



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

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

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TRABAJO DE TITULACIÓN, PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL  
TÍTULO DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA-TITULO DE  
CONTADOR AUDITOR (CPA)**

**TEMA: IMPACTO ECONÓMICO DE LAS TASAS DE INTERÉS  
Y LA COLOCACIÓN DE MICROCRÉDITOS POR PARTE DE LA  
BANCA PRIVADA EN LAS MICROEMPRESAS DEL D.M.DE  
QUITO**

**AUTORA:**

**LÓPEZ VARGAS, KATHERINE JOHANNA**

**DIRECTOR: ING. CHICAIZA, OSCAR**

**SANGOLQUÍ**

**AÑO 2016**



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

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

**CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA**

**CERTIFICADO**

Certifico que el trabajo de titulación, **“IMPACTO ECONÓMICO DE LAS ALTAS TASAS DE INTERÉS Y LA POCA COLOCACIÓN DE MICROCRÉDITO POR PARTE DE LA BANCA PRIVADA EN LAS MICROEMPRESAS DEL D.M. DE QUITO”** realizado por la Señorita **KATHERINE JOHANNA LOPEZ VARGAS**, ha sido revisado en su totalidad y analizado por el software anti-plagio, el mismo cumple con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de Fuerzas Armadas - ESPE, por lo tanto me permito acreditarlo y autorizar a la Señorita **KATHERINE JOHANNA LOPEZ VARGAS** para que lo sustenten públicamente.

Sangolquí, abril de 2016.

  
Ing. Oscar Chicaiza  
DIRECTOR



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

**CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA**

**AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD**

Yo, **KATHERINE JOHANNA LOPEZ VARGAS**, con cédula de ciudadanía N° 150070180-8, declaro que este trabajo de titulación **“IMPACTO ECONÓMICO DE LAS ALTAS TASAS DE INTERÉS Y LA POCA COLOCACIÓN DE MICROCRÉDITO POR PARTE DE LA BANCA PRIVADA EN LAS MICROEMPRESAS DEL D.M. DE QUITO”** ha sido desarrollado considerando los métodos de investigación existentes, así como también se ha respetado los derechos intelectuales de terceros considerándose en las citas bibliográficas. Consecuentemente declaramos que este trabajo es de mi autoría, en virtud de ello me declaro responsable del contenido, veracidad y alcance de la investigación mencionada.

Sangolquí, Abril de 2016.

  
Katherine Johanna López Vargas  
C.C.: 150070180-8



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

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

**CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA**

**AUTORIZACIÓN**

Yo, **KATHERINE JOHANNA LOPEZ VARGAS**, autorizo a la Universidad de las Fuerzas Armadas - ESPE publicar en la Biblioteca Virtual de la institución el presente trabajo de titulación **“IMPACTO ECONÓMICO DE LAS TASAS DE INTERÉS Y LA COLOCACIÓN DE MICROCRÉDITO POR PARTE DE LA BANCA PRIVADA EN LAS MICROEMPRESAS DEL D.M. DE QUITO”** cuyo contenido, ideas y criterios son de mi autoría y responsabilidad.

Sangolquí, Abril de 2016.

  
Katherine Johanna López Vargas  
C.C.: 150070180-8

## DEDICATORIA

*A lo largo de nuestra vida nos acompañan personas valiosas quienes con su experiencia nos van enseñando lo valiente que debemos ser para enfrentar cada meta y objetivo planteado. Este trabajo va dedicado a Dios quien ha sido la estrella de la mañana, refugio y esperanza mía, a mi padre Vicente López quien ha sido un ejemplo de vida y de superación y a mi madre Carmen Vargas, quienes han sido mi apoyo y consejeros incondicionales en todo momento y a lo largo de mi carrera, siendo una luz que guía mi camino ya que siempre me han dado el apoyo moral, económico y espiritual para que yo pueda cumplir con mis objetivos. A mis hermanas Ximena y Karen quienes siempre me han brindado la ayuda necesaria acompañándome en cada uno de mis logros.*

*Katherine L.*

## AGRADECIMIENTO

*Agradezco primeramente a Dios quien me dio de sus dones como la sabiduría y la inteligencia para poder culminar el tercer nivel académico a mis padres Vicente y Carmen quienes han sido la base fundamental de este esfuerzo.*

*A la vez expreso mi más sincero agradecimiento al Ingeniero Oscar Chicaiza docente tutor del Proyecto de Investigación quien además de ser un excelente profesional, es un excelente ser humano y amigo, quien a lo largo del proyecto ha sido paciente y comprensivo, gracias a sus consejos, tiempo, ayuda y conocimientos brindados, los que han tenido un efecto positivo al momento de realizar este proyecto.*

*A todos mis docentes quienes formaron parte de mi vida académica. A mi novio Edison que ha sido mi gran apoyo, amigo y consejero, le agradezco por su tiempo, paciencia y por compartir conmigo esta experiencia.*

*Y a todos mis amigos y personas quienes colaboraron y contribuyeron para que este proyecto llegue a su culminación.*

*Katherine L.*

## **ÍNDICE DE CONTENIDOS**

<b>CERTIFICADO</b> .....	<b>ii</b>
<b>AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD</b> .....	<b>iii</b>
<b>AUTORIZACIÓN</b> .....	<b>iv</b>
<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>v</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>vi</b>
<b>ÍNDICE DE CONTENIDOS</b> .....	<b>vii</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b> .....	<b>xi</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS</b> .....	<b>xiii</b>
<b>ÍNDICE DE ANEXOS</b> .....	<b>xv</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>xvii</b>
<b>SUMMARY</b> .....	<b>xviii</b>
<b>CAPÍTULO I</b>	
1       INTRODUCCIÓN .....	1
1.1     Planteamiento del problema. ....	1
1.2     Objetivos. ....	2
1.2.1   Objetivo General .....	2
1.2.2   Objetivos específicos .....	2
1.3     Hipótesis. ....	3
1.4     Metodología .....	3
1.4.1   Métodos de Investigación .....	3
1.4.2   Fuentes de Investigación .....	4
1.4.3   Instrumentos y técnicas de recolección de información. ....	5
1.4.4   Plan de procesamiento de la información. ....	5
<b>CAPÍTULO II</b>	
2       MARCO TEÓRICO. ....	6
2.1     Teorías de soporte. ....	6
2.1.1   El banquero de los pobres. ....	6
2.1.1.1 La Experiencia Grameen Bank .....	8
2.1.1.2 El Banco Mundial y Grameen .....	10
2.1.2   Las Microfinanzas y la Pobreza. ....	11

2.1.2.1	La relación entre las microfinanzas y la pobreza. ....	11
2.2	Estudios relacionados. ....	14
2.2.1	Microempresas y microfinanzas en Ecuador. ....	14
2.2.2	Evaluación del impacto socioeconómico del microcrédito en la..... zona oriental de la provincia del Azuay. ....	16
2.3	Conceptos teóricos de la investigación. ....	16
2.3.1	Organismos e Instituciones de control y regulación. ....	16
2.3.2	Conceptos Básicos del Sistema Financiero: ....	18
2.3.3	Concepto del microcrédito. ....	22
2.3.4	Tipo de Microcréditos. ....	22
2.3.5	Concepto de empresa. ....	23
2.3.5.1	Clasificación de la empresa. ....	23
2.3.6	Concepto de microempresa. ....	27
2.3.7	Clasificación de la microempresa. ....	28
2.3.8	Diferencia de Micro, Pequeña y Medianas Empresas. ....	28
2.3.9	CIIU (Clasificación Industrial Internacional Uniforme.) ....	30
2.4	Análisis comparativo ....	30
<b>CAPÍTULO III</b>		
3	MARCO METODOLÓGICO ....	33
3.1	Universo ....	33
3.1.1	Universo Banca Privada. ....	33
3.1.2	Universo Microempresas ....	35
3.1.2.1	Principales resultados económicos nacionales por tamaño en..... el año 2014 ....	37
3.2	Muestra ....	38
3.2.1	Muestra Banca Privada. ....	38
3.2.2	Muestra Microempresas. ....	41
3.3	Matriz de operacionalización de variables ....	43
3.4	Instrumento de recopilación de datos. ....	45
3.5	Plan de recopilación de datos. ....	45
3.5.1	Reproducción de instrumentos de recopilación ....	46
3.5.2	Calendario de recopilación. ....	46

3.6	Plan de procesamiento de la información. ....	47
3.7	Plan de análisis e interpretación de datos.....	47
3.7.1	Evaluar los datos.....	47
3.7.2	Editar los datos. ....	48
<b>CAPÍTULO IV</b>		
4	MARCO EMPÍRICO. ....	49
4.1	Ejecución de los métodos cualitativos y cuantitativos. ....	49
4.1.1	Indicadores geográficos, demográficos de Quito. ....	49
4.1.1.1	Geográfica .....	49
4.1.1.2	Actividad Económica.....	52
4.1.1.3	Demografía .....	53
4.1.2	Demanda .....	60
4.1.2.1	Volúmenes de crédito de la banca privada al segmento microcréditos.....	60
4.1.3	Datos financieros. ....	67
4.1.3.1	Tasas de interés BCE .....	67
4.1.3.2	Tasa Efectiva Nominal Instituciones Financieras. ....	71
4.1.4	Ingresos. ....	73
4.1.4.1	Flujo de caja de una microempresa. ....	73
4.1.5	Empleo.....	77
4.1.6	Desempleo.....	80
4.1.7	Empleo adecuado, empleo inadecuado, desempleo y subempleo en Quito. ....	81
4.1.8	Montos de microcréditos por instituciones financieras. ....	83
4.1.9	Normas y políticas que regulan el microcrédito. ....	86
4.1.10	Políticas de los evaluadores de los proveedores de microcrédito. ....	87
4.1.11	Segmento de Crédito por línea de Negocio .....	93
4.2	Ejecución del análisis y síntesis de la información.....	97
4.2.1	Análisis descriptivos de los datos por categorías y variables.....	97
4.2.2	Análisis de hipótesis mediante pruebas estadísticas .....	103
4.2.2.1	Coeficiente de correlación lineal .....	103

4.2.2.2	Hipótesis 1 .....	105
4.2.2.3	Hipótesis 2 .....	107
4.2.3	Informe final de resultados .....	109
4.2.3.1	Introducción .....	109
4.2.3.2	Comprobación de hipótesis.....	110
4.2.3.3	Limitaciones de la investigación.....	111
4.2.3.4	Contribuciones .....	111
<b>CAPÍTULO V</b>		
5	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	114
5.1	Conclusiones .....	114
5.2	Recomendaciones .....	115
	<b>Bibliografía</b> .....	116
<b>ANEXOS</b>		

## **ÍNDICE DE TABLAS**

Tabla 01: Condiciones tributarias para llevar contabilidad.....	26
Tabla 02: Clasificación de empresas según tamaño.....	29
Tabla 03: Universo de Banca Privada en el segmento microcrédito de..... Quito. ....	34
Tabla 04: Estructura de empresas según tamaño Micro, pequeñas, ..... medianas y grandes empresas año 2014. ....	37
Tabla 05: Muestra Banca Privada.....	40
Tabla 06: Matriz de Operacionalización.....	43
Tabla 07: Datos de ubicación de las fuentes de la información.....	46
Tabla 08: Calendario de recopilación.....	46
Tabla 09: Porcentajes de empresas según tamaño Pichincha.....	51
Tabla 10: Porcentaje de microempresas según sección de actividad..... económica 2012, 2013,2014.....	52
Tabla 11: Resultados Censo 2010 Población Quito.....	53
Tabla 12: Edad.....	54
Tabla 13: Estado civil.....	55
Tabla 14: Ocupación.....	56
Tabla 15: Situación cantonal.....	59
Tabla 16: Demanda Comercio.....	61
Tabla 17: Demanda Servicios.....	63
Tabla 18: Demanda Industria.....	65
Tabla 19: Tasa de interés Activas efectivas.....	67
Tabla 20: Años en las tablas.....	69
Tabla 21: Tasa Activa Efectiva Nominal.....	71
Tabla 22: Tasa Activa efectiva Nominal Banca pública.....	72
Tabla 23: Flujo de caja proyectado.....	76
Tabla 24: Datos estadísticos.....	77
Tabla 25: Composición de la población en empleo adecuado por rama..... de actividad a nivel urbano. ....	78
Tabla 26: Empleo Formal e Informal.....	79

Tabla 27: Desempleo.....	80
Tabla 28: Empleo adecuado, desempleo, subempleo .....	81
Tabla 29: Volumen de microcrédito en Quito .....	83
Tabla 30: Normas y políticas que regulan el microcrédito. ....	86
Tabla 31: Criterio Banco 1 .....	87
Tabla 32: Criterio Banco 2 .....	88
Tabla 33: Criterio Banco 3 .....	89
Tabla 34: Criterio Banco 4 .....	90
Tabla 35: Criterio Banco 5 .....	91
Tabla 36: Indicadores Cartera Bruta Banco 1 .....	93
Tabla 37: Cartera Banco 3.....	94
Tabla 38: Cartera Banco 2.....	95
Tabla 39: Cartera Banco 4.....	96
Tabla 40: Edad de los microempresario-Ocupación de la población .....	
tabulación cruzada.....	97
Tabla 41: Ocupación de la población-Estado civil tabulación cruzada.....	99
Tabla 42: Género-Ocupación de la población tabulación cruzada.....	100
Tabla 43: Demanda por sectores económicos.....	101
Tabla 44: Montos colocados- Tasa activa referencial ponderada .....	
microcréditos.....	101
Tabla 45: Empleo- Desempleo.....	102
Tabla 46: Montos de microcreditos por instituciones financieras –Tasas .....	
Activas Referenciales BCE , 2012-2015. ....	106
Tabla 47: Coeficiente de Correlacion Hipotesis 1 .....	106
Tabla 48: Colocación de microcréditos a sectores económicos- .....	
Porcentaje de microempresas 2012, 2013,2014.....	107
Tabla 49: Coeficiente de Correlacion Hipotesis 2 .....	108
Tabla 50: Empleo-Colocaciones IF. ....	108
Tabla 51: Coeficiente de Correlacion Hipotesis 2.1 .....	109

## **ÍNDICE DE FIGURAS**

Figura 01: Factores que influyen en el alcance y el impacto de los programas de microfinanzas.....	13
Figura 02: Universo de la banca privada .....	35
Figura 03: Estratificación de empresas DIEE 2014.....	36
Figura 04: Muestra Banca Privada.....	40
Figura 05: Porcentaje de microempresas por secciones económicas 2014.....	42
Figura 06: Macro localización DMQ. ....	49
Figura 07: Distrito Metropolitano de Quito .....	50
Figura 08: Administraciones Zonales del Distrito Metropolitano de Quito. ....	50
Figura 09: Porcentaje de empresas según forma institucional Pichincha ....	51
Figura 10: Porcentaje de empresas según tamaño Pichincha 2014 .....	52
Figura 11: Gráfica Edad.....	55
Figura 12: Estado Civil.....	56
Figura 13: Ocupación.....	57
Figura 14: Ocupación.....	57
Figura 15: Demanda Microcrédito sector Comercio, 2013, 2014, 2015 ..... DM Quito.....	62
Figura 16: Demanda de Microcréditos sector Servicios 2013,2014, 2015 ..... DM Quito.....	64
Figura 17: Demanda de microcréditos sector Industria 2013, 2014,2015..... DM Quito.....	66
Figura 18: Participación de ventas según sector económico .....	67
Figura 19: Tasa activa Referencial por segmento de crédito.....	69
Figura 20: Tasa Activa Máxima por segmento de crédito.....	70
Figura 21: Segmento del crédito Productivo .....	71
Figura 22: Tasa referencial y tasa máxima Banca privada marzo 2016. ....	72
Figura 23: Tasa activa efectiva Banca Pública. ....	73
Figura 24: Flujo de Operaciones de la empresa .....	74
Figura 25: Empleo.....	78

Figura 26: Empleo adecuado por rama de actividad.....	79
Figura 27: Empleo Formal e Informal.....	79
Figura 28: Desempleo por género a nivel urbano.....	81
Figura 29: Montos de microcrédito por Instituciones Financieras en .....	
Quito. ....	85
Figura 30: Cartera Banco 1.....	93
Figura 31: Cartera Banco 3.....	94
Figura 32: Cartera Banco 2.....	95
Figura 33: Cartera Banco 4 (SBS, El Sistema Financiero.....	
Ecuatoriano, 2015).....	96
Figura 34: Edad-Ocupación.....	98
Figura 35: Ocupación de la población-Estado civil tabulación cruzada .....	99
Figura 36: Genero-Ocupación de la población .....	100
Figura 37: Demanda por sectores económicos.....	101
Figura 38: Montos colocados- Tasa activa referencial ponderada.....	
microcréditos.....	102
Figura 39: Empleo- Desempleo .....	103
Figura 40: Diagrama de Dispersión .....	105
Figura 41: Diagrama de dispersión Montos Instituciones Financieras-.....	
Tasa Activa Referencial Microcrédito BCE. ....	106
Figura 42: Diagrama de dispersión colocaciones sectores-.....	
microempresas sectores económicos.....	108
Figura 43: Empleo adecuado-Colocación IF 2012, 2013, 2014, 2015. ....	109

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

- Anexo 01: Cronograma de Actividades
- Anexo 02: Presupuesto
- Anexo 03: Clasificación de Empresas por Tamaños
- Anexo 04: Cartera bruta por tipo de crédito
- Anexo 05: Participación de los sectores económicos en la cartera de los bancos privados
- Anexo 06: Participación de ventas según sector económico.
- Anexo 07: Participación de personal según tamaño de la empresa.
- Anexo 08: Participación del personal afiliado según sector económico.
- Anexo 09: Morosidad por sectores Económicos.
- Anexo 10: Estructura de empresas según tamaño.
- Anexo 11: Estructura de empresas por sectores económicos
- Anexo 12: Número de empresas por provincia y participación nacional 2013.
- Anexo 13: Porcentaje de empresas, según tamaño y por provincia año 2013.
- Anexo 14: Porcentaje de empresas según tamaño y por actividades económicas 2012, 2013, 2014.
- Anexo 15: Porcentaje de empresas según tamaño y por provincias 2012, 2013, 2014.
- Anexo 16: Porcentaje de empresas según su forma institucional Pichincha 2013,2014.
- Anexo 17: Volumen de Industria enero 2016.
- Anexo 18: Ingresos flujo de caja, cuotas vigentes RISE desde el 2014 al 2016,
- Anexo 19: Ingresos flujo de caja-Canasta familiar marzo 2016.
- Anexo 20: Colocación montos IF-Cartera microcréditos Banca privada 2012, 2015, 2016.
- Anexo 21: Colocación montos IF- EPS Cooperativas de ahorro y crédito 2012.

Anexo 22: Colocación montos IF- EPS Cooperativas de ahorro y crédito 2013.

Anexo 23: Colocación montos IF- Mutualistas 2012, 2013,2014.

Anexo 24: Colocación montos IF- Sociedades Financieras 2012, 2013.

Anexo 25: Colocación montos IF- Sociedades Financieras 2012, 2013

Anexo 26: Políticas de los evaluadores de los proveedores de microcrédito- Criterio Banco 1.

Anexo 27: Políticas de los evaluadores de los proveedores de microcrédito- Criterio Banco 2.

## RESUMEN

El presente proyecto de investigación surge en un panorama donde uno de los principales temas de preocupación es el alto costo de financiamiento y la poca colocación de microcrédito por parte de la banca privada, que afecta fuertemente a los microempresarios en el crecimiento de sus negocios del DMQ, por lo que el propósito de la investigación es determinar el impacto de las altas tasas de interés y poca oferta de microcrédito en el desarrollo económico de las microempresas, sus implicaciones en sus procesos de producción y/o comercialización, la afectación en sus precios de venta y su viabilidad económica con la finalidad de buscar alternativas diferente de financiamiento. En el primer capítulo se encuentra el planteamiento del problema, los objetivos y las hipótesis, en el segundo capítulo se analizara el marco teórico, estudios y conceptos de la presente investigación, dando a conocer temas relacionados con las microempresas, su desarrollo en la última década y los microcréditos por parte de la banca privada; en el tercer capítulo se encuentra el marco metodológico donde se determina el universo y la muestra, además del plan de recopilación de datos en el INEC,SBS y BCE y los instrumentos de recopilación , en el cuarto capítulo se encuentra el estudio de las variables y la demostración de los objetivos comprobado por medio de análisis las hipótesis planteadas en el primer capítulo, mediante la medición realizada en cada variable, y en el quinto y último capítulo se encentran las conclusiones.

### **PALABRAS CLAVES:**

- **ALTAS TASAS DE INTERÉS.**
- **MICROCRÉDITOS**
- **MICROEMPRESAS**
- **INEC (INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y CENSO.)**
- **SBS (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS.)**

## SUMMARY

The present investigation project has been developed in an environment where one of the main concerns is the high cost of financing and the lack of microloan allocation from private banking. This problem strongly affects micro-entrepreneurs in their business growth in DMQ. Therefore, the main purpose of the investigation is to determine not only high interest rates but also the microloan supply impact on the economic development of micro-enterprises, its implications in production and/or marketing processes, the affectation on their retail prices and their economic feasibility, with the purpose of finding new ways of financing. In chapter one, the problem statement is described as well as the objectives and hypothesis. In chapter two, the theoretical framework is analyzed as well as the studies and concepts of the present investigation, showing related topics to micro-enterprises, their development during the past decade and the microloans from private banking; in chapter three, there is the methodological framework where the universe and sample of this study is shown, besides the plan to collect data in INEC, SBS and BCE and the collecting instruments. In chapter four, we can find the study of the variables and the demonstration of the objectives with the purpose of verifying the hypothesis formulated in chapter one by the measuring performed on each variable. Finally, in chapter five which is our concluding chapter, we can find the conclusions and recommendations.

## KEY WORDS

- **HIGH INTEREST RATES**
- **MICROLOANS**
- **MICRO-ENTERPRISES**
- **INEC (INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y CENSO)**
- **SBS (SUPERINTENDENCIA DE BANCOS)**

# CAPÍTULO I

## 1 INTRODUCCIÓN

### 1.1 Planteamiento del problema.

La importancia del desarrollo económico en el Ecuador así como el resto del mundo, se sustenta tanto en el nivel de generación de empleo y también con mejorar la calidad de vida y la disminución de la pobreza. Por lo que es de gran relevancia que tanto los gobiernos así como la empresa privada logren formular alianzas que permitan alcanzar crecimiento económico sustentable en el tiempo y que beneficie a todos. (CEPAL, 1954)

Uno de los limitantes para iniciar una actividad económica, es no contar con los recursos económicos necesarios ya sea para la adquisición de materias primas, maquinaria o capital de trabajo o en el caso de negocios en marcha simplemente para obtener liquidez, por lo cual las empresas optan por el sistema financiero para cubrir los recursos faltante.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y financiera en ejercicio de las atribuciones que le confiere el Código Orgánico Monetario y Financiero resuelve expedir que el sistema financiero nacional contará con 10 tipos de segmentos de crédito entre ellos el microcrédito que se divide en minorista con un monto de crédito menor o igual a USD1.000, de acumulación simple con un valor de crédito superior a USD 1.000,00 y hasta USD 10.000,00 y de acumulación ampliada con un monto de más de USD 10.000,00 destinados a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, los mismo que son destinados tanto a personas naturales como a jurídicas con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000,00. (Resolución No. 043-2015-F, 2015)

En el Ecuador, existen varios sistemas que además de la banca privada coloca microcréditos como son el sistema de cooperativas de ahorro y crédito (COAC) Por medio de la Ley de Economía, Popular y Solidaria). Además, existen algunos esfuerzos de organizaciones que han contribuido con servicios financieros a determinados sectores, comunidades y grupos de gente pobre que buscan producir y que no tienen acceso a las finanzas formales (específicamente a los bancos privados). Asimismo, se ha conformado la Red Financiera Rural (RFR) que busca reunir al mayor número de instituciones que hacen microfinanzas en el país. (Hugo Jacome Estrella, 2003)

Tomando en cuenta que para finales del 2015 y comienzos del 2016 el país atravesó una crisis económica debido a la disminución del precio del petróleo, donde el sector privado ha tenido dificultad para cubrir sus deudas y déficit en sus ingresos como es el caso de la banca privada en las ciudades más grandes como Quito y Guayaquil, lo que ha provocado la caída de sus colocaciones en todos los segmentos crediticios, principalmente en los segmentos vivienda y microcréditos. (ABPE, BOLETÍN MACROECONÓMICO, 2015)

## **1.2 Objetivos.**

### **1.2.1 Objetivo General**

Analizar el Impacto económico de las tasas de interés y la colocación de microcrédito por parte de la banca privada en las microempresas del D.M. de Quito.

### **1.2.2 Objetivos específicos**

- Analizar el impacto del microcrédito y sus respectivas tasas de interés en el crecimiento económico de los microempresarios.

- Conocer cuáles son los criterios de las instituciones financieras para la colocación de los microcréditos.

### 1.3 Hipótesis.

- Las altas tasas de interés de los microcrédito por la banca privada generan un impacto económico negativo, el mismo que afecta al crecimiento económico de las microempresas.
- La colocación de microcrédito ayuda al desarrollo de las microempresas ya que al obtener financiamiento pueden mejorar sus procesos de producción y/o comercialización y a su vez generar fuentes de empleo.

### 1.4 Metodología

Existen distintos enfoques para realizar la presente investigación, las mismas que comienzan a polarizarse a mediados del siglo XX en la época del proceso de la industrialización en el Ecuador, los dos enfoques más utilizados son el cualitativo y cuantitativos que emplean procesos cuidadosos, sistemáticos y empíricos para generar conocimiento, los métodos de investigación son un proceso sistemático, disciplinado y controlado.

#### 1.4.1 Métodos de Investigación

Para desarrollar la investigación se hará uso de los siguientes métodos:

- **Histórico.-** Se analizará trayectoria concreta de los microcréditos, su condicionamiento a los diferentes períodos de la historia. Los métodos lógicos se basan en el estudio histórico poniendo de manifiesto la lógica interna de desarrollo. La estructura lógica del objeto implica su modelación.

- **Analítico.-** Permitirá realizar un análisis de los elementos de los microcréditos, se procederá a revisar ordenadamente cada uno de ellos por separado.
- **Deductivo.-** Se asociará con la investigación cuantitativa cuyas características es de ir de lo general a lo particular, por medio de la medición de datos, valores cuantificables, procesos y análisis estadísticos de las tasas de los microcréditos y la colocación de microcréditos otorgados por la banca privada.
- **Descriptivo.-** Se describirá y evaluará las características de los microcréditos otorgados por el sistema financiero a las microempresas en la ciudad de Quito, para obtener la interpretación racional y el análisis objetivo de la información de los hechos, fenómenos y casos que se han observado, recolectado y tabulado la información con el fin conocer el impacto económico actual de estos productos.
- **Exploratorio.-** La información se organizará, presentará, analizará datos y generalizará los resultados de las observaciones obtenidas en las instituciones con el fin de suministrar información.

#### 1.4.2 Fuentes de Investigación

**Fuentes secundarias:** Para la investigación objeto de estudio la información de fuentes secundarias se obtendrán mediante el Banco Central y la Superintendencia de Bancos, Instituto Nacional de Estadística y Censos, Directorio de Empresas y Establecimientos, basadas en fuentes primarias, que implican, análisis, síntesis, interpretación o evaluación de la revisión de bibliografía, folletos, revistas y archivos de estudios socio económicos, documentación empresarial. Las fuentes externas servirán como información base para la investigación ya que se analizará datos estadísticos de colocación de los microcréditos, nivel de tasas de interés por productos financieros, y otros publicados por la banca privadas e instituciones del sistema financieras y afines a la investigación objeto de estudio.

### 1.4.3 Instrumentos y técnicas de recolección de información.

- **Analítico.-** Analizar los datos estadísticos de forma sistematizada, de las diferentes instituciones financieras privadas y públicas al momento de entregar este tipo de productos a sus clientes.
- **La observación.-** Se tomara información de los microcréditos otorgados, registrar y procesar para su respectivo análisis.

### 1.4.4 Plan de procesamiento de la información.

Se realizara el análisis e interpretación de resultados, incluyendo los datos estadísticos que se va a necesitar para comprobar la hipótesis. Una vez obtenida la información se analizará, separara la información valida de la que no es necesaria para desarrollar el tema de investigación; el procesamiento que se utilizará es:

#### **Ordenamiento por factores.**

- Los factores a investigar son: Económico, y social.
- Diagnóstico situacional.
- Análisis de la información.
- Identificación de la problemática por factores.
- Determinación de las conclusiones y recomendaciones.
- Propuesta

## CAPÍTULO II

### 2 MARCO TEÓRICO.

#### 2.1 Teorías de soporte.

##### 2.1.1 El banquero de los pobres.

La profesión en economía y afines ha estado acostumbrada a que premien a sus mejores exponentes por contribuciones de tipo académico, cada vez más recargadas sobre el instrumental matemático y/o estadístico. De hecho, buena parte de los últimos premios Nobel se refiere a hipótesis con elevado contenido conceptual en el campo de las expectativas, el comportamiento psicológico, los efectos de la información incompleta y la “aparente” eficiencia de los mercados, que ahora venimos a aprender que no es tan eficiente. Por esta razón se ha constituido en un hito histórico que un “economista práctico” de la talla de Muhammad Yunus hubiera sido nombrado y reconocido con el máximo premio de la Paz el Premio Nobel y no el de Economía en el año 2006. Este libro (El banquero de los pobres) de Yunus en el (2003) se convirtió en la máxima referencia para estudios de microcréditos a nivel mundial, debido al éxito de los microcréditos en las zonas del sur de Asia, ayudando a una población de más de 140,000,000 de habitantes en los primeros años desde 1974 hasta la actualidad, una de las políticas para conceder este tipo de créditos fue la creación del Grameen Bank, donde los requisitos no eran los convencionales para acceder a créditos, sino era todo lo contrario con muy pocas o ninguna garantía donde los más pobres serían los beneficiados.

La idea era poderle dar un gran comienzo a múltiples negocios de empresarios independientes, donde Yunus mismo otorgaba la garantía ante los bancos o prestaba él directamente sus pocos recursos. Pero a diferencia

de plantear la abstracta idea de Hernando de Soto (2000) de habilitar títulos hipotecarios que pudieran servir para tal fin, Yunus solucionó el problema en la fuente: préstamos sin garantías; bastaba sólo la palabra y la presión del grupo asociativo que vigilaba el cumplimiento comunitario del servicio de la deuda a tasas razonables, un sistema basado en la confianza. Si bien el cobro de las tasas de interés era superior a las tasas bancarias (por falta de dichas garantías-prendarias), resultaba bien inferior a las tasas del mundo agiotista contra el cual Yunus tuvo que batallar palmo a palmo. Sus aliados máspreciados han sido las mujeres en general, los grupos de jóvenes emprendedores, algunos de los cuales provenían directamente de la guerrilla, pero quienes poco a poco fueron vinculándose al Grameen Bank al ver que les ofrecían trabajo al lado de la población más desvalida. Sus enemigos más delicados han sido los esposos de dichas mujeres (en un mundo mayoritariamente musulmán) y los políticos tradicionales, quienes veían en dichas asociaciones oportunidades de captura-política. Pero Yunus por medio del Grameen Bank ha sido cuidadoso en nunca asociarse con los partidos políticos, aunque estas asociaciones han cumplido un papel clave a la hora de sentar las bases políticas para la “libre empresa”, especialmente para las mujeres. Sus esquemas se han ido replicando a lo largo de estos últimos treinta años, con gran éxito en los países más pobres (Anif, 2007). La gran satisfacción de Yunus ha sido demostrar que su esquema funciona:

- a) Sin apoyos de las multilaterales;
- b) Sin condonaciones de las obligaciones (excepto frente a catástrofes como las causadas por los monzones, tan comunes en Bangladesh); y
- c) Aun en el mundo desarrollado, donde el único requisito es que haya pobres emprendedores, aunque los programas asistencialistas permanentes (tipo welfare) han representado un gran obstáculo.

La carencia de crédito-sostenible (no el de los agiotistas) produce una especie de apartheid social; sin acceso al crédito, se marchita la iniciativa

empresarial que surge de las tareas más elementales, como pelar el arroz, o llevar comestibles de un lugar a otro; por eso Yunus prefiere hablar de la “economía de la gente de la calle”, en vez del llamado sector informal. Por último, y esta lección deberían aprenderla nuestros políticos locales, la peor iniciativa es la de promover la condonación de las obligaciones financieras, pues ella termina por acabar con la iniciativa empresarial que es la que permite “graduar a la gente de pobre”. Yunus relata cómo un gobierno recién elegido promovía la condonación de intereses, lo cual casi lleva a la quiebra al Grameen Bank, por efecto de contaminación del no pago. Ello, además, postró la dinámica de los proyectos que ya estaban en curso; pero el Grameen Bank perseveró y los proyectos siguieron adelante. El impacto en la generación de red social ha sido tal, que Yunus se dio a la tarea de “trazar criterios” sobre líneas de pobreza, como “carnet” de entrada de esos pobres al Grameen Bank. El lema de su banco comunitario lo dice todo: se trata de un banco que busca utilidades, en empresas que buscan ganar dinero para hacerlas sostenibles, bajo la sombrilla de una amplia organización sin ánimo de lucro.

#### **2.1.1.1 La Experiencia Grameen Bank**

Surge en la década de los 70 por un catedrático de la Universidad de Chittagong llamado Muhammad Yunus, el cual basado en que los pobres (hombres y mujeres) tenían vedado el acceso a la banca formal por no disponer de garantías reales, en sus investigación realizadas con sus estudiantes encontró que para lograr que 42 familias sobrevivieran se necesita solo 27 dólares americanos, luego a la conclusión de que proporcionando pequeños préstamos a las familias carentes de recursos equivalente a algunas decenas de dólares sería posible que esas familias sobrevivieran, y con su propio emprendimiento reembolsarían la cantidad recibida. Esto lo impulso a que en 1983 formara el Grameen Bank con el apoyo del Banco Nacional de Bangladesh y apoyo gubernamental. Una vez fundado el banco empezó prestando pequeñas cantidades, utilizando como

colateral grupos de 5 personas o pares de la misma comunidad. Cuando una persona se une al banco debe formar el grupo de pares y todos los miembros del grupo tienen que ahorrar una pequeña cantidad semanalmente. Una vez que la persona aprende a ahorrar de sus gastos diarios, se le permite pedir un préstamo para realizar una actividad productiva que debe ser aprobada por su grupo. La tasa de interés se fija sobre la tasa preferencial cotizada en Dhaka, considerablemente más baja que la tasa cotizada por los prestamistas o usureros. La mayor parte de los ingresos por intereses se utiliza para cubrir los gastos de administración del banco, pero una porción se usa para alimentar dos fondos: un fondo de emergencia que puede usar cualquier miembro del grupo con la aprobación de sus pares y un fondo para pagar la deuda de un miembro que muera o se enferme. Al principio más hombres que mujeres se unieron al banco, pero hoy en día el 90 por ciento de los miembros son mujeres debido a que tienen mejor récord en el cumplimiento del pago. El programa del Banco, desde sus inicios concede créditos a hombres y mujeres pobres, la estrategia es la siguiente: Destinar los créditos exclusivamente a actividades generadoras de renta familiar. Eliminar la explotación de prestamistas individuales que ofrecen préstamos a tasas sumamente elevadas. Generar oportunidades de autoempleo para el amplio grupo de mano de obra sub-utilizada.

Contribuir a que la población desfavorecida se organice, para que pueda fortalecerse económica y socialmente a través de la solidaridad. Revertir el círculo vicioso de poca renta y poca inversión, en crédito, más inversión y más renta. La metodología de esta institución es la de Grupos solidarios, la cual consiste: Formación de grupos de 4 a 5 personas y en una aldea se forman de 6 a 9 grupos. En cada aldea se constituye un Centro Comunal, vinculado con el programa. Este centro cumple otras funciones de tipo comunitarias como: cursos de alfabetización, fiestas de casamientos, etc. Las mujeres tienen preferencia, además ellas crecen como negociantes y se convierten en microempresarias. Los préstamos son escalonados, es decir de acuerdo a como abonen sus cuotas semanalmente otra persona podrá

recibir el siguiente préstamo y así hasta que los cinco miembros hayan recibido un préstamo, previamente reciben capacitación sobre el manejo del crédito. Como política del banco no se requiere garantías reales, se justifica por la extrema pobreza que padece esta población. Cada amortización de capital semanalmente incluye aportar 2.5 centavos de dólar como ahorro obligatorio, además de una retención al inicio de 5% del monto del crédito para un fondo de emergencia. (Yunus, 2007)

#### **2.1.1.2 El Banco Mundial y Grameen**

Después del estudio del Banco Mundial, en 1993, que concluyó que el Banco Grameen es viable y confiable, mejoraron las relaciones entre instituciones. Este fue el comienzo del reconocimiento de que **el microcrédito es un instrumento legítimo de lucha contra la pobreza**. Al propio Banco Mundial les corresponde la iniciativa de coordinar programas de microcrédito y poner en contacto a los donantes. Con este objeto creó el Grupo Consultor de Asistencia a los más Pobres (CGAP), y las instituciones que practican el microcrédito fueron invitadas a constituir el Grupo Consultor de Políticas (PAG), y se pidió a Muhammad Yunus que lo presidiera. (Yunus, 2007)

Dentro de los supuestos que Muhammad Yunus expone en su análisis para la creación del Banco Gramen se encontraron:

- a) Destinar los créditos exclusivamente a actividades generadoras de renta familiar.
- b) Eliminar la explotación de prestamistas individuales e instituciones que ofrecen préstamos a tasas sumamente elevadas.
- c) Generar oportunidades de autoempleo.
- d) Segmentación del microcrédito.
- e) Formar grupos solidarios para acceder al microcrédito.
- f) Política de ahorro obligatorio.

## **2.1.2 Las Microfinanzas y la Pobreza.**

Según la autora (Gulli, 1999) el propósito de este libro es mejorar la comprensión de las microfinanzas y la pobreza y presentar en líneas generales algunas repercusiones para los programas de microfinanzas. El estudio se centra en una evaluación crítica de supuestos comunes sobre las microfinanzas y su impacto en la reducción de la pobreza. Según el enfoque de préstamos para aliviar la pobreza, las metas generales de las microfinanzas deben ser reducir la pobreza y facilitar la realización plena del potencial de la gente. De nada sirve hablar de sostenibilidad financiera si los servicios proporcionados no influyen en el nivel de pobreza de los clientes. Como la meta global es reducir la pobreza, a menudo se necesitan servicios complementarios, y comúnmente se adoptan enfoques integrales. Podrían necesitarse fondos de donantes y subsidios porque la disponibilidad de fondos es la principal limitación que obstaculiza la extensión de servicios financieros a los pobres. Mientras que el enfoque de sistemas financieros considera que los servicios financieros son el objetivo principal de las operaciones de las instituciones de microfinanzas, el enfoque de préstamos para aliviar la pobreza considera dichos servicios como un medio para alcanzar el objetivo principal de reducir la pobreza. El crédito se considera como un instrumento importante y eficaz para reducir la pobreza. El director del Grameen Bank, Muhamad Yunus, expresa esta opinión enfáticamente: "el crédito es más que un negocio. El crédito es un derecho humano, igual que los alimentos" (Yunus en Microcredit Summit, 1997:10). "Si tuviéramos que escoger una sola medida que permita a los pobres salir de la pobreza, optaríamos por el crédito" (Yunus, 1994:1) (Gulli, 1999)

### **2.1.2.1 La relación entre las microfinanzas y la pobreza.**

Para que resulten eficaces como instrumentos para reducir la pobreza, los programas de microfinanzas deben, entre otras cosas, abordar eficazmente los verdaderos obstáculos con que se enfrentan los pobres. Los activos con

que cuenten los pobres tal vez sean insuficientes en cuanto a cantidad y calidad. Es posible que las oportunidades para generar bienestar a partir de los activos sean limitadas. Podrían prevalecer ciertos factores cualitativos, como la vulnerabilidad y la impotencia. Además, la pobreza, de por sí, es contextual: sus manifestaciones y los procesos que llevan a la pobreza o la intensifican varían según el momento y el lugar.

La principal contribución de las microfinanzas (ahorro, crédito y seguro) consiste en ayudar a la gente a superar limitaciones financieras y facilitar la administración de su dinero. El uso de estos servicios puede o no cambiar la situación económica de base de una familia o empresa.

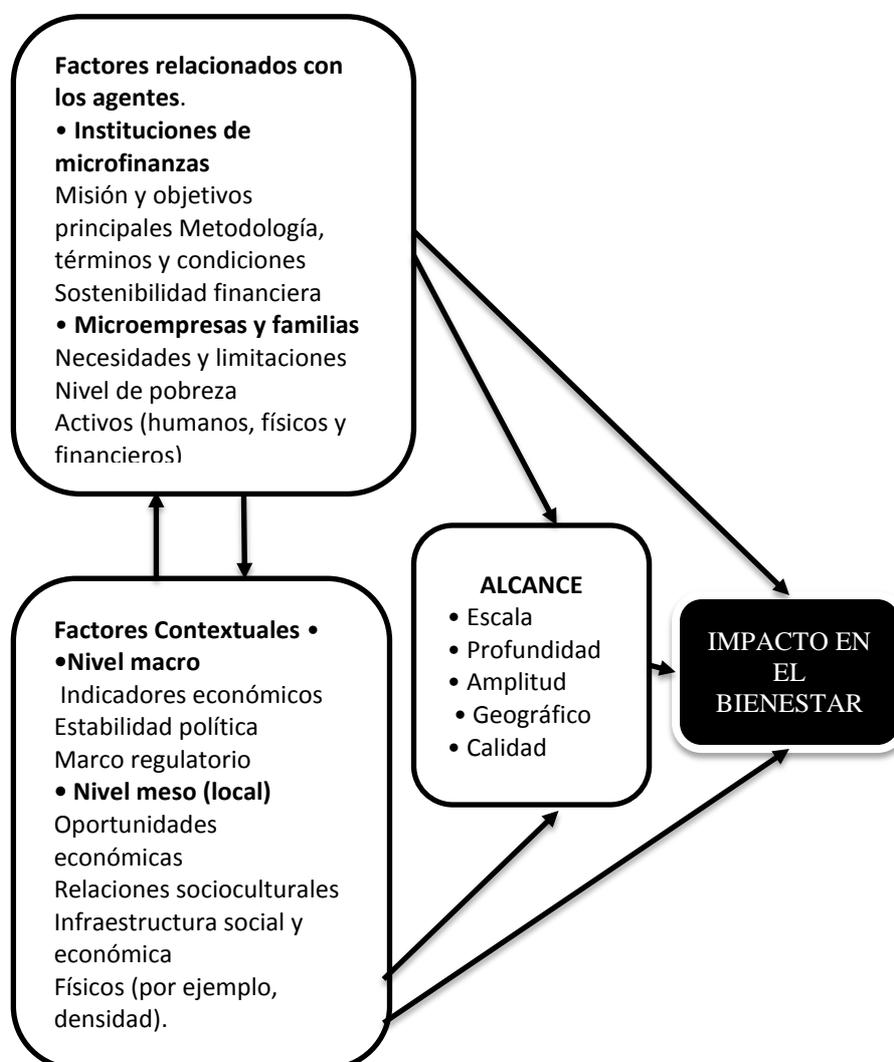
El uso de servicios financieros puede clasificarse en dos categorías generales: consumo y manejo del riesgo familiar, y producción e inversiones. Por consiguiente, los servicios financieros podrían desempeñar un doble papel para los pobres: proteger el consumo de las familias pobres frente a la volatilidad de los ingresos y fortalecer sus actividades económicas.

Sin embargo, según la teoría económica básica, todas las actividades económicas que tienen un rendimiento positivo son productivas por definición, es decir que el precio que alguien está dispuesto a pagar por los bienes o servicios es mayor que el costo de producción. La percepción de un sesgo a favor de las manufacturas se basa en varias observaciones: hay "demasiados" pequeños comerciantes en el mercado, pocos parecen estar creciendo y constituyen el grupo principal de clientes de la mayoría de las instituciones de microfinanzas. (Gulli, 1999)

No obstante, el panorama se complica con diversos factores:

- Los pequeños comercios suelen ser una de varias fuentes de ingresos de una familia pobre, y las mercancías que se venden generalmente son fabricadas o producidas por la misma familia.

- La demanda depende del precio y la calidad. Por consiguiente, tal vez sea difícil, aunque no imposible, ampliar las operaciones en los llamados mercados saturados bajando los precios o mejorando la calidad.
- El rendimiento de las inversiones en el comercio de hecho podría ser mayor que el de las manufacturas, según un estudio de microempresas de las Filipinas (Lapar et al., 1995).
- La razón por la cual algunas microempresas no parecen crecer tal vez sea que muchos microempresarios invierten en la familia, en vez de la microempresa. Además, es común crear otra microempresa en vez de ampliar una empresa en funcionamiento.



**Figura 01: Factores que influyen en el alcance y el impacto de los programas de microfinanzas.**

Fuente: (Gulli, 1999)

## **2.2 Estudios relacionados.**

### **2.2.1 Microempresas y microfinanzas en Ecuador.**

El Estudio Nacional de Microempresas del Ecuador fue realizado entre octubre 2003 y agosto 2004 y fue patrocinado por la Agencia Estadounidense para el Desarrollo Internacional (USAID) / Ecuador a través del Proyecto SALTO- Strengthen Access to Microfinance and Liberalization Task Order Fortalecimiento del Acceso a las Microfinanzas y Reformas Macro Económicas - una de las piedras angulares de las actividades de reducción de la pobreza de USAID / Ecuador.

Los objetivos principales del estudio fueron:

- 1) Generar una comprensión del nivel de acceso a y el uso de los servicios financieros por parte de los microempresarios;
- 2) Identificar las restricciones que los microempresarios enfrentan para acceder a los servicios financieros formales; y
- 3) Proveer un marco a través del cual donantes e instituciones de microfinanzas (IMFs) podrían planificar programas más eficaces y ampliar su alcance. El estudio consiste de un análisis a fondo de los estudios y datos existentes, las sesiones de grupos focales para explorar hipótesis provisionales sobre microempresas y una encuesta a nivel nacional de 17,738 microempresarios. (USAID, 2005).

El propósito general de este estudio comparativo de microempresas es ayudar a USAID / Ecuador, otros donantes internacionales, al gobierno de Ecuador, IMFs y otras organizaciones que proveen servicios a microempresas a mejorar sus esfuerzos para reducir la pobreza en el país. Suministra la información de base necesaria para orientar las estrategias, políticas y recursos hacia el desarrollo de los servicios financieros y no financieros para las microempresas, con el propósito de que pueden ampliar

su contribución a la generación de empleo, a la estabilidad y así mejorar los ingresos de los sectores pobres y vulnerables en las áreas rurales y urbanas. El estudio también suministrará a USAID/Ecuador, otros donantes internacionales, el gobierno y las instituciones que apoyan a los proveedores de microfinanzas y de otros servicios a las microempresas, la información de base necesaria para orientar y planificar la asistencia para ampliar y mejorar este sector. Los resultados obtenidos del estudio ayudarán a las instituciones que proveen apoyo micro financiero o de otra índole a microempresas a identificar las concentraciones geográficas de microempresas y la demanda potencial de servicios y comprender mejor las características, los problemas y la capacidad de los clientes existentes y potenciales. Esta información debe ayudar a tales instituciones a planear productos y servicios, expandir la cobertura y profundizar el alcance de los servicios a las microempresas y focalizar nuevos clientes y mercados. Las microempresas en Ecuador son vitales, para el desarrollo en la microeconomía de sectores de bajos ingresos de la población. Lo que sucede con los negocios particulares, sin embargo, depende a menudo más de factores intangibles que de datos empíricos o tendencias y dos variables claves intangibles son satisfacción con los negocios y las percepciones de las expectativas futuras. Tener un marco de referencia para entender éstas actitudes menos tangibles puede ser importante para que una institución de microfinanzas tenga un mejor juicio de las perspectivas de éxito de sus clientes crediticios. (USAID, 2005)

### **Variable considerada**

- Razones para empezar un negocio.
- Ingresos
- Empleo
- Satisfacción con el negocio

### **2.2.2 Evaluación del impacto socioeconómico del microcrédito en la zona oriental de la provincia del Azuay.**

La presente investigación está ligada a un estudio sobre el impacto del microcrédito en la economía de la zona oriental de la provincia del Azuay, en el que se consideran factores y variables cuantitativas que permitan establecer información más consistente a través de diferentes modelos que nos retroalimenten sobre la eficiencia y eficacia de la entrega de esos recursos crediticios. Los diagnósticos realizados, las variables estudiadas y los modelos propuestos son producto de un análisis y/o estudio económico y estadístico que se realizó en un trabajo de campo con las instituciones financieras de la zona y los beneficiarios del microcrédito. (Ramírez, 2011)

#### **Variables consideradas**

- Capital de Trabajo
- Flujos de Caja
- Ingresos

### **2.3 Conceptos teóricos de la investigación.**

#### **2.3.1 Organismos e Instituciones de control y regulación.**

##### **Código Orgánico Monetario y Financiero**

Este Código establece el marco de políticas, regulaciones, supervisión, control y rendición de cuentas que rige los sistemas monetarios y financiero, así como los regímenes de valores y seguros, el ejercicio de sus actividades y la relación con sus usuarios.

## **Junta De Política Y Regulación Monetaria Y Financiera**

La Constitución de la República establece que el sistema financiero nacional se compone de los sectores privado; público; y, popular y solidario, que intermedian recursos del público;

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, es parte de la Función Ejecutiva, responsable de la formulación y dirigir las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores.

Establecerá los niveles de crédito, tasas de interés, reservas de liquidez, encaje y provisiones aplicables a las operaciones crediticias, financieras, mercantiles y otras, que podrán definirse por segmentos, actividades económicas y otros criterios; y, establecer directrices de política de crédito e inversión y, en general, sobre activos, pasivos y operaciones contingentes de las entidades del sistema financiero nacional.

La Junta se encuentra conformada con plenos derechos por los titulares de los ministerios de Estado responsables de la política económica de la producción, de las finanzas públicas, el titular de la planificación del Estado y un delegado del Presidente de la República. Participarán en las deliberaciones de la Junta, con voz pero sin voto, el Superintendente de Bancos, el Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, el Superintendente de Economía Popular y Solidaria, el Gerente General del Banco Central del Ecuador y el Presidente del Directorio de la Corporación de Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera podrá invitar a participar en sus sesiones a cualquier otra autoridad pública, entidad privada o popular y solidaria que considere necesaria para sus deliberaciones.

## **Banco Central Del Ecuador**

El Banco Central del Ecuador es una persona jurídica de derecho público, parte de la Función Ejecutiva, de duración indefinida, con autonomía administrativa y presupuestaria, cuya organización y funciones están determinadas en la Constitución de la República, su estatuto, las regulaciones expedidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y los reglamentos internos.

## **Superintendencia De Bancos**

La Superintendencia de Bancos es un organismo técnico de derecho público, con personalidad jurídica, parte de la Función de Transparencia y Control Social, con autonomía administrativa, financiera, presupuestaria y organizativa, cuya organización y funciones están determinadas en la Constitución de la República y la ley.

Autorizará a las entidades de los sectores financieros público y privado el ejercicio de actividades financieras; y que en la autorización indicada, se determinará las operaciones activas, pasivas, contingentes y de servicios que podrán ejercer las entidades, por segmentos, de acuerdo con su objeto social, línea de negocio, especialidades, capacidades y demás requisitos y condiciones que para el efecto establezca la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

### **2.3.2 Conceptos Básicos del Sistema Financiero:**

#### **Banca**

Conjunto de servicios de financiamiento y otros que una institución financiera brinda a sus clientes.

## **Entidades Financieras Privadas**

Las entidades financieras privadas se constituirán ante la Superintendencia de Bancos como sociedades anónimas, con un mínimo de dos promotores. Se podrá constituir un banco por iniciativa de los promotores interesados, fundadores o por promoción pública.

En el caso de que se constituya una entidad financiera privada por promoción pública, se deberá realizar mediante una oferta pública primaria de acciones, a través del mercado de valores, cumpliendo las disposiciones emitidas para el efecto, previa autorización de la Superintendencia de Bancos. (N.727, 2016)

### **Capital mínimo para la constitución**

El capital de las entidades financieras privadas estará dividido en acciones nominativas. El capital suscrito y pagado mínimo para la constitución de una entidad financiera privada, es:

1. Bancos: USD 11.000.000.00 (Once millones de dólares de los Estados Unidos de América).
2. Los valores correspondientes al capital suscrito y pagado para la constitución de una entidad financiera privada, se actualizarán anualmente aplicando la variación del índice de precios al consumidor del año inmediatamente anterior. El registro de dichas actualizaciones estará a cargo de la Superintendencia de Bancos. (N.727, 2016)

### **Capital**

Todo lo que se dé en préstamo, se deposite en cuentas con interés, se coloque en acciones.

**Interés**

Cantidad de dinero que debe pagarse al final de períodos determinados de tiempo como compensación al dinero prestado, depositado o invertido. (SBS, El Sistema Financiero Ecuatoriano, 2015)

**Riesgo Financiero.**

Riesgo se define como la probabilidad que ocurra un hecho adverso, se puede definir un riesgo financiero como a la probabilidad de ocurrencia de un evento inesperado que tenga consecuencias financieras negativas para una organización o una persona.

A mayor riesgo que se expone el dinero, mayor es la rentabilidad que se exige ya que la probabilidad de que ocurra un hecho que afecte el dinero del cliente es mucho mayor. (SBS, El Sistema Financiero Ecuatoriano, 2015)

**Tasas de interés.**

Precio que se paga por el uso del dinero durante determinado período. Es el porcentaje de rendimiento o costo, respecto al capital comprometido por un instrumento de deuda.

**Tasa de interés activa**

Es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del Banco Central, cobran por los diferentes tipos de servicios de crédito (comercial, consumo, vivienda y microcrédito). Son activas porque son recursos a favor de la banca. (SBS, El Sistema Financiero Ecuatoriano, 2015)

**Tasa activa de interés nominal**

Es la tasa básica que se nombra o declara en la operación; es decir, tipo de interés que se causa sobre el valor nominal de una transacción financiera.

Se entenderá por valor nominal el valor (monto en dólares) que aparece impreso o escrito en los títulos de crédito.

**Tasa activa nominal promedio ponderada**

Tasa que tiene como finalidad dar una idea de la escala de tasas aplicadas por la entidad.

**Máxima Convencional**

Es igual a la tasa activa efectiva máxima. (BCE, Metodología de la información estadística mensual, 2011)

**Tipo de tasa de interés.****Tasa fija y reajutable**

La tasa de interés fija es aquella que permanece igual durante la vigencia del préstamo en tanto la tasa de interés reajutable o variable puede fluctuar durante la vigencia del mismo

**Tipo de amortización****Francés o dividendos iguales**

Aquel que genera dividendos de pagos periódicos iguales, cuyos valores de amortización del capital son crecientes en cada período, y los valores de intereses sobre el capital adeudado son decrecientes.

### **Alemán o cuotas de capital iguales**

Aquel que genera dividendos de pago periódicos decrecientes, cuyos valores de amortización del capital son iguales para cada período y los valores de intereses sobre el capital adeudado son decrecientes.

### **2.3.3 Concepto del microcrédito.**

Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional. (Resolución No. 043-2015-F, 2015)

### **2.3.4 Tipo de Microcréditos.**

Existen tres tipos de microcréditos:

- **Minorista**

Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional, sea menor o igual a USD 1,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

- **Microcrédito De Acumulación Simple**

Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior a USD 1,000.00 y hasta USD 10.000,00 incluyendo el monto de la operación solicitada.

- **Microcrédito De Acumulación Ampliada**

Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior

a USD 10.000,00 incluyendo el monto de la operación solicitada.  
(Resolución No. 043-2015-F, 2015)

### **2.3.5 Concepto de empresa.**

La empresa se encarga de generar los bienes y servicios que demanda la población con carácter lucrativo o no lucrativo, en el ámbito privado o estatal, así la empresa para su adecuado funcionamiento requiere de varias áreas de actividad, que son: finanzas, producción, marketing y recursos humanos.

La empresa además es una unidad productiva dedicada y organizada para la explotación de una actividad económica. (EDDSON, 2013)

Las empresas se pueden clasificar de la siguiente manera:

- Sectores Económicos
- El origen de su capital.
- Su Tamaño
- La forma de explotación y conformación de su capital.
- El pago de impuestos.
- El número de propietarios
- La función social.

#### **2.3.5.1 Clasificación de la empresa.**

- **Por Sectores Económicos.**

**Mineras:** Dedicadas a explotar recursos naturales.

**Servicios:** Entregarle sus servicios o la prestación de estos a la comunidad.

Ejemplo: Clínicas, salones de belleza, transportes.

**Comercial:** Desarrolla la venta de los productos terminados en la fábrica.

Ejemplo: Cadenas de almacenes.

**Agropecuaria:** Explotación del campo y sus recursos.

Ejemplo: Hacienda, agroindustria

**Industrial:** Transforma la materia prima en un producto terminado.

Ejemplo: Ingenio San Carlos

**Financieras:** Se dedican a la captación de dinero de los ciudadanos para luego negociarlo a valor futuro.

- **Por su tamaño.**

**Grande:** Su constitución se soporta en grandes cantidades de capital, un gran número de trabajadores y el volumen de ingresos al año, su número de trabajadores excede a 100 personas.

**Mediana:** Su capital, el número de trabajadores y el volumen de ingresos son limitados y muy regulares, número de trabajadores superior a 50 personas e inferior a 200.

**Pequeñas:** Se dividen a su vez en.

- **Pequeña:** Su capital, número de trabajadores y sus ingresos son muy reducidos, el número de trabajadores no excede de 50 personas.
- **Micro:** Su capital, número de trabajadores y sus ingresos solo se establecen en cuantías muy personales, el número de trabajadores no excede de 10 (trabajadores y empleados).
- **Famiempresa:** Es un nuevo tipo de explotación en donde la familia es el motor del negocio convirtiéndose en una unidad productiva.

- **Por el origen del capital**

**Público:** Su capital proviene del Estado o Gobierno. Ejemplo:

Alcaldía de Naranjal, Gobernación del Guayas.

**Privado:** Son aquellas en que el capital proviene de particulares.

Ejemplo: Sociedades comerciales.

**Economía Mixta:** El capital proviene

- **Por la explotación y conformación de su capital.**

**Multinacionales:** En su gran mayoría el capital es extranjero y explotan la actividad en diferentes países del mundo (globalización).

**Grupos Económicos:** Estas empresas explotan uno o varios sectores pero pertenecen al mismo grupo de personas o dueños.

**Nacionales:** El radio de atención es dentro del país normalmente tienen su principal en una ciudad y sucursales en otras.

**Locales:** Son aquellas en que su radio de atención es dentro de la misma localidad.

- **Por el pago de impuestos**

#### **Personas Naturales**

Las personas naturales que realizan alguna actividad económica están obligadas a inscribirse en el RUC; emitir y entregar comprobantes de venta autorizados por el SRI por todas sus transacciones y presentar declaraciones de impuestos de acuerdo a su actividad económica.

#### **Clasificación de las personas naturales.**

Las personas naturales se clasifican en obligadas a llevar contabilidad y no obligadas a llevar contabilidad. Se encuentran obligadas a llevar contabilidad todas las personas nacionales y extranjeras que realizan actividades económicas y que cumplen con las siguientes condiciones: que operen con un capital propio que al inicio de sus actividades económicas o al 1o. de enero de cada ejercicio impositivo hayan superado 9 fracciones básicas desgravadas del impuesto a la renta o cuyos ingresos brutos anuales de esas actividades, del ejercicio fiscal inmediato anterior, hayan sido superiores a 15 fracciones básicas desgravadas o cuyos costos y gastos anuales, imputables a la actividad

empresarial, del ejercicio fiscal inmediato anterior hayan sido superiores a 12 fracciones básicas desgravadas para el periodo 2015.

**Tabla 01:**

**Condiciones tributarias para llevar contabilidad**

Parámetro	Fracciones básicas desgravadas de IR	Fracción básica desgravada 2016.	Año 2016
<b>Ingresos</b>	15	11.170	165.550
<b>Gastos</b>	12	11.170	134.040
<b>Activos Propios</b>	9	11.170	100.530

Fuente: SRI

**Sucesiones indivisas:** En este grupo corresponde a las herencias o legados que se encuentran en proceso de liquidación.

**Régimen Simplificado:** Pertenecen los comerciantes que no están obligados a llevar contabilidad.

**Régimen Común:** Empresas legalmente constituidas y sobrepasan las limitaciones del régimen simplificado, deben llevar organizadamente su contabilidad.

**Contribuyente Especial:** Agrupa el mayor número de empresas con capitales e ingresos compuestos en cuantías superiores de miles de dólares.

Son las más grandes e importantes del país, no solo por su tamaño sino también por su movimiento económico.

- **Por el número de propietarios.**

**Individuales:** Su dueño es la empresa, por lo general es él solo quien tiene el peso del negocio.

**Unipersonales:** Se conforma con la presencia de una sola Persona Natural o Jurídica, que destina parte de sus activos para la realización de una o varias actividades mercantiles.

**Sociedades:** Todas para su constitución exigen la participación como dueño de más de una persona lo que indica que mínimo son dos (2) por lo general corresponden al régimen común, y son regentadas por la superintendencia de compañías.

- **Por la función Social**

**Con Ánimo de Lucro:** Se constituye la empresa con el propósito de explotar y ganar más dinero.

**Trabajo Asociado:** Grupo organizado como empresa para beneficio de los integrantes.

**Sin fines de Lucro:** Aparentemente son empresas que lo más importante para ellas es el factor social de ayuda y apoyo a la comunidad.

**Economía Solidaria:** En este grupo pertenecen todas las cooperativas sin importar a que actividad se dedican lo más importante es el bienestar de los asociados y su familia. (EDDSON, 2013)

### 2.3.6 Concepto de microempresa.

(Monteros, 2005) “Una microempresa puede ser definida como una asociación de personas que, operando en forma organizada, utiliza sus conocimientos y recursos: humanos, materiales, económicos y tecnológicos para la elaboración de productos y/o servicios que se suministran a consumidores, obteniendo un margen de utilidad luego de cubrir sus costos, fijos variables y gastos de fabricación”.

### 2.3.7 Clasificación de la microempresa.

- **Microempresa de Subsistencia**

Actividades micro empresariales primarias en las que no se da el fenómeno de acumulación de capital, usa los ingresos netos para consumo, sin mayor reinversión. Operan a partir de la lógica de producción individual o familiar. Se realizan a partir de muy bajos recursos, vinculaciones inestables y marginales con el mercado y mínimas posibilidades de generar algún tipo de excedentes.

- **Microempresa de Expansión**

Se limitan a garantizar la producción y permanencia en el mercado en condiciones de inestabilidad, apoyándose en el esfuerzo individual y produciendo una baja acumulación de capital. Posee menos de 10 empleados.

- **Microempresa de Transformación**

Es el estado en la evolución hacia la pequeña empresa. Hay un proceso de acumulación de capital más orientado a la incorporación de activos fijos. El propio crecimiento le obliga a iniciar la formalización y es común que se produzca la incorporación de trabajadores y se inicie una diferenciación de funciones. (Torres, 2005)

### 2.3.8 Diferencia de Micro, Pequeña y Medianas Empresas.

La diferencia es el tipo de empresa de acuerdo a la legislación de cada país en Ecuador de acuerdo a la LEY PYMES:

Microempresa es una unidad que posee un ingreso bruto anual de menos de \$100.000,00 USD, tiene hasta 10 trabajadores y posee activos fijos \$10,000.

Pequeñas empresas se consideran a las unidades que generan un Ingreso Bruto anual hasta \$1.000.000,00 USD, que posee hasta 49 trabajadores y mantiene Activos Fijos hasta \$750,000.00.

Mediana Empresa, Ingreso Bruto anual desde \$1,000,001 hasta \$5,000,000.00; trabajadores de 50 hasta 199; activos fijos \$750,001 hasta \$3,999,000.00 (INEC D. , 2014)

**Tabla 02:**

**Clasificación de empresas según tamaño**

Clasificación de las empresas	Volúmenes de ventas anuales	de	Monto Activos	Personal Ocupado
<b>Microempresa</b>	Menor a 100.000		Hasta 100.000,00	1 a 9
<b>Pequeña empresa</b>	De 100.001 a 1'000.000		Desde 100.000 hasta 750.000	10 a 49
<b>Mediana empresa A*</b>	De 1'000.001 a 2'000.000		Desde 750.001 hasta 3'999.999	50 a 99
<b>Mediana empresa B*</b>	De 2'000.001 a 5'000.000		Desde 750.001 hasta 3'999.999	100 a 199
<b>Grande empresa</b>	5'000.001 adelante.	en	Desde 4'000.000 en adelante.	200 en adelante.

Fuente: CAN, INEC, DIEE.

La mediana empresa A y B es una sub- clasificación interna del INEC desde la mediana empresa que se construye desde el rango de ventas 1000.001- 5'000.000 y el rango de personal ocupado 50-199.

### **2.3.9 CIIU (Clasificación Industrial Internacional Uniforme.)**

Constituye una estructura de clasificación coherente y consistente de todas las actividades económicas que realizan las empresas, emitida por la Organización de Naciones Unidas (ONU), basada en un conjunto de conceptos, principios y normas de clasificación. (CIIU, 2012)

#### **CIIU Sección:**

A. Agricultura B. Minas y canteras C. Manufacturas D. Suministro energías E. Distribución de agua F. Construcción G. Comercio H. Transporte I. Alojamiento J. Información K. Financieras L. inmobiliaria M. Científico Técnico N. Administrativos O. Administración pública P. Enseñanza Q. Salud humana R. Arte S. otros servicios. (CIIU, 2012)

### **2.4 Análisis comparativo**

La década de los setenta estuvo marcada por el inicio de intervenciones focalizadas y el surgimiento de las técnicas crediticias básicas de las microfinanzas. El concepto de microcrédito nació como propuesta del catedrático de economía Dr. Muhammad Yunus, quien comenzó su lucha contra la pobreza en 1974 en su natal Bangladesh situado en el sur de Asia, dando preferencia a mujeres y jóvenes por su espíritu de emprendimiento y demostración de garantías para ser beneficiados con el microcrédito.

El Banco Grameen de Bangladesh, entrega créditos a través de un sistema basado en la confianza mutua, responsabilidad y la participación, como garantía. Otra organización importante es Acción Popular, que desarrolla actividades en países latinoamericanos, africanos y en los Estados Unidos. En el Ecuador, está representada por el Banco Solidario, en Bolivia por Banco Sol, en México por la Financiera Compartamos, entre otros. En el Ecuador, uno de los mayores logros en microfinanzas es el

sistema de las cooperativas de ahorro y crédito (COAC), (SEPS). Asimismo, se ha conformado la Red Financiera Rural (RFR) que busca aglutinar al mayor número de instituciones que hacen microfinanzas en el país.

Durante la presente investigación se ha definido al microcrédito como el crédito otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, pagaderos con el flujo operativo de las ventas de dichas actividades, adecuadamente comprobada.

Las microempresas proveen trabajo a un gran porcentaje de los trabajadores de ingresos medios y bajos en Ecuador. Más de un tercio (33.5 %) de hogares en áreas urbanas de ingresos medios y bajos tuvo uno o más miembros adultos de la familia con una microempresa. Las proyecciones de la población en conjunto de microempresarios indican un total de 646,084 microempresarios en Ecuador en áreas urbanas (definidas en este caso como pueblos de 2,000 o más habitantes). Estos microempresarios operan un total de 684,850 empresas distintas. Las microempresas ecuatorianas proporcionaron trabajo para un estimado de 1, 018,135 personas o cerca del 25 por ciento de la mano de obra urbana. Además, las ventas de estas microempresas representan aproximadamente 25.7 por ciento del producto interno bruto y sobre 10 por ciento de los ingresos netos totales obtenidos en el país. Las microempresas, por lo tanto, representan un componente importante de la economía urbana. (USAID, 2005)

La Ley Pymes de Ecuador define a la microempresa como el negocio familiar o personal, con no más de 10 empleados que tiene ventas o ingresos anuales menores a \$100.000,00 y un capital o patrimonio de \$10.000,00 La microempresa ecuatoriano se ha mostrado cambiante; desde los últimos años ha mostrado un crecimiento sostenido, el mismo que se estima que contribuye en alrededor del 41% al valor agregado bruto anual

(PIB) del país, de esta forma es fuente muy importante de empleo aporta actualmente con el 44% de plazas de trabajo, constituyéndose en un sector estructural de la economía de nuestro país con el 95,4% de las empresas a nivel nacional según las fuentes del INEC, esto sucede porque el segmento microempresas está conformado principalmente por personas naturales no obligadas a llevar contabilidad y pertenecientes al RISE que no declaran ventas en el SRI.

Por lo tanto el estudio plantea que las microfinanzas han sido importantes pero no suficientes para impulsar el crecimiento y desarrollo de la microempresa en el Ecuador y con mayor relevancia en las ciudades grandes como Quito y Guayaquil por la competencia de mercado.

## **CAPÍTULO III**

### **3 MARCO METODOLÓGICO**

#### **3.1 Universo**

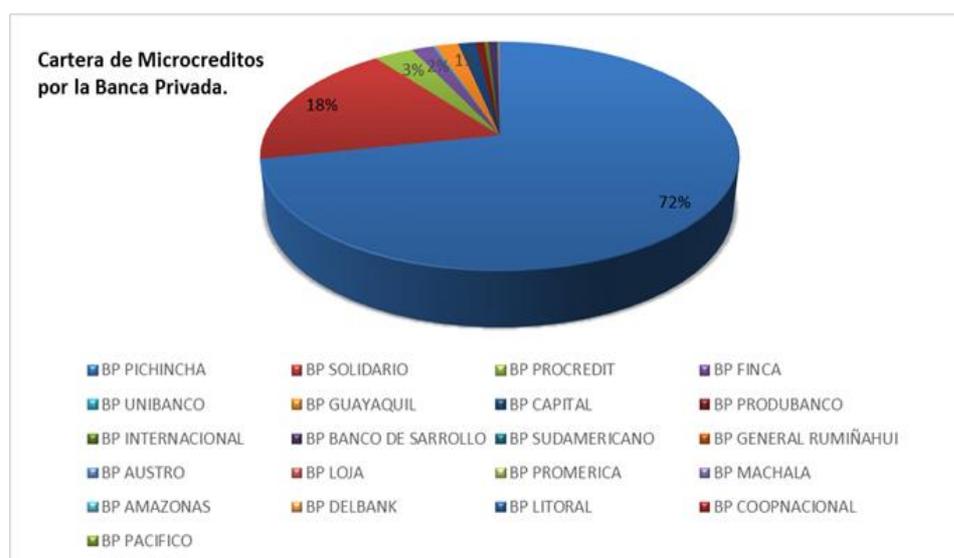
##### **3.1.1 Universo Banca Privada**

En el año 2015 la Superintendencia de Bancos del Ecuador presenta una cobertura de 21 de bancos privados, este universo se acerca a la estructura real de la constitución de la Banca Privada en el DMQ, pues incluye unidades económicas que registran, identificación del Banco (Banco Central ) sobre todo registran operaciones activas como créditos en el segmento Microcrédito.

Tabla 03:

Universo de Banca Privada en el segmento microcrédito de Quito.

#	BANCOS	Monto ( Dolares)		
		2013	2014	2015
1	BP PICHINCHA	308.349.450,39	335.614.426,76	328.727.200,07
2	BP SOLIDARIO	84.936.021,96	78.032.908,47	79.994.884,58
3	BP PROCREDIT	19.743.532,53	13.742.409,44	6.555.751,66
4	BP FINCA	9.310.861,60	6.570.103,81	4.419.629,53
5	BP UNIBANCO	2.544.746,52	-	-
6	BP GUAYAQUIL	6.172.311,71	6.075.452,49	9.803.467,63
7	BP CAPITAL	3.432.473,67	8.520.833,17	6.617.434,29
8	BP PRODUBANCO	1.045.054,75	1.396.998,88	3.840.178,37
9	BP INTERNACIONAL	1.865.532,81	1.257.049,18	1.025.339,70
10	BP BANCO DE	-	3.978.700,00	3.790.250,00
11	BP SUDAMERICANO	563.843,70	525.790,44	-
12	BP GENERAL	264.523,83	168.067,23	35.000,00
13	BP AUSTRO	31.680,35	116.553,75	42.478,19
14	BP LOJA	49.500,00	253.100,00	185.000,00
15	BP PROMERICA	203.765,00	43.069,23	-
16	BP MACHALA	189.879,72	88.709,47	5.824,41
17	BP AMAZONAS	74.000,00	84.942,17	77.982,22
18	BP DELBANK	29.600,00	97.450,48	27.100,00
19	BP LITORAL	-	-	-
20	BP COOPNACIONAL	19.706,00	25.500,00	6.500,00
21	BP PACIFICO	10.129,01	19.585,69	13.284,39
<b>Total Colocacion</b>		<b>438.836.613,55</b>	<b>456.611.650,66</b>	<b>445.167.305,04</b>



**Figura 02: Universo de la banca privada**

Fuente: (SBS, El Sistema Financiero Ecuatoriano, 2015)

### 3.1.2 Universo Microempresas

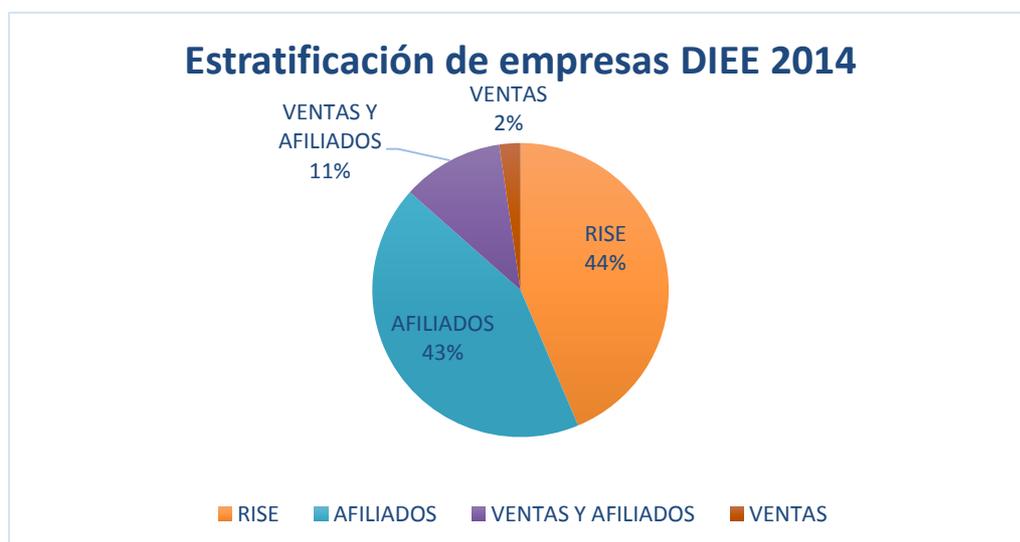
Por medio del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), conjuntamente con la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo (Senplades), presentó la segunda versión del Directorio de Empresas y Establecimientos (DIEE). Esta herramienta estadística está conformada por las empresas o establecimientos que posean un Registro Único del Contribuyente (RUC) sean personas naturales o jurídicas y que registran movimientos económicos como la generación de ventas y/o la contratación de trabajadores. Este Directorio toma como fuente las empresas que durante 2012 no cerraron formalmente sus puertas, registraron ventas en el Servicio de Rentas Internas (SRI) y/o mantuvieron uno o más trabajadores afiliados en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Se incluye en el universo a las microempresas pertenecientes al Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano (RISE)

Para determinar el universo de las microempresas en el DMQ, se tomaran los datos del Directorio de Empresas y Establecimientos (DIEE), la información de 843.644 empresas micros, pequeñas, medianas y grandes.

El 40,7% de las empresas se encuentran en Guayas y Pichincha, y de ellas, el 47% están en Quito.

El 90,2% de las empresas contempladas en esta versión son microempresas, el 7,7% pequeñas, el 1,6% medianas y el 0,5% grandes empresas.

De acuerdo al sector económico, los sectores más predominantes son comercio con el 36,6% seguido por servicios con el 40,8% e industria con el 8,00%. (INEC, Inec y Senplades presentan el Directorio de Empresas, 2014)



**Figura 03: Estratificación de empresas DIEE 2014**

Fuente: INEC, DIEE

Existen 843.644 empresas en el año 2014 que comprenden unidades económicas que registraron alguna de las siguientes condiciones:

- 1) Ventas en el SRI,
- 2) Personal afiliado en el IESS,
- 3) Perteneciendo al RISE pagaron impuestos sobre sus ingresos en el SRI.

De este número de empresas 843.644 el 43,6% igual a 367.932, corresponde a microempresas que realizaron su declaración al RISE, acogiendo a este régimen como parte de los procesos de regularización de emprendedores informales, éstas microempresas por su incipiente especialización y desarrollo la mayoría de ellas no tienen personal afiliado además como muestra del ejercicio de sus actividades económicas han pagado al fisco un tributo en función de los ingresos obtenidos durante el año 2014. (INEC, Inec y Senplades presentan el Directorio de Empresas, 2014)

### 3.1.2.1 Principales resultados económicos nacionales por tamaño en el año 2014

En el Ecuador existen 843.644 empresas de éstas un 90.2% son microempresas y solo un 0.5% son grandes empresas.

#### Tabla 04:

**Estructura de empresas según tamaño Micro, pequeñas, medianas y grandes empresas año 2014.**

Tamaño de Empresa	No. Empresas	Porcentaje
Microempresa	760.739	90,2%
Pequeña empresa	65.135	7,7%
Mediana empresa "A"	7.929	0,9%
Mediana empresa "B"	5.588	0,7%
Grande empresa	4.253	0,5%
<b>Total</b>	<b>843.644</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: (INEC D. , 2014)

## 3.2 Muestra

### 3.2.1 Muestra Banca Privada

Se aplica dos tipos de muestra probabilística aleatoria simple y no probabilística por juicio del tipo propositivo o discrecional, la primera para determinar el grupo de la muestra más significativa del universo, y la segunda para determinar los bancos que mayor colocación y características comunes en el segmento microcrédito tienen, con un enfoque sobre las variables de cobertura y altas tasas de interés, que sirven para determinar el desarrollo de las microempresas y por lo tanto tienen incidencia sobre los diseños muestrales probabilísticos de los datos.

Para la obtención de los resultados del tamaño de la muestra se utilizó la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Z^2 \cdot P \cdot Q \cdot N}{(N - 1)E^2 + Z^2 \cdot P \cdot Q}$$

n = Tamaño de la Muestra

N = Valor de la Población

Z = Valor crítico correspondiente un coeficiente de confianza del cual se desea hacer la investigación.

P = Proporción proporcional de ocurrencia de un evento.

Q = Proporción proporcional de no ocurrencia de un evento.

E = Error Maestral.

#### Cálculo De La Fórmula

N= 21 Bancos privados

Z= para un nivel de confianza del 95% =0.95

p= 50%=0.50

q= (1-p)= (1-0.50)=0.50

E= 5% = 0.05%

Fórmula para calcular la muestra

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

Sustituyendo:

$$N = \frac{(0.95)^2 * 21 * 0.50 * 0.50}{(21 - 1)(0.05)^2 + (0.95)^2 * 0.50 * 0.50}$$

$$N = \frac{9.975}{2.475}$$

$$N = 4.0303$$

$$N = 4$$

Tabla 05:

## Muestra Banca Privada

Cartera de Microcréditos Colocada por Banca Privada.						
#	BANCOS	Monto ( dólares)				TOTAL
		2013	2014	2015	Feb-2016	
1	BP 1	308.349.450,39	335.614.426,76	328.727.200,07	25777342,42	<b>998.468.419,64</b>
2	BP 2	84.936.021,96	78.032.908,47	79.994.884,58	7.567.068,89	<b>250.530.883,90</b>
3	BP 3	19.743.532,53	13.742.409,44	6.555.751,66	4.020.942,41	<b>44.062.636,04</b>
4	BP 4	9.310.861,60	6.570.103,81	4.419.629,53	4.099.786,39	<b>24.400.381,33</b>

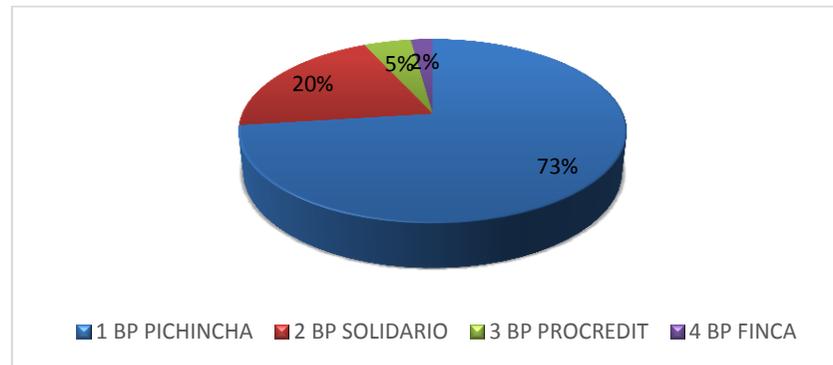


Figura 04: Muestra Banca Privada

Fuente: Superintendencia de Bancos

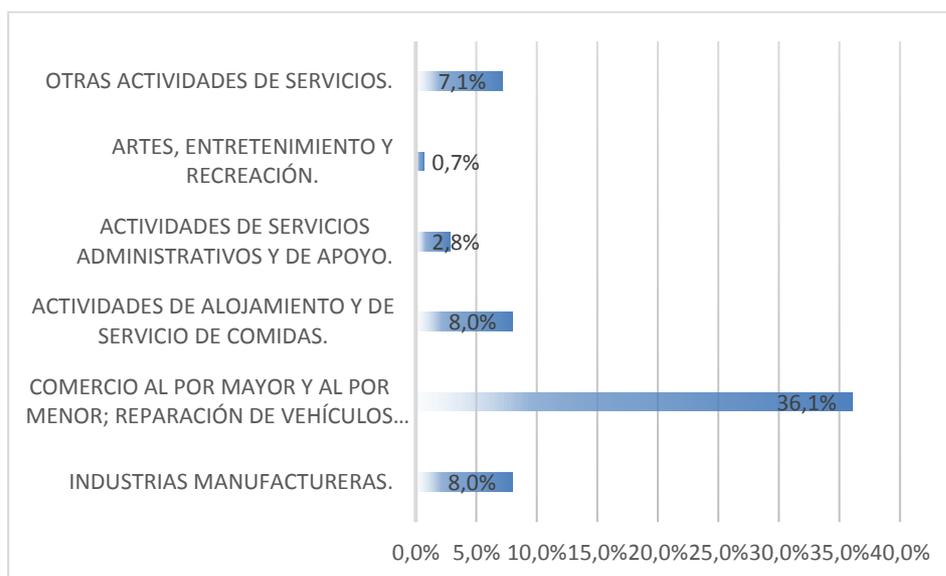
Del resultado de la muestra aleatoria simple, se escogen a cuatro bancos de los cuales son seleccionados por medio de la muestra propositiva o de juicio, cuatro bancos con la mayor participación en montos y operaciones en el segmento microcréditos, Bancos 1, 2, 3, 4, por medio de esta muestra podremos determinar nuestro estudio.

### **3.2.2 Muestra Microempresas**

Para obtener la muestra estadística no probabilística propositiva o por juicio de este estudio, se realizó un análisis del DICE (Directorio de Empresas y Establecimientos) con datos ordinales en relación a la participación de las empresas en la provincia de Pichincha de lo cual se obtuvo la muestra de las empresas en números y porcentaje del DMQ.

De las 843.644 empresas a nivel nacional el 23,9% corresponde a empresas en Pichincha con 201.629. De las cuales el 23,1% pertenece al segmento microempresarial con 46.576,29 el total de empresas en el año 2014. (DICE, 2014)

Pichincha, que corresponden al 23,1% comprende las unidades económicas micro empresarial que registraron ventas en el SRI, registraron personal afiliado en el IESS o perteneciendo al RISE pagaron impuestos sobre sus ingresos en el SRI. (DICE, 2014)



**Figura 05: Porcentaje de microempresas por secciones económicas 2014.**

Fuente: (DIEE, 2014)

**Interpretación:** Para lo cual se definió trabajar con una muestra estratificada seleccionando los principales sectores económicos, según los resultados del (Directorio de Empresas y Establecimientos) DIEE, los porcentajes dentro de la clasificación nacional de actividades económicas las actividades con mayor participación y número son de comercio, el 36,10% a industrias manufactureras el 8,00%, el 18,60% a servicios. (CIU, 2012)

### 3.3 Matriz de operacionalización de variables

Tabla 06:

#### Matriz de Operacionalización

Objetivos Específicos	N.	Variables	Indicador	Tipo de Información	Fuente	Técnica e Instrumento
Analizar el impacto del microcrédito y sus respectivas tasas de interés en el crecimiento económico de los microempresarios.	1	Indicadores Geográficos y demográficos	Geográfica	Secundaria	Municipio DMQ.	Analítico
			Sector y Actividad Económica.	Secundaria	INEC, DIEE	Analítico
			Edad, ocupación	Secundaria	BCE, INEC	Observación
	2	Demanda	Volúmenes y operaciones de crédito	Secundaria	SBS	Analítico
	3	Datos financieros	Tasas de interés	Secundaria	BCE, Banca privada	Analítico
	4	Ingresos	Flujo de caja	Primaria	Microempresa	Analítico
	5	Empleo	Indicadores Laborales	Secundaria	INEC, LIDERES	Observación
	6	Desempleo	Indicadores Laborales	Secundaria	INEC 2015	

Conocer cuáles son los criterios de las instituciones financieras para la colocación de los microcréditos.	7	Montos de microcrédito Instituciones Financieras	Volumen de microcréditos	Secundaria	SBS,SEPS	Analítico
	8	Políticas de evaluación de los proveedores del microcrédito	Requisitos, Características.	Secundaria	Bancos privados  Banco Público	Observación
	9	Normas y políticas que regulan el microcrédito	Normas y reglamentos.	Secundaria.	Junta de la Política y RF.	Observación.
	10	Segmentación	Segmento de microcrédito.	Secundaria	SBS	Analítico

Fuente: Teorías y Estudios relacionados

### 3.4 Instrumento de recopilación de datos.

El análisis e interpretación de datos estadísticos, se lo genera sobre la base de las tablas y gráficos obtenidos de la página del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), Directorio de Empresas y Establecimientos (DIEE), Banco Central (BCE) y la Superintendencia de Bancos (SBS), Instituciones Financieras públicas y privadas. Apoyándose en la fundamentación teórica que relaciono los resultados de los cuadros con las variables e indicadores, las que están relacionadas fundamentalmente con los objetivos planteado; procediéndose a redactar y elaborar el documento que respalda el presente trabajo de investigación.

Estos instrumentos a su vez deberán cumplir con los requisitos relevantes para el proceso de la investigación.

- a) **Confiability.** Coherencia con técnicas e instrumentos de la operacionalización de variables.
- b) **Validez.** La investigación de campo es real y creíble.

### 3.5 Plan de recopilación de datos.

Esta etapa es importante para la recopilación de datos del segmento microcrédito, ya que se indagará gran cantidad de información esta recopilación puede lograrse a través de reportes, revistas, publicaciones de entidades públicas y privadas, como son Banco Central, Superintendencia de Bancos, Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, Directorio de Empresas y Establecimientos, Clasificación de Actividades Económicas, Instituciones Financieras públicas y privadas entre otros. La información que no sea recolectada por medio de estas instituciones será obtendrá por medio de la microempresa o afines al microcrédito, los datos que se recolecten en esta fase no necesariamente será usada en el proyecto, pero permitirá analizar datos importantes acerca del proyecto.

### 3.5.1 Reproducción de instrumentos de recopilación

- a) **Analítico.**- Analizar los datos estadísticos de forma sistematizada, de las diferentes instituciones financieras públicas y privadas que respalden esta investigación.
- b) **La observación.**- Se tomara información de datos relacionados a los microcréditos, se registrara y procesara para su respectivo análisis.

Tabla 07:

#### Datos de ubicación de las fuentes de la información

Fuente	Ubicación
Municipio DMQ	<a href="http://www.emaseo.gob.ec/">http://www.emaseo.gob.ec/</a>
Banco Central del Ecuador	<a href="http://www.bce.fin.ec/">http://www.bce.fin.ec/</a>
Instituto Nacional de Estadística y Censos	<a href="http://www.ecuadorencifras.gob.ec/">http://www.ecuadorencifras.gob.ec/</a>
Superintendencia de Bancos	<a href="http://www.superbancos.gob.ec/">http://www.superbancos.gob.ec/</a>
Clasificación Nacional de Actividades Económicas	<a href="http://www.inec.gob.ec/">http://www.inec.gob.ec/</a>
Comisión Económica para América Latina y el Caribe	<a href="http://www.cepal.org/es">http://www.cepal.org/es</a>
Banco 1	<a href="https://www.pichincha.com">https://www.pichincha.com</a>
Banco 3	<a href="http://www.bancoprocredit.com.ec">http://www.bancoprocredit.com.ec</a>
Banco 2	<a href="http://www.banco-solidario.com/">http://www.banco-solidario.com/</a>
Banco 4	<a href="http://www.finca.ec/">http://www.finca.ec/</a>
Banco 5	<a href="https://www.bnf.fin.ec/">https://www.bnf.fin.ec/</a>

### 3.5.2 Calendario de recopilación

Tabla 08:

#### Calendario de recopilación

ACTIVIDADES 2016	ENERO				FEBRERO				MARZO				ABRIL			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Diseño de la investigación	■	■	■	■	■	■										
Selección del instrumento de medición						■	■	■								
Recopilación procesada									■	■	■	■				
Plan de análisis e interpretación de datos											■	■	■			

### **3.6 Plan de procesamiento de la información.**

Una vez recolectada toda la información se analizará lo recolectado, para separar la información que se va a emplear, detallando lo que se va a hacer para desarrollar el tema de investigación.

Explicando el proceso de tabulación, el análisis e interpretación de resultados, incluyendo los estadísticos coeficiente de determinación o análisis de correlación lineal que es analizar el grado de la relación existente entre variables utilizando modelos matemáticos y representaciones gráficas. Así pues, para representar la relación entre dos o más variable, que se va a necesitar para comprobar la hipótesis.

### **3.7 Plan de análisis e interpretación de datos.**

Los datos numéricos obtenidos del Banco Central y la Superintendencia de Bancos, Instituto Nacional de Estadística y Censos. Se procesarán por medio de la hoja electrónica Excel y SPSS para tener la más clara y rápida comprensión de los hechos estudiados de las bases, y, con ellos se construirán cuadros estadísticos, gráficos, etc. de tal manera que sinteticen sus valores y se pueda, a partir de ellos, extraerse enunciados de índole teórica, ya sea agrupando, relacionando y/o analizando los datos, para obtener generalizaciones empíricas, su análisis precisa un conjunto de transformaciones:

#### **3.7.1 Evaluar los datos.**

Su calidad, cantidad y fuentes. Supone: no considerar datos no comprobados o no significativos y añadir otros más importantes; suprimir respuestas carentes de sentido o inoportunas.

### **3.7.2 Editar los datos.**

Exige que sean: precisos y completos; consistentes, que sean organizados, codificados en unidades de medida uniformes; ordenadas, que facilite la clasificación y tabulación. Puede darse el caso que exista información que sea difícil de asignar a una categoría predeterminada, y, sin embargo, sea importante el cómo fue recogida, esto da lugar a una información difusa, este tipo de datos habrán de ser considerados.

## CAPÍTULO IV

### 4 MARCO EMPÍRICO.

#### 4.1 Ejecución de los métodos cualitativos y cuantitativos.

##### 4.1.1 Indicadores geográficos, demográficos de Quito.

###### 4.1.1.1 Geográfica

El objetivo es reconocer la ubicación adecuada de la microempresa en el DMQ, para determinar el sector y actividades económicas en la que los microcréditos han generado mayores beneficios.

###### a) Macro localización.

La finalidad de este análisis es delimitar el sector geográfico en el que se desarrollan las actividades micros empresariales. Se ha realizado el análisis en la provincia de Pichincha, en el cantón Quito y dentro del Distrito Metropolitano de Quito, ya que en esta zona residen las grandes, pequeñas, medianas y microempresas específicamente en la zona urbana.



**Figura 06: Macro localización DMQ.**

Fuente: Google Maps.

**b) Ubicación del mapa:**

Quito es la segunda ciudad más poblada del Ecuador, actualmente está dividida en 8 Zonas Metropolitanas las cuales están subdividida en 32 parroquias urbanas y 33 rurales.



**Figura 07: Distrito Metropolitano de Quito**

Fuente: Google Maps.



**Figura 08: Administraciones Zonales del Distrito Metropolitano de Quito.**

Fuente: (Quito)

La siguiente investigación se realiza en las 8 zonas Metropolitanas de Quito, en los sectores económicos con mayor volumen de ventas de las microempresas y aquellas que registraron ventas en el Servicio de Rentas Internas (SRI) y/o mantuvieron uno o más trabajadores afiliados en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).



**Figura 09: Porcentaje de empresas según forma institucional Pichincha 2014. Micros, pequeñas, medianas y grandes.**

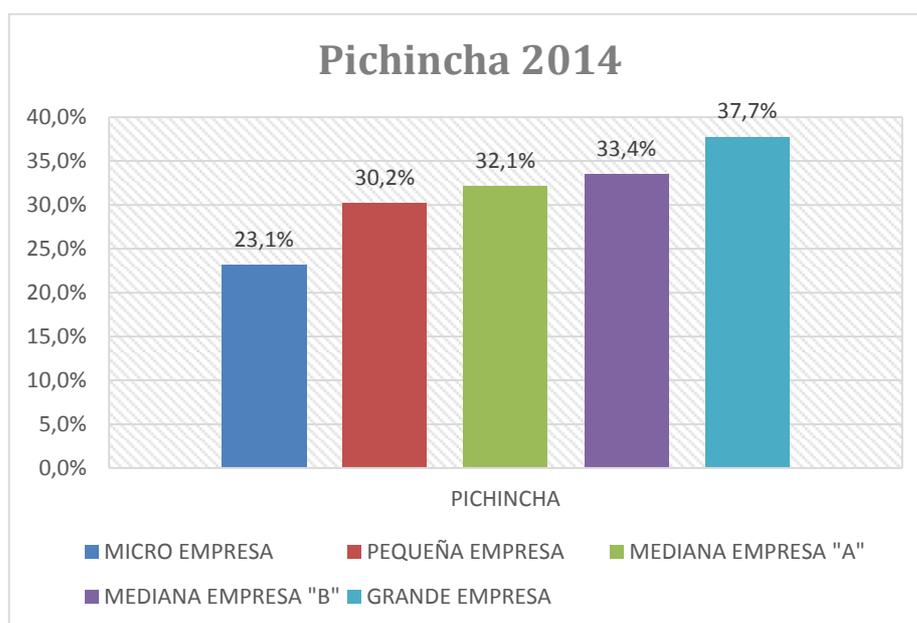
**Fuente:** (INEC, Inec y Senplades presentan el Directorio de Empresas, 2014)

**Interpretación:** Se consideran microempresas a las dos últimas categorías debido a la ausencia de información en un 51% de los casos, esto sucede porque el segmento microempresas incluye personas naturales no obligadas a llevar contabilidad con el 29,7% y pertenecientes al RISE con 16,40% con bajos niveles de formalidad, cuya fuerza laboral está compuesta principalmente por los propietarios de los negocios o familiares que trabajan en el mismo y que no necesariamente están registrados en el Sistema de Seguridad Social. (DIEE, 2014)

**Tabla 09:**

**Porcentajes de empresas según tamaño Pichincha**

PROVINCIA	MICRO EMPRESA	PEQUEÑA EMPRESA	MEDIANA EMPRESA "A"	MEDIANA EMPRESA "B"	GRANDE EMPRESA
PICHINCHA	23,1%	30,2%	32,1%	33,4%	37,7%



**Figura 10: Porcentaje de empresas según tamaño Pichincha 2014**

Fuente: (DIEE, 2014)

**Interpretación:** Por medio de esta Figura podemos diferenciar entre el porcentaje de empresas según su tamaño el 23.1% corresponde a las microempresas con 46.576,29, mientras que en la provincia de Pichincha predomina al grande y mediana empresa con el 37,7% y el 33,4% respectivamente.

#### 4.1.1.2 Actividad Económica

**Tabla 10:**

**Porcentaje de microempresas según sección de actividad económica 2012, 2013, 2014.**

SECTOR	MICROEMPRESA ACTIVIDAD ECONOMICA	2012	2013	2014
INDUSTRIA	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.	87,1%	7,8%	8,0%
COMERCIO	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS.	88,8%	36,6%	36,1%
SERVICIOS	ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO Y DE SERVICIO DE COMIDAS.	95,6%	8,0%	8,0%
	ACTIVIDADES DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE APOYO.	80,6%	2,7%	2,8%
	ARTES, ENTRETENIMIENTO Y RECREACIÓN.	91,4%	0,6%	0,7%
	OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS.	96,8%	6,8%	7,1%

Fuente: (DIEE, 2014)

**Interpretación:** El número de microempresas en el Ecuador corresponde a Comercio con el 36,1%, Industria Manufacturera con el 8,0%, Actividades de alojamiento y servicios de comidas con el 8,0%, Actividades de servicio administrativo y de apoyo con el 2,8%, Artes, entretenimiento y recreación el 0,7% y Otras actividades de servicios 7,1%. De este porcentaje podemos determinar que el 23,1% correspondiente a Pichincha con 46.576,29 microempresas.

#### 4.1.1.3 Demografía

Por medio de las variables demográficas se va a determinar las características, población y ocupación de los habitantes del DMQ, en la provincia de Pichincha.

Lo que se manifiesta en las siguientes tablas y gráficas.

#### a) Variable Población.

**Tabla 11:**  
**Resultados Censo 2010 Población Quito.**

AÑO	2010	Proyección 2015
PROVINCIA	PICHINCHA	PICHINCHA
CANTON	QUITO	QUITO
HOMBRES	1.088.811	1.433.431
MUJERES	1.150.380	1.514.196
<b>TOTAL</b>	<b>2.239.191</b>	<b>2.947.627</b>

**Fuente:** (INEC, FASCÍCULO PROVINCIAL PICHINCHA, 2010)

**Interpretación:** En la tabla se muestra los volúmenes de la población de Quito con 2.239.191, resultado del censo 2010 y la proyección estimada para el 2015 de 2.947.627 habitantes con una diferencia de 708.436

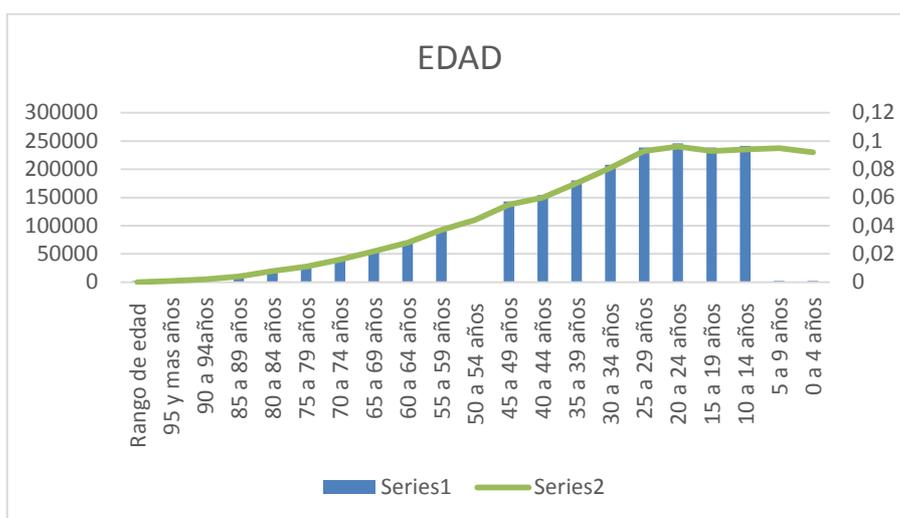
correspondiendo a un incremento del 31,63% de la población para el 2015.

## b) Edad

**Tabla 12:**

### **Edad**

Rango de edad	2010	%
<b>95 y más años</b>	1.619	0,10%
<b>90 a 94 años</b>	4.639	0,20%
<b>85 a 89 años</b>	10.760	0,40%
<b>80 a 84 años</b>	20.187	0,80%
<b>75 a 79 años</b>	27.990	1,10%
<b>70 a 74 años</b>	40.040	1,60%
<b>65 a 69 años</b>	57.014	2,20%
<b>60 a 64 años</b>	72.702	2,80%
<b>55 a 59 años</b>	94.397	3,70%
<b>50 a 54 años</b>	114.63	4,40%
<b>45 a 49 años</b>	142.926	5,50%
<b>40 a 44 años</b>	154.206	6,00%
<b>35 a 39 años</b>	180.504	7,00%
<b>30 a 34 años</b>	208.179	8,10%
<b>25 a 29 años</b>	238.668	9,30%
<b>20 a 24 años</b>	246.050	9,60%
<b>15 a 19 años</b>	238.705	9,30%
<b>10 a 14 años</b>	241.334	9,40%
<b>5 a 9 años</b>	244844%	9,50%
<b>0 a 4 años</b>	236893%	9,20%
<b>Total</b>	2.576.287	100,00%



**Figura 11: Gráfica Edad**

Fuente: (INEC, FASCÍCULO PROVINCIAL PICHINCHA, 2010)

**Interpretación:** En la Figura se muestra que la edad promedio de la población quiteña se encuentra entre los 25 a 29 años de edad, siendo unos de los más altos índices, donde los habitantes sienten la necesidad de emprender nuevas actividades económicas, o conseguir un trabajo estable de acuerdo a sus necesidades y profesiones.

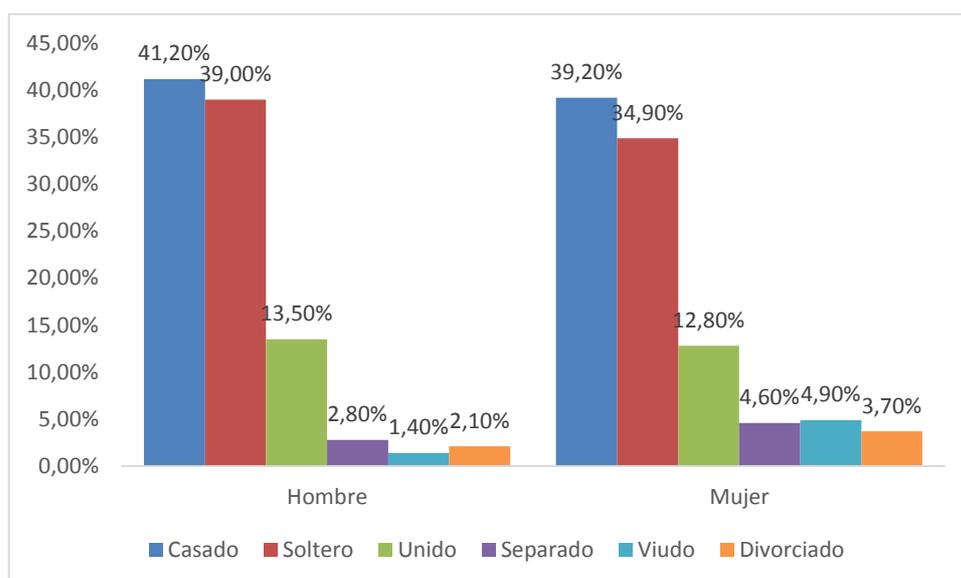
### c) Estado civil

**Tabla 13:**

#### Estado civil

Estado Civil	Hombre	Mujer	TOTAL
Casado	41,2%	39,2%	<b>801.113</b>
Soltero	39,0%	34,9%	<b>735.944</b>
Unido	13,5%	12,8%	<b>261.701</b>
Separado	2,8%	4,6%	<b>73.963</b>
Viudo	1,4%	4,9%	<b>64.285</b>
Divorciado	2,1%	3,7%	<b>58.577</b>

Fuente: (INEC, FASCÍCULO PROVINCIAL PICHINCHA, 2010)



**Figura 12: Estado Civil**

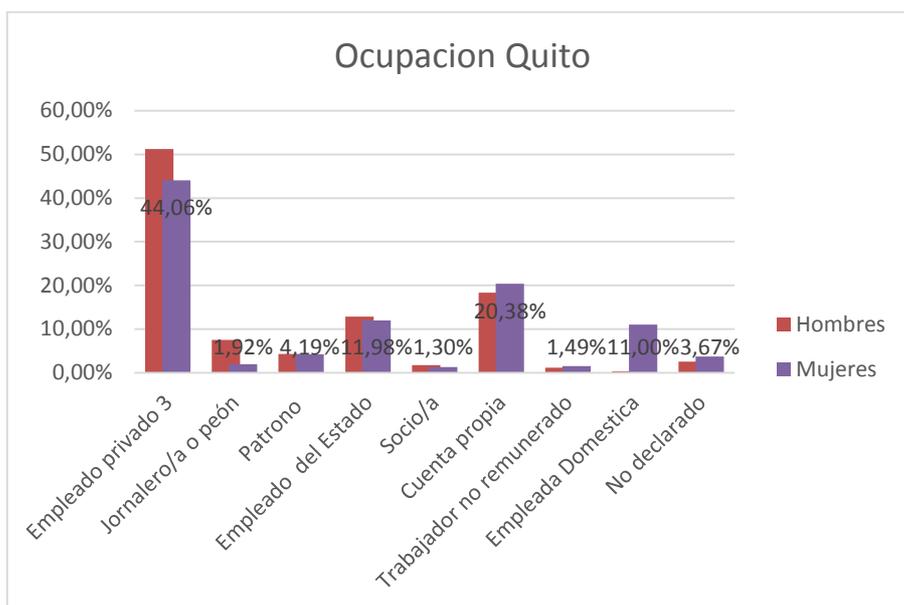
**Interpretación:** Durante la siguiente figura se puede deducir que la mayoría de los habitantes del DMQ, son casados los hombres con el 41,2% y las mujeres con el 39,2% lo que da una mayor estabilidad familiar en el sector, para emprender un negocio familiar. (INEC, FASCÍCULO PROVINCIAL PICHINCHA, 2010)

#### d) Ocupación

**Tabla 14:**

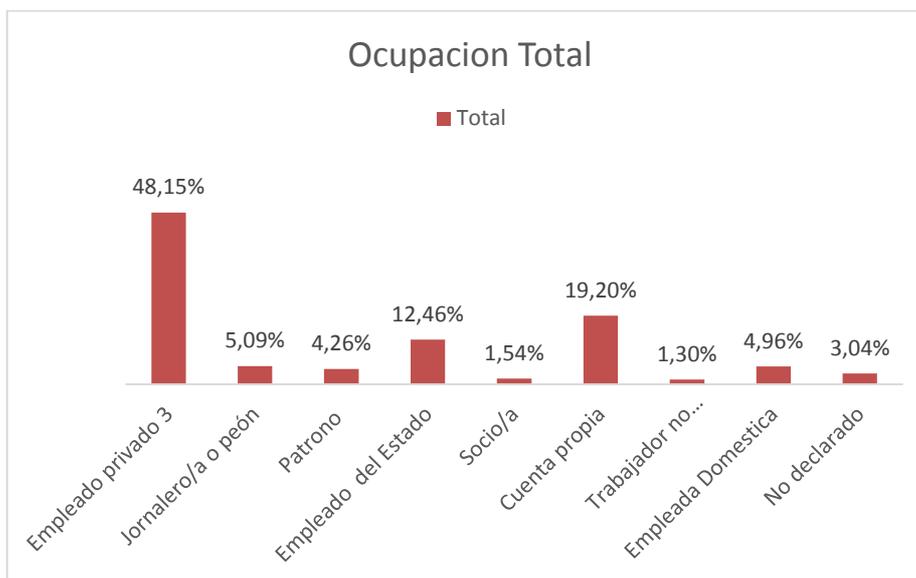
#### Ocupación

Ocupación	Hombre	%	Mujer	%	Total	%
<b>Empleado/a u obrero/a privado 3</b>	346.606	51,26%	226.700	44,06%	573.306	48,15%
<b>Jornalero/a o peón</b>	50.642	7,49%	9.902	1,92%	60.544	5,09%
<b>Patrono</b>	29.150	4,31%	21.571	4,19%	50.721	4,26%
<b>Empleado u obrero del Estado</b>	86.744	12,83%	61.650	11,98%	148.394	12,46%
<b>Socio/a</b>	11.641	1,72%	6.663	1,30%	18.304	1,54%
<b>Cuenta propia</b>	123.777	18,31%	104.859	20,38%	228.636	19,20%
<b>Trabajador/a no remunerado</b>	7.843	1,16%	7.678	1,49%	15.521	1,30%
<b>Empleado/a doméstico/</b>	2.451	0,36%	56.590	11,00%	59.041	4,96%
<b>No declarado</b>	17.291	2,56%	18.874	3,67%	36.165	3,04%
<b>Total</b>	676.145	100,00%	514.487	100,00%	1.190.632	100,00%



**Figura 13: Ocupación**

Fuente: (INEC, FASCÍCULO PROVINCIAL PICHINCHA, 2010)



**Figura 14: Ocupación**

Fuente: (INEC, FASCÍCULO PROVINCIAL PICHINCHA, 2010)

**Interpretación:** En la Figura se observa que la mayor ocupación de los habitantes del DMQ, es la de ser empleado privado con 573.306 correspondiente al 48,15%, en el sector publico existe una ocupación del 12,46% con 148.394, el sector de los emprendedores tiene un índice de

19,20% con 228.636 siendo este muy importante en la económica nacional.

La composición del empleo según el tipo de empleador, a nivel nacional, mantiene una tendencia estable desde el año 2010. En general, de cada 100, 12 plazas de empleo adecuado a nivel urbano, 74 son generadas por el sector privado y 26 son generadas por el sector público, a junio 2015.

Para junio 2015, los empleados en el sector privado corresponden al 83,1%, mientras que en el sector público está el 16,9% restante de la población con empleo. (INEC, INDICADORES LABORALES, 2015)

**Tabla 15:**  
**Situación cantonal**

<b>CANTONES</b>	<b>HOMBRES</b>	<b>%</b>	<b>MUJERES</b>	<b>%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>VIVIENDA</b>	<b>ANALFABETIZACION</b>	<b>EDAD PROMEDIO</b>
<b>Quito</b>	1.088.811	86,70%	1.150.380	87,10 %	2.239.191	764.167	3,00%	29
<b>Cayambe</b>	41.967	3,30%	43.828	3,30%	85.795	28.263	11,10%	26
<b>Rumiñahui</b>	41.917	3,30%	43.935	3,30%	85.852	28.008	2,90%	30
<b>TOTAL</b>	<b>1.172.695</b>		<b>1.238.143</b>		<b>2.410.838</b>	<b>820.438</b>		

Fuente: (INEC, FASCÍCULO PROVINCIAL PICHINCHA, 2010)

**Interpretación:** La tabla refleja el resultado de los datos a nivel cantonal, haciendo un análisis comparativo cantonal Quito, Cayambe y Rumiñahui, siendo Quito el cantón con mayor número de habitantes, tanto en hombres y mujeres, también en número de viviendas particulares y colectivas, además en alfabetización con el 3% siendo uno de los más bajos en toda la provincia.

#### **4.1.2 Demanda**

##### **4.1.2.1 Volúmenes de crédito de la banca privada al segmento microcréditos.**

La Dirección de Estadística de la Superintendencia de Bancos presenta información contenida en el Producto denominado Volumen de Crédito y Contingentes, se refiere a todas las operaciones de crédito y contingentes concedidas en el sistema financiero ecuatoriano en un período determinado, en la provincia de Pichincha, cantón Quito. (SBS, Volúmenes de Credito, 2015).

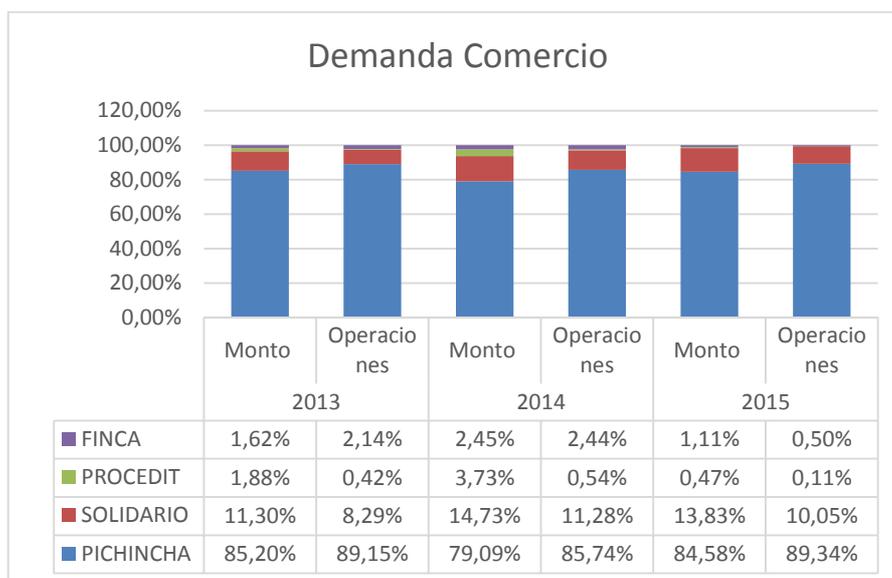
#### **Demanda:**

##### **a) Número de operaciones y montos colocados Comercio.**

La siguiente información fue proporcionada por la Superintendencia de bancos en los sectores de comercio, servicios e industria siendo los sectores con mayor incidencia en el mercado nacional. (INEC D. , 2014), por medio de la metodología del CIU, durante el mes de enero del 2013,2014, 2015 para realizar un análisis más eficiente en relación con los demás años en el mismo periodo sectorizado en Pichincha en el cantón Quito. (SBS, Volúmenes de Credito, 2015)

**Tabla 16:**  
**Demanda Comercio**

VOLÚMENES DE MICROCRÉDITOS POR SECTOR COMERCIO DE ENERO 2013-ENERO 2015 (en dólares)												
BANCO	AÑO 2013				AÑO 2014				AÑO 2015			
	MONTO	%	N.OPERACIONES	%	MONTO	%	N.OPERACIONES	%	MONTO	%	N.OPERACIONES	%
1	17381197	85,20%	13847	89,15%	13895396	79,09%	10111	85,74%	16010907,89	84,58%	11305	89,34%
2	2304527,1	11,30%	1288	8,29%	2587949,91	14,73%	1330	11,28%	2618896,51	13,83%	1272	10,05%
3	383669,28	1,88%	65	0,42%	656102,19	3,73%	64	0,54%	89775,97	0,47%	14	0,11%
4	330058,64	1,62%	332	2,14%	429877,15	2,45%	288	2,44%	210808,1	1,11%	63	0,50%
<b>TOTAL</b>	<b>20.399.452</b>	<b>100,00%</b>	<b>15532</b>	<b>100,00%</b>	<b>17.569.325,3</b>	<b>100,00%</b>	<b>11793</b>	<b>100,00%</b>	<b>18.9303.88,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>12654</b>	<b>100,00%</b>



**Figura 15: Demanda Microcrédito sector Comercio, 2013, 2014, 2015  
DM Quito.**

Fuente: (SBS, Volúmenes de Crédito, 2015)

**Sección CIU:** Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas.

**Interpretación:** Se registra un 89,34% en operaciones de microcréditos para la sección comercio en el 2015, mientras que el mayor monto de colocación ha sido en el 2015 por parte del Banco 1 con 84,58% por lo que podemos determinar que en los últimos años el banco 1 es quien mayor montos y operaciones ha registrado para la actividad de Comercio en la sección al por mayor y menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas.

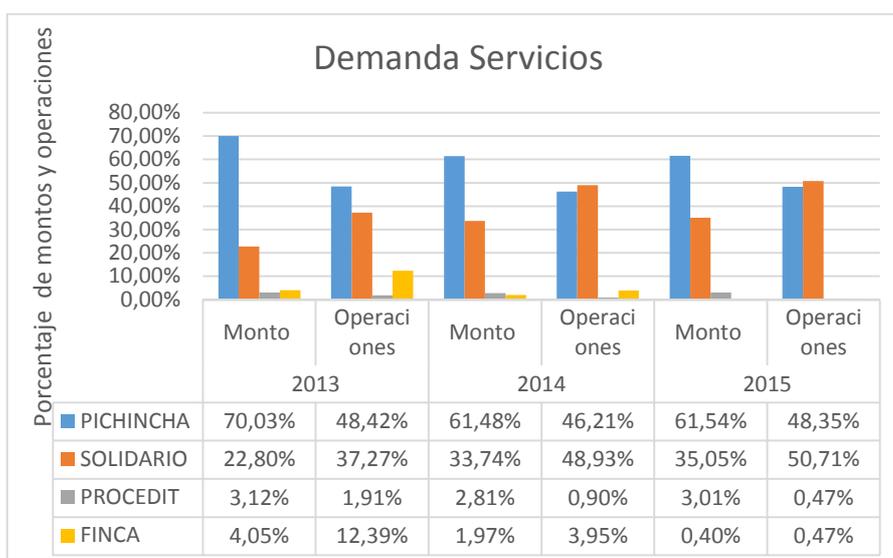
## b) Número de operaciones y montos colocados Servicios.

Tabla 17:

## Demanda Servicios

VOLÚMENES DE MICROCRÉDITOS POR SERVICIOS DE ENERO 2013-ENERO 2015 (en dólares)												
BANCO	AÑO 2013				AÑO 2014				AÑO 2015			
	MONTO	%	N.OPERA CIONES	%	MONTO	%	N.OPERA CIONES	%	MONTO	%	N.OPERAC IONES	%
1	1913846,5	70,03%	430	48,42%	1594855,43	61,48%	409	46,21%	1554467,59	61,54%	411	48,35%
2	622981,25	22,80%	331	37,27%	875323,09	33,74%	433	48,93%	885341,67	35,05%	431	50,71%
3	85252,31	3,12%	17	1,91%	72945,52	2,81%	8	0,90%	76000	3,01%	4	0,47%
4	110667,15	4,05%	110	12,39%	51080,31	1,97%	35	3,95%	10069,76	0,40%	4	0,47%
<b>TOTAL</b>	<b>2732747,2</b>	<b>100,00%</b>	<b>888</b>	<b>100,00%</b>	<b>2594204,35</b>	<b>100,00%</b>	<b>885</b>	<b>100,00%</b>	<b>2525879,02</b>	<b>100,00%</b>	<b>850</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: (SBS, Volumenes de Credito, 2015)



**Figura 16: Demanda de Microcréditos sector Servicios 2013,2014, 2015 DM Quito.**

Fuente: (SBS, Volúmenes de Crédito, 2015)

### Sección CIU Servicios

- Actividades de alojamiento y servicio de comidas
- Actividades de servicios administrativos y de apoyo
- Entretenimiento y recreación
- Otras actividades de servicios

**Interpretación:** Considerando que para la sección Servicios los microcréditos han ido disminuyendo durante el 2013, el banco 1 tuvo mejor participación en los montos colocados con el 70,03% mientras que para el 2015 hubo una disminución de 61,54%, el banco 2 tuvo el mayor porcentaje de operaciones con 50,71% con respecto al último periodo, esto debido a que la banca pública ofrece este producto a menor interés de hasta el 15%.

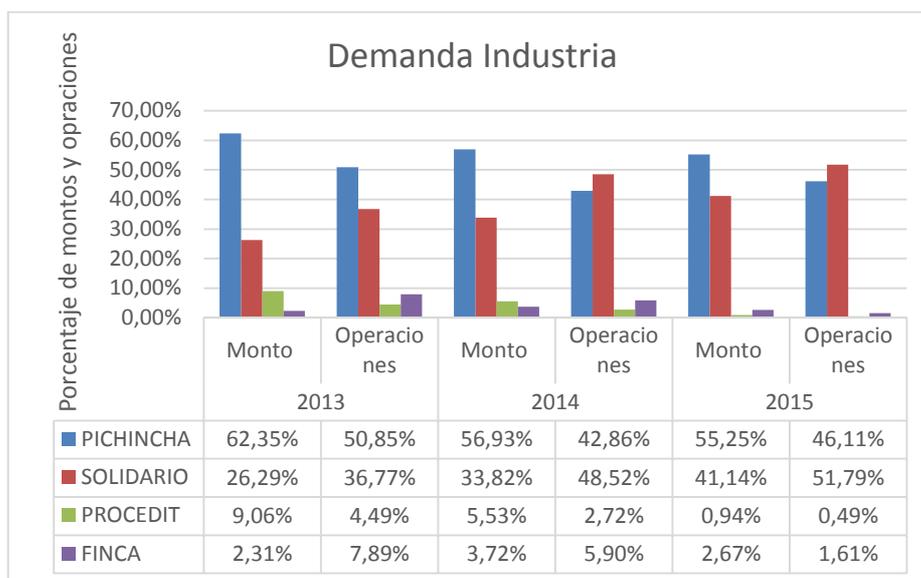
## c) Número de operaciones y montos colocados Industria.

Tabla 18:

## Demanda Industria

VOLÚMENES DE MICROCRÉDITOS POR INDUSTRIA DE ENERO 2013-ENERO 2015 (en dólares)												
BANCO	AÑO 2013				AÑO 2014				AÑO 2015			
	MONTO	%	N.OPERACIONES	%	MONTO	%	N.OPERACIONES	%	MONTO	%	N.OPERACIONES	%
1	1575534,7	62,35%	419	50,85%	1548360,22	56,93%	363	42,86%	1609768,11	55,25%	373	46,11%
2	664293,06	26,29%	303	36,77%	919799,57	33,82%	411	48,52%	1198591,28	41,14%	419	51,79%
3	228911	9,06%	37	4,49%	150469,01	5,53%	23	2,72%	27500	0,94%	4	0,49%
4	58286,67	2,31%	65	7,89%	101130,57	3,72%	50	5,90%	77891,28	2,67%	13	1,61%
<b>TOTAL</b>	<b>2527025,4</b>	<b>100,00%</b>	<b>824</b>	<b>100,00%</b>	<b>2719759,37</b>	<b>100,00%</b>	<b>847</b>	<b>100,00%</b>	<b>2913750,67</b>	<b>100,00%</b>	<b>809</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: (SBS, Volúmenes de Crédito, 2015)

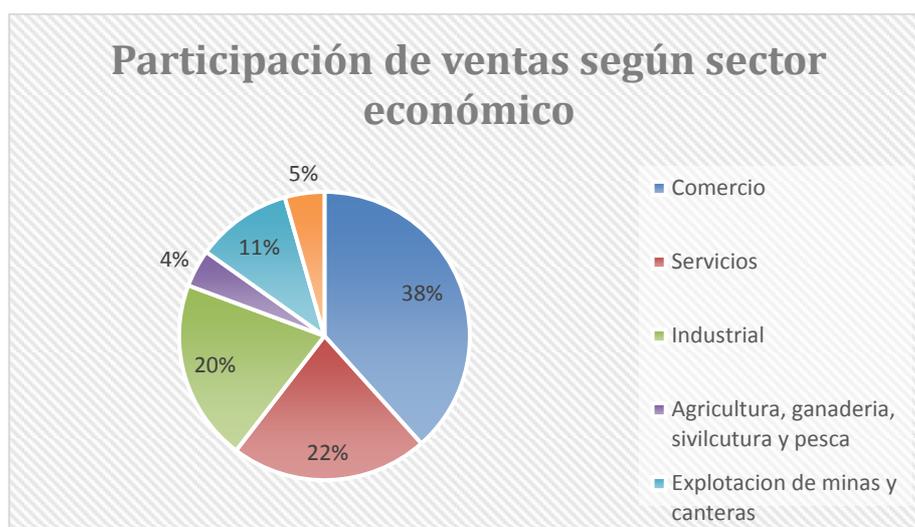


**Figura 17: Demanda de microcréditos sector Industria 2013, 2014,2015 DM Quito.**

(SBS, Volúmenes de Crédito, 2015)

**Sección:** Industria Manufacturera, fabricación de papel, productos de caucho.

**Interpretación:** Se puede apreciar en la figura, que el 2013 fue el mejor año para adquirir microcréditos en el sector industrial, el banco 1 ha sido el de mayor colocación en operaciones y montos con 55,25% y 46,11% respectivamente, seguido por el banco 2 con el 41,14% y 51,79% en montos y operaciones para el 2015. Podemos decir que el Banco 2 es el que concede más microcréditos para esta actividad económica, Industria manufacturera, en el DMQ.



**Figura 18: Participación de ventas según sector económico**

Fuente: (INEC D. , 2014)

**Interpretación:** Los sectores con mayor participación en venta, son los de comercio, servicios e industrias, para el 2014 y 2015, siendo estos sectores los que demandan mayor número de microcréditos.

#### 4.1.3 Datos financieros.

##### 4.1.3.1 Tasas de interés BCE

**Tabla 19:**

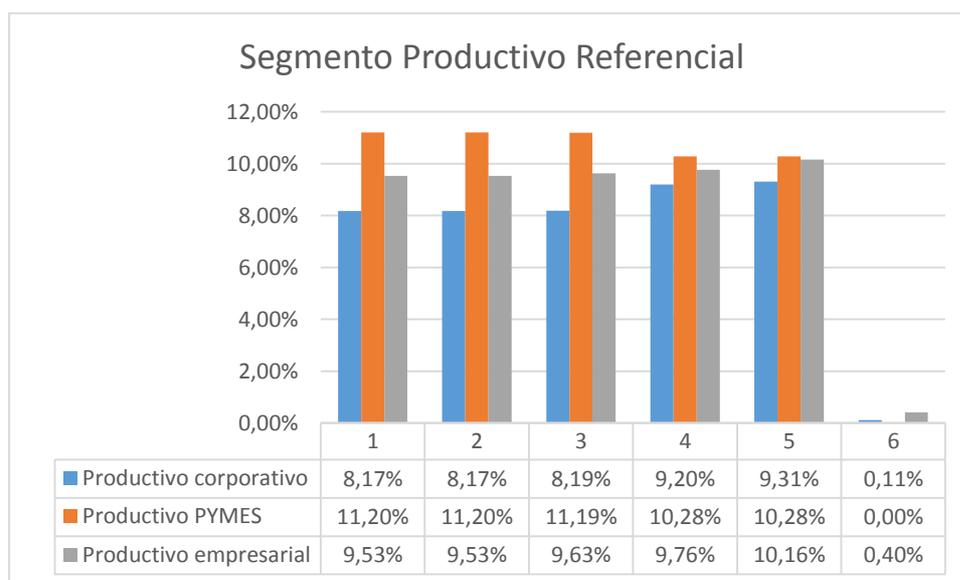
##### Tasa de interés Activas efectivas

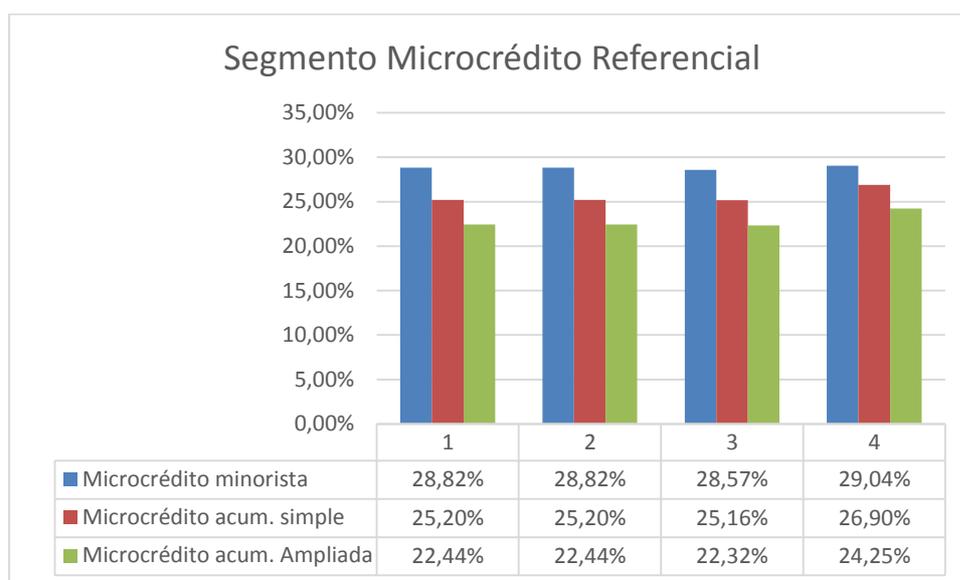
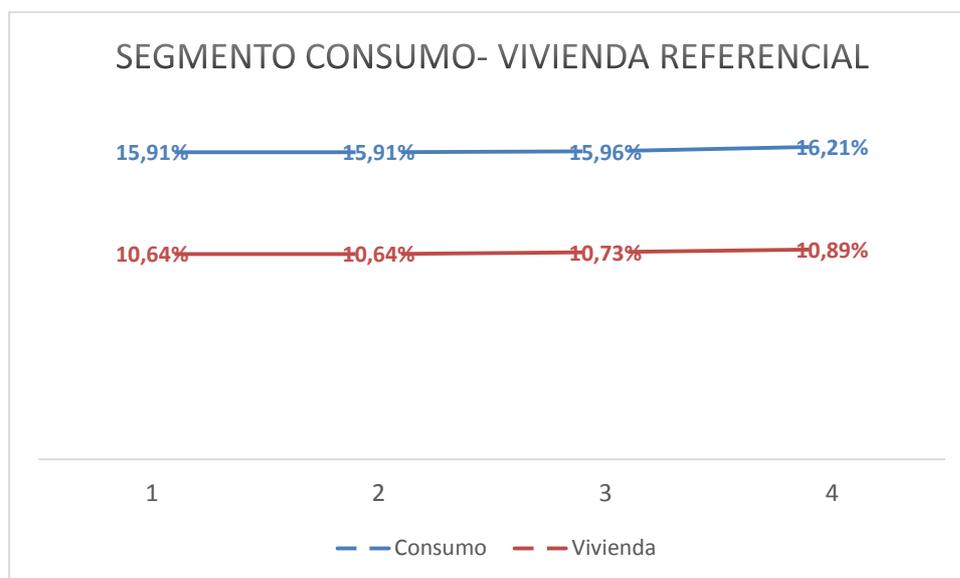
N.	Tasa activa efectiva referencial para el segmento	Años					*VTM
		dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	abr-16	
1	Productivo corporativo	8,17%	8,17%	8,19%	9,20%	9,31%	0,11%
2	Productivo PYMES	11,20%	11,20%	11,19%	10,28%	10,28%	0,00%
3	Productivo empresarial	9,53%	9,53%	9,63%	9,76%	10,16%	0,40%
4	Consumo	15,91%	15,91%	15,96%	16,21%	16,86%	0,65%
5	Vivienda	10,64%	10,64%	10,73%	10,89%	10,86%	0,03%
6	Microcrédito minorista	28,82%	28,82%	28,57%	29,04%	26,59%	-2,45%
7	Microcrédito acum. simple	25,20%	25,20%	25,16%	26,90%	25,04%	-1,86%
8	Microcrédito acum. Ampliada	22,44%	22,44%	22,32%	24,25%	22,11%	-2,14%

Continúa

N.	Tasa activa efectiva máxima para el segmento	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	abr-16	*VTM
1	Productivo corporativo	9,33%	9,33%	9,33%	9,33%	9,33%	0,00%
2	Productivo PYMES	11,83%	11,83%	11,83%	11,83%	11,83%	0,00%
3	Productivo empresarial	10,21%	10,21%	10,21%	10,21%	10,21%	0,00%
4	Consumo	16,30%	16,30%	16,30%	17,30%	17,30%	1,00%
5	Vivienda	11,33%	11,33%	11,33%	11,33%	11,33%	0,00%
6	Microcrédito minorista	30,50%	30,50%	30,50%	30,50%	30,50%	0,00%
7	Microcrédito acum. simple	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	27,50%	0,00%
8	Microcrédito acum. Ampliada	25,50%	25,50%	25,50%	25,50%	25,50%	0,00%
*VTM	Variación mensual en puntos porcentuales						

Fuente: (BCE, Tasa de interes, 2012,2013,2014,2015,2016)





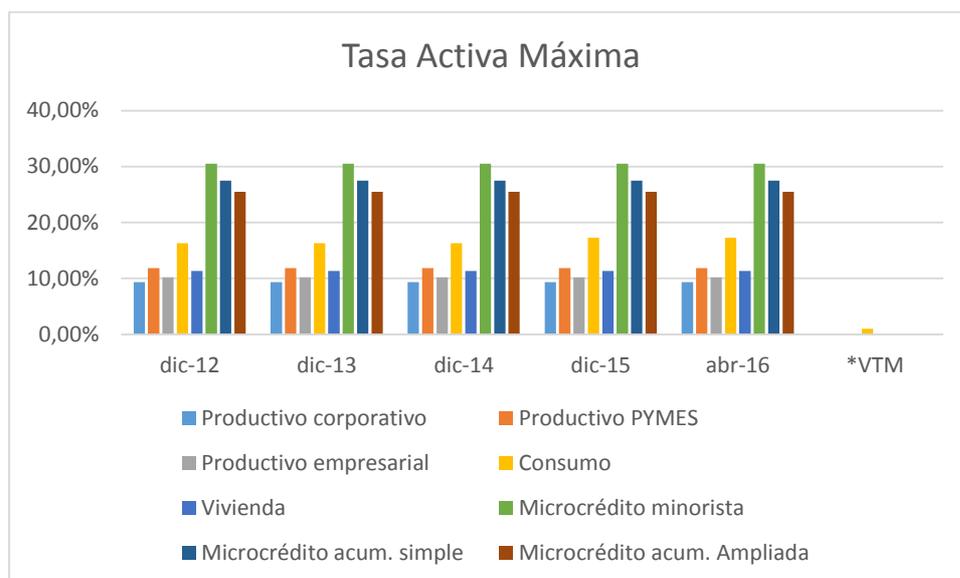
**Figura 19: Tasa activa Referencial por segmento de crédito.**

Fuente: (BCE, Tasa de interes, 2012,2013,2014,2015,2016)

**Tabla 20:**

**Años en las tablas.**

Años	Numero
2012	1
2013	2
2014	3
2015	4
2016	5



**Figura 20: Tasa Activa Máxima por segmento de crédito.**  
(BCE, Tasa de interes, 2012,2013,2014,2015,2016)

**Interpretación:** Se puede apreciar en las ilustraciones de las tasas efectivas referencial y máxima, fijadas por el Banco Central, que en los diferentes segmentos de crédito el productivo corporativo es el que cuenta con el menor interés con el 9,31% en tasa referencial y 9,33% con la tasa máxima, mientras que la tasa más alta entre los segmentos es la de los microcréditos, específicamente el microcrédito minorista con el 26,59% tasa referencial y 30,50% con la tasa máxima para el segmento durante el mes de abril del 2016, esto debido a las pocas garantías y el tiempo que este tipo de crédito ofrece, que es de 2 a 36 meses máximo.



**Figura 21: Segmento del crédito Productivo**

Fuente: (SBS, Segmento de la cartera de credito, 2015)

**Interpretación:** Las tasas de interés de estos segmentos son las más bajas del sistema financiero y es debido a las garantías que los prestamistas ofrecen al momento de solicitar un crédito.

#### 4.1.3.2 Tasa Efectiva Nominal Instituciones Financieras.

**Tabla 21:**

#### **Tasa Activa Efectiva Nominal**

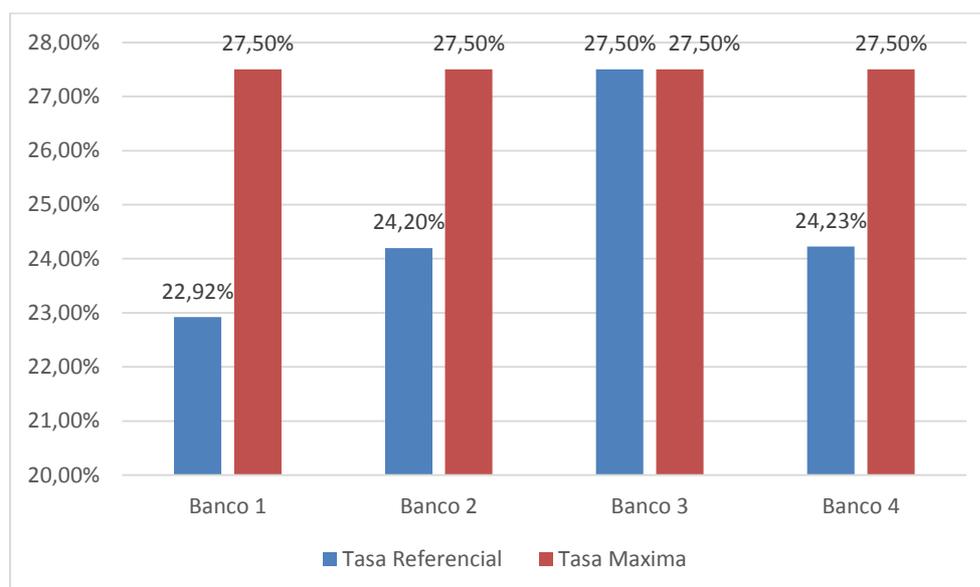
<b>Tasas Activa Efectiva Nominal Banca Privada</b>			
Microcrédito acumulación Simple			
Año	Banca Privada	Tasa Referencial	Tasa Máxima
2016	Banco 1	22,92%	27,50%
2016	Banco 2	27,50%	27,50%
2016	Banco 3	24,20%	27,50%
2016	Banco 4	24,23%	27,50%

Fuente: (Financieras, 2016)

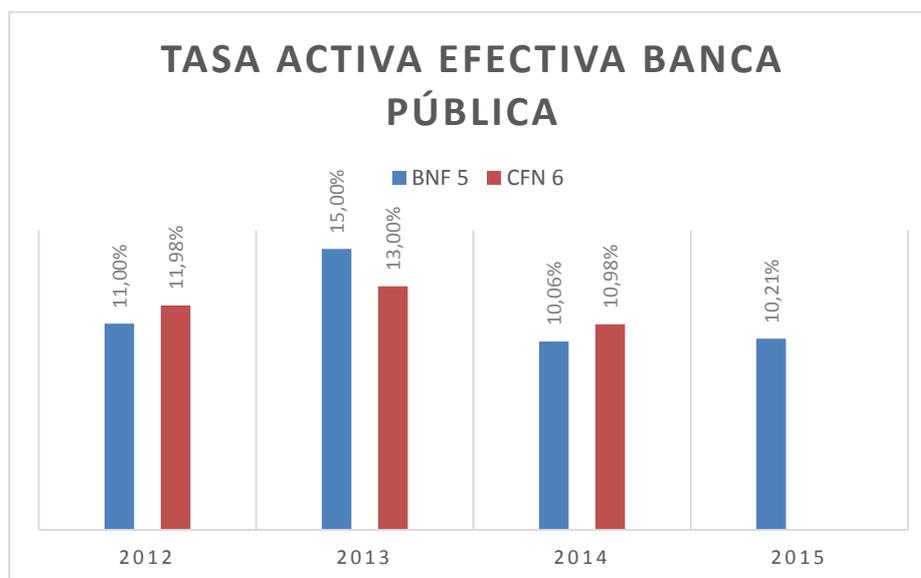
**Tabla 22:****Tasa Activa efectiva Nominal Banca pública**

Tasas Activa Efectiva Nominal Banca Pública		
Microcrédito acumulación Simple		
PRODUCTOS	BNF	CFN
Producción	11,00%	11,98%
Comercio y Serv.	15,00%	13,00%
Setedis	10,06%	10,98%
Turismo	10,21%	

Fuente: (BNF, 2015)

**Figura 22: Tasa referencial y tasa máxima Banca privada marzo 2016.**

**Interpretación:** Se puede apreciar en la siguiente Figura que las instituciones financieras, trabajan con las tasas activas efectivas nominales dentro de los 22,92% Banco 1 y 27,50% Banco 2 para el segmento microcrédito acumulación simple, estas tasas son referenciales ya que el banco central es el encargado en determinar las nuevas tasas por segmento de crédito mensual.



**Figura 23: Tasa activa efectiva Banca Pública.**

**Interpretación:** Las tasas activas efectivas de las instituciones Públicas son más bajas que las de las demás instituciones financieras privadas, esto es debido a las políticas gubernamentales en apoyo a los sectores más necesitados como Comercio, Servicios, Producción, Secretaría Técnica de Discapacidades (Setedis) y Turismo en microcréditos con montón no mayores a 20,000.

#### 4.1.4 Ingresos.

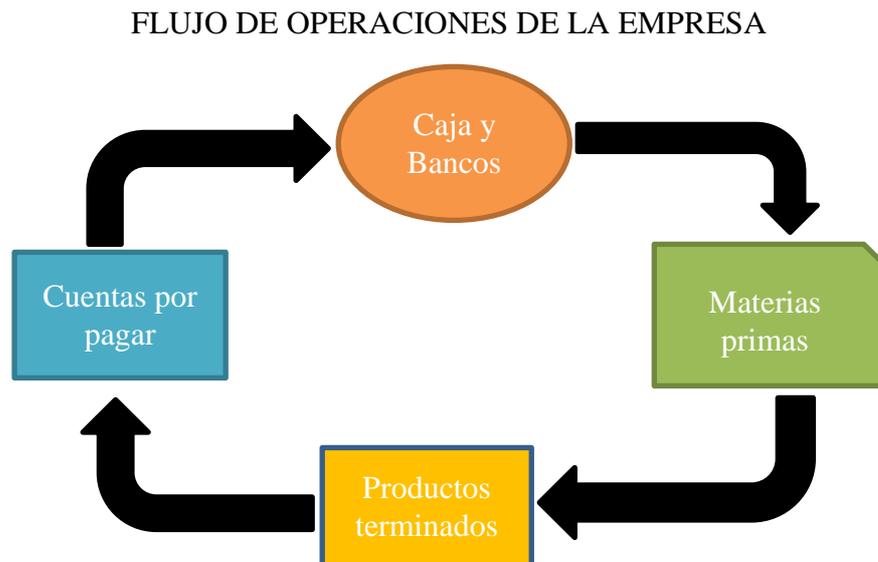
##### 4.1.4.1 Flujo de caja de una microempresa.

Esta herramienta en inglés llamada (Cash Flow) refleja los flujos de entradas y salidas de caja o efectivo, en un periodo determinado.

El flujo de caja es la acumulación total de activos líquidos en un periodo determinado y, por lo tanto, constituye un indicador importante de la liquidez de una empresa.

Llevar un buen control sobre los ingresos y salidas de dinero permite:

- Tener la cantidad suficiente de dinero
- Cumplir con sus compromisos de pago
- Tener bajo control los cobros de dinero
- Mejorar el uso del dinero y la rentabilidad de la microempresa.



**Figura 24: Flujo de Operaciones de la empresa**

De estas operaciones de ingreso y egresos se elabora el flujo de caja proyectado para reflejar el saldo de efectivo en caja.

#### **Elementos para realizar el flujo de caja**

- Presupuesto de ventas
- Presupuesto de compras
- Presupuesto de Mano de Obra
- Presupuesto de Gastos

### Ejemplo de un flujo de caja de una Microempresa Comercial en el DMQ.

La empresa “Comercial XY”, cuenta con los siguientes datos:

#### 1. Proyecciones de ventas 2016

Meses	Importe
<b>Enero</b>	\$ 3000
<b>Febrero</b>	\$ 3500
<b>Marzo</b>	\$ 4000
<b>Abril</b>	\$ 3200

#### 2. Proyección de compras de Insumos a crédito 2016

Meses	Importe
<b>Enero</b>	\$ 1500
<b>Febrero</b>	\$ 1750
<b>Marzo</b>	\$ 2000
<b>Abril</b>	\$ 1600

a) La proyección de Gastos Básicos es la cifra de la canasta familiar básica marzo 2016 que está compuesta por:

- Alimentos y bebidas
- Vivienda
- Indumentaria
- Misceláneos

#### 3. Proyección de gastos Básicos 2016

Meses	Importe
<b>Enero</b>	\$ 699,37
<b>Febrero</b>	\$ 699,37
<b>Marzo</b>	\$ 699,37
<b>Abril</b>	\$ 699,37

#### 4. Proyección de pago de Impuestos 2016

Meses	Importe
<b>Enero</b>	\$ 60,99
<b>Febrero</b>	\$ 60,99
<b>Marzo</b>	\$ 60,99
<b>Abril</b>	\$ 60,99

b) Además cuenta con mano de obra, una persona afiliada al IESS, su salario es igual al básico unificado los 366 para el 2016, con el aporte personal mínimo del 9,45% igual a 34,59 del salario; también mensualmente se cancela la cuota del RISE vigente de acuerdo a la actividad realizada la cual entra en el rango de ingresos de 3.333 - 4.167

por lo que la cuota es igual al 26,40 mensual. La suma de estos valores nos da 60,99 de impuestos mensuales.

- c) Se obtiene un préstamo del banco 1 por 5.000 en 24 meses, el cual se debe pagar en cuotas mensuales de 284,34.

**Tabla 23:**  
**Flujo de caja proyectado**

INGRESOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL
Ventas	3000	3500	4000	3200
Prestamos	5000			
<b>Total ingreso (Efectivo)</b>	<b>8000</b>	<b>3500</b>	<b>4000</b>	<b>3200</b>
EGRESOS				
Cuentas por pagar	1500	1750	2000	1600
Gastos de Básicos	699,37	699,37	699,37	699,37
Pago de impuestos	60,99	60,99	60,99	60,99
<b>Total egreso (Efectivo)</b>	<b>2260,36</b>	<b>2510,36</b>	<b>2760,36</b>	<b>2360,36</b>
FLUJO DE CAJA				
Flujo neto económico	<b>5739,64</b>	<b>989,64</b>	<b>1239,64</b>	<b>839,64</b>
Servicio de la deuda	<b>284,34</b>	<b>284,34</b>	<b>284,34</b>	<b>284,34</b>
<b>Flujo Neto Financiero</b>	<b>5455,30</b>	<b>705,30</b>	<b>955,30</b>	<b>555,30</b>

**Interpretación:** Esta herramienta el flujo de caja nos permite tener datos más reales del comportamiento de los ingresos y egresos de la microempresa con un microcrédito de 5.000 en el Banco 1 con una tasa de 22,92% y cuotas mensuales de 284,34 lo que servirá para invertir en capital de trabajo y activos fijos para los siguientes meses y teniendo un flujo de caja positivo, durante el periodo de inversión.

#### 4.1.5 Empleo.

Según un estudio del 2012 de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal), Perú es el país donde, por ejemplo, más microempresas existen, seguido de Ecuador y México. En el caso de las pequeñas, el mayor porcentaje lo ocupa Argentina y de las medianas Uruguay.

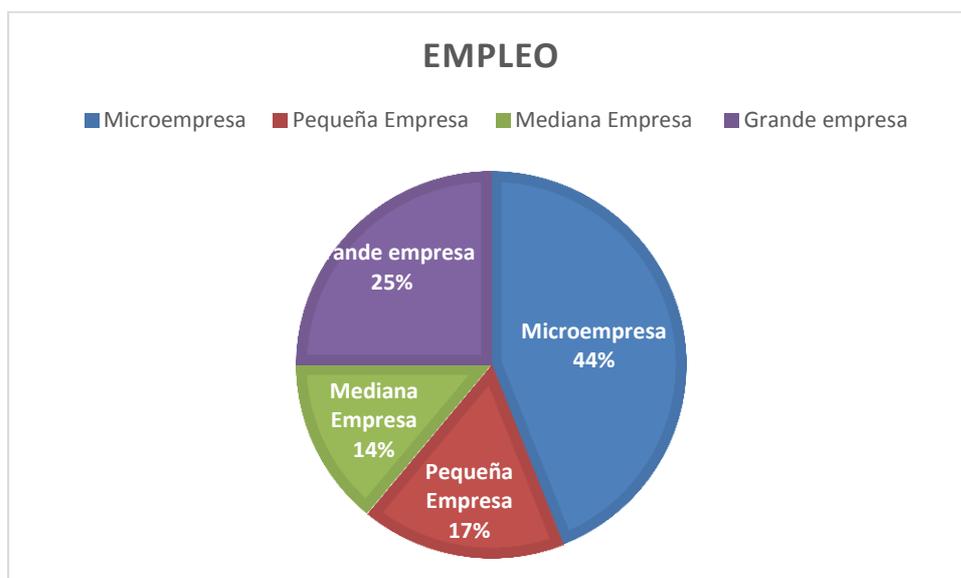
Colombia es el país en el que el 50,6% de los empleos que se genera corresponde a las microempresas (17,5% a las pequeñas y 12,8% a las medianas).

Mientras que en Ecuador, según el estudio, el 44% corresponde a las micro (17% a las pequeñas y 14% a las medianas). En el país además, de acuerdo al informe, el 99,8% de empresas son micro, pequeñas y medianas.

**Tabla 24:**

#### Datos estadísticos

Tamaño de la empresa	Porcentaje
<b>Microempresa</b>	44%
<b>Pequeña Empresa</b>	17%
<b>Mediana Empresa</b>	14%
<b>Grande empresa</b>	25%
<b>Total</b>	100%



**Figura 25: Empleo**

Fuente: (LIDERES)

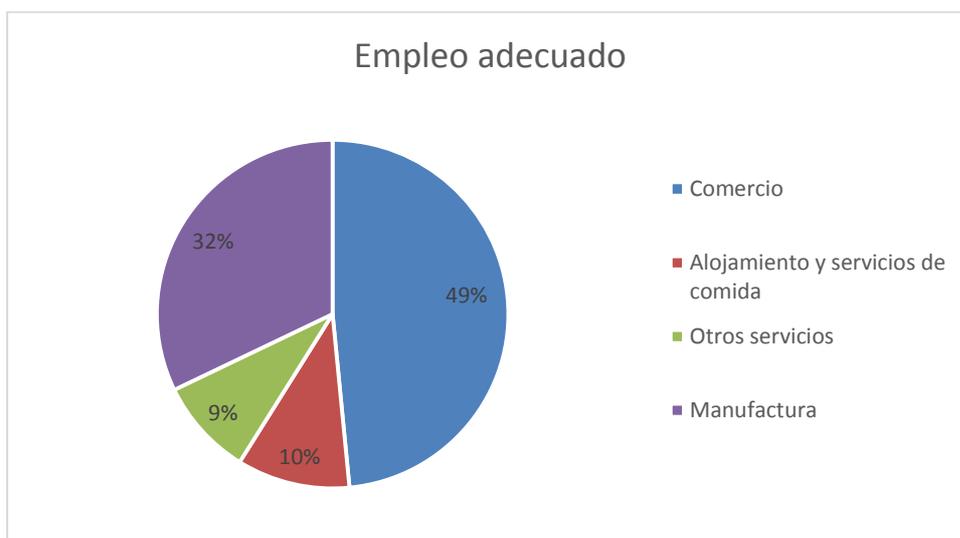
**Interpretación:** Este indicador muestra el porcentaje de empleo generado por las microempresas que corresponde al 44,00%, comparado con el de la grande empresa que es del 25%, y la mediana el 14%. Lo que es comprobado por medio del número de microempresas que corresponde al 90,2%% a nivel nacional.

**Tabla 25:**

**Composición de la población en empleo adecuado por rama de actividad a nivel urbano.**

	sep-07	mar-11	mar-15
Comercio	27,2%	24,5%	23,8%
Alojamiento y servicios de comida	6,5%	7,1%	7,3%
Otros servicios	5,2%	5,3%	4,8%
Manufactura	13,5%	13,0%	12,7%

Fuente: (INEC, INDICADORES LABORALES, 2015)



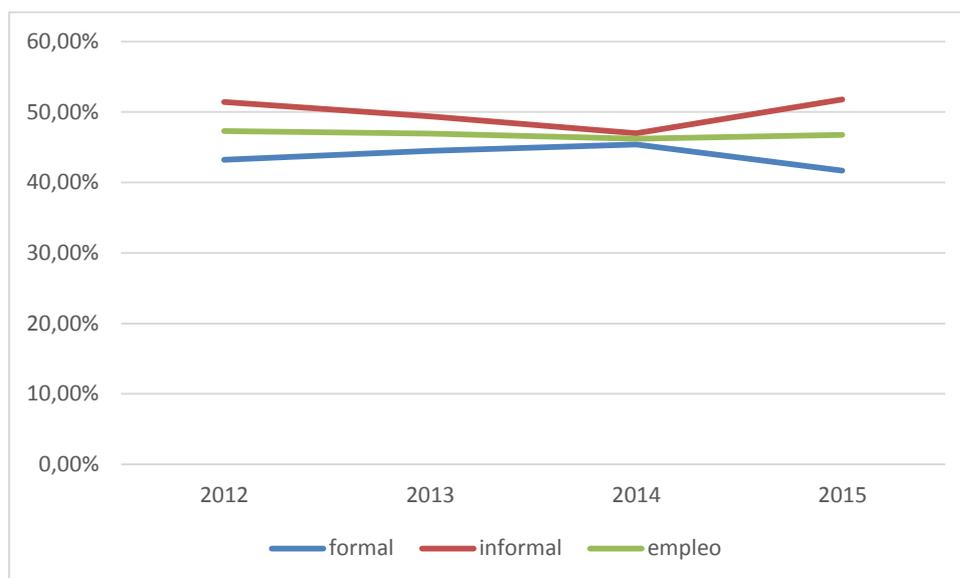
**Figura 26: Empleo adecuado por rama de actividad.**

**Tabla 26:**

**Empleo Formal e Informal**

Años	formal	informal	Promedio
<b>2012</b>	43,20%	51,40%	<b>47,30%</b>
<b>2013</b>	44,50%	49,40%	<b>46,95%</b>
<b>2014</b>	45,40%	47,00%	<b>46,20%</b>
<b>2015</b>	41,70%	51,80%	<b>46,75%</b>

Fuente: (INEC, INDICADORES LABORALES, 2015)



**Figura 27: Empleo Formal e Informal**

**Interpretación:** El gráfico revela que el empleo Formal a partir del 2014 tiene una caída en su índice, lo que se debe al subempleo esto incrementa el trabajo informal.

Según la metodología de la encuesta ENEMDU (INEC, 2009), el sector formal lo componen las personas ocupadas que trabajan en establecimientos con más de 10 trabajadores y aquellas personas que trabajan en establecimientos de hasta 10 trabajadores, que además tienen RUC y llevan registros contables completos. Por su parte, el sector informal es considerado como un grupo de unidades de producción que, según las definiciones y clasificaciones del Sistema de Cuentas Nacionales de las Naciones Unidas, forman parte del sector de los hogares como empresas de hogares; es decir, empresas que pertenecen a los hogares y que no están constituidas en sociedad. Específicamente, el sector informal está compuesto por: i) empresas donde trabajan menos de 10 empleados; y ii) no llevan ningún registro contable o solo llevan un cuaderno de cuentas, o iii) no tienen RUC

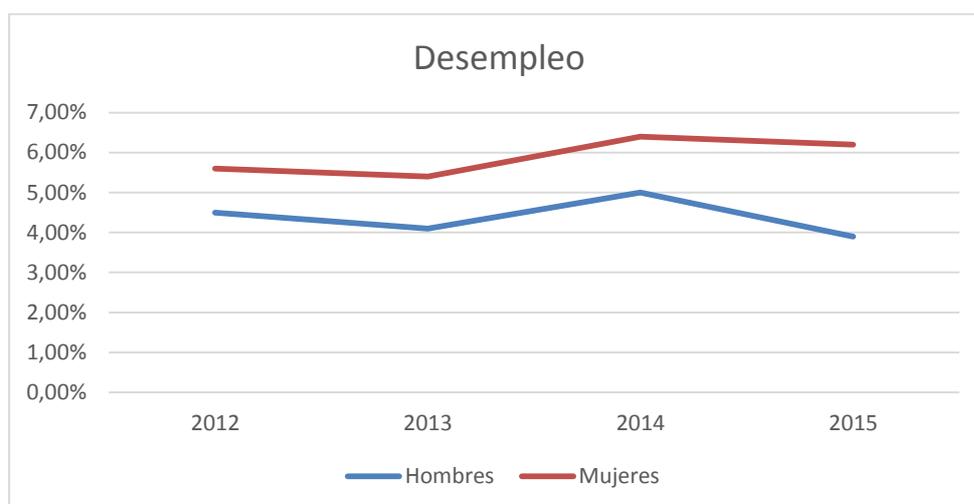
#### 4.1.6 Desempleo

**Tabla 27:**

##### **Desempleo**

<b>Años</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>
<b>2012</b>	4,50%	5,60%
<b>2013</b>	4,10%	5,40%
<b>2014</b>	5,00%	6,40%
<b>2015</b>	3,90%	6,20%

Fuente: (INEC, INDICADORES LABORALES, 2015)



**Figura 28: Desempleo por género a nivel urbano.**

**Interpretación:** Este gráfico muestra que la tasa de desempleo ha variado en menor magnitud durante estos tres últimos años desde el 2012 al 2015 para hombres con un 3,9% más para las mujeres no ha sido de la misma manera con el 6,20%.

#### 4.1.7 Empleo adecuado, empleo inadecuado, desempleo y subempleo en Quito.

Para septiembre 2015, Quito tiene la mayor tasa de empleo adecuado, con el 71%.

Según lo reporta el Indicador Laboral Septiembre 2015.

**Tabla 28:**

#### Empleo adecuado, desempleo, subempleo

AÑO	EMPLEO ADECUADO	DESEMPLEO	SUBEMPLEO	EMPLEO INADECUADO
sep-07	60,30%	7,50%	11,30%	30,90%
sep-08	58,00%	6,20%	10,40%	35,10%
sep-09	55,70%	6,10%	11,00%	30,20%
sep-10	63,40%	5,80%	6,40%	28,30%
sep-11	67,40%	4,20%	3,30%	26,10%
sep-12	66,30%	3,40%	4,50%	24,30%

Continúa

<b>sep-13</b>	62,50%	4,70%	6,50%	26,60%
<b>sep-14</b>	69,60%	4,90%	3,30%	23,70%
<b>sep-15</b>	71,00%	5,20%	3,70%	20,70%

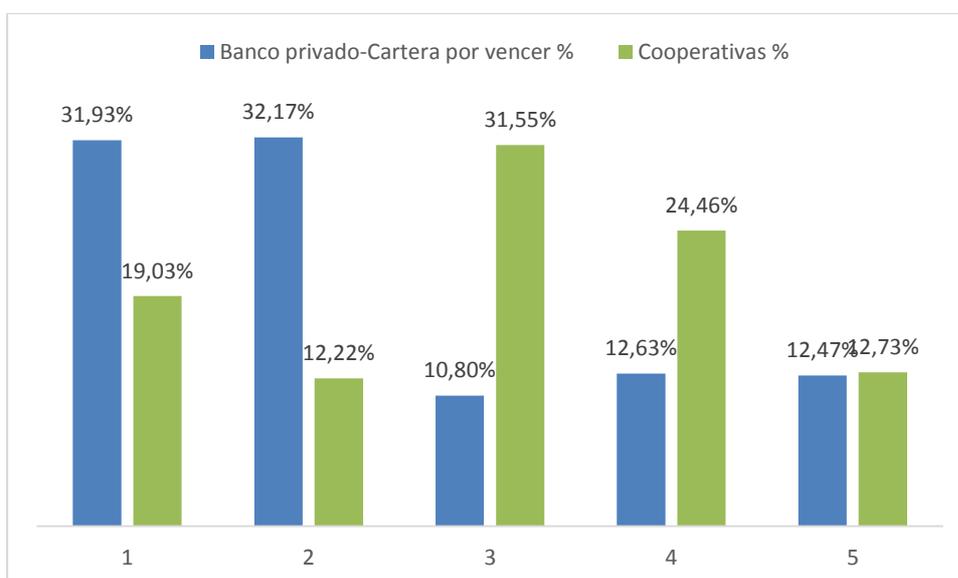
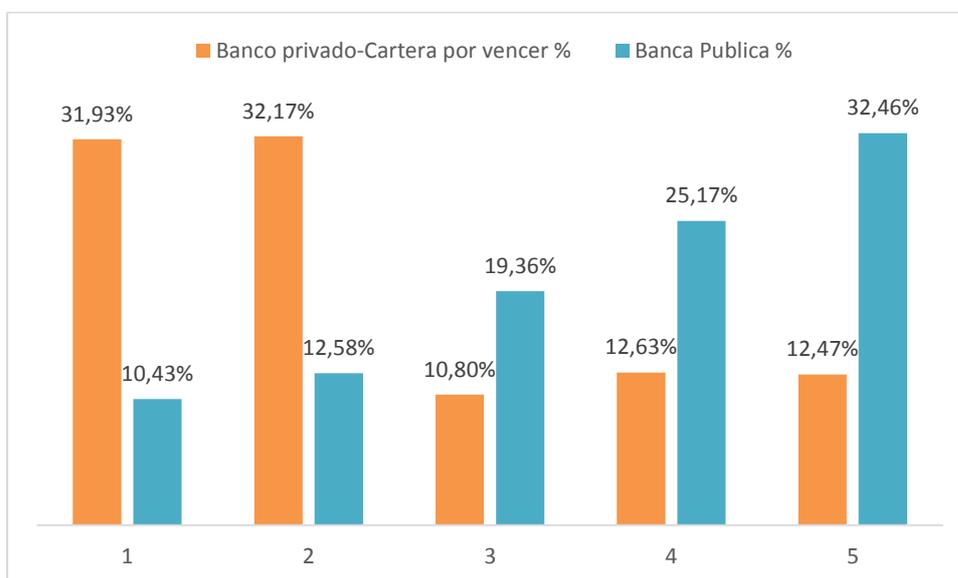
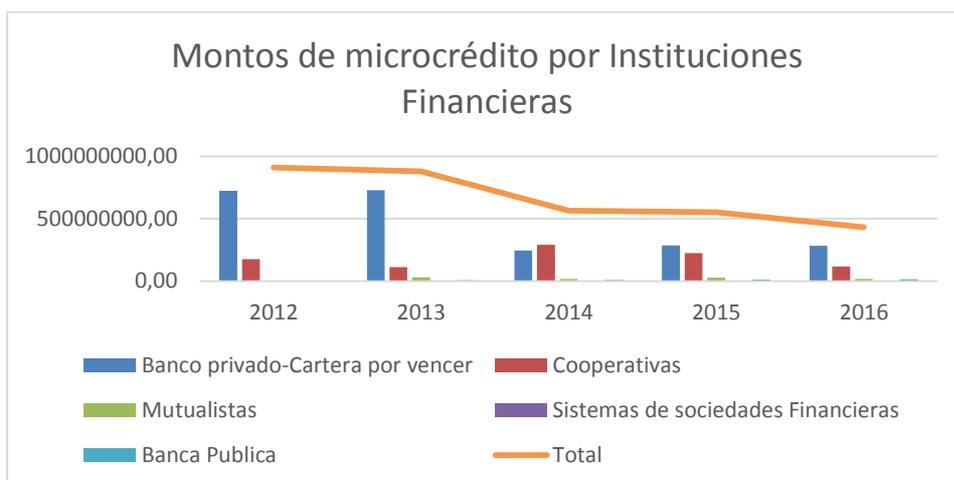
**Interpretación:** En la tabla podemos observar que el empleo adecuado ha incrementado para los años 2013, 2014, 2015 hasta llegar al 71%, gracias a las políticas laborales, además existe una variación similar entre desempleo y subempleo las cuales tienen un porcentaje de 5,20% y 3,70% correspondiente a desempleo y subempleo para septiembre 2015.

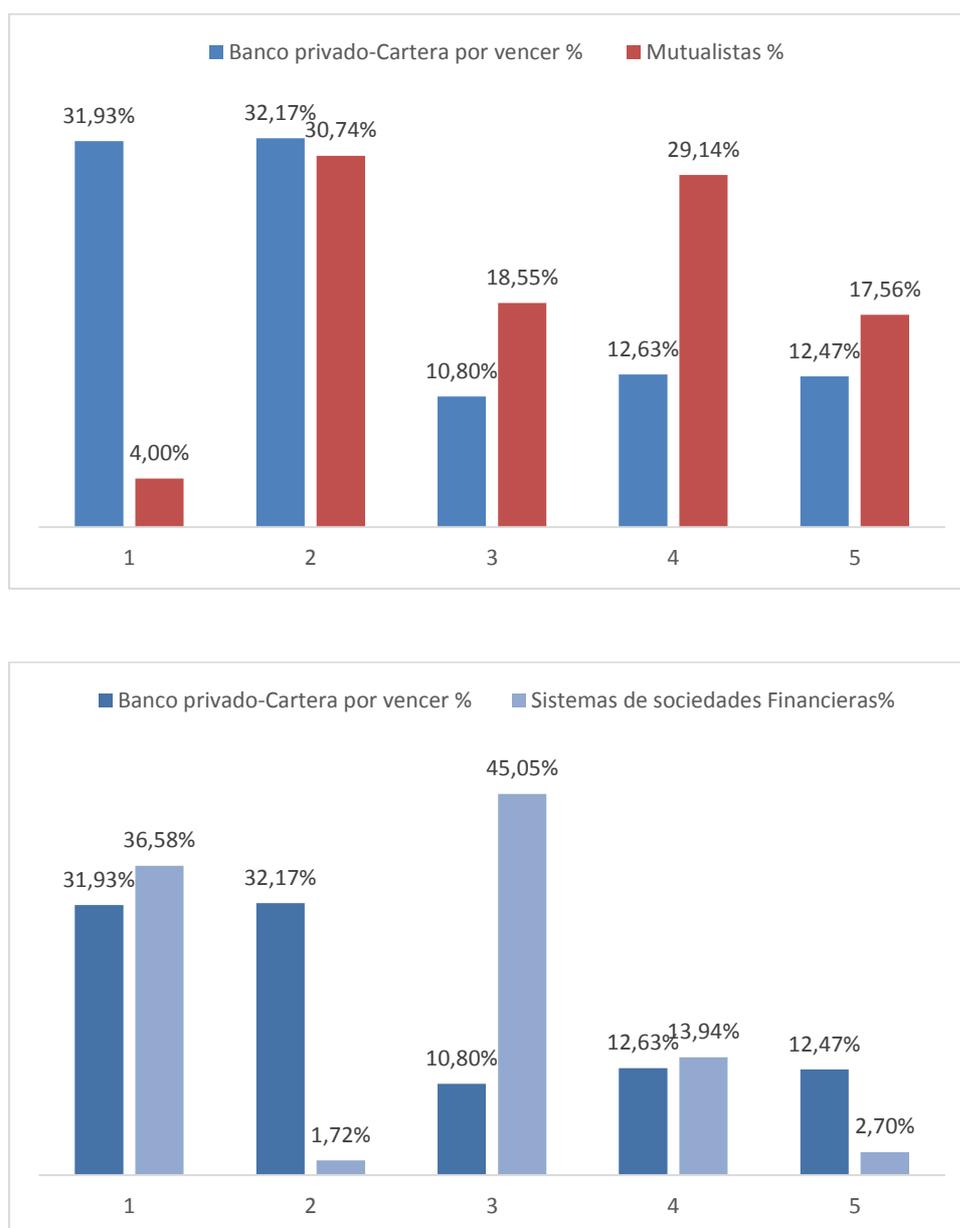
#### 4.1.8 Montos de microcréditos por instituciones financieras.

Tabla 29:

#### Volumen de microcrédito en Quito

Año	Banco privado- Cartera por vencer	%	Cooperativas	%	Mutualistas	%	Sistemas de sociedades Financieras	%	Banca Publica	%
2012	723476408	31,93%	175396476	19,03%	3902816,07	4,00%	2099438,71	36,58%	4769873,2	10,43%
2013	728949368	32,17%	112600012	12,22%	29952323,7	30,74%	98900	1,72%	5752176,71	12,58%
2014	244643303	10,80%	290753334	31,55%	18080586,2	18,55%	2585573,97	45,05%	8849336,15	19,36%
2015	286210481	12,63%	225415227	24,46%	28398518,2	29,14%	799849	13,94%	11504205,5	25,17%
2016	282507707	12,47%	117317594	12,73%	17116970,2	17,56%	155162,46	2,70%	14836938,6	32,46%
Total	<b>2265787267</b>	<b>100,00%</b>	<b>921482642</b>	<b>100,00%</b>	<b>97451214,4</b>	<b>100,00%</b>	<b>5738924,14</b>	<b>100,00%</b>	<b>45712530,1</b>	<b>100,00%</b>





**Figura 29: Montos de microcrédito por Instituciones Financieras en Quito.**

Fuente: (SBS, Volúmenes de Crédito, 2015)

**Interpretación:** Se puede observar en la figura que las instituciones financieras con mayor colocación de microcréditos, es la banca privada, seguida por las cooperativas de ahorro y crédito controladas por la Superintendencia de Económica, Popular y Solidaria (SEPS), mientras que la banca pública oferta estos productos a sectores como comercio, servicios y producción. Los años 2012 y 2013 fueron los mejores en cuanto a

colocación de microcréditos para beneficio de la microempresa en DMQ, desde el 2014 hasta el 2016 existe una disminución en la colocación y operaciones de los microcréditos.

#### 4.1.9 Normas y políticas que regulan el microcrédito.

**Tabla 30:**

#### **Normas y políticas que regulan el microcrédito.**

Normas administrativas	La Resolución No. 043-2015-F de la Junta de Regulación Financiera	Resolución No. JB-2014-3049 de 27 de agosto del 2014 de la Superintendencia de Bancos.
Microcréditos	Se otorga a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero nacional.	Es todo crédito no superior a ciento cincuenta (150) remuneraciones básicas unificadas concedido a un prestatario, persona natural o jurídica, con un nivel de ventas inferior a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 100.000,00), o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de venta.

## 4.1.10 Políticas de los evaluadores de los proveedores de microcrédito.

Tabla 31:

## Criterio Banco 1

Banco	Crédito para su negocio	Requisitos	Características Activos Fijos	Características Capital de trabajo
<b>Banco 1</b>	El banco quiere ayudar a financiar los proyectos que usted tenga para hacer más productivo su negocio o actividad. Le ofrecemos varias opciones que se ajustan a sus necesidades en montos y plazo.	Solicitud de crédito por solicitante(s)	Monto: \$500 a \$20.000	Monto: \$300 a \$20.000
		Copias nítidas de cédula de identidad de todos los participantes	Plazo: 3 a 36 meses	Plazo: 2 a 24 meses
		Declaraciones anuales del Impuesto a la Renta	Forma de Pago: Debito a la cuenta	Forma de Pago: Debito a la cuenta
		Respaldo de ingresos	Periodicidad de pago: Mensual	Periodicidad de pago: Mensual
		Para clientes que declaren a través del RISE se aceptarán los pagos de los últimos 3 meses.		
		Respaldo patrimonial		
		Respaldo otros ingresos		
	Edad mínima 21 años			

Fuente: Banco 1.

**Tabla 32:**  
**Criterio Banco 2**

Banco	Individuales	Requisitos	Características	Microcrédito Olla de Oro
<b>Banco 2</b>	Es un crédito para las necesidades de clientes que tienen una microempresa de comercio, producción o servicio	Edad mínima: 21 años. Edad máxima: 70 años (clientes preferenciales: 76 años)	Desde \$500 hasta \$5000	Microcrédito inmediato con la garantía de joyas de oro.
		Nacionalidad: ecuatoriana o extranjeros con residencia legal.	Facilidad y conveniencia: disponibilidad inmediata de efectivo para compras de contado de insumos o materia prima.	Pago de un servicio básico
		Antigüedad del negocio: mínimo un año.	Rapidez: aprobación inmediata del crédito.	Información financiera de tu negocio/actividad.
		Original de la cédula de identidad	Comodidad: pago en cuotas iguales, en plazos adecuados a la necesidad.	Garantía Joyas de Oro
		Original de un pago de servicio básico.		Cédula de identidad ecuatoriana
		Personas refugiadas visa 12-IV. Carnet de refugiado.		

Fuente: Banco 2

**Tabla 33:**  
**Criterio Banco 3**

Banco	Individuales	Requisitos	Características
<b>Banco 3</b>	El crédito para microempresas de Banco 3 de Ecuador cubre las necesidades empresariales y personales de miles de <b>microempresarios</b> que buscan una alternativa sólida. El monto mínimo del préstamo es de USD 2.000. A partir de allí, el <b>banco</b> diseñará con cada cliente la alternativa más acorde a su patrimonio y capacidad de pago. De esta manera se evita que el solicitante se endeude por encima de sus posibilidades	Estar al frente de un establecimiento o con una antigüedad mínima de un año	Monto mínimo del préstamo: U\$S 2.000
		Proporcionar toda la información que la oficina de negocios del banco requiera	No se necesita ahorro previo ni encajes
		Presentar cédula de identidad, certificado de votación vigente,	Plazo máximo de financiamiento de 5 años
		Recibo de pago agua, luz o teléfono	Se pide garantía, pero acorde al monto de crédito solicitado
		Declaración al impuesto a la renta del último ciclo y – según el caso- el Registro Único del Contribuyente	

Fuente: Banco 3

**Tabla 34:**  
**Criterio Banco 4**

Banco	Individuales	Requisitos	Características	Grupales	Características
<b>Banco 4</b>	4 Individual es un crédito a corto o mediano plazo otorgado a un microempresario para satisfacer sus necesidades de capital de trabajo o activos fijos	Copia de cédula y papeleta de votación Recibo de pago de un servicio básico (agua, luz o teléfono) de su vivienda.	<b>Montos:</b> de sde \$ 2.000 hasta \$ 10.000 <b>Plazo:</b> hasta 18 meses	4 Comunal es un crédito a corto plazo que se puede acceder a través de la formación de un grupo con un mínimo de 5 participantes quienes deben ser microempresarios activos con negocios individuales	<b>Montos:</b> de sde \$500 hasta \$ 3.000 <b>Plazo:</b> desde 6 a 12 meses <b>Garantía:</b> solidaria del grupo
		Ser mayor 21 años	<b>Garantía:</b> Personal, prendaria o hipotecaria		
		Tener un negocio por más de un año	<b>Tasa de interés:</b> de acuerdo al tarifario autorizado por la SBS		<b>Grupo:</b> mínimo 5 personas, máximo 20 personas.
		Colaborar con el Asesor de Negocios en el levantamiento de información.			<b>Tasa de interés:</b> de acuerdo al tarifario autorizado por la SBS

**Fuente:** Banco 4

Tabla 35:

## Criterio Banco 5

Banco	Crédito	Requisitos	Características
Banco 5	Todas las personas naturales o jurídicas legalmente constituidas, que se encuentren relacionadas con la producción, comercio, o servicios	Copia de la cedula y papeleta vigente, solicitante, garante y conyugue	La tasa de interés será del 11% para producción y del 15% anual para el sector de comercio y servicio.
	Se financiará hasta el 100% del proyecto de inversión a realizarse.	Copia legible del Registro Único de Contribuyentes RUC o Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano RISE del Solicitante	Desde USD \$ 100 Hasta USD \$ 20.000
		Comprobante de pago de agua, luz, o teléfono o un documento que permita la verificación del domicilio con una validez de tres meses del solicitante y garante	Plazo: Hasta 5 años
		Original de Pro forma o cotizaciones verificables de casas comerciales o proveedores de las inversiones a realizar con el préstamo(Obligatorio cuando se adquisición de Activos Fijos e Inventario	Destino: Capital de trabajo y activos fijos.
		Para créditos superiores a USD\$3.000 : Copia legible del título de propiedad o pago del impuesto predial o contrato de arrendamiento del lugar de la inversión o certificado actualizado de posesión o del trámite de adjudicación conferido por el Organismo Competente	Quirografarias (personal) hasta USD \$ 15.000, Prendaria o Hipotecaria (Opcional) hasta USD \$ 20.000.
		Original del Certificado Laboral o el último rol de pagos no mayor a 30 días desde la emisión del solicitante y garante (no mayor a 30 días desde la emisión)/Debe registrar firma y sello de la Empresa.	
		Copia legible del documento de separación de bienes o disolución conyugal del solicitante y garante inscrita en el Registro Civil	

		Original del Certificado de no adeudar o estar al día en los pagos (En otras Instituciones del Sistema Financiero) del solicitante, garante y cónyuges	
		Original de Calificación como Artesanos emitido por entidad reguladora correspondiente	

Fuente: (BNF, 2015)

4.1.11 Segmento de Crédito por línea de Negocio

Tabla 36:

Indicadores Cartera Bruta Banco 1

BANCO 1	2014-12	2015-01	2015-02	2015-03	2015-04	2015-05	2015-06	2015-07	2015-08	2015-09	2015-10	2015-11	2015-12	2016-01	2016-02
<b>Cartera Bruta Comercial Prioritaria</b>	40%	40%	41%	40%	40%	40%	40%	40%	39%	39%	40%	40%	38%	38%	38%
<b>Cartera Bruta Consumo Prioritaria</b>	37%	37%	37%	37%	37%	37%	37%	37%	37%	37%	36%	35%	35%	35%	35%
<b>Cartera Bruta Inmobiliaria</b>	11%	11%	11%	11%	11%	11%	11%	12%	12%	12%	12%	13%	13%	13%	14%
<b>Cartera Bruta Microempresa</b>	12%	12%	11%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	13%	13%	13%

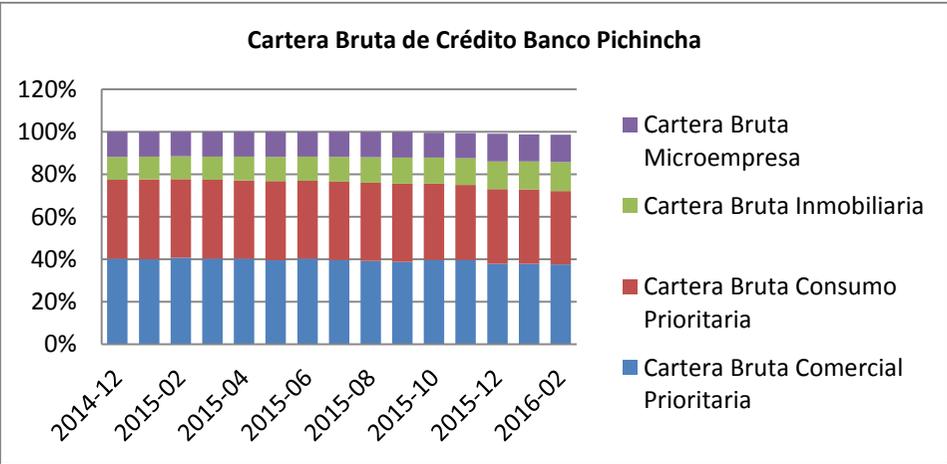
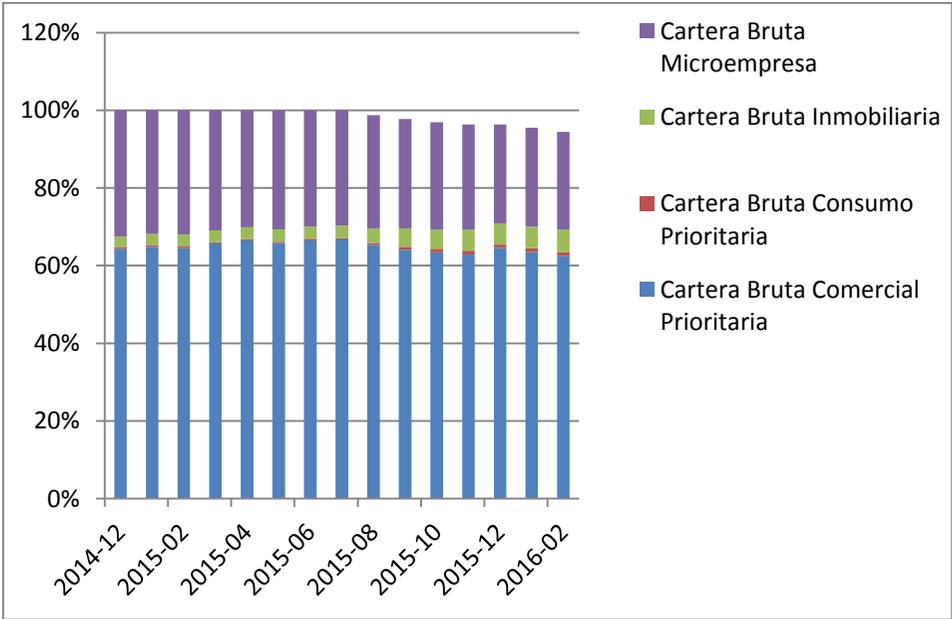


Figura 30: Cartera Banco 1

**Tabla 37:**  
**Cartera Banco 3**

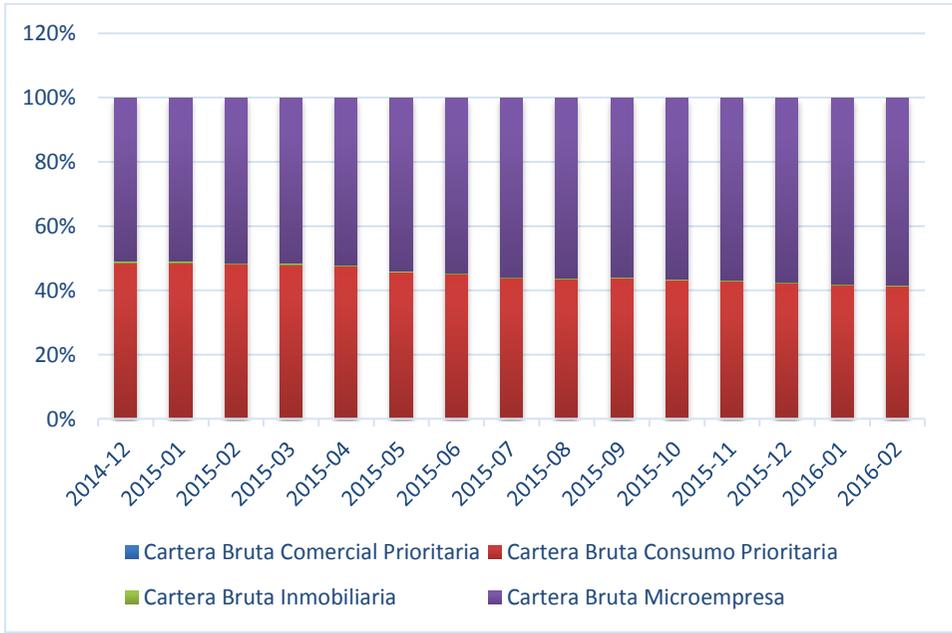
Banco 3	2014-12	2015-01	2015-02	2015-03	2015-04	2015-05	2015-06	2015-07	2015-08	2015-09	2015-10	2015-11	2015-12	2016-01	2016-02
<b>Cartera Bruta Comercial Prioritaria</b>	64%	65%	65%	66%	66%	66%	67%	67%	65%	64%	63%	63%	65%	64%	62%
<b>Cartera Bruta Consumo Prioritaria</b>	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
<b>Cartera Bruta Inmobiliaria</b>	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	4%	5%	5%	5%	5%	6%	6%
<b>Cartera Bruta Microempresa</b>	33%	32%	32%	31%	30%	31%	30%	30%	29%	28%	28%	27%	25%	25%	25%



**Figura 31: Cartera Banco 3**

**Tabla 38:**  
**Cartera Banco 2**

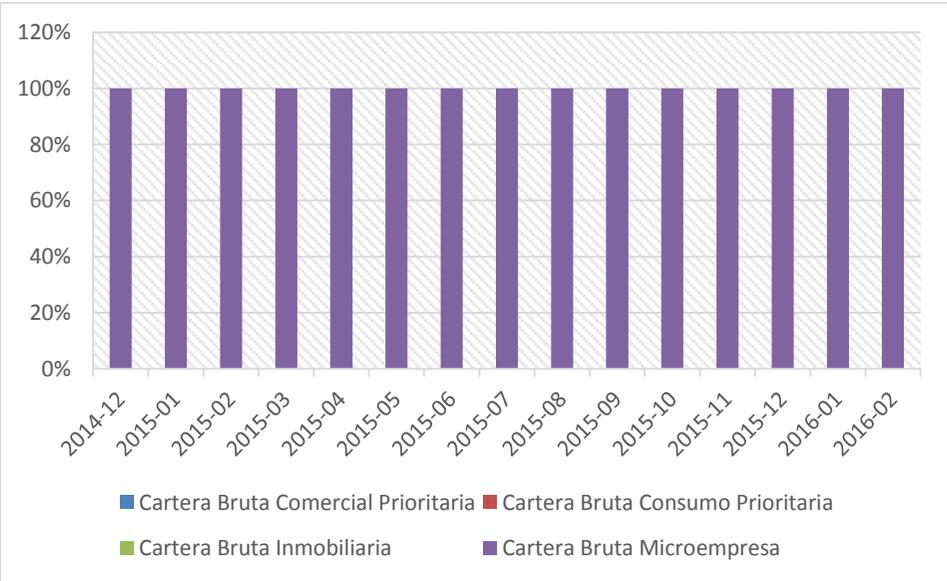
Banco 2	2014-12	2015-01	2015-02	2015-03	2015-04	2015-05	2015-06	2015-07	2015-08	2015-09	2015-10	2015-11	2015-12	2016-01	2016-02
<b>Cartera Bruta Comercial Prioritaria</b>	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Cartera Bruta Consumo Prioritaria</b>	48%	48%	48%	48%	47%	45%	45%	44%	43%	44%	43%	43%	42%	42%	41%
<b>Cartera Bruta Inmobiliaria</b>	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Cartera Bruta Microempresa</b>	51%	51%	51%	52%	52%	54%	54%	56%	56%	56%	57%	57%	57%	58%	58%



**Figura 32: Cartera Banco 2**

**Tabla 39:**  
**Cartera Banco 4**

Banco 4	2014-12	2015-01	2015-02	2015-03	2015-04	2015-05	2015-06	2015-07	2015-08	2015-09	2015-10	2015-11	2015-12	2016-01	2016-02
<b>Cartera Bruta Comercial Prioritaria</b>	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Cartera Bruta Consumo Prioritaria</b>	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Cartera Bruta Inmobiliaria</b>	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Cartera Bruta Microempresa</b>	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%



**Figura 33: Cartera Banco 4 (SBS, El Sistema Financiero Ecuatoriano, 2015)**

**Interpretación:** En los gráficos se puede observar la cartera de créditos de los segmentos que cada una de estas instituciones ofertan hacia los clientes, como podemos ver el banco 1 tiene como principales productos los créditos comerciales y de consumo, mientras que el 4 se dedica totalmente a la oferta de sus productos en microcréditos.

## 4.2 Ejecución del análisis y síntesis de la información.

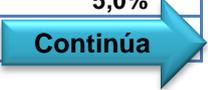
### 4.2.1 Análisis descriptivos de los datos por categorías y variables.

A continuación se presentan los resultados y sus respectivos gráficos.

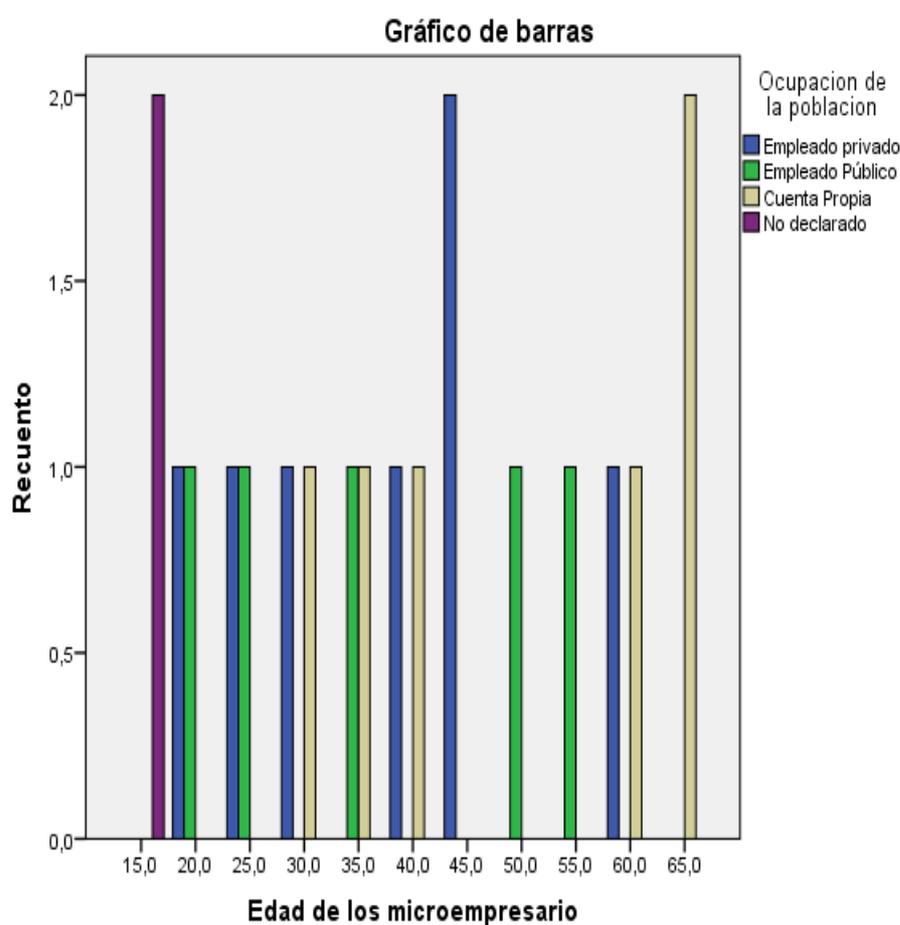
**Tabla 40:**

**Edad de los microempresario-Ocupación de la población tabulación cruzada.**

Edad de los microempresario*Ocupación de la población tabulación cruzada							
Edad		Ocupación de la población					Total
		Emplead o privado	Emplead o Público	Cuenta Propia	No declarado		
Edad de los microem presario	15,0	Recuento	0	0	0	2	<b>2</b>
		% del total	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%	<b>10,0%</b>
	20,0	Recuento	1	1	0	0	<b>2</b>
		% del total	5,0%	5,0%	0,0%	0,0%	<b>10,0%</b>
	25,0	Recuento	1	1	0	0	<b>2</b>
		% del total	5,0%	5,0%	0,0%	0,0%	<b>10,0%</b>
	30,0	Recuento	1	0	1	0	<b>2</b>
		% del total	5,0%	0,0%	5,0%	0,0%	<b>10,0%</b>
	35,0	Recuento	0	1	1	0	<b>2</b>
		% del total	0,0%	5,0%	5,0%	0,0%	<b>10,0%</b>
	40,0	Recuento	1	0	1	0	<b>2</b>
		% del total	5,0%	0,0%	5,0%	0,0%	<b>10,0%</b>
	45,0	Recuento	2	0	0	0	<b>2</b>
		% del total	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%	<b>10,0%</b>
	50,0	Recuento	0	1	0	0	<b>1</b>
		% del total	0,0%	5,0%	0,0%	0,0%	<b>5,0%</b>

**Continúa** 

	55,0	Recuento	0	1	0	0	<b>1</b>
		% del total	0,0%	5,0%	0,0%	0,0%	<b>5,0%</b>
	60,0	Recuento	1	0	1	0	<b>2</b>
		% del total	5,0%	0,0%	5,0%	0,0%	<b>10,0%</b>
	65,0	Recuento	0	0	2	0	<b>2</b>
		% del total	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	<b>10,0%</b>
<b>Total</b>	Recuento	7	5	6	2	<b>20</b>	
	% del total	<b>35,0%</b>	<b>25,0%</b>	<b>30,0%</b>	<b>10,0%</b>	<b>100,0%</b>	



**Figura 34: Edad-Ocupación**

**Análisis:** En el gráfico podemos observar que empleo privado que es el 48,15% en todas las edades con mayor porcentaje se presenta en la edad de 45 a 50 años, seguido por empleo público con 12,46% de los 20 a los 55 años y cuenta propia es el 19,20% desde los 30 a 65 años, mientras que el 3,04% pertenece al segmento de jóvenes de 15 años que aún no trabajan.

Tabla 41:

## Ocupación de la población-Estado civil tabulación cruzada

Ocupación de la población*Estado civil tabulación cruzada								
		Estado civil					Total	
			Casado	Soltero	Viudo	Divorciado		
Ocupación de la población		Recuento	1	0	0	0	0	1
		% del total	4,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,8%
	Empleado privado	Recuento	0	5	1	0	1	7
		% del total	0,0%	23,8%	4,8%	0,0%	4,8%	33,3%
	Empleado Público	Recuento	0	3	1	1	0	5
		% del total	0,0%	14,3%	4,8%	4,8%	0,0%	23,8%
	Cuenta Propia	Recuento	0	1	1	2	2	6
		% del total	0,0%	4,8%	4,8%	9,5%	9,5%	28,6%
	No declarado	Recuento	0	0	2	0	0	2
		% del total	0,0%	0,0%	9,5%	0,0%	0,0%	9,5%
Total		Recuento	1	9	5	3	3	21
		% del total	4,8%	42,9%	23,8%	14,3%	14,3%	100,0%

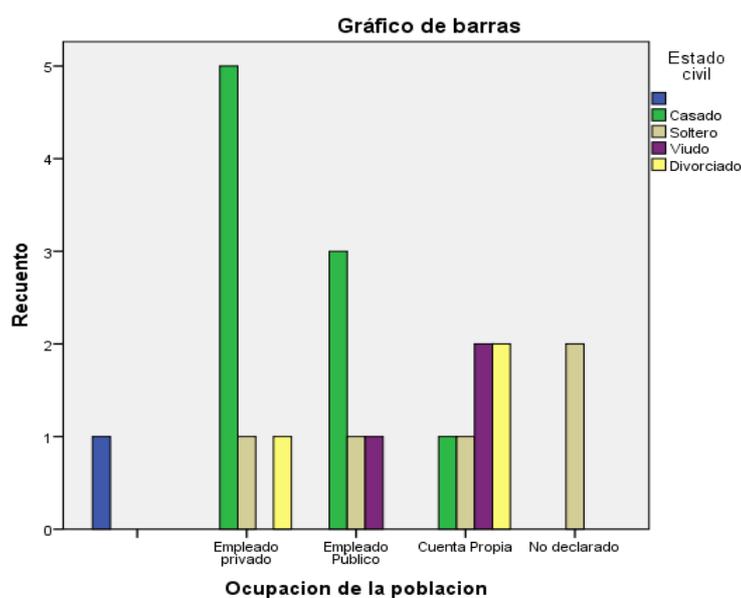


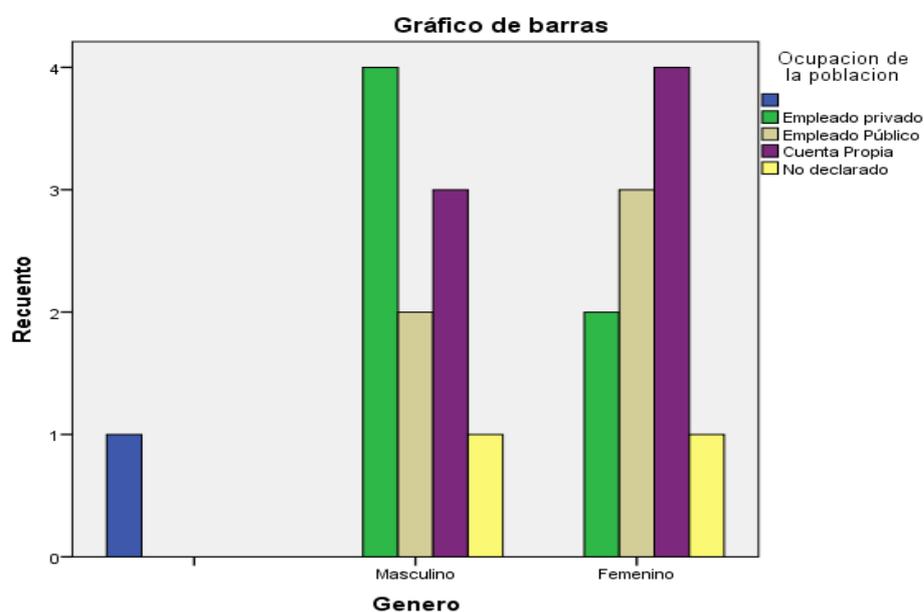
Figura 35: Ocupación de la población-Estado civil tabulación cruzada

**Análisis:** Este gráfico registra que el estado civil no influye al obtener un trabajo, ni para emprender un negocio propio.

**Tabla 42:**

**Género-Ocupación de la población tabulación cruzada**

Género*Ocupación de la población tabulación cruzada								
			Ocupación de la población					Total
				Empleado privado	Empleado Público	Cuenta Propia	No declarado	
Genero		Recuento	1	0	0	0	0	1
		% del total	4,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,8%
	Masculino	Recuento	0	4	2	3	1	10
		% del total	0,0%	19,0%	9,5%	14,3%	4,8%	47,6%
	Femenino	Recuento	0	2	3	4	1	10
		% del total	0,0%	9,5%	14,3%	19,0%	4,8%	47,6%
Total		Recuento	1	6	5	7	2	21
		% del total	4,8%	28,6%	23,8%	33,3%	9,5%	100,0 %

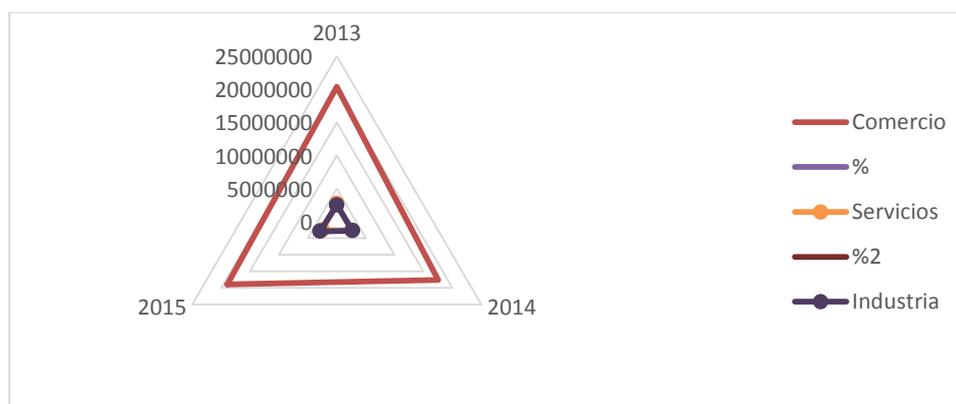


**Figura 36: Género-Ocupación de la población**

**Análisis:** En este gráfico se observa que las mujeres emprenden en negocios propios más que los hombres, y los hombres generan más renta en empleos privados.

**Tabla 43:****Demanda por sectores económicos.**

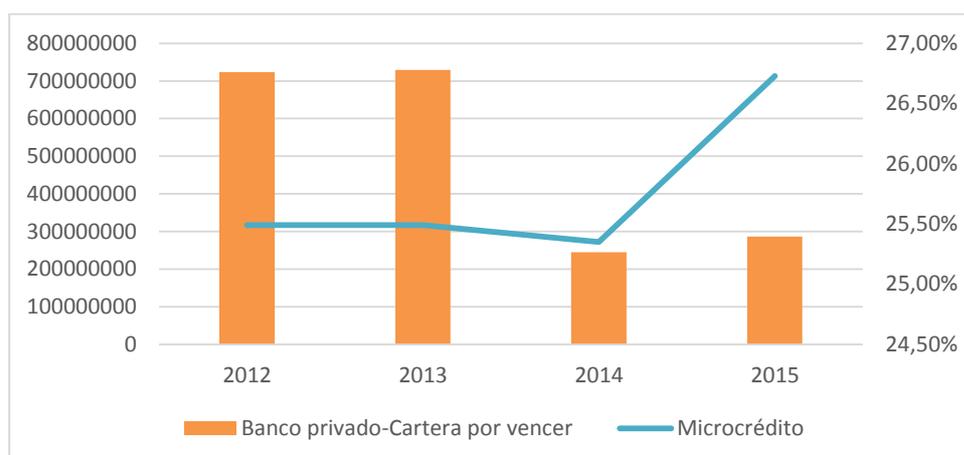
Años	Comercio	%	Servicios	%	Industria	%
2013	20399451,7	35,85%	2732747,2	34,80%	2527025,4	30,97%
2014	17569325,3	30,88%	2594204,35	33,04%	2719759,37	33,33%
2015	18930388,5	33,27%	2525879,02	32,17%	2913750,67	35,71%
<b>TOTAL</b>	<b>56899165,4</b>	<b>100,00%</b>	<b>7852830,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>8160535,44</b>	<b>100,00%</b>

**Figura 37: Demanda por sectores económicos**

**Análisis:** El gráfico muestra que la demanda con mayor colocación es la de Comercio con el 33,27% para el 2015, mientras que Servicios e Industria no varían mucho en la colocación y los montos demandados para el 2015 con el 32,17% y el 35,71% correspondientemente.

**Tabla 44:****Montos colocados- Tasa activa referencial ponderada microcréditos.**

2012	
Suma de Monto Banco privado-Cartera por vencer	723476408
Suma de Microcrédito	0,2549
2013	
Suma de Monto Banco privado-Cartera por vencer	728949368
Suma de Microcrédito	0,2549
2014	
Suma de Monto Banco privado-Cartera por vencer	244643303
Suma de Microcrédito	0,2535
2015	
Suma de Monto Banco privado-Cartera por vencer	286210481
Suma de Microcrédito	0,2673
(en blanco)	
Total Suma de Monto Banco privado-Cartera por vencer	<b>1983279560</b>



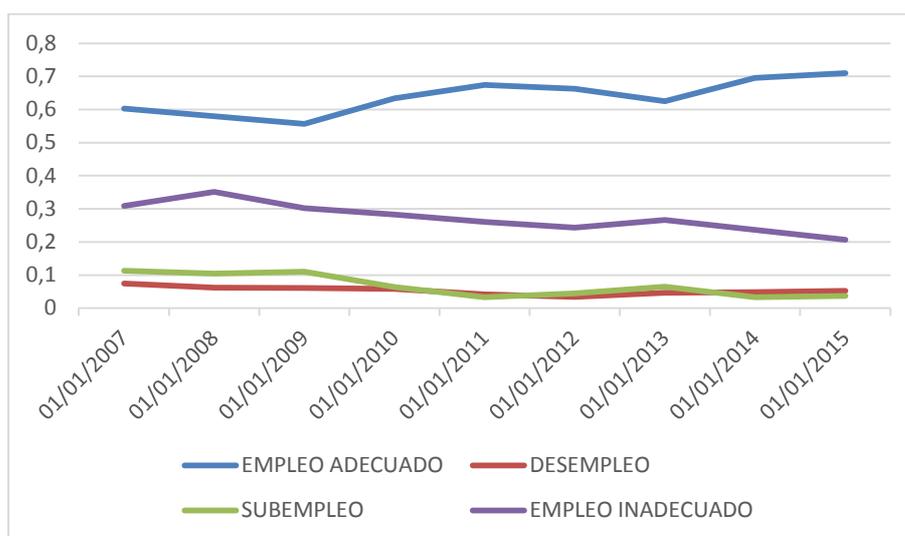
**Figura 38: Montos colocados- Tasa activa referencial ponderada microcréditos.**

**Análisis:** En la Figura podemos observar el comportamiento de los microcréditos, con respecto a los montos colocados desde el 2012 al 2015, donde se observa una caída de colocaciones para el 2014 y 2015, mientras que la tasa activa referencial no ha variado en gran porcentaje para el segmento de los microcréditos, minorista, acumulación simple, y acumulación ampliada.

**Tabla 45:**

**Empleo- Desempleo**

AÑO	EMPLEO ADECUADO	DESEMPLEO	SUBEMPLEO	EMPLEO INADECUADO
01/09/2007	0,603	0,075	0,113	0,309
01/09/2008	0,58	0,062	0,104	0,351
01/09/2009	0,557	0,061	0,11	0,302
01/09/2010	0,634	0,058	0,064	0,283
01/09/2011	0,674	0,042	0,033	0,261
01/09/2012	0,663	0,034	0,045	0,243
01/09/2013	0,625	0,047	0,065	0,266
01/09/2014	0,696	0,049	0,033	0,237
01/09/2015	0,71	0,052	0,037	0,207



**Figura 39: Empleo- Desempleo**

**Análisis:** Podemos observar que durante el 2014 y 2015 hubo un leve incremento en el desempleo a finales del 2015, sin embargo el índice de empleo tiende a crecer durante los últimos años, con el 71% para el 2015.

## 4.2.2 Análisis de hipótesis mediante pruebas estadísticas

### 4.2.2.1 Coeficiente de correlación lineal

Este análisis se realiza mediante el coeficiente de determinación donde, la bondad de la predicción depende de la relación entre las variables. Si dos variables no covarían, no se puede hacer predicciones válidas, y si la intensidad de la covariación es moderada, las predicciones no serán demasiado buenas. En consecuencia, hay que disponer de alguna medida de la capacidad de la ecuación de Regresión para obtener predicciones buenas (en el sentido de que sean lo menos erróneas posible).

Esta medida es el Coeficiente de Determinación, que es el cuadrado del coeficiente de correlación de Pearson, y da la proporción de variación de la variable (Y) que es explicada por la variable (X) (variable predictora o explicativa). Si la proporción es igual a 0, significa que la variable predictora

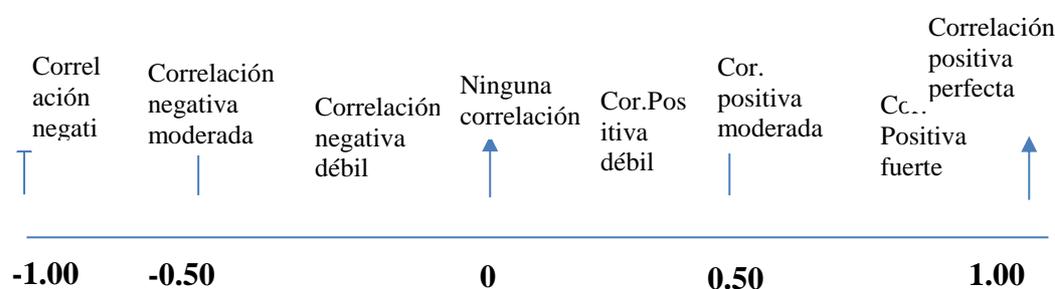
no tiene NULA capacidad predictiva de la variable a predecir (Y). Cuanto mayor sea la proporción, mejor será la predicción. Si llegara a ser igual a 1 la variable predictora explicaría TODA la variación de (Y), y las predicciones NO tendrían error.

Formula:

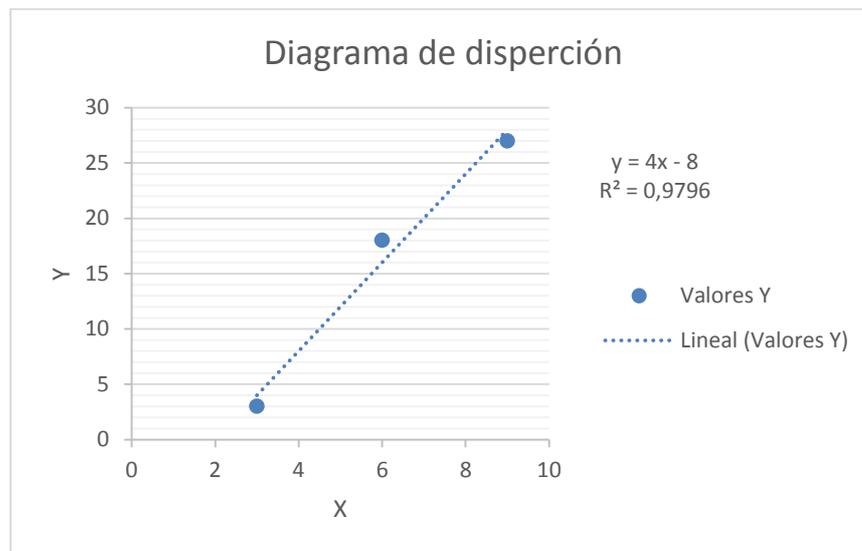
$$-1 \leq r = \frac{Cov(X, Y)}{S_x S_y} = \frac{\sum_{t=1}^n (X_t - \bar{X}) * (Y_t - \bar{Y})}{\sqrt{\sum_{t=1}^n (X_t - \bar{X})^2} * \sqrt{\sum_{t=1}^n (Y_t - \bar{Y})^2}} \leq +1$$

El valor de r se aproxima a +1 cuando la correlación tiende a ser lineal directa (mayores valores de X significan mayores valores de Y), y se aproxima a -1 cuando la correlación tiende a ser lineal inversa. Es importante notar que la existencia de correlación entre variables no implica causalidad.

El siguiente diagrama resume el análisis del coeficiente de correlación entre dos variable:



En aquellos casos en que el coeficiente de regresión lineal sea “cercano” a +1 o a -1, tiene sentido considerar la ecuación de la recta que “mejor se ajuste” a la nube de puntos (recta de mínimos cuadrados). Uno de los principales usos de dicha recta será el de predecir o estimar los valores de Y que obtendríamos para distintos valores de X. Estos conceptos quedarán representados en lo que llamamos diagrama de dispersión:



**Figura 40: Diagrama de Dispersión**

La ecuación de la recta de mínimos cuadrados (en forma punto-pendiente) es la siguiente:

$$y - \bar{y} = \frac{Cov(X, Y)}{S_X^2} (x - \bar{x})$$

#### 4.2.2.2 Hipótesis 1.

Las tasas de interés de los microcrédito por la banca privada generan un impacto económico negativo, el mismo que afecta al crecimiento económico de las microempresas.

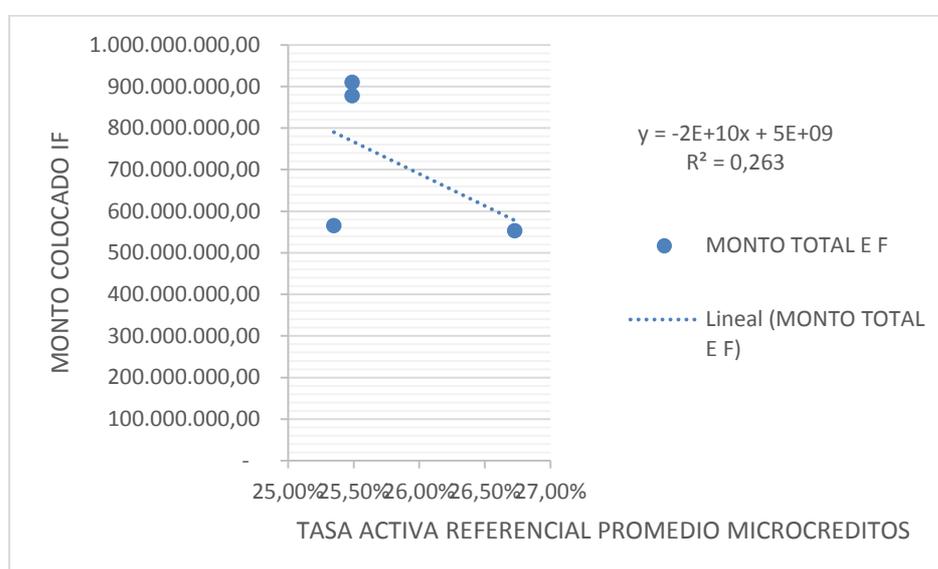
**H0.** Las altas tasas de interés de los microcrédito por la banca privada generan un impacto económico negativo, el mismo que afecta al crecimiento económico de las microempresas.

**H1.** Las altas tasas de interés de los microcrédito por la banca privada NO generan un impacto económico negativo, el mismo que afecta al crecimiento económico de las microempresas.

Tabla 46:

**Montos de microcreditos por instituciones financieras -Tasas Activas Referenciales BCE , 2012-2015.**

AÑO	TASA BCE	MONTO TOTAL IF
2012	25,49%	909.645.011,98
2013	25,49%	877.352.780,41
2014	25,35%	564.912.133,32
2015	26,73%	552.328.280,70



**Figura 41: Diagrama de dispersión Montos Instituciones Financieras- Tasa Activa Referencial Microcrédito BCE.**

Tabla 47:

**Coefficiente de Correlacion Hipotesis 1**

Coeficiente de correlación		
	TASA PROM BCE	MONTO TOTAL BANCA PRIVADA
TASA PROM BCE	1	
MONTO TOTAL BANCA PRIVADA	-0,512789026	1

GS.  $R^2 = 0,263$ . Se rechaza la no influencia lineal de la variable x. Por lo tanto no hay relación directa entre estas dos variables, lo que se puede

traducir, las tasas de interés de los microcréditos no generan un impacto negativo en las microempresas del DMQ.

#### 4.2.2.3 Hipótesis 2

La colocación de microcrédito ayuda al desarrollo de las microempresas ya que al obtener financiamiento pueden mejorar sus procesos de producción y/o comercialización y a su vez genera fuentes de empleo.

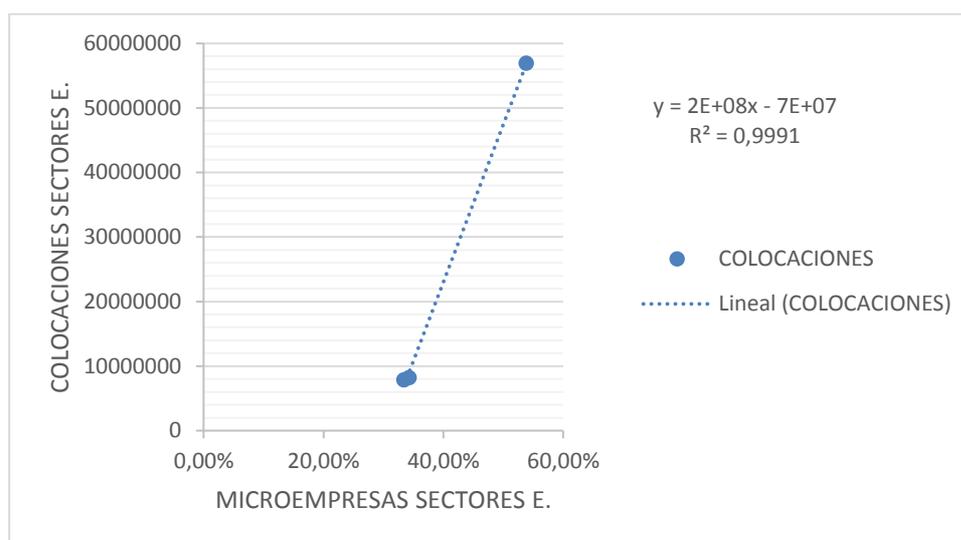
**H0.** La colocación de microcrédito ayuda al desarrollo de las microempresas ya que al obtener financiamiento pueden mejorar sus procesos de producción y/o comercialización y a su vez genera fuentes de empleo

**H1.** La colocación de microcrédito no ayuda al desarrollo de las microempresas ya que al obtener financiamiento NO (primera hipótesis) pueden mejorar sus procesos de producción y/o comercialización y a su vez NO (Segunda hipótesis) genera fuentes de empleo.

**Tabla 48:**

**Colocación de microcréditos a sectores económicos- Porcentaje de microempresas 2012, 2013,2014.**

SECTOR	%MICROEMPRESAS POR SECTORES	COLOCACION POR SECTORES
INDUSTRIA	34,27%	8.160.535,44
COMERCIO	53,86%	56.899.165,4
SERVICIOS	33,43%	7.852.830,57



**Figura 42: Diagrama de dispersión colocaciones sectores- microempresas sectores económicos.**

**Tabla 49:**

**Coefficiente de Correlacion Hipotesis 2**

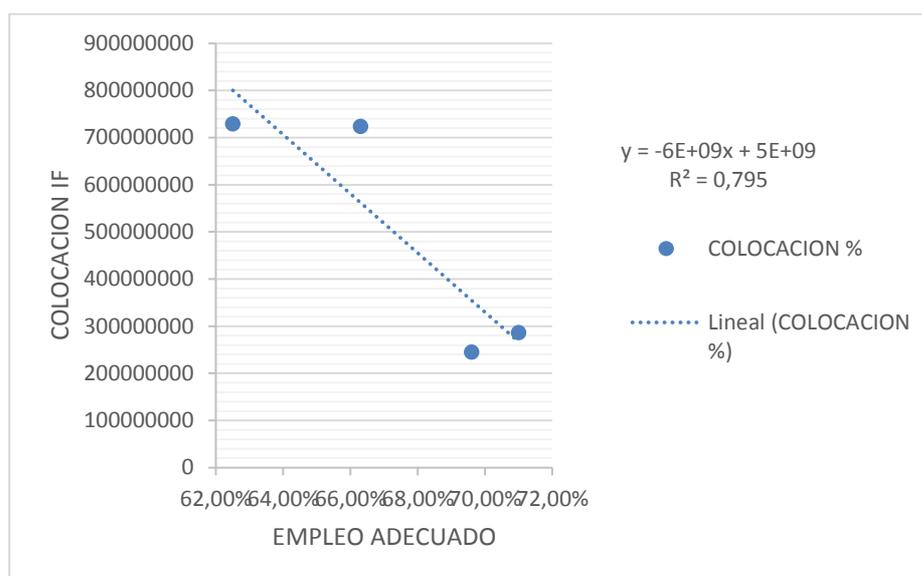
Coeficiente de correlación		
	%MICROEMPRESAS	COLOCACIONES
%MICROEMPRESAS	1	
COLOCACIONES	0,999528747	1

GS.  $R^2 = 0,9991$ . Se acepta la existencia de una relación lineal, Por lo tanto hay relación casi perfecta entre estas dos variables, la colocación de microcrédito ayuda al desarrollo de las microempresas ya que al obtener financiamiento pueden mejorar sus procesos de producción y/o comercialización.

**Tabla 50:**

**Empleo-Colocaciones IF.**

AÑO	EMPLEO ADECUADO	COLOCACION %
sep-12	66,30%	723.476.408
sep-13	62,50%	728.949.368
sep-14	69,60%	244.643.303
sep-15	71,00%	286.210.481



**Figura 43: Empleo adecuado-Colocación IF 2012, 2013, 2014, 2015.**

**Tabla 51:**

### **Coefficiente de Correlacion Hipotesis 2.1**

Coeficiente de correlación		
	EMPLEO ADECUADO	COLOCACION %
EMPLEO ADECUADO	1	
COLOCACION %	-0,891605938	1

GS.  $R^2 = 0,795$ . Se acepta la existencia de una relación lineal. Pero no existe correlación ya que al incrementar el empleo adecuado, la variable dependiente tiende a disminuir, lo que determina una correlación no proporcional con el -0,8916.

## **4.2.3 Informe final de resultados**

### **4.2.3.1 Introducción**

Al finalizar la investigación de microcréditos y el impacto económico microempresarial, podemos determinar que los microcréditos han sido fundamental en su contribución en la lucha contra la pobreza en el Ecuador, las microempresas durante el 2012 hasta el 2015 han contribuido con más del

44% del empleo nacional, siendo la microempresa la de mayor número de empresas a nivel nacional con el 90,2%. Por lo que es fundamental que existan políticas regulatorias y de control para este segmento.

Por otro lado las tasas de interés activas del sistema financiero, son tasas que cobran las instituciones financieras a sus deudores por el uso de un capital, estas a su vez varían de acuerdo con el riesgo que presenten las operaciones de crédito (a mayor riesgo, mayor tasa), también son establecidas de acuerdo al plazo al que se haya prestado. Se espera que a menor tasa, mayor será la demanda de crédito y al contrario a mayor tasa los prestatarios estarán menos interesados a pedir un préstamo. En el Ecuador las tasas de interés se fijan a través del mercado aunque existen límites máximos y mínimos a los que se pueden contratar. La tasa de interés efectiva es más alta mientras más corto es el periodo de capitalización.

De tal manera que las tasas de los microcréditos son altas en relación a los otros tipos de crédito debido a las pocas garantías que ofrece este mercado microempresarial, ya que al no tener registros reales de sus actividades contables, no existe una garantía suficiente donde el prestamista se asegure que su capital será devuelto.

#### **4.2.3.2 Comprobación de hipótesis**

Por medio del método estadístico coeficiente de determinación se logró determinar la relación de las variables que comprobaron la poca o mucha relación que tienen las tasas y las colocaciones de los microcréditos que influyen en el desarrollo de la microempresa.

Las tasas de interés durante los 10 últimos años, han ido disminuyendo, gracias a las políticas de cumplimiento tributario y leyes laborales establecidas de tal modo que las garantías de las microempresas son más reales que en años anteriores.

Sin embargo estas tasas siguen siendo relativamente altas para los nuevos microempresarios o emprendedores, es importante analizar el proveedor de este servicios antes de realizar un microcrédito.

#### **4.2.3.3 Limitaciones de la investigación**

Las microfinanzas son importantes para el crecimiento de la microempresa y la disminución del margen de pobreza.

Dentro de la investigación realizada con datos secundarios con fuentes de instituciones públicas y financieras, se obtuvo la mayor información referente a las microempresas y microcréditos. La información es importante ya que son datos reales.

Las tasas de intereses activas del Banco Central son las referencias de las demás instituciones, así que al no tener los datos exactos de las tasas referenciales nominales de las instituciones de la muestra de este estudio, debido a información propia de las instituciones financieras privadas, no está en algunos casos al alcance del cliente, no se conoce con exactitud el comportamiento del microcrédito en esas instituciones.

La falta de información tributaria y contable de las microempresas aun es un limitante a la hora de establecer un criterio exacto de este segmento empresarial.

#### **4.2.3.4 Contribuciones**

Dentro de las microfinanzas existen muchos oferentes a este segmento, como son las Cooperativas de ahorro y Crédito (COAC), mutualistas, banca pública, Sistemas de sociedades financieras.

La Superintendencia de Económica Popular y Solidaria es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria COAC, las mismas que ofertan servicios de microfinanzas como el ahorro, créditos y seguros para las PYMES y microempresas a tasas de interés activas menores que en algunas instituciones financieras privadas, además de contar con un programa de microcréditos acorde a la necesidad de los pequeños y medianos empresarios.

Los microcréditos se conceden a socios que trabajan por cuenta propia, la finalidad de este tipo de crédito es financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o venta de servicios, cuya fuente de pago sea provenientes de sus propias actividades.

Forma de pago: Diaria, semanal, quincenal, o mensual, lo que da más apoyo al microempresario, de tal manera que podrá cubrir su cuota durante el tiempo que se crea conveniente, esto conlleva a que el microempresario tenga mejores beneficios al momento de administrar sus ingresos, gastos e inversiones.

La microempresa debe estar a la vanguardia de la tecnología como las demás empresas pequeñas, medianas y grandes.

Formando una base de datos en línea por medio de aplicaciones donde sus registros contables se encuentren a la mano de las entidades financieras, esta hace posible disminuir el riesgo del crédito, poseer una página web con los productos y servicios de su negocio e información general de la microempresa.

Una cultura de ahorro y administración de ingresos, por medio de capacitaciones a los microempresarios, de todos los sectores económicos, por medio de las SEPS o entidades encargadas de ayudar al desarrollo de este

segmento empresarial, donde el microempresario entre 29 a 45 años pueda competir y tengas mayor posibilidades de crecimiento empresarial.

Pistas para investigaciones posteriores.

(INEC) Instituto Nacional de Estadística y Censos.

(SBS) Superintendencia de Bancos.

(BCE) Banco Central del Ecuador.

(SEPS) Superintendencia de Económica Popular y Solidaria.

## CAPÍTULO V

### 5 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1 Conclusiones

- La Ley Pymes de Ecuador define a la microempresa como el negocio familiar o personal, con no más de 10 empleados que tiene ventas o ingresos anuales menores a \$100.000,00 y un capital o patrimonio de \$10.000,00.
- La microempresa ecuatoriana se ha mostrado cambiante; desde los últimos años ha mostrado un crecimiento, el mismo que se estima que contribuye en alrededor del 41% al valor agregado bruto anual (PIB) del país, de esta forma es fuente muy importante de empleo aporta actualmente con el 44% de plazas de trabajo, constituyéndose en un sector estructural de la economía de nuestro país con el 95,4% de las empresas a nivel nacional según las fuentes del INEC,
- Los microcréditos que son utilizados en su mayoría como créditos de consumo, para cubrir necesidades familiares, el mismo que afecta al crecimiento económico de las microempresas por uso inadecuado, esto sucede porque el segmento microempresas está conformado principalmente por personas naturales no obligadas a llevar contabilidad y pertenecientes al RISE que no declaran ventas en el SRI.
- Esta investigación nos permite concluir que la banca privada coloca un porcentaje de sus recursos para ayudar a los microempresarios, lo que no ha permitido promover el emprendimiento, a generar empleo, o contribuyan a los ingresos fiscales y lograr crecimiento económico sustentable, también se puede deducir que pese a la poca oferta de microcrédito, los microempresarios al acceder a financiamiento deben sujetarse a elevadas tasas de interés que no pueden ser solventadas por los ingresos generados en sus actividades.

- Por lo tanto el estudio plantea que las microfinanzas han sido importantes pero no suficientes para impulsar el crecimiento y desarrollo de la microempresa en el Ecuador y con mayor relevancia en las ciudades grandes como Quito y Guayaquil por la competencia de mercado.

## 5.2 Recomendaciones

- Dentro de los tres tipos de microcréditos el de ampliación es el más productivo para las microempresas ya que este les ayuda en inversión de capital de trabajo y activos fijos, de esta manera la microempresa puede cruzar la línea de micro y pequeña empresa.
- Por medio de la Económica Popular y Solidaria y de las cooperativas de ahorro y crédito, existe un estudio de grupos solidarios donde ayudan a los emprendedores a realizar créditos a menores tasas de interés, esto es un aporte a la inclusión socio-económica.
- Para apoyar el fomento de los microempresarios la (SEPS), otorgan algunos productos de microcréditos como el microcrédito individual, microcrédito grupal, crédito rural para actividades agrícolas, crédito comercial, crédito de consumo, crédito para vivienda o hipotecarios. Entre otros.
- Dentro de un proyecto tan ambicioso como lo fue este, siempre se desea que haya una mejora continua del mismo; por lo tanto se recomendara a futuros estudiantes interesados en estudiar las microempresas, analizar el crecimiento de la productividad en los sectores económicos y los costos y gastos de estas microempresas.

## Bibliografía

- ABPE. (Septiembre de 2015). *Banca Ecuatoriana*. Obtenido de <http://www.asobancos.org.ec/internas.asp?opcion=publicaciones.htm>
- ABPE. (febrero de 2015). *BOLETÍN MACROECONÓMICO*. Obtenido de [http://www.asobancos.org.ec/inf\\_macro/Bolet%C3%ADn\\_Febrero\\_2015.pdf](http://www.asobancos.org.ec/inf_macro/Bolet%C3%ADn_Febrero_2015.pdf)
- BCE. (Abril de 2011). *Metodología de la información estadística mensual*. Obtenido de <http://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/metodologia/METODOLOGIA3RAed.pdf>
- BCE. (2012,2013,2014,2015,2016). *Tasa de interés*. Obtenido de <http://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes122015.htm>
- BCE. (2015). *Indicador*. Obtenido de [http://contenido.bce.fin.ec/indicador.php?tbl=desempleo\\_quito](http://contenido.bce.fin.ec/indicador.php?tbl=desempleo_quito)
- BNF. (ABRIL de 2015). Obtenido de <https://www.bnf.fin.ec/>
- CEPAL, S. d. (Enero de 1954). *El desarrollo Económico del Ecuador*. Obtenido de <http://www.politicaeconomica.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2014/02/librocepal.pdf>
- CIU, O. C. (Junio de 2012). *Clasificación Nacional de Actividades Económicas*. Obtenido de <http://www.inec.gob.ec/estadisticas/SIN/metodologias/CIU%204.0.pdf>
- DIEE, I. (12 de FEBRERO de 2014). *DIRECTORIO DE EMPRESAS*. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/directoriodeempresas/>
- Economistas, C. d. (abril de 2016). *Archivos de la categoría Noticias Económicas*. Obtenido de <http://colegiodeeconomistas.org.ec/noticias/category/noticias-economicas/>
- EDDSON. (2013). *La empresa y su clasificación*. Obtenido de <https://edds1964.wordpress.com/la-empresa-y-su-clasificacion-2/>
- Financieras, I. (2016). *Tasa Activa Efectiva Nominal*. Obtenido de <https://www.pichincha.com/portal/Simulador>
- Gulli, H. (1999). *MICROFINANZAS Y POBREZA*. Washington, DC 20577: ISBN: 1-886938-46-6.
- Hugo Jacome Estrella, J. C. (Agosto de 2003). *Microfinanzas en la economía Ecuatoriana una alternativa para el desarrollo*. Obtenido de <http://www.flacso.org.ec/docs/microec.pdf>
- INEC. (2010). *FASCÍCULO PROVINCIAL PICHINCHA*. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Manu-lateral/Resultados-provinciales/pichincha.pdf>
- INEC. (12 de Febrero de 2014). *Inec y Senplades presentan el Directorio de Empresas*. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/directorio-de-empresas-un-paso-mas-para-un-futuro-sin-censos/>
- INEC. (JUNIO de 2015). *INDICADORES LABORALES*. Obtenido de [http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2015/Junio-2015/Informe\\_economia\\_laboral-jun15.pdf](http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2015/Junio-2015/Informe_economia_laboral-jun15.pdf)
- INEC, D. (12 de FEBRERO de 2014). *METODOLOGÍA*. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/directoriodeempresas/>

- INEC, I. L. (Septiembre de 2015). Obtenido de [http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2015/Septiembre-2015/Informe%20de%20Economia%20Laboral\\_septiembre2015%20\(final\).pdf](http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2015/Septiembre-2015/Informe%20de%20Economia%20Laboral_septiembre2015%20(final).pdf)
- LIDERES. (s.f.). *LIDERES*. Obtenido de <http://www.revistalideres.ec/lideres/america-latina-cifras-empresas-pymes.html>
- Monteros, E. (2005). *Microempresa*. Obtenido de <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/1555/3/02%20ICA%20190%20CAPITULO%20II%20MARCO%20TE%20C3%93RICO.pdf>
- N.727, R. O. (06 de Abril de 2016). *Registro Oficial*. Obtenido de <https://www.registroficial.gob.ec/index.php/registro-oficial-web/publicaciones/registro-oficial.html>
- PÉREZ. (1997).
- Quito, M. d. (s.f.). *Zonas del Distrito Metropolitano*. Obtenido de <http://www.quito.gob.ec/>
- Ramírez, J. M. (8 de Marzo de 2011). *Evaluación del impacto socioeconómico del microcrédito en la zona oriental de la provincia del Azuay*. Obtenido de <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/8029/1/Evaluacion%20del%20i mpacto%20del%20microcredito%20en%20la%20zona%20oriental%20de%20l a%20provincia%20del%20Azuay.pdf>
- Resolución No. 043-2015-F, J. d. (Abril de 2015). *Resolución No. 043-2015-F*. Obtenido de **NORMAS QUE REGULAN LA SEGIEMENTACIÓN DE LA CARTERA:** <http://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/RegTasas043.pdf>
- SBS. (2015). *El Sistema Financiero Ecuatoriano*. Obtenido de [http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id\\_contenido=23](http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=23)
- SBS. (2015). *Segmento de la cartera de credito*. Obtenido de [http://rfr.org.ec/desc/incidencias/presentacion\\_econ\\_marcelo\\_cruz.pdf](http://rfr.org.ec/desc/incidencias/presentacion_econ_marcelo_cruz.pdf)
- SBS. (Junio de 2015). *Volumenes de Credito*. Obtenido de [http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs\\_index?vp\\_art\\_id=39&vp\\_tip=2](http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=39&vp_tip=2)
- SRI. (2015). *Personas Naturales*. Obtenido de <http://www.sri.gob.ec/de/31>
- Torres, L. (2005). *Microempresa en el Ecuador*. Obtenido de <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/1555/3/02%20ICA%20190%20CAPITULO%20II%20MARCO%20TE%20C3%93RICO.pdf>
- USAID. (MARZO de 2005). *MICROEMPRESAS Y MICROFINANZAS EN ECUADOR*. Obtenido de <http://www.uasb.edu.ec/UserFiles/381/File/MICROEMPRESAS%20Y%20MI CROFINANZAS%20EN%20EL%20ECUADOR.pdf>
- Yunus, M. (2007). *El banquero de los pobres*. Obtenido de <http://anif.co/sites/default/files/uploads/Yunus.pdf>