RFR
RED FINANCIERA RURAL

Boletín Microfinanciero No.6

Febrero 2005

Presentación

La presente publicación está dedicada a las IMFs participantes en el Proyecto de Autoregulación, que han demostrado un eficiente cumplimiento y esfuerzo en las actividades planteadas durante el período 2004, culminando una etapa de logros y resultados fructíferos del accionar del Proyecto de Autoregulación.

El contenido del Boletín Microfinanciero No.6 articula los avances alcanzados en el Proyecto de Autoregulación con la difusión de cifras a Diciembre/2004, e información consolidada de 12 IMFs (5 ONGs y 7 COACs No reguladas), argumentando también citas de interés referentes a eventos realizados.

Proyecto de Autoregulación

RESULTADOS ALCANZADOS CON EL MIX Y EL MICROBANKING BULLETIN EN EL 2004 - DESAFIOS PARA EL 2005

Finalizado el 2004 se ha hecho un análisis de los resultados alcanzados con el MIX MARKET Y EL MICROBANKING BULLETIN, logrando a la presente fecha contar con la publicación de 18 perfiles institucionales, representados de la siguiente manera: 9 IMFs tienen la calificación máxima de 5 diamantes, 4 IMFs con cuatro diamantes y las restantes con dos y tres diamantes, las últimas tienen valoración conservadora debido a que no manejan auditorías exclusivas, solo crédito, y en gran mayoría no cuentan con una calificación de cartera.

Todas las IMFs publicadas tienen un gran reconocimiento en la publicación, partiendo de que el MIX MARKET tiene un mecanismo riguroso de validación de información y por ende todas las instituciones publicadas en el MIX MARKET, ya sean estas desde un diamante hasta los que tienen cinco diamantes son reconocidas como IMFs potenciales ante financiadoras y organismos interesados en trabajar en Latino América.

Lo anteriormente citado es una fortaleza de dar a conocer los escenarios de las distintas IMFs, puesto que las financiadoras y organismos interesados tienen distintos intereses y enfoques, unas que trabajan con las más pequeñas y cuya misión es apoyar su fortalecimiento y expansión, como a su vez hay otras que apoyan y enfocan financiamiento a las más grandes, el mercado es competitivo y diverso, que mejor difundir tal cual son las IMFs ante potenciales financiadores.

También se ha trabajado en coordinación del MIX MARKET, en la publicación de información más detallada a través del MICROBANKING BULLETIN, información que debido a su complejidad solo se alcanzo a trabajar con 5 IMFs, la que se publicará en la Revista de MICROBANKING del primer semestre de Enero/2005.
Las IMFs publicadas son: COAC SAN JOSE, COAC JARDÍN AZUAYO, COAC MAQUITA CUSHUNCHIC, COAC LA MERCED, ONG ECLOF.

Acuerdos para el 2005 RFR-MIX MARKET.-

Se ha coordinado actividades RFR-MIX MARKET en continuar subiendo más perfiles institucionales de los miembros de la RFR, generando mayor representatividad de Microfinanzas del Ecuador a nivel de Latinoamérica, procediendo a la vez a la actualización de perfiles institucionales de las IMFs ya publicadas. Estimando para el segundo semestre del 2005 contar con la participación de 8 a 10 IMFs en la publicación del MICROBANKING BULLETIN.

INDICE

- PRESENTACIÓN ____ 1
- RESULTADOS ALCANZADOS CON EL MIX Y EN EL MICROBANKING ____ 1
- DESARROLLO DE CONSULTORIA ____ 2
- INDICADORES CONSOLIDADOS ____ 3
- INDICADORES ONGs ____ 4
- INDICADORES COACs ____ 5
- INDICADORES SISTEMA REGULADO ____ 6
- GRAFICOS POR GRUPO DE INDICADORES ____ 7 - 8 - 9
- MICRONOTICIAS ____ 10
- GUIA DE ACTUALIZACION ____ 11
- INSTITUCIONES AUSPICIANTES Y PARTICIPANTES ____ 12

DESARROLLO DE CONSULTORÍA EN REVISIÓN Y ANÁLISIS DE NORMATIVA

La Unidad de Autoregulación contrató el desarrollo de consultoría referente a la revisión y análisis de la normativa, partiendo de experiencias desarrolladas por instituciones vinculadas en el tema, el objetivo final de la consultoría es contar con un estudio que respalde la necesidad de adecuar la normativa a la realidad de las COACs.

Esta consultoría comprende distintas fases, destacando en esta publicación el avance del trabajo realizado en la primera fase. Elaboración de una GUIA PRACTICA DE LA APLICACIÓN DE LA NORMATIVA, estructurada en tres partes:

i.- Requerimientos regulatorios aplicable a COACs en proceso de Adecuación Normativa.- *Documento que contiene el extracto de los requerimientos dispuestos por el Decreto Ejecutivo 2132 y la Codificación de Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Bancaria, con el objetivo de que las Cooperativas de Ahorro y Crédito, que han sido calificadas por el organismo de control y que han obtenido o se encontraren en proceso de obtener el certificado de autorización para operar como tales en el territorio nacional se incorporen gradualmente al ambiente regulatorio y al cumplimiento de la normativa prudencial.*

ii.- Requerimientos de información Aplicable a COACs bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros.- *Recogiendo información que es requerida a las Cooperativas de ahorro y crédito que ya están incorporadas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, destacando lo principales conceptos de la normativa prudencial y de solvencia financiera, en lugar de un simple ordenamiento de funciones del número de las estructuras o de los formularios, que ya existen en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros.*

iii.- Requerimientos Regulatorios aplicable a COACs.- *Es una recopilación más amplia, de los principales aspectos de la normativa prudencial vigente, que implican exigencias de cumplimiento periódico u ocasional, a nivel de grandes procesos, destacando fundamentalmente la existencia de cupos, limitaciones, prohibiciones e inclusive sanciones por incumplimientos ya sea por la falta de envio de información como por información incorrecta, o por transgresión de las normas.*

Culminada la primera fase, contaremos con una herramienta de referencia en el conocimiento y aplicación de la normativa, para proceder a desarrollar talleres de análisis de la factibilidad de aplicación de la normativa en consenso a la realidad de su aplicación, contando con la participación de las principales implicadas COACs reguladas y No reguladas, entidades interesadas en la temática y Superintendencia de Bancos.

Fuente: *Consultoría Unidad de Autoregulación – RFR*

REUNION CON COACs miembros de la RFR.-

En la ciudad de Riobamba el 21 de Enero/2005 se realizó la reunión de COACs miembros de la RFR, desarrollando temas referentes a su situación actual ante los requerimientos regulatorios y propuestas conjuntas en que la Unidad de Autoregulación- RFR va a dar más énfasis este año, acordando desarrollar talleres de trabajo rotativamente en las diferentes provincias donde operan las COACs, siendo la próxima reunión en la COAC MAQUITA CUSHUNCHIC en la ciudad de Quito.

RFR
RED FINANCIERA RURAL

RED FINANCIERA RURAL

PROYECTO - AUTOREGULACION
INDICADORES CONSOLIDADOS
ONGs y COACs
A DICIEMBRE/2004

ALCANCE	Dic-2001	Dic-2002	Dic-2003	Mar-2004	Jun-2004	Sep-2004	Dic-2004
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE CREDITO	21,571.00	27,039.00	34,309.00	49,218.00	52,562.00	59,556.00	64,408.00
CRECIMIENTO DE CLIENTES ACTIVOS DE CREDITO	0.00%	25.35%	26.89%	173.82%	106.40%	73.59%	87.73%
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE AHORRO	38,688.00	46,997.00	60,957.60	107,738.60	106,863.00	123,694.00	138,434.00
CRECIMIENTO DE CLIENTES ACTIVOS DE AHORRO	0.00%	21.48%	29.71%	306.97%	150.61%	102.92%	127.10%
NUMERO DE PUNTOS DE SERVICIO	29.00	31.00	33.00	45.00	48.00	56.00	66.00
SALDO PROMEDIO POR PRESTATARIO	493.48	701.76	781.56	857.30	932.23	968.26	1,035.02
SALDO PROMEDIO DE AHORROS POR AHORRISTA	156.13	226.69	242.68	218.07	262.15	270.89	282.47
LIQUIDEZ							
FONDOS DISPONIBLES EN RELACION A DEPOSITOS HASTA 90 DIAS	12.63%	10.21%	8.75%	7.91%	10.98%	12.33%	11.90%
CARTERA							
CARTERA EN RIESGO > 30 DIAS	2.49%	2.33%	3.93%	3.56%	5.19%	6.97%	5.90%
TASA DE CARTERA CASTIGADA	0.18%	0.21%	0.15%	0.04%	0.25%	0.13%	0.30%
COBERTURA DE CARTERA EN RIESGO (MAYOR A 30 DIAS)	142.55%	192.67%	138.64%	149.87%	108.12%	79.49%	90.19%
CARTERA BRUTA TOTAL	10,644,855.49	18,974,885.48	26,814,386.41	42,194,728.62	49,000,101.42	57,665,665.90	66,663,581.56
CRECIMIENTO DE LA CARTERA BRUTA (ANUALIZADO)	0.00%	78.25%	41.32%	229.43%	165.48%	115.05%	148.61%
RENTABILIDAD / SOSTENIBILIDAD							
SOSTENIBILIDAD OPERACIONAL	105.35%	105.18%	108.79%	110.46%	115.18%	122.31%	111.43%
SOSTENIBILIDAD FINANCIERA	68.79%	89.86%	101.26%	108.03%	111.88%	89.87%	108.48%
RETORNO SOBRE ACTIVOS	0.73%	0.63%	1.28%	2.80%	2.78%	2.68%	1.91%
RETORNO SOBRE PATRIMONIO	2.20%	2.46%	5.70%	12.93%	12.64%	11.74%	8.53%
TOTAL PATRIMONIO	4,620,914.50	5,997,290.55	6,727,957.50	10,768,656.41	12,433,189.95	15,705,437.31	17,472,234.55
CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO (ANUALIZADO)	0.00%	29.79%	12.18%	240.23%	169.60%	133.44%	159.70%
EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD							
TASA DE EFICIENCIA OPERATIVA	11.55%	10.06%	10.12%	16.69%	10.63%	7.42%	10.77%
CARTERA BRUTA POR PERSONAL	53,491.74	92,111.09	128,298.50	140,181.82	152,648.29	161,077.28	169,627.43
CLIENTES DE CREDITO POR PERSONAL	108.40	131.26	164.16	163.51	163.74	166.36	163.89
CARTERA BRUTA POR OFICIAL DE CREDITO	141,931.41	240,188.42	339,422.61	343,046.57	371,212.89	406,096.24	424,608.80
CLIENTES DE CREDITO POR OFICIAL DE CREDITO	287.61	342.27	434.29	400.15	398.20	419.41	410.24
OFICIALES DE CREDITO COMO % DEL PERSONAL TOTAL	37.69%	38.35%	37.80%	40.86%	41.12%	39.66%	39.95%
AHORROS A LA VISTA POR PERSONAL TOTAL	30,353.29	51,716.35	70,781.68	78,055.57	87,270.89	93,597.42	99,501.60
AHORRISTAS POR PERSONAL TOTAL	194.41	228.14	291.66	357.94	332.91	345.51	352.25
GASTOS OPERACIONALES COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	9.04%	8.31%	9.22%	15.41%	9.87%	6.51%	9.26%
GASTOS PERSONAL COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	4.51%	4.46%	5.66%	9.02%	5.58%	3.78%	5.04%
GESTION DE ACTIVOS / PASIVOS							
RENDIMIENTO SOBRE LA CARTERA	17.16%	17.19%	19.23%	36.96%	21.57%	15.56%	19.76%
COSTO DE FONDEO	4.88%	5.52%	7.28%	14.97%	7.27%	4.86%	6.72%
APALANCAMIENTO (PASIVOS/PATRIMONIO)	2.01	2.89	3.38	3.39	3.53	3.33	3.57
RELACION ACTIVOS PRODUCTIVOS CON PASIVOS CON COSTO	1.31	1.24	1.27	1.28	1.25	1.27	1.20
INFORMACION GENERAL							
ACTIVOS	13,900,621.88	23,337,823.12	29,497,695.85	47,253,480.21	56,353,515.78	67,936,087.61	79,809,649.06
CARTERA	10,644,855.49	18,974,885.48	26,814,386.41	42,194,728.62	49,000,101.42	57,665,665.90	66,663,581.56
PASIVOS	9,279,707.93	17,340,531.91	22,769,738.35	36,484,822.99	43,920,326.78	52,230,650.56	62,324,311.55
PATRIMONIO	4,620,914.50	5,997,290.55	6,727,957.50	10,768,656.41	12,433,189.95	15,705,437.31	17,472,234.55

Información de Dic/01 a Sep/03 corresponde a la consolidación de 7 IMFs: ONGs: CCC, ESPOIR, INSOTEC. COACs: JARDIN AZUAYO, LA MERCED, SAC AIET, SAN JOSE
Información de Dic/03 corresponde a la consolidación de 5 IMFs: ONGs: ESPOIR, INSOTEC. COACs: JARDIN AZUAYO, SAN JOSE, SAC AIET
Información de Mar/04 y Jun/04 corresponde a la consolidación de 10 IMFs: ONGs: ESPOIR, INSOTEC, FUND.ALTERNATIVA, ACJ, CEPESIU, COACs: JARDIN AZUAYO, SAN JOSE, SAC AIET, MUSHUC RUNA, MAQUITA CUSHUNCHIC
Información de Sep/04 corresponde a la consolidación de 11 IMFs: ONGs: ESPOIR, INSOTEC, FUND.ALTERNATIVA, ACJ, CEPESIU, COACs: JARDIN AZUAYO, SAN JOSE, SAC AIET, MUSHUC RUNA, MAQUITA CUSHUNCHIC, ACCION RURAL
Información de Dic/04/04 corresponde a la consolidación de 12 IMFs: ONGs: ESPOIR, INSOTEC, FUND.ALTERNATIVA, ACJ, CEPESIU, COACs: JARDIN AZUAYO, SAN JOSE, SAC AIET, MUSHUC RUNA, MAQUITA CUSHUNCHIC, ACCION RURAL, LA MERCED

RED FINANCIERA RURAL

PROYECTO - AUTOREGULACION

INDICADORES CONSOLIDADOS

CLASIFICACION: ONGs

A DICIEMBRE/2004

ALCANCE	Dic-2001	Dic-2002	Dic-2003	Mar-2004	Jun-2004	Sep-2004	Dic-2004
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE CREDITO	9,113.00	9,198.00	10,406.00	13,259.00	12,627.00	12,648.00	14,037.00
CRECIMIENTO DE CLIENTES ACTIVOS DE CREDITO	0.00%	0.93%	13.13%	109.67%	42.69%	21.55%	34.89%
NUMERO DE PUNTOS DE SERVICIO	12.00	12.00	10.00	15.00	16.00	14.00	15.00
SALDO PROMEDIO POR PRESTATARIO	244.28	308.61	209.23	252.51	274.01	285.84	311.08
CARTERA							
CARTERA EN RIESGO > 30 DIAS	2.23%	2.11%	2.79%	3.32%	2.52%	3.58%	1.85%
TASA DE CARTERA CASTIGADA	0.76%	0.72%	0.27%	0.53%	3.38%	1.70%	1.11%
COBERTURA DE CARTERA EN RIESGO (MAYOR A 30 DIAS)	97.23%	100.84%	95.75%	88.65%	124.07%	104.16%	118.19%
CARTERA BRUTA TOTAL	2,226,133.77	2,838,612.76	2,177,286.10	3,348,088.72	3,459,960.57	3,615,280.76	4,366,617.77
CRECIMIENTO DE LA CARTERA BRUTA (ANUALIZADO)	0.00%	27.51%	-23.30%	215.09%	117.82%	66.05%	100.55%
RENTABILIDAD / SOSTENIBILIDAD							
SOSTENIBILIDAD OPERACIONAL	98.87%	109.51%	113.33%	103.21%	110.20%	117.81%	118.64%
SOSTENIBILIDAD FINANCIERA	56.44%	88.67%	105.28%	100.67%	107.81%	87.17%	116.76%
RETORNO SOBRE ACTIVOS	-0.26%	2.56%	5.91%	1.68%	4.26%	5.23%	7.20%
RETORNO SOBRE PATRIMONIO	-0.33%	3.85%	10.75%	4.29%	11.19%	13.50%	19.23%
TOTAL PATRIMONIO	2,688,188.31	2,622,438.30	1,408,002.60	1,579,008.11	1,580,791.11	1,910,086.90	2,035,961.97
CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO (ANUALIZADO)	0.00%	-2.45%	-46.31%	48.58%	24.54%	35.66%	44.60%
EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD							
TASA DE EFICIENCIA OPERATIVA	33.28%	33.27%	46.93%	53.27%	44.61%	31.21%	40.43%
CARTERA BRUTA POR PERSONAL	16,489.88	24,056.04	20,540.43	25,364.31	25,072.18	25,823.43	29,306.16
CLIENTES DE CREDITO POR PERSONAL	67.50	77.95	98.17	100.45	91.50	90.34	94.21
CARTERA BRUTA POR OFICIAL DE CREDITO	42,810.26	60,396.02	49,483.78	57,725.67	55,805.82	59,266.90	66,160.88
CLIENTES DE CREDITO POR OFICIAL DE CREDITO	175.25	195.70	236.50	228.60	203.66	207.34	212.68
OFICIALES DE CREDITO COMO % DEL PERSONAL TOTAL	38.52%	39.83%	41.51%	43.94%	44.93%	43.57%	44.30%
GASTOS OPERACIONALES COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	21.41%	24.00%	37.45%	41.49%	34.97%	24.53%	31.79%
GASTOS PERSONAL COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	10.81%	11.00%	23.43%	21.43%	18.04%	13.29%	15.28%
GESTION DE ACTIVOS / PASIVOS							
RENDIMIENTO SOBRE LA CARTERA	30.44%	39.22%	59.85%	62.56%	55.01%	40.07%	53.42%
COSTO DE FONDEO	8.02%	8.75%	10.89%	25.39%	14.89%	10.11%	14.01%
APALANCAMIENTO (PASIVOS/PATRIMONIO)	0.29	0.51	0.97	1.63	1.76	1.42	1.87
RELACION ACTIVOS PRODUCTIVOS CON PASIVOS CON COSTO	5.60	3.22	1.92	2.16	2.08	2.05	1.75
INFORMACION GENERAL							
ACTIVOS	3,460,540.63	3,955,399.98	2,774,641.78	4,157,763.19	4,360,936.19	4,623,669.86	5,836,130.01
CARTERA	2,226,133.77	2,838,612.76	2,177,286.10	3,348,088.72	3,459,960.57	3,615,280.76	4,366,617.77
PASIVOS	772,352.32	1,332,961.26	1,366,639.18	2,578,754.81	2,780,145.83	2,713,583.22	3,800,168.54
PATRIMONIO	2,688,188.31	2,622,438.30	1,408,002.60	1,579,008.11	1,580,791.11	1,910,086.90	2,035,961.97

Información de Dic/01 a Sep/03 corresponde a la consolidación de 3 ONGs: CCC, ESPOIR, INSOTEC.

Información de Dic/03 corresponde a la consolidación de 2 ONGs: ESPOIR, INSOTEC.

Información de Mar/04 y Dic/04 corresponde a la consolidación de 5 ONGs: ESPOIR, INSOTEC, FUND.ALTERNATIVA, ACJ, CEPESIU,

RED FINANCIERA RURAL

PROYECTO - AUTOREGULACION
INDICADORES CONSOLIDADOS
CLASIFICACION: COACs No Reguladas
A DICIEMBRE/2004

ALCANCE	Dic-2001	Dic-2002	Dic-2003	Mar-2004	Jun-2004	Sep-2004	Dic-2004
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE CREDITO	12,458.00	17,841.00	23,903.00	35,959.00	39,935.00	46,908.00	50,371.00
CRECIMIENTO DE CLIENTES ACTIVOS DE CREDITO	0.00%	43.21%	33.98%	201.75%	134.14%	96.24%	110.73%
NUMERO DE CLIENTES ACTIVOS DE AHORRO	30,979.00	39,615.00	50,665.60	95,436.60	106,863.00	123,694.00	138,434.00
CRECIMIENTO DE CLIENTES ACTIVOS DE AHORRO	0.00%	27.88%	27.89%	353.46%	221.84%	144.14%	173.23%
NUMERO DE PUNTOS DE SERVICIO	17.00	19.00	23.00	30.00	32.00	42.00	51.00
SALDO PROMEDIO POR PRESTATARIO	675.77	904.45	1,030.71	1,080.30	1,140.36	1,152.26	1,236.76
SALDO PROMEDIO DE AHORROS POR AHORRISTA	194.98	268.93	291.98	246.02	262.15	270.89	282.47
LIQUIDEZ							
FONDOS DISPONIBLES EN RELACION A DEPOSITOS HASTA 90 DIAS	9.87%	8.58%	8.04%	7.64%	10.58%	11.99%	11.40%
CARTERA							
CARTERA EN RIESGO > 30 DIAS	2.56%	2.37%	4.03%	3.58%	5.40%	7.20%	6.18%
TASA DE CARTERA CASTIGADA	0.02%	0.13%	0.14%	0.00%	0.00%	0.01%	0.25%
COBERTURA DE CARTERA EN RIESGO (MAYOR A 30 DIAS)	152.99%	207.01%	141.26%	154.76%	107.55%	78.67%	89.61%
CARTERA BRUTA TOTAL	8,418,721.72	16,136,272.72	24,637,100.31	38,846,639.90	45,540,140.85	54,050,385.14	62,296,963.79
CRECIMIENTO DE LA CARTERA BRUTA (ANUALIZADO)	0.00%	91.67%	52.68%	230.70%	169.69%	119.39%	152.86%
RENTABILIDAD / SOSTENIBILIDAD							
SOSTENIBILIDAD OPERACIONAL	109.88%	103.16%	107.29%	111.67%	116.36%	123.33%	109.99%
SOSTENIBILIDAD FINANCIERA	79.79%	90.46%	99.93%	109.26%	112.84%	90.48%	106.85%
RETORNO SOBRE ACTIVOS	1.06%	0.24%	0.78%	2.91%	2.64%	2.47%	1.50%
RETORNO SOBRE PATRIMONIO	5.72%	1.38%	4.11%	14.60%	12.89%	11.48%	7.08%
TOTAL PATRIMONIO	1,932,726.19	3,374,852.25	5,319,954.90	9,189,648.30	10,852,398.84	13,795,350.41	15,436,272.58
CRECIMIENTO DEL PATRIMONIO (ANUALIZADO)	0.00%	74.62%	57.64%	290.96%	207.99%	159.31%	190.16%
EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD							
TASA DE EFICIENCIA OPERATIVA	5.80%	5.97%	6.58%	13.55%	7.87%	5.68%	8.68%
CARTERA BRUTA POR PERSONAL	131,542.53	183,366.74	239,195.15	229,861.77	248,853.23	247,937.55	255,315.43
CLIENTES DE CREDITO POR PERSONAL	194.66	202.74	232.07	212.78	218.22	215.17	206.44
CARTERA BRUTA POR OFICIAL DE CREDITO	366,031.38	504,258.52	703,917.15	597,640.61	650,573.44	667,288.71	684,582.02
CLIENTES DE CREDITO POR OFICIAL DE CREDITO	541.65	557.53	682.94	553.22	570.50	579.11	553.53
OFICIALES DE CREDITO COMO % DEL PERSONAL TOTAL	35.94%	36.36%	33.98%	38.46%	38.25%	37.16%	37.30%
AHORROS A LA VISTA POR PERSONAL TOTAL	94,379.77	121,063.27	143,624.97	138,931.52	153,081.73	153,705.86	160,262.82
AHORRISTAS POR PERSONAL TOTAL	484.05	450.17	491.90	564.71	583.95	567.40	567.35
GASTOS OPERACIONALES COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	4.94%	5.10%	6.16%	12.84%	7.55%	5.04%	7.52%
GASTOS PERSONAL COMO % DEL TOTAL DE ACTIVOS	2.42%	3.13%	3.74%	7.80%	4.43%	3.00%	4.25%
GESTION DE ACTIVOS / PASIVOS							
RENDIMIENTO SOBRE LA CARTERA	13.65%	13.31%	15.33%	34.77%	18.85%	13.76%	17.39%
COSTO DE FONDEO	4.69%	5.29%	7.10%	14.53%	6.95%	4.66%	6.43%
APALANCAMIENTO (PASIVOS/PATRIMONIO)	4.40	4.74	4.02	3.69	3.79	3.59	3.79
RELACION ACTIVOS PRODUCTIVOS CON PASIVOS CON COSTO	1.04	1.10	1.24	1.24	1.21	1.24	1.17
INFORMACION GENERAL							
ACTIVOS	10,440,081.25	19,382,423.14	26,723,054.07	43,095,717.02	51,992,579.59	63,312,417.75	73,973,519.05
CARTERA	8,418,721.72	16,136,272.72	24,637,100.31	38,846,639.90	45,540,140.85	54,050,385.14	62,296,963.79
PASIVOS	8,507,355.61	16,007,570.65	21,403,099.17	33,906,068.18	41,140,180.95	49,517,067.34	58,524,143.01
PATRIMONIO	1,932,726.19	3,374,852.25	5,319,954.90	9,189,648.30	10,852,398.84	13,795,350.41	15,436,272.58

Información de Dic/01 a Sep/03 corresponde a la consolidación de 4 COACs: JARDIN AZUAYO, LA MERCED, SAC AIET, SAN JOSE
Información de Dic/03 corresponde a la consolidación de 3 COACs: JARDIN AZUAYO, SAN JOSE, SAC AIET
Información de Mar/04 y Jun/04 corresponde a la consolidación de 5 COACs: JARDIN AZUAYO, SAN JOSE, SAC AIET, MUSHUC RUNA, MAQUITA CUSHUNCHIC
Información de Sep/04 corresponde a la consolidación de 6 COACs: JARDIN AZUAYO, SAN JOSE, SAC AIET, MUSHUC RUNA, MAQUITA CUSHUNCHIC, ACCION RURAL
Información de Dic/04/04 corresponde a la consolidación de 7 COACs: JARDIN AZUAYO, SAN JOSE, SAC AIET, MUSHUC RUNA, MAQUITA CUSHUNCHIC, ACCION RURAL, LA

INDICADORES
SISTEMA FINANCIERO REGULADO
SBS-31/12/2004

INDICADORES	TOTAL SISTEMA BANCOS	BANCOS DE MICROEMPRESA	TOTAL SISTEMA COACs	COOPERATIVAS DE MICROEMPRESA
SUFICIENCIA O COBERTURA PATRIMONIAL				
(PATRIMONIO) /ACTIVOS INMOVILIZADOS (1)	127.40%	108.29%	364.45%	921.96%
CALIDAD DE ACTIVOS:				
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS/TOTAL ACTIVOS	14.64%	12.85%	6.78%	3.12%
ACTIVOS PRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVOS	85.36%	87.15%	93.22%	96.88%
ACTIVOS PRODUCTIVOS/ PASIVOS CON COSTO	141.38%	100.90%	120.94%	123.39%
INDICES DE MOROSIDAD				
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	7.45%	5.47%	4.49%	3.06%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	6.00%	2.44%	5.14%	2.10%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	2.70%	0.19%	2.50%	0.83%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	4.92%	4.22%	5.43%	3.63%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA				
COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	76.57%	151.80%	84.21%	148.17%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	57.54%	114.17%	79.01%	214.08%
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	67.54%	787.76%	109.53%	399.08%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	76.95%	103.12%	94.96%	146.54%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	118.98%	126.84%	105.31%	191.68%
EFICIENCIA MICROECONOMICA				
GASTOS DE OPERACION /TOTAL ACTIVO PROMEDIO	7.53%	15.28%	8.76%	37.00%
GASTOS DE OPERACION /MARGEN FINANCIERO	107.50%	86.54%	78.21%	69.17%
GASTOS DE PERSONAL /TOTAL ACTIVO PROMEDIO	2.61%	6.54%	4.11%	18.78%
RENTABILIDAD				
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	17.63%	26.55%	10.28%	73.29%
RESULTADOS DEL EJERCICIO /ACTIVO PROMEDIO	1.64%	2.18%	2.03%	13.78%
EFICIENCIA FINANCIERA				
MARGEN DE INTERMEDIACION / PATRIMONIO PROMEDIO	-5.65%	28.95%	2.44%	16.49%
MARGEN DE INTERMEDIACION / ACTIVO PROMEDIO	-0.53%	2.38%	12.39%	87.68%
LIQUIDEZ				
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	31.70%	22.16%	16.52%	22.04%
COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES (2)	146.86%	57.01%	289.72%	378.18%
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES (2)	104.30%	55.85%	180.77%	279.80%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO				
CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA / (PATRIMONIO)	33.94%	28.65%	17.93%	10.37%
FK = (PATRIMONIO- INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	9.00%	9.74%	18.94%	18.10%
FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS/ACTIVOS TOTALES)	114.64%	112.85%	106.78%	103.12%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	0.08	0.09	0.18	0.18

Fuente: Estado de situación remitidos por las entidades.
Elaboración: Dirección Nacional de Estudios y Estadísticas / Dirección de Estadísticas -Superintendencia de Bancos

PRESENTACION GRAFICA DE LOS INDICADORES FINANCIEROS CONSOLIDADOS

A DICIEMBRE / 2004

ALCANCE

CARTERA

RENTABILIDAD Y SOSTENIBILIDAD

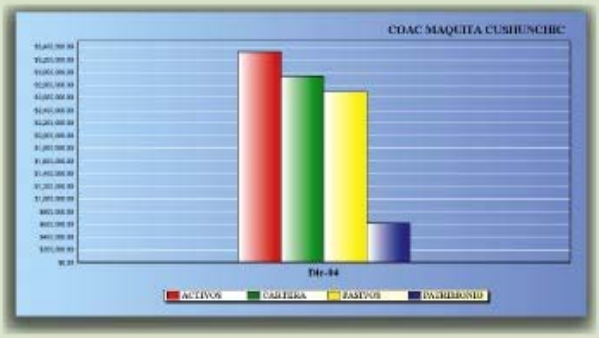
EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD

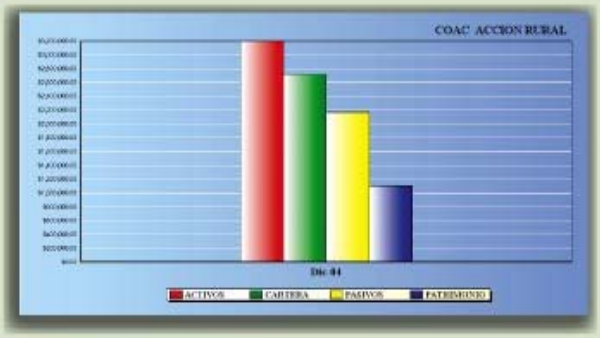
RENTABILIDAD Y SOSTENIBILIDAD

EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD

viene de la página 9

COACs:





MICRONOTICIAS

Nuevo Integrante del Proyecto de Autoregulación:

A partir de Enero del 2005 se integran al Proyecto de Autoregulación:

- *El Fondo de Desarrollo Microempresarial - FODEMI , que es una organización que dirige sus esfuerzos para trabajar con grupos de microempresarios, quienes por falta de garantías económicas no son sujetos de crédito en el sistema financiero formal, su gestión está dirigida a trabajar con la gente más necesitada y vulnerable, especialmente con mujeres de los sectores urbano marginales y rurales que se dedican a actividades agropecuarias, artesanales, comerciales y de servicios.*

Publicación de la COAC SAN JOSE en Menú principal del MIX MARKET

El MIX MARKET cada mes publica en su página WEB: www.mixmarket.org el perfil institucional del mes, en esta ocasión ha sido seleccionada la COAC SAN JOSE DE CHIMBO como representante de las IMFs del Ecuador.

EVALUACIÓN PROYECTO AUTOREGULACIÓN

Con fecha 9 al 11 de Febrero del 2005 se realizó la evaluación a la ejecución del trabajo realizado en el Proyecto de Autoregulación durante el período 2003-2004, con el objetivo de establecer mecanismos adecuados en la ejecución de las actividades propuestas en el Plan de Trabajo 2005, complementado con recomendaciones en base a las necesidades y demandas de las IMFs frente al desarrollo y ejecución del Proyecto de Autoregulación.

El producto final fue la entrega del informe de evaluación en base al objetivo de la consultoría, que servirá de guía para retroalimentar las actividades en el 2005

PUBLICACIÓN DE BOLETINES MICROFINANCIEROS PROY. AUTOREGULACION - RFR en la WEB.-

*Informamos que los boletines microfinancieros del Proyecto de Autoregulación estan disponibles en el sitio WEB de la RFR: **//www.rfr.org.ec** y en el sitio WEB a nivel mundial del Microfinance Gateway:*
//www.microfinancegateway.org/section/webguide/journals

CREACIÓN DE LA SUBDIRECCIÓN TÉCNICA DE COOPERATIVAS - SBS.-

Se ha creado la Subdirección Técnica de Cooperativas en la Superintendencia de Bancos y Seguros, responsable de cooperativas de ahorro y crédito que ingresan al control y encargados del seguimiento del proceso de adecuación de la normativa.

Con fecha 18 de Febrero se desarrolló una reunión entre la Red Financiera Rural y la Subdirección Técnica de Cooperativas-SBS, en referencia al proceso y la metodología que está emprendiendo la Subdirección con el ingreso y aplicación de normativa en las COACs.

PLAN DE TRABAJO Y PRESUPUESTO

EL Plan Operativo de Trabajo y Presupuesto es un instrumento técnico financiero, que previamente elaborado con la participación de todas las áreas implicadas, influyen en la eficiente ejecución de actividades orientadas a lograr un objetivo planteado.

Para la elaboración del Plan Operativo y Presupuesto y su fiel cumplimiento, los responsables de cada área junto con el representante de la institución deben tomar en cuenta los productos y servicios financieros que la entidad va a brindar a sus asociados.

La entidad debe ofrecer nuevos productos y servicios financieros de acuerdo a sus necesidades, captando mayores ingresos a través de diversos canales, con acceso inmediato, directo y barato, de manera que siga creciendo y robusteciéndose el Patrimonio Técnico.

EL Plan Operativo de trabajo y Presupuesto debe contar con la herramienta socio-financiera que todo buen dirigente debe elaborar para desarrollar sus actividades a través de los distintos organismos directivos y áreas de gestión de la entidad y así poder medir su eficiencia y desarrollo.

ELEMENTOS DEL PLAN OPERATIVO Y PRESUPUESTO.-

En la realización del Plan Operativo se establecerán planes para cada una de las áreas de actividad, finanzas, crédito, nichos financieros, promoción y capacitación de recursos humanos, etc. Estos planes se harán semestralmente o anualmente y en ellos se determinarán los siguientes elementos:

- *El análisis de la situación y diagnósticos*
- *Los objetivos financieros o resultados deseados*
- *Los productos y servicios financieros que la entidad ofrecerá*
- *Las metas hasta donde va a crecer*
- *Las actividades a realizar*
- *Los contenidos de las actividades*
- *Los recursos necesarios: físicos, financieros, humanos económicos*
- *El tiempo: lapsos del plan: fechas de inicio y terminación.*

En el caso de COACs, uno de los elementos indispensable para que funcione son los ahorros de sus asociados; se debe considerar estrategias que fomente los depósitos y más productos financieros de captación de dinero, de manera que la entidad mantenga liquidez y los asociados puedan contar con un apalancamiento adicional a los recursos de capital.

Las captaciones de dinero pueden ser vía préstamos, inversiones, donaciones y otros; requiriendo a su vez de seguridad, disponibilidad, rentabilidad e incentivos.

RECURSOS PARA EL PLAN OPERATIVO

RECURSOS.- *Son los medios con que cuenta la entidad para poner en marcha el plan operativo, estos deben ser:*

HUMANOS.- *Socios, dirigentes, gerentes y/o directores, asesores y empleados.*

TÉCNICOS.- *Asesores, con conocimientos administrativos-financiero, por ejemplo, en una cooperativa de ahorro y crédito: un administrador, un economista, un analista de crédito, un contador, un auditor, un software de contabilidad cooperativo, etc. Sumando a esto el reglamento orgánico funcional, reglamento de crédito, manuales de operación de gestión entre otros.*

FINANCIEROS.- *Recursos financieros internos y externos con los que cuenta la entidad para financiar los créditos y satisfacer las necesidades económicas de los socios que son:*

Ahorros, certificados de aportación, certificados a plazo, ahorros especiales, fondos de inversión, fondos nacionales e internacionales para capitalizar la entidad.

SOCIALES.- *Los instrumentos financieros con los cuales va a contar la entidad para la creación de servicios, beneficios e inversión social como: seguros de vida, comisariatos, salud, educación, capacitación, servicios que a la vez se los puede consesionar.*

METAS.- *Son los puntos de llegada a los que han de arribar los dirigentes después de su gestión en un período determinado con su Plan Operativo, son más cuantitativos, en cifras y en hechos.*

ESTRATEGIAS.- *Son los métodos que adopta el Plan Operativo de trabajo para cumplir con los objetivos y las metas propuestas,*

EJECUCIÓN.- *Es la puesta en marcha de lo programado. Es la acción misma del Plan Operativo y Presupuesto tomando en cuenta todos los elementos anteriores, la participación de los organismos directivos y departamentos con los que dispone la entidad.*

Resaltando que el cumplimiento del Plan Operativo requiere de la conciente y plena participación de los socios, dirigentes, funcionarios y empleados.

EVALUACIÓN.- *Es la medición constante y permanente que hace la entidad de todo lo programado, para determinar si se han cumplido o no con los objetivos y metas prevista.*

Para ello es importante la intervención de directorios y asambleas, en forma periódicas, que permitan analizar lo ejecutado, ajustar lo presente y mejorar el accionar futuro.

Fuente: *Revista COLAC No.25 / La Nueva empresa Cooperativa de Ahorro y Crédito / Dr. Angel Izquierdo Duarte.*

MODELO DE APLICACION PLAN OPERATIVO

INSTITUCIONES AUSPICIANTES DEL PROYECTO DE AUTOREGULACION

swisscontact
COSUDE

Proyecto BALTO
Proyecto de Fortalecimiento de las Microfinanzas y Reformas Macro Económicas
Un proyecto
USAID
Implementado
DAI Development Alternatives, Inc.

INSTITUCIONES PARTICIPANTES EN EL PROYECTO DE AUTOREGULACION

ACJ - CESOL
Juan Maigua
Av. Patria 640 y Amazonas,
Ed. Patria, 12do. Piso Of. 03
2545 - 428, 2642 - 892
Quito
cesolacj@uio.satnet.net

CEPESIU
Cecilia Padilla
Veintimilla 325 y 12 de Octubre,
Edif. El Girón "E", Penthouse
2226 - 819
Quito
padilla@cepesiu.org.ec

ESPOIR
Francisco Moreno
Av. NNUU y Amazonas
edif. La Previsora, piso 6, Torre A.
2270 - 702 / 703; 05 / 2623 - 650
Quito
espoir@espoir.org.ec

ASOCIACION CATOLICA DE MICROFINANZAS
Elvis Vásquez
Av. América 1830 y Mercadillo
2500808 / 2226577
Quito
ev_acami@yahoo.com

FUNDACION ALTERNATIVA
Soledad Jarrín
Av. Amazonas 3887
y Corea
2260 - 260
Quito
mjarrin@solidario.fin.ec

INSOTEC
Galo Erazo
Juan León Mera 920
y Wilson, 4to. piso
2524 - 075; 2544 - 092
Quito
credito_insotec@andinanet.net

FODEMI
Luis Ríos
Av. Jaime Rivadeneira 6-80
y Av. Mariano Acosta
06 2641-893 / Fax: 06 2953-092
Ibarra
fodemi_iba@andinanet.net

COAC JARDIN AZUAYO
Paciente Vásquez
Hno. Miguel 6 - 72 entre
J.Jaramillo y Córdova
07/2840-259/2849-718
Cuenca
jardin@etapaonline.net.ec

COAC MAQUITA CUSHUNCHIC
Verónica Albarracín
Av. Cardenal de la Torre
s/n y Ajaví 2do piso
upermercado MCCH
2624344 / 2624345
Quito
coacmcch@andinanet.net

COAC MUSHUC RUNA
Luis Alfonso Chango
12 de Noviembre 16 - 41 y Mera
03 - 2826 - 810 / 03 - 2820 - 961
Ambato
mushucru@amb.satnet.net

COAC SAC AIET
Segundo Toalombo
Av. 12 de Noviembre
1850 y Quito
03 - 2820 - 504
Ambato
sac_aiet@andinanet.net
segundotoalombo@yahoo.es

COAC SAN JOSÉ
José Gullén
Chimborazo 536 Frente
al Parque Central
03 / 2988 - 152 / 032988 - 522
Chimbo
coacsanjose@hotmail.com

COAC ACCION RURAL
Mauricio Rivera
España 26-56 y Junín
03 2948753 / 03 2953528
Riobamba
accionrural@andinanet.net

COAC LA MERCED
Carlos Cando
Lamar 10-80 y General Torres
07/2841036 / 2845557
Cuenca
cmerced@etapaonline.net.ec

MAYOR INFORMACIÓN

Dirección: Av. Colón 1001 y Juan León Mera, Edif. Ave María, Oficina 5B • Teléfonos: (593-2) 2555-714 2907-578 / 2554-091 • Web: www.rfr.org.ec • Quito- Ecuador

UNIDAD AUTOREGULACIÓN **Responsables:** • Jessica Herrera / jherrera@rfr.org.ec • Yamile Pinto / ypinto@rfr.org.ec