



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

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

**CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA.**

**TRABAJO DE TITULACIÓN, PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE INGENIERO EN FINANZAS Y AUDITORÍA**

**TEMA: EVOLUCIÓN DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITOS DE LA  
BANCA PRIVADA Y SU INCIDENCIA EN LA REDUCCIÓN DE LA  
POBREZA EN ECUADOR PARA EL PERIODO 2007- 2017**

**AUTOR: YÁNEZ SARANGO, DIEGO IVÁN**

**DIRECTOR: GARCÍA OSORIO, NELSON EUCLIDES**

**SANGOLQUÍ**

**2019**



**ESPE**

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS  
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

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

**CARRERA DE INGENIERÍA EN AUDITORÍA Y FINANZAS**

**CERTIFICACIÓN**

Certifico que el trabajo de titulación, ***EVOLUCIÓN DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITOS DE LA BANCA PRIVADA Y SU INCIDENCIA EN LA REDUCCIÓN DE LA POBREZA EN ECUADOR PARA EL PERIODO 2007- 2017*** fue realizado por el señor **Yánez Sarango, Diego Iván** el mismo que ha sido revisado en su totalidad, analizado por la herramienta de verificación de similitud de contenido; por lo tanto cumple con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de Fuerzas Armadas ESPE, razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que lo sustente públicamente.

**Sangolquí, 25 enero de 2019**

Firma:

Director: Eco. Nelson Euclides García Osorio

C.C: 05001043988



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

**AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD**

Yo, **Yáñez Sarango, Diego Iván**, declaro que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación: ***Evolución de la cartera de microcréditos de la banca privada y su incidencia en la reducción de la pobreza en Ecuador para el periodo 2007- 2017*** es de mi autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

Consecuentemente el contenido de la investigación mencionada es veraz.

**Sangolquí, 25 enero de 2019**

Firma:

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Diego Iván Yáñez Sarango', is written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.

**Yáñez Sarango, Diego Iván**

C.C.: 2100322789



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

**AUTORIZACIÓN**

*Yo, **Yánez Sarango, Diego Iván**, autorizo a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de titulación: **Evolución de la cartera de microcréditos de la banca privada y su incidencia en la reducción de la pobreza en Ecuador para el periodo 2007- 2017** en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi responsabilidad*

**Sangolquí, 25 enero de 2019**

Firma:

**Yánez Sarango, Diego Iván**

C.C.: 2100322789

## DEDICATORIA

*Ante todo dedico este trabajo de investigación a Dios por todas las bendiciones que me ha brindado ; a mis padres Iván Yáñez y Carmen Sarango a mi hermana Yuneydi Yanez por darme su amor y apoyo incondicional y prepararme con las herramientas necesarias para afrontar cualquier reto que me proponga en la vida; a toda mi familia que de una u otra manera han contribuido para que pueda cristalizar mi objetivo, a mis amigos por compartir tantos momentos agradables e inolvidables conmigo y por demostrarme que siempre puedo contar con ellos, también agradezco a una amiga especial que siempre estuvo ayudándome, apoyándome y alentándome en cada instante que yo necesitaba ; a mis maestros quienes me han sabido impartir sus sabias enseñanzas las misma que fueron esenciales en mi preparación profesional.*

**Yáñez Sarango, Diego Iván**

## AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por acompañarme en cada proyecto emprendido, a mis padres Iván Yáñez y Carmen Sarango por apoyarme siempre de manera incondicional, a los profesores que compartieron sus conocimientos para formarme profesionalmente, en especial al Eco. Nelson García quien fue un gran apoyo con su gran conocimiento en la elaboración y desarrollo del presente proyecto de titulación, *también agradezco a una amiga especial que siempre estuvo ayudándome, apoyándome y alentándome en cada instante que yo necesitaba*, a mi familia, amigos y todas las personas que formaron parte de este proyecto y para que este sueño se haga realidad.

**Yáñez Sarango, Diego Iván**

## ÍNDICE GENERAL

CERTIFICACIÓN .....	i
DEDICATORIA.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
ÍNDICE GENERAL .....	vi
ÍNDICE DE TABLAS.....	viii
ÍNDICE DE FIGURAS .....	x
RESUMEN .....	xi
ABSTRACT .....	xii
INTRODUCCIÓN .....	1
i. Planteamiento del problema.....	2
ii. Objetivos .....	4
Clasificación de las variables .....	5
iii. Hipótesis .....	7
CAPÍTULO I MARCO TEÓRICO.....	8
1.1. Teorías de soporte.....	8
1.1.1. El sistema financiero de Ecuador .....	22
1.1.2. Microcréditos .....	34
1.1.3. El microcrédito como palanca de desarrollo económico.....	38
1.1.4. Pobreza y pobreza extrema .....	39
1.2. Marco referencial .....	42
1.3. Marco conceptual .....	46
1.3.1. Crédito.....	46
1.3.2. Elementos que involucran el crédito bancario .....	47

1.3.3. Conformación de la cartera de créditos por situación de préstamo.....	48
1.3.4. Índice de Calidad de Activos .....	49
CAPÍTULO II DISEÑO METODOLÓGICO .....	50
2.1. Tipo de investigación .....	50
2.2. Diseño de la investigación .....	51
2.3. Unidad de análisis o Población.....	52
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	52
2.5. Técnicas de análisis de la información .....	53
CAPITULO III ANÁLISIS DE LOS MICROREDITOS DE LA BANCA PRIVADA Y LA POBREZA EN ECUADOR .....	55
3.1. Evolución de los microcréditos en el Ecuador .....	56
3.2. Pobreza y Pobreza extrema en Ecuador .....	60
3.3. Análisis de la correlación entre NBI y Microcrédito.....	66
CAPITULO IV PROPUESTA .....	70
CAPITULO V CONCLUSIONES Y FUTURAS INVESTIGACIONES.....	75
BIBLIOGRAFÍA .....	81

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1.</b> <i>Evolución nominal de las Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI) de Ecuador, Período 2007-2017.....</i>	3
<b>Tabla 2.</b> <i>Cartera Bruta de microcréditos de la Banca Privada de Ecuador, Período 2007-2017.....</i>	4
<b>Tabla 3.</b> <i>Operacionalización variable independiente: Microcréditos .....</i>	6
<b>Tabla 4.</b> <i>Operacionalización variable dependiente: Pobreza.....</i>	6
<b>Tabla 5.</b> <i>Formulación de hipótesis según el alcance de la investigación cuantitativa. ....</i>	7
<b>Tabla 6.</b> <i>Cartera bruta banca privada Ecuador periodo 2007-2017.....</i>	29
<b>Tabla 7.</b> <i>Participación de Cartera de Crédito Banca Privada Ecuatoriana .....</i>	30
<b>Tabla 8.</b> <i>Participación de los Microcréditos Otorgados por la Banca Privada Ecuatoriana .....</i>	31
<b>Tabla 9.</b> <i>Cartera de Créditos del Sistema de Banca Privada Ecuatoriana .....</i>	32
<b>Tabla 10.</b> <i>Comparativa cartera de microcréditos banca pública y privada.....</i>	32
<b>Tabla 11.</b> <i>Población en situación de pobreza por NBI Ecuador 2007-2017 .....</i>	41
<b>Tabla 12.</b> <i>Necesidades básicas, dimensiones y variables censales.....</i>	41
<b>Tabla 13.</b> <i>Microcréditos Banca Privada Ecuador 2007-2017.....</i>	59
<b>Tabla 14.</b> <i>Tendencia de las Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI) Ecuador, serie 2007-2017 .....</i>	63

<b>Tabla 15.</b> <i>Variables Correlación NBI-Microcréditos Banca Privada Ecuador,</i> <i>serie 2007-2017.....</i>	66
<b>Tabla 16.</b> <i>Pobreza por NBI y colocaciones de Microcréditos por regiones.</i> <i>Periodo 2007-2017.....</i>	67

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1.</b> Base de Pirámide Económica (BDP) .....	10
<b>Figura 3.</b> Brechas a superar por los microcréditos .....	16
<b>Figura 4.</b> Crecimiento Microcréditos Banca Privada Ecuador 2007-2017 .....	59
<b>Figura 5.</b> Tendencia NBI Ecuador, serie 2007-2017 .....	64
<b>Figura 6.</b> Pobreza por NBI y colocaciones de Microcréditos por regiones. Periodo 2007-2017.....	67

## RESUMEN

Al realizar el presente trabajo investigativo se analizó la incidencia del otorgamiento de los microcréditos por parte de la banca privada ecuatoriana en el periodo 2007-2017, en la reducción de la pobreza. Se abordaron los distintos enfoques teóricos sobre la pobreza, pobreza extrema y su forma de medirla en Ecuador, a través del indicador de necesidades básicas insatisfechas (NBI). De igual manera se abordaron las distintas experiencias y teorías de los microcréditos como herramienta de reducción de la pobreza en el mundo, para posteriormente determinar si existe esta incidencia o no, al contrastar estadísticamente el comportamiento de los microcréditos y la pobreza en Ecuador durante el periodo de estudio. Finalmente se confirmó la hipótesis de la incidencia de los microcréditos sobre la reducción de la pobreza en Ecuador, visto el resultado de una correlación negativa del -0.96 cercano al -1, el cual indica la relación inversa entre ambas variables, refiere que a mayores montos otorgados por la modalidad de microcréditos, menor es la cantidad registrada de pobreza para el lapso de estudio 2007-2017. Asimismo, se realizaron una serie de observaciones y recomendaciones generales que permitan mejorar las condiciones de captación, atención, otorgamiento y recuperación de los microcréditos en Ecuador, y la mejor forma de atención a los prestatarios de las microfinanzas, desde un punto de vista que trasciende lo financiero y evoluciona a lo multidimensional.

### **PALABRAS CLAVE:**

- **MICROCRÉDITOS**
- **POBREZA**
- **BANCA PRIVADA**

## ABSTRACT

When carrying out the present investigative work, the incidence of the granting of microcredits by the Ecuadorian private banks in the 2007-2017 period in the reduction of poverty was analyzed. The different theoretical approaches on poverty, extreme poverty and its way of measuring it in Ecuador were addressed through the indicator of unsatisfied basic needs (NBI). Likewise, the different experiences and theories of microcredit as a tool to reduce poverty in the world were addressed, to later determine if this incidence exists or not, by statistically contrasting the behavior of microcredit and poverty in Ecuador during the period study. Finally, the hypothesis of the incidence of microcredits on the reduction of poverty in Ecuador was confirmed, given the result of a negative correlation of -0.96 close to -1, which indicates the inverse relationship between both variables, which indicates that the higher amounts granted by the microcredit modality, the lowest is the amount of poverty recorded for the 2007-2017 study period. Likewise, a series of general observations and recommendations were made to improve the conditions for the collection, attention, granting and recovery of microcredits in Ecuador, and the best way to serve microfinance borrowers, from a point of view that goes beyond the financial and evolves to the multidimensional.

### KEY WORDS:

- **MICROCREDITS**
- **POVERTY**
- **PRIVATE**

**BANKING**

## INTRODUCCIÓN

En la presente investigación, se analiza la incidencia que ha podido tener los microcréditos para la reducción de la pobreza y su contribución a partir de esto en el progreso económico y social de Ecuador. Específicamente se centra el estudio en el periodo 2007 . 2017, en el cual se va a evaluar esta herramienta crediticia de empoderamiento para los sectores populares, como una estrategia de las políticas públicas para atender a un sector de la población con ingresos insuficientes.

A través del tiempo, las instituciones financieras han venido ofreciendo distintas oportunidades de acceder a los servicios financieros de manera equitativa, lo cual es un punto de avance para la democratización en el acceso a los servicios financieros de los sectores con menores ingresos económicos, por lo que esto es un aspecto de gran importancia que debe ser parte y filosofía central de las políticas económicas y sociales para poder disminuir la pobreza y aumentar la inclusión social especialmente en el aparato productivo y comercial.

El presente estudio se fundamenta en la identificación de los microcréditos como la gran oportunidad de financiar emprendimientos y actores sociales que se ubican en la base de la pirámide, y que a través de los microcréditos pueden generar ingresos y aumentar sus patrimonios. El microcrédito posee las características necesarias para que las pequeñas unidades productivas y personas accedan a servicios financieros, debido a que estas unidades de producción requieren que las fuentes de financiamiento sean distintas a las tradicionales en cuanto a las exigencias de riesgos de crédito que caracterizan a las grandes compañías.

Los resultados de la presente investigación, permite conocer la incidencia de los microcréditos en la superación de la pobreza de la población ecuatoriana, así como contribuir con información y aportes que pueden ser útil para mejorar el diseño y tratamiento de esta modalidad financiera, que permita adaptarse de manera más efectiva en la satisfacción de necesidades de la sociedad ecuatoriana, como parte del colectivo que requiere mejores condiciones sociales y económicas para el progreso y paz social.

### **i. Planteamiento del problema**

El microcrédito en la actualidad, es considerado como una estrategia de apoyo y facilitador de la independencia económica de un sector de la población que por las vías convencionales no puede acceder al sistema financiero y sus condiciones normales. Su tratamiento, promoción y resultados son en definitiva un indicador del movimiento económico de un país, su aparato productivo y los estratos sociales bajos que se activan a generar ingresos y ofertar bienes y servicios.

El sistema bancario juega un papel protagónico en el desarrollo de la economía de un país, dado que facilita la intermediación entre las unidades excedentarias y deficitarias en una nación. De igual manera ofrecen servicios que permiten controlar los cambios monetarios, tales como, los cobros y pagos, canalización de la política monetaria y asesoramiento a los clientes sobre las actividades económicas.

A fin de garantizar un uso adecuado de los recursos y evitar el surgimiento de crisis financieras, el sistema financiero tiene la capacidad de influir en la determinación de la cantidad de dinero que circula dentro de la economía, así como de preservar la exposición a los riesgos inherentes a las transacciones.

Entonces la presente investigación procura analizar el comportamiento de la cartera de microcréditos de la banca privada ecuatoriana, y determinar su incidencia en la reducción de la pobreza para el periodo 2007-2017, en el cual con un enfoque sistémico se podrá determinar los principales datos y series estadísticas que relatan su evolución, así como aquellos factores que inciden en su resultado, tales como: políticas económicas y sociales, mecanismos de incentivo, políticas bancarias, entre otras.

Para medir la evolución de la pobreza en Ecuador, se utiliza el indicador conocido como Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI), en todo el periodo de estudio, y de igual manera los montos otorgados por la banca privada ecuatoriana bajo la modalidad de microcréditos. Se observan los resultados en las series de datos de las tablas N°1 y N°2.

**Tabla 1.**

*Evolución nominal de las Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI) de Ecuador, Período 2007-2017*

<b>Año</b>	<b>NBI</b>
2007	47,9 %
2008	47,0 %
2009	44,9 %
2010	41,8 %
2011	39,4 %
2012	36,8 %
2013	38,7 %
2014	35,4 %
2015	32,9 %
2016	32,0 %
2017	31,8 %

Fuente: (Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo . ENEMDU)

**Tabla 2.***Cartera Bruta de microcréditos de la Banca Privada de Ecuador, Período 2007-2017*

<b>Año</b>	<b>Monto total (en miles - USD)</b>
2007	608.158
2008	834.216
2009	847.268
2010	998.184
2011	1.219.403
2012	1.221.556
2013	1.293.287
2014	1.298.758
2015	1.445.829
2016	1.484.776
2017	1.544.556

Fuente: (Superintendencia de Bancos y Seguros - 2018)

Un dato muy importante para este análisis de la tabla 2, es que a simple vista pareciera que los bancos han venido incrementando el monto de los recursos dirigidos al sector microcréditos; sin embargo, esto se debe a que las carteras brutas totales han venido incrementando, y en consecuencia, también los microcréditos. Entonces los porcentajes relativos de estos aumentos se han mantenido estables en el tiempo para los tres tipos de bancos, siendo estas consecuencias de las carteras brutas totales.

## **ii. Objetivos**

### **Objetivo general**

Analizar la evolución de la cartera de microcréditos de la banca privada y su incidencia en la reducción pobreza de Ecuador para el período 2007-2017.

### **Objetivos específicos**

- Analizar las series de datos en el periodo 2007-2017, de los indicadores de cartera de microcréditos y necesidades básicas insatisfechas en Ecuador.

- Determinar la incidencia de los microcréditos en la reducción de la pobreza en Ecuador.
- Establecer propuestas a partir de los resultados obtenidos para reducir la pobreza en Ecuador.

#### **i. Determinación de variables del entorno, que se relacionan al problema**

Entre las principales características que poseen las instituciones financieras, se destaca la incertidumbre, debido a que existen factores del entorno, cuyo comportamiento no se puede controlar, y pueden influir significativamente en el desarrollo de las actividades de las instituciones.

En vista de la presente situación se manifiestan las interrogantes siguientes:

Con la finalidad de instaurar la calidad de la cartera de microcréditos se pretende conocer ¿Cómo ha venido evolucionando la cartera de microcréditos en Ecuador?

Debido a que la cartera se diferencia de los demás sectores productivos por diversas características, al añadir a las causas de riesgo y elementos exógenos, se hace indispensable establecer ¿Cuáles son las limitantes y oportunidades más significativas de la cartera de microcréditos de la banca privada ecuatoriana?

Tomando como punto de partida los indicadores utilizados por las entidades bancarias para obtener información acerca de la calidad de sus carteras de microcréditos, es importante conocer ¿cuáles son los índices de solvencia de los microcréditos de la banca privada ecuatoriana?

#### **Clasificación de las variables**

- Variable Independiente: Microcréditos.
- Variable dependiente: Pobreza.

- Dimensiones:
  - Normativa legal
  - Indicadores de medición de la pobreza
  - Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI)

**Tabla 3.***Operacionalización variable independiente: Microcréditos*

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Técnicas Instrumentos
Financiamientos otorgados por la banca privada ecuatoriana a personas de escasos recursos	-Normativa legal -Política crediticia -Política monetaria -Destino del crédito -Montos -Tasas -Plazos	- Monto anual en USD otorgado como cartera de microcréditos.	<b>Técnica:</b> Observación <b>Instrumento:</b> Registros Hojas de cálculos

Elaborado por: El autor.

De acuerdo a la tabla expuesta anteriormente, para desarrollar la presente investigación se toma como variable independiente la totalidad de microcréditos otorgados por la banca privada ecuatoriana, y utilizando la técnica de observación se busca conocer cuál ha sido la evolución de esta cartera en el periodo de estudio.

**Tabla 4.***Operacionalización variable dependiente: Pobreza*

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Técnicas Instrumentos
Personas que no generan ingresos suficientes para cubrir sus necesidades.	-Normativa legal -Indicadores de medición de la pobreza -Línea de pobreza y pobreza extrema	- Necesidades básicas insatisfechas.	<b>Técnica:</b> Observación <b>Instrumento:</b> Registros Hojas de cálculos

Elaborado por: El autor.

De acuerdo a la tabla expuesta anteriormente, para desarrollar la presente investigación se toma como variable dependiente la pobreza calculada en Ecuador,

utilizando la técnica de observación se busca conocer cuál ha sido la evolución de estos indicadores en el periodo de estudio.

### iii. Hipótesis

En la Tabla 5 se presenta la pertinencia de la hipótesis de acuerdo al alcance de la investigación, por cuanto ya se formularon los objetivos de la investigación y se determinaron las respectivas variables.

#### **Tabla 5.**

*Formulación de hipótesis según el alcance de la investigación cuantitativa.*

<b>Alcance del estudio</b>	<b>Formulación de la hipótesis</b>
Descriptivo	Formulación de hipótesis para pronosticar un hecho
Exploratorio	No se formula hipótesis
Correlacional	Conlleva la formulación de la hipótesis
Causal	Se formula la hipótesis

Fuente: (Rusu, 2011)

En el caso de la presente investigación por tener un alcance descriptivo se formula la siguiente hipótesis: El microcrédito de la banca privada incidió en la disminución de la pobreza durante en el periodo 2007-2017.

## CAPÍTULO I

### MARCO TEÓRICO

#### 1.1. Teorías de soporte

Para la elaboración de las teorías que brindaran el soporte a la presente investigación, se indago en diferentes estudios cuyo enfoque se relacione con el planteamiento del problema; para lo cual se utilizaron varias fuentes de información, en concordancia con la calidad de la cartera de créditos y microcréditos de la banca privada ecuatoriana, así como su marco jurídico.

Un punto muy importante en cuanto a las carteras de microcréditos de la banca privada es la evaluación de los índices de rentabilidad, debido a que de esto depende la capacidad que tenga la banca para obtener utilidades a partir de los productos y servicios que ofrece y los recursos utilizados. Por lo que es imprescindible examinar estudios de prácticas universales acerca del tema en cuestión, así como las regulaciones existentes para proteger las actividades financieras que interactúen con la economía del país.

**Ley General de Instituciones Financieras Anterior al surgimiento del Código Orgánico Monetario y Financiero publicado en el R.O. N° 332.**

Es importante comentar que el marco jurídico y de regulación y control del sistema financiero ecuatoriano, estaba fundamentada en la derogada Ley General de Instituciones Financieras, la cual establecía el marco de definiciones para todas las instituciones financieras en su artículo 2. A los efectos de esta Ley, las instituciones

financieras privadas son los bancos, las sociedades financieras, las corporaciones de inversión y desarrollo, las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

Las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo, al igual que los bancos, se caracterizan por ser intermediarios financieros en el mercado monetario, para los cual y de manera convencional, captan recursos del público para obtener fondos a través de estos depósitos u otras formas de captación, a fin de utilizar parte de estos recursos en operaciones rutinarias de crédito e inversión.

### **Teoría Científica**

Autor: Frederick Taylor.

La teoría científica de Frederick W. Taylor define a la administración como una ciencia, estableciendo como fundamentos el planeamiento, preparación, control y ejecución, lo cual es primordial en todas las organizaciones financieras; de igual manera Taylor estableció otros principios que sirven como plataforma para el presente trabajo:

- Estudio científico del trabajo.
- Elección científica y entrenamiento obrero.
- Unión del estudio científico del trabajo.
- Integración y cooperación entre obreros y dirigentes.

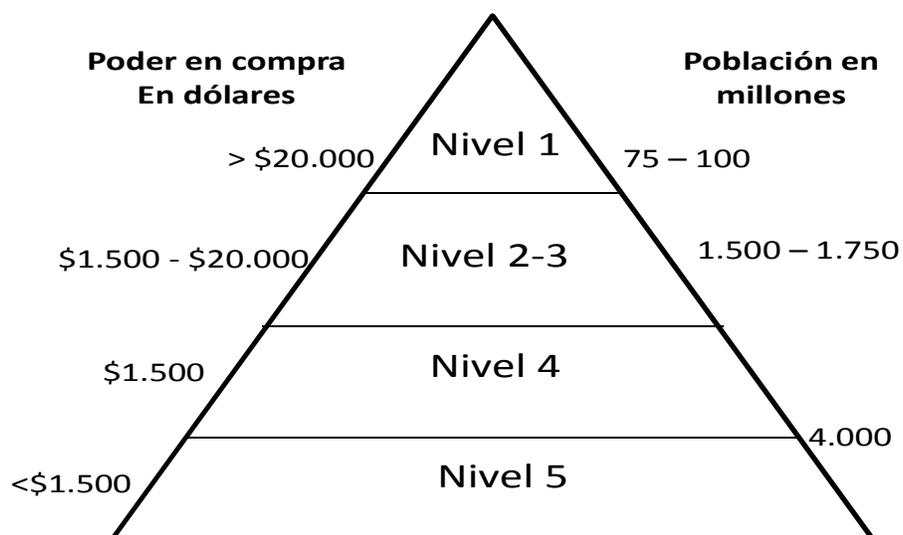
Al momento de seleccionar las herramientas de soporte para el desarrollo del marco metodológico de la investigación, es muy importante tener claro los principios planteados por Taylor.

### **Teoría Base de la Pirámide**

Por muchos años, distintas han sido las estrategias del mundo empresarial para captar nichos de mercados, y ganar posiciones frente a los competidores. Sin embargo,

con el entendimiento que buena parte de las estrategias empresariales vienen de la conexión desarrollada en las gestiones sociales hacia los sectores con menores capacidades económicas y financieras, se descubre el poder detrás de un amplio sector de la población que perfectamente se conecta y se constituye como un atractivo y amplio mercado. La base de la pirámide, está constituida por 4 mil millones de personas en todo el mundo, lo que constituye un mercado potencial y al cual hay que atender, según expresa (Prahalad, 2002):

La intención detrás de este mercado no solo se refiere al enfoque capitalista de ser mercado objetivo, sino convertir dadas en oportunidades reales de modelos de negocio que se integran y agregan valor a este sector con actividades comerciales y productivas que se vinculan y los hacen pertenecer (s.p).



**Figura 1.** Base de Pirámide Económica (BDP)

Fuente: (Prahalad, Hart Stuart - 2002)

La teoría de la base de la pirámide, es un referente muy importante para la presente investigación, dado que no solo se puede estudiar la modalidad de microcréditos como una herramienta para impulsar la superación de los estados de pobreza y pobreza

extrema, sino que también desde el punto de vista de negocio bancario, aquí reside un importante nicho de mercado en cuanto a los recursos financieros destinados a financiar proyectos que de igual manera son redituables para el banco que los otorga. La creencia del microcrédito como una figura de ayuda social pierde sentido al demostrar que su efectividad trasciende esta percepción y avanza en términos positivos por parte de los actores que participan directa o indirectamente.

### **Teoría del Principal Agente**

En la actualidad, el sistema financiero ecuatoriano se caracteriza por ser convencional y poco profundo en cuanto a su oferta de servicios financieros. Esto se evidencia al observar una oferta limitada de servicios y alta segmentación de sus mercados objetivos.

Buena parte del racionamiento crediticio, tiene que ver con fallas estructurales en la información entre la institución financiera y el cliente. Esto se justifica en parte, por el modelo teórico del Principal-Agente, donde en el banco, la principal contrata un agente para cumplir funciones dictadas por el principal y allí se inicia una dinámica laboral que amerita mucha supervisión, motivación e incentivo del principal con el agente para el correcto desempeño institucional.

Las dinámicas entre el principal y el agente, buscan maximizar sus intereses que en ocasiones son distintos, y los costos de un seguimiento estricto al agente pueden ser altos en términos de la utilidad. En el caso de las instituciones que apoyan las microfinanzas, éstas tienen en términos reales, poca información de características observables de cada cliente, más allá que lo informado por el agente en la conformación de un expediente.

Esta teoría trata de explicar, que actualmente nuestros sistemas financieros aún carecen de cierta profundidad en la promoción de todos sus productos y servicios, fundamentado inicialmente por la falla de información y amplia brecha que existe entre quienes elaboran la política crediticia y quienes la ofrecen o manejan como front-office. Para el caso ecuatoriano y la modalidad de microcréditos, esto se evidencia al observar el tratamiento de esta cartera de manera moderada o renuente por la creencia de tratar con personas en muchos casos no bancarizadas, y que tiene como consecuencia la desconexión del banco con las potencialidades de algunos proyectos presentados por sectores populares de la población.

### **El microcrédito como un subconjunto de las relaciones de crédito explicado bajo el modelo de principal Æ agente**

El microcrédito se entiende como un subsegmento de los créditos, que consiste en intercambiar información asimétrica y desequilibrios de manera formal de acuerdo con lo establecido previamente por el agente principal. Los microcréditos son herramientas financieras utilizadas principalmente en aquellos países cuyo nivel de industrialización es bajo, para atender en primera instancia a sectores sociales con altos niveles de empleos informales y con una situación económica inestable, por lo cual se les dificulta reunir las condiciones necesarias para optar a créditos bancarios convencionales.

Los microcréditos representan una alternativa para aquellos sectores que normalmente son excluidos de los programas de créditos tradicionales, gracias a que están diseñados para conceder pequeñas cantidades de dinero a clientes con bajos ingresos; para lo cual utiliza innovaciones tecnológicas para realizar las operaciones, entre las cuales se destacan las tecnologías utilizadas para analizar y aprobar los

créditos, de igual manera emplean sistemas de seguimiento al pago de los préstamos, lo cual permite afrontar los altos riesgos asumidos por el prestamista.

Es importante comentar, que el hecho que los microcreditos esten dirigidos a sectores de bajos ingresos en la poblacion y por consecuencia tradicionalmente excluidos, esto lo ha convertido en una de las principales modalidades de financiamiento utilizados en paises desarrollados, como mecanismo efectivo para disminuir la pobreza y empoderar a estos sectores poblacionales de estos paises.

Es importante resaltar que el hecho de que el microcredito sea empleado como un instrumento dirigido hacia segmentos poblacionales excluidos, lo ha convertido en uno de los principales instrumentos financieros utilizados por los paises en proceso de desarrollo, ya que contribuye con los planes de disminucion de la pobreza.

En base a lo antes expuesto, el presente capitulo, esta enfocado en establecer la relacion del microcredito con el modelo de credito convencional, a fin de especificar las caracteristicas las tecnologias crediticias que permiten hacer frente a los desequilibrios economicos resultado de las relaciones entre los prestatarios con riesgos mas altos; de igual manera, se presenta de manera detallada la forma en que el mecanismo social de la confianza anonima contribuye a las relaciones de los actores sociales de forma institucional.

### **Nuevo segmento social atendido por el microcredito**

En un tiempo aproximado de 30 años, el microcredito se ha consolidado de manera internacional, logrando que durante el desarrollo del proceso crediticio se intercambie los elementos genericos. Esta herramienta financiera beneficia con pequeñas cantidades de dinero a grupos poblacionales que se caracterizan por tener ingresos

bajos, los cuales no son atendidos por la banca tradicional, debido a que no poseen activos tangibles que sirvan de garantía del préstamo.

La banca por lo general se centra en beneficiar segmentos de la población empresarial o asalariada, ya que disponen de solvencia económica y bienes apreciables, excluyendo así al resto de los sectores poblacionales, ocasionando que los países en proceso de desarrollo, donde existe gran cantidad de población en estado de pobreza, se emplee en mayor medida los microcréditos.

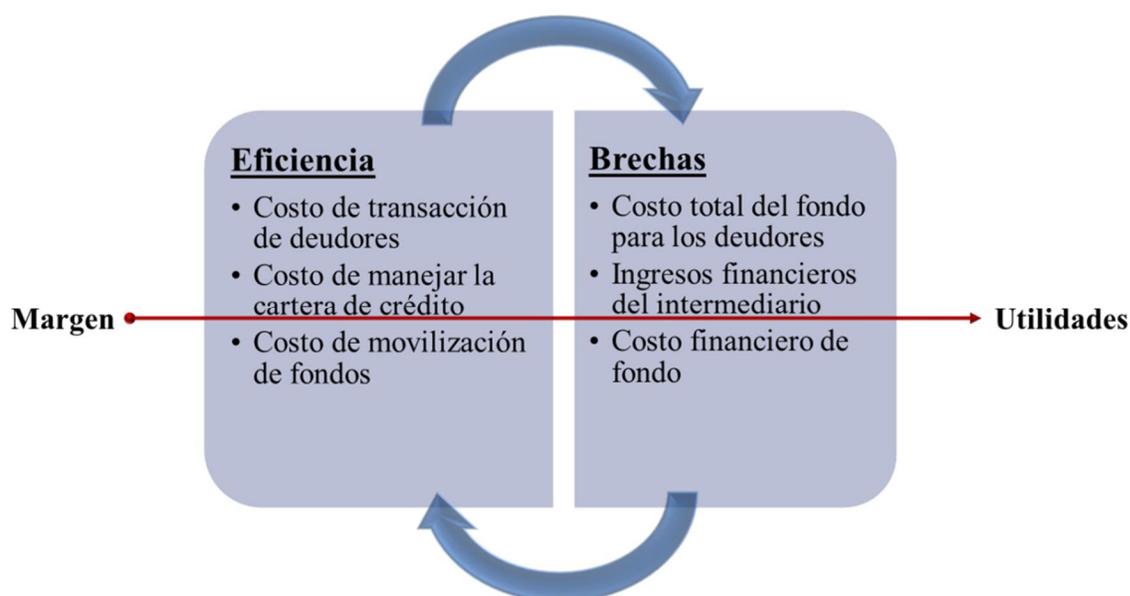
En este contexto, el principal reto que solventó la tecnología de los microcréditos es la ausencia de garantías de los sectores pobres, para lo cual se estableció la reputación del deudor como un activo intangible. De igual manera la figura del fiador solidario pasó a representar la manera de realizar el intercambio financiero con sectores de la población en condición de pobreza, otorgando confiabilidad a las relaciones crediticias llevadas a cabo con información precaria.

Tomando como referencia lo indicado por Gonzales Vega (2002), el modelo tecnológico de estas contrataciones financieras, así como la verificación de su ejecución, constituyen la parte fundamental de microcrédito, permitiendo el progreso institucional de intercambios microfinancieros. La manera en que funcionan los microcréditos, lo han convertido en la herramienta principal utilizada por los segmentos de población de bajos recursos para formar parte de relaciones financieras con vínculos impersonales.

Uno de los principales aspectos que influyó para evitar conceder créditos a los sectores en condición de pobreza, fue el hecho de que a medida de que los montos de los financiamientos fueran más bajos, mayor eran los costos de operación; de igual

forma otro motivo para excluir este segmento de la poblacion era la brecha de costes de administrar relaciones de crediticias con riesgos altos, las cuales se redujeron gracias a la implementacion de criterios de eficiencia en las operaciones; a lo que Gonzales Vega y Villafani (2004) exponen que a medida que sean mayores las brechas existentes entre el proceso de otorgamiento del financiamiento y los riesgos asumidos para recuperar el monto del credito, los sistemas financieros se hacen menos eficientes; lo que implica que cuando son altos los costes de transaccion, no son recomendables las contrataciones de microcreditos, ya que aumentan las brechas en los precios de los distintos proveedores; asi mismo ocurre en caso contrario, cuando el desarrollo de los distintos sistemas crediticios parecieran de asociarse de forma directa a la reduccion de esas brechas.

Con relacion a lo anterior, se puede decir que dada la reduccion de estas brechas, los microcreditos han demostrado capacidad para ofrecer estabilidad y rentabilidad a los entes financieros, mdurando en el tiempo la capacidad de expansion de la modalidad asi como la especializacion en su tratamiento. Es importante tener en cuenta que al igual que otros instrumentos financieros, el microcredito, debe desempeñar su principal propocito, el cual es intermediar fondos para distribuir ala asignacion poder para adquirir recursos, facilitar transacciones impersonales, prestar apoyo a planes estrategicos para afrontar los riesgos, facilitar los pagos e incentivar a que los mercados se integren para disminuir los costos de transaccion (Gonzales, Vega y Villafani 2004).



**Figura 2.** Brechas a superar por los microcréditos  
Elaborado por: El autor

Como se evidencia en el gráfico antes expuesto, el microcrédito posee tres elementos de eficiencia, los cuales debe cumplir para superar sus respectivas brechas frente a la interacción de los distintos actores.

La eficiencia del microcrédito viene dada por la relación existente entre el coste total de los fondos alcanzados y la ganancia a conseguir, posterior a sustraer el esfuerzo y los costes de transacción obtenidos. Por otra parte, los beneficiarios de los microcréditos analizan los beneficios de los créditos una vez obtenida la ganancia estimada, además de las bajas tasas de interés, y demás condiciones preferentes, lo captan como una oportunidad valiosa. En caso de brechas altas, los beneficiarios pueden analizar también los beneficios de renunciar a las solicitudes de microcréditos.

Es importante señalar que la eficiencia desde la perspectiva del prestamista, implica el coste de operar la cartera de crédito, así como la brecha existente entre los ingresos financieros que se estima recibir. El ente financiero se responsabiliza por los costos

implícitos en la administración de la cartera crediticia, que sean inferiores a los ingresos generados por concepto de intereses financieros; de igual forma el prestamista debe tener en cuenta el coste de movilización de los fondos y el retorno de los mismos a sus acreedores.

### **Precisiones en la caracterización del modelo principal Ë agente en los intercambios de microcrédito**

En las operaciones financieras de microcrédito, el prestamista es considerado como un inversor incentivado por la necesidad de expandir la cobertura de créditos hacia sectores poblacionales de bajos recursos, en las cuales se pretende lograr operaciones sostenibles a través de la eficiencia económica, fundamentada en la maximización de los beneficios, asimismo el prestamista procura conseguir costos que resulten del acceso a la información de los variados clientes y que estos no se excedan de los beneficios alcanzados por medio del interés ganado por los de los prestatarios.

Es por esto, que los prestamistas tienen la opción de presentar un contrato crediticio adecuado al mayor monto posible, incrementar la tasa de interés hasta el punto en que pueda cubrir los riesgos implícitos y los costos inherentes a la emisión y administración del crédito.

Entre las principales características del prestatario está el hecho de ser un individuo de bajos recursos económicos, informalidad laboral, carente de activos o garantías y de pocos ingresos (Gonzales Vega, 1998); así mismo, por ser una persona excluida del sistema financiero tradicional, tiene la opción de adquirir un préstamo de manera informal usurero, cuyas tasas de interés son muy elevadas y los requisitos exigidos para

su acceso son mínimos, u optar por un microcrédito dentro del mercado formal, con una menor tasa de interés pero con requisitos más estrictos para su acceso.

Ante el escenario planteado en el párrafo anterior, es predecible que el prestatario se incline a optar por el microcrédito, siempre y cuando los márgenes de ganancias derivadas de su inversión sean mayores a los costes de transacción y esfuerzo invertido. Para el prestatario los beneficios aparecen a partir de pequeñas iniciativas con un endeudamiento uniforme y riesgo de que incremente la deuda por la posibilidad de que fracase el proyecto; sin embargo, la posibilidad de que fracase un proyecto en muchas ocasiones tiene que ver con endeudamientos ocultos por parte del prestatario.

Entre las diferencias existentes entre el microcrédito y el crédito convencional, está el hecho de que los entes bancarios convencionales asocian el riesgo con la distribución de créditos en pocos clientes; mientras que el microcrédito asocia el riesgo al portafolio, las transacciones de los microcréditos se realizan por montos bajos, reduciendo así el riesgo, se le da importancia a la eficiencia en cuanto a la administración de los créditos, por lo que se aplican controles internos y óptimas tecnologías de préstamos.

La selección adversa de clientes hace que se incremente el riesgo del crédito para el prestamista en el sentido de que se permita incorporar clientes que no cuenten con los activos necesarios para que la inversión sea rentable, lo cual aumenta la posibilidad de que no cumplan con el pago; asignar un probabilidad de buen cumplimiento a los clientes, debido a la dificultad para observar las condiciones de precariedad, por lo que es recomendable realizar un análisis financiero sobre la productividad esperada de manera individual (Navajas, Conning et.al, 2003). En el caso de prescindir del estudio de los solicitantes del microcrédito, existe la posibilidad de asignar contratos con

términos inadecuados, lo cual puede repercutir negativamente en la calidad de la cartera de clientes de microcréditos, lo cual se evidenciará al aumentar los niveles de morosidad.

Por otro lado, igualmente es un factor de riesgo importante, el hecho en que en algunos países en desarrollo se presenta la posibilidad de sobreendeudamiento por parte de los solicitantes de estos créditos, lo cual es resultado de la oferta excesiva de créditos y sistemas de información bancarios poco eficientes; por lo que los prestatarios se ven atraídos a la obtención de créditos en situaciones de ventaja, para lo cual ocultan al prestamista las existencias de deudas bajo este concepto. Este inconveniente tiene lugar principalmente cuando los sistemas de información son débiles, debido a que el prestamista cuenta solo con información de sus contratos de microcréditos, lo cual aumenta la posibilidad de fracaso de los contratos crediticios por parte del prestatario, al asignar créditos a clientes sobre endeudados (McIntosh y Wydick, 2007).

Entonces para reducir el problema generado por la deficiente selección de posibles clientes, el banco procede a realizar contratos que contengan un estudio detallado de cada prestatario, lo cual permite ajustar el tamaño del crédito y las condiciones de repago dependiendo de los márgenes de productividad analizados, cabe mencionar que a fin de cubrir los costes de las solicitudes de créditos pequeños, el prestamista se ve obligado a presentar contratos simples, cuyo costo promedio disminuye a medida que incrementa la cantidad de clientes.

### **Teoría del Desarrollo Económico**

Los eventos de desarrollo económico, parten de cambiar estados de equilibrios a nuevos estados de equilibrio, donde las condiciones cambian y los

empresarios buscan desplazarse en formas de utilizar los recursos existentes para no afectar los resultados a menos que sean en positivo. Según Schumpeter, se pueden distinguir 5 supuestos de desenvolvimiento:

- 1) Introducción de un nuevo bien.
- 2) Introducción de una nueva forma de producir.
- 3) Apertura de mercados.
- 4) Nueva fuente de aprovisionamiento o proveedores.
- 5) Presentación de una nueva empresa u organización.

Existen 2 factores principales en la teoría de desenvolvimiento económico: a) el crédito, y b) el empresario, que recibe el financiamiento y tiene las capacidades de realizar nuevas combinaciones. La función de este empresario no tiene que ver con la acumulación de capitales, mientras que el cliente de los microcréditos, es una persona de bajos ingresos o en estado de pobreza. Entonces, si entendemos al microemprendedor como al empresario del modelo de Schumpeter que tiene la posibilidad de realizar una nueva combinación, éste se motiva por superar su condición de pobreza a través del crédito, entonces se puede relacionar la teoría de desenvolvimiento económico de Schumpeter al microcrédito.

Schumpeter presenta un argumento novedoso que respalda la figura del emprendedor, el cual lo describe como agente que motoriza una serie de transformaciones en el sistema productivo en términos positivos, y esto trae consigo un avance en términos sociales, visto que un aspecto externo (microcrédito), trae consigo una serie de cambios internos (sujeto social), el cual permite a la sociedad evolucionar en su composición y sus capacidades.

Cabe señalar que el rol que juega el sujeto social emprendedor, no importa si es como dueño de negocio o como empleado de este, lo importante acá, es el aporte en positivo que esta persona efectúa a fin de constituirse en una causa de desarrollo local.

### **La Escuela de Ohio**

En el transcurso de la década de los 30, se iniciaron las conocidas instituciones financieras de desarrollo, las cuales para efectos de la presente investigación, son la base conceptual de lo que más adelante fueron los microcréditos. Al finalizar la segunda guerra mundial, los gobiernos y colonias dominantes para la época se vieron en la necesidad de impulsar proyectos productivos, y en específico los agrícolas para fortalecer y acelerar el crecimiento y reconstrucción de los distintos aparatos productivos, y en ese sentido surgieron muchos pequeños proyectos a fin de cubrir la mayor cantidad de territorio en el afán de recuperar todas las capacidades productivas.

No obstante, muchas de estas instituciones financieras de desarrollo que surgieron en la época, empezaron con reportes de muchas pérdidas y demandas de fondos externos para lograr sus sostenibilidad financiera, por lo que se inicia para el entonces una campaña contra este tipo de operaciones, obviando que parte del motivo para esas insolvencias detectadas tenía que ver con las tasas de interés aplicadas, y las sobreestimaciones de ingresos esperados que se hacían a los financiamientos otorgados.

Ya para el inicio de los años 70, surge una posición distinta a lo que para el momento ya era conocido como malas operaciones de las instituciones financieras de desarrollo, la cual fue planteada por un grupo de economistas de la Universidad de Ohio en los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales sirvieron de apoyo intelectual a retomar las

figuras de apoyo financiero y estímulo a los pequeños productores. Este grupo de economistas, enunciaron una serie de principios, los cuales se resumen a continuación:

- 1) El crédito tiene un rol de facilitador y no es conductor de desarrollo económico, por lo que su papel debería ser atender las necesidades detectadas y no adelantarse a las demandas.
- 2) El crédito es considerado como la quinta rueda de importancia marginal para incrementar el nivel de bienestar de la población en condición de pobreza.
- 3) El microcrédito no tiene capacidad de crear un mercado inexistente, no hace empresario al que no tiene capacidades, solo por el hecho de facilitar el acceso a estos recursos.
- 4) Cuando ocurra insolvencia por parte de los pobres para honrar los financiamientos, se debe a factores externos o que el mismo no fue debidamente cedido.
- 5) Por lo general los tipos de interés subsidiados son capturados más veces por los más ricos que por lo pobres.

#### **1.1.1. El sistema financiero de Ecuador**

El sistema financiero ecuatoriano, se encuentra regido en buena parte del periodo de estudio por la Ley General de Instituciones Financieras, en todo lo que tiene que ver con su fundación, funcionamiento, límites legales e incluso sus formas para su liquidación y supresión. De igual manera y contexto, la referida ley, regula las competencias y atribuciones del ente de regulación control como lo es la Superintendencia de Banca y Seguros, a través del cual se vela por los intereses del público general y por preservar un sistema financiero sano.

El margen legal de acción de la Ley General de Instituciones Financieras en Ecuador, rige en cuanto a buenas prácticas y solvencias, a la banca pública y privada, no obstante, la banca pública se rige por sus propias leyes en aspectos como su creación, ordenamiento y funcionamiento.

El ente rector de la política del sistema financiero en Ecuador, es el Ministerio de Finanzas, así como de todo lo relacionado con la política financiera en cuanto a recaudación de recursos y tesorería. Por otra parte, para velar por el estricto cumplimiento apegado a Ley, y para mantener al sistema dentro del interés general para toda la ciudadanía, se facultan las Superintendencias para que realicen las auditorias, verificaciones, exámenes de cumplimiento y vigilancia de todas sus operaciones y actividades en pro del cumplimiento cabal de cada entidad como integrante del sistema.

En el caso de la presente investigación, se va a centrar en el enfoque de la banca privada, la cual, dentro de Ecuador, son todas las instituciones que tienen la responsabilidad con capital privado, de formar parte de una estructura direccionada al desarrollo económico de la nación, desde su rol innato de ser intermediario financiero.

En la actualidad el sistema bancario privado ecuatoriano, se encuentra conformado por un universo de 23 bancos de los cuales 4 de ellos son considerados grandes bancos, 6 bancos medianos, y el resto pequeños bancos en todo el país. Al igual que en la escala global, la principal función de la banca privada ecuatoriana, es la de cumplir con la intermediación entre aquellos con fondos excedentarios y con destino de ahorro, y de aquellos que requieren fondos para financiar sus proyectos. En este sentido la banca

juega un papel importante para el desarrollo de la economía y de la sociedad por el respaldo que este implica para ahorristas e inversionistas.

La Junta Reguladora, ente máximo de control del sector monetario y financiero, a partir del año 2015, realizó un ajuste a las segmentaciones de los financiamientos, aumentando las modalidades de 8 a 10 tipos de créditos, para toda la banca en Ecuador.

Las modalidades vigentes, según la nueva segmentación es la siguiente:

- 1) Créditos productivos: Son aquellos cuyo destino de recursos es de manera preferente la adquisición en al menos un 90% de estos, en bienes de capital, terrenos, construcción e infraestructura, y el mismo podrá ser productivo empresarial o productivo pymes.
- 2) Crédito comercial ordinario: Es aquel otorgado a personas naturales o empresas con ventas superiores a los USD 100.000, con fines productivos y comerciales.
- 3) Crédito comercial prioritario: Es aquel otorgado a personas naturales o empresas con ventas superiores a los USD 100.000, para adquirir bienes y servicios que no se encuentran contemplados dentro del crédito comercial ordinario.
- 4) Crédito consumo ordinario: Es un financiamiento dirigido a personas naturales, sobre la base de garantías prendarias o fiduciarias.
- 5) Crédito consumo prioritario: Es un financiamiento dirigido a personas naturales, para la compra de activos o bienes no relacionados con actividades productivas.

- 6) Crédito educativo: Son dirigidos a personas naturales, para financiar la formación y capacitación técnica y profesional.
- 7) Crédito vivienda: Es aquel dirigido a la compra o construcción de vivienda para primer uso, sobre la base de garantía hipotecaria.
- 8) Crédito inmobiliario: Es el financiamiento que se destina a la compra de bienes inmuebles para la construcción de vivienda propia.
- 9) Microcréditos: Son aquellos otorgados a personas naturales o jurídicas con niveles de ventas inferiores a los USD 100.000, para financiar actividades productivas en pequeñas escalas
- 10) Crédito inversión pública: Esta modalidad va dirigida a financiar programas, proyectos y obras vinculadas con el servicio público, cuya prestación es responsabilidad directa del Estado ecuatoriano.

Para los efectos de la presente investigación, en la línea temporal de estudio 2007-2017, se trabajara con los 4 grandes segmentos de créditos históricos donde se concentran los financiamientos de la banca privada, como son los créditos de consumo, los créditos de viviendas, los créditos comerciales y los microcréditos.

En la tabla N° 6, se especifica la cartera de crédito bruta por tipo de banca: grande, mediana y pequeña, a fin de detallar la gestión crediticia de la banca privada. Se puede observar como el principal aporte al sector de los microcréditos en el periodo de estudio viene dado por los bancos grandes y pequeños, siendo los medianos los de menor cartera crediticia bajo esta modalidad.

Es de resaltar, que aun cuando el sistema de la banca grande y mediana otorgan microcréditos que conforman en promedio máximo hasta el 6% de su cartera bruta total,

la banca pequeña dirige recursos en promedio hasta por el 40% del total de su cartera bruta total. De este análisis se puede observar que la banca pequeña ha definido y especializado parte de su nicho de negocio en las microfinanzas o base de la pirámide, pudiendo así cumplir con el marco general de impulso a este sector sin abandonar los parámetros de negocio bancario. Se presenta la información en la tabla N° 6.

Clasificación de los Bancos privados por tipo de banca:

Los bancos privados grandes de Ecuador son:

- Banco Guayaquil
- Banco Pichincha
- Banco Produbanco
- Banco Pacifico

Los bancos privados medianos son:

- Banco Austro
- Banco Bolivariano
- Citibank
- Banco General Rumiñahui
- Banco Internacional
- Banco Machala
- Banco Proamerica
- Banco Solidario

Los bancos privados pequeños son:

- Banco Amazonas

- Banco Cofiec
- Banco Comercial de Manabi.
- Banco Litoral
- Banco Loja
- Banco Sudamericano
- Banco Coopnacional
- Banco Procredit
- Banco Capital
- Banco Finca
- Del Bank
- Banco D-Miro

Los requisitos generales para acceder a los financiamientos bajo la modalidad de microcréditos en un banco grande como el Banco Pichincha, son los siguientes:

- Dos copias legibles de las cédulas de los solicitantes.
- Copia de planilla de servicio básico actual.
- Documento probatorio de experiencia en el negocio.
- Certificado de ingresos, impuesto predial, solo si aplica.
- Estabilidad mínima local de seis meses.
- Copia de matrícula de vehículo si aplica.
- Seguro agrícola, si aplica.
- Garante.
- Seguro a solicitud del cliente. Opcional

- Servicio Exequial

Los requisitos generales para acceder a los financiamientos bajo la modalidad de microcréditos en un banco mediano como el Banco Solidario, son los siguientes:

- Edad entre 21 y 70 años.
- Nacionalidad ecuatoriana o extranjera con residencia legal
- Negocio con antigüedad mínima de 1 año.
- Copia cedula de ciudadanía.
- Planilla de servicio básico de los últimos 2 meses.

Los requisitos generales para acceder a los financiamientos bajo la modalidad de microcréditos en un banco pequeño como el Banco D-Miro, son los siguientes:

- Copia cédula de ciudadanía
- Copia de certificación de votación.
- Planilla de servicio básico de los últimos 2 meses.

A continuación, en la Tabla 6 se aprecia el comportamiento de la cartera bruta en la banca privada del Ecuador durante el periodo 2007-2017, discriminada por la dimensión de los bancos: grandes, medianos y pequeños, así como el destino del crédito: comerciales, de consumo, de vivienda, microempresas; lo cual permite conocer las tendencias en el otorgamiento de las distintas modalidades de financiamiento, con énfasis en el microcrédito, a fin de analizar los resultados de la gestión por cada tipo de banco.

**Tabla 6.**  
*Cartera bruta banca privada Ecuador periodo 2007-2017*

CARTERA DE CREDITO SISTEMA BANCA PRIVADA	2.007	%	2.008	%	2.009	%	2.010	%	2.011	%	2.012	%	2.013	%	2.014	%	2.015	%	2.016	%	2.017	%
<b>TOTAL BANCOS GRANDES</b>	<b>4.332.065,71</b>	<b>57%</b>	<b>5.730.368,45</b>	<b>59%</b>	<b>5.723.007,58</b>	<b>61%</b>	<b>7.023.660,79</b>	<b>62%</b>	<b>8.331.558,24</b>	<b>61%</b>	<b>9.776.501,80</b>	<b>62%</b>	<b>10.846.789,68</b>	<b>63%</b>	<b>12.930.465,45</b>	<b>66%</b>	<b>11.773.506,07</b>	<b>65%</b>	<b>12.687.940,15</b>	<b>68%</b>	<b>13.563.070,86</b>	<b>63%</b>
CREDITOS COMERCIALES	1.925.639,98	44%	2.593.127,12	45%	2.472.169,91	43%	3.057.669,39	44%	3.475.569,85	42%	4.361.447,14	45%	4.976.955,26	46%	6.003.339,50	46%	5.126.058,74	44%	5.963.252,98	47%	6.209.014,42	46%
CREDITOS DE CONSUMO	1.582.820,15	37%	1.978.938,54	35%	1.942.965,01	34%	2.382.202,84	34%	3.358.536,29	40%	3.762.849,00	38%	4.105.648,93	38%	4.832.367,75	37%	4.380.071,02	37%	4.305.498,25	34%	4.752.976,96	35%
CREDITOS DE VIVIENDA	614.576,16	14%	817.866,92	14%	908.847,62	16%	1.086.888,34	15%	926.622,76	11%	1.028.640,43	11%	1.078.119,52	10%	1.299.518,33	10%	1.443.220,04	12%	1.613.975,35	13%	1.702.877,27	13%
CREDITOS MICROEMPRESA	209.029,43	5%	340.435,86	6%	399.025,04	7%	496.900,23	7%	570.829,35	7%	623.565,23	6%	686.065,97	6%	795.239,87	6%	824.156,28	7%	805.213,56	6%	898.202,22	7%
<b>TOTAL BANCOS MEDIANOS</b>	<b>2.563.406,76</b>	<b>34%</b>	<b>2.609.676,02</b>	<b>27%</b>	<b>2.522.435,85</b>	<b>27%</b>	<b>3.042.006,58</b>	<b>27%</b>	<b>3.900.547,73</b>	<b>29%</b>	<b>4.390.067,71</b>	<b>28%</b>	<b>5.480.071,03</b>	<b>32%</b>	<b>5.319.327,18</b>	<b>27%</b>	<b>5.783.451,00</b>	<b>32%</b>	<b>5.557.754,03</b>	<b>30%</b>	<b>7.400.439,26</b>	<b>34%</b>
CREDITOS COMERCIALES	1.401.211,51	55%	1.607.840,87	62%	1.514.852,54	60%	1.724.747,35	57%	2.329.183,83	60%	2.677.213,25	61%	3.087.192,89	56%	2.965.101,22	56%	3.325.402,21	57%	3.193.244,61	57%	3.465.143,96	47%
CREDITOS DE CONSUMO	550.850,59	21%	554.901,83	21%	628.646,07	25%	950.303,76	31%	1.194.618,91	31%	1.379.095,62	31%	1.761.968,93	32%	1.801.468,93	34%	1.729.937,31	30%	1.640.185,88	30%	3.235.290,32	44%
CREDITOS DE VIVIENDA	371.620,95	14%	434.981,22	17%	357.014,04	14%	334.951,11	11%	345.905,60	9%	309.191,42	7%	324.110,92	6%	246.434,11	5%	322.815,80	6%	327.080,47	6%	385.159,51	5%
CREDITOS MICROEMPRESA	239.723,71	9%	11.952,11	0%	21.923,20	1%	32.004,36	1%	30.839,39	1%	24.567,42	1%	306.798,29	6%	306.322,92	6%	405.295,67	7%	397.243,07	7%	314.845,46	4%
<b>TOTAL BANCOS PEQUEÑOS</b>	<b>675.268,24</b>	<b>9%</b>	<b>1.294.667,49</b>	<b>13%</b>	<b>1.208.302,58</b>	<b>13%</b>	<b>1.295.353,68</b>	<b>11%</b>	<b>1.445.231,82</b>	<b>11%</b>	<b>1.604.128,61</b>	<b>10%</b>	<b>926.931,35</b>	<b>5%</b>	<b>1.357.070,63</b>	<b>7%</b>	<b>451.962,56</b>	<b>3%</b>	<b>482.977,29</b>	<b>3%</b>	<b>697.435,24</b>	<b>3%</b>
CREDITOS COMERCIALES	354.486,63	52%	475.805,78	37%	439.798,92	36%	392.792,87	30%	311.857,20	22%	356.549,04	22%	335.746,76	36%	663.475,50	49%	63.774,40	14%	72.943,88	15%	190.689,21	27%
CREDITOS DE CONSUMO	126.133,65	19%	284.203,60	22%	298.120,21	25%	388.925,59	30%	462.719,41	32%	547.299,39	34%	244.025,79	26%	290.444,46	21%	129.869,58	29%	111.903,30	23%	101.373,59	15%
CREDITOS DE VIVIENDA	35.244,04	5%	52.830,14	4%	44.063,63	4%	44.356,13	3%	52.920,89	4%	55.125,62	3%	41.264,69	4%	58.884,29	4%	12.822,92	3%	15.978,97	3%	30.461,60	4%
CREDITOS MICROEMPRESA	159.403,91	24%	481.827,97	37%	426.319,82	35%	469.279,09	36%	617.734,33	43%	645.154,56	40%	305.894,11	33%	344.266,38	25%	245.495,65	54%	282.151,14	58%	374.910,84	54%
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>7.570.740,71</b>	<b>100%</b>	<b>9.634.711,96</b>	<b>100%</b>	<b>9.453.746,01</b>	<b>100%</b>	<b>11.361.021,05</b>	<b>100%</b>	<b>13.677.337,79</b>	<b>100%</b>	<b>15.770.698,12</b>	<b>100%</b>	<b>17.253.792,06</b>	<b>100%</b>	<b>19.606.863,27</b>	<b>100%</b>	<b>18.008.919,63</b>	<b>100%</b>	<b>18.728.671,47</b>	<b>100%</b>	<b>21.660.945,36</b>	<b>100%</b>
PROMEDIO MICROCREDITOS (2007-2017) BANCOS GRANDES	604.423,91	6%																				
PROMEDIO MICROCREDITOS (2007-2017) BANCOS MEDIANOS	190.137,78	4%																				
PROMEDIO MICROCREDITOS (2007-2017) BANCOS PEQUEÑOS	395.676,16	40%																				

Fuente: (Superintendencia de Bancos, 2018). Estado de situación consolidado y condensado sistema de bancos privados.

**Tabla 7.***Participación de Cartera de Crédito Banca Privada Ecuatoriana*

(%) PARTICIPACION DE CARTERA DE CREDITO SISTEMA BANCA PRIVADA	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>TOTAL BANCOS GRANDES</b>	57%	59%	61%	62%	61%	62%	63%	66%	65%	68%	63%
CREDITOS COMERCIALES	44%	45%	43%	44%	42%	45%	46%	46%	44%	47%	46%
CREDITOS DE CONSUMO	37%	35%	34%	34%	40%	38%	38%	37%	37%	34%	35%
CREDITOS DE VIVIENDA	14%	14%	16%	15%	11%	11%	10%	10%	12%	13%	13%
CREDITOS MICROEMPRESA	5%	6%	7%	7%	7%	6%	6%	6%	7%	6%	7%
<b>TOTAL BANCOS MEDIANOS</b>	34%	27%	27%	27%	29%	28%	32%	27%	32%	30%	34%
CREDITOS COMERCIALES	55%	62%	60%	57%	60%	61%	56%	56%	57%	57%	47%
CREDITOS DE CONSUMO	21%	21%	25%	31%	31%	31%	32%	34%	30%	30%	44%
CREDITOS DE VIVIENDA	14%	17%	14%	11%	9%	7%	6%	5%	6%	6%	5%
CREDITOS MICROEMPRESA	9%	0%	1%	1%	1%	1%	6%	6%	7%	7%	4%
<b>TOTAL BANCOS PEQUEÑOS</b>	9%	13%	13%	11%	11%	10%	5%	7%	3%	3%	3%
CREDITOS COMERCIALES	52%	37%	36%	30%	22%	22%	36%	49%	14%	15%	27%
CREDITOS DE CONSUMO	19%	22%	25%	30%	32%	34%	26%	21%	29%	23%	15%
CREDITOS DE VIVIENDA	5%	4%	4%	3%	4%	3%	4%	4%	3%	3%	4%
CREDITOS MICROEMPRESA	24%	37%	35%	36%	43%	40%	33%	25%	54%	58%	54%
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>100%</b>										

Fuente: (Superintendencia de Bancos, 2018).

Para los bancos pequeños los años 2015, 2016 y 2017, presentaron resultados de gestión microcréditos por encima del promedio histórico al arrojar 54%, 58% y 54% respectivamente del total de la cartera de crédito bruta. Este indicador refiere a la confianza de este sector de la banca privada en cuanto a su impulso como negocio bancario, principalmente por el buen repago de los mismos, y por estar dentro su política bancaria las microfinanzas como eje de acción.

Por su parte, los bancos grandes y medianos en promedio otorgaron el 5% del total de su cartera de créditos bruta, esto por entendimiento que el ejercicio de la actividad financiera de este sector, apunta a sectores productivos y comerciales de mayor

envergadura, dado que procuran sencillamente mantener el juego del capital que es el máximo beneficio al menor riesgo posible.

A diferencia de los bancos pequeños, en toda la serie estadística estudiada de los bancos grandes y pequeños, no se observan grandes hitos de otorgamientos de microcréditos por encima del promedio analizado, visto que el tope máximo para ambos tipos de bancos es el 7% del total de su cartera de crédito bruta en todo el periodo 2007-2017.

**Tabla 8.**

*Participación de los Microcréditos Otorgados por la Banca Privada Ecuatoriana*

PORCENTAJE DE PARTICIPACION DE LOS MICRO CREDITOS OTORGADOS POR LA BANCA PRIVADA		
PROMEDIO MICROCREDITOS (2007-2017) BANCOS GRANDES	604.423,91	6%
PROMEDIO MICROCREDITOS (2007-2017) BANCOS MEDIANOS	190.137,78	4%
PROMEDIO MICROCREDITOS (2007-2017) BANCOS PEQUEÑOS	395.676,16	40%

Fuente: (Superintendencia de Bancos, 2018).

En las tablas 7 y 8, se pudo apreciar que en el periodo de estudio los bancos pequeños destinaron más recursos a la modalidad de microcréditos que el resto de los bancos. En el caso de los bancos pequeños destinaron en promedio el 40% del total de su cartera de créditos bruta, esto significa que la banca de este nivel ha venido especializando la atención a este sector, así como sus herramientas de análisis y seguimiento, a fin de mantener bajo los niveles de riesgo implícitos y maximizar la efectividad del financiamiento como estrategia de colocación de estos recursos en sectores vulnerables.

**Tabla 9.**  
*Cartera de Créditos del Sistema de Banca Privada Ecuatoriana*

CARTERA DE CREDITO SISTEMA BANCA PRIVADA	2.007	2.008	2.009	2.010	2.011	2.012	2.013	2.014	2.015	2.016	2.017
TOTAL BANCOS GRANDES											
CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	209.029,43	340.435,86	399.025,04	496.900,23	570.829,35	623.565,23	686.065,97	795.239,87	824.156,28	805.213,56	898.202,22
TOTAL BANCOS MEDIANOS											
CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	239.723,71	11.952,11	21.923,20	32.004,36	30.839,39	24.567,42	306.798,29	306.322,92	405.295,67	397.243,07	314.845,46
TOTAL BANCOS PEQUEÑOS											
CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	159.403,91	481.827,97	426.319,82	469.279,09	617.734,33	645.154,56	305.894,11	344.266,38	245.495,65	282.151,14	374.910,84
<b>TOTAL MONTOS OTORGADOS MICRO CREDITOS</b>	<b>7.570.740,71</b>	<b>9.634.711,96</b>	<b>9.453.746,01</b>	<b>11.361.021,05</b>	<b>13.677.337,79</b>	<b>15.770.698,12</b>	<b>17.253.792,06</b>	<b>19.606.863,27</b>	<b>18.008.919,63</b>	<b>18.728.671,47</b>	<b>21.660.945,36</b>

Fuente: (Superintendencia de Bancos, 2018).

Aun cuando la porción relativa de destino del total de cartera de crédito bruta es estable para los bancos grandes (6%), siguen siendo el sector bancario que mayor cantidad de recursos absolutos destina a las microfinanzas, dadas sus condiciones de fortalecimiento como parte del sistema en el periodo de estudio y el crecimiento de su cartera total, hace que esta relatividad, permita direccionar mayor cantidad dineraria a los sectores microfinancieras.

**Tabla 10.**  
*Comparativa cartera de microcréditos banca pública y privada*

Año	Banca Privada (en miles - USD)	Banca Publica (en miles - USD)
2007	608.158	28.368
2008	834.216	103.190
2009	847.268	139.703
2010	998.184	350.484
2011	1.219.403	245.418
2012	1.221.556	236.980
2013	1.293.287	388.965
2014	1.298.758	638.109
2015	1.445.829	656.607
2016	1.484.776	835.349
2017	1.544.556	1.101.311

Fuente: (Superintendencia de Bancos y Superintendencia de economía popular y solidaria).

El primer análisis que surge de la comparación de la evolución de las carteras de microcrédito de la banca privada y pública en el periodo 2007-2017, en el que es evidente el nivel de desarrollo progresivo del mismo por parte de ambos sectores. La banca privada ha destinado más recursos en el periodo de estudio por tener mayores proporciones de la cartera total crediticia, siendo un gran involucrado en el movimiento de la vida económica y financiera de la nación. La banca pública a pesar de ser el gran impulsor del financiamiento de las políticas de estado, ha hecho lo propio, pero en menor proporción, e indicando un fuerte destino de sus recursos a las carteras comerciales de Ecuador. Parte de estos resultados pueden ser visiones y manejos internos de los riesgos asociados y posibilidades de mejoramiento de este tipo de carteras en cuanto a su tratamiento y seguimiento, para consolidarlo como área de negocio bancario confiable y rentable para las instituciones.

#### **1.1.1.1. Funciones**

La principal función del sistema financiero en Ecuador, es la de constituir un elemento estratégico para motorizar la economía del país, visto que el mismo tiene la función de captar los recursos excedentarios de los particulares, y canalizarlos hacia los demandantes de recursos para el desarrollo de proyectos. De igual manera sirve de base para la realización de todas las transacciones financieras de una economía en sus ámbitos nacionales e internacionales. Igualmente es un agente importante en la creación de dinero y agregados monetarios.

### 1.1.2. Microcréditos

#### Antecedentes de los microcréditos

Los microcréditos tuvieron sus inicios durante los años 70, con el desarrollo de cuatro instituciones:

- 1970: Bank Dagang en Bali (Indonesia).
- 1971: Opportunity Internacional en Colombia.
- 1973: ACCION International en Brasil.
- 1976: Grameen Bank en Bangladesh.

El origen de los microcréditos surgió como una propuesta del Dr. Muhammad Yunus, en el año 1970, para emprender su lucha en función de erradicar la pobreza en Bangladesh, durante el periodo de hambruna que golpeo ese país. La idea principal consistía en brindar la oportunidad a los pobres de adquirir pequeños préstamos de dinero para cubrir gastos cotidianos y de pequeños negocios, y que pudiesen pagarlos en un tiempo determinado.

Al principio los bancos se reusaban a ofrecer este tipo de productos, puesto que consideraban que el riesgo era muy alto, ya que no confiaban en que pudiesen recuperar la inversión.

Sin embargo, los bancos tradicionales no mostraban disposición de hacer estos tipos de créditos, visto que se estimaban altos riesgos en cuanto al repago de los mismos. Por lo que Yunus en 1976 creó el Banco Grameen, otorgando créditos a las personas más necesitadas, para garantizar la recuperación de los préstamos, se implantó un sistema llamado "grupos de solidaridad", en el que los miembros se apoyaban de manera informal para solicitar los pagos.

## **Papel de los microcréditos**

En la actualidad existe una disputa entre los teóricos y oferentes de microcréditos sobre el papel que debe desempeñar los microcréditos en la sociedad, por lo que aún existen debates para establecer los objetivos que debe seguir las entidades que ofrecen microcréditos.

Velásquez González (2007), propone dos orientaciones para los objetivos del microcrédito:

- El microcrédito como un negocio, lo que tiene como finalidad generar utilidades al inversionista.
- El microcrédito como herramienta para combatir la pobreza.

Para los que defienden la segunda orientación, el microcrédito se debe ofrecer a las personas de más escasos recursos, para apoyarlos a desempeñar actividades productivas y puedan surgir económicamente.

En la conferencia Internacional sobre los microcréditos, realizada en Washintong D.C. el 2 febrero de 1997, se resume la segunda orientación de la siguiente manera:

Los microcréditos son programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres, para que puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familiares (s.p.).

A lo largo de toda la experiencia en relación a las entidades microfinancieras, se ha comprobado que, manteniendo ciertas condiciones en sus políticas, se pueden alcanzar beneficios para la organización, a la vez que se reducen los niveles de pobreza de los clientes. Por lo que Vera, Vivancos y Zambrano (2002), exponen en su trabajo %s

preciso hacer notar que aun cuando las microfinanzas no están dirigidas directamente a solucionar o mitigar la pobreza, bajo ciertas condiciones y dependiendo del alcance de los programas, es posible registrar mejoramientos en los índices de pobreza+(p.28).

Actualmente gran número de instituciones financieras que ofrecen entre sus líneas de productos los microcréditos, se enfocan en apoyar los siguientes usos:

- Financiar capital de trabajo.
- Adquisición o remodelación de local.
- Compra de máquinas de producción.
- Equipos de computación.
- Equipamiento.

La figura del microcrédito, en los últimos años ha venido mostrando una tendencia importante en cuanto a la cantidad de financiamiento que son otorgados por esta modalidad para el desarrollo y fomento de proyectos de inversiones de personas naturales y jurídicas en sectores como el manufacturero, turismo, comercial y servicios. Por lo general esta figura crediticia va dirigida a sectores sociales que ameritan recursos financieros en bajas o moderadas escalas dinerarias con el objetivo de permitir el arranque de iniciativas que representan nuevos ingresos a grupos que anteriormente no lo tenían, es decir, en términos sociales, se empodera a un sector de la población para liberarlos en alguna medida de la pobreza.

Para Guachamín (2007), los microcréditos tienen seis aspectos fundamentales como objetivo de aplicación y otorgamiento, los cuales son:

- Reducir la pobreza
- Generar empleo

- Contribuir a los ingresos nacionales
- Lograr crecimiento económico
- Estimular el sector privado
- Promover el espíritu empresarial

Según plantea Guachamín, uno de los aspectos de impacto que logra el microcrédito es la reducción de la pobreza, lo cual quiere decir que un sector de la población que se encuentra excluida del sistema productivo, y no puede cubrir sus necesidades más fundamentales; luego de recibir un microcrédito, tiene la posibilidad de apalancar un proyecto productivo, y esto al estar incorporado en el aparato productivo y poder generar recursos para cubrir sus gastos más inmediatos y posibilidad de reinversión, entonces a partir de ahí pierde terreno esa persona como sujeto de pobreza y pasa a la estadística de población económicamente activa, favoreciendo su situación particular y construye una sociedad con mejor composición y capacidad.

#### **1.1.2.1. Tipos de microcréditos**

Se pueden establecer dos grandes grupos de microcréditos en el ámbito internacional y en Ecuador, según su razón y las características del beneficiario del microcrédito, los cuales son sociales y financieros.

Los microcréditos sociales, son aquellos que van dirigidos a un sector de la población que se encuentra excluido del sistema financiero tradicional por sus condiciones socioeconómicas, y requieren financiar proyectos para emprender negocios y autoempleo.

Los microcréditos financieros, son operaciones de financiamiento que van dirigidos a sectores de la población que cuentan con algún tipo de aval, a pesar de sus

condiciones de recursos limitados, es decir a diferencia del microcrédito social, estas personas que clasifican para estos productos tienen una mejor posición en sus condiciones socioeconómicas.

En el periodo de estudio los requisitos generales para acceder a los financiamientos bajo la modalidad de microcréditos son los siguientes:

- Dos copias legibles de las cédulas de los solicitantes.
- Copia de planilla de servicio básico actual.
- Documento probatorio de experiencia en el negocio.
- Certificado de ingresos, impuesto predial, solo si aplica.
- Estabilidad mínima local de seis meses.
- Copia de matrícula de vehículo si aplica.
- Seguro agrícola, si aplica.
- Seguro a solicitud del cliente. Opcional

### **1.1.3. El microcrédito como palanca de desarrollo económico**

El impulso de los microcréditos en el mundo, han permitido mejorar indicadores sociales y económicos, vista su practicidad y confianza para incorporar a los individuos y grupos más vulnerables económicamente al aparato productivo.

Tradicionalmente existía la creencia que estos sectores de la población, no podían ser buenos pagadores de los financiamientos, no obstante, por referencias de la CEPAL, se tiene que al menos el 95% de los microcréditos son reembolsados efectivamente, constituyendo en términos bancarios, un sector atractivo para atender, y para la política nacional un sector productivo muy potencial.

Para saber si un país, o una ciudad están creciendo en términos económicos, basta con medir sus niveles de inversión, es decir a la evolución del capital financiero y la tecnología que estén involucrados sus habitantes y actores productivos. Entonces a través de los microcréditos se trabaja con un amplio sector de la población, mediante el acceso a nuevas inversiones y fomento de nuevas unidades de negocio, que dinamizan la economía y el progreso nacional, al ser estímulo para la oferta en productos y servicios que sirven a su vez para regular la estabilidad de precios por la creciente y estimulada productividad.

#### **1.1.4. Pobreza y pobreza extrema**

La pobreza ha venido tomando algunos conceptos a lo largo de la historia, en función de la cantidad o insuficiencia de bienes tangibles. Sin embargo, muchas discusiones se han generado al respecto, visto que también abarca situaciones como suficiencia de activos incluso si no se necesitan. Desde la óptica económica, la pobreza tiene relación directa con la carencia de recursos, de los ingresos, incluso algunos científicos la definen desde una perspectiva de bajos o insuficientes ingresos (Spicker, 2009).

Para Sachs (2007), la pobreza extrema significa que las familias no pueden hacer frente a las necesidades más básicas de supervivencia. Padecen hambre crónica, no tienen acceso a asistencia médica, no tienen servicios de agua potable ni de saneamiento, no pueden costear los estudios de algunos o ninguno de sus hijos y carecen de elementos rudimentarios para proteger sus viviendas (un techo que evite la entrada de la lluvia en la choza o una chimenea para evacuar el humo de la cocina), y de artículos básicos como los zapatos.

Estos indicadores reflejan en teoría la necesidad de políticas que permitan atender estos sectores de la población o sirve también de indicador para medir la efectividad de las políticas actuales. En Ecuador, el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC), es quien elabora estos informes de mediciones de la pobreza y su comportamiento histórico.

En Ecuador si se registran un número de personas con necesidades básicas insatisfechas como con pobreza o pobreza extrema, se puede decir que dichos registros cambian si esas mismas personas social o financieramente son capacitadas e incorporadas a programas productivos de microcréditos, lo cual afecta las variables iniciales de medición y este censo cambia a personas en situación de actividad económica y generación de ingresos.

Se consideran como necesidades básicas insatisfechas, a algunas condiciones y situaciones que se presentan dentro del hogar. En este sentido serán considerados pobre a los individuos o familias que convivan con estas carencias, dentro de las cuales se estiman el hacinamiento, vivienda inadecuada o improvisada, acceso adecuado al agua, existencia o no de servicio sanitario, acceso a la educación de los hijos y el nivel educativo del jefe de familia vinculado con su dependencia económica. Este método de NBI, a diferencia de otros métodos de cálculo de pobreza y pobreza extrema, no sólo se limita a factores económicos como el ingreso, sino que trasciende esta visión e identifica las condiciones generales de vida de los individuos. En la tabla 6 se observan las distintas necesidades, dimensiones y variables que se utilizan para este indicador.

**Tabla 11.***Población en situación de pobreza por NBI Ecuador 2007-2017*

<b>Año</b>	<b>NBI</b>	<b>Habitantes en situación de pobreza</b>
2007	47,90%	6.808.985
2008	47,00%	6.802.310
2009	44,90%	6.617.362
2010	41,80%	6.275.016
2011	39,40%	6.014.804
2012	36,80%	5.711.728
2013	38,70%	6.104.925
2014	35,40%	5.673.558
2015	32,90%	5.355.791
2016	32,00%	5.289.280
2017	31,80%	5.286.705

Fuente: (Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo . ENEMDU)

En la tabla 7, se puede observar en términos absolutos la reducción de la pobreza en el periodo de estudio, a pesar que el crecimiento poblacional ha sido creciente. Este comportamiento ratifica que el apoyo al sector de las microfinanzas, acompañado de una serie de políticas que entre ellas se encuentran los microcréditos, bien comentados al principio por varios autores, tienen incidencia en la reducción de la pobreza, aun cuando es un tema estructural que lleva años su erradicación o máxima mitigación.

**Tabla 12.***Necesidades básicas, dimensiones y variables censales*

<b>Necesidades Básicas</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Variables Censales</b>
Acceso a vivienda	a) Calidad de la vivienda	Materiales de construcción utilizados en piso, paredes y techo
	b) Hacinamiento	i) Número de personas en el hogar ii) Número de cuartos de la vivienda
Acceso a servicios sanitarios	a) Disponibilidad de agua potable	Fuente de abastecimiento de agua en la vivienda
	b) Tipo de sistema de aguas residuales	i) Disponibilidad de servicio sanitario ii) Sistema de eliminación agua residuales
Acceso a educación	Asistencia de los niños en edad escolar a un establecimiento educativo	i) Edad de los miembros del hogar ii) Asistencia a un establecimiento educativo
Capacidad económica	Probabilidad de insuficiencia de ingresos del hogar	i) Edad de los miembros del hogar ii) Último nivel educativo aprobado iii) Número de personas en el hogar iv) Condición de actividad

Fuente: (CEPAL / PNUD - 1989)

En América Latina, la tendencia en cuanto al otorgamiento de los microcréditos ha sido creciente y sostenida, según reporta el Banco Interamericano de Desarrollo el portafolio de microcrédito alcanzó los 5.5 billones de dólares para el año 2005, y para el año 2017 alcanzó al menos los 40 billones de dólares. Se cuenta al final del año 2017 con más de 1.000 instituciones dedicadas a los microcréditos y microfinanzas en general y más de 10 millones de clientes que se pueden decir con necesidades insatisfechas ya cubiertas.

## **1.2. Marco referencial**

En la actualidad, continúan los debates sobre los mecanismos más efectivos para reducir la pobreza, y aliviar las contradicciones que se presentan en la distribución y concentración de la riqueza, a través de variables como tasas de rentabilidad sobre las grandes masas de capital y su pertinencia en el crecimiento de otros indicadores que reflejan las desigualdades sociales y pobreza en general.

Escobar (2015), realizó un trabajo de grado titulado "Evaluación del Impacto del Microcrédito en la Reducción de la Pobreza en Ecuador, periodo 2009 . 2012+", donde expone que las microfinanzas en el Ecuador desempeñan un papel importante, así como en el resto del mundo, debido a que este tipo de sistema busca atender a las personas de bajos recursos los cuales han sido excluidos del sistema bancario clásico o de una economía dominante, por lo tanto, a través de las microfinanzas se da oportunidades a las personas excluidas, brindándoles así el acceso al financiamiento.

Asimismo, señala que el gobierno ecuatoriano ha desempeñado un papel promotor de microcrédito realizando varios programas para el fomento y sostenimiento de pymes, cofinanciados por organismos internacionales; muchos de ellos han estado involucrados

con instituciones como el Banco Central, Corporación Financiera Nacional y Banco Nacional de Fomento.

Todo esto refleja que el país cuenta con varias instituciones que aportan al desarrollo de las microfinanzas, en especial las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC), en las principales ciudades del país (Quito y Guayaquil). Esta organización tenía finalidad contribuir con el bienestar de sus asociados inicialmente, para funcionar como caja de ahorro que otorga créditos para los socios y relacionados, para solventar por esta vía los imprevistos que se presentaban en el ámbito doméstico. Pero, a pesar de todo el apoyo, el país aún enfrenta el reto de que los programas que se desempeñan en el país puedan provocar el efecto deseado en la sociedad ecuatoriana y lo que es más importante pueda contribuir al alivio de la pobreza y desarrollo.

La metodología empleada fue la descriptiva / deductiva, lo cual le permitió identificar los datos, condiciones y elementos necesarios para llegar a las conclusiones que confirman su hipótesis acerca de la incidencia del microcrédito en la disminución de la pobreza por necesidades básicas insatisfechas en el período 2009 . 2012, en Ecuador.

Asimismo, Yunus, (2006), considera que dotar de mayor poder económico a las personas en situación de pobreza, estas tienden a ser más luchadoras y enfocadas en poner fin a su situación de pobreza, y mejorar sus niveles y condiciones de vida en general. Acá reside un alto componente inclusivo de actores sociales de estratos económicos menores, como piedras angulares del desarrollo y mejoría de los sistemas de distribución de riqueza en los países, y para esto basta con que los decisores políticos lo entiendan. En otro sentido Yunus, resta importancia a otros enfoques de

teorías económicas, bajo los supuestos de estar incompletas o ser meramente teóricas sin el entendimiento real de las complejidades sociales.

Otro enfoque como el de Roodman (2017), afirma que, en el mundo, las tasas de microcréditos son las más altas en comparación con otras modalidades de financiamiento, estando éstas alrededor del 37%, lo cual refleja un mensaje claro a la pobreza, quienes deben pagar más caro para salir adelante en su situación de vulnerabilidad y develando la institucionalidad financiera y su posición al respecto.

Cotte y Gonzalez, (2012), realizaron una tesis de grado titulada *El Microcrédito en el Desarrollo de las Unidades Productivas de la Localidad Histórica y Caribe norte de la ciudad de Cartagena de Indias en el año 2011+*, presentada ante la Universidad de Cartagena para optar por el título de Especialistas en Finanzas, bajo la modalidad de una investigación exploratoria.

Los autores analizaron como se comportaba el microcrédito en la ciudad de Cartagena de Indias, desde la visión de las variables de mercado de oferta y demanda, y de esta manera precisar como el microcrédito se puede convertir en una estrategia eficaz para lograr reducir la pobreza y pobreza extrema, ayudando a mejorar la calidad de vida de la población con menores ingresos, y fomentar así el desarrollo y la seguridad económica.

De igual manera, plantearon el desarrollo del microcrédito a nivel regional de América Latina y Colombia.

En el estudio lograron destacar el aporte de la Ley 590 de 2000, la cual fue modificada posteriormente por la nueva ley 905 de 2003, ya que creó un marco normativo favorable para el fortalecimiento e impulso en Ecuador de una mayor oferta

de microcrédito por parte de las IFM's (Instituciones microfinancieras), Organizaciones no Gubernamentales (ONG) especializadas, la banca comercial regulada por la Superintendencia financiera, y la Banca de las oportunidades a través del alto gobierno.

Al final, los autores realizaron algunas recomendaciones dirigidas a las entidades microfinancieras, tales como: mejorar las tasas de interés, mejorar el sistema de evaluación de los créditos y desarrollo de técnicas para la capacitación continua y acompañamiento de los clientes, dejando claro el fundamental apoyo del alto gobierno para la promulgación permanente de nuevas políticas y llevar esto a buen cumplimiento.

Hernández (2009), realizó un trabajo de grado titulado *Impacto de los Microcréditos en Venezuela (Caso Mercantil Banco Universal)*, donde expone que las microfinanzas en el Ecuador desempeña un papel importante así como en el resto del mundo, debido a que este tipo de sistema busca atender a las personas de bajos recursos los cuales han sido excluidos del sistema bancario clásico o de una economía dominante, por lo tanto, a través de las microfinanzas se da oportunidades a las personas excluidas, brindándoles así el acceso al financiamiento.

El Mercantil Banco tiene un enfoque muy particular sobre el tema. Aún antes de la aprobación de la reforma a la Ley de Bancos, esta entidad le había puesto el ojo al microempresario y en 1999 comenzó a fijar estrategias para captarlo dentro del sistema.

En entrevista realizada a José Ramón Llovera, gerente de Microempresa del Banco Mercantil, explica que en materia micro empresarial hay tres niveles: el de subsistencia (básico: el chofer, la costurera, un buhonero, la vendedora de tostones, empanadas, etc, que emprende un negocio para subsistir), en expansión (posee un nivel técnico o superior y desea emprender un negocio por su cuenta) y el consolidado. Funcionan bajo

el esquema de la pirámide: en la base, más amplia, están los emprendedores en subsistencia, seguidos por los que están en expansión y en menor número los consolidados.

La investigación presenta un diseño de corte exploratorio y descriptivo, el cual pretende indagar sobre el tema de estudio, y que ha sido poco investigado, como es el sistema financiero venezolano, y a la vez es descriptivo porque busca indicar y determinar los rasgos más importantes del desarrollo de las microfinanzas en Venezuela. Los resultados principales del estudio, fue el microcrédito como cartera crediticia tiene tendencia de crecimiento constante, y como herramienta de desarrollo es útil no sólo en países pobres, sino también en países con mejores indicadores sociales y económicos, como: Brasil, Chile, Perú y Venezuela.

### **1.3. Marco conceptual**

#### **1.3.1. Crédito**

La palabra crédito tiene su origen etimológico al latín *creditum*, la cual significa *cosa confiada*; En general se refiere a un instrumento que se utiliza para intermediar financieramente a través de una institución, concediendo créditos cuyas tasas de interés son reguladas por el Banco Central de Ecuador, lo cual tiene como finalidad conseguir ganancias porcentuales de los montos consignados tanto a personas naturales como jurídicas. En el caso de los microcréditos, estos tienen particular definición fundamentalmente por el grupo al cual va dirigido, es decir, grupos de bajos ingresos, con condiciones particulares, en comparación al crédito bancario tradicional.

### 1.3.2. Elementos que involucran el crédito bancario

De acuerdo con Bello (2009), los créditos bancarios están conformados por los elementos descritos a continuación:

- **Ciente o prestatario:** Se refiere a la persona natural o jurídica que solicita el crédito para lograr financiar gastos de consumo y adquisiciones de viviendas, maquinarias, materiales, materias primas, entre otros.
- **Banco o prestamista:** Es la institución que cuenta con cierta cantidad de fondos financieros provenientes de agentes económicos, los cuales son ofrecidos en calidad de préstamo a los clientes que los requieran siempre y que cumplan con determinadas características de confiabilidad.
- **Capital o suma prestada:** Corresponde a la cantidad de dinero que el banco ofrece en calidad de préstamo al cliente.
- **Desembolso del capital:** Es la forma en que el prestamista liquida el monto de dinero prestado al cliente, lo cual puede realizarse en una o varias operaciones.
- **Tasa de interés:** Es el porcentaje del monto prestado sobre la suma prestada por unidad de tiempo, lo cual representa el precio que cobra el banco al prestatario.
- **Modalidad de cobro de los intereses:** Existen dos modalidades utilizadas por los bancos para recaudar los intereses:
  - **Créditos a corto plazo:** los cuales se pagan a través de un único pago, teniendo como fecha de cancelación la de su vencimiento, utilizando una tasa de interés fija.

- Créditos de mediano y largo plazo: se utilizan cuotas periódicas para su cancelación, usando tasas de interés variables sobre monto que se debe del préstamo, en fechas programadas para amortizar el capital.
- **Plazo para la cancelación del crédito y el esquema de pago:** Es el lapso de tiempo que el banco confiere al cliente para que pague el crédito que se entregó.
- **Garantía exigida por el banco:** Se refiere al soporte adicional que el prestamista demanda al cliente, paralelamente al compromiso de pagar el crédito.

### 1.3.3. Conformación de la cartera de créditos por situación de préstamo.

- **Cartera vigente:** establece que en esta cartera se registran los saldos netos de la cartera de créditos que se encuentran al día con el cumplimiento de las obligaciones de una entidad a una fecha de corte (Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria, 2015).
- **Cartera que no devenga intereses:** Es la diferencia entre el saldo de capital pendiente de pago y la cartera vencida (Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria, 2015).
- **Cartera vencida:** Es la parte del saldo de capital de la cartera de créditos que reporta retrasos en el cumplimiento de sus obligaciones de pago (Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria, 2015).
- **Cartera improductiva:** Es el resultado de sumar la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida (Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria, 2015).

#### **1.3.4. Índice de Calidad de Activos**

Uno de los principales aspectos de las entidades que prestan servicio de intermediación financiera es la calidad de los activos, por lo que se deben estar evaluando constantemente, al igual que su capacidad de recuperación.

Desde hace dos décadas se ha venido evidenciando crisis bancarias en varios países latinoamericanos, entre los que cuales se encuentra Brasil, México, Chile, Venezuela, Colombia y Argentina, por los que se ha tomado como acción reglamentar los sistemas financieros.

Antes de que los estados financieros de los bancos sean publicados en la prensa nacional, deben ser aprobados por la junta directiva de los bancos y por la asamblea nacional de accionistas previamente. Esta información es de vital importancia para poder efectuar evaluaciones a cada banco de manera individual.

La calidad de la cartera juega un papel fundamental en el análisis de cualquier entidad bancaria, puesto que representa su activo más alto y su mayor fuente de riesgo; por lo que se debe tener una provisión para subsanar las pérdidas de los activos. Es importante hacer seguimiento a la calidad de la cartera para evitar la reducción de los ingresos por falta de pago e incremento de los costos (Linares, 2013).

## CAPÍTULO II

### DISEÑO METODOLÓGICO

En el presente capítulo, se presentan las pautas metodológicas sobre el cual se desarrolla la presente investigación, en la cual se estima su diseño, la unidad de análisis o población, las técnicas de recolección de datos y análisis de la información.

#### **2.1. Tipo de investigación**

En función de los objetivos de la presente investigación, el mismo se realiza bajo un enfoque cuantitativo, el cual recolecta la información necesaria para probar la hipótesis planteada, fundamentada en el análisis numérico y estadístico, probando así teorías y tendencias de las variables de estudio.

Plantea Tamayo y Tamayo (2004), sobre los estudios con métodos descriptivos y evaluativos, porque realizan una descripción de la realidad tal como se presenta, y en el caso de la presente investigación, se hará un análisis de la realidad actual para determinar la incidencia o no de la cartera de microcréditos como un mecanismo de incidencia en la reducción de la pobreza ecuatoriana para el periodo de estudio 2007-2017.

Con este método se busca precisar las propiedades, condiciones y características del fenómeno de estudio, describiendo a su vez, el comportamiento de esa población. A partir de lo comentado anteriormente se evaluarán los datos que permitirán dar respuesta a los objetivos trazados en la presente investigación.

Por el tipo de recolección de información, se puede clasificar como una investigación de campo, dado que la información fue vaciada en formatos preestablecidos y tomados

directamente de la realidad de la banca privada ecuatoriana y los niveles de pobreza, publicados por los respectivos entes oficiales de información.

Entonces cumpliendo con los objetivos planteados, se plasmarán teorías que vinculan la incidencia del microcrédito en la reducción de la pobreza, el conocimiento del comportamiento del microcrédito de la banca privada ecuatoriana en el periodo de estudio, la determinación de la incidencia de la cartera de microcréditos en la reducción de la pobreza en Ecuador, y a partir de esto formular propuestas para reducir la pobreza ecuatoriana.

## **2.2. Diseño de la investigación**

La presente investigación se caracteriza como no experimental, visto que la misma no pretende manipular las distintas variables de manera intencionada, y solo se limitará a observar y analizar la realidad los fenómenos en su ambiente natural (Sampieri, Fernandez, & Baptista, 2006), y fundamentado en estos criterios se evalúa la incidencia de la cartera de microcréditos en la reducción de la pobreza ecuatoriana para el periodo de estudio 2007-2017, sin alterar su comportamiento natural sino describiéndola en su justo contexto.

En el mismo sentido y para fortalecer la investigación, se procede a realizar un diseño longitudinal de tendencia, dado que se realizaron cálculos para determinar las tendencias de las variables de estudio y sus relaciones. Esta medición se realiza con los cortes de información de las carteras de microcréditos y mediciones de pobreza al cierre de cada año.

### **2.3. Unidad de análisis o Población**

Refieren Sampieri, Fernandez, & Baptista (2006), que de población puede definirse como el conjunto de todos los casos que reúnen ciertas y determinadas especificaciones.

Nava (2001), indica por su parte que la colección de todas las posibles mediciones que pudieran realizarse de una característica de interés, se le denomina población estadística.

En caso que una investigación tome para fines de estudio la totalidad de la población, no se hace necesario calcular la muestra, visto que se dice que se estudió el universo. (Tamayo y Tamayo, 2004).

Para la presente investigación se utiliza información oficial referida y publicada por la Superintendencia de Bancos y Seguros de Ecuador, y de la Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU), sobre la base de la información estadística publicada en sus respectivos sitios web.

### **2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

Según define Blanco (2000) el instrumento de recolección de datos es el recurso del cual se vale el investigador para aproximarse a la realidad y obtener información del objeto que se estudia. Este instrumento es seleccionado según los elementos requeridos y característica particular de la investigación.

La presente investigación realiza un diseño longitudinal de tendencia como se comentó anteriormente, donde se creó una ficha de registro del comportamiento absoluto en términos monetarios de la cartera de microcréditos de la banca privada

ecuatoriana así como del comportamiento de la pobreza en Ecuador para el periodo 2007-2017.

## **2.5. Técnicas de análisis de la información**

Dada la naturaleza de la presente investigación, los datos recopilados en la ficha de registro de información fueron analizados sobre la base de la estadística descriptiva, visto que se analiza y describe la totalidad de individuos de la población de estudio, para de esta manera dar respuesta a las interrogantes planteadas durante la investigación.

Estas técnicas se basan en las operaciones de clasificación y registro de la información y resultados obtenidos para poder establecer un análisis.

Para plasmar teoría relacionada con el tema de estudio se hizo revisión documental de estudios relacionados, así como obras existentes que se encuentran argumentando y presentando una serie de premisas que sirven de soporte a la investigación, así como para conocer el estado del arte y su validación durante el periodo de estudio.

Para caracterizar por tipo de cartera de microcréditos de la banca privada ecuatoriana, se procede a obtener información histórica de la Superintendencia de Bancos y Seguros de Ecuador, sobre el comportamiento de la cartera de microcréditos en Ecuador en el periodo de estudio, así como información histórica del periodo de sobre el comportamiento de la línea de pobreza y pobreza extrema en Ecuador tomada de ENEMDU, para el mismo periodo, ambas variables sobre las lecturas de las series anuales.

Para determinar la incidencia de los microcréditos en la reducción de la pobreza en Ecuador, se procede a medir la correlación de variables de Evolución de la cartera de

microcréditos y la línea de pobreza y pobreza extrema, así como información documental relacionada que permita dar soporte al comportamiento de dichos resultados.

Con relación al último objetivo de establecer propuestas a partir de los resultados obtenidos para reducir la pobreza en Ecuador, en primer lugar se establecerá la vinculación de las hipótesis planteadas con los resultados obtenidos, así como la evaluación de los aspectos macro y micro de los resultados obtenidos, para realizar propuestas para el apoyo a este tipo de carteras como mecanismo de superación de la pobreza

### **CAPITULO III**

## **ANÁLISIS DE LOS MICROCRÉDITOS DE LA BANCA PRIVADA Y LA POBREZA EN ECUADOR**

La presente investigación, trata sobre la incidencia que tienen los microcréditos de la banca privada como herramienta financiera de vanguardia para ayudar en la superación de la pobreza en Ecuador. Su importancia radica en que esta modalidad de financiamiento, ha permitido a las personas de bajos recursos poder mejorar significativamente sus condiciones de sostenimiento económico, al obtener recursos financieros para emprender actividades productivas que les permita generar ingresos y cubrir los costos mínimos para alcanzar un mejor nivel de vida. Por otra parte, gracias al tipo de interés bajo de los microcréditos que sirven como incentivo para el acceso a estos financiamientos, las personas tienen la oportunidad de emprender negocios para adquirir ingresos extras sin que se vean comprometidos sus ingresos futuros permanentes.

Cabe destacar que el hecho que un sujeto pueda salir del umbral de la pobreza con la ayuda de las microfinanzas, simboliza un elemento motivador para que más individuos se interesen a optar por este método de financiamiento para mejorar económica, social y moralmente, ya que les brinda el impulso para emprender proyectos para independizarse de forma económica.

El crecimiento del sector de las microfinanzas incrementa la posibilidad de las personas para alcanzar la equidad social, así como el desarrollo del país en cuanto a la

producción, permitiendo el surgimiento de una población emprendedora social y económicamente.

La otra vertiente que se presenta en el mundo de los microcréditos es que en contraste con la creencia de ser malos acreedores sus usuarios, dicha cartera no tiene niveles de morosidad alarmantes que permitan adoptar medidas de resistencias en cuanto a su otorgamiento, y en este sentido vale la pena mencionar que en todo el subsistema financiero de la banca privada, en la actualidad el total de los microcréditos vigentes se encuentran alrededor de los 1.500 millones de dólares estadounidenses. Esto habla de la importancia del apoyo activo desde el sector bancario privado a un sector específico de la población.

### **3.1. Evolución de los microcréditos en el Ecuador**

Desde épocas pasadas, las microfinanzas y las modalidades de microcréditos, fueron estigmatizadas como variantes de las finanzas con alto sentido especulativo por parte de los regentes de los mismos en el transcurso de los años. Sin embargo, las prácticas en el tiempo han venido evolucionando pudiendo llegar a las más variadas masas ciudadanas, detectando en ellos un nicho de mercado rentable por los bajos niveles de morosidad y cumpliendo con las carteras obligatorias que, por parte de los distintos entes reguladores en los países, han venido promocionando y coaccionando su utilización, so pena de multas. En la actualidad el microcrédito queda comprobado como una herramienta altamente efectiva en el combate de la pobreza, mediante el empoderamiento de los más necesitados, de nuevas fuentes de ingresos y de la mejora de las condiciones de vida.

Para entender específicamente el periodo de estudio de la evolución de los microcréditos y su incidencia en la reducción de la pobreza ecuatoriana, hay que establecer el primer lugar como contexto el cambio político que el país atravesó en ese periodo. El grupo político que lidera las acciones principales de Ecuador promete y emprende una serie de cambios destinados a cambiar las bases estructurales de la economía y la sociedad, que por lo menos hasta la entrada de Rafael Correa como presidente, no se había evidenciado en el país.

La agenda de desarrollo social de la revolución ciudadana, tenía dentro de sus principales líneas de acción estratégica, un aspecto que en cierta manera explica la evolución de los microcréditos y las microfinanzas, como lo es la política de inclusión social y económica. Esta política traza como objetivos, establecer nuevos mecanismos de superar las heredadas bases fundacionales de la pobreza, mediante la creación del trabajo estable con criterios de empleo de calidad. Dentro de algunas de sus acciones específicas se encuentran: El bono de desarrollo humano, pensión asistencial para adultos mayores y personas con discapacidad, impulso de proyectos socio productivos, impulso de los microcréditos, programas de apoyo y protección dirigido a grupos sociales vulnerables, la promoción de la participación ciudadana como mecanismo de enlazar la lógica de la necesidad real con la planificación de los recursos, y los programas de alimentación.

Durante el periodo estudiado y a la luz de los cambios políticos profundos y aplicados en Ecuador, el comportamiento de los saldos totales de los microcréditos por parte de la banca privada manifiesta una tendencia y comportamiento positivo. Desde el año 2007 hasta el año 2017 el crecimiento total de esta cartera fue del 254%, reportando

tendencias mínimas de crecimiento interanual del 1%, y tendencias máximas de 37% durante todo el periodo de estudio, tal como se evidencia en la Tabla 8.

En todo el periodo analizado, el único año donde se observa una disminución importante del total de la cartera porcentual destinada al sector microcréditos fue en el año 2014, periodo en el cual, el indicador se comportó de manera similar al año 2007 (37% del total de todos los porcentajes de microcréditos por tipo de banco), que es donde se inicia todo el fortalecimiento a las microfinanzas por parte del sector gubernamental. Esto se debe en parte a que ese año se cayeron los precios del mercado petrolero, se dio una apreciación del dólar estadounidense comprimiendo un poco los mercados internos, se dio un incremento del déficit presupuestario ecuatoriano. Para los años siguientes se logra retomar la tendencia del comportamiento de la cartera de microcréditos, una vez se estabiliza la economía ecuatoriana.

Por otro lado el año donde se alcanza el mayor pico del total cartera porcentual destinada al sector microcréditos fue en el año 2016, periodo en el cual, el indicador se alcanza un 72% del total de todos los porcentajes de microcréditos por tipo de banco, y año en que la economía ecuatoriana reporta el menor porcentaje de inflación desde el año 2001, permitiendo así mejor oportunidad para las inversiones y el consumo.

No obstante, a pesar del crecimiento reportado en términos absolutos por parte de la banca privada en cuanto monto destinado al sector microcrédito, hay que comentar que dicho comportamiento obedece al crecimiento de igual manera de la cartera bruta de la banca privada en Ecuador, por lo que ascienden estos montos expresados en USD, pero la participación relativa de los mismos contra su cartera bruta total se mantiene estable.

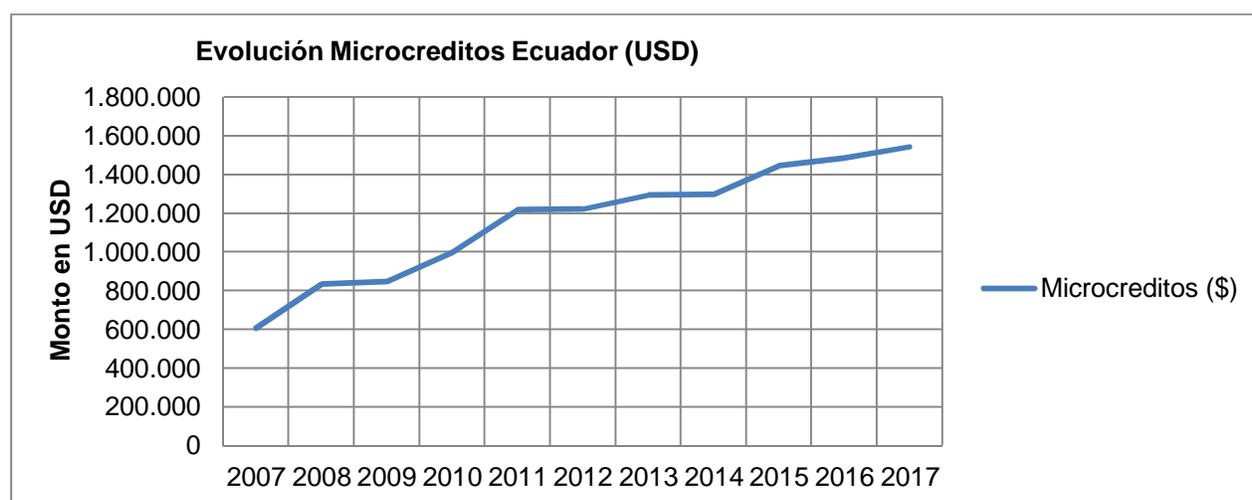
Lo anterior indica que en general la actividad financiera general de la banca ecuatoriana ha venido experimentando un crecimiento a lo largo del periodo de estudio 2007-2017; sin embargo, los bancos grandes han mantenido la disposición relativa de financiamientos al sector de las microfinanzas de manera estable en 5% en promedio de su cartera crediticia bruta incluso en sus fases de crecimiento, siendo la banca pequeña quienes si de manera permanente han mostrado mayor tendencia a aumentar las porcentajes de su cartera al sector microcréditos.

**Tabla 13.**

*Microcréditos Banca Privada Ecuador 2007-2017*

<b>Año</b>	<b>Monto total (miles - USD)</b>
2007	608.158
2008	834.216
2009	847.268
2010	998.184
2011	1.219.403
2012	1.221.556
2013	1.293.287
2014	1.298.758
2015	1.445.829
2016	1.484.776
2017	1.544.5256

**Fuente:** (Superintendencia de Bancos y Seguros - 2018)



**Figura 3.** Crecimiento Microcréditos Banca Privada Ecuador 2007-2017

Fuente: (Superintendencia de Bancos y Seguros - 2018)

Lo anterior es reflejo en el periodo de estudio de las políticas gubernamentales de impulsar sectores económicos tradicionalmente excluidos y con la revolución ciudadana se le da fuerza al fomento económico desde los sectores solidarios y alternativos, como estrategia para consolidar un modelo de desarrollo integral e incluyente.

Visto de esta forma, tenemos entonces que el propio gobierno ecuatoriano se ha venido constituyendo en el principal promotor de las microfinanzas y en específico de los microcréditos, involucrando para tal fin a todos los sectores de la sociedad y haciendo alianzas internacionales con organismos multilaterales para el cofinanciamiento, y promocionando los distintos cambios en el campo legislativo para servirle la estructura a este sector de la economía nacional.

Al revisar las cifras, estas se traducen en que miles de ecuatorianos se han venido beneficiando con el acceso al microcrédito de la banca privada para convertirse en microempresarios, y a partir de allí optar por las oportunidades que se desprenden desde los distintos ámbitos para el progreso y prosperidad general de la nación.

### **3.2. Pobreza y Pobreza extrema en Ecuador**

Históricamente, la pobreza ha sido un punto de atención y preocupación desde el punto de vista global, visto que existe un paradigma que entiende que la misma siempre ha existido y siempre existirá. Difícil y muy discutido sus orígenes y soluciones, lo cierto es que las sociedades contemporáneas del mundo han convivido con la pobreza como algo normal, y en algunos casos obviando su existencia. Hoy se puede decir que la mayor parte de la población mundial vive en condiciones de pobreza, y la globalización

ha colaborado para mantener estos niveles de marginalidad en medio de sociedades modernas y potencias económicas y emergentes.

Desde inicios de la década de los noventa, desde el Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), se ha venido tratando de implementar a través de distintos llamados de atención, la importancia de establecer como prioridad la erradicación de la pobreza, a la vez que establecer a la pobreza, como algo distinto de la pobreza económica.

Entonces cuando surgen distintos matices por otorgar una definición concreta de la pobreza como tal, un primer argumento fue la incapacidad de una persona o grupo familiar para generar ingresos que permitan cubrir sus necesidades básicas insatisfechas, siendo las prioritarias, salud, alimentación y vivienda. Para el año 1992 se consideró la pobreza como una gran privación de un grupo de seres humanos sobre elementos fundamentales para poder vivir. A partir del año 1994, se observa un diagnóstico más complejo, que ya no solo tiene que ver con la condición particular de una persona o un grupo, sino que como afecta esa condición de pobreza al factor político, al resto de la sociedad, incluso con repercusión en el medio ambiente, en la salud y tráfico de drogas.

Es a partir del año 1997, que el PNUD, luego de años de discusiones y abordajes a esta temática que cuando define que:

[õ ] la pobreza humana es más que un ingreso bajo, es la falta de lo que es necesario para el bienestar material. La pobreza humana es la negación a las elecciones y oportunidades básicas para el desarrollo humano que conduzca una larga, saludable y creativa vida y que permita disfrutar de un nivel de vida

decente, de libertad, dignidad, auto respeto y de respeto hacia los demás (Olvera, 2006, p. 20).

Entonces, empiezan a surgir conceptos vinculados a la pobreza, como el de necesidades básicas, las cuales pueden ser entendidas como lo mínimo de cosas como: alimentos, protección, agua y salubridad como aspecto esencial para prevenir enfermedades, y demás factores externos que afectan el ser humano. En este sentido ya se observa que no es tan solo la definición de la pobreza desde el punto de vista solo económico, sino que va más allá su entendimiento y causalidad.

Si el grueso de la población mundial es sana, entonces es una población mundial más productiva, y como se alimenta en el marco del requerimiento indicado para un ser humano, sería una población nutrida con más energía, y en este sentido mayores niveles de aprender y mejorar los niveles educativos. Es decir, se habla de empezar a mejorar la eficiencia colectiva de todos los actores sociales, y de un mejor ambiente y control político de una nación.

Las formas o aplicaciones ampliamente usadas para medir la pobreza en los países son el Índice de Desarrollo Humano (IDH), y el método de Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI). El IDH, se enfoca más en: El desarrollo humano desde la ampliación de las posibilidades de elección de los seres humanos a partir de la longevidad, educación, e ingreso per cápita. EL NBI por su parte se enfoca más en: La verificación de un grupo de necesidades previamente establecidas y su nivel de cobertura a una parte de la población en cuanto a la condición de la vivienda o hacinamiento, abastecimiento de agua, servicios sanitarios, educación y capacidad económica.

A simple vista se observa que el método NBI, ocupa un aspecto más propio del ser humano y sus condiciones propias y externas que lo limitan como ser humano, por lo cual viene a ser un método más preciso y utilizado en Ecuador.

En Ecuador, el que el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), es el organismo encargado de medir oficialmente el nivel de pobreza del país, para lo cual utiliza un enfoque absoluto que le permite elaborar líneas de pobreza y extrema pobreza a partir de los datos derivados de la Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU).

En base a lo antes expuesto cabe señalar que el INEC se enfoca directamente sobre las necesidades básicas insatisfechas para medir los niveles de pobreza por ingresos en el país, para lo cual realizan estudios sobre las particularidades relativas a la composición demográfica del núcleo familiar, así como de sus condiciones físicas y servicios básicos.

Es menester mencionar que para el año 2017, en el país el nivel de pobreza por Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI) alcanzo un tope bajo en cuanto a la tendencia negativa mostrada hasta el momento, siendo su registro en 31,8. Desde el año 2007 hasta el año 2017, la reducción total de la pobreza interanual calculada por necesidades básicas insatisfechas es del 16%.

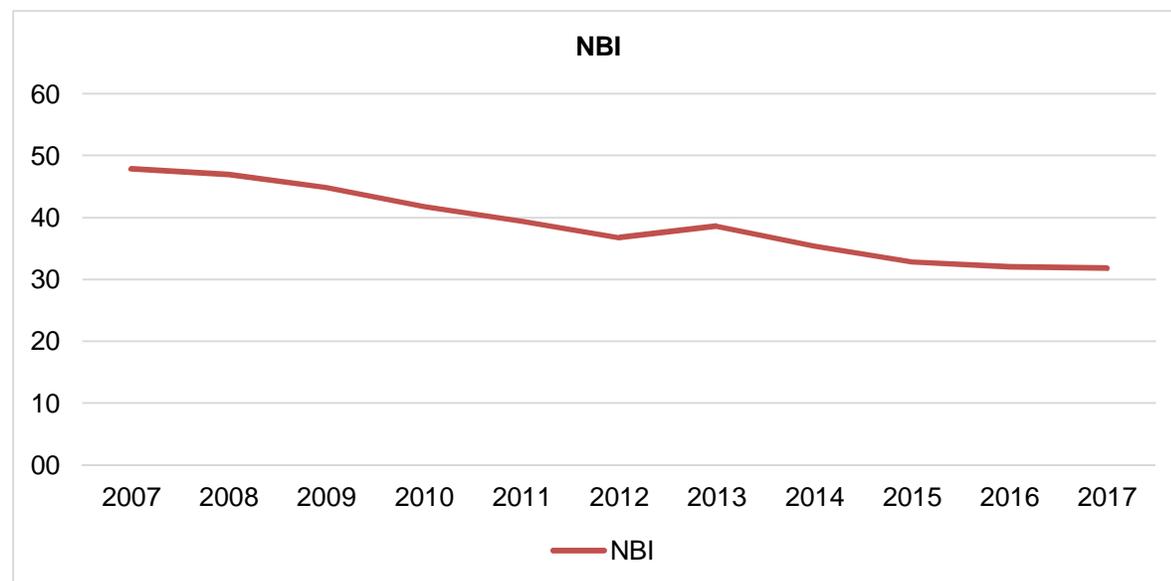
**Tabla 14.**

*Tendencia de las Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI) Ecuador, serie 2007-2017*

<b>Año</b>	<b>NBI</b>
2007	47,9 %
2008	47 %
2009	44,9 %
2010	41,8 %
2011	39,4 %
2012	36,8 %
2013	38,7 %
2014	35,4 %

2015	32,9 %
2016	32 %
2017	31,8 %

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censo - INEC)



**Figura 4.** Tendencia NBI Ecuador, serie 2007-2017

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censo - INEC)

La pobreza medida por indicador NBI, ha venido mostrando decrecimiento en el periodo 2007-2017, esto por una parte se debe al inicio de una serie de políticas públicas dirigidas al sector popular, mediante la creación de estructura gubernamental y legal que impulsan el apoyo integral a sectores tradicionalmente desfavorecidos. Esta política junto al creciente apoyo financiero a los proyectos de inversión de las personas de estos sectores, hacen que cada persona y familia que se involucra en un emprendimiento empieza a generar ingresos y cambia algunas condiciones de vida que se miden por NBI, entonces dejan de ser catalogados como pobres y, en consecuencia, se experimentan los descensos observados en la serie histórica de reducción de pobreza.

En el Ecuador, según algunas mediciones de pobreza realizadas el INEC, y de allí algunas publicaciones refieren que los niveles más altos de pobreza se han visto concentrados en mayor medida en las zonas rurales, en comparación con las zonas urbanas, donde existe mayor densidad poblacional. En consecuencia, se puede deducir que el lugar donde se reside influye significativamente sobre el estado de pobreza y hacia estos sectores geográficos debe apuntar de manera preferente las políticas para reducir efectivamente de la pobreza y fortalecer el desarrollo.

En cuanto a la pobreza extrema, se cambian las distribuciones del indicador, las áreas rurales alcanzan concentración en menor proporción, mientras que las áreas urbanas obtuvieron mayor incidencia de este indicador. Como se ha podido evidenciar a lo largo de la historia, la pobreza se concentra en los grupos más vulnerables, entre los cuales se encuentran las comunidades indígenas y familias en zonas rurales.

De igual manera se puede mencionar que otro factor relevante relacionado al contexto de la pobreza, es la manera en que se estructura el mercado laboral, por lo cual se evidencia que en las provincias donde son altos los niveles de subempleo, trabajos informales o labores dependientes de las estaciones climáticas (tal es el caso de la agricultura), es mayor la incidencia de pobreza; mientras que en las áreas donde se concentran los sectores industriales, la pobreza es menor, dada la cercanía de la comunidad con la fuente de empleo potencial.

Es muy importante señalar que aun cuando mediante una serie de políticas públicas, y entre ellas la política microfinanciera, ha incidido de manera directa en la reducción de la pobreza bajo la medición de NBI, aún quedan 2 de sus componentes que no han sido

impactados como se esperaba, como es el caso del acceso a los servicios de agua y servicio sanitario.

De lo anterior por deducción, se logró avanzar en mejores indicadores que componen el de NBI, en aspectos como calidad de la vivienda, niveles de hacinamiento, acceso a la educación, y mejoramiento general de la capacidad económica de los hogares.

Entonces el avance es importante porque traza un camino de políticas en Ecuador que vienen mostrando eficiencia puntual, y la cual debe acompañarse de un abanico de nuevas acciones que permitan el avance en el mismo sentido y el fortalecimiento de aquellos aspectos que quedan en mora con la población en situación de pobreza.

### 3.3. Análisis de la correlación entre NBI y Microcrédito

A continuación, se presentan los resultados de correlación entre las variables de estudio de personas con pobreza en Ecuador, medidas por NBI y las colocaciones de créditos del segmento microcrédito de la banca privada ecuatoriana para el periodo comprendido entre los años 2007 . 2017:

**Tabla 15.**

*Variables Correlación NBI-Microcréditos Banca Privada Ecuador, serie 2007-2017*

<b>Año</b>	<b>Monto total (miles-USD)</b>	<b>NBI</b>
2007	608.158	47,9
2008	834.216	47
2009	847.268	44,9
2010	998.184	41,8
2011	1.219.403	39,4
2012	1.221.556	36,8
2013	1.293.287	38,7
2014	1.298.758	35,4
2015	1.445.829	32,9
2016	1.484.776	32
2017	1.544.556	31,8

Fuente: (Superintendencia de Bancos y Seguros - 2018, Instituto Nacional de Estadísticas y Censo)

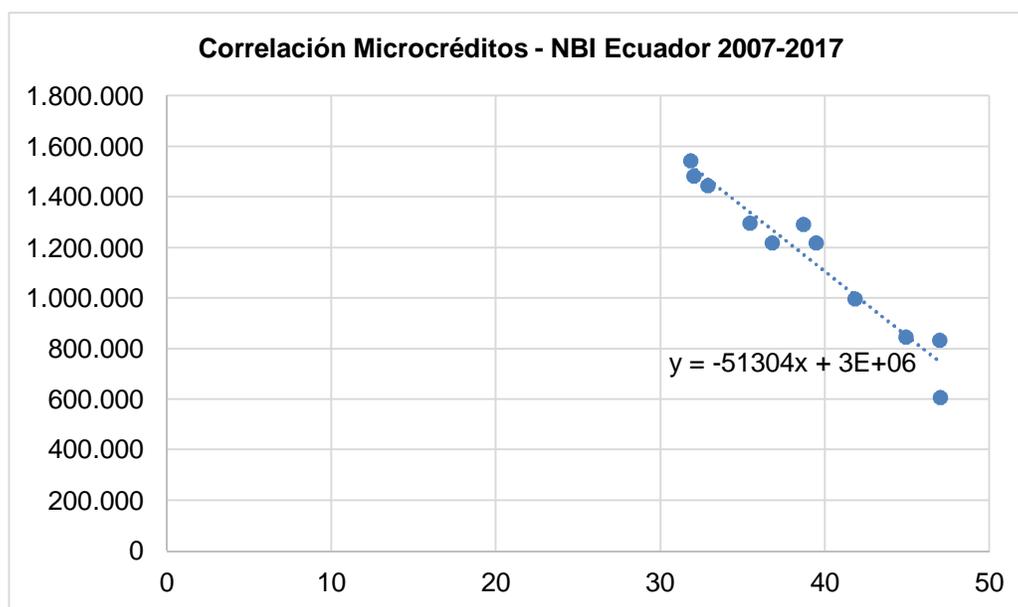
Al realizar la correlación estadística de ambas variables en el mismo periodo de estudio, se determina si realmente existe la incidencia o no de los microcréditos en la pobreza ecuatoriana periodo 2007-2017.

**Tabla 16.**

*Pobreza por NBI y colocaciones de Microcréditos por regiones. Periodo 2007-2017*

	NBI	Microcréditos (USD)
NBI	1	-
Microcréditos (USD)	-0,969447081	1

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censo / Superintendencia de Bancos y Seguros - 2018)



**Figura 5.** Pobreza por NBI y colocaciones de Microcréditos por regiones. Periodo 2007-2017

Fuente: (Instituto Nacional de Estadísticas y Censo / Superintendencia de Bancos y Seguros - 2018)

Se confirma la hipótesis de la incidencia de los microcréditos sobre la reducción de la pobreza con una correlación negativa del -0.96 cercano al -1, el cual indica la relación

inversa entre ambas variables, que indican que a mayor montos otorgados por la modalidad de microcréditos, menor es la cantidad registrada de pobreza para el lapso de estudio 2007-2017.

Esta confirmación de hipótesis permite establecer que personas en condición de pobreza, han venido de manera progresiva accediendo al sistema financiero para apalancar sus proyectos económicos y generar ingresos que les permite cambiar condiciones de vida, para estructuralmente abandonar los estados de pobreza o pobreza extrema mediante esta modalidad financiera inclusiva de sectores populares.

Un aspecto relevante a la medición de la pobreza por Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI), es que este permite considerar algunos elementos y componentes dinámicos de la pobreza. Por una parte se encuentra la pobreza inercial, la cual está constituida por individuos y familias cuyos ingresos deberían permitirle salir de la situación de pobreza, sin embargo no tienen capacidad de cambiar o mejorar sus necesidades básicas insatisfechas.

Por otra parte se considera también la llamada pobreza reciente, la cual consiste en individuos o familias cuyas condiciones de vida empeoran por caídas en sus ingresos y no pueden satisfacer a partir de ese momento sus necesidades más básicas.

De lo anterior se puede deducir observando el grafico 3, que la dinámica de la pobreza entre los de pobreza inercial y pobreza reciente, ha venido mermando, no solo por quienes mejoran su condición, sino por aquellos que no se incorporan a estos indicadores, siendo reflejo de algunas políticas efectivas, como lo es en el caso de estudio de la presente investigación de la política de microcrédito, el cual refleja incidencia real en este fenómeno, el cual sirve junto a otras políticas de estímulo

económico, poder establecer un estado de mayor eficiencia colectiva y de mejor soporte para el desarrollo nación.

Es muy importante señalar, que la política de microcréditos por sí misma para elevar sus niveles de eficacia, la misma debe ser acompañada de una serie de políticas multidimensionales que permitan fortalecer el amplio contexto que se presenta desde el punto de vista socioeconómico. Asimismo, a pesar de encontrar diversas versiones y puntos de vista sobre la eficacia de estas políticas, es de resaltar la priorización de la inversión social, cuyos resultados aún continúan en fase de estudio y determinación de eficacia.

## **CAPITULO IV**

### **PROPUESTA**

Durante mucho tiempo, en Ecuador privo un sistema de gobierno con corte capitalista, el cual al igual que en el resto del mundo, hizo evidente sus incapacidades para reducir estructuralmente, aquellos factores que inciden en la demarcación de la brecha entre pobres y ricos, siendo un sistema muy efectivo para acentuar sus causalidades y hacer más ricos a los ricos. Este sistema capitalista que no solo fue ineficiente en la incorporación de los más pobres a programas de desarrollo, mostro gran debilidad en la crisis global financiera en pleno siglo 21, y una serie de fallas los cuales hacen un llamado a revisión de las políticas públicas y en especial de la llamada globalización de capitales.

En medio de la crisis antes comentada, se abrió camino en enfoque de una economía más social y solidaria en el caso ecuatoriano, como alternativa a un modelo que hasta ese momento no ofrecía a la mayor parte de la población, solución efectiva a problemas reales. Esta economía solidaria y popular en ecuador, empieza a adecuar incluso su marco jurídico para incluir a todos los sectores y actores sociales, para la organización de la producción, comercialización, distribución, y servicios, como parte de una nueva estructura económica llamada al desarrollo general de la nación, con nuevos valores, principios, y mayor apertura.

En el periodo de estudio, la economía social y solidaria, permitió que buena parte de los actores tradicionalmente excluidos, al igual que las experiencias en el resto del mundo, cobren importancia por su relevancia en el aporte al aparato productivo y

producto interno bruto, y la mejora de la sinergia de las comunidades al tener mayor oferta de productos y servicios. No obstante a pesar de haber nuevas estructuras y leyes de la economía popular y solidaria, esto no basta sin la verdadera conciencia y participación de los sectores marginados, visto que a partir de ahí se hace material el cambio económico y social para la transformación del país.

En Ecuador, esta nueva visión y forma de abordar un cambio en el rumbo de la situación país general, viene de la mano de la llamada Revolución Ciudadana, la cual abre espacios en la constitución del año 2008 a todo el sistema de las finanzas populares y solidarias, y los nuevos mecanismos dirigidos a fomentar el ahorro, y la inversión de estos sectores populares, ampliando sus capacidades, herramientas, y atenciones incluso desde el punto de vista presupuestario para el desarrollo local.

Durante la presidencia de Rafael Correa, se promulga en el año 2007, un decreto ejecutivo que da paso a la creación del Programa del Sistema Nacional de las Microfinanzas (PSNM), y que finalmente se establece como la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, con forma institucional en la creada Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS), el cual como organismo público, tenía como función principal el apoyo y soporte a las nacientes microfinanzas populares, como el entendimiento de un gobierno a las experiencias mundiales y de desarrollo que se puede lograr apuntando a la base de la pirámide y mejorando la eficiencia de atención a estos sectores hasta ese entonces excluidos.

En el presente estudio se pudo determinar, que las finanzas sociales y la figura de los microcréditos, representan un nuevo soporte al desarrollo económico de Ecuador

que no solo aporta en términos de los indicadores económicos nacionales, sino que también acorta las brechas criticadas al sistema capitalista, entre pobres y ricos. Lo anterior también hay que entenderlo a través de otras dimensiones económicas como la reducción del desempleo, consolidaciones de un nuevo tejido socio-productivo, menos incidencias en factores delictivos, y mayor cohesión político territorial.

No obstante de lo anterior, la presente investigación permite establecer un escenario claro para realizar una propuesta para mejorar la atención y tratamiento de los microcréditos, visto su efectividad en la incidencia de la pobreza, en este sentido y dirigida al sector financiero privado, que permita perfeccionar algunos elementos de la modalidad de microcrédito y su oferta al público.

La propuesta parte de permitir crecer de manera controlada la cartera de microcréditos bancarios de la banca privada, la cual en la actualidad sigue siendo muy pequeña en comparación con otras modalidades bancarias. En este sentido se deben abordar sectores estratégicos de la economía nacional, la cual bajo la figura de la maquila pudiera incorporar a muchos pequeños productores a grandes cadena de valor, que permita establecer nuevas formas de financiamiento y articulación productiva. De igual manera sería importante a pesar de ser un aspecto de las microfinanzas, elevar las escalas de los financiamientos en cuanto a los montos otorgados, reconocimiento a aquellos buenos pagadores, y mayor rapidez en la atención de nuevos microcréditos, creando fidelidad de esta forma en los pequeños productores que sienten reciprocidad por parte de las entidades bancarias privadas.

De igual manera y como complemento a la presente propuesta, se amerita para los actores de las microfinanzas, y en especial para aquellos con comprobada eficiencia en

el pago y gestión económica de sus negocios, apoyo en cuanto a financiamientos complementarios para: vivienda, salud, educación, e inversión alternativa.

En el entorno de la política gubernamental, se hace necesario medidas que permitan incentivar a su vez a todas las instituciones financieras, bancarias y no bancarias y mejorar la oferta de microcréditos, eliminando algunos techos en los montos, mejorar las tasas de interés de estos programas, dejar con carácter subsidiario el requerimiento de la garantía y que prive sobre este la capacidad de pago del proyecto, y asistencia técnica en algunos proyectos específicos. Esto se logra mejorando los marcos normativos, beneficios fiscales especiales para ciertas entidades financieras, y reconocimiento público y notorio al mejor ranking y resultados de atención a los microcréditos del país.

La presente propuesta también pasa por el crecimiento integral de la plataforma bancaria de atención a los microcréditos en cuanto a:

- Sistema crediticio (core bancario) especializado, y de indicadores de alerta temprana, para procurar acompañamiento técnico en casos particulares.
- Mejorar los controles internos de cara a agilizar la entrega de microcréditos.
- Trascender las normas bancarias tradicionales y estudiar el comportamiento de los microcréditos y los resultados por sectores económicos, bajo el enfoque de inteligencia de negocio.
- Especializar los indicadores de rendimiento por sectores de microfinanzas, no comparándolos con grandes empresas.

Finalmente, la presente propuesta considera de vital importancia la creación de una instancia coordinadora de alto nivel, que le permita a los distintos actores retroalimentar

la política de las microfinanzas y constituir un sistema de monitoreo multidimensional desde el punto de vista gubernamental, asociación bancaria, red de organización de productores, organismos multilaterales, y en especial a partir de ahí documentar las experiencias exitosas como mecanismo de replicar ideas efectivas y mejorar los resultados globales.

## CAPITULO V

### CONCLUSIONES Y FUTURAS INVESTIGACIONES

La presente investigación ha permitido exponer y explicar una serie de datos importantes sobre el microcrédito y su incidencia en la pobreza ecuatoriana durante el periodo 2007-2017, así como dejar el campo abierto para futuras investigaciones relacionadas con los fenómenos aquí estudiados. Para efectos de la presentación de las conclusiones más relevantes que arroja este trabajo investigativo, las mismas se organizan en cuatro bloques para su enfoque en forma integral. En el primer bloque se plasmará lo más importante del enfoque teórico de los microcréditos entre los principales y agentes, como analogía de interacción entre la banca privada ecuatoriana y los usuarios que acceden a estos como prestatarios, los cuales son caracterizados como personas o grupos de bajos recursos para cubrir sus necesidades básicas. En el segundo bloque se abordan los detalles del comportamiento de la cartera de microcréditos de la banca privada en Ecuador durante el periodo 2007 - 2017. En el tercero, se exponen los efectos de la cartera de crédito y su incidencia en la reducción de la pobreza ecuatoriana, y en el último bloque algunas consideraciones generales sobre el tema de estudio y recomendaciones generales.

#### **1. La relación entre la banca privada y los usuarios de los microcréditos.**

En el presente estudio se ha podido deducir la lógica de interrelación entre prestamistas y prestatarios. Por una parte se tiene una banca privada, que cede espacios de riesgo de manera conservadora a una cartera que tiene percepciones de morosidad, para captar más usuarios, cumplir con normativas y políticas nacionales, sin

embargo en proporciones muy pequeñas en comparación con otras modalidades de financiamiento. Claro está que el enfoque bancario se visualiza desde el punto de vista de negocio de intermediación financiera, y no tanto en el aporte y contribución directa en la reducción de la pobreza o empoderamiento de una parte de la población.

Por parte del prestatario de los microcréditos, estos se definen como personas o familias con capacidades crediticias limitadas, en cuanto a avales, trayectoria o experiencia, que permitan dar solidez a una solicitud de financiamiento. La lógica de este perfil de prestatarios, es de asumir riesgos para generar nuevos ingresos con miras a mejorar calidad de vida y también devolver el capital prestado. En la relación el prestatario de esta modalidad es quien se considera el eslabón más frágil visto el riesgo que asume, y la posibilidad de impago que empeora en algunos casos las condiciones de vida iniciales.

Entonces en la lógica del principal-agente, ambos actores tienen un punto en común que es la generación de beneficios con ciertas disposiciones a asumir riesgos cada uno en su ámbito.

## **2. Evolución de la cartera de microcréditos de la banca privada en Ecuador periodo 2007-2017.**

Al hacer revisión de la cartera de microcréditos en el periodo de estudio, se observa una creciente composición de los niveles de otorgamiento de este tipo de financiamientos a lo largo de los años. Para el año 2007 el monto total otorgado es de USD608.158 hasta llegar de manera ascendente y positiva para el cierre del año 2017 de USD1.544.556, lo que representa un incremento total del 253%. De estas cifras se puede deducir que se aborda con esta modalidad de financiamiento, a un sector de la

población que es confiable, que presenta niveles de morosidad bajo, y que le permite a la banca crecer en términos de su cartera de clientes totales. Estos resultados y atención creciente a un sector de la población que se considera vulnerable, ha permitido aprender de las distintas experiencias para perfeccionar algunos mecanismos bancarios que dan mayor cobertura en su oferta bancaria. Por ejemplo esta cultura de pago de los microcréditos, le permite saber a la banca que se encuentra frente a un target que tiene preferencias por el pago de sus obligaciones de manera preferente y que generan confianza. Ver que las tasas de morosidad son bajas, es entender que esta cartera es productiva y se está generando un positivo juego económico para todas las partes, por lo que las apuestas fueron acertadas.

### **3. Incidencia de los microcréditos en la reducción de la pobreza ecuatoriana periodo 2007-2017.**

La presente investigación permitió verificar que existe una relación directa positiva del comportamiento de la cartera de microcréditos en la reducción de la pobreza, por la vía de incrementar los ingresos percibidos por sus prestamistas. De igualmente y por lógica no solo se encuentra la incidencia en la pobreza de esta cartera de créditos, sino que también en el aumento de la rentabilidad bancaria visto que esta cartera ha reportado ser buena pagadora, incidiendo también en el atractivo juego bancario.

Hay que comentar que existe un mínimo porcentaje de esta cartera de microcréditos que terminan en fracasos, y para este sector de la población se observa que terminan en condición de pobreza extrema, visto que no se pudo cumplir el objetivo de generar ingresos para cubrir necesidades básicas, sino que también pesa sobre su situación financiera una deuda insolvente y una mala reputación bancaria. A este sector hay que

dedicar políticas sociales de asistencia, dado que sus condiciones de manera efectiva empeoraron y quedan en condición de subsistencia humana.

Otro aspecto conclusivo del presente estudio, es que no todo el crédito de la reducción de la pobreza tiene que ver con el otorgamiento de los microcréditos por parte de la banca privada. Si algo está claro es que el abatimiento de la pobreza tiene un carácter multidimensional y estructural, y no puede ser mitigado con tan sólo unas pocas herramientas o políticas. En Ecuador desde el año 2007, se apreciaron una serie de políticas públicas promocionadas y puestas en marcha desde la llamada revolución ciudadana, encaminadas a cambiar el piso estructural de la plataforma socioeconómica de la nación, las cuales permitieron de igual manera crear una fuerte influencia y acciones concretas de apoyo a la naciente economía popular y solidaria que deviene en la reducción progresiva de una población que tenía dificultades para cubrir sus necesidades básicas.

#### **4. Consideraciones generales sobre el tema de estudio y recomendaciones generales.**

Para finalizar, se puede decir que falta muchas aristas por abordar en futuras investigaciones, en los campos sociales, económicos, financieros y políticos, que puedan contribuir a la comprensión profunda de la influencia de los microcréditos y microfinanzas en la reducción de la pobreza y pobreza extrema. Seguramente surgirán nuevas formas de herramientas y modalidades financieras que permitan evolucionar lo que se conoce hasta ahora como los microcréditos y reconfigurar sus principales condiciones o condicionantes. A continuación se presentan algunas recomendaciones finales:

- Las nuevas formas de apoyo financiero a los sectores más vulnerables de la población deben venir acompañadas de fondos públicos que sean destinados solidariamente a cubrir situaciones de impago, permitiendo así mantener un sistema financiero sano en términos de sus cartera total, e incentivando al mismo tiempo a la banca a asumir más riesgos en este nicho de mercado crediticio con efectividad comprobada.
- Se recomienda ahondar en futuros estudios con perfil sociológico, que permitan de manera más técnica y específica realizar una verdadera caracterización de estas personas que acceden y pagan estos financiamientos, a fin de diseñar políticas públicas complementarias y a la banca crear productos financieros alternativos los cuales permitan subir el nivel de especialización de las actividades productivas y los modo de vida de estos emprendedores.
- En consonancia con el punto de anterior, determinar el perfil sociológico de aquellas personas que incurren en el impago o defraudan al sistema, para su caracterización real, e identificación como grupos de riesgo, los cuales puedan acceder a fondos públicos no retornables, como parte de la atención del Estado ecuatoriano a la sociedad.

Finalmente, es de comentar que el camino recorrido desde el año 2007 hasta el año 2017 ha sido largo, y las experiencias observadas deben ser perfectamente entendidas, para replicar aquellas consideradas como exitosas, y mejorar aquellas con resultados no satisfactorios. Asimismo el mundo financiero tiene tendencia mundial a la usura financiera, y no necesariamente apuntan al desarrollo nacional o global, por lo que siempre se necesitará la influencia y coacción de los gobiernos centrales para

promover, mejorar y aplicar permanentemente acciones que alivien la pobreza y abatan las causas de su existencia.

**BIBLIOGRAFÍA**

- Alava, M., Rodríguez, S., & Marin, L. (2017). *Microcréditos como fuente alternativa de financiamiento para las mipymes en Ecuador*. Ecuador.
- Araica, R. (2006). *Papel del financiamiento rural y su impacto en la seguridad alimentaria y nutricional en Nicaragua*. Documento en línea. Disponible en:<http://www.docstoc.com/docs/3172209/PAPEL-DEL-FINANCIAMIENTO-RURAL-Y-SU-IMPACTO-EN-LA-SEGURIDAD>. Consulta: 2018, julio 20
- Branchfield, P (2009). *Cobro de impagados guía práctica para la recuperación de deudas*. Barcelona. España. Ediciones Gestión 200, S.A
- Bello, G. (2009). *Operaciones Bancarias en Venezuela Teoría y Práctica*. Caracas, Venezuela. Tercera. Edición. Editorial Texto, C.A.
- Blanco, Neligia (2000). *Instrumentos de Recolección de Datos Primarios*. Dirección de Cultura. Universidad del Zulia. Maracaibo. Venezuela.
- Código Orgánico Monetario y Financiero, COMyF. Registro Oficial, Suplemento, No. 332, 12 de septiembre de 2014.
- Cotte, J. y González, L. (2012). *El Microcrédito en el Desarrollo de la Unidades Productivas de la Localidad Histórica y Caribe norte de la ciudad de Cartagena de Indias en el año 2011* (tesis de Pregrado). Universidad de Cartagena, Colombia.
- Díaz, G. (2013). Microcrédito: Pequeño préstamo con gran impacto. *Revista Eco*, pp.51-57.

- Dueñas Pietro, R. (2008). *Introducción al Sistema Financiero y Bancario*. Institución Universitaria Politécnico Gran colombiano. Bogotá. Disponible: [<http://crear.poligran.edu.co/publ/00008/SFB.pdf>. Consulta: 2018, julio 20. 2041]
- Elizondo, A (2004). *Medición Integral del Riesgo de Crédito*+Limusa S.A de CV. México. Distrito Federal.
- Escobar, J. (2015). *Evaluación del Impacto del Microcrédito en la Reducción de la Pobreza en Ecuador. Periodo 2009 - 2012* (tesis de Pregrado). Universidad de Guayaquil, Ecuador.
- Fondo de Cultura Económica (2014). Microcréditos el costo de contratarlos. *Revista Projeta su dinero*. 14-19.
- Fondo Multilateral de Inversiones (20170). *Microfinanzas en América Latina y el Caribe*.
- Gorbaneff, Y. (2001): *La Teoría Principal Agente y el Mercadeo*. Universidad Javeriana.
- Guachamín, M. (2007). *Análisis del microcrédito y sus sostenibilidad financiera e impacto económico en el Ecuador*. Quito: Escuela Politécnica Nacional.
- Hernández, M. (2009). *Impacto de los Microcréditos en Venezuela (Caso Mercantil Banco Universal)*. Tesis de Pregrado. Universidad Católica Andrés Bello, Venezuela.
- Inglada, M.; Sastre, J.M. & De Miguel, M. (2015): *Importancia de los microcréditos como instrumento de financiación en el desarrollo social*. *Revista Científica Guillermo de Ockham*, 13 (2), 89-99.
- Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria, (2015). Resolución No. 129-2015-F. Ecuador.
- Ley General de Instituciones Financieras de Ecuador, (2001). Derogada

- Linares, H (2013). Banca Venezolana. 3ra Edición. Caracas, Venezuela.
- Lozano, R., & Llanos, M. (2014). *Microfinanciamiento: un mecanismo eficiente para mejorar la calidad de vida de los que menos tienen*. Debate Económico, III (7), 25-64.
- Maes, J., & Reed, L. (2013). *State of the Campaign. Informe del Estado de la Campaña de la Cumbre de Microcrédito 2013*. Obtenido de <https://stateofthecampaign.org/datos-del-2011/>
- Nava, L (2001). Manual Práctico de Estadística. ULA. Mérida . Venezuela
- Prahalad, Hart Stuart (2002). *The Fortune at the Bottom of the Pyramid*. Strategy + Business. Issue 26.
- Pineda E y Cols. (1994). *Metodología de la Investigación*. Organización Panamericana de la Salud - Organización Mundial de la Salud. Segunda edición.
- Pistelli, M., Simanowitz, A., & Thiel, V. (noviembre de 2014). *Microfinance Information Exchange, Inc*. Obtenido de <http://www.themix.org>
- Regalado, E. (2016). *Administración de la cartera de crédito de la Corporación Financiera Nacional: estrategias de recuperación período 2007-2015* (tesis de pregrado). Pontificia universidad católica del Ecuador, Quito, Ecuador.
- Rodríguez, S., Rodríguez, L., & Rodríguez, L. (2013). *Algunas propuestas innovadoras de Muhammad Yunus para combatir la pobreza y otras carencias socioeconómicas*. Universidad de Granada.
- Roodman, D. (20 de Mayo de 2017). *Microcredit doesn't end poverty, despite all the hype*. Obtenido de The Washington Post : <http://www.washingtonpost.com>

- Rusu, C. (2011). *Metodología de la investigación*. Universidad Central de Venezuela (Presentación oral). Caracas, Venezuela.
- Sachs, Jeffrey. *El fin de la pobreza. Cómo conseguirlo en nuestra época*. Segunda Edición, Buenos Aires, Debate, Editorial Sudamericana, S.A., 2007, página 51.
- Sampieri, Fernández y Baptista (2006). *Metodología de la investigación*. 4ta edición. Mc Graw Hill. México.
- Schumpeter, J. (1997). *Teoría del Desarrollo Económico*. Fondo de Cultura Económico.
- SENPLADES. (2013). *Plan Nacional para el Buen Vivir 2013-2017*. Quito.
- SENPLADES. (mayo de 2014). *Plan del Buen Vivir*. Obtenido de <http://www.buenvivir.gob.ec>
- Sempertegui, J. (2013). *El impacto del microcrédito en el desarrollo del Ecuador*. Tesis de Pregrado. Universidad de los hemisferios, Quito, Ecuador.
- Spicker, P. (2009). *Definiciones de pobreza. doce grupos de significados*. Revista Colección.
- Tamayo y Tamayo, M (2004). *El proceso de la investigación científica*. Limusa 4ta edición México.
- Velásquez González, J. (2007). *El microcrédito: Sostenibilidad financiera vs. Impacto sobre la pobreza*, en *Anales de la Universidad Metropolitana*, nº 1, 139.
- Vera, Leonardo; Vivancos, Francisco; Zambrano SEQUÍN, Luis. 2002. «Un marco referencial para el desarrollo de las microfinanzas en Venezuela». En: *Revista Venezolana de Análisis de Coyuntura*, Vol. 8 (2): 233-263
- Waterfield, C y Ramsing, N (1998). *Sistema de información gerencial para instituciones*

bancarias de microfinanzas. Disponible: <http://www.gestiopolis.com>. Consulta: 2018, septiembre 26.

Yunus, M. (2006). *El Banquero de los pobres: los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo*. Barcelona, España: Editorial Paidós.

Waterfield, Charles & Ramsing Nick. *Sistemas de información gerencial para instituciones de microfinanzas: Guía práctica*. Washington, 1998.