



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

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

**TEMA:**

**LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN  
EL DESARROLLO DE LAS MICROEMPRESAS EN GUAYAQUIL**

**AUTOR:**

**LÓPEZ CANTOS RUDY DANIEL**

**TUTOR:**

**Econ. MARLENE MARILUZ MENDOZA MACÍAS, PhD.**

**GUAYAQUIL, ECUADOR**

**2016**



**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 **RUDY DANIEL LÓPEZ CANTOS** como requerimiento parcial para la obtención del título de **Economista**.

**TUTOR**

-----  
Econ. Marlene Mariluz Mendoza Macías, PhD.

**DIRECTOR DE CARRERA**

-----  
Econ. Venustiano Carrillo Mañay, M.Sc.

**Guayaquil, 31 de agosto del 2016**



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

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

Yo, Rudy Daniel López Cantos

**DECLARO QUE:**

El trabajo de titulación *“LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO DE LOS MICROEMPRESAS EN GUAYAQUIL”*, ha sido desarrollado en base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de 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, 31 de agosto del 2016**

**EL AUTOR**

---

**Rudy Daniel López Cantos**



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

### **AUTORIZACIÓN**

Yo, Rudy Daniel López Cantos

Autorizo a la universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la Institución del Trabajo de Titulación: *“LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO DE LOS MICROEMPRESAS EN GUAYAQUIL”*, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y autoría.

**Guayaquil, 31 de agosto del 2016**

**EL AUTOR**

---

**Rudy Daniel López Cantos**



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

**Informe de Revisión URKUND**

The screenshot displays the URKUND interface with the following information:

Documento	<a href="#">TESIS FINAL RUDY LÓPEZ 31 de agosto.docx</a> (D21564422)
Presentado	2016-08-31 16:56 (-05:00)
Recibido	marlene.mendoza.ucsg@analysis.orkund.com
Mensaje	[123456] <a href="#">Mostrar el mensaje completo</a>

2% de esta aprox. 37 páginas de documentos largos se componen de texto presente en 2 fuentes.

The interface includes a toolbar at the bottom with icons for document analysis, zoom, search, and navigation.

**TUTOR**

-----  
Econ. Marlene Mariluz Mendoza Macías, PhD.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por permitirme cumplir un objetivo más en mi vida y por bendecirme en cada paso que doy, a mis padres por todo su apoyo incondicional y la confianza que siempre han depositado en mí, a mis abuelitos por todos sus consejos y a mi familia.

**Rudy Daniel López Cantos**

## **DEDICATORIA**

Se lo dedico a Dios por permitirme cumplir esta meta, a mi familia por ser mi apoyo incondicional y a mi hija por ser el motor que me impulsa a seguir adelante.

**Rudy Daniel López Cantos**



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

**TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN**

---

ECON. MARLENE MARILUZ MENDOZA MACÍAS, PHD.  
TUTOR

---

ECON. VENUSTIANO CARRILLO MAÑAY, MGS.  
DIRECTOR DE CARRERA

---

ECON. JORGE OSIRIS GARCÍA REGALADO  
COORDINADOR DEL ÁREA O DOCENTE DE LA CARRERA



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

**CALIFICACIÓN**

---

ECON. MARLENE MARILUZ MENDOZA MACÍAS, PHD.

TUTOR

## ÍNDICE GENERAL

<b>ÍNDICE GENERAL</b> .....	<b>VII</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b> .....	<b>X</b>
<b>ÍNDICE DE GRÁFICOS</b> .....	<b>XI</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>XII</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>XIII</b>
<b>CAPÍTULO I</b> .....	<b>1</b>
1.1 INTRODUCCIÓN.....	1
1.2 Planteamiento del problema .....	2
1.3 OBJETIVOS .....	7
1.3.1 <i>Objetivo General</i> .....	7
1.3.2 <i>Objetivos específicos</i> .....	7
1.4 JUSTIFICACIÓN .....	8
<b>CAPÍTULO II</b> .....	<b>9</b>
2.1 MARCO TEÓRICO .....	9
2.2 SISTEMA FINANCIERO .....	9
2.2.1 <i>Las características de los intermediarios financieros:</i> .....	11
2.3 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO .....	11
2.3.1 <i>Antecedentes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito</i> .....	12
2.4 BANCOS .....	13
2.5 MICROCRÉDITOS .....	13
2.6 DIFERENCIA ENTRE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y LOS BANCOS.....	15
2.7 MICROEMPRESAS.....	16
2.7.1 <i>Características de las microempresas</i> .....	17
2.7.2 <i>Factores que determinan el desarrollo de una microempresa</i> .....	18
2.8 EL PAPEL DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL DESARROLLO DE LAS MICROEMPRESAS .....	20
2.9 EL PAPEL DEL GOBIERNO EN EL DESARROLLO DE LAS MICROEMPRESAS.....	21
2.10 MARCO LEGAL .....	23
2.11 HIPÓTESIS .....	28
<b>CAPÍTULO III</b> .....	<b>29</b>

<b>3</b>	<b>METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>29</b>
3.1	VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN .....	30
3.2	FUENTES DE RECOPIACIÓN DE INFORMACIÓN .....	30
3.3	HERRAMIENTAS DE RECOPIACIÓN DE INFORMACIÓN .....	31
3.4	POBLACIÓN Y MUESTRA .....	32
3.4.1	<i>Población.....</i>	32
3.4.2	<i>Muestra.....</i>	32
3.5	HERRAMIENTAS PARA EL ANÁLISIS DE LOS DATOS .....	33
	<b>CAPÍTULO IV.....</b>	<b>34</b>
<b>4</b>	<b>DIAGNÓSTICO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y LAS MICROEMPRESAS EN GUAYAQUIL .....</b>	<b>34</b>
4.1	LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN GUAYAQUIL	
	34	
4.1.1	<i>Proceso para crear una Cooperativa de Ahorro y Crédito .....</i>	34
4.1.2	<i>Estructura que deben tener de las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....</i>	35
4.1.3	<i>Clasificación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Guayaquil .....</i>	35
4.1.4	<i>Cooperativas de Ahorro y Crédito que existen en Guayaquil.....</i>	37
4.1.5	<i>Funciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Guayaquil .....</i>	40
4.1.6	<i>Estadísticas de operaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....</i>	41
4.2	EL INCENTIVO DEL GOBIERNO A FAVOR DE LAS	
	MICROEMPRESAS.....	43
4.2.1	<i>Acciones del gobierno para el desarrollo de las Microempresas .....</i>	43
4.2.2	<i>Papel del gobierno en el desarrollo de las Microempresas a través de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....</i>	44
4.3	SITUACIÓN DE LAS MICROEMPRESAS EN GUAYAQUIL .....	47
4.3.1	<i>Las microempresas en Guayaquil .....</i>	47
4.3.2	<i>Las microempresas en Guayaquil, según su antigüedad.....</i>	51
4.3.3	<i>Las microempresas en Guayaquil, según su número de empleados.....</i>	52
4.4	LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y LAS	
	MICROEMPRESAS EN GUAYAQUIL .....	53
	<b>CAPÍTULO V.....</b>	<b>60</b>
<b>5</b>	<b>PLANTEAMIENTO DE ACCIONES DESTINADAS A FOMENTAR EL DESARROLLO DE LAS MICROEMPRESAS EN GUAYAQUIL .....</b>	<b>60</b>
5.1	PLANTEAMIENTO DE ACCIONES.....	60
	<b>CAPÍTULO VI.....</b>	<b>62</b>
<b>6</b>	<b>CONCLUSIONES .....</b>	<b>62</b>
	<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....</b>	<b>64</b>

<b>ANEXOS .....</b>	<b>76</b>
---------------------	-----------

## ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1 Diferencia entre los Bancos y las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	16
TABLA 2 Clasificación de las empresas según su tamaño .....	24
TABLA 3 Nivel de riesgo de los microcréditos según el número de días .....	25
TABLA 4 Clasificación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en segmentos según sus activos .....	36
TABLA 5 Porcentaje de Crédito que pueden dar las Cooperativas de Ahorro y Crédito según su patrimonio .....	37
TABLA 6 Número de Cooperativas de Ahorro y Crédito que fueron fundadas en Guayaquil, clasificadas según su segmento .....	38
TABLA 7 Número de Cooperativas de Ahorro y Crédito que no fueron fundadas en Guayaquil pero tienen agencias en la ciudad, clasificadas según su segmento .....	38
TABLA 8 Actividades que realizan las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Guayaquil.....	40
TABLA 9 Tarifa fija del Fondo Nacional de Garantías .....	46
TABLA 10 Tarifa periódica del Fondo Nacional de Garantías .....	47
TABLA 11 Actividad de las microempresas en Guayaquil relacionada al comercio ..	48
TABLA 12 Actividades de las microempresas en Guayaquil relacionadas a la producción .....	48
TABLA 13 Actividades de las microempresas en Guayaquil relacionadas a la construcción .....	49
TABLA 14 Actividades de las microempresas en Guayaquil relacionadas a la intermediación financiera .....	49
TABLA 15 Actividades de las microempresas en Guayaquil relacionadas a la prestación de servicios.....	50
TABLA 16 Monto de crédito solicitado por los microempresarios en Guayaquil .....	58

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO 1 Total de Cooperativas de Ahorro y Crédito que funcionan en Guayaquil clasificadas según su segmento .....	39
GRÁFICO 2 Índice de morosidad del microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	42
GRÁFICO 3 Número de microempresas en Guayaquil según su antigüedad .....	51
GRÁFICO 4 Número de microempresas en Guayaquil según la cantidad de personas contratadas .....	52
GRÁFICO 5 Porcentaje de microempresarios que han solicitado crédito en Guayaquil.....	53
GRÁFICO 6 Tasas de interés de los créditos ofrecidos por las entidades financieras .....	54
GRÁFICO 7 Evolución de la cartera total de créditos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	55
GRÁFICO 8 Evolución del microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito ..	56
GRÁFICO 9 Tipos de garantías que solicitan las Cooperativas de Ahorro y Crédito a los microempresarios en Guayaquil .....	57
GRÁFICO 10 Microempresarios en Guayaquil que volverían a realizar microcrédito a las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	59

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo principal identificar la incidencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el desarrollo de las microempresas en Guayaquil.

En el marco teórico se desarrolló las teorías relacionadas a las Cooperativas de Ahorro y Crédito y el microcrédito que se les otorga a las microempresas, así como los factores que influyen en el desarrollo de las mismas.

Para el desarrollo de esta investigación se utilizó el método estadístico descriptivo, siendo la investigación de tipo cuantitativo y cualitativo, las que permitieron analizar de manera exhaustiva la relación que existe entre las Cooperativas de Ahorro y Crédito y las microempresas en Guayaquil.

Como principal conclusión de la investigación, se determinó que las microempresas en Guayaquil son muy importantes ya que éstas generan una gran cantidad de empleo, sin embargo su desarrollo se limita por la falta de financiamiento.

**PALABRAS CLAVES:** Cooperativa de Ahorro y Crédito, microempresa, microcrédito y desarrollo.

## **ABSTRACT**

This research aims to identify the impact that credit unions have in the development of microenterprises in Guayaquil.

Theories and influencing factors related to the credit union and microcredit that are given to microenterprises were developed in the theoretic framework.

For the development of this research, the statistical descriptive method was used, with the investigation being a quantitative and qualitative type.

The main conclusion of the investigation was that microenterprises in Guayaquil are very important because they produce many job opportunities, but its development is limited by the lack funding.

**KEY WORDS:** Credit union, microenterprise, microcredit and development

# CAPÍTULO I

## 1.1 INTRODUCCIÓN

La presente investigación surge por el bajo nivel de crédito que tienen las microempresas, por lo que se planteó la siguiente interrogante ¿Cuál es la incidencia desde las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el desarrollo de las microempresas en Guayaquil?

La investigación se realizó con el objetivo de identificar la incidencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el desarrollo de las microempresas en Guayaquil.

En el capítulo I, se presenta la introducción donde se puntualizó el problema de la investigación, además, se estableció el objetivo general y los objetivos específicos, culminando con la justificación del tema.

En el capítulo II, se desarrolló el marco teórico donde se encuentran las teorías que permiten definir a las microempresas y a las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Se identifican los factores de relación entre tales agentes y se establece el papel que debe cumplir el gobierno, culminando con el marco legal y la hipótesis preliminar.

A partir del marco teórico se plantea la siguiente hipótesis: *“La incidencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el desarrollo de las microempresas en Guayaquil es mínima, manifestada por el bajo nivel de crédito otorgado, debido a las altas tasas de interés, la falta de garantías y el riesgo crediticio que representan estas empresas”.*

En el capítulo III, se presenta la metodología que se aplicó para el desarrollo del tema de investigación, el cual fue de tipo descriptivo, utilizando el análisis cuantitativo y cualitativo, además se plantea las variables de estudio, las

fuentes de investigación tanto primarias como secundarias y las herramientas de análisis que se utilizaron.

En el capítulo IV se exponen los resultados de la investigación que se desarrolló, en donde se detalla la situación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y las microempresas en Guayaquil y la incidencia del gobierno en el desarrollo de las microempresas.

En el capítulo V se presentan propuestas para que los microempresarios puedan acceder de una mejor manera a los microcréditos que ofrecen las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Finalmente, se presenta las conclusiones y recomendaciones de la investigación realizada, en la cual se destaca la principal conclusión: el acceso de los microempresarios de Guayaquil al microcrédito es limitado debido a las altas tasas de interés que cobran y a las garantías solicitadas por las Cooperativas de Ahorro y Crédito, dificultando su desarrollo.

## **1.2 Planteamiento del problema**

En la presente investigación se analizó el bajo nivel de crédito otorgado a los microempresarios en Guayaquil, el cual es un tema muy importante ya que las microempresas generan empleo y a su vez reactivan la economía del país.

Este problema se vive en distintos países, tal como lo indicó Rodica (2002, p 2) al decir que el bajo crédito que se les otorga a los microempresarios, es un problema que tienen muchos países y se encuentra en gran medida en América Latina.

El crédito es una de las principales herramientas que puede tener un microempresario para poder desarrollarse, y como lo indicaron Almeraya,

Figuroa, Díaz, Figuroa y Pérez (2011, p. 112) al referirse al profesor Muhammad Yunus que obtuvo el Premio Nobel de la Paz en el 2006, el crédito *“es uno de los derechos de la humanidad, y la falta de éste coloca a la gente pobre en desventaja”*.

De la misma manera Calderón (2001, p. 123) mencionó que el crédito ayuda a las microempresas, ya que éstas al querer desarrollarse y aprovechar las oportunidades económicas que se les presentan *“necesitan capital para la adquisición de las materias primas y otros inputs necesarios, y éste resulta ser su gran obstáculo”*.

Asimismo (González, 1996, Lycette, 1988, Labie, 1998, Alarcón y Costa, 1990) en Calderón (2001, p. 123) señaló que las personas de escasos recursos, intentan desarrollarse económicamente, pero se les hace muy difícil al no tener una entidad financiera que confíe en ellos y los ayude a salir adelante.

El porcentaje de crédito concedido a los microempresarios en el Ecuador es un claro ejemplo del problema que se mencionó anteriormente. En la publicación del diario El Telégrafo (2014, 03 marzo) se indicó que *“casi el 100% de los créditos concedidos fueron destinados al 20% de los solicitantes”*.

A continuación se detallan los distintos motivos por los cuales existe un bajo nivel de crédito hacia los microempresarios:

Uno de los principales motivos por lo que existe bajo nivel de crédito hacia este sector, es por el riesgo crediticio que representan las microempresas. Para tener un mejor concepto de que es riesgo crediticio se citó a Pinaya y Trávez (2015, p 1) quienes indicaron que *“el riesgo de crédito es la posibilidad de incurrir en pérdidas, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte del deudor, en operaciones de intermediación financiera”*.

Se considera riesgoso a los microempresarios porque muchas personas que pertenecen a este sector tienen bajos ingresos económicos, los cuales limitan su capacidad de pago. Como lo mencionó la Asociación de Bancos Privados del Ecuador en su boletín 047 (2014, p. 1) donde reveló que *“persisten todavía en el país y en la región muchos obstáculos para un mayor acceso a los servicios financieros por parte de grupos poblacionales de bajos ingresos”*.

Lo dicho anteriormente se puede ratificar con lo expuesto por Littlefield y Rosenberg (2004, p. 38) cuando mencionaron que para las instituciones financieras *“desde el punto de vista del costo, el riesgo y la comodidad, los servicios financieros para los pobres suelen ser limitados”*.

A la vez Kota (2007, p. 44) agregó que la ubicación de los microempresarios es otro motivo por el cual se los considera riesgosos, cuando señaló que para los bancos los pobres *“representan un riesgo elevado y difícil de atender ya que suelen vivir dispersos en áreas remotas”*.

Otro punto por el cual existe un bajo nivel de crédito hacia los microempresarios es por las garantías solicitadas, las cuales como mencionó Mavila (2004, p. 61) *“las garantías son todos los medios que respaldan o aseguran el pago o reembolso de los créditos otorgados”*.

Estas garantías que se les solicita a los microempresarios no siempre las pueden cumplir, como lo indicaron Rivera y Bejarano (2014, p. 36) al mencionar que los microempresarios *“son personas emprendedoras que están excluidas del sistema bancario porque son pobres y carecen de garantías”*.

Asimismo Calderón (2001, p. 123) se refirió a la gente pobre como los más desfavorecidos e indicó que *“el crédito de la banca oficial siempre les ha sido negado a los más desfavorecidos, al no cumplir los requisitos de garantía”*.

Mientras que Littlefield y Rosenberg (2004, p 38) mencionaron que las instituciones financieras *“por lo general exigen garantías de préstamo fuera del alcance de la mayoría de los pobres”*.

El tamaño de la empresa es otro limitante que tienen las microempresas, el problema que tienen es que al ser una empresa micro sus activos no tienen el valor económico suficiente para poder cubrir las garantías solicitadas, y como lo indicó Iván Pereira en la publicación del Telégrafo (2014, 03 marzo) al mencionar que *“las instituciones financieras preferirán entregar los recursos monetarios a aquella empresa que posea un colateral (garantía) lo suficientemente grande para garantizar el préstamo”*.

Asimismo Hemmen (2002) en Almeraya et al. (2011, p. 114) mencionaron que *“el financiamiento bancario de las empresas está muy relacionado a su tamaño; es decir, cuanto más grande sea la empresa mayor es la participación del crédito bancario”*.

Mientras que Rodica (2002, p. 2) indicó que *“el sistema financiero tradicional centra sus esfuerzos en cubrir los requerimientos de las grandes empresas”*.

Lo señalado anteriormente, se puede sustentar con la publicación de la revista Ecuador Económico en El Telégrafo (2014, 03 marzo) donde se indicó que desde el año 2009 hasta el 2011 *“mientras más ricos son los hogares, han accedido en mayor proporción al crédito”*.

El bajo conocimiento académico que tienen los microempresarios en lo que respecta al manejo de la empresa es otro factor por el cual no se le da crédito, como indicó Albuquerque (2004, p. 158) *“el conocimiento constituye el elemento más importante de la producción”*. Muchos microempresarios no tienen los conocimientos suficientes para explotar de la mejor manera las cualidades que tiene su negocio, como lo indicaron Ordóñez y Guerra (2014, p. 57) al decir que un problema del cual carecen la gran mayoría de personas es *“la formación, educación y conocimiento en los procesos relacionados con la tarea de la realización de emprendimiento”*.

De la misma manera Rodica (2002, p. 3) mencionó que las *“microempresas son de carácter familiar y surgen, básicamente, de la necesidad de aumentar los ingresos familiares, son irregulares en su constitución jurídico legal y desconocen aspectos contables que comúnmente las instituciones formales como los bancos, acostumbran para otorgar créditos”*.

Otro punto a tener en cuenta es la informalidad que tienen las microempresas, la cual impide el acceso al crédito, como lo mencionaron Ramírez, Mungaray y Guzmán (2009, p. 74) al indicar que *“la disponibilidad de datos del segmento microempresarial es limitada, debido a su naturaleza informal e intermitente”*.

Estos motivos limitan el microcrédito, siendo este un tema muy importante en el Ecuador ya que al dar financiamiento a la gente de escasos recursos, produce una disminución de la pobreza, el desempleo, la desigualdad y mejora la calidad de vida de las familias. Con esto coincide Lacalle (2008) en (Rivera y Bejarano, 2014, p. 31) cuando indicaron las características de los microcréditos, las cuales son *“reducir los niveles de pobreza, mejorando los niveles de vida de los más pobres, sacar del círculo vicioso de la pobreza a los más desfavorecidos a través de la financiación y gestión de pequeños negocios”*.

Asimismo la ONU (2008) en (Rivera y Bejarano, 2014, p. 30) indicaron la importancia del microcrédito al decir que *“el eje fundamental sobre el que se creó el modelo del microcrédito es la erradicación de la pobreza y crear oportunidades de negocios que mejoren la calidad de vida de los componentes de la familia”*.

Del mismo modo se puede indicar que las microempresas en el Ecuador son muy importantes, por el empleo y movimiento económico que éstas producen, y esto se puede constatar a través de la recopilación hecha por el diario El Ciudadano (2014, 4 noviembre) donde el presidente Rafael Correa indicó que las microempresas *“generan el 50% del empleo, lo*

*que contribuye con la dinamización de la economía nacional y de las familias”.*

## **Pregunta de investigación**

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación, a partir de la problemática narrada, se plantea la siguiente pregunta de investigación:

¿Cuál es la incidencia desde las cooperativas de ahorro y crédito en el desarrollo de las microempresas en Guayaquil?

## **1.3 OBJETIVOS**

### **1.3.1 Objetivo General**

Identificar la incidencia de las Cooperativas de ahorro y crédito en el desarrollo de los microempresas en Guayaquil.

### **1.3.2 Objetivos específicos**

- Especificar los factores determinantes del desarrollo de las microempresas.
- Describir el papel del gobierno y de las Cooperativas de ahorro y crédito en el desarrollo de las microempresas.
- Detallar las acciones de las Cooperativas de ahorro y crédito y del gobierno a favor de las microempresas en Guayaquil.
- Diagnosticar la situación de las microempresas en Guayaquil.
- Evidenciar la incidencia de las Cooperativas de ahorro y crédito en el desarrollo de las microempresas de Guayaquil
- Plantear acciones tendientes a fomentar el desarrollo de las microempresas en Guayaquil.

## 1.4 JUSTIFICACIÓN

Este tema de investigación servirá para determinar las dificultades que tienen las microempresas, al identificarlas se podrá trabajar en ellas para superarlas.

A partir del trabajo se pueden plantear propuestas que favorezcan al desarrollo microempresarial, de tal manera se podría reactivar este importante sector en la economía guayaquileña. Así, este trabajo sirve como base de estudio para entender la realidad de las microempresas, y establecer los factores que determinan el desarrollo de las mismas.

Así también, los beneficios se extenderían a la sociedad en general, ya que una reactivación del sector generaría mayores fuentes de empleo y con ello mejora en la calidad de vida de la población.

A nivel académico, el presente estudio brinda la oportunidad de que se conozca en detalle la realidad de estas entidades y se proceda a dar diversas contribuciones desde las distintas disciplinas profesionales relacionadas.

A nivel profesional, el estudio contribuye al desarrollo profesional personal, ya que permite adquirir experiencia y conocimiento en una problemática que consiente tener un amplio campo de actuación profesional.

## CAPÍTULO II

### 2.1 MARCO TEÓRICO

En esta sección se presenta el marco teórico, el cual se encuentra dividido en segmentos; en la primera parte se expone las definiciones del sistema financiero, las Cooperativas de Ahorro y Crédito, los bancos, los microcréditos y las microempresas; una vez establecidos éstos conceptos se procede a determinar los factores que inciden en el desarrollo de las microempresas; de la misma manera se fija el papel de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y las funciones que ejerce el gobierno para el desarrollo de las microempresas; culminando con el marco legal y la hipótesis respectiva.

### 2.2 SISTEMA FINANCIERO

En la presente sección se define el sistema financiero y se menciona la importancia que tiene en la economía de un país, y a la vez se indica las entidades que lo conforman.

Se puede definir como el eje fundamental de la economía de un país, ya que permite que las personas puedan invertir o adquirir el dinero que desean con la finalidad de obtener un beneficio, como lo mencionaron Calvo, Parejo, Rodríguez y Cuervo (2014, p. 1) *“el sistema financiero cumple por tanto la misión fundamental en una economía de mercado, de captar el excedente de los ahorradores (unidades de gasto con superávit) y canalizarlo hacia los prestatarios públicos o privados (unidades de gasto con déficit)”*.

Asimismo Calvo et al. (2014, p. 3) señalaron que las familias, empresas y los gobiernos pueden dar sus recursos económicos para que otras familias, empresas y gobiernos los puedan utilizar.

Para Chiriboga (2010, p. 6) el sistema financiero *“constituye uno de los sectores más importantes de la economía, que permite proveer de servicios de pagos, movilizar ahorro y asignar el crédito, además de limitar, valorar, aunar e intercambiar los riesgos resultantes de esa actividad”*.

Mientras que Aguilar (2015, p. 4) mencionó que *“la gran importancia del sistema financiero dentro de cualquier economía se basa en que permite encaminar el ahorro hacia la inversión”*.

El sistema financiero está constituido por entidades que cumplen la función de intermediarios entre las personas que desean invertir y las que necesitan de capital económico, como lo mencionaron Calvo et al. (2014, p. 9) los intermediarios financieros son *“el conjunto de instituciones, especializadas en la mediación entre los prestamistas y los prestatarios”*.

Para Calvo et al. (2014, p. 3) los intermediarios financieros son: Bancos, Cajas de Ahorro, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Entidades de Financiación, Compañías de Seguros, etc.

Mientras Aguilar (2015, p. 4) indicó que *“se denomina Sistema Financiero Nacional, al conjunto de instituciones financieras formadas por bancos, cooperativas de ahorro y crédito, sociedades financieras entre otras”*.

A la vez Chiriboga (2010, p. 6) indicó que los servicios prestados por los intermediarios financieros *“son usados en diferentes combinaciones por unidades familiares, empresas y gobierno, mediante toda una serie de instrumentos (dinero, tarjetas de crédito, bonos, acciones, seguros, etc.)”*.

Con lo expuesto anteriormente, se puede concluir que el sistema financiero es el conjunto de instituciones destinadas a brindar un servicio financiero, y para esto cuentan con diferentes herramientas que van desde la apertura de una cuenta hasta acceder a un crédito.

### **2.2.1 Las características de los intermediarios financieros:**

Las entidades que funcionan como intermediarias en el sistema financiero tienen diferentes características acopladas a sus funciones y a los requerimientos de sus usuarios.

Mediante lo indicado por Calvo et al. (2014, p. 11) se pudo establecer que tienen las siguientes características:

- Disminuyen el riesgo de los diferentes activos mediante la diversificación de la cartera.
- Se ajustan a los requerimientos de las personas, a través de la transformación de los plazos de sus operaciones.
- Realizan la denominada gestión del mecanismo de pagos.

## **2.3 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO**

En esta sección se revisa las diferentes teorías que ayudan a definir lo que es una Cooperativa de Ahorro y Crédito, con el objetivo de saber cómo funcionan y cuál es su finalidad.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son entidades financieras que se han creado para ayudar económicamente a sus clientes que a la vez son sus socios. Este concepto es ratificado por Aci (1995) en (Chaves y Soler, 2005, p. 50) donde mencionaron que una cooperativa de crédito *“se define como una asociación autónoma de personas que se han unido para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y gestión democrática”*.

A la vez Chaves y Soler (2005, p. 47) señalaron que *“su objeto básico consiste en la prestación de servicios financieros a socios y terceros”*.

Mientras que para Poyo en (Westley y Branch, 2000, p. 162) *“Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son un tipo de asociación institucionalizada de ahorro y crédito por rotación, que poseen claras ventajas de información cuando funcionan en los mercados rurales”*

Con las teorías expuestas se puede señalar que una Cooperativa de Ahorro y Crédito es una entidad financiera creada por distintas personas con la finalidad de satisfacer sus necesidades económicas, a la vez, se puede mencionar que estas personas son los dueños de la entidad, lo que facilita que la empresa se pueda enfocar en cubrir sus necesidades.

### **2.3.1 Antecedentes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

A continuación se presentan los antecedentes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, con la finalidad de conocer desde cuando estas entidades se encuentran funcionando y cuáles son sus principios.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito llevan muchos años funcionando, como lo señaló Monzón (2003, p. 11) al indicar que en *“1820 las cooperativas surgen en Inglaterra como una reacción espontánea de los trabajadores industriales para superar las dificultades de sus condiciones de vida”*.

Uno de los pilares para crear las Cooperativas de Ahorro y Crédito fue Friedrich Wilhelm Raiffeisen, como lo indicó Barzallo (2002, p. 4) al decir que Wilhelm *“impulsó al sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, basado en los principios de auto ayuda, auto responsabilidad y auto administración”*. Además menciona que *“dejó un legado a la humanidad con una rica experiencia en cooperativismo de ahorro y crédito”*.

Mientras que Poyo en (Westley y Branch, 2000, p. 159) señalaron que las Cooperativas de Ahorro y Crédito *“originalmente fueron concebidas como instituciones de beneficencia, sin fines de lucro, organizadas por medio de*

*esfuerzos colectivos de los segmentos de ingresos medianos y más bajos de la población”.*

## **2.4 BANCOS**

En este segmento se analiza las entidades bancarias para conocer qué son, cuál es su objetivo y cómo funcionan. Para ello se ha recopilado teorías de diferentes autores.

Se puede mencionar que los bancos son las entidades financieras que cumplen con la función de captar dinero y prestarlo obteniendo un beneficio por esta transacción. Como lo indicó Chiriboga (2010, p. 7) que un banco es una *“sociedad anónima cuyo principal objetivo es trasladar recursos de personas con exceso de liquidez a aquellas que necesitan dicho dinero para financiar sus inversiones”*. Además menciona que la forma como obtiene ingresos los bancos es *“mediante la intermediación financiera de acuerdo al volumen de recursos que los obtiene a un costo inferior del que cobra a quienes los demandan”*.

Mientras que para Garrigues en (Salvador, 2000, p. 86) los bancos son *“la empresa mercantil que tiene por objeto la mediación en las operaciones sobre dinero y títulos”*.

Se puede concluir que un banco es una entidad financiera, cuya función es captar el dinero que recibe de sus clientes y prestárselo a otros, lo que le genera ganancias.

## **2.5 MICROCRÉDITOS**

Los microcréditos están destinados a los microempresarios que necesitan capital para invertir en su negocio, dicho capital es concedido por una entidad financiera, el cual se lo cubrirá con los ingresos que genere la misma empresa.

A continuación se presentan teorías de diferentes autores para tener un concepto más amplio sobre los microcréditos:

Para Soler y Melián (2012, p. 60) los microcréditos se crearon a mediados de los años setenta como *“una nueva forma de hacer banca impulsada por iniciativas de la sociedad civil (ONG, fundaciones y cooperativas) en los países del llamado Tercer Mundo, con la que se pretende escapar del círculo vicioso de la pobreza”*.

Rivera y Bejarano (2014, p. 36) señalaron que el microcrédito es *“una herramienta que fomenta la creación de patrimonio, inserción laboral, seguridad económica y por ende a la lucha contra la pobreza”*.

Por su parte Conde (2005) en (Rivera y Bejarano, 2014, p. 30) indicaron que *“el microcrédito consiste en pequeños créditos otorgados a la gente pobre o muy pobre para crear proyectos de autoempleo como los micronegocios y generar ingresos”*.

Calderón (2001, p. 122) mencionó que los microcréditos *“nacen para solucionar el problema de la falta de financiación con el que se enfrentan la gran mayoría de los pobres y de las microempresas del sector informal de las sociedades del tercer mundo”*.

Asimismo Calderón (2001, p. 125) indicó que la finalidad de los microcréditos es conceder préstamos a los más pobres *“con el único fin de ayudarles a salir del círculo vicioso de la pobreza”*.

Mientras Rodica (2002, p. 3) indicó que otorgar un microcrédito a las personas que realmente necesitan es lograr que la economía se reactive, dándoles la oportunidad de formar su microempresa y facilitándoles acceder a los servicios financieros al que no tenían acceso anteriormente.

Con el pasar del tiempo el microcrédito pasó a llamarse microfinanzas, esto se lo realizó con la finalidad de abarcar más servicios, como lo indicaron Soler y Melián (2012, p. 60) al mencionar que en *“los años noventa el término microcrédito es sustituido por otro más amplio, microfinanzas, que va más allá de los servicios bancarios típicos de crédito y ahorro, para englobar además otros servicios, como los seguros o las transferencias de dinero”*.

Con lo expuesto anteriormente, se puede mencionar que un microcrédito es un préstamo que tiene como finalidad ser empleado en un negocio, el cual se irá pagando con las ganancias que se obtienen del mismo.

## **2.6 DIFERENCIA ENTRE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y LOS BANCOS**

Al definir las diferencias de estas dos entidades financieras se podrá conocer los objetivos que tienen cada una de ellas, con la finalidad de tener un mejor conocimiento en su forma de operar.

El diario La Tarde (2013, 16 enero) indicó que las Cooperativas de Ahorro y Crédito son instituciones sin fines de lucro, es decir, organizaciones donde los socios son sus mismos clientes que buscan brindar un mejor servicio a todos los miembros. Asimismo, refirió que los bancos son instituciones con fines de lucro, es decir, que sus accionistas son personas que buscan una rentabilidad económica, estas instituciones buscan brindar una variedad de servicios financieros garantizando la mayor rentabilidad a sus accionistas. Sin embargo, dichos servicios no llegan a todos los sectores económicos.

En la tabla 1 se procede a indicar otras diferencias que tienen estas dos entidades financieras:

Con lo expuesto, se puede establecer que las operaciones que realizan los bancos tienen como objetivo el incremento de sus ganancias en beneficio de

sus accionistas, mientras que las Cooperativas de Ahorro y Crédito su forma de operar está ligada a las necesidades que tienen sus clientes que a la vez son sus propietarios.

**TABLA 1**

**Diferencia entre los Bancos y las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

	<b>BANCO</b>	<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO</b>
Titulares	Accionistas	Socios
Objetivo	Maximizar sus beneficios en relación al capital aportado	Dar servicios a sus asociados sin discriminación alguna
Derecho de voto al decisiones	En función del capital invertido	Un voto por socio
Condición de ingreso	Restringida al capital	Libre, sujeta a la aprobación de los otros socios
Ganancias	Se invierten y se reparten de acuerdo al porcentaje de acciones	Se capitaliza o se distribuye entre los asociados en proporción a las operaciones realizadas o servicios prestados por los asociados

**Fuente:** Barzallo, P. (2002, p. 1-2). Fundamentos históricos y teóricos del sistema cooperativo de ahorro y crédito.

**Elaboración:** Autor.

## 2.7 MICROEMPRESAS

En esta sección se analizará varias teorías relacionadas a la microempresa, con la finalidad de profundizar en su concepto.

Para esto citamos a Rivero (2001) en (García, 2015, p. 4) quien mencionó que las microempresas son una *“pequeña unidad socioeconómica de*

*producción, comercio o prestación de servicios, cuya creación no requiere de mucho capital y debido a su tamaño existe un uso productivo y eficiente de los recursos”.*

Para Monteros (2005) en (García, 2015, p. 4) *“Una microempresa puede ser definida como una asociación de personas que, operando en forma organizada, utilizan sus conocimientos y recursos: humanos, materiales, económicos y tecnológicos para la elaboración de productos y/o servicios que se suministran a consumidores”.*

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en (García, 2015, p. 9) señaló:

*“La microempresa es la firma empresarial más pequeña dentro de una amplia gama de formas, desde negocios de subsistencia hasta empresas que emplean métodos de producción relativamente sofisticados, con un rápido crecimiento y que están directamente vinculados en la empresa más grande en la economía formal”.*

Torres (2005) en (García, 2015, p. 5) indicó que *“la microempresa es la organización de hecho administrada por una o más personas emprendedoras, que tiene objetivos económicos, éticos y sociales”.*

Con lo mencionado anteriormente, se concluye que una microempresa es la unidad de producción más pequeña que existe en el mercado, su creación no demanda mucho capital de dinero y por su tamaño se puede adaptar de una mejor manera a las necesidades del mercado.

### **2.7.1 Características de las microempresas**

Las microempresas pueden tener distintas características desde la cantidad de personas que emplea, sus ingresos anuales, las personas que la dirigen hasta las funciones que realizan. A continuación, se presentan las características que tienen las microempresas desde distintos puntos de vista:

Mientras que García (2015, p.6) indicó que una de las características es su tamaño que permite al dueño de la microempresa cambiar la forma de

operar de una manera mucho más ágil, en comparación a empresas de mayor tamaño, lo que le permite integrarse de mejor manera al mercado.

Bolton en (Bueno, Cruz y Durán, 2002, p. 110) expresó que las microempresas tienen las siguientes características:

1. Disponen de una parte reducida del mercado y su actividad no influye en el país ni en la demanda total.
2. Es dirigida personalmente por sus propietarios, no contratando normalmente directivos profesionales.
3. Es independiente en cuanto la adopción de decisiones en relación a otras empresas, es decir, está libre del control externo.

Por su parte el BID en (García, 2015, p. 9) indica que las características que tienen las microempresas son:

1. Están dirigidas por un propietario – administrador que en un 30 a 60 por ciento de los casos es mujer.
2. Tiene diez empleados o menos.
3. Depende considerablemente del trabajo familiar.
4. Tienden a mezclar las finanzas del hogar y de la empresa.
5. Tienen acceso limitado al sector financiero formal y a los servicios de asistencia a las empresas.
6. Tienen activos fijos hasta US \$20,000.

### **2.7.2 Factores que determinan el desarrollo de una microempresa**

Una microempresa necesita cumplir ciertos requisitos para poder desarrollarse como es el nivel académico de sus propietarios, el acceso a fuentes de financiamiento, la tecnología y las políticas que emplean los gobiernos a favor de estas empresas. A continuación se exponen diferentes teorías que sustentan los factores anteriormente mencionados.

El nivel académico que tienen sus representantes es un factor que incide en su desarrollo, ya que este permite que guíen a la empresa de una mejor manera, y a la vez mejorar su producción con la finalidad de sacar el máximo provecho de sus recursos, como lo indicaron Cordero, Astudillo, Carpio,

Delgado y Amón, (2011, p. 35) *“la educación constituye un factor relevante para la creación de empresas”*.

Se puede decir que el conocimiento que tiene el microempresario es fundamental para poder crear una microempresa que sea viable, y de esta forma pueda acoplarse en un menor tiempo a la exigencia que tiene el mercado. *“La investigación de mercado y el emprendimiento son importantes antes de plasmar un proyecto”* Colón et al. (2015, párr. 55).

Otro factor que ayuda al desarrollo de la microempresa es el acceder al sistema financiero, ya que este permite que el microempresario tenga el capital necesario para poder mejorar su empresa.

En esto coincide Calderón (2001, p. 123) señalando que *“los más pobres y los microempresarios encuentran grandes dificultades para adquirir el capital necesario, perdiendo así las oportunidades para el crecimiento de sus actividades y la posibilidad de mejorar su bienestar y el de sus familias”*.

En la actualidad donde la tecnología avanza con el pasar de los días, sería imposible que este segmento no sea un factor determinante para el desarrollo de las microempresas. Así lo ratifican Colón et al. (2015, p. 10) *“la inversión en tecnología para el desarrollo de estos negocios es imprescindible, ya que las misma no es un factor diferencial sino una herramienta de trabajo que sirve de apoyo para la gestión de los procesos de una empresa”*.

Por otro lado, Bueno et al. (2002, p. 995) señalaron los beneficios que tiene la tecnología al indicar que la *“empresa pionera en la nueva tecnología gozará de unas disminuciones de sus costes de producción que podrá emplearlas en reducir su precio de venta para así ampliar el mercado, o bien incrementara su beneficio al producir con costes más bajos”*.

Las políticas del gobierno juegan un papel muy importante en el desarrollo de las microempresas, ya que estas pueden permitir que subsistan y no

sean eliminadas por las grandes empresas, mediante leyes, programas e incentivos que fomenten la creación y durabilidad de las mismas, esto coincide con lo que dijo Albuquerque (2004, p. 165) al mencionar que *“en las iniciativas de desarrollo económico local se aprecia la importancia de una política territorial de fomento productivo de las microempresas y pequeñas empresas, a fin de asegurarles el acceso a los servicios de desarrollo empresarial”*.

Los factores antes mencionados son indispensables en el desarrollo de las microempresas, ya que estos permiten que se pueda ir adaptando a los distintos requisitos que presenta el mercado, a la vez logran que la microempresa se modernice lo que producirá un ahorro en sus costes de producción.

## **2.8 EL PAPEL DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL DESARROLLO DE LAS MICROEMPRESAS**

Estas entidades financieras juegan un papel muy importante en el desarrollo de las microempresas, ya que permiten el acceso financiero a las personas que antes no lograban acceder, impulsando los proyectos que se encontraban estancados por falta de recursos económicos. Esto es ratificado por los siguientes autores:

Por Soler y Melián (2012, p. 54) cuando indican que *“las cooperativas de crédito continúan hoy en día desempeñando un papel clave en la inclusión financiera de determinados colectivos desatendidos, especialmente en áreas rurales”*.

Por United Nations (2000) en (Belhouari et al. 2005, p. 195) al indicar que *“las cooperativas son uno de los mejores instrumentos para conseguir el desarrollo económico y social permitiendo la satisfacción de las necesidades de servicios sociales básicos de una forma efectiva y razonable”*.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito brindan los servicios financieros a las personas que han sido desatendidas por las entidades bancarias, como lo indicaron Navarro, Sanchis y Soler (2010, p. 115) al decir:

*“las cooperativas de crédito y cajas de ahorro, se están sumando a las iniciativas que incluye todo tipo de servicios de crédito y ahorro dirigidos a colectivos desfavorecidos que tienen grandes dificultades para acceder a préstamos, créditos, seguros, transferencias de fondos y otros instrumentos necesarios para implantar y consolidar sus proyectos empresariales”.*

Con lo expuesto anteriormente se puede concluir que las Cooperativas de Ahorro y Crédito cumplen con una función clave en el desarrollo de las microempresas, ya que integran a las personas desatendidas por las instituciones bancarias, ayudando al desarrollo económico de las personas y del país.

## **2.9 EL PAPEL DEL GOBIERNO EN EL DESARROLLO DE LAS MICROEMPRESAS**

El gobierno puede cumplir la función de ente regulador, y lograr que una microempresa pueda tener mejores condiciones para crearse y desarrollarse, esto con la finalidad de ayudarla a superar las barreras de entrada que existen para cada mercado, lo indicado anteriormente se puede corroborar con lo dicho por los siguientes autores:

Para Bustinduy (2000) en (Aguirre, Gallastegi, Aparicio, Basterretxea y Rodríguez, 2001, p. 41) el gobierno debe generar *“crear mecanismos públicos que faciliten el acceso de las pequeñas empresas a la información más relevante y actualizada para la mejora de su gestión, lo que sin duda aumenta significativamente su competitividad”.*

Samuelson y Nordhaus (1999) en (Aguirre et al. 2001, p. 41) indicaron que el gobierno deberá establecer medidas para mejorar la competencia, las cuales se podrían dar al minimizar las barreras que existen para ingresar a los distintos mercados.

De la misma manera, se puede indicar que el gobierno puede ayudar a la microempresa mediante las siguientes funciones establecidas por Smallbone y Welter (2001) en (Saavedra, Tapia y Aguilar, 2013, p. 3):

- A través de su política macroeconómica. Un entorno macroeconómico estable hace que sea más fácil para las empresas planificar, sobre todo con respecto al momento de la inversión, la expansión y de asumir nuevas iniciativas.
- A través de una legislación diferenciada para empresas de tamaño distinto.
- Diseñando programas de apoyo a la Mipyme que la ayuden a salvar las limitaciones inherentes al tamaño (recursos internos limitados).
- A través del apoyo para el desarrollo de las instituciones del mercado, tales como la infraestructura de apoyo a las empresas, bancos y otros intermediarios financieros.

Se puede revisar las distintas medidas que han tomado diferentes gobiernos para ayudar al desarrollo de las microempresas, como lo mencionaron Saavedra, Tapia y Aguilar (2013, p. 6) indicando que en México para ayudar a las microempresas se crearon los *“programas tendientes a fomentar la modernización tecnológica y las exportaciones”*. Además mencionaron que se estableció un *“órgano específico para atender a las Mipyme, la Subsecretaría para la Pequeña y Mediana empresa y un fondo específico para el fomento de las mismas”*.

De la misma manera, Gómez y Casado (1998) en (Górriz y nuez, 2006, p. 9) indicaron *“que desde principios de los ochenta, la unión Europea estableció como prioridad una política de pequeñas y medianas empresas debido a su reconocido potencial de creación de empleo y riqueza”*.

Con las teorías expuestas anteriormente, se puede establecer que el gobierno puede ayudar en el desarrollo de las microempresas de distintas maneras, las cuales pueden ir desde facilitar la información que ellos necesitan para aumentar su competitividad hasta convertirse en agentes de

créditos directos, cabe señalar que esto puede suceder siempre y cuando el gobierno se interese por la situación del sector.

## **2.10 MARCO LEGAL**

Para un mejor entendimiento del tema de investigación se procede a detallar las bases legales, las cuales se encuentran determinadas en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, el Código Orgánico Monetario y Financiero, el Reglamento al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, y las Resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

El tema de investigación surge porque toda persona natural o jurídica tiene derechos y obligaciones, y uno de sus derechos es poder acceder a los servicios financieros, como lo establece el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) en su artículo 152 donde indica que *“las personas naturales y jurídicas tienen derecho a disponer de servicios financieros de adecuada calidad, así como a una información precisa y no engañosa sobre su contenido y características”*.

Las garantías que exigen las entidades financieras ayudan a dicha entidades a proteger su capital si llegase haber un incumplimiento de pago, las cuales se encuentran establecidas en el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) en su artículo 214 donde indica que *“todas las operaciones de crédito deberán estar garantizadas”*.

Asimismo la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en su resolución N°129-2015-F, artículo 8 determina que las entidades financieras *“deberán definir en sus políticas y manuales los criterios necesarios para la exigencia, aceptación, constitución y avalúo de garantías, el porcentaje de créditos con garantía y cobertura mínima que podrán ser otorgados con aprobación del Consejo de Administración”*.

Los tipos de garantías que pueden solicitar las entidades financieras están establecidas en la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en su resolución N°129-2015-F, artículo 9 donde menciona que *“las entidades podrán aceptar garantías hipotecarias, prendarias, auto-liquidables, personales o garantías solidarias, grupales, fianzas solidarias, garantías o avales otorgados por entidades financieras nacionales o extranjeras de reconocida solvencia”*. De la misma manera en su artículo 10 menciona que *“los créditos otorgados deberán estar garantizados, al menos en un 100% de las obligaciones”*.

Con respecto a las empresas, estas se pueden dividir en tamaños, los cuales serán determinados por su número de empleados y sus ingresos brutos anuales, como lo indica la siguiente tabla:

**TABLA 2**  
**Clasificación de las empresas según su tamaño**

TIPO DE EMPRESA	N° DE TRABAJADORES	INGRESOS BRUTOS ANUALES
Microempresa	1 a 9	Igual o menos de 100,000.00
Pequeñas	10 a 49	De 100,000.00 a 1'000,000.00
Medianas	50 a 199	De 1'000,001.00 a 5'000,000.00
Grandes	Más de 200	Más de 5'000,000.00

**Fuente:** Reglamento al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (2010), artículo 106.

**Elaboración:** Autor.

El riesgo es un tema muy importante tanto para las instituciones financieras como para las personas que deseen usar los servicios de las mismas, ya que dependiendo del nivel de riesgo que tienen las personas se establecerá si son aptas o no para concederle un crédito. Con lo que respecta al riesgo del microcrédito que dan las Cooperativas de Ahorro y Crédito, éste se

establece por los días de morosidad que tienen los microempresarios, los cuales se presentan a continuación:

**TABLA 3**  
**Nivel de riesgo de los microcréditos según el número de días**

TIPO DE RIESGO	CATEGORÍA	DÍAS DE MOROSIDAD
Riesgo normal	A1	0
	A2	De 1 a 15
	A3	De 16 a 30
Riesgo potencial	B1	De 31 a 60
	B2	De 61 a 90
Riesgo deficiente	C1	De 91 a 120
	C2	De 121 a 180
Dudoso recaudo	D	De 181 a 360
Pérdida	E	Mayor de 360

**Fuente:** Resolución n° 129-2015-F, de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, capítulo cuarto, sección primera, artículo 16.

**Elaboración:** Autor

Con respecto a las Cooperativas de Ahorro y Crédito que funcionan en el país, se encuentra definidas por el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en su artículo 445 donde indica que:

Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito legalmente establecidas que funcionan en el país están dentro del sector financiero popular y solidario, así lo establece el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) en su artículo 163.

Con respecto a las regulaciones que deben acatar las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el país, estas van a ser emitidas por *“la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, quienes en las políticas que emitan tendrán presente la naturaleza y características propias del sector financiero solidario”*, de esta manera lo establece el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) en su artículo 444.

Para la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito, se deben cumplir los requisitos establecidos por el Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2012), en su artículo 7.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador están clasificadas en segmentos según las características que establece la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera en la resolución N° 038-2015-F, artículo 1.

Esta segmentación sirve para el control de cada Cooperativa de Ahorro y Crédito, como lo indica el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) en su artículo 454 donde menciona que el control *“se efectuará de acuerdo con los segmentos en las que se encuentren ubicadas”*.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito para su funcionamiento tienen el fondo irrepartible de reserva legal, el cual se encuentra determinado en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2014), en su artículo 50, donde indica que sirve *“para solventar contingencias patrimoniales, se integrará e incrementará anualmente con al menos el cincuenta por ciento (50%) de las utilidades y al menos el cincuenta por ciento (50%) de los excedentes anuales obtenidos por la organización”*.

Con respecto a los bancos de Ecuador, ellos laboran en el sector financiero privado, según lo establecido por el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en su artículo 162.

Los bancos del Ecuador están regulados por la Superintendencia de Bancos, así lo establece el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en su artículo 425.

La Superintendencia de Bancos tendrá según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en su artículo 60, que cumplir con *“la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión de las actividades financieras que ejercen las entidades públicas y privadas del Sistema Financiero Nacional, con el propósito de que estas actividades se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general”*.

Para poder crear un banco en el Ecuador se deben cumplir con los requisitos establecidos en el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en sus artículos 389, 391 y 392.

Los bancos en el Ecuador tienen que tener un fondo de reserva para poder operar, el cual se encuentra establecido en el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en su artículo 168 donde indica que *“las entidades de los sectores financieros público y privado deben constituir un fondo de reserva legal que ascenderá al menos al 50% de su capital suscrito y pagado”*. Asimismo menciona que este fondo se incrementará en una cantidad mínima del 10% de sus utilidades anuales.

Con respecto al microcrédito, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera en su resolución N° 043-2015-F artículo 1, lo define y menciona que el microcrédito es:

El otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades.

Adicionalmente, en el mismo artículo se definen los tipos de microcréditos que existen, los cuales son:

El microcrédito minorista: que se le da a personas *“cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional, sea menor o igual a USD 1,000.00, incluyendo el monto que la operación solicitada”*.

El microcrédito de Acumulación simple: que es otorgado a las personas *“cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior a USD 1,000.00 y hasta USD 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada”*.

El microcrédito de acumulación ampliada: que se les da *“a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior a USD 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada”*.

## **2.11 HIPÓTESIS**

En esta investigación se planteó la siguiente hipótesis:

*“La incidencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el desarrollo de las microempresas en Guayaquil es mínima, manifestada por el bajo nivel de crédito otorgado, debido a las altas tasas de interés, la falta de garantías y el riesgo crediticio que representan estas empresas”*.

## CAPÍTULO III

### 3 METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

El presente trabajo emplea un diseño de investigación descriptivo, ya que con los datos recolectados durante este estudio se pudo analizar de manera exhaustiva cada una de sus variables, con la finalidad de determinar si existe o no incidencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el desarrollo de las microempresas en Guayaquil.

Para un mejor entendimiento del método que se usó, se citó a Torres (2009, p. 5) quien explica que el

*“método descriptivo: es el proceso de sustitución de la masa de datos originales en características descriptivas: tablas, gráficos, medidas de resumen. La aplicación de la metodología estadística descriptiva permite describir un conjunto de datos para interpretar el comportamiento de las variables”.*

Para el desarrollo de esta investigación se empleó el análisis cualitativo y cuantitativo. El análisis cualitativo se lo realizó mediante la utilización de entrevistas realizadas a los dos grupos económicos de esta investigación, como son los microempresarios y las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Guayaquil; con el objetivo de explicar las teorías expuestas durante el desarrollo del trabajo de investigación.

Como lo indicaron García, Peña y Rodríguez (2015, p. 127) el análisis cualitativo *“se centran en las palabras y las observaciones para describir un problema o situación”.*

La investigación de tipo cuantitativa se la empleó con el objetivo de analizar los datos numéricos encontrados en las variables a estudiar. Como lo indicó Merino, Cerezo y Castellanos (2015, p. 127) *“las metodologías cuantitativas se han desarrollado enormemente en la tradición académica, tiene una gran confianza en los números para representar opiniones o conceptos”.*

### **3.1 VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN**

Con la hipótesis previa se pudo obtener las variables que servirán para analizar la importancia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el desarrollo de los microempresarios en Guayaquil, las cuales son los tipos de crédito, las tasas de interés, las garantías y el riesgo crediticio; una vez concluido este análisis se procederá a aceptar o rechazar la hipótesis.

La variable a utilizar como son los tipos de crédito, son medidos de acuerdo a sus sub variables: microcrédito minorista, microcrédito de acumulación simple y microcrédito de acumulación ampliada.

Para la variable de las tasas de interés, se realizará una comparación de acuerdo a los distintos segmentos de créditos y sus respectivas tasas de interés.

En el caso de la variable de garantías fue medida por su sub variables: garantías personales, garantías hipotecarias y las garantías prendarias.

La variable del riesgo crediticio se midió a través de los ratios de morosidad.

### **3.2 FUENTES DE RECOPIACIÓN DE INFORMACIÓN**

Para realizar este trabajo se tomaron fuentes de información primaria y secundaria, con el fin de que los resultados obtenidos sean los más cercanos a la realidad y de esta forma poder establecer la incidencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el desarrollo de las microempresas en Guayaquil.

Como fuente de información primaria se realizó encuestas, enfocadas a la muestra seleccionada de las microempresas en Guayaquil, a la vez se

seleccionó las Cooperativas de Ahorro y Crédito que funcionan en Guayaquil, con la finalidad de realizar una entrevista a sus dirigentes.

Para las fuentes de información secundaria, se utilizó el Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2012), las resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, de la misma manera se empleó los datos obtenidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías, Ministerio de Industrias y Productividad, Corporación Financiera Nacional y el Banco Central del Ecuador, y de los estatutos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Armada Nacional, Base Taura, Cooprogreso, de los Empleados de Cervecería Nacional S.A. y Dinadec S.a., Juventud Ecuatoriana Progresista, Oscus, Previsión Ahorro y Desarrollo, Policía Nacional y de la Universidad Guayaquil.

### **3.3 HERRAMIENTAS DE RECOPIACIÓN DE INFORMACIÓN**

El instrumento primordial de la investigación es la encuesta realizada a los microempresarios de Guayaquil, la cual se compuso de tres secciones.

La primera sección son los datos generales de los microempresarios de Guayaquil, en la segunda sección se establecen las preguntas sobre si han realizado un microcrédito a través de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, y finalmente, en la tercera sección se refiere a los factores que se les solicitó para acceder al crédito (Véase anexo 1).

Adicionalmente, se realizó entrevistas a los dirigentes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito las cuales estuvieron conformadas por 6 preguntas con la finalidad de recabar información acerca de los créditos que ofrecen al sector microempresarial.

### 3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

#### 3.4.1 Población

La población escogida para éste trabajo de investigación son las microempresas de la ciudad de Guayaquil, donde existen un total de 10,926 empresas. Este dato se lo tomó de la página de la Superintendencia de Compañías en la sección de Mipymes del Guayas, la cual tiene fecha de actualización 3 de marzo del 2016.

Mientras que para las Cooperativas de Ahorro y Crédito se tomó como referencia las 53 entidades que operan en la ciudad de Guayaquil, cabe recalcar que, estas entidades se encuentran debidamente registradas en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

#### 3.4.2 Muestra

Para la muestra se tomó como referencia la fórmula representativa de población finita, esto se da porque se conoce la cantidad de microempresarios que operan en Guayaquil. Por ello se empleó lo señalado por Cantanhede, Monge, Sandoval y Caycho (2006, p. 4) donde definen a la fórmula de población finita de la siguiente manera:

$$n = \frac{Z_{1-\alpha/2}^2 N \sigma^2}{(N - 1) E^2 + Z_{1-\alpha/2}^2 \sigma^2}$$

Dónde:

n= número de la muestra.

N= es el número de la población, que en este caso sería 10,926.

$\sigma$ = desviación estándar, para esta investigación se utilizó (0.5).

$Z_{1-\alpha/2}$ = confianza, se aplicó 1.645 que representa el 90% de confianza.

e= es el error, se aplicó (0.10).

El resultado de la muestra es de 67 microempresarios, esto significa, que ésta es la cantidad de empresas a las que se le realizó las encuestas.

En caso de las entrevistas hacia las Cooperativas de Ahorro y Crédito, éstas se realizaron a los directivos de las siguientes entidades:

- Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción y Desarrollo.

### **3.5 HERRAMIENTAS PARA EL ANÁLISIS DE LOS DATOS**

Para el estudio de esta investigación se utilizó como base de datos información desde el año 2002 hasta el 2015.

Las herramientas que se utilizaron en esta investigación fue el programa Excel en el cual se tabuló las encuestas realizadas a los microempresarios de Guayaquil, con el objetivo de analizar la información sobre los créditos destinados a este sector. Asimismo, se utilizaron las herramientas básicas del mismo programa, las que ayudaron a la elaboración de gráficos; como fueron: tablas de frecuencias acumuladas, gráficas de barras, de columnas y circulares, entre otros.

## **CAPÍTULO IV**

### **4 DIAGNÓSTICO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y LAS MICROEMPRESAS EN GUAYAQUIL**

A continuación se revisa la situación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, y de las microempresas en Guayaquil, además se indica el incentivo desde el gobierno para el desarrollo de las microempresas, culminando con un análisis de la incidencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el desarrollo de las microempresas en Guayaquil.

#### **4.1 LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN GUAYAQUIL**

En el presente segmento se establecen los pasos para crear una Cooperativa de Ahorro y Crédito, y se indican las cifras de crédito que estas entidades han otorgado en los últimos años, asimismo, se mencionan las funciones que estas entidades realizan en Guayaquil y como están clasificadas.

##### **4.1.1 Proceso para crear una Cooperativa de Ahorro y Crédito**

Según lo que establece el Reglamento de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria en (2014) su artículo 7, para crear una Cooperativa de Ahorro y crédito se deberá presentar:

1. Un estudio técnico, económico y financiero que demuestre la viabilidad de constitución de la cooperativa y plan de trabajo;
2. Declaración simple efectuada y firmada por los socios de no encontrarse incursos en impedimento para pertenecer a la cooperativa; y,
3. Informe favorable de autoridad competente.

Este artículo además indica que las Cooperativas de Ahorro y Crédito tendrán que tener por lo menos 50 socios, y de la misma manera menciona que no podrán tener menos de 200 salarios básicos unificados de capital.

#### **4.1.2 Estructura que deben tener de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

En los artículos 32, 33, 34, 38, 40 y 45 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2014) se establece la estructura que debe tener una cooperativa de Ahorro y Crédito, la cual se detalla a continuación:

- Asamblea General de Socios: es el total de socios que tiene la Cooperativa de Ahorro Crédito y a los cuales se les tiene que rendir cuentas del movimiento de la misma. Si existen más de 200 socios se escogerá sus representantes quienes se harán cargo de revisar los movimientos que tiene la cooperativa, a su vez la Asamblea General de Socios pasa a llamarse Asamblea General de Representantes.
- Consejo Administrativo: estará conformado por las personas que dirigirán a la Cooperativa de Ahorro y Crédito, dicho consejo estará conformado por lo menos de tres vocales principales y un máximo de nueve.
- Consejo de vigilancia: se encarga del control interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito en lo que se refiere a los movimientos económicos, el cual será independiente del Consejo Administrativo y tendrá que rendir cuentas a la Asamblea General o a la Asamblea General de Representantes según sea el caso.
- Gerente: esta persona es determinada por el Consejo Administrativo, y será el representante de la entidad.

#### **4.1.3 Clasificación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Guayaquil**

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito las clasifica la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a través de segmentos, estando en el

segmento 1 las Cooperativas de Ahorro y Crédito que más activos tienen y en el segmento 5 la de menor, los cuales se detallan a continuación en la tabla n.- 4:

**TABLA 4**

**Clasificación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en segmentos según sus activos 2016 (En dólares)**

<b>SEGMENTO</b>	<b>ACTIVOS EN DÓLARES</b>
1	Mayor a 80'000,000.00
2	Mayor a 20'000,000.00 hasta 80'000,000.00
3	Mayor a 5'000,000.00 hasta 20'000,000.00
4	Mayor a 1'000,000.00 hasta 5'000,000.00
5	Hasta 1'000,000.00
	Cajas de ahorro, bancos comunales y cajas comunales

**Fuente:** Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Resolución n° 038-2015-F artículo 1.

**Elaboración:** Autor

De acuerdo al segmento en el cual se encuentra registrada cada Cooperativa de Ahorro y Crédito, se establece el porcentaje de crédito que pueden ofrecer a sus socios según su patrimonio, ver tabla n.- 5.

Aunque las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 están dentro de los segmentos que menos crédito pueden dar en relación a su patrimonio, éstas siguen siendo las más importantes y las que más prevalecen en relación a los demás segmentos; ya que son las que más patrimonio tienen.

**TABLA 5**

**Porcentaje de crédito que pueden dar las Cooperativas de Ahorro y Crédito según su patrimonio**

**2016**

**(En porcentaje)**

<b>SEGMENTO</b>	<b>LIMITE SOBRE EL PATRIMONIO</b>
SEGMENTO 1	10%
SEGMENTO 2	10%
SEGMENTO 3	10%
SEGMENTO 4	15%
SEGMENTO 5	20%

**Fuente:** Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Resolución n° 129-2015-F artículos 12 y 13.

**Elaboración:** Autor

#### **4.1.4 Cooperativas de Ahorro y Crédito que existen en Guayaquil**

Por medio de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en la sección de códigos de las oficinas que supervisa esta entidad y comparando con el catastro del sector financiero realizado por la misma institución con fecha del 11 de agosto del 2016, se pudo obtener que en la actualidad existen 36 Cooperativas de Ahorro y Crédito activas que fueron fundadas en Guayaquil. Las cuales se clasifican en los siguientes segmentos ver tabla n.- 6.

Según los datos recopilados, se pudo establecer que en Guayaquil no se han creado Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1. A la vez se logro constatar que el segmento donde más se han creado Cooperativas de Ahorro y Crédito ha sido el segmento 5.

**TABLA 6**

**Número de Cooperativas de Ahorro y Crédito que fueron fundadas en Guayaquil, clasificadas según su segmento**

**2016**

**(En números)**

<b>SEGMENTO</b>	<b>CANTIDAD</b>
SEGMENTO 1	0
SEGMENTO 2	1
SEGMENTO 3	2
SEGMENTO 4	13
SEGMENTO 5	20

**Fuente:** Códigos de oficinas y catastro del 11 de agosto del 2016 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

**Elaboración:** Autor

De la misma manera, tomando las fuentes que se mencionó anteriormente se obtuvo 17 Cooperativas de Ahorro y Crédito que no nacieron en Guayaquil, pero que tienen agencias trabajando en la ciudad, las cuales pertenecen a los siguientes segmentos, ver tabla n.-7.

**TABLA 7**

**Número de Cooperativas de Ahorro y Crédito que no fueron fundadas en Guayaquil pero tienen agencias en la ciudad, clasificadas según su segmento**

**2016**

**(En números)**

<b>SEGMENTO</b>	<b>CANTIDAD</b>
SEGMENTO 1	7
SEGMENTO 2	3
SEGMENTO 3	5
SEGMENTO 4	2
SEGMENTO 5	0

**Fuente:** Códigos de oficinas y catastro del 11 de agosto del 2016 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

**Elaboración:** Autor

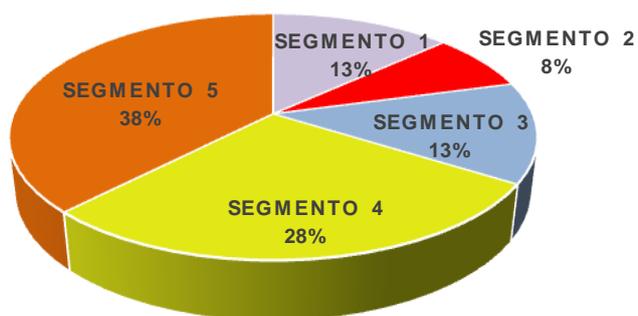
De acuerdo a los datos recolectados sobre las Cooperativas de Ahorro y Crédito que no fueron fundadas en Guayaquil pero tienen agencias trabajando en ella, se pudo observar que en el segmento 1 existen 7 Cooperativas de ahorro y Crédito laborando en Guayaquil, siendo éste el que más entidades tiene en esta sección.

Al sumarse las entidades fundadas en Guayaquil y las entidades que no han sido fundadas en la ciudad, pero que tienen agencias trabajando en ella, da un total de 53 Cooperativas de Ahorro y Crédito activas en Guayaquil (Véase anexo 2).

A continuación se detalla el total de Cooperativas de Ahorro y Crédito que se encuentran funcionando en Guayaquil, clasificadas según su segmento:

### GRÁFICO 1

**Total de Cooperativas de Ahorro y Crédito que funcionan en Guayaquil, clasificadas según su segmento 2016 (En porcentaje)**



**Fuente:** Códigos de oficinas y catastro del 11 de agosto del 2016 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

**Elaboración:** Autor

Con el catastro del sector financiero realizado el 11 de agosto del 2016 por la SEPS, se pudo evidenciar que en la actualidad existen 7 Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 laborando en Guayaquil, lo que representa el 26.92% del total de entidades que están registradas a nivel nacional. En el segmento 2 funcionan 4 instituciones las que representa el 12.12% del total de entidades registradas, mientras que en el segmento 3 al igual que el segmento 1 se encuentran 7 entidades funcionando en la ciudad, las que representan el 8.24% del mercado. En los segmentos 4 y 5 es donde existe un mayor número de Cooperativas funcionando en la ciudad, las cuales representan el 12.82% del total mercado. Cabe indicar que estos dos segmentos son los que tienen el mayor número de Cooperativas de Ahorro y Crédito registradas a nivel nacional.

#### **4.1.5 Funciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Guayaquil**

Para realizar esta sección se procedió a revisar las actividades que ejercen las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Guayaquil, según sus estatutos, los cuales se localizan en sus respectivas páginas web, concluido este proceso se obtuvo las actividades que realizan estas entidades en Guayaquil, las mismas que se detallan en la tabla n.- 8:

**TABLA 8**

**Actividades que realizan las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Guayaquil 2016**

<b>ACTIVIDADES</b>
a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada;
b) Otorgar préstamos a sus socios
c) Conceder sobregiros ocasionales;
d) Efectuar servicios de caja y tesorería;
e) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
f) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósitos para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;

- 
- g) Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;
  - h) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, finanzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;
  - i) Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
  - j) Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, carta de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
  - k) Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;
  - l) Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
  - m) Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y ,
  - n) Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la superintendencia.

---

**Fuente:** Estatutos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: Armada Nacional, Base Taura, Cooprogreso, de los Empleados de Cervecería Nacional S.A. y Dinadec S.a., Juventud Ecuatoriana Progresista, Oscus, Previsión Ahorro y Desarrollo, Policía Nacional y de la Universidad Guayaquil. Los mismos que han sido recabados en sus respectivas páginas web.

**Elaboración:** Autor

#### **4.1.6 Estadísticas de operaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

En el boletín de la SEPS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria) del 31 de diciembre del 2015, indica que las Cooperativas de Ahorro y Crédito disponen de las siguientes operaciones crediticias:

- Crédito Comercial Ordinario.
- Crédito Comercial Prioritario
- Crédito de Consumo Ordinario.
- Crédito de Consumo Prioritario.
- Crédito Inmobiliario.

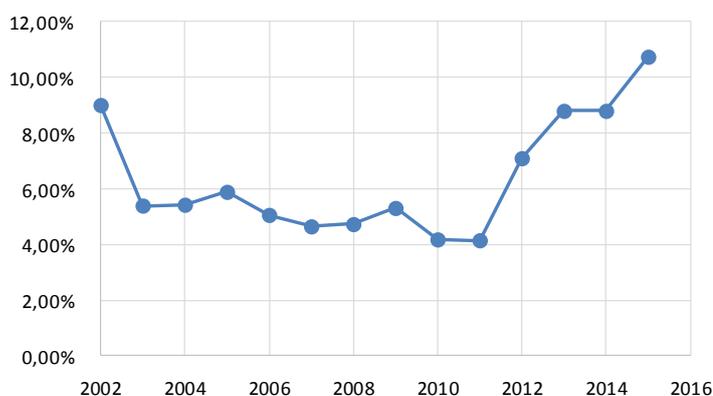
- Microcrédito.
- Crédito Productivo.
- Crédito de vivienda de interés público.
- Crédito Educativo.

A continuación se presenta el gráfico n.- 2, en el cual se indica cómo ha sido la evolución del índice de la morosidad del segmento del microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

La morosidad del microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito siempre se ha mantenido en movimiento, solo en los años 2013 y 2014 se mantuvo en 8.80%, cifra que es la tercera más alta en los últimos 14 años. Con los datos recopilados se puede concluir que en los últimos 4 años el índice de morosidad aumentó en una mayor proporción en relación a los años anteriores.

## GRÁFICO 2

**Índice de morosidad del microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito  
2002-2016  
(En porcentaje)**



**Fuente:** Estados financieros de la Superintendencia de Bancos desde el año 2002 hasta el 2011, y los estados financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria desde el año 2012 hasta el 2015.

**Elaboración:** Autor

En lo que se refiere a las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Guayaquil se puede concluir que en la ciudad trabajan entidades que representan a los 5 tipos de segmentos que existen, prevaleciendo el segmento 5 en la ciudad. Adicionalmente se comprobó que el índice de morosidad en los últimos años ha ido en aumento.

## **4.2 EL INCENTIVO DEL GOBIERNO A FAVOR DE LAS MICROEMPRESAS**

En esta sección se indican las funciones que cumple el gobierno a favor de las microempresas en Guayaquil, para que estas puedan desarrollarse.

### **4.2.1 Acciones del gobierno para el desarrollo de las Microempresas**

El gobierno cuenta con el Ministerio de Industrias y Productividad, el cual tiene el programa de fortalecimiento de Mipymes y Artesanos. Se realizó una entrevista sobre este tema al Ingeniero Diego Vintimilla quien es Analista de la Dirección Zonal de Desarrollo de Agroindustrias de Mipymes y Artesanos, el cual pudo informar los siguientes detalles.

El mencionó que este programa está enfocado hacia las microempresas para darles capacitación y asistencia técnica, con la finalidad de mejorar su capacidad administrativa y competitiva. Para ello se cuenta con los siguientes servicios:

- Formalizar su empresa: Guían al microempresario para que pueda formalizar su negocio sin tener inconvenientes, para facilitar este registro en la actualidad se lo hace de forma virtual.
- Permisos: Da asesoría para la obtención de permisos especiales dependiendo del negocio, como son los registros sanitarios.
- Mejora de los Procesos de producción: realizan una valoración del funcionamiento de la empresa, y posterior a esto dan recomendación para mejorar su desarrollo.

- Guía para la obtención de crédito: Si el usuario no tiene el capital necesario para la creación de su empresa, ellos lo asesoran para poder conseguir un préstamo en una institución financiera pública o privada.
- Cambio de la imagen empresarial: Ayudan mejorando la imagen corporativa de la empresa, dándole consejos que van desde su logotipo hasta el empaque del producto.
- Abren mercado: Crean ferias de negocios donde los microempresarios pueden exhibir sus productos, lo que les permite una mejor y rápida inclusión en el mercado.

#### **4.2.2 Papel del gobierno en el desarrollo de las Microempresas a través de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Para realizar este segmento se consultó a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, quien es el ente regulador de las Cooperativas de Ahorro y Crédito; si ellos podían incidir para que estas entidades puedan ayudar al desarrollo de las microempresas, a lo cual indicaron que solo supervisan el correcto funcionamiento de las mismas, mas no tienen una injerencia sobre ellas para que designen más recursos al microcrédito.

A la vez se pudo conocer que el gobierno a través de la Corporación Financiera Nacional tiene un programa que se llama Fondo Nacional de Garantía. Para conocer más sobre este tema se realizó una entrevista a la Ingeniera Ruth León quien es Analista del Fondo de Garantía, la cual puedo informar los siguientes detalles:

Este fondo permite que el microempresario que no tiene las garantías suficientes para poder acceder a un crédito pueda indicar al banco o a la Cooperativa de Ahorro y Crédito que desea ayudarse a través de dicho fondo y cumplir con las garantías exigidas.

El Fondo Nacional de Garantía es destinado en especial para los microempresarios que realizan actividades que ayuden al cambio de la matriz productiva en el Ecuador, además indicó que en la actualidad existen 1,096 actividades económicas que se pueden ayudar con el Fondo Nacional de Garantía.

Con lo que respecta a las entidades financieras registradas en este fondo indicó que en la actualidad hay 16 entidades, de las cuales 7 son Cooperativas de Ahorro y Crédito, pero de todas las entidades financieras solo 4 se encuentran disponibles al encontrarse al día con los requisitos solicitados, de las cuales solo hay una Cooperativa de Ahorro y Crédito que es la Cooprogreso.

Para concluir indicó los requisitos que debe de cumplir una Cooperativa de Ahorro y Crédito para poder participar del Fondo Nacional de Garantía, los cuales son:

- Pertenecer al segmento 1.
- Tener una morosidad no mayor a 6%, la cual debe tener por lo menos en los últimos 12 meses.
- La entidad debe tener como mínimo una calificación crediticia BB.

La Corporación Financiera Nacional a través de su boletín Beneficiarios (2016 pp.1-2) indica los principales sectores a los que van destinados el Fondo Nacional de Garantías, los cuales son:

- Elaborados de cacao
- Elaborados de café
- Elaborados de pescado
- Elaborados de productos lácteos
- Derivados del petróleo
- Metalmecánica
- Químicos y farmacéuticos
- Papel y cartón
- Plásticos y caucho
- Conocimiento y tecnología
- Turismo
- Logística

- Procesados de la producción agrícola y pecuaria
- Fabricación de prendas de vestir
- Fabricación de calzado y artículos de cuero
- Fabricación de muebles

Asimismo este boletín indica que esta garantía cubre desde \$2,000 hasta \$500,000 dólares, respaldando el 50% del total de la garantía solicitada por la entidad financiera, y dependiendo del fin del préstamo se establece el tiempo de duración:

- Capital de trabajo: 3 años
- Activos fijos: 10 años

A la vez la Corporación Financiera Nacional a través de su boletín beneficiarios (2016, p. 3) indica que el microempresario que desee ayudarse a través del Fondo Nacional de Garantía tendrá que cubrir dos tipos de tarifas:

- Tarifa fija: se la cobra solo una vez, y el porcentaje mínimo a cobrar es de 0.71% y el máximo de 1.29%.
- Tarifa periódica: se la cobra cada año, y el porcentaje mínimo a cobrar es de 1.79% y el máximo de 3.21%.

**TABLA 9**

**Tarifa fija del Fondo Nacional de Garantías  
2016  
(En porcentaje)**

TARIFA FIJA	CALIFICACIÓN DEL BENEFICIARIO			
	A	B	C	
	AAA	0,71%	0,90%	1,09%
Calificación Institución Financiera	AA	0,76%	0,95%	1,14%
	A	0,81%	1,00%	1,19%
	BBB	0,86%	1,05%	1,24%
	BB	0,91%	1,10%	1,29%

**Fuente:** Corporación Financiera Nacional, boletín beneficiarios al 2016 disponibles en la página web de la CFN.

**TABLA 10**

**Tarifa periódica del Fondo Nacional de Garantías  
2016  
(En porcentaje)**

TARIFA PERIÓDICA	CALIFICACIÓN DEL BENEFICIARIO			
	A	B	C	
	AAA	1,79%	2,25%	2,71%
Calificación Institución Financiera	AA	1,91%	2,38%	2,84%
	A	2,04%	2,50%	2,96%
	BBB	2,16%	2,63%	3,09%
	BB	2,29%	2,75%	3,21%

**Fuente:** Corporación Financiera Nacional, boletín beneficiarios al 2016 disponibles en la página web de la CFN.

En esta sección se puede concluir que el gobierno tiene programas de ayuda hacia el microempresario a través de sus distintas entidades, como son la Corporación Financiera Nacional y el Ministerio de Industrias y Productividad, las cuales ayudan tanto en asesoría que va desde su creación formal hasta apertura de mercado, como en cubrir las garantías exigidas por las entidades financieras.

#### **4.3 SITUACIÓN DE LAS MICROEMPRESAS EN GUAYAQUIL**

En esta sección se informa sobre las características que tienen las microempresas en Guayaquil, para este fin se ha utilizado la información obtenida de la Superintendencia de Compañías en su sección de Mipymes del Guayas.

##### **4.3.1 Las microempresas en Guayaquil**

Las microempresas en Guayaquil se pueden clasificar por sus distintos tipos de actividad económica que realizan, en la actualidad se dividen en 5

actividades, las cuales son comercio, producción, construcción, intermediación financiera y de servicios.

**TABLA 11**

**Actividad de las Microempresas en Guayaquil relacionada al comercio  
2016**

(En número y porcentaje)

NÚMERO	ACTIVIDAD ECONÓMICA RELACIONADA AL COMERCIO	PORCENTAJE
2,237	comercio al por mayor y al por menor: reparación de vehículos automotores y motocicletas	20.47%

**Fuente:** Mipymes del Guayas de la Superintendencia de Compañías con fecha de corte diciembre 2015.

**Elaboración:** Autor.

En la tabla n.- 11 se encuentra la actividad de comercio, esta actividad es la tercera más importante del sector, ya que cuenta con un gran número de microempresas que ejercen esta función, las cuales representan el 20.48% del total del mercado.

**TABLA 12**

**Actividades de las microempresas en Guayaquil relacionadas a la producción**

2016

(En número y porcentaje)

NÚMERO	ACTIVIDAD ECONÓMICA RELACIONADA A LA PRODUCCIÓN	PORCENTAJE
569	industrias manufactureras	5,21%
790	agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	7,23%
51	explotación de minas y canteras	0,47%

**Fuente:** Mipymes del Guayas de la Superintendencia de Compañías con fecha de corte diciembre 2015.

**Elaboración:** Autor.

La actividad de la producción está clasificada en 3 sectores, en la cual existe un total de 1.410 empresas, siendo el sector de la agricultura, ganadería,

silvicultura y pesca la más reiterativa. Esta actividad ocupa el 12.91% del total del mercado.

**TABLA 13**

**Actividades de las microempresas en Guayaquil relacionadas a la construcción**

**2016**

(En número y porcentaje)

NÚMERO	ACTIVIDAD ECONÓMICA RELACIONADA AL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN	PORCENTAJE
3,141	actividades inmobiliarias	28,74%
879	construcción	8,04%

**Fuente:** Mipymes del Guayas de la Superintendencia de Compañías con fecha de corte diciembre 2015.

**Elaboración:** Autor.

Las actividades relacionadas al sector de la construcción ocupan el 36.78% del total del mercado. Se encuentra dividida en 2 sectores, los cuales suman un total de 4,020 microempresas, cabe mencionar que esta actividad contiene el mayor número de firmas del mercado.

**TABLA 14**

**Actividades de las microempresas en Guayaquil relacionadas a la intermediación financiera**

**2016**

(En número y porcentaje)

NÚMERO	ACTIVIDAD ECONÓMICA RELACIONADA A LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	PORCENTAJE
229	actividades financieras y de seguros	2,10%

**Fuente:** Mipymes del Guayas de la Superintendencia de Compañías con fecha de corte diciembre 2015.

**Elaboración:** Autor.

La actividad relacionada a la intermediación financiera es la que menor número de microempresas tiene en Guayaquil y por consiguiente es la de menor participación del mercado.

**TABLA 15**

**Actividades de las microempresas en Guayaquil relacionadas a la prestación de servicios  
2016  
(En número y porcentaje)**

<b>NÚMERO</b>	<b>ACTIVIDAD ECONÓMICA RELACIONADA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>	<b>PORCENTAJE</b>
280	información y comunicación	2,56%
504	transporte y almacenamiento	4,61%
110	actividades de alojamiento y de servicio de comidas	1,01%
96	actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	0,88%
1	actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes de subsistencia	0,01%
1	actividades de organizaciones y órganos de extraterritoriales	0,01%
432	actividad de servicio administrativo y de apoyo	3,95%
1,320	actividades profesionales, científicas y técnicas	12,09%
7	administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	0,06%
49	artes, entretenimiento y recreación	0,45%
56	distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	0,51%
89	Enseñanza	0,81%
46	otras actividades de servicios	0,43%
39	suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	0,36%

**Fuente:** Mipymes del Guayas de la Superintendencia de Compañías con fecha de corte diciembre 2015.

**Elaboración:** Autor.

La actividad de prestación de servicios está integrada por 3,032 microempresas, siendo la segunda actividad de mayor número de microempresarios, lo que representa el 27.74% del total del mercado.

Culminada la clasificación se pudo concluir que el segmento donde existe la mayor cantidad de microempresas trabajando en Guayaquil es la actividad de la construcción, a la vez se conoció que la actividad relacionada a la intermediación financiera es la menos concurrida por los microempresarios.

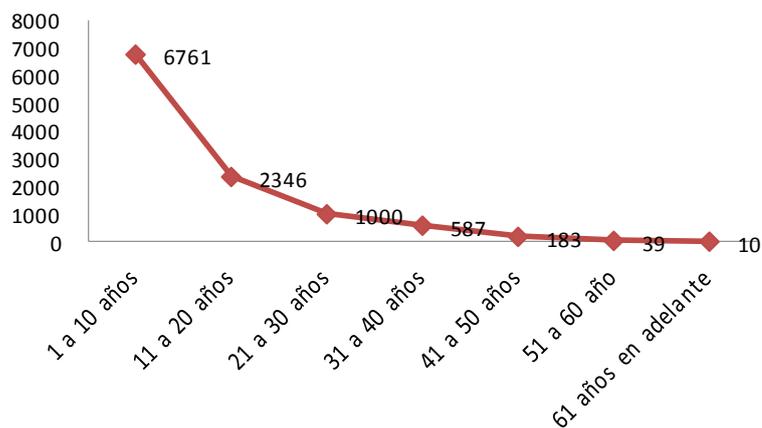
#### 4.3.2 Las microempresas en Guayaquil, según su antigüedad

Las microempresas en Guayaquil durante los últimos años se han venido desarrollando en una mayor cantidad, así lo demuestran los datos de la Superintendencia de Compañías en su sección de Mipymes del Guayas.

En los últimos 10 años se han creado 6,761 microempresas, lo equivale al 62% del total de microempresas que existen en Guayaquil. El 2013 y 2014 son los años donde se registra mayor incremento de las microempresas con 1,123 y 1,209 empresas respectivamente. A la vez se puede indicar que la microempresa más antigua que se encuentra en Guayaquil lleva laborando noventa y dos años.

**GRÁFICO 3**

**Número de microempresas en Guayaquil según su antigüedad  
2016  
(En números)**



**Fuente:** Mipymes del Guayas de la Superintendencia de Compañías con fecha de corte diciembre 2015.

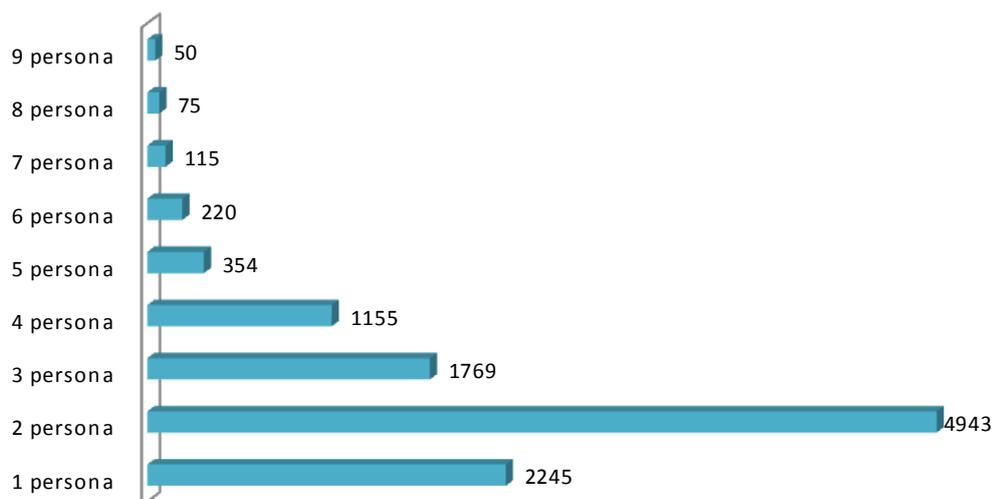
**Elaboración:** Autor.

### 4.3.3 Las microempresas en Guayaquil, según su número de empleados

Una de las características que tienen las microempresas es que solo pueden emplear hasta nueve personas. Según la sección de Mipymes del Guayas de la Superintendencia de Compañías, en Guayaquil las microempresas generan 27,003 plazas de trabajo, lo cual permite mejorar la economía de la familia y ayuda a mejorar el PIB de la nación. Como se puede observar en el grafico n.- 4 son 4,943 microempresas en Guayaquil que tienen 2 personas trabajando siendo esta cantidad la más reiterativa, lo que indica que el 45% de las microempresas en Guayaquil tienen dicha cantidad de personas contratadas.

**GRÁFICO 4**

**Número de microempresas en Guayaquil según la cantidad de personas contratadas  
2016  
(En números de microempresas)**



**Fuente:** Mipymes del Guayas de la Superintendencia de Compañías con fecha de corte diciembre 2015.

**Elaboración:** Autor.

Se puede concluir que el sector microempresarial es muy importante para la ciudad de Guayaquil, ya que existen 11,029 microempresas laborando en la ciudad, la cuales generan una cantidad importante de empleo reactivando la economía local y nacional.

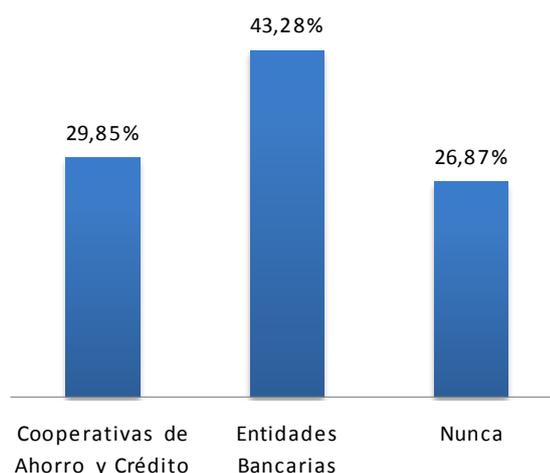
#### 4.4 LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y LAS MICROEMPRESAS EN GUAYAQUIL

En esta sección se presenta un análisis de los resultados obtenidos de las entrevistas a los dirigentes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y de las encuestas aplicadas a los microempresarios de la ciudad de Guayaquil.

Mediante la encuesta realizada se pudo obtener que un alto número de microempresarios en Guayaquil no han realizado un microcrédito, y los principales motivos que mencionaban eran las garantías solicitadas por las entidades prestamistas y la alta tasa de interés que se cobra por este tipo de crédito.

##### GRÁFICO 5

**Porcentaje de microempresarios que han solicitado crédito en Guayaquil 2016**  
(En porcentajes de microempresarios)



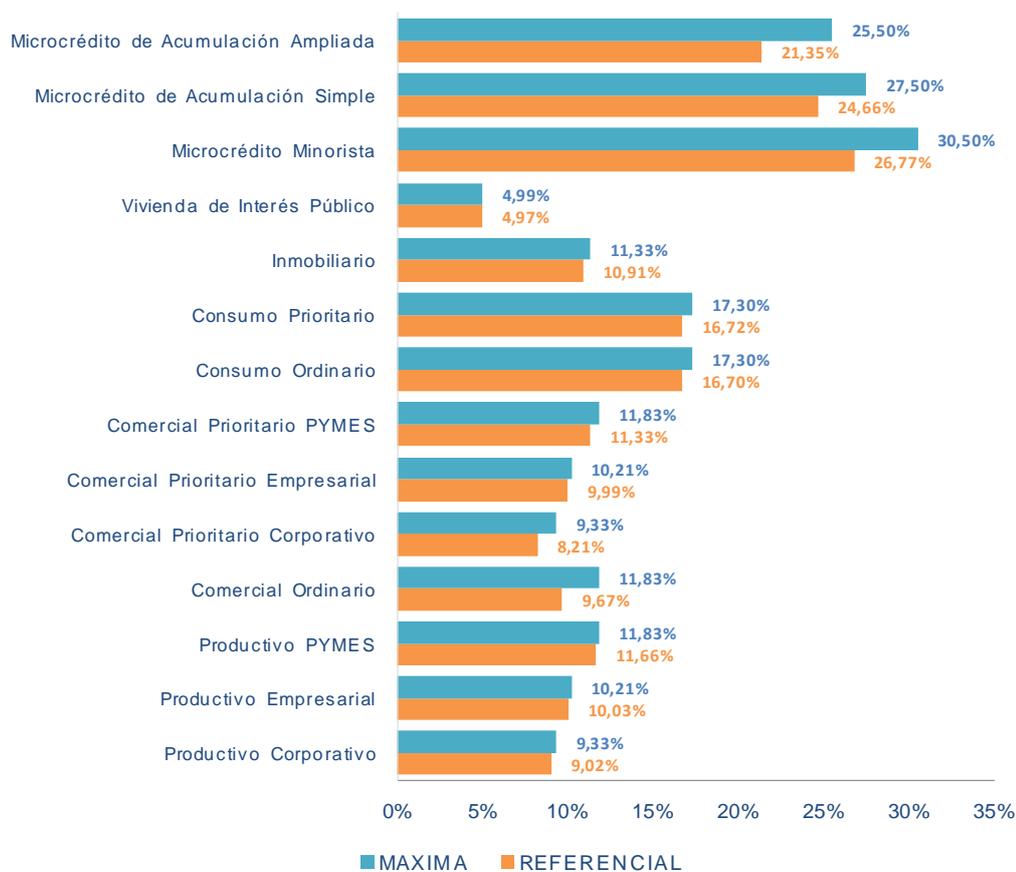
**Fuente:** Encuestas a microempresarios, agosto del 2016.

**Elaboración:** Autor.

A la vez se supo conocer que del total de microempresarios que solicitaron un microcrédito sólo el 61% le fue aprobado, de los cuales le corresponde el 27% a las Cooperativas de Ahorro y Crédito y el 34% a las entidades bancarias.

**GRÁFICO 6**

**Tasas de interés de los créditos ofrecidos por las entidades financieras 2016**  
(En porcentajes)



**Fuente:** Tasas de interés del Banco Central del Ecuador Septiembre 2016.

**Elaboración:** Autor.

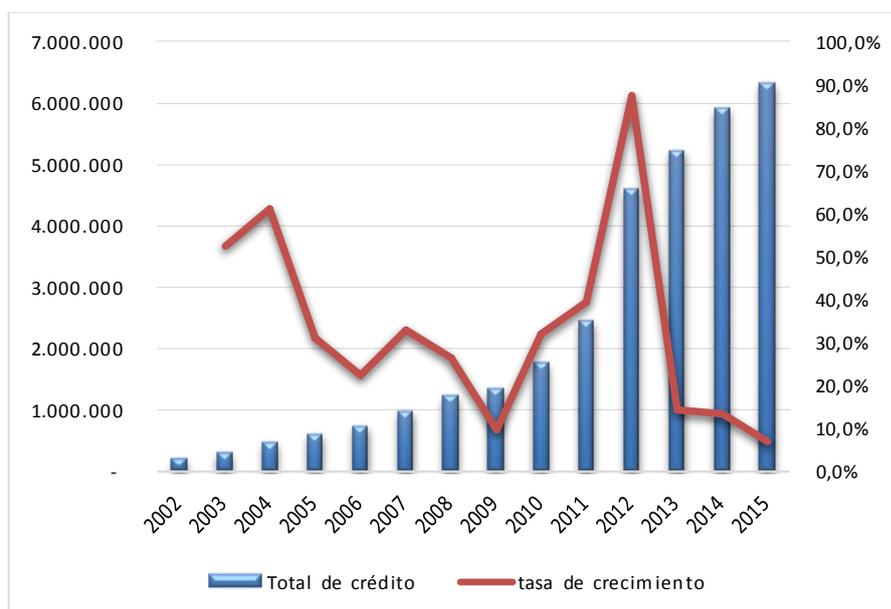
En el grafico n.- 7 se puede apreciar los distintos tipos de interés que existen según el tipo de crédito por parte de las entidades financieras. Con respecto a las tasas de interés, cada entidad debe de acogerse a las regulaciones

dispuestas por el Banco Central del Ecuador, es decir, que deberán manejarse por las tasas de interés referencial y máxima. Los microcréditos son los que mayor tasa de interés cobran, con una tasa mínima de 21.35% y una máxima de 30.50%, las cuales varían de acuerdo a la entidad y el tipo de microcrédito.

A continuación se procede a indicar la cartera de crédito total de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y su cartera de microcrédito, cabe señalar que estos datos están tomados a nivel nacional, ya que datos por ciudades no están disponibles en las entidades reguladoras.

### GRÁFICO 7

**Evolución de la cartera total de créditos\* de las Cooperativas de Ahorro y Crédito 2002-2016**  
(En miles de dólares y en tasa de crecimiento)



**Fuente:** Estados financieros de la Superintendencia de Bancos desde el año 2002 hasta el 2011, y los estados financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria desde el año 2012 hasta el 2015.

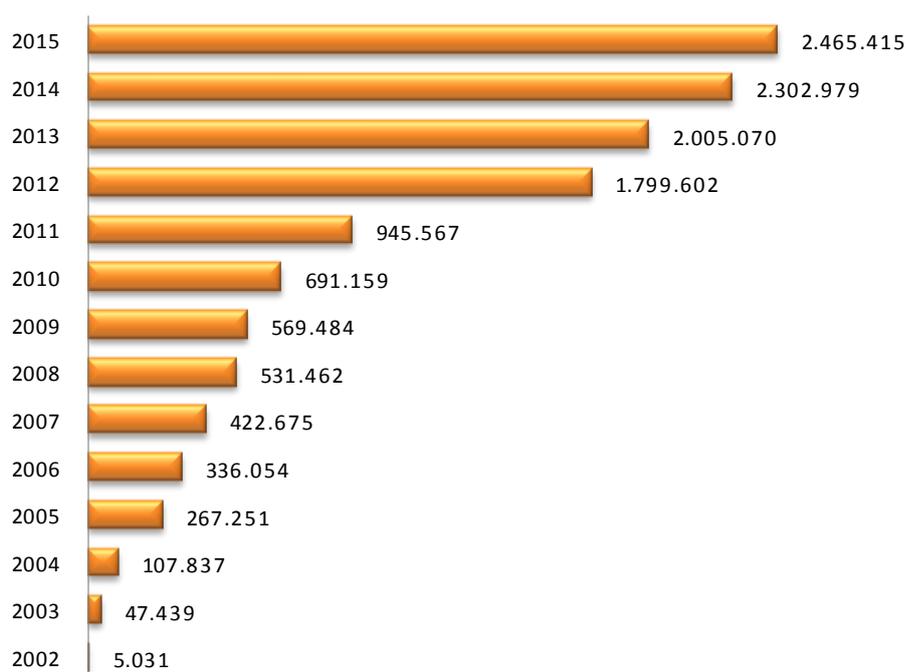
**Elaboración:** Autor

**Nota (\*)** Cartera total incluye Crédito de consumo, comercial, inmobiliario, productivo, educativo, de vivienda de interés público y los microcréditos.

La cartera total de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito está conformada por los créditos de consumo, comercial, inmobiliario, productivo, educativo, de vivienda de interés público y los microcréditos. En los últimos 14 años aumentó en gran medida, pasando de 108 millones en el 2002, a 6,298 millones al 2015.

Con los datos obtenidos se pudo determinar la tasa de crecimiento promedio, la cual es el 32.95%, a la vez se logró identificar que el año 2012 fue el de mayor crecimiento con el 87% del total de la cartera de crédito.

**GRÁFICO 8**  
**Evolución del microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**  
**2002-2016**  
**(En miles de dólares)**



**Fuente:** Estados financieros de la Superintendencia de Bancos desde el año 2002 hasta el 2011, y los estados financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria desde el año 2012 hasta el 2015.

**Elaboración:** Autor

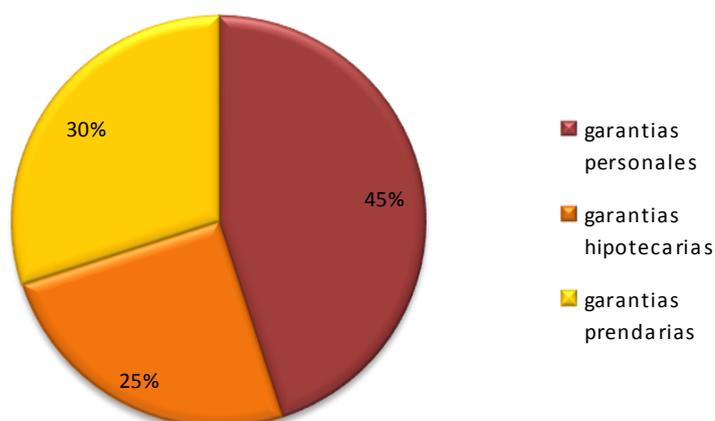
El microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en sus últimos 14 años ha tenido un aumento muy importante, aunque cabe mencionar que en los años 2014 y 2015 su incremento solo fue del 7.05%, siendo este el menor incremento registrado en los últimos años.

Esta información coincide con las entrevistas realizadas a los dirigentes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Guayaquil, donde indicaron que la asignación del microcrédito se disminuyó en el último año, al haberse incrementado los filtros para su otorgamiento, ya que antes se basaban en el movimiento económico que tenían los negocios, mientras que ahora prestan mucho más atención en los bienes que tienen los microempresarios solicitantes.

Del total de microempresarios que accedieron al microcrédito, al 45% se les solicitó tener una garantía personal, lo que se refiere a tener un garante, mientras que al 30% les solicitaron garantías prendarias, es decir, vehículos o maquinarias, y al 25% les pidieron garantías hipotecarias las cuales son casas o terrenos.

#### GRÁFICO 9

**Tipos de garantías que solicitan las Cooperativas de Ahorro y Crédito a los microempresarios en Guayaquil 2016**  
(En porcentajes de microempresarios)



**Fuente:** Encuestas a microempresarios, agosto del 2016  
**Elaboración:** Autor.

Con los resultados de las encuestas se pudo constatar que la mayor parte de los microempresarios realizaban la solicitud de microcrédito para solventar los gastos de compra de materia prima y activos fijos, lo que representa el 61.22% de las solicitudes realizadas, mientras que el 30.62% de las solicitudes eran para aperturar, ampliar o remodelar la microempresa. Siendo la solicitud para pagos de deuda la menor requerida, con solo el 8.16%. Asimismo se pudo identificar que el microcrédito más solicitado es de acumulación simple, y el menos deseado es el microcrédito minorista.

**TABLA 16**

**Monto de crédito solicitado por los microempresarios en Guayaquil  
2016**

<b>Monto de crédito solicitado</b>	<b>Porcentaje de microempresarios que solicitaron crédito</b>
de 0 a 500 dólares	2,04%
de 501 a 1000 dólares	6,12%
de 1001 a 1500 dólares	10,20%
de 1501 a 3000 dólares	20,41%
de 3001 a 5000 dólares	30,61%
6000 dólares	6,12%
8000 dólares	10,20%
10000 dólares	8,16%
12000 dólares	6,12%

**Fuente:** Encuestas a microempresarios, agosto del 2016

**Elaboración:** Autor.

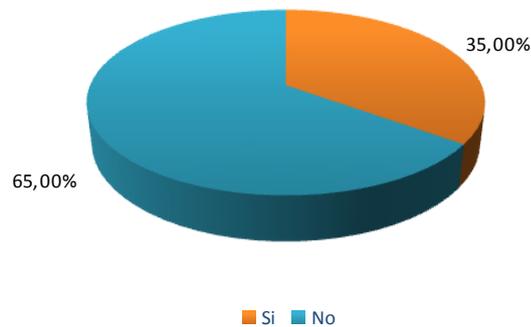
Al ser consultados los microempresarios que han realizado un microcrédito a las Cooperativas de Ahorro y Crédito si lo volverían hacer, la mayor parte indicó que no, explicando que la economía actual no permite pagar las altas

tasas de interés que cobran este tipo de crédito, y por las garantías exigidas que cada vez son más difíciles de cumplir.

### GRÁFICO 10

#### Microempresarios en Guayaquil que volverían a realizar un microcrédito a las Cooperativas de Ahorro y Crédito 2016

(En porcentajes de microempresarios)



**Fuente:** Encuestas a microempresarios, agosto del 2016

**Elaboración:** Autor.

Por lo indicado anteriormente, se concluye que el sector microempresarial está muy limitado al momento de acceder a un microcrédito, debido a los diferentes factores como son las altas tasas de interés y la falta de garantías solicitadas por las entidades financieras.

## **CAPÍTULO V**

### **5 PLANTEAMIENTO DE ACCIONES DESTINADAS A FOMENTAR EL DESARROLLO DE LAS MICROEMPRESAS EN GUAYAQUIL**

En el presente capítulo se mencionan las acciones a realizar para que los microempresarios puedan acceder de una mejor manera al crédito y de esta manera logren conseguir el capital necesario para desarrollarse.

Estas acciones se plantean en función a los problemas encontrados a lo largo de esta investigación los cuales son: falta de asesoría sobre los microcréditos, falta de conocimiento sobre el Fondo Nacional de Garantías, ausencia de Cooperativa de Ahorro y Crédito registradas en el Fondo Nacional de Garantías, las altas tasas de interés y la falta de garantías de crédito solicitadas.

#### **5.1 PLANTEAMIENTO DE ACCIONES**

- El gobierno debería crear y/u organizar programas de capacitación y asesoramiento sobre microcrédito tanto a las Cooperativas de Ahorro y Crédito como al Microempresario para que esta forma conozcan cuales son los beneficios que tienen ambos sectores.
- En cuanto a lo que se refiere al Fondo Nacional de Garantía de la Corporación Financiera Nacional (CFN), dicha entidad debería realizar una mayor publicidad de este fondo, ya que al ser consultados los funcionarios de la CFN sobre este caso indicaron que los microempresarios son los que debe solicitar acogerse al Fondo Nacional de Garantías y que muchos no lo conocen.

- El Fondo Nacional de Garantías en lo que respecta a los requisitos para las Cooperativas de Ahorro y Crédito, estos deberían ser más flexibles, es decir, deberían considerar a todos los segmentos ya que si bien es cierto el segmento uno es quien más rotación de liquidez tiene, no hay de desconocer la importancia de los otros segmentos para el consumidor final, que son los microempresarios.
- En lo que se refiere a la alta tasa de interés que tienen los microcréditos, según las encuestas realizadas a los microempresarios este es uno de los motivos por los cuales ellos no se sienten incentivados a realizar un crédito, el Banco Central del Ecuador debería realizar estudios en cuanto a la fijación mensual de las tasas de interés del segmento de los microcréditos.
- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito deberían realizar estudios de campo para entender la realidad del microempresario, y de esta manera conocer la viabilidad de la empresa y así establecer los requisitos necesarios que debe cumplir el microempresario para acceder al crédito.

## CAPÍTULO VI

### 6 CONCLUSIONES

A partir de la revisión teórica se pudo concluir que los factores determinantes para el desarrollo de la microempresa son: el nivel académico de sus propietarios, el acceso a fuentes de financiamiento, la tecnología y las políticas que emplean los gobiernos a favor de estas empresas.

El papel del gobierno en el desarrollo de las microempresas consiste en facilitar capacitación para mejorar su producción, asimismo el gobierno incide en la incursión de este tipo de empresas en los diferentes mercados. Además el gobierno cumple la función de control y regulación a través de sus entidades con el objetivo de que las Cooperativas de Ahorro y Crédito brinden un mejor servicio hacia la comunidad.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito se crearon teóricamente con el fin de generar igualdad y crear fuentes de financiación a los sectores más vulnerables de la economía, esto permite que el microempresario acceda a los servicios financieros que estas entidades brindan.

En cuanto al papel del gobierno en relación al desarrollo de las microempresas en Guayaquil se evidencia que la Corporación Financiera Nacional y el Ministerio de Industrias y Productividad cuentan con programas de inclusión para los microempresarios, de la misma manera tienen un programa de Fondo Nacional de Garantías el cual permite al microempresario cumplir con las garantías solicitadas.

Con la información recabada se pudo concluir que en los últimos años las microempresas en Guayaquil se han incrementado significativamente, a la vez se pudo observar que muchos microempresarios desean realizar

cambios en sus negocios con el fin de mejorar su producción, pero por la falta de financiación económica no lo han podido realizar.

Se destaca la necesidad de acciones para fomentar el desarrollo de las microempresas en Guayaquil, entre las principales se destaca que el Fondo Nacional de Garantía se expanda a todos los segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, ya que es una herramienta de ayuda para poder acceder a un microcrédito, y que las Cooperativas de Ahorro y Crédito realicen un estudio de campo para conocer la realidad del microempresario, con la finalidad de que soliciten garantías acorde a su situación.

Finalmente, con los resultados obtenidos en el transcurso del presente trabajo, se logró conocer que los microempresarios prefieren invertir poco a poco sus ganancias o prestar a familiares los recursos económicos que necesitan para realizar los cambios necesarios en su negocio, esto se debe por las altas tasas de interés que cobran las Cooperativas de Ahorro y Crédito y por las dificultad que tienen para conseguir las garantías solicitadas.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Aguilar, A., León, D., Behr, J., Rendón, A. y Bajaña, K. (2015). Sistema financiero ecuatoriano y el acceso a financiamiento de las Pymes. *Revista del observatorio pyme*, vol. 1, n°1, noviembre.

Recuperado de:

<http://uees.me/wp-content/uploads/2016/04/Rev-1-Econom%C3%ADa-y-Pymes-Nov-15.pdf>

Aguirre, M., Gallastegi, E., Aparicio, M., Basterretxea, I. y Rodríguez, J. (2001). Intervención de las instituciones públicas vascas en la mejora de la gestión en las pequeñas empresas: un instrumento de fomento del empleo. *Lanharremanak. Revista de relaciones laborales*, n°4, pp. 33-52.

Recuperado de:

<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/202239.pdf>

Albuquerque, F. (2004). Desarrollo económico local y descentralización en América Latina. *Revista de la Cepal*, n° 82, abril, pp. 157-171.

Recuperado de:

[http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/10946/082157171\\_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/10946/082157171_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Alegre, J. y Cladera, M. (2002). Introducción a la estadística descriptiva para economistas. *Universitat de les Illes Balears, col·lecció materials didàctics*.

Recuperado de:

<http://www.ceppia.com.co/Herramientas/Herramientas/Estadistica-descriptiva.PDF>

Almeraya, S., Figueroa, B., Díaz, J., Figueroa, K. y Pérez L. (2011). Uso del crédito: Implicaciones para el desarrollo rural. *Revista Mexicana de Ciencias Agrícolas*, vol. 2, n° 1, enero-febrero, pp. 111-124. México.

Recuperado de:

<http://www.scielo.org.mx/pdf/remexca/v2n1/v2n1a9.pdf>

Así está el crédito en el Ecuador. (2014, 03 marzo). *El telégrafo*.

Recuperado de:

<http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/masqmenos/1/asi-esta-el-credito-en-el-ecuador>

Asociación de Bancos Privados del Ecuador. (2014). *Desafíos y oportunidades de la inclusión financiera en el Ecuador*, n° 047.

Recuperado de:

<http://www.asobancos.org.ec/internas.asp?opcion=publicaciones.htm>

Barzallo, P. (2002). Fundamentos históricos y teóricos del sistema cooperativo de ahorro y crédito.

Recuperado de:

<http://www.gestiopolis.com/fundamentos-del-sistema-cooperativo-de-ahorro-y-credito/>

Belhouari, A., Buendía, I., Lapointe, M. y Tremblay, B. (2005). La responsabilidad social de las empresas: ¿ un nuevo valor para las cooperativas?. *Ciriec-España, revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, n° 53, noviembre, pp. 191-208.

Recuperado de:

<http://www.redalyc.org/pdf/174/17405313.pdf>

Bueno, E., Cruz, Y., y Durán, j. (2002). *Economía de la empresa análisis de las decisiones empresariales*, Madrid, España: Pirámide.

Calderón, M. (2001). Microcréditos: un nuevo instrumento de financiación para luchar contra la pobreza. *Revista de economía mundial*, n° 5, pp. 121-138. España.

Recuperado de:

[http://www.sem-wes.org/sites/default/files/revistas/rem5\\_7.pdf](http://www.sem-wes.org/sites/default/files/revistas/rem5_7.pdf)

Calvo, A., Parejo, J., Rodríguez, L y Cuervo, A. (2014). Manual del sistema financiero español. *Ariel*, n°25, septiembre.

Recuperado de:

[http://static0.planetadelibros.com/libros\\_contenido\\_extra/29/28771\\_Manual\\_Sistema\\_Financiero.pdf](http://static0.planetadelibros.com/libros_contenido_extra/29/28771_Manual_Sistema_Financiero.pdf)

Cantanhede, A., Monge, G., Sandoval, L. y Caycho, C. (2006). Procedimientos estadísticos para los estudios de caracterización de residuos sólidos, *Revista Aidis de ingeniería y ciencias ambientales: investigación, desarrollo y práctica*. Vol 1, n° 1.

Recuperado de:

<http://revistas.unam.mx/index.php/aidis/article/view/13553/12897>

Castro, M. y Romero, N. (2011). Cooperativas de credito y banca etica ¿un cambio por explorar?. *Ciriec-España, revista de economía pública, social y cooperativa*, n°72, octubre, pp. 263-300.

Recuperado de:

[http://www.ciriec-revistaeconomia.es/banco/7210\\_Castro\\_y\\_Romero.pdf](http://www.ciriec-revistaeconomia.es/banco/7210_Castro_y_Romero.pdf)

Código Orgánico Monetario y Financiero, Quito, Ecuador, 05 de septiembre del 2014.

Recuperado de:

<http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/CO%CC%81DIGO%20ORGA%CC%81NICO%20MONETARIO%20Y%20FINANCIERO%20publicacio%CC%81n%20web%20SEPS%2029-04-2016.pdf/d0b6d779-f707-48ed-b512-51a9787b82be>

Colón, E., Duchimaza, J., Villegas, F. y Espinoza, R. (2015). Factores que determinan el desarrollo de las microempresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista eumedne: observatorio de la economía latinoamericana*.

Recuperado de:

<http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2015/empresas-canton.html>

Cordero, J., Astudillo. S., Carpio. X., Delgado. N. y Amón. O. (2011). Análisis de los factores que influyen el emprendimiento y la sostenibilidad de las empresas del área urbana de la ciudad de Cuenca, Ecuador. *Revista Maskana*, vol. 2, n° 2, noviembre, pp. 27-37.

Recuperado de:

<https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:3WRM6XRKm2IJ:https://www.ucuenca.edu.ec/ojs/index.php/maskana/article/download/381/327+&cd=2&hl=es&ct=clnk&gl=ec>

Corporación Financiera Nacional. (2016). Boletín beneficiarios.

Recuperado de:

<http://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/downloads/2016/05/BOLETIN-BENEFICIARIOSs.pdf>

Corporación Financiera Nacional. (2016). Boletín del Fondo Nacional de Garantías.

Recuperado de:

<http://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2016/08/BOLETIN-FNG-JUNIO-2016.pdf>

Chaves, R. y Soler, F. (2005). El comportamiento de cajas de ahorro y cooperativas de crédito españolas frente a los fines sociales: la obra benéfico-social y el fondo de educación y promoción cooperativa. *Gizarteekonomiauskalaldizkaria - Revista Vasta de economía social*, n° 1, junio, pp. 45-62. Vasco.

Recuperado de:

<http://www.ehu.eus/ojs/index.php/gezki/article/view/3320/2946>

Chiriboga, I. (2010). Sistema financiero. *Instituto de altos estudios nacionales*, Enero, Quito, Ecuador.

Recuperado de:

<http://repositorio.iaen.edu.ec/handle/24000/2635>

Diferencias entre una cooperativa y un banco. (2013, 16 de enero). *La tarde*.

Recuperado de:

<http://www.latarde.com.ec/2013/01/16/diferencias-entre-una-cooperativa-y-un-banco/>

Estatuto de la Cooperativa de ahorro y Crédito Armada Nacional, Guayaquil, Ecuador, 30 de abril del 2013.

Recuperado de:

[https://drive.google.com/file/d/0B-aO\\_8jO0ja8aFRCMUVCaWdNOEk/edit?pli=1](https://drive.google.com/file/d/0B-aO_8jO0ja8aFRCMUVCaWdNOEk/edit?pli=1)

Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Limitada, 19 de septiembre del 2015.

Recuperado de:

<http://www.cooprogreso.fin.ec/wp-content/uploads/2016/05/estatuto-cooprogreso.pdf>

Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleador de Cervecería Nacional S.A. y Dinaden S.A. 27 de agosto del 2015.

Recuperado de:

<http://www.crecer.com.ec/media/files/transparencia/ADECUACION%20ESTATUTOS%20COOP%20CRECER%20.pdf>

Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista, Cuenca, Ecuador, 16 de diciembre del 2012.

Recuperado de:

<https://www.coopjep.fin.ec/documents/20182/34559/Estatutos.pdf/ba27554a-24c8-46e9-9706-37a25e4fef27>

Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus, 20 de mayo del 2014.

Recuperado de:

<http://www.oscus.coop/images/stories/files/Normativa/estatuto%2020-05-14.pdf>

Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Previsión Ahorro y Desarrollo, Quito, Ecuador, 22 de junio del 2015.

Recuperado de:

<http://www.coopad.fin.ec/wp-content/uploads/2016/01/ESTATUTO-DE-LA-COAC-COOPAD.pdf>

Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Policía Nacional, Quito, Ecuador, 25 de mayo del 2016.

Recuperado de:

<http://www.cpn.fin.ec/pdf/politicas.pdf>

Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador, 7 de Mayo del 2013.

Recuperado de:

<http://www.coopug.fin.ec/images/pdf/Estatuto%20Coop.%20Universidad%20de%20Guayaquil.pdf>

García, N. (2015). Las microempresas un segmento fundamental en el desarrollo empresarial y la generación de empleo en Colombia y Perú. *Revista Científica Horizonte Empresarial*, vol. 2, n° 2, pp. 1-13. Perú

Recuperado de:

<http://www.pead.uss.edu.pe/ojs/index.php/EMP/article/view/208>

Górriz, C. y Nuez, M. (2006). Ayudas públicas y microempresas en Aragón. *Fundación Económica Aragonesa, documento de trabajo Fundear*, n°32, 1-47.

Recuperado de:

[http://www.aragon.es/estaticos/GobiernoAragon/OrganosConsultivos/ConsejoEconomicoSocialAragon/FUNDEAR/07\\_DOCUMENTOS%20DE%20TRABAJO/Documento\\_trabajo\\_32.pdf](http://www.aragon.es/estaticos/GobiernoAragon/OrganosConsultivos/ConsejoEconomicoSocialAragon/FUNDEAR/07_DOCUMENTOS%20DE%20TRABAJO/Documento_trabajo_32.pdf)

Kota, I. (2007). Microfinanciamiento: servicios bancarios para los pobres. *Finanzas y desarrollo: publicación trimestral del Fondo Monetario Internacional y del Banco Mundial*, vol. 44, n° 2, pp. 44-45.

Recuperado de:

<http://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2007/06/pdf/basics.pdf>

Las políticas públicas para las microempresas han sido exitosas. (2014, 4 noviembre) *el ciudadano*.

Recuperado de:

<http://www.elciudadano.gob.ec/las-politicas-publicas-para-las-microempresas-ha-sido-exitosas/>

Popular y Solidaria del Sistema Financiero, Quito, Ecuador, octubre del 2014.

Recuperado de:

<http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Ley%20Org%C3%A1nica%20de%20Econom%C3%ADa%20Popular%20y%20Solidaria.pdf/0fb9b64e-fecf-485e-ba73-63df33aa9e6f>

Littlefield, E. y Rosenberg, R. (2004). Las microfinanzas y los pobres. *Finanzas y desarrollo: publicación trimestral del fondo monetario internacional y del banco mundial*, vol. 41, n° 2, pp. 38-40.

Recuperado de:

<http://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2004/06/pdf/littlefi.pdf>

Martínez, C. (2001). Intervención financiera y apoyo a la micro y pequeña empresa en México. *Revista Comercio Exterior, Banco Nacional de Comercio Exterior de México*, n°8, agosto, pp. 746-755.

Recuperado de:

<http://revistas.bancomext.gob.mx/rce/magazines/33/8/RCE.pdf>

Martínez, P. (2009). Pyme estrategia para su internalización, Bogotá, Colombia: Uninorte.

Magill, J. y Meyer, R. (2005). Microempresas y microfinanzas en Ecuador. *Usaid Ecuador*, marzo, pp. 1-45.

Recuperado de:

<https://www.microfinancegateway.org/sites/default/files/mfg-es-documento-microempresas-y-microfinanzas-en-ecuador-3-2005.pdf>

Mavila, D. (2004). Garantías Crediticias. *Universidad Nacional Mayor de San Marcos*, vol. 7, n°1, pp. 61-64. Perú.

Recuperado de:

[http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/indata/vol7\\_n1/pdf/garantias.pdf](http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/indata/vol7_n1/pdf/garantias.pdf)

Medina, C. (2013). Ecuador lucha contra la informalidad para potenciar a las pequeñas, *Banco Mundial*.

Recuperado de:

<http://www.bancomundial.org/es/news/feature/2013/08/14/ecuador-fight-against-informality-to-empower-small-businesses>

García, J., Peña, M. y Rodríguez, A. (2015). Métodos cuantitativos versus métodos cualitativos en la economía de los negocios. ¿Es una mitología irreconciliable?. *Revista de economía y negocios, Econoquantum*, vol. 3 n°2, pp. 117-150.

Recuperado de:

<http://www.revistascientificas.udg.mx/index.php/EQ/article/view/2594/2363>

Monzón, J. (2003). El cooperativismo en la historia de la literatura económica. *Ciriec-España, revista de economía pública, social y cooperativa*, n°44, abril, pp. 9-32.

Recuperado de:

[http://base.socioeco.org/docs/elcoopenlahistoriadelaliteraturaec\\_monz\\_n.pdf](http://base.socioeco.org/docs/elcoopenlahistoriadelaliteraturaec_monz_n.pdf)

Navarro, A., Sanchis, J. y Soler, F. (2010). El crédito cooperativo como instrumento financiero para el fomento del emprendimiento en tiempos de crisis. *Ciriec-España, revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, n° 68, agosto, pp. 111-139.

Recuperado de:

<http://www.uned-illesbalears.net/Tablas/pobreza10.pdf>

N° 351. Reglamentos al código orgánico de la producción, comercio e inversiones, Quito, Ecuador, 19 de diciembre del 2010.

Recuperado de:

<http://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2013/01/ReglamentosCodigoProduccion.pdf>

N° 1061. Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, Quito, Ecuador, 27 de febrero del 2012.

Recuperado de:

<http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Reglamento%20a%20la%20Ley%20Organica%20del%20sistema%20de%20economia%20popular%20y%20solidaria%20DE1278-23ago2012.pdf/a86ec15b-a269-4ab6-8772-083ef6b80dfe>

Ordóñez, I. y Guerra, E. (2014). Microcrédito y créditos tradicional e informal como fuentes de financiamiento: facilidad de acceso y costos del capital de trabajo. *Revista entorno*, n° 57, pp. 56-69. Colombia

Recuperado de:

<http://biblioteca.utec.edu.sv/hemeroteca/svent/2014/ENT20141201t0n57.pdf#page=56>

Pinaya, E. y Trávez, Carlos. (2015). Análisis de riesgo de crédito del Sector Financiero Popular y Solidario. *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*, julio. Quito.

Recuperado de:

<http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cr%C3%A9dito%20Sector%20Financiero%20Popular%20y%20Solidario-%20actualizado%2011%20agosto-2015.pdf/ea0f593f-0d1a-4f25-81f9-0317e9877d30>

Poyo, J. (2000). Regulación y supervisión de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. En Westley, G. y Branch, B. (Eds.), *Dinero seguro: desarrollo de Cooperativas de Ahorro y Crédito eficaces en América Latina*.

Ramírez, M. Mungaray, A y Guzmán, N. (2009). Restricciones de liquidez en microempresas y la importancia del financiamiento informal en Baja California. *Región y sociedad*, vol. 24, n° 44, pp. 71-90.

Recuperado de:

[http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S1870-39252009000100003&script=sci\\_arttext](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S1870-39252009000100003&script=sci_arttext)

Reglamento interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Base Taura, 29 de mayo del 2015.

Recuperado de:

<http://www.cooptaura.fin.ec/pdf/REGLAMENTO%20INTERNO%20COOP.pdf>

Resolución n° 038-2015-F. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Quito, Ecuador, 13 de febrero del 2015.

Recuperado de:

<http://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/Resolucion%20No.%20038-2015-F.pdf?dl=0>

Resolución n° 043-2015-F. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Quito, Ecuador, 1 de abril del 2015.

Recuperado de:

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/RegTasas043.pdf>

Resolución n° 129-2015-F. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Quito, Ecuador, 23 de septiembre del 2015.

Recuperado de:

<http://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/resolucion129f.pdf?dl=0>

Rivera, K. y Bejarano, J. (2014). El microcrédito: un instrumento de gestión en la solución de la pobreza. *Revista de Investigación Universitaria*, Vol. 3, n° 2, noviembre, pp. 29-37. España.

Recuperado de:

<http://revistascientificas.upeu.edu.pe/index.php/riu/article/view/518/539>

Rodica, S. (2002). Evaluación del riesgo en el otorgamiento del crédito a microempresas.

Recuperado de:

[http://www.actuaries.org/events/congresses/Cancun/ica2002\\_subject/credit\\_risk/credit\\_71\\_rodica.pdf](http://www.actuaries.org/events/congresses/Cancun/ica2002_subject/credit_risk/credit_71_rodica.pdf)

Saavedra, M., Tapia, B., y Aguilar, M. (2013). El impacto de las políticas públicas en la MiPyme Mexicana. *Ciencias administrativas*, n°1, junio.

Recuperado de:

<http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/27359/659-2386-1-PB.pdf?sequence=1>

Salvador, M. (2000). Banca pública y mercado, Madrid, España, Ministerio de Administraciones Públicas.

Soler, F. y Melián, A. (2012). Cooperativas de crédito y banca social: viejas y nuevas respuestas éticas y solidarias a problemas de siempre. *Revesco: revista de estudios cooperativos*, n° 109, noviembre, pp. 44-80. España.

Recuperado de:

<http://pendientedemigracion.ucm.es/info/revesco/txt/REVESCO%20N%20109.2%20Francisco%20SOLER%20y%20Amparo%20MELIAN.pdf>

Solís, A. y Angelelli, P. (2002). Políticas de apoyo a la pequeña empresa en 13 países de América Latina. *Banco interamericano de desarrollo*.

Recuperado de:

<https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/3212/Pol%C3%A Dticas%20de%20apoyo%20a%20la%20peque%C3%B1a%20empres a%20en%2013%20pa%C3%ADses%20de%20Am%C3%A9rica%20L atina.pdf?sequence=1>

Torres, S. (2009). Estadísticas en salud y estadística descriptiva. *Facultad de medicina Universidad Nacional de Tucumán*.

Recuperado de:

<http://www.fm.unt.edu.ar/carreras/webenfermeria/documentos/Estadist icas%20en%20Salud%20I.pdf>

# ANEXOS

## Anexo 1: Encuesta realizada a los microempresarios de Guayaquil

### ENCUESTA HACIA LOS MICROEMPRESARIOS

Esta encuesta está dirigida a los microempresarios de la ciudad de Guayaquil, con el objetivo de recabar información acerca de la incidencia de los créditos desde las Cooperativas de Ahorro y Crédito en las microempresas de Guayaquil

Nombre: \_\_\_\_\_ Cargo: \_\_\_\_\_

Razón Social de la Microempresa: \_\_\_\_\_

#### 1. Sexo

M

F

#### 2. Edad

18-30

44-56  70 en adelante

31-43

57-69

#### 3. Nivel de Educación

Primaria

Tercer Nivel  Cuál \_\_\_\_\_

Secundaria

Cuarto Nivel  Cuál \_\_\_\_\_

Otro \_\_\_\_\_

#### 4. ¿Alguna vez ha solicitado crédito a una Cooperativa de Ahorro y Crédito?

Si

No

Cuál \_\_\_\_\_

Observación \_\_\_\_\_

Cuándo \_\_\_\_\_

#### ¿Se lo han otorgado?

Si

No

5. ¿Cuántas veces ha solicitado crédito?

\_\_\_\_\_

Observación \_\_\_\_\_

6. ¿El crédito de que cantidad lo ha solicitado?

0 - 500

501 - 1000

1001 - 1500

1501 - 3000

3001 - 5000

5001 en adelante

\_\_\_\_\_

7. ¿Cuál fue el objeto del crédito?

Apertura de la microempresa

Cancelación de deudas de la microempresa

Compra de materia prima para la microempresa

Compra de activos fijos

ampliación de la microempresa

otros

Observación \_\_\_\_\_

<input type="checkbox"/>

8. ¿De qué manera el crédito le ayudo al desarrollo de su negocio?

Nada

Poco

Mucho

Porqué: \_\_\_\_\_

9. ¿Ha recibido apoyo para el desarrollo de su negocio por parte de las Cooperativas de Ahorro y Crédito?

Si

No

Cuándo \_\_\_\_\_

10. ¿Cuál ha sido el apoyo que le brindado la Cooperativa de Ahorro y Crédito?

Capacitación

Asesoría

Otros \_\_\_\_\_

11. ¿Cuántas veces ha recibido el apoyo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito?

\_\_\_\_\_

12. ¿Cuál es la Cooperativa de Ahorro y Crédito que le ha brindado dicho apoyo?

---

13. Marque los factores que limitaron el acceso al crédito en las Cooperativas de ahorro y crédito

Falta de documentación Básica	<input type="checkbox"/>	Por no tener la declaración de impuestos	<input type="checkbox"/>
Falta de Información Financiera	<input type="checkbox"/>	Falta de Referencias Escritas (Personales,	<input type="checkbox"/>
Falta de Garantías	<input type="checkbox"/>	Bancarias)	<input type="checkbox"/>
Otras	_____		

14. ¿Usted no ha aceptado un crédito por la alta tasa de interés que se cobra?

Si

No

Observación \_\_\_\_\_

15. ¿Especifique qué tipos de garantías le solicitaron las cooperativas de ahorro y crédito para otorgarle el crédito?

Garantías personales	<input type="checkbox"/>
Garantías hipotecarias	<input type="checkbox"/>
Garantías prendarias	<input type="checkbox"/>
Otras	_____

16. ¿Volvería a solicitar un crédito a las Cooperativas de Ahorro y Crédito?

Si

No

17. ¿Para que desearía el crédito?

\_\_\_\_\_

Porqué \_\_\_\_\_

18. ¿Qué cantidad solicitaría?

\_\_\_\_\_

A quien lo solicitaría

\_\_\_\_\_

## **Anexo 2: Cooperativas de Ahorro y Crédito en Guayaquil**

### **Total de Cooperativas de Ahorro y Crédito que funcionan en Guayaquil, clasificadas según su segmento 2016**

#### **COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO QUE FUNCIONAN EN GUAYAQUIL**

##### **SEGMENTO 1**

- 1 Cooperativa de Ahorro y Crédito Policía Nacional Ltda.
- 2 Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.
- 3 Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda.
- 4 Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.
- 5 Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre Ltda.
- 6 Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.
- 7 Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

##### **SEGMENTO 2**

- 1 Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema
- 2 Cooperativa de Ahorro y Crédito Armada Nacional
- 3 Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril Ltda.
- 4 Cooperativa de Ahorro y Crédito Construcción Comercio y Producción Ltda.

##### **SEGMENTO 3**

- 1 Cooperativa de Ahorro y Crédito Universidad de Guayaquil
- 2 Cooperativa de Ahorro y Crédito Metropolitana
- 3 Cooperativa de Ahorro y Crédito Base de Taura
- 4 Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.
- 5 Cooperativa de Ahorro y Crédito Corporación Centro Ltda.
- 6 Cooperativa de Ahorro y Crédito Suboficiales de la Policía Nacional
- 7 Cooperativa de Ahorro y Crédito Previsión Ahorro y Desarrollo Coopad Ltda.

##### **SEGMENTO 4**

- 1 Cooperativa de Ahorro y Crédito los Andes Latinos Ltda.
- 2 Cooperativa de Ahorro y Crédito Plastigama
- 3 Cooperativa de Ahorro y Crédito Grupo Numero Tres Limitada
- 4 Cooperativa de Ahorro y Crédito Gran Colombia
- 5 Cooperativa de Ahorro y Crédito Dr. Cornelio Saenz Vera Ltda.
- 6 Cooperativa de Ahorro Y Crédito E.T.G. Ltda.
- 7 Cooperativa de Ahorro y Crédito 26 de Julio Ltda.
- 8 Cooperativa de Ahorro y Crédito de Empleados del Banco del Pacifico

- 9 Cooperativa de Ahorro y Crédito De Los Empleados de Standard Fruit Company
- 10 Cooperativa de Ahorro y Crédito Grupo Difare
- 11 Cooperativa de Ahorro y Crédito Conecel
- 12 Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de la H. Junta de Beneficencia de Guayaquil
- 13 Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados de Cervecería Nacional S.a. y Dinadec S.a. Crecer
- 14 Cooperativa de Ahorro y Crédito General Ángel Flores Ltda.
- 15 Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción y Desarrollo Ltda.

#### **SEGMENTO 5**

- 1 Cooperativa de Ahorro y Crédito Atahualpa Ltda.
  - 2 Cooperativa de Ahorro y Crédito José Joaquín Pino Ycaza
  - 3 Cooperativa De Ahorro y Crédito 19 de Septiembre
  - 4 Cooperativa de Ahorro y Crédito Nabisco Royal Ltda.
  - 5 Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores de las Industrias Envases del Litoral y Plásticos Del Litoral
  - 6 Cooperativa de Ahorro y Crédito del Personal de la C.T.G.
  - 7 Cooperativa de Ahorro y Crédito del Colegio Fiscal Experimental Vicente Rocafuerte
  - 8 Cooperativa de Ahorro y Crédito del Emigrante Ecuatoriano y su Familia Ltda.
  - 9 Cooperativa de Ahorro y Crédito Mifex
  - 10 Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Controladores de Tránsito Aéreo del Ecuador Cooperativa ATC
  - 11 Cooperativa de Ahorro y Crédito Águilas de Cristo
  - 12 Cooperativa de Ahorro y Crédito Esperanza y Desarrollo
  - 13 Cooperativa de Ahorro y Crédito 12 de Diciembre Del Colegio Fiscal José Joaquín Pino Ycaza
  - 14 Cooperativa de Ahorro y Crédito Zona de Capital Corcimol
  - 15 Cooperativa de Ahorro y Crédito de Trabajadores Agrifondos
  - 16 Cooperativa de Ahorro y Crédito Credipacifico Ltda. – Guayas
  - 17 Cooperativa de Ahorro y Crédito Cuna de la Nacionalidad Ltda.
  - 18 Cooperativa de Ahorro y Crédito Instituto Nacional de Higiene Leopoldo Izquieta Pérez
  - 19 Cooperativa de Ahorro y Crédito Familia Ingaseosas Ltda.
  - 20 Cooperativa de Ahorro y Crédito de los empleados de Servientrega S.A.; Tercerizadoras, Contratistas y Proveedores
-

## **DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN**

Yo, **Rudy Daniel López Cantos** con C.I: **1716015407** autor del trabajo de titulación: “**Las Cooperativas de Ahorro y Crédito y su incidencia en el desarrollo de las microempresas en Guayaquil**” previo a la obtención del título de **Economista** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 31 de **Agosto** de **2016**

f. \_\_\_\_\_

**López Cantos, Rudy Daniel**

**CC: 1716015407**

**REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA**

**FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN**

<b>TÍTULO Y SUBTÍTULO:</b>	<b>Las Cooperativas de Ahorro Y Crédito y su incidencia en el desarrollo de las microempresas en Guayaquil</b>		
<b>AUTOR(ES)</b>	<b>Rudy Daniel López Cantos</b>		
<b>REVISOR(ES)/TUTOR(ES)</b>	<b>Econ. Marlene Mariluz Mendoza Macías, PhD</b>		
<b>INSTITUCIÓN:</b>	<b>Universidad Católica de Santiago de Guayaquil</b>		
<b>FACULTAD:</b>	<b>Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas</b>		
<b>CARRERA:</b>	<b>Economía</b>		
<b>TITULO OBTENIDO:</b>	<b>Economista</b>		
<b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b>	<b>31 de Agosto del 2016</b>	<b>No. DE PÁGINAS:</b>	<b>96</b>
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b>	<b>Actividad Económica y Financiera</b>		
<b>PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:</b>	<b>Cooperativa de Ahorro y Crédito, microempresa, microcrédito y desarrollo.</b>		
<b>RESUMEN/ABSTRACT:</b>	<p>El comercio internacional es considerado un pilar importante para el crecimiento, sustentabilidad y desarrollo de la economía de un país, sin embargo las políticas comerciales en este ámbito no siempre son las más eficientes, uno de los principales motivos son las pocos estudios de forma desagregadas por lo cual el siguiente proyecto de investigación se desarrolló con la finalidad de evaluar las políticas comerciales adoptadas durante los últimos años y la relación del país con sus principales socios comerciales, se optó por estudiar el tema "Estimación de las Elasticidades del Comercio Exterior del Ecuador durante el Periodo 2000-2015". Con una base de 64 datos trimestral obtenida de las páginas web del Banco Central del Ecuador, se realizaron modelos econométricos para analizar las importaciones y las exportaciones en términos agregados y desagregados. Las subdivisiones fueron por bloques comerciales y diferenciados entre las exportaciones petroleras de las no petroleras. Se utilizó la metodología de cointegración para generar regresiones que al combinarse en el largo plazo se encuentren en equilibrio, por lo cual previamente se determinó la estacionariedad de las series. Además, se elaboraron modelos de corrección de errores para estimar las elasticidades en el corto plazo junto con sus respectivas pruebas. Como conclusión, se confirmó que la elasticidad ingreso de las importaciones es más elástica que la elasticidad ingreso exportaciones y que las elasticidades en el largo plazo suelen tener mayor significancia pues han pasado por procesos de ajustes.</p>		
<b>ADJUNTO PDF:</b>	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
<b>CONTACTO CON AUTORES:</b>	<b>Teléfono: +593-994970323</b>	<b>E-mail: daniellopez89@hotmail.com</b>	
<b>CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE)::</b>	<b>Nombre: García Regalado, Jorge Osiris</b>		
	<b>Teléfono: +593-989123565</b>		
	<b>E-mail: garcia.regalado123@gmail.com</b>		
<b>SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA</b>			
<b>Nº. DE REGISTRO (en base a datos):</b>			
<b>Nº. DE CLASIFICACIÓN:</b>			
<b>DIRECCIÓN URL (tesis en la web):</b>			