

**Banco**  
**CODESARROLLO**



Invertimos en Humanidad

20  
20

A stylized icon of a human figure in white and blue, set against a green circular background. The figure has arms raised, symbolizing growth or achievement. This icon is part of a larger graphic design that includes several overlapping circles in green, blue, and yellow.

Informe de  
**Desempeño Social  
y Ambiental**



Tu Banco  
más cerca  
de ti

## ÍNDICE

Introducción.....	8
Mensaje de Bepi Tonello, Presidente del Directorio de Banco Codesarrollo .....	10
Mensaje de Geovanny Cardoso, Gerente General de Banco Codesarrollo .....	12
Talento Humano Banco Codesarrollo .....	14
Presencia nacional.....	16
Agencias a nivel nacional .....	17
Gestión institucional.....	19
Filosofía institucional.....	20
El impacto del Covid-19 en Banco Codesarrollo .....	23
La Solidaridad de Codesarrollo durante la pandemia.....	29
Metodología de Desempeño Social y Ambiental de Banco Codesarrollo .....	31
Conceptualización y Metodología de Evaluación del Desempeño Social y Ambiental .....	32
Esquema Internacional de Medición del Desempeño Social .....	33
Esquema interno de evaluación del Desempeño Social y Ambiental .....	35
Principales resultados de Desempeño Social y Ambiental.....	41
Modelo Internacional Social Performance Indicator SPI-4 .....	42
Principales resultados de los objetivos sociales de Banco Codesarrollo.....	44
Principales cuentas de Banco Codesarrollo .....	45
Resultados en el componente de Inclusión Financiera .....	47
Nivel de ingresos y pobreza.....	47
Saldo total y promedio de cartera por rango de crédito otorgado a personas naturales .....	48
Saldo total y promedio de cartera por rango de crédito otorgado a personas jurídicas .....	49
Determinación de tasa de interés.....	51
Nivel de pobreza de los beneficiarios de crédito por índice de Necesidades Básicas Insatisfechas .....	52
Ruralidad.....	53
Distribución geográfica.....	54
Evaluación de indicadores sensibles a Género.....	56
Mujeres jefas de hogar .....	58
Grupos de atención prioritaria .....	59
Jóvenes y adultos mayores .....	59
Otros factores de exclusión del Sistema Financiero.....	61

Nivel de educación.....	61
Actividad económica agropecuaria .....	62
Tipo de Garantía.....	63
Desarrollo de Entidades Financieras Locales y OPEPS.....	64
Actividad económica de las OPEPS.....	65
Fondo de Desarrollo de la Economía Popular y Solidaria .....	66
Cambio en la percepción de vida de los clientes.....	69
Cambio en las condiciones económicas de los clientes.....	73
Evaluación y satisfacción del personal.....	76
Cultura organizacional del personal.....	76
Clima Laboral del Banco.....	77
Impacto Ambiental .....	80
Enfoque Interno.....	80
Enfoque Externo.....	82
Equilibrio entre Sostenibilidad Financiera y Social .....	84
Balance General .....	85
Estado de Pérdidas y Ganancias.....	86
Indicadores Financieros Principales .....	87
Calificación de Riesgo.....	88
Acciones para profundizar el modelo de gestión de desempeño social y ambiental (GDSA) .....	90
Bibliografía.....	93

### ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Presencia nacional de Banco Codesarrollo .....	16
Gráfico 2. Distribución por sectores de la cartera de crédito refinanciada por la pandemia.....	27
Gráfico 3. Evolución de los principales indicadores financieros Banco Codesarrollo.....	28
Gráfico 4. Estándares universales para la gestión del desempeño social .....	33
Gráfico 5. Principales indicadores sociales y ambientales del Banco Codesarrollo.....	35
Gráfico 6. Objetivos sociales y ambientales complementarios .....	37
Gráfico 7. Estrategia de sostenibilidad financiera, en alineación con los objetivos sociales y ambientales ....	38
Gráfico 8. Resultados de estándares universales y protección al cliente del SPI4 .....	42
Gráfico 9. Resultados de estándares universales y protección al cliente del SPI4.....	43
Gráfico 10. Comparativo tasa de interés activa efectiva.....	51
Gráfico 11. Calificación de riesgo Banco Codesarrollo - Diciembre 2020.....	88

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Nómina de Directorio, Gerencias y Ejecutivos .....	14
Tabla 2. Representatividad de la cartera refinanciada por los efectos del Covid-19 .....	26
Tabla 3. Detalle de valores entregados para prevenir el COVID-19 .....	29
Tabla 4. Aportes del personal y directorio para prevenir el COVID-19 .....	29
Tabla 5. Principales cuentas de Banco Codesarrollo.....	45
Tabla 6. Saldo total y promedio por rango de crédito otorgado a personas naturales .....	48
Tabla 7. Saldo total y promedio por rango de crédito otorgado a personas jurídicas .....	49
Tabla 8. Número de operaciones por NBI.....	52
Tabla 9. Cartera y operaciones por zona de colocación.....	53
Tabla 10. Cartera y operaciones por provincia .....	54
Tabla 11. Distribución de la cartera por sexo de los beneficiarios.....	57
Tabla 12. Financiamiento entregado a mujeres jefas de hogar .....	58
Tabla 13. Rango por edad.....	59
Tabla 14. Formación de los beneficiarios.....	61
Tabla 15. Rama de actividad agropecuaria .....	62
Tabla 16. Tipo de garantía.....	63
Tabla 17. Financiamiento a EFLS y OPEPS .....	64
Tabla 18. Sectores económicos de gestión de las OEPS.....	65
Tabla 19. Detalle del aporte de accionistas .....	66
Tabla 20. Resultados sobre la encuesta de percepción de vida de los clientes .....	70
Tabla 21. Resultados sobre los cambios en las condiciones económicas de los clientes .....	73
Tabla 22. Resultados del Producto Crediecológico en el año 2020 .....	80
Tabla 23. Consumo de servicios, materiales e insumos en Banco Codesarrollo 2020.....	81
Tabla 24. Balance general Banco Codesarrollo - Diciembre 2020 .....	85
Tabla 25. Estado de resultados Banco Codesarrollo - Diciembre 2020.....	86
Tabla 26. Indicadores financieros Banco Codesarrollo - Diciembre 2020 .....	87

## SIGLAS

<b>ASOMIF:</b>	Asociación de Instituciones de Microfinanzas del Ecuador	<b>MEBA:</b>	Proyecto Microfinanzas para la Adaptación basada en Ecosistemas de la ONU Medio Ambiente
<b>BCE:</b>	Banco Central del Ecuador	<b>NBI:</b>	Necesidades Básicas Insatisfechas
<b>CEPAL:</b>	Comisión Económica para América Latina y el Caribe	<b>OEPS:</b>	Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria
<b>CERISE:</b>	Organización francesa especializada en finanzas responsables y éticas	<b>OPEPS:</b>	Organizaciones de Productores de la Economía Popular y Solidaria
<b>CFB:</b>	Canasta Familiar Básica	<b>PNUD:</b>	Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo
<b>CODESARROLLO:</b>	Banco "Desarrollo de los Pueblos" S.A.	<b>RFD:</b>	Red de Instituciones Financieras de Desarrollo
<b>DPA:</b>	Clasificador Geográfico Estadístico de la División Política Administrativa	<b>ROA:</b>	Rentabilidad sobre activos
<b>EFL:</b>	Estructuras Financieras Locales	<b>ROE:</b>	Rentabilidad sobre fondos propios
<b>ENEMDU:</b>	Encuesta Nacional de Empleo y Subempleo	<b>SBU:</b>	Salario Básico Unificado
<b>EPS:</b>	Economía Popular y Solidaria	<b>SIDI:</b>	Organización Solidaridad Internacional para el Desarrollo y la Inversión
<b>FIG:</b>	Fundación para la Promoción de las Finanzas Inclusivas y Gobernanza	<b>SPI-4:</b>	(Social Performance Indicator Four) Indicador de Desempeño Social 4
<b>GDSA:</b>	Gestión del Desempeño Social y Ambiental		
<b>GSFEPP:</b>	Grupo Social Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio		
<b>INEC:</b>	Instituto Nacional de Estadísticas y Censos		





# Invertimos en Humanidad



## Introducción

La gestión de Banco “Desarrollo de los Pueblos” S.A. CODESARROLLO, en su calidad de entidad financiera privada, se orienta al desarrollo de la economía popular y solidaria desde un enfoque de responsabilidad con la ciudadanía y con el medio ambiente. El Banco está cobijado en principios éticos, los cuales hacen que insistentemente promueva la sostenibilidad y busque el desarrollo integral de sus clientes, dejando en un segundo plano el planteamiento mercantilista que mantiene la banca tradicional.

Esta ética, como parte sustancial de su accionar, le ha permitido especializarse en la provisión de productos y servicios, financieros y no financieros, dirigidos hacia los segmentos poblacionales de mayor vulnerabilidad, en quienes radica la razón de ser de la organización. Tenemos el legado de “creer en los que nadie cree”, por lo que consideramos al ahorro y al crédito como una herramienta fundamental para la generación de trabajo, de asociatividad y de mejora de las condiciones de vida.

El año 2020 vino marcado por una crisis sin precedentes. La pandemia ocasionada por la presencia del virus SARS COV-2 y su enfermedad la COVID 19 modificó drásticamente la dinámica de la economía mundial generando una recesión de gran magnitud y efectos sociales que todavía son incalculables. El impacto del virus desnudó nuestras grandes deudas como sociedad, nos permitió ver la fragilidad de nuestro sistema sanitario, de nuestra economía, de nuestra educación y sobre todo, nos dejó un cúmulo de aprendizajes para obtener un mundo más justo, más humano y ambientalmente amigable.

La paralización de actividades, producto de la necesidad de mantener un distanciamiento que evite la propagación del virus, afectó de

forma sistémica y ha traído consigo desafíos no contemplados para las entidades del sector financiero. La reprogramación de pago de las operaciones de crédito, la generación de protocolos para precautelar la salud de funcionarios y clientes, la adopción del teletrabajo, la aplicación de los cambios normativos para sostener la salud financiera de la institución son varios ejemplos de los retos que Banco CODESARROLLO debió sortear con el objeto de mantener su valiosa labor.

No está por demás recordar que el sector económico popular y solidario revalorizó su importancia en la sociedad durante la pandemia. Un sector estratégico que, debido a que su comprometido trabajo, particularmente desde el sector agrícola y los emprendimientos colectivos, permitió mantener el consumo de los hogares y fue el principal proveedor de bienes de primera necesidad para la alimentación, la vestimenta y salvaguardar la salud de los hogares ecuatorianos.

A pesar de los enormes desafíos, durante el año 2020 Banco CODESARROLLO continuó consolidándose como una entidad financiera disímil, cuya gestión se encuentra equilibrada entre los factores económico, social y medio ambiental. El ser humano, su existencia, su desarrollo y su progreso son los puntales de nuestro trabajo; no obstante, no relegamos al adecuado monitoreo de riesgos, la solvencia, la eficiencia financiera y la suficiencia patrimonial.

Creemos que es posible hacer finanzas de manera distinta, generando rentabilidad sí, pero de forma simultánea buscando la equidad, la redistribución y la creación de empleo. Buscamos, mediante la intermediación financiera, incidir en la calidad de vida de nuestros clientes, aquellos actores de la economía popular y solidaria que día a día producen, crecen, trabajan y dinamizan sus pequeños negocios.

A continuación presentamos el Informe de Desempeño Social y Ambiental de Banco CODESARROLLO, un documento que pretende convertirse en un mecanismo de rendición de cuentas respecto de la gestión institucional del año 2020, pero que, a su vez, constituye un llamado al compromiso de todos los actores relacionados con su misión, para que, mediante su indeclinable apoyo, se fortalezca el mandato de CODESARROLLO, orientado al desarrollo de la ciudadanía, al cuidado del medio ambiente y a la gestión responsable de los recursos monetarios.

***“Nuestros accionistas constituyen nuestro corazón, su inquebrantable espíritu de colaboración nos permite extender los brazos a los más necesitados y edificar un Banco con valores, humanista, que respeta el medio ambiente y promueve la equidad”***



## **Mensaje de la Presidencia del Directorio** *2020: Un año diferente, un año de pandemia*



*Bepi Tonello*

Presidente del Directorio de  
Banco Codesarrollo

El 2020 ha sido un año difícil para toda la comunidad humana de nuestro planeta. El coronavirus ha llegado a todos los países provocando gravísimos problemas sanitarios, económicos y educativos, especialmente para los sectores más vulnerables de nuestra sociedad. Muchas personas han tenido que enfrentar la enfermedad y lamentablemente no todas han podido vencerla. Hemos tocado con la mano el aumento de la pobreza para las personas que han perdido su trabajo, formal o informal, que no han podido vender sus productos o servicios. Es también preocupante la situación de los niños, niñas y adolescentes, que no pueden seguir las clases virtuales, porque en sus comunidades no hay internet o porque sus padres no pueden darles una computadora o un teléfono celular.

La verdadera identidad de las personas y de las entidades jurídicas, como por ejemplo los bancos y las cooperativas, se manifiesta cuando las dificultades se hacen más fuertes.

Nuestro banco, CODESARROLLO, ha querido estar cerca de sus accionistas, clientes y personal con las políticas generales de administración inteligente y honesta de los recursos que se nos han confiado:

- Hemos mantenido una liquidez suficiente para atender los retiros de fondos,
- Hemos recibido, analizado y atendido todas las solicitudes de crédito que se nos han presentado,
- Hemos otorgado prórrogas y ampliaciones de plazo al 65% de las operaciones crediticias vigentes,
- Hemos aumentado las provisiones para fortalecer el banco frente a riesgos futuros,
- Hemos podido aumentar el capital social y hemos logrado un margen de utilidad neto de 1,60% sobre el capital social.

En el campo de la solidaridad destacamos las donaciones otorgadas a hospitales y centros asistenciales para sectores populares en Pichincha, Cotopaxi, Tungurahua, Chimborazo y El Oro; así como también la entrega de alimentos e insumos médico-sanitarios en beneficio de comunidades, organizaciones e instituciones con actividades de servicio a los necesitados.

Puertas adentro hemos velado para que nuestro personal y las personas que se acercan a nuestras agencias no corran riesgos.

Superado el segundo trimestre del 2020, durante el cual el impacto financiero fue más fuerte, CODESARROLO ha sentido aumentar la confianza, de las personas naturales y jurídicas que nos fortalecen y nos honran con sus depósitos a la vista y a plazo. Por eso comenzamos el 2021 con una mayor capacidad de otorgar préstamos a las organizaciones, familias y personas que comparten con nosotros la exigencia de buscar el bien del Ecuador generando nuevos puestos de trabajo, especialmente para los jóvenes y las mujeres, aumentando la producción y la productividad, abriendo nuevos mercados justos y cuidando los recursos naturales.

Reiteramos nuestra voluntad de “invertir en humanidad”, para que las personas crezcan, junto con su familia y comunidad, y caminen con alegría hacia horizontes de amor, felicidad y paz.

Un agradecimiento sincero a quienes creen en nuestro sueño:

- los accionistas,
- los clientes,
- las entidades financieras que nos prestan recursos,
- todo el personal y en particular los compañeros y compañeras que ejercen cargos de responsabilidad: los miembros del directorio, el gerente y subgerente general, los gerentes de área, los coordinadores zonales, los/las jefes de agencia y de unidades o departamentos.



## Mensaje de la Gerencia General

### CODESARROLLO. Una visión a futuro



*Geovanny Cardoso*

Gerente General  
Banco Codesarrollo

### Queridos y Queridas Accionistas,

El mundo ha sobrepasado un desafiante 2020, un año que quedará en la historia debido a la presencia y a los efectos derivados de la pandemia ocasionada por el COVID 19. Queda en nuestra memoria un año con graves consecuencias económicas, irreparables pérdidas humanas y la puesta en evidencia de grandes desigualdades en el mundo. Sin embargo, nos queda un reto pendiente, mirar hacia adelante, construir una nueva normalidad, una sociedad moderna que se fundamente en principios de equidad, justicia y paz.

CODESARROLLO ha demostrado durante sus años de gestión, y lo demostró con mayor ahínco a lo largo de la pandemia, que está concebida como una organización con principios éticos, que demuestra en cada acción ejecutada que tiene una orientación hacia los pobres y los excluidos. Por esto, el año 2021 nos obliga a repensarnos para enfrentar una etapa de post aislamiento que requerirá de una significativa presencia institucional para amparar el proceso de reactivación económica de nuestros clientes. El 2021 presenta un escenario ideal para el relanzamiento de Banco CODESARROLLO, promoviendo una mejora de su posicionamiento y la consolidación de un modelo de gestión que demuestre que una entidad financiera puede ser administrada de manera ética y, simultáneamente, ser eficiente y rentable.

En un escenario económico tan adverso, producto del COVID 19, CODESARROLLO ha decidido remar contra corriente y ejercer un rol contra cíclico; es decir, que a pesar de la recesión, el banco incrementará su

acción de intermediación financiera, particularmente la de crédito ya que las crisis afectan con mayor severidad a los menos favorecidos, nuestros clientes, aquellos que necesitarán el acompañamiento y la disposición de su banco para ayudarlos a progresar.

Para lograr este cometido, CODESARROLLO reorientará la concesión de operaciones de crédito hacia el fomento de actividades económicas primarias que sustenten el consumo local de bienes de primera necesidad (indispensables en el post aislamiento). Estos, además, garantizan la soberanía alimentaria y el cuidado de la vida en el Ecuador. Se debe priorizar la producción sobre el consumo, ambos criterios son fundamentales, pero el enfoque de trabajo del banco será el desarrollo de encadenamientos productivos locales, particularmente en zonas rurales y periurbanas, que en una segunda instancia permitan el incremento del consumo de los hogares.

El modelo de gestión integral de negocios será el fundamento para llevar estas ideas a la práctica. Concebido como un mecanismo de trabajo dinámico, que determina un equilibrio de las fuentes de fondeo locales e internacionales para redireccionar estos recursos captados al crédito productivo en condiciones adecuadas, con la perspectiva de que la eficiencia operativa será el fundamento para buscar una anhelada reducción de tasas de interés.

La gestión financiera no puede concentrarse exclusivamente en el crédito. Para lograr un mejor posicionamiento y el relanzamiento de CODESARROLLO es vital complementar esta actividad con los servicios financieros, que en este 2021 y en la posterioridad, permitirán a los clientes interactuar con la organización y utilizar sus recursos a través de diferentes canales y para diferentes fines, como el caso del pago de servicios, pago en locales comerciales, uso de moneda electrónica, entre otros.

Debo aprovechar este espacio para afianzar nuestro compromiso con las estructuras financieras locales y las organizaciones de la economía popular y solidaria, históricas entidades hermanas de CODESARROLLO. Nuestro proceso de relanzamiento en el 2021 requerirá de su acostumbrada confianza y se estructurará para brindarles el soporte requerido para enfrentar las amenazas normativas, operativas y organizacionales que limiten su proceso de fortalecimiento en el país. Para esto, desde CODESARROLLO se ejecutarán proyectos para promover economías de ámbito, apoyo a las redes de integración y poner a su disposición nuevos servicios.

La visión 2021 aquí expuesta deberá plasmarse con un talento humano comprometido y una cultura organizacional especializada, cuya labor, día a día, permitirá que CODESARROLLO, al igual que en el 2020, mantenga la senda de crecimiento y trabaje en la búsqueda de la eficiencia, para reducir costos, para incrementar las captaciones del público, para dinamizar la cartera de créditos, para diversificar los productos y servicios, para incrementar las fuentes de fondeo internacional y para cumplir con nuestra misión social y ambiental.

Queridos y queridas accionistas, me despido agradeciendo su ineludible compromiso, recordándoles que este 2021 será un año lleno de desafíos para todos y estamos preparados para afrontarlos. Seguramente llegarán nuevos accionistas nacionales o internacionales que tengan una identificación con nuestros valores; no obstante, les invitamos a incrementar sus propias participaciones considerando que esta inversión es rentable, socialmente efectiva y ambientalmente amigable.

# Talento Humano Banco CODESARROLLO

Tabla 1. Nómina de Directorio, Gerencias y Ejecutivos

DIRECTORIO	
Giuseppe Tonello	Presidente
Luis Hinojosa	Vicepresidente
Sagrario Ángulo	Vocal principal
Patricia Camacho	Vocal principal
Fabián Cando	Vocal principal
Silfredo Pérez	Vocal principal
Giancarlo Villa	Vocal principal

GERENCIALES	
Geovanny Cardoso	Gerente General
Diana Gallegos	Subgerente General
Sandra Andrade	Gerente de Finanzas y Administración
Néstor Aragundi	Gerente de Operaciones y Tecnología
Francisco Garcés	Gerente de Innovación y Desarrollo de Mercado EPS
Fernando López	Gerente de Administración Integral de Riesgos
Raúl Navas	Gerente de Desarrollo de las OEPS
Alexis Silva	Gerente de Negocios
Homero Viteri	Gerente de Desarrollo Organizacional
Santiago Enríquez	Oficial de Cumplimiento
Verónica Ortega	Auditor Interno

EJECUTIVOS	
Maritza Caiza	Auditor Suplente
Silvia Maldonado	Contador
Franklin Oviedo	Coordinador de Aseguramiento de Calidad
Javier Erráez	Coordinador de Desarrollo
Paúl Fuentes	Coordinador de Diseño y Desarrollo de Productos y Servicios
Geovanna Quishpe	Coordinador de Gestión Gerencial
Sofía Calahorrano	Coordinador de Inteligencia e Innovación de Mercados
Maria Belén Aulestia	Coordinador de Marketing
Hector Sanipatín	Coordinador de Producción
Pablo Riera	Coordinador de Servicios y Operaciones
Ana Garzón	Coordinador Zonal
Amparo Gavilánez	Coordinador Zonal
Nelson Reino	Coordinador Zonal
Diego Solis	Coordinador Zonal
José Vargas	Jefe Administrativo
Silvia Balarezo	Jefe de Asesoría Legal
Charito Pazmiño	Jefe de Bienestar, Seguridad y Salud del Trabajo
Martha Cuji	Jefe de Control Financiero y Presupuestario
Margarita Rodríguez	Jefe de Operaciones
Gina Salinas	Jefe de Planificación, Procesos y Proyectos
Efraín Chamba	Jefe de Seguridad de la Información
Jaime Yépez	Jefe de Seguridad Física

## EJECUTIVOS

Yolanda Espejo	Jefe de Talento Humano
Bety Quishpe	Jefe de Tecnología
Diana Ponce	Oficial de Cumplimiento Suplente
Tereza Gordón	Tesorera
Leonardo Londoño	Jefe de Agencia Principal
Silvyta Bautista	Jefe de Agencia Colinas
Danny Barahona	Jefe de Agencia Ibarra
Claudia Navarrete	Jefe de Agencia Latacunga
Fausto Hurtado	Jefe de Agencia Guaranda
Nancy Díaz	Jefe de Agencia Lago Agrio
Ana Alcocer	Jefe de Agencia Riobamba
Luis Chávez	Jefe de Agencia Portoviejo
Mónica Idrovo	Jefe de Agencia Cuenca
Alexandra Maldonado	Jefe de Agencia Loja
María Teresa Holguín	Jefe de Agencia Ambato
Katty Castillo	Jefe de Agencia Coca
Estalin López	Jefe de Agencia Santo Domingo
Oscar Tito	Jefe de Agencia Pimampiro
Erick Meneses	Jefe de Agencia San Gabriel
Pablo Saritama	Jefe de Agencia Pindal
María Elena Velasco	Jefe de Agencia Yaruquí
Jenci Vaca	Jefe de Agencia Quito Sur
Margarita Salgado	Jefe de Agencia Marianitas

Fuente: Reporte Nómina de personal  
Elaboración: Gerencia de Desarrollo Organizacional

**Edificio Matriz Banco CODESARROLLO**  
La Floresta Quito -Ecuador



## Presencia nacional



### Simbología

-  Agencias Banco CODESARROLLO
-  Ventanilla de extensión
-  Oficina especial
-  Capital de la provincia

Gráfico 1. Presencia nacional de Banco Codesarrollo



Agencia Guayaquil



Agencia Marianitas (Quito)

# Agencias a nivel nacional

P I C H I N C H A

**PRINCIPAL (FLORESTA)**

Ladrón de Guevara E13-408 y Barcelona  
(02) 2547-978 / 2554-739  
Ventanilla de Ext. GSFEP  
Mallorca N24-275 y Av. La Coruña  
(02) 2900-109 Ext. 151

**COLINAS DEL NORTE**

Av. Principal, Sector La Planada  
(02) 3380-200 / 3382-353

**QUITO SUR (GUAMANÍ)**

Av. Pedro Vicente Maldonado S55-229  
(02) 3070-593 / 3070-430

**MARIANITAS**

Av. Capitán Giovanni Calles y Calle EIC  
(02) 2037-006 / 2036-990

**YARUQUÍ**

Av. Simón Bolívar S1-78 y Av. Eugenio Espejo  
(02) 2779-788 / 2779-631

I M B A B U R A

**IBARRA**

Oviedo 11 - 18 y Luis Cabezas Borja  
(06) 2951-539 / 2951-815

**PIMAMPIRO**

Bolívar 7-036 entre Ayacucho e Imbabura  
(06) 2937-933 / 2937-944

G U A Y A S

**GUAYAQUIL (SUR)**

Ciudadela Naval Sur, calle Maracaibo entre Guaranda y México  
(04) 2583-359 / 2583-496

**GUAYAQUIL (MONTE SINAI)**

Cooperativa Sergio Toral SN PB  
095-9280-399

L O J A

**LOJA**

Av. Nueva Loja (entre Yaguachi y Catarama)  
(07) 2725-119 / 099-3600-498

**PINDAL**

Calle Isidro Ayora y Loja  
(07) 2553-187 / 098-9230-556

**AMBATO**

Av. 12 de Noviembre 07-54 entre Aillon y Maldonado  
(03) 2420-507 / 2420-989

**COCA**

Av. Mons. Alejandro Labaka (Diagonal al Sindicato de Choferes)  
(06) 2882-105 / 2881-649

**CUENCA**

Federico Malo 1-203 y Tadeo Torres  
(07) 2837-551 / 2833-513

**GUARANDA**

Calle Convención 106 e Isidro Ayora  
(03) 2984-781 / 2985-770

**LAGO AGRIO**

12 de Febrero 267 y 10 de Agosto  
(06) 2832-611 / 2834-833

**LATACUNGA**

Av. 5 de Junio 5719 y Río Langoa  
(03) 2803-382 / 2807-289

**PORTOVIEJO**

Ramos Iduarte entre Av. Manabí y Chile  
(05) 2653-524 / 2653-687

**RIOBAMBA**

Tarqui 1824 y Chile  
(03) 2969-910 / 2952-942

**SAN GABRIEL**

Calles Colón N° 02-67 y Montúfar esq.  
(06) 2291-811 / 2290-481

**SANTO DOMINGO**

Av. Quito N512 y Chorrera de Napa esquina  
(02) 2760-015 / 2752-948



**Muy  
pronto**

Podrás pagar tus consumos con tu tarjeta de **DÉBITO CODE EFECTIVA** en los principales comercios de todo el Ecuador.

Con el respaldo de Mastercard.

## Gestión Institucional

Nacimos del Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio (FEPP), una fundación que, desde su nacimiento en 1970, ha trabajado incansablemente por la justicia social, viendo en el ahorro y en el crédito los instrumentos más útiles para garantizar condiciones de vida más humanas en las zonas de pobreza, particularmente entre los campesinos. Al amparo de la acertada visión de un líder extraordinario como lo fue Mons. Cándido Rada, se constituye un fondo de crédito para comunidades rurales pobres del Ecuador, que buscaba convertirse en el mecanismo operativo para recolectar, administrar y reproducir el dinero de las localidades, en las propias localidades y en sus territorios.

En la búsqueda de la formalización y estructuración de mercados financieros rurales y periurbanos, el FEPP constituyó la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Desarrollo de los Pueblos" CODESARROLLO en el año 1998, entidad que se encontró bajo el control de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y que tuvo autorización para operar en todo el territorio nacional, especializándose en el microcrédito, créditos dedicados a la inversión y a todo el ciclo productivo.

Desde sus inicios, "La Code" mediante el crédito optó por invertir en los pobres, una inversión que se considera más rentable, inteligente y ética. Por esto, se consolidó como una entidad financiera de referencia a nivel regional, que ha sostenido firmemente su inspiración cristiana para contribuir al reconocimiento y consolidación del sistema económico popular y solidario en el país.

Posteriormente, el 01 de marzo de 2014 cambia su estructura administrativa y se transforma en Banco "Desarrollo de los Pueblos" S.A. CODESARROLLO. "Desarrollo de los Pueblos", o sea "Populorum Progressio", como se denomina a la encíclica que ha guiado su preferencia

por los pobres y su modelo de gestión diferente durante más de 50 años. Esta nueva denominación conlleva nuevos desafíos a futuro, es así que, en la actualidad, el Banco busca posicionarse como una institución reconocida por su amplia especialización en las finanzas populares, que promueve el cooperativismo, la democratización del capital y con una trayectoria ética al servicio de los más necesitados.



## Filosofía Institucional

### Misión

Somos un banco financieramente sólido con inspiración cristiana y visión social que apoya el desarrollo local sostenible e integral de la población del Ecuador en las áreas populares, rurales y urbanas, a través de la prestación de productos y servicios financieros de calidad y del fortalecimiento de las Finanzas Populares en la Economía Popular y Solidaria, contribuyendo a disminuir la pobreza, crear esperanza, justicia, paz y condiciones de vida más humanas.

### Visión

Ser el banco líder en las finanzas solidarias del Ecuador en crecimiento, innovación, solidez, productos y servicios financieros de calidad, para el desarrollo de la economía popular y solidaria.



## Valores



### Compromiso

Vivir con responsabilidad la visión, misión y valores.



### Solidaridad

Sentir y ponerse en el lugar de los otros para cooperar en la búsqueda del bien común.



### Confianza

Construir condiciones y relaciones de seguridad, sencillez y buen ambiente de trabajo.



### Equidad

Actuar de manera justa defendiendo las mismas condiciones y oportunidades para todos y todas.



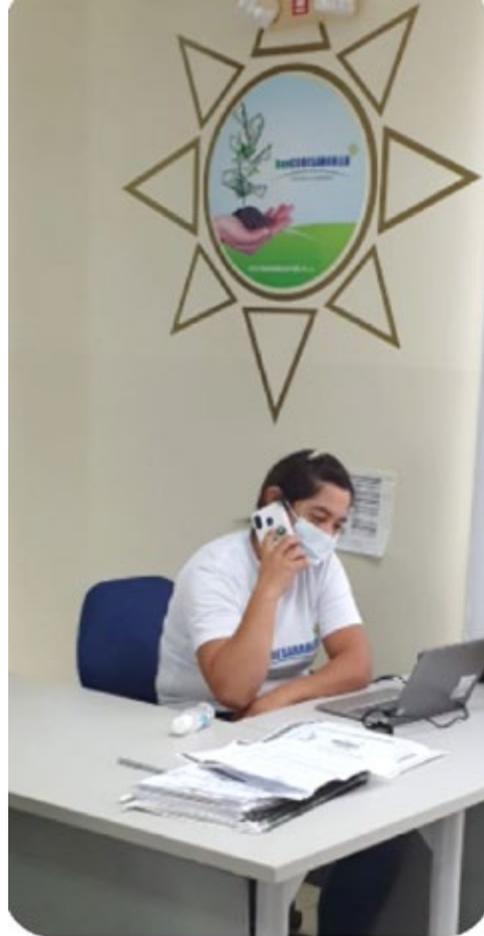
### Integridad

Actuar con honradez, autenticidad y transparencia.



### Gratuidad

Ser agradecidos y dar de uno mismo con entusiasmo y generosidad algo más de lo que recibimos y de lo que exigen las obligaciones.

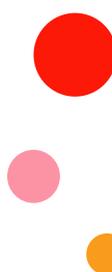


**2020**  
*un año de  
perseverancia,  
creatividad y  
esperanza*





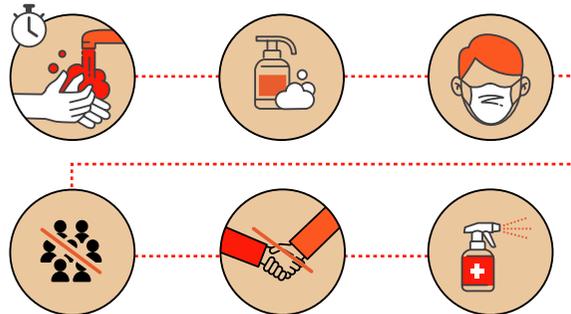
# El Impacto del Covid 19 en Banco Codesarrollo



# El Impacto del Covid-19 en Banco Codesarrollo

El 2020 será recordado como el año que paralizó al mundo entero. La presencia del virus SARS COV 2 produjo a nivel mundial una crisis sanitaria sin precedentes en la historia moderna. El virus puso de manifiesto las grandes debilidades del sistema de salud, las desigualdades sociales y el incremento de las necesidades económicas de los más vulnerables.

Los efectos del virus fueron sistémicos, se evidenciaron con mayor severidad a nivel sanitario, social, económico y político ocasionando un retroceso a nivel global, el cual se ha podido visualizar en la reducción de las perspectivas de crecimiento y el debilitamiento de las principales variables macroeconómicas como la producción, el empleo, los ingresos, la pobreza, entre otras.



El 12 de marzo del 2020, el Gobierno del Ecuador emitió una serie de medidas y políticas de estado con el fin de detener el contagio y la reproducción del virus en el país. Se confirmó los primeros casos de COVID 19 detectados por lo que se declara el estado de emergencia sanitaria a nivel nacional y el país entra en aislamiento obligatorio con toque de queda a partir del 17 de marzo del 2020.

El sector financiero fue declarado una actividad prioritaria, por lo cual, debía garantizarse la continua prestación de los servicios bancarios. En este sentido, el primer desafío que enfrentó Banco CODESARROLLO se relacionó con el cuidado de la vida y el establecimiento de acciones de protección y protocolos para salvaguardar la salud del personal y los clientes de la institución.

Para garantizar el adecuado servicio a nuestros clientes, se tuvo que adecuar el accionar institucional a la nueva normalidad, estableciendo modalidades de teletrabajo y un Comité de Crisis especializado para monitorear el accionar de la entidad, entre otras medidas.

**“Para Banco Codesarrollo el cuidado de la vida ha sido el factor fundamental de su accionar”**



Los efectos de la pandemia empezaron a evidenciarse en la sociedad. Los actores de la economía popular y solidaria comenzaron a revalorizar su rol y el fundamental aporte que tienen a la hora de garantizar el cuidado de la vida, la alimentación, la vestimenta, el comercio de bienes de primera necesidad, entre otros.



Los impactos negativos de la pandemia también se empezaron a visualizar en la sociedad. Las desigualdades sociales marcaron una cruda realidad en la cual, a causa del aislamiento obligatorio, muchas personas no pudieron mantener sus actividades económicas en marcha, el teletrabajo fue un beneficio para pocos, y las necesidades básicas no podían ser cubiertas en su totalidad.



Llego el momento de la solidaridad, del cuidado de la vida, del apoyo a los que más lo necesitan. Banco CODESARROLLO destinó una significativa cantidad de recursos para apoyar a diferentes personas en diferentes zonas del país.



El problema de nuestros clientes no era de voluntad de pago, era de capacidad de pago. Por este motivo, conscientes de la situación socioeconómica, Banco CODESARROLLO decidió oportunamente (previo a la emisión de la normativa por parte del ente de control) aplicar una **medida de solución extraordinaria de obligaciones**, lo cual permitió a los clientes con operaciones de crédito vigentes realizar una reprogramación del plazo de pago y mantener una **moratoria de hasta 90 días del pago de sus cuotas**.



La pandemia no menguó, y sus efectos comenzaron a replicarse en el Sistema Financiero Nacional, que enfrentó los efectos de la pérdida de empleo de los clientes, el cierre de micro, pequeñas y medianas empresas, la disminución de liquidez y capacidad de pago, tanto de empresas como de hogares que se vieron obligados a cambiar sus patrones de consumo con el afán de suplir sus necesidades básicas e inmediatas en términos de salud, alimentación, vestimenta y educación, impactando por lo tanto, en las captaciones y colocaciones de las entidades financieras.

En la siguiente tabla, con cifras a abril del 2020, se observa el saldo total de cartera que fue refinanciada por parte de Banco CODESARROLLO a sus clientes, lo que alcanzó los USD 92 millones tan solo un mes después de haber sido decretada la emergencia sanitaria en nuestro país. En número de operaciones esto representó 14.028 operaciones, es decir un 62,19% del total del portafolio de créditos y casi un 50% de la totalidad de operaciones colocadas. Para los meses subsiguientes, el saldo de cartera refinanciaba superaba los USD 94 millones.

Tabla 2. Representatividad de la cartera refinanciada por los efectos del Covid-19

Mes	Saldo cartera de crédito refinanciada COVID	Número de operaciones cartera de crédito COVID	Saldo cartera de crédito total	Número de operaciones cartera de crédito	Participación de cartera de crédito	Participación número de operaciones de crédito
Abril	\$ 92.037.968,70	14.028	\$ 147.987.168,04	28.134	62,19%	49,86%
Mayo	\$ 94.633.955,57	14.139	\$ 147.572.778,98	27.927	64,13%	50,63%
Junio	\$ 94.163.923,75	13.984	\$ 147.843.650,20	27.870	63,69%	50,18%
Diciembre	\$ 70.416.089,53	10.727	\$ 152.334.813,44	28.513	46,22%	37,62%

Fuente: Reportes de cartera Banco Codesarrollo  
 Elaboración: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de la EPS

A medida que se fueron relajando y levantando las restricciones, entre ellas el confinamiento obligatorio, se pudo observar que a nivel nacional las actividades económicas y productivas comenzaron a reanudarse por lo que los clientes pudieron nuevamente hacer frente a las deudas contraídas que fueron diferidas como parte del programa de alivio financiero que promovió CODESARROLLO.

Es así que a diciembre del 2020, la cartera refinanciada registró un valor de USD 70,4 millones con 10.727 operaciones. En términos de participación en la cartera total representa un 46,22% es decir que el portafolio de

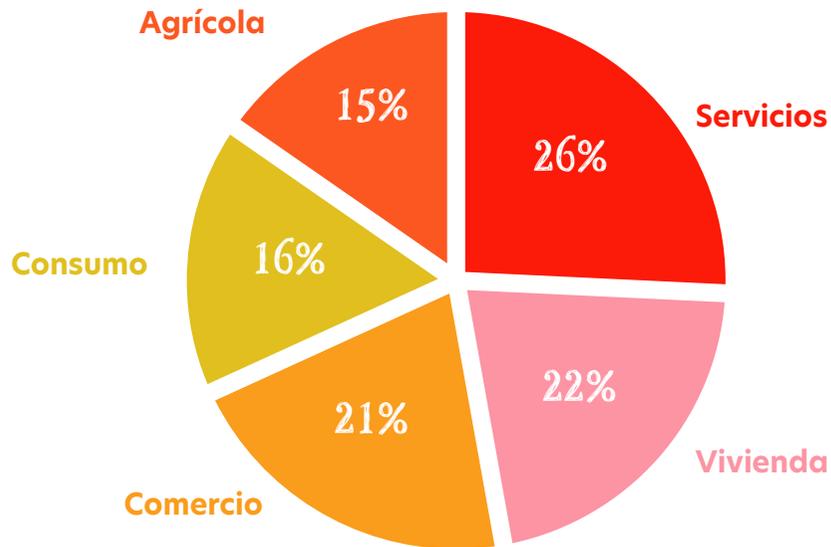
créditos con renegociación se redujo en 25,59% respecto al saldo más alto reportado en el mes de mayo.

Dentro de la cartera de Banco CODESARROLLO, al analizar el comportamiento de los sectores económicos más afectados debido a la pandemia, se observa que las actividades relacionadas con los sectores de servicios y comercio con un 26% y 21% de participación fueron los más representativos dentro de la cartera refinanciada. Esto debido al giro de negocio y el contacto directo que debían mantener con sus clientes y que por la coyuntura se vieron limitados.

El sector de vivienda con un 22% representa también un monto importante dentro del portafolio de crédito que sufrió modificaciones en las condiciones originalmente pactadas. Esto se explicaría por la reducción de los ingresos en los hogares debido a la pérdida del empleo (relación de dependencia) o a la reducción parcial o total de liquidez debido al cierre de sus micro o pequeñas empresas.

Dentro de la cartera refinanciada está el sector de consumo representado con el 16% y esto debido al cambio de preferencias de consumo que se centraron en la cobertura de necesidad básicas como alimentación, salud y educación.

Gráfico 2. Distribución por sectores de la cartera de crédito refinanciada por la pandemia



Fuente: Reportes de cartera Banco Codesarrollo  
 Elaboración: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de la EPS

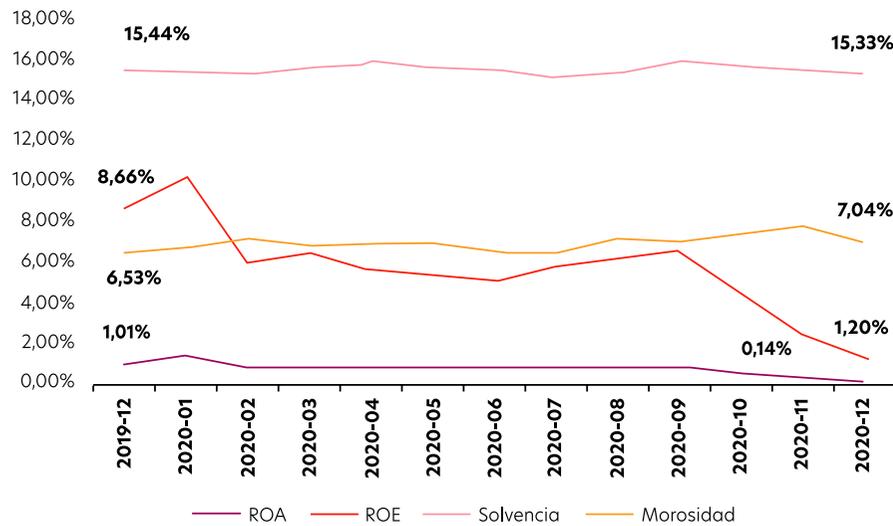


**Las oportunas estrategias aplicadas por Codesarrollo han permitido mantener la estabilidad y la sostenibilidad de la institución a pesar del grave impacto económico que ha enfrentado el país.**

La calidad de cartera de crédito de Banco CODESARROLLO, así como del sector bancario privado sufrió un importante deterioro a partir de marzo de 2020 y se fue acentuando en los meses posteriores, sin embargo, la solidez y solvencia del sistema financiero junto con las estrategias adoptadas de manera oportuna a nivel sistémico y de manera particular en Banco CODESARROLLO con una política “contra cíclica”, promovió la colocación de créditos. También la búsqueda de fondeo de fuentes locales y externas impulsó la intermediación financiera.

En el siguiente gráfico se puede observar los principales indicadores financiero de Banco CODESARROLLO que, aunque muestran un ligero deterioro, se ubican dentro del promedio del grupo de bancos con un similar saldo de activos, así, por ejemplo, la rentabilidad tanto sobre el patrimonio como los activos mantuvo tasas positivas durante todo el año anterior, llegando a diciembre a un valor de 1,20% y 0,14% respectivamente. La solvencia se ha mantenido superior al 15,33% cumpliendo con el parámetro obligatorio establecido por el organismo de control.

Gráfico 3. Evolución de los principales indicadores financieros Banco Codesarrollo Diciembre 2019 -Diciembre 2020



Fuente: Reportes de cartera Banco Codesarrollo  
Elaboración: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de la EPS

**“Una entidad que opera bajo estándares técnicos, un Banco eficiente, que actúa de forma responsable con los recursos de los accionistas y de sus depositantes”**



## La Solidaridad de Codesarrollo durante la pandemia

Banco CODESARROLLO emprendió algunas acciones consideradas importantes para cuidar la salud y la vida del personal, colaboradores y clientes de la institución. A continuación, un resumen de lo ejecutado.



La Pandemia ha evidenciado las diferencias sociales, pero también ha puesto a prueba los valores de solidaridad y cooperación que se viven en Banco CODESARROLLO. En el siguiente cuadro se puede observar el aporte que todo el Banco realizó en este 2020.

Tabla 3. Detalle de valores entregados para prevenir el COVID-19

ACCIONES REALIZADAS	MONTO
Exámenes y pruebas COVID	\$59.288,98
Materiales de desinfección	\$28.183,23
Prendas de bioseguridad	\$4.908,44
Productos sanitarios varios	\$31.297,89
Contribuciones para hospitales populares	\$21.823,40
Material educativo	\$1.092,00
Ayudas solidarias a familias afectadas	\$8.900,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$155.493,94</b>

Fuente Elaboración: Gerencia de Finanzas y Administración

Tabla 4. Aportes del personal y directorio para prevenir el COVID-19

APORTES	MONTO
Personal de CODESARROLLO	\$ 6.715,00
Directorio	\$ 6.900,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 13.615,00</b>

Fuente Elaboración: Gerencia de Finanzas y Administración



## Vivencias y experiencias de nuestros clientes

“La pasión de mi vida ha sido la elaboración de artesanía, un arte milenario de mi tierra que me ha dejado grandes satisfacciones y experiencias y a través de la cual he podido generar ingresos económicos que me han permitido a mí y a mi familia tener una vida digna.

El trabajo cuando se junta con lo que uno ama da sus frutos y este fue mi caso, mi negocio empezó a crecer, la demanda de productos era cada vez mayor, nuevos clientes y mayor producción. La inyección de dinero para mi negocio era inminente, necesitaba contar con un socio o un brazo financiero, golpeé varias puertas, pero no era fácil obtener capital, hasta que en el 2015 conocí a Codesarrollo y desde el principio supe que era una institución diferente. Este Banco creyó en mí y en mi proyecto de vida, así que pude acceder a un crédito para la ampliación de mi taller y la verdad fue la mejor decisión que tomé.

Mi negocio crecía, mi familia y yo veíamos en el taller una actividad familiar. Todo iba viento en popa hasta el 2020 un año realmente difícil, no sabía que iba a hacer, tenía deudas, gastos y mi crédito que tanto me había servido para mí negocio, pero no sabía como lo iba a pagar en una situación de cierre del negocio, pero nuevamente Codesarrollo me apoyó, pude acceder a una reprogramación de mi crédito con un periodo de gracia de 90 días, esta opción me permitió tener un alivio financiero y poder mantener mi negocio.

Hoy los esfuerzos son mayores pero el saber que tengo un Banco que me apoya y me acompaña me da la tranquilidad de que se puede seguir a pesar de las dificultades”.

*Mariela Moreta - Quero Tungurahua*

# Metodología de Desempeño Social y Ambiental de Banco Codesarrollo



# Conceptualización y metodología de evaluación del Desempeño Social y Ambiental de Banco Codesarrollo

***“Banco Codesarrollo es una entidad financiera ecuatoriana con una conducta ética, reconocida por la gestión responsable de sus recursos, su preocupación por el medio ambiente y la sostenibilidad.”***

Se entenderá al sistema de Gestión de Desempeño Social y Ambiental (GDSA) como todas las acciones y procesos utilizados por la organización para el logro de su misión social o ambiental y para colocar la vida de sus clientes en el centro de todas sus decisiones estratégicas y operativas.

El desempeño social de un banco se refiere precisamente a su efectividad para alcanzar los objetivos sociales y, de forma paralela, crear valor para sus clientes. En Codesarrollo, la GDSA es concebida como un mecanismo transversal y exhaustivo, que aborda la participación de todas las áreas y departamentos, del cuerpo directivo y de la alta gerencia para alcanzar los objetivos sociales.

La metodología utilizada para medir el desempeño social y ambiental de Codesarrollo se estipula desde dos componentes fundamentales, el primero relacionado con las buenas prácticas internacionales y el segundo desde la construcción de una metodología propia que considere las particularidades de la institución, adaptada a su realidad y estatus actual y donde se contemple como elementos importantes los principios que se encuentran enmarcados dentro de su planificación estratégica, particularmente en su misión, visión y valores, que fueron previamente detallados.



# Esquema Internacional de medición del Desempeño Social y Ambiental

Los Principios de la Gestión del Desempeño Social y Ambiental (GDSA) para las microfinanzas surgen de una amplia iniciativa de las propias organizaciones para volverlas más eficaces en el logro de su misión social. Los Principios reflejan un consenso entre una amplia gama de actores interesados (que incluye a instituciones microfinancieras, redes, donantes, inversionistas y organizaciones de apoyo) y la adopción de medidas que permitan alcanzar su misión social mediante la gestión de su desempeño social.

Como referente de las buenas prácticas internacionales, se hace mención del marco analítico utilizado para evaluar el “Social Performance Indicator Four” (SPI-4), en su versión 2.0.5, herramienta estipulada por CERISE, que determina que una adecuada medición del desempeño social debe considerar los siguientes elementos conceptuales:

Gráfico 4. Estándares universales para la gestión del desempeño social



Fuente y Elaboración: (CERISE, 2020)

Como se puede evidenciar, un correcto desempeño social en una organización dependerá de que la misma tenga claramente definidos y monitoreados sus objetivos sociales; además, deberá garantizar que todos sus grupos de interés mantengan un compromiso frente a los citados objetivos, por lo cual no basta con enunciarlos, es necesario que exista responsabilidad frente a su cumplimiento. Un tercer factor considerado es el diseño de productos, servicio o canales que respondan a las necesidades y preferencias de los clientes, para lo cual la organización, en su gestión comercial, debe adaptarse operativamente para atender las principales demandas de sus clientes.

Los dos siguientes factores corresponden a un trato equilibrado y responsable frente a los grupos de interés que tiene el Banco, particularmente se evalúa el relacionamiento con clientes y con sus empleados, garantizando que los dos grupos mantengan una atención prioritaria y cercana. Finalmente, se considera el equilibrio existente entre el desempeño social y financiero, donde se garantiza que la búsqueda de rentabilidad no sea la única estrategia adoptada por una organización, desamparando sus otros aspectos de gestión.

***El equilibrio que debe existir entre la gestión social y la financiera determinarán la vocación y la responsabilidad que tengan las entidades hacia sus públicos internos y externos.***

# Esquema Interno de Evaluación del Desempeño Social y Ambiental

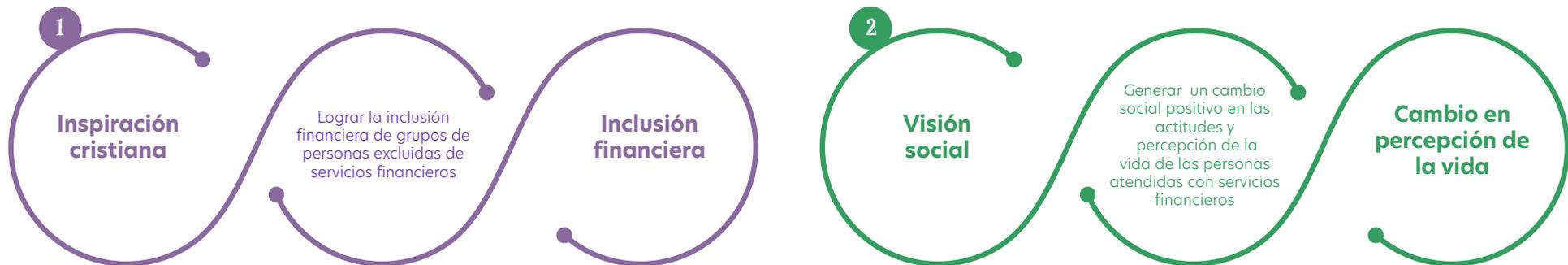
Para complementar la metodología internacional, se buscó un mecanismo que permita aterrizar la misión, visión y objetivos del banco, en componentes de desempeño socio ambiental que sean medibles, estructurales y de fácil comprensión. Además, este mecanismo adaptado a la realidad del Banco permite asumirlo dentro de sus procedimientos institucionales, evaluarlo periódicamente y generar estrategias de mejoramiento continuo para que el impacto social y ambiental de la gestión de CODESARROLLO se potencie día tras día.

Para esto, se contó con el acompañamiento de la Fundación ACTES<sup>1</sup> y se estableció el contacto con la Fundación para la Promoción de las Finanzas Inclusivas y Gobernanza (FIG), misma que presentó una propuesta para la realización de una consultoría para la construcción de un modelo de gestión y método de medición del desempeño social y medio ambiental. FIG es una organización ecuatoriana que tiene como objetivo impulsar el fortalecimiento organizacional en el ámbito de las finanzas inclusivas y socialmente responsables, micro, pequeña y mediana empresa.

A partir de un análisis de los componentes principales de la misión y visión institucional, en línea con las buenas prácticas internacionales, se han determinado directrices para los objetivos sociales y ambientales de CODESARROLLO, con el objeto de diseñar una propia base metodológica de análisis y evolución de nuestros principales indicadores sociales y ambientales. Además, se busca agilizar la toma de decisiones para permitir que el Banco mejore continuamente su desempeño social y medio ambiental.

En el diagrama siguiente se detallan los principales indicadores sociales y ambientales del Banco, en función de las lógicas estipuladas en su misión y visión. Como se visualiza, **los principales objetivos sociales del Banco se relacionan con promover la inclusión financiera, garantizar el cambio en la percepción de la vida de sus clientes, promover un cambio en las condiciones económicas de estos y promover una satisfactoria atención al usuario.**

Gráfico 5. Principales indicadores sociales y ambientales del Banco Codesarrollo



<sup>1</sup> El Consejo de la Fundación, con fecha 22 de mayo de 2019, aprobó un apoyo económico a Banco Codesarrollo para la puesta en marcha de un sistema de gestión de medición de su desempeño social y medio ambiental.





Simultáneamente, se han planteado objetivos sociales complementarios que abarcan áreas relevantes de gestión y que, a pesar de no estar consideradas dentro de la misión o visión de Banco CODESARROLLO, son de obligatoria incorporación a la metodología debido a su importancia cuando se habla de finanzas sostenibles. Estos objetivos adicionales se fundamentan en las prácticas internacionales de evaluación del desempeño social y se relacionan con las políticas de administración del talento humano y las políticas de gestión ambiental.

Gráfico 6. Objetivos sociales y ambientales complementarios



Fuente: (Consultora FIG, Octubre 2019)  
 Elaboración: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de la EPS

Finalmente, y considerando que una entidad financiera mantiene la obligatoriedad de ser perdurable social y económicamente, se estipula también un acápite que muestra la alineación existente entre los objetivos sociales y ambientales del Banco con una estrategia de sostenibilidad financiera, de rentabilidad y eficiencia. Para ello, se establecen 4 componentes transversales de medición:

Gráfico 7. Estrategia de sostenibilidad financiera, en alineación con los objetivos sociales y ambientales

**COMPONENTE DE MEDICIÓN DE SOSTENIBILIDAD FINANCIERA**

- ..... 1. Mantener una estructura de cartera de créditos del banco equilibrada para ser sostenible.
- ..... 2. Mantener una estructura de captaciones del banco equilibrada para ser sostenible.
- ..... 3. Disponer de servicios financieros complementarios que generen ingresos por transaccionalidad, que contribuyan a la sostenibilidad.
- ..... 4. Contar con productos financieros específicos, diseñados para cumplir los objetivos del modelo de gestión social y ambiental.

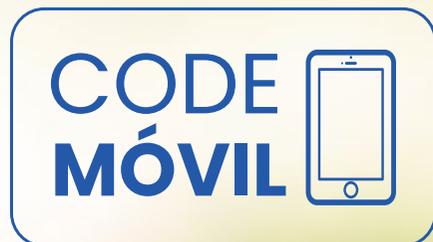
Fuente: (Consultora FIG, Octubre 2019)

Elaboración: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de la EPS

Hoy en día, para una institución financiera, la GDSA se ha vuelto de fundamental importancia y Banco CODESARROLLO quiere destacarse en este sentido frente a sus clientes, accionistas, fondeadores y partes interesadas en su negocio. Como se puede evidenciar, esta metodología permite que se visualice a la GDSA como un mecanismo transversal y exhaustivo de gestión, que aborda a todos los departamentos y a todos los procesos de agregación de valor. La metodología apunta a la definición, identificación, medición y monitoreo de objetivos sociales y ambientales específicos que el Banco plantea desde los componentes esenciales de su misión institucional y al seguimiento a las mejores prácticas internacionales.

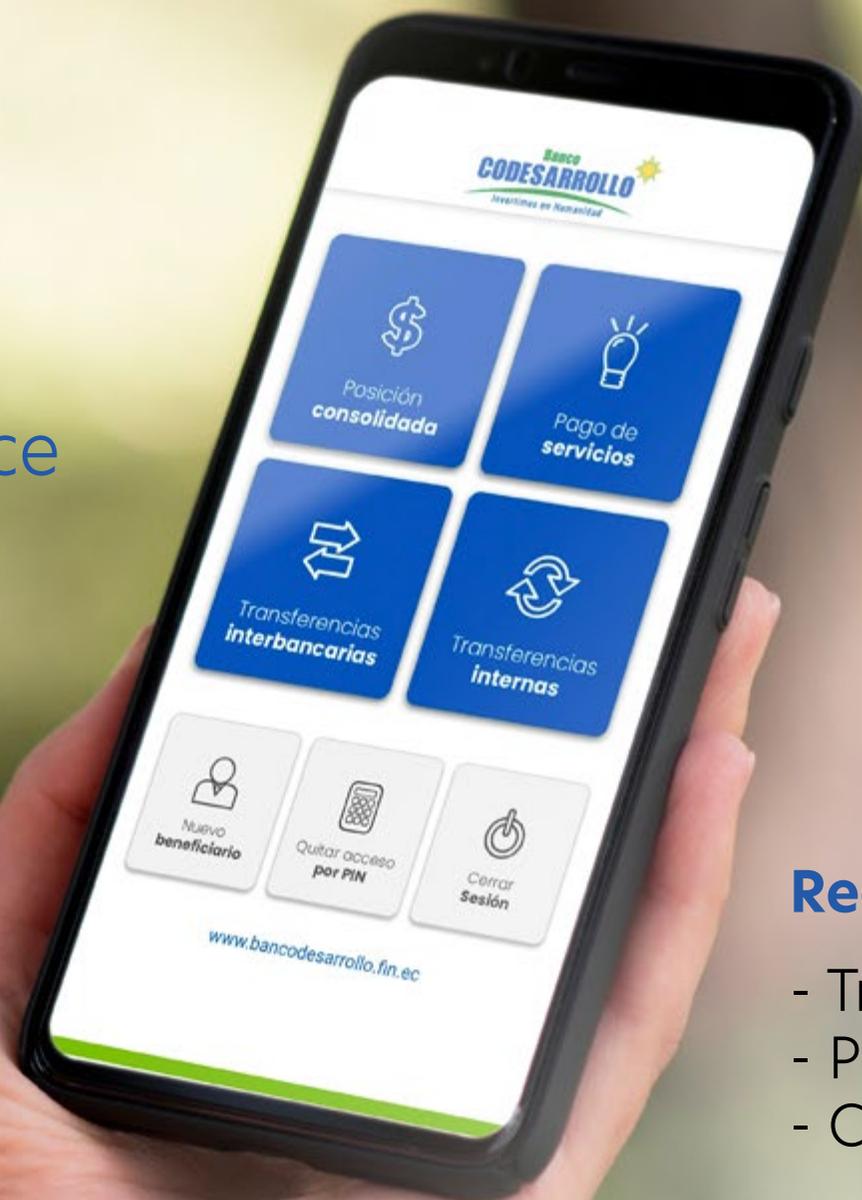
Para CODESARROLLO la consecución de adecuadas metas de desempeño financiero va de la mano con la implementación de un sistema de GDSA, a través del cual se podrá evidenciar el compromiso institucional hacia el mejoramiento del bienestar socioeconómico de sus clientes y el cumplimiento cabal de los objetivos sociales y ambientales planteados.

***“Codesarrollo cuenta con una herramienta metodológica de medición del desempeño social y medio ambiental especializada, adaptada a sus características y particularidades.”***



Tu Banco al alcance  
**de tus manos**

Disponible en



**Realiza:**

- Transferencias
- Pago de servicios
- Consultas y más



## Vivencias y experiencias de nuestros clientes

“La asociatividad es una acción que pone en juego muchos aspectos como el trabajo en equipo, la cooperación y el apoyo incondicional de todos los que forman parte de un grupo.

Soy representante de la Asociación de Producción Agrícola “Selva Vida” ubicada en la ciudad del Coca, junto con 17 socios (11 hombres y 6 mujeres) hemos impulsado a nuestra organización para procesar y comercializar productos a base de Sacha Inchi, Cacao y Moringa.

En la búsqueda de impulsar el crecimiento de la asociación conocí a Banco CODESARROLLO, una institución financiera diferente, una organización que entiende los conceptos del cooperativismo que ve en el apoyo una fortaleza que garantiza la sostenibilidad de los emprendimientos y negocios en el tiempo.

Nosotros teníamos necesidad de producir, de crecer y por eso nos acercamos a Banco CODESARROLLO, confiamos en esta institución y no nos equivocamos, para nosotros el banco ha sido nuestro socio estratégico.

El año 2020 trajo consigo un precedente sin igual, la pandemia dejó y sigue dejando a su paso consecuencias graves para los negocios, disminución en la producción, poca venta y desempleo. Nosotros como asociación nos enfrentamos a situaciones complicadas de asumir y sobre todo al miedo de no poder cancelar nuestras obligaciones. Pero Banco CODESARROLLO siempre me acompañó, me presentó una propuesta de reprogramación con periodo de gracia de 90 días. Esto realmente fue un respiro para mí, me permitió reorganizarme y estructurar mi actividad de otra forma y reactivar mi negocio.

En los momentos más difíciles es cuando se conoce con quien se cuenta. Para mi Banco CODESARROLLO ha sido un apoyo incondicional”.

*Rocío Álvarez - Coca*



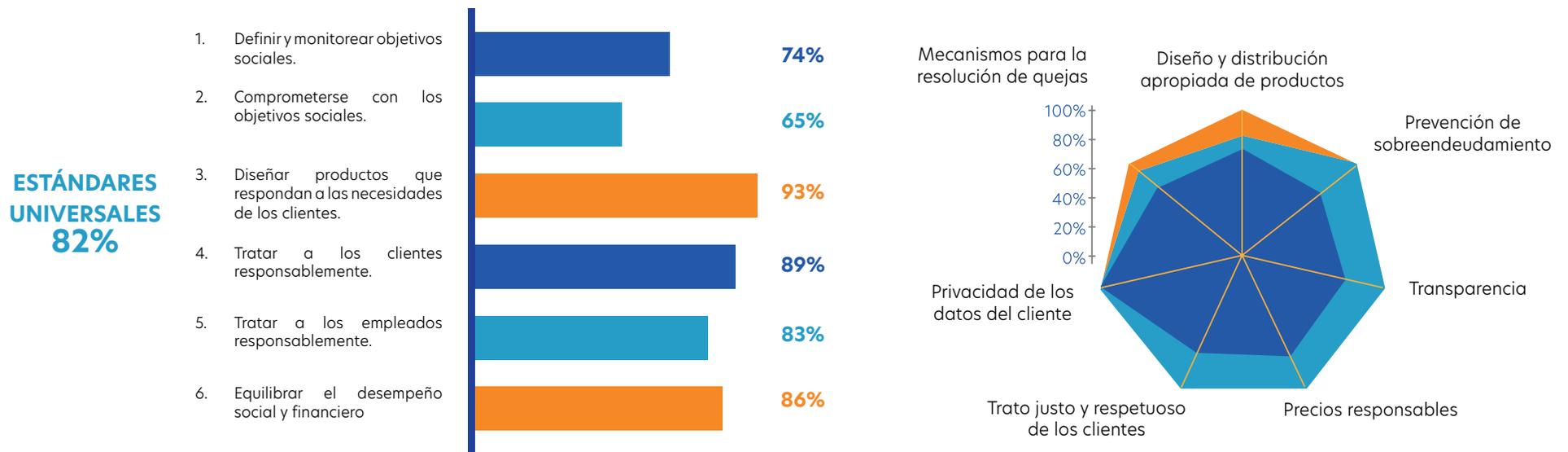
# Principales Resultados de Desempeño Social y Ambiental

## Modelos Internacionales: Social Performance Indicator – SPI4

Como fue mencionado previamente, una de las herramientas internacionalmente validadas para medir la GDSA de una institución financiera es la SPI4 (Social Performance Indicators, versión 2.0.5). Esta metodología permite que los proveedores de servicios financieros evalúen su nivel de implementación de los estándares universales para la gestión del desempeño social.

CODESARROLLO, para el presente informe, ha realizado una medición interna (internacionalmente no validada) realizada con corte a diciembre de 2020, medición en la que ha obtenido un cumplimiento del 82% en los 6 estándares universales, conforme se muestra en el gráfico siguiente. Se destacan los resultados obtenidos en los estándares de tratamiento responsable hacia los clientes y los trabajadores y el equilibrio en el desempeño financiero y social. Sin embargo, los estándares de definición y monitoreo, así como los de compromiso con los objetivos sociales son los que presentan brechas más significativas frente al nivel óptimo de cumplimiento.

Gráfico 8. Resultados de estándares universales y protección al cliente del SPI4



Fuente: (Informe de Auditoría Social – SPI4, Diciembre 2020)  
 Elaboración: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de la EPS

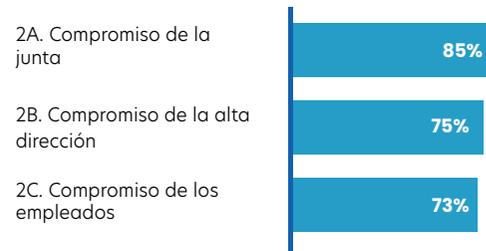
Para evaluar cada uno de los estándares universales previamente descritos, se ha estipulado una serie de indicadores que fueron considerados en el cálculo de los resultados que se muestran por estándar, para brindar una idea de los principales factores evaluados. En el gráfico a continuación se estipulan los componentes de cada uno de los estándares universales de gestión de desempeño social.

Gráfico 9. Resultados de estándares universales y protección al cliente del SPI4

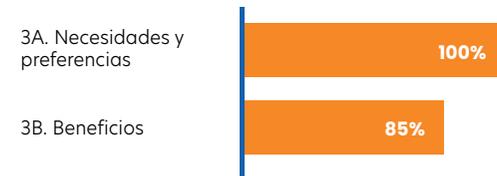
**1. Definir y monitorear objetivos sociales**



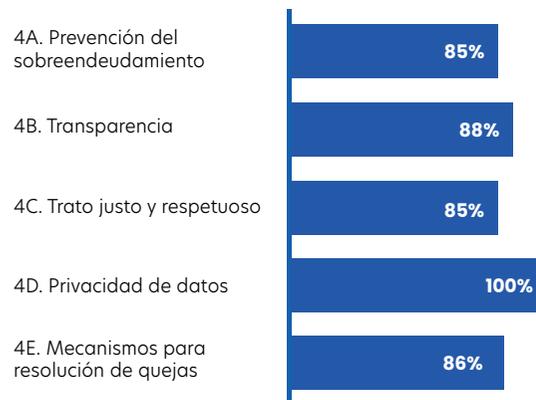
**2. Compromiso con los objetivos sociales**



**3. Diseñar productos que respondan a las necesidades de los clientes**



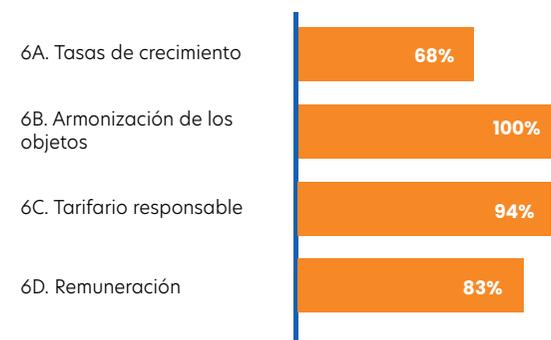
**4. Tratar a los clientes responsablemente**



**5. Tratar a los empleados responsablemente**



**6. Equilibrar el desempeño social y financiero**



Fuente: (Informe de Auditoría Social – SPI4, Diciembre 2020)  
 Elaboración: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de la EPS

## Principales resultados de los objetivos sociales de Banco CODESARROLLO

En relación con lo presentado en la sección de metodología, se había mencionado que los principales objetivos sociales de Banco CODESARROLLO se referirán a los siguientes criterios:

- Inclusión financiera
- Cambio en la percepción de vida de los clientes
- Cambio en las condiciones económicas de los clientes
- Atención al usuario
- Responsabilidad con los trabajadores
- Gestión ambiental
- Equilibrio y sostenibilidad financiera y social
- Indicadores con sensibilidad de género

Este documento buscará presentar los resultados en cada uno de los criterios mencionados.

Es fundamental empezar desde un contexto general, indicando las principales cuentas de Banco CODESARROLLO a diciembre de 2020, en lo referente a clientes, saldo de cartera, número de operaciones, entre otros.



# Principales cuentas de Banco CODESARROLLO

Tabla 5. Principales cuentas de Banco Codesarrollo  
 Datos a diciembre 2020  
 En dólares, número de operaciones, número de personas

CUENTA PRINCIPAL	VALOR
Número clientes cuentas de ahorro activas personas naturales	<b>106.772</b>
Saldo cartera bruta destinada a personas naturales	<b>135.474.563</b>
Número de operaciones personas naturales	<b>28.212</b>
Número de prestatarios personas naturales	<b>26.712</b>
Saldo cartera EFLs y OEPs	<b>16.860.249</b>
Número de operaciones EFLs y OEPs	<b>301</b>
Número de prestatarios EFLs y OEPs	<b>242</b>
Saldo cartera bruta total	<b>152.334.813</b>
Número de operaciones totales	<b>28.513</b>
Saldo cartera microcrédito personas naturales	<b>75.566.595</b>
Número de operaciones microcrédito personas naturales	<b>18.908</b>

FUENTE: Base de datos CODESARROLLO  
 ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS



Realiza  
tus cobros y pagos

con



a través de tu celular



Escanea el código de la persona  
que recibirá la transacción  
**y LISTO!!**



## Resultados en el componente de Inclusión Financiera

En lo correspondiente a inclusión financiera, se entenderá como la vocación del Banco para brindar atención prioritaria a aquellos segmentos poblacionales que se encuentran tradicionalmente excluidos del sistema financiero formal. En otras palabras, en este componente se analizará la atención de la organización a grupos prioritarios, a sectores con pobreza, con alta ruralidad, entre otros.

### Nivel de ingresos y pobreza

Una de las formas de exclusión de las personas en el sistema financiero se refiere al nivel de ingresos que mantienen, ya que, según las finanzas tradicionales, el nivel de ingreso brindará la seguridad de repago de una operación de crédito. En este sentido, CODESARROLLO se ha enfocado en los segmentos poblacionales con menores niveles de ingreso, como se puede evidenciar en los datos mostrados a continuación, en comparación con las personas con ingresos menores al Salario Básico Unificado<sup>2</sup> (SBU) y a la Canasta Familiar Básica<sup>3</sup> (CFB), entendiéndose este último indicador como el monto que una familia requiere para adquirir productos de primera necesidad:

Con relación al nivel de ingresos de los beneficiarios de crédito, el 14% de la cartera ha sido entregada a beneficiarios que reportan ingresos inferiores a la canasta familiar básica - CFB. Con relación al número de operaciones el 26% se ha destinado a este segmento de la población. Para CODESARROLLO el principal objetivo es invertir en humanidad, buscando que el crédito otorgado contribuya al desarrollo económico y social de los beneficiarios, en este caso apoyar al incremento de sus ingresos económicos para aportar al mejoramiento de su calidad de vida.



<sup>2</sup> El Salario Básico Unificado, para el año 2020, fue establecido normativamente en USD 400.

<sup>3</sup> La Canasta Familiar Básica, de acuerdo con el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, comprende a un conjunto de bienes y servicios que son imprescindibles para satisfacer las necesidades básicas del hogar tipo, compuesto por 4 miembros con 1,6 perceptores de ingresos, que ganan la remuneración básica unificada. Para el mes de diciembre 2020, la citada CFB se estableció en USD 710,08.

## Saldo total y promedio de cartera por rango de crédito otorgado a personas naturales

El 63% del total de operaciones de crédito vigentes registra un saldo inferior a USD 5.000, el saldo promedio de la cartera vigente que mantiene Banco CODESARROLLO con personas naturales es de USD 5.480, monto inferior al promedio , de USD 6.336 que reportan las cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo a la ASOMIF. Según la RFD el promedio de crédito por prestatario a diciembre 2020 fue de USD 5.698. Esto se debe a que la cartera de CODESARROLLO se compone principalmente de pequeños agricultores, comerciantes, artesanos, y otros actores de la economía popular y solidaria, dedicados a actividades de subsistencia.



Tabla 6. Saldo total y promedio por rango de crédito otorgado a personas naturales<sup>4</sup>

RANGO POR SALDO DE CRÉDITO	SALDO TOTAL DE CARTERA	% DEL TOTAL DE CARTERA	SALDO PROMEDIO	NUMERO DE OPERACIONES	%
MENOR A 500	\$ 352.856	0%	\$ 294	1.199	5%
ENTRE 500 Y 2000	\$ 7.260.559	5%	\$ 1.265	5.742	23%
ENTRE 2000 Y 5000	\$ 29.886.779	22%	\$ 3.466	8.622	35%
ENTRE 5000 Y 10000	\$ 40.177.095	30%	\$ 7.276	5.522	22%
SUPERIOR A 10000	\$ 57.793.782	43%	\$ 15.904	3.634	15%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 135.471.071</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 5.480</b>	<b>24.719</b>	<b>100%</b>

<sup>4</sup> No se consideran las operaciones de crédito castigas que a diciembre 2020 suman un total de USD 3.492.

FUENTE: Reporte General de Cartera al 31 de dic de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS

## Saldo total y promedio de cartera por rango de crédito otorgado a personas jurídicas

El saldo promedio de crédito de las operaciones vigentes concedidas a personas jurídicas a diciembre 2020 fue de USD 74.603, el 52% del total de créditos registran saldos menores a USD 50.000.

Tabla 7. Saldo total y promedio por rango de crédito otorgado a personas jurídicas<sup>5</sup>

RANGO POR SALDO DE CRÉDITO	SALDO TOTAL DE CARTERA	% DEL TOTAL DE CARTERA	SALDO PROMEDIO	NUMERO DE OPERACIONES	%
MENOR A 50000	\$ 2.116.208	13%	\$ 18.087	117	52%
ENTRE 50000 Y 150000	\$ 7.333.079	43%	\$ 90.532	81	36%
ENTRE 150000 Y 500000	\$ 5.760.388	34%	\$ 221.553	26	12%
SUPERIOR A 500000	\$ 1.650.500	10%	\$ 825.250	2	1%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 16.860.175</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 74.603</b>	<b>226</b>	<b>100%</b>

<sup>5</sup> No se consideran las operaciones de crédito castigas que a diciembre 2020 suman un total de USD 74.

FUENTE: Reporte General de Cartera al 31 de dic de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS





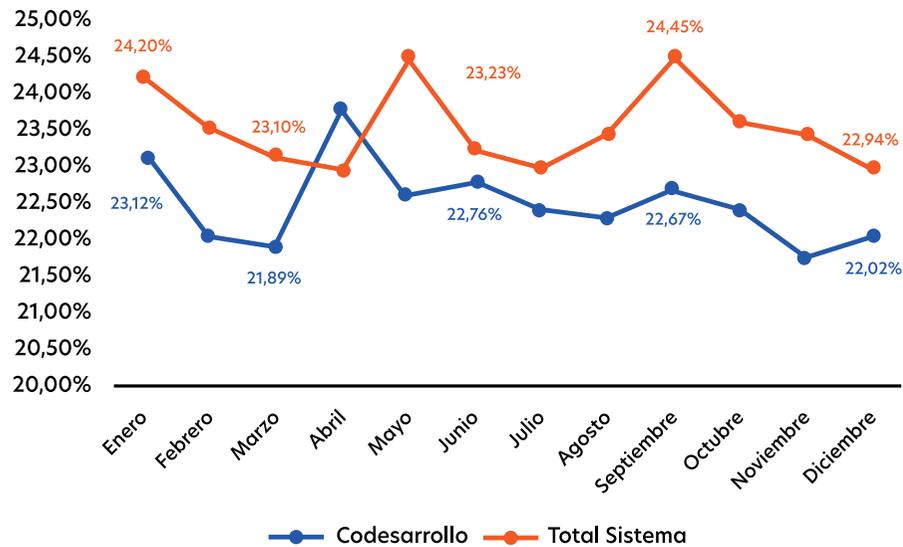
# Finanzas Populares con rostro humano



## Determinación de tasa de interés

La tasa de interés activa efectiva promedio ponderada por monto para las operaciones de microcrédito concedidas por Banco CODESARROLLO fue de 22,02% a diciembre 2020, inferior al promedio del sistema que de acuerdo al BCE alcanzó un 22,94% y a las instituciones especializadas en microfinanzas que registra una tasa de 23,15% según la RFD.

Gráfico 10. Comparativo tasa de interés activa efectiva 2020  
Codesarrollo vs Total del Sistema



FUENTE: Banco Central del Ecuador  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS

Se puede observar que a nivel nacional la tasa activa de microcrédito tiende a bajar.



## Nivel de pobreza de los beneficiarios de crédito por índice de Necesidades Básicas Insatisfechas

Banco CODESARROLLO, a través de sus operaciones de crédito, busca promover el acceso al financiamiento en zonas de mayor pobreza, en condiciones adecuadas y con costos por debajo del promedio del mercado. Para identificar dichas zonas se ha estipulado una metodología interna que clasifica a las parroquias de acuerdo con los siguientes parámetros:

- **Tipo A:** Parroquias donde la pobreza supera el 70% de la población por necesidades básicas insatisfechas (NBI)
- **Tipo B:** Parroquias donde la pobreza afecta entre el 31% y el 69% de la población por NBI
- **Tipo C:** Parroquias donde la pobreza afecta a menos del 30% de la población por NBI

La pobreza por NBI es una medida de pobreza multidimensional desarrollada en los años 80 por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). El método abarca cinco dimensiones (capacidad económica, acceso a educación básica, acceso a vivienda, acceso a servicios básicos y hacinamiento) y, dentro de cada dimensión, se evalúa si existe un nivel de privación para una persona. En el caso que exista una sola dimensión que no haya sido cubierta en su totalidad, dicha persona se considerará pobre (INEC, 2011).

**Con este antecedente el 47% de la cartera de CODESARROLLO y el 50% del total de operaciones, se encuentra otorgada a beneficiarios ubicados en los sectores TIPO A. Para CODESARROLLO la situación económica o geográfica de sus beneficiarios no representa una barrera de acceso; por el contrario, implica una motivación para el fomento de la inclusión financiera.**

Tabla 8. Número de operaciones por NBI

TIPO DE PARROQUIA POR NBI	SALDO DE CARTERA	% DEL TOTAL DE CARTERA	NÚMERO DE OPERACIONES	%
TIPO A (>70%)	\$63.063.861	47%	14.188	50%
TIPO B (ENTRE 30% Y 70%)	\$32.307.681	24%	6.120	22%
TIPO C (<30%)	\$40.103.021	30%	7.904	28%
<b>TOTAL</b>	<b>\$135.474.564</b>	<b>100%</b>	<b>28.212</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Reporte General de Cartera al 31 de dic de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS

## Ruralidad

Guardando relación con el indicador anterior, la cartera de CODESARROLLO se encuentra distribuida en un 53% con relación al saldo de cartera y en un 56% en relación al número de operaciones en zonas rurales, lo que representa la priorización que tiene la institución al momento de ejecutar y otorgar créditos para estos sectores del país.

Es importante mencionar que el sector rural actualmente atendido se encuentra comprendido por 480 parroquias rurales distribuidas en 139 cantones de las 21 provincias (exceptuando Galápagos, Morona Santiago y Santa Elena) a nivel nacional. Según el reporte de la RFD al cierre del 2020 el 77% de los clientes o socios de las instituciones aliadas se encontraban localizados en áreas urbanas, es decir apenas el 23% tendría presencia en zonas rurales.

Frente a este reporte es relevante la presencia que ha tenido Banco CODESARROLLO, institución que ha mantenido y aumentado su participación en estas zonas del país.



Tabla 9. Cartera y operaciones por zona de colocación<sup>6</sup>

ZONA DE COLOCACIÓN	SALDO DE CARTERA	% SALDO TOTAL DE CARTERA	NUMERO DE OPERACIONES	%	RFD - DICIEMBRE 20
RURAL	\$ 71.435.546	53%	15.936	56%	23%
URBANA	\$ 64.039.017	47%	12.276	44%	77%
<b>Total</b>	<b>\$ 135.474.564</b>	<b>100%</b>	<b>28.212</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Reporte General de Cartera al 31 de dic de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS

6 De acuerdo con el clasificador geográfico estadístico - DPA del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos - INEC

## Distribución Geográfica

Al considerar la distribución geográfica de los créditos otorgados por Banco Codesarrollo según la zona de gestión es posible observar que las provincias con mayor participación son Loja y Pichincha, cada una con un 16% del saldo de cartera de crédito y 14% y 17% del número de operaciones respectivamente. en la provincia de Loja CODESARROLLO tiene 2 agencias y en la provincia de Pichincha tiene 5.

Tabla 10. Cartera y operaciones por provincia



PROVINCIA	SALDO DE CARTERA	% SALDO TOTAL DE CARTERA	NUMERO DE OPERACIÓN	%
PICHINCHA	\$ 21.297.944	15,72%	4.661	16,52%
LOJA	\$ 21.040.665	15,53%	4.080	14,46%
IMBABURA	\$ 12.537.231	9,25%	2.308	8,18%
MANABI	\$ 8.298.553	6,13%	2.139	7,58%
SANTO DOMINGO DE LOS TSACHILAS	\$ 8.151.038	6,02%	1.512	5,36%
SUCUMBIOS	\$ 7.863.773	5,80%	2.004	7,10%
CARCHI	\$ 7.510.981	5,54%	1.346	4,77%
AZUAY	\$ 6.880.326	5,08%	1.662	5,89%
GUAYAS	\$ 6.679.424	4,93%	1.418	5,03%
COTOPAXI	\$ 6.523.017	4,81%	1.377	4,88%
BOLIVAR	\$ 6.214.723	4,59%	1.073	3,80%
ORELLANA	\$ 6.123.673	4,52%	1.352	4,79%
CHIMBORAZO	\$ 5.689.646	4,20%	957	3,39%
TUNGURAHUA	\$ 4.895.088	3,61%	957	3,39%
LOS RIOS	\$ 3.411.896	2,52%	680	2,41%
DEMÁS PROVINCIAS	\$ 2.356.585	1,74%	686	2,43%
<b>Total</b>	<b>\$ 135.474.564</b>	<b>100%</b>	<b>28212</b>	<b>100%</b>

El tipo de objetivo ruralidad ha sido medido considerando la categorización del Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC) por parroquia de domicilio en el caso de cliente del pasivo y por parroquia de gestión en el caso de prestatario. La clasificación del INEC está basada en el Clasificador Geográfico Estadístico de la División Política - Administrativa (DPA) del Ecuador, cuyo esquema se encuentra activo desde el 2013. De la base de clientes se evidencia una participación del 58% de personas residentes en sectores rurales, un dato mucho mayor respecto al promedio de instituciones pertenecientes a la RFD, que alcanza un valor de 22,4%.

FUENTE: Reporte General de Cartera al 31 de dic de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS



Paga tus  
**servicios básicos,  
públicos y privados**

Cobra el  
**Bono de Desarrollo  
Humano**

en todas nuestras agencias  
a nivel nacional

Recuerda que también puedes  
realizar tus pagos a través de  
nuestros canales electrónicos

**CODE  
WEB** 

**CODE  
MÓVIL** 

## Evaluación de indicadores sensibles a Género

El progreso del sector económico popular solidario y la inclusión financiera no pueden darse al margen de las mujeres, quienes cumplen un rol fundamental para el desarrollo integral de nuestra sociedad, siendo las principales promotoras del empleo, del fomento microempresarial y de la equidad. Además, cumplen un rol estratégico en la lucha contra el cambio climático y el crecimiento económico sostenible.

Por este motivo, Banco CODESARROLLO ha buscado enaltecer su rol durante el año 2020 y establecer herramientas que, de forma paulatina, permitan visualizar la gestión institucional y estructurar acciones positivas orientadas en este segmento estratégico de la población.

### Distribución por sexo de los beneficiarios

El progreso del sector económico popular solidario y la inclusión financiera no pueden darse al margen de las mujeres, quienes cumplen un rol fundamental para el desarrollo integral de nuestra sociedad, siendo las principales promotoras del empleo, del fomento microempresarial y de la equidad. Además, cumplen un rol estratégico en la lucha contra el cambio climático y el crecimiento económico sostenible.

*“Dale a una mujer un dólar y ella le dará un buen uso, enséñale como el dinero funciona y ella puede cambiar el mundo”*  
**Linda Davis Taylor**



Tabla 11. Distribución de la cartera por sexo de los beneficiarios

SEXO	SALDO DE CARTERA	% TOTAL SALDO DE CARTERA	NÚMERO DE OPERACIONES	% TOTAL DE OPERACIONES	RFD (bancos y cooperativas) - DICIEMBRE 2020
Femenino	\$ 52.899.381	39%	11.663	41%	49%
Masculino	\$ 82.575.183	61%	16.549	59%	51%
<b>Total</b>	<b>\$ 135.474.564</b>	<b>100%</b>	<b>28.212</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Reporte General de Cartera al 31 de dic de 2020  
 ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS



La información presentada en este acápite obedece a los datos entregados por los diversos clientes de Banco CODESARROLLO, al momento de ser atendidos. El concepto de género no se entiende como una variable socialmente construida, para facilidad de cuantificación. El concepto de género para el presente informe se ha simplificado al concepto de sexo (masculino o femenino). Este indicador es ligeramente menor al promedio indicado por las entidades pertenecientes a la Red Financiera de Desarrollo (RFD) que evidencia una participación del 49% del total de la cartera, en el segmento de mujeres.

## Mujeres jefas de hogar

Las mujeres jefas de familia y sus hogares constituyen sin duda un grupo social y económicamente vulnerable, que ha estado en crecimiento durante las últimas décadas tanto en los países industrializados como en los de menor desarrollo relativo. Entre los últimos, los países latinoamericanos en general no constituyen excepción (Coleman y Ganong, 1990; McLanahan y Booth, op. cit.; Camarena y Lerner, 1993; Goldani, 1993; Wainerman y Geldstein, op. cit.). La "inseguridad económica" de los hogares con jefa mujer ha sido atribuida a tres factores causales básicos: "la baja capacidad de generación de ingresos de la madre", "la falta de asistencia económica por parte del padre que no reside en el hogar" y "los magros beneficios provistos por el estado" (McLanahan y Booth, op. cit.).

El indicador de mujeres jefas de hogar ha sido cuantificado considerando el número de clientes de género femenino, cuyo estado civil sea soltera, viuda, divorciada o separada y que mantengan al menos una carga familiar. Es fundamental mencionar que hay algunas mujeres casadas que también son jefas de hogar; no obstante, el repositorio de información de

Banco CODESARROLLO no permite diferenciar este segmento de clientas, por lo cual no han sido consideradas dentro de este parámetro.

CODESARROLLO además de reducir la brecha de género relativa al acceso a financiamiento, busca incrementar el apoyo a mujeres jefas de hogar, para combatir los tres factores causales básicos citados en el párrafo anterior, a través del apoyo que genera un crédito. Es así como la tercera parte de las operaciones y del monto entregadas a mujeres (37% y 32% respectivamente) corresponde a mujeres jefas de hogar, superando el promedio nacional ecuatoriano, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC - ENEMDU) que alcanza el 25,6% de todos los hogares del Ecuador, en los cuáles la principal perceptora de ingresos es la mujer. Entre las principales actividades económicas que financiadas por banco Codesarrollo se tiene el servicio a restaurantes, agricultura (cultivo de maíz), cría y reproducción de animales, venta al por menor de productos en tiendas y servicios de peluquería.

Tabla 12. Financiamiento entregado a mujeres jefas de hogar

INDICADOR	NUM. DE OPER.	SALDO DE CARTERA
Financiamiento entregado a mujeres	11.653	\$ 52.899.381
Financiamiento entregado a mujeres jefas de hogar	4.297	\$ 16.846.831
Representación financiamiento a jefas de hogar / Financiamiento entregado a mujeres	37%	32%

FUENTE: Reporte General de Cartera al 31 de dic de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS



## Grupos de Atención Prioritaria

En Banco CODESARROLLO se orienta la operatividad interna para que prevalezca, en la medida de lo posible, el interés por los grupos de atención prioritaria, los cuales, debido a sus características particulares, son tradicionalmente desatendidos por las entidades financieras. En este sentido, los jóvenes, los adultos mayores, los habitantes de las zonas rurales, entre otros, se convierten en nichos de mercado deseables y a donde se dirige gran parte del accionar institucional.

### Jóvenes y adultos mayores

Según las Naciones Unidas, la población de jóvenes a nivel mundial es la más numerosa de todos los tiempos: actualmente hay alrededor de 1800 millones de jóvenes de entre 10 y 24 años, y casi 9 de cada 10 viven en países menos desarrollados. Esto representa un enorme potencial aprovechable para el desarrollo social y económico de las generaciones futuras. Existe una correlación positiva entre la inclusión financiera de jóvenes y el crecimiento económico y el empleo.

Bajo este contexto CODESARROLLO busca fomentar la inclusión financiera de jóvenes. El grupo de clientes más representativos dentro de la cartera de crédito del Banco, tanto en saldo de cartera (34%) como en número de operaciones (37%), se encuentra en beneficiarios con edades entre los 18 y 35 años. Destacan como actividades financiadas dentro de este grupo, actividades de mejoramiento de técnicas agrícolas, transformación de productos, actividades tecnológicas, actividades ambientalmente sostenibles como mejoramiento de suelos y generación de energía sostenible.



Tabla 13. Rango por edad

RANGO EDAD	SALDO DE CARTERA	% SALDO DE CARTERA	NUMERO DE OPERACIONES	%
Entre 18 y 35 años	\$ 45.711.029	34%	10.346	37%
Entre 35 y 45 años	\$ 38.995.606	29%	7.447	26%
Entre 45 y 60 años	\$ 36.103.430	27%	7.175	25%
Más de 60 años	\$ 14.664.498	11%	3.244	11%
<b>Total general</b>	<b>\$ 135.474.564</b>	<b>100%</b>	<b>28.212</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Reporte General de Cartera al 31 de dic de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS

Fortalece tu negocio  
con nuestro  
**Microcrédito**

Financiamiento a capital de trabajo  
y materia prima



## Otros factores de exclusión del Sistema Financiero

### Nivel de educación

Otro criterio de discrimen en el mercado financiero tiene relación con el nivel de educación de las personas, en el cual se ha evidenciado que las personas cuya escolaridad ha sido menor, tiende a ser desatendida por parte de las entidades financieras debido a que teóricamente representan un nivel de riesgo mayor. El 84% de la cartera de CODESARROLLO a través del 85% del total de operaciones de crédito, se ha entregado a beneficiarios con un nivel de educación secundaria o inferior. Como se ha mencionado anteriormente, a través del crédito se busca contribuir

a mejorar las condiciones de vida de los beneficiarios, apalancando el acceso a servicios como la educación; sin embargo, la tipología de los actores de la economía popular y solidaria que trabajan con CODESARROLLO les ha permitido especializarse en diferentes campos, a pesar de no haber tenido una instrucción formal; ya que, el conocimiento para realizar sus actividades se transmite de generación en generación, principalmente en los sectores rurales y urbano marginales.

Tabla 14. Formación de los beneficiarios

TIPO DE FORMACIÓN	SALDO ACTUAL	% SALDO TOTAL DE CARTERA	NUMERO DE OPERACIÓN	%	Saldo de cartera socios RFD (Dic 2020)	Población INEC (Sep 2020)
NINGUNA	\$ 5.365.105	4%	1.118	4%	3,9%	5,5%
PRIMARIA	\$ 52.210.171	39%	12.583	45%	44,7%	52,2%
SECUNDARIA	\$ 55.156.039	41%	11.222	40%	39,8%	22,6%
FORMACIÓN INTERMEDIA(TÉCNICA)	\$ 244.902	0%	32	0%	0%	0%
UNIVERSITARIA	\$ 22.180.977	16%	3.218	11%	11,5%	19,3%
POSTGRADO	\$ 317.371	0%	39	0%	0%	0%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 135.474.564</b>	<b>100%</b>	<b>28.212</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Reporte General de Cartera al 31 de dic de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS

Es importante observar que, en comparación con las entidades financieras de la RFD, Banco CODESARROLLO se encuentra atendiendo a clientes que mantienen un menor nivel de escolaridad. De la misma manera, en comparación con la demografía nacional, evidenciada por la ENEMDU, CODESARROLLO muestra datos favorables ya que atiende prioritariamente a personas que son excluidas debido a su menor nivel de escolaridad.

## Actividad Económica Agropecuaria

Un factor adicional para excluir a personas del acceso al crédito se relaciona con el tipo de actividad económica que realiza, considerando que algunas actividades agrícolas o comerciales mantienen un nivel de generación de ingresos menor y mantienen potenciales riesgos -climáticos, económicos, sociales u otros- en su operación, los que podrían afectar su generación de ingresos. El sector agropecuario es uno de los principales sectores de atención para CODESARROLLO, representa el 25% de la cartera total del Banco con USD 34 millones (teniendo en cuenta el financiamiento solamente a personas naturales). Dentro de este sector destaca el financiamiento para actividades agrícolas con el

57% de la cartera destinada a temas agropecuarios y el 60% del total de operaciones. Dentro de esta rama del sector agropecuario destacan actividades como los cultivos de maíz, cacao y papas. fuera del sector agrícola destacan actividades como producción de leche de vaca, cría de ganado bovino, pollos y cerdos. Es fundamental mencionar que la ENEMDU, a diciembre de 2019, menciona que el 29,4% de la población económicamente activa se encuentra ubicada en este segmento productivo o en un segmento relacionado, por lo cual la gestión de CODESARROLLO puede verse fortalecida en este segmento.

Tabla 15. Rama de actividad agropecuaria

DESTINO	SALDO DE CARTERA	% SALDO DE CARTERA	NÚMERO DE OPERACIONES	%
ACUICULTURA	\$ 288.053	1%	83	1%
AGRICULTURA	\$ 19.599.437	57%	4.258	60%
APICULTURA	\$ 9.293	0%	2	0%
AVICULTURA	\$ 926.960	3%	242	3%
FLORICULTURA	\$ 593.498	2%	112	2%
GANADERIA	\$ 12.686.644	37%	2.360	33%
<b>Total general</b>	<b>\$ 34.103.887</b>	<b>100%</b>	<b>7.057</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Reporte General de Cartera al 31 de dic de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS

## Tipo de Garantía

La exigencia de una garantía, en su calidad de colateral de una operación de crédito, descarta de forma inmediata a todos los clientes que no cuenten con este requerimiento. CODESARROLLO, en su afán de apoyar a las poblaciones vulnerables, ha promovido la garantía quirografaria -sobre firmas- como un elemento de agilidad y accesibilidad al financiamiento, dejando en un segundo plano otro tipo de garantías que requieren de una acumulación de capital, como es el caso de la garantía hipotecaria, auto liquidable o prendaria.

**El 74% de la cartera y el 90% del total de operaciones se ha financiado con garantías quirografarias.**



Tabla 16. Tipo de garantía

TIPO DE GARANTÍA	SALDO DE CARTERA	% SALDO TOTAL DE CARTERA	NUMERO DE OPERACIÓN	%
QUIROGRAFARIA	\$ 104.979.023	74%	25.688	90%
PRENDARIA	\$ 4.633.379	3%	399	1%
HIPOTECARIA	\$ 25.475.724	22%	2.021	8%
CUENTA DE AHORROS Y DPF	\$ 386.437	0%	104	1%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 135.474.564</b>	<b>100%</b>	<b>28.212</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Reporte General de Cartera al 31 de dic de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS

## Desarrollo de Estructuras Financieras Locales y Organizaciones de Productores de la Economía Popular y Solidaria

“Por el fuerte compromiso del Banco hacia las finanzas populares y la economía solidaria, se han añadido dos tipos de objetivos de inclusión financiera de iniciativas de EPS: **ahorro y crédito para organizaciones del sector y programas de fortalecimiento.**”

Como parte de su indeleble compromiso hacia el fortalecimiento de las finanzas populares y la economía solidaria del Ecuador, el Banco posee una línea de crédito dirigida a estructuras financieras locales<sup>7</sup> (EFL) y organizaciones de productores de la economía popular y solidaria (OPEPS). La citada línea de negocio tiene el propósito de fomentar la asociatividad, fortalecer la gestión de las organizaciones, de sus localidades, y a través de éstas, aportar a la mejora de las condiciones de vida de todos los socios de la agrupación.

**El 11% (USD 17 millones) de la cartera total del Banco se ha entregado a organizaciones financieras y no financieras de la economía popular y solidaria. De este porcentaje de cartera el 80% se ha dirigido a EFL y el 20% a OPEPS.**

Tabla 17. Financiamiento a EFLS y OPEPS

TIPO DE ORGANIZACIÓN	SALDO DE CARTERA	% SALDO TOTAL DE CARTERA	NUMERO DE OPERACIÓN	%
EFL	\$ 13.428.665	80%	151	50%
OEPS	\$ 3.431.585	20%	150	50%
<b>Total</b>	<b>\$ 16.860.250</b>	<b>100%</b>	<b>301</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Reporte General de Cartera al 31 de dic de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS

<sup>7</sup> Se entenderá por entidades financieras locales a todas las formas de organización que realizan actividades de intermediación financiera y que pueden ser legalmente reconocidas por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. En el Ecuador, las EFL toman forma de cooperativas de ahorro y crédito, bancos comunales, cajas de ahorro y crédito, cajas rurales, cajas juveniles, cajas mortuorias, mutualistas, etc.

## Actividad económica de las OPEPS

Analizamos la actividad económica que realizan las organizaciones de la economía popular y solidaria que han sido atendidas por CODESARROLLO, diferenciando el sector primario, secundario y terciario en función del nivel de industrialización y transformación productiva de cada una de las actividades económicas. El 40% de la cartera y el 70% del total de operaciones de crédito entregado a OEPS se han concentrado en organizaciones dedicadas al sector primario, entendiendo actividades productivas de la extracción y obtención de materias primas, como la agricultura, la ganadería, la apicultura, la acuicultura, la pesca, la silvicultura entre otros. La relación entre el saldo de cartera y el número de operaciones evidencia que dentro de este grupo se encuentran las operaciones de crédito con mayor monto debido al tipo de actividades que financian. Por otro lado, el 54% del saldo de cartera y el 16% de las operaciones han sido invertidos en el sector terciario, también conocido como sector de servicios, ya que incluye aquellas actividades que no implican la producción de bienes materiales.



Tabla 18. Sectores económicos de gestión de las OEPS

TIPO DE ACTIVIDAD	SALDO DE CARTERA	% SALDO TOTAL DE CARTERA	NUMERO DE OPERACIONES	%
PRIMARIO	\$ 1.358.223	40%	105	70%
SECUNDARIO	\$ 215.593	6%	21	14%
TERCIARIO	\$ 1.857.768	54%	24	16%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3.431.585</b>	<b>100%</b>	<b>150</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Reporte General de Cartera al 31 de dic de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de EPS

# Fondo de Desarrollo de la Economía Popular y Solidaria

## Qué es el fondo de desarrollo de la Economía Popular y Solidaria

El 19 de marzo de 2019 se creó un fondo especial para financiar actividades dirigidas a las Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria constituido a partir del aporte del 3% de las utilidades de los accionistas de Banco CODESARROLLO quienes libremente y por escrito decidieron destinar parte de su utilidad al fortalecimiento de las OEPS.

## Cuáles han sido las acciones realizadas a través del Fondo de Desarrollo

A partir del año 2019 y 2020 el Fondo de Desarrollo de la Economía Popular y Solidaria logró acumular un monto de US\$86.097,17, como se muestra a continuación:

Tabla 19. Detalle del aporte de accionistas

Aporte de Accionistas	Monto	Número de accionistas aportantes
Saldo Proveniente del 2018	\$43.906,48	167
Voluntades Accionistas Dividendos 2019	\$42.190,69	148
<b>EJECUCIÓN DURANTE EL 2020</b>	<b>\$86.097,17</b>	

Fuente y Elaboración: Gerencia de Desarrollo de OEPS



Durante el 2020, el Fondo de Desarrollo de la Economía Popular y Solidaria apoyó a 11 proyectos, 10 de los cuales están orientados a fortalecer las capacidades técnicas de organizaciones sociales de las redes a través de eventos de capacitación; y, 1 a fortalecer una Organización de Productores de la EPS. Es importante mencionar que a través de estas acciones se logró fortalecer a 6 organismos de integración: REFIDER, EQUINOCCIO, UPROCACH, REFSE, REFLA y RENAFIPSE.

### Proyectos desarrollados en el año 2020

A pesar de las limitaciones de movilización y distanciamiento presentadas por la pandemia algunas de las iniciativas financiadas en el año 2020 pudieron ejecutarse conforme lo previsto. Los proyectos fueron ejecutados para apoyar el diseño y desarrollo de productos y servicios financieros en entidades financieras locales, finanzas climáticas, gestión organizacional, fortalecimiento de las capacidades en términos de contabilidad, cobranza, buen gobierno corporativo y la implementación de tecnología.





**Crediecológico**

**Financiamiento para proyectos amigables  
con el medio ambiente.**

## Cambio en la percepción de vida de los clientes



Uno de los componentes fundamentales del desempeño social concierne a exponer el impacto que tienen las actividades de intermediación financiera de Banco CODESARROLLO sobre la vida de sus clientes, particularmente de los beneficiarios de crédito. Es importante mencionar que, por el momento, este análisis se fundamenta en la percepción de nuestros clientes. Para este criterio se utilizó una encuesta especializada que muestra resultados estadísticamente significativos frente a la totalidad de clientes de crédito del año 2020, metodología en la que se levantó información de percepción frente a la gestión del Banco.

Los principales resultados dan cuenta de que los clientes tienen una percepción positiva respecto del impacto que tuvo el crédito concedido por Banco CODESARROLLO en sus vidas, en otras palabras, se ha

puntuado con resultados favorables la incidencia del financiamiento sobre criterios como la relación con la familia, el desarrollo de su negocio, su realización personal, su esperanza de crecimiento económico en el futuro, su nivel de felicidad o paz.

El 87,19% de los clientes de CODESARROLLO piensa que el crédito ha mejorado el desarrollo de su negocio o emprendimiento, mientras que el 88,99% de los encuestados considera que el financiamiento otorgado por el banco ha contribuido para mejorar sus expectativas de crecimiento económico futuro. 8 de cada 10 clientes reportó que gracias a los recursos obtenidos la relación familiar y satisfacción personal tuvieron una mejoría importante.

1) Considera que el crédito otorgado por Banco Codesarrollo ha contribuido a que:

Tabla 20. Resultados sobre la encuesta de percepción de vida de los clientes

Criterio	Haya mejorado notablemente	Haya mejorado un poco	Se mantenga igual	Haya empeorado poco	Haya empeorado mucho
La relación con su pareja, hijos o familia cercana	58,65%	23,82%	15,06%	1,35%	1,12%
La relación con la comunidad	44,94%	29,66%	23,15%	1,12%	1,12%
El desarrollo de su negocio o emprendimiento	58,43%	28,76%	8,54%	3,15%	1,12%
Las opciones de dar mejor educación a sus hijos	51,69%	28,31%	15,96%	2,92%	1,12%
Su realización personal o satisfacción con lo que hace actualmente	60,67%	24,27%	10,34%	2,92%	1,80%
El tiempo para sus actividades personales	51,46%	29,21%	14,16%	3,60%	1,57%
Su esperanza de crecimiento económico futuro	63,15%	25,84%	6,52%	3,60%	0,90%
Su nivel de felicidad	58,65%	24,94%	12,36%	2,92%	1,12%
Su nivel de paz	53,48%	28,76%	12,81%	2,25%	2,70%
El sentimiento de que existe justicia	43,15%	32,58%	18,20%	2,70%	3,37%
Las condiciones del medio ambiente	35,28%	37,30%	19,55%	4,94%	2,92%

Fuente: Encuesta de Percepción de los Clientes (FIG-CODESARROLLO)  
 Elaboración: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS.

Es importante, de igual manera, mejorar la gestión de CODESARROLLO para que la percepción de sus clientes hacia el impacto que generan sus actividades de intermediación financiera, particularmente sobre el efecto del crédito en sus vidas, sea más positivo. Particularmente, hay que promover la mejora en la calidad de vida de los clientes, fomentar el uso responsable de las finanzas personales, para que, en una segunda instancia, el uso de los recursos financieros generados como efecto del crédito se invierta en educación, salud, la realización personal, el cuidado del medio ambiente o el bienestar de la familia.

A pesar de los efectos que ha tenido la pandemia a nivel económico y social, los clientes de Banco CODESARROLLO mantienen expectativas positivas respecto al año 2021. Así un 69,66% considera que su situación económica mejorará y ello se traduce en que más del 70% piensa que su nivel de paz y felicidad será mayor respecto al año anterior.



**2) A nivel general, sin tomar en cuenta el crédito, considerar que:**

Criterio	Igual	Mejor	Peor
Su situación económica el año próximo será	24,72%	69,66%	5,62%
Su situación económica el año anterior era	48,09%	23,15%	28,76%
Su nivel de paz y felicidad el año próximo será	23,15%	73,71%	3,15%
Su nivel de paz y felicidad hace un año era	51,01%	30,56%	18,43%

FUENTE: Encuesta de Percepción de los Clientes (FIG-CODESARROLLO)  
 ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS.

## Crédito Comercial

Promueve el crecimiento sustentable de las Finanzas Populares en el país, **impulsando el desarrollo local y el fortalecimiento de las Estructuras Financieras Locales.**



## Cambio en las condiciones económicas de los clientes



Para conocer como han cambiado las condiciones económicas de los clientes se realizó un estudio tomando en cuenta las operaciones históricas concedidas hasta el 2019. Para los clientes que solicitaron un nuevo financiamiento durante el año 2020 se comparó su situación financiera en comparación con la información histórica reportada por los mismos clientes en el pasado, lo cual permitió verificar si los beneficiarios de estas operaciones han presentado cambios significativos en sus condiciones económicas, particularmente sobre tres indicadores: ingresos por mes, monto de su patrimonio y monto de crédito recibido.

Del ejercicio realizado, se obtuvo que 4.631 clientes de crédito accedieron nuevamente a créditos en CODESARROLLO durante el 2020, para los cuales se evidenciaron los siguientes resultados:

Tabla 21. Resultados sobre los cambios en las condiciones económicas de los clientes

CONCEPTO	INCREMENTO	DISMINUCIÓN	SE MANTIENE
Ingresos	55,02%	37,75%	7,23%
Patrimonio	56,70%	39,80%	3,50%
Monto de crédito recibido	53,55%	35,13%	11,32%

FUENTE: Reporte de cartera  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS.

De los clientes que obtuvieron un nuevo financiamiento durante el 2020, el 55,02% ha reporta un incremento en sus ingresos mensuales respecto a la última ocasión que fue apoyado por CODESARROLLO, el 37,75% presentó una disminución y el 7,23% mantuvo su nivel de ingresos invariable. De estos clientes, el 56,70% presentó un incremento en su patrimonio y el 53,55% de los encuestados solicitó un incremento en el monto de crédito. El ejercicio demuestra que los clientes de crédito del Banco, en su mayoría, han experimentado un cambio positivo en su condición económica.

Cabe aclarar que la determinación de la condición económica de una persona es una variable multidimensional, es decir que se encuentra afectada por varios fenómenos, dentro de los cuáles el acceso al crédito es simplemente un factor de incidencia. Por este motivo, no se puede relacionar de forma directa a que el incremento o disminución de la condición económica de los clientes está determinado exclusivamente por su comportamiento al recibir un crédito de Banco CODESARROLLO; no obstante, al ser un factor de incidencia, se puede observar que existe cierto relacionamiento positivo de estas variables debido al resultado mostrado en el ejercicio.



**Los programas de Educación Financiera y fortalecimiento de Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria nos permiten estar más cerca de sus actores.**



# Evaluación y satisfacción del personal

## Cultura organizacional del personal

En el modelo de GDSA, como parte de su esquema integral, también apunta a medir aspectos de gestión del talento humano, como su nivel de satisfacción o su preparación sobre la cultura organizacional, con el fin de contar con colaboradores satisfechos, motivados, y alineados a la Misión, Visión y Valores del Banco.

Para esto, con el apoyo de la Gerencia de Desarrollo Organizacional se ejecutó una encuesta a los funcionarios de Banco CODESARROLLO. Los aspectos evaluados a cada colaborador se enfocaron en el conocimiento de la misión, visión, valores y como el personal lleva a la práctica estos conceptos en sus labores diarias. Adicionalmente, se analizó la percepción del colaborador frente al impacto de su gestión, particularmente frente a la satisfacción del cliente, a su cambio en condiciones de vida, a la mitigación del cambio climático y al cuidado del medioambiente. Complementariamente, se incluyeron aspectos relacionados con la percepción de los trabajadores frente al accionar del banco respecto a la pandemia, la oportunidad de las medidas adoptadas, la contribución a mitigar sus efectos y la perspectiva de mejora de la situación personal y de los clientes con la gestión del banco.

***“La cultura organizacional es la personalidad de una empresa, el factor que le hace única, diferente, original.”***

A continuación, se pueden evidenciar los principales resultados obtenidos. Los resultados a detalle se pueden apreciar en el Anexo 1:

- Más del 80% del personal reconoce que la misión Institucional se fundamenta en el trabajo con inspiración cristiana, fortalecer las finanzas populares y disminuir la pobreza.
- El 91,88% de los trabajadores tienen claro que la visión de CODESARROLLO es ser el Banco líder de las Finanzas Solidarias del Ecuador.
- Más del 90% del personal conoce cuales son los valores institucionales.
- El 87,61% considera que a través de su trabajo logra la inclusión financiera de personas vulnerables como, por ejemplo: pobres, mujeres jefas de hogar, población rural, personas con bajo nivel de educación.
- Más del 90% considera que su trabajo genera una mejor percepción de vida para los clientes.
- El 96,58% considera que trabajar en el Banco le ayuda a su realización personal.
- El 86,21% considera que la capacidad de reacción del banco fue muy oportuna.
- El 69,66% conoce las medidas adoptadas por el Comité de Crisis frente a la pandemia, y el 29,06% conoce poco.
- El 82,40% considera que su trabajo en la entidad contribuirá con el mejoramiento de la situación en general de los clientes.
- El 84,19% informa que las medidas adoptadas por el banco frente a la crisis ocasionada por la pandemia ayudaron a mitigar sus efectos.

## Clima laboral del Banco

***“En general el 80% del personal manifiesta que el clima laboral de CODESARROLLO es adecuado. A pesar de la pandemia se reconoce las estrategias adoptadas por el banco para continuar con la operatividad y salvaguardar la salud de clientes internos y externos.”***

El entorno laboral en una entidad financiera influye directamente en la satisfacción de sus trabajadores y colaboradores frente a las gestiones que realizan, lo que posteriormente se proyecta en un mayor compromiso y confianza frente a la propia organización y frente a los demás. Además, un entorno laboral adecuado genera una mejora de la productividad, mayor innovación, satisfacción del cliente y agilidad de una entidad, por lo cual es un factor prioritario a la hora de evaluar el desempeño social.

El año 2020 representó un desafío importante ya que la pandemia del coronavirus a nivel mundial obligó a una gran cantidad de personas a permanecer en sus hogares y adoptar distintas formas de trabajo remoto a raíz del aislamiento preventivo y otras medidas de prevención de contagio. En este contexto se consideró necesario monitorear el clima laboral manteniendo los parámetros relacionados con la identificación a los principios organizacionales, la capacitación, el trabajo en equipo, entre otros. La evaluación de clima laboral se aplicó, mediante una encuesta desarrollada en diciembre de 2020, en la que se analizó los siguientes factores: comunicación, identidad frente a los valores institucionales, liderazgo, organización y estrategia, relaciones interpersonales, trabajo en equipo, seguridad, salud y beneficios.



A continuación, se pueden evidenciar los principales resultados obtenidos:

- El 78% de los colaboradores de CODESARROLLO valoran de forma positiva el tipo de liderazgo actual de los altos directivos de la organización.
- El 96,6% de los funcionarios del Banco menciona que la misión de la institución se conecta con su misión de vida.
- Un 79,39% de servidores considera que la nueva normalidad ha permitido que las decisiones importantes en el Banco, sean comunicadas de forma clara y oportuna.
- El 84,4% del personal menciona que los procesos de la entidad les permiten desarrollar el trabajo de forma ordenada y coordinada.
- El 79,2% de los encuestados considera que el Banco ha generado un ambiente de compañerismo y buenas relaciones interpersonales.
- Un 93,5% del personal considera que la Alta Dirección sabe a dónde debe llevar a la organización.
- El 71,1% de colaboradores menciona que sus compañeros responden oportunamente a los requerimientos.
- Un 89,9% de servidores considera que la institución ha tomado las estrategias necesarias para minimizar los riesgos frente a la pandemia.
- El 65,5% de los colaboradores de CODESARROLLO informa que el teletrabajo le permite cumplir con sus funciones de manera eficaz.
- El 72,2% de los trabajadores reconoce que el banco le ha facilitado las herramientas necesarias para realizar el trabajo desde casa.

A nivel general se evidencia que en el período 2020 comparado con el año anterior, existe una disminución de la percepción del clima laboral en CODESARROLLO que pasó de 86,3% a 80,4%; presumiblemente debido a la transformación drástica del ambiente de trabajo provocada por las restricciones por la pandemia del COVID-19. La nueva normalidad ha generado condiciones de relacionamiento diferentes con distanciamiento social y alta carga emocional, que repercute en el entorno personal, familiar, laboral y social.

En base a los resultados expuestos es importante reconocer lo que motiva al personal del banco, aún a pesar de la coyuntura adversa que atravesamos. Por ejemplo, la filosofía institucional es un buen aliado a la hora de buscar puntos fuertes organizacionales; mientras que el liderazgo, la comunicación interna y la percepción respecto a los beneficios institucionales constituyen oportunidades de mejora.



## Vivencias y experiencias de nuestros clientes

"Antes de la pandemia me dedicaba al servicio de turismo, una actividad que me permitía generar ingresos para mi y mi familia. Con la emergencia sanitaria que se declaró en el 2020 el turismo fue uno de los sectores más afectados, mi esposo también perdió su empleo por lo que los ingresos disminuyeron. Banco CODESARROLLO me ofreció la opción de la reprogramación y esta alternativa me permitió tener un alivio financiero en aquellos momentos difíciles.

Dicen que las crisis hacen que la creatividad se potencie y es verdad. Empecé un nuevo negocio de alimentos preparados y empacados al vacío y con el acompañamiento y apoyo de siempre de mi Banco CODESARROLLO."



*Mery García - Quito*

## Impacto Ambiental

El modelo de GDSA incluye la medición de indicadores de impacto ambiental, para lo cual se presenta un enfoque interno (al interior del banco con los empleados y actividades que realizan), y un enfoque externo (hacia las actividades de los clientes que reciben crédito).

### Enfoque Interno

Banco CODESARROLLO mantiene un producto de financiamiento especializado para promover el cuidado del medio ambiente y luchar contra el cambio climático, el “Crédito Ecológico”, mediante el cual el Banco ha orientado su gestión para el fomento de actividades ambientalmente amigables, como son las actividades agrícolas sostenibles, la soberanía alimentaria, la recuperación de suelos, el manejo de aguas residuales, el uso de energía alternativa, entre otros.

Para el año 2020, dentro de este producto se financió USD 1.222.451 en este tipo de actividades, orientando un 46% (114 operaciones) a actividades agrícolas sostenibles. Es fundamental mencionar que este proyecto mantiene una asesoría técnica especializada en el desarrollo de la actividad económica y es financiado con condiciones preferenciales en cuanto a tasa de interés, monto y plazo del crédito.

Tabla 22. Resultados del Producto Crediecológico en el año 2020

DESTINOS ECOLÓGICOS	MONTO (En dólares)	% DE LA COLOCACIÓN	NÚMERO OPERACIÓN
AGRICOLA Y PECUARIO	\$ 557.514	46%	114
INVESTIGACIÓN AMBIENTAL	\$ 117.507	10%	20
MANEJO DE AGUAS RESIDUALES	\$ 27.397	2%	6
MANEJO DE DESECHOS	\$ 201.816	17%	48
USO EFICIENTE DE ENERGÍA	\$ 318.217	26%	53
<b>Total general</b>	<b>\$ 1.222.451</b>	<b>100%</b>	<b>241</b>

FUENTE: Reporte de Cartera R04  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS.

Además, durante el 2020 se ha buscado la incorporación en los procesos institucionales de un sistema de gestión ambiental organizacional para disminuir la huella de carbono y mejorar el manejo de residuos.

- Generación y tratamiento de desechos: Cada año CODESARROLLO da de baja equipos y enseres, los cuales son donados a fundaciones locales.
- Reciclaje de materiales como el papel, cartón y botellas
- Campañas de disminución del consumo de energía eléctrica, agua y materiales de oficina.

Adicionalmente, se procura reciclar todos los desechos más comunes y se concientiza sobre la disminución de su consumo a los empleados. Como mencionado, los siguientes indicadores son estimaciones para el año 2020, mismos que se convertirán en mediciones para el año 2021:



Tabla 23. Consumo de servicios, materiales e insumos en Banco Codesarrollo 2020

CRITERIO	INDICADOR	VALOR	INDICADOR	CANTIDAD
Consumo de energía por funcionario*	Gasto en Kwh por funcionario por año	\$206,43	Kwh de consumo por funcionario por año	2.150,33 Kwh
Consumo de agua por funcionario**	Gasto de agua (enm3) por funcionario por año	\$18,14	m3 por funcionario por año	25,19 m3
Consumo de papel por funcionario***	Gasto de papel por funcionario por año	\$83,79	Gramos de papel por funcionario por año	8.379 grm
Consumo de combustible por funcionario****	Gasto de combustible por funcionario por año	\$1.127,14	Galones por funcionario por año	641,15 gls

\* Para el cálculo del indicador se ha utilizado un estándar de USD 0,096 por Kwh.

\*\* Para el cálculo del indicador se ha utilizado un estándar de USD 0,72 por m3 de agua

\*\*\* Para el cálculo del indicador se ha utilizado un estándar de USD 0,01 por hoja

\*\*\*\* Para el cálculo del indicador se ha utilizado un estándar de USD 1,758 por galón

FUENTE: Dirección Administrativa Financiera  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS.

## Enfoque Externo

El enfoque externo de gestión ambiental implica analizar las acciones llevadas a cabo por Banco CODESARROLLO para evaluar el impacto ambiental y los potenciales efectos al cambio climático fruto del financiamiento que otorga a sus clientes, para lo cual, durante el año 2020, se desarrollaron los siguientes proyectos:

- Proyecto Microfinanzas para la Adaptación basada en Ecosistemas - fase II ("MEbA II"): Proyecto que busca la incorporación de un sistema de gestión de riesgos ambientales en el proceso de análisis de crédito y el diseño de productos de finanzas verdes, gestionando un proyecto piloto en las agencias de San Gabriel y Yaruquí con el apoyo de la empresa YAPU Solutions.
- Fincas demostrativas con el apoyo de ONU Medio Ambiente.
- Gestión comercial y apoyo con financiamiento para beneficiarios del proyecto de apoyo a las Contribuciones Determinadas Nacionales (NDC - por sus siglas en inglés) del PNUD y la Subsecretaría de Cambio Climático del Ministerio de Ambiente del Ecuador.

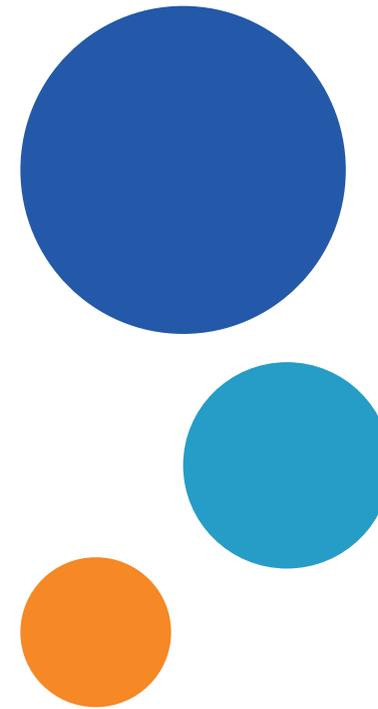




# Tus Depósitos a plazo fijo **CRECEN** en Banco Codesarrollo

Conoce nuestras  
atractivas tasas de interés  
y dale mayor  
rentabilidad a tu dinero.





## Equilibrio entre Sostenibilidad Financiera y Social

El modelo de GDSA necesariamente debe estar enmarcado en objetivos generales de sostenibilidad financiera definidos por el Banco, que le permitan tener una proyección en el tiempo, bajo parámetros adecuados de composición de captaciones, colocaciones, servicios y productos. En este sentido, es importante considerar la situación financiera de la entidad, evaluar sus principales cuentas, sus indicadores financieros más relevantes y, de esta manera, garantizar que Banco CODESARROLLO se encuentra en una posición solvente, que le garantiza su sostenibilidad.

## Balance General

Tabla 24. Balance general Banco Codesarrollo - Diciembre 2020

CUENTA	SALDO
<b>ACTIVO</b>	
FONDOS DISPONIBLES	36.841.320
INVERSIONES	16.220.859
CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA	152.334.813
PRIVISIONES CRÉDITOS INCOBRABLES	-15.258.763
CUENTAS POR COBRAR	4.980.835
BIENES REALIZABLES	218.288
PROPIEDADES Y EQUIPO	5.043.301
OTROS ACTIVOS	3.440.340
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>203.820.994</b>
<b>PASIVOS</b>	
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	144.411.486
OBLIGACIONES INMEDIATAS	374.746
CUENTAS POR PAGAR	6.543.218
OBLIGACIONES FINANCIERAS	28.432.240
OTROS PASIVOS	879.644
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>180.641.333</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
CAPITAL SOCIAL	17.242.500
RESERVAS	2.905.262
OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.535.061
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	1.221.460
RESULTADOS	275.378
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>23.179.661</b>

FUENTE: Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS

## Estado de Pérdidas y Ganancias

Tabla 25. Estado de resultados Banco Codesarrollo - Diciembre 2020

CUENTA	SALDO
<b>INGRESOS</b>	
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	23.079.983
COMISIONES GANADAS	49.408
UTILIDADES FINANCIERAS	263.608
INGRESOS POR SERVICIOS	608.883
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	201.360
OTROS INGRESOS <sup>8</sup>	2.129.268
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>26.332.510</b>
<b>GASTOS</b>	
INTERESES CAUSADOS	8.254.030
COMISIONES CAUSADAS	175.077
PÉRDIDAS FINANCIERAS	362.067
PROVISIONES	5.420.789
GASTOS DE OPERACIÓN	11.292.370
OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	3.325
OTROS GASTOS Y PEÉRDIDAS	75.250
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	474.223
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>26.057.132</b>
<b>RESULTADO ACUMULADO</b>	<b>275.378</b>

FUENTE: Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS

<sup>8</sup> Este rubro comprende los valores por recuperación de activos financieros (activos castigados), reversión de provisiones.

## Principales Indicadores Financieros

Los saldos en las principales cuentas del Estado de Perdidas y Ganancias al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Tabla 26. Indicadores financieros Banco Codesarrollo - Diciembre 2020

INDICADOR	DIC 2020
SOLVENCIA	15,33%
ROE	1,20%
UTILIDAD	275.378
CAPITAL SOCIAL	17.242.500
SALDO DE CARTERA BRUTA	152.334.813
SALDO CAPTACIONES	141.663.493
FONDEO	28.432.240
MOROSIDAD TOTAL	7,04%
MOROSIDAD MICROCRÉDITO	10,87%
MOROSIDAD COMERCIAL	2,13%
MOROSIDAD CONSUMO	3,57%
MOROSIDAD VIVIENDA	3,43%

FUENTE: Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020  
ELABORADO POR: Gerencia de Innovación y Desarrollo de Mercado de EPS



## Calificación de Riesgo

Banco CODESARROLLO obtuvo una calificación de riesgos de BBB+ en función de la calificación efectuada a los estados financieros al 30 de septiembre de 2020, cabe indicar que se ha realizado también la calificación a los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2020, cuyo informe se encuentra en elaboración por parte de la calificadora.

Gráfico 11. Calificación de riesgo Banco Codesarrollo  
Diciembre 2020

# BBB+

Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo.

FUENTE: Informe Microfinanzas Rating  
ELABORADO POR: Informe Microfinanzas Rating

Cuentas de ahorro para  
**niños, jóvenes y adultos**

Ahorra en un Banco  
**con visión social**



## Acciones para profundizar el modelo de Gestión de Desempeño Social y Ambiental (GDSA)

Para gestionar un proceso de mejora del impacto social y ambiental que tiene la gestión de intermediación financiera de Banco CODESARROLLO es fundamental partir del establecimiento de una metodología y la consecuente evaluación o puesta en marcha de la citada metodología que permitirá evidenciar el estado inicial y la situación general del desempeño institucional en estos aspectos de gestión.

Este proceso ha venido realizando Banco CODESARROLLO durante los últimos años, en los cuales se ha establecido una metodología (expresada en el acápite 5 del presente informe y que nos ha permitido evaluar el estado y el avance que ha tenido el desempeño social y ambiental en el banco. Corresponde, en este momento, establecer las acciones estratégicas de mediano y largo plazo para incrementar el impacto positivo de la gestión institucional para aportar en el desarrollo social de nuestros clientes y en el cuidado del medio ambiente.

Dichas acciones servirán como fundamento para orientar y coordinar a la interna el tipo de acciones que brinden mayor aporte y posicionamiento frente a los principales públicos de interés de la entidad. Además, y con mayor importancia, servirán para consumir el cumplimiento de la misión y visión de la organización, buscando el comprometido trabajo con la población desfavorecida, promoviendo su integral desarrollo en un medio ambiente sustentable.

Para esto, se define a continuación las citadas acciones estratégicas que guiarán el camino, fundamentado en nuestra inspiración cristiana, para fortalecer nuestro enfoque de desempeño social y ambiental:

- Es necesario que la metodología de desempeño social y ambiental no sea estática, sino que sea adaptable en función de la coyuntura, de las necesidades de largo plazo de los clientes y de las perspectivas de la organización. El presente documento presenta información inicial, en función de las variables que han podido ser identificadas y medidas en función de la información actual; sin embargo, se puede y debe adicionar otro tipo de criterios de desempeño social y ambiental que podrían fortalecer el análisis y evidenciar nuevos impactos de gestión no considerados en este documento. Para esto, es importante partir de un inventario de la data e información que posee Banco CODESARROLLO y determinar procesos internos para tabular dicha información o recopilar nueva información y, en un futuro, promover mecanismos automatizados para la compilación de datos y la entrega de resultados.
- Es necesario definir una estrategia ambiental en Banco CODESARROLLO durante el año 2021. Dicha estrategia deberá tener relación directa con la misión y visión institucional y deberá trazar el camino a seguir para que el accionar de la organización busque la protección del medio ambiente y el fomento de las finanzas sostenibles.

- La sostenibilidad financiera es un factor fundamental para que se garantice la continuidad del negocio y la continuidad de las acciones sociales de CODESARROLLO. En ciertos casos, la atención a grupos excluidos conlleva a mayores costos, riesgos, inversión en tecnología o especialización de procesos, productos y servicios financieros. De forma simultánea, la incorporación de metodologías de evaluación de riesgo ambiental o implementación de productos de finanzas verdes requiere de inversiones y gastos importantes para la organización. Por lo tanto, es necesario el monitoreo periódico de una estructura equilibrada de ingresos, costos y gastos.
- Es fundamental establecer una metodología o mecanismos para medir ciertos conceptos estratégicos para CODESARROLLO, como son la pobreza, la inspiración cristiana, la justicia, la equidad y la paz que se consiguen a través de las acciones de intermediación financiera. Estas metodologías deberán contar con herramientas estadísticas apropiadas para que se pueda cuantificar el progreso de la gestión y la influencia de la deserción de clientes.
- La gestión de desempeño social debe trascender a una evaluación de impacto de la gestión del Banco, en la cual, mediante la implementación de metodologías experimentales o cuasi-experimentales, se pueda determinar la causalidad específica que tiene la intermediación financiera en la situación de vida de los clientes de Banco CODESARROLLO.





# Ahorro Futuro

**Ahorra mensualmente  
y asegura tu futuro.**

Este producto te permite  
afrentar imprevistos,  
programas de educación,  
viajes o compra de bienes.

# Bibliografía

- Camarena, Rosa María y Susana Lerner (1993), "Familia y transición demográfica", ponencia presentada en la V Sesión plenaria de la IV Conferencia Latinoamericana de Población, La transición demográfica en América Latina y el Caribe, ABEP-CELADE-IUSSP-PROLAP-SOMEDE, México, DF, 23 al 26 de marzo.
- CERISE. (4 de febrero de 2020). ORGANIZACIÓN CERISE - SPM. Obtenido de <https://cerise-spm.org/es/>: <https://sptf.info/images/USSPM-Implementacion-Guide-Spanish--Final-2.0-Dec2017.pdf>
- Consultora FIG. (agosto 2019). Informe de Auditoría Social - SPI4 V.2.0.5. FIG (Finanzas Inclusivas y Gobernanza). Quito: Consultor Javier Vaca.
- Consultora FIG. (octubre 2019). Informe de avances de Fase I y Fase II de la herramienta metodológica de medición del desempeño social y ambiental de Banco Codesarrollo. Consultora FIG. Quito: Consultor Javier Vaca.
- Coleman, Marilyn y Lawrence H. Ganong (1990), "Remarriage and Stepfamily Research in the 1980s: Increased Interest in an Old Family Form", en *Journal of Marriage and the Family* 52, noviembre de 1990: 925-940
- Goldani, Ana María (1993), "La familia brasileña en transición", en Naciones Unidas/CEPAL, Cambios en el perfil de las familias, Santiago, CEPAL, LC/G.1761-P (155-203).
- INEC. (2011). Sintaxis y cálculo de pobreza por NBI a nivel nacional, provincial, cantonal y parroquial. Quito: INEC. Obtenido de [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/NBI/NBI-FUENTE-CPV/acta\\_NBI\\_homologada.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/NBI/NBI-FUENTE-CPV/acta_NBI_homologada.pdf)
- McLanahan, Sara y Karen Booth (1989), "Mother-Only Families: Problems, Prospects, and Politics", *Journal of Marriage and the Family* 51, agosto, (557- 580).
- Wainerman, Catalina H. y Rosa N. Geldstein, "Viviendo en familia: ayer y hoy". En Wainerman, Catalina H. (comp.), *Vivir en familia*, Buenos Aires, UNI- CEF/Losada (183-230).
- Red de Instituciones Financieras para el Desarrollo (2020), "Informe de desempeño financiero 2020", (9-13).

## Páginas web institucionales utilizadas para estimar indicadores:

- Global Findex del Banco Mundial: <http://documentos.bancomundial.org/curated/es/332881525873182837/The-Global-Findex-Database-2017-Measuring-Financial-Inclusion-and-the-Fintech-Revolution>
- Grupo Consultivo de atención a la pobreza: 2020 CGAP (CONSULTATIVE GROUP TO ASSIST THE POOR)/ <https://www.findevgateway.org/es/jovenes-y-ninos>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC):
- Banco de Datos Abiertos: <https://aplicaciones3.ecuadorencifras.gob.ec/BIINEC-war/index.xhtml>
- Estadísticas de población y migración: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/poblacion-y-migracion/>
- Estadísticas de pobreza: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/pobreza/>
- Estadísticas de educación: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/educacion/>
- Estadísticas de empleo: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/empleo/>
- Red de Instituciones Financieras para el Desarrollo (RFD):
- Indicadores de desempeño social y monitoreo financiero, <http://rfd.org.ec/login.php?next=boletin-microfinanciero>
- Información financiera y de desempeño social, RADAR, <https://rfd.org.ec/radar2/>
- Banco Central del Ecuador, Boletín semanal de tasas de interés, <https://contenido.bce.fin.ec/docs.php?path=/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indexe.htm>
- Superintendencia de Bancos, Estadísticas del Sector Financiero Público y Privado, <https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/>



Banco  
**CODESARROLLO**   
Invertimos en Humanidad

Somos miembros de  
 Global Alliance for  
Banking on Values



[www.bancodesarrollo.fin.ec](http://www.bancodesarrollo.fin.ec)  
1800 43 43 43