



Finanzas para el desarrollo  
RED DE INSTITUCIONES  
FINANCIERAS DE DESARROLLO

# micro FINANZAS

Revista de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo ECUADOR

Edición No. 25 / Julio 2018



## ENFOQUE:

Cooperativismo de los  
Pueblos Originarios y  
su aporte a la inclusión  
financiera

## REALIDAD SOCIAL:

Entorno de la Inclusión  
Financiera a nivel mundial  
y Ecuador. Resultados del  
Global Findex 2017

## EXPERIENCIAS:

La importancia de empoderar  
económicamente a mujeres  
jóvenes

DISTRIBUCIÓN GRATUITA



Finanzas para el desarrollo  
RED DE INSTITUCIONES  
FINANCIERAS DE DESARROLLO

## micro FINANZAS

Revista de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo ECUADOR

Edición No. 25 / Julio 2018

**Presidente:**

Wilson Araque

**Directora Ejecutiva:**

Valeria Llerena

**Responsable de la Revista**

Paúl Guerra

**Consejo Editorial:**

Valeria Llerena  
Rossana Bonilla  
Andrés Freire  
Luis Calahorrano  
Paúl Guerra

**Fotografías:**

Banco fotográfico de la RFD

**Fotografía Portada:**

Cooperativa La Benéfica  
Lugar: El Carmen Manabí - Recinto  
Palma Sola  
Fotógrafo: Carlos Falconez

**Edición:**

Paúl Guerra

**Diseño, Ilustración e Impresión:**

AQUATTRO  
info@aquattro.com.ec

**Contacto RFD:**

Dir.: Pasaje El Jardín E10-06 y Av. 6  
de Diciembre, Edif. Century Plaza 1,  
8vo. Piso, Of. 24  
Telf.: (593-2) 333-2446 / 333-3091  
Mail: info@rfd.org.ec

# Contenido

<b>Editorial:</b> Sin ética financiera, todo lo demás no se justifica	<b>1</b>
<b>Sección Primera Plana:</b> Camino hacia la construcción de una Política Nacional de Inclusión Financiera para el Ecuador	<b>2</b>
<b>Sección Enfoque:</b> Cooperativismo de los Pueblos Originarios y su aporte a la inclusión financiera	<b>3</b>
Inclusión financiera desde las ONG en el Ecuador	<b>5</b>
Cómo la innovación y la tecnología apoyan a profundizar la inclusión financiera	<b>8</b>
<b>Sección Realidad Social</b> Registro de datos crediticios Entrevista, Christian Cruz, Superintendente de Bancos	<b>10</b>
Entorno de la Inclusión Financiera a nivel mundial y Ecuador. Resultados del Global Findex 2017	<b>12</b>
<b>Sección Visión Internacional:</b> La Gobernanza y el desafío digital en las instituciones de Inclusión Financiera	<b>14</b>
<b>Sección Experiencias:</b> La importancia de empoderar económicamente a mujeres jóvenes	<b>17</b>
<b>Sección Estadísticas:</b> Información estadística mayo 2018	<b>20</b>
Estadística Inclusión Financiera Brechas por cerrar en cuanto a uso y acceso de servicios financieros en el Ecuador	<b>21</b>
<b>Sección Miembros</b>	<b>22</b>



Dr. Wilson Araque  
Presidente  
RFD

## Sin ética financiera, todo lo demás no se justifica

Cada día toma mayor fuerza la necesidad de reorientar -en los casos que se requiera- el funcionamiento de las organizaciones de los diferentes sectores de actividad económica -uno de ellos el sector que provee servicios financieros- hacia modelos de gestión soportados en la definición y puesta en práctica de valores cuyo eje central sea el comportamiento ético hacia adentro y hacia afuera de la organización. Sobre este punto es importante recordar las palabras del Premio Nobel de Economía (1998) Amartya Sen -en su libro *Sobre ética y economía*- en las que hace ver la urgencia de reencauzar a la economía hacia su origen, siendo su origen, de acuerdo a los filósofos griegos, la ética, es decir, como Aristóteles lo plantea -al referirse a la ética- a esa forma de pensar y actuar en pro de la búsqueda de hacer el bien a los demás.

En definitiva, lo que se busca -con el planteamiento anterior- son estilos administrativos soportados -como sus cimientos- en la práctica de valores que, al final, producto de su acción se convierten en virtudes organizacionales que, pensando en el largo plazo, son las percepciones que conducirán a una organización, en este caso del sector financiero, a ser reconocida como un actor preocupado por cómo contribuir al mejoramiento de las condiciones de la sociedad en la que opera y, así, sostenerse en el tiempo -gracias al reconocimiento social gene-

rado- como una buena práctica que responde, al mismo tiempo, a las exigencias sociales, económicas y medioambientales de un mundo cada día más complejo y demandante de soluciones que vuelvan al planeta Tierra -pensando en las futuras generaciones- en un sitio en donde, el ser humano en interacción con los demás seres vivos, puedan habitar en condiciones favorables para su supervivencia futura.

El desafío está planteado y, precisamente, el sector financiero es un campo en donde se puede trabajar hacia la consolidación de organizaciones que trasciendan y se mantengan en el tiempo como espacios del quehacer social orientados a servir a través de una oferta transparente -no engañosa-, justa y responsable de productos ajustados a las reales necesidades de los clientes actuales y futuros; en donde, precisamente, el sector de la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYME) y de la economía popular y solidaria (EPS) -como demandantes de servicios financieros dirigidos a su fortalecimiento productivo- esperan ser atendidos de forma eficiente, innovadora, inclusiva y, sobre todo, ética; por parte de los distintos operadores financieros especializados y, así, con ese servicio recibido, generar capacidades que les permitan contribuir, de forma directa, al proceso de transformación productiva con equidad social que, de manera permanente, esperan al-

canzar países como el Ecuador.

El momento que una organización del sector financiero actúa sobre la base de principios éticos, todos los demás espacios de su accionar organizacional toman fuerza y le dan sentido a su razón de ser. De ahí que, sin ética, todo lo demás -innovación, eficiencia, inclusión financiera- no se justifica; topando, así, espacios sensibles del accionar de ciertas organizaciones que, por ejemplo, dicen -solo en el discurso- que son responsables socialmente o que, ahora, están alineadas con los objetivos de desarrollo sostenible (ODS) de la Organización de las Naciones Unidas (ONU); cuando en realidad lo que hacen es tomar el alineamiento con estos desafíos de comportamiento ético, solamente, como banderas publicitarias que, al analizarlas de manera detenida -en cuanto a su cumplimiento real-, están llenas de incoherencias entre lo que se dice y lo que realmente se está haciendo. Este tipo de prácticas poco sinceras -desde la óptica de la trascendencia organizacional futura- son las que, con el pasar del tiempo, llevan a que las organizaciones tambaleen o desaparezcan, ya que, tarde o temprano, los actores involucrados en el funcionamiento sectorial -dentro de los cuales están, principalmente, los clientes de los productos ofertados- se tienden a dar cuenta, por diferentes vías, de que lo que se les ofreció fue diferente a lo realmente recibido.

# Camino hacia la construcción de una Política Nacional de Inclusión Financiera para el Ecuador



Econ. Valeria Llerena  
Directora Ejecutiva  
**RFD**

El concepto de inclusión financiera abarca las iniciativas públicas y privadas para brindar acceso y garantizar el uso de los servicios financieros a aquellas personas, tradicionalmente excluidas del sector financiero formal; además de las acciones por mejorar y perfeccionar el uso del sistema financiero para aquellos actores que ya forman parte del mismo.

La inclusión debe ser concebida como una política de inserción productiva, y debe ser un instrumento para ampliar las posibilidades de ahorro y consumo de las personas, mejorando su calidad de vida, y aprovechando el talento e innovación, como una oportunidad de crecimiento e inversión, favoreciendo un desarrollo económico y social sostenible.

La RFD tiene como objetivo estratégico para los próximos años, impulsar, con el apoyo de diferentes actores del país, una Política Nacional de Inclusión Financiera, enfocada hacia la construcción de un ecosistema interno que promueva y fortalezca las microfinanzas y las finanzas populares y solidarias en el país, con una visión hacia el beneficiario final, es decir, buscando generar e incentivar la inclusión financiera y social en grupos no atendidos o discriminados tradicionalmente por los sistemas formales, sea por factores económicos, geográficos,

de discapacidad, culturales, género, edad, estatus migratorio, educación, entre otros.

El objetivo de contar con una Política de Inclusión Financiera en el Ecuador es mejorar la provisión, acceso y uso de productos y servicios financieros en la población ecuatoriana, de forma eficiente, igualitaria, democrática y solidaria. Como RFD estamos convencidos que brindar la provisión y el acceso a servicios financieros y herramientas, que permitan a los núcleos familiares tomar decisiones acertadas para administrar sus recursos, es fundamental para mejorar su calidad de vida y reducir su condición de vulnerabilidad.

Es importante señalar que, el velar por la inclusión en el Ecuador, además de ser parte de los objetivos estratégicos del país, se alinea con los objetivos globales fijados en la Cumbre para el Desarrollo Sostenible, llevada a cabo con los estados miembros de la ONU, en septiembre de 2015, pues es este concepto, es pilar fundamental para fomentar la reducción de la pobreza, el incremento del empleo y la productividad y con ello un crecimiento económico y social sostenible en el tiempo.

Bajo este contexto, las acciones en torno a la Política de Inclusión Financiera, con el apoyo y

coordinación entre los actores públicos y privados, deberán orientarse a fortalecer a las instituciones financieras con el fin de que éstas promuevan y generen productos dirigidos a los sectores más bajos de la población, con adecuados canales de acceso, tecnología y costos asequibles; promover una política integral de educación financiera que vaya inserta en la malla curricular de escuelas y colegios, involucre a los jóvenes universitarios e incluya los derechos y obligaciones de los usuarios financieros, principalmente aquellos que están más alejados de los sistemas formales, sea por género, educación, vivienda u otros; promover políticas que fomenten la transparencia, la competitividad y la innovación tecnológica; y, crear o modificar el marco regulatorio, para que este sea dinámico, flexible, que promueva la inclusión financiera y no la restrinja.

La RFD se encuentra trabajando en el desarrollo de las actividades citadas, buscando el apoyo necesario de los diferentes actores del país, en los ámbitos público, privado, con el fin de que, con el esfuerzo de todos, promovamos la construcción y promoción de la Política de Inclusión Financiera en el país y logremos con ello alinearnos a los objetivos de desarrollo y crecimiento sostenido del país.

# Cooperativismo de los Pueblos Originarios y su aporte a la inclusión financiera.

*Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema*

Los pueblos originarios son parte del Ecuador, un país rico en manifestaciones culturales y étnicas; que no han sucumbido ante los procesos de la historia. Estos pueblos proponen soluciones y alternativas que se van convirtiendo en modelos saludables para la humanidad; pues han demostrado contar

con sistemas de conocimiento y estrategias de sustentabilidad y subsistencia únicas.

Asimismo, la mayoría de los pueblos originarios en el mundo han enfrentado, y enfrentan, altos niveles de discriminación; por ello se han visto en la necesidad de organizarse de maneras alternativas como el cooperativismo, que mediante la asociación autónoma de personas unidas voluntariamente hacen frente a sus necesidades y aspiraciones económicas,

sociales y culturales, por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada, contribuyendo así al desarrollo socio-económico colectivo.

El trabajo que desempeñan las Cooperativas de los pueblos originarios se orienta a satisfacer las necesidades de sus socios, a través de la generación de mecanismos que promueven el desarrollo comunitario en sus zonas de incidencia; entendiendo su realidad, las



condiciones en las que viven (algunos en condiciones vulnerables), lidiando con problemas a los que se enfrentan diariamente, siendo uno de los objetivos primordiales lograr la verdadera inclusión financiera.

A sabiendas que uno de los principios del cooperativismo es la solidaridad (misma que incluye a los sectores más necesitados), desde la experiencia cooperativista en Ecuador, se ha podido combatir a los chulqueros, quienes se aprovechaban de la necesidad que vivieron los migrantes de los pueblos originarios en las grandes ciudades del país. Este ha sido uno de los principales ejes en los que se ha trabajado, para que el ingreso económico percibido realmente tenga un valor y exista poder adquisitivo, ya que inhumanamente llegaban a pagar hasta un 20% diarios, en tasas de interés, por algún compromiso financiero informalmente adquirido.

Los pueblos originarios, a través del cooperativismo, han brindado y propuesto soluciones a estas problemáticas, confiando sus productos y servicios financieros a estos sectores, que normalmente no son considerados como sujetos de crédito o de ahorro.

El impulso de la inclusión financiera se logra también, si desde el interno de las instituciones se trabaja en procesos de innovación, para así satisfacer los requerimientos de los socios. En este sentido, y entendiendo los avances de la tecnología a la hora de promover una mayor inclusión financiera, se pueden hacer transacciones prácticamente desde cualquier rincón del pla-

queta, por ejemplo: La tecnología móvil, (desplazamiento de un funcionario de la cooperativa hacia el lugar de trabajo del socio), las transferencias a través de dispositivos tecnológicos que evitan que el socio deje de realizar sus actividades importantes del día a día. Este tipo de procesos han permitido también facilitar información a los socios y generar una cultura de ahorro y una orientación en educación financiera, complementario con el apoyo crediticio para el desarrollo de sus actividades.

Sin embargo, uno de los retos que debe enfrentar el cooperativismo originario, a la hora de fomentar una mayor inclusión financiera, es contar con un talento humano comprometido, capacitado y con experiencia, para ello las instituciones deben invertir importantes recursos a fin de tener un equipo técnico más especializado.

Otro desafío para el sector, es mejorar la calidad de los servicios financieros en beneficio de sus socios, adaptándose a sus

necesidades, y de esa manera desarrollar productos y servicios encaminados a su realidad.

Para finalizar, el cooperativismo impulsa, no solamente al sector cooperativo originario, sino de manera integral a quienes deseen formar parte de esta visión en pro de la equidad, justicia y solidaridad, que no solo brinda un aporte financiero, sino que pretende dar valor y dignidad al ser humano, sin límites ni barreras culturales o de índole social.

Es responsabilidad de quienes trabajan en este sector, cumplir el sexto principio de cooperativismo universal (cooperación entre Cooperativas), que tiene que ver con fortalecer el movimiento cooperativo, trabajando de manera conjunta por medio de estructuras locales, provinciales, regionales y nacionales, dejando de estar dispersos y no buscando intereses particulares, y trabajar en función de una mayor inclusión financiera en el país.



# Inclusión financiera desde las ONG en el Ecuador

**Luis Eduardo Palacios Burneo**  
*Presidente Ejecutivo*  
*Fundación Faces*

Las microfinanzas inician a principios de la década del 70 con el enfoque de conceder pequeños créditos a hombres y mujeres pobres que mantenían actividades generadoras de ingresos por cuenta propia (microempresas del sector urbano, periurbano y rural), como principal actividad de sustento familiar

y además no tenían acceso a servicios financieros formales. Luego fue tomando mayor fuerza la orientación hacia los pobres, considerando que se constituiría en una fuerza importante de aporte a la economía, sin visualizar que este apoyo se formalizaría para el crecimiento sostenido de este sector.

El reto posterior se encaminó a entender la diversidad de necesidades financieras de las personas pobres, que se enmarcan desde su vida cotidiana y la de su familia, el manejo de flujos de ingresos, el impacto de los desastres naturales y las políticas gubernamentales, hasta el acceso a servicios como el de la salud. Esto ha permiti-



do que muchos proveedores de servicios financieros amplíen su oferta en productos no financieros, como ahorros, seguros y transferencias monetarias, para dinamizar e impulsar al sector microempresarial reduciendo sus costos de transacción.

En los últimos años se ha logrado un avance significativo en las microfinanzas, de manera que los planes de gobierno proyectan como estrategia central la inclusión financiera en el Ecuador, que es parte de la inclusión social y está integrado por diversos actores públicos y privados, formado por bancos, cooperativas, asociaciones crediticias, bancos comunales y organizaciones sin fines de lucro (ONG), que se encuentran normados y controlados por la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

La Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD), en su estudio de Inclusión Financiera, enfocado en el acceso y uso de servicios financieros de la población ecuatoriana, determina que en el país existen cerca de 4,2 millones de microempresarios, distribuidos en un 39% en el área rural (1.541.407) y un 61% en el área urbana (2.566.661). Determinando en su caracterización que: el 73% de los microempresarios tiene a su negocio como actividad principal; cerca del 65% de los microempresarios a nivel nacional no tienen RUC; siete de cada diez microempresarios no llevan ningún registro contable de su actividad; siete de cada diez microempresarios en Ecuador cuenta con vivienda propia; solo tres de cada diez microempresarios cuentan con servicio de internet en su hogar.

En lo relacionado al crédito, en la encuesta de la Corporación Andina de Fomento (CAF), se evidencia que cerca de dos de cada diez hogares ecuatorianos tienen un crédito en una institución financiera. Estos resultados van en línea con los de la Encuesta de Condiciones de Vida (ECV) del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), en el año 2014, en donde se afirma que el 17,6% de los hogares ecuatorianos habían accedido a crédito entre el año 2013 y 2014.

Con estos antecedentes podemos afirmar, que existe aún brechas muy significativas en el acceso a servicios financieros de las poblaciones pobres del país y no se vislumbra en el mediano plazo acercamientos de instituciones financieras, ya que estas poblaciones están consideradas como pequeñas, con alta dispersión, mi-



gración constante, distancias relevantes y las necesidades de servicios financieros no presentan un volumen que al menos cubran los costos transaccionales requeridos.

A estos sectores pobres de la economía nacional que se constituyen en la base de la pirámide de la población microempresarial sin acceso a servicios financieros, son atendidos por las ONG desde la década de los de los sesenta, por varias instituciones que a lo largo de los años, entendieron y compartieron las lógicas de producción y de vida de los microempresarios, para recrear varias metodologías orientadas a servicios financieros (microcrédito) y no financieros (seguros, servicios de salud, capacitación y otros) que les permitan a estas poblaciones estabilizarse, crecer y sostenerse en el

tiempo, para lograr un impacto importante en la reducción de la pobreza extrema, contribuir a fomentar la agricultura y la seguridad alimentaria, brindar acceso a la salud donde otros sectores no lo ofrecen, impulsar la igualdad de género, el empoderamiento de mujeres y estimular el empleo productivo para los pobres.

Las ONG miembros y no miembros de la RFD, actualmente atienden 200 mil jefaturas familiares en el país, con un monto aproximado de 185 millones de dólares, con promedio de créditos de 925 dólares, en 22 provincias del Ecuador, en poblaciones que tienen indicadores de pobreza que oscila entre el 50% hacia arriba en necesidades básicas insatisfechas. Además, se presta servicios de capacitación en gestión financiera, salud y aspectos tecnológicos que permitan mejorar

la productividad y el acceso a mercados.

Las metodologías utilizadas por las ONG son concordantes con un enfoque de desarrollo orientado a la sostenibilidad de las unidades productivas en el tiempo, de manera que esta sea a largo plazo y no sirva simplemente para el repago de la deuda contraída. Esto ha contribuido a que el apoyo llegue a más de un millón de personas inmersas en hogares pobres del país.

Los niveles de administración y control de las ONG en los últimos años ha permitido que estas organizaciones estén en permanente crecimiento, ya que, con el apoyo de las auditorías externas, rating financiero y social, evaluaciones de PPI, certificaciones de protección al cliente logren estándares idóneos para atraer recursos del exterior en calidad de préstamos para ampliar la oferta crediticia a las familias pobres del país, manteniendo una cobertura cada vez mayor.

La evaluación final al trabajo de las ONG en el país es positiva, ya que continúan marcando las huellas al andar, para apoyar y lograr mayor inclusión financiera de las poblaciones pobres, impulsado el acceso sin barreras, bajo una regulación apropiada que garanticen esquemas de protección al cliente y promuevan educación financiera mejorando las capacidades de todos los microempresarios, en favor de la inclusión productiva.



# Cómo la innovación y la tecnología apoyan a profundizar la inclusión financiera

Asuntos corporativos - Banco Solidario

En un ambiente agradable de trabajo, en el que la gente se siente feliz, empoderada y apasionada, surge la innovación. (Juan Pablo Barboza)

El primer elemento para innovar es la apertura para desarrollar una cultura de innovación. Se inicia con cada individuo, con su trabajo y su espacio físico. Basta que una persona se cambie de posición en su escritorio, para que vea otro panorama. "Cuando estás parado, vas al grano y tienes más energía. Cumples mejor los tiempos". – dice Andrés Delgado, colaborador del Solidario.

Después se pasa a los productos, se analiza cómo innovarlos y se les alarga su vida. Toda decisión parte siempre desde el punto de vista del cliente, de sus necesidades.

En una fase llamada adyacente, se desarrollan nuevos productos con ayuda de la tecnología y cuando se ve su potencial, se les incuba e invierte recursos y más tecnología hasta alcanzar la disrupción o amplio impacto.



En el Solidario se creó un área “con la idea de tener ideas. Pero ideas con propósito”. Los colores, los muebles, las paredes con frases que motivan, paneles móviles, ventanales, terraza con plantas y hasta una hamaca, forman parte de este espacio. Aquí no hay puestos fijos. El ambiente debe ser más parecido a la casa, donde se puede trabajar afuera, descansar si se necesita. Que el colaborador disfrute de su vida y de su trabajo en un mismo lugar.

Se fomenta el trabajo en sesiones ejecutivas, cortas y rápidas, con grupos cortos. Se da espacio al empoderamiento y se reduce el control y la microgestión. Así se avanza, aunque hay que considerar y asumir riesgos.

En el Solidario se está trabajando desde el 2016 en la investigación de mejores prácticas en innovación, generando vínculos con círculos de inno-

vadores hasta tener un modelo propio adaptado a la cultura Solidaria.

La inclusión financiera es el objetivo primordial del proceso de innovación del Solidario.

Con los responsables de las áreas y sus equipos se aplica Design Thinking. Este programa conecta los proyectos con el consumidor y como es una metodología dinámica, va filtrando lo que cumple con el propósito. Innovar no es hacerle más complejo al trabajo, es simplificar las cosas. En el lenguaje, por ejemplo, hay que innovar para estar más cerca del cliente.

Se han generado vínculos con Fintechs, o profesionales del mundo tecnológico, de capital de riesgo, de instituciones financieras y emprendedores, cuya visión es capitalizar la ola de transformación emprendedora digital para ayudar a crear una mejor industria financiera.

## Algunos resultados comienzan a visibilizarse:

La mejora de la experiencia de los clientes, reduciendo el tiempo en las transacciones; los kioscos de autoservicio; alianzas que ofrecen más comodidad a los clientes de tarjeta; el incremento de servicios por internet; entre otros.

El Solidario se ha propuesto ser un banco digital de personas. Es momento de aumentar la presencia de clientes más jóvenes, entonces muchas ideas se orientan hacia ese objetivo. Si toda la sociedad se está digitalizando, se debe trabajar hacia ese propósito.

Con la innovación nunca se pierde, en el peor de los casos, se corrigen brechas y esto genera una ventaja –así sea mínima, sobre la competencia.

## CONCEPTOS DE INNOVACIÓN:

- **Innovación:** aplicación útil de una invención o combinación de ideas existentes en una forma nueva y útil.
- **Innovación incremental:** cambia para bien la forma en la que se trabaja.
- **Innovación adyacente:** aplica la tecnología a nuevos mercados y nuevos consumidores o a los consumidores y mercados actuales.
- **Innovación no-linear** explota cambios tecnológicos o de mercados con productos radicalmente nuevos o con nuevos modelos de negocios.
- **Innovación disruptiva:** sencilla, conveniente, accesible y asequible, que transforma por completo una industria

# Registro de datos crediticios



*Entrevista  
Christian Cruz  
Superintendente de Bancos*

Una vez aprobada la Ley de Reactivación Económica, a finales del 2017, el manejo de datos crediticios pasa a manos de la Superintendencia de Bancos, la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD), mantuvo un diálogo con Christian Cruz, actual Superintendente de dicha cartera de Estado a fin de conocer cómo avanza el proceso.

Al Superintendente le planteamos las siguientes inquietudes:

**¿Con la aprobación de la Ley de Reactivación Económica, se dispone la eliminación de los burós de crédito en el Ecuador y es responsabilidad de la Superintendencia de Bancos (SB), manejar el registro de datos crediticios, cómo avanza el proceso de conformación del buró de crédito público, tomando en cuenta que el plazo para concretarlo es 4 meses aproximadamente?, ¿Se cumplirán los tiempos establecidos?**

Se cumplirán los tiempos establecidos en la Ley de Reactivación Productiva para la implementación del buró crediticio en la SB, la Superintendencia está trabajando para tener consolidada la base de datos del Registro de Datos Crediticios en los tiempos legales correspondientes y que los ciudadanos puedan acceder a dicha información. Sin embargo, la cantidad de productos que se pueden generar a partir de un Registro de este tipo es bastante extensa, por lo que paulatinamente se irán generando. Cabe aclarar, que la ley actual no ordena el cierre del buró de crédito

en funcionamiento, por lo que el sistema puede tener la tranquilidad que hasta que la Superintendencia de Bancos vaya generando los productos necesarios, e inclusive después de esto, el buró, y otros burós podrán funcionar en el mercado ecuatoriano.

**En el 2012 la Asamblea eliminó la Ley de Burós de Crédito y estableció que el manejo de esta información era una competencia de la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos (Dinardap),**

**esta institución no pudo asumir dicha competencia, el temor podría ser, que lo mismo ocurra con la SB en el tiempo y no se cuente con información histórica. ¿Cuál es su lectura frente a esta posición?**

Ante la preocupación de lo que ocurrió en la DINARDAP pueda pasar en la SB, me permito comentar que la SB maneja ya en la actualidad el 70% de la data crediticia del Ecuador, por lo que institucionalmente se tiene ya el know-how sobre el manejo de la información, lo cual es una clara ventaja comparativa sobre procesos anteriores.

**En la actualidad existe un solo buró de crédito que maneja información de varias fuentes, como es el caso de empresas de telefonía, casas comerciales, venta de electrodomésticos, entre otros; es decir, posee una visión amplia para el análisis de la información crediticia, en este sentido. ¿Qué información manejará la SB para este análisis? ¿Ha realizado la SB un acercamiento con el prestador privado para la transición de la información?**

Sobre la información del sector real (venta de electrodomésticos,

casas comerciales), me permito informar que la DINARDAP desarrolló un proceso para recibir información del sector real, el cual se encuentra en la actualidad en funcionamiento recibiendo los datos de forma puntual. Dicho proceso será absorbido por la SB, sin perjuicio de las conversaciones que se pueda tener con el buró privado en funcionamiento.

**En la Ley se establece un límite, 0,15% del salario básico unificado (SBU) o \$ 56,00, por debajo del cual no se podrá registrar referencias negativas del deudor. ¿Cree usted que esta situación podría limitar el acceso al crédito y a la inclusión financiera en los niveles más bajos de la población, considerando que el mantener únicamente la información positiva no da una visión completa del deudor?**

Sobre el límite del 0.15% de un SBU, esta es una decisión del legislador la cual nos toca cumplir como SB. Esta decisión buscaba eliminar distorsiones como personas que tienen historiales crediticios negativos por años de deudas vencidas de \$1 o \$5, a veces por errores operativos de las fuentes de información. En todo caso se debería hacer un análisis de las personas que potencialmente podrían ver afectado su historial y potencial de crédito para

proponer algún cambio a la disposición legal.

**¿Existe la posibilidad de que la SB permita la oferta de servicios de información crediticia de otros proveedores?**

Sobre esta posibilidad, la SB, entre sus atribuciones legales, tiene la conformación del Registro de Datos Crediticios, pero existen muchos servicios adicionales, tales como productos de valor agregado de analítica crediticia, scores especializados, y demás servicios, los cuales podrán ser brindados por la o las empresas que lo quieran realizar y cumplan los requisitos legales para hacerlo. Se busca que haya una sana competencia entre varios prestadores del servicio, lo cual enriquezca el mercado de servicios crediticios a nivel nacional.

**En relación a los costos de administración y creación del andamiaje institucional del servicio de información crediticia, ¿cuenta la SB con los recursos financieros para llevar adelante este proceso?**

Sobre la asignación presupuestaria, cabe indicar que en febrero de 2018, la SB recibió los recursos necesarios por parte del Ministerio de Finanzas para asumir la nueva competencia dada por Ley.

# Entorno de la Inclusión Financiera a nivel mundial y Ecuador

## Resultados del Global Findex 2017

Comunicación RFD

La Inclusión Financiera es un elemento fundamental para mejorar las condiciones de vida de las poblaciones más vulnerables. El presente artículo recoge los indicadores más relevantes de la Base de datos del Global Findex 2017, y hace mención a información de los datos del 2011 y 2014, a más de presentar cifras en torno a la situación de la inclusión financiera en el Ecuador.

De acuerdo con el Banco

Mundial, a través de la encuesta Global Findex, que proporciona la información de inclusión financiera en 140 países a nivel mundial, refleja que existe mucho por trabajar en cuanto al acceso de la población a sistemas de financiamiento formales.

Las principales cifras muestran que 515 millones de adultos alrededor del mundo abrieron una cuenta en una institución financiera o a través de un proveedor

de dinero móvil entre 2014 y 2017. Esto significa que el 69 % de los adultos ahora tienen una cuenta.

Aun cuando la cantidad de cuentas sigue creciendo, las desigualdades persisten. Mientras el 72 % de los hombres tienen una cuenta, entre las mujeres el porcentaje es del 65 % a nivel mundial. Esa brecha de género de 7 puntos porcentuales también existía en el 2014 y el 2011.

### Incluidos:



### No incluidos:

Para el caso de las personas que no están incluidas, el estudio muestra que, en el mundo, alrededor de 1700 millones de adultos no están incluidos. De esta cifra el 56 % de todos son mujeres.



“Las mujeres predominan entre las que no acceden a servicios financieros”



Según el estudio las razones por las cuales las personas no están incluidas en el sistema financiero son las siguientes:

Tienen muy poco dinero para usar una cuenta, el costo y la distancia, un miembro de la familia ya tiene una cuenta, falta de documentación requerida, desconfianza, motivos religiosos.

### Ahorro:

Para el caso del ahorro, en economías en desarrollo, la probabilidad de que los hombres ahorren en una institución financiera supera en seis puntos porcentuales a la de las mujeres.

En las economías de altos ingresos, la probabilidad de que los adultos ricos ahorren formalmente es 23 puntos porcentuales más que la de los pobres.

### Tecnología:

El estudio recalca que la tecnología puede contribuir de manera acelerada a la inclusión financiera. A nivel mundial, alrededor de 230 millones de adultos que no están incluidos, trabajan en el sector privado y reciben sus sueldos solo en efectivo, el 78 % de estas personas tiene teléfono celular.

### Resultados Ecuador:

En Ecuador se realizaron 1000 encuestas y los resultados reflejan que existe mucho por trabajar en cuanto al acceso de la población a sistemas de financiamiento formales, (revisar infografía).

Los resultados de este estudio reconocen las principales razones por las cuales una persona no posee cuenta, entre las cuales resaltan: no tener los fondos suficientes para hacerlo, las personas encuestadas creen que abrir una cuenta es muy costoso, alguien cercano a ellos ya posee cuenta o creen que las instituciones financieras están muy alejadas.



Se realizaron  
**1000**  
encuestas



**51%**  
de los adultos  
tiene cuenta en una  
institución financiera



**12%**  
de la población mayor a  
15 años ahorró dinero en  
una institución financiera



**64%**  
depositó dinero  
en su cuenta el  
último año



**12%**  
solicitó crédito  
a una institución  
financiera



**13%**  
solicitó préstamo  
a familiares o  
amigos



**9%**  
de la población tiene  
tarjeta de crédito

**28%**  
de la población  
tiene tarjeta de débito



**10%**  
utilizó la web para  
pagar cuentas o  
comprar en línea

**6%**  
de la población  
usó internet para  
pagar facturas



**5%**  
utilizó su móvil  
para acceder a su  
cuenta de una institu-  
ción financiera (banca  
virtual)



**3%**  
de la población  
tiene una cuenta  
de dinero en su  
dispositivo celular  
(banca móvil).



# La Gobernanza y el desafío digital

en las instituciones de Inclusión Financiera

*Gobernanza e Inclusión Financiera - GIF*



Estos últimos meses hemos visitado a más de 30 instituciones de inclusión financiera (IFI), en varios países de América Latina y El Caribe (ALC), donde se están potenciando sistemas de buenas prácticas de gobernanza con el Proyecto GIF, y encontramos que adicionalmente a este desafío está el encontrar formas de adaptarse a la “digitalización del mercado y de su gestión”.

Esta preocupación viene dando vueltas desde ya hace un par de años, pero ahora se siente con más fuerza, especialmente por la diversidad de oferta tecnológica y cambio en las necesidades de servicio de los usuarios o mercado, incluyendo las Fintech, que parecían temas de una próxima década, para grandes bancos o solo para países desarrollados.

La realidad es que es un tema presente y vigente en el sector de las finanzas inclusivas también, desde el momento en que el mercado al que atienden las entidades de intermediación financiera en el mundo está compuesto por más del 60% de “millennials”<sup>1</sup> es un tema a ser considerado, inclusive a nivel de gobernanza. La pregunta es, cómo abordar este tema, para lo cual veremos algunos



antecedentes, opiniones de expertos en gobernanza<sup>2</sup>, Consultores Capacitadores (CC), y propuestas a este desafío.

Un artículo publicado en, Delta Financiero, el martes 8 de mayo del presente, sobre la banca uruguaya bajo el título NUEVOS DIRECTORES Y CEO ENFRENTAN EL DESAFÍO DIGITAL EN LA BANCA URUGUAYA<sup>3</sup>, generó una serie de reflexiones a partir de su contenido.

El artículo de referencia plantea que después de varios cambios en los principales bancos en Uruguay, se vislumbra que el nuevo desafío en el sector bancario mundial con sus matices particulares es avanzar en la digitalización, así como mejorar el servicio y la eficiencia.

Con todos estos cambios y tendencias, habrá que preguntarnos cómo afectaría la era digital en el gobierno corporativo de las instituciones de inclusión financiera, a lo cual expertos en gobernanza y acreditados por el Proyecto GIF<sup>4</sup> opinan de la siguiente manera:

**El CC GIF Marcelo Cruz de Ecuador** apunta que todos estos cambios van a repercutir directamente en las entidades que no se encuentran preparadas para ingresar en la era digital, por cuanto los clientes seleccionarán las mejores alternativas para la utilización de canales digitales que cubran sus necesidades, lo que conllevará que algunas

microfinancieras pierdan su participación de mercado y tengan que fusionarse para poder continuar realizando intermediación financiera. Los directivos deben estar lo suficientemente preparados para liderar este cambio en forma oportuna.

**Belinda Gómez CC de Perú** comenta que este tipo de cambios para las IFI será un proceso un poco difícil si el directorio, asociados o socios no tienen una visión clara de lo que desean lograr en un mediano y largo plazo, y si lo tienen, muchas veces realizar cambios trascendentales pasa por romper paradigmas muy fuertes construidos en el tiempo en cada cultura organizacional.

Uno de los grandes retos es llegar a los clientes de zonas alejadas, zonas rurales y zonas urbanas marginales. Por otro lado, si se desea optimizar procesos y eficiencia, la digitalización es una herramienta importante para seguir creciendo y atendiendo a una cantidad mayor de clientes a través del uso de la información, por ejemplo para segmentar a sus clientes como es el análisis de datos (big data), transacciones automáticas, etc.

La **CC GIF Oricel Caminero de República Dominicana** explica que la tecnología plantea un desafío complejo para las instituciones que van por la inclusión financiera. Por un lado, representa un medio sumamente

efectivo y eficiente para alcanzar a más personas, con servicios más completos y diversos. Por otro lado, es un desafío en algunos casos difícil de alcanzar, ya sea por el costo o por la brecha generacional en el liderazgo que hace que las instituciones sean más lentas y dudosas en responder.

**Nicida Murillo CC GIF de Costa Rica**, nos comenta que las instituciones que no incursionan en la era digital y avanzan en el uso de tecnologías están destinadas a desaparecer, ya que los clientes son cada vez más exigentes en esta materia.

A nivel latinoamericano y específicamente en Costa Rica, las acciones que realizan los bancos transnacionales están obligando a las instituciones financieras locales a reinventarse tanto a nivel de la dirigencia como administrativa y tecnológicamente para poder mantenerse en el mercado.

**Francisco Alvarenga CC GIF de El Salvador**, apunta que la digitalización de la banca, orientada a un servicio en la palma de la mano es un hecho irreversible y solo una cuestión de tiempo para que sea una realidad. El impacto en el negocio y el crecimiento acelerado y sostenido de las Fintech es sorprendente, teniendo éxito en grandes mercados como India, China y otros



muy populares, nos hace pensar que una de las grandes barreras ha sido superada. Aspectos negativos de esta tendencia son por ejemplo las economías de escala y curva de aprendizaje.

**Indira Melgar CC GIF de Perú**, indica que en ese país ya se viene trabajando en estos cambios progresivamente, de forma muy notoria en la banca múltiple y en las entidades financieras en zonas urbanas, el desafío aún es la inclusión digital.

Todo indica que la digitalización es un tema que debería abordarse desde un punto de vista más estratégico que técnico, de lo contrario se deterioraría el desempeño de la IFI en el mediano plazo. En

algunos países como España se ve que las instituciones de intermediación financiera han incorporado a comités vinculados con la innovación tecnológica y de seguridad informática que dependen de sus juntas directivas. Dadas las condiciones actuales del mercado y sus tendencias, la gobernanza de toda institución, incluyendo las IFI, debe considerar cambiar de paradigma y el tema de innovación y tecnología ya no es únicamente parte del departamento de sistemas, sino más bien es una dimensión estratégica adicional a ser tomada en cuenta por la gobernanza de una IFI, si quiere tener más y mejor futuro.

1. PwC Global Fintech Report 2017

2. Consultores Capacitadores acreditados por el Proyecto GIF (CC)

3. <http://deltafinanciero.com/4225-Nuevos-directores-y-CEO-enfrentan-el-desafio-digital-en-la-banca-uruguaya#.WwIMINRQIY1.whatsapp>

4. ([www.proyectogif.org](http://www.proyectogif.org))

# La importancia de empoderar económicamente a mujeres jóvenes

Plan Internacional



María (nombre protegido), tiene 21 años y es una auténtica líder dentro de su comunidad. A través de su dinamismo y carisma ha logrado convencer a las personas adultas de su entorno para que se reúnan de forma periódica y aborden temas que les permita mejorar sus vidas. Cada semana, María y varias jóvenes caminan convocando a reuniones donde se discute, entre otras cosas, cómo disminuir la altísima vulnerabilidad de su comunidad, que está encerrada entre una camaronera y el mar en la provincia de Manabí.

Además del papel que tiene dentro de su comunidad, el objetivo de María es ser autosuficiente económicamente, ya sea a través de trabajo digno, de una caja de ahorro comunitaria o de un emprendimiento. Lo que ella necesi-

ta es apoyo para desarrollar capacidades y acceder a oportunidades ya que cuenta con enorme potencial: tiene ganas de superarse y es rapidísima calculando mentalmente cuánto y cómo comprar víveres para mantener a su familia semana a semana.

Miles de jóvenes como María, con mucho potencial y de zonas humildes, viven en Ecuador. Pero ¿cómo generar desarrollo sostenible con desafíos sociales tan complejos?.

La realidad a la que nos enfrentamos requiere de esfuerzos innovadores y colaborativos. Expertos de Singularity University, institución académica de Silicon Valley dedicada al desarrollo tecnológico, describen a nuestra realidad actual como “volátil, incierta, compleja y ambigua”.

Sin embargo, las perspectivas no son del todo pesimistas, y existen nuevas herramientas para enfrentar este escenario. Una de ellas son las y los jóvenes. Como nunca antes, un cuarto de la población mundial tiene entre 10 y 24 años, una oportunidad para destinar billones de manos a cuidar mejor del planeta.<sup>1</sup> En Ecuador la realidad es similar. Hay más jóvenes en edad de trabajar que personas en edades en las que no pueden, y más personas que nunca nacidas alrededor de 1999.

Para explotar esta oportunidad, las organizaciones de desarrollo y humanitarias tienen un doble rol: asociarse unas con otras para aprovechar sus fortalezas e incrementar su impacto local; y empoderar a las mujeres jóvenes para que sean agen-



tes de cambio y para generar igualdad de oportunidades.

Un ejemplo de esto es la alianza entre Plan Internacional Ecuador y la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD), para desarrollar habilidades sociales y financieras en niños, niñas, adolescentes y madres jóvenes. Ambas instituciones combinan metodologías consolidadas de empoderamiento económico y conocimiento especializado de las realidades locales. Además, buscan transversalizar género en sus intervenciones para romper barreras culturales que echan abajo los esfuerzos de las mujeres por alcanzar autonomía económica.

Según el Fondo Poblacional de las Naciones Unidas, invertir en la educación y el empoderamiento económico de las mujeres es una clave para revertir la desigualdad.<sup>2</sup> En comunidades con contextos complejos, el trabajo cercano con personas beneficiarias es esencial. RFD se encarga de convocar reuniones comunitarias con mujeres participantes para conocer sus motivaciones y miedos de cara al emprendimiento, así como brindar seguimiento en coordinación con Plan Internacional a través de promotores locales. El proceso se da también a través de visitas puerta a puerta, especialmente en comunidades donde la falta de seguridad hace imposible reuniones comunitarias.

El trabajo en zonas afectadas por desastres naturales es otro contexto donde el empoderamiento económi-



co de adolescentes y jóvenes mujeres es esencial. La provincia de Cotopaxi sufrió la erupción de su volcán en 2015 y las comunidades han reconocido al emprendimiento como una oportunidad en la que las y los jóvenes son la clave. Plan Internacional y RFD se enfocaron en desarrollar habilidades sociales y financieras en jóvenes de 18 a 21 años para que generen mentalidad emprendedora e iniciativas que puedan volverse rentables. Pese a la dispersión de las comunidades donde viven las personas participantes, el contenido de los talleres lúdicos ha motivado participación y el seguimiento de ambas organizaciones ha logrado consolidar cinco clubes de jóvenes dedicados al emprendimiento para generar ideas para desafíos locales.

Llevar a cabo un emprendimiento va más allá de la aplicación de una idea, por más innovadora que pueda parecer. El proceso incluye algunos criterios:

- Se necesita apertura para vivir un proceso de aprendizaje;
- Identificar motivaciones propias para emprender;
- Analizar el mercado poten-

cial y validar la idea con la comunidad;

- Analizar el nivel organizativo de la comunidad y las condiciones de vida,
- Identificar las capacidades propias y las de cada emprendedor,
- Analizar los recursos técnicos y financieros a nivel de inversión y
- Analizar gastos, para identificar con claridad el margen de utilidad que voy a generar.

El análisis no es una mera formalidad. Se realiza con un objetivo mayor, el mejorar las condiciones de vida de cada participante, y conducirlo hacia una sostenibilidad financiera y social propia, de su familia y por ende de su comunidad.

Iniciativas como las de Cotopaxi y Manabí han sido posibles gracias al trabajo en conjunto, desde etapas tempranas como el análisis de viabilidad de cada iniciativa hasta la implementación de emprendimientos con un enfoque de encadenamiento productivo. Es el ejemplo que toda organización debe entregar a sus beneficiarios, para que ellos y ellas luego se hagan cargo de sus comunidades y de la sostenibilidad de cada proyecto.

1. <https://ourworld.unu.edu/en/world-population-day-why-young-people-are-key>

2. <https://www.unfpa.org/es/news/el-empoderamiento-de-las-ni%C3%B1as-es-clave-para-el-%C3%A9xito-de-%C3%A1frica-seg%C3%BAn-los-%C3%ADderes>

# Equifax, más de 15 años en el Ecuador innovando en Microfinanzas

## Informe Gerencial de Microfinanzas

Es un reporte del cual se puede desplegar información estratégica de clientes seleccionados de acuerdo a criterios de scores, segmentación de riesgos, tarjetas de crédito, saldos de deuda y principales acreedores, clientes exclusivos y compartidos, cobranza preventiva, asignación en base al riesgo, score y capacidad de pago (retanqueo).



## Módulo de Riesgo de Crédito

Plataforma que permite administrar el riesgo de crédito, empaquetando los modelos Scoring (Originación y Comportamiento) en aplicaciones tecnológicas que permitan calificar a los prospectos de crédito en línea.

## Experto

Es una plataforma tecnológica de automatización del proceso de evaluación de prospectos de clientes (Personas Naturales), bajo metodologías que permiten una mejor y más eficiente colocación del servicio.



## Alertas de Cobranzas

Las Alertas de Cobranzas le permite tener un diagnóstico periódico de la cartera de clientes, monitoreando variables de impacto como: hábito de pago, hábito de endeudamiento, plazo vencido, saldo vencido, etc. Permite tener una visión 360° de los clientes, al conjugar información interna como del mercado.

## Servicios Geo

Las Soluciones Geo de Equifax se dedican a identificar espacios geográficos de mayor relevancia para los negocios, mejorando la calidad de los insights. Estas soluciones analizan la data desde una perspectiva geográfica que multiplica el valor del planeamiento estratégico y la toma de decisiones.



# Estadística Inclusión Financiera

## Brechas por cerrar en cuanto a uso y acceso de servicios financieros en el Ecuador

### Operaciones RFD

La RFD realiza la estimación del número de microempresarios y su caracterización en base a los datos de la ENEMDU (Encuesta nacional de empleo, subempleo y desempleo) realizada por el INEC.

Entre los principales resultados obtenidos de su aplicación a diciembre del 2017, se identifica que, actualmente 4,1 millones de trabajadores en Ecuador son microempresarios, que representa el 51% de la población económicamente activa (PEA) a nivel nacional.

A nivel geográfico, cerca de la mitad de los microempresarios ecuatorianos se encuentran en las provincias de la región Costa. El otro 50% se distribuye mayoritariamente entre la Sierra y la Amazonia. (Gráfico 1).

Si se compara el pastel de distribución de los microempresarios en las diferentes regiones del país, con la del saldo de cartera de microcrédito del sistema

financiero, se puede observar que la región Costa está sub-atendida, ya que a pesar de albergar a la mitad de los microempresarios del país apenas recibe el 29,9% de la oferta de microcrédito, situación contraria a lo que sucede en la región Sierra, donde se observa que el nivel de oferta de crédito supera en alrededor de 20 puntos al nivel de microempresarios existentes. (Gráfico 2).

Es importante señalar que regiones como la Costa y Amazonia presenten altos niveles de informalidad y empleo inadecuado. Según datos de diciembre 2017, se identifica que solamente el 24,2% de los microempresarios costeños trabajan en el sector formal, es decir, la gran mayoría no lleva un registro de su actividad económica. (Gráfico 3).

A la par, se registra que el nivel de empleo inadecuado en las provincias de la Costa (32,9%) también es más alto que el promedio nacional (27%). Para diciem-

bre 2017, uno de cada tres microempresarios de esta región ganaba menos de un salario básico unificado al mes, y/o trabajaba menos de 40 horas semanales. (Gráfico 4).

Sin duda, el acceso a productos y servicios financieros es uno de los factores más importantes que contribuyen al desarrollo de la población y de un país, el ejercicio realizado de cruzar la ubicación geográfica de los microempresarios, la distribución de la cartera del segmento microcrédito del sistema financiero, y la condición de empleo de éstos nos da un panorama general de que aún tenemos brechas importantes que cerrar en cuanto al acceso de servicios financieros, por lo cual es necesario tomar acciones que permitan que este importante grupo de la población económicamente activa acceda a servicios financieros a través de mecanismos formales, con la finalidad de que mejoren sus condiciones de vida.

GRÁFICO 1. DISTRIBUCIÓN DE MICROEMPRESARIOS POR REGIÓN

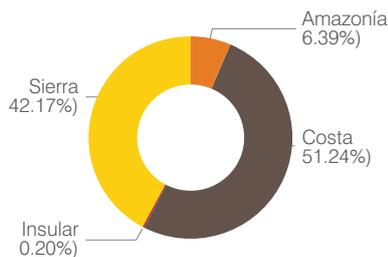


GRÁFICO 2. DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO EN EL SISTEMA FINANCIERO DICIEMBRE 2017

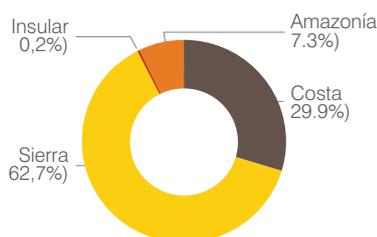


GRÁFICO 3. SECTOR DEL EMPLEO POR REGIÓN

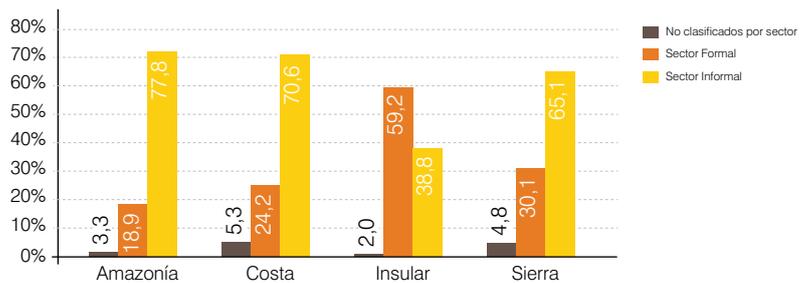
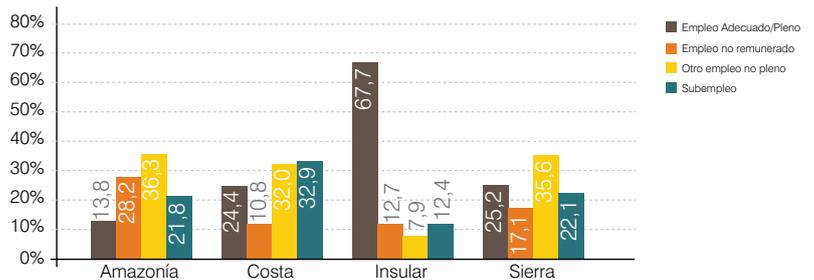


GRÁFICO 4. CONDICIÓN DE EMPLEO POR REGIÓN

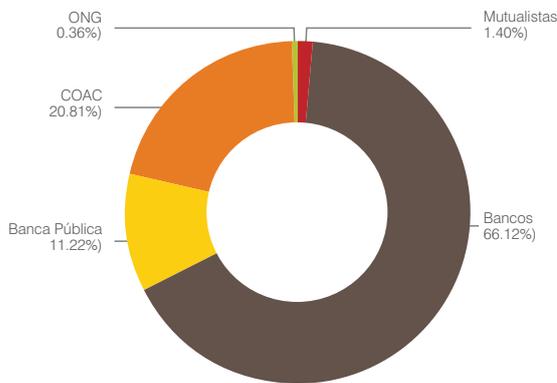


# Información Estadística Sector Financiero Nacional a mayo 2018

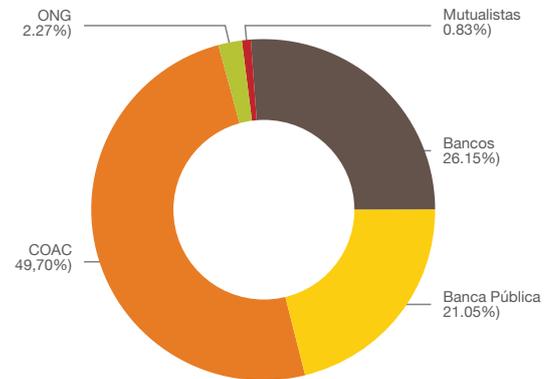
PARTICIPACIÓN CARTERA				
PERIODO: MAYO 18	TOTAL CARTERA	TOTAL CARTERA MICRO	PARTICIPACIÓN DE CARTERA TOTAL	PARTICIPACIÓN CARTERA MICRO
BANCOS	26.033.680.506,83	1.602.596.154,98	66,12%	26,15%
BANCA PÚBLICA	4.416.034.179,34	1.289.678.386,47	11,22%	21,05%
COAC	8.192.582.240,80	3.045.753.099,83	20,81%	49,70%
ONG	140.097.843,11	139.023.562,05	0,36%	2,27%
MUTUALISTAS	553.175.181,55	50.710.773,51	1,40%	0,83%
TOTAL	39.372.443.806,41	6.127.761.976,84	100,00%	100,00%

De acuerdo a la información, a mayo de 2018, el sistema financiero nacional mantiene un saldo total de cartera de USD 39.372 millones, distribuido entre los diferentes segmentos, de los cuales USD 6.127 millones (16%) corresponde a la cartera del segmento de microcrédito, siendo las entidades del sector de la Economía Popular y Solidaria, las que abarcan más del 50% del mercado. Si bien existe un monto significativo de cartera de microcrédito, éste aún no es suficiente para atender todas las necesidades del sector considerando que alrededor del 50% de la PEA son microempresarios, quedando una brecha importante por ser atendido.

PARTICIPACIÓN DE CARTERA TOTAL MAYO 2018

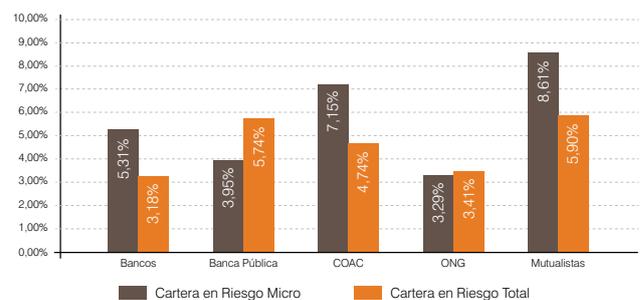


PARTICIPACIÓN DE CARTERA MICRO MAYO 2018



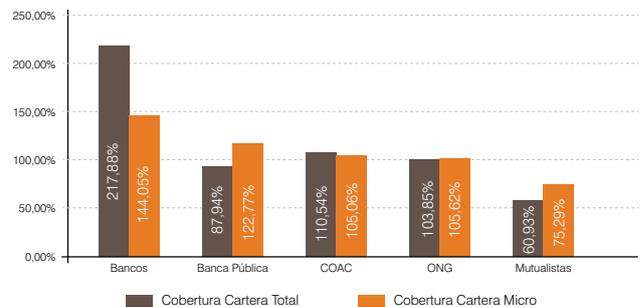
MOROSIDAD TOTAL		
PERIODO: MAYO 18	CARTERA EN RIESGO TOTAL	CARTERA EN RIESGO MICRO
BANCOS	3,18%	5,31%
BANCA PÚBLICA	5,74%	3,95%
COAC	4,74%	7,15%
COAC SEGUNDO PISO	0,33%	0,00%
ONG	3,41%	3,29%
MUTUALISTAS	5,90%	8,61%
SISTEMA FINANCIERO	3,83%	5,92%

CARTERA EN RIESGO MAYO 2018



COBERTURA TOTAL		
PERIODO: MAYO 18	COBERTURA CARTERA TOTAL	COBERTURA CARTERA MICRO
BANCOS	217,88%	144,05%
BANCA PÚBLICA	87,94%	122,77%
COAC	110,54%	105,06%
ONG	103,85%	105,62%
MUTUALISTAS	60,93%	75,29%
SISTEMA FINANCIERO	164,63%	116,34%

COBERTURA TOTAL Y MICRO MAYO 2018



Las provisiones de la cartera en riesgo se mantiene en niveles adecuados que permite asegurar la cobertura de posibles riesgos de incobrabilidad, en el caso de las mutualistas si bien es inferior al 100% no representa un riesgo significativo, dado la baja participación frente a la cartera total que no alcanza ni el 1%.



### Banco VisionFund Ecuador es premiado por Truelift con el máximo reconocimiento de Leader Milestone.

Nos complace compartir con ustedes, que Banco VisionFund Ecuador, después de un minucio-

so y profesional proceso de revisión, ha conseguido el máximo reconocimiento de Leader Milestone, otorgado por Truelift. El proceso de revisión y evaluación lo realiza una institución calificadora de riesgos autorizada.

Este reconocimiento es el resultado de una gran labor y esfuerzo

conjunto de todo el equipo de Banco VisionFund Ecuador, lo cual permite ser parte de un selecto grupo de IMFs a nivel global en haber conseguido tan distinguido reconocimiento.

“Truelift es una iniciativa global para impulsar la rendición de cuentas, en el desarrollo de un compromiso de cambio positivo y duradero para las personas afectadas por las condiciones de pobreza, donde Banco VisionFund Ecuador muestra fortaleza en cada uno de los tres principios en favor de la pobreza, sumándose también el cumplimiento de buenas prácticas de desempeño financiero, Estándares Universales de Gestión de Desempeño Social y los Principios de Protección al Cliente.”

Banco VisionFund Ecuador es la primera institución financiera en el Ecuador en contar con los tres reconocimientos más importantes que otorga la industria de las microfinanzas a nivel global, lo que demuestra un sólido compromiso con una buena Gestión de Desempeño Social.

### La Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre reconocida como “Empresa Ecuatoriana 2018”

En el marco de la XI edición del Ecuador Quality Summits, realizada el 26 de abril de 2018, en la ciudad de Guayaquil, Latin American Quality Institute (LAQI), organización panameña sin fines de lucro, confirió a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda., el reconocimiento al premio de “Empresa Ecuatoriana del año 2018” por su destacada gestión corporativa al aceptar el compromiso con la Responsabilidad Empresarial hacia la Calidad Total



internalizando en su actividad corporativa el Modelo de Excelencia, LAEM; así como la "Medalla de Oro" por su Calidad Empresarial.

Al evento asistieron los Asambleístas Mauro Echeverría y Cynthia Mera, representantes de las Agencias Albán Borja y Centenario, de la ciudad de Guayaquil, respectivamente, el Ab. Edwin Ibjés, Presidente de la Cooperativa, Miembros de los Consejos de Administración y el

Econ. Edwin Égüez, Gerente General de la Institución

Esta edición, se desarrolló en base al «Desafío 2018: Transformar Negocios. Crear impacto a largo plazo para las empresas y la sociedad».

La cumbre reunió a los más importantes líderes empresariales del país a quienes Latin American Quality Institute impartió las nuevas acciones a tomar acorde a las tendencias mundiales cor-

porativas, bajo las directrices de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU, buscando su participación activa y conseguir el objetivo de un mundo mejor al 2030.

Para la Cooperativa "29 de Octubre" es un orgullo recibir nuevamente esta designación, ratificando una vez más su compromiso y responsabilidad de atención y servicio a nuestros miles de socios y clientes del país.

### Programa de microfinanzas Pastoral Social Cáritas

El programa de microfinanzas de la Pastoral Social Cáritas de la Diócesis de Ambato, contribuye al desarrollo humano, integral y solidario de personas bajo la metodología de banca comunal, mediante la concesión de créditos canalizados para la agricultura,

ganadería, crianza de animales menores, como es el caso del Grupo El Salado de Pilahuín.

Se reúnen en la comunidad cada 28 días, la directiva y 20 socios revisan las asambleas, actualizan los saldos y situación financiera del grupo, toman resoluciones y se capacitan en temas como autoestima, nutrición, talleres nutricionales, entre otros.

El grupo inició sus actividades el cuatro de mayo del 2011, está en

el 9no ciclo y se ha consolidado como un referente en la comunidad; ha permitido desarrollar valores como solidaridad, trabajo en equipo comunitario, fomentar la palabra de Dios. Los integrantes del banco comunal mantienen un gobierno participativo en asamblea de socios, participan de controles médicos en el centro médico Nuestra Señora de la Elevación y el Hospital Básico, La Guadalupana, administrados por la Diócesis de Ambato.





# LEXVALOR

Abogados



Entregamos soluciones legales transparentes,  
priorizando el interés de nuestros clientes  
como principal motivación.



"THE AUTHORITATIVE GUIDE  
TO THE LEGAL PROFESSION"



LEXVALOR  
Abogados



Av. 12 de Octubre N 24-774 y Av. Coruña  
Ed. Urban Plaza - Piso 5, 8, 15, 16  
PBX: [593 2] 323-0375, 323 029, 323 0418  
Quito - Ecuador  
Junin y Panamá  
Ed. Torres del Río - Piso 5 - Of. 10  
PBX: [593 4] 231-0308  
Guayaquil - Ecuador

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



Finanzas para el desarrollo

RED DE INSTITUCIONES  
FINANCIERAS DE DESARROLLO



**“INCLUSIÓN FINANCIERA  
para el desarrollo”**

Informes, inscripciones y confirmación  
de su registro llamar a los teléfonos:

593 (2) 333-3091 / 333-3550; EXT. 108, 118, 119, 206,  
email: [inscripciones@rfd.org.ec](mailto:inscripciones@rfd.org.ec) / [comercial@rfd.org.ec](mailto:comercial@rfd.org.ec)

Para realizar inscripción en línea <http://foro2018.rfd.org.ec>

 /rfdecuador

 @rfdecuador

 0996463745

[www.rfd.org.ec](http://www.rfd.org.ec)

# INSTITUCIONES MIEMBROS DE LA RFD



Síguenos en:

[f /rfdEcuador](https://www.facebook.com/rfdEcuador)
[@rfdecuador](https://www.instagram.com/rfdecuador)
[0996463745](https://www.whatsapp.com/channel/00299096463745)  
[+RedDeInstitucionesFinancierasDeDesarrollo](https://www.google.com/+RedDeInstitucionesFinancierasDeDesarrollo)



[www.rfd.org.ec](http://www.rfd.org.ec)