



Superintendencia  
de Control del  
Poder de Mercado



Secretaría Nacional  
de **Planificación**  
y **Desarrollo**



# **Mercado Financiero y de Seguros** **Sector Financiero y Seguros**

## *Estructura del Sector de Cooperativas y la Competencia en el Ecuador*

*Guayaquil, 02 de Julio del 2014*

Corporación Nacional  
de **Finanzas Populares y Solidarias**

*Impulsando el Buen Vivir.*



# Contenido:

I. El Sector Financiero Popular y Solidario, desempeño social y financiero

II. El Sector Financiero Popular y Solidario en el Sistema Financiero Nacional

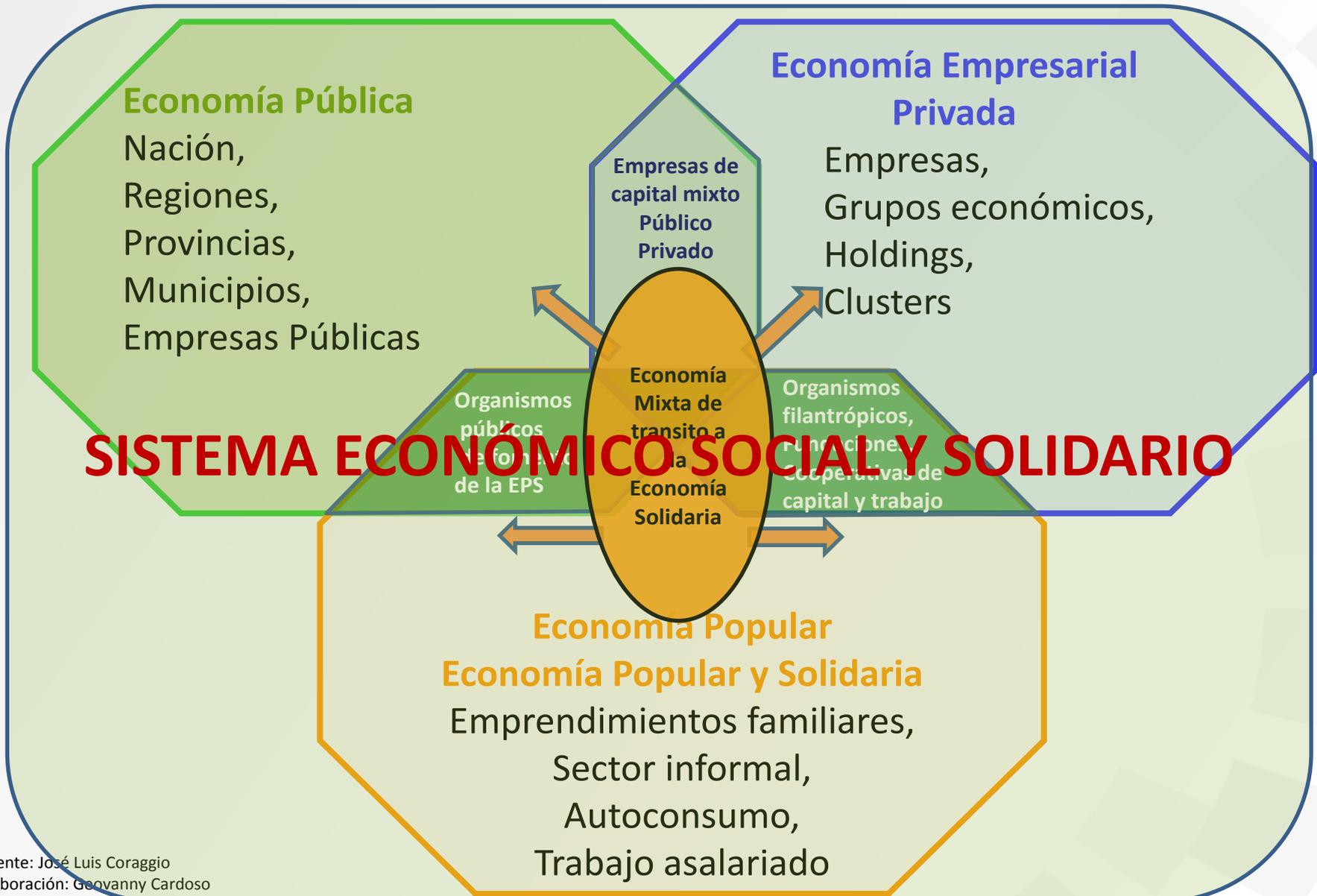
III. El Rol de la CONAFIPS en el Sector Financiero Popular y Solidario

IV. Perspectivas para el Sector Financiero Popular y Solidario



# I. El Sector Financiero Popular y Solidario, desempeño social y financiero

## Sistema Económico Social y Solidario





## Economía Popular y Solidaria



**Economía Popular y Solidaria**  
**Unidades Económicas Populares,**  
Sector Comunitario,  
Sector Asociativo,  
Sector Cooperativo.



# Sector Financiero Nacional

Relación Org. Financiera - Cliente

Micro-Finanzas

Relación Org. Financiera Socio

Economía Pública  
BANCA PÚBLICA

Instituciones Financieras Públicas

Economía Empresarial Privada  
BANCA COMERCIAL

Bancos

Mutualistas

Sociedades Financieras

COACS -SBS

Economía Solidaria  
BANCA PÚBLICA y PROY. PNFFTES

Economía Solidaria  
BANCA ETICA  
ONG - Fondos de Crédito

Sector Financiero Popular y Solidario

Economía Popular y Solidaria  
ESTRUCTURAS DE FINANZAS POPULARES

Finanzas Populares y Solidarias

COACS-MIES

Cajas de ahorro y crédito

Entidades Asociativas de ahorro y crédito

Finanzas Populares y Solidarias en el Sistema Financiero Nacional



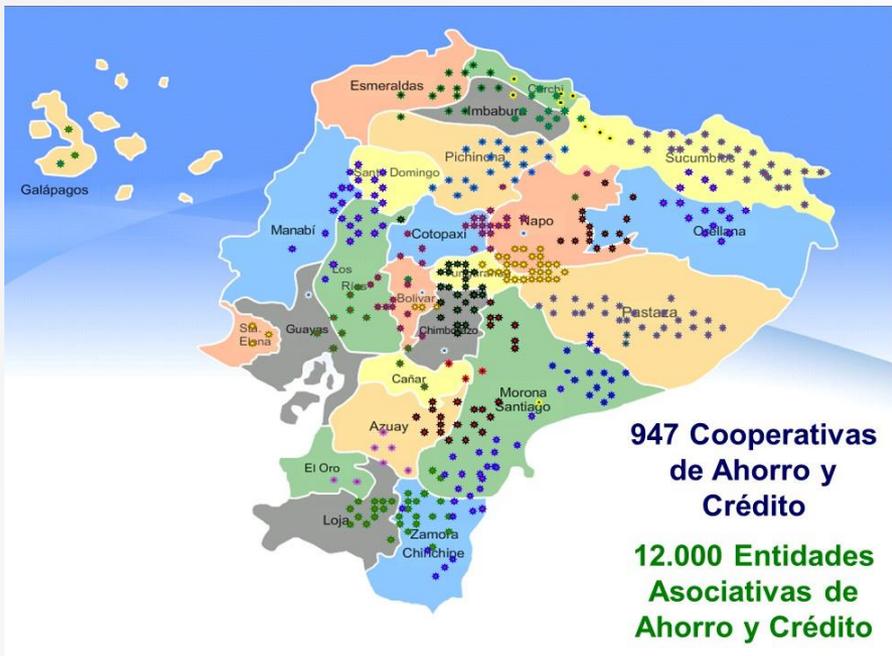


## Sector Financiero Popular y Solidario

### Rueda de Crédito



Formas de organización económica, donde sus integrantes organizan y desarrollan procesos de financiamiento para satisfacer necesidades y generar ingresos, basados en relaciones de solidaridad, cooperación, reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital



### Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario "OSFPS"

- Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Entidades Asociativas de Ahorro y Crédito (Cajas y Bancos Solidarios)



## EVALUACIÓN DE LAS ORGANIZACIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

### Evaluación Integral

Cuantitativo

Cualitativo

Gestión Financiera

Gestión y  
Gobernabilidad

Umbral Mínimo de  
Gestión

Desempeño Social

### INDICADORES SOCIALES

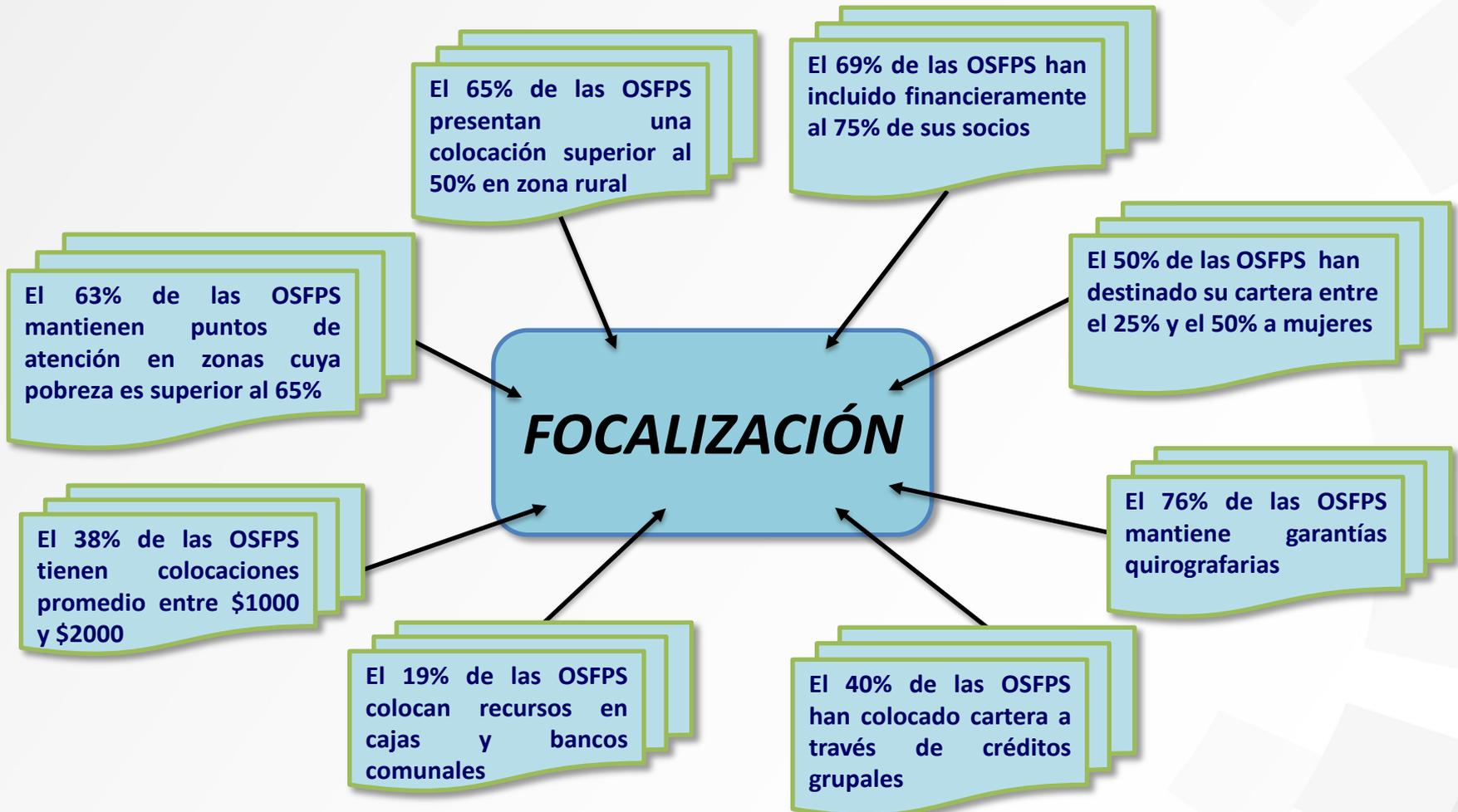
- Inclusión financiera y social
- Adaptación a la demanda de la EPS
- Mejoramiento del capital político y social
- Responsabilidad Social

### INDICADORES FINANCIEROS

### INDICADORES ADMINISTRATIVOS

### Desempeño Social A diciembre 2012 – 200 OFPS

Las OSFPS pueden tener el objetivo de llegar a poblaciones pobres o socialmente excluidas o simplemente, el objetivo de ofertar servicios en una región donde los sistemas bancarios están ausentes o las personas son rechazadas por la banca tradicional.





## Elementos para el Balance Social en las OSFPS.

Para una OSFPS, la confianza entre la organización y sus socios puede reducir los costos de transacción y mejorar las tasas de repago. De esta manera puede fomentar la acción colectiva y reducir los riesgos del crédito y el comportamiento oportunista en las personas prestatarias. Para los socios, el fortalecimiento de su capital político y social puede fortalecer su autoconfianza y su organización social (acción colectiva, compartimiento de información, cabildeo político, etc.), de manera de facilitar su desarrollo económico y social.



## Elementos para el Balance Social en las OSFPS.

No es suficiente decidir el llegar a la población meta, frecuentemente, los servicios financieros son muy estandarizados. Las OSFPS deberían aprender acerca de su población meta y trabajar en el diseño de servicios financieros que pueda ajustar a las necesidades y restricciones de sus socios y clientes. Es decir un enfoque de respuesta a la demanda de las necesidades de sus socios





## Elementos para el Balance Social en las OSFPS.

La preocupación por lo social es un prerequisite necesario para un comportamiento institucional socialmente responsable. La responsabilidad social requiere una política de recursos humanos conveniente, la adaptación de la cultura corporativa de la OSFPS a su contexto socioeconómico y cultural y, la responsabilidad social hacia sus socios y hacia la comunidad donde la institución opera.





### 14 BANCOS PRIVADOS

- S.UDAMERICANO
- DELBANK
- LITORAL
- COMERCIAL DE MANABÍ
- COOPNACIONAL
- FINCA
- D-MIRO
- AMAZONAS
- CAPITAL
- TERRITORIAL
- CITIBANK
- LOJA
- SOLIDARIO

### 5 COAC

- JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA
- JARDÍN AZUAYO
- 29 DE OCTUBRE
- COOPROGRESO
- OSCUS

1.130

1.157

MM USD

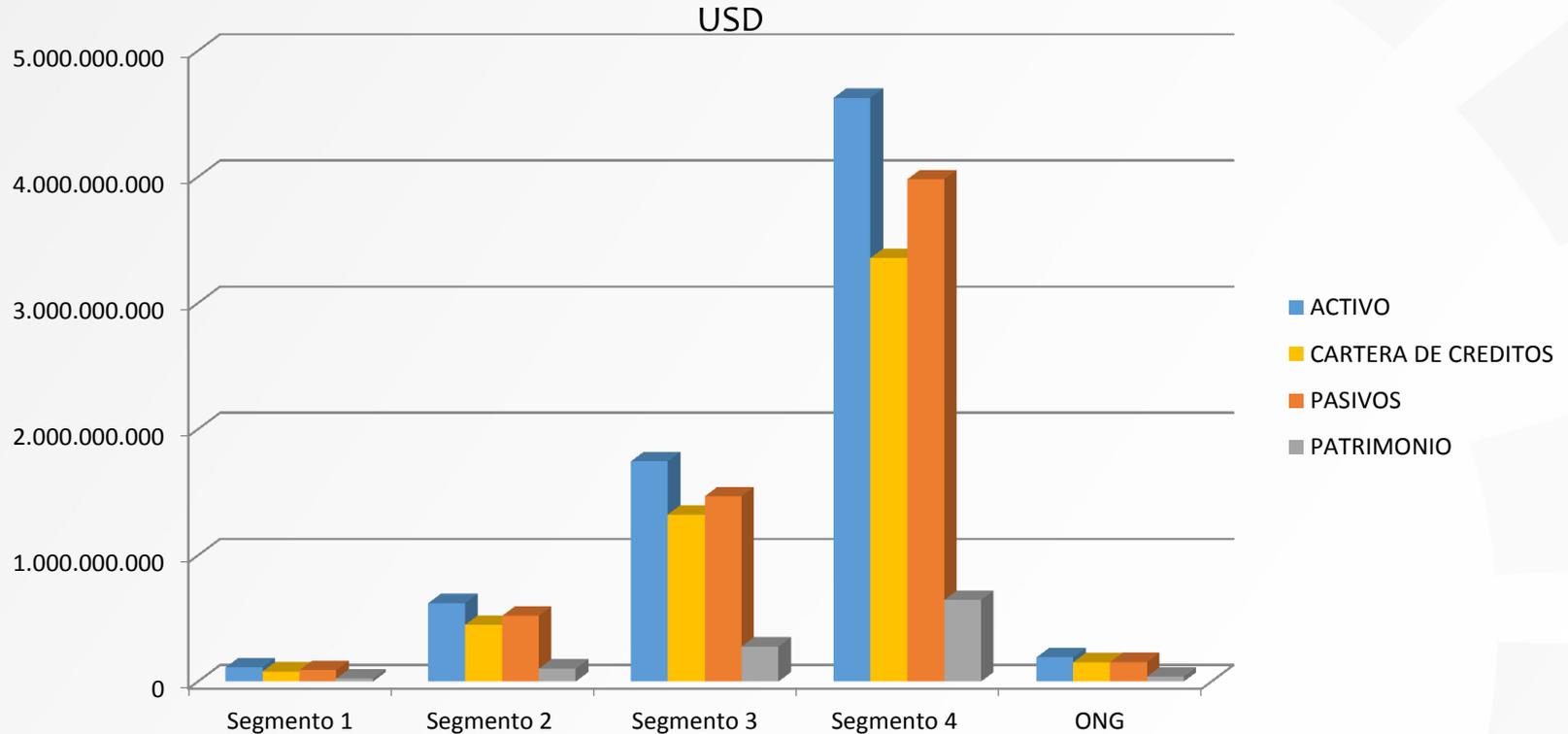
Las 5 COAC con mayor volumen de colocaciones del sector, mantienen una cartera total conjunta de 1.157 millones de USD

Este monto supera el saldo de cartera total de 14 bancos privados medianos y pequeños



# Desempeño Financiero de las OSFPS

Estructura financiera de las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario  
a diciembre 2013



OSFPS	No. OSFPS
Segmento 1:	370 cooperativas
Segmento 2:	265 cooperativas
Segmento 3:	80 cooperativas
Segmento 4:	39 cooperativas
ONG	12 ONG especializadas en crédito
<b>Total:</b>	<b>766 OSFPS</b>

## Desempeño Financiero de las OSFPS

Cuenta	Descripción (cifras en USD a diciembre 2013)	Segmento 1	Segmento 2	Segmento 3	Segmento 4	ONG	Total SFPS
1	ACTIVO	112.449.795	621.791.882	1.745.614.422	4.627.444.873	191.000.062	<b>7.298.301.034</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	14.541.214	73.114.481	192.518.069	569.290.543	9.382.110	<b>858.846.417</b>
13	INVERSIONES	1.783.275	23.251.852	63.113.767	492.814.638	4.679.267	<b>585.642.799</b>
14	CARTERA DE CREDITOS	79.345.970	449.515.103	1.323.814.762	3.356.985.150	152.537.809	<b>5.362.198.795</b>
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	5.751.469	32.286.572	66.341.261	100.293.327	5.236.722	<b>209.909.351</b>
2	PASIVOS	89.813.050	519.925.313	1.468.137.692	3.981.299.615	153.245.990	<b>6.212.421.660</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	77.484.964	431.155.904	1.251.998.094	3.544.197.115	7.377.756	<b>5.312.213.833</b>
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	4.734.899	52.495.977	134.668.861	312.642.850	127.944.820	<b>632.487.407</b>
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO	1.453.173	26.359.440	83.996.932	209.621.313	27.402.428	<b>348.833.286</b>
3	PATRIMONIO	22.636.745	101.866.569	277.476.730	646.145.258	37.754.072	<b>1.085.879.374</b>
31	CAPITAL SOCIAL	16.229.457	67.456.175	179.933.378	293.195.550	7.178.731	<b>563.993.291</b>
33	RESERVAS	4.487.615	23.377.603	61.756.341	255.218.646	15.468.774	<b>360.308.979</b>
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.753.565	6.393.796	19.139.931	11.260.521	3.679.023	<b>42.226.835</b>
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	109.947	2.458.873	6.767.961	31.037.115	953.614	<b>41.327.510</b>
36	RESULTADOS	-57.932	1.914.132	9.879.119	55.433.425	10.473.930	<b>77.642.675</b>

## II. El Sector Financiero Popular y Solidario en el Sistema Financiero Nacional

### SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PÚBLICO (USD a diciembre 2013)

	ACTIVOS	PASIVOS
BANCOS PRIVADOS	\$ 30.738.406.721	\$ 27.829.292.121
MUTUALISTAS	\$ 638.485.123	\$ 569.992.549
SOCIEDADES FINANCIERAS	\$ 1.790.169.646	\$ 90.777.532
BANCA PÚBLICA*	\$ 7.173.075.396	\$ 5.068.978.011
<b>TOTAL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y PÚBLICO</b>	<b>\$ 40.340.136.888</b>	<b>\$ 33.559.040.214</b>

### SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO (USD a diciembre 2013)

	ACTIVOS	PASIVOS
COAC	\$ 7.107.300.972	\$ 6.059.175.670
ONG	\$ 191.000.062	\$ 153.245.990
<b>TOTAL SFPS**</b>	<b>\$ 7.298.301.034</b>	<b>\$ 1.085.879.374</b>

	ACTIVOS	PASIVOS
EQUIVALENCIA SFPS VS SISTEMA FINANCIERO PRIVADO	<b>22%</b>	<b>21,81%</b>
EQUIVALENCIA SFPS VS SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO	<b>101,75%</b>	<b>122,56%</b>

\* No incluye información del BIESS

\*\* Este valor representa a 754 COAC evaluadas por la CONAFIPS y 12 ONG especializadas en crédito

SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PÚBLICO (USD a diciembre 2013)

	PATRIMONIO		CARTERA TOTAL (saldo de cartera)
BANCOS PRIVADOS	\$	2.909.114.600	\$ 16.173.456.317
MUTUALISTAS	\$	68.492.574	\$ 407.257.397
SOCIEDADES FINANCIERAS	\$	1.513.616.033	\$ 1.297.849.006
BANCA PÚBLICA *	\$	2.104.097.385	\$ 3.343.464.885
<b>TOTAL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y PÚBLICO</b>	<b>\$</b>	<b>6.595.320.593</b>	<b>\$ 21.222.027.607</b>

SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO (USD a diciembre 2013)

	PATRIMONIO		CARTERA TOTAL (saldo de cartera)
COAC	\$	1.048.125.302	\$ 5.209.660.985
ONG	\$	37.754.072	\$ 152.537.809
<b>TOTAL SFPS**</b>	<b>\$</b>	<b>1.085.879.374</b>	<b>\$ 5.362.198.794</b>

	PATRIMONIO	CARTERA TOTAL
EQUIVALENCIA SFPS VS SISTEMA FINANCIERO PRIVADO	<b>24,18%</b>	<b>29,99%</b>
EQUIVALENCIA SFPS VS SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO	<b>51,61%</b>	<b>160,38%</b>

\* No incluye información del BIESS

\*\* Este valor representa a 754 COAC evaluadas por la CONAFIPS y 12 ONG especializadas en crédito

SECTOR FINANCIERO PRIVADO Y PÚBLICO (USD, saldo de cartera)				
	COMERCIALES	CONSUMO	VIVIENDA	MICROEMPRESA
BANCOS PRIVADOS	\$ 8.075.161.838	\$ 5.871.650.723	\$ 1.412.423.100	\$ 1.241.266.181
MUTUALISTAS	\$ 78.265.473	\$ 115.216.138	\$ 192.513.257	\$ 22.185.545
SOCIEDADES FINANCIERAS	\$ 129.697.298	\$ 1.199.098.560	\$ 3.600.981	\$ 25.900.319
BANCA PÚBLICA*	\$ 1.846.395.338	\$ 8.560.529	\$ 11.421.434	\$ 589.299.506
<b>TOTAL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO Y PÚBLICO</b>	<b>\$ 10.129.519.946</b>	<b>\$ 7.194.525.950</b>	<b>\$ 1.619.958.771</b>	<b>\$ 1.878.651.552</b>

SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO (USD, saldo de cartera)				
	COMERCIALES	CONSUMO	VIVIENDA	MICROEMPRESA
COAC	\$ 185.054.927	\$ 2.720.336.311	\$ 371.957.327	\$ 2.200.687.042
ONG	\$ 1.398.894	\$ 3.256.259	\$ 836.576	\$ 152.293.631
<b>TOTAL SFPS**</b>	<b>\$ 186.453.821</b>	<b>\$ 2.723.592.570</b>	<b>\$ 372.793.903</b>	<b>\$ 2.352.980.673</b>

	COMERCIALES	CONSUMO	VIVIENDA	MICROEMPRESA
EQUIVALENCIA SFPS VS SISTEMA FINANCIERO PRIVADO	<b>2,25%</b>	<b>37,90%</b>	<b>23,18%</b>	<b>182,49%</b>
EQUIVALENCIA SFPS VS SISTEMA FINANCIERO PÚBLICO	<b>10,10%</b>	<b>31815,70%</b>	<b>3263,99%</b>	<b>399,28%</b>

\* No incluye información del BIESS

\*\* Este valor representa a 754 COAC evaluadas por la CONAFIPS y 12 ONG especializadas en crédito



### III. El Rol de la CONAFIPS en el Sector Financiero Popular y Solidario

**Visión:** “ Ser líder a nivel nacional en la prestación de productos y servicios a las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario, comprometidos con el desarrollo de la Economía Popular y Solidaria, en el marco del Sistema Económico Social y Solidario”

**Objeto:** “Apoyar la expansión y el fortalecimiento de las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario, como mecanismo de fomento al desarrollo local, orientado a potenciar las capacidades de las personas naturales y jurídicas amparadas por la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario”



**Principios** en los que sustenta su gestión la CONAFIPS:

- ✓ Territorialidad
- ✓ Progresividad
- ✓ Inclusión de las formas populares de servicios financieros
- ✓ La rendición de cuentas y
- ✓ La democratización de los servicios financieros

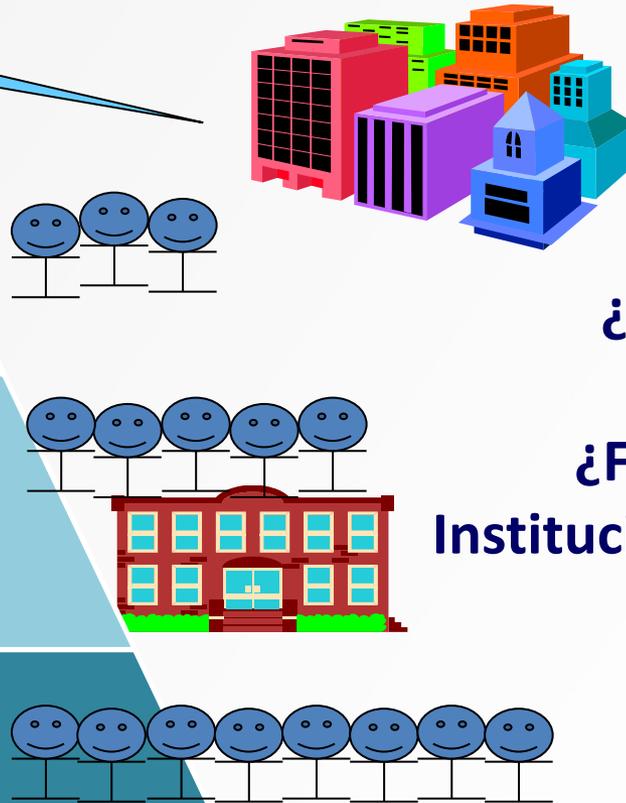




## Fallas de Mercado Financiero

1. Selección adversa – Asimetría de la información.
2. Problemas de incentivos o riesgo moral.
3. Externalidades y problemas de coordinación.

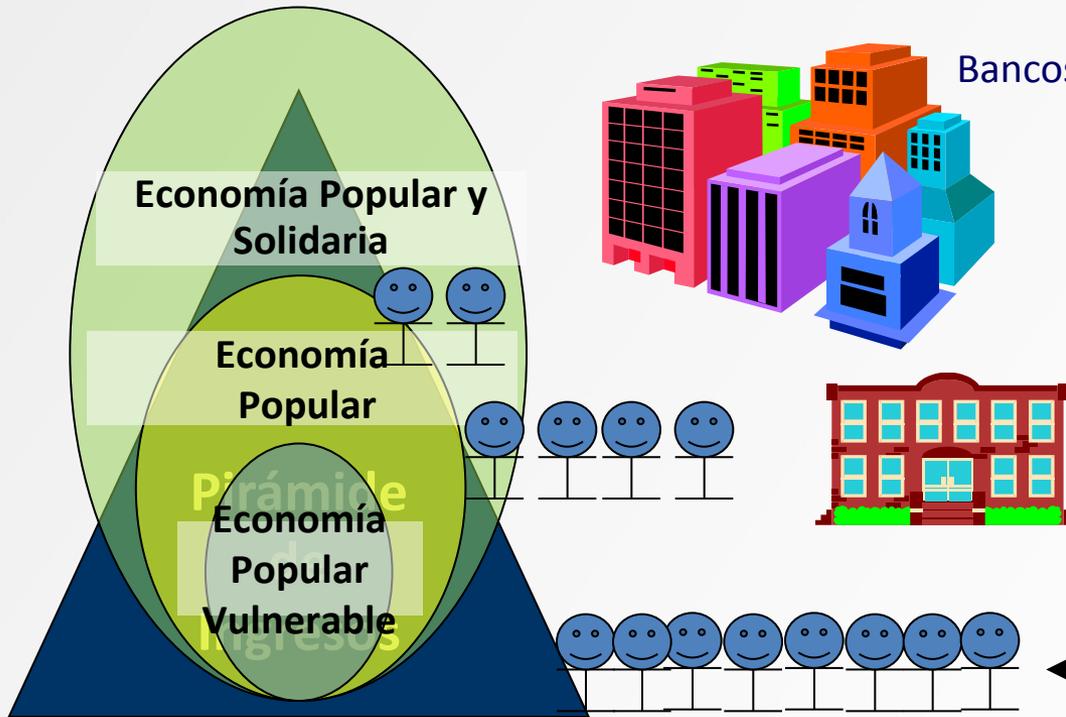
DOWNSCALING  
Bajar la escala



¿Fallas de Mercado?

O

¿Fallas de la Economía  
Institucionalizada en el mercado?



Bancos extranjeros y nacionales

### Fallas de Mercado

1. Selección adversa – Asimetría de la información.
2. Problemas de incentivos o riesgo moral.
3. Externalidades y problemas de coordinación.



Sector Financiero Popular y Solidario

**La inclusión de las OSFPS** resuelven las fallas del mercado, con ahorro, crédito y servicios financieros desarrollados en sus localidades y con la articulación de sus flujos monetarios.

### Ventajas en la inclusión y participación de las OSFPS:

- Mayor simetría de información por el conocimiento de socio y cliente de la organización.
- Menor riesgo moral por que forman parte de la misma organización.
- Reducción de costos (costo medio), diversificación de ingresos.
- Consorcios y Redes de Estructuras Financieras



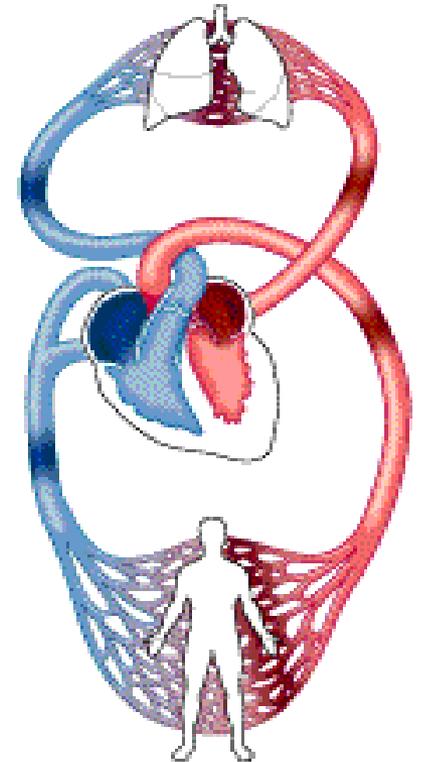
## Inclusión Financiera

Acceso de la población excluida  
a los productos y servicios  
financieros

Integración de las formas de organización popular  
y solidarias en el sistema de prestación de  
productos y servicios financieros

## Finanzas Populares y Solidarias

El capital y las finanzas al servicio del ser  
humano y no el ser humano al servicio  
de la acumulación del capital





**Constitución del Ecuador.- Art. 309.-** El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del **popular y solidario**, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez.

1. Economía Popular y Solidaria - Economía Empresarial Privada.
2. Inclusión Financiera de las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario.
3. Del Micro-crédito y Micro-finanzas a Finanzas Populares y Solidarias.
4. De Evaluación de Riesgos a **Evaluación Integral de las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario “OSFPS”**.
  - a. Focalización sobre los pobres.
  - b. Productos y servicios adecuados a la demanda de la EPS.
  - c. Mejora del capital social y político de los socios y clientes.
  - d. Responsabilidad social de las ISFPS.
5. De la oferta de productos y servicios financieros a la determinación de la demanda requerida por la Economía Popular y Solidaria.
6. Hacia una nueva arquitectura financiera pública – popular y solidaria.
7. Énfasis en el desarrollo local territorial, con sujetos sociales.
8. El rol de las OSFPS en la transformación de la matriz productiva.





## Resultados de la CONAFIPS

AÑOS	CARTERA	OPERACIONES
2008	\$ 24.715.036	71.850
2009	\$ 30.854.280	61.660
2010	\$ 71.454.440	78.821
2011	\$ 71.127.266	49.259
2012	\$ 155.392.444	139.670
2013	\$ 200.067.861	140.116
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 597.243.945</b>	<b>570.574</b>

Financiamiento al Sector de la Economía Popular y Solidaria

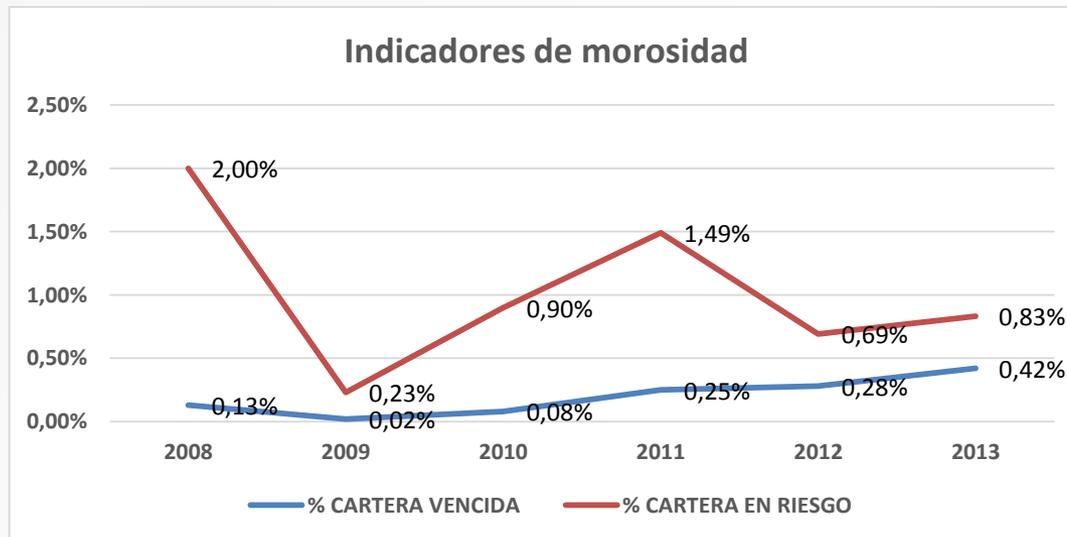




## Resultados de la CONAFIPS

Año	% cartera vencida	% cartera riesgo
2008	0,13%	2,00%
2009	0,02%	0,23%
2010	0,08%	0,90%
2011	0,25%	1,49%
2012	0,28%	0,69%
2013	0,42%	0,83%

Una adecuada evaluación a las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario, que reúne componentes de desempeño social, financiero, administrativo y gobierno cooperativo; ha generado que en la CONAFIPS mantengamos bajos indicadores de morosidad.

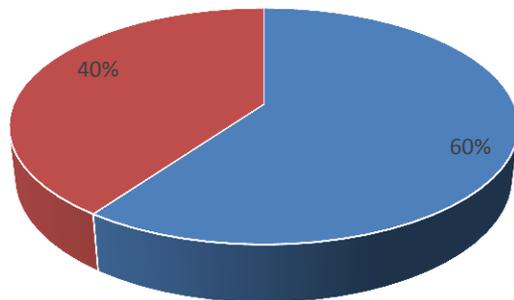




## Resultados de la CONAFIPS

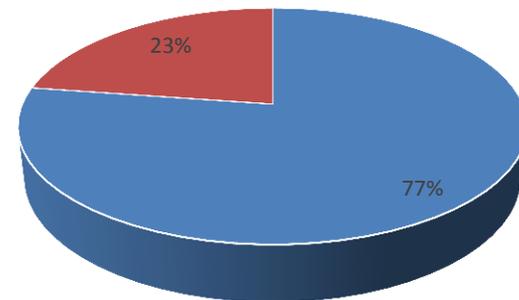
GÉNERO	Monto (USD)	Operaciones
FEMENINO	357.146.735	441.317
MASCULINO	240.097.209	129.257
<b>TOTAL</b>	<b>597.243.944</b>	<b>570.574</b>

Monto por Género



■ FEMENINO ■ MASCULINO

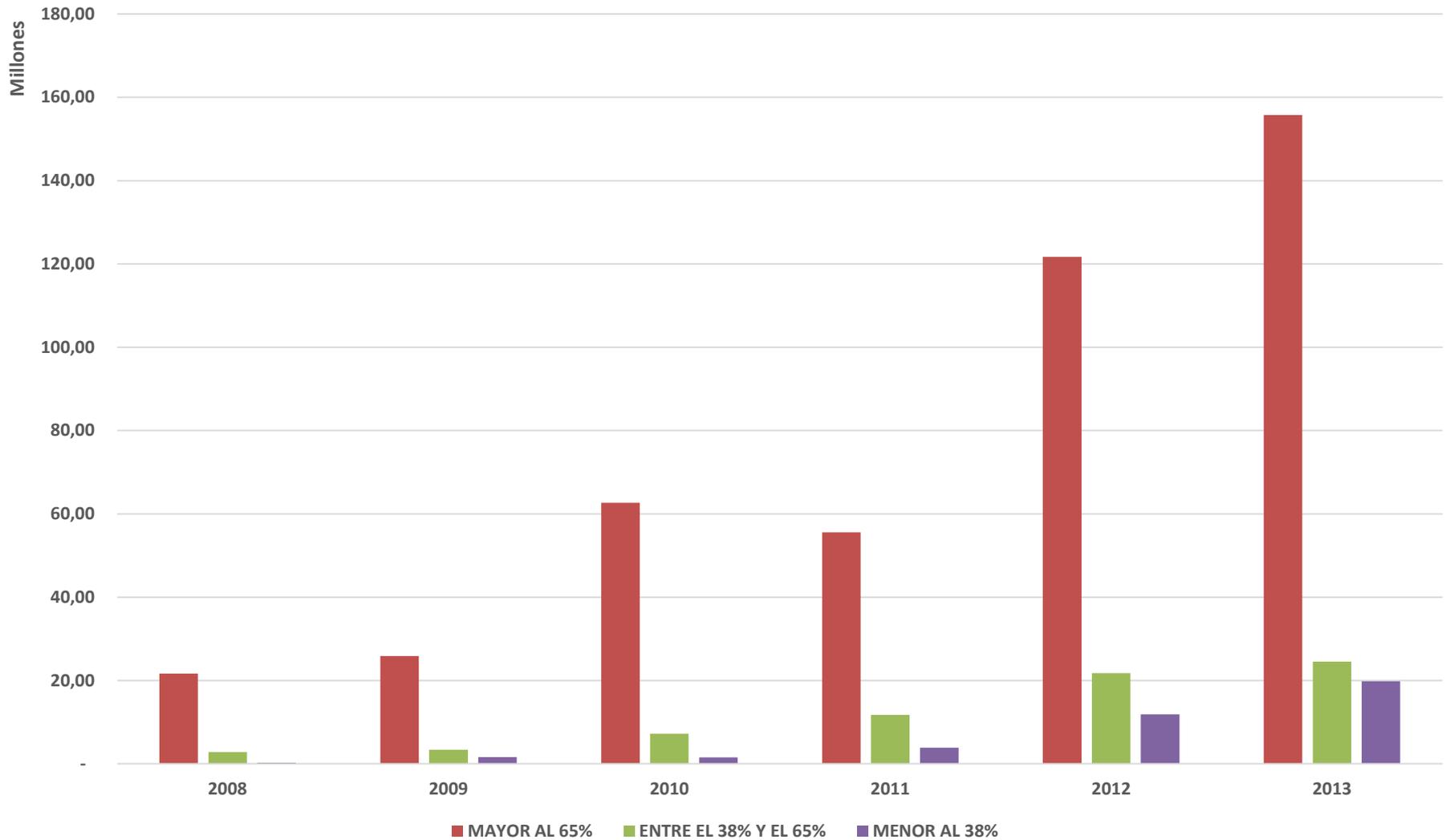
Operaciones por Género



■ FEMENINO ■ MASCULINO



## EVOLUCIÓN DE LA CARTERA COLOCADA POR NIVELES DE POBREZA

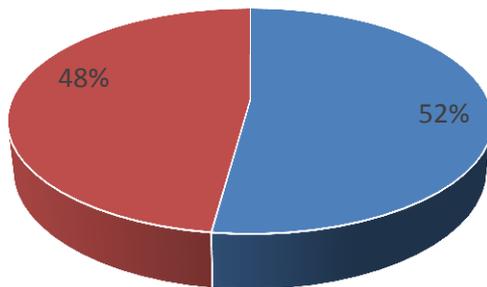




## Resultados de la CONAFIPS

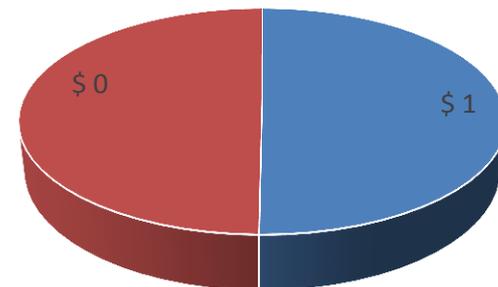
TIPO DE PARROQUIA	Monto (USD)	Beneficiarios
RURAL	311.307.031	286.225
URBANA	285.936.914	284.349
<b>TOTAL</b>	<b>597.243.945</b>	<b>570.574</b>

Colocación por Tipo de Parroquias



■ RURAL ■ URBANA

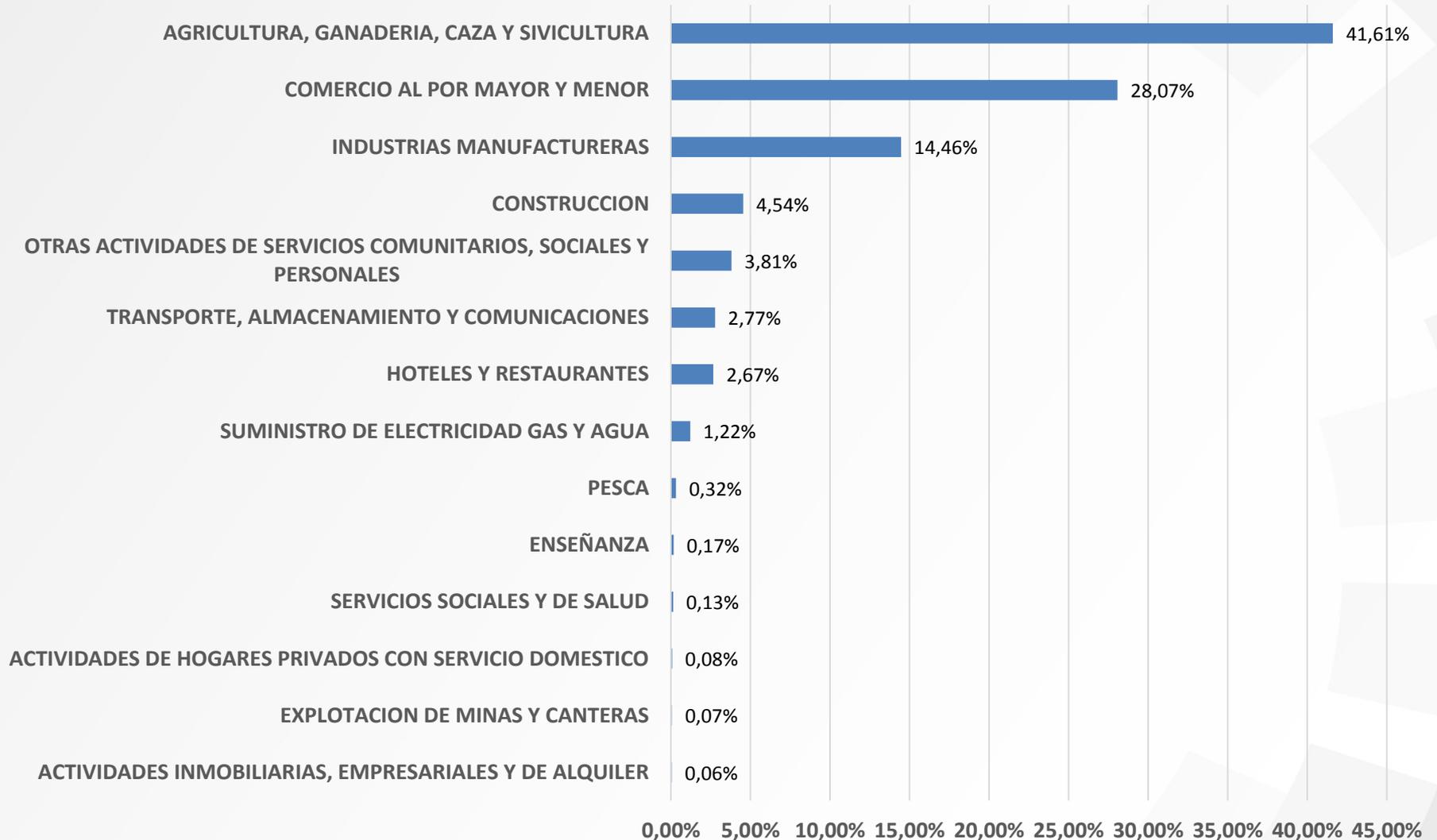
Operaciones por Tipo de Parroquias



■ RURAL ■ URBANA



## Colocación por Sector Productivo



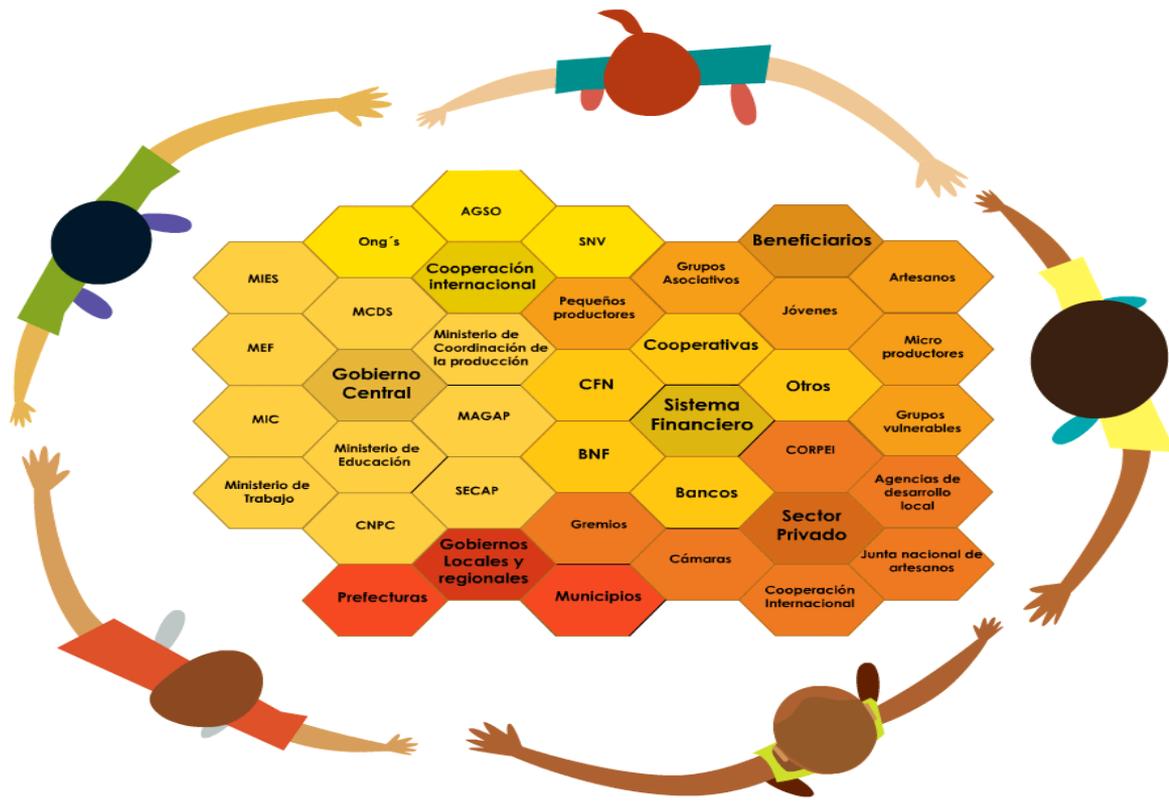
### Retos y barreras pendientes de superación

- **Mantener los procesos de co-construcción social;**
- **Impulsar el proceso de reforma productiva**, es decir de reorganización de la matriz productiva, con una verdadera y efectiva integración de la Economía Popular y Solidaria y de su Sector Financiero Popular y Solidario;
- **Retomar y actualizar la Agenda de la Revolución de las Finanzas Populares y Solidarias** en la Economía Popular y Solidaria;
- Instrumentar las estrategias de **la política pública para potenciar la integración de las OSFP** y de la EPS en el Sistema Financiero Nacional y Economía Social y Solidaria;
- Retomar la **articulación inter-institucional del SFPS-EPS y con el Sector Público;**
- **Adecuar los productos y servicios financieros** en función a la demanda y condiciones particulares de los emprendimientos de la EPS;
- **Superar la atomización del micro-crédito;**
- Superar la **insuficiente e inadecuada oferta financiera;** y,
- Articular la oferta con la demanda de **emprendimientos de mayor tamaño en la EPS.**



Corporación Nacional  
de Finanzas Populares y Solidarias

La Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, junto a las demás iniciativas del Gobierno Ecuatoriano construyen una nueva arquitectura institucional para la Economía Popular y Solidaria.



FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS

*Impulsa el Buen Vivir*

Av. Juan León Mera N22-57 y Veintimilla  
Telf.: (593 2) 2547 651 / 2524 94  
2565 534 / 2565 535  
[www.finanzaspopulares.gob.ec](http://www.finanzaspopulares.gob.ec)

**Muchas Gracias**