



# Microfides

## INFORME DE IMPACTO SOCIAL FONDO DE MICROCRÉDITOS EN ECUADOR

País Ecuador

Institución MicroFinanciera COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
(IMF) JARDÍN AZUAYO

Importe del préstamo 300.000 €

Beneficiarias Mujeres campesinas de zonas rurales.

Período del Fondo de Microcréditos Octubre 2018 – Octubre 2021



## 1. Contexto económico y social de Ecuador

Este fondo ha estado marcado por la pandemia del coronavirus, además de unas elecciones a la presidencia de la República. El pasado 24 de mayo de 2021 tomó posesión como presidente de la República el conservador Guillermo Lasso. No obstante, el mandatario liderará un Gobierno muy débil, que deberá negociar con un parlamento dominado por la izquierda en el que el partido de Correa continúa siendo la principal fuerza política, lo que dificultará enormemente el avance de su agenda reformista.

Lasso asume el cargo en plena crisis sanitaria, económica y social. Ecuador se enfrentó a la covid-19 con un cuadro macroeconómico muy debilitado. Con un modelo económico Muy dependiente de los hidrocarburos y con un fuerte peso del sector público. Estas debilidades estructurales explican la elevada vulnerabilidad del país ante shocks externos.

El actual gobierno tiene enormes unos retos sociales, sanitarios y económicos. Lasso recibe un país en plena recesión, azotado por la covid-19, con la pobreza y la desigualdad en ascenso.

Uno de los momentos más difíciles de estos años fue en octubre de 2019 con la eliminación de los subsidios a los combustibles, cumpliendo uno de los puntos centrales del acuerdo con el FMI por parte del anterior presidente Lenin Moreno. No es la primera vez que un mandatario intenta recortarlos, puesto que su coste ha ascendido a 54.269 mill.\$ entre 2005 y 2018, una cantidad equivalente al 50% del PIB de entonces. Pero suprimirlos implicaría un aumento de precios para los consumidores de entre el 25% y el 75% y, como ha ocurrido otras veces, sindicatos, estudiantes e indígenas se echaron a las calles en protesta durante la primera quincena de octubre de 2019, paralizando Quito y las carreteras por todo el país. Moreno se vio obligado a dar marcha atrás y, aunque logró mantenerse en el poder, las protestas contra la retirada de ayudas a los combustibles impidieron ejecutar las reformas acordadas con el FMI.

Ecuador ha sido uno de los países de la región con mayor incidencia del Covid 19; el número de casos asciende a 508.000 y el de fallecimiento a 32.700, a 28 de septiembre de 2021.

En la siguiente tabla vemos claramente el impacto en los índices de pobreza de las crisis sanitarias, económicas y sociales de los últimos años.

POBREZA Y EXTREMA POBREZA				
	2018	2019	2020	Junio 2021
Pobreza Nacional	23,2%	25%	32,4	32,2%
Extrema Pobreza Nacional	8,4%	8,9	14,9%	14,7%
Pobreza RURAL	40%	41,8%	47,9%	49,2%
Extrema Pobreza RURAL	17,7%	18,7%	27,5%	28%

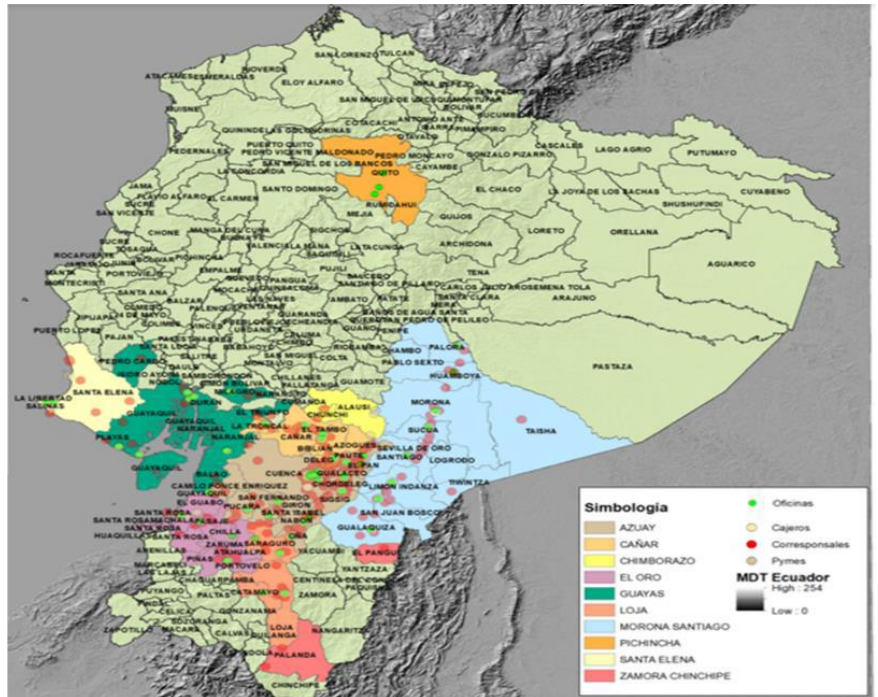
Fuente: ENEMDU-Banco Central Ecuador, INEC-Instit. Nac. Estadística  
Elaboración propia





# 1. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo se crea en mayo de 1996, en el contexto de la crisis causada por el desastre de la Josefina, ocurrida en marzo de 1993. La Jardín Azuayo es el resultado de transformar una adversidad en oportunidad. El desafío por convertir el desastre en un punto de partida de un proceso humano auto-sostenible, llevó a pensar en la creación de la COAC Jardín Azuayo. El acontecimiento que da origen a la Cooperativa Jardín Azuayo es un acto de solidaridad; pero sobre todo de corresponsabilidad. Este año 2021 la cooperativa cumple 25 años.



En la actualidad cuenta con 588.443 socios y socias, de las cuales el 48,7% son mujeres. La Cooperativa Jardín Azuayo, por su cobertura social y financiera, constituye una de las Cooperativas de ahorro y crédito más importantes de Ecuador. Es una institución grande, fuerte y sólida, regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) desde el 1 de enero de 2013, sin ánimo de lucro y con solvencia para devolver el préstamo que le facilitamos desde Microfides.

La Cooperativa trabaja para el desarrollo de una Inclusión Financiera para el desarrollo integral de sus socios y socias. Un sistema financiero inclusivo proporciona a las personas, comunidades y las empresas un mejor y más digno acceso a los recursos para satisfacer sus necesidades financieras, como ahorrar para la jubilación, la inversión en la educación, la capitalización de oportunidades de negocio, y hacer frente a cualquier eventualidad futura. El trabajo de Jardín Azuayo tiene un gran potencial transformador y de acelerar los beneficios del desarrollo.

Actualmente, La Cooperativa está presente en los sectores urbanos y rurales de 41 cantones en ocho provincias del Ecuador: Azuay, Cañar, El Oro, Loja, Morona Santiago, Guayas, Santa Elena y Pichincha, a través de 62 oficinas locales, 367 corresponsales solidarios, 76 cajeros ATM y una Sede Central en Cuenca. La Cooperativa trabaja sólo con socios y socias y se financia principalmente con los ahorros de los socios y socias, más del 90% de su cartera de crédito. Esto hace a la entidad muy estable.

Trabaja en las zonas rurales, donde otras entidades no quieren llegar, dando servicio a los últimos. Desde sus inicios mantiene una importante implicación en el desarrollo local y se mantiene firme en sus objetivos sociales a la vez que tiene un crecimiento económico sostenido y un desempeño financiero excelente.

Es importante mencionar que, en marzo de 2021, la calificación de riesgo de la Cooperativa fue AA-, reflejando ser una Cooperativa muy sólida financieramente y con buenos antecedentes de desempeño.

Indicadores JARDÍN AZUAYO	2019	2020	Sept 2021
Patrimonio	\$ 137.683.608	\$ 145.686.089	\$ 157.623.085
Cartera de Crédito	\$781.652.844	\$ 775.789.955	\$ 803.598.552
Volumen ahorro	\$ 748.811.821	\$ 843.258.197	\$ 940.118.447
Morosidad	3,13%	3,23%	3,45%
Solvencia Patrimonio/Activo	13,10%	13,48%	12,78%
Nº de personas socias	512.433	543.999	588.443

- Las socias de Jardín Azuayo se dedican principalmente al empleo privado, amas de casa, agricultura, ganadería, empleados públicos, personas que se dedican al comercio al por mayor y menor, estudiantes, personas dedicadas al transporte de pasajeros, manufactura, construcción, entre otras actividades. Estos datos reflejan la diversidad de socios que son parte de Jardín Azuayo.
- El modelo de gestión de Jardín Azuayo es inclusivo, democrático y participativo
- El 48% tiene instrucción primaria, seguido del 37% con instrucción secundaria, 9% superior, 0.07% postgrado y el 5,93% con ningún nivel de instrucción.
- El 37% de las personas socias tienen ingresos menores al Salario Básico (USD 400). Jardín Azuayo da apertura a todas las personas que deseen ingresar a la Cooperativa, sin importar su condición económica.
- Jardín Azuayo maneja una buena solvencia, adecuada liquidez, margen financiero, óptima eficiencia administrativa, muy buena cobertura, entre otros aspectos.
- En la COAC Jardín Azuayo se privilegia al ser humano sobre el capital, al ofrecer una tasa de interés de crédito muy ajustada, ofrece la misma tasa de interés para todos los socios, independientemente de su condición económica, tanto de ahorro como de créditos. Y en el tema de salarios, la Cooperativa tiene un sistema donde los puestos de base ganan por encima del promedio del mercado, en cambio, los puestos altos están por debajo del mercado; siendo coherentes con el valor de solidaridad y evitando asimetrías remunerativas, contrario a lo que se realiza en la sociedad de capitales.
- Servicios financieros y no financieros: microcrédito individual, microcrédito grupal, servicio de microahorro, formación para los socios y socias, servicio de remesas de emigrantes. La formación de sus socios y socias reduce su vulnerabilidad hacia el sobreendeudamiento, mejora su gestión de ingresos y gastos. La cooperativa lleva unos años impulsando y creando proyectos de formación como los siguientes:
  - \* El **Instituto Superior Tecnológico de la Economía Social, Popular y Solidaria** (ISTEPS - <https://www.isteps.edu.ec>) impulsado y patrocinado por la Cooperativa Jardín Azuayo para formar profesionales encargados de atender las necesidades económicas de los sectores populares y así contribuir al desarrollo y fortalecimiento de las organizaciones del sector real de la economía social, popular y solidaria, y por ende al buen vivir de sus asociados y comunidades.
  - \* De acuerdo con las políticas generales de la Cooperativa, los socios, directivos, colaboradores y comunidad tienen el derecho a participar en los programas de formación y capacitación específicos de su competencia, a través de la Escuela de Educación Cooperativa **EDUCOOPE**. (<https://educoope.jardinazuayo.fin.ec/>). Tiene los siguientes programas:
    1. Programa de cooperativismo, ciudadanía y liderazgo social para socios, directivos, colaboradores

2. Programa por demanda para organizaciones de la economía popular y solidaria
3. Programa de educación financiera para jóvenes con enfoque cooperativista: en 2020, capacitó a 1239 jóvenes en temas de educación financiera con enfoque cooperativista, quienes pertenecen a diferentes instituciones educativas de distintas localidades.
4. Programa de capacitación para directivos
5. Programa de capacitación para colaboradores. En 2020, se capacitó a 1067 colaboradores, de los cuales, 1018 permanecen en la Cooperativa.

- La Cooperativa tiene a disposición de sus colaboradores un servicio médico acorde con las regulaciones gubernamentales, que presta un servicio médico preventivo de primer nivel; los colaboradores de Jardín Azuayo cuentan con un **Dispensario Médico** para ser atendidos, tanto ellos como sus familiares. Además, dentro de los beneficios sociales que la Cooperativa brinda a sus colaboradores está el servicio de **guardería** para sus hijos.

- Durante los primeros meses de pandemia, la cooperativa creó un **mercado virtual solidario** llamado “**Elake**”, con la finalidad de promover relaciones de comercio justo, consumo responsable y mejora de las condiciones de vida y de trabajo en la localidad, a través de un ambiente económico cooperativo. La plataforma “**Elake**” es un espacio de comercialización virtual que permite intercambiar bienes y servicios de las organizaciones de la economía popular y solidaria, sin la necesidad de mantener contacto físico directo, sino a través de medios de pago electrónicos o alternativos.



- En compromiso con la comunidad durante este último año Jardín Azuayo ha realizado más de 25 eventos entre socioculturales, deportivos y medioambientales, los cuales fueron realizados en las diferentes parroquias rurales y centros cantonales de influencia de la Cooperativa, además de eventos virtuales debido a la pandemia, con la finalidad de fomentar el rescate de la cultura de nuestras comunidades, así como la construcción de una sociedad más solidaria y cooperante, con la práctica de valores y principios cooperativos.

- Cuenta con 4 cooperativas creadas hasta el año 2020. La participación de los socios es visible en cada una de las cooperativas creadas, puesto que los miembros del Consejo de Administración y Vigilancia son elegidos de manera democrática y participativa.

- \* Cooperativa de Servicios Educativos “Jardín Esperanza” para niños y niñas de 3 meses a 5 años.
- \* Cooperativa de Servicios de Construcción Cuenca.
- \* Cooperativa de producción artesanal "Ayni Reciprocidad", con 13 artesanos socios: De joyería, Marmol tallado, Tejido en paja toquilla, escultura en cobre, cestería metalista, etc.
- \* Cooperativa de servicios logísticos integrales “Lucky”: Envío de paquetes, depósito, trámites, encomiendas, venta online.



- Se construyó participativamente el **Código de Buen Gobierno**, que fue aprobado por la Asamblea General de Representantes en el mes de julio de 2020
- Jardín Azuayo elabora un **Balance Social** anual y lo publica en su página web y redes sociales: <https://www.jardinazuayo.fin.ec/balance-social-2020>



## 2. IMPACTO SOCIAL del Fondo de MICROFIDES.

FONDO MICROFIDES: 300.000€	
Nº de mujeres beneficiarias directas	792 mujeres
Personas beneficiarias indirectas ( cálculo de 4 miembros/familia)	3.168 personas
Valor del microcrédito medio	1.003 €
Valor máximo financiado	2.000 USD (unos 1.660€)
Valor mínimo financiado	10 USD (unos 8€)

Tasa máxima	15,5%
Tasa mínima	11,22%
Duración media del microcrédito	13,70 meses
Edad promedio de las mujeres que reciben los microcréditos	39,32 años
Edad máxima de las mujeres que reciben los microcréditos	82 años
Edad promedio de las mujeres que reciben los microcréditos	18 años
Zona Rural	100%






Uno de los aspectos fundamentales para combatir la pobreza es dotar a los sectores pobres de activos que les permitan generar ingresos de manera continuada. Este es un elemento clave para combatir la pobreza ya que el activo es valorable en el mercado y por tanto fuente de generación de rentas y, además, porque la apropiación de ese activo permite un reconocimiento social y un motor de mayor confianza y seguridad.

El microcrédito es un instrumento que apoya firmemente el desarrollo social y económico de las comunidades donde se encuentra presente. Además, el crédito tiene un rol determinante en el bienestar de la sociedad. Es imprescindible el desarrollo de estrategias que fomenten el acceso a crédito de una manera fácil, segura y con el mínimo riesgo posible.

El 85% de las personas socias de Jardín Azuayo transmiten en los estudios de seguimiento y de impacto social que el crédito que recibieron les ayudó a mejorar sus niveles de vida. Esto es por lo que trabajamos juntos Microfides y Jardín Azuayo.

El microcrédito que se otorga a mujeres campesinas con el fondo de Microfides, permite financiar diversos sectores económicos, enfocados principalmente en sectores productivos que generan desarrollo económico como es el sector agropecuario, que es uno de los principales dinamizadores en las economías locales.

Los microcréditos concedidos han sido otorgados tanto a organizaciones como a mujeres individuales y han sido destinados principalmente a las siguientes actividades económicas:

-  **Agricultura y pesca:**
  - Cultivo de hortalizas, leguminosas como cebolla, espinaca, frejol, sandía etc.,
  - Cultivo de papas, maíz
  - Cultivo de frutales: cacao, tomate de árbol, papaya.
  - Pesca artesanal.
  
-  **Ganadería y avicultura.**
  
-  **Comercio.**
  - Tiendas de abarrotes o ultramarinos
  - Despensas.
  - Librerías
  
-  **Servicios.** servicios de transporte de taxis al servicio de lavado de carros y de transportes.
  
-  **Industrias manufactureras / artesanía**
  - Producción de sombreros de “Paja Toquilla” (conocidos como “Panamá”)



Producción de calzado  
Producción de artesanías y manualidades  
Elaboración de pan

🌿 Alojamiento y servicios de comida.  
Pequeños restaurantes



En Microfides, venimos trabajando con Cooperativa Jardín Azuayo desde 2013. Al terminar este fondo que aquí reportamos, acordamos con Jardín Azuayo seguir trabajando con ellos aumentando la cantidad a prestarles y el plazo, para así conseguir mayor apoyo a la institución y sus socias.

Desde aquí nuestro agradecimiento a todas las personas e instituciones que apoyan Microfides y hacen que esta cadena de solidaridad sea posible.