



CACMU Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS

TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAK

**REQUERIMIENTOS AL ESTADO POR PARTE DE LAS OSFPS
Y
APORTES DE LAS OSFPS A LA CONSOLIDACIÓN
DEL SECTOR FINANCIERO Y SOLIDARIO**

JANETT PALACIOS



ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA

- El Art. 283 de nuestra constitución visibiliza al sector de la economía popular y solidaria.
- Por mandato popular aprobamos un nuevo modelo de desarrollo económico, “social y solidario”
- La ECONOMIA SOLIDARIA, es corresponsabilidad de todos los sectores y actores.



Corresponsabilidad de los sectores y actores económico sociales

La articulación de sectores y actores es condición básica en la práctica de la economía solidaria. Los retos que enfrentamos tanto las OSFPS y el Estado entre otros tienen que ver con:

1. Profundización financiera
2. Penetración financiera
3. Inclusión financiera

1. Profundización financiera

Año 2013

- Colocaciones/PIB:
Ecuador 18.4%.
Promedio Sudamérica 35.3%.
- Captaciones/PIB
Ecuador 26.5%
Promedio Sudamérica 38.6%.

FUENTE: SEPS (2014)

Requerimientos

- Fondeo de recursos (sector público).
- Diseño y aplicación de nuevos productos.
- Supresión de barreras al ahorro (cuentas corrientes)
- Implementación de servicios financieros móviles (plataforma tecnológica)

2. Penetración financiera

Canales de Servicios Año 2013

- Banca privada: 12.807 canales. 81%
- Cooperativas: 2.601 canales. 16%

Requerimiento:

Facilitar canales (Diferenciados) de servicios en sectores estratégicos urbano populares y rurales.

FUENTE: SEPS (2014)



3. Inclusión financiera

Va más allá de poner al alcance de las personas de menores ingresos todo tipo de servicios.

- PRODUCTOS Y METODOLOGIAS ESPECIALIZADAS para mujeres, personas víctimas de violencia doméstica, personas con discapacidad, refugiados, población rural y otros.

DESEMPEÑO FINANCIERO E INCLUSIÓN

- Cadena (2014) estudia la relación de eficiencia en sostenibilidad e inclusión de instituciones microfinancieras
 - Período 2009-2012
 - Incluye 34 instituciones miembros de la RFR (5 Bancos, 18 COACS, 11 ONG)
- Metodología: Análisis Envolvente de Datos (DEA) Charnes et al. (1978)
 - ✓ Mide la posición **relativa** de la IMF respecto de la frontera de la mejor ejecución.
 - ✓ Niveles de eficiencia que minimiza el input para un output constante
 - ✓ Regresión de niveles de eficiencia con factores de contexto y gerencia

DESEMPEÑO FINANCIERO E INCLUSIÓN

- **INPUTS:**

- Costos Totales (+ provisión préstamos incobrables) (Ti)
- Número total de empleados (E)

- **OUTPUT - SOSTENIBILIDAD:**

- Cartera Bruta de Crédito (L)
- Ingresos Financieros (R)

- **OUTPUT – INCLUSIÓN**

- Clientes/soci@s activos de microcrédito (M)
- Clientes/socias de credito mujeres (W)
- Clientes/soci@s activos de crédito (B)

EFICIENCIA TÉCNICA Y EFICIENCIA PURA

EFICIENCIA TÉCNICA (RCS)

	FINANCIERO		INCLUSIÓN		
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
	TiE-L	TiE-R	TiE-M	TiE-W	TiE-B
	Coef./	Coef./	Coef./	Coef./	Coef./
	p-value	p-value	p-value	p-value	p-value
COAC	0.339***	0.176**	-0.075	-0.030	0.022
	(5.494)	(2.702)	(-1.321)	(-0.588)	(0.359)
ONG	0.316***	0.265***	0.240***	0.205***	0.308***
	(4.301)	(3.416)	(3.564)	(3.406)	(4.194)
Met. Grupal (pct.)	-0.169***	-0.228***	0.267***	0.334***	0.240***
	(-3.403)	(-4.372)	(5.894)	(8.226)	(4.850)
Año 2010	-0.054	-0.073	-0.036	0.022	-0.006
	(-1.153)	(-1.478)	(-0.840)	(0.572)	(-0.132)
Año 2011	0.012	-0.064	-0.112**	-0.069+	-0.081+
	(0.261)	(-1.306)	(-2.617)	(-1.804)	(-1.736)
Año 2012	0.046	-0.003	-0.075+	-0.058	-0.074
	(0.984)	(-0.065)	(-1.744)	(-1.527)	(-1.596)
Regulación SBS	0.219***	0.236***	0.049	0.039	0.103*
	(4.658)	(4.758)	(1.139)	(1.017)	(2.183)
Constante	-0.033	0.226**	0.231**	0.134*	0.145+
	(-0.440)	(2.817)	(3.314)	(2.147)	(1.910)
Adj. R-sq	0.316	0.261	0.572	0.605	0.461
F estadístico	9.901	7.817	26.744	30.519	17.482
N. de casos	136.000	136.000	136.000	136.000	136.000

+p<0.1, *p<0.05, **p<0.01, ***p<0.001

EFICIENCIA PURA (RVS)

	FINANCIERO		INCLUSIÓN		
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
	TiE-L	TiE-R	TiE-M	TiE-W	TiE-B
	Coef./	Coef./	Coef./	Coef./	Coef./
	p-value	p-value	p-value	p-value	p-value
COAC	0.239**	0.103	-0.342***	-0.286***	-0.228**
	(3.103)	(1.435)	(-4.611)	(-3.927)	(-2.759)
ONG	0.164+	0.157+	-0.006	0.004	0.095
	(1.786)	(1.827)	(-0.071)	(0.043)	(0.962)
Met. Grupal (pct.)	-0.148*	-0.219***	0.326***	0.359***	0.314***
	(-2.388)	(-3.787)	(5.471)	(6.129)	(4.740)
Año 2010	-0.030	0.020	-0.046	-0.022	-0.049
	(-0.509)	(0.376)	(-0.823)	(-0.392)	(-0.783)
Año 2011	0.042	0.021	-0.072	-0.065	-0.053
	(0.712)	(0.381)	(-1.283)	(-1.170)	(-0.847)
Año 2012	0.026	0.106+	-0.102+	-0.133*	-0.099
	(0.448)	(1.948)	(-1.824)	(-2.409)	(-1.590)
Regulación SBS	0.229***	0.236***	0.017	-0.010	0.134*
	(3.902)	(4.297)	(0.299)	(-0.183)	(2.131)
Constante	0.136	0.409***	0.547***	0.490***	0.411***
	(1.428)	(4.605)	(5.981)	(5.445)	(4.037)
Adj. R-sq	0.227	0.243	0.517	0.515	0.410
F estadístico	6.650	7.177	21.670	21.451	14.379
N. de casos	136.000	136.000	136.000	136.000	136.000

+p<0.1, *p<0.05, **p<0.01, ***p<0.001

RESULTADOS PRELIMINARES

- Trade-off: IMF que utilizan metodología de crédito grupal (mujeres) tienen un efecto negativo en desempeño financiero y positivo en inclusión (mayor).
- Las IMFs reguladas por la SBS tienen un efecto positivo en niveles de eficiencia financiera y en un aspecto más amplio de inclusión (B) pero no tiene efectos diferenciados en alcance a mujeres y microempresas
- Una vez aislado el efecto de la regulación (SBS):
 - ONGs presentan mejores niveles de eficiencia tanto financiera como en inclusión con respecto a los bancos.
 - COAC presentan mejores niveles de eficiencia financiera pero negativa en tema de eficiencia en inclusión de microcrédito con respecto a los Bancos
- Pérdidas de eficiencia en inclusión significativas comparadas con el desempeño de 2009

BALANCE SOCIAL: VINCULANTE?

- Enfoque en una primera etapa en desempeño financiero han podido tener un impacto negativo en inclusión?
- Visibilizar el impacto social más allá del reporte de indicadores
- Propone implementar en el análisis un cálculo de un **Valor Económico Social Generado (VESG)** en función a objetivos del sector cooperativista.
 - Sueldo de nuevos empleados se computa como gasto en el balance general, pero como ingreso en VESG
 - Gasto en capacitación de socias/socios (-) Financiero, (+) Social
 - Subsidios (impuestos, diferencial tasas de interés preferenciales) se imputarían como gastos en VESG
- Cuáles? Dependerá de un trabajo en consenso de todas las organizaciones.