



Informe Trimestral ECONÓMICO BANCARIO REGIONAL

FELABAN

No. 4 - enero 2017

CLEC

Comité Latinoamericano de
Economistas de FELABAN

Informe Trimestral ECONÓMICO BANCARIO REGIONAL FELABAN No. 4 - enero 2017

COMITÉ LATINOAMERICANO DE ECONOMISTAS

DANIELLA DE SOUSA
Presidenta Comité CLEC

JUAN PABLO ERRAEZ
1er. Vice Presidente Comité CLEC

RAFAEL MUÑOZ
2do. Vice Presidente Comité CLEC

CLEC
Comité Latinoamericano de
Economistas de FELABAN

SECRETARIA GENERAL DE FELABAN

GIORGIO TRETTENERO CASTRO
Secretario General
gtrettenero@felaban.com

JORGE ARTURO SAZA G.
Director Económico
jsaza@felaban.com

DANIEL GONZALEZ VARGAS
Director Técnico Adjunto
dgonzalez@felaban.com



DISEÑO Y DIAGRAMACIÓN

ADRIANA RODRIGUEZ
Diseñadora Gráfica
arodriguez@felaban.com

www.felaban.com

NOTA: a partir de esta edición, el informe incluye la sección Editorial, espacio que tiene por objetivo recoger los puntos más relevantes sobre algún tema de interés para la banca.

Editorial

El pasado 3 de enero de 2017 el Bank International of Settlements (BIS) publicó un comunicado de prensa¹ en el que consideró que completar las reformas concernientes a Basilea III es un paso importante para restaurar la confianza de los bancos en los mercados mundiales. Sin embargo, a su vez informó que, el grupo de Central Bank Governors and Heads of Supervision requería más tiempo para completar las tareas técnicas pendientes, anunciando que espera concluir las mismas en un futuro cercano.

El BIS, se refiere al trabajo concerniente a la implementación de modelos internos para la mitigación del riesgo de crédito, en un contexto de mayor poder de comparación internacional de las diferentes jurisdicciones. Pese a que la industria bancaria global (incluido un grupo de trabajo de FELABAN) ha venido aportando varios insumos de naturaleza técnica para su construcción, el panorama actual es de incertidumbre. Al respecto, señales sobre los plazos esperados y pistas sobre sus contenidos, serían de gran utilidad, en especial para los mercados emergentes como América Latina, donde su aplicación y seguimiento dependen en buena parte al grado de desarrollo financiero doméstico.

Este tema es de vital importancia para la banca regional, razón por la que FELABAN estará atento al seguimiento de los acontecimientos para seguir opinando y presentando sus opiniones en nombre de la banca latinoamericana, a los integrantes del Comité de Basilea.

¹<http://www.bis.org/press/p170103.htm>

2. Contexto económico mundial

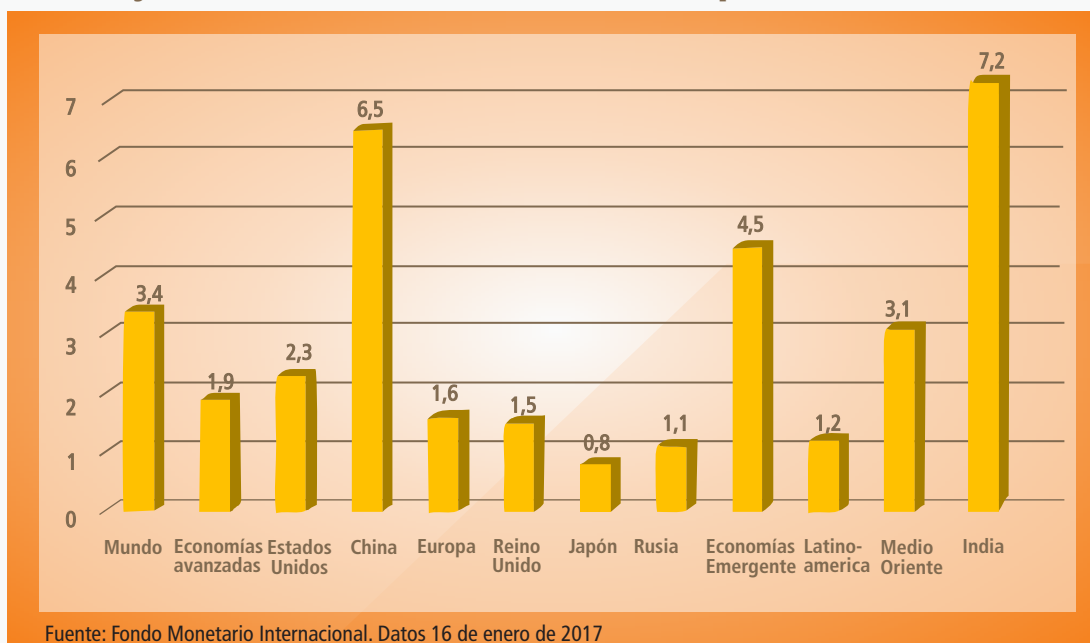
Las recientes proyecciones sobre la economía mundial realizadas por el Fondo Monetario Internacional (FMI)² en su publicación de enero del 2017 apuntan a un repunte de la actividad económica en el 2017 y 2018, especialmente en las economías de mercados emergentes y en desarrollo. Sin embargo, existe una amplia dispersión de posibles desenlaces en torno a las proyecciones, dada la incertidumbre que rodea a la economía mundial.

En ese sentido, el actual entorno económico mundial se caracteriza por la incertidumbre que genera en los mercados las políticas que podría poner en práctica el nuevo Presidente de los EE.UU., Donald Trump. Y es que el temor de los agentes económicos por el triunfo de Trump viene de su discurso contra las políticas de apertura comercial, situación que podría afectar las relaciones comerciales con algunos países, como China y la Unión Europea.

Al respecto, Beijing ha señalado que defenderá sus derechos bajo las normas de aranceles de la Organización Mundial de Comercio (OMC) si el presidente electo de Estados Unidos, cumple con las amenazas que realizó durante su campaña y aplica impuestos a los bienes fabricados en China. Asimismo, el presidente de China,³ Xi Jinping, precisó que buscará acelerar junto a otros países la construcción de un área de libre comercio Asia-Pacífico, mientras que su primer ministro defendió la apertura comercial en un artículo en Bloomberg, luego de que Trump firmara la salida de EE.UU. del Acuerdo Transpacífico (TPP, por sus siglas en inglés).

Europa por su parte ha considerado que el cuestionamiento de Trump a las políticas de los últimos 70 años se constituye en todo un reto para la Unión y el comercio bilateral⁴.

Proyecciones de crecimiento económico para el año 2017 (%)



²<http://www.imf.org/external/ns/cs.aspx?id=29>

³<http://www.weforum.org/agenda/2017/01/full-text-of-xi-jinping-keynote-at-the-world-economic-forum>

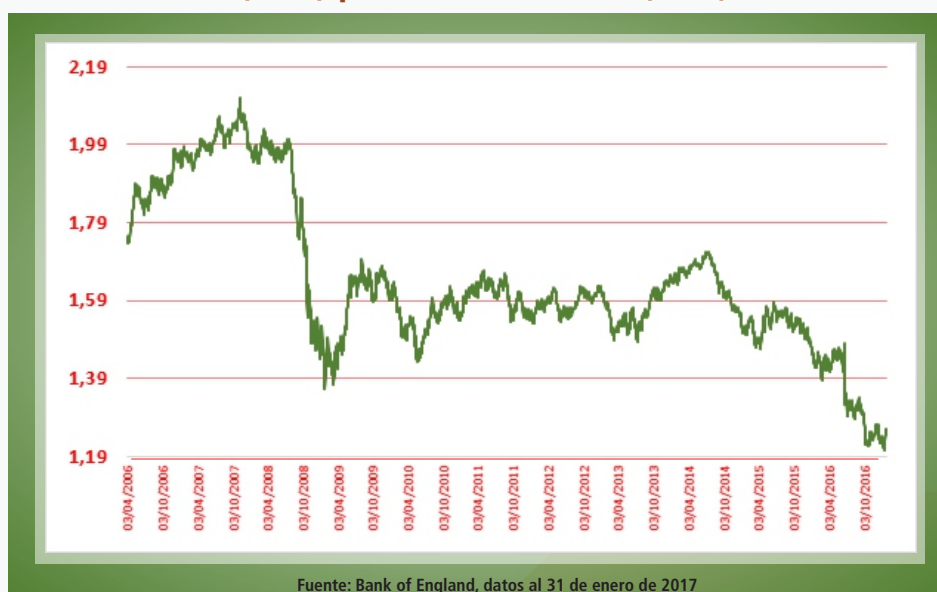
⁴<http://www.theatlantic.com/international/archive/2017/01/tusk-europe-trump/515154/>

De otro lado, con relación a la volatilidad generada en los mercados financieros por la elección de Trump, la misma FED, en las minutas de su reunión de diciembre de 2016, en la que subió su tasa de referencia por segunda ocasión luego de un año (la subida previa fue en diciembre de 2015), reconoció una considerable incertidumbre respecto a la política económica de Trump. El ente monetario estadounidense afirmó que, dependiendo de qué medidas se apliquen, el crecimiento económico podría acelerarse o desacelerarse más rápido de lo previsto, y que será más difícil comunicar al público la probable senda de la tasa de interés.

Otro factor que origina temor es el referido a la salida del Reino Unido de la Unión Europea (Brexit). En ese sentido,

la Primera Ministra de Reino Unido, Theresa May, detalló cómo se planea la salida, indicando que la gran prioridad será limitar la inmigración y retirarse de la jurisdicción de la Corte Europea de Justicia, lo que implica un rechazo explícito de Reino Unido a continuar en el mercado único. Sostuvo que el acuerdo final con la UE deberá recibir el voto de ambas Cámaras del Parlamento (proceso que va en trámite). Según el Institute of International Finance (IIF), ahora se espera un Brexit más duro y quizás más rápido de lo pensado. Para muchos las ventajas de las grandes casas de marcas financieras globales que tienen como sede Londres pueden verse disminuidas, por lo que las miradas se centran en Madrid y Frankfurt como posibles destinos alternativos. Esto ha llevado a un debilitamiento de la libra esterlina del cual no se tienen ninguna referencia cercana.

Dólares (USD) por Libra Esterlina (GBP) 2006 2017



Por otra parte, el Banco Central Europeo (BCE) en su reunión del 19 de enero reafirmó un estímulo de EUR 80 mil millones en compras de bonos hasta marzo de 2017, que se reducirá a EUR 60 mil millones desde abril hasta diciembre de este año (o más allá).

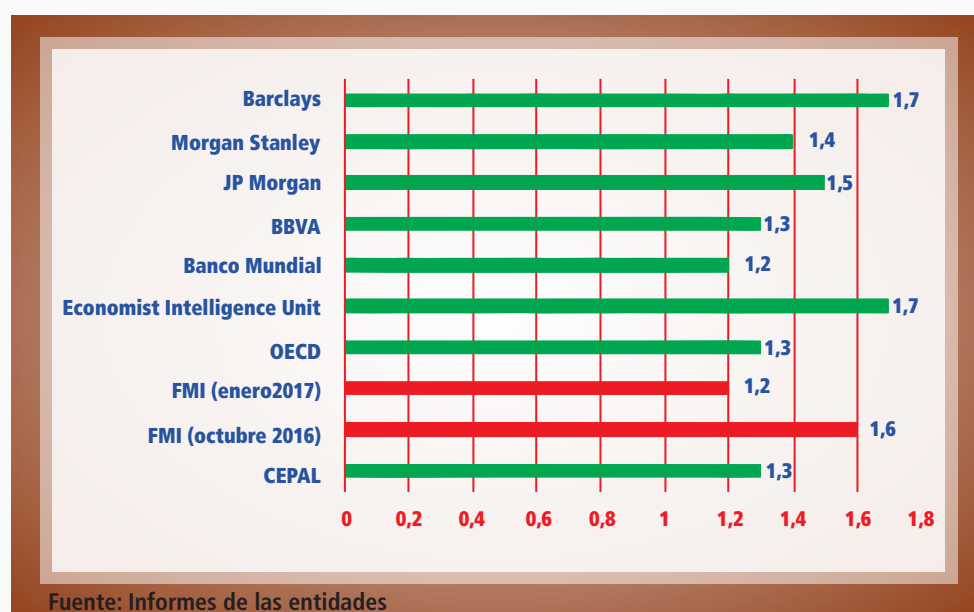
Finalmente, el FMI ha advertido sobre la trayectoria insostenible del crédito en China, indicando que su crecimiento se asemeja al registrado en otros países antes de episodios de fuerte desapalancamiento, como por ejemplo Japón, Tailandia y España. En la misma línea, Standard & Poor's (S&P) señaló que los crecientes niveles de deuda empeorarán los perfiles crediticios de las principales empresas de China en el corto plazo.

3. Economía Latinoamericana

Como se detalló en la sección previa, el crecimiento económico mundial en 2016 se situaría en torno a 3,1%, dando cuenta de que el repunte económico sería más lento que el previsto, resultado que refleja la incertidumbre que ha caracterizado a este año. Para 2017, las previsiones de los organismos internacionales concuerdan en que el crecimiento será levemente superior (3,4%), impulsado principalmente por las economías emergentes, aunque no se descarta que la recuperación proyectada podría verse afectada por nuevos choques de índole económico y político.

En cuanto al desempeño de la región de América Latina y el Caribe, registraría una nueva contracción en 2016 (-0,7%), a pesar del crecimiento positivo en la mayoría de los países. Las perspectivas para la región dan cuenta de un cambio de ciclo, aunque el crecimiento esperado haya tendido a reducirse, situándose en 1,2%, principalmente porque no la recuperación de Argentina y Brasil aún no está clara y, además, existe incertidumbre en México por las medidas que pueda adoptar el Presidente Donald Trump. Igualmente el deterioro macroeconómico de Venezuela persiste.

Pronósticos de crecimiento para la región de América Latina en el 2017 (%)



A pesar de que el crecimiento en la región es menor al esperado hace unos meses, es importante considerar que se prevé una mejora en los términos de intercambio e incremento en el volumen de comercio internacional, manteniéndose las diferencias en las dinámicas de crecimiento entre países y subregiones. En efecto, de acuerdo con estimaciones de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), Centroamérica, incluidos el Caribe de habla hispana y Haití, registraría un crecimiento en torno a 3,7% en 2017; resultado que se reduciría a 2,3% si se incluye a México. Por su parte, América del Sur registraría un crecimiento en torno a 0,9%.

Considerando las perspectivas de crecimiento, así como los resultados de inflación; algunas economías de la región ya realizaron sus primeros recortes a las tasas de

política monetaria, como Chile, que el 19 de enero redujo la tasa en un cuarto de punto porcentual (25pb) al 3,25%, demarcando un sesgo expansivo, esperándose que en el año se realice al menos un recorte más, los resultados de la reunión de febrero serán importantes para delinear la orientación. Las expectativas de inflación estable alientan una postura monetaria más expansiva.

Mientras tanto, en Colombia, la baja de la inflación podría ser limitada temporalmente por el impacto de la reforma fiscal, el aumento del salario mínimo y la estacionalidad de los aumentos de precio de comienzos de año. No obstante, se esperaría que la economía crezca marginalmente por encima del año pasado, impulsado por un mejor desempeño de la inversión y una mejora marginal en el consumo, más que por la demanda externa. Las proyecciones de crecimiento, según LatinFocus Consensus Forecast, van desde un mínimo de 2,0% hasta un máximo de 3,1%, con una media de 2,4%. Para el año entrante, van de un mínimo de 2,5% a un máximo de 3,6%, con una media de 3,2%. Los crecimientos esperados, así como las proyecciones de inflación dentro del rango meta, muestran que se darán rebajas adicionales de la tasa de intervención de por lo menos 150pb durante el primer semestre de 2017. Un aspecto adicional que seguramente tendrá efectos positivos en inversión y confianza será la implementación efectiva de los acuerdos de paz.

Se espera que la economía de Perú tenga el mejor rendimiento en la región debido a la expansión en curso en el sector minero y el sentimiento positivo del sector empresarial que impulsaría la inversión privada. De acuerdo con recientes publicaciones, la recuperación de la

demanda interna será gradual y se empezará a sentir con mayor claridad en el entorno de negocios recién a partir del segundo semestre del año. El 16 de enero el INEI corrigió el dato del PIB de noviembre, quedando en 3,2% (por encima del 2,1% anual de octubre), frente al 3,6% reportado al inicio. Así, la economía peruana acumuló una expansión de 3,9% entre enero y noviembre. De acuerdo con la reciente proyección de crecimiento del FMI, Perú registraría un crecimiento de 4,3% en 2017, impulsado por el aumento de los precios del cobre, un mayor gasto público y de los consumidores. Esta es una de las economías más destacadas y líderes del crecimiento para el año 2017 en la región.

En Bolivia, el auge de las materias primas permitió registrar un crecimiento vigoroso (promedio 5% desde 2006). No obstante, al continuar dependiendo fuertemente de las materias primas, la caída de los precios internacionales de éstas ha derivado en menor crecimiento e importantes desafíos. Se espera que el crecimiento de 2016 se sitúe en 3,7%, tasa menor por tercer año consecutivo. Asimismo, ha experimentado continua reducción de RIN, aunque gracias a los elevados niveles alcanzados en el pasado se mantienen en un nivel en torno al 30% del PIB. Por su parte, las presiones inflacionarias no se constituyen en un problema, habiendo cerrado la pasada gestión con una tasa de 4%. De acuerdo con las proyecciones de algunos organismos internacionales, el crecimiento para 2017 se situaría en 3,7% (FMI) y 3,8% (CEPAL), siendo uno de los mayores en la región; proyecciones que por parte del gobierno son más alentadoras, situando al crecimiento en 4,8% y la inflación en 5,03%.

En Ecuador, la agenda 2017 estará marcada por los

acontecimientos electorales a celebrarse en febrero. La caída del precio del petróleo impactó en el desempeño económico, y el país recibe este año obligado a reducir su producción petrolera debido al acuerdo alcanzado en noviembre pasado en la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), con el objetivo de estabilizar el precio del barril de crudo. La economía ecuatoriana ha experimentado consecutivas reducciones en el crecimiento del PIB desde 2012, siendo negativo el resultado de 2016 (-1,9% de acuerdo con las estimaciones del Banco Central del Ecuador). Las perspectivas económicas para el país han mejorado (aunque los resultados continuarían siendo negativos en torno a -1%), gracias al mayor acceso a los mercados de capital internacionales facilitado por la recuperación de los precios del petróleo. Por su parte, se observa una disminución de la inflación (1,12% en 2016 frente a 3,38% de 2015).

Probablemente la peor recesión en la historia de Brasil terminará en 2017 (crecimiento 0,5% según analistas del mercado financiero), después de dos años de contracción (en 2015 la baja del producto fue 3,8%, la peor en 25 años, se espera que en 2016 se sitúe en torno a 3,5%), dejando un legado de brotes inflacionarios y elevadas tasa de desempleo. En 2016 la inflación terminó en 6,29%, situándose por debajo del "techo de tolerancia" de 6,5%, 2pp por encima de la meta (4,5%). De acuerdo con un sondeo reciente, la inflación alcanzaría 6% en 2017, dejando espacio para la reducción en los tipos de interés que actualmente se sitúan en 13%.

Argentina, tras el primer año de gobierno de Macri, aún enfrenta una situación difícil, con indicadores macroeconómicos y sociales que no muestran signos de mejoría. La inflación cedió levemente, pero no lo suficiente para permitir el crecimiento económico con más fluidez; el

desempleo continúa y el déficit fiscal no baja. No obstante, el país ha estado enviando señales positivas en cuanto a mejoras en el manejo y la transparencia de sus principales indicadores. Recientemente colocó el 19 de enero USD 7.000 millones en el mercado internacional de deuda tras recibir una demanda tres veces superior, según informó el Ministerio de Finanzas en un comunicado, con una tasa promedio de la colocación de 6,3% en comparación con la de 7,2 % de la emisión realizada en abril de 2016, cuando el país colocó bonos por \$us16.500 millones para destinar USD 9.300 millones al pago a los fondos de inversión que reclamaban por bonos en mora desde 2001. La emisión representó una mejora de 200 pb en el riesgo país con respecto a la realizada en aquel momento. Después de sortear con éxito los retos cambiarios e inflacionarios, resolver las dudas fiscales de mediano plazo es uno de los retos que encara el actual gobierno.

Uruguay ha sabido sobrellevar los efectos de las recesiones de sus vecinos Argentina y Brasil, lo que ha derivado en una mejora en la previsión de crecimiento para 2016, situándose en 0,7% (0,1% estimado en octubre de 2016). Para 2017, se esperaría un mayor repunte (1,1%), ante un mejor contexto y apuntalamiento del consumo privado. No obstante, la inflación en diciembre cerró en 8,1%, persistiendo en niveles por encima de la banda fijada como meta por el banco central (rango 3% - 7% anual), y se prevé que se mantendrá por debajo de 9% en 2017. La tasa de desempleo en Uruguay se ubicó en noviembre de 2016 en el 7,7%, seis décimas de más que el dato registrado el mes anterior (7,1%).

Paraguay mantiene uno de los mejores pronósticos de crecimiento en la región. Para 2016 se espera un crecimiento en torno a 4% de acuerdo a estimaciones para

este país, que se vería reducido en 2017 en línea con la lenta recuperación de la región, alcanzando 3,7%. El déficit fiscal se redujo a 1,5% del PIB en el 2016 desde 1,8% en el 2015, resultado que se enmarca en la meta de la Ley de Responsabilidad Fiscal. La inflación en 2016 fue 3,9%, ubicándose por debajo del centro del rango meta del Banco Central (4,5% +/- 2pp), y se espera que para 2017 converja a 4,5%, en un contexto en el que la tasa de política monetaria se mantendría en 5,50%.

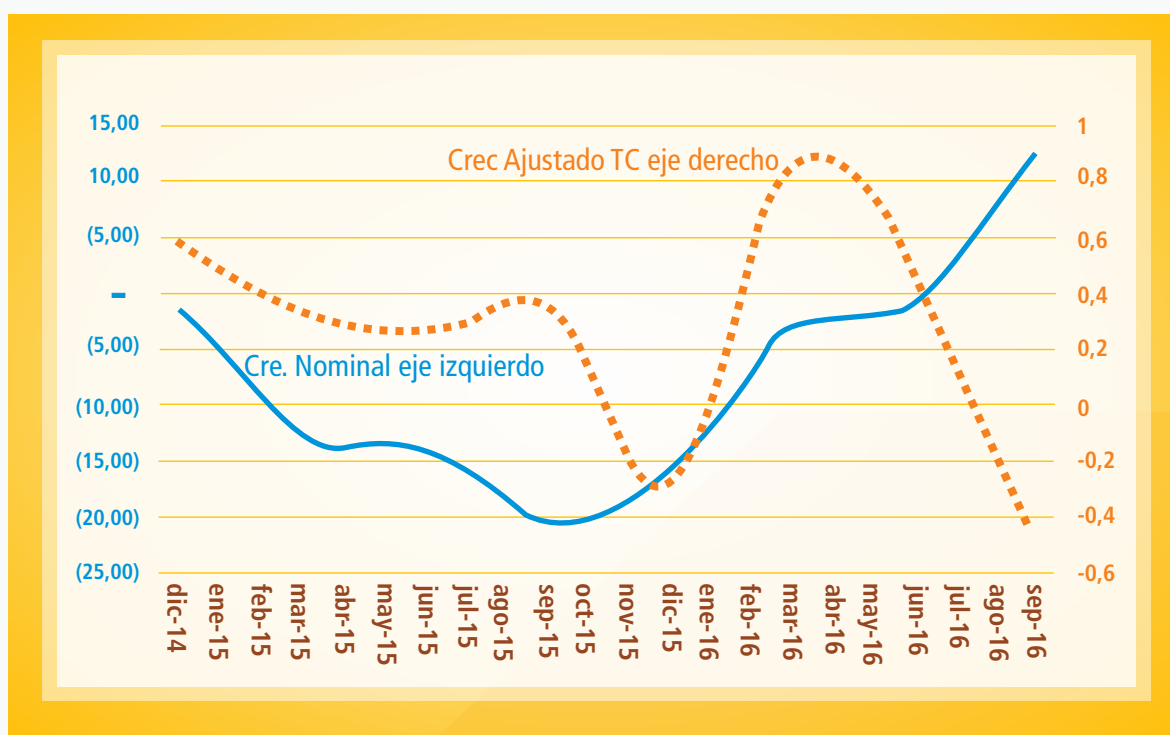
México es una de las economías que más retos enfrentará en 2017, por ser el país con la mayor exposición a la incertidumbre y posibles cambios en las políticas de Estados Unidos. Su pronóstico de crecimiento ha sido revisado a la baja (0,6pp por debajo, situándose en 1,7%), mientras que la inflación alcanzaría 4%. El sistema financiero enfrenta riesgos asociados con un mayor debilitamiento de la actividad económica, aumento abrupto de las tasas de interés y una mayor depreciación del tipo de cambio. Por su parte, el Banco de México parece quedarse sin alternativas para controlar el aumento de la inflación que viene desde 2016 y que el 'gasolinazo' no ha hecho más que evidenciar. Para algunos analistas, la única medicina viable es seguir con el incremento de la tasa de interés y evitar cualquier medida que busque contener los precios de las mercancías de manera artificial. La inflación subyacente (estructural) se incrementó desde septiembre del pasado año, de 3,07% a 3,44% en la primera quincena de enero de 2017. Una de las causas ha sido la acelerada depreciación del peso frente al dólar (en 2016 el peso cayó 17%). Los recientes anuncios de una sobretasa a las importaciones de bienes mexicanos a Estados Unidos, el llamado a una renegociación del NAFTA, las tensiones diplomáticas han generado un entorno de incertidumbre frente a un país que inmensos vínculos comerciales, financieros y de inversión con los Estados Unidos. Sin duda, un cambio en las reglas del juego sobre el comercio internacional, sería un golpe a la estabilidad que México ha gozado en los últimos 23 años. Adicionalmente, Canadá ya ha expresado que cualquier cambio en las reglas del juego será un asunto bilateral entre México y Estados Unidos.

4. Conyuntura bancaria de la región

El sistema bancario latinoamericano al mes de septiembre de 2016 experimentó una coyuntura acorde con la situación macroeconómica. Por un lado, el activo total creció un 14% anual en términos nominales. La cartera de créditos se expandió a una tasa anual del 12,4% y los depósitos a una tasa cercana al 10%. Un breve ejercicio para mirar con detalle la coyuntura de la cartera crediticia se obtiene al descontar el efecto de las variaciones de los tipos de cambio, muy afectados por la

coyuntura de volatilidad que se registra en los mercados financieros internacionales. En ese sentido, el resultado es que la tendencia de la cartera es decreciente. Al respecto, habría que decir que el peso relativo que tienen algunos de los grandes países afectados por momentos adversos de sus economías afecta el resultado. Sin embargo, la mayoría de países medianos y de menor tamaño dan cuenta de un resultado que se puede calificar de aceptable.

Tasa anual de crecimiento de la cartera de créditos 2014 2016 (%)

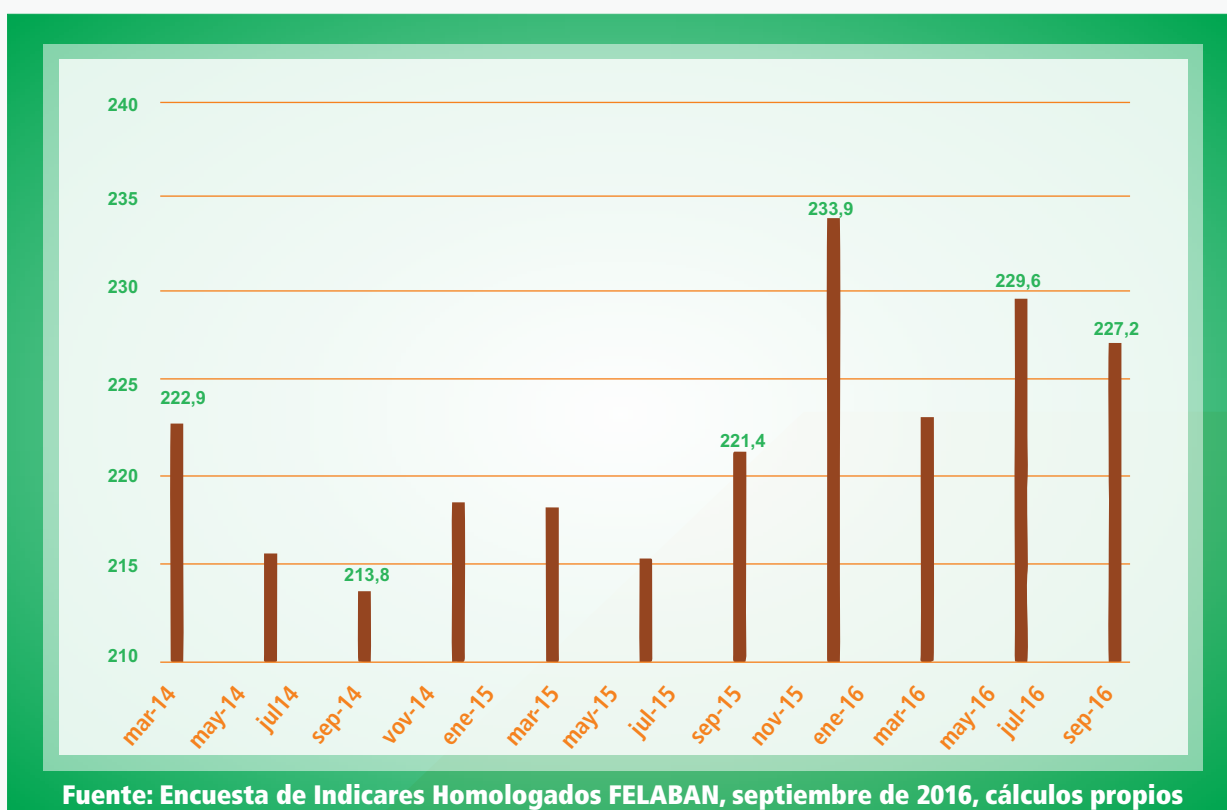


Fuente: Encuesta de Indicadores Homologados FELABAN, septiembre de 2016, cálculos propios. 16 países a excepción de Cuba, Venezuela y Guatemala

En este mismo período de tiempo los efectos rezagados de un menor crecimiento económico y de deterioro de las principales variables internas (consumo e inversión), llevaron a que la cartera vencida creciera a un ritmo del 22%. Este resultado, si bien puede lucir elevado, debe mirarse en el contexto de unas cifras que tienen de por sí el efecto de una menor actividad económica y el menor vigor de la demanda interna, así como de la capacidad de pago de un grupo de deudores.

Bien vale la pena señalar que los números están lejos de ser alarmantes para la región. En este período los administradores bancarios de la región aplicaron políticas correctivas, acordes con las exigencias de supervisión y con la prudencia y con las políticas internas. Las provisiones de cartera en dólares nominales crecieron un 25,1%, ello sumado a la búsqueda de nuevas actividades de crédito conllevó a que el indicador de calidad de cartera se ubique en 2,16%, levemente por encima que el de junio de 2016 (2,07%).

Indicador promedio de cubrimiento de cartera (provisiones/cartera vencida %)



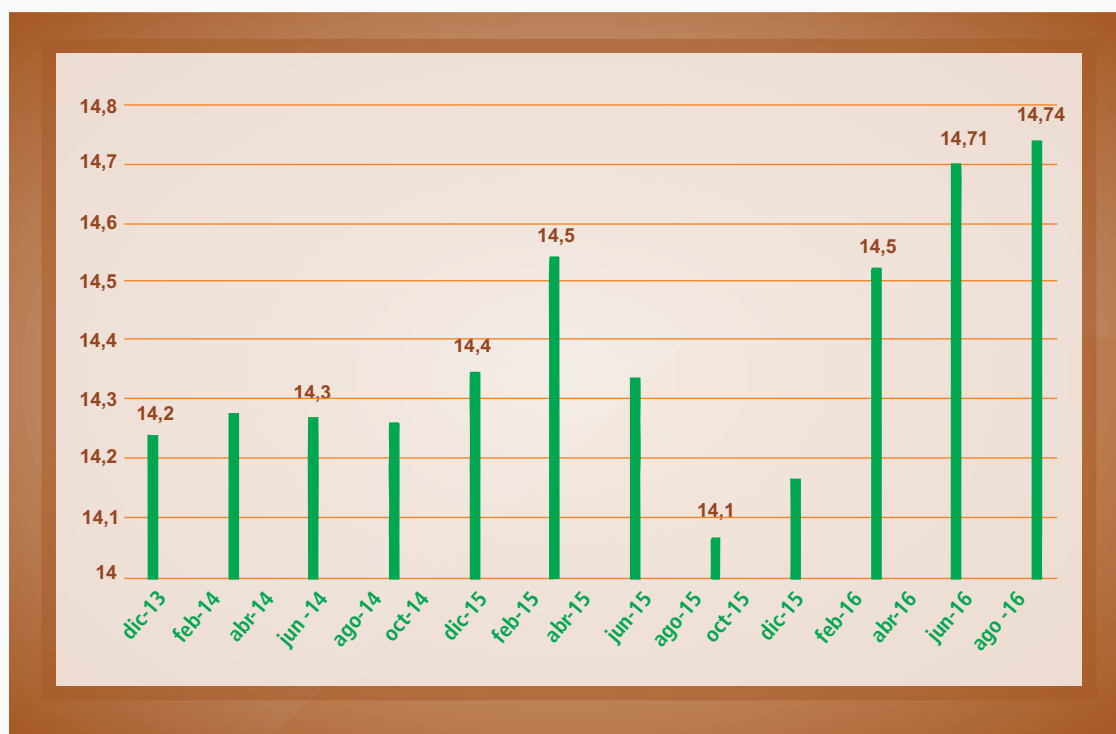
En ese orden de ideas, el cociente provisiones/ cartera vencida que indica el grado de cubrimiento tradicional de la cartera es 227%, superior al de septiembre de 2015 cuando el mismo indicador fue 221%.

Adicionalmente, mencionar que, en este periodo siguió fortaleciéndose la solidez patrimonial de la región. Muy por encima de las recomendaciones del Comité de Basilea, el indicador de solvencia bancaria a septiembre 2016 fue 14,7%, superior al de similar periodo de 2015 (14,1%). Una mirada a la historia reciente de este indicador muestra que, de acuerdo a los datos recopilados por FELABAN entre sus países afiliados, desde 2012 no se han registrado indicadores por debajo de 14%. Más aún, para la coyuntura específica de septiembre de 2016, al menos 10 países (de 16) registraron incremento en este

indicador en relación a septiembre 2015. Un cálculo de crecimiento nominal del patrimonio de 566 bancos de América Latina fue del 19% en dólares de Estados Unidos.

Por su parte, la rentabilidad del activo (utilidades/activo) del sector se redujo, alcanzando 1,48%; mientras que en igual mes del año pasado fue 1,65%. En cuanto a la rentabilidad del patrimonio esta se ubica en el 14,9%, mientras que en septiembre de 2015 este mismo era de 17,5%. Estos indicadores dan cuenta que el negocio de la intermediación financiera en la región muestra buena salud y crea incentivos para que los accionistas inviertan y capitalicen las entidades.

Indicador de solvencia promedio de la banca latinoamericana (%)



Fuente: Encuesta de Indicadores Homologados FELABAN, septiembre de 2016, cálculos propios



Ecuador asume el reto de impulsar las Finanzas Sostenibles

Elaborador por: Carolina Landín – Departamento Económico

Los productos y servicios sostenibles han ganado fuerza tanto en el interés colectivo como en el mercado, especialmente en las nuevas generaciones. No sólo es una nueva moda, sino que el desarrollo sostenible se ha convertido en el camino de innumerables ciudades y países. En este escenario, el sistema financiero es una pieza clave. Trabajar sobre Sostenibilidad en la Banca no sólo es importante y urgente, sino que se convierte en una atractiva e interesante oportunidad de negocio, y una ocasión única para desarrollar al modelo de negocio acorde a los desafíos actuales.

En la región, algunos países han centrado sus esfuerzos en impulsar las Finanzas Sostenibles. De hecho, varios de ellos han avanzado con Acuerdos Voluntarios o Protocolos, bajo el compromiso de implementar estrategias e iniciativas vinculadas a una banca económica, ambiental y socialmente sostenible, y además, en el desarrollo de líneas de crédito verdes. En este grupo destacan países como Colombia, México, Paraguay y recientemente Ecuador.

Con el objetivo de participar en un mercado poco atendido aún, pero con inmensas oportunidades de desarrollar líneas de negocios, Asobanca asumió el reto de impulsar las Finanzas Sostenibles, a través de algunas iniciativas en conjunto con Organismos Internacionales como CAF, el IFC y la Red de Banca Sostenible.

El pasado 24 de noviembre de 2016, con el compromiso de generar alternativas de financiamiento que sean ambiental, social y económicamente sostenibles y tener una banca más competitiva, se suscribió en Galápagos - Ecuador el Primer Protocolo de Finanzas Sostenibles, el

cual busca fomentar la implementación de las mejores prácticas y políticas internacionales en la Banca ecuatoriana, que promuevan un balance entre lo económico, social y ambiental, para encaminarse hacia un Desarrollo Sostenible.

Este Protocolo de Sostenibilidad persigue tres estrategias fundamentales: la primera busca promover el financiamiento de actividades que fomenten un desarrollo sostenible y contribuyan a la calidad de la vida de la población; la segunda es establecer una estrategia de gestión interna en cuanto a prácticas y consumos sostenibles de las entidades bancarias; y finalmente, constituir un compromiso para implementar Sistemas de Evaluación de Riesgos Ambientales y Sociales, teniendo como base mínima el cumplimiento de la normatividad local.

Estado de las Finanzas Sostenibles

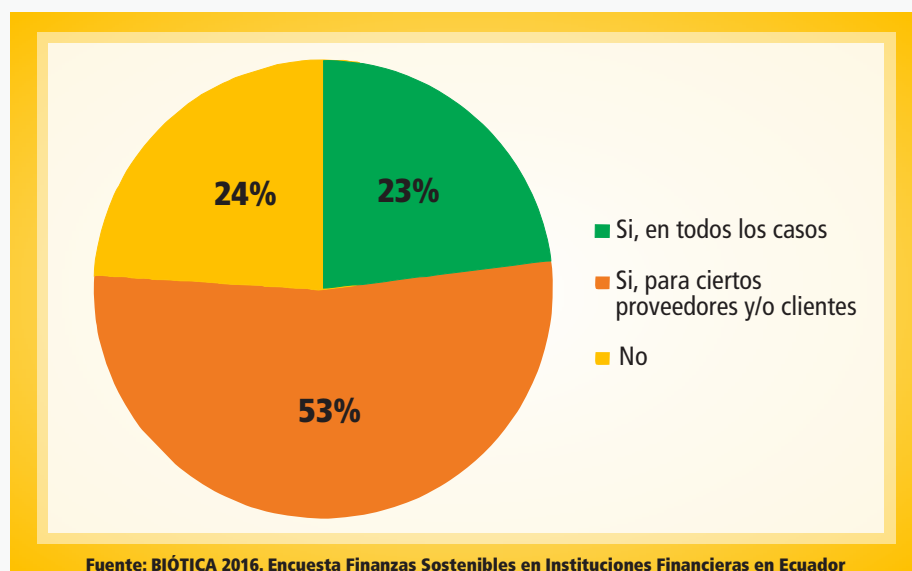
A fin de conocer el estado de situación sobre la inclusión del desarrollo sostenible en las operaciones internas y externas del Sistema Bancario ecuatoriano, se realizó un levantamiento de información que constituye una línea base para las entidades financieras.

Un resultado que destaca, es que el 41% de las entidades encuestadas reconoce el uso de un Sistema de Gestión Ambiental, Social (SGAS) y de Gobierno Corporativo, como un procedimiento interno para filtrar, evaluar, condicionar o rechazar clientes, proyectos, proveedores u otras operaciones. La adopción de estos sistemas se ha venido realizando a lo largo de los últimos cinco años, con más de la mitad de los casos registrados entre 2015 y

2016. Junto a esto, entre las instituciones consultadas, 71% ha respaldado algún tipo de código ambiental, social y de gobierno corporativo externo de conducta, declaraciones o regulaciones voluntarias, aunque ninguna de las iniciativas supera el 50%.

Tres cuartas partes (76%) de las Instituciones Financieras consultadas realizan algún tipo de verificación respecto al cumplimiento de la legislación ambiental, laboral y/o de salud y seguridad ocupacional por parte de sus clientes y/o proveedores. Un poco más de la mitad (53%) lo hace sólo para ciertos clientes o proveedores. Sin embargo, según la encuesta realizada, al requerirse precisiones respecto de la respuesta, únicamente aquellos casos puntuales de entidades que han consolidado sus SGAS,

¿Su organización realiza algún tipo de verificación respecto al cumplimiento de la legislación ambiental, laboral y/o de salud y seguridad ocupacional por parte de sus clientes y/o proveedores?



La comercialización de productos financieros verdes es un mercado atractivo, lo que se reflejó en el importante interés y pronunciamiento de las entidades sujetas a la encuesta, ante la pregunta si la organización podría comercializar productos financieros verdes. En este caso, los porcentajes varían entre aquel producto de menor interés con 41% (financiación de mercados verdes) y productos como financiación de prácticas para gestión ambiental y/o social con 71%.

Para llevar a la práctica las estrategias, se conformó en enero del presente año el Comité Ecuatoriano de Finanzas Sostenibles, como órgano operativo de este Protocolo con los bancos adherentes al mismo, el cual contará además con una instancia ampliada que reunirá a todo el Ecosistema e involucrados en el desarrollo de Finanzas Sostenibles en Ecuador.



Comité Latinoamericano de Economistas de FELABAN

INTEGRANTES

JUNTA DIRECTIVA

BOLIVIA

DANIELLA DE SOUSA

Presidenta Comité CLEC

ECUADOR

JUAN PABLO ERRAEZ

1er. Vice Presidente Comité CLEC

VENEZUELA

RAFAEL MUÑOZ

2do. Vice Presidente Comité CLEC

ARGENTINA

HERNÁN DEL VILLAR - Representante Titular

DAMIAN WILSON - Representante Alterno

BRASIL

JAYME ALVES SOARES NETO - Representante Titular

ELOISA CRISTINA MARON - Representante Alterna

CHILE

LUIS OPAZO - Representante Titular

LEONARDO HERNÁNDEZ TAGLE - Representante Alterno

FRANCISCA LIRA DOMÍNGUEZ - Representante Alterna

COLOMBIA

JONATHAN MALAGÓN - Representante Titular

COSTA RICA

RONULFO JIMÉNEZ - Representante Titular

GUATEMALA

OSCAR ROBERTO MONTERROSO - Representante Titular

JOSÉ MARÍA ESCAMILLA VALDÉZ - Representante Alterno

MÉXICO

ADOLFO ALBO MÁRQUEZ - Representante Titular

GABRIEL VELASCO ROBLES - Representante Alterno

PANAMÁ

CARLOS ALBERTO LONDOÑO P. - Representante Titular

CARLOS A. ARAÚZ - Representante Alterno

PARAGUAY

CESAR BARRETO - Representante Titular

PERÚ

ALBERTO MORISAKI - Representante Titular

REPÚBLICA DOMINICANA

MANUEL GONZÁLEZ MARTÍNEZ - Representante Titular

JULIO LOZANO - Representante Alterno

URUGUAY

LORENA SÁNCHEZ CAMPANELLA - Representante Titular