

Wilson Araque Jaramillo,
coordinador

Finanzas verdes desde la práctica



Finanzas verdes desde la práctica

Agosto 2024

Serie Inclusión y Desarrollo

9



Finanzas verdes desde la práctica

Wilson Araque Jaramillo, coordinador

Primera edición

ISBN: Cámara Ecuatoriana del Libro: 978-9942-48-384-3

Tiraje: 200 y versión digital

Investigadora:

Andrea Zumárraga

Asistente de coordinación:

Paúl Guerra

Testimonios:

Helen Tambo y Mauricio Paredes

Diagramación y Diseño:

Storymakers



Red de Instituciones Financieras de Desarrollo

Pasaje El Jardín E10-06 y Av. 6 de
Diciembre, Edif. Century Plaza 1,
8vo. Piso, Of. 24, Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 333-2446 / 333-3091

Correo electrónico: info@rfd.org.ec

 rfdEcuador

 @rfdEcuador

 rfdecuador

 www.rfd.org.ec

Tabla de contenidos

| | |
|--|-----------|
| Presentación | 6 |
| Introducción | 8 |
| Caso 1: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Mujeres Unidas”, CACMU | 11 |
| Caso 2: Fundación Espoir | 24 |
| Caso 3: Cooperativa de Ahorro y Crédito “23 de Julio” | 37 |
| Caso 4: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. | 51 |
| Caso 5: Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO. | 62 |
| Caso 6: Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador – FACES | 76 |
| Reflexión integrada final | 89 |



Presentación

El financiamiento verde se refiere a la asignación de recursos financieros a proyectos que promueven la sostenibilidad ambiental, la reducción de emisiones de carbono y la conservación de los recursos naturales. En Ecuador, un país con una rica biodiversidad y una economía en desarrollo, la adopción de prácticas de financiamiento verde es esencial para equilibrar el crecimiento económico con la protección del medio ambiente.

Esta publicación se convierte en una guía indispensable para entender cómo las instituciones financieras en Ecuador están adoptando y adaptando estas prácticas. A través

de estudios de caso, análisis de políticas y ejemplos concretos, las personas lectoras podrán apreciar el impacto y los desafíos del financiamiento verde en el contexto ecuatoriano.

Entre los temas que se resaltan están: la comprensión de lo que es el financiamiento verde, su importancia y los principios que lo rigen a partir de explorar las razones que están detrás de la creciente adopción de estas prácticas a nivel global y su relevancia específica para Ecuador; la incidencia de políticas y regulaciones en los casos prácticos estudiados; la forma cómo las instituciones financieras en Ecuador están integrando prácticas verdes en sus

operaciones y, así, se van generando desafíos y oportunidades futuras; también se resalta la importancia de la colaboración entre el sector público y privado, así como la necesidad de educación y concienciación sobre la sostenibilidad.

Desde una mirada de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) 2030, esta publicación aporta al acercamiento con la realidad de proyectos de financiamiento verde, especialmente, en el sector agropecuario; resaltando la ayuda al mejoramiento de los ingresos y la calidad de vida de las comunidades rurales, reduciendo la pobreza y, por supuesto, aportando a la mitigación del cambio climático.

El financiamiento verde no solo representa una oportunidad para mitigar los efectos del cambio climático, sino también para promover un desarrollo económico inclusivo y sostenible. Este documento destaca cómo Ecuador, a través de sus instituciones financieras y po-

líticas innovadoras, está avanzando hacia un futuro más verde y sostenible.

Al proporcionar un análisis de ejemplos prácticos, esta publicación se convierte en una herramienta valiosa para profesionales del sector financiero, formuladores de políticas, académicos y cualquier persona interesada en el desarrollo sostenible. La adopción de prácticas de financiamiento verde es un paso crucial para asegurar que el crecimiento económico de Ecuador no comprometa la salud de su medio ambiente y la calidad de vida de sus ciudadanos.

En resumen, este libro no solo informa, sino que también inspira a sus lectores a participar activamente en la transformación hacia una economía más verde y sostenible. De ahí, queda claro que, a través de la colaboración y el compromiso, es posible construir un futuro donde el desarrollo económico y la protección ambiental vayan de la mano.

Dr. Leonardo Castellón Rodríguez
Decano, Facultad de Ciencias Económicas
Universidad de Costa Rica



Introducción

Introducción

El levantamiento de casos se convierte en una herramienta de investigación aplicada y, sobre todo, de difusión sobre lo que se hace en la vida práctica de diferentes tipos de organizaciones que, con hechos, hacen ver cómo principios filosóficos y estrategias generales son llevadas a la acción y, con evidencias, hacen ver que, ya en el laboratorio de la realidad, sí funcionan al momento de conseguir los objetivos organizacionales y, con ello, ir construyendo el éxito de mediano y largo plazo de aquellas organizaciones que han sido escogidas como casos referentes de los cuales se puede aprender.

Para poder cumplir con ese propósito, este trabajo investigativo tomó como referencia algunos de los elementos metodológicos expuestos en la “Guía para Escribir Estudios de Casos” del Centro de Comercio Internacional UNCTAD/GATT -agencia conjunta de las Naciones Unidas y la Organización Mundial del Comercio-; en donde, el levantamiento, procesamiento y análisis de información cualitativa presente en documentos institucionales y en los discursos de los directivos y funcionarios de las organizaciones investigadas, se convierte en el medio metodológico clave a través del cual se

han podido documentar seis casos de instituciones financieras ecuatorianas que, como parte de su razón de ser misional apegada a la filosofía de las finanzas para el desarrollo, han decidido encaminar sus esfuerzos estratégicos hacia la puesta en acción de productos financieros categorizados como verdes.

A continuación, se presenta una exposición de los resultados obtenidos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mujeres Unidas (CACMU), la Fundación Espoir, la Cooperativa de

Ahorro y Crédito 23 de Julio, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., el Banco “Desarrollo de los Pueblos” Codesarrollo y la Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador (FACES) que, al interrelacionarlos, permite resaltar aprendizajes que, en síntesis, demuestran que sí es posible apostar, mediante la acción responsable del sector financiero, hacia el cuidado del clima y de la naturaleza que alberga a una diversidad gigante de formas de vida, dentro de las cuales, por supuesto, está la del ser humano.



Caso 1:

Cooperativa de
Ahorro y Crédito
"Mujeres Unidas",
CACMU

Caso 1:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MUJERES UNIDAS"

Breve historia

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mujeres Unidas (CACMU), nace en 2000, en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura, como caja solidaria, conformada por 13 organizaciones; para, luego, legalizarse como cooperativa de ahorro y crédito el 4 de diciembre de 2001, mediante Acuerdo Ministerial No137 emitido por el Ministerio de Inclusión Económica y Social.

Desde su fundación siempre ha estado presente su razón de ser como institución dedicada al financiamiento para el desarrollo y que se explica en la misión institucional de ser una cooperativa de ahorro y crédito inclusiva, comprometida con el mejoramiento de las condiciones de vida de las mujeres y sus familias de los sectores rurales y urbanos del país, mediante

productos y servicios financieros y no financieros innovadores, con alianzas estratégicas, con responsabilidad social y ambiental, calidad, calidez de su talento humano y directivos, con enfoque de competitividad y sostenibilidad financiera. Junto a la misión, como referenciales filosóficos, están los valores cooperativos que apuntan a la solidaridad, responsabilidad, creatividad, equidad, compañerismo, buena gobernabilidad, eficiencia y transparencia.

Pensando en el futuro, CACMU, de acuerdo con su visión institucional, busca proyectarse como una Cooperativa de Ahorro y Crédito reconocida y referente por su gestión, con enfoque social, ambiental y de género, con atención al sector rural, urbano y fomento de la economía popular y solidaria.

Apuntando, varias de sus acciones estratégicas, precisamente, a la consecución de uno de sus objetivos clave que tienen relación con el eje ambiental y que, en resumen, busca desarrollar y apoyar programas de protección del medio ambiente y adaptación al cambio climático; delineándose, para ello, seis acciones: el proyecto CACMU VERDE, enfocado en el desarrollo de infraestructura exclusiva para la dotación de servicios financieros y no financieros con responsabilidad social y ambiental; el desarrollo de un sistema de gestión ambiental, basado en la normativa vigente; la aplicación de un sistema de análisis de riesgos ambientales y sociales (SARAS); el desarrollo de indicadores del desempeño de la cartera de finanzas verdes; la implementación de alianzas estratégicas encaminadas a soluciones climáticas para socios de la ins-

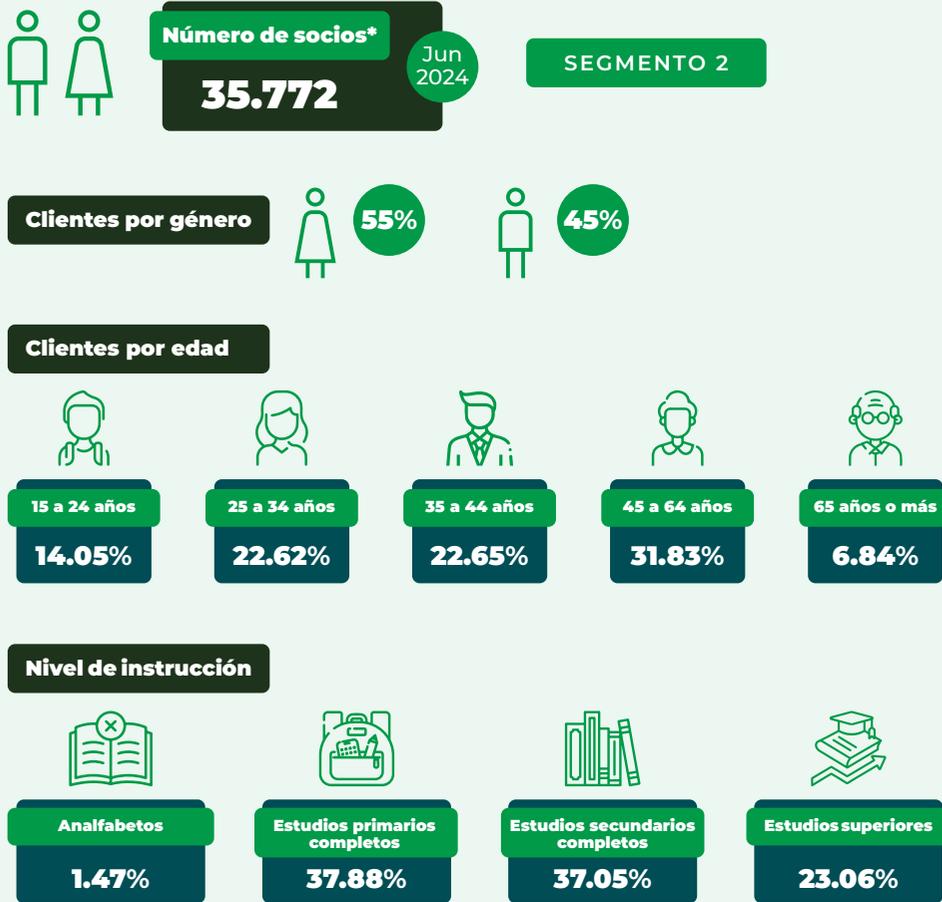
titución; y el fomento de una cultura de cuidado del medio ambiente y concientización ambiental dirigida al personal y socios de la Cooperativa.

Cabe resaltar que, todo este accionar en el eje ambiental, no descuida su enfoque misional de CACMU de centrarse en apoyar el trabajo de organizaciones de los sectores rurales y urbanos populares, potenciando la capacidad productiva de mujeres microempresarias, mestizas, negras e indígenas y sus familias, mediante la asistencia financiera y no financiera y el fortalecimiento socio organizativo popular.

En términos del segmento de mercado al que llega CACMU con los servicios financieros, este tiende, como se observa en la *Tabla 1*, a ser diverso desde el punto de vista del género, la edad y el nivel de instrucción.

Tabla 1.

Segmento de mercado al que dirige sus operaciones



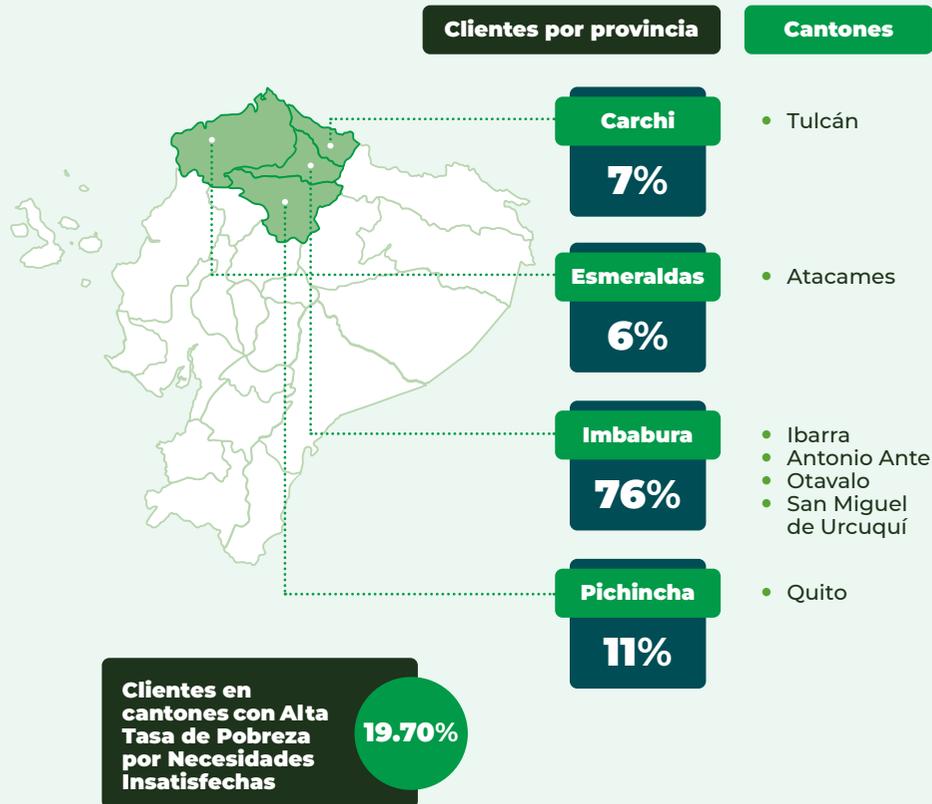
Fuente: RFD, con corte a diciembre de 2023.
 *CACMU, con corte a junio de 2024.

Con respecto a la cobertura geográfica, de acuerdo con la *Tabla 2*, hay una presencia con-

centrada en cuatro provincias de la Sierra Norte del Ecuador.

Tabla 2.

Territorios en los que opera



Fuente: RFD, con corte a diciembre de 2023.

En lo relativo a la cartera de productos está dividida en créditos de consumo, microcrédito,

crédito inmobiliario, cartas de garantía y, también, créditos verdes.



Crédito verde en acción

CACMU, desde su incidencia estratégica hacia las finanzas verdes, busca convertirse en un referente a nivel local en el fortalecimiento y promoción de las buenas prácticas de responsabilidad cooperativa medioambiental. Cuenta con una **nueva estrategia de inclusión financiera sostenible**, que incluye la provisión de servicios financieros inclusivos y sostenibles para, desde lo ambiental, incidir en la adaptación y mitigación del cambio climático y, desde lo social, promover la igualdad de género y la equidad.

Para lograr los resultados ambientales y sociales señalados, CACMU cuenta con una Política de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales y la Lista de Exclusión; ambos instrumentos establecen la normativa que debe cumplirse para el financiamiento de actividades económicas. CACMU realiza evaluaciones de riesgo ambiental y social en operaciones de microcrédito

cuyo monto sea mayor o igual a USD 5.000.

Cabe mencionar que, desde diciembre de 2019, la institución impulsa **CACMU VERDE**, un proyecto que está plasmado en su agencia matriz, un edificio emblemático patrimonial y sostenible ubicado en el centro de la ciudad de Ibarra, financiado por Triodos Bank y desarrollado por EMCOPRODE, con el diseño de Procesos Urbanos. Es la primera edificación de una institución financiera en obtener una certificación internacional de construcción ecológica con EDGE en Ecuador, con una reducción estimada de emisiones de 10.12 toneladas de carbono al año.

Asimismo, CACMU VERDE consta de tres componentes: provisión de servicios financieros sostenibles e inclusivos; incubadora de emprendimientos sociales; formación y capacitación del emprendimiento social, provisión de servicios médicos preventivos y aseguramiento.

En lo que son los productos de crédito verde, CACMU tiene en operación tres tipos de crédito verde dirigidos al segmento de microcrédito (agricultura, pecuario) y orientados a soluciones climáticas y productivas:

- **Agropecuario Sostenible.**
Abono orgánico, huertos familiares, invernaderos, sistemas de riego, etc.
- **Movilidad Sostenible.**
Bicicletas eléctricas, scooters, automóviles eléctricos, motocicletas eléctricas, etc.
- **Eficiencia Energética.**
Generadores solares, Calentadores solares, cocinas de inducción, etc.

Teniendo un peso la cartera verde, de acuerdo con la *Tabla 3*, del 13% sobre el total de crédito otorgado; teniendo vigentes, a junio de 2024, 679 créditos verdes.

Tabla 3.

Cartera



Cartera total*

USD 42,104,066.89



Cartera rural

55%



Cartera urbana

45%



Cartera verde*

USD 5,443,930

Equivalente al
13%
de la cartera total



Créditos otorgados

1278

desde
2021*



**Créditos verdes
vigentes**

679

a junio
2024*

Fuente: RFD, con corte a diciembre de 2023.
*CACMU, con corte a junio de 2024.

En lo que tiene que ver con los segmentos productivos que CACMU cubre, estos se concentran, a través de la oferta de microcrédito, en la actividad agrícola y pecuaria; resaltando, desde la penetración geográfica cantonal, las provincias de:

Imbabura, con sus cantones: Antonio Ante, Cotacachi, Ibarra, Otavalo, Pimampiro y San Miguel de Urququí.

Esmeraldas, con sus cantones: Atacames, Eloy Alfaro, Esmeraldas, Muisne y Quinindé.

Carchi con sus cantones: Bolívar, Espejo, Mira, Montufar, San Pedro de Huaca y Tulcán.

Pichincha con sus cantones: Cayambe, Distrito Metropolitano de Quito, Pedro Moncayo y Mejía.

Diseño e implementación de productos de crédito verde

El proceso de diseño e implementación de los productos verdes requirió de un enfoque estructurado que considere tanto aspectos financieros como ambientales.

Este proceso comenzó con la

identificación de las necesidades y demandas de servicios financieros de los grupos de atención que CACMU atiende, a través de estudios de mercado. Posteriormente, se analizaron las capacidades financieras y operativas de la Cooperativa para ofrecer el producto verde. Con esos insumos, se pasó al diseño y definición de soluciones del producto financiero verde. Aquí se establecieron objetivos claros y medibles del producto, se definieron los términos, condiciones y criterios de elegibilidad, basados en prácticas sostenibles.

Con la autorización previa de Gerencia y del Consejo de Administración, se creó la ficha del producto. Se desarrolló un programa de sensibilización para finanzas verdes y un proyecto piloto para probar el producto de crédito verde y, así, hacer ajustes previos a la fase de masificación. Más tarde, tuvo lugar la fase de definición de los mensajes clave y una capacitación sobre los aspectos técnicos y operativos del crédito verde a todo el personal de Negocios de las agencias, para que puedan operativizar estos créditos a nivel de los socios.

Medición y evaluación verde

Los créditos verdes agrícolas son evaluados a través de la herramienta digital de la plataforma de YAPU Solutions, que ofrece servicios de asistencia técnica y certificación de cartera verde. Esta evaluación se realiza en campo, a través de una encuesta que tiene como base la información proporcionada por los socios. La medición está orientada hacia la implementación de metodologías crediticias inteligentes de data y de clima, los productos, procedimientos y estrategias de financiamiento agropecuario y climáticamente adaptado.

Difusión verde

Para la difusión de los productos de crédito verde primero se conceptualiza y diseña material comunicacional y promocional, como: volantes, videos e imágenes digitales; elementos que son usados por todo el personal de Negocios para la socialización y promoción de los servicios en todas las agencias de CACMU. Asimismo, se reali-

za la promoción digital masiva de los productos, a través de las redes sociales virtuales institucionales, página institucional, medios de comunicación y en las pantallas de TV que existen en las agencias.

Recursos empleados para la acción verde

Recursos humanos

Se contó con el aporte de la Subgerencia de Negocios y la Jefatura de Crédito para el análisis y diseño del producto.

La Jefatura de Negocios Inclusivos y el Técnico de Riesgos Ambientales y Sociales se encargaron del análisis de necesidades de productos financieros con los grupos de atención. Apoyaron también en la promoción del servicio.

Participaron también los Asesores de Negocios con el proceso crediticio y uso de la herramienta de evaluación de crédito verde YAPU.

El departamento de Marketing fue el responsable del diseño gráfico, promoción y comunicación del producto.

Recursos tecnológicos

Se contó con la herramienta virtual para la evaluación de crédito verde YAPU.

Recursos económicos

El costo aproximado de la herramienta virtual de evaluación de crédito verde YAPU fue de USD 20.000.

Oportunidades de acceso para la economía y el comercio popular a productos de crédito verde

CACMU busca apoyar a los procesos de inclusión económica y social del sector popular y solidario, posibilitando el acceso a estos productos verdes por parte de los grupos vulnerables antes mencionados. Principalmente, direcciona su apoyo a oportunidades de financiamiento verdes y sostenibles que generan ingresos y que ofrecen productos o servicios que mejoran al medio ambiente, a las comunidades y a la economía, apoyándose en buenas prácticas económicas, sociales y ambientales.

Lecciones aprendidas y retos

CACMU ha tenido la oportunidad de aplicar tecnologías modernas para mejorar su medición y gestión de riesgos, potenciando así la oferta de nuevos productos. La implementación de metodologías crediticias inteligentes de data y de clima permitió una fluida introducción de factores climáticos, prácticas agrícolas, patrones de producción, entre otros, en la toma de decisiones crediticias, lo que produjo una significativa mejora en el diseño y comercialización de créditos verdes agropecuarios y de adaptación.

Esta implementación ha permitido que organizaciones alineadas al mismo objetivo se sumen para conformar alianzas de colaboración y de trabajo en beneficio del medio ambiente.

Existe un desafío en el que están trabajando relacionado a la efectividad de la herramienta de calificación de créditos verdes, para que su aplicabilidad sea en todos los destinos de crédito y no solo en el área agrícola.

Uno de los retos principales es fortalecer el proceso de sostenibilidad de la línea de productos financieros verdes; para lo cual, CACMU busca asegurar la sostenibilidad de sus productos verdes invirtiendo en tecnologías sostenibles que puedan generar beneficios ambientales, económicos y sociales a corto y largo plazo. La Cooperativa está en búsqueda

constante de socios estratégicos que compartan su visión y preocupación sobre el cambio climático y que apuesten al futuro del sector agrícola y de productos verdes a través de fondeo para crédito y asistencia técnica, lo cual les permite canalizar financiamiento a tasas preferenciales y ofrecer capacitaciones acordes a la realidad del sector agropecuario.

Recomendaciones basadas en su experiencia

CACMU, con base en su experiencia, recomienda a otras entidades financieras trabajar en al menos un servicio o producto relacionado a las finanzas verdes, ya que están convencidos de que generan beneficios económicos a sus socios, contribuyendo así al desarrollo social. La Cooperativa ha podido evidenciar como, a través de su apoyo, se han generado empleos dignos, se han potenciado proyectos que

han aumentado el bienestar financiero de las personas, apoyando de esta manera a las economías locales y respetando las costumbres y usos de las comunidades. CACMU asevera que impacta positivamente al medio ambiente, reduciendo el gasto de recursos naturales y el uso eficiente de energía, agua y/o el uso de materiales reciclados. En el Anexo 7 se puede evidenciar, con testimonios reales, el impacto que CACMU va generando con el pasar del tiempo y la puesta en marcha de productos financieros verdes alternativos.

Anexo 1.

Testimonio



**Carla Chamorro,
Apícola Santa Marianita.**

Carla Chamorro, de 38 años es oriunda de Ibarra, provincia de Imbabura. Desde hace varios años se dedica a la apicultura, una actividad que empezó como una afición, con una producción de miel y derivados que provenían de las pocas colmenas que podía mantener. En ese tiempo, Carla enfrentaba algunas necesidades económicas, sin embargo, la idea de expandir su negocio surgió cuando

su esposo se quedó sin trabajo y juntos decidieron convertir su afición en un negocio familiar.

Carla había escuchado sobre la existencia de los créditos verdes y la manera en la que apoyan financieramente a iniciativas sostenibles como la suya, por lo que calificó para recibir un crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Mujeres Unidas", CACMU. La apicultura, al

contribuir a la restauración y protección del medio ambiente, encajó con los objetivos del crédito verde, por lo que se le otorgó sin complicaciones.

Esta ayuda financiera permitió aumentar en un 40% la cantidad de colmenas del emprendimiento, al que llamaron "Apícola Santa Marianita", incrementando así la producción de miel. Esta financiación no solo les ayudó a concretar su idea y crecer, sino que también hizo posible aumentar su materia prima y establecer un taller de carpintería para producir cajas y marcos para las colmenas. La vida de Carla y su familia cambió significativamente gracias al incremento de la producción de miel y el apoyo económico recibido. En

la actualidad, dedican el 100% de su tiempo a esta actividad.

A futuro, Carla sueña con consolidar su emprendimiento como una empresa, dejando atrás la producción artesanal. Planea construir un laboratorio para desarrollar productos derivados no solo de la miel, sino también de la colmena. Si bien, cuenta con varios productos, su objetivo es afianzarse más en el mercado.

Carla destaca la importancia de los créditos verdes, especialmente en la apicultura, ya que impulsan a personas con pocas colmenas a mejorar su economía y contribuyen a la restauración del medio ambiente mediante la actividad de las abejas.



Caso 2:

Fundación Espoir

Caso 2:

FUNDACIÓN ESPOIR

Breve historia

La Fundación para el Desarrollo Integral ESPOIR nace 1992, en Quito, provincia de Pichincha, como una organización sin fines de lucro especializada en el otorgamiento de microcrédito, servicios de educación y asistencia técnica. En el marco del “Programa Generación de Ingresos y Educación en Salud” de la fundación “The People to People Health Foundation - Project HOPE”, la institución implementó la metodología de banca comunal en Ecuador.

Fundación Espoir, desde sus inicios ha mantenido un compromiso profundo hacia el desarrollo integral de las microempresarias y microempresarios del Ecuador, especialmente aquellos que provienen de sectores de menores ingresos. Su propósito es ser un motor de cambio y mejoramiento de la calidad de vida de las

comunidades, así como también, de la conservación de su medio ambiente, a través del otorgamiento de servicios microfinancieros y no financieros. Sus valores cooperativistas, fuertemente arraigados en su filosofía institucional giran en torno a la lealtad, solidaridad, compromiso, disciplina, transparencia y apertura.

Su visión organizacional a futuro se enmarca en un amplio reconocimiento nacional e internacional como una institución de la Economía Popular y Solidaria especializada en microfinanzas, que promueve la inclusión financiera e impulsa el desarrollo y mejoramiento de las condiciones de vida de los microempresarios ecuatorianos, ofreciendo servicios de calidad y respaldados de una estructura organizacional competente, comprometida y orientada al cliente.

La mirada estratégica de Fundación Espoir, para los próximos años está enfocada en la ampliación de la cobertura de servicios a microempresarios de las provincias de intervención; la oferta de servicios financieros, a través de diferentes productos de crédito, que ayuden a sus clientes a superar su situación de pobreza; ofertar servicios de educación y capacitación para mejorar conocimientos y prácticas de sus usuarios para el desarrollo de habilidades y oportunidades de superación; y contribuir al mejoramiento de la calidad de

vida de los clientes y sus familias, a través del desarrollo de actividades comerciales exitosas y sostenibles.

Cabe resaltar que su accionar está centrado en el impulso para el desarrollo de microempresarios de escasos recursos en el país, principalmente mujeres, y en la promoción de la inclusión financiera en Ecuador.

El segmento de mercado al que atiende, tal como se puede apreciar en la *Tabla 4*, varía dependiendo de las edades, género y nivel de instrucción.

Tabla 4.

Segmento de mercado al que dirige sus operaciones



Clientes por edad



Nivel de instrucción



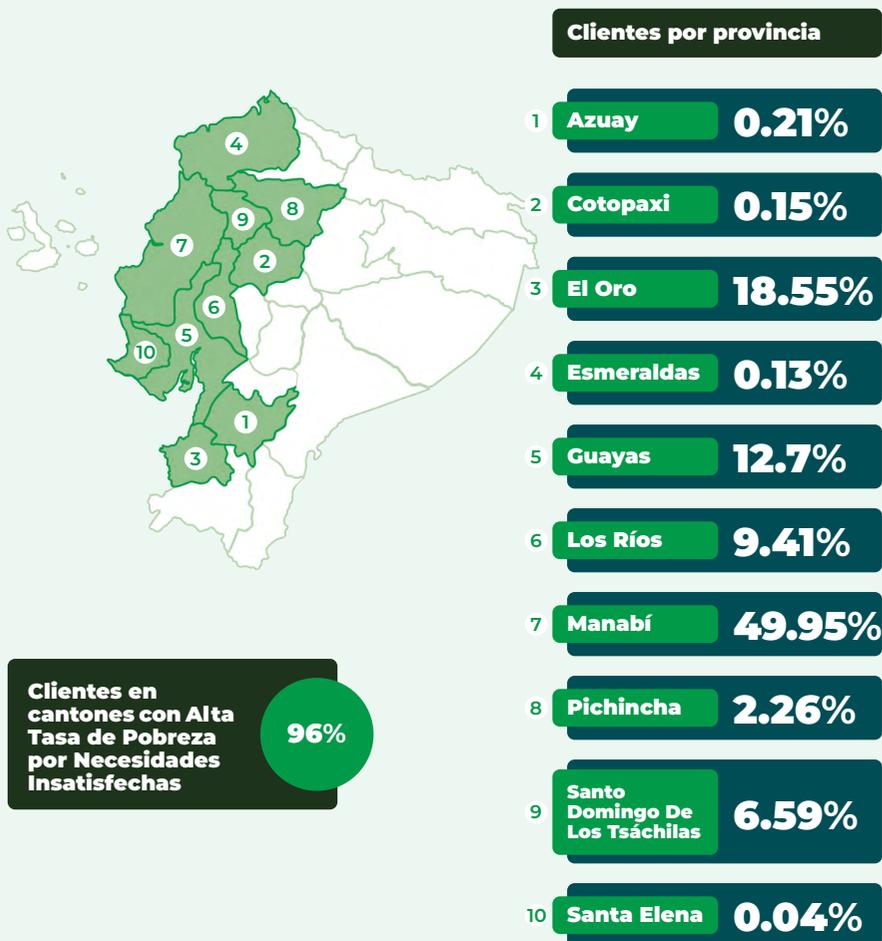
Fuente: RFD, con corte a diciembre de 2023.
*Fundación Espoir, con corte a junio de 2024.

En lo referente a las operaciones de Fundación Espoir, de acuerdo con la *Tabla 5*, existe una concentración mayoritaria en provincias costeras como Manabí y Esmeraldas con res-

pecto a otras regiones del Ecuador. Asimismo, se observa un importante porcentaje de clientes en cantones con una Alta Tasa de Pobreza por Necesidades Insatisfechas.

Tabla 5.

Territorios en los que opera



Cantones que atiende

Pucará, Camilo Ponce Enríquez, Guaranda, La Troncal, La Maná, Pangua, Machala, Arenillas, Atahualpa, Balsas, Chilla, El Guabo, Huaquillas, Marcabellí, Pasaje, Piñas, Portovelo, Santa Rosa, Zaruma, Las Lajas, Esmeraldas, Muisne, Quinindé, Guayaquil, Alfredo Baquerizo Moreno, Balao, Balzar, Colimes, Daule, Durán, El Empalme, El Triunfo, Milagro, Naranjal, Naranjito, Palestina, Pedro Carbo, Samborondón, Santa Lucía, San Jacinto de Yaguachi, Simón Bolívar, Coronel Marcelino Maridueña, Lomas de Sargentillo, Nobol, Isidro Ayora, Chaguarpamba, Babahoyo, Baba, Montalvo, Pueblviejo, Quevedo, Urdaneta, Ventanas, Vinces, Palenque, Buena Fe, Valencia, Mocache, Quinsaloma, Portoviejo, Bolívar, Chone, El Carmen, Flavio Alfaro, Jipijapa, Junín, Manta, Montecristi, Paján, Pichincha, Rocafuerte, Santa Ana, Sucre, Tosagua, 24 de Mayo, Pedernales, Olmedo, Puerto López, Jama, Jaramijó, San Vicente, Quito, Mejía, Rumiñahui, Puerto Quito, Baños de Agua Santa, Santo Domingo de los Tsáchilas, Santa Elena.

Fuente: RFD, con corte a diciembre de 2023.

La cartera de crédito ofertada por Fundación Espoir consta de los siguientes productos: crédito grupal, crédito mi-

croempresarial, crédito rural - eco micro, crédito emergente, crédito escolar, crédito hogar, crédito micro agua.



Crédito verde en acción

Fundación Espoir trabaja en el marco de una estrategia de intervención de triple impacto, en las dimensiones: económica, social y ambiental, considerando a la resiliencia climática y la innovación como piezas clave para el impulso de las finanzas inclusivas, con perspectiva de género. La organización busca mejorar aún más sus operaciones a prueba de clima. Para ello, cuenta con un plan que incluye una **política específica de riesgo climático, una estrategia de género y una taxonomía para la financiación de la resiliencia.**

Para centrar su accionar hacia las finanzas sostenibles, la organización ha tomado varias decisiones estratégicas, como la digitalización de los formatos de crédito, que permite evaluar los riesgos climáticos de cada préstamo en el sector agríco-

la. Para ello, se utilizó la plataforma y metodología de YAPU Solutions, que proporciona soluciones locales de adaptación para poblaciones vulnerables, elevando la resiliencia en los ámbitos climático, ambiental, sanitario y socioeconómico. Asimismo, ha codesarrollado, junto con YAPU Solutions, una App para la evaluación agropecuaria con medición específica de riesgo, vulnerabilidad y adaptabilidad climática. También, ha optado por integrar los sistemas YAPU Solutions con el CORE bancario Orión, y ha desarrollado una taxonomía operativa práctica de Finanzas de Resiliencia basada en el marco de taxonomía global de YAPU Solutions.

De este modo, Fundación ESPOIR evalúa la susceptibilidad del prestatario a los riesgos climáticos y evalúa los criterios

técnicos para las inversiones de adaptación. Utilizando la plataforma, la institución ha procesado más de 6.075 consultas, manejando un promedio de 250 préstamos por mes. Estos créditos son evaluados por hasta 17 oficiales de crédito en función de los riesgos climáticos, lo que demuestra el compromiso de la institución con la integración de estos riesgos en sus operaciones crediticias.

Los resultados previstos incluyen la integración del 100% de la evaluación del riesgo climático en todas las operaciones, la financiación de hasta el 50% en forma de préstamos de resiliencia, el establecimiento de redes de proveedores y la elaboración de informes automatizados para los objetivos de sostenibilidad.

Con relación a los productos verdes que ofrece, Fundación Espoir posee productos de adaptación enfocados en reducir la vulnerabilidad ante los efectos derivados del cambio climático. Estos son:

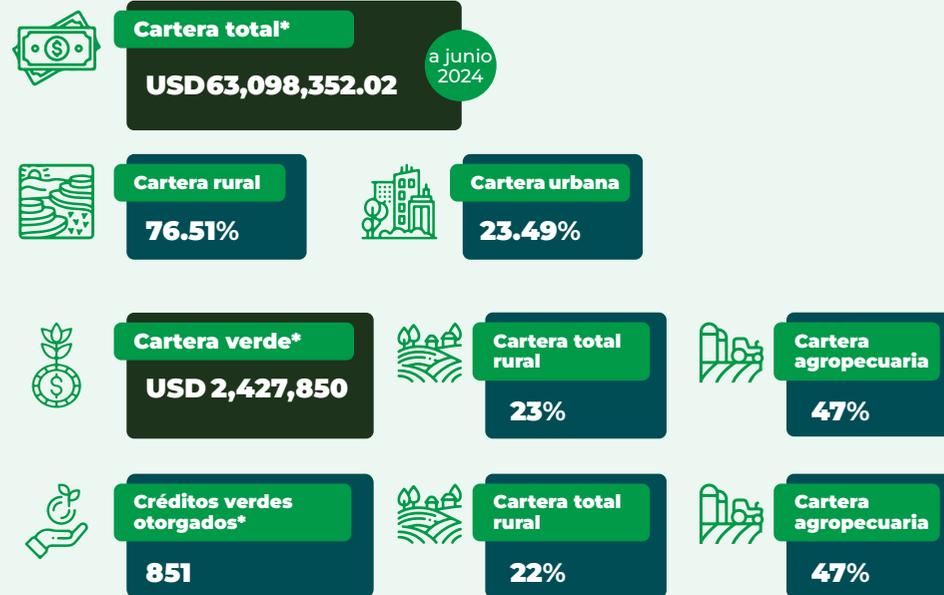
- Huertos familiares.
- Sistemas de riego: goteo y microaspersión.

- Diversificación de cultivos: perennes y anuales.
- Mejoramiento genético agrícola: cultivos de semillas híbridos, injertos y clones.
- Mejoramiento genético animal: ganado vacuno, cerdos y pollos, mejora por monta con animales élite, por inseminación artificial o por transferencia de embriones.
- Elaboración de abonos orgánicos.
- Agricultura orgánica.
- Manejo silvopastoril.
- Barreras vivas.
- Perforación directa.
- Reservorios de agua.
- Almacenamiento de semillas.
- Restauración de suelos.
- Rotación de cultivos.

Fundación Espoir, cuenta con una cartera de créditos verdes otorgados pertenecientes al 23% de su cartera total rural, a junio de 2024, como consta en la *Tabla 6*. Esto da un total de 851 créditos verdes entregados hasta el primer semestre de 2024.

Tabla 6.

Cartera



Fuente: RFD, con corte a diciembre de 2023.
*Fundación Espoir, con corte a junio de 2024.

A través de sus productos de crédito verde, Fundación Espoir atiende a los segmentos de: microcrédito de acumulación simple, y de microcrédito de acumulación ampliada, con un enfoque en actividades productivas de las provincias de: Manabí, con sus cantones: Portoviejo, Bolívar, Chone, Junín, Paján, Pichincha, Rocafuerte, Santa Ana, Olmedo,

Sucre, Tosagua, 24 de Mayo, Jama y San Vicente.

Diseño e implementación de productos de crédito verde

Para la elaboración de los productos verdes, Fundación Espoir tomó como referencia la cartera del segmento de microcrédito agropecuario. Mediante

encuestas y grupos focales se determinaron las necesidades de los usuarios y las potenciales soluciones climáticas. En una fase posterior, estas soluciones fueron desarrolladas y afinadas, y se determinó cuáles poseen mayor nivel de incidencia en los clientes. Estas soluciones climáticas fueron las que condicionan el destino del crédito de los productos verdes.

Medición y evaluación

Para la fase de medición y evaluación, fue clave la adquisición del software de YAPU Solutions que ayudó a realizar mediciones a través de un cuestionario que se aplica a los clientes, mediante la diligencia del crédito. Esto le proporciona a la institución una calificación con base en las respuestas obtenidas. El resultado se mide de 1 a 10, donde las consideraciones para crédito verde son:

- Si es = 0 > a 6 ya está realizando la actividad (aplica para crédito verde).
- Si es = 4 y < a 6 está en condiciones de mejorar para alcanzar el nivel de realizado (aplica para crédito verde).

- Si es < a 4 no aplica para crédito verde.

Difusión verde

La difusión de los productos de crédito verde está a cargo, principalmente, de los promotores de créditos que laboran en cada una de las localidades de intervención. Se desarrollan productos comunicacionales y promocionales y se hace una socialización de manera personal. Por otro lado, se realiza la promoción masiva a través de las redes sociales oficiales de Fundación Espoir.

Recursos empleados para la acción verde

Recursos humanos

Para el desarrollo de sus productos de crédito verde, Fundación Espoir cuenta con un equipo conformado por dos Supervisores de Crédito Rural, 12 Promotores de Crédito, dos Asistentes de Créditos y un Asesor Técnico del proyecto.

Recursos tecnológicos

Como ya se mencionó anteriormente, la organización cuenta con el software de YAPU Solutions y el CORE bancario Orión de Fundación Esplor.

Recursos económicos

Se realizó una inversión inicial en la implementación del aplicativo, una segunda en el enlace de los sistemas YAPU - Orión, en la dotación y renovación de equipos tecnológicos (Tablet) y un gasto mensual en licencias para usuarios.

Oportunidades de acceso para la economía y el comercio popular a productos de crédito verde

Fundación Esplor busca mejorar la calidad de vida de la población de sectores rurales, ofreciendo productos y servicios de crédito verde accesibles para los grupos más vulnerables, principalmente las mujeres, los microempresarios pobres del país y pequeños agricultores, implementando soluciones climáticas y productivas transformadoras.

Lecciones aprendidas y retos

Para Fundación Esplor, uno de los grandes aprendizajes de esta experiencia exitosa de créditos verdes fue que el digitalizar, estandarizar y contrastar con fichas técnicas referenciales la evaluación de crédito, mejoró potencialmente la calidad de la cartera.

Asimismo, la medición de la vulnerabilidad y capacidad adaptativa de sus clientes fue clave para direccionar sus operaciones hacia el financiamiento de soluciones climáticas y así ayudar a la resiliencia climática en los sectores agropecuarios que atienden.

Como desafío, la institución espera poder llegar a más microempresarios, así como también incorporar la evaluación de los riesgos climáticos en los préstamos más allá de la agricultura, como el apoyo a vivienda resiliente o la asistencia a las pequeñas empresas de los sectores de servicio o comercio, y ampliar el uso de la plataforma YAPU a las demás regionales donde Fundación Esplor está presente.

Gracias a la implementación de productos verdes, la organización es consciente de la importancia del manejo de las finanzas climáticas y el impacto que esto genera en la sociedad. Fundación Espoir está contribuyendo con su gestión a la reducción del cambio climático, aportando así al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible y la Agenda 2030.

Finalmente, uno de los impactos más importantes que ha logrado la organización es mejorar la productividad y calidad de vida de sus clientes al ofertar y otorgar productos de crédito verde, por ello, una de sus principales preocupaciones, a futuro, es garantizar su sostenibilidad, por lo que, inicialmente ha considerado tres aspectos esenciales: contar con un financiamiento específico para este producto y la capacidad institucional de asegurar que se cumpla el destino del crédito, es decir, que esté vinculado a una solución climática, -lo que se logra con seguimiento y capacitación continua al cliente-, y que el éxito de un producto verde se verá reflejado en un índice alto de repago.

Recomendaciones basadas en su experiencia

Fundación Espoir recomienda a otras instituciones, que en el futuro deseen incorporar productos relacionados a las finanzas verdes, contar con el compromiso y enfoque institucional en temas ambientales de impacto positivo, así como también que el producto verde sea analizado según las zonas de incidencia.

Para el diseño de productos de crédito verde se debe considerar: la zona de incidencia y aplicabilidad del producto, las necesidades del cliente a través de encuestas focales, las necesidades de la institución para mejorar su productividad, la implementación de software adecuado para realizar la gestión de medidas de verificación, y la continua capacitación al equipo de promotores que manejen el producto. En el Anexo 2, se presenta un testimonio de una persona beneficiaria de un producto verde ofertado por Fundación Espoir que ha alcanzado un impacto positivo en su calidad de vida, demostrando así la validez de un crédito verde en la práctica.

Anexo 2.

Testimonio



**Mónica del Rocío Loor Ormaza,
 Policultivos.**

Mónica del Rocío Loor Ormaza, de 50 años, es una líder comunitaria y productora del cantón Tosagua, parroquia Bachillero, comuna Pan de Azúcar, en la provincia de Manabí. Junto a su familia se dedica a la ganadería y a los cultivos de plátano, maíz, zapallo, y, en menor escala, maní. Su emprendimiento agrícola comenzó en 2000 con el apoyo de su esposo, ya que solo él podía acceder a créditos. En 2012, Mónica empezó a independizarse económicamente y para 2015 ya era totalmente autónoma. Sin embargo, el terremoto de 2016 fue un

duro golpe para su economía y sus proyectos, aunque su espíritu nunca dejó de soñar.

Mónica, quien anteriormente fue profesora parvularia, buscó nuevas formas de generar ingresos. Aunque nunca había solicitado un préstamo, encontró en Fundación ESPOIR un aliado directo para cambiar su realidad, al convertirse en su cliente directa. Ella afirma que la institución no solo la consideró una cliente, sino que valoró su papel como mujer y líder, visibilizando la importancia de las actividades

que realiza en el hogar y para la economía familiar.

La decisión de obtener su primer crédito fue impulsada por la cercanía y compromiso de Fundación ESPOIR con la comunidad, su apoyo al emprendedor rural y los servicios adicionales que brinda, como atención médica. Otro punto importante fue la política de acompañamiento de la institución que asegura que el crédito sea bien usado e invertido, fomentando una cultura de cumplimiento. El financiamiento que Mónica obtuvo se utilizó para regenerar el terreno donde ahora siembra, ya que era usado para pastoreo de ganado. Ha sido nutrido y se ha sembrado un policultivo con zapallo, plátano y otras hortalizas.

La vida de Mónica ha cambiado favorablemente gracias al crédito verde. Este tipo de financiamiento no solo ha significado un gran impulso financiero para ella, sino que también le ha permitido desarrollar otras destrezas asociadas a su emprendimiento, como la planificación, el involucramiento con la comunidad, la participación en ferias de huertos orgánicos,

el consumo de alimentos más saludables y el apoyo a la economía de otras comunidades.

En un futuro, Mónica planea producir y comercializar chifles, utilizando su propia materia prima, además de crear un banco de semillas nativas de su territorio para distribuir a familias interesadas en cultivar en estos huertos sostenibles e integradores. Asimismo, uno de sus mayores deseos es apoyar a las Escuelas de Soberanía Alimentaria de la provincia, en especial a la Troja Manaba. Reconoce la importancia de los créditos verdes para el impulso de este tipo de proyectos y su relación con el desarrollo sostenible.

El crédito verde no solo benefició a Mónica, sino también a otros emprendedores rurales, ayudándolos a ser más resilientes, mejorando la salud y la economía familiar, y siendo responsables con el medio ambiente para dejar un legado a las futuras generaciones. Adicionalmente, estos créditos han fomentado la igualdad entre hombres y mujeres en las zonas rurales, donde aún prevalecen fuertes desigualdades.

A person wearing a blue and white plaid shirt is holding a large, fresh bunch of green lettuce. The background is a blurred field of similar lettuce plants. The image is overlaid with several thin white lines that crisscross the scene. On the right side, there is a vertical green bar with a white geometric shape cutout.

Caso 3:

**Cooperativa de
Ahorro y Crédito
"23 de Julio"**

Caso 3:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
"23 DE JULIO"**

Breve historia

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "23 de Julio" nace en 1964, en Cayambe, provincia de Pichincha, fruto de la fusión entre la Precooperativa de Trabajo, Producción y Consumo 'Núcleo de Juventud', el Comité Organizador "San Pedro de Cayambe" y la Precooperativa de Empleados Municipales; para posteriormente legalizarse como Cooperativa de Ahorro y Crédito "23 de Julio" el 7 de abril de 1967, mediante Acuerdo Ministerial N° 2302 emitido por el Ministerio de Inclusión Económica y Social.

Desde sus inicios, se ha caracterizado por ser una cooperativa que cree en la gente, y que, de acuerdo con su misión institucional actúa siempre con ética, justicia, rectitud y honestidad y en el marco de valores

cooperativistas como: ayuda mutua, responsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad.

A futuro, y de acuerdo con su visión institucional, la Cooperativa de Ahorro y Crédito "23 de Julio" busca crecer de manera sostenible y rentable, comprometidos con la calidad e innovación en servicios y productos financieros, impulsando las finanzas verdes.

De acuerdo con su planificación estratégica, la institución se encuentra trabajando en la promoción de su crecimiento sostenible; la consolidación de su participación de mercado en la Sierra Norte; la promoción de una cultura organizacional positiva y enfocada al cumplimiento de los objetivos; el fortalecimiento de la infraestructura y servicios tecnológicos

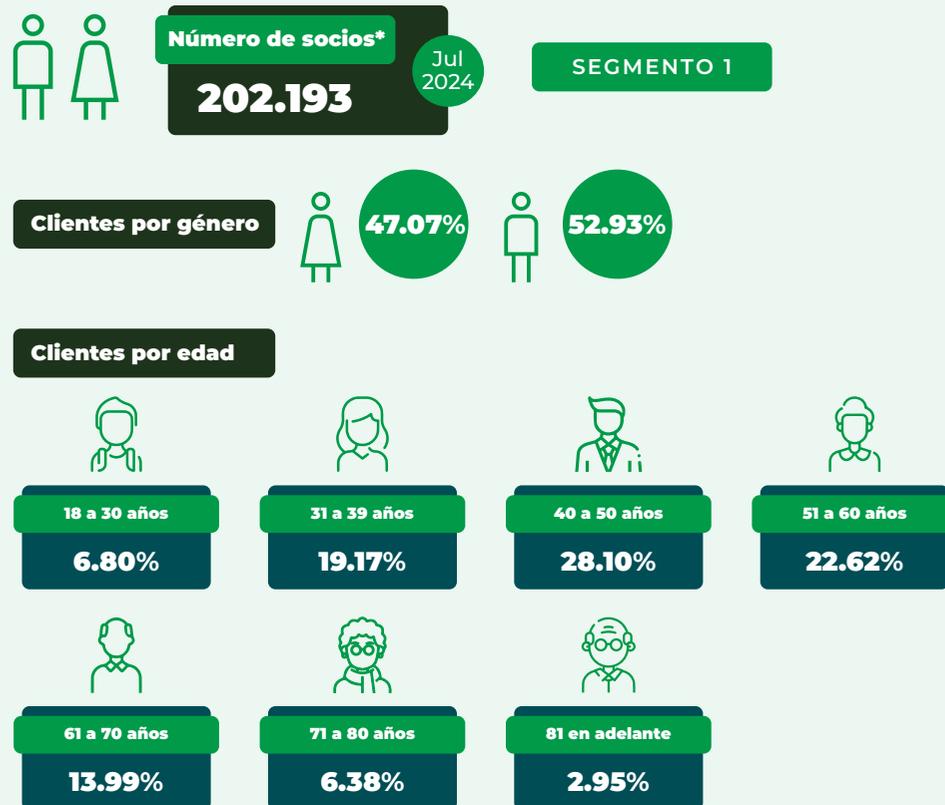
para dar soporte a los requerimientos críticos del negocio; el fortalecimiento del modelo comercial integral; la renovación de los productos y servicios con enfoque en omnicanalidad; y establecer un sistema de gestión de sostenibilidad que permita medir, gestionar y mejorar continuamente los

impactos sociales y ambientales de sus operaciones.

Con respecto al segmento al que atiende con sus productos y servicios, en la *Tabla 7* se puede apreciar que un 47% de sus clientes son mujeres y un 52% son hombres, con un variado segmento etario.

Tabla 7.

Segmento de mercado al que dirige sus operaciones



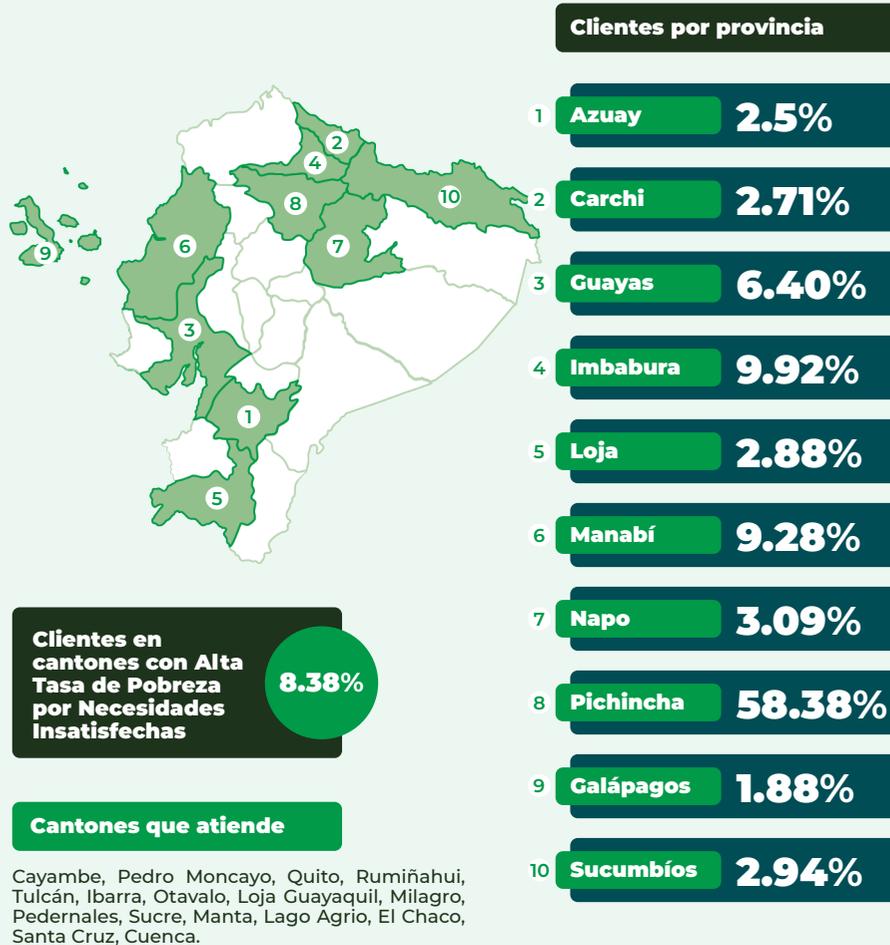


En lo referente a los territorios en los que la Cooperativa de Ahorro y Crédito "23 de Julio" centra sus operaciones, de acuerdo con la *Tabla 8* se puede apreciar que mayori-

tariamente sus clientes se encuentran en la provincia de Pichincha, seguida por una importante diferencia porcentual por la provincia de Imbabura: 9,92% y Manabí: 9.28%.

Tabla 8.

Territorios en los que opera



Fuente: RFD, con corte a diciembre de 2023.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "23 de Julio" posee dos productos de crédito, uno enfocado en créditos de consumo, tales como: el crédito de consumo a plazo fijo, el crédito de consumo pre- aprobado /

pre- calificado y el denominado crédito de consumo 23. Por otro lado, cuentan con los microcréditos a plazo fijo, microcrédito sobre ruedas, crédito micro 23 y el microcrédito pre- aprobado / pre- calificado.



Crédito verde en acción

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "23 de Julio" ha desarrollado varias estrategias para adoptar y promover las finanzas sostenibles dentro de sus productos y servicios, incorporando el concepto de finanzas sostenibles en la filosofía corporativa, propósito, visión y objetivos estratégicos institucionales y la implementación del Sistema de Gestión de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial. Cabe destacar que, en febrero del 2023, se implementó el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales, (SARAS), con la finalidad de identificar los posibles riesgos ambientales y sociales generados por las actividades económicas de los socios que son financiados por la cooperativa.

En la actualidad, la institución opera con un producto de crédito verde, denominado: **ECO 23**, que está destinado a inversiones ambientalmente viables y que promueven el desarrollo sostenible. Este producto fue creado para inversiones en eficiencia energética, inversiones en energías renovables, inversiones de protección ambiental, gestión hídrica y buenas prácticas agrícolas. Como se puede apreciar en la *Tabla 9*, la cartera verde se encuentra en una fase inicial de implementación, representando el 0,11% de la cartera total, lo que se traduce en un total de 26 créditos verdes otorgados, con corte a julio de 2024.

Tabla 9.

Cartera



Cartera total*

USD 299,175,424.9



Cartera rural

48.55%



Cartera urbana

51.45%



Cartera verde*

USD 2,571.689

Equivalente al
0.11%
de la cartera total



Créditos verdes otorgados*

26

Fuente: RFD, con corte a diciembre de 2023.

*COAC "23 de Julio", con corte a junio de 2024.

El producto verde ECO 23, atiende principalmente a tres segmentos de microcréditos: minorista, simple y ampliado, con una cobertura de 10 provincias, como podemos apreciar a continuación:

Carchi, con su cantón Tulcán.

Imbabura, con sus cantones: Ibarra, Otavalo.

Pichincha, con sus cantones: Quito, Cayambe, Pedro Moncayo, Rumiñahui.

Loja con su cantón Loja.

Guayas, con sus cantones: Guayaquil, Milagro.

Manabí, con sus cantones: Manta, Bahía de Caráquez, Pedernales, Sucre.

Sucumbíos, con su cantón Lago Agrio.

Napo, con su cantón El Chaco.

Azuay, con su cantón Cuenca.

Galápagos, en la Isla Santa Cruz.

Diseño e implementación de productos de crédito verde

La fase de diseño del producto de crédito verde arrancó con la identificación de la necesidad de los públicos objetivos y las oportunidades, mediante estudios de mercado, análisis de riesgos y cumplimientos de requisitos legales para la creación del nuevo producto.

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “23 de Julio” fue de suma importancia, en este punto, la definición de las metas ambientales y sociales del producto verde, asegurando que cumplan con los propósitos y objetivos estratégicos de la institución.

Posteriormente, tuvo lugar el desarrollo del producto, con intervención de las partes interesadas y colaboración de expertos en finanzas verdes. La fase de gestión constó de la elaboración de un Manual de Políticas de Aplicación del Crédito Verde, en el que se definieron los objetivos, el alcance, el marco legal aplicable, las funciones y responsabilidades, las políticas para establecer las condi-

ciones de otorgamiento, las inversiones verdes elegibles, los incumplimientos, monitoreos y seguimientos.

El siguiente paso fue la fase de implementación, seguida por la aprobación, capacitación, el lanzamiento del producto y la promoción y oferta para la colocación de los productos en el mercado.

Medición y evaluación verde

Para efectos de garantizar el cumplimiento de las disposiciones especiales para el otorgamiento del crédito verde ECO 23, en la fase de evaluación se da cumplimiento al Manual de Políticas del Crédito Verde, donde se incluyen 3 anexos:

Anexo 1. Listado de Inversiones verdes elegibles:

Consta de una serie de destinos verdes que pueden ser financiados por la Cooperativa, el detalle del significado de cada uno de los destinos, el criterio de elegibilidad, documentos de sustento y documentos de seguimiento.

Anexo 2. Formulario de justificación del plan de inversión verde: Es un documento en que el área comercial establece la propuesta del destino a ser financiado por la Cooperativa basado en la información correspondiente al Anexo 1.

Anexo 3. Reporte de crédito verde: es una matriz de seguimiento de colocación de los créditos verde ECO 23 que se han desembolsado. Para ello, en la cartera vigente se ha creado un código de identificación de estos créditos. Además, se han establecido indicadores de colocación del crédito verde por el tipo de inversión; buenas prácticas agrícolas, eficiencia energética, energías renovables, gestión hídrica, protección ambiental y su ámbito de impacto, preservación y conservación ambiental, mitigación de cambio climático, adaptación de cambio climático.

Para garantizar el cumplimiento del Manual de Políticas del crédito verde ECO 23, se ha incluido sus políticas en el proceso de seguimientos y reavalúos de operaciones de crédito.

Difusión verde

La difusión de los productos de crédito verde se realiza a dos niveles. A nivel interno, la Cooperativa ha incluido dentro de su Manual de Políticas de Crédito Verde el listado de todas las inversiones verdes elegibles, para lo cual como estrategia institucional ha socializado y capacitado al área comercial para la correcta aplicación y promoción de este producto.

A nivel externo, el producto de crédito verde ECO 23 se difunde en sus redes sociales: Instagram y Facebook.

Recursos empleados para la acción verde

Recursos humanos

La institución tomó la decisión de incorporar al equipo de trabajo a un asistente de Riesgo

de Crédito Ambiental y Social, quien tiene la responsabilidad de manejar el SARAS, y la elaboración y actualización del listado de inversiones verdes elegibles para crédito verde. Además, brinda apoyo técnico al área Comercial en la identificación de destinos verdes que lo requieran por su complejidad.

Oportunidades de acceso para la economía y el comercio popular a productos de crédito verde

Las oportunidades para acceder a los productos verdes para los sectores de la economía y el comercio popular son muy amplias, debido al interés del cuidado del medio ambiente y el fomento de iniciativas de desarrollo económico inclusivo existente en las zonas de intervención de la Cooperativa.

En ese marco, la institución ha generado el producto verde ECO 23 con una tasa más baja, la cual beneficia a este sector económico y facilita su acceso al crédito y el mejoramiento de sus procesos productivos. De ese modo se fomenta el co-

mercio local, y se da lugar a la creación y promoción de mercados locales donde se vendan productos orgánicos y ecológicos. Asimismo, esto se traduce en un gran aporte para reducir la contaminación ambiental, ahorrando recursos y costos.

Lecciones aprendidas y retos

La implementación del crédito verde ECO 23 en la Cooperativa fue un punto de partida que permitió identificar la necesidad de adaptación a nuevas tendencias del mercado. Esto fue clave para que la institución genere nuevos procesos y metodologías que aporten al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible y a la mitigación de los riesgos ambientales y sociales de las actividades económicas de los socios que han sido beneficiarios de financiamientos.

Una importante lección aprendida, a nivel reputacional, es que el promover productos que benefician al medio ambiente hace que los socios y clientes se formen una percepción más favorable de la institución,

lo que se traduce en confianza generada y un valor diferenciador frente a otras instituciones financieras.

Otro aspecto clave identificado como una lección aprendida, es la necesidad institucional de contar con procesos de educación continua para el personal, con la finalidad de ofrecer servicios financieros que aporten al cuidado del medio ambiente y evitar el green washing.

La Cooperativa “23 de Julio” considera que todas las operaciones de crédito verde ECO 23 deben pasar por la evaluación del SARAS, previo a su desembolso. En este procedimiento se pueden identificar posibles riesgos ambientales y sociales que presente la actividad económica y de ser el caso nuevas oportunidades de financiamiento para subsanar estos riesgos.

Entre los desafíos identificados en la implementación del producto verde está el garantizar que los socios comprendan que los créditos verdes son una oportunidad de negocio, mas no un trámite adicional o de carácter burocrático para la obtención de un crédito.

Uno de los retos principales es aminorar el desconocimiento por parte de los clientes sobre los requisitos para la otorgación de un crédito verde, esto es clave ya que una mala interpretación de su funcionamiento puede generar trabas para la elegibilidad y seguimiento de dicho crédito.

Existe también un importante desafío que es el garantizar la sostenibilidad del producto ECO 23, para lo cual la Cooperativa de Ahorro y Crédito “23 de Julio” ha implementado estrategias de monitoreo y seguimiento, como: planes de acción que determinan correctivos para mejorar el desempeño ambiental y social de los socios, en los que se incluye capacitación y educación a los trabajadores, cumplimiento de normativa ambiental, correcto manejo de los factores ambientales y sociales, agua, suelo, aire, residuos y comunidad. También se cuenta con una documentación de seguimiento a los destinos de inversión de crédito verde en el marco de una serie de políticas de crédito verde que han sido incorporadas en el proceso interno de

seguimientos y reavalúos de las operaciones de crédito de la Cooperativa.

Recomendaciones basadas en su experiencia

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "23 de Julio" recomienda a otras instituciones financieras que deseen generar un producto verde, contar con el apoyo de la Alta Directiva desde la planificación del producto hasta su implementación y seguimiento. Asimismo, es clave incluir dentro de su misión, visión y objetivos estratégicos el compromiso con la sostenibilidad en sus operaciones, servicios y productos. Es muy importante capacitar y realizar formación continua al personal involucrado en la ges-

tión de finanzas sostenibles y desarrollar productos verdes a la medida de la institución, basándose en las características de su portafolio, sus socios y clientes. Finalmente, es imprescindible buscar la colaboración de expertos en finanzas sostenibles y organizaciones especializadas en el desarrollo de los productos verdes y, de ser el caso, incluir en su nómina personal con experiencia, estudios y conocimientos en finanzas sostenibles.

En el Anexo 3, se expone un caso exitoso de implementación de un crédito verde que evidencia la efectividad de este producto financiero otorgado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito "23 de Julio" y los impactos positivos que genera en la práctica.

Anexo 3.

Testimonio



**Rolando Torres,
 cultivos hidropónicos.**

Rolando Torres es un agricultor, ganadero y comerciante de 55 años, perteneciente al cantón Cayambe. Junto a su esposa se dedican a la agricultura y a la ganadería a menor escala. Hace aproximadamente 2 años, nació en ellos la idea de generar un proyecto innovador de cultivo hidropónico que les permita contar con una fuente de ingresos segura. En ese entonces, no contaban con los recursos para

ello, por lo que fue necesario buscar financiamiento.

Al inicio, pensaban en dedicarse a la siembra de rosas, sin embargo, después de hacer un análisis profundo decidieron apostar por un proyecto diferente, enfocándose así en el cultivo de fresas en invernadero, una alternativa más llamativa y sostenible, en comparación con el cultivo tradicional al aire libre.

Al momento de elegir a la entidad financiera que les ayudaría con el crédito, visitaron a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "23 de Julio". Su asesora, Karina, le presentó a Rolando la opción del crédito verde, enfatizando que el adquirirlo, no solo le ayudaría a poner en marcha su emprendimiento, sino que, al hacerlo, contribuiría además a la protección del medio ambiente. Esta razón, junto a que la tasa de interés ofertada era más baja que los créditos comerciales convencionales fueron factores decisivos para Rolando, quien ya había utilizado créditos antes, pero con intereses más altos.

Una vez decidido que el crédito verde era su mejor opción, se iniciaron los trámites con la entidad financiera para obtenerlo. El proceso tomó algunos días para su aprobación. Rolando destaca que todo el crédito recibido se invirtió en la infraestructura necesaria para su proyecto, incluyendo la construcción del invernadero, la instalación del sistema hidropónico y un sistema de riego automatizado. Aunque

reconoce que el monto del crédito fue insuficiente para cubrir todos los costos, fue un apoyo considerable que fue complementado con sus ahorros personales para llevar a cabo todo el proyecto.

Aunque las plantas crecen y aún no empezó a producir, Rolando se siente motivado por el potencial de su proyecto, su impacto en la seguridad alimentaria y la producción de alimentos orgánicos, pero también porque tendrá un impacto positivo ambiental.

Rolando, continúa trabajando en el mejoramiento de su emprendimiento para en un futuro obtener el sello verde, buscar financiamiento adicional para obtener el equipamiento para procesar y comercializar la fruta.

Finalmente, Rolando subraya la importancia de los créditos verdes como una herramienta para innovar en la agricultura y apoyar proyectos sostenibles, y sostiene que el acompañamiento técnico es fundamental para concretar este tipo de proyectos.



Caso 4:

**Cooperativa de
Ahorro y Crédito
San Francisco Ltda.**

Caso 4:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
SAN FRANCISCO LTDA.**

Breve historia

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Limitada nace en 1963, en Ambato, provincia de Tungurahua. Desde 1993 la cooperativa opera bajo la regulación de la Superintendencia de Bancos y Seguros. Su estrategia de negocio se enfoca en el microcrédito, y busca lograr amplio posicionamiento en la sierra – centro y en la zona oriente del país.

Con la convicción de ser una empresa cimentada en principios cooperativos, orientada a ofrecer servicios financieros de calidad para contribuir al bienestar de la comunidad, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco tiene una visión de futuro centrada en la generación de soluciones financieras integrales y de calidad, basadas en prácticas éticas, transparentes y rentables, convirtiéndose

así en el mejor aliado de sus socios. Con una cultura institucional basada en valores cooperativistas, como responsabilidad social, ética, confianza, transparencia, amabilidad y compromiso, la institución opera bajo un marco estratégico que promueve una gestión financiera eficiente, el incremento del nivel de satisfacción de socios y clientes y la implementación de metodologías y herramientas de gestión de calidad que promuevan el control organizacional, la productividad y fortalezcan la administración integral de riesgos.

Sus acciones estratégicas apuntan, asimismo, a su sustentabilidad y sostenibilidad dentro del giro de negocio, mediante la implementación de buenas prácticas ambientales en el uso y consumo de recursos, disminuyendo así su huella ecológica.

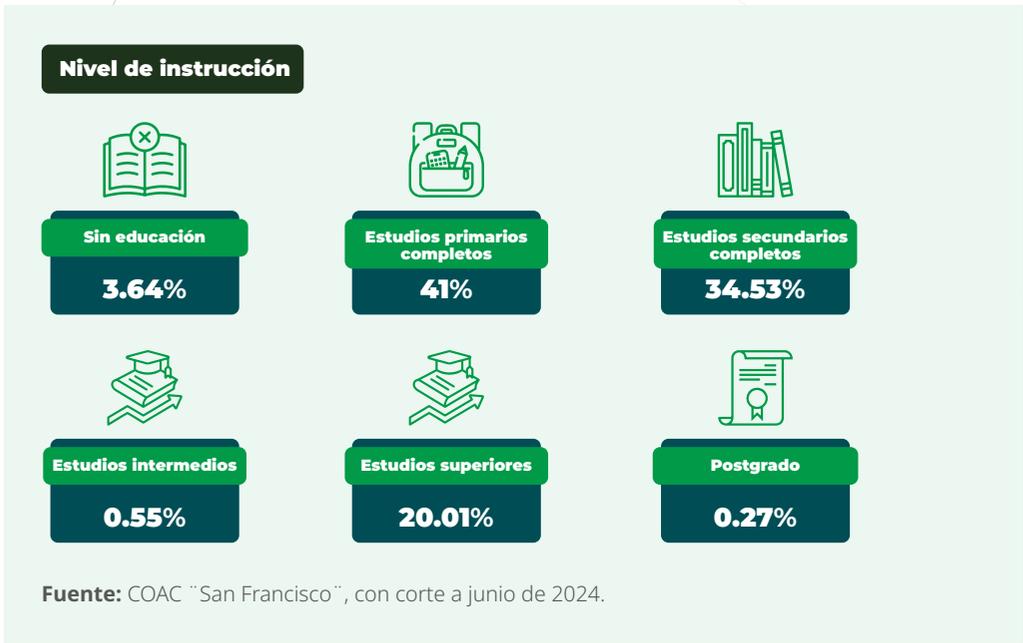
Su enfoque operacional, centrado en poblaciones vulnerables, cuenta con una variedad de segmentos, en lo que se

refiere a género, edad y nivel de instrucción, como se puede apreciar en la *Tabla 10*.

Tabla 10.

Segmento de mercado al que dirige sus operaciones



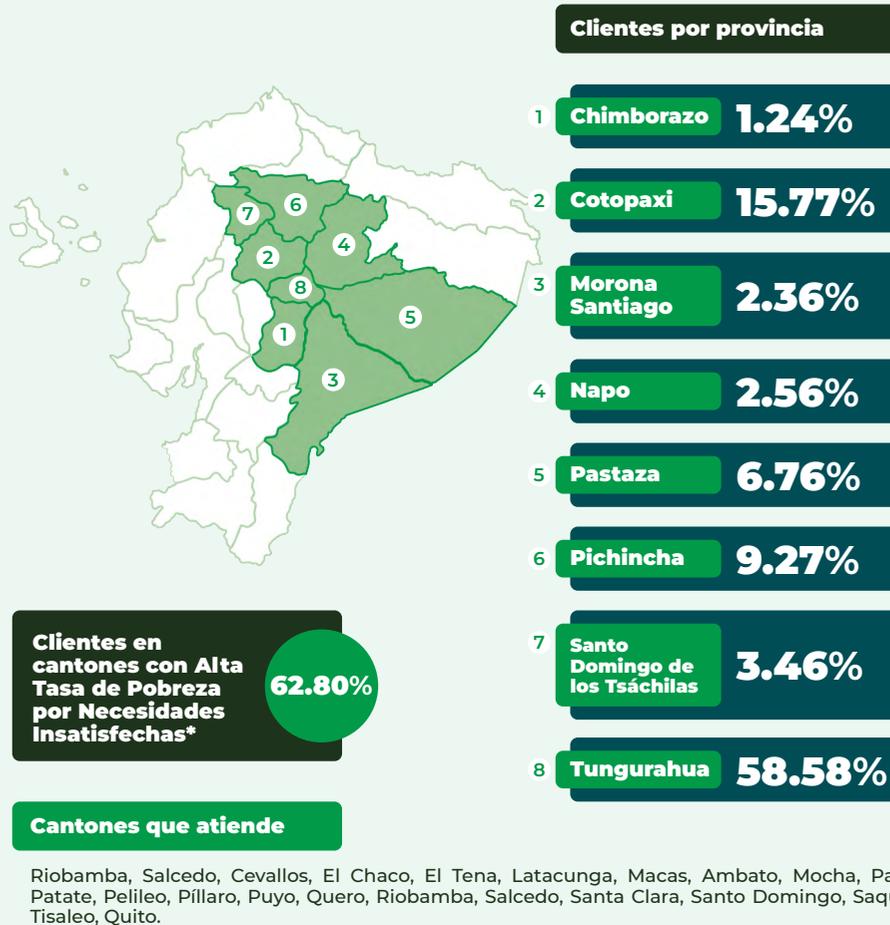


Como se aprecia en la *Tabla 11*, la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Francisco" posee una cobertura que se

concentra mayoritariamente en la provincia de Tungurahua, seguida por Cotopaxi y Pichincha.

Tabla II.

Territorios en los que opera



Fuente: San Francisco Ltda., con corte a junio de 2024.

* RFD con corte a diciembre de 2023.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco posee una amplia oferta de productos de crédito, tales como: Sanfra Consumo, Sanfra Crecer, Crédito

Rotativo, Crédito Flexible, Sanfra Empresarial, Crédito Agrícola Ganadero, Vivienda Sanfra, Sanfra Colateral, Eco crédito Sanfra, Sanfra Credibus.



Crédito verde en acción

Consciente del papel crucial de las instituciones financieras en la promoción de la responsabilidad ambiental, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco promueve el financiamiento sostenible y una mejora continua de su cartera de productos y servicios en beneficio de la sociedad y el medio ambiente. En ese marco, ha incorporado cuatro estrategias de sostenibilidad en sus líneas de crédito sostenible: responsabilidad institucional; el Sistema de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS); la promoción de la inclusión y capacitación financiera; y las finanzas sostenibles.

En ese marco, la institución cuenta con una línea de crédito verde destinada a personas naturales y jurídicas que buscan acceso a financiamiento de proyectos o iniciativas relacionadas con la ganadería y agricultura sostenible, con prácticas agrícolas ecológicas enfocadas en la protección de los recursos naturales (aire,

suelo y agua) y en la transformación del sistema productivo. Este producto terminó su fase de diseño, pero aún no ha sido implementado, pues se encuentra en su fase de pilotaje. Entre las definiciones que se han establecido para su puesta en marcha consta que los beneficiarios deberán estar domiciliados o establecidos permanentemente dentro de la zona de influencia de la Cooperativa San Francisco y que estén prestos a incursionar o intervenir en cualquiera de las fases de la cadena de producción orgánica, de acuerdo con la normativa vigente emitida por el Ministerio de Agricultura y Ganadería.

A través de esta línea de crédito verde, la Cooperativa busca contribuir al desarrollo económico rural y a la calidad de vida de los agricultores, no solo mejorando la cadena de alimentos saludables, sino también la adaptación a los ciclos naturales.

Como se puede apreciar en la *Tabla 12*, la cartera destinada a créditos verdes equivale al 0,41% de la cartera inicial, puesto que, como se ha mencionado, se encuentra en una fase inicial, previa a su implementación.

La institución generó este producto verde para satisfacer las necesidades de personas naturales y jurídicas que trabajan en la agricultura sostenible, con iniciativas encaminadas a la transformación del sistema productivo, por lo cual el segmento al que dirige sus operaciones se centra en microcréditos de acumulación simple y microcréditos de acumulación ampliada. La primera fase de implementación tendrá lugar en la provincia de Tungurahua, en los cantones: Cevallos, Izamba, Quero, Ambato, Tisaleo y Píllaro.

Tabla 12.

Cartera



Fuente: COAC San Francisco Ltda., con corte a junio de 2024.

Diseño e implementación de productos de crédito verde

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco alineada a su Política de Sostenibilidad, estableció en primera instancia la necesidad institucional de contar con una línea de crédito verde que brinde apoyo financiero a los productores locales. Para llegar a esta definición se realizó un análisis de la cartera

total para identificar qué porcentaje de los créditos convencionales otorgados estaban enfocados en temas relacionados al agro. Este análisis dio como resultado que un 46% de créditos colocados eran agrícolas, de este modo, se identificó un potencial mercado. Posteriormente, se estableció la línea de crédito verde, considerando dos líneas estratégicas de direccionamiento del crédito: el agro, enfocado en el manejo integral de plagas; enfermedades y tecnologías verdes como biodigestores, y una segunda línea, pecuaria, para financiar temas relacionados con la ganadería sostenible; manejo de suelo; pastizales; sistemas agroforestales; nutrición, sanidad y producción animal.

Como parte del diseño del producto de crédito verde, se estableció el perfil de los beneficiarios, para lo cual se realizó un mapeo de personas y asociaciones productivas vinculadas a las líneas estratégicas de direccionamiento del crédito en programas e iniciativas gubernamentales establecidos a nivel nacional, con metas, objetivos y políticas centradas en la

agricultura sostenible. Se generaron acercamientos y alianzas estratégicas con instituciones como Agrocalidad y el Ministerio de Agricultura y Ganadería, quienes facilitaron la identificación de personas interesadas en la certificación orgánica de sus productos y Buenas Prácticas Agrícolas (BPA).

Paralelamente, al no contar con una taxonomía propia que les permita definir hacia dónde se destinarían los futuros financiamientos de crédito verde, la institución estableció un catálogo para el acceso al financiamiento de cada una de las líneas de crédito para que puedan cumplir con los objetivos de cambio climático y biodiversidad, los cuales responden a estándares internacionales de taxonomía verde como el caso de Colombia, México y los propuestos por la Unión Europea, evitando el riesgo de financiamiento de green washing. Estos indicadores están, además, alineados a los criterios de la Estrategia Nacional de Cambio Climático y del Plan Nacional de Adaptación del Cambio Climático del Ecuador.

Con todas estas definiciones, se creó el plan piloto que será implementado en el último semestre de 2024 y que permitirá identificar posibles oportunidades de mejora del producto verde, previo a su lanzamiento e implementación.

Medición y evaluación verde

La línea de crédito sostenible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco se ejecutará de acuerdo con las políticas de la institución, evaluando la exposición al riesgo del producto, sector económico, agencia, nivel de aprobación, y gestor de negocios de acuerdo con el Manual de Crédito y Riesgo de Crédito.

El crédito sostenible tendrá un análisis ambiental enfocado en la verificación de dos puntos estratégicos, dentro del marco de un manejo sostenible de los recursos naturales que posee el medio ambiente: la mitigación y resiliencia, permitiendo que los fondos financieros contribuyan a la reducción de los impactos ambientales en cada

proceso de crédito solicitado dentro de su cartera de negocios. Se espera así promover un mecanismo de conservación, protección y manejo adecuado de la producción, que impulse a la inversión de financiamiento verde como un agente de cambio para la transición de una economía sostenible y sustentable en el Ecuador.

Difusión verde

De acuerdo con el plan estratégico, la difusión de los productos de crédito verde se realizará principalmente a través de las redes sociales institucionales. Asimismo, se realizará una difusión interna a los clientes y posibles clientes, a través de los asesores de agencia, quienes serán capacitados para estos fines.

Recursos empleados para la acción verde

Los recursos que fueron necesarios para su implementación fueron propios de la institución y vinieron específicamente desde el área de Desarrollo Sostenible, sin ninguna inversión externa.

Oportunidades de acceso para la economía y el comercio popular a productos de crédito verde

La generación de alianzas con programas gubernamentales vinculados a las políticas institucionales sostenibles y sustentables, y a asociaciones y comunidades que trabajan en la línea de la económica circular fue clave para que la institución pueda identificar a productores locales como potenciales clientes de su línea de producto verde, ofreciéndoles así una solución financiera efectiva que les permitirá ejecutar su plan de negocio.

Lecciones aprendidas y retos

Una de las decisiones clave que ha sido identificada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco para el desarrollo de la línea de crédito verde fue la generación y establecimiento de una clara Política de Sostenibilidad y la creación e implementación de un proceso interno de ecoeficiencia institucional, lo que les permitió sentar las bases de

su operación en el marco de la eficiencia y sostenibilidad. Asimismo, reconocen la importancia de contar con un Manual de Gestión Ambiental, ya que todo esto establecerá un marco estratégico que respaldará la puesta en marcha del producto verde en la línea con la misión y visión institucional.

Existe una amplia expectativa sobre el impacto que la implementación del producto de crédito verde pueda generar en los segmentos poblacionales a los que va dirigido. Por ello, su sostenibilidad está considerada como un factor decisivo una vez que sea implementado.

Recomendaciones basadas en su experiencia

La Cooperativa sugiere a otras instituciones financieras interesadas en promover e implementar una línea de crédito verde, en primera instancia, hacer un análisis de materialidad para identificar cómo sus operaciones, inversiones y servicios afectan el medio ambiente, para así construir una Estrategia de Sostenibilidad que establezca objetivos y ac-

ciones para mitigar cualquier impacto negativo, y así alinear las operaciones institucionales con prácticas más sostenibles y responsables.

Como se ha mencionado anteriormente, la Cooperativa de

Ahorro y Crédito San Francisco se encuentra en la fase de pilotaje de su línea de crédito verde, por lo que a la fecha de esta publicación no cuenta aún con beneficiarios directos que puedan brindar su testimonio.

A close-up photograph of a person's hands, wearing a light-colored long-sleeved shirt, holding several bright red coffee cherries. The hands are positioned over a woven basket filled with dark, processed coffee beans. The background shows green coffee leaves and branches. The image is overlaid with a green geometric shape on the right side and several thin white lines crisscrossing the scene.

Caso 5:

**Banco “Desarrollo
de los Pueblos” S.A.
CODESARROLLO**

Caso 5:

BANCO “DESARROLLO DE LOS PUEBLOS” S.A. CODESARROLLO

Breve historia

En 1970, el Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio (FEPP), nació como el primer fondo de crédito para comunidades rurales pobres del Ecuador. Tras varios años de actividad, en 1998, el Grupo Social FEPP promovió la constitución de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Desarrollo de los Pueblos Ltda.”, CODESARROLLO e incursionó en el mercado financiero con una perspectiva inclusiva y enfocada en personas de bajos recursos económicos. El 1 de marzo de 2014, la Cooperativa se convierte en el Banco “Desarrollo de los Pueblos S.A”, CODESARROLLO con un claro objetivo: ofrecer una amplia gama de productos y servicios que atiendan las necesidades de la Economía Popular y Solidaria.

Inspirados con la misión social de ofrecer productos y ser-

vicios financieros de calidad, para crear condiciones de vida más humanas, contribuir a la disminución de la pobreza, fomentar el desarrollo local sostenible, la inclusión financiera y el fortalecimiento de las Finanzas Populares y la Economía Social y Solidaria, Banco CODESARROLLO basa su accionar en los valores cooperativos de compromiso, integridad, confianza, equidad, solidaridad y gratuidad.

Su visión a futuro proyecta a la institución como el banco líder de las finanzas solidarias del Ecuador, siendo una entidad innovadora, sólida y siempre al servicio de la Economía Popular y Solidaria.

El enfoque estratégico institucional tiene su centro en un triple objetivo de desarrollo integral: **el desarrollo económico, el desarrollo social y el**

desarrollo ambiental. Para ello, se ha propuesto mantener una solvencia patrimonial, mejorando la rentabilidad e incrementando el capital social; atender la demanda de productos y servicios financieros de la Economía Popular y Solidaria; y fortalecer su modelo de gestión y capacidad tecnológica, la interoperabilidad, integridad y disponibilidad de la información; procurando siempre que exista una identificación del personal con la cultura organizacional solidaria.

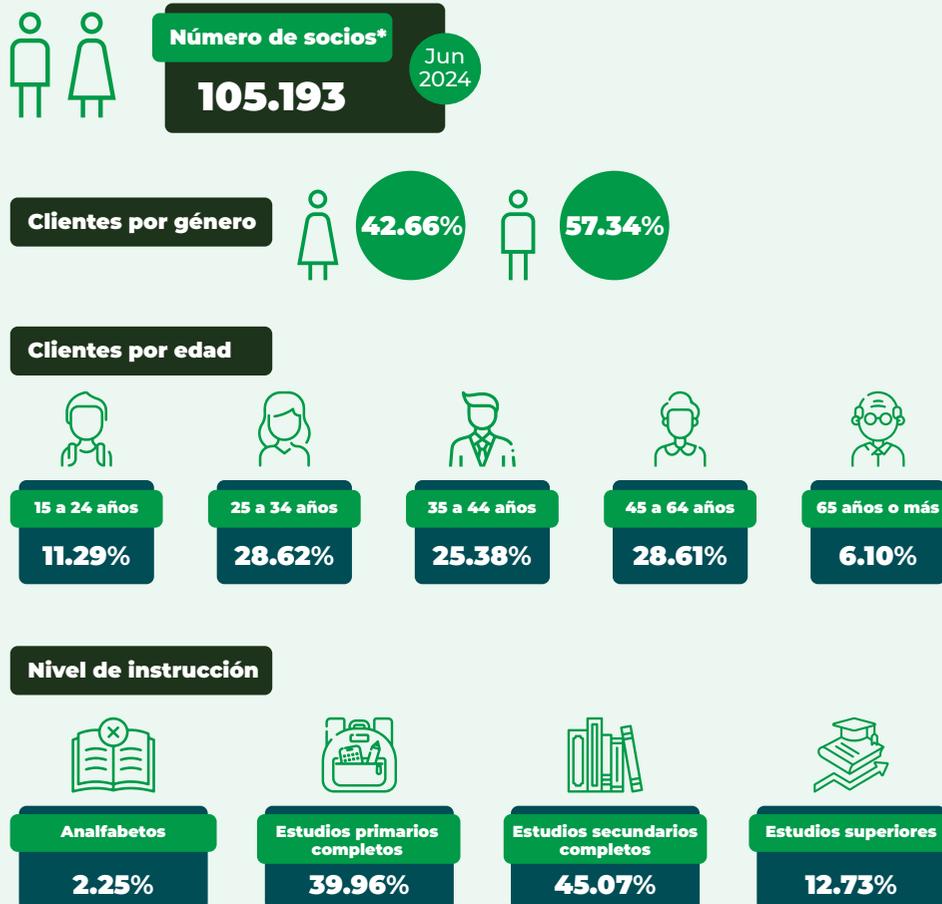
Sus operaciones, desde 2023, se enmarcan en una **estrategia ambiental** donde las finanzas verdes, sostenibles y constructoras de una mayor

equidad, son las que impulsan la ecoeficiencia institucional, el Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales, (SARAS), y sus productos verdes.

Banco CODESARROLLO promueve alianzas estratégicas con cooperativas, estructuras financieras locales, bancos comunales, cajas rurales e instituciones de la sociedad civil para brindar servicios ágiles y justos a aquellas personas y comunidades que no acceden al mercado financiero formal tradicional. En ese sentido, en la *Tabla 13* se puede apreciar la multiplicidad de segmentos de mercado que atiende, llegando a contabilizar, hasta junio de 2024, un total de 105.193 socios.

Tabla 13.

Segmento de mercado al que dirige sus operaciones



Fuente: RFD, con corte a diciembre de 2023.

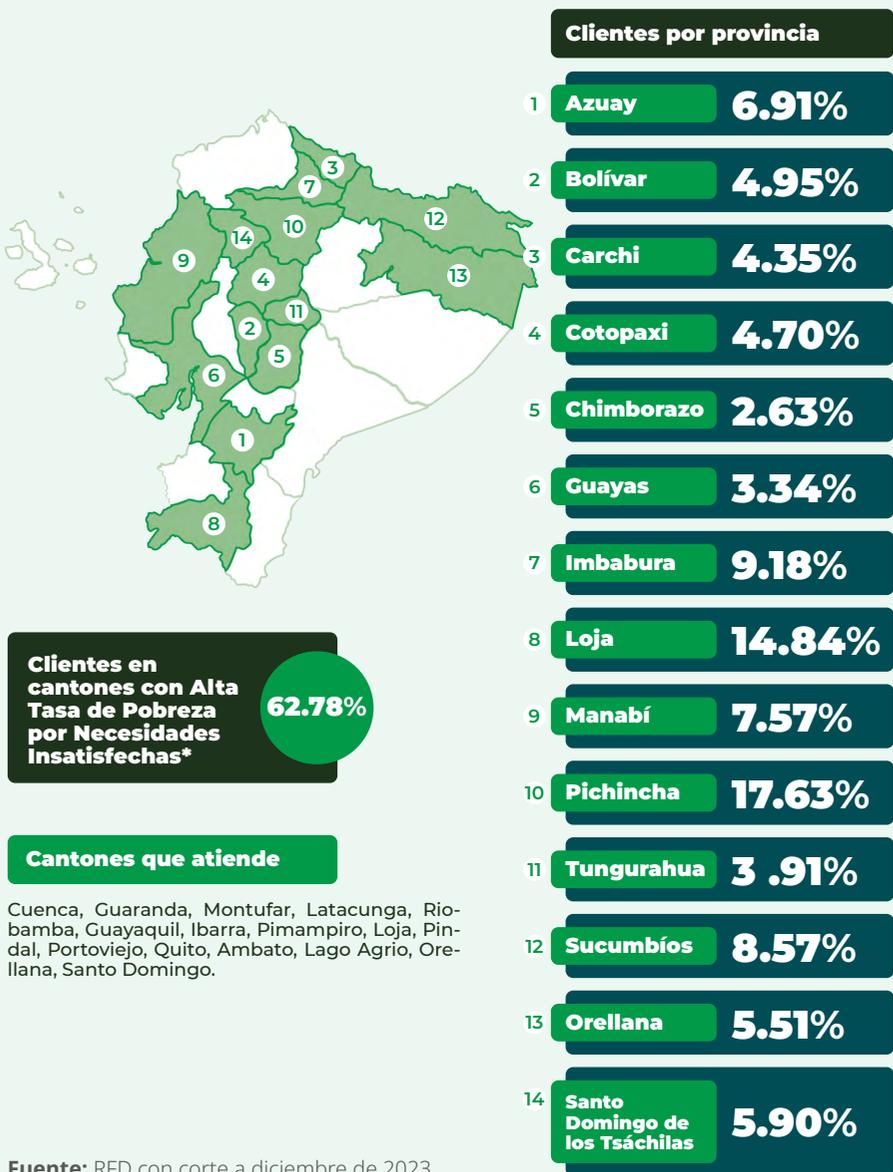
*Banco CODESARROLLO, con corte a junio de 2024.

Con respecto a los territorios que atiende el Banco CODESARROLLO, en la *Tabla 14* se puede

apreciar que está presente en 14 provincias y 16 cantones de Ecuador.

Tabla 14.

Territorios en los que opera



Fuente: RFD con corte a diciembre de 2023.

En cuanto a los productos de crédito que ofrece, la institución cuenta con productos específicos para Banca Empresas: CrediEcológico, CrediFinanciero, CrediEfectivo EFL,

Microjurídico. Por otro lado, está la opción de Banca Personas, con los siguientes tipos de créditos: CrediDesarrollo, CrediParticular, CrediVivienda, CrediEfectivo y CrediEcológico.



Crédito verde en acción

Banco CODESARROLLO juega un rol importante como canalizador de recursos financieros para el fortalecimiento de un modelo de desarrollo económico sostenible y sustentable para las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria. La institución ha implementado un SARAS, de la mano de una Estrategia Ambiental y Social que determina las principales políticas y líneas de acción, considerando tres pilares de trabajo interconectados en torno a las finanzas sostenibles: ecoeficiencia, riesgos ambiental y social, finanzas verdes. Esta estrategia promueve la gestión integral de acciones institucionales que buscan controlar los impactos negativos en el medio ambiente, desde sus acciones de intermediación financiera.

Con la convicción de orientar su gestión al fomento de actividades ambientalmente amigables, Banco CODESARROLLO desarrolló un producto financiero verde que tiene como objetivo promover el cuidado del medio ambiente y la lucha contra el cambio climático. CrediEcológico es un producto de microcrédito que ofrece una asesoría técnica especializada para el desarrollo de actividades económicas y es otorgado con condiciones preferenciales en cuanto a tasa de interés, monto y plazo del crédito. Está orientado a clientes con planes de inversión relacionados con recuperación de suelos, energía alternativa, protección de bosques y páramos, Sistema Integral de Producción Agropecuaria Sostenible (SIPAS), y otras actividades

orientadas al mejoramiento de las condiciones de vida a través de la utilización de medios ecológicos en sectores urbanos y rurales. Como indica la *Tabla 15*,

la cartera de créditos verdes corresponde al 0,40% de la cartera total de la institución, lo que se traduce en 90 créditos verdes otorgados, hasta junio de 2024.

Tabla 15.

Cartera



Fuente: RFD, con información remitida por Banco CODESARROLLO. Corte: diciembre de 2023.

*Banco CODESARROLLO, Con corte a junio de 2024.*Fundación Espoir, con corte a junio de 2024.

CrediEcológico atiende mayoritariamente al segmento de microcrédito. Desde el año 2017 hasta la fecha, Banco CODESARROLLO ha colocado este producto en 10 provincias y 20 cantones del Ecuador, los cuales son:

Azuay, con su cantón Cuenca.

Carchi, con sus cantones: Espejo, Montúfar, San Pedro de Huaca y Tulcán.

Chimborazo, con su cantón Riobamba.

Imbabura, con sus cantones: Antonio Ante, Ibarra y Pimampiro.

Loja, con sus cantones: Célica, Loja, Pindal y Puyango.

Los Ríos, con su cantón Mocache.

Orellana, con su cantón Francisco de Orellana.

Pichincha, con su cantón Quito.

Santo Domingo, con su cantón Santo Domingo.

Sucumbíos, con sus cantones: Lago Agrio y Shushufindi.

Zamora Chinchipe, con su cantón Zamora.

Diseño e implementación de productos de crédito verde

El diseño, gestión e implementación de productos verdes se constituye como uno de los tres pilares de la Estrategia Ambiental de Banco CODESARROLLO. Esta línea de microcrédito, como instrumento de intermediación financiera del activo, pasivo o mecanismos complementarios de negocio tiene el objetivo institucional

de incrementar la participación de los productos y servicios financieros verdes dentro del portafolio total del Banco. Para el efecto, la entidad considera un enfoque de diseño de productos participativo que responde a las necesidades de los potenciales clientes y exigencias del mercado, y que, además, toma en cuenta las aristas de mercado, legales, operativas, tecnológicas, etc. Luego del diseño se pasa a una etapa de validación con los actores clave y a una fase de implementación controlada para adaptar el producto, previa a su lanzamiento.

Medición y evaluación verde

Como parte de la medición y evaluación del portafolio de productos institucionales que CODESARROLLO lleva a cabo, se analiza la información del producto verde relativa a número de solicitudes, operaciones generadas, destino del crédito, actividades económicas aplicables, perfil de los sujetos de crédito, porcentaje de participación respecto del portafolio total, así también,

indicadores socio económicos y demográficos de los sujetos de crédito.

Difusión verde

La difusión de los productos institucionales se realiza a través de la fuerza de ventas de la institución: área de negocios, monitores de agencia, pero a través de los medios de comunicación institucionales, como redes sociales. También se usan otras herramientas, como: publicidad móvil, radio, activaciones en territorio, historias o testimoniales en nuestra memoria anual e informe de desempeño ambiental y social.

En el caso de los productos verdes, al tratarse de un nicho de mercado específico que ha sido identificado mediante el análisis de la actividad económica que realiza el potencial cliente, la difusión es personalizada, a través de la fuerza de ventas - área de negocios y activaciones en territorio.

Recursos empleados para la acción verde

La disponibilidad de recursos humanos, tecnológicos y eco-

nómicos es fundamental para la implementación de un producto verde pues se requiere de un equipo interno multidisciplinario que trabaje en todas las etapas de su desarrollo.

Parte del diseño del producto es la formulación de una hoja de ruta detallada que considere los recursos requeridos. En el caso específico de CrediEcológico, la inversión se realizó en la adquisición de equipos móviles que permitan registrar solicitudes de crédito en campo y en la compra de herramientas y licencias de programas para facilitar al área de negocios la identificación adecuada de un crédito.

Oportunidades de acceso para la economía y el comercio popular a productos de crédito verde

El producto financiero verde de CODESARROLLO está disponible para todos los clientes, indistintamente de la diversidad de su actividad económica. Es importante enfatizar en que los sujetos de la Economía Popular y Solidaria, conforme la asistencia técni-

ca y capacitación que reciben, pueden sensibilizarse ante la importancia de considerar objetivos ambientales tanto de mitigación como de desarrollo sostenible en sus actividades diarias. En esta línea, para CODESARROLLO todos los planes de inversión con relación a recuperación de suelos, usos de energía alternativa, protección de bosques y páramos, SIPAS, y demás actividades orientadas al mejoramiento de las condiciones de vida a través de la utilización de medios ecológicos en sectores urbanos y rurales, son sujetas de las condiciones preferenciales de su producto verde CrediEcológico.

Lecciones aprendidas y retos

Si bien el producto verde vigente en Banco CODESARROLLO ha tenido importantes resultados, el fortalecimiento de las herramientas metodológicas y la capacidad de simplificar las mismas para identificación de créditos verdes, ha sido una tarea continua y evolutiva.

Unos de los principales retos identificados es la socialización con los clientes y potenciales

clientes sobre las ventajas del acceso al crédito verde ya que esto implica una constante interacción para promover en sus clientes buenas prácticas en las actividades económicas de forma sostenible.

Otro de los principales desafíos identificados por la institución es la necesidad de ampliar el portafolio de productos verdes que ofrece e incrementar su participación en el portafolio total.

Un importante aprendizaje radica en la importancia que debe darse a la consolidación de mecanismos que promuevan la institucionalización de la gestión ambiental, la cual debe ser adecuadamente planificada para garantizar su sostenibilidad. En este caso, el Sistema de Gestión Ambiental y Social ha sido un hito en este proceso hacia las finanzas sostenibles.

De igual manera, el monitoreo y seguimiento del portafolio de productos y servicios financieros del Banco constituye una herramienta de análisis y toma de decisiones fundamental. Al igual que todos los productos y servicios financieros, en el ámbito de los productos verdes

es clave considerar el carácter evolutivo y de mejora continua para que el producto siga adaptándose a las necesidades de los clientes, y en estricto apego a la estrategia del Banco en materia ambiental y la visión de sus inversionistas para este tipo de productos que por su naturaleza demanda recursos de bajo costo.

Recomendaciones basadas en su experiencia

Para Banco CODESARROLLO es fundamental que las entidades financieras reconozcan su relevante rol en la creación de un modelo de desarrollo económico amigable con la tierra y el medio ambiente, que fomente la equidad, la justicia, la fraternidad y el humanismo. La canalización de recursos financieros hacia el establecimiento de actividades económicas que permitan una transición ecológica sostenida y resiliente al cambio climático es una tarea indispensable que implica impulsar medidas de largo plazo, planificadas, ejecutadas y evaluadas para lograr un

movimiento sistemático de la institución hacia un modelo de sostenibilidad auténtico. Hacer “cosas por el ambiente” sin un direccionamiento específico, sin ningún tipo de planificación ni estrategia puede ser asumido como un “lavado verde” que incluso podría resultar contraproducente para una institución ya que implica un golpe directo a su imagen institucional.

El desarrollo de un producto verde debe sustentarse en una estrategia institucional clara en materia de finanzas sostenibles, pues la oferta de este tipo de productos requiere de asignación de recursos e inversiones por parte de la organización, lo que hace fundamental alcanzar el equilibrio entre las condiciones preferenciales asociadas al producto verde, los costos y gastos, entre éstos, las fuentes de fondeo.

La oferta de un producto verde implica, además, que la organización trabaje aspectos internos que faciliten la identificación de actores que a través de sus recursos contribuyan a su sostenibilidad.

A continuación, en el Anexo 4, se puede encontrar un breve testimonial que muestra el impacto de un crédito verde colocado

por Banco CODESARROLLO y cómo gracias a este producto financiero, personas de escasos recursos pueden salir adelante.

Anexo 4.

Testimonio



**Sandra Romo,
cultivo de café.**

Sandra Romo nació en Ambato, reside en San Pedro de Vilcabamba, provincia de Loja. Desde hace 30 años se dedica, junto a su esposo e hijos, al cultivo de café orgánico. En 2020, ella y su familia decidieron emprender en esta actividad para afrontar diversas dificultades

generadas por el abandono de las zonas rurales por parte de las autoridades.

Como suele suceder, al inicio, Sandra no tenía mucho conocimiento sobre el cultivo y la producción de café, por lo que se asoció a la Federación

Regional de Asociaciones de Pequeños Cafetaleros Ecológicos del Sur, FAPE, y a la organización Colinas Verdes, en busca de apoyo. Estas instituciones le ofrecieron alternativas para el cultivo de café húmedo y orgánico.

Cuando obtuvo el conocimiento suficiente para emprender, Sandra tuvo que buscar un financiamiento que le permitiera consolidar su proyecto. Hasta entonces, sus experiencias con entidades financieras no fueron satisfactorias, ya que los créditos a los que accedía no estaban diseñados para apoyar a los campesinos. Cuando supo de la existencia de los créditos verdes, gracias a Banco CODESARROLLO, pudo palpar el importante rol que desempeñan para el impulso de pequeños productores, llegando a quienes los necesitan y fomentando la producción de alimentos sin químicos tóxicos, conservando así la salud de los consumidores y el cuidado del medio ambiente.

Sandra accedió a su crédito verde atraída por la cercanía, el buen trato del Banco CODESARROLLO y su preocupación por

la población de zonas rurales, además de la baja tasa de interés ofertada. Con el financiamiento obtenido, amplió su terreno de cultivo, renovó las plantas de café y cubrió gastos de maquinaria y operación para mejorar y aumentar la producción.

Actualmente, Sandra cuenta con el apoyo del laboratorio de cromatografía de la Asociación de Café de su comunidad, para analizar la calidad del suelo, el abono y otras características de la planta.

Sandra sueña con expandir su plantación y crear una huerta turística con senderos y estancias, donde los visitantes puedan conocer el proceso de producción de café y disfrutar de los beneficios de este entorno natural.

Finalmente, destaca que los créditos verdes ayudan al cuidado del medio ambiente al incentivar formas más sostenibles y orgánicas de producción y un apoyo económico crucial para las personas rurales, al proporcionar seguridad económica para continuar con la producción y venta del producto.

Sandra se siente feliz de compartir su testimonio con su comunidad, ya que después de obtener su crédito y socializar-

lo, cinco socios más buscaron este financiamiento y han mejorado su calidad de vida.

A close-up photograph of a hand holding a red, ribbed cacao pod on a branch. The pod is the central focus, showing its characteristic ridges and vibrant red color. The background is a soft-focus green, suggesting a lush environment. A green geometric shape is visible on the right side of the image.

Caso 6:

**Fundación de Apoyo
Comunitario y Social
del Ecuador - FACES**

Caso 6:

FUNDACIÓN DE APOYO COMUNITARIO Y SOCIAL DEL ECUADOR - FACES

Breve historia

La Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador – FACES inicia sus actividades en 1991 en las provincias de Loja, Zamora Chinchipe y El Oro como una institución de derecho privado, sin fines de lucro, con el objetivo de apoyar a los sectores más vulnerables de la población en la generación y crecimiento de microempresas que requieren apoyo financiero y técnico.

Su razón de ser como institución se centra en su contribución al combate de la pobreza y el desempleo en el país, apoyando a los microempresarios con recursos económicos técnicos y digitales para su desarrollo integral. A Futuro, FACES se visualiza como una organización que lidera el desarrollo de las microempresas en Ecuador, con un sistema de gestión socialmente responsable, reco-

nocido por su calidad de servicio y transformación digital.

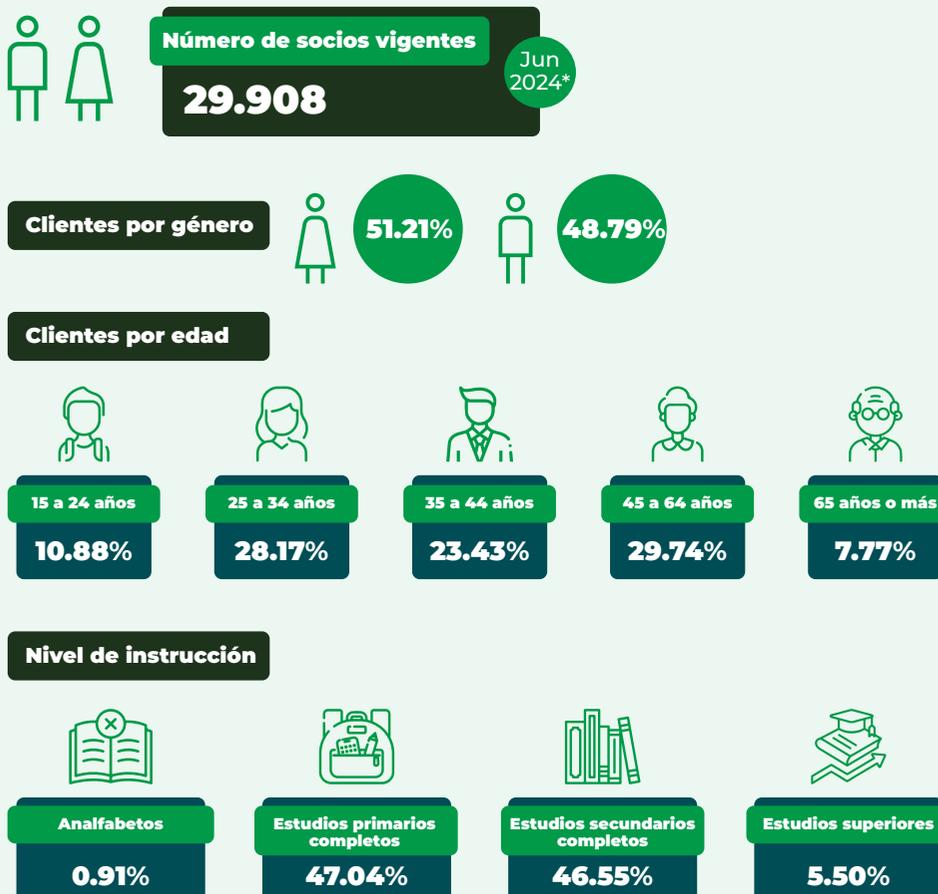
Basados en una cultura organizacional que tiene como pilares fundamentales a los valores cooperativos de lealtad, honestidad, compromiso y respeto, FACES ha enfocado su rumbo estratégico en la promoción y desarrollo económico de las microempresas, con énfasis en la ruralidad, a través de una gobernanza fortalecida, el desarrollo integral del talento humano, y la generación de Fintech para el financiamiento microempresarial. Las líneas de acción de su trabajo se basan en seis principios institucionales: la excelencia, el compromiso de atención prioritaria a la población de escasos recursos, la actitud al cambio, la mediación de impacto, la competitividad y la gestión por resultados para la contribución a la sostenibilidad de las microempresas. Todas estas líneas estraté-

gicas aportan al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, centrándose en tres ejes: enfoque de género, crecimiento económico y conservación de recursos naturales.

FACES ofrece sus servicios financieros a un segmento de mercado marcado por la diversidad, en términos sociodemográficos, como se puede observar en la *Tabla 16*.

Tabla 16.

Segmento de mercado al que dirige sus operaciones

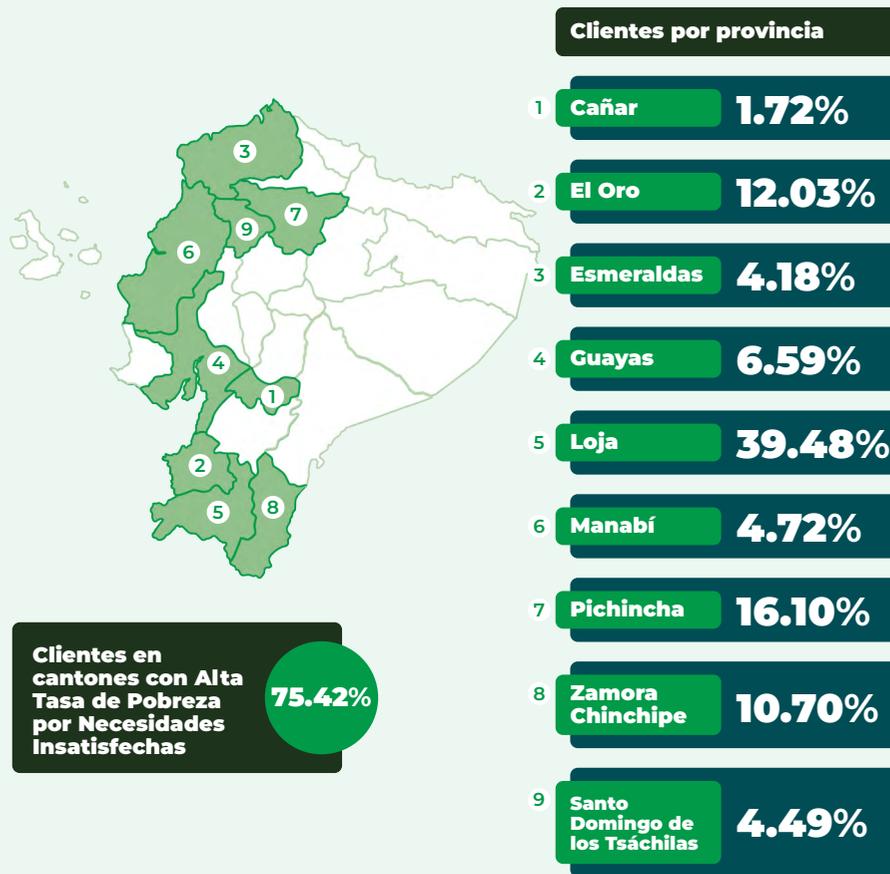


Fuente: RFD, con corte a diciembre de 2023.
*FACES.

En cuanto a los territorios en los que oferta sus servicios financieros, FACES cuenta con una importante cobertura a nivel cantonal, como refleja la *Tabla 17*.

Tabla 17.

Territorios en los que opera



Cantones que atiende

La Troncal, Arenillas, Atahualpa, El Guabo, Marcabeli, Pasaje, Piñas, Portovelo, Santa Rosa, Zaruma, Quinindé, Guayaquil, Alfredo Baquerizo Moreno, Balao, Milagro, Naranjal, Naranjito, San Jacinto de Yaguachi, Simón Bolívar, Loja, Calvas, Catamayo, Céllica, Chaguarpamba, Espíndola, Gonzanamá, Paltas, Puyango, Sozoranga, Pindal, Quilanga, Olmedo, El Carmen, Quito, Cayambe, Mejía, Pedro Moncayo, Rumiñahui, San Miguel de Los Bancos, Pedro Vicente Maldonado, Puerto Quito, Zamora Chinchipe, Yacuambi, Yantzaza, Centinela del Condor, Palanda, Santo Domingo.

Fuente: RFD con corte a diciembre de 2024.

Con respecto a los productos de crédito, la institución ofrece cuatro tipos de microcrédito:

individual, grupal, CrediEsperanza y microcrédito verde.



Crédito verde en acción

FACES cuenta con un enfoque estratégico institucional centrado en las finanzas sostenibles que tiene como propósito generar un impacto positivo en la sociedad y el medio ambiente. Para ello, posee una **estrategia corporativa** con enfoque en regiones autónomas del Ecuador con cadenas productivas, clústeres y corredores económicos para generar desarrollo económico. También posee una **estrategia territorial** de trabajo con microempresarios del sector rural en las regiones Sur, Costa y Norte del país. Estas acciones se complementan con una **estrategia de incidencia** centrada en la promoción de la inclusión financiera, la inclusión digital, la inclusión laboral y los productos financieros para la ruralidad, con énfasis en lo agropecuario, respondiendo a las necesidades y dinámicas productivas, aplicando prácticas resilientes

con el medio ambiente y el fomento de prácticas de desarrollo sostenible.

La institución cuenta con una **Metodología de Créditos Verdes** para pequeños productores agropecuarios del sector rural y un Manual de Políticas y Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), que contiene políticas, procedimientos, herramientas y capacidades internas para una fácil y oportuna identificación, evaluación y administración de riesgos ambientales y sociales generados por sus clientes en las actividades agropecuarias.

FACES trabaja en alianza para el desarrollo de sus proyectos verdes. En 2019, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), cofinanció la primera etapa de implementación del crédito verde, con 2 MM de dólares. En 2022, Symbiotics otorgó un Bono Verde por 5

MM de dólares para impulsar el financiamiento del proyecto “Financiamiento Verde para la Sostenibilidad Agropecuaria”. En 2023, INCOFIN entregó un Bono Verde por 1,5 MM de dólares para incrementar el fondo de créditos verdes.

En 2020, FACES lanzó el **Microcrédito Agropecuario Verde** que continua vigente hasta la fecha. En la Tabla 18, se puede apreciar que la cartera colocada para dichos microcréditos verdes corresponde al 9.25% de la cartera total.

Este producto se caracteriza por su cartera específica de financiamiento agropecuario verde, con criterios ecológicos. Constituye una alternativa para microempresarios hombres

y mujeres con unidades agrícolas y pecuarias rurales que, mediante la implementación de medidas innovadoras de adaptación al cambio climático, tienen un impacto positivo en el medio ambiente y en la economía. Estos productores trabajan en cantones y parroquias que tienen un porcentaje de Necesidades Básicas insatisfechas, NBI mayor a 45%.

El Microcrédito Agropecuario Verde posee un proceso que permite medir y calificar el desempeño ambiental de actividades agrícolas, pecuarias y agropecuarias y otorga un incentivo económico con la reducción de la tasa de interés, si el cliente califica por realizar buenas prácticas ambientales.

Tabla 18.

Cartera



Fuente: RFD, con corte a diciembre de 2023.
*FACES, con corte a junio de 2024.

FACES atiende a los segmentos de acumulación simple y acumulación ampliada con su oferta de créditos verdes, principalmente en tres provincias, en los siguientes cantones:

Loja, con su cantón Loja (parroquias Malacatos, Vilcabamba, Yangana y Quinara).

Zamora, con sus cantones Palanda y Chinchipe (Zumba)

Pichincha, con sus cantones: San Miguel de los Bancos, Pedro Vicente Maldonado y Puerto Quito.

Diseño e implementación de productos de crédito verde

FACES diseñó un modelo de crédito verde para el sector agropecuario y rural de poblaciones con potencial de manejo de productos con adaptación al manejo ambiental, para esto se realizó un estudio de factibilidad comercial, económica, técnica y social, que permitió identificar las zonas con mayor potencial de intervención. Con esos insumos se creó el producto, luego fue

presentado, ajustado y aprobado por el Comité de Negocios, el Comité ALCO y el Directorio de la institución.

Posteriormente, se estructuró un plan de implementación por cantón, parroquia y agencia de FACES. A su vez, las áreas de Negocios y Talento Humano presentaron y ejecutaron un plan de capacitación para la inducción y reinducción del equipo de Negocios.

En la fase de planificación, a nivel de región, agencia, zonas y barrios, se definió una planificación individual de cada asesor de crédito verde en la que constan 20 indicadores de manejo de esta cartera.

Más tarde, se inició con la promoción de los créditos verdes en las comunidades, a través de charlas informativas. Se realizaron visitas a fincas de productores para el levantamiento de información y el correspondiente análisis de aprobación de los créditos. Luego, se evaluó la factibilidad de los posibles créditos previo a su aprobación.

Cuando un crédito es aprobado, FACES entrega un certifica-

do de desempeño ambiental. Para ello, cuenta con una metodología de evaluación que consiste en el levantamiento de información, mediante el aplicativo móvil App para Asesores de Crédito. La App, a través de una encuesta, permite registrar la información, en campo, según la actividad económica (agrícola, pecuaria y agropecuaria) que tiene el agricultor. A partir de esta evaluación se obtiene una calificación (A, B o C), lo que permite otorgar una certificación según su nivel de desempeño ambiental. Asimismo, FACES cuenta también con una App de crédito verde que fue desarrollada para clientes productores. Esta se instala en su teléfono celular y le permite analizar información agropecuaria, de mercado y ferias, consultar el calendario lunar, buenas prácticas, información agroclimática, entre otros temas.

Medición y evaluación

En la fase de medición y evaluación se realiza un monitoreo constante, a través de los aplicativos móviles antes descritos. A

su vez, se realizan capacitaciones grupales, asesorías técnicas individuales y modelos demostrativos para incentivar al productor a realizar mejores prácticas ambientales. Finalmente se entrega un certificado al microempresario con las recomendaciones para mejorar o remediar su desempeño ambiental.

Difusión verde

Para difundir los productos de crédito verde, FACES realiza visitas a comunidades y productores con potencial de implementación en las zonas de intervención. Asimismo, se realizan publicaciones de anuncios en las redes sociales institucionales de Facebook y LinkedIn, destacando los beneficios y requisitos de los créditos verdes. También se generan videos informativos y testimoniales para YouTube, mostrando casos de éxito. Paralelamente, se redactan artículos y blogs en la página web sobre la importancia de la sostenibilidad y cómo los créditos verdes aportan a la remediación del medio ambiente. Finalmente, se realizan envíos de correos masivos a los clientes actuales y potenciales,

con información sobre los productos verdes.

Recursos empleados para la acción verde

Recursos humanos

Se contó con un coordinador de proyecto, técnicos especializados en temas agrícolas, pecuarios y medio ambiente, y técnicos de desarrollo (TI).

Asimismo, las jefaturas de agencias y asesores de crédito participaron en la promoción de los créditos verdes en las comunidades.

Recursos tecnológicos

Fue necesario contar con un servidor de aplicaciones y un servidor de base de datos.

Recursos Económicos

Se realizó una coinversión del proyecto entre el BID y FACES. Cada institución colocó 1MM para cartera y 250M para capacitación, implementación de módulos demostrativos y gestión del proyecto, con una inversión de 2,5 MM de dólares. Para la segunda etapa se consiguió un fondo de 6,5 MM de dólares para microcrédito verde.

Oportunidades de acceso para la economía y el comercio popular a productos de crédito verde

El producto financiero verde puede ser adaptado en forma inmediata a los requerimientos y necesidades de pequeños productores rurales para las actividades agropecuarias.

Sin embargo, las actividades de comercio y servicios pueden incorporarse a esta cadena de producción agropecuaria, utilizando la producción para comercializar los productos verdes de calidad e incorporarse a la cadena de valor.

Además, se puede adaptar el producto para otras actividades en los sectores urbanos, cambiando el modelo de evaluación de desempeño y aplicando para actividades de producción urbana y otras actividades relacionadas.

Lecciones aprendidas y retos

FACES considera que los productores que son reconocidos con un crédito de menor tasa de interés se esfuerzan

aún más por cuidar y mejorar el medio ambiente, utilizando prácticas resilientes.

Una lección aprendida de vital importancia es la necesidad de que los pequeños productores cuenten con acceso a información de calidad (mercados y precios) para disponer de mayor poder de negociación con los mercados, puesto que esto los posiciona y los alienta a crecer.

Un reto considerable es garantizar la sostenibilidad de la línea de crédito verde, por ello, FACES ha implementado acciones periódicas, tales como capacitaciones permanentes a los equipos de Negocios, Responsabilidad Social, Riesgos, Auditoría y otros, sobre los beneficios del crédito verde. Asimismo, se realiza un seguimiento y evaluación permanente de la cartera de crédito verde, se actualizan los contenidos de las evaluaciones del desempeño ambiental agropecuario de los créditos verdes y se fortalecen las capacidades de los productores con asistencia técnica para mejorar su productividad.

Finalmente, cabe recalcar que FACES cuenta con un financiamiento externo para la colo-

cación y expansión de crédito verde en zonas de potencial cobertura.

Recomendaciones basadas en su experiencia

FACES recomienda a todas entidades financieras interesadas en promover créditos verdes: diseñar modelos y productos específicos para las necesidades de los clientes; formular políticas para la gestión de riesgos del clima, la movilización de capitales para la construcción de resiliencia y el de-

sarrollo de proyectos con bajas emisiones de carbono; entender las realidades de las zonas de intervención; y compartir desde un inicio el modelo del producto de crédito verde con los beneficiarios.

En el Anexo 5, se da a conocer un caso de éxito de un cliente de FACES, quien, a través de su propia experiencia comenta como el crédito verde que le fue otorgado le ha ayudado no solo a lograr su bienestar financiero sino también a generar un emprendimiento amigable con el medio ambiente.

Anexo 5.

Testimonio



**José Luis Pacheco,
 productor de cacao.**

José Luis Pacheco, residente del recinto Esperanza en Puerto Quito, vive con su esposa e hija, y ha dedicado más de 20 años al cultivo de la tierra.

Su historia como pequeño productor inicia en el año 2000, tras quedarse sin empleo y ante la necesidad de proveer recursos económicos para su familia. En medio de esta situación, decidió apostar por la

agricultura. Después de varios esfuerzos, logró comprar una pequeña parcela de tierra para comenzar con el cultivo de cacao. Con el tiempo, pudo ampliar su terreno y diversificar su cultivo, incorporando sembríos de yuca y maracuyá.

José Luis considera que cuando conoció a FACES, palpó la diferencia significativa que podría lograr con su empen-

dimiento, pues lo que más le atrajo de sus créditos verdes fue el enfoque de responsabilidad ambiental, su bajo interés y los plazos cómodos, diseñados para apoyar a agricultores como él, que buscan crecer y salir adelante. Considera que el crédito verde que le otorgaron fue un gran apoyo, ya que este financiamiento le permitió comprar más tierra, mejorar el suelo y el abono, lo que ha dado como resultado el aumento de la calidad de sus cultivos y productos.

Gracias a este crédito, José Luis no solo ha mejorado su producción y su calidad de vida, sino que también ha podido llevar su producto a

varios mercados, con una buena acogida. Además, el crecimiento de su emprendimiento le ha permitido generar empleo para otras personas que trabajan en el mantenimiento de su cacao y otros procesos. Menciona que su sueño a futuro es seguir creciendo y mejorando, porque su producto es bueno, orgánico, saludable y sostenible.

José Luis considera que los créditos verdes son una excelente oportunidad para los agricultores, ya que no solo les permiten ser sostenibles y ecológicos, sino que también generan trabajo y estabilidad para las familias de las zonas rurales, que tanto lo necesitan.

A photograph of a vineyard at sunset. The rows of grapevines are illuminated by the warm, golden light of the setting sun, creating a strong contrast with the deep blue and cloudy sky. The vines in the foreground are in shadow, while those further back catch the light. A dirt path winds through the rows. On the right side of the image, there is a large, semi-transparent green geometric shape that overlaps the photograph. Several thin, white, curved lines are drawn across the sky and the vineyard, creating a sense of movement and design.

Reflexión integrada final

Reflexión integrada final

La reflexión final a partir del estudio de casos sobre finanzas verdes puede ser explicada mediante la “metáfora del triángulo invertido” en donde el vértice de soporte es la **sostenibilidad**

en el tiempo de los productos financieros verdes, siendo para ello necesaria la interrelación de factores internos y externos a las instituciones que ofrecen ese tipo de productos verdes.

Gráfico 1. Triángulo invertido de la acción integrada de las finanzas verdes



Fuente: Elaboración propia.

En lo que son los factores internos, uno clave que se debe promover es la creatividad para la innovación verde, en donde la conformación de equipos interdisciplinarios más el uso de espacios físicos propicios para estimular la generación de nuevas ideas y, por supuesto, la aplicación de alguna metodología que ayude sistémicamente a motivar la creatividad de las personas; surge como la base para entrar en procesos de innovación continua dirigida a la invención de productos financieros que, además, de contribuir al aumento de la producción y el empleo digno local y nacional, también, aporten, con acciones responsables diversas, al cuidado del clima y la naturaleza.

En lo que tiene que ver con los factores externos, es fundamental que, como iniciativa de las entidades públicas, se creen incentivos inteligentes para que, desde el ámbito legal aterrizado en políticas públicas acompañadas de programas, proyectos y del financiamiento respectivo, ayuden a motivar y, con ello, a difundir una oferta de financia-

miento que incorpore los principios llevados a la acción del financiamiento verde que, como escenario ideal -pensando en la sobrevivencia planetaria- debería ser la constante en todo tipo de producto que es otorgado por las entidades que conforman el sector financiero público y privado de los países.

El otro vértice soportado en el anterior, es el que tiene que ver con la **construcción de alianzas** que, de acuerdo a las prácticas estudiadas, se debe enfocar a la búsqueda, por un lado, de aliados que ayuden al fondeo con fines verdes y/o a la transferencia del conocimiento operativo, tecnológico y administrativo que requiere un modelo de oferta de productos financieros verdes y, por otro, a la incorporación de aliados categorizados como otras instituciones financieras que, al unir capacidades, pueden ayudar a que el aprendizaje de doble vía sea más potente y, además, la cobertura se puede ampliar, significativamente, gracias a la intersección de capacidades dirigidas al logro del objetivo verde trazado.

Y el otro vértice que, también, se soporta en el primero -la sostenibilidad en el tiempo de los productos verdes- tiene que ver con el **desarrollo de capacidades internas**; empezando por la voluntad política de las máximas autoridades de la institución, luego el conocimiento y creencia compartida a todo nivel de que los productos financieros verdes son una opción para ayudar a la sobrevivencia ambiental de la Tierra y, tercero, la existencia de un modelo de negocios verde en donde interactúen personas, tecnología, procesos y una estrategia que, sobre la diferenciación, sea innovadora y altamente generadora de valor para los clientes financieros y, sobre todo, para toda la sociedad que está ávida de

soluciones que sirvan para salvar al planeta y, así, como diría Amartya Sen -Premio Nobel de Economía 1998- en su libro "Sobre ética y economía", incidir en el redireccionamiento de un mundo que, con el paso del tiempo, lamentablemente, se desvió de los principios éticos que, en su momento, fueron el origen de la economía.

Se está todavía a tiempo. De ahí, estudios de aplicación a casos prácticos para obtener aprendizajes, se vuelven una fuente para la concienciación, inspiración y acción de quienes, a partir de las finanzas verdes, consideran que se puede aportar al cuidado del medio ambiente natural que es la principal fuente de vida de todos los seres vivos que habitan la Tierra.





Sobre la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo

Somos la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD), organización que tiene por misión representar a sus miembros y proveerles de productos, servicios, herramientas, estudios e información, adecuada y oportuna, para su fortalecimiento.

Buscamos ser la organización referente y la más representativa de las microfinanzas en el país, que genere beneficios tangibles para sus instituciones miembros.

Contamos con certificaciones nacionales e internacionales que avalan toda nuestra trayec-

toria y compromiso por contribuir al desarrollo del sector.

Entre nuestros objetivos estratégicos está: incidir técnicamente en la política pública e impulsar la inclusión financiera y las microfinanzas en el país; fortalecer nuestras instituciones miembros a través de la provisión de proyectos y productos, servicios y herramientas innovadoras; entregar información estadística y técnica de forma oportuna para la adecuada toma de decisiones.

Conoce más de nosotros y nuestro trabajo a través de la página web www.rfd.org.ec



Sobre el Observatorio de la PyME

El Observatorio de la Pequeña y Mediana Empresa (PyME) es una iniciativa desarrollada desde la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador, la cual tiene como objetivo principal generar y analizar información relacionada a la evolución histórica, situación actual y perspectivas futuras del sector productivo con énfasis en la micro, pequeña y mediana empresa.

La Universidad Andina Simón Bolívar, desde donde emerge el Observatorio de la PyME, fue creada en 1985, forma parte del Sistema Andino de Integración. Además de su carácter de institución académica autónoma, goza del estatus de organismo de derecho público internacional. En el caso ecuatoriano, como Sede Nacional en Quito, nace en 1992.

Conoce más en: <https://www.uasb.edu.ec/observatorio-pyme/>

Serie Inclusión y Desarrollo

- 1) Wilson Araque Jaramillo, coordinador, ¿Qué es la Inclusión Financiera? -Un análisis desde la teoría y la práctica.
- 2) Fausto Jordán, coordinador, Memoria Histórica: 20 años del Foro Ecuatoriano.
- 3) Wilson Araque Jaramillo, coordinador, Resiliencia y transformación digital de las finanzas para el desarrollo en épocas pandémicas.
- 4) Andrés Freire, Finanzas Agropecuarias y Smart Data para la Adaptación Climática, Experiencia del proyecto EcoMicro en Ecuador.
- 5) Wilson Araque Jaramillo, coordinador, El futuro del ecosistema financiero ante la “nueva realidad”.
- 6) Wilson Araque Jaramillo, coordinador, ¿Qué son las finanzas verdes? Un análisis desde la teoría y la práctica.
- 7) Wilson Araque Jaramillo, coordinador, Un nuevo entorno para la inclusión financiera y las finanzas sostenibles.
- 8) Wilson Araque Jaramillo, coordinador, Sostenibilidad, eje clave de un sistema financiero inclusivo y socialmente responsable.
- 9) Wilson Araque Jaramillo, coordinador, Finanzas verdes desde la práctica.



Serie

Inclusión y Desarrollo

Esta publicación busca resaltar aquellas prácticas que, desde las **instituciones dedicadas a las finanzas para el desarrollo**, se han venido impulsando en el espacio de las finanzas verdes que, como propuesta que va tomando fuerza a nivel global, regional y nacional, contribuyen de forma directa al **impulso de actividades productivas alternativas que ayuden al cuidado del clima y de la naturaleza** que, en última instancia, es la única opción que salvará a la Tierra de la extinción de toda forma de vida.

Entre los principales aprendizajes identificados en este ejercicio de investigación aplicada están: la capacidad para **generar alianzas** facilitadoras de la creación de nuevos productos verdes; desarrollo de estrategias dirigidas a **fortalecer la sostenibilidad** de los productos creados para cuidar el clima y la naturaleza y, por supuesto, todas las acciones, desde el interior de las organizaciones, para **responder a los nuevos desafíos** sociales y medioambientales que van dando la señal por donde deben ir caminando las instituciones financieras para mantenerse y crecer en un mundo que está en permanente cambio.

Finalmente, se agradece a las instituciones que decidieron participar en este proyecto editorial -**Cooperativa de Ahorro y Crédito Mujeres Unidas (CACMU), Fundación Espoir, Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio, Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., Banco “Desarrollo de los Pueblos” Codesarrollo y Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador (FACES)**- que, por su contenido, será útil para otras instituciones interesadas en emprender proyectos sobre productos financieros adjetivados como verdes.

También, servirá como un insumo para entidades públicas y privadas nacionales e internacionales que, **desde las políticas públicas y el apoyo financiero y la asistencia técnica**, buscan dinamizar al financiamiento especializado como medio para fortalecer el proceso de desarrollo sostenible de los países y los territorios locales que los integran.

Y, por supuesto, será de **gran utilidad para la academia** como un medio que, desde lo que sucede en la práctica, ayude a reflexionar y aprender al interior de las aulas educativas.



ISBN: 978-9942-48-384-3



9 789942 483843