



ESPE

**UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA**

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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

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

**TEMA: ANÁLISIS DE LA EXCLUSIÓN FINANCIERA Y SU
INCIDENCIA EN LA ECONOMÍA FAMILIAR DE LOS
COMERCIANTES DE ROPA DE LOS MERCADOS DEL CANTÓN
LATACUNGA PROVINCIA DE COTOPAXI DURANTE EL
PERIODO 2015 – 2017**

AUTOR:

COQUE CARRILLO, EDISON JAVIER

DIRECTOR:

ING. FAZ CEVALLOS, WILSON EDUARDO

LATACUNGA

2018



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICADO

Certifico que el trabajo de titulación, “ANÁLISIS DE LA EXCLUSIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA ECONOMÍA FAMILIAR DE LOS COMERCIANTES DE ROPA DEL CANTÓN LATACUNGA PROVINCIA DE COTOPAXI DURANTE EL PERIODO 2015 - 2017” realizado por el señor **COQUE CARRILLO, EDISON JAVIER**, ha sido revisado en su totalidad y analizado por el software anti-plagio, el mismo que cumple con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas – ESPE, por lo tanto me permito acreditarlo y autorizar al señor **COQUE CARRILLO, EDISON JAVIER** para que lo sustenten públicamente.

Latacunga, Enero del 2019

Atentamente,

Una firma manuscrita en tinta azul, que parece ser la del Ing. Faz Cevallos, Wilson Eduardo.

Ing. Faz Cevallos, Wilson Eduardo

DIRECTOR



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD

Yo, **COQUE CARRILLO, EDISON JAVIER**, con cédula de ciudadanía N° 050380041-9, declaro que este trabajo de titulación “**ANÁLISIS DE LA EXCLUSIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA ECONOMÍA FAMILIAR DE LOS COMERCIANTES DE ROPA DE LOS MERCADOS DEL CANTÓN LATACUNGA PROVINCIA DE COTOPAXI DURANTE EL PERIODO 2015 - 2017**”, ha sido desarrollado considerando los métodos de investigación existentes, así como también se ha respetado los derechos intelectuales de terceros considerándose en las citas bibliográficas.

Consecuentemente declaro que este trabajo es de mi autoría, en virtud de ello me declaro responsable del contenido, veracidad y alcance de la investigación mencionada.

Latacunga, Enero del 2019

Una firma manuscrita en tinta azul que parece leer 'Edison Javier Coque Carrillo'.

Coque Carrillo, Edison Javier

C.C. 050380041-9



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORIZACIÓN

Yo, **COQUE CARRILLO, EDISON JAVIER**, autorizo a la Universidad de las Fuerzas Armadas – ESPE publicar en la biblioteca virtual de la institución el presente trabajo de titulación “**ANÁLISIS DE LA EXCLUSIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA ECONOMÍA FAMILIAR DE LOS COMERCIANTES DE ROPA DE LOS MERCADOS DEL CANTÓN LATACUNGA PROVINCIA DE COTOPAXI DURANTE EL PERIODO 2015 - 2017**”, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi autoría y responsabilidad.

Latacunga, Enero del 2019

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Edison Carrillo', written over a white background.

Coque Carrillo, Edison Javier

C.C. 050380041-9

DEDICATORIA

El presente trabajo investigativo lo dedico principalmente a Dios, por ser el inspirador y brindarme la fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los mis anhelos más deseados.

A mis padres, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ustedes he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que ahora soy.

A mis hermanos por estar siempre presentes, acompañándome en cada instante de dificultad y por el apoyo moral, que me brindaron a lo largo de esta etapa de mi vida.

A todas las personas que me han apoyado y han hecho que el trabajo se realice con éxito en especial a aquellos que me abrieron las puertas y compartieron sus conocimientos.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, quien con su bendición llena siempre mi vida y a toda mi familia por estar siempre presentes.

Mi profundo agradecimiento a todas las autoridades y personal que hacen de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE extensión Latacunga, a toda la carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría CPA, a mis profesores quienes con la enseñanza de sus valiosos conocimientos hicieron que pueda crecer día a día como profesional, gracias a cada uno de ustedes por su paciencia, dedicación, apoyo incondicional y amistad.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARATULA	
CERTIFICADO	ii
AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD	iii
AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS	vi
ÍNDICE DE TABLAS	xi
ÍNDICE DE FIGURAS	xii
RESUMEN	xiii
ABSTRACT	xiv

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del Problema.....	1
1.2. Análisis Macro	1
1.3. Análisis Meso.....	11
1.4. Análisis Micro.....	14
1.5. Árbol de Problemas.....	16
1.6. Formulación del Problema	17
1.7. Justificación.....	18
1.8. Objetivos	19
1.8.1. Objetivo General	19
1.8.2. Objetivos Específicos.....	19

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes Investigativos.....	20
2.2. Fundamentación Teórica.....	23

2.2.1.	Finanzas	23
a.	Origen	23
b.	Definición	23
c.	Área de estudio de las Finanzas	24
d.	Tipos	24
2.2.2.	Exclusión Financiera	25
a.	Definición	25
b.	Implicaciones de la Exclusión Financiera	26
c.	Tipos de Exclusión Financiera.....	26
2.2.3.	Estados Financieros	27
a.	Definición de Estados Financieros	27
b.	Características de los Estados Financieros	27
c.	Estructura de los Estados Financieros	27
d.	Clasificación de los Estados Financieros.....	28
2.2.4.	Análisis Financiero.....	29
a.	Generalidades.....	29
b.	Métodos de análisis financieros	30
c.	Metodología para el cálculo de razones financieras en los sectores económicos del Ecuador	31
2.2.5.	Sistema Financiero	39
a.	Definición de sistema financiero	39
b.	Funciones del sistema financiero.....	40
2.2.6.	Sistema Financiero Ecuatoriano.....	40
a.	Definición	40
b.	Estructura del sistema financiero ecuatoriano	40
2.2.7.	Crédito	45
a.	Definición	45
b.	Importancia del Crédito	46
c.	Tipos de Crédito.....	46
d.	Ventajas y Desventajas del Crédito	49
2.2.8.	Microcrédito	50

a.	Definición	50
b.	Importancia	50
c.	Objetivos	51
2.2.9.	Economía	51
a.	Definición	51
b.	Áreas de estudio	51
c.	Sistemas económicos	52
2.2.10.	Economía Familiar	53
a.	Definición	53
b.	Ahorro familiar	53
2.3.	Fundamentación Conceptual	54
2.3.1.	Exclusión Financiera	54
2.3.2.	Economía Familiar	54
2.3.3.	Sistema Financiero	54
2.3.4.	Evaluación Financiera	54
2.3.5.	Financiamiento	55
2.3.6.	Crédito	55
2.3.7.	Microcrédito	55
2.3.8.	Gestión Financiera	55
2.3.9.	Instituciones Financieras	55
2.3.10.	Educación Financiera	56
2.4.	Fundamentación Legal	56
2.4.1.	Constitución de la República del Ecuador	56
2.4.2.	Código Orgánico Monetario y Financiero	57
2.4.3.	Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria	58
2.4.4.	Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria	59
2.4.5.	Plan Nacional del Buen Vivir	60
2.5.	Categorización de las Variables	61
2.5.1.	Superordinación de las variables	61
2.5.2.	Subordinación Conceptual de la Variable Independiente	62
2.5.3.	Subordinación Conceptual de la Variable Dependiente	63

2.6.	Hipótesis.....	64
2.6.1.	Hipótesis alternativa	64
2.6.2.	Hipótesis nula.....	64

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1.	Enfoque de la investigación	65
3.2.	Modalidad de la investigación	66
3.2.1.	Investigación Documental	66
3.2.2.	Investigación de Campo	67
3.3.	Tipos de investigación.....	67
3.3.1.	Investigación Exploratoria.....	67
3.3.2.	Investigación Descriptiva	68
3.4.	Población y Muestra.....	68
3.4.1.	Población	68
3.4.2.	Muestra.....	69
3.5.	Técnicas de recolección de datos	72
3.6.	Técnicas de análisis de la información.....	75
3.7.	Técnicas de comprobación de la hipótesis	76
3.8.	Cuadro de Operacionalización de Variables	78

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1.	Análisis e Interpretación de Resultados	82
4.2.	Comprobación de la Hipótesis	101
4.2.1.	Comprobación Manual	101
a.	Planteamiento de la Hipótesis.....	101
b.	Nivel de Significancia.....	102
c.	Calculo de la chi - cuadrado	102
d.	Grados de Libertad.....	104
e.	Chi cuadrado tabulado	104

f.	Comprobación de la Hipótesis.....	105
g.	Decisión	105

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1.	CONCLUSIONES	106
5.2.	RECOMENDACIONES	107

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1.	Presentación de la Propuesta.....	108
6.2.	Justificación de la Propuesta	109
6.3.	Objetivo de la Propuesta	110
6.4.	Diseño de la propuesta	110
6.4.1	Descripción de la Guía Metodológica.....	116
6.5.	Metodología de la Propuesta.....	120
6.6.	Conclusiones	120
6.7.	Recomendaciones.....	121

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	122
---	------------

ANEXOS	124
---------------------	------------

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Primeras Cooperativas en el Ecuador	8
Tabla 2. Razones de Liquidez	32
Tabla 3. Razones de Apalancamiento	33
Tabla 4. Razones de Rotación de Activos.....	34
Tabla 5. Razones de Rentabilidad.....	35
Tabla 6. Indicadores CAMEL.....	37
Tabla 7. Número de comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga.....	69
Tabla 8. Tabla de Frecuencias.....	75
Tabla 9. Operacionalización de la Variable Independiente	78
Tabla 10. Operacionalización de la Variable Dependiente.....	80
Tabla 11. Tipo de Financiamiento	82
Tabla 12. Tasa de Interés	84
Tabla 13. Garantías del Crédito	85
Tabla 14. Tiempo del trámite del crédito.....	87
Tabla 15. Pago tardío de Cuotas	89
Tabla 16. Consecuencias al no pagar a tiempo el crédito	90
Tabla 17. Financiamiento del Sector Informal de la Economía.....	91
Tabla 18. Búsqueda de crédito.....	93
Tabla 19. Motivo del crédito.....	94
Tabla 20. Parámetros para ser sujeto de crédito.....	96
Tabla 21. Tipos de crédito.....	97
Tabla 22. Alternativas de crédito	98
Tabla 23. Precaria condición económica	100
Tabla 24. Datos Observados	102
Tabla 25. Datos Esperados.....	103
Tabla 26. Cálculo de la chi - cuadrado.....	103
Tabla 27. Proceso de ejecución de la propuesta.....	112

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Concentración de Cooperativas No Financieras por Tipo de Actividad	10
Figura 2. Árbol de Problemas	16
Figura 3. Área de estudios de las Finanzas	24
Figura 4. Tipos de Exclusión Financiera	26
Figura 5. Objetivos Nacionales de Desarrollo	60
Figura 6. Supraordinación de las Variables	61
Figura 7. Ejemplo.....	76
Figura 8. Tipo de Financiamiento	83
Figura 9. Tasa de Interés	84
Figura 10. Garantías del Crédito	86
Figura 11. Tiempo de trámite del crédito.....	88
Figura 12. Pago tardío de Cuotas	89
Figura 13. Consecuencias al no pagar a tiempo el crédito	90
Figura 14. Financiamiento del Sector Informal de la Economía	92
Figura 15. Búsqueda de crédito.....	93
Figura 16. Motivo del crédito.....	95
Figura 17. Parámetros para ser sujeto de crédito	96
Figura 18. Tipos de crédito	97
Figura 19. Alternativas de crédito.....	99
Figura 20. Precaria condición económica	100
Figura 21. Distribución Chi - cuadrado.....	104
Figura 22. Comprobación de la Hipótesis H1	105
Figura 23. Guía de Educación Financiera.....	116

RESUMEN

El presente trabajo de titulación tiene como objetivo fundamental el análisis de la exclusión financiera y la economía familiar de los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga. Para generar una estabilidad y mantenerse en el mercado económico es de fundamental importancia que las entidades cuenten con una participación económica social, por esta razón se ha realizado el análisis de la exclusión financiera que permita responder a las causas y consecuencias que esta genera en las personas excluidas, y a su vez medir de forma cuantitativa y cualitativa mediante la aplicación de las encuestas, permitiendo conocer los motivos por la que las instituciones financieras excluyen a estas personas. Para el caso de estudio se ha utilizado la investigación científica con un enfoque cuantitativo y cualitativo a través de un análisis estadístico y mediante la recolección de información con la técnica de la encuesta a través del cuestionario como medios para la comprobación de la hipótesis planteada. La propuesta establecida permite el análisis de la exclusión financiera para saber el grado de incidencia en la economía familiar de los comerciantes de ropa.

PALABRAS CLAVE:

- **EXCLUSIÓN FINANCIERA.**
- **ECONOMÍA FAMILIAR.**
- **SISTEMA FINANCIERO.**
- **EDUCACIÓN FINANCIERA.**

ABSTRACT

The main objective of this titling work is the analysis of the financial exclusion and the family economy of clothing merchants in the markets of the canton of Latacunga. To generate stability and stay in the economic market it is of fundamental importance that the entities have a social and economic participation, for this reason the analysis of financial exclusion has been carried out in order to respond to the causes and consequences that this generates in people. excluded, and at the same time measure quantitatively and qualitatively through the application of surveys, allowing to know the reasons why financial institutions exclude these people. For the case study, scientific research has been used with a quantitative and qualitative approach through a statistical analysis and through the collection of information with the technique of the survey through the questionnaire as means to verify the proposed hypothesis. The established proposal allows the analysis of financial exclusion to know the degree of incidence in the family economy of clothing merchants.

KEYWORDS:

- **FINANCIAL EXCLUSION.**
- **FAMILY ECONOMY**
- **FINANCE SYSTEM.**
- **FINANCIAL EDUCATION.**

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del Problema

La exclusión financiera es el proceso por el cual la gente encuentra dificultades en el acceso a los servicios financieros que consecuentemente incide en la economía familiar de los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga provincia de Cotopaxi.

1.2. Análisis Macro

En el mundo la exclusión financiera, está afectando a todas esas personas prescindidas que se encuentran en dificultades en el acceso o el uso de servicios y productos financieros en el mercado general, que sean apropiados a sus necesidades y les permitan llevar una vida social normal en la sociedad a la que pertenecen. Es por ello que Bravo Santillán et al. (2012) afirma que:

La labor del sistema financiero consiste en contactar a oferentes y demandantes de recursos monetarios para que, a través de esta función de intermediación financiera, se apoye el funcionamiento eficiente del sector real de la economía, es decir, de la producción de bienes y servicios. (p.115)

De tal forma, podemos decir que los proveedores de servicios financieros están tratando de entender mejor las necesidades financieras de los clientes de bajos ingresos para ofrecerles los productos y servicios que requieren, pero de una manera rentable, previsible y segura; permitiendo así obtener una ventaja competitiva y que la sociedad se sienta conforme y sepa que en este sector no solo lo económico es importante sino el bienestar y la satisfacción de la población.

El sector financiero, y concretamente el bancario, es considerado uno de los principales motores de la economía puesto que es el principal responsable de la redistribución de los recursos financieros. Existen unas responsabilidades técnicas o

financieras que se le exigen para garantizar el correcto funcionamiento del sistema financiero de una sociedad. Y en el caso de que estas responsabilidades se descuiden o ignoren pueden provocarse situaciones de crisis, que generalmente afectan al conjunto de la economía. Asimismo, ha de tenerse en cuenta la función selectiva que ejerce el sector financiero a la hora de financiar a determinadas empresas o proyectos, frente a aquellos que no consiguen atraer el crédito o la inversión. Este hecho tiene importantes repercusiones en términos de sostenibilidad, puesto que la redistribución de recursos financieros puede condicionar el desarrollo de una economía más o menos respetuosa con las personas.

Por tal motivo es indispensable conocer una breve reseña del surgimiento de los bancos y cooperativas, en el mundo y específicamente en el Ecuador.

Dentro del estudio realizado en el libro *Gestión de Entidades Financieras* (2011), afirma que el nacimiento de los bancos es casi tan antiguo como la aparición de las organizaciones humanas, ya que las personas siempre han necesitado de alguien que financie las ideas y proyectos que ellas tienen.

Se puede decir que los bancos nacieron con la necesidad de realizar simples operaciones de cambio y crédito a niveles personales, pero pronto se comenzaron a desarrollar funciones más amplias, a abarcar más personas y pasaron a contar con organizaciones más complejas.

Así es como, a partir del siglo IV a.c. en varias ciudades griegas se constituyen bancos públicos, administrados por funcionarios especialmente destinados a esta labor.

Estas instituciones, además de su rol propiamente bancario, recaudaban impuestos y acuñaban moneda. Por su parte, en el mundo romano, en sus primeros tiempos de pueblo de agricultores, se recurre al "mutuum"; esto es, al crédito mutuo. Más tarde, adoptan el modelo griego de bancos privados y públicos.

En la época de Justiniano, emperador de Bizancio, en el siglo VI, se reglamentan con precisión los usos y costumbres del mundo romano en materia bancaria y se fija la tasa de interés en un 6% al año, con algunas excepciones, considerando el riesgo de las operaciones. Los préstamos marítimos, por ejemplo, pueden alcanzar al 12% al año y los acordados a las iglesias no pueden superar el 3%.

La sociedad occidental de la edad media conoce profundos cambios hacia el término del siglo XI, cuando por la conquista de Inglaterra por los normandos, se pone fin a las grandes invasiones y los cristianos terminan de imponer su presencia en el mediterráneo.

Su interés por las innovaciones y los intercambios los lleva a redescubrir la banca, después que Carlomagno prohibió a los laicos prestar cobrando interés. En estos momentos surge la lucha que daría la iglesia contra la usura.

Entre el siglo XII y XIV los bancos conocieron un renacimiento importante, ya que los hombres de negocios de Italia del norte desarrollaron notablemente las operaciones de cambio. No solamente fueron expertos manipuladores de piezas metálicas, sino también, mediante una letra de cambio, podían acreditar a una persona, en una fecha determinada, en moneda nacional o extranjera, ante un determinado corresponsal. Así, muchos comerciantes recurrían a los bancos para tratar sus negocios con terceros. Éstos, por una comisión, los representaban o se comprometían por ellos, con lo que eran comerciantes y banqueros al mismo tiempo.

Más allá de los Alpes, los banqueros italianos se instalaron en Cahors, en la época gran ciudad comercial de la Aquitania; que hoy corresponde a la zona central de Suiza.

A partir de allí, se extendieron hacia todas las grandes ciudades de Europa occidental, principalmente a Londres y París. Con esta expansión, además del financiamiento de negocios, estos banqueros prestaban a los particulares, hacían préstamos con garantía prendaria y, en ocasiones, prestaban a los poderes públicos.

En el siglo XIX, los bancos conocen una época de crecimiento y estabilidad, marcada por el desarrollo de los institutos de emisión, la multiplicación de las casas de "alta banca", que actúan como consejeros, corredores o mandatarios en grandes operaciones financieras; la creación de los grandes bancos comerciales, cuyo capital estaba altamente distribuido en el público, y el nacimiento de las instituciones bancarias, destinadas a responder a las necesidades específicas de la clientela.

La guerra de 1914 precipita la evolución de los bancos desde una época de reglas y normas, a una de sistemas. Hablamos ahora de los sistemas bancarios, integrados por diferentes componentes, no ya sólo bancos del estado o privados, sino también aquellos que pertenecen a colectividades locales o regionales, a sindicatos o cooperativas, bancos universales y especializados.

Una de las características más sobresalientes de América Latina en el siglo XIX y principios del siglo XX fue el limitado desarrollo bancario; este es un aporte detallado en la Plataforma de la Superintendencia de Banca y Seguros del Perú, estudio de La Banca en América Latina, 1850-1930: un análisis de las causas del desarrollo bancario (2011), detalla que alrededor de 1900, la mayor parte de países latinoamericanos tenía menos de diez bancos por cada millón de habitantes, mientras que Estados Unidos tenía más de cien. El nivel de servicios bancarios también fue muy limitado en la mayor parte de la región. A finales de la década de 1920, los depósitos bancarios per cápita se encontraban por debajo de USD \$10 en la mayoría de países latinoamericanos, pero eran más de USD \$350 en los Estados Unidos.

Sin embargo, el desarrollo bancario en América Latina no fue homogéneo. Había grandes diferencias al interior de la región. Tal como lo indican el número de bancos, y especialmente el nivel de servicios bancarios, Argentina, Uruguay, Chile y Costa Rica estuvieron muy por encima del resto de la región en términos de desarrollo bancario. A finales de la década de 1920, por ejemplo, los depósitos bancarios per cápita fueron alrededor de USD \$75 en Argentina, más de USD \$25 en Chile y Uruguay, pero menos de USD \$4 en Bolivia, Ecuador, Perú, Guatemala y El Salvador.

El lento desarrollo del sector bancario en América Latina en el siglo XIX y principios del siglo XX puede ser sorprendente dado que la región tenía grandes dotaciones de recursos naturales y varios observadores tenían opiniones favorables sobre las posibilidades de desarrollo económico de la región. En tiempos coloniales, la productividad laboral fue alta en la mayor parte del continente, tal como lo muestran las grandes cantidades de inmigrantes que llegaron desde Europa y África a pesar de los altos costos de transporte. Sin embargo, pese a la abundancia de recursos naturales, hacia el final del siglo XIX la mayor parte de América Latina fue una región con un sector bancario modesto y un limitado desarrollo económico, especialmente comparado con los Estados Unidos

El limitado desarrollo de la banca puede haber sido parcialmente responsable por el lento crecimiento económico de la mayor parte de América Latina. En la región, solo un pequeño número de empresas tuvieron acceso a crédito bancario, lo cual puede haber llevado a mayor desigualdad, concentración industrial, y mercados pequeños.

Por otra parte, el sistema bancario de Ecuador, antes de la disolución de la Gran Colombia y su unión como República, no tenía una economía muy monetizada, en la que aún estaban en circulación monedas de oro y plata, las cuales fueron integradas al uso común mediante sucesivas leyes de moneda.

Poco a poco, con el crecimiento de la nación, la banca ecuatoriana también crecía y se centró especialmente en la ciudad de Guayaquil. Después de la Revolución Liberal, llegó un período llamado la "Plutocracia Bancaria", que se caracterizó por estar dominado por la banca privada y el mayor representante de estos fue el Banco Comercial y Agrícola de Guayaquil. Este período acabó con la Revolución Juliana.

En 1998, bajo la administración de Jamil Mahuad como Presidente de Ecuador, la banca soportó la peor crisis financiera de la historia de este país. La crisis financiera en Ecuador de 1999 dio como resultado el quiebre de varios de los más grandes bancos de

Guayaquil y Quito, como el Banco del Progreso, Banco La Previsora, el entonces mayor banco de Ecuador, Filanbanco, entre otros.

Por sucesión, los principales bancos según su actual solvencia son: el Banco Pichincha, Banco Guayaquil, Banco del Pacífico, Produbanco, Banco Internacional, Citibank y Banco Bolivariano; esto como un extracto del libro titulado Evolución de la Banca Privada (2016).

A medianos de 1930, se inicia y se desarrolla el cooperativismo en los países australes: Argentina, Brasil, Uruguay y Chile promovido por inmigrantes europeos. Especialmente franceses, alemanes y suizos. A partir de la gran depresión de 1930 a 1960, como resultado de la gran depresión económica iniciada en la bolsa de Nueva York a finales de 1929, sus repercusiones se materializaron en América Latina desde los comienzos de 1930.

En treinta años, los resultados fueron inconsistentes y precarios con pequeñas cooperativas carentes de principios doctrinarios y de ideología cooperativa, con poco radio de acción y menor dominio sobre comunidades. Finalmente, escasa contribución de otras actividades cooperativas; durante el fomento de Cooperativas Agrarias (1960-1970) en este lapso se promueven iniciativas tendientes a impulsar programas de reforma agraria con base en cooperativas de producción, suministro de insumos y comercialización.

En esta época, se plantearon programas de reforma agraria que circunscribían la viva participación de cooperativas en la mayoría de los países latinoamericanos. Dichos programas fueron de tipo secundario. Es decir, no apuntaban a quebrar la estructura latifundio-minifundio imperante pues recaían sobre: tierras excedentes de los grandes latifundios con presencia de conflictos sociales, regiones marginales o de colonización o sobre territorios atrasados con presencia predominante indígena.

El período Neoliberal comenzó entre las décadas de 1970 y 1980 con la admisión del neoliberalismo como propuesta para la Modernización de Estados y Sociedades. Esto, gracias a la globalización económica y al poder regulatorio de las leyes del mercado con la consecuente apertura de las economías nacionales hacia el mercado mundial y la libre circulación de capitales y mercancías.

Durante la implantación del modelo neoliberal, el cooperativismo fue uno de los medios sociales más afligido. Esto se debe, en primer lugar, por su debilidad doctrinaria e ideológica. En segundo lugar, a la agresiva competencia entre cooperativas por ganar clientela, y por último, la falta de cambios estructurales para institucionalizar al cooperativismo.

La cooperación en el Ecuador tiene una larga tradición histórica que se remonta a las épocas pre coloniales, cuando constituyó un factor importante para el desarrollo organizacional y cultural de su población. En efecto, en el antiguo Quito, hoy República del Ecuador, antes y después de la dominación de los incas y de la conquista de los españoles, existían formas de cooperación voluntaria de las colectividades agrarias para llevar a cabo obras de beneficio comunitario o de beneficio familiar, denominadas de diferentes maneras: minga, trabajo mancomunado, cambia manos, etc.

Las primeras manifestaciones del cooperativismo nacional se aprecian en la ciudad de Guayaquil, donde se fundan una serie de entidades de carácter económico y financiero que comienzan usando dicho membrete, así podemos mencionar: La “Sociedad Cooperativa de Profesores”, creada con el fin de conceder fondos a los deudos de los socios que fallecían; la “Sociedad Cooperativa de Comercio”, establecida con el laudable propósito de abaratar el precio de los víveres, la “Asociación Cooperativa de Agricultores del Ecuador”, integrada por los productores de cacao, para ese entonces el cacao ocupaba el principal renglón del comercio exterior y fue la empresa que más se aproximó a una cooperativa, posteriormente se han presentado varias conformaciones de este tipo de entidades.

Entre las primeras cooperativas de ahorro y crédito, encontramos a la Federación Obrera de Chimborazo, de Riobamba, creada en 1927, EMPELEC de Guayaquil (1940), la POSTAL (1948), la de “Empleados del Seguro Social” (1960), entre otras, que están detalladas a continuación:

Tabla 1

Primeras Cooperativas en el Ecuador

Organizaciones	Clase	Domicilio	Fecha de registro	N° de socios	Capital Inicial
Asistencia Social Protectora del Obrero	Servicio	Guayaquil	IX-16-1919	.....	....
Caja de Ahorro y Cooperativa de Préstamos de la Federación Obrera de Chimborazo	Ahorro y Crédito	Riobamba	1927	.....	.....
Juján	Agrícola	Juján-Guayas	X-31-1927	.....	601.2
Hermandad Ferroviaria	Consumo	Quito	I-16-1928	.....	18,800
Montúfar	Agrícola	San Gabriel	VI-15-1937	.....	.....
Sindicato Textil El Prado	Consumo	Riobamba	VI-15-1937	.....	.....
Obrera de Consumo	Consumo	Cuenca	VI-19-1938	237	838,6
Tejedores de Sombreros de Paja Toquilla	Industrial	Tabacundo	IV-29-1938	200	353,8
Cayambe	Agrícola	Cayambe	VI-7-1938	62	438,8
Empleados Públicos N°1	Prod. Y Merc.	Quito	VI-16-1938	50	353,8

Fuente: (García Osorio, 2016)

A partir del año 1960, el Movimiento Cooperativo Ecuatoriano, tomo gran impulso. Se fundan numerosas cooperativas, en diversas líneas, que dan lugar a la organización de varias federaciones y otros organismos de Integración Cooperativa Nacional. Respecto a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, se agrupan bajo la “Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito” – FECOAC, conformación legalmente establecida y con estatutos reglamentarios, desde 1963.

La cooperativa de Ahorro y Crédito, tiene como finalidad principal, ofrecer a sus socios el servicio de los préstamos y para disponer de los fondos monetarios que permita tal servicio, a más de los valores provenientes de los certificados de aportación, la cooperativa recibe dinero de otra fuente muy importante como es la de los ahorros. Con la recepción de los ahorros se completa el ciclo de funcionalidad financiera de las cooperativas de esta naturaleza, que es recibir ahorros y conceder créditos, por consiguiente, los ahorros constituyen el principal remanente de donde se provee la empresa del dinero para atender el servicio de los préstamos.

El ahorro es un depósito educativo que los socios están obligados a hacerlo de manera sistemática, conforme tengan, conforme puedan, sin importar tanto la cantidad, cuanto la disciplina y perseverancia. El dinero depositado en la cuenta de ahorros es prácticamente un depósito a la vista, susceptible de ser retirado en cualquier momento, salvo el caso de estar figurando como encaje de los préstamos, en cuyo caso la cooperativa los retiene hasta que estén pagados totalmente.

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, para el Catastro del Sector No Financiero (Junio 2018), el Ecuador registra un total de 887 cooperativas de ahorro y crédito, constituyéndose en el segundo país, por número en Latinoamérica, después de Brasil, que suman 4.700.000 socios y alcanzan en activos los 8.300 millones de dólares; esto demuestra que en los últimos tres años y medio el sector creció notablemente.

Aseguró que el 66% del microcrédito que se ha dado en el país, corresponde al sistema cooperativo, lo que convierte a este producto financiero, en algo distintivo del sistema financiero cooperativo frente a la banca.

El microcrédito es una modalidad de financiamiento que se caracteriza por prestar cantidades reducidas de capital para impulsar proyectos productivos y mejorar las condiciones para el buen desempeño de los distintos sectores de la economía.

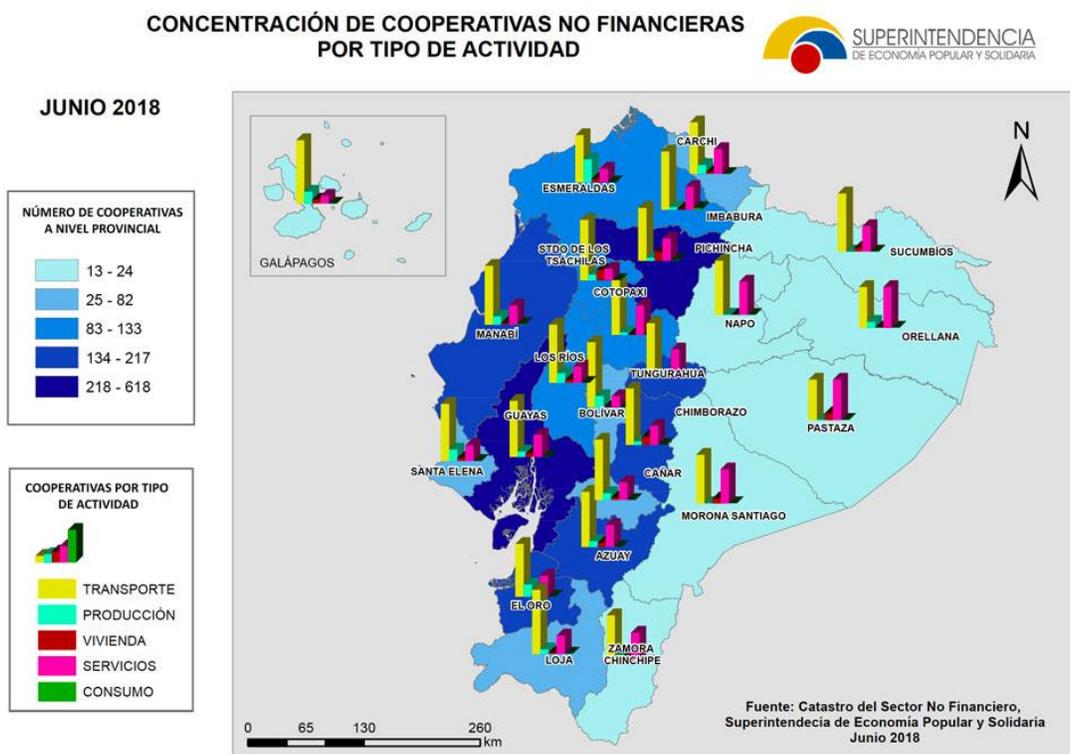


Figura 1. Concentración de Cooperativas No Financieras por Tipo de Actividad
Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2018)

Las cooperativas en apoyo al sector de transporte son las más numerosas representando el 51.4% del total nacional; le siguen en orden de importancia las de servicio (19.5%), de producción (13.5%), de consumo (9,7%) y de vivienda (5,9%). Esa repartición pone de manifiesto cómo en el transcurso del tiempo se han venido afianzando fundamentalmente las cooperativas de ahorro y crédito, podemos decir que la finalidad del cooperativismo es el de demostrar, que cuando las personas creen en un proyecto y se les da la oportunidad de participar activamente en su desarrollo, son capaces de generar riqueza y crear puestos de trabajo estables, a su vez el de dignificar el concepto del trabajo como uno de los derechos fundamentales del ser humano.

1.3. Análisis Meso

La ciudad de Latacunga, es la capital de la provincia de Cotopaxi y cabecera cantonal del cantón homónimo. Se encuentra en la Sierra centro del país, en las estribaciones de la cordillera de los Andes en Ecuador, cerca del volcán Cotopaxi en la hoya de Patate. Es una ciudad que en el siglo XXI ha demostrado un desarrollo sostenido que la ha colocado entre las ciudades más importantes de la sierra ecuatoriana en la actualidad.

Todos los atributos históricos, arquitectónicos y culturales que posee Latacunga le han permitido ser considerada como Ciudad Patrimonial de la Nación. Conocida como: "Latacunga, Pensil de los Andes", "Latacunga Romántica", "Ciudad de León", "la ciudad de los mashcas".

Sus orígenes datan del siglo XVI, y en la actualidad es uno de los principales núcleos urbanos de la región interandina. Es uno de los más importantes centros administrativos, económicos, financieros y comerciales del centro del Ecuador. Alrededor de la ciudad se encuentra un importante número de industrias florícolas que han dinamizado su economía; además cuenta con industria minera de caliza y cemento, industrias metalúrgicas liviana y pesada, agroindustria, industria lechera y ganadera, tiene un aeropuerto internacional y en la parte urbana posee grandes mercados y centros comerciales modernos que la convierten en un destacado centro comercial del país, dicho de mismo modo hablaremos brevemente de los mercados más representativos de la "Sultana del Cotopaxi".

El mercado de "La Merced" debe su nombre a la "patrona del volcán", como se conoce a la imagen de la Virgen de las Mercedes, que según la leyenda protegió a los latacungueños de las erupciones del volcán Cotopaxi. Por este motivo, los festejos de gratitud empezaron en 1742 y con el tiempo derivaron en el famoso desfile de la Mama Negra.

Los indígenas de la zona oriental crearon esta fiesta y se asentaron en ese lugar, debido a la cercanía de la iglesia donde reposa la imagen de la patrona. Más tarde

cuando el centro de Latacunga se definió en los alrededores del parque Vicente León, el barrio La Merced se convirtió en una suerte de periferia que agrupó al comercio formal e informal.

El terremoto de 1797 deterioró la capilla que luego fue reconstruida un poco más pequeña en el mismo sitio de la original. En el corazón de Latacunga se encuentra uno de los barrios más importantes y con mucha historia popular. Se trata del barrio El Salto, llamado así por una anécdota de los habitantes con una imagen de la Virgen María. Cuenta la historia que a inicios de 1600 un artista pintó sobre una piedra la imagen de una Virgen. Sus devotos complementaron la iniciativa con la edificación de una pequeña capilla a pocos metros del río Yanayacu, que en aquel tiempo era el ingreso a la ciudad.

El 20 de junio de 1698, un terremoto destruyó esta urbe y la piedra con la imagen de la Madre de Jesús desapareció. Se cree que cayó al afluente y sirvió como punto de apoyo para que las personas pudieran cruzar las aguas, pues debían saltar para llegar al otro lado. Por eso se denominó a esta barriada como El Salto, un hecho que pocas personas conocen o leen en los libros de historia. Con el pasar de los años, un grupo de niños descubrió que la piedra que utilizaban para saltar tenía grabada una Virgen. Los moradores la sacaron para venerarla y crearle su propio templo. Desde entonces se la conoce cariñosamente y con fe como la Virgen de El Salto.

La población fue creciendo y se volvió un punto de encuentro para los comerciantes que de a poco se agolparon y se apoderaron de los sectores aledaños a la iglesia para vender los productos que llegaban de las comunidades rurales. Dos plazas al aire libre se constituyeron. La primera para la venta de abarrotes, comida criolla, jugos y plásticos. La segunda para la oferta de legumbres, frutas, flores, hierbas medicinales y otros productos. Los martes, jueves y sábados eran los días de más afluencia de compradores, por ello se los conocía como los días de feria.

Por lo menos 800 comerciantes de Saquisilí, Salcedo, Latacunga, Pujilí e incluso de otras provincias arribaban con sus mercancías. Durante décadas el lugar fue el punto de

encuentro de comerciantes que provenían de las provincias de la Sierra centro y del resto del país. Ellos generaron una boyante economía. Los días con menos gente se disputaban partidos de voleibol. A estos encuentros acudían aficionados de diversos barrios, especialmente choferes de taxis. Los partidos amateur concentraban gran cantidad de público por las tardes.

Con el crecimiento poblacional, El Salto fue inundándose con más comerciantes. Sin embargo, este factor jugó en contra. Las plazas cubiertas con cemento se volvieron insalubres, no había protección de la lluvia ni del sol. Los alimentos se vendían a la intemperie. El caos vehicular amenazaba con afectar la tranquilidad de este sector urbano. Durante la administración de Rodrigo Espín, se puso en marcha el proyecto de ordenar ese sector. Posteriormente se reubicó a los comerciantes de El Salto hacia el sector La Cocha. Esto con el fin de construir dos centros comerciales que prometían cambiar el rostro de Latacunga para siempre, y lo hicieron. Los trabajos concluyeron a finales de 2013.

El Centro Comercial Popular y el Mercado Cerrado agrupan ahora a por lo menos 400 comerciantes cada uno. Las plazas hoy son sitios de esparcimiento y convivencia. Sin embargo, la llegada de los ambulantes de ciudades como Ambato y Quito se considera como uno de los principales problemas que se deben resolver por parte de la actual administración municipal, encabezada por Patricio Sánchez. El barrio se destaca por el empuje de sus habitantes, quienes lo volvieron comercial. Considero que El Salto es el barrio más importante de la capital provincial.

El pequeño empresario es el motor de la economía del Ecuador y su forma de expresarse y decir “yo existo” es solicitando un crédito para mover y mejorar su negocio. Este luchador o luchadora quiere trabajar, no quiere dádivas ni donaciones, sino un préstamo que se compromete a pagar. El microempresario destina la inversión a productos, mercadería, capital de trabajo y adecuaciones de local.

Las finanzas populares son las finanzas del pueblo. Hoy, en el Ecuador, la mayor parte de la población, culturalmente rica y éticamente sana, sufre por la pobreza económica. Sin embargo, los pobres económicos producen riqueza para otros con su trabajo, con sus productos y con sus ahorros; además, que muchas personas de los sectores populares, especialmente rurales, comienzan a entender que son ellas quienes deben administrar los excedentes que producen.

Las entidades financieras se deben proyectar con los negocios de la gente e implementar una metodología de crédito que permita ser eficientes para no poner como pretexto el tema de distancia o del monto del préstamo para cobrar altas tasas de interés, al contrario de la banca, que busca beneficios económicos a través de los créditos, las cooperativas de ahorro y crédito se hicieron para generar servicios y poder satisfacer necesidades que la gente no ha podido suplir en otros canales de finanzas, de tal suerte que todos los participantes en la iniciativa crecen conjunta e integralmente. He allí la diferencia. El Gobierno, a través de sus ministerios, ha capacitado y otorgado créditos no reembolsables a pequeños productores y artesanos de todo el país para mejorar sus condiciones de vida y, a través de las microempresas, generar empleo.

1.4. Análisis Micro

Los mercados y plazas pertenecientes al cantón Latacunga, son considerados como importante centro de distribución para la provincia y el país para precautelar la actividad comercial y a los mercantes que laboran en sus instalaciones han escogido como forma de organización la creación de Asociaciones, estas tienen por objeto defender y contribuir al incremento de las rentas de sus miembros así como la mejora de sus condiciones de trabajo y, en general, a la elevación del nivel de calidad de vida de los asociados.

Es por esto que en algunas provincias, diferentes instituciones financieras han optado por entregar microcréditos a sus pobladores, es así que en la Provincia de Cotopaxi existen varias organizaciones que trabajan con programas crediticios y como no hacer parte de ello, a BanEcuador sucursal Latacunga, misma que es una entidad pública que

ofrece productos financieros a determinados sectores, comunidades y grupos de gente pobre que buscan producir y que no tienen acceso a las finanzas formales.

Al otorgar microcréditos acorde a las necesidades de los pobladores de la ciudad de Latacunga conjuntamente con el Gobierno Nacional ha formado el crecimiento de actividades productivas y comerciales rurales-urbanas fuera de las circunstancias tradicionales de la economía, de tal forma que mediante un microcrédito se brinda la oportunidad a los pequeños productores de ser sujetos de crédito y de mejorar su estilo de vida apoyando el plan del buen vivir. Es por ello la importancia del estudio de los microcréditos que al Sector Productivo de la Provincia de Cotopaxi y su contribución en la economía del país siendo esta una alternativa para el desarrollo económico-social de muchos sectores.

De igual manera el análisis realizado no se limita a conocer tan solo el funcionamiento del microcrédito ofertado; en si lo que se desea es conocer realmente cuál es su impacto, evolución, beneficios y contribución de este producto financiero en la economía dentro del sector productivo de la ciudad de Latacunga, para de esta manera contribuir al mejoramiento sobre la generación de información propiamente importante y de conocimiento de población tanto financiero como económico.

Puesto que el desarrollo de programas de microcrédito han demostrado gran potencial de crecimiento en todos los sectores productivos del país y con ello todas las instituciones oferentes de estos servicios como los beneficiarios finales están siendo compensados oportunamente, pues es evidente que han fomentado el crecimiento del sector micro-empresarial, permitiendo con ello crear un modelo de desarrollo equitativo y solidario en el sistema financiero público y privado.

Cierto es que el mayor éxito de los microcréditos se ha situado, en el hecho evidente que brinda a los pequeños productores la oportunidad para poder desarrollar nuevamente su actividad económica en aras de un mejoramiento del nivel de vida particular y por ende del nivel de vida comunitario, ya que con ellos nacen nuevas fuentes de trabajo.

1.5. Árbol de Problemas

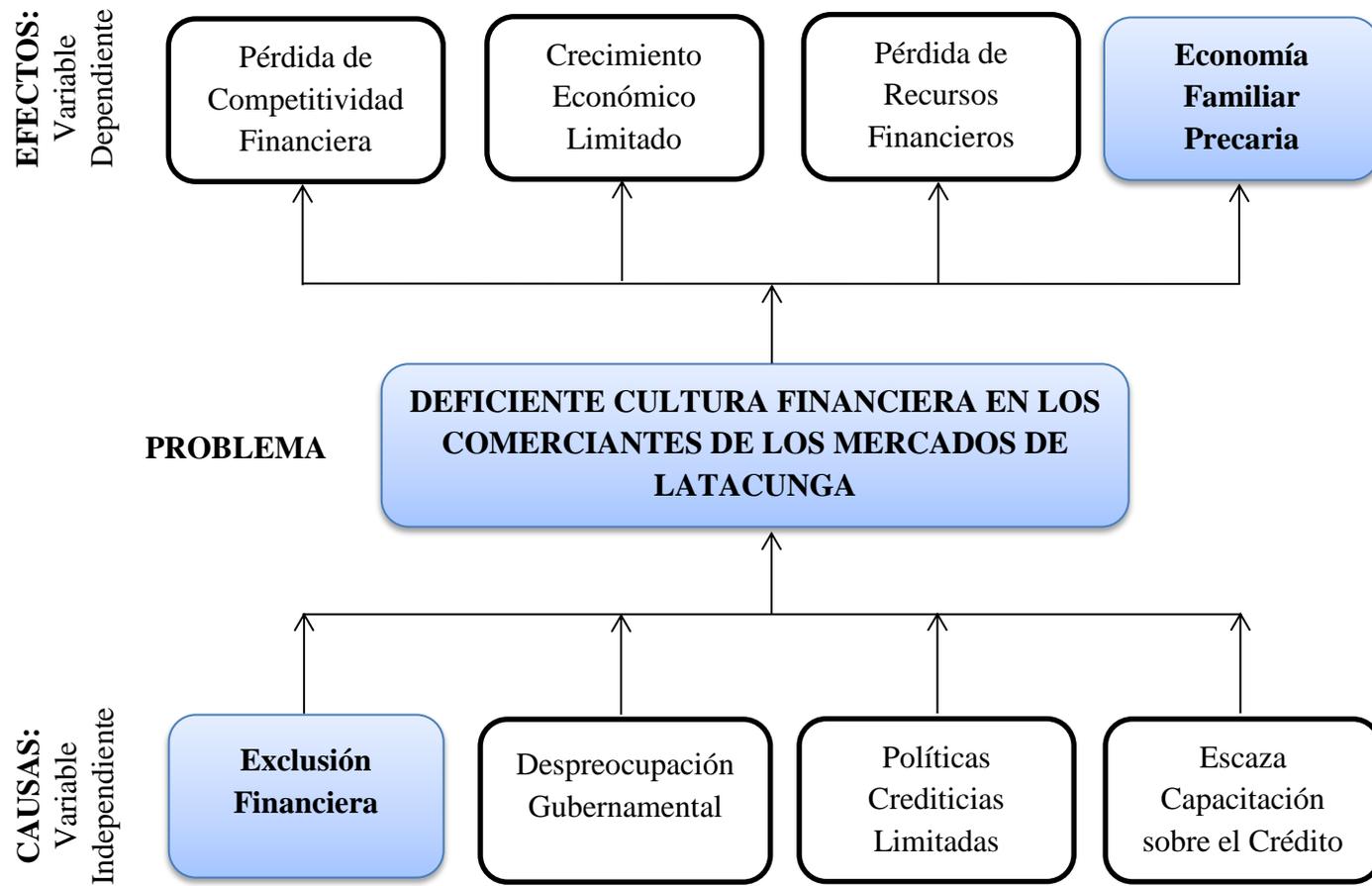


Figura 2. Árbol de Problemas

1.6. Formulación del Problema

Determinados autores manejan tanto los términos de formulación y problema en forma relacionada, pero es necesario diferenciarlos por un lado se puede definir a la formulación de un problema como la reducción en términos concretos del problema que se haya identificado. Por tal efecto esta fase permite precisar la idea del proyecto de titulación a realizarse.

Como lo define Luque Martínez (2012), “La formulación del problema es específicamente el asunto que se va a investigar” por lo que es la determinación del problema en términos específicos y objetivos. Por lo tanto la formulación del problema se considera una pregunta que contesta todo el planteamiento. (p. 90)

Al tener en cuenta la definición de formulación del problema en el trabajo de titulación, he considerado que la relación del análisis de la exclusión financiera y su incidencia en la economía familiar, abarca una problemática la cual se centra en la economía familiar de los comerciantes de ropa, considerando la usura como parte de la economía informal del país, moviliza cuantiosos recursos y la ejercen personas inescrupulosas que llenan sus bolsillos valiéndose de la necesidad y urgencia económica de miles de incautos, que caen en sus redes para salir al paso de sus penurias, por otro lado, la economía familiar se ve afectada al no aprender a planificar de manera correcta los gastos familiares, es por ello que la falta de planificación de los ingresos y egresos en una familia puede ocasionar serios problemas al momento de enfrentar las necesidades básicas que un hogar demanda.

En relación de lo expuesto anteriormente, es de suma importancia la realización de la presente investigación, de modo que este trabajo, se realizará respondiendo a la pregunta:

¿Cómo influye la exclusión financiera en la economía familiar de los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga? , cabe mencionar que la investigación está enfocada en el análisis de la exclusión financiera y su incidencia en la economía familiar

de los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga provincia de Cotopaxi durante el periodo 2015 - 2017, como se muestra en la interrogante.

1.7. Justificación

Este proyecto se enmarca en conceptos y teorías que ya han sido estudiadas anteriormente, por lo que se puede comprender que la Exclusión Financiera es una cuestión estrechamente relacionada con la exclusión social, y que ya no solo afecta a personas de países en vías de desarrollo, sino que cada vez más la podemos encontrar también en el Ecuador.

En ciencias sociales se entiende la exclusión social como una situación de desventaja que dificulta la integración de una persona o colectivo a algunos sistemas de funcionamiento social. Varios sindicatos y entidades sociales alertan que una de las vertientes, y causa, de este estigma es la exclusión financiera, que preocupa severamente a las instituciones financieras. En este sentido, incluso el mismo Banco Mundial explica que, en las últimas décadas, además de las Organizaciones No Gubernamentales (ONG) u otras instituciones de desarrollo comunitario, las cooperativas han ofrecido servicios financieros que han brindado nuevas oportunidades a personas excluidas de este sistema.

El hecho que muchas personas queden excluidas del sistema bancario se debe a menudo a los requisitos complejos, que hay que cumplir para poder acceder a un préstamo bancario, según el Banco Mundial. En una publicación, la entidad argumenta que a pesar de que las personas pobres puedan tener más problemas para acceder a servicios financieros, su necesidad de obtenerlos es superior que la de personas con más recursos; esto provoca que se prioricen criterios de productividad, ante la función social, y ha dejado una parte de la población, generalmente la más vulnerable, sin acceso a servicios financieros.

Dentro de este contexto se logrará además que las instituciones financieras, modifiquen sus filtros para el otorgamiento de estos servicios bancarios, que estas no solo cumplan con sus obligaciones intermediarias, sino que además deben adquirir

nuevas obligaciones y compromisos con la sociedad, que ahora esta es la mayor demanda de la sociedad y que los beneficios se reflejaran en un futuro no muy lejano.

Por tales razones es importante realizar esta investigación, la misma que beneficiara tanto a comerciantes de ropa de los mercados de Latacunga, a los estudiantes investigadores, a la Universidad y a la sociedad, entendiendo la importancia y su incidencia en la economía familiar que tiene la Exclusión Financiera.

1.8. Objetivos

1.8.1. Objetivo General

Analizar la Exclusión Financiera a través de técnicas de investigación con la finalidad de identificar el impacto en la economía familiar de los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi durante el periodo 2015 - 2017.

1.8.2. Objetivos Específicos

- Diagnosticar la Economía Familiar a través de indicadores con la finalidad de encontrar los factores que determinan la marginación del Sistema Financiero Nacional en los comerciantes.
- Investigar a la Exclusión Financiera mediante técnicas de encuestas con la finalidad de conocer las fuentes de financiamiento para la actividad económica de los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga provincia de Cotopaxi.
- Proponer un Plan de Acción mediante la implementación de objetivos, metas, actividades, indicador, responsables y tiempos de ejecución con la finalidad de obtener una inclusión financiera de los comerciantes.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes Investigativos

Los antecedentes investigativos son de vital importancia para el amplio desarrollo del tema de estudio, lo que nos permitirá recopilar y conocer información relacionada directamente con el tema y las variables de investigación que han sido propuestas.

En el Ecuador al igual que en otros países se evidencian varios proyectos o trabajos investigativos relacionados con la temática, por lo que se han seleccionado una serie de estos estudios, los mismos que han proporcionado bases informativas relevantes.

Tomando como referencia inicial para el desarrollo teórico de la presente investigación es fundamental mencionar el estudio realizado por la doctora española Fernández (2015) en su tesis doctoral titulado “Tendencias de la Exclusión Financiera: Efectos de la transformación del sector Bancario Español”, el mismo que expresa una revisión detenida sobre las responsabilidades técnicas o financieras de la banca, así como la responsabilidad social en su ámbito de negocio, estableciendo los vínculos y relaciones entre ambas, obteniendo así como conclusión relevante que la exclusión financiera en los países desarrollados debe entenderse desde una perspectiva diferente a la utilizada a nivel global, que prima el concepto de falta de acceso, no todas las personas tienen las mismas oportunidades de uso de los servicios bancarios, y de maximización de su utilidad, considerando que la problemática principal son las dificultades de uso frente a las de acceso; más que de exclusión, debemos hablar de desigualdad y de discriminación en la prestación de dichos servicios.

En cuanto al estudio de casos en temas referentes al financiamiento informal se puede mencionar al trabajo de titulación realizado en la Universidad Técnica de Ambato por Ramos (2014), denominado “Incidencia del Financiamiento Informal en la rentabilidad de la actividad comercial de los socios de la asociación de comerciantes de ropa y afines

Pueblos Unidos del mercado Mayorista de la ciudad de Ambato”, donde se pudo extraer la conclusión más trascendental; el financiamiento formal no entiende al comerciante, ya que para la concesión de créditos solicitan una larga lista de requisitos, se requiere largas horas en la institución financiera para la tramitación y de aprobarse el crédito, la entrega del dinero demora, provocando que el comerciante no responda con prontitud a su obligación económica, esto trae gran malestar al prestatario. De la misma manera la banca formal para los pequeños comerciantes no ofrece créditos de un bajo rubro, como podrían ser valores inferiores a doscientos dólares, ya que consideran un costo alto y beneficio no representativo.

Por su parte las autoras peruanas Vega & Borda (2016), en su trabajo de titulación “Impacto de la Inclusión Financiera en el crecimiento económico de las MYPES de la provincia de Chupaca”; donde mencionan que si las MYPES de la provincia de Chupaca, aún no logran la inclusión financiera para sus operaciones, es porque no son capaces de lograr financiar con el sistema financiero por ello se busca en los bancos y otros para que alcancen efectividad financiera, aprovechando sus especialidad de dedicarse a la actividad comercial, desde el punto de vista de la inclusión financiera las micro y pequeñas empresas de abarrotes de la provincia de Chupaca, necesitan tener una visión y misión financiera, que tienen que ser planificados a corto y mediano plazo, con la finalidad de asegurar una correcta inversión; permanecer en el mercado, aprovechando el conocimiento de años de actividad que realizan y tener un desarrollo empresarial.

En relación al anterior proyecto, Álvarez (2014) mediante su tesis titulado: “El Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) como promotor de la bancarización y la inclusión financiera en el Perú. Un estudio retrospectivo de 1980 a 2014”; donde, hace énfasis en que el sistema CMAC ha contribuido enormemente a la descentralización crediticia, y por tanto, al aumento de los niveles de bancarización e inclusión financiera a escala regional, en el periodo de tiempo materia de estudio del trabajo investigativo. No obstante, pese a tener una participación mayoritaria de la cartera de colocaciones en las regiones de mayor pobreza, en cuanto a las captaciones de

ahorro, la participación del CMAC sigue siendo minoritaria, pese al crecimiento experimentado en los últimos años

En cuanto a la Economía Familiar como otra variable de investigación en este proyecto se puede mencionar al trabajo de la autora Céspedes (2016) denominado “Acceso y uso de los servicios financieros en el desarrollo de la Economía Financiera de Bolivia: 1998 – 2014”; el cual indica la importancia del acceso y uso de servicios financieros porque contribuye al desarrollo económico – social que apunta a mejorar condiciones de vida de la población. Incluir personas en el sistema financiero formal, incrementará la base de ahorros del Sistema Financiero Nacional que incrementa la proporción de liquidez, que a su vez permite al Sector Financiero ofrecer más créditos a empresas e individuos, aumentar la intermediación financiera impulsando la Economía Nacional.

Por su parte Condori (2016), en su trabajo de titulación “Incidencia de la bancarización en los mercados micro financieros y su Impacto Socioeconómico en Bolivia”, donde el autor menciona como punto crucial que mediante la aplicación de nuevas estrategias de intervención como son las innovaciones en tecnología financiera, hacen que exista un impacto socioeconómico en las familias expuestas a los financiamientos otorgados por las instituciones micro financieras, las mismas que han logrado diversificar su portafolio de productos financieros. El sistema micro financiero tiene como clientes a unidades económicas familiares, micro y pequeños empresarios, que muchas veces se puede decir que pertenecen al sector informal de la economía y las mismas son deficitarias en capital, por lo que las instituciones micro financieras cumplen el rol de asignarles recursos económicos mediante sus estrategias metodológicas, lo que permite cada vez mayores niveles de inserción de la población al sistema financiero.

Finalmente como conclusión general a los antecedentes expuestos, podemos decir que la Exclusión Financiera hace referencia a la imposibilidad, incapacidad o falta de acceso a los productos y servicios financieros más elementales, como pueden ser cuentas de ahorro, medios de pago, créditos o seguros. Afecta a aquellas personas que la banca

comercial tradicional no puede atender por carecer de avales, nóminas o porque requieren operaciones de tan pequeña cuantía que les convierten en clientes poco rentables para la banca.

2.2. Fundamentación Teórica

2.2.1. Finanzas

a. Origen

El estudio de Mishkin (2012) encontró lo siguiente:

El origen de las finanzas puede encontrarse alrededor del siglo XV, con el surgimiento del capitalismo. Es en esta época cuando comienzan a desarrollarse los bancos comerciales que ofrecen servicios de intermediación, préstamo y ahorro.

Con el paso del tiempo, las instituciones financieras y sus productos se han ido evolucionando y modernizando. Han aparecido nuevos intermediarios distintos a los bancos tradicionales y también nuevos productos financieros que ofrecen multitud de opciones a los clientes. En cuanto a su desarrollo teórico, recién en el siglo XX las finanzas pasan a constituirse como un área de estudio propiamente tal. Su origen puede encontrarse en los trabajos de Irvin Fisher en 1897 en donde se refiere a las finanzas como una nueva disciplina. (p.179)

b. Definición

Las finanzas corresponden “un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros; por lo tanto estudia tanto la obtención de esos recursos, como la inversión y el ahorro de los mismos” (Mishkin,2012,p.190)

Podemos decir que las Finanzas estudian cómo los agentes económicos deben tomar decisiones de inversión, ahorro y gasto en condiciones de incertidumbre. Al momento de tomar estas decisiones los agentes pueden optar por diversos tipos de

recursos financieros tales como: dinero, bonos, acciones o derivados, incluyendo la compra de bienes de capital como maquinarias, edificios y otras infraestructuras.

c. Área de estudio de las Finanzas

Las finanzas estudian una amplia gama de transacciones relacionadas con la administración óptima de los recursos financieros. Entre sus áreas de estudio destacan:

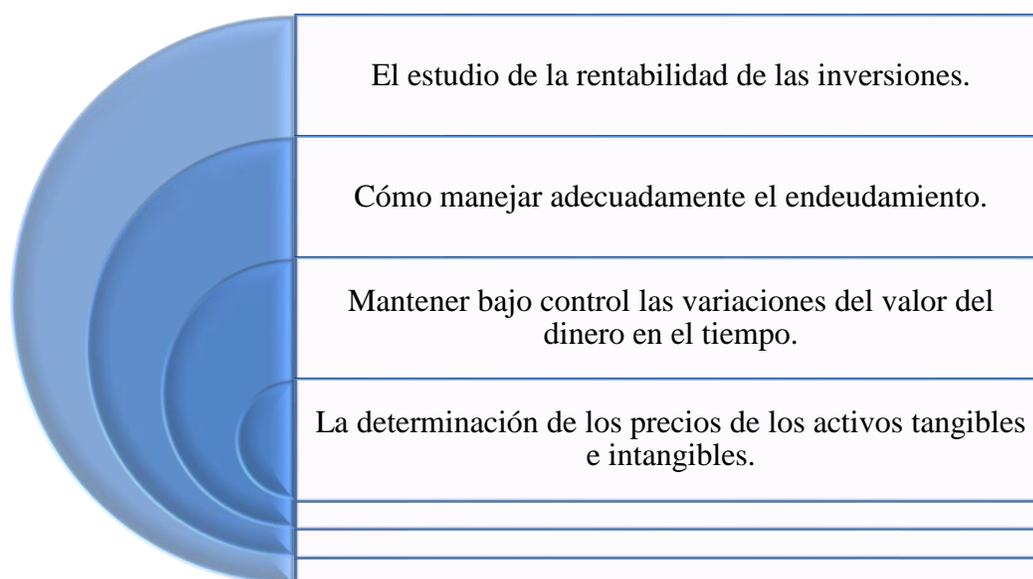


Figura 3. Área de estudios de las Finanzas
Fuente: (Mishkin, 2012)

d. Tipos

Para Mishkin (2012), las finanzas pueden dividirse en cuatro grandes grupos:

Finanzas Corporativas: se enfoca al estudio de la obtención y administración de los recursos de las empresas. Entre sus áreas de estudio se encuentran:

- En qué proyectos productivos se debe invertir
- Cuando repartir dividendos
- Cuáles son las opciones de financiación óptimas

Finanzas Personales: se refiere al estudio de la obtención y administración de los recursos de las familias o individuos. Entre sus áreas de estudio se encuentran:

- Cómo elegir una carrera o profesión rentable

- El manejo óptimo del ingreso laboral y el endeudamiento
- La toma de decisiones de inversión y ahorro (como por ejemplo cuando comprar una casa o dónde poner nuestros ahorros)

Finanzas Públicas: trata del estudio de la obtención y gestión de los recursos financieros de las instituciones del Estado. Entre sus áreas de estudio se encuentran:

- La obtención de recursos a través de impuestos
- La inversión en proyectos públicos rentables
- La elección de los mecanismos de redistribución de los recursos
- El manejo apropiado del déficit y superávit gubernamental

Finanzas Internacionales: se refiere al estudio de las transacciones financieras a nivel internacional. Entre sus áreas de estudio se encuentran:

- El endeudamiento en el extranjero
- Los efectos de la fluctuación del tipo de cambio en la rentabilidad
- Los movimientos de capital extranjero
- El riesgo inherente a invertir en un determinado país

2.2.2. Exclusión Financiera

a. Definición

Según Servet (2011), menciona que:

Una persona se encuentra en situación de exclusión financiera cuando sufre un grado de discapacidad tal que no puede vivir normalmente en la sociedad de la que es parte debido a dificultades que encuentra para acceder a la utilización de ciertos medios de abono o pago, a ciertas formas de préstamo o financiamiento, a preservar su ahorro o asegurarse contra el riesgo de la existencia. (p.201)

La exclusión financiera se refiere a la dificultad o incapacidad de ciertos individuos para acceder a todos o algunos de los servicios financieros ofertados por entidades autorizadas, de tal forma que quienes intenten acceder a las mismas se vean en la obligación de buscar créditos en el sector informal de la economía, ocasionando que pongan aún más en riesgo la economía familiar de dichos individuos.

b. Implicaciones de la Exclusión Financiera

Para Servet (2011), menciona las siguientes implicaciones:

- Las normas en materia de necesidades financieras son relativas a una sociedad determinada y en un momento concreto, es decir, dependen del grado de difusión de los productos y servicios financieros en el seno de una sociedad.
- Los problemas con los que se puede encontrar una persona en las actividades financieras incluyen, además de las dificultades de acceso, las de utilización.
- La exclusión financiera no es solamente un resultado de la exclusión social, también es una causa.

c. Tipos de Exclusión Financiera

Exclusión en el acceso

Determinadas personas son excluidas como consecuencia de las restricciones en el proceso de gestión de riesgo y de rentabilidad por parte de las entidades bancarias. La búsqueda de la seguridad de las inversiones da lugar a un estrechamiento relativo de la población susceptible de formar parte de la cartera de clientes.

Exclusión por falta de estatus administrativo

Algunas personas no tienen acceso a los productos y servicios financieros debido a su estatus administrativo de “sin papeles” o “no regularizado”, porque no pueden asegurar su identidad.

Autoexclusión

Existen diferentes motivos que pueden explicar esta práctica de exclusión voluntaria; las razones morales o religiosas, suponer que serán rechazadas por la entidad bancaria, complejidad de los servicios bancarios, el vocabulario técnico, la desmaterialización de determinados productos financieros, las experiencias pasadas negativas, etc.

Figura 4. Tipos de Exclusión Financiera

Fuente: (Servet, 2011)

2.2.3. Estados Financieros

a. Definición de Estados Financieros

Según Amat (2012) define a los estados financieros como:

“La síntesis del proceso contable, se elaboran con la finalidad de dar a conocer el panorama financiero y los resultados económicos de una entidad a los diferentes usuarios de la información financiera.” (p.25)

Los estados financieros, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta. En los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período.

b. Características de los Estados Financieros

Para Amat (2012), los estados financieros reúnen ciertas características cualitativas, de esta manera se vuelven útiles para tomar decisiones acertadas por parte de los usuarios de la información financiera. (p.27)

- **La Compresibilidad:** es comprender con factibilidad los aspectos de mayor relevancia, aun cuando los usuarios carezcan de cultura contable.
- **La Relevancia:** la información financiera debe permitir a los usuarios identificar los datos más significativos con los cuales se tomarán decisiones.
- **La Confiabilidad:** las cifras contenidas en los estados financieros deben ser comprobables y lo suficientemente razonables.
- **La Comparabilidad:** las cifras deben expresarse en una moneda de igual poder adquisitivo con la finalidad de que sean comparables de un periodo a otro.

c. Estructura de los Estados Financieros

De acuerdo a Amat (2012), los estados financieros presentan la siguiente estructura:

- **Encabezamiento:** se especificará el nombre de la entidad o la razón social, el número de identificación tributaria (RUC), el nombre del estado, fecha de cierre

o periodo cubierto, denominación de la moneda en que se presenta y grado de redondeo practicando al presentar las cifras.

- **Texto o contenido:** parte sustancial que presenta todas las cuentas contables debidamente clasificadas y ordenadas, los cambios en la situación patrimonial y los movimientos de entrada y salida del efectivo.
- **Firmas de legalización:** en la parte inferior de los estados financieros aparecerá la firma y rúbrica del gerente o representante legal y del contador.

d. Clasificación de los Estados Financieros

- **Estado de Situación Financiera**

Según Zapata (2011, p.63) el Estado de Situación Financiera: “es un informe contable que presenta ordenada y sistemáticamente las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio, y determina la posición financiera de la empresa en un momento determinado”.

Este documento ayuda a los accionistas a conocer si los recursos de la empresa están correctamente utilizados, permite a los acreedores tener la seguridad de que si otorgan créditos éstos serán respaldados oportunamente, y, posibilita a la gerencia a tomar decisiones en función de la capacidad de endeudamiento, obligaciones mantenidas, rotación de inventarios, etc.

- **Estado de Resultados**

Por otro lado, Zapata (2011), define al Estado de Resultados como:

Informe contable básico que presenta de manera clasificada y ordenada las cuentas de rentas, costos y gastos, con el propósito de medir los resultados económicos, es decir, utilidad o pérdida de una empresa durante un periodo determinado que es el producto de la gestión acertada o desafortunada de la dirección, o sea, del manejo adecuado o no de los recursos por parte de la gerencia. (p.284)

El Estado de Resultados también es conocido como estado de pérdidas y ganancias o estado de rentas y gastos, su objetivo principal es evaluar la rentabilidad de las organizaciones, es decir, analizar la capacidad de generar utilidades y optimizar recursos.

- **Estado de Cambios en el Patrimonio**

El Estado de Cambios en el Patrimonio: “es preparado al final del periodo, con el propósito de demostrar objetivamente los cambios ocurridos en las partidas patrimoniales, el origen de dichas modificaciones y la posición actual del Capital contable, mejor conocido como Patrimonio”. Zapata (2011, p.330)

Para una entidad es importante explicar y analizar las variaciones ocurridas en el patrimonio, así como detectar situaciones favorables y desfavorables que sirvan de base para diseñar acciones correctivas y tomar decisiones acertadas.

- **Estado de Flujo de Efectivo**

Para Zapata (2011) el Estado de Flujos de Efectivo es:

El informe contable principal que presenta de manera significativa, resumida y clasificada por actividades de operación, inversión y financiamiento, los diversos conceptos de entrada y salida de recursos monetarios efectuados durante un periodo, con el propósito de medir la habilidad gerencial en recaudar y usar el dinero, así como evaluar la capacidad financiera de la empresa, en función de su liquidez presente y futura. (p.389)

El flujo de efectivo es un estado financiero complejo de elaborar, exige un conocimiento amplio de la contabilidad llevada a cabo en una entidad. Este estado determina la capacidad de las empresas para generar efectivo podrá cubrir sus obligaciones y sus proyectos de inversión.

2.2.4. Análisis Financiero

a. Generalidades

Según Zapata (2011), afirma que:

Todas empresas mantienen la información económico-financiera en base a las transacciones y operaciones realizadas en un determinado periodo económico, con la finalidad de conocer la situación actual de la empresa y reportarlo a los diferentes usuarios internos y externos de la información. Según las normas contables los estados financieros son desarrollados de forma estandarizada lo que permite que estos puedan ser comparados con entre empresas y a través del tiempo, por lo que se es posible identificar el desempeño de la empresa y establecer oportunidades de mejora y competitividad de ser el caso. (p.111)

Para el autor Méndez (2011):

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión. (p.19)

En tal contexto el análisis financiero consiste en la aplicación de métodos y herramientas analíticas a los estados financieros de la empresa lo que permite ejecutar una evaluación exhaustiva de la información financiera obteniendo tendencias, medidas e índices, que reconozcan la situación y perspectiva actual de la empresa con la finalidad de poder tomar decisiones adecuadas.

b. Métodos de análisis financieros

De acuerdo con Partal (2012) el método de análisis “muestra el orden que se sigue para separar y conocer los elementos tanto descriptivos como numéricos que integran el contenido de los estados financieros” (p.32).

De esta manera el análisis financiero posee varios métodos de aplicación para una mayor descripción, siendo estos un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos que mediante su aplicación se desarrollan comparaciones, análisis estructurales y determinación de ratios financieros.

- **Análisis Vertical**

Según Parkin (2012) comenta que:

También conocido como análisis estático, consiste en establecer la estructura de los estados financieros a una fecha determinada, se caracteriza por la comparación porcentual de las cuentas. Este análisis utiliza porcentajes tomando como base el 100%, a una cuenta contra la cual se relaciona cada una de las partidas que componen los estados financieros. (p.111)

La finalidad del análisis vertical es establecer porcentualmente los importes de cada partida del balance general y el estado de resultando tomando como base la cuenta activos y ventas netas según corresponde, obteniendo así el peso relativo de las partidas que permitan realizar las comparaciones necesarias para la empresa.

- **Análisis Horizontal**

El análisis horizontal es más dinámico, “permitiendo comparar los estados financieros de la empresa de dos o más períodos económicos consecutivos para determinar las variaciones absolutas y relativas de las diferentes cuentas que componen a los balances de un período a otro.” (Parkin, 2012, p.111)

Para ello es importante tomar como base del análisis al estado financiero del año inicial de valoración, el fin es determinar la mayor o menor velocidad con que se han movido los saldos de las partidas en los período estudiados.

- **Ratios Financieros**

“Una razón financiera es simplemente una cantidad dividida entre otra. Casi todas las decisiones que utilizan información contable se apoyan en razones financieras que se concentran en aspectos específicos de la compañía” (Parkin, 2012, p.113)

Los ratios financieros son aquellas relaciones entre las cuentas más relevantes de los estados financieros básicos de las empresas, lo cual permite comparar y analizar el comportamiento financiero de la entidad, lo que posteriormente permitirá tomar decisiones relevantes a sus administradores. El análisis de los ratios financieros permite conocer el rendimiento, liquidez, solvencia, apalancamiento y uso de activos de la empresa, mediante los diferentes cálculos que se realizan.

c. Metodología para el cálculo de razones financieras en los sectores económicos del Ecuador

Las empresas en el Ecuador, de acuerdo al sector que pertenecen deben seguir protocolos determinados por las entidades reguladoras, de esta manera: para las entidades financieras la Superintendencia de Bancos exige la aplicación de la metodología financiera CAMEL (Capital Assents Management Earnings Liquidity) y para las empresas de otros sectores, la Superintendencia de Compañías del Ecuador dispone la aplicación de los análisis financieros tradicionales.

- **Razones financieras sector no bancario**

Las razones financieras aplicables en sector no bancario del Ecuador se clasifican en razones de liquidez, apalancamiento, rotación de activos y rentabilidad los cuales se explican a continuación con su respectiva fórmula de cálculo:

Razones de liquidez

Según Parkin, (2012) sostiene que “las razones de liquidez proporcionan una medida de liquidez de una compañía, esto es, su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a tiempo” (p.120).

Con respecto a las fórmulas de cálculo de cada indicador de liquidez, la siguiente tabla expresa cada una de estas:

Tabla 2

Razones de Liquidez

TIPO DE RAZÓN	FÓRMULA
Razón de Circulante: Razón de liquidez que mide el número de veces que el activo circulante de una Compañía cubre su pasivo circulante.	$\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$
Prueba Ácida: Razón de liquidez que mide el número de veces que una compañía puede cubrir su pasivo circulante (a corto plazo), empleando su activo circulante (pero sin incluir sus inventarios, que son menos Líquidos).	$\frac{(\text{Activo Circulante} - \text{Inventario})}{\text{Pasivo Circulante}}$
Razón de Capital de Trabajo: El Capital de trabajo neto expresado como una proporción de las ventas.	$\text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$

Fuente: (Parkin, 2012)

Tal como se muestra en la tabla anterior las razones de liquidez se componen por la razón de circulante, razón de prueba acida y la razón de capital de trabajo, cuyo análisis establece la capacidad de las empresas de cubrir sus obligaciones a corto plazo en el tiempo establecido.

Razones de Apalancamiento

Las razones de apalancamiento se relacionan con el apalancamiento financiero dicho de otra manera la proporción del activo de una compañía que se financia con deuda; no con capital. (Parkin,2012,p.123)

Por lo que, las razones de apalancamiento miden el grado de financiamiento adquirido por parte de la empresa analizada; en la siguiente tabla se visualiza el tipo de razón con su respectiva fórmula de cálculo:

Tabla 3

Razones de Apalancamiento

TIPO DE RAZÓN	FÓRMULA
Razón de deuda: es la fracción del activo de una compañía que se financia con deuda.	$\frac{\text{Total de Pasivo}}{\text{Total de Activo}}$
Razón deuda/Capital: es la cantidad de deuda por dólar de capital.	$\frac{\text{Total de Pasivo}}{\text{Capital de los accionistas}}$

Fuente: (Parkin, 2012)

Como se indica en la tabla de las razones de apalancamiento permiten determinar el grado de financiamiento que tiene una empresa mediante el cálculo de la razón de deuda y la razón deuda/capital.

Razones de Rotación de Activos

Según Parkin (2012), las relaciones de rotación de activos están diseñadas para medir la efectividad con la que la compañía maneja sus activos, existen varios índices que evalúan la actividad de las cuentas corrientes más importantes de los estados financieros siendo estos el inventario, las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar. (p.126)

La metodología de aplicación de las razones de rotación de activos por lo general se basa en los siguientes índices y fórmulas de cálculo financiero:

Tabla 4

Razones de Rotación de Activos

TIPO DE RAZÓN	FÓRMULA
Razón de Rotación de cuentas por cobrar: el número de veces que las cuentas por cobrar cambian totalmente en un año, medido como el total de las ventas anuales a crédito dividido entre el saldo anual de cuentas por cobrar.	$\frac{\text{Ventas a crédito anuales}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$
Días de Venta Pendiente: también llamado periodo promedio de cobranza, que es el número aproximado de días requeridos para cobrar las cuentas por cobrar de una compañía.	$\frac{365}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$
Razón de Rotación de Inventario: razón de rotación de activo que indica cuantas veces los inventarios se renuevan en un año.	$\frac{\text{Costo de bienes vendidos}}{\text{Inventarios}}$
Razón de días de venta en Inventario: el número promedio de días a valor de las ventas que se tiene en inventario.	$\frac{365}{\text{Rotación de Inventario}}$
Razón de rotación de Activo Fijo: la razón	

CONTINÚA 

de ventas entre activos fijos.	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto}}$
Razón de rotación del total de Activos: la razón de ventas entre el total de activos.	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total de Activos}}$

Fuente: (Parkin, 2012)

Las razones de rotación de activos que se muestran en la tabla anterior, identifican las fórmulas de aplicación para el análisis de cada tipo de indicador, los cuales miden la efectividad de las cuentas por cobrar, cuentas por pagar y los activos fijos de la empresa.

Razones de Rentabilidad

Parkin (2012) sostiene que:

Las razones de rentabilidad se concentran en la efectividad de la compañía para generar utilidades en un periodo determinado. Estas razones reflejan el desempeño operativo, el riesgo y el efecto del apalancamiento. Se examinan dos clases: los márgenes de utilidad miden el desempeño en relación con alguna medida del tamaño de la inversión. (p.131)

Posteriormente la tabla muestra los tipos de razón financiera referente a la rentabilidad de las empresas y las pertinentes fórmulas de cálculo:

Tabla 5

Razones de Rentabilidad

TIPO DE RAZÓN	FÓRMULA
Margen de Utilidad Bruta: es la cantidad de cada dólar de ventas que queda después de pagar el costo de ventas.	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$
Margen de Utilidad Neta: mide las utilidades que se obtienen de cada dólar de ventas después de pagar todos los gastos, incluidos el costo de ventas, los gastos de ventas la depreciación, los intereses y los impuestos.	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$

Continua



<p>Rendimiento sobre el Activo: corresponden al margen de utilidad neta, excepto que la utilidad neta se expresa como una proporción del total de activos.</p>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de Activos}}$
<p>Rendimiento sobre el Capital: indica las utilidades residuales de la compañía como una proporción del valor en libros del Capital de los accionistas comunes.</p>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$

Fuente: (Parkin, 2012)

El análisis de las razones de rentabilidad se realiza a través de la aplicación de las fórmulas de los indicadores de margen de utilidad bruta, margen de utilidad neta, rendimiento sobre el activo y sobre el capital, los que reflejan la capacidad que tiene la empresa de generar utilidades en un determinado periodo.

- **Metodología CAMEL aplicada al Sector Bancario Ecuatoriano**

El sector bancario ecuatoriano, en cuanto al análisis de ratios financieros, aplica una determinada metodología acorde a lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos, siendo este el organismo de control y supervisión de las entidades que componen el Sistema Financiero de Ecuador.

En tal contexto, según el Cuaderno de Trabajo N° 135 del Banco Central del Ecuador (2015) sobre la metodología para medir la Vulnerabilidad Financiera de las entidades financieras privadas mediante un Sistema de Alerta Temprana, sostiene que el modelo CAMEL, es una metodología creada por la Reserva Federal de Estados Unidos en 1978. En el Ecuador el método CAMEL ha sido adaptado como metodología Off-Site para evaluar el desempeño de las instituciones financieras, el cual con los años ha demostrado ser una herramienta de supervisión externa eficaz para evaluar la solidez de las instituciones financieras (p.8).

El método CAMEL evalúa las siguientes áreas de las instituciones financieras:

- **Suficiencia de Capital (C):** mide la capacidad que tiene una entidad financiera de mantener una adecuada relación entre el capital y los riesgos que tiene o que incurre.
- **Calidad de Activos (A):** el análisis de la calidad de activos refleja la cantidad de riesgo existente y potencial asociado a las carteras de crédito y a la inversión; así como la capacidad de gestión para identificar, medir, monitorear y controlar el riesgo de crédito.
- **Manejo de Administración (M):** considera y evalúa la capacidad que tiene una entidad financiera para medir, identificar y controlar los riesgos asociados a las actividades de la misma.
- **Rentabilidad (E):** la evaluación de la rentabilidad está asociada con el potencial que tiene una entidad para generar utilidades, el rendimiento de los activos, el equilibrio entre el rendimiento de los activos y el costo de los recursos captados, así como el retorno de la inversión.
- **Liquidez (L):** este análisis busca identificar que una entidad sea capaz de mantener un nivel de liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones financieras en forma oportuna y cumplir las necesidades bancarias de sus clientes.

La Superintendencia de Bancos exige la presentación de los indicadores financieros de acuerdo al Método CAMEL, los cuales depende del tipo de componente a evaluar, a continuación se exponen cada uno de estos:

Tabla 6

Indicadores CAMEL

COMPONENTE	INDICADOR
Capital	$\frac{(\text{Capital} + \text{Resultados})}{\text{Cartera de crédito que no devenga interés} + \text{cartera de crédito vencida} + \text{cuentas por cobrar} + \text{bienes realizables} + \text{propiedad, planta y equipo} + \text{otros activos} + \text{provisión para créditos incobrables}}$

Continua



Solvencia	$\frac{\text{Patrimonio técnico constituido}}{\text{Activos y contingentes ponderados por riesgo}}$
Calidad de Activos	<p>Morosidad bruta de cartera comercial: $\frac{\text{Cartera de créditos comercial que no devenga interés + cartera de créditos comercial vencida}}{\text{Cartera de créditos comercial}}$</p> <p>Morosidad bruta de cartera de consumo: $\frac{\text{Cartera de créditos consumo que no devenga interés + cartera de créditos de consumo vencida}}{\text{Cartera de créditos de consumo}}$</p> <p>Morosidad bruta de cartera de microempresa: $\frac{\text{Cartera de créditos de microempresa que no devenga interés + cartera de créditos de microempresa vencida}}{\text{Cartera de créditos de microempresa}}$</p> <p>Morosidad bruta total: $\frac{\text{Cartera que no devenga interés + cartera vencida}}{\text{Cartera de créditos – provisiones}}$</p> <p>Cobertura de la cartera comercial: $\frac{\text{Provisiones de cartera comercial}}{\text{Cartera de crédito comercial que no devenga interés + cartera de crédito comercial vencida}}$</p> <p>Cobertura de la cartera de consumo: $\frac{\text{Provisiones de cartera de consumo}}{\text{Cartera de crédito de consumo que no devenga interés + cartera de crédito de consumo vencida}}$</p> <p>Cobertura de la cartera de microempresa: $\frac{\text{Provisiones de cartera de microempresa}}{\text{Cartera de crédito de microempresa que no devenga interés + cartera de crédito de microempresa vencida}}$</p> <p>Provisiones / cartera improductiva: $\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera de crédito que no devenga interés + cartera de crédito vencida}}$</p>
Manejo Administrativo	<p>$\frac{\text{Gasto de Operación}}{\text{Total Activo Promedio}}$</p> <p>$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$</p> <p>Grado de Absorción: $\frac{\text{Gasto Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$</p>

Continua



	$\frac{\text{Gastos del Personal}}{\text{Total Activo Promedio}}$
Rentabilidad	$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Total Promedio}}$
Liquidez	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total de depósitos a corto plazo}}$

Fuente: (Superintendencia de Bancos, 2013)

2.2.5. Sistema Financiero

El sistema financiero juega un papel fundamental en la vida económica y productiva dentro de la economía de un país, ya que analiza el ahorro hacia la inversión para la generación de riqueza, razón por la cual los entes económicos se han apoyado en las diversas instituciones financieras para la obtención de capital de trabajo, expansión productiva e infraestructura.

a. Definición de sistema financiero

De acuerdo a Mankiw (2013), el sistema financiero se define como:

El conjunto de instituciones que se encuentran reguladas y son encargadas de la circulación del flujo monetario, cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas por lo que se les considera como motor de la economía de un país, las instituciones que cumplen con este papel se los denominan intermediarios financieros. (p.32)

Los investigadores consideran que el sistema financiero es aquel que está conformado por instituciones públicas o privadas, instrumentos y mercados que se encuentran regulados por la Superintendencia de Bancos y Seguros o por el Ministerio de Inclusión Social y Económica (MIES), destinadas a captar fondos del público, colocarlos en forma de créditos e inversiones, ofertando servicios a sus clientes y socios, considerándose de esta manera como el motor de la economía de un país.

b. Funciones del sistema financiero

Para Mankiw (2013), el sistema financiero cumple múltiples funciones entre ellas tenemos las siguientes:

- Captar y promover el ahorro para luego canalizarlo de una forma correcta hacia los diferentes agentes económicos.
- Facilitar el intercambio de bienes y servicios a los asociados, de tal forma que se les permita ser más eficientes.
- Buscar el crecimiento económico de la población.
- Apoyar de una u otra manera para que la política monetaria sea más efectiva y de esta manera contribuir al desarrollo local.

2.2.6. Sistema Financiero Ecuatoriano

a. Definición

Según Paz (2015) define al sistema financiero como:

El conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir), haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público y, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos.

El sistema financiero ecuatoriano está constituido por un conjunto de principios y normas jurídicas que se basan en un instrumento y documentos especiales que permiten canalizar el ahorro, la inversión de los diferentes sectores hacia otros que lo necesitan, lo que conlleva al apoyo y desarrollo de la economía de un país.

b. Estructura del sistema financiero ecuatoriano

En el estudio de Paz (2015), menciona que:

La estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano se basa en el régimen designado por el Banco Central, en donde intervienen varios organismos autónomos reguladores, como el directorio del Banco Central del Ecuador, organismo autónomo, supervisado

por el estado ecuatoriano, también se encuentran la Superintendencia de Bancos y Seguros, entidad autónoma encargada de controlar, así como el de supervisar las funciones de instituciones financieras, además se encuentran finalmente las entidades financieras públicas y privadas.

c. El sistema financiero formal

En el estudio de Paz (2015), menciona que:

El Sistema Financiero Formal esta normado por la ley General de Instituciones del Sistema Financiero de 1994, bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos y Seguros. Está compuesto por Bancos Privados, Instituciones Financieras Públicas, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Sociedades Financieras, Sociedades Financieras Privadas, Almaceneras, Compañías de Seguros, Emisoras de Tarjetas de Crédito, Mutualistas.

Este Sistema ofrece servicios de operaciones activas y pasivas ósea, créditos, cuentas corrientes, depósitos a plazo o ahorro, inversiones, remesas, etc. Actualmente el Sistema Formal está constituido por:

Sin embargo de manera indirecta, la Banca Privada mantiene vínculos con el Sistema Financiero Informal rural mediante sus relaciones tanto con las ONGs como también con las Cooperativas de Ahorro y Crédito que utilizan los servicios bancarios para mejorar sus servicios cumpliendo así con las necesidades de la sociedad.

Dentro del Sistema Financiero Formal se encuentra la Banca Gubernamental que es la principal proveedora de recursos financieros para el sector rural y urbano, una de estas importantes instituciones es BanEcuador, quien se encuentra brindando sus servicios a nivel nacional, actualmente recibiendo recursos, para destinarlos con prioridad al sector microempresario, aunque cabe recalcar que para mucha gente que necesita acceder a un servicio de crédito con el fin de iniciar una actividad productiva mejorando su situación económica, es difícil, ya que se necesita un sinnúmero de requisitos que en algunos

casos es dificultoso cumplir con todos, por lo tanto se puede decir que no siempre beneficia a sectores que verdaderamente lo necesitan.

Banco

Según Paz (2015) define al banco como:

Una sociedad anónima cuyo objetivo principal es trasladar recursos de personas con exceso de liquidez a aquellas que necesitan dichos dineros para financiar sus inversiones. El banco capta unidades mediante la intermediación financiera de acuerdo al volumen de recursos que los obtiene a un costo inferior del que cobra a quienes los demandan. La capacidad de generación de recursos productivos por los bancos está limitada por el monto de su capital pagado y reservas patrimoniales. (p.61)

Los bancos son entidades que se organizan de acuerdo a leyes especiales y que se dedican a trabajar con el dinero, para lo cual reciben y tienen a su custodia depósitos hechos por las personas y las empresas, y otorgan préstamos usando esos mismos recursos, actividad que se denomina intermediación financiera.

Los bancos se clasifican en:

- **Bancos privados**

Según Paz (2015) los bancos privados:

Conforman el subconjunto más importante del Sistema Financiero privado nacional, se encargan de captar del público los recursos de capital para transferirlos a los sectores productivos. Para ello trasladan los valores que han sido depositados en su poder por los clientes que no los necesitan en ese momento, a otros clientes que no disponen de esos recursos y que tienen objetivos económicos, desarrollado toda infraestructura física operativa o de servicios. (p.63)

De acuerdo al artículo 51 de la ley del Sistema Financiero pueden efectuar operaciones como captaciones: depósitos a la vista, depósito a plazos, emisión de títulos y valores, recepción de préstamos, aceptaciones de créditos de Instituciones Financieras del país como del exterior así como otras formas de captación: inversiones en títulos, valores, créditos arrendamiento mercantil, fiduciaria mercantil, emisor o editor de tarjetas de crédito, compra de cartera, aceptaciones bancarias, avales, fianzas, cartas de crédito, cobranzas, mercados a futuras operaciones de unidad de valor constante u otras formas de colocación.

El sector bancario está conformado por entidades de carácter nacional como de sucursales de bancos extranjeros.

- **Bancos públicos**

Los bancos públicos “son entidades financieras, cuyos accionistas es el Estado en el país lo constituyen: el Banco Central del Ecuador, Banco BanEcuador, etc.” (Paz, 2015, p.63)

A continuación se describen breves definiciones sobre los Bancos Públicos

Banco Central del Ecuador

Es una de las entidades de derecho público, manejada bajo la supervisión del Estado, de duración indefinida, con autonomía técnica, administrativa a más de contar con su patrimonio propio, entre sus funciones se encuentran las siguientes:

- Establecer, controlar así como aplicar políticas monetarias, para la circulación de la moneda dentro del país.
- Otorgar créditos a las Instituciones Financieras privadas en casos especiales.
- Mantener el encaje bancario y excedentes de dicho sistema.
- Promover de dinero al Sistema Financiero.
- Manejar la Cámara de Compensación.

Estas son las principales funciones de este organismo ya que anteriormente su función principal era la emisión de la moneda pero luego de la dolarización dentro de nuestro país, este se ha quedado sin la facultad para realizar dicha función por lo que ahora únicamente se encarga del control de las actividades bajo su responsabilidad para que se dé el funcionamiento correcto a las mismas. (Paz,2015,p.67)

Banco del Estado

Persona jurídica autónoma de derecho privado con finalidad social al mismo tiempo pública; financia programas, proyectos, obras o servicios del sector público, tales como Ministerios, Municipios, Consejos Provinciales, etc., que se relacionen con el desarrollo económico nacional. (Paz,2015,p.67)

Banco BanEcuador

Según el Banco Central del Ecuador, es una Entidad Financiera de Desarrollo, autónoma, de derecho privado, su finalidad es social, pública, con personería jurídica, capacidad para ejercer derechos y contraer obligaciones. Impulsa el desarrollo intensivo de la economía, cuyo efecto promueve el financiamiento de programas generales, proyectos específicos de fomento de la agricultura, la ganadería, la silvicultura, la industria, el comercio de materias, así como de productos originarios del país, también puede, recibir depósitos monetarios de plazo menor, de plazo mayor, de ahorro; emitir valores fiduciarios negociables en el mercado de valores.

Otros sectores del sistema financiero formal son las compañías de seguros, que se detallan a continuación:

- **Compañías de seguros:** son aquellas que emiten como activo financiero específico la póliza de seguros; mediante ellas ofrecen a quienes las suscriben, determinadas indemnizaciones en el caso de que se produzca el evento asegurado.
- **Cooperativas de ahorro y crédito:** son sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas, que sin perseguir finalidades de lucro, tiene por objeto planificar la ejecución de actividades tales como de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común, misma que esté formada con la aportación económica, moral e intelectual, de sus miembros. Las Cooperativas no reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros se clasifican según la actividad que vaya a desarrollar como: producción, consumo, crédito, vivienda, servicios etc.

- **Sociedades financieras:** son entidades financieras, que pueden realizar las operaciones financieras facultadas a los bancos privados en las leyes que los rigen, con excepción de cuentas de ahorro como también las cuentas corrientes.
- **Mutualistas:** son instituciones financieras de carácter privado, cuya finalidad principal es la de captar ahorros del público para luego destinarlo al crédito especialmente para financiar la vivienda, este tipo de crédito en los últimos años ha tenido un crecimiento muy significativo dentro de nuestro país, lo cual se debe principalmente a la facilidad de financiamiento a largo plazo que estos otorgan a sus clientes.
- **Emisoras de tarjeta de crédito:** son instituciones financieras de servicios financieros, autorizados a emitir tarjetas de crédito, las cuales son un mecanismo diseñado para habilitar la capacidad de consumo per cápita. Su finalidad es suministrar financiación inmediata para compra de muebles, enseres, electrodomésticos, boletos aéreos, planes de vacaciones, joyas .etc., preferencialmente en el marco de consumo inmediato. Otorgan dos clases de crédito rotativo y diferido hasta 24 meses plazo.

2.2.7. Crédito

a. Definición

De acuerdo a Requeijo (2011) el crédito es “un acuerdo entre una institución financiera y el debido consentimiento del cliente, por el cual se puede obtener un bien desembolsando poco o nada de dinero propio y pagar por ese bien en determinado plazo” (p.212).

Se puede decir que el crédito es una operación financiera que implica realizar una transferencia de dinero o ponerlo a disposición del interesado hasta un período de tiempo determinado, acorde al convenio establecido entre la entidad financiera y el cliente para el cumplimiento de ciertas obligaciones contraídas una vez realiza la transacción entre las parte involucradas.

b. Importancia del Crédito

Para Requeijo (2011), en la actualidad el crédito es de importancia vital para la economía de los países y de todas las empresas, ya que su utilización, además produce, entre otros beneficios, los siguientes:

- Aumento de los volúmenes de venta.
- Incremento de la producción de bienes y servicios, como consecuencia, de una disminución de los costos unitarios.
- Elevación del consumo, al permitir que determinados sectores socioeconómicos adquieran bienes que no estarían a su alcance si tuvieran que pagarlos de contado.
- Creación de fuentes de trabajo, mediante nuevas empresas con la ampliación de las ya existentes.
- Desarrollo tecnológico, favorecido indirectamente el incremento de los volúmenes de venta.

El crédito es importante porque facilita, en un momento dado, el tener liquidez para poder comprar, hacer pagos, algún tipo de inversión, etc. Actualmente, el crédito es un tema que en la mayoría de las entidades financieras, exigen un mínimo de liquidez a la empresa para asegurarse el cobro de éste, en caso de que el deudor no pueda hacer frente a los pagos.

c. Tipos de Crédito

Dentro de los diferentes tipos de crédito, también existen políticas que va a depender de cada empresa que vaya a establecer sus lineamientos para otorgar un crédito a un cliente. No debe de ocuparse la empresa de establecer normas sino en aplicar correctamente tales normas al tomar decisiones. Además la empresa debe impulsar el desarrollo de las fuentes de información de crédito con los respectivos métodos de análisis de dicha información. (Requeijo,2011,p.216)

Crédito Bancario

En general las operaciones de crédito que realizan los bancos con los depósitos a la vista de sus clientes, las cuales constituyen el medio para emplear lucrativamente sus

fondos disponibles, deben tener una garantía para ser de plazos cortos. Dentro de los diversos préstamos a corto plazo que realizan los bancos se encuentran los garantizados por prendas, tales como valores mobiliarios o mercancías en depósito.

En los préstamos sobre valores mobiliarios o sea acciones, obligaciones, bonos o certificados de tesorería entre otros, el banco recibe estos en prenda del crédito que otorga por lo cual adquiere el carácter de acreedor prendario.

Posee un derecho sobre los valores de que es depositario, ya que concierne a los anticipos con garantía de mercancías depositadas en almacenes generales, se realicen mediante el endoso a un banco del bono de prenda, en cuyo dorso se asienta el monto del préstamo conferido a la fecha en que será restituido. Otra modalidad que tienen los bancos el crédito documentario el cual tiene lugar a por ejemplo: en el caso de que un exportador haya vendido mercancías al extranjero, gire una letra contra el comprador quien de inmediato acuda a descontarla en un banco. Este puede solicitar que la letra está acompañada de documentos que testifique la expedición de la mercancía lo que al mismo tiempo le permita percatarse de la realidad de la operación. (p.214)

Crédito de Póliza

Es aquel que se formaliza mediante un documento mercantil denominado póliza que ha de ser intervenido por un fedatario o notario público, ya que el capital es colocado en manos de terceros a ser recuperado en una fecha distante de aquella en que se hizo la presentación, perdiendo adicionalmente un determinado interés. (p.215)

Crédito Prendario

Este tipo de crédito se los confiere entidades como el Monte de Piedad que opera legalmente pero no pueden considerarse del todo formal, ya que no están reguladas o supervisadas por una autoridad financiera. Otorgan alrededor del 50% del valor del bien tomado en garantía o tradicionalmente conocido como empeño, la razón es proporcionar al prestatario fuerte incentivo para pagar, y al prestamista, los medios para cubrir los

costos implícitos en los riesgos de incumplimiento con lo relacionado a la posibilidad de vender el objeto empeñado. (p.215)

Crédito a Plazos

Las personas de bajo ingresos pueden acceder a este tipo de crédito fácilmente, en especial en las zonas urbanas que trabajan en el sector formal. El crédito a plazos puede clasificarse en cuatro categorías: crédito otorgado por tiendas urbanas especializadas en artículos electrónicos, muebles u otros bienes de consumo duradero como lavador o refrigeradores; crédito de tiendas semiurbanas para compras similares, crédito otorgado por abonos para bienes de consumo pequeños. (p.215)

Crédito Hipotecario

Son aquellos que se otorgan para la compra de una vivienda, terreno, construcción o ampliación de una propiedad a cambio de una hipoteca sobre el bien que se está adquiriendo, en algunos casos se suele poner alguna segunda propiedad como garantía si el monto solicitado supera la capacidad de pago que puede demostrar el solicitante del crédito. Este tipo de crédito suele utilizarse para montos de dinero y plazos elevados, por ejemplo 40.000 dólares a 20 años, incluso para montos pequeños que superen el monto o plazo de un crédito personal. (p.216)

Crédito Quirografario

Consistente en el préstamo que hace el acreditante (el banco) al acreditado (la empresa) por lo que solo se requiere de un documento firmado en un pagaré.

Solicitado el otorgamiento para solventar necesidades temporales o urgentes de capital de trabajo. (p.216)

Crédito Comercial

Es aquél que extiende una organización a otra empresa de negocios. Puede ocurrir en forma explícita por medio de la emisión de una letra de cambio, con la posibilidad de que surja de retrasos en los recibos de los pagos por servicios realizados. Puede tener

una influencia importante sobre la política económica, porque como un todo es una fuente importante de recursos de financiamiento, comparable por ejemplo: con los créditos bancarios; aunque a diferencia de éstos, los créditos comerciales no entran bajo el control directo de las autoridades. El crédito comercial sirve para facilitar la producción a la circulación de mercancías. Facilita las ventas, la producción, el desarrollo del capital así como el incremento de ganancias. El crédito comercial es generalmente de corto plazo: 30, 60 o 90 días. (p.217)

d. Ventajas y Desventajas del Crédito

El estudio de Requeijo (2011), menciona las ventajas y desventajas que se puede considerar a la hora de obtener un crédito en las que se detallan a continuación:

Ventajas del Crédito

- Tener la posibilidad de renovar y ampliar el límite de fondos
- Los pagos pueden hacerse las veces que se quiera, y los montos de los pagos dependen del cliente; esto ayuda a que disminuyan los intereses.
- El crédito es útil en casos de emergencia.
- Algunos consideran que el crédito es mejor que el dinero en efectivo.
- El interés es menor en comparación a lo que se aporta.
- Permite agilizar las operaciones comerciales.

Desventajas del Crédito

- Los costes son elevados.
- Su período de amortización es corto.
- El interés es superior al que se aplica en el transcurso del plazo.
- Sí hay atraso en una cuota, afectará automáticamente al historial crediticio del cliente.
- Los procedimientos del trámite del crédito suelen ser complicados.
- Los gastos de la tramitación son altos.
- Hacer el pago de tasas pasivas, que se cancelan por concepto de intereses.
- Aumento de la carga financiera tras incumplir los pagos establecidos.

- Sí se emplea en la compra de bienes, los artículos pueden terminar costando más ya que se pagan intereses y cargos por financiamiento, al utilizar por adelantado el dinero.
- Sí se pactaron bienes en garantía se puede correr el riesgo de perderlos con el no pago del préstamo

2.2.8. Microcrédito

a. Definición

“El microcrédito es un préstamo a un tipo de interés bajo del que pueden favorecerse todos quienes desean desarrollar pequeños proyectos empresariales y que tienen dificultad de acceso a la financiación bancaria convencional” (Requeijo,2011,p.222)

Podemos considerar que el microcrédito es un monto pequeño de dinero destinado a la realización de negocios pequeños o financiar proyectos laborales, para aquellas personas que no cuentan con una solvencia económica favorable y que por su cuenta al efectuar este tipo de transacción generen ingresos.

b. Importancia

Para Requeijo (2011), considera que:

La importancia del microcrédito , es la libre disponibilidad que se tiene del crédito en sí, un medio accesible, una tasa de interés activa que permite cubrir los costos de intermediación a mediano plazo, además oportuno de tenerlo inmediatamente, desde el punto de vista del usuario del crédito el costo del mismo no se limita a la tasa de interés, sino que incluye el costo de transacción, o sea los costos del viaje a las oficinas, del trámite del papeleo, y con el microcrédito se obtiene en el momento que lo solicita. p.225)

Actualmente un socio de alguna caja de ahorro, o cooperativa, tiene la facilidad de tener acceso al micro crédito, como parte social que el aporta puede solicitar sus microcréditos, ya sea para el uso de compra de insumos, o de los medios de producción, poder trabajarlos, pagar el microcrédito y solicitar otro.

c. Objetivos

De acuerdo a Requeijo (2011), se considera los siguientes objetivos del microcrédito:

- Reducir la pobreza
- Generar empleo
- Contribuir a los ingresos nacionales
- Lograr el crecimiento económico
- Estimular el sector privado
- Promover el espíritu empresarial

2.2.9. Economía

a. Definición

Para Skousen (2012), la economía es “el estudio de la manera en que las sociedades utilizan los recursos escasos para producir mercancías valiosas y distribuirlas entre los diferentes individuos” (p.102)

Podemos decir que la economía estudia la manera o el modo en que las sociedades gestionan sus recursos escasos para satisfacer las necesidades materiales de sus miembros y de la transformación de los recursos naturales en productos y servicios finales que son distribuidos y usados por los individuos que conforman la sociedad.

b. Áreas de estudio

Para Skousen (2012), se puede dividir la economía en dos grandes áreas de estudio:

- **La macroeconomía:** estudia el funcionamiento global de la economía como conjunto integrado.
- **La microeconomía:** estudia el comportamiento económico de empresas, hogares e individuos.

c. Sistemas económicos

Además, según Skousen (2012) existen diversas maneras de organizar una sociedad que se pueden englobar en mayor o menor medida en un sistema u otro. Las clasificaciones más importantes de los sistemas económicos son:

Sistemas económicos según exista o no propiedad privada:

- **Economías capitalistas:** también denominada economía libre o de mercado. Son economías en que los individuos y las empresas llevan a cabo la producción y el intercambio de bienes y servicios mediante transacciones en las que intervienen precios y mercados.
- **Economías socialistas:** también conocida como economía de planificación central. En su estado más puro, exigen la sustitución de la propiedad privada por la colectiva en los medios de producción, cambio y distribución; del mismo modo, pide la distribución igualitaria de la riqueza y la eliminación de las clases sociales.
- **Economías mixtas:** actualmente, las economías suelen ser mixtas, en las que una parte de las decisiones las toman los ciudadanos y otras el gobierno, esto permite corregir los fallos de mercado que existen.

Sistemas económicos según el mecanismo de coordinación o de toma de decisiones:

- **Economía tradicional:** economías simples cuyas decisiones se basan en la tradición.
- **Economía autoritaria:** las decisiones económicas son tomadas por una autoridad central.
- **Economía de mercado:** la mayoría de las decisiones económicas son tomadas por los ciudadanos.

2.2.10. Economía Familiar

a. Definición

Según Schumpeter (2012), define que:

La economía familiar es entendida como una microeconomía que se debe distribuir adecuadamente, evitando el sobreendeudamiento y aumentando la capacidad de ahorro del individuo; para ello deben existir normas internas que la rijan, abogando por un consumo responsable en el hogar, atendiendo a las realidades existentes. (p.199)

La economía familiar tiene por objeto una adecuada gestión de los ingresos y los gastos del núcleo familiar haciendo una correcta distribución de los primeros, permitiendo así la satisfacción de sus necesidades materiales, atendiendo aspectos fundamentales de su desarrollo, como la vestimenta y la vivienda.

b. Ahorro familiar

De la misma manera, Schumpeter (2012), hace referencia al ahorro familiar como la privación de consumo, las familias ahorran de tres formas:

Ahorro voluntario

Consiste fundamentalmente en depósitos en bancos u otras instituciones financieras. Al depositar, los bancos pagan una tasa de interés de captación, pues están captando recursos. El ahorrante quiere que esta tasa sea alta. Si la tasa es baja, hay poco incentivo para el ahorro voluntario. La racionalidad en el ahorro está determinada por la tasa de interés. (p.203)

Ahorro negativo

Se entiende por ahorro negativo o desahorro a la utilización del dinero ya ahorrado en momentos en los que no se cuenta con un ingreso. (p.203)

Ahorro forzoso

Consiste en el sistema de seguridad social. La ley determina un ahorro obligatorio, el que puede ser para asegurar una buena jubilación, mantener un seguro de invalidez y de

supervivencia, etc. El ahorro forzoso es más efectivo cuando es de calidad, pues así la gente no lo evade. (p.204)

2.3. Fundamentación Conceptual

2.3.1. Exclusión Financiera

De acuerdo con Castro (2013) afirma que:

La exclusión financiera es el proceso por el cual la gente encuentra dificultades en el acceso o el uso de servicios y productos financieros en el mercado general, que sean apropiados a sus necesidades y les permitan llevar una vida social normal en la sociedad a la que pertenecen. (p.172)

2.3.2. Economía Familiar

Según Álvarez (2013) menciona que:

La economía familiar tiene por objeto una adecuada gestión de los ingresos y los gastos del núcleo familiar haciendo una correcta distribución de los primeros, permitiendo así la satisfacción de sus necesidades materiales, atendiendo aspectos fundamentales de su desarrollo, como alimentación, la ropa o la vivienda. (p.91)

2.3.3. Sistema Financiero

De acuerdo a Wanderley (2013) manifiesta que:

El sistema financiero es uno de los sectores más importantes de la economía, que permite proveer de servicios de pagos, movilizar el ahorro y asignar el crédito, además de limitar, valorar, aunar e intercambiar los riesgos resultantes de esas actividades, conformado por instituciones y mercados orientados a canalizar el ahorro hacia la inversión. Diversas instituciones (bancos, sociedades financieras, mutualistas, cooperativas de ahorro y crédito, compañías de seguros, casa de valores, etc.) prestan estos servicios, que son usados en diferentes combinaciones por unidades familiares, empresas y gobierno, mediante toda una serie de instrumentos (dinero, tarjetas de crédito, bonos, acciones, seguros, etc.) (p.57)

2.3.4. Evaluación Financiera

De acuerdo con Otálora (2013), la evaluación financiera “es determinar por medio de indicadores financieros, la rentabilidad del proyecto, para lo cual es necesario estimar en detalle los ingresos, así como los costos de inversión inicial y los costos de operación del proyecto” (p.201).

2.3.5. Financiamiento

De acuerdo a Felber (2013) el financiamiento “es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios de capital” (p.115).

2.3.6. Crédito

Según Ortíz & Ortíz (2011) afirma que:

El crédito es una operación financiera en la que se pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un límite especificado y durante un período de tiempo determinado, en un crédito nosotros mismos administramos ese dinero mediante la disposición o retirada del dinero y el ingreso o devolución del mismo, atendiendo a nuestras necesidades en cada momento; de esta manera podemos cancelar una parte o la totalidad de la deuda cuando creamos conveniente, con la consiguiente deducción en el pago de intereses. (p.77)

2.3.7. Microcrédito

El microcrédito “es un tipo de préstamo basado en conceder dinero a personas que tienen una idea de negocio viable pero que no disponen de avales y que, por tanto, son excluidas de los bancos tradicionales” (Heyne,2014,p.54).

2.3.8. Gestión Financiera

Según Igual (2014) menciona que:

La gestión financiera consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que esta pueda funcionar; de esta manera podrá llevar un control adecuado y ordenado de los ingresos y gastos de la empresa. (p.94)

2.3.9. Instituciones Financieras

Una institución financiera “es una compañía con ánimo de lucro que tiene como actividad la prestación de servicios financieros a los agentes económicos de la sociedad.” (Leng,2011,p.55)

2.3.10. Educación Financiera

Para Palacios (2013), la educación financiera es:

La educación financiera permite a los individuos mejorar la comprensión de conceptos y productos financieros, prevenir el fraude, tomar decisiones adecuadas a sus circunstancias, necesidades y evitar situaciones indeseables derivadas, bien del endeudamiento excesivo o de posiciones de riesgo inadecuadas. (p.21)

2.4. Fundamentación Legal

Para la realización del presente proyecto de investigación se tendrá en consideración ciertas normativas legales vigentes, con el fin de que el estudio llevado a cabo se fundamente en bases certificadas y aprobadas por los Órganos de Control que rigen el Sistema Legal del Ecuador. Entre las más importantes a tener en cuenta, están las siguientes:

- Constitución de la República del Ecuador.
- Código Orgánico Monetario y Financiero.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Plan Nacional de Buen Vivir.

2.4.1. Constitución de la República del Ecuador

De acuerdo a la Constitución de la República del Ecuador (2008), Título VI Régimen de Desarrollo, Capítulo Cuatro: Soberanía Económica, Sección Primera: Soberanía Económica y Política Económica, Artículo 283 se establece que:

Art. 283.- El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir. El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios (p.140).

2.4.2. Código Orgánico Monetario y Financiero

El Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), tiene con objetivo regular los sistemas: monetario y financiero, además de los regímenes de valores y seguros del Ecuador, establece políticas, regulaciones, supervisión, control y rendición de cuentas, de esta manera se asegura que las actividades monetarias, financieras, de valores y seguros se lleven a cabo de forma correcta. Es por esto que en el Capítulo 2: De las entidades, Sección 4: De la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Artículo 74 se estipula que:

Art 74.- Ámbito. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en su organización, funcionamiento y funciones de control y supervisión del sector financiero popular y solidario, se regirá por las disposiciones de este Código y la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (p.17)

El Título II Sistema Financiero Nacional, Capítulo 2: Integración del sistema financiero nacional, Artículo 163 describe lo siguiente:

Artículo 163.- Sector financiero popular y solidario. El sector financiero popular y solidario está compuesto por: 1. Cooperativas de ahorro y crédito; 2. Cajas centrales; 3. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y, 4. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia. También son parte del sector financiero popular y solidario las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se regirán por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las regulaciones que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p.29)

Por otro lado en el Capítulo 6: Sector Financiero Popular y Solidario, Sección 2: De las cooperativas de ahorro y crédito, Artículo 445 se contempla que:

Art 445.- Naturaleza y objetivos. Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p.73)

2.4.3. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011), se crea con el propósito de establecer un marco jurídico que reconozca, fomente y fortalezca al sector de la Economía Popular y Solidaria, es por esto que se consideran lo siguientes artículos establecidos en el Título I Del Ámbito, Objeto y Principios:

Art. 1.- Definición.- Para efectos de la presente Ley, se entiende por economía popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (p.3)

Art. 4.- Objeto.- la presente Ley tiene por objeto:

- a) Reconocer, fomentar y fortalecer la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario en su ejercicio y relación con los demás sectores de la economía y con el Estado;
- b) Potenciar las prácticas de la economía popular y solidaria que se desarrollan en las comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades, y en sus unidades económicas productivas para alcanzar el Sumak Kawsay;
- c) Establecer un marco jurídico común para las personas naturales y jurídicas que integran la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario;
- d) Instituir el régimen de derechos, obligaciones y beneficios de las personas y organizaciones sujetas a esta ley; y,
- e) Establecer la institucionalidad pública que ejercerá la rectoría, regulación, control, fomento y acompañamiento. (p.3-4)

Además en el Título II De la Economía Popular y Solidaria Capítulo I Sección 3 De las Organizaciones del Sector Cooperativo, Artículo 21 se manifiesta la siguiente información:

Art. 21.- Sector Cooperativo.- Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. (p.7)

Art. 22.- Objeto.- El objeto social principal de las cooperativas, será concreto y constará en su estatuto social y deberá referirse a una sola actividad económica, pudiendo incluir el ejercicio de actividades complementarias ya sea de un grupo, sector o clase distinto, mientras sean directamente relacionadas con dicho objeto social. (p.7)

El Art. 23.- Grupos menciona que: las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios. (p.7)

2.4.4. Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

El Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2012), tiene como finalidad establecer los procedimientos de aplicación y servir de sustento a la mencionada Ley. A continuación se consideran ciertos artículos relevantes, establecidos en el Título II: De las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria, Capítulo I: Normas Comunes a las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria, Sección I Constitución:

Art. 7.- Requisitos cooperativas.- Las cooperativas además de los requisitos exigidos para las asociaciones, presentarán los siguientes documentos:

- Estudio técnico, económico y financiero que demuestre la viabilidad de constitución de la cooperativa y plan de trabajo para el caso de cooperativas de ahorro y crédito,
- Informe favorable de autoridad competente, cuando de acuerdo con el objeto social, sea necesario. Para el caso de cooperativas de transporte se contará con el informe técnico favorable, emitido por la Agencia Nacional de Tránsito o la Autoridad que corresponda, el mismo que señalará el número mínimo de socios de la organización. Además deberán cumplir con los siguientes mínimos de socios y capital social,
- Para la constitución de cooperativas de ahorro y crédito, además de los requisitos señalados en el presente reglamento, se requerirá un mínimo de 50 socios y el capital social inicial que determine la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera; y,
- Las cooperativas de las restantes clases se constituirán con el mínimo de socios y el monto del aporte del capital social inicial fijado por el Ministerio de Coordinación de Desarrollo Social, con excepción del mínimo de socios de las cooperativas de transporte que lo señala la autoridad competente. (p.3-4)

Art. 8.- Trámite de aprobación.- La Superintendencia si la documentación cumple con los requisitos exigidos en el presente reglamento admitirá a trámite la solicitud de constitución. En el término de treinta días, la Superintendencia efectuará el análisis de la documentación y, en caso de ser necesario, realizará una verificación in situ, luego de lo cual elaborará la resolución que niegue o conceda la personalidad jurídica a la organización y, en este último caso, notificará al Ministerio de Coordinación de Desarrollo Social para su inscripción en el Registro Público. Si la documentación no cumpliera con los requisitos, se concederá un término de treinta días adicionales para completarla; y, en caso de no hacerlo, dispondrá su devolución. La Superintendencia mediante resolución, negará el otorgamiento de personalidad jurídica a una cooperativa, cuando determine que su constitución no es viable, por las causas establecidas en el informe técnico respectivo. (p.4)

Art. 11.- Personalidad jurídica.- La personalidad jurídica otorgada a las organizaciones amparadas por la ley, les confiere la capacidad legal para adquirir derechos, contraer obligaciones y acceder a los beneficios que la ley les concede, en el ejercicio de las actividades de su objeto social. (p.4-5)

2.4.5. Plan Nacional del Buen Vivir

El Plan Nacional de Desarrollo (2017-2021) Toda una vida, es un instrumento que contempla políticas, programas, proyectos públicos, planificación y ejecución del presupuesto del Estado, asignación de recursos, entre otros aspectos de orden público. El documento busca promover el desarrollo integral de los ecuatorianos durante todo su ciclo de vida, además de garantizar los derechos individuales, colectivos y de la naturaleza. Este plan ha sido construido con los aportes de la ciudadanía recopilados mediante un proceso participativo, se divide en tres ejes y 9 objetivos con sus respectivas políticas, metas e intervenciones emblemáticas que se detallan en la figura 1.

 <p>Eje 1: Derechos para todos durante toda la vida.</p>	1	Garantizar una vida digna con iguales oportunidades para todas las personas
	2	Afirmar la interculturalidad y plurinacionalidad, revalorizando las identidades
	3	Garantizar los derechos de la naturaleza para las actuales y futuras generaciones
 <p>Eje 2: Economía al servicio de la sociedad.</p>	4	Consolidar la sostenibilidad del sistema económico, social y solidario y afianzar la dolarización
	5	Impulsar la productividad y competitividad para el crecimiento económico sostenible, de manera redistributiva y solidaria
	6	Desarrollar las capacidades productivas y del entorno, para lograr la soberanía alimentaria y el Buen Vivir Rural
 <p>Eje 3: Más sociedad, mejor Estado.</p>	7	Incentivar una sociedad participativa, con un Estado cercano al servicio de la ciudadanía
	8	Promover la transparencia y la corresponsabilidad para una nueva ética social
	9	Garantizar la soberanía y la paz, y posicionar estratégicamente al país en la región y el mundo

Figura 5. Objetivos Nacionales de Desarrollo

Fuente: (Plan Nacional de Desarrollo, 2017-2021)

El trabajo de titulación se apega al segundo eje que es: Economía al servicio de la sociedad, dentro de éste se encuentra el objetivo número 5: Impulsar la productividad y competitividad para el crecimiento económico sostenible, de manera redistributiva y solidaria. En tal sentido el Plan Nacional de Desarrollo (2017-2021) establece que:

Es importante mantener un sistema económico financiero en el que todas las personas puedan acceder a recursos locales para convertirse en actores esenciales en la generación de la riqueza nacional. El fortalecimiento de la dolarización es un medio que permite la estabilidad relativa de las variables macroeconómicas nacionales y el crecimiento económico, basándose en el análisis de los efectos económicos producidos sobre las condiciones internas del país, relacionadas con la generación de empleo, renta nacional y exportaciones. La Constitución de 2008 marcó un nuevo modelo de economía, definió al sistema económico como social y solidario, reconoció al ser humano como sujeto y fin, y propuso una relación dinámica, equilibrada y armónica entre sociedad, Estado, mercado y naturaleza (art. 283). En cuanto a la política fiscal, la Constitución establece que las finanzas públicas, en todos los niveles de gobierno, se conducirán de forma sostenible, responsable y transparente, y procurarán la estabilidad económica (CE, 2008, art. 286). Además, dictamina que la política tributaria debe promover la redistribución, impulsar el empleo, la producción de bienes, servicios, y estimular conductas ecológicas, sociales y económicas responsables. (p.76)

2.5. Categorización de las Variables

2.5.1. Superordinación de las variables

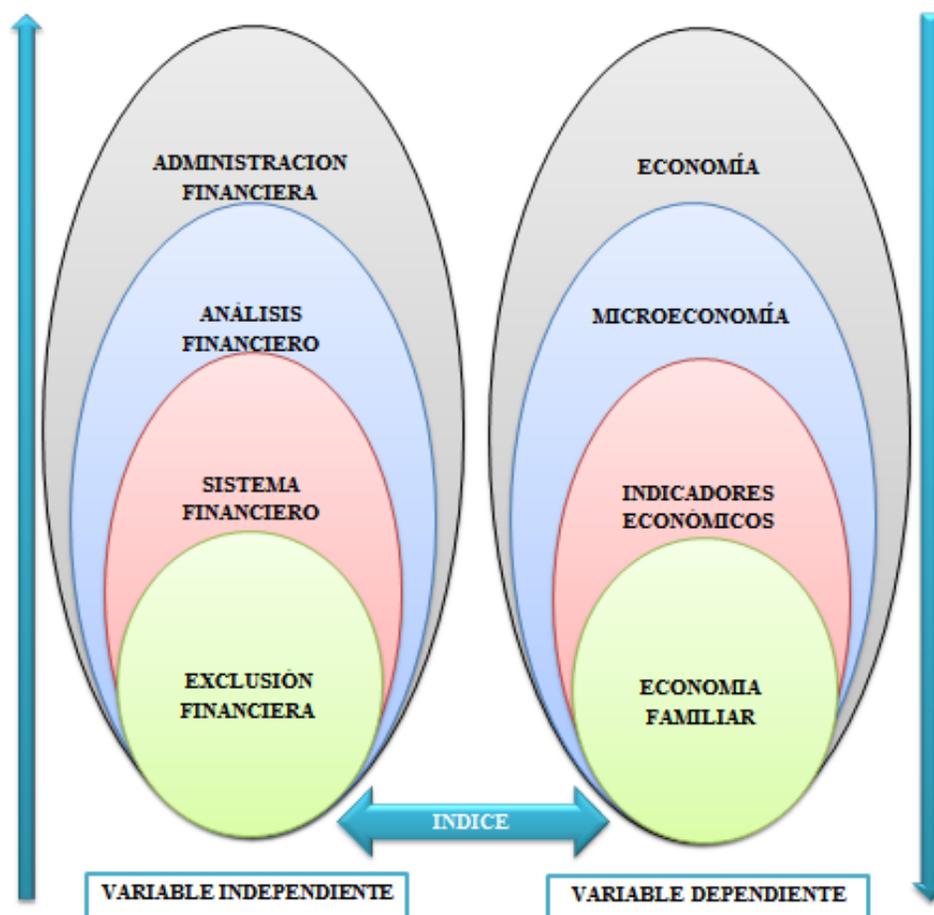
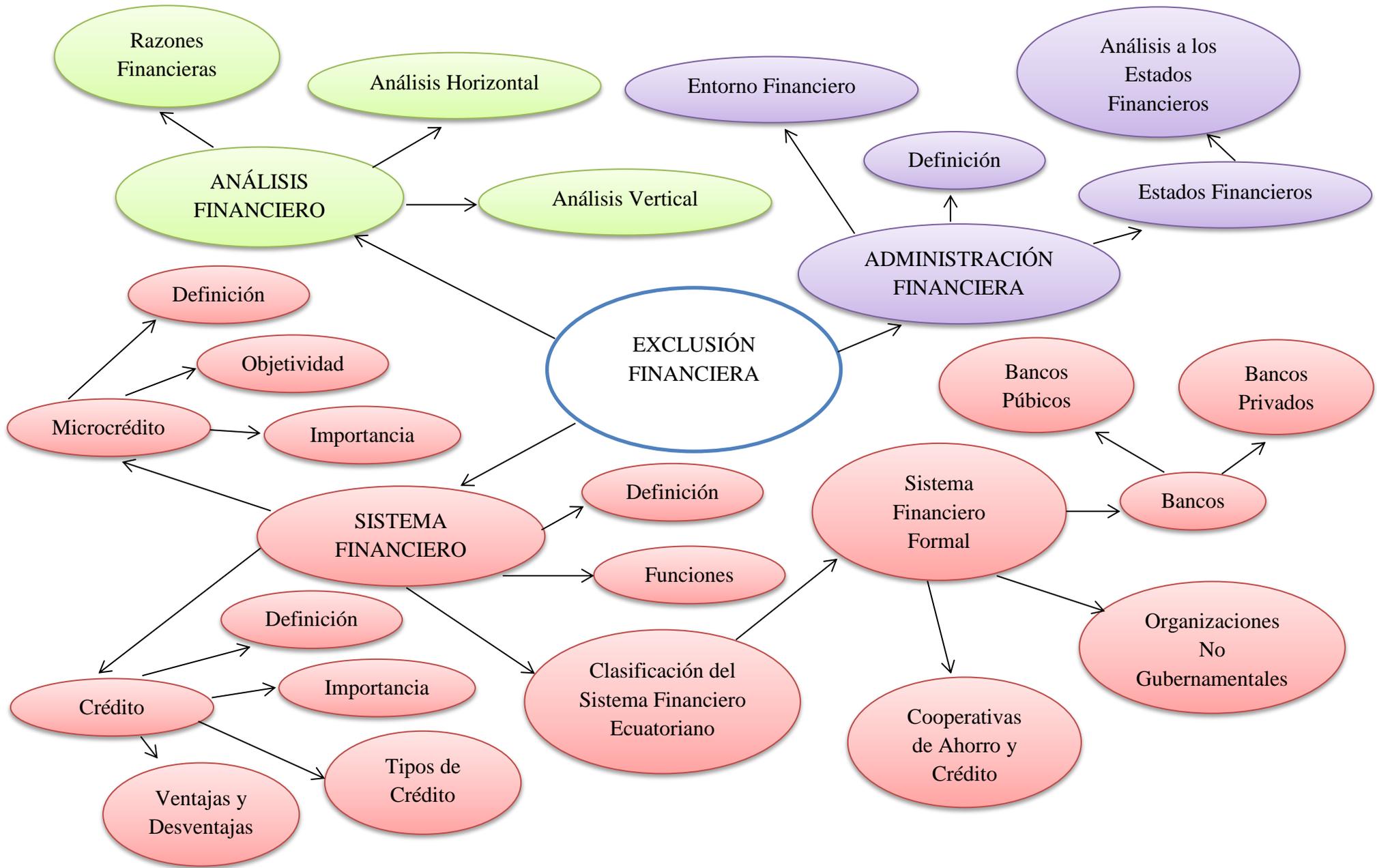
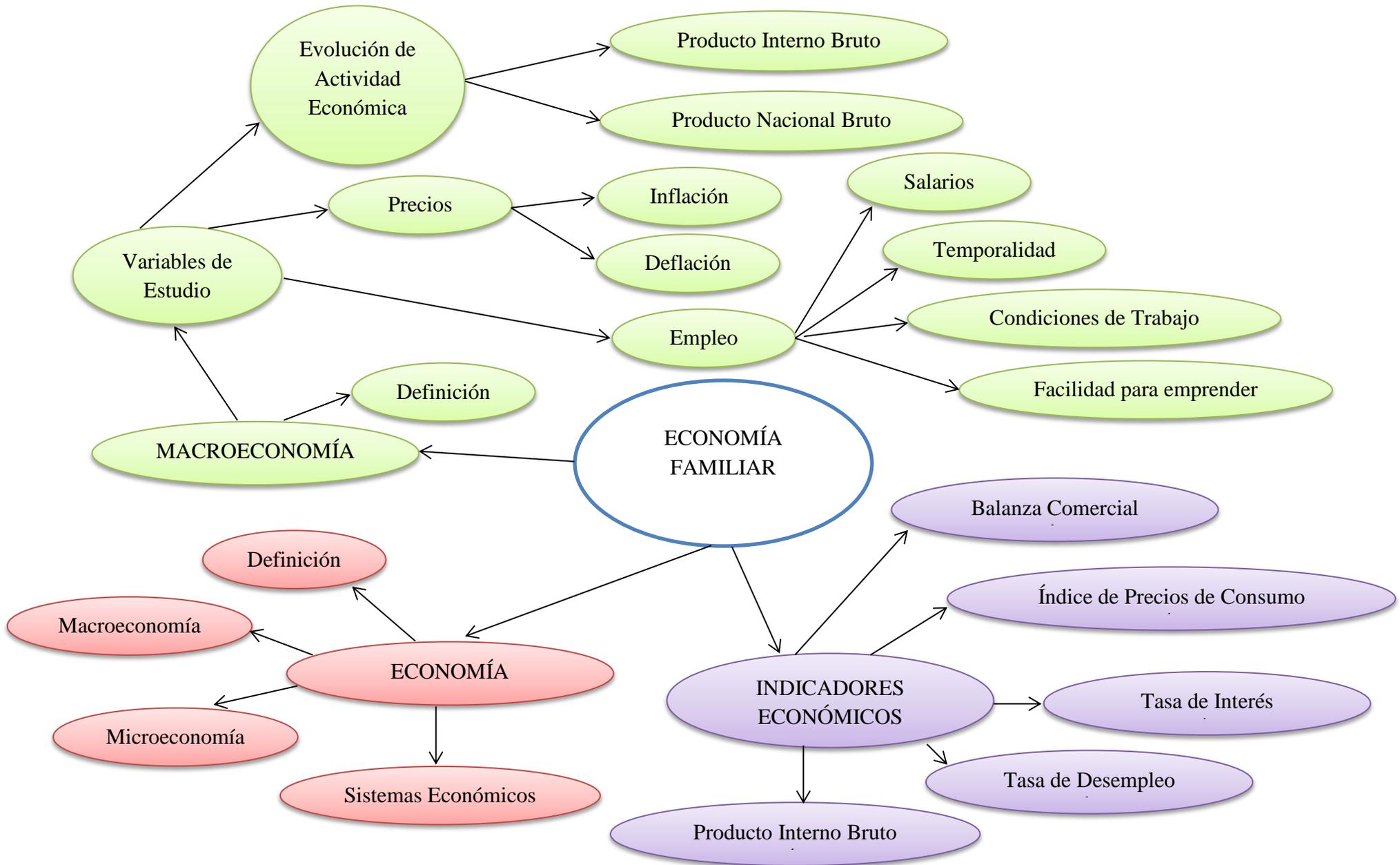


Figura 6. Supraordinación de las Variables

2.5.2. Subordinación Conceptual de la Variable Independiente



2.5.3. Subordinación Conceptual de la Variable Dependiente



2.6. Hipótesis

El análisis de la exclusión financiera permitirá conocer la incidencia en la economía familiar de los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi durante el periodo 2015 – 2017.

2.6.1. Hipótesis alternativa

El análisis de la exclusión financiera si permitirá conocer la incidencia en la economía familiar de los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi durante el periodo 2015 – 2017.

2.6.2. Hipótesis nula

El análisis de la exclusión financiera no permitirá conocer la incidencia en la economía familiar de los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi durante el periodo 2015 – 2017.

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Enfoque de la investigación

El trabajo investigativo tiene un enfoque cuantitativo y cualitativo, debido a que se aplicaron métodos matemáticos, secuenciales y probatorios. En esta investigación se planteó y delimitó un problema de estudio, del cual se derivaron los objetivos correspondientes, se ejecutó una revisión bibliográfica, la misma que sirvió de base para la construcción del marco teórico, se definieron variables e hipótesis que fueron sometidas a comprobación, además se realizaron análisis estadísticos que finalmente permitieron extraer resultados y conclusiones.

Avila (2011, p.14) define al enfoque cuantitativo como aquel que: “utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin de establecer pautas de comportamientos y probar teorías”.

Podemos decir que los métodos cuantitativos aportan valores numéricos de encuestas, experimentos, entrevistas con respuestas concretas para realizar estudios estadísticos y ver cómo se comportan sus variables.

Asimismo Avila (2011, p.19) establece que el enfoque cualitativo: “utiliza la recolección y análisis de los datos para afinar las preguntas de investigación o revelar nuevas interrogantes en el proceso de interpretación”.

La investigación cualitativa es aquella donde se estudia la calidad de las actividades, relaciones, asuntos, medios, materiales o instrumentos en una determinada situación o problema. La misma procura por lograr una descripción holística, esto es, que intenta analizar exhaustivamente, con sumo detalle, un asunto o actividad en particular.

3.2. Modalidad de la investigación

Este proyecto siguió una modalidad de investigación documental debido a que se utilizaron libros, revistas, artículos científicos y otras fuentes de consulta relevantes.

Además se apoyó en la investigación de Campo, pues se recurrió a la aplicación de encuestas en el lugar objeto de estudio. En cuanto al nivel o tipo de investigación, este trabajo se enmarcó en la investigación Exploratoria a razón de que se obtuvieron resultados aproximados de un tema poco explorado y que la información recabada no fue abundante. Fácilmente se empleó la Investigación Descriptiva tomando en cuenta que se llevó a cabo la caracterización de cada componente investigado.

3.2.1. Investigación Documental

De acuerdo a lo establecido por Bernal (2010):

La investigación documental consiste en 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 al tema objeto de estudio. Las principales fuentes documentales son: documentos escritos (libros, periódicos, revistas, actas notariales, tratados, conferencias escritas, etcétera), documentos fílmicos (películas, diapositivas, etcétera) y documentos grabados (discos, cintas, casetes, disquetes, etcétera). (p.122)

Según Iglesias (2012, p.35) se establece que la investigación documental: “es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas”.

La investigación documental es un tipo de estudio de interrogantes que emplea documentos oficiales y personales como fuente de información; dichos documentos pueden ser de diversos tipos: impresos, electrónicos o gráficos. Es por ello que el presente proyecto de titulación se empleó la investigación documental, debido a que se requirieron distintas fuentes de consulta bibliográfica y electrónica que sirvieron de sustento para el desarrollo del caso de estudio.

3.2.2. Investigación de Campo

Según Iglesias (2012, p.41) la investigación de campo consiste en: “la recolección de datos directamente de los sujetos investigativos, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variable alguna, es decir, el investigador obtiene la información pero no altera las condiciones existentes”.

De acuerdo a lo establecido por Martínez & Ávila (2013, p.13) la investigación de campo “se caracteriza porque el mismo objeto de estudio sirve de fuente de información para el investigador. Estriba en la observación directa y en vivo de las cosas y la conducta de personas, fenómenos, etc”.

Este trabajo se enmarcara en la investigación de Campo, debido a que se obtendrá datos de primera fuente donde se encuentra el sujeto investigado y permita aplicar un instrumento de investigación como la encuesta en los mercados de Laracunga.

3.3. Tipos de investigación

3.3.1. Investigación Exploratoria

Según Iglesias (2012,p.53) establece que la investigación exploratoria es “aquella que se efectúa sobre un tema u objeto desconocido o poco estudiado, por lo que sus resultados constituyen una visión aproximada de dicho objeto, es decir, un nivel superficial de conocimientos”.

De acuerdo a Martínez & Ávila (2013,p.71) señalan que “los estudios exploratorios se realizan cuando el objetivo es examinar un tema o problema de investigación poco estudiado, del cual se tienen muchas dudas o no se ha abordado antes”.

Tomando en consideración que el presente trabajo no poseía información abundante o el tema ha sido poco estudiado, se tuvo en cuenta la investigación exploratoria el mismo que nos ayudará a obtener información más real y completa, de tal forma que nos servirá para verificar la hipótesis planteada en base al objeto de estudio.

3.3.2. Investigación Descriptiva

Bernal (2010) menciona que:

La investigación descriptiva, es aquella que reseña las características o los rasgos de la situación o del fenómeno objeto de estudio. Es uno de los tipos o procedimientos investigativos más populares y utilizados por los principiantes en la actividad investigativa. La realización de este tipo de investigación se soporta principalmente en técnicas como la encuesta, la entrevista, la observación y la revisión documental. (p.123)

Según Martínez & Ávila (2013,p.55) menciona que “con los estudios descriptivos se busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis”.

La Investigación Descriptiva se aplicó en esta investigación, dado que se buscó tener una fiel representación de las características, aspectos primordiales y conceptos de los grupos involucrados, fenómenos, personas y entidades analizadas.

3.4. Población y Muestra

3.4.1. Población

Según Martínez & Ávila (2013), define a la población como:

Conjunto completo de elementos, con alguna característica común, que es el objeto de nuestro estudio. Esta definición incluye, por ejemplo, a todos los sucesos en que podría concretarse un fenómeno o experimento cualesquiera. Una población puede ser finita o infinita. (p.61)

Para el presente trabajo de investigación, la población esta conformada por todos aquellos comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga.

Para determinar la población se obtuvo información proporcionada por el Municipio de Latacunga, en el cual se registran todo los negocios a junio del 2018, que constan como pago por patentes municipales. Es así que se procedió a filtrar todos aquellos negocios dedicados a la venta de ropa en los mercados del cantón Latacunga, que están en funcionamiento y se los clasificó de la siguiente manera:

Tabla 7

Número de comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga a junio del 2018

MERCADOS Y PLAZAS	N° DE COMERCIANTES	ARTÍCULOS
Plaza San Sebastián	147	Ropa y Víveres
Plaza Canadá sector San Felipe	53	Ropa y Víveres
Plaza La Laguna	159	Ropa y Víveres
Mercado Mayorista	45	Ropa y Víveres
Centro Comercial El Salto	411	Ropa y Víveres
Plaza Zumbalica	N/A	N/A
Plaza Maldonado Toledo	N/A	N/A
Mercado Pastocalle	N/A	N/A
TOTAL	815	

Fuente: (GAD Municipio de Latacunga 2018)

3.4.2. Muestra

La muestra “es un subconjunto fielmente representativo de la población. Hay diferentes tipos de muestreo. El tipo de muestra que se seleccione dependerá de la calidad y cuán representativo se quiera el estudio de la población.” (Avila,2011,p.67)

Esta autora expresa también lo siguiente:

Ventajas:

- **Costo Reducido:** si no se estudia la totalidad de los sujetos de estudio y solamente se lo hace en una parte de ello los recursos invertidos son menores.
- **Mayor Rapidez:** de igual forma, la recolección de la información se hará en menos tiempo.
- **Mayor Exactitud:** al estudiar una muestra se reduce el volumen de trabajo, por lo cual es posible supervisar con mayor cuidado las actividades de campo, el procesamiento de los datos y obtener resultados más exactos.
- **Mayor Posibilidad:** existen casos en los cuales no es posible estudiar toda la población, como por ejemplo: cuando ésta es infinita o muy grande.

Limitaciones:

- No se debe emplear muestras cuando la población es muy pequeña.
- La teoría del muestreo es compleja y no es del dominio de la mayoría de los investigadores, por lo que con frecuencia deben buscar apoyo en especialistas en la materia.

Pasos para la selección de la muestra:

- a. Definir la población.
- b. Identificar el marco mastral.
- c. Determinar el tamaño de la muestra.
- d. Elegir el proceso de muestreo.
- e. Seleccionar la muestra.

Cálculo de la muestra:

Para la realización de la presente investigación se va a utilizar la presente fórmula ya que se tratan de datos cualitativos:

$$n = \frac{z^2 N p q}{(N - 1) E^2 + z^2 p q}$$

Simbología:

n = Tamaño de la muestra

E = Margen de Error

z = Nivel de fiabilidad

N = Población

p = Constante de probabilidad de ocurrencia

q = Constante de probabilidad de no ocurrencia

Aplicación de la fórmula:

Pasos en la selección de la muestra:

- a. Definir la población.
- b. Identificar el marco maestral.
- c. Determinar el tamaño de la muestra.
- d. Elegir el proceso de muestreo.
- e. Seleccionar la muestra.

Datos:

$$N = 815$$

$$E = 5\% = 0.05$$

$$\text{Nivel de Confianza} = 95\% = 0.95$$

$$z = 1.96$$

$$p = 50\% = 0.5$$

$$q = 50\% = 0.5$$

Procedemos a reemplazar la fórmula:

$$n = \frac{z^2 N p q}{(N - 1) E^2 + z^2 p q}$$

$$n = \frac{(1.96)^2 (815) (0.5) (0.5)}{(815 - 1) (0.05)^2 + (1.96)^2 (0.5) (0.5)}$$

$$n = \frac{782.7656}{2.9954}$$

$$n = 261$$

Para determinar la muestra se utilizó el método probabilístico Aleatorio Simple, considerando a todos los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga que pueden ser sujetos de estudio.

3.5. Técnicas de recolección de datos

En cuanto a la recolección de datos Iglesias (2012) menciona que:

“Recolectar datos implica seleccionar un instrumento de medición disponible o desarrollar uno propio, teniendo en cuenta que la recolección de datos es un proceso sistemático.” (p.59)

Ficha bibliográfica: esta técnica es de gran significativa para la investigación documental, se construye en base a un trabajo, criterios, análisis y síntesis, permitiendo la profundización del investigador. La ficha de trabajo es el instrumento que ayuda a clasificar los datos de forma ordenada por lo que facilita la redacción del escrito al momento de dar a conocer el informe con los resultados. (p.61)

La observación: es una técnica comúnmente usada entre los investigadores que permite la sistematización de datos, por otro lado está la observación directa, esta técnica es cuando el investigador corrobora los datos los mismos que pueden ser testimonios sean escritos u orales de primera fuente que suministra los datos. (p.61)

De acuerdo con Martínez & Ávila (2013,p.79) en la ciencia del comportamiento humano se habla de observaciones participantes y no participantes:

- **Observación participante:** es aquella en la que el investigador juega un papel determinado dentro de la comunidad en la cual se realiza la investigación.
- **Observación no participante:** es aquella en la que el investigador hace uso de la información directa sin ocupar un determinado nivel o función dentro de la comunidad, en la cual se realiza la investigación.

La entrevista: es aquel que va de la mano con la investigación de campo, tiene una relación directa entre el objeto de estudio y el investigador, con el objeto de obtener testimonios orales de una persona o grupo cabe mencionar que su estructura puede ser libre o dirigida. (Martínez & Ávila,2013,p.84)

El cuestionario: constituye un conjunto de preguntas respecto a las variables que se determine el investigador mientras que su contenido puede variar de acuerdo a sus preguntas haciendo referencia a los aspectos que mida. (Martínez & Ávila,2013,p.84)

Como señala Iglesias (2012) en el diseño del cuestionario:

Debemos establecer el propósito del cuestionario acorde con las metas de la investigación. Luego formular las preguntas en orden lógico sobre la temática a desarrollar y por último de manera clara y sencilla. El cuestionario se inicia con el encabezado u hoja de portada donde se recoge información que permita identificar la unidad de estudio (individuo). Por ejemplo: ingresos, lugar de nacimiento, vida útil, número de expediente, etc. (p.72)

En base a lo mencionado hay que tener en cuenta que el cuestionario constituye un test escrito que se utiliza con el fin de obtener información considerándose también cuestionarios electrónicos.

Componente del cuestionario:

Según Martínez & Ávila (2013) los componentes de un cuestionario se basan en datos de identificación, solicitud de cooperación, instrucciones, información solicitada y datos de clasificación. (p.69)

Datos de identificación: comprende los siguientes elementos:

- Nombre del entrevistador.
- Dirección del mismo
- Hora y fecha de la entrevista.
- Código del entrevistador.

Solicitud de cooperación: es la enunciación diseñada para obtener la cooperación del encuestado, en la misma se incorpora los siguientes datos; identificación del entrevistador, explicación de los objetivos de estudio, tiempo que se necesita para completar el cuestionario.

Instrucciones: se presenta aquellos elementos necesarios para que el cuestionario sea llenado correctamente considerados como forma de utilizar el cuestionario pero en caso de que la encuesta sea personal es importante que tenga instrucciones.

Información solicitada: constituye el contenido mismo del cuestionario. Se encuentra el desarrollo lógico de las preguntas debidamente ordenadas de acuerdo a las variables que se van a investigar.

Datos de clasificación: son aquellos datos que constituye la característica del encuestado y que son percibidos por el entrevistador y cuyos datos no necesariamente deben ir en el cuestionario.

Estos componentes son claves para la construcción y el llenado adecuado con el objeto que la información que se obtiene sea claro de gran ayuda para el investigador.

La encuesta: la encuesta ayuda a obtener datos de manera eficaz y sencilla puesto que esta técnica es utilizada por varias investigaciones para obtener información de manera rápida, de acuerdo Iglesias (2012) menciona que el diseño de la encuesta debe ser:

“El diseño de la encuesta parte de la premisa que si queremos conocer algo sobre el comportamiento de las personas, lo mejor, lo más directo y simple, es preguntárselo directamente a ellas.” (p.76)

Cabe mencionar que la encuesta que se realiza por medio de un muestreo se da a través de un proceso estadístico es una parte significativa de la población teniendo en cuenta que sus conclusiones abarcará la totalidad de su universo, es decir para el total de su población, se considerara que los hallazgos obtenidos se generaliza a consideración de un margen de erros ya conocido por el investigador.

Principales ventajas de la encuesta:

- La información que se adquiere es primaria por lo tanto es más confiable pues al acudir directamente a la gente para conocer la realidad permiten tener interpretaciones que pueden ser teñidas a su objetividad.
- El método de trabajo que se emplea en el proceso es altamente económico y se obtiene resultados con rapidez pero si se cuenta con un equipo de trabajo altamente calificado.

Esto es lo que proporciona la encuesta dentro de la investigación aunque por otro lado hay que tener en cuenta que recoge la visión pues se mira de manera muy objetiva por parte de cada uno de los individuos.

3.6. Técnicas de análisis de la información

En cuanto a la información obtenida y para analizarla se debe tomar en cuenta que existen modelos estadísticos, los cuales apoyan a esta actividad dando una representación de la realidad, pues arrojan resultados numéricos (cuantitativos) que se interpretan en contexto. Para Martínez & Ávila (2013) describe que:

Analizar datos supondrá examinar sistemáticamente un conjunto de elementos informativos para delimitar partes y descubrir las relaciones entre las mismas y las relaciones con el todo. Persigue alcanzar un mayor conocimiento de la realidad estudiada y, en la medida de lo posible, avanzar mediante su descripción y comprensión hacia la elaboración de modelos conceptuales explicativos. (p.79)

Plan de procesamiento de información

Revisión crítica de la información recogida: es decir, limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.

Repetición de la recolección: en ciertos casos individuales, para corregir fallas, de contestación.

Tabulación o cuadros según variables de cada hipótesis: luego de realizar las encuestas y entrevistas correspondientes se procede a la tabulación de cada una de las preguntas del respectivo cuestionario, este cuadro de resultados estadísticos se presentará mediante un método de tablas.

Tabla 8

Tabla de Frecuencias

CATEGORÍA	f	Fr	fa	Fra	f%
SI	56	0,622	56	0,622	62,22%
NO	34	0,378	90	1,000	37,78%
	90	1,000			100,00%

Representaciones gráficas: el modelo de la figura a ser utilizada para la presentación visual porcentual de los resultados cuantificados en la tabla anterior se lo realizará mediante gráficos de pasteles.

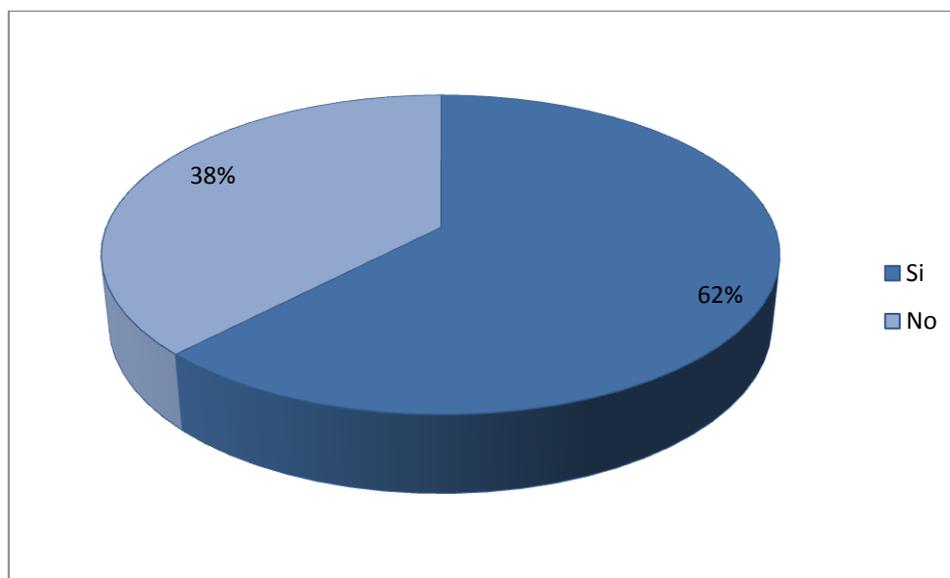


Figura 7. Ejemplo

Las representaciones se las realizará utilizando el programa Excel 2010.

3.7. Técnicas de comprobación de la hipótesis

De acuerdo con Martínez & Ávila (2013), menciona que “la prueba de hipótesis consiste en comprobar medias, es un procedimiento estadístico que permite realizar distintos tipos de contrastes sobre una, dos y hasta “n” medidas”. (p.115)

Por lo tanto estas pruebas se dividen en dos:

- Los análisis paramétricos.
- Los análisis no paramétricos.

Análisis Paramétrico

Como lo define Iglesias (2012), el análisis paramétrico:

Hace suposiciones específicas acerca de la población o poblaciones que se muestrean. De allí la importancia del Teorema del Límite Central para esta clase de inferencias (el supuesto de normalidad es parte fundamental de las pruebas paramétricas). Los métodos descritos con anterioridad (estimación puntual, estimación de intervalo y prueba de hipótesis) en su forma paramétrica se derivan principalmente de trabajos realizados por Neyman y Pearson como proyecto conjunto. (p.109)

Dentro de este análisis consta de distintas pruebas entre ellas están:

- Regresión lineal.
- Prueba T.
- Prueba T para muestra.
- Análisis de varianza unidireccional.
- Análisis de varianza factorial.

Análisis no paramétrico

Para Iglesias (2012), comenta que:

Estas pruebas no necesitan que la distribución de la población sea representada por ciertos parámetros. Así por ejemplo, muchas pruebas de hipótesis parten del supuesto de que la población sigue una distribución normal con los parámetros. De otro modo son útiles cuando los datos no son normales y no son fácilmente transformados. (p.111)

Entre estas pruebas están:

- El chi cuadrado o χ^2 .
- Los coeficientes de correlación e independencia para tabulaciones cruzadas.
- Los coeficientes de correlación por rangos ordenados de Spearman y Kendall.

3.8. Cuadro de Operacionalización de Variables

Tabla 9

Operacionalización de la Variable Independiente

VARIABLE INDEPENDIENTE: EXCLUSIÓN FINANCIERA				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	INSTRUMENTOS
<p>Exclusión Financiera:</p> <p>Es el proceso por el cual la gente encuentra dificultades en el acceso o el uso de servicios y productos financieros en el mercado general, que sean apropiados a sus necesidades y les permitan llevar una vida social normal en la sociedad a la que pertenecen.</p> <p>La exclusión financiera, considera aquellas personas que no tiene alguno o ninguno de los servicios ofrecidos por las instituciones financieras en su país de residencia o cuando no hace uso de ellos.</p>	Cumplimiento de políticas de las Instituciones Financieras	$\frac{\text{Cumplimiento mínimo}}{\text{Cumplimiento de las Políticas}}$	¿Conoce usted si las instituciones financieras cuentan con políticas para otorgar un crédito?	Encuesta
	Solicitud de crédito en las Instituciones Financieras	$\frac{\# \text{ de créditos solicitados}}{\# \text{ de créditos otorgados}}$	¿Ha recibido créditos de alguna institución financiera durante el periodo 2015-2017?	Encuesta
	Crédito de Instituciones Financieras	$\frac{\text{Recursos disp. del solicitante}}{\text{Cumplimiento de las 5C's}}$	¿Conoce usted los parámetros para ser considerado como sujeto de crédito en una Institución Financiera?	Encuesta
	Tipos de Financiamiento	$\frac{\text{Fuentes de Financiamiento}}{\text{Conocimiento de la fuente de Financiamiento}}$	¿Sabe usted que la Exclusión Financiera conlleva a obtener financiamiento del sector informal de la economía?	Encuesta

Continua



Tipos de Crédito de las Instituciones Financieras	<u>Conocimiento de tipos crédito</u> Tipos de Credito	¿Conoce usted los tipos de crédito que ofrecen las instituciones financieras?	Encuesta
Alternativas del Crédito	<u>Conocimiento de alter. crédito</u> Alternativas del Crédito	¿Conoce las diferentes alternativas de crédito para el sector comercial?	Encuesta
Garantías de otorgar un crédito	<u>Activos Fijos del solicitante</u> Activos Fijos mín. para I.F.	¿Conoce usted si las instituciones financieras solicitan garantías antes de otorgar un crédito	Encuesta
Maximización de las Utilidades	<u>Utilidad Operacional</u> Ingresos Operacionales	¿Por qué motivo está buscando un microcrédito?	Encuesta
Ganancias generadas por giro del negocio	<u>Pago de Intereses</u> Utilidad Neta	¿Cuánto gana anualmente antes del pago de intereses?	Encuesta
Incumplimiento de las políticas acordadas	<u>Interés por mora</u> Tiempo de mora	¿Cuáles son las consecuencias al no poder pagar a tiempo los intereses generados por el crédito?	Encuesta

Tabla 10*Operacionalización de la Variable Dependiente*

VARIABLE DEPENDIENTE: ECONOMÍA FAMILIAR				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	INSTRUMENTOS
<p>Economía Familiar:</p> <p>La economía familiar es entendida como una microeconomía que se debe distribuir adecuadamente, evitando el sobreendeudamiento y aumentando la capacidad de ahorro del individuo. Para ello deben existir normas internas que la rijan, abogando por un consumo responsable en el hogar, atendiendo a las realidades existentes.</p>	Crecimiento de Ventas	$\frac{\text{Ventas del año actual}}{\text{Ventas del año anterior}} * 100$	¿Conoce usted si las ventas varían de manera significativa en el periodo 2015 al 2017?	Encuesta
	Incremento en las Ganancias	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} * 100$	¿Sabe usted si su negocio ha generado perdidos o ganancias durante el periodo 2015-2017?	Encuesta
	Crecimiento de los Flujos de Caja	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	¿Cuánto dinero en efectivo logra llegar a final de mes?	Encuesta
	Rotación de Inventario	$\frac{\text{Inventario Final}}{\text{Ventas promedio}} * 30$	¿Sabe usted que el control de los inventarios permite conocer la real situación económica de la empresa?	Encuesta

Continua



Administración
de recursos
propios

Estado de Flujo Proyectado

¿Las fuentes de Encuesta
financiamiento de su
negocio provienen del
sector público y privado?

Condiciones
Económicas

Condición Económica
Condición Social

¿Sabe usted que la Encuesta
Exclusión Financiera
conlleva a condiciones
económicas precarias?

CAPÍTULO IV

4. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Análisis e Interpretación de Resultados

Una vez recopilada la información a través de la encuesta aplicada a los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga, se procedió a tabular los resultados, mismos que se presentan a continuación:

Abreviaturas:

f: Frecuencia

fr: Frecuencia Relativa

fa: Frecuencia Acumulada

fra: Frecuencia Relativa Acumulada

f%: Frecuencia Porcentual

Pregunta N°1

¿A qué tipo de financiamiento usted ha accedido cuando necesita dinero?

Tabla 11

Tipo de Financiamiento

CATEGORÍA	f	Fr	Fa	Fra	f%
Sector Formal	35	0,13	35	0,13	13,41
Préstamo Directo de Proveedores	12	0,05	47	0,18	4,60
Sector Informal	143	0,55	190	0,73	54,79
Préstamo de amigos y/o familiares	71	0,27	261	1,00	27,20
	261	1,00			100,00

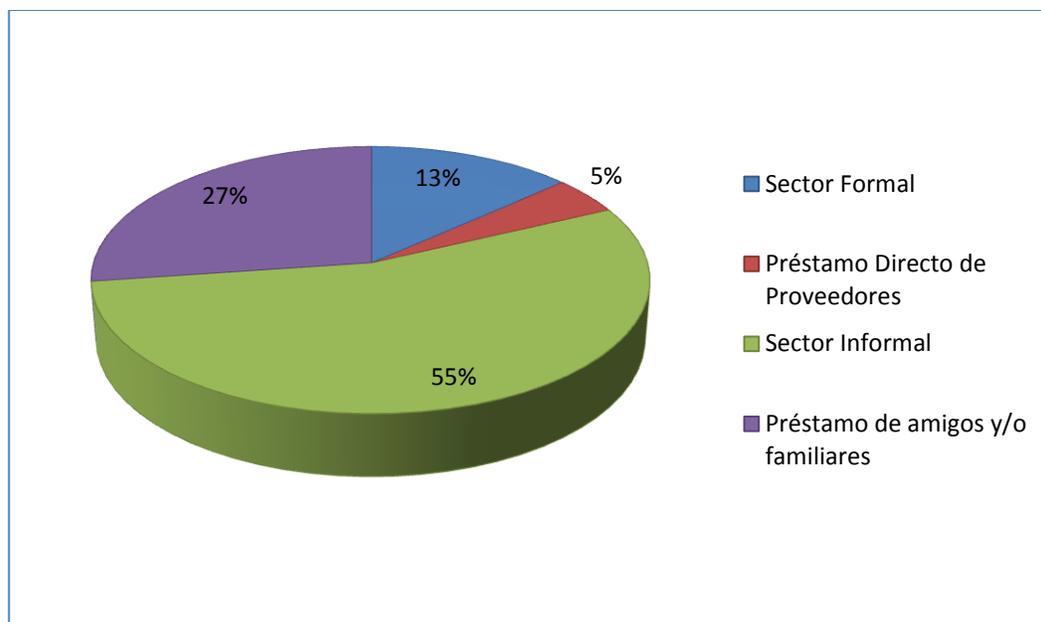


Figura 8. Tipo de Financiamiento

ANÁLISIS

De las personas encuestadas el 5% considera que el financiamiento a los que accedieron fue a préstamos directos con los proveedores, a diferencia de esto el 13% consideraron al sector formal como instrumentos de financiación, el 27% de las personas encuestadas optaron por adquirir préstamos de amigos y/o familiares, y un 55% de las personas encuestadas prefirieron acudir al sector informal para acceder a un financiamiento.

INTERPRETACIÓN

Mediante estos resultados conocemos que en el menor porcentaje de las personas encuestadas afirmaron que mediante el préstamo directo de los proveedores ellos accedieron como fuente de financiamiento necesarios para sus negocios. Por otro lado en un número mayor de los encuestados optaron por acudir al sector informal, financiamiento que no tiene ningún sustento legal para realizar esta actividad, pero consideraron la manera más fácil para poder obtener dinero y cumplir con obligaciones financieras que tuvieron en dicho momento.

Pregunta N°2

¿A qué tasa interés ha contratado su préstamo?

Tabla 12

Tasa de Interés

CATEGORÍA	F	Fr	Fa	Fra	f%
Entre el 12% y el 15%	54	0,21	54	0,21	20,69
Entre el 15% y el 20%	40	0,15	94	0,36	15,33
Entre el 20% y el 25%	53	0,20	147	0,56	20,31
Entre el 25% y el 30%	103	0,39	250	0,96	39,46
Desconoce	11	0,04	261	1,00	4,21
	261	1,00			100,00

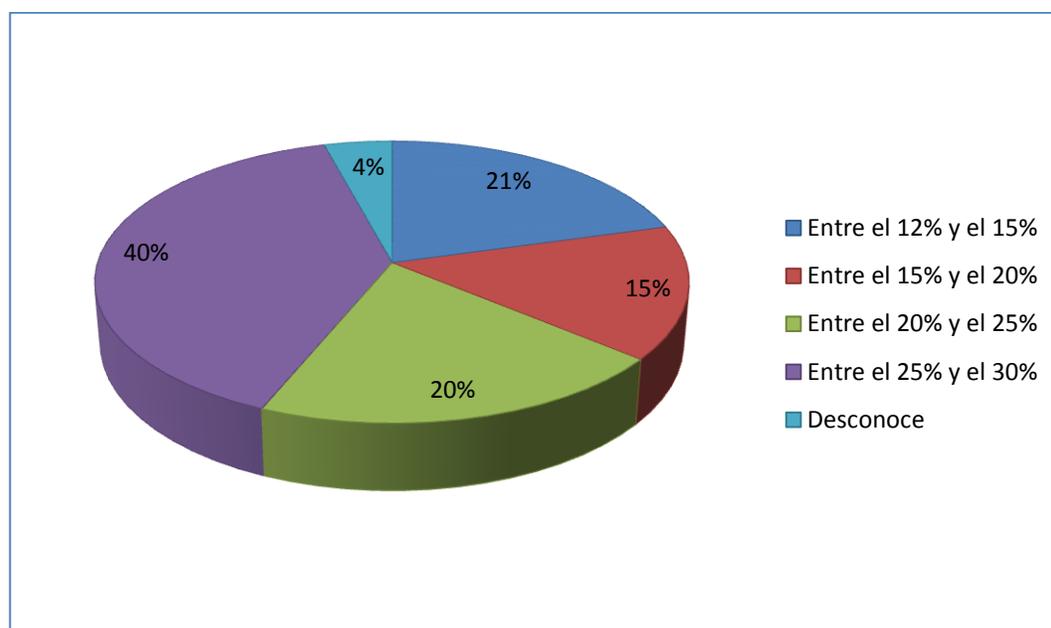


Figura 9. Tasa de Interés

ANÁLISIS

El 21% de las personas encuestadas manifiestan que entre el 12% y el 15% fueron los intereses acordados para el acceso de un préstamo, mientras que el 15% de las personas encuestadas afirmaron que entre el 15% y el 20% fueron los intereses pactados al acceder a un préstamos, por otro lado un 20% de las personas encuestadas dicen que

entre el 20% y el 25% fueron los intereses acordados para acceder a un préstamo, mientras que un 40% de las personas encuestadas manifestaron que entre el 25% y el 30% fueron los intereses que pactaron para otorgarles un préstamo, finalmente el 4% de las personas encuestadas manifestaron que desconocen los rubros porcentuales a los que se acogieron al acceder a un préstamo.

INTERPRETACIÓN

En un número mayor de los encuestados han expresado que entre 25% y el 30% de interés han contratado un préstamo, esto quiere decir que por lo general han tenido que acudir al sector informal para la obtención de este préstamo, puede ser por las circunstancias en que se haya encontrado el tomador para haber acudido a dicho sector, que al de acudir a una institución financiera donde los intereses hubieran sido inferiores, pero que lamentablemente por los distintos requerimientos no optaron por hacerlo. Por otro lado en el menor porcentaje de los encuestados respondieron que desconocen las tasas de interés que se les cobraba al otorgarles un crédito, esto debido a primicias de sus necesidades financieras, evadieron los intereses a los que tenían que acogerse al haber contratado dicho préstamo.

Pregunta N°3

¿Qué garantías le han solicitado para otorgarle el crédito?

Tabla 13

Garantías del Crédito

CATEGORÍA	F	Fr	Fa	Fra	f%
Letras de cambio en blanco	25	0,10	25	0,10	9,58
Cheque pos fechado	10	0,04	35	0,13	3,83
Escritura de Bien Inmueble	94	0,36	129	0,49	36,02
Contrato de compra-venta de vehiculo	43	0,16	172	0,66	16,48
Garantía Personal (Colateral)	89	0,34	261	1,00	34,10
	261				100

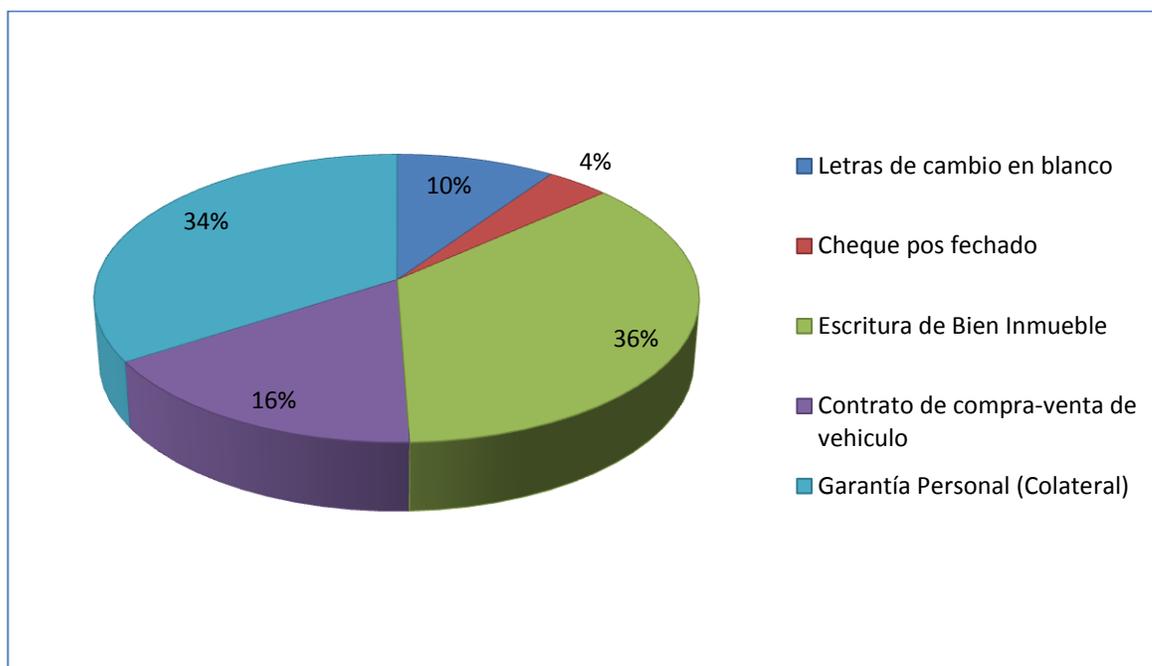


Figura 10. Garantías del Crédito

ANÁLISIS

El 4% de las personas encuestadas expresan que como garantía para otorgarles un crédito les solicitaron cheques posfechado, por otro lado el 10% de las personas encuestadas manifestaron que como garantía para otorgarles un crédito les solicitaron letras de cambio en blanco, el 16% de las personas encuestadas afirman que como garantía para otorgarles un crédito les solicitaron contratos de compra y venta de vehículo, por su parte el 34% de las personas encuestadas expresan que para otorgarles un crédito les solicitaron una garantía personal y el 36% de las personas encuestadas manifiestan que como garantía para otorgarles un crédito les solicitaron escrituras de bienes inmuebles.

INTERPRETACIÓN

Con el fin de minimizar los riesgos, las entidades financieras realizan un análisis del crédito. Aspectos como la confiabilidad, la capacidad de pago, las condiciones económicas y las garantías se toman en consideración en el momento de prestar el dinero.

En algunos casos, las entidades financieras exigen garantías para el otorgamiento del crédito. Esto significa que en caso de insolvencia por parte del tomador del préstamo, el banco será resarcido. Es por ello que mediante esta pregunta se ha podido constatar que en un número mayor de las personas encuestadas les han solicitado una garantía personal y en otras circunstancias las escrituras de un bien inmueble.

Pregunta N°4

¿Qué tiempo ha durado el trámite de solicitud del crédito hasta el desembolso o su negativa de crédito?

Tabla 14

Tiempo de trámite del crédito

CATEGORÍA	F	Fr	Fa	Fra	f%
De uno a quince días	27	0,10	27	0,10	10,34
De quince a treinta días	73	0,28	100	0,38	27,97
De uno a tres meses	136	0,52	236	0,90	52,11
Más de tres meses	25	0,10	261	1,00	9,58
	261				100

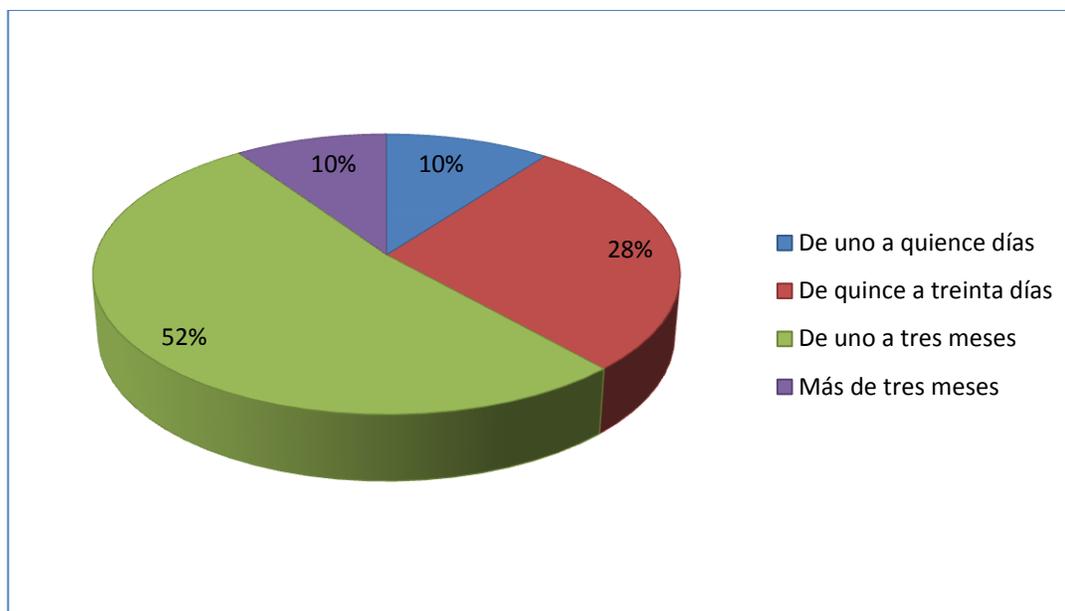


Figura 11. Tiempo de trámite del crédito

ANÁLISIS

El 10% de las personas encuestadas afirmaron que el tiempo que duró la aprobación o negación de una solicitud de crédito fue de uno a quince días, en un mismo porcentaje las personas encuestadas manifestaron que el tiempo que duró la aprobación o negación de una solicitud de crédito fue de quince a treinta días, mientras que un 28% de las personas encuestadas expresaron que el tiempo que duró la aprobación o negación de una solicitud de crédito fue de uno a tres meses y finalmente el 52% de las personas encuestadas afirmaron que el tiempo que duró la aprobación o negación de una solicitud de crédito fueron mayor a los tres meses.

INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados obtenidos en la presente encuesta, se pudo determinar que el tiempo de respuesta del trámite de solicitud de crédito varía según el tipo de crédito al que se están planteando, pero en un porcentaje relevante el tiempo de respuesta de desembolso o negación del crédito ha sido determinado entre uno a tres meses.

Pregunta N°5

En el tiempo otorgado para cancelar las cuotas de su préstamo, ¿ha caído en mora?

Tabla 15

Pago tardío de Cuotas

CATEGORÍA	f	Fr	Fa	Fra	f%
Si	202	0,77	202	0,77	77,39
No	59	0,23	261	1,00	22,61
	261	1,00			100,00

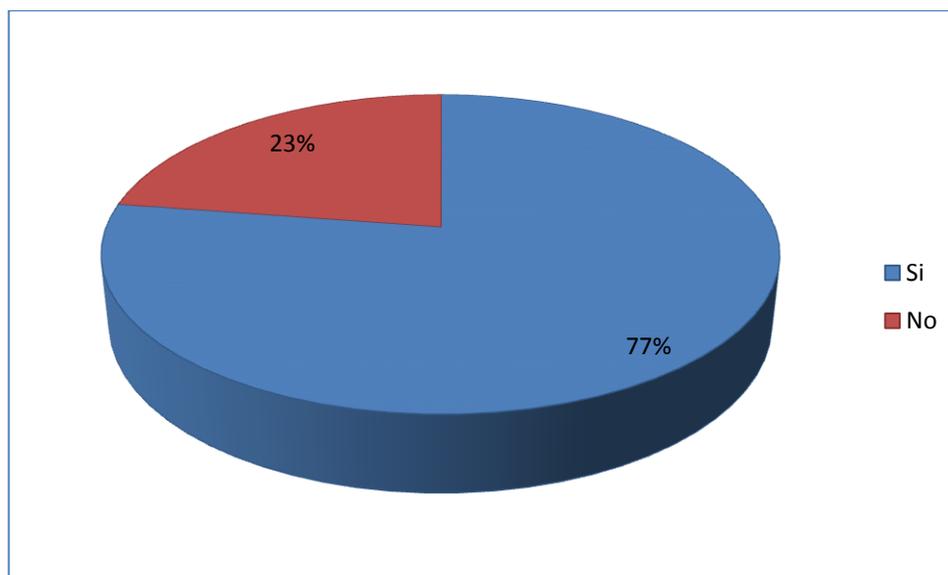


Figura 12. Pago tardío de Cuotas

ANÁLISIS

El 77% de las personas encuestadas afirman que han caído en mora acorde con el tiempo establecido para cancelar las cuotas de su préstamo, mientras que un 23% de las personas encuestadas afirman que han logrado cancelar las cuotas de su préstamo acorde al tiempo establecido.

INTERPRETACIÓN

Debemos ser considerados en que nadie está exento de una situación en la que sus ingresos se vean seriamente afectados, como la pérdida del trabajo, o una enfermedad. Es por eso que siempre se debe mantener una actitud responsable frente al endeudamiento. Por tal motivo consideran que muchas de las personas encuestadas han caído en mora, frente al pago de las cuotas de un préstamo.

Pregunta N°6

¿Cuáles han sido las consecuencias al no pagar a tiempo el crédito?

Tabla 16

Consecuencias al no pagar a tiempo el crédito

CATEGORÍA	F	Fr	Fa	Fra	f%
Embargo de mercadería	39	0,15	39	0,15	14,94
Intereses por mora	83	0,32	122	0,47	31,80
Hacen efectivas las garantías	139	0,53	261	1,00	53,26
	261	1,00			100,00

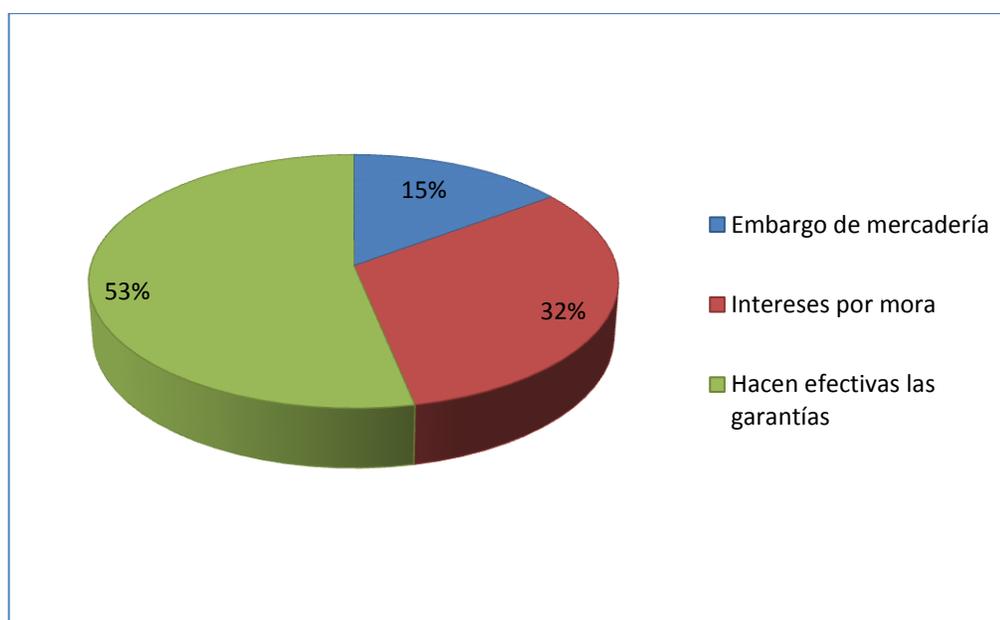


Figura 13. Consecuencias al no pagar a tiempo el crédito

ANÁLISIS

El 15% de las personas encuestadas manifiestan que al no pagar a tiempo el crédito procedían al embargo de mercadería, por otro lado el 32% de las personas encuestadas afirman que al no pagar a tiempo el crédito cobraban intereses por mora y el 53% de las personas encuestadas expresan que al no pagar a tiempo el crédito procedían a hacer efectivas las garantías.

INTERPRETACIÓN

Al no pagar a tiempo el crédito que se financió, puede existir varias consecuencias por efecto de la misma, dado en esta pregunta puede ser el embargo de mercadería, intereses por mora y hacer efectivas las garantías; esta última, es donde la mayoría de personas contestaron que les habían ocurrido, por lo que el avalúo de las garantías era superiores a la de cobrar vía embargo de mercaderías o el de tan solo ir cobrando unos intereses extras a los acordados.

Pregunta N°7

¿Sabe usted que la Exclusión Financiera conlleva a obtener financiamiento del sector informal de la economía?

Tabla 17

Financiamiento del Sector Informal de la Economía

CATEGORÍA	F	Fr	Fa	Fra	f%
Si	193	0,74	193	0,74	73,95
No	68	0,26	261	1,00	26,05
	261	1,00			100,00

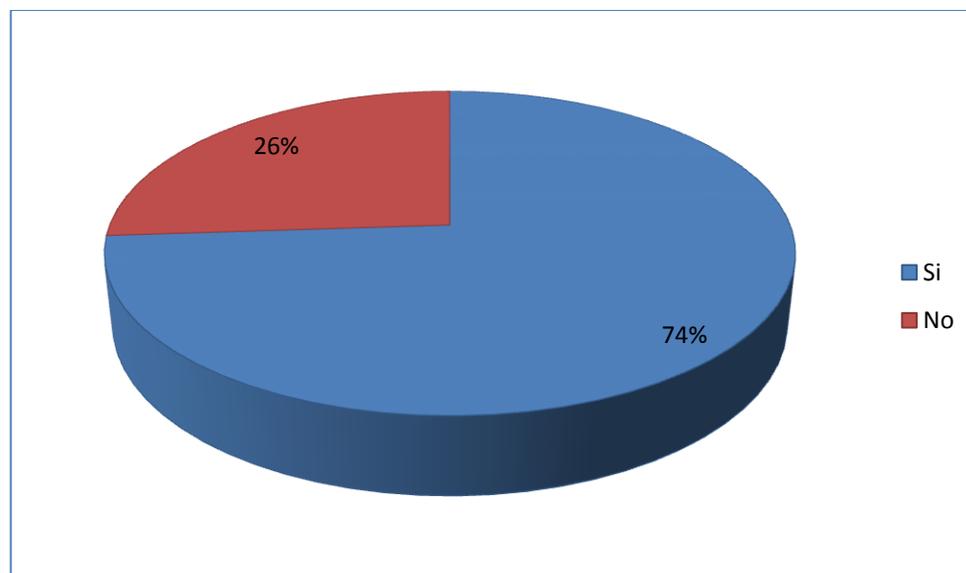


Figura 14. Financiamiento del Sector Informal de la Economía

ANÁLISIS

El 74% de las personas encuestadas afirman que la Exclusión Financiera conlleva a obtener financiamiento del sector informal de la economía, mientras que el 26% de las personas encuestadas expresan que la Exclusión Financiera no conlleva a obtener financiamiento del sector informal de la economía.

INTERPRETACIÓN

De manera trascendental, de acuerdo a la encuesta realizada, se puede constatar que efectivamente al ser considerado una persona excluida financieramente, este se ve obligado a optar por un financiamiento informal; donde, se les cobra un interés mayor al permitido por la ley, por concepto de un préstamo de dinero que se realice de forma irregular, fuera de los contextos de la banca privada.

Los financiamientos del sector informal se han ido multiplicando a lo largo y ancho del territorio ecuatoriano, con el pretexto de auxiliar de la pobreza a las personas que no tienen acceso a los créditos de los bancos, mutualistas, cooperativas y más entidades financieras por la complejidad de los requisitos, trámites y requerimientos.

Pregunta N°8

¿En este momento está buscando un crédito?

Tabla 18

Búsqueda de crédito

CATEGORÍA	f	Fr	Fa	Fra	f%
Si	126	0,48	126	0,48	48,28
No	135	0,52	261	1,00	51,72
	261	1,00			100,00

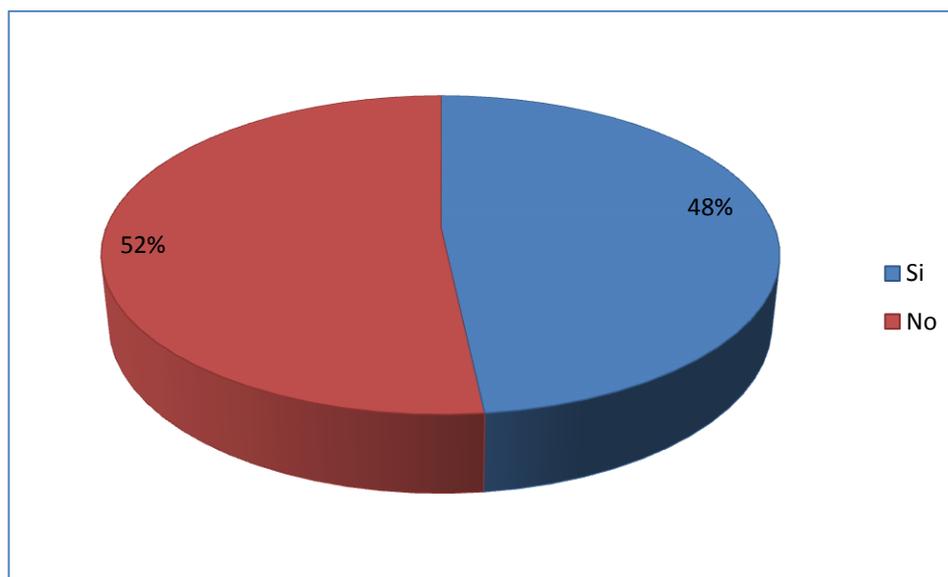


Figura 15. Búsqueda de crédito

ANÁLISIS

El 48% de las personas encuestadas manifiestan que en este momento no están buscando un crédito, mientras que el 52% de las personas encuestas afirman que en efecto están buscando un crédito.

INTERPRETACIÓN

En esta cuestión, resulta dividida los resultados encontrados a través de dicha encuesta, donde, por una parte de las personas encuestadas consideran el no buscar un crédito, por el sinnúmero de trabas que les resulta al optar por una solicitud de crédito, por otro lado, viene el tema de la económica en que están atravesando, puede ser una limitante para poder cancelar las cuotas futuras al conseguir un préstamo y finalmente se puede mencionar que prefieren evitar contraer deuda en un sector informal, por las consecuencias que estas pueden llegar a tener.

Pregunta N°9

¿Por qué motivo está buscando un crédito?

Tabla 19

Motivo del crédito

CATEGORÍA	f	Fr	Fa	Fra	f%
Hacer frente a un imprevisto	43	0,16	43	0,16	16,48
Crecimiento Empresarial	67	0,26	110	0,42	25,67
Pagar otro préstamo	131	0,50	241	0,92	50,19
Pago de facturas superiores a lo esperado	20	0,08	261	1,00	7,66
	261	1,00			100,00

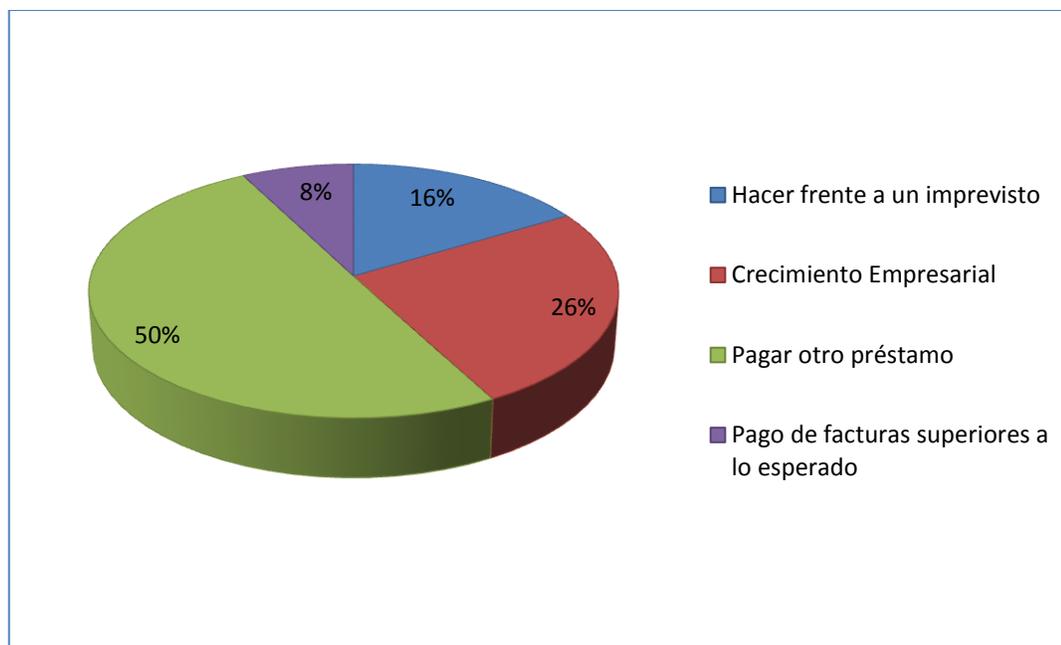


Figura 16. Motivo del crédito

ANÁLISIS

El 8% de las personas encuestadas manifiestan que están buscando un crédito para pagar facturas superiores a las esperadas, por otro lado el 16% de las personas encuestadas expresan que están buscando un crédito para hacer frente a un imprevisto, mientras que el 26% de las personas encuestas afirman que están buscando un crédito como fin de crecimiento empresarial y finalmente el 50% de las personas encuestadas expresan que están buscando un crédito para pagar otro préstamo.

INTERPRETACIÓN

La mayoría de los encuestados respondieron que están buscando un crédito para pagar otro préstamo, esto debido a que por la falta de viabilidad o educación financiera, en cuanto a la capacidad que una persona tiene para hacer frente a una deuda. Pero por otro lado, de acuerdo a las encuestas realizadas consideran también que el motivo por el que buscan un préstamo, es con el fin de buscar un crecimiento empresarial, esto puede ayudar en la compra de un mayor volumen de unidades, permitiendo obtener mejores precios y descuentos de los proveedores, lo que reduce los costes de aprovisionamiento.

Pregunta N°10

¿Conoce usted los parámetros para ser considerado como sujeto de crédito en una Institución Financiera?

Tabla 20

Parámetros para ser sujeto de crédito

CATEGORÍA	f	Fr	Fa	Fra	f%
Si	194	0,74	194	0,74	74,33
No	67	0,26	261	1,00	25,67
	261	1,00			100,00

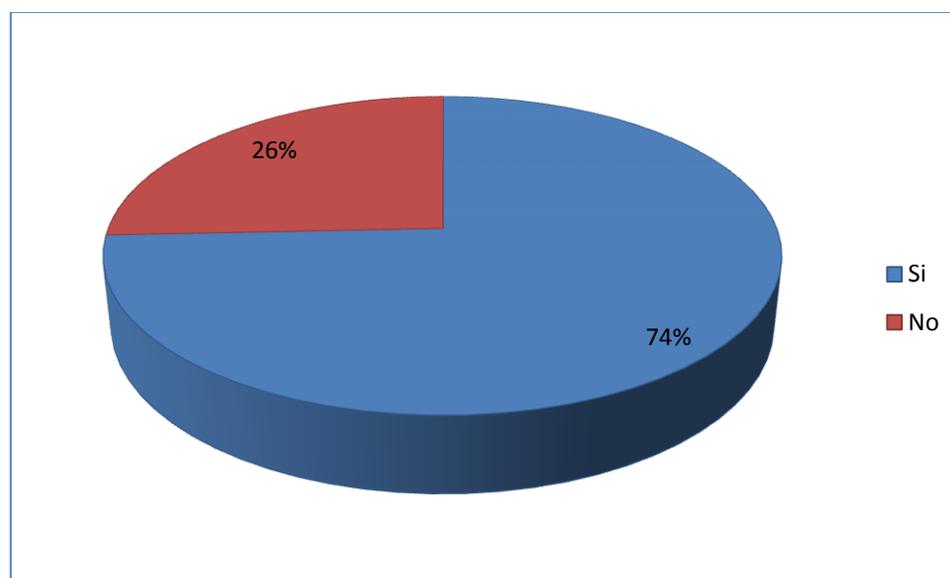


Figura 17. Parámetros para ser sujeto de crédito

ANÁLISIS

El 74% de las personas encuestadas afirman que conocen los parámetros para ser considerado como sujeto de crédito en una Institución Financiera, mientras que el 26% de las personas encuestadas expresan que desconocen los parámetros para ser considerado como sujeto de crédito en una Institución Financiera.

INTERPRETACIÓN

La mayoría de los encuestados respondieron favorablemente a esta pregunta, por lo que se puede considerar, que al conocer los parámetros que las Instituciones Financieras consideran a la hora de conceder un crédito, estas no pueden ser sujetas a crédito, de tal forma que buscan otras alternativas para poder conseguir los recursos financieros y sobrellevar los percances económicos a los que se encuentran.

Pregunta N°11

¿Conoce usted los tipos de crédito que ofrecen las instituciones financieras?

Tabla 21

Tipos de crédito

CATEGORÍA	f	Fr	Fa	Fra	f%
Si	28	0,11	28	0,11	10,73
No	233	0,89	261	1,00	89,27
	261	1,00			100,00

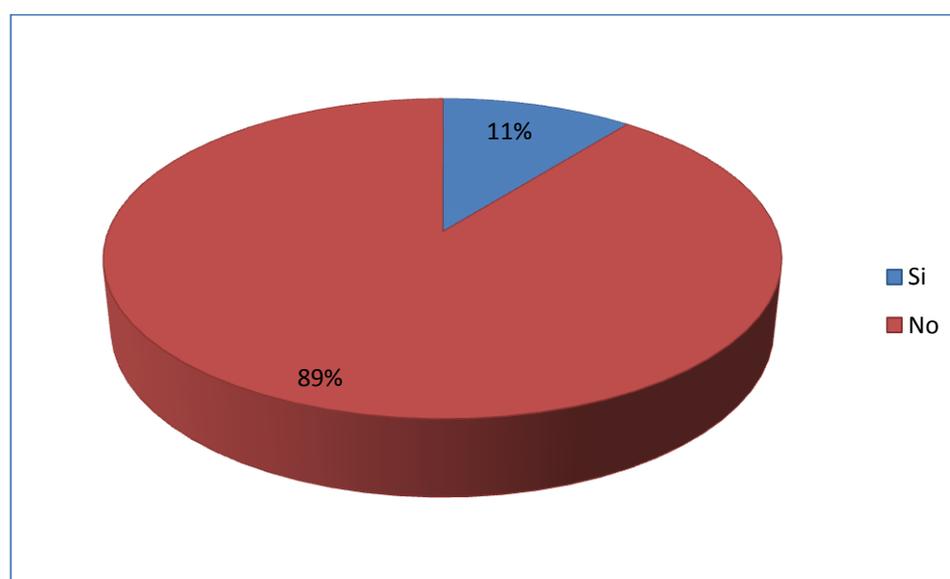


Figura 18. Tipos de crédito

ANÁLISIS

El 89% de las personas encuestadas manifiestan que no conocen los tipos de crédito que ofrecen las instituciones financieras, por otro lado el 11% de las personas encuestadas afirman que conocen los tipos de crédito que ofrecen las instituciones financieras.

INTERPRETACIÓN

La mayoría de los encuestados han expresado que desconocen los tipos de crédito que ofrecen las instituciones financieras. Ante esta situación, se puede llegar a constatar que las distintas instituciones financieras, no brindan una cobertura total al público ante los distintos tipos de crédito que pueden acceder, es por ello que la falta de cultura financiera, muchas de las veces, conlleva a que se endeuden más allá de los ingresos que perciben.

Pregunta N°12

¿Conoce las diferentes alternativas de crédito para el sector comercial?

Tabla 22

Alternativas de crédito

CATEGORÍA	f	Fr	Fa	Fra	f%
Si	51	0,20	51	0,20	19,54
No	210	0,80	261	1,00	80,46
	261	1,00			100,00

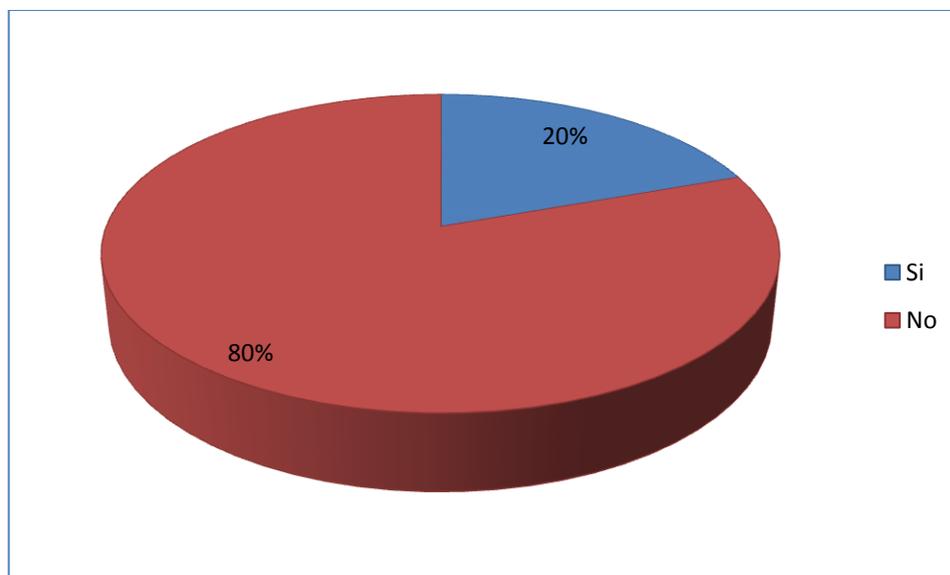


Figura 19. Alternativas de crédito

ANÁLISIS

El 80% de las personas encuestadas expresan que no conocen las alternativas de crédito para el sector comercial, mientras que el 20% de las personas encuestadas afirman que conocen las alternativas de crédito para el sector comercial.

INTERPRETACIÓN

Las alternativas de crédito, son herramientas de apoyo financiero que facilitan la obtención de recursos para potenciar el crecimiento de la compañía en pro del desarrollo del negocio, de la misma forma permite al sector empresarial y pyme encontrar la liquidez necesaria para continuar con la operación diaria de su negocio.

Para que el proceso de solicitud de este crédito sea exitoso es importante que tenga clara una meta, defina rigurosamente el destino del dinero y evalúe las necesidades de la compañía. Así tendrá más probabilidad de que el dinero trabaje para la empresa, cumpla su propósito, sea rentable y medible a partir de los recursos invertidos.

Pregunta N°13

¿Considera usted que la precaria condición económica se debe a la Exclusión Financiera?

Tabla 23

Precaria condición económica

CATEGORÍA	F	Fr	Fa	Fra	f%
Si	217	0,83	217	0,83	83,14
No	44	0,17	261	1,00	16,86
	261	1,00			100,00

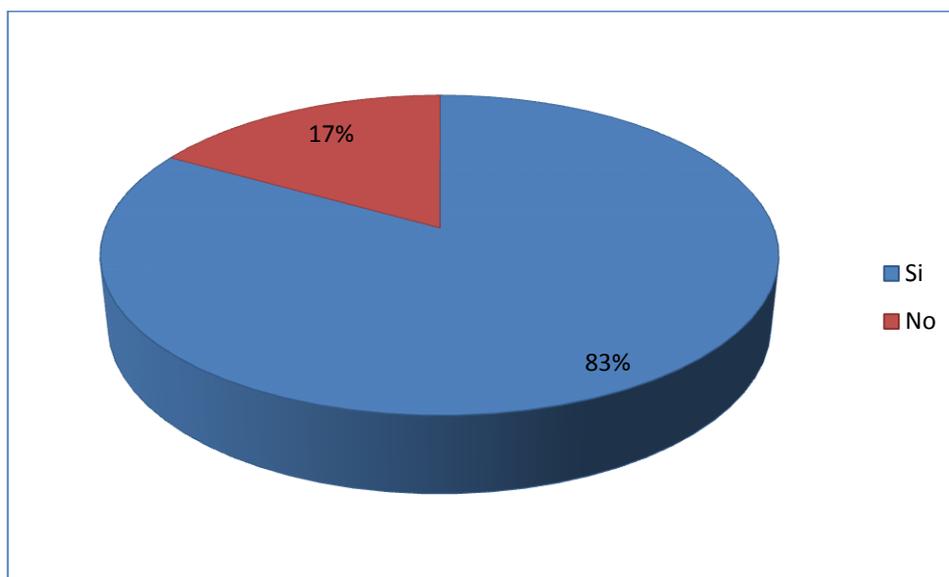


Figura 20. Precaria condición económica

ANÁLISIS

El 83% de las personas encuestadas afirman que la precaria condición económica se debe a la Exclusión Financiera, por otro lado el 17% de las personas encuestadas consideran que la precaria condición económica no se debe a la Exclusión Financiera.

INTERPRETACIÓN

La mayoría de los encuestados coincidieron en que una precaria condición económica se debe a la Exclusión Financiera, puesto que no se puede disponer de los recursos mínimos y necesarios para poder acudir a un financiamiento del sector formal de la economía; dónde, las condiciones en las que se desarrolle sean legales y trascendentales en cuanto a su proceso y normativa para la adjudicación de un crédito o microcrédito según sea la necesidad de la persona a quien esté interesada en la misma.

4.2. Comprobación de la Hipótesis

Para llevar a cabo la comprobación de la hipótesis del presente trabajo de investigación, como se dijo en el capítulo III, se lo realizará con el método de la chi – cuadrado, que a continuación se muestra la fórmula:

$$x^2 = \sum \frac{(fo - fe)^2}{fe}$$

Dónde:

x^2 = chi – cuadrado

fo = frecuencia del valor observado

fr = frecuencia del valor esperado

4.2.1. Comprobación Manual

a. Planteamiento de la Hipótesis

En el presente proyecto de investigación, se planteó las siguientes hipótesis:

H₁ = El análisis de la exclusión financiera si permitirá conocer la incidencia en la economía familiar de los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi durante el periodo 2015 – 2017.

H₀ = El análisis de la exclusión financiera no permitirá conocer la incidencia en la economía familiar de los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi durante el periodo 2015 – 2017.

b. Nivel de Significancia

Para la comprobación de la hipótesis, se tomará un nivel de significancia del 5% (0,05); es decir, que existe un nivel de confianza del 95% de que la hipótesis nula sea aceptada. Además regularmente este nivel de significancia se toma para evitar cualquier tipo de error, como es el de rechazar la hipótesis alternativa; la misma que es importante comprobarla, para hacer válido el presente trabajo de investigación.

c. Calculo de la chi - cuadrado

Se tomará los datos obtenidos de la tabulación de las preguntas claves 7 y 13 de la encuesta realizada a comerciante de ropa de los mercados de Latacunga, sin embargo su criterio es muy valioso para esta investigación. En estas preguntas se toma en cuenta las variables de la investigación, que son:

Variable Independiente = Exclusión Financiera

Variable Dependiente = Economía Familiar

Tabla 24

Datos Observados

PREGUNTAS	ALTERNATIVAS		TOTAL
	SI	NO	
7. ¿Sabe usted que la Exclusión Financiera conlleva a obtener financiamiento del sector informal de la economía?	193	68	261
13. Considera usted que la precaria condición económica se debe a la Exclusión Financiera	217	44	261
TOTAL	410	112	522

Al tener los datos observados, por medio de las encuestas; se necesitan también obtener los datos esperados; por tal razón se aplicará la siguiente fórmula:

$$f_e = \frac{(Total\ de\ la\ fila) * (Total\ de\ la\ columna)}{Total\ de\ fila\ y\ columna}$$

Tabla 25

Datos esperados

PREGUNTAS	ALTERNATIVAS	
	SI	NO
7. ¿Sabe usted que la Exclusión Financiera conlleva a obtener financiamiento del sector informal de la economía?	205	56
13. Considera usted que la precaria condición económica se debe a la Exclusión Financiera	205	56

Después de obtener las frecuencias observadas y esperadas, se puede calcular la chi – cuadrado.

Tabla 26

Cálculo de la chi - cuadrado

Chi - cuadrado	Fo	Fe	fo - fe	(fo - fe)2	(fo - fe)2 / fe
Preg. 7 SI	193	205	-12	144	0,70
Preg. 7 NO	68	56	12	144	2,57
Preg. 13 SI	217	205	12	144	0,70
Preg. 13 NO	44	56	-12	144	2,57
Chi - cuadrado calculado (x2c) =					6,55

d. Grados de Libertad

A parte del cálculo de la chi – cuadrado, también se procede a calcular el grado de libertad, que permitirá ubicar la chi encontrada en esta investigación en la tabla de distribución, por tal razón se procederá a aplicar la siguiente fórmula.

$$\text{Grados de Libertad} = (\text{Cantidad de filas} - 1) * (\text{Cantidad de columnas} - 1)$$

$$\text{Grados de Libertad} = (2 - 1) * (2 - 1)$$

$$\text{Grados de Libertad} = (1) * (1)$$

Grados de Libertad = 1

e. Chi cuadrado tabulado

El resultado obtenido en los grados de libertad que es 1, y el nivel de significancia que es del 5% (0,05); al ubicar en la tabla de distribución del chi – cuadrado, se pudo obtener el chi – tabulado (χ^2_t), cuyo valor es de 3,84. A continuación se muestra la tabla de distribución χ^2 .

Grados de libertad	Probabilidad										
	0,95	0,90	0,80	0,70	0,50	0,30	0,20	0,10	0,05	0,01	0,001
1	0,004	0,02	0,06	0,15	0,46	1,07	1,64	2,71	3,84	6,64	10,83
2	0,10	0,21	0,45	0,71	1,39	2,41	3,22	4,60	5,99	9,21	13,82
3	0,35	0,58	1,01	1,42	2,37	3,66	4,64	6,25	7,82	11,34	16,27
4	0,71	1,06	1,65	2,20	3,36	4,88	5,99	7,78	9,49	13,28	18,47
5	1,14	1,61	2,34	3,00	4,35	6,06	7,29	9,24	11,07	15,09	20,52
6	1,63	2,20	3,07	3,83	5,35	7,23	8,56	10,64	12,59	16,81	22,46
7	2,17	2,83	3,82	4,67	6,35	8,38	9,80	12,02	14,07	18,48	24,32
8	2,73	3,49	4,59	5,53	7,34	9,52	11,03	13,36	15,51	20,09	26,12
9	3,32	4,17	5,38	6,39	8,34	10,66	12,24	14,68	16,92	21,67	27,88
10	3,94	4,86	6,18	7,27	9,34	11,78	13,44	15,99	18,31	23,21	29,59
	No significativo								Significativo		

Figura 21. Distribución Chi - cuadrado

f. Comprobación de la Hipótesis

Si el valor del chi – calculado es menor al chi – tabulado, se acepta la hipótesis nula, caso contrario se la rechazará y se aceptará la hipótesis alternativa.

$$x^2_t < x^2_c \quad \underline{3,84 < 6,55}$$

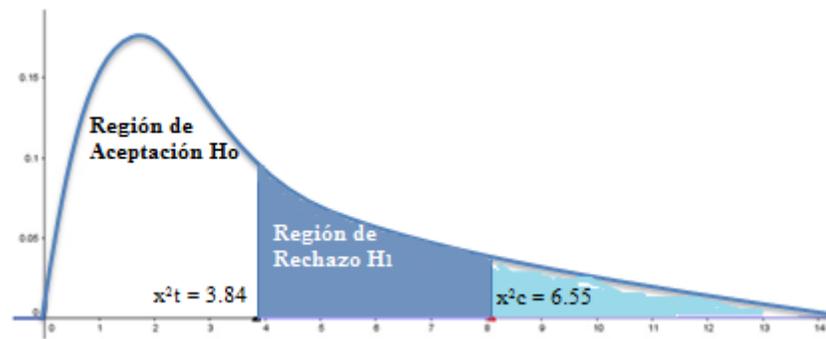


Figura 22. Comprobación de la Hipótesis H1

g. Decisión

Al verificar que el chi - tabulado es menor al chi - calculado, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, hipótesis que es necesaria para respaldar el desarrollo del presente proyecto de investigación. A lo que se puede concluir que con un nivel de significancia del 5%, el análisis de la exclusión financiera si permitirá conocer la incidencia en la economía familiar de los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi durante el periodo 2015 – 2017.

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

Según el análisis realizado y sobre la base de los objetivos de la investigación se determinaron las siguientes conclusiones:

- El financiamiento formal no es flexible con el comerciante, ya que para otorgar créditos solicitan una amplia lista de requisitos y la espera de varios días para una respuesta de las instituciones financieras ya sea para la aprobación o negación del crédito, esto genera inconformidad en la persona interesada, de tal manera que se ven obligados a buscar otras formas de financiamiento.
- La exclusión financiera, mediante la técnica de encuesta pudo determinar que las entidades financieras se ven obligadas a descartar a las personas debido a que no cumplen con los parámetros establecidos y también por los altos índices de morosidad que se han observado, ya que no responden con prontitud a la obligación económica que contrajeron. Los comerciantes descartan a las instituciones financieras por el alto interés que cada uno de ellos genera y optan por buscar financiamientos informales.
- La mayor parte de los comerciantes desconocen sobre temas financieros y los servicios que ofrecen cada uno de ellos, es ahí donde las entidades financieras deberían intervenir con capacitaciones constantes de los productos y servicios financieros que ofrecen para que los usuarios se mantengan al tanto y con los conocimientos necesarios puedan ser acreedores de préstamos que sean de beneficio para ambas partes.

5.2. RECOMENDACIONES

- Se recomienda necesario que las instituciones financieras del cantón Latacunga realicen un seguimiento real, eficaz, y oportuno hacia los beneficiarios, con el objetivo de guiar en la correcta administración de los recursos adquiridos, evitando el uso inadecuado y el sobreendeudamiento del cliente.
- Se recomienda continuar con la investigación realizada y tomar interés en indagar a más sectores vulnerables del cantón Latacunga, quienes también son excluidos al momento de buscar fuentes de financiamiento para poner en marcha su emprendimiento.
- Se considera necesario realizar capacitaciones donde se informen las técnicas de financiamiento y estrategias que pueden aplicar a sus negocios para mejorar su situación económica de manera que se pueda optar por el método más seguro para proteger su economía.

CAPÍTULO VI

6. PROPUESTA

6.1. Presentación de la Propuesta

La Superintendencia de Bancos, viene desarrollando a partir del año 2013 programas de capacitación financiera mediante el cual pretende generar una cultura financiera que promueva el conocimiento de los derechos y obligaciones que tienen los ciudadanos respecto del sistema financiero. Así mismo se enfatiza en la importancia del ahorro, cómo manejar adecuadamente su dinero y quién controla el sistema financiero, las funciones que realiza la SB. Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (2018), la educación financiera puede definirse como:

“El proceso por el cual los consumidores/inversores financieros mejoran su entendimiento de los productos, conceptos y riesgos financieros y, mediante información, instrucción y/o asesoramiento objetivos, desarrollan las habilidades y la confianza para llegar a ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, para realizar elecciones informadas, saber dónde dirigirse en caso de requerir ayuda y adoptar otras acciones efectivas para mejorar su bienestar financiero”.

En definitiva la educación financiera consiste en desarrollar iniciativas predispuestas a determinar la cultura financiera de los ciudadanos dotándoles de herramientas, habilidades y conocimientos para toma de decisiones, además fomenta la estabilidad y confianza en el sistema financiero como en el crecimiento económico, por lo tanto su desarrollo contribuye a que los particulares adopten medidas financieras ajustadas a sus características personales y familiares con respecto a productos y servicios que mejor se adopten a sus necesidades.

Es por ello la importancia de implementar un programa de Educación Financiera que permita la generación de conocimientos financieros, que aporte de manera sostenida al crecimiento económico en los comerciantes de ropa de los mercados del cantón Latacunga.

Título:

Diseño de una guía metodológica para fomentar la educación financiera y mejorar la economía de las familias del sector comercial de ropa de los mercados de Latacunga.

Institución ejecutora:

Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE-L

Beneficiarios:

La propuesta está dirigida a todos aquellos microemprendedores que reciben créditos de alguna Institución Financiera del Sector Financiero Popular y Solidario del cantón Latacunga, socios, clientes y la comunidad en general

Ubicación:

País: Ecuador

Provincia: Cotopaxi

Cantón: Latacunga

6.2. Justificación de la Propuesta

Según el Código de Derechos del Usuario Financiero aprobada mediante resolución JB-2010-1782, por la Junta Bancaria el 19 de agosto de 2010, especifica que todas las instituciones del sistema financiero nacional, están en la obligación de brindar información financiera veraz y oportuna a todos sus clientes, así mismo ofrecer programas de educación financiera que permita a los usuarios entender sus derechos y obligaciones en el ámbito financiero.

La presente propuesta permitirá direccionar una alternativa para que los beneficiarios logren solventar los limitados conocimientos en temas financieros, de tal forma que les permita administrar de manera eficiente los recursos obtenidos a través de las distintas fuentes de financiamiento que podemos acceder, de esta forma puedan contribuir al desarrollo económico de la provincia.

Existen numerosas razones para mejorar y ampliar nuestra cultura financiera. Las decisiones económicas y financieras que tendrán que tomar los jóvenes de nuestra sociedad ante los constantes cambios de los mercados nos dan una pista sobre la importancia que tendrá adquirir una buena cultura financiera desde pequeños. Todo ello en un entorno de precariedad laboral, aumento de la tasa de desempleo y de menores rendimientos y oportunidades de trabajo hace que la cultura financiera adquiera mayor importancia en la forma de gestionar nuestros ahorros e inversiones con el fin de afrontar de la mejor manera nuestra futura pensión o jubilación.

Una mayor cultura financiera facilita la toma de decisiones bien fundamentadas en nuestra economía personal, convirtiéndose de este modo la educación financiera en una herramienta muy eficiente aumentando la estabilidad y el desarrollo del sistema económico y financiero general.

6.3. Objetivo de la Propuesta

El objetivo principal de la propuesta es proporcionar conocimientos financieros que permitan orientar hacia un correcto manejo de información que minimice el riesgo y errores en la toma de decisiones financieras, a través del mejoramiento de sus conocimientos financieros básicos.

6.4. Diseño de la propuesta

La propuesta se trata de elaborar un programa de educación financiera, direccionado a generar crecimiento económico de los beneficiarios, a través de la generación de conocimientos en áreas específicas que ayude a generar herramientas que sirvan de base para tomar decisiones en la administración de los negocios de los clientes.

La cultura financiera es importante sea cual sea el segmento de edad, formación o nivel de renta, cualquier ciudadano necesita saber gestionar sus finanzas personales. A lo largo de la vida vamos a tener que tomar numerosas decisiones relacionadas con la

economía, como la compra de un automóvil, de una vivienda, pagar los estudios de un hijo o destinar una parte del ahorro para la jubilación, es por tanto muy importante saber priorizar las diferentes necesidades, estableciendo unos objetivos básicos y teniendo claros los medios para conseguirlos.

A continuación, se muestra una tabla en la cual se especifica el modelo operativo que servirá de base para la ejecución de la propuesta.

Tabla 27*Proceso de ejecución de la propuesta*

N°	PROCESO	OBJETIVOS	METAS	INDICADORES	ACTIVIDAD	RESPONSABLE	TÉCNICAS	
1	TÉRMINOS FINANCIEROS	Proporcionar conocimientos en temas financieros, a través de talleres para promover una cultura financiera, que ayude al crecimiento económico en los beneficiarios de los créditos.	Identificar los diferentes beneficios de los productos y servicios financieros que otorgan las instituciones financieras.	<u>Conocimiento Términos F. Terminología Financiera</u>	Exposición de los Términos Financieros básicos, sobre las Políticas Financieras, las Políticas Gubernamentales, el Buró de Crédito, el Sistema Financiero Nacional, los Productos y Servicios Financieros.	Cámara de Comercio Latacunga	Test de Evaluación de Conocimiento	
	POLITICAS FINANCIERAS			<u>Cumplimiento de P. F. Políticas Financieras</u>			Asociación de Comerciantes de los mercados del cantón Latacunga	Dinámicas de grupo.
	POLITICAS GUBERNAMENTALES			<u>Cumplimiento de P. G. Políticas Gubernamentales</u>			Público en General	Conversatorio Situación Financiera de los Integrantes
	BURÓ DE CREDITO			<u>Conocimiento Buró Crédito Buró de Crédito</u>				Talleres prácticos.
	PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS			<u>Conocimiento P y S Finan. Productos y Servicios F.</u>				Evaluación Final
	SISTEMA FINANCIERO NACIONAL			<u>Conocimiento Sistema F. N. Sistema Financiero Nacional</u>				

Continua



Nº	PROCESO	OBJETIVOS	METAS	INDICADORES	ACTIVIDAD	RESPONSABLE	TÉCNICAS	
2	CONTABILIDAD BÁSICA Y DE COSTOS	Proporcionar conocimientos en temas financieros, a través de talleres para promover una cultura financiera, que ayude al crecimiento económico en los beneficiarios de los créditos.	Conocer las distintas herramientas contables para un correcto manejo de los recursos financieros que se adquiere y se disponga.	<u>Conocimiento Contabilidad Contabilidad Básica y Costo</u>	Exposición sobre la Contabilidad Básica y de Costos, sobre los Registros Contables, la Elaboración de Estados Financieros, la Elaboración de Presupuestos y Terminología Contable.	Cámara de Comercio Latacunga	Test de Evaluación de Conocimiento	
	REGISTROS CONTABLES			<u>Conocimiento de Reg. Cont. Registros Contables</u>			Asociación de Comerciantes de los mercados del cantón Latacunga	Dinámicas de grupo.
	ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS			<u>Conocimiento de E.F. Estados Financieros</u>			Público en General	Conversatorio Situación Financiera de los Integrantes
	ELABORACIÓN DE UN PRESUPUESTO			<u>Conocimiento Elab. Prosp. Elaboración Presupuesto</u>				Talleres prácticos.
	TÉRMINOS CONTABLES			<u>Conocimiento Términos C. Términos Contables</u>				Evaluación Final

Continua



N°	PROCESO	OBJETIVOS	METAS	INDICADORES	ACTIVIDAD	RESPONSABLE	TÉCNICAS
3	INGRESOS PERSONALES Y FAMILIARES GASTOS PERSONALES Y FAMILIARES PRESUPUESTO FAMILIAR AHORRO PERSONAL Y FAMILIAR INVERSIÓN	Proporcionar conocimientos en temas financieros, a través de talleres para promover una cultura financiera, que ayude al crecimiento económico en los beneficiarios de los créditos.	Conocer la manera correcta de involucrar los ingresos y gastos familiares en un presupuesto familiar para de esta manera promover el ahorro familiar.	<u>Conocimiento Ingreso P y F Ingreso Personal y Familiar</u> <u>Conocimiento Gasto P y F Gastos Personal y Familiar</u> <u>Conocimiento Presupuesto Presupuesto Familiar</u> <u>Conocimiento Ahorro P y F Ahorro Personal y Familiar</u> <u>Conocimiento de Inversión Inversión</u>	Exposición sobre los Ingresos y Gastos, el Presupuesto Familiar, el Ahorro y la Inversión.	Cámara de Comercio Latacunga Asociación de Comerciantes de los mercados del cantón Latacunga Público en General	Test de Evaluación de Conocimiento Dinámicas de grupo. Conversatorio Situación Financiera de los Integrantes Talleres prácticos. Evaluación Final

En la tabla anterior se muestra el modelo operativo dirigido a los comerciantes de ropa de la zona de estudio de la investigación, dónde, mediante la ejecución de este plan de capacitación se busca brindar los lineamientos básicos y fundamentales, con el fin de que puedan utilizar de manera eficiente los recursos adquiridos, además de ser una herramienta facilitadora para que puedan verificar las desventajas que pueden afrontar al no gestionar de manera eficiente los préstamos adquiridos.

Pero los beneficios de la educación financiera para los comerciantes no se quedan sólo ahí. A medida que aumenten los conocimientos financieros de la sociedad, la consecuencia lógica será una mejora de la actuación de las instituciones, al haber un usuario cada vez más responsable, informado y exigente. Además, la educación financiera ayuda a los usuarios a requerir a las entidades servicios que se ajusten a sus necesidades y preferencias, lo que hace que los intermediarios financieros tengan que conocer mejor las necesidades de sus clientes, posibilitando una mayor oferta de productos y servicios financieros, y, con ello, un aumento de la competencia y la innovación del sistema financiero.

Por otra parte, si todos los agentes participantes en una economía tienen un buen nivel de conocimientos financieros, esto revertirá en un mayor grado de desarrollo y eficiencia del mercado, favoreciendo así un comportamiento informado de todos los agentes y la mayor aportación de liquidez a los mercados financieros. Según revela la experiencia internacional, los individuos con un mayor nivel de cultura financiera tienden a ahorrar más, lo que normalmente se traduce en mayores niveles de inversión y crecimiento de la economía en su conjunto.

A continuación se detalla los temas que se incluyen en cada módulo del programa de educación financiera, orientado a fortalecer los conocimientos en temas financieros específicos para ayudar a la administración de sus negocios y por ende a una correcta distribución de los recursos económicos de sus familias.

EDUCACIÓN FINANCIERA		
Módulo 1: Introducción a las Finanzas 1.1 Educación Financiera 1.1.1 Planificación Financiera 1.1.2 Términos Financieros 1.2 Productos Financieros 1.2.1 Cuentas corrientes y de ahorro 1.2.2 Préstamos y tarjetas de crédito 1.3 Servicios Financieros 1.3.1 Tarjetas de Débito y	Módulo 2: Administración de Negocios 2.1 Contabilidad básica y de costos 2.2 Registros Contables 2.3 Elaboración de Estados Financieros 2.4 Elaboración de un Presupuesto 2.5 Términos Contables	Módulo 3: Finanzas Personales y Familiares 3.1 Ingresos Personales y Familiares 3.2 Gastos Personales y Familiares 3.3 Presupuesto Familiar 3.4 Ahorro Personal y Familiar 3.5 Inversión

Figura 23. Guía de Educación Financiera

6.4.1 Descripción de la Guía Metodológica

Módulo 1: Introducción a las Finanzas

El siguiente módulo tiene como objetivo dotar a los involucrados con conocimientos en términos financieros, que se utilizan en la vida diaria de un emprendedor; es decir, se busca familiarizar a las personas con aquellas acciones que realizan sin tener un conocimiento financiero previo, para posteriormente generar un dominio de los mismos, de tal forma que les ayude a tomar decisiones más seguras y confiables.

Educación Financiera

La Educación Financiera es la capacidad de entender cómo funciona el dinero en el mundo: como una persona lo obtiene, lo administra, lo invierte de tal forma que se puede ir adquiriendo un conjunto de habilidades y conocimientos que permitan tomar decisiones confiables, para ello es importante tomar en cuenta los siguientes apartados:

- Planificación Financiera
- Términos Financieros

Productos Financieros

Los productos financieros son aquellos que permiten a los emprendedores financiar sus actividades comerciales; es decir, se convierte en una obligación para quien se beneficia de aquellos recursos monetarios. A través del apartado productos

financieros“, se pretende dar a conocer a los participantes los diferentes productos financieros que ofrecen las instituciones financieras del país, con el fin de dotar de conocimientos para administrar de manera eficiente las obligaciones adquiridas. A continuación se presenta los temas a tratarse:

- Cuentas corrientes y de ahorro
- Préstamos y tarjetas de crédito

Servicios Financieros

Los servicios financieros son aquellos que facilitan la administración del dinero dentro del sistema financiero nacional, mediante este apartado se busca dar a conocer a los participantes los beneficios de dichos servicios, para que de esta manera puedan administrar de mejor manera sus recursos monetarios y evitar posibles fraudes o estafas. Los temas a tratarse son:

- Tarjeta de débito y banca electrónica.

Módulo 2: Administración de Negocios

En el segundo módulo se conocerá y aplicará las diferentes herramientas administrativas, financieras y contables, que sirvan para administrar de manera eficiente un negocio, con el objetivo de generar crecimiento económico en los mismos.

Contabilidad básica y de costos

La contabilidad es una herramienta eficaz para administrar un negocio, mediante la elaboración de un registro de las transacciones diarias de la entidad, se puede manejar de manera eficiente los recursos monetarios, para posteriormente tomar decisiones que ayuden a que el negocio crezca. Por esta razón se ha visto necesario impartir los siguientes temas:

- Registros contables
- Elaboración de Estado de Resultados
- Elaboración de Presupuestos
- Términos Contables

Módulo 3: Finanzas Personales y Familiares

En el tercer módulo denominado “Finanzas Personales y Familiares”, se pretende encaminar a la gestión de los recursos económicos propios de una familia, con el objetivo de administrar de manera responsable dichos recursos.

Ingresos personales y familiares

Son todos aquellos recursos que recibe una persona permanentemente, ya sea de forma quincenal o mensual. En el caso de las personas jubiladas, ellos reciben la pensión por retiro; así mismo, en cierta fecha del año se reciben otros ingresos como son los décimos cuarto y tercer sueldo, horas extraordinarias, etc.

Cuando se elabore el detalle de los ingresos, es necesario que los valores que se van a presupuestar sean reales; y los ingresos que se estimen conseguir a futuro no sean menores a los que se pretende recibir.

Gastos personales y familiares

Una vez definidas las cantidades totales de los ingresos, vas a obtener el valor total de tu presupuesto familiar y/o personal, es decir, podrás conocer el monto máximo que podrías destinar a los siguientes usos:

- a. **Gastos necesarios:** Arriendo, comida, transporte, entre otros
- b. **Pago de deudas:** Determinar hasta cuánto puedes pagar de las tarjetas de débito y crédito)
- c. **Otros gastos:** Ir al cine, teatros, restaurantes, paseos, diversiones, etc.

Presupuesto familiar

Es un registro cronológico previo y detallado de los ingresos y gastos que se van a ejecutar en un plazo determinado.

Éste permite tener un control de los gastos, establecer gastos innecesarios, definir la capacidad de pago que dispone, etc.

Una vez definido cuáles son los ingresos; se debe proceder a restar los gastos, así conoceremos en qué situación financiera nos encontramos. A continuación se presentan las siguientes relaciones:

Si los ingresos son inferiores que los gastos: esta relación te indica que estás en problemas, porque tiene que solicitar que le presten dinero para cubrir la diferencia de los gastos que se han presentado.

Si los ingresos son iguales a los gastos: en esta relación, se puede señalar que tiene una situación financiera equilibrada. Sin embargo, cualquier gasto imprevisto puede romper este esquema.

Si los ingresos son mayores que los gastos: se puede señalar, que esta relación debe ser el escenario ideal, porque permite generar un ahorro; así como, financiar cualquier imprevisto

Con un presupuesto planificado, se pueden administrar mejor los ingresos, analizar la concreción de nuestros objetivos - metas financieras, facilitar el ahorro, planificar el patrimonio y enfrentar imprevistos

Ahorro personal y familiar

El ahorro es la acción de separar una parte del ingreso mensual que obtiene una persona o empresa con el fin de guardarlo para un futuro. Para ahorrar es indispensable saber administrar sus recursos. No se deben gastar más de lo que se presupuestó. Ahorrar se logra reduciendo gastos y guardando algo de dinero cada mes.

Inversión

Dentro de lo expresado anteriormente, se puede recalcar que la inversión financiera se refiere a guardar los ingresos de hoy con la proyección de recibir un beneficio económico y/o financiero a futuro; y se lo pueden realizar a, mediano y largo plazo, tanto para el sector público como para el privado.

6.5. Metodología de la Propuesta

El modelo propuesto es completamente didáctico y de uso general, es decir, las instituciones financieras podría adaptarlo según sus necesidades, este modelo comprende de tres pilares fundamentales que generan un desarrollo sustentable, económico y social.

El proceso inicia con la explicación de las bases teóricas de cada uno de los temas planteados en el programa de educación financiera; el objetivo de este primer paso es dotar a los beneficiarios de conocimientos en temas financieros específicos, que les ayude a generar crecimiento económico en sus negocios.

Por consiguiente, se pretende generar habilidades en los beneficiarios, a través de la ejecución de talleres prácticos en temas primordiales para la administración de negocios, con el objetivo de familiarizar a las personas con diferentes actividades contables y financieras que posteriormente deberán aplicarlas en sus negocios.

Por último se pretende crear una cultura financiera en las personas; es decir, dotarles de conocimientos y herramientas para que en base a ellas puedan aplicarlas en sus negocios, y a su vez generar interés para que sigan educándose y con ello abarcar a la mayor cantidad de personas de la localidad; de manera que puedan administrar mejor sus recursos, pensando siempre en la responsabilidad familiar y el crecimiento económica de las mismas.

6.6. Conclusiones

- Planificar las finanzas familiares implica conocer con exactitud los ingresos con los que se cuenta, llevar un control de gastos, priorizar las necesidades, establecer un plan de ahorro para alcanzar metas a largo plazo y usar el crédito adecuadamente.
- Es importante aprender a planificar las finanzas personales desde la juventud, ya que en esta etapa se empieza a tener responsabilidades y a tomar decisiones sobre cómo manejar los recursos que se han generado personalmente.

- Durante las distintas etapas del ciclo de vida, las necesidades de una persona se modifican. Esto influye en la manera en que dicho individuo utiliza sus recursos económicos. Planificando responsablemente las finanzas personales, las personas pueden tomar mejores decisiones respecto a esos recursos, de manera que aseguren el bienestar presente y aporten al bienestar futuro.

6.7. Recomendaciones

- Estar informado te ayuda a manejar responsablemente tu crédito.
- Toma el control de tus finanzas y paga puntualmente tus créditos.
- Es importante evitar hacer pagos mínimos, considera pagar la totalidad de tus mensualidades.
- El crédito te permite adquirir hoy lo que necesitas y pagarlo mañana.
- No confundas tu fecha límite de pago con la de corte, así evitarás problemas al pagar tu crédito.
- Comprender mejor los productos financieros y por lo tanto tener más capacidad de negociación con sus entidades financieras.
- Planificar mejor sus finanzas personales, al seguir un presupuesto y saber controlar sus gastos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Álvarez, H. (2013). *El futuro del trabajo vs. El trabajo del futuro*. México, D.F.:

COLEX.

Amat, O. (2012). *Contabilidad y Finanzas*. México, D.F.: Dummies.

Avila, H. (2011). *Introducción a la Metodología de la Investigación*. México, D.F.:

Eumed.

Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación*. México, D.F.: PEARSON.

Bravo Santillán, M. d., Lambretón Torres, V., & Márquez González, H. (2012).

Introducción a las Finanzas. México, D.F.: PEARSON.

Castro, E. (2013). *Libertad Financiera*. México, D.F.: PANASIUK.

Código Orgánico Monetario y Financiero . (2014). Ecuador.

Constitución de la República del Ecuador. (2008). Ecuador.

Felber, C. (2013). *Por un Comercio Mundial Ético*. México, D.F.: DEUSTO.

García Osorio, N. (2016). *Evolución de la Banca Privada*. Ecuador: Universidad de las

Fuerzas Armadas ESPE.

Heyne, P. (2014). *Conceptos de Economía*. México, D.F.: PEARSON.

Iglesias, M. (2012). *Metodología de la Investigación Científica*. México, D.F.:

NOVODUC.

Igual, D. (2014). *Planifica tu economía personal y familiar* . México, D.F.: PROFIT.

Leng, F. (2011). *Libertad Financiera*. México, D.F.: CLC.

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria . (2011). Ecuador.

Luque Martínez, T. (2012). *Técnicas de Análisis de datos en Investigación de Mercados*.

México, D.F.: PIRAMIDE.

- Mankiw, G. (2013). *Principios de Economía*. México, D.F.: McGrawHill.
- Martínez, H., & Ávila, E. (2013). *Metodología de la Investigación*. México, D.F.: UAA.
- Méndez, A. (2011). *Economía Monetaria*. Colombia: IBCE.
- Mishkin, F. (2012). *Moneda, Banca y Mercados Financieros*. México, D.F.: PEARSON.
- Mnedialdua, A. (2011). *Gestión de Entidades Financieras*. México, D.F.: ESIC.
- Mochón, F. (2011). *Economía Básica*. México, D.F.: McGrawHill.
- Ortíz, H., & Ortíz, D. (2011). *Flujo de Caja y Proyecciones Financieras*. México, D.F.: Externado.
- Otálora, M. (2013). *Del colchón a la inversión*. Argentina: ARDILE.
- Palacios, J. (2013). *Finanzas Personales*. México, D.F.: LID.
- Parkin, M. (2012). *Economía*. México, D.F.: Pearson.
- Partal, A. (2012). *Introducción a las Finanzas Empresariales*. México, D.F.: Pirámide.
- Paz, J. (2015). *Historia de los Impuestos en el Ecuador*. Ecuador: SRI.
- Plan Nacional de Desarrollo*. (2017-2021). Ecuador.
- Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. (2012). Ecuador.
- Requeijo, J. (2011). *Economía Mundial*. México, D.F.: McGrawHill.
- Schumpeter, J. (2012). *Historia del Análisis Económico*. México, D.F.: Ariel.
- Servet, J. M. (2011). *Exclusión Bancaria y Financiera*. Brasil: EDUBRA.
- Skousen, M. (2012). *La Economía en tela de juicio*. México, D.F.: SETBUL.
- Wanderley, F. (2013). *La Economía Solidaria en la Economía Popular*. Bolivia: Edubo.
- Zapata, P. (2011). *Contabilidad General*. México, D.F.: McGraw-Hill Interamericana.

ANEXOS



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
 INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Se certifica que el siguiente trabajo de titulación fue desarrollado por el sr. **COQUE CARRILLO EDISON JAVIER** bajo la supervisión.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Wilson', positioned above a horizontal line.

Ing. Wilson Eduardo Faz Cevallos
DIRECTOR DE PROYECTO

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ana Quispe Otacoma', positioned above a horizontal line.

Dra. Ana Quispe Otacoma
DIRECTORA (S) DE CARRERA

A circular official stamp of the university, partially overlapping the signature of Dr. Freddy Jaramillo. The text around the perimeter includes 'UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS' and 'SECRETARÍA DE ASESORIA Y REGISTRO'.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Freddy', positioned above a horizontal line.

Dr. Freddy Jaramillo
SECRETARIO ACADÉMICO