



**Análisis de la evolución del microcrédito de los bancos privados localizados en la ciudad de Quito, y de sus políticas microcrediticias durante el periodo 2014 – 2018**

Quisaguano Tabango, Danilo Alexander

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, Contador Público-Auditor

Dra. Tamayo Herrera, Aracely Del Pilar, Ph.D

20 de agosto del 2020

**URKUND****Document Information**

---

**Analyzed document** Tesis Danilo Quisaguano III.docx (D77553304)  
**Submitted** 8/6/2020 10:33:00 PM  
**Submitted by** Tamayo Herrera Araceli Del Pilar  
**Submitter email** aptamayo@espe.edu.ec  
**Similarity** 0%  
**Analysis address** aptamayo.espe@analysis.arkund.com

**Sources included in the report**

---



.....  
**Dra. Tamayo Herrera Aracely Del Pilar, Ph.D**  
C.C. 1714478094



**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**

Certifico que el trabajo de titulación “**Análisis de la evolución del microcrédito de los bancos privados localizados en la ciudad de Quito, y de sus políticas microcrediticias durante el periodo 2014 – 2018**”, fue realizado por el señor **Quisaguano Tabango Danilo Alexander** el cual que ha sido revisado y analizado en su totalidad por la herramienta de verificación de similitud de contenido; por lo tanto cumple con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que lo sustente públicamente.

**Sangolquí, 20 de agosto de 2020**

Una firma manuscrita en tinta azul, que parece ser la del Dr. Tamayo Herrera Aracely Del Pilar, Ph.D.

.....  
**Dra. Tamayo Herrera Aracely Del Pilar, Ph.D**  
C.C. 1714478094



# 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**

### **RESPONSABILIDAD DE AUTORÍA**

Yo, **Quisaguano Tabango Danilo Alexander**, con cédula de ciudadanía n° 1723078307, declaro que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación: **“Análisis de la evolución del microcrédito de los bancos privados localizados en la ciudad de Quito, y de sus políticas microcrediticias durante el periodo 2014 – 2018”** es de mi autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos, y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

**Sangolquí, 20 de agosto de 2020**

.....  
**Quisaguano Tabango, Danilo Alexander**  
C.C.: 1723078307



# 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 DE PUBLICACIÓN

Yo, **Quisaguano Tabango Danilo Alexander**, con cédula de ciudadanía n° 1723078307, autorizo a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de titulación: **“Análisis de la evolución del microcrédito de los bancos privados localizados en la ciudad de Quito, y de sus políticas microcrediticias durante el periodo 2014 – 2018”** en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi responsabilidad.

Sangolquí, 20 de agosto de 2020

Una firma manuscrita en tinta azul que parece leer 'Danilo Alexander Quisaguano Tabango'.

Quisaguano Tabango, Danilo Alexander  
C.C.: 1723078307

### **Dedicatoria**

*Este trabajo de investigación está dedicado a mi madre, Alexandra Susana Tabango Zúñiga porque gracias a ella soy lo que soy, cuando me salía del camino ella estuvo ahí para guiarme, cuando estaba enfermo ella me cuidaba, y hasta ahora sigue preocupándose por mi salud y bienestar. ¡Gracias mami!*

*A mi padre Jaime Gonzalo Quisaguano Ushiña, que a pesar de los problemas que nos han golpeado como familia él ha estado para poner el pecho y protegernos, gracias a su esfuerzo y apoyo conseguí seguir con mis estudios universitarios. ¡Gracias papi!*

*A mi abuelita Carmen Amelia Ushiña Yanchapaxi quien me acompañó en mis más grandes batallas, quien me levanto del suelo cuando estaba derrotado, y que con sus consejos y cariño me empujó hacia adelante. Un cariño eterno para mi mamacita que hoy me acompaña en vida y que siga acompañándome por mucho más tiempo.*

*A mis hermanos, quienes me han acompañado en mis buenos y malos momentos, y siempre tendrán un lugar especial en mi corazón y estaré ahí cuando me necesiten.*

**Danilo**

### **Agradecimiento**

*A mis padres por su apoyo incondicional, por cuidarme, por siempre estar pendientes de mí, por sus consejos y regaños, porque gracias a ellos soy lo que soy hoy en día y por ellos trato de ser mejor persona. A mi abuelita Carmen por su cariño incondicional. A mis hermanos por acompañarme y hacer de mi vida un oasis de alegrías y buenos momentos. A la Dra. Aracely del Pilar Tamayo Herrera a quien de cariño le digo “inge”, quien me apoyo para que yo pudiera cumplir con el objetivo de graduarme.*

*A todas las personas, compañeros y amigos que he conocido y que han influido positivamente en mi vida.*

**Danilo**

## Tabla de contenido

Certificación .....	3
Responsabilidad de autoría .....	4
Autorización de publicación .....	5
Dedicatoria .....	6
Agradecimiento .....	7
Tabla de contenido .....	8
Índice de tablas.....	11
Índice de figuras.....	13
Índice de flujogramas.....	15
Resumen.....	16
Abstract .....	17
Capítulo I .....	18
Introducción.....	18
Planteamiento del problema .....	19
Justificación .....	19
Objetivos .....	20
Objetivo General .....	20
Objetivos Específicos .....	20
Hipótesis.....	21
Clasificación de las variables.....	21
Capítulo II .....	23
Marco teórico .....	23
Teorías de Soporte .....	23
La Exclusión financiera.....	23
La Inclusión financiera .....	23
Las microfinanzas .....	24
Origen del Microcrédito.....	25
El Grameen Bank .....	26
El microcrédito: ¿negocio o inclusión financiera?.....	27
Constitución de la República del Ecuador .....	29



Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera .....	29
Banco Central del Ecuador .....	30
Asociación de Bancos del Ecuador - ASOBANCA .....	30
<b>Marco Referencial .....</b>	<b>31</b>
El microcrédito en América Latina .....	31
El microcrédito como medio para sustituir la inversión extranjera .....	32
Ventajas y desventajas de un microcrédito.....	32
El microcrédito en el Ecuador .....	33
Empresas en el Ecuador .....	34
Operaciones activas en el Ecuador .....	36
Tasas de interés de los segmentos de crédito del sistema financiero nacional .....	37
Operaciones microcrediticias en el Ecuador.....	38
<b>Marco Conceptual .....</b>	<b>44</b>
El sistema financiero ecuatoriano.....	44
Operaciones del Sistema financiero Nacional .....	49
Segmentos de crédito del sistema financiero Nacional.....	52
Definición de conceptos.....	55
<b>Capítulo III .....</b>	<b>57</b>
<b>Marco metodológico.....</b>	<b>57</b>
Enfoque de la investigación .....	57
Enfoque cuantitativo .....	57
Enfoque cualitativo.....	57
Fuentes de información y técnicas de recolección de datos .....	57
Población.....	58
Muestra .....	59
<b>Capítulo IV.....</b>	<b>61</b>
<b>Marco empírico .....</b>	<b>61</b>
Delimitación del campo de estudio: .....	61
Macro localización.....	61
Micro localización.....	62
El microcrédito de la banca privada en la provincia de Pichincha.....	63
Evolución del microcrédito de la banca privada en la ciudad de Quito .....	66

<b>Análisis de las operaciones micro crediticias de los bancos grandes, medianos y pequeños en el Cantón Quito.....</b>	<b>70</b>
<b>Análisis de los datos recopilados en la encuesta .....</b>	<b>74</b>
<b>Capítulo V.....</b>	<b>105</b>
<b>Propuesta .....</b>	<b>105</b>
<b>Guía para mejorar las políticas de crédito de los bancos privados en el segmento de microcrédito .....</b>	<b>105</b>
<b>Capítulo VI.....</b>	<b>114</b>
<b>Conclusiones y futuras investigaciones .....</b>	<b>114</b>
<b>Conclusiones .....</b>	<b>114</b>
<b>Temas para futuras investigaciones .....</b>	<b>115</b>
<b>Bibliografía .....</b>	<b>116</b>

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> <i>Operacionalización de la variable Independiente: Políticas micro crediticias</i> .....	21
<b>Tabla 2</b> <i>Operacionalización de la variable Dependiente: Volumen del microcrédito</i> .....	22
<b>Tabla 3</b> <i>Directorio de empresas por tamaño</i> .....	35
<b>Tabla 4</b> <i>Clasificación de las empresas del Ecuador</i> .....	35
<b>Tabla 5</b> <i>Evolución de las microempresas en el Ecuador</i> .....	36
<b>Tabla 6</b> <i>Monto de microcréditos de los sub-segmentos del sistema financiero nacional 2014 - 2018</i> .....	40
<b>Tabla 7</b> <i>Número de operaciones de microcrédito otorgadas por los sub-segmentos del sistema financiero nacional 2014 – 2018</i> .....	40
<b>Tabla 8</b> <i>Segmentación del Sector Financiero Popular y Solidario</i> .....	49
<b>Tabla 9</b> <i>Monto de microcréditos en la provincia de Pichincha</i> .....	64
<b>Tabla 10</b> <i>Operaciones micro crediticias de la banca privada en la provincia de Pichincha</i> .....	65
<b>Tabla 11</b> <i>Monto de microcréditos de la banca privada en el Cantón de Quito</i> .....	68
<b>Tabla 12</b> <i>Operaciones microcrediticias de la banca privada en el Cantón de Quito</i> .....	69
<b>Tabla 13</b> <i>Operaciones micro crediticias por grupo de bancos privados en el Cantón Quito</i> .....	70
<b>Tabla 14</b> <i>Bancos encuestados</i> .....	74
<b>Tabla 15</b> <i>Pregunta 1</i> .....	75
<b>Tabla 16</b> <i>Pregunta 2</i> .....	76
<b>Tabla 17</b> <i>Pregunta 3</i> .....	77
<b>Tabla 18</b> <i>Pregunta 4</i> .....	78
<b>Tabla 19</b> <i>Pregunta 5</i> .....	79
<b>Tabla 20</b> <i>Pregunta 6</i> .....	80
<b>Tabla 21</b> <i>Pregunta 7</i> .....	81
<b>Tabla 22</b> <i>Pregunta 8</i> .....	82
<b>Tabla 23</b> <i>Pregunta 9</i> .....	83
<b>Tabla 24</b> <i>Pregunta 10</i> .....	84
<b>Tabla 25</b> <i>Pregunta 11</i> .....	84
<b>Tabla 26</b> <i>Pregunta 12</i> .....	85
<b>Tabla 27</b> <i>Pregunta 13</i> .....	86
<b>Tabla 28</b> <i>Pregunta 14</i> .....	87
<b>Tabla 29</b> <i>Pregunta 15</i> .....	88

<b>Tabla 30</b> <i>Pregunta 16</i> .....	89
<b>Tabla 31</b> <i>Pregunta 17</i> .....	90
<b>Tabla 32</b> <i>Pregunta 18</i> .....	91
<b>Tabla 33</b> <i>Pregunta 19</i> .....	92
<b>Tabla 34</b> <i>Cruce de variables: Políticas microcréditicias – Volumen del microcrédito (Número de operaciones)</i> .....	93
<b>Tabla 35</b> <i>Cruce de variables: Políticas microcréditicias – Volumen del microcrédito (Monto del microcrédito)</i> .....	95
<b>Tabla 36</b> <i>Número de operaciones – Tasa Activa Efectiva del microcrédito minorista 2015 - 2018</i> .....	97
<b>Tabla 37</b> <i>Correlación de variables: Número de operaciones – Tasa Activa Efectiva del microcrédito minorista 2015 - 2018</i> .....	97
<b>Tabla 38</b> <i>Número de operaciones – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación simple 2015 - 2018</i> .....	98
<b>Tabla 39</b> <i>Correlación de variables: Número de operaciones – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación simple 2015 - 2018</i> .....	99
<b>Tabla 40</b> <i>Número de operaciones – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación ampliada 2015 - 2018</i> .....	100
<b>Tabla 41</b> <i>Correlación de variables: Número de operaciones – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación ampliada 2015 - 2018</i> .....	100
<b>Tabla 42</b> <i>Monto – Tasa Activa Efectiva del microcrédito minorista 2015 - 2018</i> .....	101
<b>Tabla 43</b> <i>Correlación de variables: Monto – Tasa Activa Efectiva del microcrédito minorista 2015 - 2018</i> .....	101
<b>Tabla 44</b> <i>Monto – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación simple 2015 - 2018</i> ...	102
<b>Tabla 45</b> <i>Correlación de variables: Monto – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación simple 2015 - 2018</i> .....	102
<b>Tabla 46</b> <i>Monto – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación ampliada 2015 - 2018</i> .....	103
<b>Tabla 47</b> <i>Correlación de variables: Monto – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación ampliada 2015 - 2018</i> .....	103
<b>Tabla 48</b> <i>Matriz de evaluación del riesgo</i> .....	112
<b>Tabla 49</b> <i>Aspectos importantes para acceder a productos financieros</i> .....	113

## Índice de figuras

<b>Figura 1</b> <i>Dimensiones de la Inclusión Financiera</i> .....	24
<b>Figura 2</b> <i>Historia del Grameen Bank</i> .....	27
<b>Figura 3</b> <i>Monto de operaciones activas por subsistemas en el 2018</i> .....	37
<b>Figura 4</b> <i>Tasas de interés activas de la banca privada</i> .....	38
<b>Figura 5</b> <i>Evolución del microcrédito del sistema financiero nacional por monto</i> .....	39
<b>Figura 6</b> <i>Participación en el microcrédito por entidad financiera en el año 2014</i> .....	41
<b>Figura 7</b> <i>Participación en el microcrédito por entidad financiera en el año 2018</i> .....	42
<b>Figura 8</b> <i>Evolución del microcrédito del sistema financiero nacional por número de operaciones</i>	43
<b>Figura 9</b> <i>Evolución del monto de microcrédito de los bancos privados</i> .....	44
<b>Figura 10</b> <i>Macro localización de la Ciudad de Quito</i> .....	61
<b>Figura 11</b> <i>Ciudad de Quito</i> .....	62
<b>Figura 12</b> <i>Agencias bancarias en la Ciudad de Quito</i> .....	63
<b>Figura 13</b> <i>Participación en el segmento micro crediticio por banco privado en la Ciudad de Quito en el año 2018</i> .....	66
<b>Figura 14</b> <i>Operaciones microcrediticias de los bancos privados grandes</i> .....	71
<b>Figura 15</b> <i>Operaciones microcrediticias de los bancos privados medianos</i> .....	72
<b>Figura 16</b> <i>Operaciones microcrediticias de los bancos privados pequeños</i> .....	73
<b>Figura 17</b> <i>Bancos encuestados</i> .....	74
<b>Figura 18</b> <i>Modelo de las 5 "C"</i> .....	75
<b>Figura 19</b> <i>Cuenta bancaria</i> .....	76
<b>Figura 20</b> <i>Microcrédito para emprendimiento</i> .....	77
<b>Figura 21</b> <i>Educación financiera</i> .....	78
<b>Figura 22</b> <i>Plazo de un microcrédito</i> .....	79
<b>Figura 23</b> <i>Seguimiento del microcrédito</i> .....	80
<b>Figura 24</b> <i>Cobertura</i> .....	81
<b>Figura 25</b> <i>Colateral</i> .....	82
<b>Figura 26</b> <i>Experiencia en el sistema financiero</i> .....	83
<b>Figura 27</b> <i>Crédito doble</i> .....	84
<b>Figura 28</b> <i>Medios de pago</i> .....	85
<b>Figura 29</b> <i>Evaluación del historial crediticio</i> .....	86

<b>Figura 30</b> <i>Periodicidad de pago</i> .....	87
<b>Figura 31</b> <i>Periodo de gracia</i> .....	88
<b>Figura 32</b> <i>Negación de un microcrédito</i> .....	89
<b>Figura 33</b> <i>Beneficios por pago oportuno</i> .....	90
<b>Figura 34</b> <i>Microcrédito para consumo personal</i> .....	91
<b>Figura 35</b> <i>Análisis del sector del negocio</i> .....	92
<b>Figura 36</b> <i>Opinión de las tasas de interés</i> .....	93
<b>Figura 37</b> <i>Tasa de interés activa efectiva y número de operaciones de microcrédito minorista, periodo 2015 - 2018</i> .....	98
<b>Figura 38</b> <i>Tasa de interés activa efectiva y número de operaciones de microcrédito de acumulación simple, periodo 2015 - 2018</i> .....	99
<b>Figura 39</b> <i>Tasa de interés activa efectiva y número de operaciones de microcrédito de acumulación ampliada, periodo 2015 - 2018</i> .....	100
<b>Figura 40</b> <i>Tasa de interés activa efectiva y monto del microcrédito minorista, periodo 2015 - 2018</i> .....	101
<b>Figura 41</b> <i>Tasa de interés activa efectiva y monto del microcrédito de acumulación simple periodo 2015 - 2018</i> .....	102
<b>Figura 42</b> <i>Tasa de interés activa efectiva y monto del microcrédito de acumulación ampliada periodo 2015 - 2018</i> .....	103

**Índice de flujogramas**

<b>Flujograma 1</b> <i>Solicitud de un microcrédito</i> .....	108
---	-----

## Resumen

La presente investigación tiene como finalidad determinar la influencia de las políticas microcrediticias en la disminución participativa de los bancos privados en el segmento de microcrédito respecto al volumen del microcrédito que otorgaron, debido a que estas variables desempeñan un papel importante en el desarrollo y crecimiento del pequeño comerciante y emprendedor. Las políticas que los bancos manejan durante la evaluación de un microcrédito permiten medir el nivel de riesgo que la entidad financiera incurre en la operación y disminuye la incertidumbre de recuperación del crédito. A través del análisis del número de operaciones microcrediticias se puede conocer el nivel de aceptación y captación de las personas que buscan acceder a un financiamiento. La metodología de la investigación tiene un enfoque mixto, de carácter explicativo, basándose en la recopilación de datos a través de fuentes primarias y secundarias. Por medio de encuestas dirigidas a los bancos privados de la ciudad de Quito y que incluyen al microcrédito dentro de su catálogo de productos se recolectó información respecto a las políticas que usan durante la evaluación de un microcrédito. Del 2014 al 2018 se redujo el número de operaciones efectuadas por la banca privada en un 17% y a nivel nacional en el año 2014 los bancos privados mantenían una participación del 50% en el segmento de microcrédito pero al 2018 su participación fue del 32%. La investigación concluye con la creación de una guía para mejorar las políticas microcrediticias de los bancos privados.

### Palabras clave:

- **MICROCRÉDITOS**
- **BANCA PRIVADA**
- **POLÍTICAS MICROREDITICIAS**



### **Abstract**

The purpose of the present research is to determine the influence of microcredit policies on participation decrease of private banks in the microcredit segment with respect to volume of microcredit granted, because these variables play an important role in the development and growth of small merchant and entrepreneur. The policies that banks use during the evaluation of a microcredit make it possible to measure the level of risk that the financial institution incurs in the operation and reduces the uncertainty of credit recovery. Through the analysis of the number of microcredit operations, it is possible to know the level of acceptance and recruitment of people seeking to access financing. The research methodology has a mixed approach, of an explanatory nature, based on the collection of data through primary and secondary sources. Through surveys directed at private banks in the Quito city and that include microcredit in their product catalog, information was collected regarding the policies they use during the evaluation of a microcredit. From 2014 to 2018, the number of operations carried out by private banks was reduced by 17% and at the national level in 2014 private banks maintained a 50% share in the microcredit segment, but as of 2018 their share was 32%. The research concludes with the creation of a guide to improve the microcredit policies of private banks.

#### **Key words:**

- **MICROCREDITS**
- **PRIVATE BANKING**
- **MICROCREDIT POLICIES**

## Capítulo I

### Introducción

En junio del año 2002 se formalizaron las microfinanzas en el Ecuador, desde entonces sus productos en el que se destacan los microcréditos han sido proporcionados por las instituciones que componen el sistema financiero nacional como son los bancos públicos y privados, las cooperativas de ahorro y crédito (COAC's), y las mutualistas, los mismos que han actuado como intermediadores financieros.

Al inicio de las microfinanzas en el Ecuador, 14 instituciones financiaban el segmento de microcrédito, sin embargo, al 2018 la cantidad total llegó a 159. Este incremento fue influenciado en gran medida por las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC's) de los segmentos 1, 2 y 3. Al 2018 el número de bancos que participan en el segmento del microcrédito son 23, de los cuales 21 bancos pertenecen al sector privado y apenas 2 al sector público. La creación de nuevas cooperativas de ahorro y crédito COAC's, ha ocasionado que la población necesitada de recursos económicos acuda a estas instituciones reguladas por la SEPS, ya que permiten a sus clientes acceder sin mayor inconveniente a los productos microfinancieros.

El presente estudio inicia desde el marco legal vigente del Código Orgánico Monetario y Financiero, en el que se evidenciara las atribuciones y obligaciones de las instituciones que conforman el sistema financiero nacional, y adicionalmente se consideraran las políticas de microcrédito de los bancos privados.

Posteriormente se analizará la información de los Bancos privados sujetos a esta investigación y se contrastará con la información de las demás entidades financieras durante el periodo de estudio 2014 – 2018, dicha información se obtendrá a través de las páginas web de la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, entre otras

páginas web oficiales, con lo cual se observará la evolución del monto de microcrédito. La evolución favorable o desfavorable de las operaciones de microcrédito se contrastará con las políticas micro crediticias de los bancos privados encuestados.

Al final de la investigación se obtendrán conclusiones y se procederá a crear una guía cuya función es ayudar a los bancos privados a corregir y mejorar sus políticas micro crediticias, logrando incrementar su participación en el sector micro financiero.

### **Planteamiento del problema**

Los bancos privados mantienen la mayoría de los recursos económicos de los ecuatorianos bajo su administración y seguridad, por lo que estas instituciones financieras son el pilar principal para la dinamización y redistribución de los recursos desde la parte excedentaria, hacia la parte deficitaria. Sin embargo, en el tema de las microfinanzas, con respecto al microcrédito, los bancos privados han perdido una gran parte de este mercado por su competencia directa, que son las instituciones financieras públicas y las cooperativas de ahorro y crédito COAC's.

Las condiciones poco amigables que los bancos privados les ponen a los solicitantes, previo a la concesión de un microcrédito, obligan a que estos últimos opten por buscar a instituciones de carácter social, en donde les den facilidades para cumplir con su obligación. Es así como desde el 2014 al 2018 las Cooperativas de Ahorro y Crédito han logrado abarcar más de la mitad del mercado micro financiero.

### **Justificación**

Con la participación de la banca privada en el mundo de las microfinanzas, específicamente del microcrédito, se logra llegar a una mayor cantidad de personas, incrementar su número de clientes y de préstamos otorgados. Sin embargo, las instituciones financieras a más de enfocarse en otorgar microcréditos a mayor escala deben tener claro que

las personas que acuden a un banco a pedir este producto financiero son aquellas que no cuentan con garantías suficientes para respaldar el monto solicitado, por lo que también deben preocuparse en la recuperación de su cartera.

Cuando el cliente no cuenta con garantías para respaldar el microcrédito, el banco debe tener claro que la esencia del acuerdo banco-cliente es la predisposición y buena fe de este último. Teniendo en cuenta esta situación, las instituciones financieras deben crear políticas que les permita acoger a un mayor número de solicitantes y a la vez conseguir que los beneficiarios puedan cumplir con su obligación dentro de los tiempos establecidos.

Por lo que esta investigación estudiara y analizara la evolución del microcrédito de la banca privada y de sus políticas micro crediticias durante el periodo 2014 - 2018, con información obtenida de las paginas oficiales de los organismos de regulación y control, como el Banco Central del Ecuador, la Superintendencia de Bancos, la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria, y otros medios como el Sistema Nacional de Información (SNI), el Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos (INEC), entre otros.

## **Objetivos**

### **Objetivo General**

Determinar el nivel de incidencia de las políticas microcréditicias en la disminución participativa de los Bancos privados en el segmento del microcrédito durante el periodo 2014 - 2018

### **Objetivos Específicos**

1. Analizar la evolución de microcrédito de la banca privada durante el periodo 2014 – 2018.
2. Determinar el nivel de participación de los bancos privados en el segmento de microcrédito.

3. Analizar las políticas microcrediticias de los bancos privados durante el periodo 2014 – 2018.
4. Analizar la fluctuación de las operaciones de los bancos privados en el segmento de microcréditos durante el periodo 2014 - 2018.
5. Establecer una propuesta de solución para el incremento de la participación de los bancos privados en el mercado micro crediticio.

### Hipótesis

Para Arias (1999) “la formulación de hipótesis es pertinente en investigaciones de nivel explicativo, donde se pretende establecer relaciones causales entre variables.” (pág. 16). Para el presente tema de investigación se pretende establecer una relación inversamente proporcional entre la variable independiente y dependiente.

Esta investigación por tener un alcance explicativo se establece la siguiente hipótesis: Las políticas micro crediticias inciden en la disminución participativa de los bancos privados en el mercado micro financiero, trayendo consigo la disminución del volumen de microcréditos otorgados.

### Clasificación de las variables

- Variable Independiente: Políticas micro crediticias
- Variable Dependiente: Volumen del microcrédito

**Tabla 1**

*Operacionalización de la variable Independiente: Políticas micro crediticias*

<b>Conceptualización</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Técnicas e Instrumentos</b>
Condiciones del banco previo a la entrega de un microcrédito	Tipo de Banco Plazos de pago Tasas de interés Ubicación del banco	Tabulación de datos obtenidos de los bancos privados	<b>Técnica:</b> Encuesta <b>Instrumentos:</b> Base de preguntas

Como se puede observar en la **Tabla 1**, las políticas micro crediticias son condiciones estipuladas por las instituciones financieras y que son expuestas ante las personas que requieren de un financiamiento, con el fin de plasmar las condiciones contractuales entre ambas partes previo al desembolso del efectivo. Para medir el nivel de rentabilidad que generan las políticas microcrediticias es necesario conocer el volumen del microcrédito tanto por el número de operaciones como por el monto, información que se encuentra en los registros y bases de datos obtenidos de las plataformas digitales oficiales del gobierno ecuatoriano.

Las instituciones financieras que establezcan unas políticas micro crediticias pensando en las limitaciones de la población menos favorecida económicamente tendrán como resultado un mayor número de operaciones e incremento del monto de microcréditos.

**Tabla 2**

*Operacionalización de la variable Dependiente: Volumen del microcrédito*

<b>Conceptualización</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Técnicas e Instrumentos</b>
Financiación de proyectos productivos para personas de escasos recursos	Destino del crédito Monto del crédito Tipos de créditos	Monto del microcrédito en USD y número de operaciones por año durante el tiempo de estudio	<b>Técnica:</b> Observación y sintetización <b>Instrumentos:</b> Bases de datos

Como se puede observar en la **Tabla 2**, el volumen de microcréditos está compuesto por operaciones otorgadas a personas de escasos recursos para ejecutar proyectos productivos.

Para obtener los montos anuales de créditos por institución financiera y número de operaciones crediticias se analizará y se sintetizará las bases de datos obtenidas de las entidades que regulan el sector financiero.

## Capítulo II

### Marco teórico

#### Teorías de Soporte

La revisión de datos se enfocó al problema planteado, tomando en cuenta las diversas fuentes de información publicadas y relacionadas con el segmento de microcrédito y la banca privada, dicha información servirá de soporte para respaldar el presente tema de investigación.

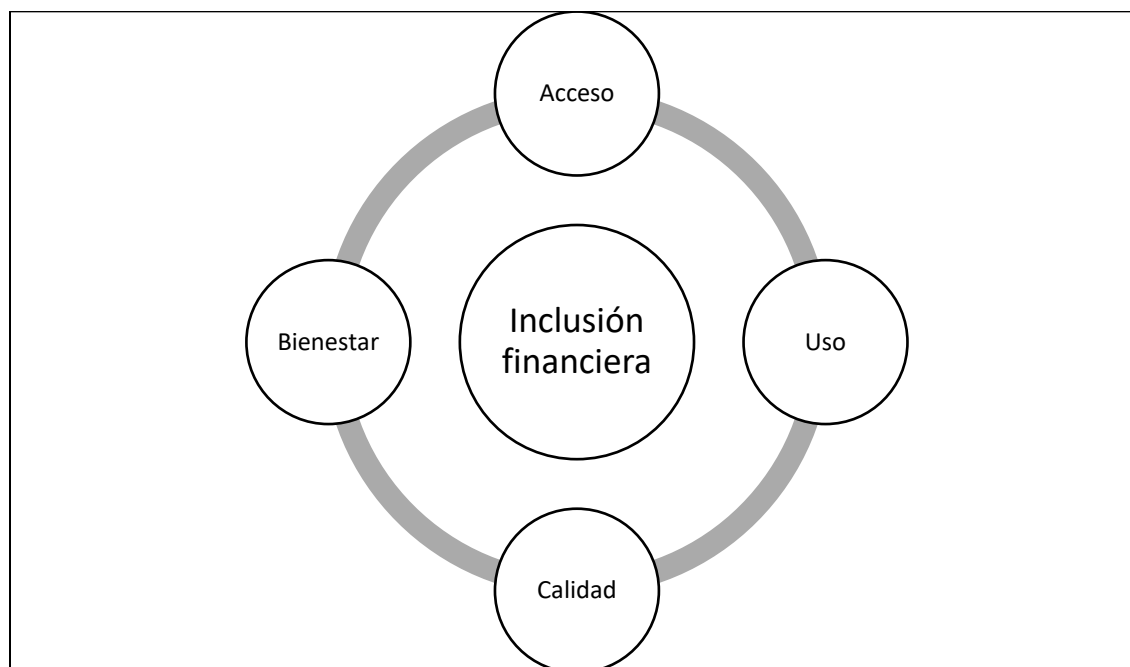
#### La Exclusión financiera

La exclusión hace referencia a uno o varios impedimentos que una persona o grupo de personas tienen para hacer uso de ciertos medios o herramientas que normalmente son libres y están disponibles para el resto de la población. Ahora, la exclusión financiera vendría a ser la incapacidad que una o varias personas tienen para acceder a los servicios y productos que ofrecen las instituciones del sistema financiero, siendo el crédito el producto más difícil de obtener para las personas que no cumplen con ciertos requisitos estipulados por las instituciones financieras.

#### La Inclusión financiera

La disponibilidad oportuna y el fácil acceso a los servicios y/o productos financieros para todas las personas, ya sean naturales o jurídicas, significan que las instituciones financieras acogen a toda la población que necesite de un financiamiento sin exclusión alguna. Es así que, la inclusión hace referencia a la no discriminación de la población que por su condición económica no puede garantizar al cien por ciento el compromiso de pago con una entidad financiera.

Las tres dimensiones que encierran el contexto de la inclusión financiera son el acceso, el uso, la calidad y el bienestar:

**Figura 1***Dimensiones de la Inclusión Financiera*

El acceso es la más importante de entre las cuatro dimensiones, ya que abre la puerta para la utilización de los servicios y productos financieros que ofrecen las instituciones formales. El uso hace referencia a que los usuarios y/o clientes puedan utilizar los servicios o productos financieros que necesiten de manera regular y con frecuencia. La calidad tiene que ver con la satisfacción del cliente, es decir, los servicios y los productos financieros tienen que adaptarse a las necesidades del usuario y/o cliente. Por último, el bienestar hace referencia al efecto de los servicios y/o productos financieros sobre la calidad de vida y productividad de la sociedad y del país.

**Las microfinanzas**

Para Berger et al. (2007), cuando se habla de las microfinanzas se habla de la oferta de “...servicios financieros destinados principalmente a las microempresas, sus propietarios/operadores y sus empleados”

La diferencia que hay entre las microfinanzas y el microcrédito, es que el segundo se



relaciona únicamente con la concesión de préstamos, y las microfinanzas aglomera un gran conjunto de servicios financieros, dentro de los cuales se encuentra el microcrédito.

### **Origen del Microcrédito**

Alejandro Gutiérrez (2004), menciona que las microfinanzas “quizás son tan antiguas como la humanidad, o los bancos” (pág.7), sin embargo, no nació bajo el concepto con el cual se lo conoce actualmente. Esto surgió por la preocupación de la misma población, llegando a la conclusión de que a las personas no se las debe dar el pescado en sus manos, sino todo lo contrario, enseñarles a pescar.

El concepto de microcrédito podría tener su origen en la antigua Babilonia continuando por las leyes religiosas hebreas, hasta llegar a los préstamos bancarios de la Edad media y acabar en el popular sistema usado en África llamada “tontines”<sup>1</sup> o por sus siglas en ingles “ROSCA” (Rotating Savings and Credit Association). El microcrédito también se podría remontar al año 1853, cuando los hermanos Émile e Isaac Pereire crearon las Sociedades de crédito mutuo. Estas sociedades para Minerva Rodríguez (2018), canalizaban “los ahorros de los rentistas hacia inversiones industriales y hacia los pequeños empresarios, mejorándoles las condiciones de los prestamos...” (pág. 9)

Para Marbán Flores (2007), “el origen del sistema de microcrédito se basa, principalmente, en la necesidad que tienen los más pobres de recibir financiación formal para poder romper el círculo de pobreza en el que se encuentran” (pág. 113). Por lo que el microcrédito busca erradicar la usura como alternativa de financiación.

Las microfinanzas surgieron al mismo tiempo en Asia y América Latina, impulsado por el Grameen Bank y por la organización de Estados Unidos denominada ACCION International,

---

<sup>1</sup> Consiste en la asociación informal de personas que acuerdan fijar aportaciones económicas para crear un fondo común, el mismo que es entregado de manera rotativa a cada uno de los participantes.

respectivamente. Estas organizaciones mantenían la creencia de que las personas con escasos recursos económicos eran excelentes clientes y mediante un análisis realizado por los oficiales de crédito del entorno del microempresario y de su negocio podían conocer la capacidad de pago, con el fin de no sobre endeudar al cliente.

Desde la década de los 70 y 80's muchas organizaciones sin fines de lucro desarrollaron e impulsaron el microcrédito en los países de África, Asia, América Latina y el Caribe, y Oriente medio. Como consecuencia del éxito que tuvo las microfinanzas en los países en vías de desarrollo, algunas organizaciones públicas y privadas de los países desarrollados comenzaron a impulsar el microcrédito en su propio territorio, con el objetivo de cubrir la demanda de financiación de las personas menos favorecidas.

### **El Grameen Bank**

*“Podemos crear un mundo en el que la pobreza solo se pueda contemplar en los museos de la pobreza. Algún día llevaremos a los escolares a visitar esos museos. Quedarán horrorizados al ver la miseria e indignidad que incontables personas tuvieron que padecer sin tener la menor responsabilidad en esa situación.” Muhammad Yunus*

Tal vez la experiencia más conocida en la actualidad es la que vivió Muhamad Yunus y que desencadenó en la creación del Grameen Bank, pero no por ser el primer caso conocido en el mundo de las microfinanzas, sino, por la trascendencia que tuvo su creación, el microcrédito dentro de ese campo.

A continuación, se presenta un cuadro que resume la historia del Grameen Bank:

**Figura 2***Historia del Grameen Bank*

<b>1976</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Muhamad Yunus observó que gran parte de la población de Bangladesh se moría de hambre.</li> <li>•Yunus decidió ayudar con dinero a algunos pobres, para que lo usaran en actividades productivas rentables, y al final recuperar el dinero prestado y lograr que las familias ayudadas se puedan mantener.</li> </ul>
<b>1979</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Yunus acudió a los bancos a solicitar dinero, con la condición de que se garantizara la devolución total del préstamo.</li> </ul>
<b>1982</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Se crea el Grameen Bank.</li> <li>•El gobierno mantiene una participación del 16% sobre el Grameen Bank y el resto de participación le pertenece a las prestatarias.</li> </ul>
<b>1998</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•En Bangladesh se produce la peor inundación que duró 10 semanas, ocasionando la pérdida de muchas posesiones de los prestatarios del Grameen Bank.</li> <li>•Tras el desastre natural el Grameen Bank impulsó el programa "Préstamos frescos", lo cual consistía en la renegociación de las condiciones contractuales de los préstamos otorgados.</li> </ul>
<b>2000</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Por las dificultades de cobro se crea el "Sistema general Grameen" o también conocido como el "Grameen Bank II", este nuevo sistema brinda mayores facilidades de pago a los prestatarios</li> </ul>

*Nota.* Tomado de Marbán Flores (2007)

**El microcrédito: ¿negocio o inclusión financiera?**

Vale preguntarse por qué las tasas de interés de los microcréditos son las más altas del mercado crediticio, y si tiene sentido que a los más necesitados de recursos económicos se les cobre una alta tasa de interés por un crédito menor que cualquier otro. Por otra parte, en realidad los bancos asumen un alto riesgo de incobrabilidad al otorgar un crédito a aquellas personas que no cuentan con garantías para respaldar la obligación.

A diciembre de 2018 los bancos mantienen una tasa de interés pasiva efectiva referencial máxima del 5,43% que es por un depósito a plazo, y si a esta tasa la comparamos con la tasa de interés activa efectiva máxima de un microcrédito minorista que es del 28,5%, se tiene

como resultado un spread bancario del 23,07%, es decir, la diferencia entre estas dos tasas es la rentabilidad que la banca privada obtiene por la colocación del dinero que sus clientes depositaron en créditos.

Para Vásquez (2011), la diferencia en las tasas de interés surge por cuatro razones:

- **Escala de montos:**

Utiliza como base el concepto de las economías de escala, es decir, se refiere a que mientras el monto del crédito es mayor, los costos fijos de financiamiento son distribuidos mejor, es decir, las tasas de interés activas se incrementarán o se reducirán según el monto del crédito.

- **Márgenes elevados del rendimiento del sector:**

Los bancos privados considerados grandes son los que cobran mayores tasas de interés activas por los créditos otorgados, ya que aparte de cubrir los costos financieros incurridos por el proceso de colocar créditos también cuidan su solidez y estabilidad financiera.

- **Costos operativos altos**

A pesar de que los bancos y cooperativas buscan una eficiencia en sus procesos, la disminución de sus costos no ha logrado compensar la contracción en su rentabilidad generado por la Ley de Justicia Financiera aprobada en el 2007. Esta ley redujo los límites máximos para las tasas activas y costos por servicios financieros.

- **Niveles de riesgo elevados**

Los microcréditos son destinados a personas que no cuentan con ingresos suficientes y garantías para respaldar un crédito convencional de mayor cuantía, por lo que los bancos asumen este riesgo de incobrabilidad.

## **Constitución de la República del Ecuador**

En el numeral 3 y 4 del artículo 302 de la Constitución de la república del Ecuador menciona objetivos de la Política monetaria, crediticia, cambiaria y financiera, los cuales son:

- Direccionar los recursos económicos excedentarios hacia la inversión productiva que permita el desarrollo del país
- Fomentar una relación equilibrada entre las tasas de interés activas y pasivas para mantener una estructura de ahorro y financiamiento en los sectores productivos

Ambos objetivos respaldan el presente tema de investigación, ya que al estudiar la incidencia de las políticas micro crediticias en la disminución participativa de la banca privada en el segmento de microcrédito se aleja a cumplir con los objetivos antes mencionados.

## **Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera**

Se establece como uno de los principios de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, la inclusión y equidad, es así que, para conseguirlo, la Junta como parte de la función ejecutiva del estado, es “...responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera...” (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2014, pág. 6)

Otra de las funciones de la Junta y que está estipulada en el numeral 23 del artículo 14 del Código Orgánico Monetario y Financiero es encargarse de crear niveles de créditos y tasas de interés que estimule y agilite la colocación de los recursos monetarios en todos los sectores, especialmente en el sector productivo.

En el código orgánico Monetario y Financiero menciona que algunas de las funciones de la Superintendencia de Bancos son mantener una estabilidad, solidez y buen desempeño de las

entidades reguladas por este organismo de control, y comprobar que la información elaborada por las entidad bajo su control sea verídica (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2014, pág. 15)

Cuando las instituciones financieras privadas no cuenten con solvencia para cubrir sus obligaciones contraídas por causa de una mala administración, por una incobrabilidad de cartera, una alta tasa de morosidad, por una provisión deficiente de su cartera total, entre otros, el estado “...en ningún caso podrá asumir sus deudas.” (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2014, pág. 81)

### **Banco Central del Ecuador**

Según el artículo 26 y 36 del Código Orgánico Monetario y Financiero el Banco Central del Ecuador forma parte de la función ejecutiva del estado y posee personería jurídica de derecho público, y una de sus funciones es la de acatar y hacer cumplir las directrices, regulaciones y resoluciones estipuladas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera para el sector financiero.

### **Asociación de Bancos del Ecuador - ASOBANCA**

Esta asociación sin fines de lucro fue constituida el 30 de marzo de 1965, con la finalidad de representar a los bancos privados y sus intereses, fomentando el buen desempeño de sus agremiados y a la par conseguir el desarrollo del país.

El crédito otorgado por los bancos privados cumple un papel fundamental dentro del sistema financiero nacional, apoyando la creación de nuevos proyectos de inversión y permitiendo incrementar la capacidad instalada del sector productivo del país, es así que, el “...financiamiento del sistema bancario ha estado dirigido a diversos sectores económicos, destacando el comercio al por mayor y menor, la manufactura, la construcción, la agricultura, las industrias de textil, aluminio, acero y metalmecánica, entre otras...” (ASOBANCA, 2014)

En el boletín informativo ASOBANCA, 2014 considera que “la expansión del crédito ha estado acompañada de buenas políticas bancarias, así como de prácticas financieras sanas que precautelen la estabilidad, la solidez y liquidez del sistema” (pág. 1)

## **Marco Referencial**

### **El microcrédito en América Latina**

Las organizaciones que impulsaron el microcrédito en América Latina son ACCION International y FINCA International, que hasta la actualidad siguen en funcionamiento.

ACCION International fundada en 1961, tiene como misión brindar herramientas financieras a las personas para mejorar su vida y lograr crear un mundo inclusivo con acceso a oportunidades económicas para todos. Dentro de su lista de herramientas está el asesoramiento a los proveedores de servicios financieros que afrontan desafíos estratégicos y operativos, además el apoyo con inversiones a aquellas empresas que impulsan la inclusión financiera en todo el mundo. (ACCION, 2019)

Esta organización ha participado en la inclusión financiera en Asia oriental y el Pacífico, Europa y Asia central, América Latina y el Caribe, Oriente medio y África del Norte, Norteamérica, Asia del Sur y África Sub-sahariana.

FINCA International fue fundada en el año 1984 y con sede en Washington DC, esta organización busca proporcionar a las personas de escasos recursos las facilidades para acceder a préstamos pequeños, entre otros servicios. Está presente en 20 países de África, América Latina, Eurasia, Asia del Sur y en el Medio Oriente. A nivel global los servicios financieros que ofrece FINCA son los préstamos grupales, comerciales individuales, agrícolas y energéticos, seguros, transferencias de dinero, y ahorros. (FINCA, 2019)

En Ecuador, FINCA comenzó sus operaciones en 1993, bajo el contexto de fundación, sin embargo, en el 2004 por motivo de su expansión se constituyó como sociedad financiera y al 2008 se formó como un banco con enfoque social. Los productos que ofrece son créditos comunales, individuales y de consumo, ahorros, inversiones y transferencias. (Banco FINCA, s.f.)

### **El microcrédito como medio para sustituir la inversión extranjera**

El apoyo del gobierno y de las instituciones financieras a los proyectos y emprendimientos de los microempresarios sustituiría en gran parte a la inversión extranjera que año tras año se ha reducido en el Ecuador por las condiciones desfavorables que ofrecen el país y el gobierno. Al sustituir la inversión extranjera se lograría parar la fuga de capitales y destinar esos recursos a nuevos emprendimientos y así consigo dinamizar la economía local, fortalecer la industria nacional y exportar nuestra marca, con todo esto la banca privada pasaría a sustituir la inversión extranjera, convirtiéndose en el nuevo inversionista local.

El Ecuador se caracteriza por ser productores de materia prima, la misma que exportamos y dejamos que otros países con mejor capacidad instalada sean los que transformen aquella materia prima en productos terminados o de consumo. Esa es la realidad de nuestro país, somos productores del mejor cacao del mundo, pero Suiza se destaca por elaborar el mejor chocolate del mundo.

### **Ventajas y desventajas de un microcrédito**

#### **▪ Ventajas**

- Permite poner en marcha los proyectos de aquellos emprendedores que no cuentan con un patrimonio.
- La mayoría de los negocios o proyectos nuevos no cuentan con un capital de trabajo o capital semilla para iniciar con sus actividades, por lo que el microcrédito facilita cubrir las primeras necesidades del emprendimiento.



- Expansión del negocio en el mercado.
  - Incrementar fuentes de empleo.
  - Ofrecer en el mercado una mayor variedad de productos y servicios
  - Dar oportunidades de crecimiento económico a la población excluida del sistema financiero nacional.
- **Desventajas**
- Es complicado para un emprendedor en su etapa inicial obtener el financiamiento para su negocio o proyecto, debido al alto riesgo que asumen las instituciones financieras.
  - Altas tasas de interés

#### **El microcrédito en el Ecuador**

Los requisitos para acceder a un microcrédito de USD 500,00 hasta USD 20.000,00 en un banco grande como el Banco Pichincha son los siguientes:

- ✓ Dos copias de la cédula y papeleta de votación del deudor, garante y cónyuges.
- ✓ Copia de planilla de un servicio básico de los últimos 2 meses.
- ✓ Experiencia mínima en el negocio de un año.
- ✓ Certificado de ingresos
- ✓ Local activo mínimo seis meses.
- ✓ Garante personal.
- ✓ Copia certificada y vigente del poder especial notariado de cónyuge en el extranjero.
- ✓ Guía de remisión – transporte sin afiliación.
- ✓ Copia de la matrícula del vehículo, en caso de que aplique.
- ✓ Declaración juramentada.
- ✓ Todos los créditos cuentan con seguro de desgravamen para el deudor y el codeudor.
- ✓ Servicio exequial. (Opcional)

- ✓ Seguro agrícola, en caso de que aplique. (Opcional)

Los requisitos para acceder a un microcrédito de USD 1.000,00 hasta USD 20.000,00 en un banco mediano como el Banco Solidario son los siguientes:

- ✓ El solicitante debe tener una entre 21 y 70 años de edad
- ✓ Un año de antigüedad mínima del negocio
- ✓ Solicitante con nacionalidad ecuatoriana o extranjera pero con residencia legal
- ✓ Cédula de identidad
- ✓ Planilla de servicio básico de los últimos meses

Los requisitos para acceder a un microcrédito individual de USD 2.000,00 hasta USD 40.000,00 en un banco pequeño como el Banco Finca son los siguientes:

- ✓ Tener más de 18 años
- ✓ Tener un negocio con una antigüedad mínima de un año.
- ✓ Copia y el original de la cédula y papeleta de votación.
- ✓ Recibo del pago de un servicio básico.

La diferencia entre el Banco Privado grande, el mediano y el pequeño, es la cantidad de condiciones y requerimientos, siendo el banco grande el que estipula más condiciones para lograr la recuperación íntegra del crédito más sus intereses.

### **Empresas en el Ecuador**

En la **Tabla 3** se muestran los datos tomados del directorio de empresas y establecimientos del año 2014 al 2018, arrojado por el Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos – INEC, el cual para su universo de estudio toma en cuenta a las empresas que registraron ventas en el SRI y también registraron personal afiliado en el IESS, o que perteneciendo al RISE pagaron impuestos sobre sus ingresos.

**Tabla 3***Directorio de empresas por tamaño*

Tamaño de la empresa	Nro. Empresas por año				
	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Microempresa</b>	760.739	764.034	763.636	802.696	816.553
<b>Pequeña empresa</b>	65.135	63.480	63.400	63.814	64.117
<b>Mediana empresa "A"</b>	7.929	7.909	7.703	8.225	8.529
<b>Mediana empresa "B"</b>	5.588	5.357	5.143	5.468	5.749
<b>Grande empresa</b>	4.253	4.219	3.863	4.033	4.260
<b>Total</b>	<b>843.644</b>	<b>844.999</b>	<b>843.745</b>	<b>884.236</b>	<b>899.208</b>

*Nota.* Tomado del directorio de Empresas y Establecimientos (INEC, 2018)

La clasificación de las empresas en micro, pequeñas, medianas y grandes se la hizo mediante la resolución 1260 implantada por la Comunidad Andina de Naciones, en la cual se toma los parámetros de nivel de ventas brutas anuales y número de empleados para clasificarlas en estratos I (microempresa), II (Pequeña empresa), III (mediana empresa) y IV (grande empresa), tal como se muestra en la **Tabla 4**.

**Tabla 4***Clasificación de las empresas del Ecuador*

<b>Clasificación de las empresas</b>	<b>Volúmenes de ventas anuales en USD</b>	<b>Personal ocupado</b>
Micro empresa	Menor a 100.000	1 a 9
Pequeña empresa	De 100.001 a 1'000.000	10 a 49
Mediana empresa "A"	De 1.000.001 a 2.000.000	50 a 99
Mediana empresa "B"	De 2.000.001 a 5.000.000	100 a 199
Grande empresa	De 5.000.001 en adelante	200 en adelante

*Nota.* Tomado del boletín jurídico de la (Cámara de Comercio de Quito, 2017)

El periodo de investigación del presente proyecto va desde el año 2014 al 2018, por lo cual y según datos tomados de la página web del Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos – INEC, el crecimiento de microempresas desde el 2014 al 2018 es del 7,34%, por otra parte, las microempresas ocupan el primer lugar en cuanto a cantidad, representando el 90,81% de empresas y establecimientos en el Ecuador. **Tabla 5**.

El objetivo de una microempresa que accede a un microcrédito es el fortalecimiento y crecimiento de su negocio para algún día convertirse en una pequeña empresa, después transformarse en una mediana empresa hasta conseguir llegar a ser una grande empresa, sin embargo, en la **tabla 5** se observa una reducción en las pequeñas empresas del 1,56%, es decir, no todas las microempresas llegan a crecer y no todas las pequeñas empresas consiguen mantenerse activas en el mercado.

**Tabla 5**

*Evolución de las microempresas en el Ecuador*

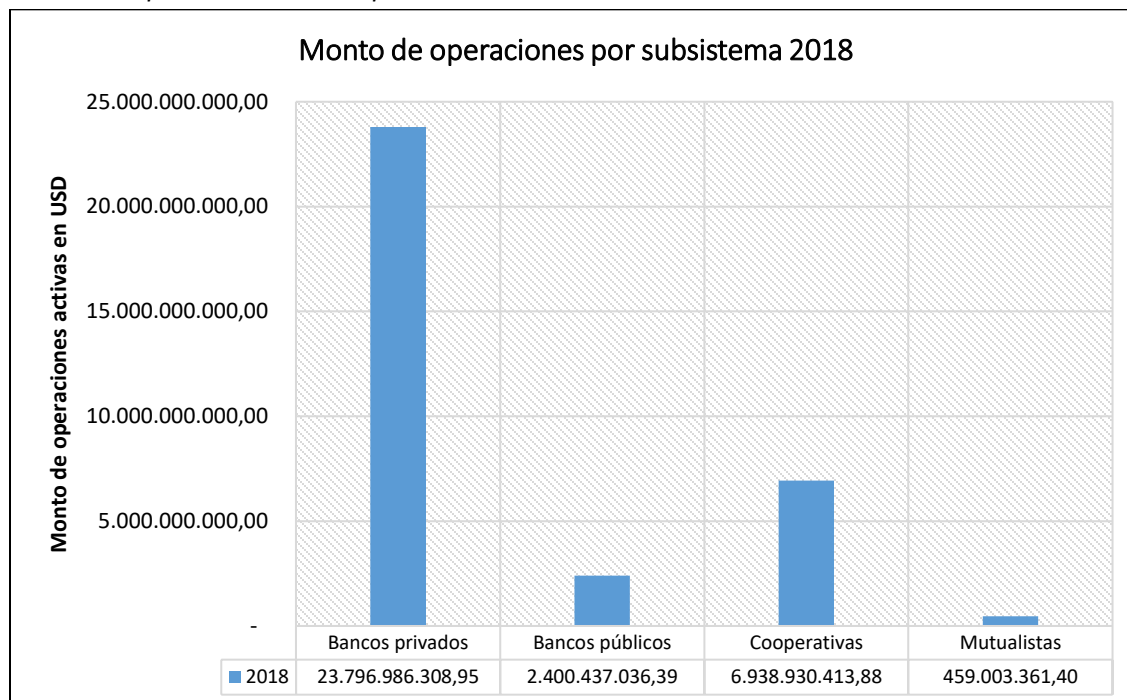
Tamaño de la empresa	Nro. Empresas		Análisis horizontal	Análisis Vertical
	2014	2018	2014 -2018	2018
Microempresa	760.739	816.553	7,34%	90,81%
Pequeña empresa	65.135	64.117	-1,56%	7,13%
Mediana empresa "A"	7.929	8.529	7,57%	0,95%
Mediana empresa "B"	5.588	5.749	2,88%	0,64%
Grande empresa	4.253	4.260	0,16%	0,47%
Total	843.644	899.208	6,59%	100,00%

### Operaciones activas en el Ecuador

Como se puede observar en el **Grafico 1**, en el año 2018 en el sistema financiero ecuatoriano, las instituciones que abarcan gran parte del mercado de captación de recursos económicos y colocación de estos dentro del territorio nacional son los bancos privados, que por su trayectoria, solidez, seguridad y reputación han conseguido que las personas depositen sus recursos y su confianza en ellos. Durante el 2018 el monto de las operaciones activas efectuadas por las entidades financieras públicas y privadas, y de la economía popular y solidaria fue de USD\$ 33.595 millones, dentro del cual la participación de los bancos privados fue del 71%, el de los bancos públicos fue del 7%, de las COAC's el 21% y las mutualistas mantuvieron una participación del 1%.

**Figura 3**

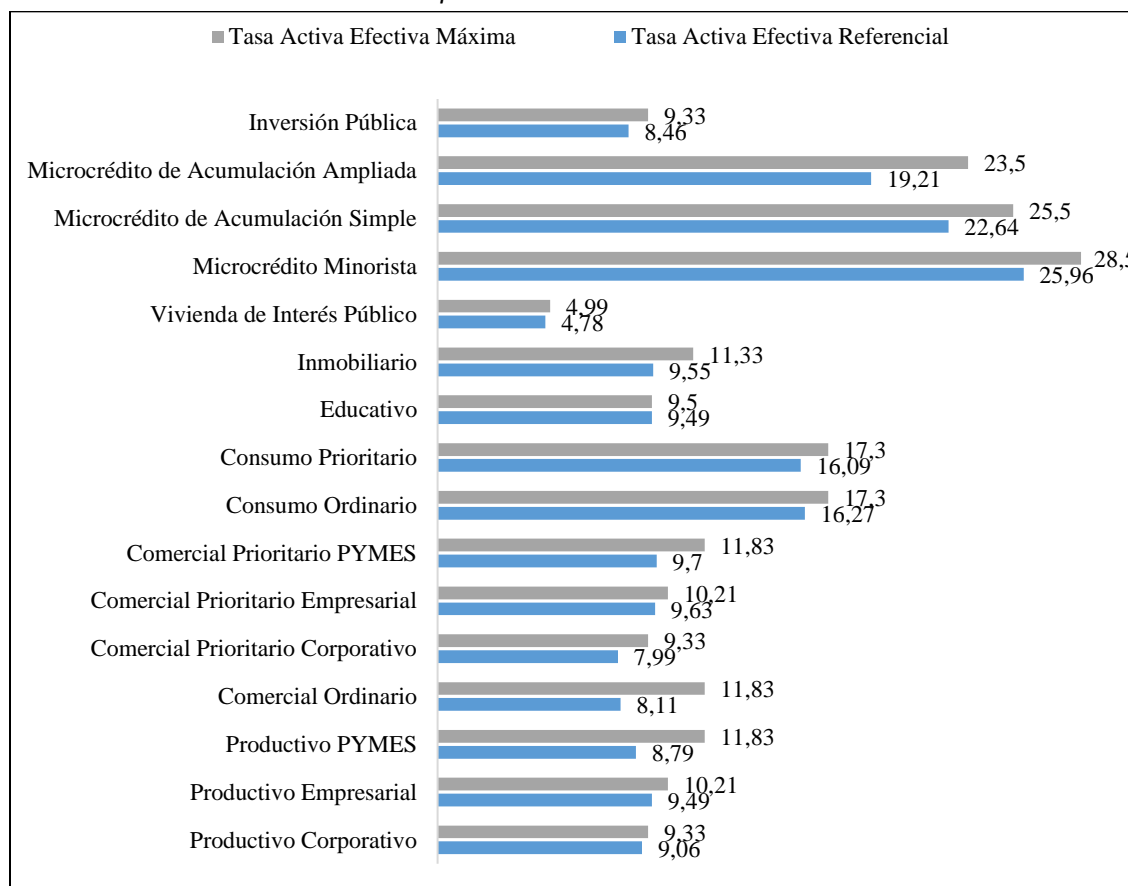
*Monto de operaciones activas por subsistemas en el 2018*



*Nota.* Tomado de (SB, SEPS, Boletines de crédito, 2018).

#### **Tasas de interés de los segmentos de crédito del sistema financiero nacional**

Al cierre del mes de diciembre de 2018, las tasas de interés activas del segmento de microcrédito son las más altas del mercado financiero. Las tasas de interés de la banca privada se muestran en el **Figura 4**.

**Figura 4***Tasas de interés activas de la banca privada*

*Nota.* Tomado del informe de la Evolución de la banca privada ecuatoriana 2018

### Operaciones microcrediticias en el Ecuador

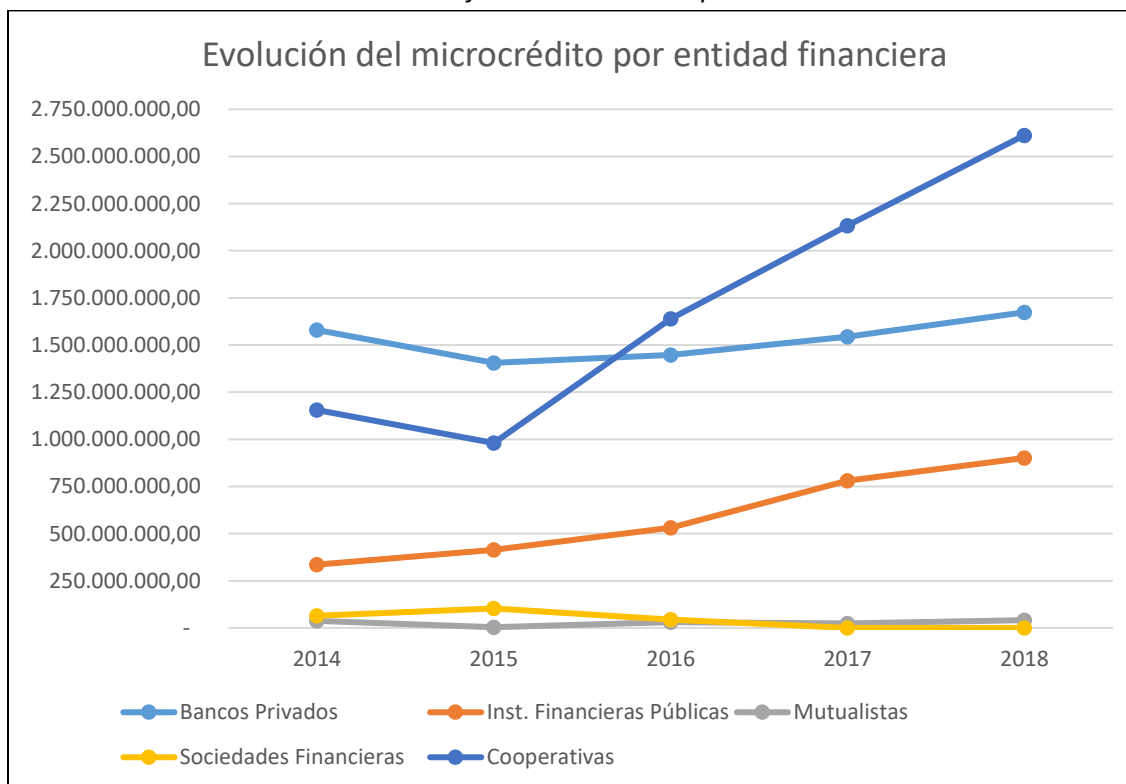
Las instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos como son los bancos privados y públicos han tenido una evolución favorable en el segmento del microcrédito, ya que el volumen del microcrédito en el año 2014 fue de US\$ 2.016,9 millones y para el 2018 llegó US\$ 2.575,0 millones, y que en términos porcentuales representa un crecimiento del 28%, como se aprecia en el **Tabla 6**. Este crecimiento se debe en gran parte a la participación de las instituciones financieras públicas, que a inicios de 2014 contaban con un monto de microcréditos de US\$ 335.4 millones y pasaron a tener uno de US\$ 901.3 millones en el 2018, logrando un crecimiento significativo del 169%, situación alejada a la de los bancos privados,

que en el mismo tiempo el monto de microcréditos que otorgaron creció apenas el 6%

El panorama es más favorable para las instituciones financieras controladas por la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria como las cooperativas de ahorro y crédito que pasaron de colocar US\$ 1.154.851.277 en el año 2014 a colocar US\$ 2.612.404.577 en el año 2018, lo que represento un crecimiento del 126%, **Figura 5**

**Figura 5**

*Evolución del microcrédito del sistema financiero nacional por monto*



*Nota. Tomado de (SB, SEPS, Volumen del microcrédito)*

**Tabla 6***Monto de microcréditos de los sub-segmentos del sistema financiero nacional 2014 - 2018*

<u>Instituciones</u> <u>Financieras</u>	<u>Monto del microcrédito en USD</u>									
	<u>2014</u>		<u>2015</u>		<u>2016</u>		<u>2017</u>		<u>2018</u>	
Bancos Privados	1.579.896.928,61	49,81%	1.405.721.125,84	48,35%	1.448.020.145,53	39,20%	1.544.615.009,58	34,45%	1.673.707.981,24	32,01%
Inst. Financieras Públicas	335.489.021,42	10,58%	414.707.559,30	14,26%	531.159.282,99	14,38%	781.126.304,66	17,42%	901.315.847,60	17,24%
Mutualistas	37.844.633,33	1,19%	3.651.711,90	0,13%	30.451.763,93	0,82%	24.066.735,01	0,54%	40.881.434,27	0,78%
Sociedades Financieras	63.718.222,29	2,01%	103.018.759,12	3,54%	44.765.674,96	1,21%	356.486,91	0,01%	-	0,00%
Cooperativas	1.154.851.277,07	36,41%	980.366.681,35	33,72%	1.639.628.915,07	44,39%	2.133.052.977,42	47,58%	2.612.404.577,14	49,97%
<b>Total</b>	<b>3.171.800.082,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.907.465.837,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.694.025.782,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.483.217.513,58</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.228.309.840,25</b>	<b>100,00%</b>

*Nota.* Tomado de (SB, SEPS, Volumen de crédito 2014 - 2018)**Tabla 7***Número de operaciones de microcrédito otorgadas por los sub-segmentos del sistema financiero nacional 2014 – 2018*

<u>Instituciones</u> <u>Financieras</u>	<u>Por número de operaciones</u>									
	<u>2014</u>		<u>2015</u>		<u>2016</u>		<u>2017</u>		<u>2018</u>	
Bancos Privados	586.556	58,16%	503.238	56,58%	497.807	56,30%	502.036	45,35%	498.368	43,84%
Inst. Financieras Públicas	163.969	16,26%	162.225	18,24%	176.180	19,93%	198.490	17,93%	198.933	17,50%
Mutualistas	10.547	1,05%	336	0,04%	5.305	0,60%	2.630	0,24%	5.118	0,45%
Sociedades Financieras	22.877	2,27%	43.622	4,90%	21.982	2,49%	9	0,00%	-	0,00%
Cooperativas	224.514	22,26%	179.981	20,24%	182.936	20,69%	403.890	36,48%	434.378	38,21%
<b>Total</b>	<b>1.008.463</b>	<b>100,00%</b>	<b>889.402</b>	<b>100,00%</b>	<b>884.210</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.107.055</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.136.797</b>	<b>100,00%</b>

*Nota.* Tomado de (SB, SEPS, Volumen de crédito 2014 - 2018)

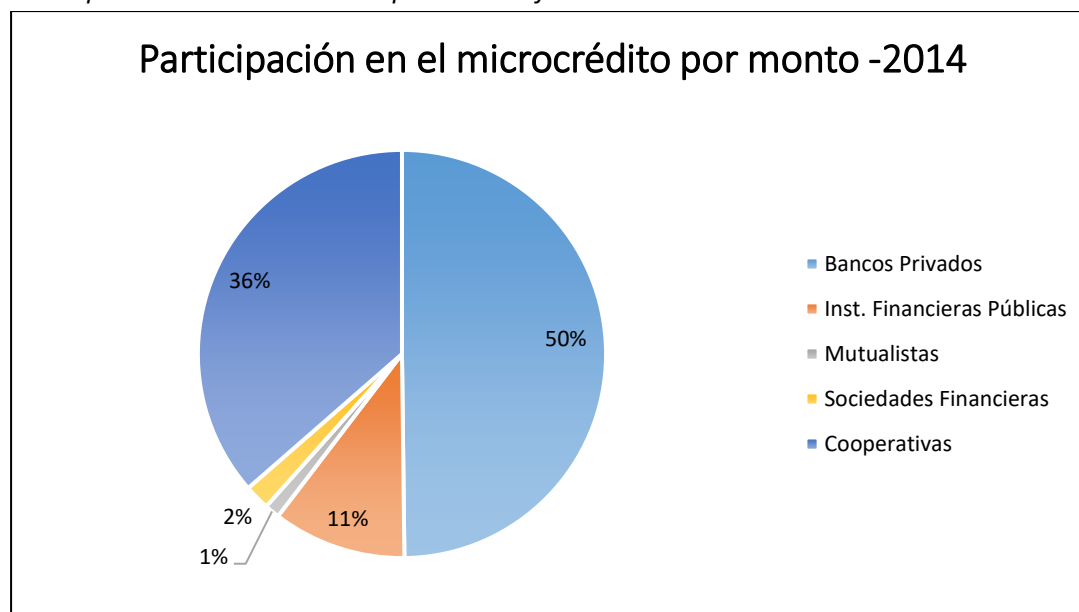


En el año 2014 las instituciones financieras que colocaron en el Ecuador gran parte de los microcréditos fueron los bancos privados con un monto total de US\$ 1.579.896.928, seguido por las cooperativas de ahorro y crédito con US\$ 1.154.851.277, después las instituciones financieras públicas con US\$ 335.489.021,42 y las dos últimas instituciones que otorgaron microcréditos fueron las sociedades financieras y mutualistas con US\$ 63.718.222 y US\$ 37.844.633 respectivamente. En términos porcentuales la participación de los bancos privados fue del 50%, de las cooperativas de ahorro y crédito el 36%, de las instituciones financieras públicas el 11% y sociedades financieras y mutualistas el 2% y 1% respectivamente. **Figura 6**

Para el año 2018 la tendencia participativa de cada institución financiera en la colocación de microcréditos cambio, ya que los bancos privados fueron desplazados por las cooperativas de ahorro y crédito al segundo lugar, siendo estas entidades de la economía popular y solidaria las que colocaron el 50% de los microcréditos (US\$ 2.612.404.577), los bancos privados el 32% (US\$ 1.673.707.981), las instituciones financieras públicas el 17% (US\$ 901.315.847), y las sociedades financieras el 1% (US\$ 40.881.434). **Figura 7.**

**Figura 6**

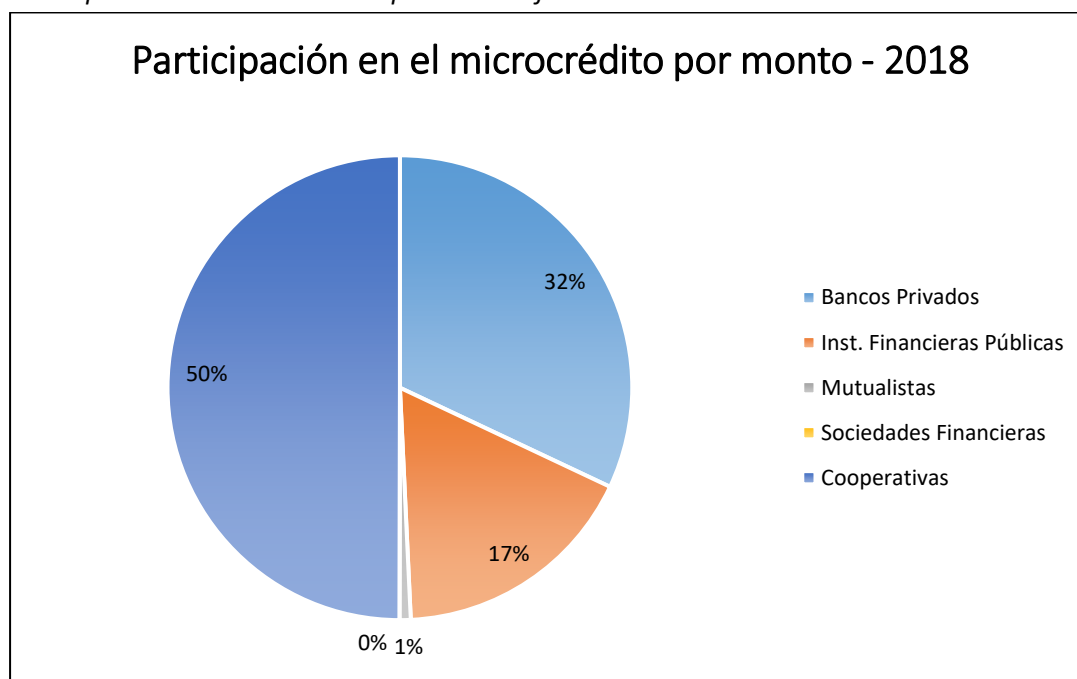
*Participación en el microcrédito por entidad financiera en el año 2014*



*Nota. Tomado de (SB, SEPS, Volumen del microcrédito, 2014)*

**Figura 7**

*Participación en el microcrédito por entidad financiera en el año 2018*

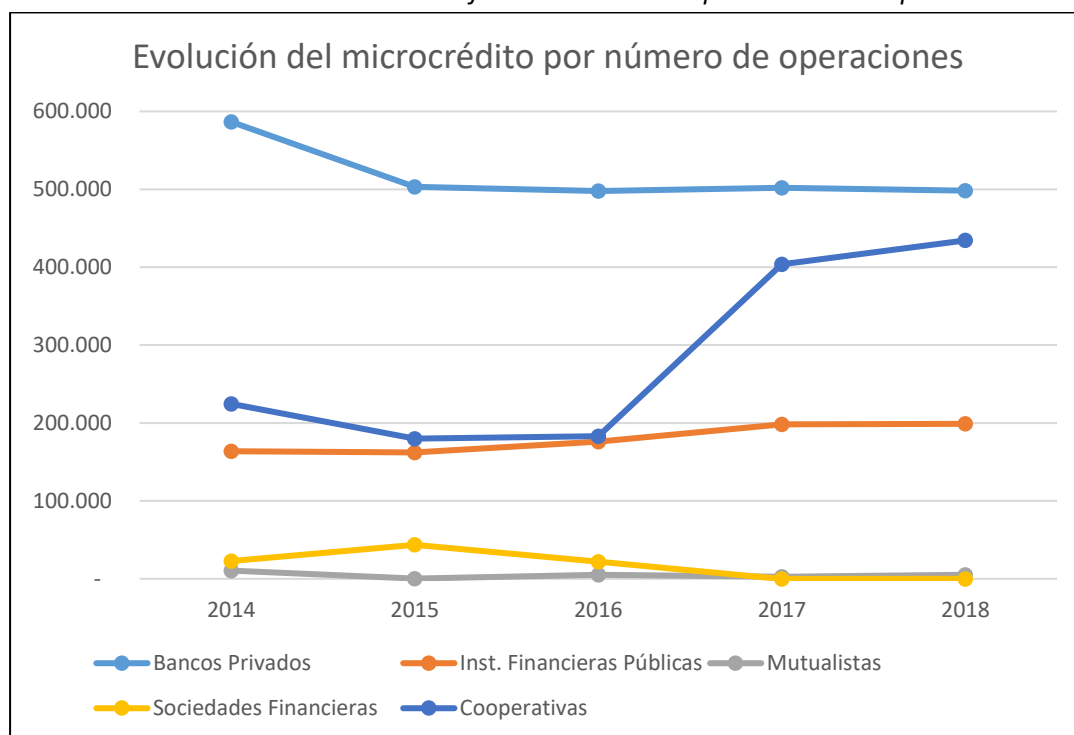


*Nota.* Tomado de (SB, SEPS, Volumen del microcrédito, 2018)

El volumen del microcrédito también se lo analiza por el número de operaciones efectuadas y otorgadas por las instituciones financieras nacionales públicas, privadas y de las que conforman la economía popular y solidaria. En el año 2014 los bancos privados otorgaron el 58% del total de microcréditos, pero en los años posteriores al 2014 hasta el 2018 tuvieron una significativa reducción de sus operaciones, sin embargo en este mismo periodo el mercado del microcrédito creció considerablemente y las operaciones que ya no fueron efectuadas por los bancos privados fueron cubiertas en gran parte por las cooperativas de ahorro y crédito, siendo las del segmentos 4 que otorgaron 224.514 operaciones en el año 2014 y 434.378 operaciones otorgadas por las pertenecientes a los segmentos 1, 2 y 3. **Figura 8**

**Figura 8**

*Evolución del microcrédito del sistema financiero nacional por número de operaciones*

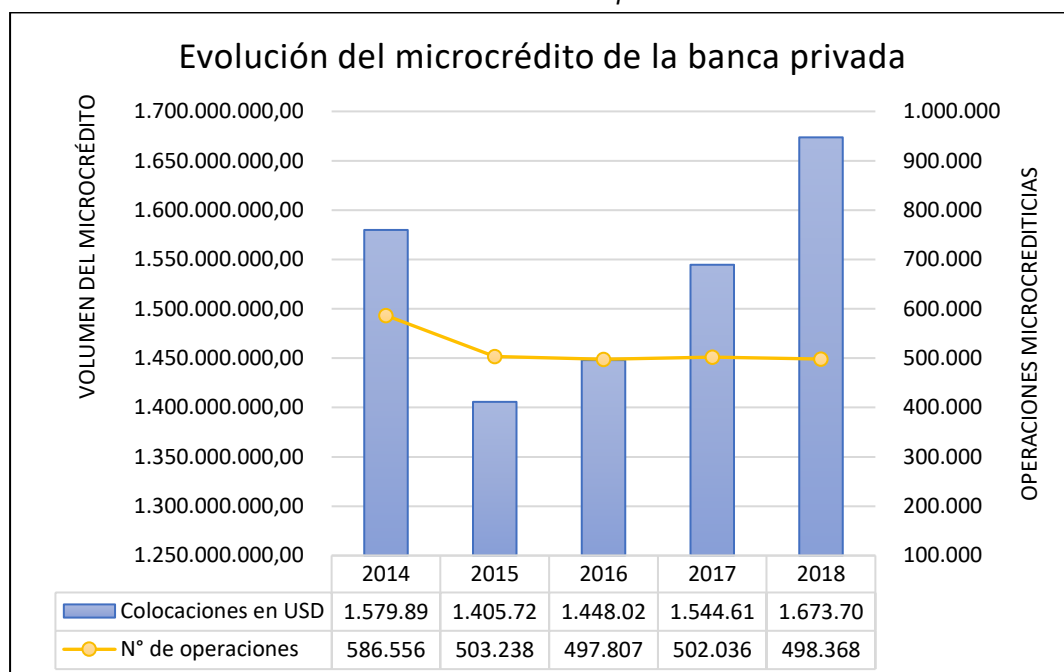


*Nota.* Tomado de (SB, SEPS, Volumen del microcrédito)

La participación que en el 2014 tenía la banca privada en el segmento de microcrédito se ha reducido al 2018, reflejándose en una disminución del 15% en microcréditos otorgados, es decir, que al final de este periodo de 5 años los bancos privados otorgaron 88.188 operaciones micro crediticias menos que al inicio, como se muestra en el **Figura 9**. Existe dos factores principales que pudieron ocasionar este retroceso, primero el banco como autor de medidas o políticas que restringen el fácil acceso a un microcrédito, y segundo la competencia, como los bancos públicos, y las cooperativas de ahorro y crédito (COAC's), que al facilitar a las personas el acceso a un microcrédito ocasionan que la mayoría de la población que demanda este producto financiero se aglomere en estos dos subsistemas financieros.

**Figura 9**

*Evolución del monto de microcrédito de los bancos privados*



*Nota.* Tomado de la Superintendencia de Bancos.

## Marco Conceptual

### El sistema financiero ecuatoriano

El artículo 308 de la Constitución de la República del Ecuador menciona que las actividades financieras son de orden público y serán ejercidas con previa autorización del Estado. Estas actividades corresponden a la captación y resguardo de los depósitos y a la vez atender la demanda de financiamiento para proyectos productivos o consumo social, siendo la intermediación el mecanismo para captar y colocar los recursos económicos.

Los organismos de supervisión y control del sistema financiero nacional son; la Superintendencia de Bancos que está a cargo de los bancos, de las mutualistas y de las sociedades financieras; la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria está a cargo del control de las cooperativas de ahorro y crédito COAC's, de las cajas y bancos comunales, de las entidades asociativas y también de las cajas de ahorro.

Está prohibido que las prácticas colusorias, el anatocismo y la usura sean utilizadas como actividades financieras. Según el artículo 309 del Código Orgánico Integral Penal la

práctica de esta última será sancionada con la pena privativa de 5 a 7 años.

El sistema financiero nacional está compuesto por tres sectores debidamente regulados por distintas entidades de control:

- **Sector financiero público**

Tiene el objetivo de prestar los servicios financieros de forma eficiente, sustentable, equitativa y accesible. Su aporte se orienta a incrementar el desarrollo de los sectores productivos y de la población menos favorecida, y con eso alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo del Buen Vivir.

- **Sector financiero Privado**

Las instituciones privadas están constituidas como personas jurídicas de derecho privado cuya finalidad es la realización de actividades financieras como el resguardo de los depósitos y actuando como intermediador financiero.

El Libro I: Sistema Monetario y financiero, Título II: Sistema Financiero Nacional, Capítulo I, Sección IV, Subsección III, Parágrafo I, menciona la existencia de dos clases de Bancos privados, los cuales son:

- **Múltiples**

Art. 27.- Se considera que un banco es múltiple cuando opera en dos o más segmentos de crédito, en los cuales, el saldo bruto de la cartera de crédito supera respectivamente el 20% del saldo bruto de la cartera de crédito total.

(Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019, pág. 211)

- **Especializados**

Art. 28.- Se considera que un banco es especializado cuando opera en un segmento de crédito específico, en el cual, el saldo bruto de la cartera de crédito supera el 50% del saldo bruto de la cartera de crédito total, y en ninguno de los otros segmentos el saldo bruto de la cartera de crédito supera el umbral de 20%. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019,

pág. 211)

Los segmentos de créditos que pueden otorgar los bancos privados están agrupados de la siguiente manera:

- Comercial y Productivo
- Consumo
- Vivienda de interés público e inmobiliario
- Microcrédito
- Educativo

Los bancos privados según su nivel de activos se clasifican en grandes, medianos y pequeños: (ASOBANCA, 2019)

Bancos Grandes:

- Banco Pichincha
- Banco del Pacífico
- Banco de la Producción S.A. – Produbanco
- Banco Guayaquil

Bancos Medianos:

- Banco Internacional
- Banco Bolivariano
- Banco Diners Club del Ecuador
- Banco del Austro
- Banco General Rumiñahui
- Banco Solidario
- Banco de Machala
- Citibank
- Banco de Loja

**Bancos Pequeños:**

- Banco Procredit
- Banco Amazonas
- Banco CoopNacional
- Banco de desarrollo de los pueblos S.A. – Codesarrollo
- Banco D-Miro
- Banco Finca
- Banco Visionfund
- Banco Comercial de Manabí
- Banco del Litoral
- Banco Del Bank
- Banco Capital

**○ Sector financiero Popular y Solidario**

Está compuesto por las Cooperativas de ahorro y crédito COAC's, cajas de ahorro, entidades asociativas, cajas y bancos comunales, cajas centrales y de servicios auxiliares. Estas entidades estarán controladas por la SEPS.

**▪ Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Según el artículo 445 del Código Orgánico Monetario y Financiero estas organizaciones están compuestas por personas naturales o jurídicas agrupadas de manera voluntaria bajo las directrices estipuladas en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria cuyo objetivo es actuar como intermediadores financieros tomando en cuenta su responsabilidad social con sus socios y clientes

**▪ Cajas de Ahorro**

Según el artículo 91 del Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria - SEPS, las cajas de ahorro están conformadas por miembros de una misma institución, por un grupo de empleados de un mismo empleador, por

grupos familiares, grupos barriales, o, por socios de una cooperativa diferente de las COAC's.

- **Entidades asociativas, cajas y bancos comunales**

El artículo 90 del Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria estipula que estas entidades realizaran sus actividades solo en los recintos, barrios, comunidades o en los lugares donde se constituyeron, y que se pueden financiar con sus propios recursos o con recursos que provienen de programas de desarrollo de sus integrantes.

- **Cajas centrales**

Según el artículo 468 del Código Orgánico Monetario y Financiero para constituir una caja central se requiere la participación mínima de veinte cooperativas de ahorro y crédito – COAC's o de mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. Las cajas centrales tienen la facultad para realizar operaciones de segundo piso

- **De servicios auxiliares**

Según el párrafo 2 del artículo 473 del Código Orgánico Monetario y Financiero las instituciones que forman parte del sistema financiero popular y solidario podrán constituir entidades cuyo objetivo sea la prestación de servicios auxiliares. Dentro de los servicios auxiliares se encuentra: Software bancario, transporte de especies monetarias y de valores, cajeros automáticos, pago y cobranzas, entre otros servicios calificados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Las instituciones del sector financiero popular y solidario de acuerdo al nivel de sus activos se ubicarán en un segmento de los que se muestran en la **Tabla 8**



**Tabla 8**  
*Segmentación del Sector Financiero Popular y Solidario*

<b>Segmentos</b>	<b>Nivel de Activos (Valores en USD)</b>
1	Más de 80.000.000
2	Más de 20.000.000 hasta 80.000.000
3	Más de 5.000.000 hasta 20.000.000
4	Más de 1.000.000 hasta 5.000.000
5	Hasta 1.000.000

Cajas de ahorro, bancos y cajas comunales

*Nota.* Tomado del Libro I: Sistema Monetario y Financiero de (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019)

### **Operaciones del Sistema financiero Nacional**

#### ▪ **Del Sector financiero público y privado**

Según el Código Orgánico Monetario y financiero (2014), las operaciones activas, pasivas, contingentes y de servicios del sector financiero público y privado previa autorización del organismo de control son las siguientes:

#### ❖ **Operaciones activas**

- Otorgar préstamos hipotecarios, quirografarios y cualquier otro préstamo que autorice la Junta.
- Otorgamiento de créditos a través de la cuenta corriente
- Mantener depósitos en entidades financieras nacionales y del exterior
- Negociación de documentos que representen una obligación de pago por ventas a crédito, como las letras de cambio, pagarés, facturas, entre otros.
- Negociar aquellos documentos que surgen por operaciones de comercio exterior
- Negociación de títulos valores
- Comprar, mantener y vender, por cuenta propia o de terceros, títulos emitidos

por el Banco Centra del Ecuador, también valores de renta fija según la Ley de Mercado de Valores, y contratos a término, opciones de compra/venta y futuros.

- Invertir en entidades de servicios financieros y/o de servicios auxiliares del sistema financiero.
- Invertir en entidades financieras del exterior
- Adquirir o vender minerales preciosos

❖ **Operaciones pasivas**

- Captación de depósitos a la vista y a plazo fijo
- Ser originador de procesos de titularización con respaldo de la cartera de crédito prendaria, hipotecaria o quirografaria, propia o adquirida.
- Recibir y aceptar créditos de entidades financieras nacionales y extranjeras
- Emitir obligaciones de largo plazo y convertibles en acciones, respaldadas con sus activos y patrimonio.

❖ **Operaciones contingentes**

- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, el otorgamiento de garantías, fianzas, cartas de crédito y endosos o avales de títulos de crédito.
- Negociación de derivados financieros

❖ **Operaciones de servicios**

- Realizar servicios de caja y tesorería
- Actuar como emisor y operador de tarjetas de crédito, débito o de pago
- Realizar cobros, pagos, transferencias de fondos y giros con entidades del país y del exterior
- Conservar documentos, valores, muebles y objetos en forma de depósito para custodiarlos y arrendar cajas de seguridad para resguardar los valores.
- Realizar operaciones de divisas, contratar reportos y emitir o negociar cheques

de viajero.

▪ **Del Sector financiero Popular y Solidario**

Según el Código Orgánico Monetario y financiero (2014), las operaciones de las entidades del sector financiero popular y solidario previa autorización del organismo de control son las siguientes:

❖ **Operaciones activas**

- Negociar documentos que representen una obligación de pago por ventas a crédito, como letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas, entre otros.
- Comprar, mantener y vender, por cuenta propia o de terceros, títulos emitidos por el Banco Central del Ecuador
- Invertir en las entidades que brinden servicios financieros y/o de servicios auxiliares del sistema financiero.
- Otorgar préstamos a socios y las mutualistas tienen la facultad para otorgar préstamos a sus clientes
- Constituir depósitos en las instituciones del sistema financiero nacional
- Invertir en el capital social de las cajas centrales

❖ **Operaciones pasivas**

- Captación de depósitos a la vista y a plazo fijo
- Recibir y aceptar créditos de entidades financieras nacionales y extranjeras
- Ser originador de procesos de titularización con respaldo de la cartera de crédito prendaria, hipotecaria o quirografaria, propia o adquirida.
- Emitir obligaciones de largo plazo respaldadas en sus activos, patrimonio cartera de crédito hipotecaria y prendaria, y en el caso de que la cartera de crédito sea adquirida tiene que originarse en operaciones activas de otras entidades financieras

#### ❖ Operaciones contingentes

- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, el otorgamiento de garantías, fianzas, cartas de crédito y endosos o avales de títulos de crédito.

#### ❖ Operaciones de servicios

- Realizar cobros, pagos, transferencias de fondos y giros con entidades del país y del exterior.
- Realizar servicios de caja y tesorería
- Recibir y mantener documentos, valores, muebles y demás objetos en depósito para custodiarlos y arrendar cajas de seguridad para el resguardo de estos valores.
- Las entidades de todos los segmentos podrán emitir y operar tarjetas de débito o de pago y solo las del segmento 1 podrán emitir y operar tarjetas de crédito.
- Realizar operaciones con divisas

### Segmentos de crédito del sistema financiero Nacional

Según el numeral 9 del artículo 1, del capítulo X “Normas que regulan la segmentación de la cartera de crédito de las entidades del sistema financiero nacional”, del título II “Sistema financiero nacional”, del libro I “Sistema Monetario y Financiero” los créditos se segmentan de la siguiente manera:

#### ➤ Crédito Productivo

Es aquel que se otorga a las personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas con un plazo mayor a un año y que por lo menos el 90% del crédito sea para la adquisición de bienes de capital, derechos de propiedad industrial, terrenos y construcción de infraestructura.

- **Productivo PYMES**

Otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a personas jurídicas

cuyas ventas por año sean mayores a USD 100.000 hasta USD 1.000.000,00.

- **Productivo Empresarial**

Otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a personas jurídicas

cuyas ventas por año sean mayores a USD 1.000.000 hasta USD 5.000.000.

- **Productivo Corporativo**

Otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a personas jurídicas

cuyas ventas por año sean mayores a USD 5.000.000.

- **Crédito Comercial Ordinario**

Es aquel otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas cuyas ventas por año sean mayores a USD 100.000 para la compra o venta de vehículos livianos.

- **Crédito Comercial Prioritario**

Es aquel otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas cuyas ventas anuales sean mayores a USD 100.000 para la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales.

Para este segmento de crédito se establecen los siguientes subsegmentos:

- **Comercial Prioritario PYMES.-** Con ventas anuales mayores a USD 100.000 hasta USD 1.000.000.
- **Comercial Prioritario Empresarial.-** Con ventas anuales mayores a USD 1.000.000 hasta USD 5.000.000.
- **Comercial Prioritario Corporativo.-** Con ventas anuales mayores a USD 5.000.000.

- **Crédito de Consumo Ordinario**

Es aquel otorgado a personas naturales para la adquisición de vehículos livianos

- **Crédito de Consumo Prioritario**

Es aquel otorgado a personas naturales para la adquisición de bienes y servicios o gastos que no estén relacionados con alguna actividad productiva, comercial o del crédito

prendario de joyas.

➤ **Crédito Educativo**

Es aquel otorgado a las personas naturales para cubrir sus actividades de formación y capacitación profesional, y otorgado a personas jurídicas para cubrir las actividades de formación y capacitación profesional de su talento humano, siempre y cuando este acreditada por los órganos competentes.

➤ **Crédito de vivienda de interés Público**

Es aquel otorgado a las personas naturales acompañado de una garantía hipotecaria para la adquisición o construcción de una vivienda, y concedido con el fin de traspasar la cartera a un fideicomiso de titularización en el que participe el Banco Central del Ecuador, cuyo valor comercial sea menor o igual USD 70.000 y por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.

➤ **Crédito Inmobiliario**

Es aquel que se otorga a las personas naturales acompañado de una garantía hipotecaria para la construcción, reparación, remodelación y mejora de bienes inmuebles propios; para la compra de terrenos para la construcción de una vivienda propia; y, para la compra de una vivienda de uso propio.

➤ **Microcrédito**

Es aquel otorgado a personas naturales y jurídicas cuyas ventas anuales sean inferiores o iguales a USD 300.000, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria para financiar actividades de producción y/o comercialización a pequeña escala, y que el pago provenga principalmente de las ventas de su actividad comercial.

En este segmento se incluyen los créditos otorgados por el sistema financiero público para la compra de una vivienda para uso propio, sin garantía hipotecaria

Los sub-segmentos del microcrédito son los siguientes:

- **Microcrédito Minorista.**- Otorgado a las personas que mantengan un saldo

adeudado en microcréditos menor o igual a USD 1.000, incluyendo el crédito solicitado.

- **Microcrédito de acumulación simple.-** Otorgado a las personas que mantengan un saldo adeudado en microcréditos superior a USD 1.000 hasta USD 10.000, incluyendo el crédito solicitado.
- **Microcrédito de acumulación ampliada.-** Otorgado a las personas que mantengan un saldo adeudado en microcréditos superior a USD 10.000,00, incluyendo el crédito solicitado

#### ➤ **Crédito de inversión Pública**

Es aquel destinado a financiar obras, proyectos, programas, y servicios direccionados a la provisión de servicios públicos, siendo responsabilidad del estado el otorgar el crédito, el cual se cancela mediante los recursos presupuestarios o rentas del deudor.

#### **Definición de conceptos**

- **Usuario:**

Son las personas naturales y/o jurídicas que sin ser clientes de la entidad financiera utilizan sus canales para realizar operaciones o transacciones. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019, pág. 432)

- **Cliente:**

Son las personas naturales y/o jurídicas con las que una entidad financiera establece una relación contractual de carácter financiero. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019, pág. 233)

- **Entidades de los sectores financieros público y privado:**

Son las personas jurídicas autorizadas para ejercer actividades financieras lícitas dentro del territorio ecuatoriano y se encuentran sujetas a la supervisión, vigilancia y control de la Superintendencia de Bancos.” (Junta de Política y Regulación Monetaria y

Financiera, 2019, pág. 233)

- Servicio Financiero:

Son las actividades realizadas por las entidades financieras para satisfacer las necesidades de los clientes y/o usuarios. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019, pág. 432)

- Segmento de crédito:

Constituye el grupo homogéneo de operaciones crediticias que comparten características comunes, y se clasifican conforme las disposiciones expedidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2019, pág. 200)

- Garante:

Es la persona que se compromete a responder la obligación de otra persona cuando esta ha incumplido. (SB, s.f.)

- Garantía real:

Es la utilización de bienes muebles e inmuebles para asegurarle al prestatario la recuperación de un crédito. (SB, s.f.)

- Contingente:

Condiciones que generan una incertidumbre y pueden ocasionar efectos negativos a corto o largo plazo (SB, s.f.)

- Crédito:

Es el uso del dinero ajeno por un periodo de tiempo a cambio del pago de una tasa de interés. (SB, s.f.)



## **Capítulo III**

### **Marco metodológico**

En este capítulo se establecerán los aspectos metodológicos bajo los cuales se desarrollará la presente investigación, en el cual se plantea el diseño, se establece la población de estudio y las técnicas de recolección de datos para el posterior análisis e interpretación.

#### **Enfoque de la investigación**

La presente investigación tiene un enfoque mixto.

#### **Enfoque cuantitativo**

Según (Fernández & Baptista, 2014) este enfoque permite medir la magnitud del problema de investigación y a través de la recolección de datos se busca analizar las variables mediante el uso de métodos y modelos estadísticos con el objetivo de que el resultado de la investigación sean lo más objetivo posible

#### **Enfoque cualitativo**

Para (Fernández & Baptista, 2014) el enfoque cualitativo se basa en la recolección de datos de los participantes o grupo de personas que conforman la muestra de estudio, basándose en las condiciones, puntos de vista, criterios, experiencias, entre otros aspectos.

#### **Fuentes de información y técnicas de recolección de datos**

La hipótesis planteada hace referencia a la evolución del microcrédito en la banca privada y como sus políticas micro crediticias han frenado la participación de estas instituciones financieras en este segmento micro financiero. Para confirmar esta hipótesis o rechazarla se necesita analizar la información obtenida tanto de las fuentes primarias como secundarias.

- **Fuentes primarias:**

Bajo esta fuente los datos se los obtiene directamente de la muestra de estudio o de las partes que intervienen en el presente tema de investigación, los cuales son los bancos privados. El mecanismo más eficaz para obtener la información que requerimos bajo este modelo de recolección es la encuesta, la misma que se le hará al personal a cargo de brindar información de créditos, específicamente del microcrédito.

- **Fuentes Secundarias:**

A este tipo de fuente pertenecen los datos previamente elaborados y estudiados, los mismos que se pueden obtener a través de libros, páginas web y de medios de comunicación. Mariela Torres et al. (2014) sostienen que “las fuentes secundarias para ser utilizadas deben ser analizadas bajo 4 preguntas básicas que son: ¿Es pertinente?, ¿Es obsoleta?, ¿Es fidedigna?, y ¿Es digna de confianza?” (p. 4).

- **Lectura y Documentación. -**

La presente investigación requiere de datos enfocados a nuestro campo de estudio, por lo que, a través de libros, artículos de revista, datos tomados de páginas web oficiales, informes, boletines, entre otros, ya sea en medio físico o digital podemos obtener una inmensa variedad de información acorde a nuestra investigación.

López y Gómez (2006) sostienen que “la digitalización de las fuentes documentales y el acceso a Internet permiten que el investigador, desde su mesa de trabajo, tenga acceso a grandes fuentes bibliográficas en tiempo real y a costos muy bajos...” (p. 207). Tomando en cuenta esto y la situación por la que atraviesa el país a causa del Covid-19, es fundamental el uso de la red de internet para acceder a la información necesaria.

## **Población**

Para la presente investigación la población estará conformada por los Bancos

Privados que se encuentran actualmente en operación, que financian el segmento del microcrédito y que están regulados por la Superintendencia de Bancos, los cuales se detallan a continuación:

1. Banco Solidario
2. Banco de la Producción S.A. - Produbanco
3. Banco Pichincha
4. Banco Internacional
5. Banco Amazonas
6. Banco Procredit
7. Banco Guayaquil
8. Banco General Rumiñahui
9. Banco VisionFund
10. Banco del Pacífico
11. Banco de Loja
12. Banco del Austro
13. Banco de Machala
14. Banco Del Bank
15. Banco Capital
16. Banco Comercial de Manabí
17. Banco CoopNacional
18. Banco D-Miro
19. Banco Finca
20. Banco Litoral
21. Banco Desarrollo de los Pueblos S.A. Codesarrollo

### **Muestra**

Para Guffante Naranjo et al. (2016), “La muestra es un número representativo de un universo o población” (p. 93).

Para el cálculo de la muestra y al ser una población finita, la formula a utilizar es:

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

Dónde:

**n:** tamaño de la muestra

**N:** tamaño de la población o universo (21 bancos)

**z:** nivel de confianza será del 95% asignado (Z=1,96)

**p:** Estimación de éxito. (0,95)

**q:** Estimación de fracaso. (0,05)

**e:** representa el error de estimación, que para el presente estudio se considerara el 5%

$$n = \frac{21 * 1,96^2 * 0,95 * 0,05}{(0,05^2 * (21 - 1)) + 1,96^2 * 0,95 * 0,05}$$

$$n = 15$$

Según el resultado obtenido, se seleccionarán 15 bancos privados del Sistema financiero ecuatoriano según el ranking propuesto por la Superintendencia de Bancos. Esta muestra se tomará de entre los 21 bancos privados que financian el segmento del microcrédito en la ciudad de Quito.

## Capítulo IV

### Marco empírico

La presente investigación busca determinar el nivel de incidencia de las altas tasas de interés y en general de las políticas micro crediticias que mantiene la banca privada en el segmento de microcrédito y como esto ha influido en la participación de este grupo de instituciones financieras privadas frente al nivel participativo de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, y de las instituciones financieras públicas que ofrecen microcréditos.

#### Delimitación del campo de estudio:

##### Macro localización

El fin de la macro localización es ir delimitando el sector geográfico en el que se realiza la colocación de microcréditos. La presente investigación se realizara en la Provincia de Pichincha, en la ciudad de Quito, debido a que en esta zona se ubican 16 de los 21 bancos privados que otorgaron microcréditos hasta el 2018, tomando en cuenta que cada banco privado tiene más de una agencia bancaria en la ciudad de Quito.

#### Figura 10

*Macro localización de la Ciudad de Quito*



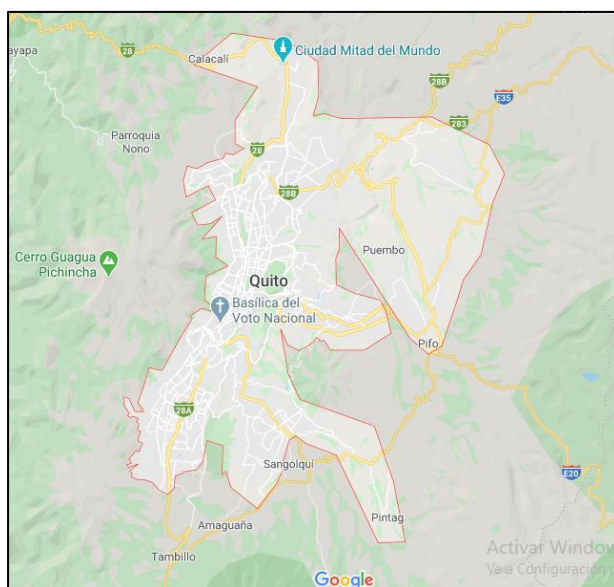
*Nota.* Tomado de Google Maps

## Micro localización

Al 2018 la ciudad de Quito fue la más poblada del Ecuador con 2.690.150 de habitantes, superando por 18.349 a la ciudad de Guayaquil, según datos tomados del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos - INEC. Además, Quito es una de las ciudades que aporta en gran parte a la economía del país, llegando en el 2018 a contribuir con el 25,5% del PIB nacional, según datos tomados del Banco Central del Ecuador. Para esta investigación es fundamental tomar en cuenta estos datos, ya que, para analizar la evolución del microcrédito y la incidencia que ha tenido las políticas micro crediticias en la participación de la banca privada en este segmento micro financiero es necesario hacerlo en una zona en la que exista una gran población y dinamización del comercio.

### Figura 11

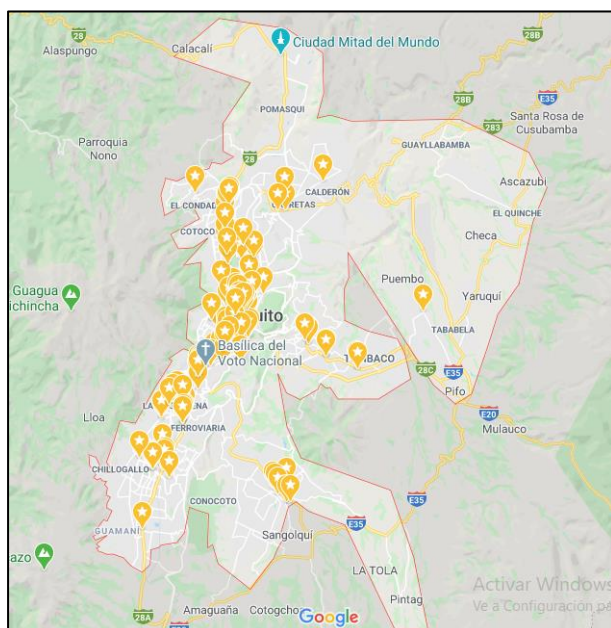
#### *Ciudad de Quito*



*Nota.* Tomado de Google Maps

El número de sucursales bancarias en la ciudad de Quito están ubicadas en el centro y norte de la ciudad, debido a que en estas zonas urbanas se concentra gran parte de la población y del comercio formal e informal.

**Figura 12**  
**Agencias bancarias en la Ciudad de Quito**



*Nota.* Tomado de Google Maps

### **El microcrédito de la banca privada en la provincia de Pichincha**

Dentro de la Provincia de Pichincha, Quito es el cantón en el que mayormente los bancos privados han otorgado microcréditos, que por su magnitud poblacional y un gran nivel de comercio es necesario destinar recursos económicos y financiar sectores productivos para dinamizar la economía, tal como se puede observar en la **tabla 9**, en la que se muestra que en el año 2018 se otorgaron en microcréditos USD 58.956.807,17 más que en el año 2014, lo que representa un incremento del 13%. Sin embargo, tomando en cuenta el número de operaciones microcrediticias el escenario es diferente, ya que, al comparar el número de operaciones ejecutadas en el 2014 con las operaciones de 2018 se evidencia una reducción de 42.207 operaciones, **tabla 10**

**Tabla 9***Monto de microcréditos en la provincia de Pichincha*

<u>Cantón</u>	<u>Montos en USD por año</u>									
	<u>2014</u>		<u>2015</u>		<u>2016</u>		<u>2017</u>		<u>2018</u>	
Quito	456.611.650,66	92,14%	419.079.516,15	93,05%	446.138.014,09	91,63%	479.547.229,83	91,68%	515.568.457,83	91,66%
Cayambe	11.047.685,18	2,23%	9.197.798,11	2,04%	12.868.691,39	2,64%	12.141.358,41	2,32%	14.701.138,43	2,61%
Mejía	14.773.442,37	2,98%	10.533.342,38	2,34%	12.091.556,79	2,48%	14.430.549,57	2,76%	14.560.466,30	2,59%
Pedro Moncayo	524.220,86	0,11%	782.833,44	0,17%	1.540.689,92	0,32%	1.275.727,59	0,24%	1.142.597,17	0,20%
Pedro Vicente Maldonado	2.643.756,96	0,53%	1.968.168,12	0,44%	2.246.635,02	0,46%	3.000.442,16	0,57%	3.507.098,18	0,62%
Puerto Quito	14.670,52	0,00%	3.216,72	0,00%	10.822,56	0,00%	132.438,80	0,03%	8.334,71	0,00%
Rumiñahui	9.902.986,72	2,00%	8.791.167,00	1,95%	11.955.974,78	2,46%	12.380.760,98	2,37%	13.012.115,72	2,31%
San Miguel de los Bancos	39.951,23	0,01%	18.500,00	0,00%	37.320,92	0,01%	176.800,00	0,03%	3.800,00	0,00%
<b>Total</b>	<b>495.558.364,50</b>	<b>100,00%</b>	<b>450.374.541,92</b>	<b>100,00%</b>	<b>486.889.705,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>523.085.307,34</b>	<b>100,00%</b>	<b>562.504.008,34</b>	<b>100,00%</b>

*Nota.* Tomado de (SB, Volumen de crédito 2014 - 2018)



**Tabla 10***Operaciones micro crediticias de la banca privada en la provincia de Pichincha*

<u>Cantón</u>	<u>Por número de operaciones</u>									
	<u>2014</u>		<u>2015</u>		<u>2016</u>		<u>2017</u>		<u>2018</u>	
Quito	251.926	96,73%	215.587	96,55%	208.542	95,27%	214.004	95,10%	209.719	95,34%
Cayambe	2.199	0,84%	2.508	1,12%	3.470	1,59%	3.235	1,44%	3.174	1,44%
Mejía	3.192	1,23%	2.284	1,02%	3.012	1,38%	3.489	1,55%	3.080	1,40%
Pedro Moncayo	40	0,02%	333	0,15%	602	0,28%	487	0,22%	438	0,20%
Pedro Vicente Maldonado	649	0,25%	456	0,20%	525	0,24%	616	0,27%	687	0,31%
Puerto Quito	6	0,00%	1	0,00%	8	0,00%	47	0,02%	2	0,00%
Rumiñahui	2.406	0,92%	2.119	0,95%	2.721	1,24%	3.094	1,37%	2.879	1,31%
San Miguel de los Bancos	14	0,01%	5	0,00%	13	0,01%	54	0,02%	1	0,00%
<b>Total</b>	<b>260.432</b>	<b>100,00%</b>	<b>223.293</b>	<b>100,00%</b>	<b>218.893</b>	<b>100,00%</b>	<b>225.026</b>	<b>100,00%</b>	<b>219.980</b>	<b>100,00%</b>

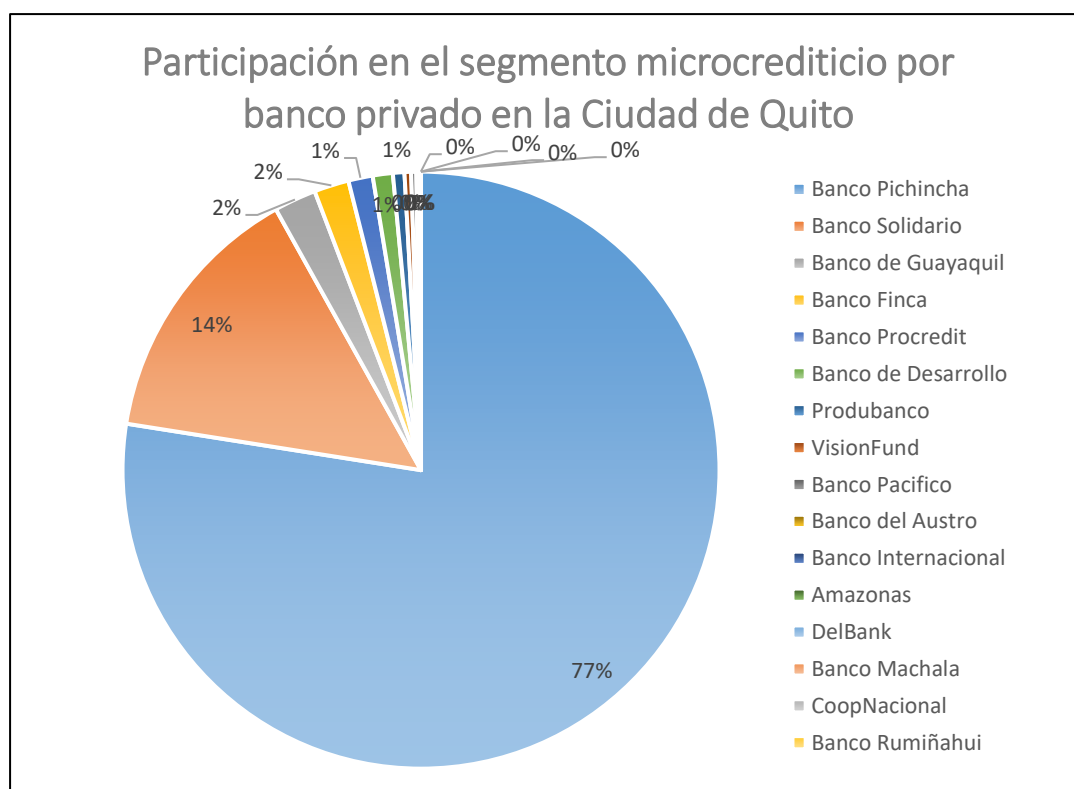
*Nota.* Tomado de (SB, Volumen de crédito 2014 - 2018)

### Evolución del microcrédito de la banca privada en la ciudad de Quito

La ciudad de Quito se ha convertido en uno de los principales pilares de la economía nacional gracias a sus habitantes y sus ideas de emprendimiento, y que, con el uso de los recursos económicos propios o prestados han creado negocios, y consigo han logrado incrementar la población económicamente activa, y así, disminuir el desempleo y subempleo. Cuando la gente emprendedora cuenta con recursos económicos propios y suficientes para levantar un negocio no necesita acudir a una institución financiera para solicitar un préstamo, pero, cuando tiene limitaciones económicas para cubrir y mantener un negocio a flote necesita obligadamente financiarse por terceras personas, y es ahí, donde intervienen los bancos privados como intermediarios financieros, colocando el dinero desde la parte excedentaria hacia la parte deficitaria a través de microcréditos.

#### Figura 13

*Participación en el segmento micro crediticio por banco privado en la Ciudad de Quito en el año 2018*



*Nota.* Tomado de (SB, Volumen de Crédito 2018)

En la **tabla 11**, se puede observar que de los 24 bancos privados que funcionan en el Ecuador y que están regulados por la Superintendencia de Bancos, 21 han financiado el segmento de microcrédito, sin embargo, bajo el método de análisis vertical, dentro de la banca privada pocos son los bancos que financian gran parte del microcrédito, y que, al 2018 son el Banco Pichincha (77,49%), el Banco Solidario (14,43%), el Banco de Guayaquil (2,28%), Banco Finca (1,89%), Banco ProCredit (1,32%), el Banco de Desarrollo de los Pueblos (1,09%), y los 10 bancos restantes tuvieron una participación grupal del 1,51%.

Por otra parte y bajo el mismo método de análisis vertical, el panorama del número de operaciones micro crediticias ejecutadas por la banca privada en la ciudad de Quito en el año 2018, no es muy distinto al análisis detallado en el párrafo anterior, ya que los bancos que han realizado gran parte de las operaciones son el Banco Pichincha (87,95%), el Banco Solidario (7,48%), el Banco de Guayaquil (2,44%), el Banco Finca (0,64%), el Banco VisionFund (0,49%), Banco de Desarrollo de los Pueblos (0,47%), y los 10 bancos restantes tuvieron una participación del 0,53%, **tabla 12**.

**Tabla 11***Monto de microcréditos de la banca privada en el Cantón de Quito*

<b>Bancos Privados</b>	<b>Montos en USD por año</b>									
	<b>2014</b>		<b>2015</b>		<b>2016</b>		<b>2017</b>		<b>2018</b>	
Banco Pichincha	335.614.426,76	73,50%	302.024.620,15	72,07%	325.244.668,01	72,90%	374.053.927,38	78,00%	399.520.147,18	77,49%
Banco Solidario	78.032.908,47	17,09%	80.108.576,32	19,12%	79.830.982,89	17,89%	70.418.966,32	14,68%	74.390.721,05	14,43%
Banco de Guayaquil	6.075.452,49	1,33%	9.912.299,53	2,37%	8.887.973,51	1,99%	7.591.091,12	1,58%	11.760.692,48	2,28%
Finca	6.570.103,81	1,44%	4.419.629,53	1,05%	5.046.854,20	1,13%	8.844.301,73	1,84%	9.724.218,37	1,89%
Banco ProCredit	13.742.409,44	3,01%	6.577.311,33	1,57%	16.889.907,21	3,79%	6.366.773,67	1,33%	6.805.098,46	1,32%
Banco de Desarrollo	3.978.700,00	0,87%	3.790.250,00	0,90%	4.991.976,24	1,12%	6.531.010,00	1,36%	5.598.910,00	1,09%
Produbanco	1.396.998,88	0,31%	3.774.430,22	0,90%	2.091.370,50	0,47%	2.421.932,33	0,51%	3.205.657,19	0,62%
VisionFund	-	0,00%	449.720,00	0,11%	892.300,00	0,20%	1.630.800,00	0,34%	1.838.300,00	0,36%
Banco Pacifico	19.585,69	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	1.434.703,00	0,28%
Austro	116.553,75	0,03%	42.478,19	0,01%	128.000,00	0,03%	440.306,62	0,09%	671.845,19	0,13%
Banco Internacional	1.257.049,18	0,28%	1.063.909,17	0,25%	713.355,29	0,16%	834.460,23	0,17%	397.265,40	0,08%
Amazonas	84.942,17	0,02%	39.474,10	0,01%	54.875,02	0,01%	4.043,22	0,00%	170.440,89	0,03%
DelBank	97.450,48	0,02%	27.100,00	0,01%	143.000,00	0,03%	-	0,00%	20.000,00	0,00%
Banco Machala	88.709,47	0,02%	5.824,41	0,00%	41.611,30	0,01%	16.878,87	0,00%	18.792,92	0,00%
CoopNacional	25.500,00	0,01%	6.500,00	0,00%	41.500,00	0,01%	45.600,00	0,01%	8.500,00	0,00%
Rumiñahui	168.067,23	0,04%	35.000,00	0,01%	-	0,00%	-	0,00%	3.165,70	0,00%
Banco Capital	8.520.833,17	1,87%	6.617.393,20	1,58%	1.058.339,92	0,24%	320.643,03	0,07%	-	0,00%
Banco Litoral	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	20.595,31	0,00%	-	0,00%
Banco Loja	253.100,00	0,06%	185.000,00	0,04%	81.300,00	0,02%	5.900,00	0,00%	-	0,00%
Banco Promerica	43.069,23	0,01%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Banco Sudamericano	525.790,44	0,12%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>456.611.650,66</b>	<b>100,0%</b>	<b>419.079.516,15</b>	<b>100,0%</b>	<b>446.138.014,09</b>	<b>100,0%</b>	<b>479.547.229,83</b>	<b>100,0%</b>	<b>515.568.457,83</b>	<b>100,0%</b>

*Nota.* Tomado de (SB, Volumen de crédito 2014 - 2018)

**Tabla 12***Operaciones microcrediticias de la banca privada en el Cantón de Quito*

<b>Bancos Privados</b>	<b>Por número de operaciones</b>									
	<b>2014</b>		<b>2015</b>		<b>2016</b>		<b>2017</b>		<b>2018</b>	
Banco Pichincha	207.950	82,54%	178.391	82,75%	168.778	80,93%	188.951	88,29%	184.438	87,95%
Banco Solidario	35.216	13,98%	30.122	13,97%	30.679	14,71%	16.429	7,68%	15.692	7,48%
Banco de Guayaquil	2.022	0,80%	3.147	1,46%	4.434	2,13%	3.560	1,66%	5.125	2,44%
Finca	3.112	1,24%	1.138	0,53%	1.145	0,55%	1.591	0,74%	1.338	0,64%
VisionFund	-	0,00%	293	0,14%	840	0,40%	1.144	0,53%	1.020	0,49%
Banco de Desarrollo	683	0,27%	682	0,32%	906	0,43%	1.157	0,54%	985	0,47%
Produbanco	471	0,19%	612	0,28%	662	0,32%	676	0,32%	542	0,26%
Banco Procredit	1.322	0,52%	612	0,28%	931	0,45%	367	0,17%	327	0,16%
Banco Pacifico	26	0,01%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	174	0,08%
Banco Internacional	201	0,08%	129	0,06%	52	0,02%	71	0,03%	37	0,02%
Austro	7	0,00%	2	0,00%	3	0,00%	15	0,01%	15	0,01%
Amazonas	8	0,00%	4	0,00%	19	0,01%	12	0,01%	12	0,01%
Banco Machala	20	0,01%	8	0,00%	15	0,01%	10	0,00%	10	0,00%
CoopNacional	3	0,00%	3	0,00%	4	0,00%	5	0,00%	2	0,00%
DelBank	12	0,00%	4	0,00%	8	0,00%	-	0,00%	1	0,00%
Rumiñahui	11	0,00%	1	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	1	0,00%
Banco Capital	670	0,27%	426	0,20%	60	0,03%	14	0,01%	-	0,00%
Banco Litoral	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	1	0,00%	-	0,00%
Banco Loja	23	0,01%	13	0,01%	6	0,00%	1	0,00%	-	0,00%
Banco Promerica	5	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Banco Sudamericano	164	0,07%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>251.926</b>	<b>100,00%</b>	<b>215.587</b>	<b>100,00%</b>	<b>208.542</b>	<b>100,00%</b>	<b>214.004</b>	<b>100,00%</b>	<b>209.719</b>	<b>100,00%</b>

*Nota.* Tomado de (SB, Volumen de crédito 2014 - 2018)

## **Análisis de las operaciones micro crediticias de los bancos grandes, medianos y pequeños en el Cantón Quito**

Por su nivel de activos la Superintendencia de Bancos ha clasificado a los Bancos en grandes medianos y pequeños, y analizando junto al número de operaciones se observa que en todos los años desde el año 2014 hasta el año 2018 los bancos grandes han realizado la mayoría de las operaciones micro crediticias con una participación promedio del 86%, los bancos medianos 12% y los bancos pequeños el 2%.

Ahora, comparando el número de operaciones que los bancos privados realizaron en el año 2014 en la ciudad de Quito con las operaciones realizadas en el 2018 se evidencia una disminución 42.038 operaciones (-17%), siendo los bancos grandes los que más disminuyeron sus operaciones micro crediticias en el 2018 con 20.190 operaciones menos que en el año 2014, siguiendo por los bancos medianos con 19.723 operaciones menos, y por último los bancos pequeños con 2.125 operaciones menos que el año 2014.

**Tabla 13**

*Operaciones micro crediticias por grupo de bancos privados en el Cantón Quito*

Bancos por su nivel de activos	Número de operaciones por año									
	2014		2015		2016		2017		2018	
Grandes	210.469	83,60%	182.150	84,49%	173.874	83,38%	193.187	90,27%	190.279	90,73%
Medianos	35.478	14,09%	30.275	14,04%	30.755	14,75%	16.526	7,72%	15.755	7,51%
Pequeños	5.810	2,31%	3.162	1,47%	3.913	1,88%	4.291	2,01%	3.685	1,76%
Total	<b>251.757</b>	100,0%	<b>215.587</b>	100,0%	<b>208.542</b>	100,0%	<b>214.004</b>	100,0%	<b>209.719</b>	100,0%

*Nota.* Tomado de (SB, Volumen de crédito 2014 - 2018)

### **Bancos Grandes**

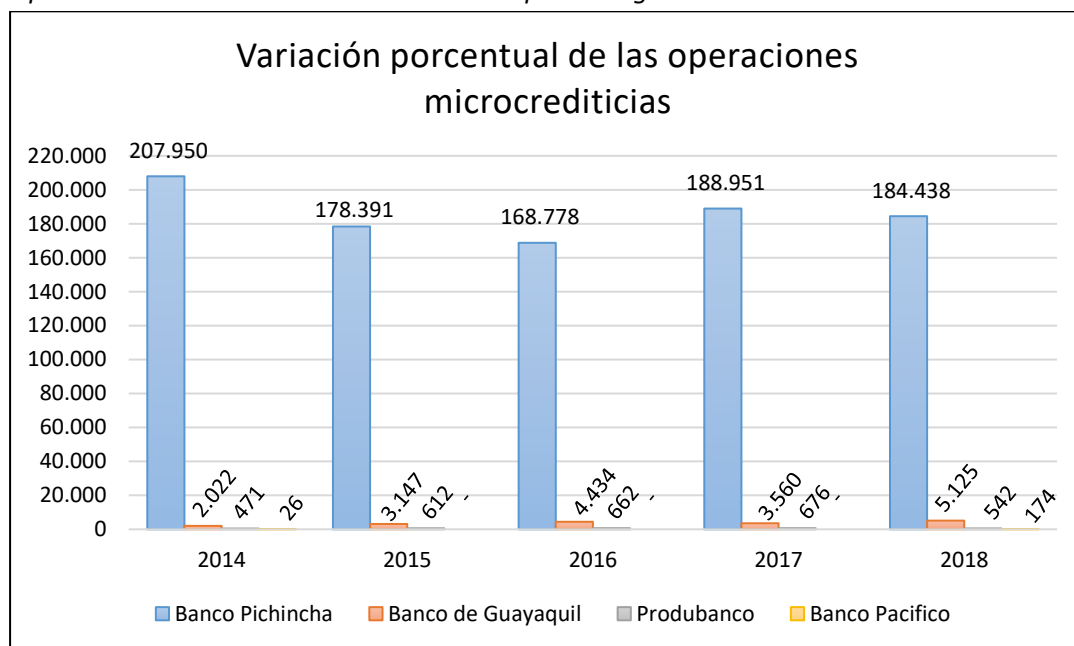
De los cuatro bancos que por su nivel de activos son considerados grandes, el banco que desde el año uno de estudio financió casi todas las operaciones micro crediticias es el Banco Pichincha (97%), y que además fue el único banco de los cuatro que a diciembre de 2018 tuvo una calificación de AAA-. Los tres bancos restantes al 2018 realizaron apenas el 3% de las operaciones. Sin embargo, a pesar de que el Banco Pichincha haya financiado la mayoría de las operaciones, se observa en la **Figura 14** que desde el 2014 hasta el 2018 ha

tenido una caída desfavorable, ya que de otorgar 207.950 microcréditos en el 2014 paso a otorgar 188.951 en el 2018, dando como resultado una disminución de 23.512 operaciones.

A pesar de la disminución en las operaciones, y considerando el monto micro crediticio en USD, el Banco Pichincha en el año 2018 otorgo USD 63.905.720,42 más que en año 2014, es decir, el monto de cada operación micro crediticia que otorgo el Banco Pichincha en el año 2018 fue mayor al monto por operación del año 2014, **tabla 10**.

**Figura 14**

*Operaciones microcrediticias de los bancos privados grandes*



*Nota.* Tomado de (SB, Volumen de crédito 2014 – 2018)

### **Bancos medianos**

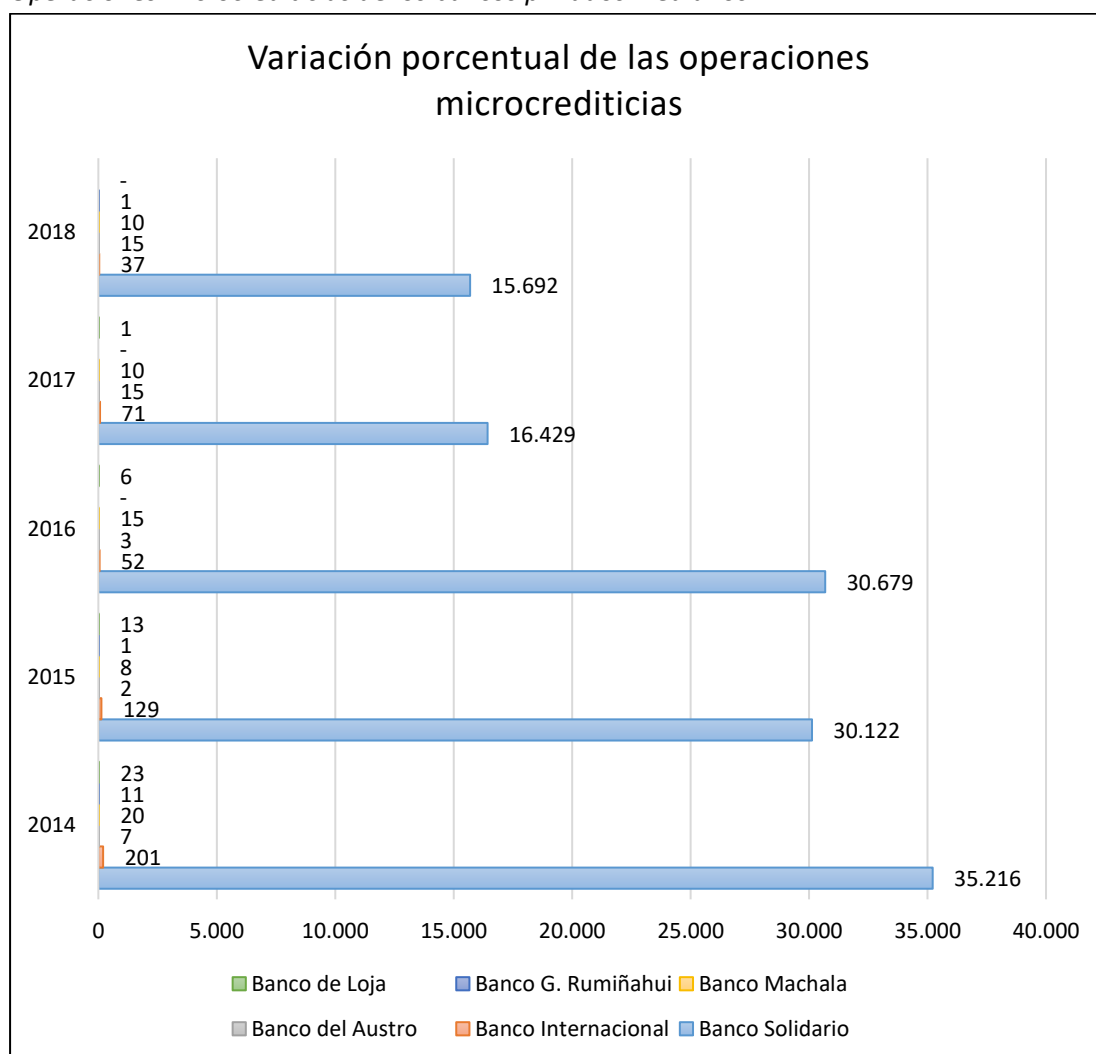
De los seis bancos que por su nivel de activos son considerados medianos, el banco que desde el año uno de estudio financia casi todas las operaciones micro crediticias es el Banco Solidario (99,60%), a pesar de que su calificación de riesgo es AA+, y que está por debajo de la calificación del Banco internacional (AAA-) y del Banco General Rumiñahui (AAA-). Los 5 bancos restantes al 2018 realizaron apenas el 0,40% de las operaciones microcrediticias. Sin embargo, a pesar de que el Banco Solidario haya financiado la mayoría de las operaciones, se observa en la **Figura 15**, que desde el 2014 hasta el 2018 ha tenido una caída desfavorable, ya que paso de otorgar 35.216 microcréditos en el año 2014 a

otorgar 15.692 en el año 2018, dando como resultado una disminución de 19.524 operaciones, lo que representa una reducción del 55%.

Por otra parte, al analizar el volumen del microcrédito en USD, en el año 2018 el Banco solidario otorgó USD 3.642.187,42 menos que en el año 2014, lo que representa una reducción ínfima del 4,7%, **Tabla 11**.

**Figura 15**

*Operaciones microcrediticias de los bancos privados medianos*



*Nota.* Tomado de (SB, Volumen de crédito 2014 – 2018)

### **Bancos pequeños**

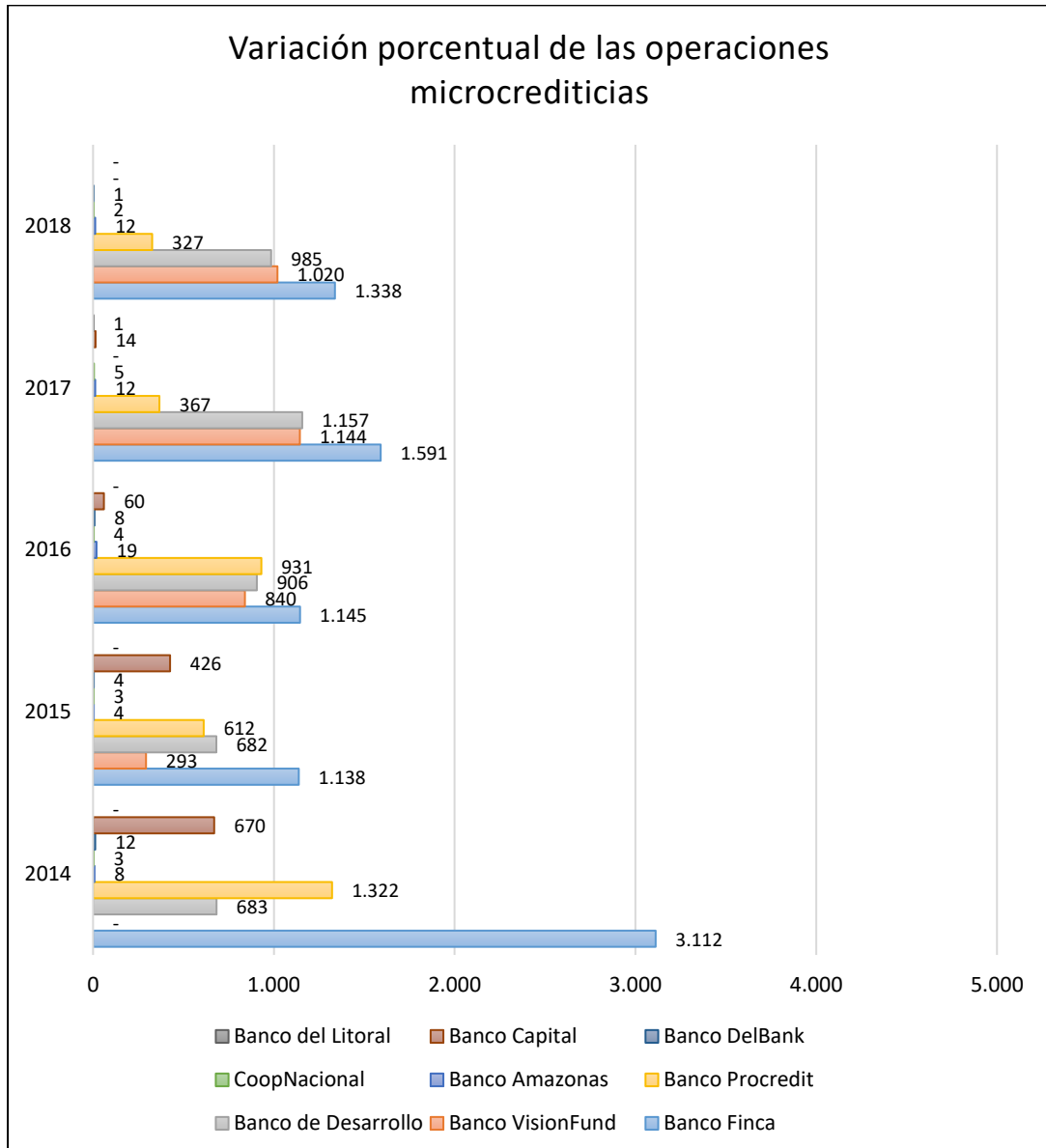
En el año 2014 el Banco Finca realizó el 54% de las operaciones micro crediticias de este grupo, seguido por el Banco ProCredit con el 23%, el Banco de Desarrollo de los Pueblos con el 11,76%, el Banco Capital con el 11,53%, sin embargo, a partir del año 2015 la



diferencia que existe entre la participación de un banco pequeño con otro del mismo grupo es menor, ya que el Banco Finca paso de realizar 3.112 operaciones en el 2014 a realizar 1.138 en el año 2015, lo que represento una reducción del 63,43%. **Figura 16.**

**Figura 16**

*Operaciones microcrediticias de los bancos privados pequeños*



*Nota.* Tomado de (SB, Volumen de crédito 2014 – 2018)

## Análisis de los datos recopilados en la encuesta

**Tabla 14**

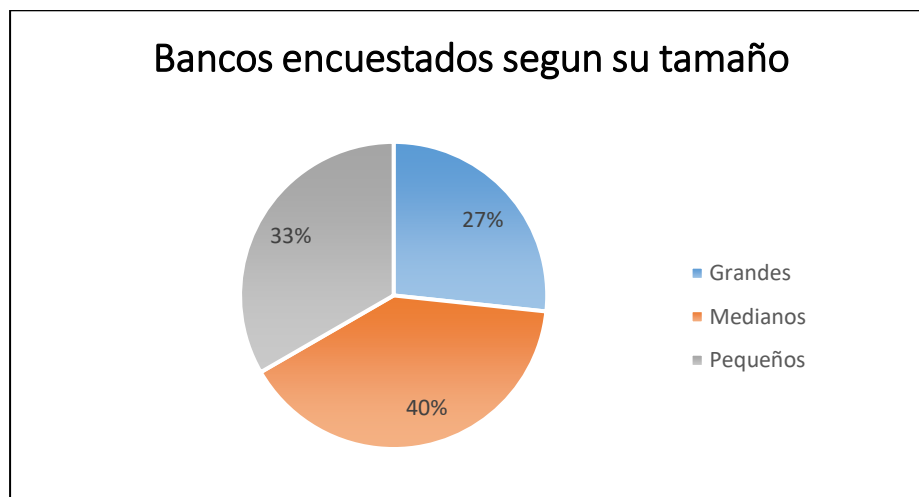
*Bancos encuestados*

Banco	Tamaño	Encuesta realizada	Observación
<b>Banco Pichincha</b>	Grande	✓	
<b>Produbanco</b>	Grande	✓	
<b>Banco de Guayaquil</b>	Grande	✗	El área de supervisión no permite compartir la información interna de la institución
<b>Banco del Pacífico</b>	Grande	✓	
<b>Banco Solidario</b>	Mediano	✓	
<b>Banco Internacional</b>	Mediano	✓	
<b>Banco del Austro</b>	Mediano	✓	
<b>Banco de Machala</b>	Mediano	✓	
<b>Banco General Rumiñahui</b>	Mediano	✗	A julio de 2020 no otorgan microcréditos
<b>Banco de Loja</b>	Mediano	✓	
<b>Banco Finca</b>	Pequeño	✗	No nos proporcionaron información
<b>Banco Procredit</b>	Pequeño	✓	
<b>Banco DelBank</b>	Pequeño	✓	
<b>Banco Capital</b>	Pequeño	✗	
<b>Banco Amazonas</b>	Pequeño	✗	Los asesores de negocios realizan teletrabajo, motivo por el cual no se logró encuestar a la institución financiera.

*Nota.* Tomado de las encuestas aplicadas a los bancos privados

**Figura 17**

*Bancos encuestados*



Para un análisis global se consideró tomar una participación representativa por cada grupo de bancos, como se puede observar en la **Figura 17**, la recopilación de datos se tomó de 5 bancos pequeños, 6 bancos medianos y de los 4 bancos grandes.

### 1. ¿Aplican el modelo de las 5 “C” para evaluar una solicitud de microcrédito?

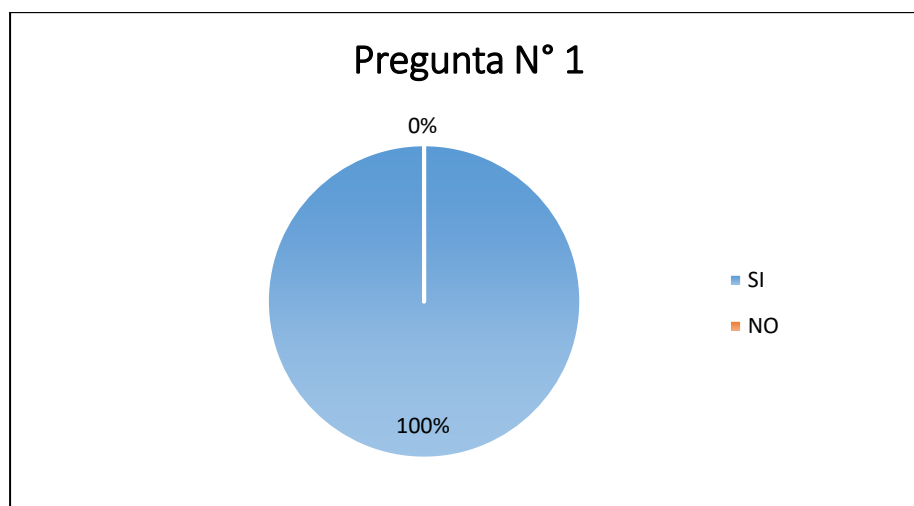
**Tabla 15**

*Pregunta 1*

Pregunta N° 1		
Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
SI	10	100%
NO	0	0%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 18**

*Modelo de las 5 “C”*



*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

El 100% de los bancos privados encuestados aplican el modelo de las 5 “C” para evaluar una solicitud de microcrédito. Este modelo está compuesto por cinco parámetros los cuales son; Carácter Capacidad, Condiciones, Colateral y Capital. Analizando estos cinco parámetros un banco puede conocer mejor a un solicitante y disminuir el riesgo de crédito.

## 2. ¿El solicitante debe contar con una cuenta de ahorro o corriente en el banco?

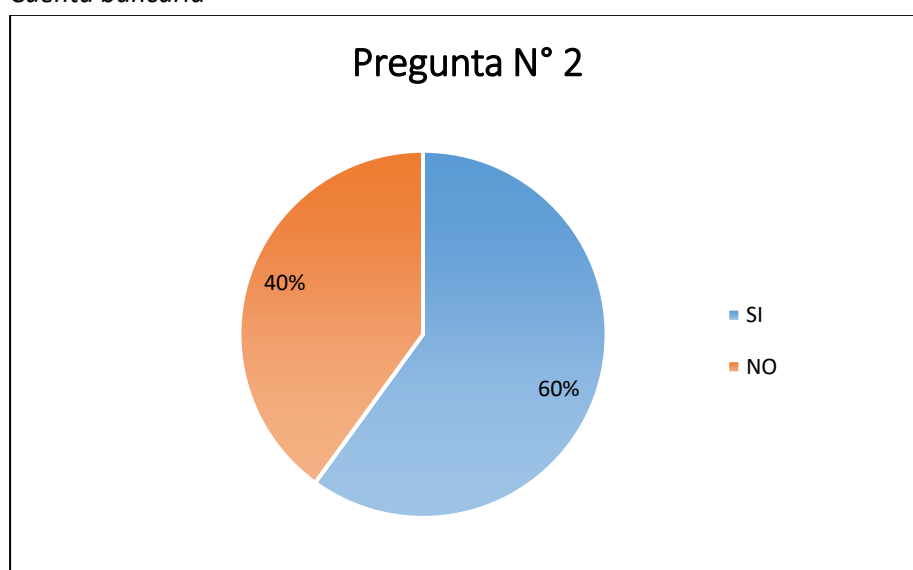
**Tabla 16**

*Pregunta 2*

Pregunta N° 2		
Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
SI	6	60%
NO	4	40%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 19**

*Cuenta bancaria*



*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

El 60% de los bancos encuestados para evaluar una solicitud de microcrédito toman en consideración que el solicitante tenga una cuenta de ahorro o corriente en la entidad financiera, además el 40% de los bancos que contestaron que no, para ellos la forma de entregar el crédito solicitado al deudor es a través de la apertura de una cuenta, por lo que sea al inicio de la evaluación de la solicitud o al final para la entrega del dinero los bancos requieren que el deudor tenga una cuenta en el banco.

### 3. ¿Otorgan microcréditos para emprendimientos?

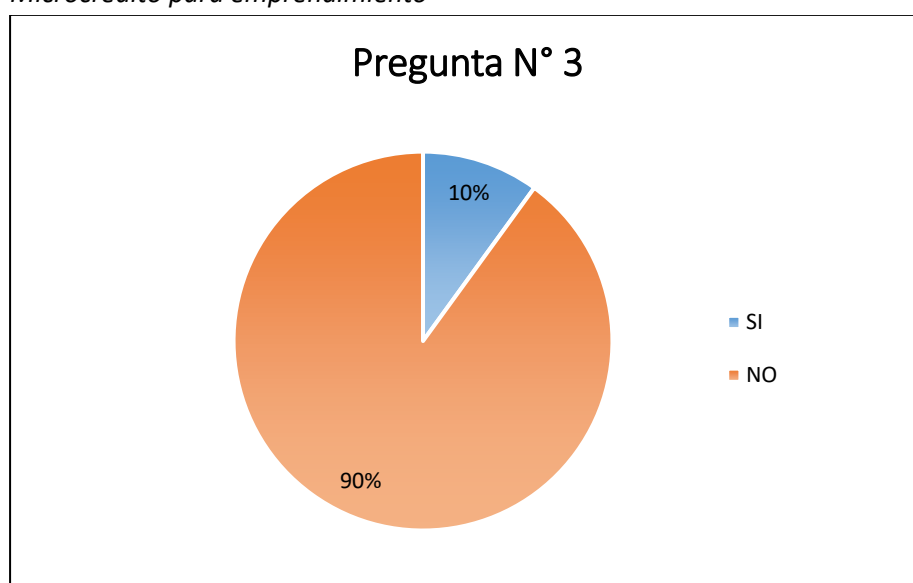
**Tabla 17**

*Pregunta 3*

Pregunta N° 3		
Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
SI	1	10%
NO	9	90%
Total	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 20**

*Microcrédito para emprendimiento*



*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

Del total de la muestra encuestada, el 90% de los bancos no admiten la solicitud de un microcrédito cuando el destino de este es para emprender en un negocio, sin embargo el único banco que evalúa y otorga microcréditos para emprendimientos es el Banco Pichincha. Las personas que buscan financiamiento para iniciar un negocio deben tener la oportunidad de poder acceder a un microcrédito, siempre y cuando cumpla y satisfaga las condiciones mínimas que le banco requiere.

#### 4. ¿Brindan educación financiera a los solicitantes de un microcrédito?

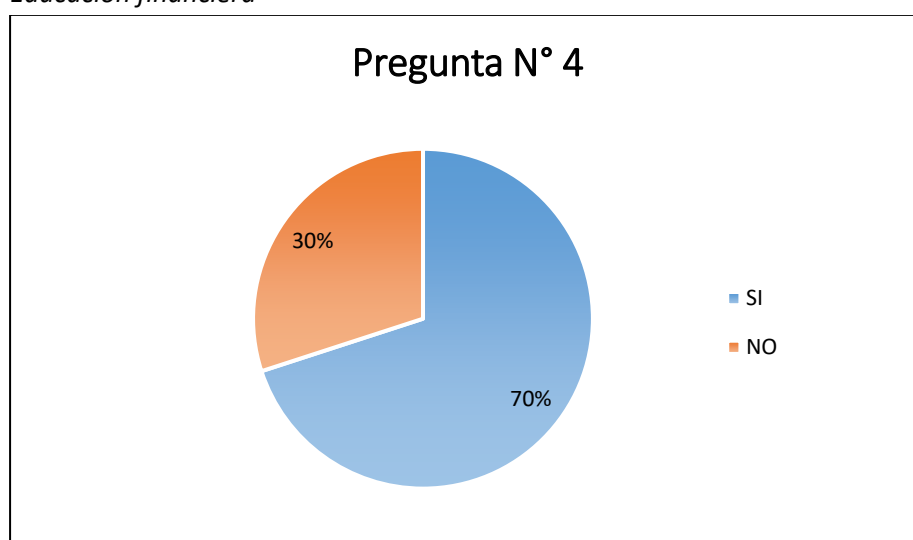
**Tabla 18**

*Pregunta 4*

Pregunta N° 4		
Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
SI	7	70%
NO	3	30%
Total	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 21**

*Educación financiera*



*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

Es importante entender los conceptos básicos de las finanzas, la manera de administrar los recursos económicos, la forma para acceder a estos recursos y como generar ingresos a base de estos sin incurrir en un alto riesgo, sin embargo, solo el 70% de los bancos brindan este servicio a los solicitantes y el 30% no consideran brindar una educación financiera a los solicitantes de un microcrédito. Informarle al solicitante sobre los requisitos mínimos que debe cumplir para acceder a un microcrédito no es educación financiera, tal vez sea una pequeña parte, pero se debe complementar con la capacitación a las personas para mejorar el manejo de su dinero y utilizarlo eficientemente.

## 5. ¿Cuál es el plazo máximo de un microcrédito?

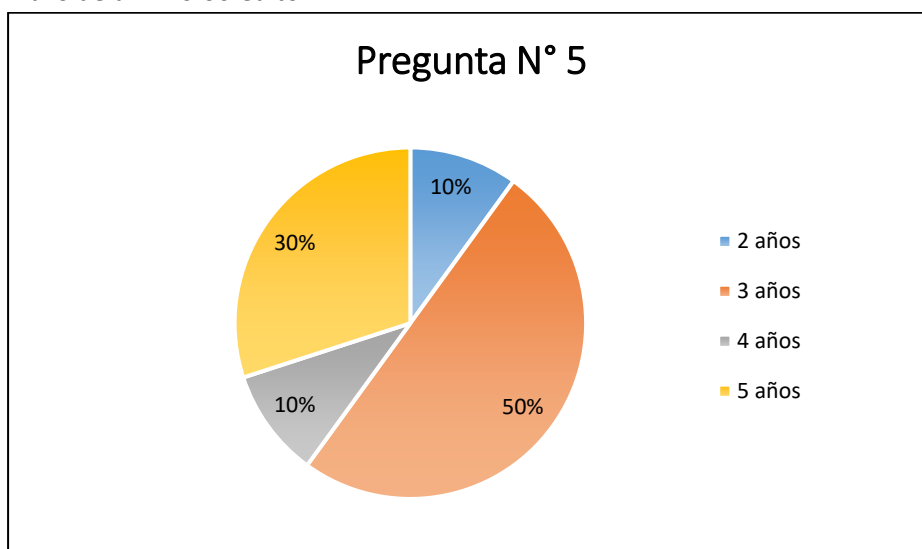
**Tabla 19**

*Pregunta 5*

Pregunta N° 5		
Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
2 años	1	10%
3 años	5	50%
4 años	1	10%
5 años	3	30%
Total	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 22**

*Plazo de un microcrédito*



*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

El plazo de pago de un microcrédito se debe ajustar al monto que el cliente solicita, además, considerando que este segmento es para aquellas personas que por sus condiciones económicas no pueden acceder a un crédito convencional, el plazo máximo de pago del 10% de los bancos es de 2 años, del 50% de los bancos es de 3 años, del 10% es de 4 años y del 30% de los bancos restantes el plazo máximo de pago que permiten es de 5 años. Cuando el microcrédito sea para capital de trabajo el plazo será menor al plazo de un microcrédito que se destinara como capital de inversión como la adquisición de activos fijos.

**6. ¿Realizan un seguimiento para verificar que el microcrédito sea destinado a cumplir el objetivo por el cual fue otorgado?**

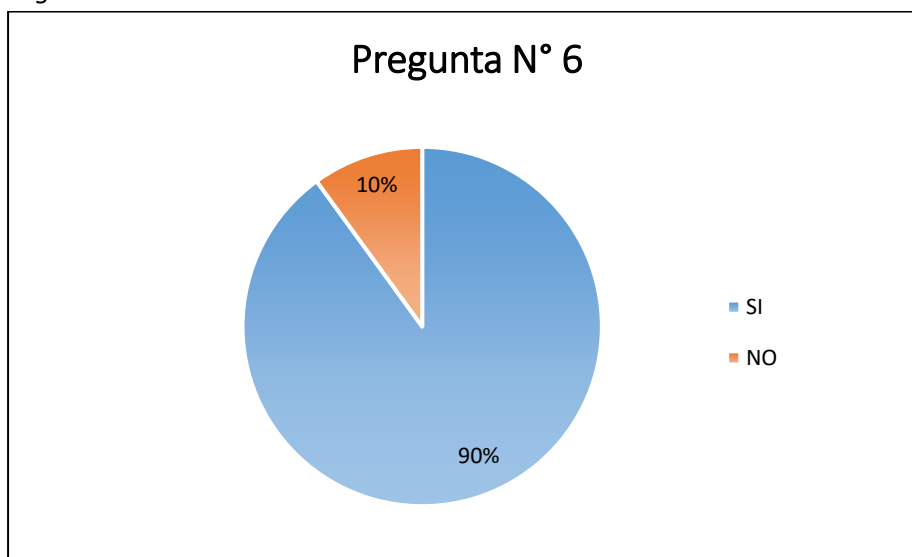
**Tabla 20**

*Pregunta 6*

Pregunta N° 6		
Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
SI	9	90%
NO	1	10%
Total	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 23**

*Seguimiento del microcrédito*



*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

El 90% de los bancos encuestados como una medida de control realizan un seguimiento para verificar que el microcrédito que otorgaron sea destinado a cumplir con el objetivo acordado entre ambas partes, considerando que el destino sea para negocio o emprendimiento productivo.



**7. ¿La agencia bancaria encuestada puede otorgar microcréditos a solicitantes que viven fuera de la ciudad de Quito?**

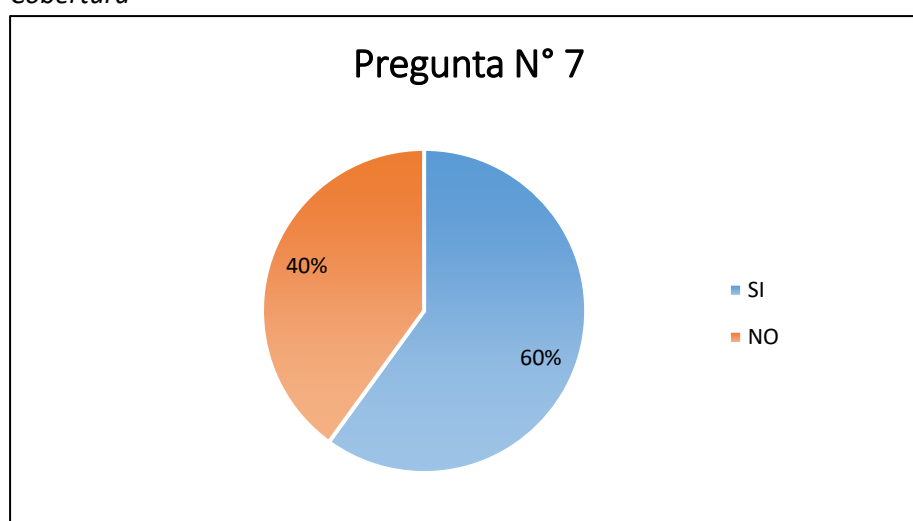
**Tabla 21**

*Pregunta 7*

Pregunta N° 7		
Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
SI	6	60%
NO	4	40%
Total	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 24**

*Cobertura*



*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

En el caso de que una persona cuya residencia este ubicada fuera de la ciudad de Quito, el 60% de las agencias bancarias dentro de este sector si aceptan la solicitud de un microcrédito considerando el redireccionamiento de la solicitud a la agencia bancaria pertinente, y el 40% de las agencias bancarias no admiten una solicitud de aquella persona con residencia fuera de la ciudad de Quito.

## 8. ¿Qué tipo de colateral requiere el banco antes de otorgar un microcrédito?

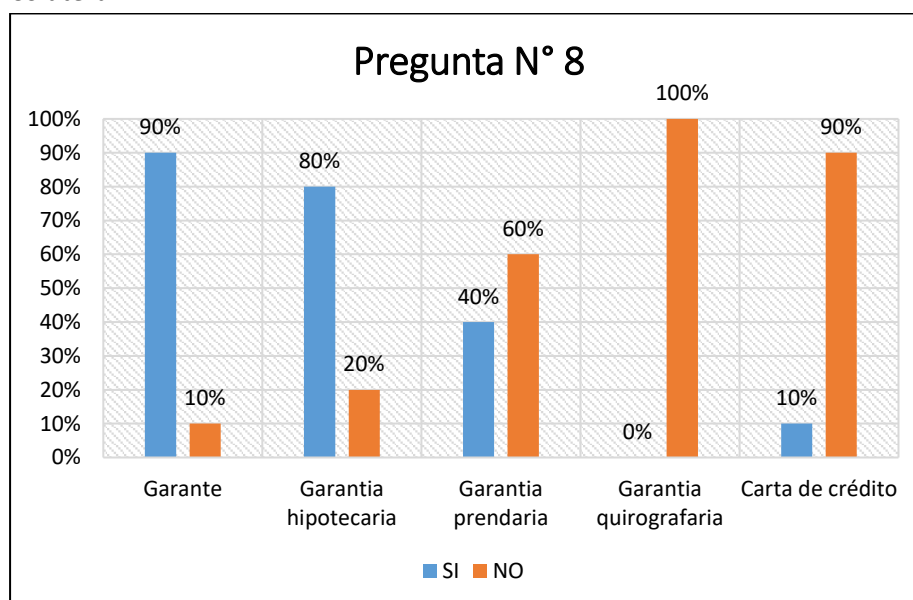
**Tabla 22**

*Pregunta 8*

Pregunta N° 8			
Parámetro	SI	NO	Total
Garante	9	1	<b>10</b>
Garantía hipotecaria	8	2	<b>10</b>
Garantía prendaria	4	6	<b>10</b>
Garantía quirografaria	0	10	<b>10</b>
Carta de crédito	1	9	<b>10</b>

**Figura 25**

*Colateral*



*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

Un microcrédito va dirigido a las personas que no cuentan con los recursos o con un patrimonio que lo respalde ante una operación crediticia, sin embargo, el 100% de los bancos requieren que el solicitante presente un colateral para respaldar el microcrédito, el 90% requieren de un garante personal, el 80% requieren de una garantía hipotecaria, el 40% de una garantía prendaria, y el 10% de carta de crédito.

## 9. ¿Cuál es la experiencia mínima del solicitante en el sistema financiero?

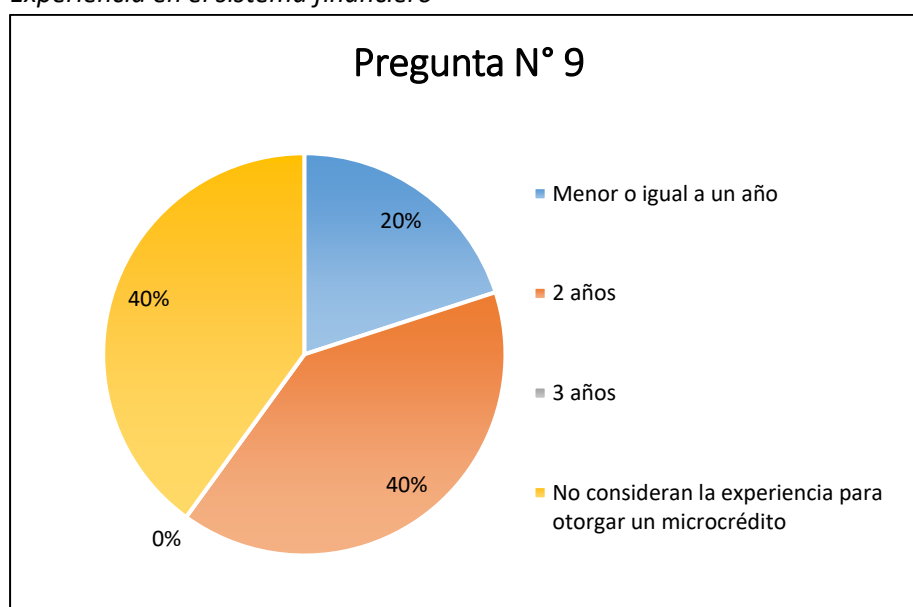
**Tabla 23**

*Pregunta 9*

Pregunta N° 9		
Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
Menor o igual a un año	2	20%
2 años	4	40%
3 años	0	0%
No consideran la experiencia para otorgar un microcrédito	4	40%
Total	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 26**

*Experiencia en el sistema financiero*



*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

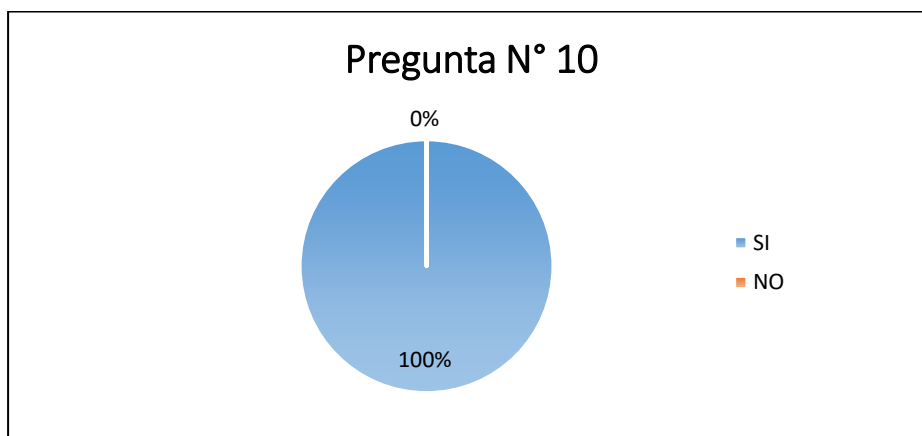
Como un parámetro para la evaluación de una solicitud de microcrédito el 60% de los bancos si consideran la experiencia del solicitante en el sistema financiero, el 20% requieren de una experiencia menor o igual a un año, el 40% requieren de una experiencia mínima de 2 años y el 40% no consideran la experiencia durante la evaluación de un microcrédito.

**10. ¿Otorgan microcréditos aun cuando el solicitante ya tiene otro crédito vigente en este banco u otra institución financiera?**

**Tabla 24**  
*Pregunta 10*

Pregunta N° 10		
Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
SI	10	100%
NO	0	0%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 27**  
*Crédito doble*



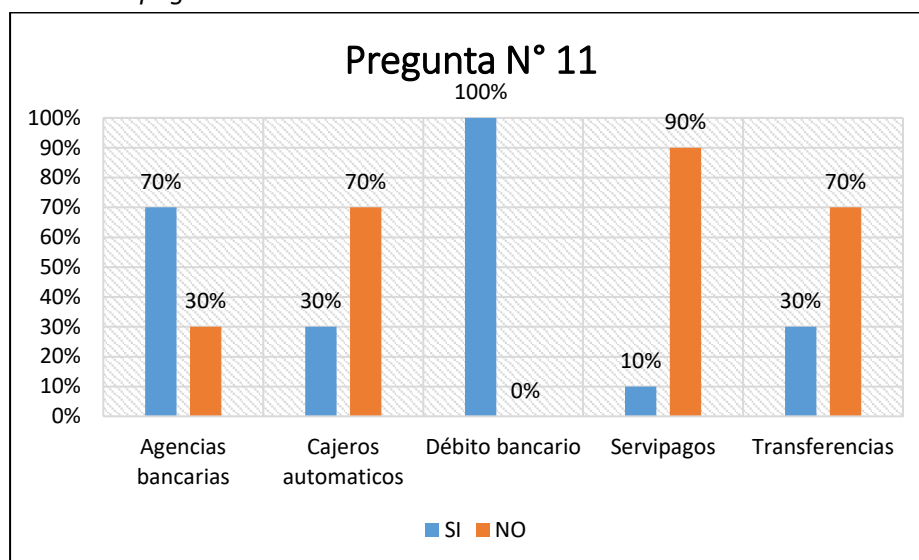
*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

El 100% de los bancos si permiten evaluar y otorgar un microcrédito aun cuando el solicitante tiene otro crédito vigente, sin embargo, durante la evaluación de un nuevo crédito los bancos analizan la capacidad de pago y endeudamiento del solicitante.

**11. ¿A través de qué medios una persona puede pagar las cuotas del microcrédito?**

**Tabla 25**  
*Pregunta 11*

Pregunta N° 11			
Parámetro	SI	NO	Total
Agencias bancarias	7	3	<b>10</b>
Cajeros automáticos	3	7	<b>10</b>
Débito bancario	10	0	<b>10</b>
ServiPagos	1	9	<b>10</b>
Transferencias	3	7	<b>10</b>

**Figura 28***Medios de pago*

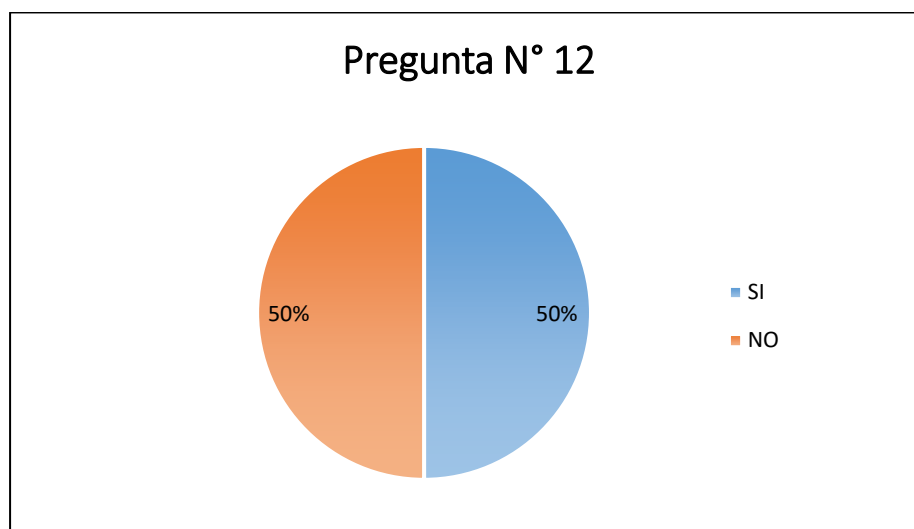
*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

Un deudor puede pagar las cuotas de su microcrédito de varias formas, el 70% de los bancos permiten que el deudor pague a través de ventanilla de cada agencia bancaria y el 30% no permiten esta forma de pago. El 30% permiten que el deudor pueda pagar a través de los cajeros automáticos y el 70% no cuentan con esta forma de pago. El 100% de los bancos permiten el pago de las cuotas a través de débito bancario de la cuenta del deudor respectivo. El 10% permiten que el deudor pueda pagar por Servipagos y el 30% por transferencias.

**12. ¿Utilizan el RDC (Registro de Datos Crediticios) para evaluar el historial crediticio de un solicitante?**

**Tabla 26***Pregunta 12*

<b>Pregunta N° 12</b>		
<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia absoluta</b>	<b>Frecuencia relativa</b>
SI	5	50%
NO	5	50%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 29***Evaluación del historial crediticio*

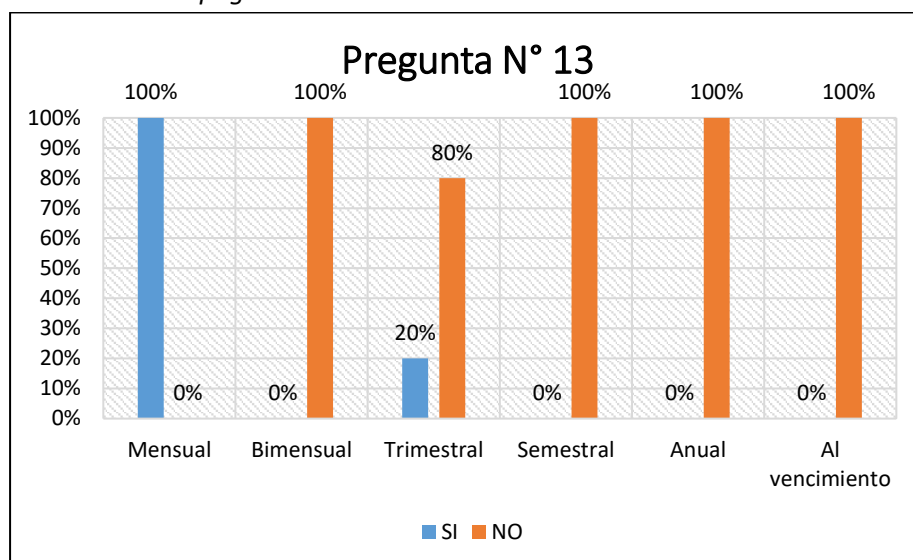
*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

Para la evaluación del historial crediticio del solicitante de un microcrédito el 50% de los bancos privados utilizan el RDC (Registro de Datos Crediticios) de la Superintendencia de Bancos y el otro 50% usan los buros privados de crédito como el Equifax, sin embargo, a pesar de que el primero sea de libre acceso para todas las personas naturales y jurídicas y el segundo es de carácter privado, ambos arrojan la información crediticia de las personas.

### **13. ¿Cuál es la forma de pago de las cuotas de un microcrédito?**

**Tabla 27***Pregunta 13*

Parámetro	Pregunta N° 13		Total
	SI	NO	
Mensual	10	0	<b>10</b>
Bimensual	0	10	<b>10</b>
Trimestral	2	8	<b>10</b>
Semestral	0	10	<b>10</b>
Anual	0	10	<b>10</b>
Al vencimiento	0	10	<b>10</b>

**Figura 30***Periodicidad de pago*

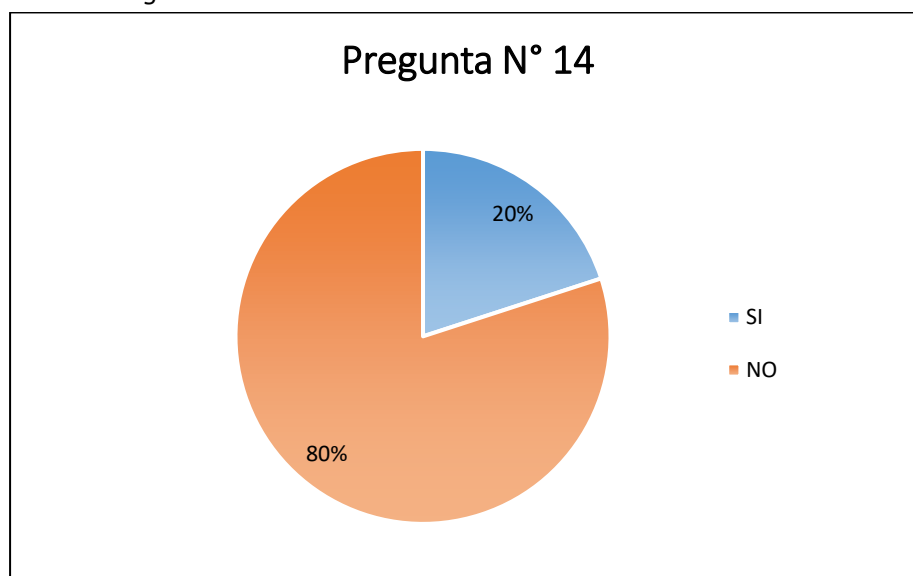
*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

El 100% de los bancos requieren que el microcrédito sea pagado en cuotas mensuales, además en función del negocio o emprendimiento y su forma de y periodicidad para generar ingresos el 20% de los bancos también permiten el pago trimestral de las cuotas. Cuando un microcrédito es destinado sectores productivos como la agricultura se debe considerar el tiempo que transcurre desde la siembra hasta la cosecha y posterior venta del producto.

#### 14. ¿Conceden un periodo de gracia en un microcrédito?

**Tabla 28***Pregunta 14*

<b>Pregunta N° 14</b>		
<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia absoluta</b>	<b>Frecuencia relativa</b>
SI	2	20%
NO	8	80%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 31***Periodo de gracia*

*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

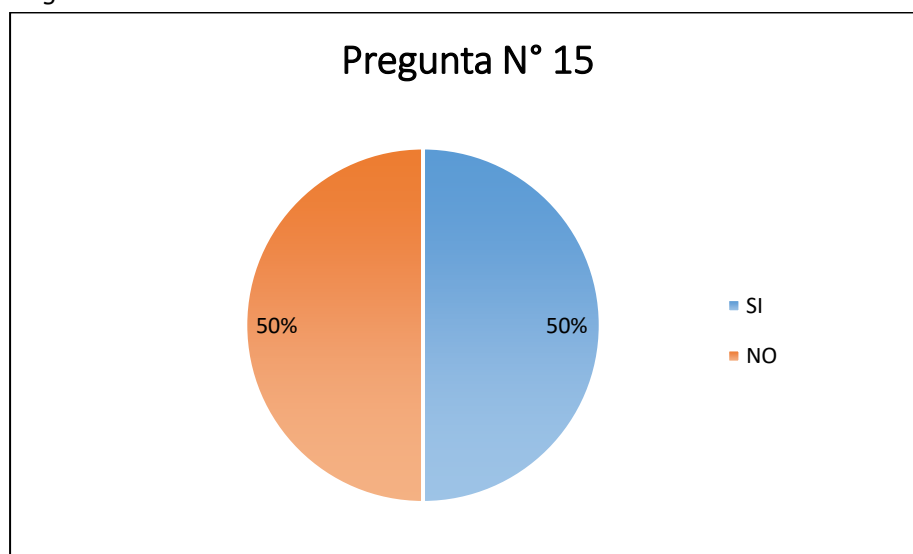
De todos los bancos encuestados, los bancos privados que permiten un periodo de gracia en un microcrédito es el Banco de Machala por un máximo seis meses dependiendo a la actividad económica al que se dedique el deudor y el Banco Solidario por un máximo de 45 días.

**15. ¿Si el solicitante no cumple con las condiciones establecidas por el banco se le niega el microcrédito solicitado?**

**Tabla 29***Pregunta 15*

<b>Pregunta N° 15</b>		
<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia absoluta</b>	<b>Frecuencia relativa</b>
SI	5	50%
NO	5	50%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>



**Figura 32***Negación de un microcrédito*

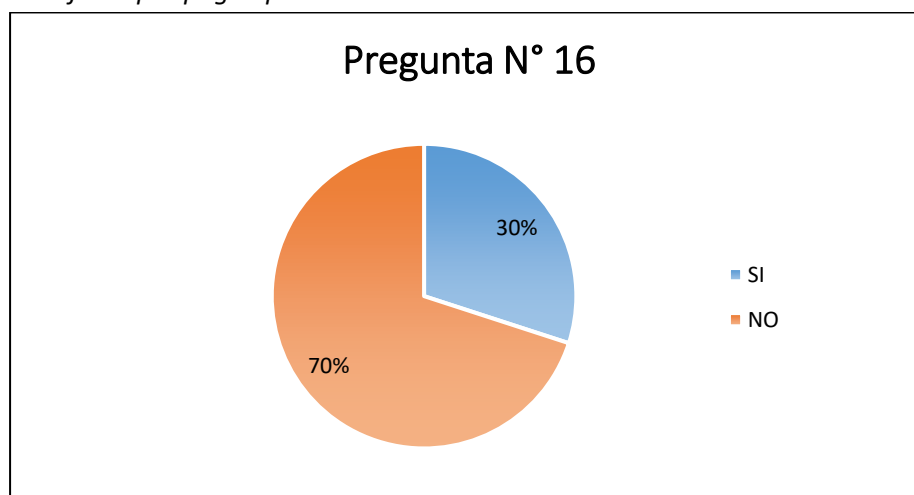
*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

Cuando una persona que solicita un microcrédito no cumple con todas las condiciones establecidas por el banco, el 50% de estos le niegan el microcrédito, sin embargo el otro 50% de los bancos consideran modificar, redireccionar y guiar al solicitante para que pueda acceder a otro crédito.

**16. ¿El deudor tiene algún beneficio por cumplir con el pago del microcrédito en los plazos establecidos?**

**Tabla 30***Pregunta 16*

<b>Pregunta N° 16</b>		
<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia absoluta</b>	<b>Frecuencia relativa</b>
SI	3	30%
NO	7	70%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 33***Beneficios por pago oportuno*

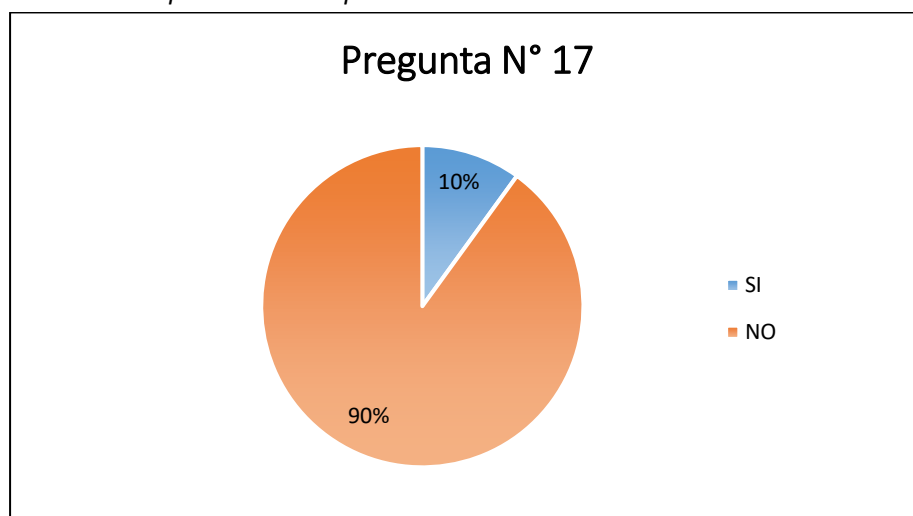
*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

El 70% de los bancos encuestados no dan beneficio alguno a los deudores como premio por el pago oportuno de las cuotas del microcrédito, sin embargo el 30% considera como beneficio hacia el deudor es que este último obtenga otro crédito, siempre y cuando haya cumplido con el pago del 50% del crédito vigente, también realizan campañas para ser beneficiarios de regalos y que de forma aleatoria la cuota del mes de un deudor es pagado por el banco.

**17. ¿Otorgan microcréditos para cubrir el consumo personal del solicitante?**

**Tabla 31***Pregunta 17*

<b>Pregunta N° 17</b>		
<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia absoluta</b>	<b>Frecuencia relativa</b>
SI	1	10%
NO	9	90%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 34***Microcrédito para consumo personal*

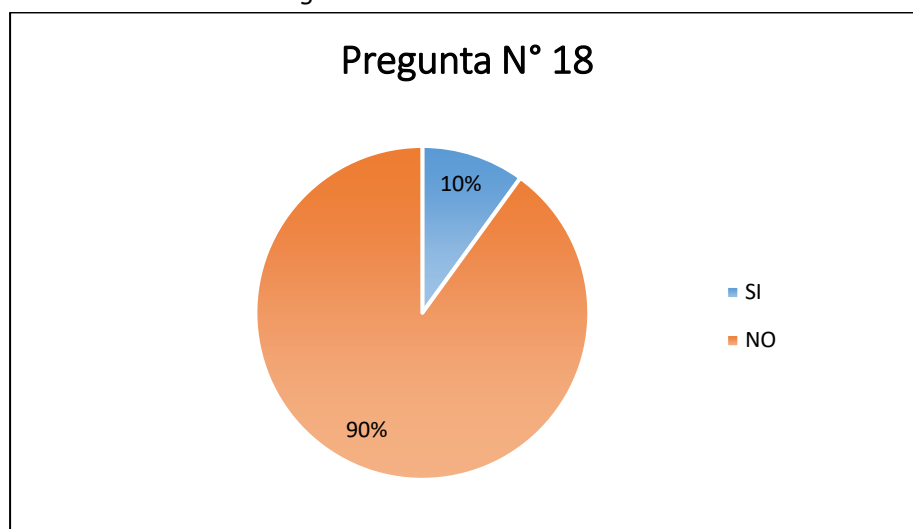
*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

El 10% de los bancos encuestados permiten que el microcrédito sea destinado a cubrir el consumo personal del solicitante, alejado de su uso en una actividad productiva generadora de beneficios económicos.

**18. ¿Cuándo el destino del microcrédito es para iniciar un emprendimiento, el banco analiza la rentabilidad y crecimiento del sector respectivo?**

**Tabla 32***Pregunta 18*

<b>Pregunta N° 18</b>		
<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia absoluta</b>	<b>Frecuencia relativa</b>
SI	1	10%
NO	9	90%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Figura 35***Análisis del sector del negocio*

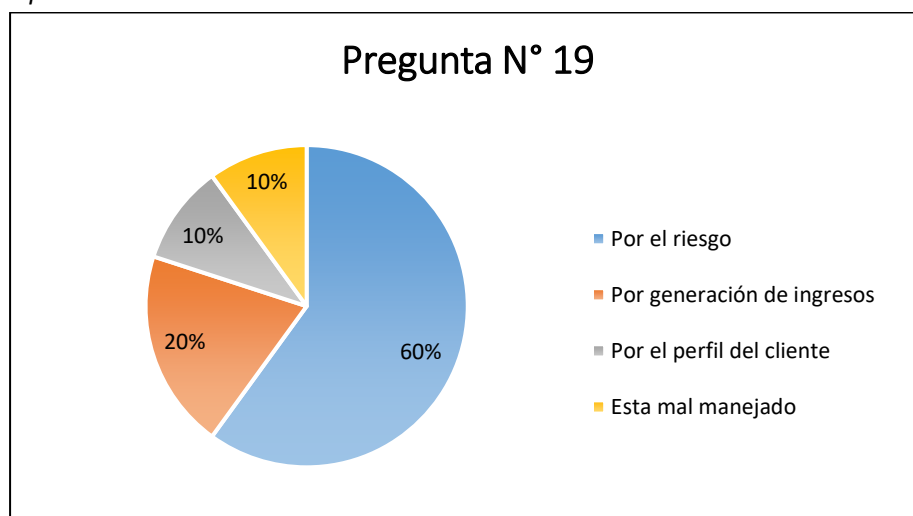
*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

El Banco Pichincha al ser el único que otorga microcréditos para emprendimientos, entre los parámetros de evaluación considera también importante analizar la rentabilidad y crecimiento del sector al cual el deudor va a emprender.

**19. ¿Según usted porque la tasa de interés de un microcrédito es mayor a las tasas de interés de los demás segmentos de crédito?**

**Tabla 33***Pregunta 19*

Parámetro	Pregunta N° 19	
	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
Por el riesgo	6	60%
Por generación de ingresos	2	20%
Por el perfil del cliente	1	10%
Esta mal manejado	1	10%
Total	10	100%

**Figura 36***Opinión de las tasas de interés*

*Nota.* Tomado de la encuesta realizada a los bancos privados de la ciudad de Quito

El 60% de los bancos consideran que las altas tasas de interés es por el riesgo de cierre y quiebra del negocio, el 20% consideran que es porque con el microcrédito se destina a un negocio que generará ganancias para cubrir las cuotas de la deuda, el 10% piensan que es por el perfil del cliente al cual está dirigido un microcrédito, y el 10% restante consideran que esta mal manejado por la entidad reguladora que es el Banco Central del Ecuador al permitir altos costos financieros.

#### **Análisis y comprobación de hipótesis**

**H0:** Las políticas microcrediticias y el volumen del microcrédito de la banca privada son independientes.

**H1:** Las políticas microcrediticias y el volumen del microcrédito de la banca privada son dependientes.

**Tabla 34**

*Cruce de variables: Políticas microcrediticias – Volumen del microcrédito (Número de operaciones)*

	Políticas microcrediticias	Chi-Cuadrado	GL	p
P1	¿Aplican el modelo de las 5 “C” para evaluar una solicitud de microcrédito?	2,06	2	0,357
P2	¿El solicitante debe contar con una cuenta de ahorro o corriente en el banco?	4,24	4	0,375
P3	¿Otorgan microcréditos para emprendimientos?	5,75	4	0,219

Políticas microcrediticias		Chi-Cuadrado	GL	p	
P4	¿Brindan educación financiera a los solicitantes de un microcrédito?	2,95	4	0,566	
P5	¿Cuál es el plazo máximo de un microcrédito?	7,42	8	0,492	
P6	¿Realizan un seguimiento para verificar que el microcrédito sea destinado a cumplir el objetivo por el cual fue otorgado?	3,25	4	0,517	
P7	¿La agencia bancaria encuestada puede otorgar microcréditos a solicitantes que viven fuera de la ciudad de Quito?	5,91	4	0,206	
P8	¿Qué tipo de colateral requiere el banco antes de otorgar un microcrédito?	Garante	5,47	4	0,242
		Garantía hipotecaria	2,94	4	0,568
		Garantía prendaria	2,21	4	0,698
		Garantía quirografaria	2,06	2	0,357
		Carta de crédito	5,75	4	0,219
P9	¿Cuál es la experiencia mínima del solicitante en el sistema financiero?	6,06	6	0,416	
P10	¿Otorgan microcréditos aun cuando el solicitante ya tiene otro crédito vigente en este banco u otra institución financiera?	2,06	2	0,357	
P11	¿A través de qué medios una persona puede pagar las cuotas del microcrédito?	Agencias bancarias	2,95	4	0,566
		Cajeros automáticos	7,24	4	0,124
		Débito bancario	2,06	2	0,357
		ServiPagos	5,47	4	0,242
		Transferencias	2,60	4	0,628
P12	¿Utilizan el RDC (Registro de Datos Crediticios) para evaluar el historial crediticio de un solicitante?	5,75	4	0,219	
P13	¿Cuál es la forma de pago de las cuotas de un microcrédito?	Mensual	2,06	2	0,357
		Bimensual	2,06	2	0,357
		Trimestral	4,73	4	0,316
		Semestral	2,06	2	0,357
		Anual	2,06	2	0,357
	Al vencimiento	2,06	2	0,357	
P14	¿Conceden un periodo de gracia en un microcrédito?	4,03	4	0,402	
P15	¿Si el solicitante no cumple con las condiciones establecidas por el banco se le niega el microcrédito solicitado?	5,75	4	0,219	
P16	¿El deudor tiene algún beneficio por cumplir con el pago del microcrédito en los plazos establecidos?	7,71	4	0,103	

	<b>Políticas microcrediticias</b>	<b>Chi-Cuadrado</b>	<b>GL</b>	<b>p</b>
P17	¿Otorgan microcréditos para cubrir el consumo personal del solicitante?	5,75	4	0,219
P18	¿Cuándo el destino del microcrédito es para iniciar un emprendimiento, el banco analiza la rentabilidad y crecimiento del sector respectivo?	5,75	4	0,219
P19	¿Según usted porque la tasa de interés de un microcrédito es mayor a las tasas de interés de los demás segmentos de crédito?	5,23	6	0,514

Los resultados que se presentan en el cuadro anterior se obtienen por medio de un cruce de variables entre el nivel de operaciones (1. menos de 100, 2. entre 100 y 1000, 3. más de 1000) y las respuestas de las 10 instituciones financieras participantes; y aquellas a las que no fue posible encuestar; dado que se cuenta con la información concerniente al nivel de operaciones.

En este caso, se puede ver que los estadísticos de Chi-Cuadrado tienen un p valor mayor a 0,05. Por este motivo, no es posible rechazar la hipótesis nula en ninguno de los casos (P1-P19); es decir, se asume con un 95% de confianza que el nivel de operaciones es independiente de las políticas microcrediticias.

### **Tabla 35**

*Cruce de variables: Políticas microcréditicias – Volumen del microcrédito (Monto del microcrédito)*

	<b>Políticas microcrediticias</b>	<b>Chi-Cuadrado</b>	<b>GL</b>	<b>p</b>	
P1	¿Aplican el modelo de las 5 “C” para evaluar una solicitud de microcrédito?	1,35	2	0,51	
P2	¿El solicitante debe contar con una cuenta de ahorro o corriente en el banco?	1,46	4	0,83	
P3	¿Otorgan microcréditos para emprendimientos?	5,01	4	0,29	
P4	¿Brindan educación financiera a los solicitantes de un microcrédito?	2,30	4	0,68	
P5	¿Cuál es el plazo máximo de un microcrédito?	7,83	8	0,45	
P6	¿Realizan un seguimiento para verificar que el microcrédito sea destinado a cumplir el objetivo por el cual fue otorgado?	2,51	4	0,64	
P7	¿La agencia bancaria encuestada puede otorgar microcréditos a solicitantes que viven fuera de la ciudad de Quito?	3,25	4	0,52	
P8	¿Qué tipo de colateral requiere el banco antes de otorgar un microcrédito?	Garante	2,51	4	0,64

Políticas microcrediticias		Chi- Cuadrado	GL	p	
	Garantía hipotecaria	2,03	4	0,73	
	Garantía prendaria	1,46	4	0,83	
	Garantía quirografaria	1,35	2	0,51	
	Carta de crédito	5,01	4	0,29	
P9	¿Cuál es la experiencia mínima del solicitante en el sistema financiero?	4,84	6	0,56	
P10	¿Otorgan microcréditos aun cuando el solicitante ya tiene otro crédito vigente en este banco u otra institución financiera?	1,35	2	0,51	
P11	¿A través de qué medios una persona puede pagar las cuotas del microcrédito?	Agencias bancarias	4,02	4	0,40
		Cajeros automáticos	3,09	4	0,54
		Débito bancario	1,35	2	0,51
		ServiPagos	2,51	4	0,64
		Transferencias	1,95	4	0,75
P12	¿Utilizan el RDC (Registro de Datos Crediticios) para evaluar el historial crediticio de un solicitante?	3,40	4	0,49	
P13	¿Cuál es la forma de pago de las cuotas de un microcrédito?	Mensual	1,35	2	0,51
		Bimensual	1,35	2	0,51
		Trimestral	2,03	4	0,73
		Semestral	1,35	2	0,51
		Anual	1,35	2	0,51
		Al vencimiento	1,35	2	0,51
P14	¿Conceden un periodo de gracia en un microcrédito?	4,06	4	0,40	
P15	¿Si el solicitante no cumple con las condiciones establecidas por el banco se le niega el microcrédito solicitado?	3,40	4	0,49	
P16	¿El deudor tiene algún beneficio por cumplir con el pago del microcrédito en los plazos establecidos?	7,54	4	0,11	
P17	¿Otorgan microcréditos para cubrir el consumo personal del solicitante?	5,01	4	0,29	
P18	¿Cuándo el destino del microcrédito es para iniciar un emprendimiento, el banco analiza la rentabilidad y crecimiento del sector respectivo?	5,01	4	0,29	
P19	¿Según usted porque la tasa de interés de un microcrédito es mayor a las tasas de interés de los demás segmentos de crédito?	8,19	8	0,41	

Los resultados que se presentan en el cuadro anterior se obtienen por medio de un cruce de variables entre el nivel de operaciones (1. menos de 21.000, 2. entre 21.000 y



5.000.000, 3. más de 5.000.000) y las respuestas de las 10 instituciones financieras participantes; y aquellas a las que no fue posible encuestar; dado que se cuenta con la información concerniente al monto del microcrédito.

En este caso, se puede ver que los estadísticos de Chi-Cuadrado tienen un p valor mayor a 0,05. Por este motivo, no es posible rechazar la hipótesis nula en ninguno de los casos (P1-P19); es decir, se asume con un 95% de confianza que el monto del microcrédito es independiente de las políticas microcrediticias.

### **Comprobación de hipótesis a través de la correlación de variables**

Al realizar la correlación de la variable independiente con la variable dependiente se determina si las políticas microcrediticias como las tasa de interés activas efectivas inciden en el volumen del microcrédito. La correlación se hizo desde el año 2015 hasta el año 2018, sin considerar el año base que es el 2014, debido a que la Superintendencia de Bancos y el Banco central del Ecuador no presentaron de forma separada por tipo de microcrédito otorgado en el año 2014.

**Tabla 36**

*Número de operaciones – Tasa Activa Efectiva del microcrédito minorista 2015 - 2018*

<b>Año</b>	<b>Número de operaciones</b>	<b>TEA</b>
2015	16.018	29,41%
2016	82.318	27,85%
2017	80.249	29,70%
2018	69.511	27,99%

*Nota.* Tomado de la Superintendencia de Bancos / Banco central del Ecuador (2015-2018)

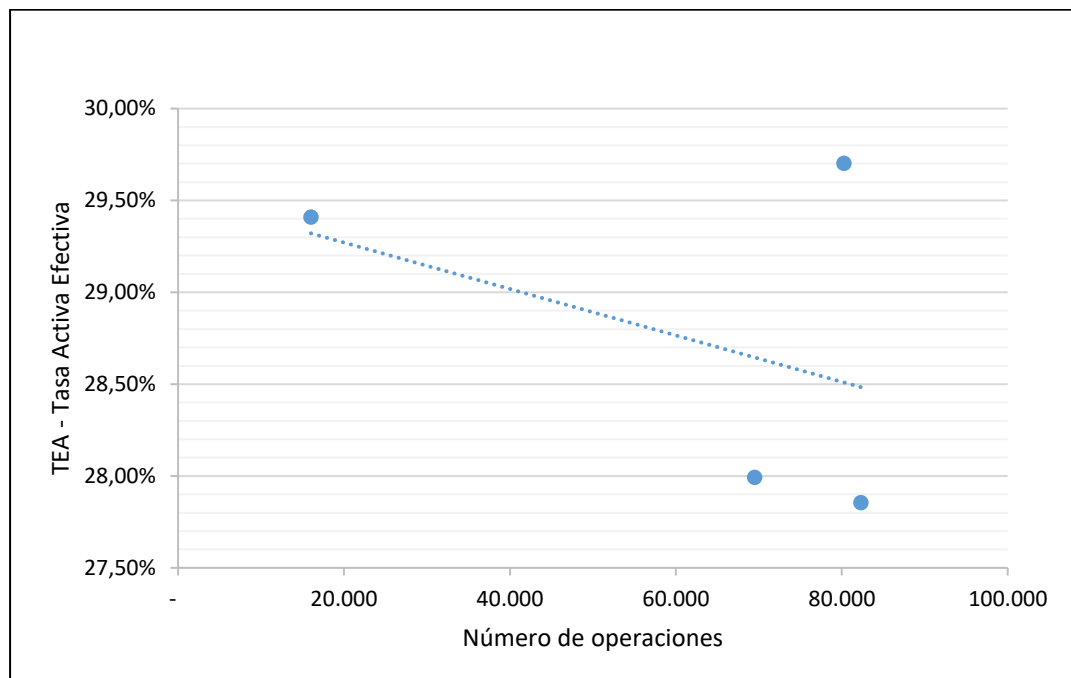
**Tabla 37**

Correlación de variables: Número de operaciones – Tasa Activa Efectiva del microcrédito minorista 2015 - 2018

	<b>Número de operaciones</b>	<b>Tasa activa efectiva</b>
Número de operaciones	1	
Tasa activa efectiva	-0,41	1

**Figura 37**

*Tasa de interés activa efectiva y número de operaciones de microcrédito minorista, periodo 2015 - 2018*



*Nota.* Tomado de la Superintendencia de Bancos / Banco central del Ecuador (2015-2018)

La relación de  $-0,41$  entre el número de operaciones y la tasa activa efectiva del microcrédito minorista se aleja del  $-1$ , lo cual significa que la relación es débil, es decir, una disminución de la tasa de interés efectiva de los bancos privados no significa que generara un aumento del número de operaciones otorgadas, y viceversa, un aumento de la tasa de interés no significa una disminución del número de operaciones otorgadas por los bancos privados.

**Tabla 38**

*Número de operaciones – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación simple 2015 - 2018*

Año	Número de operaciones	TEA
2015	170.241	26,98%
2016	118.692	26,67%
2017	125.040	27,04%
2018	28.879	25,44%

*Nota.* Tomado de la Superintendencia de Bancos / Banco central del Ecuador (2015-2018)

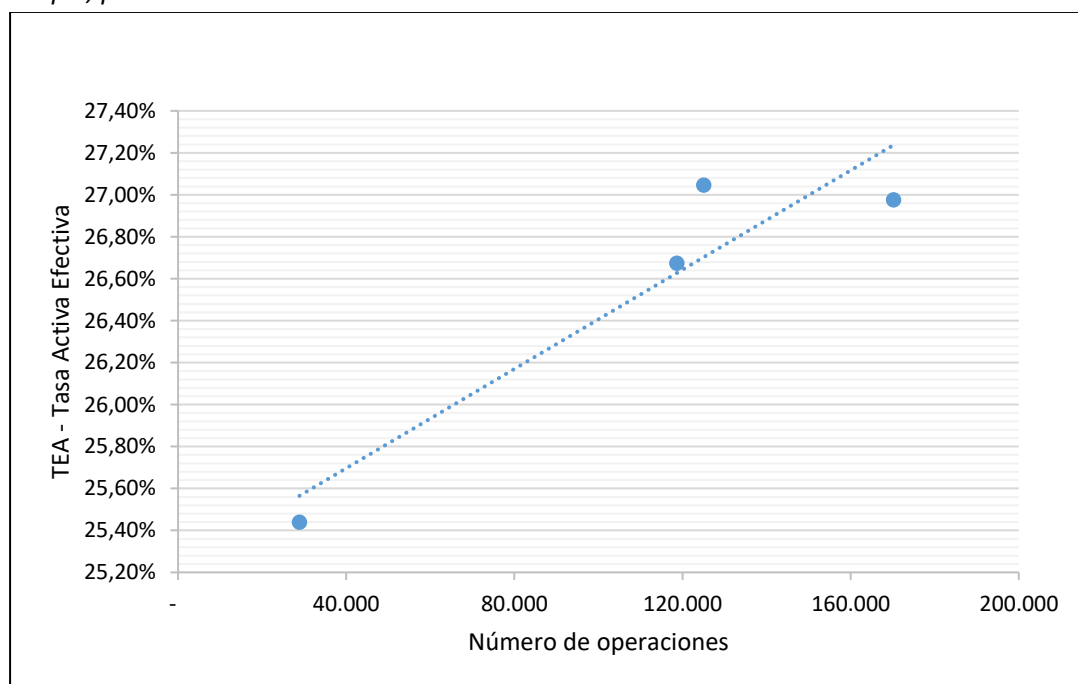
**Tabla 39**

*Correlación de variables: Número de operaciones – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación simple 2015 - 2018*

	<b>Número de operaciones</b>	<b>Tasa activa efectiva</b>
Número de operaciones	1	
Tasa activa efectiva	0,94	1

**Figura 38**

*Tasa de interés activa efectiva y número de operaciones de microcrédito de acumulación simple, periodo 2015 - 2018*



*Nota.* Tomado de la Superintendencia de Bancos / Banco central del Ecuador (2015-2018)

La relación de 0,94 entre el número de operaciones y la tasa activa efectiva del microcrédito de acumulación simple es perfecta, ya que se acerca al 1, esto significa que una disminución de la tasa de interés efectiva de los bancos privados genera una disminución del número de operaciones otorgadas, y viceversa, un aumento de la tasa de interés significa un aumento en el número de operaciones otorgadas por los bancos privados.

**Tabla 40**

*Número de operaciones – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación ampliada 2015 - 2018*

Año	Número de operaciones	TEA
2015	24.126	24,08%
2016	5.529	22,75%
2017	6.096	23,87%
2018	109.113	22,61%

*Nota.* Tomado de la Superintendencia de Bancos / Banco central del Ecuador (2015-2018)

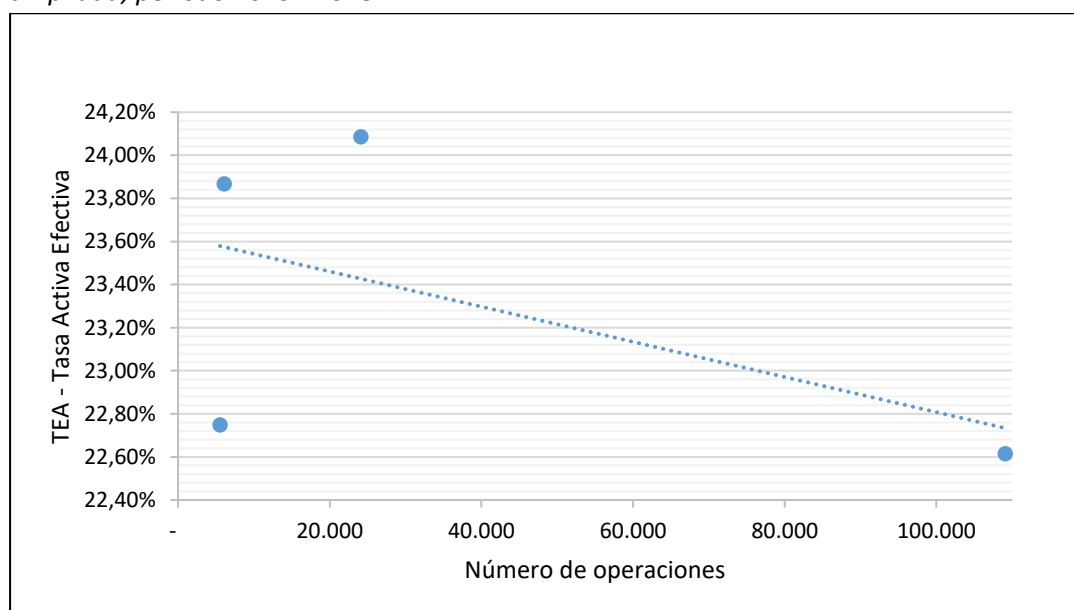
**Tabla 41**

*Correlación de variables: Número de operaciones – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación ampliada 2015 - 2018*

	Número de operaciones	Tasa activa efectiva
Número de operaciones	1	
Tasa activa efectiva	-0,53	1

**Figura 39**

*Tasa de interés activa efectiva y número de operaciones de microcrédito de acumulación ampliada, periodo 2015 - 2018*



*Nota.* Tomado de la Superintendencia de Bancos / Banco central del Ecuador (2015-2018)

La relación de  $-0,53$  entre el número de operaciones y la tasa activa efectiva del microcrédito de acumulación ampliada se acerca al  $-1$ , lo cual significa que la relación es moderada, es decir, una disminución de la tasa de interés efectiva de los bancos privados puede significar un aumento del número de operaciones otorgadas, y viceversa, un aumento

de la tasa de interés puede significar una disminución del número de operaciones otorgadas por los bancos privados.

**Tabla 42**

*Monto – Tasa Activa Efectiva del microcrédito minorista 2015 - 2018*

Año	Monto de microcrédito en USD	TEA
2015	8.604.485	29,41%
2016	41.694.230	27,85%
2017	41.843.891	29,70%
2018	36.529.236	27,99%

*Nota.* Tomado de la Superintendencia de Bancos / Banco central del Ecuador (2015-2018)

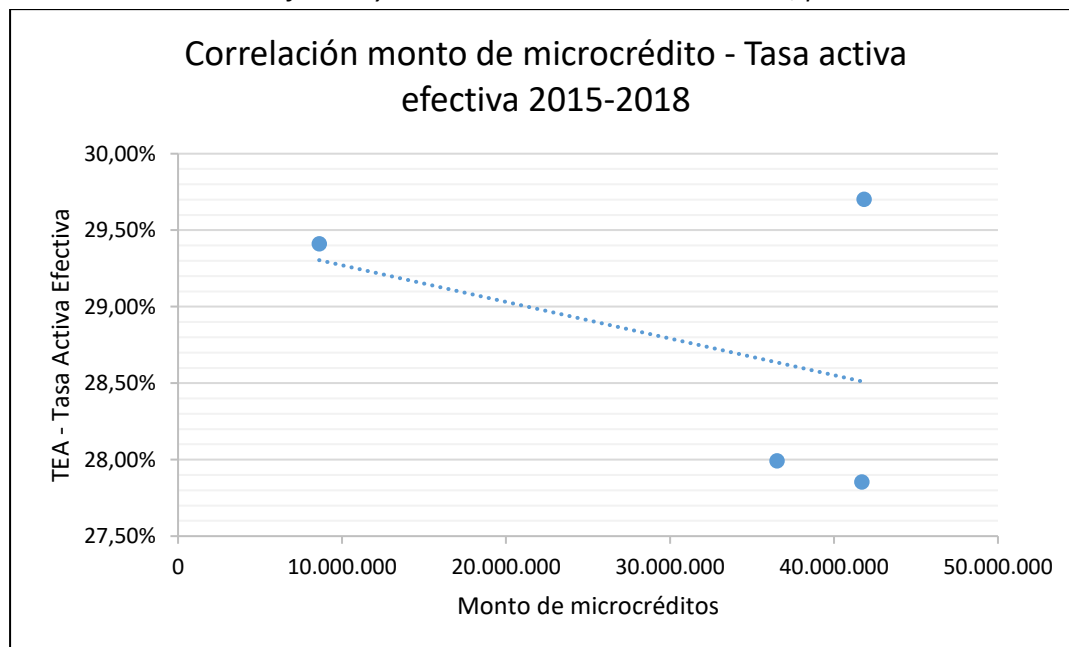
**Tabla 43**

*Correlación de variables: Monto – Tasa Activa Efectiva del microcrédito minorista 2015 - 2018*

	Monto de microcrédito	Tasa activa efectiva
Monto de microcrédito	1	
Tasa activa efectiva	-0,40	1

**Figura 40**

*Tasa de interés activa efectiva y monto del microcrédito minorista, periodo 2015 - 2018*



*Nota.* Tomado de la Superintendencia de Bancos / Banco central del Ecuador (2015-2018)

La relación de  $-0,40$  entre el número de operaciones y la tasa activa efectiva del microcrédito minorista se acerca al 0, lo cual significa que la relación es muy débil, es decir,

una disminución de la tasa de interés efectiva de los bancos privados no significa que será la causa principal de un aumento en el número de operaciones otorgadas, y viceversa, un aumento de la tasa de interés no significa que será la causa principal de una disminución en el número de operaciones otorgadas por los bancos privados.

**Tabla 44**

*Monto – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación simple 2015 - 2018*

<b>Año</b>	<b>Monto de microcrédito en USD</b>	<b>TEA</b>
2015	305.835.288	26,98%
2016	320.266.796	26,67%
2017	345.731.015	27,04%
2018	99.409.919	25,44%

*Nota.* Tomado de la Superintendencia de Bancos / Banco central del Ecuador (2015-2018)

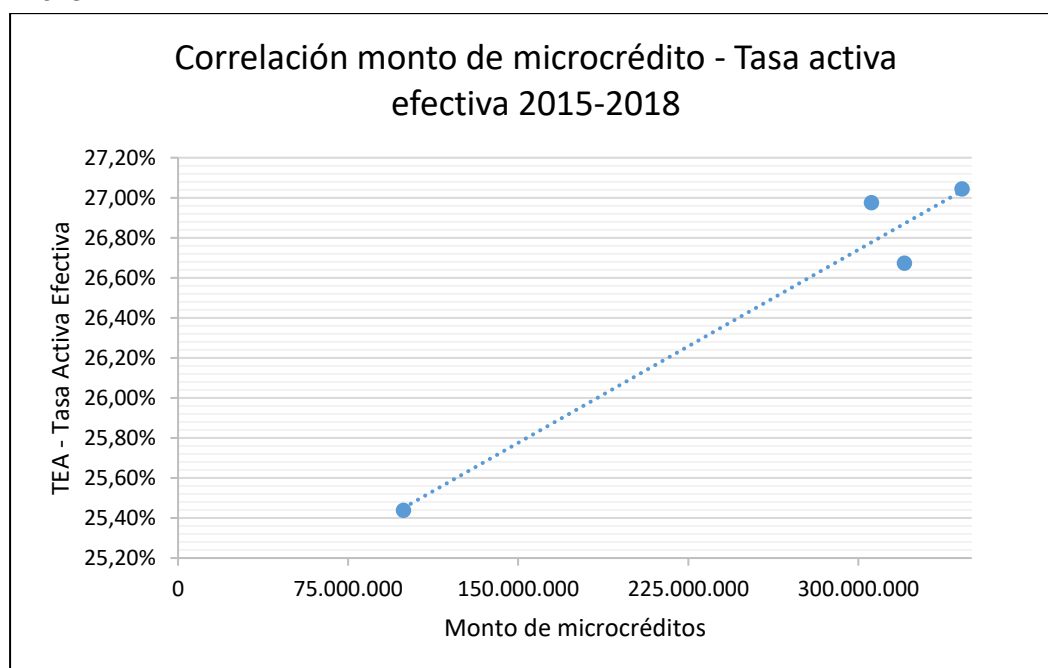
**Tabla 45**

*Correlación de variables: Monto – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación simple 2015 - 2018*

	<b>Monto de microcrédito</b>	<b>Tasa activa efectiva</b>
Monto de microcrédito	1	
Tasa activa efectiva	0,98	1

**Figura 41**

*Tasa de interés activa efectiva y monto del microcrédito de acumulación simple periodo 2015 - 2018*



*Nota.* Tomado de la Superintendencia de Bancos / Banco central del Ecuador (2015-2018)

La relación de 0,98 entre el número de operaciones y la tasa activa efectiva del microcrédito de acumulación simple es perfecta, esto significa que una disminución de la tasa de interés efectiva de los bancos privados genera una disminución del número de operaciones otorgadas, y viceversa, un aumento de la tasa de interés significa un aumento en el número de operaciones otorgadas por los bancos privados.

**Tabla 46**

*Monto – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación ampliada 2015 - 2018*

<b>Año</b>	<b>Monto de microcrédito en USD</b>	<b>TEA</b>
2015	77.122.143	24,08%
2016	77.733.873	22,75%
2017	82.600.500	23,87%
2018	371.640.777	22,61%

*Nota.* Tomado de la Superintendencia de Bancos / Banco central del Ecuador (2015-2018)

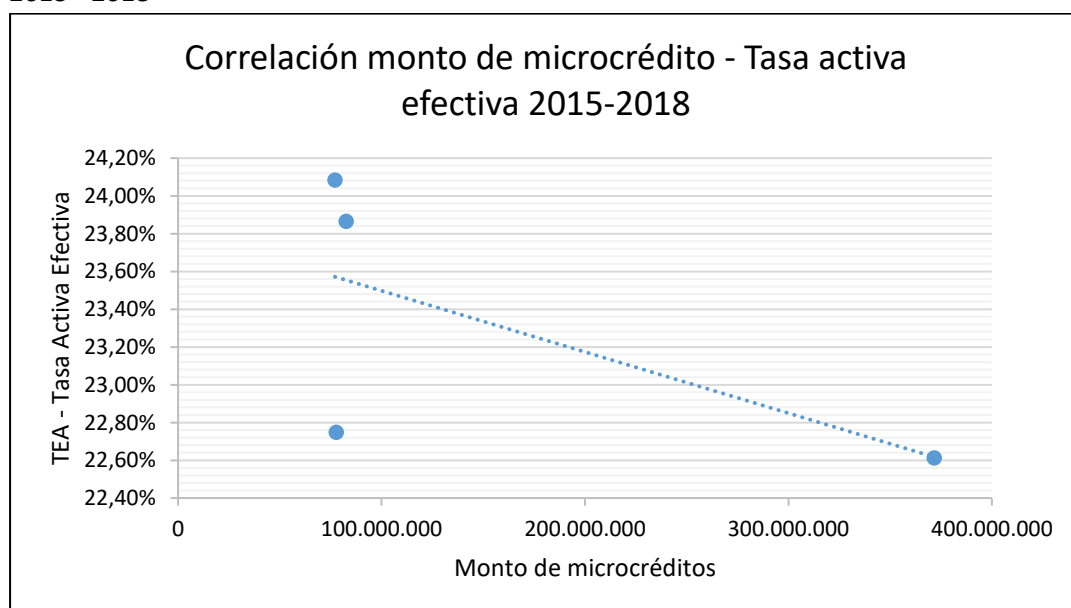
**Tabla 47**

*Correlación de variables: Monto – Tasa Activa Efectiva del microcrédito de acumulación ampliada 2015 - 2018*

	<b>Monto de microcrédito</b>	<b>Tasa activa efectiva</b>
Monto de microcrédito	1	
Tasa activa efectiva	-0,63	1

**Figura 42**

*Tasa de interés activa efectiva y monto del microcrédito de acumulación ampliada periodo 2015 - 2018*



*Nota.* Tomado de la Superintendencia de Bancos / Banco central del Ecuador (2015-2018)

La relación de  $-0,63$  entre el número de operaciones y la tasa activa efectiva del microcrédito de acumulación ampliada se acerca al  $-1$ , lo cual significa que la relación es significativa, es decir, una disminución de la tasa de interés efectiva de los bancos privados puede significar un aumento del número de operaciones otorgadas, y viceversa, un aumento de la tasa de interés puede significar una disminución del número de operaciones otorgadas por los bancos privados.

#### **Análisis consolidado de los resultados generados en la comprobación de hipótesis**

Entre todas las políticas microcrediticias la que más afecta al volumen del microcrédito tanto por número de operaciones como por monto son las tasas de interés, sin embargo, el nivel de incidencia de estas tasas es relativamente moderado. Al comprobar que las políticas microcrediticias de la banca privada excepto las tasas de interés no influyen directamente en el incremento o disminución del número de operaciones y en el monto del microcrédito, es necesario considerar la existencia de factores externos ajenos al control de los bancos privados.

Es probable que los factores externos y ajenos al control de los bancos privados sean causados en gran parte por las instituciones financieras públicas y por las cooperativas de ahorro y crédito, ya que estas al ofrecer mejores tasas de interés y en general dar mayores facilidades para acceder a un crédito ocasionan la captación de una gran parte de los clientes que buscan acceder a un microcrédito. Como estos factores puede haber muchos más, sin embargo el alcance del presente trabajo de investigación no contempla el estudio y comprobación de la existencia de estos factores.



## **Capítulo V**

### **Propuesta**

#### **Guía para mejorar las políticas de crédito de los bancos privados en el segmento de microcrédito**

El 2020 fue opacado por la pandemia del COVID -19, siendo la causa principal de la pérdida irreparable de vidas, del cierre de muchos negocios, la pérdida de muchos empleos, y un estancamiento de la economía mundial, por lo que hoy más que nunca la participación de la banca privada como un pilar para reactivar la economía del país es importante.

#### **Objetivo:**

- Elaborar una guía para los bancos privados del Ecuador que permita incrementar la captación de clientes para microcréditos, logrando así, un beneficio mutuo, tanto para las entidades financieras al conseguir un aumento de ingresos por tasas de interés, como también para la población excluida del sistema financiero nacional formal el cual es acceder a un crédito sin muchos requerimientos.
- Permitir que las personas con escasos recursos puedan acceder fácilmente a un microcrédito.
- Ayudar a los deudores a cumplir con el pago oportuno de sus cuotas del microcrédito.

#### **Sujetos de un microcrédito:**

Serán sujetos de un microcrédito

- Las personas bajo relación de dependencia que aparte de su salario como empleado también perciban ingresos por una actividad económica propia.
- Las personas sin relación de dependencia cuyo origen de sus ingresos sea por desempeñar una actividad económica propia
- Las personas bajo relación de dependencia que quieran a la par empezar un emprendimiento.

## Educación financiera

- **Administración financiera personal y familiar**

Es importante que los bancos capaciten a sus clientes sobre la importancia de tener un buen manejo del dinero.

- **Administración de los gastos:**

Una familia o persona debe considerar primero cubrir los gastos básicos como alimentación, arriendo (en caso de no tener casa y/o local propio), servicios básicos (agua, luz, teléfono), educación, salud, y un contingente del 5% del total de estos gastos para cubrir una posible variación de estos por causas fortuitas.

Cuando una persona busca acceder a un microcrédito es porque sus recursos económicos no le alcanzan para cubrir una necesidad de negocio, por lo que en esos casos no es bueno que la persona tenga gastos innecesarios como televisión por cable, compras impulsivas de equipos electrónicos y demás, uso de tarjetas de crédito para consumo de alimentos y compra de artículos de poca duración, gastos de delivery, suscripciones y membresías, entre otros. Si el banco detecta estos gastos deberá recomendar al solicitante la disminución considerable de estos.

- **Ahorro y/o inversión:**

Es importante crear un plan de ahorro y/o inversión para cubrir cualquier problema que pueda tener una familia o una persona. Después de restar los gastos básicos del total de ingresos mensuales se debe considerar el ahorro y/o inversión de un porcentaje que vaya del 10% al 20% mensualmente.

Cuando se habla de ahorro, una persona puede optar por guardar un porcentaje de su dinero bajo el colchón, mantenerlo guardado bajo llave en su casa o depositarlo en el banco que aparte de mejorar la seguridad de su dinero recibe un porcentaje de rentabilidad, este porcentaje depende del banco en el que deposito el dinero.

Ahorrar el dinero en el banco es una forma básica de invertir, otras formas más

complejas de inversión es por medio de la Bolsa de valores ya sea en inversiones de renta fija o de renta variable.

El banco debe poner todas las cartas sobre la mesa para que el cliente sepa las formas de cómo ahorrar su dinero generando el máximo de rendimientos posibles.

#### **Solicitud del crédito por ubicación geográfica**

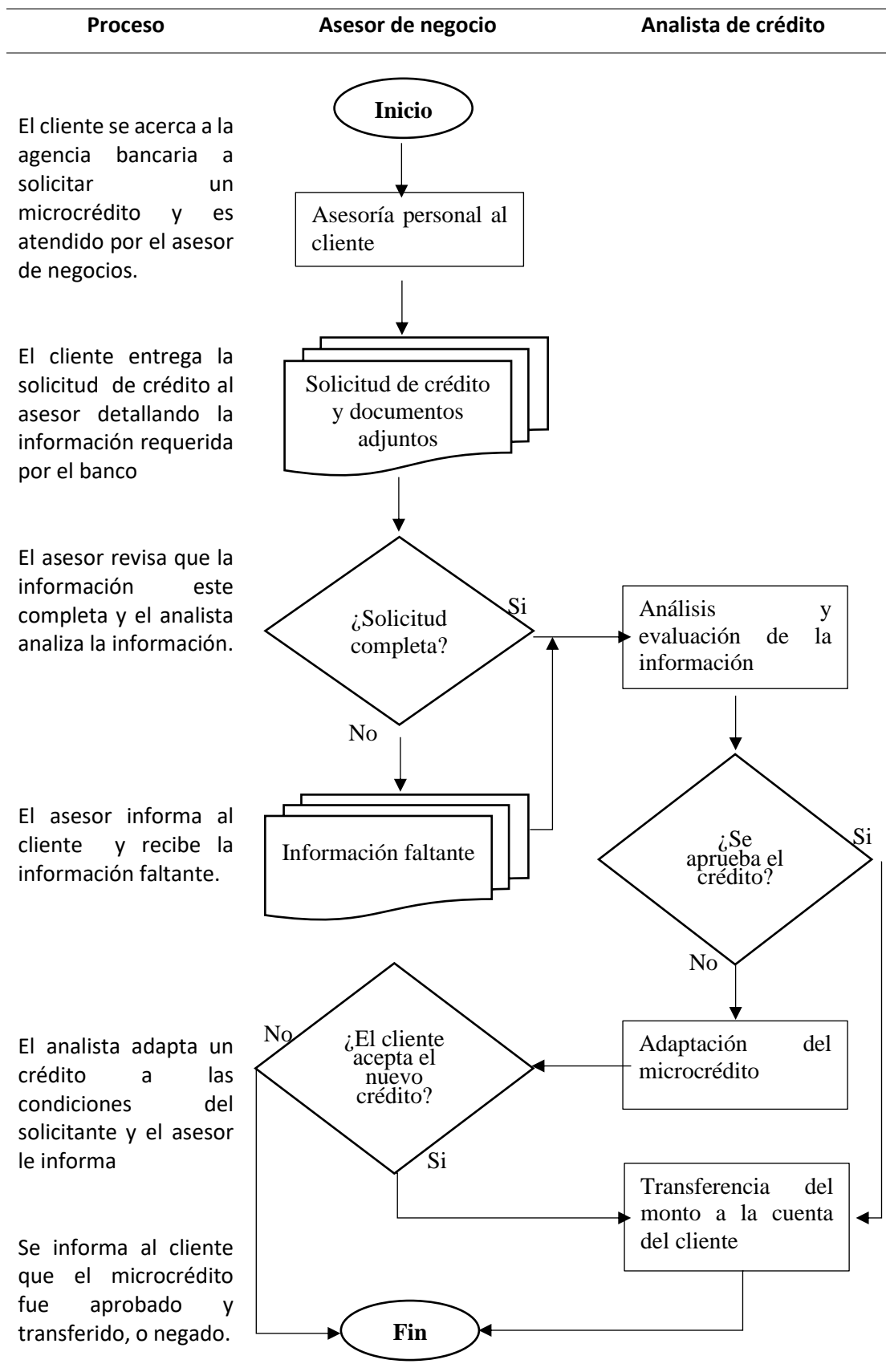
El banco debe asegurarse de llegar a todos los lugares del territorio nacional a través de sus agencias y demás puntos de atención, con el objetivo de que todas las personas que requieran acceder a los servicios y productos financieros puedan hacerlo sin tener que recorrer grandes trayectos.

Una persona que solicita un crédito en cualquier agencia bancaria debe tener la seguridad de que su solicitud va ser atendida, además, el departamento de crédito del banco para la revisión y verificación de la información presentada por el solicitante como el domicilio de la casa y negocio, y demás revisión presencial deberá delegar al oficial de crédito de la agencia bancaria más cercana al domicilio del solicitante.

#### **Asesoramiento del crédito**

Una persona que solicita un microcrédito tiene la incertidumbre de si le otorgaran o le negaran, por lo cual la intervención del asesor de negocios es necesario, ya que es la persona que debe informar a un posible solicitante de un microcrédito sobre la información que el banco requiere revisar y evaluar.

**Flujograma 1**  
*Solicitud de un microcrédito*



**Periodo de gracia**

Considerar un periodo de gracia al inicio de un microcrédito para un pequeño agricultor, comerciante y emprendedor es una gran ayuda, ya que para un agricultor desde que siembra hasta que cosecha y vende el producto transcurren varios meses, un pequeño comerciante y emprendedor para captar clientes y darse a conocer necesita de un tiempo, porque nada se consigue de la noche a la mañana. La persona que tiene un microcrédito por pagar necesita de un tiempo para que ese dinero genere ganancias que le permitan tres cosas; cubrir la cuota mensual, hacer crecer su negocio y mejorar su calidad de vida y la de su familia.

Dependiendo de la actividad económica del solicitante el analista de crédito debe evaluar el periodo de gracia que necesita el deudor para generar ganancias y pagar las cuotas.

**Colateral**

Un banco disminuye el riesgo de incobrabilidad cuando el deudor cuenta con bienes muebles e inmuebles o algún otro tipo de colateral que avale la recuperación del crédito ante una posible incobrabilidad de las cuotas, sin embargo, un microcrédito se creó para cubrir la necesidad de dinero de las personas que no cuentan con recursos económicos y sus condiciones no les permiten acceder a un crédito de consumo que tiene una tasa de interés más baja, por tal motivo el Banco Central del Ecuador permite que el microcrédito tenga una tasa de interés mayor a los demás segmentos de crédito, pero si un banco concede un microcrédito con garantía personal, hipotecaria o prendaria u otro tipo de garantía no tiene sentido cobrar una alta tasa de interés, ya que el riesgo de incobrabilidad es menor.

Si un banco requiere que un microcrédito este respaldado por una garantía también el banco deberá considerar que el riesgo de incobrabilidad disminuye, por ende una reducción considerable en la tasa de interés sería un alivio para el deudor, así mismo, si un deudor no cuenta con una garantía real pero su capacidad de pago le permite cubrir la

deuda el banco deberá considerar una mayor tasa de interés.

### **Medios de pago**

Un banco no puede tener agencias bancarias en todos los barrios, parroquias o cantones del Ecuador por los altos costos que ello representaría, sin embargo, puede crear los medios necesarios para que una persona pueda pagar las cuotas del microcrédito sin recorrer largas distancias. En la actualidad los bancos a través de un débito bancario de la cuenta del deudor cobran la cuota del mes, sin embargo eso conlleva a que la persona tenga el dinero suficiente en la cuenta, pero cuando no tiene el dinero suficiente, el deudor deberá pagar en efectivo siempre y cuando tenga una agencia bancaria cerca de su lugar de trabajo o del domicilio. Otros medios que el banco puede poner a disposición del deudor son los cajeros automáticos, también a través de convenios con Servipagos, Western Union, RED de Servicios Facilito.

### **Calificación crediticia**

A partir del mes de septiembre de 2018 la Superintendencia de Bancos puso a disposición de cualquier persona jurídica o natural ecuatoriana o extranjera el RDC (Registro de Datos Crediticios) en cumplimiento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Este registro cuenta con información individual de las operaciones crediticias de las personas jurídicas y naturales que hayan obtenido de las entidades financieras públicas y privadas, de las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 1 y 2, y de las casas comerciales.

Los buros de crédito como el EQUIFAX también emiten reportes del historial crediticio de una persona calificando su comportamiento por medio de puntos, es decir, cuando la puntuación de una persona se acerque a los 999 puntos significa un buen comportamiento de pago, sin embargo una mala puntuación no siempre significa que la persona es una mala pagadora, ya que existen casos en los que la puntuación se ve reducida por pequeñas deudas que la persona no conocía, por eso es importante que el asesor evalúe

la calificación del solicitante con él presente, con el fin de darle a conocer los motivos de su baja puntuación.

### **Condiciones del mercado**

Durante la evaluación de un microcrédito se debe considerar el análisis del sector productivo al cual pertenece el negocio o emprendimiento. A través de las publicaciones que realiza la Superintendencia de Compañías en la sección de Investigación y Estudios un banco puede conocer el panorama, desempeño y rentabilidad de los sectores, y así medir con mayor fiabilidad si la rentabilidad del sector permitirá cubrir el microcrédito.

### **Incentivos por pago oportuno de las cuotas de un microcrédito**

Una persona que cumple a tiempo con el pago de sus obligaciones se le puede dar incentivos que permita fidelizar ese tipo de clientes a través de campañas nacionales. Como formas de incentivos se pueden considerar las siguientes:

- Campañas de puntos: Con cada cuota pagada oportunamente el banco le concede una cierta cantidad de puntos, y que al final con el pago de su última cuota del microcrédito el cliente puede canjear sus puntos acumulados por un obsequio.
- Campaña de la exoneración de una cuota: El banco del total de los deudores que han cumplido con el pago oportuno de las cuotas del microcrédito y de forma aleatoria elije a uno de ellos para exonerarlo del pago de una cuota.
- Campaña de tasas menores: Consiste en que el banco le otorga un nuevo crédito a los deudores que han cumplido oportunamente con el pago de su último microcrédito pero con una tasa de interés menor a la que normalmente cobran.

### **Tasas de interés**

Cuando a un solicitante de un microcrédito se le exige que tenga una buena capacidad de pago, que tenga un buen historial crediticio, que su negocio tenga un tiempo mínimo de estar activo de uno o dos años, que presente un colateral ya sea personal o una garantía real, el riesgo que asume el banco es considerablemente menor, motivo por el cual

cobrar una alta tasa de interés cuando el riesgo es menor es encarecer los bolsillo del deudor.

Surge la duda de porque la tasa de interés de un crédito de consumo está muy por debajo de la tasa de interés de un microcrédito, considerando que el primero es para satisfacer una necesidad personal que no generara un beneficio económico y el segundo es para cubrir una necesidad de negocio y que a futuro generara ganancias.

Con la creación de una matriz en la que se observe una tasa de interés en base a un nivel de riesgo, como la que a continuación se propone:

**Tabla 48**

*Matriz de evaluación del riesgo*

Calificación del solicitante	Riesgo	Tasa de interés
Cumple con las condiciones mínimas	Alto	Mayor tasa de interés dentro del límite permitido
Tiene limitaciones pero no afectan significativamente el crédito	Medio	Menor tasa de interés
Muy bueno	Bajo	Tasa de interés mínima

Otra forma de mejorar las tasas de interés de los microcréditos es través de la aplicación del concepto de economías de escala, esto puede ayudar a reducir los costos operativos que el banco incurre en este segmento, ya que al ofrecer un crédito a una tasa de interés mucho menor a la actual, la captación de clientes será mayor y consigo la distribución de los costos se la hará para un mayor número de operaciones, reduciendo el costo individual de cada operación.

### **Aspectos que los Bancos privados deben considerar para crear una verdadera inclusión financiera**

En una encuesta realizada en el año 2017 y dirigida a los jefes de familia que no cuentan con productos financieros se les pregunto acerca de los aspectos que ellos consideran importantes antes de acceder a un producto financiero, los cuales se detallan en



la **tabla 49**.

**Tabla 49**

*Aspectos importantes para acceder a productos financieros*

<b>Indicador</b>	<b>Porcentaje</b>
Buenas tasas de interés	58%
Pocos requerimientos	78%
Acceso a variedad de servicios	32%
Localización	52%

*Nota.* Tomado de la (SB, Estudios y análisis)

Las personas buscan crecer y mejorar su calidad de vida y la de su familia, y es a través de un crédito que tratan de cumplir con ese objetivo, pero si los bancos privados no les ofrecen mejores condiciones, las personas buscaran otras fuentes de financiamiento, y es así como se ha evidenciado el incremento participativo de los bancos públicos y de las cooperativas de ahorro y crédito en el segmento del microcrédito, ya que estas entidades por encima del beneficio propio buscan el beneficio colectivo y ayuda social.

## Capítulo VI

### Conclusiones y futuras investigaciones

#### Conclusiones

- ✓ Se ha manejado la idea de inclusión financiera como una forma de acoger a todas las personas independientemente de sus condiciones económicas y que estas puedan acceder a los productos financieros, sin embargo, cuando un banco concede un microcrédito a una tasa de interés del 30,5% no es inclusión, sino un aprovechamiento de la oportunidad que la ley le permite.
- ✓ El trabajo por y para la población que ha realizado el gobierno del Ecuador a través de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera en el segmento micro financiero ha sido nulo, ya que al poner el techo de las tasas de interés activas del microcrédito muy por encima de los techos de las tasas de interés de los demás segmentos de crédito significa cobrarle más al que menos tiene.
- ✓ El microcrédito nació por y para las personas que no tienen un patrimonio con el que puedan respaldar una operación crediticia, sin embargo la mayoría de los Bancos privados del Ecuador requieren como requisito de una garantía que avale la cobrabilidad y recuperación del crédito, sea un garante, una hipoteca de algún inmueble del solicitante, una garantía prendaria o una carta de crédito, es decir, los bancos están más preocupados en recuperar el dinero y no tanto en ver si el deudor consiguió cumplir con su objetivo de crear o hacer crecer su negocio.
- ✓ Las políticas de microcrédito que mantienen los bancos privados no inciden en el aumento o disminución del volumen de microcrédito respecto al número de operaciones y monto, por lo que existe la probabilidad de la existencia de factores externos ajenos al control de los bancos privados y que influyan en el comportamiento del cliente.

**Temas para futuras investigaciones**

- ✓ Tasas de interés máximas referenciales del microcrédito emitidas por el Banco Central del Ecuador.
- ✓ Microcrédito como mecanismo para reactivar la economía en tiempos de pandemia
- ✓ Educación financiera inclusiva adaptada al mundo actual
- ✓ Evolución del microcrédito del sistema financiero e incidencias de los factores en su evolución.

## Bibliografía

- ACCION. (2011). *ACCION.org*. Obtenido de ANNUAL REPORT 2011:  
[https://content.accion.org/wp-content/uploads/2018/09/2011\\_annual\\_report.pdf](https://content.accion.org/wp-content/uploads/2018/09/2011_annual_report.pdf)
- ACCION. (2019). *ACCION.org*. Obtenido de ¿Qué es acción?:  
<https://www.accion.org/about/what-is-accion>
- Arias, F. (1999). *El proyecto de investigación: Guía para su elaboración*. Caracas: Orial Ediciones. Obtenido de El proyecto de Investigación: Guia para su elaboración.
- ASOBANCA. (2014). *ASOBANCA*. Obtenido de La Banca y su aporte a la economía ecuatoriana:  
[https://www.asobanca.org.ec/sites/default/files/No\\_40.pdf](https://www.asobanca.org.ec/sites/default/files/No_40.pdf)
- ASOBANCA. (10 de 01 de 2019). *Evolución de la banca - Diciembre 2018*. Obtenido de Evolución de la banca privada:  
<https://www.asobanca.org.ec/publicaciones/evoluci%C3%B3n-de-la-banca/evoluci%C3%B3n-de-la-banca-diciembre-2018>
- Banco Central del Ecuador. (s.f.). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de Boletín semanal tasas de interés activas y pasivas del sistema financiero privado y de la economía popular y solidaria: <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/325-ver-bolet%C3%ADn-semanal>
- Banco FINCA. (s.f.). *Crédito individual*. Obtenido de Requisitos:  
<https://www.finca.ec/productos/finca-individual/>
- Banco FINCA. (s.f.). *Productos*. Obtenido de Créditos: <https://www.finca.ec/productos/>
- Banco Pichincha. (s.f.). *Negocio*. Obtenido de Requisitos:  
<https://www.pichincha.com/portal/principal/microempresarios/creditos/negocio>
- Banco Solidario. (s.f.). *Crédito para microempresarios*. Obtenido de Requisitos:  
<https://www.banco-solidario.com/creditos/microcreditos>
- Berger, M., Goldmark, L., & Miller, T. (2007). *El boom de las microfinanzas*. Washington, DC: Relaciones Externas del BID.

- Cámara de Comercio de Quito. (06 de 2017). *Cámara de Comercio de Quito*. Obtenido de Clasificación de las PYMES, pequeña, y mediana empresa: [http://www.ccq.ec/wp-content/uploads/2017/06/Consulta\\_Societaria\\_Junio\\_2017.pdf](http://www.ccq.ec/wp-content/uploads/2017/06/Consulta_Societaria_Junio_2017.pdf)
- Dania Orellana, C. S. (2006). *Redalyc*. Obtenido de Técnicas de recolección de datos en entornos virtuales más usadas en la investigación cualitativa: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=283321886011>
- Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mexico D.F: Mc Graw Hill. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- FINCA. (2019). *FINCA.org*. Obtenido de Misión y visión: <https://finca.org/why-finca/mission-vision/>
- Gutiérrez, A. (12 de 2004). *CEPAL*. Obtenido de Microfinanzas rurales: experiencias y lecciones para América Latina: <https://www.findevgateway.org/sites/default/files/mfg-es-documento-microfinanzas-rurales-experiencias-y-lecciones-para-america-latina-12-2004.pdf>
- INEC. (2018). *Ecuador en Cifras*. Obtenido de Directorio de empresas: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/directoriodeempresas/>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito: Editora Nacional.
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2019). *Ministerio de Finanzas*. Obtenido de Libro I: Sistema Monetario y Financiero: <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/02/Cod.-Libro-I-Res.-494-2019-F-comprimido.pdf>
- Marbán, R. (12 de 2006). *Universidad Nacional de Educación a Distancia*. Obtenido de Origen, caracterización y evolución del sistema de microcréditos desarrollado por el Grameen

Bank en Bangladesh:

<http://rabida.uhu.es/dspace/bitstream/handle/10272/494/b1513255.pdf?seq>

Mariela Torres, K. P. (16 de 02 de 2014). *Universidad Rafael Landivar*. Obtenido de Metodos de recoleccion de datos para una investigación: [http://fgsalazar.net/LANDIVAR/ING-PRIMERO/boletin03/URL\\_03\\_BAS01.pdf](http://fgsalazar.net/LANDIVAR/ING-PRIMERO/boletin03/URL_03_BAS01.pdf)

Rivadeneira, Y. (2018). *Revista Super Visión*. Obtenido de Localización Bancaria: Un aspecto para promover la inclusion financiera: <http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2019/03/Revista-Supervision-No.-3-Diciembre-2018.pdf>

Rodríguez, M. (12 de 07 de 2018). *Universidad de Valladolid*. Obtenido de Las instituciones de microfinanzas: una comparación geográfica en América Latina: <http://uvadoc.uva.es/bitstream/handle/10324/34201/TFG-E-526.pdf;jsessionid=1BC39A7903F4550DA5CA00790689394A?sequence=1>

SB. (s.f.). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de Glosario de términos: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>

SEPS. (s.f.). *Productos estadísticos*. Obtenido de Volumen de crédito: <http://www.seps.gob.ec/estadistica?volumen-de-credito>

Superintendencia de Bancos. (s.f.). *Portal estadístico*. Obtenido de Volumen de crédito: [http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page\\_id=3](http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=3)  
27

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2019). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de Reglamento a la Ley orgánica de la economía popular y solidaria y del Sector financiero popular y solidario: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/REGLAMENTO%20A%20LEY%20ORGANICA%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizado%20feb>

tero%202019.pdf/b20d6eb9-dd8d-4972-bff4-8d6976a4b9f3

Tania Guffante, F. G. (2016). *Investigación científica: El Proyecto de Investigación*. Chimborazo: CUPEL, AAES, CUNE.

Vásquez, J. S. (2011). *Universidad Politecnica Salesiana del Ecuador*. Obtenido de Ecuador, microcrédito: ¿negocio o inclusión financiera?: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/8041/1/Ecuador%20microcredito%20negocio%20o%20inclusion%20financiera.pdf>