



Finanzas para el desarrollo  
RED DE INSTITUCIONES  
FINANCIERAS DE DESARROLLO

# micro FINANZAS

Revista de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo **ECUADOR**

Edición No. 32 / Diciembre 2021



## ENFOQUE:

Huellas de la crisis sanitaria en el sector financiero, y las estrategias de reactivación

## VISIÓN INTERNACIONAL:

Implementación de soluciones financieras sostenibles, un desafío del sector financiero

## EXPERIENCIAS:

Financiamiento verde de la economía popular y solidaria con responsabilidad ambiental

DISTRIBUCIÓN GRATUITA



Finanzas para el desarrollo  
RED DE INSTITUCIONES  
FINANCIERAS DE DESARROLLO

# micro FINANZAS

Revista de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo ECUADOR

Edición No. 32 / Diciembre 2021

**Presidente:**  
Wilson Araque

**Directora Ejecutiva:**  
Valeria Llerena

**Editor General:**  
Paúl Guerra

**Consejo Editorial:**  
Valeria Llerena  
Andrés Freire  
Rossana Bonilla  
Verónica Marcial  
Paúl Guerra

**Fotografías:**  
Banco fotográfico de la RFD  
Pexels.com  
Unsplash.com  
Pixabay.com

**Fotografía Portada:**  
Cortesía: Cooperativa de Ahorro y  
Crédito Padre Julián Lorente

**Diseño e Ilustración:**  
Mauricio Paredes - RFD

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

# Contenido

<b>Editorial:</b> Coletazos pandémicos y el rol de las finanzas para el desarrollo	<b>1</b>
<b>Sección Primera Plana:</b> 2022 un año de grandes retos y desafíos para la inclusión financiera.	<b>3</b>
<b>Sección Análisis Miembros RFD:</b> Aporte del cooperativismo a la reactivación económica y social del país.	<b>5</b>
Impacto social de la inclusión financiera en la base de la pirámide.	<b>7</b>
Situación post pandemia de los microempresarios y pequeños productores en zonas vulnerables.	<b>9</b>
<b>Sección Experiencias:</b> Financiamiento verde de la economía popular y solidaria con responsabilidad ambiental.	<b>11</b>
Una "relación ganar-ganar", la experiencia de CACMU otorgando servicios financieros a personas en movilidad humana.	<b>13</b>
<b>Sección Enfoque</b> Huellas de la crisis sanitaria en el sector financiero, y las estrategias de reactivación.	<b>16</b>
<b>Sección Visión Internacional</b> Implementación de soluciones financieras sostenibles, un desafío del sector financiero.	<b>19</b>
ACNUR y Pacto Global juntos en la iniciativa "Empresas con Personas Refugiadas"	<b>22</b>
<b>Sección Análisis y Estadísticas:</b> Ciberseguridad en las microfinanzas: otra forma de impulsar la reactivación.	<b>23</b>
Reconocimientos a la inclusión financiera.	<b>25</b>
Información Estadística Sector Financiero Nacional - Octubre/2021.	<b>28</b>
<b>Sección Miembros</b>	<b>31</b>

# Editorial



Dr. Wilson Araque Jaramillo, PhD  
Presidente  
RFD

## Coletazos pandémicos y el rol de las finanzas para el desarrollo

Terminamos el 2021 y la pandemia, a pesar de la mayor información y control que se va teniendo gracias a la aplicación masiva de vacunas, todavía sigue dando sendos coletazos. Uno de los últimos, se registró a finales de noviembre, cuando apareció con fuerza -por su poder de aceleramiento de contagios- la variante Ómicron que, cuando parecía que la reactivación económica iba por buen camino, nuevamente obligó a reactivar, más bien, medidas restrictivas; lo cual, es un indicador que el 2022 será un año en donde la in-

certidumbre, sobre la base de noticias relacionadas a la evolución de la pandemia, será la variable que vaya poniendo el ritmo a la reactivación del consumo y, con ello, la inversión, producción y el empleo tan deseado por cerca de 7 de cada 10 ecuatorianos que integran la Población Económicamente Activa (PEA).

De ahí, las instituciones que integran el sector de las finanzas para el desarrollo deberán, en sus planes operativos 2022, considerar a este perfil de entorno en donde "lo sanitario" seguirá siendo la varia-

ble guía al momento de definir metas y tomar decisiones que, en entornos diferentes, serían, por supuesto, distintas.

Entonces, queda claro, ahora en un entorno global -dentro del cual el Ecuador es parte y no está exento- estratégicamente la creación de nuevos productos financieros y/o la adaptación de los ya existentes -en cuanto a plazos, montos, garantías, períodos de gracia y tasas de interés-, necesariamente, tienen que responder a una triada de crisis global -sanitaria, eco-



# Editorial

nómica y social- que, por su fuerza, cada día va modificando el comportamiento de los consumidores, inversores y productores.

Con lo cual, como es obvio, el tejido productivo -micro, pequeñas, medianas, grandes empresas y todos los actores de la economía popular y solidaria- se ve afectado, principalmente, en lo que tiene que ver a una necesidad, cada vez mayor, de acciones -expresadas en la generación y/o adaptación de productos existentes- que ayuden a mejorar la situación de inclusión a todo nivel; siendo una de ellas, precisamente, la inclusión financiera que, pensando sistémicamente, deberá ser orientada -como la "verdadera" inclusión financiera- hacia los sectores pobla-

cionales que están en mayor nivel de vulnerabilidad que, con la pandemia, ha aumentado de forma exponencial.

Es decir, con la potenciación de la triada en crisis -señalada en el punto anterior- la necesidad de inclusión multidimensional dirigida a atender las mayores necesidades de vulnerabilidad socioeconómica tiene que convertirse en ese "foco directriz" de las metas y acciones de quienes forman parte de la finanzas para el desarrollo; ya que, solo así, su razón de ser misional pasará de simples discursos y potentes acciones que, desde la óptica macro, serán las piedras de la construcción de ese puente que permita pasar hacia una nación más justa, productiva, solidaria, equitativa e inclusiva.

En donde, la actitud sinérgica de todos los ecuatorianos -base del trabajo cooperativo, colaborativo y compartido-, definitivamente, será el gran motor de días mejores sustentados en una preocupación central por la mejora del bienestar del ser humano, eso sí, en buena y sana convivencia con los demás seres vivos que también habitan este maravilloso planeta llamado Tierra.

Por último, un excelente 2022 para todos quienes trabajamos, desde diferentes frentes, en pro de la consolidación de una VERDADERA INCLUSIÓN FINANCIERA que, si nos proponemos y actuamos colectivamente, sí es posible alcanzarla. ¡Vamos adelante que SÍ PODEMOS!



# 2022 un año de grandes retos y desafíos para la inclusión financiera.



Econ. Valeria Llerena  
Directora Ejecutiva  
RFD

El 2020 representó un año de grandes desafíos para el país y el mundo, pues trajo repercusiones, no solo en los sistemas salud, sino en los ámbitos financieros, económicos y sociales. Durante el 2021, gracias en gran parte, al ágil proceso de vacunación que se ejecutó, las actividades económicas mostraron una recuperación importante, sin embargo, no se ha logrado que las pequeñas y medianas empresas alcancen los niveles de ingresos y ventas que tenían previo a la pandemia.

Por su parte, las entidades financieras, quienes apoyaron a sus socios y clientes durante la crisis sanitaria, a través de la reprogramación, refinanciamiento y reestructuración de sus deudas, se han visto en cierta forma aliviadas financieramente, debido a cambios en la regulación vigente, sobre la contabilización de la cartera de crédito vencida, situación que ha permitido mantener los niveles de morosidad y de constitución de provisiones, sin afectar significativamente sus estados financieros. Sin embargo, es importante notar que la pandemia to-

avía no ha finalizado, y sus rezagos se ven evidenciados en las afectaciones en la liquidez de los hogares de varios socios y clientes, que todavía no pueden cumplir a cabalidad con sus obligaciones, tal es así, que al finalizar el 2021, los estados financieros empiezan a evidenciar el crecimiento de la morosidad de la cartera que se ha refinanciado y reestructurado.

Esta situación, sumada a que en el año 2022, se presentarán cambios en la nor-

mativa, de forma que las entidades deban contabilizar la cartera vencida como lo venían haciendo antes de la pandemia, así como la caída en las tasas de interés activas máximas de los diferentes segmentos de crédito, trae retos importantes para las entidades financieras, las cuales, además de monitorear permanentemente la recuperación de la economía, deberán realizar un seguimiento exhaustivo de su cartera de crédito, con el fin



de determinar el posible impacto que se generará en la misma, producto de la pandemia y tomar las acciones correspondientes para mitigar y absorber las posibles pérdidas en sus estados financieros.

Para el efecto, las entidades financieras tendrán que identificar las mejores prácticas para superar estos desafíos, y así lograr la continuidad del negocio en esta coyuntura, deberán pensar en estrategias innovadoras para manejar su liquidez, en procesos alternativos para fortalecer las acciones de cobranza y manejar adecuadamente la reprogramación de la cartera de crédito, para mantener los niveles de morosidad; lo cual nos lleva a pensar que es fundamental

buscar innovación y la adopción de nuevas iniciativas digitales pensando en métodos de acercamiento y comunicación con sus clientes.

Todo esto, sin olvidar que tienen el reto de continuar apoyando al país con la reactivación económica, a través de la colocación de cartera de crédito, principalmente en los segmentos productivos, que permitan la dinamización de la economía y con ello el apoyo a los pequeños y medianos productores del país; y al mismo tiempo, pensando en una inclusión financiera real, que permita insertar en el sistema financiero a diferentes grupos poblacionales, que además de ser aquellos que generalmente han sido excluidos del sistema tradicional, tam-

bién han sido los más afectados por los impactos de la pandemia

Es por ello que, los organismos de regulación, supervisión y control, tienen la importante tarea de monitorear permanentemente la recuperación de la economía y los rezagos que sigue dejando la pandemia en la liquidez de los hogares y de los pequeños y medianos negocios, de tal forma que les permita tomar decisiones adecuadas y oportunas hacia las entidades financieras, de manera que los impactos en las mismas, sean los menores posibles y con ello se pueda mantener un sistema financiero sano, pero al mismo tiempo estable y sostenible en el tiempo.



# Aporte del cooperativismo a la reactivación económica y social del país.

Lic. Pedro Morales M.  
Gerente General  
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba



Ecuador en el 2020, fue uno de los países más golpeados por la pandemia del Covid 19, con un -7,2% de contracción del Producto Interno Bruto (PIB). Varios de los sectores económicos se vieron fuertemente afectados, de los cuales, el arte y recreación con el -61,9% de pérdida, fueron los más impactados, seguido por los servicios de hogar con el -59.5%, incluso la actividad financiera se vio implicada con el -9%.

En este marco, el gobierno, a través de los organismos de control, tanto para la banca, como para las cooperativas de ahorro y crédito, e incluso por iniciativa del mismo sis-

tema, buscó llevar alivios a los socios y clientes. En este contexto, se establecieron, por un lado, lo que se denominó la Ley Humanitaria, que entre otras cosas buscó dotar del marco legal adecuado para que se puedan implementar ciertos mecanismos de alivio a las deudas, como su diferimiento, alargamiento de plazos, y en el ámbito del empleo, la posibilidad de normar el tele trabajo, y la disminución de la jornada laboral con el respectivo ingreso, en atención al principio de "a igual trabajo igual remuneración".

Las Instituciones Financieras (IFI), implementaron en con-

secuencia, varias formas de refinanciamiento de los créditos, sobre todo en aquellos sectores productivos que fueron más afectados por la pandemia, con novaciones, reestructuraciones de deudas en hasta 12 meses plazo, y en algunos casos se incluían periodos de gracia.

Adicionalmente, las cooperativas internamente, establecieron mecanismos propios de ayuda a sus socios, como la implementación de créditos de reactivación, con tasa de interés preferencial, lo que permitió, que una vez superada la crisis de la pandemia las actividades productivas puedan reactivarse, hasta



el momento se mantienen controles sobre aforos, especialmente, existen sectores como la educación, el transporte escolar e interprovincial, el arriendo de vivienda, que no terminan de superar la crisis.

Otro de los factores, que en el caso de Ecuador jugó un papel fundamental, fue el cambio de gobierno, y la implementación, en los primeros 100 días de este nuevo período, de acciones como el plan de vacunación, que se cumplió a cabalidad, vacunando a 9 millones de personas; eso contribuyó a la reactivación.

En el tema social, las IFI y particularmente la Cooperativa Riobamba, ayudó a la población con kits alimenticios, en coordinación con los gobiernos locales y provinciales, así como la dotación de insumos médicos y apoyos directos a centros de salud y hospitales en el sector rural.

La crisis que tocó vivir ayudó a mirar que el sistema cooperativo responde con eficiencia, no solo en la cuestión financiera, sino que mira al conjunto de la sociedad como un elemento vital, pues el reconocer que la estabilidad social y del mercado repercuten directamente en la estabilidad financiera de las cooperativas, hacen que se preocupe de aquellos temas que otros sectores ni siquiera miran.

Para la institución el ser humano es el centro de nuestro trabajo y no el capital como tradicionalmente se miró en estos temas.

Otro de los ítems que debe ser resuelto, es aquel que hace relación a la educación presencial, pues está demostrado que son los estudiantes quienes mueven la economía en varios sectores, como alimentación, transporte, alojamiento, servicios, construcción, arrendamientos y otros.

El reto del gobierno y la sociedad se centra estos momentos en dos temas, seguridad y lucha contra la corrupción, pues de nada valdría el esfuerzo que realizan los ciudadanos al pagar más impuestos, si estos recursos se van al saco roto de la corrupción y a engordar ciertos bolsillos. Por otro lado, la ciudadanía mira con angustia en muchos casos, como la delincuencia avanza a pasos agigantados, por lo que es menester que se tomen los correctivos necesarios para, con ayuda de países amigos, se puedan establecer mecanismos de apoyo, ya que el tema de seguridad, dejó hace rato de ser un problema interno y se volvió uno regional. Estos son los retos en este período que hubiésemos querido llamar post pandemia, pero el apareamiento de nuevas cepas, no deja que esta pesadilla pase.



# Impacto social de la inclusión financiera en la base de la pirámide.

Ing. Celia García  
Coordinadora  
Fundación Acción Social Cáritas (FASCA)



Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, de 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19, por parte de la Organización Mundial de la Salud.

La FASCA con el propósito de precautelar el derecho a la salud de los colaboradores y usuarios, decide acogerse a la resolución y suspender las actividades laborales, desde el 17 de marzo al 31 de mayo del 2020, toda vez que el número de contagios en el país seguía en aumento conforme avanzaba el tiempo.

De acuerdo con la resolución de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, aprobada el 22 de marzo del 2020, de diferir pagos, por lo menos tres cuotas de capital e intereses que hayan vencido a partir del 16 de marzo de 2020, FASCA se acoge a la presente resolución y establece dos objetivos:

- 1) Proteger la estabilidad financiera de la institución y salvaguardar el principal activo, la cartera de crédito.
- 2) Ofrecer una solución in-

tegral a las finanzas de sus clientes para que puedan volver a generar ingresos y cumplir con el pago de su crédito a tiempo.

El Programa Mujer Solidaria – FASCA, procede a diferir el pago de hasta tres cuotas de capital e interés a partir del 16 de marzo de 2020.

Las condiciones del crédito en las renovaciones se flexibilizaron a partir de junio.

El plazo del crédito se amplió de 12 hasta 18 cuotas; la forma de pago de capital en la zona rural se modificó de mensual a trimestral, cuatrimestral, quimestral y hasta semestral; la tasa de interés se aplicó conforme al seg-

mento del microcrédito; las reuniones presenciales se suspendieron, todo depósito debía ser enviado a través de canales digitales autorizados, se aceptaban transferencias de pago; en el crédito de la cuenta interna, también se facilitó la reestructuración del capital teniendo que pagar tan solo el interés.

Fueron muchos los negocios que la pandemia les dio la oportunidad de fortalecerse y que para la FASCA se mantenían en zona verde, por ejemplo, tienda de víveres, productos agrícolas, restaurante y comida rápida etc., otros, en cambio, que se mantuvieron en zona gris, como venta de ropa, zapatos, productos por





catálogo, etc., y otros en zona roja, por citar algunos, talleres de costura de ropa deportiva y uniformes para unidades educativas, imprentas, entre otros.

La pandemia de COVID-19, afectó el manejo común del día a día de las actividades, muchos fueron los sectores más golpeados, el inexistente contacto físico entre individuos fue uno de los factores que marcó el trabajo en la banca comunal. Fueron decenas de vidas humanas que se perdieron, usuarios de la FASCA, familiares de los colaboradores, amigos, vecinos, que de alguna manera causaron impacto y tristeza en el entorno.

Al no contar con la posibilidad de reunirse presencialmente, esto no sería un impedimento para hacerlo virtualmente y mantener informado a los miembros del grupo, se utilizaban plataformas virtuales de reunión como Zoom, Skype o video llamadas grupales a través de WhatsApp, donde los socios se conectaban y participaban activamente de

las reuniones. El objetivo principal era seguir trabajando bajo estándares de eficacia y eficiencia.

Los Comités de Crédito, de los cuales forman parte las Directivas de los bancos comunales (presidenta, tesorera y secretaria) junto con los miembros de FASCA, también adoptaron las reuniones virtuales como un mecanismo activo de participación.

Para iniciar las actividades laborales en los lugares de trabajo, la institución estableció lineamientos que todo el personal, clientes y ciudadanía en general debió tomar en cuenta y cumplir, frente al riesgo biológico que representaba la enfermedad. Estas medidas fueron fortalecidas a través de capacitaciones al personal por el Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo.

Durante y después del tiempo crítico de la pandemia, la FASCA fue una de las instituciones del medio, que no se acogió al tema de reducción de personal, mantuvo a toda su nómina laborando ya sea

en territorio o en teletrabajo.

Para los miembros de la banca comunal, se dio la apertura a la atención médica gratuita incluido sus hijos menores de 12 años en el Centro de Recuperación Nutricional, propiedad de la fundación, a este servicio accedían a través de llamadas telefónicas para agendar su cita.

El mundo se enfrentó a una prueba sin precedentes y ha llegado el momento de la verdad, las sociedades están en crisis y las economías están en picada. La recuperación de la crisis de la COVID-19 deberá conducirnos a una economía diferente.

Todo lo que hagamos durante esta crisis y después de ella, deberá centrarse en la construcción de economías y sociedades más equitativas, inclusivas y sostenibles y que sean más resistentes a las pandemias, al cambio climático y a los muchos otros desafíos mundiales a los que nos enfrentamos. Lo que el mundo necesita ahora es solidaridad.

# Situación post pandemia de los microempresarios y pequeños productores en zonas vulnerables.

Econ. Luis Fernando Ríos  
Gerente General  
Banco VisionFund Ecuador



La emergencia sanitaria mundial por causa de la Covid-19, impactó directamente en el desempeño económico de todo el país, afectando la movilidad de las personas, su estado de salud, y el normal funcionamiento de las actividades económicas, poniendo a prueba la capacidad de los microempresarios, obligando a tomar medidas que permitan adaptarse a la nueva normalidad, y en algunos casos, cambiar de actividad económica, buscando la manera de cubrir gastos básicos del hogar y brindar estabilidad a sus familias.

Las decisiones adoptadas

por el Banco, para apoyar a sus clientes, se basaron principalmente en mantener una comunicación oportuna y constante entre los asesores de negocio de la institución y los clientes, con el objetivo de escuchar sus necesidades y hacerles sentir que tienen una mano amiga en esta difícil situación; las estrategias de comunicación permitieron ayudar financieramente a través de la postergación de cuotas de créditos y pago del seguro de desgravamen por el periodo postergado, condonación de intereses, refinanciamientos, reestructuraciones, novaciones, entre otras.

También se destacan las siguientes acciones:

- Potenciar el uso de herramientas digitales, a fin de facilitar el contacto con los clientes de la institución y evitar mayores riesgos de contagio.
- Adecuación de productos financieros, para que se adapten de mejor forma a las necesidades de los microempresarios ante la nueva realidad.
- Identificación y acompañamiento hacia microempresarios que resultaron con mayores afectaciones producto de la pandemia, con el objetivo de ayudar a mejorar la



difícil situación en la que se encontraban.

Gracias a estas medidas la mayoría de los clientes crearon resiliencia ante esta coyuntura, y aquellos que se dedican a actividades agropecuarias presentaron un mejor comportamiento, por lo cual, esta cartera presentó un crecimiento de 1,92%, mientras que la de los clientes que se dedican al comercio decreció 0,53%, industria 0,61% y servicios 0,15%; sin embargo, a través de ciertas estrategias como la mejora y flexibilidad en el acceso al crédito por parte de Banco VisionFund (BVF), en los meses de septiembre y octubre, se evidenció una recuperación económica para estos clientes.

Las diferentes acciones realizadas han permitido ratificar la Calificación de rating Social "A+" "Buenos sistemas de gestión de desempeño social y protección del cliente. Probable logro de la misión social". A lo largo de

este tiempo, el BVF Ecuador ha contribuido a mejorar la calidad de vida de muchas familias y entre sus indicadores sociales se puede destacar que, el 63.4% de los clientes son mujeres, jefes de hogar; 46.7% están en zonas rurales; 20% son nuevos clientes que están por debajo de la línea de pobreza y un total de 81.877 niños impactados.

Como CEO de Banco VisionFund Ecuador, somos conscientes del impacto positivo que tienen nuestras acciones antes, durante y después de la pandemia en favor de las comunidades que se encuentran bajo la línea de la pobreza; para nosotros el cambio en la vida de los clientes empieza con una oportunidad. En Banco VisionFund Ecuador queremos ser esa oportunidad que continúe haciendo la diferencia en la vida de las personas, con un especial énfasis en niños, niñas y aquellas mujeres que son madres de

familia, cabezas de hogar, a través de una adecuada Inclusión Financiera.

### **Sobre Banco VisionFund Ecuador**

Es una organización que se caracteriza por impulsar el desarrollo microempresarial, y mediante una adecuada inclusión financiera mejorar la calidad de vida de personas en estado de vulnerabilidad que se encuentran en sectores alejados y poco atractivos para la banca tradicional. Las necesidades económicas de los clientes son atendidas bajo metodologías de crédito individual y grupal, mismas que permiten el acceso oportuno a financiamiento para sus negocios

En BVF se trabaja por quienes más necesitan, de la mano de World Vision y VisionFund International, brindamos la OPORTUNIDAD para que más personas logren un futuro mejor.



# Financiamiento verde de la economía popular y solidaria con responsabilidad ambiental.

*Econ. Roberto Romero von Buchwald  
Presidente del Directorio  
Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias*

**CONAFIPS**  
*¡Créditos que Cambian Vidas!*

La Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias Solidarias (CONAFIPS), en el Gobierno del Encuentro, se ha consolidado como una institución pionera en la implementación de estrategias, productos y mecanismos financieros de vanguardia para impulsar el crecimiento del sector financiero de la economía popular y solidaria.

Todo esto nos ha permitido contar con una amplia oferta de servicios, destinados a consolidar alianzas estratégicas con cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, cajas de ahorro y crédito y bancos comunales, quienes contribuyen de forma directa al desarrollo económico y productivo de micro, pequeñas y medianas empresas.

Sin duda alguna, la pandemia de COVID-19 afectó notablemente a este sector, que es el responsable del 80% del trabajo y empleo en nuestro país. Sin embargo, dentro del tiempo de pandemia, la CONAFIPS ha gestionado alrededor de 562 MM en recursos financieros, contribuyendo así a reactivar la economía popular y solidaria.

En este contexto, una de las prioridades del Gobierno del Presidente Guillermo Lasso, al

asumir su mandato en mayo de 2021, ha sido la reactivación nacional y la generación de nuevas oportunidades de empleo pleno, por medio del financiamiento y apoyo al sector de la economía popular y solidaria del Ecuador, siendo este último un actor estratégico para dinamizar a los sectores productivos más vulnerables.

Conscientes de esta realidad, la CONAFIPS está desarrollando nuevas vías para reactivar la economía del país, es por ello que, gracias a las alianzas con organismos multilaterales de cooperación internacional como son: el Programa de las

Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) y el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF), lleva a cabo la edificación de nuevos esquemas, productos y modelos financieros con enfoque y orientación ecológica.

Es así que, con el objetivo de integrar y fortalecer modelos financieros verdes en las organizaciones financieras de la economía popular y solidaria, desde el 2021, la Corporación está trabajando junto a PNUD y CAF en la implementación de metodologías y modelos SARAS (Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales) y la construcción



de productos financieros alineados a criterios de sostenibilidad y responsabilidad ambiental, denominados créditos verdes.

Por una parte con PNUD, se ha llevado a cabo talleres regionales y asistencias técnicas, en una primera fase, con 20 cooperativas de ahorro y crédito, lo cual permitirá brindar diversas herramientas de planificación técnica, análisis y acompañamiento para la identificación del nivel de riesgo y oportunidad de las operaciones financieras, en función de la realidad de cada una de las cooperativas, apoyando a sus socios en la apuesta por el cuidado del ambiente y la sustentabilidad ambiental, social y productiva, como un aporte para la mitigación del cambio climático y el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Este programa cuenta con un financiamiento de USD \$100 millones para créditos y USD \$70 mil para la asistencia técnica, dirigidos principalmente para el diseño e implemen-

tación de SARAS, líneas de crédito verde y programas de formación e-learning para más de 120 cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional, las cuales recibirán acompañamiento y seguimiento permanente por parte de CONAFIPS.

Con el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF), la Corporación trabaja en el fortalecimiento de capacidades y competencias del personal técnico de la institución y de cuatro cooperativas de ahorro y crédito en finanzas verdes, tanto para mecanismos de primer y segundo piso. Además, se trabaja en la implementación de sistemas de riesgos ambientales y ejecución de líneas verdes de financiamiento adecuados a la realidad de cada organización financiera.

Con la ejecución de esta estrategia, Ecuador se posiciona como un país pionero en el diseño e implementación del modelo SARAS, como un mecanismo que permite la aplicación de principios de sostenibilidad ambiental con

prácticas y procedimientos financieros orientados a mejorar el perfil de riesgo de los proyectos y de esta manera, mitigar los impactos asociados a la sobre explotación de recursos naturales, degradación de los ecosistemas, aceleración del cambio climático, condiciones de trabajo precarias, entre otros.

La implementación de nuevas alternativas financieras, para inyectar capitales frescos al sector de la economía popular y solidaria nos permite contribuir activamente con la reactivación económica y laboral del país, brindando oportunidades a las mujeres emprendedoras, a los jóvenes y a nuestros agricultores mejores condiciones para apoyar a su desarrollo vital, sin descuidar las condiciones sociales y ambientales, para garantizar un futuro digno.

Desde CONAFIPS estamos convencidos de que la mejor forma de salir de esta situación de contracción económica mundial, provocada por la pandemia del COVID-19, solo será posible desde una visión colectiva, que reúna en un solo enfoque a los diferentes sectores que componen el sistema económico-financiero nacional, para apoyar a los sectores más vulnerables del país.

Es momento de consolidar alianzas estratégicas para contribuir activamente a brindar un impulso definitivo de nuestra economía, de la mano del sector de la economía popular y solidaria, la cual beneficia a millones de ecuatorianos con créditos para cumplir sus metas y las de sus familias.



# Una “relación ganar-ganar”, la experiencia de CACMU otorgando servicios financieros a personas en movilidad humana.

Acnur Ecuador



La experiencia internacional evidencia que la movilidad humana es un motor de desarrollo en los países receptores. Para que este desarrollo se cristalice, la inclusión financiera de personas refugiadas y migrantes es indispensable.

Contra cualquier sesgo del imaginario colectivo que aún pueda existir, estas personas no son más susceptibles a incurrir en mora cuando ac-

ceden a servicios financieros. De hecho, sus tasas de reembolso de préstamos son tan altas como las de la población local. Así lo demuestra la trayectoria de entidades como la Cooperativa de Ahorro y Crédito ‘Mujeres Unidas’ (CACMU).

CACMU brinda servicios para potenciar la capacidad productiva de las mujeres, así como de personas en situación de movilidad. “Su

cultura de pago ha demostrado que no dista mucho de la de una persona nacional – asegura Carlos Juma, asesor de negocios inclusivos de la cooperativa–. Que estén en situación de movilidad no significa que vayan a caer impagos”.

Estiwar Hidrobo, responsable del departamento de negocios inclusivos y sostenibles, explica que una parte crucial de su trabajo es entender las



necesidades de los socios potenciales. “Cada grupo y persona es especial –dice–. Debemos saber las necesidades e identificar metodologías y estrategias para poder llegar a ellos”.

Para complementar sus servicios, la entidad brinda capacitaciones gratuitas y virtuales en temas como educación financiera, gestión empresarial y derechos y obligaciones de refugiados y migrantes. “Muchas de las instituciones [financieras] no las han apoyado ni con una cuenta de ahorros. Nosotros hemos llegado con algo más allá que una simple cuenta: con créditos, capacitación y microseguros de salud –dice Estiwar–. Hemos superado ese paradigma que dice que el riesgo es muy alto porque son personas que están en situación de movilidad. Hemos confiado y ellas nos han retribuido con su responsabilidad de tener un crédito, de tener una deuda con una

institución”. Una de las personas que ha recibido un crédito de CACMU es Xiomara López. Ella tiene 66 años y es originaria de Venezuela. Después de una reconocida trayectoria como docente universitaria en ciencia de la salud –y de dirigir la unidad de investigación, educación y tecnología de la Dirección de Salud de su país–, decidió jubilarse y estudiar un diplomado en estética facial y corporal para abrir su propio spa. El negocio iba bien.

Su hija, su hijo y su esposo –un chef pastelero– tuvieron que salir del país y se establecieron en Ecuador, donde levantaron un emprendimiento de pastelería. Pero sucedió lo imprevisible: la hija fue diagnosticada con un tumor de páncreas. “Por la emergencia me vine a Quito. No estaba en mis planes, porque era jubilada, había emprendido allá y económicamente estaba bien. Lamentablemente, mi hija falleció”. La familia se

reubicó en Ibarra, pero otra vez el destino le asestó un golpe. “Mi esposo falleció el año pasado por covid. Sentí miedo. Me quedé como en el aire”.

En ese momento de incertidumbre, Xiomara supo de la cooperativa a través de la Misión Scalabriniana, organización socia de ACNUR, la Agencia de la ONU para los Refugiados, con la que CACMU trabaja de cerca. Una persona de la organización la visitó en su casa. “Yo quería emprender en la parte de estética –recuerda Xiomara–. Había comenzado a hacer cosmética natural y ella me dijo ‘doña Xiomara yo la voy a ayudar, la voy encaminar por la CACMU”.

“La experiencia nos ha enseñado a trabajar con las instituciones aliadas –puntualiza Estiwar Hidrobo–. Muchas organizaciones trabajan con estos grupos vulnerables, los conocen muy bien; entonces nos refieren a quienes



están más establecidos en la ciudad y región para que podamos ofrecerles nuestros recursos”.

Con el crédito entregado por CACMU, cuyas cuotas pagó de manera puntual, Xiomara le dio una segunda oportunidad a su emprendimiento y a su vida. Compró equipos profesionales para su propio spa, el Centro de Estética integral Xiomí, y ahora tiene ya su cédula ecuatoriana y todos los permisos de funcionamiento del negocio. Además, Xiomara hizo un curso en marketing digital, organizado por la cooperativa, para captar más clientes.

“El compromiso directo con la población refugiada es clave para crear conciencia y superar conceptos erróneos –dice Giovanni Bassu, Representante de ACNUR en Ecuador–. En este sentido, son las instituciones financieras las llamadas a facilitar estos procesos y a promover esta relación ganar-ganar”.

Otra persona que ha podido establecerse en Ecuador gracias a un emprendimiento impulsado por CACMU es Humberto C. Este colombiano de 59 años tuvo que dejar su hogar, junto a toda su familia, debido a la violencia y amenazas que recibió.

Aunque se formó como ingeniero metalúrgico, cambiar de país implicó cambiar de profesión. Y todo empezó con una observación que hizo durante una madrugada, cuando volvía de un trabajo. “Nadie vendía empanadas en ese tiempo. Había cooperativas de buses que viajaban de madrugada, pero nadie vendía nada. No había un solo café a las cuatro y media o cinco de la mañana, cuando uno salía de un trabajo con ganas de un tinto –recuerda–. Entonces, me nació la idea y me puse a vender café con empanadas”. Han pasado dos décadas desde ese momento de epifanía. Toda la familia de Humberto

es parte del negocio que ha crecido y ahora ofrece todo un repertorio de bocaditos de sal. Gracias a los préstamos obtenidos, y pagados siempre dentro del plazo establecido, la familia también cuenta con una moto para hacer entregas, además de un puesto fijo en la parada de bus a Tulcán otorgado por el Municipio, y pudieron comprar su casa propia. “La cooperativa ha sido muy importante –dice Humberto–. En muchas partes no hacen lo que ellos hacen. Aquí lo motivan a uno, lo apoyan, le dan asesoría y eso ayuda a seguir adelante”.

La meta de Humberto, a corto plazo, es que el Municipio le otorgue una caseta para su negocio y así pedir un nuevo préstamo a CACMU para adecuarla. Eso sí, antes terminará de pagar el que todavía está cancelando en cuotas, con el que incluso ayuda a su hijo mayor a terminar una maestría.



# Huellas de la crisis sanitaria en el sector financiero, y las estrategias de reactivación.

Econ. Mateo Villalba  
Catedrático  
Pontificia Universidad Católica del Ecuador PUCE



Varios factores macroeconómicos son importantes a tener en cuenta para entender la coyuntura actual.

La profundidad y la persistencia de la contracción del Producto Interno Bruto (PIB), como se puede observar en el gráfico 1, medido trimestralmente, han sido de una magnitud inédita en los registros estadísticos históricos de las cuentas nacionales. Por ejemplo, dos graves eventos marcan un pico de decrecimiento: el del año 2009, por la crisis financiera global, y el desplome de los precios del petróleo y el terremoto en Manabí, entre 2015 y 2016. Pero la crisis

actual ha sido mucho más severa. Si se observa el declive del PIB que se vive en la actualidad, que inició en 2019 y se agravó con la pandemia en 2020, el pobre desempeño económico por el que atravesamos es de una profundidad y persistencia mucho mayor que en las crisis anteriores.

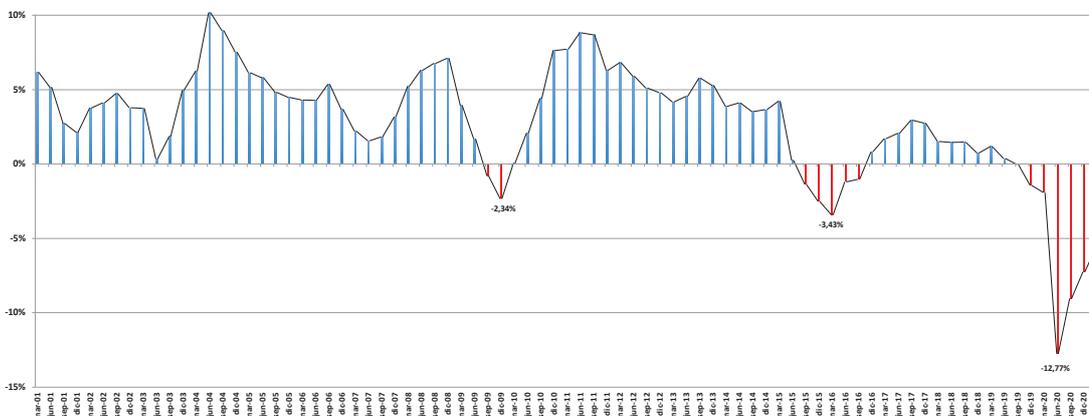
Lo que se debe resaltar es que la economía ecuatoriana en términos de PIB, ya estaba mal, desde mediados de 2019, el país ya venía al menos con tres trimestres de decrecimiento económico. Esto se agravó por la aparición de la pandemia en 2020, con todas las implicaciones en cuanto

a restricciones, que no solo afectaron a Ecuador sino a nivel mundial, lo que dejó como resultado efectos negativos profundos en la economía nacional, no solo por los problemas internos sino también por los problemas transmitidos desde el sector externo. El país va siete trimestres con decrecimiento económico, lo cual es una situación bastante compleja y que requerirá una larga y tortuosa recuperación para volver a los niveles de producto anteriores.

Dicho decrecimiento económico, está acompañado de un comportamiento muy atípico de la inflación en la historia

GRÁFICO 1\*

Crecimiento del PIB a valores constantes (A.B.=2007), trimestral t/t-4



Fuente: BCE  
Elaboración: Propia

\* Tasa de variación (t/t-4) del PIB real (medido a precios constantes de 2007), observaciones trimestrales: período 2001-2021(T1)

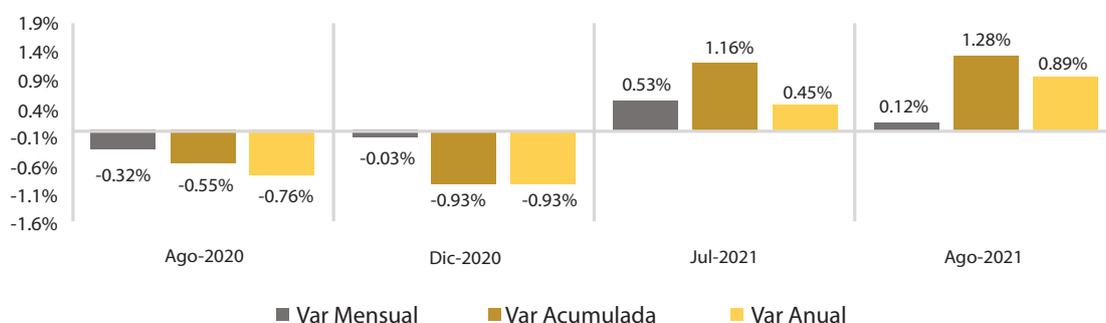
económica de Ecuador. Por ejemplo, en los años 2017, 19 y 20, se tiene algo que no había estado presente, que son episodios deflacionarios; es decir, la inflación es negativa, y aquello es bastante complicado, porque cuando se tiene una contracción del PIB combinada con deflación, se puede configurar un problema macroeconómico muy serio.

Una espiral recesiva y deflacionaria, que amenaza con la configuración de un escenario de deflación de deuda que podría afectar gravemente al sector financiero, lo cual es una trampa de la que la economía no puede salir por sí sola, requiere de una adecuada intervención del Estado y coordinación entre los actores económicos.

Sin embargo, para mediados del 2021, se observa que al menos las tasas de inflación ya no son negativas, son positivas en un porcentaje pequeño, tal como se puede observar en el gráfico 2, aquello da una pista de que la economía no se está enfriando tan agresivamente. A la gente común le puede parecer positivo que se tenga

GRÁFICO 2

Inflación acumulada a diciembre,  
observaciones trimestrales: 2001-2020



Fuente: INEC.

Elaboración: Propia

una inflación baja o negativa, porque bajan los precios y eso mejora el poder adquisitivo del consumidor. Desde el punto de vista del consumidor podría ser bueno, pero desde la macroeconomía es terrible, porque una inflación negativa desincentiva el consumo y la inversión; puesto que, los actores económicos postergan sus decisiones de consumo a la espera de precios más bajos y nadie va a invertir en un negocio que vende un producto que tiene una tendencia de precios decreciente. Por lo general, la inversión se recupera cuando se ven precios estables, que permitan ajustar los flujos financieros del negocio para asegurar que la actividad económica es rentable a mediano plazo; mientras

tanto la inversión se difiere y esto refuerza el problema del crecimiento económico.

El objetivo de una macroeconomía sana es tener una inflación baja, estable, pero positiva. Lo suficientemente alta como para que incentive el consumo y la inversión, y esto sostenga el crecimiento y permita cumplir las metas de empleo. Algo que en Ecuador, por el momento, no se está cumpliendo y eso nos coloca en una situación muy desafiante, que no está resuelta.

Frente a este contexto una de las grandes **fortalezas** que se ha podido evidenciar es la confianza del público en el sistema financiero. Porque pese a tener que enfrentar esta grave coyuntura, la gente ha mantenido sus depósitos y

el sistema financiero ha podido responder con suficiencia a las demandas de la gente frente a este grave desafío económico, ante una coyuntura muy difícil.

En cuanto a **oportunidades**, la profundidad y persistencia de los efectos negativos de la crisis va a obligar a muchos sectores a la reconversión productiva, algunos sencillamente no van a volver a ser lo que eran antes y eso los obliga a buscar nuevas formas de adaptarse, eso generará ganadores pero también perdedores. Las empresas y entidades financieras que puedan adaptarse a la nueva situación de mejor manera podrán convertir esta crisis en una oportunidad y ganar participación de mercado. La **in-**

**novación** será la oportunidad para poder ofertar mejores productos y servicios, hablando del sector financiero, que respondan de mejor forma a las necesidades del usuario ante esta nueva realidad.

En cuanto a las **debilidades** en el sistema financiero, la persistencia de altas tasas pasivas no es consistente con el contexto macroeconómico actual, pues encarece el costo del fondeo y eso hace que se tenga también altas tasas de interés activas, dificultando la recuperación de cartera y desincentivando la demanda de crédito. Aquí existe un problema de coordinación, en un mercado de competencia imperfecta, en la que existe alta asimetría de información, jugadores con mucha concentración de poder de mercado, y, en ese sentido, la estructura de costos tiene una injerencia enorme sobre los precios y estos se fijan por márgenes. No es fácil para una entidad financiera, dejar de pagar una tasa pasiva alta y poner en riesgo sus captaciones. Pero con una adecuada intervención y control por parte del Es-

tado, y coordinación entre las entidades financieras se podría mitigar esta debilidad.

En cuanto a las **amenazas** para el sistema financiero, la deflación de deuda es una de las más graves. Esto quiere decir, que cuando las economías entran en estos problemas recesivos y deflacionarios, los precios en general empiezan a ajustarse a la baja, y los mercados reales se acomodan. Por ejemplo, en muchos lugares el salario nominal ha caído y el índice de precio al consumidor también, esto último compensa la pérdida de poder adquisitivo de un salario más bajo. Esto pasa en todos los sectores de la economía, pero no en el sector financiero donde los precios no bajan. Es decir, mientras todos los precios de la economía real están cayendo, en el sector financiero la tasa de interés, la cuota de la hipoteca, del seguro, etc., no cae, y eso hace que todos los servicios financieros en relación con el resto de los precios de la economía se encarezcan, y se vuelva, en términos relativos, más pe-

sada la carga de las deudas y servicios financieros para la gente que está afectada por la recesión. Muchos han perdido su empleo, o se han reducido sus ingresos, etc. Ante la persistencia de esta circunstancia, los pagos de la gente al sector financiero se vuelven cada vez más difíciles, en términos relativos, frente al resto de pagos en la economía real. Esto crea un incentivo para que la gente decida dejar de pagar la carga más pesada y afectar la cartera del sector financiero. Dicho escenario puede crear problemas serios si la espiral recesiva y deflacionaria se sigue profundizando. A este problema macroeconómico se le llama deflación de deuda.

En este sentido, la deflación de deuda y la baja demanda de crédito, serán los grandes desafíos a los que se enfrente el sector financiero ante esta nueva realidad, particularmente para las entidades que hacen microfinanzas y finanzas para el desarrollo.



# Implementación de soluciones financieras sostenibles, un desafío del sector financiero.

*Arturo Mora*  
Coordinador Nacional para Ecuador  
del Proyecto BIOFIN-PNUD

 **BIOFIN**  
Finanzas para la Biodiversidad

Considerando que la biodiversidad está en grave declive debido a una combinación de intereses públicos y privados en conflicto, políticas y gobernanza incoherentes y financiamiento insuficiente, proteger nuestros ecosistemas es un desafío complejo. Sin embargo, es alcanzable.

En el ámbito de financiamiento, por ejemplo, se calcula que se gastan no menos de 143 mil millones de dólares en biodiversidad cada año a

nivel mundial; esto está muy por debajo de los 824 mil millones de dólares estimados necesarios para proteger y restaurar la naturaleza.

En ese sentido, diferentes actores a nivel internacional, incluyendo al Convenio de Diversidad Biológica (CDB) o el Proyecto del Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) denominado BIOFIN, están trabajando con los gobiernos y el sector privado para demostrar cómo las soluciones

financieras, las inversiones e incentivos personalizados en la biodiversidad no solo protegen la naturaleza, sino que también crean empleos, reducen las pandemias y combaten el cambio climático.

Las soluciones financieras en un contexto amplio incluyen una variedad de instrumentos, tales como los siguientes:

- Donaciones: la Iniciativa Climática Internacional Alemana (IKI), ha financiado proyectos sobre el clima y la



biodiversidad desde 2008.

- Deuda/capital: se están creando bonos verdes en Zambia para desbloquear el potencial de inversiones sostenibles en el país.
- Fiscal: Sri Lanka reformó recientemente el esquema de subsidios a fertilizantes químicos, mejorando la salud de los agricultores y la calidad ambiental, y aliviando los presupuestos gubernamentales.
- Mercado: Nestlé ofrece pagos por servicios ecosistémicos a agricultores en Francia para preservar la calidad del agua.
- Regulatorio: las multas se pueden utilizar para prevenir delitos ambientales como los derrames de contaminación o la caza furtiva.
- Gestión de riesgos: las garantías públicas para inversiones verdes son proporcionadas por la Agencia Multilateral de Garantía de

Inversiones del Banco Mundial.

**En Ecuador, ya se han puesto en marcha también soluciones financieras, tales como:**

- Bonos verdes: como los lanzados por los Bancos del Pichincha y de Guayaquil, este último más enfocado a temas sociales.
- Fondos de inversión: el Fondo de Inversión Ambiental Social (FIAS) maneja diversas cuentas con subcuentas como las de Áreas Protegidas o Especies Invasoras en Galápagos.
- Canjes de Deuda por naturaleza: recientemente en la Conferencia de las Partes 26 del Convenio sobre Cambio Climático, Ecuador lanzó un novedoso mecanismo de canje de deuda para la conservación y vigilancia de la reserva marina de Galápagos.
- Líneas de crédito verde para la Economía Popular y

Solidaria: de la cual hablaremos a continuación.

**Fomentando financiamiento verde dentro de la Economía Popular y Solidaria.**

La Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS) en alianza con BIOFIN-PNUD y la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD) y otros actores clave, ha puesto en marcha un componente de promoción de crédito verde y gestión de riesgos ambientales y sociales, en el marco de un proyecto impulsado por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD).

A través de este componente, RFD, BIOFIN-PNUD y CONAFIPS brindarán asistencia técnica a un grupo piloto de cooperativas de ahorro y crédito, para que en 2022, dispongan de líneas de crédito verde y adopten un sistema de gestión de riesgos ambientales y so-



ciales en sus operaciones. Hasta el momento, se ha desarrollado la propuesta taxonómica y metodológica que orientará el proceso hacia una reactivación económica más verde, competitiva y sostenible del sector a 2030, de cuyos resultados se espera aportar al aprovechamiento productivo de recursos de biodiversidad que tributen a su conservación y manejo sostenible.

En ese sentido, vale la pena indicar que la taxonomía de línea de crédito verde puede proporcionar las facilidades para financiar modelos de crédito con objetivos ambientales claros. Estos incluyen criterios de selección de inversiones cuyo estándar actualmente es alto, pero que se irán reduciendo con el tiempo, permite reconocer

los gastos de capital (CAPEX) y operativos (OPEX) que contribuyen a cumplir con los criterios de reducción de las emisiones y mejorar la eficiencia en el uso de recursos apalancándose en las buenas prácticas y mejores tecnologías y prácticas disponibles en el mercado.

Si bien todas las actividades económicas tienen un papel que desempeñar, no todas las actividades económicas contribuyen sustancialmente a los objetivos ambientales, por lo cual, esta definición de líneas de crédito verde ayudará a los inversores, instituciones de la economía popular y solidaria, emisores y promotores de proyectos a comprender los riesgos asociados con fomentar inversiones tradicionales (business as usual).

Existen grandes oportunidades desde la economía popular y solidaria de fomentar una producción más verde y alineada con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), desde la generación de empleos verdes, la posibilidad de generar emprendimientos de bio-economía o que generen un bajo impacto energético o la contribución a procesos de restauración forestal, solo para dar algunos ejemplos.

La economía popular y solidaria y sus instituciones financieras se pueden convertir entonces no solo en un aliado del desarrollo sostenible, sino también en un beneficiario de este proceso, por lo cual les invitamos a participar activamente del mismo.



# ACNUR y Pacto Global juntos en la iniciativa “Empresas con Personas Refugiadas”.

Acnur Ecuador



ACNUR, la Agencia de la ONU para los Refugiados y Pacto Global de Naciones Unidas Red Ecuador impulsan “Empresas con Personas Refugiadas”, una iniciativa para promover el rol del sector privado en la inclusión socioeconómica de las personas refugiadas y sus comunidades de acogida en el país, promoviendo los derechos humanos en las prácticas corporativas y comerciales.

La iniciativa de Empresas con Personas Refugiadas está acompañada de una plataforma virtual con la finalidad de compartir experiencias exitosas del sector privado, motivar y brindar recomendaciones y asesoría para apoyar a la integración laboral de personas refugiadas en Ecuador, sin importar el tamaño o giro de negocio de la empresa. En este sentido, se busca visibilizar la relación ganar-ganar de esta integración -donde las personas refugiadas y migran-

tes aportan no solo con sus credenciales académicas o experiencia laboral, sino con sus sueños, entusiasmo, creatividad y voluntad de reconstruir sus vidas- y, de esta manera, contribuyen al bienestar de sus familias y de las empresas a las que pertenecen.

Por ello, todos están invitados a sumarse [www.empresasconlosrefugiados.com](http://www.empresasconlosrefugiados.com)

## Sobre ACNUR

La Agencia de la ONU para los Refugiados, ACNUR, trabaja en Ecuador desde el año 2000. Su principal propósito es salvaguardar los derechos y el bienestar de las personas que se han visto obligadas a huir de sus países. Junto con los socios y las comunidades, trabajan para asegurar que todas las personas tengan el derecho a solicitar asilo y encontrar un refugio seguro en otro país.

## Sobre Pacto Global de Naciones Unidas

Pacto Global es una iniciativa de las Naciones Unidas lanzada en el año 2000, como un llamado voluntario a las empresas y organizaciones para: i) alinear sus operaciones y estrategias a 10 Principios universalmente aceptados en materia de derechos humanos, estándares laborales, medio ambiente y anticorrupción; y, ii) promover acciones que aporten al avance de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y el Acuerdo de París.

**La Red de Instituciones Financiera de Desarrollo (RFD)**, es parte del Pacto Global Red Ecuador, comparte los principios de desarrollo sostenible y trabaja para contribuir a mejorar la condición socioeconómica de grupos vulnerables y el impulso a la inclusión financiera en el país.



Pacto Global  
Red Ecuador

# Ciberseguridad en las microfinanzas: otra forma de impulsar la reactivación.

El Panorama de Amenazas en América Latina 2021 de Kaspersky reveló que Ecuador es el país de la región con un mayor aumento de ciberataques, pues en comparación con el año pasado, estos subieron en un 75% y cada 89 minutos se genera uno nuevo.

Existe un acuerdo transversal entre los expertos de que las organizaciones más seguras son aquellas que cuentan con una cultura de la ciberseguridad sólida, la que se genera por medio de la concientización de los colaboradores, explica Narciso Basic, Business Information Security Officer de Equifax para Ecuador, Chile y Perú.

Asimismo, frente a la pregunta de cuál es la industria con mayor vulnerabilidad frente a situaciones en las que los datos estén comprometidos, el

consenso de los analistas es que todas. Por más grande o pequeña que sea la entidad, el riesgo de la exposición se encuentra latente.

Ahora bien, el potencial de las microfinanzas es enorme, no solo en la bancarización, sino también en la innovación para acercar más y mejores servicios financieros a los sectores más vulnerables y en la profundización de la educación financiera, sobre todo en el entorno de reactivación, que es probablemente el momento en que más estrategias de impulso a la economía se requieren en los últimos años. Esas oportunidades históricas están acompañadas también de desafíos, y el de la seguridad de la información no es menor.

Entonces, ¿cómo aprovechar las herramientas de ciberse-

guridad en las entidades microfinancieras para impulsar la reactivación? La respuesta está en crear un ecosistema que integre la seguridad de la información a la cultura de cada entidad y ahí, gerencias, colaboradores, socios, aliados y comunidad tienen un papel fundamental, pues precautelar los datos también es un compromiso con el desarrollo del país.

## El rol de la entidad:

Una organización puede invertir en software y tecnología, pero si quien está sentado frente al computador no es consciente de los riesgos, la probabilidad de los ataques se incrementa. Además, se suele pensar que la seguridad de la información es solo una tarea de las áreas de sistemas, cuando en realidad es de todos. Al sumar al ADN



de la entidad una cultura de ciberseguridad en la que participen todos los integrantes de la organización se cumple con el elemento fundamental para precautelar la información.

Asimismo, se puede sumar a la estrategia de negocio, soluciones innovadoras que permiten proteger de forma eficiente los datos, que son el activo más importante de una organización. A finales de 2021, Equifax incorporó a su catálogo de servicios la aplicación número uno en el mundo en prevención del fraude transaccional, conocida como Kount.

A medida que se acelera la migración digital, producto del cambio de las dinámicas que trajo consigo la pandemia, administrar la autenticación y el fraude en línea, mientras se optimiza la experiencia del cliente, se ha convertido en uno de los principales desafíos para los servicios financieros. Específicamente para el sector de las microfinanzas, Kount ofrece módulos para la validación del login en la banca virtual, con lo que la protección es de doble vía: para la entidad y para el socio.

#### **El rol de los socios:**

Si bien la seguridad de la información es una tarea de las instituciones casa adentro, también se manifiesta en el acceso a conocimiento que permita reducir los nive-

les de fraude y robo en los usuarios finales. Así como las organizaciones evolucionan, también lo hacen las modalidades delictivas, el fraude cibernético, el hurto de credenciales para acceder a las redes y a las cuentas de las personas y organizaciones.

Una gran estrategia de protección de la información y a la vez sencilla para el sector de las microfinanzas, podría ser educar a sus socios sobre la importancia de no revelar datos personales o claves de acceso a las cuentas mediante llamadas telefónicas o correos electrónicos. Ese es un gran paso que luego puede venir acompañado de otros.

A continuación, algunas recomendaciones de seguridad de la información que pueden ser compartidos tanto al interior de la entidad como con los socios de las cooperativas:

- Es necesario estar alerta, especialmente ante comunicaciones como llamadas y correos electrónicos desconocidos o de procedencia dudosa. Lo mismo aplica para los SMS, enlaces de teleconferencias e invitaciones de calendario.

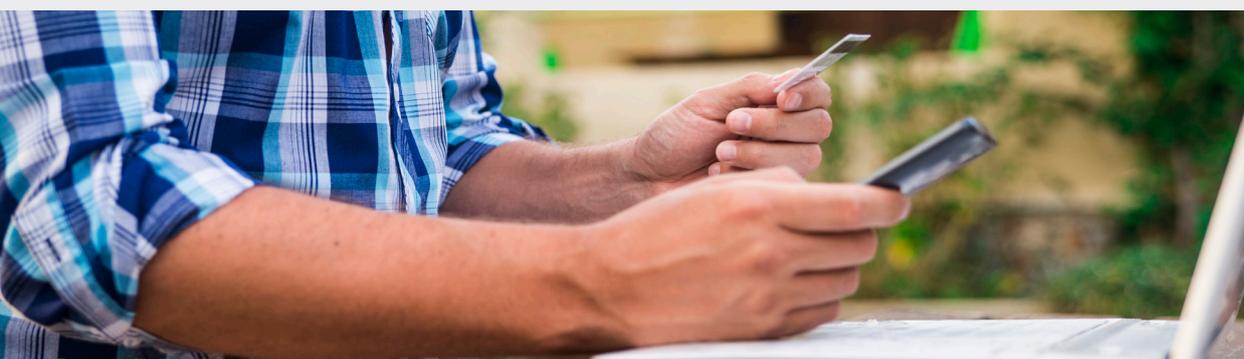
- Antes de abrir cualquier vínculo, archivo anexo, mensaje de texto o llamada de un remitente desconocido, es clave preguntarse si “espero esa información”, “reconozco al remitente” y si “solicitan que

haga algo”.

- Si el mensaje proviene de un remitente, persona u organización desconocida, es necesario analizar bien antes de hacer clic y/o descargar cualquier archivo adjunto. También es útil comprobar si el dominio, la terminación del correo electrónico, corresponde al nombre de quien envía el mensaje. Los correos electrónicos fraudulentos o los mensajes de texto de este tipo suelen pedir que se realice alguna acción como hacer clic en un hipervínculo, descargar algún archivo, responder al mensaje proporcionando información personal, etc.

- Otra sencilla manera para no exponer la información es evitando realizar transacciones electrónicas en redes wifi-públicas, ya que pueden ser usadas por los delincuentes para capturar cualquier tipo de información.

En los últimos años, Equifax ha creado un programa de desarrollo de capacidades en seguridad de la información que involucra tanto a los agentes externos como internos de las entidades con las que trabaja. El objetivo es que los enormes esfuerzos que hacen día a día las cooperativas para reactivarse se encuentren respaldados; de esta manera, la consecución de las metas de la entidad y de sus socios se alcanzan de forma más efectiva.



# Reconocimientos a la inclusión financiera.



En el marco de la edición XXI del Foro Ecuatoriano de Inclusión Financiera, se llevó a cabo un espacio en el que se reconoció el trabajo de las instituciones miembros de la RFD, en cuanto a su destacado aporte a la profundización del acceso y uso de servicios financieros con menciones especiales en:

**Educación financiera; Atención a Población en pobreza y ruralidad; Reducción de la brecha de género y Protección de**

## grupos vulnerables.

La RFD, a través de sus miembros, promueve la inclusión financiera del Ecuador atendiendo al 65% de los clientes con cuentas de ahorro activas y al 47% de los clientes con crédito.

Proporcionan capacitación a sus clientes y socios en temas de educación financiera y habilidades para la vida.

Atienden a 1.4 millones de personas que pertenecen a

los cantones más pobres del Ecuador.

El 35% de su cartera de crédito se entrega al sector rural, uno de los más empobrecidos del país.

El 50% de su cartera de clientes de crédito pertenece a las mujeres y contribuyen a la inclusión financiera de migrantes, discapacitados, jóvenes y adultos mayores, que forman parte de la población vulnerable del Ecuador.



Las instituciones financieras reconocidas en las distintas categorías fueron:

## 1. Educación financiera

### De sus socios y clientes



### Mayor alcance entre los miembros de la RFD



## 2. Atención a población en situación de pobreza y ruralidad

### De sus socios y clientes



### Mayor alcance entre los miembros de la RFD



### 3. Reducción de la brecha de género

#### De sus socios, clientes y colaboradores



#### Mayor alcance entre los miembros de la RFD



### 4. Protección de grupos vulnerables

#### Atención a jóvenes



#### Atención a adultos mayores



#### Atención a migrantes y discapacitados

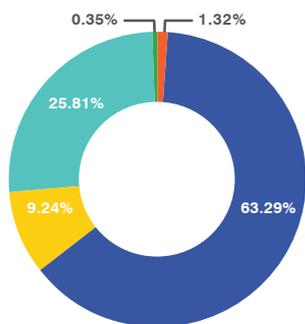


Extendemos un reconocimiento especial a todos nuestros miembros y felicitamos a las instituciones ganadoras.

# Información Estadística Sector Financiero Nacional - Octubre/2021.

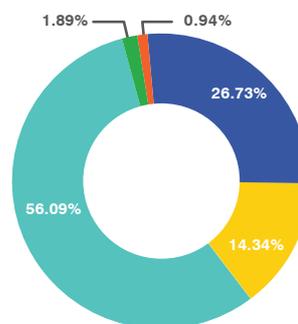
TIPO JURÍDICO	OCT-21			
	CARTERA	CARTERA MICRO	PARTICIPACIÓN CARTERA TOTAL	PARTICIPACIÓN CARTERA MICRO
BANCOS	32,506,404,885.96	2,482,522,088.48	63.29%	26.73%
BANCA PÚBLICA	4,744,507,558.66	1,332,002,346.57	9.24%	14.34%
COAC	13,255,299,499.24	5,209,030,524.40	25.81%	56.09%
ONG	178,587,291.70	175,254,418.22	0.35%	1.89%
MUTUALISTAS	675,447,492.71	87,397,237.63	1.32%	0.94%
<b>TOTAL SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>51,360,246,728.27</b>	<b>9,286,206,615.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

PARTICIPACIÓN DE CARTERA TOTAL



● Bancos ● Banca Pública ● COAC ● ONG ● Mutualistas

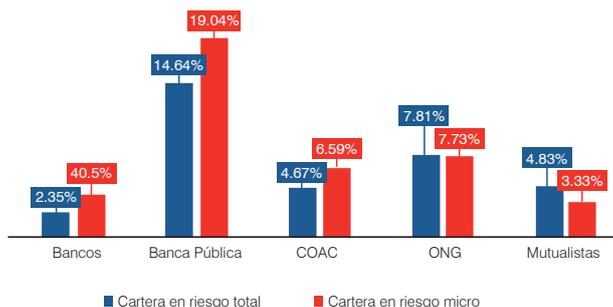
PARTICIPACIÓN DE CARTERA MICRO TOTAL



● Bancos ● Banca Pública ● COAC ● ONG ● Mutualistas

TIPO JURÍDICO	OCT-21	
	CARTERA EN RIESGO TOTAL	CARTERA EN RIESGO MICRO
BANCOS	2.35%	4.05%
BANCA PÚBLICA	14.64%	19.04%
COAC	4.67%	6.59%
ONG	7.81%	7.73%
MUTUALISTAS	4.83%	3.33%
<b>PROM. SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>4.13%</b>	<b>7.69%</b>

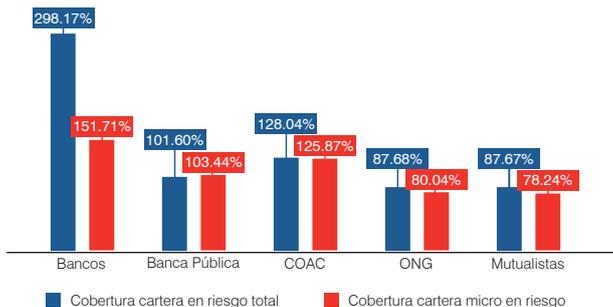
CARTERA EN RIESGO OCT-21



■ Cartera en riesgo total ■ Cartera en riesgo micro

TIPO JURÍDICO	OCT-21	
	COBERTURA CARTERA EN RIESGO TOTAL	COBERTURA CARTERA MICRO EN RIESGO
BANCOS	298.17%	151.71%
BANCA PÚBLICA	101.60%	103.44%
COAC	128.04%	125.87%
ONG	87.68%	80.04%
MUTUALISTAS	87.67%	78.24%
<b>PROM. SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>179.77%</b>	<b>120.47%</b>

COBERTURA DE CARTERA EN RIESGO OCT-21



■ Cobertura cartera en riesgo total ■ Cobertura cartera micro en riesgo



## MULTIENLACE

MACROECONOMÍA  
Y FINANZAS

## PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

### Informes Económicos de Análisis Nacional Periódico

- Pulso Económico (mensual)
- Entre Cifras (trimestral)
- Multidata (mensual)

### Informes Especializados

- Radar Sectorial
- Estudios y perfiles sectoriales
- Charlas económicas
- Estudios económicos y financieros personalizados (customizados).

Juan de Dios Martínez Mera N36-245 y Arosemena Tola. Quito, Ecuador  
atorres@multienlace.com.ec / aguas@multienlace.com.ec

Síguenos en:



/MultienlaceEc



Company/multienlace-ec

[www.multienlace.com.ec](http://www.multienlace.com.ec)

¿Problemas con el envío  
de estructuras que realizan  
a las SEPS, BCE o UAFFE?



## Structures

Una herramienta útil y de fácil uso para lograr una pre-validación de información con los organismos de control.

No pierdas más tiempo en este proceso. Permítenos coordinar un demo del software.

### Mayor información:

Johanna Luna: 099-583-5161  
Dayana Carrera: 099-289-7248  
E-mail: [comercial@rfd.org.ec](mailto:comercial@rfd.org.ec)



El aplicativo móvil que permite llevar conocimiento a través de la adaptación de contenidos a formato digital interactivo.

“Prevención de lavado de activos y financiamiento de delitos”

**Mayor información:**

Johanna Luna: 099-583-5161  
Dayana Carrera: 099-289-7248  
E-mail: comercial@rfd.org.ec



raiffeisen  
latina

 [www.raiffeisenlatina.com](http://www.raiffeisenlatina.com)  @RaiffeisenLatam  [info@rflatina.com](mailto:info@rflatina.com)

## PLATAFORMA VERTICAL FINANCIERA

 Banca Movil	 Web transaccional	 Reconocimiento facial
 Apertura de cuenta en línea	 Banca Seguros Banca Retail	 Crédito en línea Billetera Movil

Desarrollamos características diferenciadoras en nuestras aplicaciones de Banca Móvil que permiten a los clientes y no clientes financieros de nuestras entidades acceder de manera remota y digital a productos y servicios financieros, identificando y registrando al cliente por medio de tecnología biométrica como: reconocimiento facial o lectura de huella y la captura de documentos de identificación para determinar que la persona es quien dice ser.



**Mayor información:**  
Johanna Luna: 099-583-5161  
Dayana Carrera: 099-289-7248  
E-mail: comercial@rfd.org.ec



## Solidario reconocido en el Foro Económico de la Mujer.

El reconocimiento a Solidario como “Empresa Icónica que Crea un Mundo Mejor” por su labor en equidad de género y sostenibilidad, compromete a la institución a continuar fortaleciendo sus políticas y acciones en estos ámbitos.

El Banco presentó en el Women Economic Forum 2021, que tuvo lugar en Ecuador, las prácticas de Liderazgo diverso e inclusivo que desarrolla como parte de su programa Diversidad, Inclusión y Equidad de Género, que lo hicieron merecedor de esta distinción.

En palabras de Fidel Durán, Gerente General de Solidario, esto “nos motiva a seguir desarrollando productos y servicios que mejoren las



condiciones de vida de las mujeres y a promover una mayor inclusión y diversidad al interior de la organización”.

Solidario ha incluido en el sistema financiero a más de un millón y medio de

ecuatorianos en sus más de 25 años de trayectoria. En la actualidad, 55% de sus clientes y 62% de sus colaboradores son mujeres.

## Cooprogreso reconocida por sus buenas prácticas de responsabilidad social.

Las buenas prácticas de Responsabilidad Social han sido reconocidas y premiadas, Cooprogreso obtuvo la certificación Smart Campaign, lo cual evidencia los esfuerzos en la protección de nuestros socios y clientes brindándoles confianza y un trato justo. Así también, fuimos acreedores del Sello Inclusivo por parte del Municipio de Quito, el distintivo Empresa Socialmente Responsable, por parte de CERES y CEMEFI, y la ratificación de la certificación World Cob por parte de World Con-



federation of Business por nuestras buenas prácticas de sostenibilidad.

Buscamos asegurar un futuro lleno de oportunidades por lo que hemos emprendido una alianza estratégica con UNICEF, con lo que pretendemos contribuir positivamente a la niñez y adolescencia ecuatoriana. Así también,

buscando romper las barreras limitantes de tiempo o falta de recursos, por ello, hemos retomado las brigadas médicas presenciales donde se asiste de manera gratuita a todo público en servicios de medicina general, pediatría y optometría generando un impacto positivo en la vida de aquellas personas acreedoras de este beneficio.

## Fepp a través de Camari fortalece el trabajo de las mipymes.

El ministro de Producción, Julio José Prado, recibió al Secretario de Estado de USA, Antony Blinken, con quien recorrieron las instalaciones de Camari, a fin de evidenciar el trabajo de mipymes ecuatorianas relacionadas al comercio justo, con gran potencial de exportación.

El 82% de las empresas vinculadas a la exportación ecuatoriana no petrolera dirigida a EEUU son mipymes y actores de la Economía Popular y Solidaria, sectores que concentran el 22 % de los envíos totales a este país. Camari nace en 1981 como complemento de la acción



del Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio (FEPP), para enfrentar los problemas de la comercialización agropecuaria y artesanal que aquejan a los pequeños productores del campo y de barrios urbano marginales del Ecuador. Resulta clave

visibilizar a los actores que conforman el Sistema Solidario, puesto que representan un agente articulador de comunidades indígenas, emprendedores y grupos de mujeres, que impulsan el desarrollo local y el consumo responsable.

## Casa Campesina Cayambe promueve programas de forestación.

De plantar árboles, como lo hacía la fundación por los años 90, del siglo pasado, a sentirnos partícipes del ecosistema de vida Andina hay un cambio en entendernos como agentes de desarrollo. Plantar árboles era una tarea más vinculada a la producción que a la búsqueda de reparaciones ecológicas.

Treinta y cinco años después, la Fundación Casa Campesina sigue con programas de forestación que son animados por el respeto al medio y no por la ocupación de terrenos no aptos para la agricultura. Es evidente que la iden-



tificación de la comunidad con su entorno determina el modelo de recuperación de quebradas, al mismo tiempo que incursiona en proyectos de pequeños viveros que reproducen plantas nativas sin valor comercial, pero de acogida en las comunidades por su vinculación a la defensa

del entorno y a la recuperación de prácticas de salud. Ha crecido la conciencia ecológica de la población. Cada día aparecen nuevos invernaderos de flores o de hortalizas, pero paralelamente se busca como defender las fuentes hídricas, la flora y fauna del territorio.



SEGUIMOS  
INNOVANDO



# Visita nuestros nuevos microsítios

Ponte al día con todos los detalles de las herramientas  
RADAR y SEN, a través de los grupos de **WhatsApp**:

 [www.rfd.org.ec/RADAR](http://www.rfd.org.ec/RADAR)  
 099 921 9835

 [www.rfd.org.ec/SEN](http://www.rfd.org.ec/SEN)  
 096 3082 322

Más información  
[operaciones@rfd.org.ec](mailto:operaciones@rfd.org.ec)

# INSTITUCIONES MIEMBROS DE LA RFD

