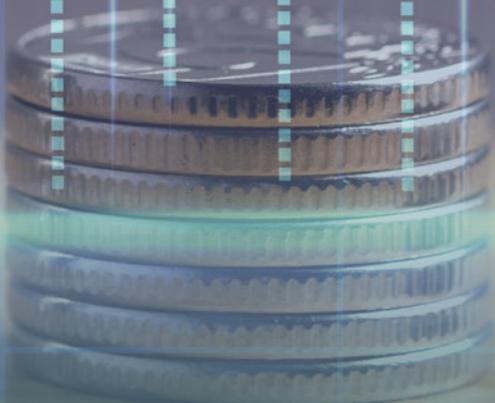




EDICIÓN 24



**Cobertura
FINANCIERA**



EL NUEVO
**ECUADOR
RESUELVE**

Corporación del Seguro de Depósitos,
Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados



Las Cooperativas de Ahorro y Crédito como pilar de la inclusión financiera en el área rural del Ecuador

ALVARO JARAMILLO

Coordinador de Riesgos y Estudios (Cosede)

El Banco Mundial concibe a la inclusión financiera como el acceso a los servicios financieros para atender sus necesidades, en cuanto a transacciones, pagos, ahorro y crédito y seguros, siendo un elemento facilitador clave para reducir la pobreza y promover la prosperidad, lo que permitiría el logro de 7 de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible.

El Sistema Financiero tiene por objeto el brindar a los usuarios un conjunto de operaciones y servicios para facilitar la circulación de dinero y la intermediación financiera; específicamente, las Cooperativas de Ahorro y Crédito son organizaciones que se forman voluntariamente con el objetivo de realizar, no solo actividades de intermediación financiera, sino de responsabilidad social con sus socios.

En este sentido, el presente análisis tiene por objeto evidenciar el papel que el Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito ha desempeñado en los últimos años (desde 2018) en la inclusión de los sectores rurales con menor capacidad financiera en nuestro país.

La importancia de la inclusión financiera

Como herramienta de lucha contra la pobreza y la desigualdad, la inclusión financiera al asegurar el acceso a productos y servicios financieros básicos como las cuentas de ahorro, permite el manejo de las finanzas personales, el incremento de sus ingresos y patrimonios, así como la posibilidad de hacer frente a gastos imprevistos o fluctuaciones de ingresos en el tiempo, principalmente a sectores informales y rurales.

De igual forma, el efecto de la inclusión financiera en micros y pequeñas empresas, al facilitar el acceso a sistemas de pagos, ahorros y créditos, contribuye al aumento de inversiones y productividad, con la consecuente generación de empleo formal y crecimiento económico.

La inclusión financiera en Ecuador

Según el estudio de Encuestas de Medición de Capacidades Financieras en el Ecuador 2020, efectuado por la CAF¹, el Ecuador presenta un resultado del indicador de Capacidad Financiera² de 12,1, encontrándose cerca del promedio de América Latina (12,2) y superando a Brasil, Colombia y Paraguay, siendo Chile el de mayor puntaje con el 13,2.

El 55% de la población encuestada tiene un producto de ahorro o depósito, mientras que solo el 20% tiene un producto de crédito. Al efectuar un análisis delimitado para el sector rural, el 60% tienen un producto de ahorro/depósito, superior a lo reflejado en el área urbana que registró un 54%, evidenciando un crecimiento respecto al año 2013 (52%). Al analizar el acceso a los productos de crédito, el área rural presentó una tenencia del 21%, similar al área urbana con el 20%, sin embargo, el crecimiento es considerable comparado al año 2013 (12%).

Respecto del índice de inclusión financiera, se observó valores similares entre las áreas rural y urbano, con el 38,4, exponiendo un nivel general de inclusión financiera bajo, complementado con apenas un 27% de adultos con conocimiento financiero y con solo el 38% de adultos que tienen una conducta de ahorro.

Las COACs³ en la estructura del Sistema Financiero Nacional

El Sistema Financiero Nacional se encuentra integrado por el Sector Financiero Público, el Sector Financiero Privado y el Sector Financiero Popular y Solidario⁴, este último a su vez se compone de Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas Centrales, Entidades Asociativas y Solidarias, Cajas y Bancos Comunes, Cajas de Ahorro, Servicios Auxiliares y

¹ Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe

² Indicador de capacidades financieras se calcula a partir de la metodología OECD/INFE como suma de los índices de conocimiento financiero, comportamiento financiero y actitud financiera.

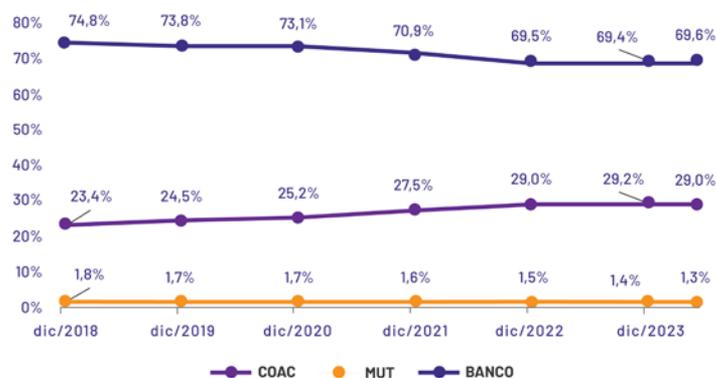
³ Cooperativas de Ahorro y Crédito

⁴ Código Orgánico Monetario y Financiero, artículo 160 sobre Sistema financiero nacional

Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda.

Para efectos del presente análisis, se detalla en el gráfico 1 la estructura de las entidades financieras⁵ con mayor representatividad en el Sistema Financiero Nacional, es así que los Bancos participan con el 70% de los activos totales del sistema, las COACs con el 29% y de manera mínima las Mutualistas con el 1%; es de mencionar el importante incremento de participación de las COAC las cuales pasaron de 23% en diciembre 2018 a 29%, significando un crecimiento en 5,6 p.p. mientras que los bancos, en contrario, decrecieron en 4.9 p.p..

Gráfico 1: Composición Sistema Financiero Privado y Popular y Solidario - Porcentaje, 2018 - mayo 2024



Fuente: SB⁶, SEPS⁷

Complementariamente, entre diciembre 2018 y mayo 2024 se registra un incremento del 101,4% de los activos totales del sector de las COAC, pasando de USD 12.845 millones a USD 25.876 millones en el período, siendo el año 2021 el de mayor crecimiento interanual con el 21,7%; por su parte, los Bancos presentan un incremento del 51,5% en el mismo período, registrando a mayo 2024 un valor total de activos de USD 62.098 millones.

Gráfico 2: Comportamiento de los Activos de Bancos y COACs

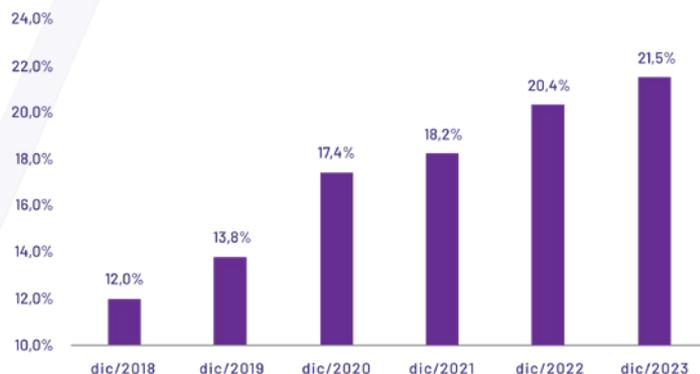
Miles de millones de USD, 2018 - mayo 2024



Fuente: SB, SEPS

Para poner en contexto de la economía nacional, en activos totales las COACs a diciembre de 2023 representan el 21,5% del PIB, con un avance significativo en comparación al 2018 que simbolizaba el 12%.

Gráfico 3: Participación de Activos de COACs respecto al PIB
Porcentaje, 2018 - 2023



Fuente: SEPS, BCE⁸

Evolución financiera de las COACs 2018-2023

Como se puede observar en la siguiente gráfica, la cartera y los depósitos a partir del 2020 mostraron comportamientos diferenciados en comparación a los años anteriores, registrando un menor crecimiento la cartera de créditos debido principalmente a la situación de cuarentena por el COVID-19 que generó tasas negativas del saldo de cartera en los meses de abril y mayo, sin embargo, la aplicación de reformas normativas sobre el diferimiento y reprogramación permitió el alivio financiero en el pago de obligaciones.

El sector financiero popular y solidario muestra un mayor dinamismo en el crecimiento de sus activos.

⁵ Para el análisis no se consideran las entidades del Sector Financiero Público.

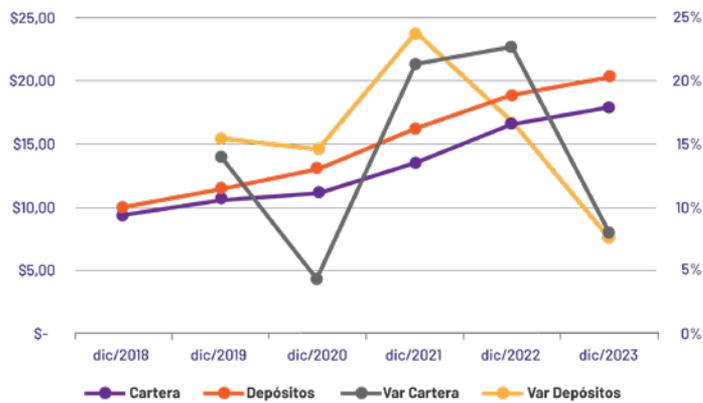
⁶ Superintendencia de Bancos

⁷ Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

⁸ Banco Central del Ecuador



Gráfico 4: Comportamiento y Variación Anual de Cartera y Depósitos de COACs - Miles de millones de USD y Porcentaje, 2018 - 2023

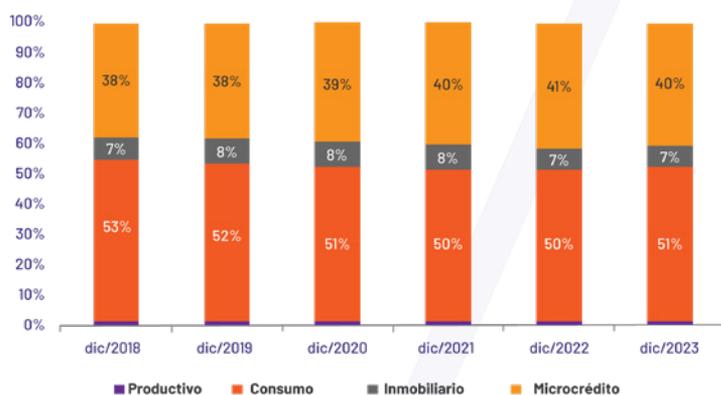


Fuente: SEPS

Para los años 2021 y 2022, se desplegaron importantes crecimientos tanto para la cartera de crédito (21,3% y 22,7%, respectivamente) como los depósitos (23,8% y 16,8%, respectivamente), forjado por la clara recuperación y reactivación económica post pandemia. No obstante, se observa una menor relación entre depósitos y cartera que llegó al 88% en el 2023, cuando en el período pre pandemia se registró en 94,6%, lo que denota la disminución de la capacidad de concesión de nuevos créditos, así como, el mayor crecimiento de los depósitos ante las atractivas tasas de interés que brinda el sector.

En el período 2018-2023, el sector de las COACs se enfoca principalmente en crédito de los segmentos Consumo (51%), Microcrédito (39%) y en menor participación en segmento Inmobiliario (8%), siendo la cartera de créditos productivo, educativo y de vivienda de interés público menores al 2% de participación.

Gráfico 5: Participación por Tipo de Crédito de COACs - Porcentaje, 2018 - 2023



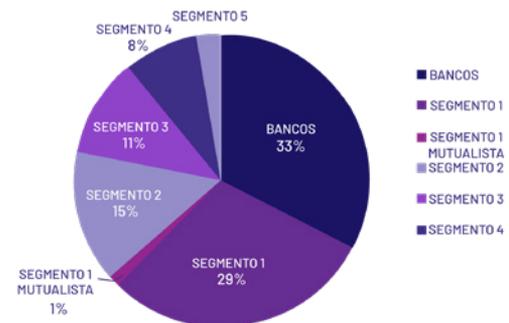
Fuente: SB, SEPS

La concentración de crédito de consumo y microcrédito permite a las COACs generar tasas de interés implícitas promedio activas de 14,38% a marzo de 2024, mientras que las pasivas se sitúan en 7,30%.

Las COACs en el sector rural

Con datos a marzo 2024, considerando los Bancos, COACs y Mutualistas, se registran 429 entidades financieras que cuentan con 3.258 oficinas en el territorio nacional, sin embargo, las COACs concentran la mayor cantidad de oficinas con 2.162, lo que representa el 66% del sistema, como se observa en el gráfico siguiente:

Gráfico 6: Participación por Tipo de Entidad y Segmento Porcentaje, Marzo 2024



Fuente: SB, SEPS

Según el Censo Poblacional 2022⁹, si bien las provincias de Pichincha, Manabí y Guayas presentan la mayor cantidad de personas que habitan en zonas rurales, al comparar con la población total por provincia, la densidad poblacional rural es mayor en Bolívar con 67,8%, Morona Santiago con 67,4%, Cotopaxi con 66,7%, Napo con 66,1%, Pastaza con 65,7%, Tungurahua con 60%, entre otros.

Por su parte, las COACs presentan una mayor estratificación de sus puntos de atención en las provincias, permitiendo el acceso a las personas que habitan en áreas rurales a los productos y servicios financieros, como ejemplo, en la provincia de Bolívar que tiene el mayor porcentaje de personas que habitan en el área rural respecto de la población total, 36 COACs ofrecen 56 oficinas, de las cuales 22 se encuentran fuera de Guaranda (capital de la provincia).

Vale indicar, que existen 83 cantones a nivel nacional que no cuentan con agencias o puntos de atención por parte de los Bancos o Mutualistas, de tal forma que las COACs son las únicas entidades del sector que brindan algún tipo de atención con sus oficinas, agencias o sucursales.

⁹ <https://www.censoecuador.gob.ec/resultados-censo/>

Los 2.162 puntos de atención de las COACs son físicos¹⁰ y constituyen una participación promedio del 77% en el Sistema Central de Pagos por segmento (los segmentos 1 y 2 participan con el 100%); lo que permite un mayor acceso a servicios como depósitos, retiros, recaudaciones, transferencias, pagos de pensiones, bonos, entre otros.

Cuadro 1: Punto de pago de las COACs - (Número y Porcentaje, Marzo 2024)

Segmentos	Sierra	Costa	Amazonía	Insular	Total
Segmento 1	661	214	96	5	976
Segmento 2	358	85	32		475
Segmento 3	256	76	21	4	357
Segmento 4	199	47	10	8	264
Segmento 5	76	12	2		90
Total	1650	434	161	17	2162
Participación	72%	20%	7%	1%	

Fuente: SB, SEPS

Desafíos y Oportunidades

Las COACs en el Ecuador han presentado importantes avances en cuanto a gobierno corporativo, gestión administrativa, gestión de riesgos, cumplimiento normativo, expansión de cobertura, responsabilidad social e inclusión financiera para con sus socios, no obstante, aún comprenden varios retos que deben ser tomados como oportunidades de mejora, tales como:

- Implementar y gestionar plataformas educativas, permitiendo a los socios acceder a capacitaciones enfocadas a finanzas personales, la importancia del ahorro, gestión de gastos, seguro de depósitos y temas sobre inclusión financiera.
- Implementar y gestionar plataformas de inteligencia de negocios, machine learning o inteligencia artificial, que permitan la medición de necesidades de los socios y se transforme en gestión, brindando más productos y servicios direccionados a la realidad de la población.
- Capacitación y profesionalización continúa del personal de las COACs, lo que garantizará en buena medida la eficiencia en la nueva incorporación y sostenibilidad de proyectos y servicios para lograr la inclusión financiera de los socios.

Conclusión

La inclusión financiera en el país representa un reto importante ante los resultados de capacidades financieras que denota una baja

inclusión en el área rural, considerando que su avance constituye una relación directa para la reducción de brechas de equidad, disminución de la pobreza, mayor productividad y bienestar económico. Es así que por su naturaleza, las Cooperativas de Ahorro y Crédito son las principales entidades financieras que han aportado y pueden seguir aportando al desarrollo de la inclusión financiera en las áreas rurales, mejorando su infraestructura financiera, aumentando su cobertura territorial, extendiendo las capacidades financieras, apoyando sobre la educación y control de las finanzas personales y brindando seguridad a los socios.

Bibliografía

CAF, página web:

- <https://www.caf.com/es/actualidad/herramientas/2021/05/visualizador-encuesta-de-capacidades-financiera/>
- http://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/2205/Encuesta_BCE_CAF_Ecuador_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- <http://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1605/Estrategias-nacionales-de-inclusi%c3%b3n-y-educaci%c3%b3n-financiera-en-América-Latina-y-el-Caribe.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

SEPS, página web:

- <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Boleti%CC%81n-de-coyuntura-SFPS-diciembre-2022.pdf>
- <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Boletin-coyuntura-Dic-2023.pdf>

BCE, página web:

- Plan Anual de Educación Financiera y Monetaria 2023
- Estrategia Nacional de Inclusión Financiera 2020-2024
- Boletín Estadístico Trimestral, Participación de la Economía Popular y Solidaria en el SCP julio - septiembre 2023.
- https://contenido.bce.fin.ec/documentos/informacioneconomica/cuentasnacionales/ix_cuentasnacionalestrimestrales.html#

INEC - Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, página web:

- <https://censoecuador.ecudatanalytics.com/>
- <https://www.censoecuador.gob.ec/resultados-censo/>
- <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialeconomic/overview#3>

¹⁰ Conforme información de la SEPS se registran: agencias, matrices, sucursales, oficinas especiales, ventanillas de extensión.