



**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS  
CARRERA DE ECONOMÍA**

**TRABAJO DE TITULACION**

Previa la obtención del título de:

**ECONOMISTA**

**TEMA:**

LOS MICROCRÉDITOS EN EL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO DEL  
ECUADOR Y SU INCIDENCIA EN LA ECONOMÍA DESDE EL AÑO 2003 AL  
2012

**AUTORAS:**

Cabrera Loja Dayse Katherine

Romero Loayza María Cristina

**TUTOR:**

Econ. Castillo Nazareno Uriel

**Guayaquil, Ecuador**

**2013**



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

**CERTIFICACIÓN**

Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por Cabrera Loja Dayse Katherine y Romero Loayza María Cristina como requerimiento parcial para la obtención del Título de Economista.

**TUTOR (A)**

---

**Econ. Uriel Castillo Nazareno**

**REVISOR(ES)**

---

**Econ. Jorge García Regalado**

---

**Lcda. María Lourdes Alvarado**

---

**Econ. Segundo Guerra Gallegos**  
**DIRECTOR DE LA CARRERA**

**Guayaquil, a los 16 días del mes de Agosto del año 2013**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

**CARRERA DE ECONOMÍA**

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

Nosotras, Dayse Katherine Cabrera Loja y María Cristina Romero Loayza

**DECLARAMOS QUE:**

El Trabajo de Titulación *LOS MICROCRÉDITOS EN EL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO DEL ECUADOR Y SU INCIDENCIA EN LA ECONOMÍA DESDE EL AÑO 2003 AL 2012*, previa a la obtención del Título de *ECONOMISTA*, ha sido desarrollado en base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de nuestra total autoría.

En virtud de esta declaración, nos responsabilizamos del contenido, veracidad y alcance científico del trabajo de titulación referido.

**Guayaquil, a los 16 días del mes de Agosto del año 2013**

**AUTORAS**

---

**Dayse Katherine Cabrera Loja**

---

**María Cristina Romero Loayza**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

**CARRERA DE ECONOMÍA**

## **AUTORIZACIÓN**

Nosotras, Dayse Katherine Cabrera Loja y María Cristina Romero Loayza

Autorizamos a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la Institución del Trabajo de Titulación: *LOS MICROCRÉDITOS EN EL SISTEMA FINANCIERO PRIVADO DEL ECUADOR Y SU INCIDENCIA EN LA ECONOMÍA DESDE EL AÑO 2003 AL 2012*, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra exclusiva responsabilidad y total autoría.

**Guayaquil, a los 16 días del mes de Agosto del año 2013**

**AUTORAS**

---

**Dayse Katherine Cabrera Loja**

---

**María Cristina Romero Loayza**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por haberme dado la oportunidad de culminar mi carrera, a mis padres por brindarme su apoyo incondicional, a mis hermanos, a mi compañera y amiga de tesis por toda su dedicación en la culminación de este trabajo. Así mismo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, a mis profesores y en especial a mi tutor el Econ. Uriel Castillo Nazareno por haberme impartido sus conocimientos para la realización y culminación de esta tesis.

**Dayse Katherine Cabrera Loja**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil y a mis profesores por haberme formado en mi carrera profesional. A mi director de Tesis Eco. Uriel Castillo por habernos aportado sus conocimientos y guiado para hacer este trabajo.

Y agradezco al Eco. Jack Chávez, Eco. Cesar Gutiérrez y al Ing. Roberto Neira por habernos concedido un poco de su tiempo compartiendo sus conocimientos en las entrevistas de esta tesis.

**María Cristina Romero Loayza**

## **DEDICATORIA**

Este trabajo se lo dedico a Dios por ser mi guía en todo mi camino, a mi hija por ser mi inspiración y el motor que me impulsa a seguir adelante todos los días, a mis padres por su apoyo y ejemplo, y a mis hermanos por su apoyo constante.

**Dayse Katherine Cabrera Loja**

## **DEDICATORIA**

Este trabajo va dedicado a Dios por bendecirme e iluminar mi camino en esta etapa de mi vida. A mis padres por ser mi guía, mi ejemplo y mi fortaleza. Y a mis hermanos y sobrinos por siempre apoyarme.

**María Cristina Romero Loayza**

# TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

---

Econ. Castillo Nazareno Uriel

PROFESOR TUTOR

---

PROFESOR DELEGADO



**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

**CARRERA DE ECONOMÍA**

**CALIFICACIÓN**

---

Econ. Castillo Nazareno Uriel



# ÍNDICE DE CONTENIDO

RESUMEN.....	xiv
ABSTRACT .....	xv
INTRODUCCIÓN.....	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
JUSTIFICACIÓN .....	4
OBJETIVOS .....	5
GENERAL: .....	5
ESPECIFICOS: .....	5
HIPÓTESIS .....	6
CAPITULO 1 .....	7
Las Generalidades Del Microcrédito A Nivel Mundial .....	7
1.1 Introducción A Las Generalidades Del Microcrédito.....	7
1.1.1 Origen Del Microcrédito .....	7
1.1.1.1 Yunus Y El Banco Grameen .....	7
1.1.1.2 La Metodología Del Banco Grameen .....	10
1.1.1.3 La Particularidad De Las Mujeres En El Programa Grameen .....	13
Las Dieciséis Decisiones Del Programa De Microcrédito Grameen .....	15
1.2 Teorías Económicas Relacionadas Al Microcrédito.....	16
1.2.2. El Desarrollo Económico Y El Microcrédito.....	16
1.2.3 Algunos Filósofos Y Sus Teorías Sobre El Crédito.....	18
1.3 Conceptos Sobre El Microcrédito A Nivel Mundial.....	19
1.4 El Microcrédito Y Sus Lineamientos A Nivel Mundial .....	24
1.4.1 El Microcrédito En España .....	24
1.4.1.1 Proyecto Cajagranada.....	25
1.4.1.2 Microbank.....	26
1.5 Experiencia En Latinoamérica.....	27

1.5.1 Acción Internacional .....	27
1.5.2 Banco Solidario De Bolivia (Bancosol) .....	28
1.5.3 Profund .....	29
1.5.4 Fundes.....	30
1.5.5 Microcrédito en Italia.....	31
1.5.6 Japón y el Microcrédito .....	31
1.6 Marco legal .....	33
CAPÍTULO 2 .....	38
El Rol Del Microcrédito En El Ecuador .....	38
2.1 Origen, Evolución y Antecedentes del Microcrédito .....	38
2.2 Definición del Microcrédito .....	42
2.3 Objetivos del Microcrédito .....	44
2.4 Microcrédito ¿Instrumento para el Crecimiento y el Desarrollo del País? ...	44
2.5 Requisitos para acceder a un Microcrédito .....	46
2.6 Definición de la Microempresa en Ecuador.....	46
2.7 Antecedentes de la Microempresa Ecuatoriana.....	47
2.8 Desarrollo de la Microempresa Ecuatoriana .....	49
2.9 Análisis FODA de los Microcréditos .....	51
CAPITULO 3 .....	52
Metodología De La Investigación .....	52
3.1 Diseño Del Estudio Y Selección De La Muestra .....	52
3.2 Elección Del Tipo De Diseño De Investigación .....	52
3.3 Estrategia De Recolección De Datos .....	53
3.4 Análisis Estadístico.....	56
3.4.1 Variables Continuas.....	56
3.4.2 Variables Categóricas.....	57

3.5 Características Sociodemográficas Y Laborales.....	59
Gráfico N° # 3: Género del Cliente.....	59
3.6 Análisis Financiero .....	64
3.7 Metodología Delphi O Entrevistas Con Expertos.....	69
3.7.1 Análisis de Entrevistas Con Expertos Financieros Y Teóricos (Ver anexo 2).....	69
3.7.2 Análisis de Entrevistas A Microempresarios.....	72
CAPITULO 4 .....	74
Análisis De Los Indicadores Estadísticos Y Financieros.....	74
4.1 Análisis De Los Componentes Principales.....	74
4.2 Análisis Del Microcrédito Para El Desarrollo De La Microempresa En El Ecuador.....	77
4.2.1 Análisis De La Cartera Del Microcrédito En El Sistema Financiero Privado .....	77
4.2.1.1 Análisis De La Cartera De Microcrédito En La Banca Privada .....	79
4.2.1.2 Análisis De La Cartera De Microcrédito En Las Cooperativas De Ahorro Y Crédito.....	82
4.2.1.3 Análisis De La Cartera De Microcrédito En Las Sociedades Financieras ..	83
4.3 Análisis Del Microcrédito En Relación Al Producto Interno Bruto (PIB) .....	84
4.4 Análisis de la Composición de la Cartera de Microcrédito según el Sector Microempresarial .....	86
Conclusiones.....	88
Recomendaciones.....	90
Bibliografía.....	91
Anexos .....	94

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1: Evolución/Numero/Entidades Bancarias privadas que operan en Microcrédito.....	41
Gráfico N° 2: Análisis FODA.....	51
Gráfico N° 3: Género/Cliente.....	59
Gráfico N° 4: En qué región vive.....	60
Gráfico N° 5: ¿Qué nivel/estudios tiene Ud. completados? .....	61
Gráfico N° 6: ¿A qué institución solicitó el microcrédito? .....	62
Gráfico N° 7: ¿A qué actividad destinó el Microcrédito?.....	63
Gráfico N° 8: ¿Cuál de estos aspectos considera una desventaja en el proceso de solicitud? .....	64
Gráfico N° 9: Composición de la Cartera del Microcrédito .....	87

## ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N°1: Edad .....	57
Cuadro N°2:¿Por cuánto tiempo solicitó el microcrédito? .....	57
Cuadro N°3:¿A qué institución solicitó el microcrédito? .....	58
Cuadro N°4:¿A qué actividad destinó el microcrédito?.....	58
Cuadro N 5:Liquidación del Microcrédito.....	65
Cuadro N°6:Tabla de Amortización del Microcrédito.....	68
Cuadro N°7:Cartera de Microcrédito colocada por las Instituciones Financieras Período 2003-2012 .....	78
Cuadro N°8:Total Cartera de microcrédito en la Banca Privada .....	80
Cuadro N°9:Participación del microcrédito en el mercado bancario 2003-2012 .....	81
Cuadro N°10:Cartera de Microcrédito Cooperativas de Ahorro y Crédito Período 2003-2012.....	83
Cuadro N°11:Cartera de Microcrédito Sociedades Financieras Período 2003- 2012.....	84

## RESUMEN

El microcrédito es una de las herramientas más revolucionarias en el mundo financiero con su método basado en la confianza que posibilitó a muchas personas de escasos recursos económicos acceder a este préstamo. Sus estrategias y metodologías de microcrédito no están estrechamente vinculadas hacia el apoyo de la microempresa, debido a sus altas tasas de interés y al corto plazo que otorgan las instituciones financieras; sin embargo los resultados indican que históricamente las actividades de microfinanzas en el país han sido desarrolladas principalmente por las Cooperativas de Ahorro y Crédito, basadas en experiencias internacionales como las de Grupos Solidarios.

Por lo tanto este estudio plantea que los microcréditos han sido importantes pero no suficientes para impulsar el crecimiento y desarrollo de la microempresa en el Ecuador.

**Palabras claves:** Microcrédito, Microempresario, Tasas de Interés, Corto Plazo, Prestamista, Prestatario, Entidad Financiera.

## **ABSTRACT**

Microcredit is one of the most revolutionary mechanisms in the financial world which based in confidence, enable many low-income people access this credit. Its microcredit strategies and methodologies are not closely linked to supporting microenterprise because of their high interest rates and short-term that the financial institutions provide, but the results indicate that historically microfinance activities in Ecuador have been developed mainly by Credit Unions, based on international experiences like Solidarity groups.

Therefore, this study suggests that microcredit has been important but not sufficient to increase growth and microenterprise development in Ecuador.

**Keywords:** Microfinance, Microenterprise, Interest Rates, Short Term Lender, Borrower Financial Institution.

## **INTRODUCCIÓN**

La siguiente investigación pretende realizar un análisis sobre el comportamiento del microcrédito en el Ecuador, el cual en los últimos años se ha convertido en uno de los instrumentos más populares para impulsar la microempresa y el emprendimiento familiar; y de esa manera contribuir con el panorama actual y el futuro crecimiento del microcrédito, considerando la situación de las entidades financieras en el país y su entorno económico.

Aunque uno de los mayores problemas que presentan las microempresas es la dificultad que tienen para acceder a servicios financieros y también muestran algunos problemas que van de la imposibilidad de promover actividades de inversión productiva de servicios, capital humano, tecnología y la excepción de grandes segmentos de la población que se consideran pobres. El microcrédito en el Ecuador es considerado un factor importante para el impulso de innovaciones en la pequeña industria, lo cual produce fuentes de empleo y mayor intercambio comercial, por esto lo que se desea conocer con este análisis la siguiente interrogante ¿Cuál es el aporte del microcrédito en la economía?

En el Capítulo 1 se analizará el origen del microcrédito y como ha sido el comienzo para lo que es hoy en día, se estudiarán las teorías económicas relacionadas con el microcrédito como es la de J. Schumpeter; procedido a eso se conocerán algunos conceptos de filósofos y de personas que han tenido



experiencias con el microcrédito, así mismo se conocerá cómo funciona el microcrédito en algunos países tomando como ejemplo experiencias internacionales y que organizaciones han tenido éxito con el concepto del microcrédito, finalmente se describirá las normativas actuales relacionadas al crédito.

A partir de ellas, se examinará al microcrédito en el Ecuador él cual se ha constituido en un factor de impulso para la pequeña industria, se estudiará cuáles fueron sus orígenes, sus antecedentes, su definición, asimismo se analizará sus fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas; en este Capítulo 2 se examinarán conceptos como de la microempresa ecuatoriana y como se ha ido desarrollando la misma.

En el Capítulo 3 se encuentra la metodología de investigación que se aplicó en el desarrollo de la tesis, el método de estudio aplicado es el descriptivo y explicativo, el tipo de investigación cualitativo y cuantitativo. El tipo de análisis desarrollado es el estadístico y financiero, ya que con ayuda de los datos recolectados a través del presente trabajo se podrá determinar cuáles de estas variables a estudiar contribuyen al mejoramiento del desarrollo del país.

Finalmente en el Capítulo 4 se realizará un análisis de todo el trabajo, llegando a encontrar las mayores oportunidades de desarrollo para el crecimiento económico del país, analizando qué tan importante es el crecimiento en las microempresas y como el apoyo directo de organismos

gubernamentales y/o instituciones financieras privadas incentivan en el proceso de producción con capitales a través de créditos con intereses acordes al costo de oportunidad que tengan ambas partes.

### **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

El impacto de las nuevas políticas económicas y los cambios estructurales que han surgido en los últimos años en el Ecuador, nos permite plantearnos la siguiente pregunta: ¿El microcrédito ha sido suficiente para impulsar el crecimiento y desarrollo del sector microempresarial en el Ecuador?

En el Ecuador la microempresa es considerada como un motor generador de ingresos, ya que a través de ella se crea plazas de trabajo esto provoca que la economía se reactive. En el ámbito económico se considera a la empresa como una fuente vital para producir bienes y servicios que necesita garantizar su supervivencia y su desarrollo integral.

Con la presente investigación *“Los microcréditos en el Sistema Financiero Privado del Ecuador y su incidencia en la economía desde el año 2003 al 2012”*, se pretende dar una respuesta a la interrogante planteada, con el fin de generar e impulsar un adecuado diseño de asesoramiento y alternativas de fomento para su desarrollo y crecimiento de sector microempresarial.

## **JUSTIFICACIÓN**

Las Microfinanzas es un mecanismo financiero corporativo que surge como consecuencia de la búsqueda de mejorar las condiciones de vida de los sectores económicos, esta característica permite que la Microfinanzas se convierta en unas de las principales herramientas para combatir la pobreza. En los últimos años las entidades financieras obtuvieron un crecimiento más ágil en las operaciones de los microcréditos, con el fin de no sólo ampliar su cobertura de servicios, sino además de experimentar un crecimiento en sus rendimientos financieros.

Para nuestro país los microcréditos son considerados como un punto clave para el sector microempresarial, ya que de esta manera pueden acceder a fuentes de financiamiento con el objetivo de aumentar la productividad, diversificar o ampliar sus pequeños negocios, mejorando de esta manera sus niveles de ingresos y condiciones de vida.

Para el Ecuador los microcréditos son *“todos los créditos no superiores a veinte mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$20.000,00) concedidos a un prestatario, persona natural o jurídica, con un nivel de ventas inferior a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00), o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificada por la institución del sistema*

*financiero; y, cuyo saldo adeudado en el sistema financiero, incluyendo la operación que está siendo calificada o evaluada para su otorgamiento, no supere los cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 40.000,00)” (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, p.173).*

Los microcréditos son un impulso para las pequeñas y medianas empresas, esto nos lleva la generación de empleo e intercambio comercial, este se ha convertido para muchos sectores en una alternativa para el desarrollo económico y social.

## **OBJETIVOS**

### **GENERAL:**

Analizar el microcrédito en el Ecuador, sus tipos y formas que existen en las diferentes instituciones financieras privadas al momento de otorgarlo y el impacto que ha causado en el crecimiento de la economía tanto para las microempresas como para la del país.

### **ESPECIFICOS:**

- Investigar de manera general los antecedentes del microcrédito y los beneficios que este ha aportado en el desarrollo económico.

- Evaluar si los microcréditos son un incentivo para el crecimiento del sector microempresarial mediante los métodos que tienen las instituciones financieras para brindar este servicio.
- Realizar un levantamiento de información de las instituciones financieras dedicadas a los microcréditos para observar la dinámica de estos en el sector microempresarial.
- Demostrar si los microcréditos son instrumentos para lograr la inclusión social y económica dentro del sector a analizar.

## **HIPÓTESIS**

La hipótesis se fundamenta en enseñar cuál es la contribución del microcrédito en la economía, para promover a un progreso financiero y económico del país y conocer el funcionamiento del mismo. Por lo tanto se plantea la siguiente hipótesis:

*El microcrédito ha tenido incidencia en el desarrollo de la economía tanto de las microempresas como la del país.*

## **CAPITULO 1**

### **Las Generalidades Del Microcrédito A Nivel Mundial**

*El dinero, dice el refrán, hace dinero. Cuando tienes un poco, es por lo general fácil conseguir más. La gran dificultad estriba en conseguir ese poco.*

**Adam Smith. La riqueza de las naciones.**

#### **1.1 Introducción A Las Generalidades Del Microcrédito**

##### **1.1.1 Origen Del Microcrédito**

###### **1.1.1.1 Yunus Y El Banco Grameen**

El origen de los microcréditos se lo remonta hace 30 años en Bangladesh con la creación del Banco de Grameen o Banco de los pobres con la idea de brindar créditos a los pobres debido a que en la mayoría de instituciones financieras se los catalogaba como “no sujetos a crédito”. El crédito se basaba en la confianza ya que no exigía garantías ni procesos legales.

Bangladesh es un estado Asiático que, en 1947 pasó a formar parte del Dominio del Pakistán, lugar dividido por cuestiones geográficas y políticas en dos semidominios, el Oriental y el Occidental. Dicha separación supuso el descontento de la más desfavorecida económicamente de las dos partes, desatando continuos enfrentamientos. Esto condujo, finalmente, a que en 1971 los orientales se declararan República Independiente de Bangladesh, acto que

no fue aceptado por los paquistaníes y desencadenó una cruel guerra civil que causó una feroz hambruna y una fuerte pobreza.

Debido a esto el Dr. Muhammad Yunus, Premio Nobel de la Paz 2006, fundó el Banco Grameen con el objetivo de ayudar a un grupo de familias pobres a las cuales las instituciones financieras en Bangladesh les habían rechazado los créditos debido a que las políticas de crédito de la banca son excluyentes con ellos. Él se basó en la iniciativa que estas familias se ayuden a sí mismas para superar su pobreza y sustentando que la pobreza no es creada por los pobres sino por las instituciones financieras que los marginan y no les dan la oportunidad de crecer.

*“La paz duradera no se puede lograr sin que grupos grandes de población encuentren medios para salir de la pobreza. El micro crédito es uno de esos medios. El desarrollo desde la base también sirve para avanzar la democracia y los derechos humanos”.* Muhammad Yunus (2006) premio Nobel de la Paz (p. 8).

Bajo el supuesto de que las personas se ven estimuladas por su deseo de prosperar y que las motiva la conciencia social, una de las propuestas es introducir los cambios necesarios en las instituciones, orientar políticas o crear nuevas que conlleven al objetivo principal y más importante el cual es abatir la pobreza.

El Banco Grameen, inició con que mediante el desembolso de préstamos fáciles y cortos (microcréditos), para crear autoempleo, para actividades creadoras de ingreso como agricultura y vivienda para los pobres, para reducir al crédito de consumo. Ahora que han pasado los años se ha notado que la propuesta de Yunus ha causado un impacto positivo sobre la extrema pobreza, ya que ofrece un fuerte sustento al planteamiento de que el microcrédito no solamente incide sobre el bienestar de los beneficiarios que solicitan el crédito, sino sobre el bienestar agregado a nivel de grupo o familia.

Para certificar el retorno de los microcréditos, el banco empezó a utilizar el método de “grupos de solidaridad”, es decir, pequeños grupos que solicitan préstamos en conjunto y cuyas partes actúan para garantizar la devolución del préstamo y se apoyan los unos a los otros en el esfuerzo de mejorar económicamente.

El Crédito Grameen da alta preferencia a la cimentación de capital social, da énfasis a la formación de capital humano y a la aflicción por proteger el medio ambiente. El banco promueve el que sus trabajadores se acerquen a los hogares de los clientes, basado en el principio de que el banco debe ir a la gente y promueve el crédito como un derecho humano.

El personal del banco creció a la misma velocidad que sus clientes, se los capacitaba de una forma muy profunda debido a que era una entidad tan específica y alejada del modelo antiguo de banca y con el tiempo se hizo visible la necesidad de lograr la independencia total del banco. Debido a esto en 1983



crearon el Grameen Independiente cuya contribución gubernamental es mínima comparando con el gran número de prestatarios. Para 1998, el banco tenía más de 12 mil empleados y había recuperado la mayoría de los préstamos concedidos.

*El doctor Yunus y su Banco Grameen, han logrado a la cantidad de 675 millones de euros en préstamos, con un promedio de 104 cada uno. 97% de sus clientes son mujeres y tienen un 99% de cobros y un retorno sobre capital el último año del 21%. Esta clase de financiación, liderado por el Banco Grameen, se estima que redujo la pobreza en su país un 10%, hasta el 40%. Flores, Giner, Hidalgo, Ludgar, Pacheco, Rojano, Sainz, Sakai, Valencia y Villegas (2008). p.10*

### **1.1.1.2 La Metodología Del Banco Grameen**

La metodología prácticamente se fundamenta en que todo lo contrario a la metodología del sistema financiero convencional, la cual se basa en “*el principio de quien más tiene, más recibe*” y por esto es que más de la mitad de la población mundial no tiene acceso a los servicios financieros de los bancos convencionales. Ésta se basa en una modalidad de crédito grupal, que como la mayoría de entidades financieras, no requiere ningún tipo de garantía ni requiere del que pide el crédito que firme ningún documento legal, lo cual, pretende contribuir a una mayor participación de emprendedores, siendo pequeña la presión del prestamista sobre el prestatario.

*Otorgaba un 94% de poder sobre el capital total al banco y a sus propietarios, quedando el 6% restante para propiedad del estado. Los propietarios del banco son los propios clientes, receptores del préstamo, personas pobres en exclusión social y financiera con escasos recursos económicos. El 100% de los préstamos del Grameen son financiados con depósitos propios, más de la mitad de los cuales provienen de los propios prestatarios. Los depósitos, en general, cubren en un 134% el total de los préstamos en vigor. (ASP Veciana (2002) p. 25).*

Se conforman en un grupo de máximo cinco integrantes incluido el prestatario. Al principio ningún integrante está requerido de ofrecer alguna garantía ni se considera una responsabilidad colectiva por el préstamo, lo que corresponde al responsable del préstamo o prestatario la responsabilidad de reintegro o pago de la deuda, sin embargo los miembros del grupo son los encargados de supervisar que el deudor principal no tenga problemas para la devolución del crédito; por lo cual la presión de pagar los hace, en algunos casos, cubrir la deuda de su compañero si él falla en la devolución de la misma, porque no podrían aplicar a un segundo crédito.

El programa Grameen se ve muy envuelto en el monitoreo de la educación de sus hijos e hijas concediendo préstamos y becas para los mismos, de su vivienda, servicios sanitarios, acceso a agua apta para consumo y de su capacidad de respuesta para enfrentar desastres y situaciones de

emergencia. El sistema Grameen guía y capacita a sus clientes creando una conciencia de ahorro y compromiso con el banco.

Una de las más importantes e individuales características del sistema Grameen, rompe con uno de los tópicos de una sociedad islámica y conservadora como la de Bangladesh, que no concuerda con las tradicionales entidades financieras que otorgan créditos y que tampoco permite la participación de mujeres en estos programas. La mayoría de los prestatarios son mujeres. Develando el compromiso que tiene la mujer para con los préstamos y su devolución.

En el Banco Grameen, de ninguna manera, el interés total sobre un préstamo puede sobrepasar el monto del mismo, sin importar el tiempo en que dicho préstamo se conserve impago. Cuando el monto del interés iguala al capital, no se cobra más interés. Cabe recalcar que todos los tipos de interés son simples, y se calculan conforme al método de saldo descendiente.

*El Grameen Bank ha dispuesto un programa especial, denominado "Programa de miembros en lucha" (Struggling Members Programme), para llegar a los indigentes. Cerca de 98.500 personas que practicaban la mendicidad han entrado en el programa*

*(<http://www.grameeninfo.org/index.php>).*

A los mendigos se les brinda el préstamo con cero interés, ellos hacen sus propias reglas y son merecedores de un seguro de vida sin costo alguno; son respaldados totalmente por el banco brindándoles una identificación tipo

carnet para que sea presentada si tienen algún problema y fomentan a los miembros de otros grupos que lo apadrinen. El objetivo del programa es brindarles una calidad de vida digna y un sustento para sus hijos.

Todos los préstamos tienen seguro de gravamen, lo que comprende que si el prestatario fallece el seguro lo cubriría, no se transfiere la deuda a la familia. En otro tema, si el prestatario envejece y ya no pueda trabajar y ganar dinero, el banco tiene un fondo de pensiones para la tercera edad la cual comprende que el deudor ahorraría una cantidad mínima por 10 años y al termino de este periodo obtendría el doble de la cantidad ahorrada, lo cual fue muy popular y atractivo para los prestatarios.

El Grameen Bank tiene una política implacable en cuanto a reservas para deudas de dudoso cobro. Si el préstamo no se devuelve a tiempo, se convierte en préstamo flexible lo cual es un tipo de préstamo especial, y se efectúa una reserva equivalente a la mitad al finalizar el primer periodo anual. Al momento que un préstamo flexible alcanza un segundo año, se realiza una reserva de la totalidad. Si llega a un tercer año, el capital retrasado se cancela por incobrable aunque el prestatario quiera seguir haciendo devoluciones de la deuda.

### **1.1.1.3 La Particularidad De Las Mujeres En El Programa Grameen**

Las mujeres tienen un papel protagónico en los microcréditos, debido a la cultura y machismo son las más excluidas y por esto son las más afectadas por

la pobreza y se le suma la responsabilidad que tienen de mantener a sus hijos, en una familia cuando hay una economía estable los más beneficiados son los hijos, debido a esto las madres son las más abiertas a mejoras sencillas por la esperanza de un futuro mejor para sus hijos, lo cual las hace asumir el riesgo del costo de un crédito.

Yunus comprobó, que, al tomar decisiones económicas a largo plazo, las mujeres vigilan mejor la natalidad y con la medida del mando del género fue astuto porque si se extiende la participación de las mujeres en una sociedad se toman en cuenta prioridades sociales y fiscales olvidadas, lo cual a mediano plazo promueve más desarrollo.

Las mujeres son más realistas que los hombres y tienen un mayor sentido de responsabilidad, por ello distinguen mejor las ventajas del pequeño ahorro, y por todo esto son mejores para la administración del dinero. La entrega de Yunus con las mujeres no fue fácil, pero se orienta en dejar a un lado la sociedad en la cual vivían y lograr la independencia económica de las mismas.

Para un mejor estudio se ha plasmado las dieciséis decisiones del programa de Microcrédito Grameen

(<http://www.grameenamazonas.org.ec/metodologia/metodologia/16-decisiones>)

## **Las Dieciséis Decisiones Del Programa De Microcrédito Grameen**

1. Utilizaré con disciplina mi préstamo para generar y mantener un empleo digno.
2. Apoyaré la unidad en mi Centro para construir una institución de crédito que apoye la equidad en las oportunidades de empleo para las mujeres.
3. Impulsaré mi negocio con trabajo esforzado para lograr un salario justo y equitativo.
4. Lucharé con coraje contra toda forma de discriminación laboral hacia las mujeres.
5. Mantendré condiciones de higiene y seguridad en mi negocio.
6. Contribuiré a mantener y exigir condiciones de higiene, seguridad y preservación del medio ambiente que nos rodea.
7. Me empeñaré por afiliarme a algún sistema de seguridad social.
8. Exigiré a los gobiernos la mejor atención de mi salud, la de mi familia y mi comunidad.
9. Demandaré atención a la salud de las mujeres especialmente durante el embarazo, parto y lactancia.
10. Me preocuparé por mantener niveles óptimos de nutrición para mí y mi familia.
11. Me opondré con energía a toda forma de violencia social y familiar.
12. Reservaré cada año un tiempo libre para disfrutar de vacaciones y reponer mis energías.

13. Buscaré y aprovecharé toda oportunidad para elevar el nivel de educación y capacitación personal y de mi familia.
14. Buscaré y aprovecharé toda oportunidad para conocer y beneficiarme del progreso técnico y sus aplicaciones.
15. Respetaré, haré respetar y trabajaré por el desarrollo de las características y expresiones propias de mi cultura.
16. Con unidad, disciplina, coraje y trabajo esforzado, lucharé porque las mujeres podamos ejercer plenamente nuestros derechos económicos, sociales y culturales.

## **1.2 Teorías Económicas Relacionadas Al Microcrédito**

### **1.2.2. El Desarrollo Económico Y El Microcrédito**

La teoría del desarrollo puede relacionarse con el microcrédito con el hecho de que existen dos factores en la teoría mencionada que son el crédito y el empresario, por el cual su función no se fundamenta con la posesión de riquezas, mientras que en realidad el micro emprendedor es una persona con bajos ingresos y denotando la teoría de Schumpeter este emprendedor pide el microcrédito con el fin de innovar, empezar un negocio o actividad, motivado por el deseo de progresar y salir de la pobreza que se encuentra.

En la teoría schumpeteriana el empresario necesita del crédito en principio como transferencia transitoria de poder adquisitivo y así mismo solo

las personas que van a practicar una actividad económica pueden acceder al crédito, por lo tanto el micro emprendedor solo puede convertirse en agente de cambio logrando primeramente el carácter de deudor y debido a la sociedad capitalista requiere poder adquisitivo antes de necesitar alguna clase de bienes.

El capitalismo promueve la acumulación del capital como condición básica para el desarrollo pero algunos idealistas de esta técnica promueven la necesidad de mentes creativas e innovadoras para el desarrollo del sistema capitalista. Cuando un empresario puede desarrollar una idea exitosa genera una ganancia muy buena, la cual se la toma como innovación pero si el emprendedor destina esas ganancias al consumo frena el proceso de desarrollo de la economía. En países en desarrollo hay una gran cantidad de ideas que no son desarrolladas por la falta de mercados de capitales, que destinen fondos a nuevas inversiones, aunque también se presentan excepciones.

La sociedad capitalista debería reclutar gente joven y gente que padece necesidades, esa gente es la que se encuentra dispuesta a progresar y está dispuesta a arriesgarse para cambios importantes y por esto en un sistema capitalista como dice la teoría de Schumpeter se puede llevar adelante un sistema de microcréditos donde la garantía es su deseo de progresar y salir adelante.

Schumpeter acota que *“Cuando la persona recibe el nuevo poder de compra pidiendo un préstamo ejerce presión en los medios productivos*



*presentes en la economía y provoca alza en los precios de servicios productivos”* (p. 20). Esto provoca la transformación de los insumos pero esto no deduce que se destruyen los bienes anteriores sino que poco a poco serán reemplazados por los nuevos bienes.

### **1.2.3 Algunos Filósofos Y Sus Teorías Sobre El Crédito**

**Adam Smith** puntualizo la necesidad de la ampliación del mercado para provocar el crecimiento de la economía basada en la división del trabajo y en la economía del intercambio. Por esto, el crédito es un estado previo para el desarrollo de los pueblos y no consecuencia del nivel de negocios ya establecidos.

El efecto del crédito sobre la altura de la actividad fue tema de discusiones en el pasado, cuando se sustentaba que si conforme la tasa de interés equilibraría el ahorro y la inversión, a través de una tasa de interés natural, la dirección del crédito por el sistema bancario, podía hacer que la tasa de mercado se apartara de esa tasa de equilibrio, produciendo en ocasiones un ahorro obligado, que se traducía en sobreinversión, lo que a su vez hacía que el sistema se equilibrara mediante la reducción del nivel de actividad.

Ese enfoque ya es cosa del pasado se podría decir, dado que tanto **Keynes** como **Friedman** consideran que el ciclo económico está dado por otras

causas, la escasa demanda global, y las variantes en la cantidad de dinero; y sustenta que la crisis de los años treinta fue originada por la contracción en la cantidad de dinero, que disminuyó el volumen de los créditos concedidos por los bancos.

Más recientemente el rol del crédito ha sido estudiado por **Bernanke y Blinder**, que sustentan que los modelos convencionales presentan los activos y los pasivos de los bancos de manera asimétrica: mientras que el dinero, el pasivo del sistema bancario tiene un rol significativo en la determinación de la demanda agregada, los activos, es decir los préstamos se involucran con otros activos en el mercado de bonos.

*“Nos gustaría fomentar un ambiente donde los prestamistas hagan todo lo que puedan para satisfacer las necesidades de los prestatarios solventes, al tiempo que mantienen estándares adecuados y prudentes en las garantías”.* Bernanke (2011)

### **1.3 Conceptos Sobre El Microcrédito A Nivel Mundial**

Los Microcréditos son préstamos de poca cantidad realizados a prestatarios que no tienen la capacidad económica para pedir más dinero. Los Microcréditos facilitan, a muchas personas poder financiar un proyecto laboral pequeño que le genere ingresos, cuando el prestatario reembolsa el crédito

puede solicitar un préstamo mayor que lo ayude a ampliar la empresa. El interés fijado para un microcrédito es mayor comprado con un crédito normal.

La Presidenta de Argentina Cristina Fernández de Kirchner acoto en (2003), cuando presento una propuesta relacionada, que el microcrédito se define como *“todo crédito concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero prestamista”*.

El concepto citado es uno de los conceptos más acertados que se han dado sobre los microcréditos, es como lo dice se los otorga simplemente a una persona o grupo de personas con la finalidad solidaria y para que emprendan un negocio y que de las ventas e ingresos que perciba le sirva para pagar el préstamo.

**J. Schumpeter** escribió *“El crédito es esencialmente la creación de poder de compra con el propósito de transferir al empresario, pero no simplemente la transferencia del poder de compra existente. La creación del poder de compra caracteriza, en principio, el método por el cual se realiza el desenvolvimiento en un sistema de propiedad privada y división del trabajo.”* (p. 162).

Con lo citado se puede denotar que Schumpeter consideraba que el crédito contribuye a una mejor distribución de la riqueza porque a través de este las ganancias pasadas se canalizan a nuevas oportunidades donde cualquier persona con iniciativa puede acceder a solicitar un crédito para llevar a cabo nuevos proyectos.

Haciendo realidad las oportunidades de inversión de los miembros de una comunidad, creando ingresos extraordinarios, es como se observa un crecimiento en el beneficio social; no lo causa un acrecentamiento de consumo de algunas personas en la comunidad. Un microcrédito incentiva el innovar en la creación de poder adquisitivo para nuevos emprendimientos.

Según la **Conferencia Internacional sobre Microcréditos**, que tuvo lugar en Washington D.C., del 2-4 de febrero de 1997:

*“Los Microcréditos son programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias”. (p.125).*

Partiendo de lo citado toma al microcrédito como una herramienta para reducir las diferencias en el acceso a los beneficios de las entidades financieras, y por lo tanto ayudar a los pobres que alcancen un nivel mejor de vida.

La idea de los microcréditos es que en lugar de desembolsar créditos con cantidades muy altas, se conceda pequeños créditos a los más necesitados

para que puedan salir de la pobreza y ayudándolos a que sean dueños de sus propios negocios con ideas innovadoras, crear nuevos puestos de trabajo y aumentar sus ingresos.

*“El concepto de microcrédito debe ir dirigido a aumentar la inclusión social y promover la creación de empleo y el trabajo por cuenta propia, especialmente entre las mujeres, los jóvenes, las personas sin empleo y las minorías”* (Sugerencias del Parlamento Europeo hacia la implementación del Microcrédito en la Unión Europea, 2008. p. 7).

Siendo que los microcréditos son un préstamo para que gente de escasos recursos surja con un proyecto propio y por ese sentido es que suponen la única vía de inserción social para algunos emprendedores que lo único que quieren que con una buena idea se les permita formar parte de la dinámica social y laboral.

Es importante el desarrollo de instituciones financieras sólidas que promuevan el microcrédito, como requisito para asegurar el éxito de sus programas de Microcrédito en donde se identifiquen claramente las necesidades de los clientes y con el objetivo claro de ayudar las personas a salir de la pobreza y de por si se dé una inclusión social.

Según **Maricruz Lacalle**, Economista, Impulsora de la Campaña de sensibilización sobre el Microcrédito como una herramienta para combatir la pobreza en Madrid:

*“Los microcréditos son un instrumento de financiación para el desarrollo, cuyo objetivo final es la reducción de la pobreza en el mundo. Ahora bien, no todas las organizaciones ni entidades que trabajen en este campo definen el concepto de la misma manera. Alguno de los criterios utilizados suelen ser el tamaño de los préstamos, el uso de los fondos o los sujetos del préstamo”.* M. Lacalle (2002) p. 123.

Lacalle con su concepto quiere decir que no en todo los países o culturas del mundo tienen el mismo concepto del microcrédito, en algunos lugares creen que se diferencian por el tamaño de los préstamos, es decir, montos pequeños que más o menos tendría que ver con microcrédito. En algunas entidades financieras clasifican el crédito según el uso de los fondos, por consiguiente el microcrédito sería para las personas que quieren empezar e innovar un negocio, también diferencian por las clases sociales, es decir, si la persona es pobre entonces se le otorga un microcrédito, aunque es un poco despectivo.

Considerando lo acertado del concepto de Lacalle, no debería ser sujeto a desviarse del verdadero y principal significado de los microcréditos que es generar desarrollo impulsando a gente de escasos recursos a emplear un negocio.

## **1.4 El Microcrédito Y Sus Lineamientos A Nivel Mundial**

En el mundo cada país, considerando su cultura y perspectiva, tiene programas de apoyo para su industria para mejorarla o superarla, así como para impulsar a aquellas personas que tienen una idea innovadora y deseos de trabajar para salir adelante.

Los microcréditos para algunos países han sido un instrumento para fomentar el crecimiento económico e industrial mediante la tecnificación de su industria y una ayuda para que su población consiga salir adelante, mediante la creación de microempresas que se vuelvan imprescindibles con su producto para las grandes empresas.

### **1.4.1 El Microcrédito En España**

Debido a la problemática de los indicadores de pobreza y la concepción de pobreza relativa, en España existe una discrepancia de opinión, relacionada con las distintas percepciones sobre la calidad de vida. Sus préstamos ascienden hasta los 50 millones de euros. El organismo encargado de tratar los microcréditos es el Ministerio de Asuntos Exteriores, que coordina el Fondo de Concesión de los Microcréditos para Proyectos de Desarrollo Social Básico en el Exterior (FCM). Se entienden los microcréditos como una herramienta los “productos de cooperación” dirigidos especialmente a las capas sociales más vulnerables. Y, con este apunte, podemos deducir el carácter novedoso,

experimental y poco desarrollado de los programas de microcréditos en España, en relación con las entidades públicas.

Las instituciones gestoras de microcréditos en España son las siguientes:

- Entidades de financiación alternativa conceden microcréditos a partir de los ahorros remunerados de otras personas, como la Asociación para la Financiación Solidaria.
- Entidades sociales que los microcréditos proceden de fondos obtenidos en forma de donaciones y subvenciones. Es el caso de la Acción Solidaria contra el Paro.
- Instituciones privadas de crédito, cuyos fondos para microcrédito tienen un origen bancario.
- Entes públicos de crédito, con fondos para microcréditos procedentes del mercado con riesgo compartido con otras entidades privadas de crédito, como el Instituto de Crédito Oficial.

En este país hay diversidad de iniciativas para el microcrédito como:

#### **1.4.1.1 Proyecto Cajagranada**

La fundación con el mismo nombre arranco con un proyecto en el 2002 con 600.000 euros destinados para préstamos y el buen índice que devolución ha hecho que este proyecto crezca con el tiempo. Se enfocan mayormente en clientes inmigrantes y jóvenes desempleados aunque también ha concedido préstamos en zonas marginadas.



Este programa se enfoca en alcanzar no una rentabilidad económica sino una social, al posibilitar una mayor justicia, dignidad y respeto para aquellos que están excluidos de la sociedad. Es una propuesta innovadora y comprometida con la inclusión financiera de los más desfavorecidos y realiza actividades para conseguir los fondos necesarios.

#### **1.4.1.2 Microbank**

Este programa se trata de un Banco que usa las instalaciones de otro Banco en España para conceder microcréditos destinados a proyectos que generen autoempleo. También como el proyecto CajaGranada concede préstamos a personas desempleadas que tienen grandes dificultades para acceder al mundo laboral.

Tienen dos formas de financiación, los microcréditos sociales que se los dan a personas que van recomendadas por entidades sociales que por lo general son personas en exclusión social, lo que da el máximo que pueden pedir son 15000 euros y los microcréditos financieros que acreditan directamente con el Banco y su máximo aporte es de 25000 euros que se los da a personas con recursos económicos limitados. Los otros factores como plazos de devolución siguen los mismos patrones.

## **1.5 Experiencia En Latinoamérica**

### **1.5.1 Acción Internacional**

Fue fundada en 1961 y comenzó con la fundación Dominicana de Desarrollo a apoyar a vendedores de triciclos en zonas urbanas de Republica Dominicana, actualmente se enfoca en Latinoamérica y los inmigrantes latinos en Estados Unidos y así como algunas minorías.

Tiene un enfoque basado en la experiencia del Banco de Grameen, se sustenta en grupos organizados que acceden al crédito porque a las personas que les facilitan el microcrédito son personas marginadas social y económicamente y por lo tanto se les haría muy difícil pedir un presenta a entidades financieras tradicionales.

Su objetivo más importante es de la manera más viable brindar el microcrédito, también busca algo que puede ser muy importante para brindar créditos con tasas de interés acordes al mercado, lo cual es, fundar instituciones especiales para brindar microcréditos que puedan operar sin subsidios y así minimizar los costos de las instituciones y de los prestatarios. ACCION tiene la capacidad de brindar capacitación y asistencia para que puedan manejar de manera correcta una microempresa los prestatarios.

### **1.5.2 Banco Solidario De Bolivia (Bancosol)**

BancoSol es una institución que comenzó como una ONG creada como Joint Venture de la antes nombrada ACCION Internacional a la cual llamaron Fundación para Promoción y el Desarrollo de la Microempresa PRODEM. Los fondos provinieron de organizaciones internacionales, su programa de créditos proporciono capital de trabajo para iniciar a más de 17000 microempresarios.

Debido al éxito que tuvo en 1992 se convirtió en Banco ya que tuvo que atraer mercados de capitales financieros para poder satisfacer la demanda creciente de microcréditos en su país y poder sostenerse con el paso del tiempo. En la actualidad tiene más de 200000 clientes gracias a programas de fortalecimiento de la microempresa.

Diseña su programa en cuanto a montos, plazos, tasas de interés y requisitos, mediante lo que podría querer el cliente haciendo encuestas y grupos focales. Tiene una tecnología muy avanzada para agilizar la evaluación y aprobación del crédito y así darles una respuesta a los prestatarios en el menor tiempo posible.

Tienen una política clara la cual es luchar contra la pobreza. Fue galardonado por el Banco Interamericano de Desarrollo y además fue reconocido como el primer banco de las Microfinanzas del mundo. Su estrategia para la reducción de riesgos es aumentar el nivel de provisiones de acuerdo al

análisis de los créditos que entraran en mora, lo que les permite estar preparados para ese tipo de riesgo.

### **1.5.3 Profund**

Es un fondo de inversión internacional cuyo fin es ofrecer asistencia a agencias de microcréditos en Latinoamérica y el Caribe, han apreciado que menos de uno por ciento de microempresarios en la región poseen acceso a los recursos monetarios que necesitan para sus negocios, por lo que han buscado fuentes alternativas de financiamiento a través del sector privado de cada país e internacional. Fue fundado por un consorcio de cuatro programas de micro financiamiento en la región. Estas son ACCION Internacional, Calmeadow, FUNDES, y SIDI.

Los servicios de PROFUND son asistencia técnica y de desarrollo institucional. No es como un programa convencional de ofrecer microcréditos a empresarios sino el apoyo financiero a instituciones de micro finanzas. Promueven una rigurosa capacitación a las agencias aspirantes debido a que sus criterios de selección son especiales.

PROFUND ha contribuido al financiamiento de instituciones de microcrédito tan sólidas como BancoSol en Bolivia, que es la pionera entre las instituciones bancarias de este tipo en América Latina. PROFUND trata de atraer inversionistas demostrando un gran potencial de generación de

ganancias reales en el largo plazo como para los miles de empresarios de bajos ingresos que se pueden beneficiar de un microcrédito.

#### **1.5.4 Fundes**

Es una fundación privada con base en Suiza, cuya meta es garantizar a los microempresarios para que aseguren sus créditos en los bancos locales para invertir en su negocio. Esta funciona en países de Latinoamérica como Panamá, Costa Rica, Guatemala, Colombia, Bolivia, Chile, México, Honduras, Nicaragua, El Salvador, Venezuela, Argentina y Perú.

Logran su objetivo estableciendo Fondos de Garantía en los países que funciona para poder negociar préstamos con la banca de esos países. Como mínimo el 50% de los fondos de garantía que se capitalizan mediante inversiones de compañías locales y el 50% restante está constituido por recursos de empresas Suizas. Acuerda con bancos locales y en sus oficinas dictan los procedimientos del préstamo y los términos de pago.

El microempresario debe ofrecer todos los activos con los que cuenta, cubriendo el 50% aproximadamente del colateral exigido por los bancos. La organización colabora con fondos de indemnización para poder cubrir una parte de las posibles pérdidas.

Además de todos los beneficios antes mencionados los clientes pueden recibir asesorías, formación empresarial y se les ofrece un seguimiento para corroborar si están funcionando bien. Los costos se recuperan mediante cuentas, cargos de intereses y los ingresos derivados de la inversión de fondos

de garantía. Actualmente atiende a más de 2500 clientes con un acumulado de 40 millones de dólares

### **1.5.5 Microcrédito en Italia**

*“En Italia el sistema de financiamiento para PYME está centrado en las líneas de crédito del Banco Europeo de Inversiones y en líneas especializadas. A nivel regional, los bancos locales intermedian también fondos comunitarios destinados a determinadas zonas geográficas con menor desarrollo relativo”*  
Flores, J., Giner, M., Hidalgo, F., Paredes, L., Pacheco, V., Lojano, J., . . .  
Villegas, J. Microcréditos. Universidad Internacional. Pag 53.

En Italia no existe como tal el microcrédito como lo propone Muhammad Yunus, Para ellos el microcrédito está encaminado a las Pymes e incrementar el desarrollo de aquellas regiones marginadas y la industria, La organización empresarial Italiana desarrolla diversos acuerdos entre las empresas que se encuentran trabajando dentro del mismo sector, de tal modo que esto impulsa al desarrollo del sector productivo.

### **1.5.6 Japón y el Microcrédito**

Sabiendo ya que en la cultura japonesa, todos su individuos se caracterizan por la extrema disciplina y el compromiso que tienen con sus responsabilidades, es una perfecta combinación con el sistema Grameen

implementado por Yunus en India, y se puede crear una buena política para los microcréditos.

Ellos facilitan prestamos en cantidades considerables según el nivel de oportunidad de pago del solicitante pudiendo pagar en plazos de hasta 12 meses, no tienen distinción de clases sociales, es decir, atienden a personas de bajos recursos económicos.

Se enfocan en el empoderamiento de la mujer joven más que todo a la cual consideran su cliente más rentable ya que es el eje del grupo familiar, como se indicó en la en El Banco de Grameen, es más responsable, mas cumplida en los pagos y siempre tiende a buscar formas de ahorro.

Los créditos concedidos son a la palabra declarada y avalada por una aseguradora internacional, lo ven como un empeño para el deudor. No prestan el dinero para compra de bienes de consumo, se enfocan en la producción y en el valor agregado que puede llegar a tener la empresa que instale prestatario. Promueven la capacitación y asesoría para los microempresarios y de esa forma romper el binomio pobreza y baja educación.

*“Para todos los Japoneses la Base del Éxito está en el Desarrollo de sus Vidas y en la mejora de la Calidad de las mismas día con día.”.*

*(MatsuitoTokamaha, Subdirector Gerente del Banco Central de Japón p. 35).*

Japón trata de darle solución a la problemática de la pobreza no dando créditos a todos los que lo solicitan o disfrazando con subsidios, sino capacitando a sus habitantes basándose en sus habilidades y conocimientos que sean obtenidos por herencia, educación, etc. y enseñándoles que aprovechen de esa habilidad o don.

## **1.6 Marco legal**

Las falencias de un marco legal mal estructurado o la falta de atención de las autoridades a la regulación en el país, pueden llevar a una crisis en el Sistema Financiero, ya que es con sus normas y leyes es el que dicta las funciones y responsabilidades de los organismos de supervisión, regulación y control.

En el país no hay leyes y normas que incluyan al microcrédito en sí, debido a que este tipo de crédito anteriormente no era muy reconocido y también porque solo las cooperativas de ahorro y crédito lo daban, por eso esta investigación estaba basada en las leyes y normas que incluyen al crédito.

Se tiene como base algunos artículos de la Constitución de la República del Ecuador 2008, de la Ley para las Instituciones del Sistema Financiero y también de la Ley De Regulación Del Costo Máximo Efectivo Del Crédito, además se considera la normativa para la tasa de interés regulada en la Ley para la Transformación Económica. Así mismo, en el Plan Nacional del Buen



Vivir 2009-2013 se destacan algunos lineamientos de políticas referentes al crédito en el Ecuador.

Basado en el Artículo 310 de la Constitución de la República del Ecuador que se deriva de la sección de Sector Financiero, se observa que el crédito que otorgue este se orientara preferentemente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan un desarrollo y a fin de incluir activamente a los menos favorecidos.

Este trabajo se basa fundamentalmente en la inclusión de los pobres, económica y socialmente facilitando microcréditos sin muchos requisitos y brindándoles la oportunidad de crecer con ideas innovadoras haciendo microempresas preferentemente en el sector productivo.

En la sección de Democratización de la Producción, Artículo 334, de la Constitución de la República (2008) se detallan algunas acciones que se concentran en el acceso equitativo a los factores de producción la cual en el numeral cinco detalla promover los servicios financieros públicos y la democratización del crédito en lo cual esta investigación de basa para demostrar que en las leyes del Ecuador denota un trato más justo respecto al crédito y no tener preferencias con nadie.

En la política 6.1. y 6.8 del Plan Nacional del Buen Vivir, se promueve la equitatividad en el acceso al crédito sin preferencias ni limitaciones y también de la inserción al sector laboral de jóvenes apoyándolos con créditos y asesoría técnica en las ideas que tengan de un negocio.

Según la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, expedida por la Superintendencia de Bancos y Seguros, toda Institución Financiera tiene ciertas normas para expedir un crédito y además se abstiene a un límite de créditos como en el Artículo 72 que habla que todo organismo tiene que tener un cupo de crédito de no más del 10%.

En el Artículo 73 la ley para Instituciones financieras sustenta que cuando se trata de una crédito para vivienda individual que sería no más del 2% del cupo y el mismo crédito solo se le puede otorgar máximo el 10% como se dijo en general.

En el Artículo 76 se observa que la Superintendencia de Bancos y Seguros dicta que los límites de cupo que se habló en el artículo anterior se considerara que una persona natural o jurídica puede ser considerada un solo sujeto cuando sean accionistas del 20% de una compañía y que más o menos sean personas influyentes en mundo financiero.

En base al Artículo 201 de la Ley para Instituciones financieras que aparte de las normas anterior mostradas sobre el crédito que brindan las mismas, todo servicio legal directo que sea requerido orara el otorgamiento del crédito no debe ser cobrado al prestatario. También según la Ley De Regulación Del Costo Máximo Efectivo Del Crédito se prohíbe a todo acreedor cobrar una comisión para el otorgamiento del crédito.

Dentro de las Disposiciones transitorias en la Ley de Instituciones del Sistema Financiero, podemos considerar la Quinta que habla de las tasa de interés la cual sustenta que la Superintendencia de Bancos emitirá trimestralmente, con aplicación general y obligatoria, una resolución en la cual se establecerá la tasa de interés para las operaciones de crédito, en base a parámetros establecidos por el Directorio del Banco Central.

En base a la Ley De Regulación Del Costo Máximo Efectivo Del Crédito la cual fue expedida por la Superintendencia de Banco y Seguros como un complemento a la Ley de Instituciones del Sistema Financiero se habla mucho de las tasas de interés y de cómo tienen que ser contempladas en la otorgación de un crédito.

En el Artículo 12 de la Ley De Regulación Del Costo Máximo Efectivo Del Crédito se explica que la tasa de interés efectiva deber constar obligatoriamente en todos los documentos que se necesiten para la expedición del crédito. Los montos otorgados y las tasas de interés efectivas que las Instituciones del Sistema Financiero hayan pactado en sus operaciones activas y pasivas, deberán ser informados por éstas, mensualmente al Banco Central del Ecuador y a la Superintendencia de Bancos y Seguros.

El mismo Artículo 12 de la Ley De Regulación Del Costo Máximo Efectivo Del Crédito dicta que el Banco Central del Ecuador calculará y publicará mensualmente las tasas de interés activas efectivas referenciales para cada uno de los segmentos de crédito: comercial, consumo, vivienda y microcrédito,

en base a la información que reciba de las tasas de interés efectivas aplicadas a las operaciones de crédito concedidas por las instituciones del sistema financiero privado.

En base a la Ley para la Transformación Económica del Ecuador expedida por el Ministerio de Finanzas después de la dolarización debido a que las tasas estaban por los cielos antes de esta crisis y en el gobierno de Noboa Bejarano se expidió esta ley para regular las tasa de interés, en la cual se estipula según el Artículo 6, que el encaje de la cartera crediticia existente, con tasas de interés máximas de 16,82% en el caso de las activas y 9,35% en el de las pasivas, y se prohíbe la indización de la deuda.

Ya teniendo en cuentas todas las leyes que consideran al crédito y lo regulan podemos denominar que no existen leyes específicas para el microcrédito en sí, ya que es diferente al crédito convencional tener su normativa y ser más considerado en los organismos de control.

## **CAPÍTULO 2**

### **El Rol Del Microcrédito En El Ecuador**

#### **2.1 Origen, Evolución y Antecedentes del Microcrédito**

El microcrédito en el Ecuador se ha constituido en un factor para el impulso de la pequeña empresa, lo cual ha llevado a la generación de fuentes de empleo y mayor intercambio comercial. Por ello el análisis a realizar no se limitará a conocer tan solo el funcionamiento del microcrédito en sí, lo que se desea es conocer realmente cual es el aporte de este revolucionario producto financiero en la economía, conocer si el microcrédito provee para la economía ecuatoriana “desarrollo” y así de esta manera contribuir al mejoramiento tanto financiero como económico.

En el Ecuador la microempresa ha tenido por muchos años una imagen de informalidad, por lo tanto existía una competencia muy desigual, se la relacionaba como un segmento que básicamente hacia actividades de supervivencia, por lo cual no han podido acceder a créditos. De ahí emergen las necesidades de los distintos sectores, marcados por las diferentes tendencias como: el bajo porcentaje de crecimiento productivo de los pequeños empresarios, la generación de empleo, y acceso a servicios y productos de interés comunitario.

Alrededor de 1980 los pueblos latinoamericanos en conjunto con el Banco Interamericano de Desarrollo, fueron motivados a empezar con el programa de responsabilidad del sector público, sin embargo esto dio intervención a que el sector privado y otras organizaciones sin fines de lucro apoyaran al programa con capital propio, obteniendo resultados positivos en la creación de nuevas medidas para otorgar un crédito.

En el año 1986 las operaciones de microcrédito se iniciaron en nuestro país, a través de un programa impulsado por el gobierno nacional de ese año, con el componente principal en crédito para personas de menores recursos económicos que tuvieran pequeños negocios y microempresas, personas que no podían acceder a créditos del Sistema Financiero llamado formal. Además se ofertaba capacitación a quien obtenía el crédito. Los primeros bancos en ofertar este tipo de créditos fueron el Banco Nacional de Fomento (BNF), La Previsora y el Banco de Loja, quienes operaron alrededor de un millón de dólares en los siguientes diez años.

El resto de las instituciones financieras se mostraron reservadas en expandir su sistema de crédito, hacia los microcréditos por las siguientes razones:

- a. Los montos crediticios eran muy bajos y sus riesgos muy altos.
- b. Los costos administrativos eran muy altos y los volúmenes muy pequeños.

c. La imagen de los bancos se deterioraba porque a la institución ingresaban gente informal y vendedores ambulantes a acceder a un microcrédito.

Esta realidad hacía que pocos bancos decidieran trabajar con microcréditos, que instalaran ventanillas aisladas del resto de los clientes. Sin embargo, en la actualidad aún se siguen dando estos casos, debido al alto riesgo que existe al momento de otorgar un microcrédito, muchas instituciones financieras prefieren dar a conocer dentro de sus productos, cuáles son las distintas maneras para acceder a un crédito.

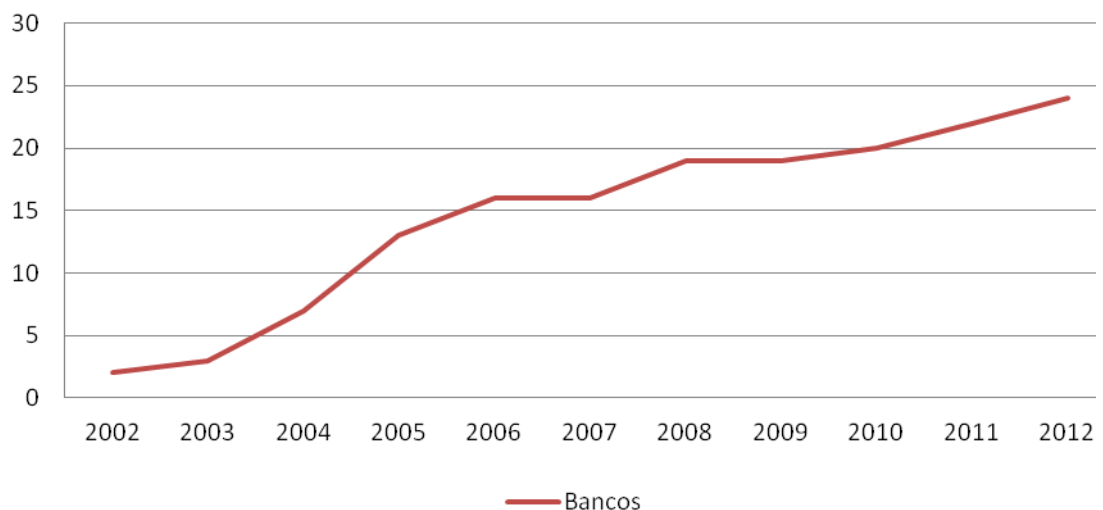
La intervención del sector privado y otras organizaciones sin fines de lucro, eran limitadas, hasta septiembre del 2006, estas instituciones eran:

- Banco Solidario
- Banco Pichincha
- Banco Procredit
- Banco Universal Unibanco
- Cooperativa Nueve de Octubre
- Cooperativa Nacional
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS”
- Sociedad Financiera Finca S.A.

Estas instituciones hasta septiembre 2006, han otorgado una cantidad aproximada de \$391.735.152,00 microcréditos. Según el gráfico N° 1, la

Asociación de Bancos Privados del Ecuador nos muestra que el microcrédito permite al pequeño empresario desarrollar sus inventarios, insumos, pequeñas infraestructuras ya sean productivas o herramientas, a generar empleo para sí mismos o terceras personas. Con esto el microempresario desarrolla una cultura de ahorro y una administración adecuada de sus finanzas, como podemos observar en el año 2002 al 2012 el sistema financiero privado originó una cartera de microcréditos de USD\$8,581, esto benefició alrededor de unos 600 mil microempresarios, quedando un saldo significativo en la cartera de los microcréditos de USD\$852 millones.

**Gráfico N°1: Evolución del Número de Entidades Bancarias Privadas que operan en Microcrédito Período: 2002 - 2012**



**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros  
**Elaborado por:** Las Autoras



## 2.2 Definición del Microcrédito

La definición del microcrédito cambia de acuerdo a la práctica interna de un país. En el Ecuador, para la principal institución en otorgar microcréditos lo define de la siguiente manera:

*“Es un pequeño crédito realizado a un prestatario o grupo de prestatarios, destinado a financiar actividades de producción, de comercialización o de servicios en pequeña escala, cuya principal fuente de pago constituye el producto de las ventas y los ingresos generados por dichas actividades” (<http://www.emprendecuador.ec>).*

Para muchos el microcrédito es una fuente de desarrollo para la economía, ya que financia proyectos laborales a personas sin recursos para acceder a un crédito bancario.

*“El microcrédito posee características propias que lo distinguen de los préstamos tradicionales, ya sean estos empresariales o de consumo. En este tipo de créditos los clientes son en su mayoría empresas formales o asalariados. En ambos casos la fuente de ingresos está debidamente identificada, cuantificada y documentada. Los clientes de microcrédito son principalmente trabajadores por cuenta propia o propietarios de micro o pequeñas empresas, cuyos ingresos son variables y, con frecuencia, difíciles de*

*comprobar, ya que no cuentan con registros contables o cuentas bancarias”*  
(Gutiérrez, 2009).

Es importante tomar en cuenta que en nuestro país la mayoría de las personas trabajan en empresas familiares o por sí solos, esto hace que busquen recursos externos para financiarse. El microcrédito fue acogido por los organismos internacionales como un programa financiero para combatir la pobreza en los países subdesarrollados, sin embargo es necesario tener en cuenta, si el microcrédito es una alternativa para el desarrollo de un país, debido a que muchas instituciones financieras como los bancos convencionales no penetran en este mercado por que las tasas de interés y sus costos son demasiados altos, además existe mucho riesgo por el mismo motivo de que las tasas de interés no son las adecuadas y su infraestructura resulta ser complicada y costosa.

Sin embargo en el Ecuador, las cooperativas de ahorro y crédito y las organizaciones no gubernamentales (ONG's) han contribuido con estos servicios financieros a muchos sectores determinados como las comunidades que no tienen acceso a las finanzas formales, así mismo se ha conformado la Red Financiera Rural (RFR) que busca agrupar el mayor número de instituciones que faciliten el acceso a los microcréditos.

## **2.3 Objetivos del Microcrédito**

Si bien es cierto el microcrédito está destinado al sector microempresarial, debido a que es considerado un instrumento de apoyo a los pequeños y medianos empresarios, con el objetivo principal de:

- Generar empleo
- Contribuir a los ingresos del país
- Minimizar la pobreza
- Lograr un crecimiento económico
- Mejorar la inclusión financiera del individuo

## **2.4 Microcrédito ¿Instrumento para el Crecimiento y el Desarrollo del País?**

Se ha considerado al microcrédito como un instrumento que se basa en otorgar pequeños préstamos a personas de bajos recursos económicos, especialmente a personas quienes siempre han sido excluidas de los canales tradicionales del crédito. Este tipo de crédito ha beneficiado a muchas personas en su calidad de vida, trayendo consigo la contribución a la economía del país.

Al microcrédito se lo caracteriza por las modalidades de concesión y desembolso del capital, las cuales son más flexibles, debido a los elementos que lo componen, uno de ellos es el trato personalizado que cada entidad brinda a su cliente.

Existen estudios en los cuales demuestran que la banca privada se abstiene de brindar este tipo de crédito debido a que las personas de escasos recursos no poseen garantías reales. Según estudios de la CEPAL, el porcentaje de microcréditos reembolsos al final de un préstamo es el 95%.

Cabe recalcar que el crecimiento económico de un país está relacionado con la inversión, es decir, con el aumento del stock de capital y del progreso tecnológico, es así como aporta los microcréditos a las finanzas del país; asimismo se reduce la restricción de la liquidez y se fomenta a la creación de pequeñas microempresas, generando plazas de trabajo e impulsando a una cultura financiera en el país.

Para muchos analistas el microcrédito pretende mejorar la situación social y económica de una parte de la población, ya que con sus bajos ingresos forman parte de la economía. Las microempresas ecuatorianas emplean a más de un millón de trabajadores de ingresos medios o bajos, esta cifra aporta de una manera significativa al Producto Interno Bruto (PIB) entre un 10 a 15%.

Según datos proporcionados por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) en los últimos 5 años ha existido un crecimiento explosivo de los microcréditos en Ecuador, la resolución de la Junta Bancaria, N° JB-457 del 2002, señala que esta explosión en dicho producto financiero se debe a la reclasificación de los créditos, luego de la nueva normativa en donde explica detenidamente la definición del microcrédito.

## **2.5 Requisitos para acceder a un Microcrédito**

Según las investigaciones realizadas a muchas entidades financieras como bancos privados y cooperativas de ahorro y crédito, los requisitos para acceder a un microcrédito según la Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS”, son los siguientes:

- Personas sujetas de crédito: Todas las personas naturales o jurídicas legalmente constituidas, que se encuentren relacionadas con las actividades de producción, comercio o servicios.
- Financiamiento: El financiamiento será hasta el 100% del proyecto a realizarse, sin embargo este varía de acuerdo al tipo de institución.
- Interés: La tasa de interés fluctúa entre el 25.20% y el 29.50%.
- Monto: Desde USD \$600,00 hasta USD \$5.000,00
- Plazo: Hasta 5 años
- Destino del microcrédito: Capital de Trabajo o activos fijos.
- Garantía: Garante

## **2.6 Definición de la Microempresa en Ecuador**

La microempresa en el Ecuador se ha constituido en una actividad clave para el desarrollo de la economía, debido a que se orienta a la producción ya sea de bienes o servicios; dicha organización económica genera una gran

capacidad de empleo, para formar una microempresa el capital no debe superar los US\$ 30,000. Según CEPESIU (1996, p.5) el origen de las unidades económicas, que en la actualidad son llamadas microempresas, se ve obligada a generar su propio empleo e ingresos a través de algunas actividades económicas.

La microempresa es una organización económica administrada por personas emprendedoras, estas pueden ser personal o familiar en el área de comercio, producción, o servicios. La microempresa tiene menos de 10 empleados, su nivel de ingresos son relativamente bajos, cuyo propietario ejerce un criterio independiente sobre productos, mercados y precios; además está constituye una fuente de ingresos para el hogar.

En Ecuador se estima que existen unos 643.334 microempresarios según la Encuesta Nacional de Microempresas (ENAME), es decir que nuestro país cuenta con una microfinanzas eficiente y sólida; y a su vez está obligada a cubrir las exigencias de este sector en donde se favorezca el emprendimiento, permitiendo el total acceso a todos los servicios financieros que el sector financiero ofrece y así eliminar la brecha que existe entre estas y las grandes empresas.

## **2.7 Antecedentes de la Microempresa Ecuatoriana**

A finales de los años 70, Ecuador empezó a denominar al sector informal de la economía, aquella porción creciente de la fuerza laboral principalmente la

urbana; a la que no encontraba empleo la cual se veía obligada a crear su propio trabajo a través de la generación de alguna actividad económica, ya sea de bienes o servicios. Sin embargo, a partir de los años 80, estas unidades económicas se las empezó a llamar microempresas.

Algunas corrientes económicas señalaban que dichas actividades informales eran de carácter pasajero, sin embargo, el sector microempresarial no solo ha disminuido sino que ha mostrado un crecimiento continuo a lo largo de los últimos años, constituyéndose para la economía del país en una base estructural.

Se estima que a mediados del 2004 existían alrededor de unas 650 mil microempresas en el área urbana del Ecuador, en la actualidad existen cerca de 1.5 millones de microempresas en nuestro país. Una de las primeras instituciones públicas en otorgar microcréditos con tasas subsidiadas fueron la Corporación Financiera Nacional y el Banco Nacional de Fomento, su impacto fue muy reducido, trayendo consigo resultados funestos.

Alrededor del año 1993 el gobierno de turno, promovió un programa crediticio que no obtuvo mayores resultados, así mismo en el año 1998 debido a la crisis financiera de ese entonces, este segmento de crédito se vio obligado a cambiar por la dolarización.

El microcrédito en nuestro nos ha permitido un mayor impulso al crecimiento de la economía del país, haciendo que este sector sea más dinámico; asimismo la denominación de microempresa ha generado un

compromiso con este sector. Se puede decir que el microcrédito forma parte del empresariado ecuatoriano, ya que éste se ha convertido en un eje de desarrollo para los microempresarios, dejando de ser un sector marginal, para rescatar y revalorar sus aportes al desarrollo económico y social del país.

## **2.8 Desarrollo de la Microempresa Ecuatoriana**

La microempresa ecuatoriana ha tenido un proceso de desarrollo muy acelerado en el Ecuador; esto es debido a la falta de empleo que existe en el mercado laboral, de allí surge la necesidad de generar empresas propias elevando la demanda; por ello las personas económicamente activas buscan cualquier oportunidad que les pueda ayudar a generar ingresos.

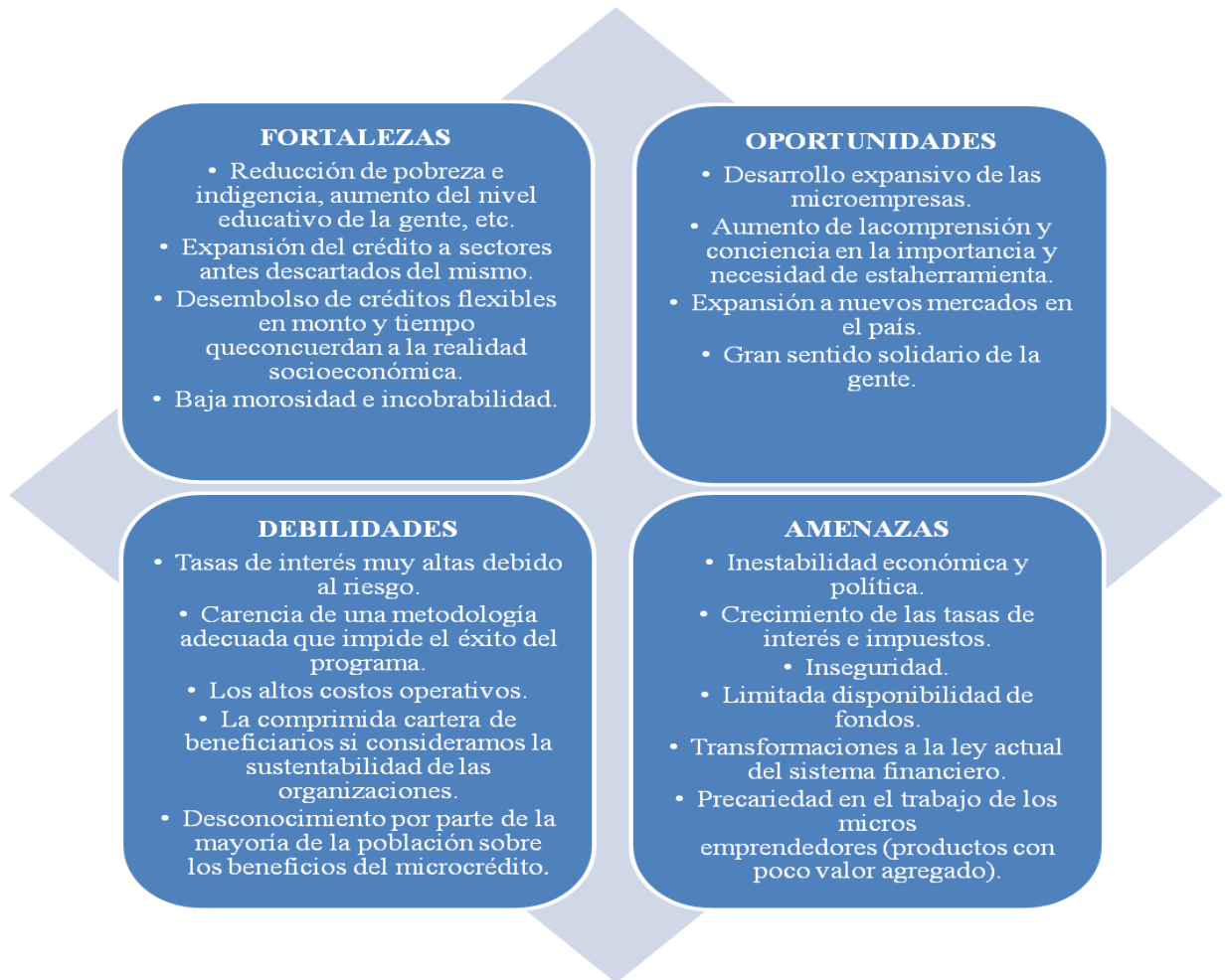
Estas, en su gran mayoría, usan exhaustivamente capital pero no precisamente propio, y se desarrollan dentro del sector formal de la economía. Por consiguiente, están aquellas microempresas que se constituyen de manera familiar; caracterizada por una gestión de supervivencia sin prestar atención al costo de oportunidad del capital, o la inversión que permite el crecimiento.

Muchas microempresas empiezan sus actividades con recursos financiados por alguna institución financiera, sin embargo hay que tener en consideración que para muchas familias ecuatorianas se ha convertido en un vehículo clave para escapar de las condiciones rígidas del mercado. Ahora



bien, la importancia de la microempresas no solo radica solamente en el aspecto económico, sino que además existen otras razones por las cuales son consideradas fundamentales en los planes del desarrollo del país. Entre estos se destacan los siguientes: mejorar la distribución de la riqueza y estimular el desarrollo del espíritu empresarial. Las microempresas son consideradas con un semillero de futuras, pequeñas, medianas y grandes empresas.

## 2.9 Análisis FODA de los Microcréditos



**Fuente:** <http://fudece.org/content/view/30/94/>

**Elaborado por:** Las Autoras

## **CAPITULO 3**

### **Metodología De La Investigación**

#### **3.1 Diseño Del Estudio Y Selección De La Muestra**

Durante el período 2003 al 2012 se ha llevado a cabo el presente estudio para evaluar el impacto de los microcréditos en la economía. La evaluación se ha realizado con un doble objetivo:

- Evaluar si los microcréditos son un desarrollo para el crecimiento de la economía del país.
- Demostrar si los microcréditos son un instrumento para lograr la inclusión social en nuestro país.

La selección de la muestra ha sido muy diversa y participativa. Se ha contado en el diseño con todos los actores implicados en el tema: expertos tanto financieros como teóricos en los microcréditos, un representante del nicho de los microcréditos y las autoras del presente estudio.

#### **3.2 Elección Del Tipo De Diseño De Investigación**

El diseño de estudio es descriptivo y explicativo, con el fin de que los resultados puedan ser utilizados como muestra en futuros trabajos

investigativos, y a su vez puedan optar con un estudio detallado sobre sus variables. Para la realización de este estudio se ha llevado a cabo un análisis estadístico – financiero y entrevistas con expertos o también llamada metodología delphi, con la intervención de un analista financiero, dos analistas teóricos, y dos emprendedores, los cuales uno de ellos ha recibido el microcrédito durante el año 2005 y el otro emprendedor en el año 2006. En total han participado 5 personas en el estudio. La idea original es recolectar todo tipo de información, para determinar si el microcrédito es una vía de desarrollo para la economía.

### **3.3 Estrategia De Recolección De Datos**

La recolección de datos se la ha realizado principalmente a través del método Delphi (Entrevista con expertos) y las encuestas (Ver Anexo N°1 ). Las preguntas del cuestionario de las encuestas se han elaborado a partir de estudios anteriores como El Microcrédito Social.- Una evaluación de impacto Caixa Catalunya; y las preguntas de las entrevistas se las ha realizado bajo esquemas de otros países, adaptándose al contexto socioeconómico de nuestro país. Asimismo, las preguntas han sido revisadas, aprobadas y sugeridas por el tutor de la tesis.

La entrevista consta de 5 preguntas básicas y precisas, las cuáles se las detalla en los siguientes apartados:

1. ¿Cree usted que el microcrédito es una vía de desarrollo en la economía de nuestro país?
2. ¿Por qué acceder a un microcrédito es más complicado que acceder a un crédito?
3. ¿Cree usted que la falta de cultura financiera en el Ecuador sea uno de los factores que afecte al volumen de los microcréditos?
4. Según nuestra investigación la región Sierra otorga más microcréditos que la región Costa. ¿Por qué cree que se den estos factores?
5. ¿Cree usted que el microcrédito es una herramienta de inclusión social?
6. ¿Cuál Ud. Cree que son las razones por las que las tasas de interés son variables de una entidad financiera a otra y porque son tan altas?

El período de recolección de datos ha abarcado los años 2003 hasta el 2012. Todas las entrevistas y recolección de información de las encuestas han sido realizadas personalmente por las autoras de esta investigación. La duración media de cada entrevista y encuesta ha sido alrededor de los 30 minutos.

En la investigación además de utilizar técnicas primarias como la entrevista y las encuestas, se utilizaron herramientas estadísticas – financieras para reforzar los resultados en cuanto a las variables de los microcréditos:

- Visitas a las páginas de internet disponibles de los microcréditos.
- Visitas a las Instituciones Financieras Privadas y Públicas

- Entrevistas abiertas a las siguientes personas:
  - Expertos Financieros - Económicos
    - Econ. Jack Chávez, Director de la Maestría en Economía y Finanzas en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
    - Ing. Roberto Neira, Subgerente del Área de Fomento de la Producción de la Corporación Financiera Nacional.
    - Econ. César Gutiérrez, Coordinador Financiero EICA – Catedrático de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
  - Microempresarios
    - Sr. Nabil Hajar Abraham, Propietario de la “Canchita” – Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
    - Sra. Florencia Orosco, Microempresaria que reside en el Cantón de Oña, Provincia del Azuay.

Para la realización de las entrevistas cualitativas se han seguido las directrices del método Delphi. El método Delphi consiste en la selección de un grupo de expertos a los que se les pregunta su opinión sobre factores del futuro, este método obtiene información cualitativa y se la realiza de manera anónima.

### **3.4 Análisis Estadístico**

En esta sección los datos de las encuestas han sido recogidos y almacenados en una base de datos Excel 2007 que posteriormente ha sido analizada con el programa estadístico SPSS 17.0. Cabe recalcar que se ha tomado como muestra a 20 personas para realizar la encuesta, este tipo de muestreo se denomina “*muestreo intencional o de conveniencia*”, este modelo se caracteriza debido a que se busca obtener muestras representativas de este sector. Las variables continuas como por ejemplo, la edad del emprendedor o el tiempo por lo que fue adquirido el microcrédito, expresan en el análisis descriptivo la media y su correspondiente desviación típica, mientras que las categóricas como, a qué institución pidió el microcrédito o a qué actividad económica lo destinó, esto se lo expresa como porcentaje.

#### **3.4.1 Variables Continuas**

En esta sección se analizará dos variables continuas como son: la edad del encuestado y el tiempo por el que se adquirió el microcrédito. Se describirá su media y su desviación típica, y como podemos observar en la Cuadro N° 1 la media de la edad de los encuestados es el rango 2, es decir que de la muestra tomada la edad promedio de los clientes es de 41 a 50 años; y su desviación típica es de 0.71635.

**Cuadro N° 1: Edad**

---

	Estadísticos descriptivos				
	N	Mínimo	Máximo	Media	Desv. típ.
¿Cuál es su edad?	20	1.00	4.00	2.2500	.71635
N válido (según lista)	20				

---

**Fuente:** Las Encuestas

**Elaborado por:** Las Autoras

En el Cuadro N°2 se observa el tiempo por el que fue adquirido el microcrédito, es decir que del total de los encuestados existe un rango promedio de 1 a 2 años máximos en que los clientes solicitan para adquirir el microcrédito, sin embargo su desviación típica es de 0.671.

**Cuadro N° 2: ¿Por cuánto tiempo solicito el microcrédito?**

---

	Estadísticos descriptivos					
	N	Mínimo	Máximo	Media	Desv. típ.	Varianza
¿Por cuánto tiempo lo pidió?	20	1	3	1.65	.671	.450
N válido (según lista)	20					

---

**Fuente:** Las Encuestas

**Elaborado por:** Las Autoras

### 3.4.2 Variables Categóricas

Para el análisis de las categóricas se han tomado 2 variables significativas como son: A qué institución el cliente solicitó el microcrédito y a



qué actividad económica fue destinado. A continuación se procede a analizar los resultados obtenidos mediante un estudio descriptivo. Se puede observar que el Cuadro N° 3, el 70% de los encuestados han solicitado el microcrédito a una Cooperativa de Ahorro y Crédito.

**Cuadro N° 3: ¿A qué Institución solicitó el Microcrédito?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Banco	2	10.0	10.0	10.0
	Cooperativa de Ahorro y Crédito	14	70.0	70.0	80.0
	ONG	3	15.0	15.0	95.0
	Otra Institución	1	5.0	5.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

**Fuente:** Las Encuestas **Elaborado por:** Las Autoras

La segunda variable categórica describe el tipo de actividad al que fue destinado el microcrédito, y como se observa en el Cuadro N° 4 que el 50% de los encuestados han predestinado dicho capital a Otras actividades como por ejemplo: compra o expansión de insumos tanto para la producción como la ganadería.

**Cuadro N° 4: ¿A qué actividad destinó el Microcrédito?**

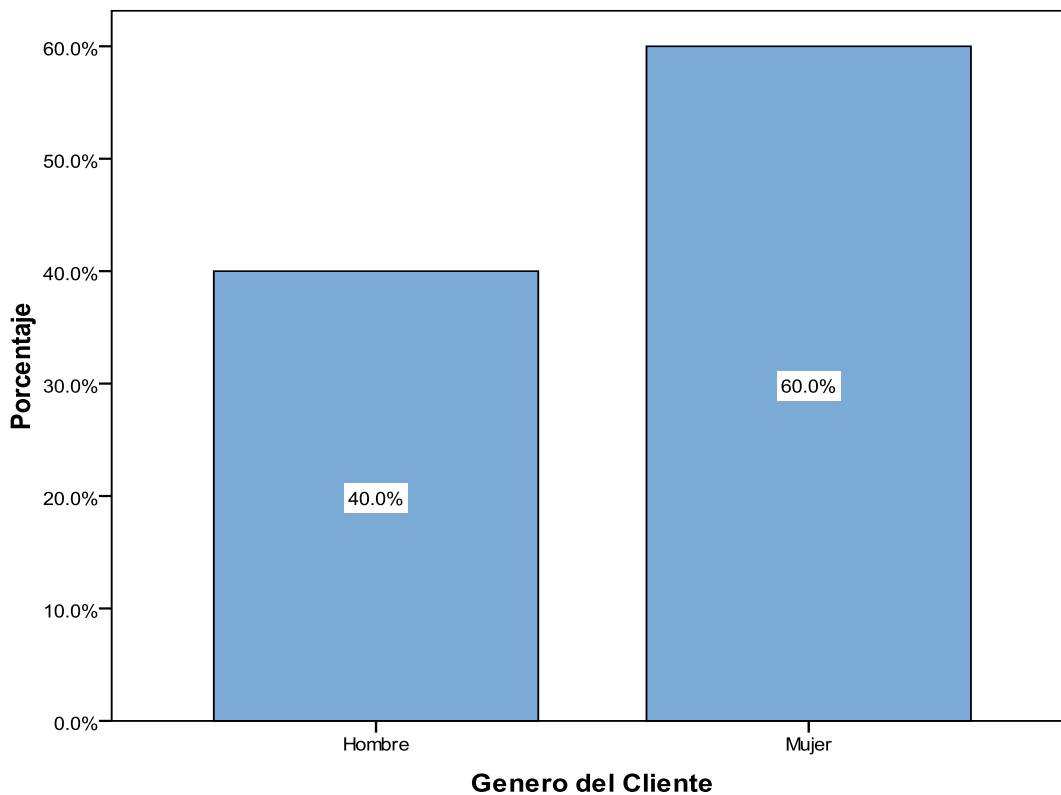
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Comercio al por menor	4	20.0	20.0	20.0
	Otras	10	50.0	50.0	70.0
	Agricultura	5	25.0	25.0	95.0
	Educación	1	5.0	5.0	100.0
	Total	20	100.0	100.0	

**Fuente:** Las Encuestas **Elaborado por:** Las Autoras

### 3.5 Características Sociodemográficas Y Laborales

En esta sección se analizará las características sociodemográficas y laborales de las encuestas, una de las variables es el género del cliente en el cual se puede observar en el Gráfico N°3 que el 60% de los encuestados son mujeres, mientras que el 40% son hombres, es decir que existe una mayor afluencia de las mujeres al momento de adquirir un microcrédito.

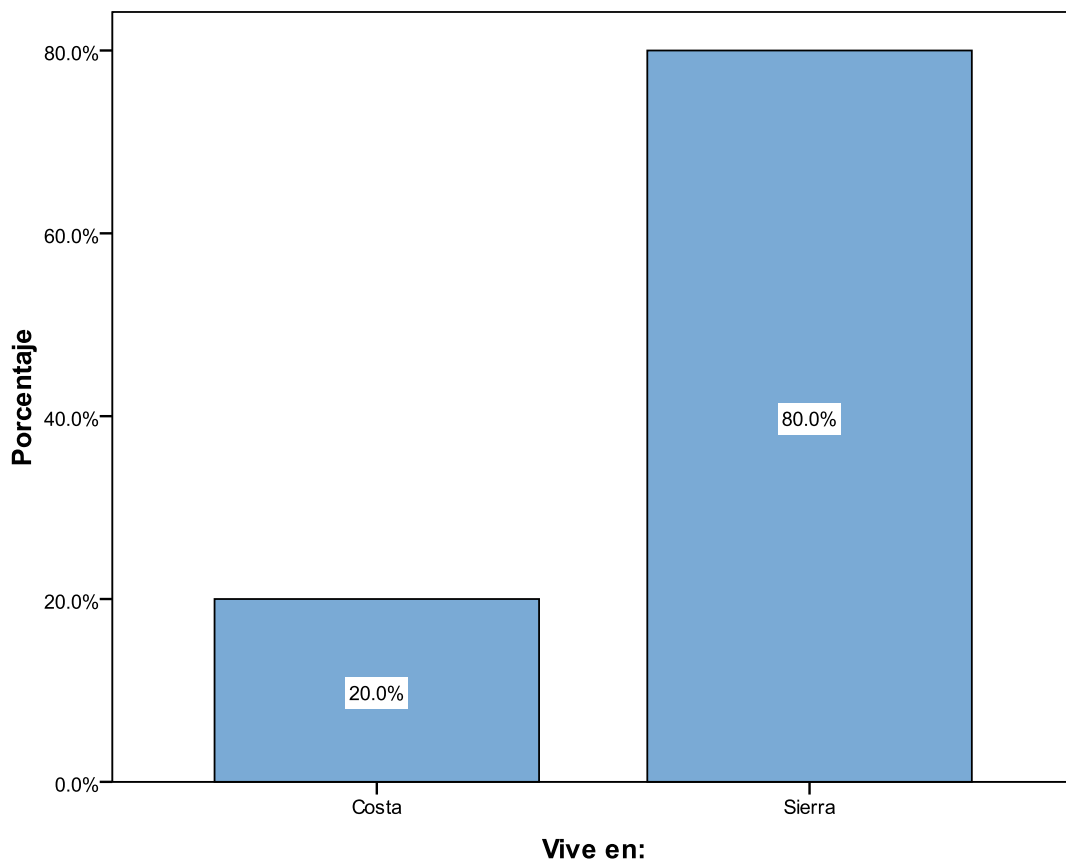
**Gráfico N° # 3: Género del Cliente**



**Fuente:** Las Encuestas    **Elaborado por:** Las Autoras

Del total de los encuestados el 80% vive en la Sierra, es decir que el 20% restante pertenecen a la región Costa, este porcentaje es muy significativo debido a que muchas instituciones financieras privadas prefieren a las personas de la región Sierra, esto se debe su capacidad de pago.

**Gráfico N° # 4: En qué región vive:**

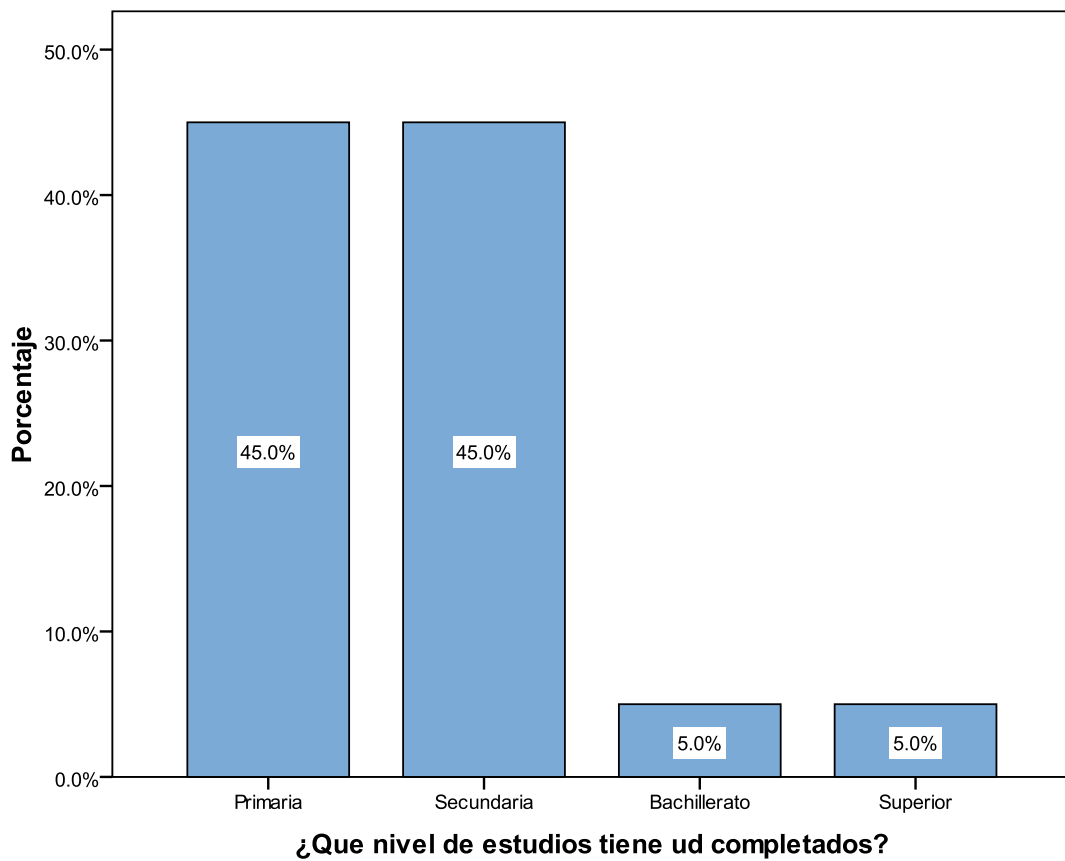


**Fuente:** Las Encuestas

**Elaborado por:** Las Autoras

El mayor nivel de estudio de los encuestados han alcanzado la primaria y la secundaria con un 45%, seguido por el 5% restante para el bachillerato como educación superior. Esto se debe a que la muestra encuestada son personas con un nivel de estudio poco elevado, sin embargo poseen buenas aptitudes técnicas para el desarrollo de un negocio.

**Gráfico N° # 5 : ¿Qué nivel de estudios tiene usted completados?**

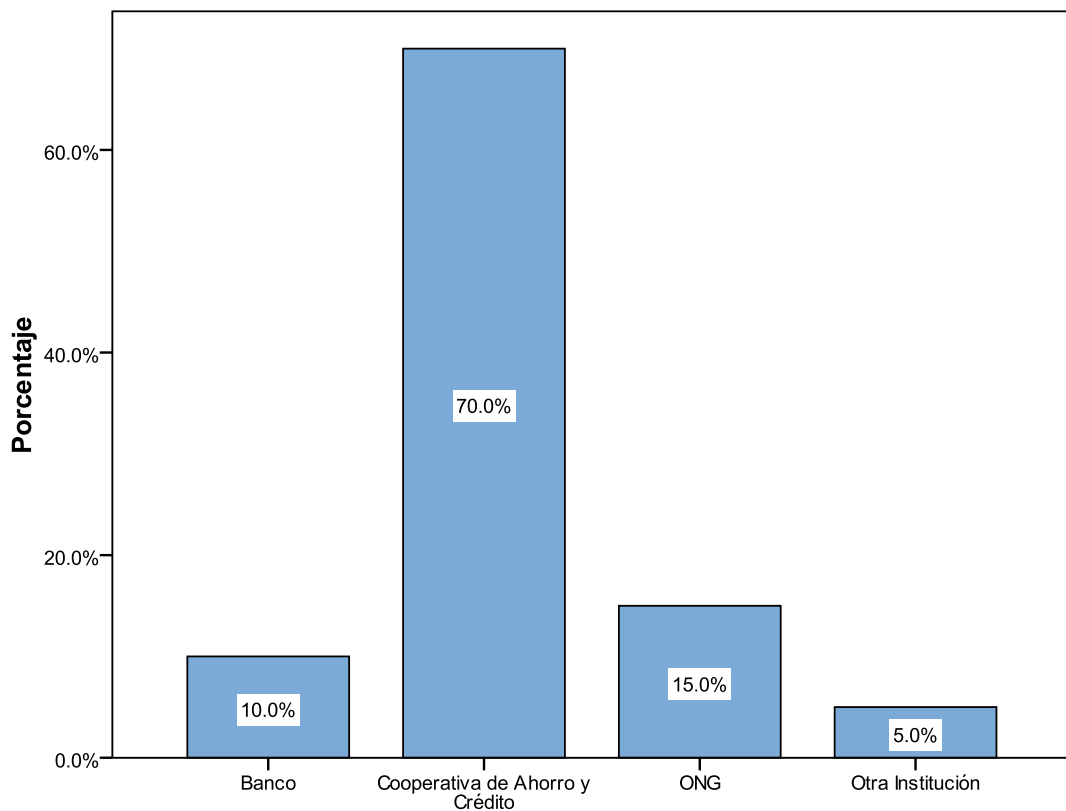


**Fuente:** Las Encuestas

**Elaborado por:** Las Autoras

En el Ecuador existe una gran afluencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, según los datos recolectados por las encuestas el 70% de los encuestados han solicitado un microcrédito a las Cooperativas, el 15% a Organizaciones no Gubernamentales (ONG's), seguido por los Bancos con un 10% y Otras Instituciones con el 5%. (Gráfico N° 6).

**Gráfico N° 6 : ¿A qué Institución solicitó el Microcrédito?**



**¿A qué Institución solicitó el microcrédito?**

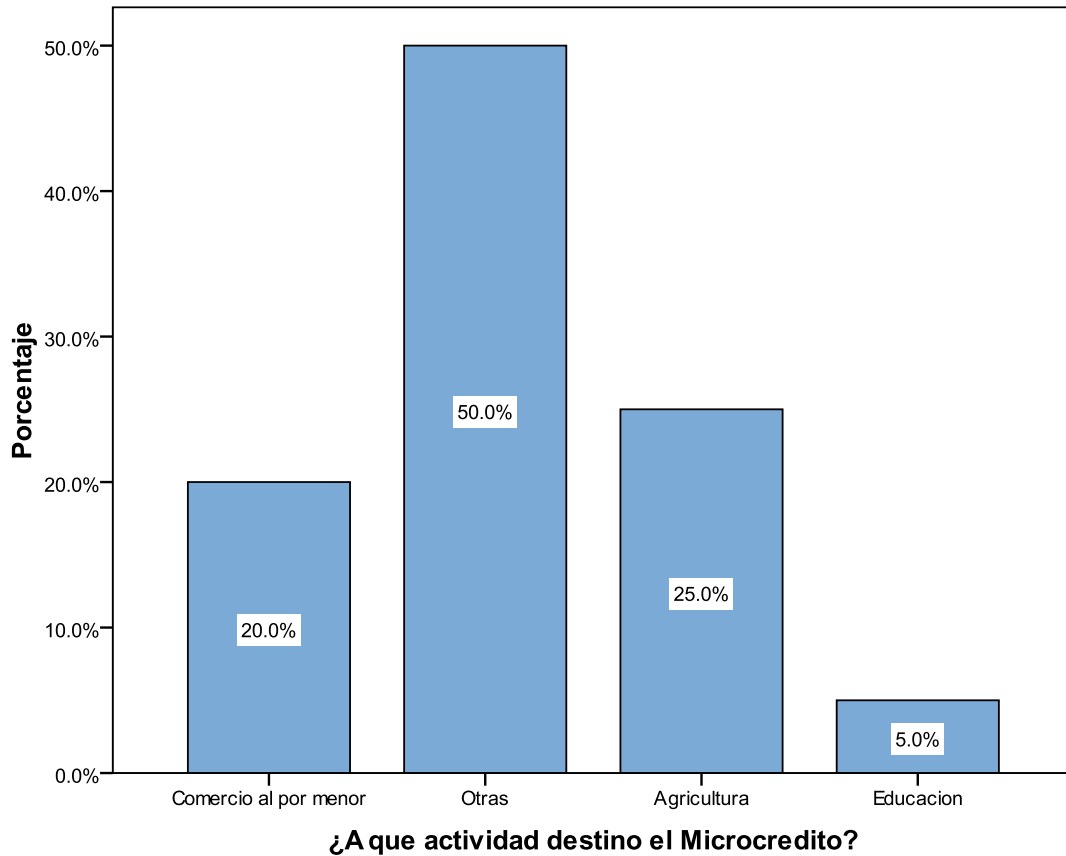
**Fuente:** Las Encuestas

**Elaborado por:** Las Autoras

La principal actividad a la que se destina el microcrédito es a Otras con el 50%, esta encierra actividades como: compra de insumo para la producción y

la ganadería, seguido por la agricultura con el 25%, comercio al por menor el 20% y educación con el 5%. (Gráfico N° 7)

**Gráfico N° 7 : ¿A qué actividad destinó el Microcrédito?**



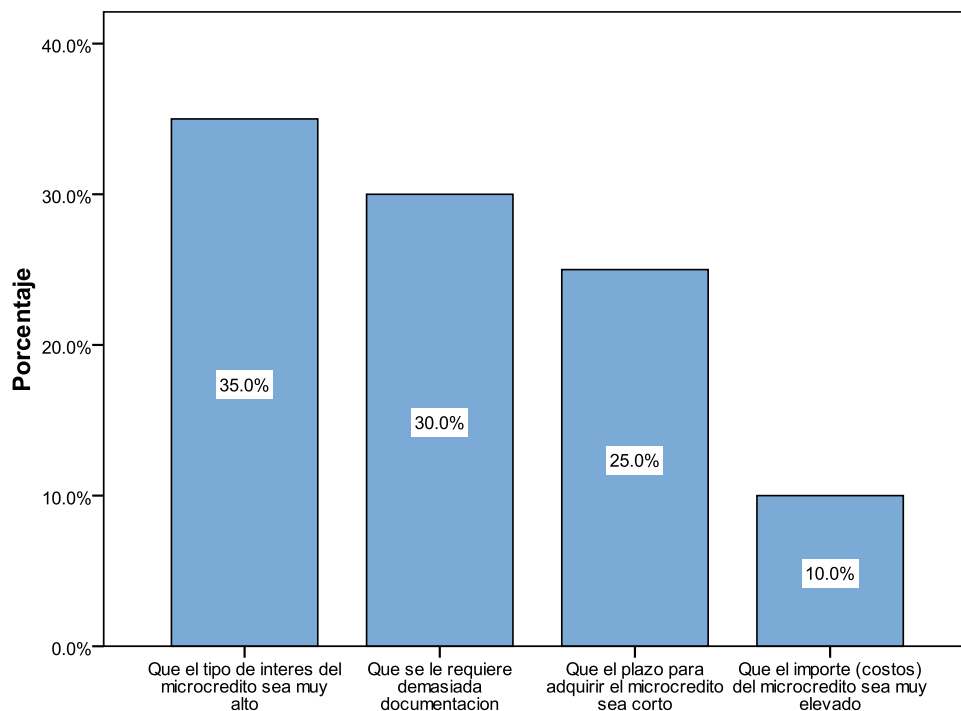
**Fuente:** Las Encuestas

**Elaborado por:** Las Autoras

En el Gráfico N°8 se detalla aspectos que muchos clientes consideran una desventaja al momento de adquirir un microcrédito, como se puede observar que el 35% de los clientes consideran que las tasas son muy elevadas para solicitar un microcrédito; esto se debe al alto riesgo que existe en el

mercado financiero, el 30% considera que se requiere demasiada documentación al adquirir un microcrédito, el 25% indica que el plazo es demasiado corto y el 10% que el importe, es decir los costos son muy elevados.

**Gráfico N° 8: ¿Cuál de estos aspectos considera una desventaja en el proceso de solicitud?**



**A la hora de solicitar un microcredito, ¿Señale cual de estos aspectos considera ud que es una desventaja en el proceso de solicitud?**

**Fuente:** Las Encuestas **Elaborado por:** Las Autoras

### 3.6 Análisis Financiero

Partiendo de la experiencia que se obtuvo con la entrevistada Florencia Orosco una microempresaria del Cantón Oña de la Provincia de Azuay, se ha

hecho un análisis financiero demostrando si es recomendable o no pedir un microcrédito en el Ecuador.

La Sra. Florencia Orosco pidió un préstamo de \$3,000.00 a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo”, hace 3 años para invertirlo en el sector agrícola y hace poco tiempo lo termino de cancelar. La tasa de interés anual que le ofrecieron fue de 27,5%. A continuación se detalla en breves rasgos la Liquidación del Microcrédito en el Cuadro N°5:

**Cuadro N°5: Liquidación del Microcrédito**

<b>Monto de Préstamo</b>	<b>\$3.000,00</b>
<b>Tasa de Interés</b>	27,50%
<b>Costo Financiero Mensual</b>	2,29%
<b>Dividendo Periódico</b>	123,28
<hr/>	
<b>Fuente:</b>	Las Encuestas
<b>Elaborado por:</b>	Las Autoras

El Costo Financiero Mensual es igual a la Tasa de Interés Mensual debido a que la cooperativa no le cobro ninguna comisión por su préstamo. El dividendo periódico será \$123,28. Se le aumenta un seguro de desgravamen con una tasa anual de 0.03% y una prima mínima anual de \$25.00, por lo que la prima mensual que tuvo que pagar por 2 años fue de \$2,08.



La tabla de amortización (Cuadro N°6) contiene el total de pago que hizo por tres años, debido a que pago un seguro de desgravamen los 2 primeros años, cuyo valor de pago fue de \$125,37 y el año siguiente pago dividendos por \$123,28. Realizando un análisis sobre la Tabla de Amortización se percató que la Sra. Florencia concluyó su pago a los 3 años con un total de \$4.488,14.

Para la Sra. Florencia Orosco como se denota en la entrevista, si fue beneficioso realizar el microcrédito ya que pudo invertir en lo que necesitaba (capital de trabajo) y el monto solicitado no fue muy alto, no tuvo inconvenientes al momento de pagarlo, ya que dichos dividendos fueron cancelados con lo que produjo las tierras que sembró.

Según el criterio de las autoras se cree que el interés es muy alto porque la diferencia entre \$4,488.14 y \$3,000.00 es de \$1,488.14 y para una persona de escasos recursos no debería ser tan alto, la señora lo hizo por la necesidad que tenía de explotar las tierras que poseía y porque los miembros de la cooperativa le ofrecieron en la puerta de su casa el préstamo, pero ella no tiene la capacitación necesaria para saber cómo le iban a amortizar el mismo.

Los microcréditos deberían tener tasas bajas, aunque se puede entender que son más riesgosos, pero basándose en la teoría del Dr. Yunus y su Banco, el siempre ofreció tasas bajas y muchas facilidades, así como la capacitación y atención apropiada a los clientes que eran de bajos recursos económicos en su gran mayoría mujeres.

En el Ecuador debería haber una cultura de microcréditos más asequible para los microempresarios para que así puedan surgir y beneficiar al valor agregado y a un mejor desarrollo económico. A continuación se presenta la Tabla de Amortización facilitada por la Sra. Florencia Orosco:

## Cuadro N°6: Tabla de Amortización del Microcrédito

### MICROCREDITO

Cliente: GUILLERMO VASQUEZ y FLORENCIA OROZCO

Fecha: 02-abr-10

Datos del Préstamo	
Monto del Crédito:	\$3.000,00
Plazo:	36 meses
Tasa de Interés Anual:	27,50% anual
Tipo de Tasa:	Tasa Fija

Resumen	
Dividendo Periódico:	\$123,28
Total de Intereses:	\$1.438,14
Total de Dividendos:	\$4.438,14
Pagos Totales:	\$4.488,14

### TABLA DE AMORTIZACION

Período	Saldo Inicial del Préstamo	Dividendo		Dividendo del Período	Saldo Final del Préstamo	Desgravamen	Pago Total
		Interés	Capital				
1	\$3.000,00	\$68,75	\$54,53	\$123,28	\$2.945,47	\$2,08	\$125,37
2	2.945,47	67,50	55,78	123,28	2.889,69	2,08	\$125,37
3	2.889,69	66,22	57,06	123,28	2.832,63	2,08	\$125,37
4	2.832,63	64,91	58,37	123,28	2.774,26	2,08	\$125,37
5	2.774,26	63,58	59,71	123,28	2.714,55	2,08	\$125,37
6	2.714,55	62,21	61,07	123,28	2.653,48	2,08	\$125,37
7	2.653,48	60,81	62,47	123,28	2.591,01	2,08	\$125,37
8	2.591,01	59,38	63,90	123,28	2.527,10	2,08	\$125,37
9	2.527,10	57,91	65,37	123,28	2.461,73	2,08	\$125,37
10	2.461,73	56,41	66,87	123,28	2.394,87	2,08	\$125,37
11	2.394,87	54,88	68,40	123,28	2.326,47	2,08	\$125,37
12	2.326,47	53,31	69,97	123,28	2.256,50	2,08	\$125,37
13	2.256,50	51,71	71,57	123,28	2.184,93	2,08	\$125,37
14	2.184,93	50,07	73,21	123,28	2.111,72	2,08	\$125,37
15	2.111,72	48,39	74,89	123,28	2.036,83	2,08	\$125,37
16	2.036,83	46,68	76,60	123,28	1.960,23	2,08	\$125,37
17	1.960,23	44,92	78,36	123,28	1.881,87	2,08	\$125,37
18	1.881,87	43,13	80,16	123,28	1.801,71	2,08	\$125,37
19	1.801,71	41,29	81,99	123,28	1.719,72	2,08	\$125,37
20	1.719,72	39,41	83,87	123,28	1.635,85	2,08	\$125,37
21	1.635,85	37,49	85,79	123,28	1.550,06	2,08	\$125,37
22	1.550,06	35,52	87,76	123,28	1.462,30	2,08	\$125,37
23	1.462,30	33,51	89,77	123,28	1.372,52	2,08	\$125,37
24	1.372,52	31,45	91,83	123,28	1.280,70	2,08	\$125,37
25	1.280,70	29,35	93,93	123,28	1.186,76	-	\$123,28
26	1.186,76	27,20	96,09	123,28	1.090,68	-	\$123,28
27	1.090,68	24,99	98,29	123,28	992,39	-	\$123,28
28	992,39	22,74	100,54	123,28	891,85	-	\$123,28
29	891,85	20,44	102,84	123,28	789,01	-	\$123,28
30	789,01	18,08	105,20	123,28	683,81	-	\$123,28
31	683,81	15,67	107,61	123,28	576,20	-	\$123,28
32	576,20	13,20	110,08	123,28	466,12	-	\$123,28
33	466,12	10,68	112,60	123,28	353,52	-	\$123,28
34	353,52	8,10	115,18	123,28	238,34	-	\$123,28
35	238,34	5,46	117,82	123,28	120,52	-	\$123,28
36	120,52	2,76	120,52	123,28	0,00	-	\$123,28

Fuente: Las Encuestas

Elaborado por: Las Autoras

### **3.7 Metodología Delphi O Entrevistas Con Expertos**

#### **3.7.1 Análisis de Entrevistas Con Expertos Financieros Y**

##### **Teóricos (Ver anexo 2)**

De la entrevista al **Econ. Jack Chávez**, Catedrático de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Se puede destacar que para él no existe el microcrédito que solo existe el crédito y considera que el mismo es muy importante, es la “energía de la economía”. El considera que en la sierra se otorga más microcréditos por el simple hecho de que en la sierra se busca el colectivismo, cada individuo busca el bienestar de la comunidad y por eso se reúnen para pedir un microcrédito y los solicitan más, en cambio en la costa se caracteriza por el individualismo, cada persona piensa en sí mismo y se les hace difícil conseguir microcréditos debido a eso.

Considera que el microcrédito si pudiera ser una herramienta de inclusión social ya que considerando al comerciante informal, si se haría una campaña de inclusión con el microcrédito mejorarían su calidad de vida, aunque considera que hay elementos mucho más importantes para hablar de inclusión social.

Respecto a las tasa de interés el cree que eso de que son altas se debe a que las cooperativas arriesgan mucho entonces piden el 30% de interés pero

antes de eso te piden que seas socio lo cual también te ha desembolsar dinero y considera que las ONG aplican las mismas tasas y que son una mentira.

En base a la entrevista al **Econ. Cesar Gutiérrez**, Director Financiero de la empresa EICA y Catedrático de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil se destaca que para él, el microcrédito es una vía de desarrollo siempre y cuando existan políticas importantes para las microempresas ya que ellas son las que lo piden, considera que la banca o el crédito no son los que impulsan la economía sino el gobierno dictando normas para el artesano y capacitándolos ya que las entidades financieras no facilitan el microcrédito ya que el microempresario puede no tener una estructura hecha y tendrá vacíos y es un riesgo otorgarlos el microcrédito.

El Eco. Gutiérrez cree que el Ecuador tiene una alta cultura financiera debido a todos los servicios que ofrece, y acota que al ecuatoriano lo que le falta es responsabilidad, pedir un crédito y pagarlo. Considera que el microcrédito si es una forma de inclusión social ya que genera que el empresario se auto eduque para surgir su empresa y genera que sus hijos se eduquen y puedan aprender lo necesario para aprender de los errores del padre y tengan una estructura sólida e ideas innovadoras. Para el la rentabilidad y el riesgo van de la mano y debido a eso cobran un interés alto las instituciones que brindan microcréditos.

Lo destacado de la entrevista al **Ing. Roberto Neira**, Subgerente Regional del Departamento de Fomento de la Producción de la Corporación Financiera Nacional es que se pudo saber un poco más de lo que es crédito asociativo, el cual se asemeja mucho al microcrédito ya que él había hecho un proyecto con este tema.

El Ing. Considera que el crédito es la forma de desarrollar los proyectos y eso genera un efecto multiplicador y se genera riqueza, está vinculado al emprendimiento, hablo un poco de los microcréditos que ofrece la Corporación Financiera Nacional la cual brinda el crédito de fondo de garantía que consiste en prestar al microempresario que no tiene garantía y no vaya a prestamista que puede ser muy riesgoso.

El Crédito Asociativo sigue la teoría del banco de Grammen en India, el cual sería ofrecerlo a grupos de personas o comunidad el cual se haría responsable un vocero y la tasa de interés dependería del monto del crédito. Ofrecerían asistencia técnica y seguimiento para saber cómo va la comunidad con ese crédito, se lo ofrece más a personas que se dedican la actividad agrícola.

### **3.7.2 Análisis de Entrevistas A Microempresarios (Ver Anexo 3)**

Lo destacado de la entrevista al **Sr. Nabil Hajar**, dueño del Bar La Canchita en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil es que él no ha podido pedir un microcrédito debido a que tuvo problemas con la banca privada y debido a esto optó más por prestamistas pero si aplicaría a uno cuando tenga su problema resuelta ya que quiere emprender un negocio en sociedad con un hermano.

No tiene conocimiento de lo que es el microcrédito, solo supuso que son créditos de bajo monto y el aproximado del monto que solicitaría es de \$30.000 a 8 años más o menos lo cual ya no se considera un microcrédito y se debe a que necesitaría una inversión importante para el nuevo negocio.

Basado en la entrevista a la Sra. Florencia Orozco, oriunda del Cantón Oña, Provincia del Azuay, se puede denotar lo más destacado es que si aplico a un microcrédito hace 3años y los pidió a una cooperativa de ahorro y crédito, lo hizo con finalidades agrícolas ya que es fuente de subsistencia. Acoto que los microcréditos son importantes en su comunidad y casi todos los piden.

Las cooperativas se acercan a las comunidades a ofrecerles el crédito lo cual caracteriza mucho a la sierra ya que en los sembríos agrícolas se les dificulta salir a la ciudades a pedirlos. Lo negativo de haber pedido el

microcrédito es el tiempo que se llevó la cooperativa para aprobárselo y considera que en eso deberían ser más eficaces.

Aconseja el crédito a personas que estén en su misma situación, guiándose por las necesidades ya que para ella le fue muy útil para poder sembrar y así subsistir en el lugar en el que reside.



## **CAPITULO 4**

### **Análisis De Los Indicadores Estadísticos Y Financieros**

#### **4.1 Análisis De Los Componentes Principales**

En esta sección se analizará los componentes principales de los indicadores estadísticos y financieros del presente trabajo.

Como podemos observar en el Capítulo III, la encuesta realizada a este grupo de 20 personas nos arrojó como resultados que las mujeres son quienes tienen mayor penetrabilidad al momento de adquirir un microcrédito, es decir, que la mujer hoy en día es considerada como el factor clave para el bienestar de la familia y su comunidad, por esa razón muchas instituciones financieras privadas reconocen que la estrategia de participación de la mujer en el mercado financiero forma parte de un crecimiento significativo en el desarrollo del mismo.

Datos estadísticos como el estudio de que en la costa consumen todo tipo de bebidas gaseosas sin importar el color, al contrario que en la sierra consumen más las bebidas blancas y negras; y las de colores no tienen afluencia del público. Si se le aplica la filosofía a estos datos podemos comprobar que en la costa la gente se lleva por la novelería y denotan más lo

que es innovación mientras que en la sierra se llevan por un perfil con características de tradicional y convencional.

Lo que es contundente en cuestión al microcrédito en el Ecuador es el hecho que en la Región Sierra piden más microcréditos que en la Costa, lo cual ha sido verificado y demostrado en el estudio que se ha presentado. Hay algunas razones por lo que se cree que se da este fenómeno y la que es más importante es que es una cuestión de cultura, de ancestros. Este país se caracteriza por tener una diferencia marcada de cultura de una región a otra.

Existen dos filosofías importantes que explican el problema de la regiones, el individualismo y el colectivismo; el individualismo en nuestro país viene representado por la persona de la región costa la cual solo piensa en sí mismo y no en un grupo en sí, en la costa se maneja por el hecho de cada cual es su mundo y nadie se mete en la vida de nadie; el colectivismo viene representado por la Sierra en la cual la gente tiene el sentido de la comunidad y de la confianza entre colegas y vecinos, una de las mayores fuentes de ingreso de esta región es la agricultura, entonces debido a esto, en una comunidad todos se ven las espaldas y sacan la cara por cualquier miembro de su comunidad.

Tomado de la entrevista realizada al Eco. Jack Chávez se puede denotar el ejemplo del italiano que trato de impulsar su ONG en la costa y al año tuvo una rentabilidad de 0%, habiendo tenido siempre una rentabilidad del 100% en

los 18 años que poseyó su ONG en la sierra, podemos tomarlo como una demostración que todo es cuestión de cultura, de cómo se ha ido acoplando la sociedad a las circunstancias que se le han presentado.

Otro aspecto importante de porque los microcréditos son más pedidos y conocidos en la gente en la región sierra es que ellos se caracterizan por ser mas ahorrativos que la gente de la región costa, tiene las metas mejor trazadas y tienen una planificación de vida más organizada que la gente de la costa.

De la misma forma podemos observar que sin duda las cooperativas han sido las entidades creadas para las microfinanzas, en cuanto al estudio del aporte a la microempresa, ya que han generado grandes alternativas e innovaciones en el mercado, con la finalidad de captar el mayor número de socios, en su gran mayoría microempresarios.

Cabe destacar que las Cooperativas de Ahorro y Crédito incentivan al sector Rural a la incursión de financiamiento de los créditos agrícolas, ganaderos, etc. que permiten el desarrollo campesino; actualmente existen agencias prestando sus servicios en pueblos nunca antes atendidos por entidades financieras, y lo realizan de manera personalizada, lo cual impulsa el crecimiento económico rural, de ahí se considera el valor del aporte de las cooperativas para nuestro análisis, sin olvidar que el objetivo es evaluar si el microcrédito contribuye al desarrollo de la microempresa y por ende al mejoramiento económico del país.

Es importante tener en cuenta que la mayoría de los encuestados destinaron su microcrédito a Otras actividades, esto se debe a que la muestra tomada para la investigación está dedicada a la producción de alimentos y de ganadería, por esta razón las Cooperativas de Ahorro y Crédito buscan a las personas de la región Sierra debido al fortalecimiento de la economía de dichas familias.

## **4.2 Análisis Del Microcrédito Para El Desarrollo De La Microempresa En El Ecuador**

Es importante analizar la metodología aplicada para encontrar la contribución de las microfinanzas en el crecimiento de la economía ecuatoriana y específicamente en la microempresa, por esta razón se debe tener presente lo siguiente: identificación y análisis de los tipos de instituciones financieras privadas, que han realizado actividades de microfinanzas en el país desde 2003 - 2012, levantamiento de información estadística y análisis evolutivo de los volúmenes de crédito otorgados con relación al Producto Interno Bruto (PIB).

### **4.2.1 Análisis De La Cartera Del Microcrédito En El Sistema Financiero Privado**

Para el respectivo análisis de la cartera de microcrédito se ha tomado la información presentada por las Instituciones Financieras a la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), en donde se puede observar qué entidades son

las que impulsan de mejor manera las microfinanzas. A continuación se analizará la evolución de la colocación de microcrédito durante los años 2003 – 2012, para poder realizar una comparación y concluir con el aporte de este trabajo.

<b>CUADRO N° 7: CARTERA DE MICROCRÉDITO COLOCADA POR LA INSTITUCIÓN FINANCIERA PERIODO: 2003 – 2012</b>		
<b>INSTITUCIÓN FINANCIERA</b>	<b>MONTO EN DOLARES</b>	<b>PARTICIPACIÓN DE LA ENTIDAD FINANCIERA</b>
<b>BANCOS</b>	2.451.140,00	65%
<b>COOPERATIVAS</b>	1.081.844,00	29%
<b>MUTUALISTAS</b>	604,00	0%
<b>FINANCIERAS</b>	227.297,00	6%
<b>TOTAL</b>	<b>3.760.885,00</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros

**Elaborado por:** Las Autoras

Según los datos publicados en la página de la Superintendencia de Bancos y Seguros, observamos que los bancos poseen el 65% de captación del total de la cartera de microcrédito colocada, seguido por las Cooperativas con el 29% y las Financieras tan sólo un 6%, mientras que las mutualistas no registran un volumen de microcrédito a considerar. Es importante recalcar que en la actualidad las Cooperativas de Ahorro y Crédito se están posesionando en el mercado financiero con mayor fuerza.

#### **4.2.1.1 Análisis De La Cartera De Microcrédito En La Banca Privada**

La Banca Ecuatoriana está conformada por 26 Instituciones, las cuales en la actualidad han visto al microcrédito como una oportunidad de negocio y en una manera de incrementar su cartera crediticia. Por ello, nos centramos en el análisis de la situación y el desarrollo del mercado del microcrédito en la banca ecuatoriana, determinando un promedio del total de su cartera, para que de esta manera poder ver lo que ha sucedido y está sucediendo en este sector.

<b>CUADRO N° 8: TOTAL CARTERA DE MICROREDITO EN LA BANCA PRIVADA</b>	
<b>INSTITUCIONES</b>	<b>TOTAL PROMEDIO DEL PERIODO 2003 – 2012</b>
SOLIDARIO	1.268.258,43
PICHINCHA	558.394,76
PROCREDIT	325.721,63
UNIBANCO	100.767,88
CENTRO MUNDO	96.659,93
DE LOJA	40.057,59
DE GUAYAQUIL	18.230,98
MACHALA	13.154,43
PACIFICO	11.211,57
TERRITORIAL	5.292,00
COMERCIAL DE MANABI	3.832,34
ANDES	2.700,40
SUDAMERICANO	2.374,13
AMAZONAS	2.296,66
DELBANK S.A.	1.511,32
CAPITAL S.A.	535,56
AUSTRO	140,50
<b>TOTAL</b>	<b>2.451.140,11</b>

**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros

**Elaborado por:** Las Autoras

Como se puede observar la mayor concentración de la cartera del microcrédito en la Banca Privada está en cuatro instituciones bancarias: Solidario, Pichincha, Procredit y Unibanco; de estos tan sólo el Banco Pichincha pertenece a la Banca tradicional, lo cual indica la inflexibilidad de este sector hacia los microempresarios. Cabe recalcar que hoy en día el Banco Solidario y el Unibanco se unieron formando una sola institución llamado Banco Solidario.

En el Cuadro N° 9, se podría decir entonces que los Bancos Solidario y Procredit, son líderes en el mercado, considerando que son nuevas en el mercado bancario; en sus pocos años se han dedicado a impulsar el microcrédito.

<b>CUADRO N° 9: PARTICIPACIÓN DEL MICROCRÉDITO EN EL MERCADO BANCARIO 2003 – 2012</b>		
<b>BANCOS</b>	<b>MONTO EN DOLARES</b>	<b>PORCENTAJE DE PARTICIPACION EN EL MERCADO</b>
<b>SOLIDARIO</b>	\$ 1.268.258,43	52%
<b>PICHINCHA</b>	\$ 558.394,76	23%
<b>PROCREDIT</b>	\$ 325.721,63	13%
<b>UNIBANCO</b>	\$ 100.767,88	4%
<b>OTROS</b>	\$ 197.997,40	8%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.451.140,11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros

**Elaborado por:** Las Autoras



#### **4.2.1.2 Análisis De La Cartera De Microcrédito En Las Cooperativas De Ahorro Y Crédito**

Según datos de la Superintendencia de Bancos y Seguros existen 37 cooperativas se que se encuentran controladas por la misma entidad, hemos tomado la base para nuestro análisis en cuanto a este sector. No cabe duda que las cooperativas han sido las entidades creadas para las microfinanzas, debido a que éstas han sido parte fundamental en cuanto al estudio del aporte a la microempresa, y han generado grandes alternativas e innovaciones en el mercado, cuya finalidad es de captar el mayor número de socios y clientes, en su mayoría microempresarios. Es importante tener presente nuestro objetivo principal, a continuación revisaremos el volumen de los microcréditos y se podrá observar que existe una cartera muy distribuida a diferencia de la Banca Privada.

**CUADRO N° 10: CARTERA DE MICROCRÉDITO COOPERATIVAS DE AHORRO  
Y CRÉDITO PERÍODO: 2003 – 2012**

<b>COOPERATIVAS</b>	<b>TOTAL</b>	<b>PARTICIPACION</b>
<b>NACIONAL</b>	\$ 113.963,95	11%
<b>JUVENTUD ECUATORIANA LTDA.</b>	\$ 87.428,33	8%
<b>RIOBAMBA</b>	\$ 77.372,66	7%
<b>VICENTINA MANUEL LTDA.</b>	\$ 73.024,53	7%
<b>OSCUS</b>	\$ 70.207,50	6%
<b>CODESARROLLO</b>	\$ 64.266,82	6%
<b>CACPECO</b>	\$ 59.452,87	5%
<b>PROGRESO</b>	\$ 61.142,98	6%
<b>SAN FRANCISCO</b>	\$ 49.298,70	5%
<b>29 DE OCTUBRE</b>	\$ 44.224,69	4%
<b>ANDALUCIA</b>	\$ 36.734,20	3%
<b>ATUNTAQUI</b>	\$ 37.434,69	3%
<b>23 DE JULIO</b>	\$ 32.823,36	3%
<b>EL SAGRARIO</b>	\$ 31.789,42	3%
<b>ALIANZA DEL VALLE LTDA.</b>	\$ 28.983,75	3%
<b>OTRAS</b>	\$ 213.443,40	20%
<b>TOTAL COOPERATIVAS</b>	<b>\$ 1.081.591,84</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros

**Elaborado por:** Las Autoras

#### **4.2.1.3 Análisis De La Cartera De Microcrédito En Las Sociedades Financieras**

En el cuadro N° 11 se observa que el dicho sector obtuvo un porcentaje del 6% del total de la cartera de microcrédito, es importante señalar que la cartera de estas entidades incursiona más en la cartera de consumo. Según datos de la SBS existen 13 sociedades financieras, sin embargo de este total, solo 8 financieras colocan microcréditos.

**CUADRO N° 11: CARTERA DE MICROCRÉDITO  
SOCIEDADES FINANCIERAS PERÍODO: 2003 –  
2012**

<b>SOCIEDADES FINANCIERAS</b>	<b>MONTO</b>
FINCA S.A.	\$ 218.558,01
VAZCORP S.A.	\$ 4.181,74
FIDASA	\$ 1.345,46
PROINCO S.A.	\$ 303,54
CONSULCREDITO	\$ 1.400,21
GLOBAL	\$ 1.479,31
LEASINGCORP	\$ 10,00
CORFINSA	\$ 18,87
DINERS CLUB DEL ECUADOR	\$ -
ECUATORIAL	\$ -
FIRESA	\$ -
INTERAMERICANA	\$ -
UNIFINSA	\$ -
<b>TOTAL SOCIEDADES FINANCIERAS</b>	<b>\$ 227.297,14</b>

**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros  
**Elaborado por:** Las Autoras

### **4.3 Análisis Del Microcrédito En Relación Al Producto Interno**

#### **Bruto (PIB)**

La mejor forma de evaluar el desenvolvimiento de la economía de una nación es a través de la contabilidad, es decir de todo lo que produce en bienes y de los servicios que presta.

Para hacer un análisis del microcrédito en relación al PIB, es necesario definir al Producto Interno Bruto (PIB), el cual es un indicador económico que

mide el valor en dólares de toda la producción de bienes y servicios del país. Por esta razón este es el indicador necesario para llegar a la conclusión del trabajo que estamos realizando.

Es necesario encontrar el valor agregado del sector informal de la economía, es decir, analizar los ingresos de los trabajadores auto empleados, como son los pequeños comerciantes, pequeños productores artesanales, agrícolas y pecuarios, entre otros; ya que este es el sector que realmente representa a la microempresa.

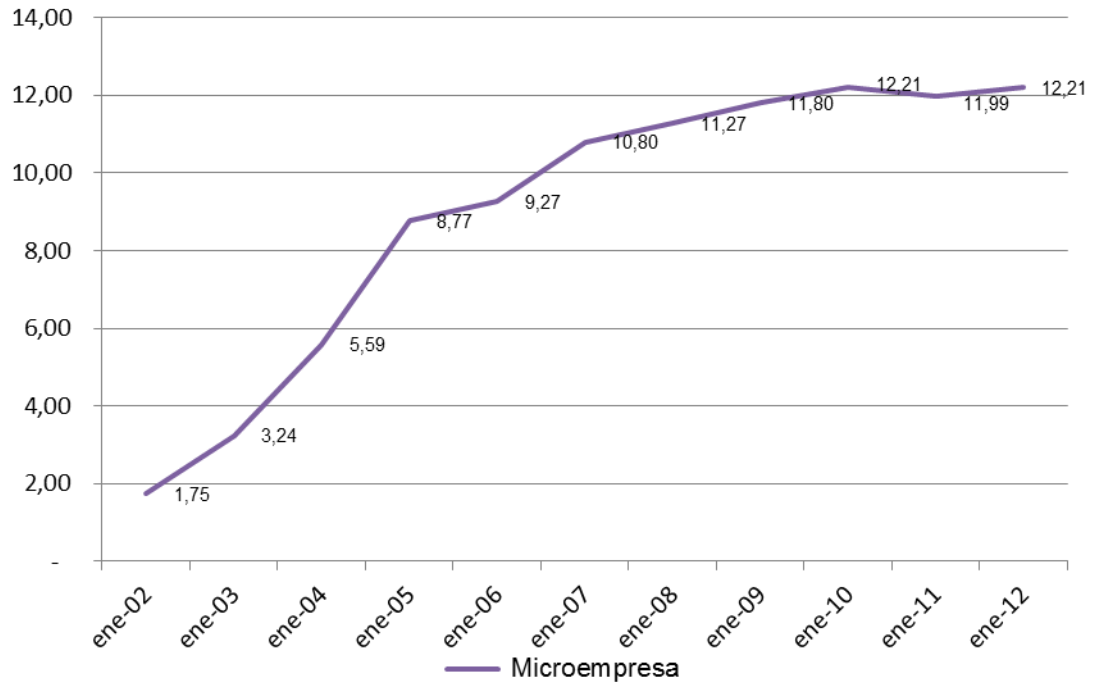
Por esta razón podemos concluir lo siguiente:

- La microempresa es un indicador muy importante en la economía del Ecuador debido a que aporta una significativa participación del 17% al Producto Interno Bruto del país.
- La microempresa ecuatoriana genera alrededor de 1,018.135 plazas de trabajo, lo cual representa el 24% de la Población Económicamente Activa Ocupada (PEA).

#### **4.4 Análisis de la Composición de la Cartera de Microcrédito según el Sector Microempresarial**

El sector microempresarial debe contar con un sistema sólido, eficiente y competitivo, con el objetivo de desempeñarse dentro de un marco cada vez más exigente, donde sus únicas herramientas son elevar los niveles de competitividad para que sean capaces de poseer alternativas de financiamiento acordes a las características de cada proyecto, ya sea en cuanto a monto, plazo y costo. Si observamos el gráfico N°9, podemos identificar que durante los años 2002 al 2012 la cartera de los microcréditos se ha ido incrementando favorablemente, este ha sido un resultado que ha beneficiado al sector microempresarial, sin embargo el Estado debe examinar algunas medidas económicas para retomar el papel de control, vigilancia, planificación, intervención y sanción, para impedir el desborde de la corrupción financiera.

**Gráfico N° 9: Composición de Cartera de Microcrédito**



**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros  
**Elaborado por:** Las Autoras

## Conclusiones

- Con los resultados obtenidos en la investigación se ha concluido que nuestra hipótesis de partida fue acertada, ya que los microcréditos si tienen influencia en los microempresarios y en el desarrollo del país, porque uno de los factores más importantes del desarrollo del Ecuador es que existan microempresas que tengan ideas innovadoras para que aporten con valor agregado y generen empleo en la economía.
- Se ha observado que las personas no tienen el conocimiento adecuado sobre los microcréditos debido a que no se ha impulsado de la manera que se debería en el país, el gobierno no le ha dado la importancia necesaria, hay personas que creen que el microcrédito es un título sin razón porque solo es una actividad del crédito y no debería ser llamada así.
- En base al análisis estadístico se concluye que la gente cree que es muy difícil y tedioso acceder a un microcrédito, debido a los requisitos y garantías que piden; como en algunas cooperativas que lo que piden es casi imposible de entregar por ejemplo el RUC del negocio, es imposible que una persona que quiere comenzar un negocio pueda tener un RUC, también otro requisito denigrante es que la empresa tenga mínimo seis meses de funcionamiento.

- En el Ecuador, el microcrédito es visto de una manera muy diferente a la que lo veía el precursor de este que fue Yunus, se lo ve como un crédito de monto menor y a pocos años, y no tiene el significado principal que es la inclusión de la clase baja a la economía para que puedan emprender y mejorar.
- Con lo observado se puede denotar que en el Ecuador no existen las políticas, normas o lineamientos necesarios que incluyan al microcrédito y hagan conocer a este tipo de crédito lo cual es perjudicial ya que gracias a las entrevistas se puede denotar que es una vía de desarrollo.



## **Recomendaciones**

- El gobierno debería crear programas de capacitación y asesoramiento sobre microcrédito al microempresario para que así este conozca los beneficios que tiene y si le conviene o no arriesgarse.
- El estado debería reevaluar los lineamientos, políticas y normas que se han dictado hasta ahora y se debería crear las mismas especializadas en el microcrédito para que todo esté en orden y sea más atractiva para los microempresarios.
- Convendría incorporar programas de atracción para las microempresas para que así generen autoempleo, y se fomente el ahorro con una cultura financiera adecuada que sea un mecanismo para disminuir la pobreza e incluir socialmente al menos desfavorecido.
- El gobierno debería dar información actualizada y ágil sobre las instituciones financieras reguladas y no reguladas para que así el cliente pueda evaluar la situación financiera de cada una y pueda escoger la que mejor le conviene.
- Por último se recomienda hacer un proyecto para que los requisitos para acceder al microcrédito sean más accesibles y flexibles, para que así las personas de recursos bajos que no tienen garantías puedan acceder a un microcrédito.

## Bibliografía

- Asamblea Nacional. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*.
- Asamblea Nacional del Ecuador. (s.f.). *Ley Orgánica de Regulación y Control del Poder de Mercado*.
- Banco Central del Ecuador. (2011). *Evolución del Crédito y Tasas Efectivas y Referenciales Febrero 2011*. Quito.
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2005). *Desencadenar el Crédito*.
- Begoña, G. (2010). *Microcréditos y reducción de la pobreza. La experiencia de la AOD española*. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.
- Boza, J., Maroto, O., & Caceres, R. M. (2010). *Los microcréditos como medio de financiación alternativa. Estudio aplicado a Cabo Verde*. Estudios de Economía Aplicada Vol. 28-1.
- Cuasquer, H., & Maldonado, R. (2011). *Microfinanzas y microcrédito en Latinoamérica Estudios de caso: Colombia, Ecuador, El Salvador, México y Paraguay*.
- Flores, J., Giner, M., Hidalgo, F., Paredes, L., Pacheco, V., Lojano, J., . . . Villegas, J. (2008 Febrero). *Microcréditos*. Universidad Internacional.
- Gómez, C., González, J., & Vieites, J. (s.f.). *Microcrédito y Cooperación al Desarrollo*.

- Guachamín, M., & Cardenas, R. (2007). *Análisis del microcrédito en el período 2002-2006, su sostenibilidad financiera e impacto económico en el Ecuador*. Quito.
- Lacalle, M. (2011). *Los Microcréditos: Un nuevo instrumento de financiación para luchar contra la pobreza*. Revista de Economía Mundial.
- Medina, I., & Florido, Á. (2010). *Microcrédito y desarrollo: Financiamiento de proyectos sociales*. Guadalajara: Espiral, Estudios sobre Estado y Sociedad.
- Ministerio de Finanzas del Ecuador. (1992). *Ley para la Transformación Económica del Ecuador TROLEBUS*.
- Montero, N. (2006). *El microcrédito en las comunidades de Luz María y Tamarindo, Parroquia Molleturo - Azuay*.
- Montoya, O. (2004). *Schumpeter, Innovación y Determinismo Tecnológico*.
- Moreno, F. (2007). *El Microcrédito y su aporte al desarrollo económico Venezolano. Caso BBVA Banco Provincial*. Universidad Católica Andrés Bello.
- Navarro, M. (s.f.). *Efectos del Crédito sobre el crecimiento y el nivel de actividad: La experiencia Argentina*.

- Paiz, O. (2007). *Administración de la cartera de préstamos del programa de microcréditos en una ONG*. Guatemala.
- Rico, S. (2009). *Microcrédito Social. Una evaluación de impacto*. Fundació Caixa Catalunya.
- Roberts, A. (2003). *El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico*. Buenos Aires.
- Rodriguez, M. (2010). *El microcredito una mirada hacia el concepto y su desarrollo en Colombia*. Bogotá.
- Salinas, J. (2011). *Ecuador, microcrédito: ¿Negocio o inclusión financiera?* Quito.
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo Senplades. (2009). *Plan Nacional para el Buen Vivir 2009-2013*.
- Superintendencia de Bancos y Seguros SBS. (2013). *Ley General de Instituciones del Sistema Financiero*.
- Varea, C. (2004). *El Sector Microfinanciero Ecuatoriano. Momento de la Profesionalización con Enfoque Social*. Quito.
- Villamarín, P. (2009). *Análisis de impacto de microcrédito para el desarrollo de la microempresa en el Ecuador*. Latacunga.

# **ANEXOS**

## ANEXO 1. ENCUESTAS

### ENCUESTA DIRIGIDA A MICROEMPRESARIOS

**Nombre del Encuestado:**

**Fecha:**

#### 1. Edad del cliente

30-40 años       41-50 años       51-60 años       61-70 años

#### 2. Género del cliente

Hombre       Mujer

#### 3. Nacionalidad del cliente

Nacional   
Extranjero   
Nacional de origen extranjero

#### 4. Vive en:

Sierra   
Costa   
Oriente

#### 5. ¿Qué nivel de estudios tiene ud. completados?

Primaria   
Secundaria   
Bachillerato o Formación Profesional   
Superiores (Universidad o técnico superior)

#### 6. ¿Ha pedido un microcredito?

SI       NO

**7.¿Hace cuanto tiempo lo hizo?**

                                           Meses  
Años

**8.¿Por cuantos tiempo lo pidio?**

                                           Meses  
Años

**9.¿A que institucion lo pidio?**

Banco                        
Cooperativa                        
ONG                        
Otra                      Indique:.....

**10. A ¿qué tipo de actividad destino el microcredito?**

Comercio al por menor                        
Fabricación                        
Hotelería                        
Servicios personales (peluquería, estética)                        
Actividades informáticas                        
Transporte                        
Agricultura                        
Educación                        
Industria textil (confección)                        
Otras actividades empresariales                        
Indique:.....

**11. ¿Destino todo el dinero del microcredito a su negocio?**

Si                        
No                        
No Sabe

**12. En caso negativo ¿cuál fue el otro destino del microcrédito?**

Comida y ropa

Guardar el dinero para caso de emergencia (para devolver el crédito)

Pagar estudios

Mobiliario o reformas en el hogar

Gastos de enfermedad

Tecnología informática

Cancelar deudas anteriores

Otros


**13. A la hora de solicitar un microcrédito, señale cual de estos aspectos considera ud que es una desventaja en el proceso de solicitud.**

a. Qué el tipo de interés del microcrédito sea muy alto

b. Qué se le requiera demasiada documentación

c. Qué el plazo para adquirir el microcrédito sea corto

d. Qué el importe (costos) del microcrédito sea muy elevado


**14. Recomendaría a otra persona adquirir un microcrédito**

Si

No

No Sabe




## ANEXO 2. ENTREVISTAS A EXPERTOS

**Econ. Jack Chávez, Catedrático de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.**

### **1. ¿Cree usted que el microcrédito es una vía de desarrollo en la economía de nuestro país?**

Poniendo un ejemplo de otro país, en Alemania las microempresas funcionan en red con la gran industria alemana, son las que sostienen toda la economía alemana, y con esta premisa voy a que el microcrédito puede tener diferentes definiciones según el país.

Ahora vamos a qué se entiende por microcrédito, por mi parte sinceramente nunca he entendido lo que es microcrédito, no lo concibo contextualmente ni en la práctica, o sea, para mí la economía no funciona sin el crédito, pero hablo del crédito que necesita los tiempos de la naturaleza, por ejemplo, si yo produzco arroz y en 3 meses me voy al trueque con alguien que produce carne, cuando tengo el arroz tengo dos opciones o comérmelo que es imposible o almacenarlo que también sería imposible porque se dañaría, entonces tengo la opción de hablar con el productor de carne y confiar en su palabra de que en 18 meses que tenga la carne me la entrega a cambio del arroz, ese es el origen del crédito, no es la banca.

No se puede funcionar sin el crédito porque va de la mano en una economía. Muchas de las teorías económicas se fundamentan en la simultaneidad, ósea como que todo sucede en el tiempo y se complementa, con el mismo todo hay que ponerlo en equilibrio porque no al mismo tiempo voy a nacer reproducirme y morir, por consiguiente, no hay empresa sin crédito, pero si ya vamos al micro o macro ahí ya es confuso para mí porque lo que es micro y macro ya es la actividad del crédito, por ejemplo, las pequeñas empresas trabajan para las grandes industrias alemanas y eso es lo que sostiene a la industria de ese país, pero ahí ya estoy hablando de una actividad no de un microcrédito en sí, para mí solo se le dice crédito, no concibo lo micro y macro porque no es una cosa de costos ni de relleno yo lo veo de otra manera, por ejemplo si hablamos de la energía, no puede haber ni micro ni macro, la energía es una sola entonces para mí el crédito es la **energía de la economía**, pero si ya hablamos del microcrédito es una actividad como el retorno del dinero y los flujos.

## **2. ¿Por qué acceder a un microcrédito es más complicado que acceder a un crédito?**

Yo les puedo contestar esa pregunta con lo anterior dicho, para mí solo se le llama crédito entonces tal vez eso sea lo que hace sea más difícil acceder a un microcrédito porque como para mi puede no ser entendido por otras personas, por ejemplo, porque \$80,00 o \$100,00 es microcrédito y las personas que necesitan 5000 ya no es microcrédito, eso en mi criterio ya no coincide, no es microcrédito por lo pequeño que sea, es en función de una actividad de la economía nacional pero no otra cosa, ahí hay una contradicción.

## **3. Según nuestra investigación la región Sierra otorga más microcréditos que la región Costa. ¿Por qué cree que se den estos factores?**

Te voy a comenzar con una experiencia, yo era director de una fundación en Puerto López, un día en un restaurant encontré a un italiano que estaba con una cara de decepción y de fracaso y como solo estábamos los dos ahí me le acerque a preguntarle que le pasaba y me dijo que tenía un problema gravísimo y que su problema era el Ecuador lo cual me dejo en shock, entonces me explico todo, dijo que tenía una empresa de microcrédito, una ONG y había trabajado 18 años en la sierra, el retorno del capital fue 100%, estaba muy exitoso, entonces él se preguntaba porque no en la amazonia y porque no en la costa y él dice que presionaba por qué no, entonces se aventura y va a la costa a poner una ONG, pero en un año el retorno del capital fue de 0% y dijo que le dolió tener que reconocer que a los costeños no hay como otorgarles préstamos. La diferencia está desde los filósofos importantes que hablaban del individualismo y la colectividad; en la sierra la comunidad es muy importante, todas las cooperativas o ONG van a la comunidad porque siempre hay la persona que se presta de garante, entonces los miembros de la comunidad van a pedir el préstamo y nadie queda mal porque tienen un compromiso muy grande para ellos porque una persona esta sacando la cara por todos. En la costa todo es el individualismo por ejemplo si le das a un jefe parroquial \$100.000 dólares este se va con esa plata, ese es el concepto costeño. Pero para un costeño la familia es muy importante entonces, si se le da el jefe de la familia y él lo reparte y si alguno queda mal este señor da la cara es igual que en la sierra con la comunidad. En la costa la comunidad es la familia. Y es comprobado, Es algo cultural.

## **4. ¿Cree usted que el microcrédito es una herramienta de inclusión social?**

Yo hice un estudio con el Eco. Uriel Castillo el cual consistía en ir a la calle Pedro Pablo Gómez e investigar lo que sucedía ahí, me di cuenta que hay

prestamistas que le ofrecen al comerciante informal un préstamo de \$100,00 dólares y le decían Ud. me pagara \$4,00 dólares diarios, entonces yo me puse a calcular y me di cuenta que están pagando el 20% pero encima de eso el prestamista le informaba al comerciante todo eso diciéndole que el arriesga también, entonces el comerciante firmaba por \$100,00 dólares pero el prestamista le daba \$80,00 al prestatario cobrando anticipadamente el 20% y al comerciante le parecía natural, pero si se dan cuenta el prestamista está cobrando \$4,80 diarios y se está llevando el 90% de su rentabilidad pero las persona no tienen otra opción porque necesitan la plata para su negocio informal y así tienen que pagar los \$4,00 dólares y así subsistir. Aparte en las calles hay mafias y redes que les cobran por la esquinita por más informal que sea.

El comerciante informal es muy rentable pero se endeuda mucho, es obvio que haciendo una campaña de inclusión social con el crédito sí haría que el préstamo sea solo para ellos y para su calidad de vida, entonces eso si es una forma de inclusión social.

La inclusión social es una persona que entra a una red y ya tiene su espacio propio y podemos hablar que si hacen un programa de inclusión social ya el comerciante tendría una rentabilidad más alta como del 30% y no del 5% para que se la lleven otras personas. Para mí hay muchos elementos más importantes para hablar de inclusión social.

##### **5. ¿Cuál Ud. Cree que son las razones por las que las tasas de interés son variables de una entidad financiera a otra y porque son tan altas?**

Los economistas nos caracterizamos por siempre decir las cosas sencillas con palabras complicadas, y nos encanta engañarnos, es verdad lo que dice la pregunta pero de verdad eso es una mentira, es un engaño.

Si Ud. va a una cooperativa, esta le exige ser cooperante ósea desembolsar dinero, si Ud. pone el 30% como cooperativa y le dicen al prestatario Ud. tiene que poner tanto de dinero, ahí se puede dar cuenta que Uds. están dando el 15% de aportación porque lo multiplica, ósea, cuando Ud. pide el crédito solo le falta 15% por pagar, por eso es que se lo divide y cambian, y por eso es que el banco central no reacciona porque el si conoce, ellos saben que la cooperativa tiene en su favor el 15% y no es lo mismo que un banco porque en este el cliente no tiene la obligatoriedad de tener una cuenta, entonces va al crédito directo y ellos calculan el costo del dinero del banco más el riesgo que representa la microempresa y con esa suma ya estipulan que se están jugando el 30%, pero la cooperativa solo gana el 15% porque ya anticipan el 15%, yo lo veo así y no hay contradicción. Por ejemplo un estudiante que me

decía que estaba formando parte de una ONG y que tiene tantos beneficios yo le dije que “no hay almuerzo sin merienda” y le hice el cálculo según me explico y le comprobé que ellos estaban cobrando a la misma tasa que una cooperativa; aunque yo fui director de una ONG y ellos tienen un espíritu muy paternalista, eso no los sostiene, y no me gusto porque me parece que una ONG no está para ayudar a la gente sino que es un disfraz para dar una buena imagen a la empresa que la conforma.

**Econ. Cesar Gutiérrez, Director Financiero de la empresa EICA y Catedrático de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil**

**1. ¿Cree usted que el microcrédito es una vía de desarrollo en la economía de nuestro país?**

El microcrédito sería una vía desarrollo siempre y cuando existan políticas para las microempresas, ósea, porque el crédito lo tienen que pedir las microempresas, y si no existen microempresas obviamente no habrá crédito, el objetivo entonces es crear la microempresa, como por ejemplo, el banco del barrio.

Una microempresa es una empresa que factura menos de \$1.000.000 de dólares al año. El crédito solo impulsa la economía cuando las empresas ya están conformadas, la banca o el crédito no impulsan la economía, más bien el gobierno dicta normas para que el artesano que quiere hacer uniformes o ropa deportivas y pide un crédito entonces este fluirá a ciertas empresas pero solo como producto no hace nada porque la banca no dicta el desarrollo.

**2. ¿Por qué acceder a un microcrédito es más complicado que acceder a un crédito?**

Los microempresarios no están estructurados, no tienen una contabilidad usual para las empresas y no tienen una estructura que les permita tener ventas recurrentes y como ni tienen una estructura de control y obviamente el flujo de caja tendrá vacíos, por consiguiente, las entidades financieras no están deseosas de otorgarles el crédito y por eso es complicado.

**3. ¿Cree usted que la falta de cultura financiera en el Ecuador sea uno de los factores que afecte al volumen de los microcréditos?**

No es así, el Ecuador es un país que tiene la más alta cultura financiera y esta se puede ver en los servicios de los bancos, los bancos tienen ahora muchas facilidades como por ejemplo la banca móvil, eso significa que la cultura en el Ecuador está avanzada porque está utilizando una tecnología de punta y eso solamente se lo puede hacer si la gente tiene cultura financiera, al

Ecuador le sobra cultura financiera, en el Ecuador le falta gente más responsable que pida un crédito y que lo pague.

**4. Según nuestra investigación la región Sierra otorga más microcréditos que la región Costa. ¿Por qué cree que se den estos factores?**

Esto viene de los ancestros, de los españoles, que fueron a la sierra y les crearon básicamente la idea de la minga y del trabajo comunitario, por lo tanto ellos si están propensos a asociarse para poder emplear un negocio. Es una cultura de la sociedad. En la costa el campesino solo se dedica a trabajar los meses de verano y descansar en el invierno hasta que llegue la época de la cosecha.

**5. ¿Cree usted que el microcrédito es una herramienta de inclusión social?**

Si es verdad, hace que los microempresarios se tengan que auto educar para cumplir el pago de los microcréditos y eso los obliga a los individuos a que como inclusión social eso les permita a que los hijos puedan ir a la escuela y terminar la secundaria e ir a la universidad y así aprender lo necesario para presentar una estructura sólida a las cooperativas que generan microcrédito.

**6. ¿Cuál Ud. Cree que son las razones por las que las tasas de interés son variables de una entidad financiera a otra y porque son tan altas?**

Las tasas son altas debidamente al riesgo; la rentabilidad y el riesgo van cogidos de la mano y entonces, mientras más riesgoso más altas son las tasas y por eso cobran el 30%.

**Ing. Roberto Neira, Subgerente Regional del Departamento de Fomento de la Producción de la Corporación Financiera Nacional.**

**1. ¿Qué entiende Ud. por Microcrédito?**

El crédito es la forma de desarrollar los proyectos y eso genera un efecto multiplicador y se genera riqueza, está vinculado al emprendimiento, pero también es un tema de democratización, de justicia que a nivel nacional de los canales financieros no cubren todos los sectores. Las cooperativas que ahora son reguladas tienen mayor preponderancia en la sierra porque tiene la cultura de ser más ahorrativos.

## **2. ¿Qué microcréditos ofrece la CFN?**

La CFN ofrece un crédito el cual es el fondo de garantía, el cual consiste en que si una persona que va a pedir un crédito no tiene todos los requisitos debido a que carece de garantía y la cooperativa no se puede arriesgar porque su patrimonio es débil y no tiene los recursos para soportar ese tipo de créditos; la CFN le da un crédito para emprender, y se cubre más lo que es el crédito. Esto se da para que la gente no vaya los prestamistas porque estos son un riesgo.

El sector privado con un impulso que se está viendo en este gobierno es exigido por la banca pública porque la última mencionada está llegando a ser más confiable. Se dice que la banca pública tiene una utilidad baja pero no se puede comparar una entidad pública con una privada, son escenarios diferentes.

## **3. ¿Qué beneficios puede brindar la Corporación financiera Nacional a los microempresarios?**

La CFN tiene el proyecto del Crédito de Emprendimiento el cual consiste en ofrecer créditos a universitarios o recién graduados que han hecho una tesis de emprendimiento pero hay pocas personas que han pedido este crédito debido a que en este país no hay la cultura de hacer un proyecto como tesis de grado. También ha habido capacitaciones para universitarios. El microempresario tiene algunas dificultades para pedir un crédito por las garantías que se pide.

## **4. Ud. acoto que hizo una tesis sobre el Crédito Asociativo para la Maestría de Administración de Empresas de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Háblenos sobre ella.**

El Crédito Asociativo se trata de un crédito de emprendimiento que sigue la teoría del Dr. Yunus y el Banco de Grammen, consiste en ofrecer un crédito a una comunidad y que una persona se haga responsable como garante para que todos sus miembros puedan acceder al crédito, el monto puede oscilar entre \$500,00 a \$5000,00 dólares en función de la capacidad de pago, el plazo se determina según el monto concedido, según el destino del crédito y del proyecto asociativo, la tasa de interés también depende del monto del microcrédito.

En el crédito asociativo tiene que haber previamente una asistencia técnica, seguimiento y ofrece capacitaciones y asesoría. Puede haber muchas experiencias buenas y malas con el microcrédito.

## **5. ¿Se da en el Ecuador el Crédito Asociativo?**

En el Ecuador se dio el Crédito Asociativo antes pero ahora ya no se da porque el ministerio de finanzas les destino que solo pueden dar un préstamo de \$5000,00 dólares para adelante aunque tienen una línea de emprendimiento que es un monto de \$2000,00 dólares.

### **ANEXO 3. ENTREVISTA A MICROEMPRESARIOS**

**Sr. Nabil Hajar, dueño del Bar La Canchita en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil**

#### **1. ¿Ha aplicado a algún crédito?**

No lo he hecho nunca, solo lo he hecho a prestamistas porque tuve problemas con la banca privada por algunos años y eso me ha impedido de tener alguna relación crediticia con una entidad financiera.

#### **2. ¿Aplicaría a un crédito?**

Si lo haría, porque es necesario si no se tiene el dinero necesario para emprender, deseo abrir un negocio en otro lugar de la ciudad porque me está yendo un poco mal aquí, ya no se vende como antes debido a que ahora hay muchos restaurantes, quiero abrir un negocio en sociedad con un hermano.

#### **3. ¿Sabe Ud. lo que es el Microcrédito?**

La verdad no he sido informado sobre el tema, no tengo conocimiento sobre el microcrédito, pero por el nombre me imagino que es créditos de bajos montos y a bajo plazo.

#### **4. Ya que si haría el crédito, ¿Que monto pediría y a cuantos años?**

Pediría un monto aproximado de \$30.000 a 8 años más o menos, entonces no pediría un microcrédito porque su necesidad sería de un monto más alto del que brinda un microcrédito.

**Sra. Florencia Orozco, oriunda del Cantón Oña, Provincia del Azuay**

#### **1. ¿Ha aplicado a algún crédito?**

Si, aplique en realidad a un microcrédito hace 3 años que consistió en un monto de \$3000,00 dólares pedidos a la Cooperativa Jardín Azuayo, el cual fue con la finalidad de sembrar papa y comprar insumos para la ganadería lo cual es mi fuente para poder subsistir y como se puede dar cuenta esa es la fuente de ingreso en este Cantón.

**2. ¿Considera que fue beneficioso para Ud. el microcrédito que pidió?**

Sí, porque como le mencione anteriormente, aquí la comunidad todos aplicamos a microcréditos para poder explotar nuestras tierras y así poder tener ingresos para llevar una calidad de vida importante.

**3. ¿Cómo se enteró del Microcrédito?**

Aquí en nuestro Cantón debido a que estamos muy alejados, las cooperativas vienen a ofrecernos en la puerta de nuestras casas sus servicios y debido a esto es que si pregunta a todos en esta comunidad, la mayoría hemos pedido estos créditos.

**4. ¿Cómo fue para Ud. el proceso o requisitos para acceder al microcrédito?**

En mi caso fue muy tedioso debido a la demora que tuvo la cooperativa para aprobarme el crédito y también por los requisitos y documentación que pedían. Considero que deberían tener una forma de selección más eficaz para aprobar los créditos, el gobierno debería ayudar, porque aquí nosotros necesitamos de créditos para subsistir.

**5. ¿Aconsejaría a otras personas pedir un microcrédito?**

Lo haría a personas que están en mi misma situación porque en mi opinión todo depende de la necesidad, del monto que se necesite y de donde va a ser destinado el crédito. Pero si me pregunta si me fue bien con el préstamo le diría que sí porque para esta fecha ya lo cancele y estoy bien económicamente. Los microcréditos deberían ser más impulsados en el Ecuador porque de verdad es una fuente para el sustento de las familias.