

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ECONOMÍA

Trabajo de Titulación previo la obtención del Título de:
ECONOMISTA

TEMA:

ANÁLISIS DE LA DEMANDA DEL CRÉDITO BANCARIO
PARA EL SECTOR MICROEMPRESARIAL DEL ECUADOR
PERIODO 2010-2014

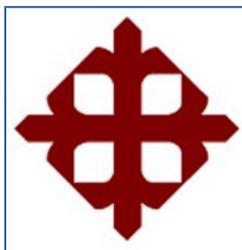
AUTOR (A):

QUIMIS SÁNCHEZ GINGER ESTEFANÍA

TUTOR:

ECON. MARLENE MARILUZ MENDOZA MACÍAS, MGS

Guayaquil, 23 de febrero del 2015



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ECONOMÍA**

CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por **Ginger Estefanía, Quimis Sánchez**, como requerimiento parcial para la obtención del Título de **ECONOMISTA**.

TUTOR

Econ. Marlene Mariluz Mendoza Macías, Mgs.

OPONENTE

DIRECTOR DE LA CARRERA

Econ. Segundo Lautaro, Guerra Gallegos

Guayaquil, 23 de febrero del año 2014



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ECONOMÍA**

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, Ginger Estefanía, Quimis Sánchez

DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación ANÁLISIS DE LA DEMANDA DEL CRÉDITO BANCARIO PARA EL SECTOR MICROEMPRESARIAL DEL ECUADOR PERIODO 2008-2012 previa a la obtención del Título de **Economista**, ha sido desarrollado en base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan en las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, 23 de febrero del año 2015

LA AUTORA

Ginger Estefanía Quimis Sánchez



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ECONOMÍA**

AUTORIZACIÓN

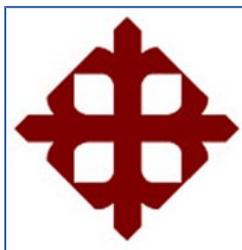
Yo, Ginger Estefanía, Quimis Sánchez

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la **publicación** en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación: ANÁLISIS DE LA DEMANDA DEL CRÉDITO BANCARIO PARA EL SECTOR MICROEMPRESARIAL DEL ECUADOR PERIODO 2010-2014, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, 23 de febrero del año 2015

LA AUTORA:

Ginger Estefanía Quimis Sánchez



UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ECONOMÍA

Informe de Revisión URKUND de Tesis:

List of sources

- [Marlene Mariluz Mendoza Macías \(marlene.mendoza\)](#)

○ [Logout](#)

Document [TRABAJO GINGER 5.docx](#) (D13334262)

Submitted 2015-02-23 06:22 (-05:00)

Submitted by MARLENE MENDOZA (edmaryluz@gmail.com)

Receiver marlene.mendoza.ucsg@analysis.arkund.com

Message [123456] [Show full message](#)

4%

of this approx. 27 pages long document consists of text present in 4 sources.

AGRADECIMIENTO

Agradezco de manera infinita a Dios porque ha sido mi guía, a mi madre aquella que debo todo su apoyo moral y económico para cumplir una meta más en este proceso de superación personal, este objetivo cumplido es nuestro.

Extiendo mi agradecimiento a cada uno de los docentes que han participado en mi formación académica de pregrado y de manera especial a la Econ. Marlene Mendoza quien ha sido mi guía para poder culminar este trabajo para mi proceso de titulación.

Ginger Quimis Sánchez

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de titulación a la Sra. Susana Sánchez, mi madre, quién es el pilar fundamental en mi vida aquella que jamás perdió la fe en mi, siempre me recordó la meta que debía cumplir, es la persona que amo, admiro y respeto. A mi hija Raphaella Castro, que es mi motivación para continuar mi largo camino profesional y por vivir, sin lugar a duda todo es por ellos y para ellos.

Ginger Quimis Sánchez

INDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN.....	1
CAPITULO I.....	3
1. Marco teórico demanda de créditos bancarios y de microempresas.....	3
1.1. Definición de microempresa.....	3
1.2. Características de las microempresas.....	4
1.3. Clasificación de las microempresas.....	5
1.4. Definición de microcrédito.....	9
1.5. Objetivos del microcrédito.....	10
1.6. Historia del microcrédito.....	12
1.7. Microcrédito, instrumento para el crecimiento del desarrollo.....	13
1.8. Tipos de créditos.....	16
Marco Legal.....	17
CAPÍTULO 2.....	23
Metodología de Investigación.....	23
2.1. Planteamiento del Problema.....	23
2.2. Objetivos.....	24
2.2.1. Objetivo General.....	24
2.2.2. Objetivos específicos:.....	24
2.3. Hipótesis.....	25
2.4. Justificación.....	25
2.5. Métodos de investigación.....	26
2.6. Variables de investigación.....	27
2.7. Fuentes de información.....	27
2.8. Población.....	28
2.9. Herramientas para el análisis de datos.....	29
CAPITULO III.....	31

3. Situación de las microempresas en el Ecuador.....	31
3.1. Clasificación de las empresas del Ecuador.....	31
3.2 Problemática de la microempresa en Ecuador.....	32
3.2.1 Falta de financiamiento.....	32
3.3 Impacto en el empleo.....	34
3.4. Demanda del crédito Bancario de los microempresarios.....	35
3.4.1. Nuevas solicitudes de créditos hacia las instituciones financieras.....	35
3.4.2. Motivos para no acceder a un crédito bancario.....	43
3.4.3 Destino del microcrédito.....	50
3.4.4 Dificultades para el pago de las deudas.....	55
3.4.4 Endeudamiento.....	56
3.4.5 Solicitudes de nuevos créditos.....	57
3.5. Demanda y Oferta de los microcréditos.....	59
4. Conclusiones y recomendaciones.....	61
4.1 Conclusiones.....	61
4.2. Recomendaciones.....	63
Bibliografía.....	64
6. ANEXOS.....	67

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N.- 1.....	6
Tabla N.- 2.....	8
Tabla N.- 3.....	30
Tabla N.- 4.....	32

INDICE DE GRAFICOS

Gráfico N.- 1: Nuevas solicitudes de créditos, sector comercio.....	36
Gráfico N.- 2: Nuevas solicitudes de créditos, sector manufactura.....	38
Gráfico N.- 3: Nuevas solicitudes de créditos, sector servicio.....	40
Gráfico n.- 4: Nuevas solicitudes de créditos, sector construcción.....	41
Gráfico N.- 5: No existe necesidad de financiamiento.....	43
Gráfico N.- 6: Se Financian con sus propios recursos.....	45
Gráfico N.- 7: Falta de atención en las instituciones financieras.....	46
Gráfico N.- 8: Por el entorno económico nacional.....	47
Gráfico N.- 9: Por el entorno económico internacional.....	48
Gráfico N.- 10: Microcréditos vigentes.....	49
Gráfico N.- 11: Capital de trabajo.....	50
Gráfico N.- 12: Reestructuración y pago de deudas.....	51
Gráfico N.- 13: Inversión / adquisición de activos.....	53
Gráfico N.- 14: Dificultad para pagar las deudas.....	55
Gráfico N.- 15: Momentos para endeudarse.....	56
Gráfico N.- 16: Nuevas solicitudes de créditos.....	58
Gráfico N.- 17: Demanda y oferta de los microcréditos.....	59

RESUMEN

El propósito de este estudio es analizar el comportamiento de la demanda del Crédito Bancario en el sector microempresarial del Ecuador, evaluando los datos estadísticos de los últimos 5 años.

El método aplicado es descriptivo y el tipo de investigación es mixta, se presentan los diferentes motivos que tiene un microempresario para llegar acceder a un crédito, porque necesita un crédito y cuál es su destino final del crédito. Finalmente los resultados indican que la demanda de crédito bancario es alta y tienen diferentes variaciones con referencia a la oferta que se otorga.

Palabras claves: Demanda, crédito, microempresas, oferta.

ABSTRACT

The purpose of this study is to analyze the behavior of Bank Credit demand in the microenterprise sector of Ecuador , assessing the statistical data for the past five years .

The method used is descriptive and the type of research is mixed, are the various reasons that has a micro to get access to credit , because you need a loan and what your ultimate purpose of credit . Finally, the results indicate that the demand for bank credit is high and have different variations with reference to the tender is awarded

Keywords: Demand , credit, micro- offer.

INTRODUCCIÓN

A partir del trabajo de investigación demanda del crédito bancario para el sector microempresarial del Ecuador surge la siguiente interrogante ¿Cómo es la demanda del crédito bancario del sector microempresarial del Ecuador?

Las microempresas otorgan trabajo a personas que normalmente poseen unos ingresos medios y bajos, pero no siempre es atendida como se debe en las instituciones financieras por eso en este trabajo se pretende: *“Analizar el comportamiento de la demanda del Crédito Bancario en el sector microempresarial del Ecuador”*.

Para el desarrollo de la investigación, se construyó el respectivo marco teórico en el capítulo 1, donde se encuentra una breve descripción de las microempresas, sus clasificaciones, sus objetivos y también se encuentra la reseña histórica del microcrédito, su importancia en la economía además se plantea un marco conceptual destacando la definición de las principales variables de investigación, donde se observa que esas variables afectan al momento de adquirir un microcrédito.

Por lo expuesto en lo anterior en el capítulo 2 se expone el objetivo principal que es: Analizar el comportamiento de la demanda de Crédito Bancario en el sector microempresarial del Ecuador y para el referido del marco permite definir

la siguiente hipótesis de estudio: *Existe una demanda representativamente alta de microcréditos por parte de los microempresarios del Ecuador que no es adecuadamente atendida.*

En el Capítulo 2 también se encuentra la metodología que se usó para el desarrollo del estudio, que es un método mixto es decir cuantitativa y cualitativa, se aplicó un análisis teórico además se revisó las bases de datos del Banco Central del Ecuador y del INEC, para el análisis de datos se utilizó las estadísticas básicas descriptivas. En el capítulo 3, se encuentra la descripción y el análisis de la demanda del crédito bancario de los microempresarios del Ecuador desde año 2010 hasta el año 2014, considerando las principales variables.

Finalmente, se detalla las conclusiones y las recomendaciones en las cuales se considera cada uno de los objetivos de estudio planteados, se llega finalmente a la conclusión que existen varios aspectos relacionados los principales son: existe financiamiento por medio de sus propios recursos, el sector microempresarial está compuesto por cuatro sectores diferentes, los del comercio, manufactura, servicios y construcción, la demanda de créditos bancarios es extremadamente alta en comparación a la oferta de los microcréditos.

CAPITULO I

1. Marco teórico demanda de créditos bancarios y de microempresas

En este capítulo se presentan las teorías y conceptos referente a la demanda de los créditos bancarios, a los microempresarios, la microempresa varias definiciones, clasificaciones y características.

1.1. Definición de microempresa

Las microempresas se las puede definir de diferentes maneras, debido a su actividad económica, valor de capital, número de trabajadores o valor del producto pero normalmente se define a las microempresas por la cantidad de recursos humanos y por el capital financiero que posee (Sánchez, 2013).

Para la Investigación se ha considerado algunos conceptos por diferentes autores sobre lo que es la microempresa:

Según la (Organización Internacional del Trabajo, 2011) por número de empleados se considera que una microempresa es una unidad productiva que posee cuatro trabajadores o menos. Este número varía en base a los diferentes límites superiores establecidos para enmarcar el concepto de microempresa en cada país pues no existe un criterio uniforme, en lo que se refiere al número de

trabajadores empleados, para clasificar a una unidad productiva como microempresa.

Otro concepto que se toma es de (Foschiatto, Stumpo, 2005) en la que dice que las Llamadas microempresas son entidades que cuentan con un número de empleados inferior a 15 y con un capital muy inferior.

Pero sin embargo para fines de la investigación se acoge la siguiente definición de microempresa:

“Una microempresa es un negocio personal o familiar en el área de comercio, producción, o servicios que tiene menos de 10 empleados, el cual es poseído y operado por una persona individual, una familia, o un grupo de personas individuales de ingresos relativamente bajos, cuyo propietario ejerce un criterio independiente sobre productos, mercados y precios y además constituye una importante (si no la más importante) fuente de ingresos para el hogar” (Magill y Meyer, 2005, p. 38)

1.2. Características de las microempresas

Según (Del Rosario, 2006) Las microempresas son manifestaciones productivas que deben poseer algunas características que deben estar relacionadas con su formalidad, su operatividad, la existencia evidente de una producción que puedan ser medidas y valoradas.

Según el reporte sobre las (características de las microempresas, 2012, en las pequeñas empresas) indica que entre las características más representativas de los microempresarios son que normalmente el dueño hace muchas veces la de gerente, administrador, no se fijan un sueldo, quedan dentro del hogar,

padecen de liquidez y poseen dificultades económicas. En cuanto a su operatividad: *“Poseer una infraestructura de operación, es decir unas instalaciones y un equipamiento para el desarrollo de las actividades; Evidenciar el desarrollo de métodos de trabajos cotidianos, que den idea de un ordenamiento funcional interno”* (Del Rosario, 2006, p. 27).

Las microempresas, localizadas en áreas tanto urbanas como rurales, se caracterizan por ser actividades económicas a pequeña escala que operan en diversos sectores, como comercio, servicios, agricultura y artesanía. Su nivel tecnológico es generalmente bajo, la carencia de recursos no permite muchas inversiones y los microempresarios no tienen acceso a recursos financieros porque el sistema bancario formal no los reconoce como sujetos económicos (Foschiatto, Stumpo, 2005).

1.3. Clasificación de las microempresas

Las empresas se califican en diferentes formas y en diferentes términos, en cuantitativos con referencia a los números de empleados, el volumen de las ventas y el volumen de sus ingresos. De forma cuantitativa en cambio se las clasifica en microempresas, pequeña empresa y mediana empresa y aun cuando se basan en elementos cuantitativos para agrupar las empresas muestran marcas diferentes (Gonzales, 2005).

A continuación se citara ejemplos de bases de datos pertenecientes a organismos internacionales.

La Unión Europea considera microempresa a la empresa que “*tiene menos de 10 trabajadores, pequeña a la empresa que cuenta con menos de 50 trabajadores y con un volumen de ventas menor a 7 millones de euros, y como mediana a la empresa cuyo número de trabajadores es mayor a 49 e inferior a 250 y su volumen de ventas es inferior a 40 millones de euros*” (García, 1997, p. 31). Esta base de datos es limitada porque no refleja con exactitud la clasificación por tamaños de las empresas de cada país.

La segunda base de datos es una recopilación sobre las empresas que se encuentran en diferentes países de Latinoamérica. Fue creada por la Unidad de Desarrollo Industrial y Tecnológico de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) para un estudio en el que se analizó a las pequeñas y las medianas empresas industriales de 14 países de América Latina. La tabla N.- 1 resume los criterios para clasificar a las empresas por cada país. En la primera base de datos que contenía la clasificación de empresas en los países miembros de la *Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos* (OCDE) se considerara y se citara los ejemplos de las diferencias entre países al clasificar a las empresas.

En la tabla n.-1 indica como en América latina se clasifican las pymes, dentro de las pymes se encuentran las pequeñas empresas, microempresas y las medianas empresas.

Cada país tiene diferentes clasificaciones, normalmente para las microempresas se mantienen en un número no mayor de 10 personas pero en ciertos países como México, Costa Rica, EL Salvador y Brasil tienen un alto número de empleados en las microempresas. Para Ecuador el máximo de empleados que tiene una microempresa es 9.

Tabla N.- 1

Diferentes criterios para clasificar a la micro, pequeña y mediana empresa por número de empleados de 14 países de Latinoamérica

País	Microempresa	Pequeña	Mediana
Argentina	Hasta 5	6	100
Bolivia	4	5-15	16-49
Brasil	19	20-99	100-499
Chile	9	10-49	50-199
Colombia	0	1-49	50-199
Costa Rica	30	31-99	100
Ecuador	9	10-49	50-99
El Salvador	20	21-50	51-100
México	15	16-100	101-250
Nicaragua	3	4	30
Paraguay	5	6-20	21-100
Perú	10	11-20	21-200
Trinidad y Tobago	5	6	100
Uruguay	4	5	99

Fuente: CEPAL, Ferrato, Stumpo, Políticas de apoyo a las Pymes en América Latina, 2010.

Elaboración: Autora.

“La participación de las empresas de menor tamaño (microempresas y pequeñas empresas, especialmente) se da en ramas con menor productividad, menores obstáculos de entrada y escasos incentivos para generar vínculos con otras empresas o agentes de la innovación. La presencia en esos sectores ocasiona una disminución muy considerable de las oportunidades de generar externalidades que permitan aumentar la especialización de las empresas y la población activa, así como de la propensión a innovar e incrementar la productividad” (Stezano, 2013, p. 13).

Tabla N.- 2

Proporción de empresas según tamaño en países seleccionados de América Latina y de la OCDE

En porcentajes

País	Microempresa	Pequeña	Mediana
Argentina	81.6 %	16.1 %	1.9%
Brasil	85.4 %	12.1%	1.4%
Chile	90.4%	7.8%	1.2%
Colombia	93.2%	5.5%	1.0%
Ecuador	95.4%	3.8%	0.6%
México	95.5%	3.6%	0.8%
Perú	98.1%	1.54%	0.34%

Uruguay	83.8%	13.4%	3.1%
----------------	-------	-------	------

FUENTE: Perspectivas económicas de América Latina, 2013, p. 50.

En la tabla N.- 2 son los porcentajes que representan cada una de las microempresas, pequeñas empresas y medianas empresas. El mayor porcentaje lo tienen las microempresas y eso quiere decir que en América Latina el mayor porcentaje de pymes son microempresas. En el Ecuador el 95.4% de las pymes son microempresas.

1.4. Definición de microcrédito

Existen varias definiciones sobre los microcréditos, en el documento se ha planteado algunos autores con sus respectivos conceptos:

Pero según (Guía sobre microcréditos de España, 2011, p. 31). *"El microcrédito tiene por objetivo otorgar préstamos a los pobres que carecen de activos, y por tanto de garantías tal como se entiende en los circuitos financieros convencionales, a fin de que puedan emprender actividades por cuenta propia que generen ingresos y les permitan mantenerse a sí mismos y sus familias"*.

Para (Elizondo, 2010) los microcréditos son préstamos que se realizan a personas de bajos recursos económicos para que puedan financiarse con el único fin de obtener mayores ingresos y mejorar sus condiciones de vida.

1.5 Objetivos del microcrédito

Existen diferentes enfoques para lo que es el objetivo del microcrédito, en este documento se ha acogido tres tipos de enfoques diferentes pero a la final todos llegan a la misma conclusión, que es reducir la pobreza. *“El objetivo fundamental del microcrédito es el mejoramiento de la situación social y económica de un estrato de población que, en muchos casos, no posee una fuente constante de ingresos o cuya actividad es demasiado reducida como para poder constituir una garantía suficiente, debido a lo cual se caracteriza por estar completa o parcialmente excluido de los circuitos bancarios tradicionales”* (Del Rosario, 2006, p. 26).

Según (Begoña, Sainz, Sanfilippo, López, 2012), el sistema del microcrédito resulta ser efectivo para la lucha contra la pobreza ya que permite un incremento en los ingresos de los prestatarios a través de las pequeñas empresas y estos así permiten devolver el crédito e incrementar sus ingresos, mejorando el nivel de vida familiar e incluso hasta llegar a ahorrar para poder aumentar el capital del negocio a futuro. Es necesario destacar como, en muchos lugares, el microcrédito ha sido el primer paso en toda una cadena de actividades de desarrollo comunitario; a medida que las familias de una región ven crecer sus ingresos y vislumbran posibilidades de vivir un futuro digno,

comienzan a luchar por ciertos servicios comunitarios como agua potable, educación, sanidad, etc. (Begoña, Sainz, Sanfilippo, López, 2012).

Y para finalizar (Lacalle, 2013) indica que el objetivo de los microcréditos es reducir los niveles de pobreza para así poder ayudar a mejorar las condiciones de vida de los más pobres y poder sacar del círculo vicioso de la pobreza a los más desfavorecidos a través de la financiación de pequeños negocios.

El concepto de microcrédito debe ir dirigido a aumentar la inclusión social y promover la creación de empleo y el trabajo por cuenta propia, especialmente entre las mujeres, los jóvenes, las personas sin empleo y la minoría. (Parlamento Europeo, 2008).

Para la (revista de economía pública, social y cooperativa, 2011) la importancia de los microcréditos es que para esta nueva década quieren lograr una difusión a gran escala, poder alcanzar la autosuficiencia financiera institucional para llevar los servicios microfinancieros a un porcentaje significativo de personas pobres y poder reducir la pobreza por eso en varios países han logrado esas metas y contribuyen en la reducción de la pobreza. Según (Dunford, 2008) los países que han implementado este proceso han podido servir a un gran número de personas pobres logrando así mismo una autosuficiencia financiera.

1.6. Historia del microcrédito

En este trabajo se ha revisado varias historias sobre el microcrédito, desde los primeros años del siglo XX, la segunda mitad del siglo XIV, mediados del siglo XVIII y hasta la actualidad.

Los microcréditos para pequeñas empresas o pequeñas explotaciones rurales en países con vía de desarrollo tienen una larga historia sobre los créditos, algunos de ellos comienzan desde el siglo XX (Gutiérrez, 2005).

Según (Pischke 2002, p. 76) *“El microcrédito en países en desarrollo comenzó como una actividad financiera institucionalizada, con la formación de cooperativas de crédito, que hunden sus raíces en las surgidas en Alemania en la segunda mitad del siglo XIX”*.

(Hollis y Sweetman, 2011) Estudiaban los préstamos irlandeses que comenzaron a actuar desde el siglo XVIII hasta mediados del XX, estos bancos que no eran lucrativos ofrecían pequeños préstamos a personas de escasos recursos sin garantía lo que esto equivale a un microcrédito.

En el siglo XIX según (Morduch, 1999) en el Sur de la India, el gobierno de Madrás que se encontraba bajo la administración británica se dio cuenta que una manera de luchar contra la pobreza eran créditos que se otorgaban a los pobres, así entre 1912 y 1946 existían más de mil pobres que eran miembros de las cooperativas de crédito.

Pero, ¿Qué es el Grameen Bank? El Grameen Bank nace en 1974 y propone una forma de organización social para aldeas rurales denominada Gram Sarker (Yunus, 2006). Este se considera como el primer concepto de microcrédito por Muhammad Yunus quien fue el creador y fundador de este banco con el único propósito de promover el crédito como un desarrollo para el ser humano aunque mayoritariamente eran concebidos por las mujeres debido a que administra mejor el dinero.

El banco de Gram, *“En los últimos veinticinco años ha prestado más de tres mil millones de dólares a más de dos millones de personas mediante créditos de pequeño importe, a partir de \$20”* (Yunus, 2006, p. 2).

1.7 Microcrédito, instrumento para el crecimiento del desarrollo

Los microcréditos son un impulso de crecimiento económico y puede beneficiar a los agentes económicos mediante la oferta de servicios micro financieros específicos, a los cuales, en algunas ocasiones, se da también la posibilidad de asociar otros tipos de servicios los programas de microcrédito pueden brindar también servicios de asistencia para la constitución de grupos de productores, el desarrollo de la confianza en sí mismos y en los propios recursos y el fortalecimiento de las capacidades individuales.

El microcrédito no es solamente una actividad simplemente bancaria sino que también tiene un potencial como herramienta de desarrollo económico y social a partir de que los problemas de las microempresas para acceder al financiamiento ha surgido la necesidad de encontrar diferentes formas de concesión de créditos que permitan responder a los requerimientos de los agentes económicos excluidos de los circuitos financieros tradicionales (Del Rosario, 2006).

Los microcréditos ayudan a salir de la pobreza a las personas de escasos recursos, todo esto genera empleo y ayuda en el crecimiento económico.

“Los microcréditos son pequeños préstamos realizados a personas pobres que no pueden acceder a los préstamos que otorga un banco tradicional. Los microcréditos posibilitan, especialmente en países en vías de desarrollo, que muchas personas con escasos recursos puedan financiar por su cuenta iniciativas económicas con el fin de obtener unos ingresos y mejorar sus condiciones de vida. Los ingresos que generan estos proyectos de autoempleo pueden permitir la autonomía económica de los receptores y sus familias. Como consecuencia, los sistemas de microcrédito facilitan la autogestión y el desarrollo personal, ya que la falta de capital es una de las limitaciones más importantes para el desarrollo de los sectores vulnerables” (Elizondo, 2010, p. 9).

Contribución del microcrédito en el mejoramiento de la calidad de vida. Eso es lo que se quiere lograr con respecto a la finalidad social del microcrédito, esto es si los microempresarios que han accedido a este servicio han mejorado su

calidad de vida. Pero a fin de obtener una visión más amplia y completa del microcrédito sería necesario conocer no sólo el criterio de quienes han sido sus principales exponentes, sino también de aquellos autores que de algún modo han nutrido el debate frente al verdadero impacto de este mecanismo sobre los más pobres pero abiertamente lo que se desea plantear es que el microcrédito impacta en disminución de variables como la pobreza, sin que se sienta una postura o un estudio empírico del efecto de esta figura en la reducción de las necesidades sociales (Martinez,2013).

Para la Comisión Económica de América Latina y el Caribe (CEPAL) hablar del concepto de calidad de vida implica adentrarse en una teoría compleja y relativamente nueva, puesto que se trata de un término sobre las políticas sociales que lo único que se desea es tener buenas condiciones de vida y lograr un alto grado de bienestar que incluye la satisfacción de las políticas sociales y de las personas de los bajos recursos sociales (Comisión Económica para América Latina y el Caribe, División de Población, 2002).

Después de décadas la expansión de los servicios microfinancieros continúa una trayectoria ascendente. Las principales prioridades de las Instituciones financieras es llevar los préstamos a un porcentaje significativo de personas pobres y poder así jugar un papel importante en la reducción de la pobreza (Littlefield, Rosenberg, 2004). Según (Dunford, 2008) los países como Bangladesh, Bolivia y Uganda han demostrado que se puede servir a un gran

número de personas pobres, logrando así mismo tiempo de autosuficiencia financiera.

Según (Beck, 2007) dice que aunque los resultados muestran que el desarrollo financiero es beneficioso para las personas pobres, la investigación no explica como promover un desarrollo para la pobreza. Para (Dunford, 2009) Las evidencias que existen sobre el impacto de los microcréditos en los pobres ha llegado a concluir con una pregunta ¿En realidad funcionan los microcréditos para el alivio de la pobreza? siempre y cuando los servicios se dirijan a los pobres y a sus negocios, si funcionan los microcréditos.

Aunque para (Beck, 2007) no le importan el resultado de los desarrollos financieros sean beneficiosos para los pobres, la investigación no sustenta cómo se promueve el desarrollo financiero con la reducción de la pobreza.

1.8. Tipos de créditos

En la práctica los microcréditos pueden utilizar diferente metodologías y ser muy distintos en lo que respecta a los elementos que la componen, varía dependiendo sus montos, plazos de los préstamos, condiciones de pago, destino del crédito, la elección de beneficiarios y entre otros, aunque

generalmente los montos de los préstamos son reducidos y las fechas de pago facilitan al microempresario al reembolso de la deuda y de los intereses (Del Rosario, 2006).

Sin embargo, el monto del préstamo es en general bastante limitado y la combinación de un valor reducido con frecuentes fechas de pago facilita el reembolso de la deuda y de los intereses, aunque no se debe olvidar que en programas de este tipo la tasa de interés puede ser bastante elevada.

Los distintos tipos de instituciones financieras que actualmente trabajan ofreciendo microcréditos han sabido adoptar muchos de los procedimientos históricamente utilizados por los prestamistas informales. Las principales metodologías para proporcionar servicios microfinancieros son grupos solidarios, préstamos individuales, uniones de crédito, bancos comunales y fondos rotatorios. Muchas veces la misma institución utiliza varias metodologías, mientras que algunas otras se especializan en el desarrollo de una de ellas.

1.9. Marco Legal

Es importante describir lo que las leyes del Ecuador dictaminan en la estructura del trabajo de investigación, puesto que permiten enfocarse en un marco legalizado y habilitado para microcréditos y microempresarios, en función del

aporte que provoca con las políticas y los objetivos de la planificación estatal sobre los sectores de la economía que desean ser afectados mediante la utilización de las políticas económicas, con la finalidad de provocar un impacto en el crecimiento económico.

Estas políticas se plantean específicamente mediante leyes, resoluciones y ordenamientos, que son específicamente el retrato de la conducta e ideología del gobierno central o de los legisladores en común acuerdo. El Estado mediante la Ley Orgánica del Régimen de Soberanía Alimentaria dice que tiene el deber sobre la soberanía alimentaria y además de otras responsabilidades. Según (Ley Orgánica del Régimen de la Soberanía Alimentaria, 2010) el artículo 3, indica que es bueno impulsar el marco de la economía social por eso para la asociación de los microempresarios de las pequeñas y medianas productoras indican que su participación mejora las condiciones del proceso productivo.

Para el Ecuador se establece en el artículo 283 de la (Constitución de la República del Ecuador, 2008) que el sistema es económico y solidario y solo trata de integrar de una forma u otra a todas las organizaciones de economía.

La (Constitución de la República del Ecuador, 2008) indica en varios artículos como es el sistema financiero del Ecuador, en el artículo 309 indica que el sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado y del

popular y solidario y en el artículo 311 de la (Constitución de la República del Ecuador, 2008) señala que el sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito que son las entidades solidarias, las cajas y bancos comunales, las cajas de ahorro y así poder lograr una iniciativa para las micro, pequeñas y medianas empresas y también así lograrán recibir un tratamiento diferente por parte del Estado siempre y cuando las medidas impulsen al desarrollo de la economía popular y solidaria.

Según la (Ley código orgánico monetario y financiero, 2014) el sector financiero popular y solidario está compuesto por cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro y por ende también son parte del sector financiero popular y solidario las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

También indica que el sistema financiero nacional está compuesto por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario, que el sistema financiero público está constituido por los bancos y corporaciones y financiero privado está compuesto por los bancos múltiples y especializados (Código orgánico monetario y financiero, 2014).

En el Ecuador las microempresas o pequeñas empresas se encuentran incluidas dentro de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) y tienen un

límite de en sus ventas anuales que lo explica la (Ley general de instituciones del sistema financiero, 2014) en el artículo 5 en la cual establece que los microcréditos son créditos directos otorgados a personas naturales o jurídicas en al cual su destino es financiarse para sus diversas actividades económicas pero de menor escala, con ingresos de ventas que se relacionen directamente con la actividad productiva que no debe de superar los cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00) y menos a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000.000,00).

En base a las (Normas generales para las instituciones del sistema financiero, 2011) en el artículo 5 sección 1.1 indica que un microcrédito no debe de superar a ciento cincuenta remuneraciones básicas unificadas ya sea esta persona natural o jurídica y que no tenga un nivel de ventas inferior a cien mil dólares de los Estados Unidos de América US\$ 100.000,00.

Cuando comienza el proceso de administración de un crédito se da especial importancia a la política que la institución del sistema financiero aplica para la selección de microempresarios para determinar la capacidad del pago del deudor (Ley General de instituciones del Sistema Financiero, 2010).

Otras operaciones que se otorgan a los microempresarios y que se consideran microcréditos son las tarjetas de créditos, aunque para estas operaciones no se requieren la presentación de balances ni los estados de pérdidas y ganancias del microempresario.

Unos de los fuentes que ofrecen microcréditos en el Ecuador es el Banco Nacional del fomento, sus normas y disposiciones en sus leyes, estatutos y reglamentos acreditan y orientan hacia los microempresario a un desarrollo económico.

Además según la (Ley General de instituciones del Sistema Financiero, 2010) indica que las instituciones del sistema financiero que operan con microcréditos mantienen la información que establezca su propia tecnología crediticia, la que consigue como mínimo primero que las carpetas de crédito para cada prestatario o grupo de prestatarios contengan la información requerida en los manuales de crédito de la propia institución o en los programas de crédito definidos por el estado.

En el sistema financiero las garantías que se piden en los sistemas financieros son reales y se constituirán por los bienes objeto de la inversión o por aquellos que resultaren del producto de la explotación o de la actividad económica correspondiente, pudiendo también aceptarse la garantía de otros bienes, a satisfacción del Banco, siempre que cubran suficientemente la relación préstamo garantía” (Ley de instituciones del Sistema Financiero, 2010).

Y para los préstamos de comercialización se otorgarán con el respaldo de garantía prendaria mercantil, consistente en productos nacionales elaborados o terminados, frutos cosechados y efectos mercantiles (Ley de instituciones del Sistema Financiero, 2010).

Si se llegara a obtener el microcrédito, este será totalmente garantizado y las personas que lo obtengan dejen garantías reales, estas pueden llegar a ser hipotecarias o alguna de tipo prendaria para que así la institución prestamista tenga una fuente alternativa de repago.

Existe también el (crédito orgánico monetario y financiero,2014), la cual en su artículo n.-1 que tiene como objetivo regular los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros del Ecuador.

El artículo n.-3 inciso 9 indica que otro de los objetivos es: fomentar, promover y generar incentivos a favor de las entidades de la Economía Popular y Solidaria promover el acceso al crédito a personas discapacitadas, jóvenes, madres solteras y otras personas pertenecientes a los grupos de atención prioritaria. (Ley de crédito orgánico monetario y financiero, 2014).

Para concluir se debe recordar que los derechos de las personas naturales y jurídicas tienen el derecho a disponer de servicios financieros de adecuada calidad, derecho a ser usuarios financieros, que la información y los reportes sean crediticios, exactos y actualizados periódicamente.

CAPÍTULO 2

Metodología de Investigación

En este capítulo el planteamiento del problema, los objetivos generales y específicos, la hipótesis, se plantea los métodos de investigación utilizados y la población utilizada para poder analizar el trabajo.

2.1 Planteamiento del Problema

Para el siguiente estudio se ha entablado la siguiente Pregunta: ¿Como es la demanda del crédito bancario del sector micro empresarial del Ecuador?

Alrededor del mundo los créditos bancarios se solicitan para una ayuda financiera, si se lo ve desde la parte del prestatario puede ser por necesidad de pagos inmediatos, por compra de bienes de costo muy alto (casas, carros, viajes), para invertir en una empresa o ampliar un negocio o para las necesidades que tenga el demandante de realizar un crédito. Mientras que el fin del prestamista (persona que otorga el crédito) es incrementar su dinero en un tiempo determinado por medio de una tasa de interés considerada una forma de inversión (Huerta, 2011).

Durante ciertos periodos las instituciones bancarias hacen restricciones en los otorgamientos de créditos de consumo y vivienda comparados con los microcréditos y los del sector productivo. Para aquellas instituciones financieras que ponen las restricciones los motivos principales son el deterioro económico y el aumento del riesgo percibido de su cartera de

clientes (Superintendencia de Compañías, demanda de créditos bancarios del Ecuador, 2010).

2.2. Objetivos

En el presente documento se plantea diferentes tipos de objetos que son un objetivo general y seis objetivos específicos.

2.2.1 Objetivo General

Analizar el comportamiento de la demanda de Crédito Bancario en el sector microempresarial del Ecuador.

2.2.2. Objetivos específicos:

1. Describir los aspectos teóricos relacionados a la demanda del crédito bancario del sector micro empresarial.
2. Describir el sector micro empresarial del Ecuador.
3. Diagnosticar la demanda del crédito bancario del sector micro empresarial del Ecuador.
4. Determinar la oferta de los créditos bancarios hacia los microempresarios.
5. Relacionar la Oferta y la Demanda del sector micro empresarial.

6. Proponer acciones para la adecuada atención financiera de los microempresarios.

2.3. Hipótesis

Se plantea la siguiente hipótesis: *Existe una demanda representativamente alta de microcréditos por parte de los microempresarios del Ecuador que no es adecuadamente atendida.*

2.4. Justificación

El estudio permitirá evaluar la demanda de los microcréditos en el Ecuador y a su vez cómo es el comportamiento de las instituciones financieras para con los microempresarios.

En lo social permitirá evaluar los microcréditos y lo importante que son para los microempresarios que desean salir de la pobreza.

En la importancia académica la investigación servirá para medio de actualización sobre los microempresarios, el porcentaje ocupacional que tienen en el Ecuador y lo representativo que son sus microempresas para la economía Ecuatoriana.

A nivel profesional es muy importante ya que permitirá especializarse en el tema, en aspectos financieros y ayudara en el aprendizaje del funcionamiento de las demanda de créditos bancarios.

2.5 Métodos de investigación

El método que se ha utilizado es un método mixto, debido a que la investigación es cuantitativa y cualitativa. Cualitativa, porque se realiza la revisión bibliográfica para construir el marco teórico de base. Cuantitativa, porque se utiliza para el análisis de datos estadísticos para explicar la realidad de la demanda de créditos bancarios de los microempresarios.

Para Driessnack, Sousa y Costa (2007, p. 3) *“Los métodos mixtos se refieren a un único estudio que utiliza estrategias múltiples o mixtas para responder a las preguntas de investigación y/o comprobar hipótesis”*.

El método que se ha utilizado para la investigación es un método mixto que es la combinación de los métodos cualitativos y cuantitativos, debido a las diferentes variables que son medibles de algunas formas, es decir que son de carácter numérico tanto como bibliográfico.

En la investigación se utilizan gráficos para explicar los datos estadísticos de las variables que inciden en el estudio. Se detalla como los microempresarios reaccionan en el momento de realizar un crédito, si afecta su entorno económico al momento de solicitar un crédito.

2.6 Variables de investigación

De acuerdo a la hipótesis de la investigación se derivan las siguientes dos principales variables: créditos bancarios y las microempresas, las cuales se analizan en el presente estudio.

Para el estudio de las demanda de créditos bancarios de las microempresas se las ha separado en cuatro sectores que son: comercio, construcción, industria y servicios para un mejor análisis de los datos.

Otros de los indicadores en los cuales se ha profundizado en la investigación son: el motivo por el cual los microempresarios no solicitan créditos bancarios, si es que solicitaron créditos bancarios en los periodos indicados, si piensa solicitar nuevos créditos bancarios, si ya posee un crédito bancario, si se financian con sus propios recursos.

2.7 Fuentes de información

Para poder recolectar la información detalladamente se reunieron datos con el propósito de responder a los objetivos, verificar la hipótesis y todas las variables planteadas en esta investigación. Es importante tomar en cuenta que para realizar una eficiente recolección de datos, se debe distinguir cuáles son las

fuentes, dónde se localizan, a través de qué método se va a recolectar y de qué forma se va a preparar los datos para analizarlos.

En la presente investigación se ha utilizado un método mixto en la recolección de datos, los instrumentos de medición son confiables. Las fuentes de información utilizadas son del Banco Central en el reporte de las trimestrales de la demanda de crédito bancario del Ecuador.

Datos del Instituto Nacional de estadísticas y Censos, encuesta exhaustiva fase II 2011, encuesta exhaustiva II 2010, donde se incluyen estadísticas de los microempresarios, reportes de la CEPAL, 2009, Banco central del Ecuador, 2010 al 2014 y las leyes como la Constitución del Ecuador, 2008, Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014 y la Ley de la Superintendencia de Bancos y Seguros, 2001.

2.8 Población

Para el (Censo Nacional Económico, encuesta exhaustiva, 2011) las microempresas a nivel nacional son de 401.143 y se dividen en 4 sectores que son los más característicos. Los de manufactura tienen un total de 50.014 que representa el 13.61 % las de servicios son 133.307 que son el 33.28 %, la más grande son las de comercio que son 213.200 el 53.10 % y las de construcción 4622 que es 0.8%

Para el análisis del tema se ha tomado como bases estadísticas la demanda de los créditos bancarios del Ecuador y en la cual se encuentre en periodos trimestrales desde el primer trimestre del 2010 hasta el segundo trimestre del 2013, el universo de las microempresas encuestas son 260.650 que representa el 65% de las ventas de las encuestas analizadas. A partir del tercer trimestre del 2013 el universo de las microempresas creció y las microempresas encuestadas en el país son 280,800 que representan aproximadamente el 70% de las ventas en cada uno de sus sectores.

La población de las instituciones bancarias encuestadas para la oferta de crédito es de 25 bancos de cada matriz, 52 sucursales, 36 cooperativas, 4 mutualistas, 10 sociedades financieras y 11 financieras rurales.

2.9 Herramientas para el análisis de datos

Los datos que se han analizado en la investigación son secuenciales y corresponden al periodo trimestral de los años 2010 - 2014 durante el gobierno del actual presidente Rafael Correa.

Las herramientas que se utilizaron en la investigación fueron las principales: Excel para poder elaborar los gráficos, también se procede a realizar barras y columnas refiriéndose a los porcentajes. La herramienta utilizada ayudó para el proceso de información y para poder observar la evolución de variables de estudio y sus respectivos indicadores.

Cabe recalcar que los datos estadísticos ya se encontraban disponibles en el Banco Central del Ecuador y gracias a la investigación y al procesamiento de los datos se pudo realizar el análisis.

CAPITULO III

3. Situación de las microempresas en el Ecuador

EL Ecuador tiene como objetivo promover y apoyar el crecimiento de las pymes y entre ellas se encuentran las microempresas según el (Ministerio de Industrias y Productividad, Boletín n. 188, *Microempresas y Artesanos del Ecuador expondrán productos con calidad*, 2014, Septiembre, 04).

[Pro14]

3.1. Clasificación de las empresas del Ecuador

En el Ecuador las empresas se clasifican en algunos tipos, en la siguiente tabla se explica cómo se clasifican:

Tabla N.- 3

CLASIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS DEL ECUADOR

Variables	Micro empresa	Pequeña Empresa	Mediana Empresa	Grandes Empresas
Personal Ocupado	1-9	10-49	50-199	>200
Valor Bruto de las Ventas Anuales	< 100.000	100.001-1000000	1.000.001-5.000.000	>5.000.000
Montos de Activos	Hasta \$100.000	De \$100.001 hasta \$750.000	De \$750.001 hasta	>\$4,000.00

			\$3,999.999	
--	--	--	-------------	--

Fuente: Clasificación de las Compañías Pymes de acuerdo a la comunidad andina en la resolución #1260, 2010.

La tabla n.-3 indica cómo se clasifican los pymes en el Ecuador, los microempresarios se encuentran dentro de este grupo, para ser microempresario tiene que tener como máximo 9 personas contratadas, un valor bruto de ventas anuales de \$100.000 u sus activos hasta \$100.000.

Para el INEC hasta el 2011 las microempresas a nivel nacional son de 401.143 y se dividen en 3 sectores que son los más característicos. Los de manufactura, las de servicios y la más grande son las de comercio. (Censo Nacional Económico, 2011).

3.2 Problemática de la microempresa en Ecuador

3.2.1 Falta de financiamiento

Según un estudio realizado por el Banco Interamericano de Desarrollo en Septiembre del 2006 muestra que la mayoría de las microempresarios (67,1%) inicia sus actividades gracias a sus ahorros personales, mientras que los préstamos a familiares o amigos (12,6%) e instituciones financieras formales (8%) suelen ser la segunda fuente de financiamiento utilizada por las microempresas.

Con estas estadísticas se observa que los microempresarios no realizan préstamos a instituciones debido a que estas poseen unas altas tasas de interés o simplemente la infinidad de requisitos que suelen solicitar, debido que estos inconvenientes las microempresas en el Ecuador se ven afectadas con un alto porcentaje de competencia. (Banco Central del Ecuador, demanda de créditos bancarios del Ecuador, 2012).

En la realidad los programas de microcréditos son utilizados e implementan diferentes metodologías y son muy distintos a lo que respecta los elementos que las componen, sin embargo generalmente el monto del préstamo es en general bastante limitado y la combinación de un valor reducido con frecuentes fechas de pago facilita el reembolso de la deuda y de los intereses claro la mayoría de las veces este tipo la tasa de interés es bastante elevada. Un reembolso regular del préstamo permite el acceso a sucesivas erogaciones y estimula al cumplimiento de las condiciones generales de financiamiento, a la vez que responsabiliza a los beneficiarios del crédito (Del Rosario, 2006).

Tabla N.- 4

PROBLEMÁTICA DE LAS MICROEMPRESAS POR ÁREAS

AREA	PROBLEMÁTICA
Finanzas	Escaso acceso al sistema financiero formal
Tecnología e información	Ausencia de tecnología adecuada y escasez de información sobre oferta, demanda, entre otros
Comercialización	Asimetría entre pequeñas y grandes empresas
Estructura regulatoria y competencia	Prácticas asimétricas relativas a clientes y corrupción

Organización y cooperación	Poder de mercado de las grandes empresas genera asimetría, y ausencia de organización de microempresas
Recursos humanos	Servicios de capacitación inadecuados y falta de trabajadores cualificados

Fuente: Sanhueza, 2011, p 7.

En la tabla n.- 4 se describe los principales problemas de las microempresas por sus áreas, en el área financiera su principal problema es en escaso acceso al sistema financiero formal. En tecnología e información indica la falta de conocimientos de información de conceptos básico como oferta, demanda, entre otros.

En su comercialización la asimetría que existe entre las pequeñas y grandes empresas, en organización y cooperación el monopolio que tienen las grandes empresas y la ausencia de organizaciones de microempresas y finalmente en los recurso humanos la capacitación inadecuada y falta de trabajadores cualificados.

Según (Sanhueza, 2011) las microempresas aparte de los problemas que presentan, tienen una pequeña escala de funcionamiento, en general su nivel tecnológico es bajo, carecen de recursos lo cual no les permite llevar a cabo inversiones, y el acceso a los recursos financieros formales es muy difícil.

3.3 Impacto en el empleo

El Ecuador impulsa la innovación en sectores productivos para poder fortalecer la actividad de las microempresas, pequeñas y medianas empresas. Se abren nuevos mercados para desarrollar consorcios y consolidar empresas locales para fomentar el empleo (Ministerio de Industrias y Productividad, Boletín n. B107, Subsecretaría de Mipymes y Artesanías fortalecerá procesos de desarrollo productivo, 2013, mayo, 29) indica que se desea implementar diferentes programas de mejoramiento de gestión empresarial en los procesos productivos de los microempresarios y además también desean promover el acceso a nuevos mercados ya sean estos nacionales o internacionales.

Como concepto baso de empleo se ha citado ha (Stezano, 2013, p 12).

“El empleo, en el caso de las microempresas, se concentra en el sector del comercio y en algunos servicios con escaso valor agregado. En las pequeñas empresas, la mayoría del empleo corresponde al mercado minorista, la industria manufacturera (en menor grado) y, en algunos países, en la construcción. Las empresas medianas concentran su ocupación en el sector industrial y el comercio. Finalmente, en las grandes empresas, la mayoría del empleo se concentra en la industria manufacturera y algunos servicios de mayor valor agregado (las telecomunicaciones y la intermediación financiera)”.

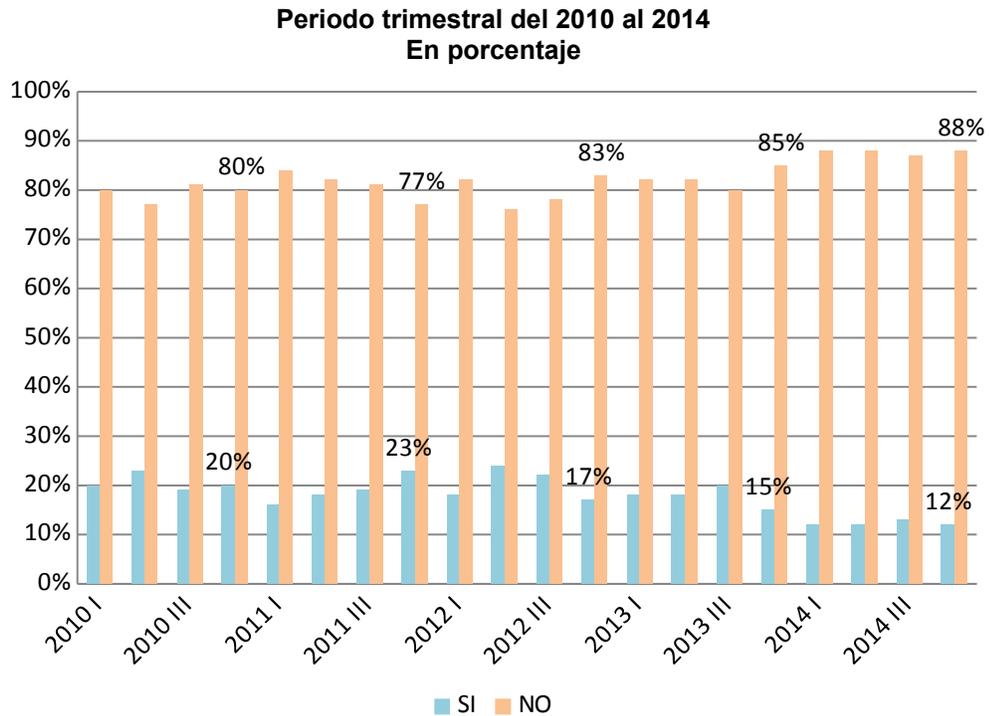
3.4. Demanda del crédito Bancario de los microempresarios

Mediantes los instrumentos de estadística del Banco Central del Ecuador se ha podido realizar el siguiente análisis sobre la demanda de los créditos bancarios.

3.4.1. Nuevas solicitudes de créditos hacia las instituciones financieras

En este punto se analiza el porcentaje de microempresarios que se acercaron a las instituciones financieras para poder acceder a un microcrédito, se lo ha dividido en 4 sectores que son los de comercio, manufactura, servicios y construcción.

Gráfico N.- 1: Nuevas solicitudes de créditos, sector comercio.



FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

En el gráfico N.- 1 se analiza las nuevas solicitudes de créditos del sector comercio, este sector se considera el mayor representante de los microempresarios del

Ecuador. En este estudio trimestral realizado por el Banco Central del Ecuador sobre las demandas de créditos bancarios indica que la mayoría de los microempresarios no se acercó a ninguna de las instituciones bancarias del Ecuador a solicitar un microcrédito.

En el año 2010 existe un promedio del 21% de microempresarios que se acercaron a una Institución a solicitar un microcrédito, en el 2010 se observa que en el tercer trimestre existe el menor porcentaje de asistencia de nuevas solicitudes de microcréditos.

Para el 2011 se observa como trimestre a trimestre va ascendiendo las solicitudes de microcréditos, teniendo así un mayor porcentaje de solicitudes de crédito que en el 2010. Entre el año 2010 y 2011 hubo un alza en ventas debido a las medidas de fomento de compras por parte del Estado, financiamiento, capacitación, promoción innovación tecnológica, integración económica e incentivos tributarios y crediticios. Se crea la Corporación Nacional de Finanzas Populares que dará crédito a las Cooperativas de Ahorro y Crédito que a su vez darán crédito a microempresas y el SECAP da capacitación gratuita a los actores de esta economía (Rosero, Crece la economía popular: más microempresas y artesanos, diario el telégrafo, 2012, agosto,6).

Para el 2012 se observa como varia paulatinamente las solicitudes de nuevos créditos pero se obtiene el mayor porcentaje en el segundo trimestre del año y se debe a que hasta noviembre del 2012 el índice de actividad económica la cual mide el desempeño económico fiscal de la economía nacional subió en un

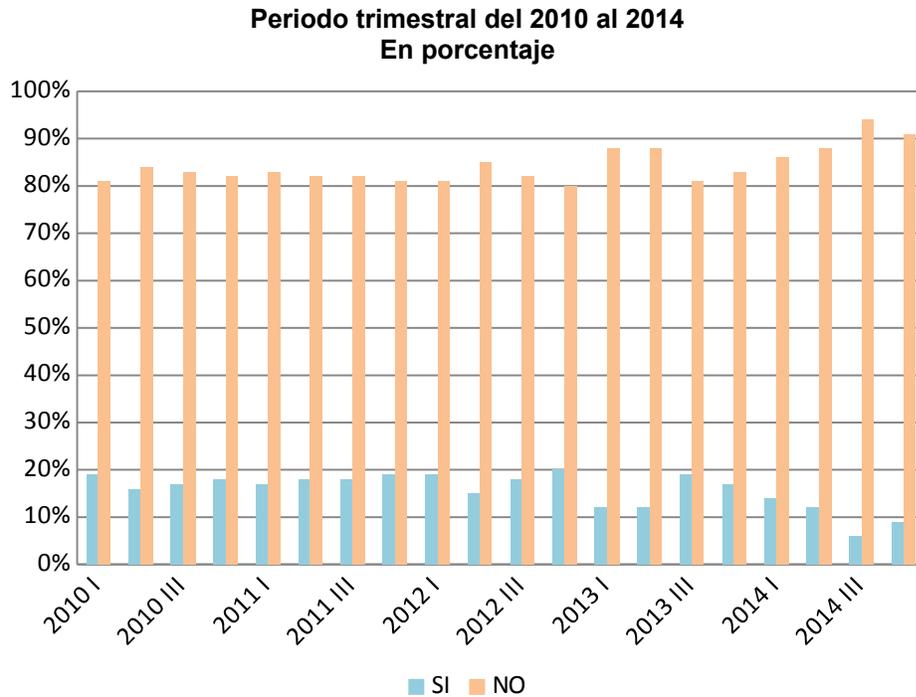
4.03 % comparado con el 2011 que fue el 2.85% según el (INEC, 2012). Esto quiere decir que existe un atractivo en las inversiones y así los microempresarios invierten mucho más en sus microempresas.

Entre el 2013 y 2014 Se observa una disminución en las solicitudes de nuevos créditos obteniendo así el menor porcentaje que es del 12% en nuevas recepciones de solicitudes.

En el grafico N.- 2 se analiza las nuevas solicitudes de créditos del sector industrial, este sector está en un 13.61% del total de las microempresas del Ecuador hasta el 2011. En este estudio trimestral realizado por el Banco Central del Ecuador sobre las demandas de créditos bancarios indica que la mayoría de los microempresarios no se acercó a ninguna de las instituciones bancarias del Ecuador a solicitar un microcréditos pero según el (INEC, 2012) las microempresas de industria representan el 27.4% del total de las microempresas.

En el año 2010 existe un promedio del 18% de los microempresarios que se acercaron a una Institución a solicitar un microcréditos, en el 2010 se observa que en el segundo trimestre existe el menor porcentaje de asistencia de nuevas solicitudes de microcréditos.

Gráfico N.- 2: Nuevas solicitudes de créditos, sector manufactura



FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

Para el 2011 se observa que también existe un promedio del 18% de las nuevas solicitudes de créditos, los microempresarios en el sector industrial no desean tener nuevos microcréditos.

Para el 2012 se observa en el primer periodo un 19% de querer solicitar un crédito bancario y en el segundo periodo desciende a un 15% hasta nuevamente subir a un 20% en el cuarto periodo del 2012.

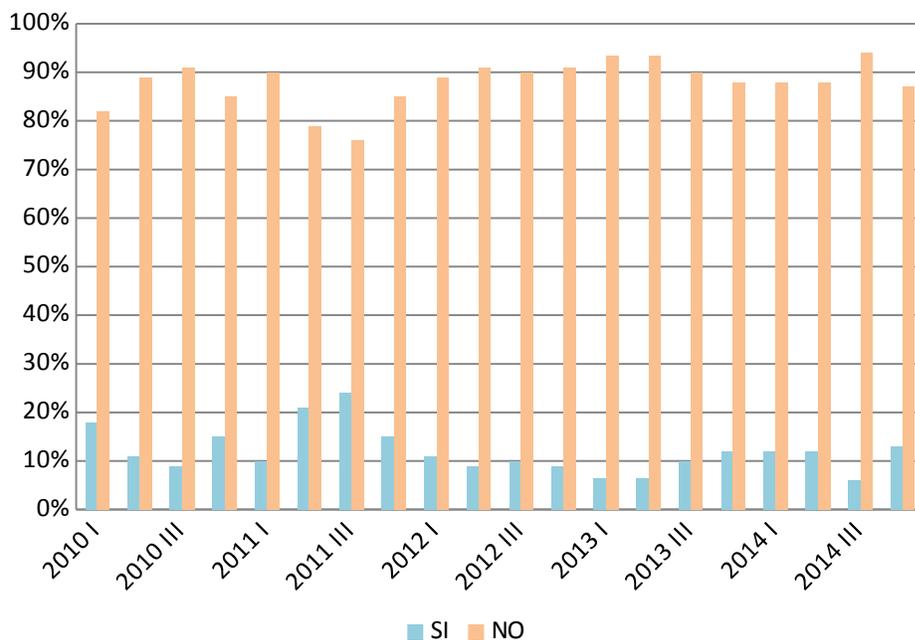
Comenzando el 2013 se observa como decae la demanda de créditos bancarios, en los dos primeros trimestres con porcentajes del 12% hasta que

en el tercer trimestre asciende a un 19% y en el cuarto trimestre baja a un 17%. Para el 2014 se observa como desciende hasta tener el mínimo del 6% que es el porcentaje más bajo en todos los periodos analizados.

Gráfico N.- 3: Nuevas solicitudes de créditos, sector servicio

Periodo trimestral del 2010 al 2014

En porcentaje



FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

En el grafico N.- 3 se observa como las demandas fluctúan mes a mes, los porcentajes son menores comparados con los anteriores sectores, el sector de servicio tiene un promedio general del 12% de las demandas de microcréditos.

En el año 2010 se observa que se despliega de un ascenso hacia un descenso para nuevamente ascender, en el tercer trimestre se observa que tiene el 9%.

Para el INEC hasta el 2011 las microempresas de servicios son 33.28 %, pero para el 2012 indicó que hubo una baja de porcentaje de microempresas de servicios que llega hasta un poco más bajo del 24.3 % según (INEC, 2012) por ende existe menor demanda de solicitudes de nuevos créditos bancarios.

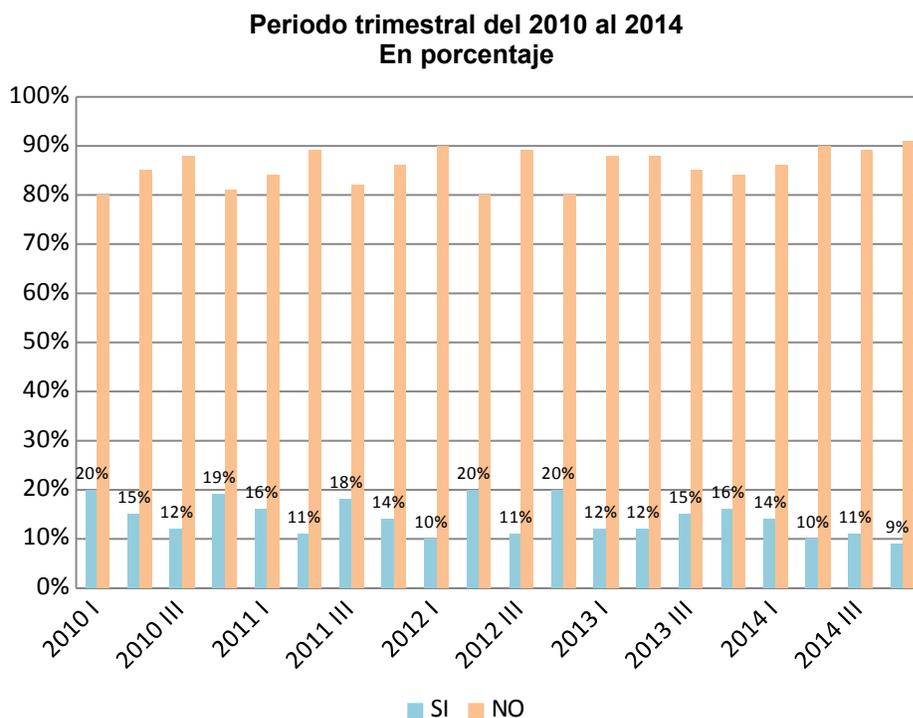
En el primer periodo del 2011 el 11% de los microempresarios del sector servicio demandan de créditos bancarios, en el segundo y tercer periodo del 2011 asciende al 21% y al 24% pero a del último semestre del 2011 comienza a descender hasta el segundo semestre del 2013 con un mínimo del 7%.

Debido a que el sector de servicios se redujo, la demanda de microcréditos disminuyó, comienza el primer periodo del 2012 con un 11% de la demanda de microcréditos y baja hasta el 7% en el segundo trimestre del 2013. A partir del tercer trimestre del 2013 asciende hasta un 12% de demandas de créditos bancarios y este porcentaje se mantiene hasta el segundo trimestre del 2014 donde llega a bajar hasta un 6% siendo este el porcentaje más bajo que existe en todos los periodos del 2010 al 2014.

En el grafico N.- 4 se analiza el sector de construcción de los microempresarios y son aquellos que tienen el porcentaje más bajo de las demandas de créditos de los 4 sectores analizados, según el INEC, 2011 representa el 8% del total de las microempresas, pero a partir del 2012 el INEC indica que el 7.92% pertenece a los de construcción siendo así el porcentaje más bajo.

El sector de construcción tiene algo característico que no poseen los demás sectores, que en sus demandas de créditos siempre fluctúan y en los primeros trimestres de cada año normalmente tienen un alto porcentaje.

Gráfico n.- 4: Nuevas solicitudes de créditos, sector construcción



FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

Para el 2010 comienza con un 20% y desciende hasta un 12% hasta un 19%, los microempresarios en el área de construcción necesitan normalmente financiamiento debido al costo de sus obras y porque no les cancelan en su

totalidad hasta terminarla y tienen muchos gastos que cancelar como por ejemplo el pago de los albañiles que se lo realiza semanal.

Para el 2011 los microempresarios de construcción en el primer periodo tienen un 16% de demandas de créditos y para el segundo trimestre baja a un 11% pero sube a un 18% en el tercer periodo del 2011 y en el cuarto periodo desciende a un 14% del total de demandas de créditos.

Para el 2012 en el primer y tercer trimestre tiene un ascenso del 20% pero al comenzar el primer trimestre del 2013 desciende hasta un 12% y se mantiene hasta el tercer trimestre que sube al 15% y en el cuarto trimestre tienen el 16%. En el 2014 el primer trimestre comienza con el 14% y desciende hasta el 9% en el cuarto trimestre del 2014.

3.4.2. Motivos para no acceder a un crédito bancario

Los microempresarios tienen algunos motivos por el cual no realizan microcréditos: porque no existe la necesidad de financiamiento, porque ya poseen un crédito vigente, debido a que las instituciones financieras no otorgan facilidades para acceder al crédito, se financian con sus propios recursos y por el entorno macroeconómico nacional e internacional.

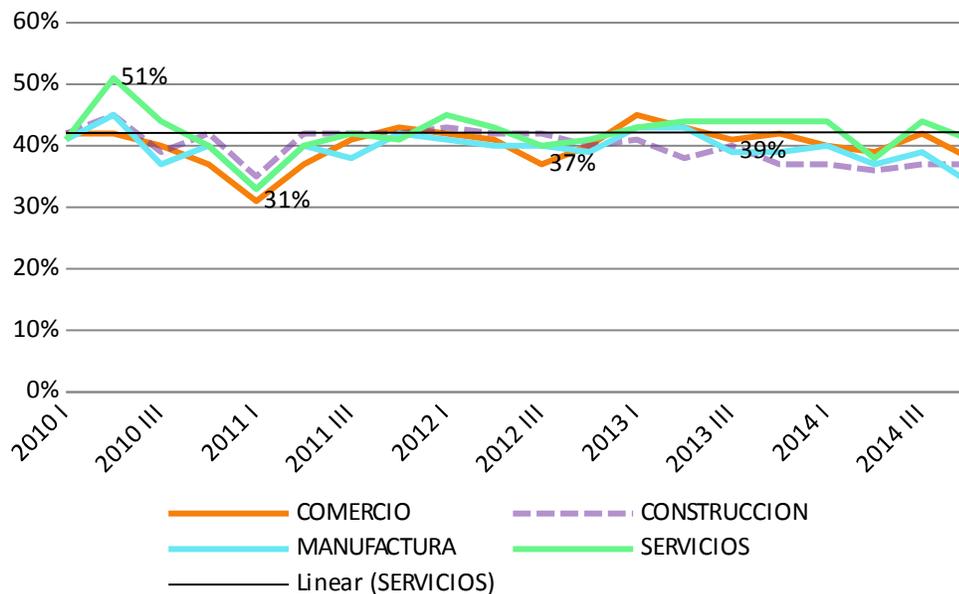
A continuación se analizan todos estos factores que influyen a los microempresarios en el momento de realizar un microcrédito.

El cuadro n.- 5 explica que la mayoría de los microempresarios no tienen la necesidad de financiamiento debido a que normalmente ellos trabajan con su mismo capital, que lo han obtenido ahorrando o haciendo préstamos por otros medios, la mayoría de los microempresarios se financian. El Sector de servicios es el que tiene el mayor porcentaje en no necesitar financiamiento en el segundo semestre del 2010 se observa que llega al punto máximo que es el 51%.

Gráfico N.- 5: No existe necesidad de financiamiento

Periodo trimestral del 2010 al 2014

En porcentaje



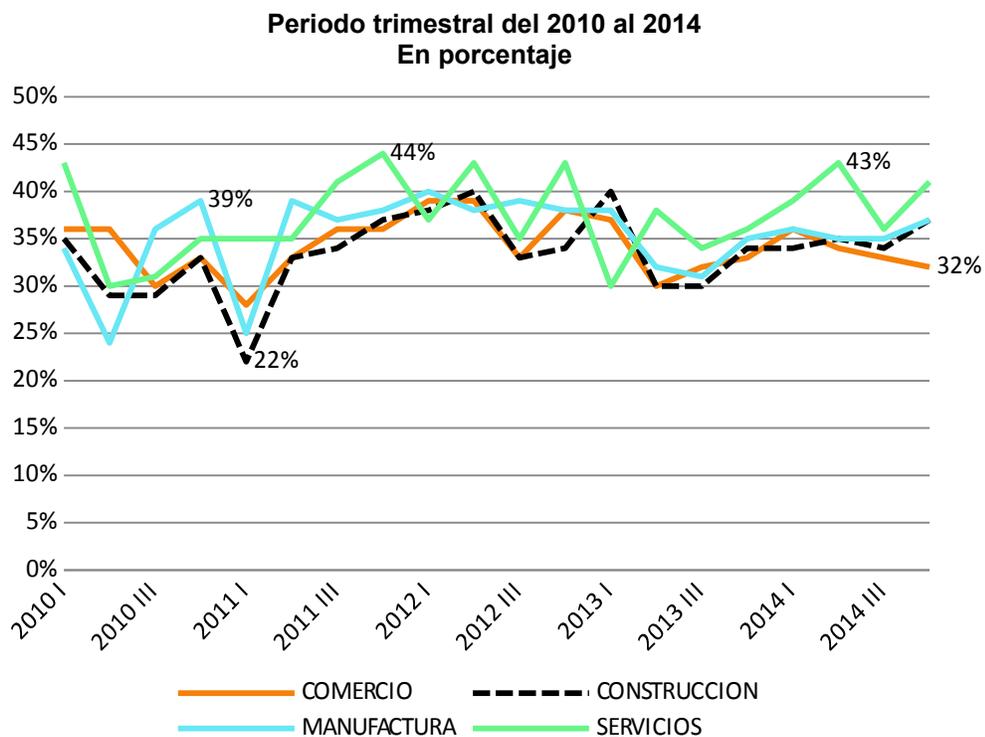
FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

Los cuatro sectores tienen unas fluctuaciones dependiendo en los trimestres de cada año, en general los microempresarios tienen un 40% de promedio de no necesitar financiamiento de las instituciones bancarias.

El sector de comercio es el que tiene el menor porcentaje de necesidad de crédito en el primer trimestre del 2011 con un 31%. El sector de construcción tiene unos porcentajes promedios entre el 35% como el mínimo en el primer trimestre del 2011 y el 45% como el máximo que ocurre en el segundo semestre del 2010.

El sector de manufactura se mantiene igual que el sector de de construcción unos porcentajes promedios entre el 33% como el mínimo en el primer trimestre del 2011 y el 45% como el máximo que ocurre en el segundo semestre del 2010.

Gráfico N.- 6: Se Financian con sus propios recursos



FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

La mayor característica de los microempresarios del porque no realizan un microcrédito es porque se financian con sus propios recursos, como se observa en el grafico N.- 6.

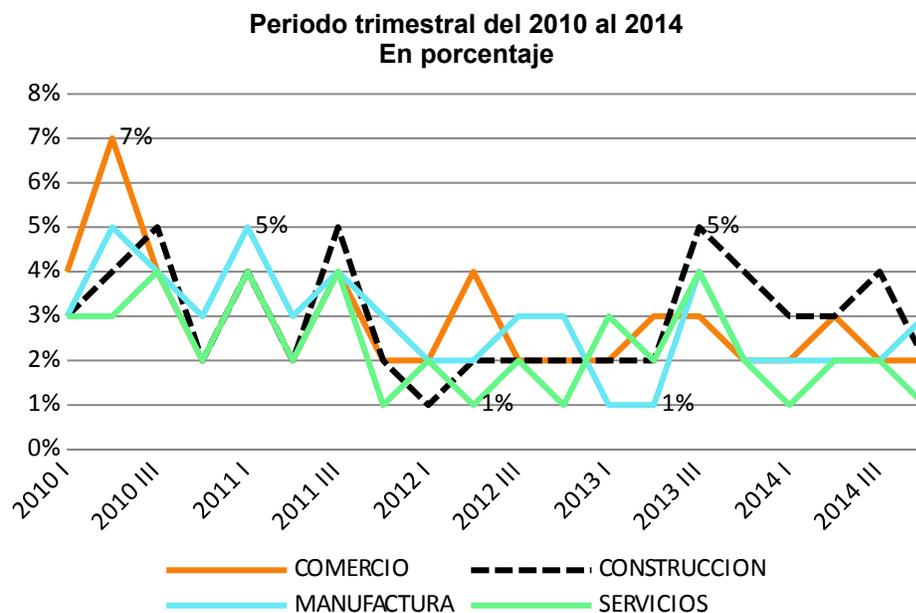
El sector de servicios es el que tiene el mayor porcentaje en financiación propia, su promedio general de los periodos analizados es del 37%, en el cuarto semestre del 2011 tiene el mayor porcentaje del 44% y el menor porcentaje en el primer periodo del 2013. En el sector de manufactura su más alto porcentaje es del 39% en el cuarto periodo del 2010, en el segundo trimestre del 2010 se observa que tiene un 24% como su porcentaje mínimo.

Los sectores de construcción y comercio en general tienen un porcentaje promedio de 34% en ambos con la diferencia de que el sector de construcción en el primer periodo del 2011 tiene 22% y el sector de comercio un 28% que son sus porcentajes mínimos y como máximos 39% en sector comercio y 40% en el sector construcción.

En el grafico N.-7 se observa que el mayor que los porcentajes no exceden el 7% es decir que influye muy poco en la decisión de querer acceder a un microcrédito la atención de las instituciones financieras. El 7% de los microempresarios del sector comercio indicaron en el segundo periodo del 2010 por falta de atención de las instituciones financieras no desea adquirir un microcrédito. También se observa como cae ese porcentaje hasta llegar a un 2% en el cuarto periodo del 2010 al igual en el cuarto periodo del 2011 y el

primer periodo del 2012, nuevamente vuelve ascender hasta llegar a un 4% en el segundo semestre del 2012 pero se mantiene estable en un 2% hasta el primer semestre del 2013 y en los siguientes semestres se mantiene entre el 3% y el 2%.

Gráfico N.- 7: Falta de atención en las instituciones financieras

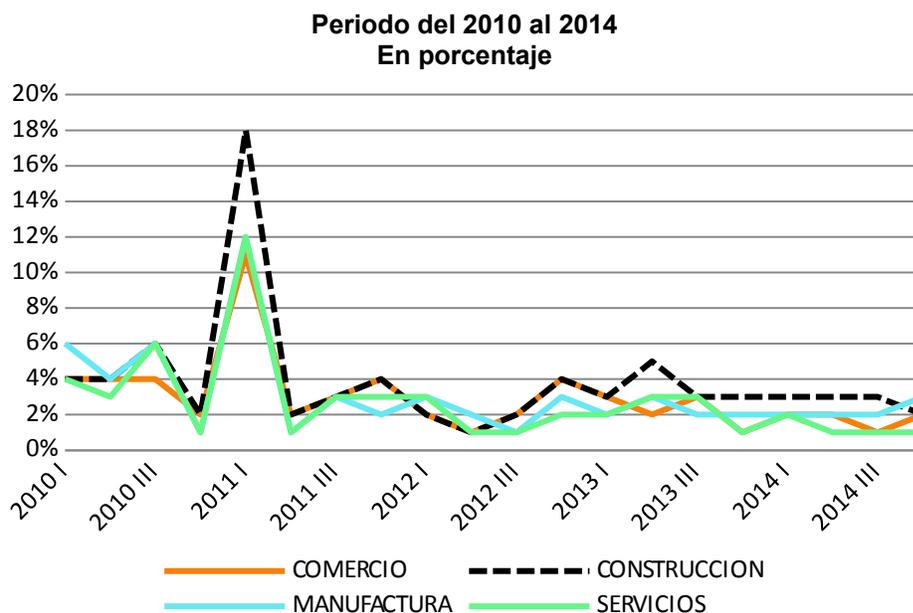


FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

El sector de servicios, se mantiene entre el 4% y el 1% en el cuarto periodo del 2011, en los periodos del primer trimestre del 2012 y cuarto trimestre se mantiene entre el 1% y 2%, es decir que la calidad de las instituciones financieras mejoraron y los microempresarios no tuvieron quejas. El sector de manufactura al igual que el sector de construcción mantienen un porcentaje

promedio del 4%, el sector de construcción tiene como máximo un 5% en el primer periodo del 2011 un mínimo del 1% que se da en el primer y segundo trimestre del 2012.

Gráfico N.- 8: Por el entorno económico nacional

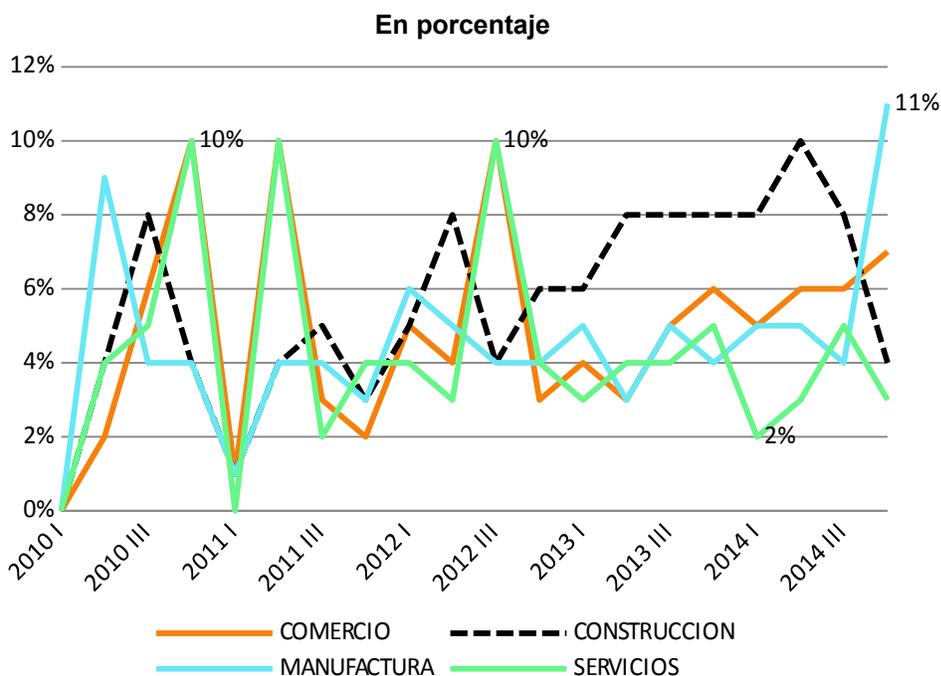


FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

Como se observa en el gráfico N.-8 el entorno macroeconómico nacional si afecta a los microempresarios en el momento de querer obtener un microcrédito, los cuatro sectores se ven más afectados en el primer periodo del año 2011.porque según un informe hecho por (Mantilla, la economía en el 2013, diario el telégrafo, 2012, 26 de diciembre) indica que a diferencia de otros países el crecimiento económico del país no solo se asienta en el sector

privado e inversión extranjera sino también en la intervención del estado y en la expansión del gasto e inversión pública. A pesar de que se obtuvo resultados positivos al final el problema es que la economía no se sustenta en el sector productivo sino solo en las rentas estatales provenientes de la explotación del petróleo por ende las autoridades tienen el deber y deberán de poner énfasis en buscar alternativas para no depender del petróleo y poder reducir el nivel de gasto público (Mantilla, la economía en el 2013, diario el telégrafo, 2012, 26 de diciembre, p.....).

Gráfico N.- 9: Por el entorno económico internacional
Periodo del 2010 al 2014



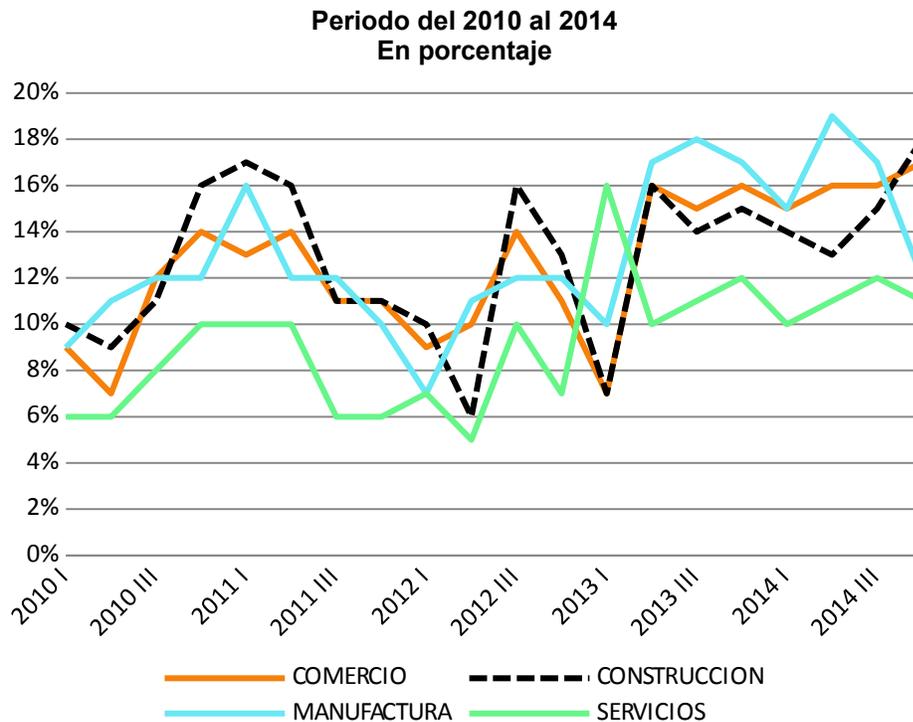
FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

En el grafico N.- 9 se observa como el entorno económico internacional afecta a la economía en el país en ciertos periodos que son: el cuarto periodo del 2014,

el segundo periodo del 2011 y el tercer periodo del 2012, estos piques se dan en los sectores de comercio y servicios. Para el sector de manufactura en el último periodo del 2014 es el más afectado con total del 11%.

El porcentaje más alto fue del 8% por el sector de la manufactura, seguido por los demás sectores en un 6%.

Gráfico N.- 10: Microcréditos vigentes



FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

En el gráfico N.- 11 indica que los microempresarios no desean un nuevo crédito debido a que ya poseen un crédito vigente. El sector de servicios es el que tuvo el menor porcentaje con un promedio de 9% en general de todos los

periodos, en el primer periodo del 2013 se observa que llego al 16% que es el único porcentaje más alto que obtuvo porque el resto de los periodos se mantiene por debajo de los porcentajes de los demás sectores.

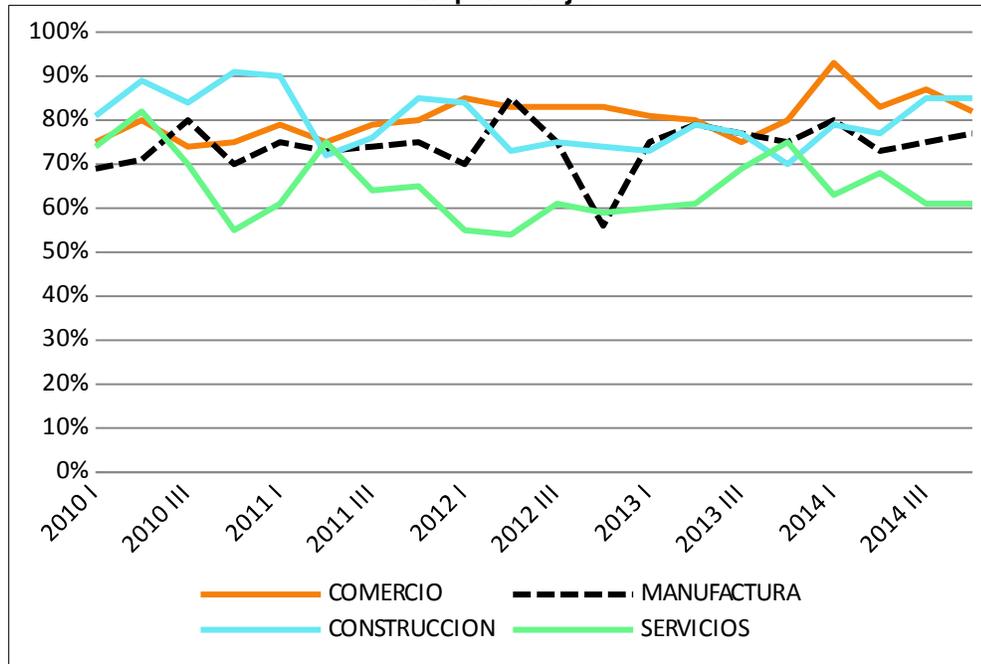
En el sector de comercio fluctúan los porcentajes, quiere decir que los microcréditos de este sector normalmente tienen créditos vigentes, los de manufactura y el de construcción también mantienen unas fluctuaciones de porcentajes obteniendo como promedio de todos los periodos un 13%.

3.4.3 Destino del microcrédito

Los microempresarios tienen tres principales destinos de créditos que son: para su capital de trabajo que es el de mayor porcentaje, para las reestructuraciones o pagos de sus deudas y con menor porcentaje para la inversión o adquisición de activos.

En el gráfico N.- 11 se observa que la mayoría de los sectores destinan su microcrédito para capital de trabajo, aunque el menor sector que destina su microcrédito a capital de trabajo es el de servicios.

Gráfico N.- 11: Capital de trabajo
Periodo del 2010 al 2014
En porcentaje



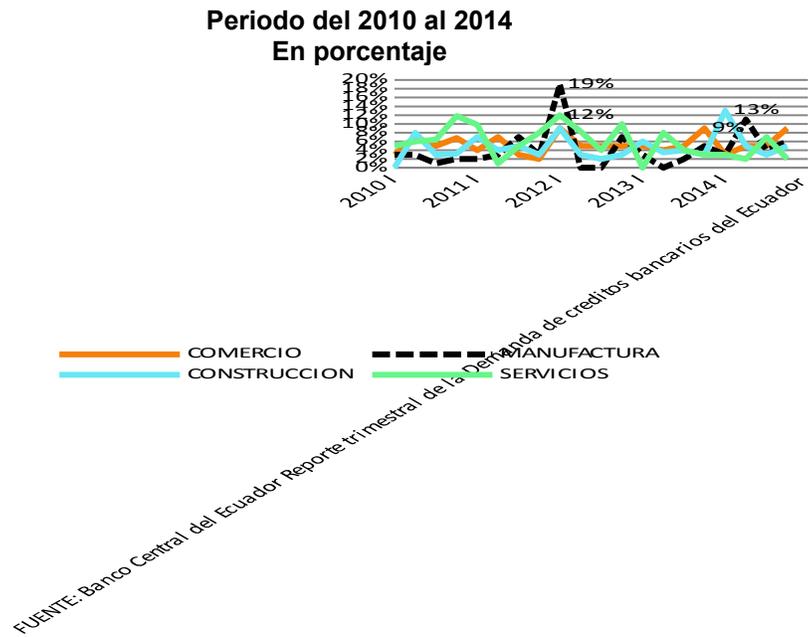
FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

En promedio general de todos los trimestres del 2010 al 2014 del sector de servicios es del 65%, entre sus porcentajes más bajos están 55% en el cuarto periodo del 2010.

El sector de manufactura mantiene un 74% en otorgar su crédito hacia para el capital de trabajo, en el cuarto periodo del 2012 destina un 59% al capital del trabajo. Desde el tercer trimestre del 2013 al cuarto trimestre del 2014 mantienen un porcentaje promedio de 71% para capital de trabajo.

El sector de construcción tiene el porcentaje más alto del 81% para destinar su crédito a capital de trabajo. Y para el sector de Comercio también destinan en un 81% su crédito para capital de trabajo.

Gráfico N.- 12: Reestructuración y pago de deudas



FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

En el grafico N.- 12 se observa los porcentajes de las microempresas que si reciben un microcrédito lo destinan para la reestructuración o pago de deudas. El sector de manufactura tiene el menor porcentaje promedio de todos los trimestres analizados del 2010 al 2014 con 4%, aunque en el primer trimestre del 2012 los microempresario del sector de manufactura destinaron el 19% de su crédito al pago de deudas. En el segundo y tercer trimestre del 2012 tienen

el 0%, significa que no destinan nada del crédito que obtuvieron para el pago de sus deudas.

Para el sector servicios en el primer trimestre del 2010 tiene un porcentaje de solo el 5% para destinación de pago de sus deudas, en el cuarto trimestre del 2010 tiene un porcentaje del 12% para pago de sus deudas. Nuevamente en el primer trimestre del 2012 obtiene un 12% para destinar su crédito a pago de sus deudas y luego de este periodo sus porcentajes varían entre el 10% y hasta el 0% en el primer trimestre del 2013.

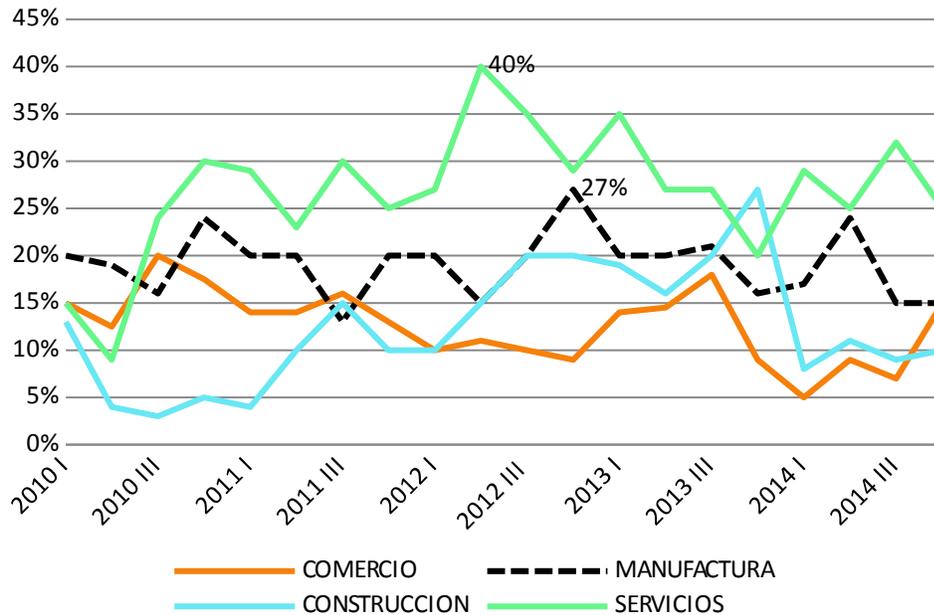
El sector de construcción en el primer periodo del 2010 tiene un 0% para destinación del crédito hacia el pago de sus deudas, en el segundo trimestre del 2010 llega hasta un 8% pero en los siguientes periodos del tercer trimestre del 2010 hasta el cuarto semestre del 2013 se mantiene entre el 9% y 2% hasta el primer trimestre del 2014 que tiene el mayor porcentaje que es el 13% para pagar sus deudas.

En el sector Comercio en el primer periodo del 2010 tiene un 3% de destinación del crédito para el pago de sus deudas, en el segundo trimestre del 2010 llega hasta un 7% pero en los siguientes periodos del tercer trimestre del 2010 hasta el tercer semestre del 2013 se mantiene entre el 9% y 2%, en el cuarto trimestre del 2014 que tiene el mayor porcentaje que es el 9% para pagar sus deudas.

Gráfico N.- 13: Inversión / adquisición de activos

Periodo del 2010 al 2014

En porcentaje



FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

En el gráfico N.- 13 se destaca a los microempresarios de servicios que destinan su crédito para la inversión o adquisición de activos pero donde predomina el de inversión. En el primer periodo del 2010 los microempresarios de servicios destinan un 15% para inversión o adquisición de activos, desde el segundo periodo del 2010 hasta el cuarto periodo del 2010 ascienden los porcentajes hasta llegar a un 30%, significa que los microempresarios de servicios destinan el 30% del crédito a la inversión. Entre los periodos trimestrales del 2011 al primer periodo del 2012 se mantienen en porcentajes del 24% al 30%. Al comenzar el segundo periodo del 2012 los

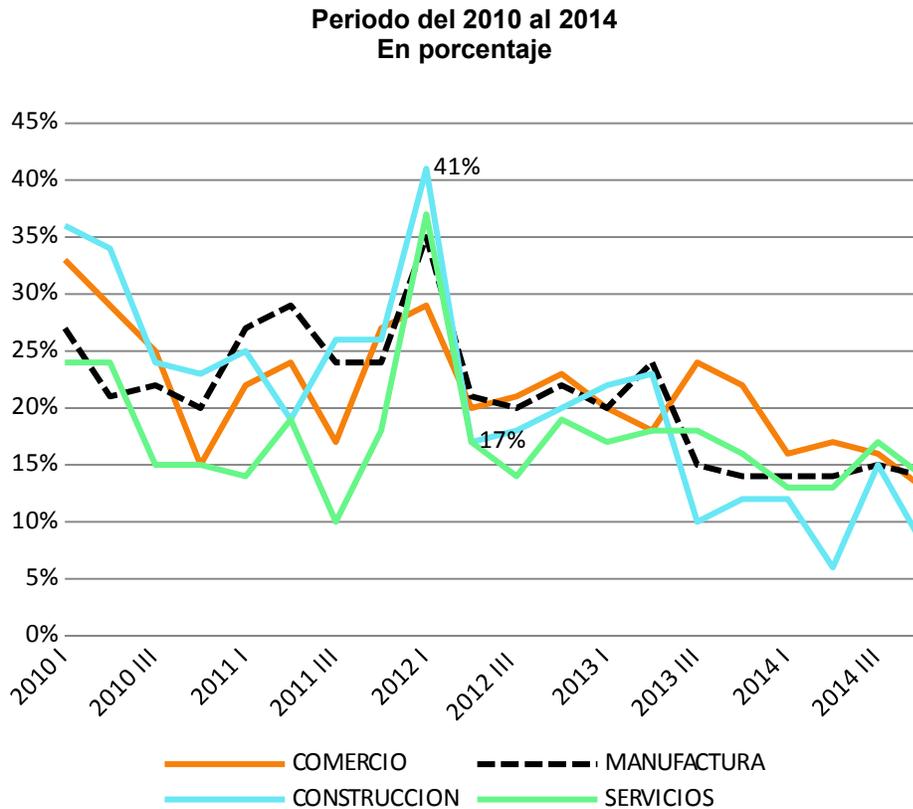
microempresarios de manufactura reinvierten el 40% del préstamo otorgado, luego disminuye al 29% en el cuarto periodo del 2012 y vuelve a ascender en primer periodo del 2013 a un 30%. Entre el segundo periodo del 2013 y el y el cuarto periodo del 2014 los microempresarios de servicios mantienen un porcentaje entre el 27% y 30% para la reinversión.

Los microempresarios de construcción destinan en un menor porcentaje su crédito para reinversión, desde el primer periodo del 2010 hasta el tercer periodo del 2011 destinan entre el 13% al 15% a inversión. Del tercer periodo del 2011 al tercer periodo del 2012 destinan entre 25 al 20% a inversión, entre el cuarto trimestre del 2012 y cuarto trimestre del 2013 aumentan su destino de crédito a inversión entre el 20% y 26% y para finalizar entre el primer periodo del 2014 y cuarto periodo del 2014 se mantiene entre un 4% y 5% para inversión.

Los de microempresarios de comercio mantienen entre el primer periodo del 2010 y el tercer periodo del 2011 un porcentaje del 13% al 20% como máximo para la inversión, entre el tercer periodo del 2011 hasta el tercer periodo del 2013 los porcentaje para destinar al crédito a la inversión están entre el 15 al 10% y para finalizar entre el primer periodo del 2014 y cuarto periodo del 2014 se mantiene entre un 10% y 15% para inversión.

3.4.4 Dificultades para el pago de las deudas

Gráfico N.- 14: Dificultad para pagar las deudas



FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

En el grafico N.- 14 nos indican que las microempresas tienen problemas para poder cancelar sus deudas.

Los 4 sectores al primer periodo del 2010 tienen **24%** los sectores de servicios, **27%** los sectores de manufactura, **33%** los sectores de comercio y **36%** los sectores de construcción para pagar sus deudas, hasta el cuarto periodo del 2010 los sectores disminuyen su dificultad para cancelar las deudas

teniendo así el sector de servicios un porcentaje del 15% y que se mantiene durante el tercer trimestre del 2010 hasta el primer trimestre del 2011.

En el tercer trimestre del 2011 los sectores tienen una baja dificultad para pagar obteniendo así el sector de servicios el 10% de dificultad para cancelar sus deudas. En el segundo trimestre del 2012 se obtienen los niveles más altos de dificultad para pagar las deudas de los cuatro sectores, predomina el sector de construcción con un 41% seguido por un 36% de manufactura y servicios y las de comercio con una dificultad más baja del 28%.

A partir del segundo semestre del 2012 los cuatro sectores mantienen un porcentaje entre el 6% como la mínima dificultad para pagar sus deudas y el 25% como máxima dificultad para cancelar sus deudas.

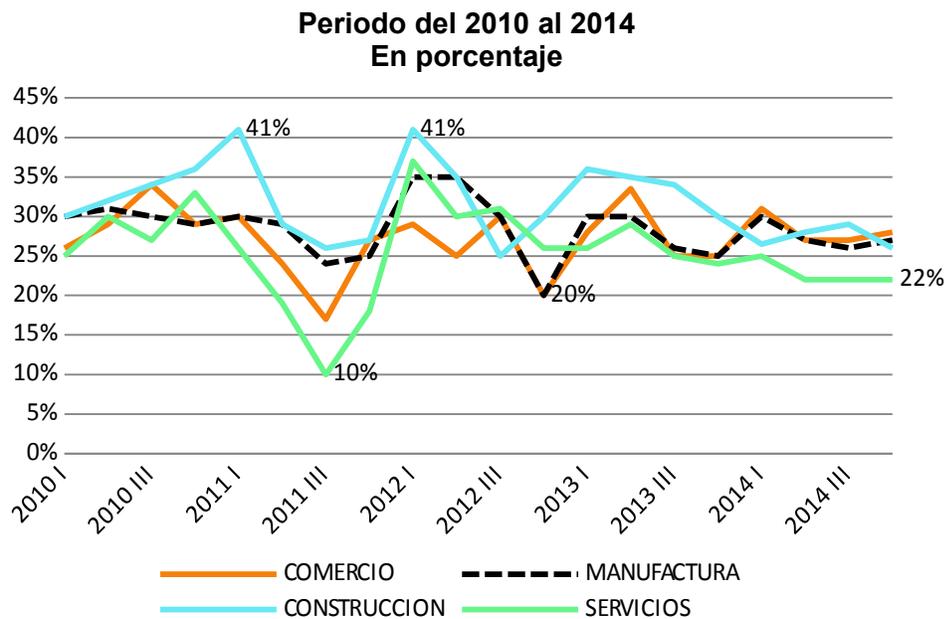
3.4.5 Endeudamiento

Este punto se refiere a la capacidad que tienen los microempresarios para considerar que es un buen momento para endeudarse.

El sector de construcción es el que cree que es un buen momento para endeudarse según el primer periodo del 2011 y el primer periodo del 2012 donde tienen el 41% de los microempresarios de construcción cree que es buen momento para endeudarse, además se observa que la línea siempre pasa por encima de las líneas de los demás sectores indicados en el gráfico N.- 15.

El sector de servicios es el que menos considera que es buen momento para endeudarse en el primer periodo del 2010 consideran solo un 25% que es bueno endeudarse, para el tercer trimestre del mismo año su porcentaje es de 34%. Desde el cuarto semestre del 2010 al tercer trimestre del 2011 baja considerablemente el porcentaje de microempresarios de servicios que consideren que en buen momento para endeudarse, tanto así que llega a un 10% su porcentaje mínimo

Gráfico N.- 15: Momentos para endeudarse



FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

Los sectores de comercio en el primer periodo del 2010 consideran que un 25% es bueno para endeudarse pero para el tercer trimestre del 2011 consideran un 17% que es buen momento para endeudarse. El promedio de porcentajes entre

el cuarto trimestre del 2011 y el cuarto trimestre del 2014 varía entre el 27% y 34% como máximo para considerar que es bueno endeudarse.

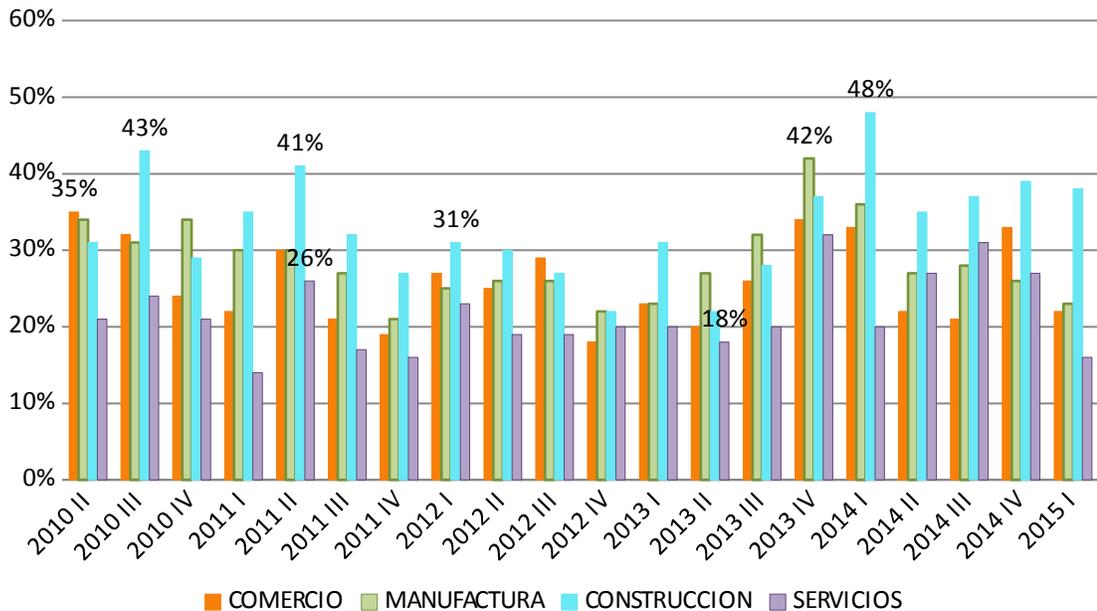
3.4.6 Solicitudes de nuevos créditos

El análisis de este gráfico n.- 16 trata de explicar si los microempresarios desean solicitar un nuevo crédito al siguiente trimestre del que fue encuestado.

Gráfico N.- 16: Nuevas solicitudes de créditos

Periodo del 2010 al 2014

En porcentaje



FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

El mayor porcentaje de las empresas que desea adquirir una nueva solicitud de crédito al siguiente trimestre de cada año el sector de construcción, tienen como porcentaje máximo un 48% que desean tener un nuevo crédito para el primer trimestre del 2014, sigue las empresas de manufactura con un porcentaje

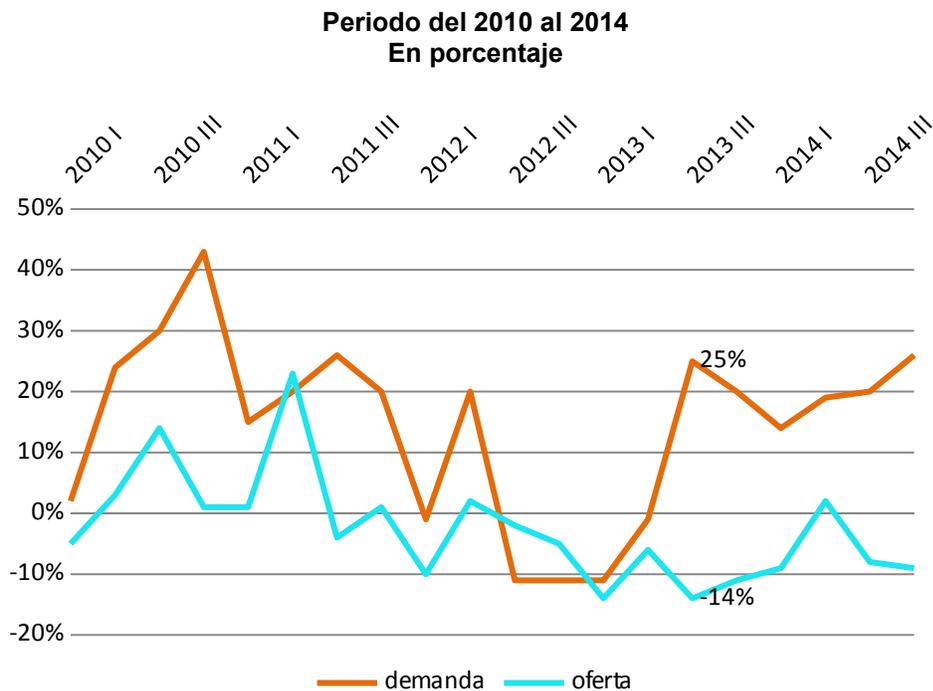
máximo del 42% en el tercer trimestre del 2013, en el segundo trimestre del 2011 los del sector servicio tienen un 26% como porcentaje máximo para querer obtener un nuevo crédito.

Los sectores de servicios y comercio mantienen unos porcentajes parecidos, debido a que estos sectores casi siempre se financian con sus propios recursos y no tienen la necesidad de adquirir un crédito o un nuevo crédito.

3.5. Demanda y Oferta de los microcréditos

Lo que pretende este punto es saber si la demanda de los microempresarios es satisfecha por la oferta de los microcréditos.

Gráfico N.- 17: Demanda y oferta de los microcréditos



FUENTE: Banco Central del Ecuador, encuesta trimestral de demanda y oferta de créditos bancarios, 2010 – 2014.

Como se observa en el grafico N.- 18 la demanda no es atendida como se debe, la demanda de los microcréditos siempre se encuentra por arriba de la oferta, en el segundo semestre del 2011 se observa que es el primer punto donde la oferta supera a la demanda pero por apenas un 3%. Para los periodos del año 2013 se observa como la demanda aumenta hasta en un 25% del tener la necesidad de adquirir un crédito pero la oferta en cambio llega a su punto más bajo que es -14%. En los periodos del 2014 la demanda sigue siendo alta comparada con la oferta que se mantiene entre el 0% y – 10 %.

4. Conclusiones y recomendaciones

En el presente apartado se detallan las conclusiones que el estudio finalmente obtuvo, analizando desde los conceptos básicos hasta los datos estadísticos. Además se incorporan las recomendaciones.

4.1 Conclusiones

Las conclusiones con realizadas a partir de la teoría utilizada y los objetivos planteados.

- Durante el estudio se llega a la conclusión que existen varios aspectos relacionados con la demanda de crédito y de las cuales los aspectos principales es que los microempresarios se financian con sus propios recursos y por ende no tienen la necesidad que querer acceder a un microcrédito.

- El sector microempresarial está compuesto por cuatro sectores diferentes, los del comercio que son los que se dedican a las ventas, los de manufactura son los que por medio de la materia prima realizan un proceso para llegar al producto terminado, los de servicios, aquellas que no se relacionan con los productos materiales.
- En promedio la demanda que existe en el Ecuador es extremadamente alta comparada con los recursos que le otorgan a los microempresarios, los microempresarios se arriesgan al querer acceder a un crédito.
- De acuerdo a los datos analizados la oferta de los microcréditos hacia los microempresarios es muy baja, en algunos periodos es negativa.
- Según los datos analizados la demanda es alta comparada con la oferta de los microcréditos, los microempresarios tienen altos porcentajes de demandas de microcréditos comparadas con las ofertas negativas de microcréditos.

4.2. Recomendaciones

La oferta de microcréditos debe de ser como mínimo igual a la demanda de estos para ayudar a la economía de los hogares y poder salir de la pobreza, las instituciones financieras deben aumentar su oferta y arriesgarse a otorgar más microcréditos.

A los microempresarios que se arriesguen a concebir un microcrédito para que pueda permitirles crecer como microempresa, así puedan crecer económicamente.

Bibliografía

Anónimo. (2009). *CEPAL*. Obtenido de Comisión Económica para América Latina y el Caribe: recuperado de :

http://estadisticas.cepal.org/cepalstat/WEB_CEPALSTAT/PublicacionesEstadisticas.asp?idioma=e

Anónimo. (2011). Organización Internacional del Trabajo. Obtenido de Anexo Estadístico: Recuperado de:

<http://white.oit.org.pe/spanish/260ameri/publ/panorama/2011/anexos.html>

Celma Márquez, J. (2009). Guía para la selección de un ERP en la pequeña o microempresa

Elizondo, L. (2010). *Microempresas en el Sáhara: refugio y desarrollo*. Bilbao, Editorial Hegoa.

Gastañaduy, A. (2009). *Tangibilización del espíritu emprendedor: desarrollo de franquicias en el sector de la pequeña y microempresa*. The bi-annual academic publication of Universidad ESAN.

Hernandez, S. B. (2009). Las redes de cooperación de microempresas en España y la utilización de las TICs. CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativ.

Jarava Otero, M. D. P., & Porras Ariza, C. (2013). *La demanda del crédito bancario y su incidencia en el crecimiento de la industria manufacturera en Colombia*. Doctoral dissertation, Universidad de Cartagena.

Kirberg, A. S. (2014). *Sobre el emprendimiento en américa latina: mitos y realidades*. Caderno Profissional de Marketing-UNIMEP.

Martínez, J. C., Bretones, F. D., & Mielgo, N. L. (2013). *Factores para la puesta en marcha y el éxito de microempresas asociativas creadas por jóvenes egresados universitarios*. REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos.

Sangeado, J. J. C. (2014). *El papel de la información financiera en la demanda del mercado del crédito de mypes en tabasco, méxico*. Hitos de ciencias economico administrativas.

Grandes, M., Martiarena, A., & Fariña, F. (2010). *¿ Y dónde está la demanda? Una nueva metodología para cuantificar y caracterizar la demanda potencial por microcréditos en Argentina*. Documento de Trabajo de la Escuela de Negocios de la UCA, 5.

Martínez, A. G., Lema, D. G. P. D., & Hernández, S. M. (2009). Restricciones a la financiación de la PYME en México: una aproximación empírica. *Análisis Económico*,

Documentos Electrónicos.

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2011). *Normas generales para la aplicación de la ley general de instituciones del sistema financiero Título IX.- de los activos y de los límites de crédito*. Recuperado de:

http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/nueva_codificacion/todos/L1_IX_cap_II-1.pdf

Superintendencia de Bancos y Seguros SBS. Reporte del informe ejecutivo del 2013. Recuperado de:

http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=1936&vp_tip=2

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC. (2010). *Censo Nacional Económico* .Recuperado de:

<http://www.ecuadorencifras.com/cifras-inec/main.html>

Ministerio de Industrias, Microempresas y Artesanos del Ecuador expondrán productos con calidad en la 1era ‘Feria Mipymes 2014, BP. 188, septiembre, 2014. Recuperado de:

<http://www.industrias.gob.ec/bp-188-microempresas-y-artesanos-del-ecuador-expondran-productos-con-calidad-en-la-1era-feria-mipymes-2014/>

Leyes

Código de trabajo del Ecuador, 2012.

Constitución del Ecuador, 2008.

Ley Orgánica del Régimen de la Soberanía Alimentaria, 2010

Periódicos

Rosero, L. (2012). *Diario el telégrafo*. Crece la economía popular: más microempresas y artesas. 6 de agosto. Recuperado de:

<http://www.telegrafo.com.ec/opinion/columnistas/item/crece-la-economia-popular-mas-microempresas-y-artesanos.html>

Mantilla, S. (2012). *El comercio*. La economía en el 2013. 26 dediciembre.

Recuperado de:

<http://www.elcomercio.com.ec/opinion/economia-2013.html>

6. ANEXOS

Anexo 1: Empresas que solicitaron nuevos créditos, comercio, industria, construcción, servicios en porcentajes.

Anexo 2: Motivos para no solicitar créditos, sector comercio.

Anexo 3: Motivos para no solicitar créditos, sector construcción.

Anexo 4: Motivos para no solicitar créditos, sector industria.

Anexo 5: Motivos para no solicitar créditos, sector servicios.

Anexo 6: Destino del crédito, capital de trabajo.

Anexo 7: Destino de crédito, reestructuración / pago de deudas.

Anexo 8: Destino de crédito, inversión / adquisición de activos.

Anexo 9: Empresas con dificultades de pagar deudas.

Anexo 10: buen momento para endeudarse.

Anexo 11: nuevas solicitudes de créditos.

Anexo 12: Demanda y oferta de

**ANEXO 1: EMPRESAS QUE SOLICITARON NUEVOS CRÉDITOS,
COMERCIO, INDUSTRIA, CONSTRUCCION, SERVICIOS**

		2010 I	2010 II	2010 III	2010 IV	2011 I	2011 II	2011 III	2011 IV	2012 I	2012 II	2012 III	2012 IV	2013 I	2013 II	2013 III	2013 IV	2014 I	2014 II	2014 III	2014 IV
COMERCIO	S	20	20	19	20	16	8	19	23	8	4	22	17	8	8	20	15	2	2	13	12
	N	80	77	81	80	84	82	81	77	82	76	78	83	82	88	80	85	88	88	87	88
INDUSTRIA	S	19	18	17	18	7	8	18	19	9	5	18	20	2	2	19	17	4	2	6	9
	N	81	82	83	82	83	82	81	81	81	85	82	80	88	88	81	83	86	88	94	91
SERVICIO	S	8	11	9	15	0	1	24	15	1	9	10	9	7	7	10	12	2	2	6	13
	N	82	89	91	85	90	7	76	85	89	91	90	91	94	93	90	88	88	88	94	87
CONSTRUCCION	S	0	5	12	19	6	11	18	14	0	0	11	20	2	2	15	16	4	0	11	9
	N	80	85	88	81	84	89	82	86	80	80	89	80	88	88	85	84	86	80	89	91

FUENTE: Banco Central del Ecuador, 2010-2014 ,Reporte trimestral de la Demanda de creditos bancarios del Ecuador

ELABORADO POR: Autora

ANEXO 2 : MOTIVOS PARA NO SOLICITAR CREDITOS, SECTOS COMERCIO																					
EN PORCENTAJES																					

	0 1 0 I	0 1 0 II	0 1 0 III	0 1 0 IV	0 1 1 I	0 1 1 II	0 1 1 III	0 1 1 IV	0 1 2 I	0 1 2 II	0 1 2 III	0 1 2 IV	0 1 3 I	0 1 3 II	0 1 3 III	0 1 3 IV	0 1 4 I	0 1 4 II	0 1 4 III	0 1 4 IV
NO EXISTE NECESIDAD DE FINANCIAMIENTO	4 2 %	4 2 %	4 0 %	3 7 %	3 5 %	3 7 %	4 1 %	4 3 %	4 2 %	4 1 %	3 7 %	4 0 %	4 5 %	4 3 %	4 1 %	4 2 %	4 0 %	3 9 %	4 2 %	3 8 %
SE FINANCIA CON RECURSOS PROPIOS	3 6 %	3 6 %	3 0 %	3 8 %	2 3 %	3 3 %	3 6 %	3 6 %	3 9 %	3 9 %	3 3 %	3 8 %	3 7 %	3 0 %	3 2 %	3 3 %	3 6 %	3 4 %	3 3 %	3 2 %
LAS IFIS NO BRINDAN LAS FALICIDADES NECESARIAS	4 %	7 %	4 %	2 %	4 %	2 %	4 %	2 %	2 %	4 %	2 %	2 %	2 %	3 %	3 %	2 %	2 %	3 %	2 %	2 %
POR EL ENTORNO MACROECONOMICO NACIONAL	4 %	4 %	4 %	2 %	1 %	2 %	3 %	4 %	2 %	1 %	2 %	4 %	3 %	2 %	3 %	1 %	2 %	2 %	1 %	2 %
POR EL ENTORNO MACROECONOMICO INTERNACIONAL	0 %	2 %	6 %	0 %	1 %	0 %	3 %	2 %	5 %	4 %	0 %	3 %	4 %	3 %	5 %	6 %	5 %	6 %	6 %	7 %
LA ACTUAL SITUACION DEL NEGOCIO NO PERMITE SOLICITAR CREDITO	3 %	2 %	3 %	1 %	6 %	1 %	1 %	1 %	1 %	1 %	1 %	2 %	1 %	2 %	2 %	1 %	1 %	1 %	1 %	2 %
YA POSEE CREDITO VIGENTE	9 %	7 %	2 %	4 %	3 %	4 %	1 %	1 %	9 %	0 %	4 %	1 %	7 %	6 %	5 %	6 %	5 %	6 %	6 %	7 %

FUENTE: Banco Central del Ecuador, 2010-2014 ,Reporte trimestral de la Demanda de créditos bancarios del Ecuador

ELABORADO POR: Autora

ANEXO 3 : MOTIVOS PARA NO SOLICITAR CREDITOS, SECTOR CONSTRUCCIÓN																				
EN PORCENTAJES																				
	2 0 1 0	2 0 1 0	2 0 1 0	2 0 1 0	2 0 1 1	2 0 1 1	2 0 1 1	2 0 1 1	2 0 1 2	2 0 1 2	2 0 1 2	2 0 1 2	2 0 1 3	2 0 1 3	2 0 1 3	2 0 1 3	2 0 1 4	2 0 1 4	2 0 1 4	2 0 1 4

	I	II	III	IV																
NO EXISTE NECESIDAD DE FINANCIAMIENTO	4 2 %	4 5 %	3 9 %	4 2 %	3 1 %	4 2 %	4 2 %	4 2 %	4 3 %	4 2 %	4 2 %	4 0 %	4 1 %	3 8 %	4 0 %	3 7 %	3 7 %	3 6 %	3 7 %	3 7 %
SE FINANCIA CON RECURSOS PROPIOS	3 5 %	2 9 %	2 9 %	3 3 %	2 2 %	3 3 %	3 4 %	3 7 %	3 8 %	3 0 %	3 3 %	3 4 %	4 0 %	3 0 %	3 0 %	3 4 %	3 4 %	3 5 %	3 4 %	3 5 %
LAS IFIS NO BRINDAN LAS FALICIDADES NECESARIAS	3 %	4 %	5 %	2 %	4 %	2 %	5 %	2 %	1 %	2 %	2 %	2 %	2 %	2 %	5 %	4 %	3 %	3 %	4 %	2 %
POR EL ENTORNO MACROECONOMICO NACIONAL	4 %	4 %	6 %	2 %	1 8 %	2 2 %	3 3 %	4 2 %	2 1 %	1 2 %	2 4 %	3 3 %	5 3 %	3 3 %	3 3 %	3 3 %	3 3 %	3 3 %	3 3 %	2 2 %
POR EL ENTORNO MACROECONOMICO INTERNACIONAL	0 %	4 %	8 %	4 %	1 4 %	4 %	5 %	3 5 %	5 8 %	8 4 %	4 6 %	6 6 %	8 8 %	8 8 %	8 8 %	8 8 %	0 8 %	0 8 %	1 8 %	4 4 %
LA ACTUAL SITUACION DEL NEGOCIO NO PERMITE SOLICITAR CREDITO	4 %	2 %	2 %	1 %	6 1 %	1 %	0 %	1 %	1 %	0 %	1 %	0 %	0 %	1 %	1 %	0 %	1 %	0 %	0 %	0 %
YA POSEE CREDITO VIGENTE	1 0 %	1 9 %	1 1 %	1 6 %	1 7 %	1 6 %	1 1 %	1 1 %	1 0 %	1 6 %	1 6 %	1 3 %	1 7 %	1 6 %	1 4 %	1 5 %	1 4 %	1 3 %	1 5 %	1 8 %

FUENTE: Banco Central del Ecuador, 2010-2014

,Reporte trimestral de la Demanda de creditos bancarios del Ecuador

ELABORADO POR: Autora

ANEXO 4 : MOTIVOS PARA NO SOLICITAR CREDITOS, SECTOR DE MANUFACTURA																				
EN PORCENTAJES																				
	I	II	III	IV																
NO EXISTE NECESIDAD DE FINANCIAMIENTO	4 1	4 5	3 7	4 0	3 3	4 0	3 8	4 2	4 4	4 1	4 0	4 0	3 3	4 3	4 3	3 9	3 4	3 3	4 0	3 7

	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
SE FINANCIA CON RECURSOS PROPIOS	34%	24%	36%	39%	25%	39%	37%	38%	40%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%	33%
LAS IFIS NO BRINDAN LAS FALICIDADES NECESARIAS	3%	5%	4%	3%	5%	3%	4%	3%	2%	2%	3%	3%	1%	1%	4%	2%	2%	2%	2%	2%	3%
POR EL ENTORNO MACROECONOMICO NACIONAL	6%	4%	6%	1%	2%	1%	3%	2%	3%	2%	1%	3%	2%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	3%
POR EL ENTORNO MACROECONOMICO INTERNACIONAL	0%	9%	4%	4%	1%	4%	4%	3%	6%	5%	4%	4%	5%	3%	5%	4%	5%	5%	4%	1%	1%
LA ACTUAL SITUACION DEL NEGOCIO NO PERMITE SOLICITAR CREDITO	4%	2%	1%	1%	8%	1%	1%	2%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	0%
YA POSEE CREDITO VIGENTE	9%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	0%	7%	1%	2%	2%	0%	7%	8%	7%	5%	9%	7%	2%

FUENTE: Banco Central del Ecuador, 2010-2014

,Reporte trimestral de la Demanda de creditos bancarios del Ecuador

ELABORADO POR: Autora

ANEXO 5 : MOTIVOS PARA NO SOLICITAR CREDITOS, SECTOR SERVICIOS																				
EN PORCENTAJES																				
	2010 I	2010 II	2010 III	2010 IV	2011 I	2011 II	2011 III	2011 IV	2012 I	2012 II	2012 III	2012 IV	2013 I	2013 II	2013 III	2013 IV	2014 I	2014 II	2014 III	2014 IV
NO EXISTE NECESIDAD DE FINANCIAMIENTO	41%	51%	44%	40%	33%	40%	42%	41%	45%	43%	40%	41%	44%	43%	44%	44%	44%	38%	44%	41%
SE FINANCIA CON RECURSOS PROPIOS	43%	30%	31%	35%	35%	41%	44%	47%	43%	53%	43%	43%	40%	38%	46%	49%	43%	36%	61%	41%
LAS IFIS NO BRINDAN	3%	3%	4%	2%	4%	4%	1%	2%	1%	2%	1%	3%	2%	4%	2%	1%	2%	2%	2%	1%

LAS FALICIDADES NECESARIAS	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
POR EL ENTORNO MACROECONOMICO NACIONAL	4 %	3 %	6 %	1 %	2 %	1 %	3 %	3 %	3 %	1 %	1 %	2 %	2 %	3 %	3 %	1 %	2 %	1 %	1 %	1 %	1 %	1 %
POR EL ENTORNO MACROECONOMICO INTERNACIONAL	0 %	4 %	5 %	0 %	0 %	0 %	2 %	4 %	4 %	3 %	0 %	4 %	3 %	4 %	4 %	5 %	2 %	3 %	5 %	3 %	3 %	3 %
LA ACTUAL SITUACION DEL NEGOCIO NO PERMITE SOLICITAR CREDITO	2 %	2 %	2 %	2 %	6 %	2 %	1 %	2 %	1 %	1 %	2 %	2 %	2 %	1 %	1 %	0 %	1 %	1 %	0 %	1 %	1 %	1 %
YA POSEE CREDITO VIGENTE	6 %	6 %	8 %	0 %	0 %	0 %	6 %	6 %	7 %	5 %	0 %	7 %	6 %	0 %	1 %							

FUENTE: Banco Central del Ecuador, 2010-2014

,Reporte trimestral de la Demanda de creditos
bancarios del Ecuador

ELABORADO POR: Autora

ANEXO 6: CAPITAL DE TRABAJO**EN PORCENTAJES**

	COMERCIO	MANUFACTUR A	CONSTRUCCIO N	SERVICIO S
2010 I	75%	69%	81%	74%
2010 II	80%	71%	89%	82%
2010 III	74%	80%	84%	70%
2010 IV	75%	70%	91%	55%
2011 I	79%	75%	90%	61%
2011 II	75%	73%	72%	75%
2011 III	79%	74%	76%	64%
2011 IV	80%	75%	85%	65%
2012 I	85%	70%	84%	55%
2012 II	83%	85,0%	73,0%	54%
2012 III	83%	75%	75,0%	61%
2012 IV	83%	56,0%	74,0%	59%
2013 I	81%	75%	73%	60%
2013 II	80%	79%	79%	61%
2013 III	75%	77%	77%	69%
2013 IV	80%	75%	70%	75%
2014 I	93%	80%	79%	63%
2014 II	83%	73%	77%	68%
2014 III	87%	75%	85%	61%
2014 IV	82%	77%	85%	61%

FUENTE: Banco Central del Ecuador, 2010-2014 ,Reporte trimestral de la Demanda de creditos bancarios del Ecuador

ELABORADO POR:

Autora

**ANEXO 7: REESTRUCTURACION / PAGO DE DEUDAS
EN PORCENTAJES**

	COMERCIO	MANUFACTUR A	CONSTRUCCIO N	SERVICIO S
2010 I	3%	3%	0%	5%
2010 II	7%	3%	8%	6%
2010 III	5%	1%	3%	6%
2010 IV	7%	2%	3%	12%
2011 I	4%	2%	7%	10%
2011 II	7%	3%	4%	1%
2011 III	3%	7%	5%	5%
2011 IV	2%	3%	3%	8%
2012 I	9%	19%	9%	12%
2012 II	5%	0,0%	3,0%	8%
2012 III	5%	0%	2,0%	4%
2012IV	5%	7,0%	3,0%	10%
2013 I	5%	3%	6%	0%
2013 II	4%	0%	4%	8%
2013 III	5%	2%	4%	4%
2013 IV	9%	5%	3%	3%
2014 I	3%	3%	13%	3%
2014 II	5%	11%	5%	2%
2014 III	5%	4%	3%	7%
2014 IV	9%	6%	5%	2%

FUENTE: Banco Central del Ecuador Reporte trimestral de la Demanda de creditos bancarios del Ecuador

ELABORADO POR:

Autora

**ANEXO 8: INVERSION / ADQUISICION DE ACTIVOS
EN PORCENTAJES**

	COMERCI O	MANUFACTUR A	CONSTRUCCIO N	SERVICIO S
2010 I	15%	20%	13%	15%
2010 II	13%	19%	4%	9%
2010 III	20%	16%	3%	24%
2010 IV	18%	24%	5%	30%
2011 I	14%	20%	4%	29%
2011 II	14%	20%	10%	23%
2011 III	16%	13%	15%	30%
2011 IV	13%	20%	10%	25%
2012 I	10%	20%	10%	27%
2012 II	11%	15,0%	15,0%	40%
2012 III	10%	20%	20,0%	35%
2012IV	9%	27,0%	20,0%	29%
2013 I	14%	20%	19%	35%
2013 II	15%	20%	16%	27%
2013 III	18%	21%	20%	27%
2013 IV	9%	16%	27%	20%
2014 I	5%	17%	8%	29%
2014 II	9%	24%	11%	25%
2014 III	7%	15%	9%	32%
2014 IV	15%	15%	10%	25%

FUENTE: Banco Central del Ecuador Reporte trimestral de la Demanda de creditos bancarios del Ecuador

ELABORADO POR: Autora

**ANEXO 9 : EMPRESAS CON DIFICULTADES DE PAGAR DEUDAS
EN PORCENTAJES**

	COMERCI O	MANUFACTUR A	CONSTRUCCIO N	SERVICIO S
2010 I	33%	27%	36%	24%
2010 II	29%	21%	34%	24%
2010 III	25%	22%	24%	15%
2010 IV	15%	20%	23%	15%
2011 I	22%	27%	25%	14%
2011 II	24%	29%	19%	19%
2011 III	17%	24%	26%	10%
2011 IV	27%	24%	26%	18%
2012 I	29%	35%	41%	37%
2012 II	20%	21,0%	17,0%	17%
2012 III	21%	20%	18,0%	14%
2012IV	23%	22,0%	20,0%	19%
2013 I	20%	20%	22%	17%
2013 II	18%	24%	23%	18%
2013 III	24%	15%	10%	18%
2013 IV	22%	14%	12%	16%
2014 I	16%	14%	12%	13%
2014 II	17%	14%	6%	13%
2014 III	16%	15%	15%	17%
2014 IV	13%	14%	8%	14%

FUENTE: Banco Central del Ecuador, 2010-2014 ,Reporte trimestral de la Demanda de creditos bancarios del Ecuador

ELABORADO POR: Autora

**ANEXO 10 : BUEN MOMENTO PARA ENDEUDARSE
EN PORCENTAJES**

	COMERCI O	MANUFACTUR A	CONSTRUCCIO N	SERVICIO S
2010 I	26%	30%	30%	25%
2010 II	29%	31%	32%	30%
2010 III	34%	30%	34%	27%
2010 IV	29%	29%	36%	33%
2011 I	30%	30%	41%	26%
2011 II	24%	29%	29%	19%
2011 III	17%	24%	26%	10%
2011 IV	27%	25%	27%	18%
2012 I	29%	35%	41%	37%
2012 II	25%	35,0%	35,0%	30%
2012 III	30%	30%	25,0%	31%
2012 IV	20%	20,0%	30,0%	26%
2013 I	28%	30%	36%	26%
2013 II	34%	30%	35%	29%
2013 III	25%	26%	34%	25%
2013 IV	25%	25%	30%	24%
2014 I	31%	30%	27%	25%
2014 II	27%	27%	28%	22%
2014 III	27%	26%	29%	22%
2014 IV	28%	27%	26%	22%

FUENTE: Banco Central del Ecuador, 2010-2014 ,Reporte trimestral de la Demanda de creditos bancarios del Ecuador

ELABORADO POR: Autora

ANEXO 11 : NUEVAS SOLICITUDES DE CREDITO																				
EN PORCENTAJES																				
	2010 II	2010 III	2010 IV	2011 I	2011 II	2011 III	2011 IV	2012 I	2012 II	2012 III	2012 IV	2013 I	2013 II	2013 III	2013 IV	2014 I	2014 II	2014 III	2014 IV	2015 I
COMERCIO	35%	32%	24%	22%	30%	21%	19%	27%	25%	29%	18%	23%	20%	26%	34%	33%	22%	21%	33%	22%
MANUFACTURA	34%	31%	34%	30%	30%	27%	21%	25%	26%	26%	22%	23%	27%	32%	42%	36%	27%	28%	26%	23%
CONSTRUCCION	31%	43%	29%	35%	41%	32%	27%	31%	30%	27%	22%	31%	22%	28%	37%	48%	35%	37%	39%	38%
SERVICIOS	21%	24%	21%	14%	26%	17%	16%	23%	19%	19%	20%	20%	18%	20%	32%	20%	27%	31%	27%	16%

FUENTE: Banco Central del Ecuador, 2010-2014 ,Reporte trimestral de la Demanda de creditos bancarios del Ecuador

ELABORADO POR: Autora

ANEXO 12: DEMANDA Y OFERTA DE CREDITOS		
EN PORCENTAJES		
	DEMANDA	OFERTA
2010 I	2%	-5%
2010 II	24%	3%
2010 III	30%	14%
2010 IV	43%	1%
2011 I	15%	1%
2011 II	20%	23%
2011 III	26%	-4%
2011 IV	20%	1%
2012 I	-1%	-10%
2012 II	20%	2%
2012 III	-11%	-2%
2012 IV	-11%	-5%
2013 I	-11%	-14%
2013 II	-1%	-6%
2013 III	25%	-14%
2013 IV	20%	-11%
2014 I	14%	-9%
2014 II	19%	2%
2014 III	20%	-8%
2014 IV	26%	-9%

FUENTE: Banco Central del Ecuador, 2010-2014
,Reporte trimestral de la Demanda de creditos
bancarios del Ecuador

ELABORADO POR: Autora