

## **RESUMEN EJECUTIVO**

En la actualidad el microcrédito es una de las herramientas que más se ha difundido en la lucha contra la pobreza, ya que están dirigidas a personas o grupos con pocos medios económicos, que tradicionalmente han sido excluidos del sistema financiero tradicional.

Las operaciones de microcrédito tienen su origen en el año 1976 en Bangladesh, cuando el Economista Muhammad Yunus llevó a cabo la idea de lo que hoy conocemos como las microfinanzas, al otorgar créditos a mujeres de una pequeña localidad dedicadas a la fabricación de muebles de bambú, posteriormente esta idea se convertiría en el Banco Grameen, con lo cual se hizo merecedor al Premio Nobel de la Paz, en este tiempo se ha demostrado, que es un instrumento que posibilita la inclusión en actividades crediticias de las personas de más bajos ingresos que generalmente son excluidas de la cobertura financiera tradicional.

El microcrédito ha tenido desde sus inicios un impacto importante en el desarrollo de los más desfavorecidos, es así como las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Fundaciones, ONG's y demás instituciones microfinancieras han ido ganando terreno en este ámbito.

En el primer capítulo de este trabajo se realiza un análisis del Marco Legal y la Normativa vigente para el desarrollo de las actividades de las Instituciones Financieras Populares y Solidarias en el Ecuador que a partir del año 2012 se encuentran bajo la Supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Las formas de organización del Sector Económico Popular y Solidario incluyen a las organizaciones de la economía popular y solidaria (EPS) y del Sector Financiero

Popular y Solidario (SFPS). Estas organizaciones realizan sus actividades basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad y ubican al ser humano como sujeto y fin de toda actividad económica por sobre el lucro, la competencia y la acumulación de capital. Las personas que forman parte de este sector se conocen como unidades económicas populares (UEP).

En el segundo capítulo se analiza las principales entidades financieras que operan en la ciudad de Cayambe, los productos y servicios financieros que ofrecen al igual que los costos financieros de cada una de ellas.

De igual manera, se realiza una presentación de la cartera de microcréditos concedidos durante el año 2012 y las diferentes metodologías utilizadas en la concesión de los mismos. Con esta información será posible tener un panorama global de la situación real del microcrédito en Cayambe.

En el capítulo tres, se presenta las necesidades crediticias que tienen las instituciones financieras en Cayambe y los resultados de la investigación realizada a los propietarios de las unidades productivas quienes solicitaron microcréditos durante el año 2012, pudiendo conocer de los consumidores finales los problemas reales que debieron enfrentar durante este proceso.

A través de encuestas realizadas en la zona urbana y las parroquias de Juan Montalvo y Ayora se consiguió obtener información sobre los diferentes factores que influyen en el comportamiento del consumidor al momento de decidir por una u otra institución financiera, la preferencia que tienen por determinada entidad y los montos más usuales de crédito.

Además de ello en el recorrido realizado tuve la oportunidad de compartir las experiencias de los señores clientes de las instituciones financieras, palpar la realidad de sus negocios y la forma en la cual los microcréditos les han ayudado ya sea empleándolo como capital de trabajo o para ampliación de sus negocios, sin duda una experiencia sumamente enriquecedora y una valiosa oportunidad que me ha dado la realización de este trabajo.

En el cuarto capítulo, se analiza las diferentes fuentes de financiamiento y alternativas que tienen las Instituciones Financieras para enfrentar la problemática encontrada en el capítulo tres.

Se pudo constatar que los bancos son los mayores partícipes en la cartera de microcréditos de la ciudad de Cayambe por un total de \$10.741.659,94 que representa el 44,98% con relación al financiamiento total.

Finalmente, las conclusiones y recomendaciones que muestran de manera resumida la consecución de los objetivos planteados en virtud de que se puso en evidencia que las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario no atienden todas las necesidades crediticias de las unidades productivas.

## **EXECUTIVE SUMMARY**

At the present, microcredit is one of the biggest tools that fight against poverty because is directed to individuals or groups with poor economic resources who have traditionally been excluded from the traditional financial system.

Microcredit operations have their origin in 1976 in Bangladesh, when the Economist Muhammad Yunus had the idea of what is now known as microfinance, by giving loans to women in a small town dedicated to the manufacture of bamboo furniture. Later, this idea became the Grameen Bank and after that he earned the Nobel Peace Prize . At this time has been shown that microcredit is an instrument that allows the inclusion in credit activities of lowest income persons who are generally excluded from traditional financial coverage.

Microcredit has had since its inception a significant impact on the development of the most disadvantaged. For that reason Cooperativas de Ahorro y Crédito, Foundations, ONGs and other microfinance institutions have been gaining ground in this area.

The first chapter is an analysis of the legal framework and the current legislation for the development of the activities of the Popular Financial Institutions and Solidary in Ecuador who starting in 2012 under the supervision of the Superintendency of Popular and Solidarity Economy.

The forms of the Economic Popular and solidary organization Sector includes at the organizations of the popular and solidary economy (EPS) and the

Popular Financial and Solidary Sector (SFPS). These organizations perform their activities based on relations of solidarity, cooperation and reciprocity and place the human being as subject and purpose of all economic activity over profit, competition and capital accumulation. People who are part of this sector are known as popular economic units (UEP).

In the second chapter, we will analyze the major financial institutions that operate in the city of Cayambe, the products and financial services with their costs.

Similarly, there will be a presentation of the portfolio of microcredits granted during 2012 and the different methodologies used with them. With this information it will be possible to have an overview of the actual situation of microcredit in Cayambe.

Chapter three presents the credit needs that have financial institutions in Cayambe and the results of the investigation performed to the owners of productive units who requested microcredit in 2012, knowing the real problems that consumers had to face during this process.

Through surveys in the urban area and the parishes of Juan Montalvo and Ayora we obtained information about the different factors that influence consumer behavior when deciding for one or another financial institution, preference on a certain institution and the most common credit amounts.

Sharing experiences with the clients of the Financial Institutions and feeling the reality and the way that Microcredits help them to increase their business or just using it as working capital. This work was definitely a very enriching experience and a valuable opportunity to know how microcredit is and how it works.

The fourth chapter will evaluate the various funding sources and alternatives available to financial institutions to deal with the problems encountered in chapter three.

We found that banks are major participants in microcredit portfolio in Cayambe city with a total of \$ 10,741,659.94 that represents 44.98% of the total funding.

Finally, the conclusions and recommendations show the achievement of the proposed objectives. It became clear that entities Popular Financial Sector and Solidary do not help all the credit needs of the productive units.