



Finanzas para el desarrollo
RED DE INSTITUCIONES
FINANCIERAS DE DESARROLLO

Informe Individual

Junio 2024





Índice

Información financiera

| | |
|--|---------|
| Cobertura geográfica..... | 4 |
| Comportamiento del estado de situación financiera..... | 5 - 7 |
| Comportamiento del estado de resultados..... | 8 - 9 |
| Evolución de los indicadores financieros | 10 - 15 |
| Mercado de captaciones | 16 - 17 |
| Mercado de colocaciones | 18 - 19 |
| Tasas de interés activas y pasivas..... | 20 |
| Calificación de Desempeño Financiero..... | 21 - 22 |

Información social

| | |
|--|----|
| Definir y monitorear objetivos sociales..... | 23 |
| Asegurar el compromiso y tratar a los clientes | 24 |
| Diseñar productos y servicios para clientes | 25 |
| Tratar a los empleados responsablemente | 26 |
| Equilibrar el desempeño social y financiero | 27 |

Encuestas de satisfacción

| | |
|---------------------------------------|---------|
| Satisfacción al cliente:..... | 28-30 |
| Razones de morosidad:..... | 31 |
| Razones de deserción:..... | 32 |
| Calificación de Desempeño Social..... | 33 - 34 |
| Anexo | 35 - 36 |



Introducción: Informe de Desempeño Financiero y Social

El presente informe ha sido preparado en base de la información proporcionada, por la institución, tomando como insumos los estados financieros, datos de alcance, sociales y de inclusión financiera.

Los indicadores son calculados en concordancia al criterio de análisis aplicado por los Organismos de Regulación a nivel país (SB, SEPS), e internacional por iniciativas promovidas por Calificadoras de riesgo, Organismos relacionados a las Microfinanzas y a la Gestión de desempeño social.

Algunos indicadores aplican ajustes referentes a tasa pasiva e inflación, los cuales son:

| | |
|--|-------|
| a) Tasa Pasiva (Banco Central del Ecuador) | 8.44% |
| b) Tasa de inflación (INEC) | 1.18% |

En tanto que para RFD, promueve la transparencia de información financiera y social a través de análisis de comparativos con instituciones de similares características.

Cordialmente,
Estadísticas y Estudios
Red de Instituciones Financieras de Desarrollo - RFD

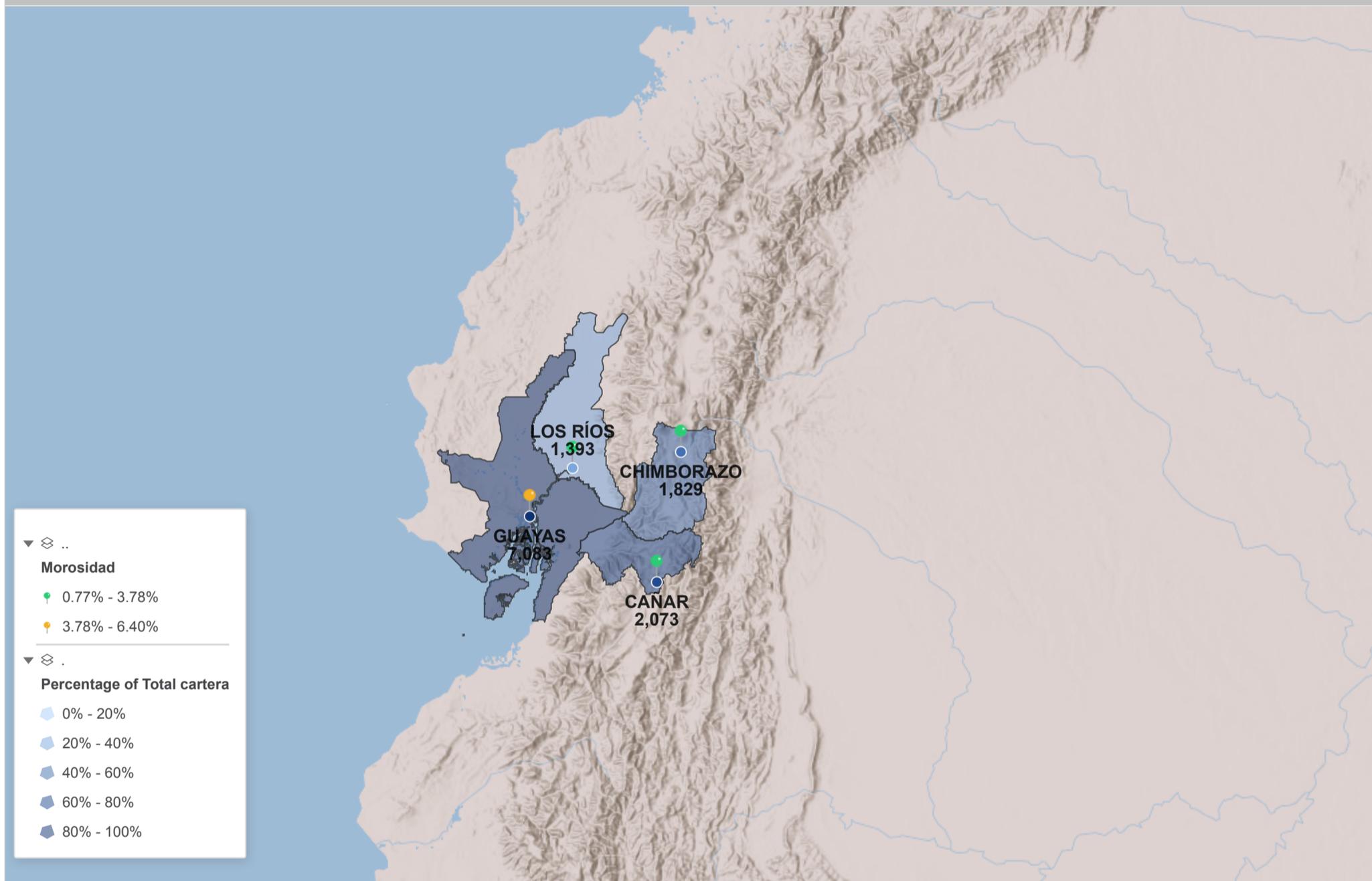
El presente informe es de propiedad intelectual y exclusiva de RFD, registrada en el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual, por lo que se prohíbe su reproducción total o parcial del mismo.



COBERTURA GEOGRÁFICA

En la cobertura geográfica se presenta un mapa con la cartera en riesgo y el porcentaje de cartera que la entidad analizada posee en cada provincia a la fecha de corte, así como sus clientes activos de crédito. Además, se presenta la participación de los clientes activos de ahorro, del monto de cartera, de ahorros y el número de oficinas que tiene la institución analizada a nivel provincial, según los datos que reportan las oficinas de la entidad en análisis.

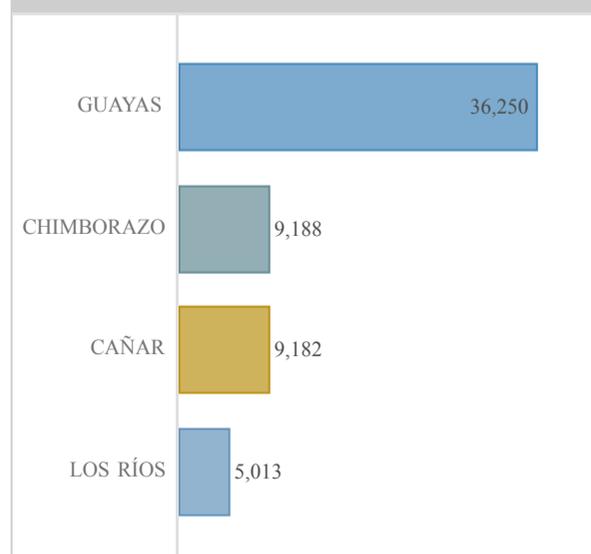
Cientes activos de crédito, cartera en riesgo y cartera



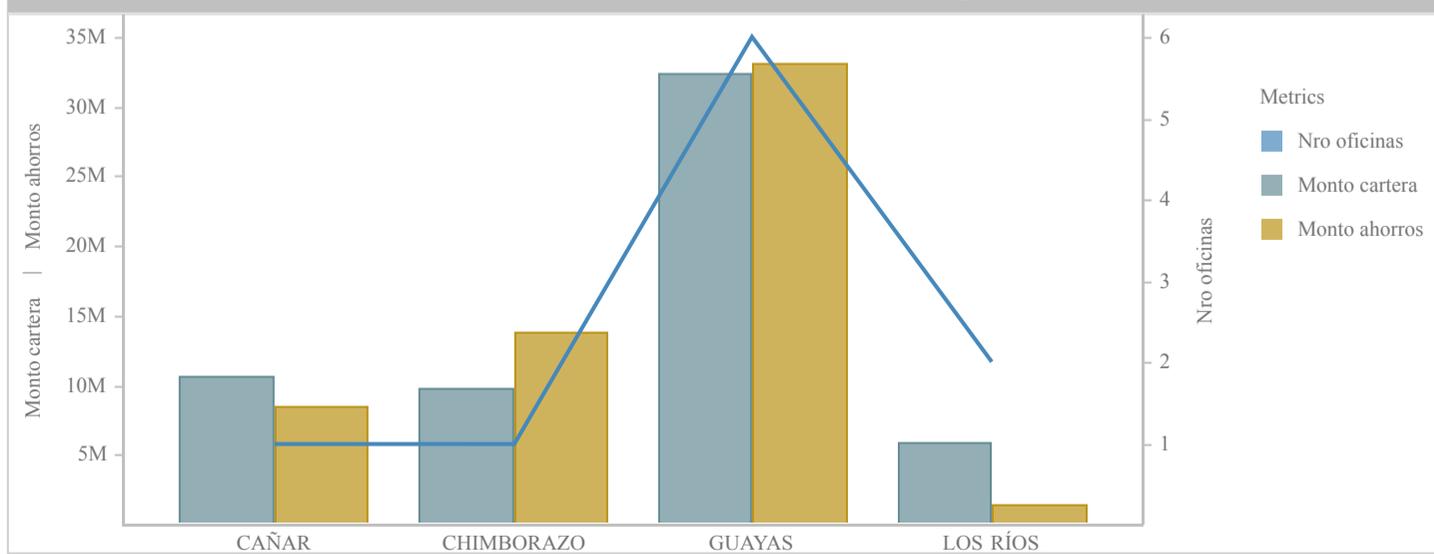
Esri, TomTom, Garmin, FAO, NOAA, USGS | Esri, USGS

Powered by Esri

Cientes activos de ahorro



Número de oficinas vs monto de cartera y ahorros

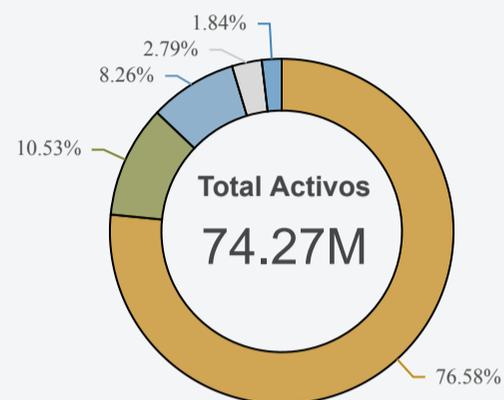
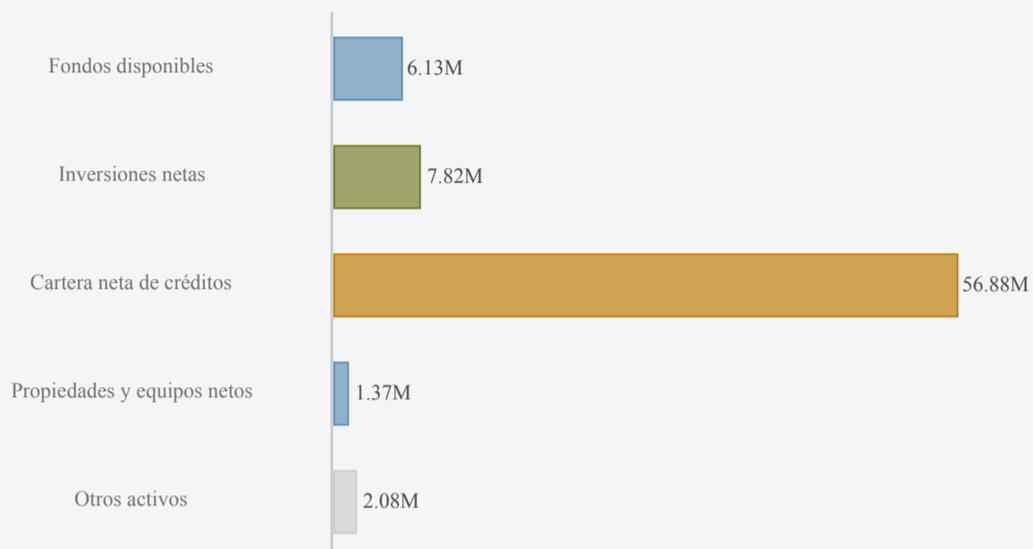




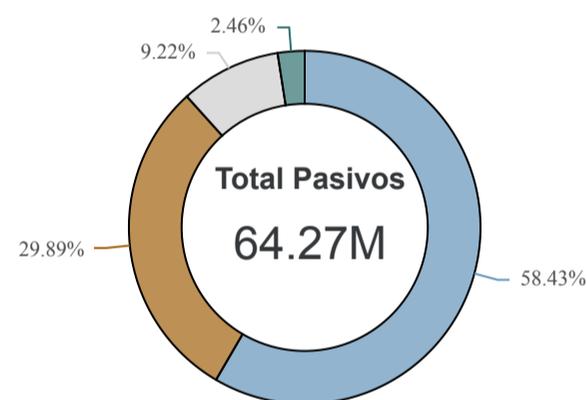
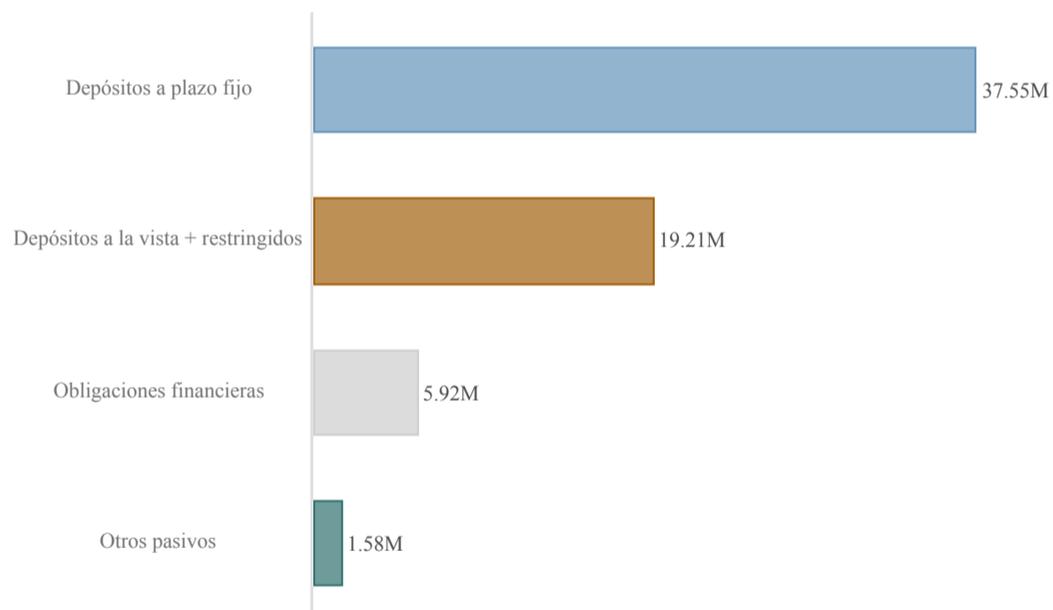
ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO

En esta sección se presenta la información consolidada del balance general en las principales cuentas de activos, pasivos y patrimonio, para luego analizar de manera detallada cada cuenta que los componen. Además, se presentan los principales ingresos, gastos y utilidad.

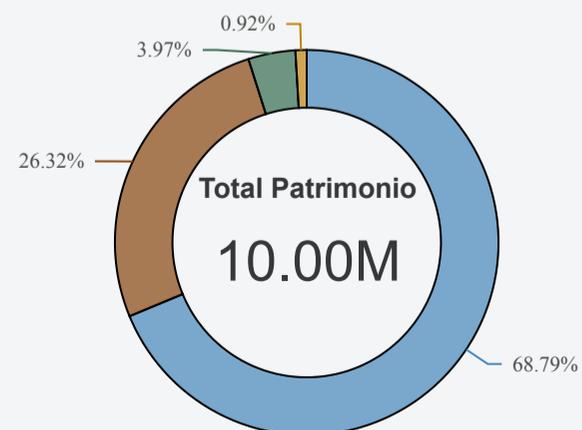
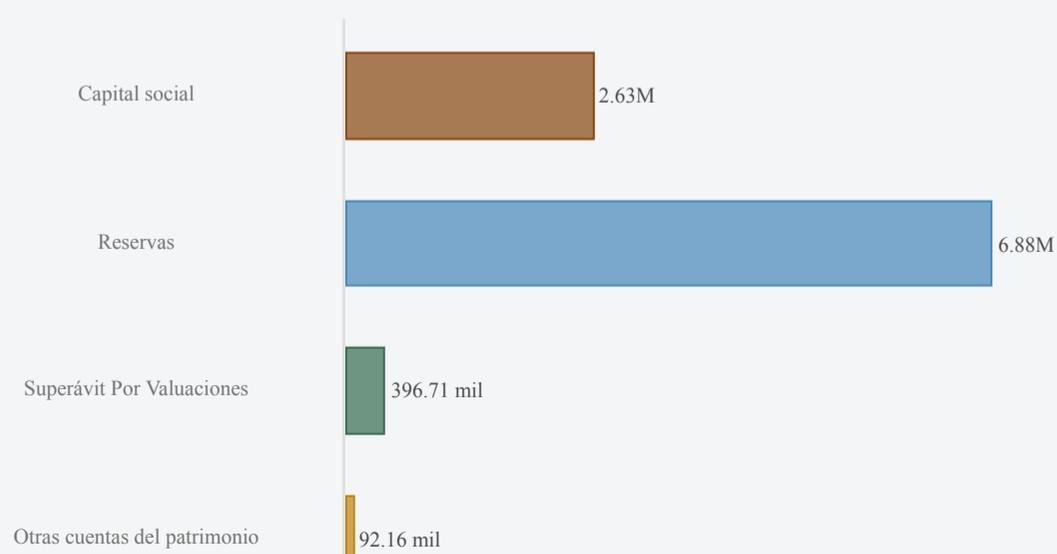
ACTIVOS



PASIVOS



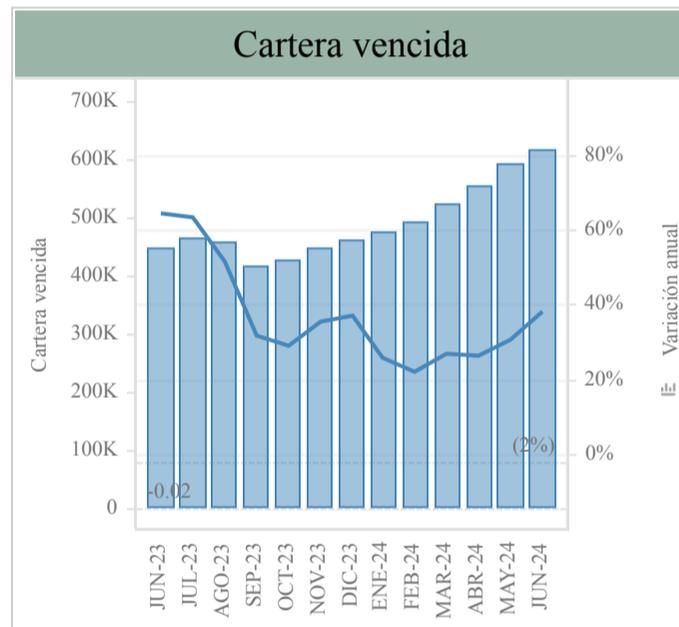
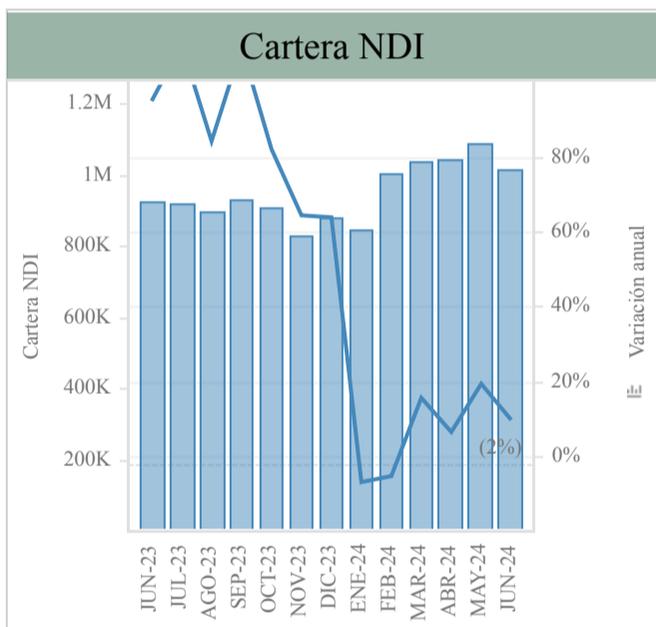
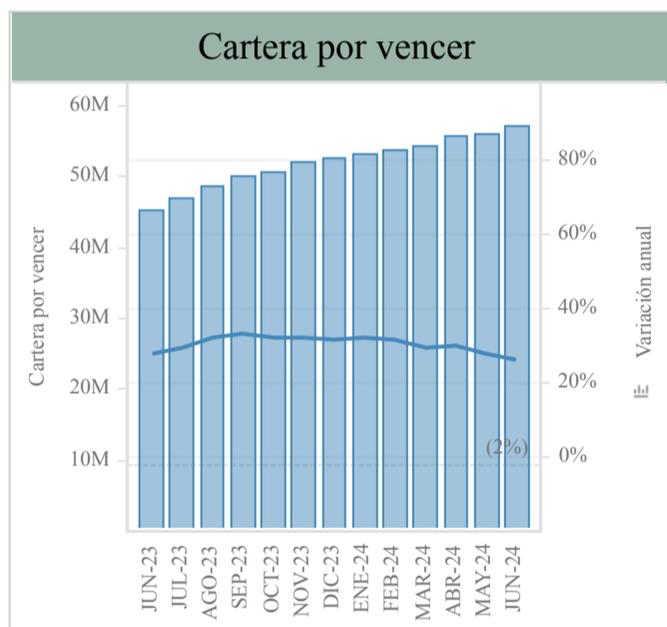
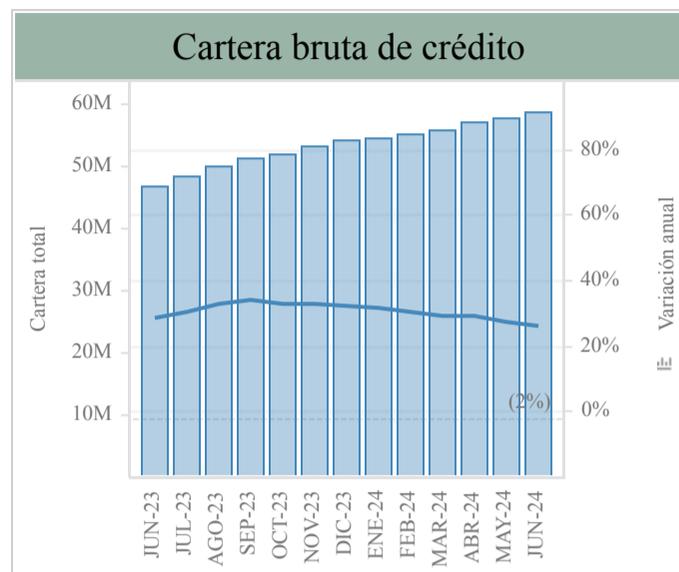
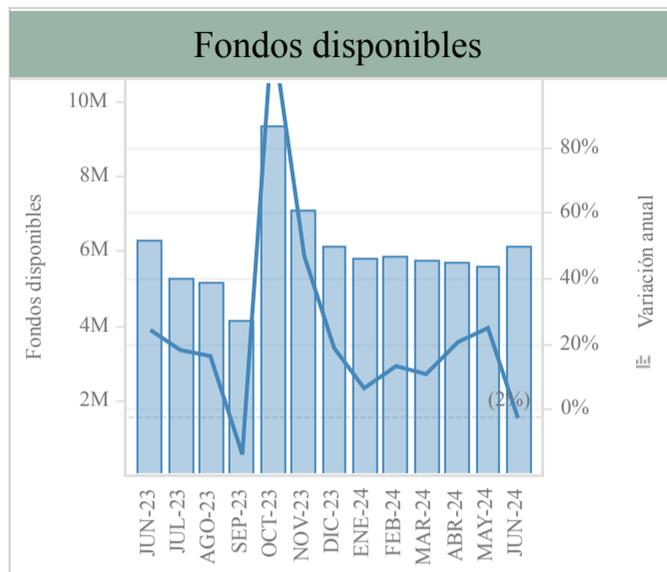
PATRIMONIO



Nota: En otras cuentas de patrimonio se consideran los resultados del ejercicio



EVOLUCIÓN PRINCIPALES CUENTAS DE ACTIVOS



Nota: La línea de variación anual, cuando existen crecimientos o decrecimientos elevados, puede perderse en los gráficos, sin que eso signifique que no hay valores.

Inversiones por plazo

| Periodo | JUN-23 | JUN-24 |
|-------------|--------|--------|
| Corto plazo | 4.83M | 5.35M |
| Largo plazo | 1.31M | 2.47M |

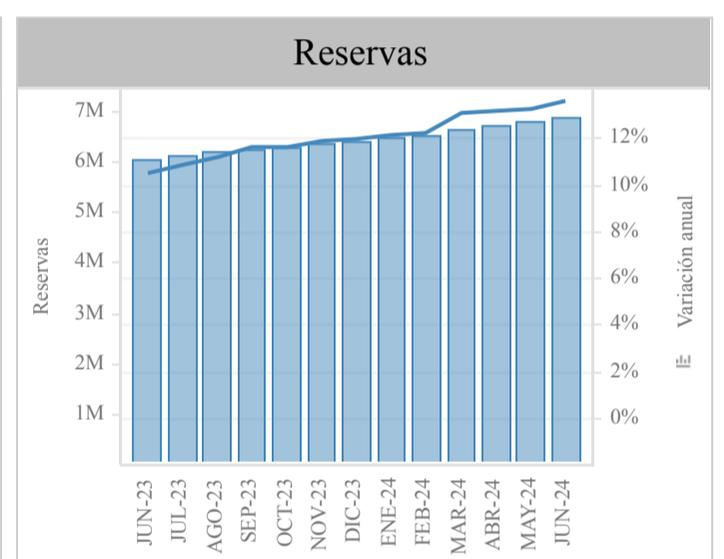
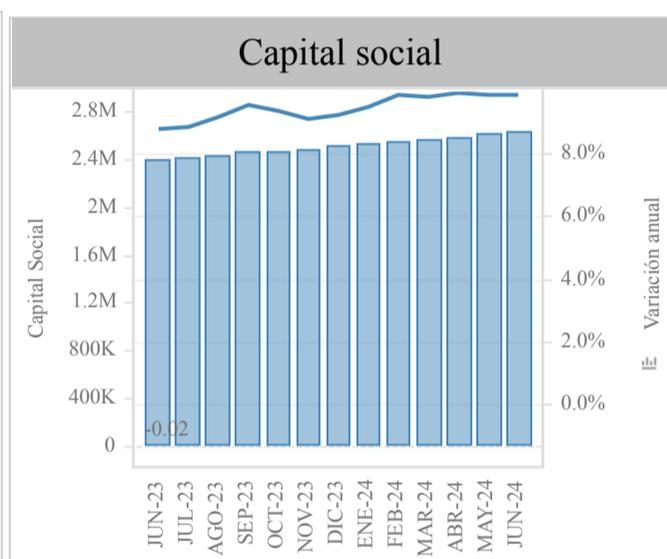
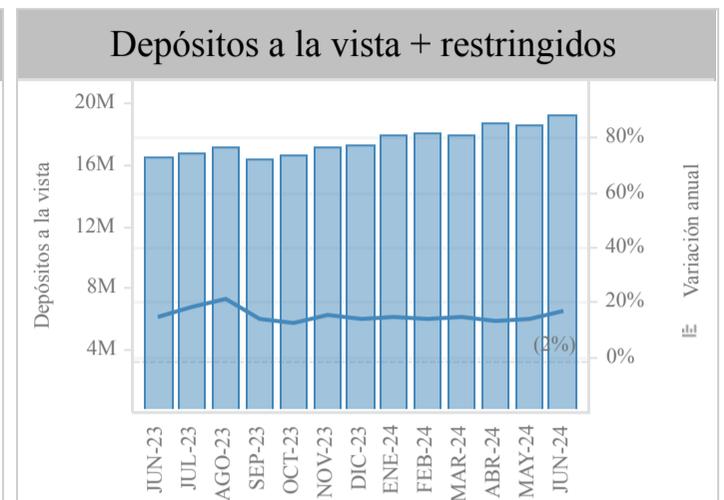
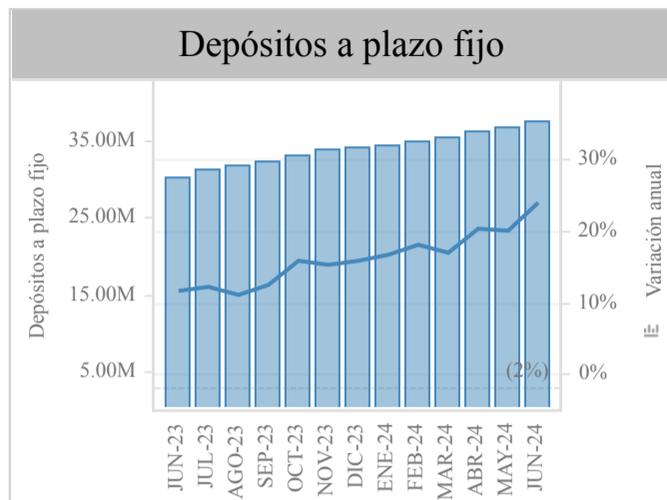
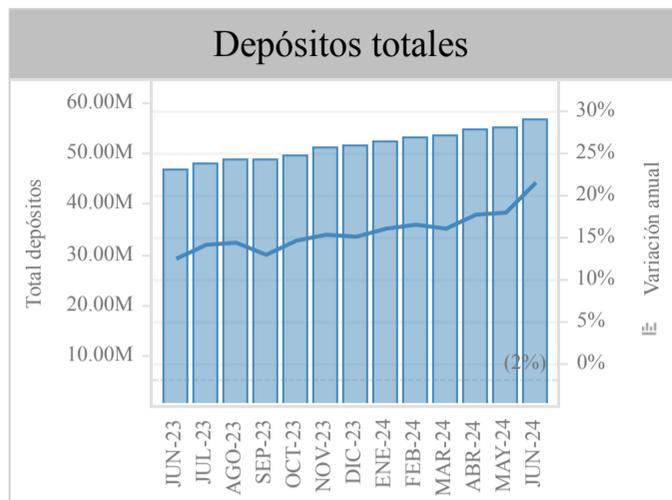
Nota: Corto plazo: Inversión hasta 90 días / Largo plazo: Inversión de más de 90 días.

Tipos de cartera

| Periodo | JUN-23 | JUN-24 |
|--------------|-----------|-----------|
| Consumo | 13.79M | 17.80M |
| Productivo | 0.00 | 0.00 |
| Micro | 32.85M | 40.91M |
| Inmobiliario | 47.81 mil | 35.33 mil |



EVOLUCIÓN PRINCIPALES CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO



Nota: La línea de variación anual, cuando existen crecimientos o decrecimientos elevados, puede perderse en los gráficos, sin que eso signifique que no hay valores.

Tipo de depósitos

| Periodo | JUN-23 | JUN-24 |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Depósitos plazo fijo 1 a 30 días | 3.78M | 4.45M |
| Depósitos plazo fijo 31 a 90 días | 7.98M | 8.20M |
| Depósitos plazo fijo más de 90 días | 18.55M | 24.90M |
| Depósitos a la vista | 16.39M | 19.17M |
| Depósitos restringidos | 53.42 mil | 46.72 mil |

Total patrimonio

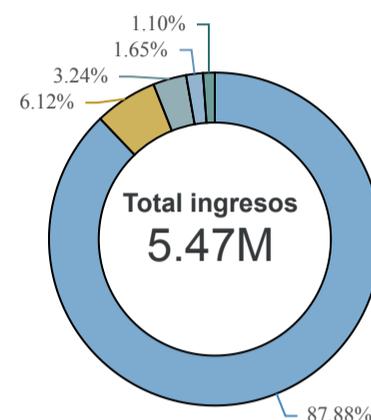
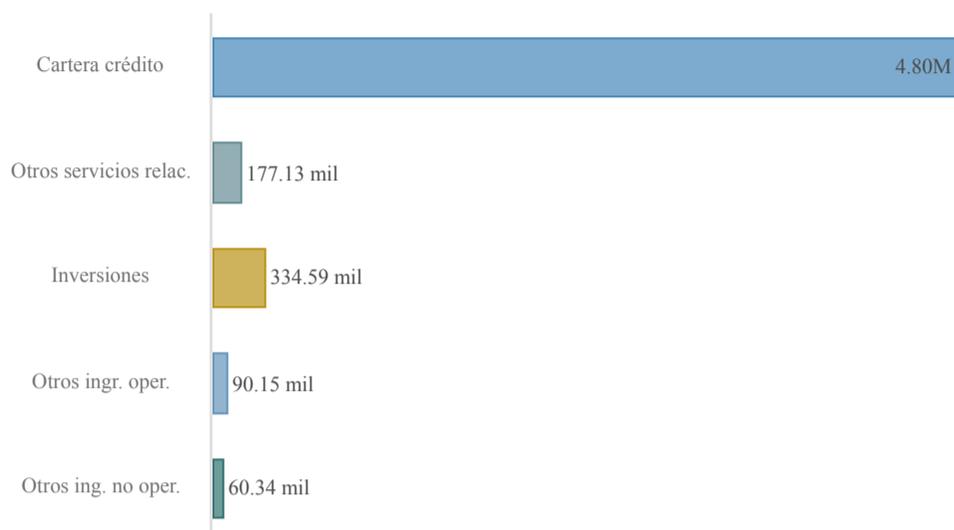
| Periodo | JUN-23 | JUN-24 |
|---------------------------|------------|------------|
| Capital Social | 2.40M | 2.63M |
| Reservas | 6.06M | 6.88M |
| Superávit Por Valuaciones | 400.67 mil | 396.71 mil |
| Otros patrimonio | 5.09K | 92.16 mil |

* Otros patrimonio: otros aportes patrimoniales, ganancia / pérdida acumulada ejercicios anteriores, ganancias / pérdidas del ejercicio, prima o descuento en colocación de acciones y certificados, desvalorización del patrimonio.

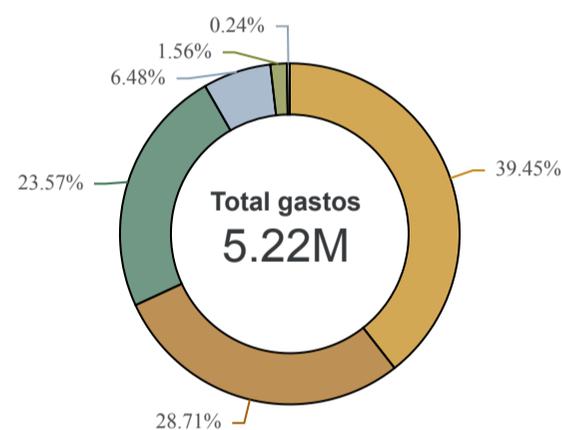
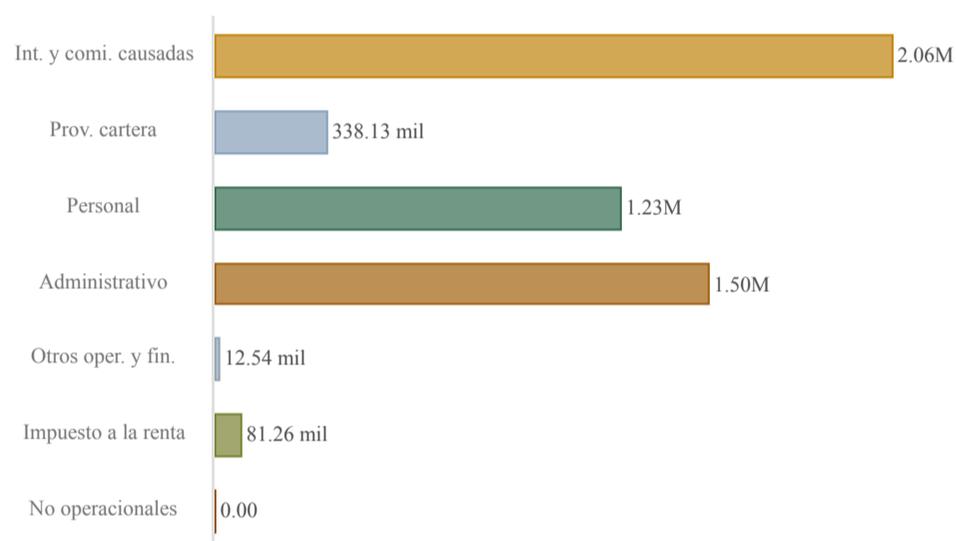


INGRESOS Y GASTOS

INGRESOS



GASTOS



Nota: Los gastos de personal incluye el gasto por participación de empleados.

| Ingresos por cartera | | |
|----------------------|------------|----------|
| | JUN-23 | JUN-24 |
| Productivo | 0.00 | 0.00 |
| Microcrédito | 2.68M | 3.48M |
| Consumo | 884.48 mil | 1.25M |
| Inmobiliario | 2.05 mil | 1.47 mil |

| Ingresos por servicios | | |
|------------------------|------------|------------|
| | JUN-23 | JUN-24 |
| Cargo máximo | 119.04 mil | 177.13 mil |
| Cargo diferenciado | 0.00 | 0.00 |

| Recuperación de activos financieros | | |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| | JUN-23 | JUN-24 |
| Activos castigados | 27.55 mil | 13.81 mil |
| Reversión provisiones | 34.00 mil | 42.77 mil |
| Inter. y com. ejercicios ant. | 27.43 mil | 33.57 mil |

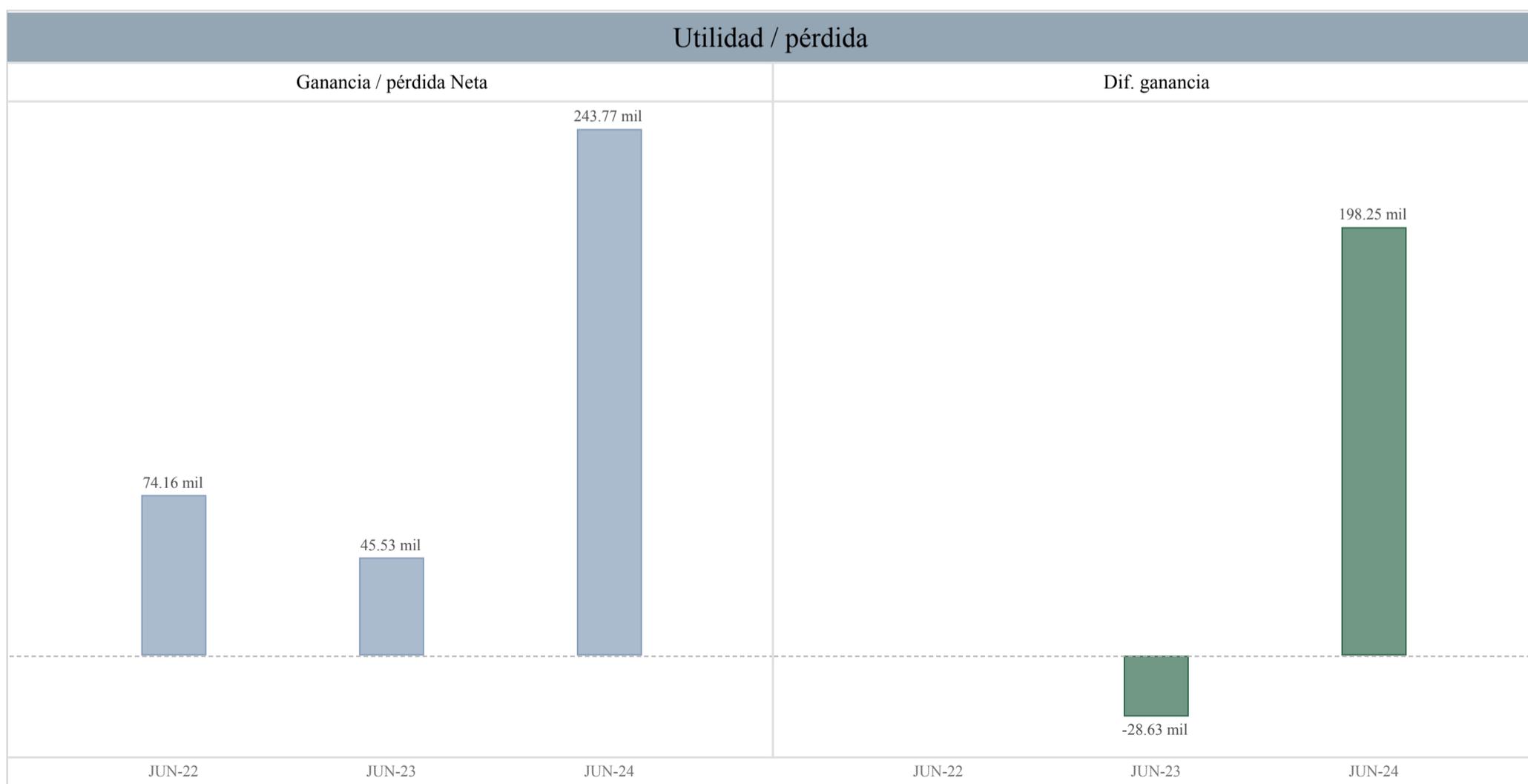
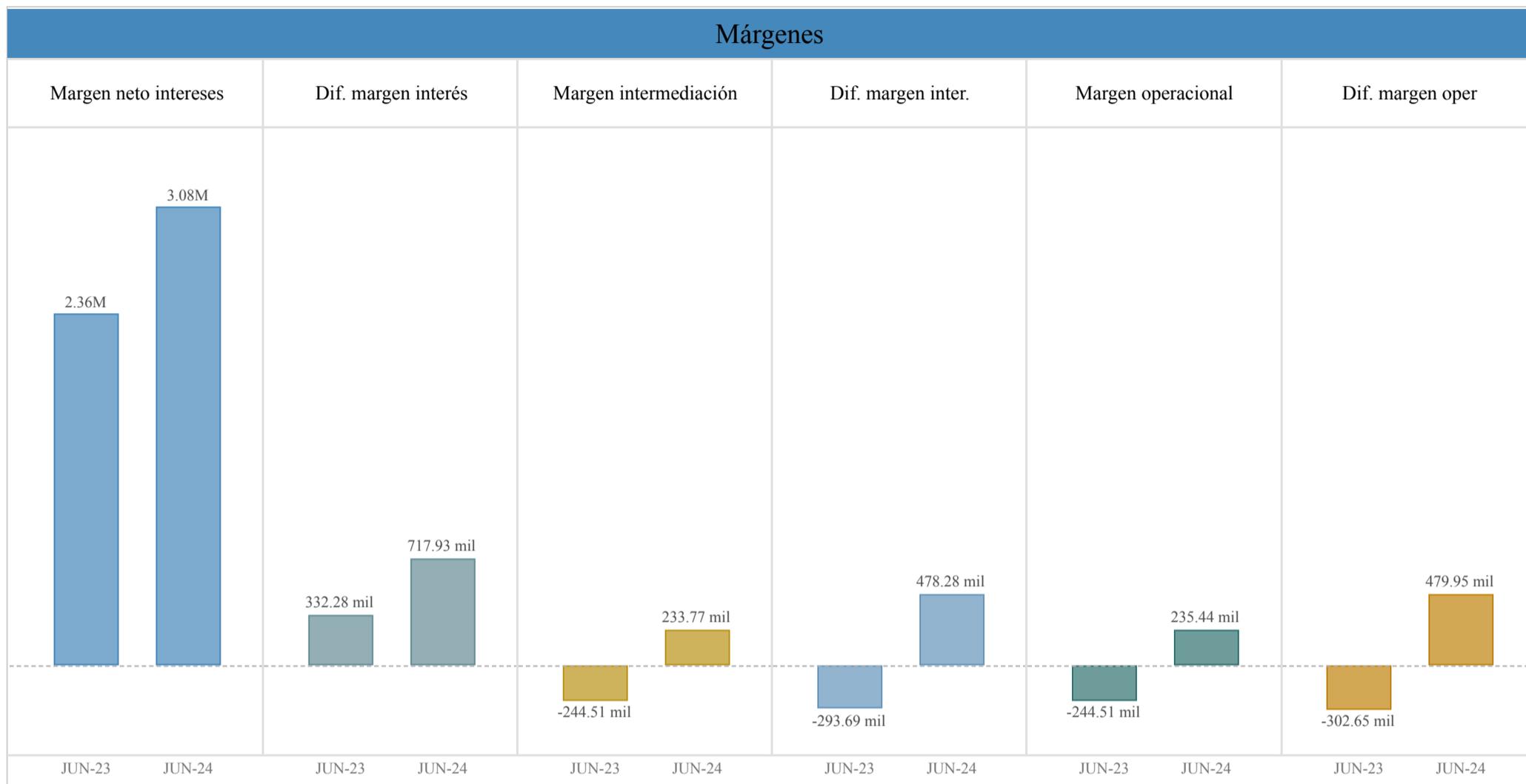
| Intereses y comisiones causadas | | |
|---------------------------------|-----------|------------|
| | JUN-23 | JUN-24 |
| Oblig. con el público | 1.50M | 1.80M |
| Oblig. financieras | 32.56 mil | 261.13 mil |
| Com. causadas | 0.00 | 0.00 |
| Otros inter. y com. | 0.00 | 0.00 |

| Gasto provisiones de cartera | | |
|------------------------------|------------|------------|
| | JUN-23 | JUN-24 |
| Productivo | 0.00 | 0.00 |
| Microcrédito | 145.42 mil | 227.37 mil |
| Consumo | 33.44 mil | 110.75 mil |
| Inmobiliario | 7.26 | 0.00 |

| Gastos operacionales | | |
|------------------------|--------|--------|
| | JUN-23 | JUN-24 |
| Gastos de personal | 1.18M | 1.23M |
| Gastos administrativos | 1.35M | 1.50M |



RESUMEN DE RESULTADOS





INDICADORES FINANCIEROS RESUMEN

Esta sección, inicia con un resumen de los principales indicadores de solvencia, eficiencia, calidad de activos, liquidez, sostenibilidad y rentabilidad de la entidad en análisis y su comparación con el grupo par al que pertenece. Para luego realizar un análisis de la evolución de dichos indicadores de la entidad analizada y el top 5 de las entidades con los mejores indicadores.

Resumen

Grupo par: Coac S2

Solvencia

| Patrimonio Técnico* |
|---------------------------|
| JUN-23 |
| 16.55% |
| Grupo par: 17.22% -0.67pp |
| JUN-24 |
| 15.05% |
| Grupo par: 16.60% -1.55pp |

| Apalancamiento |
|-----------------------|
| JUN-23 |
| 5.95 |
| Grupo par: 5.70 +0.25 |
| JUN-24 |
| 6.42 |
| Grupo par: 5.91 +0.52 |

| Margen de absorción |
|-----------------------------|
| JUN-23 |
| 110.73% |
| Grupo par: 98.22% +12.51pp |
| JUN-24 |
| 91.96% |
| Grupo par: 105.55% -13.60pp |

| Gastos oper./ cartera |
|--------------------------|
| JUN-23 |
| 11.59% |
| Grupo par: 7.68% +3.92pp |
| JUN-24 |
| 9.51% |
| Grupo par: 7.19% +2.32pp |

Nota: La información de patrimonio técnico del grupo par considera únicamente a la proporcionada por las instituciones miembros de la RFD.

Eficiencia

Calidad de activos

| Cartera en riesgo total |
|--------------------------|
| JUN-23 |
| 2.94% |
| Grupo par: 5.79% -2.86pp |
| JUN-24 |
| 2.78% |
| Grupo par: 7.57% -4.79pp |

| Cobertura de la cartera en riesgo |
|-----------------------------------|
| JUN-23 |
| 113.42% |
| Grupo par: 96.14% +17.27pp |
| JUN-24 |
| 114.45% |
| Grupo par: 90.08% +24.37pp |

| Tasa de cartera castigada* |
|----------------------------|
| JUN-23 |
| 0.37% |
| JUN-24 |
| 0.17% |

Nota: No se presenta información del grupo par debido a que no se dispone de información del monto castigado.

Liquidez

| Liquidez inmediata |
|---------------------------|
| JUN-23 |
| 22.40% |
| Grupo par: 23.57% -1.17pp |
| JUN-24 |
| 19.28% |
| Grupo par: 26.97% -7.70pp |

| Liquidez ampliada / activos |
|-----------------------------|
| JUN-23 |
| 16.88% |
| Grupo par: 13.07% +3.81pp |
| JUN-24 |
| 13.68% |
| Grupo par: 13.99% -0.31pp |

| Intermediación financiera |
|-----------------------------|
| JUN-23 |
| 99.94% |
| Grupo par: 116.45% -16.51pp |
| JUN-24 |
| 103.57% |
| Grupo par: 114.25% -10.67pp |

Sostenibilidad y rentabilidad

| Sostenibilidad operacional |
|----------------------------|
| JUN-23 |
| 96.03% |
| Grupo par: 103.29% -7.27pp |
| JUN-24 |
| 105.15% |
| Grupo par: 100.46% +4.69pp |

| ROA |
|--------------------------|
| JUN-23 |
| 0.16% |
| Grupo par: 0.52% -0.36pp |
| JUN-24 |
| 0.68% |
| Grupo par: 0.05% +0.63pp |

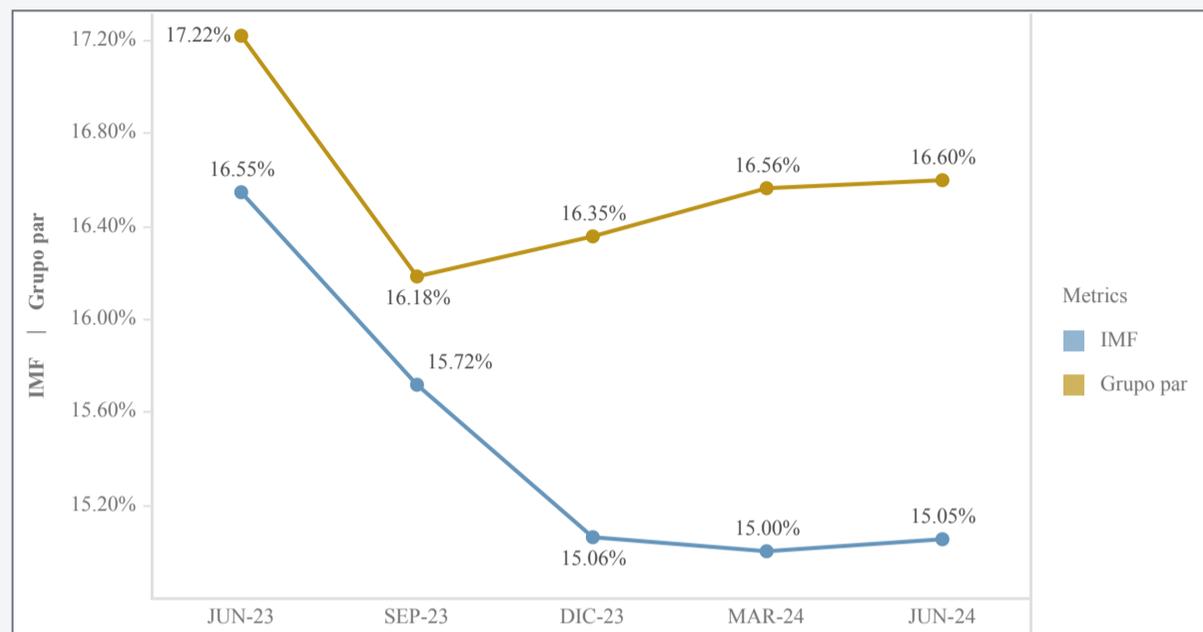
| ROE |
|--------------------------|
| JUN-23 |
| 1.07% |
| Grupo par: 3.47% -2.40pp |
| JUN-24 |
| 5.15% |
| Grupo par: 0.32% +4.82pp |



SOLVENCIA

Patrimonio técnico

Grupo par: Coac S2

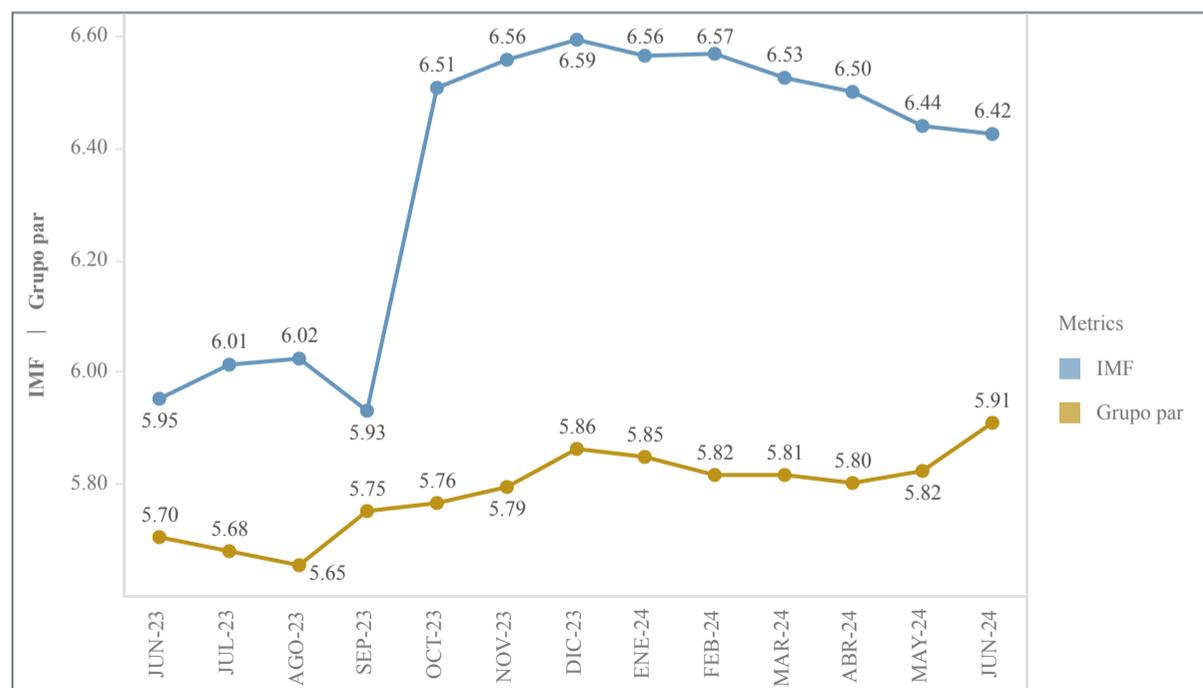


| Top 5 grupo par | |
|--------------------|--------------------|
| Organización | Patrimonio Técnico |
| LA BENÉFICA | 29.47% |
| MAQUITA CUSHUNCHIC | 23.56% |
| TENA | 21.86% |
| GUARANDA | 20.67% |
| 4 DE OCTUBRE | 18.94% |

| Promedio grupo par | |
|--------------------|--------|
| JUN-24 | 16.60% |

Nota: La información de patrimonio técnico para el grupo par considera unicamente a la proporcionada por las instituciones miembros de la RFD.

Apalancamiento



| Top 5 grupo par | |
|------------------------|-------------------------------------|
| Organización | Apalancamiento (Pasivos/Patrimonio) |
| EDU. DE TUNGURAHUA | 1.37 |
| SAN FRANCISCO DE ASIS | 2.02 |
| EDU. DE CHIMBORAZO | 2.27 |
| EDU. DEL AZUAY | 2.58 |
| MICROEMPRESARIAL SUCRE | 2.94 |

| Promedio grupo par | |
|--------------------|------|
| JUN-24 | 5.91 |

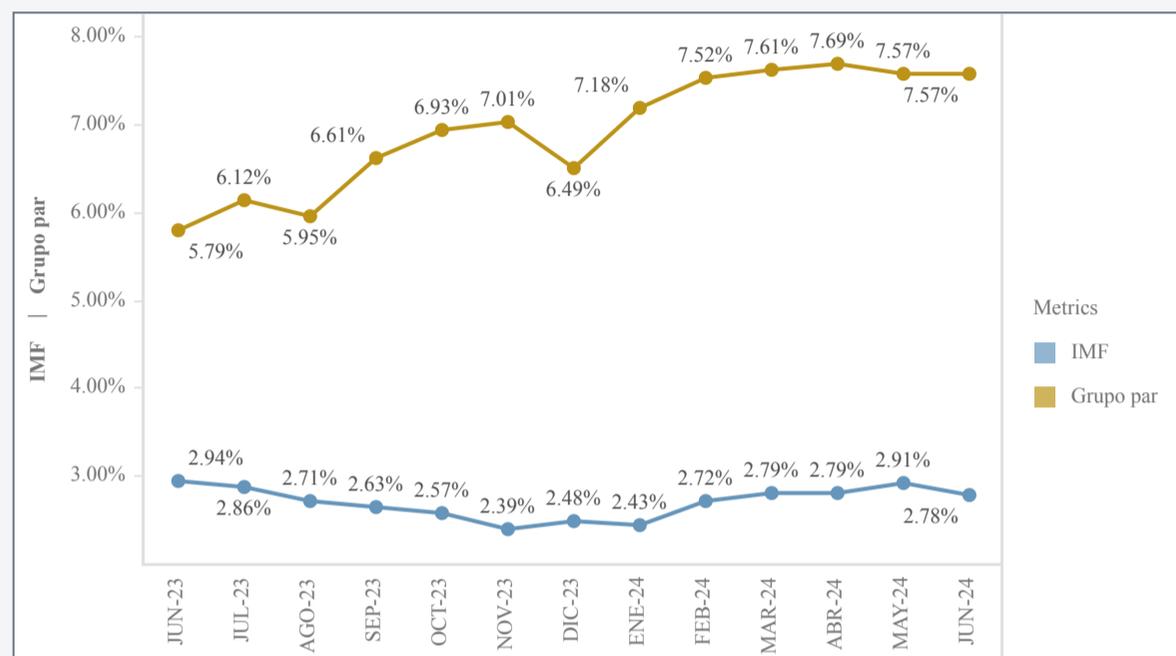


CALIDAD DE ACTIVOS

Cartera en riesgo total

Grupo par:

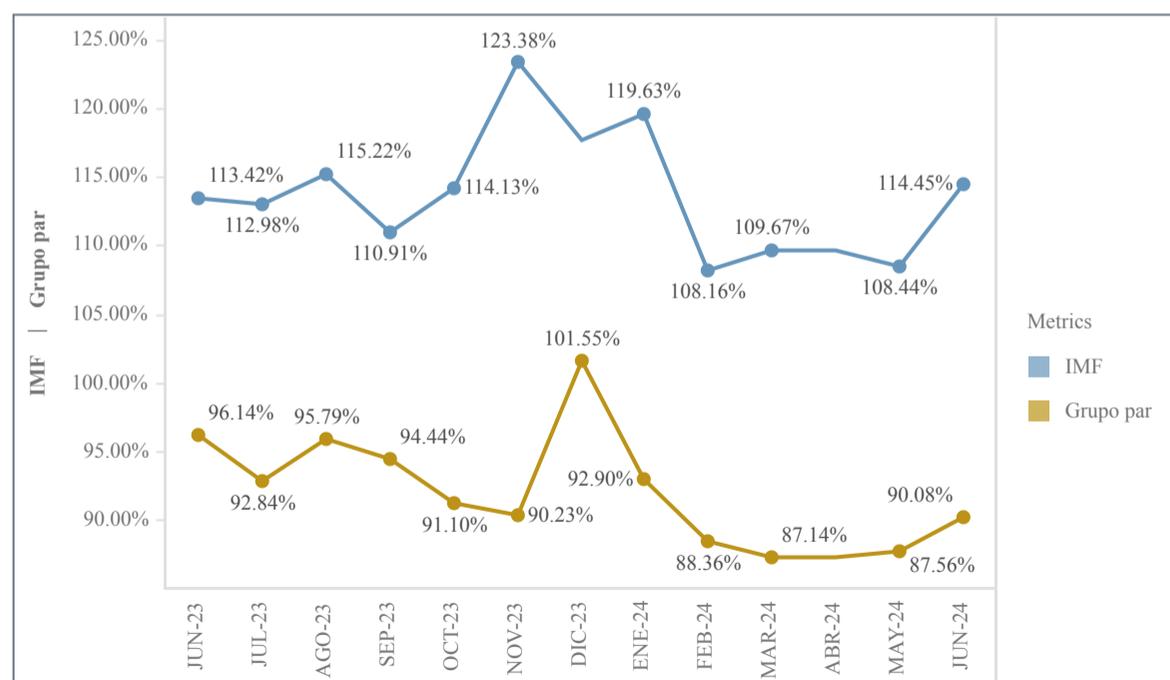
Coac S2



| Top 5 grupo par | |
|-----------------------|-------------------------|
| Organización | Cartera en Riesgo Total |
| FINANZAS CORPORATIVAS | 0.83% |
| EDU. DE TUNGURAHUA | 0.96% |
| EDU. TULCÁN | 1.16% |
| EDU. DEL AZUAY | 1.20% |
| EDU. DE CHIMBORAZO | 1.22% |

| Promedio grupo par | |
|--------------------|-------|
| JUN-24 | 7.57% |

Cobertura de la cartera en riesgo total



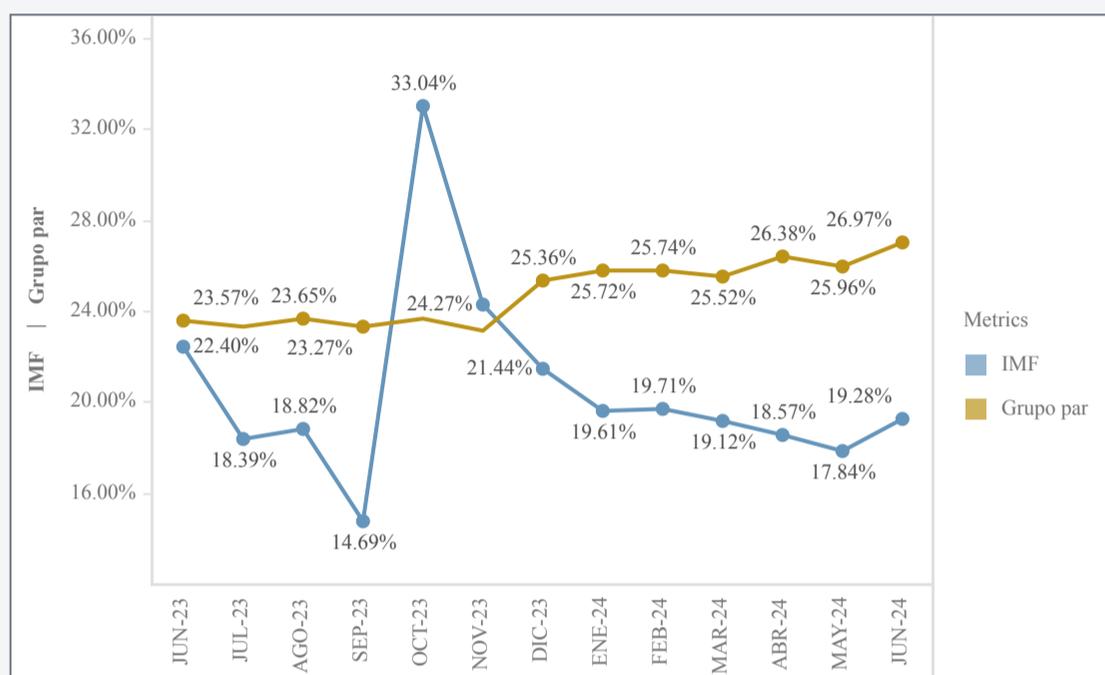
| Top 5 grupo par | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| Organización | Cobertura de Cartera en Riesgo Total |
| EDU. DE TUNGURAHUA | 414.90% |
| EDU. DE LOJA | 277.96% |
| EDU. DE CHIMBORAZO | 257.30% |
| FINANZAS CORPORATIVAS | 252.86% |
| EDU. DEL AZUAY | 193.85% |

| Promedio grupo par | |
|--------------------|--------|
| JUN-24 | 90.08% |



LIQUIDEZ

Liquidez inmediata



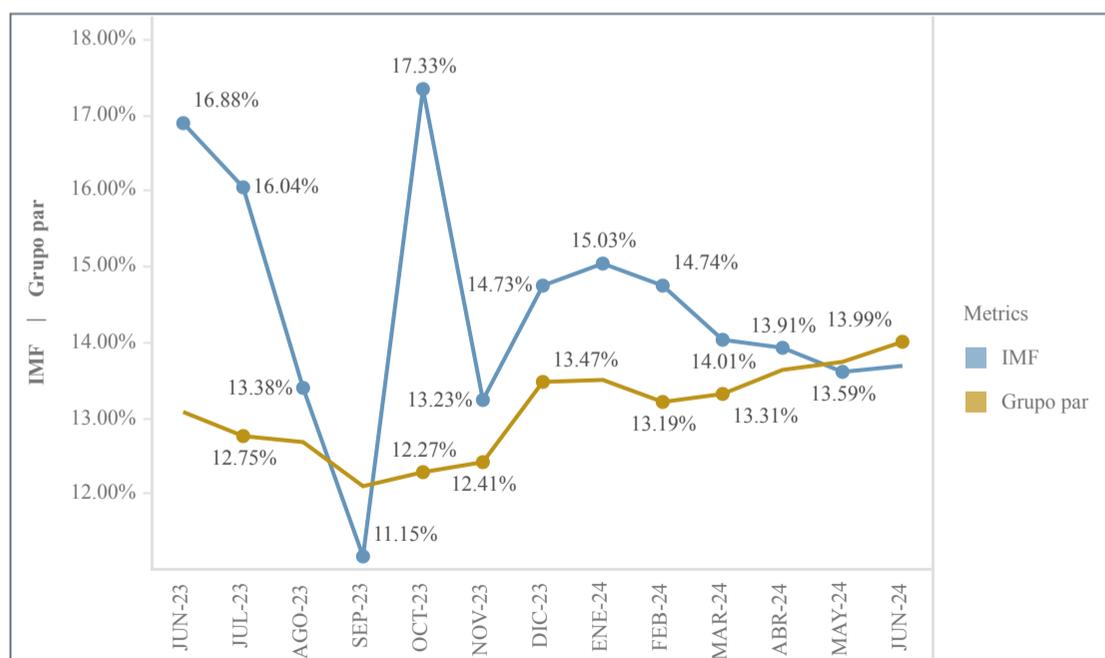
Grupo par:

Coac S2

| Top 5 grupo par | |
|------------------------|----------|
| Organización | Liquidez |
| EDU. DE LOJA | 147.42% |
| MUJERES UNIDAS | 59.27% |
| EDU. DE TUNGURAHUA | 53.21% |
| ACCION TUNGURAHUA | 52.03% |
| MICROEMPRESARIAL SUCRE | 49.84% |

| Promedio grupo par | |
|--------------------|--------|
| JUN-24 | 26.97% |

Liquidez ampliada / activos



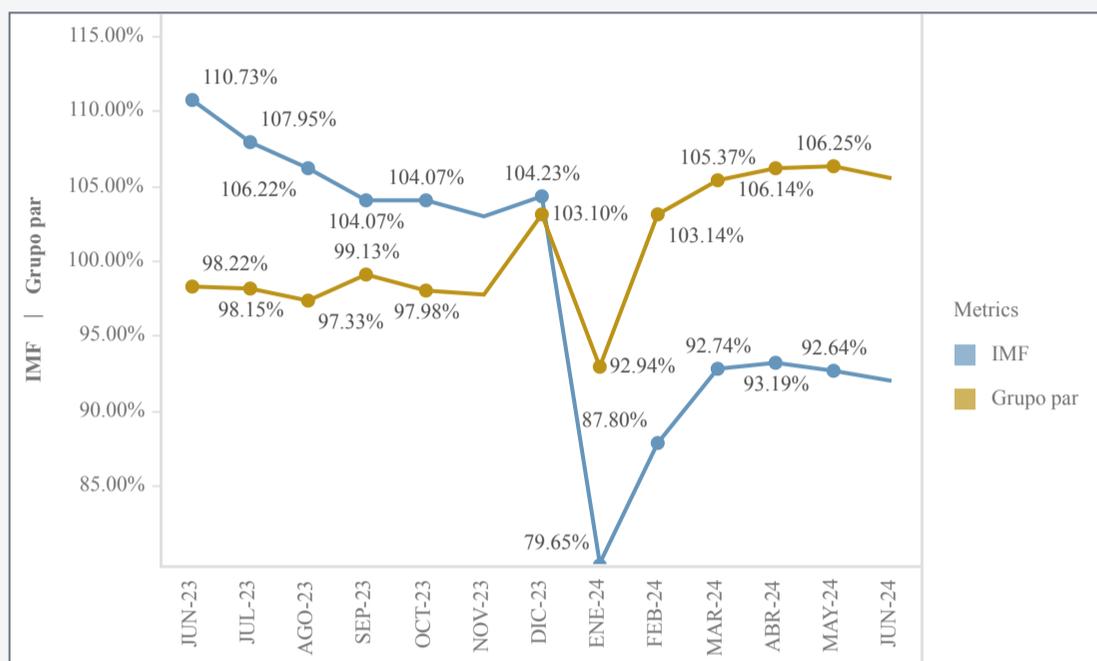
| Top 5 grupo par | |
|------------------------|-----------------------------|
| Organización | Liquidez ampliada / activos |
| MANANTIAL DE ORO | 34.03% |
| SUMAK SISA | 28.80% |
| ACCION TUNGURAHUA | 23.64% |
| SANTA ISABEL | 23.38% |
| MICROEMPRESARIAL SUCRE | 22.54% |

| Promedio grupo par | |
|--------------------|--------|
| JUN-24 | 13.99% |



EFICIENCIA

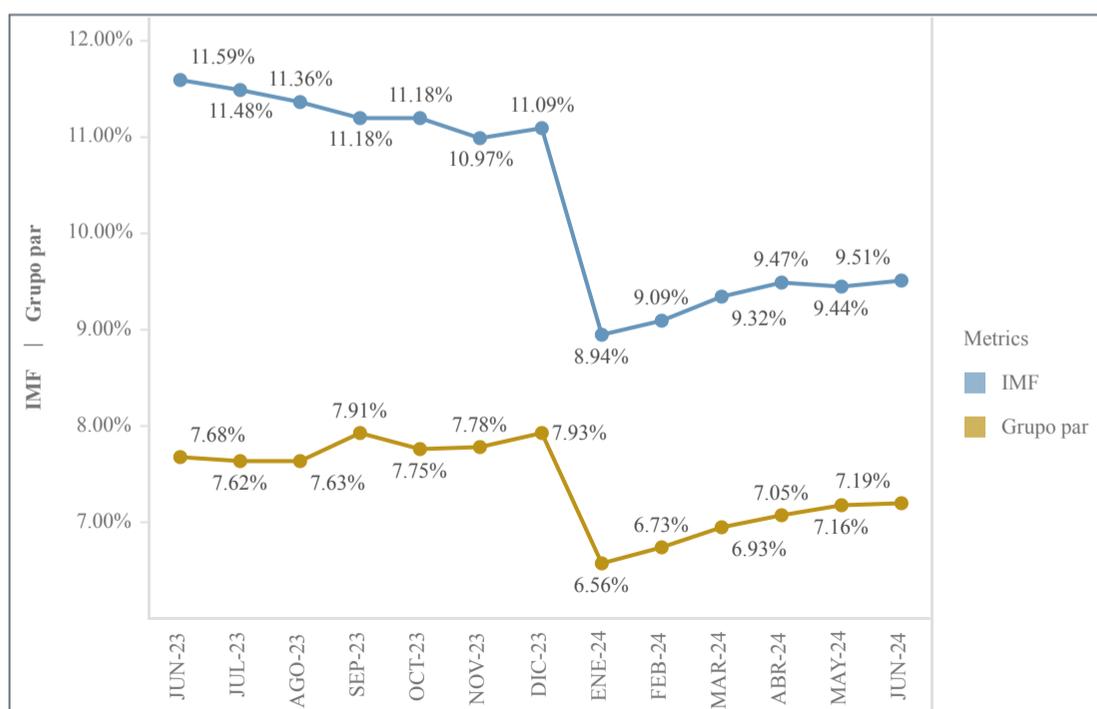
Margen de absorción



Grupo par: Coac S2

| Top 5 grupo par | |
|--------------------|---------------------|
| Organización | Margen de absorción |
| PROVIDA | 29.35% |
| EDU. DE CHIMBORAZO | 60.13% |
| YUYAY | 66.65% |
| EDU. DE TUNGURAHUA | 73.47% |
| MUJERES UNIDAS | 74.71% |
| Promedio grupo par | |
| JUN-24 | 105.55% |

Gastos operacionales / total de cartera



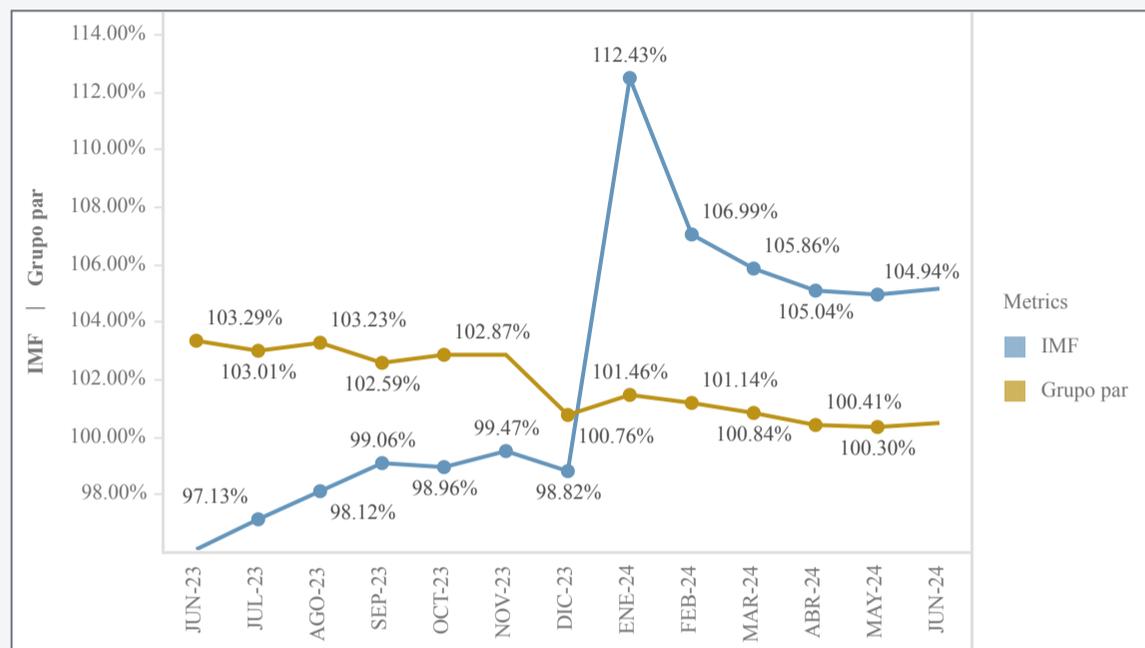
| Top 5 grupo par | |
|--------------------|--------------------------------------|
| Organización | Gastos operacionales / Total Cartera |
| PROVIDA | 2.93% |
| 4 DE OCTUBRE | 3.99% |
| EDU. TULCÁN | 4.22% |
| GUARANDA | 4.68% |
| EDU. DE CHIMBORAZO | 5.33% |
| Promedio grupo par | |
| JUN-24 | 7.19% |



SOSTENIBILIDAD Y RENTABILIDAD

Sostenibilidad operacional

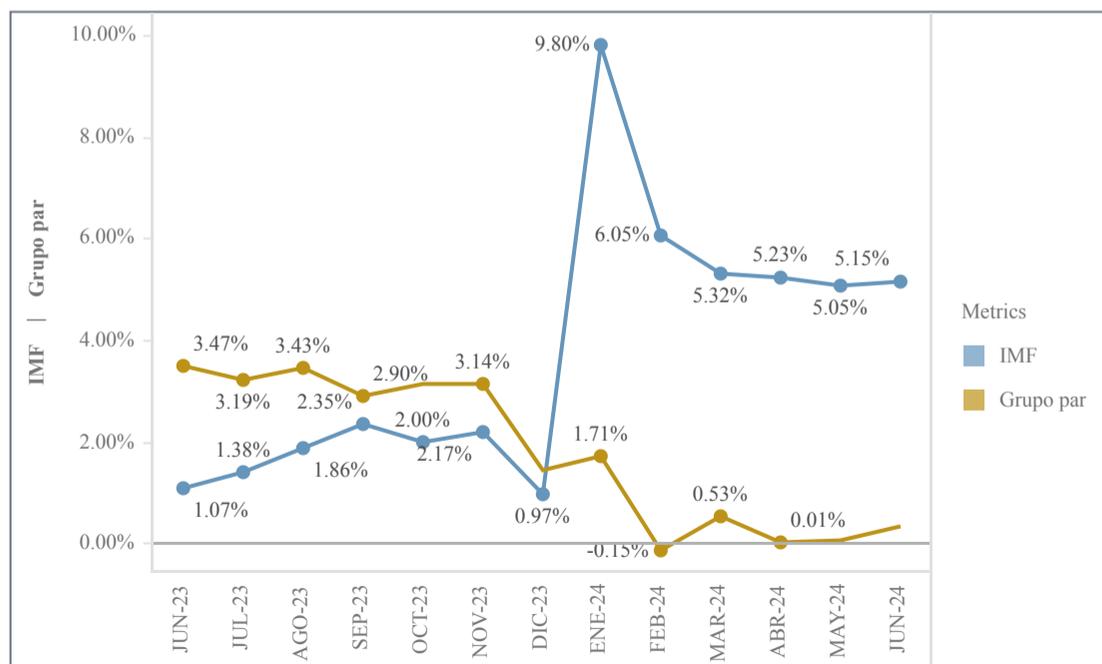
Grupo par: Coac S2



| Top 5 grupo | |
|--------------------|----------------------------|
| Organización | Sostenibilidad Operacional |
| PROVIDA | 154.83% |
| EDU. DE CHIMBORAZO | 135.98% |
| YUYAY | 122.19% |
| EDU. DE TUNGURAHUA | 118.04% |
| EDU. DE LOJA | 117.39% |

| Promedio grupo par | |
|--------------------|---------|
| JUN-24 | 100.46% |

ROE



| Top 5 grupo | |
|--------------------|--------|
| Organización | ROE |
| PROVIDA | 25.57% |
| YUYAY | 18.01% |
| ACCION IMBABURAPAK | 11.42% |
| KISAPINCHA | 11.37% |
| 16 DE JULIO | 9.69% |

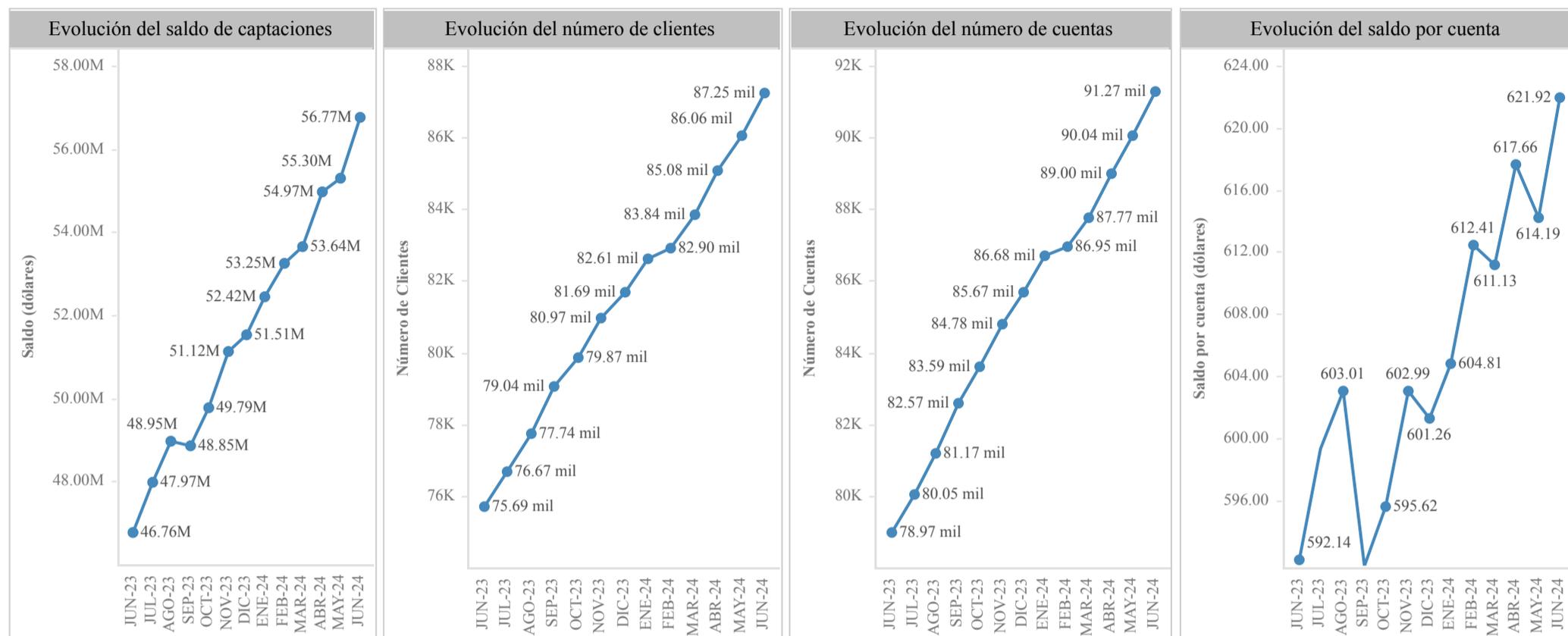
| Promedio grupo par | |
|--------------------|-------|
| JUN-24 | 0.32% |



CAPTACIONES

En mercado de captaciones se presenta la evolución de los saldos de captaciones, número de clientes y número de cuentas de la entidad en análisis, así como el saldo de captaciones de los principales competidores en las tres provincias de mayor presencia de la IMF en la fecha de corte.

Fuente: SB/SEPS

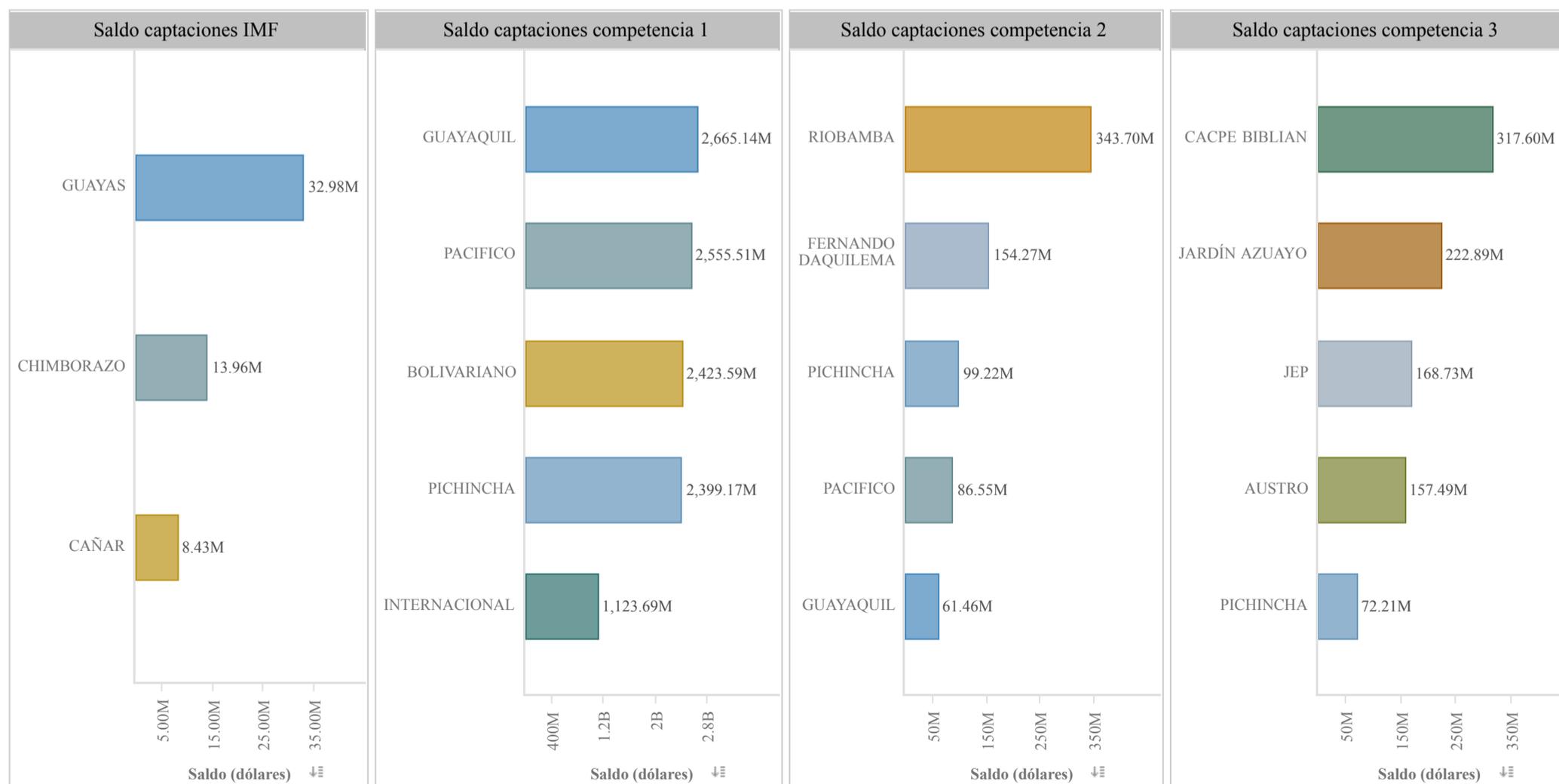


JUN-24

GUAYAS

CHIMBORAZO

CAÑAR

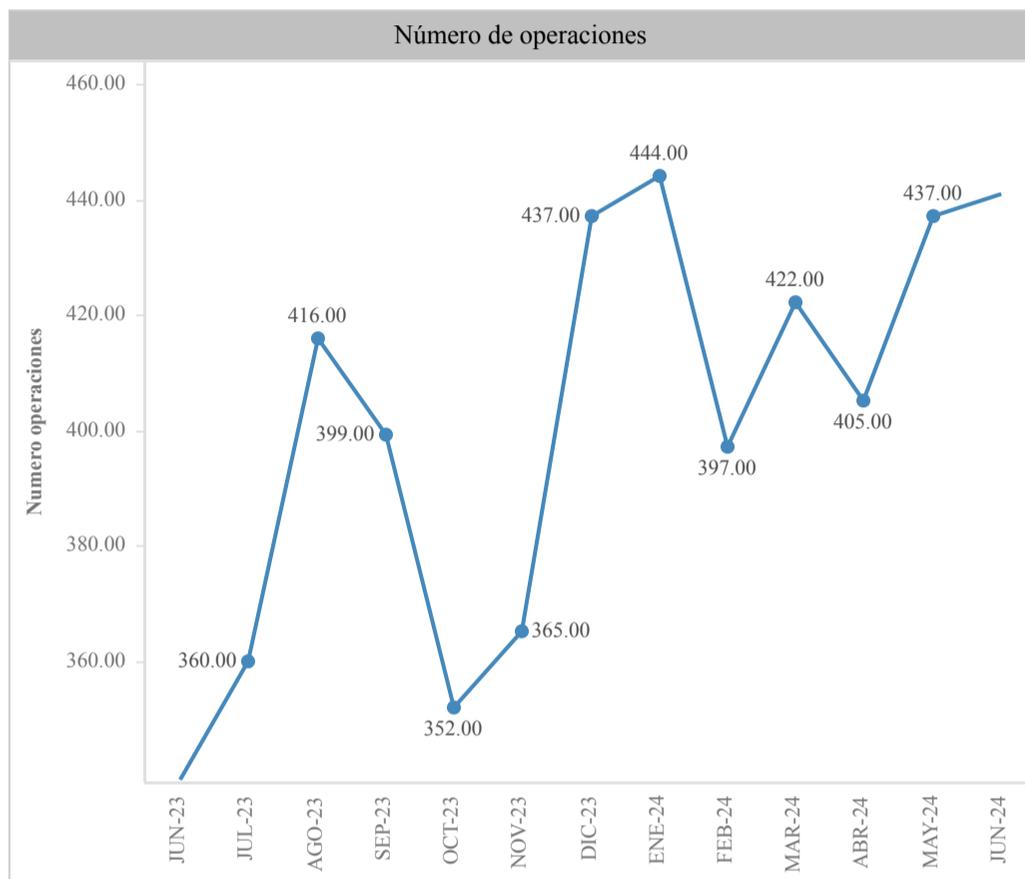
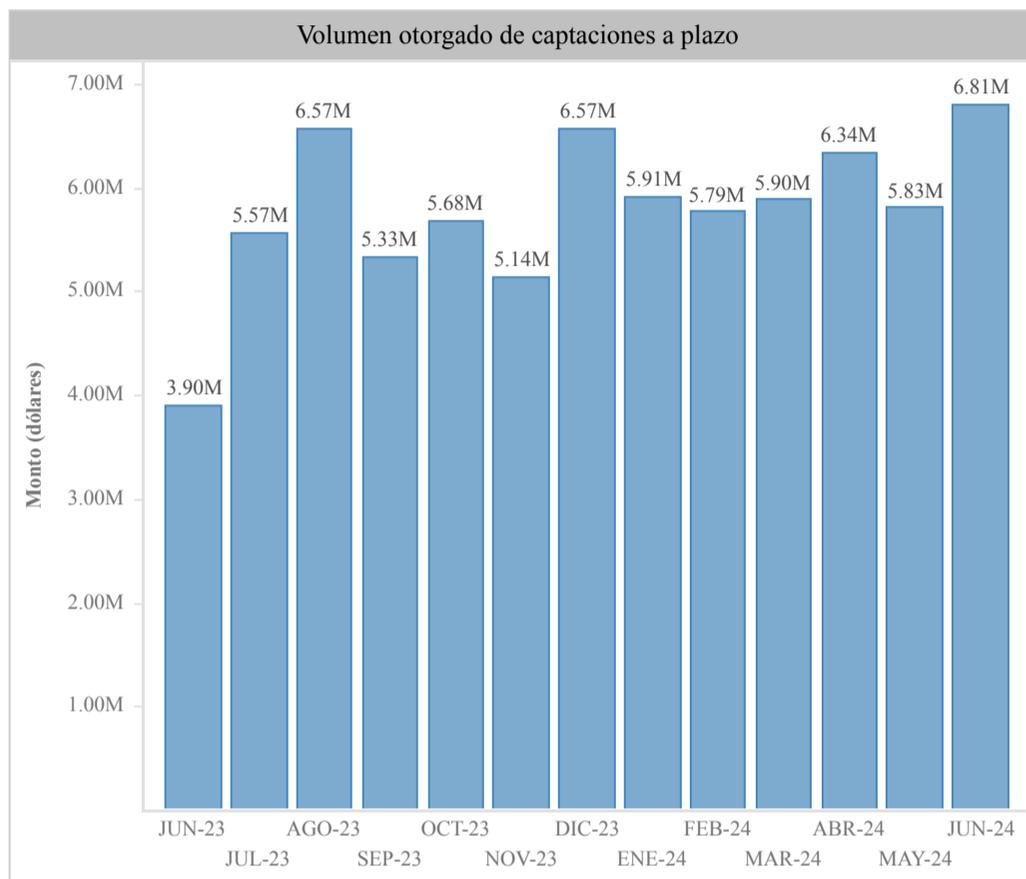




VOLUMEN DE CAPTACIONES

En volumen de captaciones se presenta la evolución del volumen recibido de captaciones y el número de operaciones de depósitos a plazo de la entidad analizada en las fechas de corte que recibió estos fondos. Además, se muestra el volumen de captaciones de depósitos a plazo de los principales competidores en las tres provincias de mayor presencia de la IMF en cada fecha de corte.

Fuente: BCE

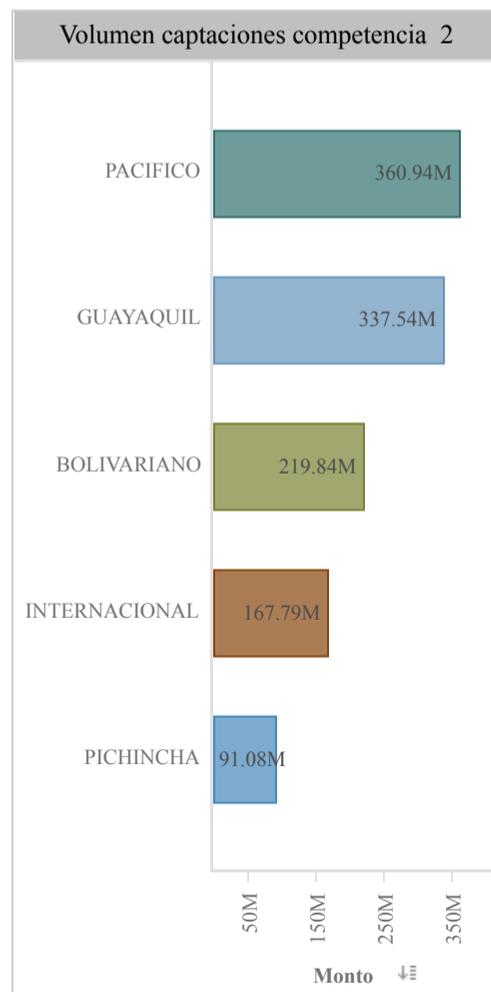
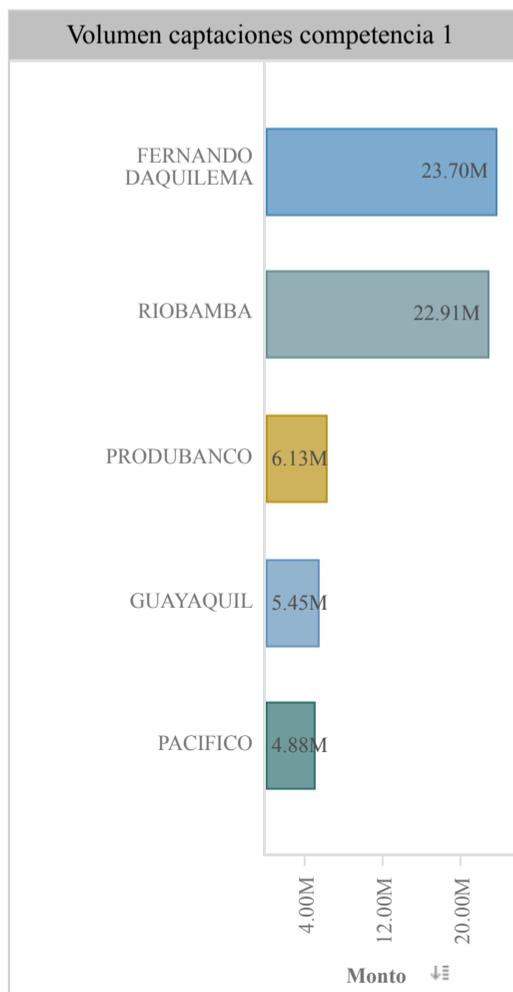
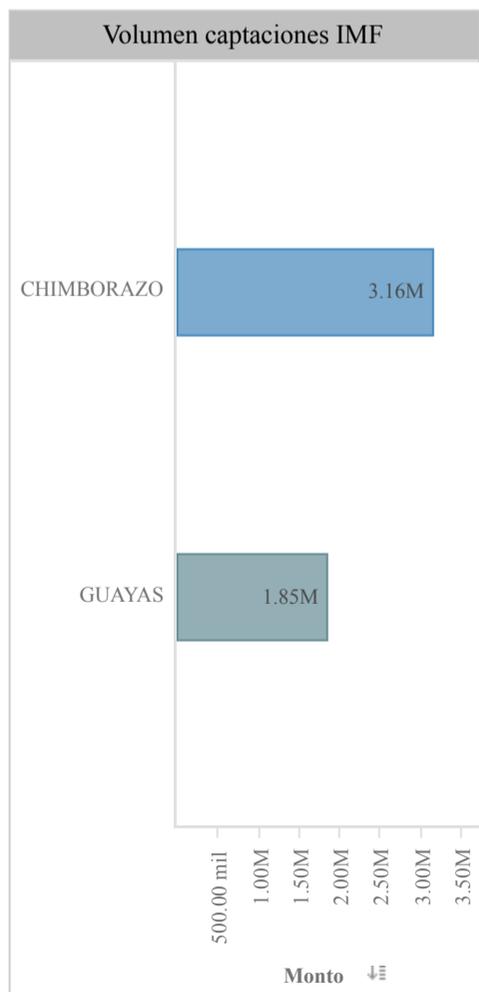


JUN-24

CHIMBORAZO

GUAYAS

CAÑAR

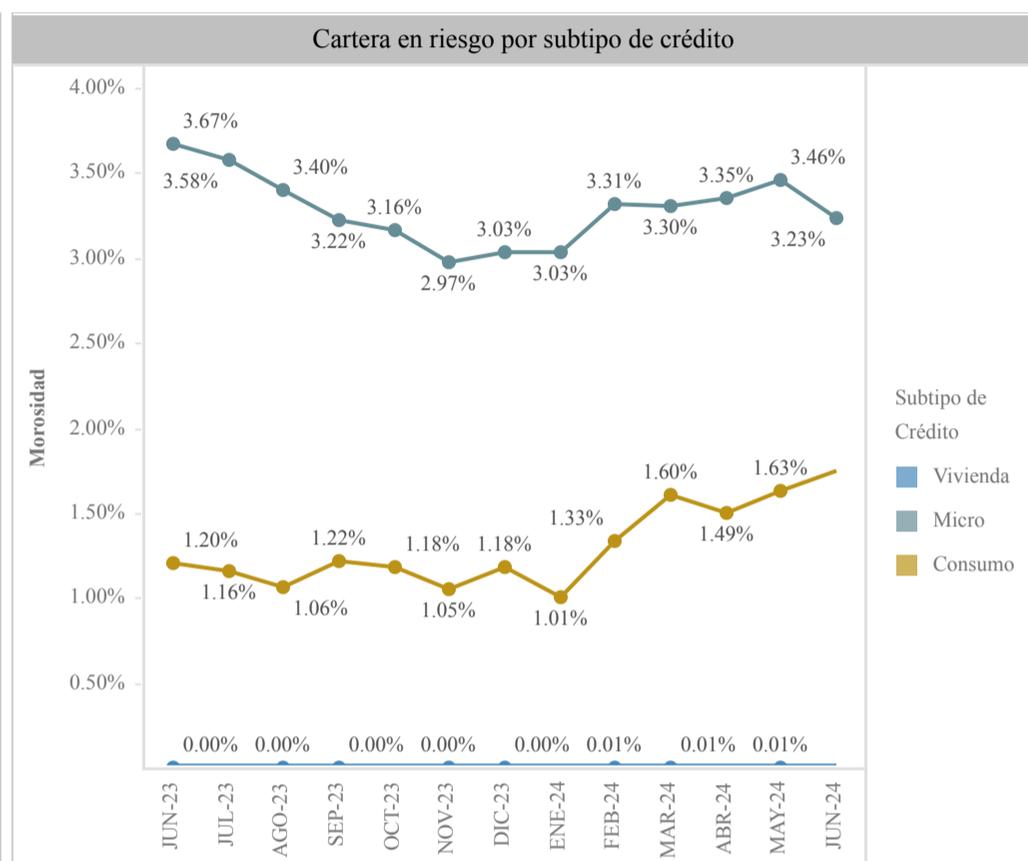
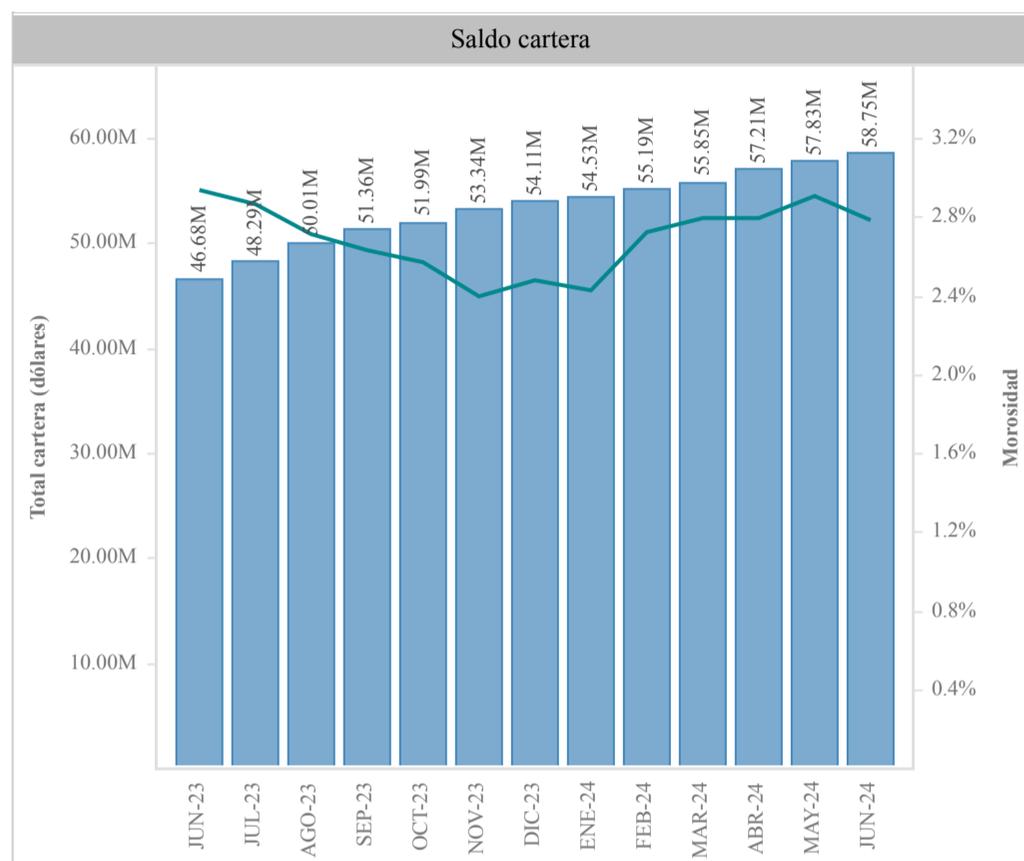




COLOCACIONES

En mercado de colocaciones se presenta la evolución del saldo de cartera y cartera en riesgo de la entidad en análisis y el saldo de cartera de los principales competidores en las tres provincias de mayor presencia de la IMF en la fecha de corte.

Fuente: SB/SEPS

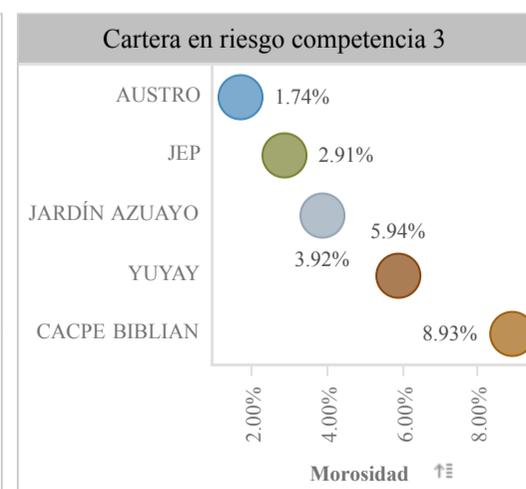
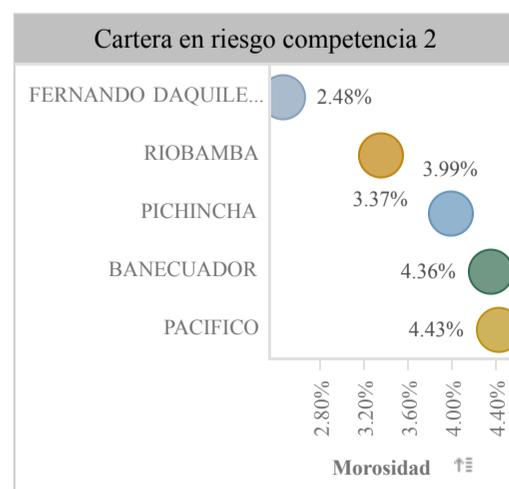
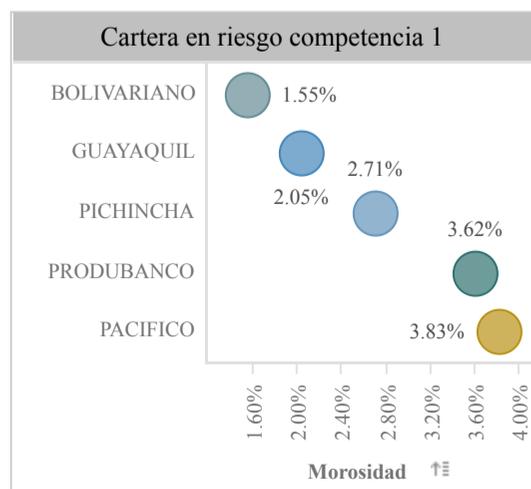
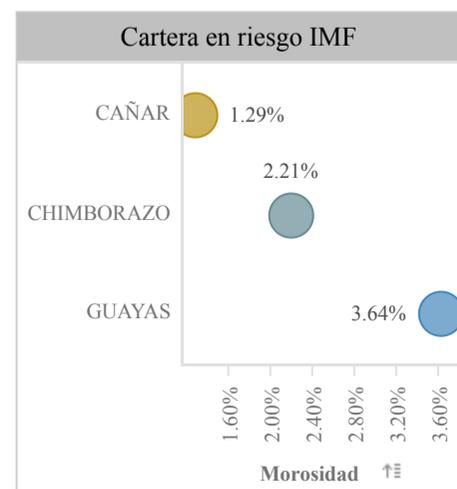
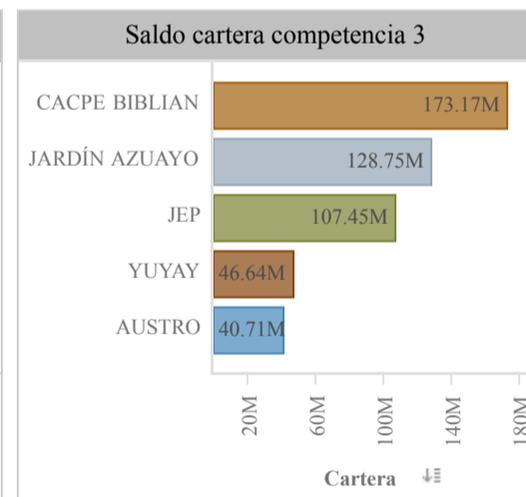
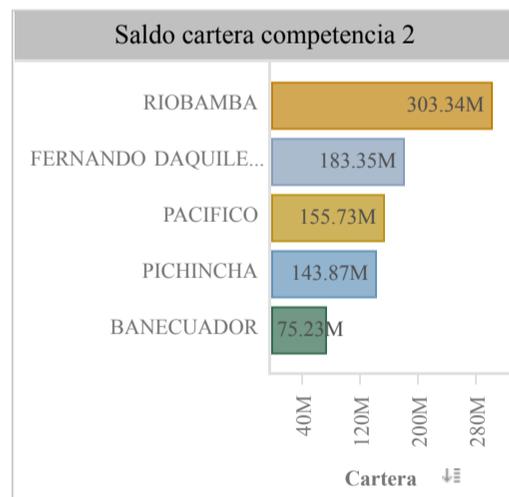
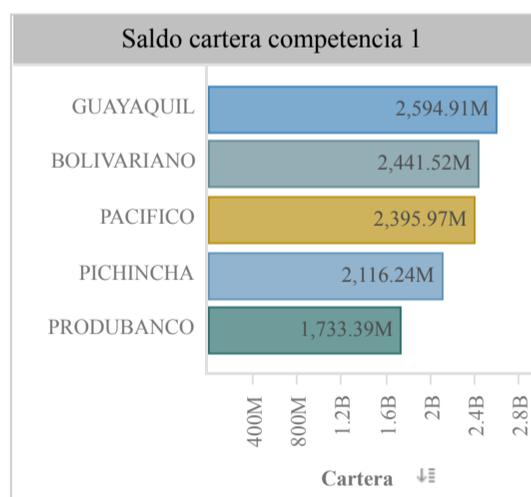
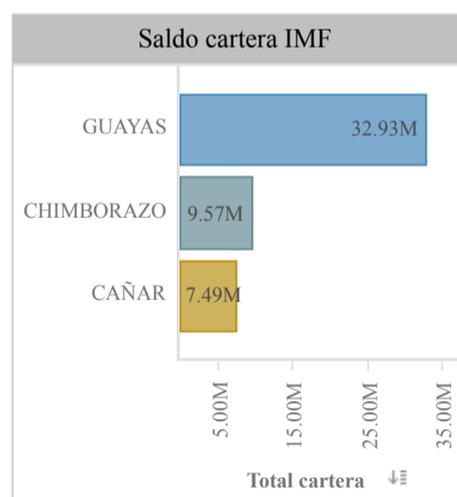


JUN-24

GUAYAS

CHIMBORAZO

CAÑAR

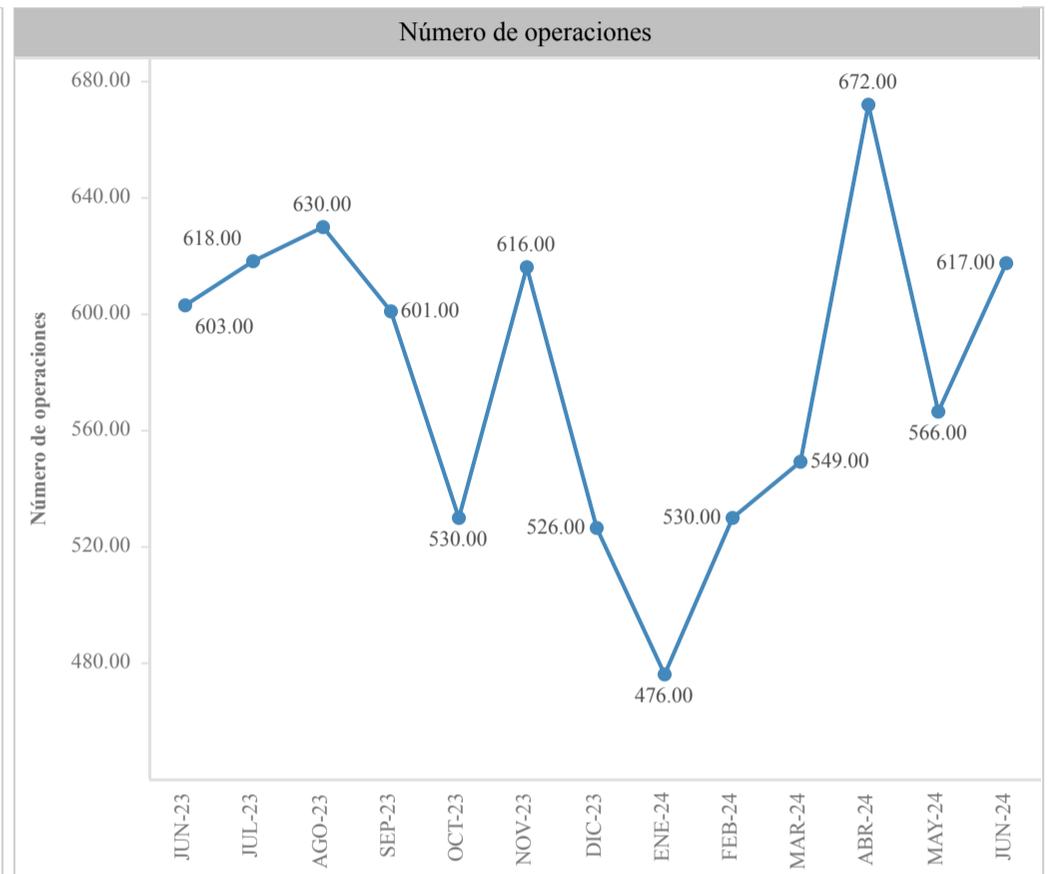
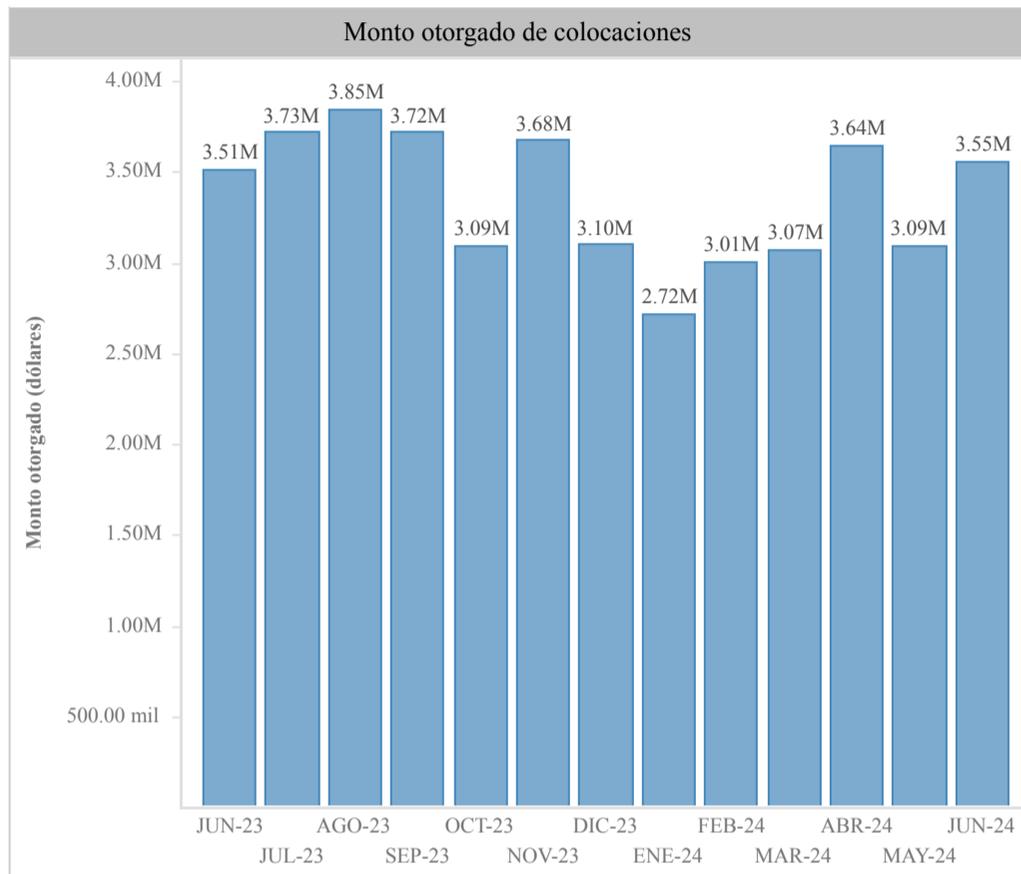




VOLUMEN DE COLOCACIONES

En volumen de colocaciones se presenta la evolución del volumen otorgado de colocaciones y el número de operaciones de la entidad en análisis en cada fecha de corte. Además, se muestra el volumen otorgado de los principales competidores en las tres provincias de mayor presencia de la IMF en cada fecha de corte.

Fuente: SB/SEPS

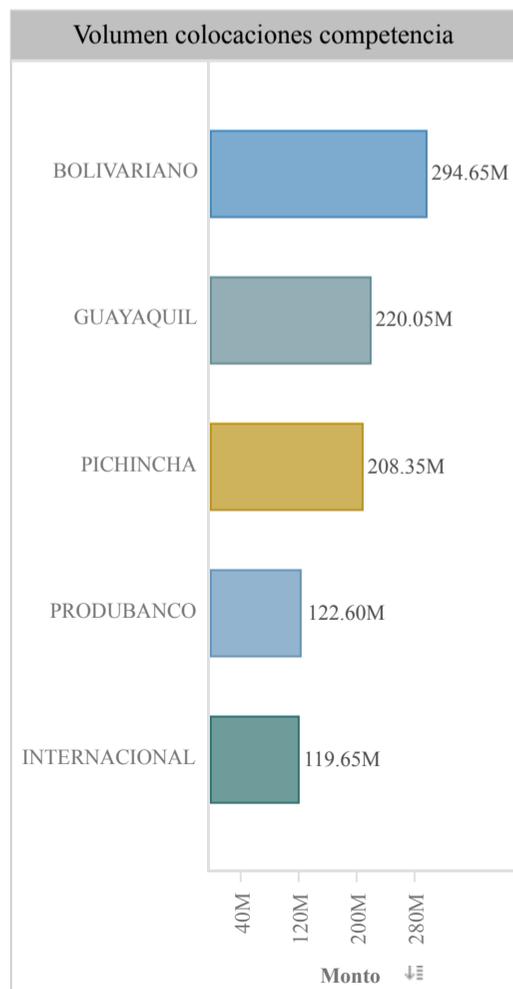
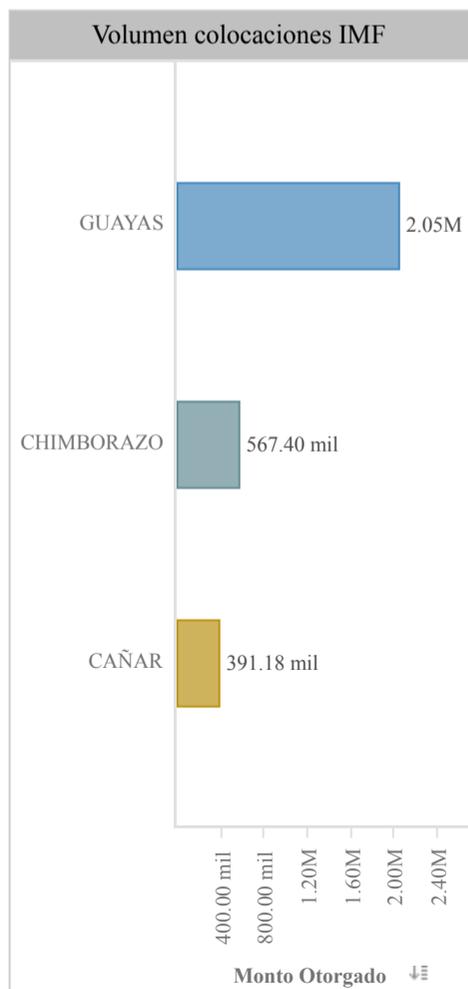


JUN-24

GUAYAS

CHIMBORAZO

CAÑAR

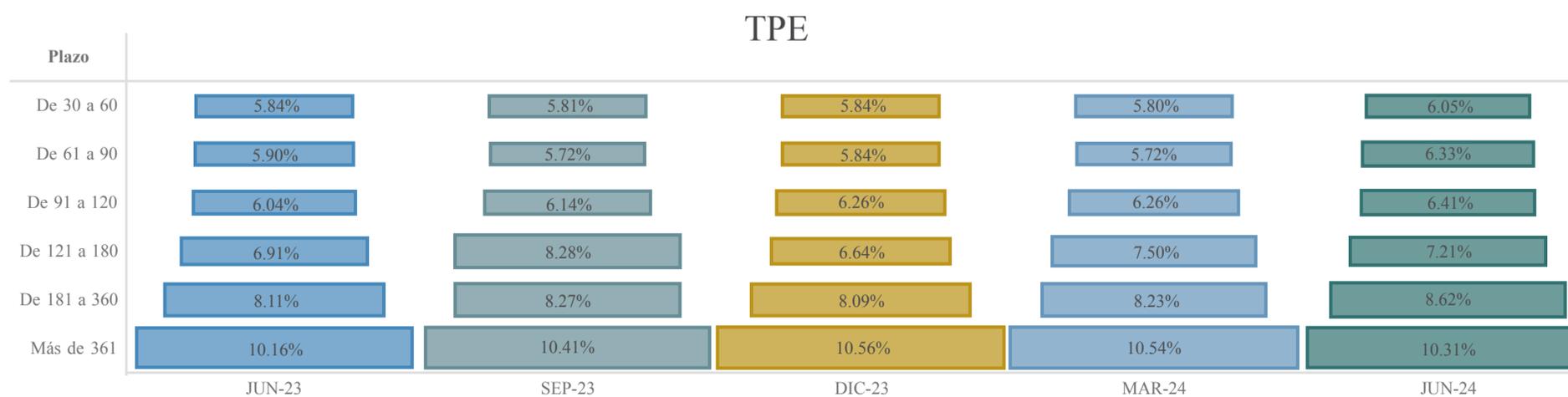
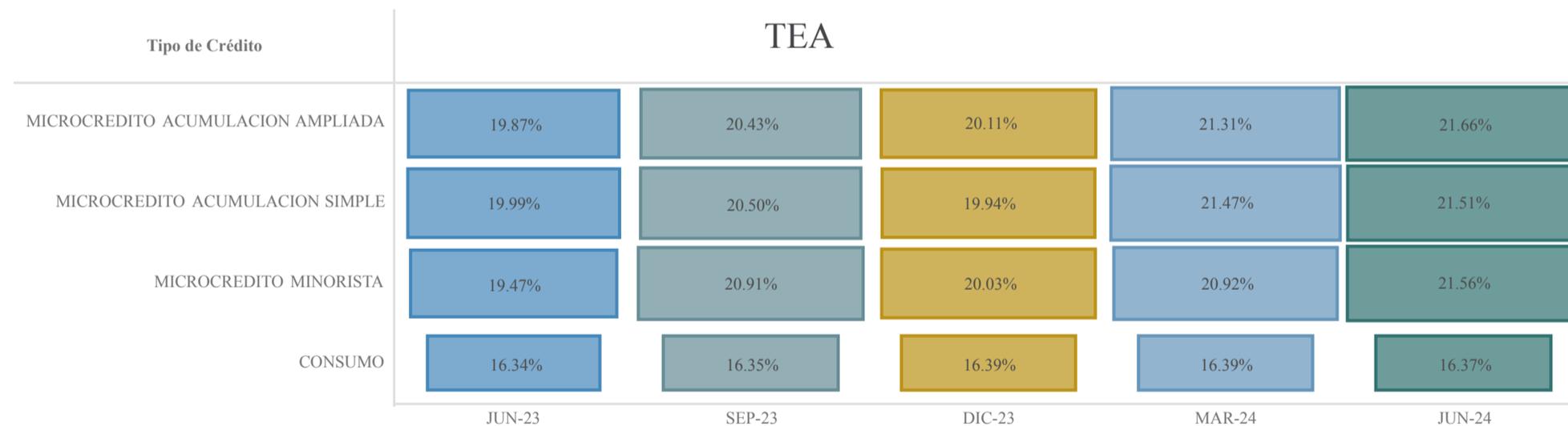
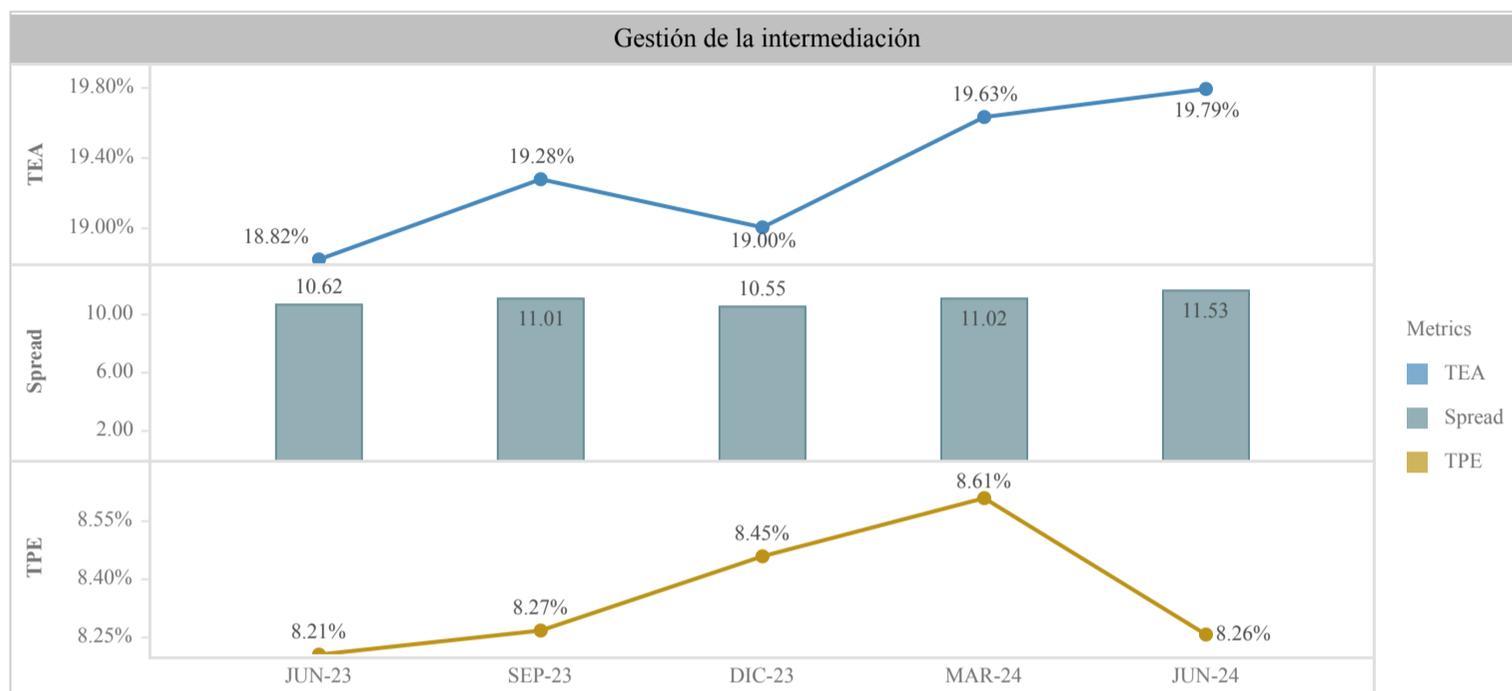




TASAS DE INTERÉS

En mercado de tasas de interés se presenta la evolución de las tasas de interés activas efectivas (TEA) y las tasas de interés pasivas de depósitos a plazo (TPE) de la entidad en análisis, por segmentos de cartera colocada y plazos captados respectivamente.

Fuente: BCE





CALIFICACIÓN DE DESEMPEÑO FINANCIERO INDIVIDUAL

La calificación de desempeño financiero individual es un puntaje que se asigna a cada institución miembro de la RFD, con el fin de analizar su situación financiera a partir del comportamiento de las demás entidades miembros de la RFD. Para ello, se toma en cuenta 20 indicadores relacionados con la medición de la calidad de la cartera, solvencia, liquidez, eficiencia, productividad, sostenibilidad y rentabilidad a la fecha de análisis, y se puntúan tomando en cuenta umbrales, los cuales son calculados a partir de la media y desviación estándar de los indicadores antes mencionados, obtenidos por todas las entidades miembros de la RFD, acumulados con tres años de corte anual. **Sin embargo, debido al cambio normativo aplicado en 2023 relacionado al paso de los créditos a vencidos (de 60 días de vencimiento a 30 días), los umbrales para la calificación de este trimestre se calcularon con información al corte de junio 2024 hasta lograr estabilidad en los datos.**

Cada indicador tiene un puntaje máximo y la suma de todos estos permite entregar la calificación final para la institución (máximo 100 puntos), que se catalogan a través de rangos con su respectiva interpretación. A continuación, se presentan los resultados alcanzados por la entidad:

| DESEMPEÑO FINANCIERO JUNIO 2024 | | | | |
|---|----------------------------|--------------------------|----------------------------|--|
| LUCHA CAMPESINA | | | | |
| Indicadores financieros | Valor del indicador de IMF | Puntaje obtenido por IMF | Puntaje máximo por obtener | Umbral considerado para puntaje máximo |
| CALIDAD DE LA CARTERA | | | | |
| Cartera en riesgo total + Castigos | 2.86% | 5 | 5 | <= 7.14% |
| Cobertura de cartera en riesgo total | 114.45% | 2 | 5 | >= 133.25% |
| Cartera en riesgo total micro + Castigos micro | 3.33% | 5 | 5 | <= 9.83% |
| Total cartera / Total activos | 79.10% | 5 | 5 | >= 73.71% |
| Crecimiento anual de cartera bruta | 25.84% | 5 | 5 | >= 5.87% |
| Total | | 22 | 25 | |
| SOLVENCIA Y LIQUIDEZ | | | | |
| Patrimonio Técnico | 15.05% | 5 | 5 | >= 13.00% |
| Capitalización neto | 12.30% | 5 | 5 | >= 10.11% |
| Apalancamiento | 6.42 | 5 | 5 | <= 7.71 |
| Fondos disponibles / Total depósitos a corto plazo | 19.28% | 3 | 5 | >= 27.96% |
| Caja bancos + inversiones hasta 90 días / Total activos | 13.68% | 5 | 5 | >= 12.04% |
| Total | | 23 | 25 | |

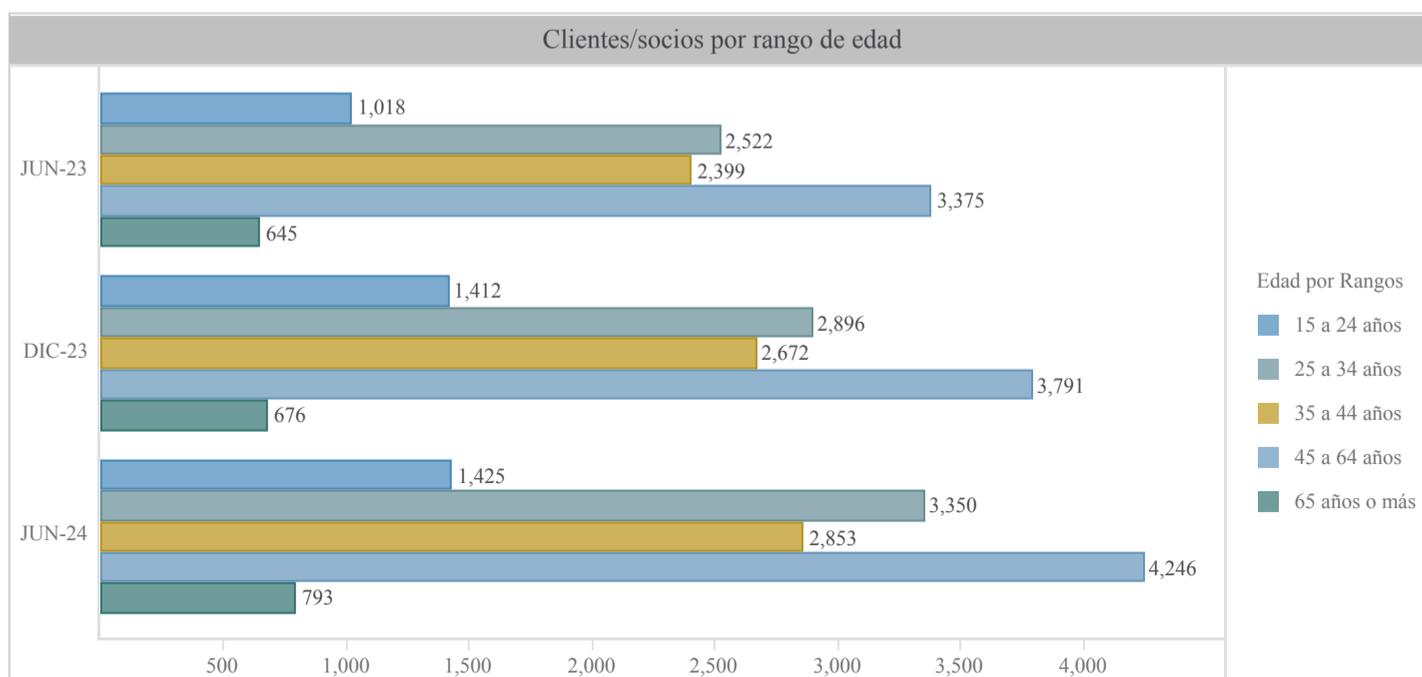
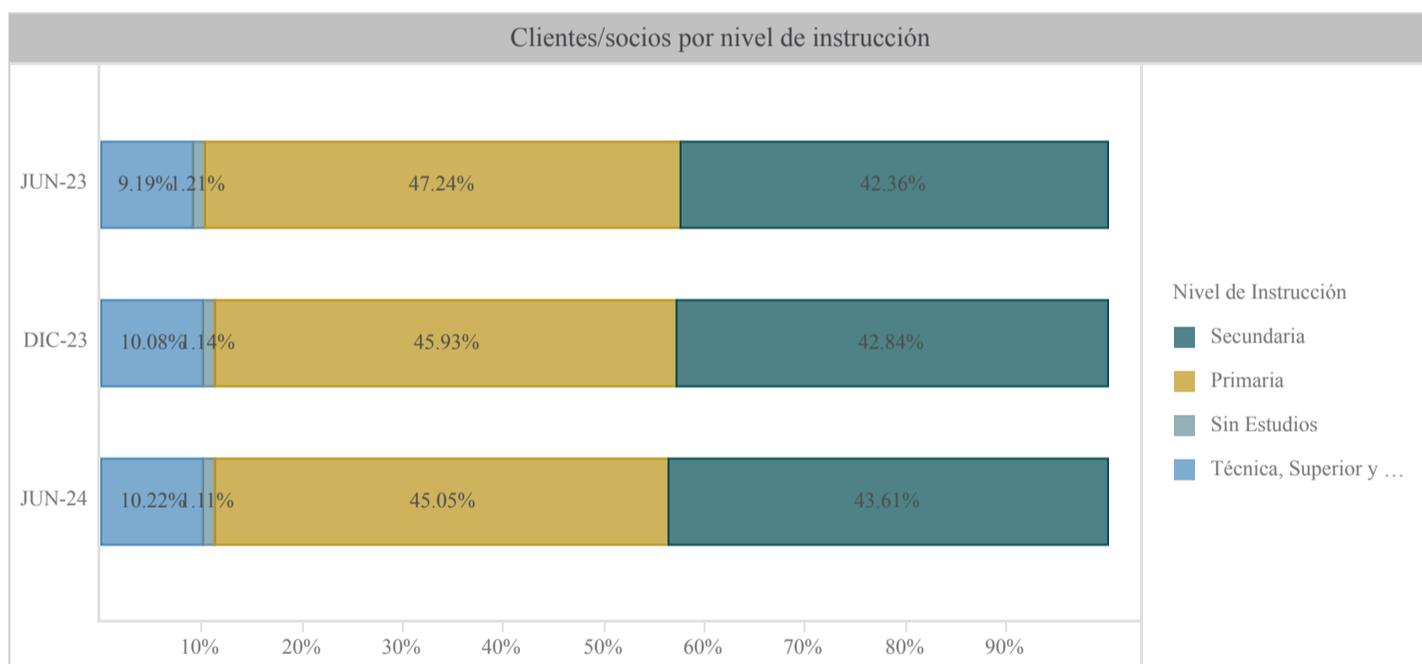
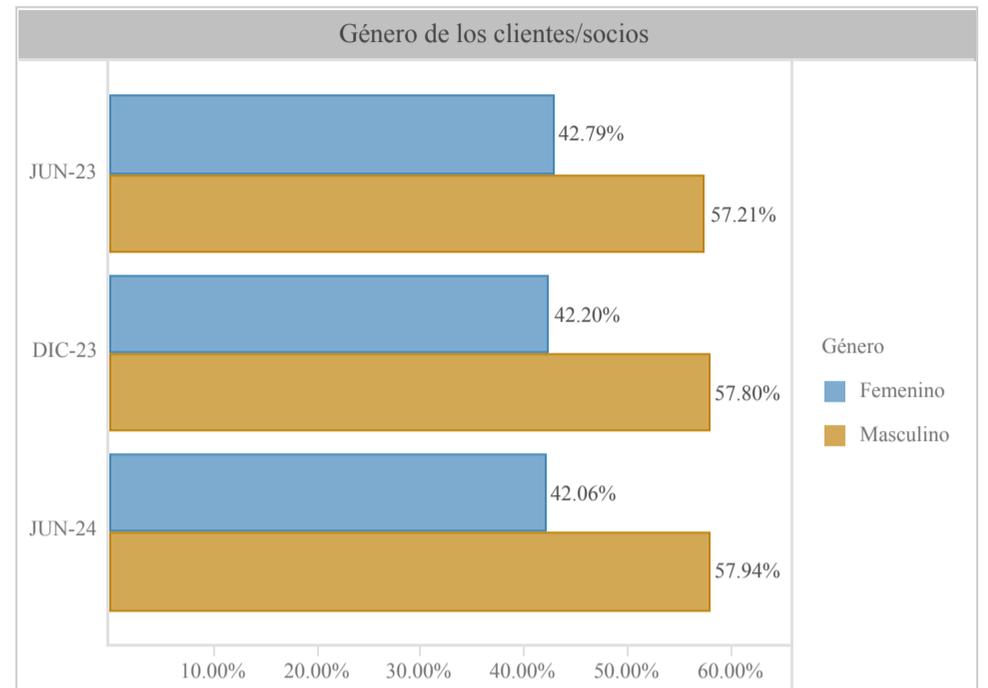
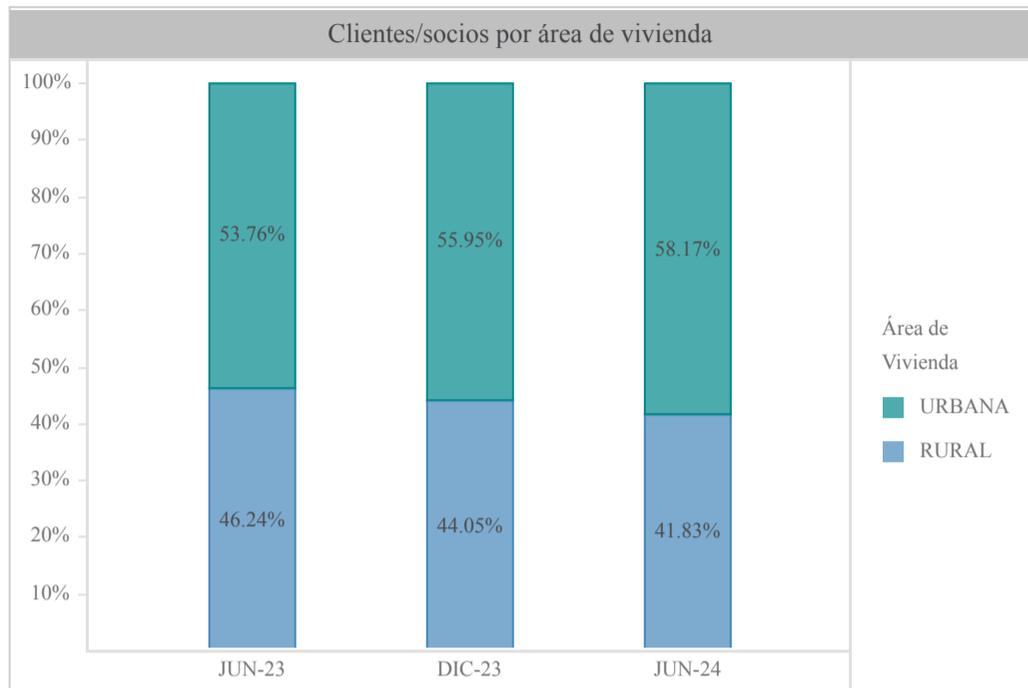


CALIFICACIÓN DE DESEMPEÑO FINANCIERO INDIVIDUAL

| DESEMPEÑO FINANCIERO JUNIO 2024 | | | | |
|--|----------------------------|-------------------------------|--|--|
| LUCHA CAMPESINA | | | | |
| Indicadores financieros | Valor del indicador de IMF | Puntaje obtenido por IMF | Puntaje máximo por obtener | Umbral considerado para puntaje máximo |
| EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD | | | | |
| Gastos operacionales / Total cartera | 9.51% | 3 | 5 | <= 5.69% |
| Gastos personal / Total de activos | 3.25% | 3 | 5 | <= 1.63% |
| Margen de absorción | 91.96% | 4 | 5 | <= 85.89% |
| Margen de intermediación estimado / Activo promedio | 0.65% | 4 | 5 | >= 0.68% |
| Activos productivos / pasivos con costo | 109.21% | 4 | 5 | >= 109.73% |
| Total | | 18 | 25 | |
| SOSTENIBILIDAD Y RENTABILIDAD | | | | |
| Sostenibilidad operacional | 105.15% | 4 | 5 | >= 106.19% |
| Sostenibilidad financiera | 94.70% | 4 | 5 | >= 95.70% |
| Retorno sobre activo total (ROA) | 0.68% | 5 | 5 | >= 0.66% |
| Retorno sobre patrimonio total (ROE) | 5.15% | 5 | 5 | >= 2.68% |
| Utilidad (pérdida) operacional neta después de impuestos / utilidad (pérdida) neta | 75.25% | 4 | 5 | >= 85.88% |
| Total | | 22 | 25 | |
| Puntaje desempeño financiero | | 85 | 100 | Rango 2 |
| Rango | Puntaje | Denominación | Descripción | |
| 1 | 90 - 100 pts. | Excelente | La situación de la Entidad es excelente con sobresalientes niveles de calidad de cartera, solvencia, liquidez, eficiencia, productividad, sostenibilidad y/o rentabilidad. Presenta una sólida situación financiera. Ante situaciones de vulnerabilidad esta puede mitigarse con su fortaleza financiera. | |
| 2 | 89 - 80 pts. | Muy bueno | La situación de la Entidad es muy buena, con una solidez en el nivel de la calidad de cartera, solvencia, liquidez, eficiencia, productividad, sostenibilidad y/o rentabilidad; presenta una situación financiera adecuada. Ante situaciones de vulnerabilidad, esta puede mitigarse en el corto plazo. | |
| 3 | 79 - 70 pts. | Bueno | La situación de la Entidad es buena en el nivel de la calidad de cartera, solvencia, liquidez, eficiencia, productividad, sostenibilidad y/o rentabilidad. Ante situaciones de vulnerabilidad se sugiere aplicar correctivos necesarios para que no se vean afectados los indicadores financieros. | |
| 4 | 69 - 60 pts. | Aceptable | La situación de la Entidad es aceptable. Presenta ciertas debilidades en los niveles de calidad de cartera, solvencia, liquidez, eficiencia, productividad, sostenibilidad y/o rentabilidad, que son superables. Se sugiere mantenerse alerta ante posibles situaciones de vulnerabilidad en el mercado, que podría afectar la calidad de los indicadores. | |
| 5 | 59 - 50 pts. | Presenta aspectos que mejorar | La situación de la Entidad presenta aspectos que podrían mejorar en algunos de sus indicadores como: la calidad de cartera, solvencia, liquidez, eficiencia, productividad, sostenibilidad y/o rentabilidad. Se sugiere a la entidad establecer estrategias en el corto y mediano plazo para fortalecer sus indicadores, y no afectar su posición financiera, la cual podría verse deteriorada ante situaciones de vulnerabilidad. | |
| 6 | Menos de 50 pts. | Presenta debilidades | La situación de la Entidad presenta debilidades en sus niveles de calidad de cartera, solvencia, liquidez, eficiencia, productividad, sostenibilidad y/o rentabilidad, la cual podría verse aún más afectada ante situaciones de vulnerabilidad. Se sugiere implementar procesos de fortalecimiento. | |

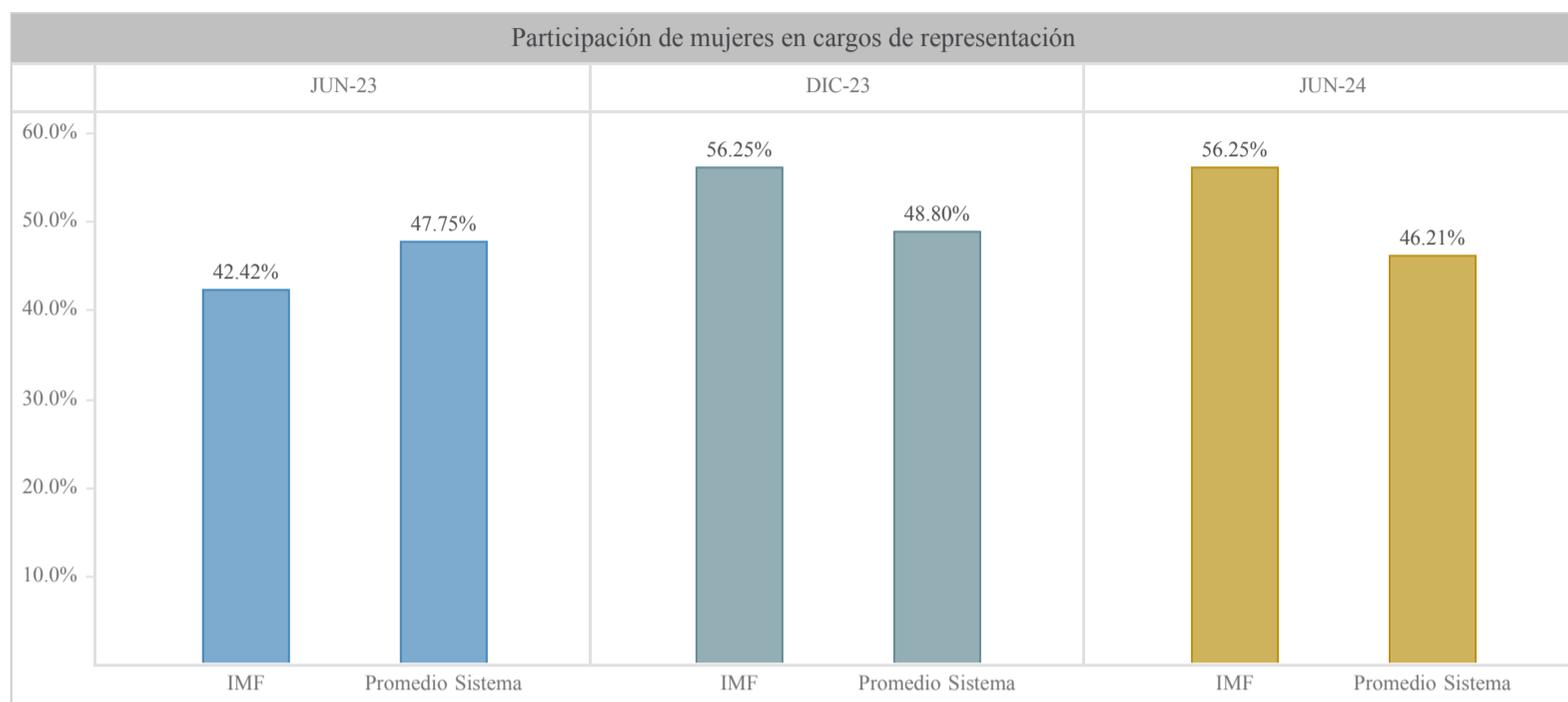


DEFINIR Y MONITOREAR OBJETIVOS SOCIALES

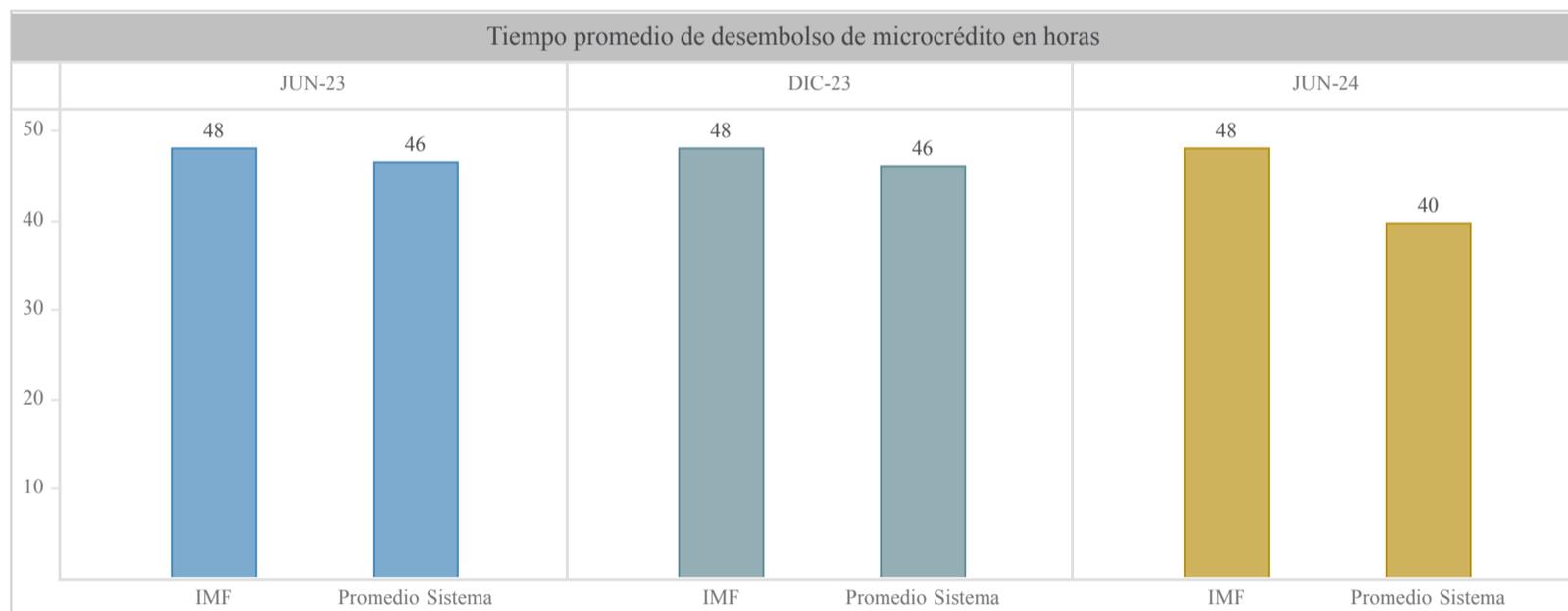




ASEGURAR EL COMPROMISO DE LA JUNTA DIRECTIVA CON LOS OBJETIVOS SOCIALES



TRATAR A LOS CLIENTES RESPONSABLEMENTE



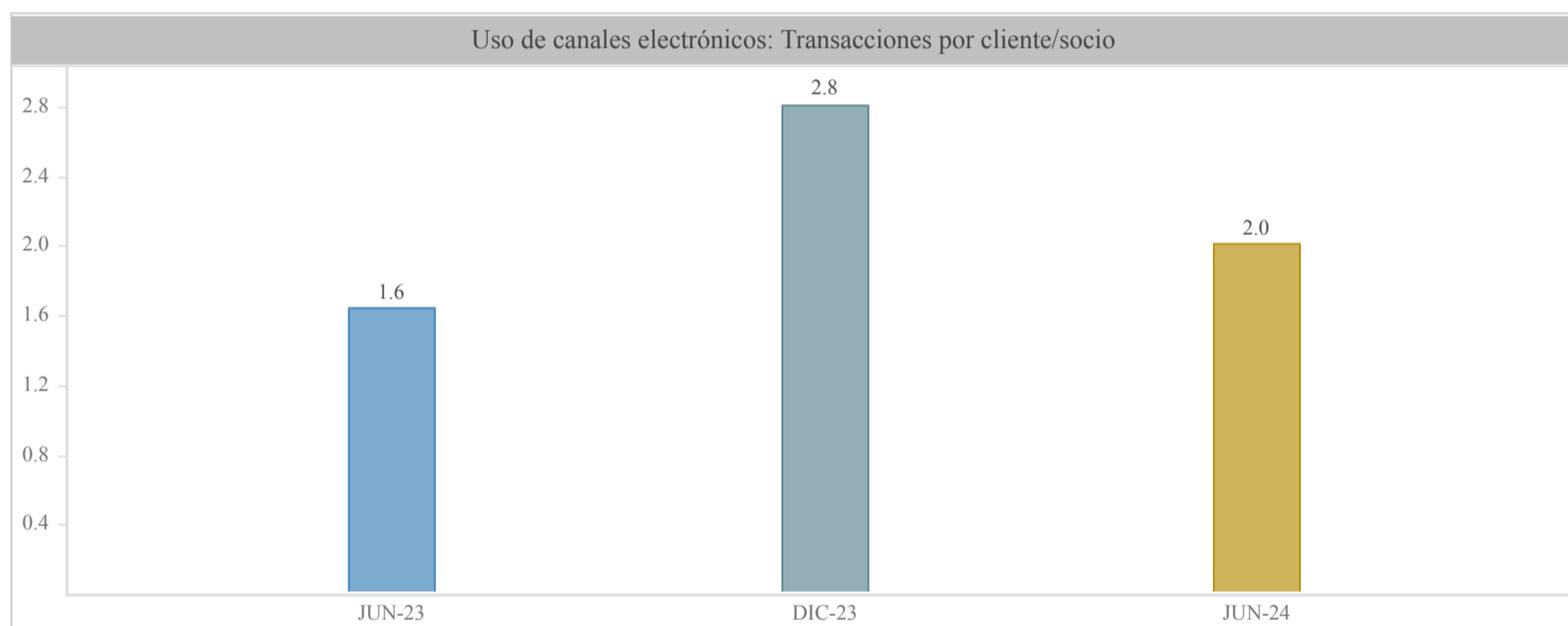
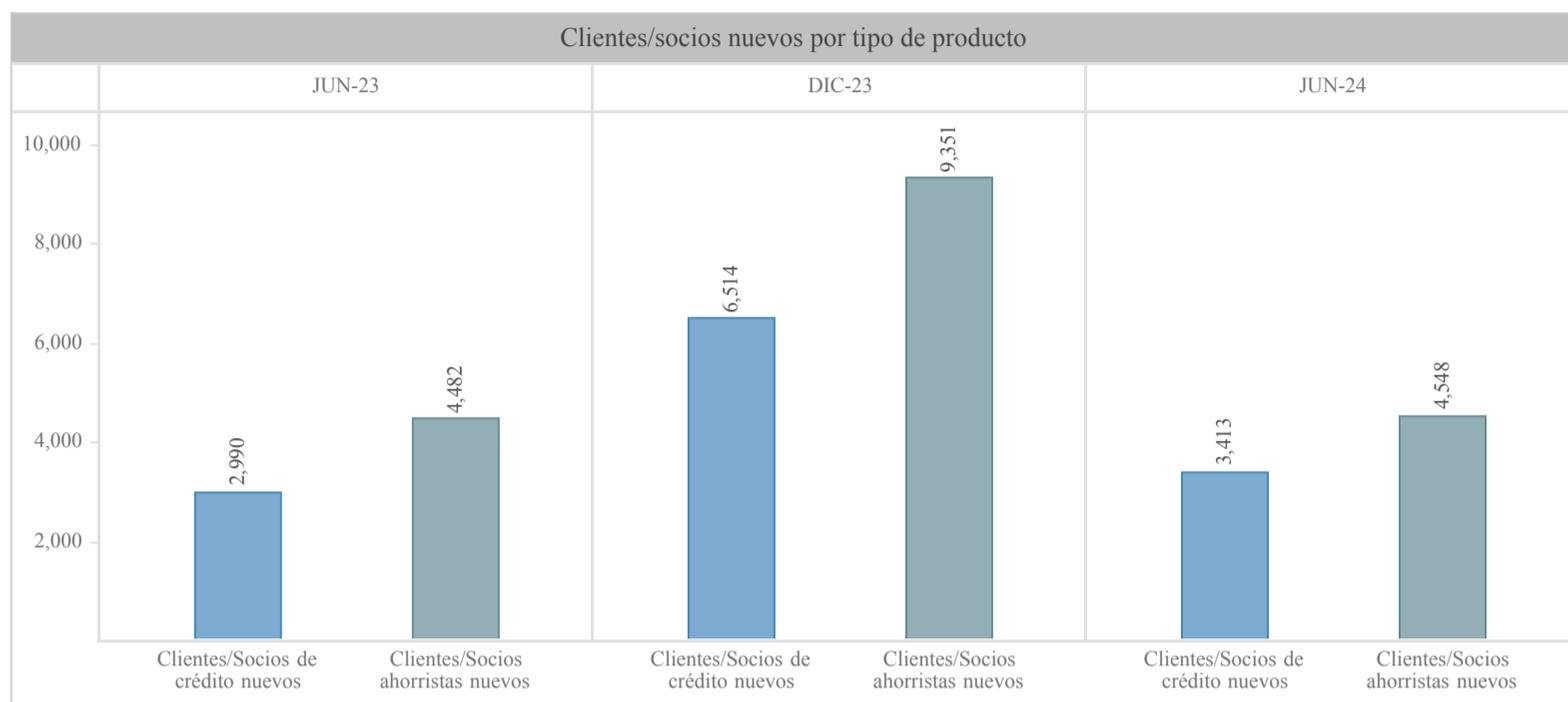
| Clientes/Socios Beneficiados de servicios no financieros y con acceso a seguros | | | | |
|---|---|--------|--------|--------|
| Organización | Periodo | JUN-23 | DIC-23 | JUN-24 |
| LUCHA CAMPESINA | Clientes/Socios con seguro de vida | 14.3% | 17.6% | 22.1% |
| | Clientes/Socios Beneficiados con servicios exequiales en el periodo | 0 | 5 | 0 |
| | Clientes/Socios con Seguro Médico | 0.0% | 8.8% | 8.3% |
| | Clientes /Socios Beneficiarios de atención médica en el periodo | 0 | 6,818 | 1,571 |

** Para la variable de beneficiados de atención médica se toma en cuenta a las personas atendidas en brigadas médicas o gracias a convenios con consultorios médicos (que no sean beneficios de los productos de seguros).

** La variable beneficiarios de servicios exequiales se refiere al número de veces en los cuales ha sido entregado un fondo mortuario (en caso de que la IMF cuente con este servicio).



DISEÑAR PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE REPRESENTAN LAS NECESIDADES DE LOS CLIENTES



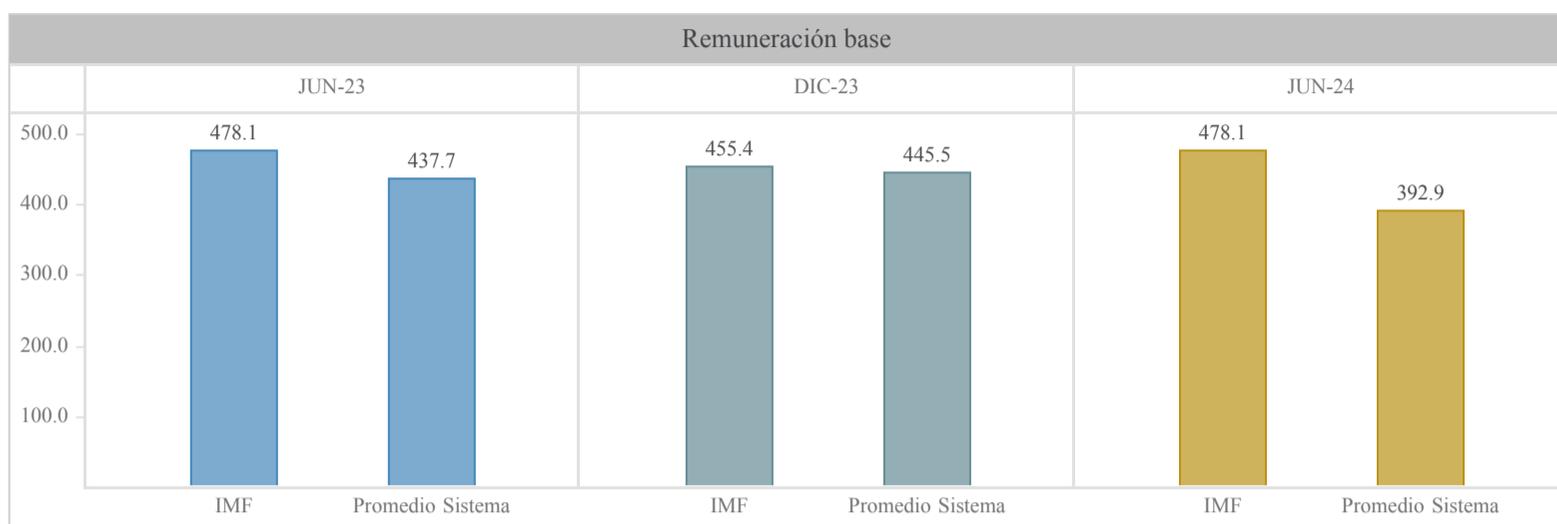
** Se toma en cuenta a las operaciones en cajeros automáticos, banca virtual, banca móvil y POS de la institución realizadas durante el año.

| Número y monto de operaciones pequeñas | | | | |
|--|---|-----------|-----------|-----------|
| Organización | Periodo | JUN-23 | DIC-23 | JUN-24 |
| LUCHA CAMPESINA | Número de operaciones de crédito vigentes menores a 2.000 dólares | 1,097 | 1,276 | 1,457 |
| | Número de Préstamos Vigentes | 9,959 | 11,447 | 12,666 |
| | Operaciones de montos pequeños (%) | 11.0% | 11.1% | 11.5% |
| | Monto de operaciones menores a 2.000 dólares | 1,646,334 | 1,928,005 | 2,212,281 |

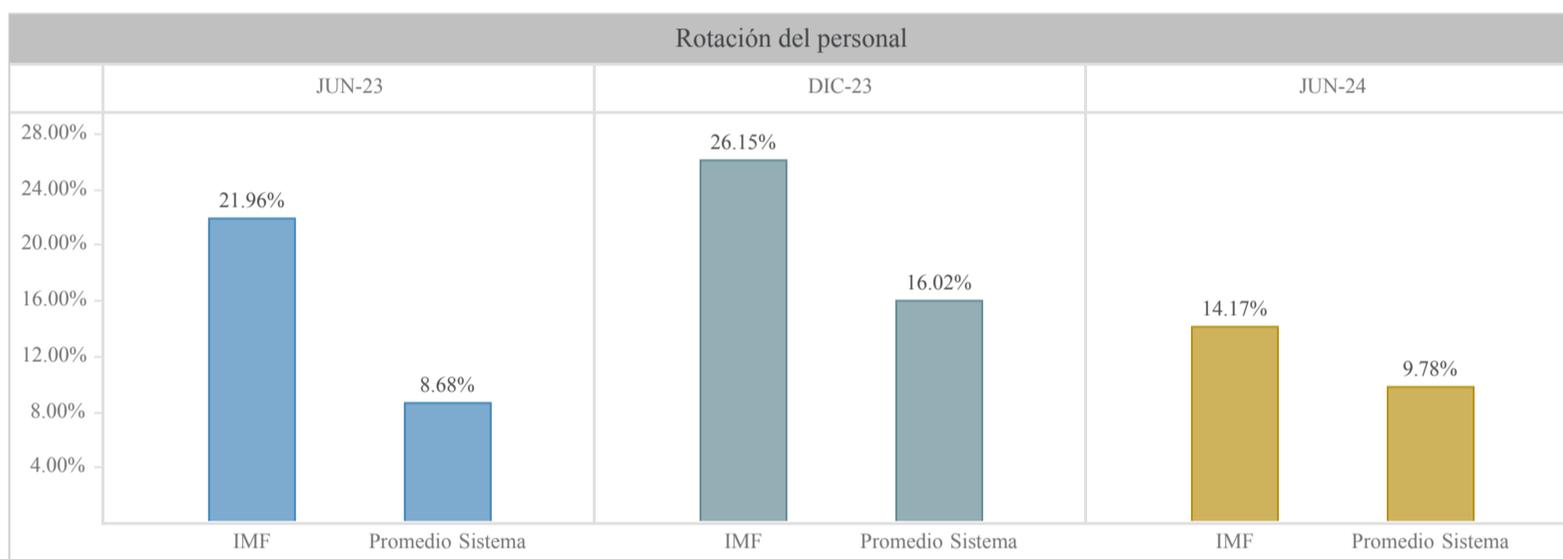
** Se toma en cuenta a las operaciones y montos de todos los segmentos de crédito



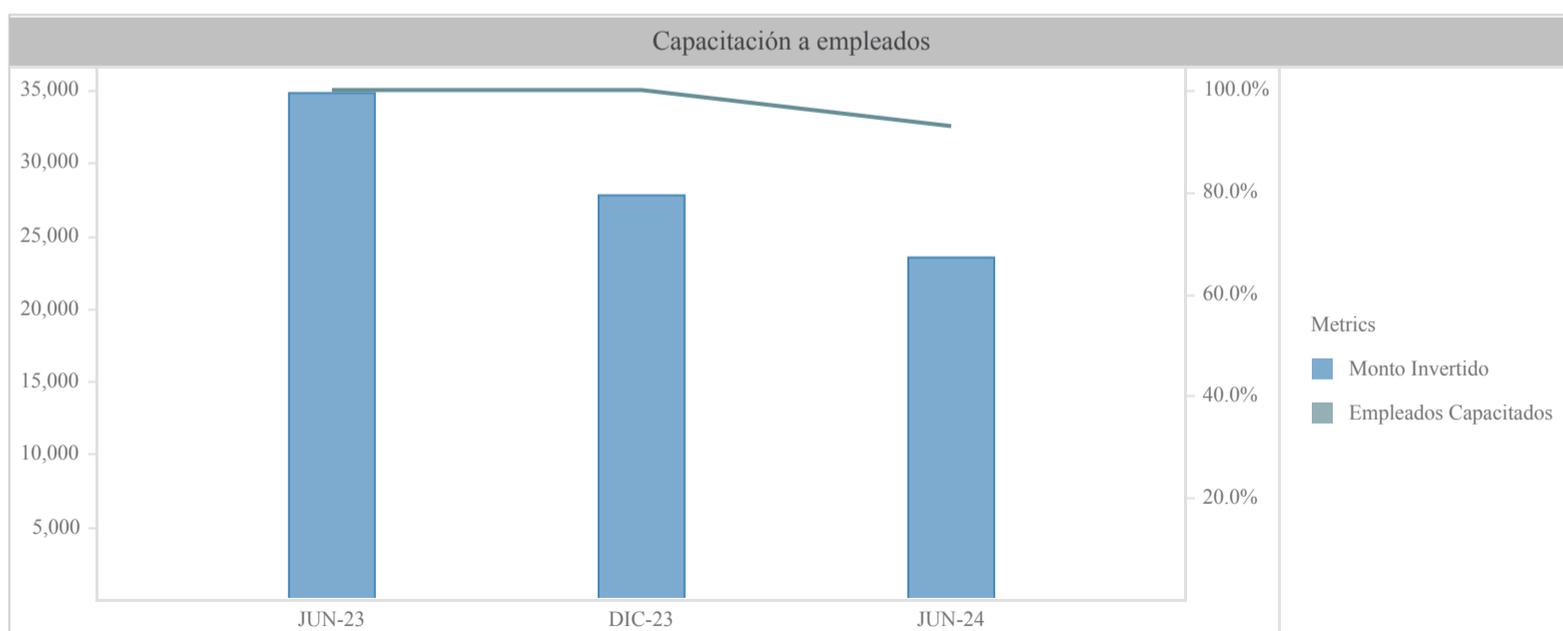
TRATAR A LOS EMPLEADOS RESPONSABLEMENTE



** Se compara el salario más bajo de la IMF con el promedio de los salarios más bajos del tipo de entidad (Banco, COAC, ONG).



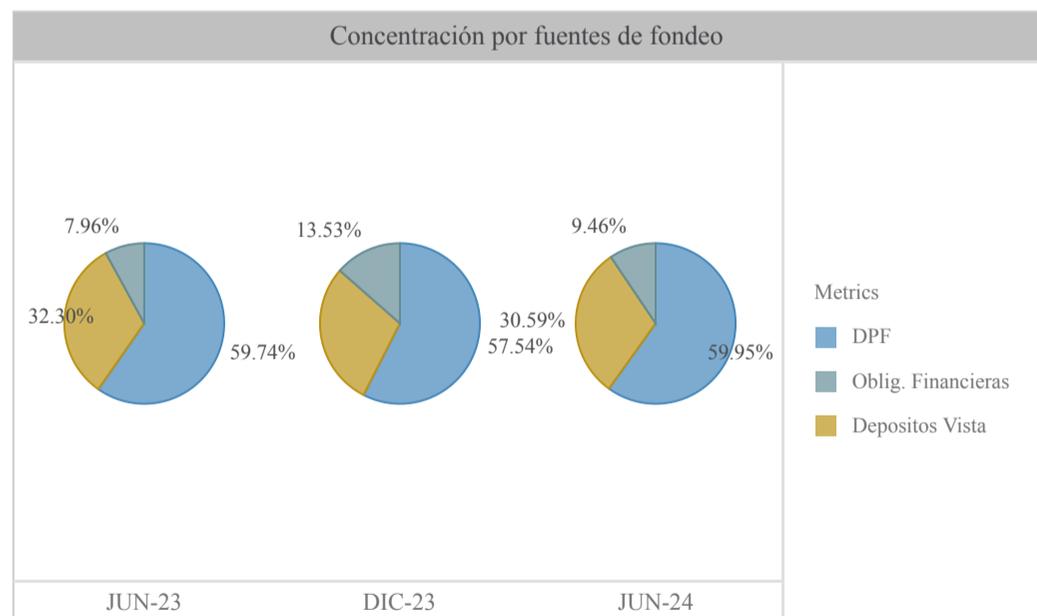
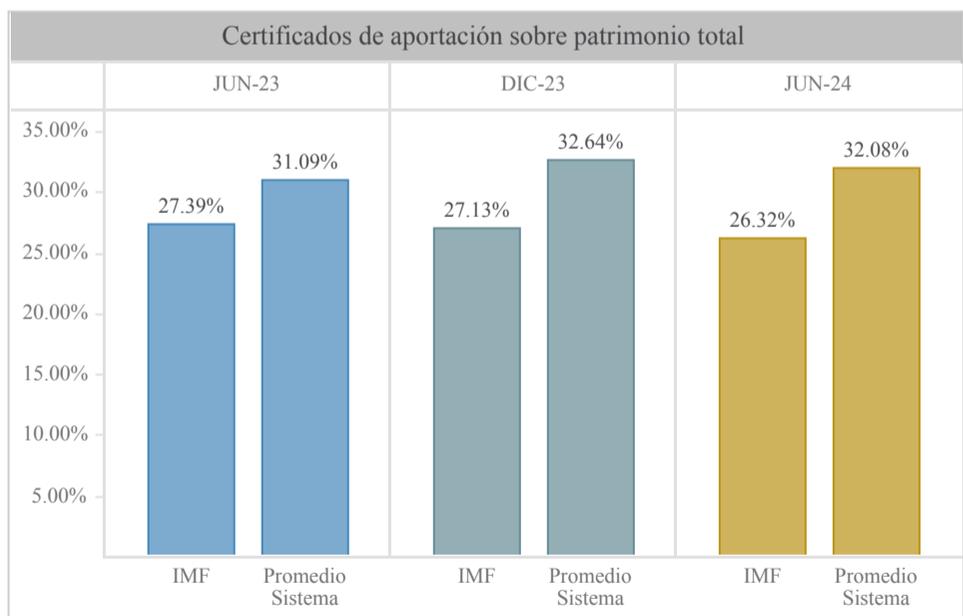
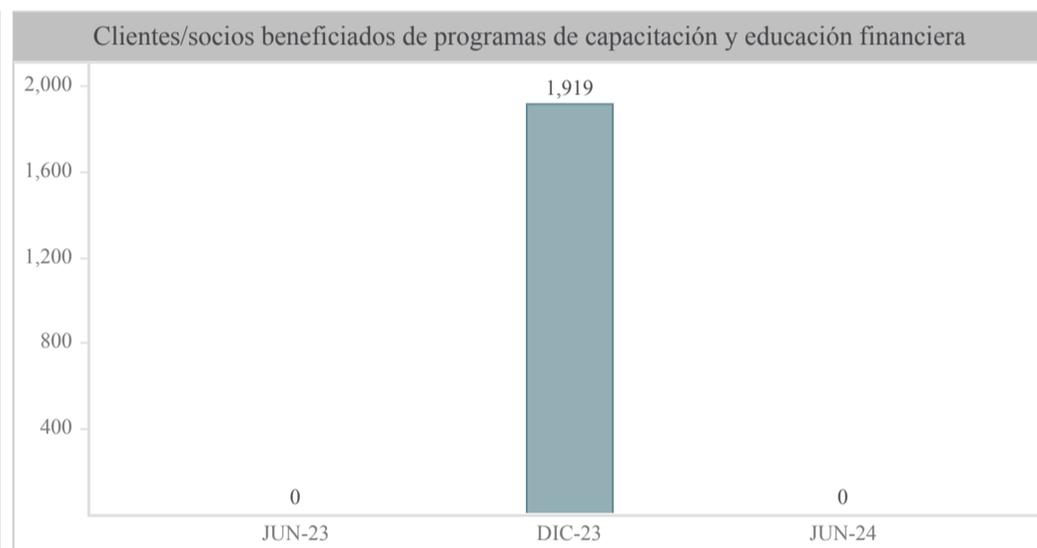
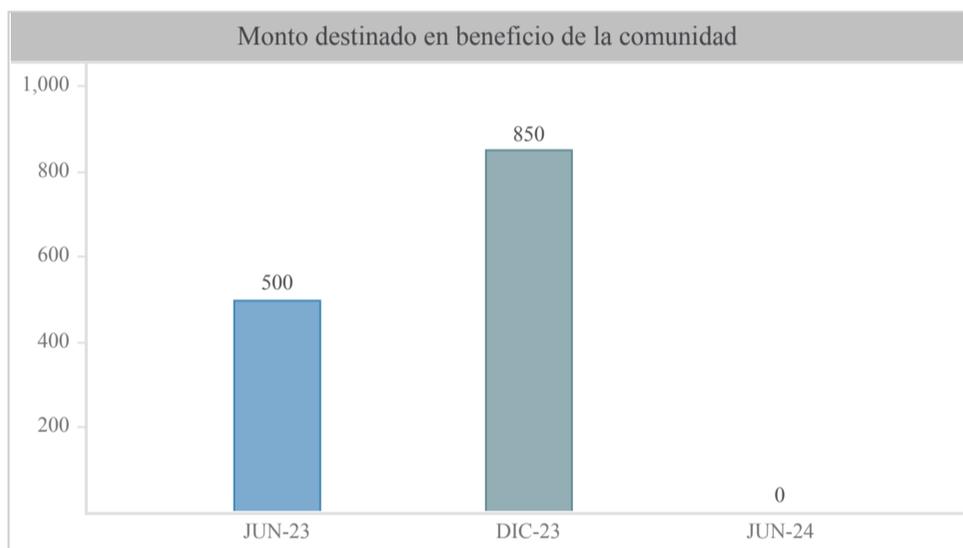
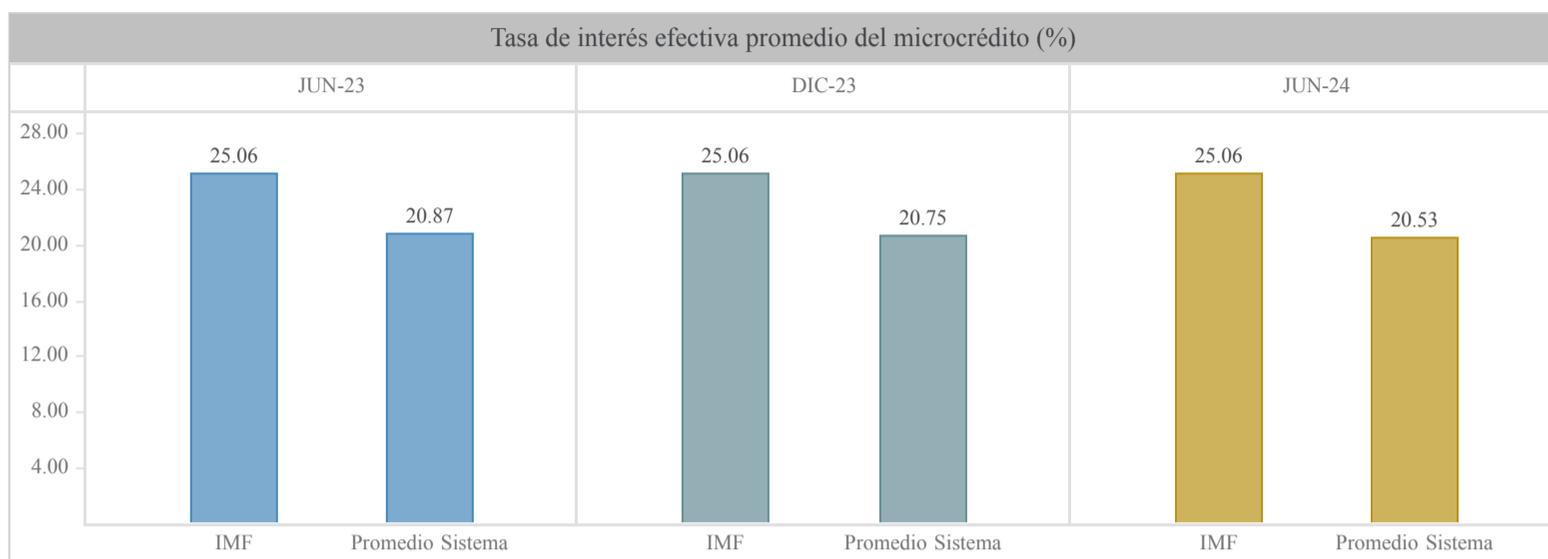
** Se toma en cuenta a las operaciones en cajeros automáticos, banca virtual, banca móvil y POS de la institución realizadas durante el año.



| Organización | Periodo | JUN-23 | DIC-23 | JUN-24 |
|-----------------|---------------------------|--------|--------|--------|
| LUCHA CAMPESINA | Monto Invertido | 34,828 | 27,820 | 23,574 |
| | Empleados Capacitados (%) | 100.0% | 100.0% | 93.0% |



EQUILIBRAR EL DESEMPEÑO SOCIAL Y FINANCIERO



Otros indicadores de alcance social

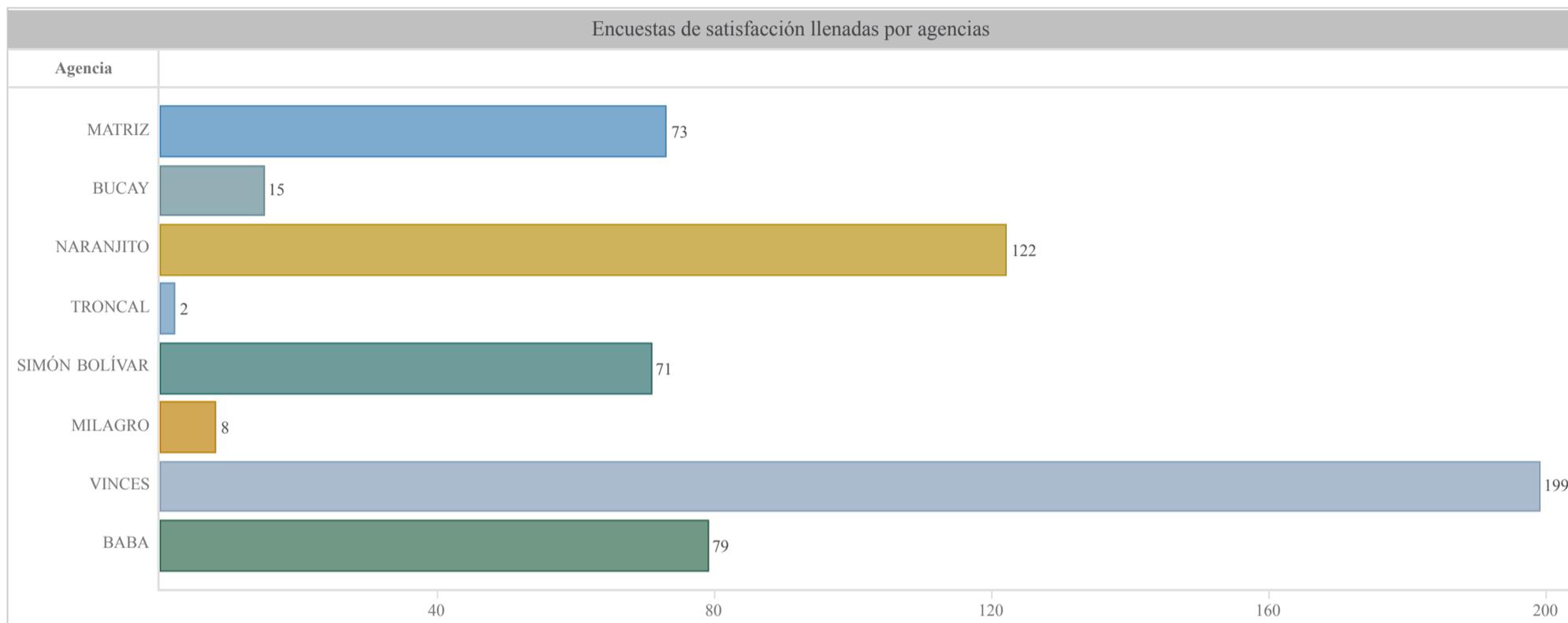
| Organización | Periodo | JUN-23 | DIC-23 | JUN-24 |
|-----------------|--------------------------------------|--------|--------|--------|
| LUCHA CAMPESINA | Empleados con discapacidades | 1 | 2 | 3 |
| | Clientes/Socios con discapacidades | 0 | 0 | 0 |
| | Empleados migrantes | 0 | 0 | 0 |
| | Clientes/Socios de crédito migrantes | 0 | 0 | 0 |



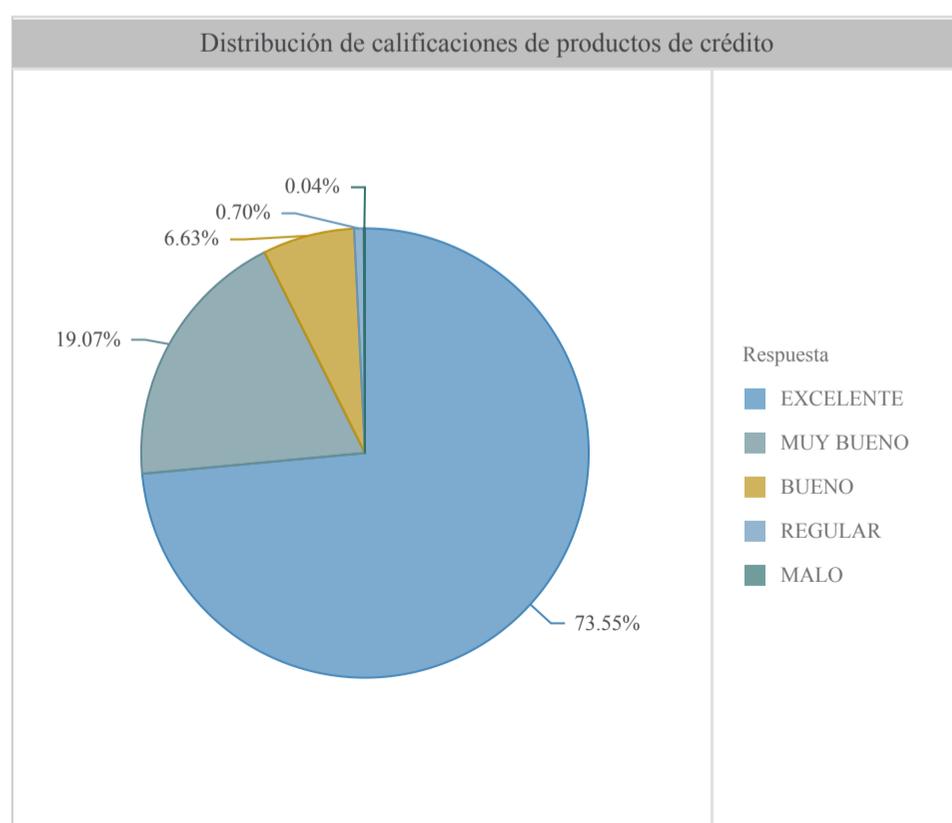
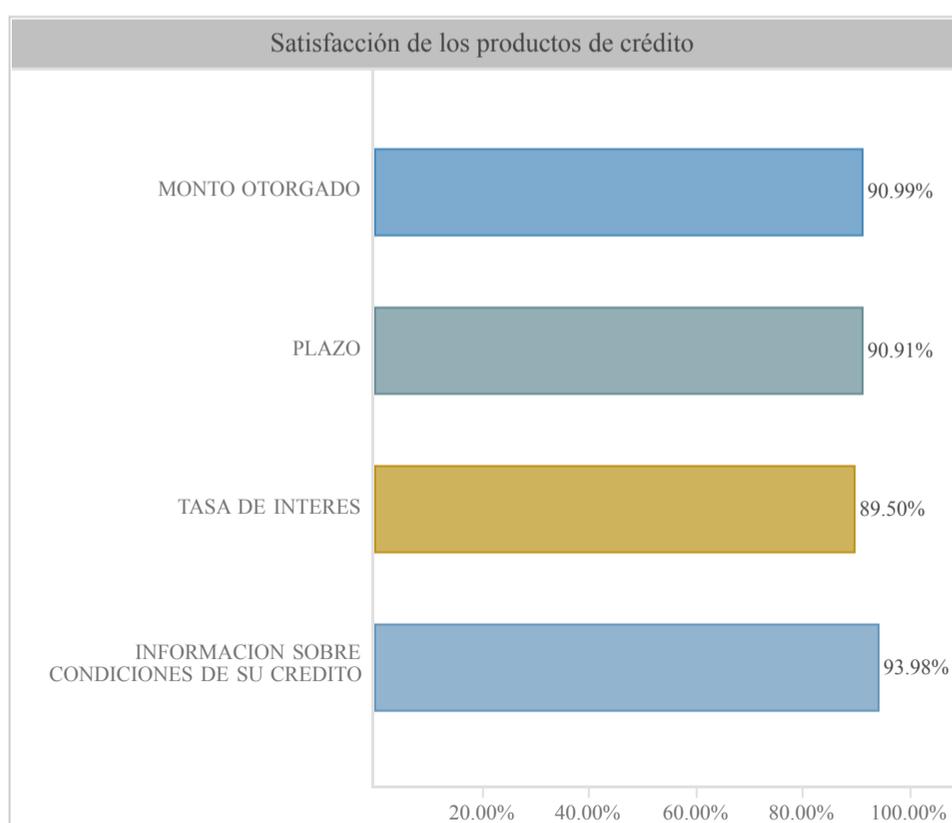
SATISFACCIÓN DE LOS CLIENTES ENERO - JUNIO 2024

El siguiente informe presenta los resultados de las encuestas de satisfacción aplicado a una muestra representativa de socios/clientes en el periodo enero - junio 2024.

El indicador de satisfacción para cada una de las secciones se calcula asignando ponderaciones con un valor de 0 a los servicios reportados como “malos”, 0.25 a los “regulares”, 0.50 a los “buenos”, 0.75 a los “muy buenos” y un valor de 1 a los considerados como “excelentes” para los clientes/socios. En este sentido, un cliente que reporte a todos los servicios recibidos como “excelentes” en todas las secciones tendrá el 100% de satisfacción, mientras que un cliente que haya reportado como "malos" a todos los servicios contara con un valor de satisfacción de 0%.



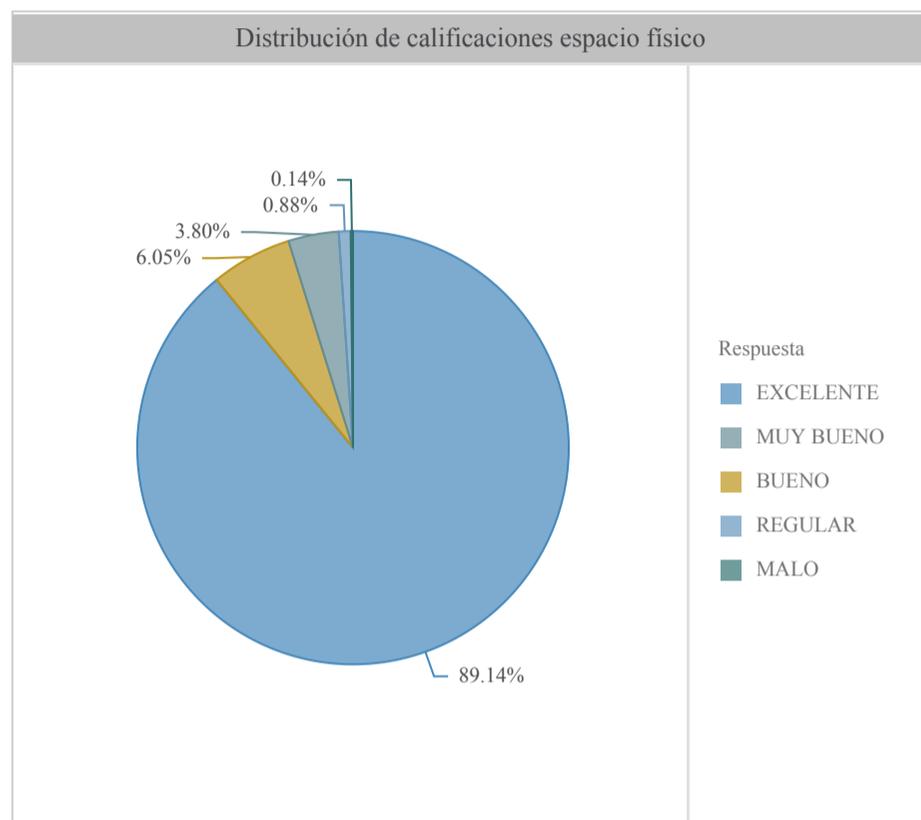
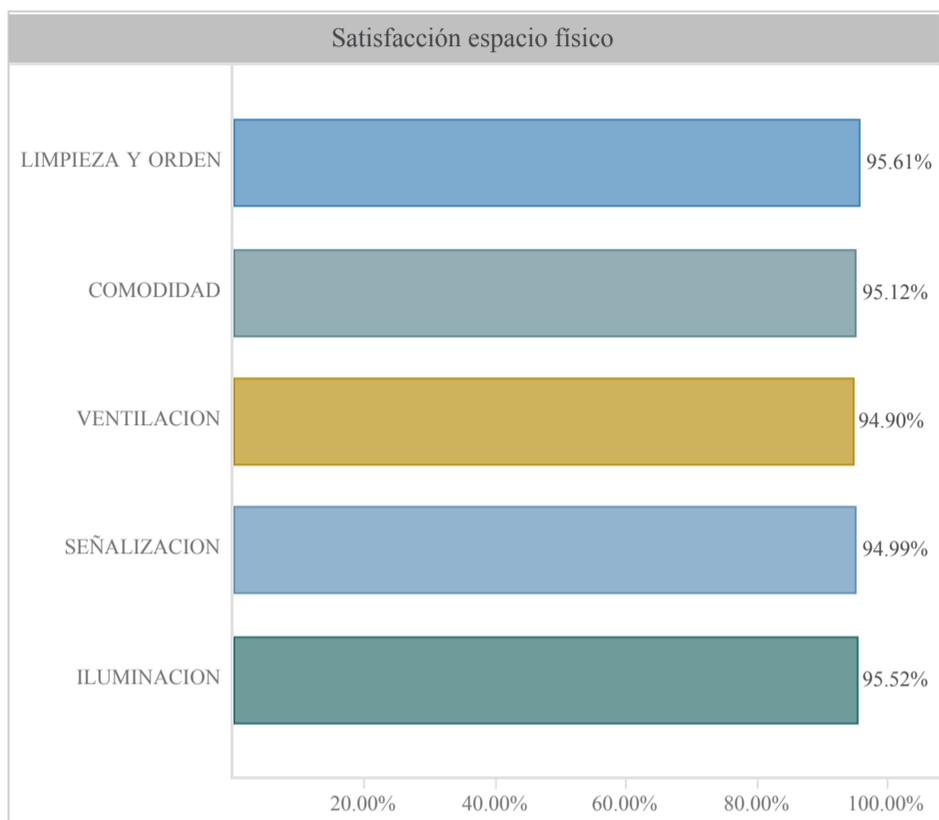
Productos de crédito



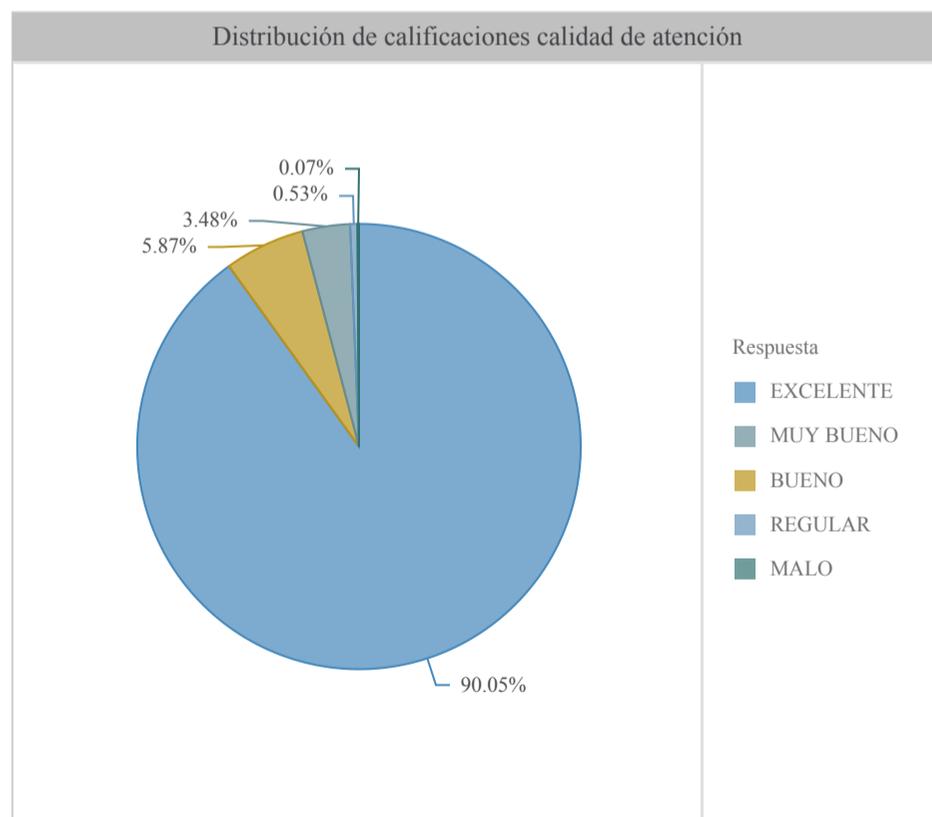
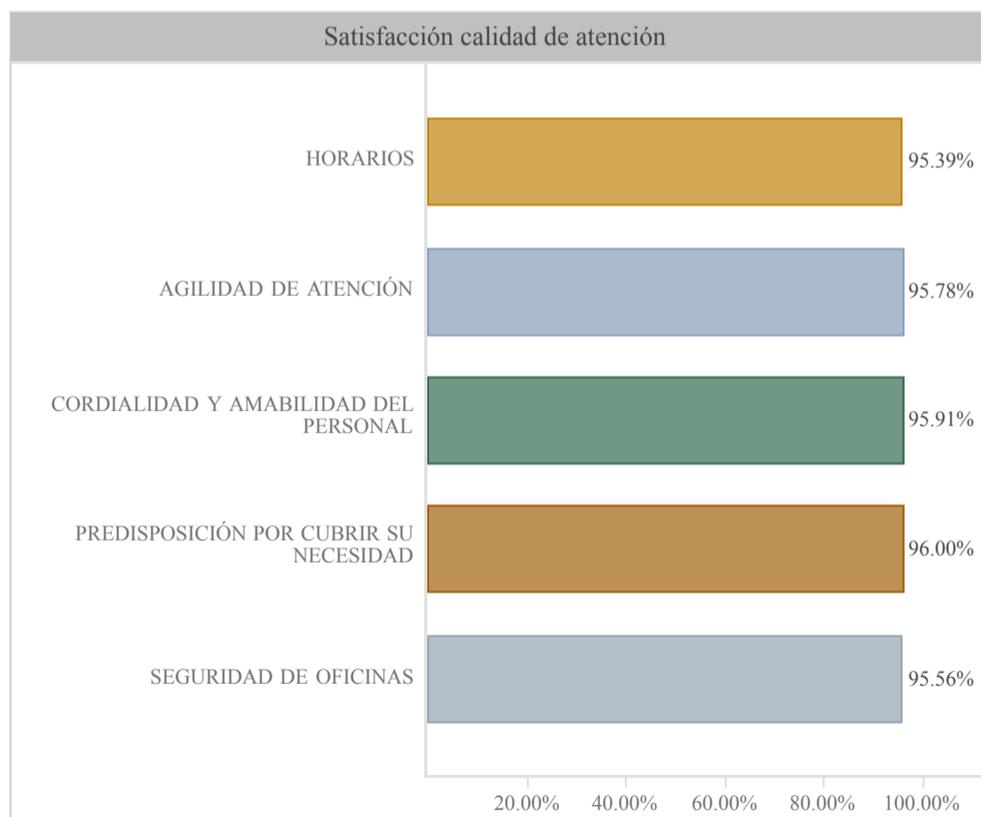


SATISFACCIÓN DE LOS CLIENTES ENERO - JUNIO 2024

Espacio físico



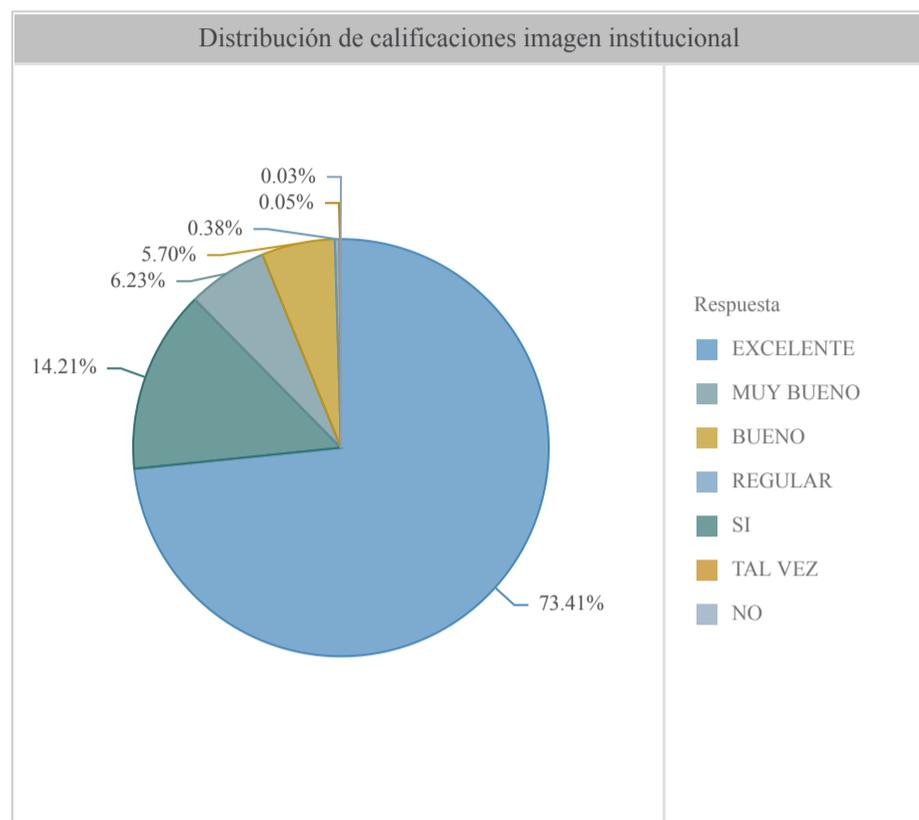
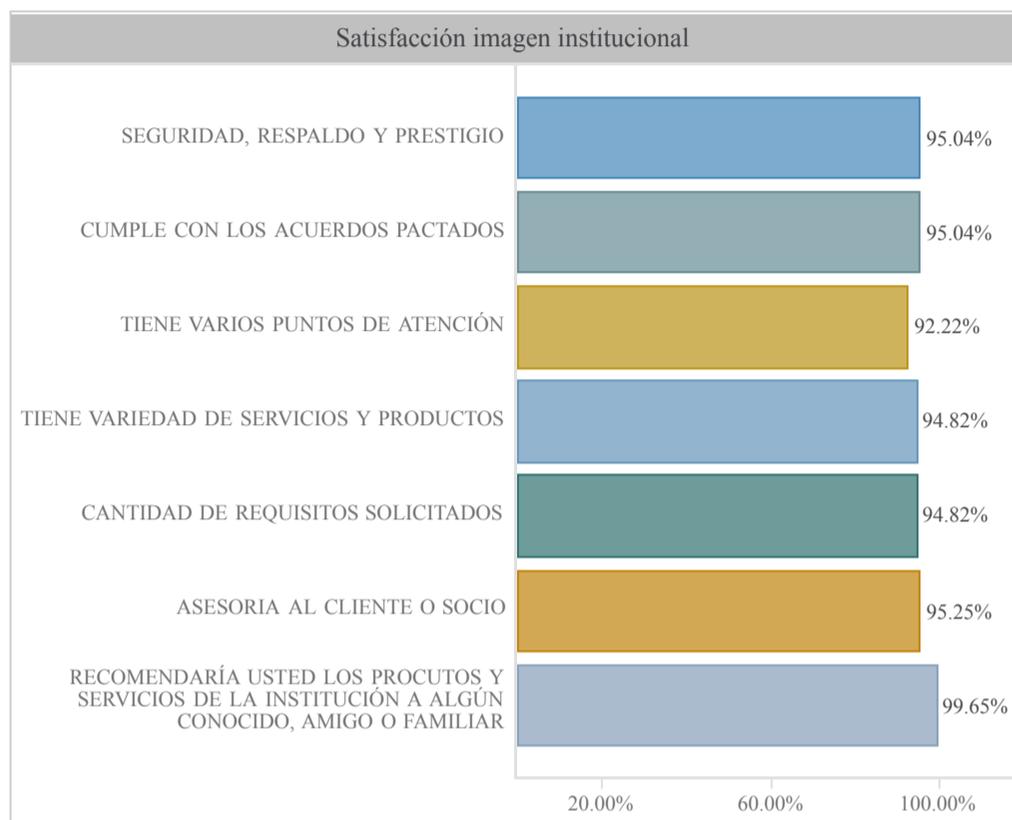
Calidad de atención



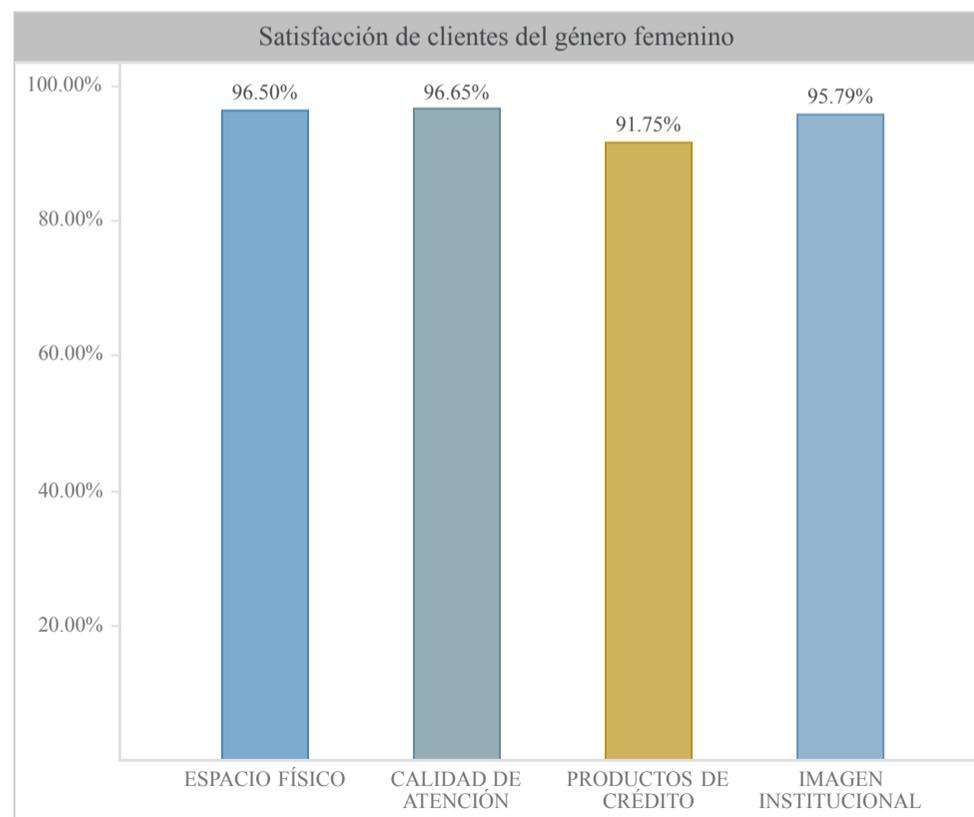
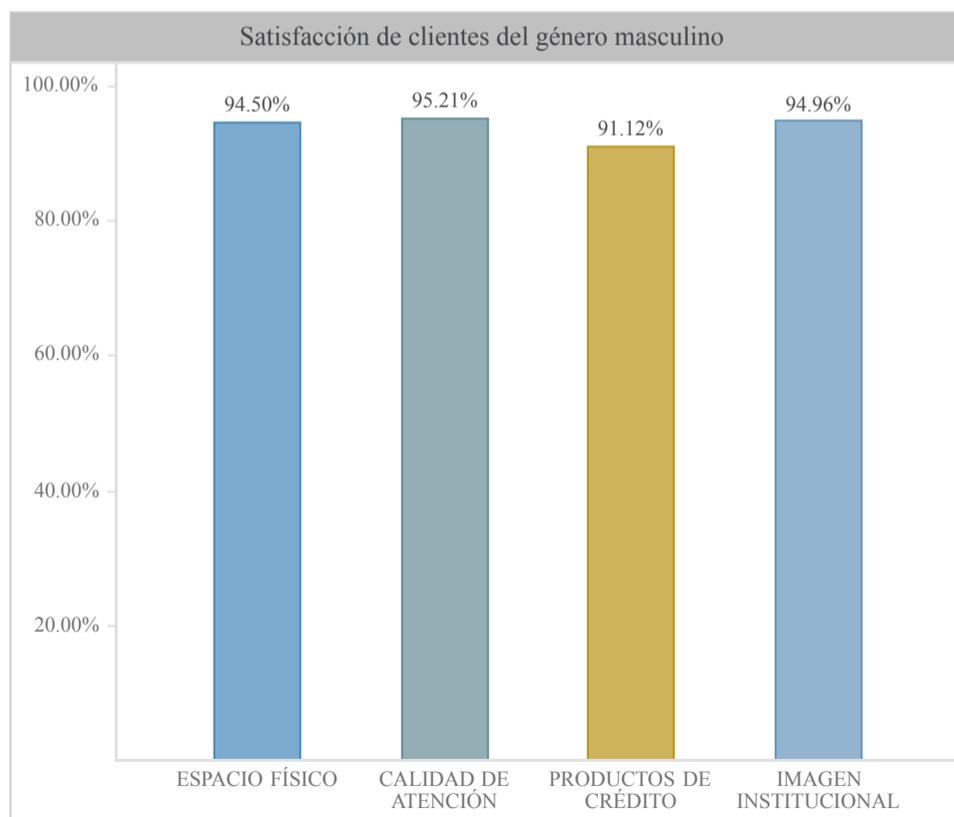


SATISFACCIÓN DE LOS CLIENTES ENERO - JUNIO 2024

Imagen institucional



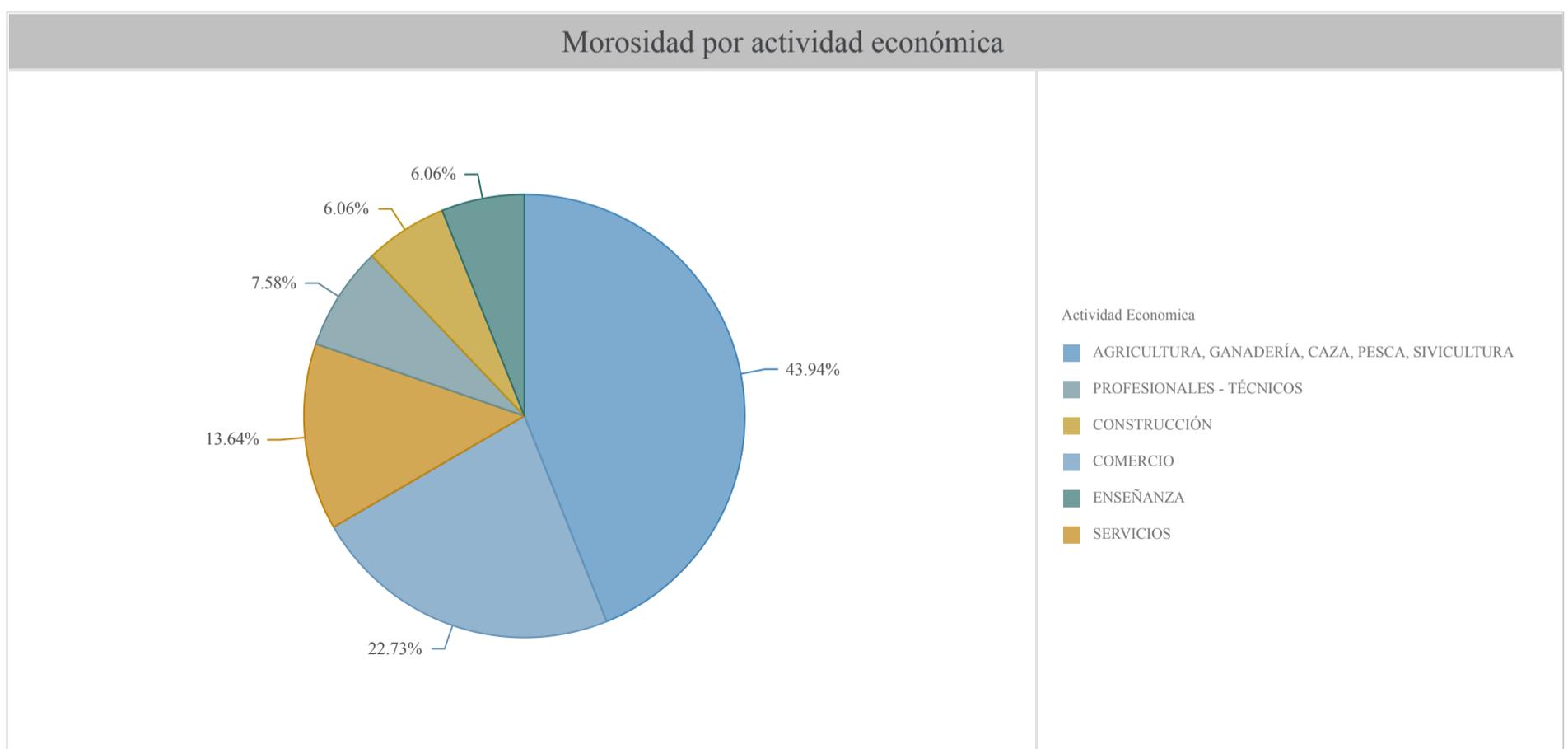
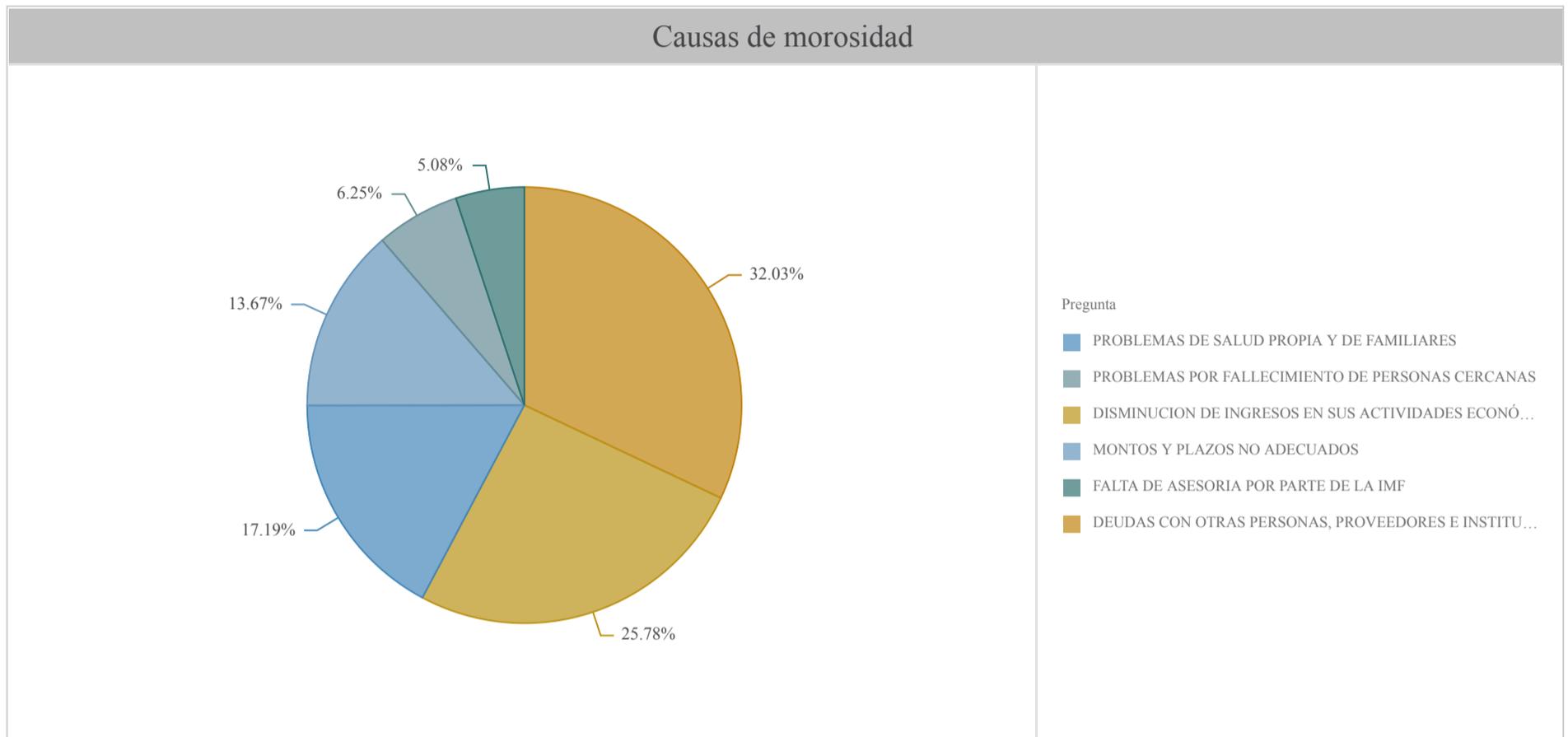
Satisfacción por género





MOROSIDAD DE LOS CLIENTES ENERO - JUNIO 2024

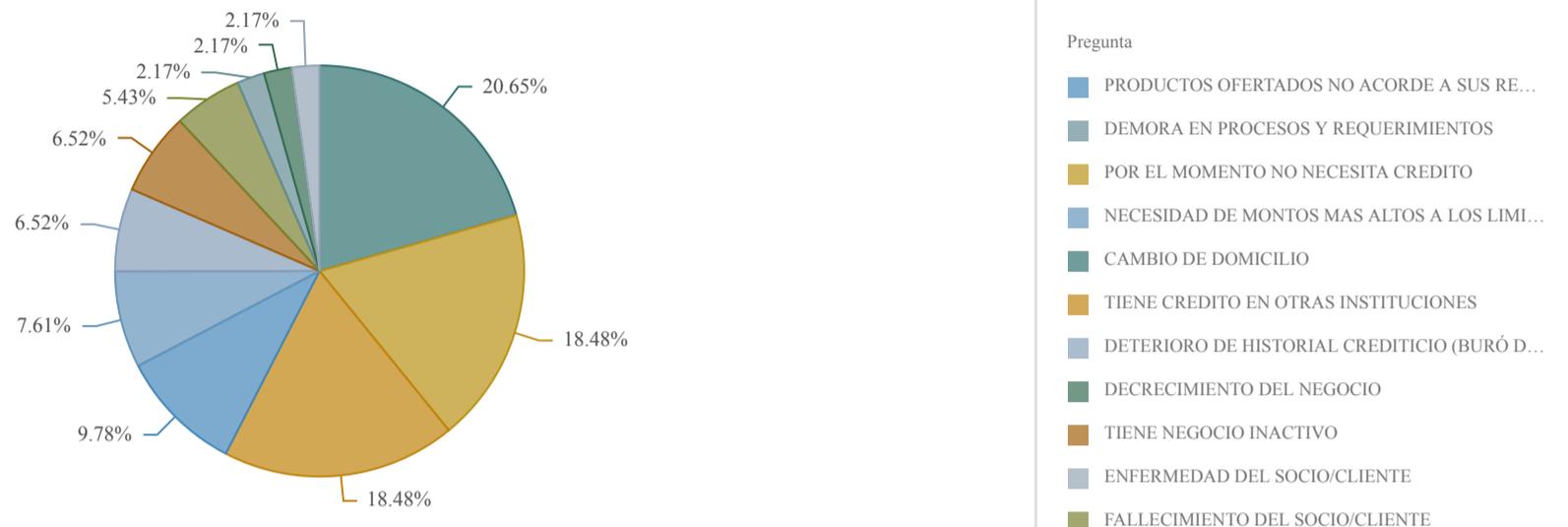
La encuesta de morosidad es aplicada a una muestra de clientes/socios que presentan retrasos en los pagos de sus cuotas con la finalidad de identificar a las principales razones de morosidad.





DESERCIÓN DE LOS CLIENTES ENERO - JUNIO 2024

Principales causas de deserción



Causas de deserción por género

| Pregunta | Porcentaje | |
|---|------------|----------|
| | MASCULINO | FEMENINO |
| PRODUCTOS OFERTADOS NO ACORDE A SUS REQUERIMIENTOS | 15.38% | 2.50% |
| DEMORA EN PROCESOS Y REQUERIMIENTOS | 3.85% | |
| POR EL MOMENTO NO NECESITA CREDITO | 21.15% | 15.00% |
| NECESIDAD DE MONTOS MAS ALTOS A LOS LIMITES DE LA INSTITUCION | 5.77% | 10.00% |
| CAMBIO DE DOMICILIO | 23.08% | 17.50% |
| TIENE CREDITO EN OTRAS INSTITUCIONES | 15.38% | 22.50% |
| DETERIORO DE HISTORIAL CREDITICIO (BURÓ DE CRÉDITO) | 1.92% | 12.50% |
| DECRECIMIENTO DEL NEGOCIO | 1.92% | 2.50% |
| TIENE NEGOCIO INACTIVO | 3.85% | 10.00% |
| ENFERMEDAD DEL SOCIO/CLIENTE | | 5.00% |
| FALLECIMIENTO DEL SOCIO/CLIENTE | 7.69% | 2.50% |

Causas de deserción por zona

| Pregunta | Porcentaje | |
|---|------------|--------|
| | URBANA | RURAL |
| PRODUCTOS OFERTADOS NO ACORDE A SUS REQUERIMIENTOS | 10.00% | 9.52% |
| DEMORA EN PROCESOS Y REQUERIMIENTOS | 2.00% | 2.38% |
| POR EL MOMENTO NO NECESITA CREDITO | 14.00% | 23.81% |
| NECESIDAD DE MONTOS MAS ALTOS A LOS LIMITES DE LA INSTITUCION | 4.00% | 11.90% |
| CAMBIO DE DOMICILIO | 26.00% | 14.29% |
| TIENE CREDITO EN OTRAS INSTITUCIONES | 16.00% | 21.43% |
| DETERIORO DE HISTORIAL CREDITICIO (BURÓ DE CRÉDITO) | 8.00% | 4.76% |
| DECRECIMIENTO DEL NEGOCIO | 4.00% | |
| TIENE NEGOCIO INACTIVO | 8.00% | 4.76% |
| ENFERMEDAD DEL SOCIO/CLIENTE | 4.00% | |
| FALLECIMIENTO DEL SOCIO/CLIENTE | 4.00% | 7.14% |



CALIFICACIÓN DE DESEMPEÑO SOCIAL INDIVIDUAL

La calificación de desempeño social individual es un puntaje que se asigna a cada institución miembro de la RFD, con el fin de analizar la situación de sus objetivos sociales a partir del comportamiento de las demás entidades miembros de la RFD. Para ello, se toma en cuenta 22 indicadores relacionados con la medición de la inclusión financiera y social a la fecha de análisis, y **se puntúan tomando en cuenta umbrales, los cuales son calculados a partir de la media y desviación estándar de los indicadores antes mencionados, obtenidos por todas las entidades miembros de la RFD, con corte a diciembre 2023.**

Cada indicador tiene un puntaje máximo y la suma de todos estos permite entregar la calificación final para la institución (máximo 100 puntos), que se cataloga a través de rangos con su respectiva interpretación. La calificación de la entidad en análisis podría verse afectada por la información que reporta a la RFD. Los indicadores **se puntuarán en cero si no se enviaron datos para su cálculo.** A continuación, se presentan los resultados alcanzados por la entidad:

| DESEMPEÑO SOCIAL JUNIO 2024 | | | | |
|--|----------------------------|--------------------------|----------------------------|--|
| LUCHA CAMPESINA | | | | |
| Indicadores de inclusión financiera y social | Valor del indicador de IMF | Puntaje obtenido por IMF | Puntaje máximo por obtener | Umbral considerado para puntaje máximo |
| INDICADORES DE INCLUSION FINANCIERA | | | | |
| Porcentaje de cartera micro | 69.64% | 5 | 5 | >= 53.48% |
| Crecimiento anual de clientes/socios de crédito | 27.5% | 5 | 5 | >= 3.47% |
| Porcentaje de clientes/socios activos de crédito mujeres | 42.18% | 3 | 5 | >= 47.87% |
| Porcentaje de cartera de crédito sector rural | 42.52% | 5 | 5 | >= 30.89% |
| Saldo promedio por prestatario | 4,745.99 | 5 | 5 | <= 8,411 |
| Operaciones de crédito menores a \$ 2,000 dólares / Total oper. crédito | 11.50% | 3 | 5 | >= 20.39% |
| Porcentaje de clientes/socios jóvenes (15-24 años) con crédito | 11.25% | 5 | 5 | >= 8.81% |
| Porcentaje de clientes/socios adultos mayores (> 65 años) con crédito | 6.26% | 4 | 5 | >= 7.24% |
| Número de clientes/socios migrantes y discapacitados | 0 | 0 | 5 | >=636 |
| Número de clientes/socios con seguro médico, vida, exequiales | 19,689 | 5 | 5 | >=11,828 |
| Número de transacciones financieras digitales | 120,452 | 3 | 5 | >= 200,811 |
| Número de corresponsales de la institución | 4 | 5 | 5 | >= 2 |
| Porcentaje de satisfacción general de calidad de atención | 95.73% | 5 | 5 | >= 83.40% |
| Porcentaje de quejas y reclamos resueltos en 15 días | 100.00% | 5 | 5 | >= 86.49% |
| Número de resmas de papel adquiridas en el período | 0 | 0 | 5 | <= 1,647 |
| Cuenta con una evaluación social (SPI, Protección al cliente o Raiting Social de los últimos 3 años) | 1.00 | 5 | 5 | = 1 |
| Total | | 63 | 80 | |



CALIFICACIÓN DE DESEMPEÑO SOCIAL INDIVIDUAL

| DESEMPEÑO SOCIAL JUNIO 2024 | | | | |
|--|----------------------------|--------------------------|----------------------------|--|
| LUCHA CAMPESINA | | | | |
| Indicadores de inclusión financiera y social | Valor del indicador de IMF | Puntaje obtenido por IMF | Puntaje máximo por obtener | Umbral considerado para puntaje máximo |
| INDICADORES SOCIALES | | | | |
| Número de clientes/socios capacitados / Total clientes de crédito | 0.00% | 0 | 4 | >= 5.58% |
| Funcionarios o empleados con capacitación en el año / Total de empleados | 93.02% | 4 | 4 | >= 56.33% |
| Número de personal mujeres / Total del personal | 61.24% | 3 | 3 | >= 55.08% |
| Número de cargos gerenciales ocupados por mujeres / Total de cargos generales | 59.09% | 3 | 3 | >= 48.41% |
| Rotación del personal | 14.17% | 3 | 3 | <= 20.94% |
| Porcentaje de clientes/socios en cantones con alta tasa de pobreza por necesidades insatisfechas (NBI) | 27.44% | 3 | 3 | >= 20.65% |
| Total | | 16 | 20 | |
| Puntaje desempeño social | | 79 | 100 | Rango 3 |

| Rango | Puntaje | Denominación | Descripción |
|-------|------------------|-------------------------------|--|
| 1 | 90 - 100 pts. | Excelente | La situación de la Entidad es excelente con sobresalientes niveles de inclusión financiera y gestión social; se destaca el alineamiento de su gestión basada en el equilibrio social. |
| 2 | 89 - 80 pts. | Muy bueno | La situación de la Entidad es muy buena con un buen avance en el nivel de inclusión financiera y gestión social; existe un adecuado alineamiento de su gestión basada en el equilibrio social. |
| 3 | 79 - 70 pts. | Bueno | La situación de la Entidad es buena en relación con la gestión de inclusión financiera y gestión social; se percibe un alineamiento moderado de su gestión basada en el equilibrio social. |
| 4 | 69 - 60 pts. | Aceptable | La situación de la Entidad es aceptable en relación a la gestión de inclusión financiera y la gestión social, aunque se requiere algún tipo de atención para mejorar la misma; existe un alineamiento parcial de su gestión basada en el equilibrio social, sin embargo, podría mejorar. |
| 5 | 59 - 50 pts. | Presenta aspectos que mejorar | La situación de la Entidad presenta aspectos por mejorar en la gestión de inclusión financiera y la gestión social. Se evidencia poco alineamiento entre la gestión basada en el equilibrio social. |
| 6 | Menos de 50 pts. | Presenta debilidades | La situación de la Entidad presenta debilidades en cuanto a la gestión de inclusión financiera y la gestión social; no se evidencia alineamiento de su gestión basada en el equilibrio social por lo que se sugiere implementar procesos de fortalecimiento. |



ANEXO

EVOLUCIÓN DE INDICADORES TRIMESTRALES

| Indicadores | Estatuto Jurídico Organización Periodo | COAC | | | | | |
|--|--|-----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|-----------|
| | | LUCHA CAMPESINA | | | | | |
| | | JUN-23 | SEP-23 | DIC-23 | MAR-24 | JUN-24 | Variación |
| ESTRUCTURA FINANCIERA | | | | | | | |
| Activos | | 60,843,573 | 63,083,182 | 70,209,662 | 72,135,440 | 74,271,542 | 22.07% |
| Pasivos | | 52,091,234 | 53,977,694 | 60,963,497 | 62,549,769 | 64,268,470 | 23.38% |
| Patrimonio | | 8,752,338 | 9,105,488 | 9,246,166 | 9,585,671 | 10,003,072 | 14.29% |
| Total Cartera | | 46,684,233 | 51,363,176 | 54,113,384 | 55,849,548 | 58,745,807 | 25.84% |
| Total Ahorros | | 46,763,921 | 48,852,405 | 51,507,913 | 53,636,349 | 56,765,351 | 21.39% |
| ALCANCE | | | | | | | |
| Número de Clientes Activos de Crédito | | 9,706 | 10,516 | 11,165 | 11,684 | 12,378 | 27.53% |
| Número de Clientes Activos de Crédito Mujeres | | 4,165 | 4,462 | 4,729 | 4,943 | 5,221 | 25.35% |
| Número de Clientes Activos de Crédito - Micro | | 7,034 | 7,537 | 7,959 | 8,273 | 8,697 | 23.64% |
| Número de Clientes Activos de Crédito Mujeres - Micro | | 3,222 | 3,434 | 3,658 | 3,807 | 4,008 | 24.39% |
| Número de Clientes Activos de Ahorro | | 50,395 | 52,982 | 55,370 | 56,797 | 59,633 | 18.33% |
| Número de Clientes Activos de Ahorro Mujeres | | 25,542 | 26,965 | 28,076 | 29,060 | 30,593 | 19.78% |
| Puntos de Servicio | | 9 | 9 | 9 | 10 | 10 | 11.11% |
| Saldo Promedio por Prestatario | | 4,810 | 4,884 | 4,847 | 4,780 | 4,746 | -1.33% |
| Saldo Promedio por Ahorrista | | 928 | 922 | 930 | 944 | 952 | 2.58% |
| Monto de Colocación de Cartera de Crédito | | 17,804,521.85 | 29,095,391.93 | 38,989,876.50 | 8,806,920.38 | 19,109,221.65 | 7.33% |
| Cartera de Crédito Sector Urbano | | 53.67% | 54.89% | 55.61% | 56.67% | 57.48% | 7.10% |
| Cartera de Crédito Sector Rural | | 46.33% | 45.11% | 44.39% | 43.33% | 42.52% | -8.22% |
| LIQUIDEZ | | | | | | | |
| Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo | | 22.40% | 14.69% | 21.44% | 19.12% | 19.28% | -13.94% |
| Caja Bancos + Inversiones hasta 90 días / Total Obligaciones | | 20.22% | 13.38% | 17.36% | 16.60% | 16.21% | -19.82% |
| Caja Bancos + Inversiones hasta 90 días / Total Activos | | 16.88% | 11.15% | 14.73% | 14.01% | 13.68% | -18.95% |
| Cobertura 25 Mayores Depositantes | | 160.96% | 110.92% | 156.82% | 152.33% | 78.31% | -51.34% |
| Cobertura 100 Mayores Depositantes | | 86.23% | 65.11% | 91.84% | 88.78% | 85.68% | -0.64% |
| CALIDAD DE ACTIVOS | | | | | | | |
| Cartera en Riesgo Total | | 2.94% | 2.63% | 2.48% | 2.79% | 2.78% | -5.43% |
| Cartera en Riesgo Total Micro | | 3.67% | 3.22% | 3.03% | 3.30% | 3.23% | -11.93% |
| Cartera en Riesgo Total Consumo | | 1.20% | 1.22% | 1.18% | 1.60% | 1.74% | 44.56% |
| Cobertura de Cartera en Riesgo Total | | 113.42% | 110.91% | 117.72% | 109.67% | 114.45% | 0.91% |
| Cobertura de Cartera en Riesgo - Micro | | 105.70% | 104.71% | 111.63% | 106.70% | 111.24% | 5.24% |
| Cobertura de Cartera en Riesgo Consumo | | 169.19% | 150.04% | 154.75% | 123.78% | 128.07% | -24.30% |
| Cartera Reestructurada | | 0.03% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Cartera Refinanciada | | 0.86% | 0.77% | 0.79% | 0.77% | 0.74% | -13.75% |
| Tasa de Cartera Castigada | | 0.37% | 0.55% | 0.47% | 0.26% | 0.17% | -55.03% |
| Total Cartera - Micro | | 32,851,212 | 36,205,124 | 37,998,742 | 38,989,184 | 40,909,647 | 24.53% |
| Activos Improductivos Netos / Total de Activos | | 8.00% | 8.33% | 8.01% | 8.37% | 7.84% | -1.98% |
| Activos Productivos / Total Activos | | 92.00% | 91.67% | 91.99% | 91.63% | 92.16% | 0.17% |
| Activos Productivos / Pasivos con Costo | | 110.20% | 110.07% | 108.51% | 108.59% | 109.21% | -0.90% |
| Total Cartera / Total Activos | | 76.73% | 81.42% | 77.07% | 77.42% | 79.10% | 3.09% |



ANEXO

EVOLUCIÓN DE INDICADORES TRIMESTRALES

| Indicadores | Estatuto Jurídico Organización Periodo | COAC | | | | | |
|---|--|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | LUCHA CAMPESINA | | | | | |
| | | JUN-23 | SEP-23 | DIC-23 | MAR-24 | JUN-24 | Variación |
| RENTABILIDAD / SOSTENIBILIDAD | | | | | | | |
| Sostenibilidad Operacional | | 96.03% | 99.06% | 98.82% | 105.86% | 105.15% | 9.50% |
| Sostenibilidad Financiera | | 91.70% | 92.71% | 91.88% | 97.71% | 94.70% | 3.27% |
| Retorno sobre Activo Total | | 0.16% | 0.34% | 0.14% | 0.70% | 0.68% | 326.47% |
| Retorno sobre Patrimonio Total | | 1.07% | 2.35% | 0.97% | 5.32% | 5.15% | 380.25% |
| EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD | | | | | | | |
| Cartera por Personal | | 345,809 | 401,275 | 432,907 | 432,942 | 455,394 | 31.69% |
| Cartera por Oficial de Crédito | | 1,556,141 | 1,656,877 | 1,932,621 | 1,861,652 | 1,895,026 | 21.78% |
| Cientes de Crédito por Personal | | 72 | 82 | 89 | 91 | 96 | 33.46% |
| Cientes de Crédito por Oficial de Crédito | | 324 | 339 | 399 | 389 | 399 | 23.42% |
| Oficiales de Crédito por Personal Total | | 22.22% | 24.22% | 22.40% | 23.26% | 24.03% | 8.14% |
| Oficiales de Crédito Mujeres por Personal Total | | 6.67% | 7.81% | 7.20% | 6.20% | 7.75% | 16.28% |
| Gastos Operacionales / Total Activos | | 8.78% | 8.60% | 8.51% | 7.19% | 7.40% | -15.65% |
| Gastos Operacionales / Total Cartera | | 11.59% | 11.18% | 11.09% | 9.32% | 9.51% | -17.97% |
| Gastos Personal / Total Activos | | 4.07% | 3.99% | 3.95% | 3.28% | 3.25% | -20.25% |
| Gastos Personal / Total Cartera | | 5.38% | 5.18% | 5.15% | 4.26% | 4.17% | -22.45% |
| Gastos Operacionales / Margen Neto Financiero | | 110.73% | 104.07% | 104.23% | 92.74% | 91.96% | -16.95% |
| Margen de Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio | | -5.72% | -2.29% | -2.41% | 4.26% | 4.87% | -185.05% |
| Margen de Intermediación Estimado / Activo Promedio | | -0.85% | -0.34% | -0.35% | 0.56% | 0.65% | -176.13% |
| GESTIÓN DE ACTIVOS / PASIVOS | | | | | | | |
| Rendimiento sobre la Cartera Total | | 17.22% | 17.38% | 17.49% | 17.38% | 17.57% | 2.00% |
| Intermediación Financiera | | 99.94% | 105.25% | 105.16% | 104.22% | 103.57% | 3.63% |
| Costo de Fondo | | 6.44% | 6.52% | 6.56% | 6.76% | 6.74% | 4.67% |
| Apalancamiento (Pasivos/Patrimonio) | | 5.95 | 5.93 | 6.59 | 6.53 | 6.42 | 7.95% |
| Patrimonio Técnico | | 16.55% | 15.72% | 15.06% | 15.00% | 15.05% | -9.05% |
| Capitalización Neto | | 12.83% | 12.76% | 11.63% | 12.14% | 12.30% | -4.15% |
| Rendimiento sobre la Cartera Micro | | 17.98% | 18.14% | 18.28% | 18.23% | 18.45% | 2.63% |
| Rendimiento sobre la Cartera Consumo | | 14.74% | 14.88% | 14.99% | 14.96% | 15.09% | 2.40% |
| Costo por Crédito | | 253 | 353 | 457 | 107 | 211 | -16.71% |
| Costo por Ahorro | | 50 | 72 | 95 | 23 | 45 | -10.48% |
| Suficiencia Patrimonial | | 291.76% | 294.41% | 308.57% | 289.37% | 321.25% | 10.11% |
| Cartera Improductiva Descubierta / Patrimonio | | -2.10% | -1.62% | -2.57% | -1.57% | -2.36% | 12.13% |
| Cartera Improductiva / Patrimonio | | 15.67% | 14.83% | 14.50% | 16.25% | 16.32% | 4.12% |
| FK = Patrimonio / Activos | | 13.86% | 13.82% | 12.56% | 13.15% | 13.27% | -4.29% |
| FI = 1+(Activos Improductivos / Total de Activos) | | 108.00% | 108.33% | 108.01% | 108.37% | 107.84% | -0.15% |



Finanzas para el desarrollo
**RED DE INSTITUCIONES
FINANCIERAS DE DESARROLLO**

Dirección: Pasaje El Jardín E10-06 y Av. 6 de Diciembre, Edif. Century Plaza I

Telfs.: (593-2) 333-2446 / 333-3091 / **E-mail:** operaciones@rfd.org.ec

 / rfdEcuador

 @rfdEcuador

 /company/rfdEcuador

www.rfd.org.ec