



JARDÍN AZUAYO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO
CONTROLADA POR LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA



Dirección Financiera



REPORTE ANUAL 2023: PRIMER BONO SOCIAL DE DIVERSIDAD E INCLUSIÓN

COAC JARDIN AZUAYO

www.jardinazuayo.fin.ec

Dir.: Benigno Malo 9-75 entre Gran Colombia y Simón Bolívar | Teléfono PBX: 07 2 833 255 / Cuenca - Ecuador





Tabla de contenido

INTRODUCCIÓN	3
ESTRATEGIA DE SOSTENIBILIDAD	4
CONTRIBUCIÓN A OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE	6
CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD	7
JUSTIFICACIÓN DE RECURSOS	8
REPORTE DE INDICADORES	11
CONCLUSIONES	13
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	15





INTRODUCCIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, fundada en el año 1996 como respuesta ante la crisis ocasionada por el desastre de la Josefina en el austro ecuatoriano con el afán de dinamizar la economía, inició su vida institucional con el ahorro inicial de ciento veinte personas, además de la donación de la Organización no Gubernamental nacional Centro de Capacitación de Campesinos del Azuay (CECCA), con dicho capital recaudado y utilizado para donar créditos con lo que se cumplió la necesidad de reconstrucción de viviendas.

La misión institucional de la cooperativa planteada en su Plan Estratégico 2024-2028 expresa “Somos una sociedad de personas, participativa e incluyente, que contribuye a mejorar las condiciones de vida de la comunidad, mediante servicios financieros seguros, educación cooperativa y el fortalecimiento de un ecosistema solidario.”, mientras que su visión menciona “Jardín Azuayo es un referente de vivencia de una cultura cooperativa, que lidera éticamente un ecosistema de cooperación consolidado, innovador, sostenible y amigable con el medio ambiente.”; los valores en los que se sustenta su labor son: confianza, transparencia, solidaridad, cuidado de la naturaleza, responsabilidad, honestidad, participación democrática, fidelidad e integridad. (Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, 2023)

Según la clasificación otorgada por el ente de control (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, SEPS), la Cooperativa Jardín Azuayo pertenece al segmento 1 de cooperativas, al contar con activos de 1.563 millones USD, pasivo y patrimonio de 1.359 y 193 millones USD respectivamente al finalizar diciembre de 2023, siendo la segunda cooperativa más grande en tamaño de activos; actualmente la institución cuenta con más de 700.000 socios y más de 1.400 colaboradores en nómina que laboran en 70 oficinas a nivel nacional distribuidas en ocho provincias, siendo las mismas: Azuay, Cañar, Morona Santiago, Loja, El Oro, Santa Elena, Guayas y Pichincha.

La Cooperativa, como respuesta a la coyuntura nacional e internacional, busca siempre obtener recursos adicional que le permitan mantener la continuidad del negocio, con el afán que los socios puedan acceder a recursos de manera constante, por dicha razón, se prevé nuevas alternativas de financiamiento, entre lo cual surgió la emisión de un bono





social de diversidad e inclusión, mismo que fue emitido en el mes de julio de 2023 por un valor de 20 millones USD, todo esto fundamentado por la búsqueda de eficiencia y sostenibilidad, aparte de apelar a la inclusión financiera.

ESTRATEGIA DE SOSTENIBILIDAD

Acorde a lo mencionado en el apartado anterior, se mencionan algunas de las características de los productos manejados en el portafolio de la cooperativa, que reflejen la importancia de la emisión llevada a cabo por la institución, que a su vez apelen la inclusión, tema en que se hace hincapié de manera continua por parte de la institución:

- Los créditos ofertados por la institución incluyen productos crediticios encasillados en segmentos de microcrédito, productivo, consumo e inmobiliario, apegándonos a las diferentes necesidades y particularidades de nuestros socios.
- La tasa promedio ponderada de crédito de la cooperativa, finalizó en el año 2023 con un valor de 13.72%.
- El saldo de cartera bruta de la cooperativa ascendió hasta los 1.238 millones USD.
- Entre los productos de captación, la cooperativa hace una distinción entre depósitos a la vista, depósitos de ahorro programado y depósitos a plazo, mismos con diferentes tasas en función del producto y los plazos manejados, en ningún caso se considera el capital para hacer una adecuada diferenciación de tasas.
- La tasa promedio ponderada de depósitos de la institución cerró el 2023 con un valor de 5.75%, lo que significa que el margen financiero bordea el 7.97%, permitiendo la operación regular de la Cooperativa.
- El saldo institucional de captaciones finalizó el año 2023 con un valor de 1.222 millones USD.

Por lo antes expuesto, resulta fundamental realizar un monitoreo constante de los valores de los productos financieros de la entidad, que permitan mantener la sostenibilidad que se persigue, y que esto tribute a una obtención de beneficios en las localidades en que se sitúa la institución, entre algunos de los hitos que ha conseguido en temas sociales y de inclusión de manera general, se remarca lo siguiente:





- Más de 200.000 socios que residen en sectores rurales, mismo que históricamente han sido olvidados por el sector financiero tradicional.
- Se tienen aproximadamente 40.000 socios de la cooperativa que no poseen ningún tipo de estudio formal, cerca de 300.000 socios que únicamente finalizaron la primaria y un poco más de 250.000 socios que no estudiaron más allá de secundaria.
- Más de 100.000 personas han recibido el bono de inclusión social emitido por el estado en ventanillas de nuestra institución.
- Existe balance entre el número de socios hombres y mujeres, siendo la relación muy cercana a 1:1.
- Se cuenta con más de 230.000 socios que utilizan nuestros servicios, con ingresos inferiores al Salario Básico Unificado (SBU).
- Mayor número de colaboradores de género femenino, mismos que reciben remuneraciones iguales por cargos y actividades iguales.
- La cooperativa realiza eventos socioculturales, deportivos, medioambientales, festivales, etc., con el afán de propiciar un adecuado ambiente e integración en las localidades.
- Jardín Azuayo invierte en programas educativos de manera continua, entre los que se incluyen grupos capacitados tales como socios, directivos y colaboradores mediante el Programa de Cooperativismo, Ciudadanía y Liderazgo, además, se cuentan con programas por demanda para organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (EPS), programas enfocados en personas jóvenes, y programas específicos para directivos y colaboradores adicionales al enunciado.

Específicamente, se puede evidenciar los hitos en relación con el beneficio de sectores vulnerables atendidos que se consideraron en el marco del bono en los siguientes apartados.





CONTRIBUCIÓN A OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE

La emisión del bono apela al cumplimiento de cinco Objetivos de Desarrollo Sostenible, mismos que fueron establecidos por la Asamblea General de las Naciones Unidas (AG-ONU) en el año 2015 y con miras a alcanzarlos hasta el año 2030, estos objetivos son los siguientes:

Fin de la Pobreza: con este objetivo se pretende acabar con la pobreza de cualquier forma en todo escenario, buscando erradicar principalmente con la pobreza extrema.	
Igualdad de Género: objetivo enfocado en el empoderamiento de las féminas con el propósito de evadir el estancamiento social.	
Trabajo decente y crecimiento económico: con este objetivo se pretende promover el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible, en conjunto con el empleo pleno y productivo, además del trabajo decente para todos.	
Industria, innovación e infraestructura: busca la construcción de infraestructuras resilientes, la promoción de industrias inclusivas y sostenibles, además del fomento de innovación.	
Reducción de las desigualdades: pretende que dicha reducción se realiza dentro de los países, y lo propio entre países como tal.	





CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD

Considerando que el objetivo del bono es garantizar la inclusión de personas tradicionalmente vulneradas o que no han tenido acceso histórico a oportunidad por su naturaleza, se cuenta con una segregación de poblaciones que incorporan los siguientes atributos (mismas que brevemente y de forma general fueron desglosadas en el apartado anterior):

- Personas migrantes: personas nacidas en cualquier nacionalidad de América Latina (excepto Ecuador) y El Caribe que se encuentren radicadas en nuestro país
- Personas indígenas: personas que se sientan identificadas como “de una nacionalidad o pueblo indígena”, tema que se consulta en el momento de ingreso a la cooperativa
- Personas mujeres
- Personas de bajos ingresos: personas cuyo ingreso per cápita se encuentre por debajo del umbral de 472.52 USD, definido al momento de realizar el contrato para la emisión
- Personas de baja educación: individuos que no cuenten con ningún tipo de educación formal, personas que hayan finalizado sus estudios primarios o que a su vez cuenten con estudios secundarios incompletos
- Entidades jurídicas donde el 51% o más sea propiedad de una persona que cumpla con una de las características mencionadas (migrante, indígena, mujer, personas con bajos ingresos o personas con bajo nivel de educación)
- Entidades jurídicas donde el 20% o más de sus miembros posean cargos de liderazgo, cuyas personas cumplan con una de las características mencionadas (migrante, indígena, mujer, personas con bajos ingresos o personas con bajo nivel de educación)

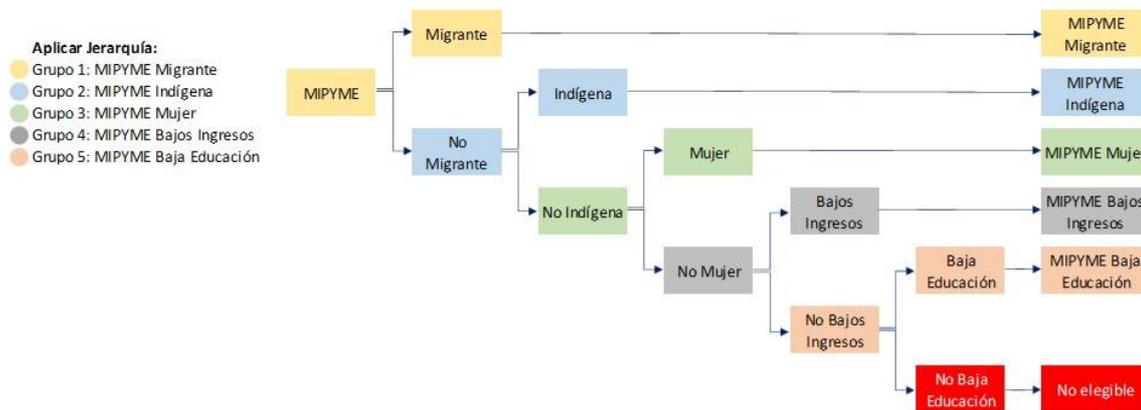
En caso de que algún socio cuente con dos o más características aplicables como criterios de elegibilidad, se cuenta con una jerarquía ya definida para ser catalogado, el orden de la jerarquía que se considera es el siguiente:





1. Migrantes
2. Indígenas
3. Mujeres
4. Bajos ingresos
5. Baja educación

Esto se puede visualizar en el siguiente diagrama con la denominación que llevaría cada una de las categorías:



Adicional, para que un crédito pueda calificar, el mismo debe estar enfocado en actividades que generen algún impacto a la economía del socio, además se realiza una segregación de créditos que pertenezcan o tengan como destinos actividades que sean identificados en listas de exclusión.

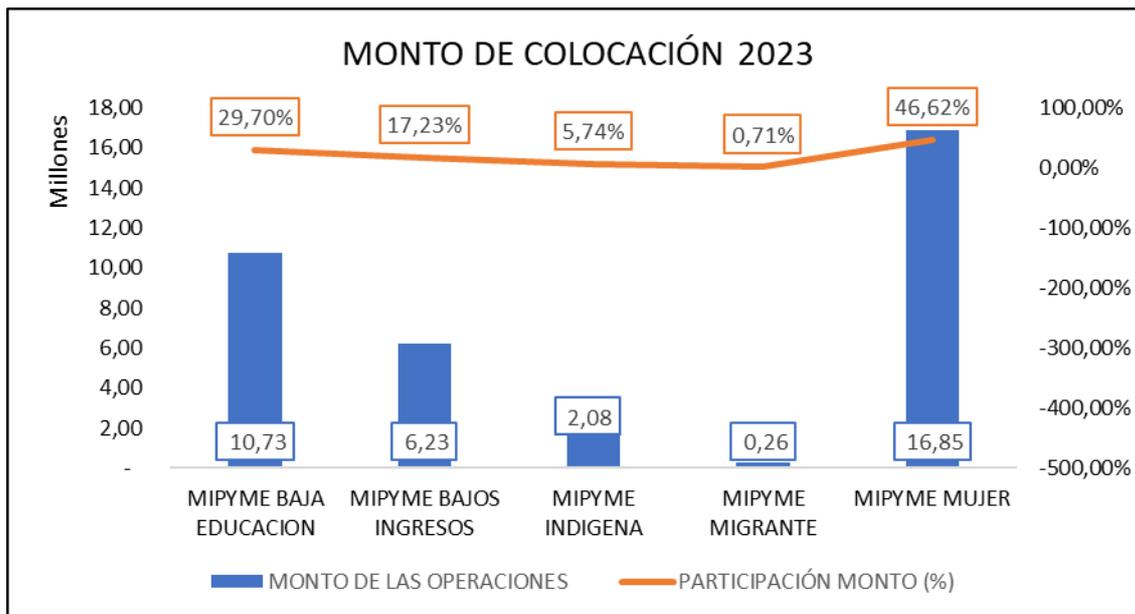
JUSTIFICACIÓN DE RECURSOS

La colocación de la entidad a partir del mes de agosto, es decir, desde el mes subsiguiente al Toque de Campana y Emisión del Bono de la Cooperativa, registró una colocación de 4.717 créditos en las categorías del marco del bono tal como se expuso previamente en el presente documento, valor que representa un monto de 36.140.646,68 USD hasta el día 31 de diciembre de 2023, de esta colocación, se garantiza que tanto en número de operaciones como en monto colocado, más de un 40% corresponde a créditos asignados a mujeres, esto se puede visualizar a continuación:





COLOCACIÓN MONTO ago-dic 2023		
CATEGORÍA	MONTO DE LAS OPERACIONES	PARTICIPACIÓN MONTO (%)
MIPYME BAJA EDUCACION	10.734.741,00	29,70%
MIPYME BAJOS INGRESOS	6.225.607,00	17,23%
MIPYME INDIGENA	2.075.400,00	5,74%
MIPYME MIGRANTE	257.700,00	0,71%
MIPYME MUJER	16.847.198,68	46,62%
Total general	36.140.646,68	100,00%



COLOCACIÓN OPERACIONES ago-dic 2023		
CATEGORÍA	NÚMERO DE OPERACIONES	PARTICIPACIÓN OPERACIONES (%)
MIPYME BAJA EDUCACION	968	20,52%
MIPYME BAJOS INGRESOS	978	20,73%
MIPYME INDIGENA	276	5,85%
MIPYME MIGRANTE	48	1,02%
MIPYME MUJER	2.447	51,88%
Total general	4.717	100,00%





Es necesario comentar que los gráficos expuestos, consideran únicamente el periodo comprendido entre agosto y diciembre de 2023.

Retomando el impacto específico alcanzado en los primeros meses posteriores a la emisión del bono, esto acorde al desglose de los cuadros ya expuestos, mismos que se visualizan a continuación.

- Desde el mes posterior a la Emisión del Bono, se han colocado en total 4.717 créditos que ingresan en la categorización de segmentos vulnerables considerados en el mismo (migrante, indígena, mujer, personas con bajo nivel de educación y/o personas con bajo nivel de ingresos), es decir se colocaron en promedio 943 créditos por mes; el desglose de cada categoría se puede visualizar en el siguiente apartado.
- Del total de créditos colocados a estos segmentos, 2.595 de ellos fueron colocados en mujeres, que representan un 55,01% de las operaciones y un monto de 17,80 millones USD.
- En total existen 279 créditos colocados a personas denominados como de una nacionalidad o pueblo indígena, es decir el 5,91%; sin embargo, si bien no se consideran otras etnias en la definición del bono, también se colocaron créditos a personas que se autodefinen como cholos, montuvios, mulatos, negros y





principalmente mestizos, denotando que no existe discriminación por etnia en la institución.

- De los créditos considerados, existe variedad de niveles educativos alcanzados por los socios que forman parte de los segmentos beneficiados, entre ellos, personas que no tienen estudios hasta personas que cuentan con postgrado; en esta categoría destacan principalmente individuos que cursaron únicamente primaria, con un total de 2.683 personas, representando el 56,88%.
- Por su parte, se cuenta con 1.532 personas que marcan a la secundaria como nivel educativo, donde 118 personas no la culminaron.
- Adicionalmente, se cuenta con nueve nacionalidades de personas a las que se colocó créditos, donde naturalmente predominan ecuatorianos, también se cuenta con participación de países como España e Israel fuera del continente americano, y por parte de países de Latinoamérica y El Caribe, se encuentra participación de Chile, Colombia, Cuba, Perú, República Dominicana y Venezuela; con 48 créditos combinados en el periodo considerado.
- También se puede destacar, que en las cinco categorías señaladas y considerando las poblaciones vulnerables en la emisión del bono, se cerró el año 2023 con 200,9 millones USD, y la colocación durante todo 2023 fue de 85,05 millones USD; esta información se presenta a mayor profundidad en el apartado “REPORTE DE INDICADORES”.

El detalle de las operaciones se adjunta en un reporte que considera el siguiente formato, acorde a lo solicitado:

# OPERACIÓN (COD)	ID SOCIO (COD)	ACTIVIDAD ECONÓMICA	TIPO DE EMPRESA	PROPIEDAD/ LIDERAZGO	NIVEL VENTAS	CATEGORIAS	SALDO VIGENTE	MONTO ORIGINAL	FECHA LIQUIDACIÓN
-------------------	----------------	---------------------	-----------------	----------------------	--------------	------------	---------------	----------------	-------------------

REPORTE DE INDICADORES

En este inciso se presentará un detalle de los indicadores evaluados concernientes al bono social emitido, mismos que también fueron reportados oportunamente a BID Invest y que cuenta con información con corte a diciembre de 2023, considerando las operaciones vigentes a dicha fecha, no únicamente la colocación posterior a la emisión que fue reportada hasta este momento en el presente documento, entre esto se puede remarcar lo siguiente:





- En general, la Cooperativa desembolsó 40.79 millones USD por concepto de MIPYME Mujer en 2023 en 6.118 operaciones, llegando a mantener un saldo de cartera en este segmento de 94.62 millones USD distribuidas en 15.642 operaciones activas con corte al 31 de diciembre de 2023.
- Existen indicadores que no es posible calcular a el periodo analizado, dado que se requiere al menos un periodo previo de evaluación para obtener el resultado, indicadores que se presentarían desde el siguiente reporte, en el documento enviado de indicadores estos rubros se visualizan como “N.D.”.
- En el año 2023 se desembolsaron 103 créditos en operaciones catalogadas como MIPYME Migrante con un monto de 581,6 mil USD, y el saldo de cartera en esta categoría alcanzó a diciembre los 1,22 millones USD en 239 créditos.
- En la categoría de MIPYME Indígena se colocaron 4,57 millones USD en 666 créditos en 2023, resultando en un saldo de capital de 6,9 millones USD representados en 1.092 operaciones crediticias.
- Por su parte, en MIPYME Bajos Ingresos el saldo de cartera fue de 43,75 millones USD, y la colocación fue de 16,56 millones USD en 2.717 créditos, llegando a 7.989 créditos vigentes.
- Por último, en la categoría de MIPYME Bajo Nivel de Educación se cerró 2023 con 54,51 millones USD resultantes de 6.337 créditos, mientras que en dicho año se colocaron 2.347 créditos a este segmento por un monto total de 22,56 millones USD.

Lo expuesto se puede visualizar a continuación:

Indicador	Definición	Unidad de medida	2023
Monto de préstamos desembolsados - MIPYME Mujer	Valor total de préstamos desembolsados por la Institución Financiera a micro, pequeñas y medianas empresas lideras por y/o propiedad de mujeres durante el periodo de reporte.	USD	40.791.413,22
Número de préstamos desembolsados - MIPYME Mujer	Número total de préstamos desembolsados por la Institución Financiera a micro, pequeñas y medianas empresas lideras por y/o propiedad de mujeres durante el periodo de reporte.	#	6.118
Monto de préstamos vigentes - MIPYME Mujer	Valor total de la cartera de préstamos vigentes a micro, pequeñas y medianas empresas lideras por y/o propiedad de mujeres de la Institución Financiera al final del periodo de reporte.	USD	94.621.646,02
Número de préstamos vigentes - MIPYME Mujer	Número total de préstamos vigentes a micro, pequeñas y medianas empresas lideras por y/o propiedad de mujeres en la cartera de la Institución Financiera al final del periodo de reporte.	#	15.642
Porcentaje de clientes con mayores ventas anuales - MIPYME Mujer	Porcentaje de clientes micro, pequeña y mediana empresa lideradas por y/o propiedad de mujeres financiados con recursos del bono y beneficiarios de al menos un préstamo subsiguiente durante el periodo de reporte, que aumentaron sus ventas anuales. Para esto se deben recolectar las ventas anuales del periodo de evaluación del préstamo más reciente y el periodo de evaluación del primer préstamo otorgado con recursos del bono social.	%	N.D.
Porcentaje de clientes recurrentes - MIPYME Mujer	Cientes micro, pequeña y mediana empresa lideradas por y/o propiedad de mujeres financiados con recursos del bono y beneficiarios de al menos un préstamo subsiguiente durante el periodo de reporte, como porcentaje del total de clientes micro, pequeña y mediana empresa lideradas por y/o propiedad de mujeres financiados con recursos del bono.	%	N.D.





Indicador	Definición	Unidad de medida	2023
Monto de préstamos desembolsados - MIPYME Migrante	Valor total de préstamos desembolsados por la Institución Financiera a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de migrantes durante el periodo de reporte.	USD	581.596,33
Número de préstamos desembolsados - MIPYME Migrante	Número total de préstamos desembolsados por la Institución Financiera a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de migrantes durante el periodo de reporte.	#	103
Monto de préstamos vigentes - MIPYME Migrante	Valor total de la cartera de préstamos vigentes a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de migrantes de la Institución Financiera al final del periodo de reporte.	USD	1.217.695,27
Número de préstamos vigentes - MIPYME Migrante	Número total de préstamos vigentes a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de migrantes en la cartera de la Institución Financiera al final del periodo de reporte.	#	239
Monto de préstamos desembolsados - MIPYME Indígena	Valor total de préstamos desembolsados por la Institución Financiera a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de indígenas durante el periodo de reporte.	USD	4.566.415,06
Número de préstamos desembolsados - MIPYME Indígena	Número total de préstamos desembolsados por la Institución Financiera a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de indígenas durante el periodo de reporte.	#	666
Monto de préstamos vigentes - MIPYME Indígena	Valor total de la cartera de préstamos vigentes a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de indígenas de la Institución Financiera al final del periodo de reporte.	USD	6.896.896,84
Número de préstamos vigentes - MIPYME Indígena	Número total de préstamos vigentes a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de indígenas en la cartera de la Institución Financiera al final del periodo de reporte.	#	1.092

Indicador	Definición	Unidad de medida	2023
Monto de préstamos desembolsados - MIPYME Bajos Ingresos	Valor total de préstamos desembolsados por la Institución Financiera a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de personas con bajos ingresos durante el periodo de reporte.	USD	16.557.310,39
Número de préstamos desembolsados - MIPYME Bajos Ingresos	Número total de préstamos desembolsados por la Institución Financiera a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de personas con bajos ingresos durante el periodo de reporte.	#	2.717
Monto de préstamos vigentes - MIPYME Bajos Ingresos	Valor total de la cartera de préstamos vigentes a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de personas con bajos ingresos de la Institución Financiera al final del periodo de reporte.	USD	43.745.414,84
Número de préstamos vigentes - MIPYME Bajos Ingresos	Número total de préstamos vigentes a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de personas con bajos ingresos en la cartera de la Institución Financiera al final del periodo de reporte.	#	7.989
Monto de préstamos desembolsados - MIPYME Bajo Nivel de Educación	Valor total de préstamos desembolsados por la Institución Financiera a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de personas con bajo nivel de educación durante el periodo de reporte.	USD	22.557.508,25
Número de préstamos desembolsados - MIPYME Bajo Nivel de Educación	Número total de préstamos desembolsados por la Institución Financiera a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de personas con bajo nivel de educación durante el periodo de reporte.	#	2.347
Monto de préstamos vigentes - MIPYME Bajo Nivel de Educación	Valor total de la cartera de préstamos vigentes a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de personas con bajo nivel de educación de la Institución Financiera al final del periodo de reporte.	USD	54.510.829,49
Número de préstamos vigentes - MIPYME Bajo Nivel de Educación	Número total de préstamos vigentes a micro, pequeñas y medianas empresas líderes por y/o propiedad de personas con bajo nivel de educación en la cartera de la Institución Financiera al final del periodo de reporte.	#	6.337

CONCLUSIONES

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito demuestra su compromiso con las localidades al pretender dinamizar la economía mediante la prestación de servicios financieros, por dicha razón, siempre se buscan alternativas que permitan contar con los recursos pertinentes para que puedan ser colocados mediante créditos a nuestros socios, a tasas competitivas frente al resto de instituciones del mercado.
- Bajo la consideración de la filosofía, los recursos obtenidos de la emisión, a la par que permite contar con liquidez que garantice la continuidad de las operaciones, presenta un enfoque social por los grupos beneficiarios o a los que atiende, en concordancia con el cumplimiento de cinco Objetivos de Desarrollo





Sostenible, siendo estos el fin de la pobreza, igualdad de género, trabajo decente y crecimiento económico, industria, innovación e infraestructura, y reducción de las desigualdades.

- Los segmentos beneficiados a través de la colocación son personas migrantes, mujeres, población indígena, personas con bajo nivel de ingresos e individuos de bajo nivel de educación.
- En las categorías señaladas, se colocaron 36,14 millones USD mediante créditos, de lo cuál el 46,62% corresponde a “MIPYME MUJER”, esto en 4.717 operaciones, de las cuales 2.447 corresponden a esta categoría, significando el 51,88% de las operaciones.
- Se desglosaron los valores de créditos colocados en 2023 y en general vigentes a final de año, mismos que fueron reportados a BID Invest y denota el aporte de la institución mediante operaciones crediticias a sectores vulnerables definidos previo a la emisión.

Realizado por:

Ronny Ochoa Piedra
Analista de Financiamiento Externo

Revisado por:

Maira Gonzales
Directora Financiera





REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo. (2023). Balance Social 2022

Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo. (2023). Emisión del Primer Bono Social de Diversidad e Inclusión

Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo. (2018). Plan Estratégico 2024-2028

Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo. (2020). ¿Quiénes somos?. Recuperado de <https://www.jardinazuayo.fin.ec/quienes-somos>

