ec)

## Reunión de Trabajo entre la SBS y RFR

En la ciudad de Quito el día 18 de octubre del 2005, se realizó la reunión de trabajo entre representantes de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador y la Red Financiera Rural.

En este evento Javier Vaca – Director Ejecutivo de la Red dio a conocer al Organismo de Control la Planificación Estratégica de la RFR, así como los resultados de los estudios sobre Adecuación Normativa para COACs que ha realizado la RFR en el año 2005.



El taller contó con la participación del Ing. Alejandro Maldonado - Superintendente de Bancos y Seguros del Ecuador, así como también de un grupo de delegados de las áreas de supervisión y estadísticas de la SBS.

## Medición del Desempeño Social

La Unidad de Monitoreo de Desempeño de la RFR, realizó la presentación “Indicadores de Desempeño Social” en el marco del Seminario Internacional Medición del Desempeño Social de las IMFs, organizado por el Foro Latinoamericano y del Caribe de Finanzas Rurales – FOROLAC FR, el 4 de octubre del 2005 en Santa Cruz de la Sierra, Bolivia.

La RFR está trabajando en una estandarización de medición bajo los ámbitos del desempeño social y financiero. A partir de esa definición se podrá evaluar mejor que el crédito otorgado a un microempresario tenga resultados positivos.

Categoría	Definición	Cálculo
<b>Alcance</b>		
Número de clientes activos de crédito	El número de individuos que actualmente tiene préstamos vigentes con la institución financiera, o son responsables del repago de cualquier porción de la cartera bruta de préstamos. Esta definición está basada en el número de individuos prestamistas y no en el número de grupos.	
Número de clientes activos de ahorro	El número total de individuos que tienen fondos depositados en la institución financiera, que son exigibles a la vista. Este número aplica solamente a depósitos de ahorro que son mantenidos en la institución financiera, no aquellos depósitos mantenidos en la IMF, no aquellos depósitos mantenidos en otras instituciones.	
Número de puntos de servicio	Número de sitios (sucursales, agencias, ventanillas, etc.) de servicio completo, a través de los cuales se proveen los servicios financieros.	
Saldo Promedio de Crédito por Prestatario	El saldo promedio de crédito que entrega la institución por cada prestatario	$(\text{Cartera Bruta Total} / \text{Número de clientes activos de crédito})$
Saldo Promedio de Ahorros por Ahorrista	El saldo promedio de ahorros que capta la institución por cada ahorrista	$(\text{Cartera Bruta Total} / \text{Número de clientes activos de ahorro})$
Liquidez	Representa el porcentaje de liquidez que tiene Institución. Hace relación a sus activos disponibles con respecto al pasivo a corto plazo.	$\text{Fondos Disponibles/Pasivos a Corto Plazo (Ahorros a la vista, Depósitos a plazo < 90 días)}$
<b>Calidad de la Cartera</b>		
Cartera en riesgo > 30 días	El valor de los préstamos que tiene uno o más cuotas atrasadas por más de 30 días (también llamada la "cartera afectada"). El ítem incluye todo el capital no pagado, incluyendo las cuotas atrasadas y las cuotas por pagar que no devengan interés. No incluye el valor de los préstamos que han sido reestructurados.	$(\text{Saldo de préstamos con atraso de mayor que 30 días} / \text{Cartera bruta total})$
Tasa de cartera castigada	Representa el porcentaje de préstamos de la institución financiera que ha sido removido de la cartera total en el período, por que son de difíciles de recuperar.	$(\text{Valor de los préstamos castigados} / \text{Cartera bruta promedio})$
Cobertura de cartera en riesgo (mayor a 30 días)	Muestra cuanto de la cartera en riesgo está cubierta por la provisión. Es un indicador de cómo está preparada una institución para absorber pérdidas de préstamos en el peor escenario (no pago).	$(\text{reserva por préstamos incobrables} / \text{cartera en riesgo mayor a 30 días})$
<b>Rentabilidad / Sostenibilidad</b>		
Sostenibilidad Operacional	Mide qué tan bien, una institución financiera puede cubrir sus costos operacionales a través de los ingresos operacionales.	$(\text{Ingresos Operacionales} / (\text{Gastos Financieros} + \text{Gastos de provisión} + \text{Gastos Operacionales}))$
Sostenibilidad Financiera	Mide qué tan bien, una institución financiera puede cubrir sus costos tomando en cuenta un número de ajustes a gastos operacionales. El propósito de la mayoría de estos ajustes es simular qué tan bien, la institución financiera podría cubrir sus costos si sus operaciones fueran no subsidiadas.	$(\text{Ingresos Operacionales} / (\text{Gastos Financieros} + \text{Gastos de provisión} + \text{Gastos Operacionales, Ajustados}))$
Retorno sobre activos	Mide qué tan bien, la institución financiera usa sus activos totales para generar ganancias	$(\text{Utilidad neta menos impuestos} / \text{Activos prom.})$
Retorno sobre Patrimonio	Calcula la tasa de retorno del patrimonio promedio del período. Debido a que el numerador no incluye ítems no operacionales como donaciones, la tasa es frecuentemente usada para la viabilidad comercial. El cálculo del ROE es neto de impuestos a la renta.	$(\text{Utilidad neta menos impuestos} / \text{Patrimonio prom.})$
<b>Eficiencia</b>		
Tasa de eficiencia operativa	Relaciona todos los gastos de personal y administrativos con la cartera bruta promedio. Es el indicador de eficiencia más comúnmente utilizado.	$(\text{Gastos operacionales} / \text{Cartera Bruta Promedia})$
Gastos Operacionales como % del Total de Activos	Relaciona todos los gastos de personal y administrativos con el activo promedio.	$(\text{Gastos operacionales} / \text{Activo Promedio})$
Gastos de Personal como % del Total de Activos	Relaciona los gastos de personal con el activo promedio	$(\text{Gastos personal} / \text{Activo Promedio})$
<b>Productividad</b>		
Cartera Bruta por personal	Mide la productividad de los recursos humanos de la institución financiera en relación a la cartera bruta.	$\text{Cartera Bruta} / \text{número de personal}$
Cientes de crédito por personal	Mide la productividad de los recursos humanos de la institución financiera en el manejo de clientes, que tiene créditos y que contribuyen al ingreso financiero de la institución financiera.	$(\text{número de clientes activos} / \text{número total de personal})$
Cartera Bruta por oficial de crédito	Mide el valor en dólares de la cartera promedio que los oficiales de crédito manejan.	$(\text{Cartera bruta}) / \text{(número de oficiales de crédito)}$
Cientes de crédito por oficial de crédito	Mide la productividad de los oficiales de crédito en términos del número promedio de clientes prestatarios (activos) servidos.	$(\text{número de clientes activos} / \text{número de oficiales de crédito})$
Oficiales de crédito como % del personal total	El número de oficiales de crédito dividido por el número de personal total de la institución	$(\text{número de oficiales de crédito} / \text{número total de personal})$
<b>Gestión de Activos/Pasivos</b>		
Rendimiento sobre la cartera	Indica la habilidad para generar ingresos financieros por intereses, comisiones y tasas. No incluye cualquier ingreso que ha sido devengado y no cobrado, o cualquier ingreso en la forma de cheques postfechados o garantías embargadas o no vendidas, etc.	$(\text{Ingresos financieros de la cartera} / \text{cartera bruta promedio})$
Costo de Fondo	Esta tasa da una tasa de interés para todos los pasivos de fondeo de la cartera. El pasivo no incluye intereses pagables o intereses sobre préstamos que financian activos fijos.	$(\text{Gastos de interés y comisiones sobre pasivos de fondeo} / \text{Pasivos de fondeo promedio})$
Apalancamiento	Relaciona el total de pasivos para el patrimonio	$\text{Pasivo} / \text{Patrimonio}$
Número de personal	El número de individuos que están actualmente empleados en la institución financiera. Incluye empleados contratados o asesores que dedican la mayor parte de su tiempo a la institución financiera aún si no están en el rol de pagos. Este número debe ser expresado como un equivalente a tiempo completo.	
Oficiales de crédito	Número de personal cuyo actividad principal es la gestión de una porción de la cartera. "Oficial de crédito" refiere a personal que tengan interacción con clientes, pero no a personal administrativo que procesan préstamos sin contacto con los clientes.	
<b>Ajustes</b>		
Ajuste por falta de provisiones requeridos	Un ajuste que solo aplica cuando la institución no cumple con las normas de provisiones de la Superintendencia de Bancos y Seguros. La diferencia entre las provisiones requeridas por la superintendencia y la provision actual, es tomado como un gasto.	
Ajuste para inflación	Este ajuste es para considerar el efecto de inflación sobre el patrimonio de la institución. Se toma la diferencia durante el período entre el patrimonio y los activos fijos netos y se multiplica por la inflación del período. El monto de ajuste para inflación es tratado como un gasto ajustado.	$\text{Tasa de inflación} * (\text{patrimonio prom.} - \text{activos fijos netos prom.})$
Ajuste para costo de fondeo subsidiado	Este indicador mide la diferencia entre los gastos financieros de la institución comparado con lo que tendría que pagar si tuviera que conseguir fondeo a "tasas de mercado". Aunque hay muchas posibles definiciones de "tasas de mercado" el más común para ajuste es DPF a 90 días del sector financiero.	$(\text{tasa de mercado} * \text{pasivos de fondeo}) - \text{gastos financieros}$
<b>Donaciones en Especie</b>		
Personal	Donaciones de personal y asistencia técnica. Se debe contar como donación la diferencia entre lo que la institución está pagando para el servicio y lo que tendría que pagar en el mercado local. Si el servicio o asistencia técnica es obligatoria, no es necesario asignar un valor	$\text{porción de tiempo completo durante el período} * \text{valor de este tipo de servicio en el mercado local}$
Otros	Bienes donados, incluyendo motos, computadores software, etc. La institución debe contar la diferencia entre lo que la institución paga y lo que tendría que pagar para bienes comparables en el mercado local.	$\text{valor en el mercado local de los bienes recibidos}$

# INSTITUCIONES AUSPICIANTES DE LA UNIDAD DE MONITOREO DE DESEMPEÑO FINANCIERO



Economic and Cultural development in Africa, Asia, Latin America and South-east Europe



## INSTITUCIONES PARTICIPANTES

### UCADE - ACAMI

Sixta García  
Santillan L40 y la Gasca  
sgarcia@ucade.org  
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 S15-111 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

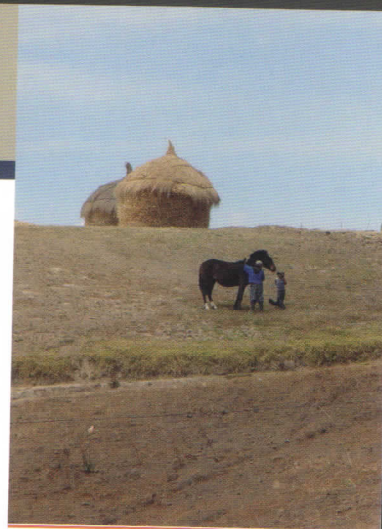
### COAC SAN JOSE

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

### COAC MUJERES UNIDAS

Janeth Palacios Sucre N3-10 y Borrero  
cacmu@andinanet.net  
06 2 953-238 / fax 06 2 609-998  
Ibarra- Ecuador

# CIFRAS



## CIFRAS A SEPTIEMBRE 2005

2005 INFLACION			
MES	MENSUAL	ACUMULADA	ANUAL
ENERO	0,14	0,14	1,71
FEBRERO	0,26	0,40	1,49
MARZO	0,24	0,65	1,39
ABRIL	0,65	1,30	1,21
MAYO	0,25	1,55	1,60
JUNIO	0,08	1,63	1,67
JULIO	0,24	1,88	2,37
AGOSTO	0,21	2,09	2,48
SEPTIEMBRE	0,65	2,76	2,88

Fuente: Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos (INEC).



## TASAS DE INTERES REFERENCIALES REALES

TASAS REFERENCIALES REALES				
2005	Pasiva (1)	Activa (2)	SPREAD (2-1)*	Legal
ENERO	1,74	6,32	4,58	6,32
FEBRERO	2,15	7,00	4,85	6,65
MARZO	2,18	7,51	5,33	7,20
ABRIL	2,43	7,65	5,22	7,79
MAYO	1,95	8,91	6,96	7,35
JUNIO	2,13	7,09	4,96	8,98
JULIO	1,51	6,70	5,19	6,51
AGOSTO	1,20	5,62	4,42	6,75
SEPTIEMBRE	0,97	4,75	3,78	5,36

Nota: (\*) Para el cálculo del Spread se tomaron los valores absolutos de las tasas activas y pasivas.  
Fuente: Página Web del Banco Central del Ecuador / Bancos Privados  
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios y Estadísticas / Dirección de Estadística

## PRODUCTO INTERNO BRUTO

	Miles USD 2004 (p)	Miles USD 2005 (prev)
Tasa de variación anual (USD 2000)	6,95%	3,30%
Producto Interno Bruto (USD 2000)	19.016.273	19.643.810
Crecimiento Pib Petrolero (Corriente)	33,20%	3,10%
Crecimiento Pib no Petrolero (Corriente)	3,10%	3,50%

Fuente: Banco Central del Ecuador / Cifras económicas del Ecuador

## Indice de Precios al Consumidor Urbano IPC

SEPTIEMBRE 2005	
Variación Mensual	0,65%
Variación Anual	2,88%
En lo que va del año	2,76%
Canasta Analítica Fam. Básica	426,74
Canasta Analít.Familiar Vital	286,42

Fuente: INEC

# NOTICIAS



## Año Internacional del Microcrédito

Con el objetivo de difundir y dar a conocer la importancia que tiene el acceso a microcréditos, la RFR ha cumplido con la difusión de los eventos a nivel regional. Quito, Ambato, Cuenca, Ibarra, Portoviejo, fueron las sedes de los eventos regionales del AÑO INTERNACIONAL del MICROCRÉDITO, todos los eventos contaron con una amplia cobertura de medios lo cual ha permitido que en cada rincón del país se escuche un poco más acerca de los microcréditos y de las experiencias que tiene los microempresarios al tener acceso a los servicios que las Instituciones de Microfinanzas les pueden ofrecer.

La RFR y La Unión de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Norte "UCACNOR"

Firmaron el Convenio Marco de Cooperación Técnica con el objetivo de fortalecer y transparentar el mercado de cooperativas de ahorro y crédito del Norte.

## Reunión Anual THE SEEP NETWORK

El Director Ejecutivo participó en la Reunión Anual de la Red Americana The SEEP Network, durante su estadía en Washington mantuvo varias reuniones de trabajo con representantes del MIX Washington, CGAP, y el Banco Interamericano de Desarrollo.

Convenio Marco de Cooperación entre Redes de Microfinanzas de América Latina y el Caribe

Con el propósito de fortalecer el desarrollo de las microfinanzas en América Latina y el Caribe, Las Redes de Microfinanzas de América Latina y el Caribe suscribieron el 06 de Octubre del 2005 el Convenio Marco de Cooperación Institucional.

Seminario Internacional Medición del Desempeño Social de las Instituciones de Microfinanzas, organizado por el FORO LATINOAMERICANO Y DEL CARIBE DE FINANZAS RURALES - FOROLAC FR.

En la ciudad de Santa Cruz de la Sierra Bolivia, se realizó el Seminario sobre "La Medición del Desempeño Social en Microfinanzas"

El objetivo principal del seminario fue el de Analizar la posibilidad de estandarizar la medición del desempeño social a nivel de las IMFs de la región y establecer lineamientos y/o directrices para implementar un sistema homogéneo basado en indicadores estandarizados.

Para mayor información visite el siguiente sitio web:  
<http://www.forolacfr.org/content.asp?contentid=617>

## LO NUEVO

Conozca más sobre las microfinanzas a nivel de la región América Latina y el Caribe a través de la Revista Microempresas América Otoño 2005 disponible en el siguiente sitio web:

<http://www.iadb.org/sds/foromic/magazine/p04.cfm?language=espanol>

... Artículos recomendados:

Fantasmas que Vuelven: Las tasas de interés de la industria microfinanciera pueden ser altas, pero los techos oficiales pueden ser peores...

La Tercera Ola: vuelven los bancos estatales de fomento con sus subsidios. ¿Lo barato sale caro?

Algo más sobre la Participación del Estado en el Sistema Financiero por Jacques Trigo Loubière. Artículo disponible en:

[https://www.superban.gov.ec/downloads/articulos\\_financieros/Articulos%20Financieros/AF%201.pdf](https://www.superban.gov.ec/downloads/articulos_financieros/Articulos%20Financieros/AF%201.pdf)

## LA RED FINANCIERA RURAL DA LA BIENVENIDA A :

- La COOPERATIVA UNIÓN POPULAR Ltda. de la ciudad de Ambato.
- La UNIÓN DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL NORTE "UCACNOR" que agrupa a un total de 8 Cooperativas de Ahorro y Crédito.

# 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](mailto:info@rfr.org.ec)**

**web: [www.rfr.org.ec](http://www.rfr.org.ec)**

**QUITO - ECUADOR**

# MIEMBROS DE LA RED FINANCIERA RURAL

