



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ADMINISTRATIVAS Y DE COMERCIO**

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA CPA

**TRABAJO DE TITULACIÓN, PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE INGENIERO EN FINANZAS, CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR**

**TEMA: INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL DESARROLLO ECONÓMICO
DE LOS MICROEMPRESARIOS DEL CANTÓN CAYAMBE**

AUTORES:

ARROYO BURBANO, INGRITH KARINA

CUMBAJIN PILA, DANIELA LIZETH

DIRECTOR: ECON. CRUZ GUEVARA, MARCELO RAÚL

SANGOLQUÍ

2018



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y
DE COMERCIO**

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA CPA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el trabajo de titulación, “**INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS DEL CANTÓN CAYAMBE**” fue realizado por las señoritas **ARROYO BURBANO INGRITH KARINA Y CUMBAJIN PILA DANIELA LIZETH** el mismo que ha sido revisado en su totalidad, analizado por la herramienta de verificación de similitud de contenido; por lo tanto cumple con los requisitos teóricos científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de Fuerzas Armadas ESPE, razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que lo sustenten públicamente.

Sangolquí, 12 de junio del 2018


Econ. Cruz Guevara, Marcelo Raúl, Mgs.

DIRECTOR

C.C 170511000-3



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y
DE COMERCIO**

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA CPA

AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD

Nosotras, **ARROYO BURBANO INGRITH KARINA** y **CUMBAJIN PILA DANIELA LIZETH**, declaramos que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación “**INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS DEL CANTÓN CAYAMBE**”, es de nuestra auditoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

Consecuentemente el contenido de la investigación mencionada es veraz.

Sangolquí, 12 de junio del 2018

Arroyo Burbano Ingrith Karina

CI: 171540391-9

Cumbajin Pila Daniela Lizeth

CI: 171895254-0



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y
DE COMERCIO**

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA CPA

AUTORIZACIÓN

Nosotras, **ARROYO BURBANO INGRITH KARINA** y **CUMBAJIN PILA DANIELA LIZETH**, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de titulación: **“INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS DEL CANTÓN CAYAMBE”** en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra y responsabilidad.

Sangolquí, 12 de junio del 2018

Arroyo Burbano Ingrith Karina

CI: 171540391-9

Cumbajin Pila Daniela Lizeth

CI: 171895254-0

DEDICATORIA

A mi madre Narcisa Burbano, por ser el motor de mi vida, por estar presente en cada paso que doy e impulsarme a dar lo mejor de mí, por ser mi orgullo y mi inspiración, porque no hay momento en la vida que no agradezca el poder tenerte a mi lado y compartir mis triunfos y derrotas, porque contigo tengo la fortaleza necesaria. Eres mi sol, mi complemento. Te amo viejita.

A mi padre Gustavo Arroyo, por brindarme su amor y haberme motivado a cumplir este sueño.

A mi hermana Katherine Arroyo, por ser mi ejemplo a seguir, y enseñarme que con esfuerzo y dedicación se consiguen los sueños. Por todos los momentos compartidos, por tus consejos y por tu valor para cuidarnos.

A mi sobrino, Santiago Acosta, por ser la luz de mi vida y por llenar mi corazón con el sentimiento más puro. Desde que llegaste me enseñaste que para ser feliz solo necesito estar a tu lado, y aunque pasen los años siempre serás mi pequeñito consentido.

Ingrith Karina Arroyo Burbano

A mis padres María Pila y René Cumbajin por haberme dado la vida y ser mi mayor fuente de inspiración y motivación para culminar mi carrera profesional, brindándome su amor, afecto, confianza y apoyo de forma incondicional.

A mi hermana Gissela y Kerly Cumbajin por ser mis cómplices, darme consejos, palabras de aliento y buenos deseos, gracias por enseñarme que los simples detalles son los que te llenan el corazón, porque con un abrazo, una sonrisa calma las peores tormentas.

A mis amigas Elizabeth Tapia y Verónica Tixe más que mis mejores amigas han demostrado ser como mis hermanas que a pesar de la distancia siempre estuvieron a mi lado en momentos difíciles.

Finalmente a mis profesores por su tiempo, apoyo, experiencias y conocimientos entregados durante toda mi formación profesional.

Daniela Lizeth Cumbajin Pila

AGRADECIMIENTO

A Dios y al Divino Niño, por ser la luz que ilumina mi camino y darme la fuerza necesaria para sobrepasar cualquier obstáculo. A mi padre, Gustavo Arroyo, por haber luchado tanto, para que nunca nos falte nada, a mi madre, Narcisa Burbano, por ser mi modelo a seguir, por darme alas para volar, por medio de su confianza y su amor tan puro, por su trabajo constante para que nunca nos falte nada. A mi hermana, por ser mi consejera, mi confidente y por demostrarme que con dedicación se consigue el éxito. A mi sobrino, Santiago Acosta, por ser mi motivación para superarme, porque cada momento a tu lado, es mi mayor tesoro.

A mi mejor amiga, Gretty Molina, por estar presente en todo momento, porque la distancia no es impedimento en nuestra amistad, por siempre escucharme, apoyarme y ser mi compañera de vida, de locuras, de llantos y de risas. A mi compañera de tesis, Daniela Cumbajín, empezamos esta idea como un sueño y se ha convertido en realidad, gracias por cumplir esta meta a mi lado.

A nuestro director de tesis, Eco. Marcelo Cruz, por creer en nosotras y brindarnos su apoyo incondicional, su tiempo y dedicación para culminar con éxito nuestro proyecto de investigación. Al Dr. Aníbal Altamirano, por su tiempo y conocimientos que fueron de vital importancia para la realización del proyecto de investigación.

A mis amigos, quienes con sus risas, llantos, enojos pero sobre todo con su compañía, hicieron de este proceso tan importante una experiencia amena que jamás olvidaré. A la Universidad de las Fuerzas Armadas “ESPE”, por haberme permitido formarme en sus aulas y ser una excelente profesional. El camino no ha sido fácil, pero gracias a ustedes he culminado esta ansiada meta.

Ingrith Karina Arroyo Burbano

A Dios por darme la fortaleza y sabiduría para culminar una etapa más de mi vida. A mi madre María Pila por brindarme su cariño, comprensión y sobre todo enseñarme a vencer todos los obstáculos que se me presenten en el camino y a mi padre René Cumbajin por el valor y el coraje que ha tenido para salir adelante a pesar de las adversidades demostrando el amor hacia su familia.

A mis amigos por su amistad y por las experiencias compartidas, en especial a mi compañera de tesis Ingrith Arroyo por ser mi amiga y sobre todo brindarme su confianza, paciencia y apoyo incondicional. A la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE por haberme permitido pertenecer a esta prestigiosa institución y darme la oportunidad de culminar mis estudios, de manera especial al Eco. Marcelo Cruz director de la presente investigación y al Dr. Aníbal Altamirano que gracias a su apoyo, experiencias y conocimientos han permitido la posible realización de este proyecto.

Daniela Lizeth Cumbajin Pila

ÍNDICE DE CONTENIDO

CERTIFICACIÓN	i
AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD	ii
AUTORIZACIÓN.....	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	vi
ÍNDICE DE CONTENIDO	viii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xviii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xxiv
RESUMEN.....	xxviii
CAPÍTULO 1.....	1
ASPECTOS GENERALES	1
1.1. Introducción.....	1
1.2. Tema de investigación.....	2
1.3. Planteamiento del problema.....	2
1.4. Objetivos	4

1.4.1. Objetivo General	4
1.4.2. Objetivos Específicos	4
1.5. Justificación	5
1.6. Marco contextual o situacional	7
CAPÍTULO II.....	9
MARCO TEÓRICO	9
2.1. Teorías de soporte	9
2.1.1. Desarrollo Económico	9
2.1.1.1. Teoría de Modernización	10
2.1.1.2. Teoría de Dependencia.....	10
2.1.1.3. Teoría de Sistemas Mundiales.....	10
2.1.1.4. Globalización	11
2.1.2. Actividad emprendedora y desarrollo de nuevas empresas	11
2.1.3. Teoría de la Intermediación Financiera.....	12
2.1.4. Teoría de la Inclusión Financiera	15
2.1.4.1. Federación Latinoamérica de Bancos (FELABAN)	16
2.1.4.2. Alianza para la Inclusión Financiera (AFI).....	20
2.2. Marco referencial	22
2.2.1. Global Microscope on Financial Inclusion	23

2.2.1.1. Comparación Inclusión Financiera: Ecuador, Colombia y Perú	24
2.2.2. Global Findex	24
2.2.2.1. Titularidad de Cuentas	25
2.2.2.1.1. Situación Laboral	26
2.2.2.1.2. Nivel de Educación	26
2.2.2.2. Retiros y Depósitos	27
2.2.2.3. Barreras para el acceso a una cuenta	28
2.2.2.4. Ahorro.....	29
2.2.2.4.1.Propósitos y medios para ahorrar	30
2.2.2.5.Créditos.....	30
2.2.2.6. Fondos de Emergencia	31
2.2.2.7. Remesas.....	32
2.2.2.8. Uso del internet	33
2.2.2.9. Pagos digitales.....	33
2.2.3. Inclusión Financiera, nuevo eje estratégico del Banco Central del Ecuador.	34
2.2.4. Inclusión Financiera y Desarrollo Económico	35
2.3. Marco conceptual	35
2.3.1. Desarrollo Económico.....	36
2.3.2. Población Económicamente Activa (PEA)	36
2.3.3. Población Económicamente Inactiva (PEI).....	36
2.3.4. Intermediación Financiera.....	37

2.3.5. Inclusión Financiera	37
2.3.6. Acceso.....	38
2.3.7. Uso.....	38
2.3.8. Educación Financiera	38
2.3.9. Producto Financiero	39
2.3.10. Microempresa.....	39
2.3.11. Microempresario	39
2.3.12. Sector Formal	40
2.3.13. Sector Informal.....	40
2.3.14. Microcrédito	40
2.3.15. Cuenta de Ahorro	41
2.3.16. Cuenta Corriente	41
2.3.17. Cuenta Básica	42
2.3.18. Depósito de plazo fijo	42
2.3.19. Banca Electrónica.....	43
2.3.20. Corresponsal No Bancario	43
2.3.21. Cajero automático	43
2.3.22. Ventanillas de extensión de servicios financieros.....	44
2.3.23. Tarjetas de Débito	44

2.3.24. Tarjetas de Crédito	44
CAPÍTULO III	45
MARCO METODOLÓGICO.....	45
3.1. Enfoque de investigación	45
3.1.1. Enfoque Cuantitativo.....	45
3.1.2. Enfoque Cualitativo.....	46
3.2. Tipología de investigación	46
3.2.1. Por su finalidad: Básica.....	47
3.2.2. Por las fuentes de información: Mixto	47
3.2.3. Por las unidades de análisis: Insitu.....	48
3.2.4. Por el control de las variables No experimental.....	48
3.2.5. Por el alcance: Correlacional.....	48
3.3. Hipótesis.....	49
3.4. Instrumentos de recolección de información	49
3.4.1. Encuesta.....	49
3.4.1.1. Encuesta piloto	51
3.4.1.2. Modelo de la encuesta final.....	51
3.4.1.3. Matriz de operacionalización de variables	52

3.4.1.4. Matriz de medidas de escala aplicada a la encuesta.....	53
3.4.2. Bibliografía.....	54
3.5. Procedimiento para recolección de datos.....	55
3.5.1. Técnica documental.....	55
3.5.2. Técnica de campo.....	55
3.5.3. Bases de datos	55
3.6. Cobertura de las unidades de análisis	56
3.6.1. Población.....	56
3.6.1.1. Caracterización de los microempresarios de Cayambe.....	56
3.6.2. Muestra.....	58
3.7. Procedimiento para tratamiento y análisis de información	59
3.7.1. Estadística inferencial	59
3.7.2. Análisis.....	60
3.7.3. Síntesis.....	60
CAPÍTULO IV	61
RESULTADOS.....	61
4.1. Análisis Macro.....	61
4.1.1. Desarrollo económico del Ecuador	61

4.1.1.1. Sector Real.....	61
4.1.1.2. Sector Externo.....	63
4.1.1.3. Sector Fiscal.....	64
4.1.2. Análisis de las microempresas en el Ecuador.....	65
4.1.3. Características de los microempresarios.....	67
4.1.3.1. Microempresarios por Sexo.....	67
4.1.3.2. Microempresarios por rango de edad.....	68
4.1.3.3. Microempresarios por nivel de instrucción.....	69
4.1.3.4. Microempresarios por rama de actividad.....	70
4.1.3.5. Trabajadores por establecimiento.....	71
4.1.3.6. Fuentes de crédito de microempresarios.....	71
4.1.4. Inclusión Financiera a nivel nacional.....	72
4.1.4.1. Obstáculos de la Inclusión Financiera.....	73
4.1.4.2. Cartera Total del Sistema Financiero Ecuatoriano.....	74
4.1.4.3. Puntos de acceso a nivel nacional.....	75
4.2. Análisis Micro.....	77
4.2.1. Aspectos Generales del Cantón Cayambe.....	77
4.2.2. Visión general de la economía.....	78
4.2.3. Desarrollo económico de Cayambe.....	79
4.2.3.1. Vivienda.....	79
4.2.3.2. Educación.....	80

4.2.3.3. Pobreza	81
4.2.3.4. Empleo y Desempleo	82
4.2.3.5. Valor Agregado Bruto por sectores.....	83
4.2.4. Actividades Económicas Productivas Relevantes.....	84
4.2.4.1. Economía campesina.....	84
4.2.4.2. Producción florícola	84
4.2.4.3. Producción de leche	85
4.2.4.4. Economía de prestación de servicios	85
4.2.4.5. Actividades turísticas	86
4.2.5. Microempresas en Cayambe	86
4.2.6. Inclusión Financiera Cayambe	87
4.2.7. Puntos de acceso a entidades financieras en Cayambe	88
4.2.8. Organizaciones no gubernamentales en Cayambe	89
4.2.8.1. Casa Campesina Cayambe	90
4.2.8.2. INSOTEC.....	92
4.2.9. Productos financieros ofrecidos en Cayambe	94
4.2.9.1. Entidades financieras con oficina en Cayambe.....	94
4.2.9.2. Entidades financieras sin oficina en Cayambe.....	95
4.2.10. Servicios financieros ofrecidos en Cayambe	98
4.2.10.1. Entidades financieras con agencia en Cayambe.....	98
4.2.10.2. Entidades financieras sin oficina en Cayambe.....	100

4.2.11. Captaciones de las entidades financieras de Cayambe.....	102
4.2.11.1. Entidades financieras con agencias en Cayambe	102
4.2.11.1.1. Número de clientes en captaciones	103
4.2.11.2. Entidades financieras sin agencias en Cayambe	104
4.2.11.2.1. Número de clientes en captaciones	105
4.2.12. Colocaciones de entidades financieras en Cayambe	105
4.2.12.1. Entidades financieras con agencia en Cayambe.....	105
4.2.12.2. Entidades financieras sin agencia en Cayambe.....	106
4.3. Resultados de la investigación empírica.....	108
4.3.1. Caracterización de la muestra	108
4.3.2. Análisis Univariado.....	113
4.3.3. Análisis de la encuesta	157
4.3.4. Análisis Inferencial	173
4.3.4.1. Confiabilidad del instrumento de medición	174
4.3.4.2. Análisis Bivariado	176
4.3.4.2.1. Ahorro Sistema Financiero – Desarrollo Económico	177
4.3.4.2.2. Medios de pago - Desarrollo económico.....	181
4.3.4.2.3. Crédito Sistema Financiero - Desarrollo económico	182
4.3.4.3. Análisis Factorial.....	183
4.3.4.3.1. Análisis Factorial basado en los ítems	183
4.3.4.3.1.1. Análisis Factorial Inclusión Financiera.....	183
4.3.4.3.1.2. Análisis Factorial Desarrollo Económico.....	187

4.3.4.3.1.3. Resultados del Análisis Factorial	189
4.3.4.3.2. Análisis Factorial basado en índices	190
4.3.4.3.2.1. Cálculo de los índices.....	190
4.3.4.3.2.2. Análisis Factorial Inclusión Financiera.....	192
4.3.4.3.2.3. Análisis Factorial Desarrollo Económico.....	194
4.3.4.3.3. Prueba de hipótesis.....	196
CAPÍTULO V	202
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	202
5.1. Conclusiones	202
5.2. Recomendaciones.....	204
BIBLIOGRAFÍA	206

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Indicadores básicos definidos por la AFI</i>	21
Tabla 2 <i>Ranking Global Microscope on Financial Inclusion</i>	23
Tabla 3 <i>Comparación Posicional Ecuador, Colombia y Perú</i>	24
Tabla 4 <i>Retiros y Depósitos de dinero 2014-2017</i>	27
Tabla 5 <i>Ahorro por la población adulta 2014-2017</i>	29
Tabla 6 <i>Uso del internet 2017</i>	33
Tabla 7 <i>Clasificación del Microcrédito</i>	41
Tabla 8 <i>Escala de Likert</i>	51
Tabla 9 <i>Matriz de operacionalización de variables</i>	53
Tabla 10 <i>Microempresarios Formales en cantón Cayambe 2017</i>	57
Tabla 11 <i>Población de estudio</i>	57
Tabla 12 <i>Muestra Cayambe</i>	59
Tabla 13 <i>Tamaño de empresas</i>	65
Tabla 14 <i>Número de empresas a nivel nacional</i>	66
Tabla 15 <i>Personal ocupado por tamaño de empresa</i>	67
Tabla 16 <i>Evolución de la Inclusión Financiera del Ecuador</i>	72
Tabla 17 <i>Inclusión Financiera a Nivel Nacional</i>	73
Tabla 18 <i>Cartera Total y Micro del Sistema Nacional - Marzo 2017</i>	75
Tabla 19 <i>Puntos de acceso a nivel nacional</i>	76
Tabla 20 <i>Habitabilidad de la Población de Cayambe</i>	80
Tabla 21 <i>Instrucción Nivel de Educación-Cayambe</i>	81
Tabla 22 <i>Porcentaje de Pobreza de NBI - Cayambe</i>	82

Tabla 23 <i>Valor Agregado Bruto VAB en miles de dólares</i>	84
Tabla 24 <i>Inclusión Financiera Cayambe</i>	88
Tabla 25 <i>Distribución Instituciones Financieras Cayambe</i>	88
Tabla 26 <i>Entidades Financieras Cayambe</i>	89
Tabla 27 <i>Cartera de Crédito 2017</i>	92
Tabla 28 <i>Cartera de Crédito INSOTEC</i>	94
Tabla 29 <i>Productos Financieros con agencia en Cayambe</i>	95
Tabla 30 <i>Productos Financieros sin agencia en Cayambe</i>	96
Tabla 31 <i>Servicios no financieros con agencia en Cayambe</i>	98
Tabla 32 <i>Servicios financieros con agencia en Cayambe</i>	99
Tabla 33 <i>Servicios financieros sin agencia en Cayambe</i>	100
Tabla 34 <i>Servicios financieros sin agencia en Cayambe</i>	101
Tabla 35 <i>Captaciones Instituciones Financieras con agencia en Cayambe</i>	102
Tabla 36 <i>Número de clientes – Captaciones con agencias en Cayambe</i>	103
Tabla 37 <i>Captaciones Instituciones Financieras sin agencia en Cayambe</i>	104
Tabla 38 <i>Número de Clientes-Captaciones sin Agencia Cayambe</i>	105
Tabla 39 <i>Colocaciones Microcrédito con agencia en Cayambe</i>	106
Tabla 40 <i>Colocaciones Microcrédito sin agencia en Cayambe</i>	107
Tabla 41 <i>Colocaciones Microcrédito Cayambe</i>	108
Tabla 42 <i>Pregunta 1</i>	113
Tabla 43 <i>Pregunta 2 Porcentajes</i>	113
Tabla 44 <i>Pregunta 2 Entidades</i>	114
Tabla 45 <i>Pregunta 3</i>	115

Tabla 46 <i>Pregunta 4</i>	117
Tabla 47 <i>Pregunta 5</i>	118
Tabla 48 <i>Pregunta 6</i>	119
Tabla 49 <i>Pregunta 7</i>	120
Tabla 50 <i>Pregunta 8</i>	121
Tabla 51 <i>Pregunta 9</i>	122
Tabla 52 <i>Pregunta 10</i>	123
Tabla 53 <i>Pregunta 11</i>	124
Tabla 54 <i>Pregunta 12</i>	126
Tabla 55 <i>Pregunta 13</i>	127
Tabla 56 <i>Pregunta 14</i>	128
Tabla 57 <i>Pregunta 15</i>	129
Tabla 58 <i>Pregunta 16</i>	130
Tabla 59 <i>Pregunta 17</i>	131
Tabla 60 <i>Pregunta 18</i>	132
Tabla 61 <i>Pregunta 19</i>	133
Tabla 62 <i>Pregunta 20</i>	134
Tabla 63 <i>Pregunta 21</i>	135
Tabla 64 <i>Pregunta 22</i>	136
Tabla 65 <i>Pregunta 23</i>	137
Tabla 66 <i>Pregunta 24</i>	138
Tabla 67 <i>Pregunta 25</i>	139
Tabla 68 <i>Pregunta 26</i>	141

Tabla 69 <i>Pregunta 27</i>	142
Tabla 70 <i>Pregunta 28</i>	143
Tabla 71 <i>Pregunta 29 Porcentajes</i>	144
Tabla 72 <i>Pregunta 29 Entidades</i>	145
Tabla 73 <i>Pregunta 30</i>	146
Tabla 74 <i>Pregunta 31</i>	147
Tabla 75 <i>Pregunta 32</i>	148
Tabla 76 <i>Pregunta 33</i>	149
Tabla 77 <i>Pregunta 34</i>	150
Tabla 78 <i>Pregunta 35</i>	151
Tabla 79 <i>Pregunta 36</i>	153
Tabla 80 <i>Pregunta 37</i>	154
Tabla 81 <i>Entidades de Educación Financiera</i>	155
Tabla 82 <i>Pregunta 38</i>	156
Tabla 83 <i>Cuentas en el sistema financiero de acuerdo al sector del microempresario</i>	157
Tabla 84 <i>Ahorro según sector del microempresario</i>	158
Tabla 85 <i>Ahorro en el sistema financiero según sector del microempresario</i>	159
Tabla 86 <i>Entidades financieras de cuentas de ahorro según sector del microempresario</i>	160
Tabla 87 <i>Cuentas corrientes y depósitos a plazo fijo según el sector del microempresario</i>	162
Tabla 88 <i>Utilización de medios de pago diferentes al efectivo</i>	163
Tabla 89 <i>Medios de pago utilizados de acuerdo a la actividad económica</i>	164
Tabla 90 <i>Aceptación de medios de pago diferentes al efectivo</i>	165
Tabla 91 <i>Medios de pago aceptados según actividad económica</i>	167

Tabla 92 <i>Créditos otorgados según sector de microempresarios</i>	168
Tabla 93 <i>Presencia de entidades financieras según el sector de microempresarios</i>	169
Tabla 94 <i>Entidades financieras que otorgan crédito según sector del microempresario</i>	170
Tabla 95 <i>Montos de créditos otorgados por las entidades financieras</i>	172
Tabla 96 <i>Criterios Alfa de Cronbach</i>	174
Tabla 97 <i>Abreviaciones de las preguntas</i>	175
Tabla 98 <i>Alfa de Cronbach</i>	176
Tabla 99 <i>Tabla cruzada US1 – AF1</i>	178
Tabla 100 <i>Prueba de Chi cuadrado US1 – AF1</i>	179
Tabla 101 <i>Prueba de Chi cuadrado Ahorro Sistema Financiero – Desarrollo Económico</i>	180
Tabla 102 <i>Prueba de Chi cuadrado US3 – NI2</i>	181
Tabla 103 <i>Prueba de Chi cuadrado Crédito Sistema Financiero – Desarrollo Económico</i> ...	182
Tabla 104 <i>Índice KMO y el test de Bartlett de Inclusión Financiera</i>	184
Tabla 105 <i>Varianza total explicada de Inclusión Financiera</i>	185
Tabla 106 <i>Matriz de componente rotado Inclusión Financiera</i>	186
Tabla 107 <i>Índice del KMO y test de Bartlett del Desarrollo Económico</i>	187
Tabla 108 <i>Varianza total explicada de Desarrollo Económico</i>	188
Tabla 109 <i>Matriz de componente rotado Desarrollo Económico</i>	189
Tabla 110 <i>Índices Covariables Inclusión Financiera</i>	191
Tabla 111 <i>Índice KMO y el test de Bartlett de Inclusión Financiera</i>	192
Tabla 112 <i>Varianza total explicada de Inclusión Financiera</i>	192
Tabla 113 <i>Matriz de componente rotado Inclusión Financiera</i>	193
Tabla 114 <i>Factores obtenidos de Inclusión Financiera</i>	194

Tabla 115 <i>Índice KMO y el test de Bartlett de Desarrollo Económico</i>	194
Tabla 116 <i>Varianza total explicada de Desarrollo Económico</i>	195
Tabla 117 <i>Matriz de componente rotado Desarrollo Económico</i>	196
Tabla 118 <i>Factores obtenidos de Desarrollo Económico</i>	196
Tabla 119 <i>Estadísticos Descriptivos</i>	197
Tabla 120 <i>Simetría y Curtosis</i>	198
Tabla 121 <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	199
Tabla 122 <i>Grado de relación según coeficiente de Correlación Spearman</i>	201
Tabla 123 <i>Correlación Spearman</i>	201

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Flujo de Fondos a través del Sistema Financiero	14
Figura 2 Titularidad de Cuentas 2011-2017.....	25
Figura 3 Titularidad de Cuentas por Situación Laboral 2011-2017.....	26
Figura 4 Titularidad de Cuentas por Nivel de Educación 2011-2017.....	27
Figura 5 Tipos de Cajeros automáticos 2014-2017.....	28
Figura 6 Barreras para la apertura de cuentas 2017	29
Figura 7 Propósitos y medios para Ahorrar 2014-2017	30
Figura 8 Propósito y medios para el crédito 2014-2017	31
Figura 9 Fondos de Emergencia 2014-2017	32
Figura 10 Remesas enviadas y recibidas 2014-2017	33
Figura 11 Pagos Digitales 2014-2017	34
Figura 12 Distribución Microempresarios por sexo.....	68
Figura 13 Distribución Microempresarios por rangos de edad.....	69
Figura 14 Distribución Microempresarios por nivel de instrucción	70
Figura 15 Distribución Microempresarios por rama de actividad	70
Figura 16 Número de trabajadores por establecimiento	71
Figura 17 Fuentes de Financiamiento Microempresarios	72
Figura 18 Obstáculos de la Inclusión Financiera	74
Figura 19 Puntos de acceso a nivel nacional.....	76
Figura 20 Estructura Económica de la Población	82
Figura 21 Distribución del VAB 2007 – 2012	83
Figura 22 Actividades comerciales por sector productivo de Cayambe	86

Figura 23 Microempresas por actividad económica Cayambe	87
Figura 24 Variación Estado de Situación Financiera 2016 - 2017.....	91
Figura 25 Variación Estado de Situación Financiera 2016-2017.....	93
Figura 26 Edad de los encuestados	109
Figura 27 Nivel de Educación de los encuestados	109
Figura 28 Parroquia en la que labora los encuestados	110
Figura 29 Actividad a la que se dedican los encuestados	111
Figura 30 Sector del Microempresario.....	111
Figura 31 Tiempo del negocio	112
Figura 32 Nivel de ventas promedio mensual.....	112
Figura 33 Resultados Pregunta 1.....	113
Figura 34 Resultados Pregunta 2.....	114
Figura 35 Resultados Pregunta 3.....	116
Figura 36 Resultados Pregunta 4.....	117
Figura 37 Resultados Pregunta 5.....	118
Figura 38 Resultados Pregunta 6.....	119
Figura 39 Resultados Pregunta 7.....	120
Figura 40 Resultados Pregunta 8.....	121
Figura 41 Resultados Pregunta 9.....	122
Figura 42 Resultados Pregunta 10.....	123
Figura 43 Resultados Pregunta 11.....	125
Figura 44 Resultados Pregunta 12.....	126
Figura 45 Resultados Pregunta 13.....	127

Figura 46 Resultados Pregunta 14.....	128
Figura 47 Resultados Pregunta 15.....	129
Figura 48 Resultados Pregunta 16.....	130
Figura 49 Resultados Pregunta 17.....	131
Figura 50 Resultados Pregunta 18.....	133
Figura 51 Resultados Pregunta 19.....	134
Figura 52 Resultados Pregunta 20.....	135
Figura 53 Resultados Pregunta 21.....	136
Figura 54 Resultados Pregunta 22.....	137
Figura 55 Resultados Pregunta 23.....	138
Figura 56 Resultados Pregunta 24.....	139
Figura 57 Resultados Pregunta 25.....	140
Figura 58 Resultados Pregunta 26.....	141
Figura 59 Resultados Pregunta 27.....	142
Figura 60 Resultados Pregunta 16.....	143
Figura 61 Resultados Pregunta 29.....	144
Figura 62 Resultados Pregunta 30.....	146
Figura 63 Resultados Pregunta 31.....	147
Figura 64 Resultados Pregunta 32.....	148
Figura 65 Resultados Pregunta 33.....	149
Figura 66 Resultados Pregunta 34.....	150
Figura 67 Resultados Pregunta 35.....	152
Figura 68 Resultados Pregunta 36.....	153

Figura 69 Resultados Pregunta 37.....	154
Figura 70 Resultados Pregunta 38.....	156
Figura 71 Cuentas en el sistema financiero de acuerdo al sector del microempresario.....	158
Figura 72 Ahorro según sector del microempresario.....	159
Figura 73 Ahorro en el sistema financiero según sector del microempresario.....	160
Figura 74 Entidades financieras de cuentas de ahorro según sector del microempresario.....	161
Figura 75 Entidades financieras de cuentas corrientes según sector del microempresario.....	162
Figura 76 Utilización de medios de pago diferentes al efectivo.....	163
Figura 77 Medios de pago utilizados de acuerdo a la actividad económica.....	164
Figura 78 Aceptación de medios de pago diferentes al efectivo.....	166
Figura 79 Medios de pago aceptados según actividad económica.....	167
Figura 80 Créditos otorgados según sector de microempresarios.....	168
Figura 81 Presencia de entidades financieras según el sector de microempresarios.....	169
Figura 82 Entidades financieras que otorgan crédito según sector del microempresario.....	171
Figura 83 Montos de créditos otorgados por las entidades financieras.....	173
Figura 84 Prueba Chi cuadrado US1 – AF1.....	179
Figura 85 Sedimentación Inclusión Financiera.....	186
Figura 86 Sedimentación Desarrollo Económico.....	188
Figura 87 Sedimentación Inclusión Financiera.....	193
Figura 88 Sedimentación Desarrollo Económico.....	195
Figura 89 Histograma Inclusión Financiera.....	199
Figura 90 Histograma Desarrollo Económico.....	200

RESUMEN

La inclusión financiera es un tema de interés creciente, considerado como un mecanismo de movilidad social, en la presente investigación se tiene como objetivo determinar si el acceso y uso de productos y servicios financieros complementados con educación financiera inciden en el desarrollo económico de los microempresarios. A nivel Latinoamericano, los países líderes en inclusión financiera son Colombia y Perú, los que cuentan con una Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, mientras que en Ecuador recién en el año 2017 se tiene una propuesta para la construcción de una política nacional de inclusión financiera, tomando en cuenta que el 51% de la población tiene acceso a entidades financieras, mientras que a nivel cantonal, Cayambe registra al 2016 un nivel de inclusión financiera del 64,33%. El presente trabajo se desarrolló en cinco capítulos que describen aspectos de la inclusión financiera, referentes teóricos de las variables en estudio, técnicas de investigación documentales y de campo, se utilizará estadística descriptiva para el establecimiento de características de la inclusión financiera y con la estadística inferencial se busca probar la hipótesis, para el procesamiento de datos se utilizará el software estadístico IBM SPSS Statistics V23.0, se aplicará el Coeficiente Alfa de Cronbach para verificar la confiabilidad del instrumento, mediante un análisis bivariado con la prueba Chi cuadrado y un análisis factorial con el método de componentes principales se realizará la prueba de hipótesis, una vez analizados los resultados se procede a elaborar las conclusiones y recomendaciones.

PALABRAS CLAVES:

- **INCLUSIÓN FINANCIERA**
- **MICROEMPRESARIOS**
- **DESARROLLO ECONÓMICO**

ABSTRACT

Financial inclusion is a topic of growing interest, considered as a mechanism of social mobility, in the present research is to determine whether the access and use of financial products and services supplemented with financial education affect the economic development of microentrepreneurs. At the Latin American level, the leading countries in financial inclusion are Colombia and Peru, which have a National Financial Inclusion Strategy, while in Ecuador only in 2017 there is a proposal for the construction of a national policy of financial inclusion, taking into account that 51% of the population has access to financial institutions, while at the cantonal level, Cayambe registers a level of financial inclusion of 64.33% in 2016. This work was developed in five chapters that describe aspects of financial inclusion, theoretical references of the variables under study, documentary and field research techniques, descriptive statistics will be used to establish characteristics of financial inclusion and with inferential statistics we try to test the hypothesis, for the data processing we will use the statistical software IBM SPSS Statistics V23.0, the Cronbach's Alpha Coefficient will be applied to verify the reliability of the instrument, through a bivariate analysis with the Chi square test and a factorial analysis with the principal components method, the hypothesis test will be carried out. Once the results have been analyzed, the conclusions and recommendations will be drawn up.

KEYWORDS:

- **FINANCIAL INCLUSION**
- **MICROENTREPRENEURS**
- **ECONOMIC DEVELOPMENT**

CAPÍTULO 1

ASPECTOS GENERALES

1.1. Introducción

La inclusión financiera es considerada como un pilar fundamental para el crecimiento económico interno de un país, por lo tanto, garantizar el acceso a productos y servicios financieros a toda la población sin desigualdades, fomenta oportunidades para mejorar la calidad de vida, al igual que un proceso económico y social más igualitario.

El presente proyecto de investigación abarca todos los aspectos relacionados con la inclusión financiera y su impacto en el desarrollo económico de los microempresarios, de este modo se busca determinar si el acceso y uso de los productos y servicios financieros por parte de los microempresarios conjuntamente con la educación financiera, les permite mejorar su desempeño empresarial en el ámbito de sus niveles de ingresos, activos fijos, generación de empleo y ampliación del negocio.

El planteamiento del estudio se fundamenta en una estructura metodológica, con la finalidad de procesar adecuadamente la información primaria y secundaria obtenida para la consecución de los objetivos establecidos, el estudio presenta un enfoque mixto debido a que se utilizará investigación cualitativa y cuantitativa para analizar y sintetizar la realidad de sus variables y covariables.

La investigación se la realizará considerando la perspectiva de los microempresarios en relación a la inclusión financiera y a la vez de las entidades financieras, para lo cual se utilizarán diversas técnicas y procedimientos para la recolección de información, las cuales abarcan desde

las técnicas documentales basadas en textos, informes y bases de datos actuales de organismos relacionados al tema de estudio, además de una investigación de campo con encuestas para los microempresarios, este proceso se lo realizará para comprobar las hipótesis planteadas en relación al tema de estudio.

1.2. Tema de investigación

Inclusión Financiera en el desarrollo económico de los microempresarios del Cantón Cayambe.

1.3. Planteamiento del problema

“Más de 200 millones de microempresas y pequeñas y medianas empresas, formales e informales, en las economías emergentes carecen del financiamiento adecuado para prosperar y crecer” (Banco Mundial, 2016).

Las microempresas “... se caracteriza por un lado, a tener mayor flexibilidad en adaptaciones al entorno, y por otro, que gran parte de este sector se ubica dentro de actividades de subsistencia...” (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2017).

Es por eso, que la inclusión financiera debe permitir el acceso y a la vez el uso de los diversos productos y servicios financieros establecidos por las instituciones financieras a los microempresarios tanto formales como informales, para que puedan mejorar de manera significativa el desarrollo económico de sus negocios.

El Ecuador presenta un número considerable de instituciones financieras, que forman parte ya sea del sector público, privado o popular y solidario; las mismas que se encuentran localizadas en las diferentes provincias del territorio ecuatoriano, por ende, cabe la consideración de que si en el

país existe un acceso generalizado a los productos y servicios financieros que permita a los microempresarios localizados en áreas tanto urbanas como rurales utilizarlos, con la finalidad de obtener beneficios que mejoren aspectos económicos de sus negocios.

Cayambe es el segundo cantón más poblado de la provincia de Pichincha después de Quito, y presenta grandes impulsos sobre la economía en diversos sectores económicos en los que se desenvuelve el cantón, sobre todo en la agricultura y comercio, además su inclusión financiera es de 64,3%, valor obtenido de la división entre 39.858 cuentas existentes en las entidades financieras de Cayambe para su población proyectada a 2017 que representa 61.988 personas. (Banco Central del Ecuador, 2018)

En el cantón de Cayambe tanto en el área urbana como rural se encuentran agencias y sucursales bancarias, cajeros automáticos, corresponsales no bancarios, ventanillas de extensión y cooperativas de ahorro y crédito que de acuerdo a la Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria conforman en su totalidad 165 puntos de acceso a productos y servicios financieros, de los cuales el 90% se encuentran localizados en el área urbana, es decir, en las parroquias de Cayambe y Juan Montalvo; mientras que el 10% restante tienen presencia las parroquias rurales como lo son Ayora, Ascázubi, Santa Rosa de Cusubamba, Otón Cangahua y Olmedo, mientras que la concentración de microempresarios está distribuida con un 64,55% en el área urbana y un 35,45% en el área rural. (Servicio de Rentas Internas, 2017)

Por lo que se puede establecer con dichas cifras que para las parroquias rurales existen pocos puntos de acceso para los microempresarios dificultando su uso, lo cual influye en el desarrollo económico de los microempresarios del sector, con estas consideraciones se conforma la

problemática, misma que gira en relación al establecimiento de una relación directa entre la inclusión financiera y el desarrollo económico de las microempresas del cantón Cayambe, interrelación que debe ser cuantificada y calificada, para conocer con mayor precisión su aporte.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo General

Analizar la incidencia de la inclusión financiera en el desarrollo económico de los microempresarios formales e informales del Cantón Cayambe.

1.4.2. Objetivos Específicos

- Determinar las principales teorías de soporte y realizar el diagnóstico situacional de la inclusión financiera y situación económica de las microempresas del Cantón Cayambe.
- Diseñar el marco metodológico que deberá seguir el presente trabajo de investigación.
- Realizar el levantamiento de información sobre el acceso y uso a productos y servicios financieros, además de la educación financiera de los microempresarios para determinar su contribución al desarrollo económico.
- Establecer los factores que inciden en la limitación del uso de los productos y servicios financieros para los microempresarios de Cayambe.
- Describir las conclusiones a las que se llegó después del análisis de las encuestas y fuentes secundarias, así como también establecer cuáles son las recomendaciones que se deben tener presente con respecto al trabajo de investigación realizado.

1.5. Justificación

La inclusión financiera representa oportunidades de desarrollo económico, debido a que si los microempresarios pueden acceder a productos y servicios financieros de una manera adecuada, podrán optimizar su capitalización de recursos y por ende mejorar la situación económica empresarial, a la vez que se promueve la expansión de las microempresas, “...82% de microempresarios que accedieron a préstamos incrementaron sus ingresos, de los cuales el 79,8% reinvertió el dinero en el negocio...” (Arévalo, 2006).

Por tanto, la inclusión financiera permite a los microempresarios mejorar sus niveles de desarrollo, teniendo en cuenta sus pilares como lo son el acceso, uso y educación financiera, los cuales deben ser aplicados en todo momento para generar un beneficio económico, puesto que no basta con la existencia de una gran variedad de productos financieros si la parte demandante, es decir los microempresarios, no cumple con las características o no puede hacer uso de los mismos, además debe ser complementado con una educación financiera que les permita desarrollar capacidades para una adecuada administración del dinero.

El estudio toma relevancia debido a las características presentadas por el cantón Cayambe sobre los microempresarios, de los cuales el 55,9% forma parte del sector formal de la economía y el restante 44,1% son microempresarios informales de acuerdo a la Encuesta Nacional de empleo, desempleo y subempleo a Diciembre 2017 (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2017), reflejando una alta presencia del sector informal, otra de las características relevantes acerca de los microempresarios es que la actividad económica más recurrente realizada es la agrícola.

Los microempresarios se ubican en un 64,55% en el área urbana, mientras que en el área rural un 35,45% (Servicio de Rentas Internas, 2017); se registra la presencia de 165 puntos de acceso de productos y servicios financieros, conformados entre agencias bancarias, cajeros automáticos, corresponsales no bancarios, sucursales bancarias, ventanillas de extensión y cooperativas de ahorro y crédito se concentran mayoritariamente con un 90% en las zonas urbanas de acuerdo a la Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

La razón fundamental para realizar el presente estudio se basa en establecer el aporte real que se genera por medio de la inclusión financiera a los microempresarios del cantón Cayambe con relación al desarrollo económico del negocio. Además, por medio de este estudio se busca determinar si los productos que ofrecen las instituciones financieras presentan un fácil acceso y a su vez si realmente son usados y satisfacen las necesidades económicas de los microempresarios en estudio.

Para la presente investigación se tiene como población a los microempresarios formales e informales del Cantón Cayambe, la recolección de datos se realizará mediante encuestas a la muestra aleatoria seleccionada, la misma que se distribuirá de acuerdo al porcentaje de participación de los microempresarios tanto del área urbana como rural, con relación al total de la población, se utilizará el programa estadístico SPSS para analizar los datos y por medio de la correlación se establecerá la relación existente entre la inclusión financiera y el desarrollo económico, con la finalidad de determinar el impacto de la inclusión financiera en el desarrollo económico de los microempresarios.

1.6. Marco contextual o situacional

El área de estudio estará situada en uno de los ocho cantones de la Provincia de Pichincha, Cayambe, el cual cuenta con una superficie de 1.182 km². Sus límites son: al norte con la provincia de Imbabura, al sur con el Distrito Metropolitano de Quito, al este con la provincia del Napo y al oeste con el cantón Pedro Moncayo.

Su cabecera cantonal es Cayambe, está conformada por ocho parroquias, dos urbanas como lo son Cayambe y Juan Montalvo y las seis restantes rurales, dentro de las cuales se encuentran Ayora, Ascázubi, Santa Rosa de Cusubamba, Otón, Cangahua y Olmedo. (Gobierno de Pichincha, 2010) “En el censo de 1990 se determinó una población de 50 mil habitantes, según el último censo 2010, existen 90 mil residentes llegando a convertirse en el cantón con mayor crecimiento poblacional del Ecuador” (Moreta, 2012)

El estudio se realizará en la presente localidad debido a que presenta un nivel bajo de desempleo, gracias a actividades económicas como la floricultura, agricultura, producción de lácteos, además que este cantón es considerado como el granero de Pichincha. (El Norte, 2016) Para el año 2017, las actividades económicas con mayor participación de microempresarios tanto formales como informales del cantón Cayambe es la agricultura, ganadería, pesca y silvicultura, seguido del comercio al por mayor y menor, la tercera actividad económica más recurrente de las microempresas es el transporte y almacenamiento, actividades de alojamiento y servicios de comida, además de otras actividades a las que se dedican los microempresarios. (Servicio de Rentas Internas, 2017)

La investigación se desarrollará de acuerdo con la realidad económica de los microempresarios de Cayambe en base a los acontecimientos suscitados en el periodo 2017-2018, esta delimitación de tiempo y espacio permitirá realizar un estudio efectivo de acuerdo con las variables de estudio, es decir, la inclusión financiera y el desarrollo económico de los microempresarios del cantón Cayambe.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Teorías de soporte

Las teorías de soporte generan una base para la realización de la investigación, mediante el conocimiento de fundamentos teóricos se establece una relación con la problemática actual, estas teorías se alinean en relación a las variables de estudio, las cuales son la inclusión financiera y el desarrollo económico.

2.1.1. Desarrollo Económico

El desarrollo económico en la escuela mercantilista estaba declarado como una política que realizaba un intercambio de comercio internacional para generar recursos económicos, teniendo en consideración que la única actividad realizada en esa época era la agricultura, en el siglo XIX, Adam Smith junto con los economistas clásicos involucran un sin número de conceptos necesarios y dan a conocer los rendimientos decrecientes y su relación con la acumulación de capital físico o humano. (Fortes & Rueda, 2011)

Después de la segunda guerra mundial se desarrolla desigualdades entre los diferentes países, generando grupos con diferentes niveles socioeconómicos a causa de lo cual, se originó diversos procesos de crecimiento económico, “ ... por esta razón a medida que ha ido pasando el tiempo se enfatiza en aspectos fundamentales de las cuatro grandes teorías del desarrollo: modernización, dependencia, sistemas mundiales y globalización” (Reyes, 2009, p. 120).

2.1.1.1. Teoría de Modernización

Las sociedades modernas en los años cuarenta y cincuenta tienen diferentes estructuras económicas, la población considera que la modernización establece de manera apropiada las funciones y papeles políticos de las instituciones, lo cual permite el crecimiento económico. La modernización según Reyes (2009, p. 120) se define como:

Un proceso que se realiza a través de fases. De conformidad con la teoría del desarrollo económico de Rostow, para una sociedad en particular existen cinco etapas (i) la sociedad tradicional; (ii) precondición para el despegue; (iii) el proceso de despegue; (iv) el camino hacia la madurez; y (v) una sociedad de alto consumo masivo. Estableciendo que las sociedades modernas son más productivas, los niños están mejor educados y los necesitados reciben más beneficios.

2.1.1.2. Teoría de Dependencia

El principal promotor de esta teoría fue Raúl Prebisch, la misma que se originó en los años cincuenta y sesenta del siglo XX, instituyendo condiciones y políticas de desarrollo dentro de un país, teniendo en consideración políticas fiscales, sistemas de gobierno, inversión, la industrialización, desarrollo de sueldos y salarios, sistema de seguro social y demás estrategias nacionales que sean coherentes y beneficiosas para el país. La teoría de dependencia se define como "... un conjunto de teorías y modelos que tratan de explicar las dificultades que encuentran algunos países para el despegue y el desarrollo económico" (Mora, 2006, p. 60).

2.1.1.3. Teoría de Sistemas Mundiales

A mediados de los años sesenta se presenta el capitalismo, del cual surge la teoría de los sistemas mundiales teniendo en cuenta a los países del tercer mundo, los mismos que buscaban desarrollar mejores condiciones de vida por medio de sistemas internacionales financieros y de

intercambio. Para esta teoría se basan en el supuesto de “... hay un fuerte nexo entre las ciencias sociales, especialmente entre la sociología y las disciplinas económicas y políticas” (Reyes, 2009, p. 129).

2.1.1.4. Globalización

La teoría de la globalización surge como un mecanismo global, que permite una mayor flexibilidad de conectar a las personas alrededor del mundo en base a la tecnología, estableciendo comunicación que genere vínculos económicos, financieros, políticos y culturales entre todos los países. Se define a la globalización como: “... aquella que se centra y enfatiza en aspectos culturales y económicos, así como de comunicación a escala mundial que se deriva de las redes de comunicación y de la difusión de los valores de países más desarrollados” (Reyes, 2009, p. 132).

2.1.2. Actividad emprendedora y desarrollo de nuevas empresas

El desarrollo de nuevas empresas dentro del mercado empresarial es un pilar fundamental para el desarrollo económico, por eso la decisión de iniciar un negocio se basa en la búsqueda de beneficios y crecimiento a lo largo del tiempo, llegando a un punto de tener estabilidad económica que le permita a la empresa sobrevivir dentro del mercado empresarial. La dinámica empresarial es importante debido a que existen emprendedores con la capacidad de visualizar nuevas oportunidades de negocio a través de ideas innovadoras que necesitan desarrollarse. (Taxis, Ramírez, & Aguilar, 2016) En este sentido Audretsch & Thurik, (2001) exponen la importancia de la creación de nuevas empresas en términos de crecimiento económico, y determinan que la actividad empresarial tiene una relación directa con el crecimiento del producto interno bruto y una relación inversa con indicadores de desempleo.

2.1.3. Teoría de la Intermediación Financiera

La intermediación financiera permite canalizar los recursos de agentes superavitarios para colocarlos en agentes deficitarios, con el fin de financiar sus actividades, es así que se define como “...el servicio que se hace para contactar a los poseedores de recursos financieros (dinero, bienes de capital, captación de recursos, etc.) con aquellas personas físicas o jurídicas que necesitan dichos recursos (préstamos) para utilizarlos y generar utilidades” (Meoño & Escoto, 2001, p. 32).

A partir de la década de los ochenta existe una relación positiva entre la profundidad financiera y el crecimiento económico, de esta manera, cuando los bancos funcionan correctamente tienden a generar mayores niveles de rendimiento a través de la estimulación tecnológica, que a su vez permite la creación de nuevos productos y servicios necesarios para cubrir la demanda de la población y las necesidades de los empresarios. (Schumpeter, 1912)

Es importante recordar las crisis financieras internacionales que se dieron en el siglo XX y XXI las cuales afectaron a la intermediación financiera, empezando por la gran depresión de 1930, en la cual los consumidores y las empresas obtuvieron créditos económicos ofrecidos por los bancos para hacer compras de bienes de consumo y realizar inversiones respectivamente, es así que los empresarios a través de estos créditos compraban acciones en la bolsa, siendo negocios rentables pero especulativos y dejando a un lado el desarrollo industrial, a raíz de esto las empresas empezaron a despedir a sus trabajadores, a tener sobreproducción de mercancía, en Octubre de 1929 entra en crisis la Bolsa de New York, y los títulos que eran cotizados en esa bolsa no pudieron ser vendidos y los empresarios no tenían fondos para pagar los créditos. Los bancos tuvieron altas tasas de morosidad en cuanto a créditos concedidos lo que a su vez

ocasionó que los ahorristas retiraran su dinero, originando un escenario de inestabilidad financiera a nivel mundial, entre los factores que desencadenaron la crisis fueron “...especulación exagerada, desigualdad de riqueza, dependencia económica mundial con respecto a la economía norteamericana, devaluación de las monedas, debilitamiento del sistema financiero internacional y disminución en las exportaciones” (García, Cárdenas, & Molina, 2011, p. 112).

Otra crisis financiera fue la asiática en 1990, la misma que provocó un bajo desempeño de la intermediación financiera por el excesivo crecimiento de crédito, y devaluación de moneda, lo que causó que los sistemas bancarios tengan bajos niveles de solidez y rentabilidad, de la misma forma la crisis económica financiera de Argentina en el año 2000 se dio debido a la incompatibilidad de régimen cambiario y política fiscal por la devaluación de la moneda, generando que los bancos no protegieran los depósitos de los ahorradores lo que ocasionó la respectiva crisis. (García, Cárdenas, & Molina, 2011)

La intermediación financiera tiene un rol de gran importancia dentro de la sociedad, permitiendo la interacción de la oferta y demanda a través de los intermediarios financieros conocidos como entidades financieras, las cuales ofrecen productos y servicios de ahorro, crédito, seguros e inversiones con la finalidad de minimizar las fricciones del mercado, a través de la identificación, evaluación y monitoreo de los mejores inversores que generen mayor retorno. (Levine, 1997)

Las funciones de los intermediarios financieros inciden sobre los niveles de ahorro e inversión de la población, por lo cual “...los intermediarios financieros pueden alterar naturalmente la composición de ahorro en la economía en formas que favorecen a la acumulación de capital” (Bencivenga & Bruce, 1991, p. 196) es así, que los sistemas financieros que trabajan bajo

políticas definidas y administran adecuadamente los recursos de la comunidad, están en la capacidad de brindar créditos a sus clientes previamente evaluados y monitoreados, generando confianza sobre la solidez de sus operaciones. El proceso de intermediación financiera se puede resumir en la Figura 1:

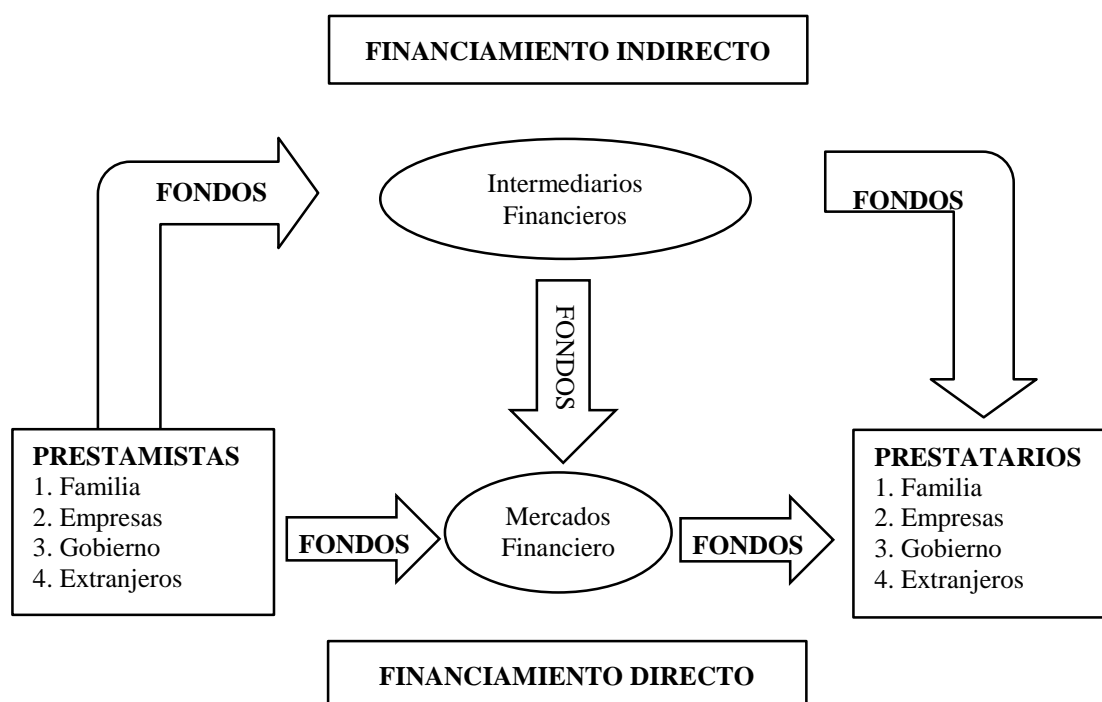


Figura 1 Flujo de Fondos a través del Sistema Financiero

Fuente: (Mishkin, Moneda, Banca y Mercados Financieros, 2008)

Es importante considerar que la intermediación financiera se centra en el acceso y uso de los productos y servicios financieros, Mishkin & Eakins (1999) mencionan que las personas que tienen ahorro son aquellas que realizan menos gastos, de esta manera pueden mantener su dinero en una institución financiera, la misma que canaliza los recursos obtenidos a las personas que los necesiten para satisfacer sus necesidades, debido a que sus gastos son mayores que sus ingresos.

Los mercados financieros son mecanismos que permiten intercambiar los activos financieros entre compradores y vendedores, es por eso que deben cumplir ciertas funciones como: proveer servicios de pago, lograr comunicaciones entre los agentes, brindar información veraz y oportuna, generar créditos a los que necesiten, ser conscientes con el riesgo e incrementar la liquidez de los activos financieros (Todaro & Smith, 2011). Para los mercados financieros existen dos maneras de financiarse, el financiamiento directo por el cual los agentes deficitarios emiten acciones y bonos para que los agentes superavitarios puedan captar recursos para invertir en actividades sin intermediarios, y por otro lado el financiamiento indirecto en el cual el agente superavitario deposita su dinero en alguna entidad financiera, para que dicho banco le preste al agente deficitario. Mishkin (2008, p. 24) establece que el financiamiento directo e indirecto:

Los principales prestamistas son las familias, pero las empresas y el gobierno (en particular el gobierno estatal y local), así como los extranjeros y sus gobiernos, también suelen tener exceso de fondos y, por tanto, los prestan al exterior. Los prestatarios más importantes son las empresas y el gobierno, pero las familias y los extranjeros también solicitan fondos en préstamo para financiar sus compras de automóviles, muebles y casas. Las flechas indican que los fondos fluyen de los prestamistas a los prestatarios a través de dos rutas.

2.1.4. Teoría de la Inclusión Financiera

La inclusión financiera es fundamental para la sociedad debido a que permite mejorar los niveles de vida de las personas, y a la vez incrementa el desarrollo económico, es decir, la inclusión financiera "... muestra con evidencia empírica que la profundización financiera tiene un impacto positivo en el crecimiento" (King & Levine, 1993, p. 717). Un enfoque bidireccional

entre la inclusión financiera y el crecimiento económico es que “... los sistemas financieros influyen en el crecimiento económico facilitando la información y los costos de transacción y de ese modo mejora la adquisición de información sobre empresas, gobierno corporativo, gestión de riesgos, la movilización de recursos, y los intercambios financieros” (Levine, 2005, p. 865).

La inclusión financiera es un medio que permite a la sociedad en general tener un adecuado acceso a productos y servicios financieros ofertados por las entidades, brindando la oportunidad de generar nuevos negocios, con el fin de reducir la pobreza y desigualdad económica, Beck, Demirguc-Kunt, & Levine (2007, p. 29) mencionan que:

Un mayor acceso a los servicios financieros de parte de la población en general, resulta ser un incentivo para la reducción de la pobreza y mejor distribución del ingreso. Allí se enfatiza en que el desarrollo financiero tendrá mucho que aportar a la reducción de la pobreza extrema (población que vive con menos de un dólar al día).

Para los años 2008 en adelante existen varios organismos internacionales que apoyan la inclusión financiera, teniendo como objetivo reducir la pobreza de las personas de bajos ingresos a través del acceso y uso de los productos y servicios financieros.

2.1.4.1. Federación Latinoamérica de Bancos (FELABAN)

La Federación Latinoamericana de Bancos es un organismo sin fines de lucro, uno de sus objetivos es el de fomentar la inclusión financiera en todos los países de América Latina, con el apoyo de las instituciones financieras para que de esta manera se pueda disminuir la pobreza.

Es importante considerar que dentro de los países desarrollados y emergentes en América Latina y Caribe hay tres: México, Brasil y Colombia que se destacan como pioneros en crear políticas, elaborar informes de inclusión financiera y dar una importancia en los portafolios de servicios financieros ofrecidos a los clientes. Estos países utilizan indicadores tanto de acceso como de uso para poder identificar la información relevante que pueda dar orígenes a modelos o programas de desarrollo de la inclusión financiera.

Uno de los objetivos de la Federación Latinoamericana de Bancos es “... propender por una mayor profundización financiera y mayor acceso de los grupos poblacionales de menor ingreso a los servicios financieros como forma de contribuir a la disminución de la pobreza en los países latinoamericanos” (Asamblea Anual FELABAN, 2017). Esto ha permitido que la Federación elabore varios informes de inclusión financiera recabando toda la información de sus países miembros, lo que ha permitido conocer los principales obstáculos en común que tienen cada uno de estos países y la forma que se los puede enfrentar.

Para el año 2015 FELABAN emite un informe de inclusión financiera enfocado en los avances de la región latinoamericana y los desafíos por superar, dando a conocer que los mayores niveles de inclusión financiera generan menos costos de transacciones, incentivando a las personas a tener mayor independencia económica, es decir, se pueden plasmar las ideas emprendedoras en microemprendimiento por medio de los recursos otorgados por las entidades financieras en los créditos.

Este informe recabó información desde el año 2006 hasta el año 2014, con la finalidad de establecer la evolución de la inclusión financiera en dicho periodo de estudio, teniendo en consideración los créditos, depósitos, instrumentos de captación por habitante, evolución de

terminales POS, entre otros. Una de las conclusiones más relevantes del I Informe de Inclusión Financiera emitido por FELABAN (2015, p. 19) es:

Los obstáculos principales a nivel mundial son la ausencia de dinero, la pobreza y la informalidad debido a que si no existe dinero para el consumo de bienes básicos, mucho menos existirá para la realización de transacciones financieras tales como el ahorro y menos aún si este se realiza a plazo.

Otros obstáculos que limitan la inclusión financiera y se deben tener en cuenta son: limitada educación financiera, factores socioeconómicos, factores macroeconómicos, factores asociados a la regulación y supervisión, entre otros; la presencia de estos elementos impide la expansión de la inclusión financiera.

Para el año 2016 FELABAN emite el II Informe de Inclusión Financiera, el mismo que se centra en incluir a más población en el sistema bancario en tiempos de desaceleración económica, por tanto se observa que para el año 2015 y 2016 América Latina sufre una desaceleración económica “... los datos de la Comisión Económica para América Latina (CEPAL) y el Fondo Monetario Internacional (FMI), muestra que la región registrará contracciones del producto” (FELABAN, 2016, p. 5). Este menor crecimiento económico se origina por la disminución de exportaciones que se han presentado, además existe volatilidad de las variables financieras y menor apetito al riesgo, lo que ha causado un declive en la economía.

Es importante considerar que por medio de la inclusión financiera se ha reducido la pobreza de la región, lo cual corrobora la CEPAL “... con base en las cifras oficiales de cada país se estimó que la pobreza pasó de 43% en el año 2002 al 29% en el año 2015” (FELABAN, 2016, p. 6), es por eso que el acceso y uso de productos y servicios financieros a personas de bajos recursos

generan un mayor desarrollo de la economía, brindando la oportunidad de mejorar la gestión de sus recursos.

En el II informe se presentan un mayor número de obstáculos que impiden la expansión de la inclusión financiera en comparación a los mencionados para el año 2015, estas limitaciones son: control de tasas activas/pasivas, ausencia de incentivos de política pública, presencia de entidades financieras no supervisadas, de esta manera, dichos factores deben ser contrarrestados para mejorar los niveles de inclusión financiera en los países miembro, para lo cual la federación en conjunto de otros organismos formulan planes de acción para la reducción de estos obstáculos.

El III Informe de la Inclusión Financiera presentado por FELABAN en Octubre del 2017 se enfocó en la revolución digital, la política pública y el entorno financiero mutante, es decir, que en esta era de constante cambio las entidades bancarias se han visto obligadas a renovar sus modelos de negocios a nivel mundial a medida que la tecnología ha evolucionado, con la finalidad de mejorar la confiabilidad y conectividad en áreas remotas, reduciendo los costos de operación y generando servicios más ágiles. (FELABAN, 2017) Las telefonías celulares han superado a las telefonías fijas, debido a los múltiples aplicaciones ofrecidas por los celulares inteligentes o smartphones, siendo la conexión a internet de gran utilidad para las entidades financieras en la interacción con sus clientes FELABAN (2017, p. 12) en el III Informe de Inclusión Financiera manifiesta que:

La convergencia de tecnologías móviles, el auge del Internet, el aumento de la penetración de la telefonía celular y los nuevos hábitos del público, han llevado a que de manera muy ágil, la presentación, comercialización y uso de los servicios financieros se estén transformando.

La tecnología marca una nueva era en el sector bancario con un cambio a nivel mundial, generando desafíos que deben ser superados, como personal capacitado, reorganización de estrategias internas y evaluación de servicios a ser ofertados a sus clientes para satisfacer sus necesidades, teniendo como finalidad superar la informalidad económica, superar la pobreza, enriquecer la educación financiera al público y de esta mejorar los niveles de vida de la población.

2.1.4.2. Alianza para la Inclusión Financiera (AFI)

La Alianza para la Inclusión Financiera es “... la primera red mundial donde se reúnen los formuladores de políticas públicas en materia de inclusión financiera en países emergentes y en vías de desarrollo para trabajar conjuntamente” (Alianza para la Inclusión Financiera, 2016, p. s/n) siendo el principal objetivo de esta organización mundial “... incrementar e incentivar el acceso a servicios financieros adecuados a la población, particularmente para aquellos que están excluidos y subatendidos del sistema financiero formal” (Alianza para la Inclusión Financiera, 2016, p. s/n). Es un organismo que está comprometido con desarrollar políticas y estrategias de inclusión financiera para sus países miembros, las cuales les permitan mejorar los niveles de vida de las personas de bajos recursos.

Esta alianza cuenta con una red de más de 90 países, en los cuales se trabaja en base a dos indicadores cuantitativos fundamentales: acceso y uso, mismos que se presentan en la Tabla 1, estos a su vez se basan en principios claves para su funcionalidad como son: utilidad y relevancia, pragmatismo, congruencia, flexibilidad y equilibrio.

Tabla 1*Indicadores básicos definidos por la AFI*

ACCESO	Número de puntos de acceso por cada 10.000 adultos por unidad administrativa.
	Porcentaje de unidades administrativas que tienen al menos un punto de acceso.
	Porcentaje de la población adulta que habita en unidades administrativas con al menos un punto de acceso.
USO	Porcentaje de adultos que tienen al menos un tipo de cuenta regulada

Fuente: (Alliance for Financial Inclusion, 2013)

Estos indicadores permiten medir los niveles de acceso y uso de los productos y servicios financieros, con la finalidad de evaluar por un lado los diferentes puntos de acceso por medio de los cuales la población puede acceder a las entidades financieras y por otro lado el uso de los productos y servicios financieros de la población, incentivando a la mejora del nivel de los indicadores para minimizar la restricción de productos y servicios financieros a los grupos vulnerables dentro de la economía.

El nivel de inclusión financiera depende de la aplicación de estrategias, directrices y planes de acción propios de cada país, para lo cual es fundamental considerar la oferta y demanda de los productos y servicios financieros otorgados por las entidades financieras y las condiciones que presentan cada uno, considerando que el ahorro de los usuarios es el paso principal para la inclusión financiera, por eso la Alianza para la Inclusión Financiera (2010, p. 2) fundamenta que:

El acceso sostenible y seguro a servicios financieros contribuye de manera directa al aumento de los salarios y la reducción de la vulnerabilidad de los pobres. La inclusión de más personas, y por ende mayor dinero, en el sistema financiero puede producir un crecimiento económico general, progreso y una mayor estabilidad en las economías de los países en desarrollo.

La AFI a finales del año 2009 y principios de 2010 realizó una encuesta a todos sus miembros, con el propósito de evaluar las políticas y directrices aplicadas y a la vez determinar la evolución

de la inclusión financiera en cada uno de los países en vías de desarrollo, la encuesta fue realizada aproximadamente a 80 bancos centrales y otras instituciones relevantes en África, Asia y América Latina, la misma que de acuerdo a la Alianza para la Inclusión Financiera (2010, p. 3) trató sobre:

La encuesta solicitó información sobre cuatro temas generales: Actividades en curso para aumentar el acceso hacia servicios financieros y su utilización por parte de sectores de bajos recursos; Procesos políticos que influyan en la toma de decisiones en esta área; Obstáculos y/o obstrucciones importantes que enfrentan autoridades y entes reguladores; Las necesidades de las autoridades con respecto a la formulación e implementación de estrategias más eficientes

Con la realización de esta encuesta se determinó que la mayoría de los países miembros están dispuestos a enfrentar los desafíos de la inclusión financiera, lo que se puede evidenciar con la variedad de productos ofertados por las entidades financieras, mas al analizar las restricciones de dichos productos se constata que no están enfocados para el acceso de personas de bajos ingresos o para satisfacer sus necesidades, generando de esta manera una amplia oferta pero una reducida demanda.

2.2. Marco referencial

El marco referencial permite apreciar investigaciones realizadas por otros autores, las mismas que sustentan el problema de estudio y son un soporte práctico acerca de la inclusión financiera y el desarrollo económico de los microempresarios, además se presenta información destacada de bases de datos de organismos internacionales relacionados con la inclusión financiera.

2.2.1. Global Microscope on Financial Inclusion

El Microscopio Global “... evalúa el ecosistema regulatorio para la inclusión financiera mediante la evaluación de 12 indicadores en una variedad de economías en desarrollo en 55 países” (The Economist Intelligence Unit, 2016, p. 1). En la Tabla 2 se presenta los 55 países que forman parte de este estudio, y la calificación obtenida.

Tabla 2
Ranking Global Microscope on Financial Inclusion

Rank / 55	Score / 100	Rank / 55	Score / 100		
1	Colombia	89	28	Kirguistán	48
2	Perú	89	29	Panamá	48
3	India	78	30	Camboya	47
4	Filipinas	78	31	Honduras	47
5	Pakistán	63	32	Senegal	47
6	Chile	62	33	Jamaica	46
7	Tanzania	62	34	Nigeria	46
8	Kenia	61	35	Turquía	46
9	Ruanda	61	36	Uganda	46
10	México	60	37	Mongolia	45
11	Uruguay	59	38	Trinidad and Tobago	45
12	Ghana	58	39	China	44
13	Bolivia	56	40	Bangladesh	42
14	El Salvador	56	41	Nepal	42
15	Indonesia	55	42	Guatemala	40
16	Moroco	55	43	Vietnam	40
17	Nicaragua	55	44	Argentina	39
18	Paraguay	55	45	Tayikistán	39
19	República Dominicana	52	46	Jordán	38
20	Bosnia and Herzegovina	51	47	Sri Lanka	36
21	Brasil	51	48	Etiopia	34
22	Mozambique	51	49	Camerún	33
23	Sudáfrica	51	50	Venezuela	32
24	Tailandia	51	51	Egipto	31
25	Ecuador	50	52	Madagascar	30
26	Rusia	49	53	Lebanon	29
27	Costa Rica	48	54	Dem. Rep. of Congo	26
			55	Haití	22

Fuente: (The Economist Intelligence Unit, 2016)

Como países líderes en inclusión financiera se encuentra a Colombia y Perú que son dos países sudamericanos, contrastado por Ecuador que se ubica en la posición 25 de un total de 55 países.

2.2.1.1. Comparación Inclusión Financiera: Ecuador, Colombia y Perú

Ecuador, Colombia y Perú son países con similares características en lo social, cultural, económico. En la Tabla 3 se realiza una comparación entre ellos con respecto a la inclusión financiera entre los años 2014 al 2016.

Tabla 3
Comparación Posicional Ecuador, Colombia y Perú

	Perú	Colombia	Ecuador
2014	1	2	23
2015	1	2	20
2016	2	1	25

Fuente: (The Economist Intelligence Unit, 2016)

En el último año de estudio, Colombia se encuentra como el país que presenta mayor inclusión financiera, seguido por Perú y esto se debe a que ambos países cuentan con una Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, mientras que en Ecuador recién en el año 2017, se tiene una propuesta para la construcción de una política nacional de inclusión financiera.

2.2.2. Global Findex

Global Findex es una base de datos creada por el Banco Mundial y “... ofrece información homogénea para 147 países y cubre alrededor del 97% de la población mundial” (Cámara, Peña, & Tuesta, 2013, p. 9).

Esta base de datos se realizó mediante la aplicación de encuestas en los años 2011, 2014 y 2017, obteniendo como resultado que para el año 2014, el 62% de la población adulta a nivel mundial tiene una cuenta bancaria, si se relaciona con el género el porcentaje de hombres que

poseen una cuenta bancaria es del 59% a diferencia de las mujeres con un 50%. En relación a la propiedad de cuentas entre grupos de clases sociales se determina que en las economías en desarrollo “...46% de los adultos que viven en el 40% de los hogares más pobres tienen una cuenta y el 60% de los adultos que viven en el 60% más rico de los hogares tienen una cuenta” (CGAP, 2015, p. s/n).

En base a lo reportado en el informe emitido por Global Findex, para el año 2017, se determina datos relevantes sobre la inclusión financiera en el Ecuador, los mismos que se presentan a continuación.

2.2.2.1. Titularidad de Cuentas

En base a la encuesta realizada por Global Findex en el año 2017, se establece que el Ecuador registra un crecimiento en la inclusión financiera, debido que para el 2017 aumentó en 5 puntos porcentuales la titularidad de cuentas financieras con respecto al año 2014 que fue del 46%. Existe un notable crecimiento en la titularidad de cuentas por parte de los hombres con 8 puntos porcentuales a diferencia de las mujeres que solo progresó en 1 punto porcentual, es decir, la titularidad de cuentas para los hombres al 2017 es del 60% y en las mujeres del 42%, evidenciando en la Figura 2 la permanencia de desigualdad de género en el sistema financiero.

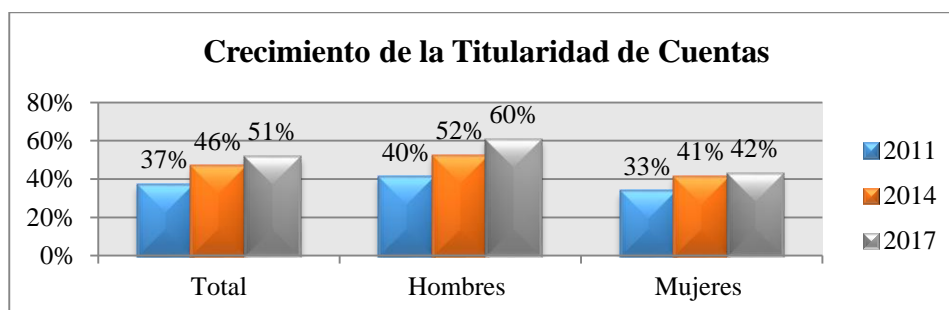


Figura 2 Titularidad de Cuentas 2011-2017

Fuente: (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

2.2.2.1.1. Situación Laboral

En cuanto a la situación laboral existe dos grupos, aquellos que pertenecen a la fuerza trabajo que son los que cuentan con un empleo o están en busca de uno y aquellos que están fuera de la fuerza de trabajo, cabe destacar que según el estudio realizado por el Global Findex existe un crecimiento de los dos grupos en un 3% con respecto del año 2014 al 2017, a pesar de su crecimiento en igual nivel porcentual, los adultos que pertenecen a la fuerza laboral tienen mayor oportunidad de acceso a una cuenta, es así que en el 2017 tienen una participación del 58%, en relación aquellos que están fuera de este grupo con una participación del 32% debido a que no cuentan con ingresos suficientes, como se refleja en la Figura 3. (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

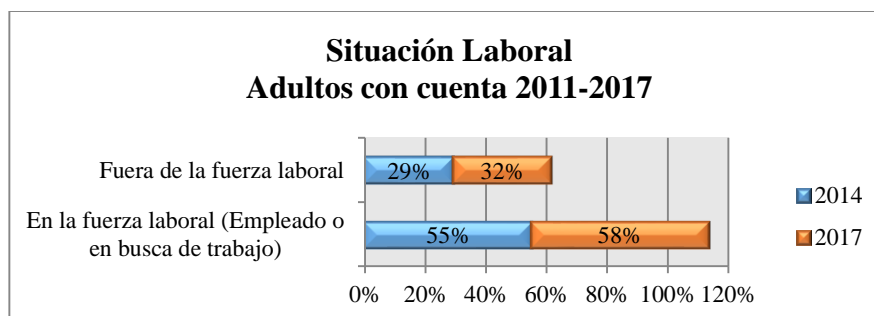


Figura 3 Titularidad de Cuentas por Situación Laboral 2011-2017

Fuente: (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

2.2.2.1.2. Nivel de Educación

En el 2017 se presentó un incremento notable de titularidad de cuentas en base a los niveles primario y secundario de educación, con 18 y 14 puntos porcentuales respectivamente desde el año 2011 al 2017. La Figura 4 evidencia que el nivel primario presentó mayor acceso a productos y servicios financieros con un 55%, generando mayor nivel inclusión financiera.

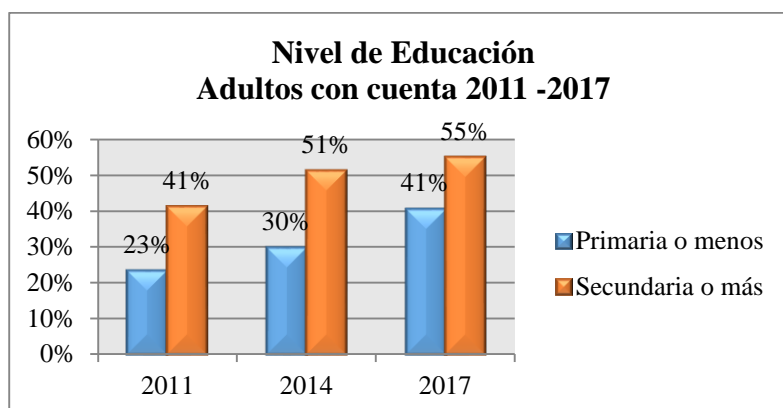


Figura 4 Titularidad de Cuentas por Nivel de Educación 2011-2017

Fuente: (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

2.2.2.2. Retiros y Depósitos

En base a la encuesta realizada en el Ecuador, se establece que la población adulta acude con menor frecuencia a retirar el dinero de sus cuentas en las instituciones financieras, debido que en el año 2017 los retiros fueron del 67% con relación al 85% del 2014. La población que reporta uno o más depósitos en sus cuentas en el año 2017 fue del 85%, y no se registra información de años anteriores. En el año 2017 el 5% de adultos están inactivos, es decir que no informaron haber realizado movimientos financieros en sus cuentas. (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

Tabla 4

Retiros y Depósitos de dinero 2014-2017

Años	Retiros	Depósitos	Sin depósito y sin Retiro
2014	85%		
2017	67%	85%	5%

Fuente: (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

Existen diferentes puntos de acceso para retirar el dinero de las instituciones financieras, siendo los principales: los cajeros automáticos, los cuales han incrementado su uso debido a que para el año 2017 el 46% de los adultos accedieron a estos en comparación del 36% en 2014, lo que evidencia su incremento en 10 puntos porcentuales. Otro medio de acceso son los cajeros que

se encuentran en cada uno de los bancos (mostrador de una sucursal), los cuales reflejan una aceptación alta, para el año 2014 los utilizaron el 60% de la población adulta, sin embargo este porcentaje decreció al 51% en el año 2017.

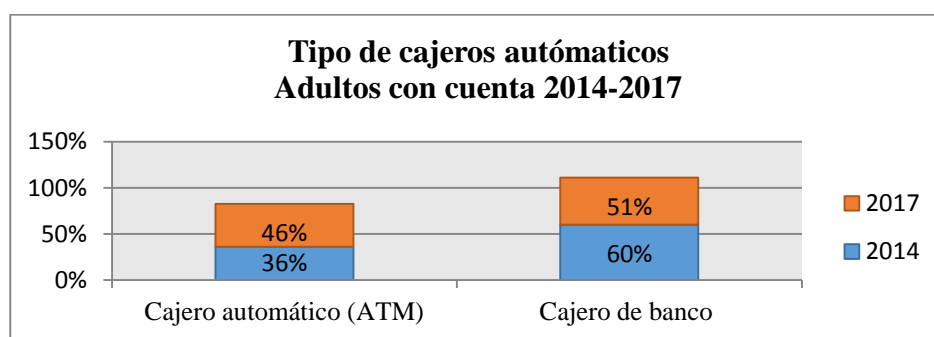


Figura 5 Tipos de Cajeros automáticos 2014-2017
Fuente: (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

2.2.2.3. Barreras para el acceso a una cuenta

Para el año 2017 se establece las principales barreras que impiden a la población adulta acceder a productos y servicios financieros, determinando que el mayor obstáculo es que los adultos no tienen la necesidad de acceder a los servicios financieros formales con un 63%, debido a que prefieren manejar su dinero en efectivo, mientras el 53% de adultos menciona que un familiar tiene una cuenta, el 37% no cuentan con los fondos suficientes, el 34% indica por motivos religiosos, además se señala otras barreras como falta de confianza en las instituciones financieras con el 28%, el 22% de adultos es por la falta de documentación necesaria debido a que carecen de una tarjeta de identidad, un recibo de sueldo o similar, otras dificultades que se mencionan son que los servicios financieros son demasiados caros y las instituciones quedan muy lejos con el 4% y 2% respectivamente. (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

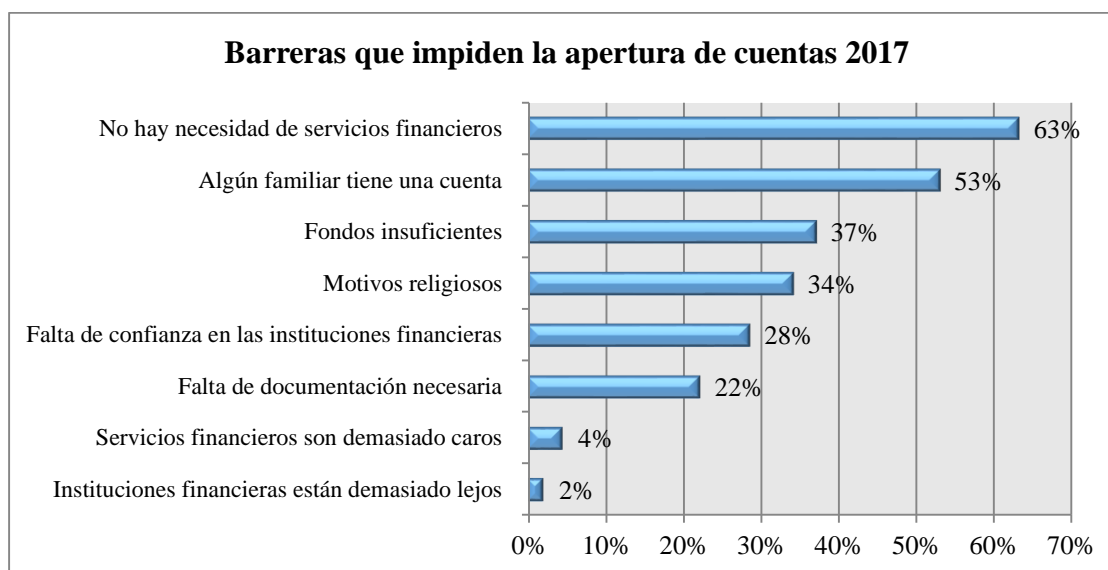


Figura 6 Barreras para la apertura de cuentas 2017
Fuente: (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

2.2.2.4. Ahorro

Según la encuesta de Global Findex en Ecuador, se establece que la población adulta ha incrementado su nivel de ahorro de manera global en dos puntos porcentuales, es decir del 2014 al 2017 se ha aumentado del 32% al 34%, más cabe destacar que los hombres son quienes han mejorado su capacidad de ahorro a diferencia de la tendencia decreciente presentada por el sexo femenino.

Tabla 5
Ahorro por la población adulta 2014-2017

Ahorro	2014	2017
Total	32%	34%
Hombres	33%	42%
Mujeres	31%	26%
En la fuerza de trabajo	38%	40%
Fuera de la fuerza de trabajo	21%	20%
Educación primaria o menos	19%	19%
Educación secundaria o más	36%	39%

Fuente: (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

2.2.2.4.1. Propósitos y medios para ahorrar

Existen varias razones para ahorrar una de ellas para comenzar, operar o expandir una granja o negocio con el 13% en el año 2017 en relación al 9% del 2014, esto se origina más por las personas que no cuentan con un trabajo adecuado, otro propósito es ahorrar para la vejez en el cual en el año 2017 fue del 11% en relación al año 2014 con el 7%, el ahorro se lo realiza de diversas formas, una de ellas es canalizando sus recursos a través de las instituciones financieras en el año 2017 fue del 12% en comparación al año 2014 con un 14%, otra forma que utilizan para ahorrar es a través del club de ahorro o por una persona fuera de la familia con el 5% en el 2017 en comparación con el 2014 que fue de 1%. (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

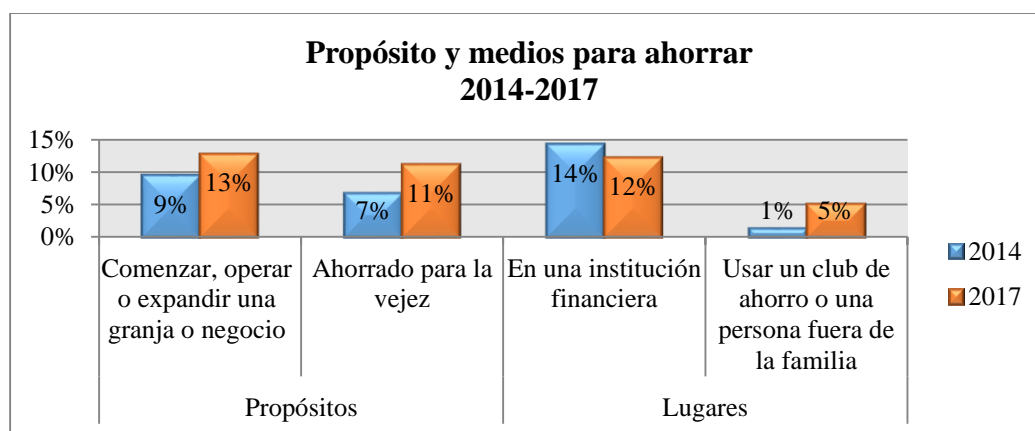


Figura 7 Propósitos y medios para Ahorrar 2014-2017

Fuente: (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

2.2.2.5. Créditos

De acuerdo al Global Findex se determina que la población adulta solicita créditos en las instituciones financieras con diferentes propósitos, el 7% de los adultos en el año 2017 tiene un crédito para vivienda reflejando una disminución de 6 puntos porcentuales con respecto al 2014,

entre los demás propósitos se mencionan fines médicos y para poder comenzar, operar o expandir una granja o un negocio con el 11% y 7% respectivamente en relación al 2014 que fue de 7% y 6%.

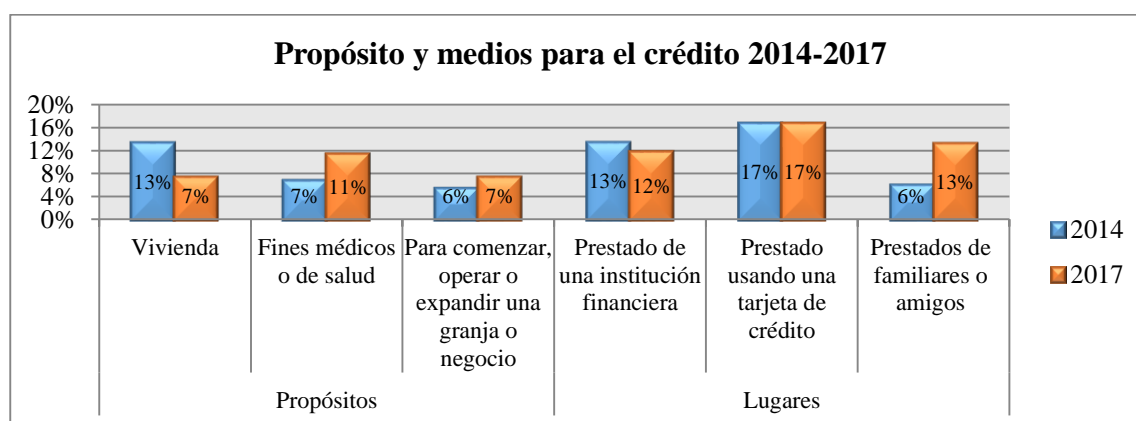


Figura 8 Propósito y medios para el crédito 2014-2017

Fuente: (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

Las instituciones financieras como medio para solicitar créditos reflejan una disminución porcentual de 1% con respecto al año 2014, mientras que en un 17% se mantiene el solicitar financiamiento mediante una tarjeta de crédito y por parte de los familiares o amigos se ha presentado un incremento considerable de 7 puntos porcentuales en el 2017 el 13% de adultos lo solicitaron mediante este método en relación al 6% del 2014, debido a la razón principal que las instituciones financieras cobran intereses muy altos.

2.2.2.6. Fondos de Emergencia

Los fondos de emergencia son considerados como “... una cantidad de dinero, en una cuenta remunerada o depósito, al que pueda acceder fácil y rápidamente y que solo se utilizará en caso de emergencias o gastos imprevistos muy elevados” (Morín, 2012, p. s/n), de esta manera la población manifiesta los diferentes mecanismos para obtener dichos fondos de emergencia, uno de ellos es por medio de los ahorros en el 2017 fue del 24% en relación al año 2014 con el 3%, la

familia o amigos en cambio disminuyó en 18 puntos porcentuales desde el año 2014 que fue del 41%, cabe destacar que para el año 2017 se mencionan nuevas alternativas como el dinero del trabajo, préstamo de bancos, empleadores o prestamistas privados así como también venta de activos representan en el 42%, 7% y 3% respectivamente. (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

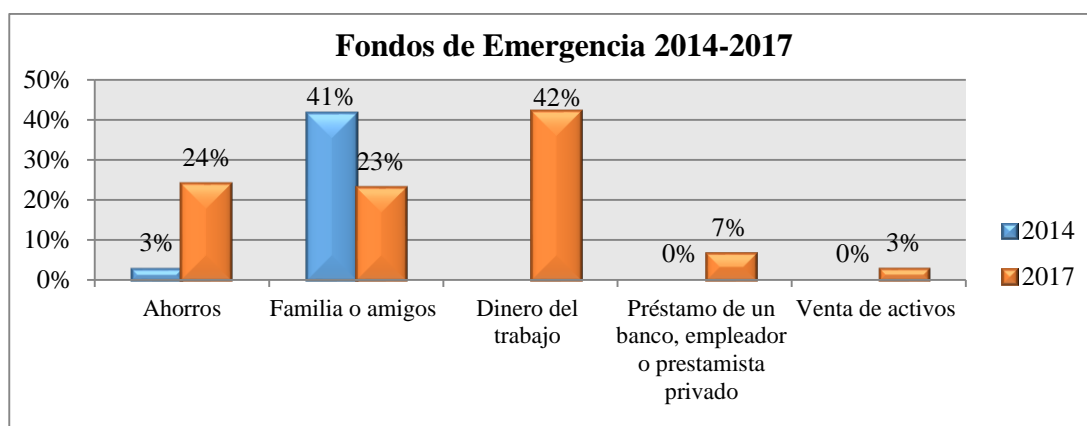


Figura 9 Fondos de Emergencia 2014-2017

Fuente: (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

2.2.2.7. Remesas

Los encuestados informaron haber enviado y recibido parte de su dinero a un pariente o amigo que vive en una área diferente, es así que para el año 2017 un 18% enviaron remesas en comparación al año 2014 que fue del 13%, de la misma forma los adultos que recibieron remesas en el año 2017 fue del 12% en relación para el año 2014 con el 8%, lo que evidencia que existe un crecimiento aproximadamente del 5%, según la Figura 10.

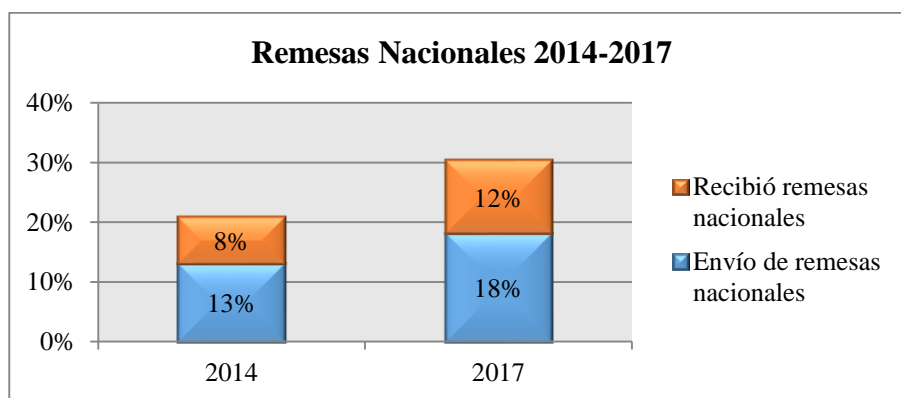


Figura 10 Remesas enviadas y recibidas 2014-2017
Fuente: (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

2.2.2.8. Uso del internet

El internet hoy en día es utilizado para pagar facturas o comprar artículos en línea, según lo manifestado por la población adulta, se determina que en el año 2017 se utiliza este medio en un 6% para cada una de las razones.

Tabla 6

Uso del internet 2017

Uso del internet	2017
Pagar Facturas	6%
Comprar algo en línea	6%

Fuente: (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

2.2.2.9. Pagos digitales

El Global Findex menciona que la población adulta emplea dinero móvil, tarjeta de débito o crédito, teléfono móvil para realizar pagos desde una cuenta, en el año 2017 se determina que los pagos digitales recibidos han aumentado en un 5% desde el 2014 alcanzando un 20%, de igual manera, los pagos digitales realizados han aumentado del 24% del 2014 al 32% en el 2017.

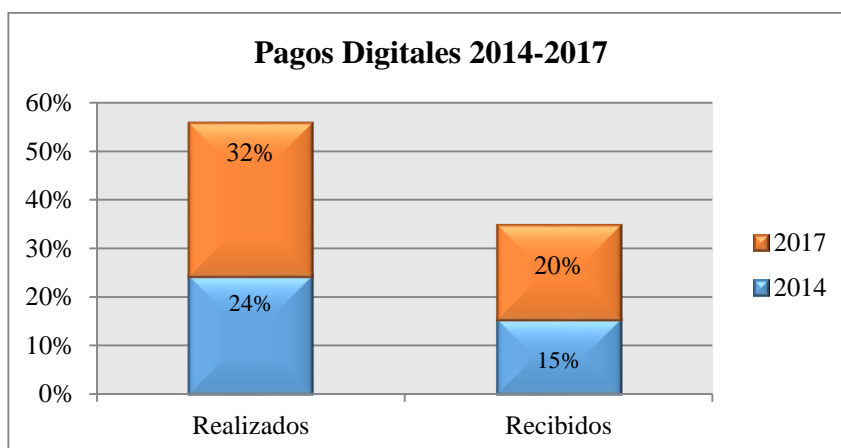


Figura 11 Pagos Digitales 2014-2017

Fuente: (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar, & Jake, 2018)

2.2.3. Inclusión Financiera, nuevo eje estratégico del Banco Central del Ecuador.

El Banco Central del Ecuador tiene la responsabilidad de instrumentar una política de inclusión financiera para los grupos vulnerables que no puedan acceder a productos financieros de acuerdo a lo establecido en el Plan Nacional del Buen Vivir. A través de los años se ha podido evidenciar que en Ecuador ha existido inclusión financiera aunque no ha sido del todo, lo que ha ocasionado que todavía exista déficit al acceso y uso de productos y servicios financieros.

La inclusión financiera es un amplio concepto que conecta varios elementos complementarios: i) un entorno regulatorio propicio; ii) una oferta de productos adecuados (pagos, ahorros, créditos, seguros), iii) cobertura, con acceso a canales transaccionales tradicionales y no tradicionales para recibir servicios de calidad a precios razonables, que permitan realizar transacciones de forma segura y eficiente, iv) fomento y difusión de educación y cultura financieras, y v) protección al usuario de servicios financieros y la transparencia de información. (Banco Central del Ecuador, 2012).

En base a la experiencia generada en países como Brasil, Perú y Colombia al adoptar y aplicar políticas de inclusión financiera se evidencia la obtención de resultados positivos para el desarrollo económico de personas de escasos recursos que acceden a los servicios ofertados por entidades financieras, mediante la generación de productos y servicios financieros que se adapten a sus necesidades, además se considera recomendable crear cuentas en áreas rurales como en México, país que optó por realizar inclusión financiera en áreas rurales, creando cuentas a personas de bajos niveles socioeconómicos, con el fin de permitir el acceso y uso a productos y servicios financieros y de esta manera mejorar su calidad de vida.

2.2.4. Inclusión Financiera y Desarrollo Económico

De acuerdo al estudio realizado a 22 instituciones de microfinanzas pertenecientes a la Red de Desarrollo Financiero se determina que a nivel de Ecuador entre el año 2009 y 2011 existe una gestión de desempeño social en la cual "...sus ingresos se han incrementado en los dos periodos, así el 72,01% del total de registros identificados presentan variaciones positivas con respecto a los ingresos familiares, no obstante el 23,77% de personas menciona que sus ingresos han disminuido" (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2017, p. 13). Además se considera de los resultados obtenidos existe impactos positivos en cuanto a la inclusión financiera de productos y servicios financieros, por lo tanto, los clientes de las entidades financieras que cuentan con mayores ciclos de crédito tiene una mayor probabilidad de mejorar su patrimonio, en comparación con clientes nuevos o con las personas que no forman parte del sistema financiero.

2.3. Marco conceptual

El marco conceptual engloba todos los conceptos que se utilizarán a lo largo del trabajo de investigación:

2.3.1. Desarrollo Económico

El desarrollo económico permite sobresalir a la sociedad de su situación económica actual mejorando su calidad de vida, de esta manera Castillo (2011, p. 2) lo define como:

El desarrollo económico es un proceso integral, socioeconómico, que implica la expansión continua del potencial económico, el auto sostenimiento de esa expansión en el mejoramiento total de la sociedad. También se conoce como proceso de transformación de la sociedad o proceso de incrementos sucesivos en las condiciones de vida de todas las personas o familias de un país o comunidad.

2.3.2. Población Económicamente Activa (PEA)

La Población Económicamente Activa permite el desarrollo socioeconómico de los individuos, mediante la producción de bienes y servicios a través de distintas actividades con el fin de generar ingresos a sus hogares, se considera PEA a las "... personas de 15 años y más que trabajaron al menos 1 hora en la semana de referencia o aunque no trabajaron, tuvieron trabajo (empleados); y personas que no tenían empleo pero estaban disponibles para trabajar y buscan empleo (desempleados)." (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2017, p. 7).

2.3.3. Población Económicamente Inactiva (PEI)

La población económicamente inactiva de acuerdo al Instituto Nacional de Estadísticas y Censos "... son todas aquellas personas de 15 años y más que no están empleadas, tampoco buscan trabajo y no estaban disponibles para trabajar. Típicamente las categorías de inactividad son: rentista, jubilados, estudiantes, amas de casa, entre otros" (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2017, p. 7). Es decir, estos individuos no forman parte de la fuerza laboral, debido a

las características únicas que tienen, ya sea porque no lo necesitan, no pueden o no están interesadas en pertenecer a la Población Económicamente Activa.

2.3.4. Intermediación Financiera

La intermediación financiera es definida de manera general como “... el servicio que se hace para contactar a los poseedores de recursos financieros (dinero, bienes de capital, captación de recursos, etc.) con aquellas personas físicas o jurídicas que necesitan dichos recursos financieros (préstamos) para utilizarlos y generar utilidades” (Meoño & Escoto, 2001, p. 32).

Por tanto, se establece que la intermediación financiera es un proceso mediante el cual las instituciones financieras captan los recursos excedentes de sus clientes y lo colocan a personas naturales o jurídicas que los necesitan; la población en general debe tener acceso a los servicios financieros ofrecidos por las instituciones financieras, dando origen a la inclusión financiera.

2.3.5. Inclusión Financiera

La inclusión financiera se define como “... acceso universal y continuo de la población a servicios financieros diversificados, adecuados y formales, así como la posibilidad de su uso conforme a las necesidades de los usuarios para contribuir a su desarrollo y bienestar” (Heimann, Navarrete, O’Keefe, Vaca, & Zapata, 2009, p.11). Por tanto, la inclusión financiera se basa en que todas las personas puedan acceder a servicios financieros adecuados a sus necesidad, y que les permitan mejorar su calidad de vida, donde se manifiesta que “... se refiere a un estado en que todos los adultos en edad de trabajar tienen acceso efectivo a créditos, ahorros, pagos, y seguro de proveedores de servicios formales” (CGAP, 2011, p. 1).

2.3.6. Acceso

El acceso es uno de los pilares de la inclusión financiera, el mismo se refiere al “... acceso que tienen la población general y los microempresarios a los Puntos de Acceso de las entidades financieras y utilización de los diferentes tipos de Puntos de Acceso” (Ipsos Napoleón Franco, 2016, p. 5). Este acceso debe ser efectivo para llevar a cabo la inclusión financiera, por lo tanto implica “... prestación del servicio conveniente y responsable, a un costo que el cliente puede asumir y sostenible para el que lo provee, que tenga como resultado que los clientes excluidos utilicen los servicios financieros formales en lugar de las opciones informales existentes” (CGAP, 2011, p. 3).

2.3.7. Uso

El uso de los servicios financieros es uno de los pilares de la inclusión financiera, el mismo que se lo define como “... frecuencia e intensidad con la que el usuario emplea los servicios financieros” (Banco Central de Reserva del Perú, 2015). Por lo tanto, para la inclusión financiera no es suficiente la existencia de puntos de acceso, sino que esto debe ser complementado con la utilización de los mismos.

2.3.8. Educación Financiera

Se define a la educación financiera como “... el proceso mediante el cual los individuos adquieren una mejor comprensión de los conceptos y productos financieros y desarrollan las habilidades necesarias para tomar decisiones informadas, evaluar riesgos y oportunidades financieras, y mejorar su bienestar” (OECD, 2005, p. 13). Además, la educación financiera consiste en “... proveer la información y los conocimientos, así como ayudar a desarrollar las

habilidades necesarias para evaluar las opciones y tomar las mejores decisiones financieras” (Financial Literacy and Education Commission, 2006, p. s/n).

2.3.9. Producto Financiero

Se define a los productos financieros según la Federación de Asociaciones de Jóvenes Empresarios de la provincia de Alicante (2008, p. 13) como:

Todo servicio de financiación que las entidades financieras ofrecen a sus clientes, las empresas, con la finalidad de proporcionarles los fondos precisos para el desarrollo de su actividad y la cobertura de sus necesidades de inversión.

2.3.10. Microempresa

El Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones del Ecuador establece que una microempresa “... es toda persona natural o jurídica que como unidad productiva realiza una actividad de producción, servicios y comercio que emplea de 1 a 9 trabajadores, con ingresos brutos anuales iguales o inferiores a \$100.000,000” (Asamblea Nacional, 2010, p. 23).

2.3.11. Microempresario

Los microempresarios son personas que tienen proyectos innovadores que surgen de la necesidad de generar ingresos para sus hogares, lo cual se plasma en microempresas ya sean comerciales, servicios o de producción, (Ayala, 2017, p. 3) define como:

Microempresario es el responsable de conducir el negocio, para ello necesita no solo conocer los componentes de una organización, sino poner en práctica algunas herramientas gerenciales, información que le permitirá poner a funcionar de forma eficiente la microempresa.

2.3.12. Sector Formal

Según el INEC el sector formal son aquellas unidades económicas constituidas en sociedades familiares que están sometidas bajo normativas y regulaciones establecidas por los organismos formales, es así que el sector formal “... lo componen las personas que trabajan en establecimientos que tienen RUC” (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2016, p. 9).

2.3.13. Sector Informal

Este sector es vulnerable debido a que los micro emprendimientos no son registrados ante organismos formales, es importante tener en cuenta que el sector informal son “...el conjunto de personas ocupadas que trabajan en establecimientos que no se encuentran registrados ante la autoridad tributaria, es decir, en las empresas que no tienen Registro Único de Contribuyente (RUC)...” (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2016, p. 9).

2.3.14. Microcrédito

El Microcrédito es un instrumento de financiación que permite a las personas desarrollar sus micro emprendimientos con el fin de mejorar las condiciones de vida y contribuir al desarrollo económico y social, según la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015, p. 3) define que:

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

ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

El microcrédito se divide en tres sub segmentos de crédito, según Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015, p. 3) mediante la Resolución No. 043-2015-F de 5 de marzo de 2015 que expide acerca de las Normas que regulan la segmentación de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Nacional, clasificación presentada en la Tabla 7.

Tabla 7
Clasificación del Microcrédito

Microcrédito	Monto
Minorista	Menor o igual a \$ 1.000
Acumulación Simple	Mayor a \$ 1.000 hasta a \$ 10.000
Acumulación Ampliada	Mayor a \$ 10.000

Fuente: (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

2.3.15. Cuenta de Ahorro

La Cuenta de Ahorros es uno de los productos financieros más demandados por la población, el mismo que permite guardar el dinero de forma segura y rentable en las instituciones financieras, es decir son “... depósitos a la vista que devengan intereses, su acceso se hace por medio de una libreta de ahorros. Esta cuenta permite al cliente hacer depósitos y retiros de dinero” (Vásconez, 2012, p. 38).

2.3.16. Cuenta Corriente

La cuenta corriente se la considera como uno de los productos principales de las instituciones financieras que ofertan a sus clientes, según el Banco Central del Ecuador (2016, p. s/n) se la define como:

La cuenta corriente bancaria es un contrato entre un banco y una persona en virtud del cual el banco se obliga a cumplir las órdenes de pago de su cliente hasta

conurrencia de las cantidades de dinero que hubiere depositado en ella o del crédito que se haya estipulado. No existe inconveniente legal para que dos o más personas abran una cuenta conjunta en un banco, estando habilitados para girar conjunta o indistintamente según se acuerde.

2.3.17. Cuenta Básica

La cuenta básica fomenta la inclusión financiera dentro de una región, con el fin de permitir el acceso a grupos vulnerable a productos y servicios financieros sin cobrar alguna comisión, de esta manera la SEPS define que “...es un contrato de depósito a la vista que permite a una persona natural acceder a servicios financieros” (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2016, p. 3). Se considera fundamental conocer y acceder a las cuentas básicas de las entidades financieras con el fin de obtener beneficios e incrementar el nivel de inclusión financiera.

2.3.18. Depósito de plazo fijo

Los depósitos a plazo fijo son productos financieros que ofertan las entidades del sistema financiero, en el cual los individuos colocan cierta cantidad de dinero durante un tiempo establecido, con el fin de generar una rentabilidad a través de los intereses, por ende los depósitos a plazo fijo son “... colocaciones en bancos u otras instituciones financieras con el objeto de beneficiarse con el interés obtenido. En general se realizan a un interés fijo, pactado al iniciar la operación” (Jauregui, Depósitos a plazo fijo, 2014).

2.3.19. Banca Electrónica

La banca electrónica permite a los clientes acceder a servicios financieros mediante el Internet, facilitando la realización de sus transacciones, por lo que la banca electrónica es “...es un servicio ofrecido por los bancos que permite a sus clientes efectuar ciertas operaciones bancarias desde una computadora que cuente con acceso a internet” (Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas, 2017, p. 27). Se debe considerar que la banca electrónica de las entidades financieras debe estar debidamente desarrolladas bajo estándares de alta seguridad tecnológica que permitan la confianza de todos sus usuarios.

2.3.20. Corresponsal No Bancario

Un sistema de pago de vital frecuencia e importancia que tienen las entidades financieras para sus clientes son los corresponsales no bancarios, estos permiten que sus usuarios tengan mayor acceso y facilidad para poder realizar transacciones básicas en el entorno donde viven sin necesidad de movilizarse a puntos lejanos, según Peña & Yulán (2017, p. 57) los define como:

Canales mediante los cuales las instituciones financieras, bajo su entera responsabilidad, pueden prestar sus servicios a través de terceros que estén conectados mediante sistemas de transmisión de datos, previamente autorizados, identificados y que cumplan con todas las condiciones de control interno, seguridades físicas y de tecnología de información, entre otras.

2.3.21. Cajero automático

Los cajeros automáticos son un punto de acceso importante para los usuarios del sistema financiero, puesto que “...son los dispositivos electrónicos que están interconectados con la

empresa y que le permite brindar diversas operaciones y servicios a los usuarios mediante la utilización de tarjetas de crédito y débito” (FELABAN, 2013, p. 8).

2.3.22. Ventanillas de extensión de servicios financieros

Estas ventanillas tienen como finalidad brindar el acceso a un grupo específico de personas que deberán estar bajo la debida autorización del organismo competente al que correspondan, por ende la SEPS menciona “... las ventanillas de extensión se servicios podrán funcionar dentro de las instalaciones de los socios, clientes o de otra cooperativa y podrán efectuar los servicios de caja y tesorería” (SEPS, 2013, p. 3).

2.3.23. Tarjetas de Débito

Se define como tarjetas de débito “... aquella por medio de la cual se cancela la adquisición de un bien o servicio, así como se retira dinero en efectivo, con cargo a una cuenta de depósito a la vista en la entidad emisora” (Superintendencia de Bancos, 2009, p. 4), estas tarjetas permiten hacer pagos, los mismos que serán descontados de la cuenta del titular hasta el límite de sus fondos de dinero.

2.3.24. Tarjetas de Crédito

El Gobierno de Chile (2014, p. 25) define a las tarjetas de crédito como:

Las tarjetas de crédito pueden ser emitidas por instituciones financieras o no financieras. En el primer grupo se encuentran los bancos y cooperativas de ahorro y crédito. En el segundo, se incluyen todos los demás emisores, entre los cuales se distinguen las casas comerciales, supermercados y compañías de seguros.

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. Enfoque de investigación

El presente proyecto de investigación maneja un enfoque cuantitativo y cualitativo, debido a que es necesario determinar el impacto de la inclusión financiera en el desarrollo económico de los microempresarios del cantón Cayambe, analizado desde el punto de vista de la demanda y de la oferta, para lo cual se aplicará encuestas a los microempresarios y se analizará información de fuentes secundarias para determinar el acceso, uso y educación financiera de los microempresarios de Cayambe, además de su nivel de ingresos, años de negocio y actividad económica, por lo que se establece un enfoque Mixto.

3.1.1. Enfoque Cuantitativo

Al trabajar una investigación con un enfoque cuantitativo se “... considera que el conocimiento debe ser objetivo, y que este se genera a partir de un proceso deductivo en el que, a través de la medición numérica y el análisis estadístico inferencial, se prueban hipótesis previamente formuladas” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014, p. 4), además mediante este enfoque se “utiliza la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014, p. 4).

Para la realización del proyecto de investigación se utilizará información proveniente de fuentes secundarias, como son las bases de datos proporcionadas por el Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria,

Servicio de Rentas Internas, entre otras, las cuales presentan datos numéricos los cuales conjuntamente con los datos cualitativos permitirán comprobar la hipótesis planteada acerca de la influencia de la inclusión financiera en el desarrollo económico de los microempresarios.

3.1.2. Enfoque Cualitativo

Al trabajar con un enfoque cualitativo se “... utiliza la recolección de datos sin medición numérica para descubrir o afinar preguntas de investigación en el proceso de interpretación” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014, p. 16) en otras palabras este enfoque se basa en la descripción de las cualidades de un fenómeno.

Este trabajo cumple con las características de un enfoque cualitativo, debido a que mediante la aplicación de encuestas a la muestra seleccionada se busca determinar el acceso y uso de los productos y servicios financieros ofrecidos por las instituciones financieras a los microempresarios localizados en el cantón de Cayambe y las limitaciones que se presentan en su uso y como dichos productos y servicios financieros ayudan a su desarrollo económico.

3.2. Tipología de investigación

La investigación puede presentarse en varias direcciones que al final constituyen un solo objetivo, el de analizar el impacto de la inclusión financiera en el desarrollo económico de los microempresarios en Cayambe. Es por esto que se considera a la investigación de acuerdo a su finalidad, a las fuentes de información, a las unidades de análisis, al control de las variables y por su alcance.

3.2.1. Por su finalidad: Básica

Una investigación es pura o básica cuando “... se realiza con el propósito de acrecentar los conocimientos teóricos para el progreso de una determinada ciencia, sin interesarse en sus posibles aplicaciones o consecuencias prácticas; es más formal y persigue propósitos teóricos...” (Ander-Egg, 1987, p. 68). Para complementar el concepto anterior se establece que el objetivo principal de la investigación básica es “... avanzar en el conocimiento de los fenómenos sociales y elaborar, desarrollar o ratificar teorías explicativas, dejando en un segundo plano la aplicación concreta de sus hallazgos” (Rubio & Varas, 1997, p. 120).

Esta investigación es básica debido a que va a permitir establecer si por medio de la inclusión financiera, el desarrollo de los microempresarios del cantón Cayambe ha mejorado, acrecentando y actualizando de esta manera los conocimientos sobre el tema en estudio.

3.2.2. Por las fuentes de información: Mixto

La investigación documental es conocida por presentar “... un análisis de la información escrita sobre un determinado tema, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto del tema objeto de estudio” (Bernal, 2006, p. 110). Una investigación de campo “consiste en la recolección de datos directamente de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular o controlar variables alguna” (Arias, 2004, p. 94).

El presente proyecto de investigación es tanto documental, ya que a lo largo del trabajo se utilizará bases de datos proporcionadas por entidades que investigan la inclusión financiera a nivel mundial y nacional, además de fuentes secundarios sobre información del desarrollo

económico de los microempresarios localizados en el cantón de estudio, como de campo, debido a que se recolectará información directamente a través de las encuestas a los microempresarios de Cayambe.

3.2.3. Por las unidades de análisis: Insitu

Las investigaciones in situ son aquellas que “... se realizan en el propio sitio donde se encuentra el objeto de estudio, ello permite el conocimiento más a fondo del problema objeto de estudio” (Balestrini, 2002, p.28). La investigación se realizará en el cantón de Cayambe, y en la totalidad de sus parroquias tanto urbanas como rurales.

3.2.4. Por el control de las variables No experimental

Se define como una investigación no experimental a aquellas “... que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014, p. 152). La presente investigación busca analizar la influencia de la inclusión financiera en el desarrollo de los microempresarios de Cayambe, por lo que es una investigación no experimental, debido a que no se busca provocar intencionalmente cambios en el entorno financiero de los microempresarios de Cayambe, por el contrario, se pretende analizar su inclusión financiera desde la perspectiva existente, sin modificación alguna de sus variables.

3.2.5. Por el alcance: Correlacional

Las investigaciones correlacionales “... asocian variables mediante un patrón predecible para un grupo o población” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014, p. 93), su objetivo principal es

el de “...indagar sobre la potencia de la asociación o relación entre variables” (Ramírez & Zwerg, 2012, p. 180).

Por lo tanto, este proyecto se enfoca en determinar la relación existente entre la inclusión financiera y el desarrollo económico de los microempresarios del cantón Cayambe.

3.3. Hipótesis

H_i: La inclusión financiera influye en el desarrollo económico de los microempresarios de Cayambe.

H_o: La inclusión financiera no influye en el desarrollo económico de los microempresarios de Cayambe.

3.4. Instrumentos de recolección de información

3.4.1. Encuesta

Se define a la encuesta como “Cuestionario estructurado que se aplica a la muestra de una población, y está diseñado para obtener información específica de los participantes” (Malhotra, 2008, p. 183). Esta técnica será utilizada para la recolección de información sobre la inclusión financiera en el cantón de Cayambe, según lo establecido en la muestra, y está dirigida a los microempresarios para conocer aspectos relacionados con el acceso, uso y destino de productos y servicios financieros.

Se tomará como referencia la “Encuesta de demanda de Inclusión Financiera”, la cual fue desarrollada por la Superintendencia Financiera de Colombia y la Banca de oportunidades y presenta como objetivo general “Complementar el diagnóstico del estado de la inclusión financiera en el país y brindar al Gobierno Nacional y a las entidades financieras un panorama

completo de los avances y retos en materia de inclusión financiera, identificando oportunidades para su profundización” (Superintendencia de Colombia, 2016, p. 4). La encuesta base consta de 80 preguntas las cuales se dividen en caracterización del microempresario, infraestructura financiera (acceso y uso de los puntos de acceso), tenencia y uso de los productos financieros (transaccionales, ahorro, crédito, seguros, y giros), comportamientos financieros (medios de pago, actitudes hacia la tecnología y educación financiera), calidad (transparencia y ajuste de productos a las necesidades del consumidor financiero), desarrollo económico (incidencia de la inclusión financiera en el desarrollo económico de los microempresarios).

Para la realización del presente estudio la encuesta se adaptó a la realidad de los microempresarios de Cayambe, estableciendo 38 preguntas divididas en cuatro secciones: caracterización del microempresario, ahorro, crédito y educación financiera. Abarcando de esta manera la totalidad de dimensiones de las variables de la investigación, con la finalidad de comprobar las hipótesis planteadas.

En la realización del presente trabajo se utilizará una encuesta conformada por 38 preguntas, divididas en cuatro secciones: caracterización del microempresario, ahorro, crédito y educación financiera. Las preguntas abarcan en su totalidad las dimensiones de las variables de la investigación y han sido adaptadas a la realidad de los microempresarios de Cayambe, con la finalidad de comprobar las hipótesis planteadas.

Hernández, Fernández, & Baptista (2014, p. 245) definen al escalamiento Likert como “Conjunto de ítems que se presentan en forma de afirmaciones para medir la reacción del sujeto en tres, cinco o siete categorías”. Este escalamiento será utilizado para evaluar las respuestas de los microempresarios, en la Tabla 8 se establece su frecuencia:

Tabla 8
Escala de Likert

Escala	Frecuencia
Nunca	0 veces
Rara vez	1 vez
A veces	2-3 veces
Frecuentemente	4-5 veces
Siempre	Más de 6 veces

3.4.1.1. Encuesta piloto

La prueba piloto consiste en “... probar el cuestionario en una pequeña muestra de encuestados, con la finalidad de mejorarlo mediante la identificación y eliminación de problemas potenciales” (Malhotra, 2008, p. 319), además se determina que la elección de la muestra piloto debe estar entre el 2 y el 10% de la muestra total, e incluso se determina que “... el tamaño de esta muestra es variable, pero no suele superar las 100 personas incluso en grandes encuestas. A veces con realiza un pre test del cuestionario con 15 o 20 personas es suficiente para detectar posibles deficiencias del instrumento” (Observatorio de Madrid, 2011, p. 38).

Por lo tanto, la encuesta piloto se realizó a 30 microempresarios de Cayambe, debido a que es la parroquia con mayor concentración de microempresarios, de los cuales 16 encuestados eran formales y los restante 14 microempresarios fueron informales, con la finalidad de tener una muestra representativa.

3.4.1.2. Modelo de la encuesta final

Después de la realización de la encuesta piloto, se procedió a efectuar las siguientes modificaciones a la encuesta: Se aumentó el rango en el tiempo del negocio, debido a las características presentadas por los microempresarios en el Cantón Cayambe; se determinó que la pregunta principal para iniciar la encuesta es si el microempresario posee una cuenta en el

sistema financiero, sin tener en consideración si es utilizada, debido a que en la encuesta piloto varios microempresarios afirmaban no ahorrar en las entidades financieras, pero a la vez presentaban un crédito en el sistema financiero, lo cual establecía la tenencia de una cuenta financiera, además en la encuesta piloto se solicitaba señalar los medios de pago utilizados por los microempresarios que sean diferentes al efectivo, pero se determinó relevante realizar una jerarquización de los mismos para mejorar el análisis de inclusión financiera. El modelo de la encuesta aplicada se lo presenta en el Anexo A.

3.4.1.3. Matriz de operacionalización de variables

La matriz de operacionalización de variables es “... el proceso por el cual transformamos o traducimos una variable teórica en variables empíricas, directamente observables, con la finalidad de poder medirlas...” (Alva, 2014, p. 1).

Por lo tanto, para medir las variables en estudio se lo realizará mediante una encuesta, la misma que abarca preguntas tanto de inclusión financiera como de desarrollo económico, como se lo presenta en la Tabla 9:

Tabla 9
Matriz de operacionalización de variables

Objetivo	Variable	Covariable	Instrumento
Determinar el impacto del acceso y uso de productos y servicios financieros además de la educación financiera en el desarrollo económico de los microempresarios del Cantón Cayambe.	Inclusión Financiera	- Acceso	Encuesta, preguntas: 12, 13, 14, 15
		- Uso	Encuesta, preguntas: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31
		- Educación financiera	Encuesta, preguntas: 36, 37, 38
	Desarrollo económico	- Activos Fijos	Encuesta, preguntas: 8, 32
		- Nivel de ingresos	Encuesta, preguntas: 9, 24, 33
		- Número de trabajadores	Encuesta, preguntas: 10, 34
		- Ampliación del negocio	Encuesta, preguntas: 11, 35

3.4.1.4. Matriz de medidas de escala aplicada a la encuesta

En la Anexo B se presenta las escalas de medición que se utilizarán para las preguntas realizadas en la encuesta, por lo que se establece la manera en que las variables serán cuantificadas (Sánchez & Reyes, 2009), se conceptualiza escala de medición como “... el conjunto de los posibles valores que una cierta variable puede tomar...” (Coronado, 2007, p. 106).

De esta manera, según Coronado Jorge (2007, p. 108) distingue cuatro niveles de escala:

Escala nominal: Es la escala más elemental y la forma más rudimentaria de medir.

En una escala como estas se clasifica a las unidades de estudio (objetos, personas,

etc.) en categorías, basándose en una o más características, atributos o propiedades distintivas y observadas, dándole a cada categoría un nombre

Escala ordinal: Se logra cuando las observaciones pueden colocarse en un orden relativo con respecto a la característica que se evalúa, es decir, las categorías de datos están clasificadas u ordenadas de acuerdo con la característica especial que poseen.

Escala de intervalo: Son más refinadas, puesto que además del orden o jerarquía entre categorías, las etiquetas o números consecutivos establecen intervalos iguales en la medición (las distancias entre categorías son las mismas a lo largo de toda la escala). La medición en una escala de intervalos se basa en suponer que puede conocerse exactamente la diferencia entre los objetos medidos según esta escala.

Escala de proporción: Estas escalas tienen las propiedades de las ordinales y de intervalo (intervalos iguales entre categorías y aplicación de las operaciones aritméticas básicas y sus derivaciones), pero además, el cero es real, es absoluto, no es arbitrario.

3.4.2. Bibliografía

La técnica bibliográfica “... es el sistema que se sigue para obtener información contenida en documentos... es el conjunto de técnicas y estrategias que se emplean para localizar, identificar y acceder a aquellos documentos que contienen la información pertinente para la investigación” (López, 2010, p. s/n). Es necesario complementar la información obtenida con datos

bibliográficos, los cuales agreguen conocimiento válido al proyecto de investigación para lograr complementar los resultados obtenidos.

3.5. Procedimiento para recolección de datos

3.5.1. Técnica documental

La técnica documental es definida como “... una técnica que consiste en la selección y recopilación de información por medio de la lectura y crítica de documentos y materiales bibliográficos, de bibliotecas, hemerotecas, centros de documentación e información” (Baena, 1985, p. 72), en la presente investigación se utilizará esta técnica de recolección de datos para tener definir un marco general de la inclusión financiera en el Ecuador y sobre las condiciones económicas de los microempresarios.

3.5.2. Técnica de campo

La técnica de campo “... consiste en la recolección de datos directamente de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular o controlar variables alguna” (Arias, 2004, p. 94); esto se aplicará en las encuestas a realizar a los microempresarios de Cayambe, según lo determine la muestra.

3.5.3. Bases de datos

Se conceptualiza a las bases de datos como “... un sistema formado por un conjunto de datos almacenados en discos que permiten el acceso directo a ellos y un conjunto de programas que manipulen ese conjunto de datos” (Pérez D. , 2007, p. s/n); las bases de datos a utilizar en el desarrollo de la investigación son elaboradas por organismos relacionados con la inclusión financiera y el desarrollo económico; por ende proporcionan información confiable, ejemplo de

estas bases de datos son: Global Findex, Global Microscope on Financial Inclusion, Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Banco Central del Ecuador, Instituto Nacional de estadísticas y Censos, Servicio de Rentas Internas, entre otros.

3.6. Cobertura de las unidades de análisis

3.6.1. Población

Se define como población a "... la totalidad del fenómeno a estudiar donde las unidades de población poseen una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación" (Tamayo, 1997, p. 114).

Los microempresarios tanto formales como informales del cantón Cayambe se convierten en la población objetivo del presente estudio, para lo cual se realiza una caracterización de los mismos, con la finalidad de proporcionar mayor información para la determinación de la muestra.

3.6.1.1. Caracterización de los microempresarios de Cayambe

El cantón Cayambe está situado al norte de la provincia de Pichincha, a 40 minutos de la ciudad de Quito, cuenta con 8 parroquias de las cuales dos son urbanas y las restantes son rurales. Según el Catastro de empresas emitido por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Tabla 10 refleja la distribución de los microempresarios formales presentes en el cantón Cayambe.

Tabla 10
Microempresarios Formales en cantón Cayambe 2017

Área	Parroquia	Microempresarios
Urbana	Cayambe	5.065
	Juan Montalvo	636
Rural	Ayora	1.024
	Ascázubi	456
	Santa Rosa de Cusubamba	351
	Otón	169
	Cangahua	673
	Olmedo	457
Total Cantón Cayambe		8.831

Fuente: (Servicio de Rentas Internas, 2017)

De acuerdo a la Encuesta Nacional de empleo, desempleo y subempleo a Diciembre 2017 se determinó que 44,1% de personas con empleo se encuentran en el sector informal de la economía (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2017), para la determinación de los microempresarios informales de Cayambe, se debe considerar este porcentaje de participación, obteniendo la población de la presente investigación.

Para obtener la población total del estudio, se fundamenta en la información obtenida, es decir, la cantidad de microempresarios formales y el porcentaje de microempresarios informales, como ambos datos son complementarios se realiza una regla de proporción para la calcular los valores faltantes, como se presenta en la Tabla 11.

Tabla 11
Población de estudio

Microempresarios	Formales	8.831	55,9%
	Informales	6.967	44,1%
Total Población		15.798	100%

3.6.2. Muestra

Se define como muestra al "... grupo de individuos que se toma de la población, para estudiar un fenómeno estadístico" (Tamayo, 1997, p. 38). En la presente investigación para el cálculo de la muestra se considerará tanto a los microempresarios formales como a los informales.

En el cantón Cayambe para el segundo trimestre del 2017 de acuerdo al informe emitido por el Banco Central del Ecuador se presenta una inclusión financiera del 23,4%; valor obtenido de la relación entre la totalidad de productos financieros a la fecha de estudio siendo 14.769 dividido para la población proyectada al 2017 que es de 63.121 personas. La fórmula empleada es para determinar muestras con poblaciones finitas, como es el caso de la investigación. A continuación se presenta el cálculo de la muestra:

Donde:

$$n = \frac{K^2 * p * q * N}{(e^2 * (N - 1)) + k^2 * p * q}$$

N: Tamaño de la población o universo (número total de posibles encuestados).

k: Constante que depende del nivel de confianza asignado.

p: Proporción de individuos que poseen la característica de estudio.

q: Proporción de individuos que no poseen esa característica.

n: Tamaño de la muestra.

$$\begin{aligned} K &= 1,96 \text{ (Nivel de confianza del 95\%)} \\ p &= 0,234 \\ q &= 0,766 \\ e &= 0,05 \\ N &= 15.798 \end{aligned}$$

Por lo tanto, la muestra del presente proyecto es de:

$$n = \frac{10.878,14508}{40,18071702} = 271$$

De acuerdo al cálculo de la muestra se necesita realizar 271 encuestas, las mismas que serán distribuidas de acuerdo al grado de participación de los microempresarios, porcentaje calculado de acuerdo a la cantidad de microempresarios ubicados en cada parroquia, como se presenta en la Tabla 12:

Tabla 12
Muestra Cayambe

Parroquia	Porcentaje de Participación microempresarios	Muestra Microempresarios Formales	Muestra Microempresarios Informales	Total parroquia
Cayambe	57,35%	86	68	154
Juan Montalvo	7,20%	11	9	20
Ayora	11,60%	18	14	32
Ascázubi	5,16%	8	6	14
Cusubamba	3,97%	6	5	11
Otón	1,91%	3	2	5
Cangahua	7,62%	12	9	21
Olmedo	5,17%	8	6	14
Total	100%	152	119	271

3.7. Procedimiento para tratamiento y análisis de información

3.7.1. Estadística inferencial

La estadística inferencial es definida como “Aquellos métodos que hacen posible la estimación de una característica de una población o la toma de una decisión referente a una población, basándose sólo en los resultados de la muestra” (Berenson & Levine, 1996, p. 3). La investigación se basa en una muestra para la aplicación de las encuestas, las mismas que una vez tabuladas utilizando el programa estadístico SPSS y mediante su respectivo análisis permitirán la aprobación o no de la hipótesis planteada.

3.7.2. Análisis

Se define que el análisis “... es la operación mental que separa los elementos de una unidad para conocer cada una de sus partes y establecer su relación” (López A. , 2002, p. 8). En el presente trabajo de investigación se analizará la inclusión financiera y su impacto en el desarrollo económico de las microempresas en Cayambe, para lo cual es necesario separar cada uno de sus componentes y de igual forma estudiar las covariables que contiene tanto la variable dependiente como la independiente.

3.7.3. Síntesis

Síntesis es definida como “... la operación intelectual que reúne las partes de un universo separado y las considera como unidad”. (Elizondo, 2002, p. 8). Por tanto, la síntesis es considerada como el resultado final del análisis, es por eso que en nuestra investigación necesita de este método para la emisión de las conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. Análisis Macro

El análisis macro abarca todos los aspectos relacionados con la inclusión financiera y el desarrollo económico a nivel nacional, lo cual genera una perspectiva global acerca de estas variables para luego centrarse de manera específica al Cantón Cayambe.

4.1.1. Desarrollo económico del Ecuador

El desarrollo económico del Ecuador se lo mide a través de instrumentos cuantitativos que permiten determinar la situación actual del estado ecuatoriano y mediante una comparación con años anteriores establecer el retroceso o avance en aspectos económicos, para analizar las decisiones ejecutadas y a su vez formular estrategias para enfrentar momentos críticos. Se lo define como “...un proceso integral, socioeconómico, que implica la expansión continua del potencial económico, el auto sostenimiento de esa expansión en el mejoramiento total de la sociedad” (Castillo, 2011, p. 2). De esta manera, para determinar el desarrollo económico del Ecuador se lo especificará en tres sectores: Sector Real, Sector Externo y Sector Fiscal.

4.1.1.1. Sector Real

Este sector macroeconómico del país refleja su crecimiento económico, en base a la composición financiera histórica por industrias, relacionando con variables de inversión, índice de precios, entre otros.

El PIB es un indicador económico que determina el crecimiento o decrecimiento del valor de bienes y servicio finales producidos en un país a un determinado periodo. Se lo define como “...

la suma del valor total de todos los bienes y servicios de demanda final producidos al interior de un país” (Elizalde, 2012, p. 29). Para el año 2016 el PIB nominal fue de 97.802 millones de dólares en comparación con el año 2017 que tuvo una proyección de 100.599 millones de dólares, presentando así un crecimiento de 2,78% respecto al año anterior, lo cual refleja una tendencia económica creciente en cuanto a la producción de bienes y servicios del país.

La inflación es un indicador económico que demuestra el aumento del nivel de los precios y servicios en el mercado, se lo define como “... un fenómeno económico que consiste en un incremento generalizado y sostenido en el nivel de precios de los bienes, servicios y factores productivos de un país” (Elizalde, 2012, p. 31). Para el año 2017 la inflación anual fue de -0,2 % menor al año 2016 que fue de 1,12%, de la misma forma la inflación mensual de Diciembre fue de 0,18%, dos centésimas porcentuales más que en el mismo mes del 2016. Estos porcentajes se deben a tres factores atípicos que se presentaron: la baja del IVA del 14% al 12%, la eliminación de las salvaguardias y una contracción del consumo. (El Comercio, 2017).

El mercado laboral incide en el crecimiento económico, debido a que es un factor que refleja el porcentaje de población ecuatoriana que tiene un empleo pleno, empleo no pleno, subempleo y desempleo. Para el año 2017 el empleo adecuado tuvo un crecimiento del 2,8% con relación al año 2016, mientras que el desempleo presentó un decrecimiento del 0,70% en relación a los mismos años, por lo que se establece una mejora del mercado laboral ecuatoriano.

4.1.1.2. Sector Externo

Este sector determina las actividades y estrategias internacionales que emplea cada uno de los países, con el fin de realizar un intercambio productivo, financiero, comercial de forma adecuada, es decir, refleja las transacciones que realiza un país con el resto del mundo.

La balanza comercial determina el nivel de exportaciones e importaciones en un periodo establecido, se define como "... la diferencia resultante de los bienes materiales vendidos y comprados en el extranjero por un país durante un período determinado o ejercicio, normalmente un año" (Lafuente, 2010, p. 36). Para el año 2017 la balanza comercial de Ecuador registró un superávit en valor FOB de 89,22 millones de dólares debido a "... la recuperación del precio de barril de petróleo" (Banco Central del Ecuador, 2018, p. 61), al comparar con el año 2016 que presenta un valor de 1,247 millones de dólares, se refleja una notable disminución del 92,85%.

La inversión extranjera directa se realiza con el fin de internacionalizarse, colocando capitales a largo plazo para el desarrollo de diferentes actividades en el país, de esta manera consiste "... en la inversión de capital por parte de una persona natural o de una persona jurídica (instituciones y empresas públicas, empresas privadas, etc.) en un país extranjero" (Garay, 2012). El año 2017 registró un flujo de IED de 606,4 millones de dólares en comparación al 2016 con 755,4 millones de dólares, reflejando una disminución. Las actividades económicas con mayor inversión fueron la explotación de minas y canteras, transporte, almacenamiento y comunicación, industria manufacturera, agricultura, silvicultura y pesca, servicios prestados a empresas y comercio (Banco Central del Ecuador, 2018).

La deuda externa se genera por la necesidad de contar con flujos de dinero para realizar inversiones en infraestructura o en maquinaria para el desarrollo productivo y económico del

país, o para atender necesidades generadas por catástrofes naturales. Se define como "... el conjunto de obligaciones que tiene un país con acreedores que residen en el extranjero, se compone de deuda pública y deuda privada" (Roldán, 2017, p. s/n). A diciembre del 2017 la deuda externa pública ascendió a 31.750,10 millones de dólares, equivalente al 31,6% del PIB, esto se relaciona con la contratación de recursos provenientes del Gobierno de China, Organismos Internacionales y la colocación de bonos aproximadamente por 6,470.6 millones de dólares; además la deuda externa privada descendió a USD 7.530,60 millones equivalente al 7,5% de PIB debido a que hubo más pagos de amortizaciones que desembolsos.

El desarrollo económico se ha visto afectado por el riesgo país, debido a que es un indicador que permite conocer las posibilidades de impago que presenta un país, de esta manera se menciona que "... es la exposición a una pérdida a consecuencias de razones inherentes a la soberanía y a la situación económica de un país." (Ramírez & Monsalve, 2000, p. 16). El riesgo país de Ecuador a Diciembre del año 2017 registra 459 puntos, en comparación a los 669 puntos del 2016, esta tendencia decreciente es resultado del aumento del precio de petróleo; cabe destacar que a menor riesgo país se aumenta la confianza en las inversiones, lo cual favorece a su desarrollo económico.

4.1.1.3. Sector Fiscal

El sector fiscal permite generar perspectivas acerca de la administración de las finanzas públicas del Ecuador analizando los ingresos, gastos, inversión, financiamiento y endeudamiento del sector público, para determinar el desempeño económico nacional del país.

El sector público no financiero está conformado por el presupuesto general del estado, empresas públicas no financieras y el conjunto de instituciones del resto del sector público no

financiero. En el año 2016 se generaron ingresos de 26.836 millones de dólares, valor menor al año 2017 que fue de 29.974 millones de dólares, de igual forma para este año existieron más gastos, originando un resultado global deficitario, impidiendo mejorar el desarrollo económico del Ecuador.

Los impuestos son considerados como una de las fuentes de ingreso principal del estado ecuatoriano, los relevantes son: impuesto a la renta, impuesto al valor agregado, impuesto al consumo especial, impuestos arancelarios y otros impuestos (incluye el impuesto a la salida de divisas). Al año 2017 se puede evidenciar que los impuestos han incrementado debido a la aplicación de políticas públicas para combatir la evasión fiscal, fraude y el fortalecimiento de los procesos de control, de esta manera la recaudación de los impuestos se ha convertido en un elemento central de recursos para el presupuesto general del Estado.

4.1.2. Análisis de las microempresas en el Ecuador

Las empresas en el Ecuador de acuerdo a su tamaño se definen en base al volumen de ventas anuales y al número de personas ocupadas. En la Tabla 13 se establecen los criterios de clasificación según el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Tabla 13
Tamaño de empresas

Tamaño de la empresa	Valor Bruto de las Ventas Anuales	Personal ocupado
Grande	\$ 5.000.001,00 en adelante	200 en adelante
Mediana B	\$ 2.000.001,00 – \$ 5.000.000,00	100 - 199
Mediana A	\$ 1.000.001,00 – \$ 2.000.000,00	50 - 99
Pequeña	\$ 100.00,00 – \$ 1.000.000,00	10 - 49
Microempresa	≤ \$ 100.000,00	1 - 9

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2016)

Para el año 2016 el número total de empresas disminuyó en relación al periodo de estudio anterior, como se refleja en la Tabla N° 14. Al analizar por tamaño de empresa todos los

segmentos decrecieron como resultado de la crisis económica. Por otro lado, las microempresas son el segmento predominante en la economía ecuatoriana con un 90,5%, seguida por las pequeñas empresas con 7,5%, mientras que las medianas y grandes empresas no tienen gran presencia en el mercado ecuatoriano. Es por eso la importancia de la investigación sobre el impacto de la inclusión financiera en el desarrollo económico de los microempresarios.

Tabla 14

Número de empresas a nivel nacional

Tamaño de la empresa	2015	%	2016	%
Microempresa	774.613	90,2	763.636	90,5
Pequeña empresa	66.360	7,7	63.400	7,5
Mediana empresa A	8.331	1,0	7.703	0,9
Mediana empresa B	5.436	0,6	5.143	0,6
Grande empresa	4.095	0,5	3.863	0,5
Total	858.835	100	843.745	100

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2017)

Las grandes empresas son la mayor fuente generadora de empleo, las cuales si bien es cierto, representan únicamente el 0,5% del total de empresas a nivel nacional, son las que generan mayores plazas de trabajo con el 38%, debido a la alta demanda de personal necesario para cumplir con sus operaciones cotidianas, además que su nivel de producción es mayor al de las medianas, pequeñas y microempresas, las microempresas generan un 25% del total de trabajos, como se presenta en la Tabla 15.

Tabla 15
Personal ocupado por tamaño de empresa

Tamaño de la empresa	2015	%	2016	%
Grande empresa	1.197.757	39	1.119.985	38
Microempresa	748.969	24	727.273	25
Pequeña empresa	609.967	20	577.529	20
Mediana empresa B	293.407	9	281.064	10
Mediana empresa A	242.620	8	231.703	8
Total	3.092.720	100	2.937.554	100

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2017)

4.1.3. Características de los microempresarios

La población económicamente activa del Ecuador al 2017 está compuesta por 8,1 millones de personas que pertenecen a la PEA y 4,2 millones de personas se dedican a actividades microempresariales (INEC, 2017), por lo tanto, los microempresarios presentan una participación considerable en la economía del país, los cuales se encuentran en un 61% en el sector urbano mientras que el restante 39% se localiza en el sector rural.

4.1.3.1. Microempresarios por Sexo

De acuerdo a la encuesta nacional de empleo, desempleo y subempleo al 2017, se determina que los hombres presentan el mayor porcentaje de micro emprendimiento con relación a las mujeres, porcentaje que se mantiene sin importar la región geográfica ecuatoriana o a su zona de ubicación ya sea urbana o rural, a nivel nacional el 61,8% de los microempresarios son hombres y el restante 38,2% son mujeres. Una distribución más específica se muestra en la Figura 12.

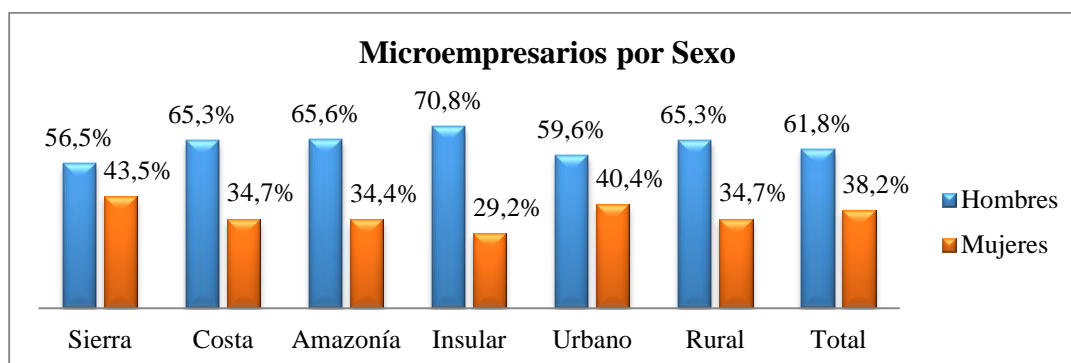


Figura 12 Distribución Microempresarios por sexo

Fuente: (ENEMDU, INEC, 2017)

4.1.3.2. Microempresarios por rango de edad

El rango de edad en el que prevalecen los microempresarios a nivel nacional es de 35 a 44 años con un 22,8%; al analizar por regiones se mantiene el rango principal de edad, sin embargo para la región insular se presenta como edad significativa de 10 a 24 años, debido a que su fuente generadora de empleo es el turismo.

La Figura 13 determina que el rango con mayor afluencia de microempresarios a nivel urbano con el 24,2% es de 35 a 44 años, mientras que en el rural es de 25 a 34 años, esta diferencia se origina debido a que las zonas urbanas presentan un mayor desarrollo económico, mayor densidad poblacional, además que las principales actividades son las relacionadas con las industrias y los servicios a diferencia que en el área rural son la agricultura y ganadería.

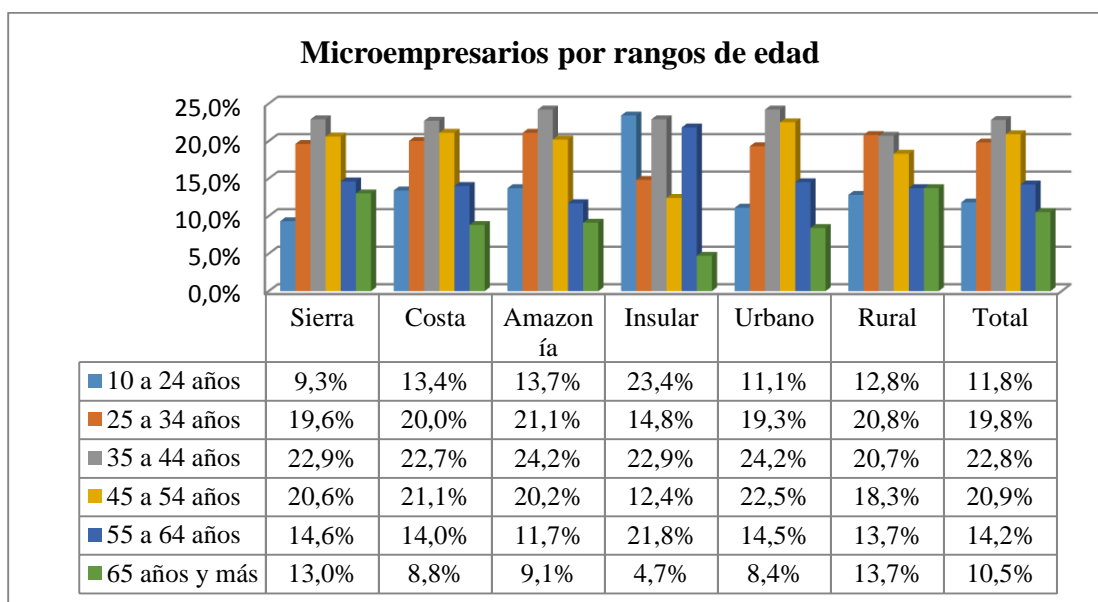


Figura 13 Distribución Microempresarios por rangos de edad
Fuente: (ENEMDU, INEC, 2017)

4.1.3.3. Microempresarios por nivel de instrucción

Al caracterizar a los microempresarios por nivel de instrucción a nivel nacional, se determina que los que tienen una educación primaria son los que mantienen un mayor porcentaje de microempresas con un 45,6%, y por el lado opuesto con 5,45%, el menor porcentaje de emprendimiento presentan aquellos que no tienen ningún nivel de educación, debido a que no cuentan con conocimientos básicos para poder emprender una microempresa, además existe un porcentaje bajo de microempresarios en la población con un nivel superior de preparación debido a que desempeñan actividades relacionadas a su carrera de estudio en grandes empresas.

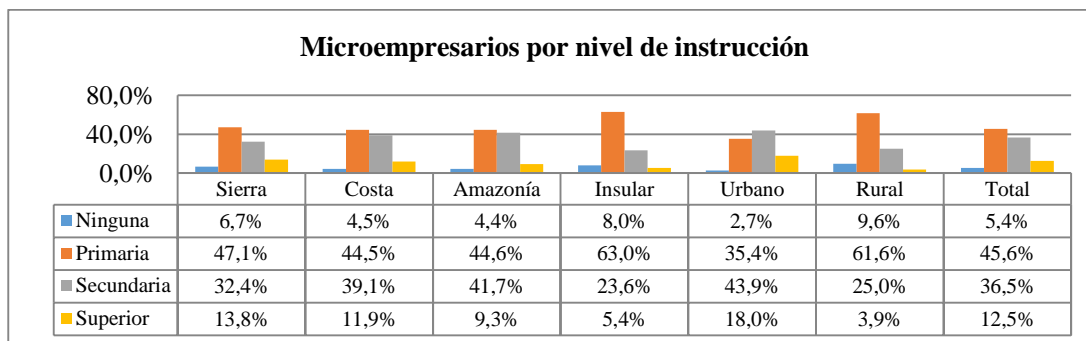


Figura 14 Distribución Microempresarios por nivel de instrucción

Fuente: (ENEMDU, INEC, 2017)

4.1.3.4. Microempresarios por rama de actividad

Las microempresas ecuatorianas de acuerdo a su rama de actividad, se dedican mayoritariamente a actividades relacionadas con agricultura, ganadería, pesca y silvicultura con un 34%, seguidas del 22% en el comercio al por mayor y menor, en tercer lugar de participación con 10% se encuentra a las actividades manufactureras y la construcción, mientras que el transporte y almacenamiento, alojamiento y servicios de comida no son actividades muy recurrentes en las microempresas, en base a la información presentada en la Figura 15.

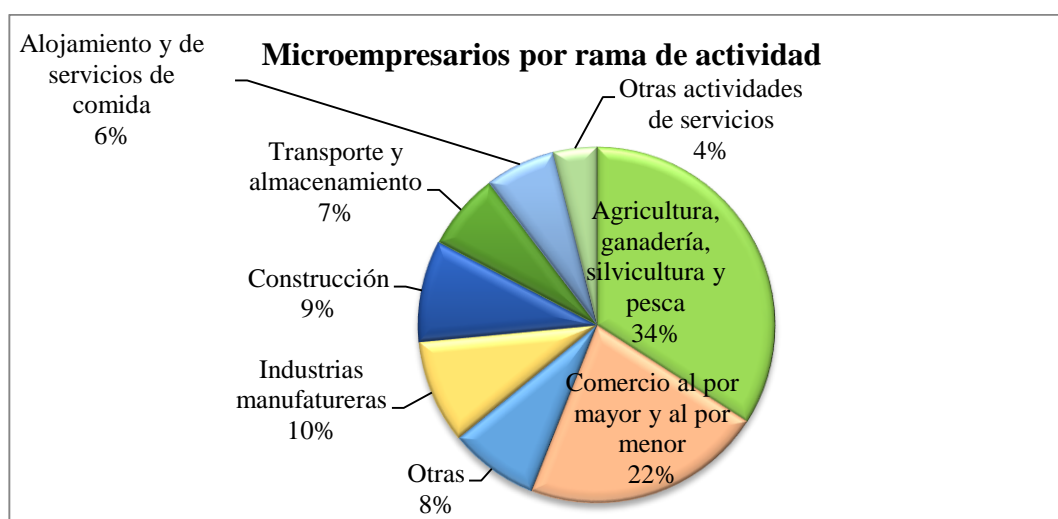


Figura 15 Distribución Microempresarios por rama de actividad

Fuente: (ENEMDU, INEC, 2017)

Con relación a las otras actividades que realizan los microempresarios, se consideran servicios administrativos y apoyo, actividades profesionales, científicas y técnicas, salud humana y de asistencia social y enseñanza.

4.1.3.5. Trabajadores por establecimiento

De acuerdo a la encuesta nacional de empleo, desempleo y subempleo al 2017, se determina que el 45% de las microempresas son unipersonales seguidas por un 43% de microempresas que tienen una cantidad de trabajadores de 2 a 5, y en porcentajes menores se emplean a más de seis trabajadores, por lo que se puede determinar que las microempresas ecuatorianas son estructuras económicas con capacidad para limitados trabajadores.

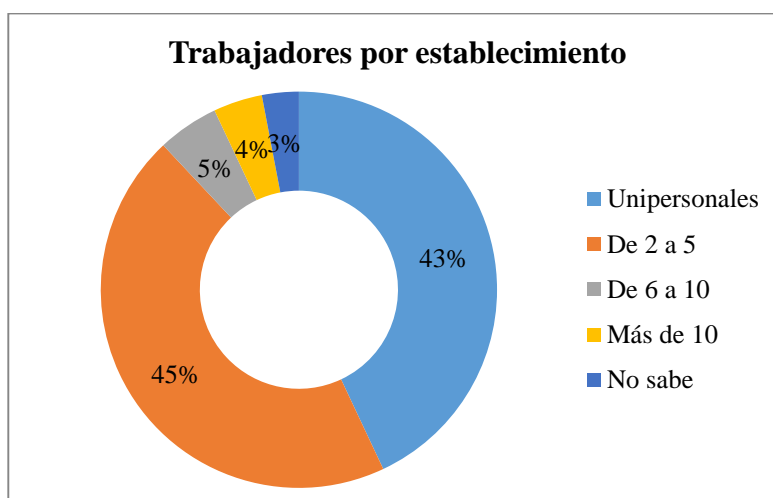


Figura 16 Número de trabajadores por establecimiento
Fuente: (ENEMDU, INEC, 2017)

4.1.3.6. Fuentes de crédito de microempresarios

De acuerdo a la encuesta nacional de empleo, desempleo y subempleo se determina que el 29% los microempresarios tienen como principales fuentes de financiamiento a los bancos, mutualistas o financieras privadas, seguidos por el 28% de las cooperativas de ahorro y crédito y

a otras fuentes de financiamiento como familiares o amigos y prestamistas con un 22%. Lo cual refleja que los préstamos informales son recurrentes en los microempresarios, como consecuencia de la baja inclusión financiera en el Ecuador.

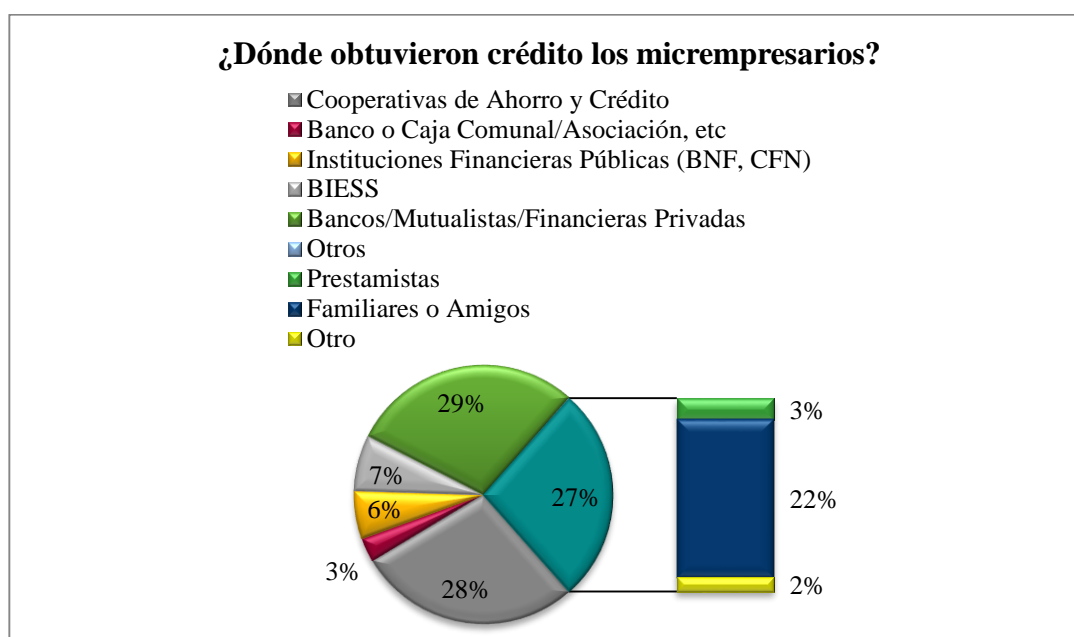


Figura 17 Fuentes de Financiamiento Microempresarios
Fuente: (ENEMDU, INEC, 2017)

4.1.4. Inclusión Financiera a nivel nacional

La Inclusión Financiera se consigue con dos aspectos, el acceso a los servicios financieros pero más importante el uso práctico de los mismos. En la Tabla 16 se presenta la evolución de la inclusión financiera en el periodo de tiempo del 2014 al 2016.

Tabla 16
Evolución de la Inclusión Financiera del Ecuador

	2014	2015	2016
Posición / 55	23	20	25
Puntaje	48	51	50

Fuente: (The Economist Intelligence Unit, 2016)

Con respecto a los datos presentados en la Tabla 16, se presenta un análisis sobre los factores que lo determinaron. The Economist Intelligence Unit (2016, p. 32) establece:

El crecimiento económico de Ecuador se ha desacelerado desde el cuarto trimestre de 2014, y el abrupto declive de los precios internacionales del petróleo ha menguado sensiblemente los ingresos petroleros. Se desaceleró también el crecimiento del crédito global, aumentó la cartera vencida, y el aumento del salario mínimo fue limitado. El gobierno recortó el gasto público y elevó los topes a las tasas activas y a los coeficientes de adecuación de capital como respuesta ante perspectivas económicas menos favorables.

El reporte emitido por el Banco Central del Ecuador determina la evolución de la inclusión financiera a nivel nacional, este estudio presenta que para el año 2016 el Ecuador refleja una inclusión financiera del 44,06%; la misma que se determina en base a la población que accede a productos financieros y su relación con la población adulta proyectada, como se refleja en la Tabla 17.

Tabla 17
Inclusión Financiera a Nivel Nacional

Año	Población Adulta Proyectada	Productos Financieros	Inclusión Financiera
Año 2016	10.777.428	4.748.051	44,06%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2018)

4.1.4.1. Obstáculos de la Inclusión Financiera

De acuerdo al estudio estadístico realizado por la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN) se establecieron los principales obstáculos de la inclusión financiera para Ecuador,

el mismo que se realizó teniendo en consideración una calificación del 1 a 5; siendo 5 el más importante y 1 el menos importante, los resultados obtenidos se reflejan en la Figura 18.

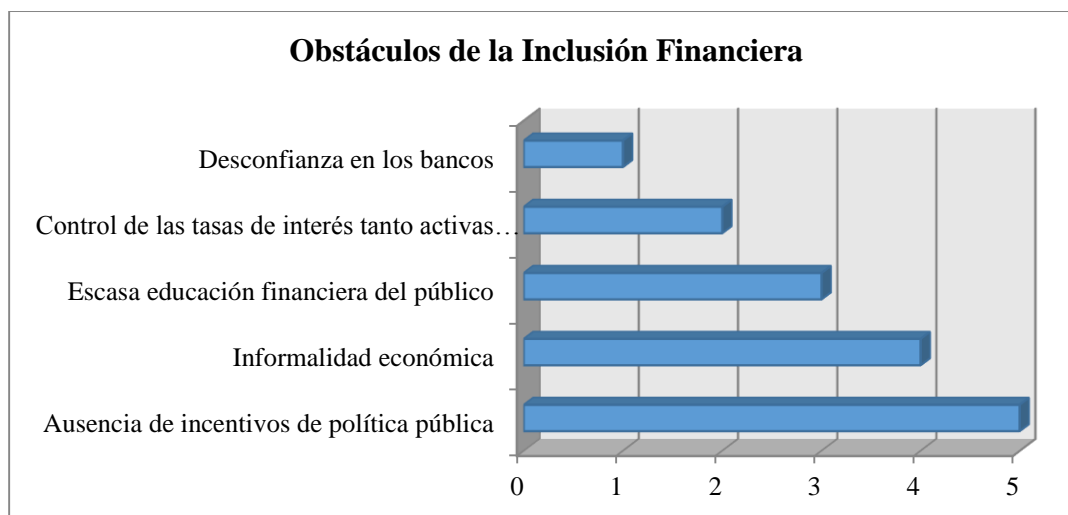


Figura 18 Obstáculos de la Inclusión Financiera

Fuente: (FELABAN, 2016)

Los mayores obstáculos para la inclusión financiera en el Ecuador son la ausencia de incentivos de política pública, informalidad económica y la escasa educación financiera del público, lo que provoca el insuficiente acceso a la inclusión financiera por parte de los grupos vulnerables.

4.1.4.2. Cartera Total del Sistema Financiero Ecuatoriano

El sector financiero ecuatoriano está compuesto por 29 bancos privados, 728 cooperativas de ahorro y crédito, de las cuales 289 cooperativas de ahorro y crédito forman parte del segmento 1 y 2, las mismas que son parte del presente estudio debido a que cuentan con información financiera completa y detallada en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, además se incluyen 7 ONG especializadas miembros de la Red Financiera de Desarrollo y 5 bancos

públicos. (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2017). En la Tabla 18 se establece la cartera de crédito y de microcrédito en base a la clasificación de las entidades financieras.

Tabla 18

Cartera Total y Micro del Sistema Nacional - Marzo 2017

	Cartera	Cartera Micro	% Participación
Bancos Privados	20.761.598.287	1.489.130.708	7,2%
Banca Pública	3.885.579.000	982.859.605	25,3%
Coac	5.668.267.863	2.188.869.035	38,6%
Ong	118.215.046	116.398.986	98,5%
Mutualistas	499.075.585	39.525.062	7,9%

Fuente: (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2017)

Las entidades financieras que presentan una mayor concentración del total de la cartera de crédito en los microcréditos son las Organizaciones no Gubernamentales con un 98,5%, las cooperativas de ahorro y crédito contemplan el 38,6% de participación de la cartera micro, la banca pública contiene el 25,3%, mientras que los bancos privados reflejan únicamente el 7,2%

4.1.4.3. Puntos de acceso a nivel nacional

Uno de los pilares fundamentales para la inclusión financiera es el acceso, por lo cual es primordial el establecimiento de la cantidad de puntos de acceso a entidades financieras que tiene una población, con la finalidad de determinar la posibilidad de que un individuo o un microempresario acceda y utilice servicios y productos financieros. En la Tabla 19 se determina los puntos de acceso a nivel nacional.

Tabla 19
Puntos de acceso a nivel nacional

Tipo de Oficinas	2015	2016
Agencias y otros puntos	2.693	2.717
Cajeros Automáticos	4.623	4.829
Corresponsales no bancarios (CNB)	26.894	25.592
POS (Datafas)	74.386	76.245
Total Puntos de Atención sin CNB y POS	7.316	7.546
Total Puntos de Atención sin POS	34.210	33.138
Total Puntos de Atención	108.596	109.383

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2018)

La Figura 19 establece que los Puntos de Venta conocidos como POS son el punto de acceso con mayor presencia a nivel nacional con un 70%, la afluencia de estos se basa en que son dispositivos electrónicos con una facilidad de uso, seguidos por los corresponsales no bancarios con un 23% los cuales permiten al usuario realizar transacciones financieras sin acudir hasta la entidad financiera, los cajeros automáticos y las agencias y sucursales de los bancos, cooperativas de ahorro y crédito, sociedades financieras y mutualistas conforman en menor porcentaje los puntos de acceso a nivel nacional.

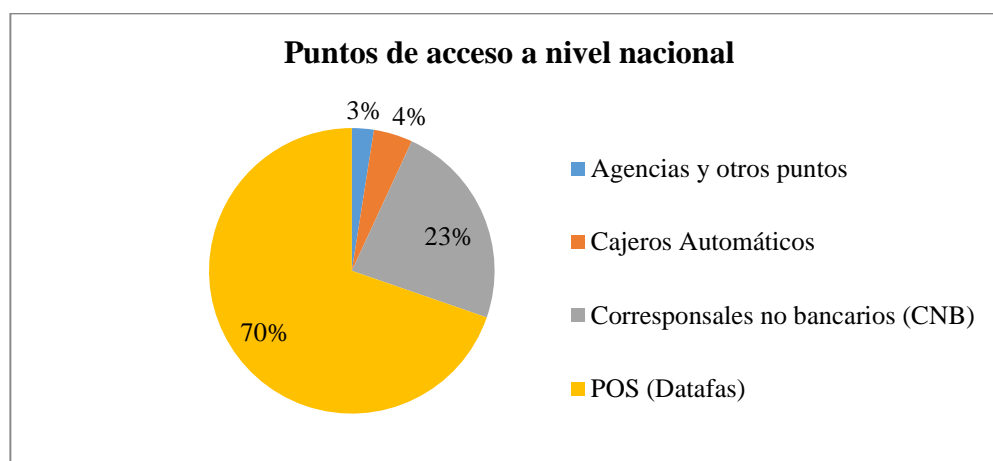


Figura 19 Puntos de acceso a nivel nacional

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2018)

4.2. Análisis Micro

4.2.1. Aspectos Generales del Cantón Cayambe

El territorio ecuatoriano para una mejor organización se divide en provincias, las mismas que se encuentran subdivididas en cantones y estos a su vez se distribuyen en parroquias urbanas y rurales. La provincia de Pichincha está compuesta de ocho cantones, de los cuales Cayambe forma parte de ellos y se encuentra ubicado al noroeste de la provincia con una superficie de 1.182 km², debe su nombre al pueblo ancestral de los Cayambis. (Gobierno de Pichincha, 2013).

El cantón Cayambe fue fundado el 29 de Junio de 1884, fecha que se toma en consideración debido a que fue la primera vez que formó parte de Pichincha, puesto que en el tiempo de la Gran Colombia en 1824 Cayambe era cantón de la jurisdicción de Pichincha, pero con la disolución de la Patria de Bolívar, quedó como parroquia de Otavalo, para la época republicana de 1851, se vuelve a crear el cantón Cayambe con las parroquias de Tabacundo, Canhagua, ToaChi y MalChinguí, pero por conveniencias polacas el 13 de septiembre de 1852 se designa a Tabacundo como cabecera cantonal pasando a ser Cayambe una parroquia de ese cantón. Para el 20 de octubre de 1855 se anexa Cayambe al cantón Quito, más el 23 de julio de 1883, se crea el cantón Bolívar con las parroquias de Cayambe como cabecera cantonal, Tabacundo, Cangahua, TocaChi, MalChingui, Guayllabamba y Otón, nueve meses después los habitantes exigieron que se restituya el nombre original de San Pedro de Cayambe, con el tiempo se presentaron nuevas divisiones territoriales, hasta llegar a la división actual de estar conformado por ocho parroquias, de las cuales dos son urbanas como lo son Cayambe y Juan Montalvo y seis rurales Ayora, Ascázubi, Cangahua, Santa Rosa de Cusubamba, Olmedo y Otón. (Asociación de Municipalidades Ecuatorianas, 2016)

4.2.2. Visión general de la economía

“Cayambe es un cantón rico en agricultura y ganadería al nivel empresarial y campesino” (Bolay, Rabinovich, & De la Porte, 2004), siendo estas dos actividades económicas las más representativas en las microempresas al año 2017 con un nivel de concentración del 40.76%. (Servicio de Rentas Internas, 2017).

Las actividades económicas que se desarrollan en las parroquias del cantón Cayambe presentan diferencias entre las zonas urbanas y rurales. En el ámbito urbano prevalecen las actividades de servicios comerciales, financieros, de salud y educativos por el dinamismo del cantón, sin embargo la población también mantiene actividades del sector primario, mientras que en la zona rural las actividades que predominan son la agricultura, ganadería, floricultura y microempresas manufactureras de lácteos (Bolay, Rabinovich, & De la Porte, 2004).

La economía de Cayambe presenta rasgos de dualidad, lo que significa que “...existe un sector asociado al gran capital (las florícolas, la industria láctea y la molinera) y por otro lado está el sector microproductor dedicado a la producción de bienes y servicios y al comercio para la demanda local” (Bolay, Rabinovich, & De la Porte, 2004, p. 119).

Cayambe presenta una economía con mercados que se superponen y en parte se complementan, de acuerdo a Bolay, Rabinovich, & De la Porte, 2004 dentro de sus componentes principales se encuentran:

- Economía florícola, las empresas florícolas se sitúan principalmente en las parroquias de Cangahua, Ayora y Cayambe, las cuales son zonas de alta productividad; esta actividad

está vinculada al mercado mundial, debido tanto al destino de la producción como por la procedencia de las inversiones.

- Economía industrial moderna, las industrias que la constituyen son la lechera y la molinera las mismas que cubren un mercado interno tanto a nivel regional como nacional, en la ciudad de Cayambe es donde existe mayor concentración de esta actividad.
- Economía campesina, el cantón Cayambe presenta suelos con gran potencial de productividad, los mismos que se encuentran diferenciados en tres zonas (alta, media y baja):
 - Zona alta: Se producen papas, trigo, cebada, habas y es una zona ganadera, lo cual permite la combinación de las actividades agrícolas con la cría de ganado y la producción de leche.
 - Zona media: Los principales cultivos que se generan a pequeña escala son el maíz, cebada, habas, legumbres, fréjol, lentejas y papas.
 - Zona baja: Existen diversidad de cultivos en los huertos familiares.
- Economía urbana, se sustenta con actividades de comercio y prestación de servicios.

4.2.3. Desarrollo económico de Cayambe

4.2.3.1. Vivienda

Las parroquias urbanas de Cayambe cuentan con adecuadas carreteras pavimentadas que les permite tener un mayor desarrollo económico para sus habitantes a través de las actividades productivas que realizan, en comparación con las parroquias rurales que no cuentan con una apropiada infraestructura vial, debido a que las carreteras son de piedras y lastre dificultando el traslado de los bienes producidos a los consumidores finales. De acuerdo al grado de

habitabilidad de las viviendas se da por el tipo de material con la que están construidas según GADIP Cayambe (2015, p. 207) menciona que se han dividido en cuatro clases:

- Tipo A: Son aquellas que están construidas con pisos de buena calidad tales como porcelana mármol, entre otros, paredes y techos de hormigón, ladrillo o cemento.
- Tipo B: Con pisos de ladrillo o cemento, paredes de caña y techos de zinc, palma o paja.
- Tipo C: Aquellas con pisos de caña, tierra u otros, paredes y techos con materiales de menor calidad.
- Tipo D: Con pisos de caña, tierra u otros, paredes y techos con materiales de menor calidad.

En la Tabla 20 se determina la distribución de las viviendas de acuerdo a su tipo. Del número total de viviendas de Cayambe, prevalece las de tipo B con el 78,82%, tipo C con el 14,29% y tipo A con el 6,90%.

Tabla 20
Habitabilidad de la Población de Cayambe

Tipo de Vivienda	N° de Viviendas	Cobertura
Tipo A	778	6,90%
Tipo B	8.892	78,81%
Tipo C	1.612	14,29%
Tipo D	0	0%
TOTAL	11.282	100%

Fuente: (Sistema Nacional de Información, 2013)

4.2.3.2. Educación

El nivel primario predomina en los habitantes del cantón Cayambe sin importar si se ubican en una zona urbana o rural con un porcentaje total del 42,87%, seguido por el 17,48% del nivel secundario para todas las parroquias, y solo el 0,19% tienen un postgrado, datos reflejados detalladamente en la Tabla 21.

Tabla 21
Instrucción Nivel de Educación-Cayambe

Nivel de instrucción	Cayambe	Ascázubi	Cangahua	Olmedo	Otón	Cusubamba	Total
Ninguno	4,62%	4,75%	17,75%	10,54%	11,05%	5,53%	9,04%
Alfabetización	1,05%	0,97%	3,25%	1,51%	1,77%	0,57%	1,52%
Preescolar	1,25%	0,77%	1,17%	1,32%	0,91%	1,07%	1,08%
Primario	37,22%	40,76%	37,97%	53,99%	44,58%	42,67%	42,87%
Secundario	23,64%	25,24%	13,94%	13,19%	10,47%	18,38%	17,48%
Educación básica	9,58%	9,74%	16,12%	10,86%	22,06%	17,23%	14,27%
Educación media	7,31%	7,50%	3,91%	3,57%	4,58%	6,26%	5,52%
Post bachillerato	0,95%	0,53%	0,42%	0,39%	0,37%	0,55%	0,50%
Superior	11,95%	7,21%	2,45%	2,81%	2,97%	4,13%	5,25%
Postgrado	0,49%	0,15%	0,07%	0,12%	0,04%	0,25%	0,19%
Se ignora	1,94%	2,38%	2,95%	1,70%	1,20%	3,58%	2,29%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: (Sistema Nacional de Información, 2013)

4.2.3.3. Pobreza

El término pobreza se define como “...la situación de privación que obliga a quienes la padecen a llevar una vida por fuera de los estándares socialmente establecidos” (Barneche, y otros, 2010, p. 31). En el cantón Cayambe según los censos INEC 2001 y 2010 la parroquia de Azcázubi es quien más redujo su nivel de pobreza en 20,8%, seguida de Cayambe con 17,60% y Santa Rosa de Cusubamba en un 13,30%, como lo determina la Tabla 22.

Tabla 22*Porcentaje de Pobreza de NBI - Cayambe*

Parroquia	2001	2010	2001-2010
	Tasa pobreza NBI %	Tasa pobreza NBI %	Variación
Ascázubi	83,40%	62,60%	20,80%
Cangahua	97,40%	95,00%	2,40%
Cayambe	70,30%	52,70%	17,60%
Olmedo (Pesillo)	97,00%	89,00%	8,00%
Otón	98,10%	92,80%	5,30%
Santa Rosa de Cusubamba	94,70%	81,40%	13,30%
Promedio	90,15%	78,92%	11,23%

Fuente: (Sistema Nacional de Información, 2015)

4.2.3.4. Empleo y Desempleo

Cayambe en el año 2010 contaba con un total de 85.795 habitantes, el 77% del total de habitantes formaban parte de la población que está en edad de trabajar (PET), es decir, aquellos individuos que pueden participar en el mercado laboral, la misma que se clasifica en la población económicamente activa (PEA) que representaban el 59,57% y la población económicamente inactiva (PEI) del 40,43%. Dentro de la PEA se considera a la población ocupada y desocupada, teniendo en consideración que la población ocupada era del 96,90%, como lo refleja la Figura 20.



Figura 20 Estructura Económica de la Población

Fuente: (Gobierno de Pichincha, 2010)

La Población Económicamente Activa se relaciona con los sectores económicos, el sector primario representa el 42,60% de la PEA con actividades agrícolas y ganaderas, el sector secundario representa el 14,39% con actividades relacionadas a la construcción e industrias manufactureras, el sector terciario representa el 32,34% relacionado con la provisión de servicios y el 2,17% y 8,49% representa a trabajadores nuevos y no declarados (GADIP Cayambe, 2015).

4.2.3.5. Valor Agregado Bruto por sectores

El VAB desde el año 2008 presenta una tendencia creciente hasta el año 2011, lo que ha permitido el aumento de producción de bienes y servicios de consumo en sectores productivos de Cayambe, en especial al sector agrícola, en el cual se concentra el 43% de la población económicamente activa. (Sistema Nacional de Información, 2015)

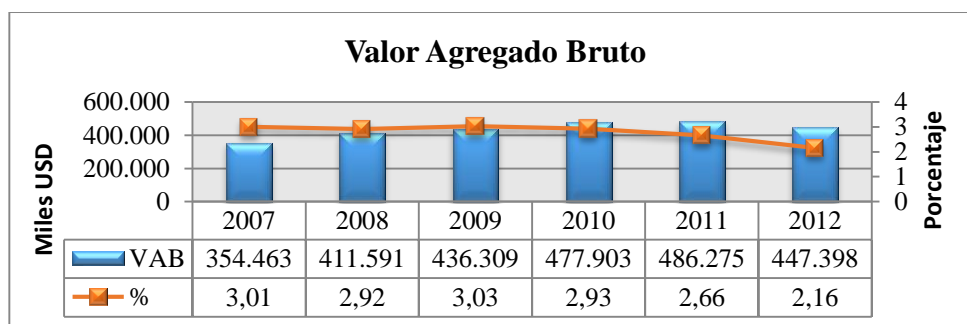


Figura 21 Distribución del VAB 2007 – 2012

Fuente: (Gobierno de Pichincha, 2013)

En el año 2011 el Valor Agregado Bruto más representativo se concentró en las actividades de agricultura, ganadería, silvicultura y pesca con el 68%, seguido de las actividades de transporte, información y comunicaciones con el 7% aproximadamente, la Tabla 23 contiene los datos del VAB a manera detallada.

Tabla 23*Valor Agregado Bruto VAB en miles de dólares*

Valor Agregado Bruto Vab En Miles De Dólares	2008	2011
Vab - Actividades Financieras	3.038	5.745
Vab - Actividades Profesionales e Inmobiliarias	10.438	18.850
Vab - Administración Pública	7.326	10.929
Vab - Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	276.073	332.847
Vab – Comercio	12.270	7.199
Vab – Construcción	31.357	23.894
Vab – Enseñanza	23.785	26.185
Vab - Explotación de Minas y Canteras		13
Vab – Manufactura	3.776	9.640
Vab - Otros Servicios	2.470	3.807
Vab – Salud	3.118	5.682
Vab - Suministro de Electricidad y de Agua	694	3.332
Vab - Transporte, Información y Comunicaciones	33.126	27.862
Total	411.591	486.275

Fuente: (Gobierno de Pichincha, 2013)

4.2.4. Actividades Económicas Productivas Relevantes

Las actividades productivas del Cantón Cayambe están divididas en cinco ejes que son: economía campesina, producción florícola, producción de leche, economía de prestación de servicios y actividades turísticas.

4.2.4.1. Economía campesina

La producción del cantón Cayambe se basa en cultivos con ciclos cortos, predominando los cereales tales como maíz, cebada, trigo y quinua, las legumbres entre las cuales se encuentran las habas, fréjol, lenteja, chocho, cebolla blanca, arveja, complementándose con actividades pecuarias. El destino de la producción agrícola es el autoconsumo y la venta, siendo los mercados principales Quito, Ibarra y Otavalo. (Gobierno de Pichincha, 2013)

4.2.4.2. Producción florícola

Esta actividad económica se ha desarrollado en el cantón desde los años ochenta, y ha generado dinamismo en su economía, creando fuentes de empleo principalmente en mujeres y

jóvenes, además ha incrementado los niveles de ingreso de la zona, siendo su mercado principal Estados Unidos y Europa. (Gobierno de Pichincha, 2013).

4.2.4.3. Producción de leche

La producción de leche ha ido adquiriendo importancia para el cantón de Cayambe, a causa de la masificación de derivados de la leche, entre los cuales se encuentran el queso, yogurt, manjar de leche, mantequilla, entre otros. Existen varias empresas lecheras que acopian la producción de leche, en este cantón están presentes aproximadamente 24 empresas productoras de lácteos y de yogurt, teniendo como mercado Cayambe, Quito, Otavalo e Ibarra, además de Sato Domingo, Guayaquil y Babahoyo. (Gobierno de Pichincha, 2013)

4.2.4.4. Economía de prestación de servicios

En la economía de prestación de servicios del cantón Cayambe es imprescindible destacar que su mayor concentración se presenta en su cabecera cantonal, y en menor grado en las demás parroquias.

El sector productivo con mayor presencia en el Cantón de Cayambe es el área comercial con un 53%, siendo una de las principales actividades el comercio al por menor y comerciantes informales, esto se puede observar los fines de semana, en áreas concurridas de la zona. El área de servicios concentra un 34%, los servicios más frecuentes son alimentos y bebidas, reparación de computadoras, telecomunicaciones, atención de salud, enseñanza, estudios jurídicos y contables, entre otras actividades de servicios profesionales, con menor participación están las actividades manufactureras con un 12%. (Gobierno de Pichincha, 2013)

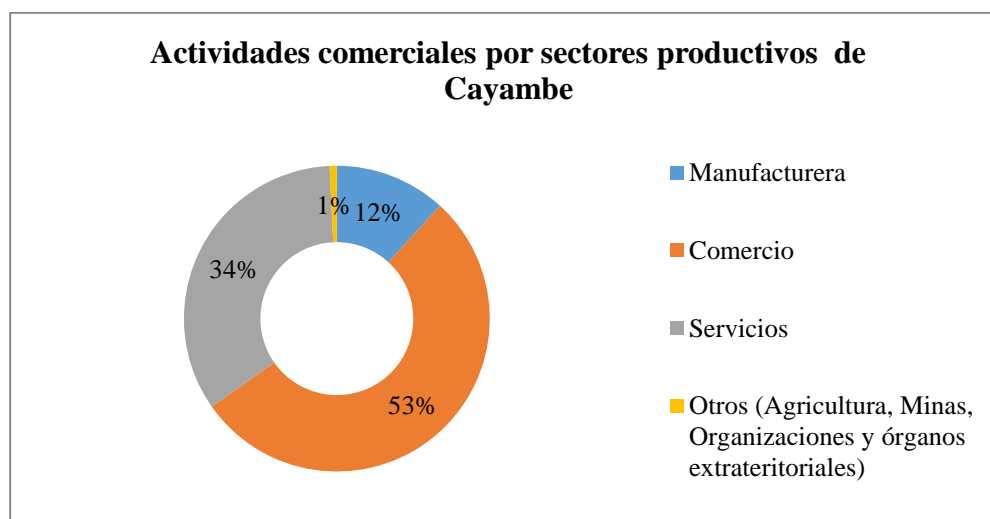


Figura 22 Actividades comerciales por sector productivo de Cayambe
Fuente: (Censos, 2011)

4.2.4.5. Actividades turísticas

La actividad turística en el cantón es un eje primordial para el desarrollo económico local, se han desarrollado proyectos de turismo comunitario y cultural, asimismo la presencia del Nevado Cayambe, la reserva natural Cayambe-Coca, entre otros lugares turísticos han convertido al turismo en una fuente generadora de ingresos. (Gobierno de Pichincha, 2013)

4.2.5. Microempresas en Cayambe

Al analizar las microempresas de Cayambe de acuerdo a su actividad económica se determina que el sector con mayor participación es la agricultura, ganadería, pesca y silvicultura con un 40,8%, seguido del 27,5% en el comercio al por mayor y menor, la tercera actividad económica más recurrente de las microempresas con 12,4% es el transporte y almacenamiento, seguido de actividades de alojamiento y servicios de comidas que representan el 5,3%, mientras que las actividades económicas que no son tan frecuentes en las microempresas de Cayambe son la industria manufacturera, construcción, enseñanza, admisión pública y defensa, actividades de los

hogares como empleadores y actividades de servicios administrativos y apoyo. Los datos estadísticos más detallados se presentan en la Figura 23.

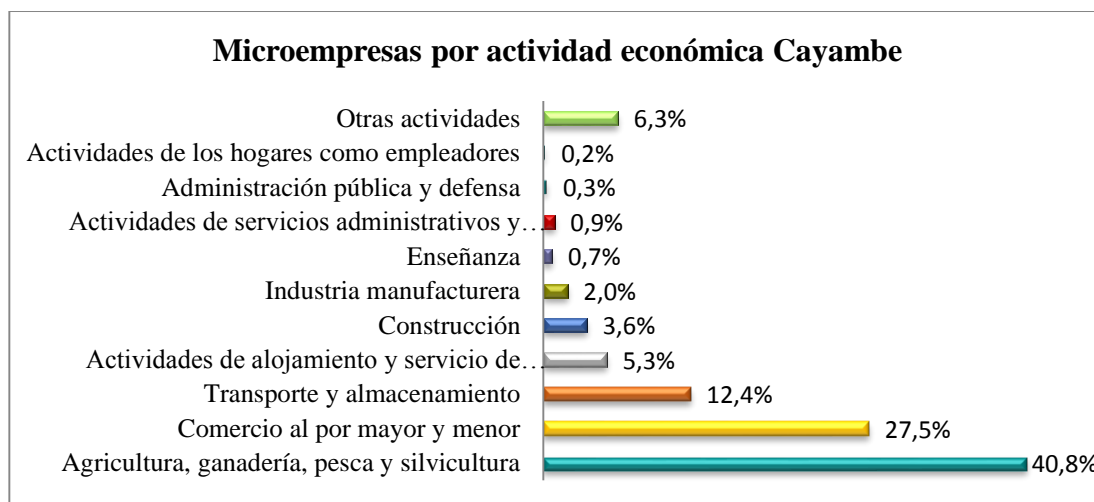


Figura 23 Microempresas por actividad económica Cayambe

Fuente: (Servicio de Rentas Internas, 2017)

Con relación a las otras actividades que realizan los microempresarios, se consideran las actividades profesionales, científicas y técnicas, actividades de contabilidad y auditoría, asesoramiento y representación en procedimientos jurídicos y la producción de obras de teatro.

4.2.6. Inclusión Financiera Cayambe

En base al reporte emitido por el Banco Central del Ecuador, se determina que el cantón Cayambe presenta una inclusión financiera de 64,33% en el año 2016, valor obtenido de la división entre productos financieros para la población adulta proyectada, la misma que engloba a la población económicamente activa, como se lo demuestra en la Tabla 24:

Tabla 24*Inclusión Financiera Cayambe*

Año	Población Adulta Proyectada	Productos Financieros	Inclusión Financiera
Año 2016	61.954	39.858	64,33%

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2018)

4.2.7. Puntos de acceso a entidades financieras en Cayambe

Para el análisis de la inclusión financiera y su influencia en el desarrollo económico de los microempresarios es necesario determinar los puntos de acceso financieros que pueden ser utilizados, los mismos que en la Tabla 25 se presentan segmentados tanto para las parroquias urbanas como para las parroquias rurales.

Tabla 25*Distribución Instituciones Financieras Cayambe*

Tipo de Oficina	Urbana				Rural				TOTAL PUNTOS ACCESO
	Cayambe	Juan Montalvo	Ayora	Ascázubi	Santa Rosa de Cusubamba	Otón	Cangahua	Olmedo	
Agencias Bancarias	8								8
Sucursales Bancarias	1								1
Cajeros Automáticos	19								19
Corresponsales no Bancarios	100	10	2	4	2	2	4	1	125
Ventanilla de Extensión	1								1
Cooperativa de Ahorro y Crédito	8				1	1		1	11
TOTAL PUNTOS DE ACCESO	137	10	2	4	3	3	4	2	165

Fuente: (Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

De los 165 puntos de acceso a entidades financieras en el Cantón Cayambe, el 90% se encuentra en el área urbana, mientras que el restante 10% se distribuye en el área rural, siendo los puntos de acceso con mayor presencia los corresponsales no bancarios con un total de 75,76% distribuidos alrededor de las ocho parroquias, seguidos por las cooperativas de ahorro y crédito las cuales se encuentran tanto en el sector urbano como en el rural, lo cual difiere de los bancos los mismos que se encuentran localizados únicamente en la parte urbana.

En la Tabla 26 se presenta las diferentes entidades financieras localizadas en el cantón Cayambe:

Tabla 26

Entidades Financieras Cayambe

Bancos Privados Nacionales
– Banco Internacional
– Banco del Pacífico
– Banco Pichincha
– Banco Solidario
– Banco VisionFund
Instituciones Financieras Públicas
– BanEcuador
Cooperativa de ahorro y crédito
– Cooperativa de ahorro y crédito Mushuk Pakari Ltda.
– Cooperativa de ahorro y crédito Cooprogreso Ltda.
– Cooperativa de ahorro y crédito 23 de Julio Ltda.
– Cooperativa de ahorro y crédito Artesanos Ltda.
– Cooperativa de ahorro y crédito Sumak Yuyay
– Cooperativa de ahorro y crédito 16 de Julio Ltda.
– Cooperativa de ahorro y crédito Unión Florequisa Ltda.
– Cooperativa de ahorro y crédito Pedro Moncayo Ltda.

Fuente: (Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

4.2.8. Organizaciones no gubernamentales en Cayambe

Las Organizaciones No Gubernamentales (ONG) son aquellas “... organizaciones voluntarias, sin fines de lucro, autónomas e independientes del ámbito de los gobiernos, cuyos recursos se

destinan a financiar proyectos o acciones emprendidas en el ámbito de la cooperación para el desarrollo" (Ortega, 1994, p. 42).

4.2.8.1. Casa Campesina Cayambe

En el año de 1985 en el Cantón de Cayambe mediante una carta de la Sociedad Salesiana en el Ecuador nace el Centro de Casa Campesina Cayambe, para el año de 1994 mediante acuerdo ministerial No. 000847, se convierte en una fundación llamada Casa Campesina Cayambe (FCCC), con el objetivo de ayudar a los cantones de Cayambe y Pedro Moncayo, a tener un mejor desarrollo económico en los sectores de producción, salud, educación, infraestructura, créditos y organización comunitaria, con el apoyo de organismos nacionales e internacionales para financiar proyectos de desarrollo. (Salesianos Cayambe, 2009).

El modelo de desarrollo de la Casa Campesina Cayambe en cuanto a créditos se origina debido al terremoto del año de 1987, puesto que nace la necesidad de los indígenas de contar con préstamos para la construcción de sus viviendas, dado que no tenían acceso a un sistema financiero formal, debían acceder a través de prestamistas informales (chulqueros) con altas tasas de interés, por ende la Casa Campesina Cayambe con base en el Fondo de Desarrollo Rural Marginal presenta la propuesta de microcréditos no necesariamente en dinero, sino también en abonos, fertilizantes, herramientas, entre otros, siendo la comunidad el sujeto de crédito, convirtiendo a los directivos de cada comunidad en garantes, quienes tienen la responsabilidad de cobrar a sus miembros de forma puntual y de trabajar en gestión compartida. (Ferrina & Serrano, 2012).

De esta manera la ONG Fundación Casa Campesina Cayambe, al ser una organización autónoma e independiente en sus decisiones, desempeña un papel importante dentro del Cantón

Cayambe, debido a su objetivo de responder a las necesidades de los microempresarios con la participación en programas de desarrollo y líneas de crédito, fortaleciendo el desarrollo económico de su comunidad.

Al realizar un análisis comparativo de los Estados Financieros de la Fundación Casa Campesina para los años 2016-2017, se establece que para el año 2017 sus activos han disminuido en 4,48%, sus pasivos en 18,51% y su patrimonio en 2,94%.

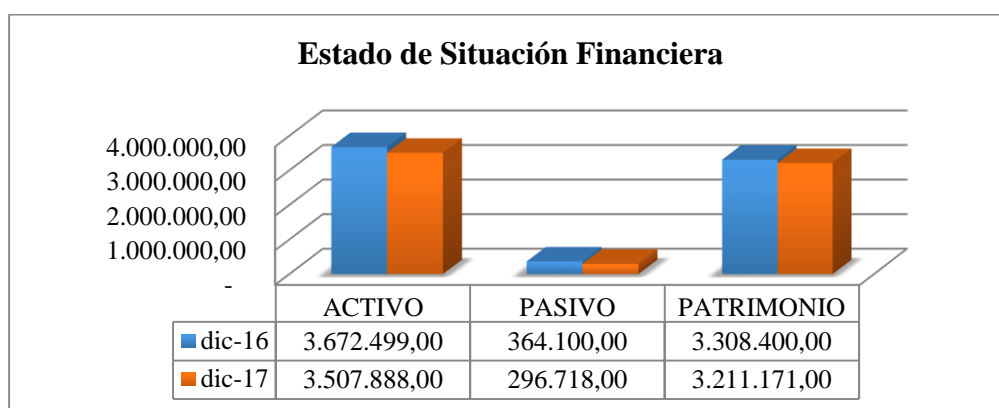


Figura 24 Variación Estado de Situación Financiera 2016 - 2017

Fuente: (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2017)

El Estado de Situación Financiera al 2017 refleja que la cuenta más representativa del Activo es la Cartera de Crédito con \$ 3.207.440,00 que equivale al 91,44% del total de activos, lo que representa el monto total entregado a terceros por la Casa Campesina Cayambe, ratificando de esta manera su objetivo principal de otorgar créditos para el desarrollo económico; en el caso del Pasivo la cuenta que más representa es Obligaciones financieras con \$ 286.334,00 equivalente al 96,50% del total de pasivos, las cuales representan recursos provenientes de otros establecimientos de créditos o de otras instituciones financieras para el capital de trabajo que permiten desarrollar los proyectos y en cuanto al Patrimonio la cuenta que más representativa es las ganancias que obtenidas en ejercicios anteriores con \$ 2.418,906,00.

La Fundación Casa Campesina Cayambe ofrece programas de microcrédito para las comunidades indígenas, facilitando el acceso al crédito, para poder emprender nuevos negocios y trabajar en comunidad, es así que la cartera de crédito total a diciembre del 2017 es de \$ 3.207.440, considerado que la cartera micro es de \$2.368.876 equivalente al 74% de la cartera total. Se determina que del total de los 1.190 clientes de la Casa Campesina 851 son clientes de la cartera micro lo que equivale al 72%.

Tabla 27
Cartera de Crédito 2017

Valor en dólares	dic-17	%
Cartera Total	\$ 3.207.440	100%
Cartera - Micro	\$ 2.368.876	74%
No de Clientes activos de crédito (Total)	1.190	100%
No de Clientes activos de crédito - Micro	851	72%

Fuente: (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2017)

4.2.8.2. INSOTEC

INSOTEC (Instituto de Investigaciones Socioeconómicas y Tecnológicas) es una Organización no Gubernamental privada ecuatoriana sin fines de lucro, inició sus actividades en el año de 1980 en la ciudad de Quito, sus estatutos fueron aprobados mediante acuerdo No. 144 del Ministerio de Bienestar Social cuya reforma fue autorizada con el acuerdo ministerial No. 1077 del 19 de mayo de 1994, esta Organización no Gubernamental está regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y el Ministerio de Inclusión Económica y Social.

INSOTEC está organizado por un grupo de empresarios de la pequeña industria y técnicos vinculados a esta temática, con el fin de contribuir al desarrollo socioeconómico de las microempresas en zonas rurales a través de la prestación de servicios financieros y de apoyo, “...

su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Quito y cuenta con diez agencias ubicadas en: Alausí, Riobamba, Ambato, Santo Domingo, Quero, Píllaro, Pelileo El Carmen, La Concordia, El Quinche y Cayambe” (INSOTEC, 1999).

De esta manera INSOTEC desempeña un papel importante en el Cantón Cayambe, debido a que atiende a la población de bajos ingresos con el fin de facilitar créditos para sus micro emprendimientos, lo cual ayuda a contribuir al desarrollo económico y social de la población con el objetivo de mejorar su calidad de vida.

Al realizar un análisis comparativo de los Estados Financieros de INSOTEC para los años 2016 y 2017, se determina que en el año 2017 sus activos han aumentado en 19,53%, pasivos en 19,72% y patrimonio en 18,49%.

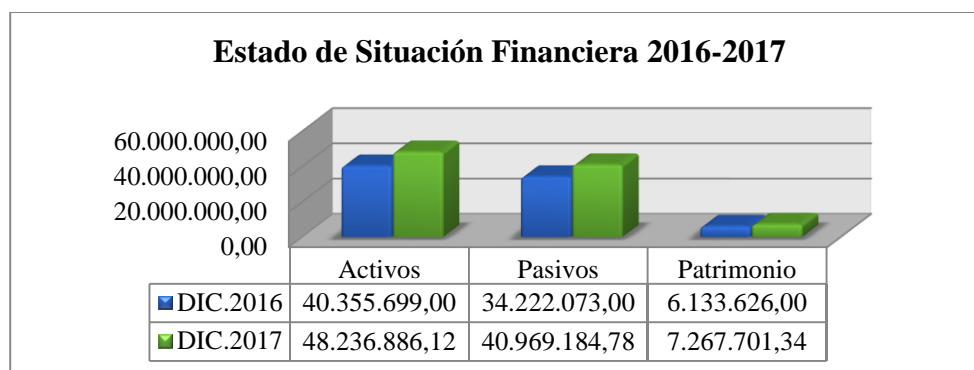


Figura 25 Variación Estado de Situación Financiera 2016-2017

Fuente: (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2017)

El Instituto de Investigaciones Socioeconómicas y Tecnológicas oferta varios productos financieros como créditos dirigidos a actividades de manufactura, comercio o servicios, actividades agropecuarias, facilita el financiamiento de capital de trabajo y compra de activos fijos con respaldo en hipotecas, de la misma forma ofertan servicios como asesorías

empresariales, talleres para mejorar el desarrollo productivo, educación financiera y alianzas con organismos nacionales e internacionales.

La cartera de crédito total a nivel nacional a diciembre del 2017 fue de \$40.444.403 y la cartera micro representa de igual forma \$40.444.403, evidenciando que el total de créditos otorgados por INSOTEC es a microempresarios, además esta ONG cuenta con 15.207 clientes activos, de los cuales el 41,02% son mujeres. Es importante mencionar que la cartera de crédito micro tiene una cobertura en el sector urbano de 34,54% y sector rural del 65,46%.

Tabla 28
Cartera de Crédito INSOTEC

Valor en miles de dólares	dic-17
Cartera Total	40.444
Cartera - Micro	40.444
No de Clientes activos de crédito	15.207
No de Clientes activos de crédito – Mujeres	6.238
Cartera de Crédito Sector Urbano	34,54%
Cartera de Crédito Sector Rural	65,46%

Fuente: (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2017)

4.2.9. Productos financieros ofrecidos en Cayambe

4.2.9.1. Entidades financieras con oficina en Cayambe

Las entidades financieras ofrecen a sus clientes diversidad de productos de acuerdo a sus necesidades, con respecto a las captaciones se encuentran las cuentas de ahorro, corrientes, básicas, además se puede realizar depósitos a plazo fijo; con respecto a las colocaciones de las entidades financieras ofrecen de igual forma una variedad de opciones, siendo el microcrédito la categoría presente en todas las instituciones.

Tabla 29
Productos Financieros con agencia en Cayambe

Entidad Financiera con oficina en Cayambe	Cuentas			Inversiones (Depósitos a plazo)	Tarjetas		Créditos								
	Ahorro	Corriente	Básica		Tarjeta de Débito	Tarjeta de Crédito	Comercial prioritario	Consumo prioritario	Inmobiliario	Microcrédito	Productivo	Comercial ordinario	Consumo ordinario	Vivienda interés público	Educativo
BANCOS PRIVADOS NACIONALES															
Banco Internacional	x	x		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco del Pacífico	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco Pichincha	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco Solidario	x	x		x	x	x	x	x	x	x					
Banco VisionFund	x			x						x					
INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS															
BanEcuador	x	x	x	x	x		x	x		x					
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO															
S1 Cooprogreso Ltda.	x			x	x	x	x	x	x	x			x		
S1 23 de Julio Ltda.	x			x	x		x	x	x			x	x		
S2 Artesanos Ltda.	x			x	x			x	x						
S3 16 de Julio Ltda.	x			x				x	x						
S3 Pedro Moncayo Ltda.	x			x	x			x		x			x		x

Fuente: (Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

4.2.9.2. Entidades financieras sin oficina en Cayambe

Las entidades financieras que no tienen agencia en Cayambe ofertan productos para captar a sus clientes que residen en este cantón, las cuentas que manejan son las de ahorro en su mayoría y de igual manera los depósitos a plazo fijo, con respecto al crédito las categorías que siempre están presentes son el microcrédito y el consumo prioritario.

Tabla 30
Productos Financieros sin agencia en Cayambe

Entidad Financiera sin oficina en Cayambe	Cuentas			Inversiones (Depósitos a plazo)	Tarjetas		Créditos								
	Ahorro	Corriente	Básica		Tarjeta de Débito	Tarjeta de Crédito	Comercial prioritario	Consumo prioritario	Inmobiliario	Microcrédito	Productivo	Comercial ordinario	Consumo ordinario	Vivienda interés público	Educativo
S1 Oscus Ltda	x			x	x		x	x	x				x		
S1 29 de Octubre Ltda	x			x	x		x	x	x		x	x			
S1 Alianza del Valle	x			x	x			x	x						
S1 Andalucía Ltda	x			x	x			x	x				x		
S1 El Sagrario Ltda	x			x	x		x	x	x				x		
S1 Jardín Azuayo Ltda	x			x	x		x	x	x						
S1 Pablo Muñoz Vega	x			x	x			x	x				x		x
S1 Pilahuin Tio Ltda	x			x							x				
S1 Policia Nacional Ltda	x			x	x		x	x	x	x			x		
S1 San Francisco Ltda	x			x	x		x	x	x				x		
S1 San José Ltda	x			x	x			x	x				x		
S1 Tulcán Ltda	x			x	x			x	x				x		
S2 La Merced Ltda	x			x	x		x	x	x	x			x		x
S2 Fernando Daquilema	x			x	x			x	x						
S2 Kullki Wasi Ltda	x			x	x			x			x				
S2 Luz del Valle Ltda	x			x				x	x				x		
S2 San Francisco de Asis	x			x				x	x				x		

Continúa →

Entidad Financiera sin oficina en Cayambe	Cuentas			Inversiones (Depósitos a plazo)	Tarjetas		Créditos							
	Ahorro	Corriente	Básica		Tarjeta de Débito	Tarjeta de Crédito	Comercial prioritario	Consumo prioritario	Inmobiliario	Microcrédito	Productivo	Comercial ordinario	Consumo ordinario	Vivienda interés público
S2 Construcciones Comercio y Producción	x			x			x	x	x	x				
S2 Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac	x			x	x		x	x	x	x				
S2 Previsión Ahorro y Desarrollo Ltda	x			x	x			x	x	x				
S3 Acción Imbaburapak	x			x				x	x	x				
S3 Ecuacréditos Ltda	x			x				x	x	x				
S2 Construcciones Comercio y Producción	x			x			x	x	x	x				
S3 Minga Ltda	x			x	x			x		x			x	
S3 Puellaró Ltda	x			x				x	x	x				
S3 San Juan de Cotogchoa Ltda	x			x				x		x			x	
S3 San Vicente del Sur	x			x				x		x				
S3 Sierra Centro Ltda	x			x	x			x		x				
S3 Sumak Kawsay Ltda	x			x				x		x				
S3 Unión del Ejido	x			x				x		x				
S3 San Antonio Ltda - Imbabura	x			x				x	x	x				
S3 Alianza Minas Ltda	x			x				x	x	x				
S3 Corporación Centro	x			x				x		x			x	
S3 Crecer Wiñari Ltda.	x			x				x	x	x				
S3 Chuchuqui Ltda.	x			x			x	x		x			x	
S3 Indígena SAC Pelileo	x			x	x			x		x				

Fuente: (Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

4.2.10. Servicios financieros ofrecidos en Cayambe

4.2.10.1. Entidades financieras con agencia en Cayambe

La educación financiera es un servicio que se encuentra presente en todos los bancos ubicados en Cayambe y en algunas Coac, la mayoría de instituciones financieras cuenta con cajeros automáticos lo que facilita las operaciones financieras, con relación a planes médicos no es un servicio ofertado por la mayoría de entidades. Con respecto a los seguros se ha segmentado en tres categorías, seguros personales y familiares que abarca los seguros de vida y de accidentes personales, seguro financiero como el seguro de desgravamen y otros seguros los cuales comprenden seguros de incendios, vehículos, equipos, rotura de maquinaria, entre otros.

Tabla 31

Servicios no financieros con agencia en Cayambe

Entidad Financiera con oficina en Cayambe	Educación Financiera	Planes médicos	Seguros		
			Personales y Familiares	Financieros	Otros
BANCOS PRIVADOS NACIONALES					
Banco Internacional	x	x	x	x	x
Banco del Pacífico	x			x	
Banco Pichincha	x	x	x	x	x
Banco Solidario	x				
INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS					
BanEcuador	x	x			
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO					
S1 Cooprogreso Ltda.	x	x	x		
S1 23 de Julio Ltda.	x	x	x		
S2 Artesanos Ltda.			x		
S3 16 de Julio Ltda.	x				
S3 Pedro Moncayo Ltda.	x				

Fuente: (Página web de cada institución financiera, 2017)

Otros servicios financieros que se ofertan son el pago de servicios básicos como lo son el agua, luz, teléfono e internet, los servicios públicos como pagos al SRI, ANT, pagos prediales, obligaciones municipales y servicios privados como el pago de televisión por cable, universidades, tarjetas de crédito; además de giros o remesas, bono de desarrollo humano. Algunas entidades financieras cuentan con banca online que les permite a sus clientes acceder a su cuenta vía internet para realizar operaciones financieras.

Tabla 32

Servicios financieros con agencia en Cayambe

Entidad Financiera con oficina en Cayambe	Cajeros Automáticos	Pago de Servicios					BDH	Banca Online	Casilleros de Seguridad
		Servicios Básicos	Servicios Públicos	Servicios Privados	Giros (remesas)				
BANCOS PRIVADOS NACIONALES									
Banco Internacional	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco del Pacífico	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco Pichincha	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Banco Solidario	x							x	
Banco VisionFund									
INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS									
BanEcuador	x		x	x	x			x	
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO									
S1 Coopprogreso Ltda.	x	x	x	x	x	x	x	x	
S1 23 de Julio Ltda.	x	x	x	x				x	
S2 Artesanos Ltda.	x	x	x	x	x	x	x	x	
S3 16 de Julio Ltda.		x	x	x			x		
S3 Pedro Moncayo Ltda.	x	x	x	x			x		

Fuente: (Página web de cada institución financiera, 2017)

4.2.10.2. Entidades financieras sin oficina en Cayambe

Es importante considerar la existencia de entidades financieras que no tienen agencia en Cayambe pero mantienen clientes del cantón, por lo cual se establecen los servicios financieros que estas instituciones ofrecen:

Tabla 33

Servicios financieros sin agencia en Cayambe

Entidad Financiera con oficina en Cayambe	Educación Financiera	Planes médicos	Seguros		
			Personales y Familiares	Financieros	Otros
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO					
S1 Oscus Ltda	X	X	X		
S1 29 de Octubre Ltda	X	X	X	X	X
S1 Alianza del Valle Ltda	X				
S1 Andalucía Ltda		X			
S1 El Sagrario Ltda					
S1 Jardín Azuayo Ltda	X				
S1 Pablo Muñoz Vega Ltda		X	X		
S1 Policía Nacional Ltda	X	X	X		
S1 San Francisco Ltda	X	X			
S1 San José Ltda	X				
S1 Tulcán Ltda		X	X		
S2 La Merced Ltda		X			
S2 Construcciones Comercio y Producción Ltda	X				
S2 Fernando Daquilema	X				
S2 Kullki Wasi Ltda	X		X	X	
S2 Luz del Valle Ltda	X				
S2 San Francisco de Asis Ltda			X		
S2 Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac		X	X		X
S3 San Juan de Cotogchoa Ltda		X		X	
S3 Minga Ltda					
S3 San Vicente del Sur		X	X		

Fuente: (Página web de cada institución financiera, 2017)

Los servicios más recurrentes en las cooperativas de ahorro y crédito que no tienen agencia en Cayambe son el pago de servicios básicos, servicios públicos y servicios privados, las cooperativas del segmento 1 son las que más ofertan el servicio de banca online.

Tabla 34
Servicios financieros sin agencia en Cayambe

Entidad Financiera con oficina en Cayambe	Cajeros Automáticos	Pago de Servicios					Bono de desarrollo humano	Banca Online	Casilleros de Seguridad
		Servicios Básicos	Servicios Públicos	Servicios Privados	Giros (remesas)				
S1 Oscus Ltda	x					x			
S1 29 de Octubre Ltda	x	x	x			x		x	
S1 Alianza del Valle Ltda	x	x	x	x			x	x	
S1 Andalucía Ltda	x	x	x	x				x	
S1 El Sagrario Ltda	x	x	x	x	x			x	
S1 Jardín Azuayo Ltda	x	x	x			x	x	x	
S1 Pablo Muñoz Vega Ltda	x	x	x			x		x	
S1 Pilahuin Tio Ltda	x	x	x	x					
S1 San Francisco Ltda	x	x	x	x	x			x	
S1 San José Ltda	x	x	x	x	x		x	x	
S1 Tulcán Ltda	x	x	x						
S2 La Merced Ltda	x	x	x	x	x	x		x	
S2 Construcciones Comercio y Producción Ltda	x	x	x	x	x				
S2 Fernando Daquilema	x	x	x	x					
S2 Kullki Wasi Ltda	x	x	x	x	x	x			
S2 Luz del Valle Ltda		x	x	x				x	
S2 Previsión Ahorro y Desarrollo Ltda		x	x	x	x				
S2 San Francisco de Asis Ltda		x	x	x				x	
S2 Mujeres Unidas Tantanakushka Warmikunapac	x	x	x	x		x		x	
S3 Acción Imbaburapak Ltda		x		x		x			
S3 Ecuacréditos Ltda		x	x						
S3 San Juan de Cotogchoa Ltda		x	x	x		x			
S3 San Vicente del Sur		x	x	x		x		x	
S3 Sumak Kawsay Ltda		x	x	x					

Fuente: (Página web de cada institución financiera, 2017)

4.2.11. Captaciones de las entidades financieras de Cayambe

En el Cantón Cayambe existe la presencia de bancos privados, banca pública y cooperativas de ahorro y crédito, los mismos que realizan captaciones de microempresarios por medio de depósitos a la vista, depósitos a plazo, depósitos de garantía y depósitos restringidos. Para el análisis de las captaciones realizadas por las entidades financieras se las segmenta en dos grupos, las que tienen agencias en el cantón de Cayambe y las que no tienen agencias en Cayambe, pero registran captaciones provenientes del cantón.

4.2.11.1. Entidades financieras con agencias en Cayambe

La Cooperativa de ahorro y crédito 23 de Julio Ltda. Presenta el mayor monto de captaciones en el cantón Cayambe con un 33%, seguida por el 30,7% del Banco Pichincha, concentrando en estas dos entidades financieras más de la mitad de las captaciones realizadas, sin embargo el Banco Pichincha concentra sus captaciones en depósitos a la vista a diferencia de la cooperativa 23 de Julio Ltda. que tiene una participación similar ente depósitos a la vista y depósitos a plazo. En la Tabla 35 se establecen los valores restantes.

Tabla 35
Captaciones Instituciones Financieras con agencia en Cayambe

Captaciones Instituciones Financieras (Con Agencia Cayambe)												
Número de clientes												
A diciembre 2017												
Entidad	Depósitos a la vista			%	Dep. a plazo	%	Dep. de garantía	%	Dep. restringido	%	Total	%
	Cuenta Ahorros	Cuenta Corriente	Total									
Bancos Privados												
Banco Internacional	3.79	587	4.382	3,0%	32	3,0%	-	-	9	1,7%	4.423	3,0%
Banco del Pacífico	11.078	548	11.626	7,9%	99	9,2%	-	-	-	-	11.725	7,8%
Banco Pichincha	43.275	1.522	44.797	30,3%	159	14,8%	6	100,0%	47	9,1%	45.009	30,1%

Continúa →

Banco Solidario	6.823	44	6.867	4,6%	-	-	-	-	-	-	6.867	4,6%
Total Bancos Privados	64.971	2.701	67.672	45,7%	290	26,9%	6	100,0%	56	10,9%	68.024	45,5%
Banca Pública												
BanEcuador	15.630	2	15.632	10,6%	91	8,4%	-	-	-	-	15.723	10,5%
Total Banca Pública	15.630	2	15.632	10,6%	91	8,4%	-	-	-	-	15.723	10,5%
Cooperativas de Ahorro y Crédito												
Cooprogreso Ltda.	5.513	-	5.513	3,7%	63	5,8%	-	-	-	-	5.576	3,7%
23 de Julio Ltda.	43.282	-	43.282	29,2%	417	38,7%	-	-	-	-	43.699	29,2%
Artesanos Ltda.	4.039	-	4.039	2,7%	35	3,2%	-	-	-	-	4.074	2,7%
Pedro Moncayo Ltda.	4.403	-	4.403	3,0%	26	2,4%	-	-	17	3,3%	4.446	3,0%
16 de Julio Ltda.	7.443	-	7.443	5,0%	155	14,4%	-	-	443	85,9%	8.041	5,4%
Total Coac	64.680	-	64.680	43,7%	696	64,6%	-	-	460	89,1%	65.836	44,0%
Total Clientes	145.281	2.703	147.984	100,0%	1.077	100,0%	6	100,0%	516	100,0%	149.583	100,0%

Fuente: (Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

4.2.11.1.1. Número de clientes en captaciones

Las entidades financieras que concentran mayor número de clientes son el Banco Pichincha con un 30,1% y la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda. con el 29,2%, ambas centralizando en los depósitos a la vista su mayor porcentaje de clientes, a estas entidades le sigue BanEcuador y el Banco del Pacífico con un 10,5% y 7,8% respectivamente.

Tabla 36

Número de clientes – Captaciones con agencias en Cayambe

Captaciones Instituciones Financieras (Con Agencia)										
Número de clientes										
Cayambe										
A diciembre 2017										
Entidad	Depósitos a la vista	%	Depósitos a plazo	%	Depósitos de garantía	%	Depósitos restringidos	%	Total	%
Bancos Privados										
Banco Internacional	4.382	3,0%	32	3,0%	-	-	9	1,7%	4.423	3,0%

Continúa →

Banco del Pacífico	11.626	7,9%	99	9,2%	-	-	11.725	7,8%
Banco Pichincha	44.797	30,3%	159	14,8%	6	100,0%	47	9,1%
Banco Solidario	6.867	4,6%	-	-	-	-	6.867	4,6%
Total Bcos Privados	67.672	45,7%	290	26,9%	6	100,0%	56	10,9%
Banca Pública								
BanEcuador	15.632	10,6%	91	8,4%	-	-	15.723	10,5%
Total Banca Pública	15.632	10,6%	91	8,4%	0	0	15.723	10,5%
Cooperativas de Ahorro y Crédito								
Cooprogreso Ltda.	5.513	3,7%	63	5,8%	-	-	5.576	3,7%
23 de Julio Ltda.	43.282	29,2%	417	38,7%	-	-	43.699	29,2%
Artesanos Ltda.	4.039	2,7%	35	3,2%	-	-	4.074	2,7%
Pedro Moncayo Ltda.	4.403	3,0%	26	2,4%	-	17	3,3%	4.446
16 de Julio Ltda.	7.443	5,0%	155	14,4%	-	443	85,9%	8.041
Total Coac	64.680	43,7%	696	64,6%	0	460	89,1%	65.836
Total Clientes	147.984	100,0%	1.077	100,0%	6	100,0%	516	100,0%

Fuente: (Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

4.2.11.2. Entidades financieras sin agencias en Cayambe

Es importante mencionar a entidades financieras que a pesar de no tener agencia en Cayambe, registran captaciones provenientes del cantón como lo son la Cooperativa de ahorro y crédito Oscus, la misma que mantiene un registro en depósitos a plazo con un valor significativo, seguida de entidades financieras como Sumak Kawsay, La Merced, entre las más importantes por los montos recaudados.

Tabla 37

Captaciones Instituciones Financieras sin agencia en Cayambe

Captaciones Instituciones Financieras (Sin Agencia)					
Cayambe					
A diciembre 2017					
Valores en dólares					
Entidad	Ahorros	Depósitos a plazo	Depósitos de garantía	Depósitos restringidos	Total
Cooperativas de Ahorro y Crédito					
Oscus Ltda.	694	1.988.535	-	98	1.989.327
La Merced Ltda.	58	-	-	-	58
Sumak Kawsay Ltda.	565	-	-	468	1.032

Continúa →

Del Distrito Metropolitano	20	-	-	-	20
De Quito Amazonas					
Coop Catar Ltda.	25	-	-	-	25
Saldo Total	1.362	1.988.535	-	566	1.990.462

Fuente: (Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Oscus Ltda. refleja un monto de \$ 1.988.535 en depósitos a la vista, los mismos que son realizados por cooperativas de ahorro y crédito de Cayambe.

4.2.11.2.1. Número de clientes en captaciones

Los clientes que pertenecen a entidades financieras sin agencia en Cayambe son 91 personas, siendo la Cooperativa de ahorro y crédito Sumak Kawsay la que concentra mayor participación de los mismos, seguida por la Cooperativa Oscus y La Merced.

Tabla 38

Número de Clientes-Captaciones sin Agencia Cayambe

Captaciones Instituciones Financieras (Sin Oficina)					
Número de clientes					
Cayambe					
A diciembre 2017					
Entidad	Ahorros	Depósitos a plazo	Depósitos de garantía	Depósitos restringidos	Total
Cooperativas de Ahorro y Crédito					
Oscus Ltda.	18	2	-	1	21
La Merced Ltda.	15	-	-	-	15
Sumak Kawsay Ltda.	54	-	-	1	55
Total Clientes	87	2	-	2	91

Fuente: (Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

4.2.12. Colocaciones de entidades financieras en Cayambe

4.2.12.1. Entidades financieras con agencia en Cayambe

La institución financiera con mayor saldo de microcréditos otorgados es el Banco Solidario con el 24,6%, seguido del 18,5% de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda., BanEcuador y Banco Pichincha presentan el 18,0% y 16,4% respectivamente. Este porcentaje contrasta con las captaciones, en las cuales el Banco de Pichincha es una de las instituciones

financieras con mayor saldo. Al analizar la morosidad presentada por las entidades financieras, es importante destacar el 9,56% de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda., la cual posee una importante presencia para el cantón Cayambe tanto en captaciones como en colocaciones, tiene el índice más alto de morosidad en relación a las demás instituciones financieras ubicadas en el cantón de estudio.

Tabla 39
Colocaciones Microcrédito con agencia en Cayambe

Colocaciones Instituciones Financieras (Con Agencia)						
Cartera de Microcrédito						
Cayambe						
A diciembre 2017						
Valores en miles de dólares						
Entidad	Cartera por vencer	Cartera que no devenga intereses	Cartera vencida	Saldo total	Participación	Morosidad
Bancos privados						
Banco Pichincha	8.991	161	135	9.287	15,7%	3,19%
Banco del Pacífico	12	-	-	12	0,0%	0,00%
Banco Solidario	13.460	419	87	13.965	23,6%	3,62%
Banco VisionFund	3.422	44	57	3.522	6,0%	2,85%
Total Bcos Privados	25.884	624	279	26.786	45,3%	
Banca pública						
BanEcuador	9.969	147	114	10.230	17,3%	2,55%
Total Banca Pública	9.969	147	114	10.230	17,3%	
Cooperativas de ahorro y crédito						
23 de Julio Ltda.	9.503	631	373	10.508	17,8%	9,56%
Cooprogreso Ltda.	3.128	42	146	3.316	5,6%	5,67%
Artesanos Ltda.	2.345	37	135	2.516	4,3%	6,80%
Pedro Moncayo Ltda.	3.257	73	19	3.349	5,7%	2,75%
Total Coac	18.233	783	673	19.689	33,3%	
ONG						
Casa Campesina Cayambe				2.368	4,0%	
Total ONG	0	0	0	2.368	4,0%	
Saldo Total	54.086	1.554	1.066	59.073	100,0%	

Fuente: (Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

4.2.12.2. Entidades financieras sin agencia en Cayambe

Las principales cooperativas de ahorro y crédito que sin tener agencia en Cayambe, presentan colocaciones de clientes que residen en este cantón son: Pilahuín Tío Ltda. con el 46,79% lo cual

representa \$5.367.740, seguida con el 32,79% por la Coac Pablo Muñoz Vega Ltda. que refleja en su cartera de microcrédito \$3.761.695, ambas entidades financieras concentran el 79,58% del total de la cartera micro, la distribución del porcentaje restante se refleja en la Tabla 40.

Tabla 40
Colocaciones Microcrédito sin agencia en Cayambe

Colocaciones Instituciones Financieras (Sin agencia)						
Cartera de Microcrédito						
Cayambe						
A diciembre 2017						
Valores en dólares						
Entidad	Cartera por vencer	Cartera que no devenga intereses	Cartera vencida	Saldo total	% Part.	Morosidad
Cooperativas de ahorro y crédito						
29 de Octubre Ltda.	51.823	-	1	51.824	0,45%	0,00%
Alianza del Valle Ltda.	19.428	-	-	19.428	0,17%	0,00%
Andalucía Ltda.	920.478	64.911	81.319	1.066.708	9,30%	13,71%
El Sagrario Ltda.	-	3.775	5.968	9.743	0,08%	100,00%
Jardín Azuayo Ltda.	11.250	12.236	1.803	25.289	0,22%	55,51%
Oscus Ltda.	38.945	-	-	38.945	0,34%	0,00%
Pablo Muñoz Vega Ltda.	3.701.549	42.565	17.582	3.761.695	32,79%	1,60%
Pilahuin Tío Ltda.	5.168.840	125.601	73.298	5.367.740	46,79%	3,71%
Policía Nacional Ltda.	57.921	-	-	57.921	0,50%	0,00%
San Francisco Ltda.	61.286	5.608	3.062	69.956	0,61%	12,39%
San José Ltda.	4.396	-	-	4.396	0,04%	0,00%
Tulcán Ltda.	152.444	-	-	152.444	1,33%	0,00%
Construcción Comercio y producción Ltda.	31.801	-	-	31.801	0,28%	0,00%
Fernando Daquilema	9.317	-	-	9.317	0,08%	0,00%
Kullki Wasi Ltda.	12.778	-	-	12.778	0,11%	0,00%
Luz del Valle	2.772	-	2.986	5.758	0,05%	51,86%
Mujeres Unidas						
Tantanakushka	98.489	-	488	98.976	0,86%	0,49%
Warmikunapac						
Previsión ahorro y desarrollo Ltda.	-	-	1.127	1.127	0,01%	100,00%
San Antonio Ltda. - Imbabura	13.037	-	-	13.037	0,11%	0,00%
San Francisco de Asís Ltda.	1.723	-	1	1.724	0,02%	0,06%
Acción Imbaburapak Ltda.	312.427	4.100	7.736	324.263	2,83%	3,65%
Alianza Minas Ltda	1.779	-	-	1.779	0,02%	0,00%
Corporación Centro Ltda.	20.194	-	-	20.194	0,18%	0,00%
Creceer Wiñari Ltda.	29.183	-	-	29.183	0,25%	0,00%

Continúa →

Ecuacréditos Ltda.	18.611	-	1	18.612	0,16%	0,01%
Indígena SAC Pelileo Ltda.	186.197	-	-	186.197	1,62%	0,00%
Minga Ltda.	8.767	-	-	8.767	0,08%	0,00%
Puellaro Ltda.	3.958	-	-	3.958	0,03%	0,00%
San Juan de Cotogchoa	23.668	-	-	23.668	0,21%	0,00%
San Vicente del Sur	-	640	1.267	1.907	0,02%	100,00%
Sierra Centro Ltda.	577	-	-	577	0,01%	0,00%
Sumak Kawsay Ltda.	-	-	5.360	5.360	0,05%	100,00%
Unión El Ejido	30.600	-	-	30.600	0,27%	0,00%
Mutualistas						
Imbabura	13.400	533	1.479	15.412	0,13%	13,05%
Saldo Total	11.007.638	259.969	203.478	11.471.084	100%	4,04%

Fuente: (Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

La cartera de microcrédito del Cantón Cayambe a Diciembre del 2017 presenta un valor total de \$68.176.202, los mismos que se concentran con el 83,17% en entidades con agencia en Cayambe y únicamente el 16,83% en instituciones financieras sin agencia en el cantón, valores reflejados en la Tabla 41.

Tabla 41
Colocaciones Microcrédito Cayambe

Resumen de Colocaciones Cayambe					
Cartera de Microcrédito					
A diciembre 2017					
Valores en dólares					
	Cartera por vencer	Cartera que no devenga intereses	Cartera vencida	Saldo total	% Participación
Con agencia	54.085.814	1.553.622	1.065.682	56.705.118	83,17%
Sin agencia	11.007.638	259.969	203.478	11.471.084	16,83%
Total	65.093.452	1.813.591	1.269.160	68.176.202	100,00%

Fuente: (Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

4.3. Resultados de la investigación empírica

4.3.1. Caracterización de la muestra

Del total de los 271 microempresarios encuestados, existió una mayor concentración en el sexo femenino con un 60%, es decir se encuestó a 162 mujeres y el 40% restante es del sexo masculino con 109 hombres.

Los rangos de edad que presentan mayor concentración de microempresarios en el Cantón Cayambe son de 41 a 50 años y personas mayores a 50 años, conformando de manera conjunta el 53,1% de los encuestados, como lo indica la Figura 26.

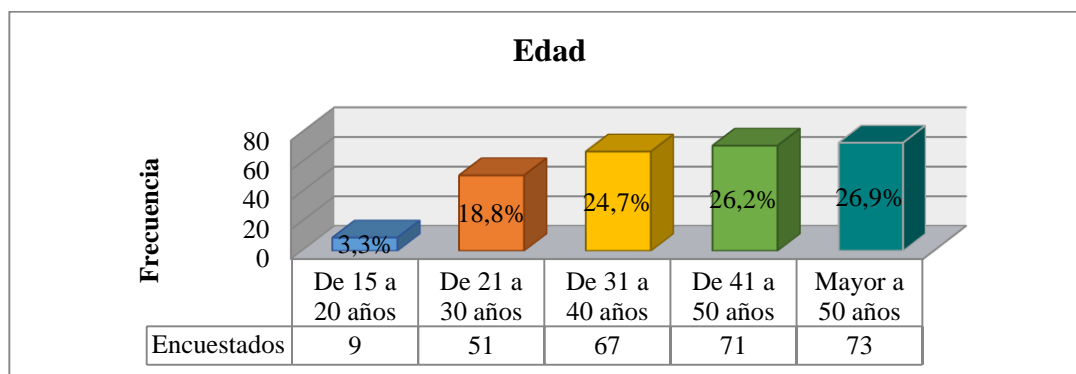


Figura 26 Edad de los encuestados

Al analizar el nivel de educación de los microempresarios, el más recurrente es la primaria con el 45,8%, seguido del nivel secundario con el 44,6%; tal como se presenta en la Figura 27.

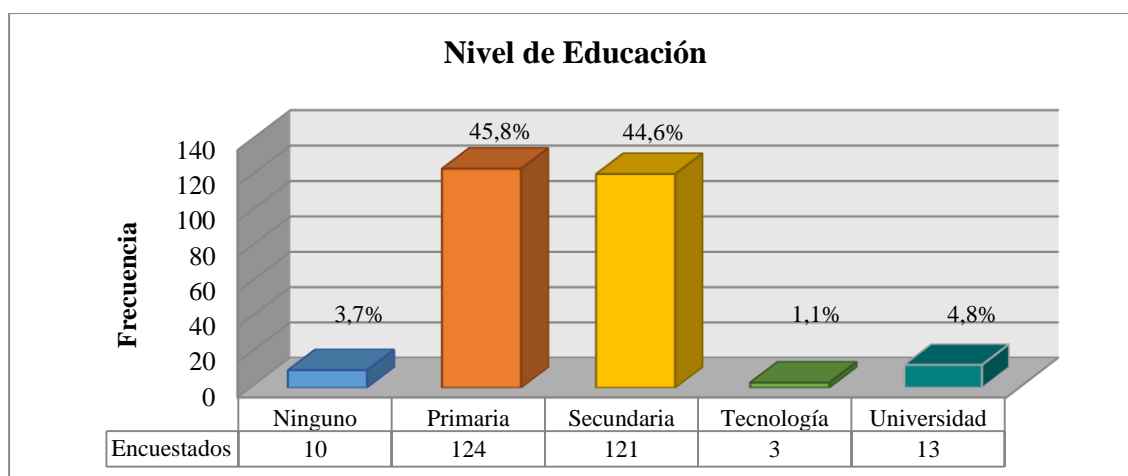


Figura 27 Nivel de Educación de los encuestados

La parroquia de Cayambe concentró el 56,8% de encuestas desarrolladas a los microempresarios, debido a que es la parroquia urbana con mayor densidad poblacional y por ende mayor movimiento comercial, el porcentaje restante se distribuyó para las demás

parroquias, como se presenta en la Figura 28, cabe considerar que para esta distribución se basó en el catastro de empresas emitido por el Servicio de Rentas Internas, como se lo especificó en el capítulo anterior.

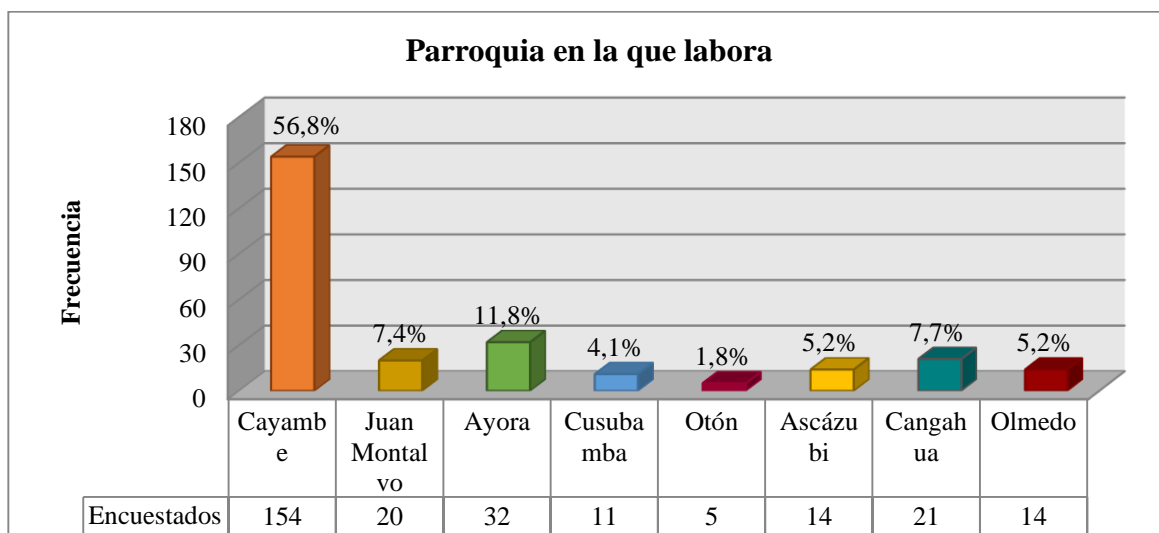


Figura 28 Parroquia en la que labora los encuestados

Las actividades económicas más frecuentes de los microempresarios encuestados en el Cantón de Cayambe en base a la información reflejada en la Figura 29 fueron el comercio al por mayor y menor con 34%, agricultura y ganadería 24% y 19% en servicios de comidas, abarcando conjuntamente un 77%, entre las demás actividades económicas desarrolladas se menciona la industria manufacturera, artesanías, servicios, transporte y actividades de alojamiento.

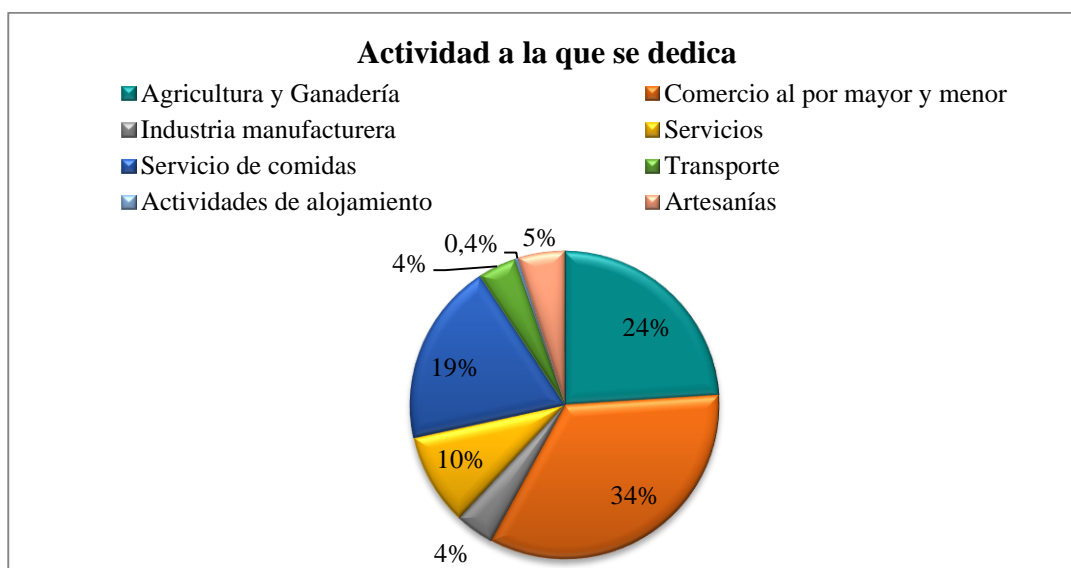


Figura 29 Actividad a la que se dedican los encuestados

De los 271 microempresarios encuestados, el 56% afirmó tener Ruc o Rise, lo cual equivale a 152 encuestados, mientras que el 44% restante, es decir 119 microempresarios, realiza su trabajo de manera informal, sin contar con los permisos correspondientes. Por lo tanto, los microempresarios formales cuentan con un lugar fijo para el desarrollo de su actividad económica, mientras que el sector informal lo realiza de manera ambulante.

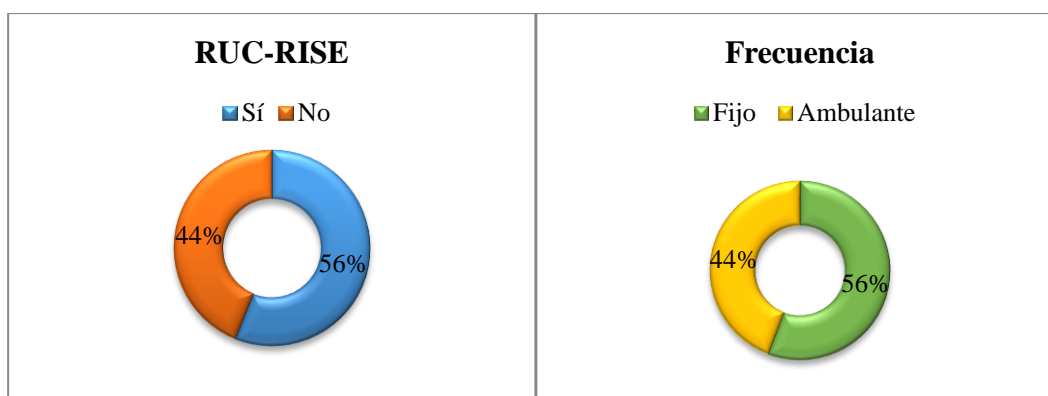


Figura 30 Sector del Microempresario

Con relación al tiempo del negocio, la categoría con mayor frecuencia es la de 1 a 5 años con un 38%, lo cual establece que los microempresarios son relativamente nuevos en su actividad económica, seguidos por los rangos de 5 a 10 años y más de 20 años, con porcentajes de 22,5% y 13,3% respectivamente; lo cual refleja una estabilidad del micro emprendimiento.

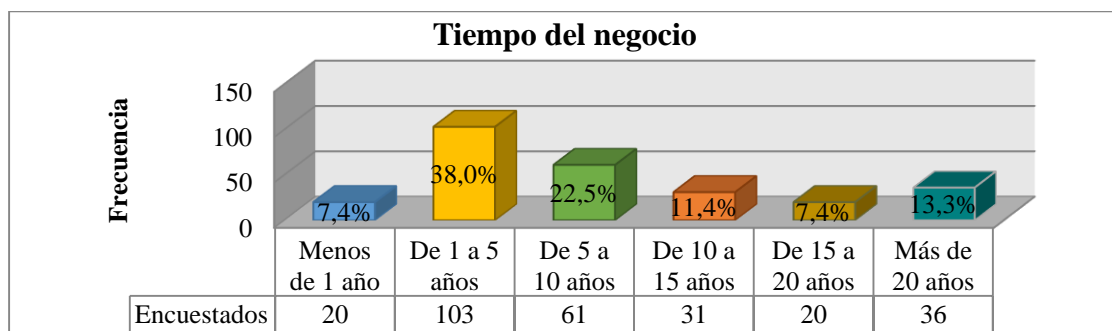


Figura 31 Tiempo del negocio

El nivel de ventas promedio mensual más recurrente entre los microempresarios encuestados es el rango de \$301 a \$500, seguido por la categoría de \$101 a \$300 y de \$501 a \$1.000; esta información permite corroborar que cumplen con el requisito para ser considerados como microempresarios, es decir, su nivel de ventas anuales es inferior o igual a USD 100,000.00, tal como lo denota la Figura 32.

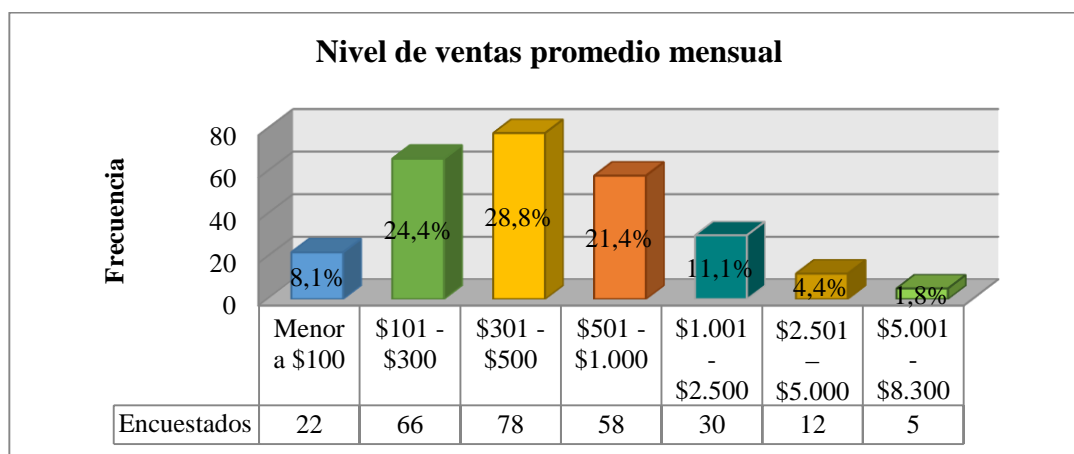


Figura 32 Nivel de ventas promedio mensual

4.3.2. Análisis Univariado

Pregunta 1. ¿Tiene usted alguna cuenta en el sistema financiero?

Tabla 42
Pregunta 1

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Sí	177	65,3	65,3
No	94	34,7	100,0
Total	271	100,0	

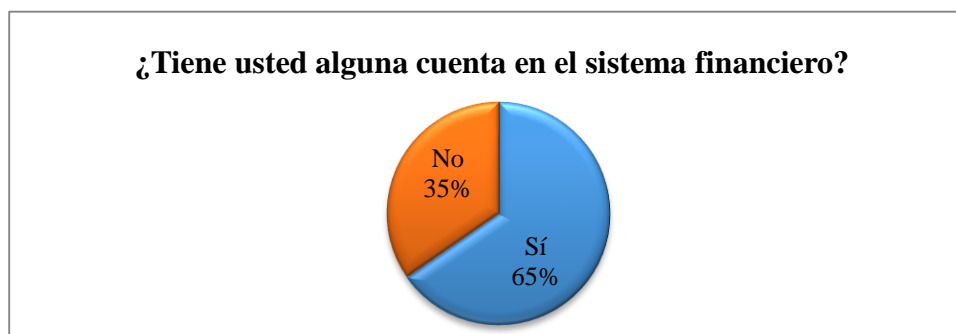


Figura 33 Resultados Pregunta 1

De los 271 microempresarios encuestados, el 65,3 % manifiesta tener alguna cuenta en el sistema financiero, mientras que 34,7% asegura no tener cuenta en entidades financieras.

Pregunta 2. ¿Qué tipo de cuenta tiene usted?

Tabla 43
Pregunta 2 Porcentajes

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Cuenta de ahorro	175	94,6	94,6
Cuenta corriente	9	4,9	99,5
Depósito a plazo fijo	1	0,5	100,0
Total	185	100	

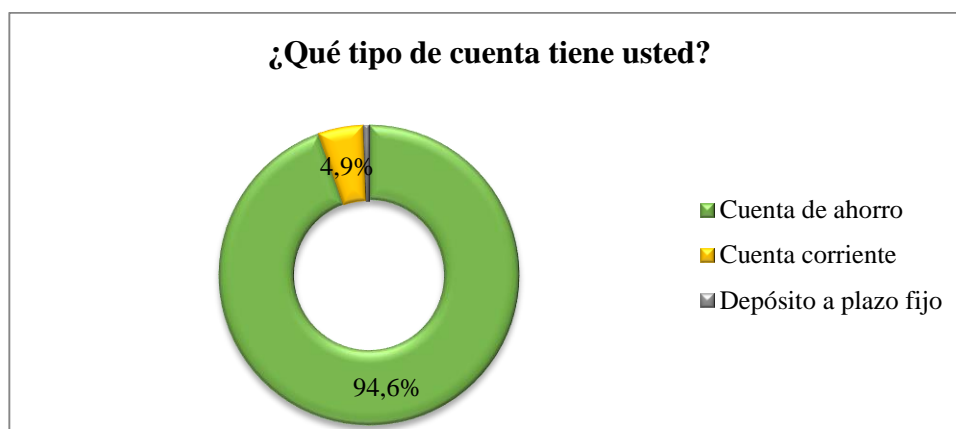


Figura 34 Resultados Pregunta 2

De la investigación realizada, se determinó que existen 185 cuentas abiertas, esta cantidad es mayor a los 177 encuestados que afirman tener cuentas en el sistema financiero debido a que una persona puede tener cuenta de ahorro, cuenta corriente, cuenta básica y depósitos a plazo fijo a la vez o en distintas instituciones financieras. El 94,6% de las cuentas de los microempresarios encuestados es de ahorros, debido a que no implica gran cantidad de requisitos como en otros tipos de cuenta, el 4,9% restante lo abarca la cuenta corriente, mientras que el 0,5% es de depósito a plazo fijo, este tipo de cuenta es la de menor recurrencia entre los microempresarios debido a que les exige dejar sus ahorros por un tiempo largo de inversión y no permite retirarlos en cualquier momento como la cuenta de ahorros.

Tabla 44
Pregunta 2 Entidades

	Cuenta de ahorro	Cuenta Corriente	Depósito Plazo Fijo	Total general	Porcentaje
Pichincha	60	6	1	67	36,2%
23 de Julio	31			31	16,8%
BanEcuador	16			16	8,6%
Pedro Moncayo	14			14	7,6%
16 de Julio	12			12	6,5%
Solidario	8			8	4,3%

Continúa →

Pacífico	4	2	6	3,2%
Cooprogreso	6		6	3,2%
Pilahuin Tio	5		5	2,7%
Artesanos	4		4	2,2%
Finander	2		2	1,1%
Guayaquil	2		2	1,1%
Luz del Valle	2		2	1,1%
Sumak Yuyay	2		2	1,1%
Acción Imbaburapak	1		1	0,5%
Andalucía	1		1	0,5%
Atuntaqui	1		1	0,5%
Cacmu	1		1	0,5%
Finca	1		1	0,5%
Policía Nacional	1		1	0,5%
Procredit		1	1	0,5%
Virgen del Cisne	1		1	0,5%
Total general	175	9	1	185
				100,0%

En base al estudio realizado, las entidades financieras que presentan mayor captación de recursos por medio de cuentas de ahorro son: Banco Pichincha, Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio y el banco público BanEcuador, con respecto a la cuenta corriente el Banco Pichincha concentra la mayor participación de las cuentas, al igual que en el depósito a plazo fijo.

Pregunta 3. ¿Por qué actualmente usted no tiene ninguna cuenta en el sistema financiero para manejar el dinero de su negocio?

Tabla 45
Pregunta 3

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Prefiero manejar el dinero de mi negocio en efectivo	31	33,0	33,0
No lo necesito	16	17,0	50,0
No confío en las entidades financieras	15	16,0	66,0
Es costoso tener una cuenta	13	13,8	79,8
Me exigen deja un saldo mínimo	10	10,6	90,4
Es difícil abrir una cuenta	9	9,6	100,00
Total	94	100,0	

¿Por qué actualmente usted no tiene ninguna cuenta en el sistema financiero para manejar el dinero de su negocio?

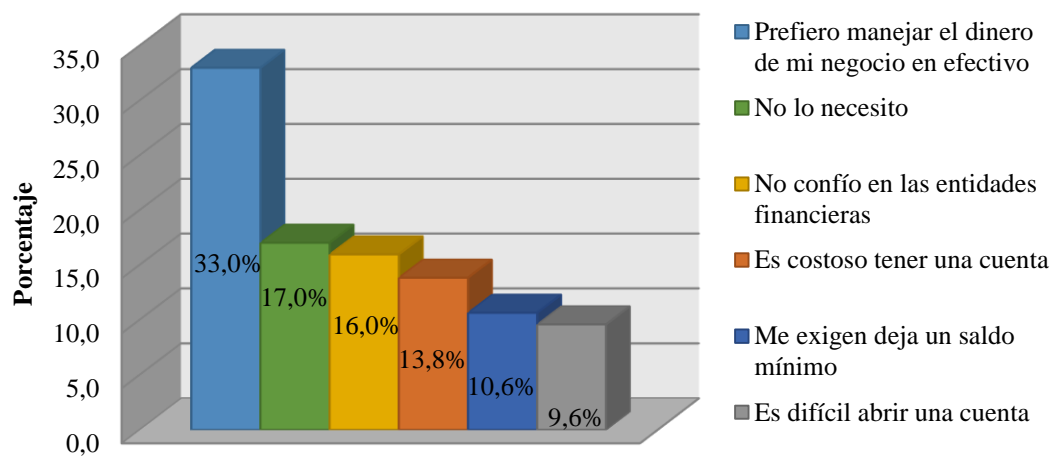


Figura 35 Resultados Pregunta 3

La principal razón de los microempresarios para no tener cuenta en el sistema financiero con un 33% es preferir manejar el dinero de su negocio en efectivo, otro motivo es no necesitarla con el 17%, debido a que no destinan sus ingresos al ahorro o a su vez porque los montos de las transacciones de sus negocios son bajos, el 16% de los microempresarios establecen no poseer una cuenta en entidades financieras debido a la falta de confianza en las mismas, factores que respaldan a esta razón son la desconfianza originada por la crisis financiera de 1999 puesto que varios microempresarios tienen una edad mayor a los 41 años, además esta desconfianza incrementa debido a noticias de cierres imprevistos de cooperativas de ahorro y créditos, otras razones mencionadas por los microempresarios fueron que es costoso tener una cuenta de ahorros con 13,8%, les obligan dejar un saldo mínimo con 10,6% y el 9,6% considera difícil el proceso para abrir una cuenta.

Pregunta 4. ¿Destina usted parte de los ingresos obtenidos en su negocio para el ahorro?

Tabla 46
Pregunta 4

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	115	42,4	42,4
Rara vez	57	21,0	63,5
A veces	66	24,4	87,8
Frecuentemente	17	6,3	94,1
Siempre	16	5,9	100,0
Total	271	100,0	

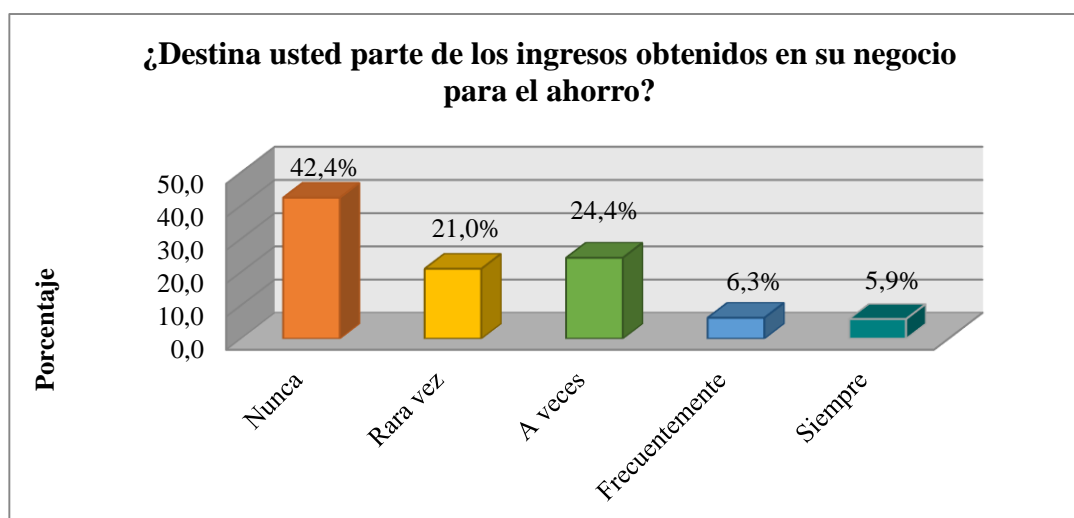


Figura 36 Resultados Pregunta 4

En base a la encuesta aplicada, se determina que el 42,4% de microempresarios no destinan parte de los ingresos obtenidos en su negocio para el ahorro, lo cual refleja una falta de cultura de ahorro, por otra parte, quienes si destinan un porcentaje de su ingreso a este fin lo realizan rara vez o a veces con un 21% y del 24,4% respectivamente, esto denota que si hay cultura de ahorro más su frecuencia es baja, mientras que un 6,3% de microempresarios ahorra de manera frecuente y solo un 5,9% destina siempre parte de sus ingresos a este objetivo.

Pregunta 5. ¿Con qué finalidad ahorra usted?

Tabla 47
Pregunta 5

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Cubrir gastos del hogar.	57	36,5	36,5
Atender emergencias / imprevistos del negocio	27	17,3	53,8
Ampliar el negocio	22	14,1	67,9
Pagar deudas del negocio	19	12,2	80,1
Surtir el negocio para las temporadas altas.	15	9,6	89,7
Cumplir las metas del hogar o personales	12	7,7	97,4
Cubrir los gastos del negocio en meses en que los ingresos no son suficientes.	4	2,6	100,0
Total	156	100,0	

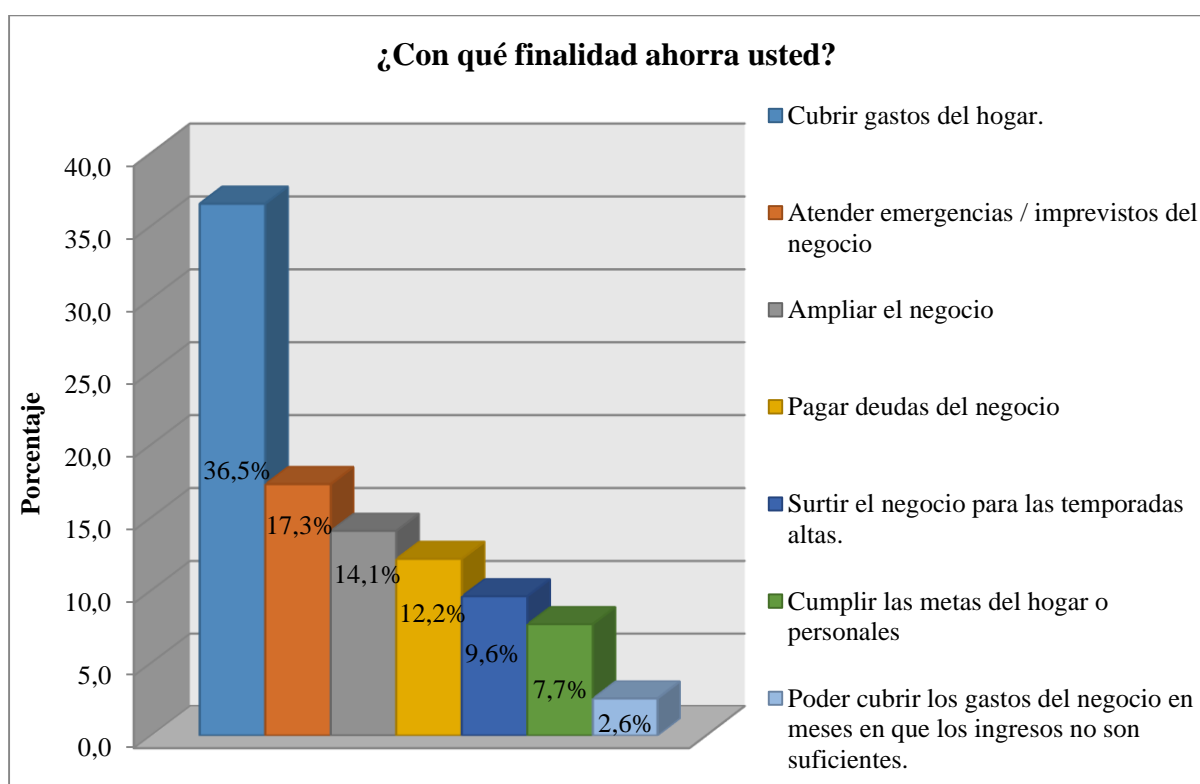


Figura 37 Resultados Pregunta 5

La principal razón del ahorro de los microempresarios es cubrir los gastos del hogar con un 36,5%; seguido de atender emergencias o imprevistos del negocio con un 17,3%; con

porcentajes menores se menciona ampliar el negocio, pagar deudas del mismo, surtir el negocio para temporadas altas, cumplir metas del hogar o personales dentro de las cuales están comprar una casa propia o culminar los estudios, la última razón para ahorrar es poder cubrir los gastos del negocio en meses en que los ingresos no son suficientes.

Pregunta 6. ¿Ahorra en el sistema financiero ecuatoriano?

Tabla 48
Pregunta 6

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	77	49,4	49,4
Rara vez	22	14,1	63,5
A veces	19	12,2	75,6
Frecuentemente	13	8,3	84,0
Siempre	25	16,0	100,0
Total	156	100,0	

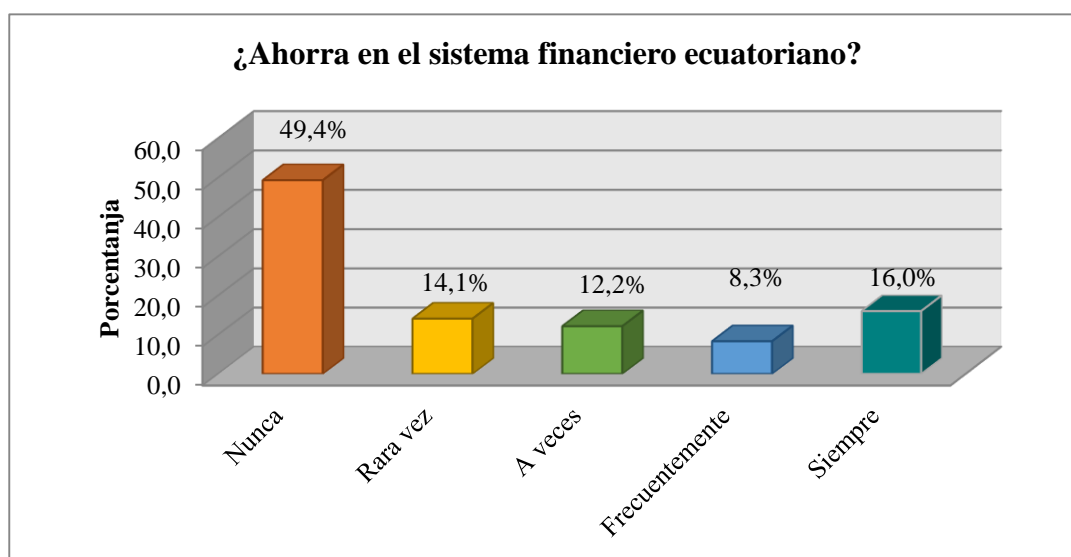


Figura 38 Resultados Pregunta 6

De los microempresarios encuestados que sí destinan parte de sus ingresos al ahorro, el 49,4% no lo realiza en el sistema financiero ecuatoriano, mientras que los microempresarios que si

canalizan su dinero en las entidades financieras acuden rara vez y a veces con porcentajes del 14,1% y 12,2% respectivamente, un 8,3% ahorra frecuentemente en el sistema financiero, mientras que el 16% lo realiza siempre; esto denota porcentajes similares entre los microempresarios que no utilizan el sistema financiero para el ahorro y quienes utilizan a las entidades financieras para ese fin.

Pregunta 7. Debido a que usted no utiliza una entidad financiera para ahorrar ¿dónde ahorra su dinero?

Tabla 49
Pregunta 7

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Ahorra guardando dinero en el negocio, de manera personal (Debajo del colchón)	71	92,2	92,2
Ahorra en cajas de ahorro o banco comunal	3	3,9	96,1
Presta sus ahorros a otros y les cobra un interés	2	2,6	98,7
Ahorra comprando animales, joyas, activos fijos	1	1,3	100,0
Total	77	100,0	

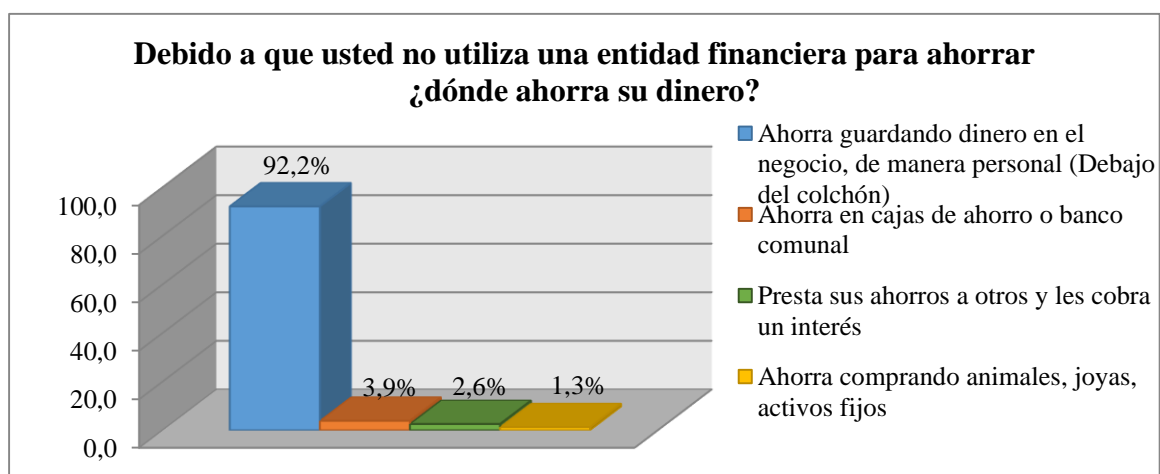


Figura 39 Resultados Pregunta 7

Los microempresarios que destinan parte de sus ingresos al ahorro pero que no lo canalizan en el sistema financiera ecuatoriano, lo realizan de manera personal con un porcentaje altamente

significativo del 92,2%; otras opciones no tan comunes son las cajas de ahorro o bancos comunales, tal es el caso del Banco Comunal de Guachalá, mientras que en un menor porcentaje los microempresarios prestan sus ahorros a otros cobrando intereses y por último invierten su dinero en la compra de animales, joyas o activos fijos.

Pregunta 8. Considera que el ahorro en el sistema financiero le ha permitido incrementar sus activos fijos.

Tabla 50
Pregunta 8

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	10	12,7	12,7
Rara vez	21	26,6	39,2
A veces	16	20,3	59,5
Frecuentemente	15	19,0	78,5
Siempre	17	21,5	100,0
Total	79	100,0	

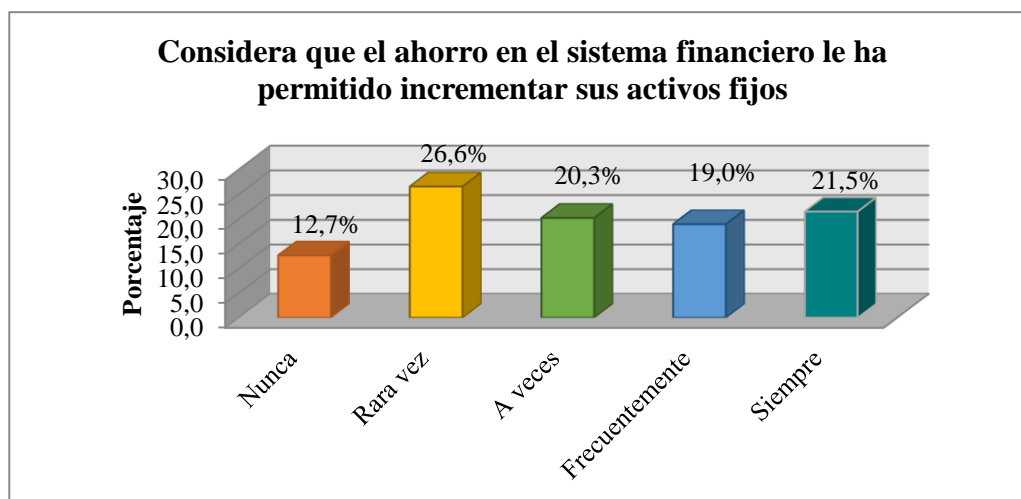


Figura 40 Resultados Pregunta 8

De la investigación realizada, se determina que el ahorro en el sistema financiero ha permitido a los microempresarios incrementar sus activos fijos en un 87,3%, la frecuencia del

incremento presenta las siguientes distribuciones: con un 26,6% rara vez, a veces con 20,3%, de manera frecuente el aumento se genera con un 19,0% y 21,5% siempre, cabe destacar que solo el 12,7% no ha podido acrecentar sus activos fijos. Entre los principales activos fijos adquiridos por los microempresarios se encuentran estanterías, mostradores, mesas, silla y entre otros.

Pregunta 9. Considera que el ahorro en el sistema financiero le ha permitido incrementar su nivel de ingresos.

Tabla 51
Pregunta 9

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	15	19,0	19,0
Rara vez	26	32,9	51,9
A veces	18	22,8	74,7
Frecuentemente	10	12,7	87,3
Siempre	10	12,7	100,0
Total	79	100,0	

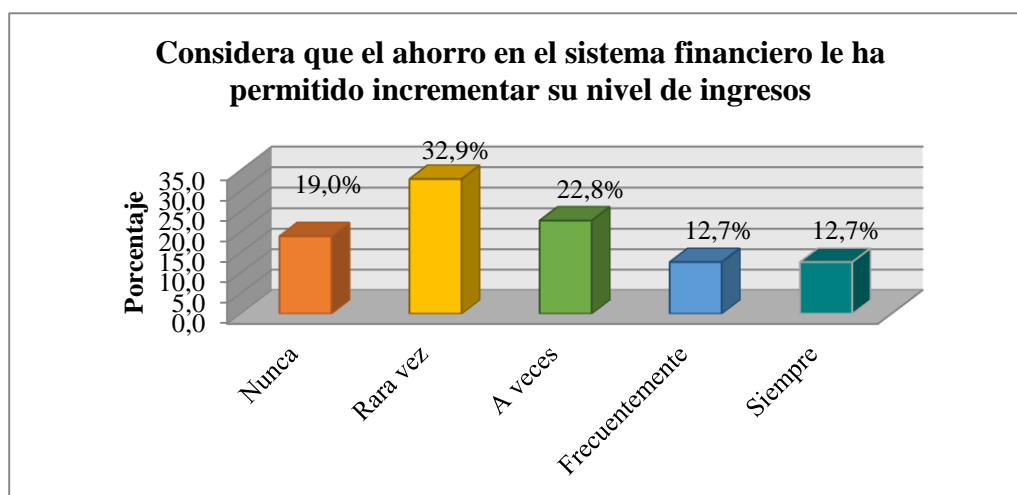


Figura 41 Resultados Pregunta 9

De los microempresarios encuestados el 19,0% manifiesta que el ahorro en el sistema financiero no le ha permitido incrementar su nivel de ingresos, mientras que las afirmaciones de

este incremento se presentan en un 32,9% rara vez, 22,8% a veces, 12,7% de manera frecuente y siempre concentra el 12,7%. Los microempresarios mencionaron que los intereses otorgados por las entidades financieras son bajos y no representan un crecimiento de sus ingresos, el invertir este ahorro en el negocio es lo que les permite incrementar su ingreso, por ejemplo compran en mayor volumen lo cual reduce el costo, o proveen al negocio de materiales diversos lo cual aumenta sus ingresos.

Pregunta 10. Considera que el ahorro en el sistema financiero le ha permitido contratar a más personal para su negocio.

Tabla 52
Pregunta 10

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	70	88,6	88,6
Rara vez	3	3,8	92,4
A veces	3	3,8	96,2
Frecuentemente	1	1,3	97,5
Siempre	2	2,5	100,0
Total	79	100,0	

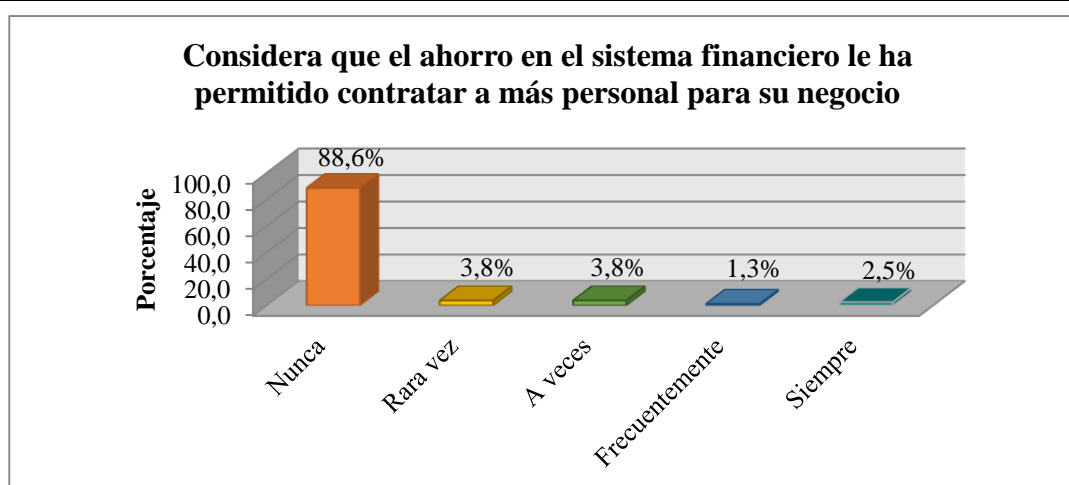


Figura 42 Resultados Pregunta 10

De la investigación realizada, el 88,6% de los microempresarios encuestados consideran que el ahorro en el sistema financiero no les ha permitido contratar a más personal en su negocio, mientras que el 11,4% restante afirma que sí ha incrementado su fuerza laboral, los porcentajes se encuentran distribuidos de la siguiente manera: 3,8% rara vez y a veces, los referidos mencionan que han logrado este objetivo frecuentemente en un 1,3% y 2,5% siempre. La razón principal de no poder contratar más empleados es que los micro emprendimientos en su mayoría son unipersonales, además que los ingresos obtenidos de su actividad económico no permiten cumplir los costos que implica contratar más personal.

Pregunta 11. Considera que el ahorro en el sistema financiero le ha permitido crecer a su negocio (nuevas sucursales o ampliación).

Tabla 53
Pregunta 11

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	26	32,9	32,9
Rara vez	21	26,6	59,5
A veces	15	19,0	78,5
Frecuentemente	7	8,9	87,3
Siempre	10	12,7	100,0
Total	79	100,0	

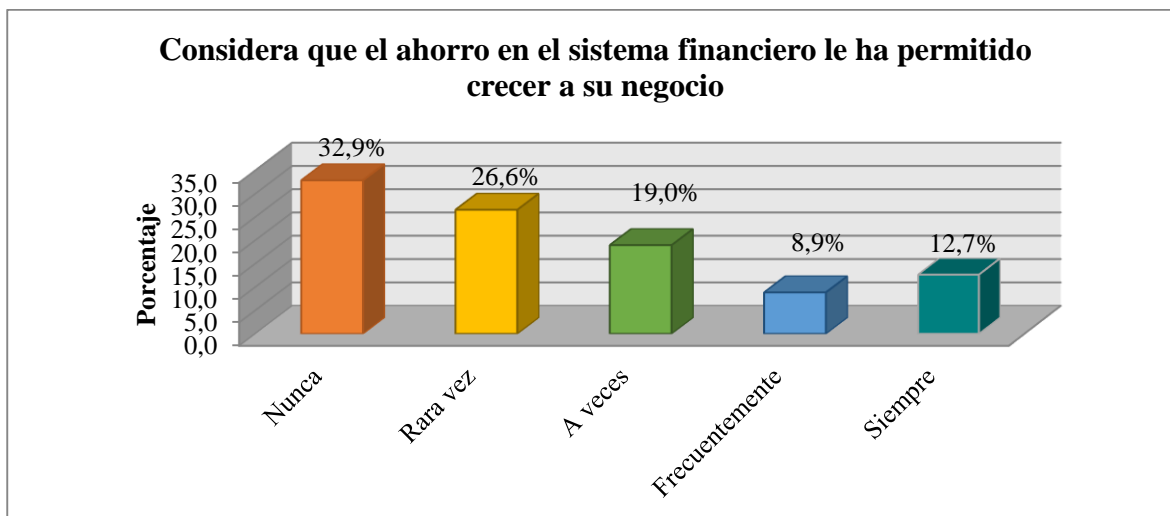


Figura 43 Resultados Pregunta 11

La investigación realizada refleja que el 32,9% de microempresarios consideran que el ahorro en el sistema financiero no les ha permitido ampliar el negocio, mientras que el restante 67,1% manifiestan que por medio de este ahorro han conseguido expandir su micro emprendimiento, la frecuencia de esta aseveración se distribuye de la siguiente manera: el 26,6% considera se ha logrado rara vez, el 19,0% a veces, de manera frecuente se afirma un 8,9% y el 12,7% opina que el ahorro siempre ha contribuido con este objetivo. De las principales motivaciones que tienen los microempresarios para ahorrar es la ampliación de su negocio debido a que implica un crecimiento en el mercado comercial y por ende la generación de mayores ingresos.

Pregunta 12. ¿Accede usted a los bancos para realizar transacciones financieras relacionadas con su negocio?

Tabla 54
Pregunta 12

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	193	71,2	71,2
Rara vez	24	8,9	80,1
A veces	26	9,6	89,7
Frecuentemente	15	5,5	95,2
Siempre	13	4,8	100,0
Total	271	100,0	

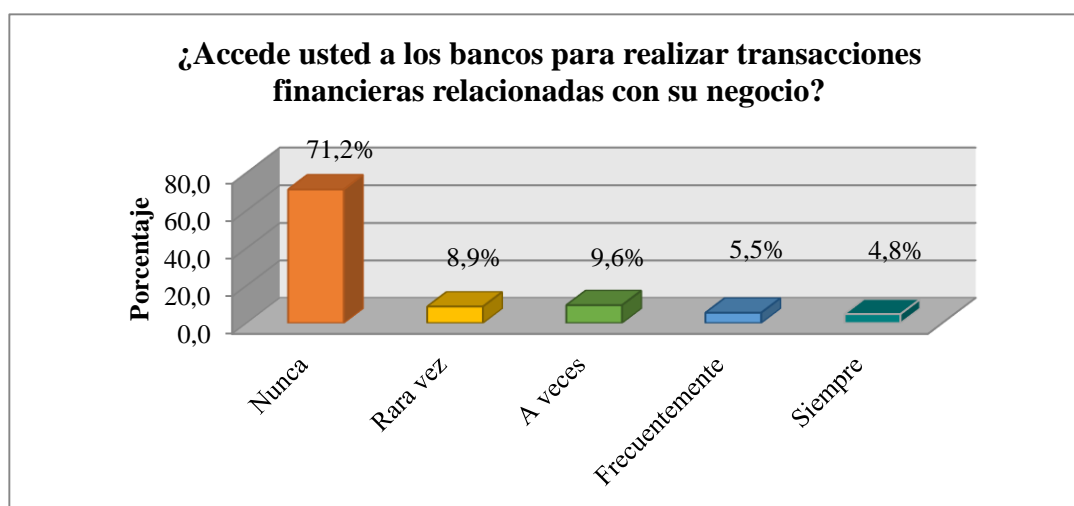


Figura 44 Resultados Pregunta 12

En relación a los microempresarios encuestados se determina que el 71,20% no accede a los banco para realizar transacciones financieras relacionadas con su negocio, mientras que el 8,9% acude rara vez, el 9,6% a veces, los referidos acuden frecuentemente en un 5,5% y siempre en un 4,8%. Las razones más comunes para el acceso a los bancos son la realización de depósitos y el cambio de cheques. Esta distribución denota un porcentaje mínimo de microempresarios que acceden a entidades financieras para transacciones de su negocio.

Pregunta 13. ¿Accede usted a las cooperativas de ahorro y crédito para realizar transacciones financieras relacionadas con su negocio?

Tabla 55
Pregunta 13

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	193	71,2	71,2
Rara vez	37	13,7	84,9
A veces	24	8,9	93,7
Frecuentemente	14	5,2	98,9
Siempre	3	1,1	100,0
Total	271	100,0	

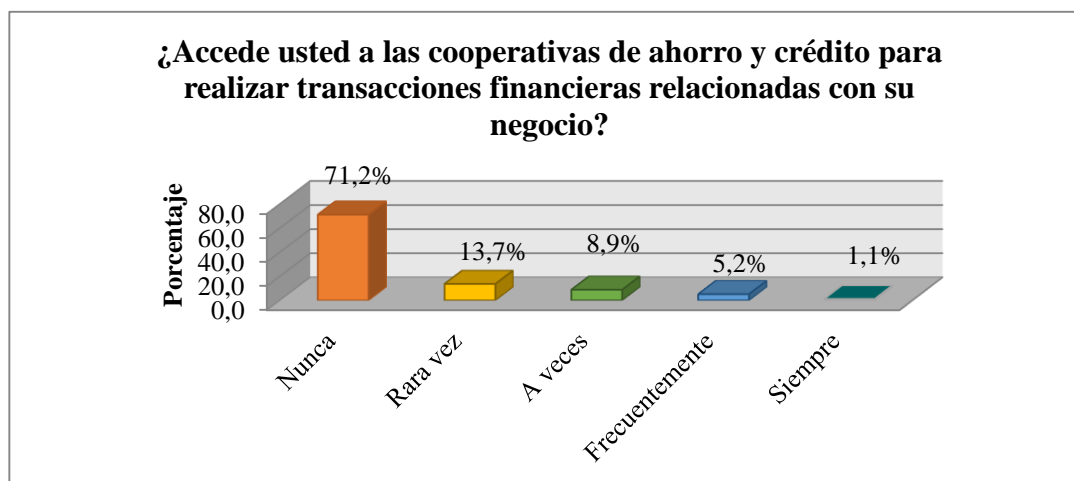


Figura 45 Resultados Pregunta 13

En base a la encuesta realizada, se determina que el 71,20% de microempresarios nunca accede a las cooperativas de ahorro y crédito para realizar transacciones financieras relacionadas con su negocio, el 13,7% acude rara vez, 8,9% a veces, de manera frecuente accede el 5,2% de los referidos y solo el 1,1% acude siempre, entre sus principales actividades se mencionan el pago de servicios básicos, y depósitos. Esta distribución denota un porcentaje mínimo de microempresarios que acceden a entidades financieras para transacciones de su negocio.

Pregunta 14. ¿Accede usted a los corresponsales bancarios para realizar transacciones financieras relacionadas con su negocio?

Tabla 56
Pregunta 14

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	130	48,0	48,0
Rara vez	89	32,8	80,8
A veces	35	12,9	93,7
Frecuentemente	7	2,6	96,3
Siempre	10	3,7	100,0
Total	271	100,0	

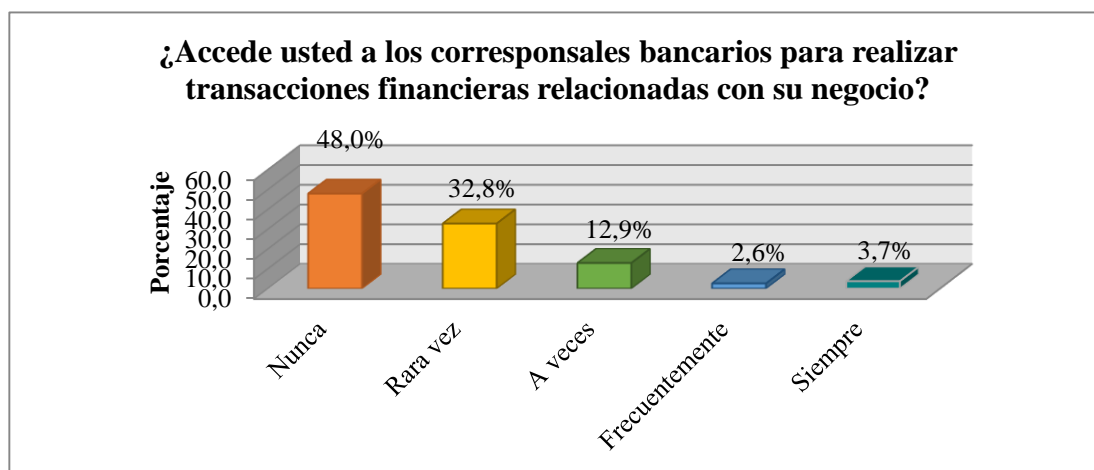


Figura 46 Resultados Pregunta 14

Los resultados de la investigación reflejan que el 48,0% de microempresarios nunca acceden a corresponsales bancarios para realizar transacciones financieras relacionadas con su negocio, mientras que un 32,8% accede rara vez, a veces con un 12,9%, frecuentemente lo realizan el 2,6% y siempre un 9,7%. Por lo tanto, los corresponsales bancarios presentan mayor frecuencia en su acceso a comparación de bancos y cooperativas de ahorro y crédito, debido principalmente

a la cercanía, puesto que ofrecen servicios financieros sin la necesidad de ir hasta la agencia bancaria.

Pregunta 15. ¿Accede usted a los cajeros automáticos para realizar transacciones financieras relacionadas con su negocio?

Tabla 57
Pregunta 15

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	238	87,8	87,8
Rara vez	5	1,8	89,7
A veces	13	4,8	94,5
Frecuentemente	5	1,8	96,3
Siempre	10	3,7	100,0
Total	271	100,0	

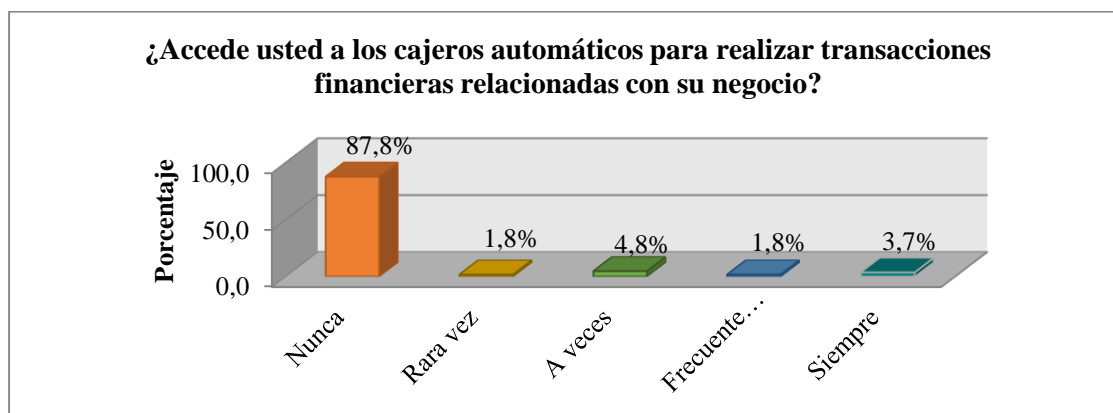


Figura 47 Resultados Pregunta 15

El 27,8% de los microempresarios encuestados aseveran no acceder a cajeros automáticos para realizar transacciones financieras relacionadas con su negocio, mientras el 12,20% restante sí acceden, distribuidos de la siguiente manera: el 1,8% lo realiza rara vez, el 4,8% a veces, el 1,8% de manera frecuente y un 3,7% acude siempre. Una de las principales razones para el porcentaje

bajo de acceso es la necesidad de contar con un tarjeta de débito o crédito para poder hacer uso de los cajeros automáticos, lo cual implica tener una cuenta en el sistema financiero.

Pregunta 16. ¿Utiliza efectivo para realizar pagos de su negocio?

Tabla 58
Pregunta 16

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	3	1,1	1,1
Rara vez	2	0,7	1,8
A veces	4	1,5	3,3
Frecuentemente	15	5,5	8,9
Siempre	247	91,1	100,0
Total	271	100,0	

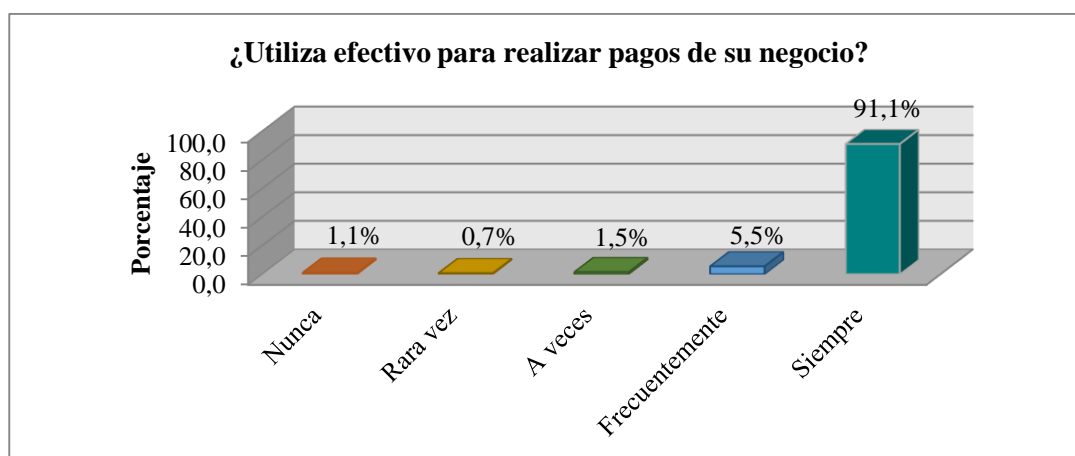


Figura 48 Resultados Pregunta 16

El medio de pago más utilizado por los microempresarios para realizar desembolsos referentes a su actividad económica es el efectivo, por lo que el 91,1% afirma emplearlo siempre, el 5,5% de los encuestados usan efectivo frecuentemente para realizar pagos de su negocio, el 1,5% lo utiliza a veces, el 0,7% rara vez y el 1,1% de microempresarios nunca usan efectivo para realizar sus pagos.

Pregunta 17. ¿Por qué razón realiza pagos de su negocio en efectivo?

Tabla 59
Pregunta 17

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Siempre he manejado mi dinero en efectivo	88	32,8	32,8
Es más seguro	56	20,9	53,7
Porque el efectivo me gusta más	37	13,8	67,5
Porque así administro mejor los pagos del negocio	33	12,3	79,9
Porque me dan descuentos por pago en efectivo	26	9,7	89,6
Porque no me aceptan otros medios de pago	17	6,3	95,9
No tengo cuentas bancarias	7	2,6	98,9
Porque no sé cómo hacer pagos con las cuentas	2	0,7	99,6
Porque el banco cobra por usar las cuentas	1	0,4	96,3
Otros	1	0,4	100,0
Total	268	100,0	

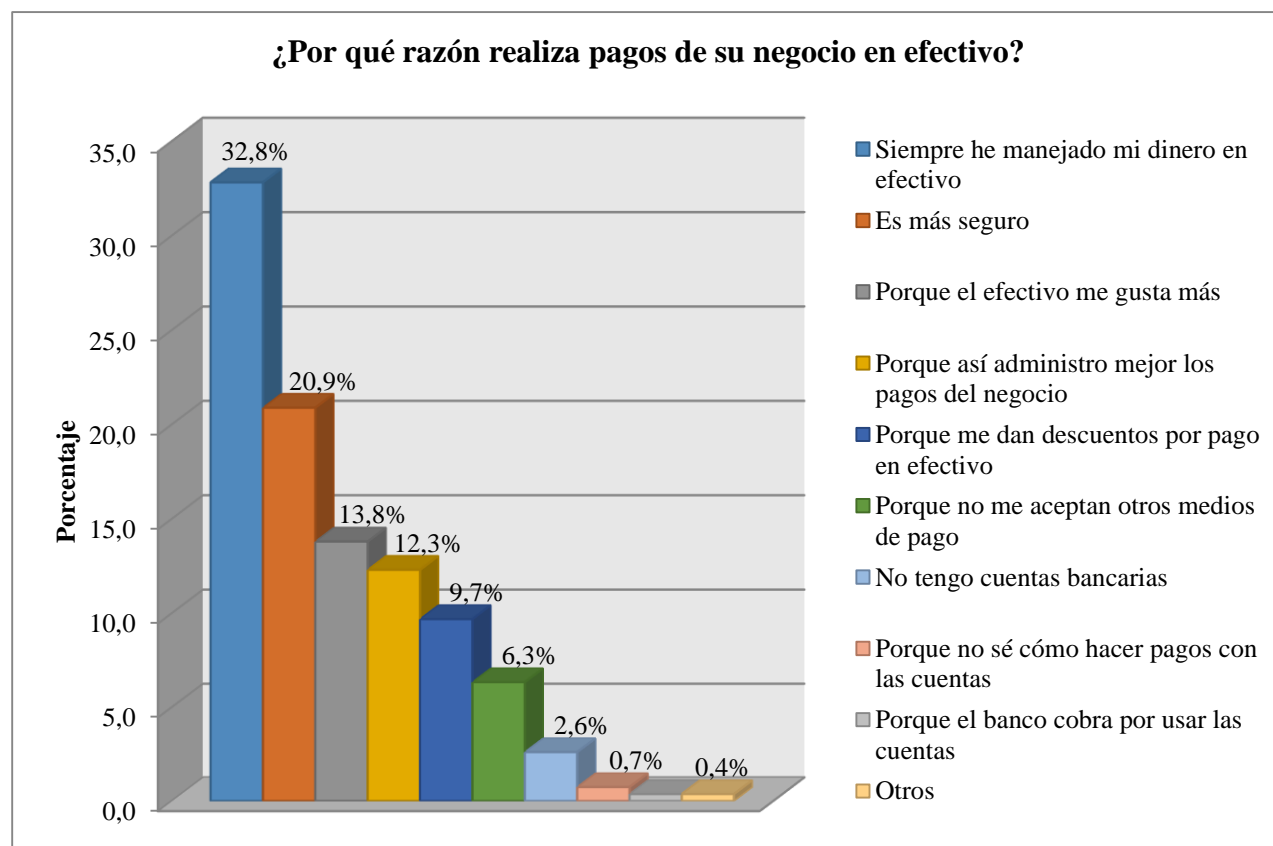


Figura 49 Resultados Pregunta 17

La razón principal del uso de efectivo por los microempresarios es debido a que siempre han manejado su dinero de esta manera, según lo manifestado por el 32,8% de encuestados, el 20,9% refleja que emplear efectivo es más seguro, además que los participantes de la encuesta establecen que utilizan efectivo porque es el medio de pago de su preferencia, porque de esta manera administran mejor sus negocios, o porque les dan descuentos por pago en efectivo, los rangos de los descuentos según lo manifestado son del 8% al 10%, entre otras razones como no tener cuentas bancarias, no saber cómo hacer pagos con las cuentas, debido a que consideran que el banco cobra por usar las cuentas y otra razón para el uso exclusivo del efectivo es no saber leer, lo cual es un impedimento para la utilización de otros medios de pago.

Pregunta 18. ¿Utiliza medios de pago diferentes al efectivo para realizar pagos de su negocio?

Tabla 60
Pregunta 18

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	242	89,3	89,3
Rara vez	1	0,4	89,7
A veces	12	4,4	94,1
Frecuentemente	10	3,7	97,8
Siempre	6	2,2	100,0
Total	271	100,0	

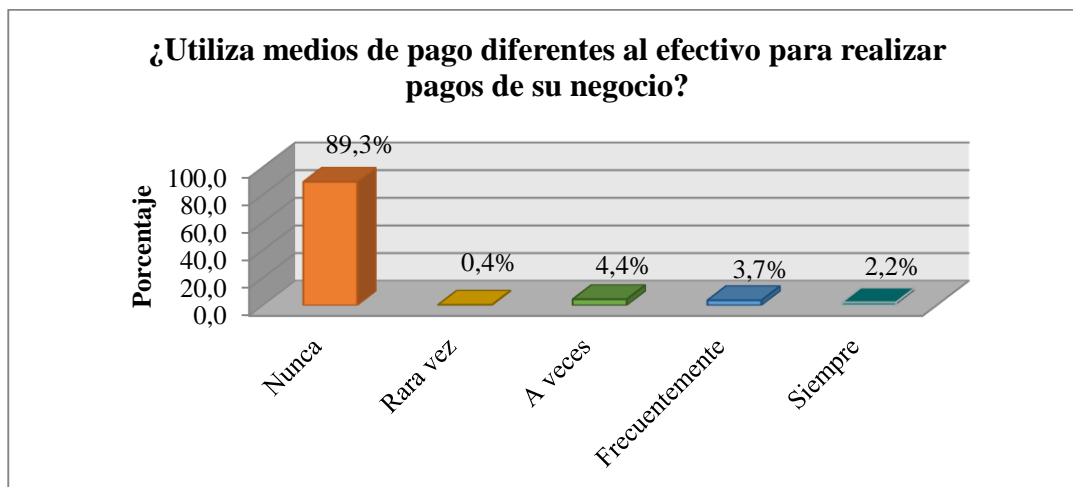


Figura 50 Resultados Pregunta 18

Después de la encuesta realizada, se determinó que el 89,3% de los microempresarios no utilizan medios de pago diferentes al efectivo para realizar desembolsos de su negocio, lo cual denota que únicamente el 10,7% de encuestados los usa, por lo tanto el 0,4% de microempresarios los emplea rara vez y el 4,4% a veces, de manera frecuente otros medios de pago diferentes al efectivo son utilizados por el 3,7% de los microempresarios y solo el 2,2% los maneja siempre.

Pregunta 19. Señale en orden de importancia los medios que utiliza para realizar pagos de su negocio, siendo 1 el más frecuente y 6 el menos frecuente.

Tabla 61
Pregunta 19

	Primer Lugar		Segundo Lugar		Tercer Lugar		Total	
Cheque	18	62%	4	57%			22	58%
Transferencia bancaria	6	21%	2	29%	2	100%	10	26%
Tarjeta de débito	3	10%					3	8%
Tarjeta de crédito	2	7%	1	14%			3	8%
Total	29	100%	7	100%	2	100%	38	100%

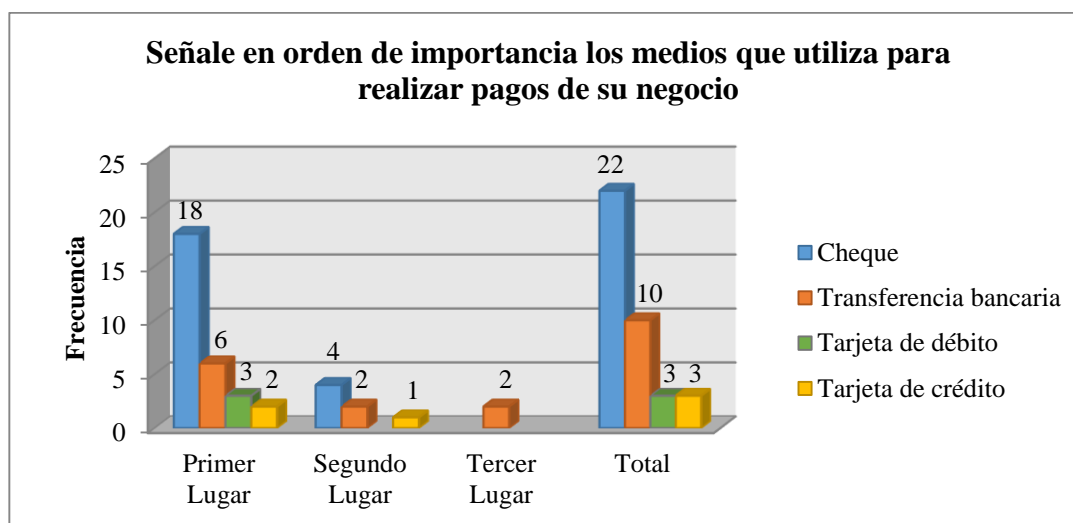


Figura 51 Resultados Pregunta 19

De acuerdo a la encuesta realizada el cheque es el medio de pago más utilizado por los microempresarios para realizar desembolsos de su negocio, esto se debe a que lo utilizan como medio para compras a crédito a corto plazo (cheque posfechado), seguido por transferencias bancarias, y el uso de tarjetas de débito y crédito.

Pregunta 20. ¿Cuál es la razón principal por la que utiliza otros medios de pago diferentes al efectivo para realizar los pagos de su negocio?

Tabla 62
Pregunta 20

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Es más seguro, no tengo que andar con dinero en efectivo	9	31,0	31,0
Ahorro tiempo, más fácil hacer los pagos	7	24,1	55,2
Porque así tengo registro de mis transacciones	5	17,2	72,4
Otro	8	27,6	100,0
Total	29	100,0	

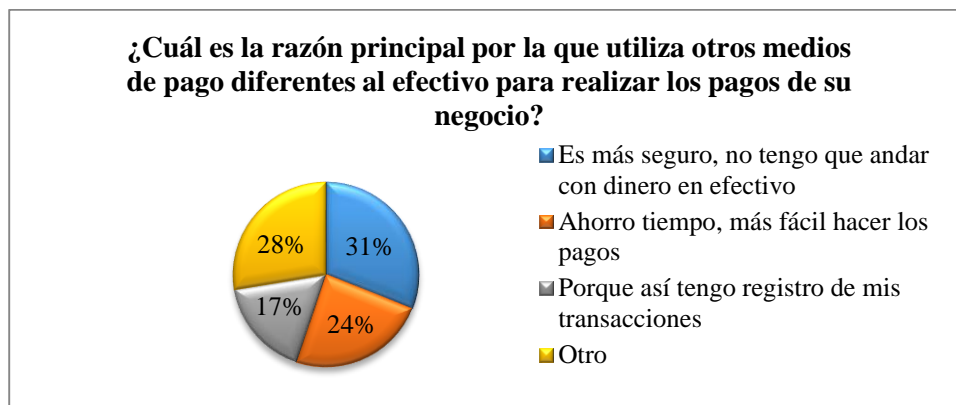


Figura 52 Resultados Pregunta 20

La principal razón manifestada por los microempresarios que utilizan medios de pago diferentes al efectivo para realizar desembolsos de su negocio es la seguridad que ofrecen con un 31%, debido a que de esta manera se prescinde del dinero en efectivo, el 24,1% establece que se ahorra tiempo con otros medios de pago, el 17,2% afirma que es una excelente alternativa para tener registro de sus transacciones, además el 27,6% de encuestados afirman que mediante el uso de otro medio de pago como el cheque posfechado se pueden realizar compras a crédito con plazos cortos.

Pregunta 21. ¿Acepta en su negocio el efectivo como medio de pago?

Tabla 63
Pregunta 21

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
A veces	3	1,1	1,1
Frecuentemente	13	4,8	5,9
Siempre	255	94,1	100,0
Total	271	100,0	

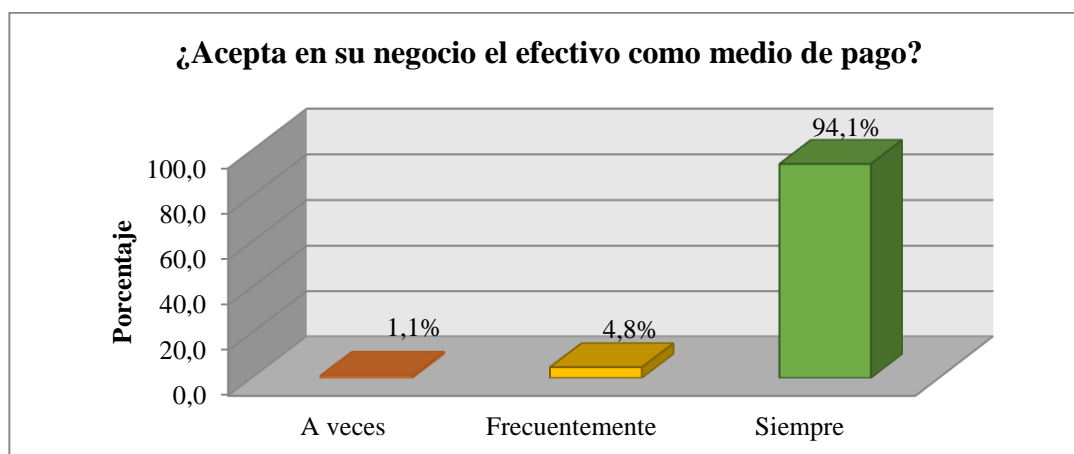


Figura 53 Resultados Pregunta 21

El medio de pago con mayor aceptación entre los microempresarios es el efectivo, por lo que el 94,1% de los encuestados lo acepta siempre en su negocio, el 4,8% frecuentemente y el 1,1% a veces, los dos últimos porcentajes se ven influenciados por la aceptación de otros medios de pago, lo cual disminuye la frecuencia de uso del efectivo.

Pregunta 22. ¿Acepta en su negocio otros medios de pago diferentes al efectivo?

Tabla 64
Pregunta 22

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	248	91,5	91,5
Rara vez	3	1,1	92,6
A veces	9	3,3	95,9
Frecuentemente	7	2,6	98,5
Siempre	4	1,5	100,0
Total	271	100,0	

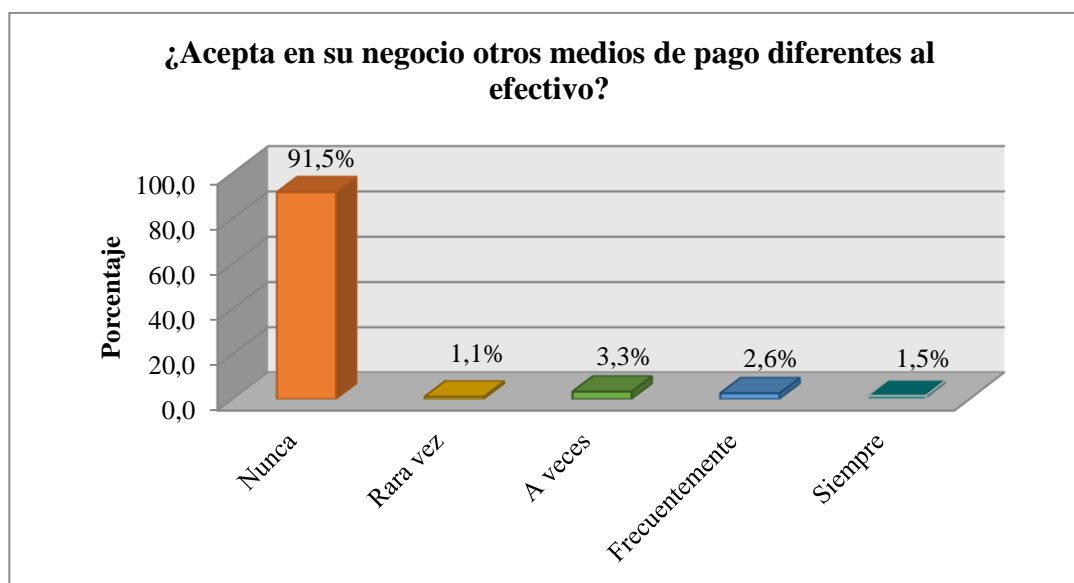


Figura 54 Resultados Pregunta 22

La investigación realizada refleja que el 91,5% de microempresarios de Cayambe no aceptan otros medios de pago diferentes al efectivo en su negocio, y el restante 8,5% permite a sus clientes su uso, distribuido de la siguiente forma: el 1,1% lo admite rara vez, el 3,3% a veces, el 2,6% frecuentemente y solo el 1,5% lo acepta siempre, lo que denota que el efectivo es el medio de pago con mayor uso para los microempresarios.

Pregunta 23. Señale en orden de importancia los medios de pago que acepta en su negocio, siendo 1 el más frecuente y 6 el menos frecuente.

Tabla 65
Pregunta 23

	Primer Lugar		Segundo Lugar		Tercer Lugar		Total	
Cheque	13	57%	2	25%			15	47%
Tarjeta de crédito	4	17%	2	25%			6	19%
Transferencia bancaria	3	13%	3	38%	1	100%	7	22%
Tarjeta de débito	3	13%	1	13%			4	13%
Total	23	100,0%	8	100%	1	100%	32	100%

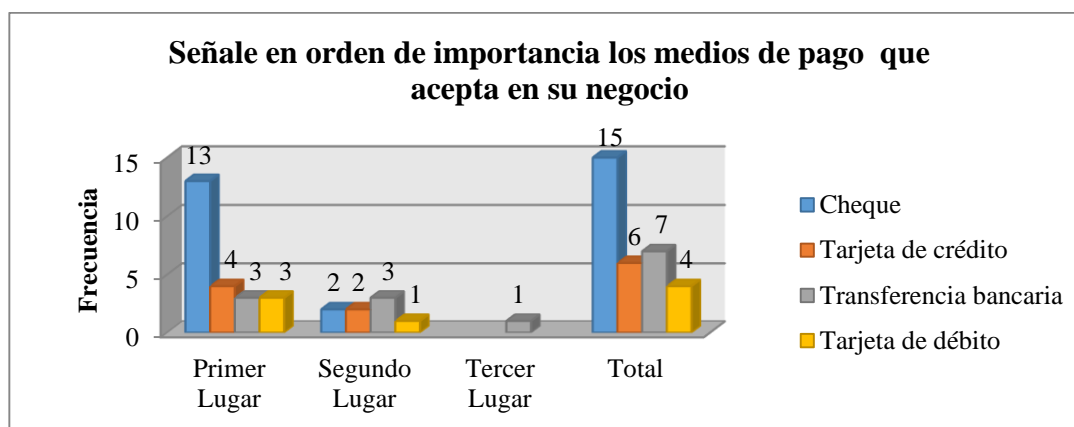


Figura 55 Resultados Pregunta 23

El medio de pago con mayor aceptación por los microempresarios con el 47% es el cheque, seguido del 22% de las transferencias bancarias, las mismas que son consideradas como una forma segura y rápida de hacer pagos a través de la cuenta bancaria, tarjetas de crédito reflejan un nivel de aceptación de 19% y las tarjetas de débito con el 23%, cabe considerar que para hacer uso de este medio de pago es necesario el Datafast, lo que implica un inversión inicial para el microempresario que desee adoptar en su negocio este medio de pago, y el pago de un porcentaje de interés al emisor de la tarjeta.

Pregunta 24. Considera que el nivel de ventas de su negocio incrementa al utilizar otros medios de pago diferentes al efectivo.

Tabla 66
Pregunta 24

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Rara vez	4	17,4	17,4
A veces	4	17,4	34,8
Frecuentemente	6	26,1	60,9
Siempre	9	39,1	100,0
Total	23	100,0	

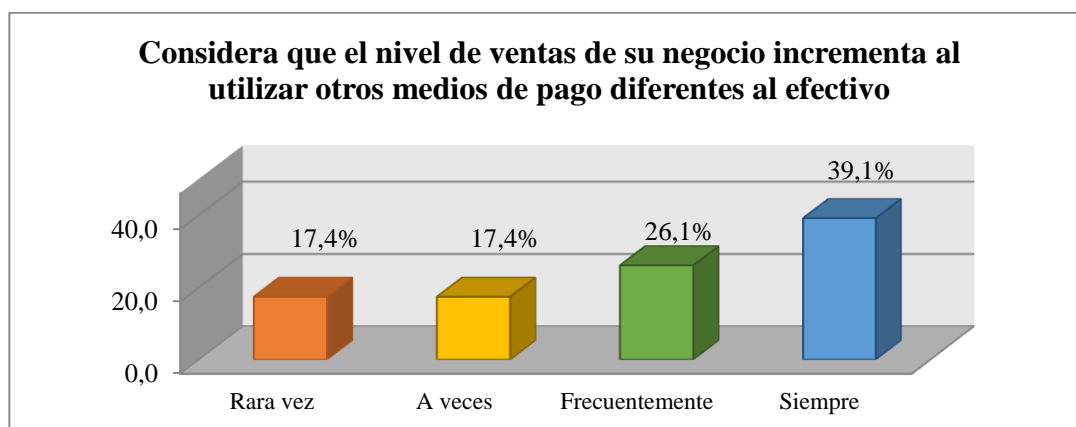


Figura 56 Resultados Pregunta 24

De los microempresarios que aceptan otros medios de pago diferentes al efectivo en su negocio, todos afirman haber aumentado su nivel de ventas, debido a que por medio de la utilización de estos se genera una ventaja competitiva y a la vez facilita la forma de pago de los clientes, por lo tanto, el 17,4% de los encuestados afirman que su nivel de ventas ha aumentado rara vez y con al mismo nivel se manifiesta la frecuencia de a veces, desde otra perspectiva el 26,1% asevera que se ha presentado un aumento frecuente y el 39,1% que siempre se ha acrecentado el nivel de ventas por la utilización de estas alternativas de pago.

Pregunta 25. ¿Ha solicitado operaciones de crédito para su negocio?

Tabla 67
Pregunta 25

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	98	36,2	36,2
Rara vez	61	22,5	58,7
A veces	91	33,6	92,3
Frecuentemente	15	5,5	97,8
Siempre	6	2,2	100,0
Total	271	100,0	

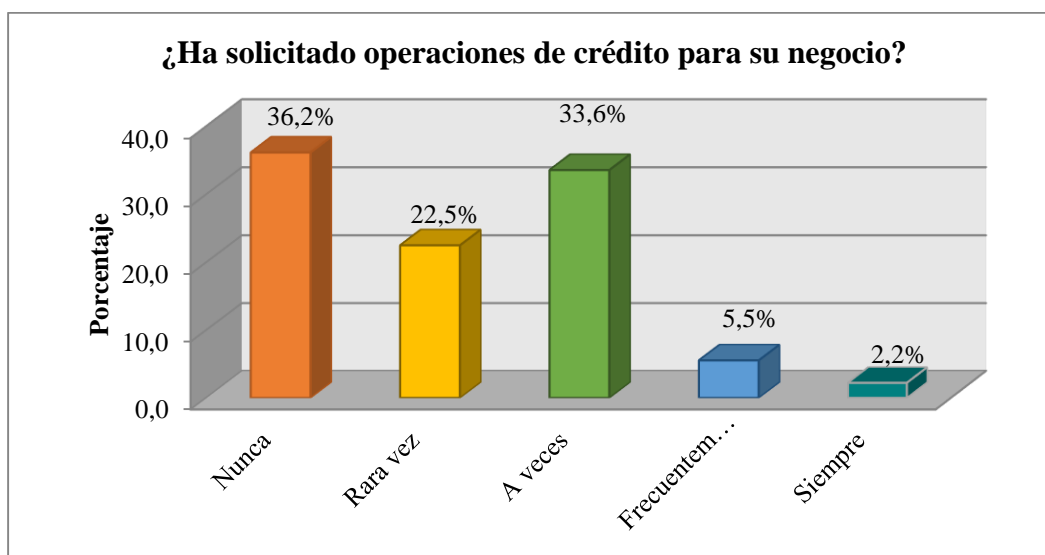


Figura 57 Resultados Pregunta 25

De la muestra encuestada, el 36,2% nunca ha solicitado operaciones de crédito para su negocio, mientras que el 63,8% sí lo ha realizado, distribuyéndose de la siguiente manera: el 22,5% de los microempresarios rara vez ha tenido la necesidad de financiarse, el 33,6% a veces, el 5,5% ha solicitado frecuentemente crédito y solo un 2,2% lo solicita siempre, estos porcentajes denotan que la mayoría de los microempresarios han acudido a una fuente externa para financiarse.

Pregunta 26. ¿Por qué concepto solicitó el crédito?

Tabla 68
Pregunta 26

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Ampliar mi negocio	54	31,2	31,2
Para capital de trabajo	53	30,6	61,8
Cubrir gastos normales de mi negocio	17	9,8	71,7
Pagar deudas del negocio	17	9,8	81,5
Atender una emergencia/imprevisto de mi negocio	17	9,8	91,3
Comprar vehículo / moto para el negocio	7	4,0	95,4
Invertir en otro negocio/ actividad generadora de ingresos	6	3,5	98,8
Comprar un local/remodelar mi negocio	1	0,6	99,4
Otros	1	0,6	100,0
Total	173	100,0	

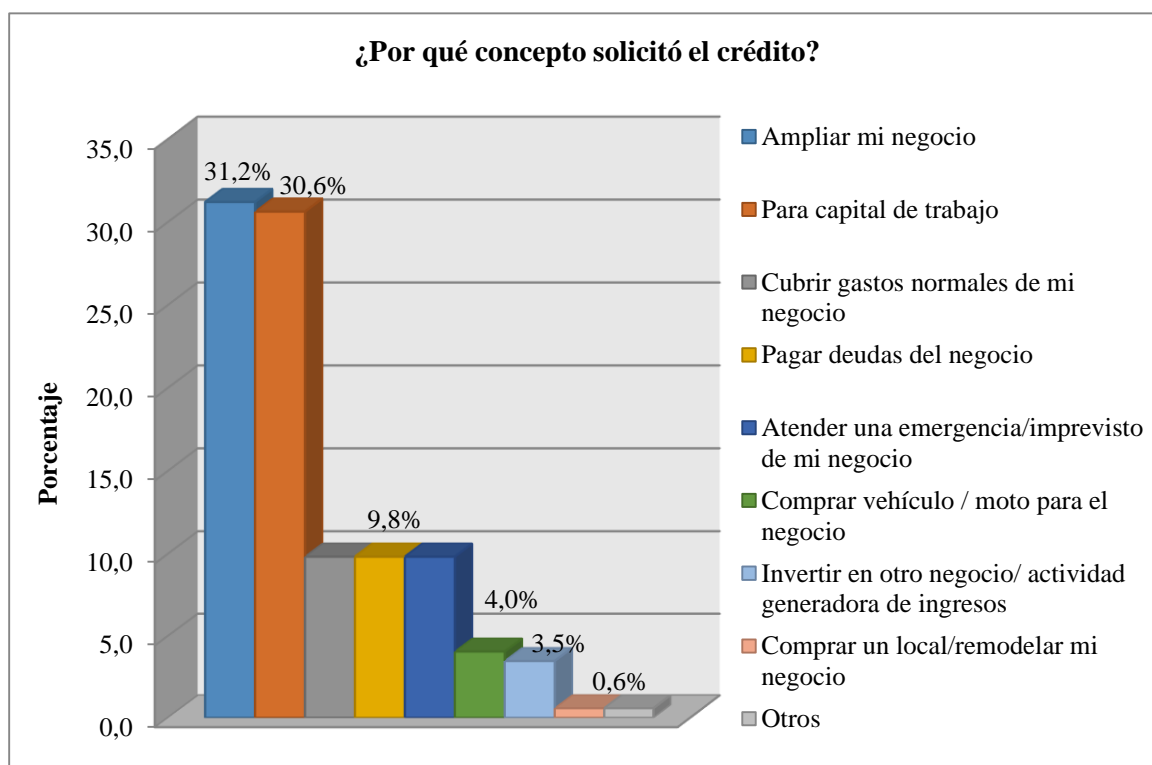


Figura 58 Resultados Pregunta 26

La principal razón de los créditos solicitados es la ampliación del negocio con un 31,2%, la manera más frecuente para cumplir con este objetivo es mediante la adquisición de muebles o maquinaria que permita un crecimiento del negocio, seguido por la necesidad de capital de

trabajo con un 30,6%, es decir, mantener liquidez para operar el negocio, en tercer lugar con un 9,8% se encuentran la obligación de cubrir los gastos del micro emprendimiento o de un imprevisto presentado o a la vez las deudas adquiridas previamente, con porcentajes mínimos se encuentran comprar un vehículo o una moto para el negocio, invertir en otra actividad generadora de ingresos, comprar o remodelar el local, y desde la perspectiva agrícola la adquisición de terrenos para la siembra.

Pregunta 27. ¿Qué cantidad de crédito solicitó?

Tabla 69
Pregunta 27

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Menor a \$500	14	8,1	8,1
\$500 - \$1.000	30	17,3	25,4
\$1.001 - \$3.000	53	30,6	56,1
\$3.001 - \$5.000	25	14,5	70,5
\$5.001 - \$10.000	26	15,0	85,5
\$10.001 - \$15.000	21	12,1	97,7
\$15.001 - \$20.000	2	1,2	98,8
\$20.001 - \$25.000	1	0,6	99,4
Mayor a \$25.000	1	0,6	100,0
Total	173	100,0	

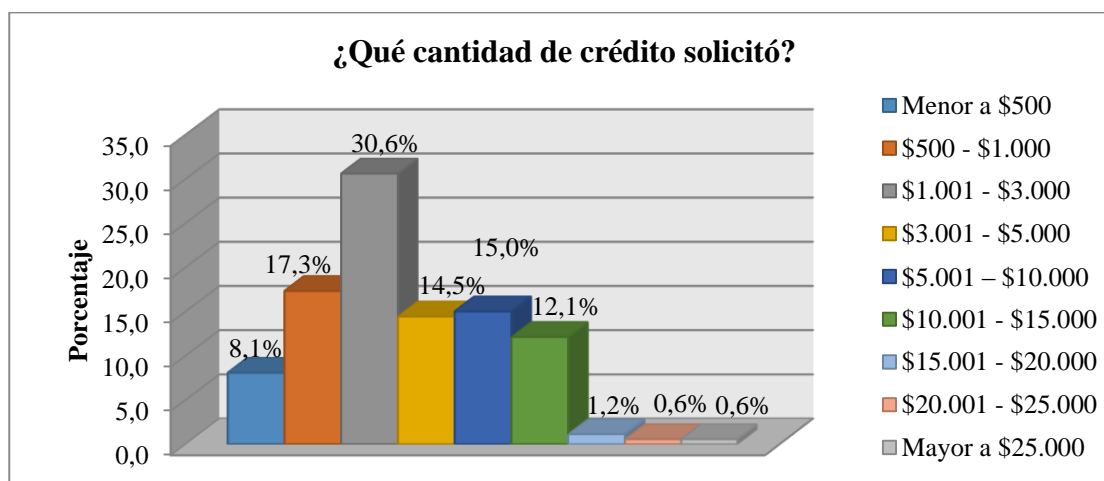


Figura 59 Resultados Pregunta 27

La cantidad de microcrédito más frecuente se encuentra en el rango de \$1.001,00 a \$3.000,00 con un 30,6%, seguida por un monto menor de \$500,00 a \$1.000,00 con un 17,3%, los encuestados manifiestan solicitar créditos en categorías de \$3.000,00 a \$15.000,00 con una frecuencia aproximada del 12% al 15%, mientras que solo un 8,1% solicita créditos por montos menores a \$500,00 y los microcréditos de valores superiores a \$15.001,00 son mínimos.

Pregunta 28. ¿Su crédito ha sido otorgado por entidades financieras?

Tabla 70
Pregunta 28

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	35	20,2	20,2
Rara vez	38	22,0	42,2
A veces	31	17,9	60,1
Frecuentemente	26	15,0	75,1
Siempre	43	24,9	100,0
Total	173	100,0	

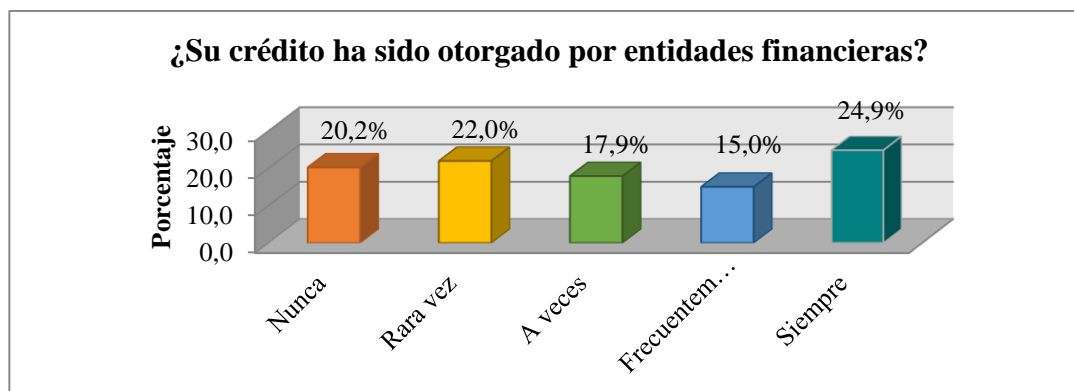


Figura 60 Resultados Pregunta 16

De los microempresarios que solicitaron crédito el 20,2% afirma que no ha sido otorgado por entidades financieras, mientras que el porcentaje restante sí ha accedido al sistema financiero, sin embargo, se presentan las siguientes distribuciones: 22,0% de los encuestados rara vez ha

accedido al crédito en entidades financieras, a veces un 17,9%, frecuentemente un 15,0% y el 24,9% establece siempre obtener un crédito a través del sistema financiero, estos porcentajes varían en base a la cantidad solicitada, de igual forma manifestaron que depende el tiempo con el que solicitan el crédito, debido a que si se necesita los recursos de manera urgente es preferible obtener los fondos por otras fuentes de crédito.

Pregunta 29. ¿Qué entidad financiera le ha concedido operaciones de crédito?

Tabla 71
Pregunta 29 Porcentajes

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Banco	69	50,0	50,0
Coac	58	42,0	92,0
ONG	11	8,0	100,0
Total	138	100,0	

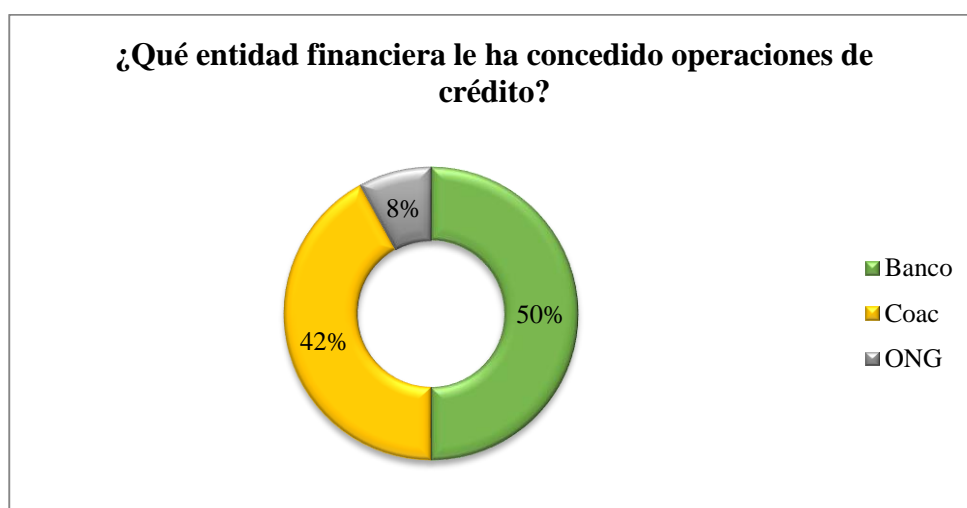


Figura 61 Resultados Pregunta 29

En base a los microempresarios que han obtenido su crédito en el sistema financiero, se determina que el 50% ha sido otorgado a través de un Banco, el 42% por medio de una Cooperativa de ahorro y crédito y el restante 8% por una Organización No Gubernamental.

Las entidades financieras mencionadas por los encuestados en el otorgamiento del crédito son:

Tabla 72
Pregunta 29 Entidades

Entidad	Créditos otorgados	Porcentaje
Bancos		
Pichincha	33	23,91%
BanEcuador	15	10,87%
VisionFund	8	5,80%
Solidario	8	5,80%
Pacífico	2	1,45%
Banco Finca	2	1,45%
Guayaquil	1	0,72%
Total Bancos	69	50,00%
Coac		
23 de Julio	20	14,49%
16 de Julio	9	6,52%
Pedro Moncayo	8	5,80%
Cooprogreso	5	3,62%
Artesanos	4	2,90%
Pilahuin Tio	3	2,17%
Finander	2	1,45%
Luz del Valle	2	1,45%
Imbaburapak	1	0,72%
Andalucía	1	0,72%
Cacmu	1	0,72%
Sumak Yuyay	1	0,72%
Virgen del Cisne	1	0,72%
Total Coac	58	42,03%
Ong		
Casa Campesina	10	7,25%
Insotec	1	0,72%
Total	11	7,97%
Total Entidades Financieras	138	100,00%

Como resultado de la investigación se determinó que el Banco Pichincha otorga la mayor cantidad de microcréditos con un 23,91%, seguido de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio con un 14,49%, como tercera entidad financiera más recurrente se encuentra BanEcuador

con 10,87%, cabe destacar que la ONG Casa Campesina Cayambe tiene una participación notable con el 7,25%.

Pregunta 30. ¿Si no le ha prestado una entidad financiera, a quién solicitó el crédito?

Tabla 73
Pregunta 30

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Préstamo con un familiar o amigo	20	57,1	57,1
Prestamista informal (chulco)	13	37,1	94,3
Otros	2	5,7	100,0
Total	35	100,0	

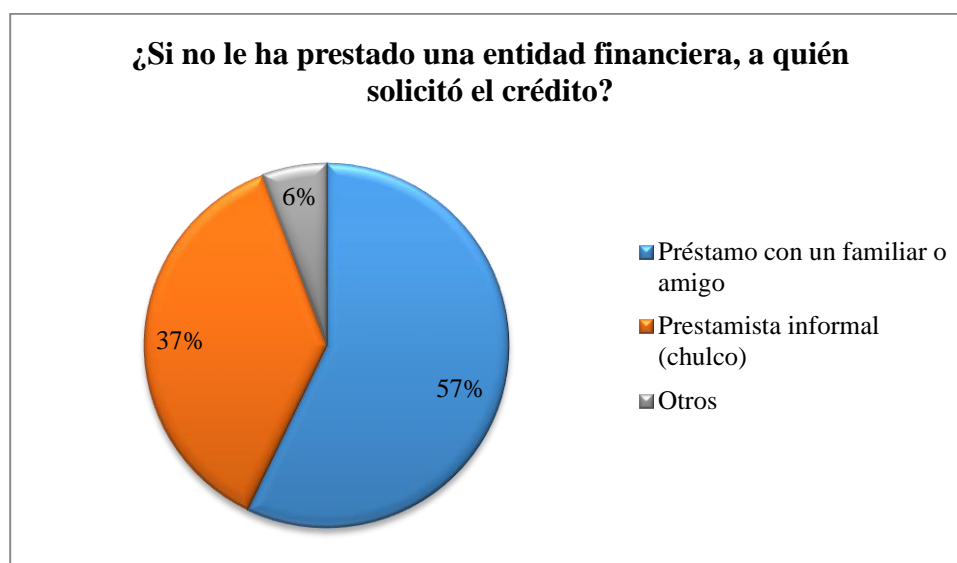


Figura 62 Resultados Pregunta 30

La investigación realizada refleja que la principal fuente informal de financiamiento son los préstamos que realizan los familiares o amigos con un 57,1%, mientras que el 37,1% afirma haber accedido a un prestamista informal conocido como chulco, otras opciones mencionadas por los encuestados fueron el crédito otorgado por el BIESS y por la Asociación a la que pertenecen.

Pregunta 31. ¿Por qué razón no tiene crédito con ninguna entidad financiera?

Tabla 74
Pregunta 31

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Demasiados requisitos	12	34,3	34,3
Los intereses y comisiones son altos	10	28,6	62,9
No confío en las entidades financieras	7	20,0	82,9
Creo que me van a rechazar la solicitud	3	8,6	91,4
No me gusta endeudarme	1	2,9	94,3
No sé cómo solicitar un crédito	1	2,9	97,1
He solicitado pero me lo han negado	1	2,9	100,0
Total	35	100,0	

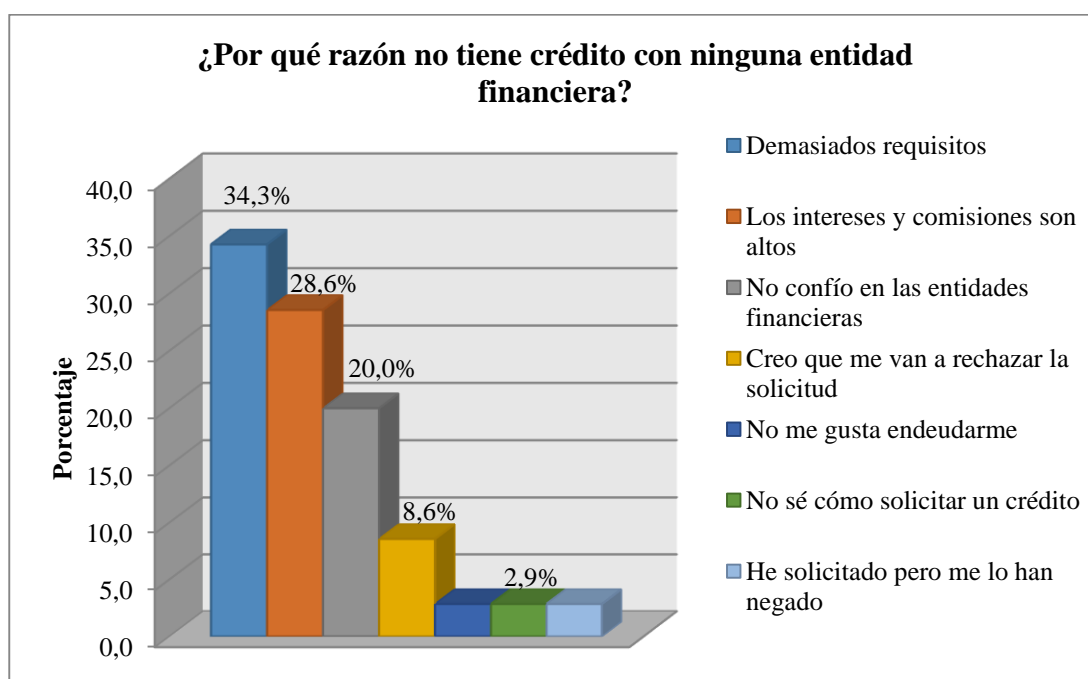


Figura 63 Resultados Pregunta 31

En referencia a los microempresarios que no accedieron a un crédito a través del sistema financiero se menciona las razones por las cuales decidieron adherirse a un financiamiento informal, con el 34,3% se expresó que las entidades financieras solicitan demasiados requisitos para aprobar la solicitud de crédito, con un 28,6% se manifestó que los interés y comisiones son altos, el 20,0% declaró no confiar en las entidades financieras, mientras que el 8,6% consideran

que su solicitud será rechazada, con un 2,9% los encuestados expresaron que no les gusta endeudarse, no conocen el procedimiento para solicitar un crédito y que lo han solicitado pero ha sido negado.

Pregunta 32. Considera que el crédito en el sistema financiero le ha permitido incrementar sus activos fijos.

Tabla 75
Pregunta 32

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	7	5,1	5,1
Rara vez	25	18,1	23,2
A veces	38	27,5	50,7
Frecuentemente	39	28,3	79,0
Siempre	29	21,0	100,0
Total	138	100,0	

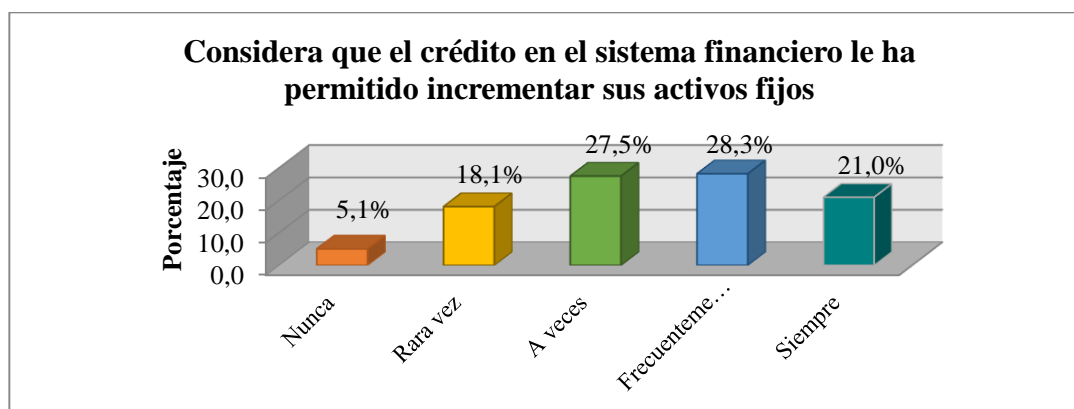


Figura 64 Resultados Pregunta 32

De la investigación realizada, se determina que el crédito en el sistema financiero ha permitido a los microempresarios incrementar sus activos fijos en un 94,9%, lo cual denota un gran aporte a su desarrollo económico, la frecuencia de este incremento presenta las siguientes distribuciones: con un 18,1% rara vez, a veces con 27,5%, de manera frecuente el aumento se

genera con un 28,3% y 21,0% siempre, cabe destacar que solo el 5,1% no ha podido acrecentar sus activos fijos. Entre los principales activos fijos adquiridos por los microempresarios se encuentran estanterías, mostradores, mesas, silla y entre otros.

Pregunta 33. Considera que el crédito en el sistema financiero le ha permitido incrementar su nivel de ingresos.

Tabla 76
Pregunta 33

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	13	9,4	9,4
Rara vez	45	32,6	42,0
A veces	38	27,5	69,6
Frecuentemente	25	18,1	87,7
Siempre	17	12,3	100,0
Total	138	100,0	

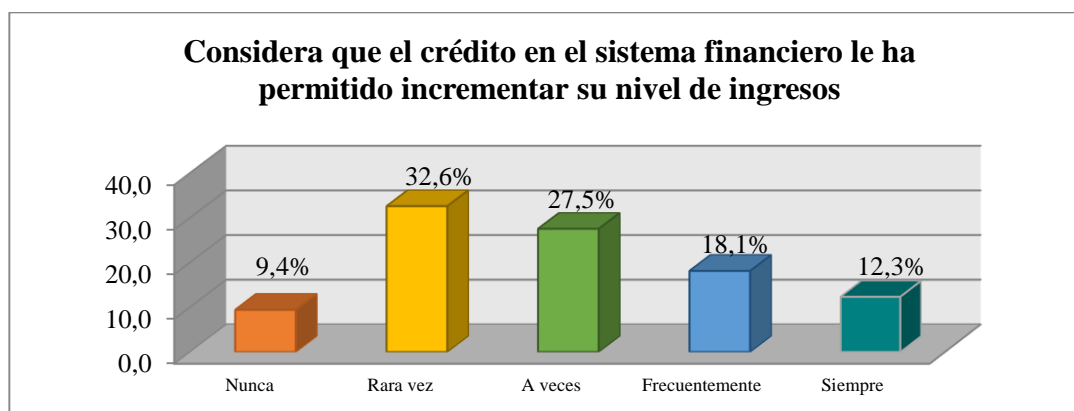


Figura 65 Resultados Pregunta 33

De los microempresarios encuestados el 9,4% manifiesta que el crédito en el sistema financiero no ha permitido incrementar su nivel de ingresos, mientras que las afirmaciones de este incremento se presentan en un 32,6% rara vez, 27,5% a veces, 18,1% de manera frecuente y siempre concentra el 12,3%. Los microempresarios que afirman que el financiamiento otorgado

por instituciones financieras influye positivamente para acrecentar su nivel de ingresos mencionan que para cumplir con este objetivo deben invertir adecuadamente este dinero en aspectos relacionados al negocio, tal como mercadería surtida o en insumos necesarios que permitan el desarrollo óptimo de sus actividades.

Pregunta 34. Considera que el crédito en el sistema financiero le ha permitido contratar a más personal para su negocio.

Tabla 77
Pregunta 34

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	124	89,9	89,9
Rara vez	6	4,3	94,2
A veces	3	2,2	96,4
Frecuentemente	2	1,4	97,8
Siempre	3	2,2	100,0
Total	138	100,0	

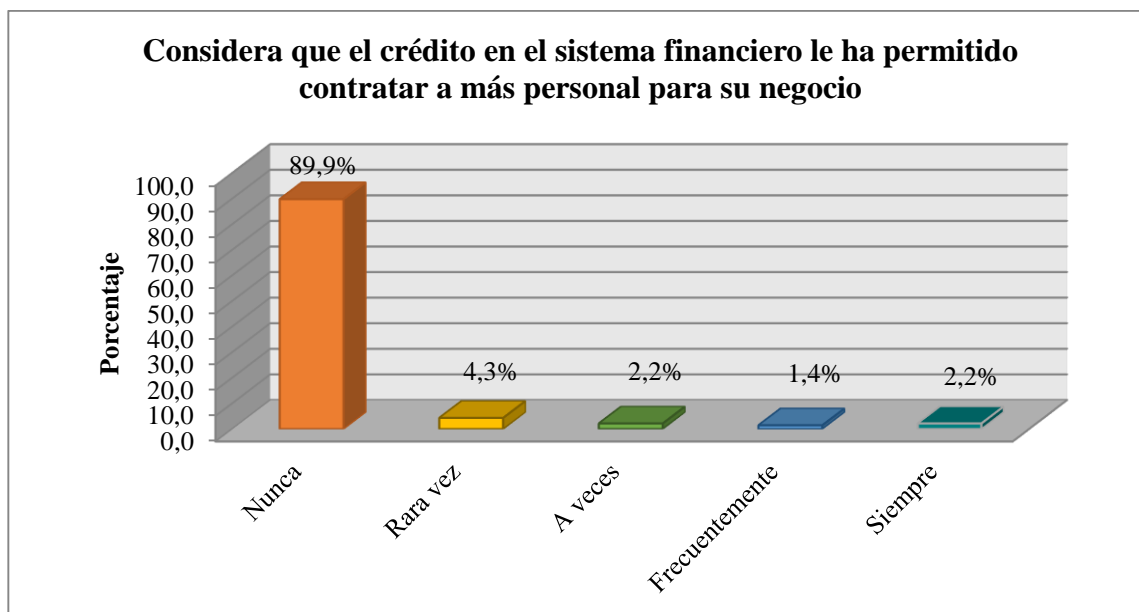


Figura 66 Resultados Pregunta 34

De la investigación realizada, el 89,9% de los microempresarios encuestados manifiestan que el crédito en el sistema financiero no les ha permitido contratar a más personal en su negocio, mientras que el 10,1% restante afirma que sí ha incrementado su fuerza laboral, los porcentajes se encuentran distribuidos de la siguiente manera: 4,3% rara vez, 2,2% a veces, los referidos mencionan que han logrado este objetivo frecuentemente en un 1,4% y 2,2% siempre. La razón principal de no poder contratar más empleados es que los micro emprendimientos en su mayoría son unipersonales, además los recursos que han obtenido por medio del crédito son destinados a invertir en otros aspectos del negocio tales como capital de trabajo, activos fijos, mercadería, remodelación del local, adquisición de terrenos, entre otros, siendo la fuerza laboral requerida por microempresarios que cuente con un nivel de ventas alto.

Pregunta 35. Considera que el crédito en el sistema financiero le ha permitido crecer a su negocio (nuevas sucursales o ampliación).

Tabla 78
Pregunta 35

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	55	39,9	39,9
Rara vez	27	19,6	59,4
A veces	19	13,8	73,2
Frecuentemente	19	13,8	87,0
Siempre	18	13,0	100,0
Total	138	100,0	

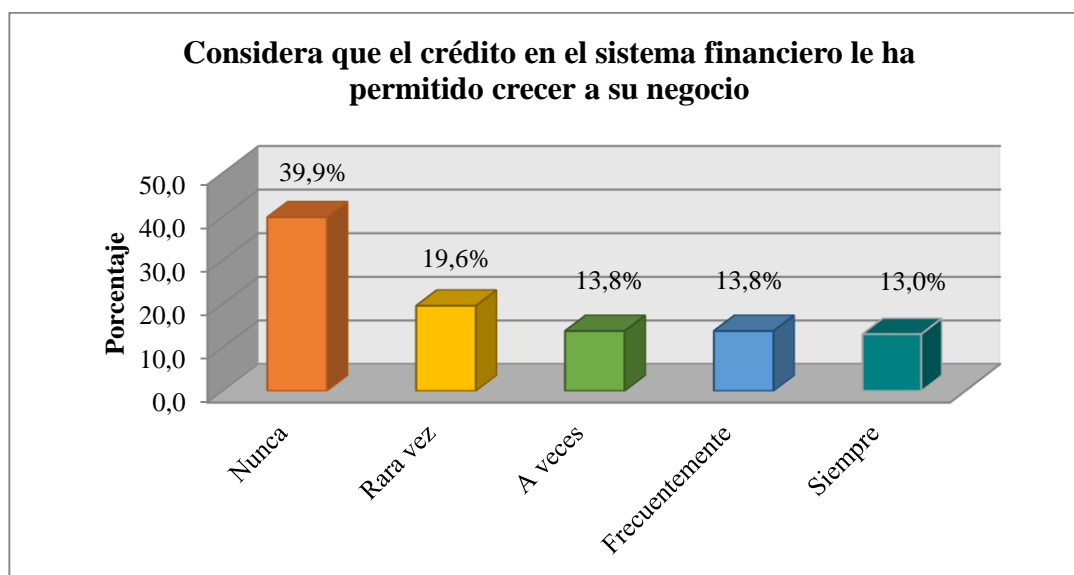


Figura 67 Resultados Pregunta 35

La investigación realizada refleja que el 39,9% de microempresarios consideran que el crédito otorgado en el sistema financiero no les ha permitido ampliar el negocio, mientras que el restante 60,1% manifiesta que por medio de este financiamiento han conseguido expandir su micro emprendimiento, la frecuencia de esta aseveración se distribuye de la siguiente manera: el 19,6% considera se ha logrado rara vez, el 13,8% a veces, de manera frecuente se afirma un 13,8% y el 13,0% opina que esta financiación siempre ha contribuido con este objetivo. Una de las razones fundamentales de los microempresarios para solicitar un crédito es invertirlo, por lo tanto, esta inversión permite una ampliación del negocio lo cual tiende a generar más ingresos.

Pregunta 36. En el año 2017, ¿Usted como microempresario se ha beneficiado de algún programa de educación financiera?

Tabla 79
Pregunta 36

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	229	84,5	84,5
Rara vez	26	9,6	94,1
A veces	14	5,2	99,3
Frecuentemente	2	0,7	100,0
Total	271	100,0	

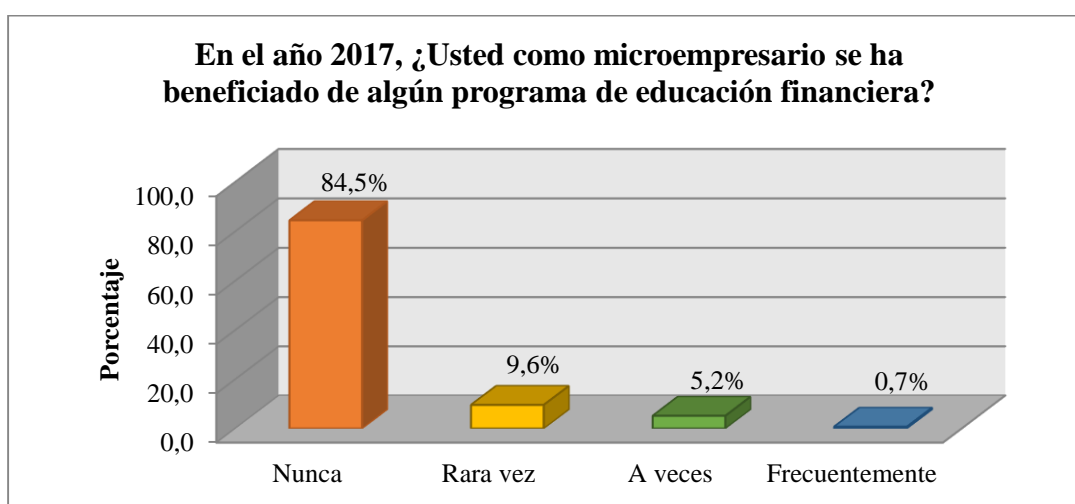


Figura 68 Resultados Pregunta 36

De los 271 encuestados, el 84,5% aseveran no haber participado de algún programa de educación financiera, lo que representa a 229 microempresarios; mientras que las restantes 42 personas manifiestan que el 9,6% asistió rara vez a alguna capacitación, el 5,2% lo ha realizado a veces y solamente 2 microempresarios lo realizan de manera frecuente. Una de las principales razones por las que asisten los microempresarios a programas de educación financiera es por ser un requisito previo a la concesión de un microcrédito.

Pregunta 37. ¿Ha aplicado los conocimientos impartidos en los programas de educación financiera para la toma de decisiones financieras de su negocio?

Tabla 80
Pregunta 37

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nunca	2	4,8	4,8
Rara vez	8	19,0	23,8
A veces	7	16,7	40,5
Frecuentemente	16	38,1	78,6
Siempre	9	21,4	100,0
Total	42	100,0	

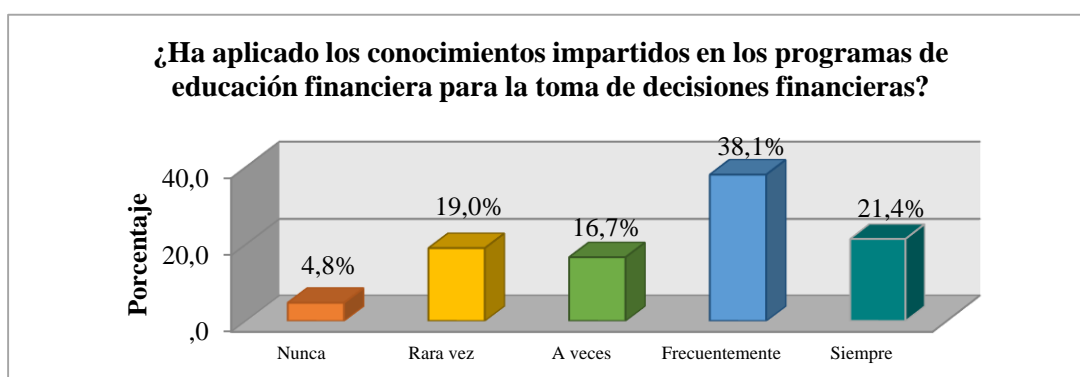


Figura 69 Resultados Pregunta 37

De los microempresarios que han asistido a programas de educación financiera, únicamente el 4,8% nunca ha utilizado los conocimientos adquiridos, mientras que el porcentaje restante sí los ha aplicado pero con diferente frecuencia, el 19% de los encuestados afirman emplear los conocimientos impartidos en estas charlas rara vez y el 16,7% a veces, esto se origina debido a que a pesar de concientizar la importancia del tema tratado las condiciones cotidianas impiden la aplicación de los mismos de manera más frecuente, por otra parte el 38,1% de los microempresarios usan frecuentemente los conocimientos impartidos y el 21,4% siempre los explota.

Tabla 81
Entidades de Educación Financiera

Entidad Financiera	Programas de Educación Financiera	Participación
23 de Julio	7	16,7%
Casa Campesina	6	14,3%
Pichincha	6	14,3%
VisionFund	4	9,5%
BanEcuador	4	9,5%
16 de Julio	3	7,1%
Pedro Moncayo	3	7,1%
Cooprogreso	2	4,8%
Pilahuin Tio	2	4,8%
Solidario	2	4,8%
Municipio Cayambe	2	4,8%
Pacífico	1	2,4%
Total	42	100,0%

La Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio es la entidad financiera que lidera la asistencia de microempresarios a sus programas de Educación Financiera con el 16,7%, seguida de Casa Campesina, la misma que refleja un 14,3%, esta Ong tiene como requisito para el otorgamiento de crédito la asistencia a estos programas, de igual forma lo realiza el Banco Pichincha con el 14,3%, VisionFund y BanEcuador concentran una asistencia de 9,5% respectivamente, otras entidades financieras que han capacitado en temas financieros a los microempresarios son las Coacs: 16 de Julio, Pedro Moncayo, Cooprogreso, Pilahuin Tio, Solidario y Pacífico. Cabe mencionar que el 4,8% de microempresarios del cantón han asistido a los programas de Educación Financiera ofrecidos por el Municipio de Cayambe.

Pregunta 38. En su opinión, ¿para qué le sirvió a Ud. este programa?

Tabla 82
Pregunta 38

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Para aprender a ahorrar	17	40,5	40,5
Para llevar un control de mis ingresos/ gastos	16	38,1	78,6
Para adquirir conocimiento de los productos y servicios de las ifis.	4	9,5	88,1
Para aprender sobre derechos y responsabilidades del consumidor	1	2,4	90,5
Otros	4	9,5	100,0
Total	42	100,0	

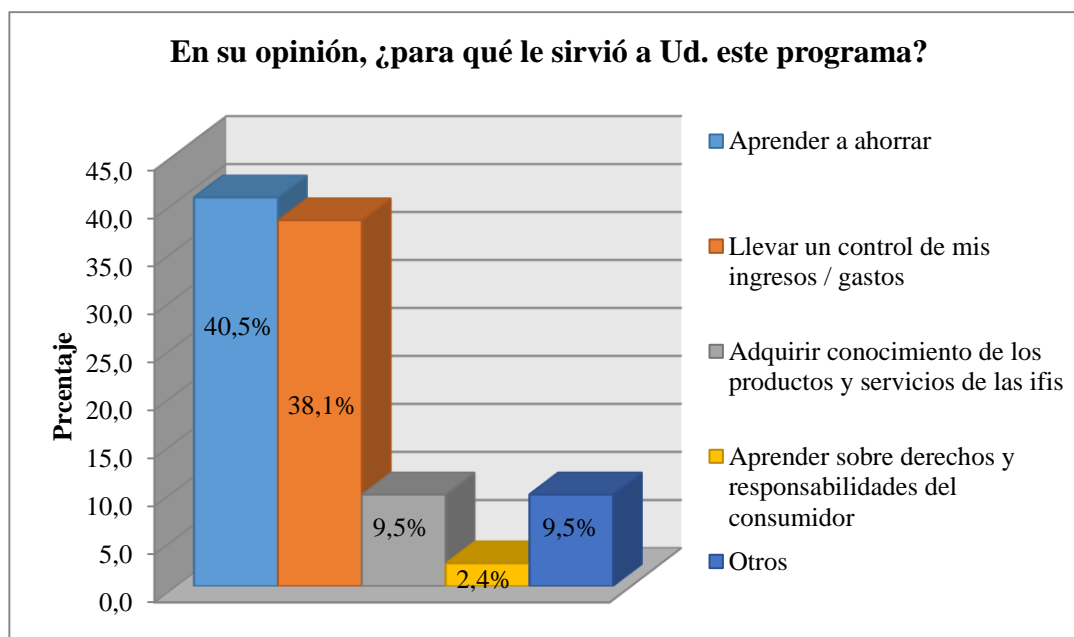


Figura 70 Resultados Pregunta 38

De los microempresarios que asistieron a programas de educación financiera, el 40,5% menciona que estas charlas enfatizan la importancia de ahorrar, por ende les ha permitido concientizar acerca de la relevancia de canalizar una parte de sus recursos para el ahorro por más mínimo que sea este monto, otro conocimiento adquirido por medio de estas capacitaciones es el

control de los ingresos y gastos con el 38,1%, entre los aspectos menos comunes mencionados por los microempresarios están charlas acerca de productos y servicios que ofertan las entidades financieras con un 9,5% y con tan solo un 2,4% se hace referencia a los derechos y responsabilidades del consumidor, entre los otros temas mencionados están la importancia del pago puntual de los pagos, estas charlas se efectúan antes de la concesión del microcrédito, además de la beneficios de realizar inversiones.

4.3.3. Análisis de la encuesta

Una vez desarrollado el análisis univariado de la encuesta, es necesario realizar un cruce de información con la finalidad de ampliar los conocimientos proporcionados por este instrumento de recolección de datos.

4.3.3.1. Cuentas en el sistema financiero de acuerdo al sector del microempresario

Tabla 83

Cuentas en el sistema financiero de acuerdo al sector del microempresario

¿Tiene usted alguna cuenta en el sistema financiero?	Sector del Microempresarios			
	Formal	Porcentaje	Informal	Porcentaje
Sí	119	78,8	58	48,3
No	32	21,2	62	51,7
Totales	151	100,0	120	100,0

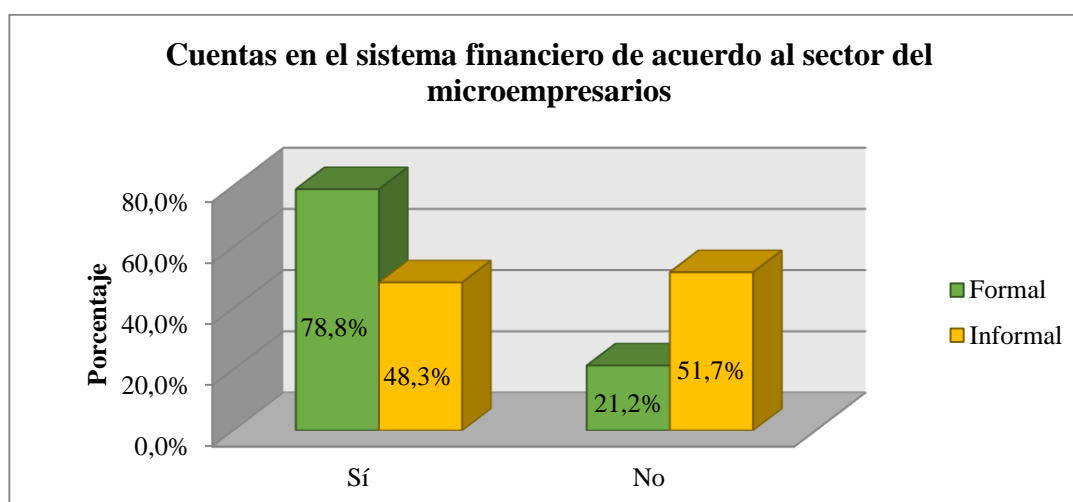


Figura 71 Cuentas en el sistema financiero de acuerdo al sector del microempresario

Al analizar si los encuestados poseen alguna cuenta en el sistema financiero considerando el sector al que pertenecen, se determina que el 78,8% de los microempresarios formales afirman poseerla, mientras que los referidos del sector informal que disponen de una cuenta financiera es únicamente el 48,3%, lo cual denota un nivel bajo de inclusión financiera para el sector informal.

4.3.3.2. Ahorro según sector del microempresario

Tabla 84

Ahorro según sector del microempresario

¿Destina usted parte de los ingresos obtenidos en su negocio para el ahorro?	Sector de los Microempresarios			
	Formal	Porcentaje	Informal	Porcentaje
Nunca	58	38,4	57	47,5
Rara vez	32	21,2	25	20,8
A veces	38	25,2	28	23,3
Frecuentemente	12	7,9	5	4,2
Siempre	11	7,3	5	4,2
Totales	151	100,0	120	100,0

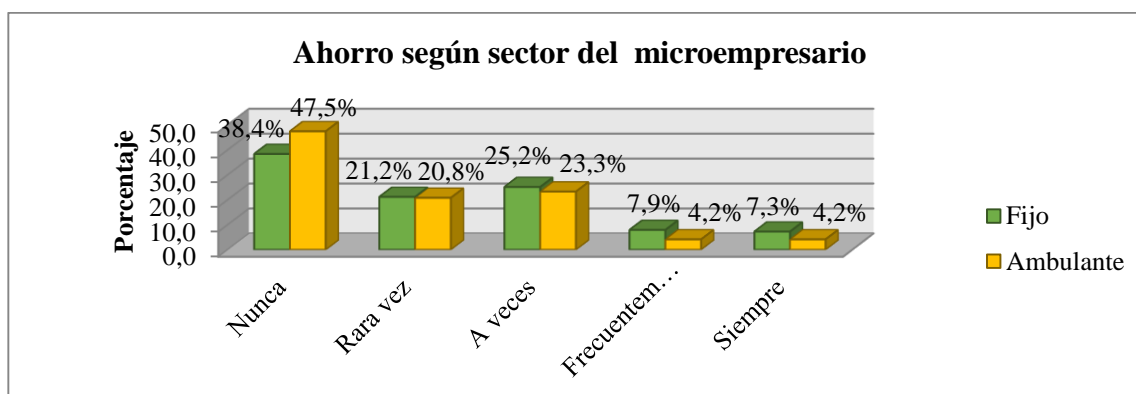


Figura 72 Ahorro según sector del microempresario

En base a la información obtenida, se determina que los microempresarios informales presentan mayor dificultad para destinar una parte de sus ingresos al ahorro, por lo que el 47,5% no lo efectúa, a la vez que los microempresarios del sector formal presentan mayor capacidad para canalizar sus recursos a este objetivo, estableciendo que solo el 38,4% no ahorre. Esta diferencia está basada en que los microempresarios formales tiene una estabilidad para trabajar, por el contrario el sector informal manifiesta dificultades que impiden la ejecución normal de su trabajo, por no contar con los permisos adecuados para su funcionamiento.

4.3.3.3. Ahorro en el sistema financiero según sector del microempresario

Tabla 85

Ahorro en el sistema financiero según sector del microempresario

¿Ahorra en el sistema financiero ecuatoriano?	Sector de los Microempresarios			
	Formal	Porcentaje	Informal	Porcentaje
Nunca	39	41,9	38	60,3
Rara vez	14	15,1	8	12,7
A veces	10	10,8	9	14,3
Frecuentemente	11	11,8	2	3,2
Siempre	19	20,4	6	9,5
Totales	93	100,0	63	100,0

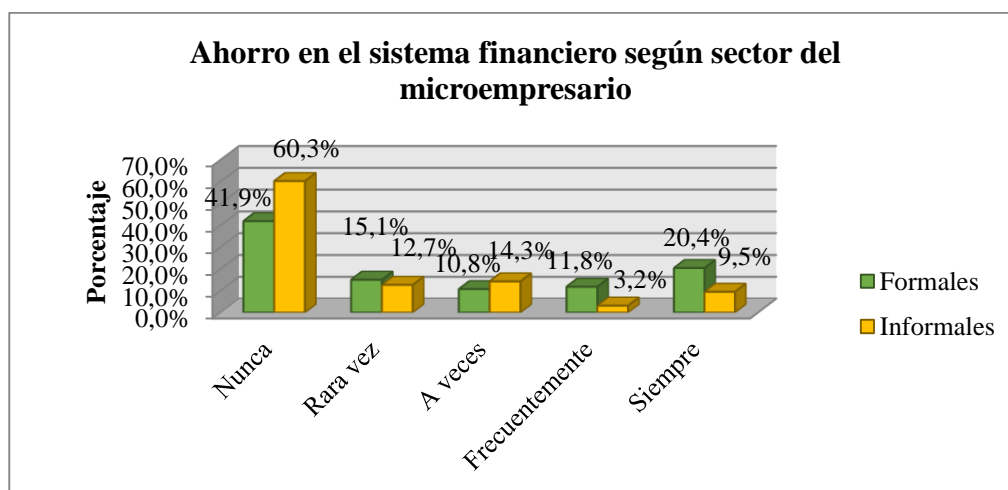


Figura 73 Ahorro en el sistema financiero según sector del microempresario

En base a la investigación realizada se determina que el 41,9% de los microempresarios formales no canalizan sus ahorros en el sistema financiero ecuatoriano, mientras que con una cifra superior el sector informal no lo realiza en un 60,3%, de igual manera solo el 9,5% de los referidos informales siempre utilizan las entidades financieras para este fin, mientras que por el sector formal lo realizan con un 20,4%. Estos porcentajes denotan que los microempresarios informales utilizan los productos financieros en menor escala a comparación de los formales.

Tabla 86

Entidades financieras de cuentas de ahorro según sector del microempresario

Entidad Cuenta de Ahorro	Sector de los Microempresarios			
	Formal	Porcentaje	Informal	Porcentaje
Bancos				
Pichincha	41	35,0	19	32,76
BanEcuador	13	11,1	3	5,17
Procredit	0	0,0	0	0,00
Solidario	5	4,3	3	5,17
Pacífico	3	2,6	1	1,72
Banco Finca	0	0,0	1	1,72
Guayaquil	1	0,9	1	1,72
Total Bancos	63	53,8	28	48,28

Continúa →

	Coac			
23 de Julio	21	17,9	10	17,24
16 de Julio	9	7,7	3	5,17
Pedro Moncayo	5	4,3	9	15,52
Cooprogreso	5	4,3	1	1,72
Artesanos	3	2,6	1	1,72
Pilahuin Tio	3	2,6	2	3,45
Sumak Yuyay	2	1,7	0	0,00
Imbaburapak	1	0,9	0	0,00
Andalucía	1	0,9	0	0,00
Cacmu	1	0,9	0	0,00
Virgen del Cisne	1	0,9	0	0,00
Policía Nacional	1	0,9	0	0,00
Atuntaqui	1	0,9	0	0,00
Finander	0	0,0	2	3,45
Luz del Valle	0	0,0	2	3,45
Total Coac	54	46,2	30	51,72
Totales	117	100,0	58	100,0

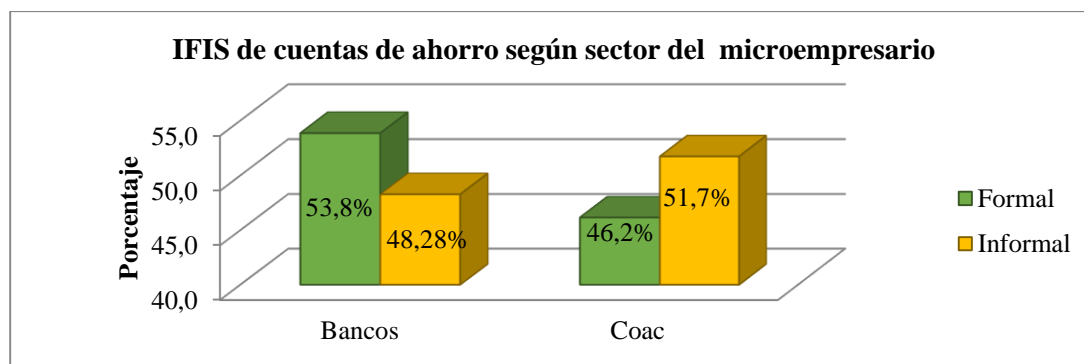


Figura 74 Entidades financieras de cuentas de ahorro según sector del microempresario

En base a la información presentada por los microempresarios en relación a las entidades financieras elegidas para destinar sus recursos en una cuenta de ahorro, se obtiene que el sector formal prefiere los bancos con un 53,8%, siendo el Banco Pichincha la institución más frecuente con un 35,0%, cabe destacar que la Coac 23 de Julio tiene una presencia notable en la captación de recursos con el 17,9%, por el contrario, las cooperativas de ahorro y crédito son la opción más recurrente para el sector informal con un 51,7%, liderando este segmento la Coac 23 de Julio y

Pedro Moncayo, además la presencia del Banco Pichincha es notable puesto que concentra un 32,76% de captaciones.

Tabla 87

Cuentas corrientes y depósitos a plazo fijo según el sector del microempresario

Entidad Financiera	Sector de los Microempresarios			
	Formal	Porcentaje	Informal	Porcentaje
Cuenta Corriente				
Pichincha	5	62,5	1	100,0
Procredit	1	12,5	0	0,0
Solidario	0	0,0	0	0,0
Pacífico	2	25,0	0	0,0
Totales	8	100,0	1	100,0
Depósito Plazo Fijo				
Pichincha	1	100,0	0	0,0
Totales	1	100,0	0	0,0

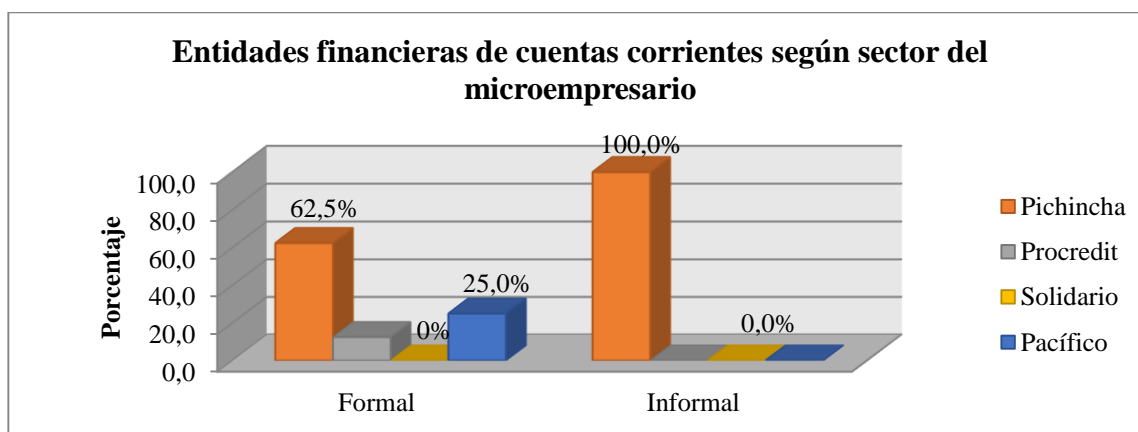


Figura 75 Entidades financieras de cuentas corrientes según sector del microempresario

Los microempresarios tiene la opción de ahorrar sus recursos a través de las cuentas corrientes, producto que es ofertado únicamente por bancos, por tal razón, en base a las encuestas realizadas se determina que los microempresarios del sector formal que optan por este tipo de cuenta prefieren al Banco Pichincha en un 62,5%, seguido del Banco Pacífico, mientras que por el sector informal solo un referido posee una cuenta corriente la misma que es del Banco

Pichincha. El depósito a plazo fijo no es una opción recurrente entre los microempresarios, la única persona que la utiliza pertenece al sector formal y su depósito se realizó en el Banco Pichincha.

4.3.3.4. Medios de pago diferentes al efectivo utilizados por microempresarios de acuerdo a su actividad económica

Tabla 88
Utilización de medios de pago diferentes al efectivo

Actividad a la que se dedica	¿Utiliza medios de pago diferentes al efectivo para realizar pagos de su negocio?				
	Nunca	Rara vez	A veces	Frecuente	Siempre
Comercio al por mayor y menor	74	1	8	4	5
Agricultura y Ganadería	63	0	0	2	0
Servicio de comidas	50	0	0	2	0
Servicios	23	0	1	1	1
Artesanías	12	0	1	0	0
Industria manufacturera	8	0	2	1	0
Transporte	11	0	0	0	0
Actividades de alojamiento	1	0	0	0	0
Totales	242	1	12	10	6

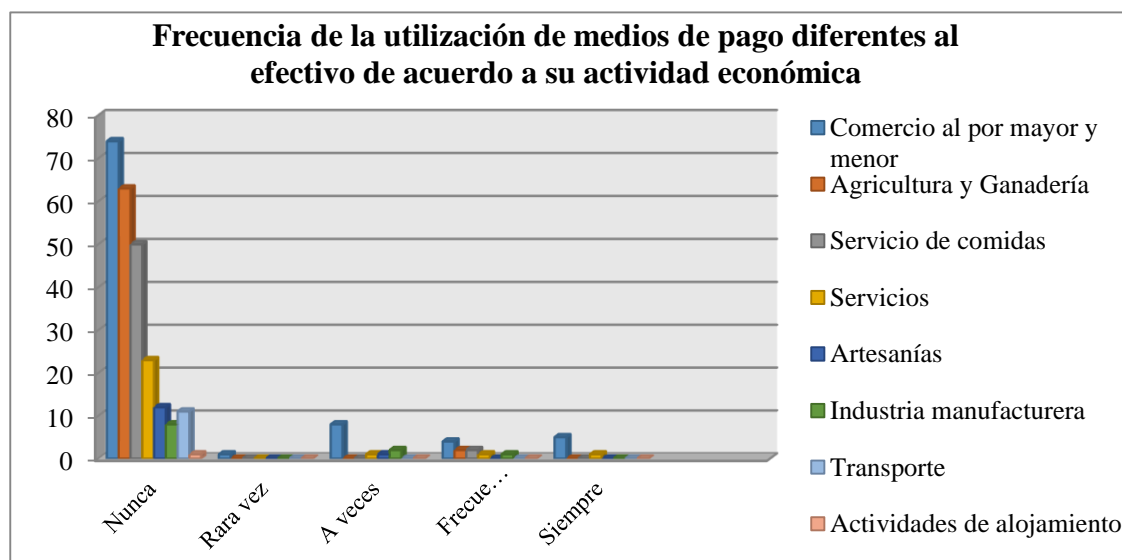


Figura 76 Utilización de medios de pago diferentes al efectivo

La utilización de medios de pago diferentes al efectivo es poco frecuente en los microempresarios de Cayambe, más al analizarlo en base a la actividad económica se manifiesta que el manejo de estos es más recurrente en el comercio al por menor y mayor, esto se debe a la naturaleza de sus transacciones, puesto que se compra una cantidad considerable de mercadería.

Tabla 89

Medios de pago utilizados de acuerdo a la actividad económica

Actividad a la que se dedica	¿Qué medios de pago diferentes al efectivo utiliza para realizar pagos de su negocio?				Totales	Porcentaje
	Tarjeta de débito	Tarjeta de crédito	Transferencia bancaria	Cheque		
Comercio al por mayor y menor	1	1	5	15	22	57,9
Industria manufacturera	1	1	2	2	6	15,8
Servicio de comidas	1	1	1	1	4	10,5
Servicios	0	0	2	1	3	7,9
Agricultura y Ganadería	0	0	0	2	2	5,3
Artesanías	0	0	0	1	1	2,6
Transporte	0	0	0	0	0	0,0
Actividades de alojamiento	0	0	0	0	0	0,0
Otros	0	0	0	0	0	0,0
Totales	3	3	10	22	38	100,0
% Participación	7,9	7,9	26,3	57,9	100,0	

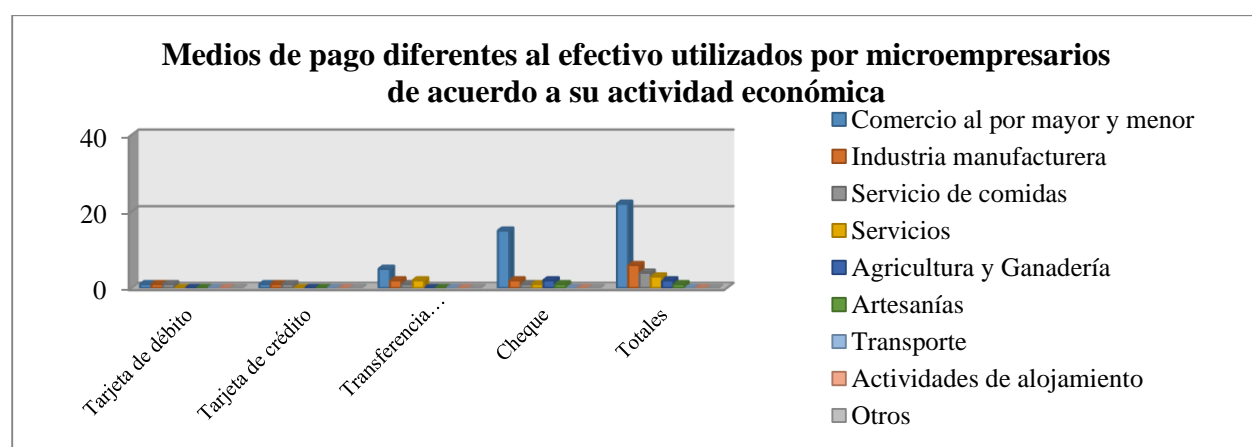


Figura 77 Medios de pago utilizados de acuerdo a la actividad económica

El medio de pago diferente al efectivo más utilizado con el 57,9% es el cheque, siendo frecuente en el comercio al por mayor y menor, esto se origina debido a su utilización como

medio de crédito a corto plazo, lo cual facilita las compras a los microempresarios, por lo que también es utilizado en la industria manufacturera, servicios de comidas, en la agricultura y ganadería e incluso en el sector de las artesanías; las transferencias bancarias son otro medio de pago utilizado por los referidos en un 26,3% en las actividades de comercio al por mayor y menor, además en la industria manufacturera y en las de servicios de comidas.

4.3.3.5. Medios de pago diferentes al efectivo aceptados por microempresarios de acuerdo a su actividad económica

Tabla 90

Aceptación de medios de pago diferentes al efectivo

Actividad a la que se dedica	¿Acepta en su negocio otros medios de pago diferentes al efectivo?						
	Nunca	%	Rara vez	A veces	Frecuente	Siempre	%
Comercio al por mayor y menor	77	31,0%	1	5	6	3	65,2%
Agricultura y Ganadería	64	25,8%	0	1	0	0	4,3%
Servicio de comidas	51	20,6%	0	0	1	0	4,3%
Servicios	23	9,3%	1	2	0	0	13,0%
Artesanías	13	5,2%	0	0	0	0	0,0%
Industria manufacturera	9	3,6%	0	1	0	1	8,7%
Transporte	10	4,0%	1	0	0	0	4,3%
Actividades de alojamiento	1	0,4%	0	0	0	0	0,0%
Totales	248	100,0%	3	9	7	4	100,0%
% Participación	91,50%		1,10%	3,30%	2,60%	1,50%	

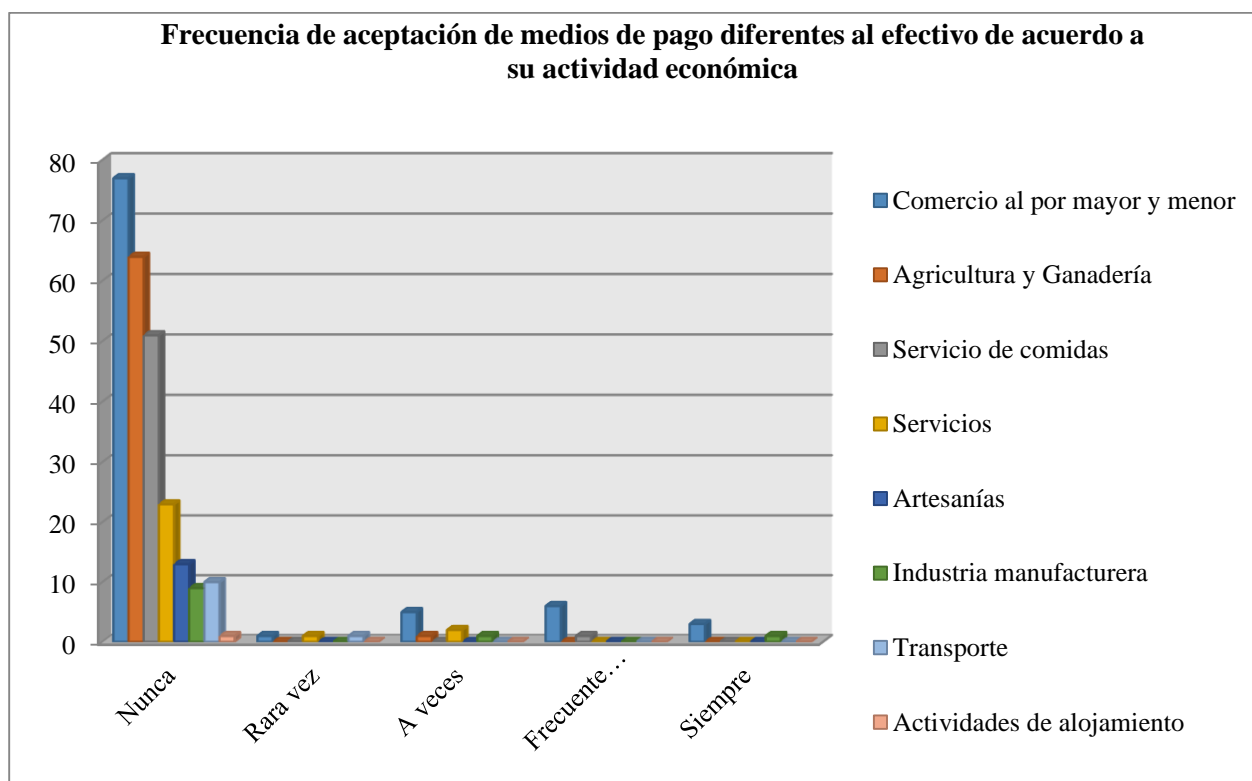


Figura 78 Aceptación de medios de pago diferentes al efectivo

La aceptación de otros medios de pago diferentes al efectivo no es generalizada entre los microempresarios, por lo tanto, únicamente el 8,5% de los encuestados los aceptan, las actividades que presentan mayor aceptación son el comercio al por mayor y menor con el 65,2%, 13% en los servicios, servicio de comidas, industria manufacturera y transporte con un 4,3%.

Tabla 91
Medios de pago aceptados según actividad económica

Actividad a la que se dedica	¿Qué medios de pago diferentes al efectivo utiliza para realizar pagos de su negocio?				Totales	Porcentaje
	Tarjeta de débito	Tarjeta de crédito	Transferencia bancaria	Cheque		
Comercio al por mayor y menor	2	6	4	10	22	68,8
Industria manufacturera	2	1	1	0	4	12,5
Servicios	0	0	1	2	3	9,4
Agricultura y Ganadería	0	0	0	1	1	3,1
Servicio de comidas	0	0	0	1	1	3,1
Transporte	0	0	0	1	1	3,1
Actividades de alojamiento	0	0	0	0	0	0,0
Artesanías	0	0	0	0	0	0,0
Otros	0	0	0	0	0	0,0
Totales	4	7	6	15	3	100,0
% Participación	11,4	20,0	17,1	42,9	8,6	

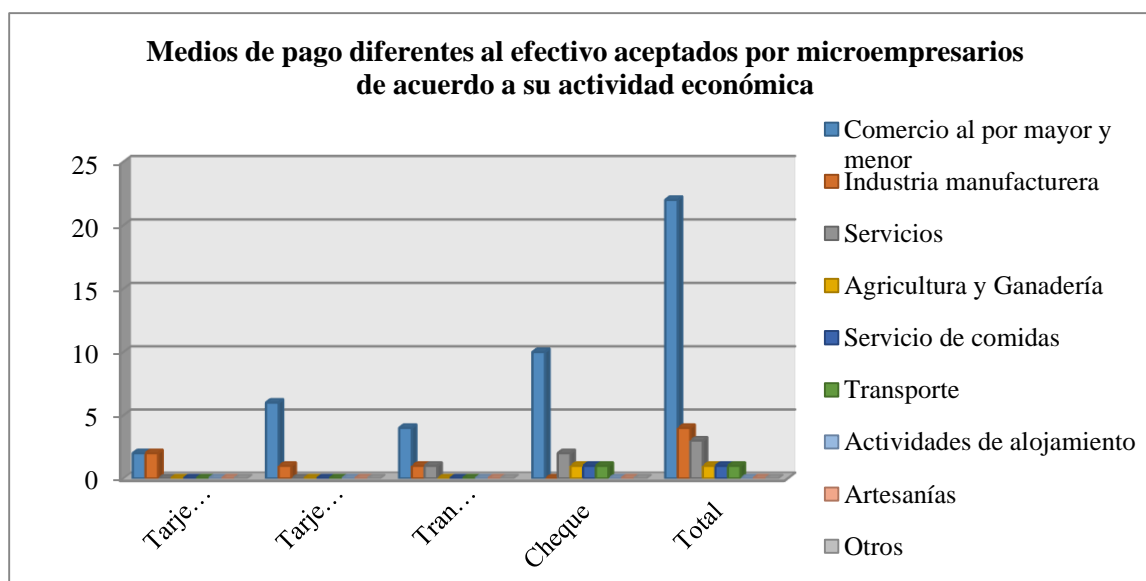


Figura 79 Medios de pago aceptados según actividad económica

El medio de pago diferente al efectivo con mayor aceptación por los microempresarios es el cheque con un 42,9%, el mismo que es utilizado recurrentemente en las actividades de comercio al por mayor y menor, además que también es aceptado en actividades de servicios, industrias manufactureras, servicios de comidas, y en la agricultura y ganadería. Las tarjetas de crédito representan un 20% y concentran su aceptación en el comercio al por mayor y menor, debido a

que difieren el pago de las compras, lo cual fomenta la adquisición de los productos. El porcentaje restante se divide en 17,1% y 11,4% respectivamente entre transferencias bancarias y las tarjetas de débito, las mismas que son aceptadas especialmente en el comercio al por mayor y menor.

4.3.3.6. Créditos otorgados por el sistema financiero de acuerdo al sector de los microempresarios

Tabla 92
Créditos otorgados según sector de microempresarios

¿Su crédito ha sido otorgado por entidades financieras?	Sector de los Microempresarios			
	Formal	Porcentaje	Informal	Porcentaje
Nunca	11	10,8	24	33,8
Rara vez	25	24,5	13	18,3
A veces	20	19,6	11	15,5
Frecuentemente	16	15,7	10	14,1
Siempre	30	29,4	13	18,3
Totales	102	100,0	71	100,0

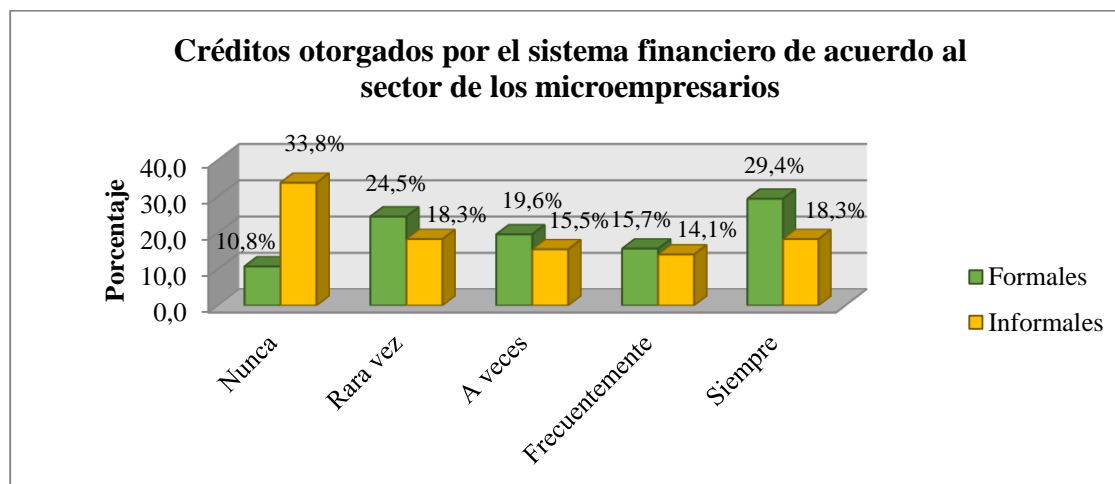


Figura 80 Créditos otorgados según sector de microempresarios

Al realizar un análisis comparativo en relación al acceso al microcrédito según el sector de los microempresarios, se determina que únicamente el 10,8% de los encuestados que pertenecen al

sector formal su financiamiento no ha sido otorgado por una entidad financiera, mientras que para los microempresarios del sector informal este porcentaje incrementa considerablemente al 33,8%, lo cual refleja el grado de dificultad que presenta este sector para cumplir con los requisitos que establecen las entidades financieras para ser calificado como sujeto óptimo en el otorgamiento de un crédito, por lo que deben buscar otras fuentes de financiamiento, de igual forma los microempresarios formales manifiestan que siempre obtienen fondos del sistema financiero con un 29,4%, a diferencia del 18,3% para los informales.

4.3.3.7. Presencia de las entidades financieras de acuerdo al sector de los microempresarios

Tabla 93

Presencia de entidades financieras según el sector de microempresarios

¿Qué entidad financiera le ha concedido operaciones de crédito?	Sector de los Microempresarios			
	Formal	Porcentaje	Informal	Porcentaje
Banco	50	54,9	19	40,4
Coac	36	39,6	22	46,8
ONG	5	5,5	6	12,8
Totales	91	100,0	47	100,0

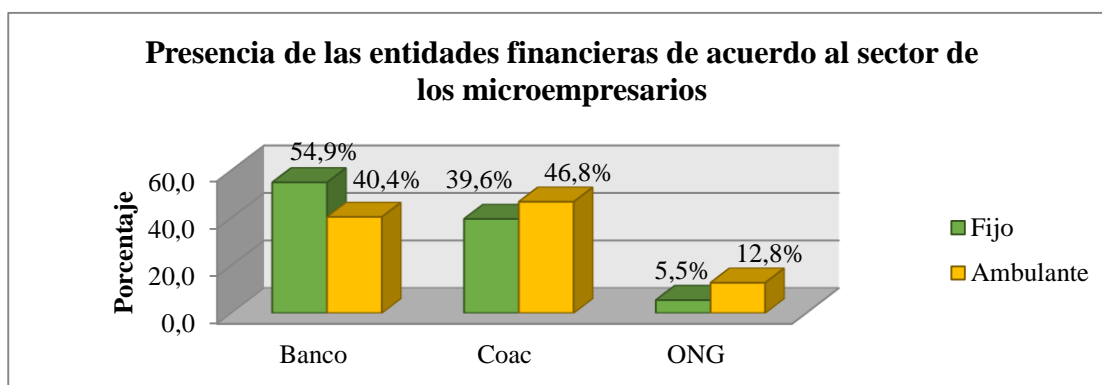


Figura 81 Presencia de entidades financieras según el sector de microempresarios

En base a la encuesta realizada, se determina que los bancos tienen mayor apertura para los microempresarios formales al momento de otorgar un crédito con un 54,9%, esto se debe a que

cumplen de mejor manera los requisitos solicitados y a la existencia de programas específicos como Pichincha Microfinanzas y Vision Fund, mientras que para el sector informal las cooperativas de ahorro y crédito son su principal fuente de financiamiento con un 46,8%, las organizaciones no gubernamentales son una de las opciones con mayor recurrencia para los microempresarios informales, debido a que los requisitos para el otorgamiento del crédito son mínimos.

Tabla 94

Entidades financieras que otorgan crédito según sector del microempresario

IFIS que le otorgó el crédito	Sector de los Microempresarios			
	Formal	Porcentaje	Informal	Porcentaje
Bancos				
Pichincha	26	28,6	7	14,9
BanEcuador	13	14,3	2	4,3
VisionFund	3	3,3	5	10,6
Solidario	5	5,5	3	6,4
Pacífico	1	1,1	1	2,1
Banco Finca	1	1,1	1	2,1
Guayaquil	1	1,1	0	0,0
Total Bancos	50	54,9	19	40,4
Coac				
23 de Julio	12	13,2	8	17,0
16 de Julio	7	7,7	2	4,3
Pedro Moncayo	3	3,3	5	10,6
Cooprogreso	4	4,4	1	2,1
Artesanos	3	3,3	1	2,1
Pilahuin Tio	2	2,2	1	2,1
Finander	0	0,0	2	4,3
Luz del Valle	0	0,0	2	4,3
Imbaburapak	1	1,1	0	0,0
Andalucía	1	1,1	0	0,0
Cacmu	1	1,1	0	0,0
Sumak Yuyay	1	1,1	0	0,0
Virgen del Cisne	1	1,1	0	0,0
Total Coac	36	39,6	22	46,8
Ong				
Casa Campesina	5	5,5	5	10,6
Insotec	0	0,0	1	2,1
Total Ong	5	5,5	6	12,8
Totales	91	100,0	47	100,0

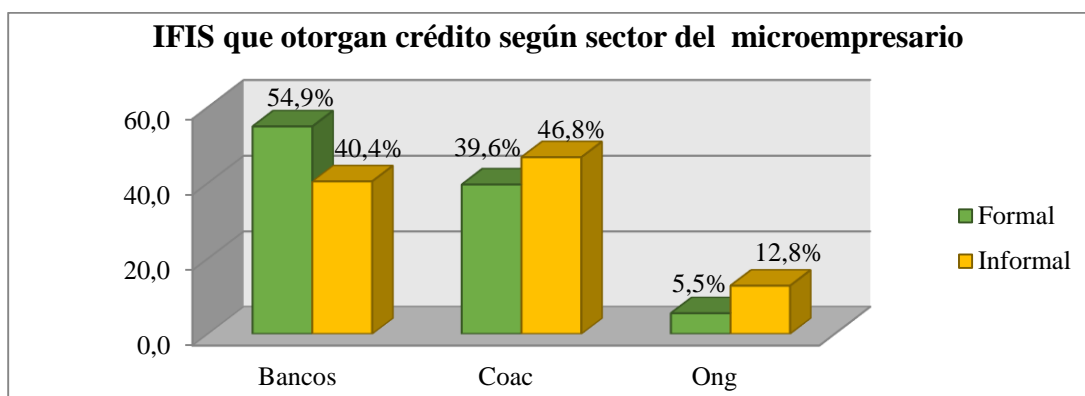


Figura 82 Entidades financieras que otorgan crédito según sector del microempresario

Los microempresarios formales manifiestan que su crédito ha sido otorgado en un 54,9% por los bancos, liderando el Banco Pichincha con el 28,6%, a diferencia del sector informal, que ha obtenido su financiamiento mayoritariamente por las cooperativas de ahorro y crédito con un 46,8%, siendo la Coac 23 de Julio y Pedro Moncayo las de mayor recurrencia, las ONG desempeñan un rol importante para el otorgamiento de créditos, especialmente para el sector informal con un 12,8%, por lo tanto, Casa Campesina Cayambe es una fuente de financiamiento alternativa para los microempresarios.

Tabla 95*Montos de créditos otorgados por las entidades financieras*

Entidad que le otorgó el crédito	¿Qué cantidad de crédito solicitó?									Totales
	Menor a \$500	\$500 - \$1.000	\$1.001 - \$3.000	\$3.001 - \$5.000	\$5.001 - \$10.000	\$10.001 - \$15.000	\$15.001 - \$20.000	\$20.001 - \$25.000	Mayor a \$25.000	
Bancos	0	10	24	7	14	13	0	1	0	69
Pichincha	0	4	12	1	9	7	0	0	0	33
BanEcuador	0	3	2	1	2	6	0	1	0	15
VisionFund	0	3	3	2	0	0	0	0	0	8
Solidario	0	0	5	3	0	0	0	0	0	8
Pacífico	0	0	0	0	2	0	0	0	0	2
Banco Finca	0	0	2	0	0	0	0	0	0	2
Guayaquil	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
Coac	0	8	21	11	9	7	2	0	0	58
23 de Julio	0	2	6	6	2	4	0	0	0	20
16 de Julio	0	0	4	1	3	1	0	0	0	9
Pedro Moncayo	0	2	2	2	1	1	0	0	0	8
Cooprogreso	0	1	1	1	2	0	0	0	0	5
Artesanos	0	0	4	0	0	0	0	0	0	4
Pilahuin Tio	0	0	1	1	0	1	0	0	0	3
Finander	0	2	0	0	0	0	0	0	0	2
Luz del Valle	0	0	2	0	0	0	0	0	0	2
Imbaburapak	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
Andalucía	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Cacmu	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Sumak Yuyay	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
Virgen del Cisne	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Ong	1	1	4	3	1	1	0	0	0	11
Casa Campesina	1	1	3	3	1	1	0	0	0	10
Inotec	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
Totales	1	19	49	21	24	21	2	1	0	138

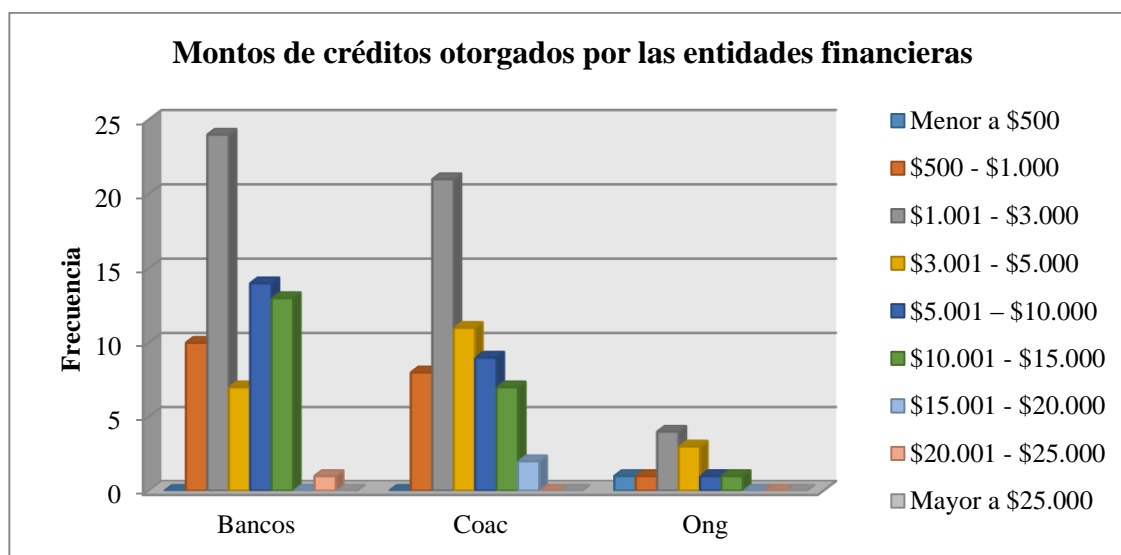


Figura 83 Montos de créditos otorgados por las entidades financieras

En base a la investigación realizada se determina que la cantidad más recurrente a solicitar entre los microempresarios es de \$1.001,00 a \$3.000,00, siendo el Banco Pichincha y la Coac 23 de Julio las instituciones financieras que lideran el otorgamiento de créditos en este rango, en referencia a las cantidades de \$5.001,00 a \$10.000,00 que es el segundo monto más solicitado, el Banco Pichincha continua siendo el más frecuente, mientras que por las cooperativas de ahorro y crédito este segmento es encabezado por la Coac 16 de Julio, con respecto a la distribución de \$3.001,00 a \$5.000,00 las cooperativas de Ahorro y Crédito son las entidades de mayor apertura, estos montos son otorgados principalmente por la 23 de Julio y la Pedro Moncayo.

4.3.4. Análisis Inferencial

Ritchey (2002) establece que la estadística es “Un conjunto de procedimientos para reunir, medir, clasificar, codificar, procesar, analizar y resumir información numérica adquirida sistemáticamente” (p. 3). Por lo tanto, la presente investigación utilizará la estadística inferencial como herramienta de análisis, con el fin de generar conclusiones generales de una población por

medio de la estimación de atributos, obtenidos a partir de una muestra de casos. Para comprobar lo manifestado por Juárez, Villatoro, & López (2002) “probar relaciones entre variables, comparar grupos con respecto a cierta característica y hacer inferencias” (p.8).

Las variables de la presente investigación se midieron a través de encuestas realizadas a los microempresarios del Cantón Cayambe. Los datos obtenidos fueron procesados en el software estadístico IBM SPSS Statistics V23.0.

4.3.4.1. Confiabilidad del instrumento de medición

Hernández, Fernández, & Baptista (2014) definen a la confiabilidad como “grado en que un instrumento produce resultados consistentes y coherentes” (p. 200). El procedimiento más utilizado para su determinación es el Coeficiente Alfa de Cronbach, definido como “... un índice usado para medir la confiabilidad del tipo consistencia interna de una escala, es decir, para evaluar la magnitud en que los ítems de un instrumento están correlacionados” (Cortina, 1993, p. 78).

Para realizar la respectiva evaluación de los coeficientes de alfa de Cronbach, George & Mallery, (2003, p. 231) recomienda los siguientes criterios que se presentan en la Tabla 96.

Tabla 96
Criterios Alfa de Cronbach

Rango	Criterio
> 0.9	Excelente
> 0.8	Buena
> 0.7	Aceptable
> 0.6	Cuestionable
> 0.5	Pobre
< 0.5	Inaceptable

Fuente: (George & Mallery, 2003)

Con fines prácticos, la Tabla 97 contiene un código para cada una de las preguntas realizadas en la encuesta, el mismo que permitirá una presentación más dinámica para los análisis estadísticos posteriores.

Tabla 97
Abreviaciones de las preguntas

Ítem	Descripción
Inclusión Financiera	
Acceso	
AC1	¿Accede usted a los bancos para realizar transacciones financieras relacionadas con su negocio?
AC2	¿Accede usted a las cooperativas de ahorro y crédito para realizar transacciones financieras relacionadas con su negocio?
AC3	¿Accede usted a los corresponsales bancarios para realizar transacciones financieras relacionadas con su negocio?
AC4	¿Accede usted a los cajeros automáticos para realizar transacciones financieras relacionadas con su negocio?
Uso	
US1	¿Ahorra en el sistema financiero formal ecuatoriano?
US2	¿Utiliza medios de pago diferentes al efectivo para realizar pagos de su negocio?
US3	¿Acepta en su negocio otros medios de pago diferentes al efectivo?
US4	¿Su crédito ha sido otorgado por entidades financieras?
Educación Financiera	
EF1	En el año 2017, ¿Usted como microempresario se ha beneficiado de algún programa de educación financiera?
EF2	¿Ha aplicado los conocimientos impartidos en los programas de educación financiera para la toma de decisiones financieras de su negocio?
Desarrollo Económico	
Activos Fijos	
AF1	Considera que el ahorro en el sistema financiero le ha permitido incrementar sus activos fijos
AF2	Considera que el crédito en el sistema financiero le ha permitido incrementar sus activos fijos.
Nivel de ingresos	
NI1	Considera que el ahorro en el sistema financiero le ha permitido incrementar su nivel de ingresos.
NI2	Considera que el nivel de ventas de su negocio incrementa al utilizar otros medios de pago diferentes al efectivo.
NI3	Considera que el crédito en el sistema financiero le ha permitido incrementar su nivel de ingresos.
Número de trabajadores	
EM1	Considera que el ahorro en el sistema financiero le ha permitido contratar a más personal para su negocio.
EM2	Considera que el crédito en el sistema financiero le ha permitido contratar a más personal para su negocio.
Crecimiento del negocio	
CN1	Considera que el ahorro en el sistema financiero le ha permitido crecer a su negocio (nuevas sucursales o ampliación).

Continúa →

CN2 Considera que el crédito en el sistema financiero le ha permitido crecer a su negocio (nuevas sucursales o ampliación).

En la Tabla 98 se presenta los resultados obtenidos del Alfa de Cronbach, después de la aplicación del software estadístico SPSS:

Tabla 98
Alfa de Cronbach

Descripción	Ítems	Alfa de Cronbach
Inclusión Financiera		0,743
Acceso	AC1, AC2, AC3, AC4	0,622
Uso	US1, US2, US3, US4	0,707
Educación Financiera	EF1, EF2	0,792
Desarrollo Económico		0,899
Activos Fijos	AF1, AF2	0,637
Nivel de Ingresos	NI1, NI2, NI3	0,642
Empleados	EM1, EM2	0,723
Crecimiento del Negocio	CN1, CN2	0,639
Total		0,912

En base a los criterios expuestos en la Tabla 96, se determina el coeficiente Alfa de Cronbach para las variables estudiadas. Para el caso de la Inclusión Financiera el resultado de 0,743 es aceptable, por cuanto significa que los ítems utilizados en el instrumento están correlacionados. Para la variable Desarrollo Económico, el Alfa de Cronbach es de 0,899 indicador mejor representado que la variable anterior.

4.3.4.2. Análisis Bivariado

Sulbarán (2012) menciona que el análisis bivariado “cuantifica a nivel descriptivo e inferencial el nivel de covarianza entre dos variables y de esta forma se da cuenta de la relación entre dos variables” (p.3). Para la realización de este análisis en la presente investigación se

utilizará la prueba no paramétrica Chi Cuadrado, que según Hernández, Fernández, & Baptista (2014) permite “evaluar hipótesis acerca de la relación entre dos variables categóricas” (p. 318).

Las hipótesis de la investigación son:

H_i: La inclusión financiera influye en el desarrollo económico de los microempresarios de Cayambe.

H_o: La inclusión financiera no influye en el desarrollo económico de los microempresarios de Cayambe.

4.3.4.2.1. Ahorro Sistema Financiero – Desarrollo Económico

Este análisis busca determinar si el ahorro en el sistema financiero de los microempresarios, influye en su desarrollo económico, específicamente en sus activos fijos, nivel de ingresos, número de empleados y crecimiento del negocio. Para realizar el análisis bivariado entre el ahorro en el sistema financiero y su impacto en los activos fijos de los microempresarios se utilizan las preguntas: ¿Ahorra en el sistema financiero formal ecuatoriano? y Considera que el ahorro en el sistema financiero le ha permitido incrementar sus activos fijos. En la Tabla 99 se refleja los resultados manifestados por los 271 microempresarios encuestados en relación a las preguntas analizadas.

Tabla 99*Tabla cruzada USI – AFI*

		Considera que el ahorro en el sistema financiero le ha permitido incrementar sus activos fijos						Total	
		No aplica	Nunca	Rara vez	A veces	Frecuente	Siempre		
¿Ahorra en el sistema financiero ecuatoriano?	No aplica	Recuento	115	0	0	0	0	0	115
		Recuento esperado	81,5	4,2	8,9	6,8	6,4	7,2	115,0
		% del total	42,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	42,4%
	Nunca	Recuento	77	0	0	0	0	0	77
		Recuento esperado	54,6	2,8	6,0	4,5	4,3	4,8	77,0
		% del total	28,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	28,4%
	Rara vez	Recuento	0	4	8	5	3	2	22
		Recuento esperado	15,6	,8	1,7	1,3	1,2	1,4	22,0
		% del total	0,0%	1,5%	3,0%	1,8%	1,1%	0,7%	8,1%
	A veces	Recuento	0	1	7	7	3	1	19
		Recuento esperado	13,5	,7	1,5	1,1	1,1	1,2	19,0
		% del total	0,0%	0,4%	2,6%	2,6%	1,1%	0,4%	7,0%
	Frecuente	Recuento	0	3	2	2	3	3	13
		Recuento esperado	9,2	,5	1,0	,8	,7	,8	13,0
		% del total	0,0%	1,1%	0,7%	0,7%	1,1%	1,1%	4,8%
	Siempre	Recuento	0	2	4	2	6	11	25
		Recuento esperado	17,7	,9	1,9	1,5	1,4	1,6	25,0
		% del total	0,0%	0,7%	1,5%	0,7%	2,2%	4,1%	9,2%
Total	Recuento	192	10	21	16	15	17	271	
	Recuento esperado	192,0	10,0	21,0	16,0	15,0	17,0	271,0	
	% del total	70,8%	3,7%	7,7%	5,9%	5,5%	6,3%	100,0%	

La Tabla 99 establece que los microempresarios que ahorran rara vez en el sistema financiero aumentan sus activos fijos en un 8,1%, los que lo realizan a veces su nivel es del 7%, los encuestados que ahorran frecuentemente determinan que sus activos fijos incrementaron en un 4,8%, mientras que los referidos que siempre ahorran en el sistema financiero ecuatoriano han aumentado sus activos fijos en un 9,2%, con la siguiente frecuencia: 1,5% rara vez, 0,7% a veces, frecuentemente un 2,2% y siempre 4,1%. Para una visualización gráfica de estos resultados se presenta la Figura 84.

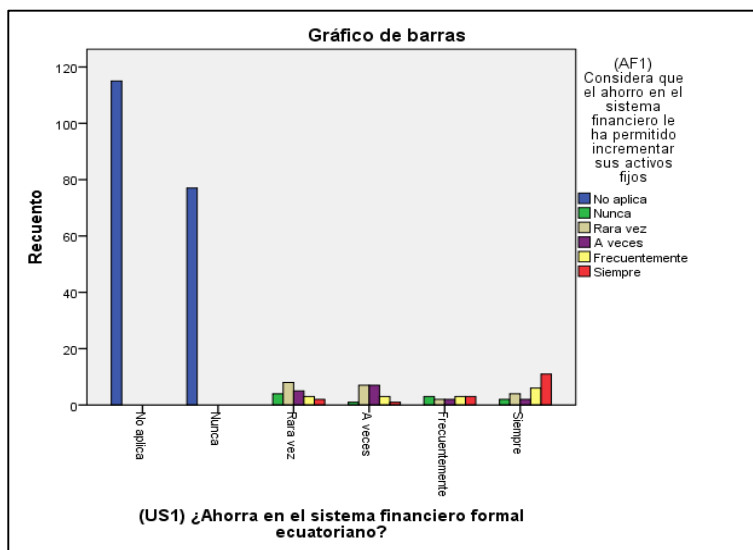


Figura 84 Prueba Chi cuadrado US1 – AF1

En la Figura 84 se refleja los resultados del cruce de variables, los mismos que determinan que los microempresarios que no ahorran en el sistema financiero no reflejan incremento en sus activos fijos, mientras que los referidos que canalizan sus recursos en las entidades financieras presentan un aumento en sus activos fijos, sobre todo aquellos que siempre tienen la cultura de ahorro.

Una vez realizada y analizada la tabla cruzada de las preguntas en estudio, se procede a efectuar la prueba Chi cuadrado, en el software estadístico SPSS V23.0, obteniendo los resultados que se presentan en la Tabla 100.

Tabla 100
Prueba de Chi cuadrado US1 – AF1

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	344,536	25	,000
Razón de verosimilitud	348,836	25	,000
Asociación lineal por lineal	193,958	1	,000
N de casos válidos	271		

El grado de significancia de estas variables de estudio reflejado en la Tabla 100 es de 0,000, lo cual es menor al límite establecido del 0,05. Por lo tanto, se concluye que existe una relación de asociación entre el ahorro en el sistema financiero y el aumento en el nivel de activos fijos, aprobando de esta manera la hipótesis alternativa, es decir, la inclusión financiera influye en el desarrollo económico de los microempresarios.

En base al procedimiento efectuado en la correlación entre el ahorro en el sistema financiero y los activos fijos, se presenta en la Tabla 101, con un resumen de la prueba estadística Chi cuadrado realizada para las demás dimensiones en estudio.

Tabla 101

Prueba de Chi cuadrado Ahorro Sistema Financiero – Desarrollo Económico

	Ahorro en sistema financiero – Nivel Ingresos		Ahorro en sistema financiero – Empleados		Ahorro en sistema financiero – Crecimiento Negocio	
	Valor	Significación asintótica (bilateral)	Valor	Significación asintótica (bilateral)	Valor	Significación asintótica (bilateral)
– Chi- cuadrado de Pearson	353,090	,000	306,620	,000	373,369	,000
– Razón de verosimilitud	351,806	,000	339,854	,000	362,975	,000
– Asociación lineal por lineal	184,674	,000	146,540	,000	173,900	,000

La prueba Chi cuadrado determina la aprobación de las hipótesis planteadas, al analizar el nivel de significancia en relación al ahorro en el sistema financiero y su influencia en el nivel de ingresos, generación de trabajos y crecimiento del negocio se establece un grado de significancia del 0,000 para cada dimensión antes mencionada, por tanto, se aprueba la hipótesis alternativa, es decir, la inclusión financiera influye en el desarrollo económico de los microempresarios.

4.3.4.2.2. Medios de pago - Desarrollo económico

En este análisis se busca determinar si la aceptación de otros medios de pago diferentes al efectivo influye en los niveles de venta de los microempresarios.

Las preguntas utilizadas en este análisis bivariado son: por la variable independiente ¿Acepta en su negocio otros medios de pago diferentes al efectivo? y por la variable dependiente: Considera que el nivel de ventas de su negocio incrementa al utilizar otros medios de pago diferentes al efectivo. En la Tabla 102 se refleja los resultados manifestados por los 271 microempresarios encuestados en relación a las preguntas analizadas.

Tabla 102

Prueba de Chi cuadrado US3 – NI2

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	402,856	16	,000
Razón de verosimilitud	172,118	16	,000
Asociación lineal por lineal	231,902	1	,000
N de casos válidos	271		

En base a la prueba Chi cuadrado, realizada en el software estadístico SPSS V23, se determina que el grado de significancia de estas variables de estudio es de 0,000, lo cual es menor al límite estadístico aceptado del 0,05, por lo tanto, se concluye que existe una relación de asociación entre la aceptación de otros medios de pago y un aumento en el nivel de ventas del negocio, por lo que se confirma que la inclusión financiera influye en el desarrollo económico de los microempresarios.

4.3.4.2.3. Crédito Sistema Financiero - Desarrollo económico

Este análisis busca determinar si el crédito otorgado por el sistema financiero a los microempresarios, influye en su desarrollo económico, específicamente en sus activos fijos, nivel de ingresos, número de empleados y crecimiento del negocio.

En base al procedimiento efectuado en la correlación entre el ahorro en el sistema financiero y el desarrollo económico, se presenta en la Tabla 103, con un resumen de la prueba estadística Chi cuadrado realizada para las dimensiones entre el crédito en el sistema financiero y el desarrollo económico.

Tabla 103

Prueba de Chi cuadrado Crédito Sistema Financiero – Desarrollo Económico

	Crédito en sistema financiero – Activos Fijos		Crédito sistema financiero – Nivel Ingresos		Crédito en sistema financiero – Empleados		Crédito en sistema financiero – Crecimiento Negocio	
	Valor	Significación asintótica (bilateral)	Valor	Significación asintótica (bilateral)	Valor	Significación asintótica (bilateral)	Valor	Significación asintótica (bilateral)
– Chi-cuadrado de Pearson	334,620	,000	374,175	,000	291,935	,000	305,927	,000
– Razón de verosimilitud	410,384	,000	425,957	,000	390,028	,000	392,613	,000
– Asociación lineal por lineal	201,162	,000	196,740	,000	128,098	,000	146,208	,000

En relación a los resultados de la prueba Chi cuadrado presentados en la Tabla 104, se determina que el grado de significancia de estas dimensiones de estudio es de 0,000. Valores menores al límite aceptado del 0,05, por lo tanto, se concluye que existe una relación de asociación entre el acceso a un crédito en el sistema financiero por parte de los microempresarios

y un impacto en su nivel de activos fijos, generación de empleos, nivel de ingresos y crecimiento del negocio. Aprobando de esta manera la hipótesis alternativa, es decir, la inclusión financiera influye en el desarrollo económico de los microempresarios.

4.3.4.3. Análisis Factorial

Montoya (2007) define al análisis factorial como “técnica utilizada para descubrir agrupaciones de variables de tal forma que las variables de cada grupo están altamente correlacionadas” (p. 281). Permitiendo una reducción de la dimensionalidad de los datos, con el objetivo principal de “... buscar el número mínimo de dimensiones capaces de explicar el máximo de información contenida en los datos” (De la Fuente, 2011, p. 1)

El análisis factorial de la presente investigación se desarrollará bajo el método de componentes principales que Según Zamora & Esnaola (2015) “se caracteriza por analizar la varianza total del conjunto de variables observadas” (p. 1).

4.3.4.3.1. Análisis Factorial basado en los ítems

Para la realización del presente análisis factorial se utilizará las preguntas de escala de Likert aplicadas en las encuestas a los microempresarios del Cantón de Cayambe.

4.3.4.3.1.1. Análisis Factorial Inclusión Financiera

Zamora & Esnaola (2015) establecen que el índice de Kaiser Meyer Olkin (KMO) “compara la magnitud de los coeficientes de correlación observados con la magnitud de los coeficientes de correlación parcial. Este estadístico varía entre 0 y 1” (p. 7). Este índice debe ser superior al 0,5 para garantizar el uso del modelo de análisis factorial. El test de Bartlett es aquel que “...busca contrastar la hipótesis nula de que la matriz de correlaciones es igual a una matriz de identidad”

(Zamora & Esnaola, 2015, p. 6), establece si existe intercorrelaciones entre las variables, la aprox. Chi-cuadrado permite verificar la hipótesis planteada, en el caso que el nivel crítico (sig.) presente valores mayores de 0,05 significa que las variables no están intercorrelacionadas, por ende no es conveniente la realización del análisis factorial.

Mediante el software estadístico SPSS se calculó el índice de Kaiser Meyer Olkin (KMO) y test de Bartlett, resultados que se presentan en la Tabla 104.

Tabla 104
Índice KMO y el test de Bartlett de Inclusión Financiera

Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo		0,717
	Aprox. Chi-cuadrado	1172,461
	G1	45
Prueba de esfericidad de Bartlett	Sig.	0,000

En la Tabla 105 se aprecia que el índice de Kaiser Meyer Olkin (KMO) para la inclusión financiera presenta un resultado de 0,717, estableciendo que es aceptable la utilización de análisis factorial. A su vez, el test de Bartlett presenta un resultado de Chi-cuadrado de 1172,461 y un nivel de significancia de 0,000, información que refleja ausencia de correlación significativa entre las variables. De esta manera se confirma la validez del modelo.

Se procedió a realizar el análisis factorial, el mismo que a través de la varianza total explicada determina los factores a obtener, para lo cual es importante mencionar dos de los criterios más utilizados para analizarlo, mediante la regla de Kaiser, la cual establece que “...toma como número de factores el número de valores propios superiores a la unidad...” (De la Fuente, 2011, p. 13) y el criterio más frecuente que consiste en “... observar el porcentaje de varianza total explicada por cada componente o factor, y cuando éste llega a un porcentaje acumulado considerado alto, significa que el número de factores es suficiente.” (Bernal, Martínez, &

Sánchez, 2003, p. 6). En este caso, según lo establecido en la Tabla 105 y basado en la regla de Kaiser, los factores a obtener son tres, los mismos que explican la varianza acumulada del 65,892%.

Tabla 105
Varianza total explicada de Inclusión Financiera

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de extracción de cargas al cuadrado		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	3,476	34,757	34,757	3,476	34,757	34,757
2	2,008	20,078	54,835	2,008	20,078	54,835
3	1,106	11,057	65,892	1,106	11,057	65,892
4	,821	8,214	74,106			
5	,717	7,167	81,273			
6	,666	6,660	87,932			
7	,431	4,313	92,245			
8	,374	3,743	95,989			
9	,324	3,245	99,233			
10	,077	,767	100,000			

La Figura 85 presenta el gráfico de sedimentación de los componentes de la Inclusión Financiera, por lo que permite realizar un contraste gráfico de los factores que deben ser extraídos, para lo cual se basa en el criterio de “... se retienen todos los componentes que están situadas previamente a la zona de sedimentación, entendiendo por esta la parte del gráfico en la que los componentes empiezan a no presentar pendientes fuertes” (Bernal, Martínez, & Sánchez, 2003, p. 7), en el presente estudio se comprueba que se deben retener tres factores.

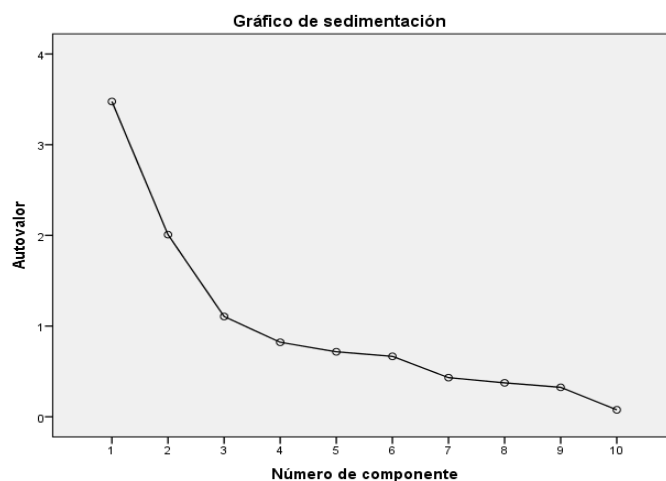


Figura 85 Sedimentación Inclusión Financiera

La matriz de componentes rotados de la Inclusión Financiera establece cuales son los ítems que están presentes en cada componente, tal como refleja la Tabla 106:

Tabla 106

Matriz de componente rotado Inclusión Financiera

	Componente		
	1	2	3
US2	,747	,002	,312
US3	,739	-,076	,122
AC2	,684	,016	-,251
AC1	,606	-,068	,500
US1	,544	,140	,479
US4	,535	,306	,355
EF1	-,006	,971	-,014
EF2	,007	,968	-,051
AC3	-,070	-,059	,826
AC4	,397	-,035	,656

La variable de inclusión financiera se reduce a tres componentes, los mismos que están compuestos de la siguiente manera:

Componente 1: Este componente engloba los ítems de: Uso y aceptación de otros medios de pago diferentes al efectivo, acceso a bancos y cooperativas de ahorro y crédito en el sistema financiero, explicando el 34,757% de la varianza total.

Componente 2: Contiene los ítems referentes a la educación financiera, es decir, si el microempresario ha participado en estos programas y si ha aplicado los conocimientos impartidos, este factor explica el 20,078% de la varianza total.

Componente 3: Engloba dos componentes del acceso, acerca de los corresponsales bancarios y los cajeros automáticos, este factor explica el 11,057% de la varianza total.

4.3.4.3.1.2. Análisis Factorial Desarrollo Económico

En base a los criterios considerados en el análisis factorial de la inclusión financiera, se procede a efectuarlo en la variable desarrollo económico. La Tabla 107 refleja el resultado obtenido para el índice de Kaiser Meyer Olkin (KMO) y el test de Bartlett.

Tabla 107
Índice del KMO y test de Bartlett del Desarrollo Económico

Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo		0,837
	Aprox. Chi-cuadrado	2362,899
Prueba de esfericidad de Bartlett	Gl	36
	Sig.	0,000

Al analizar el desarrollo económico, se obtiene un resultado de 0,837 en el índice de Kaiser Meyer Olkin (KMO), lo cual establece que es aceptable la utilización de análisis factorial, a su vez, el test de Bartlett presenta un resultado de Chi-cuadrado de 2362,899 y un nivel de significancia de 0,000, información que refleja ausencia de correlación significativa entre las variables, como se puede apreciar en la Tabla 107. De esta manera se confirma la validez del modelo.

Se procedió a realizar el análisis factorial, el mismo que a través de la varianza total explicada determina los factores a obtener, por lo que para el desarrollo económico según lo establecido en

la Tabla 108 y basado en la regla de Kaiser, sus componentes son dos, los mismos que explican la varianza acumulada del 78,091%.

Tabla 108
Varianza total explicada de Desarrollo Económico

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de extracción de cargas al cuadrado		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	5,315	59,054	59,054	5,315	59,054	59,054
2	1,713	19,037	78,091	1,713	19,037	78,091
3	,798	8,865	86,956			
4	,444	4,930	91,885			
5	,264	2,936	94,821			
6	,157	1,739	96,560			
7	,126	1,403	97,963			
8	,102	1,138	99,101			
9	,081	,899	100,000			

La Figura 86 presenta el gráfico de sedimentación de los componentes del Desarrollo Económico, por lo que permite realizar un contraste gráfico de los factores que deben ser extraídos, eliminando aquellos componentes que se encuentran en la zona de sedimentación, en el presente estudio se comprueba que se deben retener dos factores.

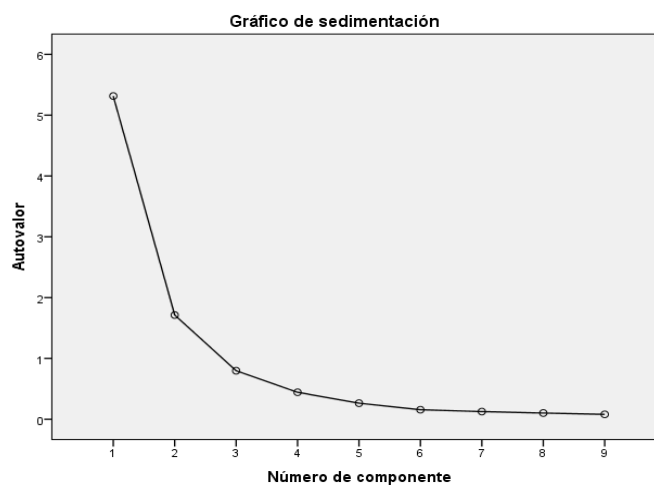


Figura 86 Sedimentación Desarrollo Económico

La matriz de componentes rotados del Desarrollo Económico establece cuales son los ítems que están presentes en cada componente, tal como refleja la Tabla 109:

Tabla 109
Matriz de componente rotado Desarrollo Económico

	Componente	
	1	2
CN1	,920	,209
NI1	,912	,208
AF1	,899	,243
EM1	,861	,259
NI2	,406	,304
NI3	,205	,917
AF2	,217	,913
CN2	,285	,849
EM2	,267	,833

La variable de desarrollo económico se reduce a dos componentes, los mismos que están compuestos de la siguiente manera:

Componente 1: Este componente engloba los ítems del impacto del ahorro en el crecimiento del negocio, nivel de ingresos, activos fijos, número de trabajadores y la influencia de la aceptación de otros medios de pago diferentes al efectivo en el nivel de ingresos, explicando el 59,054% de la varianza total.

Componente 2: Contiene los ítems referentes al impacto del crédito en el crecimiento del negocio, nivel de ingresos, activos fijos, número de trabajadores, este factor explica el 19,037% de la varianza total.

4.3.4.3.1.3. Resultados del Análisis Factorial

Una vez realizado el análisis factorial basado en los ítems de cada una de las variables en estudio, se determina que los factores obtenidos en inclusión financiera son tres, los mismos que explican la varianza acumulada del 65,892%, mientras que en el desarrollo económico son dos

factores, y explican el 78,091%. Con los resultados conseguidos no es posible la realización de una correlación bivariada, por lo tanto, es necesario calcular un índice que resuma cada covariable, para realizar nuevamente el análisis factorial.

4.3.4.3.2. Análisis Factorial basado en índices

Para la realización del presente análisis factorial se utilizarán índices que resuman las preguntas de escala de Likert aplicadas en las encuestas a los microempresarios del Cantón de Cayambe.

4.3.4.3.2.1. Cálculo de los índices

Con la finalidad de expresar las variables de estudio en una misma escala, se calcula un índice que permita compararlas de manera homogénea. Determinando un indicador para cada covariable, el procedimiento fue: obtener un promedio por línea, en este caso por cada uno de los microempresarios encuestados, una vez obtenidos estos datos se procedió a calcular un promedio y una desviación estándar global. Por último para la obtención de los índices se aplicó la siguiente fórmula:

$$\text{Índice} = \frac{\text{Promedio Línea} - \text{Promedio General}}{\text{Desviación Estándar General}}$$

A manera de ejemplo, se ilustran los 20 primeros casos de la variable Inclusión Financiera. Los mismos que se resumen en la Tabla 110, similar procedimiento se utilizó en la variable Desarrollo Económico.

Tabla 110
Índices Covariables Inclusión Financiera

Caso	Acceso						Uso						Educación Financiera			
	AC1	AC2	AC3	AC4	PROM	INDAC	US1	US2	US3	US4	PROM	INDUS	EF1	EF2	PROM	INDEF
1	4	1	5	1	2,75	1,15018	4	1	3	5	3,25	1,30040	1	0	0,50	-0,35128
2	1	2	1	5	2,25	0,66277	4	1	1	0	1,5	0,04564	1	0	0,50	-0,35128
3	1	1	3	4	2,25	0,66277	5	4	5	0	3,5	1,47965	1	0	0,50	-0,35128
4	1	1	1	5	2,00	0,41906	2	1	1	0	1	-0,31286	1	0	0,50	-0,35128
5	3	1	1	1	1,50	-0,06835	5	4	3	5	4,25	2,01740	1	0	0,50	-0,35128
6	1	2	1	1	1,25	-0,31205	0	1	1	0	0,5	-0,67137	1	0	0,50	-0,35128
7	2	1	1	2	1,50	-0,06835	5	3	1	0	2,25	0,58339	1	0	0,50	-0,35128
8	3	4	1	1	2,25	0,66277	1	1	1	2	1,25	-0,13361	2	3	2,50	1,47943
9	4	2	2	3	2,75	1,15018	5	3	4	5	4,25	2,01740	1	0	0,50	-0,35128
10	1	3	1	1	1,50	-0,06835	2	1	2	0	1,25	-0,13361	1	0	0,50	-0,35128
11	3	2	1	1	1,75	0,17536	1	1	1	0	0,75	-0,49211	1	0	0,50	-0,35128
12	3	1	1	1	1,50	-0,06835	1	1	1	0	0,75	-0,49211	2	3	2,50	1,47943
13	5	1	2	1	2,25	0,66277	5	1	1	5	3	1,12115	1	0	0,50	-0,35128
14	1	1	1	1	1,00	-0,55576	1	1	1	0	0,75	-0,49211	3	5	4,00	2,85247
15	2	1	1	1	1,25	-0,31205	5	4	1	5	3,75	1,65890	1	0	0,50	-0,35128
16	1	1	3	1	1,50	-0,06835	1	1	1	0	0,75	-0,49211	1	0	0,50	-0,35128
17	1	1	3	1	1,50	-0,06835	2	1	1	4	2	0,40414	1	0	0,50	-0,35128
18	4	1	3	5	3,25	1,63759	0	1	1	0	0,5	-0,67137	1	0	0,50	-0,35128
19	3	1	2	1	1,75	0,17536	1	1	1	3	1,5	0,04564	1	0	0,50	-0,35128
20	2	2	1	1	1,50	-0,06835	0	1	1	5	1,75	0,22489	1	0	0,50	-0,35128
	PROM			1,5701107			PROM			1,43634686			PROM		0,88376384	
	DESVEST			1,0258305			DESVEST			1,39468982			DESVEST		1,09246886	

4.3.4.3.2.2. Análisis Factorial Inclusión Financiera

Para realizar el análisis factorial de la variable inclusión financiera en base a índices, se efectúa el mismo procedimiento mencionado en el análisis factorial por ítems. En la Tabla 111 se presenta los resultados obtenidos en el índice KMO y en el test de Bartlett.

Tabla 111
Índice KMO y el test de Bartlett de Inclusión Financiera

Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo		0,467
Prueba de esfericidad de Bartlett	Aprox. Chi-cuadrado	123,363
	G1	3
	Sig.	0,000

Al analizar la variable de inclusión financiera en base a sus índices, el test de Bartlett presenta un resultado de Chi-cuadrado de 123,363 y un nivel de significancia de 0,000, información que refleja ausencia de correlación significativa entre las variables, como se puede apreciar en la Tabla 111. De esta manera se confirma la validez del modelo.

Al momento de la extracción de factores se estableció que se necesitaba la determinación del modelo en solo un componente que resuma los valores de los índices de las co variables de inclusión financiera, el mismo que explica el 53,061% de la varianza total, como se presenta en la Tabla 112.

Tabla 112
Varianza total explicada de Inclusión Financiera

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de extracción de cargas al cuadrado		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	1,592	53,061	53,061	1,592	53,061	53,061
2	1,019	33,967	87,028			
3	,389	12,972	100,000			

Mediante el contraste gráfico realizado por medio del gráfico de sedimentación de la Inclusión Financiera presentado en Figura 87, se comprueba que en un solo factor se explica gran parte del modelo.

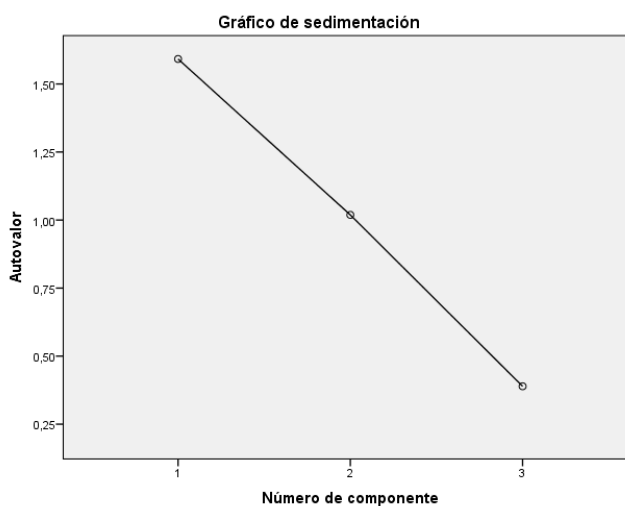


Figura 87 Sedimentación Inclusión Financiera

Por lo tanto, al extraer un solo factor, este es un valor representativo de cada uno de los índices de las co variables de la inclusión financiera, como se lo presenta en la tabla a continuación:

Tabla 113

Matriz de componente rotado Inclusión Financiera

	Componente 1
Índice de Uso	,897
Índice de Acceso	,881
Índice de Educación Financiera	,108

Después de realizado el análisis factorial obtenemos que de los 3 índices iniciales de inclusión financiera, se ha reducido a un solo factor con una varianza acumulada del 53,061%, en la Tabla 114 se presentan los resultados obtenidos de los primeros 20 casos.

Tabla 114
Factores obtenidos de Inclusión Financiera

Caso	Factor 1	Caso	Factor 1
1	1,9403	11	-0,2713
2	0,5521	12	-0,3281
3	1,6818	13	1,3994
4	0,0698	14	-0,6207
5	1,5057	15	1,0234
6	-0,8123	16	-0,4712
7	0,3761	17	0,2349
8	0,5539	18	0,7869
9	2,5052	19	0,1523
10	-0,1888	20	0,0937

4.3.4.3.2.3. Análisis Factorial Desarrollo Económico

En base a los criterios considerados en el análisis factorial de la inclusión financiera en base a índices, se procede a efectuarlo en la variable desarrollo económico. La Tabla 115 refleja el resultado obtenido para el índice de Kaiser Meyer Olkin (KMO) y el test de Bartlett.

Tabla 115

Índice KMO y el test de Bartlett de Desarrollo Económico

Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo		0,859
	Aprox. Chi-cuadrado	966,323
Prueba de esfericidad de Bartlett	gl	6
	Sig.	0,000

Al analizar el desarrollo económico en base a sus índices, se obtiene un resultado de 0,859 en el índice de Kaiser Meyer Olkin (KMO), lo cual establece que es aceptable la utilización de análisis factorial, a su vez, el test de Bartlett presenta un resultado de Chi-cuadrado de 966,323 y un nivel de significancia de 0,000, información que al ser complementada con la matriz de correlaciones, refleja ausencia de correlación significativa entre las variables, como se puede apreciar en la Tabla 115. De esta manera se confirma la validez del modelo.

Al realizar el análisis factorial del desarrollo económico a través de sus índices, se determinó que se debe extraer un solo factor, el mismo que explica la varianza acumulada del 84,399%, tal como lo refleja la Tabla 116:

Tabla 116
Varianza total explicada de Desarrollo Económico

Componente	Autovalores iniciales			Sumas de extracción de cargas al cuadrado		
	Total	% de varianza	% acumulado	Total	% de varianza	% acumulado
1	3,376	84,399	84,399	3,376	84,399	84,399
2	,291	7,272	91,671			
3	,179	4,464	96,135			
4	,155	3,865	100,00			

Mediante el contraste gráfico realizado por medio del gráfico de sedimentación del Desarrollo Económico de la Figura 88, se confirma que en un solo factor se explica gran parte del modelo, lo que indica que se debe retener únicamente el primer componente.

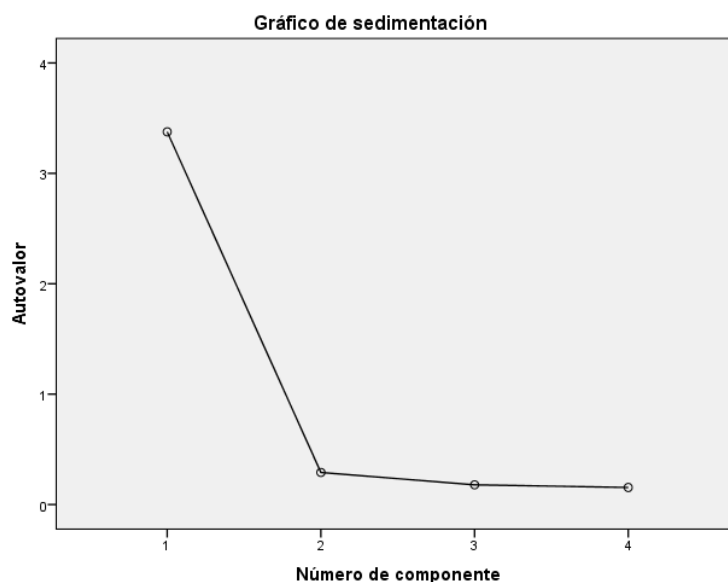


Figura 88 Sedimentación Desarrollo Económico

Por lo tanto, al extraer un solo factor, este es un valor representativo de cada uno de los índices de las co variables del desarrollo económico, como se lo presenta en la Tabla 117:

Tabla 117
Matriz de componente rotado Desarrollo Económico

	Componente 1
Índice de Activo Fijo	,935
Índice de Crecimiento Negocio	,932
Índice de Nivel Ingresos	,921
Índice de Empleados	,885

Después de realizado el análisis factorial obtenemos que de los 4 índices iniciales del desarrollo económico, se ha reducido a un solo factor con una varianza acumulada del 84,399%, en la Tabla 118 se presentan los resultados obtenidos de los primeros 20 casos.

Tabla 118
Factores obtenidos de Desarrollo Económico

Caso	Factor 1	Caso	Factor 1
1	2,08274	11	-0,86484
2	0,48262	12	-0,86484
3	0,90305	13	1,94529
4	0,01161	14	-0,86484
5	1,52685	15	1,3075
6	-0,86484	16	-0,86484
7	0,87068	17	0,63201
8	0,34616	18	-0,86484
9	1,58946	19	0,08607
10	0,95965	20	0,19625

4.3.4.3.3. Prueba de hipótesis

Moreno (2010) establece que la prueba de hipótesis “permite medir la fuerza de la evidencia que tienen los datos a favor o en contra de la hipótesis de interés sobre la población” (p.1). Para determinar el coeficiente de correlación a utilizar, se debe establecer si los datos a utilizar son o no paramétricos, es decir, si presenta una distribución normal en sus variables. A continuación se realizarán pruebas estadísticas a los datos con la finalidad de comprobar el supuesto de normalidad.

Con la finalidad de realizar un acercamiento exploratorio a las variables en estudio se presenta la Tabla 119, la cual refleja valores estadísticos descriptivos como la media, mediana, desviación estándar, entre otros índices.

Tabla 119
Estadísticos Descriptivos

			Estadístico	Error estándar
Factor de Inclusión Financiera	Media		,0000000	,06074567
	95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	-,1195954	
		Límite superior	,1195954	
	Media recortada al 5%		-,1157126	
	Mediana		-,3281447	
	Varianza		1,000	
	Desviación estándar		1,00000000	
	Mínimo		-1,01214	
	Máximo		4,03457	
	Rango		5,04671	
	Rango intercuartil		,98843	
	Asimetría		1,857	,148
	Curtosis		3,919	,295
Factor de Desarrollo Económico	Media		,0000000	,06074567
	95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	-,1195954	
		Límite superior	,1195954	
	Media recortada al 5%		-,1056474	
	Mediana		-,1164196	
	Varianza		1,000	
	Desviación estándar		1,00000000	
	Mínimo		-,86484	
	Máximo		3,99180	
	Rango		4,85664	
	Rango intercuartil		1,27300	
	Asimetría		1,409	,148
	Curtosis		2,128	,295

De los datos más importantes que refleja la Tabla 119 son los valores de la asimetría y la Curtosis de las variables en estudio, los mismos que permiten calcular el Z de simetría y el Z de curtosis, valores presentados en la Tabla 120.

Tabla 120
Simetría y Curtosis

Simetría	Curtosis
$Z_{simetría} = \frac{Simetría}{\sqrt{\frac{6}{N}}}$	$Z_{curtosis} = \frac{Curtosis}{\sqrt{\frac{24}{N}}}$
Inclusión Financiera	
$Z_{simetría} = \frac{1,857}{\sqrt{\frac{6}{271}}} = 12,48$	$Z_{curtosis} = \frac{3,919}{\sqrt{\frac{24}{271}}} = 13,17$
Desarrollo Económico	
$Z_{simetría} = \frac{1,409}{\sqrt{\frac{6}{271}}} = 9,46$	$Z_{curtosis} = \frac{2,128}{\sqrt{\frac{24}{271}}} = 7,15$

Con un nivel de confianza del 95%, si el valor Z obtenido es entre -1,96 y 1,96, se considera que la variable es normal. (Hair, Tatham, Anderson, & Black, 1995). En las variables de estudio, los valores obtenidos sobrepasan los límites establecidos, por tanto, son consideradas como no normales.

Se realizó la prueba de Kolmogorov-Smirnov que tiene el objetivo de “... señalar si los datos provienen de una población que tiene la distribución teórica especificada, es decir, contrasta si las observaciones podrían razonablemente proceder de la distribución especificada” (García, González, & Jornet, 2011, p. 1). Esta prueba se realiza a muestras mayores a los 50 datos, por lo que la presente investigación cumple con este requisito, debido a que tiene una muestra de 271 microempresarios, los resultados se reflejan en la tabla en la Tabla 121.

Tabla 121
Kolmogorov-Smirnov

	Kolmogorov-Smirnov		
	Estadístico	gl	Sig.
Factor de Inclusión Financiera	,156	271	,000
Factor de Desarrollo Económico	,216	271	,000

Según García, González, & Jornet (2011) la prueba de Kolmogorov-Smirnov “si es menor que 0.05 la distribución no es normal, si es mayor que 0.05 la distribución es normal” (p. 5). Como lo manifiesta la Tabla 121, ninguna de las dos variables en estudio presenta un valor p superior a 0,05, por lo tanto, ninguna refleja una distribución normal en base a esta prueba.

Una vez determinado que las variables presentan una distribución no normal en base a la Z de simetría, el Z de curtosis y la prueba de Kolmogorov-Smirnov, se contrasta la información determinada mediante una técnica gráfica, como establecen las Figuras 89 y 90.

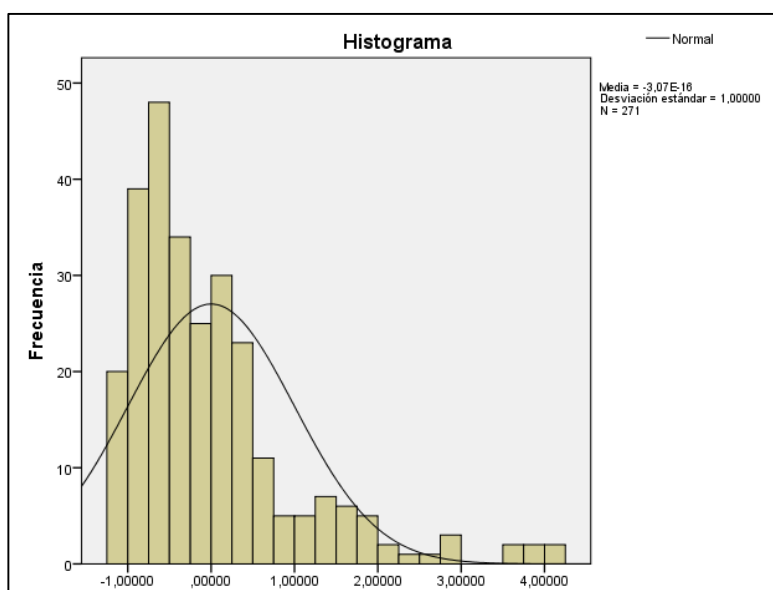


Figura 89 Histograma Inclusión Financiera

El histograma de la variable Inclusión Financiera presentado en la Figura 89 refleja un sesgo a la derecha, es decir, la mayoría de datos se concentran en la derecha y existen casos desviados hacia la izquierda.

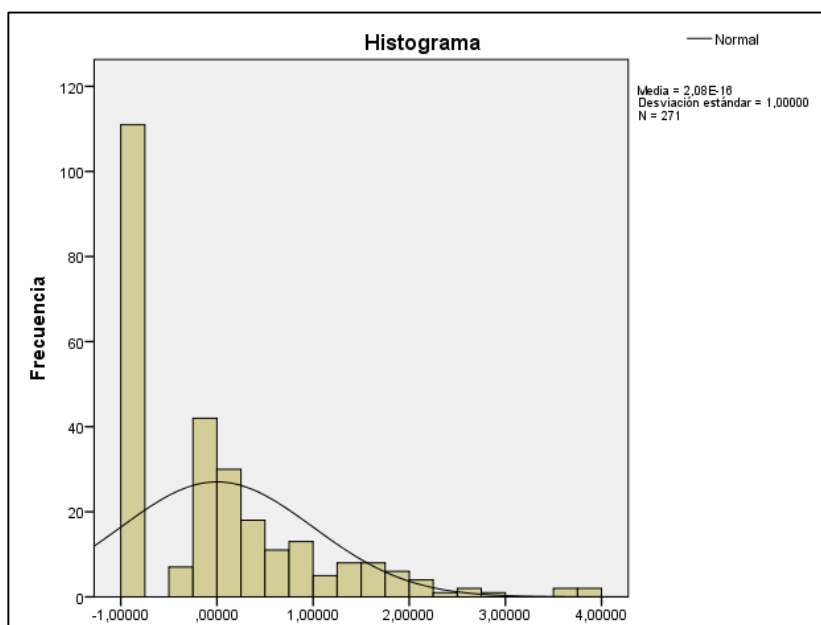


Figura 90 Histograma Desarrollo Económico

La Figura 90 presenta el histograma de la variable Desarrollo Económico, mismo que refleja un sesgo positivo o hacia la derecha, con una cola hacia la izquierda.

Por tanto, al analizar de manera gráfica la información presentada, se determina que existe una distribución no normal, debido a que los datos no están concentrados en un valor central, por el contrario existen varios valores dispersos en los extremos.

En referencia a la prueba de hipótesis de investigación se realizará a través de la Correlación de Spearman, la cual "... permite obtener un coeficiente de asociación entre variables que no se comportan normalmente, entre variables ordinales" (Díaz, García, León, Ruiz, & Torres, 2014, p. 16). Los criterios a utilizar en el análisis se presentan en la Tabla 122:

Tabla 122
Grado de relación según coeficiente de Correlación Spearman

Rango	Relación
-0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta
-0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte
-0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable
-0.11 a -0.50	Correlación negativa media
-0.01 a -0.10	Correlación negativa débil
0.00	No existe correlación
+0.01 a +0.10	Correlación positiva débil
+0.11 a +0.50	Correlación positiva media
+0.51 a +0.75	Correlación positiva considerable
+0.76 a +0.90	Correlación positiva muy fuerte
+0.91 a +1.00	Correlación positiva perfecta

Fuente: (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014)

Mediante el software estadístico IBM SPSS Statistics V23.0, se obtiene los resultados de la correlación de Spearman que se presentan en la Tabla 123.

Tabla 123
Correlación Spearman

		Inclusión Financiera	Desarrollo Económico
Inclusión Financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,815**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	271	271
Desarrollo Económico	Coeficiente de correlación	,815**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	271	271

Al analizar la Tabla 123 se determina un nivel de correlación de 0,815, el cual refleja una correlación positiva muy fuerte entre las variables, es decir, a mayor inclusión financiera mayor desarrollo económico. Por otro lado, el nivel de significancia es de 0,000, cumpliendo con el criterio de ser menor a 0,05, e incluso es menor a 0,01, por lo que se rechaza la hipótesis nula, estableciendo que: La inclusión financiera influye en el desarrollo económico de los microempresarios de Cayambe.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

- De acuerdo al estudio realizado por Global Findex se establece que el Ecuador al año 2017 registra un crecimiento en la inclusión financiera de 5 puntos porcentuales, es decir, del 46% en el año 2014 al 51% para el 2017. A su vez, la inclusión financiera en base al sexo, refleja que los hombres para el año 2017 han incrementado la titularidad de cuentas en un 8%, del 52% al 60%, mientras que las mujeres únicamente han aumentado un punto porcentual, manteniéndose en el 42%, evidenciando la permanencia de desigualdad de género en el sistema financiero. Con respecto al Cantón Cayambe se determina un nivel de inclusión financiera del 64,33% en el año 2016, cifra obtenida del informe emitido por el Banco Central del Ecuador, evidenciando de esta manera un porcentaje mínimo de acceso y uso a productos y servicios financieros por parte de la población.
- Para la recolección de información se utilizó una encuesta conformada por 38 preguntas relacionadas con las variables de estudio y aplicada a 271 microempresarios del cantón Cayambe. La confiabilidad de este instrumento se lo validó por medio del Alpha de Cronbach, mismo que con un 0,912 establece la correlación de los ítems. De igual manera, se ratificó la validez de la encuesta al analizar este coeficiente para cada una de las variables en estudio, inclusión financiera y desarrollo económico con un 0,743 y 0,899 respectivamente.
- Se concluye que 56% de los microempresarios del Cantón Cayambe pertenecen al sector formal, mientras que el restante 44% al informal. El 65,3% de los referidos afirman

poseer cuenta bancaria, sin embargo, al profundizar la investigación se determina que únicamente el 50,6% canaliza sus ahorros en este medio. Entre las principales limitaciones para la inclusión financiera se establece con un 33% que los microempresarios prefieren manejar su dinero en efectivo, el 17% afirma que no la necesitan debido a su bajo nivel de ingresos, la falta de confianza en las entidades financieras presenta el 16%, el 13,8% de referidos consideran que es costoso tener una cuenta, además que la obligación de mantener un saldo mínimo en la cuenta financiera presenta un impedimento para el 10,6%, y un 9,6% considera que el proceso para la apertura de una cuenta es difícil.

- Los microempresarios encuestados afirman en un 63,8% haber solicitado operaciones de crédito, de las cuales el 79,8% ha accedido a una fuente de financiamiento formal, entre las entidades financieras con mayor presencia en el otorgamiento de microcréditos están el Banco Pichincha con un 23,91% y la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio con un 14,49%. Sin embargo, al analizar la concesión de microcréditos en base al sector del microempresario se establece que las entidades financieras les han otorgado en un 89,2% a los referidos formales, mientras que para los pertenecientes al sector informal se dificulta su acceso y registran un 66,2%. De igual manera la fuente principal para los microcréditos del sector formal con un 54,9% son los bancos, a diferencia que para el sector informal son las cooperativas de ahorro y crédito con el 46,8%, además que las organizaciones no gubernamentales desempeñan un papel importante para este sector con un 12,8%.
- El manejo de medios de pago diferentes al efectivo no es generalizado entre los microempresarios de Cayambe, solo el 8,5% lo aceptan como medio de pago y es

utilizado en la realización de desembolsos por los encuestado en un 10,7%, siendo el cheque el más utilizado en ambos casos. La educación financiera presenta de igual manera un porcentaje bajo de aplicación, debido a que han accedido a programas de educación financiera únicamente 15,5% de los referidos.

- En base a los datos obtenidos en las encuestas se realizó la comprobación de hipótesis, mediante el software estadístico IBM SPSS Statistics V23.0, para la cual se utilizó el análisis factorial por el método de componentes principales para la reducción de factores y por medio de la correlación de Spearman se determinó un resultado de 0,815, reflejando una correlación positiva muy fuerte entre las variables de la investigación, por tanto, la inclusión financiera influye en el desarrollo económico de los microempresarios del cantón Cayambe, es decir, el acceso, uso y educación financiera tienen un impacto en el nivel de ingresos, activos fijos, generación de empleo y ampliación del negocio.

5.2. Recomendaciones

- Durante el desarrollo de la investigación se presentaron inconvenientes en la búsqueda específica de información acerca de la inclusión financiera en el cantón Cayambe, por lo que se recomienda a los organismos competentes nacionales generen información desagregada a nivel de cantones y parroquias, facilitando la obtención de la misma para futuras investigaciones.
- La inclusión financiera tiene incidencia en el desarrollo económico de los microempresarios del cantón Cayambe, por tanto, se recomienda que la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE profundice las investigaciones enfocadas en el impacto de la

inclusión financiera y el desarrollo económico especialmente en el sector informal en otras zonas del país.

- En base a los resultados obtenidos de los microempresarios con respecto al otorgamiento de créditos y sus montos, se recomienda a las instituciones financieras del cantón Cayambe, realicen programas específicos para el segmento del microcrédito minorista para que puedan acceder a la inclusión financiera los microempresarios informales.
- La educación financiera es un pilar fundamental para la inclusión financiera, por tanto, se recomienda a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, considere el presente trabajo de investigación como referencia y base para el desarrollo de proyectos de vinculación con la sociedad, con la finalidad de capacitar en temas financieros a la población más vulnerable.

BIBLIOGRAFÍA

- Alianza para la Inclusión Financiera. (2010). *Informe 2010 de la encuesta de AFI sobre políticas de inclusión financiera en países en desarrollo*. Bangkok - Tailandia.
- Alianza para la Inclusión Financiera. (2016). *Indicadores básicos definidos por la Alianza de la Inclusión Financiera*. Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- Alliance for Financial Inclusion. (2013). *Medición de la inclusión financiera: Conjunto Principal de Indicadores de Inclusión Financiera*. Tailandia: Alianza para la Inclusión Financiera.
- Alonso, J., Solano, N., Tenorio, A., & Torres, G. (2012). *Indicadores Económicos para la toma de decisiones*. Colombia: Universidad ICESI.
- Alva, A. (2014). *Operacionalización de variables*. Recuperado el 09 de Mayo de 2018, de Cmap Tools:
http://cmapspublic2.ihmc.us/servlet/SBReadResourceServlet?rid=1177276915826_1221648340_5171
- Alva, A. (2014). *Operacionalización de variables*. Recuperado el 09 de Mayo de 2018, de http://cmapspublic2.ihmc.us/servlet/SBReadResourceServlet?rid=1177276915826_1221648340_5171
- Ampudia, N. (2008). *Micro empresa y pobreza, financiamiento y contribución al desarrollo*. Recuperado el 18 de Abril de 2018, de Universidad Nacional Autónoma de México:
<http://www.economia.unam.mx/publicaciones/econinforma/pdfs/355/09Nora.pdf>
- Ander-Egg, E. (1987). *Técnicas de Investigación Social*. Buenos Aires: Editorial Magisterio del Río de la Plata.
- Anderson, D., Sweeney, D., & Williams, T. (2008). *Estadística para la Administración*. México: Editorial Cengage Learning.
- Arévalo, M. C. (2006). *El financiamiento de la microempresa. Sectores urbano marginales de la ciudad de Quito. Periodo 2000 - 2004*. Quito: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.

- Arias, F. (2004). *El Proyecto de Investigación*. Caracas: Editorial Episteme Venezuela.
- Asamblea Anual FELABAN. (2017). *Objetivos de la Federación Latinoamericana de Bancos*. Recuperado el 16 de Abril de 2018, de <http://www.asambleafelaban2018.com.do/index.php/es/organizadores/felaban>
- Asamblea Nacional. (2010). *Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones del Ecuador*.
- Asamblea Nacional. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Recuperado el 18 de Abril de 2018, de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/LOTAIP/2017/DIJU/marzo/LA2_MAR_DIJU_CodOrgMonetario.pdf
- Asociación de Municipalidades Ecuatorianas. (2016). *Historia Cantón Cayambe*. Recuperado el 10 de Abril de 2018, de <http://www.ame.gob.ec/ame/index.php/ley-de-transparencia/68-mapa-cantones-del-ecuador/mapa-pichincha/289-canton-cayambe>
- Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas. (2017). *Medios de Pago*. Recuperado el 10 de Abril de 2018, de Educación Financiera: <http://www.asba-supervision.org/PEF/medios-de-pago/banca-electronica.shtml>
- Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas. (2017). *Programa de Educación Financiera de ASBA*. Recuperado el 10 de Abril de 2018, de <http://www.asba-supervision.org/PEF/medios-de-pago/banca-electronica.shtml>
- Ayala, M. (2017). *Plan de Negocios para la creación de la Microempresa de Asesoramiento Administrativa Financiera*. Quito: Universidad Central del Ecuador.
- Baena, G. (1985). *Instrumentos de Investigación*. México: Editores Mexicanos Unidos.
- Balestrini, M. (2002). *Cómo se Elabora el Proyecto de la Investigación*. Caracas: Editorial Panapo.
- Bamberger, B. (2014). *Efectos de la Inclusión Financiera para los programas sociales en el Perú durante el año 2007 - 2012*. Lima: Universidad de San Martín de Porres.

- Banco Central de Reserva del Perú. (2015). *Inclusión Financiera*. Recuperado el 21 de Abril de 2018, de <http://www.bcrp.gob.pe/sistema-financiero/inclusion-financiera.html>
- Banco Central del Ecuador. (2007). *Costo del Crédito y rendimiento de las captaciones*.
- Banco Central del Ecuador. (2012). *ABC del BCE*. Quito: Departamento de Publicaciones Económicas.
- Banco Central del Ecuador. (2012). *Inclusión Financiera; Aproximaciones Teóricas y prácticas*. Quito.
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Nota Metodológica sobre las Estadísticas monetarias: Nueva segmentación de crédito*. Quito.
- Banco Central del Ecuador. (2016). *Cuentas Corrientes*. Recuperado el 11 de Abril de 2018, de http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=59
- Banco Central del Ecuador. (2018). *Banco Central del Ecuador presenta nueva publicación sobre inclusión financiera*. Recuperado el 15 de Abril de 2018, de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1030-banco-central-del-ecuador-presenta-nueva-publicaci%C3%B3n-sobre-inclusi%C3%B3n-financiera>
- Banco Central del Ecuador. (2018). *Estadísticas de Inclusión Financiera*. Quito.
- Banco Central del Ecuador. (2018). *Estadísticas Macroeconómicas*. Quito.
- Banco de Desarrollo de América Latina. (1970). *Objetivos del CAF*. Recuperado el 16 de Abril de 2018, de <https://www.caf.com/es/sobre-caf/quienes-somos/>
- Banco del Pacífico. (2018). *Cuenta de Ahorro*. Recuperado el 21 de Abril de 2018, de <https://www.bancodelpacifico.com/personas/cuentas-de-ahorros/cuenta-de-ahorro.aspx>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2015). *Integración e inclusión financiera: movilizand recursos para el desarrollo social y económico*. Panamá.
- Banco Mundial. (2014). *Global Findex*. Recuperado el 16 de Abril de 2018, de <http://datatopics.worldbank.org/financialinclusion/country/ecuador>

- Banco Mundial. (2014). *The Global Findex Database 2014: Measuring Financial Inclusion around the World*.
- Banco Mundial. (19 de Noviembre de 2016). *Inclusión financiera*. Recuperado el 22 de Abril de 2018, de <http://www.bancomundial.org/es/topic/financialeconomicinclusion/overview>
- Banco Mundial. (19 de Noviembre de 2016). *Inclusión financiera*. Recuperado el 22 de Abril de 2018, de <http://www.bancomundial.org/es/topic/financialeconomicinclusion/overview>
- Banco Mundial. (19 de Noviembre de 2016). *Inclusión financiera*. Obtenido de <http://www.bancomundial.org/es/topic/financialeconomicinclusion/overview>
- Barneche, P., Bugallo, A., Ferrea, H., Ilarregui, M., Monterde, C., Pérez, M., y otros. (2010). Métodos de Medición de la Pobreza. Conceptos y aplicaciones en América Latina. *Revista Entre líneas de Política Económica*.
- Beck, A., Demirgüç-Kunt, A., & Levine, R. (2007). Finance, inequality and the poor. *Journal of Economic Growth*.
- Bencivenga, V., & Bruce, S. (1991). Financial Intermediation and Endogenous Growth. *Revista The Review of Economic Studies*.
- Berenson, M., & Levine, D. (1996). *Estadística Básica en Administración*. México: Pearson Educación.
- Bernal, C. (2006). *Metodología de la Investigación*. México: Pearson Educación.
- Bernal, J., Martínez, S., & Sánchez, J. (2003). Modelización de los factores más importantes que caracterizan un sitio en la red. *XII Jornadas de ASEPUMA*.
- Blacutt, M. (2013). *El Desarrollo Local Complementario*. Fundación Universitaria Andalu.
- Bolay, J.-C., Rabinovich, A., & De la Porte, C. A. (2004). *Interfase Urbano-Rural en Ecuador: Hacia un desarrollo territorial integrado*. Quito: LaSUR-INTER-ENAC/EPFL.
- CAF. (2015). *Políticas de Fomento al emprendimiento dinámico en América Latina: Tendencias y Desafíos*. Recuperado el 2 de Abril de 2018, de <https://www.caf.com/media/4233/politicas-emprendimiento-dinamico-america-latina.pdf>

- Cámara, N., Peña, X., & Tuesta, D. (2013). Determinantes de la Inclusión Financiera en Perú. *BBVA Research*.
- Cartagena, E. (2008). La Educación Financiera, como un pilar para el desarrollo financiero de los países: una aplicación para El Salvador. *Revista Tópicos Económicos*.
- Castañeda, R., & David, J. (2015). *Inclusión Financiera y desarrollo económico de México*. México: Editorial CIDE.
- Castillo, P. (2011). Política Económica: Crecimiento Económico, Desarrollo Económico, Desarrollo Sostenible. *Revista Internacional del Mundo Económico y del Derecho*.
- Ceballos, G., Perez, D., & Gutiérrez, B. (2017). Impacto del Índice Riesgo País en el Mercado Accionario Colombiano. *Investigación Administrativa*, 46(119).
- Censos, I. N. (2011). *Censo Económico*.
- CGAP. (2011). Global Standard-Setting Bodies and Financial Inclusion for the Poor: Towards Proportionate Standards and Guidance.
- CGAP. (2015). *Protección al Consumidor*. Recuperado el 14 de Abril de 2018, de <https://www.microfinancegateway.org/es/temas/proteccion-del-consumidor>
- Comité Latinoamericano de Educación e Inclusión Financiera. (2017). *Iniciativas de Educación Financiera en América Latina*. Bogotá D.C.
- CONEVAL. (2015). *Pobreza en México*. Recuperado el 16 de Abril de 2018, de https://www.coneval.org.mx/Medicion/MP/Paginas/Pobreza_2014.aspx
- Consejo Nacional de Valores. (2010). *Modelos de Negocio para Inclusión Financiera*. Recuperado el 18 de Abril de 2018, de Corresponsales Bancarios: <http://www.cnbv.gob.mx/Inclusion/Documents/Modelos%20de%20Negocio%20para%20la%20IF/1%20Corresponsales%20Bancarios.pdf>
- Coronado, J. (2007). *Escalas de medición*. Bogotá: Corporación Universitaria Unitec.
- Cortina, J. (1993). What is coefficient alpha? An examination of theory and applications. *Journal of Applied Psychology*.

- Cronbach, L. (1951). Coefficient alpha and the internal structure of test. *Psychometrika*.
- Cull, R., Ehrbeck, T., & Holle, N. (2014). La inclusión financiera y el desarrollo: Pruebas recientes de su impacto. *CGAP*(92).
- Datafast. (2018). *Productos y Servicios, POS*. Recuperado el 1 de Abril de 2018, de <http://www.datafast.com.ec/Datafast/Productos-servicios>
- De la Fuente, S. (2011). *Análisis Factorial*. Madrid: Universidad Autónoma de Madrid.
- Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., Ansar, S., & Jake, H. (2018). *The Global Findex Database 2017: Medición de la inclusión financiera y la revolución de la tecnología financiera 2017 - Reseña*. Washington D.C: Banco Mundial.
- Díaz, I., García, C., León, M., Ruiz, F., & Torres, F. (2014). *Guía de Asociación entre variables (Pearson y Spearman en SPSS)*. Chile: Universidad de Chile.
- El Comercio. (2017). *Inflación del país, la más baja de la región*. Recuperado el 11 de Abril de 2018, de <http://www.elcomercio.com/actualidad/inflacion-cifras-ecuador-chile-brasil.html>
- El Norte. (28 de Junio de 2016). *Diario Regional independiente*. Recuperado el 11 de Abril de 2018, de Cayambe se ha convertido en un polo de desarrollo: <http://www.elnorte.ec/ecuador/20237-cayambe-se-ha-convertido-en-un-polo-de-desarrollo.html>
- Elizalde, E. (2012). *Macroeconomía*. México: Editorial Red Tercer Milenio.
- Elizondo, A. (2002). *Metodología de la Investigación Contable*. México: International Thomson Editores S.A.
- Enciclopedia de Conceptos. (2018). *Concepto de Microempresa*. Recuperado el 1 de Mayo de 2018, de <http://concepto.de/microempresa/>
- ENEMDU, INEC. (2017). *Estudio Inclusión Financiera RFD*. Quito.
- Federación de Asociaciones de Jóvenes Empresarios de la provincia de Alicante. (2008). *Productos Financieros y Alternativas de Financiación*. España: Editorial Dismar Suministros y Producciones Gráficas, S.L.

- FELABAN. (1965). *Objetivos de la Federación Latinoamericana de Bancos*. Recuperado el 16 de Abril de 2018, de <http://www.felaban.net/felaban2.php>
- FELABAN. (2013). *Metodología para la Elaboración de Indicadores de Solidez Financiera (ISF)*.
- FELABAN. (2015). *I Informe de Inclusión Financiera: Una visión sobre los avances de la región latinoamericana y los desafíos por superar*. Bogotá D.C: Secretaria General de FELABAN.
- FELABAN. (2016). *II Informe de Inclusión Financiera : Incluyendo a más población en el Sistema Bancario en tiempos de desaceleración económica*. Bogota - Colombia: Secretaria General de FELABAN.
- FELABAN. (2017). *III Informe de Inclusión Financiera - La revolución Digital, la política pública y el entorno financiero mutante*. Bogotá D.C: Secretaria General de FELABAN.
- Ferrina, E., & Serrano, J. (2012). *La Fundación Casa Campesina Cayambe y el modelo de desarrollo*. Quito: Universidad Politecnica Salesiana.
- Financial Literacy and Education Commission. (2006). *The National Strategy for Financial Literacy*.
- Fortes, I., & Rueda, A. (2011). *Factores determinantes del desarrollo económico y social*. Málaga: Analistas Económicos de Andalucía.
- GADIP Cayambe. (2015). *Actualización del Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial del Cantón Cayambe 2015 - 2025*. Quito.
- Garay, A. (2012). *Inversión Extranjera Directa*. Recuperado el 14 de Abril de 2018, de Observatorio de Multinacionales en América Latina: <http://omal.info/spip.php?article4822>
- García, C., Cárdenas, G., & Molina, C. (2011). Análisis de la Intermediación Financiera en el escenario de las crisis de los siglos XX Y XXI. *Revista Sophia*.
- García, N., Grifoni, A., López, J., & Mejía, D. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe Situación actual y perspectivas*. Editorial Cyngular.

- García, R., González, J., & Jornet, J. (2011). *SPSS: Pruebas no paramétricas. innovaMIDE*.
- George, D., & Mallery, P. (2003). *SPSS for Windows step by step: A simple guide and reference. 11.0 update*. Boston: Editorial Allyn & Bacon.
- Gobierno de Chile. (2014). *Inclusión Financiera y Medios de Pago Electrónicos*. Recuperado el 16 de Abril de 2018, de <http://www.economia.gob.cl/wp-content/uploads/2014/04/Informe-Inclusión-Financiera-y-Medios-de-Pago-Electrónicos.pdf>
- Gobierno de Pichincha. (2010). *Información General Cantón Cayambe*. Recuperado el 8 de Abril de 2018, de <http://www.pichincha.gob.ec/cantones/cayambe>
- Gobierno de Pichincha. (2013). *Generación de Geoinformación para la gestión del territorio a nivel nacional escala 1: 25 000*. Cayambe: Instituto Espacial Ecuatoriano.
- Grupo Banco Mundial. (1944). *Inclusión Financiera*. Recuperado el 12 de Abril de 2018, de <http://www.bancomundial.org/es/who-we-are>
- Hair, J., Tatham, R., Anderson, R., & Black, W. (1995). *Multivariate Data Analysis with Readings*. London: Prentice Hall Inc.
- Heimann, Ú., Navarrete, J., O'Keefe, M., Vaca, B., & Zapata, G. (2009). *Mapa Estratégico de Inclusión Financiera. Bienestar y Política Social*.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGrawall Hill Education.
- INEC. (2017). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo*. Quito.
- INEGI. (2013). *Instituto Nacional de Estadística y Geografía*. Recuperado el 18 de Abril de 2018, de <http://www3.inegi.org.mx/sistemas/sisept/glosario/default.aspx?t=mhog24&e=00&i=>
- INSOTEC. (1999). *Quiénes Somos*. Recuperado el 23 de Abril de 2018, de <http://www.insotec.ec.com/>.
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2016). *Reporte de Economía Laboral*. Quito.

- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2017). *Encuesta Nacional de empleo, desempleo y subempleo*. Quito.
- Ipsos Napoleón Franco. (2016). *Estudio de Demanda para Analizar la Inclusión Financiera en Colombia*. Recuperado el 11 de Abril de 2018, de <https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/10084717>
- Jara, L. (2015). *VAB – Valor Agregado Bruto*. Recuperado el 18 de Abril de 2018, de Observatorio Económico Social UNR: <http://www.observatorio.unr.edu.ar/vab-valor-agregado-bruto/>
- Jauregui, M. (2014). *Depósitos a plazo fijo*. Recuperado el 23 de Abril de 2018, de Revista mi Dinero: <https://aprendiendoadministracion.com/depositos-a-plazo-fijo/>
- Jauregui, M. (2014). *Depósitos a plazo fijo*. Recuperado el 23 de Abril de 2018, de <https://aprendiendoadministracion.com/depositos-a-plazo-fijo/>
- Juárez, F., Villatoro, J., & López, E. (2002). *Apuntes de Estadística Inferencial*. México, D.F: Instituto Nacional de Psiquiatría Ramón de la Fuente.
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2015). Quito.
- King, R., & Levine, R. (1993). Finance and Growth: Schumpeter Might Be Right. *Revista The Quarterly Journal of Economics*.
- Lafuente, F. (2010). *Aspectos del Comercio Exterior*. México: Edición electrónica gratuita.
- Lara, E. (2017). *Acciones para una inclusión financiera con perspectiva de género*. Recuperado el 16 de Abril de 2018, de Banco de Desarrollo de América Latina: <https://www.caf.com/es/conocimiento/blog/2017/07/acciones-para-una-inclusion-financiera-con-perspectiva-de-genero/>
- León, M. (2000). *Indicadores Económicos del Ecuador: Cálculo y Fundamento*. Quito: Editorial Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador.
- Levine, R. (1997). Financial Development and Economic Growth: Views and Agenda. *Revista Journal of Economic Literature*.

- Levine, R. (2005). Finanzas y crecimiento: Teoría y Evidencia. *Revista Handbook of Economic Growth*.
- Loewenthal, K. M. (1996). An introduction to psychological tests and scales. *UCL Press*.
- López, A. (2002). *Metodología de la investigación contable*. México: International Thomson Editores.
- López, R. (2010). *El Método de Investigación Bibliográfica*. Recuperado el 10 de Febrero de 2018, de Geocities: <http://www.oocities.org/zaguan2000/metodo.html#defi>
- López, R. (2010). *El Método de Investigación Bibliográfica*. Obtenido de <http://www.oocities.org/zaguan2000/metodo.html#defi>
- Magill, J., & Meyer, R. (2005). *Microempresas y microfinanzas en Ecuador: Resultados del estudio de línea de base de 2004*. Estados Unidos: Editorial USAID Ecuador, DAI.
- Malhotra, N. (2008). *Investigación de Mercados*. México: Pearson Educación.
- Meli, J., & Bruzzone, P. (2006). *El Dinero y el Ahorro*. Editorial Saving Trust S.A.
- Meoño, M., & Escoto, R. (2001). *Operaciones Bursátiles*. San José, Costa Rica: Editorial Universidad Estatal a Distancia.
- Ministerio de Comercio Exterior. (2014). *Plan Estratégico Institucional 2014-2017*. Quito.
- Mishkin, F. (2008). *Moneda, Banca y Mercados Financieros*. México: Pearson Educación.
- Mishkin, F., & Eakins, S. (1999). *Financial Markets and Institutions*. Estados Unidos: Addison Wesley Publishing Company.
- Montero, Y. (2016). *Índice de Gini*. Recuperado el 11 de Abril de 2018, de Economipedia: <http://economipedia.com/definiciones/indice-de-gini.html>
- Monteros, E. (2005). *Manual de Gestión Microempresarial*. Ecuador: Editorial Universitaria.
- Montes, C. (2016). *¿Qué es una cuenta de ahorro básica y por qué te conviene tener una?* Recuperado el 11 de Abril de 2018, de <https://www.comparaguru.com/blog/que-es-una-cuenta-de-ahorro-basica-y-por-que-te-conviene-tener-una>

- Montoya, O. (2007). Aplicación del análisis factorial a la investigación de mercados. Caso de estudio. *Scientia Et Technica*.
- Mora, O. (2006). Las Teorías del Desarrollo Económico: algunos y enseñanzas. *Revista Apuntes del CENES*.
- Moreno, J. (2010). Prueba de Hipótesis. *Sistema de Universidad Virtual, UAEH*.
- Moreta, B. (28 de Junio de 2012). Cayambe se ha convertido en un polo de desarrollo. *Diario Regional Independiente El Norte*.
- Morín, A. (2012). *Cómo y por qué Iniciar un Fondo de Emergencia*. Obtenido de <http://www.proahorro.com/como-y-por-que-iniciar-un-fondo-de-emergencia/>
- Observatorio de Madrid. (2011). *Criterios de orientación para la realización de Encuestas de satisfacción del Ayuntamiento de Madrid*. Madrid: Área de Gobierno de Hacienda y Administración Pública.
- OECD. (2005). Improving Financial Literacy: Analysis of Issues and Policies. *Financial Market Trends*.
- Organización Internacional del Trabajo. (1993). Resolución sobre las estadísticas del empleo en el sector informal. *La decimoquinta Conferencia Internacional de Estadísticos del Trabajo*.
- Ortega, M. (1994). *Las ONGD y la crisis del desarrollo : un análisis de la cooperación con Centroamérica*. Madrid: Editorial IEPALA.
- Ortiz, S., & Nuñez, J. (2017). Inclusión Financiera: Diagnóstico de la Situación en América Latina y Caribe. *Revista Galega de Economía* .
- Peña, S., & Yulán, V. Análisis comparativo entre el dinero electrónico y el sistema bancario tradicional: Medición en la ciudad de Guayaquil. (*Tesis de Pregrado*). Escuela Superior Politécnica del Litoral, Guayaquil.
- Perello, C. (2017). *Certificado de depósito a plazo fijo*. Recuperado el 23 de Abril de 2018, de <http://revistamidinero.com.do/certificado-de-deposito/>

- Pérez, D. (2007). *¿ Qué son las bases de datos?* Recuperado el 10 de Abril de 2018, de Maestros del Web: <http://www.maestrosdelweb.com/principiantes/%C2%BFque-son-las-bases-de-datos/>
- Pérez, D. (2007). *¿ Qué son las bases de datos?* Recuperado el 10 de Abril de 2018, de <http://www.maestrosdelweb.com/principiantes/%C2%BFque-son-las-bases-de-datos/>
- Pérez, E. (Enero de 2015). *Productos Financieros y el Control de las Entidades Reguladoras*. Recuperado el 8 de Abril de 2018, de <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/50081/TFC%20Estefania.pdf?sequence=1>
- Pérez, M. (2013). *Desarrollo Económico*. México: Universidad Veracruzana.
- Perossa, M., & Waldman, P. (2015). *Causas y efectos de la inflación sobre la economía*. Research Gate.
- Ramales, M. (2009). *Apuntes de Macroeconomía*. México.
- Ramírez, C., & Monsalve, G. (2000). Análisis del Riesgo País. *Revista Semestre Económico*.
- Ramírez, F., & Zwerg, A. (2012). Metodología de la Investigación: más que una receta. *Revistas Universidad EAFIT*.
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2017). *Informe de rendición de cuentas RFD* . Quito.
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2017). *Propuesta para la construcción de una Política Nacional de Inclusión Financiera*. Quito: Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD).
- Reyes, G. (2009). Teorías de desarrollo económico y social: articulación con el planteamiento de desarrollo humano. *Revista Tendencias*.
- Ritchey, F. (2002). *Estadística para las Ciencias Sociales: El Potencial de la Imaginación*. México: Mc Graw Hill.
- Roldán, P. (2017). *Deuda Externa*. Recuperado el 9 de Abril de 2018, de Economipedia: <http://economipedia.com/definiciones/deuda-externa.html>

- Rubio, J., & Varas, J. (1997). *El análisis de la realidad, en la intervención social. Métodos y técnicas de investigación*. Madrid: Editorial CCS.
- Salesianos Cayambe. (2009). *sites.google.com*. Recuperado el 10 de Abril de 2018, de <https://sites.google.com/a/salesianoscayambe.edu.ec/casa-campesina/informacion>
- Sánchez, H., & Reyes, C. (2009). *Metodología y Diseños en la Investigación Científica*. Lima: Visión Universitaria.
- Sánchez, P. (2014). *Las Tarjetas de Crédito en Colombia*. Recuperado el 18 de Abril de 2018, de <http://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/10654/11837/1/Las%20Tarjetas%20de%20Credito%20en%20Colombia%20-%20Pedro%20Pablo%20Sanchez%20G.%20-%20Abr2014.pdf>
- Schumpeter, J. (1912). *The Theory of Economic Development*. Harvard: Editorial University Press.
- SEPS. (2013). *JR-STE-2013-006 | Regulación para la Apertura y Cierre de Oficinas y Horario de Atención al Público de las Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Recuperado el 14 de Abril de 2018, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/ResolucionJRST2013006.pdf/88c91cfc-f20d-464a-a8ac-6b>
- Servicio de Rentas Internas. (2017). *Catastro de empresas Pichincha*. Quito.
- Sistema Nacional de Información. (2013). *Generación de Geoinformación para la gestión del territorio a nivel nacional escala 1:25000*. Quito: Instituto Espacial Ecuatoriano.
- Sistema Nacional de Información. (2015). *Actualización del Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial del Gobierno Provincial de Pichincha*. Quito.
- Soto, C., López, E., Aguirre, A., & Naudon, A. (2004). *Acerca del Nivel Adecuado de las Reservas Internacionales*. Banco Central de Ecuador.
- Sulbarán, D. (2012). *Análisis Bivariado de Datos*. Venezuela: Universidad Central de Venezuela.

- Superintendencia de Bancos. (2016). *Resoluciones SB-2016-940. Expídese la Norma de control para la apertura y cierre de oficinas y canales de las entidades bajo el control de la Superintendencia de Bancos*. Quito.
- Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *Puntos de acceso IFIS a nivel nacional*.
- Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *Información Financiera IFIS Ecuador*.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2016). *Normas sobre la cuenta básica para las cooperativas de Ahorro y Crédito*. Quito.
- Superintendencia de Panamá. (1998). *Anexo 117 - Glosario de Términos*. Recuperado el 5 de Abril de 2018, de https://www.superbancos.gob.pa/documentos/leyes_y_regulaciones/circulares/Anexo_117.pdf
- Superintendencia de Bancos. (2009). *Glosario de Términos Financieros*. Recuperado el 11 de Abril de 2018, de http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=70&vp_tip=2
- Superintendencia de Colombia. (2006). *Cajeros Automáticos*. Recuperado el 9 de Abril de 2018, de <https://www.superfinanciera.gov.co/SFCant/Normativa/Conceptos2006/2006048276.pdf>
- Superintendencia de Colombia. (2016). *Estudio de Demanda para Analizar la Inclusión Financiera en Colombia*. Bogotá.
- Tamayo, M. (1997). *El Proceso de la Investigación científica*. México: Editorial Limusa S.A.
- Tapia, E. (2017). *El Banco Central del Ecuador confirma que usó reservas de oro*. Recuperado el 5 de Abril de 2018, de El Comercio: <http://www.elcomercio.com/actualidad/bancocentral-ecuador-reservas-oro.html>
- Taxis, M., Ramírez, M., & Aguilar, J. (2016). Microempresas de base social y sus posibilidades de supervivencias. *Contaduría y Administración*.

- The Economist Intelligence Unit. (2016). *Microscopio Global 2016: Análisis del Entorno para la Inclusión Financiera*. EIU, New York, NY.: Patrocinado por el FOMIN/BID, Accion y la Fundación MetLife.
- Todaro, M., & Smith, S. (2011). *Economic Development*. Estados Unidos: Pearson.
- Universidad Autónoma de México. (2006). *El riesgo País ¿Que es?, ¿Cómo se asigna? y ¿como se interpreta?* Recuperado el 9 de Abril de 2018, de <http://fcasua.contad.unam.mx/2006/1237/docs/1.pdf>
- Vásconez, L. (2012). *Aplicación de Contabilidad en Instituciones Financieras*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- World Bank Group. (2014). *The Global Findex Database 2014: Measuring Financial Inclusion around the World*.
- Zamora, R., & Esnaola, J. (2015). *Análisis Factorial y Análisis de Componentes Principales*. Chile: Universidad de Chile.