



Corporación Nacional
de **Finanzas Populares y Solidarias**

Aprendizajes y desafíos actuales de las Finanzas Populares Solidarias, en relación con la Economía Popular y la Economía Solidaria en Ecuador

**Geovanny Cardoso Ruiz, Director General
CONAFIPS**

www.finanzaspopulares.gob.ec





Contenidos

1. Sistema Económico Social y Solidario “SESS”.
2. Sistema Financiero Nacional “SFN”.
3. Sector Financiero Popular y Solidario “SFPS”.
4. SFPS en el SFN.
5. Política pública para el SFPS.
6. Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias.
7. Retos y desafíos.



1. EL SISTEMA ECONÓMICO SOCIAL Y SOLIDARIO





Sectores del Sistema Económico Social y Solidario

SECTORES / CARACTERÍSTICAS	ECONOMÍA POPULAR	ECONOMÍA PÚBLICA	ECONOMÍA PRIVADA
Recurso Principal	Trabajo	Presupuesto del Estado Política Pública	Capital
Objetivo	Subsistencia de su Unidad Social y Económica	Alcanzar el Buen Vivir de todas y todos en la sociedad	Incrementar su capital
Integrantes	Trabajadores	Funcionarios Servidores	Accionistas
Organización	Organización popular de trabajadores	Entidades Públicas de servicios colectivos Empresas Públicas	Empresas Privadas Cámaras de empresas de capital



Dilema de pertenencia

Economía Popular y Solidaria

Economía Empresarial privada

Caracterización y tipología de los sujetos sociales



LOEPS y SFPS

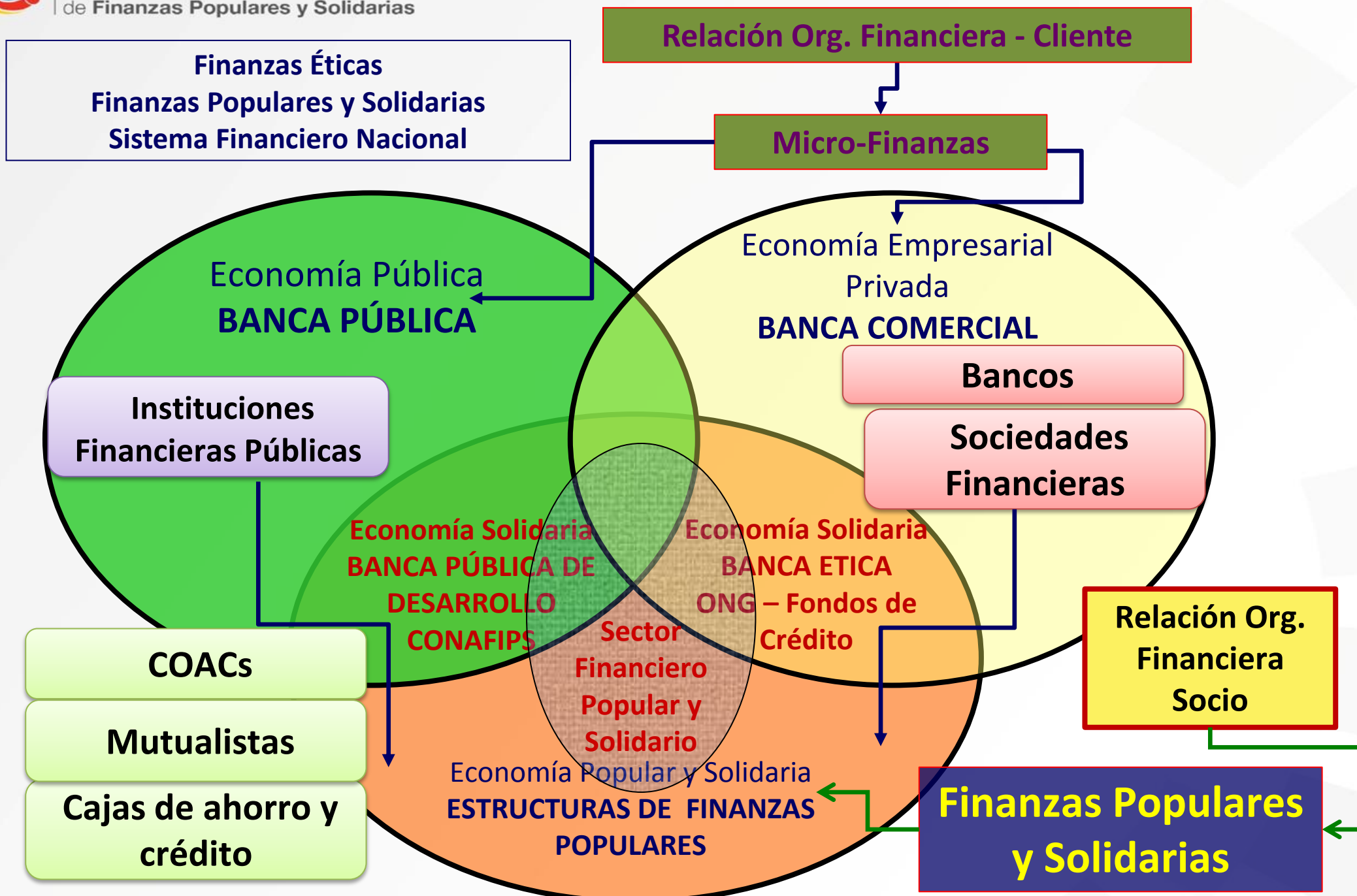
Art.1.- Se entiende por Economía Popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y 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

Microempresa

Cla



2. SISTEMA FINANCIERO NACIONAL





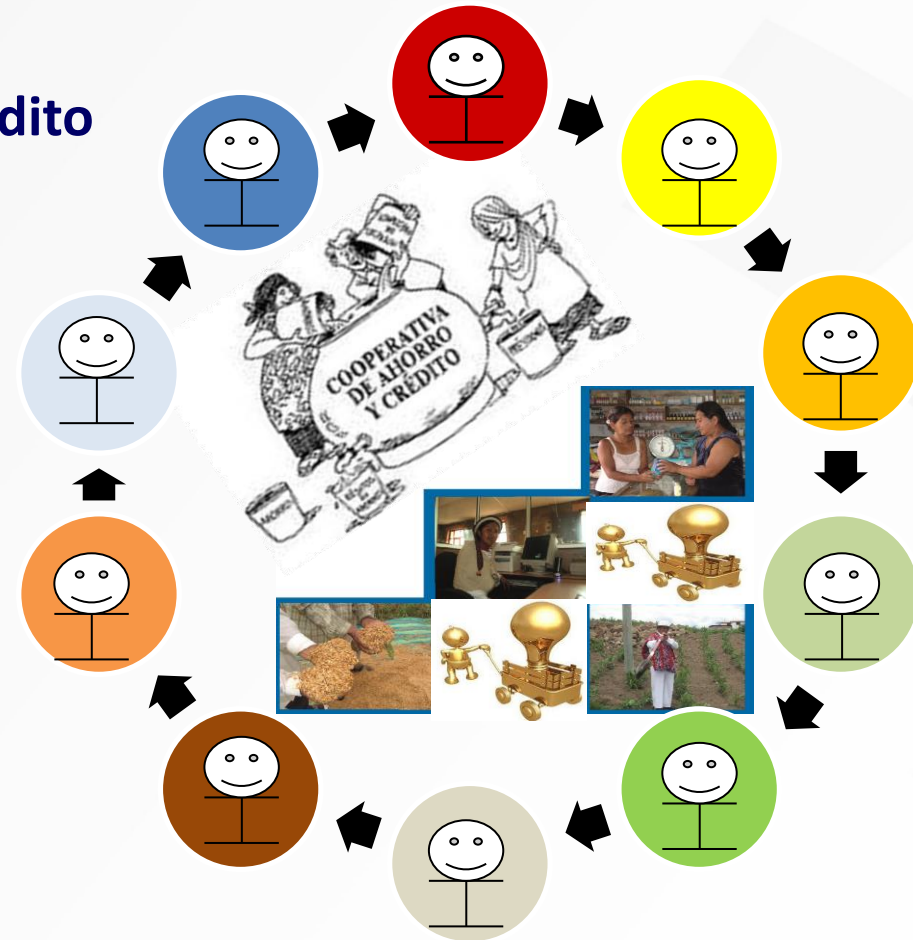
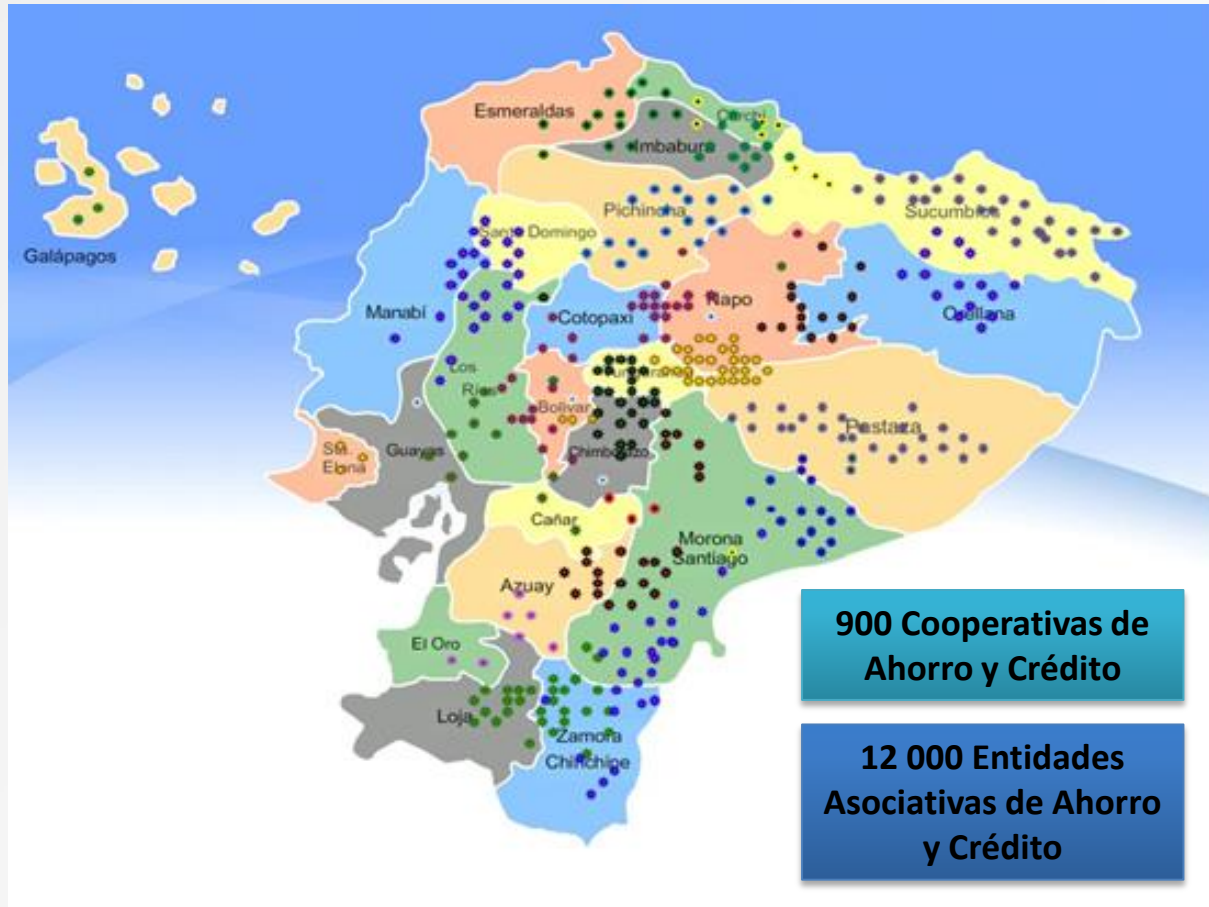
Sectores del Sistema Financiero Nacional

SECTORES / CARACTERÍSTICAS	OSFPS	BANCA PÚBLICA	BANCA PRIVADA
Recurso Principal	Trabajo Ahorro EPS	Patrimonio asignado por el Estado Captación pública	Capital Captación del ahorro del público
Objetivo	Fortalecer la gestión de los emprendimientos de la EPS con productos y servicios financieros adecuados	Contribuir con la resolución de fallas de mercado (Banca Pública de Desarrollo)	Incrementar su capital
Integrantes	Socios	Estado ecuatoriano	Accionistas
Organización	Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario – OSFPS: Cooperativas, Mutualistas, ONG especializadas en crédito, Cajas y Bancos Comunales	Entidades Financieras Públicas de primer y segundo piso	Bancos Sociedades Financieras Asociación de Bancos Privados del Ecuador



3. SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

Rueda de Crédito

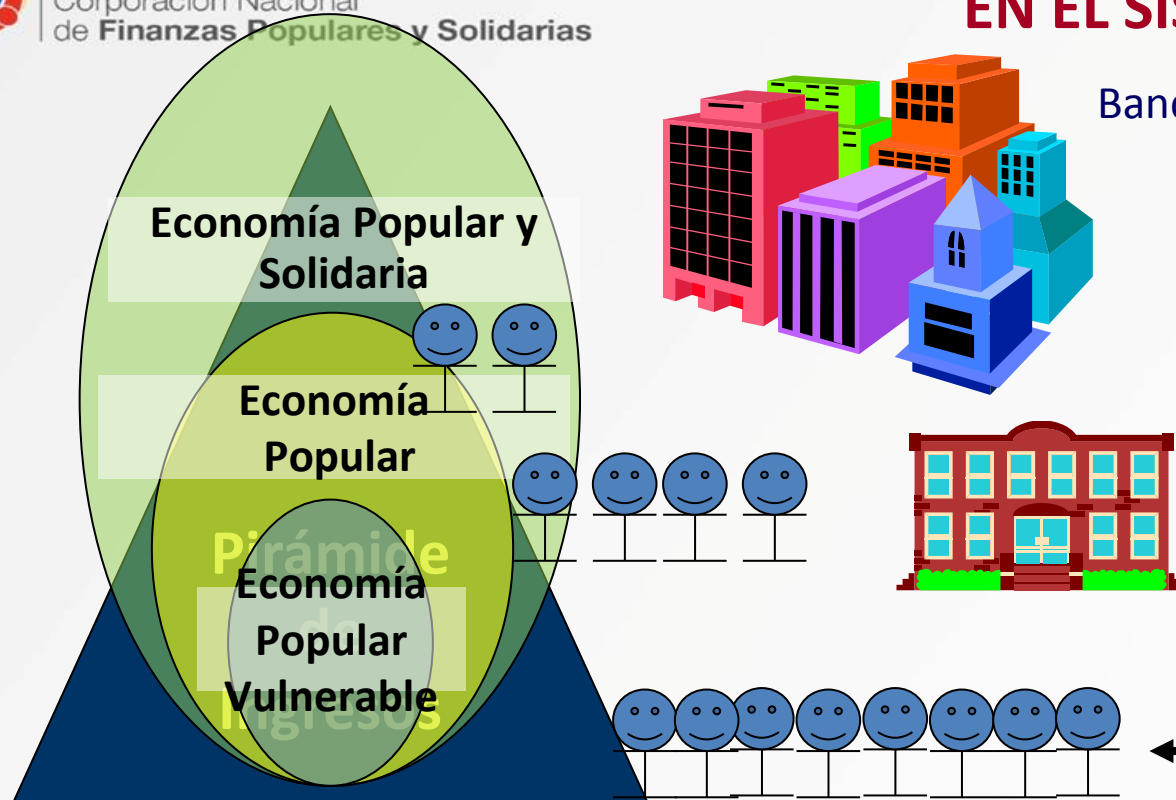


Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario - "OSFPS"

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



4. SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO EN EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL



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



Nuevos enfoques y rupturas para la inclusión de las OSFPS en el Sistema Financiero Nacional

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.*

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



Sector Financiero Popular y Solidario

Sistema Financiero Nacional

Saldos en dólares

SECTOR FINANCIERO TRADICIONAL

A diciembre 2014 (USD)

	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	CARTERA BRUTA
BANCA PRIVADA	\$ 33.619.120.747,50	\$ 30.483.663.880,45	\$ 3.135.456.867,05	\$ 19.651.541.917,85
SOCIEDADES FINANCIERAS	\$ 1.789.952.377,80	\$ 1.488.694.051,73	\$ 301.258.326,07	\$ 1.407.004.680,73
BANCA PÚBLICA	\$ 7.304.815.735,76	\$ 5.074.636.951,33	\$ 2.230.178.784,43	\$ 3.825.920.361,88
Total Sistema Financiero Tradicional	\$ 42.713.888.861,06	\$ 37.046.994.883,51	\$ 5.666.893.977,55	\$ 24.884.466.960,46

SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

A diciembre 2014 (USD)

	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	CARTERA BRUTA
OSFPS	\$ 8.061.794.980,66	\$ 6.873.715.396,39	\$ 1.188.079.584,27	\$ 6.217.996.188,29
MUTUALISTAS	\$ 702.405.076,76	\$ 627.424.362,68	\$ 74.980.714,08	\$ 444.392.831,36
ONG especializadas en crédito para la EPS	\$ 139.761.879,68	\$ 109.863.072,42	\$ 29.898.807,26	\$ 114.972.283,80
Total Sistema Financiero Popular y Solidario	\$ 8.903.961.937,10	\$ 7.611.002.831,49	\$ 1.292.959.105,61	\$ 6.777.361.303,45

EQUIVALENCIAS ENTRE SISTEMAS FINANCIEROS	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	CARTERA BRUTA
POPULAR Y SOLIDARIO / PRIVADO	25,15%	23,80%	37,62%	32,18%
POPULAR Y SOLIDARIO / PÚBLICO	121,89%	149,98%	57,98%	177,14%

Fuente: SEPS, SBS, CONAFIPS

No incluye al Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "BIESS"



Sector Financiero Popular y Solidario

Sistema Financiero Nacional

Saldos en dólares

SECTOR FINANCIERO TRADICIONAL

A diciembre 2014 (USD)

	CARTERA BRUTA COMERCIAL	CARTERA BRUTA CONSUMO	CARTERA BRUTA VIVIENDA	CARTERA BRUTA MICROEMPRESA
BANCA PRIVADA	\$ 9.631.916.219,54	\$ 6.924.281.145,26	\$ 1.604.836.725,89	\$ 1.445.829.176,43
SOCIEDADES FINANCIERAS	\$ 121.077.489,67	\$ 1.257.444.606,73	\$ 1.300.596,30	\$ 27.181.988,03
BANCA PÚBLICA	\$ 2.108.088.259,08	\$ 3.901.585,00	\$ 8.236.311,46	\$ 662.391.318,31
Total Sistema Financiero Tradicional	\$ 11.861.081.968,29	\$ 8.185.627.336,99	\$ 1.614.373.633,65	\$ 2.135.402.482,77

SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

A diciembre 2014 (USD)

	CARTERA BRUTA COMERCIAL	CARTERA BRUTA CONSUMO	CARTERA BRUTA VIVIENDA	CARTERA BRUTA MICROEMPRESA
OSFPS	\$ 194.514.748,55	\$ 3.115.436.162,44	\$ 381.220.064,01	\$ 2.525.854.227,10
MUTUALISTAS	\$ 76.924.221,36	\$ 134.349.048,49	\$ 195.529.952,96	\$ 37.589.608,55
ONG especializadas en crédito para la EPS	\$ 1.205.355,02	\$ 4.213.110,08	\$ 2.009.282,06	\$ 107.544.536,64
Total Sistema Financiero Popular y Solidario	\$ 272.644.324,93	\$ 3.253.998.321,01	\$ 578.759.299,03	\$ 2.670.988.372,29

EQUIVALENCIAS ENTRE SISTEMAS FINANCIEROS	CARTERA BRUTA COMERCIAL	CARTERA BRUTA CONSUMO	CARTERA BRUTA VIVIENDA	CARTERA BRUTA MICROEMPRESA
POPULAR Y SOLIDARIO / PRIVADO	2,80%	39,77%	36,03%	181,33%
POPULAR Y SOLIDARIO / PÚBLICO	12,93%	83401,96%	7026,92%	403,23%

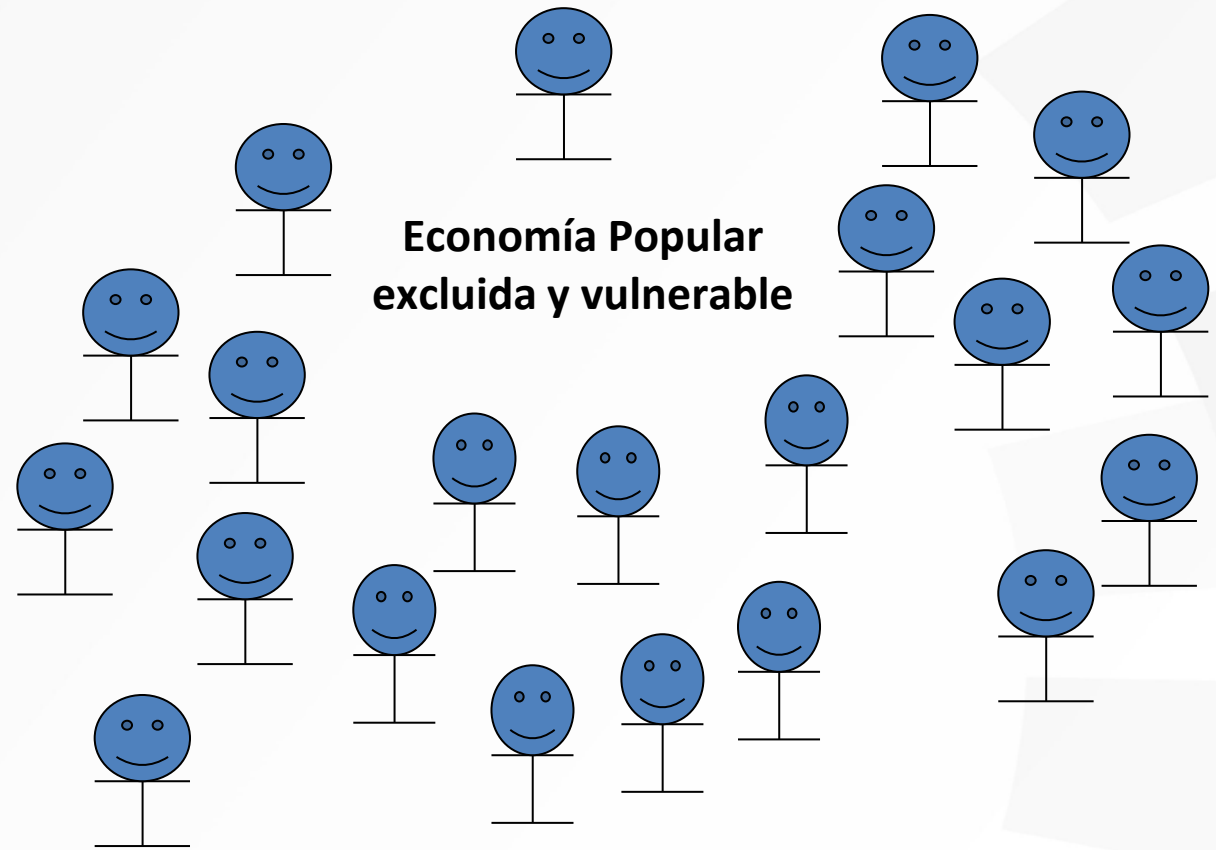
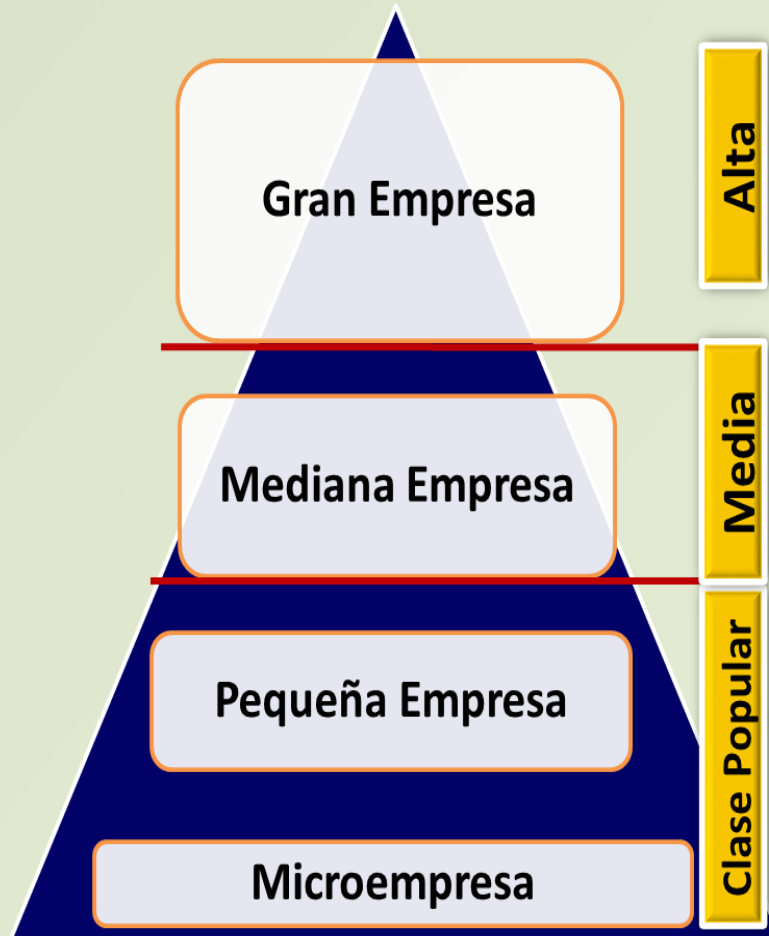
Fuente: SEPS, SBS, CONAFIPS

No incluye al Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "BIESS"



5. POLÍTICA PÚBLICA DE INCLUSIÓN FINANCIERA Orientada a la Economía Popular y Solidaria

Sistema Económico de Mercado





La inclusión social

Asegura que todas las personas tengan las mismas oportunidades y puedan acceder a los recursos necesarios que les permitan disfrutar de unas condiciones de vida normales.

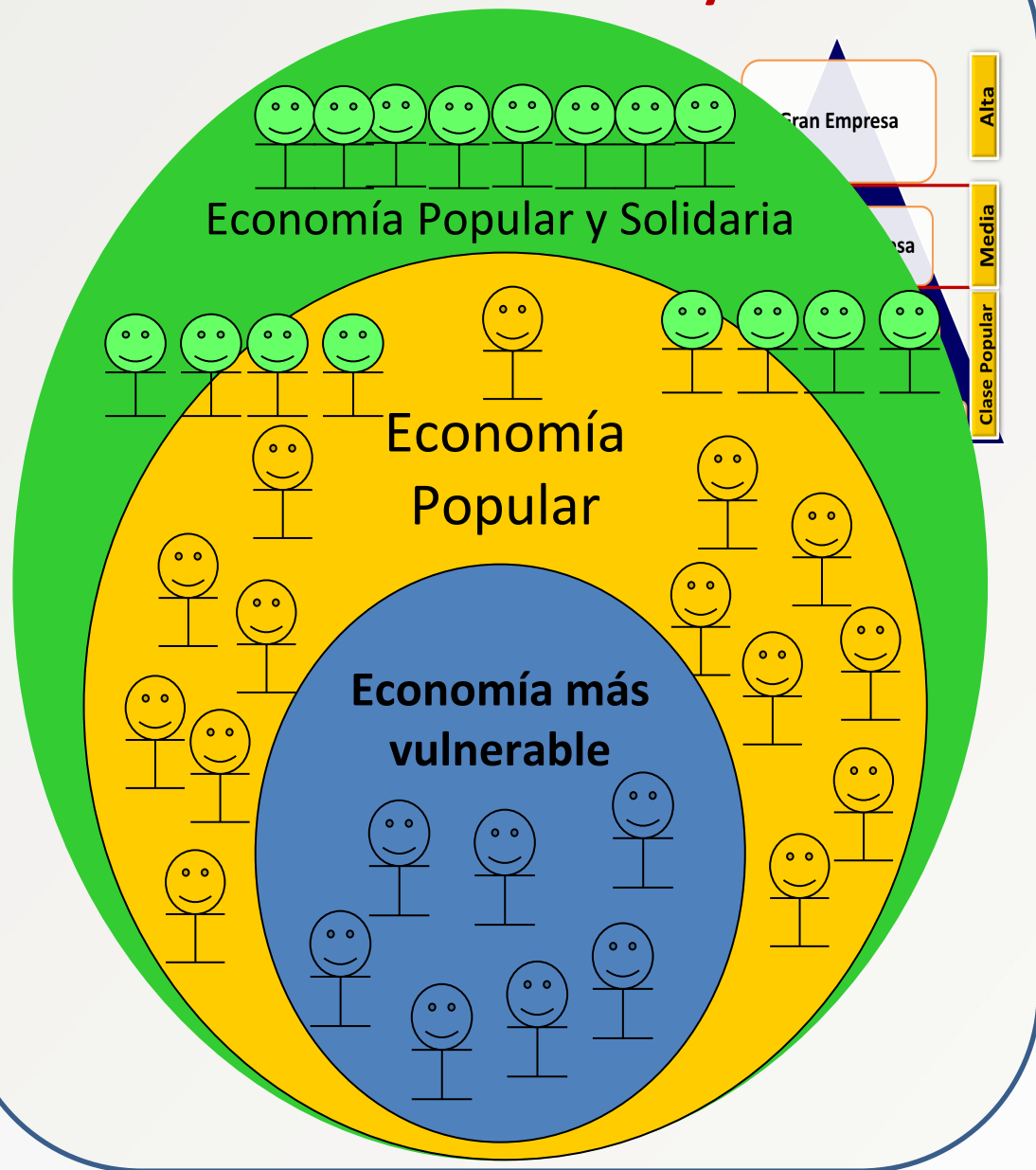
“La inclusión social...es reconocer en los grupos sociales distintos el valor que hay en cada diferencia, el respeto a la diversidad, y el reconocimiento de un tercero vulnerable, con necesidades específicas que deben ser saciadas para que pueda estar en condiciones de igualdad y disfrutar de sus derechos fundamentales”.

Ana Bélgica Güichardo

La inclusión económica

se refiere a aquellos esfuerzos realizados para fomentar la participación activa de los sectores más pobres de nuestros países en las economías locales, nacionales e internacionales. Por medio de la inclusión económica se busca la forma de realizar negocios de forma rentable para el segmento de bajos ingresos en sus operaciones empresariales de forma tal que se beneficie a estas comunidades y creando medios de vida sostenibles.

Sistema Económico Social y Solidario



Inclusión Financiera

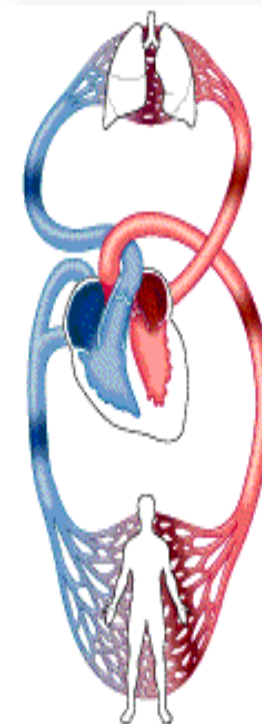
Oferta de productos y servicios financieros públicos, privados y populares y solidarios, acorde a la demanda de los emprendimientos de la EP/EPS

Inclusión Económica

Reconocer las capacidades y el recurso trabajo como el más importante de la EP/EPS

Inclusión Social

Reconocer a la EP y EPS, como Sujetos Sociales con derechos.





Inclusión Financiera

Inclusión Financiera

Orientada a la Economía Popular y Solidaria

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

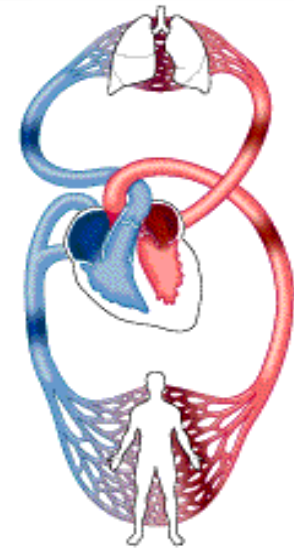
Agenda de la revolución de las Finanzas Populares en la Economía Popular y Solidaria

Objetivo:

Fortalecer el Sistema Financiero Popular y Solidario articulado entre sí, a la Banca Pública y a la inversión productiva

Política 1: Fortalecer, consolidar y articular entre sí a las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario "OSFPS"

Política 2: Articular al Sector Financiero Popular y Solidario con la Banca Pública y el Sistema Financiero Nacional





Institucionalidad pública para el desarrollo de la EPS y de las OSFPS en el SESS

COMITÉ INTERINSTITUCIONAL

CONSEJO CONSULTIVO

**MINISTERIO
COORDINADOR DE
DESARROLLO SOCIAL**
Sector Real

**JUNTA DE POLÍTICA Y
REGULACIÓN MONETARIA
Y FINANCIERA**
Sector Financiero

SUPERINTENDENCIA DE LA EPS

IEPS

CONAFIPS

RECTORÍA

REGULACIÓN

CONTROL

**ACOMPAÑAMIENTO Y
FINANCIAMIENTO**



Corporación Nacional
de Finanzas Populares y Solidarias

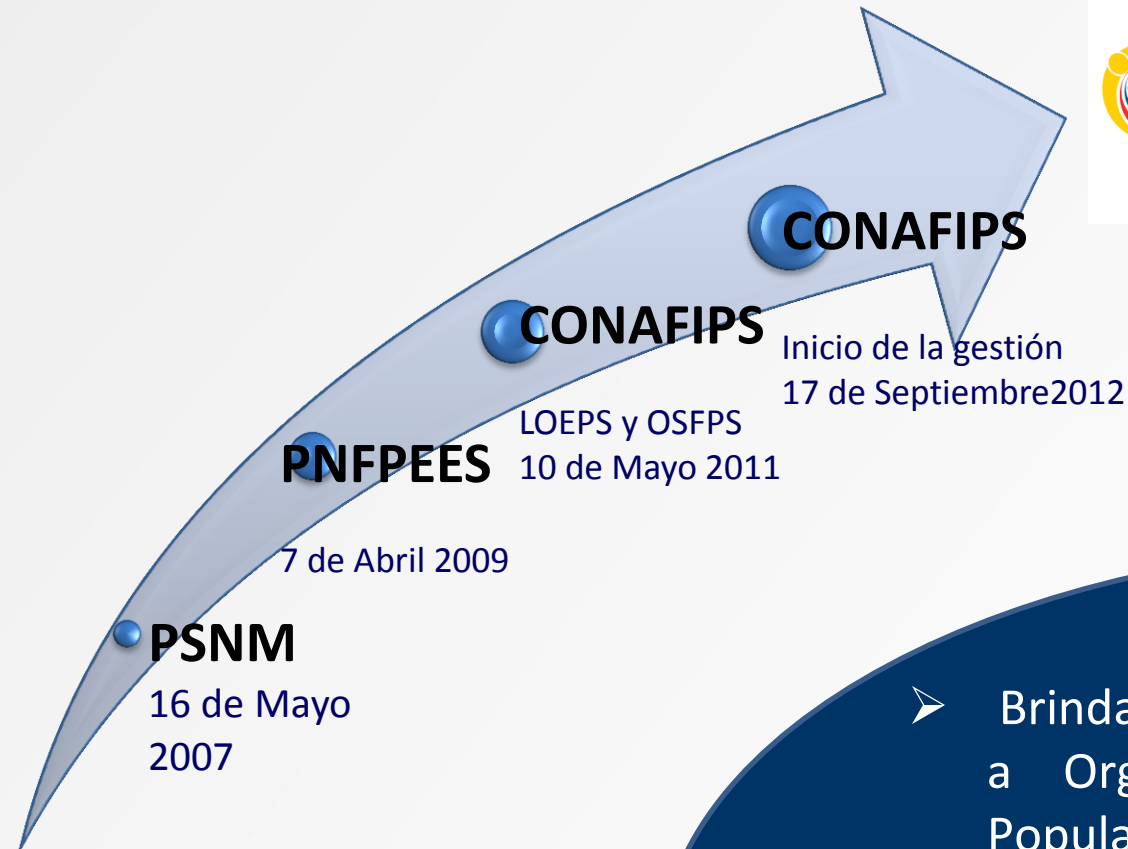
6. CORPORACIÓN NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS



Corporación Nacional
de Finanzas Populares y Solidarias
Impulsando el Buen Vivir.

CONAFIPS

**Experiencia de una
institución financiera
pública de fomento del
Sector Financiero Popular
y Solidario**



PNFPEES

LOEPS y OSFPS
10 de Mayo 2011

7 de Abril 2009

PSNM

16 de Mayo
2007

CONAFIPS

Inicio de la gestión
17 de Septiembre 2012

CONAFIPS

Filosofía institucional

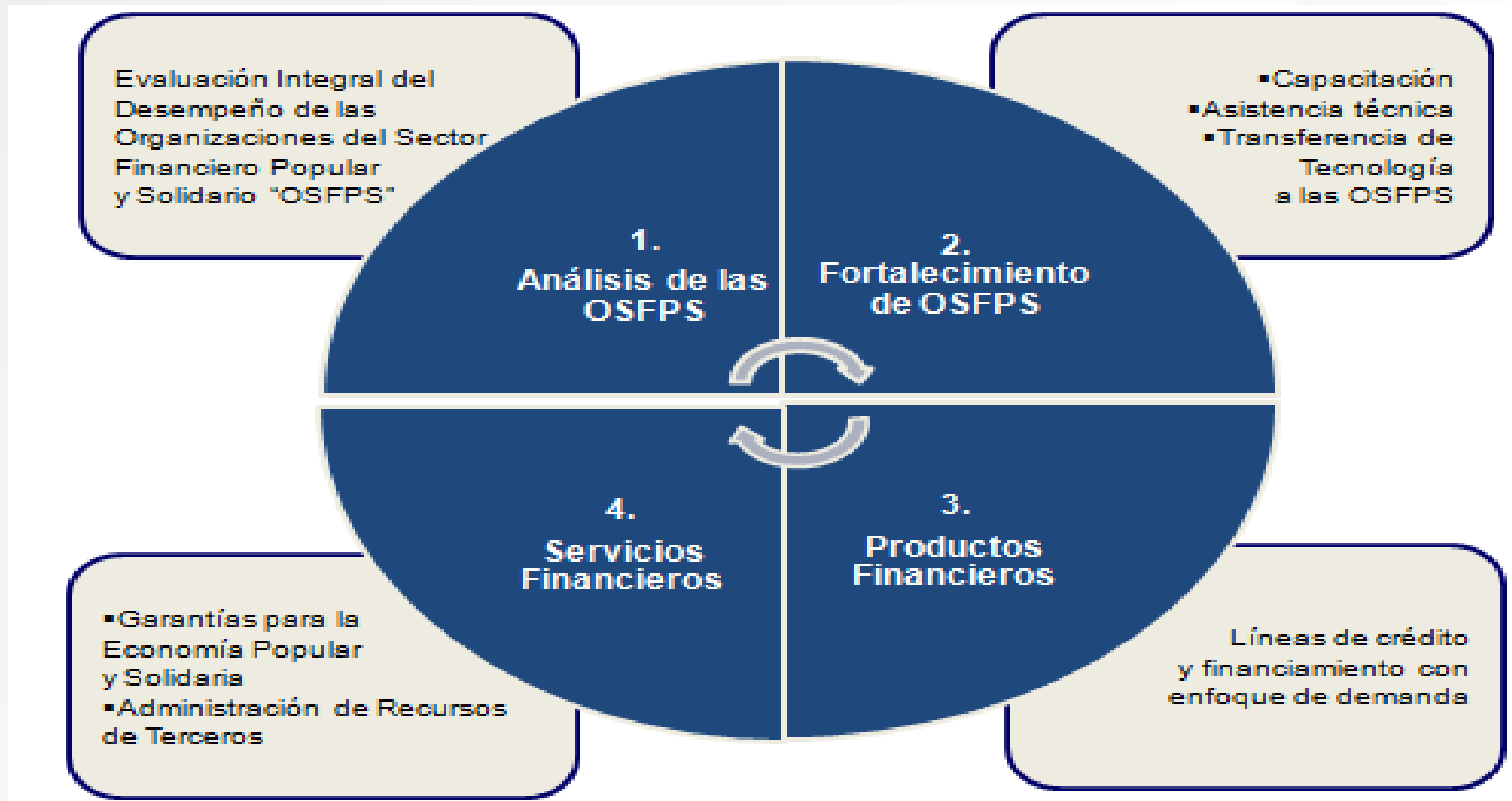
- Brindar servicios financieros de segundo piso a Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario
- Aplicar normas de solvencia y prudencia financiera
- Mejorar la calidad de vida de la población de la Economía Popular y Solidaria
- Fomentar, promover y generar incentivos a favor de las entidades de la Economía Popular y Solidaria; (Objetivos: Art. 3, literal 9 -COMyF)



Programa
Sistema
Nacional
de Microfinanzas
Impulsa el desarrollo.

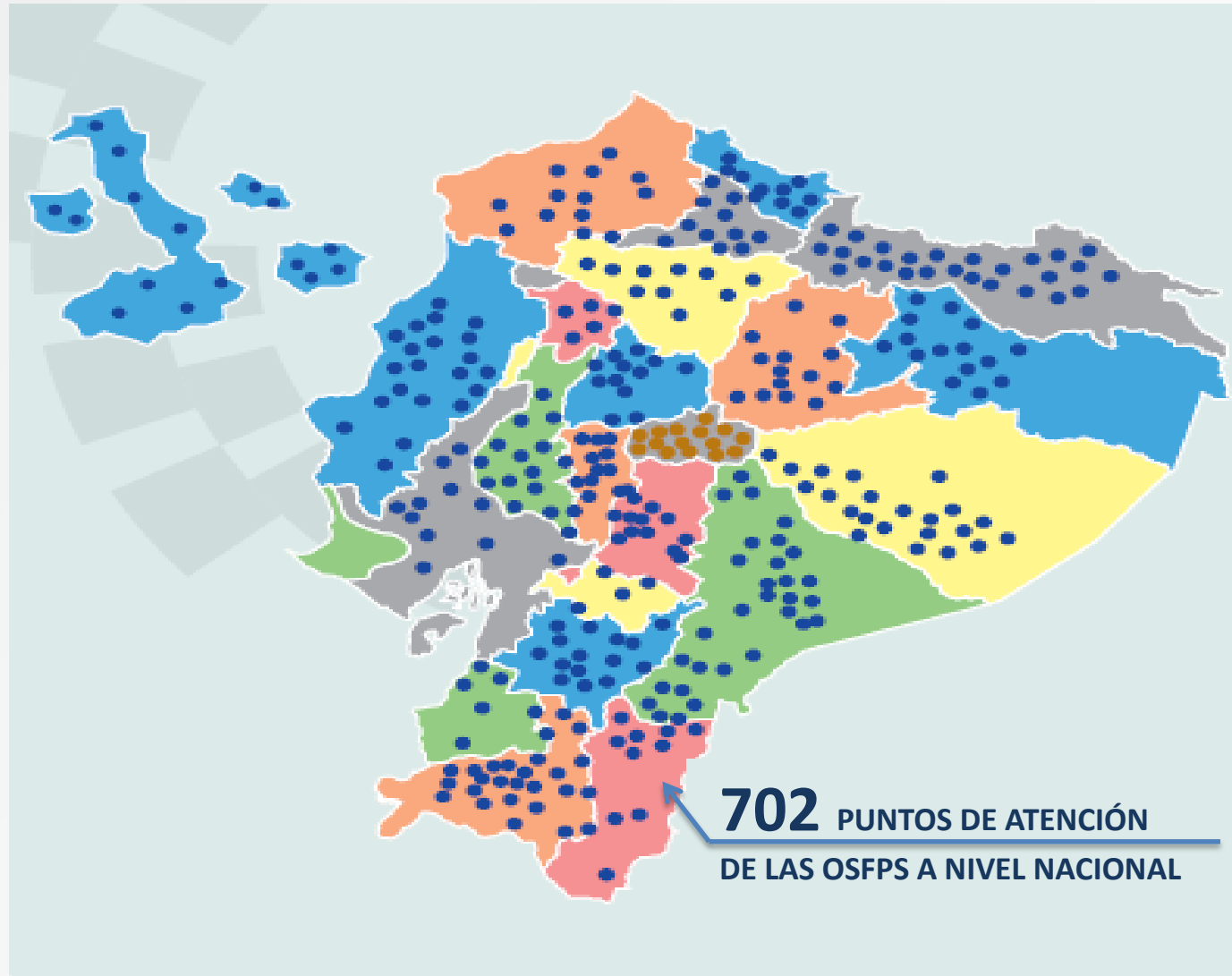


Componentes de Gestión de la CONAFIPS





Alcance de la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias



A marzo de 2015, la Corporación de Finanzas Populares trabaja en coordinación con 162 Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario



Modelo de Articulación de Actores y Sujetos Sociales

- Generar alianzas con entidades de desarrollo local en el TERRITORIO para desarrollar ideas de negocios de emprendedores y que generen inclusión y procesos de acompañamiento y asistencia técnica

- Desarrollar las ideas de negocio factibles en planes de negocio, incorporando el requerimiento de financiamiento
- Fortalecimiento de la capacidad emprendedora de la población
- Dar acompañamiento en la ejecución de los emprendimientos

2 Formación



1

Vinculación con el Desarrollo Local



Financiamiento segundo piso

Articulación para asistencia técnica y fortalecimiento



Emprendimientos Populares y Solidarios en los territorios

- Financiamiento adecuado:
 - Capital semilla
 - Capital en riesgo
 - Crédito preferencial
 - Crédito regular
- Uso del mecanismo de garantía FOGEPS

3 Financiamiento

Organizaciones del Sector Público y Popular y Solidario



Asistencia técnico-social articulada con productos y servicios financieros



Fortalecimiento al Sector Financiero Popular y Solidario

Inclusión económica: Colocación por género - 2014

Gestión acumulada	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Marzo 2015
Organizaciones que han participado en procesos de fortalecimiento*	85	134	212	318	424	456	550	601
Funcionarios, socios, técnicos y directivos capacitados en diferentes temáticas orientadas a fortalecer las OSFPS	64	518	1212	1804	5385	5495	6065	6191
Talleres de capacitación ejecutados	8	79	158	223	323	330	339	346

* Comprenden OSFPS, Centros de Educación Superior, Instituciones del Sector Público y Cooperación Internacional, Agencias de Desarrollo Local.



Año	Colocación total (millones de USD)	Número total de operaciones	Crédito para emprendimientos			Vivienda popular		
			Cartera (millones de USD)	Número de operaciones	Monto Promedio	Cartera (millones de USD)	Número de operaciones	Monto Promedio
2008	24.72	71 850	24.72	71 850	343,98	-	-	-
2009	30.85	61 660	30.85	61 660	500,39	-	-	-
2010	71.45	78 821	71.45	78 821	906,54	-	-	-
2011	71.41	49 346	69.14	49 183	1 405,78	2.27	163	13 946,21
2012	159.32	144 817	155.90	144 384	1 079,74	3.43	433	7 914,49
2013	196.33	137 444	189.49	136 938	1 383,79	6.84	506	13 511,21
2014	156.53	75 877	139.92	74 896	1 868,18	16.61	981	16 927,89
Marzo 2015	22.76	8 321	17.94	8 074	2 222,45	4.82	247	19 499,55
TOTAL	733.38	628 136	699.42	625 806	1 117,63	33.96	2 330	15 194,43

LA MOROSIDAD HISTÓRICA DE LA CORPORACIÓN NUNCA HA SUPERADO EL 1%



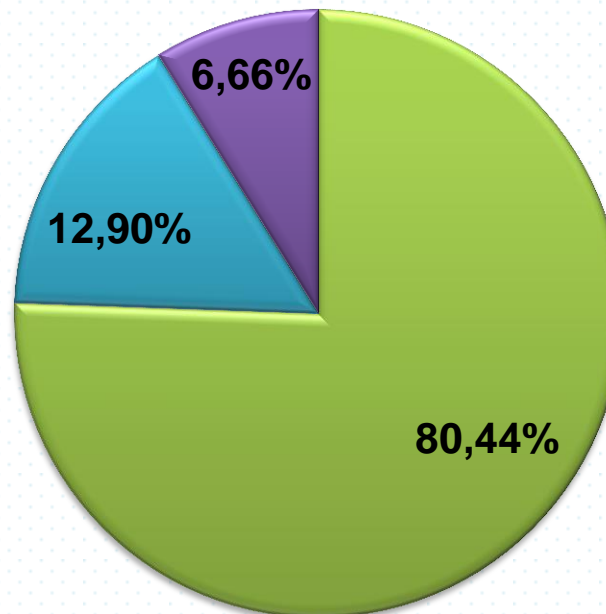
CONAFIPS: Evaluación de la Inclusión Financiera Generada*

- **AENA Auditores y Consultores Cía. Ltda. Octubre 2011:** de acuerdo con la información proporcionada por el Buró de Crédito (...), de los 1.186 créditos concedidos, el 51%, permitió que los micro y pequeños empresarios accedan al sistema financiero regulado y no regulado y puedan cubrir sus necesidades de recursos con el financiamiento de la Corporación.
- **Deloitte & Touche Ecuador Cia. Ltda. Mayo 2014:** Cumplimiento del objetivo de inclusión a personas que no tenían acceso a servicios financieros formales, teniendo en cuenta el concepto de fidelización corresponde al 71% de la muestra seleccionada.



Nivel de Pobreza	Monto colocado	Operaciones	Monto promedio
Mayor al 65%	\$ 589.929.779,06	567.746	\$ 1.039,07
Entre el 38% al 65%	\$ 94.573.248,38	41.032	\$ 2.304,87
Menor al 38%	\$ 48.875.086,76	19.358	\$ 2.524,80
Total	\$ 733.378.114,20	628.136	\$ 1.167,55

Participación por nivel de pobreza parroquial en la colocación 2008-marzo 2015



■ Mayor al 65%

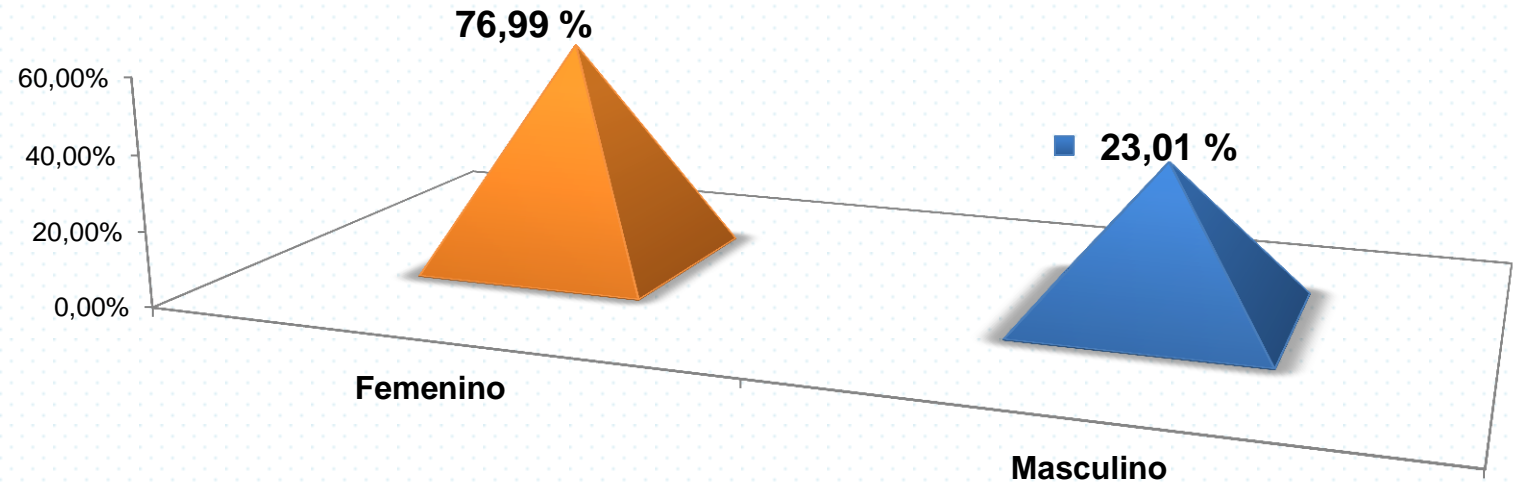
■ Entre el 38% al 65%

■ Menor al 38%



El acceso a financiamiento por parte de mujeres emprendedoras corresponde al 77% del total de operaciones de crédito, parte de la contribución al desarrollo local y territorial de la CONAFIPS

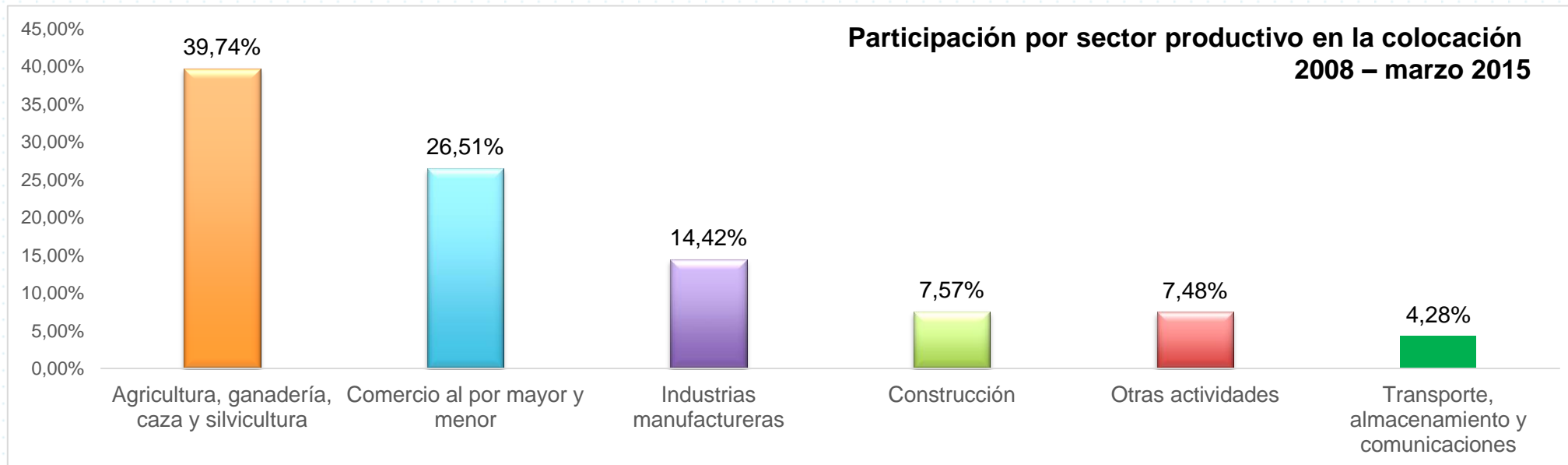
Participación por género en las operaciones de crédito
2008 – marzo 2015



Género	Monto colocado	Operaciones	Monto promedio
Femenino	\$ 435.946.208,47	483 572	\$ 901,51
Masculino	\$ 297.431.905,73	144 564	\$ 2.057,45
Total	\$ 733.378.114,20	628 136	\$ 1.167,55



Sector Productivo	Monto colocado	Operaciones	Monto promedio
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	\$ 291.409.883,64	254.127	\$ 1.146,71
Comercio al por mayor y menor	\$ 194.403.785,08	209.442	\$ 928,20
Industrias manufactureras	\$ 105.781.054,75	100.304	\$ 1.054,61
Construcción	\$ 55.549.842,26	14.416	\$ 3.853,43
Otras actividades	\$ 54.863.169,88	37.649	\$ 1.457,23
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	\$ 31.370.378,59	12.198	\$ 2.571,67
TOTAL	\$ 733.378.114,20	628.136	\$ 1.167,55





La Corporación a través de las OSFPS ha facilitado el acceso al financiamiento a personas de entre 30 y 45 años en un 43,75% y en jóvenes de 19 a 29 años en 25,90%.



Edad (años)	Monto colocado	Operaciones	Monto promedio
Menor a 18	\$ 2.839.701,48	2.781	\$ 1.021,11
Entre 19 y 29	\$ 189.908.819,07	169.921	\$ 1.117,63
Entre 30 y 45	\$ 320.835.833,18	275.099	\$ 1.166,26
Entre 46 y 55	\$ 126.912.843,17	102.876	\$ 1.233,65
Entre 56 y 65	\$ 66.047.405,76	49.968	\$ 1.321,79
Mayor a 66	\$ 26.833.511,55	27.491	\$ 976,09
TOTAL	\$ 733.378.114,20	628.136	\$ 1.167,55



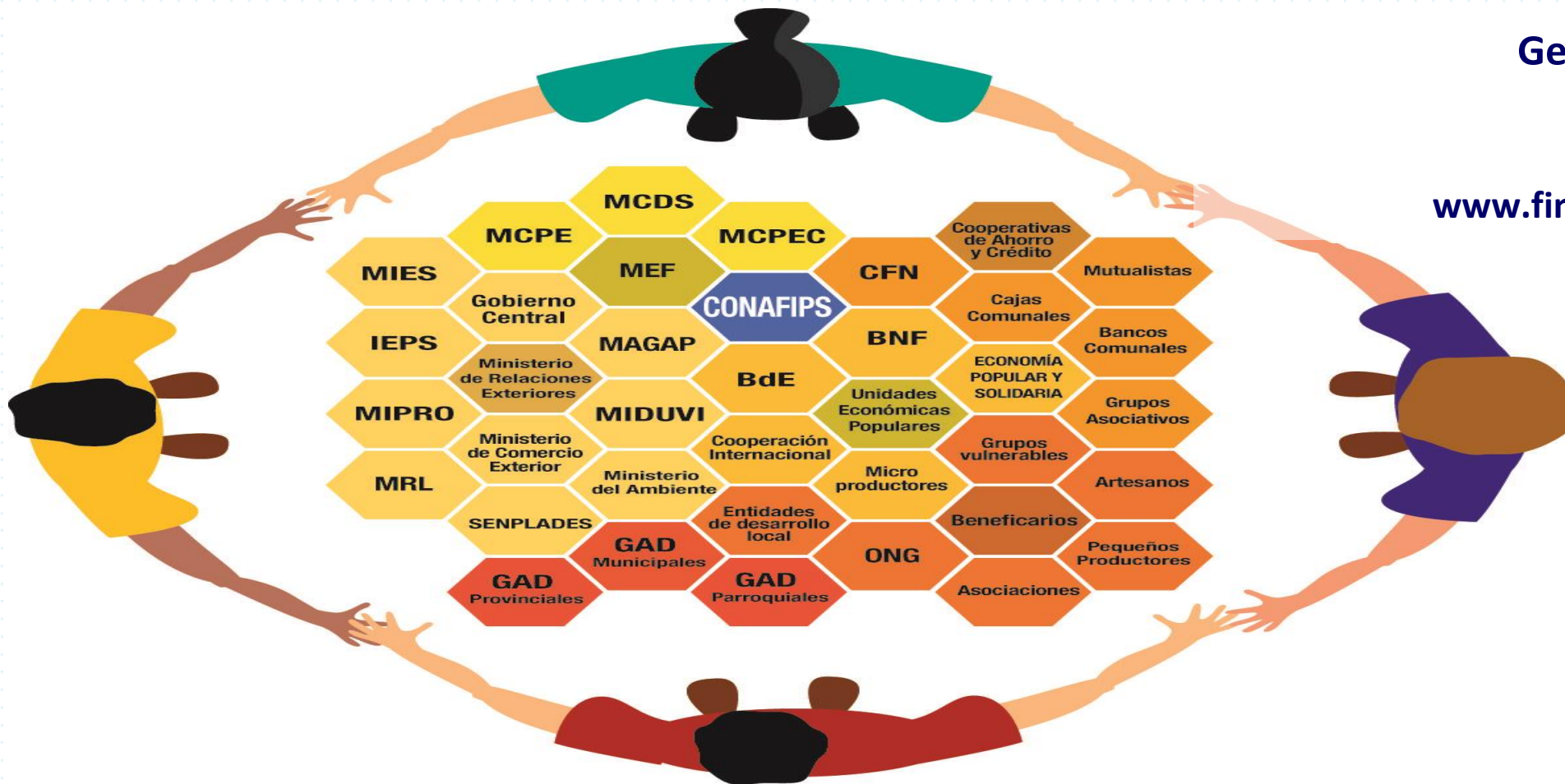
7. Retos y desafíos pendientes de superación

- **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.**



- Mejorar el acceso al crédito y servicios financieros para los actores y sujetos sociales e la Economía Popular y Solidaria:
 - Adecuación de montos, plazos y pagos a los flujos de monetarios de la EPS.
 - Flexibilidad en renegociación de deudas.
- Fortalecer el Sector Financiero Popular y Solidario en sus capacidades de financiamiento y servicios financieros:
 - Mayores recursos financieros para colocar.
 - Nuevos servicios (seguros, garantías, fideicomisos).
- Consolidar la alianza estratégica entre Finanzas Populares y Gobierno Nacional:
 - Mantener el proceso de Co-construcción social
 - Mecanismos de garantías para emprendimientos.
 - Apoyo y seguimiento a emprendimientos.

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 y para su Sector Financiero Popular y Solidario.



Geovanny Cardoso Ruiz
Director General
CONAFIPS

www.finanzaspopulares.gob.ec