



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

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

**TEMA: “ANÁLISIS DE LOS PROGRAMAS DE EDUCACIÓN
FINANCIERA Y SEGUIMIENTO DEL MICROCRÉDITO Y SU
INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LOS
MICROEMPREENDEDORES DE LA PARROQUIA ELOY
ALFARO, CIUDAD DE LATACUNGA, PERÍODO 2011- 2016”**

AUTOR: DIEGO FERNANDO MISE GUANOLUISA

DIRECTOR: ECON. ALISVA CÁRDENAS MGS.

LATACUNGA

2018

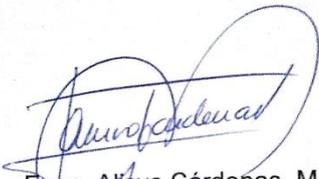


DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO
CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el trabajo de titulación, “**ANÁLISIS DE LOS PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA Y SEGUIMIENTO DEL MICROCRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPREENDEDORES DE LA PARROQUIA ELOY ALFARO, CIUDAD DE LATACUNGA, PERIODO 2011-2016**” realizado por el señor **DIEGO FERNANDO MISE GUANOLUISA**, ha sido revisado en su totalidad y analizado por el software anti-plagio, el mismo cumple con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de Fuerzas Armadas ESPE, por lo tanto me permito acreditarlo y autorizar al señor **DIEGO FERNANDO MISE GUANOLUISA** para que lo sustente públicamente.

Latacunga, enero del 2018



Econ. Alisva Cárdenas, Mgs.
DIRECTORA



DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO
CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD

Yo, **DIEGO FERNANDO MISE GUANOLUISA**, con cédula de identidad N° 0503796237, declaro que este trabajo de titulación “**ANÁLISIS DE LOS PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA Y SEGUIMIENTO DEL MICROCRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPREENDEDORES DE LA PARROQUIA ELOY ALFARO, CIUDAD DE LATACUNGA, PERIODO 2011-2016**”, ha sido desarrollado considerando los métodos de investigación existentes, así como también se ha respetado los derechos intelectuales de terceros considerándose en las citas bibliográficas.

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

Latacunga, enero del 2018

Diego Fernando Mise Guanoluisa

C.C.: 0503796237



DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO
CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORIZACIÓN

Yo, **DIEGO FERNANDO MISE GUANOLUISA**, autorizo a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar en el repositorio institucional el trabajo de titulación **“ANÁLISIS DE LOS PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA Y SEGUIMIENTO DEL MICROCRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPREENDEDORES DE LA PARROQUIA ELOY ALFARO, CIUDAD DE LATACUNGA, PERIODO 2011-2016”** cuyo contenido, ideas y criterios son de mi autoría y responsabilidad.

Latacunga, enero del 2018

Diego Fernando Mise Guanoluisa

C.C.: 0503796237

DEDICATORIA

Dedico este proyecto a nuestro padre Dios, a mis padres, hermanos y amigos. A Dios porque ha derramado infinitas bendiciones durante toda mi vida, a mi padre Marco Mise, quien gracias a su apoyo incondicional ha sabido guiarme por el bueno camino, a mi madre Olga Guanoluisa, quien me ha inculcado grandes valores y me ha hecho una persona de bien, a mis hermanos quienes siempre han estado conmigo en todo momento brindándome su apoyo incondicional, finalmente a mis amigos quienes han sido parte fundamental de mi vida universitaria, por haber compartido grandes aventuras inolvidables. Gracias infinitamente a todos, por haber depositado su confianza en mí, y nunca dudar de mis capacidades. Siempre estarán en mi corazón, los amo a todos.

AGRADECIMIENTO

Agradezco en primer lugar a Dios por haberme dado la vida, en segundo lugar a mis padres por brindarme su apoyo incondicional, en tercer lugar a mi querida directora de tesis a la Econ. Alisva Cárdenas, quien gracias a su ayuda y consejos he logrado alcanzar mi meta deseada, finalmente quiero agradecer a la prestigiosa Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, Extensión Latacunga, que me ha abierto las puertas para que pueda aprender y forjarme con grandes docentes, y llegar a ser un gran profesional, pero sobre todo un gran ser humano lleno de valores éticos y morales.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CERTIFICACIÓN	ii
AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD	iii
AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
ÍNDICE DE CONTENIDOS	vii
ÍNDICE DE TABLAS	xiii
ÍNDICE DE FIGURAS	xvi
RESUMEN	xviii
ABSTRACT	xix
CAPÍTULO I	1
1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.1 Planteamiento del problema	1
1.1.1 Análisis macro	1
1.1.2 Análisis meso	2
1.1.3 Análisis micro	4
1.1.4 Árbol de problemas	5
1.1.5 Formulación del problema	6
1.2 Antecedentes	6

1.3 Diagnóstico	8
1.4 Prognosis	10
1.5 Justificación.....	10
1.6 Objetivos	12
1.6.1 Objetivo general.....	12
1.6.2 Objetivos específicos	12
CAPÍTULO II	13
2. MARCO TEÓRICO	13
2.1 Fundamentación teórica	13
2.1.1 Antecedentes de las microfinanzas	13
2.1.2 Las Microfinanzas en América Latina	15
2.2 Marco conceptual	16
2.2.1 EL microcrédito	16
2.2.2 Destino del microcrédito	16
2.2.3 Objetivos del microcrédito	17
2.2.4 Tipos de microcréditos	17
2.2.4.1 Microcrédito minorista.....	18
2.2.4.2 Microcrédito de acumulación simple	18
2.2.4.3 Microcrédito de acumulación ampliada	18
2.2.5 Microfinanzas.....	19

2.2.6 Educación financiera.....	19
2.2.6.1 Beneficios.....	20
2.2.7 Crecimiento económico	21
2.3 Fundamentación legal	21
2.3.1 Estructura del microcrédito	21
2.3.2 De las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario.	22
2.3.3 Las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	22
2.3.4 De las Cajas Centrales.....	23
2.3.5 Entidades Asociativas, Cajas y Bancos Comunales y Cajas de Ahorro.	23
2.3.6 Código de Derechos del Usuario del Sistema Financiero.....	23
2.4 Sistemas de variables	25
2.4.1 Definición nominal.....	25
2.4.2 Definición conceptual	26
2.5. Hipótesis.....	27
2.6 Cuadro de Operacionalización de variables.....	28
CAPITULO III.....	33
3. METODOLOGÍA	33
3.1. Enfoque de la investigación	33
3.1.1 Enfoque cuantitativo	33
3.2 Modalidad de la investigación	33

3.2.1 Investigación de campo.....	34
3.2.2 Investigación Documental.....	34
3.3. Metodología de la investigación.	35
3.3.1 Método exploratorio.....	35
3.3.2 Método descriptivo.....	35
3.3.3 Método Analítico.	35
3.4 Población y Muestra.....	36
3.4.1 Población.....	36
3.4.2 Muestra.....	37
3.5 Técnicas de recolección de datos	38
3.5.1 Instrumento	38
3.5.2 Validez y Confiabilidad	39
3.6 Técnicas de análisis de datos.....	39
3.7 Técnicas de comprobación de hipótesis	39
CAPÍTULO IV	40
4. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN	40
4.1 Análisis de los resultados	40
4.1.1 Perfil de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro.....	40
4.1.2 Verificación del uso y destino de los créditos.....	48

4.1.3	Determinación del nivel de educación financiera de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro	64
4.1.4	Determinación del nivel de seguimiento del crédito.....	69
4.1.5	Análisis de la relación de los programas de educación financiera y el crecimiento económico de los microemprendedores, mediante el modelo de regresión lineal.....	77
4.1.6	Análisis entre el crecimiento económico de los microemprendedores y el seguimiento del microcrédito, mediante una regresión lineal.....	80
4.1.7	Análisis entre el monto del microcrédito recibido y el crecimiento económico de los microemprendedores, mediante el modelo de regresión lineal.....	82
4.2	Discusión de los resultados	85
4.2.1	Análisis y cumplimiento del primer objetivo de la investigación.....	85
4.2.2	Análisis y cumplimiento del segundo objetivo de la investigación	88
4.2.3	Análisis y cumplimiento del tercer objetivo de la investigación	88
4.2.4	Análisis y cumplimiento del cuarto objetivo de la investigación	89
4.3	Comprobación de hipótesis	90
	CAPÍTULO V.....	92
	5. PROPUESTA	92
5.1	Datos informativos.....	92
5.2	Antecedentes de la propuesta.....	92
5.3	Justificación.....	93

5.4	Objetivo de la propuesta	94
5.5	Fundamentación propuesta	94
5.5.1	Económico.....	94
5.5.2	Social.....	94
5.5.3	Institucional	95
5.6	Diseño de la propuesta	95
5.6.1	Modelo operativo	96
5.6.2	Descripción del programa de educación financiera.	101
5.7	Metodología para aplicar la propuesta	104
5.8	Resultados esperados de la aplicación de un programa de educación financiera.....	105
	CAPÍTULO VI.....	108
	6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	108
6.1	Conclusiones	108
6.2	Recomendaciones.....	111
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	113
	ANEXOS	117

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Beneficios y efectos negativos de la falta de educación financiera	20
Tabla 2. Variable dependiente: Crecimiento económico	28
Tabla 3. Variable independiente: Monto del microcrédito	29
Tabla 4. Variable independiente: Nivel de educación financiera	30
Tabla 5. Variable independiente: Nivel de seguimiento del microcrédito.....	32
Tabla 6. Número de microemprendimientos de la parroquia Eloy Alfaro	36
Tabla 7. Especificación estadística	37
Tabla 8. Género del microempendedor.....	41
Tabla 9. Tiempo de funcionamiento del negocio.....	42
Tabla 10. Créditos recibidos	43
Tabla 11. Razones para no solicitar un crédito	44
Tabla 12. Instituciones financieras que otorgaron créditos.....	45
Tabla 13. Tipo de crédito	46
Tabla 14. Destino de los créditos	47
Tabla 15. Matriz de verificación del uso del crédito.....	49
Tabla 16. Matriz de análisis de resultados	50
Tabla 17. Tabla cruzada del monto de los créditos	52
Tabla 18. Variación de las ventas	53

Tabla 19. Tabla cruzada de variación de las ventas	54
Tabla 20. Ganancias del negocio	56
Tabla 21. Destino de las ganancias del negocio.....	57
Tabla 22. Plazas de trabajo.....	59
Tabla 23. Efectivo a fin de mes.....	60
Tabla 24. Tabla cruzada del manejo de liquidez de los microemprendedores.....	61
Tabla 25. Herramientas para administrar el negocio	62
Tabla 26. Matriz de solución.....	64
Tabla 27. Matriz de definición de términos financieros	65
Tabla 28. Matriz de elección de productos y servicios financieros	66
Tabla 29. Matriz de tabulación del nivel de educación financiera.....	67
Tabla 30. Matriz para el cálculo global del nivel de educación financiera.....	68
Tabla 31. Matriz del nivel de educación financiera de los microemprendedores.....	69
Tabla 32. Tabla cruzada del nivel de seguimiento del crédito.....	70
Tabla 33. Participación en programas de educación financiera.....	71
Tabla 34. Factores por los cuales no han participado en programas	72
Tabla 35. Beneficios de los programas de educación financiera	74
Tabla 36. Interesados en programas de educación financiera.....	75
Tabla 37. Temas para capacitarse	76
Tabla 38. Horarios para la capacitación.....	77

Tabla 39. Relación entre variables, modelo número 1	78
Tabla 40. Relación entre variables, modelo número 2.....	80
Tabla 41. Relación entre variables, modelo número 3.....	83
Tabla 42. Modelos de regresión lineal simple	85
Tabla 43. Instituciones Financieras ubicadas en la Parroquia Eloy Alfaro.....	86
Tabla 44. Ganancias generadas por el tipo de crédito solicitado.....	90
Tabla 45. Proceso de ejecución de la propuesta para participantes (PSE).....	96
Tabla 46. Proceso de ejecución de la propuesta durante 1 hora, para los PE	98
Tabla 47. Beneficios de la educación financiera para micromeprendedores	106
Tabla 48. Beneficios de la aplicación de programas de educación financiera (instituciones financieras)	107

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Árbol de problemas.....	5
Figura 2. Actividad comercial.....	41
Figura 3. Créditos recibidos.....	43
Figura 4. Razones para no solicitar un crédito.....	44
Figura 5. Tipo de crédito.....	46
Figura 6. Destino de los créditos.....	48
Figura 7. Verificación del crédito.....	50
Figura 8. Variación de las ventas.....	53
Figura 9. Ganancias del negocio.....	56
Figura 10. Destino de las ganancias del negocio.....	58
Figura 11. Plazas de trabajo.....	59
Figura 12. Efectivo a fin de mes.....	60
Figura 13. Herramientas para administrar el negocio.....	63
Figura 14. Ponderación de resultados del nivel de educación financiera.....	68
Figura 15. Participación en programas de educación financiera.....	71
Figura 16. Factores por los cuales no han participado en programas de EF.....	73
Figura 17. Beneficios de los programas de educación financiera.....	74
Figura 18. Interesados en programas de educación financiera.....	75
Figura 19. Programas de educación financiera vs crecimiento económico.....	79

Figura 20. Seguimiento del microcrédito vs el crecimiento económico.....	81
Figura 21. Monto del microcrédito recibido vs el crecimiento económico	84
Figura 22. Proceso de aplicación del programa de educación financiera	104

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo, determinar la incidencia de los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, ciudad de Latacunga, la misma que se ha realizado mediante un enfoque cuantitativo, utilizando técnicas e instrumentos (encuesta) como: investigación de campo para recolectar la información necesaria para el análisis, la encuesta se aplicó en la parroquia Eloy Alfaro a un total de 240 negocios, los mismos que se distribuyen en diferentes actividades comerciales como: comercial, industrial, servicios y agrícola; consecuentemente se llegó a aceptar mediante un modelo de regresión lineal simple la hipótesis alternativa, misma que especifica que si existe incidencia de los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito sobre el crecimiento económico de los microemprendedores de la zona de estudio; para lo cual se ha realizado el análisis de los respectivos resultados mediante ilustraciones gráficas y tablas; así también una investigación bibliográfica profunda del objeto de estudio, con el fin de obtener información relevante que nos sirvió para cumplir con los objetivos planteados en la investigación. Finalmente se ha determinado las respectivas recomendaciones y planteados interrogantes que sirvan de base para futuras investigaciones.

PALABRAS CLAVE:

- **MICROFINANZAS**
- **MICROCRÉDITO**
- **EDUCACIÓN FINANCIERA**
- **CRECIMIENTO ECONÓMICO**

ABSTRACT

The objective of this research work was to determine the incidence of financial education programs and the monitoring of microcredit in the economic growth of the microentrepreneurs of the parish Eloy Alfaro, City of Latacunga, that has been done through a quantitative approach, using techniques and instruments (survey) As field research to collect the information needed for the analysis, the survey was applied in the parish Eloy Alfaro to 240 micro-entrepreneurs, the same ones that are distributed in different commercial activities like: commercial, industrial, services and agricultural; Consequently, it was accepted by a simple linear regression model the alternative hypothesis, which specifies that if there is an incidence of financial education programmes and the monitoring of micro-credit on the economic growth of micro-entrepreneurs in the study area; for which the analysis of the respective results has been carried out using graphic illustrations and tables; Also a thorough bibliographical investigation of the object of study, in order to obtain relevant information that served us to reach the objectives posed in the investigation. Finally, the respective recommendations have been identified and questions raised to serve as a basis for future research.

KEY WORD

- **MICROFINANCE**
- **MICROCREDIT**
- **FINANCIAL EDUCATION**
- **ECONOMIC GROWTH**

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Planteamiento del problema

Mediante el planteamiento del problema podemos conocer de manera clara y amplia el objeto de estudio, es decir el origen del problema de investigación, sus causas y mediante un análisis buscar una posible solución al problema planteado.

1.1.1 Análisis macro

En el mundo la extrema pobreza ha sido uno de los problemas más importantes en los cuales varios personajes han contribuido con herramientas para ayudar a reducirlo, es así que se originó el Banco Grammen en 1976, gracias al trabajo del profesor Muhammad (1998), quien presentó un proyecto de investigación para diseñar un sistema de microcrédito que pudiera otorgar servicios bancarios a la población más pobre de la localidad. Este proyecto se realizó en la Universidad de Chittagong de Bangladés, y gracias a la dedicación del economista Yunus, se logró alcanzar resultados positivos, en octubre de 1983, posteriormente el Banco Grammen fue autorizado por la legislación nacional como un banco independiente.

Por lo tanto Nydia (2012), denomina que

El microcrédito es una innovación surgida buscando la extensión de los servicios financieros a los pobres y excluidos que ha irrumpido con fuerza en los países en desarrollo como una herramienta novedosa de lucha contra la pobreza. (p.49)

En las últimas décadas en Latinoamérica surgió un cambio en la concepción del modelo de acceso a servicios financieros de la población que presenta ingresos muy bajos. Es así que se implementa el modelo del microcrédito en los países de Latinoamérica que ayudaron a que las personas desarrollen su espíritu emprendedor y puedan surgir de la pobreza.

En consecuencia Marulanda y Otero (2005), afirman

La industria de microfinanzas en Latinoamérica está compuesta por una multitud de instituciones que hemos querido agrupar en tres grandes categorías para los propósitos de este trabajo. El primer grupo lo conforman las ONG que otorgan financiación a microempresarios, ya sea que estén especializadas en la actividad financiera o que ofrezcan también servicios de desarrollo empresarial, capacitación o asesoría. Es claramente el grupo que representa el mayor número de instituciones. (p.5)

En base a lo antes mencionado, se puede decir que en Latinoamérica el concepto de microfinanzas ha sido estudiado por diferentes investigadores; quienes han mencionado que los microcréditos deben ir acompañados de seguimiento y capacitación o asesoría, con el objetivo de generar crecimiento económico empresarial.

Lo dicho hasta aquí sustenta lo mencionado por Roberts (2013)

Es claro que se requiere de habilidades propias de un emprendedor para que el microcrédito sea una ayuda y no se convierta simplemente en una carga. También se requieren de un gran número de servicios complementarios que acompañen al buen desarrollo de los emprendimientos. *[El esfuerzo insuficiente de muchos programas en la motivación y formación de habilidades en los beneficiarios fueron la causa de no haber podido alcanzar el impacto buscado entre la gente de menores recursos].* (p.8)

Por lo tanto, a nivel macro el problema a investigar se basa en la evidencia existente acerca de que los objetivos del microcrédito se desvían de su propósito original; probablemente por la poca responsabilidad social de algunas de las instituciones que ofertan programas de microcréditos, ya que se presume que están enfocados en colocar el mayor número de créditos posibles, mas no en contribuir al crecimiento económico de los microempresarios, que les ayuden a que sus emprendimientos sean sostenibles en el tiempo.

1.1.2 Análisis meso

En el Ecuador a lo largo del tiempo el concepto de microfinanzas ha impulsado el crecimiento económico y se ha convertido en el eje fundamental de desarrollo social de las personas más pobres, ayudándoles a generar microemprendimientos a través del microcrédito.

Es así que se han ido creando instituciones de microfinanzas, las mismas que en la actualidad se encuentran organizadas a través del Sistema Financiero Popular y Solidario en las cuales están integradas: Cooperativas de Ahorro y Crédito, Bancos Comunales, Cajas de Ahorro y Crédito, Fondos Mortuorios y Entidades asociativas de ahorro y crédito, que han aportado en gran medida al desarrollo del país y la lucha contra la pobreza.

El desarrollo de un país está relacionado con varios factores; uno de ellos es la inversión en capital humano y el desarrollo tecnológico, es así que las instituciones financieras aportan, a través del microcrédito a la generación de microempresarios que contribuyen en la economía del país generando plazas laborales y crecimiento económico local.

Sin duda el microcrédito ha sido una herramienta eficaz para generar emprendimientos y crecimiento económico, sin embargo, es necesario investigar si dichos fondos se utilizan en los fines propuestos por el beneficiario, o si dichos caudales se están destinando a otros fines, los cuales no generen beneficios para poder hacer frente a la deuda adquirida.

A esto Roberts (2013) menciona que

Algunos impulsores del microcrédito parten del supuesto que un aumento en el ingreso atrae una nueva inversión, y asumiendo que la gente pobre tiene capital insuficiente, fijan toda la atención en otorgar créditos. Sin embargo muchos reconocen que la gente pobre tiene pocas oportunidades de inversión, [*y no siempre tienen las habilidades necesarias para usar de forma rentable el préstamo*]. Asimismo, la gente pobre suele vivir en lugares donde la economía se encuentra deprimida, con pequeño poder adquisitivo, y por tanto los préstamos deben ser pequeños y estructurados de forma prudencial para evitar los riesgos de que el crédito se convierta simplemente en una carga. (p.8)

Se puede afirmar que la mayor parte de beneficiarios del microcrédito, son personas pobres o de ingresos limitados, por lo tanto sin una adecuada educación financiera, los beneficiarios no podrían realizar inversiones que generen los flujos de dinero futuros necesarios para poder afrontar sus obligaciones y obtener ingresos adicionales que les permitan generar crecimiento económico y poder sostener sus negocios en el tiempo.

1.1.3 Análisis micro

De lo analizado, es posible observar que en la actualidad el microcrédito es una herramienta fundamental para generar desarrollo económico en la provincia de Cotopaxi, específicamente en la parroquia Eloy Alfaro, conformado por varios sectores; indígena, urbano marginal y campesino, no atendidos por la banca tradicional. Estos fondos son otorgados por las instituciones que pertenecen al Sistema Financiero Popular y Solidario de la ciudad de Latacunga a través de programas de microcrédito, para cumplir la demanda local.

Si bien es cierto, dichas entidades apoyan a los emprendedores con la rapidez en la entrega del crédito, con tasas de interés considerables, pero a su vez no toman en cuenta el seguimiento y programas de educación financiera que necesitan los beneficiarios, para utilizar de manera eficiente los recursos financieros captados y sean invertidos en los emprendimientos generando un crecimiento económico y mejore la calidad de vida de los beneficiarios.

En base a lo expuesto se puede afirmar que, sin una educación financiera oportuna para que los emprendimientos se vuelvan una fuente de ingresos que puedan generar liquidez y sirvan para cubrir los microcréditos, no se evidenciará un retorno eficaz de la deuda; por otro lado, si no existe un seguimiento posterior el emprendimiento no se hace realidad y por ende el microcrédito se volverá una carga para quien lo recibe, aumentando el riesgo de incumplimiento.

En la actualidad según Chávez y Yáñez (2015), afirman que existen 22 Cooperativas de Ahorro y Crédito a diciembre del 2013, ubicadas en la parroquia urbana Eloy Alfaro de la ciudad de Latacunga, las cuales se presume que no mantienen una responsabilidad social eficaz ante sus socios, ya que la mayoría pueden estarse enfocando en generar rentabilidad económica, y no toman en consideración un programa de educación financiera y seguimiento del microcrédito eficaz, es así que se puede suponer que la gran parte de entidades no están comprometidas en ayudar a los beneficiarios del microcrédito, ya que si dichas entidades no mantienen un grado de responsabilidad social para sus socios, muy pocos microemprendedores podrían generar crecimiento económico y mantener sus negocios en el tiempo.

La parroquia Eloy Alfaro, al ser una parte importante de la ciudad de Latacunga, en donde se concentra gran parte de la población urbana, es un lugar en donde se desarrollan varios microemprendimientos, es así que el microcrédito ha jugado un papel muy importante para la generación de los mismos. Es por ello que se ha visto necesario enfocarse en dicha parroquia, con el objetivo de analizar el impacto de la educación financiera y seguimiento del microcrédito otorgado por las Instituciones Financieras del Sistema Financiero Popular y Solidario del Cantón Latacunga, en el crecimiento económico de los microemprendedores del sector.

1.1.4 Árbol de problemas

EFFECTOS

Utilización del microcrédito para otros fines

Sobreendeudamiento e incapacidad de cumplir con las obligaciones financieras

No contribuyen a la reducción de la pobreza, ni cumplen con su función social

PROBLEMA

No se genera crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, a través del microcrédito

CAUSAS

Limitado seguimiento y capacitación posterior para el uso del microcrédito

Falta de educación financiera en los beneficiarios del microcrédito

Escasa responsabilidad social de las instituciones microfinancieras

Figura 1. Árbol de problemas

1.1.5 Formulación del problema

La formulación del problema es simplemente reducir el contexto de la investigación en términos fáciles de comprender y de manera concreta, en la cual se incluyan las variables que componen el problema de investigación.

Con lo mencionado anteriormente la investigación se llevara a cabo respondiendo a la siguiente pregunta: ¿Cuál es el grado de incidencia de los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito otorgado por las instituciones financieras del Sector Financiero Popular y Solidario en el crecimiento económico de los microemprendedores de la Parroquia Eloy Alfaro, ciudad de Latacunga?

1.2 Antecedentes

El microcrédito ha sido un metodología que nació por el aporte de varios personajes, entre ellos se puede destacar al profesor Yunus (1998), el cual observó que la gente de su país Bangladesh moría de hambre, debido a que los modelos económicos que el impartía en clases, no ayudaban a mejorar la situación económico de su país, y por ende la extrema pobreza iba en aumento. Debido a estas razones, decide crear el concepto del microcrédito, afirmando que será una herramienta fundamental para superar la barrera de la pobreza en su país y el mundo.

Es así que Nydia (2012), afirma que

El microcrédito es una innovación surgida buscando la extensión de los servicios financieros a los pobres y excluidos que ha irrumpido con fuerza en los países en desarrollo como una herramienta novedosa de lucha contra la pobreza. A su vez, su empleo se ha popularizado en los países desarrollados, como una forma de fomentar el auto-empleo a través de la creación de microempresas, que contribuyan a mejorar las condiciones económicas de sus propietarios. (p.49)

Podemos mencionar que el microcrédito es una herramienta para ayudar a las personas de recursos limitados, apoyándoles con créditos ya que los mismos no pueden acceder a la banca tradicional. Es decir a través de dichos fondos estas personas pueden generar negocios propios, denominados microemprendimientos que aportan a la economía familiar, local y nacional.

Para Bukstein (2003), en su tesis *“El microcrédito como generador de empleo análisis de las entidades de micro-finanza como responsables”*, especifica

Un sistema de financiación no tradicional denominado “microcrédito” comienza a expandirse en sectores sociales carenciados y exceptuados del circuito bancario tradicional, en Latinoamérica se hace presente en la década del ochenta. Este sistema tiene como objetivo aliviar la pobreza y transformar las estructuras económicas y sociales de los sectores más vulnerados, aumentando sus niveles de ingreso a partir de la realización de pequeñas actividades económicas. (p.3)

Sin duda los programas de microcrédito han ayudado a toda América Latina en su desarrollo, por consiguiente se crearon instituciones financieras que apoyan dichos programas a través de microcréditos individuales o grupales a personas de escasos recursos económicos, ayudándoles a desarrollar emprendimientos que generen rentabilidad y crecimiento económico.

Por consiguiente Roberts (2013), en su tesis *“El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico”* establece

El microcrédito impulsa a otras personas a tomar el rol de emprendedores, es el canal por el que se transmite el desenvolvimiento económico, la herramienta que permite la innovación. No crea riqueza, sino transfiere temporalmente poder adquisitivo a un empresario que no tiene como función poseer riqueza. Posibilita la unión el capital y las buenas ideas. Además el microcrédito introduce al emprendedor por un proceso lento de desenvolvimiento hasta que logra introducirse en la corriente circular. Se crean microempresas en el largo plazo con créditos de corto plazo. (p.62)

Se puede decir que históricamente el microcrédito ha sido una herramienta fundamental para el desarrollo de emprendimientos, ya que a través de un manejo adecuado de los recursos adquiridos, plasmando la idea de negocio se puede formar una empresa sostenible en el tiempo, es decir si se crea un negocio con asesoría y dedicación a través del microcrédito este estará cumpliendo uno de sus objetivos.

De acuerdo a Avendaño (2006)

Los creadores de las microfinanzas desarrollaron técnicas para el conocimiento de los clientes, la evaluación de créditos, la recuperación de cartera y la capacitación de los microempresarios. Esta es una operación con altos costos administrativos, pues con frecuencia la atención al microempresario debe hacerse en su sitio de operación y no en las oficinas

de la entidad, los plazos de los créditos y de los cobros de cartera se hacen en periodos muy cortos (usualmente por semanas) y se requiere de un mayor número de empleados que para el manejo de los tipos de crédito otorgados por el sistema financiero. Estos altos costos repercuten en el cobro de elevadas tasas de interés para asegurar que la operación sea sostenible. (p.4)

Una de las razones por las cuales el microcrédito en la actualidad tiene elevadas tasas de interés, es decir el precio que se paga al obtener un crédito, generalmente sucede por los elevados costos administrativos que incurren las instituciones financieras al gestionar el cobro del crédito, capacitaciones y atenciones a los microemprendedores. Por esta razón se incrementa la tasa de interés para asegurar que se generen beneficios y puedan ser sostenibles en el tiempo.

A su vez Auquilla y Torres (2009), en su tesis titulada “*Análisis del microcrédito en el Ecuador; Diciembre 2005- Septiembre 2009*” denomina

El microcrédito ha tenido una importante acogida en el mercado ecuatoriano, sobre todo entre los artesanos, pequeños comerciantes, agricultores y demás individuos que se dedican a la producción de bienes y servicios a pequeña escala, y esto se ve reflejado en la tendencia alcista que ha presentado desde su ingreso al sistema financiero.(p.35)

En el país el microcrédito al iniciarse en los años 90 ha tomado gran protagonismo debido a que han ayudado en gran parte a pequeños comerciantes, personas que desean superarse y consolidar una idea de negocio. Esto significa desarrollo a pequeña escala ya que estos pequeños emprendimientos en un futuro pueden ser de gran apoyo para el desarrollo del país.

1.3 Diagnóstico

El cantón Latacunga cuenta con aproximadamente 170.489 habitantes, y se encuentra dividida en 11 parroquia urbanas y rurales, según el censo del INEC (2010). Es así que dentro de las parroquias urbanas se encuentra la parroquia Eloy Alfaro, la cual cuenta con 20.922 habitantes, los cuales se dedican a realizar diferentes microemprendimientos, como: talleres de costura, fábricas de bloques, crianza de animales, comercio, agricultura, talleres mecánicos, etc.

Por estos motivos, Coac Virgen del Cisne (2017), menciona que en el año 1996, en el Barrio Chantán, de la Parroquia Eloy Alfaro, perteneciente al Cantón Latacunga; se forma el banco Comunal “Salud y Progreso”, como parte de un proyecto iniciado por la Diócesis de Latacunga, con 20 mujeres emprendedoras. Este Banco inicio con la entrega de varios préstamos entre las socias por un valor de 114000 sucres a cada una, los cuales fueron invertidos en generar varios tipos de microemprendimientos.

En el año 2002, el grupo del Banco Comunal contaba con un valor considerable y deciden trabajar con estos fondos propios sin adquirir créditos de la Diócesis de Latacunga, pero siempre en base a estatutos y políticas que manejaba la misma. A medida que fue desarrollándose, también se fue expandiendo a sus alrededores, donde se presentó un incremento de la demanda de créditos, por este motivo se empieza a crear estrategias y métodos para obtener más ahorros.

Sin embargo, para la obtención de los mismos no se contaban con las respectivas garantías para sus depositantes, es en esta fecha cuando se presentó un fenómeno en el mercado de los productores de bloques del barrio San Felipe, que vieron quebrar sus negocios debido a no disponer de fondos para pagar las deudas adquiridas con usureros de la zona.

Debido a estos acontecimientos en el año 2005 se consolidó la Cooperativa de Ahorro y Crédito llamada “Virgen del Cisne”, para responder a aquellas necesidades microfinancieras que demandaba la parroquia Eloy Alfaro. Desde entonces y al paso del tiempo se ha ido aumentando la densidad poblacional de la zona y por ende el aumento de necesidades por satisfacer, lo cual ha generado el incremento de varios microemprendedores que demandan de créditos para iniciar con sus ideas de negocio.

Por lo tanto, este sector ha sido un punto importante para que varias instituciones microfinancieras inicien sus actividades dentro del sector y ofrezcan servicios financieros para cubrir la demanda local. En la actualidad la parroquia Eloy Alfaro cuenta con aproximadamente 20.922 habitantes los cuales generan desarrollo local, a través del microemprendimiento, además es un sector muy importante dentro del cantón Latacunga.

1.4 Prognosis

De no desarrollarse la presente investigación, los actores del Sector Financiero Popular y Solidario, no contribuirán a generar una cultura financiera de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro de la ciudad de Latacunga, para generar crecimiento económico y cumplir con el objetivo de las microfinanzas la cual es disminuir la pobreza.

Es así, según en base a lo antes mencionado se podría limitar la generación de nuevas plazas de trabajo que contribuyan significativamente en el desarrollo local, debido a que los fondos adquiridos no serán utilizados para los fines que se solicitaron, sino para otras actividades ajenas a las planificadas como: gastos personales o pago de otras deudas de los beneficiarios.

Además, de no existir un plan de seguimiento del microcrédito, las instituciones que otorgan dichos fondos se encontrarían afectadas por la morosidad, debido al incumplimiento de los pagos de los socios, lo que se presumiría en el pago parcial o el no pago total de la cartera de microcréditos otorgados.

1.5 Justificación

En la actualidad las microfinanzas han tomado gran importancia en el ámbito del emprendimiento, ya que gracias a ello las personas naturales que tengan visión de crecer y dejar de ser laboralmente dependientes, intenten crear su negocio propio a través del microcrédito, combinando ideas creativas con el capital adquirido por diferentes instituciones microfinancieras que otorgan este tipo de servicio. Gracias a ello los emprendedores han podido contribuir significativamente al desarrollo del país aportando tributos y generando nuevas plazas de trabajo que ayuden a mejorar la calidad de vida de la población.

En el Ecuador a partir de los años 90, empieza a tener auge la posibilidad de acceder a un microcrédito para emprender, pero la mayoría de personas se vieron limitadas debido a muchos factores que incidían para el acceso a dichos préstamos, entre los cuales se puede mencionar los altos requisitos burocráticos que solicitaban

dichas instituciones financieras, para garantizar la devolución del dinero colocado sumándole a esto los intereses generados por dichas operaciones.

Desde entonces el microcrédito ha venido perfeccionándose en cierto modo, es decir ha sido más flexible ante aquellos que lo solicitan, pero a su vez se ha ido desviando de sus propósitos, entre los cuales se puede mencionar el fomentar un espíritu emprendedor, desarrollo económico para micro-emprendedores y disminuir la pobreza. Es así que surge una pregunta respecto a si ¿los microcréditos otorgados se están utilizando para los fines solicitados?, y ¿ayuda a generar crecimiento económico para los microemprendedores? La poca cultura financiera de los microemprendedores es una limitante que ocasiona que la mayoría de los negocios no perduren en el tiempo, es decir no logran generar crecimiento económico para mantener y continuar con el ciclo de vida del negocio.

Es importante dicha investigación porque ayudará a determinar posibles falencias en cuanto al seguimiento o programas de educación financiera para el uso del microcrédito que aporten al crecimiento económico de los microemprendedores; esto apoyará de manera significativa a, los beneficiarios de la parroquia Eloy Alfaro de la ciudad de Latacunga, porque permitirá elaborar una propuesta de un programa de educación financiera y seguimiento del microcrédito que contribuya a la creación de negocios que generen puestos de trabajo y aporten al desarrollo local, además de fomentar una cultura que permita llevar a la praxis la disciplina financiera.

Por otro lado, el Sector Financiero Popular y Solidario cuenta con 2 millones de socios en el país y es un importante actor en la generación de plazas laborales y desarrollo local. Por lo tanto, el microcrédito es una herramienta para reactivar la producción minorista, a través de las entidades financieras que otorgan dichos fondos y ayudar al crecimiento económico y desarrollo social a largo plazo.

Al ser partícipe del proyecto de vinculación con la sociedad de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE extensión Latacunga, en el tema: Generación de conocimientos contables, laborales y tributarios a los artesanos que forman parte de la Junta provincial de Defensa del Artesano de Cotopaxi (2016). En el tiempo que se participó en dicho proyecto se pudo observar un problema, el cual se resume en la falta

de cultura financiera de los artesanos, específicamente aquellos que habitan en la parroquia Eloy Alfaro de la ciudad de Latacunga.

1.6 Objetivos

1.6.1 Objetivo general

- Determinar la incidencia de los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito, en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, ciudad de Latacunga.

1.6.2 Objetivos específicos

- Determinar las entidades financieras que conforman el sector Financiero Popular y Solidario de la parroquia Eloy Alfaro, y la forma en que realizan programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito.
- Analizar el uso y destino del microcrédito otorgado a los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, a través de encuestas.
- Determinar el nivel de educación financiera y seguimiento del microcrédito a los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, a través de encuestas.
- Analizar si el microcrédito otorgado por las instituciones financieras de la parroquia Eloy Alfaro, contribuyen en el crecimiento económico de los microemprendedores.
- Proponer un programa de educación financiera direccionado a forjar conocimientos financieros (herramientas), que ayuden a generar crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, ciudad de Latacunga.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Fundamentación teórica

2.1.1 Antecedentes de las microfinanzas

Las microfinanzas es un término que surgió desde hace mucho tiempo atrás, con el objetivo de ayudar a la población más pobre de ingresos limitados que no podían acceder a un sistema financiero formal o tradicional. Es así que las microfinanzas llegaron a apoyar a todo este segmento de la población con pequeños préstamos denominados microcréditos, que aportaron en gran parte a controlar la pobreza extrema que vivía la gente en aquella época, debido a que los créditos otorgados eran utilizados en la creación de microemprendimientos que ayudaron a la población a generar ingresos y mejorar su calidad de vida.

Por consiguiente Arce (2006), define a las micro-finanzas como

El termino micro-finanzas hace referencias a la prestación de servicios financieros a personas o grupos cuyo acceso a los sistemas bancarios tradicionales es limitado o inexistente en virtud de sus condición socioeconómica. Dichos servicios financieros pueden ser mecanismos de ahorro, de inversión, o préstamos en cuyo caso se estaría hablando de microcrédito, entre otros. (p.5)

Se puede afirmar que las microfinanzas son una herramienta para la lucha contra la pobreza, ya que tiene una metodología en la cual se oferta pequeños créditos a personas o grupos, que no pueden acceder a un mercado financiero formal, debido a su limitada situación socioeconómica y al no poseer garantías suficientes para respaldar el crédito.

Un claro personaje en la historia del concepto de microfinanzas fue Akhtar Hamed Khan (1999), quien fue un activista del desarrollo social pakistaní, reconocido por ser uno de los pioneros en crear un concepto de microcrédito y las microfinanzas. Además promovió programas de cooperativas de agricultores y capacitación rural en los países desarrollados.

Por esta razón Rahman (2001), menciona

Consecuentemente el profesor Yunus desarrolla un concepto más claro acerca de las microfinanzas, al crear el Banco Grameen a partir de un proyecto en su Universidad de Chittagong, logrando establecer los principios de dicha institución a partir de su propia investigación y experiencia. El concepto de microcrédito comenzó a expandirse, a través del Proyecto Económico Rural de la Universidad de Chittagong, esto con el objetivo de probar su método de otorgar créditos y servicios bancarios a las zonas rurales pobres. En 1976, la aldea de Jobra y otras que se encontraban cerca de la Universidad de Chittagong se convirtieron en las primeras áreas elegibles para los servicios del Banco Grameen. Ya que el proyecto fue probado y obtuvo un resultado exitoso, con el apoyo del Banco de Bangladesh, el proyecto se extendió en 1970 a distrito Tangail. El éxito del banco continuó lo que provocó que sus servicios fueran extendidos a otros distritos de Bangladesh. (p.4)

En base a lo antes mencionado, se entiende que la metodología desarrollada por el profesor Yunus, se ve reflejada en los logros que obtuvo en las primeras localidades en las cuales se aplicó este sistema de microcréditos, además se puede decir que a lo largo del tiempo esta metodología se ha ido perfeccionando de cierto modo, pero aún queda muchos puntos que mejorar, suponiendo que este concepto no se aplica con el mismo fin en varios países del mundo.

Es así que Yunus (1997) al hablar de

La inserción de la población de bajos ingresos al sistema financiero, principalmente a través del microcrédito, le permite reducir la dependencia por programas de asistencia social y, mejor aún, reduce la dependencia de los agiotistas que cobran intereses a una tasa que le arrebató a las personas las ganancias de sus negocios, condenándolos a la supervivencia en precarias condiciones de vida. Por argumentos como éste, a las microfinanzas y en particular al microcrédito se le ha atribuido el poder de reducir la pobreza, pues al dejar de depender del prestamista de la calle, las ganancias de los micro negocios quedan en manos de sus dueños y no se convierten en intereses a la deuda. En la literatura no es difícil encontrar testimonios de personas que estando en situaciones muy precarias fueron usuarias de uno o varios microcréditos, para hacer crecer su negocio, aumentar sus ingresos y mejorar la calidad de vida. El profesor Yunus (1997) también atribuye a las microfinanzas el beneficio de la inclusión, afirmando que hacer de las personas de menores ingresos sujetos de crédito, que significa confianza, constituye una estrategia de inclusión social. (p.131.269)

Es así, según el párrafo anterior, gracias a este sistema de microcréditos se ha podido controlar en el mundo a los usureros, quienes cobraban altas tasas de interés por la entrega de pequeños montos de dinero, los mismos que terminaban destruyendo la economía de las familias, es decir el microcrédito ha servido para minimizar este tipo de actividades ilegales. Además ha permitido que los fondos adquiridos sirvan para generar pequeños microemprendimientos que ayudan a las personas a crecer económicamente.

2.1.2 Las Microfinanzas en América Latina

En América Latina el término microfinanzas ha surgido como una innovación referente a la forma de otorgar pequeños créditos a personas de ingresos limitados, es así que se han creado varios organismos que apoyan dicha metodología en beneficio de la población más vulnerable, con el objetivo de reducir la pobreza extrema que afecta a varios países de la región.

Por dicha razón Marulanda y Otero (2006), las microfinanzas en América Latina se han suscitado de la siguiente manera

Durante las últimas dos décadas se produjo en Latinoamérica un cambio fundamental en la concepción acerca del modelo que facilita el acceso a servicios financieros de la población de muy bajos recursos. El acceso a los servicios financieros integrales permite amortiguar los excesos y faltantes en el flujo de caja de los hogares, así como mejorar el potencial de generación de recursos de sus negocios, típicamente de carácter informal y caracterizados normalmente bajo el nombre de “microempresa”. Inicialmente las entidades sin fines de lucro, ONG, ante los problemas de información imperfecta y la inadecuación o insuficiencia de garantías que caracterizan a este tipo de clientes, desarrollaron tecnologías basadas en el uso de información privada y seguimiento directo, permitiendo brindar crédito de manera sostenible y con posibilidad de expansión. De este modo se desarrollaron a principios de la década de los noventa las “tecnologías de microcrédito”, las cuales fueron implementadas en diversas organizaciones de la región, a través del aprendizaje de las “mejores prácticas” que iban surgiendo de las diferentes experiencias nacionales. Los dos objetivos primordiales que compartían estas iniciativas eran llegar a una escala masiva de microempresarios de bajos ingresos y lograr la sostenibilidad de la organización. Para el final de la década de los noventa, un creciente número de países contaba con por lo menos una entidad que demostraba capacidad para alcanzar volúmenes significativos de crédito y que

además había logrado la viabilidad financiera especializándose en el segmento de la microempresa. (p.4)

Por lo tanto, en Latinoamérica el modelo denominado tecnologías de microcrédito, han ayudado a la población de muy bajos ingresos a acceder a microcréditos, los mismos que han servido para crear pequeños microemprendimientos. Es así que, a finales de los años noventa al menos se constituyó una entidad microfinanciera en cada país de Latinoamérica, que responda a las necesidades de microcréditos que demandaba la población.

2.2 Marco conceptual

2.2.1 EL microcrédito

Para Sarabia y Yar (2013), el microcrédito hace referencia

Los microcréditos son pequeños préstamos realizados a personas humildes o pobres a los que no conceden préstamos los bancos tradicionales. Así mismo, posibilitan especialmente en países en vías de desarrollo, que muchas personas sin recursos puedan financiar proyectos laborales, por su cuenta que les reviertan unos ingresos. (p.5)

En base a lo antes mencionado, se especifica que los microcréditos son aquellos que benefician a gran parte de la población de ingresos limitados en todo el mundo, estos préstamos pueden ser de gran ayuda para que los beneficiarios los utilicen en la creación de microemprendimientos que ayuden a mejorar su nivel de ingresos y por ende ayude a mejorar su estilo de vida

2.2.2 Destino del microcrédito

El microcrédito puede ser utilizado para generar desarrollo económico para microemprendedores, es así que el autor Padilla (2008), especifica que se pueden utilizar en dos campos

- **Capital de trabajo.** En la primera etapa del trabajo de las ILAC, es conveniente que los créditos se destinen mayoritariamente a profundizar el conocimiento de la actividad de los microempresarios. El capital de trabajo más demandado, por lo general, es la compra de mercaderías (los comerciantes), insumos o materias primas (los productores de manufacturas) o herramientas de trabajo (los prestadores de servicios).

- **Activos fijos:** Es conveniente financiarlos en una segunda etapa, ya conocida la actividad, cuando también los créditos se destinan a compras de maquinarias y otros activos fijos que requieren un endeudamiento mayor y a más largo plazo. (p.72)

El destino del microcrédito es un aspecto muy importante para iniciar con una idea de negocio, se debe tomar en cuenta si el negocio ya ha iniciado o apenas se lo va a realizar, para ello el préstamo se puede utilizar en la compra de activos fijos que ayuden a mejorar las actividades del negocio, además se pueden utilizar como capital de trabajo el mismo que hace referencia al dinero con el cual se mantiene el giro del negocio, esto puede ser a través de la compra de mercadería, materia prima, etc.

2.2.3 Objetivos del microcrédito

Según Espinosa (2015), menciona que los objetivos del Microcrédito se pueden especificar en los siguientes:

- Dinamizar el sector productivo
- Lograr el crecimiento económico
- Potenciar el espíritu emprendedor
- Generar empleo
- Reducir pobreza
- Contribuir con la generación de actividades empresariales. (p.38)

El microcrédito ha sido una herramienta fundamental para combatir la pobreza extrema en el mundo, es así que los principales objetivos o la esencia de los mismos es incentivar a los beneficiarios a emprender, y a través de ello lograr un crecimiento económico para aquellos que iniciaron con una actividad comercial, logrando un crecimiento en el mercado que ayude a generar plazas de trabajo y por ende desarrollo local.

2.2.4 Tipos de microcréditos

Según el Banco Central del Ecuador (2012), determina el sistema de tasas de interés para las operaciones activas y pasivas. En el capítulo VIII de las disposiciones

generales de la Política Monetaria Crediticia enuncia la siguiente clasificación para los Microcréditos en el Ecuador

- Microcrédito Minorista
- Microcrédito de acumulación simple
- Microcrédito de acumulación ampliada. (p.94)

2.2.4.1 Microcrédito minorista

Es así, que Banco Central del Ecuador (2012), afirma que

Son aquellas operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución financiera sea menor o igual a USD 3.000, otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o aún grupo de prestatarios con garantía solidaria. (p.94)

2.2.4.2 Microcrédito de acumulación simple

Así también el Banco Central del Ecuador (2012), especifica

Son aquellas operaciones de crédito, cuyo monto por operación y saldo adeudado en micro créditos a la institución financiera sea superior a USD 3.000 y hasta USD 10.000, otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas o ingresos anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria. Cuando el saldo adeudado en microcréditos supere los USD 3.000 pero no supere los USD 10.000, aunque el monto de la operación sea menor o igual a USD 3.000, la operación pertenecerá al segmento de microcrédito de acumulación simple. (p.94)

2.2.4.3 Microcrédito de acumulación ampliada

Por lo tanto para el Banco Central del Ecuador (2012)

Son aquellas operaciones de crédito superiores a USD 10.000 otorgadas a microempresarios y que registran un nivel de ventas anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o un grupo de prestatarios con garantía solidaria. Cuando el saldo adeudado en microcréditos con la institución financiera supere los USD 10.000 indiferentemente del monto, la operación pertenecerá al segmento de microcrédito de acumulación ampliada. (p.94)

Basándose en los párrafos anteriores se especifica que según las leyes del Ecuador se puede dividir al microcrédito en tres partes: microcrédito minorista, de acumulación simple y ampliada los mismos que cumplen un objetivo: facilitar el ingreso al sistema microfinanciero a la población menos atendida por la banca tradicional. El fin de clasificar al microcrédito es brindar el mejor servicio a la sociedad y que esta pueda acceder al tipo de crédito que más le convenga o esté relacionado con sus objetivos a realizar.

2.2.5 Microfinanzas

Según Sarabia y Yar (2013), en su tesis *“El microcrédito como herramienta estratégica de desarrollo”* establece que

En su concepto más puro, las microfinanzas fueron creadas para lograr que millones de familias alrededor del mundo puedan salir de la pobreza. Aunque el crédito por sí solo no es suficiente para impulsar el desarrollo económico, permite que personas de bajos recursos adquieran un activo inicial y utilicen su capital humano y productivo de manera más rentable. Empleando los servicios microfinancieros, los pobres pueden planificar futuras necesidades de fondos y reducir el riesgo ante posibles variaciones en sus ingresos y gastos. Sin embargo, debe prestarse especial cuidado, pues también puede llegar a constituirse en casos de personas con sobre endeudamiento. (p.22)

Es así que las microfinanzas han llegado a contribuir en gran medida para que miles de personas puedan salir de la pobreza extrema o mejorar su nivel de vida. Pero también hay que tomar en cuenta que no todos aquellos que reciben dichos créditos llegan a cumplir dicho objetivo, es decir en algunos casos se vuelve una carga para quien lo recibe, debido a varios factores como: mala administración de los recursos, limitado apoyo para generar crecimiento del negocio, utilización de los fondos en otras actividades, entre otros. Es así que se debe tomar en cuenta el seguimiento posterior para uso del microcrédito, con el fin de asegurar su correcta utilización y cumplir con su objetivo antes mencionado.

2.2.6 Educación financiera

Para CNMV & España (2014), la educación financiera es

La educación financiera permite a los individuos mejorar la comprensión de conceptos y productos financieros, prevenir el fraude, tomar decisiones adecuadas a sus circunstancias, necesidades y evitar situaciones indeseables derivadas bien de un endeudamiento excesivo o de posiciones de riesgo inadecuadas. (p.11)

La educación es la base para que una sociedad avance hacia el desarrollo, es así que la educación financiera permite a las personas conocer y manejar términos financieros que les ayudará a: conocer términos financieros básicos en el manejo de un negocio, aplicar técnicas financieras para mejorar el rendimiento del negocio, evitar el endeudamiento excesivo, prevenir abusos o estafas, lograr crecimiento económico en sus negocios, entre otras. Concluyendo que la educación en el ámbito financiero es de mucha importancia para aquellas personas que reciben un microcrédito, debido a que por medio de dichos conocimientos lograrán que los fondos recibidos sean productivos y no se vuelvan una carga para los mismos.

2.2.6.1 Beneficios

Así también CNMV & España (2014) afirma que

La educación financiera beneficia a los individuos en todas las etapas de la vida, independientemente de su nivel de renta. A los niños les hace comprender el valor del dinero y del ahorro; a los jóvenes les prepara para vivir el día de mañana de manera independiente y a los adultos les ayuda a planificar decisiones básicas como la compra de una vivienda, el mantenimiento de una familia, etc. A la vez potencia el desarrollo de nuevos productos y servicios de más calidad, la competencia entre mercados y proveedores y la innovación financiera. (p.11)

Tabla 1.

Beneficios y efectos negativos de la falta de educación financiera

Beneficios de la Educación Financiera	Efectos negativos de la falta de Educación Financiera
Conocimientos para adquirir productos o servicios financieros sin limitaciones por miedo o desconocimiento.	Endeudamiento excesivo de las personas.

CONTINÚA



Habilidades para administrar de manera eficiente los negocios.	Mala administración de los recursos de las personas.
Promueve el desarrollo de nuevos productos y servicios de mejor calidad.	Limitado crecimiento económico de los negocios.
Promueve la seguridad para realizar inversiones.	No le permite explorar nuevas formas de rentabilizar sus recursos.
Conocimientos para afrontar posibles abusos o estafas financieras.	Puede incurrir en estafas o abusos por terceras personas.
Crece económicamente y expandir su negocio.	Posibilidad de quiebra del negocio.
Conocimiento para adquirir créditos a tasas de interés menores.	Adquirir créditos a tasas de interés elevadas o incurrir a los usureros.

2.2.7 Crecimiento económico

Según Galindo (2011), el crecimiento económico

Es un incremento sostenido del producto per cápita o por trabajador. Así pues, desde este planteamiento, sería un aumento del valor de los bienes y servicios producidos por una economía durante un período de tiempo. (p.40)

El crecimiento económico dentro de un negocio se puede medir a través de diferentes formas: crecimiento en las ventas, crecimiento de los flujos de caja, crecimiento de las utilidades, crecimiento del patrimonio, entre otras. Gracias a estos factores se puede determinar si una empresa está creciendo de manera eficiente, logrando cumplir con sus objetivos y mantenerse en el mercado.

2.3 Fundamentación legal

2.3.1 Estructura del microcrédito

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros (2011), en el numeral 1.4 de la Sección II sobre los Elementos de la calificación de activos de riesgo y su clasificación, de las Normas Generales para la Aplicación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, expedida por la Superintendencia de Bancos y Seguros indica que

Es todo crédito no superior a ciento cincuenta (150) remuneraciones básicas unificadas concedido a un prestatario, persona natural o jurídica,

con un nivel de ventas inferior a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00), o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificada por la institución del sistema financiero. (p.439)

Según describe el Art. 3 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2009), tiene por objeto

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

2.3.2 De las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario.

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2009), en su Art. 78 especifica la conformación del Sector Financiero Popular y Solidario

- Las cooperativas de ahorro y crédito
- Entidades asociativas o solidarias
- Cajas y bancos comunales
- Cajas de ahorro. (p.14)

2.3.3 Las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Además la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2009), en su Art. 81 determina a las Cooperativas de Ahorro y Crédito como

Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley. (p.15)

2.3.4 De las Cajas Centrales.

Así mismo la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2009), en su Art. 102 determina a las cajas centrales como:

Las Cajas Centrales, son instancias que se constituyen con, por lo menos, veinte cooperativas de ahorro y crédito. El capital mínimo requerido para la constitución de una Caja Central será determinado técnicamente por el regulador. Las decisiones se tomarán mediante voto ponderado, que atenderá al número de socios que posea la cooperativa, en un rango de uno a cinco votos, garantizando el derecho de las minorías, de conformidad con las disposiciones contenidas en el Reglamento. 23 Las Cajas Centrales, en lo relacionado con constitución, estructura interna, fusión, escisión, intervención, disolución y liquidación, se regirán por las disposiciones establecidas en el Título II de esta Ley. (p.17)

2.3.5 Entidades Asociativas, Cajas y Bancos Comunales y Cajas de Ahorro.

Para la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2009), en su Art. 104 determina a las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro como

Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro.- Son organizaciones que se forman por voluntad de sus socios y con aportes económicos que, en calidad de ahorros, sirven para el otorgamiento de créditos a sus miembros, dentro de los límites señalados por la Superintendencia de conformidad con lo dispuesto en la presente Ley. También se consideran como parte de estas entidades, aquellas organizaciones de similar naturaleza y actividad económica, cuya existencia haya sido reconocida por otras instituciones del Estado. (p.17)

2.3.6 Código de Derechos del Usuario del Sistema Financiero

La Junta Bancaria dentro de las normas generales de aplicación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, aprobó la resolución JB-2010-1782, el 19 de agosto de 2010, introduciendo una reforma a la Codificación de Resoluciones de la

Superintendencia, denominado “Código de Derechos del Usuario del Sistema Financiero

ARTÍCULO 8.- Acceder a través de las instituciones y entidades afines, de acuerdo con la normativa vigente, a los distintos niveles de educación financiera que le permita al usuario comprender sus derechos y obligaciones en el ámbito financiero; el rol de la Superintendencia de Bancos y Seguros, rol del sistema financiero, la base legal pertinente; el alcance y efectos de los productos y servicios del sistema financiero, que le permita tomar decisiones informadas, y defender sus derechos de tal manera que facilite su participación social activa y responsable.

ARTÍCULO 9.- Acceder y recibir directamente información clara, precisa, oportuna, razonable, adecuada, validada, veraz y completa, relacionada con los productos y servicios ofertados por las instituciones del sistema financiero, especialmente en los aspectos financiero, legal, jurídico, operativo, fiscal y comercial, entre otras, incluyendo sus riesgos asociados:

9.1 La información, sobre los productos y servicios financieros, deberá estar al alcance del usuario del sistema financiero antes, durante y después de las respectivas prestaciones y deberá ser elaborada considerando el grado de educación financiera, sea este, usuario directo o indirecto de la institución financiera;

9.2 Recibir una exposición clara de las condiciones y procedimientos establecidos en el contrato y otros instrumentos a fin de evitar errores de interpretación. Los términos deberán expresarse con claridad y en idioma castellano. En caso de duda se aplicarán a favor del usuario;

9.3 Conocer en forma expresa, oportuna y suficiente cualquier modificación de los plazos, tasas de interés pactadas, gastos y demás condiciones del contrato, así como la forma de su aplicación, y los efectos de dichos cambios cuando éstos afecten sus derechos;

9.4 Conocer, por cualquier medio accesible de manera previa a la ejecución y en el lugar en el cual se adquirió la obligación, la identificación de la institución a la cual se transferirían los documentos y la transferencia que respalda la operación de la cual el usuario es garante directo o indirecto;

9.5 Conocer oportunamente y de forma detallada todos los costos financieros y gastos asociados al producto o servicio ofertado, de conformidad con la ley y normativa pertinente, información que deberá indicarse de un modo claramente visible que permita al usuario ejercer su derecho a elegir antes de formalizar o perfeccionar la prestación del mismo;

9.6 Ser informado sobre los costos fiscales reales de los productos y servicios financieros;

9.7 Recibir publicidad clara, no engañosa y que no induzca a error, que recoja las condiciones necesarias, completas y adecuadas del producto o servicio publicitado. La publicidad tendrá fuerza vinculante cuando los contratos o los acuerdos, se pacten con base en la oferta publicitaria; y,

9.8 Conocer el tipo de cambio de la moneda en la cual se contrate y las condiciones de su fijación posterior.

En conclusión, se puede afirmar que la educación financiera está amparada por las leyes del sistema financiero Ecuatoriano, misma que especifica a través del Código de Derechos del Usuario Financiero, los derechos y garantías que tienen los clientes de las instituciones financieras, para que exista equidad en los servicios financieros y responsabilidad de los organismos de control al garantizar que se cumplan dichas leyes.

2.4 Sistemas de variables

2.4.1 Definición nominal

a. Variable dependiente

- Crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro.

b. Variable independiente

- Monto del microcrédito recibido por los microemprendedores
- Nivel de educación financiera
- Seguimiento del microcrédito

2.4.2 Definición conceptual

a. Crecimiento económico

Según Galindo (2011), el crecimiento económico

Es un incremento sostenido del producto per cápita o por trabajador. Así pues, desde este planteamiento, sería un aumento del valor de los bienes y servicios producidos por una economía durante un período de tiempo. (p.40)

b. Monto del microcrédito

Para Sarabia y Yar (2013), el microcrédito hace referencia

Los microcréditos son pequeños préstamos realizados a personas humildes o pobres a los que no conceden préstamos los bancos tradicionales. Así mismo, posibilitan especialmente en países en vías de desarrollo, que muchas personas sin recursos puedan financiar proyectos laborales, por su cuenta que les reviertan unos ingresos. (p.5)

c. Educación financiera

Para CNMV & España (2014), la educación financiera es

La educación financiera permite a los individuos mejorar la comprensión de conceptos y productos financieros, prevenir el fraude, tomar decisiones adecuadas a sus circunstancias, necesidades y evitar situaciones indeseables derivadas bien de un endeudamiento excesivo o de posiciones de riesgo inadecuadas. (p.11)

d) Seguimiento del microcrédito

El seguimiento o monitoreo del microcrédito significa mantener una relación crediticia directa con el cliente de manera permanente; tiene como finalidad mantener un nivel bajo de morosidad, que no afecte la rentabilidad de la cartera de créditos ni los niveles de liquidez de la institución financiera.

2.5. Hipótesis

Ho: Los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito no inciden en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro de la ciudad de Latacunga.

H1: Los programas educación financiera y seguimiento del microcrédito inciden en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro de la ciudad de Latacunga.

2.6 Cuadro de Operacionalización de variables

Tabla 2.

Variable dependiente: Crecimiento económico

<i>CONCEPTUALIZACIÓN</i>	<i>DIMENSIONES</i>	<i>INDICADORES</i>	<i>ITEMS BÁSICOS</i>	<i>TÉCNICAS / INSTRUMENTOS</i>
<p><i>Según Galindo (2011), Es un incremento sostenido del producto per cápita o por trabajador. Así pues, desde este planteamiento, sería un aumento del valor de los bienes y servicios producidos por una economía durante un período de tiempo. (p.40)</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> • Crecimiento de las ventas 	$\frac{\text{Ventas del año actual}}{\text{Ventas del año anterior}} \times 100$	<p>Escoja en qué rango han variado las ventas de su negocio en el periodo 2011-2016</p>	
	<ul style="list-style-type: none"> • Crecimiento de las ganancias 	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	<p>¿Ha generado ganancias en su negocio en el período 2011-2016?</p>	<p>Encuestas dirigidas a los microemprendedores de la Parroquia Eloy Alfaro.</p>
	<ul style="list-style-type: none"> • Crecimiento de los flujos de caja 	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	<p>¿Dentro del siguiente rango, escoja con cuánto dinero en efectivo llega a fin de mes?</p>	

Tabla 3.

Variable independiente: Monto del microcrédito recibido por los microemprendedores

<i>CONCEPTUALIZACIÓN</i>	<i>DIMENSIONES</i>	<i>INDICADORES</i>	<i>ITEMS BÁSICOS</i>	<i>TÉCNICAS / INSTRUMENTOS</i>
<p><i>Para Sarabia y Yar (2013), los microcréditos son pequeños préstamos realizados a personas humildes o pobres a los que no conceden préstamos los bancos tradicionales. Así mismo, posibilitan especialmente en países en vías de desarrollo, que muchas personas sin recursos puedan financiar proyectos laborales, por su cuenta que les reviertan unos ingresos. (p.5)</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> • Microcrédito Minorista 	<p>Monto menor o igual a USD 3.000, con un nivel de ventas inferior a USD 100.000.</p>	<p>¿Ha recibido créditos de alguna institución financiera durante el periodo 2011-2016?</p>	<p>Encuestas dirigidas a los microemprendedores de la Parroquia Eloy Alfaro.</p>
	<ul style="list-style-type: none"> • Microcrédito Acumulación Simple 	<p>Monto de USD 3.000 hasta USD 10.000, con un nivel de ventas inferior a USD 100.000.</p>	<p>Del siguiente rango, indique en cuál se encuentra el monto total de los créditos solicitados</p>	
	<ul style="list-style-type: none"> • Microcrédito Acumulación Ampliada 	<p>Monto mayor a USD 10.000, con un nivel de ventas inferior a USD 100.000.</p>	<p>Los créditos recibidos los destinó a</p>	

Tabla 4.

Variable independiente: Nivel de educación financiera

<i>CONCEPTUALIZACIÓN</i>	<i>DIMENSIONES</i>	<i>INDICADORES</i>	<i>ITEMS BÁSICOS</i>	<i>TÉCNICAS / INSTRUMENTOS</i>
<p><i>Para CNMV & España (2014), la educación financiera permite a los individuos mejorar la comprensión de conceptos y productos financieros, prevenir el fraude, tomar decisiones adecuadas a sus circunstancias, necesidades y evitar situaciones indeseables derivadas bien de un endeudamiento excesivo o</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> Nivel de Planificación Financiera 	<p>Capacidad para elaborar un presupuesto de ingresos y gastos.</p> <p>Participación en programas de educación financiera.</p>	<p>¿Cuál es la herramienta que utiliza para administrar su negocio?</p> <p>¿Ha participado en algún programa de Educación Financiera que realice alguna institución financiera?</p>	<p>Encuesta dirigida a los microemprendedores de la Parroquia Eloy Alfaro.</p>
	<ul style="list-style-type: none"> Nivel de conocimientos de términos financieros 	<p>Conocimientos sobre los términos Activo, Pasivo y Patrimonio.</p> <p>Conocimiento sobre los términos ingresos, costos y gastos.</p>	<p>De la siguiente matriz, seleccione a qué definición pertenece cada enunciado</p>	

CONTINÚA



de posiciones de riesgo inadecuadas. (p.11)

	Conocimiento sobre tipos de productos y servicios financieros.	
<ul style="list-style-type: none"> • Nivel de conocimientos sobre productos financieros. 	Conocimiento sobre tipos de tasas de interés y comparación de productos financieros.	Del siguiente listado marque con una X ¿cuál es un producto o servicio financiero?

Tabla 5.

Variable independiente: Nivel de seguimiento del microcrédito

<i>CONCEPTUALIZACIÓN</i>	<i>DIMENSIONES</i>	<i>INDICADORES</i>	<i>ITEMS BÁSICOS</i>	<i>TÉCNICAS / INSTRUMENTOS</i>
<i>El seguimiento o monitoreo del microcrédito es mantener una relación crediticia directa con el cliente de manera permanente, tiene como finalidad mantener un nivel bajo de morosidad, que no afecte la rentabilidad de la cartera de créditos ni los niveles de liquidez de la institución financiera.</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Nivel de visitas al cliente • Nivel de asesoramiento al cliente • Nivel de seguimiento del crédito 	<ul style="list-style-type: none"> • Alto • Medio • Bajo • Nulo • Alto • Medio • Bajo • Alto • Medio • Bajo 	<p>¿Con qué frecuencia recibe visitas por parte de su asesor de crédito?</p> <p>Escoja el motivo de la visita de su asesor de crédito</p> <p>Especifique: ¿En qué uso los créditos?</p>	<p>Encuesta dirigida a los microemprendedores de la Parroquia Eloy Alfaro.</p>

CAPITULO III

3. METODOLOGÍA

3.1. Enfoque de la investigación

Para la investigación se aplicará un enfoque cuantitativo, que se aplicará en el tema “Análisis de los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito y su incidencia en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, ciudad de Latacunga”, misma que nos ayudará a determinar los resultados que deriven del estudio, además de predecir algún fenómeno propio de la investigación, es decir a través de esta metodología se podrá medir el grado de incidencia que tienen los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito otorgado por las instituciones financieras del Sector Financiera Popular y Solidario en el crecimiento económico de los microemprendedores de la zona de estudio.

3.1.1 Enfoque cuantitativo

Por dicha razón Sampieri (2014) menciona

El enfoque cuantitativo (que representa, como dijimos, un conjunto de procesos) es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos “brincar o eludir” pasos, 3 el orden es riguroso, aunque, desde luego, podemos redefinir alguna fase. Parte de una idea, que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica. De las preguntas se establecen hipótesis y determinan variables; se desarrolla un plan para probarlas (diseño); se miden las variables en un determinado contexto; se analizan las mediciones obtenidas (con frecuencia utilizando métodos estadísticos), y se establece una serie de conclusiones respecto de la(s) hipótesis. (p.4)

3.2 Modalidad de la investigación

Hace referencia a la forma en la que se recolecta la información o datos necesarios para desarrollar la investigación. Para este tema de estudio se optara por la modalidad de investigación de campo y bibliográfica-documental.

3.2.1 Investigación de campo

Para el desarrollo y cumplimiento de los objetivos de la investigación es necesario determinar el nivel de educación financiera de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, así mismo determinar el nivel de seguimiento del microcrédito por parte de las instituciones financieras del Sector Financiero Popular y Solidario de la zona de estudio. Por lo tanto, la información necesaria para la investigación se obtendrá acudiendo a la Parroquia Eloy Alfaro, lugar de la investigación.

Por lo tanto Sampieri (2014) afirma

“La investigación de campo se apoya en información que proviene entre otras, de entrevistas, cuestionarios, encuestas y observaciones” (p.21).

Se aplicará esta modalidad de investigación porque la obtención de los datos se realizará de manera directa a los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, basándose en las encuestas y observación de las instituciones financieras de la zona, con la finalidad de determinar el nivel de educación financiera y la forma de realizar el seguimiento del microcrédito por parte de dichas instituciones financiera.

3.2.2 Investigación Documental.

Según Arias (2006), afirma que una investigación documental es

Un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e investigación de los datos secundarios, es decir los datos obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales. (p.27)

En base a lo mencionado anteriormente, para la indagación se aplicará la modalidad documental ya que por medio de ella se podrá obtener información proveniente de artículos científicos, libros, leyes, páginas web y tesis referentes al objeto de estudio. Gracias a ello el investigador podrá adquirir información más amplia y verificada que facilite la investigación y el desarrollo de la misma.

3.3. Metodología de la investigación.

3.3.1 Método exploratorio.

Sampieri (2014), establece que el método exploratorio hace referencia

Los estudios exploratorios nos sirven para aumentar el grado de familiaridad con fenómenos relativamente desconocidos, obtener información sobre la posibilidad de llevar a cabo una investigación más completa sobre un contexto particular de la vida real, investigar problemas del comportamiento humano que consideren cruciales los profesionales de determinada área, identificar conceptos o variables promisorias, establecer prioridades para investigaciones posteriores o sugerir afirmaciones verificables, sobre todo en situaciones donde hay poca información. (p.8)

En base a lo mencionado anteriormente, para la investigación se aplicará el método exploratoria el mismo que nos ayudará a obtener información más real y completa, la misma que nos servirá para verificar la hipótesis planteada en base al objeto de estudio.

3.3.2 Método descriptivo.

Según Sampieri (2014) especifica que el método descriptivo

Consiste en indagar la incidencia y los valores en que se manifiestan una o más variables. El procedimiento consiste en medir en un grupo de personas y objetos y proporciona su descripción. Por lo tanto, son estudios puramente descriptivos que cuando establecen hipótesis estas son también descriptivas. (p.153)

Se aplicará el método descriptivo, ya que nos ayudará a medir en un grupo de personas sus aspectos, características, entre otras. Dentro de la investigación se aplicará el método a los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, con el fin de medir las variables de estudio, siendo estas: el monto del microcrédito recibido por los microemprendedores, además el nivel de educación financiera y seguimiento del microcrédito por parte de las instituciones financieras de la zona de estudio.

3.3.3 Método Analítico.

Para Sampieri (2014), el método analítico es

Consiste en la desmembración de un todo, descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos. El análisis es la observación y examen de un hecho en particular, es necesario conocer la naturaleza del fenómeno y objeto que se estudia para comprender su esencia. Este método nos permite conocer más del objeto de estudio, con lo cual se puede: explicar, hacer analogías, comprender mejor su comportamiento y establecer nuevas teorías. (p.9)

3.4 Población y Muestra

3.4.1 Población.

Según Bernal (2010) afirma que

“La población es el conjunto de todos los elementos a los cuales se refiere la investigación. Se puede definir también como el conjunto de todas las unidades de muestreo.” (p.164)

Para el presente trabajo de investigación, la población está conformada por todos aquellos microemprendimientos activos ubicados en la parroquia Eloy Alfaro de la ciudad de Latacunga.

Para determinar la población se obtuvo información proporcionada por el Municipio de Latacunga, en el cual se registran todos los negocios a mayo del 2017 que constan como pago por patentes municipales. Esa así que se procedió a filtrar todos aquellos negocios ubicados en la parroquia Eloy Alfaro que estén en funcionamiento y se los clasificó de la siguiente manera:

Tabla 6.

Número de microemprendimientos de la parroquia Eloy Alfaro a mayo del 2017

ACTIVIDAD	CANTIDAD	% MUESTRA	TOTAL
Comercial	317	49,7%	119
Servicios	201	31,5%	76
Industrial	109	17,1%	41
Agrícola	11	1,7%	4
TOTAL	638	100%	240

Fuente: (GAD Municipio de Latacunga, 2017)

3.4.2 Muestra.

Así mismo Bernal (2010) especifica que

La muestra es la parte de la población que se selecciona, de la cual realmente se obtiene la información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuará la medición y la observación de las variables objeto de estudio. (p.165)

Para determinar la muestra se procederá de la siguiente manera:

Especificación de la fórmula:

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

Dónde:

Tabla 7.

Especificación estadística

$N = 638$	Es el tamaño de la población
$p = 0,5$	Es la proporción de sujetos que poseen en la población la característica de estudio.
$q = 0,5$	Es la proporción de sujetos que no poseen esa característica, es decir 1-p.
$Z = 1,96$	Constante que depende del nivel de confianza que se le asigne, para el estudio se asignará un 95% de confianza.
$E = 0,05$	Margen de error.
$n = 240$	Total de la muestra

Cálculo:

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

$$n = \frac{(1,96)^2 (638) (0,5) (0,5)}{(638 - 1) (0,05)^2 + (1,96)^2 (0,5) (0,5)}$$

$$n = 240$$

Para determinar la muestra se utilizó el método probabilístico Aleatorio Simple, considerando a todos los microemprendimientos de la parroquia Eloy Alfaro pueden ser sujetos de estudio.

3.5 Técnicas de recolección de datos

3.5.1 Instrumento

El instrumento para recolectar información será a través de encuestas, mismas que se aplicaron a una muestra tomada de la población total; mediante este medio se buscara medir el impacto de los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito en el crecimiento económico de los microempresarios de la parroquia Eloy Alfaro, ciudad de Latacunga.

Para la elaboración de la encuesta se realizó preguntas de acuerdo a las variables dependiente e independiente, que serán aplicadas a los microempresarios de la parroquia Eloy Alfaro con el objetivo de recolectar la mayor cantidad de información que nos sirva de base para cumplir y desarrollar los objetivos planteados en la investigación.

El modelo de la encuesta aplicada se incluirá en el anexo de la presente investigación.

(ANEXO 1 ENCUESTA)

3.5.2 Validez y Confiabilidad

Según Bernal (2010) menciona

Refiere que la validez es un instrumento de medida, es válido cuando mide aquello para lo cual está destinado. Finalmente la validez indica el nivel con que puede deducirse conclusiones a partir de los efectos obtenidos. (p.247)

Así mismo Bernal (2010) afirma que

La confiabilidad de un cuestionario se refiere a la consistencia de las puntuaciones obtenidas por las mismas personas, cuando se las examina en distintas ocasiones con los mismos cuestionarios. Es decir, el instrumento arroja medidas congruentes de una medición a las siguientes. (p.247)

Dentro de la investigación se procederá a la validación del cuestionario que se utilizará en el estudio sobre el “Análisis de los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito y su incidencia en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, ciudad de Latacunga, a través de los docentes de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. (Ver Anexos)

3.6 Técnicas de análisis de datos

Para el análisis de los datos se ha considerado utilizar el software SPSS y Microsoft Excel, mismos que ayudarán a obtener información clara y precisa que sirvan de base para verificar la hipótesis planteada y cumplir con los objetivos especificados en la investigación.

3.7 Técnicas de comprobación de hipótesis

Para la comprobación de la hipótesis, se procederá a aplicar un modelo de regresión lineal simple con cada una de las variables de estudio, con el fin de determinar la correlación que existe entre las variables planteadas, por lo tanto Sánchez (2016) menciona que el estudio de correlación se utiliza para determinar la medida en que dos variables se correlacionan entre sí, es decir que el grado de las variaciones que sufren un factor se corresponden con las que experimenta el otro.

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

En el presente capítulo se procede a dar cumplimiento a los objetivos planteados en la investigación, considerando que se aplicó el instrumento de recolección de información validado por los docentes de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, extensión Latacunga, la misma que está dirigida a los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, la información que se obtenga en la aplicación del instrumento servirá de base para la comprobación de la hipótesis, dentro de ella se especifica la variable dependiente e independiente, y se buscará comprobar la incidencia de los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro.

4.1 Análisis de los resultados

Se procederá a analizar los resultados de las encuestas aplicadas a los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, de la ciudad de Latacunga.

4.1.1 Perfil de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro

La parroquia Eloy Alfaro es un segmento muy importante dentro de la economía de la ciudad de Latacunga, por dicha razón se ha considerado como zona de estudio dentro de la investigación planteada, a continuación se presentara el perfil de los microemprendedores de la localidad.

Los microemprendedores son hombres y mujeres, quienes en base a su esfuerzo y dedicación crean pequeños emprendimientos que les ayudan a mejorar su calidad de vida y la de sus familias, en la investigación se determinó el total de hombres y mujeres que mantienen un negocio en la parroquia Eloy Alfaro, en la siguiente tabla se muestra su clasificación:

Tabla 8.

Género del microempresedor

<i>Género del microempresario</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje válido</i>
<i>masculino</i>	116	48,3%
<i>femenino</i>	124	51,7%
Total	240	100%

Se puede observar que del total de encuestados, el 51,7% corresponde a mujeres que tienen algún tipo de negocio, mientras que el 48,3% restante pertenece a los hombres dueños de emprendimientos; se podría decir que el género que más emprendimientos genera, son las mujeres quienes inician alguna actividad comercial, que por la falta de oportunidades laborales deciden tomar iniciativas y plasmar sus ideas de negocio, para mejorar su calidad de vida y la de su familia.

Dichos emprendimientos se pueden clasificar en diferentes actividades comerciales, las mismas que se detallan en la siguiente gráfica:

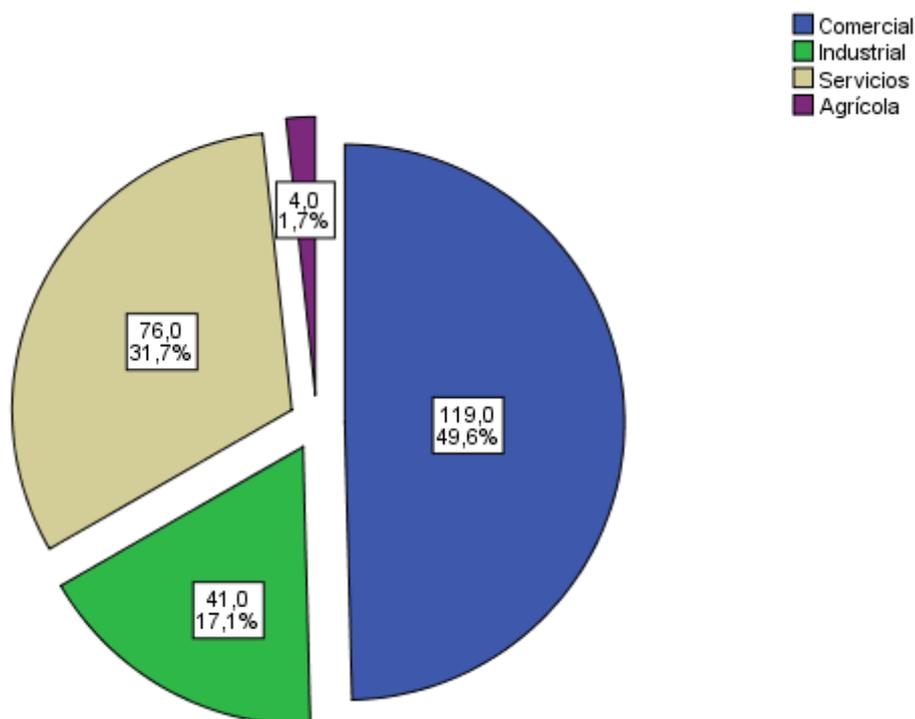


Figura 2. Actividad comercial

Del total de encuestados se puede observar que el 49,6% se dedican a actividades comerciales al por mayor y menor como: Tiendas de abarrotes, venta de ropa, venta de frutas y legumbres, ferreterías, entre otras. Mientras que el 31,7% se dedica a actividades de servicios como: Centros de internet, restaurantes, mecánicas automotrices, bares, talleres de costura, salones de belleza, entre otras. Además el 17,1% se dedica a actividades industriales como: fabricación de bloques, panaderías y el 1,7% realizan actividades agrícolas como: crianza de animales, cultivo de tubérculos; es decir la mayor parte de los microemprendedores mantienen su giro de negocio en actividades comerciales, las mismas que les generan beneficios para subsistir y contribuir al desarrollo económico local.

Adicionalmente se pudo determinar el tiempo de funcionamiento de los negocios encuestados, los resultados se muestran en la siguiente tabla:

Tabla 9.

Tiempo de funcionamiento del negocio

<i>Tiempo de funcionamiento</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje válido</i>
<i>Menos de 1 año</i>	16	6,7%
<i>De 1 a 3 años</i>	68	28,3%
<i>De 4 a 6 años</i>	92	38,3%
<i>Más de 6 años</i>	64	26,7%
Total	240	100%

Podemos observar que la mayoría de negocios están en funcionamiento en un periodo de 1 a más de 6 años, lo cual significa que los microemprendimientos de alguno u otra forma han generado beneficios y han podido mantenerse en el tiempo, además el 6,7% de los negocios son nuevos, ya que se encuentran en un periodo menor a un año de funcionamiento; es decir que en la actualidad no existen muchos emprendimientos, esto podría deberse a la situación económica por la cual atraviesa el país o a la falta de apoyo con créditos para financiar futuras ideas de negocio.

Sección 1: Créditos

1. ¿Ha recibido créditos de alguna institución financiera durante el periodo 2011-2016?

Tabla 10.

Créditos recibidos

Opción	Frecuencia	Porcentaje
Si	206	85,8%
No	34	14,2%
Total	240	100%

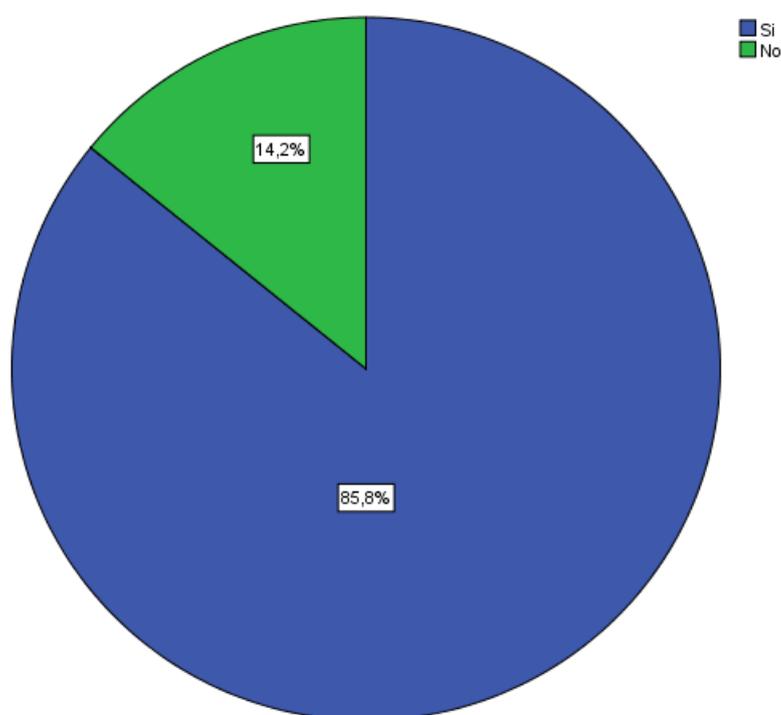


Figura 3. Créditos recibidos

Análisis

Del total de microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro que fueron encuestados, el 85,8% manifiesta que recibieron créditos de alguna institución financiera dentro del periodo 2011-2016, mientras que el 14,2% menciona que no recibió ningún tipo de crédito dentro de ese periodo; es decir que la mayor parte de microemprendedores han optado por créditos para financiar su actividad comercial.

Adicionalmente, los microemprendedores mencionan que los créditos recibidos han sido una herramienta fundamental para financiar su actividad comercial y mejorar su negocio.

¿Por qué no ha solicitado un crédito?

Tabla 11.

Razones para no solicitar un crédito

Opción	Frecuencia	Porcentaje válido
<i>Demasiados requisitos</i>	14	41,2%
<i>Falta de garantías</i>	8	23,5%
<i>No puedo afrontar la deuda</i>	4	11,8%
<i>Elevadas tasas de interés</i>	6	17,6%
<i>Otros</i>	2	5,9%
Total	34	100%

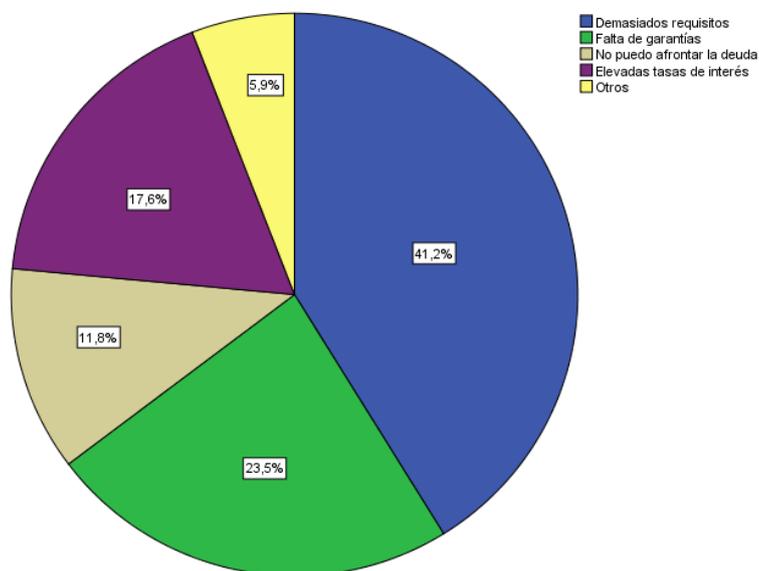


Figura 4. Razones para no solicitar un crédito

Análisis

Del total de microemprendedores que no han solicitado algún tipo de crédito, el 5,8% afirma que las instituciones financieras solicitan demasiados requisitos, el

3,3% menciona que no tienen las garantías necesarias para solicitar un crédito, el 1,7% especifica que no pueden afrontar la deuda, el 2,5% dice que las tasas de interés son muy elevadas y el 0,8% indican otros motivos; como trabajar con capital propio para no endeudarse; es decir la pequeña parte de microemprendedores que no han optado por un crédito, es su mayoría se debe a que no cumplen con los requerimientos de las instituciones financieras.

2. Escoja las instituciones financieras que le otorgaron los créditos

Tabla 12.

Instituciones financieras que otorgaron créditos

<i>Instituciones financieras</i>	<i>Respuestas</i>		<i>Porcentaje de casos</i>
	<i>N</i>	<i>Porcentaje</i>	
<i>COAC Virgen del Cisne</i>	40	14,4%	19,4%
<i>COAC Uniblock</i>	20	7,2%	9,7%
<i>COAC Runa shungo</i>	4	1,4%	1,9%
<i>COAC Tawantinsuyo</i>	6	2,2%	2,9%
<i>Caja de Ahorro y Crédito Unión y Progreso</i>	2	,7%	1,0%
<i>Caja Solidaria de Ahorro y Crédito Señor de la Calera</i>	2	,7%	1,0%
<i>COAC Sumak Kawsay</i>	4	1,4%	1,9%
<i>COAC COORAMBATO</i>	6	2,2%	2,9%
<i>COAC Acción Solidaria</i>	4	1,4%	1,9%
<i>COAC Semillas de Pangua</i>	8	2,9%	3,9%
<i>Otros</i>	182	65,5%	88,3%
Total	278	100,0%	135,0%

Análisis

Del total de microemprendedores que solicitaron créditos, se evidencia que las instituciones financieras que tienen mayor acogida son aquellas que se encuentran fuera de la parroquia Eloy Alfaro como: CACPECO, Banco del Pichincha, COAC San Francisco, COAC Oscus, entre otras. Mientras que las instituciones que se encuentran en la zona de estudio, las que tienen mayor acogida son: COAC Virgen del Cisne y COAC Uniblock; es decir que las instituciones que más apoyan con créditos a los microemprendedores son aquellas que no se sitúan en la parroquia de estudio.

Mediante la observación directa, se pudo determinar que los microemprendedores prefieren adquirir créditos de otras instituciones financieras fuera de su localidad, debido a que ofrecen mayor facilidad, bajas tasas de interés y agilidad al solicitar el crédito, el monto es otra razón por la cual los microemprendedores acuden a dichas entidades, debido a que les financian montos elevados sin muchos inconvenientes, a más de brindarles servicios adicionales como: cajeros automáticos, tarjetas de débito y crédito, entre otras.

3. Seleccione el tipo de crédito que solicitó

Tabla 13.

Tipo de crédito

Opciones	Frecuencia	Porcentaje válido
Microcrédito	196	95,1%
Crédito de consumo	4	1,9%
Microcrédito (Bancos comunales)	6	2,9%
Total	206	100%
Perdidos	Sistema	34
Total	240	

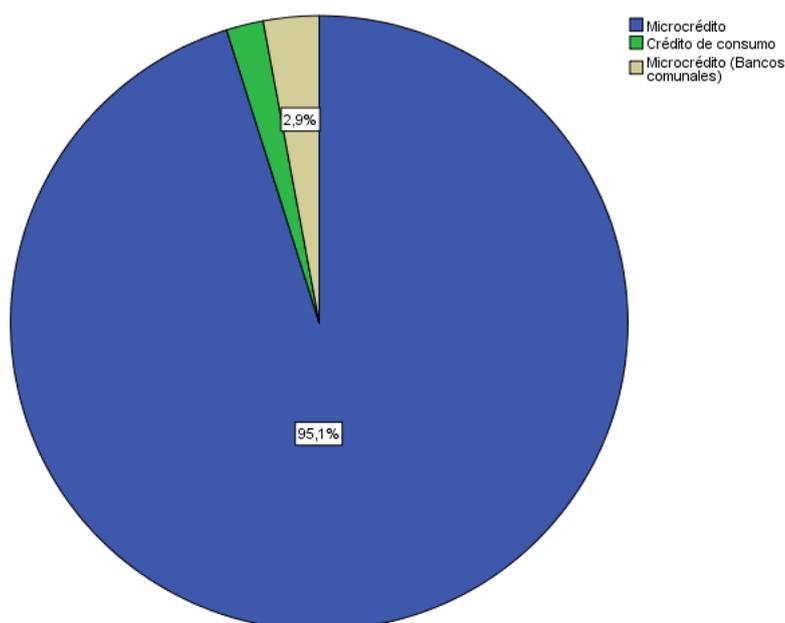


Figura 5. Tipo de crédito

Análisis

Del total de encuestados el 95,1% solicitó microcréditos, mientras que el 1,9% accedió a créditos de consumo y el 2,9% optó por microcréditos que otorgan las bancas comunales; es decir que la mayor parte de microemprendedores utilizan al microcrédito como su principal fuente de financiamiento para sus negocios.

Mediante la observación e interacción con los encuestados, se pudo determinar que la mayor parte de microemprendedores optan por el microcrédito, al ser el producto financiero que más ofertan las entidades financieras, pero en muchos casos dicho producto no va acorde a la solicitud del cliente; es decir algunos clientes solicitan créditos para compra de activos, gastos personales, estudios, salud, entre otras.

Dichos préstamos deberían ser incluidos en la categoría de créditos de consumo, pero dichas entidades los incluyen en el segmento de microcrédito, suponiendo a que este tipo de producto les genera mayor rentabilidad por su elevada tasa de interés y por cumplir con las metas establecidas por las instituciones financieras. Por esta razón, se puede afirmar que existe muy poca educación financiera de las personas en temas microfinancieros y poca responsabilidad social por parte de las instituciones financieras al no brindar créditos acorde a su necesidad.

4. Los créditos recibidos los destinó a:

Tabla 14.

Destino de los créditos

<i>Opciones</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje válido</i>
<i>Mejorar el nivel de ventas</i>	116	56,3%
<i>Adquirir activos fijos</i>	40	19,4%
<i>Capital de trabajo</i>	48	23,3%
<i>Gastos operacionales</i>	2	1,0%
<i>Total</i>	206	100,0
<i>Perdidos</i>	34	
Total	240	

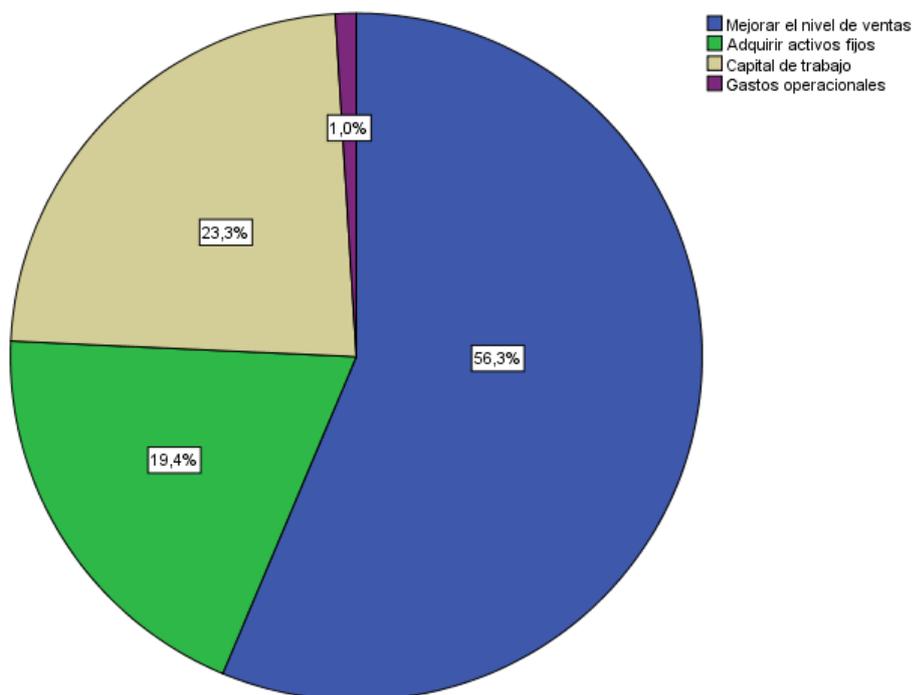


Figura 6. Destino de los créditos

Análisis

Del total de microemprendedores que optaron por un crédito el 56,3% lo solicitó para mejorar su nivel de ventas, el 19,4% para adquirir activos fijos, el 23,3% para capital de trabajo y el 1% para sus gastos operacionales; es decir estos fueron los motivos por los cuales los microemprendedores solicitaron créditos a alguna institución financiera de la ciudad de Latacunga.

Si bien es cierto, estos fueron los motivos por los cuales las instituciones financieras concedieron los créditos a los microemprendedores, pero mediante la observación directa y técnicas de verificación de la información, se puede determinar lo siguiente:

4.1.2 Verificación del uso y destino de los créditos

1. Planteamiento de la pregunta de verificación del uso del crédito.

Mediante la elaboración de una pregunta que nos permita verificar realmente el uso que le dan los microemprendedores a los créditos solicitados, se procedió a

plantear la siguiente: ¿En qué uso los créditos?, dicha pregunta fue colocada de manera estratégica en la encuesta, con el objetivo de verificar la información proporcionada al inicio de la encuesta mediante la siguiente pregunta: ¿Los créditos recibidos los destinó a?

2. Elaboración de una matriz de verificación de los resultados.

Posteriormente, se procedió a elaborar una matriz para tabular los resultados obtenidos a través de la pregunta de verificación: ¿En qué uso los créditos?, a continuación se muestra la matriz y los resultados arrojados.

Tabla 15.

Matriz de verificación del uso del crédito

<i>ENCUESTADO</i>	<i>VERIFICACIÓN USO</i>	<i>PONDERACIÓN</i>
1	v	1
2	v	1
3	f	0
4	f	0
5	f	0
6	f	0
7	v	1
8	f	0
9	v	1
10	v	1
11	f	0
12	v	1
13	f	0
14	No tiene créditos	0

Se realizó una matriz en la cual se detalla el número del encuestado, la verificación del uso del crédito y su ponderación.

Para la verificación del uso del crédito, se procedió a cotejar la pregunta inicial del destino del crédito con la pregunta del uso del mismo, para de esta manera verificar realmente el uso y destino de los microemprendedores que solicitaron un crédito.

3. Ponderación de los resultados obtenidos.

Posteriormente se procedió a darle valores a las respuestas afirmativas del proceso anterior, mediante la aplicación de una función lógica de Excel denominada "SI", la misma que nos permitió evaluar una condición para determinar si es verdadera o falsa, y de esta manera tomar decisiones con los resultados obtenidos en la aplicación de la prueba lógica. A continuación se presenta la metodología utilizada y la forma de aplicación de la prueba lógica:



Figura 7. Verificación del crédito

4. Análisis de los resultados obtenidos.

Una vez aplicada la matriz y ponderado los resultados, se procedió a establecer la ponderación total de los microemprendedores que realmente utilizaron los créditos para los fines que lo solicitaron, en la siguiente matriz se presenta los resultados.

Tabla 16.

Matriz de análisis de resultados

<i>ÍTEM</i>	<i>TOTAL</i>	<i>PORCENTAJE</i>
<i>Total encuestados que solicitaron un crédito</i>	206	100%
<i>Total encuestados verificados</i>	112	54%

Finalmente al obtener los resultados de la ponderación, se realizó una regla de tres simple con el objetivo de determinar el porcentaje de microemprendedores que fueron verificados en el paso anterior, obteniendo los siguientes resultados:

Del total de encuestados que solicitaron algún tipo de crédito, el 54% de microemprendedores utilizó el crédito para el fin que fue solicitado como: mejorar el nivel de ventas, adquirir activos fijos para el negocio, capital de trabajo, entre otras. Mientras que el 46% restante utilizó los créditos para otros fines como: pago de deudas con otras instituciones financieras, pago de deudas con terceras personas, educación, gastos superfluos, viajes, diversión, salud, entre otras.

Los resultados encontrados, nos permite indicar que: una de las razones por las cuales los microemprendedores no utilizan los créditos para los fines que lo solicitaron, se debe a que los créditos están deficientemente colocados, lo cual podría deberse a que los analistas de créditos no realizan un análisis eficiente, en el cual se incluya la constatación real de la información presentada, un análisis económico (familiar y del negocio) y un análisis eficiente del destino del crédito, que les permita mitigar posibles riesgos de incumplimiento futuro.

Probablemente la deficiente administración del crédito, es otra razón que explique porque las personas deciden utilizar parte del monto de los préstamos en otras actividades distintas a las originales del destino del crédito, y esto provoque que no se invierta de una manera responsable la totalidad de los recursos, para posteriormente poder generar beneficios que ayuden a solventar la deuda y esta no se vuelva una carga para quien lo recibe.

5. Del siguiente rango, indique en cuál se encuentra el monto total de los créditos solicitados

Tabla 17.

Tabla cruzada del monto de los créditos

	RANGOS	Seleccione el tipo de crédito que solicitó						Total
		Microcrédito	%	Crédito de consumo	%	Microcrédito (Bancos comunales)	%	
Monto total de los créditos	De \$1 - \$1000	4	2%	0	0%	4	67%	8
	De \$1000 - \$3000	18	9%	0	0%	2	33%	20
	De \$3000 - \$5000	76	39%	2	50%	0	0%	78
	De \$5000 - \$10000	78	40%	0	0%	0	0%	78
	Mayor a \$10000	20	10%	2	50%	0	0%	22
Total		196	100%	4	100%	6	100%	206

Análisis

Dentro de la siguiente matriz podemos observar los tipos de créditos recibidos por los microemprendedores, para el análisis se considerará a todos aquellos que optaron por microcréditos.

Según la clasificación del Banco Central del Ecuador, el 11% de los encuestados se encuentran en el tipo de microcrédito minorista, debido a que dichos montos son menores a \$ 3000, el 79% pertenece al segmento de acumulación simple, dado que el rango en que se encuentra los créditos están en \$3000 y \$10000, y el 10% restante de personas que adquirieron microcréditos se encuentran en la clasificación de acumulación ampliada, porque superan el monto de \$10000 especificado por el Banco Central del Ecuador. Por lo tanto, la mayor parte de microemprendedores necesitan de grandes montos de dinero para financiar sus actividades comerciales.

Sin embargo, mediante la observación e interacción en la zona de estudio se pudo determinar que los microemprendedores solicitan montos elevados porque utilizan parte de los créditos en otros fines como: pago a proveedores, consolidación de deudas con instituciones financieras y no financieras, gastos personales, entre otras. Por esta razón, el crédito no es aprovechado totalmente en la actividad comercial,

provocando un limitado crecimiento económico del negocio e incrementando un posible riesgo de incumplimiento del crédito.

Sección 2: Crecimiento económico

6. Escoja en qué rango han variado las ventas de su negocio en el periodo 2011-2016.

Tabla 18.

Variación de las ventas

<i>Rango</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje válido</i>
<i>\$0 - \$1000</i>	44	18,3%
<i>\$1000 - \$5000</i>	72	30%
<i>\$5000 - \$10000</i>	28	11,7%
<i>(\$0 - \$1000)</i>	78	32,5%
<i>(\$1000 - \$5000)</i>	18	7,5%
<i>Total</i>	240	100%

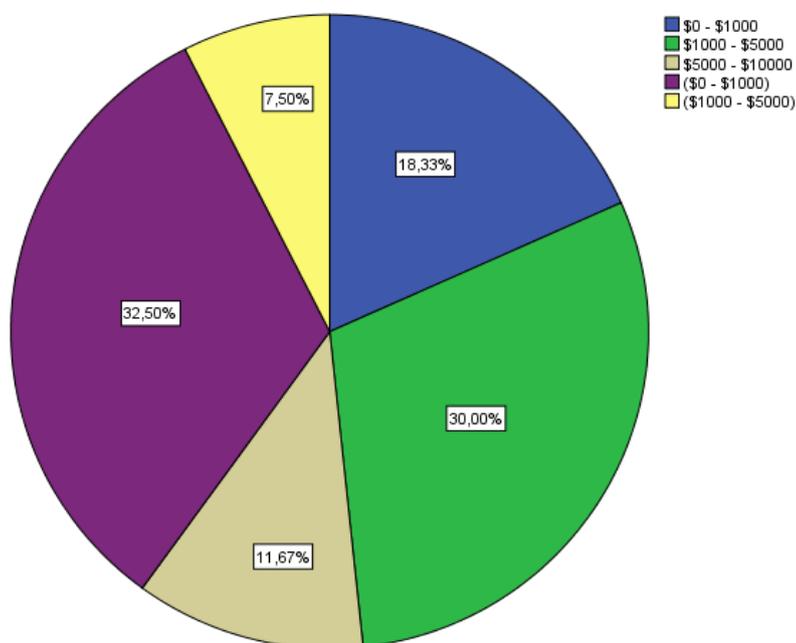


Figura 8. Variación de las ventas

Análisis

Del total de encuestados, se puede observar que el 60% de los microemprendimientos han presentado variaciones positivas en un rango de 0\$ a \$10.000 en sus ventas durante el periodo 2011-2016, mientras que el 40% restante presenta variaciones negativas en un rango de \$0 a \$5.000 durante el mismo periodo; es decir la mayor parte de negocios han generado ventas significativas en los últimos años.

Sin embargo, mediante la interacción con los microemprendedores se puede afirmar que; si bien existen niveles de ventas positivos, la mayor parte de encuestados afirman que sus niveles de ventas se han reducido específicamente en los últimos años debido a varios factores como: desastres naturales, situación económica del país, entre otras. Es decir, dichos factores han impactado mayormente al 40% de los negocios de la parroquia, ya que estos presentan variaciones negativas que impiden el crecimiento económico de su negocio.

7. De la siguiente lista, escoja el factor que ha sido determinante para el incremento/disminución de sus ventas

Para un análisis más profundo se procedió a realizar un cruce de variables, para identificar los factores que inciden directamente en la variación de las ventas de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro.

Tabla 19.

Tabla cruzada de variación de las ventas

<i>RANGO</i>	<i>FACTOR</i>					<i>Total</i>
	Acceso a un crédito	Administración del negocio	Desastres naturales (terremoto, reactivación volcán Cotopaxi)	Incremento impuestos (IVA, salvaguardas)	Vías de acceso (construcción del nuevo paso lateral)	
\$0 - \$1000	18	20	0	2	4	44
\$1000 - \$5000	22	36	0	8	6	72
\$5000 - \$10000	12	12	4	0	0	28
(\$0 - \$1000)	0	28	14	20	16	78
(\$1000 - \$5000)	0	0	12	0	6	18

CONTINÚA



Total	52	96	30	30	32	240
% VARIACIÓN (+)	22%	28%	2%	4%	4%	60%
% VARIACIÓN (-)	0%	12%	11%	8%	9%	40%

Análisis variación positiva

Del total de microemprendedores que han notado una variación positivas en las ventas de su negocio dentro del periodo 2011-2016, el 22% considera que el incremento se debe al acceso a créditos, el 28% debido a su buena administración del negocio, el 2% por los desastres naturales, el 4% por el incremento de impuestos y el 4% restante por la construcción de vías de acceso.

Sin embargo, al existir una variación positiva en muchos casos, este rango muestra un incremento mínimo, ya que en los últimos años las ventas han decaído en gran parte debido los factores mencionados anteriormente; es decir la mayor parte de negocios han logrado crecer sus ventas gracias a una buena administración del negocio y por medio de financiamiento externo.

Análisis variación negativa

Se puede observar del total de microemprendedores que presentan variaciones negativas en las ventas de su negocio, el 12% se debe a la administración, el 11% debido a los desastres naturales como: reactivación del volcán Cotopaxi, terremoto, el 8% por el incremento de impuestos y el 9% restante debido a la construcción del nuevo paso lateral de la ciudad de Latacunga.

Además, se puede mencionar que el 40% de los microemprendedores han notado un impacto directo de los factores anteriormente mencionados, resaltando a la mala administración del negocio, siendo esta la que más ha incidido en dicha variación, sin dejar de lado a factores externos que también influyeron en gran medida.

8. ¿Ha generado ganancias en su negocio en el período 2011-2016?

Tabla 20.

Ganancias del negocio

<i>Opciones</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje válido</i>
<i>Si</i>	106	44,2%
<i>No</i>	134	55,8%
<i>Total</i>	240	100%

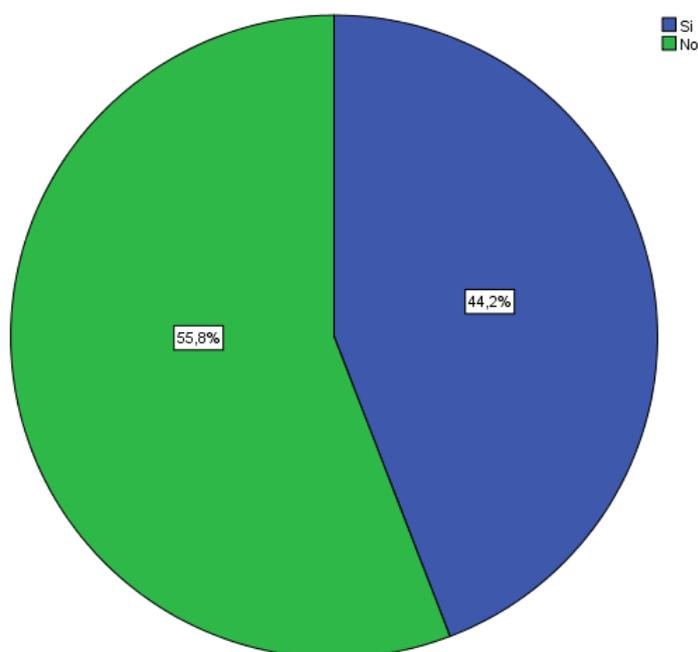


Figura 9. Ganancias del negocio

Análisis

Del total de encuestados se puede determinar que el 55,8% no ha generado ganancias en el periodo 2011-2016, mientras que el 44,2% restante si ha conseguido ganancias en el mismo periodo; es decir la mayor parte de microemprendimientos no ha notado ganancias debido a varios factores.

Mediante la observación directa e interacción con los microemprendedores se pudo determinar; que si bien es cierto la mayor parte de encuestados han presentado una variación positiva en sus niveles de ventas, esto no significa que hayan generado ganancias debido a varios factores como: elevados costos de operación, mal manejo del capital de trabajo, deficiente administración y mal manejo de los flujos de efectivo del negocio.

9. ¿A qué destina las ganancias obtenidas en el negocio?

Tabla 21.

Destino de las ganancias del negocio

<i>Opciones</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje válido</i>
<i>Compra activos fijos (maquinaria, vehículos, terrenos)</i>	10	9,4%
<i>Compra de mercadería/ materia prima</i>	20	18,9%
<i>Gastos personales (alimentación, salud, diversión, etc.)</i>	54	50,9%
<i>Pago de créditos</i>	22	20,8%
Total	106	100%
<i>Perdidos | Sistema</i>	134	
Total	240	

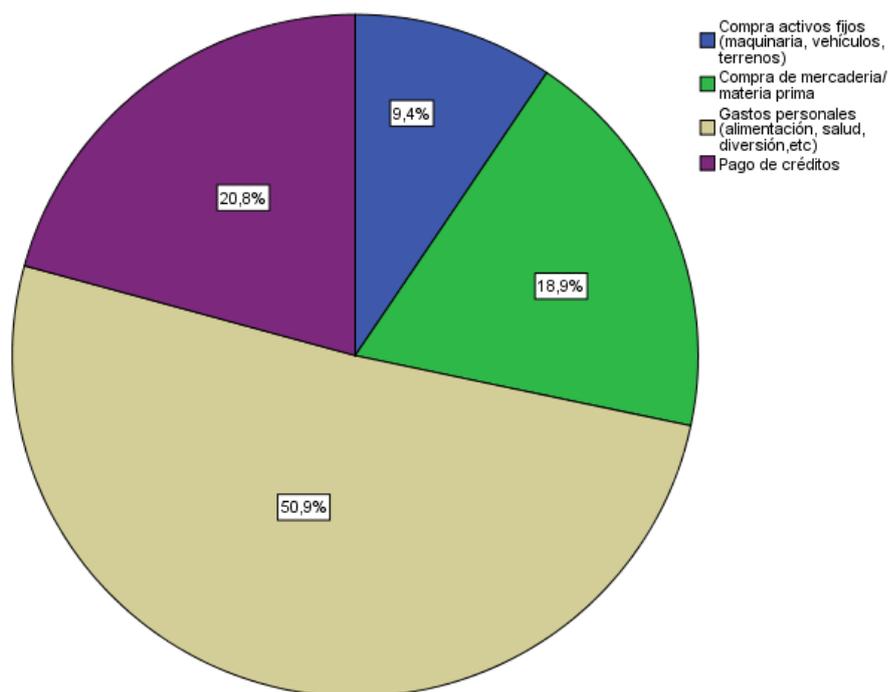


Figura 10. Destino de las ganancias del negocio

Análisis

Del total de microemprendedores que generaron ganancias en el periodo 2011-2016, el 50,9% utilizó dichos beneficios en gastos personales como: educación, salud, alimentación, gastos superfluos, entre otras. Mientras que el 20,8% lo usó para pagar las cuotas de los créditos adquiridos, el 18,9% para comprar materia prima o mercadería para el negocio y el 9,4% para adquirir activos fijos como: vehículos muebles de oficina, equipo de cómputo.

Se puede decir que, la mayor parte de microemprendedores utilizaron sus ganancias en gastos que no benefician al negocio, mientras que una pequeña parte decidió reinvertir las ganancias adquiriendo activos fijos y mercaderías que ayuden a mejorar sus ventas y por ende incrementar los beneficios futuros.

Cabe mencionar que existen muy pocos microemprendedores que tienen conocimientos financieros que les ayudan a tomar buenas decisiones, mientras que la mayor parte maneja el negocio por simple intuición, esto no quiere decir que no puedan generar beneficios, pero dichos conocimientos si son necesarios para que el negocio crezca económicamente y pueda ser sostenible en el tiempo, ayudando al desarrollo local a través de la generación de nuevas plazas laborales.

10. ¿Cuántas nuevas plazas de trabajo ha generado su negocio en el periodo 2011-2016?

Tabla 22.

Plazas de trabajo

<i>Opciones</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje válido</i>
<i>De 1 - 3</i>	18	7,5%
<i>De 4 - 6</i>	6	2,5%
<i>Ninguna</i>	194	80,8%
<i>He despedido a los que tenía</i>	22	9,2%
<i>Total</i>	240	100%

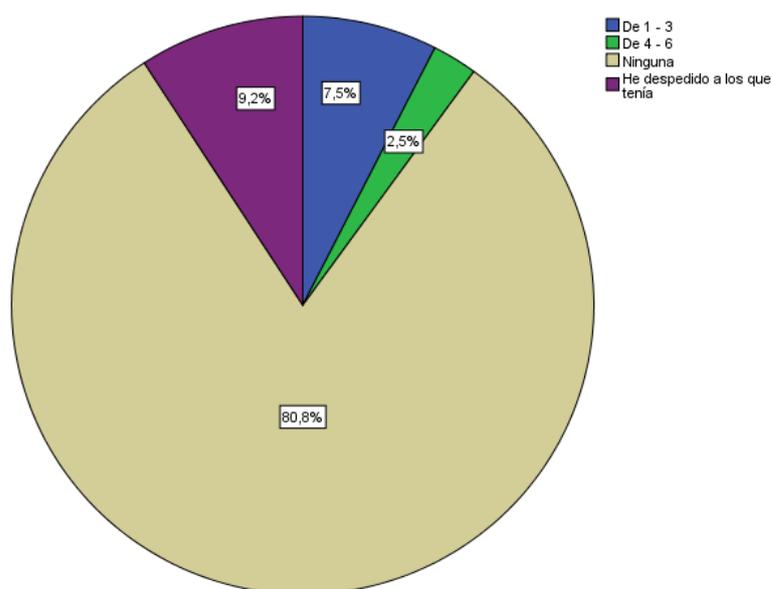


Figura 11. Plazas de trabajo

Análisis

Del total de encuestados se puede observar que, el 80,8% no ha generado nuevas plazas de trabajo en los últimos años, mientras que el 7,5% ha generado de 1 a 3 nuevos empleados, el 2,5% ha contratado de 4-6 nuevos trabajadores y el 9,2% restante ha despedido a los trabajadores que mantenía; es decir la mayor parte de negocios ha mantenido su nivel de trabajadores o a su vez manejan los negocios por

su propia cuenta, además que un pequeño porcentaje se ha visto en la necesidad de despedir a su personal debido a la situación económica de su negocio.

Mediante la interacción con los microemprendedores, se pudo determinar que el sector que más genera empleos es el industrial, específicamente aquellos que se dedican a la fabricación de bloques, los mismos que han notado un crecimiento de sus negocios y han logrado expandirse y a su vez generando nuevas plazas laborales, contribuyendo al desarrollo económico local.

11. ¿Dentro del siguiente rango, escoja con cuánto dinero en efectivo llega a fin de mes?

Tabla 23.

Efectivo a fin de mes

Opciones	Frecuencia	Porcentaje válido
De \$1 a \$100	120	50%
De \$100 a \$500	92	38,3%
De \$500 a \$1000	22	9,2%
Sin nada de efectivo	6	2,5%
Total	240	100%

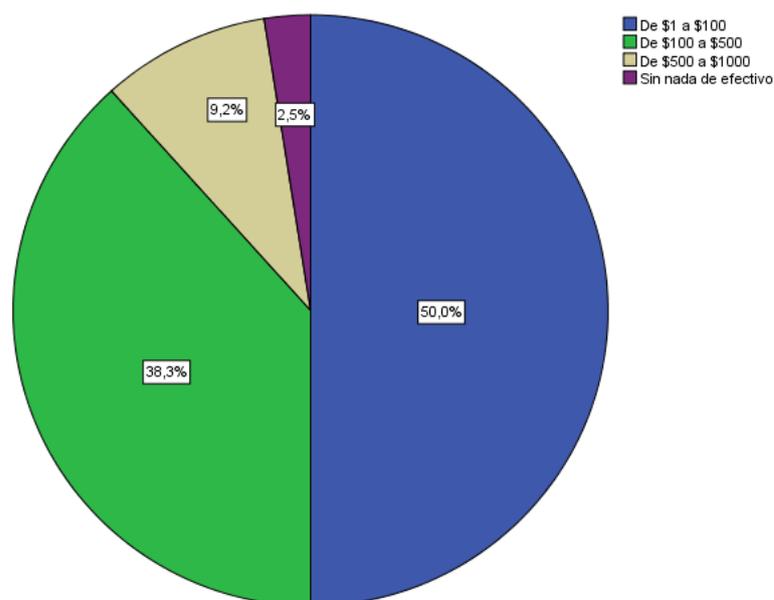


Figura 12. Efectivo a fin de mes

Análisis

En base a los resultados obtenidos en la encuesta se puede mencionar que: la mayor parte de negocios maneja un nivel de efectivo considerable, mientras que un pequeño porcentaje llega sin nada de efectivo al finalizar el mes, específicamente aquellas personas que se dedican a actividades agrícolas o aquellas que han administrado mal sus flujos de efectivo.

Sin embargo, es necesario mencionar que los microemprendedores que llegan con efectivo a fin de mes, no significa que puedan afrontar sus deudas a corto plazo en su totalidad, debido a que pueden confundir la liquidez con el capital de trabajo que son totalmente diferentes; lo cual podría deberse a la poca educación financiera que presentan los encuestados.

12. ¿Actualmente puede pagar sus deudas mensuales sin dificultad?

Para determinar la liquidez de los microemprendedores, se procedió a realizar un cruce de preguntas que nos permita alcanzar el objetivo deseado.

Tabla 24.

Tabla cruzada del manejo de liquidez de los microemprendedores

	¿Actualmente puede pagar sus deudas mensuales sin dificultad?				Total	
	<i>Si</i>	%	<i>No</i>	%		
<i>¿Dentro del siguiente rango, escoja con cuánto dinero en efectivo llega a fin de mes?</i>	De \$1 a \$100	20	8,3%	100	41,7%	120
	De \$100 a \$500	72	30%	20	8,3%	92
	De \$500 a \$1000	22	9,2%	0	0%	22
	Sin nada de efectivo	0	0%	6	2,5%	6
Total	114	47,50%	126	52,50%	240	

Análisis

Mediante el cruce de las variables se puede determinar que el 47,50% de los microemprendedores que manejan un nivel de efectivo al finalizar el mes, si pueden afrontar en su totalidad sus deudas a corto plazo, mientras que el 52,5% a pesar de contar un porcentaje considerable de efectivo cada fin de mes, no pueden afrontar sus

deudas mensuales; es decir la mayor parte de negocios no manejan un nivel de liquidez aceptable que les permita hacer frente a sus obligaciones y mantener el negocio en el tiempo.

Además, es necesario mencionar que mediante la interacción con los encuestados se pudo determinar que debido a la disminución considerable del nivel de ventas de los negocios, a los altos gastos que tiene que afrontar los microemprendedores y las elevadas cuentas por cobrar que manejan, han influido directamente para que su nivel de liquidez sea bajo; es decir esto se debe a la mala gestión de las cuentas por cobrar, deficiente administración del flujo de efectivo; suponiendo una falta de educación financiera de los mismos.

Sección 3: Nivel de educación financiera

13. ¿Cuál es la herramienta que utiliza para administrar su negocio?

Tabla 25.

Herramientas para administrar el negocio

<i>Opciones</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje válido</i>
<i>Realizar un presupuesto (semanal, mensual, trimestral)</i>	10	4,2%
<i>Mantener un registro contable diario</i>	50	20,8%
<i>Manejar sistemas contables, informáticos</i>	4	1,7%
<i>Recibe asesoría contable de un profesional</i>	8	3,3%
<i>No realiza ninguna acción contable</i>	168	70%
Total	240	100%

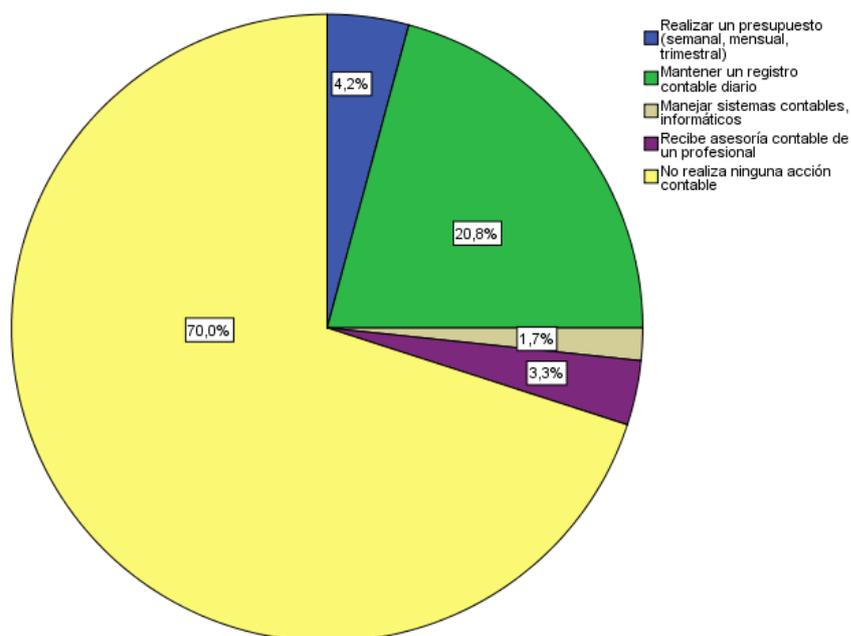


Figura 13. Herramientas para administrar el negocio

Análisis

Del total de encuestados se puede observar que, el 70% no realiza ninguna acción contable para administrar su negocio, mientras que el 20,8% realiza un registro contable; el 4,2% ejecuta un presupuesto mensual o semana; el 3,3% recibe ayuda o asesoría de un profesional del área y el 1,7% maneja sistemas contables o informáticos que les facilita la administración del negocio; es decir la mayor parte de microemprendedores maneja su actividad comercial con simple intuición, debido al bajo nivel de educación financiera que poseen.

Cabe mencionar que varios microemprendedores tienen gran interés en aprender temas financieros que les ayuden a que crezcan sus negocios, sin embargo, en base al diálogo efectuado con los encuestados y a la observación directa, se determinó que existen muy pocas entidades financieras que apoyan a sus clientes con capacitaciones en temas de educación financiera; es decir existe una limitada responsabilidad social por parte de dichas instituciones financieras.

4.1.3 Determinación del nivel de educación financiera de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro

1. Planteamiento de las preguntas para medir el nivel de educación financiera de los microemprendedores.

Inicialmente se procedió a plantear dos preguntas con el fin de medir el nivel de conocimientos en temas financieros a todos y cada uno de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, a continuación se presenta la solución a las preguntas que sirvieron de base para alcanzar el objetivo propuesto.

Tabla 26.

Matriz de solución

Pregunta N° 14. De la siguiente matriz, seleccione a qué definición pertenece cada enunciado

Enunciado	Definición	Respuesta
a) Dinero en efectivo	..... Presupuesto	e
b) Vehículo, local comercial, maquinaria	..... Caja	a
c) Lo que necesito para que mi negocio funcione mensualmente	..... Utilidad	g
d) Deudas con proveedores, instituciones financieras	..... Rentabilidad	f
e) Registro de ingresos y egresos, para saber cuánto dinero poseo	..... Pasivos	d
f) Es la capacidad de generar mayores ingresos que egresos	..... Activos	b
g) Ganancia obtenida de la diferencia entre ingresos y egresos	..... Capital de trabajo	c

Pregunta N° 15. Del siguiente listado marque con una X ¿cuál es un producto o servicio financiero?

Listado	Producto Financiero	Servicio Financiero	Desconozco
a) Préstamos	x		
b) Cajero automático		x	
c) Tarjeta de débito		x	
d) Cuenta de Ahorros	x		
e) Giros y transferencias		x	
f) Sobregiros	x		
g) Tarjeta de crédito	x		

En la tabla anterior, se puede observar la solución al pequeño test que se realizó a toda la muestra de microemprendedores de la Parroquia Eloy Alfaro de la ciudad de

Latacunga, con el objetivo de medir el nivel de educación financiera que presentan los mismos. A continuación se presentan las dos preguntas que se realizaron a dicha muestra.

- **Pregunta N° 14. De la siguiente matriz, seleccione a qué definición pertenece cada enunciado**

Tabla 27.

Matriz de definición de términos financieros

<i>Enunciado</i>	<i>Definición</i>	<i>Desconozco</i>
<i>a) Dinero en efectivo</i>	..... Presupuesto	
<i>b) Vehículo, local comercial, maquinaria</i>	..... Caja	
<i>c) Lo que necesito para que mi negocio funcione mensualmente</i>	..... Utilidad	
<i>d) Deudas con proveedores, instituciones financieras</i>	..... Rentabilidad	
<i>e) Registro de ingresos y egresos, para saber cuánto dinero poseo</i>	..... Pasivos	
<i>f) Es la capacidad de generar mayores ingresos que egresos</i>	..... Activos	
<i>g) Ganancia obtenida de la diferencia entre ingresos y egresos</i>	..... Capital de trabajo	

Para determinar el nivel de educación financiera de los microemprendedores de la zona de estudio, se procedió a plantear los términos presentados en la tabla anterior. Dichos términos fueron escogidos debido a que se utilizan de manera diaria en alguna actividad comercial; es decir se consideraron porque son definiciones básicas que ayudan a una eficiente administración del negocio y deberían conocer todos aquellos que desempeñan alguna actividad comercial

- **Pregunta N° 15. Del siguiente listado marque con una X ¿cuál es un producto o servicio financiero?**

Tabla 28.

Matriz de elección de productos y servicios financieros

<i>Listado</i>	<i>Producto Financiero</i>	<i>Servicio Financiero</i>	<i>Desconozco</i>
<i>a) Préstamos</i>			
<i>b) Cajero automático</i>			
<i>c) Tarjeta de débito</i>			
<i>d) Cuenta de Ahorros</i>			
<i>e) Giros y transferencias</i>			
<i>f) Sobregiros</i>			
<i>g) Tarjeta de crédito</i>			

El listado de productos y servicios financieros, corresponde a la oferta realizada por todas aquellas instituciones financieras, tanto del sector Financiera Popular y Solidario y demás entidades financieras del país, que facilitan recursos monetarios a personas naturales, empresas y negocios, con el objetivo de apoyar y financiar alguna actividad comercial o satisfacer alguna necesidad persona.

Se escogió el listado anterior, porque son términos básicos que deberían conocer todos quienes estén involucrados en el sistema financiero del Ecuador; es decir se creyó prudente incluirlos debido a que dichos términos son necesarios para evitar posibles estafas por falta de conocimiento.

2. Tabulación de los resultados

Posteriormente se procedió a elaborar una matriz para tabular los resultados obtenidos de la aplicación del instrumento, a continuación se presenta la matriz ejecutada.

Tabla 29.

Matriz de tabulación del nivel de educación financiera

Encuestado 1					
Pregunta N°14			Pregunta N°15		
Definición	Respuest a	Calificació n	Términos financieros	Respuest a	Calificació n
Presupuesto	c	0	Préstamos	p	1
Caja	a	1	Cajero automático	p	0
Utilidad	e	0	Tarjeta de débito	s	1
Rentabilidad	d	0	Cuenta de ahorros	s	0
Pasivos	f	0	Giros y transferencias	p	0
Activos	b	1	Sobregiros	p	1
Capital de trabajo	g	0	Tarjetas de crédito	s	0
TOTAL		2	TOTAL		3
Total pregunta 14 y 15		5	TOTAL ACUMULADO		5

Para tabular el test de educación financiera aplicada a la muestra de microemprendedores de la zona de estudio, se procedió a elaborar una matriz en la cual se especifica las dos preguntas utilizadas para cuestionario, seguidamente se sumó la calificación obtenida en cada una de las preguntas, para después obtener un resultados global de ambas.

En ese sentido se procedió a tabular las respuestas de cada uno de los microemprendedores encuestados, sumando la calificación acumulada con el objetivo de llegar a un resultado global.

3. Ponderación de los resultados obtenidos

Para ponderar los resultados obtenidos de la encuesta, se aplicó la función lógica de Excel denominada “SI”, la misma que valora todas las respuestas correctas dentro de las preguntas planteadas, repitiendo esta secuencia y sumando la puntuación acumulada para obtener un resultado global de toda la muestra.

Encuestado 240					
Pregunta Nº14			Pregunta Nº15		
Definición	Respuesta	Calificación	Términos financieros	Respuesta	Calificación
Presupuesto		=SI(E3115="e";1;"0")		p	1
Caja	a	SI(prueba_lógica; [valor_si_verdadero]; [valor_si_falso])			0
Utilidad		0	Tarjeta de débito		0
Rentabilidad	f	1	Cuenta de ahorros		0
Pasivos	e	0	Giros y transferencias		0
Activos	d	0	Sobregiros		0
Capital de trabajo	c	1	Tarjetas de crédito	p	1
TOTAL		3	TOTAL		2
Total pregunta 14 y 15		5	TOTAL ACUMULADO		1271

Figura 14. Ponderación de resultados del nivel de educación financiera

Determinación del nivel de educación financiera.

Inicialmente se procedió a determinar de manera individual los niveles y rangos, para obtener el nivel de educación financiera de cada microempendedor y a su vez especificar un rango global, que nos ayudó a determinar el nivel de educación financiera del total de encuestado, a continuación se muestra la tabla utilizada en el cálculo.

Tabla 30.

Matriz para el cálculo global del nivel de educación financiera.

Nivel	A	B	C	TOTAL (B*C)
	Respuestas esperadas	Rangos *	Total muestra	
<i>Alto</i>	14 de 14	14	240	3360
<i>Medio</i>	9 de 14	9	240	2160
<i>Bajo</i>	5 de 14	5	240	1200
<i>Nulo</i>	0 de 14	0	240	0

* La calificación máxima esperada es de 14/14

Finalmente en base a los resultados obtenidos, se determinó a través de la matriz especificada anteriormente el nivel de educación financiera global de los microempendedores de la parroquia Eloy Alfaro de la ciudad de Latacunga, obteniendo lo siguientes resultados.

Tabla 31.**Matriz del nivel de educación financiera de los microemprendedores de la Parroquia Eloy Alfaro**

<i>NIVEL</i>	<i>RANGOS</i>	<i>PONDERACIÓN</i>
<i>ALTO</i>	2160 - 3360	
<i>MEDIO</i>	1200 - 2159	1270
<i>BAJO</i>	1 - 1199	
<i>NULO</i>	0	

Mediante la aplicación de los cálculos correspondientes, se pudo determinar que el nivel de educación financiera en el cual se encuentran los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, con una puntuación de **1270/3360**, se posiciona en un **NIVEL MEDIO**; sin embargo, cabe mencionar que la puntuación apenas alcanza este nivel con 70 puntos de diferencia, lo que significa que probablemente el nivel de educación financiera real estaría situada en un nivel bajo.

4.1.4 Determinación del nivel de seguimiento del crédito

Para la determinación del nivel de seguimiento del crédito, se procedió a realizar el cruce de dos preguntas que se presentan a continuación.

- ¿Con qué frecuencia recibe visitas por parte de su asesor de crédito?
- Escoja el motivo de la visita de su asesor de crédito

A través de estas dos preguntas, se busca determinar el nivel de seguimiento que tienen las instituciones financieras, una vez que se ha concedido el crédito a los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, basándose en la inducción de que la frecuencia de la visita de los asesores de crédito a sus clientes debería responder a los motivos por los cuales se otorgó el crédito, a fin de investigar si se ha hecho un uso adecuado del mismo.

Tabla 32.

Tabla cruzada del nivel de seguimiento del crédito

		<i>Escoja el motivo de la visita de su asesor de crédito</i>				<i>Total</i>
		Verificar su actividad comercial	Ofrecerle nuevos productos financieros	Notificarle su nivel de morosidad del crédito	No fue visitado	
<i>¿Con qué frecuencia recibe visitas por parte de su asesor de crédito?</i>	1 vez cada tres meses	0	0	2	0	2
	Una vez al año	6	10	5	0	21
	Solamente cuando incurre en mora	0	0	59	0	59
	Nunca	0	0	0	124	124
Total		6	10	66	124	206
	PORCENTAJE	2,9%	4,9%	32,0%	60,2%	100 %

Del total de encuestados que accedieron a un crédito, se puede observar que el 2,9% fue visitado por su asesor al menos una vez al año, con el motivo de verificar la actividad comercial o destino del crédito, mientras que el 4,9% fue visitado al menos una vez al año con el propósito de ofrecerle nuevos productos financieros, el 32% recibió vistas solo cuando incurren en mora y el 60,2% no recibió ningún tipo de visitas por parte de su asesor de crédito; es decir existe un 39,8% del total de microemprendedores que recibieron visitas de su asesor, pero esto no significa que se realice un seguimiento eficiente y productivo del crédito como: verificar el destino de los recursos, apoyar al crecimiento económico de los socios a través de capacitaciones o solventar dudas en temas financieros, entre otras.

Mediante la observación directa a los microemprendedores, se pudo determinar que es necesario realizar un correcto seguimiento de los créditos, debido a que la mayor parte de los beneficiarios no utilizan los créditos para los fines que fueron solicitados y muy pocos no administran correctamente los fondos recibidos, lo cual genera un alto riesgo de morosidad e incumpliendo de las obligaciones.

Por lo expuesto hasta aquí, es necesario investigar: ¿Por qué las instituciones financieras no realizan un seguimiento real, eficiente y oportuno hacia sus clientes?;

esta interrogante aportaría de manera importante para que las instituciones financieras cumplan con los objetivos de las microfinanzas y mantengan un alto grado de responsabilidad social, que les permita aportar a la sociedad y mitigar los posibles riesgos de incumplimiento de las obligaciones de sus clientes.

Una vez analizada la información obtenida y en base a la observación directa en la zona de estudio, se pudo determinar que existe un **NIVEL BAJO** de seguimiento de los créditos, por varias razones como: los microemprendedores reciben visitas por parte de su asesor de crédito en la gran mayoría solo para notificar el nivel de morosidad y no cuentan con planes de asesoramiento para que los recursos otorgados sean utilizados de manera productiva y no se desvíen del objetivo real, el cual es ayudar a generar crecimiento económico en los negocios.

19. ¿Ha participado en algún programa de Educación Financiera que realice alguna institución financiera?

Tabla 33.

Participación en programas de educación financiera

<i>Opciones</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje válido</i>
<i>Si</i>	63	26%
<i>No</i>	177	74%
<i>Total</i>	240	100%

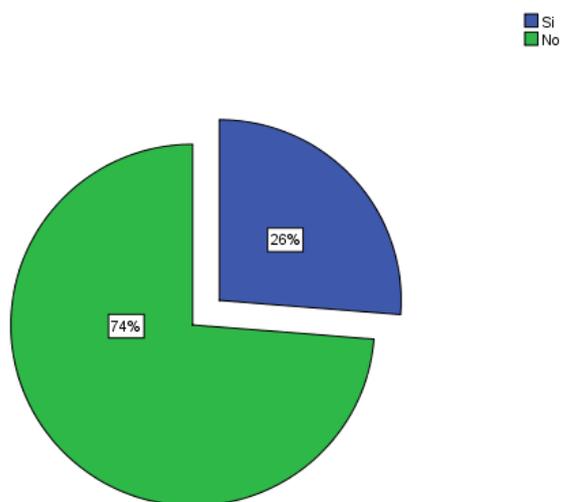


Figura 15. Participación en programas de educación financiera

Análisis

Del total de encuestados se determinó que, el 74% no ha participado en ningún tipo de programa de educación financiera que dicten alguna institución financiera de la ciudad de Latacunga, mientras que el 26% restante si han participado en este tipo de programas; es decir la mayor parte de encuestados no han sido capacitados en temas financieros, lo cual repercute en el limitado crecimiento económico que presentan los microemprendedores en base a los análisis anteriores.

Adicionalmente, mediante la siguiente pregunta: Especifique el nombre de la institución financiera, la misma que fue incluida dentro de la pregunta que está siendo analizada, se pudo establecer que las instituciones financieras que dictan este tipo de programas en beneficio de sus clientes, entre las principales instituciones están: COAC Cacpeco, COAC San Francisco, COAC Oscus, COAC Virgen del Cisne y Banco del Pichincha.

¿Por qué no ha participado en el programa de Educación Financiera?

Tabla 34.

Factores por los cuales no han participado en programas de educación financiera

<i>Opciones</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje válido</i>
<i>No me llama la atención</i>	12	6,8%
<i>No ofertan dichos programas</i>	28	15,8%
<i>No tengo tiempo</i>	38	21,5%
<i>No conocía sobre dichos programas</i>	99	55,9%
<i>Total</i>	177	100%
<i>Perdidos</i>	63	
<i>Total</i>	240	

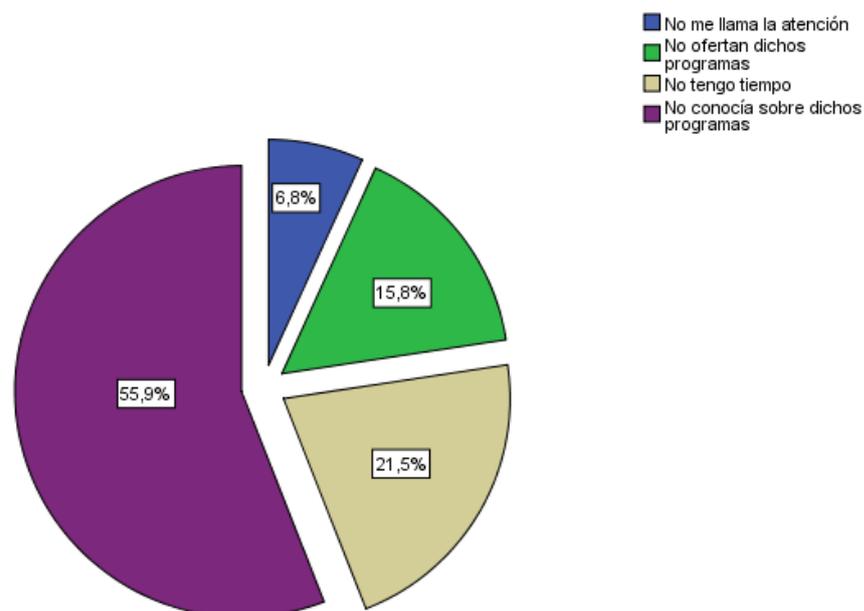


Figura 16. Factores por los cuales no han participado en programas de educación financiera

Análisis

Del total de encuestados que no participaron en algún programa de educación financiera, el 6,8% menciona que no les llama la atención, el 15,8% afirma que no los ofertan, el 21,5% especifican que no tiene tiempo y el 55,9% no conocían sobre dichos programas; es decir la mayor parte de encuestados no tenían conocimiento de la oferta de los programas de educación financiera.

Adicionalmente mediante la interacción con los microemprendedores se llegó a la conclusión de que muchos de los beneficiarios de los créditos necesitan de asesoría en sus negocios, pero son pocas las instituciones que facilitan ese tipo de servicio, por lo cual sería de gran ayuda que dichas entidades mantengan una oficina específica para brindar asesoría y solventar todas las dudas de los clientes, aportando de manera importante en el crecimiento económico de los socios y por ende al desarrollo económico local.

20. ¿Cómo le ha ayudado dichos programas de educación financiera en su negocio?

Tabla 35. Beneficios de los programas de educación financiera

Opciones	Frecuencia	Porcentaje válido
Planificar un presupuesto	7	11,1%
Administrar mejor el negocio	41	65,1%
Expandir el negocio	15	23,8%
Total	63	100%
Perdidos	Sistema	177
Total	240	

■ Planificar un presupuesto
 ■ Administrar mejor el negocio
 ■ Expandir el negocio

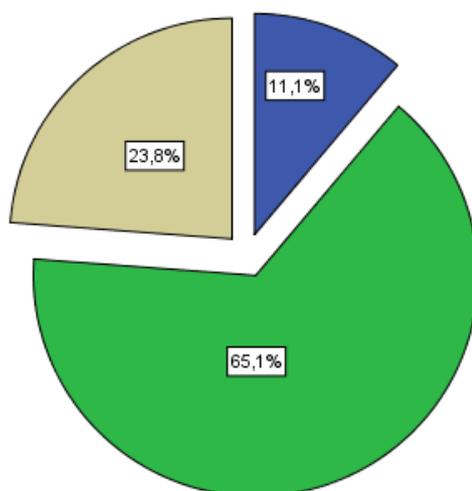


Figura 17. Beneficios de los programas de educación financiera

Análisis

Del total de microemprendedores que recibieron algún programa de educación financiera, el 11,1% afirma que gracias a los programas aprendieron a realizar un presupuesto, el 65,1% menciona que lograron administrar mejor su negocio y el 23,8% restante logró expandir su negocio gracias a los conocimientos adquiridos en dichos programas; es decir que el 100% de encuestados que fueron parte de estas capacitaciones, tuvieron impactos positivos dentro de su actividad comercial, ayudando a generar crecimiento económico y desarrollo local.

Es necesario que las instituciones financieras dicten dichos programas ya que mediante la investigación se determinó que es necesaria, ya que tiene gran acogida por todos los microemprendedores encuestados y sería beneficioso para toda la parroquia Eloy Alfaro, ya que crearía una cultura financiera que sirva de ejemplo para abarcar la mayor parte de la población de la ciudad de Latacunga.

21. ¿Le gustaría capacitarse en temas de Educación Financiera para generar crecimiento económico en su negocio?

Tabla 36.

Interesados en programas de educación financiera

<i>Opciones</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje válido</i>
<i>Si</i>	200	83%
<i>No</i>	40	17%
<i>Total</i>	240	100%

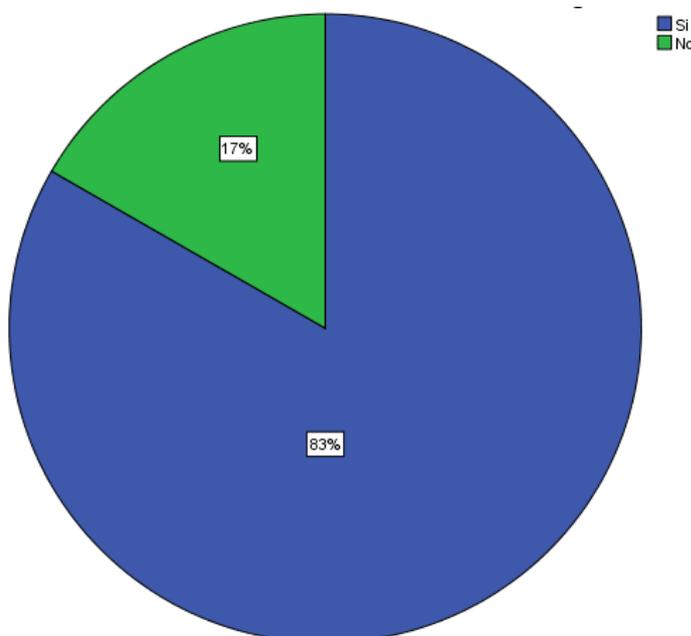


Figura 18. Interesados en programas de educación financiera

Análisis

Del total de encuestados el 83% afirma que si participarían en algún programa de educación financiera, mientras que el 17% menciona que no participaría en dichos programas; es decir la mayor parte de microemprendedores tienen la intención de participar, ya que quieren administrar de mejor manera sus negocios y por ende generar crecimiento económico que les ayude a mejorar su calidad de vida.

¿En qué temas le gustaría ser capacitado?

Tabla 37.

Temas para capacitarse

<i>Opciones</i>	<i>Respuestas</i>	
	N	Porcentaje
<i>Obligaciones con los trabajadores</i>	30	6,8%
<i>Microfinanzas</i>	34	7,7%
<i>Contabilidad básica-costos</i>	166	37,6%
<i>Tributación</i>	76	17,2%
<i>Emprendimiento</i>	118	26,7%
<i>Otros</i>	18	4,1%
Total	442	100,0%

Análisis

Del total de encuestados, el 6,8% prefiere capacitarse en el tema de obligaciones con los trabajadores, el 7,7% decidió optar por los temas de microfinanzas, el 37,6% se inclina por la contabilidad básica y de costos, el 17,2% por tributación y el 26,7% en temas de emprendimiento; es decir los temas que tienen mayor demanda son: contabilidad, tributación e emprendimiento, siendo la última la más solicitada debido a que la mayor parte de microemprendedores quieren emprender un nuevo negocio o expandirse en el mercado.

22. ¿En qué horarios estaría dispuesto a ser capacitado?

Tabla 38.

Horarios para la capacitación.

<i>Opciones</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje válido</i>
<i>Solo fines de semana en cualquier horario</i>	44	22%
<i>Dos días a la semana en las tardes</i>	16	8%
<i>Viernes por la tarde</i>	68	34%
<i>Dos días a la semana en las mañanas</i>	10	5%
<i>Otros</i>	62	31%
Total	200	100%
<i>Perdidos</i>	Sistema	40
Total		240

Análisis

Del total de encuestados, los horarios que mayor acogida tienen son: los fines de semana en cualquier horario con un 22% y los viernes por la tarde con un 34% de aceptación; es decir estos horarios serían adecuados debido a que la mayor parte de microemprendedores tiene que atender su local comercial, ya que la mayor parte no cuenta con empleados y disponen de tiempo limitado.

4.1.5 Análisis de la relación de los programas de educación financiera y el crecimiento económico de los microemprendedores, mediante el modelo de regresión lineal.

Para determinar la relación que existe entre las dos variables dependiente e independiente se procedió a establecer una matriz con los datos de cada una, para posteriormente realizar la regresión lineal. A continuación se definen las variables que fueron utilizadas para la relación respectiva:

Variable independiente (X): Programas de educación financiera

En la definición de los programas de educación financiera, se consideraron aquellos microemprendedores que recibieron algún tipo de programa de educación

financiera dentro del periodo 2001-2016 y lograron cambios positivos en la administración de su negocio.

Variable dependiente (Y): Crecimiento económico

Para definir al crecimiento económico, se tomó en consideración aquellos microemprendedores que generaron algún tipo de ganancia dentro del periodo 2011-2016, estos datos se obtuvieron a través de la aplicación de la encuesta a un total de 240 microemprendedores de la zona de estudio.

Tabla 39.

Relación entre los programas de educación financiera y el crecimiento económico

<i>ACTIVIDAD COMERCIAL</i>	<i>PROGRAMAS DE E.F (X)</i>	<i>CRECIMIENTO ECONÓMICO (Y)</i>
<i>Venta Legumbres</i>	6	13
<i>Venta de ropa</i>	6	12
<i>Venta de abarrotos</i>	7	12
<i>Ferreterías</i>	6	12
<i>Venta de calzado</i>	2	3
<i>Venta de películas</i>	2	3
<i>Papelerías</i>	1	2
<i>Bloqueras</i>	7	10
<i>Panaderías</i>	2	3
<i>Internet</i>	4	5
<i>Peluquerías</i>	3	4
<i>Taller de costura</i>	2	2
<i>Mecánicas automotriz</i>	7	11
<i>Restaurantes</i>	8	11
<i>Agricultura</i>	0	3

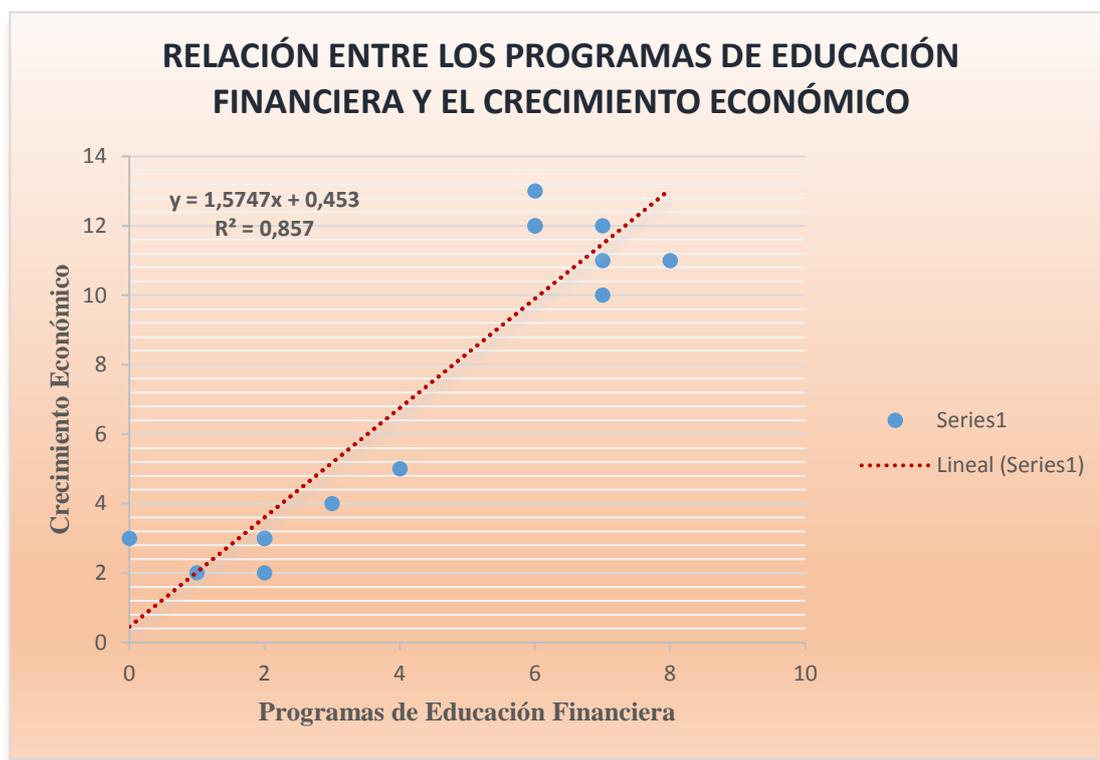


Figura 19. Relación entre los programas de educación financiera y el crecimiento económico

Existe una relación directa entre los programas de educación financiera y el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, es decir mientras más programas de educación financiera reciban los emprendedores más crecimiento económico generaran sus negocios, esto se puede evidenciar de mejor manera aplicando la siguiente ecuación:

$$y = a + bx$$

$$\text{Crecimiento económico} = 0,453 + 1,5747x$$

El valor constante (a) = 0,453 indica el mínimo de microemprendedores que generarán crecimiento económico sin participar en algún programa de educación financiera, mientras que por cada programa de educación financiera que reciban los microemprendedores, al menos 2,03 generarán crecimiento económico en sus negocios.

La relación entre las variables crecimiento económico y programas de educación financiera es fuerte, ya que mediante la aplicación del modelo de regresión lineal

simple, se pudo obtener el coeficiente correlación de Pearson $R= 0,857$, el mismo que demuestra la correlación entre las variables estudiadas.

4.1.6 Análisis entre el crecimiento económico de los microemprendedores y el seguimiento del microcrédito, mediante una regresión lineal.

Variable independiente (X): Seguimiento del microcrédito

Podemos definir al seguimiento del microcrédito como una herramienta para controlar y gestionar el crédito otorgado por parte de una institución financiera, dentro del mismo se presentan parámetros como: verificación del destino del préstamo, verificación de la actividad comercial, asesoramiento a los clientes, control del nivel de morosidad, análisis de la situación económica del cliente, verificación de las garantías, entre otras. Para la relación lineal se consideró como seguimiento a aquellos microemprendedores que obtuvieron créditos en el periodo 2011-2016 y recibieron algún tipo de visita por parte del asesor de crédito, por algún motivo de los anteriormente mencionados.

Variable dependiente (Y): Crecimiento económico

Para definir al crecimiento económico, se tomó en consideración aquellos microemprendedores que generaron algún tipo de ganancia dentro del periodo 2011-2016, estos datos se obtuvieron a través de la aplicación de la encuesta a un total de 240 microemprendedores de la zona de estudio.

Tabla 40.

Relación entre el seguimiento del microcrédito y el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro

<i>ACTIVIDAD COMERCIAL</i>	<i>SEGUIMIENTO (X)</i>	<i>CRECIMIENTO ECONÓMICO (Y)</i>
<i>Comercial</i>		
<i>Verificar su actividad comercial</i>	5	8
<i>Ofrecerle nuevos productos financieros</i>	5	12
<i>Notificarle su nivel de morosidad del crédito</i>	36	20

CONTINÚA



Industrial	
Verificar su actividad comercial	0 8
Ofrecerle nuevos productos financieros	2 9
Notificarle su nivel de morosidad del crédito	5 11
Servicios	
Verificar su actividad comercial	1 10
Ofrecerle nuevos productos financieros	3 10
Notificarle su nivel de morosidad del crédito	25 13
Agrícola	
Verificar su actividad comercial	0 1
Ofrecerle nuevos productos financieros	0 1
Notificarle su nivel de morosidad del crédito	0 2

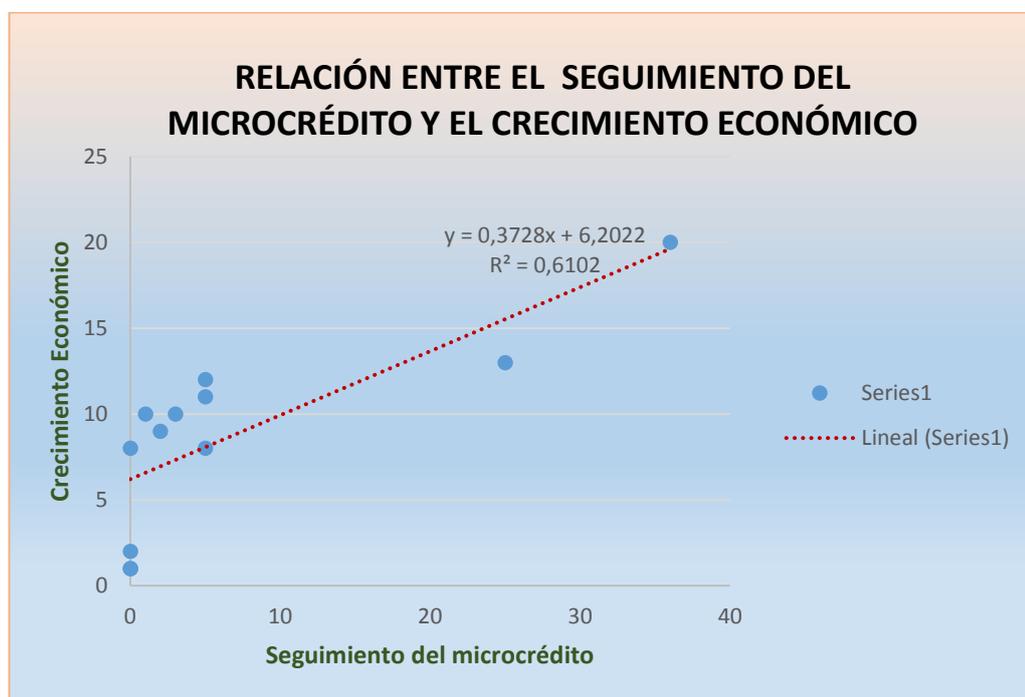


Figura 20. Relación entre el seguimiento del microcrédito y el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro

Existe una relación directa entre el seguimiento del microcrédito y el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, es decir mientras se realice un seguimiento eficaz y oportuno de los créditos otorgados a los emprendedores, esto ayudará a generar crecimiento económico en sus negocios, siempre y cuando el seguimiento sea positivo; es decir para verificar la actividad comercial, asesorar en la utilización del crédito, verificar el uso y destino de los recursos, entre otras. Esto se puede evidenciar de mejor manera aplicando la siguiente ecuación:

$$y = a + bx$$

$$\text{Crecimiento económico} = 6,20 + 0,37x$$

La relación entre las variables crecimiento económico y seguimiento del microcrédito es significativa, ya que mediante la aplicación del modelo de regresión lineal simple, se pudo obtener el coeficiente correlación de Pearson $R= 0,6102$, el mismo que demuestra la correlación entre las variables estudiadas.

4.1.7 Análisis entre el monto del microcrédito recibido y el crecimiento económico de los microemprendedores, mediante el modelo de regresión lineal.

Variable independiente (X): Monto del microcrédito recibido

Los microcréditos son pequeños préstamos otorgados a personas humildes o de ingresos limitados no atendidos por la banca tradicional. Para el análisis respectivo se consideró a aquellos microemprendedores que recibieron algún tipo de microcrédito durante del periodo 2011-2016.

Variable dependiente (Y): Crecimiento económico

Para definir al crecimiento económico, se tomó en consideración aquellos microemprendedores que generaron algún tipo de ganancia dentro del periodo 2011-2016, estos datos se obtuvieron a través de la aplicación de la encuesta a un total de 240 microemprendedores de la zona de estudio.

Tabla 41.

Relación entre el monto del microcrédito recibido y el crecimiento económico

<i>ACTIVIDAD COMERCIAL</i>	<i>MONTO (X)</i>	<i>CRECIMIENTO ECONÓMICO (Y)</i>
COMERCIAL		
<i>De \$1 - \$1000</i>	7	9
<i>De \$1000 - \$3000</i>	12	6
<i>De \$3000 - \$5000</i>	45	16
<i>De \$5000 - \$10000</i>	33	9
<i>Mayor a \$10000</i>	6	4
INDUSTRIAL		
<i>De \$1 - \$1000</i>	0	0
<i>De \$1000 - \$3000</i>	0	0
<i>De \$3000 - \$5000</i>	0	5
<i>De \$5000 - \$10000</i>	24	14
<i>Mayor a \$10000</i>	14	7
SERVICIOS		
<i>De \$1 - \$1000</i>	0	8
<i>De \$1000 - \$3000</i>	8	7
<i>De \$3000 - \$5000</i>	31	12
<i>De \$5000 - \$10000</i>	19	7
<i>Mayor a \$10000</i>	2	1
AGRICOLA		
<i>De \$1 - \$1000</i>	1	1
<i>De \$1000 - \$3000</i>	0	0
<i>De \$3000 - \$5000</i>	0	0
<i>De \$5000 - \$10000</i>	0	0
<i>Mayor a \$10000</i>	0	0

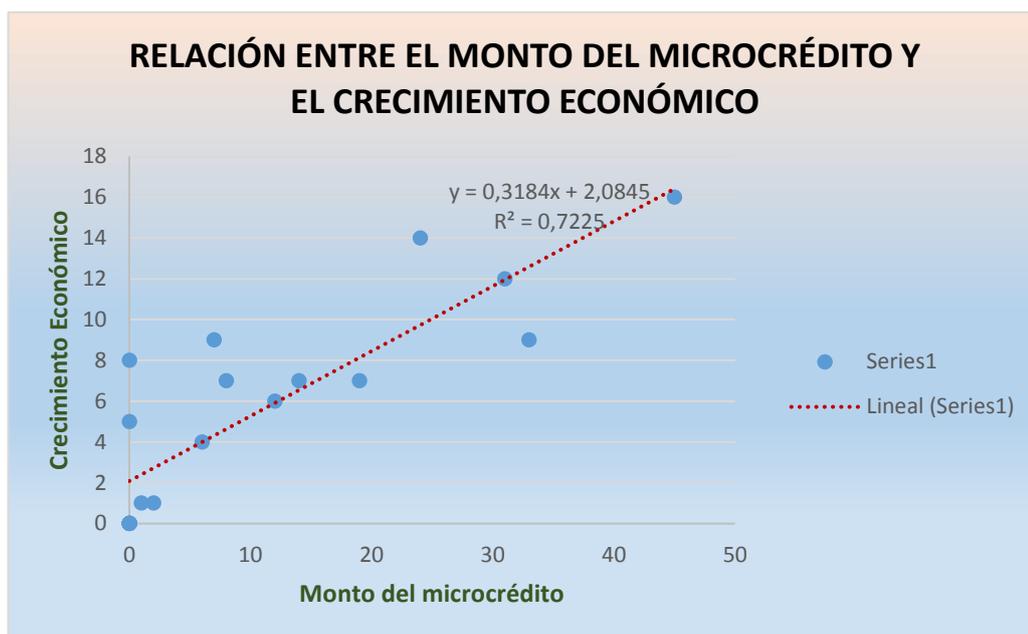


Figura 21. Relación entre el monto del microcrédito recibido y el crecimiento económico

Existe una relación directa entre el monto del microcrédito recibido y el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, es decir mientras más alto sea el monto del microcrédito que reciban los emprendedores más crecimiento económico generarán sus negocios, siempre y cuando este sea destinado al negocio en su totalidad, esto se puede evidenciar de mejor manera aplicando la siguiente ecuación:

$$y = a + bx$$

$$\text{Crecimiento económico} = 2,0845 + 0,3184x$$

El valor constante (a) indica el número mínimo de microemprendedores que generarán crecimiento económico sin acceder a créditos o montos elevados, mientras que por cada monto elevado que reciban los microemprendedores, al menos 2,62 emprendedores generaran crecimiento económico en sus negocios.

La relación entre las variables crecimiento económico y monto del microcrédito es fuerte, ya que mediante la aplicación del modelo de regresión lineal simple, se pudo obtener el coeficiente correlación de Pearson $R = 0,7225$, el mismo que demuestra la correlación entre las variables estudiadas.

Finalmente, se procede a establecer una matriz con los coeficientes de correlación de Pearson (R), con el objetivo de identificar cual de todas las variables independientes analizadas influye más sobre la variable dependiente.

Tabla 42.

Modelos de regresión lineal simple

<i>N °</i>	<i>Modelo de regresión lineal simple</i>	<i>Coefficiente de correlación (R)</i>
1	Educación Financiera vs crecimiento económico	0,86
2	Seguimiento del microcrédito vs crecimiento económico	0,61
3	Monto del microcrédito recibido vs crecimiento económico	0,72

En la tabla anterior se puede observar que modelo de regresión lineal simple que tiene un mayor nivel de correlación entre las variables estudiadas es: los programas de educación financiera vs el crecimiento económico, es decir que dicha variable independiente incide más sobre la dependiente, sin embargo las demás variables también son significativas, pero no en gran medida. Asumiendo que el modelo que más explica la relación entre las variables es el primero de la tabla.

4.2 Discusión de los resultados

Mediante la aplicación del instrumento de recolección de datos, tabulación de los resultados, generación de graficas estadísticas y el análisis investigativo mediante la observación directa, se procede a evidenciar los resultados obtenidos y dar cumplimiento a los objetivos planteados al inicio de la investigación.

4.2.1 Análisis y cumplimiento del primer objetivo de la investigación

- a) Determinar las entidades financieras que conforman el sector Financiero Popular y Solidario de la parroquia Eloy Alfaro, y la forma en que realizan programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito.

Tabla 43.

Instituciones Financieras ubicadas en la Parroquia Eloy Alfaro

<i>N</i>	<i>RAZÓN SOCIAL</i>	<i>DIRECCIÓN</i>	<i>UNBICACIÓN GOOGLE MAPS</i>	<i>PARROQUIA</i>
1	Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne Ltda.	Av. Simón Rodríguez y Panamá	https://goo.gl/maps/R1zi3Kikrzq	Eloy Alfaro
2	Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock	Av. Simón Rodríguez y Paraguay	https://goo.gl/maps/sp2ZHDboxur	Eloy Alfaro
3	Cooperativa de Ahorro y Crédito Runa Shungo	Av. 5 de Junio y Av. Cotopaxi	https://goo.gl/maps/LHS7wgU1Dvr	Eloy Alfaro
4	Cooperativa de Ahorro y Crédito Tawantinsuyo	Av. Cotopaxi y calle las Pampas	https://goo.gl/maps/ih7bb4ctdNT2	Eloy Alfaro
5	Caja de Ahorro y Crédito Unión y Progreso	Av. Simón Rodríguez (Barrio la Calera)	https://goo.gl/maps/9E5pvjPTeBA2	Eloy Alfaro
6	Caja Solidaria de Ahorro y Crédito Señor de la Calera	Av. Simón Rodríguez (Barrio la Calera)	https://goo.gl/maps/9E5pvjPTeBA2	Eloy Alfaro
7	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay	Av. Marco Aurelio Subia y Río Guayas	https://goo.gl/maps/e9kEo7RhKjt	Eloy Alfaro
8	Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato	Av. 5 de Junio y Marco Aurelio Subia	https://goo.gl/maps/ubEnRfrNTqn	Eloy Alfaro
9	Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Solidaria	Av. 5 de Junio 2-22 y las Pampas 2-22	https://goo.gl/maps/4NwhBzZbBH82	Eloy Alfaro
10	Cooperativa de Ahorro y Crédito Semillas de Pangua	Av. 5 de Junio y Marco Aurelio Subia	https://goo.gl/maps/zhH48AUBw8N2	Eloy Alfaro

Resultados

En la tabla anterior se puede observar las instituciones financieras que conforman el Sistema Financiero Popular y Solidario de la parroquia Eloy Alfaro, ciudad de Latacunga, mediante la investigación de campo se pudo determinar que: al 17 de diciembre del 2017 funcionan 10 instituciones financieras.

Mediante la investigación realizada por Chávez y Yáñez (2015), se especifica que en el año 2013 existían alrededor de 23 cooperativas de Ahorro y Crédito que brindaban servicios financieros en la parroquia Eloy Alfaro. Gracias a esta premisa y en base a la investigación de campo realiza, se puede concluir que el número de Cooperativas de Ahorro y Crédito han disminuido considerablemente desde aquel año, identificando que actualmente los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro prefieren adquirir productos financieros de otras instituciones financieras como: CACPECO, VISANDES, SAN FRANCISCO, BANCO DEL PICHINCHA, OSCUS, EL SAGRARIO, 29 DE OCTUBRE, que no se encuentran en la zona de estudio debido a varios factores como: bajas tasas de interés, facilidad de créditos, apertura a montos elevados, confianza, servicios financieros complementarios, mejor atención al cliente, entre otras.

Además, mediante una investigación exhaustiva se pudo determinar que gran parte de instituciones financieras como: COAC COOPINDIGENA, COAC AYLLLO KUNAPAK LLANKAY, COAC KALLARY WIÑAYPAK, COAC SIERRA ANDINA, COAC NUEVA GENERACION, entre otras, que operaban en la parroquia Eloy Alfaro, se encuentran liquidadas o en proceso de liquidación y fusión (Ver anexos).

En lo referente al seguimiento del microcrédito, se pudo determinar que existe un nivel de monitoreo bajo (ver tabla 32), la misma que especifica que los pocos clientes que reciben algún tipo de seguimiento después de adquirir un crédito, solo fueron visitados para notificarles su nivel de morosidad y más no para verificar el destino del crédito, asesorarles en el negocio, entre otras. Es decir, podría presumirse que se debe a la poca responsabilidad social que mantienen dichas instituciones financieras hacia sus clientes, provocando un limitado crecimiento económico de los microemprendedores y por ende incrementado el nivel de riesgo de incumplimiento de sus obligaciones.

Finalmente, se determinó las instituciones financieras que actualmente ofrecen sus servicios a los habitantes de la parroquia Eloy Alfaro, específicamente a los microemprendedores, en su mayoría no cuentan con un plan de ejecución de programas de educación financiera (ver tabla 33), la misma que especifica las

entidades financieras como: CAPCECO, OSCUS, SAN FRANCISCO, BANCO DEL PICHINCHA, VIRGEN DEL CISNE que más apoyan a sus clientes con la ejecución de los mismos.

4.2.2 Análisis y cumplimiento del segundo objetivo de la investigación

- b) Analizar el uso y destino del microcrédito otorgado a los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, a través de encuestas.

Dando cumplimiento al siguiente objetivo planteado en la investigación, se determinó que 54% de microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro que obtuvieron algún tipo de microcrédito, realmente utilizaron los créditos para los fines por los cuales lo solicitaron, siendo estos para: mejorar su nivel de ventas, adquirir activos fijos, capital de trabajo, etc. Dicho análisis se puede evidenciar en las tablas 15 y 16, y en la figura 7, en las que se especifican los pasos que se plantearon para llegar a determinar los resultados presentados.

Además, se pudo determinar que el 46% restante de microemprendedores no utilizan el crédito para los fines que lo solicitaron o usan parcialmente los créditos, identificando que dicho porcentaje de encuestados manejan los fondos para: consolidación de deudas bancarias y con terceros, gastos personales como: salud, educación, construcción y en gastos superfluos que no aportan al crecimiento económico de sus negocios.

Otro aspecto importante a resaltar por el cual los créditos no son bien manejados, es que dichos préstamos son usados de forma parcial; es decir los recursos son divididos en varias actividades ajenas al negocios, por lo tanto no se aprovecha la totalidad de los fondos en mejorar la actividad comercial, provocando un limitado crecimiento de los mismos, lo cual generaría a futuro un posible riesgo de incumplimiento de los créditos.

4.2.3 Análisis y cumplimiento del tercer objetivo de la investigación

- c) Determinar el nivel de educación financiera y seguimiento del microcrédito a los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, a través de encuestas.

Dando cumplimiento al tercer objetivo planteado, se pudo determinar que los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro obtuvieron una calificación de 1270/3360 (ver tabla 31), posicionándolos en un NIVEL MEDIO de educación financiera, sin embargo dicho nivel fue alcanzado apenas con 70 puntos de diferencia, lo que significa que probablemente los microemprendedores se encuentran en un **Nivel Bajo**, dichos resultados se presentan en las tablas 26, 27 y 28, y la figura 13, las mismas que especifican los pasos ejecutados para alcanzar los resultados presentados.

En conclusión, se puede afirmar que el nivel en el cual se encuentra la educación financiera que poseen los microemprendedores de la zona de estudio, demuestra la falta de programas de educación financiera que deberían ser ejecutados, además de la poca Responsabilidad Social Empresarial de las instituciones financieras, universidades u organismos gubernamentales que no aportan a crear una cultura financiera en la localidad, que sirva de referente para abarcar a toda la población de la ciudad de Latacunga, que ayude al desarrollo económico empresarial, familiar y local.

Consecutivamente, se determinó que el nivel de seguimiento del microcrédito que presentan los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro es BAJO (ver tabla 32), debido a varios factores como: las visitas que reciben los microemprendedores por parte de su asesor de crédito, en su mayoría son solo para notificarles la morosidad de los créditos que mantienen, además de no verificar el destino de los créditos otorgados y finalmente no asesorarles para que los préstamos colocados sean utilizados de manera productiva y generen crecimiento económico en los negocios de sus clientes, y por medio de ello asegurar el cumplimiento en los pagos de las cuotas y reducir el riesgo de un posible incumplimiento de las obligaciones adquiridas.

4.2.4 Análisis y cumplimiento del cuarto objetivo de la investigación

- d) Analizar si el microcrédito otorgado por las instituciones financieras de la parroquia Eloy Alfaro, contribuyen en el crecimiento económico de los microemprendedores.

Tabla 44.

Tabla cruzada de las ganancias generadas por el tipo de crédito solicitado

	Seleccione el tipo de crédito que solicitó						Total
	Microcrédito	%	Crédito de consumo	%	Microcrédito (Bancos comunales)	%	
<i>¿Ha generado ganancias en su negocio en el periodo 2011-2016?</i>							
Si	74	36%	2	1%	2	1%	78
No	122	59%	2	1%	4	2%	128
Total	196	95%	4	2%	6	3%	206

Mediante la tabla anterior se puede evidenciar que del total de microemprendedores que adquirieron microcréditos, el 37% generaron ganancias en el periodo 2011-2016. Es decir; en base a dicho porcentaje se puede concluir que la mayoría de instituciones financieras que otorgaron ese tipo de producto financiero, son aquellas que se encuentran fuera de la zona de estudio (ver tabla 12) y las pocas entidades financieras de la parroquia Eloy Alfaro que otorgaron microcréditos no aportaron significativamente al crecimiento económico de los negocios de sus clientes.

Es decir, en base al análisis ejecutado se determina que: El microcrédito otorgado por las instituciones financieras de la Parroquia Eloy Alfaro no contribuyen al crecimiento económico de los microemprendedores, sin embargo mediante la interacción con los encuestados y la observación directa, se puede afirmar que la COAC Virgen del Cisne y COAC Uniblock si aporta al crecimiento económico a través del otorgamiento de microcréditos; es decir dichas entidades financieras son parte del pequeño porcentaje de instituciones ubicadas en la zona de estudio que aporta de manera positiva a los emprendedores del sector.

4.3 Comprobación de hipótesis

Mediante la investigación de campo y la observación directa en la zona de estudio, se pudo establecer resultados que ayudaron a plantear un modelo de regresión lineal simple, el mismo que nos ayudó a determinar la correlación de las variables independientes y dependiente, arrojando los siguientes resultados.

La H_0 se rechaza, es decir que se acepta la H_1 en la cual se afirma que los programas de educación financiera y seguimiento del microcréditos inciden en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, de la ciudad de Latacunga.

CAPÍTULO V

5. PROPUESTA

5.1 Datos informativos

Título: Programa de educación financiera direccionado a forjar conocimientos financieros (herramientas), que ayuden a generar crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, de la ciudad de Latacunga.

Institución ejecutora: Instituciones financieras del Sector Financiero Popular y Solidario del cantón Latacunga.

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

Ubicación:

País: Ecuador

Provincia: Cotopaxi

Cantón: Latacunga

5.2 Antecedentes de la propuesta

Las microfinanzas se han constituido como una herramienta ideal para ayudar a mitigar la pobreza extrema en el país, es así que nace el microcrédito como ayuda para que los microemprendedores logren plasmar sus ideas, a través de los fondos adquiridos por las instituciones financieras que brindan este tipo de producto financiero. Sin embargo, dicho factor no ayuda en su totalidad a cumplir los objetivos de las microfinanzas, sino que es necesario complementar el servicio con programas de educación financiera que aporten al crecimiento económico de los clientes, creando una cultura financiera que se evidencie en una eficiente administración de los recursos y del negocio.

Una vez realizada la investigación y haber determinado que los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito inciden en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, ciudad de Latacunga, se procede a proponer un programa de educación financiera que ayude a generar crecimiento económico en los microemprendedores de la zona de estudio y sirva de base para generar una cultura financiera en todo el cantón Latacunga.

Además, de existir una limitada responsabilidad social por parte de las instituciones financieras del Sector Financiero Popular y Solidario de la parroquia Eloy Alfaro, al no asesorar con capacitaciones a los socios para que los recursos sean invertidos de manera eficiente, y evitar que los fondos sean mal utilizados y por ende generar un posible riesgo de incumplimiento de los créditos.

5.3 Justificación

La presente propuesta permitirá plantear una alternativa para que los beneficiarios logren solventar los limitados conocimientos en temas financieros, que les permita administrar de manera eficiente los recursos obtenidos a través de los microcréditos y logren generar crecimiento económico en sus negocios, además de mejorar la calidad de vida de sus familias y aportar al desarrollo económico local.

Basándose en que la educación financiera ayuda a las personas a generar conocimientos (herramientas) que ayuden a administrar de manera eficiente los recursos financieros, la propuesta consta en la elaboración de un programa de educación financiera, dirigida a generar conocimientos en temas de administración de negocios, financieros y contables que sirvan de base para generar crecimiento económico en los beneficiarios de créditos. Este programa contará con varios módulos especializados en temas específicos que aporten significativamente a crear una cultura financiera en las personas.

Además, según el Código de Derechos del Usuario Financiero aprobada mediante resolución JB-2010-1782, por la Junta Bancaria el 19 de agosto de 2010, especifica que todas las instituciones del sistema financiero nacional, están en la obligación de brindar información financiera veraz y oportuna a todos sus clientes, así mismo ofrecer

programas de educación financiera que permita a los usuarios entender sus derechos y obligaciones en el ámbito financiero.

Finalmente en base al programa planteado, se pretende generar crecimiento económico sostenible en aquellos microemprendedores que reciben recursos y no tienen los conocimientos necesarios para administrar dichos fondos de manera eficiente, para que los mismos no se vuelvan una carga y evitar el sobreendeudamientos en los beneficiarios de los créditos.

5.4 Objetivo de la propuesta

Proporcionar conocimientos financieros (herramientas), que ayuden a generar crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, de la ciudad de Latacunga.

5.5 Fundamentación propuesta

La presente propuesta está relacionada con los siguientes factores:

5.5.1 Económico

La propuesta específicamente no representa elevados egresos económicos para la institución financiera, debido a que será realizada con la ayuda de los funcionarios y los recursos existentes dentro de la misma. Además es factible en el aspecto económico, debido a que ayudará a disminuir el riesgo de crédito, lo que significa mayor rentabilidad para las entidades financieras, a su vez mejorando su imagen corporativa; consiguiendo de esta manera ayudar los socios y crecer en el mercado financiero.

5.5.2 Social

Entre los objetivos de las microfinanzas están: combatir la pobreza extrema en los beneficiarios de los microcréditos, además de ayudar a generar crecimiento económico en los mismos, con la presente propuesta se busca educar a los beneficiarios en temas financieros, cumpliendo con los objetivos antes mencionados, y como consecuencia

de ello las instituciones financieras logren un retorno eficaz de los créditos colocados e incrementen su imagen corporativa, a través de un impacto positivo en la sociedad.

5.5.3 Institucional

La propuesta ayudará a fortalecer la relación entre los socios y la institución, generando un ambiente de confianza, en la cual el beneficio sea mutuo para las partes involucradas. Esto ayudará a que las instituciones financieras se destaquen del resto y sean más competitivas dentro del mercado financiero.

5.6 Diseño de la propuesta

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

A continuación, se muestra una tabla en la cual se especifica el modelo operativo que servirá de base para la ejecución de la propuesta. Inicialmente se procedió a clasificar en dos grupos a los participantes, el primer grupo estará conformado por todos aquellos beneficiarios de créditos que tengan deseos de aprender, a este segmento lo he denominado como “Participantes con espíritu emprendedor” (PSE), mismos que acudirán a capacitarse durante un periodo de tres semanas (sólo los días sábados), en donde adquirirán varios conocimientos (herramientas), que les servirá para emprender y administrar de mejor manera sus negocios.

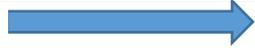
El segundo grupo de participantes estará conformado por aquellos clientes que participarán de manera eventual, es decir acudirán por cumplir un requisito necesario para terminar con el proceso de concesión del crédito y puedan retirar los recursos solicitados. A este grupo de clientes lo he denominado como “Participantes eventuales” (PE).

5.6.1 Modelo operativo

Tabla 45.

Proceso de ejecución de la propuesta durante tres semanas, para los (PSE)

N°	TEMAS	OBJETIVOS	METAS	ACTIVIDAD	RECURSOS	FORMAS DE EVALUACIÓN	TIEMPO
1	<ul style="list-style-type: none"> • Términos financieros • Productos y servicios financieros 	Proporcionar conocimientos en temas financieros, a través de talleres para promover una cultura financiera, que ayude al crecimiento económico en los beneficiarios de los créditos.	Identificar los diferentes beneficios de los productos y servicios financieros que otorgan las instituciones financieras.	<p>Exposición de los diferentes productos y servicios financieros que oferta la entidad financiera.</p> <p>Exposición de los beneficios y requisitos para acceder a dichos productos y servicios financieros.</p> <p>Exposición de diferentes términos financieros básicos.</p>	Humanos y Económicos	<p>Dinámicas de grupo</p> <p>Talleres prácticos</p>	<p>Primera semana</p> <p>(1 hora 1/2)</p>

CONTINÚA 

2	<ul style="list-style-type: none"> • Créditos • Tablas de amortización • Riesgo de morosidad 	<p>Proporcionar conocimientos en temas financieros, a través de talleres para promover una cultura financiera, que ayude al crecimiento económico en los beneficiarios de los créditos.</p>	<p>Conocer los términos y condiciones al adquirir una obligación crediticia.</p>	<p>Exposición del proceso de concesión de un crédito.</p> <p>Charla sobre de las tasas de interés, tablas de amortización y riesgo de morosidad.</p>	<p>Humanos y Económicos</p>	<p>Dinámicas en grupo</p> <p>Talleres prácticos</p> <p>Test de evaluación de conocimientos</p>	<p>Segunda semana</p> <p>(1 hora 1/2)</p>
3	<ul style="list-style-type: none"> • Administración del negocio • Contabilidad básica • Uso y destino de los créditos 	<p>Generar herramientas financieras a través de talleres prácticos, para mejorar la administración del negocio.</p>	<p>Eficiente administración de los negocios de los beneficiarios de los créditos.</p>	<p>Elaborar un presupuesto</p> <p>Elaborar un registro contable</p> <p>Elaborar un estado de resultados</p> <p>Exposición sobre la utilización eficiente de los recursos crediticios</p>	<p>Humanos y Económicos</p>	<p>Talleres prácticos</p> <p>Dinámicas en grupos</p> <p>Test de evaluación de conocimientos</p>	<p>Tercera semana</p> <p>(1 hora 1/2)</p>

Tabla 46.

Proceso de ejecución de la propuesta durante 1 hora, para los PE

Nº	TEMAS	OBJETIVOS	METAS	ACTIVIDAD	RECURSOS	FORMAS DE EVALUACIÓN	TIEMPO
1	<ul style="list-style-type: none"> • Créditos • Tablas de amortización • Riesgo de morosidad 	Proporcionar información financiera, a través de charlas para promover el uso adecuado de los recursos crediticios adquiridos.	Conocer los términos y condiciones al adquirir una obligación crediticia.	Charla sobre de las tasas de interés, tablas de amortización y riesgo de morosidad.	Talento humano	Taller práctico	30 minutos
2	<ul style="list-style-type: none"> • Manejo adecuado de los recursos crediticios 	Proporcionar información financiera, a través de charlas para promover el uso adecuado de los recursos crediticios adquiridos.	Identificar las ventajas y desventajas de inversión de los recursos monetarios adquiridos.	Charla sobre el manejo eficiente de los créditos Charla sobre cómo evitar el sobreendeudamiento	Talento Humano	Taller práctico	30 minutos

En la tabla anterior se muestra el modelo operativo dirigido a los participantes eventuales; es decir mediante la ejecución de este plan de capacitación se busca brindar los lineamientos básicos y fundamentales, una hora antes de entregar los créditos solicitados, con el objetivo de que puedan utilizar de manera eficiente los recursos adquiridos, además de conocer todas aquellas posibles desventajas que afrontarán sino deciden gestionar de manera eficiente los préstamos.

Una vez finalizado cualquiera de los dos modelos operativos, se entregará a cada uno de los participantes un certificado, en el cual acredite la participación efectiva a los programas de capacitación, siendo esta una manera de cumplir con la responsabilidad social hacia sus clientes.

Las instituciones financieras que decidan ejecutar el presente modelo operativo, podrán beneficiarse en varios aspectos como: cumplir con parámetros de Responsabilidad Social Empresarial, mitigar posibles riesgos de crédito, generar confianza en sus clientes, mejorar la imagen de la entidad financiera, posicionarse mejor en el mercado financiero, entre otras.

A continuación se detallaran los temas que se incluyen en cada módulo de educación financiera, orientado a fortalecer conocimientos en temas financieros específicos para ayudar en la administración de los negocios de los beneficiarios de microcréditos.



CONTENIDO

Módulo 1: Introducción a las finanzas microempresariales

1. Finanzas personales y del negocio:

1.1 Educación financiera

1.1.1 Planificación financiera

1.1.2 Términos financieros

1.2 Productos financieros

1.2.1 Cuentas corrientes y de ahorro

1.2.2 Préstamos y tarjetas de crédito

1.3 Servicios financieros

1.3.1 Tarjetas de débito y banca electrónica

Módulo 2: Administración de recursos financieros

2. Proceso de concesión de un crédito

2.1 Créditos

2.1.1 Beneficios

2.1.2 Tabla de amortización

2.1.3 Condiciones de la deuda

2.1.4 Tasas de interés

2.1.5 Riesgo de morosidad

2.1.6 Administración del crédito

Módulo 3: Herramientas para administrar el negocio

3. Técnicas administrativas:

3.1 Contabilidad básica y de costos

- 3.1.1 Términos contables
- 3.1.2 Cómo realizar registros contables
- 3.1.3 Elaboración de un estado de resultados
- 3.1.4 Elaboración de un presupuesto
- 3.1.5 Administración de negocios

5.6.2 Descripción del programa de educación financiera.

Módulo 1: Introducción a las finanzas microempresariales

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

- **Finanzas personales y del negocio**

Las finanzas son esenciales para la toma de decisiones en temas de inversión, ahorro y gastos que realiza una persona o un microempresario, por ello es importante la administración de los recursos financieros, por tal motivo dentro del apartado “Finanzas personales y del negocio” se busca fortalecer el conocimiento en los siguientes temas:

- La planificación financiera
- Términos financieros

- **Productos financieros**

Los productos financieros son aquellos que permiten a los emprendedores financiar sus actividades comerciales; es decir se convierte en una obligación para quien se beneficia de aquellos recursos monetarios. A través del apartado “productos financieros”, se pretende dar a conocer a los participantes los diferentes productos financieros que ofrecen las instituciones financieras del país, con el fin de dotar de conocimientos para administrar de manera eficiente las obligaciones adquiridas. A continuación se presentan los temas a tratarse:

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

- **Servicios financieros**

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

- Tarjetas de débito y banca electrónica

Módulo 2: Administración de recursos financieros

En el segundo módulo denominado “Administración de recursos financieros”, se pretende dotar de herramientas útiles para que los participantes aprendan a gestionar de manera adecuada sus recursos monetarios, financieros, con el objetivo de evitar el sobreendeudamiento y la quiebra de los negocios por falta de liquidez.

- **Proceso de concesión de los créditos**

Dentro de este apartado, se busca dotar de información a los participantes sobre el proceso de concesión de un crédito, así como sus beneficios, términos, condiciones, y

riesgos, con el objetivo de concientizar la utilización adecuada de los recursos monetarios y evitar el sobreendeudamiento de los clientes.

- Créditos
- Beneficios
- Tabla de amortización
- Condiciones de la deuda
- Tasas de interés
- Riesgo de morosidad
- Administración del crédito

Módulo 3: Herramientas para administrar el negocio

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

- **Contabilidad básica y de costos**

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

- Términos contables
- Cómo realizar registros contables
- Elaboración de un estado de resultados
- Elaboración de un presupuesto
- Administración de negocios

5.7 Metodología para aplicar la propuesta

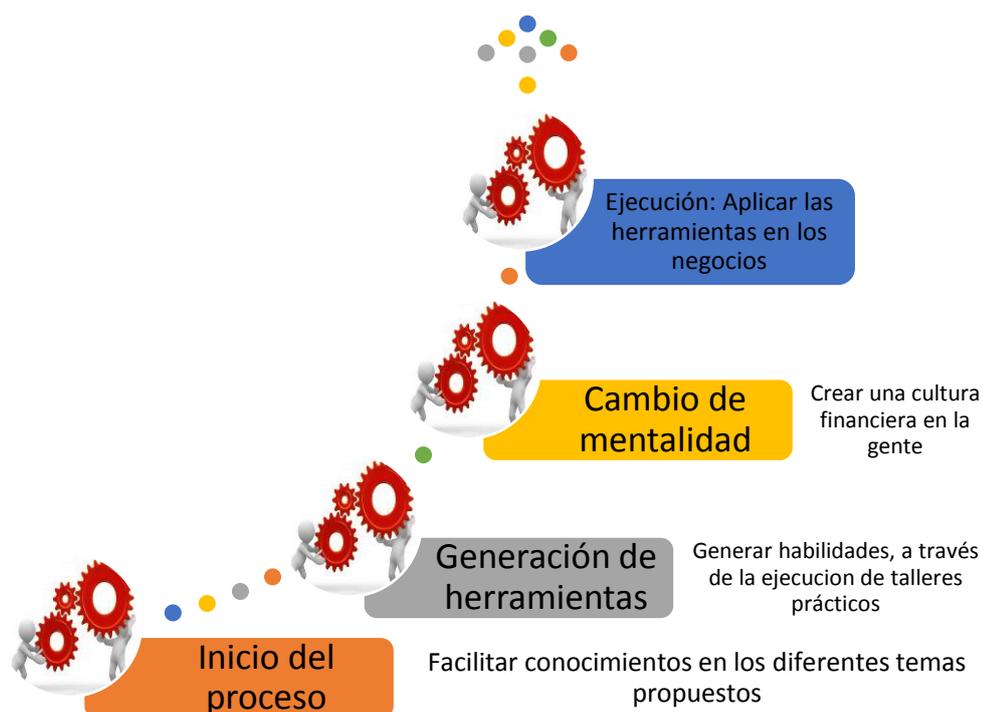


Figura 22. Proceso de aplicación del programa de educación financiera

La figura anterior, muestra la metodología que será utilizada en la aplicación del programa de educación financiera denominado “Finanzas para microemprendedores”, dentro del proceso se especifican los siguientes pasos:

1. **Inicio del proceso:** el proceso inicia con la explicación de las bases teóricas de cada uno de los temas planteados en el programa de educación financiera; el objetivo de este primer paso es dotar a los beneficiarios de conocimientos en temas financieros específicos, que les ayude a generar crecimiento económico en sus negocios.
2. **Generación de herramientas:** dentro del segundo paso se pretende generar habilidades en los beneficiarios, a través de la ejecución de talleres prácticos

en temas primordiales para la administración de negocios y finanzas personales, con el objetivo de familiarizar a las personas con diferentes actividades contables y financieras que posteriormente deberán aplicarlas en sus negocios.

3. **Cambio de mentalidad:** en el tercer proceso se busca crear una cultura financiera en las personas; es decir dotarles de conocimientos y herramientas para que en base a ellas puedan aplicarlas en sus negocios, y a su vez generar interés para que sigan educándose y con ello abarcar a la mayor cantidad de personas de la localidad.
4. **Ejecución:** finalmente en el último paso se pretende que los beneficiarios apliquen todos los conocimientos y herramientas aprendidas dentro del programa de educación financiera, con el objetivo de ayudarles a administrar mejor sus recursos, expandir sus negocios, manejar términos financieros, etc. Todo esto resumiéndose en la generación de crecimiento económico de los microemprendedores beneficiarios del programa planteado.

5.8 Resultados esperados de la aplicación de un programa de educación financiera

Partimos de la premisa de que un nivel alto de educación financiera, ayuda a las personas y emprendedores a tomar decisiones acertadas; lo que ayuda a generar crecimiento económico en los negocios, generar desarrollo económico local, disminuir el riesgo de crédito para las instituciones financieras e impulsar la inversión y el ahorro.

Los resultados de la aplicación del programa de educación financiera deberán ser especificados en dos categorías dependiendo su complejidad: 1) medidos en el corto plazo, 2) medidos en el largo plazo.

1. **Resultados a corto plazo:** Para determinar dichos resultados, se deberá evaluar los conocimientos, habilidades y actitudes adquiridas durante la ejecución del programa de educación financiera.

2. **Resultados a largo plazo:** Se procederá a evaluar el cambio en el comportamiento que presenten los beneficiarios de los programas de educación financiera; es decir si se logró crear una cultura financiera en los mismos.

Consecuentemente, los resultados podrán ser observados desde varios puntos de vista como:

- Resultados para los emprendedores que optaron por el programa de educación financiera. A continuación se presenta los posibles beneficios:

Tabla 47.

Beneficios de un programa de educación financiera (microemprendedores)

Beneficios del programa de educación financiera
Administración eficiente del negocio
Manejo y dominio de términos financieros
Mejor administración de los recursos financieros
Evitar el sobreendeudamiento
Mejor comprensión de productos y servicios financieros que oferta el mercado financiero
Toma de decisiones eficientes y seguras
Crecimiento económico de los negocios
Logro de metas financieras
Motivación para expandir el negocio
Motivación para emprender en nuevos negocios
Generar ahorro e inversión
Mejor administración de las deudas financieras
Mayor confianza en las instituciones financieras

Resultados para las instituciones financieras que dicten programas de educación financiera

Tabla 48.

Beneficios de la aplicación de programas de educación financiera (instituciones financieras)

Beneficios de ofertar programas de educación financiera
Mayor demanda de productos financieros
Mayor satisfacción de los clientes
Uso eficiente de los servicios financieros
Reducción del nivel de morosidad de los clientes
Incremento de la rentabilidad de la entidad
Incremento de cuentas de ahorro
Mayores depósitos de ahorro
Incremento de demanda de servicios financieros
Mejor imagen institucional
Mayor seguridad financiera
Mayor competencia en el mercado financiero
Mejor calificación de riesgo

CAPÍTULO VI

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 Conclusiones

- Actualmente existen 10 instituciones financieras ubicadas en la parroquia Eloy Alfaro, mismas que mantienen un nivel bajo de seguimiento del microcrédito y no ofertan programas de educación financiera a sus clientes, debido a estos factores la población de dicha zona prefieren solicitar créditos de otras entidades financieras como: COAC OSCUS, CACPECO, VISANDES, SAN FRANCISO, El SAGRARIO, BANCO DEL PICHINCHA entre otras, que ofertan productos financieros con bajas tasas de interés, apertura a montos elevados, confianza, servicios financieros complementarios, facilidad de créditos, mejor atención al cliente, entre otras. Adicionalmente, se determinó que aquellas instituciones financieras que cesaron las actividades dentro de la parroquia, actualmente se encuentran liquidadas o en proceso de liquidación y fusión.
- El 54% de microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro que obtuvieron algún tipo de microcrédito, realmente utilizaron los créditos para los fines por los cuales lo solicitaron, siendo estos para: mejorar su nivel de ventas, adquirir activos fijos, capital de trabajo, entre otras. Mientras que el 46% restante utilizó los recursos para: consolidación de deudas bancarias y con terceros, gastos personales como: salud, educación, construcción y en gastos superfluos que no aportan al crecimiento económico de sus negocios. Dichos resultados representan la limitada responsabilidad social de las instituciones financieras, al no realizar un seguimiento real, eficiente y oportuno de los créditos colocados, provocando el incremento en el nivel de morosidad y riesgo de crédito.
- Los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro presentan un Nivel Bajo de educación financiera, mismo que demuestra la falta de programas de

educación financiera que deberían ser ejecutados, además de la poca Responsabilidad Social Empresarial de las instituciones financieras, universidades u organismos gubernamentales que no aportan a crear una cultura financiera en la localidad, que sirva de referente para abarcar a toda la población de la ciudad de Latacunga, que ayude al desarrollo económico empresarial, familiar y local.

- El nivel de seguimiento del microcrédito es Bajo, debido a que la mayor parte de visitas que reciben los microemprendedores son específicamente para notificarles la morosidad de los créditos, y no se realiza un seguimiento eficiente como: verificar el destino de los recursos, capacitar en temas financieros, solventar dudas e inquietudes, entre otras. Todo esto provocando la mala utilización de los recursos y el sobreendeudamiento de los clientes, que finalmente inciden en el incremento del riesgo crediticio de las entidades financieras.
- El microcrédito otorgado por las instituciones financieras de la Parroquia Eloy Alfaro no contribuyen al crecimiento económico de los microemprendedores, debido a que son pocas las entidades que permanecen en funcionamiento, sin embargo mediante la interacción con los encuestados y la observación directa, se puede afirmar que la COAC Virgen del Cisne y COAC Uniblock sí aporta al crecimiento económico a través del otorgamiento de microcréditos, la cual se evidencia en la (tabla 12 y 44), donde se pudo constatar que dichas entidades financieras son parte del pequeño porcentaje de instituciones ubicadas en la zona de estudio que aporta de manera positiva a los emprendedores del sector.
- Los microemprendimientos de la parroquia Eloy Alfaro aportan significativamente al desarrollo económico local, debido a que el sector dedicado a la fabricación de bloques, son aquellas que generan la mayor cantidad de plazas laborales en la localidad; es decir que en base a la eficiente utilización del microcrédito, se puede generar nuevas fuentes de empleo que ayuden a disminuir los elevados índices de desempleo en la ciudad.

- El microcrédito no está siendo usado como apalancamiento de los negocios, debido a que un gran porcentaje de microemprendedores al mantener un flujo constante de ingresos, solicitan créditos para gasto corriente, pero los mismos son otorgados dentro del segmento de microcréditos y no de consumo; suponiendo que los asesores de crédito realizan dicha acción basándose en las leyes vigentes para cumplir las metas institucionales.
- La H_0 se rechaza, es decir que se acepta la H_1 en la cual se afirma que los programas de educación financiera y seguimiento del microcréditos inciden en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, de la ciudad de Latacunga.
- Mediante la aplicación del modelo de regresión lineal simple, se pudo determinar el nivel de correlación de las variables independientes vs la dependiente, y por medio de ello aceptar la H_1 en la cual se afirma que los programas de educación financiera y seguimiento del microcréditos inciden en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, además de identificar que la variable independiente programas de educación financiera es la que mejor explica a la variable dependiente crecimiento económico, debido a que su nivel de correlación es de 0,86.
- Existe un vacío dentro de la normativa de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, debido a que limita el acceso a cierto producto financiero a aquellos propietarios de negocios, quienes no pueden acceder a créditos de consumo mediante la justificación de sus ingresos por su actividad comercial; es decir según la ley sólo podrán acceder a los diferentes tipos de microcréditos, lo que ocasiona que dichos recursos sean mal utilizados.

6.2 Recomendaciones

- Se recomienda a las instituciones financiera, universidades, organismos gubernamentales y entidades privadas, promover la generación de una cultura financiera en los pobladores de la ciudad de Latacunga, mediante la aplicación de programas de educación financiera que faciliten la inclusión de niños, jóvenes y adultos en conocimientos financieros.
- A las instituciones financieras del Sector Financiero Popular y Solidario del cantón Latacunga, realizar un seguimiento real, eficaz y oportuno hacia los beneficiarios de créditos, con el objetivo de guiar en la utilización de los recursos adquiridos, evitando el uso inadecuado y el sobreendeudamiento de los clientes.
- A las instituciones financieras, continuar financiando los emprendimientos, a través del microcrédito, debido a que por medio de este se pueden seguir generando nuevas plazas laborales en beneficios de la población del cantón Latacunga.
- Se recomienda a las instituciones financieras, verificar el destino de los créditos por lo menos una vez al año, con el objetivo de asegurar la inversión de los recursos para que generen retornos financieros y prevenir que incremente el riesgo de crédito de toda la cartera de microcréditos otorgados. O a su vez, colocar de manera eficiente los recursos, específicamente para cada necesidad que presentes los clientes de las microfinanzas.
- Se recomienda continuar con la investigación realizada y tomar interés en investigar a más sectores vulnerables del cantón Latacunga, que podrían presentar niveles similares de educación financiera, que limiten el crecimiento económico de los negocios por la mala utilización de los recursos crediticios.
- Se recomienda la aplicación de un modelo multivariante, con las variables especificadas en la presente investigación, con el objetivo de determinar un

modelo en el cual se especifique adecuadamente la relación de las variables en su conjunto y obtener resultados precisos que ayuden a pronosticar de mejor manera el crecimiento económico de los microemprendedores.

- A los organismos competentes, revisar la normativa de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y verificar los vacíos que existe en la aplicación de la misma, debido a que genera una cierta desventaja hacia los microemprendedores, dado que no se les permite financiar gastos corrientes, mediante su actividad comercial.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Arias, F. (2006). *Introducción a la metodología científica*. Caracas,Venezuela: Editorial Episteme.
- Aquilla, M. y Torres, K. (2010). *Análisis del microcredito en el Ecuador; Diciembre 2009*. (tesis de pregrado). Universidad de Cuenca, Cuenca, Ecuador.
- Avendaño, H. (2006). Es demasiado costoso el microcrédito en Colombia. *Carta Financiera de ANIF*, 1(133), 1-13. Recuperado el 4 de agosto del 2017, de <https://www.microfinancegateway.org/sites/default/files/mfg-es-documento-es-demasiado-costoso-el-microcredito-en-colombia-5-2006.pdf>
- Banco Central Del Ecuador*. (2012). Recuperado el 22 de septiembre de 2017, de www.bancocentraldelecuador.gob.ec
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (Tercera ed.). Bogotá. Pearson Education.
- Bukstein, G. (2003). *El microcrédito como generador de empleo análisis de las entidades de microfinanza como responsables*. Recuperado el 15 de octubre del 2017,de<http://www.aset.org.ar/congresos/6/archivosPDF/grupoTematico02/014.pdf>
- COAC Virgen del Cisne. (2017). *Historia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne*. Recuperado el 19 de Julio del 2017, de <http://www.virgendelcisne.fin.ec/index.php/cooperativa/historia>
- CNMV, B. D. E. (2008). *Plan de Educación Financiera 2008-2012*. Recuperado el 9 de agosto del 2017, de https://www.bde.es/f/webpcb/RCL/canales/home/menu-vertical/educacion-financiera/Plan_de_Educacion_Financiera_2013_2017.pdf
- Chávez, E, y Yánez, E. (2015). *Incidencia de la ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del cantón Latacunga del 1*

de enero al 31 de diciembre del 2013. (tesis de pregrado). Universidad Técnica de Cotopaxi, Latacunga, Ecuador.

Chango, M. (2016). *Generación de conocimientos contables, laborales y tributarios a los artesanos que forman parte de la Junta provincial de Defensa del Artesano de Cotopaxi.* Recuperado el 18 de agosto del 2017, de <http://deceac-el.espe.edu.ec/node/105>

Espinosa, M. (2015). *El microcrédito como motor de desarrollo de la microempresa en Guayaquil. periodo 2010-2012.* (tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.

Fernández, M. C. (2010). *El papel de la mujer en los microcréditos de los países en vías de desarrollo el caso de Muhammad Yunus.* Bangladesh: Nómadas.

GAD Municipio de Latacunga. (2017). Catastro por pago de patentes municipales. Recuperado el 22 de Noviembre del 2017, de <https://www.latacunga.gob.ec/>

Galindo, M. (2011). Crecimiento Económico. *Tendencias y nuevos desarrollos de la teoría económica*, 858, 1-18. Recuperado el 22 de julio del 2017, de http://www.revistasice.com/CachePDF/ICE_858_3956__8C514DA83EDE4E6BB9EA8213B6E44EBE.pdf

Hernández, A. (2008). *El método hipotético-deductivo* . Recuperado el 10 de 08 de 2017, de <file:///C:/Users/PC8.PC8/Downloads/7142-9744-1-PB.pdf>

INEC, I. (2010). *Resultados del Censo 2010 de población y vivienda en el Ecuador.* Recuperado el 22 de Septiembre del 2017, de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/webinec/Bibliotecas/Fasciculos_Censales/Fasc_Cantonaes/Cotopaxi/Fasciculo_Latacunga.pdf

Ley Orgánica de Economía Popular Y Solidaria. (2009). *Ley Orgánica de Economía Popular Y Solidaria.* Recuperado el 04 de agosto del 2017, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Ley%20Orga%CC%81nica>

%20de%20Economi%CC%81a%20Popular%20y%20Solidaria.pdf/0836bc47-bf63-4aa0-b945-b94479a84ca1.

Marulanda, B. y Otero, M. (2005). *Perfil de la Microfinanzas en Latinoamérica en 10 Años: Visión y Características*. Boston. Recuperado el 02 de Julio del 2017, de <https://www.microfinancegateway.org/sites/default/files/mfg-es-documento-perfil-de-las-microfinanzas-en-latinoamerica-en-10-anos-vision-y-caracteristicas-4-2005.pdf>

Padilla, J. (2008). *Guía para la Gestión de Microcréditos*. Buenos Aires: PNUD

Reyes, N. (2012). *El uso de la contabilidad y la calificación crediticia par facilitar la gestión de la microempresa y su acceso al microcrédito*. (tesis doctoral). Universidad de Zaragoza, Zaragoza.

Roberts, A. (2013). *El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico*. (tesis de pregrado). Pontificia Universidad Católica Argentina, Buenos Aires, Argentina.

Sánchez, E. (2016). *Análisis de la apreciación del dólar y su incidencia en el comercio fronterizo Ecuador-Colombia*. (tesis de pregrado). Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, Latacunga, Ecuador.

Sampieri, R. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Mc Graw Hill.

Sarabia, M. y Hernandez, Y. (2013). *El microcrédito como herramienta estratégica de desarrollo*. (tesis de maestría). Universidad de Cartagena, Cartagena de Indias.

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2011). Recuperado el 12 de octubre del 2017, de http://www.sbs.gob.ec:7778/practg/p_index

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2017). *Código de Derechos del Usuario Financiero*. Recuperado el 15 de noviembre del 2017, de http://www.sbs.gob.ec:7778/practg/sbs_index?vp_art_id=625&vp_tip=1

Valdez, P., y Hidalgo, N. (2004). Las microfinanzas y la provisión de servicios financieros. *Comercio Exterior*, 54(7).

Yunus, M., y Jolis, A. (2000). *Hacia un mundo sin pobreza*. Bangladesh.

Yunus, M. (1998). *Hacia un mundo sin pobreza*. Santiago de Chile: Andrés Bello.

ANEXOS



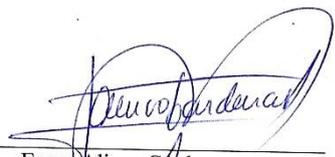
**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO
CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA**

CERTIFICACIÓN

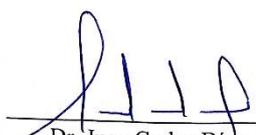
Se certifica que el presente trabajo fue desarrollado por el señor: **DIEGO FERNANDO MISE GUANOLUISA**

En la ciudad de Latacunga, a los **15 días del mes de enero del 2018.**

Aprobado por:


Econ. Alisva Cardenas.
DIRECTORA DEL PROYECTO


Ing. Julio Tapia.
DIRECTOR DE CARRERA


Dr. Juan Carlos Díaz Álvarez.
SECRETARIO ACADÉMICO

