

Serie
ESTUDIOS SCERE
**Economía
Popular
y Solidaria**

Economía Solidaria. Historias y prácticas de su fortalecimiento

Hugo Jácome Estrella

Jeannette Sánchez

Julio Oleas

Diego Martínez

Daniel Torresano, David Romero, Ramiro Mejía, Diego Viñan

Carlos Naranjo

Javier Herrán

Verónica Montes

Juan Pablo Guerra

Raúl Morales

Jorge Moncayo, Fausto Valencia



Serie Estudios sobre la Economía Popular y Solidaria
Economía Solidaria. Historias y prácticas de su fortalecimiento

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Av. Amazonas N31-181 y Av. Mariana de Jesús
PBX: (593)(2) 394 8840
Quito - Ecuador
www.seps.gob.ec

Compilación y dirección editorial:
Francisco Rhon
Consejo Editorial:
Hugo Jácome, Francisco Rhon, Mateo Villalba y Julio Oleas

ISBN: 978-9942-22-070-7
Diseño de portada e interiores: SEPS
Dirección Nacional de Comunicación e Imagen Institucional

Impresión: Publiasesores
Primera edición: octubre 2016
Quito, Ecuador

Las opiniones expresadas en esta publicación son de exclusiva responsabilidad de los autores, y no reflejan el punto de vista u opinión oficial de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del Ecuador.

Índice

Presentación	7
Prólogo	9

Avances y desafíos de la economía popular y solidaria en el Ecuador. La experiencia de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Hugo Jácome Estrella

El por qué de la otra economía	19
Avances de la economía popular y solidaria en el Ecuador	24
Retos de la economía popular y solidaria	31
Bibliografía	34

Institucionalidad y políticas para la economía popular y solidaria: balance de la experiencia ecuatoriana

Jeannette Sánchez

1. Introducción	35
2. Antecedentes	36
3. Los avances	38
4. Las limitaciones y desafíos	42
5. Conclusiones	46
Bibliografía	48

La economía social y solidaria en el Ecuador: una mirada institucional

Julio Oleas

Introducción	51
1. La historia de la ESS	51
2. La economía social y solidaria en el ámbito constitucional	61
3. La construcción de la arquitectura institucional de la ESS después	

de 2008	73
4. A manera de corolario	79
Bibliografía	81

¿Economía social o economía popular?: complejidades y confusiones en el “Solidario Ecuador del Buen Vivir”

Diego Martínez

Resumen	83
Introducción	83
Buscando lo social y solidario en un contexto individual, popular e informal ..	85
La variable “territorio” no tomada en cuenta en la Ley	88
Riesgos de banalización de valores de entidades de la EPS	91
¿La economía social y solidaria es una alternativa al capitalismo?	93
Conclusiones	95
Bibliografía	96

Caracterización de los socios del sector financiero popular y solidario

Daniel Torresano, David Romero, Ramiro Mejía, Diego Viñan

1. Introducción	99
2. Sector Financiero Popular y Solidario	101
3. Caracterización de los sujetos de crédito del Sistema Financiero (SF) de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador (EPS)	107
4. Análisis Cluster de los sujetos de crédito del Sector Financiero Popular y Solidario	129
5. Conclusiones	134
Bibliografía	135
Anexos	136

La economía popular y solidaria en la legislación ecuatoriana

Carlos Naranjo

Introducción	143
Conceptos y lineamientos constitucionales	144
La economía popular y solidaria en la legislación secundaria	145

Conclusiones	169
Bibliografía	171

Del microcrédito al desarrollo de capacidades locales. Crédito y desarrollo productivo: La experiencia de la Casa Campesina Cayambe

Javier Herrán

1. El proyecto	173
2. La Fundación Casa Campesina Cayambe	176
3. El programa de microcredito de la CCC	180
4. Del microcrédito al desarrollo de capacidades locales	184
5. Aprendizajes para compartir.....	191
6. Síntesis y aspectos identitarios	194
Bibliografía	196

¿Para qué el balance social? Una experiencia de aplicación del Modelo de Balance Social Cooperativo Integral en cooperativas ecuatorianas

Verónica Lilián

1. Antecedentes del Modelo de Balance Social Cooperativo Integral (MBSCI)	199
2. Responsabilidad Social y Balance Social	201
3. Resultados de la aplicación del Modelo de Balance Social Cooperativo Integral en las cooperativas ecuatorianas	214
4. Sugerencias para avanzar en el cumplimiento de la Identidad Cooperativa mediante la aplicación del Modelo de Balance Social Cooperativo Integral ..	215
5. Conclusiones	216
Bibliografía	219

Educación financiera como factor de participación y desarrollo en la economía popular y solidaria

Juan Pablo Guerra

1. Contexto preliminar de la educación financiera	225
2. Educación financiera y cooperativismo: entorno conceptual	227
3. Valores cooperativos como fundamento de la educación financiera ...	228
4. Orientación de las características de la educación financiera en el SFPS ..	230

5. Esquema metodológico general para la educación financiera	236
6. Conclusiones y desafíos de la educación financiera en el Ecuador ...	246
Bibliografía	248

Dinero electrónico y el papel de nuevos prestadores de servicios de pago

Raúl Morales

1. Los sistemas de pago	249
-------------------------------	-----

Dinero móvil: oportunidad de innovación financiera para las instituciones microfinancieras

Jorge Moncayo, Fausto Valencia

1. Introducción	269
2. Dinero móvil en el mundo	270
3. El dinero móvil en el Ecuador	273
4. Innovación para las instituciones microfinancieras	275
5. Conclusiones	277
Bibliografía	278

Dinero Móvil: oportunidad de innovación financiera para las instituciones microfinancieras¹

Jorge Moncayo²
Fausto Valencia³

1. Introducción

Los Sistemas de dinero móvil o dinero electrónico se encuentran operando en alrededor de 93 países en todo el mundo. Estos sistemas son mecanismos para interactuar con la moneda regulada por los Bancos Centrales y la legislación local.

Los productos monetarios más utilizados son: transferencias de persona a persona, cargas (cash in), descargas (cash out), pagos masivos como son las transferencias monetarias no contributivas, recepción de remesas entre otros.

En diferentes países, estos sistemas han evolucionado de ser solamente un canal transaccional, a una herramienta de servicios financieros tales como: colocación de créditos a bajos costos operativos y transaccionales, innovación de productos de captación como cuentas de ahorros móviles, inversiones, etc.

Durante el 2016, en el Ecuador, el ecosistema de dinero móvil ha dado cambios importantes, permitiendo a las microfinancieras ofrecer sus propios productos y servicios, generado así una gran oportunidad de innovación para brindar diferentes accesos y servicios financieros a personas en condición de vulnerabilidad, y a aquellos no incluidos financieramente.

1 Las opiniones expresadas en este documento son de exclusiva responsabilidad de los autores y no corresponden a ninguna institución que pudieran estar asociados.

2 Coordinador de Inclusión Financiera, Banco Central de Ecuador. Contacto: moncayo_jorge@hotmail.com

3 Director General, Innovafics: Contacto: fausto.valencia@innovafics.com



2. Dinero móvil en el mundo

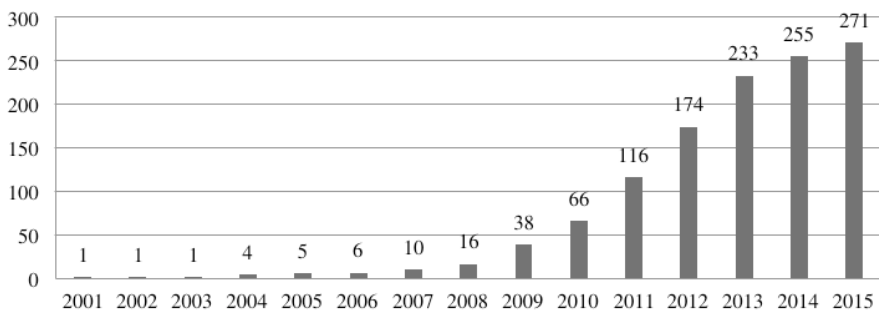
El dinero móvil, como las tarjetas de crédito, tarjetas de débito, es un mecanismo para interactuar con la moneda regulada por el gobierno local, como dólares o euros; su valor es igual a la moneda fiduciaria y es regulada por los Bancos Centrales de cada uno de los países. En contraste, hay las monedas criptográficas, las cuales son “ un tipo de dinero no regulado, digital, que se emite y controla normalmente por sus desarrolladores, siendo utilizado y aceptado entre los miembros de una comunidad virtual específica”(Banco Central Europeo 2012). Las monedas criptográficas contiene en un archivo encriptado seguro, un algoritmo matemático único que representa un valor nominal establecido por su emisor y un valor de mercado. Por ahora la emisión se ha dado por actores privados (Bitcoin, Litecoin, etc.), pero también se está evaluando, por parte de algunos países, la posibilidad de realizar en el futuro emisiones criptográficas de sus respectivas monedas de curso legal.

Para el año 2015, existen 411 millones de cuentas a nivel mundial, sobre todo en países cuya población no tiene acceso a servicios financieros formales, atribuido al crecimiento de la telefonía móvil, que juega un papel importante para el desarrollo de estos sistemas.

El número de estos servicios está incrementando a un ritmo acelerado. Como muestra el Gráfico 1, empieza a dispararse en el 2008, pasando de 16 a 271 servicios móviles en 93 países para el año 2015. En América Latina hay 8.2 millones de cuentas activas.

Los servicios financieros más comunes, a nivel mundial, son las cargas (cash in) y descargas (cash out), de dinero en las billeteras móviles; transferencias de persona a persona, pago de facturas, pagos masivos, este último producto es muy utilizado por los gobiernos y ONG para pagar los beneficios sociales de las transferencias monetarias no contributivas (Alzamán, 2013).

Gráfico 1. Número total de los servicios de dinero móvil (2001-2015)



Fuente: GSMA (2015)

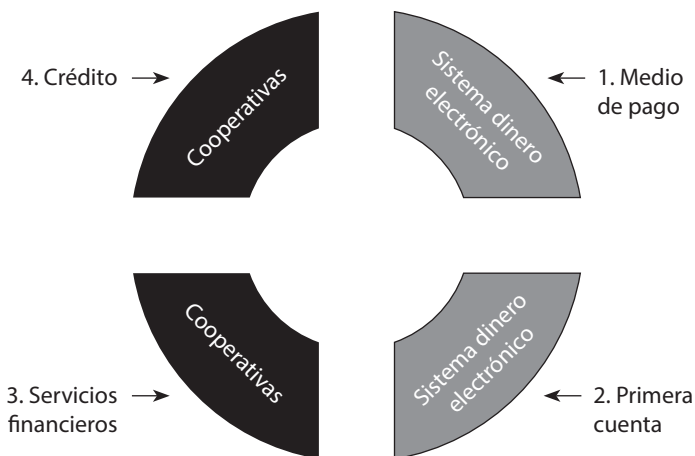


2.1. Dinero móvil más allá del canal transaccional

“Es importante resaltar que los teléfonos móviles no están limitados para proveer únicamente servicios de DM sino también crédito, aseguramiento y otros. Estos mercados han empezado a tomar forma en los últimos años pero tienen también un alto potencial de crecimiento ya que una inclusión financiera completa requiere que los clientes tengan acceso no solo a transacciones sino también a crédito y a diferentes clases de seguros que les permita a sus usuarios minimizar su riesgo en el futuro y facilitar sus planes a largo plazo.” (Moncayo & Reis, 2016),

La tecnología USSD, que actualmente se utiliza, permite que todos los teléfonos móviles sin importar sus especificaciones, tengan la opción de usar la aplicación de dinero electrónico, puesto que usa el canal primario de las redes móviles. No se requiere conexión de internet, eso facilita que el alcance de este servicio sea global y se puedan introducir múltiples servicios.

Gráfico 2. Circuito de inclusión financiera



Fuente: Valencia F, 2015.

Los celulares permiten conectar a los socios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y tener acceso a sus cuentas 24 horas al día, 7 días a la semana durante los 365 días del año.

A nivel mundial hay varios casos de productos financieros a través de telefonía móvil que no solo se enfocan al dinero electrónico como un medio transaccional. Por ejemplo en India, las Instituciones Microfinancieras tienen atadas las cuentas de



dinero móvil de los clientes a sus cuentas tradicionales, de esta manera se aprovecha la marca de las instituciones para crear confianza y generar productos de ahorros.

En el caso de Easy Paisa en Pakistán, una operadora de dinero electrónico bajo licencia de “Tammer Microfinance Bank,” cuenta con un programa de ahorro que paga intereses a sus clientes cuando conservan un saldo mínimo en sus cuentas de dinero electrónico.

Cuando se analiza el concepto de productos de ahorro en el dinero móvil, se debe tomar en cuenta la siguiente diferenciación:

- a) Ahorros móviles básicos : Consiste en el simple uso de una plataforma de Dinero Móvil como Efectivo, desde mi celular en el caso de Ecuador o Mpesa en Kenia, donde no se gana interés sobre los saldos mantenidos en la cuenta.
- b) Ahorros móviles Integrados a las Instituciones Microfinancieras : quiere decir acceso de una cuenta formal, a través de los celulares, que ofrece servicios financieros más allá de transferencias, por ejemplo; pago de intereses, productos de inversión, acceso a préstamos. (Mas & Almazán, 2014).

Este mecanismo reduce drásticamente los costos, ya que no tienen que cubrir el alquiler y mantenimiento de las agencias, pago de salarios, entre otros.

Otro uso es el análisis de datos para generar historial crediticio, los pagos realizados a través de dinero móvil puede usarse para segmentar los prestatarios potenciales y complementar la base de datos para los Scoring de Créditos.

M-shwari, empresa de dinero electrónico auspiciada por Commercial Bank of Africa situada en Kenia, permite a sus clientes ahorrar para el corto plazo y de esta manera aumentar el acceso a las opciones de crédito en el futuro. Adicionalmente Brinda créditos al 5% de tasa de interés para atención médica a través de su aplicativo HELLO DOCTOR. (Okuttah, 2015).

Tigo Paraguay, lanzo los llamados “nano créditos”, que son préstamos a corto plazo y con pagos diarios; este tipo de instrumentos financieros serían imposibles sin el uso de la tecnología en telecomunicaciones que permiten bajar los coste operativos de los créditos.

Bima es una empresa europea líder en el negocio de Microseguros que ofrece sus productos a través de dispositivos móviles en países emergentes. Actualmente en Latinoamérica opera en Honduras, Haití, Paraguay, con sus productos: Dr. Bima, empleado protegido, familia protegida, hospitalización, vida, etc.

Para el año 2015, se tiene 46 servicios de créditos a través de plataforma de dinero móvil en 16 países a nivel mundial, el 82% está localizado en África. (GSMA, 2016).



3. El dinero móvil en el Ecuador

3.1. Implementación Inicial

El Banco Central del Ecuador introduce a finales del año 2014, la primera propuesta 100 % pública de dinero móvil. La Resolución 005-2014-M de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera indica lo siguiente:

“(...) medio de pago electrónico, gestionado privativamente por el Banco Central del Ecuador, denominado en dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con lo establecido en el Código Orgánico Monetario y Financiero, que: Se intercambia únicamente a través de dispositivos electrónicos, móviles, electromecánicos, fijos, tarjetas inteligentes, computadoras y otros, producto del avance tecnológico.”

Este Modelo esta administrado por el Banco Central del Ecuador y, los servicios de dinero móvil se los realiza a través de las redes de los macroagentes, estos macroagentes son *“instituciones financieras públicas y privadas, instituciones de la economía popular y solidaria, empresas públicas y empresas del sector real, los cuales a través de sus canales y centros de distribución pueden llegar al usuario final para el poder realizar todos los casos de uso como transacciones, cargas o descargas de dinero, entre otros.”* (BCE, 2014), En el Ecuador, el porcentaje de bancarización de adultos del sector rural, es del 35% y del área urbana 45% (Moncayo & Reis, 2016). Este modelo es una alternativa de bajo costo para las personas excluidas al acceso y uso de los servicios financieros. El modelo planteado por el Banco Central, la apertura de cuenta no tiene costo y solo se requiere tener la cédula de identidad y un teléfono celular, para que los ciudadanos ecuatorianos accedan a servicios tales como: pagos, transferencias, pagos de servicios básicos entre otros, los costos de transferencias son menores a los del sistema financiero dado que, se encuentra enfocado para las personas de bajos recursos y excluidos a los servicios financieros.

Cuenta con cierto establecimientos incorporados en el ecosistema de los cuales incluye empresas de retail como Almacenes Tía, Bancos Privados como Banco Internacional, Banco Amazonas, Banco Finca y diferentes Cooperativas de Ahorro y Crédito, por ejemplo Cooperativa 29 de Octubre, Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista, entre otras.

3.2. Impulso del dinero móvil en el 2016

Durante el año 2016, el Sistema de Dinero Electrónico cambia de nombre comercial llamándose “Efectivo desde mi Celular,” ofreciendo los mismos servicio e incluyendo una página web donde se puede realizar varias consultas por parte del usuario, esta website es www.efectivo.ec.



El 17 de Mayo del 2016 el Banco Central del Ecuador informa que las instituciones del Sistema Financiero, los sistemas auxiliares de pago y las empresa de pagos digitales , podrán ofrecer servicios de dinero electrónico por medio del Sistema Nacional de Pagos, brindará el acceso y garantizará la interoperabilidad. (BCE, 2016).

El 20 de mayo de 2016 se publicó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Responsabilidad Solidaria, en la disposición transitoria segunda establece lo siguiente:

“(...)Por el plazo máximo doce meses, contados a partir del siguiente mes de la publicación de la presente ley, se dispone la devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico (...)”

Adicionalmente la disposición transitoria tercera de la ley mencionada anteriormente establece lo siguiente:

Por el plazo máximo de doce meses, contados a partir del siguiente mes de la publicación de la presente ley el Banco Central del Ecuador podrá proveer a título gratuito o subsidiar a las entidades del sistema financiero nacional la implementación de sistemas de banca móvil vía USSD (Servicio Suplementario de Datos no Estructurados) o cualquier otro mecanismo de interconexión con la plataforma de dinero electrónico del Banco Central del Ecuador (...)

En este sentido, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, mediante la Resolución No. 260-2016 – M, establece los niveles de subsidio para el costo de instalación de banca móvil vía USSD o aplicativos móviles. Los montos de subsidio se muestra en la tabla 1.

Tabla 1. Subsidio para el costo de instalación de banca móvil vía USSD

Características	% de subsidio
Instalación cuyo valor ascienda hasta USD 25.000,00	100%
Instalación cuyo valor sobrepase los USD 25.000,00	50% del excedente hasta un límite de USD 40.000,00

Fuente: Resolución No. 260-2016 – M, 2016.

Este subsidio lo realizará el Banco Central del Ecuador vía reembolso, previa la presentación de todos los documentos y los sustentos técnicos requeridos.

En junio del 2016, se registran 87.455 cuentas activas y más de 20 mil centros de transacción, 924 cajeros habilitados para realizar descarga y se encuentra en funcionamiento el pago de servicio básicos como agua potable, electricidad, CNT, impuesto prediales del Municipio de Quito, entre otros servicios.



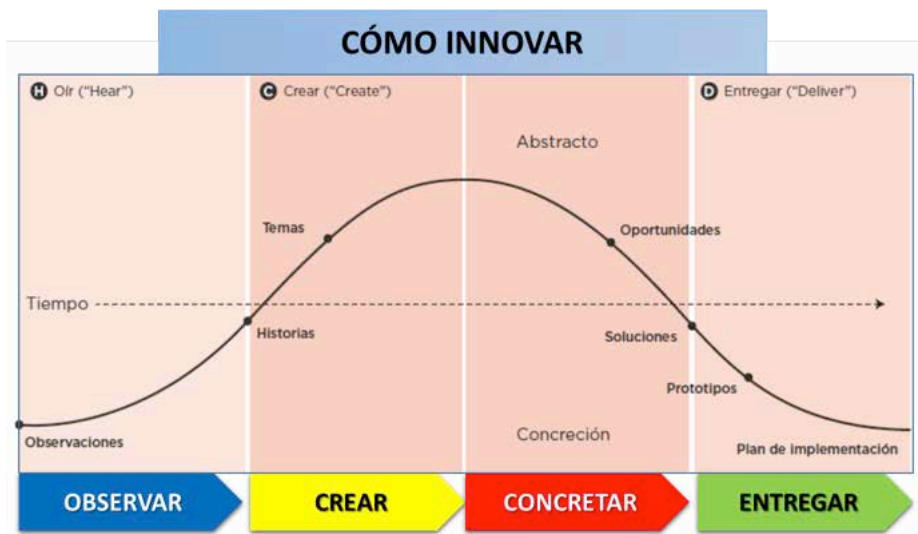
4. Innovación para las instituciones microfinancieras

Todas las industrias hablan de innovación, todas las empresas quieren innovar pero muy pocas logran establecer un programa de innovación técnicamente adecuado, ya sea por la inversión y/o el tiempo que requiere, como por la falta de conocimiento.

Los grandes centros de innovación en el mundo se encuentran en los países desarrollados, acompañados además de ambientes propicios para su desarrollo: financieros, académicos, legales, proveedores, etc.

Sin embargo existen esencialmente dos maneras de innovar; 1 tecnológica, 2 modelos de gestión.

Gráfico 3. Esquema de innovación



Elaboración: Valencia, 2015.

Los modelos de gestión de las microfinanzas tienen espacios para la innovación de nuevos productos y servicios, gestionarlos de forma más eficiente, utilizando medios digitales, como sucede en varios países del mundo.

En el Ecuador la existencia de un sistema de dinero electrónico público abierto, operado por el Banco Central del Ecuador (BCE), permite que todos los actores económicos que deseen y cumplan los requisitos establecidos, especialmente aquellos pertenecientes al “Sector Popular y Solidario”, utilicen este servicio y desarro-



llen productos innovadores para ofrecerlos a sus clientes y asociados, cumpliendo así con el objetivo de inclusión financiera. La última normativa emitida por la Junta de Regulación, incluso ofrece apoyo económico para resolver aspectos técnicos y permitir que las instituciones financieras de sector popular y solidario, se conecten con la plataforma de dinero electrónico del BCE.

4.1. Microcréditos y nanocréditos

La eficiencia en el manejo de los sistemas de pago puede permitir a las instituciones mejorar el sistema de colocación y entrega de los créditos, especialmente de los microcréditos. Una de las grandes limitaciones para la expansión de los créditos son los costes asociados al procesamiento de los mismos. Los medios digitales permiten que estos costes se reduzcan significativamente, y así poder reducir los montos de los créditos a niveles que de otra manera no sería viable hacerlo.



Fuente: Valencia, 2015

4.2. Créditos a domicilio

Además, con los sistemas de pagos móviles y dinero electrónico, se pueden llevar varios servicios de las instituciones financieras a la gente, por ejemplo se pue-



den entregar créditos agrícolas, productivos o de consumo, en el sector rural, en el domicilio de las empresas o de las personas. Actualmente ya existe la firma electrónica y con la cuenta de dinero electrónico se pueden realizar el proceso de evaluación de crédito in situ y el desembolso de manera inmediata. Así mismo los cobros se los puede realizar con mayor periodicidad y así reducir el riesgo.

4.3. Créditos comunitarios

Con los sistemas de pagos móviles se pueden realizar créditos comunitarios con varios actores beneficiarios /pagadores y garantía de la comunidad con facilidad.

4.4. Corresponsales solidarios

Los sistemas digitales permiten a las instituciones del sistema popular y solidario, expandir sus servicios a localidades alejadas, posibilitando a sus clientes tener ciertos productos y servicios que ofrece la institución como: giros, pagos de créditos, pagos de servicios.

4.5. Servicios a empresas

Se pueden generar múltiples servicios a las microempresas como: recaudación, pagos, reembolsos, comercio electrónico, servicios comunitarios, etc.

4.6. Microseguros

Los pagos móviles permiten la implementación de los microseguros, para actividades que hoy no son precauteladas, especialmente a pequeños productores.

5. Conclusiones

El sector de Microfinanzas es uno de los que más beneficios puede obtener, por el desarrollo de las telecomunicaciones y de los sistemas de dinero electrónico en el mundo; la posibilidad de llegar a más personas a costos bajos, permite el desarrollo de productos y servicios financieros sostenibles en el tiempo, mejorando el nivel de bienestar de la población.

El desarrollo de nuevos productos se origina en varios mercados a nivel mundial; los sistemas de dinero móvil han evolucionado logrando que personas de la base de la pirámide, accedan a servicios que hace poco no eran viables para este segmento de la población, así tenemos: seguros (microseguros), créditos (nanocréditos), remesas (giros locales y transferencias internacionales), etc.

El sistema de dinero electrónico del Banco Central del Ecuador, al ser una plataforma abierta a los actores de la economía popular y solidaria, permite que las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador puedan acceder a nuevas tecnologías, lo cual les permitirá, a estas pequeñas y medianas entidades financieras, ofrecer pro-



ductos innovadores y de calidad dentro de los parámetros de seguridad, riesgo y rentabilidad, mejorando el bienestar de miles de ecuatorianos, especialmente aquellos excluidos financieramente.

Bibliografía

- Moncayo, Reis, (2016) “Un Análisis Inicial del Dinero Electrónico en el Ecuador y su impacto en la Inclusión Financiera” obtenido en : https://www.bce.fin.ec/cuestiones_economicas/index.php/ediciones-antiores
- Groupe Speciale Mobile Association (GSMA) (2015) . Mobile money for the unbaked.
- Jenkins, Beth (2008) “ Developing Mobile Money Ecosystems”.
- Okuttah (2015), “M-Shwari customers to get up to Sh10,000 medical loans”, obtenido en: <http://www.businessdailyafrica.com/Corporate-News/M-Shwari-customers-to-get-up-to-Sh10-000-medical-loans/-/539550/2828744/-/1127xqt/-/index.html>.
- Banco Central del Ecuador (2016), Comunicaciones, boletines de prensa, obtenido en: <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo>
- Mas, I. & Almazán, M (2014), “Product Innovations on Mobile Money,” obtenido en: http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1707704
- Frydrych, J. & Aschim, H (2014); “Extending Reach: Mobile Money in Rural Areas”
- Valencia, Fausto- Dinero Electrónico al Alcance de Todos, presentaciones BCE, Quito 2015
- Public Electronic Payments. A Case Study of the Electronic Cash System in Ecuador Luis Terán *‡, Celine Horst*, Fausto Valencia B.† and Priscila Rodriguez‡ *University of Fribourg, Switzerland, ESPE, BCE, Quito 2015.