

UP-02 9

MICROCRÉDITO

La Industria de la Pobreza

Luis Torres Rodríguez



MICROCRÉDITO

¡¡La Industria de la Pobreza!!

Luis Torres Rodríguez
Presidente Ejecutivo
Fundación Avanzar

PUBLICACION No. 12

Serie: AVANZAR
Autor: Luis Torres Rodriguez
Tiraje: 100 ejemplares

Primera Edición, junio de 2006

Canjes: Fundación Avanzar

DIRECCION DE FUNDACION AVANZAR
Avda. América N31-234 y Mariana de Jesús
Telefax: 223-7290 celular 096122098
Casilla Postal: 17-16-1019

info@fundacionavanzar.org
emprendedores@fundacionavanzar.org
talleres@fundacionavanzar.org
favanzar@punto.net.ec
web: www.fundacionavanzar.org
Quito - Ecuador

Impresión: QUALITYPRINT Centro de Soluciones Digitales
Bello Horizonte E11-44 y Av. Coruña
254 7548 / 254 7691

Ser Pobre es lo más costoso que existe en la vida

INDICE

Presentación

<i>Capitulo</i> LAS MICROFINANZAS <i>Las microfinanzas en el Ecuador</i> <i>El nuevo alineamiento de la banca</i>	<i>pág. 5</i>
---	---------------

<i>Capitulo II</i> EL MICROCREDITO <i>Número de operaciones crediticias</i> <i>Montos crediticios</i>	<i>pág. 11</i>
---	----------------

<i>Capitulo III</i> LAS TASAS DE INTERES DEL SISTEMA FINANCIERO <i>Tasas nominales</i> <i>Tasas efectivas</i> <i>Las instituciones del estudio</i> <i>El BID impulsa la "creatividad" de las tasas de interés</i> <i>Tasas Efectivas según la Superintendencia de Bancos</i> <i>Tasas Efectivas según Fundación Avanzar</i>	<i>pág. 17</i>
---	----------------

<i>Capitulo IV</i> INGRESOS DE LA BANCA <i>Ingresos por intereses</i> <i>Ingresos por comisiones</i> <i>Ingresos por servicios</i> <i>Ingresos por asesoramiento financiero</i> <i>Comparaciones entre ingresos totales y los estudiados</i> <i>Ingresos por "intereses", "comisiones" y "servicios" de las microfinancieras en 2005</i>	<i>pág. 35</i>
--	----------------

<i>Capitulo V</i> GANANCIAS DE LA BANCA <i>Ganancias de la banca 2001 – 2006</i> <i>Gastos de operación de la banca</i> <i>Gastos de Operación de las Microfinancieras</i> <i>Comparaciones entre lo que declaran y lo que cobran los bancos</i>	<i>pág. 45</i>
--	----------------

<i>Comparaciones entre los ingresos y las ganancias de la banca</i>	
<i>Comparaciones entre los ingresos y ganancias de las microfinancieras</i>	
<i>Comparaciones entre los gastos operativos y las ganancias de la banca</i>	
<i>Comparaciones entre los ingresos y los gastos operativos</i>	
Capítulo VI	
LA USURA	pág. 55
<i>Tasas de interés de mercado</i>	
<i>El chulco es lo cotidiano en el país</i>	
Capítulo VII	
LA POBREZA EN EL ECUADOR	pág. 63
<i>¿Es el problema la pobreza?</i>	
<i>Representantes Legales de instituciones de microcrédito</i>	
Capítulo VIII	
PROYECTO DE LEY PARA LA REHABILITACIÓN DE LA PRODUCCION	pág. 67
Capítulo IX	
EL MICROCREDITO EN LATINOAMERICA Y EL MUNDO	pág. 69
<i>Perú</i>	
<i>Bolivia</i>	
<i>Chile</i>	
<i>Colombia</i>	
Capítulo X	
CONCLUSIONES	pág. 77
Capítulo XI	
PROPUESTAS	pág. 81
Bibliografía	

CUADROS ESTADISTICOS

<i>Cuadro 1: Instituciones involucradas en microcrédito</i>
<i>Cuadro 2: Deuda externa de la empresa privada</i>
<i>Cuadro 3: Número de operaciones de microcrédito de instituciones controladas por la Superintendencia de Bancos</i>
<i>Cuadro 4: Montos crediticios para la microempresa</i>
<i>Cuadro 5: Cartera en millones de dólares</i>
<i>Cuadro 6: Datos microfinancieros febrero 2006</i>
<i>Cuadro 7: Intereses nominales de la banca en los microcréditos</i>
<i>Cuadro 8: Intereses en la cartera comercial</i>
<i>Cuadro 9: Intereses en la cartera de consumo</i>
<i>Cuadro 10: Intereses en la cartera de microcrédito</i>
<i>Cuadro 11: Fórmulas para calcular las tasas de interés Banco Interamericano de Desarrollo.</i>
<i>Cuadro 12: Tasas efectivas del sistema financiero según la Superintendencia de Bancos.</i>
<i>Cuadro 13: Tasas efectivas calculadas por Fundación Avanzar</i>
<i>Cuadro 14: Ingresos por intereses de la banca 2001 - 2006</i>
<i>Cuadro 15: Ingresos por comisiones de la banca 2001 - 2006</i>
<i>Cuadro 16: Ingresos por servicios de la banca 2001 - 2006</i>
<i>Cuadro 17: Ingresos por asesoramiento financiero de dos bancos 2001 - 2006</i>
<i>Cuadro 18: Diferencia porcentual entre lo que cobra en servicios todo el sistema y los dos bancos</i>
<i>Cuadro 19: Total de ingresos por intereses, comisiones y servicios</i>
<i>Cuadro 20: Ingresos totales de los bancos</i>
<i>Cuadro 21: Ingresos por "Intereses", "comisiones" y "servicios" en 2005</i>
<i>Cuadro 21: Ingresos por "Intereses", "comisiones" y "servicios" en 2006</i>
<i>Cuadro 23: Ingresos totales y gastos operativos de las microfinancieras en el 2006</i>
<i>Cuadro 24: Porcentaje de ¿ineficiencia, despilfarro o tomadura de "pelo"? de las microfinancieras</i>
<i>Cuadro 25: Ganancias declaradas por la banca</i>
<i>Cuadro 26: Ganancias de las Microfinancieras en el 2005</i>
<i>Cuadro 27: Gastos de operación de la banca</i>
<i>Cuadro 28: Gastos de operación de las microfinancieras en el 2005</i>
<i>Cuadro 29: Monto de ingresos totales y ganancias de las microfinancieras en el 2005</i>
<i>Cuadro 30: Las ganancias frente a los ingresos totales de las microfinancieras en el 2005</i>
<i>Cuadro 31: Tasas de interés máxima convencional 2002 - 2006</i>
<i>Cuadro 32: "Pobreza y Extrema Pobreza en el Ecuador" 1995 - 2006</i>
<i>Cuadro 33: Programas de microcrédito en el mundo</i>

GRAFICOS

- Gráfico 1: Tasas efectivas que cobran los bancos, cooperativas y ONGs en las operaciones de microcrédito
 Gráfico 2: Ingresos totales vs. Ingresos por intereses, comisiones y servicios
 Gráfico 3: Banco del Pichincha
 Gráfico 4: BancoProcredit
 Gráfico 5: Banco Solidario
 Gráfico 6: Financiera Finca
 Gráfico 7: BancoUnibanco
 Gráfico 8: BancoCentro Mundo
 Gráfico 9: Principales ingresos de la banca 2001 – 2006
 Gráfico 10: Diferencias entre tasas nominales y efectivas
 Gráfico 11: Comparaciones entre los ingresos y las ganancias
 Gráfico 12: Comparaciones entre los gastos operativos y las ganancias
 Gráfico 13: Los ingresos frente a los gastos operativos
 Gráfico 14: La pobreza
 Gráfico 15: La extrema pobreza

PRESENTACIÓN

El microcrédito al parecer fue una idea de Muhammad Yunus, hace unos 30 años con propósitos solidarios y de apoyo a los más pobres, quienes no eran considerados sujetos de crédito por parte del sistema financiero formal. Para conseguir ese objetivo creó como alternativa el Banco Grameen en Bangladesh, que pudiera dotar de recursos económicos a los más pobres y ayudar efectivamente a salir de su situación.

El microcrédito fue acogido por los organismos internacionales como programa financiero para "combatir" la pobreza en los países pequeños y pobres del mundo. Es una actividad que crece vertiginosamente en Latinoamérica en los países como Honduras, El Salvador, Bolivia y Nicaragua, que pertenecen al primer grupo de más pobres, luego tenemos a Perú, Colombia, Costa Rica, Paraguay y Ecuador, que están en el segundo grupo.

En el transcurso de estas tres décadas la idea y los objetivos se han prostituido. Al igual que aquellos principios de hace más de dos mil años, ahora son otros los que cobran y se enriquecen impudicamente.

El microcrédito actual es una alternativa de los bancos para colocar el alto flujo de recursos de depósito que no son consumidos por los grandes empresarios.

En el Ecuador desde el 2001 hemos tenido una explosión en las microfinanzas. Nuevos bancos, nuevas redes, nuevas microfinancieras. Las preguntas que nos hacemos son: ¿se han sensibilizado los organismos internacionales, los banqueros y los financistas formales e informales? ¿La preocupación por la extensión de la pobreza no les deja dormir a los microfinancistas? ¿El aumento de la pobreza al

51% y de extrema pobreza al 16%, ahora si les permitirá hacer más negocios?

No existe ningún estudio en el mundo que determine que las microfinanzas en sus treinta años de existencia haya reducido la pobreza en ninguno de los países en los que se aplica. A nadie puede convencer que, un pueblo que tiene menos escuelas sea más preparado; un pueblo que no tiene para comer sea más vigoroso; un pueblo que es asaltado todos los días por los banqueros y/o chulqueros sea menos pobre.

Un estudio de una profesional alemana, es utilizado en ésta investigación que nos da a conocer las tasas de interés efectivas que cobran algunos bancos, cooperativas de ahorro y crédito, y ONGs que operan en Ambato y algunos cantones de la provincia del Tungurahua, zona donde existe un alto porcentaje de trabajadores del sector microempresarial, a donde está destinado el microcrédito.

Los banqueros teóricamente defienden el libre mercado y sostienen que el Estado no debe fijar las tasas de interés. No obstante que el Banco Central del Ecuador es un simple auxiliar de contabilidad que suma y divide las tasas de interés del mercado, para darlo a conocer semanalmente, los banqueros se niegan codiciosamente a someterse a esas tasas de interés que fija el mercado (vale decir el oligopolio). Las "Comisiones" y "Servicios", que encarecen el crédito vuelven cada vez más obesos y enfermos a los banqueros.

Pero, esos costos no constituyen el principal problema de los microcréditos. Hay una situación más preocupante como: la falta de racionalidad y ética de los banqueros.

El microcrédito actual no es otra cosa que la violencia financiera, impuesta por los banqueros y/o chulqueros a los pobres del mundo. Los microfinancieros se han constituido en

los "bush" de las microfinanzas: Bush, para "salvar" a Irak, extermina sádica y brutalmente a ese pueblo; los banqueros para "salvar" a los pobres cobran tasas de interés irracionales y de usura.

La industria de las microfinanzas para seguir aniquilando a los pobres de Latinoamérica debe ser transformada por una de apoyo efectivo. No puede estar liderada por la banca o los organismos internacionales. Deben ser instituciones de microfinanzas especializadas, presididas por gente honrada y controladas por un organismo estatal que no sea la Superintendencia de Bancos. El sector microempresarial requiere de muchas otras medidas, aparte de crédito. Necesitamos un programa integral.

El autor

CAPITULO I**LAS MICROFINANZAS.**

Es el nuevo paradigma de los organismos internacionales, presentada como la innovadora herramienta financiera que concede pequeños créditos a los pobres. Debe entenderse a las microfinanzas "como el suministro de servicios financieros en pequeña escala a empresas y familias que tradicionalmente se han mantenido al margen del sistema financiero, según el Banco Mundial. Es la "...promesa de llegar a los pobres, para la generación de ingresos, para empresas operadas por hogares de bajos ingresos". Microfinanzas puede entenderse como servicios financieros a la microempresa, es decir una visión más amplia que el simple crédito.

El microcrédito se dice que comenzó hace unos 30 años con Muhammad Yunus, fundador y director del Banco Grameen en Bangladesh, que hasta ahora (mediados de 2005) ha concedido 5.000 millones en créditos a 4 millones de personas. Además de Grameen, más de 500 instituciones microfinancieras han concedido créditos por 7.000 millones a cerca de 30 millones de microempresarios. Potencialmente hay 300 millones de empresarios de microempresas en América que podrían recibir microcrédito.¹

Hugo Jácome de la FLACSO sostiene que "Las microfinanzas nacen como un mecanismo financiero alternativo a los mercados financieros tradicionales, como los grandes bancos regulados y las bolsas de valores, para combatir las prácticas de racionamiento de crédito que se generan en estos mercados, que afectan en forma directa a grandes segmentos de la población (urbana o rural) y al fomento de las

¹ Revista América Economía de junio de 2005

actividades de micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes).²

Las microfinanzas están en época de pleno desarrollo en el mundo. La fábrica de hacer más pobres funciona en toda su capacidad.

El microcrédito en el Ecuador se inició como crédito informal, es decir, aquel concedido por un prestamista particular a tasas de usura. Luego es tomado por el Estado hace 20 años para que instituciones públicas y luego la banca pública (Corporación Financiera Nacional y Banco Nacional de Fomento) desarrollen el "credimicro", con tasas subsidiadas. En la actualidad es la banca privada la que lidera el microcrédito con tasas de usura.

Según los organismos internacionales con el microcrédito, el país alcanzaría la reducción de la pobreza; generaría empleo; incrementaría los ingresos nacionales; lograría el crecimiento económico; estimularía el sector privado y promovería el espíritu empresarial. Nos preguntamos si ¿será posible esto con las tasas de interés de usura que se cobran y que esos organismos promueven?

Entre los objetivos inmediatos del microcrédito estuvo "la formalización" o "bancaización" de los que componen "el sector informal". El resultado actual es la "informalización" de buena parte del sector financiero regulado que está dedicado al microcrédito.

LAS MICROFINANZAS EN EL ECUADOR

En 1986 el Estado ecuatoriano inició formalmente las operaciones crediticias para el sector microempresarial,

² FLACSO Alcance de las microfinanzas en las ciudades de Quito, Guayaquil y Cuenca, mayo 2005

acompañado de capacitación. Los bancos que intervinieron en el microcrédito fueron: La Previsora, Loja y Banco Nacional de Fomento. Su impacto fue muy reducido debido al pequeño monto crediticio y al número de operaciones. En 1988 tuvo un nuevo impulso con resultados absolutamente desastrosos.

En 1993 el Estado impulsó un nuevo programa crediticio que duró pocos meses. 13 bancos, 5 financieras, 2 mutualistas y 15 ONGs participaron en ese programa. La banca se retiró e hizo abortar el mismo.

En 1995 la Corporación Financiera Nacional tomó la posta del microcrédito, hasta 1998, año de la crisis financiera, que le dejó sin liquidez y al borde de la quiebra, por la entrega irresponsable de recursos económicos sin garantía ni control a los bancos. En esa época estuvo de Gerente de la CFN el Sr. Mauricio Morillo Wellenius. (ver denuncia de utilización de recursos de la CFN por parte del Banco del Pichincha, publicada en el estudio: "Microcrédito Usura o Apoyo" o acudir a la comisión anticorrupción)

Actualmente el Estado a través de la banca pública ha dejado de conceder créditos al sector microempresarial.

NUEVO ALINEAMIENTO DE LA BANCA

La dolarización ha obligado a cambiar de segmento de mercado al sistema financiero. De los sectores corporativos y empresariales ha pasado a la microempresa; de 2 bancos que operaron en el 2002 hoy lo hacen 16; de 1 financiera hoy lo hacen 6; de 12 cooperativas reguladas hoy son 36.

Cuadro 1

**INSTITUCIONES INVOLUCRADAS EN
MICROCRÉDITO**

ANOS/IFIs	Bancos	Financieras	Cooperativas	Mutualistas
2002	2	1	12	1
2003	3	1	22	1
2004	8	2	31	2
2005	16	6	36	2

Fuente: Página Web de la Super de Bancos / Elaboración: Autor

Este salto es consecuencia del comportamiento de los grandes empresarios, que acuden al exterior para solicitar créditos menos caros. Es decir que no es producto de un afán de democratizar el crédito y llegar a los sectores marginados, porque se sensibilizaron los banqueros. No. Lo que pasa es que sus tradicionales clientes los abandonaron.

En el siguiente cuadro vemos el desarrollo de la deuda de la empresa privada en el exterior:

Cuadro 2

DEUDA EXTERNA DE LA EMPRESA PRIVADA¹
En miles de dólares

1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005*
1.555	1.958	2.520	3.159	2.529	2.229	3.038	4.899	5.101	5.948	8.075

*septiembre

Fuente: Banco Central del Ecuador / Elaboración: Autor

Un aumento de la deuda externa en un 24,4% se produjo en la empresa privada entre el 2004 y 2005. La banca tiene teóricamente una tasa de interés preferencial para las grandes empresas que se denomina el "crédito corporativo", esto es, para quienes superan sus ventas anuales en 5 millones de dólares. Significa que muy pocas empresas se podrían

¹ Fuente: Banco Central del Ecuador. Tomado del diario Expreso

"beneficiar" de ese crédito, con tasas nominales bajas, pero como veremos a continuación la tasa efectiva es muy alta, por lo que se explica el fenómeno señalado. Es preocupante el endeudamiento vertiginoso y sin control. La viveza criolla de los empresarios deudores pretenderán socializar sus deudas, como ya lo hizo Oswaldo Hurtado cuando "sucretizó" la deuda de muchos de éstos a comienzos de los 80.

CAPITULO II**EL MICROREDITO**

El microcredito está destinado al sector microempresarial, es decir, al sector de personas que trabaja sin relación de dependencia y tienen negocios pequeños, con capitales limitados, utilizando la mano de obra de la familia, ocupan la calle o su propiedad. Este grupo es parte estructural de la economía del Ecuador y Latinoamérica, puesto que representa el 60% de la población económicamente activa y aporta entre el 10% y 15% del producto interno bruto en el caso del Ecuador.

El microcrédito es el nuevo concepto del préstamo de dinero en condiciones de tiempos mínimos, montos pequeños, garantías de firmas, pero con altas tasas de interés. Antes lo daba exclusivamente prestamistas informales, ahora lo da la institución financiera. Antes podía ser enjuiciado el prestamista por el delito de usura; ahora es protegido el banquero por el poder político y los organismos de control, que permiten el cobro de comisiones y servicios que rebasan la tasa máxima convencional.

NUMERO DE OPERACIONES CREDITICIAS

El sistema financiero controlado por la Superintendencia de Bancos se ha incorporado con mucha fuerza en el campo microcrediticio por algunas razones como: no utilización del crédito por parte de los grandes empresarios; mejores pagadores son los de la microempresa; prohibición de créditos vinculados; camuflaje de su verdadera naturaleza con un supuesto tinte social, entre otros. Los bancos están a la cabeza en el número de operaciones crediticias. De los datos disponibles a febrero de 2006 podemos establecer la línea de

tendencia creciente. Entre el 2004 y 2005 tenemos una variación del 66%.

Las cooperativas reguladas apenas representan el 22% de las operaciones de los bancos, no obstante que son 36 y están más cerca del sector microempresarial. Esto nos podría hacer deducir que las cooperativas están privilegiando más el crédito de consumo.

Los bancos privados lograron el objetivo que siempre han tenido con relación a la banca pública: anularla. La Corporación Financiera Nacional (CFN) luego de su crisis financiera en el 2000 dejó de atender al sector microempresarial, y en el 2006 que se vuelve a convertir en banca de primer piso, solo atiende los requerimientos de la mediana y gran empresa. El Banco Nacional de Fomento apenas si mantenía 19 operaciones crediticias para la microempresa, con una tendencia decreciente.

Cuadro 3
NUMERO DE OPERACIONES DE MICROREDITO
DE INSTITUCIONES CONTROLADAS POR LA
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS⁴

AÑOS / INSTITUCIONES	BANCOS PRIVADOS	COOPERATIVAS	FINANCIERAS	MUTUALISTAS	BNF	TOTAL
2002*	39.526	3.008	5.254	201	855	48.844
2003*	74.264	38.534	11.055	179	80	124.114
2004*	147.925	87.979	38.688	101	35	235.729
2005*	582.354	126.882	45.676	103	21	755.046
2006**	588.499	128.499	44.184	114	19	761.315

* a diciembre de cada año

** a febrero

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Autor

⁴ Página web de la Superintendencia de Bancos. Compendio Microfinanzas. Volumen de Operaciones.

MONTOS CREDITICIOS

Lo que refleja el siguiente cuadro es que la banca además de tener destinados mayores montos para la microempresa, los créditos individuales de la banca son menores a los de las cooperativas. El promedio de los créditos bancarios está en US\$ 625,00 mientras que el de las cooperativas está en US\$ 2 270,00. Podríamos hablar de que por ser la relación más antigua entre el cliente y la cooperativa, el monto es mayor; que está alejándose posiblemente del sector microempresarial; que su llegada a los sectores más pobres es muy limitada. En todo caso esa mayor identidad entre la cooperativa y el sector microempresarial lo pondríamos en entredicho.

Mientras en monto crediticio global la diferencia entre el banco y la cooperativa está en 80 millones de dólares, la diferencia en número de clientes está en 460.000 y la diferencia en número de instituciones está en 20 a favor de las cooperativas.

Cuadro 4
MONTOS CREDITICIOS PARA LA MICROEMPRESA
(en miles de dólares)

AÑOS / INSTITUCIONES	BANCOS PRIVADOS	COOPERATIVAS	FINANCIERAS	MUTUALISTAS	BNF
2002*	58.673	5.533	7.071	1.136	2.831
2003*	99.197	901.771	17.156	864	6
2004*	189.471	144.044	13.285	577	6
2005*	353.899	278.471	29.904	357	1
2006**	358.703	291.383	20.147	359	2

* a diciembre de cada año

** a marzo

Fuente: Página web de la Superintendencia de Bancos. Compendio Microfinanzas. Cartera Bruta.

Elaboración: Autor

Existe en el Ecuador una institución denominada Red Financiera Rural, presidida por Fausto Jordán, que tiene como principal función aglutinar a las principales organizaciones de microfinanzas del sector informal, que tampoco tienen ningún tipo de control y que cobran tasas de interés mayores a las que permite la ley.

Entre una de las instituciones de microcrédito cubierta por RFR, está INSOTEC, que como veremos posteriormente es la que mayor tasa de usura tiene en el país. Tiene otras dentro de su organización como Solidario y Procredit que también cobran tasas de usura no tan altas como la anterior. La vicepresidenta de RFR pertenece al Solidario.

Según RFR los montos crediticios que manejan las diferentes instituciones de microcrédito, son:

Cuadro 5

CARTERA EN MILLONES DE DÓLARES*⁵

Institución	bancos	cooperativas	financieras	ONGs
monto	1 356	1 363	412	371

*A marzo de 2006

Fuente: Red Financiera Rural / Elaboración: Autor

Habría 410 instituciones de microcrédito no reguladas y al menos 40 ONGs, que con toda seguridad entregarán préstamos a intereses superiores a los permitidos.

En el siguiente cuadro encontramos la información de las instituciones que operan microcréditos, las fechas en las que se incorporaron y algunos otros datos financieros, entre los cuales podemos destacar dos: 1. la morosidad; y, 2. el plazo mayoritario al que está colocada la cartera. Entre las de

⁵ Red Financiera Rural. Publicado en El Comercio de 1 de junio de 2006

mayor índice de morosidad están el Centro Mundo y el Unibanco. El primero tiene colocada el 40% de su cartera entre 90 y 180 días; mientras que Procredit tiene colocada el 50% de su cartera de 1 a 30 días, lo que significa una altísima rotación y mayores ganancias.

Cuadro 6

DATOS MICROFINANCIEROS FEBRERO 2006⁶

BANCO TOTAL 16	FECHA DE OPERACIÓN FEB	CARTERA BRUTA EN MIL \$ y %	COBERTURA EN MIL \$	MOROSIDAD %	INTERES GANADO EN FEBRERO (MIL \$)	REVENIDEN TO %	NÚMERO DE OPERACIONES 6 EN FEBRERO	PLAZOS DE CARTERA
UNIBANCO	12-02	74,88	74,88	3,25	787	15,71	58 594	El 40% de 1 a 30 días
SOLIDARIO	27-02	54,82	54,82	7,87	1 000	12,85	14 000	El 50% de 1 a 30 días
CENTRO MUNDO	04-03	24,81	24,81	20,54	121	8,87	30 997	El 40% de 90 a 180 días
EL BARRIO	04-04	07,84	07,84	18,37	-	15,72	433	-
EL AYAJAJ	04-04	07,84	07,84	-	-	15,17	142	-
PROGRESO	04-04	101,25	101,25	3,29	288	12,85	41 887	El 50% de 1 a 30 días
UNIBANCO NACIONAL	10-05	-	-	-	-	-	-	-
AUTITO	10-05	91,84	91,84	20,15	-	-	1 888	-
COMERCIAL DE MANABÍ	10-05	-	-	-	-	-	-	-
EL PACIFICO	10-05	100,00	100,00	4,37	-	-	-	-
CANABANCO	04-05	17,24	17,24	27,81	100	17,38	102 571	El 40% de 1 a 30 días
REGIONAL ECUATORIANO	10-05	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL 16	04-04	362 202	362 202	8,32	2 075	11,63	188 498	El 50% de 1 a 30 días
FINANCIERAS TOTAL 8								
TOTAL		30 284	30 284	13,14	204	14,35	44 184	
COOPERATIVAS TOTAL 36								
TOTAL		287 310	287 310	8,32	2 280	15,38	128 498	
MUTUALISTAS TOTAL 4								
TOTAL		588	588	18,81	0	12,75	114	
8 PUBLICOS TOTAL 1								
TOTAL		2 - 0,57%	2 - 0,57%	38,77	-	9,41	10	
TOTAL OPERAN 16		875 185 MIL \$	875 185 MIL \$	8,31	2 280	12,48	187 518	

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Autor

⁶ Página web de la Superintendencia de Bancos. Compendio Microfinanzas. Entidades. Morosidad. Cartera

CAPITULO III**LAS TASAS DE INTERES DEL SISTEMA FINANCIERO*****TASAS NOMINALES (teóricas o de nombre)***

La tasa de interés es el precio que se paga por el uso del dinero durante determinado período. Es el porcentaje de rendimiento o costo, respecto al capital comprometido por un instrumento de deuda.

Para controlar las tasas de interés y aún más para bajar, se dice que es conveniente abrir el mercado para que ingresen más bancos a competir. Pero la banca extranjera esté en el país, real o virtualmente y los intereses no han bajado. El mercado de por sí no controla los precios. Esto lo podemos comprobar cuando en el Ecuador rige el libre mercado en la fijación de tasas de interés y los banqueros no la respetan. La lógica de irracionalidad de los banqueros funciona en todo el mundo.

El Banco Central del Ecuador da a conocer todas las semanas las tasas de interés vigentes, sobre la base de obtener una media de las tasas que rigen en el mercado. Es decir, que el Banco Central no fija las tasas de interés. La Superintendencia de Bancos debería controlar el cumplimiento de ley para que las instituciones financieras no sobrepasen las tasas de interés establecidas. Sobre esta tasa se considera delito de usura.

Existen varias tasas de interés, que lo vemos a continuación y que corresponden a finales de mayo de 2006:

- **TASA PASIVA REFERENCIAL**, igual a la tasa nominal promedio ponderada semanal de todos los depósitos a plazo de los bancos privados, captados a plazo de 84 y 91 días. (4,10%)
- **TASA ACTIVA REFERENCIAL**, igual al promedio ponderado semanal de las tasas de operaciones de crédito de entre 84 y 91 días, otorgadas por todos los bancos privados al sector corporativo. (8,81%)
- **TASA MÁXIMA CONVENCIONAL**, es aprobada por el Directorio del BCE, sobre la base de la información proporcionada por las instituciones bancarias del país, tomando en cuenta la tasa activa referencial vigente en la última semana completa del mes anterior, más un recargo del 50%. Esta es la máxima tasa de interés que se puede aplicar a una operación de crédito dentro o fuera del sistema financiero. (12,17%)

La mayoría de bancos trabajan con la tasa máxima convencional, lo que significa una diferencia del 300% entre lo que pagan al ahorrista y lo que cobran al mismo por el préstamo que conceden. Esta diferencia exagerada sin embargo es pequeña frente a la tasa efectiva de interés que cobra el sistema financiero, en un porcentaje que aumenta al 4.450% frente a la tasa que paga a los depositantes uno de los bancos del presente estudio.

En el siguiente cuadro estadístico veremos lo que declaran cobrar algunos bancos de microcrédito del país:

Cuadro 7

INTERESES NOMINALES DE LA BANCA EN LOS "MICROCRÉDITOS"⁷

Promedio a febrero de 2006

Solidario	Procredit	Pichincha (credife)	Centro Mundo	Unibanco
12,44%	12,44	12,44	9,99	11,84

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Autor

Veamos en los siguientes cuadros estadísticos un histórico de las tasas activas nominales promedio que cobró el sistema financiero nacional, por actividad económica:

Cuadro 8

INTERESES EN LA CARTERA "COMERCIAL"^{**}

Fecha/institución	Bancos	Cooperativas	S. Financieras
Enero-04	16,10	14,00	19,45
Diciembre-04	13,31	14,00	12,84
Diciembre-05	12,15	13,43	13,71
Febrero-06	13,03	-	12,84

*Fuente: Superintendencia de Bancos. Boletines Financieros.

Elaboración: autor

Cuadro 9

INTERESES EN LA CARTERA DE "CONSUMO"^{**}

Fecha/institución	Bancos	Cooperativas	S. Financieras
Enero-04	17,65	16,56	16,79
Diciembre-04	15,80	13,68	12,82
Diciembre-05	13,64	12,81	12,85
Febrero-06	12,29	12,15	12,46

*Fuente: Superintendencia de Bancos. Boletines Financieros.

Elaboración: autor

⁷ Fuente: Página web de la Superintendencia de Bancos

Elaboración: autor

Cuadro 10

INTERESES EN LA CARTERA DE "MICROCREDITO"*

Fecha/institución	Bancos	Cooperativas	S. Financieras
Enero-04	14,82	16,77	-
Diciembre-04	14,66	14,66	14,66
Diciembre-05	13,43	13,15	-
Febrero-06	12,44	12,18	11,00

*Fuente: Superintendencia de Bancos. Boletines Financieros.
Elaboración: autor

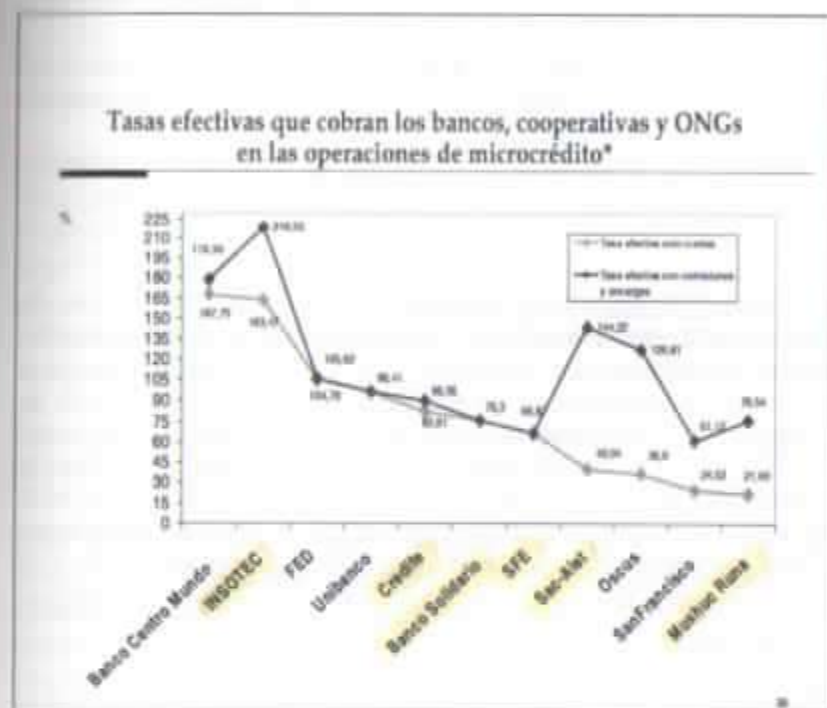
Podemos observar una tendencia decreciente en las tasas de interés, lo que es compensado exageradamente con las comisiones y servicios que le cargan al costo financiero. En dos años podemos decir que la tasa de interés disminuyó el 16%.

TASAS EFECTIVAS (reales)

Los datos que hemos visto constituyen un mero espejismo, puesto que la realidad es completa y radicalmente diferente.

Según el estudio de una investigadora alemana elaborado a finales de 2003, quien permaneció por algunos meses en la provincia del Tungurahua, donde tenemos a un pujante y esforzado sector microempresarial en la mayoría de sus cantones y a la mayoría de instituciones financieras que conceden el microcrédito, las tasas efectivas fueron las siguientes.

Gráfico 1



* Fuente y elaboración: Carolina Guttenberger. Estudio de Mercado. INSOTEC. 2003.

El estudio en mención realiza un análisis de las tasas de interés y su verdadero costo. En el cuadro anterior tenemos dos indicadores de las tasas efectivas: la más gris está con comisiones, servicios y encajes; la menos gris comprende solo cuotas.

* Fuente y elaboración: Carolina Guttenberger. Estudio de Mercado. INSOTEC. 2003.

Descubrimos un nuevo concepto en la tasa de interés que es la **tasa efectiva**, que no es otra cosa que la suma de:

tasa de interés nominal	
+ comisiones	
+ servicios	
+ encajes	
= Tasa Efectiva	

Por **comisiones** debe entenderse: la visita del oficial de crédito a la microempresa; el levantamiento de información socio económica del solicitante del crédito; la carpeta para archivar los papeles; la tramitación para emitir el cheque; la entrega del papel que contiene las cuotas y amortización del crédito; el cobro de las cuotas fuera de ventanilla o en ella, la conversación que tiene el oficial de crédito con el cliente para determinar su capacidad de pago sobre la base de la rotación de su mercadería; contar el dinero de las cuotas de pago. Los Bancos Solidario y Centro Mundo lo denominan "asesoramiento financiero".

Por **servicios** debe entenderse: el manejo de cuenta, gasto de despacho, mantenimiento de cuenta, emisión de estado de cuenta, lo que mensualmente significa US\$ 8,50 por cada cliente. Mantener una cuenta corriente en el banco de Guayaquil le significa al cliente US\$ 102,00 anuales.

La banca maneja alegremente los conceptos de "comisiones" y "servicios". En unos bancos cobran comisiones que en otros bancos son denominados servicios.

Por **encajes** debe entenderse: el monto de dinero que el socio de la cooperativa que solicita crédito, no puede mover durante el plazo que dura el préstamo. Esta modalidad la aplica también "Finca", que la denomina "garantía".

LAS INSTITUCIONES DEL ESTUDIO

Conozcamos algo más de cerca a las instituciones que constan en el cuadro:

INSOTEC.- "Instituto de Investigaciones Socio-Económicas y Tecnológicas" (tasa de interés efectiva DOSCIENTOS DIECIOCHO POR CIENTO 218,55%) Lo preside el argentino José Antonio Lanusse. Ejecuta proyectos para la pequeña empresa manufacturera. Esta auspiciada por el BID y otros organismos internacionales. Tiene oficinas en Quito, Ambato, Riobamba y Sto. Domingo de los Colorados. Es parte de una red de instituciones semejantes que funcionan en toda Latinoamérica. Como institución de microfinanzas es parte de la Red Financiera Rural.

Esta institución, es la que más alta tasa de interés efectiva cobra en el Ecuador. La tasa efectiva calculada sobre las cuotas alcanza al CIENTO SESENTA Y TRES, POR CIENTO (163,47%) y la tasa efectiva incluida las comisiones alcanza a (218,55%). INSOTEC cobra una denominada comisión inicial que le sube el 65% de la tasa efectiva. Esta institución asesora y transfiere su metodología crediticia a otra ONG denominada CORFEC (Corporación Femenina Ecuatoriana) financiada por varios organismos internacionales.

BANCO CENTRO MUNDO: (tasa de interés efectiva CIENTO SETENTA Y OCHO POR CIENTO 178,39%) Pertenece al grupo "Altas Cumbres" controlado por la familia chilena Cummins. Comenzó como financiera "Condell" a mediados de los años 70,s. Luego de 20 años se abrió al Perú con el "Banco del Trabajo", por existir un alto porcentaje de trabajadores del sector microempresarial. Altas cumbres tiene otros bancos en Guatemala (Banco de Antigua); en Costa

Rica (Financiera Miravalle), República Dominicana (Banco Ahorro y Crédito altas Cumbres). En Panamá y Ecuador tienen sus respectivos bancos. El "modelo de negocios" le ha permitido "mantener saludables tasas de crecimiento (56% entre 2002 y 2004) y de rentabilidad (su retorno sobre activos fue del 55% en 2004). Las ventas brutas de la división financiera del grupo debían bordear los US\$550 millones el año pasado."⁹ En Chile y Argentina no opera como banco, sino con cobranzas y telemarketing.

Su Gerente es el chileno Álvaro Valenzuela. En el Ecuador se lo conoce a Centro Mundo como "Chulco Mundo" por sus altas tasas de interés. El capital accionario es totalmente extranjero y alcanza a los 11.6 millones de dólares. A pesar de su "obscena" rentabilidad en los años 2005 y 2006 declara pérdidas en el Ecuador.

FUNDACION ECUATORIANA DE DESARROLLO (FED).- (tasa de interés efectiva CIENTO CINCO POR CIENTO 105,62%) Es una ONG que data de la década de los 60,s cuando, "Alianza para el Progreso" creó en todos los países de América Latina Fundaciones de Desarrollo, para regalar víveres y pastillas para el control de la natalidad, especialmente en las zonas rurales. A finales de los años 80,s recibió un crédito del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y de Acción Internacional para el microcrédito. Actualmente es propietaria de varios bienes inmuebles, un canal de televisión RTU, una radioemisora con llegada a varias ciudades, dueña de una cooperativa de ahorro y crédito "Corporación Centro", accionista de varias empresas, dueña de un ex partido político que candidatizó a la presidencia de la

⁹ Revista América Economía de enero 2005. Artículo: "Créditos puerta a puerta"

República a César Alarcón Costta, émulo de Sánchez de Losada.

UNIBANCO.- (tasa de interés efectiva NOVENTA Y SEIS POR CIENTO 96,41%) Es una institución donde el Sr. Mario Ribadeneira, ex Ministro de Economía del gobierno de Febres Cordero es su mayor accionista nacional. De igual manera de Almacenes Japón y Morizaens, empresas que trabajan conjuntamente con el banco, que automáticamente concede créditos a quienes adquieren bienes o vehículos a plazos. Los pagos no deben realizarse en esas empresas sino en el banco a tasas de interés efectivas que alcanzan el 96,41%. El capital accionario del banco en el 90% corresponde a inversionistas extranjeros.

CREDIFE - BANCO DEL PICHINCHA.- (tasa de interés efectiva NOVENTA POR CIENTO 90,36%) **Credife (Credif Fedesarrollo microempresarial)** es el brazo ejecutor de los microcréditos que concede el Banco del Pichincha. Su principal accionista es el Sr. Fidel Egas Grijalva, Presidente y primer ejecutivo del grupo financiero del banco del Pichincha, Presidente ejecutivo de Diners Club del Ecuador S.A., Metropolitana de Seguros, Amerafin, Teleamazonas, entre otras empresas; es el principal accionista y/o dueño de la Universidad San Francisco de Quito; es dueño del club de fútbol de la Universidad Católica; accionista menor de la "Compañía de Jesús", que es importante cliente y/o accionista del banco del Pichincha, entre otras empresas. "Banco del Pichincha (Bolsa de Valores de Guayaquil: PCH): Banco del Pichincha es el banco privado más grande del Ecuador, con activos por US\$1.1 billones, y el mayor patrimonio y cartera del sistema de bancos privados; posee la mayor cobertura geográfica de servicios bancarios a través de 212 oficinas en 77 ciudades del país. Banco del Pichincha lidera al principal Grupo Financiero del Ecuador, cuyos activos representan en

conjunto el 31% del mercado y tiene la mayor participación del sistema financiero privado en patrimonio, cartera y depósitos. El Grupo Financiero Banco del Pichincha está conformado, además del Banco, por varias empresas que en conjunto ofrecen una gama de servicios ampliamente especializada y diversificada: Fondos Pichincha, Picaval S.A, Banco del Pichincha Limited en Nassau, Banco Financiero del Perú, Inversora Pichincha en Colombia y una agencia en Miami.¹⁰ A éste holding se lo conoce también como "Grupo Egas".

"El Grupo Pichincha es el mayor grupo financiero nacional, con 20 empresas especializadas, con una Agencia en Miami y un banco en Nassau, Bahamas. El Grupo Financiero Pichincha reconoce las siguientes empresas de su propiedad: Banco del Pichincha, Almacenera Almagro, Seguros del Pichincha, Servicios Financieros Interdín, Inmobiliaria Bocha20, Servicios Informáticos Pichincha Sistemas, Casa de Valores Picaval, Administradora de Fondos Fondos Pichincha, Sociedad de Servicios Financieros Amerafin, Sistema de autofinanciamiento de vehículos Consorcio del Pichincha Condelpi, Servicios Financieros Credi Fedesarrollo microempresarial, Servicios de financiamiento de vivienda Ecuahabitat, Inmobiliaria Nderlandia, Banco Financiero del Perú, Banco Pichincha Ltd. Bahamas, Banco Pichincha Miami Agency, Servicios Financieros Procimag y Financiera Inversora Pichincha. No consta el subgrupo Diners como parte del Banco sino conformando otro grupo, al cual se le reconoce la propiedad solamente de la Tarjeta de Crédito Diners y la Administradora de Tarjetas Optar del Ecuador. En el cuadro que publica la revista Gestión de junio de 2004, aparece dentro de este grupo el Banco Rumiñahui (banco extraoficial de las Fuerzas Armadas) también propiedad del Banco del Pichincha. Según el diario El Comercio, el Banco

¹⁰ Página web del banco del Pichincha

de Loja es también parte del Banco del Pichincha. Ya propiamente en el campo de las comunicaciones, el denominado grupo Egas, propietario del 81% del grupo Pichincha y del 92% de Diners, posee Inmocines (Multicines de los centros comerciales), Dinediciones (que publica la revista Gestión, además las revistas SOHO, Gente, la revista Diners, de gran tiraje nacional), Teleamazonas (red nacional de televisión), y acciones en el diario Hoy de Quito. La agencia Delta Publicidad, propiedad del grupo maneja la publicidad y las relaciones públicas de las empresas hermanas.¹¹

BANCO SOLIDARIO.- (tasa de interés efectiva SETENTA Y SEIS, POR CIENTO 76,3%) Aparece en la década de los 90,s como el primer banco especializado en microcrédito. Tiene un proceso de avance y consolidación bastante rápido. Su presidente es el Sr. Santiago Ribadeneira. Tiene el auspicio de múltiples instituciones internacionales de crédito. Ha creado el servicio de la "olla de oro" que es una réplica de las "contadurías" que existieron en el país hasta los años 70,s que fueron prohibidos esos negocios por convertirse en centros donde se adquirían objetos robados. Sólo el IESS quedó autorizado a mantener el "monte de piedad". Negocio semejantes a la "olla de oro" se han extendido en todo el país, sin conocerse si hay autorización para ello y por parte de la Superintendencia de Bancos. Banco Solidario tiene tercerizado el servicio de cobranzas a cargo de un staff de abogados numerosos. Es la institución que dentro de los servicios cobra por "asesoramiento financiero". Tiene como capital extranjero un 40%.

¹¹ Solís Vargas Edison: "Banco del Pichincha ¿víctima de ataques o de malos manejos" Publicado en el quincenario "Opción" de los ecuatorianos por la verdad. www.nodo50.org/opcion/75/especial.htm

SOCIEDAD FINANCIERA ECUATORIAL (SFE) – BANCO PROCREDIT.- (tasa de interés efectiva SESENTA Y SEIS POR CIENTO 66,87%) Internationale Project Consult, IPC GMBH aparece en el Ecuador como consultora de microfinanzas a finales del 98 hasta el 2000. La SFE fue fundado en 2001 y recibió del FOMIN (BID) 1,5 millones de dólares con una cooperación no reembolsables de US\$165.000. La SFE en 2004 se convirtió en Procredit. El 73% del paquete accionario pertenece a Procredit Holding, compañía de inversiones con sede en Alemania. Este Holding tiene como socios al Estado Alemán a través de la sociedad alemana de inversiones para el desarrollo; al Estado Holandés a través de la Corporación de Inversiones del gobierno holandés; al Estado de Bélgica, a través del Organismo de Cooperación para el Desarrollo de Bélgica; el Banco Mundial; y, préstamos del Banco Interamericano de Desarrollo. Gabriel Shor es el presidente del directorio del banco Procredit. Es tan bueno el negocio que el grupo alemán-europeo está por inaugurar su primer edificio en la ciudad de Quito, en la zona financiera de la Avda. Amazonas.

El Holding Procredit mantiene bancos en 19 países: cinco en América Latina, diez en Europa del Este y cuatro en África. Entregando créditos al 66,87% apoyan los países europeos a los pobres de Latinoamérica, África y Europa del Este.

MUSHUC RUNA.- (tasa de interés efectiva SETENTA Y SEIS POR CIENTO 76,54%) "Está gerenciada por Luis Alfonso Chango. Es una cooperativa de ahorro y Crédito que cubre todo el centro del país. Esta cooperativa inició sin capital hace 10 años con 38 jóvenes indígenas de la provincia del Tungurahua. Hoy administra alrededor de 35 millones de dólares en 8 oficinas y cuenta con 68.000 socios.¹²

¹² Diario El Mercurio de Cuenca. 08 de junio de 2006

SAC-AIET, OSCUS, SAN FRANCISCO.- Las tasas efectivas que cobran estas cooperativas están entre el CIENTO CUARENTA Y CUATRO POR CIENTO (144,22%) y el SESENTA Y UNO POR CIENTO (61,12%). Son cooperativas de ahorro y crédito que funcionan en Ambato y los principales cantones de la provincia del Tungurahua. A éste segmento se aplica el concepto de "encajes" que son las cantidades de dinero del ahorrista que obligatoriamente deben congelarse para obtener un crédito. Este porcentaje va desde el 20% hasta el 33,3%. Esto significa el 5 a 1 o el 3 a 1, respectivamente.

De estas cuatro cooperativas, dos están calificadas y controladas por la Superintendencia de Bancos: Ocus está clasificada como "grande"; y, San Francisco está clasificada como "mediana".

FINCA.- (tasa de interés efectiva CIENTO CINCUENTA Y SEIS POR CIENTO 156%). Aunque no consta en el estudio, hemos obtenido algunas libretas de registro de préstamos y hemos calculado su tasa efectiva. Es parte de la Red Financiera Rural (RFR).

FINCA Ecuador es una Fundación Internacional, presente en 23 países con más de 20 años de existencia. En el Ecuador funciona desde 1993. En 2004 se convirtió en Sociedad Financiera para la asistencia comunitaria, opera con la metodología de "Bancos Comunes" o el microcrédito solidario, donde todos los componentes del grupo son solidariamente responsables del pago. Su tasa de interés es muy "creativa" y está muy cercana a Centro Mundo. Exige un encaje del 10% del crédito, lo que encarece en alrededor del 70% la tasa de interés.

EL BID IMPULSA LA "CREATIVIDAD" DE LAS TASAS DE INTERES

Las tasas de interés efectivo son calculadas de acuerdo a los procedimientos generales, que son difundidos por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) a todos los intermediarios de sus recursos (instituciones financieras), impulsando e incentivando la "creatividad" para elevar las tasas de interés, lo que le asegura al BID un retorno puntual de sus préstamos. A continuación utilizamos el cuadro del cálculo de tasas de interés:

Cuadro 11

FORMULA PARA EXCEL¹³

	A
1 Monto del préstamo	\$1 000
2 Número de pagos	10
3 Número de períodos en un año	12
4 Tasa de interés nominal	24%
5 Tasa periódica nominal	0.40%
6 Valor de r cada pago	\$102.50
7	
8 Comisión	0.0%
9 cobro agregado a cada pago	\$0.00
10	
11 Interés periódico	0.40%
12 Interés anual	24.0%
13 Tasa efectiva anual	27.1%

¹³ Fuente y elaboración: BID Documento del Seminario de Tasas de Interés, Quito, mayo 18 de 1998.

El BID sostiene en su documento de tasas de interés: "Hay muchas maneras de elevar el interés periódico. Además de comisiones, algunas entidades utilizan el ahorro obligatorio, otras cobran todo el interés al principio, otras son aún más creativas. La sugerencia para calcular correctamente el verdadero interés periódico, para luego hallar el interés anual y la tasa efectiva de interés, es redefinir el flujo real de dinero."¹⁴

El BID entregó reconocimientos internacionales a las instituciones más "creativas" del Ecuador: INSOTEC y Solidario.

Si bien el estudio es de 2003, de las últimas investigaciones podemos afirmar que las tasas efectivas en muchas de las instituciones estudiadas, en la actualidad son superiores y que constan en el libro "Microcrédito: Usura o Apoyo" publicado en el 2005 y presentado en la FLACSO, con la presencia y participación de representantes de RFR, Solidario, Cpesiu, que no pudieron rebatir la denuncia de las tasas de usura que cobran.

Por supuesto que el estudio de Guttenberger no es el único que existe. La misma Superintendencia de Bancos realizó uno, que fue publicado por el diario el Universo en el 2002 donde se determinan las tasas efectivas que estaban cobrando bancos y cooperativas de ahorro y crédito.

La "creatividad" del sistema financiero impulsada por el BID y otros organismos nos da como resultado tasas efectivas vigentes mayores. La banderita de la usura mayor la lleva también el banco Centro Mundo en el estudio de la Superintendencia de Bancos.

¹⁴ BID Documento del Seminario de Tasas de Interés, Quito, mayo 18 de 1998.

Cuadro 12

**TASAS EFECTIVAS DEL SISTEMA FINANCIERO
SEGÚN LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS¹⁵**

INSTITUCION FINANCIERA	TASA EFECTIVA
Banco Centro Mundo	114,29
Banco Unibanco	96,34
Coop. Andalucía	58,68
Coop Progreso	67,33
Soc. Finan. Proinco	30,35
MM Jaramillo Arteaga	26,63
Coop. Cotacollao	40,38
Banco del Austro	23,14
Banco del Pichincha	22,54
Diners	22,54
Produbanco	23,14
Coop. Surfin	44,81
Coop. 29 de Octubre	37,81
Mut. Pichincha	33,44
Mut. Benalcazar	35,15

Fuente: Superintendencia de Bancos. Publicado en el diario *El Universo* el 4 de abril de 2002.
Elaboración: Autor

En el año 2005 Fundación Avanzar presentó en la FLACSO el siguiente cuadro:

¹⁵ Estudio de la Superintendencia de Bancos. Publicado en el diario *El Universo* el 4 de abril de 2002.

Cuadro 13

**TASAS EFECTIVAS CALCULADAS POR FUNDACION
AVANZAR**

Banco Giggi	Banco Centro Mundo	Cooper Andalucía	Banco Unibanco	Fundación Ecuatoriana de Desarrollo	Credito- Banco del Pichincha	Banco Solidario	SE E-Producta
	167%	120%	89%	97%	76%	70%	57%

Fuente: Documentos de créditos que reposan en la institución.
Elaboración: Autor

La diferencia en el cálculo de los diferentes estudios se debe a la variedad de comisiones y servicios que cada banco impone al cliente, individualmente considerado y que son cobrados en unos casos antes y en otros al terminar el crédito. Roy Merland, principal de la Misión Alianza Noruega decía que la tasa efectiva depende del corazón del banquero. Nosotros sabemos que no es el corazón sino la "creatividad".

Señor César Robalino, Presidente de la Asociación de Bancos Privados del Ecuador, no puede seguir confundiendo "ganancias" con usura, ni banqueros con delincuentes.

Señores de la ONU basta de más mentiras con sus "metas del milenio" y su "año internacional de las microfinanzas".

Señores del BID basta de esquilmar a los pueblos pobres de Latino y Centro América.

Señor Alcalde de Quito, Paco Moncayo, basta de promover el microcrédito con instituciones como INSOTEC o Cpesiu, entre otras, porque los locales de los mercados municipales se cierran más cada día. Si quiere atender con microcrédito, puede crear la "Caja Municipal de Microcrédito" (CMM), que pueda atender los requerimientos financieros a tasas de interés racionales y legales.

CAPITULO IV**LOS INGRESOS DE LA BANCA*****LOS INGRESOS POR "INTERESES"***

Los ingresos de la banca se producen entre otros conceptos, básicamente por tres: intereses comisiones y servicios. Los intereses constituyen el rubro mayor, según las estadísticas de la Superintendencia de Bancos. Pero, la información no es creíble si la comparamos con las tasas efectivas del estudio de Carolina Guttenberg y con estudios de la misma Superintendencia que fueron publicados. Si las tasas que declara el Banco Centro Mundo están en el 9,99 es de suponer que el resto corresponde a comisiones y servicios. El mismo razonamiento es válido para el resto del sistema financiero.

La variación anual de ingresos por intereses es del 15% promedio en los datos del siguiente cuadro.

Cuadro 14

INGRESOS POR "INTERESES" DE LA BANCA 2001 - 2006

en miles de dólares

CONCEPTOS - AÑOS	2001	2002	2003	2004	2005	2006**	TOTAL
INTERESES							
BANCOS GRANDES*		290.360	300.948	310.883	357.308	132.601	1.392.100
BANCOS MEDIANOS*		168.236	188.721	181.083	229.805	88.084	856.719
BANCOS PEQUEÑOS*		36.732	44.795	57.603	52.482	19.489	210.879
TOTAL		495.328	534.464	549.569	639.595	240.174	2.429.966

*Bancos Grandes: Pichincha, Guayaquil, Pacífico, Produbanco.

*Bancos Medianos: Solidario, Austro, Bolivariano, Citibank, G. Rumiñahui, Internacional, Machala, MM Jaramillo Arteaga.

*Bancos Pequeños: Umbanco, Centro Mundo, Procredit, Amazonas, Andes, Coficc.

** A abril

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Autor

INGRESOS POR "COMISIONES"

La Superintendencia de Bancos dicta Resoluciones, para controlar a la banca sin lograrlo. En la N°JB-2005-765 de 17 de marzo de 2005, que habla de los Servicios Financieros se dice que "Se entenderá por comisión, la remuneración por un servicio financiero prestado por la institución, la cual se regulará de conformidad a lo dispuesto en el artículo 201 de la ley..." "La comisiones que las instituciones cobren en el otorgamiento de créditos, serán determinadas por libre negociación con sus clientes, quienes de manera expresa deberán aceptar las mismas." Al finalizar esta Resolución constan las Disposiciones Generales, que en su primera parte dispone: "Las instituciones financieras en el otorgamiento de sus créditos cumplirán de manera estricta las leyes que limitan la tasa máxima de interés a ser cobrado a sus clientes."

Cuadro 15

INGRESOS POR "COMISIONES" DE LA BANCA 2001 - 2006
en miles de dólares*

COMISIONES	2001	2002	2003	2004	2005
BANCOS GRANDES	-	54.578	62.243	78.825	105.636
BANCOS MEDIANOS	-	53.761	63.330	46.265	115.127
BANCOS PEQUEÑOS	-	7.649	6.691	53.320	29.699
TOTAL	75.327	116.088	132.263	178.411	250.462

*Fuente: Idem cuadro 14

Las comisiones por supuesto que no son negociadas sino impuestas por el banco y obligadas a firmar al cliente en hojas preimpresas. El porcentaje de comisiones elevan las tasas de interés y superan a la máxima establecida, por lo que no se cumple lo dispuesto en la Resolución ni en la ley.

La tendencia de ingresos por este concepto es ascendente, alcanzando en el año 2005 a constituir el 39% frente al monto de interés. Las comisiones significan en promedio el 29% de

los ingresos que por concepto de intereses tiene la banca. Las comisiones pasaron del 5% de su ingreso financiero en el 2000, al 26.4% en el 2005.

INGRESOS POR "SERVICIOS"

Los bancos cobran por mantener la cuenta corriente o de ahorros, por la utilización del cajero automático, por el envío del estado de cuenta y por todo lo que se mueva en el banco.

Cuadro 16

INGRESOS POR "SERVICIOS" DE LA BANCA 2001 - 2006
en miles de dólares*

SERVICIOS	2001	2002	2003	2004	2005	2006*	TOTAL
BANCOS GRANDES	-	6.847	8.626	15.601	102.435	35.969	168.478
BANCOS MEDIANOS	-	11.298	8.992	9.221	42.734	18.609	88.814
BANCOS PEQUEÑOS	-	6.583	4.724	8.053	5.306	2.233	26.899
TOTAL	16.832	22.667	22.342	22.875	150.475	54.811	300.123

*Fuente: Idem cuadro 14

La tendencia de ingresos por servicios es verticalmente ascendente. Entre el 2004 y 2005 ascendió en el 500%. Los servicios significan en promedio el 9% de los ingresos que por concepto de intereses tiene la banca. En el 2005 significó el 23% en relación al interés.

INGRESOS POR "ASESORAMIENTO FINANCIERO"

Estos ingresos aparecen en el año 2003 y por supuesto incrementa la tasa efectiva, en el presente estudio han sido desglosados y restados, del rubro servicios, para efectos de comparar cuánto cobra el sistema en su totalidad y cuánto cobran los dos bancos que tienen éstos ingresos: bancos Solidario y Centro Mundo.

Cuadro 17

**INGRESOS POR "ASESORAMIENTO FINANCIERO" DE
DOS BANCOS 2001 - 2006*** miles de dólares

ASESORAMIENTO FINANCIERO	2001	2002	2003	2004	2005	2006**	TOTAL
BANCO SOLIDARIO			12.867	15.928	20.376	8.365	58.536
BANCO CENTRO MUNDO			14.792	23.035	26.626	8.753	73.206
TOTAL	0%	0%	27.659	38.963	47.002	18.118	131.742

*Fuente: Ídem cuadro 14 / Elaboración Autor

En años 2001 y 2002 no se cobraron estos rubros. Es parte de la "creatividad" de los banqueros y es otra "ocurrencia" del Solidario. Si estos rubros los comparamos con los que constan en el cuadro anterior en bancos medianos (Solidario) y bancos pequeños (Centro Mundo), porcentualmente significan una media del 106.3% que cobra el Solidario y el 379.8% que cobra el Centro Mundo, frente al sistema.

Cuadro 18

**DIFERENCIA PORCENTUAL ENTRE LO QUE COBRA EN SERVICIOS
TODO EL SISTEMA Y LOS DOS BANCOS**

Años	2003	2004	2005	2006	Promedio
Solidario	143.0%	172.7%	47.6%	62.2%	106.3%
Centro Mundo	313.1%	286.0%	501.8	418.5	379.8%

Fuente: Ídem cuadro 14 / Elaboración Autor. Veamos a continuación el gran total que nos da la sumatoria entre intereses comisiones y servicios.

**INGRESOS TOTALES COMPARADOS CON LOS
ESTUDIADOS**

Por supuesto que las instituciones financieras no solo tienen ingresos por estos rubros, sino que además tienen otros. Veamos en el siguiente cuadro cuáles son los ingresos totales que tienen.

Cuadro 19

**TOTAL DE INGRESOS POR INTERESES, COMISIONES Y
SERVICIOS**

en miles de dólares

Años	2001	2002	2003	2004	2005	2006**
GRAN TOTAL	424.273	598.703	702.819	799.828	1.067.267	517.423

** a mayo

Fuente: Ídem cuadro 14 / Elaboración Autor

A un promedio del 21% se elevaron los valores correspondientes a intereses, comisiones y servicios, entre los años 2001 y 2005. El año 2005 es el que tiene una diferencia mayor en crecimiento. La cifra alcanza a UN MIL OCHENTA Y SIETE MILLONES DE DOLARES en el 2005

Cuadro 20

INGRESOS TOTALES DE LOS BANCOS

en miles de dólares

Años	2001	2002	2003	2004	2005	2006*	TOTAL
dólares	482.094	896.863	977.514	1.126.481	1.315.529	638.154	5.417.835

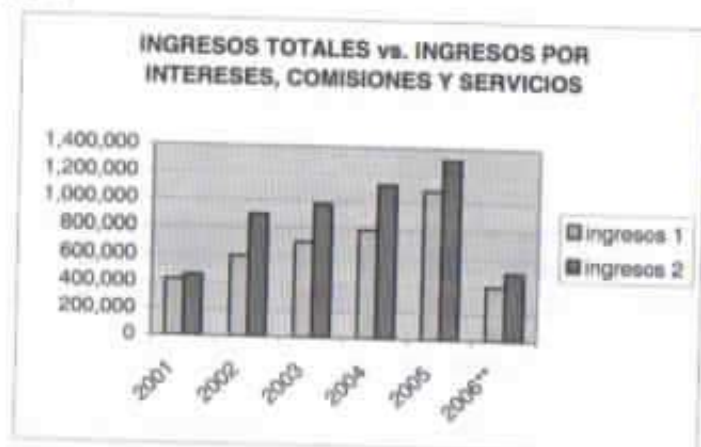
*a mayo

Fuente: Ídem cuadro 14 / Elaboración Autor

Los ingresos totales en el 2005 alcanzó a UN MIL TRESCIENTOS QUINCE MILLONES DE DOLARES. Es decir, una diferencia del 17.4%.

Al comparar los ingresos anteriores con los totales observamos la importancia que tienen aquellos. Es decir que el grueso de los ingresos se da por los rubros de intereses, comisiones y servicios.

Gráfico 2



**Hasta abril

Ingreso 1 equivale a ingresos por intereses, comisiones y servicios.

Ingreso 2 equivale a ingresos totales de la banca

Fuente: Idem cuadro 14 / Elaboración Autor

INGRESOS POR "INTERESES", "COMISIONES" Y "SERVICIOS" DE LAS MICROFINANCIERAS EN EL 2005

A continuación veremos de manera desglosada la información cuantitativa y de gráficos del comportamiento de cada una de las microfinancieras en estudio, de donde podemos sacar algunas conclusiones:

1. No existe ordenamiento ni políticas uniformes que sean aplicadas en el sistema financiero. Cada una hace lo que a bien le parece a sus intereses;

2. Las famosas "comisiones" y "servicios" superan largamente a las tasas de interés nominales, con excepción del banco del Pichincha y Procredit;
3. En Unibanco la "comisión" triplica a los intereses, mientras que los servicios casi igualan a los intereses;
4. En Centro Mundo los "servicios" son los que duplican a los intereses;
5. En Procredit y Finca no existe el rubro "servicios";
6. Los ingresos que tiene Procredit por intereses son ligeramente superiores a las "comisiones", que representa el 83,4%;
7. Las "comisiones" de Finca representan el 79% del monto de intereses.

En conclusión podemos decir los siguientes:

- Los clientes estamos pagando por "comisiones" y "servicios" cantidades abusivas y exageradas al sistema financiero;
- La Superintendencia de Bancos no ejerce ningún tipo de control;
- Las tasas de usura son evidentes.

Cuadro 21

INGRESOS POR INTERESES COMISIONES Y SERVICIOS DE LAS MICROFINANCIERAS EN EL 2005

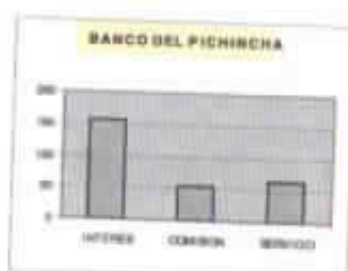
(millones de dólares)

Institución Financiera	Pichincha	Solidario	Valleumbro	Centro Mundo	Procredit	FINCA
INTERES	154,9	24,1	17,2	13,4	8,4	1,9
COMISION	52,4	11,1	54,9	5,3	7,9	4,8
SERVICIO	63,2	20,3	11,0	27,5	0	0**
TOTAL	270,5	55,5	83,1	46,2	16,3	6,7

**No cobra por servicios, pero tiene un encaje que lo llama garantía

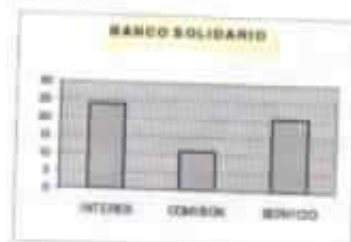
Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Autor

Gráfico 3



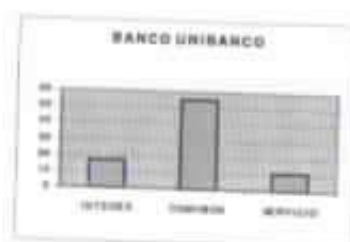
Fuente: Superintendencia de Bancos /
Elaboración: Autor

Gráfico 5



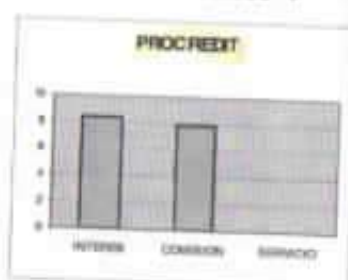
Fuente: Superintendencia de Bancos /
Elaboración: Autor

Gráfico 7



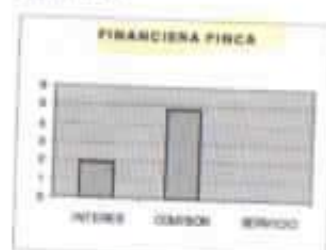
Fuente: Superintendencia de Bancos /
Elaboración: Autor

Gráfico 4



Fuente: Superintendencia de Bancos /
Elaboración: Autor

Gráfico 6



Fuente: Superintendencia de Bancos /
Elaboración: Autor

Gráfico 8



Fuente: Superintendencia de Bancos /
Elaboración: Autor

Cuadro 22

**INGRESOS POR INTERESES COMISIONES Y SERVICIOS
DE LAS MICROFINANCIERAS EN EL 2006***
(millones de dólares)

Banco Financiera	Préstados	Saludado	Embudo	Centro Mundo	Procredit	FINCA
INTERES	76,2	10,9	8,5	4,9	4,5	0,961
COMISION	24,2	5,5	23,7	2,0	4,4	2,3
SERVICIO	28,4	11,4	12,2	11,8	0	0**
TOTAL	128,8	17,8	44,4	18,7	8,9	3,2

*2006

**No cobra por servicios, pero tiene un encaje que lo llama garantía

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Autor

En el cuadro 22 vemos algunos cambios con relación al 21:

- La "ocurrencia" del Solidario hace que el monto de ingresos por "servicios" sea mayor a los "intereses";
- Unibanco sigue la tendencia del Solidario y es mucho más "creativo": tanto la "comisión" como los "servicios" superan al "interés";
- El banco Centro Mundo con ingresos que superan los 18 millones de dólares, continua perdiendo en el 2006;
- En el resto de instituciones la tendencia de ingresos es muy semejante a la del año 2005.

Cuadro 23

**INGRESOS TOTALES Y GASTOS OPERATIVOS
DE LAS MICROFINANCIERAS EN EL 2006***
(millones de dólares)

Bancos Financieros	Finbanc	Saldara	Cashmore	Centro Mundo	Procedo	FINCA
INGRESOS TOTALES	171,3	31,0	49,4	20,8	9,4	3,2
GASTOS OPERATIVOS	73,2	17,6	18,9	11,6	3,6	1,6

*mayo

**No cobra por servicios, pero tiene un encaje que lo llama garantía

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Autor

Cuadro 24

**PORCENTAJE DE ¿INEFICIENCIA, DESPILFARRO O
TOMADURA DE "PELO"? DE LAS MICROFINANCIERAS**

Bancos Financieros	Finbanc	Saldara	Cashmore	Centro Mundo	Procedo	FINCA
INGRESOS TOTALES	42,6%	54,8%	36,4%	52,9%	31,9%	50,0%

*mayo

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Autor

El cuadro 24 es el porcentaje que representan los gastos operativos frente a los ingresos. En su mayoría nos parece exagerado. Es un manejo contable arbitrario, que refleja: ineficiencia, despilfarro o "tomadura de pelo".

CAPITULO V**GANANCIAS DE LA BANCA****GANANCIAS DE LA BANCA 2001 - 2006**

Luego del crack financiero de 1998-1999, que se calcula costará al país 8 mil millones de dólares, cifra cercana a la deuda externa, la banca arrojó resultados negativos hasta el año 2000, mientras se mantuvo el 60% de la banca que perjudicó a los clientes. En ese año el sistema declaró una "pérdida" de más de 598 millones de dólares. El esquema para perjudicar fue básicamente crear empresas vinculadas y concederles crédito, sobre la base de bienes inexistentes o bienes con sobrepuestos; la utilización de recursos de la banca pública para cubrir sus deficiencias; promover el rentismo y el parasitismo de los ilusos.

Descubierto el mecanismo del perjuicio, la banca giró la estrategia a partir del 2001, que consiste en:

- No pagar altas tasas de interés por depósitos, sino las mínimas posibles;
- Cobrar bajas tasas de interés nominales por préstamos, pero inventarse las comisiones y servicios;
- Seguir cursos intensivos de cómo maquillar los balances, con los ex funcionarios de "Enron";
- Continuar financiando los altos sueldos de los Funcionarios de la Superintendencia de Bancos, para que continúen en silencio;
- Conceder créditos a los sectores menos educados de la población, para que nunca adviertan ni reclamen sobre las tasas efectivas de interés;
- Declarar su preocupación por la pobreza de la gente, mientras viven de generar más pobreza.

- Autocalificarse de samaritanos y "con misión social", mientras en la práctica cobran tasas de usura.

En fin, la estrategia es muy variada y para todos los gustos. A continuación veremos el histórico de las ganancias de la banca.

Cuadro 25

GANANCIAS DECLARADAS POR LA BANCA*

En miles de dólares

años	2001	2002	2003	2004	2005	2006**	TOTAL
dólares	59.250	85.029	92.080	120.395	158.509	118.658	633.921

*Fuente: Idem cuadro 14

Elaboración: autor

** Hasta mayo

En el período de estudio la banca ha declarado una ganancia global de SEISCIENTOS TREINTA Y TRES MILLONES DE DÓLARES frente a ingresos de CINCO MIL CUATROCIENTOS DIECISIETE MILLONES DE DOLARES.

Las ganancias declaradas significan el 11.7% de los ingresos declarados, mientras que los ingresos significan el 865.5% frente a las ganancias.

¿Dónde está el 88.3% de los ingresos? o ¿Cómo se maquillan los balances?

Cuadro 26

GANANCIAS DE LAS MICROFINANCIERAS EN EL 2005

Bancos Financiera	Pichincha	Saludano	Cajamar	Centro Mundo	Procredit	FINCA
En millones de dólares	40,1	3,1	9,5	(0,624)	1,0	1,6

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Autor

En el año 2005 increíblemente la institución "controlada" abanderada de la usura en el Ecuador declaró pérdidas por 624 mil dólares y a mayo de 2006 ya lleva una pérdida de 1 millón 74 mil dólares. El negocio para Centro Mundo es pésimo y por tanto no paga impuesto a la renta. ¿No sería mejor que liquidara el negocio?

En el año 2005 hubieron dos instituciones más que declararon pérdidas: Andes y Cofiec. En el 2006 la única abanderada de las pérdidas es Centro Mundo. Con esas tasas de interés cualquiera se va a la quiebra. Nuevamente Centro Mundo continúa jugando con los balances.

En el caso del Banco del Pichincha, no tenemos una contabilidad separada entre su brazo de microfinanzas "Credife" y el banco.

Finca le supera en ganancias a Procredit, debido a su alta tasa de interés que cobra.

GASTOS DE OPERACIÓN DE LA BANCA

El grueso de ingresos están destinados a los "gastos de operación", que comprende "gastos de personal"; "honorarios"; e, "impuestos y contribuciones".

Cuadro 27

GASTOS DE OPERACIÓN DE LA BANCA*

En miles de dólares

años	2001	2002	2003	2004	2005	2006**	TOTAL
dólares	259.376	435.527	484.962	553.121	629.674	232.031	2.594.691

*Idem cuadro anterior / Elaboración: autor

** Hasta Abril

De los ingresos totales, el 50% es contabilizado como gasto operacional, donde por supuesto el gasto de personal es el mayor.

¿Será por los 200 a 300 dólares mensuales que se les paga a los oficiales de crédito?

¿Será por la capacitación financiera que reciben jóvenes administradores, economistas, contadores graduados?

¿Será por la prolongada capacitación que reciben para levantar un balance al "ojímetro"?

¿Será por la alta rotación de oficiales de crédito, cada tres meses?

¿Será por el "escaso" número de clientes que se les asigna a cada uno de los oficiales de crédito que van entre 250 a 350?

¿Será por la motocicleta que entregan a cada oficial de crédito?

O tal vez será por otras razones como las siguientes:

¿Por los sueldos de 30 mil dólares mensuales y más que ganan los principales directivos del banco?

¿Por el pago al ejército pretoriano que protege la seguridad del directivo, su cónyuge y sus hijos?

¿Por los vehículos volvo o mercedes que disponen los directivos?

¿Por los constantes viajes al extranjero para discutir el problema de la pobreza de nuestro país?

¿Por los viajes de placer y al mundial de fútbol?

¿Por la becas que reciben los hijos de los directivos para estudiar en el extranjero?

En todo caso lo cierto es que es exagerado el gasto operativo, que algún momento deberá ser analizado por algún ente de control.

GASTOS DE OPERACIÓN DE LAS MICROFINANCIERAS

En la década de los años 90 los banqueros construyeron réplicas de palacios imperiales, con helipuertos o avionetas que les trasladaban de la casa al banco, o de éste al restaurante de comidas. Eran épocas de despilfarro y derroche, que al parecer han vuelto en cierta medida. Conozcamos los gastos operativos de las microfinancieras:

Cuadro 28

GASTOS DE OPERACION DE LAS MICROFINANCIERAS EN EL 2005

Bancos Financiera	Pichincha	Solidario	Unibanco	Centro Mundo	Procredit
En millones de dólares	156,5	36,1	37,8	26,9	7,8

Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaboración: Autor

Con toda seguridad podemos suponer que los gastos operativos están inflados a fin de reducir las utilidades. La contabilidad es la herramienta que mejor saben utilizar los banqueros.

COMPARACIONES ENTRE LO QUE DECLARAN Y LO QUE COBRAN LOS BANCOS

Con todos estos insumos que ya conocemos juguemos con algunos escenarios, para determinar si es verdad o no lo que nos dicen los banqueros y la Superintendencia de Bancos

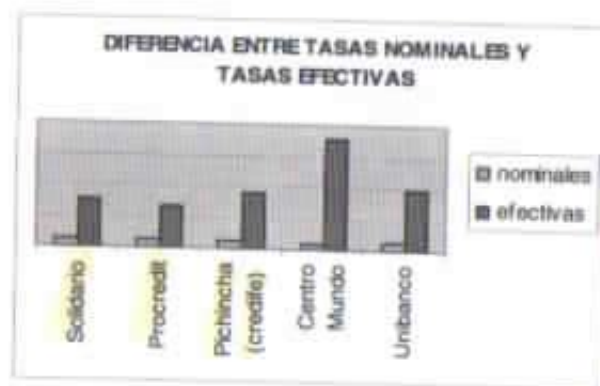
Gráfico 9



Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Autor

En el gráfico 9 podemos ver que lo declarado por los banqueros sobre sus ingresos: las tasas de interés constituye el principal rubro de ingresos; pero, en el gráfico 10 queda completamente desmentido, ya que las comisiones y servicios en los bancos estudiados significan el 633% más de la tasa nominal, en el caso de menor tasa efectiva; y, alcanza hasta el 1.978% en el caso del Banco Centro Mundo, que es el de mayor diferencia.

Gráfico 10



Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Autor

Las preguntas que nos hacemos son:

¿Seremos tan ingenuos para creer en las ruedas de molino de los banqueros?

¿La Superintendencia de Bancos podrá auditar los balances?

¿Los banqueros podrán desmentir que sus ingresos son mayores debido a las comisiones y servicios?

COMPARACIONES ENTRE LOS INGRESOS Y LAS GANANCIAS DE LA BANCA

En el cuadro 11 el porcentaje de ganancias declaradas por los banqueros se reduce frente a los ingresos totales. Apenas significa el 11.5% en promedio en los años de estudio.

Frente a la inconsistencia de la información anterior, ese porcentaje de ganancias está en duda. Si no hay confianza ni credibilidad en los banqueros tampoco lo tenemos en las ridículas ganancias.

Gráfico 11

COMPARACIONES ENTRE LOS INGRESOS Y LAS GANANCIAS



** hasta abril. Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Autor

COMPARACIONES ENTRE LOS INGRESOS Y LAS GANANCIAS DE LAS MICROFINANCIERAS

Ahora veamos a las microfinancieras lo que declaran como ingresos totales y las ganancias:

Cuadro 29
MONTOS DE INGRESOS TOTALES Y GANANCIAS DE LAS MICROFINANCIERAS EN EL 2005
(en millones de dólares)

Banco Financiera	Pichincha	Solubero	Fidubanco	Centro Mundo	Procredit	FINCA
Ingresos Totales	328,6	65,1	87,1	50,8	16,5	6,9
Ganancias	40,1	3,1	9,4	(0,624)	1,3	1,6

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaboración: Autor

Lo más "increíble", por decir lo menos, es la pérdida que declara Centro Mundo, con ingresos de 50 millones 800 mil dólares, al final declara una pérdida de USD 624 mil dólares. Esto refleja la naturaleza de irracionalidad que tienen los banqueros en el mundo y la complicidad del organismo de control.

Cuadro 30
LAS GANANCIAS FRENTE A LOS INGRESOS TOTALES DE LAS MICROFINANCIERAS EN EL 2005
(en porcentajes)

Banco Financiera	Pichincha	Solubero	Fidubanco	Centro Mundo	Procredit	FINCA
%	12,1%	4,6%	10,3%	00%	6,0%	14,5%

Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaboración: Autor

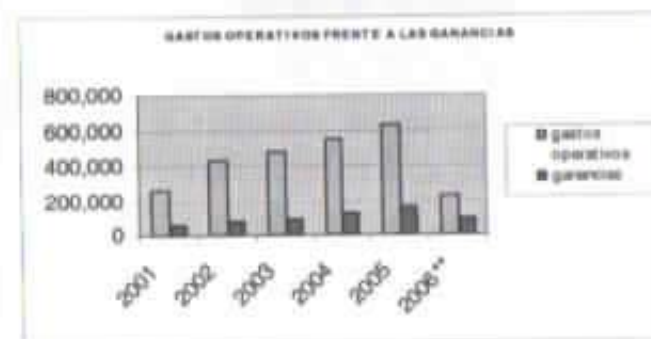
Al parecer la codicia con la avaricia son hermanas gemelas y por eso el resultado de "misión social" que es la más avara de las microfinancieras. Como ya vimos antes la media de la banca entre las ganancias y los ingresos, apenas si superan el 11%.

COMPARACIONES ENTRE LOS GASTOS OPERATIVOS Y LAS GANANCIAS DE LA BANCA

Existe otro indicador que nos puede hacer dudar sobre la consistencia de los informes contables de la banca. Inflan sus gastos en 232 millones de dólares para obtener una ganancia de 95 millones.

El gráfico refleja lo desproporcionado que resultan los gastos operativos frente a lo pequeño de las ganancias. La ineficiencia de la banca a nivel Latinoamericano esta reflejada en los puestos de tercera y cuarta clase que ocupan en el ranking de bancos.

Gráfico 12
COMPARACIONES ENTRE LOS GASTOS OPERATIVOS Y LAS GANANCIAS



** hasta abril Fuente: Idem cuadro 14 / Elaboración Autor

COMPARACIONES ENTRE LOS INGRESOS Y LOS GASTOS OPERATIVOS

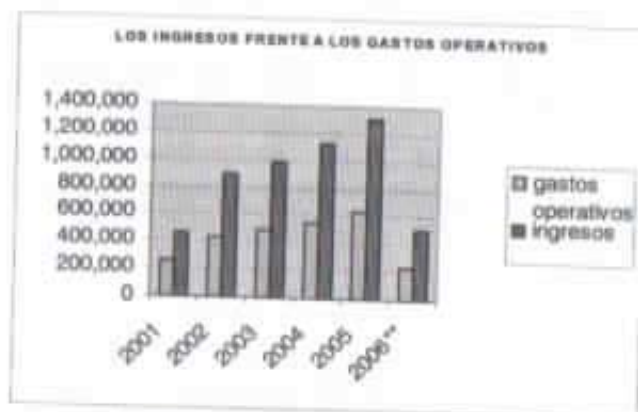
Otro indicador que es motivo de análisis es el de ingresos frente a los gastos operativos.

¿Es demostración de eficiencia gastar el 50% de los ingresos en gastos operativos?

¿Los clientes debemos seguir financiando la ineficiencia de la banca?

¿Los banqueros deben continuar elevando las comisiones y servicios, a pesar de ser pésimos sus servicios?

Gráfico 13



** hasta abril

Fuente: Ídem cuadro 14 / Elaboración Autor

CAPITULO VI

LA USURA

El concepto de **usura** considera que "tiene" que haber un precio justo y razonable a la hora de fijar el tipo de interés y, por lo tanto, no pueden ser determinados exclusivamente en función de la oferta y la demanda. Sobre esta teoría los gobiernos de muchos países han establecido un límite máximo que se conoce con el nombre de *tasa de usura*.

Otra corriente de pensamiento lleva implícita la convicción de que existe un *precio justo o razonable para el dinero*, con independencia de las condiciones de oferta y de demanda, lo que ha llevado a que los gobiernos fijen, tipos máximos de interés, con el propósito de proteger a los prestatarios.

Cuando hay mercados financieros que cobran tasas de interés elevadas, tienen el efecto práctico de crear mercados paralelos para los préstamos y créditos.

La usura en términos comprensibles no es otra cosa que la cobranza de un interés que rebasa al establecido por la ley, por un préstamo obtenido.

Este exceso es considerado delito por el Código Penal ecuatoriano: *Es usurario el préstamo en el que, directa o indirectamente, se estipula un interés mayor que el permitido por la ley, u otras ventajas usurarias.*

Será reprimido con prisión de uno a tres años y multa de doscientos a dos mil sucres, el que encubriere, con otra forma contractual cualquiera, la realidad de un préstamo usurario.

Para pretender eludir el delito de usura, los banqueros están utilizando la Ley de Instituciones del Sistema Financiero que permite cobrar honorarios por los servicios que supuestamente prestan. Conozcamos las disposiciones legales:

"Las remuneraciones por servicios activos, pasivos o de cualquier otra naturaleza que presten las instituciones financieras serán libremente fijadas por las partes intervinientes." (201)

Esta disposición de la ley fue regulada por la resolución JB-2000-267 el 28 de noviembre de 2000 y publicado en el registro oficial 222 del 12 de diciembre de 2000, que dice:

"Se entenderá por comisión, la remuneración por un servicio financiero..."

"Las comisiones que las instituciones del servicio financiero cobren en el otorgamiento de créditos, serán determinadas por libre negociación con sus clientes, quienes de manera expresa deberán aceptar las mismas."

"Las comisiones podrán ser determinadas en montos fijos o de manera porcentual, o de cualquier otra forma pactada por los contratantes."

"Las instituciones financieras, en el otorgamiento de sus créditos, cumplirán de manera estricta las leyes que limitan la tasa máxima de interés a ser cobrado a sus clientes."

La Superintendencia de Bancos autoriza el cobro de comisiones, pero con las cuales no supere la tasa de interés que fija la ley. Es decir, que los intereses más las comisiones y servicios, no pueden superar la máxima convencional, porque constituye usura, sancionada por el Código Penal.

TASAS DE INTERES DE MERCADO

El Banco Central en realidad no fija la tasa de interés, lo único que hace es calcular las tasas que cobra el sistema financiero, obtiene una media, y aumenta el 50% en el caso de la máxima convencional. Es decir se fija una tasa del mercado. Es el mercado y no el Banco Central el que fija la tasa.

Cuadro 31

TASAS DE INTERES "MAXIMA CONVENCIONAL" 2002 A 2006

Año	2002	2003	2004	2005	2006*
Tasas de Interés	21%	18%	15%	12%	12%

En mayo

Fuente: Información Estadística Mensual del BCE.

Nos preguntamos ¿por qué los banqueros que defienden el libre mercado no se sujetan a las tasas que ellos mismo fijan?

Allora entonces la verdadera naturaleza de quienes están dedicados a las finanzas. El verdadero problema de los banqueros no es la excesiva tasa de interés que cobran, sino su avidez por obtener la mayor cantidad de ganancias posibles, el afán de excesivas riquezas: su codicia. La tasa de interés es el reflejo de una actitud interna: la irracionalidad.

"El factor confianza que debe existir entre el banquero y el cliente se ha roto y ello está reflejado en que apenas el 1,6 de los depósitos está a largo plazo y el 98,4 de los ahorros está a treinta y noventa días."¹⁶

¹⁶ Diario Expreso del 15 de octubre de 2005

"94% de empresarios consideran que los bancos cobran intereses exagerados. Los que pueden acceder a tasas de interés de la activa referencial (la más baja) es el 1,7% de empresas que tienen ventas superiores a 5 millones de dólares anuales. Esto es lo que se llama el crédito corporativo, compuesto por 1.056 empresas en el 2004. Mientras las 60.144 no pueden acceder a ese crédito. Esa tasa activa referencial (TAR) ha ido de 16,7% en el 2000 al 7,8 en el 2005. Las Comisiones son imposiciones de los bancos al otorgarle el crédito y no el resultado de una negociación."

"Esto se da por que el sistema bancario esta muy concentrado por lo que se puede hablar de un oligopolio. En la década de los 90 cuatro bancos concentraban el 40% de los depósitos. En la época de dolarización 4 bancos concentran el 55% de la cartera de crédito y el 65% de los depósitos a la vista."¹⁷

La FELABAN (Federación Latinoamericana de Bancos) que se hizo presente en el mes de octubre con remitidos de prensa en contra del proyecto de ley de "Rehabilitación del Aparato Productivo", presiona para que se elimine los límites a la tasa de usura. El representante del Ecuador en las mesa de negociación de los servicios financieros, estuvo de acuerdo en eliminar todo límite en la tasa de interés y lo maquilló con "libertad de mercados".

"EL CHULCO ES LO COTIDIANO EN EL PAIS"

A raíz del caso del notario José Cabrera de la Provincia de El Oro, en el último trimestre del 2005, el Ecuador se despertó a la realidad. Encontró que uno de los principales bancos del

¹⁷ Bedoya Francisco. Revista Criterios. "Intereses que mutan" Octubre 2005

país no estaba ni en Quito ni en Guayaquil, sino en Machala donde Cabrera captaba cientos de millones de dólares con el ofrecimiento de pagar altas tasas de interés y que el chulco es lo cotidiano en el país.

Lo que sucedió en Machala (Ecuador) no es otra cosa que la réplica a pequeña escala de lo sucedido con la banca en los años 98-99. La banca ofreciendo tasas de interés exageradas. Los incautos cayeron en la trampa. Los clientes tratando de vivir de la especulación, sin producir ni trabajar honradamente. Los pícaros corresponsables huyendo del país. La policía y las fuerzas armadas a nivel de personas, involucradas en la especulación. La Superintendencia de Bancos es el último en enterarse de lo que sucede.

La diferencia entre la banca y Cabrera es que éste pagaba tasas de usura, mientras que la banca cobra a sus clientes.

La banca no es otra cosa que la escuela del parasitismo, que nada produce y todo especula, fundamentalmente con la necesidad e ignorancia de la gente.

¿A caso no es responsable la banca de ésta situación, cuando ellos cobran a los depositantes y empujan a la gente a ver otras opciones?

12 años de agiotismo de Cabrera, 30.000 gentes perjudicadas, cientos de millones circulando en negocios no legales. Esto delata a la Superintendencia de Bancos, a la Fiscalía, a la Función Judicial.

"Un recorrido por diez provincias del país realizado por este diario (El Universo) reveló que el chulco (prestar dinero a un interés más alto que el autorizado por la ley) es una actividad cotidiana en mercados, bahías y empresas donde se cobra el

10 y el 23% anual. Algunos ex trabajadores de la banca, militares y policías retirados que han recibido altas liquidaciones o indemnizaciones, herederos de pequeñas y medianas fortunas, empleados jubilados y receptores de remesas de los migrantes están inmersos en una actividad conocida en el Ecuador como chulco. El chulco es un gran negocio, quienes viven de esto son los más grandes estafadores.¹⁸

"El costo de los créditos no es igual en todos los bancos, en algunos de ellos, el cliente paga entre 20 y hasta 40 dólares más en sus abonos mensuales." Para la compra de un bien como un vehículo de 12 mil dólares (se financia el 70%), los pagos mensuales son de 287,09 dólares por tres años en el Banco de Guayaquil, y la cuota sube a 353,09 si el crédito lo otorga el Banco del Pichincha. Si se presta 500 dólares a seis meses plazo, en el de Guayaquil se paga cada mes 86,29 dólares (al final se paga 17,74 dólares adicionales al capital); pero, si es el prestamista el Banco Centro Mundo la cuota sube a 109 dólares (\$154 más de lo prestado). La tasa de interés de éste último bajó a 7,99% es decir que por esos 550 dólares se debería pagar 19,97, pero las mensualidades se encarecen por las comisiones que cobra.¹⁹

"Los banqueros juegan con reglas de casino: nunca pierden. Quienes usamos sus "servicios" somos los perdedores. Ellos ponen sus regla, juegos, fichas, y "su" orden que protegen "sus" guardaespaldas".²⁰

"De los 5 232 locales comerciales ubicados en 10 Centros Comerciales del Ahorro, construidos por el Municipio de Quito,

¹⁸ Diario el Universo, Diciembre de 2005

¹⁹ Diario el Universo, Noviembre 23 de 2005

²⁰ Paredes W. Artículo "Desparpajo y cinismo de la banca" Diario Expreso de 01.03.06

1070 cerraron sus puertas. "... Para adquirir dos puestos hizo dos préstamos al Banco Solidario de \$1 950 cada uno, a tres años plazo, en cuotas mensuales de \$77,90 por cada uno. "... Explica que algunos compañeros no abren sus locales para no atender a los cobradores."²¹

"Álvaro Troya, experto de la Bolsa de Valores de Quito, recuerda que las tasas de interés eran un negocio en la década de los 90. Se pagaba una tasa del 50% en sucres, pero la devaluación estaba en el 70% y el 80%. La gente salía perjudicada, pero muchos se acostumbraron a vivir de los intereses sin darse cuenta que perdían el capital. "Lo que hizo la dolarización fue decirle a la gente que estaba viviendo de una ilusión y que buscara otras opciones de inversión: inmobiliarias, accionarias o productivas". Pero aún ahora, las tasas siguen siendo altas porque gran parte de la banca es ineficiente. A las tasas de interés nominalmente bajas le suman comisiones, impuestos y otros rubros, hasta que se vuelven prohibitivas para la producción. Para un crédito de consumo, cuyo monto es limitado, la tasa activa máxima, en teoría, está entre el 12% o 13%, pero con las comisiones sube 30% o 40%.²²

"Pero lo que si se conoce es la tasa máxima convencional, que es lo máximo que por ley pueden cobrar los bancos privados por concepto de créditos, la cual por ley es un 50% mayor a la TAR (tasa activa referencial). No obstante esto no representa todo el costo del dinero, pues además de que en la práctica la banca cobra la tasa máxima que le permite la ley, se cargan valores a los créditos por concepto de comisiones, lo que hace que el verdadero costo del dinero sea en promedio casi tres veces el valor de la TAR. Entonces se

²¹ Blanco y Negro del diario Hoy, de 25.06.05.

²² Revista Infomercados. "Las tasas de Interés frenan al país" Agosto 2005

habla de riesgo país, al respecto cabe preguntarse: ¿por qué este riesgo país se lo traslada al prestamista? ¿Cuánto se reconoce a los depositantes? ¿Acaso la banca tiene cero riesgo, o nos olvidamos de 1999?²³

Todos en el Ecuador conocen que la banca cobra tasas de usura, incluyendo la Superintendencia de Bancos, sin que pueda hacer nada para detener el poder de los banqueros.

"El Escritor José Saramago señala que el hombre contemporáneo es cada vez más cínico. Está contaminado de ruindad, arrogancia e indiferencia. Siendo la indiferencia una de las peores actitudes, pues es la negativa a ver la realidad y los problemas, es la apatía, la soberbia y la falta de compromiso. Entonces para Saramago, la indiferencia es una especie de "ceguera". Sí ceguera. Montados en nuestra propia arrogancia e indolencia, creemos, por ejemplo, que la pobreza es parte del paisaje."²⁴

"En un país así, no pidan a la gente esperar justicia sino hacerla por su propia mano. No reclamen si aparecen paramilitares, se amurallan ciudadelas, proliferan "justicieros", rebrota la guerrilla o se desborda la desobediencia civil e incluso la contravención legal masiva ante un sistema blindado para fundadores de bancos mafiosos pero implacable con los ladrones de sus ventanillas. Los mentalizadores de esas "genialidades" financieras están en Miami."²⁵

²³ Bedoya Francisco. Artículo "Intereses que queman" Revista Criterios, Octubre 2005

²⁴ Milton Luna Tamayo. Artículo "La ceguera y la patria" Diario El Comercio de 26.02.05

²⁵ C. Vera Rodríguez. Artículo "Reelijamos a Mahuad?" Diario El Comercio de 15.06.06

CAPÍTULO VII

LA POBREZA EN EL ECUADOR

¿ES EL PROBLEMA LA POBREZA?

La pobreza en el Ecuador se ha incrementado en los últimos años. Por supuesto que no podemos argumentar que es producto de los microcréditos exclusivamente. La población ecuatoriana está más pobre, puesto que hay también otros factores que influyen para éste resultado. En todo caso lo que sí podemos afirmar enfáticamente es que el microcrédito no ha reducido el índice de pobreza, ni en el Ecuador ni en otra parte del mundo, y que relativamente sí lo ha incrementado por sus tasas de usura. Las microfinancieras en el Ecuador todavía son una pequeña industria de la pobreza.

La pobreza en realidad no es el problema de los países asolados por una clase política partidista dueña del país. El problema es la concentración de la riqueza en pocas manos, por lo general de corruptos que han asaltado los fondos públicos y privados. El problema es la existencia de un grupo de ladrones de "cuello blanco" que impiden el desarrollo de los países y los pueblos.

En el Ecuador "... el 20% más rico de la población accede al 52,3% de todo el consumo; por su parte, el 20% más pobre de la población accede a tan solo el 5,1% del consumo, es decir, 10,3 veces menos" (Fuente: INEC)

Veamos el siguiente cuadro:

Cuadro 32
"POBREZA Y EXTREMA POBREZA EN EL ECUADOR"
 1995 - 2006

	POBREZA		POBREZA EXTREMA	
	Noviembre 1995	Abril 2006	Noviembre 1995	Abril 2006
1.*	56%	76%	23%	33%
2.**	34%	51%	12%	16%
3.***	19%	38%	4%	7%

*1. rural
 **2. nacional
 ***3. urbana

Fuente: INEC "Encuesta de condiciones de vida Quinta Ronda 2005 - 2006"
 Elaboración: Autor

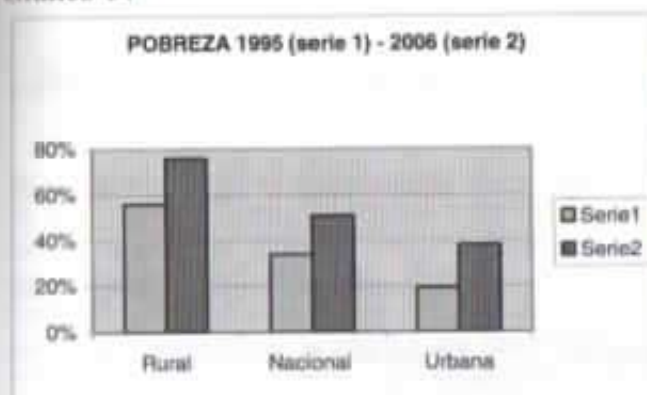
La "pobreza" nacional, en un poco más de 10 años se incrementó en el 43,4%, esto significa el 4,3% cada año. La pobreza urbana subió en el 50%; y la pobreza rural en el 36,4%.

La "pobreza extrema" nacional se incrementó en el 25%; la urbana en 42,9%; mientras que la rural en el 30,4%.

El camino no es combatir la pobreza sino la corrupción, combatir la causa y no el efecto.

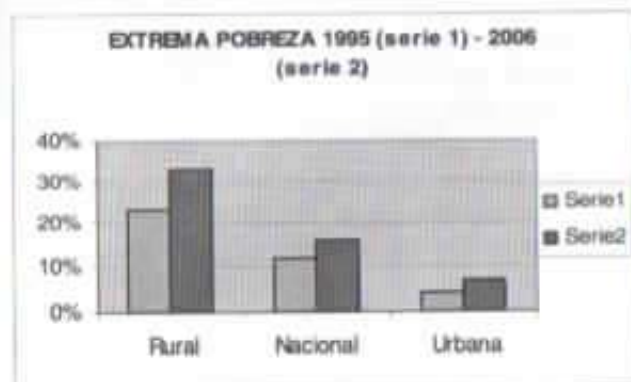
En realidad si podemos afirmar que el BID y la ONU, con los programas de microcrédito han "incrementado el empleo". Ahora tenemos más niños trabajando en las calles, posiblemente son hijos de microempresarios que deben pagar sus deudas a las microfinancieras.

Gráfico 14



Fuente: INEC "Encuesta de condiciones de vida Quinta Ronda 2005 - 2006"
 Elaboración: Autor

Cuadro 15



Fuente: INEC "Encuesta de condiciones de vida Quinta Ronda 2005 - 2006"
 Elaboración: Autor

REPRESENTANTES LEGALES DE INSTITUCIONES DE MICROREDITO²⁶

Banco Centro Mundo Tomás	Valenzuela del Valle Álvaro
Banco del Pichincha	Pozo Crespo Aurelio Fernando
Banco Solidario	Ribadeneira Troya Santiago José
Banco Procredit SA	Pacheco Calle Janet Elena
Unibanco	Jervis Gonzáles Andrés Marcelo
Banco Sudamericano	Camacho García Luis Porfirio
FINCA	Viteri López Nelson Alberto
Oscus	Andrade Merino Raúl
San Francisco Ltda.	Espinoza Galeas Daniel Alberto

²⁶ Fuente: Superintendencia de Bancos. Oficio 4698 junio 8 de 2006

CAPITULO VIII**PROYECTO DE LEY PARA LA REHABILITACIÓN DE LA PRODUCCION NACIONAL**

"En 1999 el Ecuador sufrió la crisis económica más calamitosa de su historia. Entre las consecuencias de ese episodio se puede anotar la pérdida de la soberanía monetaria, el desmantelamiento de tres cuartas partes del sistema financiero, la pauperización masiva de los ciudadanos al perderse los empleos, la pérdida de los ahorros financieros de millones de ecuatorianos, la emigración de otros tantos cientos de miles con el resquebrajamiento del núcleo familiar, la hiperinflación, y la reducción del valor agregado nacional en más de siete puntos. La crisis contribuyó el debilitamiento de las instituciones del Estado, a la fragmentación social y a la crisis del poder político."

"...no es aceptable, ni tiene sustento conceptual alguno, el que la tasa de interés máxima esté fijada en función de un coeficiente de ajuste fijo (1.50 en este caso)."

"...no es aceptable el que las comisiones por los servicios financieros sean fijados exclusivamente por las instituciones financieras, lo que violenta el principio constitucional de la libre contratación..."

"...no puede permitirse que los márgenes entre las tasas aplicables a las operaciones corporativas y aquellas aplicables a los créditos de consumo puedan de hasta 1.50, lo que es ocasionado por la condiciones prevalecientes de mercado financiero concentrado que la actual legislación permite."

"Artículo 9.- Las Instituciones del Sistema Financiero Nacional privado no podrán cobrar valores adicionales al interés; éste

constituye la única remuneración por las operaciones de crédito. Consecuentemente, en las operaciones de crédito no se podrán cobrar comisiones ni hacerse otros casos distintos a la tasa de interés, y a los impuestos creados por Ley para ser pagados por el prestatario."

Son algunas de las expresiones y propuestas que encontramos en el proyecto de Ley del ex presidente León Febres Cordero. La pregunta es ¿por qué ahora sale a proponer una ley de ajuste a los banqueros, después de apoyar a uno de los reos más consumados del sector financiero como Fernando Aspiazu Seminario?, ex gerente del liquidado banco del Progreso. Al parecer es una vendetta de los grupos financieros liquidados de la costa (Isafas), contra el grupo financiero del banco del Pichincha (grupo Egas), ubicado en la sierra, denunciando lo que ellos también hicieron. La lucha de estos grupos ha puesto en discusión en el Congreso Nacional el tema de la usura en la banca.

La otra lucha se da en la Corte Suprema de Justicia: "Ayer, personal de la Primera Sala Penal revisó las declaraciones del articulista del diario El Universo, Emilio Palacio. En una entrevista con ECUAVISA, él sugiere que algunos jueces de la Corte Suprema "estarían a punto de ser sobornados por el dueño del país para permitir el regreso de los banqueros corruptos."²⁷

²⁷ Diario El Comercio de 23 de junio de 2006. Página 9

CAPITULO IX

EL MICROREDITO EN LATINOAMERICA
Y EL MUNDO

La receta intensiva es sólo para los países pobres y pequeños no así para los países grandes como o en la dimensión que la tenemos nosotros. En América se ha invertido en los últimos años 2.800 millones de dólares; se han creado 40 instituciones financieras de microcrédito; 15 redes de microfinanzas, una en cada uno de nuestros países, y, 110 millones de latinoamericanos vivimos de nuestros propios negocios.

El microcrédito llega a 92 millones de personas. Ecuador tiene la tasa de crecimiento de microcrédito más alta de Latinoamérica según Naciones Unidas. La concentración de operaciones se encuentra en Asia y África, luego sigue Latinoamérica.

Cuadro 33
PROGRAMAS DE MICROREDITO EN EL MUNDO²⁸

Región	programas	Clientes 2003	Clientes 2004
Asia	1628	71 585 413	81 009 798
África	994	6 438 587	7 004 840
Latinoamérica y el Caribe	388	2 519 299	3 854 401
Europa	72	165 433	175 764
Norteamérica	48	53 147	56 911

Fuente: El Comercio 12 dic. 2003. Elaboración Ansur

²⁸ Cumbre de Microcrédito 2005 Naciones Unidas.

PERÚ

El sector microempresarial en el vecino del sur es muy grande y la pobreza se extiende a lo ancho y largo de esa nación. Es por tanto el lugar perfecto para desarrollar actividades microfinancieras.

"En el Perú la incidencia de la pobreza alcanza 54% de la población (ENNIV) y la tasa de subempleo 43% en el año 2000. Es bastante conocida la elevada correlación entre pobreza y subempleo. Este último se concentra en las unidades productivas de menor tamaño. Hacia fines de la década de los 90, la microempresa representa el 73% del empleo (de éstos el 28 se ubican en el campo y 45 en la ciudad), aunque solo un 40% del PBI. Así, la productividad media del trabajo en la microempresa es alrededor de la mitad que el promedio de la economía peruana, que es en si misma una economía subdesarrollada."²⁹

"El banco del Trabajo (en el Ecuador Centro Mundo) inició sus operaciones en 1994, como resultado directo de la inversión directa de capitales chilenos con amplia experiencia en el crédito al consumo. La entidad ha tenido un rápido crecimiento y actualmente cuenta con una red nacional integrada por 48 oficinas y 2.008 empleados, con una implantación en los principales núcleos urbanos del interior." "Hay que subrayar que estos resultados se han logrado en buena medida gracias a las altas tasas de interés que cobra el Banco del Trabajo que alcanzaron a 138% al año en septiembre de 1999, frente a una inflación en los últimos 12 meses del 3.5%."³⁰

²⁹ Felipe Portocarrero y otros. Microcrédito en el Perú: quienes piden, quienes dan. Febrero 2002

³⁰ Idem anterior

"Mibanco inició sus operaciones en mayo de 1998 como resultado de la formalización de Acción Comunitaria del Perú (ACP), ONG crediticia que había desarrollado un exitoso programa de microcrédito desde 1969. La entidad contaba al 30 de junio de 2000 con 345 trabajadores, 22 agencias y una oficina principal. De esta manera, en la primera mitad de 2000 cobradas a los clientes (que en promedio ascendían al 76% en julio de 2000) han permitido generar un amplio margen financiero del 52.9%."

En el Perú hay una red de instituciones de microfinanzas que hacen lo mismo, incluyendo las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMACs). "En primer lugar, se aprecia que se ha mantenido un elevado nivel de ingresos financieros sobre la base de las relativamente altas tasas de interés activas, que se han podido mantener dada la debilidad de las presiones competitivas."

"Actualmente los principales problemas del mercado de microfinanzas son: los altos costos del crédito en términos reales: los intermediarios cobran tasas en dólares que fluctúan entre 26% y 35% al año, mientras que en soles varían entre 56% y 138% (frente a una inflación local del 3,7%)..."³¹

BOLIVIA

BancoSol es el referente de las microfinanzas en Latinoamérica. Inicia operaciones en 1992 teniendo como antecedente a la ong PRODEM. (Muy semejante a lo que hizo fundación Alternativa y luego banco Solidario en el Ecuador) En ambos casos se continúan manteniendo las ongs.

³¹ idem anterior

"BancoSol le ofrece a sus clientes diferentes productos crediticios y tres productos de depósito. Los préstamos son denominados en bolivianos o en dólares. Los préstamos en bolivianos son ofrecidos por períodos más cortos y generalmente requieren pagos más frecuentes que los préstamos en dólares. Todos los préstamos son amortizados en pagos de igual monto, con interés sobre saldos pendientes y no requieren depósitos compensatorios." "Préstamos en bolivianos con pagos semanales son típicamente para prestatarios que reciben su primer préstamo. Tienen un plazo promedio de cuatro meses y son otorgados por montos pequeños. La mediana del tamaño de préstamo es US\$ 62 y el tamaño promedio es US\$ 82. El pago semanal requerido es en promedio US\$ 5 y el saldo vigente promedio es US\$ 34. La tasa de interés nominal es 4% mensual, más una comisión fija del 2.5% del monto del préstamo. Estos términos implican altas tasas de interés efectivas, alrededor del 6.1% mensual en términos nominales y del 4.9% en términos reales para un préstamo en la media."³²

A este banco lo apoyaron organismos internacionales de Europa y EEUU, el BID, Acción Internacional, AID y otros. (Exactamente como al Solidario en el Ecuador). El principal accionista nacional del BancoSol fue Gonzalo Sánchez de Lozada, ex presidente de Bolivia, ganó las elecciones sobre la base de supuestamente apoyar a los pobres. Actualmente "Goni" es enjuiciado por corrupción y por haber asolado Bolivia. El Congreso Nacional de Bolivia acaba de conocer los videos que muestran "...a un grupo de personas sacando grandes cantidades de dinero del Banco Central en los días finales del gobierno del presidente Gonzalo Sánchez de Lozada, en el 2003."³³ Se refugia en EEUU.

³² Claudio Gonzáles Vega y otros. BancoSol El reto de crecimiento en organizaciones de microfinanzas. Mayo de 1996

³³ AFP Diario El comercio de 22 de junio de 2006. Pág. 14

A continuación conozcamos lo que se dice del microcrédito en Bolivia.

"En Bolivia el microcrédito es un lindo negocio para las entidades financieras la ayuda internacional beneficia solamente a estas instituciones de intermediación financiera. Los beneficiarios finales, de pobres estamos indigentes.

2005 año internacional del Microcredito 19 años de neoliberalismo, 18 años de micro crédito en Bolivia, con funestas consecuencias para el pueblo. Francisca Fernández cliente hace 18 años de entidades de microfinanzas, nos dice que se encuentra más pobre que cuando empezó con el microcrédito. Para mucha gente pobre, el microcrédito se ha vuelto una herramienta para desarrollar sus actividades de microempresa familiar; se han vuelto esclavas de las entidades de microfinanzas.

Es de conocimiento general que las actuales entidades de microfinanzas en Bolivia, comenzaron como ONGs sin fines de lucro, captaron recursos para la lucha contra la pobreza muchas veces a fondo perdido, el éxito de las instituciones financieras en los años 80 y 90 se debió al descubrimiento que los pobres pagan y que es una fuente inagotable de beneficios, por la alta tasa de rentabilidad y enriquecimiento fácil. Primero por que no invirtieron nada de capital, levantaron su emporio con dineros de donaciones, el estado a través de FONDESIF les asigna recursos a bajos interés (del 1% al 3%) con 5 años de gracia y a 10 años plazo (por lo general) dineros a fondo perdido como apoyo financiero para su crecimiento. Ese mismo dinero se les engatusa a los pobres otorgando créditos a una tasa de interés que oscila entre el 24 y el 43% anuales, con una serie de cobros irregulares por formularios, honorarios, contratos, haciendo mas caro el crédito para los pobres.

Mientras que en informes internacionales, se pavonean sobre el "éxito" de los programas de microcrédito en Bolivia, sobre los términos de cobertura y repago de los créditos y de ser la vanguardia del microcrédito del hemisferio sur viendo como una floreciente "nueva industria"

El "éxito" de la experiencia boliviana en microfinanzas, es producto del amedrentamiento sobre los pequeños prestatarios en los procesos de cobranza abusivos e ilegales, que están basados en amenazas a los niños, presión psicológica, allanamientos de morada sin autorización de autoridad competente, con tácticas humillantes como el pintado de las paredes en el domicilio con el término de deudor, siendo ASOFIN (Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Micro finanzas) la encargada de hostigar con el apoyo de los tribunales a las diferentes organizaciones de deudores y prestatarios. Maldito aquel que se enriquece a costa de los pobres³⁴

CHILE

"Actualmente existe un creciente interés de medir el impacto y viabilidad de los programas de microcrédito. Hasta la fecha, en general, la evidencia no es nada alentadora, los resultados son ambiguos y muchos programas se han mantenido en funcionamiento solo gracias a las inyecciones de subsidios gubernamentales."

"Encontramos evidencia débil de impactos positivos para el programa chileno con base en el banco. En lo que se refiere a los clientes de las ONG chilenas, parece que el impacto del

³⁴ Ticona Balboa David, "La otra cara del microcrédito en Bolivia". El Alto 23 de agosto de 2004. Página web: www.galeon.com/apup e mail: apupeq@hotmail.com

microcrédito en el ingreso no es positivo sino más bien negativo.³⁵

COLOMBIA

La tasa de pobreza es del 60% y una indigencia del 23%. En los últimos 3 años se ha incrementado el microcrédito en 225%. Su cartera ascendió a \$ 2,6 billones. El gobierno de Colombia otorgó créditos 2.182.280 microempresarios.

En Colombia tenemos verdaderos imperios de ONGs que dominan gran parte del territorio nacional. Una de ellas trató de instalarse en el Ecuador (offset). La mayoría de estudios del Microcrédito de Colombia nos hablan de convenios, los propósitos del gobierno y la banca, su cartera y morosidad, pero nada nos dicen de las tasas de interés. La preocupación de Colombia por supuesto que no son las tasas de interés sino el lavado de los narcodólares en las microfinancieras.

"Colombia fue el primer país que accedió en diciembre de 1986 a un crédito del BID para microfinanzas en el marco del programa global de crédito. En el 2001 se permitió a los microprestamistas cargar una comisión única del 7,5% a todos los préstamos de hasta US\$ 3.500. Esto marca un hecho histórico en el sector, en el cual ha estado, durante muchos años, sometido a leyes de usura que no permiten a los microprestamistas, ni siquiera a los más eficientes, cubrir sus costos crediticios."³⁶

"Termino con una de mis frases favoritas de una de las microempresarias entrevistadas para los grupos focales que

³⁵ Patricio Aroca. Microcrédito, Evaluación de Impacto Casos Brasil y Chile. IDEAR Universidad Católica del Norte Antofagasta Chile. Trabajo financiado por el BID

³⁶ Fundación Corona y otras. "Mejoramiento de las condiciones de acceso al crédito para microempresarios". Septiembre 2004. Bogotá Colombia

trabajamos en Bogotá: ¿"que si tenemos cuenta en los bancos? Pero en los bancos de la pobreza, Doctora... ja, ja, ja, ja, (vendedora de frutas – estrato 2 Bogotá, Grupos focales – bancarización)"³⁷

³⁷ Marilanda Beatriz. Las Microfinanzas en Colombia. Biblioteca virtual de Fundación Corona. Junio 2005.

CAPITULO X

CONCLUSIONES

- El microcrédito puede ser una herramienta positiva si estaría administrada por gente honrada y con racionalidad;
- El microcrédito puede ser liderado por los gobiernos locales;
- El microcrédito no es suficiente para sacar de la pobreza a los pueblos;
- El sistema financiero cobra tasas de usura en sus microcréditos;
- El microcrédito es la violencia financiera impuesta por banqueros nacionales y extranjeros a los más pobres del mundo;
- El microcrédito actual está liquidando a los más pobres del mundo;
- La pobreza en los pueblos latinos y del mundo no constituye el verdadero problema social, sino la existencia de ladrones y estafadores de "cuello blanco" que no permiten el desarrollo de los pueblos;
- En el microcrédito vigente lo que crece son: los intereses efectivos, los edificios, los bancos, las financieras, las candidaturas a presidentes o diputados; mas no los supuestos "beneficiarios";

- El banco con la mayor tasa de usura está al borde la "quiebra";
- El sistema financiero formal e informal, en la actualidad constituye una lacra social, comparable con actividades como la pedofilia, el narcotráfico, la trata de blancas;
- El sistema financiero mató en el 2000 al "sucre" (moneda nacional) y dio paso a la dolarización;
- El sistema financiero exterminó a decenas de personas que fueron estafadas por la banca en el feriado bancario de 1999;
- La Superintendencia de Bancos solo sirve para "legalizar" la usura y proteger a los banqueros;
- El Estado ecuatoriano está controlado y gobernado por banqueros y por tanto es cómplice de la corrupción;
- Los organismo internacionales como el BID, la ONU, el Banco Mundial, la cooperación europea, acción internacional, FINCA, se alimentan y viven de generar más pobres;
- La "creatividad" de algunos banqueros ha producido "la olla de oro", el "asesoramiento financiero", la "garantía", las "comisiones", los "servicios", entre otras;
- Las mafias financieras están librando una cruenta lucha en el Congreso Nacional y en la Corte Suprema de Justicia;

- La sociedad civil tiene que organizarse para impedir el avance de ésta lepra social y terminar con la corrupción formalizada.

CAPITULO XI**PROPUESTAS**

- *Rehabilitación Social para los banqueros en algún lugar de confinamiento, para que reciban los siguientes talleres de capacitación:*
 - "Responsabilidad Social"
 - "Ética Empresarial"
 - "Transparencia Empresarial"
- *Proceso de capacitación en Gestión Empresarial al sector microempresarial, financiado por los gobiernos locales (municipios – juntas parroquiales)*
- *Necesitamos educación ética, empresarial y social, auspiciado en parte por las microfinancieras.*
- *Creación de "Cajas Municipales de Microcrédito" (CMM) en todas las ciudades del país, con tasas de interés legales.*
- *Crear una Intendencia del microcrédito, como entidad autónoma y dirigida por una veeduría ciudadana.*
- *Entrega de información detallada de la banca, sobre el costo efectivo del dinero que prestan.*
- *El sistema financiero formal e informal que trabajan con microcrédito deben cobrar las tasas de interés vigentes en el mercado.*
- *Eliminación de comisiones y servicios en los créditos microempresariales.*
- *Impulsar la ley de "Microfinanzas" que regulen las actividades de microcrédito.*

- Creación de la "RED Latinoamérica de Control de las Microfinanzas"
- Conformación del "Tribunal Andino de Delitos Financieros."
- Estructuración en todos los países de "Sindicatos de Deudores Estafados por el Sistema Financiero"
- Creación en cada uno de los países de una "Tribuna del Consumidor Financiero"
- Creación de veedurías internacionales de control de las microfinanzas.
- Conformación de un Tribunal Internacional (compuesto por los países pobres) para juzgar a los representantes de los organismos internacionales.
- La Superintendencia de Bancos debe ser renovada totalmente y no debe ser financiada por los bancos.
- La Superintendencia de Bancos debe emitir una Resolución por medio de la cual obligue la devolución de lo indebidamente cobrado desde el año 2001.
- La Superintendencia de Bancos debe revocar la autorización de funcionamiento al banco Centro Mundo.
- Los organismos internacionales deben dejar de promover la corrupción y de generar más pobreza en el mundo.
- Fundación Avanzar se compromete a encabezar la iniciación de juicios penales en contra de los banqueros, por el delito de usura.

BIBLIOGRAFIA

FLACSO Alcance de las microfinanzas en las ciudades de Quito, Guayaquil y Cuenca. mayo 2005

Banco Central del Ecuador.

Página web de la Superintendencia de Bancos

Guttenberger Carolina. Estudio de Mercado. INSOTEC. 2003

Revista América Economía de enero 2005. Artículo: "Créditos puerta a puerta"

BID Documento del Seminario de tasas de interés. Quito, mayo 18 de 1998

Ley de las Instituciones del Sistema Financiero

Resoluciones de la Junta Bancaria

Código Penal

Diario Expreso del 15 de octubre de 2005

Bedoya Francisco. "Intereses que matan" Revista Criterios. Octubre 2005

Diario el Universo. Noviembre y diciembre de 2005

Paredes W. Artículo "Desparpajo y cinismo de la banca" Diario Expreso de 01.03.06

Revista Infomercados. "Las tasas de Interés frenan al país" Agosto 2005

Blanco y Negro del diario Hoy, de 25.06.05

Tamayo Milton Luna. Artículo "La ceguera y la patria" Diario El Comercio de 26.02.05

Vera Rodríguez C. Artículo "Reelijamos a Mahuad?" Diario El Comercio de 15.06.06

Cumbre de Microcrédito 2005 Naciones Unidas

Portocarrero Felipe y otros. Microcrédito en el Perú: quienes piden, quienes dan. Febrero 2002

González Vega Claudio y otros. BancoSol El reto de crecimiento en organizaciones de microfinanzas. Mayo de 1996

Aroca Patricio. Microcrédito, Evaluación de Impacto Casos Brasil y Chile. IDEAR Universidad Católica del Norte Antofagasta Chile. Trabajo financiado por el BID

Página web: SIPROMICRO

Página web: banco del Pichincha

Diario El Comercio de 22 y 23 de junio de 2006

Página web: quincenario "Opinión"

Fundación Corona y otras. "Mejoramiento de las condiciones de acceso al crédito para microempresarios". Septiembre 2004. Bogotá Colombia

Marulanda Beatriz. Las Microfinanzas en Colombia. Biblioteca virtual de Fundación Corona.

INEC: "Encuesta de condiciones de vida. Quinta Ronda 2005 - 2006"

Torres Rodríguez Luis. Microcrédito Usura o Apoyo. Quito 2005

Torres Rodríguez Luis. Régimen legal para la Microempresa. Quito 2005

OTRAS PUBLICACIONES DEL AUTOR

- IESS: Institución Social o botín Político. 1986
- La Crisis del IESS. 1987
- IESS una Agonía en Cifras. 1989
- Seguro Social para los Informales. 1990
- La Microempresa en el Ecuador. 1995.
- Principios de contabilidad. 1995
- La Educación y la Microempresa. 1995
- ¿Cómo Administrar una Microempresa I y II. 1996
- Las Ventas Microempresariales. 1996
- El Régimen Legal de la Microempresa (Proyecto de Ley). 1997
- La Microempresa: Creación, formalización y legalización. 1999
- El Crédito Microempresarial en el Ecuador. 2000
- El Plan de Negocios 2002
- Administración Microempresarial 2003
- ¿Cómo generar Ideas de Negocios? 2004
- Liderazgo Microempresarial 2004
- Microcrédito: usura o apoyo 2005

PUBLICACIONES Y DOCUMENTOS DE AVANZAR

- Microcrédito: usura o apoyo
- El crédito microempresarial en el Ecuador
- Generación de Ideas de Negocios
- Comercialización microempresarial
- Liderazgo microempresarial
- La microempresa en el Ecuador
- La microempresa: creación, formalización y legalización
- El régimen legal de la microempresa (proyecto de ley)
- Capacitación para reinserción laboral
- Luces para las ventas
- Elaboración de carne y leche de soya
- Crianza de caracoles
- Desayunos (lunch) para escolares o ejecutivos
- Elaboración de yogurt
- Elaboración de quesos y mantequilla
- Elaboración de salsas de tomate
- Carnes ahumadas
- Manejo y explotación de las abejas
- Creación de huertos familiares urbanos
- Construcción de invernaderos caseros
- Elaboración de humus orgánicos y lombricultura
- Creación de granjas integrales
- Creación de microempresas turísticas rurales



CLUB DE LA

ESQUINA

PREMIOS

12

INUS

FUNDACIÓN



FORJAMOS UN FUTURO CON TRABAJO Y
DIGNIDAD