

**UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**  
**SEDE QUITO**

**CARRERA:**

**INGENIERÍA EN GERENCIA Y LIDERAZGO**

**Trabajo de titulación previo a la obtención del título de:**

**INGENIERO EN GERENCIA Y LIDERAZGO E INGENIERA EN GERENCIA  
Y LIDERAZGO**

**TEMA:**

**IMPACTO SOCIO - ECONÓMICO DEL CRÉDITO EN LOS  
MICROEMPRESARIOS DEL SECTOR EL TURISMO, CALLES COLOMBIA  
Y VENEZUELA, DE LA CIUDAD DE SANGOLQUÍ, CANTÓN RUMIÑAHUI,  
EN EL AÑO 2013**

**AUTORES:**

**ERIKA PRISCILA CAHUASQUÍ MOLINA**

**DIEGO MAURICIO ROSERO JARAMILLO**

**DIRECTOR:**

**RÓMULO ALBERTO LÓPEZ BARRIONUEVO**

**Quito, octubre 2014**

**DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD Y AUTORIZACIÓN DE USO  
DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

Nosotros, autorizamos a la Universidad Politécnica Salesiana la publicación total o parcial de este trabajo de titulación y su reproducción sin fines de lucro.

Además, declaramos que los conceptos y análisis desarrollados y las conclusiones del presente trabajo son de exclusiva responsabilidad de los autores.

Quito, octubre de 2014

---

Erika Priscila Cahuasquí Molina

C.I.1719395731

---

Diego Mauricio Rosero Jaramillo

C.I. 1803581733

## **DEDICATORIA**

A Dios, por bendecir mi camino en cada una de las actividades de mi vida, a mi padre, por ser la persona que ha dedicado todo su esfuerzo para mi educación, a mi madre, por ser el gran pilar de mi vida, por ser mi amiga, mi confidente quien ha sabido guiarme en todo momento, a mis queridos hermanos, Leandro, Ivonne, Jonathan, Lorena y por supuesto, a mi hermoso sobrino por ser todos ellos mi alegría y mi inspiración

A mi esposo, el amor de mi vida por ser incondicional conmigo. Mi gran compañero de una vida maravillosa llena de amor y de lucha juntos. Tú eres mi gran bendición.

A mi hija Milena, mi fuerza para culminar este reto y mis ganas de luchar por, y para ti.

Erika Priscila Cahuasquí Molina

## **DEDICATORIA**

A Dios en primer lugar por darme la capacidad, el intelecto y las herramientas necesarias para aplicarlas en el desarrollo de este trabajo de titulación hasta llegar a concluirla.

A mi esposa Daniela Espinosa por su apoyo incondicional, al ayudarme en la elaboración de este proyecto y por las tantas noches de desvelo para alcanzar este objetivo.

A mi padre Edmundo Rosero con sus sabios consejos, dedicación y disciplina que han sido fundamentales en mi formación profesional y ha llegado a ser un ejemplo a seguir.

A mi madre Ruth Jaramillo por el amor que me ha dado durante toda mi vida, por sus palabras de aliento y por creer en mí.

Diego Mauricio Rosero Jaramillo

## **AGRADECIMIENTO**

A la Universidad Politécnica Salesiana Campus Sur, por ser casa de estudios donde obtuvimos todos los conocimientos necesarios para desenvolvemos como profesionales íntegros y éticos, valores con los cuales nos defenderemos en las diferentes actividades del ámbito laboral.

A nuestros profesores, al personal técnico y administrativo de la Carrera de Ingeniería Gerencia y Liderazgo, por brindarnos sus conocimientos y transmitir sus experiencias.

A nuestro tutor, Eco. Alberto López, que sin su ayuda, la finalización de este proyecto no sería posible.

Agradecemos a todas la persona que forman parte de nuestra vida personal y profesional por brindarnos el apoyo y en cierta forma intervinieron para que pueda finalizar este proyecto.

Erika Priscila Cahuasquí Molina  
y  
Diego Mauricio Rosero Jaramillo

## ÍNDICE

INTRODUCCIÓN .....	1
CAPÍTULO 1.....	3
PLAN DE TRABAJO DE TITULACIÓN .....	3
1.1 Tema .....	3
1.2 Planteamiento del problema.....	3
1.3 Formulación del problema .....	5
1.4 Sistematización del problema .....	6
1.5 Objetivos de la investigación .....	6
1.5.1 Objetivo general.....	6
1.5.2 Objetivos específicos. ....	6
1.6 Justificación .....	6
1.7 Delimitación del problema.....	7
1.8 Marco de referencia .....	7
1.8.1 Marco teórico.....	7
1.8.2 Marco conceptual.....	11
1.9 Hipótesis .....	13
CAPÍTULO 2.....	14
SECTOR FINANCIERO .....	14
2.1 Generalidades.....	14
2.1.1 Descripción.....	14
2.1.2 Características.....	14
2.1.3 Importancia del sistema financiero.....	15
2.2 Función y componentes del sector financiero.....	16
2.2.1 Función del sector financiero.....	16

2.2.2	Componentes del sistema financiero. ....	18
2.3	Sistema financiero ecuatoriano .....	21
2.3.1	Generalidades.....	21
2.3.2	Componentes del sistema financiero ecuatoriano.....	24
2.3.3	Tipos de instituciones financieras y sus principales productos y servicios. ....	28
2.3.4	Sistema financiero y su influencia en la economía nacional y en el sector empresarial. ....	33
CAPÍTULO 3.....		35
SECTOR DEL MICROCRÉDITO .....		35
3.1	Definición de microcrédito .....	35
3.2	Objetivos del microcrédito.....	36
3.3	Reseña histórica del microcrédito.....	36
3.4	Características del microcrédito.....	38
3.5	Clasificación, componentes y segmentación del microcrédito.....	38
3.5.1	Clasificación del microcrédito según el destino del crédito. ....	38
3.5.2	Componentes del microcrédito. ....	39
3.5.3	Segmentación del microcrédito.....	40
3.6	Instituciones a nivel nacional que ofrecen el microcrédito en el Ecuador.....	41
3.6.1	Mercado financiero ecuatoriano. ....	41
3.7	Metodología aplicable del microcrédito. ....	43
3.7.1	Préstamos individuales.....	44
3.7.2	Metodologías de grupos solidarios. ....	44
3.7.3	Metodología del banco comunal.....	45
CAPÍTULO 4.....		47
ESTUDIO DE IMPACTO DEL MICROCRÉDITO .....		47
4.1	Estudio del microcrédito en los en los microempresarios del sector el Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui en el año 2013.....	47

4.1.1	Investigación sobre la situación en la que viven los microempresarios al acceder a un microcrédito. ....	48
4.1.2	Determinar el nivel de endeudamiento de los microempresarios en el sector. ....	56
4.1.3	Condiciones impuestas por las entidades financieras para acceder al crédito. ....	61
4.1.4	Nivel de crecimiento económico de los microempresarios del sector en el año 2013. ....	64
4.2	Análisis del impacto del microcrédito en el desarrollo económico y social en los microempresarios del sector el Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui en el año 2013. ....	68
4.2.1	Análisis de resultados. ....	68
4.2.2	Análisis del impacto. ....	69
	CONCLUSIONES. ....	71
	RECOMENDACIONES. ....	72
	LISTA DE REFERENCIAS. ....	73
	ANEXO 1. FORMATO DE LA ENCUESTA. ....	75



## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Sistema Financiero Ecuatoriano .....	29
Figura 2. Cálculo de la muestra .....	48
Figura 3. Edad .....	50
Figura 4. Estado civil .....	51
Figura 5. Género.....	51
Figura 6. Cargas familiares .....	52
Figura 7. Nivel de estudios .....	53
Figura 8. Tipo de negocio .....	54
Figura 9. Tiempo de negocio .....	54
Figura 10. Local del negocio.....	55
Figura 11. Solicitud de crédito para el negocio.....	57
Figura 12. Tipo de crédito para el negocio .....	58
Figura 13. Monto de Endeudamiento.....	58
Figura 14. Nivel de endeudamiento .....	59
Figura 15. Tiempo de endeudamiento.....	60
Figura 16. Problemas para cancelar su crédito.....	60
Figura 17. Cancelación de cuota .....	61
Figura 18. Tiempo de acreditación .....	63
Figura 19. Requisitos de crédito .....	63
Figura 20. Inicio económico del negocio.....	65

Figura 21. Incremento de rentabilidad en el negocio.....	65
Figura 22. Número de empleados .....	66
Figura 23. Capital de trabajo.....	67
Figura 24. Ventas mensuales.....	67

## ÍNDICE DE TABLA

Tabla 1. Destino financiero .....	38
-----------------------------------	----

## **RESUMEN**

El presente documento explica cómo el microcrédito permite el desarrollo socio-económico en un sector empresarial definido en este tema, mediante la realización de una encuesta y el análisis de la misma.

En el capítulo 1, se define el sector financiero su funcionamiento y la composición, haciendo énfasis en el aporte que tiene este sector a la economía nacional, así como el sector empresarial.

En el capítulo 2, se entra de lleno al mundo del microcrédito en donde se describe claramente su conceptualización, basado en su inicio con Yunus y su banco Grammer en Bangladesh.

En este capítulo también se establece los objetivos que tiene el microcrédito, así como sus componentes, características y se analiza la oferta especializada que ofrecen las instituciones financieras en el Ecuador

En el capítulo 3, se realiza el análisis de la situación económica, crediticia de los microempresarios, elemento fundamental de nuestra investigación en donde evidenciamos principalmente cuales son las condiciones en las que empezaron sus negocios y como se han desarrollado en el periodo establecido en el año 2013.

Como conclusión, se evidencia el impacto socio-económico positivo que el microcrédito tiene en el sector Turismo, puesto que ha sido instrumento del crecimiento y de la mejora en las condiciones de vida de los microempresarios encuestados.

## **ABSTRACT**

This document describes how the microcredit enables development socio-economics of business sector trough of surveys with their own analysis.

In the Chapter I, described the business sector, its operation and the composition, emphasizing the contribution that has this sector in the national economic and business sector.

In the Chapter II, described the microcredit's world where describes clearly, its conceptualization based in begin with Yunus y her banco, Grammer in Bangladesh.

In this Chapter, the objectives set that have the microcredit, its components, characters and also, the offer of the Financial Institutions is analyzed.

In the Chapter III, the economic situation, the credit to micro entrepreneurs is analyzed, this part is fundamental for the study of our investigation so where you can visible the conditions in the started their business y how they have been developing in 2013.

In conclusion, the positive socio-economic impact is evidence that microcredit has on the tourism industry, as it has been an instrument of growth and improvement in the living conditions of those surveyed micro entrepreneurs.

## INTRODUCCIÓN

En este trabajo de titulación se trata exponer la importancia y la trascendencia del sector financiero enfatizan del microcrédito como centro de este análisis y su impacto en la economía de un sector delimitado. Se define como sector financiero:

El conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público y, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, pág. 23).

El sector financiero juega un papel esencial en el proceso de desarrollo económico de los diferentes países pues; las contribuciones del sistema financiero al desarrollo económico están asociadas con proveer de servicios.

El sistema financiero está constituido por las instituciones financieras que pertenecen al sector público, privado y de economía popular y solidaria, regidas cada una por los organismos reguladores.

Dentro de los productos y servicios principales que las instituciones financieras se tiene depósitos a la vista, depósitos a plazo fijo, títulos de crédito, otorgar créditos, entre otras.

El microcrédito en su esencia, es un programa social que se entrega como pequeños préstamos, otorgados a personas muy pobres principalmente a las mujeres para que puedan sacar a flote proyectos personales que generen ingresos que les permita mejorar sus condiciones de vida y las de su familia. El microcrédito permite a las familias pobres, trabajar para salir de esa pobreza de una manera digna.

Nace de la desde la perspectiva del Economista Bengali Muhammad Yunus del Grameen Bank, que reside en que este instrumento compone un mosaico de servicios para aquellos individuos que han sido exceptuados de los servicios financieros formales, cuyos objetivos se han basado en la disminución de la pobreza,

el empoderamiento de la mujer, progresos en la nutrición, salud, planificación familiar, educación, vivienda, auto-estima, y sostenibilidad.

Se define de acuerdo con La Cumbre Global de Microcrédito en 1997 define el microcrédito como: “Programa de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que estos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que pueden mejorar su nivel de vida y el de su familia” y; (Francoise Clement consultoría en microfinanzas., 2012, pág. 1)

Así también la Junta Bancaria en Resolución No. JB-2011-1897 de 15 de marzo del 2011 define al microcrédito como:

Es todo crédito concedido a un prestatario, sea persona natural, jurídica o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago, adecuadamente verificada por la institución del sistema financiero, provenga de los ingresos relacionados con la actividad productiva y/o de comercialización, o de otros conceptos redituables anuales que, de manera individual o respecto del núcleo familiar, sean menores a los cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00), y cuyo monto de endeudamiento total no supere los veinte mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 20.000,00), sin incluir los créditos para la vivienda. Si el endeudamiento supera los veinte mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 20.000,00), las operaciones deberán clasificarse como comerciales en el subsegmento de créditos PYMES. (Junta Bancaria de Ecuador , 2011, pág. 12)

El estudio se realizó en el sector el Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui en el año 2013, en donde se realiza una encuesta para determinar el “Impacto socio - económico del crédito en los microempresarios del sector el Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui, en el año 2013”

## **CAPÍTULO 1**

### **PLAN DE TRABAJO DE TITULACIÓN**

#### **1.1 Tema**

“Impacto socio - económico del crédito en los microempresarios del sector el Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui, en el año 2013”.

#### **1.2 Planteamiento del problema**

En las actuales épocas las microfinanzas, concretamente lo concerniente a los microcréditos, han sido calificados como un trascendente y transformador instrumento para combatir la pobreza, ocupando superior jerarquía a partir de los favorables efectos alcanzados a partir de la primera Cumbre del Microcrédito efectuada a finales de la última década del siglo XX en la capital estadounidense, Washington.

En el enunciado fundamental expuesto en esta Cumbre, se orienta a la trascendental divergencia que se halla entre ricos y pobres, en el cual los individuos más necesitados tienen una existencia de considerables carencias, que se describe en la malnutrición, la vulnerabilidad a las enfermedades contagiosas, la ausencia de formación que suscite la movilidad ascendente, la escasez de viviendas, y el impedimento de obtener los medios que les facilitarían la senda para alejarse de la miseria; son esta clase de realidades, las que han estimulado la búsqueda de estructuras que brinden nuevas coyunturas para aquellos individuos que se hallan en escenarios de pobreza.

En el orbe de las finanzas, el papel primordial es la intermediación financiera, de la destinación del superávit de aquellos que ahorran encaminado al déficit de aquellos que no poseen medios financieros.

Con todo, este criterio en el espacio social no se practica, dado que los más frágiles pecuniariamente hablando no obtienen ingreso a la Banca y a sus prestaciones, ellos han sido excluidos sencillamente por su estado de pobreza.



La ausencia de entrada a servicios financieros formales para los humildes ha sido defendida por la Banca Comercial bajo la justificación de que este sector no es rentable.

La Banca Comercial tiene como preferente objetivo la rentabilidad y no el servicio social, si se toma en cuenta el pensamiento cimentado en que los préstamos en pequeña medida constituyen enormes costes; es decir, que la inversión es superior que la utilidad, el atractivo hacia este nicho de mercado por lo tanto es inapreciable.

Otra excusa exhibida por la Banca Comercial, hacia la presencia de muros que impiden el paso a servicios financieros para los más infortunados, está apoyada en que este nicho de mercado al no ostentar garantías de bienes materiales o patrimoniales como respaldo constituyen superiores peligros para sus operaciones.

Consecuentemente, se alcanza a afirmar que a partir del enfoque social y económico, los impedimentos que bloquean el acceso exigidas por la Banca Comercial, menosprecian a los pobres, porque la exclusión a los servicios que brinda el mercado financiero produce la pérdida al acceso a un instrumento confiable para batallar contra la pobreza.

El indiscutible patrimonio de un estado es su facultad de movilizar recursos humanos; por eso, el propósito del desarrollo es generar escenario que permita gozar una mejor calidad de vida y no simplemente un incremento de las entradas y de la riqueza. En este cuadro, el inconveniente de la lucha contra la pobreza es esencialmente un problema de ingreso de las personas a perspectivas que permitan consumarse como seres humanos fundadas en elecciones autónomas y responsables.

Se denota, que los sujetos de una sociedad al hallarse exceptuados del crédito formal les corresponde buscar otras opciones de financiamiento informal, con el fin de enfrentar sus restricciones económicas, lo cual les afecta por los altos costos que se comprometen a asumir, transformándose así, en un círculo vicioso de indigencia continua, a más alto el nivel de endeudamiento, miserables son los ingresos y mínimas son sus oportunidades de mejorar su entorno de vida.

Contrariamente a que los microempresarios contribuyen significativamente en el abastecimiento de bienes fundamentales y servicios para la economía, es

insignificante los que tienen acceso continuo a servicios financieros de diferentes fuentes que no sean los prestamistas usureros o fuentes informales.

El inconveniente básico en el manejo del crédito informal, se ve expresado en inapreciables ventajas de progreso en el largo plazo, ya que en la generalidad de los casos, las deudas se transforman en impagables dado a los enormes costos que los deudores les corresponden asumir, razón por la cual los pobres solo alcanzan dejar como único legado para las nuevas generaciones compromisos económicos, acrecentando de esta forma su situación de pobreza.

Frente a estas restricciones y con el propósito de favorecer de cierto modo en la mejora del estado de vida de esta fracción de la población, afloran las micro finanzas, una herramienta financiera, que busca allanar el ingreso a las moradas más pobres a los servicios financieros formales, a los cuales inicialmente no conseguían llegar.

Los planes de microfinanzas comienzan a partir de la década de los años 60 del siglo XX, en donde se instruyeron diversas instituciones para apuntalar al sector informal. Sin embargo, en un comienzo dicho beneficio posee fisonomía paternalista, hoy por hoy asume una ubicación más equilibrada, tal como el cobro de tasas de interés no subsidiadas e inclusive iguales que las del crédito comercial o en muchos casos superiores a estas.

La trascendencia del microcrédito desde la perspectiva del economista Bengali Muhammad Yunus del Grameen Bank, reside en que este instrumento cerca un mosaico de servicios para aquellos individuos que han sido exceptuados de los servicios financieros formales, dentro de los más significativos se hallan: la disminución de la pobreza, el emamamiento de la mujer, progresos en la nutrición, salud, planificación familiar, educación, vivienda, auto-estima, y sostenibilidad.

### **1.3 Formulación del problema**

¿Cuál sería el impacto en su modo de vida que tendrían los microempresarios del sector el Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui, si tuviesen la oportunidad de acceso a un microcrédito?

## **1.4 Sistematización del problema**

¿Cuáles son las ventajas y desventajas de aplicar crédito dirigido a microempresarios del sector el Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui? ¿Qué requisitos son necesarios para acceder a un crédito dirigido a los microempresarios?

¿Cómo se puede crear el modelo de mejoramiento de la calidad de vida de los microempresarios a través de la obtención de microcréditos?

## **1.5 Objetivos de la investigación**

### **1.5.1 Objetivo general.**

Analizar el impacto socio - económico del microcrédito en los microempresarios del sector el Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui, en el año 2013.

### **1.5.2 Objetivos específicos.**

- Identificar los tipos de instituciones financieras que operan con microcrédito de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui, con el fin de conocer las condiciones de crédito y los modelos de gestión que practican
- Analizar el impacto del microcrédito en las actividades desarrolladas por los microempresarios del sector el Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui.

Evaluar las oportunidades que el sistema financiero brinda al sector de los microempresarios, y su aporte al crecimiento y desarrollo de este sector productivo.

## **1.6 Justificación**

Las microfinanzas es el abastecimiento de préstamos, cuentas de ahorro y otros beneficios financieros elementales para los pobres. Las personas que sobreviven en escenarios de pobreza, al igual que cualquier otra persona, demandan de una serie de herramientas financieras para manejar sus negocios, añadir activos, afianzar el consumo y preservar a sí mismos contra los trances. Los servicios financieros

solicitados por los pobres abarcan préstamos para capital de trabajo, crédito al consumo, cuentas de ahorros, pensiones, seguros y servicios de transferencia de dinero.

Las personas favorecidas son los clientes de las microfinanzas, jefas de familia, jubilados, personas desplazadas, trabajadores removidos, pequeños productores y microempresarios, se clasifican en cuatro niveles de pobreza: destituidos, extremadamente pobres, moderadamente pobres y no pobres vulnerables. Mientras la capacidad de pago, la capacidad de garantía y la disponibilidad de datos varían entre estas categorías, se han desarrollado metodologías y estructuras operativas que satisfacen las necesidades de estos grupos de clientes de manera sostenible.

## **1.7 Delimitación del problema**

El objetivo es tener una medición sobre el impacto y la importancia que alcanza el microcrédito en los microempresarios del sector el Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui, en el año 2013.

## **1.8 Marco de referencia**

### **1.8.1 Marco teórico.**

#### ***1.8.1.1 Definición de microfinanzas.***

La expresión microfinanzas representa el suministro de servicios financieros a individuos de escasos ingresos, substancialmente a los pobres. Las instituciones que llevan a cabo dichas operaciones son designadas instituciones micro financieras, a las que se alcanza a delimitar como toda estructura de crédito, banco comercial pequeño, organización no gubernamental financiera, o cooperativa de crédito, que suministra servicios financieros a los pobres.

Aquellas prestaciones contienen financiamiento, herramientas de ahorro y de pago, entre otros. En innumerables ocasiones se estila la expresión microfinanzas en un sentido mucho más restringido, haciendo relación exclusivamente al abastecimiento de microcréditos para pequeños negocios informales de micro emprendedores; no obstante, los usuarios de las instituciones micro financieras no son únicamente microempresarios que demandan financiamiento para sus negocios. La calidad de

servicios financieros suministrados por las instituciones micro financieras se ha incrementado más allá y envuelve un menú dilatado que encierra la captación de ahorros, transferencias de capital y seguros. En los últimos años, la atracción de depósitos se ha desarrollado, debido a una demanda gradual de la gente más necesitada y dado que resulta una fuente de fondeo propio para las instituciones micro financieras. Los microseguros son incluso muy embrionarios, siendo los seguros de vida la línea más abierta. De la misma forma, los microcréditos se suministran en conjunto con toda una serie de asistencias no financieras, tales como ayuda técnica para el perfeccionamiento de los negocios y preparación.

La actividad de las microfinanzas comenzó en el año de 1974 de la mano del economista Bengali Muhammad Yunus quién encabezó una experiencia fresca hasta ese momento: facilitar capital con fondos propios a personas necesitadas para micro emprendimientos sin requerirles ninguna de las garantías habituales. Lo que empezó como una tentativa de servicio a ciertas familias, se desarrolló hasta transformarse en el actual Grameen Bank, o Banco de los Pobres, organismo financiero que se dedica a la prestación de servicios microfinancieros.

Es significativo examinar el modo en que se han desplegado las instituciones micro financieras en disposición a depurar la discusión ulterior. La mayoría de las instituciones micro financieras que en nuestros días son distinguidas a nivel internacional por haber sido precursoras en la materia y haber adquirido una solidez y multiplicidad representativa de operaciones, iniciaron siendo entidades sin intención de lucro, apuntaladas financieramente por Organizaciones No Gubernamentales (ONG), regímenes, contribuciones privadas y de instituciones filántropas con la meta de conferir microcréditos a individuos pobres. A medida que estuvieron desarrollándose, fueron extendiendo la cadena de servicios ofrecidos, financieros y no financieros. Con frecuencia, se advierte que logrado cierto grado de progreso, las instituciones micro financieras empiezan a extender sus fuentes de fondeo, en particular la atracción de depósitos del público. Cuando ello ocurre, las instituciones micro financieras se hallan en un nuevo ciclo, porque pasan a tener un papel mucho más similar al de una entidad financiera tradicional, en el sentido que consiguen producir herramientas de pago y ahorro. Es en esta instancia cuando comúnmente empiezan a estar bajo la esfera de la ordenación moderada, siendo que

el mandato de los reguladores se fundamenta en el amparo de los intereses de los ahorristas pequeños y el sustento del equilibrio financiero orgánico.

Por otro lado, al haber estado la autorización de microcréditos lo que ocasionó el principio de las instituciones micro financieras, gran parte de las discrepancias concernientes a las microfinanzas se suelen concentrar en esa noción, desistiendo la deferencia que deben tener los restantes servicios suministrados por las instituciones micro financieras y sus particularidades. El microcrédito, abarcan toda la escala de servicios financieros, y no financieros complementarios, ofrecidos por las instituciones micro financieras. Simultáneamente, hay un extenso debate a nivel internacional relacionado a lo que se piensa por microcréditos, sin que exista en la actualidad una exclusiva dilucidación de la expresión.

Se debe recalcar que mientras que la autorización de microcréditos es una tarea propia de las instituciones micro financieras y que las identifica, no es privilegio de ellas. Como preludio, una entidad financiera tradicional puede conceder microcréditos y consagrar parte de su negocio a las microfinanzas, en los términos que los estatutos se lo consientan. Es decir, no hay instituciones micro financieras sin microcréditos, puesto que ellos son la naturaleza de su portafolio de préstamos y lo que ocasionó su creación, pero la bilateral no inevitablemente es válida.

Corrientemente, la metodología crediticia empleada por las instituciones micro financieras es agotadora en trabajo e información y se supeditarse de observaciones referente al carácter del sujeto, de contratos de compromiso solidario y del acceso restringido a empréstitos de largo aliento, más que de una salvaguardia física y documentación formal. La usanza de acuerdos de responsabilidad solidaria o adeudo conjunto, créditos a un conjunto de sujetos donde todos se ven menoscabados en caso de incumplimiento del desembolso, permite paliar las secuelas del escogimiento errado, los deudores de una agrupación pequeña discernen quién es un deudor peligroso, y el riesgo moral, los deudores consiguen monitorearse entre ellos de modo más fácil y efectivo. No obstante este procedimiento posee sus salvedades ya que con el tiempo las labores de los integrantes del grupo van prosperando a tasas diferentes y, trayendo como resultado el requerimiento de montos distintos de capital. Los componentes del grupo con tasas de evolución ascendientes van sintiéndose limitados por los restantes miembros y aquellos con pausado evolución

se ven precisados a avalar sumas cada vez más significativas. Adicionalmente, a medida que los integrantes del grupo crean una historia crediticia en el tiempo, la necesidad de una garantía colectiva se esfuma.

Los portafolios de préstamos, son el ambiente del negocio de las instituciones micro financieras y al darse situaciones de riesgo se les registra particularidades. Dado que los préstamos accedidos finalizan por lo general en un período limitadamente efímero, el índice de rotación de la cartera es elevado. Por lo demás, las carteras suelen ser menos variadas que las carteras normales en cuanto a producto, tipo de usuario, sector y espacio geográfica. El repago de los préstamos a menudo se promueve de modo semanal debido al lapso económico subyacente del microempresario, cuyas entradas y egresos acontecen en períodos semanales o quincenales.

Los costos operativos de las instituciones micro financieras se ven afectados por una variedad de factores. Dado que los préstamos son pequeños, cada asesor de préstamos debe gestionar un gran conjunto de cuentas. La alta continuidad de la recaudación de cuotas para la amortización de los préstamos, la ayuda técnica demandada por los usuarios y las sistemáticas crediticias intensivas en la usanza de la información del mismo modo favorece a ampliar los costos. Como consecuencia de estos y otros atributos característicos, los costos inherentes de la microfinanza son elevados; habitualmente cuadruplican los costos de las prestaciones tradicionales.

Por derivación, las instituciones micro financieras suelen utilizar tasas de interés más altas que las restantes instituciones financieras con fines de resguardar estos costos, sin embargo con el tiempo, la experiencia alcanzada y la tecnología desplegada, les permite subyugarlos paulatinamente.

Las instituciones micro financieras se definen igualmente por una organización de capital con elevada participación de ONG's y socios sin fines de lucro, al menos en sus iniciales etapas de progreso, en los cuales el capital propio es la primordial fuente de fondeo de los empréstitos concedidos. En etapas ulteriores, suelen acrecentar sus fuentes de fondeo a la atracción de depósitos del público. Finalmente, los consumidores de las instituciones micro financieras se diferencia de la contemplada por el resto de las instituciones financieras, al estar compuesta en su generalidad por

conjuntos de individuos de muy exiguos ingresos, con insuficiente o nula costumbre en el sector financiero tradicional y escasas posibilidades de exhibir documentación puntual para la consecución de financiamiento.

### **1.8.2 Marco conceptual.**

#### ***1.8.2.1 Sistemas de microcrédito.***

Existe un extenso mosaico de tipos de servicios financieros que van desde pequeñas asociaciones de autoayuda hasta inmensas entidades bancarias. En sin número de ocasiones los tipos se fusionan o sustituyen obedeciendo a la organización promotora del proyecto o del temperamento de los habitantes con los que se trabaja. Los tipos básicos son los siguientes:

- Bancos de pobres.
- Fondos rotatorios.
- Bancos de aldea.
- Uniones de crédito.
- Bancos comunitarios.
- Cooperativas.
- Asociaciones de ahorro.
- Individual.

#### ***1.8.2.2 Criterios de gestión.***

Para la elaboración de un diseño de microcréditos es transcendental tener en cuenta diversos componentes. En primer lugar, las características socioeconómicas del ambiente, como puede ser el entorno macroeconómico, la presencia o no de dispositivos financieros no formales, la formación en correspondencia al dinero, o las reglas de manejo del dinero sobre la base de las relaciones de género. En segundo lugar, hay que vislumbrar asimismo varios aspectos concretos de los proyectos.



### ***1.8.2.3 Identificación de beneficiarios.***

Para perfeccionar la validez de los proyectos de microcréditos, la mayoría de los métodos suelen contener la naturaleza de los grupos de beneficiarios, dado que éstos coadyuvan a: primero, la escogimiento de receptores, ya que la celebración de reuniones habituales factiblemente desesperará a las personas acomodadas y dará más posibilidades a los más pobres; segundo, la lucidez en la gestión, forjando un compromiso compartido e impidiendo potenciales amiguismos en el personal de la ONG; y, tercero, unos desembolsos a tiempo, pues en las reuniones se verifica quién cancela y quién no, estableciendo una cierta presión recíproca para que nadie que consiga reintegrar el dinero no lo haga. Algunos procedimientos penalizan al conjunto del grupo si uno de sus miembros deja de sufragar, pudiéndose a veces instituir un fondo para auxiliarle.

### ***1.8.2.4 Préstamos en metálico o en especie.***

La generalidad de los proyectos facilitan los préstamos en efectivo, sin embargo ciertas ocasiones se confieren en especie: semillas, herramientas, ganado, material de construcción, etc.

### ***1.8.2.5 Usos de los préstamos.***

Los préstamos pueden ser destinados o no. En el segundo caso deja abierto su manejo a los fines que el tomador apetezca, mientras que en el primero se determinan a ser manejados en fijado tipo de labores, habitualmente productivas, por cuanto son las que avalan un progreso del bienestar de la familia así como la restitución del crédito. A veces se acuerdan las dos elecciones.

### ***1.8.2.6 Tasas de interés.***

Su fijación es uno de los puntos más debatidos en los programas de microcréditos. Hoy, la generalidad de los planes asume que las tasas de interés deben que cubrir la tasa de inflación, que en diversos países es elevada, así como los costos de administración y las mermas por la negligencia de una parte de los prestatarios. De no ser así, unas tasas de interés exiguas harán que los fondos de los que surgen los créditos vayan deteriorando su valor y que terminen agotándose. A pesar de todo, la

no existencia de afán de lucro admite que los escenarios sean superiores que en los bancos comerciales.

#### ***1.8.2.7 Calendarios de préstamos y pagos.***

Es ineludible ir al encuentro de un punto medio entre los calendarios muy cabales y los muy dúctiles. En cuanto a las restituciones, un criterio preciso puede generar una intimidación desproporcionada sobre los tomadores, dando parte a la toma de nuevos créditos para reciclar los primeros, así como a escenarios de fracaso y a tensiones sociales y dentro del hogar, que lesionan sobre todo a las mujeres. Por ello es recomendable una cierta elasticidad, si bien no desmedida para no amenazar la continuidad del proyecto.

#### ***1.8.2.8 Sostenibilidad financiera y administrativa del proyecto.***

La carencia de ésta debe ser un motivo siempre presente, pues en aquel reside uno de las primordiales motivaciones de la frustración de estos proyectos.

### **1.9 Hipótesis**

Las entidades financieras a través de políticas, y con la apertura de crédito a los microempresarios, contribuyen al desarrollo económico y social, generando crecimiento y mejora de las condiciones del sector productivo en estudio.

## **CAPÍTULO 2**

### **SECTOR FINANCIERO**

#### **2.1 Generalidades**

##### **2.1.1 Descripción.**

Se define como sector financiero:

El conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público y, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, pág. 23).

Las instituciones que componen el sistema financiero son las encargadas de realizar la intermediación para transformar los activos financieros que se denomina primarios, y que son emitidos por las unidades inversoras, en activos financieros indirectos que representan las preferencias de los ahorradores.

El sector financiero juega un papel esencial en el proceso de desarrollo económico de los diferentes países pues; las contribuciones del sistema financiero al desarrollo económico están asociadas con proveer de servicios.

##### **2.1.2 Características.**

El sistema financiero está comprendido por los instrumentos o activos financieros, que básicamente son las instituciones o intermediarios y los mercados financieros. Los intermediarios son aquellos que compran y venden los activos en los mercados financieros.

El financiamiento de la economía es otra característica que tiene que ver con el sistema financiero, es decir, tiene que ver con la creación de medios de pago legal y bancario, además con la liquidez y el volumen de crédito disponible.

Resumiendo de una manera breve se puede decir que: el sistema financiero es el motor de desarrollo económico generador de renta y riqueza, con condiciones de seguridad para el ahorro, siendo la garantía de la inversión de los fondos que forman parte de su actividad. Desde el punto de vista estático el sistema financiero pertenece al sector terciario aunque tiene un peso especial en la economía, visto desde el punto de vista dinámico, ya que en este, se captan, movilizan y asignan los recursos financieros, con los que es posible la producción, distribución y consumo de bienes.

### **2.1.3 Importancia del sistema financiero.**

Como se viene mencionando dentro de las características del sistema financiero este es parte fundamental para la economía de cualquier país del mundo, pues a través de este mecanismo se realizan todas las actividades financieras.

A continuación se cita a varios economistas para dejar más claro la importancia del sistema financiero:

Los sistemas financieros abarcan, empresas, bancos e instituciones que satisfacen las decisiones financieras de las familias, las empresas y los gobiernos locales y del exterior, como se puede ver el sistema financiero es tan amplio e importante que en la actualidad según Samuelson (2005) la política monetarias es la herramienta más importante con la que cuenta un gobierno para controlar los ciclos económicos. Los bancos centrales recurren a la oferta monetaria para estabilizar la economía cuando los niveles de desempleo crecen o para frenar la economía cuando los precios suben. (Pineda, 2009, pág. 21)

Mishkin afirma que el sistema financiero tiene como actividad central transferir los fondos de las personas que los tienen, a quienes tienen un déficit, por lo que el sistema financiero promueve una mayor eficiencia, ya que hace rentable el dinero de quien no lo necesita llevándolo a quien si lo hace producir. Este escritor también menciona que el buen funcionamiento del sistema financiero es un factor clave para el crecimiento de un país, y el desempeño deficiente de éste, es una de las causas de la pobreza de tantos países del mundo. (Pineda, 2009, pág. 21)

Según Stiglitz (2006) el sistema financiero también vigila los recursos para asegurarse de que son empleados en la forma comprometida. También explica como el sistema financiero puede crear una crisis en un país, menciona “que si colapsa el sistema financiero, las empresas no pueden conseguir el dinero que necesitan para continuar con los niveles corrientes de producción, y mucho menos para financiar la expansión mediante nuevas inversiones. Una crisis puede desencadenar un círculo vicioso por lo cual los bancos recortan su financiamiento, lo que lleva a las empresas a recortar su actividad, lo que a su vez reduce la producción y las rentas. Cuando la producción y las rentas se retumban, los beneficios hacen lo propio y algunas compañías se ven abocadas a la quiebra. Cuando las empresas entran en quiebra, los balances de los bancos empeoran y estas entidades recortan aún más sus créditos, lo que aumenta la coyuntura negativa. (Pineda, 2009, pág. 23)

Un caso que evidencia las afirmaciones de Stiglitz se lo vivió en el país en el año 1999, en donde la mala administración de los banqueros dejó como resultado un país sumido en una de las peores crisis económicas, siendo el mayor afectado el pueblo ecuatoriano con el mal llamado el salvataje bancario.

Retomando las citas bibliográficas, se evidencia que los economistas modernos coinciden en la vital importancia que el sistema financiero tiene para la economía de un país, pues, es el canalizador del dinero de los ahorradores a los inversionistas quien mediante varias operaciones de crédito lo utiliza para tener mayor producción en los diferentes sectores de la economía.

## **2.2 Función y componentes del sector financiero**

### **2.2.1 Función del sector financiero.**

Como se ha venido mencionando en la importancia del sistema financiero, el buen o mal manejo del sistema financiero es vital para la economía de los países, es por eso que la misión fundamental del sistema financiero en la economía, es la de captar mediante el ahorro, el excedente o superávit de los ahorradores y canalizarlo hacia los prestamistas públicos o privado.

Es por eso que la misión del sistema financiero es vital porque:

Las unidades que tienen déficit que vienen a ser los inversores son diferentes a los que tienen superávit refiriéndonos a los inversores; es decir, los ahorradores e inversores no coinciden en general.

Otro aspecto en el que no coinciden tanto los ahorradores como los inversores tiene que ver con la liquidez, la rentabilidad y con la seguridad de los activos emitidos por los inversores, debido a que son los inversores quienes transforman los activos convirtiéndolos en una oferta tentadora para las necesidades que los ahorradores tienen.

### ***2.2.1.1 Función principal del sector financiero.***

La función principal del sistema financiero es la de proveer de recursos al sector productivo para que puedan realizar sus inversiones. Dicho de una manera simple la función principal del sector financiero es la de proveer de fondos a los inversores para que puedan invertir.

### ***2.2.1.2 Subfunciones del sector financiero.***

El sector financiero determina el nivel de producción real y el nivel de empleo, haciendo posible los procesos de inversión.

Para contribuir con ello, el sistema financiero realiza 3 subfunciones que son:

- Captación de capital
- Canalización y;
- Asignación de los recursos financieros

**Captación de capital:** La capacidad que tiene el sector financiero de captar ahorro, es el determinante de los fondos para realizar una inversión; ahora, el ahorro va a depender de los indicadores de rentabilidad, de liquidez y de riesgo que ofrezcan los intermediarios financieros a quienes tienen la capacidad de ahorrar, es por esto que el funcionamiento de estos intermediarios financieros debe llevarse a cabo de una manera óptima para captar al máximo a los potenciales ahorradores y convertir este ahorro en fondos disponibles.

**Canalización:** Las fuentes de financiación, deben ofrecer productos direccionados tanto a los ahorradores como a los inversores, con una estructura lo suficientemente diversificada así como el coste mínimo del proceso de canalización.

**Asignación de recursos:** El sistema financiero es quien analiza las oportunidades más idóneas de inversión y debe encargarse de su financiamiento, pues de esa forma apoya e impulsa las empresas e inversiones altamente rentables.

### **2.2.2 Componentes del sistema financiero.**

El sistema financiero está compuesto por:

- Activos financieros
- Las instituciones y;
- Los mercados financieros.

Con una explicación rápida se puede decir que es en los mercados financieros son comprados y vendidos los activos por el conjunto de instituciones e intermediarios.

A continuación se conceptualiza los componentes del sistema financiero:

#### ***2.2.2.1 Activos financieros.***

Los activos financieros, también conocido como instrumentos financieros, son aquellos títulos que emiten las unidades económicas de gasto y constituyen el medio para mantener la riqueza para quienes lo poseen y un pasivo para quienes lo generan.

La diferencia que existe entre los activos financieros y los activos reales, radica en que los activos financieros no contribuyen al aumento de la riqueza propia de un país, puesto que, no se contabilizan en el Producto Interno Bruto, pero contribuyen a la movilización de los recursos reales de la economía que apoya al crecimiento real de la riqueza.

### **a. Características de los activos financieros.**

Las características de los activos financieros son: liquidez, riesgo y rentabilidad.

- La liquidez representa la cualidad más importante que tienen los activos financieros para convertirse en dinero en efectivo de una manera rápida y sin perder significativamente su valor. Cuando es más fácil que el dinero se convierta en activo, se dice que es más líquido.

El activo con mayor liquidez es el dinero, pues, los billetes y monedas tienen una absoluta liquidez. Los depósitos a la vista, conocidos como dinero bancario, también son gozan de absoluta liquidez y son desde el punto de vista macroeconómico considerados como dinero.

- El riesgo financiero básicamente es la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga como resultado financieramente hablando consecuencias negativas para una organización.
- La rentabilidad es el beneficio económico. Desde el punto de vista de una empresa constituye el retorno a los inversionistas, que son los proveedores del capital que no tienen ingresos fijos.

### **b. Tipos de activos financieros.**

Claramente está definido que existen dos tipos de activos financieros y estos son: activos bancarios y activos no bancarios.

- Los activos bancarios son recursos aceptados como medio de pago y tiene la función de mediación.
- Los activos no bancarios, por el contrario no pueden emitir recursos financieros, puesto que sus pasivos no pueden convertirse en dinero. Dentro del grupo de los activos no financieros se tiene a todas las entidades gestoras de la seguridad social, instituciones aseguradoras, entre otras.



### ***2.2.2.2 Instituciones o Intermediarios Financieros.***

Los instrumentos financieros, como ya se mencionó anteriormente, son aquellos títulos que emiten las unidades económicas de gasto, y que tienen como propósito cubrir el déficit. Estos activos financieros pueden ser adquiridos por los ahorradores.

A medida que se van desarrollando los sistemas financieros van apareciendo los intermediarios financieros que constituyen una serie de empresas o instituciones que se convierten en los mediadores entre los agentes con superávit y los que poseen el déficit y su finalidad es la de ofertar el financiamiento y facilitar la transformación de los activos en otros.

Los intermediarios ponen en contacto a los inversionistas que tienen recursos, con aquellas empresas que necesitan financiamiento, para esto hay que equilibrar el deseo de invertir con la necesidad que tienen las empresas. Los intermediarios financieros, tales como los bancos, entidades de crédito, cajas de ahorro, cooperativas de crédito, etc., reciben el dinero de las unidades de gasto con superávit, y son los intermediarios los que ofrecen a las empresas los recursos a un largo plazo y de una cuantía superior a la recibida por una sola unidad de gasto superávit, y de esta forma se realiza la transformación de los recursos recibidos por los inversionistas con superávit.

Los intermediarios financieros al igual que los activos financieros se clasifican en intermediarios no bancarios y en intermediarios bancarios. Los intermediarios bancarios se caracterizan por tener dentro sus pasivos, los pasivos no monetarios, es decir billetes y depósitos a la vista, que son aceptados de una forma genérica por el público como medio de pago.

#### **a. Funciones de las instituciones o intermediarios financieros.**

Dentro de las funciones que las instituciones o intermediarios financieros tienen es la de reducir el riesgo que tienen los distintos activos financieros por medio de la diversificación de las carteras de inversión. Mediante esta intervención lo que se busca es tener un alto rendimiento de sus carteras a largo plazo.

Además el volumen de recursos financieros que estas instituciones poseen les va a permitir adquirir cualquier activo, que solo siendo ahorrador, no podría obtener.

Los inversores individuales no pueden disponer de información completa fiable y rápida acerca de la evolución de los mercados financieros como lo pueden tener los intermediarios financieros. Además, los intermediarios financieros son quienes permiten aprovechar mediante los costes de transacción, de las economías a escala.

### ***2.2.2.3 Mercados financieros.***

Los mercados financieros son básicamente el lugar en donde se lleva a cabo la compra venta de los activos financieros y en donde se establece el precio. En principio el sistema no exige un espacio físico específico en donde tengan que darse los intercambios de activos financieros, puesto que, los agentes que trabajan en los mercados financieros pueden contactarse de diferentes formas, pueden ser vía telefónica, por medio de subasta o por internet. En los mercados financieros se pueden determinar los precios como consecuencia de una oferta o de la demanda.

#### **a. Funciones de los mercados financieros.**

Dentro de las funciones principales que los mercados financieros tienen, se menciona las siguientes:

- Contactar a los agentes económicos que interviene en los mercados financieros, es decir que ponen en contacto a los ahorradores o a los inversores, con los intermediarios financieros buscando un beneficio para las dos partes.
- Los mercados financieros son quienes fijan los precios
- Proveen la liquidez a los activos
- Disminuyen los costos de intermediación y los plazos.

## **2.3 Sistema financiero ecuatoriano**

### **2.3.1 Generalidades.**

El aporte que el sistema financiero tiene en la economía, es uno de los más importantes dentro de un país, pues es quien canaliza el ahorro para que pueda ser invertido además de ser la base para generar riqueza. Es por esto que los entes

económicos se apoyan principalmente en las instituciones financieras para obtener el capital de trabajo, y con esto conseguir la mejora en producción, estructura, etc.

Para conceptualizar que es el sistema Financiero Ecuatoriano se cita el Art.308 de la Constitución de la República en su Sección Octava Sistema Financiero, que dice

Las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del Estado de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras intermediarán de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, y el consumo social y ambientalmente responsable. (Constitución de la República del Ecuador, 2008, pág. 99)

Se puede entender al Sistema Financiero Nacional, como el conjunto de instituciones financieras (bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y las cooperativas de ahorro y crédito) que realizan intermediación financiera con el público.

Los bancos y las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo se caracterizan principalmente por ser intermediarios en el mercado financiero, en la cual actúan de manera habitual, captando recursos del público para obtener fondos a través de depósitos o cualquier otra forma de captación, con el objeto de utilizar los recursos así obtenidos, total o parcialmente, en operaciones de crédito e inversión.

### ***2.3.1.1 Importancia del sistema financiero ecuatoriano***

El sistema financiero, en la economía de cualquier país, es un factor muy importante al canalizar el ahorro hacia la inversión. Y no es la excepción en el Ecuador, pues se crea una situación de estabilidad financiera que podría definirse como aquella en que “el sistema financiero opera de manera eficiente y constante”. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, pág. 23)

En una economía desarrollada las entidades financieras se encargan de distribuir los fondos que reciben de los ahorradores entre las personas necesitadas de créditos. De

esta manera se mantiene una economía saludable pero sobre todas las cosas se genera un clima de confianza entre la población para seguir generando riqueza.

### ***2.3.1.2 Origen y evolución del sistema financiero ecuatoriano.***

En el Ecuador los primeros bancos surgen en la provincia del Guayas, entidades financieras que se encontraban vinculadas a las actividades de agroexportación e importación.

#### ***2.3.1.2.1 Cronología de creación de los bancos del sistema financiero ecuatoriano y situación del sistema financiero.***

1860: Se fundó el Banco de Circulación y Descuento de Luzárraga.

1885: Se fundó el Banco Internacional.

1886: Banco Territorial.

1867: Se fundó el primer emisor el Banco del Ecuador.

1871: En noviembre, se dictó la primera Ley de Bancos.

1872: Banco de Crédito Hipotecario.

1895: Se fundó el Banco comercial Agrícola.

1906: Se fundó el Banco de Pichincha.

El Banco Central del Ecuador absorbió los bancos comerciales que se crearon en Guayaquil en el siglo XIX. Los bancos de fundados en la ciudad de Quito, en sus inicios eran limitados operativamente y más pequeños que los que se crearon en Guayaquil.

La ley de bancos se dictó en noviembre de 1871, y se reformó en junio de 1897, y en 1927. La evolución de la principal norma legal se realizó de una manera más lenta que la evolución del mercado financiero ecuatoriano.

En 1925 el sistema bancario ecuatoriano vivía un descontrol de la emisión monetaria de los bancos privados, morosidad en la deuda externa, recesión del aparato productivo y estancamiento del comercio exterior causando una situación caótica.

El proceso de organización y centralización del sistema bancario se dio con la Revolución Juliana y paso a ser dirigido por el Estado aunque fue el gobierno del Dr. Isidro Ayora el que consolidó el sistema financiero y monetario en el país.

#### *2.3.1.2.2 Bancos que fueron afectados.*

En el período de gobierno del presidente Jamil Mahuad Witt en el año 1998, el Ecuador atravesó la más devastadora crisis financiera conocida en la historia y como consecuencia de esta crisis en 1999 varios bancos quebraron entre los que se puede mencionar al Banco de Guayaquil, Banco del Progreso, La Previsora y Filanbanco, este último considerado como el mayor banco a nivel nacional. “La crisis financiera produjo aproximadamente un 70% del cierre de las instituciones financieras del país”. (Suarez, 2014, pág. 24)

#### *2.3.1.3 Organismos que controlan el sistema financiero ecuatoriano.*

**Banco Central del Ecuador:** Tiene como función constitucional establecer, controlar y aplicar la política crediticia del Estado, así como también la atribución de conocer, aprobar y evaluar la ejecución de los presupuestos de las instituciones financieras públicas. (Elisa, 2012, pág. 2)

**Superintendencia de bancos:** Entidad autónoma encargada de controlar y supervisar las funciones de las instituciones financieras. (Elisa, 2012, pág. 2)

**Junta Bancaria:** Es aquel organismo que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Bancos y es la encargada de dictar las leyes, resoluciones y regulaciones que permiten un correcto funcionamiento y desarrollo de este sistema tan importante en la economía. (Elisa, 2012, pág. 2)

#### **2.3.2 Componentes del sistema financiero ecuatoriano.**

De acuerdo a la Constitución en su Art. 309, el sistema financiero nacional está compuesto de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que son los intermediarios de recursos públicos. Estos sectores contarán con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Dichas entidades serán autónomas.

### ***2.3.2.1 Sistema financiero público.***

Art. 310.- El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía. (Constitución de la República del Ecuador, 2008, pág. 93)

Este sistema financiero está constituido por las instituciones financieras del que pertenecen al sector público y se rige por sus propias leyes en lo relativo a su creación, actividades, funcionamiento y organización. En todo caso, las instituciones financieras públicas se sujetan a la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero en lo referente a la aplicación de normas de solvencia y prudencia financiera y al control de la Superintendencia de Bancos. También se aplican las normas de esta ley, en lo que respecta a normas de liquidación forzosa de estas instituciones cuando existan causales que así lo ameriten.

Las instituciones financieras del sector público son:

- Banco Central del Ecuador
- Banco del Estado,
- Banco Ecuatoriano de la Vivienda
- Banco Nacional de Fomento y;
- Corporación Financiera Nacional.

### ***2.3.2.2 Sistema financiero privado***

#### ***2.3.2.2.1 Funcionamiento.***

“Los bancos privados ecuatorianos son instituciones financieras que tienen autorización para aceptar depósitos y conceder créditos, persiguiendo la obtención de beneficios”; por eso, tratan de prestar los fondos que reciben de tal forma que la

diferencia entre los ingresos que obtienen y los costos en que incurren, sea lo mayor posible. Cabe recalcar, que estos procedimientos deben respetar las normas básicas del funcionamiento de los bancos. (Amores, 2005, pág. 36)

Las normas básicas del funcionamiento de los bancos son: garantizar la liquidez, la rentabilidad y la solvencia en donde: la liquidez de los bancos siempre tienen que ser capaces de convertir los depósitos de sus clientes en dinero cuando éstos se los pidan, la rentabilidad viene exigida a los bancos por los propietarios accionistas, ya que la remuneración o dividendos que éstos reciben, dependen de los beneficios y; la solvencia de la banca ha de procurar tener siempre un conjunto de bienes y derechos superiores a sus deudas. (Amores, 2005, pág. 37)

Las entidades bancarias tiene como actividad fundamental la de invertir los depósitos de sus clientes, buscando un beneficio que justifique la tasa de interés pasiva.<sup>1</sup> Como actividad secundaria las entidades bancarias ofrecen la prestación de servicios obteniendo de estos un ingreso conocido como comisión.

#### *2.3.2.2.2 Administración.*

En las instituciones que pertenecen al sistema financiero privado es el Directorio o el Consejo de Administración, de acuerdo con la institución financiera quienes están facultados para administrar en concordancia con los Estatutos de las instituciones.

#### *2.3.2.2.3 Representación legal.*

“El estatuto determinará el funcionario o funcionarios que ejerzan la representación legal de la institución”. (Amores, 2005, pág. 38)

---

<sup>1</sup> Tasa de interés pasiva.- Es un porcentaje que la institución bancaria paga a sus clientes por depositar su dinero, bajo cualquier producto que ofrezca la institución.

#### *2.3.2.2.4 Clasificación de las instituciones del sistema financiero privado ecuatoriano.*

De acuerdo a la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero el sistema financiero privado se clasifica en:

- Institución financiera: (bancos, sociedades financieras, corporaciones de inversión y desarrollo, asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y las cooperativas de ahorro y crédito entre otras.)
- Instituciones de servicios financieros: (almacenes generales de depósito, las compañías de arrendamiento mercantil; las compañías emisoras o administradoras de tarjetas de crédito, las casas de cambio, las corporaciones de garantía y retrogarantía, las corporaciones de desarrollo del mercado secundario de hipotecas entre otras)

Instituciones de servicios auxiliares: (transporte de especies monetarios y de valores; servicios de cobranza; cajeros automáticos; servicios contables; servicios de computación; fomento a las exportaciones; inmobiliarias propietarias de bienes destinados exclusivamente a uso de oficinas de una sociedad controladora o institución financiera) (Ley general de instituciones del sistema financiero , 2001, pág. 2)

#### *2.3.2.3 Sistema financiero popular y solidario.*

La ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en su artículo Art. 1, la define de la siguiente manera:

Para efectos de la presente ley, se entiende por economía popular y solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro



y la acumulación de capital. (Ley orgánica de economía popular y solidaria del sistema financiero, 2011, pág. 2)

La Constitución del Ecuador en su Art. 283 dice:

El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir. (Constitución de la República del Ecuador, 2008, pág. 293)

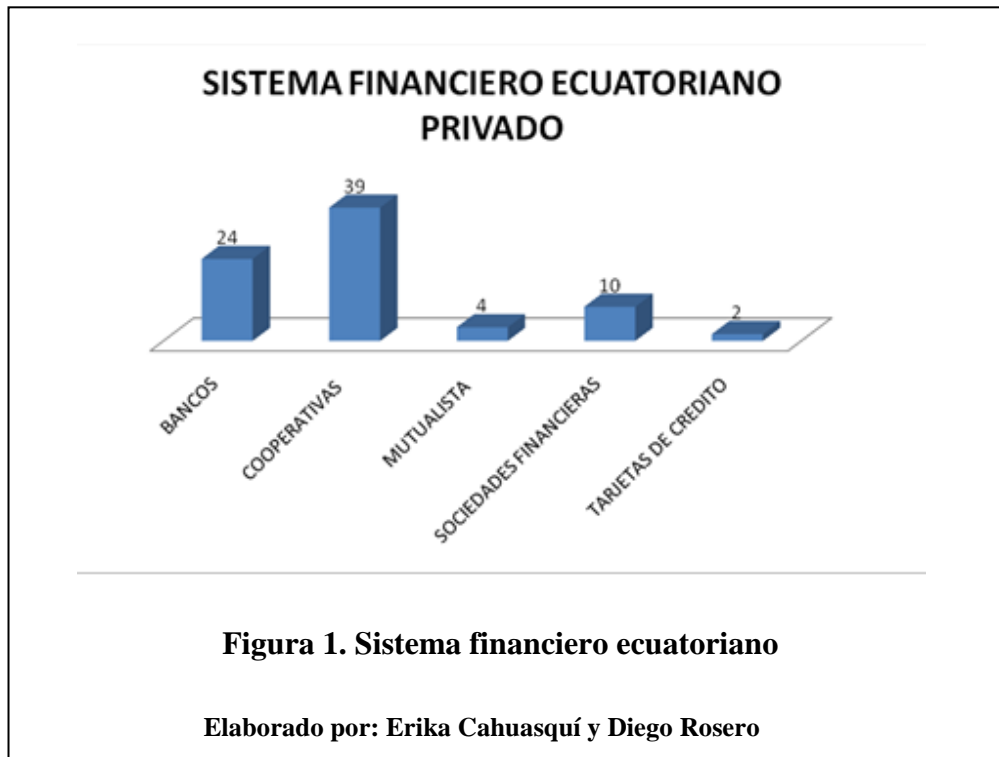
### **2.3.3 Tipos de instituciones financieras y sus principales productos y servicios.**

#### ***2.3.3.1 Tipos de instituciones financieras.***

Entre las principales instituciones que están dentro del sistema financiero ecuatoriano son:

- Bancos Privados y Públicos
- Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Mutualistas
- Casas de Cambio
- Sociedades Financieras
- Compañías de Servicios

El sistema financiero ecuatoriano al 2013 lo conformaban 79 entidades financieras. El Banco Territorial cierra sus actividades a principios de dicho año mientras que los Bancos Solidario y Unibanco se fusionan. En la siguiente figura, se observa el número de entidades distribuidas por institución.



### 2.3.3.2 *Productos y servicios.*

A continuación se ha desarrollado las operaciones que dentro de la ley general de instituciones del sistema financiero contempla en su Art. 51. , que dice:

Los bancos podrán efectuar las siguientes operaciones en moneda nacional o extranjera, o en unidades de cuenta establecidas en la ley:

a) Recibir recursos del público en depósitos a la vista. Los depósitos a la vista son obligaciones bancarias, comprenden los depósitos monetarios exigibles mediante la presentación de cheques u otros mecanismos de pago y registro; los de ahorro exigibles mediante la presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro; y, cualquier otro exigible en un plazo menor a treinta días. Podrán constituirse bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y el depositario;

b) Recibir depósitos a plazo. Los depósitos a plazo son obligaciones financieras exigibles al vencimiento de un período no menor de treinta días, libremente convenidos por las partes. Pueden instrumentarse en un título valor, nominativo, a la orden o al portador, pueden ser pagados antes del vencimiento del plazo, previo acuerdo entre el acreedor y el deudor;

- c) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como del otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y usos internacionales;
- d) Emitir obligaciones y cédulas garantizadas con sus activos y patrimonio. Las obligaciones de propia emisión se regirán por lo dispuesto en la ley de mercado de valores;
- e) Recibir préstamos y aceptar créditos de instituciones financieras del país y del exterior;
- f) Otorgar préstamos hipotecarios y prendarios, con o sin emisión de títulos, así como préstamos quirografarios;
- g) Conceder créditos en cuenta corriente, contratados o no;
- h) Negociar letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- i) Negociar documentos resultantes de operaciones de comercio exterior;
- j) Negociar títulos valores y descontar letras documentarias sobre el exterior, o hacer adelantos sobre ellas;
- k) Constituir depósitos en instituciones financieras del país y del exterior;
- l) Adquirir, conservar o enajenar, por cuenta propia, valores de renta fija, de los previstos en la ley de mercado de valores y otros títulos de crédito establecidos en el código de comercio y otras Leyes, así como valores representativos de derechos sobre estos, inclusive contratos a término, opciones de compra o venta y futuros; podrán igualmente realizar otras operaciones propias del mercado de dinero; podrán participar directamente en el mercado de valores extrabursátil, exclusivamente con los valores mencionados en esta letra y en operaciones propias.

Las operaciones efectuadas a nombre de terceros, o la venta y distribución al público en general de dichos valores, deberán ser efectuadas a través de una casa de valores u otros mecanismos de transacción extrabursátil;

m) Efectuar por cuenta propia o de terceros operaciones con divisas, contratar reportos y arbitraje sobre éstas y emitir o negociar cheques de viajeros;

n) Efectuar servicios de caja y tesorería;

ñ) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;

o) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;

p) Actuar como emisor u operador de tarjetas de crédito, de débito o tarjetas de pago;

q) Efectuar operaciones de arrendamiento mercantil de acuerdo a las normas previstas en la Ley;

r) Comprar, edificar y conservar bienes raíces para su funcionamiento, sujetándose a las normas generales expedidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros y enajenarlos;

s) Adquirir y conservar bienes muebles e intangibles para su servicio y enajenarlos;

t) Comprar o vender minerales preciosos acuñados o en barra;

u) Emitir obligaciones con respaldo de la cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;

v) Garantizar la colocación de acciones u obligaciones;

w) Efectuar inversiones en el capital social de las sociedades a que se refiere la letra b) del artículo 57 de esta Ley; y,

x) Efectuar inversiones en el capital de otras instituciones financieras con las que hubieren suscrito convenios de asociación de conformidad con el cuarto inciso del

artículo 17 de esta Ley (...) (Ley general de instituciones del sistema financiero , 2001, pág. 22)

En el Ecuador, el sistema financiero ha contribuido al desarrollo y crecimiento de su economía, puesto que se ha convertido en una de las herramientas estratégicas para fomentar el desarrollo mediante el intercambio de recursos monetarios y financieros dirigido a actividades productivas y de consumo. El crecimiento económico y el desarrollo productivo vienen a ser el resultado de la canalización de los recursos económicos hacia los diferentes proyectos de inversión o de otros fines productivos.

La banca pública y privada al cumplir su rol tan importante que se resume en financiar el desarrollo productivo del país mediante otorgamiento de créditos dirigidos a varios de los grandes sectores económicos y a quienes dependen de ellos, son quienes mediante esta actividad han dinamizado la cadena productiva, contribuyendo de esta forma al desarrollo productivo y a que se eleve el nivel de empleo en el país.

De acuerdo al Banco Central de Ecuador en el año 2013 el volumen crédito del sector privado fue de \$22,773.1 millones en donde el 10% corresponde al microcrédito con un número total de operaciones de 6.2 millones de operaciones.

El crédito es una de las herramientas de un impacto importante y trascendente en la economía nacional, puesto que no solo ha dinamizado la economía con los créditos de consumo y microcréditos sino que se ha constituido en un factor para el crecimiento de varios sectores productivos que son quienes presentan con mayor intensidad, el uso de mano de obra, convirtiéndose en parte de la creación de nuevas fuentes de trabajo.

Es importante mencionar que el dinamizar la economía por medio del otorgamiento de créditos productivos ha sido posible también a las buenas políticas bancarias y a la práctica financiera sana que van a precautelar la estabilidad solidez y liquidez del sistema financiero.

### **2.3.4 Sistema financiero y su influencia en la economía nacional y en el sector empresarial.**

#### ***2.3.4.1 Sistema financiero y su influencia en la economía nacional.***

En el Ecuador, el sistema financiero ha contribuido al desarrollo y crecimiento de su economía, puesto que se ha convertido en una de las herramientas estratégicas para fomentar el desarrollo mediante el intercambio de recursos monetarios y financieros dirigido a actividades productivas y de consumo. El crecimiento económico y el desarrollo productivo vienen a ser el resultado de la canalización de los recursos económicos hacia los diferentes proyectos de inversión o de otros fines productivos.

La banca pública y privada al cumplir su rol tan importante que se resume en financiar el desarrollo productivo del país mediante otorgamiento de créditos dirigidos a varios de los grandes sectores económicos y a quienes dependen de ellos, son quienes mediante esta actividad han dinamizado la cadena productiva, contribuyendo de esta forma al desarrollo productivo y a que se eleve el nivel de empleo en el país.

De acuerdo al Banco Central de Ecuador en el año 2013 el volumen crédito del sector privado fue de \$22,773.1 millones en donde el 10% corresponde al microcrédito con un número total de operaciones de 6.2 millones de operaciones.

El crédito es una de las herramientas de un impacto importante y trascendente en la economía nacional, puesto que no solo ha dinamizado la economía con los créditos de consumo y microcréditos sino que se ha constituido en un factor para el crecimiento de varios sectores productivos que son quienes presentan con mayor intensidad, el uso de mano de obra, convirtiéndose en parte de la creación de nuevas fuentes de trabajo.

Es importante mencionar que el dinamizar la economía por medio del otorgamiento de créditos productivos ha sido posible también a las buenas políticas bancarias y a la práctica financiera sana que van a precautelar la estabilidad solidez y liquidez del sistema financiero.

#### ***2.3.4.2 Sistema financiero y su influencia en el sector empresarial.***

Las empresas al tener como propósito actividades productivas, son íntimamente relacionados con el sistema financiero puesto que tienen la necesidad cubrir deudas que han adquirido con proveedores por ejemplo así como cubrir los gastos, realizar inversiones, adquisiciones o simplemente para tener liquidez .

Dentro del sector empresarial, existe un alto nivel de productos y servicio que exige ser altamente competitivos. Pero dichas empresas no cuentan con la capacidad o recursos para responder con la exigencia del mercado por falta de recursos.

Es el sistema financiero, con la variedad de productos que permiten el desarrollo de las empresas para que cuenten con capacidad instalada, capital de trabajo o activos fijos, y puedan ser competitivas en un mercado exigente.

El impedimento de una minoría en el sector productivo a la accesibilidad de créditos, radica en el costo del dinero, condición principalmente desfavorable para los empresarios. Dentro de las opciones que el sistema financiero brinda al sector productivo está el crédito Corporativo, Empresarial, Pymes y Microcrédito (minorista, acumulación simple, y acumulación ampliada).

El microcrédito es un producto para personas en vía de desarrollo. Al cierre del año 2013 la cartera vigente de microcrédito fue de \$2.672.70 millones de dólares en 44,240.00 operaciones de crédito.

## CAPÍTULO 3

### SECTOR DEL MICROCRÉDITO

#### 3.1 Definición de microcrédito

El microcrédito en su esencia, es un programa social que se entrega como pequeños préstamos, otorgados a personas muy pobres principalmente a las mujeres para que puedan sacar a flote proyectos personales que generen ingresos que les permita mejorar sus condiciones de vida y las de su familia. El microcrédito permite a las familias pobres, trabajar para salir de esa pobreza de una manera digna.

Los microcréditos en el Ecuador:

Son créditos de un pequeño monto con plazos cortos y medianos, sin garantías legales, otorgado de una forma individual o a través de grupos, con documentación sustentatoria generada por el agente de crédito destinado hacia las actividades productiva, de servicios o comerciales pagaderos con el flujo operativo de las ventas de dichas actividades adecuadamente comprobadas (Reina, 2004, pág. 10)

De acuerdo con La Cumbre Global de Microcrédito en 1997 define el microcrédito como: “Programa de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que estos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que pueden mejorar su nivel de vida y el de su familia” y; (Francoise Clement consultoría en microfinanzas., 2012, pág. 1)

Así también la Junta Bancaria en Resolución No. JB-2011-1897 de 15 de marzo del 2011 define al microcrédito como:

Es todo crédito concedido a un prestatario, sea persona natural, jurídica o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago, adecuadamente verificada por la institución del sistema financiero, provenga de los ingresos relacionados con la actividad productiva y/o de comercialización, o de otros conceptos redituables anuales que, de



manera individual o respecto del núcleo familiar, sean menores a los cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00), y cuyo monto de endeudamiento total no supere los veinte mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 20.000,00), sin incluir los créditos para la vivienda. Si el endeudamiento supera los veinte mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 20.000,00), las operaciones deberán clasificarse como comerciales en el subsegmento de créditos PYMES. (Junta Bancaria de Ecuador , 2011, pág. 12)

El microcrédito tiene un efecto positivo, disminuir la pobreza puesto que es el medio por el que se incrementa el ingreso de las familias pobres además, de que fomenta la participación, la solidaridad y la autoestima de sus beneficiarios. Esto ha llevado a que la comunidad proponga proyectos de emprendimiento para salir de la pobreza

### **3.2 Objetivos del microcrédito**

- Reducir la pobreza
- Desarrollar el potencial empresarial
- Generar nuevas fuentes de empleo
- Aportar al crecimiento económico de las familias

### **3.3 Reseña histórica del microcrédito**

Fue Muhammad Yunus, quien después de realizar un estudio, comenzó con su lucha contra la pobreza. Observó cómo su pueblo se moría de hambre en el año 1974. Durante esa experiencia Yunus descubrió que él podía dar unos pequeños préstamos y como resultado conseguiría un cambio importante consiguiendo que su gente pueda obtener recursos para sobrevivir.

Al ser testigo de las personas que eran víctimas de la explotación de usureros otorgó su primer préstamo de \$27, para que salieran de la desesperación en que se encontraban un grupo de 42 personas de una aldea. Así mismo al observar a las mujeres que fabricaban muebles de bambú no disponían de capital para comprar su materia prima, convirtiéndose en víctima de los explotadores. Mediante esta

actividad la mujer era el sostén de ella y de su familia. Pero a las grandes instituciones financieras, este tipo de personas no le era de su interés, puesto que consideraban que existía un alto grado de riesgo de recuperación de esos préstamos.

Tomando en cuenta estos antecedentes, Yunus funda el Banco Grameen en el año 1976 el, para otorgar préstamos a las personas pobres de Bangladésh, y para recuperar esa cartera otorgada en préstamos, utiliza un sistema de “grupo de solidaridad” que consiste en que un grupo pequeño de personas, grupos informales solicitan un préstamo al banco en donde pasan a ser deudores, pero también son miembros solidarios, responsabilizándose como grupo de la devolución del préstamo otorgado. Además se apoyan unos a otros para mejorar su situación económica.

En los años 70, fueron las ONG quienes empezaron a dar microcréditos y; a principios de los años 80 empezaron a ver los frutos, evidenciando que este proyecto era sostenible puesto que la recuperación de esta cartera era casi en un ciento por ciento segura.

Una vez que las ONG encuentran el punto de equilibrio de los microcréditos, empiezan a potenciar y explotar este producto financiero. Las ONG's, empiezan a crear alianzas estratégicas con instituciones financieras para que otorguen los microcréditos, mientras que ellos proporcionarían las garantías, así como la coordinación de los recursos.

Los grandes bancos que estaban inmersos en las alianzas, se dieron cuenta que el otorgamiento de microcréditos era un negocio rentable, y como no podía ser de otra manera empezaron a desarrollar mecanismos propios para lucrar de este mercado.

En el Ecuador los microcréditos aparecen mediante el otorgamiento de créditos con subsidio por parte del gobierno y donaciones realizadas al sector agrícola, entre los años cincuenta y los años setenta. El gobierno buscaba que este sector mejore y eleve sus ingresos. Desde los años setenta en adelante, el microcrédito se ha venido otorgando al microempresario, personas de clase media y baja, sobre todo a las mujeres pero por prestamistas informales considerados usureros.

Es en el año de 1986 que el Estado ecuatoriano asume de una manera formal el microcrédito para este sector. Desde entonces el microcrédito en el Ecuador ha

pasado por varias etapas, pero su apogeo lo vive a partir del 2002, después de la crisis financiera en 1999

### 3.4 Características del microcrédito.

Las principales características del microcrédito son:

- Préstamos de cantidades de dinero pequeñas para la gente más necesitada.
- Préstamo sencillos y con pocos trámites burocráticos.
- Plazos cortos de acuerdo al monto de préstamo otorgado, y la periodicidad de pago puede variar entre semanal, quincenal mensual e incluso anual.
- Los préstamos son destinados generalmente en actividades productivas.
- Estas características pueden variar de acuerdo a la institución financiera que emite el crédito.

### 3.5 Clasificación, componentes y segmentación del microcrédito.

#### 3.5.1 Clasificación del microcrédito según el destino del crédito.

Fue la Superintendencia de Bancos conjuntamente con el Banco Central que realizan la homologación tablas 36-6 destinos del crédito por destino financiero en donde esta clasificación corresponde al código que va a permitir identificar el destino que tiene el microcrédito concedido de acuerdo a los códigos que constan en esta tabla:

**Tabla 1. Destino financiero**

CODIGO	DESCRIPCION
CT	Capital de Trabajo
AT	Activos Fijos Tangibles
AI	Activos Fijos Intangibles
RP	Reestructuración de Pasivos y Pago de Obligaciones
MC	Microcrédito de Consumo
MV	Microcrédito de Vivienda
OT	Otros (para operaciones de consumo y vivienda diferentes a Microcrédito)

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros y Banco Central del Ecuador, 2007

- Capital de trabajo: Cuando el crédito está destinado a adquirir activo corriente o circulante que permite el normal desenvolvimiento de la empresa.

- **Activos fijos tangibles:** Cuando el crédito está destinado a la compra de activos fijos, su principal característica es la depreciación.
- **Activos fijos intangibles:** Cuando el crédito está destinado a la compra de bienes intangibles o inmateriales, estos activos no pueden ser cuantificados físicamente.
- **Reestructuración de pasivos y pagos de obligaciones:** Este crédito está destinado al pago de varias deudas en el sistema financiero, para consolidar en una sola institución el nivel de endeudamiento.
- **Microcrédito de consumo:** Son créditos otorgados para financiar las necesidades de consumo que no tienen relación con la actividad productiva del microempresario.
- **Microcrédito de vivienda:** Constituyen los créditos destinados a la compra de vivienda del microempresario
- **OTROS:** Créditos que no se encuentran categorizados en ninguna de las anteriores.

### **3.5.2 Componentes del microcrédito.**

El microcrédito es un pequeño préstamo dirigido a los más pobres, y se encuentra compuesto de la siguiente manera:

- **Monto:** El monto es la cantidad de dinero que el prestatario solicita a la institución financiera y deberá devolver de acuerdo a las condiciones pactadas. En los créditos se lo conoce como capital.
- **Plazo:** Es el tiempo en que el solicitante del crédito va a cancelar la totalidad del dinero recibido como crédito y está vigente desde el primer día en que se le entrega el dinero
- **Cuotas:** La cuota está constituida por él, una parte del capital y el interés correspondiente que el prestatario tiene que cancelar periódicamente de acuerdo a las condiciones pactadas.

- **Tabla de amortización:** Es el detalle de las cuotas del crédito solicitado. El usuario puede identificar en la tabla de amortización las fechas de pago así como el capital e interés que abona a su deuda parcialmente
- **Tasa de interés nominal:** Esta es la tasa de interés con la que se negocia el crédito, es decir la tasa que comunican las entidades
- **Tasa de interés efectiva:** Esta es la tasa que se calcula teniendo como base la tasa nominal ajustada por los efectos producidos por la frecuencia de la forma de pago de los intereses y/o amortizaciones de capital.
- **Garantía:** Debido al enfoque social que tiene este tipo de créditos, la garantía solicitada quedara a criterio de la entidad financiera y puede ser cualquier bien que la entidad crea que es suficiente para cubrir el monto solicitado.

### 3.5.3 Segmentación del microcrédito.

Es competencia del Banco Central del Ecuador, realizar la segmentación de operaciones de microcrédito para tener un control sobre la tasa efectiva que se está manejando en las instituciones financieras sobre el monto promedio de endeudamiento de los microempresarios, que; no podrá exceder de las tasas máximas referenciales, emitidas por este organismo de control.

Es por eso que el Banco Central del Ecuador, define los siguientes segmentos de crédito:

- Microcrédito Minorista
- Microcrédito de Acumulación Simple y;
- Microcrédito de Acumulación Ampliada

### ***3.5.3.1 Microcrédito minorista.***

Los créditos minoristas constituyen aquellas operaciones de crédito entregadas a microempresarios o a un grupo de personas con garantía solidaria, los cuales no superan en sus ventas anuales los \$100.000, y su monto de operación y saldo adeudado es menor o igual a \$3.000, logrando mantener a su microempresa de la mejor manera posible.

### ***3.5.3.2 Microcrédito de acumulación simple.***

Son operaciones de crédito, cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución financiera sea superior a USD 3.000 y hasta USD 10.000, otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas o ingresos anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria. Cuando el saldo adeudado en microcréditos supere los USD 3.000 pero no supere los USD 10.000, aunque el monto de la operación sea menor o igual a USD 3.000, la operación pertenecerá al segmento de microcrédito de acumulación simple.

### ***3.5.3.3 Microcrédito de acumulación ampliada.***

Son aquellas operaciones de crédito superiores a USD 10.000 otorgadas a microempresarios y que registran un nivel de ventas anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o un grupo de prestatarios con garantía solidaria. Cuando el saldo adeudado en microcréditos con la institución financiera supere los USD 10.000 indiferentemente del monto, la operación pertenecerá al segmento de microcrédito de acumulación ampliada.

## **3.6 Instituciones a nivel nacional que ofrecen el microcrédito en el Ecuador**

### **3.6.1 Mercado financiero ecuatoriano.**

El sector del microcrédito en el Ecuador está compuesto por instituciones reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, tales como bancos privados, sociedades financieras y cooperativas de ahorro y crédito, y otras no-reguladas, tales como otras cooperativas, organizaciones no gubernamentales y estructuras

financieras locales, como son las cajas de ahorro y crédito, bancos comunales y comités de créditos.

En nuestro país los microcréditos generalmente están dirigidos a los sectores de microempresarios y esto ha sido posible gracias a la captación de los depósitos del público que tiene un efecto positivo pues estos recursos permiten financiar las operaciones del sector de microfinanzas.

Entre las instituciones más conocidas que otorgan microcréditos se puede mencionar:

#### ***3.6.1.1 Bancos privados y públicos***

Son instituciones reguladas por la Superintendencia de Bancos que entregan a los microempresarios créditos con metodologías y técnicas de selección y otorgamiento de microcrédito.

En el Ecuador se tiene según el ranking anual de las principales instituciones micro financieras (IMF) de América Latina y el Caribe: Microfinanzas Américas: las 100 mejores, edición 2013 al Banco Solidario en el 6to lugar, Banco Cooperativa Nacional (CoopNacional) en el puesto 17, y ProCredit – Ecuador en el puesto 71.

#### ***3.6.1.2 Cooperativas de ahorro y crédito.***

Instituciones que se estructuran con el fin de promover el desarrollo de sus socios. Sus miembros son sus administradores, quienes operan con capital propio y los créditos son financiados por los ahorros realizados por sus miembros.

#### ***3.6.1.3 Organizaciones no gubernamentales (ONG's).***

Estas organizaciones son especializadas en el microcrédito, y operan con fondeo externo puesto que no captan fondos de ahorros del público.

#### ***3.6.1.4 Cajas de ahorro.***

Son instituciones que captan ahorros pero no están autorizadas para otorgar créditos.

### ***3.6.1.5 Fondos rotativos de ahorro y crédito.***

Son instituciones que apoyan al sector rural y se constituyen por un grupo de personas perteneciente a un mismo grupo social o unido por algún interés en común.

### **3.7 Metodología aplicable del microcrédito.**

Existen distintas metodologías para ofrecer microfinanciamiento, el manejo estratégico de los recursos determina su eficiencia y sostenibilidad como también depende del contexto situacional en el que intervienen; estas han sido aplicadas por instituciones públicas o privadas. Entre las públicas están las Organizaciones No Gubernamentales (ONG) y las Organizaciones Gubernamentales sin fines de lucro, y como privadas se incluye a las organizaciones privadas comerciales como Bancos, Cooperativas, Financieras.

Las instituciones privadas que ofrecen microcrédito se diferencian de la banca comercial, primero porque conceden financiamientos a estratos más bajos de la población, algunas específicamente a pequeña y mediana empresa, segundo reciben apoyo institucional para su desempeño, esto comprende; asesorías de instituciones internacionales con amplia experiencia en estas metodologías como también apoyo al sector privado para apalancar sus operaciones, apoyo de organismos multilaterales, de entidades bancarias nacionales lo que les permite disminuir costos de infraestructura y en el menor de los casos subsidios del Estado, debido a que en esencia la función de estas organizaciones es social. La metodología que se elige depende de los objetivos que persiga la organización, en general el principal objetivo es promover el desarrollo local o regional de un país, para así mejorar el bienestar de las comunidades fundamentalmente aquellas con problemas de subsistencia y estados de pobreza crítica, debido a que este es el estrato de la población que no tiene acceso al crédito tradicionalmente en la banca comercial.

Existen tres tipos de metodologías de microcrédito: individual (titular que garantiza el crédito), grupo solidario (tres a ocho personas que se garantizan mutuamente) y banco comunal (treinta a cincuenta personas que se avalan mutuamente o con grupos solidarios menores, que constituyen un fondo de garantía deducible del monto total del crédito).



### **3.7.1 Préstamos individuales.**

El préstamo es solicitado por un individuo responsable de la devolución del capital e intereses del mismo, ante la institución que corresponda. Los préstamos pueden ser de corto o largo plazo.

### **3.7.2 Metodologías de grupos solidarios.**

La metodología de grupos solidarios reside en que el préstamo es solicitado y tramitado por un grupo de personas que responden solidariamente al crédito. Si un integrante del grupo no puede reintegrar su parte, el resto es responsable. El ciclo de un préstamo dura aproximadamente entre 3 y 12 meses (devolución semanal) y se incentiva a la renovación. No se exigen garantías materiales. Esta metodología ha tenido una amplia propagación en América Latina con algunas variantes en lo que respecta al perfil de receptor y al monto de los préstamos. Surgen en los años 70 por iniciativa de varias organizaciones de desarrollo, especialmente en Asia, con la intención de apoyar las actividades económicas de las personas pobres del sector rural y urbano. Se fundamentó en una estrategia de formación de grupo como un medio para canalizar pequeños préstamos, entrenamiento y otros servicios a esta población. El concepto de Grupos Solidarios reflejaba no sólo una manera de promover el desarrollo dirigiendo recursos a los más necesitados para incrementar su capacidad de forjar su propio futuro, sino una manera de atender a la creciente población necesitada permitiéndoles el acceso a programas sencillos y accesibles para que respondan a sus demandas y a la vez aprendan a administrar sus recursos escasos. Características de esta metodología:

Se utiliza la tecnología de crédito grupal, se forman grupos de 3 ó 12 personas.

Estas personas necesariamente tienen que ser vecinos, específicamente que residan en la misma localidad, y tenga nexos de amistad.

Se otorga un crédito por grupo, y posteriormente se asignan montos iguales o distintos de ese único préstamo. El criterio de que sean distintos se debe a la capacidad de pago de acuerdo al negocio de cada miembro; se elige un coordinador por cada grupo, cada miembro que forme parte de un grupo solidario se

responsabiliza solidariamente por el préstamo recibido el grupo, resuelven sus problemas colectivamente orientándose o fiscalizándose recíprocamente.

Los miembros de cada grupo aceptan entre sí responder por la falla de uno de los miembros lo que disminuye el riesgo para la organización de que haya evasión del compromiso del crédito.

La relación con la organización es a través de un asesor y/o oficial de crédito. Esta persona establece una relación directa con el prestatario, hace análisis socioeconómico y evalúa la capacidad económica.

Se otorgan montos pequeños a una tasa de interés mensual menor a la tasa de interés de mercado y a vencimientos que varían de acuerdo a la política de la institución de 2 meses a un año; la frecuencia para el pago de las cuotas varía de una organización a otra.

A parte de los servicios financieros también ofrecen servicios no financieros, como por ejemplo: cursos de capacitación, talleres de planificación familiar, seguro de vida, etc. Estos servicios complementan la gestión del crédito.

Los beneficiarios al igual que en la banca comunal pueden optar a créditos sucesivos, y a montos mayores siempre que hayan cumplido con los pagos a la fecha prevista (manteniendo una tasa de morosidad nula), y con los procesos pertenecientes para que se reconozca su cumplimiento.

### **3.7.3 Metodología del banco comunal**

Los bancos comunales son asociaciones de crédito y ahorro gestionadas por la propia comunidad. Las causas que impulsan a la creación de un banco comunal son: mejorar el acceso de sus miembros a los servicios financieros, formar un grupo de autoayuda entre 30 a 50 personas en la comunidad y fomentar el ahorro. El capital de fondeo de cartera lo otorga la institución responsable del control de gestión; el ciclo, dura aproximadamente 3 meses (devolución semanal). Hay capitalización de intereses y se promueve la renovación del préstamo. Esta metodología fue propuesta en la década de los 80 en los Estados Unidos por Jonh y Margarita Hatch, con la intención de crear un instrumento para realizar actividades generadoras de ingreso, promover el

ahorro y facilitar el apoyo mutuo entre grupos de 30 a 50 personas. Esta propuesta generó la Fundación para la Asistencia Comunitaria Internacional (FINCA).

Algunos aspectos considerados en FINCA y en otros bancos comunales consiste en:

La formalización de un grupo entre 30 a 50 personas a través de una asamblea, donde todos participan democráticamente y eligen un comité el cual será el que realizará funciones administrativas.

Este banco funcionará como intermediario para otorgar los créditos a la población objeto, aquella que carece de oportunidades para obtener recursos financieros a través de los medios tradicionales (por ejemplo la Banca Comercial, Mesas de Dinero, etc.).

La captación de recursos del banco comunal puede ser por aporte inicial de los miembros (por ejemplo: 20%), en calidad de ahorro recibiendo así un pequeño beneficio. Pero también el origen de los recursos puede ser por la transferencia en calidad de fondo por parte de un grupo de empresas privadas o por un ente gubernamental como estrategia de política social.

Los beneficiarios pueden optar a créditos sucesivos, con la posibilidad de que los montos sean mayores, siempre que cancelen en el tiempo previsto o mejor aún antes del vencimiento de sus deudas.

En general los bancos comunales tienen entre sus programas promover el ahorro, se exige un porcentaje mínimo del monto otorgado.

Entre los miembros del banco se da una distribución parcial de las utilidades.

Como los bancos comunales son mecanismos de financiamiento no convencionales, tiene el inconveniente de que carece de representación legal.

## CAPÍTULO 4

### ESTUDIO DE IMPACTO DEL MICROCRÉDITO

#### **4.1 Estudio del microcrédito en los en los microempresarios del sector el Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui en el año 2013**

Mediante las herramientas de cálculo de la muestra y en base a la encuesta, se determina que los microempresarios y comerciantes del sector Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui, poseen crédito o la gran mayoría alguna vez obtuvo un crédito para iniciar o mantener su negocio en vigencia.

Este sector es bastante comercial y en su gran mayoría los negocios tienen la misma actividad, por lo que la alta competitividad obliga a los microempresarios a buscar los medios necesarios para competir teniendo como alternativa el endeudamiento, a través de las numerosas entidades financieras, como Bancos, Cooperativas, Sociedades financieras, entre otras, las mismas que facilitan y dan la oportunidad al cliente de obtener microcréditos los cuales benefician en la mayoría de los casos a estos microempresarios, al mejorar su rentabilidad a través de las ventas y logrando que sus negocios tengan inventario, materia prima de calidad y de esta manera tener mayor variedad de productos, que sean lo que los clientes esperan y así puedan cubrir con sus necesidades.

##### **a. Cálculo de la muestra**

Realizado el análisis en el lugar de estudio, “Sector Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui”; se determinó una población de 150 negocios entre locales comerciales y pequeños productores, con un Intervalo de Confianza de 13,31 como resultado de la búsqueda de Nivel de Confianza del 95% de margen de error se obtuvo como resultado el tamaño de la muestra de 40, lo cual permite tener un resultado verídico y confiable en el estudio presentado.

A continuación se detalla, el cálculo de la muestra obtenida:

**Precisar Tamaño de Muestra**  
Nivel de Confianza:  95%  99%  
Intervalo de Confianza:   
Población:   
   
Tamaño de Muestra preciso:

**Buscar Nivel de Confianza**  
Nivel de Confianza:  95%  99%  
Tamaño de Muestra:   
Población:   
Porcentaje:   
   
Intervalo de Confianza:

**Figura 2. Cálculo de la muestra**  
Elaborado por: Erika Cahuasquí y Diego Rosero

#### **4.1.1 Investigación sobre la situación en la que viven los microempresarios al acceder a un microcrédito.**

Para esta investigación se determinó desarrollar la encuesta y con ella encontrar datos precisos, los cuales proporcionarán una idea exacta sobre la situación que viven los Microempresarios del sector Turismo, calles Colombia y Venezuela.

En el sector que comprende este estudio se determinó que la mayor actividad económica es el comercio de diferentes artículos como por ejemplo de ropa, zapatos seguida por la producción, siendo su fuerte la elaboración y venta de comida típica.

De acuerdo a los datos obtenidos, se determina que la situación en la que viven los microempresarios es buena y aceptable. La edad promedio de los propietarios de los negocios del sector de estudio, se encuentra entre los 31 años hasta los 50 años, su estado civil en su mayoría son personas casadas, y al ser responsables y cabezas de hogar evidencia madurez, responsabilidad y experiencia para el manejo de los negocios.

También se evidencia que en este sector existe una igualdad de género, son hombres y mujeres casi en igual proporción los dueños de los negocios, además de compartir la responsabilidad de sacar adelante el negocio familiar.

El nivel de educación de los microempresarios refleja que un (52%) han terminado la secundaria, el (25%) ha culminado solo sus estudios primarios y el (18%) ha culminado sus estudios universitarios, por lo que el conocimiento sobre el negocio ha sido adquirido por la experiencia.

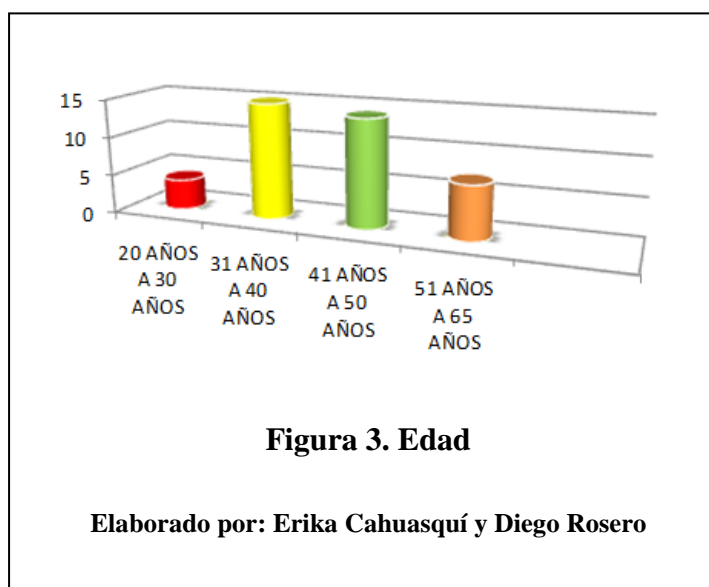
Los microempresarios tienen entre 0 a 2 cargas, lo que demuestra que existe una educación en la planificación de su familia, de acuerdo a las condiciones con las que cuenta el microempresario para brindar a sus cargas familiares un provechoso porvenir, además de ser conscientes el tiempo que les demanda sacar adelante sus negocios.

#### 4.1.1.1 Análisis de la encuesta.

##### a. Datos del cliente

##### a.1. Edad

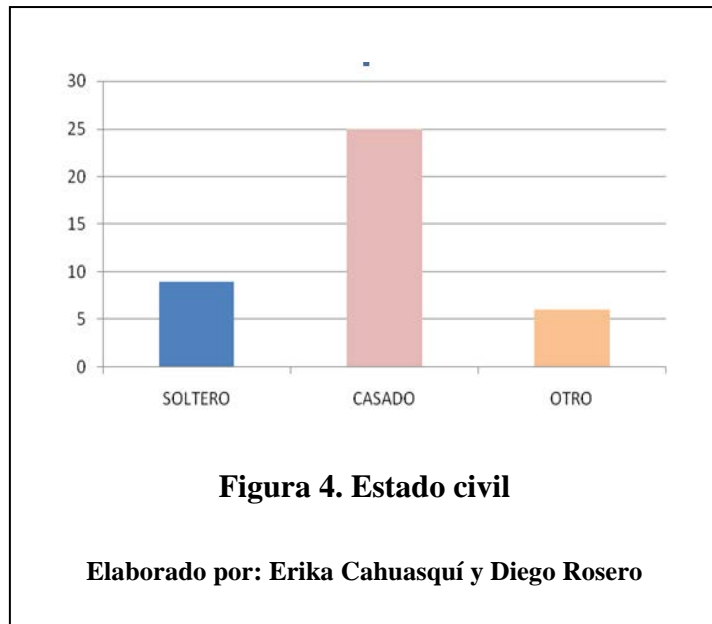
Referente a la edad que poseen los encuestados y va en un rango de 20 años de edad hasta los 65 años de edad, que es el límite para acceder al microcrédito.



**Análisis:** En el sector de estudio se puede evidenciar que hay un alto grado de madurez y responsabilidad en la administración de los negocios, esto se puede ratificar por el análisis que muestra el rango más alto que está entre 31 a los 40 años de edad.

##### a.2. Estado civil

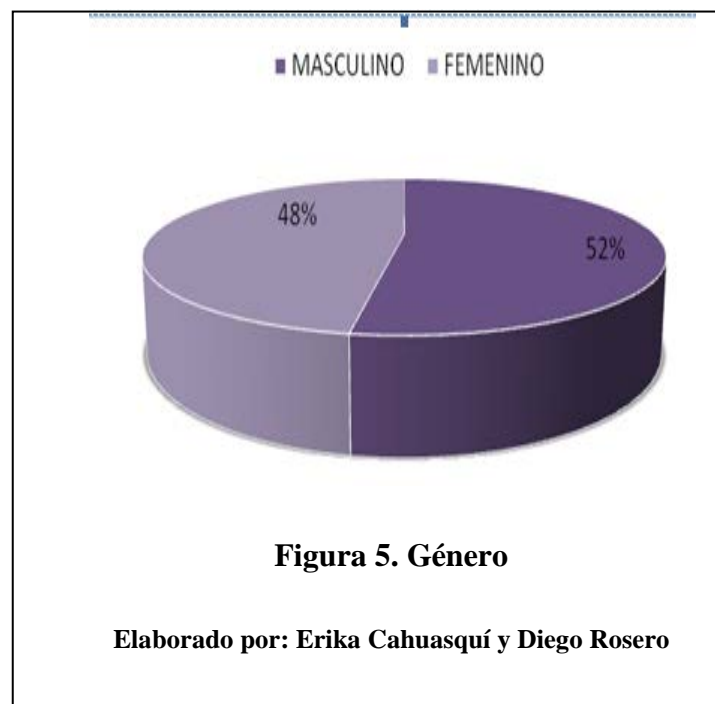
Estudio referente a la situación o estado civil de los clientes encuestados.



**Análisis:** En el entorno social de este sector comercial y de estudio, se puede apreciar que más del 50% de propietarios de los negocios, su núcleo familiar se encuentra sólido, que evidencia responsabilidad y madurez al administrarlos.

### a.3. Género de los propietarios de los negocios

Referente a el sexo de cada uno de los encuestados

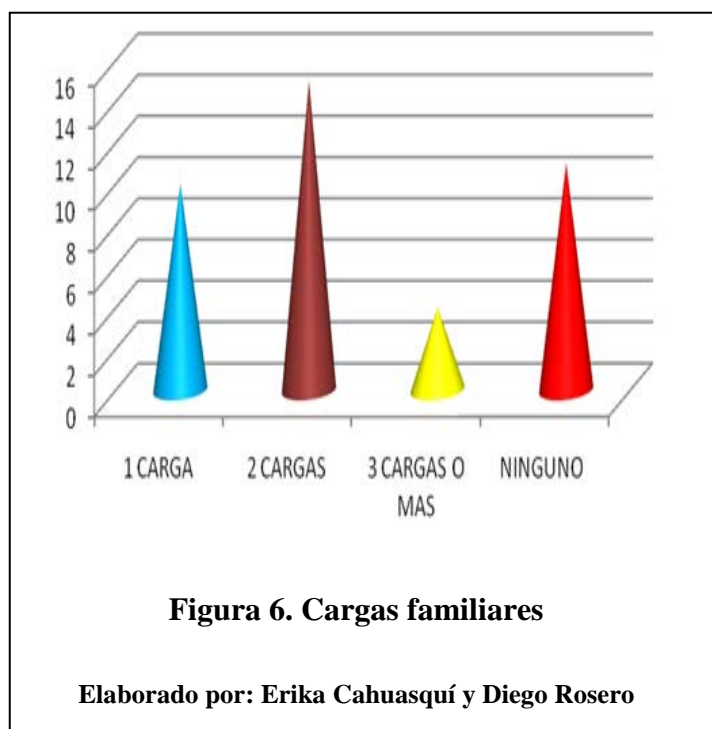




**Análisis:** El género de los microempresarios y comerciantes en este sector de análisis, se encuentran diferenciados en una mínima proporción como se puede apreciar en la figura, de esta manera se puede evidenciar que la capacidad de administrar los negocios son iguales en lo que respecta a género.

#### **a.5. Cargas familiares**

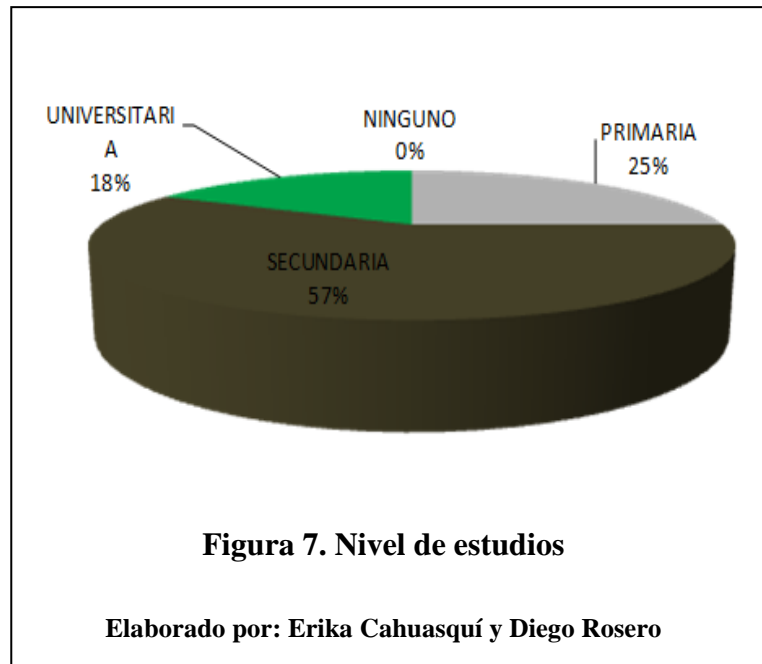
Análisis sobre las cargas familiares que poseen cada uno de los encuestados, y va en un rango de 0 cargas a más de 3 cargas.



**Análisis:** Se puede evidenciar que los microempresarios del sector turismo como se analizó anteriormente, están enfocados en la familia como centro de sus responsabilidades principales.

### a.6. Nivel de estudios

Análisis referente al nivel de estudios que cada uno de los encuestados posee.

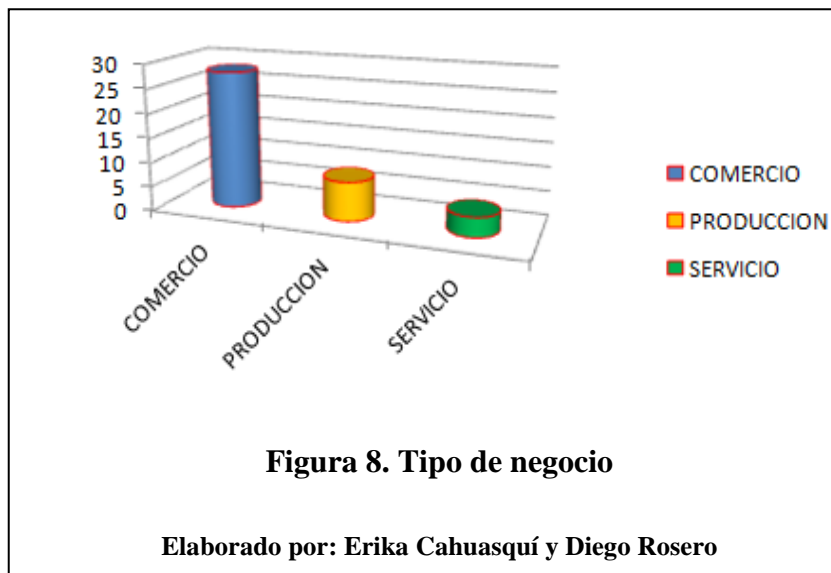


**Análisis:** Se identifica que en el sector turismo la mayor parte de los microempresarios son personas con un nivel de educación mínimo porque han terminado la escuela, por tal razón se puede determinar que necesitan de capacitaciones constantes para reafirmar conocimientos.

### b. Datos del negocio

#### b.1. Tipo de negocio

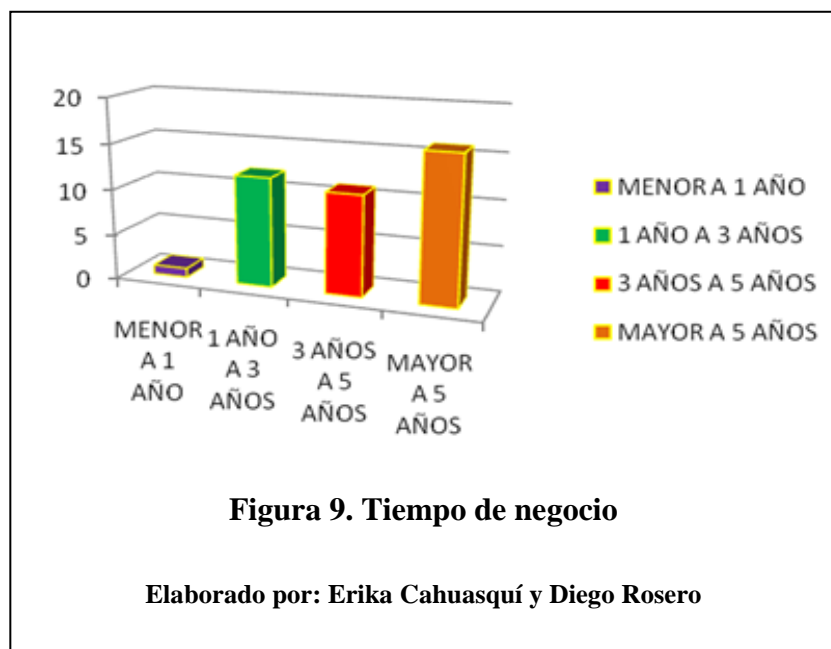
Análisis referente a la actividad económica de cada uno de los negocios que se encuestó. Es decir si el negocio es de comercio, producción o de servicios.



**Análisis:** Se puede evidenciar que el sector turismo es muy comercial, por tal razón la competencia entre las entidades financieras para llegar al cliente es muy alta, esto se puede demostrar en el análisis del área de estudio por el número de negocios que hay en la muestra.

**b.2. ¿El tiempo que tiene su negocio es?**

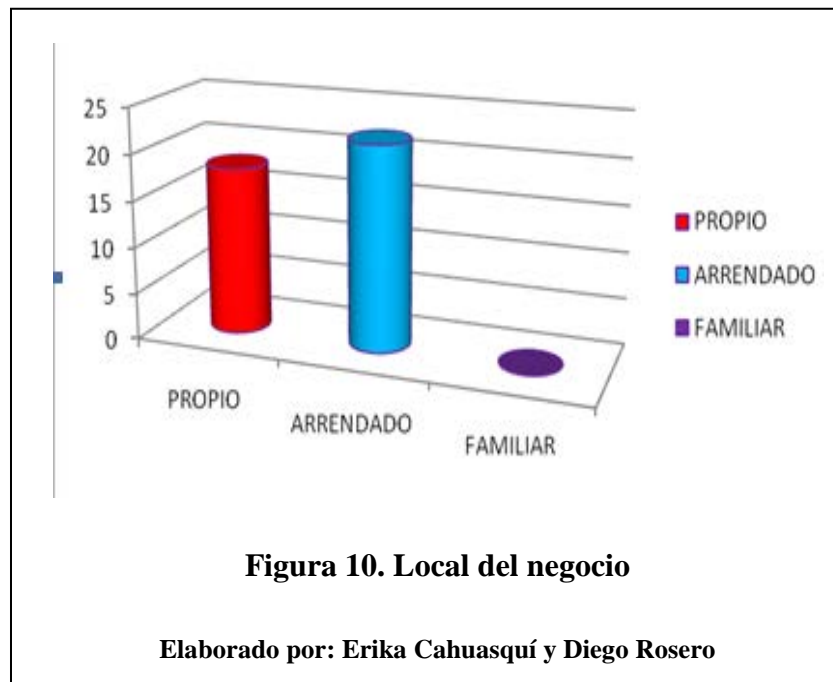
Un análisis del tiempo de funcionamiento del negocio, en un rango que va de menos de un año, hasta más de 5 años.



**Análisis:** Se puede determinar que las microempresas del sector de análisis en su mayoría tienen estabilidad económica, esto se puede evidenciar a través del tiempo de permanencia en el mercado, de cierta manera esto ayuda a que las entidades financieras tengan la certeza que los créditos están bien respaldados.

### b.3. ¿El local del negocio es?

Análisis referente a que si el negocio, es propio, arrendado o familiar



**Análisis:** En base al muestreo realizado, se puede determinar que los locales arrendados y propios son casi en la misma magnitud, esto demuestra el crecimiento y rentabilidad de los microempresarios ya que han logrado obtener un patrimonio el cual les genere ahorro.

#### **4.1.2 Determinar el nivel de endeudamiento de los microempresarios en el sector.**

En el sector Turismo, calles Colombia y Venezuela, 31 negocios de los 40 encuestados, han comentado que han accedido a un microcrédito, lo cual muestra que la demanda crediticia es muy grande, por tal razón el sector está saturado de entidades financieras, las cuales facilitan a los clientes la obtención de microcréditos, y a su vez los endeudan.

Los microempresarios del sector han solicitado microcréditos en distintas entidades financieras, principalmente en Bancos y Cooperativas; y debido a que no todos los microempresarios cumplen con los requisitos han recurrido a personas que prestan dinero con alto porcentaje de interés, denominados chulqueros o usureros. Este comportamiento para obtener dinero rápido responde a que en los microempresarios en operaciones de crédito anteriores ha dañado su historial crediticio o no cuentan con las garantías mínimas para acceder a un crédito en el sector financiero nacional.

El chulco, es un método muy común en varios negocios, por las facilidades que les brindan para acceder a ellos, pero el impacto en un negocio es más negativo, ya que la mayoría de las personas que otorgan este tipo de crédito, son gente de mala reputación y este dinero lo prestan con tasas de interés muy altas, y con cuotas extremadamente difíciles de cancelar, con garantías en base a pagares firmados por los clientes y de esta manera no es necesario que el cliente este con mala calificación en central de riesgos.

El rango de crédito que se maneja en este sector es el crédito de acumulación ampliada, montos desde los 3000 hasta los 8000 dólares, en donde el destino financiero generalmente es el capital de trabajo (inventarios), compra de activos para el negocio pero también puede ser utilizado para unificar las deudas del sistema financiero regulado.

El endeudamiento que los microempresarios han adquirido a lo largo del manejo de su negocio, se determina que el nivel de endeudamiento está establecido, desde los 1000 dólares hasta los 9000 dólares generalmente, pero a esto también hay que tomar en cuenta que hay microempresarios en menor escala, que tienen endeudamiento que llega a los 20000 dólares, por situaciones como compra de terreno, casas, vehículos,

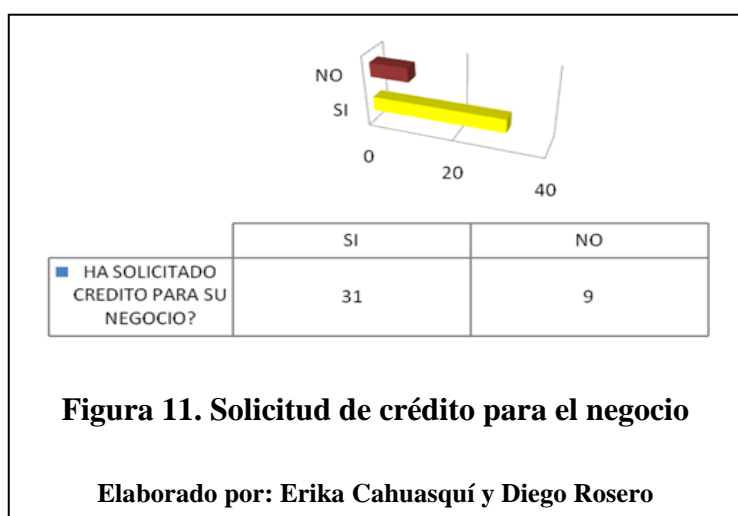
etc. En ciertos casos hay que atribuir este endeudamiento y a su vez un sobreendeudamiento, a la competencia desleal de las entidades financieras, que dan créditos sin ni siquiera hacer un análisis correcto del negocio y del cliente, solo por alcanzar sus objetivos institucionales; esto es muy malo porque se han dado casos, que clientes al llegar a sobre endeudarse, y con eso no tienen para cancelar el valor cuota mensual, quiebran y tienen que venderlo todo para cubrir sus deudas,

También el problema se suscita con el tiempo de endeudamiento que por lo general se están manejando en mayor cantidad, de dos a tres años, por el mal concepto que tiene el cliente, al creer que al alargar el plazo paga menos su cuota, pero no se da cuenta que el interés es mucho más alto, por cada año que va pasando en la deuda del microcrédito.

### c. Crédito

#### c.1. ¿Usted ha solicitado crédito para su negocio?

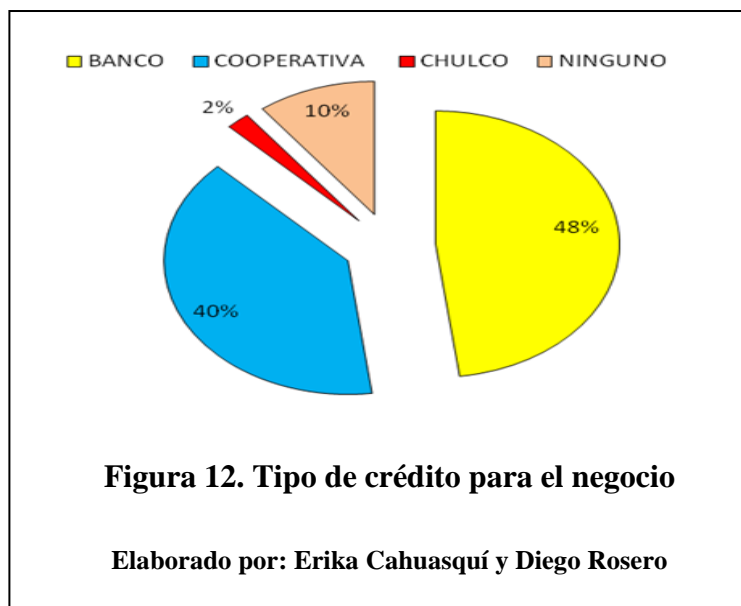
Referente a si los en dos han solicitado crédito para incrementar su negocio.



**Análisis:** En el sector Turismo a través del análisis se logró determinar que la gran mayoría de los microempresarios han utilizado los servicios, que las entidades financieras brindan a sus clientes en la obtención de créditos para iniciar sus negocios; una minoría ha empezado su negocio con capital propio.

### c.2. ¿En dónde ha solicitado el crédito para su negocio?

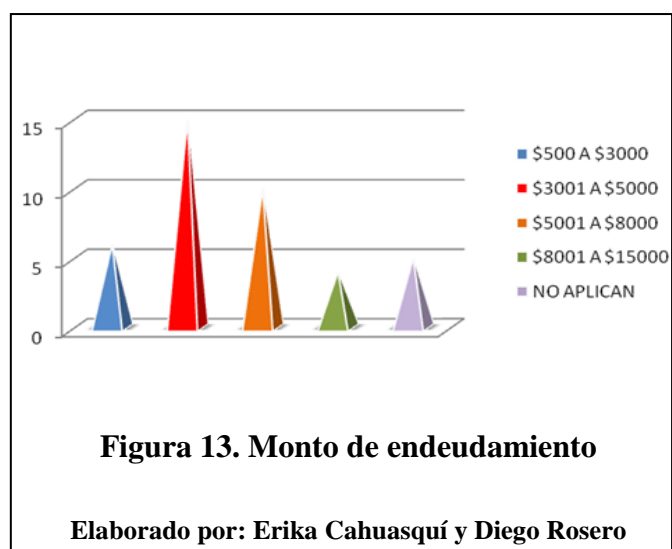
Referente a qué tipo de institución financiera, visitada por los clientes frecuentemente.



**Análisis:** Se determina que los microempresarios del sector de muestreo poseen endeudamiento a través de diversas entidades financieras, esto para incrementar su capital de trabajo y por ende ser más competitivos.

### c.3.¿Qué monto ha solicitado generalmente?

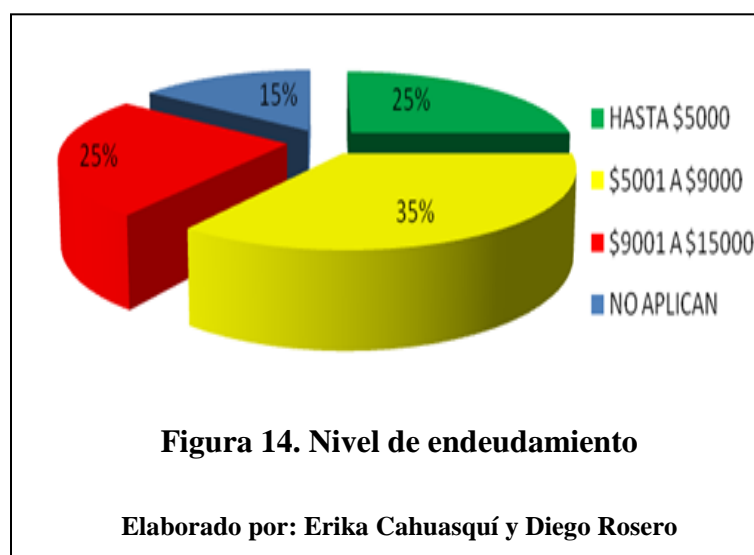
Se refiere al monto del crédito que los encuestados han solicitado a lo largo de su vida crediticia.



**Análisis:** En base a lo muestreado se puede identificar que de acuerdo al entorno comercial del sector turismo, la necesidad de obtener un microcrédito es sustancial, debido a factores como la competencia, y la demanda de productos de mejor calidad, obligando al microempresario a buscar su crecimiento y producir en mayor escala a través de financiamiento con entidades crediticias que dan mayor facilidad a acceso al crédito.

#### **c.4. ¿Cuál es su nivel de endeudamiento?**

Se refiere al nivel de endeudamiento que poseen los encuestados.

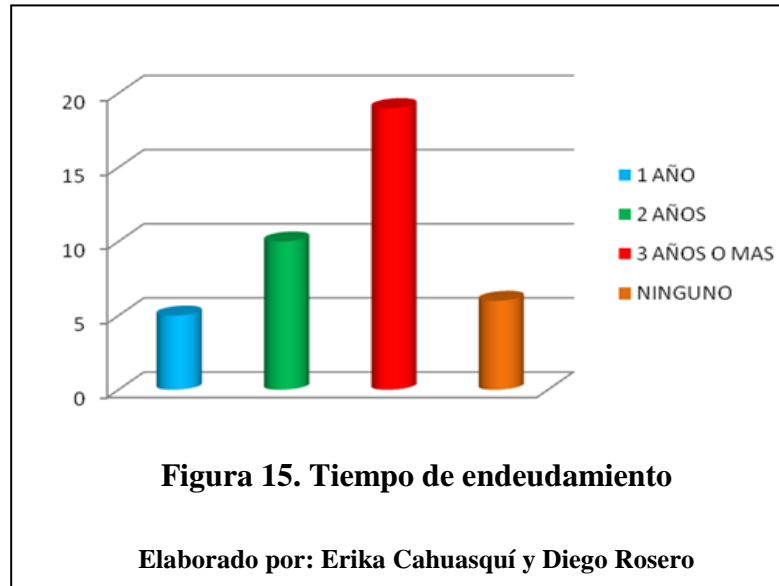


**Análisis:** Se determina que en el sector turismo el nivel de endeudamiento es bastante alto, ya que al ser una zona comercial con abundante afluencia de clientes, y un alto grado de rentabilidad comercial, las entidades financieras han atacado dicho sector sobre endeudando a los microempresarios con créditos que van de USD 3.000 a USD 10.000 que por lo general los comerciantes solicitan en mayor cantidad.

#### **c.5. ¿Cuál es el tiempo de endeudamiento promedio que usted maneja?**

Hace referencia al tiempo en el cual los encuestados han manejado sus deudas.



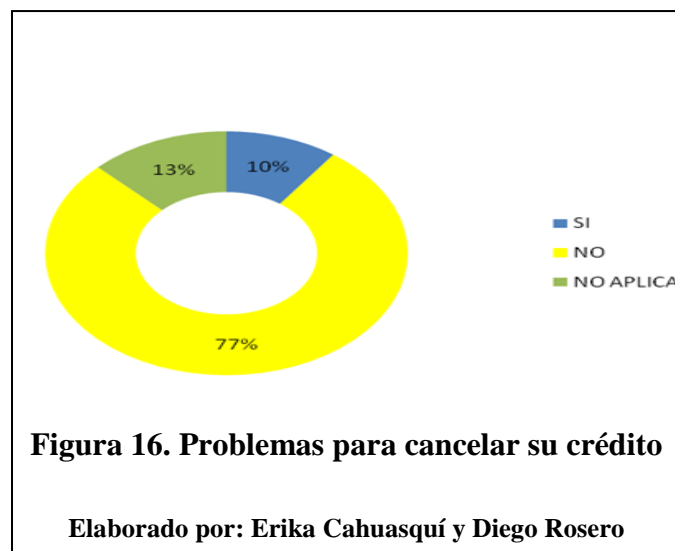


**Análisis:** Como se analizó anteriormente el nivel de endeudamiento está basado en el tamaño del negocio, dado que mientras más grande es el negocio mayor inversión posee y viceversa, por tal razón se determinó en base a las encuestas, que el tiempo de endeudamiento promedio es de tres años en adelante, por lo cuál se demuestra que los intereses pagados por dichos créditos son bastante altos.

#### d. Pago de crédito

##### d.1. ¿Ha tenido problemas para cancelar su crédito?

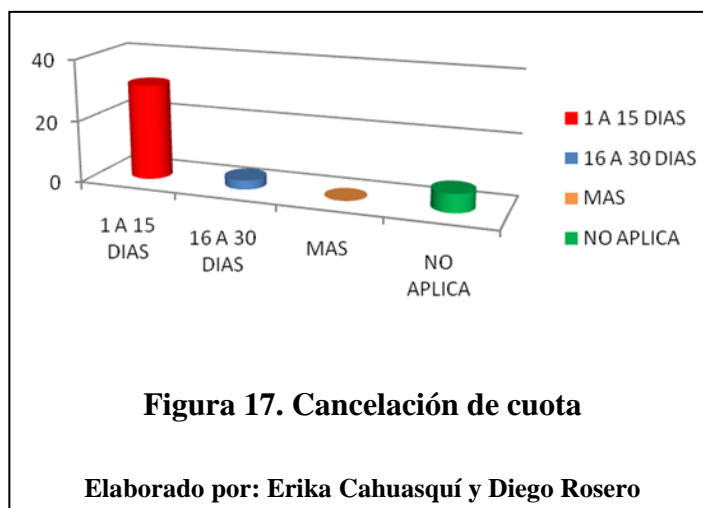
Se refiere a la manera en la que los encuestados han sabido manejar sus deudas, a lo largo de su vida crediticia.



**Análisis:** Se puede observar a través de los resultados de las encuestas, que los microempresarios en el sector turismo a pesar de tener endeudamiento en diversas entidades financieras, más del 70% de ellos son muy responsables al momento de cubrir sus obligaciones crediticias, por tal razón su buró de crédito es bueno y por ende son sujetos de crédito, capaces de asumir cualquier compromiso financiero y sin riesgo de incumplimiento.

#### **d.2. ¿Cuánto tiempo se ha demorado en cancelar una cuota?**

Se refiere al retraso en el pago de sus obligaciones crediticias.



**Análisis:** Los microempresarios del sector Turismo de acuerdo al análisis y basándonos en el estudio realizado se ha determinado que pese a tener obligaciones financieras, la mayor parte de ellos a lo largo de su vida crediticia han tenido retrasos en sus pagos de cuota de 1 a 15 días, tiempo que no ha sido un impedimento para acceder a microcréditos y mantener su historial sano.

#### **4.1.3 Condiciones impuestas por las entidades financieras para acceder al crédito.**

Las condiciones que las entidades financieras han impuesto para tener accesibilidad a un préstamo o microcrédito, por lo general son en base a las políticas de cada institución, pese a ello hay políticas generales que impone la Superintendencia de

Bancos y de Cooperativas, las cuales indican que al cliente se le puede endeudar hasta el 200% de su patrimonio, y para acceder a un microcrédito un cliente, sus ventas no pueden superar los 100000 dólares anuales, y su endeudamiento no puede superar los 40000 dólares.

Otras condiciones que por lo general, las entidades financieras imponen es la calificación crediticia, a través del buró de crédito que es el mecanismo para detectar retraso en pagos de cuotas, el nivel de endeudamiento, referente a otras entidades financieras, el endeudamiento máximo que ha manejado el cliente a lo largo de vida crediticia, y sobre todo el score que es lo más importante, para determinar si es o no sujeto de crédito.

Los requisitos para acceder a un crédito son sencillos de conseguir, según la encuesta que hicimos, y por lo general son los siguientes:

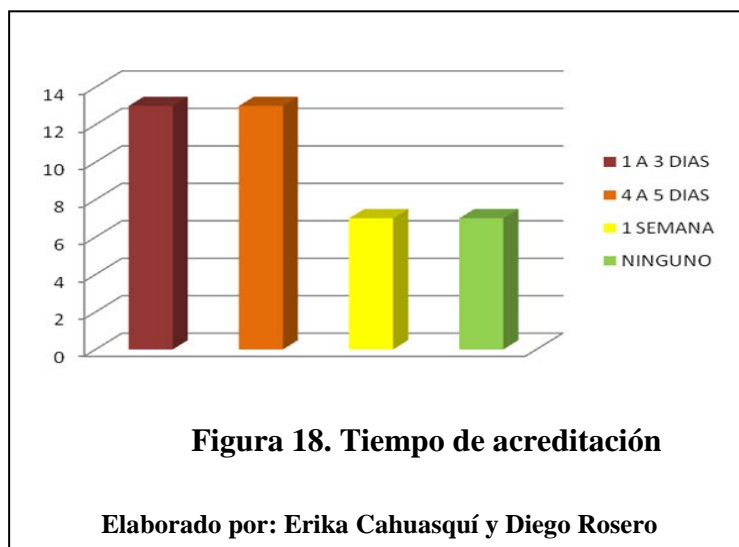
1. Solicitud de crédito, (llena todos los casilleros, con referencias y datos reales).
2. Copia de cédula de Identidad junto con la papeleta o certificado de votación actual (deudor y garantes)
3. Planilla de Servicio Básico (mínimo 3 meses atrás).
4. RUC o RISE
5. Justificación de Patrimonio ( predio y matricula de vehículo)

El tiempo de acreditación varía, según el estudio realizado, ya que va de 1 día a una semana, depende de también de factores internos como el flujo de proceso interno que tenga la institución financiera y también depende del tiempo de respuesta del cliente al presentar la documentación.

### **d.3. ¿Cuándo fue a solicitar crédito, en qué tiempo le acreditaron?**

Se refiere a los tiempos de respuesta en la acreditación del dinero

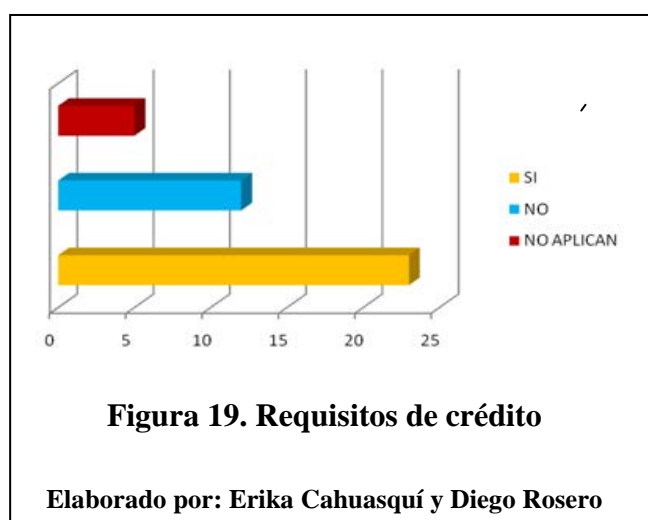
’  
’



**Análisis:** Si bien es cierto las entidades financieras están regidas por políticas internas, donde establecen tiempos de respuesta en la concesión de créditos a sus clientes, pese a esto muchas instituciones crediticias detienen sus procesos y las acreditaciones se retrasan por varios días incluso semanas, como se evidencia en el análisis realizado en el sector.

#### d.4. ¿Cree Ud. que los requisitos del crédito, son fáciles de conseguir?

Se refiere a la documentación que cada institución financiera solicita para acceder a un crédito.



**Análisis:** Las entidades financieras a través de sus políticas de crédito manejan requisitos, que en ciertos casos son fáciles de conseguir y en otros casos difíciles; en

base a esto los encuestados dan una idea clara de la situación en la que ellos se encuentran, al intentar acceder a un microcrédito. Por tal razón según el análisis realizado la mayor parte de instituciones financieras en sus procesos y procedimientos de accesibilidad al producto y sus requisitos se puede decir que son accesibles y fáciles de conseguir para sus clientes.

#### **4.1.4 Nivel de crecimiento económico de los microempresarios del sector en el año 2013.**

Con los datos obtenidos, se realizó un análisis del crecimiento económico, que tiene el sector Turismo, calles Colombia y Venezuela, tomando como referencia inicios del año 2013 y finales del año 2013, viendo una evolución y crecimiento económico de los mismos.

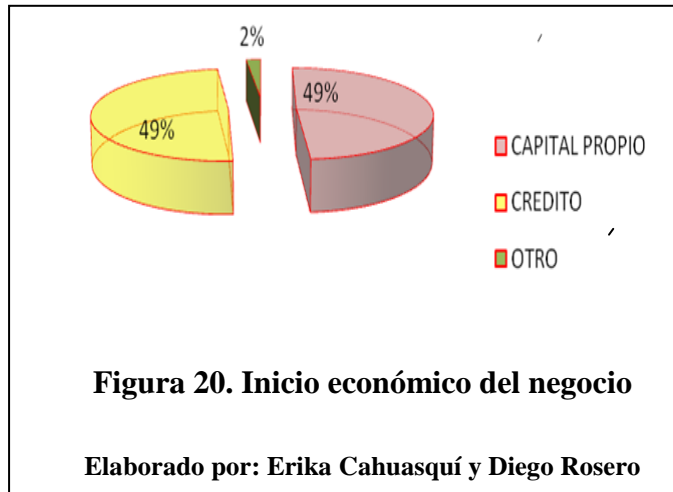
La mayor parte de los microempresarios cuando iniciaron, lo hicieron mediante la adquisición de microcrédito, pero también mediante capital propio, a través de ahorros, inversiones, venta de propiedades, etc. El crecimiento económico se lo ha ido evidenciando, ya que la mayoría de los negocios ha ido incrementando el volumen de ventas mensuales, que está en un rango de 3000 dólares a 5000 dólares, depende del tamaño del negocio, otro factor importante es el inventario que poseen, tanto en materia prima, producto terminado y en lo que a mercadería se refiere con respecto a comerciantes.

El crecimiento también se ha dado, por parte de la reducción de gastos del negocio por parte de los clientes, ya que muchos de ellos se han visto obligados a reducirlos, al no contratar empleados, sino atender ellos mismos sus negocios, que es una idea muy buena para obtener mayor excedente al final del mes.

Se ha visto también que algunos clientes se han expandido, es decir a creado algunas sucursales, ya que la idea es abarcar mayor territorio y no dar oportunidad a la competencia, en base a esto podemos decir que la rentabilidad creció en este periodo de tiempo en 70% , lo cual nos indica que el sector es altamente comercial.

#### **d.5. ¿Cuándo empezó su negocio lo hizo con?**

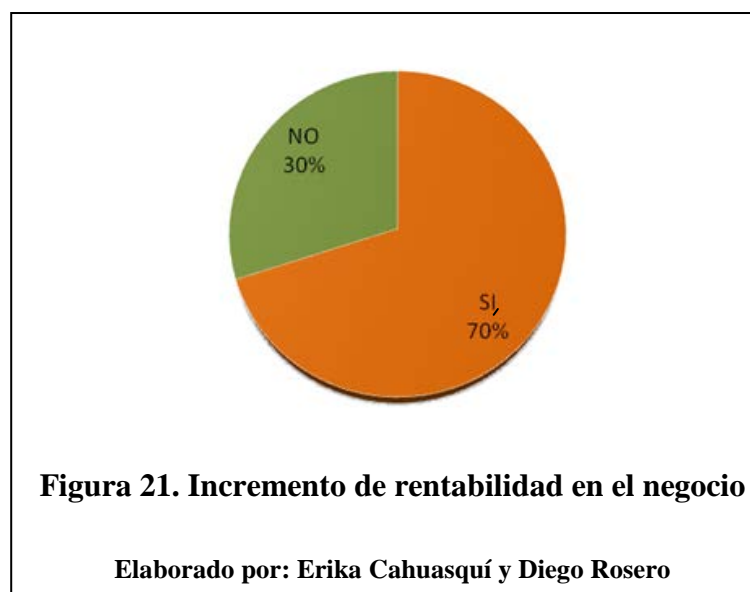
Se refiere a los medios económicos utilizados para iniciar con su negocio.



**Análisis:** En base a los resultados que se obtuvo al analizar el sector turismo, se determinó que la mitad de la población de la muestra ha logrado obtener un local propio para emprender su negocio, siendo este grupo de clientes muy potenciales para las entidades financieras, por el patrimonio que poseen y tiempo en el lugar, la otra mitad de población pese a no ser dueños de sus locales han demostrado tener estabilidad económica en el sector por el tiempo de estancia en el mismo lugar, lo cual los convierte también en clientes potenciales y aptos para ser sujetos de crédito.

**d.6. ¿Cree usted que con el crédito obtenido, ha mejorado la rentabilidad de su negocio, tomando como referencia, desde enero del 2013 a diciembre del 2013?**

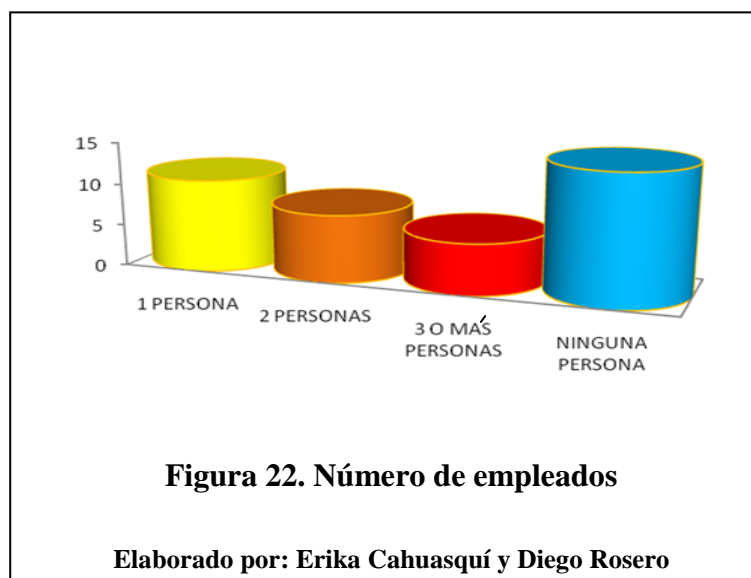
Un análisis sobre si fue rentable para su negocio el obtener un crédito



**Análisis:** En base a las encuestas de los microempresarios del sector turismo, se pudo determinar que el 70% de ellos ha logrado maximizar su rentabilidad a través de sus ventas mensuales, logrando generar mayores ingresos y desarrollo comercial en dicho sector.

#### **d.7. ¿El número de empleados en su negocio es?**

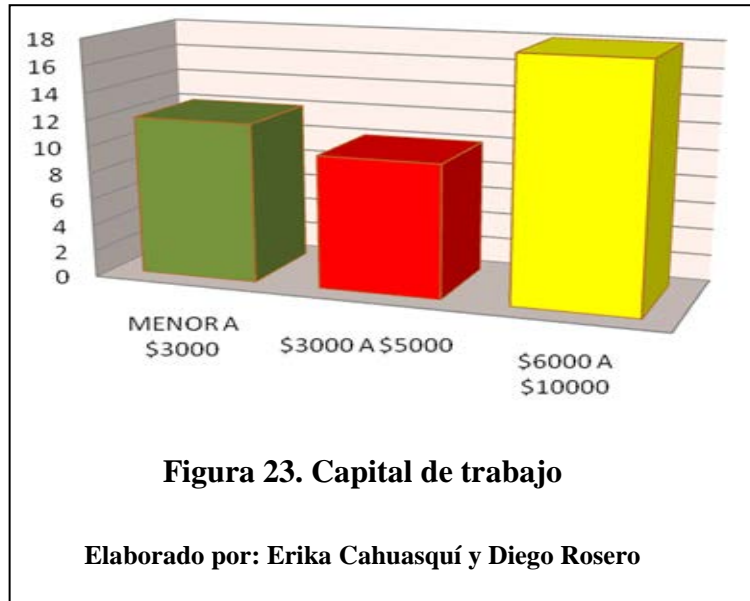
Estudio referente al número de empleados de cada uno de los negocios que se analizó, y va en un rango de 0 empleados a más de 3 empleados.



**Análisis:** En el sector turismo se pudo evidenciar después de su respectivo estudio, que los microempresarios en su gran mayoría atienden sus propios negocios por reducir gastos, mientras que otra parte de los negocios en menor cantidad si los tiene, esto se debe a su crecimiento económico que se lo determina por sus ventas mensuales.

#### **d.8 ¿El capital de trabajo (inventario) de su negocio es?**

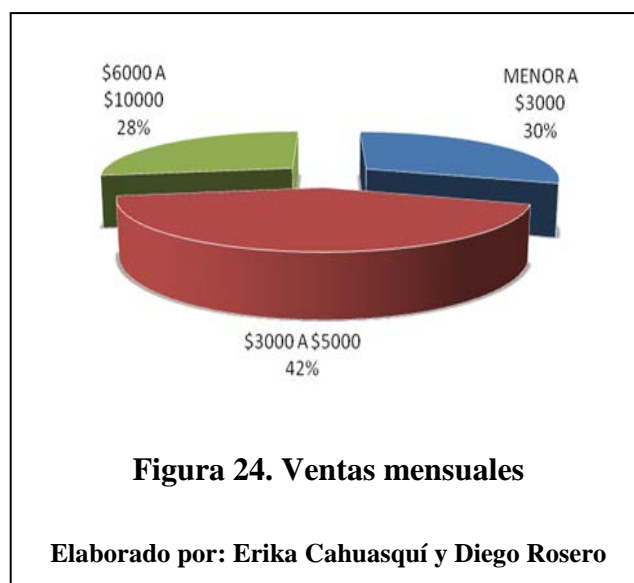
Estudio sobre el monto aproximado que posee cada uno de los negocios en capital de trabajo y va desde menos de \$3000 dólares y va hasta los \$10000 dólares.



**Análisis:** Como se puede evidenciar en el sector turismo, los microempresarios cuentan con buen capital de trabajo (inventarios), ya que en el análisis presentado por medio del muestreo, determinó que una gran parte de los negocios, tienen gran variedad en sus inventarios, debido a la gran afluencia de clientes y factores como la competencia obliga que los negocios tengan mayor variedad de productos para ser más competitivos y cubrir las necesidades del mercado.

**d.9. ¿El promedio de ventas mensuales en su negocio es?**

Las ventas de los microempresarios que se analizaron en el área de muestreo.





**Análisis:** En el sector turismo por ser una zona demasiado comercial se pudo indagar y analizar que las ventas mensuales de la gran parte de los microempresarios encuestados mantienen sus ventas con normalidad en un rango de USD 3.000 a USD 5.000, que es de cierta manera aceptable, pero una parte más pequeña de microempresarios está generando ventas mensuales de hasta

USD 8.000 que está dentro del límite para ser un microempresario. Cabe mencionar que según la Superintendencia de Bancos y de Seguros dice que un microempresario es aquel sus ventas mensuales no sobrepasen los USD 8.333 y anualmente no sobrepasen los USD 100.000.

## **4.2 Análisis del impacto del microcrédito en el desarrollo económico y social en los microempresarios del sector el Turismo, calles Colombia y Venezuela, de la ciudad de Sangolquí, cantón Rumiñahui en el año 2013**

### **4.2.1 Análisis de resultados**

#### **a. Datos del cliente**

Como se observa en el resultado de las encuestas realizadas en el sector Turismo, calles Colombia y Venezuela, la mayor parte de los negocios oscila entre los 31 años a los 40 años de edad, la mayor parte casados, y las personas que están a cargo de los mismos, son de sexo masculino, con estudios secundarios y con 2 cargas familiares.

Como resultado se evidencia que son personas responsables y comprometidas con el negocio, conocimiento del mercado que buscan minimizar los gastos tanto en sus microempresas, como también en su hogar

#### **b. Datos del negocio**

Los microempresarios del sector, en su gran mayoría están enfocados al comercio y a la producción, con más de 5 años en el mercado, con locales comerciales arrendados y un buen número de negocios con local propio; por lo general ellos mismos atienden sus negocios, sin necesidad de gastar en sueldos , etc.

Su capital de trabajo fue generado en su gran mayoría con capital propio y con crédito; en sus inicios supera los \$ 6000 dólares, y con un promedio de ventas de mensual del 30% es decir de \$3000 dólares a \$5000 dólares mensual.

### **c. Crédito**

Muchos de los microempresarios del sector han solicitado crédito, con unos montos aproximados de \$3000 a \$8000 dólares, con un tiempo de endeudamiento de más de tres años regularmente.

Esta clase de créditos su mayoría lo ha obtenido a través de Bancos y Cooperativas, instituciones que han ayudado en el crecimiento de sus locales.

### **d. Pago de crédito**

Los Microempresarios del sector, por lo general no han tenido registrado problemas de morosidad que afecte su historial crediticio, puesto que si existe un retraso aproximadamente de 0 a 30 días al cancelar sus cuotas mensuales.

## **4.2.2 Análisis del impacto**

En base al análisis de campo, que se realizó a través de la encuesta, se determinó que los microempresarios de Sangolquí se encuentran en buenas condiciones socioeconómicas, debido a que en el lugar de estudio se ha evidenciado que hay crecimiento económico, en el periodo de 2013 aumentó la rentabilidad de los negocios. Es decir; que el microcrédito ha sido un pilar fundamental en el desarrollo del sector, tanto económicamente como anteriormente se ha indicado, como también en el aspecto social, ya que la comunidad crece al mejorar las condiciones de vida de las personas, al generar plazas de trabajo, y sobre todo la seguridad que se ha acrecentado, por el simple hecho de ser una zona muy comercial.

Al acceder a un microcrédito, es evidente que existe endeudamiento, pero también es cierto que es una posibilidad de avanzar y crecer, todo depende de la óptica o la visión que se tenga para llegar lejos. En el caso del sector turismo se aprecia que la gente está comprometida con sus negocios y más que nada con sus obligaciones crediticias, porque esto les ayuda a continuar con el proceso de evolución, de ser un microempresario hasta llegar a ser un pequeño o mediano productor.

El estudio realizado ha servido para determinar la realidad en la que viven las personas y las que trabajan en el sector Turismo, calles Colombia y Venezuela, llegando a una resolución, que “El Microcrédito ha ayudado al sector al mejoramiento de las condiciones de vida de las personas que laboran ahí, tanto económicamente como socialmente”

## CONCLUSIONES

- Como se mencionó en el capítulo 1, el sector financiero es importante en la economía nacional, puesto que aporta al crecimiento y emprendiendo. Además, su impacto permite que la cadena productiva se dinamice, contribuyendo de esta manera al desarrollo productivo y genera mayor de empleo en el país.
- El microcrédito es un producto que ofrecen las instituciones financieras, al sector pobre en vías de desarrollo y que permite a varias familias ser el sustento de la economía del hogar. Como se menciona en la página 50 del Capítulo 2, este producto permite a los emprendedores crear fuentes de ingresos sólidas y aporta la economía del país, mediante la creación de empleo.
- Los microempresarios del sector Turismo, en la ciudad de Sangolquí han podido crecer mediante el microcrédito, con la encuesta realizada en las preguntas d6, d7, d8, y d9, se puede evidenciar que su nivel de ingresos es alto, así como su capital de trabajo y su inventario. La buena condición económica en la que se encuentra el microempresario de este sector, le permite mantener un buen historial de crédito, elevar su nivel de endeudamiento para mejorar los ingresos de su negocio y con ello, mejorar las condiciones de vida de él y su familia.

## RECOMENDACIONES

- Se recomienda a los microempresarios considerar las opciones que les ofrece el sistema financiero tanto público como privado, y de esta manera acceder a los microcréditos en las mejores condiciones, que les permita de una manera más asertiva crecer y cumplir con sus obligaciones financieras
- Se recomienda a los microempresarios deberán destinar los microcréditos en su mayoría a su negocio, puesto que esta acción les va a permitir crecer, tener ingresos extras que van a cubrir de manera más eficiente las necesidades de él y de su familia.
- El Estado ecuatoriano, mediante las entidades reguladoras del sistema financiero, debe garantizar y canalizar de mejor manera el microcrédito, mediante políticas que faciliten su colocación y sobre todo las condiciones en las que se entregan.
- Las entidades financieras deben mejorar sus políticas de crédito, para dar más facilidades a sus clientes en la obtención de crédito y de esta manera no limitar a Microempresarios que pueden tener ideas innovadoras, que favorezcan al desarrollo económico y social de su sector.

## LISTA DE REFERENCIAS

- Constitución de la República del Ecuador. (20 de 10 de 2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Obtenido de [http://www.cicad.oas.org/fortalecimiento\\_institucional/legislations/PDF/EC/constitucion.pdf](http://www.cicad.oas.org/fortalecimiento_institucional/legislations/PDF/EC/constitucion.pdf)
- Francoise Clement consultoría en microfinanzas. (13 de diciembre de 2012). *Francoise Clement consultoría en microfinanzas*. Obtenido de <http://blog.francoiseclementi.com/2012/definiciones-del-microcredito/>
- Junta Bancaria de Ecuador . (15 de marzo de 2011). *Superintendencia de Bancos y Seguros*. Obtenido de [http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/2011/resol\\_JB-2011-1897.pdf](http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/2011/resol_JB-2011-1897.pdf)
- Ley general de instituciones del sistema financiero . (23 de enero de 2001). *Superintendencia de Bancos y Seguros*. Obtenido de [http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Ley\\_gral\\_inst\\_sist\\_financiero\\_enero\\_2014.pdf](http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Ley_gral_inst_sist_financiero_enero_2014.pdf)
- Ley orgánica de economía popular y solidaria del sistema financiero. (10 de mayo de 2011). *Superintendencia de bancos y seguros*. Obtenido de [http://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic4\\_ecu\\_econ.pdf](http://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic4_ecu_econ.pdf)
- Pineda, Á. G. (2009). *El financiamiento y su impacto en las exportaciones agrícolas de Mexico*. Morelia : ININEE.
- Reina, K. (junio de 2004). *Instituto de altos estudios nacionales* . Obtenido de <http://repositorio.iaen.edu.ec/bitstream/24000/282/1/IAEN-026-2004.pdf>
- Suarez, S. E. (2014). *slideshow* . Obtenido de <http://es.slideshare.net/efraenn18/proyecto-de-vida-evolucion-economica-del-pais-steven-scott>

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2011). *Superintendencia de Bancos y Seguros*. Obtenido de [http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id\\_contenido=23](http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=23)

## ANEXO 1. FORMATO DE LA ENCUESTA

NOTA: ANTES DE NADA, LE AGRADECEMOS POR SU COLABORACIÓN PARA ESTE PROYECTO, LA INFORMACIÓN QUE UD NOS BRINDE, PROPORCIONARÁ DATOS REALES PARA LA ELABORACIÓN DE UNA TESIS DE LA UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA

### 1. Datos del cliente

Nombre: .....

Edad: .....

Estado civil: .....

Género: M \_\_\_ F \_\_\_

#### Cargas familiares:

1 \_\_\_ 2 \_\_\_ 3 o más \_\_\_ Ninguno \_\_\_

#### Nivel de estudios:

Primaria \_\_\_ Secundaria \_\_\_ Universitaria \_\_\_ Ninguna \_\_\_

### 2. Datos del negocio

¿Cuál es el nombre de su negocio?

---

#### Tipo de negocio

Comercio \_\_\_ Producción \_\_\_ Servicio \_\_\_

#### El tiempo que tiene su negocio es:

Menor a 1 año \_\_\_ de 1 año a 3 años \_\_\_ Más de 3 años a 5 años \_\_\_ Más de 5 años \_\_\_



**El local del negocio es:**

Propio \_\_\_ Arrendado \_\_\_ Familiar \_\_\_

**El número de empleados en su negocio es:**

1 Empleado \_\_\_ 2 Empleados \_\_\_ 3 o Más \_\_\_ Ninguno \_\_\_

**El capital de trabajo (inventario) de su negocio es:**

Menor a \$3000 \_\_\_ De \$3000 a \$5000 \_\_\_ De \$6000 a \$10000 \_\_\_

**El promedio de ventas mensuales de su negocio es:**

Menor a \$3000 \_\_\_ De \$3000 a \$5000 \_\_\_ De \$5001 a \$8000 \_\_\_

**Cuando empezó su negocio, lo hizo con:**

Capital Propio \_\_\_ Crédito \_\_\_ Otro (Especifique) \_\_\_\_\_

### **3. Crédito**

**¿Ud., ha solicitado un crédito para su negocio?**

Sí \_\_\_ No \_\_\_

**¿Cree usted que con el crédito obtenido, ha mejorado la rentabilidad de su negocio, tomando como referencia, desde enero del 2013 a diciembre del 2013?**

Sí \_\_\_ No \_\_\_

**¿En dónde ha solicitado el crédito para su negocio?**

Banco \_\_\_ Cooperativa \_\_\_ Chulco \_\_\_ Ninguno \_\_\_

**Tiempo de endeudamiento**

1 año \_\_\_ 2 años \_\_\_ 3 años \_\_\_ Ninguno \_\_\_

**¿Cuándo fue a solicitar el crédito, en qué tiempo recibió el dinero?**

1 a 3 días \_\_\_ 4 a 5 días \_\_\_ 1 semana \_\_\_ Ninguno \_\_\_

**¿Cree que los requisitos, que le han solicitado son fáciles de conseguirlos?**

Sí \_\_\_\_ No \_\_\_\_ No aplica \_\_\_\_

**¿Qué monto ha solicitado generalmente? :**

\$500 - \$3000 \_\_\_\_ \$3001 - \$5000 \_\_\_\_ \$5001 - \$8000 \_\_\_\_ \$8001 - \$ 15000 \_\_\_\_

\$15001 - \$ 20000 \_\_\_\_

**Su nivel de endeudamiento:**

Hasta \$5000 \_\_\_\_ De \$5001 - \$9000 \_\_\_\_ De \$9001 - \$15000 más \_\_\_\_ No aplica \_\_\_\_

#### **4. Pago de crédito**

**¿Ha tenido problemas o dificultades para pagar su credito?**

Sí \_\_\_\_ No \_\_\_\_ No aplica \_\_\_\_

**¿Hasta cuánto tiempo se demora en pagar una cuota?**

1 a 15 días \_\_\_\_ De 16 a 30 días \_\_\_\_ Más \_\_\_\_ No aplica