

# Alcance de las políticas de inclusión financiera

Sesión 1

Criterios

Experiencia de

MICRO, PEQUEÑAS Y MEDIANAS

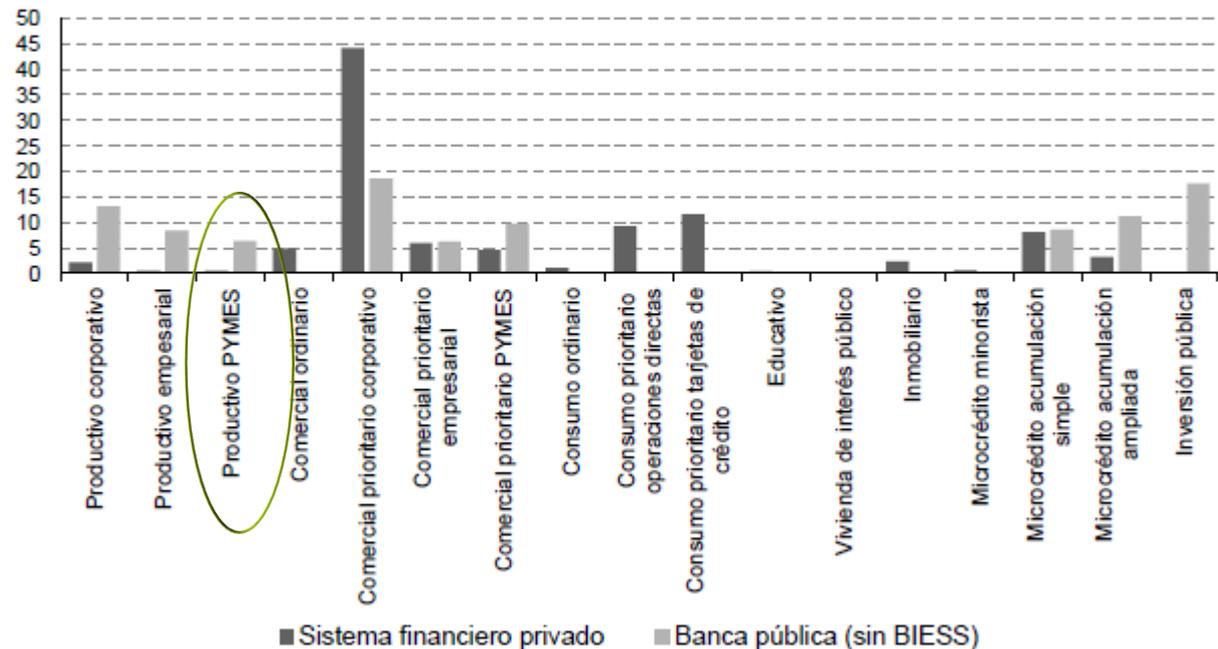


# Crédito y Distribución

La mayor parte del crédito productivo se concentra en los segmentos de micro y pequeño comercio productivo, con un rol complementario que representa solo el 13,5% de los recursos, por cuarta parte de los recursos en millones.

Cinco bancos concentran el crédito productivo: Banco de Pichincha (13,5%), importadora de recursos, Banco de Guayaquil, Banco de la Guayaquil y Banco de Guayaquil concen

**Gráfico 8**  
Distribución del volumen de crédito según subsistema  
(En porcentajes)



CEPAL - Se. Fuente: Banco Central del Ecuador. Ecuador, octubre de 2016

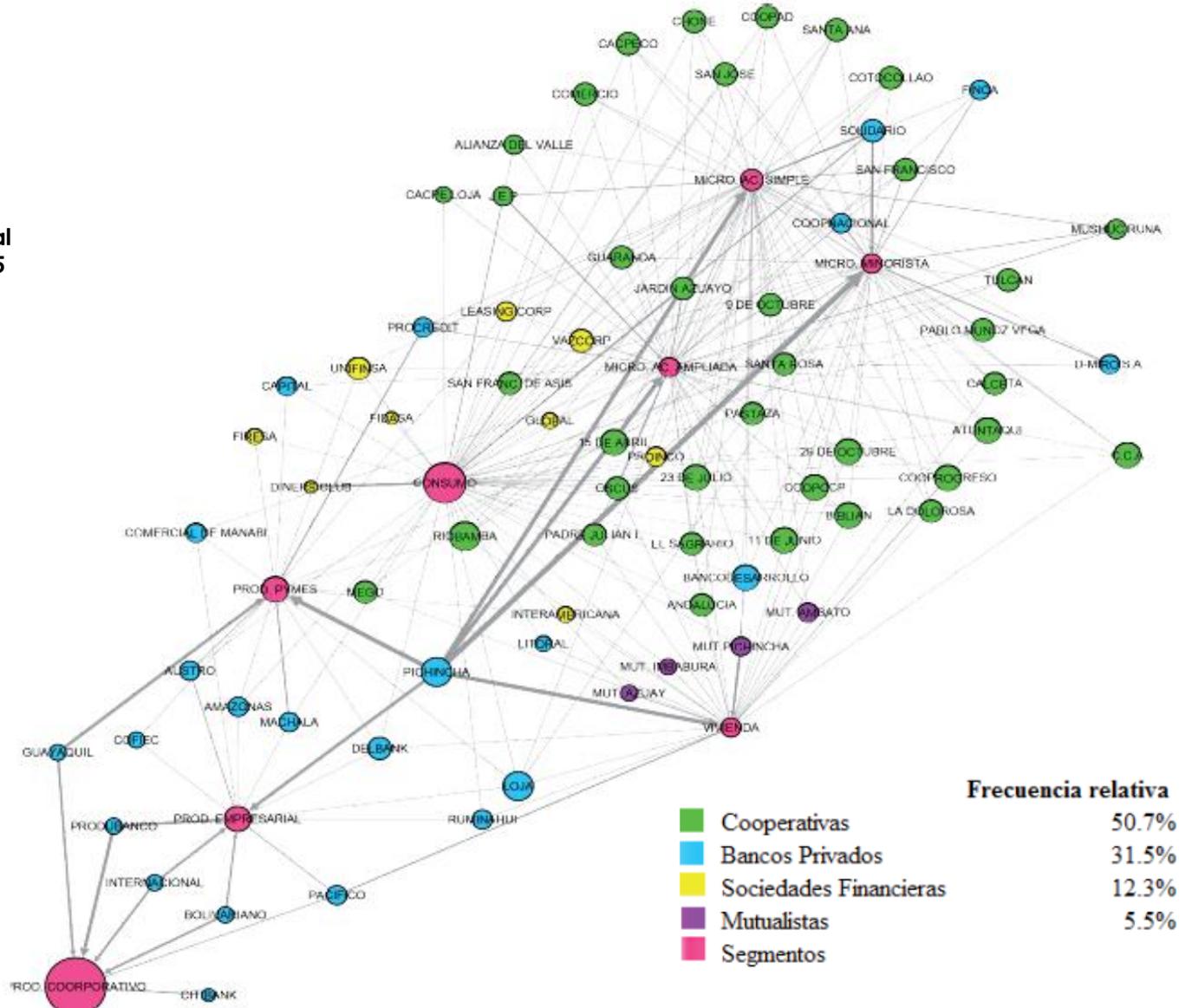
# Tasas de Interés por Segmentos

- EL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO: ¿ESPECIALIZADO O DIVERSIFICADO? Nota Técnica 78 Banco Central del Ecuador. Septiembre 2015

| Instructivo de tasas de interés vigente desde julio de 2009   |        |
|---|--------|
| <b>Productivo Corporativo</b><br>Ventas anuales iguales o superiores a USD 100 mil.<br>Operaciones de crédito superiores a USD 1 millón.  | 8,54%  |
| <b>Productivo Empresarial</b><br>Ventas anuales iguales o superiores a USD 100 mil.<br>Operaciones de crédito superiores a USD 200 mil y menores a USD 1 millón.  | 9,78%  |
| <b>Productivo PYMES</b><br>Ventas anuales iguales o superiores a USD 100 mil.<br>Operaciones de crédito que sean menores o iguales a USD 200 mil otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplan con los parámetros de definición de créditos productivos. | 11,11% |
| <b>Consumo</b><br>Operaciones que tengan como destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, se incluye en este segmento las operaciones con tarjetas de crédito.   | 15,78% |
| <b>Microcrédito Minorista</b><br>Ventas anuales inferiores a USD 100 mil.<br>Operaciones de crédito cuyos montos sean menores o iguales a USD 3,000.  | 26,91% |
| <b>Microcrédito Acumulación Simple</b><br>Ventas anuales inferiores a USD 100 mil.<br>Operaciones de crédito cuyos montos estén entre USD 3,000 hasta USD 10 mil.   | 24,98% |
| <b>Microcrédito Acumulación Ampliada</b><br>Ventas anuales inferiores a USD 100 mil.<br>Operaciones de crédito cuyos montos sean superiores a USD 10 mil.   | 21,82% |

Red de entidades del sistema financiero en Ecuador en función de los segmentos de crédito 2014

Nota Técnica 78 Banco Central del Ecuador. Septiembre 2015



# Criterios desde los actores

- Un análisis específico desde los actores determina:
  1. Falta una Agenda o Estrategia del sector financiero sobre el sector productivo como gestor de desarrollo.
  2. Los requerimientos de recursos de crédito son permanentes, pero surgen inquietudes en los solicitantes por Tasa de Interés, Plazos de Pago, Garantías, Montos. Incapacidad para generar historial de crédito.
  3. Existe tendencia a castigar al pequeño y favorecer al grande. Esto puede mirarse como promover el crecimiento, pero crecer es correlativo a competencia y costos + tiempo es el peor enemigo del emprendedor y MIPYME.
  4. El crédito es parte del concepto de inversión, pero el productor no logra mirarlo así.

# Criterios desde los actores 2

4. **La inclusión financiera no es igual a inversión productiva.** El 1ro enfoca accesibilidad al sistema para ser **sujeto de crédito**. El 2do es lograr producir, **ser competitivo**, pero esto es mucho más amplio, pasa por tecnología + proceso + capacidad/habilidad + mercado y el factor financiamiento debe ser complementario. Pasa eso?...
5. La **INVERSIÓN surge como referencia de la sostenibilidad y del crecimiento, el crédito se mira parte de los costos** > reduce ganancia y competitividad, la visión de apalancamiento es relativa.
6. La cultura empresarial sobre sostenibilidad, incluye variables que no se financian en el sistema, como es la formalidad, cumplimiento normativo, innovación y mejora de producto y proceso.
7. Las exigencias del riesgo son bajo capital de trabajo, el manejo del flujo de dinero dentro de la empresa y compromisos de acreedores y financiamiento, pocos pueden resistir el procesos y la competitividad se reduce.

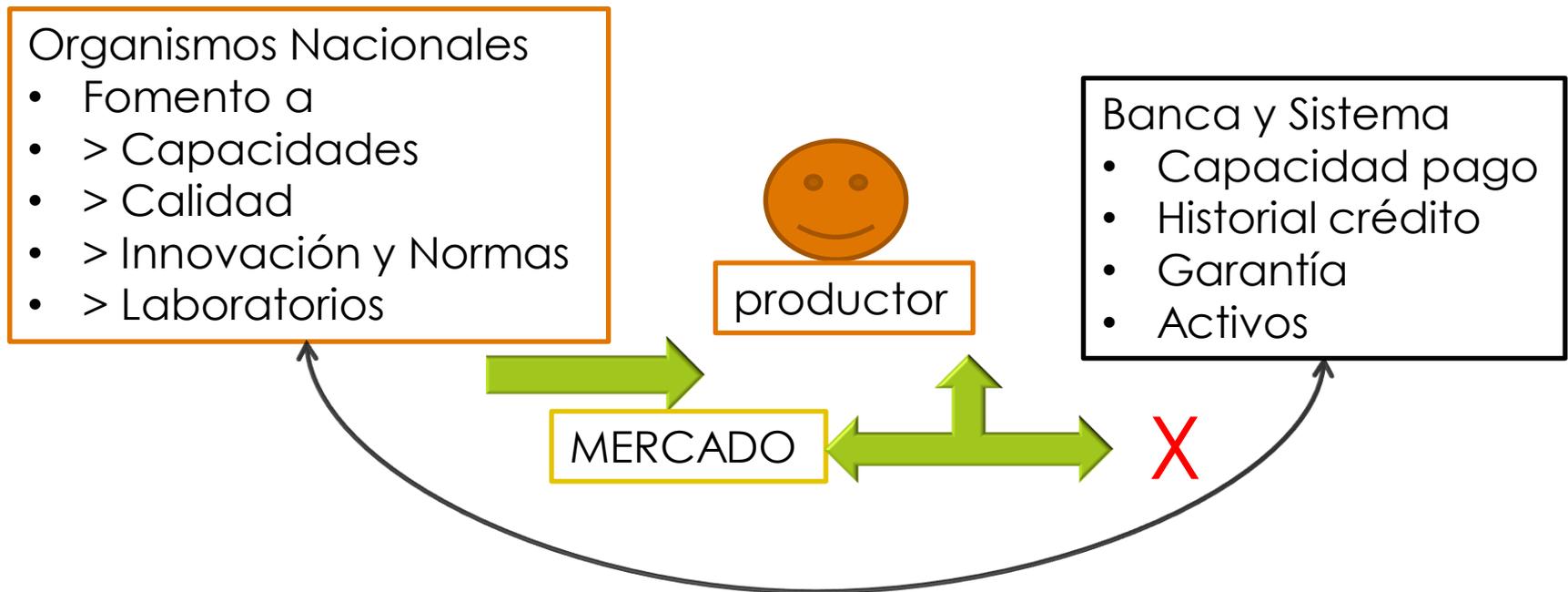
# Criterios actores 3

8. Si la pregunta de "EXISTE POLÍTICA" debe ser atendida, la preocupación directa del productor es que no se observa.
9. Entender el financiamiento como política pública y solución a problemas socio productivos, es el límite político.
10. Límite práctico = problemas del riesgo y actores disímiles, clasificados en sectores estratégicos o no, lo cual no es posible cuando trato el Uno/Uno y sus problemas x necesidades, x sector, x región, x categoría, x caracterización x su modo productivo, empresas, artesanos y EPS.
  1. Muchos bienes públicos se usan para reducir costos, hay problemas de acceso a todos y el impacto es relativos xque es limitado y temporal.

# Criterios actores 4

11. El problema no es la tasa, el asunto es la sostenibilidad y capacidad de pago, que se mide por producto competitivo, precio y mercado.
12. Para considerar “inserción productiva bajo crédito”, hay que PROMOVER el crédito como base de la inversión. El sistema de financiamiento no actúa precisamente de esa manera.
13. Quedan fuera del sistema, productores de bajo tamaño, emprendimientos y los atendidos son pocos, lo que promueve altos costos. Falta ensayar opciones de crédito sectorial, por regiones, por actividades.

# Proceso



DIFERENCIA ENTRE DESARROLLO Y RENDIMIENTO DE LA TASA

# Respuestas ?????

- Existen límites prácticos, unos organismos buscan el desarrollo competitivo de la empresa, parece ser que el sistema financiero, no tiene la misma preocupación, solamente la garantía del crédito.
  - Casos de actores que desean impulso a la normativa, a la mejora de proceso operativo o ambiental, incluso a la búsqueda de mercados, esto debe ser con sus recursos.
  - Hay preocupaciones sobre los medios de pago, nuevos mecanismos que son una amplia alternativa del sistema financiero.
- Los actores beneficiados son pocos y la diversidad de productos financieros no es comprensible al productor.
- Es necesario trabajar en conjunto, para reducir los riesgos.
- La sostenibilidad del productor es una resultante del sistema, de producción, de costos, del financiamiento y fundamentalmente del mercado, que atiende los 3 anteriores.