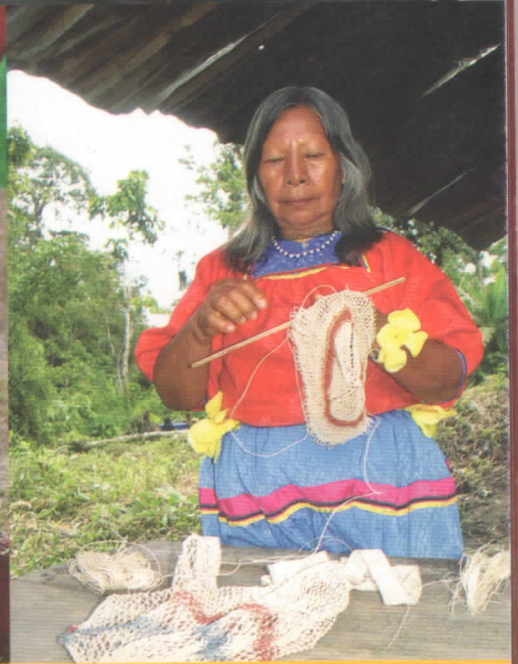


Varios sectores  
analizan propuestas  
en el tema de las  
microfinanzas

¿Están promoviendo  
cambios sociales las  
microfinanzas?

Las tasas de interés  
generan un debate  
candente





# La Red Financiera Rural 2007 y sus desafíos

La RFR fue constituida el año 2000, para profundizar los servicios financieros rurales y facilitar la cobertura en el ámbito del territorio nacional, a través de la membresía de operadores financieros en la RFR.

En el país los servicios financieros rurales se inauguraron de cierta manera al calor de la revolución liberal, como crédito solidario para mitigar las inclemencias y las emergencias propias de un proceso de transformación nacional.

Las cajas rurales evolucionaron a bancos comunales a partir de los años 70 del siglo pasado, profundizando los servicios financieros a la par de los no financieros, esos conocimientos al vivir en la realidad han dado testimonio de que es posible que "pobres" accedan a los servicios crediticios. Se advierte entonces que la profundización requiere técnicas, conocimientos y disciplina.

Las tecnologías y los conocimientos han desarrollado metodologías y la creatividad que permiten dar acceso a los servicios de crédito también a "los más pobres", y la sorpresa es que la cultura de ellos les posibilita por una parte cumplir a cabalidad con las obligaciones adquiridas y por otro retroalimentar una respuesta que expresa su necesidad social: "no queremos limosnas, queremos créditos".

Los microcréditos también tienen límites en lo que respecta al monto y su plazo. Hay incertidumbre cuando los operadores asumen el riesgo. Sin embargo, los métodos para enfrentar los riesgos con disciplina de sostenibilidad de los servidores, han dado lugar a la sorpresa de que las técnicas y metodologías profundizadas permiten manejarlo, haciendo posible el servicio y su posible rentabilidad.

De todas formas la cultura del servidor financiero requiere de una nueva lectura de la función del crédito, en el sentido de que éste poco contribuye, si se orienta con membrete de microcrédito hacia el consumo.

La clave de los servicios financieros populares está en atender a los microproductores. En el país rural no menos del 68 % de los productores parten de parcelas menores a cinco hectáreas, mientras menor superficie disponen mayor es la diversificación de su actividad productiva y también la generación de seguridad a los servidores

financieros, al demostrar sus ingresos cuando el oficial de crédito levanta el flujo de caja de la familia campesina.

Con los métodos y las tecnologías de microfinanzas es posible ampliar la cobertura en el ámbito nacional, siempre profundizando la utilización de las herramientas para alcanzar la productividad del servicio y la productividad en el ámbito rural del territorio. No todos los servidores financieros están dispuestos al desafío: "servicios financieros rurales a gran escala".



Revista de Microfinanzas Ecuador  
Edición No 6/ Mayo 2007

**Presidente Ejecutivo**  
Fausto Jordán

**Director Ejecutivo**  
Javier Vaca

**Consejo Editorial**  
Yamile Pinto  
Verónica Marcial  
Ricardo Zurita  
Omar Caizaluisa

**Edición y Redacción**  
Omar Caizaluisa

**Colaboradores**  
Verónica Albarracín  
Jéssica Herrera  
Yamile Pinto  
Andrés Freire  
Roberto Garcés  
José Tonello  
Ricardo Zurita

**Fotografía**  
Archivos de la Red Financiera Rural  
Flota Petrolera Ecuatoriana

**Publicidad y Comercialización**  
Marcela Vizuete

**Diseño y Diagramación**  
Studio 21

**Portal Web:** [www.rfr.org.ec](http://www.rfr.org.ec)  
**Email:** [info@rfr.org.ec](mailto:info@rfr.org.ec)

**Comentarios y Sugerencias**  
Pasaje El Jardín E 10-46 y Av. 6 de Diciembre  
Teléfonos: (593-2) 2463370 / 2465009  
Quito-Ecuador

La Revista de Microfinanzas es producida por la Red Financiera Rural, Corporación de derecho privado sin fin de lucro que integra y representa a instituciones especializadas en Microfinanzas, contribuyendo a transparentar y desarrollar el mercado, y promoviendo el acceso a servicios financieros de calidad.

Los artículos de opinión son de exclusiva responsabilidad de sus autores y no expresan necesariamente la filosofía de la revista.



# presentación

Han transcurrido siete años de arduo trabajo. De "ires y venires" en negociaciones intensas. De un ejercicio de planificación sistemática, que gira en torno a objetivos claramente definidos dentro del marco de crecimiento institucional.

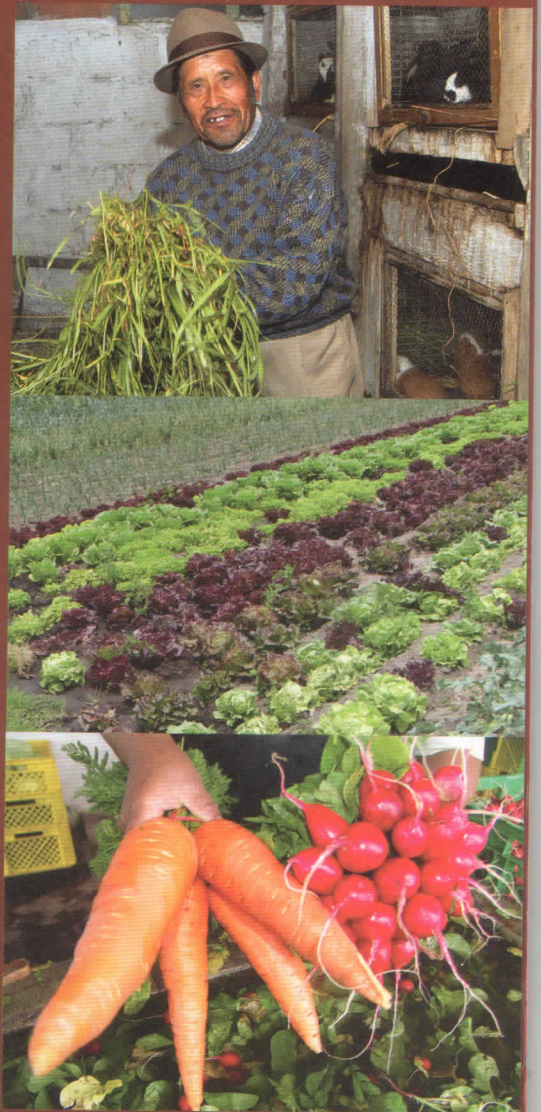
La Red Financiera Rural responde a un interés colectivo y común, las Instituciones Microfinancieras miembros de este Sistema Corporativo sin fin de lucro, que ha capitalizado con entereza, responsabilidad y transparencia sus grandes desafíos institucionales.

En el área de representatividad e incidencia, nuestra agenda de trabajo ha ido más allá de atender múltiples reuniones de negociación con distintos agentes públicos y privados. Durante el 2006 y el primer trimestre del 2007, hemos logrado consolidar un punto de vista unánime que hemos defendido con solidez y prestancia; no valiéndonos de argucias o excesos discursivos. Simplemente con criterios técnicos, exponiendo con claridad, sencillez y efectividad la filosofía de la RFR.

A nivel de servicios y proyectos hemos alcanzado un magnífico posicionamiento, gracias a la solvencia académica de los procesos de capacitación que son reconocidos dentro y fuera del país. La diversificación de los espacios de formación, que va desde la modalidad modular, el seminario-taller, hasta el diplomado ha sido articulado bajo una concepción bien sistematizada, que responda a las necesidades de desarrollo y alta competencia del personal de las instituciones.

La puerta a la innovación, la planificación y la proacción se mantiene abierta. La bitácora de la RFR señala que hay que seguir trabajando con la misma o mayor intensidad, manteniendo siempre nuestra visión social, un perfil de acción científicamente reestructurado y el desafío de mantener iniciativas que viabilicen la profundización de las microfinanzas en el Ecuador.

Finalmente un paraguas de oportunidades se abre en esta nueva edición. Desde los matices del color, la magia de la expresión y la belleza de la palabra. Con profunda satisfacción ponemos en sus manos un proyecto editorial inmejorable, por su estilo y carácter. Esta revista forma parte de la nueva identidad de la Red y del rediseño de la imagen corporativa con una dirección clara hacia sus objetivos institucionales.



## contenido

Editorial .....	2
Presentación .....	3
Primera Plana .....	4
Realidad Social .....	6
Enfoque .....	7
Parte Central .....	8
Desarrollo de Procesos .....	12
Análisis .....	14



Visión y Servicio .....	18
Formación y Soporte .....	20
Innovación de Sistemas .....	22
Especial .....	24
Información .....	26
Estantería .....	29
Instituciones .....	31



# ¿Sirven para el cambio las finanzas populares?

Por: José Tonello, PRESIDENTE DE CODESARROLLO

Desde mediados de mil ochocientos en Europa la población, especialmente rural, comenzó a organizarse para controlar y gestionar los movimientos del dinero y el mercado financiero.

**G**uiada por algunos líderes como Wilhelm Raiffeisen en Alemania, esta población pobre se dio cuenta que su pobreza no era merecida y tampoco inevitable, porque había el esfuerzo y existían los recursos naturales.

Era necesario entonces repensar el mercado, porque allí se daban los mayores y peores actos de explotación, que causaban perjuicios a quienes vendían sus productos, sus servicios y su mano de obra. Pronto se visualizó que el mercado del dinero era el más importante de los mercados. Ya existían los grandes bancos, pero ¿quién podía acceder a ellos para sacar un préstamo? Habían usureros en cada pueblo, que extrañan recursos de la economía popular y los concentraban en su beneficio, aplicando tasas de interés imposibles de pagar.

Nacieron las cajas rurales, las cajas artesanales, las cooperativas de ahorro y crédito. El dinero del pueblo quedó en manos y en beneficio del pueblo. Hubo que enfrentar todo un proceso de aprendizaje porque estas expresiones de las finanzas populares, que nacían del ahorro de los pobres, no fueron administradas por profesionales, sino por las



personas más conocidas y respetadas de cada comunidad. Fue un fenómeno de construcción de ciudadanía, de democracia económica y de desarrollo local y no tanto de construcción y aplicación de tecnologías financieras. Estas vinieron después, cuando ya se había consolidado el hecho cultural en la cabeza de los pobres, que se demostraron a sí mismos que eran capaces de generar ahorros y de administrarlos honrada e inteligentemente, orientándolos hacia la producción local, la creación de empleo y la creación del bienestar.

El proceso comenzado en Alemania, se extendió pronto a Italia, España, Francia y otros países europeos.

Hoy en estos países casi no hay pobreza rural y esto no se debe tanto a los subsidios públicos para los campesinos, cuanto a la difusión de la práctica del ahorro y del crédito, realizada localmente con recursos locales.

Ciento cincuenta años después, por muchos aspectos la situación del Ecuador requiere algo parecido. Aquí hay muchísimos pobres en un país extremadamente rico. Se intenta explicar esta situación tan incomprensible con discursos sobre la producción y la productividad, pero hoy todo un sistema diseñado y aceitado para que la riqueza y el poder se concentren en un sector muy reducido de la sociedad, en vez de ser distri-





buidos equitativamente y de acuerdo a los méritos de cada uno.

Este sistema concentrador puede desmoronarse el día que la población trabajadora del país (la que se gana el pan con el sudor de su frente) tenga éxito en sus esfuerzos por organizar no solo la producción, sino especialmente el mercado. Y aquí como en la Alemania del siglo 19, el mercado del

dinero es el padre de todos los mercados. Hay señales muy positivas en este sentido. Las familias pobres se dan cuenta que sus pequeños ahorros son tantas gotas que concurren a formar el gran río financiero, que es manejado por los bancos. Si estas gotas de ahorro se quedan en las cajas rurales, en los bancos comunales, en las cooperativas de ahorro y crédito que se van formando en muchas comunidades del campo y de los barrios urbano-marginales, entonces se estará dando un gran cambio cultural que conducirá a cambios estructurales y a nuevas relaciones en el ejercicio del poder y en el disfrute equitativo de la riqueza nacional.

Este proceso virtuoso exige grandes esfuerzos a la población trabajadora: a veces ahorrar un dólar significa quitarlo a necesidades no satisfechas. Pero el ahorro es el principio del empoderamiento, es el coeficiente que permite la multiplicación de los recursos cuando después se saca un crédito, es una prueba de voluntad que induce a aumentar el autocontrol, a programar el futuro, a priorizar las necesidades, a sentirse actores de los procesos de cambio social y económicos y no meros espectadores utilizados por fuerzas superiores.

La constitución y buen funcionamiento de las estructuras financieras lo-

cales es para cada comunidad la piedra basilar del desarrollo local.

Este camino de construcción no puede acortarse con atajos de corte populista o demagógicos.

Ahorrar cuesta; administrar honestamente los ahorros exige honradez a toda prueba; invertir productivamente los créditos requiere de ideas, de creatividad, de constancia, de espíritu emprendedor.

El Estado debe hacer su deber, especialmente a través de la expedición de normas legales que reduzcan los riesgos y afiancen la gestión popular de las finanzas locales, simplificando la normativa actual de las cooperativas controladas y respetando los logros alcanzados por quienes se esfuerzan fehacientemente por prestar a los productores de bienes y servicios las mejores condiciones en cuanto a monto de crédito a concederse, plazo, garantía y tasas de interés, que necesariamente debe bajar.

Sin embargo llegar al 5-5-5 como parte de un sistema sostenible de finanzas populares, todavía no lo sentimos posible. Y conste que nosotros, FEPP y CODESARROLLO, siempre, hemos abogado por la disminución de la tasa de interés.

El 5-5-5 podría hacer morir muchas de las pequeñas y medianas estructuras financieras locales que se han constituido en estos últimos años. Con ellas moriría un proceso cultural y organizativo que, si se lo apoya para que llegue a su cumplimiento, hará posible la transformación del Ecuador para que todos los ecuatorianos y ecuatorianas vivan con dignidad y con la posibilidad concreta de satisfacer sus necesidades básicas.

La mejor vía para fortalecer a las finanzas populares es la del ahorro, del sacrificio, del esfuerzo, de la seriedad, de la honradez y de la inteligencia en el manejo de los negocios productivos y económicos.





# Madre soltera **construye** su futuro haciendo frente a la adversidad

"En el Ecuador alrededor del 23% de la población, está siendo beneficiado por programas de microcréditos. Según varios expertos en el tema, las microfinanzas en la actualidad se han constituido en la mejor alternativa para luchar contra la pobreza, la inequidad social y el desempleo".

Una triunfadora no nace, se hace... y no es nada sencillo, porque hay que probarse a sí misma y ante los demás que se puede lograrlo. Aunque exista barreras sociales muy complejas. En un país como el Ecuador extremadamente conservador, la realidad de las madres solteras es durísima.

Por un lado está la discriminación, por otro el estigma social que acarrea una serie de conflictos personales y familiares. Sin embargo, a pesar de semejante panorama adverso cientos de madres solteras salen adelante día a día, con esfuerzo e iniciativa, con sacrificio y dedicación ajustándose "bien los pantalones" (ponerse al frente de una situación), para cumplir la doble función, de padre y madre al mismo tiempo.

Ligia Valle, es uno de esos casos; con dos hijos a su cargo ha podido superar la cantidad de dificultades que se han presentado en el camino. Ella es cliente de un programa de microcrédito grupal en el barrio Buena Ventura (Quito), sector donde vive, y que se caracteriza por ser muy unido y organizado.

Su primera hija estudia en la universidad y el menor en el colegio. Todo esto ha logrado gracias a su esfuerzo diario, y con el dinero de los créditos que han ido incrementándose de 300, 600, 1000, 1200 y al momento uno de 1500 dólares, con los cuales construyó su local comercial de do-



"Sra. Ligia Valle, microempresaria y cliente de una Institución Microfinanciera".

ce metros cuadrados aproximadamente (los préstamos se solicitaron sistemáticamente), donde emprendió su propio negocio de venta de víveres y videos.

La señora Valle y su grupo participan en el proyecto UNFPA (Fondo de Población de las Naciones Unidas), que tiene bajo su responsabilidad tratar temas sobre salud sexual y reproductiva, población y desarrollo. Este organismo, promueve la participación de las mujeres como facilitadoras de conocimiento y valores a la comunidad, la familia, entre otros actores.

Ligia es una mujer sumamente carismática, con espíritu de liderazgo y muy responsable, siempre anda preocupada no solo de dar seguimiento a su crédito, sino también al del grupo; colaborando para que todas sus amigas cumplan estrictamente con las cuotas y de esta forma puedan obtener nuevos préstamos que les permita trabajar.

Sus amigas la describen como una persona profundamente humana y solidaria, eso lo demostró en cierta ocasión cuando a una de las mujeres del grupo se le detectó cáncer, esta señora no podía cubrir con las cuo-

tas debido a la situación delicada de salud que afrontaba. Ligia no se quedó con los brazos cruzados e inmediatamente motivó al grupo, para que resuelvan el problema permaneciendo unidos y dándose la mano, es por eso que ella se ha ganado el respeto y el cariño de todo su vecindario.

Sus hijos están orgullosos, desean seguir el ejemplo de su madre y ayudarla a cumplir el sueño, de convertir su pequeña tienda en un micromercado que abastezca a todo el barrio.

Ligia es una solitaria caminante, que ha ido labrando su sendero al andar... En ese umbroso trayecto, encontró una luz que iluminó su recorrido. Actualmente cientos de miles de ecuatorianos están mejorando su condición de vida, gracias al apoyo que están brindando a estos sectores las instituciones microfinancieras.

Y no es una utopía decir, que las microfinanzas cambian vidas, sino una realidad porque como Ligia Valle, en el Ecuador nos podemos encontrar con decenas de familias de escasos recursos, que han hecho su sueño realidad.



# Tasas de interés generan un debate candente

Por: Fausto Jordán, Presidente Ejecutivo de la RFR



**La economía nacional se sometió al dólar como patrón de moneda a consecuencia de la crisis financiera pavorosa de fines de los años noventa. El cambio generó una serie de efectos como son: La fijación de precios resultado de transacciones con moneda dura, los costos de producción al alza como consecuencia de ser importadores de materias primas e insumos, maquinaria y servicios.**

La productividad, en general, no es aún satisfactoria para acceder con ventajas comparativas en el mercado globalizado, los indicadores de la economía sirven de plataforma para aseverar lo señalado.

Las migraciones han amortiguado la presión nacional sobre la demanda de trabajo, en cierta medida. La privatización a ultranza arroja los primeros indicios de que el absolutismo es una medida extrema, en este caso, para preservar el ejercicio histórico de la acumulación y concentración de la riqueza material sin contemplaciones; llevando, en varios casos, a la pendiente de la liquidación.

En el 2006 como año electoral, las tasas de interés fueron el foco para tratar de incidir en su fijación a nivel de los servicios de crédito según el destino del mismo y de las tasas de ahorro, siendo consideradas altas y bajas respectivamente. Lo extraño fue que los pioneros del experimento legislativo son fanáticos, queriendo valerse de instrumentos vedados en su perfil político y modelo económico vigente.

Prevalece el criterio de que las tasas de interés de los servicios de crédito

son altas o están afectadas de costos por servicios, con cierto grado de arbitrariedad, en un "mercado competitivo" que ha pasado por alto el examen exhaustivo a la composición del costeo de las tasas, de las comisiones y los servicios.

En los momentos actuales el tema no pasa necesariamente por el análisis de los costos, pasan por la confrontación sin beneficio de inventario. Es necesario transparentar el valor del dinero y los costos de transacción. Por el momento los elementos del valor de los servicios deben priorizar la sostenibilidad de los mismos, como principio básico de supervivencia, y de la rentabilidad con criterio de equidad.

En principio no resulta coherente que los que menos tienen paguen por el servicio mucho más que los que tienen. No se trata de revertir la relación actual, lo que se busca es desarrollar equidad y facilitar la concreción de la productividad. Como principio debemos trabajar por el país. Entonces revisemos la composición del costo de las tasas y de las comisiones desde las tiendas de los Operadores Financieros, y compitamos con ecuanimidad.



# Propuestas de desarrollo planteadas por el Gobierno en **análisis**

Hace unas semanas, el Régimen junto a sus colaboradores más cercanos celebraban los primeros 100 días de Gobierno. En medio de aquel jolgorio inusitado, algunos sectores a favor y otros de oposición empezaron sus análisis al respecto

Uno de los temas que deben analizarse con objetividad, es el relacionado con las políticas gubernamentales que pretenden aplicarse para fortalecer el crecimiento de los sectores urbanos, urbano-marginales, y rurales.

En esta edición, la Revista Microfinanciera de la RFR abre el debate sobre un tópico en particular, las políticas de desarrollo del Nuevo Gobierno frente al auge de las finanzas populares.

## Las propuestas de Gobierno analizadas desde una Institución Microfinanciera

Las microfinanzas han sido consideradas en los últimos tiempos como herramientas que permiten el desarrollo de los segmentos de población menos favorecidos a través de iniciativas de microcrédito, microseguros, microleasing, etc.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en este entorno han jugado un papel muy importante por su cercanía y experiencia en la concesión de créditos al segmento de mercado al que se dirigen las microfinanzas:



**Eco. Verónica Albarracín**  
**Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushunchic**

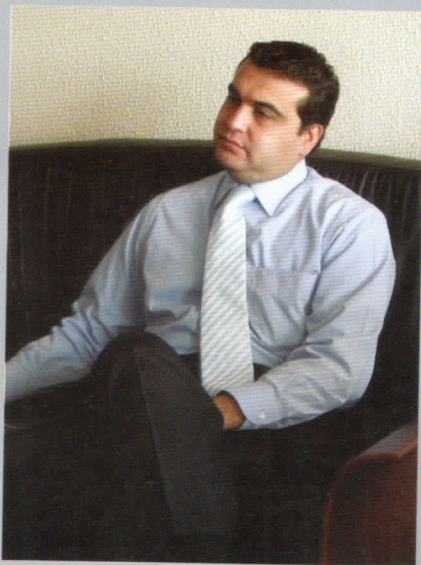
personas de menores recursos, sin posibilidad de ofrecer garantías reales, que requieren montos de crédito más bien bajos.

La metodología crediticia manejada por las Coac's que, han enfatizado siempre por su ámbito de trabajo regional, el conocimiento del carácter del cliente, su entorno y voluntad de pago, permiten también a las Cooperativas de Ahorro y Crédito incurrir de mejor manera en el segmento de microcrédito. Finalmente, la presencia en las Coac's de un gran número de capitales, generalmente pequeños, que no esperan un alto rendimiento a su inversión, permite que las Coac's estén en mayor capacidad de asumir el reto planteado por el gobierno nacional, reducir las tasas de interés. ¿Cómo? Si pensamos en forma sencilla que el rendimiento de los activos de una microfinanciera, debe cubrir los costos de fondeo,

provisiones, operación y un margen de rentabilidad requerido por los accionistas, las Coac's tienen algunas ventajas que les permitirían llegar con tasas de interés menores al segmento de mercado al que atienden. Por un lado, las Coac's, si aprovechan su conocimiento de mercado por la cercanía que tienen con el mismo, minimizarían el costo de provisiones con respecto a otras IMF's, así mismo, no cabe duda, que la rentabilidad esperada por los socios de una Coac es menor a la esperada por los accionistas de otro tipo de IMF, lo que permite también alcanzar las metas institucionales de sostenibilidad y rentabilidad con menores rendimientos de la cartera de crédito (principal activo de las Coac's), lo que se traduce en la práctica en menores comisiones o tasas de interés.

Sin embargo, ni el Gobierno Nacional, ni las Coac's, pueden pensar en este contexto, que son este tipo de instituciones financieras, las que podrán satisfacer las necesidades de financiamiento de los microempresarios, esto, porque la capacidad instalada de las Coac's no es suficiente, así como aún no es totalmente adecuada la capacidad tecnológica que la mayoría de estas instituciones tienen para gestionar los riesgos financieros inherentes a la actividad de intermediación financiera. Con estos antecedentes, es primordial que las Coac's inviertan recursos en mejorar su capacidad de gestión y que las otras IMF's participantes de la industria, conscientes del reto nacional que tenemos los ecuatorianos de sacar adelante el país, utilicen su capacidad instalada y tecnología en el objetivo de que las economías de escala que generan y la adecuada gestión de riesgos que logran se traduzca en beneficios no solo para los accionistas, sino también para los microempresarios que requieren de sus productos.





**Dr. Hugo Jácome**  
Viceministro de Economía

## El Gobierno no se queda atrás y hace puntualizaciones con frontalidad

El Viceministro de Economía, Hugo Jácome analizó las perspectivas de impulso al sector microfinanciero, como parte de la aplicación de lo que el Gobierno llama su Programa de Economía Social y Solidaria.

Jácome señaló la necesidad de que la Banca Privada empiece a jugar un papel trascendental dentro de la economía nacional, que tiene que ver con la canalización de recursos de los sectores superavitarios a otros deficitarios y de la producción. "Ese es su rol... el Régimen vía regulación financiera va hacer que la Banca empiece a cumplirlo" enfatizó.

**¿El 27 de enero de 2006 el Presidente Palacios firmó un decreto para constituir el Sistema Nacional de Microfinanzas, cómo está marchando ese proceso?**

"El tema del Sistema Nacional de Microfinanzas (SNM) nace por la Ley del FEISEH, el fondo petrolero creado tras la caducidad del contrato con la OXY. Dentro de las asignaciones que tiene este fondo, consta un monto de 70 millones de dólares que se utilizarán para formar el SNM".

"El Sistema está compuesto fundamentalmente de 3 componentes: Dos fideicomisos y un fondo de garantía. Los 2 fideicomisos son de 30 millones de dólares cada uno, que hay que crearlos el uno en el Banco Nacional de Fomento y el otro en la Corporación Financiera Nacional. El fondo de 10 millones de dólares estará bajo la competencia del Banco Central, para garantizar el funcionamiento del Sistema Nacional de Microfinanzas, como fondo de garantía de riesgo de crédito. El Presidente Palacio firmó el decreto, al que el nuevo Gobierno está haciendo una modificación, sobre todo en la parte constitutiva de quienes deberían ser las personas que estén en el Directorio, y en esencia se mantiene prácticamente todo lo que estaba planteado anteriormente"

**¿De qué manera el Ejecutivo estimulará el fortalecimiento del microcrédito en el país?**

"A través del Sistema Nacional de Microfinanzas, que concretamente trabajará con operadores de microfinanzas. Es decir: Coac's, Ongs y otras organizaciones. Todos estos operadores son parte de una amplia red nacional, con enorme experiencia. Sería un gran desperdicio sino trabajamos con ellos, por eso creemos que los canalizadores de estos recursos, deben ser este tipo de instituciones. El conocimiento que tienen y el alcance para llegar no solo a las zonas urbanas, sino también a los sectores rurales de quintiles uno, dos y tres, que son los que tienen menor acceso".

"La filosofía del Gobierno está fundamentada desde la concepción de la Economía Social y Solidaria, que nos lleva a trabajar con este tipo de operadores u organizaciones, porque creemos que los procesos asociativos son los que realmente permiten fortalecer estructuras mucho más sólidas a nivel económico y social, además rompen con la visión del mercado depredador colocando en el centro de discusión al ser humano".

**¿Cuáles serán las funciones de la nueva Subsecretaría?**

"La idea es que a través de esta Cartera de Estado podamos crear políticas y apoyar las iniciativas en el ámbito socio-económico; es decir, todas las propuestas que salen alrededor de las experiencias que existen aquí, pero sobre todo robustecerlas y parte de eso es el Sistema Nacional de Microfinanzas, donde el crédito es un componente fundamental. No es todo, es parte del todo, obviamente hay una serie de políticas alrededor de una economía solidaria y por intermedio de la Subsecretaría vamos a viabilizar alternativas de desarrollo alrededor de esta estrategia social".

**¿La creación de la Superintendencia de Cooperativas es un engranaje complementario de este proceso?**

"Ese es un tema que todavía está en discusión. Personalmente, creo que es importante que las cooperativas tengan una regulación diferente a la que se plantea actualmente; es decir, no pueden estar reguladas por la Superintendencia de Bancos, ya que parte de otra visión distinta a la del sistema cooperativo. Es fundamental crear una Superintendencia de Cooperativas, que permita controlar más adecuadamente a esta y otras formas de organización diferentes, que no son bancos porque no buscan la rentabilidad económica".

"La Dirección Nacional de Cooperativas no ha cumplido su función. El hecho de no tener un organismo adecuado, de alguna forma independiente, que regule ordenadamente, poniendo las reglas claras de que tipo de cooperativas se aceptan y que no, de que no respondan las Coac's a grupos de cuatro personas y después se aprovechen de eso sin que realmente respondan a una demanda social, eso llama la atención justamente para plantear la necesidad de crear una Superintendencia. En general no solo para las cooperativas sino otro tipo de asociación como los bancos comunales, instituciones microfinancieras, Ongs, fundaciones, de alguna forma debe haber un mecanismo de regulación que ponga las reglas claras".

"El dispositivo de control que promoverá el Gobierno abarcará a todas las Fundaciones, Ongs e instituciones, pero lo importante es como el caso de las cooperativas, para tener un modelo hay que ver desde donde surge, cual es su razón de ser. La idea es poder controlar a las entidades cuando cumplen su función, hacia sectores en los cuales carecen de una acción activa del Estado".



**¿Los bancos participarán en el SNM?**

"El SNM es para operadores de microfinanzas. La banca privada tiene que empezar en este Gobierno a jugar un papel trascendental, que es cumplir su función de canalizar los recursos de los sectores superavitarios hasta los sectores deficitarios y de la producción. En ningún país del mundo se permite que la banca no cumpla con su rol y su función es esa. Cuando una nación tiene un sistema financiero, es para que cumpla su misión y lamentablemente aquí el sistema financiero no la ha cumplido".

"Este Régimen vía regulación financiera, va hacer que la banca empiece a desempeñar su rol, canalizando los recursos de forma apropiada hacia los sectores que demandan esos capitales, especialmente a los de la producción, que son los mayores generadores de empleo, los que permiten una alta redistribución de la riqueza y no tienen a quien más servir".

**¿Trabajarán ustedes con aquellas redes de microfinanzas que están impulsando la profundización del microcrédito en el país?**

"Por supuesto, con todas las redes que permitan contribuir al crecimiento de los microempresarios. La RFR ha realizado un trabajo importante, pese a que ahí hay algunos bancos, que creo distorsionan un poco su labor, a pesar de eso la Red Financiera Rural hace una buena gestión en el tema de la transparencia. Asimismo creo particularmente que deben dirigir sus esfuerzos, para evitar los abusos que también existe en los microcréditos en términos de los costos, me parece que no solo es importante crear una Red, sino avanzar en un código de ética, avanzar en determinados controles".

**El Sistema Financiero pide al Gobierno actuar con cautela en el tema**

"Es necesario actuar con mesura y evitar todo tipo de confrontación, que lleve al país a vivir un ambiente de inestabilidad" señaló el Gerente General del Banco del Pichincha, Fernando Pozo.



**Eco. Fernando Pozo**  
Gerente General del Banco del Pichincha

Uno de los máximos representantes de la Institución Bancaria más importante del país (Eco. Fernando Pozo), hizo también su análisis sobre cómo el nuevo Gobierno está haciendo frente a los desafíos, del mercado financiero, las políticas de impulso al sector de las microfinanzas y sus implicaciones.

**¿Cómo mira la Banca Privada las acciones del nuevo Gobierno y por qué le piden que actúe con moderación?**

"El mensaje de la Banca Privada es un mensaje muy pragmático. El manejo de la columna vertebral de la economía, que es el sistema financiero tiene que ser hecho de manera técnica, seria y no política. Que significa eso, que como las entidades financieras manejan fundamentalmente, los depósitos de los ciudadanos y las empresas, cualquier intención de normar esto en el sistema financiero tiene que ser a través de un enfoque profesional y especializado, de tal forma que en ningún momento pueda afectar al propio depositante e incluso poner en riesgo la sostenibilidad que se ha logrado. En esa línea de cosas hemos visto buena predisposición del Superintendente de Bancos. El ha manifestado, que si bien deben darse mejoras en el sistema financiero, hay que realizarlas bajo principios de carácter técnico, que priman a nivel mundial para darle

solidez y solvencia a la industria financiera. En ese ámbito, nuestra obligación como ecuatorianos es decir muy bien avancemos, veamos que se puede corregir, corriamos, pero con una visión técnica y no política".

**¿A partir de esa línea de acción qué debe hacer el Régimen para que todos los actores involucrados puedan aportar al fortalecimiento del sistema financiero?**

"Hay que intentar despolitizar el manejo del Sistema Financiero. Pero cuidado que por hacer esos cambios, le contaminemos peor al tema. Yo creo que el primer paso es pedir claridad y definición en ese proceso, el segundo es entender un poco la historia. En la historia económica del mundo y de Latinoamérica, no existen atajos para llegar al desarrollo. Tampoco existen atajos para reducir la pobreza, ese es un proceso paulatino y sostenido. Si pretendemos pegarnos un atajo para de repente pasar del subdesarrollo al desarrollo o de país pobre a país rico, nos vamos a pegar un tremendo baldazo. Lo que intento explicar es que, la esencia de todo tiene que ver con un manejo económico global, que permita al Ecuador crecer a tasas altas por periodos largos de tiempo, y para hacerlo a veces hay que hacer cosas que no son populares en el corto plazo, pero que se cosechan a futuro".

"Un país que desea crecer a tasas elevadas y por periodos extensos, primero debe tener su casa en orden. El Estado no puede ser expansivo en el gasto, sino tiene que generar permanentemente superávit, de tal suerte que sea sostenible el fisco en el largo plazo, y si por tratar que la economía alcance un crecimiento rápido, bajando aparentemente la pobreza por medio de un intenso gasto, se pierde el equilibrio fiscal que no va a permitir llegar a un desarrollo sostenible y consistente, ese es un ejemplo de atajo. Ecuador, es un territorio rico en recursos naturales, pero pobre en capital, pobre en dinero para producir inversión. El país debe tener la inteligencia y habilidad que induzca al mundo a invertir acá. El tema de fondo es crear un manejo económico que sea sostenible en el tiempo y que genere un proceso de progreso permanente, y vamos a ver cómo bajará la pobreza".



## ¿El nuevo Gobierno está empeñado en fortalecer a las Microfinanzas, la banca también tendría que formar parte de este programa?

"Una forma por la cual la economía puede crecer y también disminuir la pobreza, como política económica, es estimulando la profundización del microcrédito y la bancarización, para ir incorporando a las grandes masas poblacionales que están ajenas a los sistemas financieros formales".

"El propósito del Ejecutivo de fortalecer las Microfinanzas, es acertado y adecuado. Por otro lado, como se viabiliza el tema de tal forma que sea sostenible en el tiempo. Para eso hay que utilizar las técnicas que han demostrado ser exitosas en el mundo, La entrada al mercado será difícil para el Estado si piensa actuar solo, yo pienso que debería haber una conversación muy abierta entre el Gobierno y el sector privado, con el fin de utilizar la infraestructura del Sistema Financiero, esta sería una opción inteligente. La Red Financiera Rural en el Ecuador ha tenido un excelente éxito, la profundización del microcrédito que tiene el Ecuador, es un ejemplo para todos los países del mundo; entonces si existe una experiencia de ese nivel, no podemos tratar de crear otra cosa sino aprovechar tales beneficios".

## ¿De qué manera están aportando en el tema de la reducción de la tasas de interés?

"La Asociación de Bancos Privados ha mantenido varias reuniones con la Superintendencia de Bancos. Se crearon 2 comisiones en las que están trabajando funcionarios de la Superintendencia y la Asociación de Bancos, para buscar las mejores alternativas, primero con el fin de transparentar todos los costos de tal modo que los clientes, digan a mí me cuesta un crédito tanto en este banco, incluida todas las comisiones; en otro tanto, así el usuario escogerá el que le conviene. Segundo, se segmentarán las tasas, es decir, un crédito de consumo valdrá tanto y uno de microcrédito tanto, la diferenciación de las tasas de interés ayudará a transparentar y bajar algunas tasas, incluso posiblemente ayudando a subsidiar al segmento productivo. Tercero, vamos a ver si hay formas de crear

fondos de liquidez privados, para que exista una mayor fortaleza de liquidez, todo eso permitirá clarificar mucho más los costos".

"Ahora una real baja se dará cuando exista mayor estabilidad, cuando venga capital al Ecuador para inversión y depósitos, cuando aumente la oferta de recursos que ayude a que las tasas bajen, entonces ese será el cambio de fondo que habrá que hacer".

## La RFR marca un espacio de mediación en el análisis de las posturas



**Eco. Javier Vaca**  
**Director Ejecutivo de la RFR**

Analizando la propuesta del Plan de Gobierno de Alianza País, y tomando en cuenta las declaraciones y gestiones emprendidas, se puede considerar que el ámbito de acción hasta el momento se enfoca en tres vías: programa de crédito "5-5-5"; disminución de tasas de interés; y, fomento y supervisión de cooperativas de ahorro y crédito.

En cuanto al programa de crédito "5-5-5", si bien pretende dirigirse a los sectores en el que las Instituciones de Microfinanzas (IMF) no están llegando, en la práctica se enfrenta a problemas de sostenibilidad al no cubrir sus costos, falta de metodología en la banca estatal, hay distorsión del mercado, y limitación de fondos. La RFR, aunque no comparte la

manera de intervención estatal realizando crédito, ha realizado un esfuerzo para discutir el tema con el Gobierno y plantear esquemas que no afecten al mercado donde los recursos puedan llegar a la población que al momento no accede a crédito, con el fin de que la inversión realizada posibilite su inclusión futura como sujetos de crédito.

Respecto a la disminución de las tasas de interés, si bien existe el fundamento de querer reactivar la economía con este mecanismo, el modo de brindar las condiciones debe ser transparentando la información del costo del crédito para el cliente y la homologación de cobro de comisiones entre las IMF's, con el objetivo de que puedan brindar información comparable, elevando el nivel de competencia entre las instituciones. No se comparte la imposición de límites de tasa sin un fundamento técnico, ya que se ha demostrado en varios países, que solamente logra disminuir la profundización financiera y limita el acceso de la población excluida a servicios financieros, produciendo el efecto contrario que desea impulsar el Ejecutivo.

En cuanto al fomento del sector cooperativo de ahorro y crédito y su regulación, el Régimen debe primero solucionar los problemas que atraviesa el sector, que entre otros son: inexistencia de control por parte de la Dirección Nacional de Cooperativas, proliferación de cooperativas, falta de información, falta de esquemas alternativos de supervisión, representatividad segmentada, inexistencia de esquemas integrales de fortalecimiento, desintegración, entre otros. Una vez analizados y resueltos estos problemas se podrán plantear objetivos mayores como es la constitución de un ente que regule a todas las Cooperativas, intención que forma parte del Plan de Gobierno.

Es necesario que el sector público recoja de las prácticas del pasado, de experiencias internacionales, y sobretudo que aprovechen el conocimiento desarrollado por varias instituciones que vienen trabajando por el crecimiento de las Microfinanzas durante mucho tiempo, ya que ahí encontrará soluciones creativas consiguiendo efectivamente un progreso ordenado del sector microfinanciero del país, que logre atender masivamente y mejor a los más de un millón cuatrocientos mil microempresarios del país.



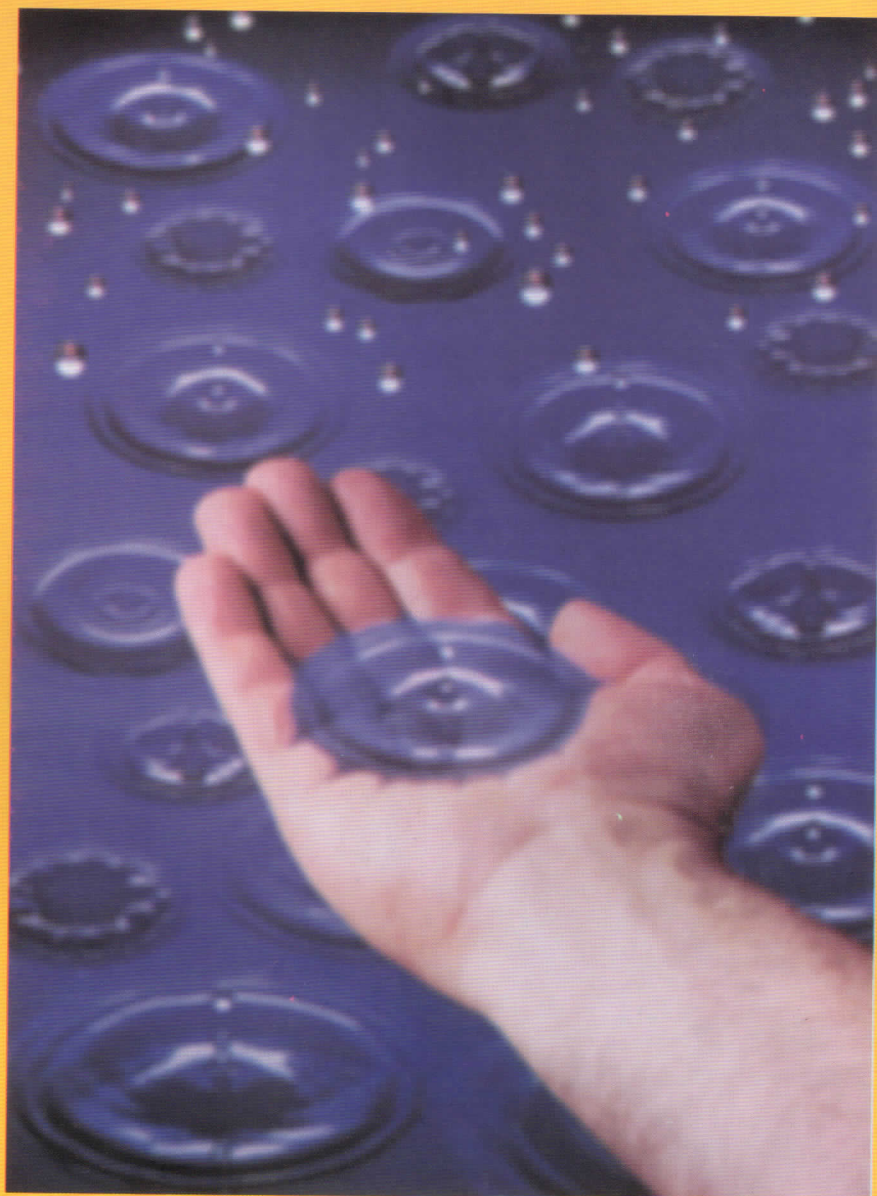
## La **transparencia** de información, la clave para el mejoramiento del desempeño

"Se dice que un material presenta transparencia cuando deja pasar fácilmente la luz, de manera que las formas se hacen únicas... y es opaco cuando no deja pasar apreciablemente la luz". (Anónimo)

Aplicando este criterio, en el ámbito microfinanciero, la transparencia informativa es una condición fundamental para el adecuado funcionamiento del mercado, que conlleva a que los actores implicados accedan en forma oportuna, fidedigna, clara y con libertad a la información financiera de las operadoras. Constituyéndose de este modo en un principio ético de las Microfinanzas.

Uno de los mecanismos para fomentar la transparencia en las Microfinanzas, y conocer diversos datos de desempeño y modelos comparativos, es el Benchmarking financiero y social, que es un sistema alternativo para disminuir las asimetrías de información y dinamizar el mercado.

Por otro lado, se debe propender al fortalecimiento de las prácticas de supervisión financiera que promuevan una mayor información del sistema, por medio de un dispositivo que permita a los usuarios y clientes de las instituciones supervisadas, acceder y conocer sobre tasas de interés, comisiones, gastos y demás condiciones de contratación de servicios financieros, que conlleven a su vez



a una mejor toma de decisiones sobre un mayor soporte de información.

Para este efecto, las operadoras de microfinanzas deberán cumplir con tener a disposición del público en general toda la información sobre tasas de interés, comisiones y gastos que cobren, como

una alternativa de transparencia y sana competencia.

Mientras tanto, la Red Financiera Rural a través del Sistema de Apoyo Gerencial – SIAG (anteriormente denominado Proyecto de Autoregulación), promueve el proceso de transparencia informativa



desde el año 2002 con las Instituciones Microfinancieras No Reguladas y Reguladas afiliadas a la Red, las que aplican normas de prudencia y solvencia financiera nacionales e internacionales establecidas para el sector.

Uno de los actores internacionales que promueve la transparencia es el CGAP, quien a partir del año 2004, inició una campaña de incentivo a la difusión de información, a través del "Premio a la Transparencia de Información", concurso que se realiza a nivel mundial y cuenta con la participación de más de 230 instituciones representantes de 60 países aproximadamente.

Para este año participaron en el con-

curso 231 instituciones microfinancieras, pertenecientes a 63 países diferentes, la cifra más alta hasta la fecha.

Veinte IMF's ganaron el premio a la transparencia y otras 83 IMF's obtuvieron la mención de honor dentro de los cuales están 7 Instituciones Microfinancieras Ecuatorianas: Espoir, Fundación Alternativa, DMIRO, Sociedad Financiera Finca, COAC Maquita Cushunchic, COAC San José y Banco Solidario.

#### ¿Qué promueve la difusión y transparencia de información?

- Identificación objetiva de las condiciones sistemáticas financieras.
- Disponibilidad de información y confianza de los clientes para la toma

de decisiones adecuadas.

- Fortalecimiento del sector a través de la libre y sana competencia.
- Contar con análisis de Benchmarking financiero y social entre IMF's del sector.
- Fortalecer un sistema de información confiable, que permita a la gerencia hacer seguimiento de aspectos claves de las operaciones e identificar fortalezas y debilidades organizativas.
- Disponer de información que motive a los organismos de cooperación y fuentes de financiamiento, tomar la decisión de financiar sus operaciones.

Mayor información:

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







# El barco debe mantenerse unido para enfrentar los peligros

Por: Roberto Garcés, RFR

Aunque determinados políticos, económicos e incluso sociales no lo crean, todos nos encontramos a bordo de una misma nave llamada Ecuador. Algunos creen que por tener botes listos, para saltar en caso de que el barco se hunda, podrían estar a salvo, lo más probable es que quiéranlo o no, también saldrán afectados.

Si revisáramos la historia del país, es fácil percibir la terrible disgregación política, económica y geográfica de la nación, que afectaba y afecta obviamente al que no tiene otra salida que quedarse a bordo padeciendo, las olas turbulentas en una embarcación que no les ofrece mucho, peor aun mejorar su calidad.

Claro que el barco no se ha hundido todavía, por esta razón se mantienen en él, quienes viven a costa de los menos favorecidos. No ha faltado un capitán que no conozca el rumbo, y al cual tampoco le ha importado lo que sucede con sus marineros. Por fortuna la embarcación sigue navegando por el momento en aguas relativamente mansas; en ocasiones incluso con buenos vientos. La me-

jor posición para observar los insondables escenarios marinos, la tienen pocos; un grupo de privilegiados y seleccionados no necesariamente por sus méritos, sino porque hicieron lo que tuvieron a su alcance con el fin de mantenerse en una posición clave que les permita dominar a todos los que pueden, sin importar lo que ocurra con el resto de la gente.

Los demás viven abajo, unos sobre la proa; la mayoría encerrados en estrechos cubículos y trabajando duro para hacer funcionar los vetustos motores que impulsan la nave.

Varios de los marineros son también pescadores, pero su producto se distribuye mayoritariamente para los pocos favorecidos o se vende en los puertos donde se transita. Las ganancias, son utilizadas: Un poco para mantener el barco, la mayor parte otra vez para el capitán y los que están controlando la situación, una pequeñísima cantidad es destinada a los enfermos, la alimentación y vestimenta de los desdichados marinos.

Por supuesto también hay espacios de distracción para la tripulación de la sección inferior, cuando se les deja salir algunas veces a recibir los rayos del tibio sol, o mirar la luna y las estrellas. Mientras tanto los de arriba montan un show de vez en cuando, para distraer la atención y evitar los reclamos de los de abajo, de alguna manera hay que mantenerles en esa parte del barco porque de lo contrario nadie haría el trabajo sucio.

Estas naves navegan en todos los océanos del mundo, y en cada una existe los de arriba y los de abajo. La diferencia con dicha embarcación, es que a sus superiores no les importa si se hunde o no, tampoco les interesa si se vuelve confortable para todos o no.

Sin embargo, la situación está cambiando en los últimos años, algunos marineros aprendieron a hacer sus propias canoas salvavidas y han saltado del navío para embarcarse en otros que sí les ofrecen algún tipo de esperanza. En la mayoría de los casos, se suben a bordo para sufrir más, pero al menos les dan la posibilidad de generar algo de recursos que



envían a sus familias en el barco que dejaron. Esto es algo que no se esperaban los de arriba, y ahora andan super preocupados porque si la situación continúa así, no habrá quien trabaje en la embarcación, en el área de motores y en la pesca.

Claramente los de encima siguen con sus viejas prácticas de limpiar sus propios botes, de pedir más recursos al Capitán para satisfacer sus propios intereses. Entonces la pregunta que nos hacemos es ¿Hasta cuando el buque se mantendrá a flote? ¿No será el momento, para que todos coloquemos nuestras fortalezas con el fin de mejorar la situación dentro de esta gran nave llamada Ecuador?

El sistema financiero cumple un rol importante en este contexto, para tratar de remediar en algo la situación de los que menos tienen, en la actualidad se está facilitando el acceso al dinero con sistemas que no imponen demasiadas trabas.

Por supuesto esto no es suficiente, la gente humilde tiene ingentes necesidades debido al abandono en que se han mantenido, especialmente en el sector rural. Este es un desafío para las instituciones financieras, que pueden colaborar ayudando a mejorar las condiciones de vida de aquellos grupos humanos. Si quieren hacerlo, deben ser más eficientes de tal manera que no trasladen el costo de su ineficiencia a sus clientes.

En el Ecuador es necesario buscar mecanismos técnicos para bajar las tasas de interés, si se quiere que el sector productivo (que son los que mueven los motores y dedican su tiempo a la pesca) tenga un respaldo por este lado. Claro que también se requieren con urgencia otro tipo de acciones como: El acceso a capacitación de calidad, tecnología de última generación, infraestructura, entre otras cosas. A pesar de eso el sistema microfinanciero debe hacer lo que está a su alcance; es decir, constituirse en la columna vertebral para que todos los



ciudadanos mejoren sus condiciones de navegabilidad a bordo de este gran transporte marítimo que es el país.

Es trascendental preguntarse siempre si bajo el concepto de riesgo, no se está escondiendo tal vez ineficiencia o peor aún, ambición. Si a un gerente de una entidad financiera se le mide solamente por su capacidad de generar rentabilidad para la Institución, ¿No se le está incentivando a ser uno más de los de "la parte alta del barco"? Rentabilidad sí, tomar en cuenta el riesgo sí pero con una visión ganar-ganar, operando bajo la lógica del negocio justo.

Una buena forma de competir siendo mejores al mismo tiempo, es a través de la unión. Aunque esto parezca una contradicción dialéctica, es un principio de superación donde se destaca la solvencia, la transparencia y la equidad, por esto la RFR ha propuesto un espacio de competencia sana y aprendizaje permanente entre todos sus miembros.

Asimismo se puede generar la posibilidad para que cada Gobierno conozca lo que hace el sistema microfinanciero y cómo aporta al mejoramiento de la cali-

dad de vida de los ciudadanos. Los integrantes de la Red deben también contribuir, si esperan que este bote salvaguarde el interés común. Hay que trabajar en conjunto, evitando que las propias diferencias inciten a olvidarse del verdadero objetivo.

Si se está dentro de una Organización, todos tienen la obligación de aportar y ser proactivos. A veces siendo favorecidos, otras cediendo a fin de ser quienes favorezcan a otros. La Red Financiera Rural es la oportunidad para abrir las puertas dentro y fuera del país, para buscar alianzas que permitan acceso a recursos, es la oportunidad para compartir información y conocimientos, para desarrollar productos con mejor calidad a precios más bajos. Este rico espacio asociativo, resulta ser un modelo de desarrollo y participación en el país y a nivel latinoamericano, entonces es crucial mantener a flote el bote no para que se salven los miembros de la RFR, sino con el firme objetivo de ayudar a los miles de compatriotas que tanto lo necesitan y que son los que mueven esta simbólica embarcación nacional.





# Banco ProCredit

Ecuador

*iTu banco vecino!*



## **Te Ofrecemos un Sólido Respaldo con Presencia en Europa, África y América**

Banco ProCredit Ecuador forma parte del Grupo ProCredit, conformado por instituciones financieras con presencia en tres continentes, cuyo accionista principal es ProCredit Holding, con sede en Alemania, que cuenta como inversionistas a KFW (del Estado de

Alemania), IFC (del Banco Mundial), FMO (del Estado de Holanda), BIO (del Estado de Bélgica), IPC e IPC Invest (de Alemania), la Fundación DOEN (de Holanda) y varios otros fondos de inversión europeos y estadounidenses.

[www.procredit-holding.com](http://www.procredit-holding.com)



# El respaldo de tener un líder financiero



## Nuestros productos

- Créditos ( vivienda, comercial, consumo )
- Cuenta de ahorros programada
- Crédito en Educación Creer
- Depósito a plazo fijo
- Cuenta de ahorros
- Microcrédito

menos al **1800 - 000001**

*Compartimos los mismos intereses.*



**COOPROGRESO**

Cooperativa financiera controlada por la  
Superintendencia de Bancos y Seguros

## Microseguros: La Tecnología, Economía y Eficiencia

**Las Microfinancieras cumplen una labor social al ofrecer microseguros. Para ello la tecnología puede solucionar problemas de costos y eficacia en los servicios.**

El casi nulo acceso que tienen grandes estratos de la población a la seguridad social y a la salud pública ha generado un espacio que permite desarrollar planes de seguros masivos con precios accesibles y que satisfacen las necesidades de atención ambulatoria y protección a la familia. A este sistema de seguros se lo ha denominado microseguros. Al contrario de lo que se podría percibir, los microseguros pueden ser programas de seguros con coberturas completas que otorgan todo tipo de protección a los asegurados, desde programas de salud hasta el amparo a la familia por la ausencia de uno de sus miembros. En la actualidad las Instituciones Microfinancieras están incorporando en su portafolio de productos los microseguros colaborando para combatir con la escasez de políticas de protección y salud que afectan a grupos de bajos recursos económicos.

Dentro de este panorama la tecnología también tiene un rol significativo por cuanto permite mejorar la eficacia de la administración de los microseguros. La administración y prestación de beneficios de programas de seguros masivos se pueden lograr únicamente con una base tecnológica que no sólo tangibilice los servicios, sino que permita reducir costos e incrementar la eficiencia.

GPC es una herramienta tecnológica desarrollada por Equivida que se adapta a sistemas informáticos ya existentes en las IMF's. Esta trabaja en tiempo real vía Internet dando autonomía total a la operación y seguimiento a la evolución del programa.



**QUITO:** Av. Eloy Alfaro N33-400 y Ayarza.  
PBX Telefax: 2246662 / 2246663 Ext.105



**EQUVIDA**  
seguros para personas  
[www.equivida.com](http://www.equivida.com)

**ESPECIALISTAS EN MICROSEGUROS**



# Grandes avances en el financiamiento a los **grupos asociativos**

La Red Financiera Rural sigue explorando las posibilidades que se están dando en este campo del financiamiento a la asociatividad y para ello está empezando un trabajo en varios frentes que mejoren la canalización de los recursos de crédito a grupos o empresas asociativas.

Como todos conocemos, uno de los aspectos que dificultan la concesión de crédito a un grupo o empresa asociativa es la falta de certeza que estos grupos pueden mostrar a la entidad financiera, cuando se trata de explicar el nivel de

ingresos provenientes de su actividad económica. Recordemos que este tipo de financiamiento se diferencia de la concesión de créditos a la actividad puramente microempresarial. Mientras que en el caso del microcrédito, el analista puede determinar la capacidad de pago del solicitante incluyendo los ingresos de todos los miembros de la familia, no puede hacer lo mismo al analizar el caso de una empresa asociativa. Los grupos de esta naturaleza tienen un fin único a través de una actividad común y generalmente no pueden suplir o



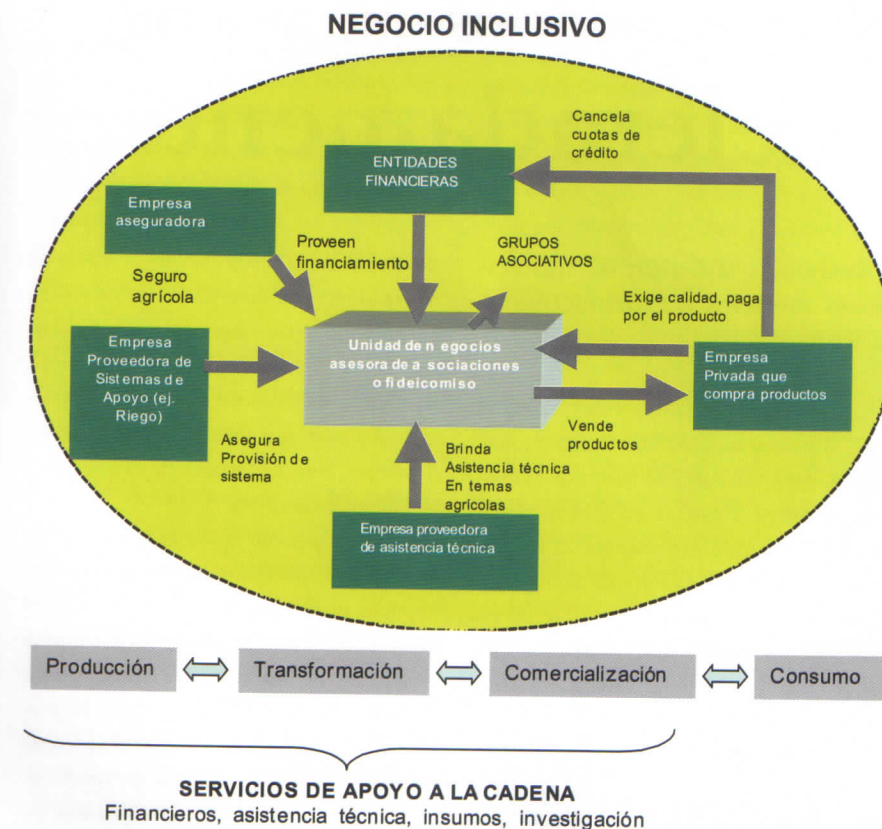


cubrir sus deficiencias en la comercialización de los productos comunes, con la inclusión de ingresos de las actividades particulares de sus miembros. Si bien cada socio puede aportar con trabajo, por lo general dejan sus actividades particulares fuera del negocio asociativo, de esta forma cuenta solamente la generación de ingresos que pueda generar las "empresas" en sí mismas.

Por tanto, la idea principal es aprovechar las ventajas que se presentan con el objetivo de romper esta incertidumbre alrededor de la comercialización del grupo asociativo. Para el efecto se trata de integrar alrededor de los grupos una gama de alianzas con proveedores y compradores que en gran medida garanticen el repago de los préstamos.

Una de las maneras detectadas durante la sistematización del crédito asociativo tiene que ver con la alianza que realiza un grupo asociado con una empresa que le compra toda o gran parte de su producción. Como todo, este mecanismo tiene ventajas y desventajas para el grupo. Ventaja porque se aseguran la compra mientras dure el contrato o convenio firmado y, dependiendo de la empresa compradora, también puede darles oportunidad de acceder a mejores tecnologías, adicionalmente la empresa asociativa puede acceder a crédito de manera más fácil. La desventaja clara es que el grupo se hace altamente dependiente de las condiciones que le imponga la empresa compradora. En esta circunstancia en ocasiones suele recurrirse al factoring o "compra de facturas" como una manera de financiamiento al grupo.

Este tipo de alianzas ha generado otros esquemas algo más complejos y con la participación de otros actores, básicamente proveedores de insumos o servicios del grupo asociativo. Este esquema se conoce en otros países como "desarrollo de proveedores" y permite adherir empresas que proveen al grupo



meta con servicios y productos como riego, asistencia técnica, seguros, financiamiento. En este modelo también juegan un rol importante la o las empresas compradoras de productos del grupo asociado.

Al momento, la RFR se encuentra trabajando para concretar una alianza que viabilice el desarrollo de proveedores alrededor de grupos asociativos (al momento se ha trabajado con SNV y CEMDES). Uno de esos proveedores son las instituciones microfinancieras, otros son: empresas de seguros, proveedores de materia prima e insumos, asistencia técnica. Al final están una o más empresas compradoras con las cuales básicamente se cierra el círculo, comercialización - financiamiento pasando por las actividades productivas o de servicios. Dependiendo del número de miembros del grupo asociativo puede ser necesaria la participación de varias IMFs para suplir la cantidad de recursos financieros que se requieren en este tipo de nego-

cios.

Otro esquema interesante es la conformación de cadenas productivas. Si bien esta forma de organización puede ser más compleja de organizar puede determinar interesantes negocios a largo plazo para las Instituciones Microfinancieras, para eso es necesario considerar el nivel de recursos que requerirán cada una de las empresas o sectores que forman parte de la cadena.

Por supuesto en todos estos esquemas las alianzas son importantes porque generalmente los grupos asociativos rurales requieren múltiples apoyos que van desde la conformación y fortalecimiento del grupo en su gestión administrativa, productiva hasta la negociación con entidades externas a ellos. Por tanto será necesario que las IMFs estén dispuestas a entablar este tipo de relaciones con otras entidades.

Mayor información: [rgarces@rfr.org.ec](mailto:rgarces@rfr.org.ec)



# Nuevos modelos que avanzan aceleradamente

## Avances y difusión de innovadores modelos de formación de la RFR.

En nuestro medio empresarial el pensar en capacitar a su personal, en la mayoría de los casos, constituye ¡¡pensar en gastos y más gastos!!! Cuando en realidad la formación y profesionalización del talento humano de una organización, es la mejor inversión y el activo más valioso que debe guardar con mucha delicadeza toda empresa.

La globalización (fenómeno que no se detiene), es uno de los nuevos procesos del mundo posmoderno, que exige cada vez más eficiencia, eficacia y proactividad; siendo de primordial importancia para países en vías de desarrollo, como es el caso del Ecuador, donde el sector de las microfinanzas se enfrenta al desafío de un mundo globalizado; conociendo que la contribución del sector al desarrollo económico del país es sumamente importante, a través de la provisión de servicios financieros a microempresarios, quienes se encontraban históricamente excluidos por el tradicionalismo bancario.

Hoy en día existen una serie de actores, entre cooperativas de ahorro y crédito, bancos, sociedades financieras y Ong's especializadas, que proveen servicios financieros a la microempresa y en el Ecuador dan empleo a más del 40% de la Población Económicamente Activa.

Dada la importancia del sector microfinanciero en el país, la principal meta de la Red Financiera Rural (RFR) es conseguir que sus Instituciones de Microfinanzas (IMF's) miembros, y otras relacionadas al sector, perfeccionen los servicios financie-

ros que brindan a sus clientes, a través de la provisión y transferencia de conocimientos, metodologías y herramientas que impulsen su fortalecimiento institucional, ofreciendo sistemas de capacitación de alto nivel y asistencia técnica, sustentables en el tiempo, bajo estándares de excelencia y asequibles a las IMF's.

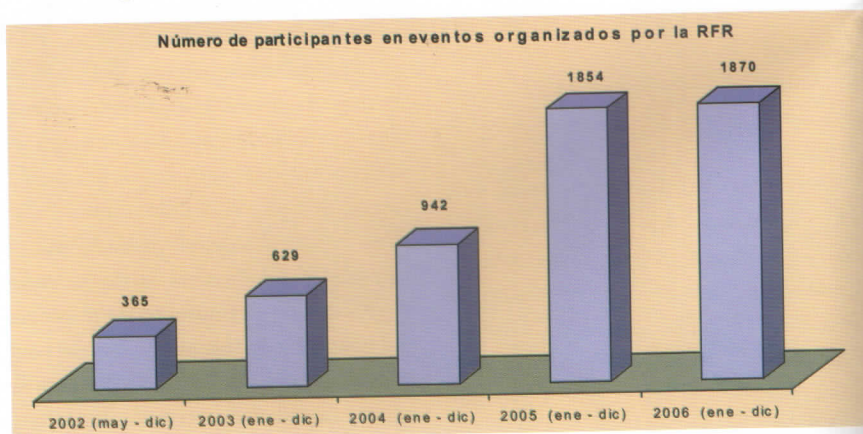
Este reto permite que como institución busquemos permanentemente generar impacto positivo, directo y oportuno en las personas y también en las IMF's que se benefician de nuestros servicios. Desde esa visión como RFR nos hemos planteado varias interrogantes, entre ellas: ¿Qué esperan las IMF's de los seminarios de capacitación que reciben?; ¿Cuáles son las necesidades reales de las IMF's en el Ecuador?; ¿Qué método de capacitación genera valores agregados a la formación que reciben?; ¿Cuánto están dispuestos a invertir las IMF's por procesos de fortalecimiento?, incógnitas que hemos respondido en base a una serie de investigaciones e intercambios de criterios entre el equipo técnico de la RFR y los miembros de la Red, obteniendo las siguientes respuestas:

• **¿Qué esperan las IMF's de la capacitación que reciben?** Muy simple,



mejorar su forma de hacer microfinanzas; es decir, fortalecer los conocimientos del personal, entender nuevas y novedosas metodologías, y herramientas, con la suficiente capacidad para poder adaptarlas e implementarlas al interior de las IMF's de una forma didáctica, ágil y a bajos costos.

- **¿Cuáles son las necesidades reales de las IMF's en el Ecuador?** Muy sencillo, mejorar su forma de hacer microfinanzas; es decir, capacitar al personal operativo, técnico, directivo y ejecutivo en temas de real necesidad, que la RFR ha identificado en base a una serie de estudios y diagnósticos realizados a sus miembros.
- **¿Qué método de capacitación genera valores agregados a la formación que reciben?** Muy fácil, aprender







principales factores de éxito es haber aprendido de la valiosa retroalimentación que nuestros miembros, clientes y colegas en materia de Capacitación y Asistencia Técnica nos han dejado, esas opiniones son la base primordial sobre la que mejoramos constantemente, también nos permite actualizarnos e innovar en los servicios de fortalecimiento integral a las IMF's.

### Eventos de capacitación y Asistencia Técnica de la RFR en el 2007

**VII Foro Ecuatoriano de Microfinanzas:** Gracias al rotundo éxito que tuvo el evento de Microfinanzas más importante del país, el Foro Ecuatoriano de Microfinanzas... La RFR ha considerado como un excelente momento, para darle una nueva orientación a este evento. En vista que el enorme mercado objetivo, también exige innovaciones en cuanto a la estructura de los paneles y del programa en sí mismo, durante el presente año El VII Foro se efectuará del 14 al 16 de noviembre en una de las hermosas ciudades del país, con temas de trascendental importancia que analizarán los mejores escenarios necesarios con el fin de conseguir un desarrollo sostenible y adecuado de las microfinanzas en el Ecuador.

**Programa de Formación en Competencias para Oficiales de Microcrédito de IMF's:** En junio del 2006 se realizó la primera promoción del programa, que alcanzó una connotación de altos ribetes. Este 2007 se lo realizará en Quito y Guayaquil, bajo el aval académico del Centro de Transferencia y Desarrollo Tecnológico CTT Espe-Cecai de la Escuela Politécnica del Ejército (ESPE). El objetivo general del Programa de Formación es contribuir al fortalecimiento de las Instituciones de Microfinanzas (IMF's) miembros de la RFR, y otras relacionadas al sector, capacitando de manera técnica el recurso humano que trabaja en el área de crédito para darles herramientas, metodologías y conocimientos necesarios con el fin de fomentar un crecimiento sostenible del sector.

**Seminarios Talleres Internacionales:** Conocido es que alrededor del planeta existen

una serie de programas de capacitación, con profesionales de notoriedad internacional. Estos eventos de formación son de limitado acceso para la mayoría de las IMF's del Ecuador, debido a su elevado costo de colegiatura, traslado al país donde se realiza, alojamiento y alimentación, por esta razón la Red Financiera Rural utilizará su base de contactos internacional con el objetivo de realizar, durante el año una serie de eventos con diferentes expertos de dilatada trayectoria mundial, como: William Tucker, Rochus Mommartz, Claudio González Vega, Rodrigo Bustos; entre otros.

**Seminarios talleres:** Se efectuarán una serie de seminarios talleres que buscan transferir conocimientos, metodologías y herramientas en temas puntuales y de coyuntura actual.

**Asistencia técnica especializada para IMF's:** Este servicio es de apoyo a la realización de consultorías nacionales e internacionales especializadas en Microfinanzas y en función de una incidencia directa en el desempeño de las IMF's. Asimismo consiste en la elaboración de propuestas y términos de referencia; convocatoria de los oferentes individuales o jurídicos; selección de los oferentes vía concurso en conjunto con la Instituciones Microfinancieras; establecimiento y aprobación del plan de trabajo; presentación de los consultores en la IMF; seguimiento en la implementación del Plan; y la evaluación de la consultoría.

**Sistema de Pasantías Nacionales e Internacionales:** El servicio incluye programas de entrenamiento "in-situ" de corta duración (Dos días a una semana), en las más destacadas e importantes instituciones microfinancieras del país y de la región, que han logrado un mayor avance y desarrollo de metodologías; con la finalidad de compartir su "know-how" con otras instituciones financieras. También permitir la interacción entre IMF's y profesionales especialistas en servicios financieros aplicados por Instituciones Microfinancieras, el conocimiento y análisis respecto al desarrollo de sus sistemas de gestión, procesos operativos, productos financieros y servicios en áreas de créditos, riesgos, finanzas, costos y rentabilidad, gestión y certificación de calidad, entre otros.

Mayor información: rzurita@rfr.org.ec

haciendo, es decir, utilizando metodologías de enseñanza eminentemente práctica, aplicando técnicas pedagógicas que incentiven la reflexión y la expresión de todos los participantes, tomando en cuenta el tema específico a discutir y el nivel de profundización al que se quiere llegar, a través de la solución de casos reales en trabajos grupales multidisciplinarios. Por otro lado está el reconocimiento académico a la capacitación que reciben los participantes de los programas con aval académico de la ESPE y del Postgrado que impulsa la RFR conjuntamente con la UTE.

- **¿Cuánto están dispuestos a pagar las IMF's por procesos de fortalecimiento?** Muy simple, uno de los objetivos de la RFR es proveer servicios sustentables en el tiempo, pero a la vez económicamente asequibles a las IMF's, es decir, no hacer de la capacitación un negocio lucrativo sino una vocación de servicio.

Los resultados alcanzados por la RFR muestran un constante y sostenido incremento de participantes en las actividades de capacitación emprendidas por la Red, gracias a la confianza que depositan las IMF's en los servicios de capacitación que reciben.

Para la Red Financiera Rural, uno de los



# La gestión del **desempeño social**, una propuesta revolucionaria



Las Microfinanzas alrededor del mundo han crecido considerablemente en la última década, al mismo tiempo que aumentó el reconocimiento por el impacto social de las Instituciones Microfinancieras (IMFs). Por mucho tiempo el desempeño de este sector, solía asociarse a resultados financieros cuantificados en términos de calidad de la cartera crediticia,

la recuperación de los costos e índices de rentabilidad, entre otros.

Sin embargo, durante los últimos años en la industria impera la necesidad de equilibrar los enfoques financiero y social, analizando la gestión que brindan las IMF's mediante un mejor entendimiento de las necesidades específicas de los clientes a quienes atienden.

La mayoría de las Instituciones Microfinancieras tienen una misión social clara; sin embargo, no siempre se busca alcanzar esta misión como parte de una estrategia deliberada y planificada. Al igual que en el caso de los objetivos financieros, las Instituciones podrían alcanzar sus objetivos sociales con éxito si implementarán los mecanismos necesarios para medir, monitorear y dirigir sus avances hacia tales propósitos.

**La Gestión del Desempeño Social (GDS) es la traducción eficaz de la misión de la organización a través de acciones prácticas, que lleven a la realización de los objetivos sociales. La evaluación de la GDS debe ser tan sistemática como la evaluación y gestión del desempeño financiero.**

De este modo, una vez que los objetivos financieros y sociales de las IMF's están interrelacionados, se requiere de una gestión equilibrada que mantenga un balance entre ellos.

El proceso continuo de recolección



informativa de los clientes, la introducción de cambios en los productos y procesos de la Institución Microfinanciera para mejorar sus operaciones; y alcanzar un objetivo social son las 3 grandes metas que busca alcanzar la GDS.

Con estos antecedentes, buscando siempre la excelencia en nuestro trabajo como ente integrador pionero de las Microfinanzas en el Ecuador, la Red Financiera Rural, inicia para este 2007 un Programa de Gestión del Desempeño Social, como una propuesta de revolución institucional.

### El Programa de GDS de la RFR incluye:

- Diagnóstico de la situación actual de la GDS de las IMF's.
- Talleres de trabajo in house por escalas y áreas.
- Definición de indicadores sociales institucionales.
- Plan de trabajo de GDS.
- Asistencia Técnica de GDS – RFR .
  1. Optimización de estructuras de información.
  2. Herramienta SGDS – RFR (información social y de mercado).
  3. Monitoreo Financiero, Social y de

Mercado.

- Asistencia técnica in house con Metodologías Internacionales de Desempeño Social. (Cuadro adjunto).
- Integración de la GDS al marco de Gestión Institucional.
- Acompañamiento especializado en la aplicación de GDS.
- Generación y envío de información de la GDS.
- Monitoreo semestral de Gestión del Desempeño Social.
- Análisis comparativo (Benchmarking) entre las IMF's participantes.
- Publicación semestral de la información de las IMF's.

### Herramientas y procesos Internos para *gestionar* el desempeño social que el SGDS – RFR puede utilizar

#### Herramientas para definir la estrategia

#### Capacitación de IMP -ACT sobre la gestión del desempeño social

La capacitación ofrece una guía sobre la gestión institucional de todo el proceso de GDS. Esta etapa, se concentra en definir objetivos y estrategias a partir de una misión institucional.

#### Cuadro de mando integral (Balanced Scorecard)

Sistema de auto-evaluación diseñado para ayudar a las organizaciones a aclarar su visión y estrategia, traduciéndolas en acciones.

#### Herramientas para la medición de resultados (sistemas de información sobre los clientes)

Selección: Llegar a la clientela meta	Satisfacción: Satisfacer las necesidades del cliente	Superación: Promover el cambio en la vida de los clientes
<b>1. Herramienta SGDS – RFR</b> 2. Formatos de entrada/prueba de elegibilidad. 3. Sistemas de monitoreo del impacto en los clientes / Opportunity International. 4. Informe de cobertura sobre la población que vive en estados de pobreza / Acción Internacional. 5. Índice de pobreza / Grameen. 6. Herramientas para medición de la pobreza / IRIS. 7. Evaluación de la pobreza / CGAP. 8. Encuesta sobre seguridad alimentaria. 9. Índice de vivienda / CASH. 10. Clasificación de pobreza y riqueza / SEF.	<b>11. Herramienta SGDS – RFR</b> 12. Sistemas educativo interno (Internal Learning System/ILS)/ASA. 13. Herramientas Evaluación Rápida Participativa. 14. Herramientas / SEEP-AIMS. 15. Herramientas / Micro Save . 16. Investigación de mercados MICROSAVE .	<b>17. Herramienta SGDS – RFR</b> 18. Sistema educativo interno / ASA. 19. Indicadores de desempeño social / CGAP-Ford. 20. Pruebas de elegibilidad / Opportunity International - Gram een). 21. Herramientas SEEP-AIMS. 22. Indicadores identificados a nivel del cliente. 23. Tasa de retorno social de la inversión. 24. Indicadores de desempeño social / CGAP-Ford. 25. Evaluaciones de impacto. 26. Herramientas genéricas para encuestas. 27. Herramientas FREEDOM FROM HUNGER.

#### FUENTES:

CGAP: Consultative Group to Assist the Poor. [www.cgap.org](http://www.cgap.org)

SEF: Small Enterprise Foundation, Sudáfrica

SGDS: Sistema de Gestión de Desempeño Social - RFR

SEEP: Small Enterprise Education and Promotion. [www.seep.es](http://www.seep.es)

AIMS: Assessing the Impact of Microenterprise Services

Mayor información: [afreire@rfr.org.ec](mailto:afreire@rfr.org.ec)



# Un sueño construido bajo el crisol de la perseverancia



Señora Nancy Santana, microempresaria.

El Ecuador no es una tierra estéril, porque hoy en día ya se están recogiendo los frutos de la equidad, la solidaridad y el desarrollo.

Nadie puede esconder el rostro ante tanta mezquindad, si esta patria está compuesta de cientos de oportunidades. Por donde quiera uno camina encuentra esperanza, y es que los ecuatorianos han demostrado que sí es posible construir un futuro.

A pesar de la dura crisis económica del país, las Instituciones de Microfinanzas dedicadas a promover los créditos popu-

lares se han constituido en la alternativa para superar la pobreza, el desempleo e incluso la injusticia social.

Con 40 años de vida Nancy Santana, es una mujer que no se cansa de trabajar. Allí en su pequeño cuartito de ladrillos tiene instalada su tiendita donde vende agua embotellada y cilindros de gas. No se amilana ante nada —porque como cualquiera diría— si pudo con cuatro hijos salir adelante, puede hacer entonces cualquier cosa.

Y lo ha hecho, gracias al apoyo que le ha brindado desde hace 8 años ESPOIR. Con su primer crédito el negocio creció rápidamente. El préstamo actual de Nancy es de \$300, pero el último fue mayor, de \$700 dólares. Ella solicitó un microcrédito menor porque creyó que no lo alcanzaría a pagar: "Pensé que, como la competencia en el barrio estaba aumentando y quise estar segura de poder costearlo" aseveró. Sin embargo, a pesar de sus temores, las ventas se han mantenido iguales.

Doña Nancy al presenciar esta realidad señaló: "La gente que me conoce dice, que la calidad del agua que yo vendo es mejor que la que está vendiendo la competencia."

En ESPOIR la señora Santana recibe sesiones educativas sobre temas de negocios, además de sus préstamos. Cierta vez —nos cuenta— que pasó una situación muy difícil, su esposo sufrió un accidente, resultó herido y Nancy tuvo que usar sus ahorros para esa emergencia. "Si no hubiera tenido que ir a un prestamista informal (Chulquero)", señaló.

En otra ocasión que Esipoir le brindó

atención médica a Nancy, se encontró con el dilema de que tenía que operarse de inmediato. Una promotora de ESPOIR la llevó a un consultorio en Manta, donde se hizo la intervención quirúrgica que necesitaba.

"Ahora estoy feliz. ¡Gracias a Dios y a ESPOIR! Si no me hubiera operado, hoy tendría cáncer y con el tiempo hubiera muerto" afirmó Nancy Santana "Estoy muy orgullosa de mis éxitos y continuaré adelante porque tengo la voluntad de mejorar y triunfar", sostuvo.

Asimismo señaló: "Antes de pertenecer a ESPOIR, no tenía nada. Ahora poseo una computadora y un refrigerador... Uso el computador para mi negocio y mis hijos lo usan para hacer sus tareas de la escuela". La historia de la señora Nancy Santana, es el fiel testimonio de una vida que se forjó sobre cimientos de confianza, de anhelos que si se convierten en realidades, de un futuro edificado con sacrificio, pundonor y compromiso.

Según una publicación reciente, (*Suplemento RFR/09-04-07*) Las Instituciones Microfinancieras están contribuyendo enormemente al desarrollo de los microempresarios, pequeños productores y familias de escasos recursos en el Ecuador. Si se analiza el número de personas beneficiadas por las microfinanzas en el país, se tiene que un total de 761,130 préstamos fueron entregados a diciembre de 2006, repartidos en 617 583 microempresarios atendidos, que representan el 40% del de personas adultas económicamente activas, propietarias de negocios o trabajadores autónomos.

Las IMF's no venden ilusiones, edifican realidades que están constituyéndose en alternativas eficaces, para luchar contra la pobreza y el desempleo.

Este es el caso de Esipoir, una Organización no Gubernamental que trabaja más de quince años con programas de microfinanzas, dirigiendo su actividad hacia uno de los sectores más excluidos del medio social, las mujeres.





Francisco Moreno, Director Ejecutivo de Espoir señaló que la Institución que representa, es otro elemento clave dentro de la cadena de actores que llegan con servicios de microcrédito a los pequeños empresarios.

#### *¿Cómo está aportando Espoir a la profundización de las microfinanzas?*

"Los microempresarios del país son de situación social diversa, a pesar de trabajar con créditos pequeños somos distintos a un banco y también a una cooperativa. El sector que atendemos se caracteriza por ser exclusivamente del sexo femenino, porque en el Ecuador hay mujeres pequeñas empresarias pobres, con una enorme capacidad y deseo de generar ingresos, realizando una actividad económica, para su bien y el de su familia. Nosotros decidimos darles la oportunidad a ellas, pero al brindarles la oportunidad a esas mujeres les estamos también dando a sus familias, y a su comunidad".

#### *¿Pero por qué solamente a las mujeres y no a otros sectores excluidos?*

Espoir llega a mujeres campesinas, mujeres indígenas, mujeres afroecuatorianas de economías insubsistentes. El 35% son jefas de hogar (mujeres solteras, viudas o divorciadas), que no tienen acceso a ningún otro servicio, y por eso no pueden ser clientas de un banco o de una cooperativa. El primer crédito a que acceden es de 300 dólares, mientras que a otros sectores que trabajan con microempresa se están entregando entre mil y mil quinientos dólares.

La política social de Espoir es atender a un segmento social que otros no lo hacen. Nosotros no solo facilitamos créditos, sino también creamos una metodología de trabajo un espacio organizativo para las mujeres, donde ellas se reúnen, organizan, debaten sobre su realidad, aprendiendo a administrar en conjunto el crédito y ese intercambio de información les permite desarrollar a cada una su estrategia de superación.

Eso no hace un banco, tampoco una cooperativa. Adicional-

mente aportamos con educación. Aquel espacio participativo y democrático de mujeres, es el escenario más adecuado para un crédito con formación. Hacemos educación en salud preventiva, educación en negocios por medio de una metodología participativa, en la que el promotor de crédito lo que hace es de facilitador y de guía de conocimientos.

No es que seamos excluyentes al enfocar nuestro trabajo hacia las mujeres, lo que creemos es que a través de ellas llega el crédito para el hombre. El 20% de préstamos entregado a nuestras microempresarias sirve para apoyar el negocio de sus esposos, y esa es una forma de apoyar a su pareja.

#### *¿La especialidad de Espoir es la de los bancos comunales, cómo está funcionando este programa?*

"Los bancos comunales van a cumplir 14 años, este en un gran espacio organizativo; además es un excelente mecanismo que permite la intermediación entre la Institución y las mujeres. Entregamos créditos de 300, 800 dólares a personas en un área muy dispersa. Se requiere un esfuerzo muy grande para conocer a cada clienta, por medio de este grupo (grupo de mujeres organizadas como banco comunal) las mismas mujeres se autoseleccionan o seleccionan entre ellas, esto permite abaratar costos de seguimiento, costos de identificación, costos de promoción".

"El banco comunal es una instancia de intermediación y también un espacio organizativo a nivel del barrio y la comunidad".

#### *¿Cuáles son sus objetivos para los próximos años?*

Una de nuestras metas, es lograr que en el 2011 estemos entre las principales organizaciones de microcrédito en el Ecuador. Ser reconocida por muchas clientas como una institución eficaz, como una oportunidad de ayuda que cuente con la satisfacción de ellas, tanto a nivel de eficiencia como de impacto.

Nuestros programas son estrategias para luchar contra la pobreza. El crédito no lo concebimos como un fin en sí mismo, la misión que tenemos es aún más grande, por eso estamos en una constante revisión de nuestra estructura institucional y seguiremos manteniendo la forma organizativa más adecuada para cumplir mejor los objetivos sociales de Espoir.

Los alcances de Espoir para los próximos años son:

Tener 4 oficinas más

Pasar de 17 mil clientes a 30 mil clientes.

Creer de una cartera de 6 millones a 13 millones de dólares.

La expectativa sigue creciendo mientras en el Ecuador, decenas de Instituciones Microfinancieras, van ampliando sus servicios y optimizando sus programas de crédito. Las familias de escasos recursos utilizan dichos servicios financieros para aumentar sus ingresos, invertir en bienes y reducir su vulnerabilidad frente a choques externos.

Las IMF's, Coac's y Ongs dedicadas a las finanzas populares están construyendo futuros de dignidad y seguridad, no castillos de ilusión o espejismos.





### Seminario Internacional atrae la atención de cuencanos

Enorme interés generó en la ciudad de Cuenca el Seminario Internacional de Análisis Financiero, que se realizó entre el 29 al 31 de marzo de este año, y donde participaron más de 32 representantes de las más importantes instituciones microfinancieras del país.

La Red Financiera Rural organizó el evento con el fin de contribuir al desarrollo de la capacidad institucional de sus miembros y otras entidades especializadas en microfinanzas, a través de una metodología innovadora de análisis financiero, fundamentada en la conceptualización del Grupo Consultivo de Apoyo a los Pobres (CGAP).

Este Segundo Seminario Internacional fue eminentemente práctico, y aplicó técnicas pedagógicas que incentivaron la reflexión expresión de cada participante.

### Banco ProCredit con nuevas oficinas

Banco ProCredit Ecuador, trasladó la Casa Matriz a su nuevo edificio, ubicado en pleno corazón financiero de la Capital (Av. Atahualpa y Amazonas, esquina). Este proceso de cambio concluyó el 29 de noviembre del 2006, con la apertura de una Agencia para la atención al público, en la parte baja del inmueble.

La nueva oficina, se suma a las 19 ya abiertas, desde que el Banco inició sus operaciones en el Ecuador, durante el 2001, y refleja el crecimiento sostenido de la Institución y su compromiso de servir mejor a sus clientes y socios, brindándoles una mayor cobertura y comodidad. Antes finalizar este año, Banco ProCredit prevé iniciar las operaciones en 12 oficinas más, distribuidas en distintas ciudades del territorio ecuatoriano.



### El reconocido William Tucker en Acción

Con la participación de un total de cincuenta asistentes, pertenecientes a distintas Cooperativas de Ahorro y Crédito, Instituciones Financieras y Organismos No Gubernamentales especializados en microfinanzas se desarrolló El Seminario Taller sobre Análisis de Tendencias Financieras: Riesgos y Rendimientos en Instituciones de Microfinanzas.

El instructor invitado para este megaevento fue William Tucker, gestor del Sistema GOALS (herramienta de planificación y monitoreo para IMF's) que ha enseñado a más de 1.000 expertos en microfinanzas en 17 países Durante toda su trayectoria, trabajó exclusivamente en microfinanzas.



Tucker actualmente es el Director Ejecutivo de SEEP Network, Red Mundial de Microfinanzas de la cual la Red Financiera Rural es miembro.

El Seminario propuso una serie de métodos y herramientas que permitirán analizar de mejor forma la tendencia financiera en una institución de microfinanzas, principalmente en situaciones de riesgos y rendimientos financieros, partiendo de la información que disponen y visualizando su repercusión en la sostenibilidad a corto, mediano y largo plazo.

Este evento se cumplió con enorme éxito y gran participación de los concurrentes, quienes expresaron su satisfacción con este tipo de sistemas de formación organizados por la RFR.



## RFR participa activamente en gestiones de incidencia ante propuestas del Gobierno

Las reuniones de trabajo han sido sumamente intensas. Mientras el nuevo Gobierno continúa buscando frentes, para poner a punto sus programas sociales, organizaciones como la Red Financiera Rural forman parte de ese grupo de instituciones técnicas, que son un referente trascendental dentro de la agenda gubernamental.

Alcances importantes en mesas de diálogo y gestiones a alto nivel:

### Plan 5-5-5

La aplicación del programa 5-5-5 se realizará a través del Banco Nacional de Fomento y la Corporación Financiera Nacional.

### Regulación Tasas de Interés y eliminación comisiones

Se han formado 2 comisiones al interior de la Superintendencia de Bancos, la una liderada por el Dr. Jaime Freire, que está a cargo de buscar mecanismos para la disminución de las tasas de interés, y la segunda por el Dr. Rodrigo Espinosa que trabaja el tema de transparencia de información.

En reunión con las 2 comisiones, se planteó la necesidad de partir de las microfinanzas como la base para llegar a una propuesta, que si bien transparente los costos financieros de las instituciones y genere mayor competitividad y eficiencia, no imponga límites que no tengan una base técnica afectando negativamente el desarrollo del sector.

### Regulación de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Existen diversos puntos de vista al respecto. Sin embargo, la RFR participó en varias reuniones de trabajo, en las que intervinieron distintas instancias de representación como: FE-COAC, Asociación de Cooperativas Reguladas, Uniones de Cooperativas y Redes, entre otras.

Uno de los primeros pasos sería promover la emisión de un reglamento para cooperativas de ahorro y crédito que



están bajo la Dirección de Cooperativas del MBS, y la realización de una actualización de licencias de funcionamiento de estas instituciones en el país.

Mientras tanto, el Gobierno ha anunciado la creación de la Superintendencia de Cooperativas, La Red Financiera Rural planteó la búsqueda de esquemas alternativos de supervisión basados en la experiencia del Sistema de Apoyo Gerencial (SIAG) y el grupo de Cooperativas que participan del proceso, cumpliendo las exigencias de la Guía Normativa de la RFR.

### Reuniones con Organismos no Gubernamentales

El Régimen señaló la necesidad de regular a las ONGs en el país. No existe nada en concreto al momento, pero la Red se mantiene atenta para incidir sobre los agentes de Gobierno, tomando como base que las ONGs miembros cuentan con un sistema de monitoreo y publican trimestralmente su información, acogiendo a una guía normativa propia, a pesar de no ser una exigencia legal. Adicionalmente cumplen con las disposiciones legales y tributarias.

### Constitución de Subsecretaría de Economía Solidaria

La RFR fue invitada al acto de lanzamiento de la Subsecretaría de Eco-

nomía Solidaria, y la presentación del enfoque y líneas de trabajo. Se invitó a la Red para participar en la comisión que tratará el tema de finanzas solidarias, dentro de lo que se enmarca el modelo cooperativo de ahorro y crédito, y el trabajo de las ONGs en modelos de finanzas comunitarias.

### Participación en Mesa de Tejido Económico

Como miembro de la Mesa de Tejido Económico, donde participan instituciones de cooperación internacional que apoyan a las Microfinanzas en el país, la RFR forma parte de la delegación encargada de desarrollar propuestas alternativas para el Gobierno en el ámbito microfinanciero. Asimismo se presentó a autoridades del Gobierno sobre lo negativo del 5-5-5 y se plantearon líneas alternativas.

### Participación en Mesa de Operadores Financieros

La Mesa de Operadores Financieros, que agrupa a diversas Asociaciones de Instituciones Financieras del Ecuador, entre ellas la RFR, está discutiendo planteamientos para llevarlos a la Superintendencia de Bancos, en el tema de tasas de interés y transparencia del mercado.



## Instituciones de Microfinanzas son premiadas por Transparencia Informativa

La Unidad de Monitoreo de la Red Financiera Rural, informó que varias Instituciones de Microfinanzas (IMF's) miembros de la RFR obtuvieron el Premio Honorífico a la Transparencia de Información Financiera según una notificación emitida meses atrás por el Consultative Group to Assist the Poor (CGAP) y que corresponde a los datos auditados en el 2005.



El CGAP promueve este galardón con el fin de destacar la importancia de la transparencia de la información. Los premios se conceden a través de un Comité Analítico que evalúa la calidad de información (balances auditados) publicados en la página web del MIX.

Las IMF's ecuatorianas acreedoras a la mención Honorífica son: Espoir, Fundación Alternativa, Misión Alianza Noruega DMIRO, Sociedad Financiera Finca, Cooperativa de Ahorro y Crédito Maquita Cushunchic, Cooperativa de Ahorro Crédito San José y Banco Solidario.

La Red Financiera Rural en convenio con MIX cada año actualiza y publica los perfiles institucionales de sus instituciones y organizaciones miembros. Estas siete IMF's galardoadas recibirán una placa, que se entregará en acto público organizado por la RFR.

## Suplemento de Microfinanzas recibe comentarios positivos

El Diario El Comercio publicó en su edición del lunes 9 de abril, un Suplemento Especial de Microfinanzas donde se detalló con testimonios, datos estadísticos e informaciones el trabajo que las Instituciones Microfinancieras IMF's, miembros de la Red Financiera Rural, vienen realizando en el país y que en la actualidad se han constituido una alternativa de desarrollo para los microempresarios, artesanos, pequeños productores y familias de bajos recursos.

La publicación llamó la atención de cientos de lectores, que en la actualidad ven con buenos ojos la posibilidad de buscar un futuro digno y solidario, a través de los programas de microcrédito que ofrecen las Instituciones de Microfinanzas del Ecuador.

Solo como referente objetivo e irrefutable de la gestión que las IMF's realizan en el país, el año pasado a diciembre de 2006, el registro de colocación de créditos a la microempresa totalizó, 1.067 millones de dólares.

### Las Microfinanzas cambian vidas, hacen realidad el futuro

Las Instituciones Microfinancieras están al servicio del desarrollo de los microempresarios, artesanos y familias del Ecuador.

**¿Qué es el microcrédito para Micro?**  
El microcrédito es un préstamo que permite a las personas de bajos recursos acceder a un crédito para iniciar o desarrollar una actividad económica. Este tipo de financiamiento es fundamental para el desarrollo de las comunidades rurales y urbanas de bajos recursos.

**¿Cómo se otorgan los microcréditos?**  
Los microcréditos se otorgan a través de las Instituciones Microfinancieras (IMF's) que forman parte de la Red Financiera Rural. Estas instituciones evalúan el perfil del solicitante y el proyecto de inversión antes de otorgar el préstamo.

**¿Qué impacto tiene el microcrédito?**  
El microcrédito tiene un impacto positivo en la vida de las personas de bajos recursos. Les permite generar ingresos, mejorar sus condiciones de vida y acceder a servicios básicos como salud y educación.

**¿Cómo se garantiza el microcrédito?**  
El microcrédito se garantiza a través de garantías personales, grupales o hipotecarias. Las Instituciones Microfinancieras evalúan el riesgo del préstamo y establecen condiciones de pago adecuadas.

**¿Qué beneficios ofrece el microcrédito?**  
El microcrédito ofrece a las personas de bajos recursos la oportunidad de acceder a un crédito para iniciar o desarrollar una actividad económica. Esto les permite mejorar sus condiciones de vida y acceder a servicios básicos como salud y educación.

**¿Cómo se garantiza el microcrédito?**  
El microcrédito se garantiza a través de garantías personales, grupales o hipotecarias. Las Instituciones Microfinancieras evalúan el riesgo del préstamo y establecen condiciones de pago adecuadas.

**¿Qué beneficios ofrece el microcrédito?**  
El microcrédito ofrece a las personas de bajos recursos la oportunidad de acceder a un crédito para iniciar o desarrollar una actividad económica. Esto les permite mejorar sus condiciones de vida y acceder a servicios básicos como salud y educación.

**APROBADO POR: OMAR CAZALUISA**



Ministro de Economía, Ricardo Patiño

## Gobierno crea Subsecretaría de Economía Solidaria

De acuerdo a uno de los ejes de cambio impulsado por el Gobierno del Presidente Rafael Correa, hace varios días se procedió a la creación de la nueva Subsecretaría de Economía Solidaria, que estará vinculada al Ministerio de Economía y Finanzas.

El Ministro del Ramo, Eco. Ricardo Patiño indicó que uno de los componentes de trabajo de la Subsecretaría de Economía Solidaria, será el desarrollo local y el apoyo a la actividad asociativa.

Indicó, que esta Subsecretaría formulará las líneas de trabajo para coordinar con instituciones como: el Banco Nacional de Fomento, la Corporación Financiera Nacional, los organismo de apoyo financiero, la Red Financiera Rural, Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito del País, con el objetivo de respaldar a la pequeña producción, especialmente la asociativa y comunitaria. El Ministro encargó la conducción de esta dependencia al doctor, Diego Landázuri, un experto en temas sociales y de desarrollo.

## Inauguran Edificio Matriz de Codesarrollo

Con la presencia de Autoridades nacionales e internacionales, Representantes del Gobierno, campesinos, y una serie de invitados cercanos a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Pueblos Ltda. (CODESARROLLO) se cumplió el acto de inauguración del flamante edificio de esta importante Institución Financiera.

Desde hace 9 años, la oficina matriz de CODESARROLLO había funcionado en la planta baja del Edificio del FEPP; sin embargo, ante el crecimiento de la Cooperativa a nivel nacional, se tomó la decisión de ampliar su espacio emprendiendo el proyecto de construcción de la nueva edificación que cuenta con 6 pisos y 2 subsuelos.

Sus informaciones envíelas al email: [ocaizaluisa@rfr.org.ec](mailto:ocaizaluisa@rfr.org.ec)



## Video Conferencia Mundial

El miércoles 11 de abril de este año, se presentó la videoconferencia mundial "Desarrollo Organizacional y Gobernabilidad Accionario", que estuvo dirigida a representantes de IMF's, y otras del sector. Esta conferencia se proyectó simultáneamente en las sedes de la Universidad Particular de Loja, en Quito, Cuenca y Loja y la dictaron varios expositores de nivel internacional. El evento fue organizado por el Banco Mundial, en coordinación con la Red Financiera Rural, Ucacsur y la UTPL.

Este evento forma parte de un ciclo de Videoconferencias, que se irán proyectando regularmente, y quienes asistan a toda la serie recibirán al final un certificado de participación.

## II Foro de Microfinanzas de la CAF

El 1 y 2 de marzo de este año, se realizó en la capital peruana, Lima el II Foro de Microfinanzas, con el tema "Reestructuración y Oportunidades en la Industria Microfinanciera" y que fue organizado por la Corporación Andina de Fomento, CAF. El evento contó con la participación de varios expertos latinoamericanos, entre los cuales se destaca la presencia del Director Ejecutivo de la RFR, Eco. Javier Vaca, invitado como expositor.

En el foro se planteó la discusión de diversos temas de relevancia que ayudarán a definir las estrategias de intervención futuras de la CAF frente al desarrollo del sector de las microfinanzas.

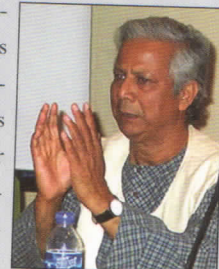
## Conferencia Internacional de Finanzas Rurales

Roma, Italia fue la sede de la Conferencia Internacional de Investigación de Finanzas Rurales denominada: "Transformando resultados en Políticas y Prácticas", organizada por la FAO, la Fundación Ford y el FIDA. que se desarrolló del 19 al 21 de marzo pasado.

En este evento tuvo una destacada participación el Foro Latinoamericano y del Caribe de Finanzas Rurales (FOROLAC), del cual la RFR es miembro y parte del Directorio.

## Seminario sobre Economías y Sistemas Financieros Rurales con presencia de Premio Nobel

Durante el mes de julio del año en curso, se llevará a efecto en la Paz, Bolivia, el Seminario: "Economías Campesinas y Sistemas Financieros Rurales", que contará con la presencia de unas de las personalidades más reconocidas a nivel mundial, por su lucha para crear desarrollo económico y social desde los estratos sociales más bajos, El Dr. Muhammad Yunus (Premio Nobel de la Paz 2006).



El Seminario es organizado por el FOROLAC (Foro Latinoamericano y del Caribe de Finanzas Rurales), del cual la Red Financiera Rural es miembro activo.

## X Foro Interamericano de la Microempresa

Este año la sede será en San Salvador, El Salvador del 3 al 5 de octubre de 2007. En este Décimo Foro, se analizará el papel que juega el desarrollo de la microempresa en la nueva iniciativa presentada por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en junio de 2006. La conferencia Oportunidades para la mayoría, resaltó la necesidad de implementar herramientas y metodologías con el propósito de llegar a la vasta mayoría, quienes están en la base de la pirámide económica (BOP).

Para más información ingrese al Portal Web:

<http://www.iadb.org/foromic/>

## Publicaciones y más novedades

La Red Financiera Rural pone a la disposición de sus miembros y del público en general los siguientes materiales:

- 1) El Marco Normativo de Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador.
- 2) La Guía de Procedimiento Asociativo Rural.
- 3) La Revista de Microfinanzas No. 5.
- 4) Suplemento Especial de Microfinanzas.

En los próximos meses la RFR contará con nuevos productos, que tratarán de suplir la enorme demanda de nuestros clientes y miembros.





# SUPER... SOCIAL...



## MICROFINANZA RATING

LA UNICA CALIFICADORA DE RIESGO

● Especializada en MICROFINANZAS.

● Autorizada por la  
**SUPERINTENDENCIA**  
de Bancos y Seguros del Ecuador.

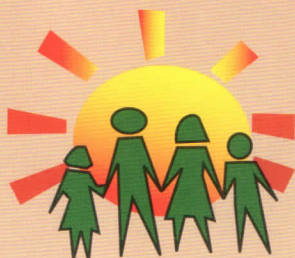
● Con Calificaciones de  
**DESEMPEÑO SOCIAL**  
realizados en América Latina

Quito: Pasaje El Jardín N152.

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

Oficina Matriz: Milano-ITALIA

[www.microfinanzarating.com](http://www.microfinanzarating.com)



### Cooperativa de Ahorro y Crédito MAQUITA CUSHUNCHIC Ltda.

- Sin encaje
- Con las cuotas más bajas del mercado
- Con las mejores tasas de interés para sus depósitos

#### Oficina Quito Sur

Av. Cardenal de la Torre S15-111 y Ajaví  
Telf.: 2624344 2624345 3600003

#### Oficina Arcadia

Panamericana Sur Km 11 1/2  
Telf.: 2690628 2691874

#### Oficina Chillotallo

Av. Mariscal Sucre,  
Condominios Mutualista Benalcazar  
Telf.: 2960708

#### Oficina América

Av. América y Andagoya esquina, Segundo piso  
Telf.: 3200804

#### Oficina Centro

Calle Espejo, entre Guayaquil y Venezuela, Segundo piso  
Telf.: 2283447



# Miembros de la Red Financiera Rural



“LA MERCED”  
Cooperativa de Ahorro y Crédito  
*Al Servicio de la Comunidad Azuaya*





*"FINCA me ha dado dos créditos y con FINCA pude comprarme un mostrador de metal y vidrio ya que antes tenía un cajón viejo de madera en el cual vendía los caramelos."*



*"Estoy muy agradecida porque FINCA me apoyó con un nuevo crédito de 200 dólares, y confía en mí."*

## Creemos en el progreso de la gente

**NUESTRO único compromiso es servir a familias de escasos recursos, que no tienen acceso a servicios financieros formales.**



**FINCA**  
Pequeños Préstamos!  
Grandes Cambios!