



Finanzas para el desarrollo  
RED DE INSTITUCIONES  
FINANCIERAS DE DESARROLLO

# micro FINANZAS

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

ISSN 3091-1559  
Edición No. 38 / Diciembre 2024



## El sistema financiero y los desafíos actuales

### ENFOQUE

Competitividad, la tarea pendiente tras 25 años de dolarización

### PERSPECTIVAS

Ecuador: pionero en la inclusión financiera de personas forzadas a huir

### VISIÓN INTERNACIONAL

Los Principios de Banca Responsable como respuesta a los desafíos ambientales y sociales

DISTRIBUCIÓN GRATUITA

# Contenido

## Editorial

Desafíos pro inclusión, en medio de un entorno cambiante

1

## Primera plana

Adaptación, resiliencia e innovación: los retos del sistema financiero ecuatoriano

3

## Análisis

Equilibrio entre sostenibilidad financiera y enfoque social

5

Educación financiera: factor clave para prevenir el sobreendeudamiento

7

## Experiencias

Prácticas verdes que transforman: innovación financiera para la sostenibilidad

9

## Perspectivas

Estabilidad y crecimiento de la Economía Popular y Solidaria en Ecuador

13

Retos para la implementación de la ENIF y la ENEF en el Ecuador

15

Ecuador: pionero en la inclusión financiera de personas forzadas a huir

17

## Enfoque

Competitividad, la tarea pendiente tras 25 años de dolarización

19

## Tendencias

Transformación de las amenazas cibernéticas y medidas de mitigación: desafíos para el sistema financiero

21

## Visión Internacional

Los Principios de Banca Responsable (PRB) como respuesta a los desafíos ambientales y sociales

23

## Publirreportaje

Data alternativa como una oportunidad para maximizar las operaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

26

## Análisis y estadísticas

Información estadística del sector financiero nacional, octubre 2024

28

## Instituciones miembros RFD

29

## Noticia aliados

35



Finanzas para el desarrollo

RED DE INSTITUCIONES  
FINANCIERAS DE DESARROLLO

micro  
FINANZAS  
ECUADOR

Edición N° 38 / Diciembre 2024

### Presidente:

Wilson Araque Jaramillo

### Directora Ejecutiva:

Valeria Llerena

### Editor General:

Andrea Zumárraga

### Consejo Editorial:

Valeria Llerena  
Andrés Freire  
Rossana Bonilla  
Verónica Marcial  
Andrea Zumárraga

### Fotografías:

Banco fotográfico de la RFD  
Freepik  
Adobe FireFly

### Fotografía Portada:

Freepik.com

### Diseño e Ilustración:

Mauricio Paredes

### 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

# Editorial

## Desafíos pro inclusión, en medio de un entorno cambiante



Wilson Araque Jaramillo  
Presidente del Directorio  
RFD

Considerando como referencia el período comprendido entre enero de 2023 y finales de 2024, el Ecuador se ha visto inmerso en una serie de eventos que, por su trascendencia, se han convertido en esos puntos de impacto que, desde el interior de las organizaciones de todo tipo, han incidido en su desempeño, la toma de decisiones y en el diseño de estrategias que permitan su sobrevivencia y, si es posible, su crecimiento en un entorno que varía a un ritmo acelerado y acompañado, muchas veces, de altos niveles de incertidumbre.

Y, precisamente, en ese escenario, el sector financiero es una de las actividades que ha ido sintiendo el efecto, primero, de una recuperación pandémica que, por los hechos que han ido sucediendo, no se ha logrado todavía consolidar -sobre todo dentro del tejido productivo- y, segundo, el surgimiento de episodios de gran impacto, principalmente, vinculados al campo político, institucional y económico del Ecuador -primer cuatrimestre de 2023, convocatoria a consulta popular por el ex Presidente Guillermo Lasso y la inestabilidad política generada debido a los resultados adversos obtenidos; segundo cuatrimestre de 2023, invocación de la muerte cruzada por el mismo gobierno de Guillermo Lasso y convocatoria a elecciones anticipadas, dentro de las cuales se produce el asesinato de uno de los candidatos presidenciales; tercer cuatrimestre de 2023, posesión de Daniel Noboa como nuevo Presidente, en medio, por el cambio gubernamental ocurrido de forma rápida, de expectativas positivas que duraron muy poco; primer cuatrimestre de 2024, en enero, explosión de la inseguridad en el Ecuador y la declaración

de “conflicto armado interno”, a inicios de abril se incrementa el IVA al 15% y a mediados de abril surgen los primeros apagones eléctricos de impacto grave; segundo cuatrimestre de 2024, van apareciendo los preparativos para las elecciones de febrero 2025 acompañados de rupturas de alianzas políticas que complican la gobernabilidad nacional; tercer cuatrimestre de 2024, se agrava el problema de los apagones eléctricos acompañados de decisiones que se contaminan por la cercanía del nuevo proceso electoral programado para inicios de 2025.

Todo este conjunto de variables del entorno, al interactuar y estancar a la economía nacional, han hecho que, de acuerdo al estudio “Los desafíos del sistema financiero ecuatoriano en el entorno actual” -llevado a cabo por la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD)-, indicadores clave del funcionamiento del sector se hayan ido deteriorando -aumento de la morosidad de los clientes que han recibido créditos, disminución en la cobertura de la cartera en riesgo, disminución en la colocación de nuevos créditos y acumulación de depósitos con costo de fondeo elevado-.

Frente a esta realidad, pensando en 2025, hay varios desafíos que, en medio de las expectativas que generará el nuevo gobierno a elegir, deberán ser tomados como prioridades sectoriales que, con el trabajo sinérgico de todos los actores públicos y privados del sector financiero, servirán de base para la toma de decisiones e implementación de estrategias que contribuyan al fortalecimiento del comportamiento sistémico positivo sectorial que,

por su rol dentro del funcionamiento de la economía nacional, juega un papel clave al momento de captar el ahorro de las familias y las empresas para, luego, con la serie de productos diseñados colocarlo en calidad de crédito que, cuando están bien gestionado, es el impulsor de la inversión que, inmediatamente, activa el incremento de la producción y, con ello, la generación de fuentes de trabajo que la mayoría de ecuatorianos están a la espera, desde hace mucho tiempo, como señal de que el país sí es capaz de crear nuevas oportunidades laborales.

“ ***En medio de estos desafíos, hay que sumar la ejecución integrada de varias acciones para que, la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera y la de Educación Financiera, pasen de la bonita narrativa a hechos que, efectivamente, lleven a que las personas, en situación de mayor vulnerabilidad, no se queden fuera del acceso a los productos que son ofrecidos por las diversas instituciones que integran el sector financiero del Ecuador.*** ”

También, resulta importante trabajar en el fortalecimiento de “los principios cooperativos llevados a la acción” por parte de aquellas instituciones relacionadas, de manera directa, a la oferta de productos para los actores de la Economía Popular y Solidaria. Otro ámbito en el que se deberá trabajar, para ir consolidando la inclusión en múltiples dimensiones, es en el diseño de formas de financiamiento especializadas para el sector de la pequeña y mediana empresa (PYME).

Y, finalmente, como parte de esta cartera de desafíos, hay que direccionar esfuerzos, desde diferentes frentes -Estado, sector privado y academia-, a la reconversión de los procesos de digitalización que, por los apuros pandémicos para no morir en el camino, fueron diseñados e implementados de forma emergente, apurada y sin planificación y que, desde la óptica existencial, son los que, en la actualidad, siguen funcionando lamentablemente, muchos de ellos, con señales de ineficiencia que, al final, resta competitividad a sectores como el sector financiero en donde, por el tipo de productos que ofrece, las aplicaciones digitales cada día son incorporadas por un mayor número de instituciones. De ahí, la necesidad que esas innovaciones tecnológicas digitales funcionen bajo criterios de excelencia para beneficio de la propia institución y, sobre todo, para los usuarios del servicio financiero ofertado por quienes son parte de espacios de actividad como el de las finanzas para el desarrollo.



Foto: Adobe FireFly.

# Adaptación, resiliencia e innovación: los retos del sistema financiero ecuatoriano



Valeria Llerena  
Directora Ejecutiva  
RFD

El sistema financiero ecuatoriano, sin duda, ha sido un pilar fundamental para el crecimiento y la estabilidad macroeconómica del país, sin embargo, ha enfrentado importantes transformaciones en las últimas décadas que se derivan en diversos desafíos: económicos, sociales, ambientales, tecnológicos, entre otros; los cuales, en el contexto actual, se vuelven más complejos y requieren de atención urgente.

La economía ecuatoriana está enfrentando un entorno desafiante, caracterizado por un bajo crecimiento económico, altos niveles de desempleo e inseguridad. La reducción de los ingresos petroleros, la caída en las ventas y la producción, la dependencia de remesas y la falta de inversión extranjera, sumado a la crisis energética que vive el país, han limitado su capacidad para generar un crecimiento sostenido. Estos factores impactan directamente al sistema financiero, el cual refleja el comportamiento de los actores económicos del país, evidenciándose así, una disminución de la demanda de créditos y un aumento sostenido de la cartera improductiva.

Es fundamental considerar que el sistema financiero ya se vio afectado por la crisis generada por la pandemia del COVID-19, que tuvo un impacto severo en toda la economía nacional; y, aunque se observó un incremento de las actividades productivas posterior a la misma, el proceso de recuperación es lento y desigual, pues no se evidencia una mejora sostenida en la producción ni en los niveles de empleo adecuado, lo cual ha venido afectan-

do de forma continua a la liquidez de los hogares, principalmente en los segmentos más vulnerables de la población, incrementando así el nivel de la deuda y con ello la morosidad en los pagos de la misma.

“ **Hoy, las entidades financieras se enfrentan a un gran desafío, que es encontrar un equilibrio entre colocar créditos a las micro, pequeñas y medianas empresas que son el motor de la economía, y que cada vez demandan menos operaciones; y a la vez, mitigar los riesgos asociados a un eventual incumplimiento de los mismos.** ”

Esto, acompañado de los altos costos de colocación, debido al aumento de las tasas de interés pasivas y de la morosidad de la cartera de crédito, sin que puedan incrementar las tasas de interés activas, afectando de esta forma a la generación

de excedentes y por tanto, a la reinversión de éstos en crédito para los sectores que lo requieren.

Para ello, es fundamental que las entidades financieras segmenten su cartera de crédito según el nivel de riesgo y enfoquen sus esfuerzos de cobranza en los casos con mayores posibilidades de recuperación, analizando individualmente a sus clientes. Es preciso también, fortalecer los procesos de crédito e incorporar herramientas tecnológicas de análisis de datos que les permita analizar mejor la capacidad de pago de sus clientes. Además, es necesario invertir en verdaderos programas de educación financiera que ayuden a socios y clientes a administrar mejor sus deudas y evitar el sobreendeudamiento.

Por otro lado, el aumento de actores en el mercado y la adopción de nuevas tecnologías, ha hecho que la innovación en el sistema financiero se vuelva una necesidad urgente para responder a las demandas del entorno cambiante y atender las necesidades de los clientes. Sin embargo, invertir en innovación en un contexto donde las entidades financieras enfrentan restricciones económicas requiere un enfoque estratégico, priorizando iniciativas de alto impac-

to y bajo costo, centrándose en proyectos que generen ahorros operativos y que preparen a la institución para competir en el futuro, priorizando la eficiencia y la escalabilidad.

El sistema financiero ecuatoriano debe adaptarse a este entorno adverso, buscando soluciones que impulsen el crecimiento económico de la población, privilegiando la liquidez y facilitando el acceso a financiamiento para sectores productivos clave. Todo este contexto, sin dejar de lado la innovación, pues los aspectos tecnológicos, sin duda son necesarios para implementar productos, servicios y soluciones que estén adaptados a las necesidades de los usuarios financieros.

Por último, debemos considerar que los desafíos actuales demandan políticas públicas efectivas, y una mayor cooperación entre el sector financiero privado, el gobierno y las entidades de regulación y control, sin duda, se requiere urgente la adopción de estrategias innovadoras que permitan fortalecer la estabilidad de la economía y la sostenibilidad del sistema financiero. Solo así, el país podrá garantizar un desarrollo económico inclusivo y resiliente en los próximos años.



Foto: freepik.com

# Equilibrio entre sostenibilidad financiera y enfoque social

Alexandra Carvajal  
Gerente  
COAC Pedro Moncayo



Uno de los principales dilemas en el sistema financiero popular y solidario es cómo mantener el equilibrio entre la sostenibilidad financiera y el enfoque social. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito además de la presentación de los estados financieros a la Asamblea General de Representantes al cierre de cada año fiscal, deben presentar el Balance Social conforme lo establece el Estatuto y la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Mientras que en los indicadores financieros nos preocupamos por los índices de sostenibilidad, liquidez, rentabilidad y eficiencia; en los resultados del programa de responsabilidad social vemos el número de beneficiarios y el impacto de las actividades ejecutadas en las comunidades que atendemos.

En el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pedro Moncayo, se busca armonizar su misión de “Apoyamos el desarrollo productivo de la comunidad, brindando servicios financieros oportunos, competitivos y con responsabilidad social” con la necesidad de ser viable a largo plazo. Para ello, en la planificación estratégica se incluyó como metas a alcanzar:

- Incrementar la participación de microcrédito en cartera de la Cooperativa al menos al 50%.
- Proporcionar acceso a productos financieros a mujeres, manteniendo al menos el 50% de la cartera concedida.
- Abrir 2 agencias en zonas rurales.

Con corte a octubre 2024, hemos alcanzado el 53% del total de las operaciones de crédito destinadas a microcrédito; 43% del saldo concedido a mujeres y 54% en sectores rurales. Del total de la cartera colocada en microcrédito de USD 23.7 millones, 17% se ha destinado a actividades de mitigación ambiental.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Pedro Moncayo aprobó su Política de Balance Social el 4 de diciembre de 2020, y desde enero 2021 mantiene un programa de Responsabilidad Social con su respectivo presupuesto, aprobado por el Consejo de Administración.

El propósito del programa de Responsabilidad Social es: Fortalecer los vínculos con la comunidad y retribuir la confianza que depositan los socios en la Cooperativa, su enfoque está alineado a los principios cooperativos y los objetivos de desarrollo sostenible



Foto: Archivo COAC Pedro Moncayo.

de la Agenda 2030 de Naciones Unidas, y se dirige al cumplimiento de las siguientes estrategias:

- Fomentar el desarrollo productivo en las zonas donde tenemos presencia;
- Promover la excelencia educativa y el acceso a la educación y capacitación para los distintos grupos de interés;
- Apoyar acciones que busquen proteger y mitigar los efectos de la acción humana en el medio ambiente;

A partir del año 2021, se incluyó, además:

- Concientizar sobre los efectos de la violencia de género y su prevención en los sectores rurales; y,
- Patrocinar actividades que impulsen la conservación del patrimonio cultural en nuestra zona de influencia.

Dentro de las principales actividades ejecutadas tenemos: instalación de antenas de wifi abiertas en parroquias rurales para facilitar el acceso a la educación a niños y jóvenes y el crecimiento económico de pequeños emprendedores y productores; capacitación a socios y comunidades en: educación financiera, normativa tributaria, agricultura orgánica y sostenible, buen gobierno, prevención de violencia de género y empoderamiento económico a mujeres; apoyo a asociaciones de productores a través de créditos para capital semilla y donación de materiales para la construcción de nuevos espacios para la venta de sus productos; coordinación con los gobiernos municipales y parroquiales en los que tenemos presencia para la recolección de residuos sólidos en las quebradas; y el reconocimiento como la primera Cooperativa de Ahorro y Crédito en el país en obtener el sello Empresa Segura.

Como resultado de la aplicación de estos programas en los últimos 4 años, tenemos más de 40.000 beneficiarios.

Para lograr este equilibrio entre sostenibilidad y responsabilidad social, la Cooperativa cambió su enfoque hacia el socio; invirtió en tecnología; suscribió alianzas estratégicas con gobiernos descentralizados locales y otros actores; y, promovió la transparencia en la información proporcionada a socios y público en general, aplicando los principios cooperativos de participación económica de los miembros; educación, formación e información; y, preocupación por la comunidad.

El objetivo no es maximizar las ganancias inmediatas sino alcanzar la sostenibilidad en el tiempo, mantener una utilidad adecuada que nos permita continuar brindando productos y servicios financieros de calidad a nuestros socios; y, a través de éstos generar crecimiento económico y mejores condiciones de vida para ellos y sus familias, para lo cual es necesario aplicar una gestión responsable de riesgos, promover la inclusión financiera, fortalecer la gobernanza, ser transparentes e implementar prácticas de seguridad y salud ocupacional para nuestros trabajadores. Este comportamiento permite generar un impacto positivo y duradero en el tiempo y un compromiso a largo plazo con nuestros grupos de interés.

**“ Como desafío para el próximo año, nos hemos planteado profundizar los servicios financieros y capacitar a los socios en educación financiera para reducir la morosidad y fomentar la cultura de pago, lo que nos permitirá contribuir al progreso económico, inclusivo y equitativo de nuestros socios. ”**



Foto: Archivo COAC Pedro Moncayo.

# Educación financiera: factor clave para prevenir el sobreendeudamiento



Ana Patricia Moreno  
Jefe de Educación  
Fundación Espoir

FUNDACION  
**espoir**  
¡Nuestro crédito marca la diferencia!

La educación es un proceso fundamental en el desarrollo humano y social, que tiene como objetivo el aprendizaje, la transmisión de conocimientos y el desarrollo de habilidades, valores y actitudes en las personas. A través de la educación, los individuos adquieren las herramientas necesarias para comprender su entorno y contribuir al bienestar de la sociedad.

Hoy en día en un mundo donde las decisiones económicas impactan de manera significativa en la calidad de vida, la educación financiera es esencial para alcanzar una vida financiera saludable y equilibrada, ya que proporciona las herramientas necesarias para tomar decisiones informadas sobre el manejo del dinero. Comprender conceptos clave como el ahorro, la inversión, la gestión de deudas y la planificación financiera ayuda a mejorar la estabilidad económica personal, reduce el estrés financiero y favorece la toma de decisiones a largo plazo.

En este sentido la educación financiera es fundamental para prevenir el sobreendeudamiento, y en el caso de Ecuador, su importancia se ve reflejada en la creciente carga de deuda de las familias, especialmente en un contexto económico complejo. Según datos del Banco Central del Ecuador y el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), las familias ecuatorianas han experimentado un incremento significativo en el nivel de endeudamiento en los últimos años. Cifras del 2023 indican que el 80% de las familias en Ecuador tienen algún tipo de deuda. Sin embargo, el 35% de ellas se encuentran en una situación de sobreendeudamiento, lo que significa que sus ingresos no son suficientes para cubrir sus obligaciones financieras.

Esta situación es aún más crítica entre los sectores de menores ingresos, donde los niveles de endeudamiento son desproporcionadamente altos, lo que aumenta el riesgo de caer en mora o a entrar en las redes del crédito informal.

damiento son desproporcionadamente altos, lo que aumenta el riesgo de caer en mora o a entrar en las redes del crédito informal.

A través de la educación financiera se permite que las personas aprendan a planificar sus gastos, establecer un presupuesto y fomentar el ahorro. En Ecuador, solo el 15% de los hogares tienen un ahorro regular, según estudios del Banco Central del Ecuador. Esto limita las posibilidades de enfrentar situaciones imprevistas que pueden poner en riesgo su salud financiera. Con una educación financiera adecuada, las personas pueden aprender a diferenciar entre necesidades y deseos, evitando el consumo impulsivo y mejorando su estabilidad financiera. En Ecuador, muchas personas no tienen una formación adecuada en finanzas personales, lo que aumenta la vulnerabilidad ante el sobreendeudamiento.



*Desde sus inicios Fundación Espoir ha sido consciente de que el entregar crédito sin el conocimiento adecuado del uso del dinero no tiene el efecto esperado en el crecimiento de los negocios y el mejoramiento en la calidad de vida de los clientes.*



Conscientes de los desafíos económicos que atraviesa nuestro país, la educación financiera no solo se imparte en las reuniones de crédito con nuestros clientes; sino también, se ha implementado una plataforma de educación en línea gratuita que le permite no solo reforzar lo aprendido en las sesiones, sino también realizar simulaciones con todas las herramientas adquiridas.

La educación financiera es clave para prevenir el sobreendeudamiento en nuestros clientes, especialmente en un entorno económico cada vez más complejo; el conocimiento adecuado sobre el ma-

nejo de las finanzas personales, la planificación del presupuesto y el ahorro puede marcar una gran diferencia en la calidad de vida de las personas a las que entregamos crédito y en la estabilidad económica del Ecuador.

El fomento de una cultura de educación financiera es un paso crucial para reducir el riesgo de endeudamiento excesivo y mejorar la resiliencia económica de los ciudadanos, lo que, a largo plazo, contribuiría al bienestar de las familias y al crecimiento económico sostenible de Ecuador.



**Foto:** Veronica Hernández – Grupo de Crédito San Pablo – Manabí. Archivo Fundación Espoir. Ana Patricia Moreno – jefe del departamento de Educación.

# Prácticas verdes que transforman: innovación financiera para la sostenibilidad



Andrea Zumárraga  
Coordinadora de Comunicación Estratégica  
RFD



“Finanzas verdes desde la práctica” es un trabajo investigativo de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo -RFD que ofrece una visión detallada sobre cómo las instituciones financieras en Ecuador están incorporando prácticas de financiamiento verde. Esta publicación, parte de la Serie Inclusión y Desarrollo de la RFD, es una continuación del estudio publicado en 2023, titulado “¿Qué son las finanzas verdes? Un análisis desde la teoría y la práctica”.

El trabajo fue realizado en alianza con la Universidad Andina Simón Bolívar, a través de su Observatorio de la Pequeña y Mediana Empresa, y contó con la coordinación del Dr. Wilson Araque Jaramillo, Presidente del Directorio de la RFD.

“La publicación destaca cómo el concepto de financiamiento verde se traduce en la adopción de prácticas, productos y servicios financieros verdes, demostrando que el equilibrio entre sostenibilidad y crecimiento económico es completamente viable en el país.”

Esta publicación evidencia que esta es una práctica fundamental para la promoción del desarrollo económico inclusivo, especialmente en comuni-

dades rurales, que a la vez aporta a la mitigación de los efectos del cambio climático.

La investigación tomó como referencia varios elementos de la “Guía para Escribir Estudios de Casos en Países de Desarrollo” del Centro de Comercio Internacional UNCTAD/GATT – agencia conjunta de las Naciones Unidas y la Organización Mundial del Comercio, que plantea una metodología para documentar casos en países en desarrollo, destacando su relevancia educativa y práctica. En este marco, el estudio presenta seis casos representativos de instituciones financieras alineadas con la filosofía de las finanzas para el desarrollo, promoviendo el análisis crítico a través de experiencias reales que generan aprendizajes valiosos para otras entidades.

Revisemos brevemente los casos de estudio presentados.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito Mujeres Unidas (CACMU)

CACMU es un ejemplo exitoso de implementación de créditos verdes. Desde su creación en el año 2000, ha centrado su labor en el apoyo a mujeres microempresarias y comunidades vulnerables en Ecuador, combinando servicios financieros inclusivos con un firme compromiso con la sostenibilidad ambiental.

### Enfoque estratégico hacia las finanzas verdes:

CACMU ha adoptado un enfoque integral para fomentar finanzas sostenibles. Destaca el proyecto “CACMU VERDE”, una iniciativa pionera en el Ecuador que obtuvo una certificación internacional de construcción ecológica en Ecuador. Su estrategia

incluye la provisión de créditos verdes destinados a promover prácticas sostenibles en los sectores agrícola, pecuario y de movilidad, contribuyendo a la protección del medio ambiente.

**Implementación de productos verdes:**

El desarrollo de productos verdes en CACMU comienza con la identificación de necesidades de financiamiento de sus públicos objetivos, seguido de un proyecto piloto y capacitación para garantizar una implementación eficaz. La Cooperativa emplea herramientas digitales para evaluar el impacto de los créditos verdes, garantizando que sus productos contribuyan significativamente a la mitigación del cambio climático.



Foto: Carla Chamorro, Apícola Santa Marianita. Archivo RFD.

**Fundación para el Desarrollo Integral ESPOIR**

Fundación ESPOIR es un referente en la promoción de finanzas verdes, con un enfoque en el desarrollo integral de microempresarios de escasos recursos, especialmente mujeres. Desde su fundación en 1992, ha implementado una estrategia de intervención de triple impacto: económica, social y ambiental, que integra la resiliencia climática y la innovación como elementos clave para fomentar la inclusión financiera con perspectiva de género.

**Enfoque estratégico hacia finanzas verdes:**

Fundación ESPOIR ha desplegado diversas estrategias para fortalecer las finanzas sostenibles. Entre ellas, destaca la digitalización de formatos de crédito que permite evaluar los riesgos climáticos asociados a cada préstamo en el sector agrícola. Esta tecnología, integrada con su sistema CORE bancario, garantiza una evaluación precisa del riesgo climático en sus operaciones, mejorando la toma de decisiones y la sostenibilidad de sus préstamos.

**Productos de crédito verde:**

La Fundación ofrece productos de crédito verde diseñados para reducir la vulnerabilidad al cambio climático. Estos incluyen huertos familiares, sistemas de riego, mejoramiento genético agrícola y animal, y prácticas de agricultura orgánica. A través de estas iniciativas, han otorgado más de 850 créditos verdes, lo que representa un 23% de su cartera rural.



Foto: Mónica del Rocío Loor Ormaza, Policultivos. Foto: Archivo Fundación Espoir.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito “23 de Julio”**

Fundada en 1964, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “23 de Julio” ha evolucionado para integrar un enfoque de sostenibilidad en sus operaciones, fomentando inversiones que promueven la eficiencia energética, las energías renovables y la protección ambiental. Este compromiso con la sostenibilidad está reflejado en su Sistema de Gestión de Sostenibilidad y su Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social (SARAS), que aseguran que las actividades financiadas sean viables desde un punto de vista ambiental y social.

**Productos de crédito verde:**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “23 de Julio” destaca, particularmente, por su producto de crédito verde ECO 23, que está diseñado para financiar proyectos que contribuyen al desarrollo sostenible, como inversiones en eficiencia energética, energías renovables, protección ambiental, gestión hídrica y buenas prácticas agrícolas. Aunque la cartera verde se encuentra en una fase inicial de implementación, con 26 créditos verdes otorgados hasta julio de 2026, la Cooperativa ha comenzado a consolidar su impacto en el sector, y su porcentaje de cartera verde es aún incipiente.



Foto: Rolando Torres, cultivos hidropónicos. Archivo COAC 23 de Julio.

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

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco, fundada en 1963 en Ambato, Ecuador, se ha consolidado como un actor clave del sector financiero, principalmente en su zona de influencia, con un enfoque estratégico centrado en el microcrédito. Con una fuerte presencia en la Sierra-Centro y la zona Oriente del país, basa su enfoque operacional en la eficiencia financiera, la satisfacción del cliente y la mejora continua de los recursos humanos y procesos. Además, la Cooperativa destaca por su firme compromiso con la sostenibilidad, implementando prácticas ambientales responsables y promoviendo el financiamiento de proyectos verdes.

#### **Productos de crédito verde:**

La Cooperativa ha desarrollado una innovadora línea de crédito verde, destinada a personas y empresas que trabajan en la agricultura y ganadería sostenible. Aunque se encuentra actualmente en su fase de pilotaje, este producto ha sido diseñado para respaldar a los productores que buscan adoptar prácticas ecológicas y responsables, tanto en la producción agrícola como ganadera. A través de esta línea de crédito, 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.

Este caso de éxito resalta la importancia de alinear las instituciones financieras con las necesidades ambientales actuales, ofreciendo productos in-

novadores que apoyen a los sectores productivos rurales. Se proyecta que la Cooperativa destine un 0.41% de su cartera total a estos créditos, reafirmando su compromiso con el futuro sostenible del país.

### **Banco "Desarrollo de los Pueblos" S. A. CODESARROLLO**

El Banco CODESARROLLO, comprometido con la sostenibilidad y el desarrollo de las comunidades rurales, ha implementado una estrategia ambiental integral que incluye ecoeficiencia, gestión de riesgos ambientales y productos financieros verdes, diseñados específicamente para apoyar iniciativas que promuevan la salud del medio ambiente.

#### **Enfoque estratégico y productos verdes:**

El Banco implementa el Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), centrado en la creación de productos financieros verdes como CrediEcológico. Este crédito, diseñado para proyectos de recuperación de suelos y producción agropecuaria sostenible, se ofrece con condiciones preferenciales para fomentar prácticas ecológicas, y ha cosechado éxitos significativos, con más de 150 créditos verdes otorgados desde 2017. Estos financiamientos han impulsado prácticas responsables con el medio ambiente y han mejorado la calidad de vida de los beneficiarios, fortaleciendo la conexión entre la inclusión financiera y el cuidado del entorno.

#### **Impacto del CrediEcológico:**

Desde su introducción en 2017, el producto verde CrediEcológico ha financiado 90 proyectos, beneficiando tanto a emprendedores como a pequeñas comunidades rurales.



Foto: Foto: Sandra Romo, cultivo de café. Archivo: Banco Codesarrollo.

## **Fundación de Apoyo Comunitario y social del Ecuador - FACES**

FACES se ha establecido como una entidad enfocada en el apoyo a los microempresarios de las zonas rurales del Ecuador, especialmente aquellos involucrados en actividades agropecuarias. Ha adoptado una estrategia orientada a la sostenibilidad, integrando productos financieros, como el Microcrédito Agropecuario Verde para promover el desarrollo agropecuario y la conservación del medio ambiente. Asimismo, FACES ha logrado estructurar un sistema de monitoreo y evaluación que permite a los productores ser evaluados según su desempeño ambiental, incentivando prácticas que beneficien tanto a sus actividades productivas como al entorno natural.

### **Impacto y expansión de los créditos verdes:**

A través de alianzas con organismos internacionales como el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y Symbiotics, FACES ha fortalecido su capacidad de financiar proyectos sostenibles. Estos apoyos han permitido a la institución ampliar su oferta de créditos verdes, alcanzando a más de 2,700 productores con una cartera específica de USD 6.5 millones. Además, el proyecto ha contribuido a la capacitación y asesoría de los beneficiarios, lo que ha multiplicado los efectos positivos del crédito verde en las zonas rurales.

Como se evidencia en los seis casos presentados, la formulación e implementación de productos financieros verdes se materializa cuando

la voluntad institucional y la misión social de las entidades financieras están alineadas con el desarrollo económico, social y ambiental. La clave para el éxito radica en la interrelación de factores internos, como la creatividad, la innovación y el desarrollo de capacidades, junto con factores externos, como la construcción de alianzas estratégicas, la creación de incentivos públicos y el establecimiento de políticas sólidas. Estos elementos son fundamentales para el desarrollo de productos financieros verdes que no solo impulsan el crecimiento económico, sino que también promueven la sostenibilidad ambiental. Así, las finanzas verdes se consolidan como una herramienta esencial para la protección del medio ambiente y el avance hacia una economía global ética y sostenible en el Ecuador y el mundo.



Foto: José Luis Pacheco, producción de cacao. Archivo: FACES Microfinanzas.

Descarga la publicación  
**“Finanzas verdes desde la práctica”**, aquí:



# Estabilidad y el crecimiento de la Economía Popular y Solidaria en Ecuador

Fernando López  
Presidente del Directorio  
CONAFIPS



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

La Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS, como banca pública de segundo piso, desempeña un papel estratégico en el ecosistema financiero ecuatoriano. Su misión fundamental es fortalecer a los actores de la economía popular y solidaria, impulsando la inclusión financiera y generando un impacto significativo en la calidad de vida de los miles de socios pertenecientes a las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario (OSFPS), compuesto por cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas.

En un contexto económico marcado por la volatilidad y las restricciones financieras, CONAFIPS se consolida como un agente de transformación, democratizando el crédito y promoviendo el desarrollo económico local. Su intervención estratégica busca empoderar comunidades tradicionalmente excluidas del sistema financiero convencional, generando oportunidades reales de crecimiento económico.

Es de resaltar que la economía popular y solidaria se configura como el verdadero motor económico de Ecuador, integrando un ecosistema de 16.491 asociaciones, cooperativas, mutualistas y organizaciones comunitarias. Estas estructuras no solo generan ingresos para familias vulnerables, sino que construyen resiliencia económica desde la base social.

Consciente de este potencial transformador, CONAFIPS ha diseñado una estrategia financie-

ra de vanguardia mediante alianzas estratégicas con organismos multilaterales de primer nivel. La colaboración con instituciones como el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), CAF - Banco de Desarrollo de América Latina, The Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB); la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD), entre otros, ha permitido movilizar recursos financieros que impulsan decididamente el sector de la economía popular y solidaria.

Así, entre noviembre de 2023 y octubre de 2024, esta gestión ha cristalizado una inversión superior a 290 millones de dólares, consolidando a las cooperativas y mutualistas como pilares fundamentales de inclusión financiera y dinamización económica en el país.

## Riesgos actuales en la gestión de las OSFPS

Las Organizaciones del Sistema Financiero Popular y Solidario enfrentan varios desafíos que amenazan su estabilidad y sostenibilidad. La dependencia de recursos de corto plazo, las variaciones en la demanda de créditos y una falta de diversificación en las fuentes de financiamiento son algunos de los factores que incrementan los riesgos para estas entidades.

En este escenario, la intervención de una institución como CONAFIPS se torna trascendental para el desarrollo económico inclusivo. Su rol de banca de segundo piso permite no solo inyectar liquidez

estratégica, sino también acompañar, fortalecer y generar capacidades en estas organizaciones, convirtiéndose en un aliado fundamental para la resiliencia y expansión del ecosistema financiero popular y solidario.

### **CONAFIPS apoya en la gestión de liquidez**

Para enfrentar estos desafíos, CONAFIPS ha implementado estrategias clave que fortalecen la estabilidad financiera de las OSFPS. Entre estas, el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales – SARAS se destaca como una herramienta para promover créditos sostenibles y prácticas responsables.

Mediante SARAS, se asegura la estabilidad financiera de sus préstamos al vincularlos con proyectos de bajo riesgo y sostenibles, beneficiando tanto a las cooperativas de ahorro y crédito como al medio ambiente. Esta estrategia les permite estabilizar su flujo de caja, reduciendo el impacto de factores externos y alineando sus operaciones con objetivos de sostenibilidad.

Otro de los enfoques importantes de CONAFIPS es la financiación de proyectos en bioeconomía y energías renovables, sectores que ofrecen oportunidades económicas sostenibles y ayudan a las organizaciones a diversificar sus fuentes de ingreso. Estos fondos fomentan inversiones en actividades que reducen la presión sobre los recursos propios de las cooperativas y mutualistas, manteniendo su capacidad para ofrecer créditos de forma continua y estable.

La Corporación también considera que la educación es un pilar fundamental para el desarrollo sostenible de las OSFPS. A través de su Gerencia de Fortalecimiento y Supervisión, ha diseñado programas de capacitación anuales centrados en la administración de recursos y la gestión de liquidez, ayudando a las OSFPS a construir estrategias financieras con una visión de largo plazo. Este programa incluye talleres sobre “Captaciones”, en los cuales las cooperativas pueden aprender a optimizar la administración de sus carteras y minimizar la exposición a la volatilidad de los mercados.



*En 2024, CONAFIPS ha capacitado a 41 organizaciones del sector financiero popular y solidario, involucrando a 222 funcionarios que adquirieron herramientas prácticas para enfrentar los desafíos relacionados con las necesidades de liquidez del mercado.*



Estas capacitaciones son especialmente valiosas para las cooperativas que muestran debilidades en la gestión de liquidez, identificadas a través de diagnósticos operativos de la Corporación. Al identificar estos problemas, el equipo de CONAFIPS trabaja junto a las cooperativas para fortalecer sus prácticas y asegurar una gestión más resiliente y eficiente de los recursos.

CONAFIPS es un aliado estratégico para las OSFPS, brindando financiamiento, capacitación y herramientas de gestión de riesgos que permiten a las cooperativas y mutualistas crecer y adaptarse a los desafíos económicos. Su enfoque integral, que combina acceso a financiamiento, promoción de prácticas sostenibles y educación, contribuye al desarrollo de una economía popular y solidaria robusta, inclusiva y orientada al bienestar de las comunidades ecuatorianas.



Foto: Archivo CONAFIPS.

# Retos para la implementación de la ENIF y la ENEF en el Ecuador



Catalina Pazos  
Miembro  
Junta de Política Monetaria y Financiera



Desde el año 2023, el Ecuador ha avanzado en la consolidación de políticas públicas que buscan asegurar la inclusión social, la estabilidad económica y el bienestar de sus ciudadanos.

Se destacan la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera – ENIF (Resolución No. JPRF-P-2023-080) y la Estrategia Nacional de Educación Financiera – ENEF (Acuerdo Interinstitucional MINEDU-CES-SENESCYT-2023-001), que tienen como objetivo fomentar el acceso a servicios financieros formales y mejorar el nivel de conocimientos financieros de la población ecuatoriana.

La implementación de estas políticas públicas, enfrentan diversos retos que pueden obstaculizar su efectividad.

El primer desafío es el **bajo nivel de educación** financiera de la población ecuatoriana. La ENEF busca abordar este desafío mediante programas educativos que promuevan el entendimiento de conceptos como el ahorro, los créditos, los seguros y la inversión a través de estrategias efectivas que lleguen a todos los sectores de la población, incluyendo a aquellas personas que viven en áreas rurales o en situaciones de vulnerabilidad económica, quienes son las más propensas a quedar fuera del sistema financiero.

El **acceso a servicios financieros** es otro reto significativo en la implementación de la ENIF. En Ecuador, aún persisten barreras estructurales que dificultan que amplios sectores de la población accedan a productos y servicios financieros formales, como cuentas bancarias, seguros y créditos. Esto es especialmente pronunciado en las zonas rurales, donde la infraestructura financiera es limitada y la falta de educación financiera es más acentuada. La ENIF busca superar estos obstáculos promoviendo que las

entidades financieras amplíen sus servicios a estos sectores.

Otro de los grandes obstáculos para la implementación de la ENIF y la ENEF es la **falta de infraestructura tecnológica** en muchas áreas rurales del país. A pesar de que el acceso a internet y a teléfonos móviles ha mejorado en los últimos años, aún existen regiones con limitada conectividad, lo que impide que una gran parte de la población pueda beneficiarse de los servicios financieros digitales. La expansión de la infraestructura tecnológica en estas zonas es clave para garantizar que la población más vulnerable pueda acceder a los servicios financieros promovidos por la ENIF.

“*Además, la desconfianza en las instituciones financieras y la resistencia cultural al uso de servicios formales son una barrera significativa.*”

En Ecuador, muchos ciudadanos prefieren guardar su dinero en efectivo o acudir a los prestamistas informales, debido a la desconfianza histórica en el sistema financiero formal, en parte alimentada por crisis financieras pasadas. La ENEF se enfrenta al reto de cambiar esta percepción, promoviendo una cultura de confianza en los servicios financieros a través de la educación y la transparencia.

La implementación efectiva de la ENIF y la ENEF requiere de la colaboración entre diversas instituciones del Estado, el sector privado, la sociedad civil

y los organismos internacionales, para crear un entorno favorable que permita que estas estrategias se complementen y se refuercen mutuamente.

Los sistemas de gobierno, tanto el Consejo Nacional de Coordinación de Inclusión Financiera – CONCIF (ENIF) como la Comisión Asesora de Educación Financiera – CAEF (ENEF), a través de sus Grupos de Trabajo, coordinan el cumplimiento de objetivos y actividades planificadas para la implementación de estas estrategias. Al momento presentan avances significativos:

### **Grupo de Trabajo #1 - Puntos de Acceso y Canales**

**Insurtech:** Propuesta de norma que facilite el acceso a productos y servicios de seguros para segmentos de la población excluidos.

**Conectividad:** Mayor conectividad en el país a través del Plan Servicio Universal (MINTEL), para que los grupos vulnerables accedan a los servicios financieros digitales.

### **Grupo de Trabajo #2 - Oferta de productos y servicios financieros digitales**

**Cuenta Básica:** Socialización de la reforma a la norma de cuenta básica, basada en un proceso de debida diligencia simplificada.

**Microseguros:** Norma cuyo objetivo es promover servicios de seguros para la población de ingresos mensuales, iguales o menores a un SBU.

### **Grupo de trabajo #3 - Financiamiento a la Mipyme e infraestructura de crédito**

**Finanzas Sostenibles:** La JPRF y BIOFIN se encuentran desarrollando una propuesta de norma de finanzas sostenibles.

### **Grupo de trabajo #4 - Protección al Usuario Financiero**

**Norma de protección al usuario financiero:** Con la cooperación técnica de la CAF, se levantará un diagnóstico del estado actual del usuario financiero en Ecuador y se propondrá una norma que involucre de forma integral a todos los sectores regulados por la JPRF.

### **Grupo de trabajo #5 - Educación Financiera**

Se han cumplido dos objetivos planteados en la ENIF 2023-2027.

- La expedición de la ENEF; y,
- La inserción curricular de educación financiera en la educación básica y bachillerato.

**Norma de Educación Financiera:** Con el apoyo de WOCCU, a través de mesas de trabajo y grupos focales, se está construyendo una propuesta de norma de educación financiera transversal a todos los sectores regulados.

**Diagnóstico de Educación Financiera:** En agosto 2024, se suscribió un convenio de cooperación interinstitucional con la Universidad Técnica Particular de Loja - UTPL y con la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo -RFD para desarrollar coordinadamente el diagnóstico de educación financiera en el Ecuador, bajo la metodología utilizada en la encuesta de capacidades financieras de la CAF.

En resumen, el primer año de existencia de la ENIF y la ENEF ha significado un compromiso y un gran esfuerzo por parte de todos los involucrados.

La implementación de estas dos estrategias en Ecuador enfrenta varios retos; sin embargo, con un enfoque integral que contemple la educación, el acceso a servicios financieros adecuados y la construcción de confianza en el sistema, es posible superar estos obstáculos y avanzar hacia una mayor inclusión financiera en el país. Para ello, es esencial la colaboración entre el sector público, el privado y la sociedad civil, con el fin de crear un entorno favorable para el desarrollo económico y social de todos los ecuatorianos.



Foto: Frepik.com

# Ecuador: pionero en la inclusión financiera de personas forzadas a huir



Camilla Riva  
Unidad de Inclusión Económica y Medios de Vida  
ACNUR - Agencia de la ONU para los Refugiados



En los últimos años, Ecuador se ha destacado a nivel internacional por su enfoque inclusivo en los servicios financieros, brindando oportunidades para que personas en vulnerabilidad puedan acceder a productos financieros. Esto incluye a personas desplazadas por la fuerza que desde 2020 pueden abrir una cuenta bancaria y participar plenamente en la economía local - un derecho que, en muchos lugares sigue siendo un desafío para las personas refugiadas.

ser miembros activos y contribuyentes al país. Sin embargo, barreras normativas impiden que estas personas puedan ejercer plenamente derechos financieros. Hoy, las personas forzadas a huir tienen una barrera menos.

En 2020, después de un gran trabajo de incidencia de ACNUR, la Agencia de la ONU para los Refugiados, se aprobaron tres Resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera del Ecuador que promovieron el acceso a cuentas básicas y de ahorros a solicitantes del estatus de refugiado o de protección internacional. A través de políticas públicas y un enfoque proactivo de los bancos y cooperativas de ahorro y crédito, se ha asegurado que las personas desplazadas tengan la posibilidad de abrir cuentas bancarias, recibir remesas, ahorrar y realizar transacciones financieras, todo dentro de un marco legal que respeta sus derechos humanos.

En particular, las Resoluciones 611-2020-F y 612-2020-F establecen los requisitos para que las personas solicitantes de protección internacional abran cuenta de ahorros y cuentas básicas en bancos públicos o privados, presentando cédula de identidad del país de origen o pasaporte y visa humanitaria. Las personas reconocidas como refugiadas o apátridas pueden abrirla únicamente presentando la cédula ecuatoriana. La resolución 613-2020-F, por su parte, establece los mismos requisitos para abrir una cuenta básica en cooperativas de ahorro y crédito.

Además, el año pasado ACNUR ha realizado un trabajo de incidencia con la Junta de Política y Regulación Monetaria, brindando asesoría en la revisión de la normativa para la emisión de cuentas básicas. Como resultado, el 29 de noviembre de 2023 se emitieron las resoluciones No. JPRF-F-2023-088,

**“Ecuador es hogar de una de las poblaciones de personas reconocidas como refugiadas más grandes de la región de las Américas, y del número más grande de personas refugiadas de Colombia en el mundo. Alberga hoy más de 78 mil personas refugiadas (reconocidas históricamente), provenientes de más de 80 países.”**

Además, Ecuador es el quinto país de destino de la población venezolana, luego de Colombia, Perú, Brasil y Chile, con más de 444.000 personas refugiadas y migrantes de Venezuela.

Lo que tienen en común todas estas personas son las habilidades, destrezas y esperanza de poder reconstruir sus vidas y aportar a la economía local; de

para el sector financiero popular y solidario, y No. JPRF-F-2023-089, para el sistema bancario, las cuales acogieron las recomendaciones de ACNUR. Estas resoluciones incluyen ajustes en los requisitos de documentación, facilitando un acceso más inclusivo a la población desplazada. En particular, para la población venezolana, ahora es suficiente presentar la cédula de identidad venezolana o un pasaporte vencido de hasta cinco años para abrir cuentas básicas. Y, para población de otras nacionalidades, las instituciones financieras tienen que considerar como documentos habilitantes la cédula ecuatoriana, pasaporte vigente o cualquier visa temporal o permanente.

Pero Ecuador no es el único en este esfuerzo.

Desde el 2020, en Brasil ya no existe una lista de documentos mínimos para abrir una cuenta de depósito definida por el Consejo Monetario Nacional (CMN). De acuerdo con la Resolución CMN n° 4.753, de 2019, cada institución es responsable de definir la información necesaria para identificar y calificar al titular de la cuenta. El Protocolo de Solicitud de Reconocimiento de la Condición de Refugiado es reconocido como un documento válido para identificar a los depositantes y, por tanto, para la apertura de cuentas de depósito.

México ha estado trabajando para mejorar el acceso a los servicios financieros de las personas refugiadas y migrantes, especialmente a través del Instituto Nacional de Migración (INM) y el sistema financiero nacional. Los refugiados en México han tenido un acceso relativamente fácil a cuentas ban-

carías mediante el uso de documentos temporales que prueban su estatus migratorio. El sistema bancario mexicano ha comenzado a ser más inclusivo, pero todavía existen obstáculos relacionados con la desconfianza en las instituciones financieras y la falta de educación financiera.

Por fuera de la región, países como Suecia, Alemania y Francia han implementado políticas que permiten a personas refugiadas acceder a servicios financieros sin historial crediticio ni identificación tradicional. Por ejemplo, en Alemania, los solicitantes del estatus de refugiado pueden abrir cuentas con su carné de solicitante, mientras que en Suecia existen cuentas simplificadas para quienes no tienen identificación nacional. Sin embargo, en otros países de la UE, las políticas varían y la burocracia y falta de documentación oficial siguen siendo obstáculos.

Gracias a políticas progresistas y colaboración con instituciones financieras, Ecuador está construyendo Un Mundo Posible, en donde toda persona puede acceder efectivamente a servicios financieros.

Esto beneficia no solamente a personas refugiadas, sino también al Ecuador en general, fomentando la economía local. Al permitir que toda persona acceda a cuentas, no solo se les brinda seguridad financiera, sino que también les ofrece una mayor movilidad económica, permitiéndoles acceder a servicios de pago, crédito y ahorro. Esto contribuye a una integración más efectiva en la sociedad ecuatoriana, sirviendo como muestra para otras naciones que enfrentan desafíos similares que la inclusión es mejor negocio.



Anita, en la cooperativa CACMU, abre su primera cuenta básica, un paso que le brinda la oportunidad de retomar sus proyectos de vida y contribuir a su comunidad de acogida. **Foto:** ACNUR/Matías Vaca.

# Competitividad, la tarea pendiente tras 25 años de dolarización



Xavier Basantes  
Periodista económico  
Director de Proyectos del Consorcio de Comunicación por la Sostenibilidad

Hace 25 años, el Ecuador atravesaba por una de las mayores crisis económicas de la época. Eso llevó al expresidente Jamil Mahuad, la noche del 9 de enero del 2000 y en una cadena nacional de radio y televisión, a anunciar que el país dejaba el Sucre como unidad monetaria y en su lugar adoptaba el dólar estadounidense.

En la década de los años noventa, las crisis derivadas de una guerra con Perú (1995), así como las pérdidas producidas por el fenómeno de El Niño (1997-1998) y el feriado bancario (1999), ocasionaron que la economía ecuatoriana alcanzara sus peores indicadores en ese período.

El feriado bancario y el congelamiento de los depósitos en el sistema financiero privado, decretado por el Gobierno en marzo de 1999, reflejaron la gravedad de la crisis. Eso, a su vez, provocó una mayor desconfianza de los agentes económicos y exacerbó la incertidumbre en la población, que para la época ya había comenzado a demandar más dólares.

Además, Ecuador vivió una crisis política (1997-1998), tras la caída del expresidente Abdalá Bucaram y el interinazgo de Fabián Alarcón; así como la aprobación de una nueva Constitución (1998), que impidieron solventar con la urgencia del caso, los desajustes económicos.

Eso se reflejó en el deterioro de indicadores como el déficit de balanza fiscal y comercial, tasas de inflación al alza, restricciones del crédito productivo y comercial, elevadas tasas de interés, fuertes presiones cambiarias y un proceso de fuga de capitales.

Pero el escenario complejo no solo se vivió casa adentro. Un entorno internacional adverso también influyó en Ecuador durante la segunda mitad de los noventa: la crisis asiática y la afectación de la economía brasileña impactaron en los mercados internacionales.

En este contexto Mahuad apostó por dolarizar. Eso



Foto: La dolarización se aplicó con un tipo de 25.000 sucres por dólar. En enero del 2025, el sistema cumple 25 años.

provocó la pérdida patrimonial de miles de personas y la salida masiva de ecuatorianos hacia países como España, Italia y Estados Unidos. Con la dolarización se anunciaron reformas, que las impulsó el gobierno de Gustavo Noboa, tras la caída de Mahuad (21 de enero, 2000).

Se aprobaron las denominadas leyes Trole I y II; también, la Ley de Transparencia Fiscal. Sin embargo, uno de los propósitos para vigorizar la dolarización fue aprobar y consolidar reformas estructurales que apunten a fortalecer la productividad y competitividad de la economía. Eso quedó pendiente y es uno de los lastres en materia jurídica y económica.

**“La falta de competitividad ha pasado una factura importante al país. Durante un cuarto de siglo, las exportaciones nacionales se han concentrado en materias primas y poco valor agregado. A eso se suma la falta de flexibilidad laboral, que influye en el desempeño empresarial.”**

Además, con la nueva moneda se esperaba optimizar la operatividad y sostenibilidad de la seguridad social. Asimismo, se apuntaba a consolidar los denominados sectores estratégicos (electricidad, petróleo, telecomunicaciones). Todo ello con el fin de implementar mejoras para el desarrollo del sector público y el fortalecimiento institucional del Estado.

De esta manera, lo que se buscaba era atraer inversiones extranjeras y que lleguen capitales frescos. Transcurridos 25 años, no se perciben mayores cambios desde esta óptica. Uno de los soportes de la dolarización ha sido el envío de remesas, ante la poca inversión extranjera.

Los gobiernos que han administrado el Ecuador en las últimas dos décadas se han preocupado más por mantener la estabilidad macroeconómica (sobre todo para reducir el déficit fiscal) y para ello han recurrido permanentemente al endeudamiento público y al financiamiento de los organismos multilaterales, sobre todo con el Fondo Monetario Internacional (FMI).

Frente a estas debilidades y como mecanismos para proteger la dolarización, desde el poder Ejecutivo se

han adoptado medidas, como el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) y en determinado momento se han aplicado mayores restricciones arancelarias.

De todas maneras, la dolarización ha contribuido a combatir la indisciplina fiscal y a mantener estabilidad financiera, a pesar de los choques externos que han afectado al país. También es indudable que ha permitido alcanzar cierta estabilidad en los precios, aumentar el poder adquisitivo de los ecuatorianos, tener una mejor perspectiva de la planificación financiera –sobre todo en el sector privado– y aportar a una reducción de los niveles de pobreza.

La dolarización trajo la estabilidad de la economía, expresada en el control de la inflación que en los últimos 25 años se ha mantenido entre un 2% y 4%.

Uno de los grandes desafíos para sostener el modelo económico se dirige hacia el fortalecimiento de la balanza de pagos, aumentar las exportaciones y tener un mayor control de las importaciones. Ecuador tiene mucha dependencia de sus industrias petrolera y minera, y eso otorga cierta fragilidad por la volatilidad de los precios de esos commodities.

Con una balanza de pagos más sólida, el país podría fortalecer sus reservas internacionales y afrontar mejor los shocks externos. Eso se evidenció con los efectos de la pandemia.

Al tener el dólar como moneda oficial, el país podría ser más atractivo para la llegada de mayor inversión extranjera. Una posibilidad que actualmente se ve limitada por la restringida institucionalidad del entorno; una alta y permanente incertidumbre política; inseguridad jurídica e inseguridad ciudadana; entre otros factores que frenan esta aspiración.

La dolarización se ha constituido en un patrimonio de los ecuatorianos. Más del 90% respalda la vigencia de este sistema monetario. Salir de él sería traumático y de graves consecuencias.



**Foto:** La crisis bancaria provocó una migración masiva. Según el Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana, 2,4 millones de ecuatorianos viven en el exterior.

# Transformación de las amenazas cibernéticas y medidas de mitigación: desafíos para el sistema financiero



Betsabé Simbaña (Oficial de seguridad de la información) & Verónica Artola (Gerente de Gestión del Conocimiento)  
Coonecta Red Transaccional



En un contexto de transformación digital, el sector financiero enfrenta desafíos cruciales derivados de los riesgos cibernéticos, que representan amenazas para su estabilidad y confianza. El avance de tecnologías como la inteligencia artificial (IA) ha intensificado estos riesgos, afectando no solo a las grandes instituciones financieras, sino también a las organizaciones de menor escala, como el sector financiero popular y solidario.

Una preocupación adicional es la infraestructura tecnológica no actualizada, común en muchas instituciones financieras, especialmente en economías emergentes. Este tipo de infraestructura facilita el acceso de los atacantes a sistemas vulnerables, comprometiendo la integridad y disponibilidad de los servicios financieros.

“ *Las amenazas cibernéticas han evolucionado rápidamente, pasando de ataques simples como el phishing, que busca robar información a través de correos engañosos, a tácticas más sofisticadas como el ransomware y el cloudjacking.* ”

Frente a este panorama, la ciberseguridad se ha convertido en un pilar estratégico para el sector financiero. Instituciones como Coonecta Red Transaccional han demostrado que el éxito en la mitigación de riesgos depende no solo de la tecnología avanzada, sino también de la creación de una cultura organizacional sólida en torno a la seguridad. Para Betsabé Simbaña, Oficial de Seguridad de Coonecta RT, “la ciberseguridad no es solo una cuestión técnica, sino un compromiso integral que involucra a toda la organización”.

Este enfoque incluye inversiones significativas en herramientas de detección y prevención de ataques cibernéticos, así como en la adopción de estándares internacionales como PCI DSS y NIST. Asimismo, se fomenta la capacitación continua para que cada miembro del equipo comprenda su rol en la protección de la organización.

Estas amenazas ponen en riesgo datos sensibles de clientes, operaciones críticas e incluso la reputación de las instituciones. Además, la proliferación de dispositivos conectados, desde cajeros automáticos hasta terminales de pago en comercios, amplía la superficie de ataque.

Es así como, las regulaciones desempeñan un papel esencial en el fortalecimiento de la seguridad del sistema financiero. En Ecuador, normativas específicas han establecido estándares mínimos para garantizar la protección de los usuarios y la resiliencia de las instituciones financieras.

Estas normativas buscan incentivar una mayor inversión en infraestructura segura, promoviendo simultáneamente una cultura de prevención y reacción ante incidentes cibernéticos.

Sin embargo, los marcos regulatorios deben adaptarse constantemente a las nuevas dinámicas del ciberespacio. La colaboración internacional también se vuelve crucial, ya que los ciberataques a menudo trascienden fronteras. Esto requiere una coordinación efectiva entre gobiernos, entidades financieras y empresas de tecnología.

Un elemento adicional que no debemos perder de vista es la evolución que en los últimos años ha tenido la Inteligencia Artificial (IA). Aunque la IA ha facilitado la sofisticación de los ataques, también ofrece herramientas poderosas para combatirlos. Las soluciones basadas en aprendizaje automático pueden detectar patrones anómalos en tiempo real, ayudando a prevenir fraudes y mitigar riesgos. Sin embargo, la implementación de estas tecnologías debe ir acompañada de estrategias éticas y responsables para evitar sesgos y garantizar su eficacia.

En un mundo donde la digitalización es inevitable, el sistema financiero tiene la responsabilidad de liderar el camino hacia una transforma-

ción segura. Esto implica no solo modernizar sus plataformas y procesos, sino también educar a sus clientes y colaboradores sobre las mejores prácticas en ciberseguridad. Empresas como Coonecta han demostrado que la combinación de tecnología, capacitación y cultura organizacional puede marcar la diferencia en la lucha contra las amenazas cibernéticas.

Finalmente, es importante tener presente que los riesgos cibernéticos representan un desafío integral para el sistema financiero en su camino hacia la transformación digital. Su creciente sofisticación, impulsada por avances tecnológicos como la inteligencia artificial, pone en evidencia la necesidad de reforzar las estrategias de ciberseguridad en todos los niveles. Desde la modernización de infraestructuras tecnológicas y la implementación de estándares internacionales hasta la creación de una cultura organizacional sólida y la capacitación constante, cada acción es crucial para mitigar los impactos de estas amenazas. Además, el marco regulatorio y la colaboración internacional son pilares esenciales para enfrentar este panorama dinámico. El compromiso con la innovación, la prevención y la educación será determinante para garantizar un ecosistema financiero seguro, resiliente y confiable en la era digital.



Foto: Archivo COONECTA.

# Los Principios de Banca Responsable (PRB) como respuesta a los desafíos ambientales y sociales



Carolina López  
Representante en Chile  
UNEP Finance Initiative



El cambio climático, la pérdida de biodiversidad y las crecientes desigualdades sociales son algunos de los retos más significativos de nuestro tiempo. La urgencia de abordar estos problemas ha llevado a una transformación sin precedentes en el sector financiero, posicionándolo como un actor clave para dirigir recursos hacia una economía más sostenible. En este contexto, los Principios de Banca Responsable (PRB) emergen como una herramienta fundamental para alinear las operaciones bancarias con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU, el Acuerdo de Cambio Climático de París y el Marco Mundial Kunming-Montreal de Biodiversidad.

## UNEP FI: pionera en Finanzas Sostenibles

Desde su creación en la Cumbre de la Tierra en 1992, la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI, por sus siglas en inglés) ha liderado el desarrollo de las finanzas sostenibles. Con una membresía global de alrededor de 550 instituciones financieras y 100 instituciones de apoyo, UNEP FI trabaja para promover la integración los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) en el sistema financiero tradicional (“cambiando las finanzas”) y movilizar recursos para una economía sostenible (“financiando el cambio”).

La trayectoria de UNEP FI refleja una evolución constante para responder a los desafíos globales. Desde la creación de los Principios de Inversión

Responsable (PRI, por sus siglas en inglés) en 2006, los Principios de Seguros Sostenibles (PSI, por sus siglas en inglés) en 2012, hasta los Principios de Banca Responsable (PRB, por sus siglas en inglés) en 2019, su enfoque ha sido establecer estándares claros para una acción de sostenibilidad efectiva en el sector financiero.

“*En UNEP FI, hay diversos grupos de trabajo centrados en áreas temáticas prioritarias como el cambio climático, la naturaleza, la economía circular, los ODS e impacto, los aspectos sociales (inclusión y salud financieras, género, transición justa) y derechos humanos.*”

A través de estos grupos, UNEP FI proporciona a las instituciones financieras conocimientos, herramientas y espacios de colaboración que les permitan implementar prácticas sostenibles de manera efectiva. Por ejemplo, en colaboración con ONU Mujeres, UNEP FI desarrolló un enfoque de tres pilares para guiar a los bancos en la promoción de la igualdad de género, que incluye la

implementación de estrategias institucionales, el aumento de inversiones con perspectiva de género y la mejora del acceso de las mujeres a servicios financieros. De manera similar, para fomentar la inclusión y la salud financieras, UNEP FI presentó en 2024 una guía práctica que ayuda a las instituciones financieras a establecer y alcanzar objetivos claros en estas áreas, promoviendo un sector más equitativo y resiliente.

### **Principios de Banca Responsable (PRB): Impulsando el Cambio**

Lanzados oficialmente en la Asamblea General de la ONU el 22 de septiembre de 2019, los PRB cuentan con el respaldo de más de 345 bancos, que representan el 54% de los activos financieros globales (98,7 billones de USD). Estos Principios establecen un marco claro para que las entidades financieras (por ej. Bancos, Cooperativas de Ahorro y Crédito) se comprometan con la sostenibilidad. A través de seis Principios clave —Alineamiento del negocio principal con los marcos nacionales e internacionales relevantes, Análisis de impacto y establecimiento de objetivos, Clientes y usuarios, Partes Interesadas, Gobernanza y cultura, y Transparencia— los PRB buscan redefinir el rol del sector bancario en la sociedad y la economía del siglo XXI.

Los bancos signatarios deben realizar un análisis de impacto, establecer metas alineadas con los ODS y rendir cuentas de sus avances en un período

de cuatro años. Este compromiso no solo fortalece la confianza del cliente, sino que también permite a las instituciones demostrar su propósito y contribución a la sociedad.

### **Gobernanza y participación**

La gobernanza efectiva de los PRB está asegurada por un Consejo Asesor de la Sociedad Civil que supervisa su implementación. Además, dicho cuerpo directivo global brinda un espacio único para garantizar que los Principios mantengan su relevancia y que los bancos signatarios cumplan sus compromisos con ambición y transparencia.

Por otro lado, los PRB no están diseñados exclusivamente para bancos. Actores como asociaciones bancarias, inversionistas institucionales, reguladores y organizaciones de la sociedad civil también pueden respaldar estos Principios, contribuyendo al fortalecimiento de un sector financiero más sostenible.

### **Desafíos y oportunidades**

El financiamiento de los ODS requiere una movilización significativa de recursos. Antes de la pandemia, se estimaba una necesidad anual de entre 5 y 7 billones de USD hasta 2030; sin embargo, los retrocesos sociales y económicos debidos a la pandemia COVID-19 elevaron dichas cifras. En este contexto, los PRB representan un punto de referencia global para las instituciones financieras comprometidas con cerrar esta brecha.



Foto: Archivo UNEP.

La integración de factores ASG es esencial para gestionar riesgos financieros, ambientales, climáticos, sociales y reputacionales, al tiempo que se abren nuevas oportunidades de productos y servicios financieros sostenibles. Los beneficios incluyen mejores retornos a largo plazo, mayor acceso a financiamiento multilateral y una competitividad mejorada.

**Hacia una economía sostenible**

El sector financiero tiene un papel crucial en la transición hacia economías sostenibles. No obstante, este esfuerzo requiere de marcos regulatorios claros, incentivos económicos y transparencia

en la divulgación de la información. La armonización de estándares y taxonomías es esencial para evitar el “greenwashing” y garantizar una acción efectiva.

Los Principios de Banca Responsable (PRB) ofrecen una guía práctica para que las entidades financieras no solo respondan a los desafíos actuales, sino que lideren un cambio transformador hacia un futuro más sostenible. A medida que la comunidad global avanza hacia 2030, el compromiso con estos Principios será clave para garantizar que las finanzas desempeñen su rol en la creación de un mundo más justo y resiliente.



**Principio 1:  
Alineación**

Alinearemos nuestra estrategia comercial para ser consistentes y contribuir a las necesidades de las personas y los objetivos de la sociedad, como se expresa en los ODS, el Acuerdo Climático de París y los marcos nacionales y regionales relevantes



**Principio 2:  
Impacto y establecimiento de objetivos**

Aumentaremos continuamente nuestros impactos positivos al tiempo que reducimos los impactos negativos y gestionamos los riesgos para las personas y el medio ambiente resultantes de nuestras actividades, productos y servicios. Con este fin, estableceremos y publicaremos objetivos donde podamos tener los impactos más significativos



**Principio 3:  
Clientes y usuarios**

Trabajaremos de manera responsable con nuestros clientes para fomentar prácticas sostenibles y permitir actividades económicas que creen prosperidad compartida para las generaciones actuales y futuras



**Principio 4:  
Partes interesadas**

Consultaremos, participaremos y asociaremos de manera proactiva y responsable a las partes interesadas relevantes para lograr los objetivos de la sociedad



**Principio 5:  
Gobernanza y cultura**

Implementaremos nuestro compromiso con estos principios a través de una gobernanza efectiva y una cultura de banca responsable



**Principio 6:  
Transparencia y responsabilidad**

Revisaremos periódicamente nuestra implementación individual y colectiva de estos principios y seremos transparentes y responsables de nuestros impactos positivos y negativos, y nuestra contribución a los objetivos de la sociedad

## Data alternativa como una oportunidad para maximizar las operaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito



David Castellanos  
Gerente de Data y Analítica  
Equifax Ecuador

La transformación digital está revolucionando la industria financiera, y las cooperativas de ahorro y crédito no son la excepción. Con la creciente disponibilidad de datos alternativos y el avance de la analítica, En un contexto donde la falta de información ha sido tradicionalmente uno de los mayores obstáculos, Grupo de Empresas Equifax a través de la integración de datos y la aplicación de inteligencia artificial, está impulsando la inclusión financiera en Ecuador y ayudando a las cooperativas a tomar decisiones más informadas y estratégicas.

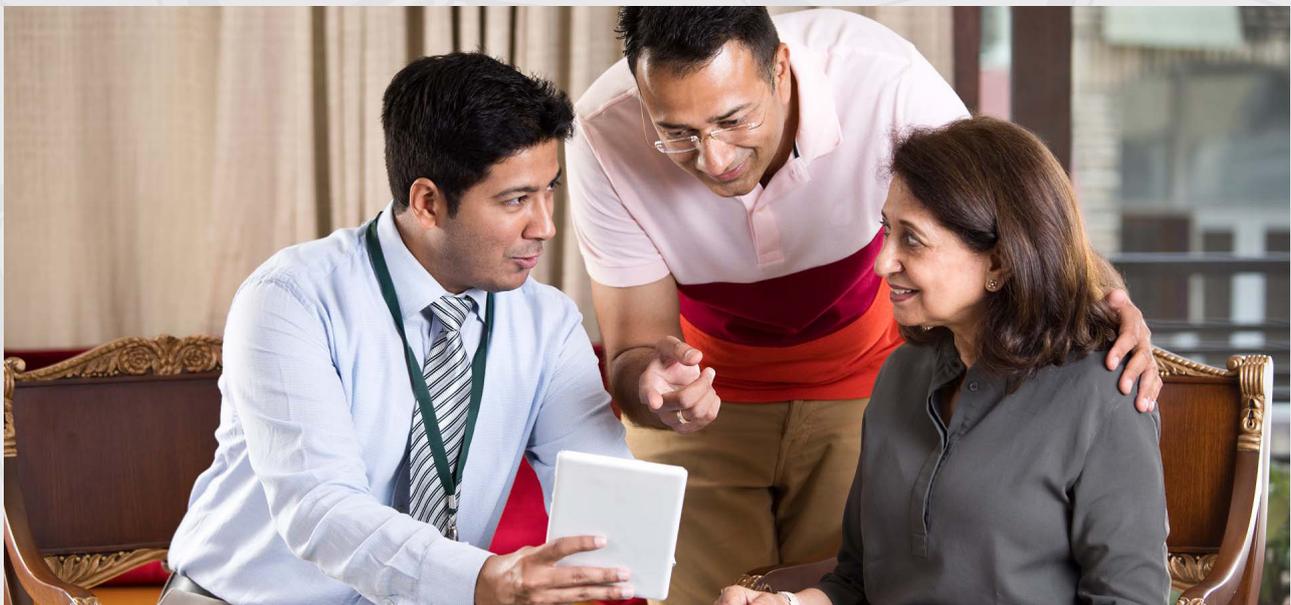
### La revolución de los datos alternativos

Los datos alternativos trascienden la información tradicional al incorporar fuentes no convencionales, siempre bajo principios de ética y protección

de datos personales. Grupo de Empresas Equifax, líder global en análisis, integra más de 600 variables, como geolocalización, patrones de consumo y riesgos asociados a zonas específicas, además de los datos del buró de crédito. Este enfoque permite a las cooperativas de ahorro y crédito diseñar productos personalizados y ajustados a las necesidades de sus socios, promoviendo una inclusión financiera más amplia y un otorgamiento de crédito con menor riesgo, especialmente en segmentos históricamente desatendidos.

### Tecnología y analítica: Herramientas para la personalización e inclusión

No basta con recolectar datos; es fundamental transformarlos en información útil mediante herramientas analíticas avanzadas. Con estas tec-



nologías, las cooperativas pueden segmentar a sus socios y desarrollar productos financieros que respondan a sus necesidades específicas, desde microcréditos hasta líneas de financiamiento empresarial.

La clave de esta transformación radica en la integración de diferentes tipos de datos: cuantitativos y cualitativos. La analítica avanzada permite no solo examinar el comportamiento de los usuarios, sino también entender el contexto económico, social y geográfico en el que operan, lo que incrementa la precisión y efectividad de las decisiones financieras.

### **Oportunidades clave en el ecosistema de cooperativas**

Adicional a nuestro enfoque de combinar data alternativa, analítica y tecnología, durante 2024, en Equifax nos hemos dedicado a buscar oportunidades de eficiencia para el ecosistema financiero en lo que respecta al crédito en enfoques como:

#### **· Consultas:**

Entre 2019 y 2023, el sistema financiero ecuatoriano recibió cerca de 13 millones de consultas para solicitudes de crédito. Este volumen resalta una demanda significativa de productos crediticios, y la información resultante se puede aprovechar para diseñar productos que promuevan una mayor inclusión y satisfacción de los usuarios.

#### **· Género:**

Un ejemplo claro es la brecha de género en el acceso al crédito en Ecuador. Aunque las mujeres representan el 37% de los créditos otorgados, aún existe un desfase significativo en comparación con los hombres, lo que indica una oportunidad para mejorar la oferta de productos dirigidos específicamente a este segmento. En particular, la región amazónica presenta un caso de oportunidad: las mujeres en esta zona apenas alcanzan un 3% de participación en el mercado crediticio. Dirigir esfuerzos para incluir a estas poblaciones en el sistema financiero puede ser un motor de eficiencia, a través de la adecuada segmentación de productos y la especialización en servicios fi-

nancieros que respondan a las características particulares de estas comunidades.

#### **· Grupos etarios:**

Alrededor de los 22 años, la población joven inicia su historial crediticio mediante un cupo promedio de \$500 en tarjetas de crédito. A medida que consolidan sus finanzas y demuestran buen comportamiento de pago, su límite se incrementa, llegando a promediar los \$2500 al cumplir 32 años. Este aumento se debe principalmente a la capacidad de los jóvenes de planificar sus pagos y a la construcción de su historial crediticio. Aquí se vislumbra una oportunidad en cuanto a las características que una tarjeta de crédito puede tener para la población más joven.

#### **· Acceso por provincias:**

Otro hallazgo relevante en el análisis de datos es la disparidad geográfica en el acceso al crédito. Mientras provincias como Pichincha, Guayas y Manabí muestran una alta actividad crediticia, otras como Sucumbíos, Pastaza, Carchi y Galápagos presentan niveles de colocación de crédito mucho más bajos. El análisis de estas tendencias brinda la oportunidad de fortalecer la presencia de las cooperativas en estas zonas, adaptando sus productos a las realidades económicas de cada región.

### **El poder de los datos en la toma de decisiones**

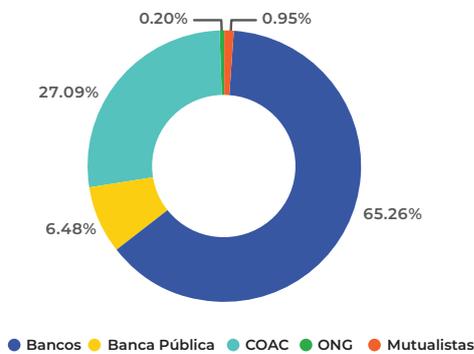
La capacidad de las cooperativas de ahorro y crédito para integrar datos alternativos y analítica avanzada no solo mejora su eficiencia operativa, sino que también fortalece su papel como motores de inclusión financiera. Al combinar información tradicional con variables cualitativas y contextuales, las cooperativas pueden tomar decisiones más precisas, diseñar productos innovadores y responder mejor a las necesidades de sus socios.

Los datos utilizados en este artículo corresponden a las siguientes publicaciones: Barómetro de Acceso al Crédito 2024 (alianza Universidad Andina Simón Bolívar-Equifax). Infografía de las Mujeres Latinoamericanas (Equifax LATAM 2024). Tarjetas de crédito: El inicio de la historia financiera de los jóvenes. (Equifax 2024).

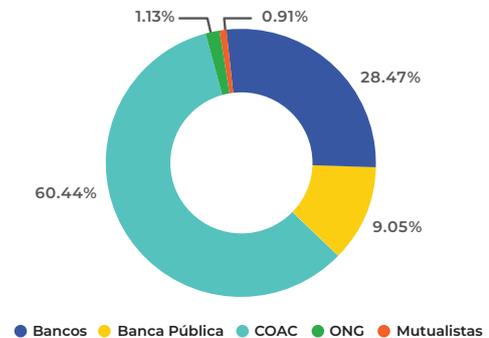
# Información Estadística Sector Financiero Nacional - Octubre/2024

TIPO JURÍDICO	OCT-24			
	CARTERA	CARTERA MICRO	PARTICIPACIÓN CARTERA TOTAL	PARTICIPACIÓN CARTERA MICRO
BANCOS	44,851,010,240.25	3,425,515,098.20	65.26%	28.47%
BANCA PÚBLICA	4,456,167,989.50	1,088,858,304.92	6.48%	9.05%
COAC	18,619,950,901.31	7,272,983,532.98	27.09%	60.44%
ONG	139,995,662.70	136,485,679.62	0.20%	1.13%
MUTUALISTAS	655,541,623.35	109,045,220.52	0.95%	0.91%
<b>TOTAL SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>68,722,666,417.11</b>	<b>12,032,887,836.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

PARTICIPACIÓN DE CARTERA TOTAL

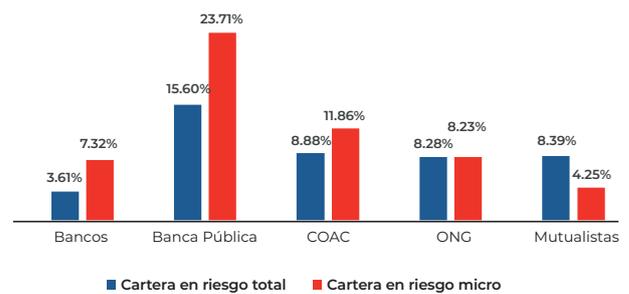


PARTICIPACIÓN DE CARTERA MICRO TOTAL



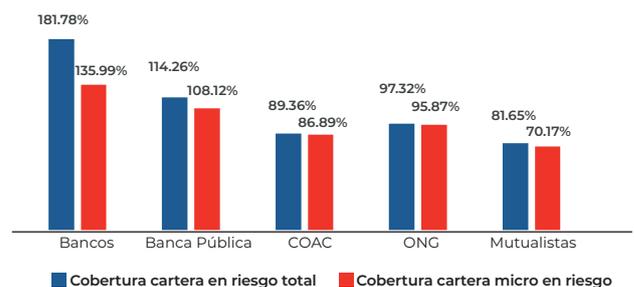
TIPO JURÍDICO	OCT-24	
	CARTERA EN RIESGO TOTAL	CARTERA EN RIESGO MICRO
BANCOS	3.61%	7.32%
BANCA PÚBLICA	15.60%	23.71%
COAC	8.88%	11.86%
ONG	8.28%	8.23%
MUTUALISTAS	8.39%	4.25%
<b>PROM.SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>5.86%</b>	<b>11.53%</b>

CARTERA EN RIESGO OCT-24



TIPO JURÍDICO	OCT-24	
	COBERTURA CARTERA EN RIESGO TOTAL	COBERTURA CARTERA MICRO EN RIESGO
BANCOS	181.78%	135.99%
BANCA PÚBLICA	114.26%	108.12%
COAC	89.36%	86.89%
ONG	97.32%	95.87%
MUTUALISTAS	81.65%	70.17%
<b>PROM.SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>130.70%</b>	<b>99.72%</b>

COBERTURA DE CARTERA EN RIESGO OCT-24



## Fundación Espoir recibe el Sello Empresa Segura por su compromiso con la equidad de género y la eliminación de la violencia

En el marco del Día Internacional de la Eliminación de la Violencia contra la Mujer, la Fundación para el Desarrollo Integral Espoir fue reconocida con el Sello Empresa Segura, libre de violencia contra las mujeres, en su edición 2024.

Esta iniciativa público-privada es liderada por Ministerio de la Mujer y Derechos Humanos, junto con el Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca, el Ministerio del Trabajo y el Servicio Nacional de Contratación Pública. Además, cuenta con la asistencia técnica del Programa Prevenir la Violencia Contra las Mujeres (PreVIMujer) de la Cooperación Alemana al Desarrollo, implementada por la GIZ.

El Sello Empresa Segura es la máxima distinción en Ecuador en su tipo y reconoce el compromiso diario de Fundación Espoir con la igualdad, la equidad de género y la promoción de un ambiente laboral libre de violencia y discriminación.

Claudia Moreno, subdirectora ejecutiva de Fundación Espoir, destacó la importancia de este logro: "Este reconocimiento refleja nuestro compromiso real con la misión de Fundación Espoir.

Representa el trabajo diario y constante con los segmentos vulnerables y, por ello, consideramos prioritario crear espacios seguros, libres de violencia y discriminación, tanto dentro de la institución como hacia nuestros clientes. Reiteramos siempre nuestro compromiso con las mujeres. Este galardón es un reflejo de que estamos caminando en la dirección correcta".

La distinción fue recibida por Betty, Moreira, coordinadora de Educación de Fe de Fundación Espoir, por parte de Stefan Tominiski, agregado de la Embajada de la República Federal de Alemania.

En esta tercera edición, el Sello Empresa Segura fue otorgado a 36 empresas que, durante el último año, transformaron su cultura institucional implementando políticas de cero tolerancia a la violencia y generando espacios seguros e inclusivos para las mujeres. Para alcanzar esta certificación, las instituciones cumplieron con 20 criterios específicos evaluados por un Comité Especial conformado por representantes de instituciones gubernamentales, la academia y la sociedad civil. Asimismo, 20 instituciones recibieron Menciones Honoríficas por su destacado compromiso con la prevención de la violencia de género y la promoción de entornos equitativos.

Este reconocimiento impulsa a Fundación Espoir a seguir trabajando por la generación de oportunidades y la construcción de un mundo donde las mujeres puedan desarrollarse con libertad, dignidad y confianza.



Foto: Archivo Fundación Espoir.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Limitada recibió reconocimiento por su compromiso con la inclusión financiera

En el marco del encuentro “Fortaleciendo la Inclusión Financiera con la Innovación de Productos”, organizado por la Junta de Política y Regulación Financiera y el Proyecto de Inclusión Económica USAID WOCCU, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Limitada ha destacado un momento especial: el recibimiento de reconocimientos por parte del Consejo Nacional de Coordinación de Inclusión Financiera (CONCIF) por ser una de las primeras instituciones financieras en implementar la Cuenta Básica, acorde con la resolución de la Junta de Política y Regulación Financiera (JPRF).

Esto se lo ha venido realizando mediante jornadas financieras a lo largo de todo el año me-

dante las cuales se han aperturado cuentas de ahorros (cuenta básica), marcando un hito en el camino hacia la independencia financiera lo cual ha demostrado que la inclusión financiera es una realidad accesible para todos.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Limitada fue reconocida como una de las instituciones pioneras en Ecuador, demostrando su compromiso con la sociedad al facilitar el acceso al sistema financiero para poblaciones vulnerables.

Durante sus 60 años de vida institucional, la Cooperativa ha destacado por su compromiso con la innovación y la responsabilidad social. A través de la Cuenta Básica, ha creado oportunidades que permiten a más personas acceder a servicios financieros transformadores, gestionar sus ahorros y fortalecer su integración socioeconómica. De esta manera, trabajamos por construir un futuro financiero sólido, accesible y sostenible para todos.



Foto: RECONOCIMIENTO CONCIF a la COAC SAN JOSÉ.

## Banco de Loja apoya el empoderamiento y desarrollo integral de emprendedoras con su iniciativa "Influye Mujer"

El Banco de Loja lanzó INFLUYE MUJER, un programa integral de apoyo financiero y servicios no financieros complementarios creado para empoderar a las mujeres y promover la equidad de género como pilar estratégico de sostenibilidad. Su objetivo es ofrecer nuevas oportunidades para fortalecer el bienestar económico y social de las mujeres.

El programa cuenta con beneficios financieros específicos, como financiamiento con tasas preferentes, sin necesidad de la firma del cónyuge ni de garante\*, facilitando así el acceso a créditos para emprender. También ofrece cuentas de ahorro con acceso en línea y en agencias a nivel nacional, así como seguros de salud para la titular y su familia, asegurando su bienestar integral.

Además de estos beneficios financieros, INFLUYE MUJER incorpora servicios no financieros complementarios para el desarrollo personal y profesional, que incluyen educación financiera, capacitación técnica para impulsar negocios, y se está trabajando en una red de apoyo para conectar con otras mujeres emprendedoras y descuentos exclusivos en productos y servicios. Estas iniciativas buscan brindar herramientas, habilidades y conocimientos que permitan a las mujeres tomar decisiones estratégicas, mejorar las habilidades de potenciamiento de su negocio y crear redes colaborativas que fomenten su crecimiento.

El programa está diseñado para derribar barreras tradicionales en el acceso a servicios financieros y brindar recursos completos para el desarrollo de las mujeres en distintas áreas de su vida. Se invita a visitar la página web del Banco de Loja para más información sobre el programa: <https://www.bancodeloja.fin.ec/influyemujer>.



Foto: Archivo Banco de Loja.

## FACES Microfinanzas: fortaleciendo la transformación social y financiera en Ecuador

FACES Microfinanzas como práctica de trabajo en la inclusión financiera responsable y sostenible, alcanzó dos calificaciones de impacto internacional: la Certificación de Protección al Cliente: con calificación Nivel Oro y el Rating Social y Ambiental con calificación (SA+), calificaciones otorgadas por MicroFinanza Rating (MFR), la cual ratifica excelentes resultados en el manejo profesional y social de las microfinanzas en el país.

La Certificación de Protección al Cliente: Nivel Oro, representa el más alto estándar de cumplimiento en las prácticas responsables con los clientes, alineadas a los Estándares Universales de Protección al Cliente. Este reconocimiento confirma que FACES prioriza el bienestar de sus clientes, promoviendo la transparencia, la prevención del sobreendeudamiento y el respeto a los derechos y la privacidad. Además, confirma un entorno de con-

fianza para los clientes y consolida a FACES como institución referente a seguir en la promoción de productos y servicios financieros administrados con ética y responsabilidad social.

El Rating Social y Ambiental (SA+), por su parte, subraya el impacto transformador de FACES al integrar la sostenibilidad en su estructura institucional. Este reconocimiento evalúa no solo la profundidad de su impacto social, sino también su liderazgo en gestión ambiental, equidad de género e inclusión financiera para comunidades vulnerables. Este hito refleja la capacidad de generar cambios reales en la calidad de vida de miles de familias.

Estas calificaciones reflejan la dedicación y compromiso para continuar como una institución que no solo busca sostenibilidad financiera, sino también, bienestar integral de sus clientes, colaboradores y la comunidad.

FACES Microfinanzas reafirma su compromiso con la inclusión y la sostenibilidad de los microempresarios para seguir contribuyendo activamente en el desarrollo de un ecosistema financiero más justo y equitativo para todos.



Foto: Archivo FACES Microfinanzas.

## Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui inaugura su agencia número 12 en Manta y presenta su Memoria de Sostenibilidad

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui, comprometida con el desarrollo económico y social de sus socios, celebró la inauguración de su nueva Agencia Manta, ubicada en el Centro Comercial Sandy Shopping, en la ciudad de Manta. Esta agencia se convierte en la número 12 dentro de su red de oficinas, consolidando su presencia en el país.

La nueva Agencia Manta está ubicada en el Centro Comercial Sandy Shopping, Av. 17, entre calle 13 y calle 14. Con una base sólida de 108.908 socios y clientes, la Cooperativa cuenta con 521 millones de dólares en activos.

Además, la agencia ofrecerá una amplia gama de productos financieros, como microcréditos, créditos de consumo, cuentas de ahorro, Ahorro Infantil Cajita Fuerte, y depósitos a plazo fijo, entre otros.

La ceremonia contó con la presencia de destacadas autoridades de la Cooperativa, entre ellas, la

MSc. Carmen Guzmán, Presidenta del Consejo de Administración, la MSc. Jenny Maldonado, Gerente General, el Tnlgo. Oscar Cedeño, Presidente del Consejo de Vigilancia (E) y la MSc. María Belén Jáuregui, Presidenta del Comité de Responsabilidad Social, así como autoridades locales y colaboradores de la institución.

### Un paso hacia el desarrollo sostenible:

En el marco del evento, la Cooperativa también realizó el lanzamiento oficial de su Memoria de Sostenibilidad, un documento que refleja su compromiso con la transparencia, la responsabilidad social y el impacto positivo en las comunidades donde opera.

Durante el lanzamiento se resaltaron las acciones y logros en términos de responsabilidad social, inclusión financiera y sostenibilidad ambiental, reafirmando el compromiso de la Cooperativa Atuntaqui con el bienestar de sus socios y comunidades.

“Este es un hito importante para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui. Con la Agencia Manta, no solo ampliamos nuestra cobertura, sino que también reafirmamos nuestro compromiso de trabajar por el desarrollo económico y social de nuestros grupos de interés,” destacó la Msc. Jenny Maldonado, Gerente General.



**Foto:** Archivo COAC Atuntaqui. Autoridades de Cooperativa Atuntaqui, inaugurando la Ag. Manta Tnlgo. Oscar Cedeño, MSc. Laidy García, MSc. Carmen Guzmán, MSc. Jenny Maldonado, y MSc. María Belén Jáuregui.

## Banco Pichincha en el TOP 100 de las mejores empresas del mundo en crecimiento sostenible, según la revista TIME

Banco Pichincha es una de las 100 mejores empresas del mundo en el ranking de las Mejores Compañías del Mundo en crecimiento sostenible (World's Best Companies - Sustainable Growth 2025), según la prestigiosa revista estadounidense TIME. Este destacado logro posiciona al Banco no solo como la única empresa ecuatoriana en la lista, sino también como un referente de liderazgo en crecimiento responsable, y sostenibilidad global.

El ranking establecido por la empresa líder en gestión de data, Statista, y la revista TIME, se centra en tres dimensiones clave: crecimiento de ingresos, estabilidad financiera, e impacto en sostenibilidad, y están evaluadas a partir de datos públicos de más de 5.000 empresas a nivel mundial. Este riguroso proceso culmina con la selección de las 500 compañías más destacadas para conformar el prestigioso ranking.

Banco Pichincha sobresale por su crecimiento, así como por su sólida salud financiera y sus indicadores positivos de sostenibilidad. Estos resultados se basan en información pública de la empresa y otras fuentes públicas.

El proceso de selección fue totalmente orgánico, lo que refuerza la importancia de este reconocimiento. Estar incluido en el ranking no solo refleja la solidez financiera del Banco Pichincha, sino su compromiso con un desarrollo sostenible que beneficia a la sociedad y al medio ambiente. Este equilibrio entre crecimiento económico, estabilidad financiera, e impacto ambiental positivo consolida al Banco como un importante referente en responsabilidad empresarial.

“Este reconocimiento refleja nuestro compromiso con una banca más cercana y sostenible. Ser parte de este ranking nos motiva a seguir innovando para ser un agente de cambio positivo en Ecuador y la región”, expresó Santiago Bayas – Gerente General de Banco Pichincha.

Banco Pichincha reafirma su compromiso de promover iniciativas sostenibles que beneficien a las comunidades, generen oportunidades de desarrollo, y protejan el medio ambiente.



Foto: Archivo Banco Pichincha.

# Con participación de 11 países: Locfund Next realizó congreso de inclusión financiera en San Salvador

Locfund Next, el vehículo administrado por BIM Ltd, para brindar créditos a instituciones de microfinanzas en América Latina y El Caribe, realizó, este 14 y 15 de agosto en el hotel Hilton de San Salvador, El Salvador, la segunda versión del congreso “Foro Connect”, con la participación de más de 100 gerentes y directores de 35 instituciones de 11 países de la región.

La inauguración contó con la presencia de la representante del Grupo BID en El Salvador, señora Olga Gómez García, que llegó junto a otros ejecutivos, como Carmen Blandón y Fernando Catalano, de BID LAB y comentó sobre la importancia de unir esfuerzos para reducir brechas y mejorar la calidad de vida de diversas poblaciones.

“Foro Connect es el evento anual en el que trabajamos para avanzar en la inclusión financiera de

América Latina y El Caribe. Es una iniciativa cuyo objetivo es generar un espacio de encuentro, de análisis y tendencias de la industria, así como un entorno para el intercambio de experiencias, la actualización de conocimientos y la generación de nuevas oportunidades”.

Indicó Cesar Castillo, Chief Investment Officer de Locfund Next.

El Foro Connect tuvo invitados internacionales que expusieron sobre experiencias y casos institucionales en torno al tema central que este año fue: “Tendencias actuales del mercado: el reto de la transformación. Estos invitados fueron:

- **Paulo Emilio Rivas**, Presidente del Banco Contactar, Colombia



Foto: Grupo Foro Connect 2024.

- **Francisco Moreno**, Director Ejecutivo de la Fundación Espoir, Ecuador
- **Guillermo Rondón**, vicepresidente intermediación financiera, Banco Unión, Rep. Dominicana
- **Mirian Ardon**, Gerente Financiera de Credicampo, El Salvador
- **Cesar Barahona**, Gerente General de SAC Apoyo Integral, El Salvador

Los tópicos de los paneles y exposiciones trataron sobre: coyuntura del mercado y perspectivas; fortalecimiento institucional con asistencia técnica en el contexto actual; desatíos: crecimiento, sobreendeudamiento y liquidez; mercado de capitales y financiamiento, entre otros.

Los participantes, más 100 ejecutivos, entre gerentes generales, gerentes financieros y miembros de directorios, valoraron el encuentro, tanto por la posibilidad de actualizarse en cuanto a lo que sucede

en el sector en un mundo en constante cambio, como por la oportunidad de conectarse con colegas, generando así sinergias, intercambios y nuevas oportunidades que mejoran el mercado y los servicios que brindan.

Locfund ha apoyado hasta ahora a más de 90 instituciones de microfinanzas en 15 países de América Latina y El Caribe. Esta industria, en general, actualmente atiende a 20 millones de personas en la región, brindando servicios y productos financieros que les permiten mejorar sus condiciones de vida. Sin embargo, aún hay más de 130 millones de personas que requieren servicios financieros para generar mejores oportunidades para ellas y sus familias.

Locfund Next es administrado por BIM Ltd., opera en toda la región de América Latina y El Caribe y cuenta con oficinas físicas en El Salvador y La Paz.



Foto: Panel de Asistencia Técnica Locfund Next.



# RADAR

Revisa los siguientes módulos:



RADAR es una **Herramienta dinámica de BI (Business Intelligence)** diseñada por RFD, que permite a las entidades financieras **obtener información consolidada que aporte al análisis financiero y de mercado del sistema financiero nacional**, así como información exclusiva de la RFD.

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



Cumple la **normativa de la SEPS, SB, BCE, SRI y Ministerio de trabajo**, realizando una evaluación de su **cumplimiento normativo**, a través de los siguientes componentes:



Gobierno Corporativo



Cumplimiento Financiero



Riesgos



Tributario y laboral

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



# SEGUROS SUÁREZ CYBER – RIESGOS

Cumple con el Artículo. 29,  
de la RESOLUCIÓN Nro.  
SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-  
INGINT-INSEPS-009



MÁS INFORMACIÓN

## RIESGOS INTERNOS



### Negligencia de los empleados

- Fallas de seguridad
- Dispositivos portátiles perdidos
- Divulgaciones involuntarias de información



### No encriptación de dispositivos



### Falta de conocimiento de empleados

- Eliminación parcial de información de terceros
- Falta de educación/capacitación
- Malas intenciones

VALORES ASEGURADOS  
DESDE \$250.000

## RIESGOS EXTERNOS

### Hackers

- Detectar fallas en sistemas informáticos
- Software malicioso
- Phishing (Estafa a través de internet)

### Criminales

- Herramientas de ingeniería social
- Dispositivos portátiles robados

### Proveedores o socios comerciales

- Falta de seguridad en sus sistemas y/o software



¡TE ASESORAMOS!  
(03) 3920141

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

# EQUIFAX®

Protege a tu cooperativa de ahorro y crédito con:

## ALERTA DE COLOCACIÓN DE CRÉDITO

Esta innovadora herramienta es tu aliada perfecta para combatir el sobreendeudamiento y cuidar la salud financiera de tus socios.

Imagina poder detectar solicitudes de crédito al instante en otras instituciones, reduciendo así los riesgos de morosidad por demoras en la información reportada, garantizando una mayor transparencia en cada operación.

Con nuestra solución, no solo estarás cuidando de tus recursos, sino también de la confianza de tus miembros, además de otros beneficios como:



Contar con una alerta que te avise sobre solicitudes de crédito simultáneas en otras instituciones.



Disponer de información actualizada justo cuando necesitas aprobar un crédito.



Acceder a datos de calidad sobre créditos aprobados y desembolsados, siempre al día.

**Sé parte ahora de un ecosistema compartido y contribuirás al crecimiento del sistema financiero a través del intercambio de información.**

¡Conversemos!



[ec.microfinanzas@equifax.com](mailto:ec.microfinanzas@equifax.com)



Equifax Ecuador



[www.equifax.ec](http://www.equifax.ec)



Renovamos nuestra

## ALIANZA ESTRATÉGICA

Unidos para ofrecer  
los **mejores servicios**  
para todos los miembros  
de la RFD.  
**Juntos somos más fuertes.**

✉ kam@bangara.com.ec

☎ 0998875196



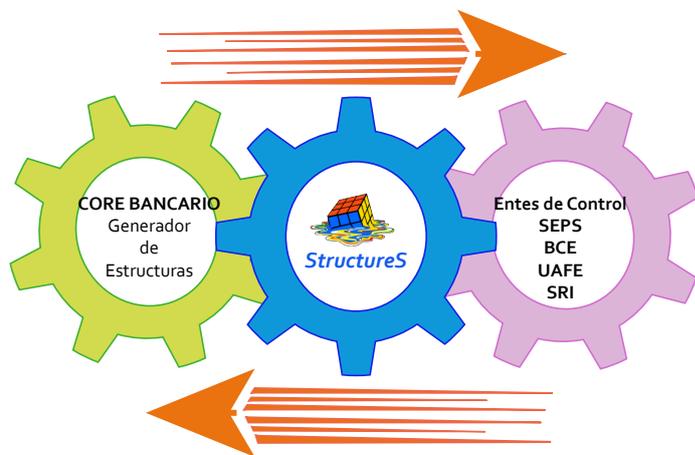
[www.bangara.com.ec](http://www.bangara.com.ec)



Bangara S.A.



### PRE-VALIDADOR DE ESTRUCTURAS PARA ENTES DE CONTROL



*Sabemos lo valioso que es tu tiempo, y nuestro objetivo es asegurarnos de que las actividades de VALIDACIÓN DE ESTRUCTURAS se realicen puntualmente.*



#### Mayor información

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

# PLATAFORMA VERTICAL FINANCIERA



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

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.



## 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)



PRESENTA

**SifizSoft s.a.**  
Soluciones Informáticas

# FINANCIAL BUSINESS SYSTEM **FBS**

**AUTOMATIZA PROCESOS  
FINANCIEROS  
ADMINISTRATIVOS Y  
CONTABLES PARA ENTIDADES  
FINANCIERAS**

**MODALIDADES DE VENTA:**

- **SAAS**



- **ON - PREMISE**

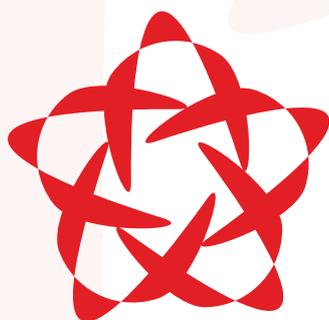


**CONTACTANOS**

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

# ¿Has tenido problemas con tus cobranzas judiciales?

La recuperación de cartera se ve afectada por la ineficiencia del sistema judicial ecuatoriano. El tiempo que demoran los procesos judiciales ha incrementado en un 75 % en los últimos dos años.



**INMEDIATECK**  
CENTRO DE MEDIACIÓN EMPRESARIAL



**Inmediateck** ofrece una herramienta eficiente para la solución de los procesos de recuperación de cartera frente a la crisis del sistema judicial

El **acta de mediación** es un título de ejecución que tiene el mismo efecto que una **sentencia judicial de última instancia**.

# INSTITUCIONES MIEMBROS DE LA RFD





*Finanzas para el desarrollo*  
RED DE INSTITUCIONES  
FINANCIERAS DE DESARROLLO

# micro FINANZAS

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

**Dirección:** Pasaje El Jardín E10-06 y Av. 6 de Diciembre, Edif. Century Plaza

**Telfs.:** (593-2) 333-2446 / 333-3091 / **E-mail:** info@rfd.org.ec

 /rfdecuador

 @rfdecuador

 /rfdecuador

 /company/rfdecuador

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