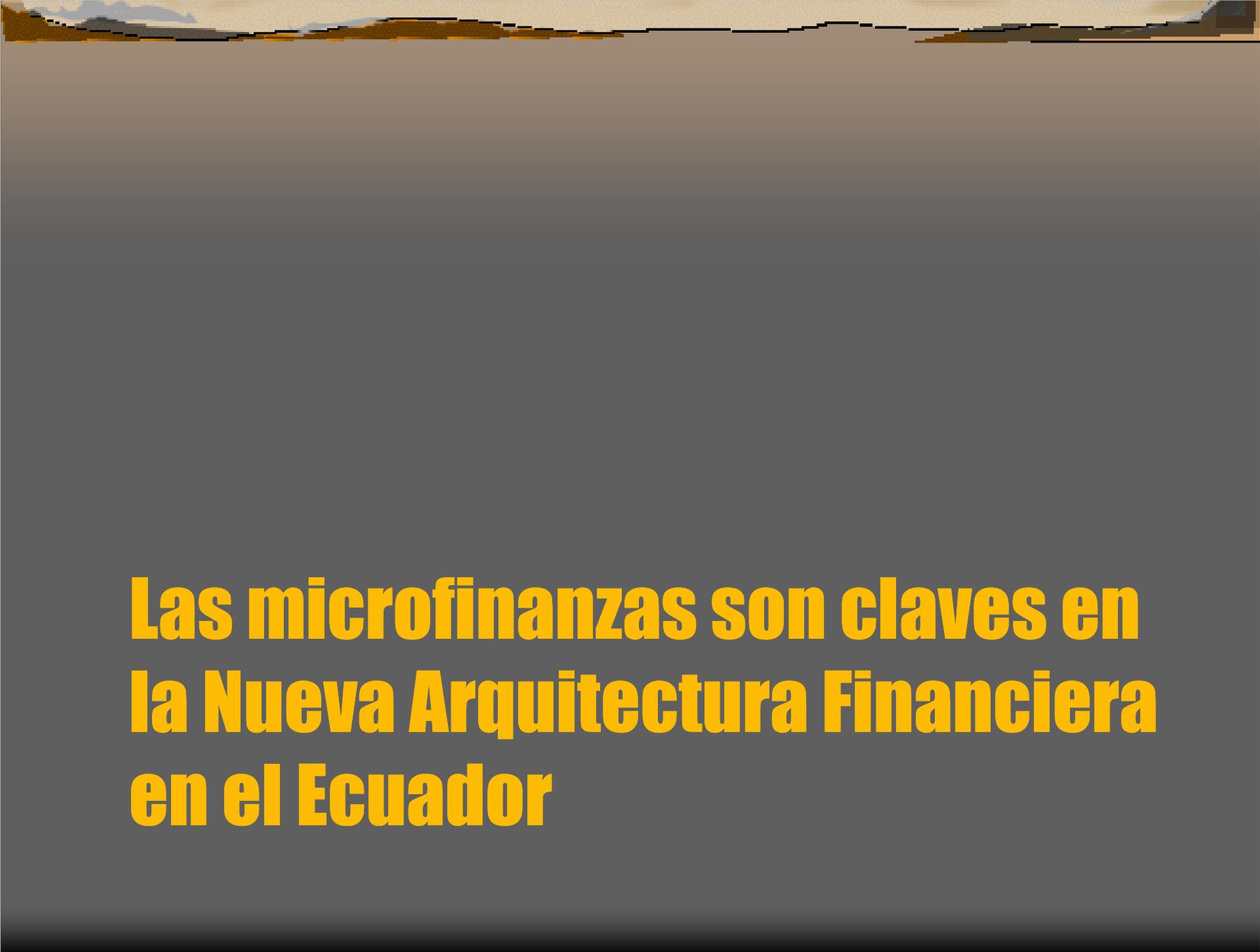


# **UNA PROPUESTA PARA EL IMPULSO DE LAS MICROFINANZAS EN EL ECUADOR**

Pedro Páez

**ENCUENTRO SOBRE  
“PERSPECTIVAS DEL MICROCRÉDITO EN  
EL ECUADOR”**

Quito, miércoles 26 de junio de 2002



**Las microfinanzas son claves en  
la Nueva Arquitectura Financiera  
en el Ecuador**

# ANTECEDENTES

- ⇒ Han habido numerosas experiencias previas de microcrédito con distintos niveles de éxito en el país
- ⇒ Al momento existe una gran cantidad de iniciativas operando en diversas regiones y estratos socioeconómicos
- ⇒ El origen de las iniciativas varía desde aquellas inducidas por el estado ecuatoriano, pasando por estados y/o donantes extranjeros, la banca formal hasta los esfuerzos espontáneos de autorganización de la sociedad civil

# ANTECEDENTES

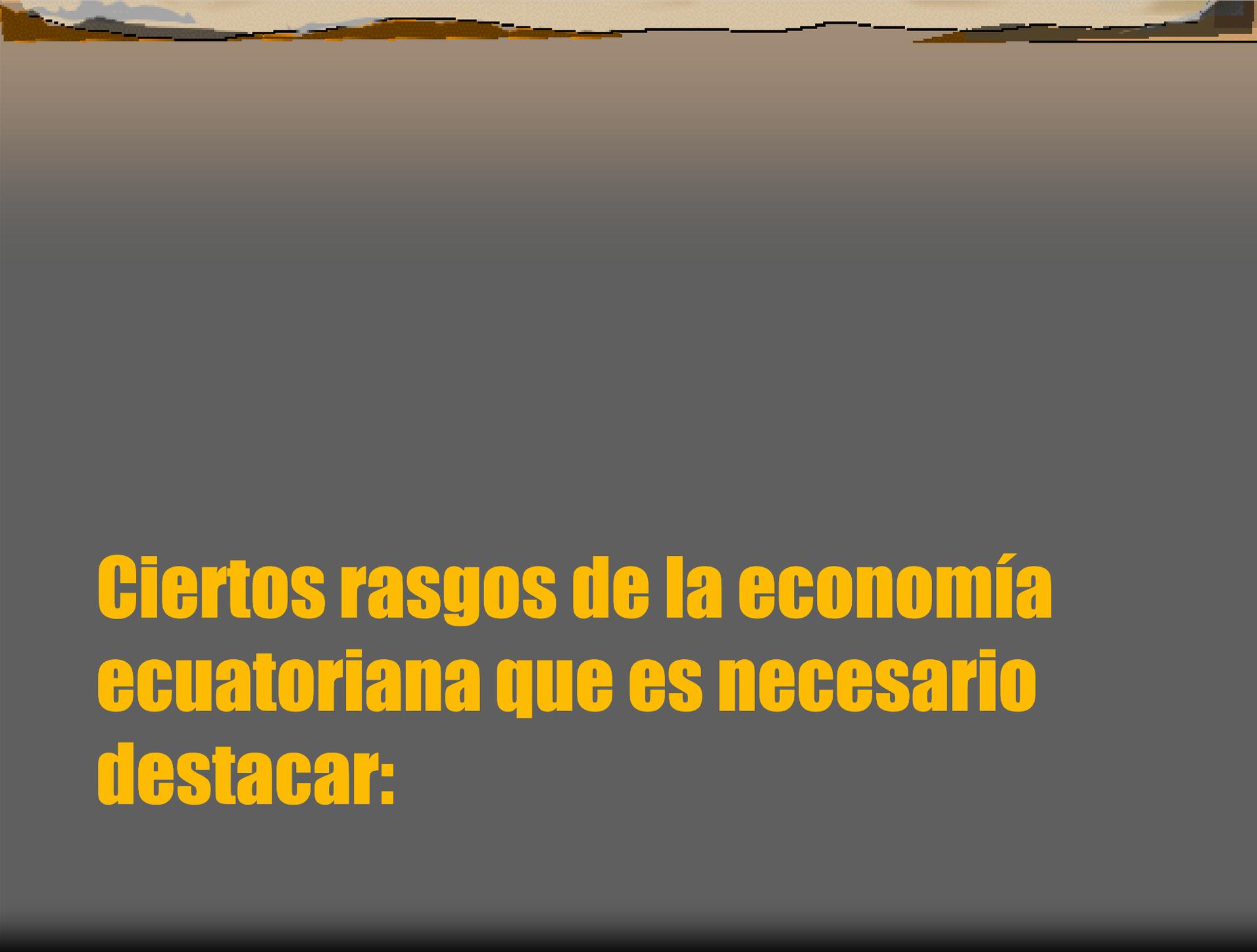
- ➔ Recientemente se ha dado un resurgimiento del tema desde diversas fuentes y perspectivas, incluyendo a los organismos de ayuda oficial de los países desarrollados y los multilaterales
- ➔ A nivel internacional, se ha venido acumulando un acervo de experiencias internacionales más bien exitosas y sustentables en el largo plazo, incluyendo a sujetos de crédito antes considerados como “no viables”
- ➔ En el último Informe a la Nación, el Presidente de la República plantea como prioridad nacional el impulso de un Sistema Nacional de Microcrédito

# URGENCIAS BAJO DOLARIZACIÓN

- ➔ La dolarización plantea una serie de retos para las condiciones de vida y de producción de amplios segmentos de la población, en diversos frentes :
  - La generación de empleo formal
  - La capacidad del llamado “sector informal” para absorber empleo sustentable
  - La capacidad del sector formal de competir con el perfil de ocupación actual
  - Los nuevos mecanismos monetarios y crediticios derivados de las fluctuaciones del sector externo, etc.

# NUEVA ARQUITECTURA FINANCIERA

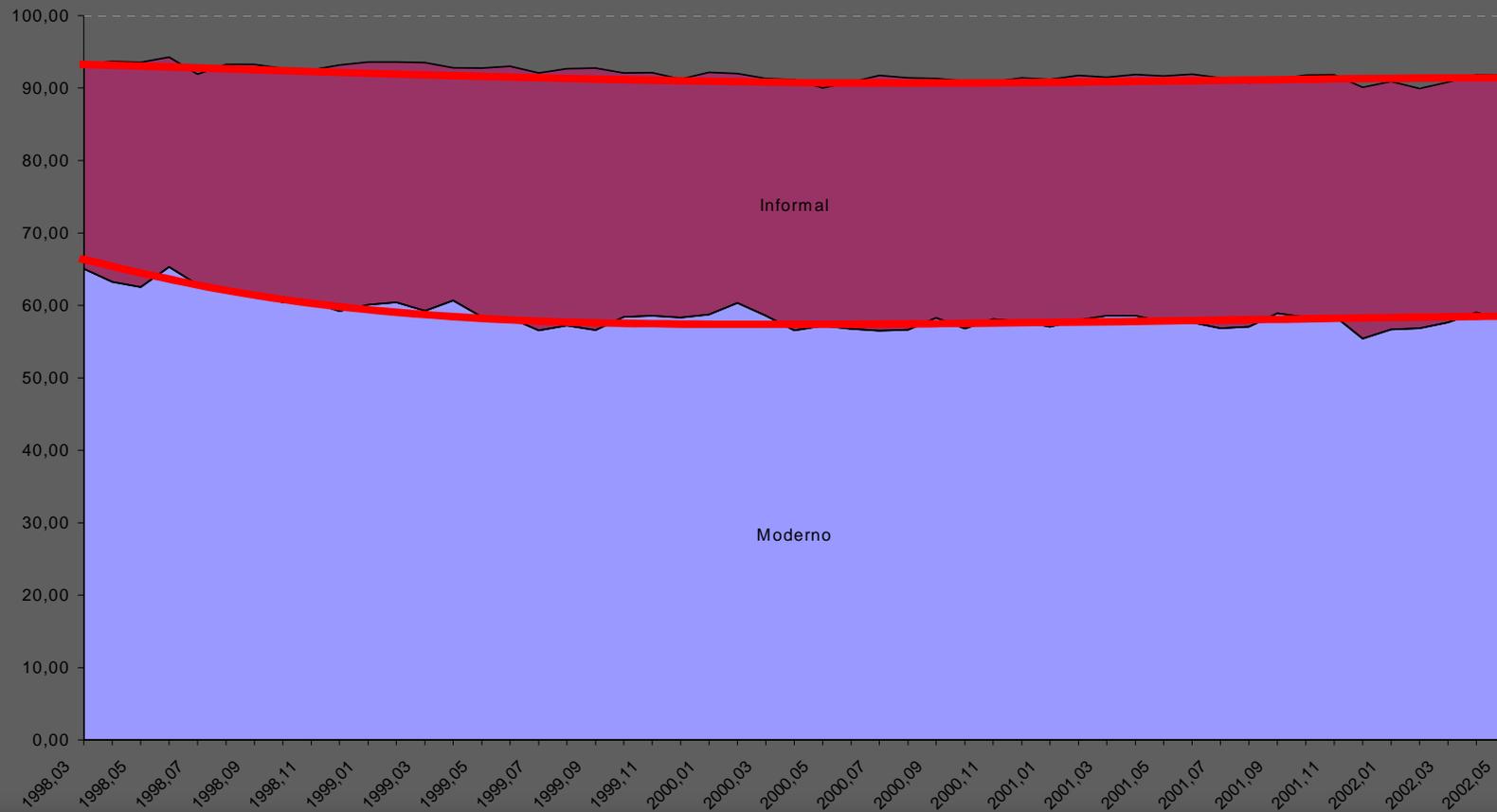
- ➔ Para enfrentar los retos del desarrollo económico y social sustentable es indispensable armar los consensos nacionales en torno a una nueva arquitectura financiera
- ➔ La reestructura de la institucionalidad de la banca es crucial, pero no suficiente: debe atenderse a los mercados de financiación en su conjunto
- ➔ Un nuevo esquema de generación y canalización del ahorro hacia la inversión productiva que permita mejorar las condiciones de vida y de producción de las mayorías



**Ciertos rasgos de la economía  
ecuatoriana que es necesario  
destacar:**

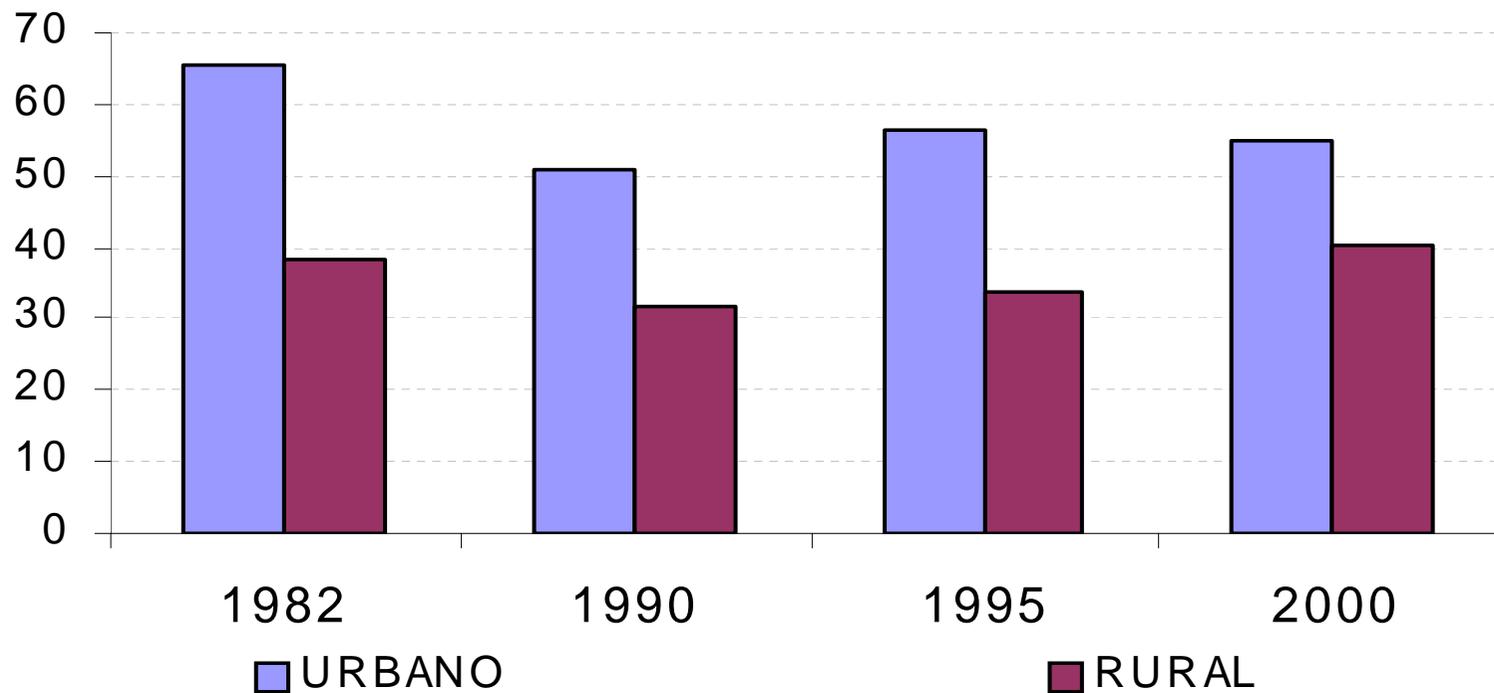
# El empleo moderno ha bajado unos 8 puntos y el informal ha aumentado unos 5 puntos desde 1998

EVOLUCIÓN DEL EMPLEO MODERNO E INFORMAL EN LAS TRES CIUDADES PRINCIPALES

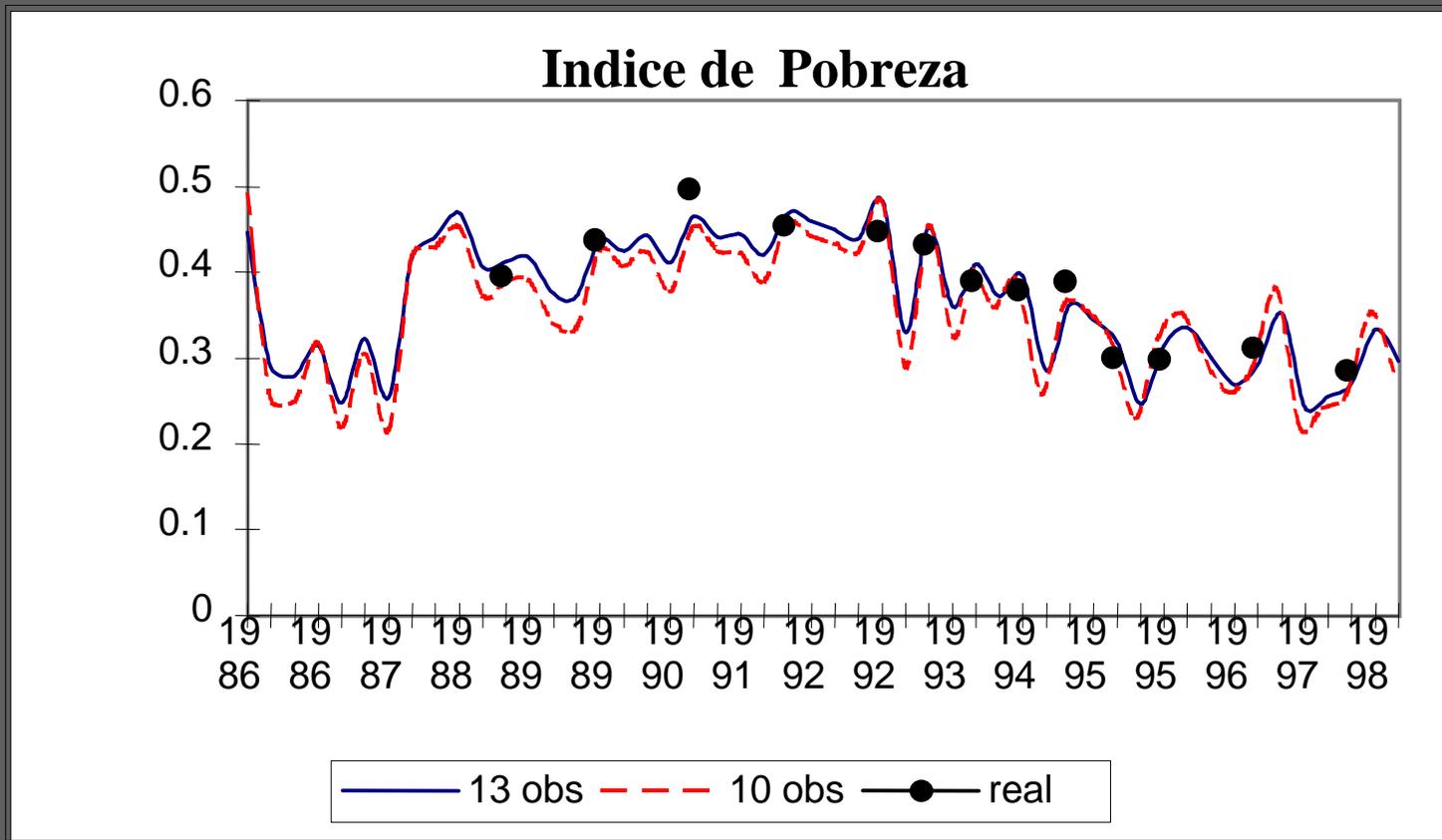


**A pesar del incremento porcentual de los asalariados rurales, el crecimiento más rápido de empleos se da en el sector informal...**

### **PORCENTAJE DE LA OCUPACIÓN CON TRABAJO ASALARIADO**

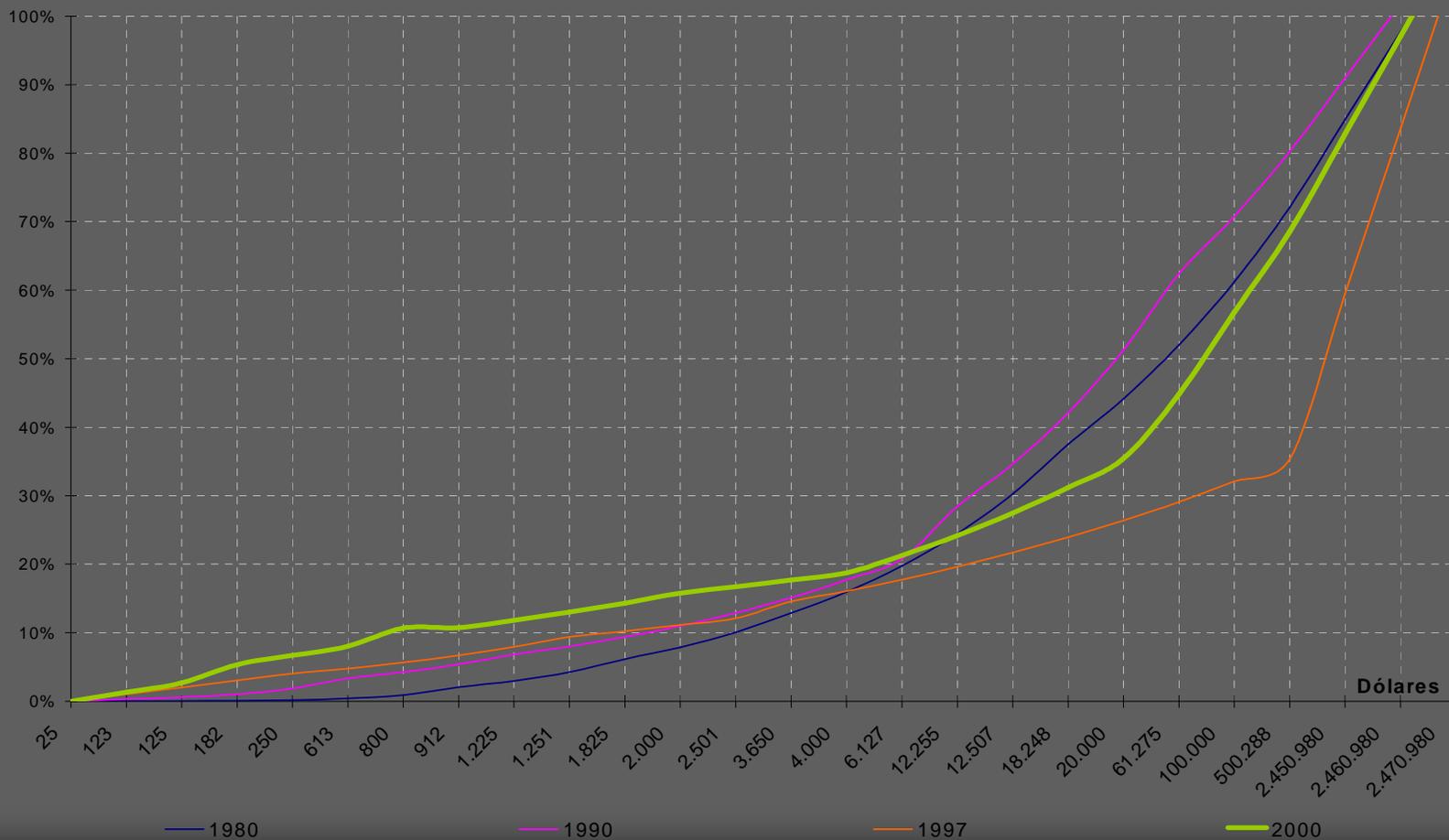


# No solo es la magnitud de la pobreza sino el grado de incertidumbre...



# Hay signos interesantes de reducción de la segmentación del crédito, pero es aún muy concentrado...

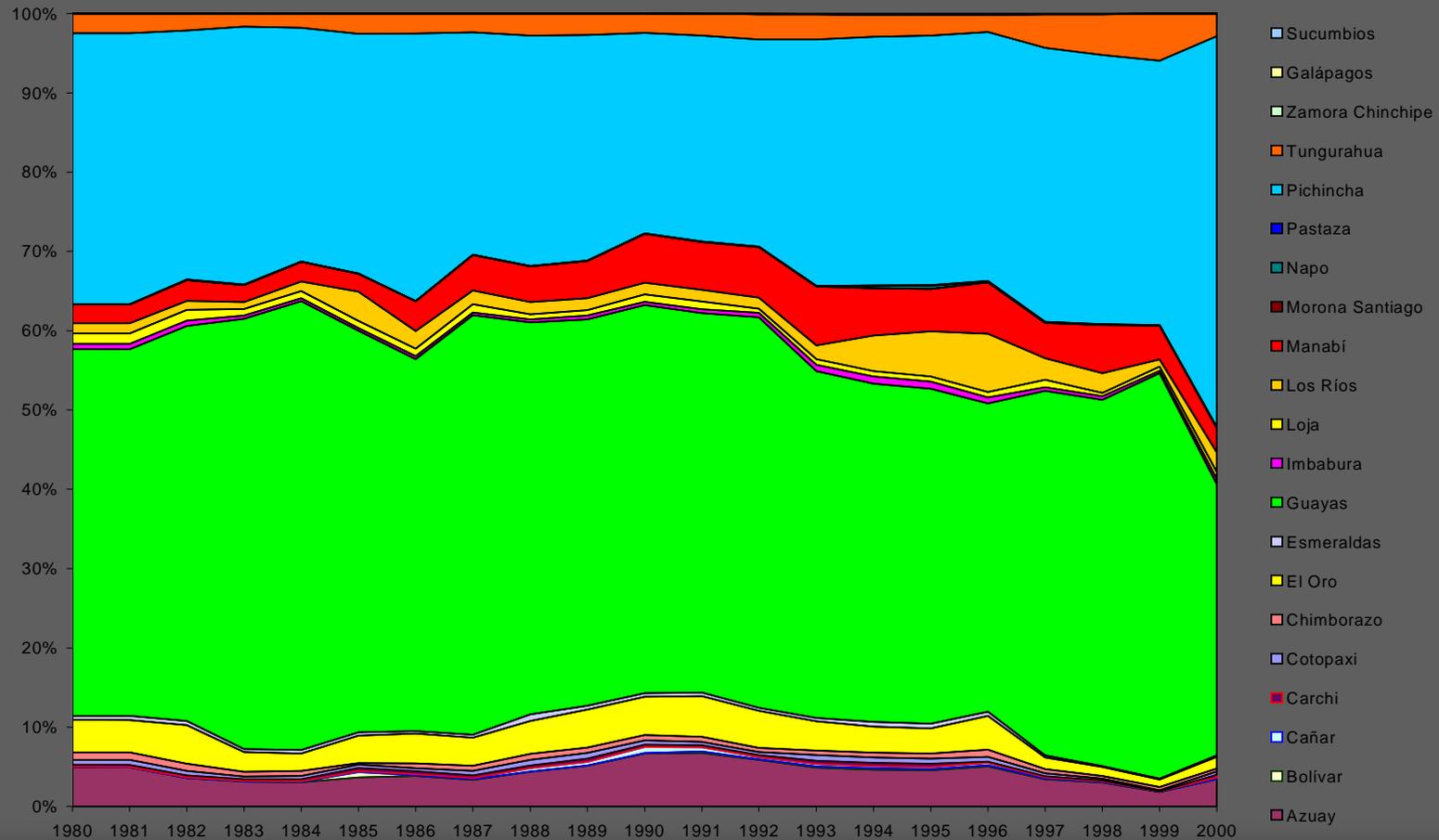
DISTRIBUCIÓN DEL CRÉDITO POR MONTOS





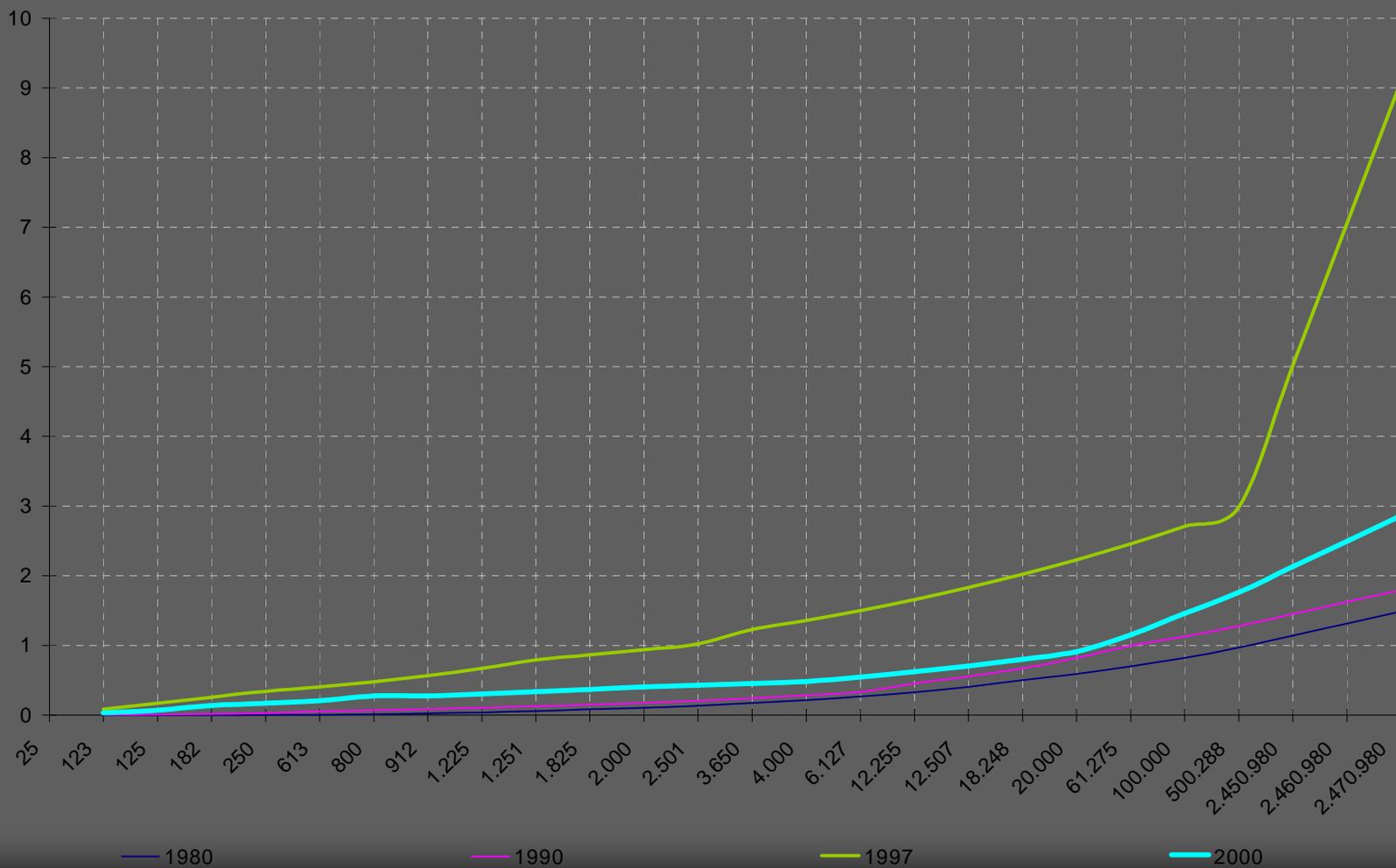
# ...en las provincias que concentran a las empresas formales más grandes

DESTINO PROVINCIAL DEL CRÉDITO



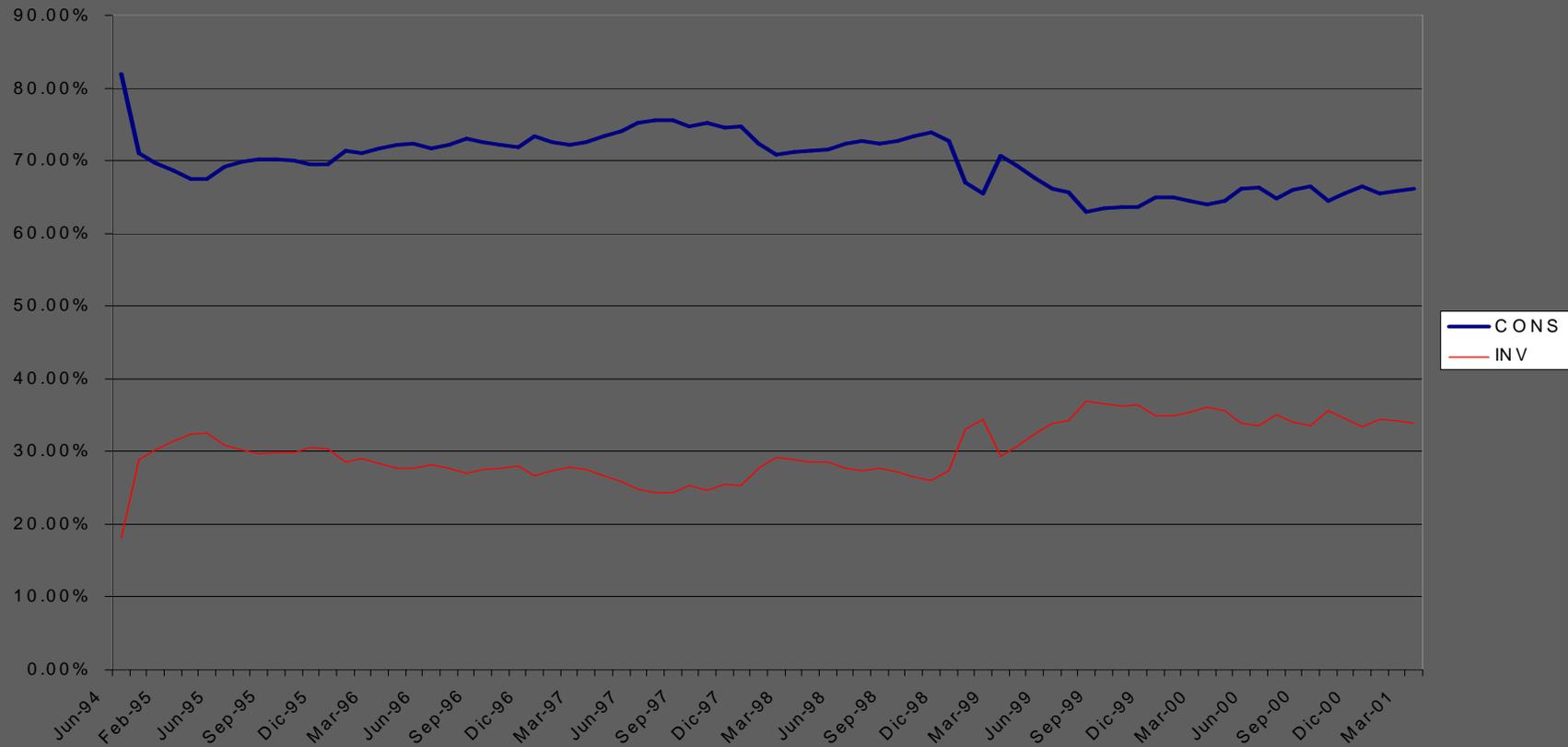
# Los pequeños préstamos han sido insuficientes y han disminuido tras la crisis

VOLUMEN DE CRÉDITO POR CUANTÍA  
-en miles de millones de dólares -



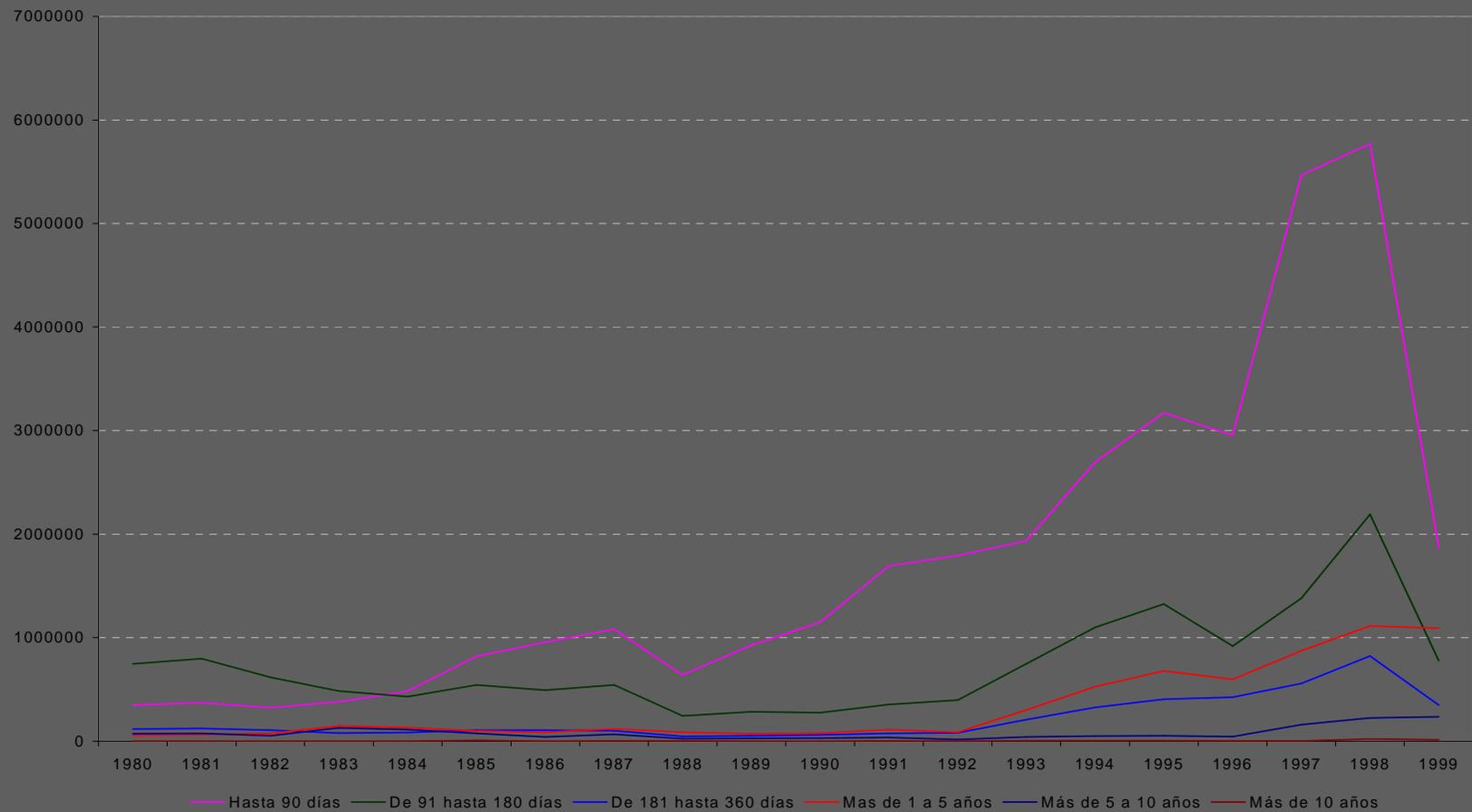
# Predominio del crédito de consumo ...

Grafico 4  
CREDITO DE CONSUMO Y DE INVERSION DEL SISTEMA BANCARIO CONSOLIDADO  
(como % del credito total)



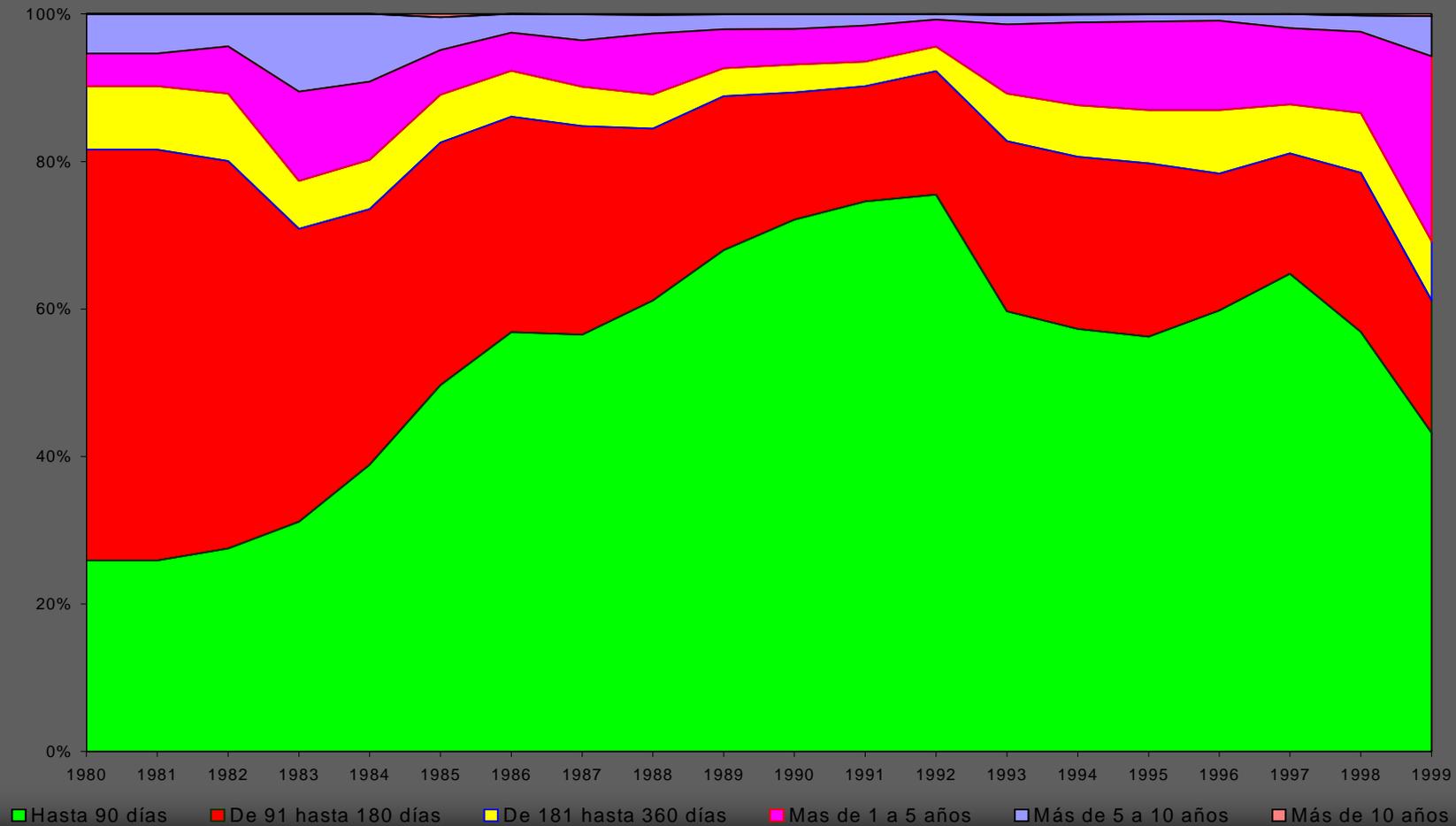
# ...y de corto plazo...

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZOS



# ...aunque pueden observarse algunos cambios porcentuales saludables

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZOS

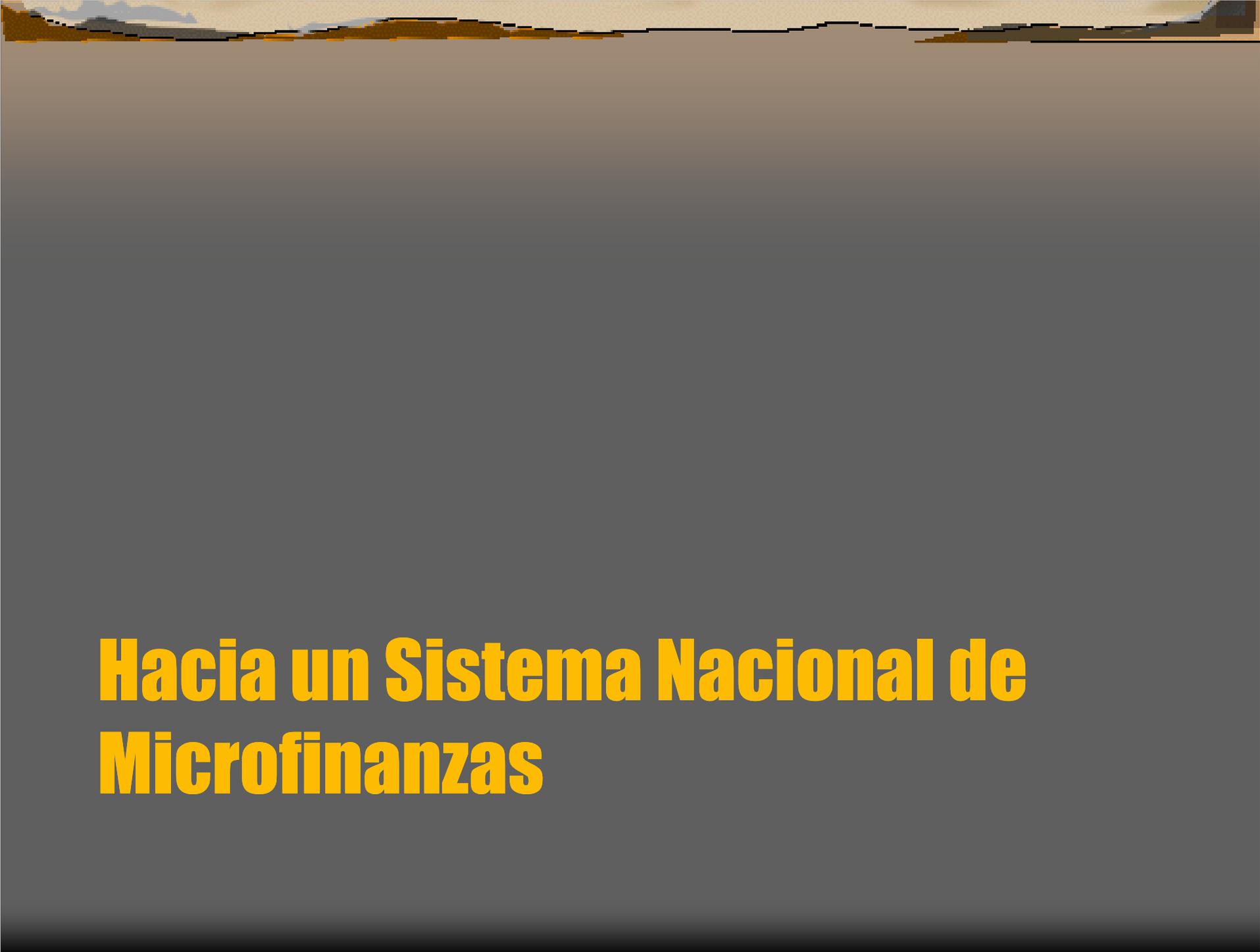


# POTENCIALIDADES

- ⇒ Sin ser la panacea universal, el desarrollo de las microfinanzas permitiría superar ciertos problemas estructurales de los mercados de capitales presentes desde antes de la crisis de 1998-9 y, en general, exacerbados por las restricciones de crédito que le siguieron durante la convalecencia:
- Segmentación y discriminación de crédito
  - Peso excesivo del crédito de consumo y de corto plazo
  - Escasa profundización financiera
  - Exposición de las masas más vulnerables de la población al crédito usurario
  - Falta de una fuente de ingresos estable y productiva para amplios segmentos de la población

# DIVERSIDAD DE MECANISMOS

- ⇒ Como reflejo de la vasta diversidad del mundo de la pequeña producción, el diseño institucional que intente dar respuesta a los retos mencionados, debe dar cabida a instrumentos y mecanismos heterogéneos
- ⇒ Deben privilegiarse en todo caso mecanismos transparentes y de mercado, evidenciando tipos y montos de subsidio si éste es requerido, de modo de generar una cultura de crédito sustentable



# **Hacia un Sistema Nacional de Microfinanzas**

# SISTEMA NACIONAL DE MICROFINANZAS

- ⇒ Una “banca de segundo piso” basada en la constitución de un Fondo Nacional de Microcrédito
- ⇒ Una “banca de primer piso” basada en la constitución de un sistema reticular de instituciones heterogéneas que canalicen el crédito de manera ágil y oportuna allí donde se lo requiera

# SISTEMA NACIONAL DE MICROFINANZAS: SEGUNDO PISO

- ➔ Un mecanismo de segundo piso que permita capturar porciones crecientes del ahorro doméstico –incluyendo las remesas de los emigrantes, por ejemplo- y de la ayuda internacional para canalizarlo hacia la inversión productiva y la generación de empleo en la pequeña producción:
  - Aislamiento de la manipulación política
  - Transparencia, rendición de cuentas y seguridad jurídica
  - Flexibilidad para generar nuevos mecanismos de ahorro e inversión

Recursos públicos y privados, remunerados o no, incluyendo captaciones del mercado de valores

# SISTEMA NACIONAL DE MICROFINANZAS: SEGUNDO PISO

- ⇒ Separación de la figura legal del administrador, del ejecutor y del directorio y superación de la dicotomía público/privado
- ⇒ Permitiría reducir los costos de transacción y fondeo para las ONG, cooperativas y otros potenciales proveedores de servicios de microfinanzas
- ⇒ Permitiría, por el otro lado, reducir los costos administrativos de potenciales donantes y/o proveedores de recursos (condonación de la deuda, ayuda internacional, programas multilaterales específicos)

# SISTEMA NACIONAL DE MICROFINANZAS: SEGUNDO PISO

- ⇒ Esquema “paraguas” incluyente del más amplio espectro de posibilidades de microcrédito
- ⇒ Paquetes estandarizados y ágiles para la concesión, gestión de riesgos y supervisión de los diversos tipos de microcrédito:
  - Por montos
  - Por plazos
  - Por destino o propósito
  - Por modalidad de gestión (individual o colectiva)

# SISTEMA NACIONAL DE MICROFINANZAS: PRIMER PISO

- ⇒ Un mecanismo de primer piso que incluya las más diversas iniciativas hasta el momento actuantes (estado, banca formal, ONGs, cooperativas grandes, etc.) en el tema y que potencie la participación de nuevos actores (reducción de costos de transacción, estandarización y regulación de mecanismos e instrumentos, etc.)
- ⇒ Se requiere un esfuerzo de fortalecimiento técnico, institucional y financiero de una gran parte de estos nuevos actores, en particular centenares de pequeñas cooperativas y cajas de ahorro comunitario que no están reguladas

# SISTEMA NACIONAL DE MICROFINANZAS: PRIMER PISO

- ⇒ Segmentos de MYPES en proceso de crecimiento que pueden constituir un nicho rentable para la banca formal y las cooperativas reguladas
- ⇒ Segmentos del sector cooperativo de propósito específico que podrían ampliar sus servicios con la adecuada reducción de costos de fondeo, la infraestructura informática y la capacitación en tecnologías de microcrédito hacia MYPES con diversos horizontes dinámicos
- ⇒ ONG, cajas comunales y otras cooperativas pequeñas y no reguladas podrían atender segmentos MYPES más pauperizados o alejados del resto del sistema