

Deusto Estudios Cooperativos

Revista del Instituto de Estudios Cooperativos
de la Facultad de Derecho de la Universidad de Deusto

N.º 24 (2024)

doi: <https://doi.org/10.18543/dec242024>

Las tecnologías grupales de crédito en el Ecuador: análisis situacional en las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Group lending in Ecuador: situational analysis in Credit Unions

Carlos Andrés Oñate-Paredes

doi: <https://doi.org/10.18543/dec.3179>

Recibido: 24 de abril de 2024 • Aceptado: 15 de junio de 2024 •

Publicado en línea: noviembre de 2024

Derechos de autor (©)

La revista *Deusto Estudios Cooperativos* es una revista de acceso abierto lo que significa que es de libre acceso en su integridad inmediatamente después de la publicación de cada número. Se permite su lectura, la búsqueda, descarga, distribución y reutilización legal en cualquier tipo de soporte sólo para fines no comerciales y según lo previsto por la ley; sin la previa autorización de la Editorial (Universidad de Deusto) o el autor, siempre que la obra original sea debidamente citada (número, año, páginas y DOI si procede) y cualquier cambio en el original esté claramente indicado.

Copyright (©)

The *Deusto Journal of Cooperative Studies* is an Open Access journal which means that it is free for full and immediate access, reading, search, download, distribution, and lawful reuse in any medium only for non-commercial purposes, without prior permission from the Publisher or the author; provided the original work is properly cited and any changes to the original are clearly indicated.

Las tecnologías grupales de crédito en el Ecuador: análisis situacional en las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Group lending in Ecuador: situational analysis in Credit Unions

Carlos Andrés Oñate-Paredes

Docente de la Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador (UASB-E)
carlos.onate@uasb.edu.ec

doi: <https://doi.org/10.18543/dec.3179>

Recibido: 24 de abril de 2024
Aceptado: 15 de junio de 2024
Publicado en línea: noviembre de 2024

Sumario: 1. Introducción.—2. Las tecnologías de crédito grupales. 2.1. Caracterización general. 2.2. Tecnologías de microcrédito grupal en el Ecuador.—3. Las COAC del segmento 1 y sus productos de crédito grupal. 3.1. Generalidades. 3.2. Análisis de los productos de crédito grupales en las COAC del segmento 1.—4. Discusiones finales.—5. Bibliografía.

Summary: 1. Introduction.—2. Group credit technologies. 2.1. General characterization. 2.2. Group microcredit technologies in Ecuador.—3. The COACs of segment 1 and their group credit products. 3.1. Generalities. 3.2. Analysis of group credit products in the COACs of segment 1.—4. Final discussions.—5. Bibliography.

Resumen: El presente artículo tiene como objetivo analizar la pertinencia de los productos de crédito ofrecidos por las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del Ecuador, con énfasis en la importancia que tienen las tecnologías de crédito grupales solidarias para prestamistas y prestatarios. El texto analiza la relación de los créditos grupales con la Economía Popular y Solidaria, así como los potenciales beneficios que tendría su implementación en las operaciones de las cooperativas y también en el ámbito social y económico de los prestatarios. El levantamiento de revisión bibliográfica sobre experiencias de tecnologías de crédito grupal en el Ecuador, determina el poco interés del Sistema Financiero Nacional (SFN) en entregar créditos grupales solidarios; de hecho, solamente un 4% de cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 ofrecen este tipo de préstamos a sus socios en la actualidad. Las conclusiones de la investigación se dirigen a contrastar las bondades de las tecnologías de crédito grupales solidarias como forma de minimizar problemas de selección adversa, versus la realidad normativa y económica del SFN, así como entender que, si bien son necesarios procesos de inclusión financiera en el Ecuador, aparentemente no hay interés mayoritario en las cooperativas del segmento 1 de

atender esta problemática desde el desarrollo e implementación tecnologías de crédito alternativas.

Palabras clave: tecnologías grupales de crédito; Cooperativas de Ahorro y Crédito, Ecuador.

Abstract: The objective of this article is to analyze the relevance of credit products offered by Ecuadorian Credit Unions of segment 1, with emphasis on the importance of group lending technologies for lenders and borrowers. The text analyzes the relationship of group lending with the Popular and Solidarity Economy, as well as the potential benefits that its implementation would have in the operations of cooperatives and also in the social and economic sphere of the borrowers. The bibliographic review on experiences of Ecuadorian group lending determines the little interest of the National Financial System (NFS) in providing solidarity group credits; In fact, only 4% of segment 1 savings and credit cooperatives currently offer this type of loans to their members. The conclusions of the research are aimed at contrasting the benefits of group lending technologies as a way to minimize problems of adverse selection, versus the regulatory and economic reality of the NFS, as well as understanding that, although financial inclusion processes are necessary in Ecuador, there is apparently no majority interest in segment 1 cooperatives to address this problem through the development and implementation of alternative credit technologies.

Keywords: Group Lending; Credit Unions, Ecuador.

1. Introducción

La Constitución de la República del Ecuador de 2008 marcó un hito en la formalización de la normativa local referente a la Economía Popular y Solidaria (EPS), tanto en su sector real como en el financiero (este último conocido como Sector Financiero Popular y Solidario – SFPS). Según el Artículo 83 de la Constitución (EC, 2008), el sistema económico vigente en el país es social y solidario; es decir, «reconoce al ser humano como sujeto y fin», buscando condiciones que permitan alcanzar el «buen vivir». Además, esta misma Constitución reconoce que la EPS se «regulará de acuerdo con la ley», incluyendo a grupos de cooperativas (financieras y no financieras), asociaciones y sectores comunitarios. De tal forma, se podría afirmar que el paraguas conceptual del SFPS, del cual hacen parte las cooperativas de ahorro y crédito (COAC), es la definición de la Economía Social y Solidaria (ESS).

De acuerdo a Coraggio (2011), la ESS es definida de dos formas: i) como un «sistema económico cuyo funcionamiento asegura la base material integrada a una sociedad justa y equilibrada»; ii) «es un proyecto de acción colectiva dirigido a contrarrestar las tendencias socialmente negativas del sistema existente, con la perspectiva —actual o potencial— de construir un sistema económico alternativo»; estas definiciones insinúan entre líneas que, el proyecto sociopolítico y económico estaría en pugna con un sistema dominado por el principio de mercado. Según el mismo autor, existen diversos principios económicos que orientan las prácticas de la ESS, entre los cuales se destacan: la existencia de trabajo para todos, acceso de trabajadores a todas las formas de conocimiento y medios de producción, autogestión colectiva, producción socialmente responsable, justicia social, no explotación del trabajo ajeno, sustentabilidad económica, consumo responsable, libre iniciativa e innovación socialmente responsable, pluralismo/diversidad, no discriminación individual o grupal, complejidad/sinergia entre organizaciones y emprendimientos de la ESS, territorialidad.

Además de los principios mencionados, es importante acotar que Coraggio incluye otros que tienen mayor relación con el ámbito cooperativista y económico: i) cooperación solidaria, que implica «integración social del sistema de producción»; y, ii) el entendimiento de que el dinero no crea dinero (no usura), entendiendo a este activo financiero como un medio, y no como un fin, dando relevancia, entre otros conceptos, a la aplicación de monedas sociales. Este punto es de fundamental debate en el contexto de la presente investigación, pues si bien los conceptos de no usura son (o deberían ser) las bases del funcionamiento y enfoque de las organizaciones del SFPS (incluyendo las COAC

y mutualistas), la realidad es distinta, encontrando, inclusive, similitudes con entidades privadas y públicas que tienen fines de lucro (llámense bancos públicos o privados).

Las COAC del Ecuador, al ser parte constitutiva del SFPS, fundamentan su accionar, especialmente, en los conceptos estipulados en la Constitución del 2008, en legislaciones específicas del sector (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria – LOEPS – de 2011 y su Reglamento, publicado en 2012) y en el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF). La LOEPS (EC SEPS, 2011), en su Título III, enfatiza que las organizaciones que integran el SFPS son las COAC, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro. Según la misma ley, las cooperativas, como organizaciones fundamentales para la EPS, se definen como «sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturas en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social»; en específico, las COAC son organizaciones que, según el COMYF (EC, 2014), se fundamentan en los principios establecidos en la LOEPS y se enfocan en la intermediación financiera, estando sujetas a las regulaciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Financiera.

Según datos del catastro actualizado de organizaciones del SFPS¹, sistematizado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria - SEPS² (SEPS, 2024a), existen 429 organizaciones, de las cuales 404 son COAC, 4 mutualistas, 1 caja central (FINANCOOP), 4 entidades de apoyo (INSOTEC, FACES, ESPOIR y Fondo Ecuménico), 15 organismos de integración que incluyen redes, uniones y federaciones y, la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS). Estos datos conllevan a la conclusión que, las COAC son las organizaciones prestadoras de servicios financieros más distintivas del sector, lo cual es validado por su magnitud en términos de activos, pasivos y patrimonio. Según datos de la SEPS (2024b), el número de certificados de aportación de las COAC en el Ecuador asciende a 9.828.352, sumando un total de USD 20.044 millones en cartera de crédito y USD 21.135 millones en depósitos³.

¹ Datos al 26 de enero de 2024.

² Según la página de la SEPS, esta institución es el «organismo técnico de supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador que, en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios.»

³ Datos actualizados a noviembre 2023.

Cabe resaltar que el tamaño del sistema cooperativo de ahorro y crédito ecuatoriano no es menor en comparación con el resto del sistema financiero nacional. De acuerdo con datos de la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (ASOBANCA), a noviembre 2023, el total de activos del sistema financiero nacional alcanzó los USD 83.416 millones, de los cuales 29% se concentró específicamente en las COAC (ASOBANCA, 2024), evidenciando la importancia de las principales entidades del SFPS en la economía financiera del Ecuador. Adicionalmente, si se comparan a las COAC ecuatorianas con sus pares latinoamericanos, éstas se constituyen como el segundo sistema cooperativo de ahorro y crédito más potente de América Latina (solamente luego de Brasil), y, es el sistema cooperativo más importante de la región si consideramos su participación dentro del total del sistema financiero local (DGRV, 2022).

Comprendiendo la importancia de las COAC dentro de la EPS, el SFPS y el sector financiero nacional, se procede a definir la problemática de la presente investigación referente al papel de solidaridad y no usura de estas organizaciones, pues como visto en párrafos anteriores, Coraggio (2011) trata a estos dos temas como principios económicos que orientan las prácticas de la ESS. Estos principios, especialmente vinculados con solidaridad, se pueden también traducir en la búsqueda de objetivos de los socios de las COAC, pues según Segovia-Vargas *et al.* (2023), la administración de microcréditos realizada por las COAC tiene un impacto significativo en las comunidades locales, ya que contribuye a su desarrollo de distintas formas: facilitando la obtención de servicios financieros que, en otros escenarios, serían difíciles de acceder (y al no tener acceso, conducen a la búsquedas de agiotistas), y «mejorando las infraestructuras y respaldando a las microempresas». Estos mismos autores concluyen que las COAC desempeñan un papel fundamental en la promoción de la inclusión financiera, convirtiéndose, al mismo tiempo, en instrumentos primordiales para el desarrollo económico sostenible y desarrollo de las microempresas (desde la provisión de créditos). Dichos conceptos también son compartidos por el Grupo Consultivo de Ayuda a la Población más Pobre (CGAP, 2005), donde además se afirma que las COAC atienden mercados poco atractivos para los bancos.

Bajo esta visión, donde las COAC son entendidas como instrumentos de inclusión financiera y desarrollo económico de sus socios, la presente investigación tiene como objetivo analizar la pertinencia de los productos de crédito ofrecidos por las COAC del segmento 1 del Ecuador, con un enfoque especial en las tecnologías grupales solidarias, y entendiendo su importancia como alternativas adecuadas de endeudamiento para satisfacer las necesidades financieras de su público objetivo.

Es importante aclarar que, en este artículo se contrastarán los productos de crédito actualmente ofrecidos por las COAC del segmento 1 del Ecuador con las tecnologías grupales solidarias, que pese a tener su origen en las microfinanzas, y que no son (ni deben ser) de uso exclusivo de cooperativas de ahorro y crédito, fundamentan su enfoque en el cierre de brechas de población económicamente más vulnerable, concepto que tiene relación directa con los fundamentos de la ESS y en definitiva del SFPS.

Además de la introducción, el artículo presenta 3 secciones adicionales: el capítulo 2 caracteriza a las tecnologías de crédito grupales y solidarias desde una visión conceptual, y describe las experiencias de créditos grupales en el Ecuador. El capítulo 3 aborda la oferta de los productos de crédito de las COAC del segmento 1, dando mayor preponderancia a la presentación del análisis de resultados de un levantamiento de información primaria proveniente de las páginas web de las propias entidades. Finalmente, en el capítulo final, se desarrollan las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

2. Las tecnologías de crédito grupales

2.1. Caracterización general

De acuerdo con Ledgerwood (1998, 1), la definición de microfinanzas es la siguiente:

«...prestación de servicios financieros a clientes de bajos ingresos, incluidos los trabajadores por cuenta propia. Los servicios financieros generalmente incluyen ahorro y crédito; sin embargo, algunas organizaciones de microfinanzas también ofrecen servicios de seguros y pagos. Además de la intermediación financiera, muchas instituciones microfinancieras brindan servicios de intermediación social, como la formación de grupos, el desarrollo de la confianza en uno mismo y la capacitación en conocimientos financieros y capacidades de gestión entre los miembros de un grupo.»

Esta amplia definición indica la cercanía de las microfinanzas con aspectos de desarrollo local e inclusión financiera. Aterrizando al caso ecuatoriano, el concepto de microfinanzas se ha circunscrito mayoritariamente alrededor del microcrédito individual, que actualmente se divide en minorista, acumulación y acumulación ampliada, cuya principal diferencia es el monto otorgado al prestatario.

En este contexto, si bien el microcrédito individual en el Ecuador cumple de forma indirecta con una función social de cubrir el financiamiento de la población emprendedora de menores recursos, este producto no llega a tener la profundización financiera necesaria; de hecho, no es exclusivo de las organizaciones del SFPS, siendo también ofertado por bancos privados, cuya estructura patrimonial y enfoque están alejados de los lineamientos de la EPS.

No obstante, más allá de las diferencias entre el SFPS con las microfinanzas en el Ecuador, se debe enfatizar la existencia de posibles alternativas de financiamiento a las tecnologías de microcrédito individual: las tecnologías grupales solidarias. Según Valero y Pallejero (2017), las tecnologías de crédito grupales pueden ser grupos solidarios y banca comunal (esta última denominada en inglés como *village bank*⁴). Las diferencias entre los tipos de tecnologías grupales radican, principalmente, en el monto de los préstamos otorgados, la inclusión o no de ahorro obligatorio, y el número de personas que conforman cada tecnología, siendo esta diferencia evidenciada en Morduch y Armendáriz (2005), quienes identifican que los grupos solidarios estarían compuestos entre 3 y 9 prestatarios y, los bancos comunales entre 10 y más prestatarios por agrupación.

De acuerdo con Valero y Pallejero (2017), las tecnologías grupales de crédito se caracterizan por los siguientes elementos: i) los miembros del grupo solidario/banco comunal se deben conocer *a priori*, intentando minimizar los problemas de información asimétrica y promulgando el sentido solidario; ii) las decisiones de capacidad y voluntad de pago de la tecnología se discuten al interior del grupo solidario/banco comunal; iii) la utilización de la garantía solidaria; es decir, la responsabilidad de los miembros del grupo solidario/banco comunal de asumir la cuota completa contraída con el prestamista en caso de que alguno(s) de los miembros no pueda cumplir con su obligación en el período. Este aspecto es fundamental en las tecnologías grupales, pues resalta su carácter solidario entre quienes, voluntariamente, aceptan las condiciones asumir las condiciones del préstamo global confiando en la palabra de los amigos, familiares y/o conocidos que conforman el grupo solidario/banco comunal, manteniendo de esta forma «limpio» (sin resquicios de morosidad) el historial crediticio del prestatario que

⁴ De acuerdo con Morduch y Armendáriz (2005), las tecnologías grupales conocidas como «village bank» son operadas por micro-prestamistas en 70 países de África, América Latina y Asia, incluyendo las iniciativas de FINCA, Pro-Mujer, y «Freedom from Hunger».

no pudo cumplir su parte del compromiso crediticio adquirido (Morduch y Armendáriz, 2005).

Pese a que el criterio de solidaridad debería ser el principal eje conductor de las tecnologías grupales, hay casos que instan a la implementación de sanciones formales, que según Morduch y Armendáriz (2005), pueden llegar a la exclusión de futuros préstamos para todos los miembros del grupo, impidiendo así posibles incrementos en las cuantías otorgadas y, por lo tanto, paralización de futuros proyectos personales y/o productivos.

Además de los tres elementos determinantes mencionados por Valero y Pellejero (2017), es importante señalar la relación existente entre inclusión financiera y tecnologías grupales. Según Madise (2019), la definición de inclusión financiera debe incorporar a la escasez de servicios en la población rural, pues ante el desinterés o dificultad de instituciones tradicionales de crédito (llámense bancos) de suministrar los servicios bancarios, emergen como alternativas los bancos comunales, los cuales en algunas regiones inclusive trabajan como un sistema financiero independiente, imitando el sistema bancario, pero siguiendo el modelo tradicional y solidario de las COAC (y de manera indirecta de la ESS).

Ahora bien, más allá del fundamento solidario que es intrínseco a las tecnologías grupales, existe un aspecto adicional que es necesario resaltar: la problemática de la selección adversa. Dentro de la Teoría de la Agencia (cuyos fundamentos generales son explicados en Pepper y Gore (2015)), existen 3 conceptos que permiten interactuar a los propietarios de una organización (Principal) con un tercero (Agente): asimetría de información, selección adversa y riesgo moral. Según Martínez-Rojas *et al.* (2021), la asimetría de información obedece a la disparidad de información entre los participantes de un contrato, es decir, «subyace con frecuencia raíz de la disparidad de información que dispone el Principal con relación a la actuación del Agente», implicando mayor probabilidad de que éstos incurran en otras dos problemáticas derivadas: riesgo moral y selección adversa. La primera consiste en la situación donde una de las partes de un determinado contrato tiene dificultades para controlar las actividades que su contraparte debe cumplir según contrato; es decir, la información necesaria para supervisar es costosa (de la Varga y Vigier, 1999). Por su parte, la selección adversa se produce debido al alto costo de adquisición de información, implicando que artículos o servicios de baja calidad desplacen del mercado a artículos de buena calidad, produciéndose el fenómeno de mercado ausente (incompleto).

Dentro de la lógica económica de la intermediación financiera, la selección adversa ocurre cuando el prestamista, al tener información

asimétrica (en relación a los posibles clientes), no puede distinguir el riesgo inherente entre prestatarios riesgosos y aquellos con posible menor riesgo crediticio, pudiendo ocasionar acciones que compensen sus pérdidas, como es aplicar estrategias de elevación de tasas de interés, lo cual, a su vez, podría implicar que los buenos pagadores (prestatarios con menor riesgo crediticio) se vean disuadidos de solicitar futuros préstamos (Morduch y Armendáriz, 2005).

Según los autores mencionados en el anterior párrafo, a diferencia de un mercado de crédito tradicional, donde la asimetría de información entre el Principal (bancos, COAC, etc) y agentes (prestatarios) implica mayores costos en el mercado y pérdidas económicas para todos los actores, la inclusión de tecnologías grupales podría servir de instrumento para disminuir los problemas de obtener información de las características socio-económicas de los prestatarios por parte de las organizaciones prestamistas, una vez que el primer filtro importante en la selección de los mejores perfiles de crédito lo realizan los bancos comunales y/o grupos solidarios, pues no es de su interés contar, dentro de los grupos, con personas con baja (o dudosa) capacidad y/o voluntad de pago.

2.2. *Tecnologías de microcrédito grupal en el Ecuador*

La aplicación de tecnologías de microcrédito grupales en el Ecuador ha tenido diversas fuentes: i) las organizaciones amparadas por la Constitución vigente en el Ecuador (EC, 2008); ii) los bancos comunales y grupos solidarios implementados por entidades microfinancieras (fundaciones, bancos, ONG); y, iii) otras iniciativas ejecutadas por COAC. En esta sección se realizará una breve descripción de las 3 fuentes, resaltando que, en el caso de las cooperativas, el análisis obedece a proyectos implementados junto con organizaciones internacionales, dejando el análisis de la actualidad de los productos de crédito grupales (en COAC segmento 1) para el próximo capítulo.

ORGANIZACIONES AMPARADAS EN LA CONSTITUCIÓN DE 2008

Para describir al primer grupo, es necesario remitirse al Artículo 311 de la Constitución del Ecuador del 2008 (EC, 2008), donde se determina que el SFPS se compone de «cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro»; es decir, además de las COAC (que son las organizaciones con mayor peso en el subsector), existen otras iniciativas que, en base a principios solidarios y en forma grupal, «realizan sus actividades exclusivamente, en los

recintos, comunidades, barrios o localidades en donde se constituyen» (Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera, 2018, Art. 2), entendiendo que son entidades que se forman con los aportes (ahorros) de sus socios, para entregar el servicio de crédito a los mismos.

TECNOLOGÍAS DE MICROCRÉDITO GRUPAL IMPLEMENTADAS POR INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS

En relación con los bancos comunales implementados por fundaciones, bancos y ONG, se consideran a los productos ofrecidos por la Fundación ESPOIR, banco *VisionFund* y a las tecnologías grupales solidarias de la Unión Católica de Apoyo al Desarrollo Comunitario (UCADE).

La Fundación para el Desarrollo Integral ESPOIR es una organización sin fines de lucro enfocada en la entrega de microcréditos individuales y grupales, que inició sus operaciones en el 2002, y cuya metodología crediticia incluye asistencia médica y educación. Según ESPOIR (2023), a diciembre 2022, la mencionada Fundación mantuvo activos 3.009 bancos comunales en 75 cantones del Ecuador, abarcando un total de 38.009 usuarios y, representando aproximadamente 20% del total de clientes de banca comunal en el país⁵.

El Banco *VisionFund* Ecuador inició operaciones en 1995, brindando diversos servicios financieros a la población que se ubica en la base de la pirámide del microcrédito. Actualmente tiene dos tipos de metodologías grupales: el grupo solidario (microcrédito grupal) y la banca comunal. El grupo solidario es una metodología grupal (de 3 a 6 miembros), que permite acceso a crédito cuando no existen garantías reales y los participantes de los grupos pueden garantizar el repago del préstamo solidariamente entre ellos. Por su parte, la banca comunal, además de mantener las características solidarias, es una tecnología que permite conglomerado de personas por préstamo grupal con más miembros (7 a 25); además tiene un mayor enfoque en profundización financiera, especialmente en el ámbito rural (*VisionFund*, 2024a; *VisionFund*, 2024b). Cabe resaltar que, el número de clientes a finales del 2022 ascendió a 45.015 en los grupos solidarios y 7.203 en la banca comunal (*VisionFund*. 2023).

Finalmente, Velez (2022), como parte de su investigación, describe a UCADE como una ONG creada en 2004 con el objetivo de prestar

⁵ Las estadísticas de banca comunal a nivel país que se presenta en ESPOIR (2023), tienen como fuente datos internos del conjunto de socios de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD); es decir, no es un universo que abarque a todas las organizaciones que ofrecen servicios financieros en el Ecuador.

servicios financieros a pequeños empresarios con miras a potenciar su desarrollo, bajo los principios de la Doctrina Social de la Iglesia. Para el año 2017, UCADE registró 1.331 Bancos Comunales, 284 grupos solidarios y 148 sociedades populares de inversión⁶.

TECNOLOGÍAS DE MICROCRÉDITO GRUPAL IMPLEMENTADAS POR COAC

Dentro del ámbito del cooperativismo de ahorro y crédito, existen dos iniciativas destacables en la implementación de tecnologías grupales solidarias: las Ventanillas Rurales Cooperativas (VRC) del Proyecto CREAR de Swisscontact y la metodología de Banca Comunal implementada por el Programa CREER del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU por sus siglas en inglés).

De acuerdo con RFR (2013), las VRC son una variante de los bancos comunales, que funcionaron como un convenio de cooperación entre las COAC matriz y las organizaciones comunales participantes, existiendo autonomía de los miembros de la VRC en términos de control democrático y administración (incluyendo la supervisión dentro de cada grupo). El desarrollo de estos productos de crédito grupal fue el resultado de un trabajo conjunto entre los funcionarios de las COAC que acogieron la propuesta y funcionarios externos de Swisscontact⁷. El proyecto de las VRC fue implementado en la COAC Riobamba Ltda., y en la COAC 4 de Octubre Ltda., donde en esta última se colocó una cartera de USD 3,76 millones en el periodo 2003-13 entre 1.680 beneficiarios (VRC, 2013).

Una segunda iniciativa de productos de crédito grupales implementados en COAC que tuvo asesoría de organismos de cooperación técnica, fueron las bancas comunales del Programa CREER⁸ de la WOCCU, organización que desde el año 2002 trabajó con en 4 COAC⁹, con el objetivo de evaluar el desempeño del crédito grupal con educación rural en una población de mujeres con bajos niveles de ingreso de zonas rurales y urbano-marginales de la sierra y región amazónica del Ecuador. Según

⁶ La información proporcionada por Vélez (2022) en relación a UCADE es la última disponible; considerando además que, la página web de la mencionada ONG está desactivada.

⁷ Según Swisscontact (2024), ésta es una «organización de desarrollo independiente y sin fines de lucro establecida en 1959 por exponentes del sector privado suizo y la sociedad civil», que centra su trabajo en el desarrollo económico sostenible en países en desarrollo y emergentes, fortaleciendo la competitividad de las empresas y competencias de las personas.

⁸ Por sus siglas: Crédito con Educación Rural.

⁹ CACPECO, COOPROGRESO, COAC 23 de Julio Ltda., y COAC 29 de octubre Ltda.

Maldonado (2007), el Programa CREER apoyó a 12.242 mujeres a través de sus bancos comunales, distribuyendo en todo el período USD 10,3 millones entre las 4 COAC participantes.

En resumen, además de las organizaciones no cooperativas del SFPS, han existido diversas iniciativas privadas y de la EPS que contemplaron como opción de financiamiento a los productos grupales solidarios, inclusive incorporando (en algunos casos) el componente educativo. Al analizar específicamente a las COAC, los casos de las VRC y del Programa CREER obedecieron en su tiempo a una lógica de transferencia de recursos y tecnología por parte de organismos internacionales, pero que, a pesar de estos esfuerzos, no pudieron mantener la sostenibilidad de los productos en el largo plazo.

Una vez realizado un breve repaso de las principales experiencias de tecnologías grupales solidarias implementadas en el Ecuador, se procede a analizar, en el próximo capítulo, el estado actual de los productos grupales ofrecidos por las COAC del segmento 1.

3. Las COAC del segmento 1 y sus productos de crédito grupal

3.1. Generalidades

Como fue mencionado en la introducción, dentro del SFPS, el subsector cooperativo de ahorro y crédito es de mayor fuerza e importancia en número de beneficiarios y en movimiento de dinero en operaciones de ahorro y crédito. De acuerdo con SEPS (2024c), las COAC en el Ecuador, de acuerdo al tipo y saldo de sus activos, se ubican en 5 diferentes segmentos, presentados a continuación:

Tabla 1
Segmentación de COAC en Ecuador

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80 millones
2	Mayor a 20 millones hasta 80 millones
3	Mayor a 5 millones hasta 20 millones
4	Mayor a 1 millón hasta 5 millones
5	Hasta 1 millón

Fuente: SEPS (2024c)

Como se aprecia en la tabla anterior, las COAC de segmento 1 son las de mayor tamaño en el sector, lo cual se puede validar con datos agrupados y sistematizados por la SEPS. Tomando como referencia cifras con corte al 31 de diciembre de 2023, las COAC segmento 1 son las de menor número dentro del total (45, que corresponde al 11%); no obstante, éstas concentran la mayor cantidad de socios, alcanzando los 7,2 millones, que representó 75% del total, y, adicionalmente, son las que mayor cantidad de activos abarcan, más del 80% de los activos de todas las COAC del país (SEPS, 2024b). Estos números justifican la elección de las COAC segmento 1 en el presente análisis.

En cuanto a los productos de crédito vigentes para las COAC¹⁰, de acuerdo a la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2020), existen 7 segmentos (tipos) de crédito que pueden ser ofrecidos por las entidades encargadas de intermediación financiera: crédito productivo, microcrédito, inmobiliario, vivienda de interés social y público, consumo, educativo e inversión pública. De éstos, el microcrédito abarca tanto a las tecnologías de otorgamiento individual, como a las grupales con garantía solidaria, que son el sujeto de análisis de esta investigación.

3.2. *Análisis de los productos de crédito grupales en las COAC del segmento 1*

Considerando que no existe información secundaria sistematizada de los productos crediticios ofrecidos por entidades del SFPS, para conocer la realidad de la oferta actual de crédito grupal en las COAC del segmento 1 del Ecuador, se realizó un estudio exploratorio y explicativo (Hernández *et al.* 2014), que consistió en la búsqueda pormenorizada en las páginas web de cada entidad (45 en total)¹¹, cuyos resultados muestran que, solamente 2 entidades (4,4%), la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne Ltda., y la Cooperativa Cooprogreso Ltda., ofrecen microcréditos grupales de garantía solidaria.

En el caso de la COAC Virgen del Cisne Ltda., el crédito grupal, llamado «microcrédito grupal», puede ser otorgado siempre y cuando el prestatario haya residido en la zona de atención por lo menos 1 año, entendiéndose dicho requisito como un respaldo adicional para minimizar la asimetría de información y, por ende, la selección adversa.

¹⁰ La Resolución 603-2020F se aplica a todas las entidades del sistema financiero nacional.

¹¹ El levantamiento primario de información fue realizado en el mes de enero de 2024.

Por su parte, el «crédito comunal» de la COAC Cooprogreso, es un producto de corto plazo de repago (hasta 12 meses máximo) y montos relativamente bajos si se los compara con sus pares individuales (máximo USD 4.000 frente a USD 120.000 de los microcréditos urbano y agrícola). Este producto puede ser ofrecido en las agencias de Quito, Santo Domingo, Portoviejo y Manta y, dentro de sus requisitos de otorgamiento, se exige un tiempo mínimo de 6 meses de actividad económica.

Más allá del poco interés de las COAC del segmento¹ en implementar tecnologías de crédito grupal solidario, en el levantamiento llamó la atención la presencia de otros productos que, siendo de corte individual, tienen relación con aspectos que en ocasiones son priorizados por la banca comunal y grupos solidarios: el ámbito rural de sus prestatarios (crédito agrícola) y el enfoque de género. En este sentido, 7 COAC entregan productos vinculados con el ámbito agropecuario¹² (16% del total), y solamente 4 entidades tienen productos exclusivos para mujeres: COAC Virgen del Cisne Ltda., COAC Atuntaqui Ltda., COAC 15 de abril Ltda., y COAC Indígena SAC Ltda. De estos resultados, se deduce que la COAC Virgen del Cisne Ltda., ofrece una gama importante de productos con énfasis en la profundización financiera, tanto desde el ámbito individual, como desde el ámbito grupal, manteniendo así una lógica más cercana a los principios cooperativistas de inclusión en sus áreas de influencia.

Los resultados generales del levantamiento primario realizado se presentan en el Anexo de este documento.

4. Discusiones finales

La presente investigación tuvo como objetivo analizar a las tecnologías grupales solidarias dentro del contexto operativo de las COAC del Ecuador, con énfasis en las entidades del segmento 1. Además de una introducción explicativa sobre estos productos crediticios, en el desarrollo del texto se identificó la situación actual de las metodologías de crédito grupales en el Ecuador, con especial hincapié en las COAC.

Una de las ventajas de las metodologías grupales abordada por la literatura es la disminución de asimetría de información y, por ende, menor selección adversa, lo que conlleva (en teoría) a evitar acciones

¹² COAC: Tulcán Ltda., Virgen del Cisne Ltda., Fernando Daquilema Ltda., Once de Junio Ltda., Atuntaqui Ltda., Cooprogreso Ltda., y Chibuleo Ltda.

sancionatorias a todos los prestatarios (como lo es un aumento de tasas de interés como forma de compensación de pérdidas por morosidad). Si bien esta dinámica podría funcionar en sistemas financieros más débiles, o con organizaciones crediticias sin recursos suficientes para minimizar brechas de información, la realidad del mercado de las COAC ecuatorianas podría no seguir esta lógica, pues existen mecanismos que facilitan la transmisión de información entre las cooperativas financieras del Ecuador, por ejemplo: la utilización de burós y Central de Riesgos, minimizando así el riesgo de crédito. Además, bajo la regulación normativa que determina techos a las tasas de interés activas por segmento crediticio en el SFN, se reduce aún más el margen y motivación que tienen las COAC para aumentar el valor de sus servicios crediticios como consecuencia de problemas de selección adversa.

No obstante, más allá que el entorno económico, sectorial y normativo del país es menos propenso para generar incentivos financieros a las COAC en la implementación de tecnologías grupales solidarias, la importancia de estos productos microcrediticios también radica en la profundización financiera, en la atención a poblaciones vulnerables, y, en consecuencia, en el fortalecimiento de la economía popular, surgiendo como una alternativa a modelos de endeudamiento informales (agiotismo), que implican costos elevados y riesgos de diversa índole para los prestatarios.

En este sentido, el estudio revela el escaso interés de las COAC de mayor entegadura en la utilización de alternativas crediticias para atender poblaciones más carentes. De hecho, las experiencias mencionadas en el capítulo 2 necesitaron de apoyo técnico y económico de organizaciones internacionales para su ejecución, siendo proyectos de duración limitada. En cuanto a la oferta actual, el número de COAC que mantienen activas líneas de crédito grupales es minoritario, así como es minoritaria la participación de productos de microcrédito individual enfocados en poblaciones rurales y con enfoque de género, mostrando que el enfoque crediticio del promedio de las COAC de segmento analizado es la maximización de beneficios, intentando evitar costos de transacción más altos; de hecho, esta afirmación podría sustentarse en la distribución de la cartera de crédito de las COAC segmento 1 por tipo de crédito en diciembre 2023 (SEPS, 2024b), donde 52,2% del total de cartera lo concentra el crédito de consumo, 37,7% el microcrédito, 8,2% vivienda y 1,9% el crédito productivo.

Como recomendaciones, se sugiere replicar este estudio en COAC de distintos segmentos (2, 3, 4, 5), entendiendo como una posible hipótesis que, organizaciones con menor tamaño y mayor arraigo geográfico y/o cultural, podrían presentar enfoques distintos en sus co-

locaciones, priorizando el bienestar de sus socios y su inclusión, sin descuidar aspectos de sostenibilidad financiera en el corto, mediano y largo plazo.

5. Bibliografía

- ASOBANCA. 2024. DataLab. <https://datalab.asobanca.org.ec/datalab/home.html>
- CGAP. 2005. Working with Savings & Credit Cooperatives. Donor Brief N. 25. Disponible en: <https://www.cgap.org/sites/default/files/CGAP-Donor-Brief-Working-With-Savings-Credit-Cooperatives-Aug-2005.pdf>
- CORAGGIO, J.L. 2011. Economía social y solidaria: el trabajo antes que el capital. Quito Ecuador: Abya-Yala.
- DE LA VARGA, T. L., & VIGIER, H. P. 1999. Sobre el problema de financiación de las pequeñas y medianas empresas: selección adversa y riesgo moral. In La gestión de la diversidad: XIII Congreso Nacional, IX Congreso Hispanofrancés, Logroño (La Rioja), 16, 17 y 18 de junio, 1999 (pp. 69-72). Universidad de La Rioja.
- DGRV. 2022. Datos y ranking de cooperativas de ahorro y crédito en América Latina.
- EC. 2008. *Constitución de la República del Ecuador*. Registro Oficial N.º 449 de 20 de octubre.
- EC SEPS. 2011. *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Registro oficial N.º 444, de 10 de mayo.
- EC. 2014. *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Registro Oficial Suplemento N.º 332 de 12 de septiembre.
- ESPOIR. 2023. 30 años de la banca comunal en el Ecuador. Disponible en: <https://www.espoir.org.ec/memoriasInstitucionales>
- HERNÁNDEZ, R., FERNÁNDEZ, C., & BAPTISTA, P. 2014. Metodología de la investigación. 6.ª Edición McGraw-Hill: México D.F.
- JUNTA DE POLÍTICA Y REGULACIÓN MONETARIA Y FINANCIERA. 2018. *Resolución N.º 603-2020-F*.
- JUNTA DE POLÍTICA Y REGULACIÓN MONETARIA Y FINANCIERA. 2018. *Resolución N.º 436-2018-F*.
- LEDGERWOOD, J. 1998. Microfinance handbook: An institutional and financial perspective. World Bank Publications.
- MADISE, S. 2019. The Concept of Financial Inclusion. In: The Regulation of Mobile Money. Palgrave Macmillan Studies in Banking and Financial Institutions. Palgrave Macmillan, Cham. https://doi.org/10.1007/978-3-030-13831-8_6
- MALDONADO, Karina. 2007. Evaluación de la aplicación de la metodología de banca comunal en Ecuador, Proyecto – WOCCU. Tesis de Maestría en Dirección de Empresas, Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador.

- MARTÍNEZ-ROJAS, E., ZENCOVICH-BURDILES, N., MARTÍNEZ-QUEZADA, A., & FERNÁNDEZ-CÉSPEDES, M. 2021. La teoría de agencia: el doble rol y su impacto en la acreditación de los institutos profesionales y centros de formación técnica en Chile. *Formación universitaria*, 14(5), 137-144.
- MORDUCH, J., & ARMENDARIZ, B. 2005. The economics of microfinance. MIT Press.
- PEPPER, A., & GORE, J. 2015. Behavioral agency theory: New foundations for theorizing about executive compensation. *Journal of management*, 41(4), 1045-1068
- RED FINANCIERA RURAL – RFR. 2013. Estudio de caso: «Cooperativa 4 de Octubre» Ventanillas Rurales Cooperativas. Disponible en: https://sptf.info/images/sp_fund_coop4deoctubre_es.pdf
- SEGOVIA-VARGAS, M. J., MIRANDA-GARCÍA, I. M., & OQUENDO-TORRES, F. A. 2023. Sustainable finance: The role of savings and credit cooperatives in Ecuador. *Annals of Public and Cooperative Economics*.
- SEPS. 2024a. <https://servicios.seps.gob.ec/gosf-internet/paginas/consultarOrganizaciones.jsf>
- SEPS. 2024b. Estadísticas SFPS. <https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/#depositos>
- SEPS. 2024c. Segmentación de entidades del SFPS, año 2023. Disponible en: <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- SWISSCONTACT. 2024. FUNDACIÓN SUIZA PARA LA COOPERACIÓN TÉCNICA. Disponible en: <https://www.swisscontact.org/es>
- VALERO, Martha & PELLEJERO, Josefa. 2017. Oportunidades y limitaciones de la Banca Comunal y los desafíos de una transición al crédito individual. Working Paper Series N. 03-2017, International Master in Microfinance for Entrepreneurship – Universidad Autónoma de Madrid. Disponible en: https://www.mastermicrofinance.com/Investigacion/WP_3-2017-M_Valero-J_Pellejero-BancaComunal_opo_lim_desfios_cred_ind_p.pdf
- VELEZ, Maritza. 2022. Hacer Visible lo Invisible en la Construcción de Otra Economía: uso de herramientas de evaluación integral para las Finanzas Populares y Solidarias. Tesis de Maestría en Economía Social, Universidad Nacional de General Sarmiento.
- VISIONFUND. 2024a. Banca Comunal. Disponible en: <https://www.visionfund.ec/banca-comunal/#>
- VISIONFUND. 2024b. Microcrédito Grupal. Disponible en: <https://www.visionfund.ec/microcredito-grupal/>
- VISIONFUND. 2023. Memoria institucional 2022. Disponible en: https://www.visionfund.ec/wp-content/uploads/2023/06/BVF_Memoria_-2022.pdf

Anexo: productos de crédito ofrecidos por las COAC del Segmento1 del Ecuador, enero 2024

Cooperativas de ahorro y crédito	Website	Comentarios sobre los productos	Crédito grupal	Créditos agropecuarios	Crédito vinculado con género
Cooperativa de Ahorro y Crédito La Merced Ltda	https://www.lamerced.fin.ec/	Todos los productos son individuales, no obstante, existe un microcrédito individual de rápido otorgamiento y un crédito con facilidades cuando existe buen historial de pago.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Erco Ltda	https://coopenco.fin.ec/creditos	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo Leon Caja Ltda	https://www.cajacom.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda	https://www.jep.coop/inicio	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardin Azuayo Ltda	https://www.jardinazuayo.fin.ec/?tknf=678ADAD9STUVWXYZABCDEFHUKLMCCC2	Todos los productos son individuales, no obstante, hay tipos de crédito que tienen un fin social (crédito verde), rapidez en la entrega (crédito emergente) y presentan una tasa de interés más baja que el promedio del mercado, así como también aquellos créditos que están acompañados de un ahorro en la COAC.	No	No	No

Cooperativas de ahorro y crédito	Website	Comentarios sobre los productos	Crédito grupal	Créditos agropecuarios	Crédito vinculado con género
Cooperativa de Ahorro y Crédito Crea Ltda	https://crea.fin.ec/	Todos los productos son individuales, no obstante, existe un crédito de rápido otorgamiento.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jose Ltda	https://coopsanjose.fin.ec/	No existe ningún crédito que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Biblián Ltda	https://cbcooperativa.fin.ec/	Todos los productos son individuales, no obstante, existe un tipo de crédito de rápido otorgamiento y corto plazo.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pablo Muñoz Vega Ltda	https://www.cpmv.fin.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán Ltda	https://www.cooptulcan.fin.ec/	Todos los productos son individuales, no obstante, algunos productos tienen un fin social (crédito verde), agilidad en el otorgamiento (crédito emergente), o están vinculados con actividades productivas rurales (compra de terrenos agrícolas o ganaderos).	No	Sí	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda	https://www.9octubre.fin.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda	https://www.cacpeco.com/	Todos los productos son individuales, no obstante, los préstamos tienen un fin social (ECO CACPECO), rapidez en la entrega (crédito efectivo).	No	No	No

Cooperativas de ahorro y crédito	Website	Comentarios sobre los productos	Crédito grupal	Créditos agropecuarios	Crédito vinculado con género
Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne	https://www.virgendelcisne.fin.ec/	Hay varios productos individuales y uno grupal solidario. Varios individuales tienen rapidez en entrega y tasas preferenciales, además, hay dos créditos rurales y uno para mujeres (género).	Sí	Sí	Sí
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda	https://www.cooprio.fin.ec/	Todos los productos son individuales, no obstante, existe un crédito de rápido otorgamiento.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Limitada	https://www.coopdaquilema.com/	Todos los productos son individuales, y existe un crédito agropecuario.	No	Sí	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Once de Junio Ltda	https://www.oncedejunio.fin.ec/oncedejunio/	Todos los productos son individuales, y existe un crédito agropecuario.	No	Sí	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda	https://www.coopacs.fin.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui Ltda	https://www.atuntaqui.fin.ec/	Todos los productos son individuales, existe un crédito agropecuario y un crédito para exclusivo para mujeres.	No	Sí	Sí
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pilahuin Tio Ltda	https://www.pilahuintio.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No

Cooperativas de ahorro y crédito	Website	Comentarios sobre los productos	Crédito grupal	Créditos agropecuarios	Crédito vinculado con género
Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julian Lorente Ltda	https://lorente.fin.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda	https://coopmego.com/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda	https://www.cacpeoja.fin.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Calceta Ltda	https://www.coopcalcetaltlda.fin.ec/Index	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Chone Ltda	https://www.coopchone.fin.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril Ltda	https://www.coop15abril.fin.ec/	Todos los productos son individuales, existe un crédito exclusivo para mujeres.	No	No	Sí
Cooperativa de Ahorro y Crédito Comercio Ltda	https://www.coopcomer.fin.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No

Cooperativas de ahorro y crédito	Website	Comentarios sobre los productos	Crédito grupal	Créditos agropecuarios	Crédito vinculado con género
Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Gualaquiza Ltda	https://coopgualaquiza.fin.ec/	Todos los productos son individuales. Hay créditos de rápida entrega.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Pastaza Ltda	https://www.cacpepas.fin.ec/	Todos los productos son individuales. Hay créditos de rápida entrega.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda	https://coop23dejulio.fin.ec/	Todos los productos son individuales. Hay créditos de rápida entrega.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía Ltda	https://www.andalucia.fin.ec/index.php	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda	https://www.cooprogreso.fin.ec/	Hay varios productos individuales y uno grupal solidario. Además, se ofrece un crédito agrícola.	Sí	Sí	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle Ltda	https://www.alianzadelvalle.fin.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre Ltda	https://www.29deoctubre.fin.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Policía Nacional Ltda	https://www.cpn.fin.ec/	Todos los productos son individuales. Hay créditos de rápida entrega.	No	No	No

Cooperativas de ahorro y crédito	Website	Comentarios sobre los productos	Crédito grupal	Créditos agropecuarios	Crédito vinculado con género
Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura	https://cacspmec.fin.ec/home/inicio_	Todos los productos son individuales. Hay créditos de rápida entrega.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Luz del Valle Ltda	https://www.luzdelvalle.fin.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda	https://oscus.coop/	Todos los productos son individuales. Hay créditos de rápida entrega.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda	https://coac-sanfracom/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda	https://info.elsagrario.fin.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda	https://www.ccca.fin.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda	https://mushucruna.com/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No

Cooperativas de ahorro y crédito	Website	Comentarios sobre los productos	Crédito grupal	Créditos agropecuarios	Crédito vinculado con género
Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena Sac Ltda	https://coopsac.fin.ec/	Todos los productos son individuales. Hay créditos de rápida entrega. Hay un crédito destinado específicamente para mujeres	No	No	Sí
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda	https://www.cooperativaambato.fin.ec/	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda	https://kullkiwasi.com.ec/#/home	No existe ningún producto que tenga alguna característica de profundización financiera. Todos los créditos son individuales.	No	No	No
Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda	https://www.chibuleo.com/microcreditos/	Todos los productos son individuales, pero hay créditos para actividades agrícolas y productivas minoristas y artesanales	No	Sí	No