



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

PROYECTO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERO EN FINANZAS Y AUDITORÍA

TEMA: ESTUDIO COMPARATIVO DE LOS CRÉDITOS APROBADOS Y
ENTREGADOS DEL SECTOR AGRÍCOLA EN LAS PROVINCIAS DE
PICHINCHA Y TUNGURAHUA EN EL PERÍODO 2010-2015

AUTORES: DÍAZ GARCÍA BRIGITTI GARDENIA
HARO USHIÑA EVELYN ADRIANA

DIRECTOR: ING. SEGOVIA CÉSAR

SANGOLQUÍ 2017



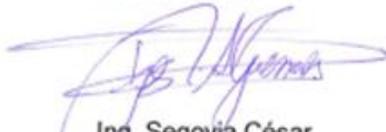
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DEL
COMERCIO

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el trabajo de titulación, *"ESTUDIO COMPARATIVO DE LOS CRÉDITOS APROBADOS Y ENTREGADOS DEL SECTOR AGRÍCOLA EN LAS PROVINCIAS DE PICHINCHA Y TUNGURAHUA EN EL PERÍODO 2010-2015"* realizado por las señoritas **DÍAZ GARCÍA BRIGITTI GARDENIA Y HARO USHIÑA EVELYN ADRIANA**, 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 acreditar y autorizar a las señoritas **DÍAZ GARCÍA BRIGITTI GARDENIA Y HARO USHIÑA EVELYN ADRIANA** para que lo sustente públicamente.

Atentamente,



Ing. Segovia César
Director



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

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD

Nosotras, **DÍAZ GARCÍA BRIGITTI GARDENIA Y HARO USHIÑA EVELYN ADRIANA**, con cédula de identidad N° 171793173-5 y 172548135-0, declaro que este trabajo de titulación ***“ESTUDIO COMPARATIVO DE LOS CRÉDITOS APROBADOS Y ENTREGADOS DEL SECTOR AGRÍCOLA EN LAS PROVINCIAS DE PICHINCHA Y TUNGURAHUA EN EL PERÍODO 2010-2015”*** ha sido desarrollado considerando los métodos de investigación existentes, así como también se ha respetado los derechos intelectuales de terceros considerándose en las citas bibliográficas.

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

Atentamente,

Ing. Díaz García Brigitti Gardenia
Autora

Ing. Haro Ushiña Evelyn Adriana
Autora



DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DEL
COMERCIO

CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORIZACIÓN

Nosotras **DÍAZ GARCÍA BRIGITTI GARDENIA Y HARO USHIÑA EVELYN ADRIANA**, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar en la biblioteca Virtual de la institución la presente trabajo de titulación **"ESTUDIO COMPARATIVO DE LOS CRÉDITOS APROBADOS Y ENTREGADOS DEL SECTOR AGRÍCOLA EN LAS PROVINCIAS DE PICHINCHA Y TUNGURAHUA EN EL PERÍODO 2010-2015"** cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra autoría y responsabilidad.

Atentamente,

Ing. Díaz García Brigitti Gardenia
Autora

Ing. Haro Ushiña Evelyn Adriana
Autora

DEDICATORIA

Dedico este proyecto de investigación a Dios, a
nuestros padres y hermanos.

A Dios porque ha estado con nosotros en cada
paso que hemos dado, cuidándonos y dándonos
sabiduría y fuerzas para poder continuar.

A nuestros padres, quienes a lo largo de
nuestras vidas han velado por nuestro bienestar
y educación siendo nuestro principal apoyo en
todo momento. Depositando su entera confianza
en cada uno de los retos que se nos han
presentado sin dudar ni un solo momento en
nuestra inteligencia y capacidad. Los amo con mi
vida.

Brigitti Gardenia Díaz García
Evelyn Adriana Haro Ushiña

AGRADECIMIENTO

Este proyecto es el resultado del esfuerzo. Por esto agradecemos a nuestro director de proyecto de investigación Ing. César Segovia, mis compañeros Gabriela Ñacato, Sonia Lobato, Janina Malla, Maríajose Luna y Adrián Mazzilli quienes a lo largo de este tiempo han compartido junto a nosotras alegrías y tristezas. A nuestros padres quienes a lo largo de nuestra vida nos han apoyado y motivado nuestra formación académica, creyendo en nosotras en todo momento. A nuestra familia por habernos dado apoyo incondicional. A nuestros hermanos que juntos a sus ideas hemos pasados momentos inolvidables y a la vez por ser uno de los seres más importantes en nuestra vida. A mis ingenieros a quienes les debemos gran parte de nuestros conocimientos, gracias a su paciencia y enseñanza y finalmente un eterno agradecimiento a esta prestigiosa Universidad la cual nos abrió sus puertas a jóvenes como nosotras, preparándonos para un futuro competitivo y formándonos como personas de bien.

Brigitti Gardenia Díaz García

Evelyn Adriana Haro Ushiña

RESUMEN

El proyecto de investigación se centra en buscar la relación existente entre el desarrollo del sector agrícola de las provincias de Pichincha y Tungurahua en el período 2010-2015, con el financiamiento facilitado por las cooperativas de ahorro y crédito de estos sectores, a través de la utilización de una metodología de la investigación basada en un enfoque mixto (cuantitativo y cualitativo), pues la información tanto primaria como secundaria obtenida es una combinación entre perspectivas generales de las variables involucradas y configuraciones estadísticas derivadas de la actividad económica y financiera de las cooperativas de ahorro y crédito. Los resultados principales se centran en la comparación de los flujos de créditos entregados por las cooperativas de ahorro y crédito de los principales cantones de las provincias de Pichincha (Cayambe, Mejía y Rumiñahui) y Tungurahua (Ambato, Pillaro y Mocha), al sector agrícola, en los últimos 6 años. Logrando a través de este análisis establecer la fuerte interacción entre estos dos sectores, tanto el cooperativo como el agrícola dependen entre sí, para desarrollarse sostenidamente, además se pudo conocer el crecimiento y la participación de los productos financieros más comercializados por el sector cooperativo, siendo el crédito de consumo y microcréditos los más solicitados a nivel general por los socios y por los socios agricultores.

PALABRAS CLAVES

- ***CRÉDITOS***
- ***SOCIOS***
- ***PRÉSTAMOS***
- ***RENTABILIDAD***
- ***TASAS DE INTERES***

ABSTRACT

The research project focuses on finding the relationship between the development of the agricultural sector of the provinces of Pichincha and Tungurahua in the period 2010-2015, with the financing facilitated by the savings and credit cooperatives of these sectors, through the use of a research methodology based on a mixed (quantitative and qualitative) approach, since the primary and secondary information obtained is a combination of general perspectives of the variables involved and statistical configurations derived from the economic and financial activity of the cooperatives. Savings and credit. The main results are centered on the comparison of credit flows from the main cantons of the provinces of Pichincha (Cayambe, Mejía and Rumiñahui) and Tungurahua (Ambato, Pillaro and Mocha) to the agricultural sector, in the last 6 years. Through this analysis establishing the strong interaction between these two sectors, both the cooperative and the agricultural depend on each other, to develop steadily, it was also possible to know the growth and participation of the financial products most marketed by the cooperative sector, being Consumer credit and microcredit are the most commonly requested by the partners and by the farming partners.

KEYWORDS

- **CREDIT**
- **PARTNER**
- **LOANS**
- **PROFITABILITY**
- **INTEREST RATE**

ÍNDICE

CERTIFICACIÓN	ii
AUTORÍA DE RESPONSABILIDAD	iii
AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
INTRODUCCIÓN	1
I. Importancia del problema.....	1
II. Aportes con respecto a la obra anterior.....	2
III. Objetivos o hipótesis y su relación con la teoría.....	3
Objetivo general.....	4
Objetivos específicos.....	5
IV. Relación entre la hipótesis con la metodología de la investigación.....	5
CAPÍTULO I	7
MARCO TEÓRICO	7
1.1 Teorías de soporte.....	7
1.1.1 Racionalismo de Descartes.....	7
1.1.2 El Método Cartesiano.....	7
1.1.3 Teoría cartesiana (generalización).....	8
1.1.4 La teoría cartesiana de las ideas y la idea de Sustancia.....	8
1.1.5 Teoría del Intercambio.....	9
1.1.6 Teoría del Crédito.....	10
1.1.7 Teoría de la Moneda.....	10
1.1.8 Teoría de la Información.....	11
1.1.9 Microfinanzas.....	12
1.1.10 Características de los diferentes tipos de instituciones de microfinanzas.....	13
1.1.11 Schumpeter, la teoría del desenvolvimiento económico y el microcrédito ..	14
1.1.12 La sustentabilidad económica de los programas de microcrédito.....	15
1.1.13 Impacto del Microcrédito sobre la Pobreza.....	15

1.1.14 Microcréditos	16
1.1.15 Grupos solidarios	17
1.2 Marco referencial	17
1.2.1 Uso del crédito: implicaciones para el desarrollo rural.....	17
1.2.2 Cooperativas de crédito: importancia de su regulación jurídica	18
1.2.3 Propuestas para incrementar el crédito al sector agropecuario	18
1.3 Marco conceptual	19
CAPÍTULO II	20
DESARROLLO METODOLÓGICO	20
2.1 Enfoque de investigación	20
2.1.1 Cualitativo	20
2.1.2 Cuantitativo	20
2.2 Tipología de investigación	21
2.2.1 Por su finalidad: Aplicada.....	21
2.3 Por las fuentes de información.....	23
2.3.1 Documental	23
2.4 Por las unidades de análisis.....	23
2.4.1 Insitu.....	23
2.5 Por el control de las variables	24
2.5.1 No experimental.....	24
2.6 Por el alcance	24
2.6.1 Exploratorio.....	24
2.7 Hipótesis.....	25
2.8 Instrumentos de recolección de información	25
2.9 Procedimiento para recolección de datos: Técnica de campo.....	25
2.10 Cobertura de las unidades de análisis.....	26
2.10.1 Población.....	26
2.10.2 Muestra.....	26
2.11 Procedimiento para tratamiento y análisis de información	27
CAPÍTULO III	30
DIAGNÓSTICO DEL SECTOR COOPERATIVO ECUATORIANO	30
3.1 Diagnóstico situacional	30
3.1.1 PIB	30

3.1.2 Índice de Precios del Consumidor	34
3.1.3 Riesgo País	42
3.1.3 Balanza comercial	43
3.1.3 Sistema financiero ecuatoriano	44
CAPÍTULO IV	46
RESULTADOS.....	46
4.1 Análisis de Resultados	49
4.1.2 Demostración de Hipótesis	76
4.2 Recopilación información necesaria que permita realizar una correcta comparación de los de créditos aprobados y entregados en el sector agrícola en la provincia de Pichincha y en la provincia de Tungurahua	76
4.2.1 Cooperativas registradas en el Ecuador	76
4.2.2 Criterios de Segmentación	79
4.2.3 Análisis del sector cooperativo financiero por segmentos y niveles.....	80
4.3 Plan de Incentivo para las instituciones financieras para que den pasó al crecimiento de la agricultura.....	114
4.4 Teoría Propuesta.....	117
Propuesta de nuevos proyectos de investigación	121
CAPÍTULO IV	125
DISCUSIÓN	125
Conclusiones	125
Recomendaciones.....	126
BIBLIOGRAFÍA.....	128

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Cooperativas de Pichincha y Tungurahua	26
Tabla 2. Tasa Libor a junio 2016.....	40
Tabla 3. Tasas de interés activas efectivas vigentes Ecuador, junio 2016	41
Tabla 4. Riesgo país, periodo enero 2016	42
Tabla 5. Distribución para levantamiento de información por N° de COAC x cada 100 mil habitantes; Provincias de Pichincha y Tungurahua	47
Tabla 6. Resumen de Variables.....	76
Tabla 7. Cruce de Variables	78
Tabla 8. Chi-Square Tests	77
Tabla 9. N° de Cooperativas registradas en el Ecuador	77
Tabla 10. Criterios y variables utilizadas para la segmentación	81
Tabla 11. Intervalos de segmentación	83
Tabla 12. Número de cooperativas de ahorro y crédito por segmento y nivel.....	87
Tabla 13. Cooperativas financieras en Ecuador	829
Tabla 14. Cartera de Créditos por Vencer Sector Cooperativo (2015)	93
Tabla 15. Cartera de Créditos Refinanciados Sector Cooperativo (2015)	94
Tabla 16. Cooperativas financieras por provincia y segmento.....	104
Tabla 17. Consolidado Indicadores Financieros COAC del Ecuador (Segmento 1, 2,3 y 4); Periodo 2010 – 2015	105
Tabla 18. Consolidado Indicadores Financieros COAC Pichincha y Tungurahua (Segmento 1, 2,3 y 4); Periodo 2010 – 2015	106
Tabla 19. Participación por Cantones	118

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Diagrama de Ishikawa	29
Figura 2. Producto Interno Bruto (2009 – 2015).....	31
Figura 3. Tasa de Valoración	32
Figura 4. Tasas de variación t/t-4 por industria	33
Figura 5. Contribución al crecimiento del PIB	33
Figura 6. Participación porcentual por industria en el PIB	34
Figura 7. Tasa de Inflación, período enero2015-enero 2016	36
Figura 8. Tasa de interés pasiva, enero 2015-enero 2016	37
Figura 9. Tasa de interés activa, enero 2015-enero 2016	38
Figura 10. Tasa de inflación EE.UU y Ecuador, agosto 2015 - enero 2016.....	40
Figura 11. Balanza Comercial 2015.....	43
Figura 12. Composición de Cooperativas registradas en el Ecuador	78
Figura 13. Distribución de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC)	81
Figura 14. COAC; Composición por número de socios y activos.....	83
Figura 15. Cartera de Créditos por Vencer Sector Cooperativo (2015)	86
Figura 16. Cartera de Créditos por Vencer Sector Cooperativo (2015)	87
Figura 17. Cartera de Créditos por Vencer Sector Cooperativo (2015)	88
Figura 18. Cartera de Créditos Refinanciados Sector Cooperativo (2015)	90
Figura 19. Cartera de Créditos Refinanciados Sector Cooperativo (2015)	90
Figura 20. Composición por segmentos de las COACP	92
Figura 21. Composición por segmentos de las COACT	93
Figura 22. Cuentas COAC Pichincha y Tungurahua 2010 - 2015	97
Figura 23. Cartera Bruta: Créditos Comerciales	100
Figura 24. Cartera Bruta: Créditos de Consumo.....	101
Figura 25. Cartera Bruta: Créditos Vivienda	102
Figura 26. Cartera Bruta: Microcréditos	103
Figura 27. Índices de Morosidad de las COACP/T; Periodo 2010 – 2015	105
Figura 29. Créditos aprobados y entregados por las COAC 2010-2015.....	112
Figura 30. Esquema para incentivar el mejoramiento financiero	116

INTRODUCCIÓN

I. Importancia del problema

Los parámetros de la problemática están dados por la inadecuada explotación del sector agropecuario, que principalmente se produce por la falta de acceso a créditos de inversión. Esto ha provocado un inadecuado aprovechamiento de las tierras que administran los agricultores de las provincias de Pichincha y Tungurahua. Hay que mencionar el estado ecuatoriano ha generado políticas de desarrollo e impulso para el sector agrícola, sin embargo es la banca privada a través de la cooperativas de ahorro y crédito (microfinanzas) que atiende la mayoría de las necesidades de crédito de los agricultores ecuatorianos. Por lo que es importante encontrar los principales factores que inciden en la falta de información y acceso a créditos que generan pobreza y desigualdad social.

El análisis resultado de esta investigación será importante para generar conclusiones solidas que evidencien los principales factores que inciden en la decente aprovechamiento de los recuso agrícolas en las provincias de Pichincha y Tungurahua. Además se generará una base técnica y teórica con síntesis cualitativas y cuantitativas, que servirán para formar estudios más concretos que indaguen en el funcionamiento sistemático de la metodología de aprobación y entrega de microcréditos, y determine un método cierto de análisis crediticio.

II. Aportes con respecto a la obra anterior

Como aporte a la estructuración y análisis de la problemática, se han encontrado estudios similares que puede aportar y fortalecer los objetivos de la investigación:

- Análisis de sostenibilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador, periodo 2005-2011: analiza la evolución y el crecimiento de las microfinanzas en la economía ecuatoriana. Estudia el comportamiento de las cooperativas frente a los shocks que afectaron positiva y negativamente su dinámica de crecimiento y su aporte a una mayor cobertura de servicios financieros en términos de bancarización y profundización
- Análisis del comportamiento de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito CACPE – Zamora e implementación de políticas para reducir el riesgo crediticio: desarrollo de una metodología práctica para la recuperación de la cartera de crédito vencida y estructuración de nuevas políticas que aporten a la reducción del riesgo crediticio en la entidad financiera, ya que es un instrumento indispensable para actuar decisivamente en el fortalecimiento, manejo y utilización de los recursos humanos, materiales, y financieros de la institución.
- Aplicación de un manual para concesión de créditos en las cooperativas de ahorro y crédito controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros: análisis del riesgo crediticio y otros relativos al negocio de intermediación financiera; evaluación de la cartera de crédito en función del tipo de operación. El riesgo de crédito existe principalmente por dos factores, el uno relacionado a la propia actividad; y el otro por la aplicación ineficiente o inadecuada de políticas de crédito. Se diseña modelo de gestión de análisis de crédito que incluye un manual que resume los criterios básicos que

deben tenerse en cuenta como marco referencial para cualquier normativa interna de reglamentación del crédito, con puntos esenciales como políticas crediticias, reglamentos, y procedimientos específicos. Esta investigación genera bajo un criterio diversificado una planificación que cubra todas las necesidades tanto de las cooperativas como de los socios, para fijar los parámetros correctos de crédito; su aporte al estudio se muestra como una síntesis específica del funcionamiento del sistema crediticio cooperativo, para entender los parámetros utilizados para aprobar y entregar créditos a nivel agrícola.

- Evaluación y seguimiento del riesgo crediticio en las MIPYMES de la Cooperativa Cotocollao Limitada: El objetivo de este trabajo es lograr por lo tanto que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotocollao Ltda. , a través de la implementación de un modelo de seguimiento de la evolución del crédito, pueda identificar las variables y factores de riesgo de crédito que alteran el normal funcionamiento del negocio, mediante un análisis de la base de datos institucional, con el fin de que se tomen las medidas necesarias para la identificación, medición, mitigación y control del riesgo crediticio.

Mediante los resultados obtenidos en estas investigaciones se puede generar una base teórica y técnica que mejore los alcances del presente estudio, pues permitirá contrastar la información crediticia y la evaluación de la normativa, además fortalecerá el análisis de los créditos aprobados y entregados del sector agrícola en las Provincias de Pichincha y Tungurahua en el período 2010-2015.

III. Objetivos o hipótesis y su relación con la teoría

La teoría como instrumento necesario para formar la base técnica para complementar el análisis de la problemática, se convierte en la directriz que

permite realizar conjeturas que aplicadas a la realidad de las cooperativas del Ecuador, afirmar o contradicen la hipótesis planteada (H0).

La teoría que está implícita dentro de la consecución de los objetivos de la investigación es el análisis prospectivo, que contempla el estudio de todos los factores que influyen en la problemática.

Análisis prospectivo

(Lima, 2001):

Es el conjunto de conceptos y técnicas utilizadas para tener una visión anticipada sobre el comportamiento de las variables sociales, económicas, políticas, culturales, tecnológicas y sus interrelaciones.

Entre las grandes decisiones que debe tomar una organización social está la de qué investigar y cómo utilizar los recursos disponibles. En este sentido, los análisis prospectivos tienen mucho que aportar, ya que su principal objetivo es identificar las principales causas del deficiente aprovechamiento de los recurso agrícolas por falta de acceso a crédito cooperativo en las provincias de Pichincha y Tungurahua.

Objetivo general

Realizar el estudio comparativo de los créditos aprobados y entregados para demostrar si están correctamente direccionados al sector agrícola en las Provincias de Pichincha y Tungurahua con la finalidad de conocer cómo influyen en el desarrollo, crecimiento y mejora del sector.

Objetivos específicos

- Realizar un análisis del ambiente macroeconómico en el que se desenvuelven las cooperativas del sector.
- Recopilar información necesaria que permita realizar una correcta comparación de los de créditos aprobados y entregados en el sector agrícola en la Provincia de Pichincha y en la Provincia de Tungurahua.
- Incentivar a las Instituciones Financieras para que den paso al crecimiento de la agricultura.

IV. Relación entre la hipótesis con la metodología de la investigación

La sistematización de la investigación permite establecer una relación bidireccional entre los objetivos y la hipótesis (H0), pues es necesario estructurar los medios necesarios para obtener los resultados que permitan comprobar la hipótesis, esto se logra mediante la consecución de los objetivos de la investigación.

V. Implicaciones teóricas y prácticas del estudio

Finalmente los alcances teóricos y prácticos del estudio, al final de la investigación se encaminaran hacia la consecución de lineamientos útiles para el análisis del criterio de aprobación de crédito y por otra parte servirán para facilitar el acceso a la información de los agricultores de las provincias de Pichincha y Tungurahua, que actualmente tienen dificultades para conseguir financiamiento para sus negocios.

Las dos teorías principales que se usaran para el desarrollo de la investigación son dos; la teoría cartesiana que define la metodología general del estudio (cómo y porque). Y los microcréditos y reducción de la pobreza como modelo de repartimiento equitativo de la riqueza y aprovechamiento responsable de recursos.

Teoría Cartesiana

La obra cartesiana ha constituido -indudablemente- una fuente inagotable de reflexiones en torno a los diversos problemas de la filosofía universal: la matemática, la metafísica, la teoría del conocimiento, la física -por citar algunos de los ámbitos prioritarios y de mayor sistematicidad alcanzada-, muestra de su riqueza y trascendencia. En el presente trabajo retomaré una de esas grandes reflexiones, la que concierne especialmente a la idea del hombre, a fin de rescatar y evidenciar en Descartes una rica y amplia concepción del ser humano. (Rocha, 2004)

Microcréditos y reducción de la pobreza (modelo de repartimiento equitativo de la riqueza y aprovechamiento responsable de recursos)

Las transacciones financieras se definen como informales cuando el prestamista no es una institución financiera formalmente creada y supervisada por un cuerpo del gobierno. El crédito informal ocurre dentro de un marco de confianza creado por relaciones preexistentes. Las relaciones financieras informales tienen distintas bases. Las más usuales son el parentesco y la amistad. Otras son las creadas por relaciones comprador- vendedor: compradores de toda la vida obtienen generalmente mejores precios y condiciones que clientes ocasionales y extraños. Una tercera fuente de crédito es la tierra y el trabajo: por ejemplo, los propietarios de la tierra pueden adelantar semillas a sus arrendatarios a cambio de una parte de la cosecha (Srinivas). (Gutiérrez B. , 2007)

CAPÍTULO I

MARCO TEÓRICO

1.1 Teorías de soporte

Todo proceso de investigación cuenta con una metodología lógica y ordenada, para desarrollar el presente estudio es necesario citar la teoría cartesiana, denominada así por el filósofo griego René Descartes. A través de esta se generalizara el marco teórico en busca de teorías relacionadas con los créditos aprobados y entregados del sector agrícola en las Provincias de Pichincha y Tungurahua en el período 2010-2015.

1.1.1 Racionalismo de Descartes

Del sistema matemático para formalizar la investigación de Descartes, se desprenden dos enfoques:

(Hernández & Salgado, 2011):

Metodológico: utiliza un proceso lógico y ordenado que se deriva de las ciencias matemáticas para conceptualizar la investigación científica.

Metafísico: Descartes determino que lo esencial no es el conocimiento del objeto, sino su conocimiento a través del conocimiento del sujeto.

(pág. 3)

1.1.2 El Método Cartesiano

(Hernández & Salgado, 2011):

El método de Descartes se fundamenta en la matemática, pues contribuye con deducción y atención a la razón, de esta manera

Descartes complemento la investigación con el modelo metodológico de la matemática. (pág. 5)

1.1.3 Teoría cartesiana (generalización)

(Hernández & Salgado, 2011):

A través de la palabra pensar se entiende todo lo que sucede en el mundo exterior, esto se denomina percepción; entonces, no sólo entender, querer, imaginar, sino también sentir es considerado aquí lo mismo que pensar”: (pág. 3)

La teoría cartesiana es la base para el desarrollo de la investigación puesto que parte de un principio filosófico que se fundamenta el procesamiento ordenado de la información formal e informal obtenida de la realidad y el entorno, para entender el comportamiento del sector financiero, a través de la aprobación de créditos de las cooperativas de las provincias de Pichincha y Tungurahua.

1.1.4 La teoría cartesiana de las ideas y la idea de Sustancia

La compleja idea de Descartes lo llevo a considerar tres elementos que figuran dentro de la interacción de la lógica del pensamiento. En esta síntesis del pensamiento interactúan tres elementos la imaginación, la percepción (aquella imagen creada por los sentidos) y el pensamiento propiamente dicho, son los conocimientos que se adquieren con el tiempo y son innatos, además considera una entidad de pensamiento infinito (Dios). La sustancia es de lo que se componen las ideas y la reflexión lógica y racional. De esta conjetura se empieza a hilar el tejido de la investigación con un método científico, que asegure el resultado efectivo a través de la comprobación de la hipótesis. La presente investigación parte de ideas particulares con una dirección inclinada

hacia la evolución cuantitativa de los créditos aprobados y entregados por cooperativas de ahorro y crédito de las provincias de Pichincha y Tungurahua, y a medida que se avanza con el método cartesiano adquiere un sentido lógico, concluyendo de esta manera la efectividad de la teoría cartesiana.

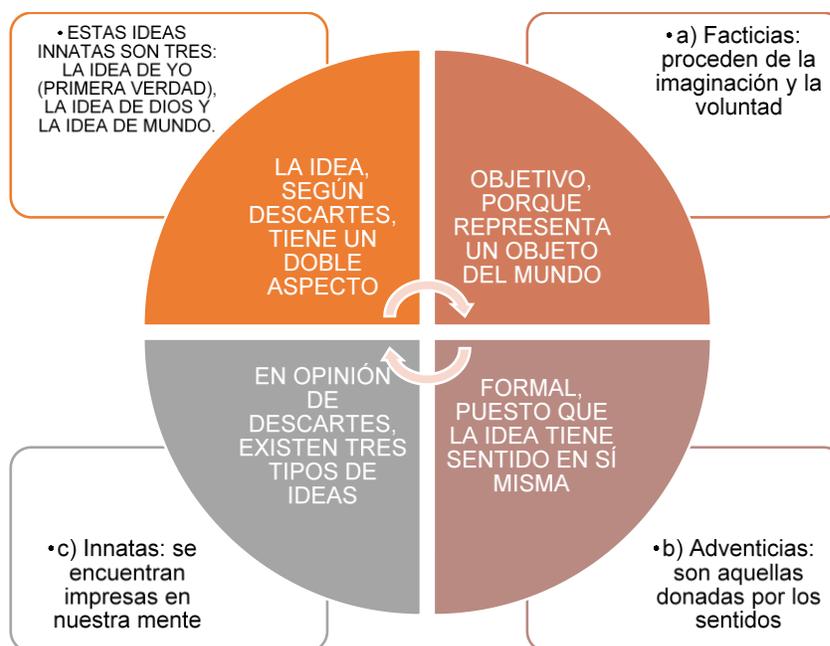


Figura 1. La teoría cartesiana de las ideas y la idea de Sustancia

Fuente: (Hernández & Salgado, 2011)

1.1.5 Teoría del Intercambio

La base del comercio y por ende de la economía, se centra en la interacción (intercambio) de bienes, productos y servicios, donde la contraparte económica es presentada por el dinero, y esta a su vez se convierte en el motor que dinamiza la riqueza o capital generado por el hombre. En base a este proceso económico se construyen las estructuras para la formación de los sistemas financieros, en donde se desarrolla un ciclo que genera el crecimiento del flujo de dinero; específicamente en el contexto corporativo, como campo de estudio, existen tres actores que dinamizan y aceleran el ciclo; el estado como ente regulador, establece la normativa necesaria para controlar y evaluar el

sistema, las cooperativas como entes privados lucrar a partir de la venta de instrumentos financieros como el crédito y finalmente el agricultor, quien es el que demanda de financiamiento para mejorar y acrecentar su negocio.

1.1.6 Teoría del Crédito

El crédito como instrumento particular de estudio, forma parte del sistema financiero nacional, como uno de los productos financieros más comercializados en el Ecuador, es tal su importancia que es la base del desarrollo de microeconomías como negocios agrícolas, los cuales impulsan el trabajo en zonas rurales. De esta manera tomar como base la teoría del crédito es fundamental para entender las maneras de interacción entre el agricultor, la cooperativa y el estado ecuatoriano. El crédito al igual que otras alternativas de financiamiento, es un excelente mecanismo para el desarrollo del agricultor. No se puede negar que la generación de riqueza y empleo, está estrechamente ligado a este instrumento de inversión. Pasar por alto la importancia del crédito para actividades productivas agrícolas, es evadir la realidad que viven miles de agricultores del país. Consecuentemente las políticas económicas deben dar prioridad a pequeños y medianos agricultores, pues son precisamente ellos los que proveen de alimentos necesarios para sostener la soberanía alimentaria del Ecuador.

1.1.7 Teoría de la Moneda

La moneda como un instrumento de intercambio, funciona como el soporte de liquidez que asegura las transacciones económicas y financieras, este respaldo físico se puede interpretar como el resultado de la generación de riqueza. Entender la funcionalidad de la moneda es parte del análisis de los créditos aprobados y entregados del sector agrícola en las Provincias de Pichincha y Tungurahua, pues la base de la comercialización de productos

crediticios es la certeza de tener garantías físicas tanto por parte de la entidad financiera (cooperativa) como del usuario (agricultor) para mantener activo el flujo de efectivo. El dinero en términos cuantitativos dentro de la investigación se convierte en los datos mediante los cuales se obtendrá información para determinar comportamiento de los créditos y su incidencia en el desarrollo del agricultor.

1.1.8 Teoría de la Información

La Teoría de la Información es empleado en un sentido muy amplio en el que "quedan incluidos todos los procedimientos mediante los cuales una mente puede influir en otra". De esta manera, se consideran todas las formas que el hombre utiliza para transmitir sus ideas: la palabra hablada, escrita o transmitida (teléfono, radio, telégrafo, etc.), los gestos, la música, las imágenes, los movimientos, etc. En el proceso de comunicación es posible distinguir por lo menos tres niveles de análisis diferentes: el técnico, el semántico y el pragmático. En el nivel técnico se analizan aquellos problemas que surgen en torno a la fidelidad con que la información puede ser transmitida desde el emisor hasta el receptor. En el semántico se estudia todo aquello que se refiera al significado del mensaje y su interpretación. Por último, en el nivel pragmático se analizan los efectos conductuales de la comunicación, la influencia o efectividad del mensaje en tanto da lugar a una conducta. (Bondone, 2012)

La información es vital para construir un sistema de comunicación continuo y eficiente, la teoría de la información en el estudio de los créditos, es el hilo conductor que mejora la interpretación de las herramientas que utiliza el sistema financiero ecuatoriano para relacionarse con el usuario, en otras palabras como se establece la comunicación entre las cooperativas de ahorro y crédito y el agricultor, con que herramientas tecnológicas es más eficiente y a cuales tiene facilidad de acceso el usuario. Este factor también forma parte de la problemática pues si estos medios son escasos el agricultor no puede recibir la información necesaria para acceder a crédito cooperativo.

1.1.9 Microfinanzas

(Gutiérrez J. , 2009):

Dentro de lo que actualmente se entiende como sector microfinanciero se enmarcan realidades muy diferentes, que van desde la concesión de un crédito por parte de una ONG no especializada, en el marco de un proyecto de desarrollo más amplio, hasta el crédito a una microempresa con varias personas empleadas, concedido por una entidad bancaria regulada. Las diferencias en cuanto a montos, objetivos, funcionamiento, público destinatario, etc. hacen difícil estudiar el impacto de estos programas sin hacer una clasificación previa, que cada vez es más reclamada por el propio sector. En este apartado se recoge la variedad de programas de microfinanzas desde diferentes puntos de vista: los diferentes tipos de instituciones microfinancieras, las diferencias geográficas, y las distintas metodologías de trabajo en relación al crédito. (pág. 15)

La actividad más conocida dentro de las microfinanzas es la provisión de crédito a pequeñas y medianas empresas. El acceso al crédito se ha probado como un importante factor que, combinado con otras condiciones, puede contribuir a que millones de personas salgan de una situación de pobreza. Sin embargo, y aun siendo este aspecto muy importante, hay otra preocupación que desde hace tiempo va tomando peso en el sector microfinanciero, y se refiere al impacto que estos programas pueden tener sobre los objetivos de desarrollo por lo que suponen de cambio en el propio sector financiero. Frente a los graves problemas de accesibilidad a los servicios financieros de todo tipo (crédito, ahorro, medios de pago) las microfinanzas aportan accesibilidad y cercanía que podrían contribuir a la construcción de sistemas financieros incluyentes y alternativos, con importantes efectos para el desarrollo.

1.1.10 Características de los diferentes tipos de instituciones de microfinanzas

La Campaña de la Cumbre del Microcrédito y otros organismos han logrado clasificar las actividades de microfinanzas de acuerdo a su alcance e impacto. La tipología incluye:

(Gutiérrez J. , 2009):

- a. Microcrédito tradicional informal: prestamistas, casas de empeño, préstamos de amigos y parientes, crédito al consumo en el mercado informal, etc.
- b. Microcrédito basado en los grupos informales tradicionales
- c. Microcrédito con base en actividades a través de bancos convencionales o especializados: crédito agrícola, ganadero, pesquero, para artesanías.
- d. Crédito rural concedido por bancos especializados.
- e. Microcrédito cooperativo: cooperativas de crédito, asociaciones de ahorro y crédito, cajas de ahorro.
- f. Microcrédito de consumo.
- g. Microcrédito basado en colaboraciones entre bancos y ONG.
- h. Grameen-credit: microcrédito tipo Grameen.
- i. Otros tipos de microcrédito de otras ONG.
- j. Otros tipos de microcrédito sin garantía de organizaciones diferentes a ONG. (pág. 20)

Esta clasificación es útil para visualizar las variedades de créditos ofrecidos, y resultaría muy interesante disponer de esta información segregada. Sin embargo, en la práctica es más habitual una clasificación de tipo

institucional, que también incluirá referencias a otros servicios financieros además del crédito.

Sin duda dentro de esta clasificación las cooperativas de crédito, toman protagonismo dentro de la investigación puesto que son las instituciones que impulsan con mayor fuerza el desarrollo local; ente con fin de lucro con base en sus miembros. Puede ofrecer una amplia gama de servicios financieros incluyendo depósito y préstamo para sus participantes. Aunque no esté regulado por una agencia supervisora estatal, puede estar bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos.

1.1.11 Schumpeter, la teoría del desenvolvimiento económico y el microcrédito

De acuerdo a Joseph A. Schumpeter el desenvolvimiento es: “un cambio abierto e intermitente en la dirección de la corriente, variaciones del balance, que trasladan el estado de equilibrio con anterioridad”. (Roberts, 2003) Es decir son cambios en la vida económica que tienen un origen interno, se traduce en la utilización de los mismos recursos existentes de otra forma a la usada actualmente.

En la práctica y específicamente en el caso de las microfinanzas aplicadas en zonas rurales del país, la teoría del desenvolvimiento económico muestra cual sería el posible comportamiento de la economía de las personas que realizan actividades productivas relacionadas con la agricultura. Es decir podría ayudar a ejemplificar y descifrar como se utilizan los limitados recursos que poseen los agricultores para lograr sostener sus gastos y el de sus familias. Pero como aporta esta teoría a la investigación, es sencillo, pues el “desenvolvimiento” explica por qué las personas pueden llegar a necesitar financiamiento para compensar la falta de ingresos que proviene de una fuente constante.

1.1.12 La sustentabilidad económica de los programas de microcrédito

La experiencia del Banco Grameen¹ para la presente investigación sirve como un instrumento guía, que define los parámetros de las microfinanzas, y le da un sentido crítico a la utilización del microcrédito. La organización de tipo comunitaria creada por Muhammad Yunus, fue la primera en implementar un sistema microfinanciero para el financiamiento de familias pobres, a través de este crédito se pretendía mejorar las condiciones de vida de los prestatarios y por supuesto generar fuentes de empleo con el crecimiento de sus negocios. La metodología de operación se fundamenta en la obtención de tasas de reembolso muy elevadas.

Aunque el sistema financiero ecuatoriano, donde se incluye el sector cooperativo, no funciona de la misma forma, el modelo Grameen sienta las bases para formar nuevas vías de financiamiento que impulsen el desarrollo agrícola del país; Las cooperativas del país tienen una mayor presencia en ciudades cercanas a zonas rurales, el grupo campesino es el cliente principal de estas instituciones prestatarias, manejan una tasa de interés relativamente baja, cuyos montos totales deben ser cancelados en tiempos cortos y limitados.

1.1.13 Impacto del Microcrédito sobre la Pobreza

Dentro del contexto general el factor que incide en la motivación, es el pagar el crédito con la condición de fomentar entre tres garantes el pago de sus compañeros, de esta forma se abre la posibilidad de solicitar y recibir otro

¹ **Banco Grameen** es una organización de microcréditos fundada en Jobra, Bangladesh, en 1976. Además de los créditos, el banco también acepta depósitos y dirige otras compañías textiles, energéticas o telefónicas. El nombre Banco Grameen significa "Banco de los pueblos" en bengalí. Recibió el Premio Nobel de la Paz de 2006 junto con su fundador, Muhammad Yunus.

microcrédito, entonces la responsabilidad y la conciencia que tiene la personas, se convierte en el motor de las microfinanzas. El comienzo del proceso es la prestación del microcrédito a un emprendedor y a medida que este salda su deuda otra persona del grupo (3 personas) recibe su crédito.

1.1.14 Microcréditos

Los microcréditos son la respuesta para que la gente de escasos recursos acceda a financiamiento. Para que personas sin ninguna posibilidad de acceder al crédito puedan obtener financiación y aprovechar las oportunidades económicas que se les presentan, poniendo en marcha algún pequeño negocio (microempresa). Por lo tanto, el segundo objetivo básico de los microcréditos es la inclusión financiera y social de sus clientes. (Lacalle, 2010)

- A nivel individual. Al incrementarse los ingresos y los ahorros, y al tener una mayor capacidad de control sobre los recursos, los beneficiarios serán menos vulnerables y podrán dejar atrás su supervivencia diaria para comenzar a planificar su futuro y equilibrar su consumo.
- A nivel familiar o del hogar, si gracias a los servicios microfinancieros mejora la alimentación, la salud o la educación de los componentes de la familia, o si por ejemplo, se pueden realizar mejoras en la vivienda para incrementar el nivel de bienestar de toda la familia.
- A nivel comunitario, si la comunidad se desarrolla económicamente a través de las actividades microempresariales puestas en marcha, las cuales proveen de bienes y servicios, atraen recursos y generan empleo.

- A nivel institucional, si la puesta en marcha de servicios microfinancieros llegan a tener algún impacto en el marco institucional de su país, región o localidad.

1.1.15 Grupos solidarios

Otra metodología utilizada para implementar microfinanzas, son los grupos solidarios, cuyo objetivo principal es mejorar su calidad de vida a través de financiamiento barato.

Las economías solidarias son una estructura de microfinanzas que actualmente se han fortalecido a través del comunitarismo y cooperativismo, su objetivo es lograr obtener fuentes de financiamiento bajo interés con tiempos cortos de cumplimiento. Las cooperativas se basan en la asociatividad cuyo objetivo es el de propender el compañerismo encaminado hacia un fin común, lograr un elevado número de socios para obtener una base sólida de respaldo de capital, a más socios mejores condiciones de crédito se generan. Para fines del estudio es necesario conocer los inicios de esta corriente que está cambiando el mundo, otorgándoles oportunidades a los que más necesitan.

1.2 Marco referencial

1.2.1 Uso del crédito: implicaciones para el desarrollo rural

A través del aporte de esta investigación se podrán definir las bases para la definición del alcance y uso del crédito como instrumento financiero empleado para el incremento de capital y producción en zonas rurales. Al conocer la utilidad del crédito en el sector agrícola se podrán establecer los factores que inciden en el escaso rendimiento de la producción y la falta de acceso a financiamiento público y privado.

1.2.2 Cooperativas de crédito: importancia de su regulación jurídica

En esta contribución se trata el derecho de las cooperativas de crédito, en especial, su naturaleza, reglamentación, clasificación, estructura y sus tendencias futuras. La cooperativa de crédito es un instrumento medio para financiar a pequeñas empresas bastante utilizado por las economías de los países de la Unión Europea, a causa de ello se analiza el importante papel en esta contribución. (Macías, 2005)

1.2.3 Propuestas para incrementar el crédito al sector agropecuario

Tiene como misión promover el financiamiento integral a los productores del sector agropecuario, forestal, pesquero, alimentario y del medio rural, por medio de productos financieros especializados con acompañamiento técnico y mitigación de riesgos para elevar su productividad y su nivel de vida en un esquema de apoyo integral a los productores del sector primario. (Hernández., 2014)

1.3 Marco conceptual

Central de riesgos: Agencia o empresa privada, creada como entidad con fines de lucro por empresarios (con o sin propietarios de instituciones financieras). (El Grupo Consultivo de Ayuda a los Pobres, 2012)

Ingreso neto: Es el Sueldo o Remuneración menos el aporte personal al IESS, el valor de Impuesto a la Renta y otros descuentos fijos que se evidencien en rol de pagos. (Cárdenas & Torres, 2012)

Prestamos solidarios: A través de la metodología de préstamos solidarios, la responsabilidad de cada préstamo individual se transfiere al grupo solidario entero. (Cárdenas & Torres, 2012)

Rentabilidad del Activo: Representa el rendimiento que ofrece cada unidad de activo en la banca. (Cárdenas & Torres, 2012)

Rentabilidad del Capital: Cuantifica la rentabilidad del capital del organismo, de un grupo de instituciones de una industria. (Cárdenas & Torres, 2012)

Sensibilidad: Término financiero de análisis, que se utiliza para conocer la variación del VAN, con el cambio de una o más variables en un determinado proyecto. (Cárdenas & Torres, 2012)

Socio: Socio activo de la Cooperativa es quien posea valores en certificados de aportación 12 obligatorios. (Cárdenas & Torres, 2012)

Sujeto de crédito: Es toda persona natural o jurídica que está legalmente capaz para contratar y obligarse. (Cárdenas & Torres, 2012)

Utilidades después de Impuestos: Constituye el excedente neto que ha de compartirse entre los accionistas que conforman la institución financiera, en función del capital aportado y con fundamento en la política de reparto de dividendos, previamente definida. (Cárdenas & Torres, 2012)

CAPÍTULO II

DESARROLLO METODOLÓGICO

2.1 Enfoque de investigación

En cuanto al enfoque de la investigación, esta puede ser mixta, es decir considera el cualitativo y cuantitativo.

2.1.1 Cualitativo

El enfoque cualitativo considera los factores que afectan las características del objeto de estudio, estos pueden ser económicos (PIB, inflación, pobreza, desempleo), políticos (normativas, leyes y reglamentos), sociales (educación, idiosincrasia) y culturales (costumbres, tradiciones. A través del enfoque cualitativo se busca describir la problemática que gira en torno a la falta de información y acceso a créditos en el sector agrícola de las provincias de Pichincha y Tungurahua, haciendo énfasis en los cambios suscitados en el periodo 2010 -2015.

2.1.2 Cuantitativo

Además de utilizar el enfoque cualitativo para desarrollar la investigación, es necesario considerar el enfoque cuantitativo por los cambios en el número de créditos solicitados, aprobados, en el cambio de montos de acceso, comportamiento de los instrumentos financieros y el flujo de ingresos de las cooperativas de las provincias de Pichincha y Tungurahua en el periodo 2010-2015.

2.2 Tipología de investigación

2.2.1 Por su finalidad: Aplicada

“Se basa sobre los descubrimientos, hallazgos y soluciones de la investigación orientada. Se le llama aplicada porque sus resultados se pueden aplicar para la solución directa e inmediata de los problemas que les atañe” (Salinas, 2010, pág. 16).

Para desarrollar la investigación se utilizaran modelos mixtos de investigación que relacionan el análisis y la síntesis cualitativa y cuantitativa.

2.2.1.1 Investigación dual

La investigación dual permite utilizar y enlazar a más de un tipo de modalidad de estudio, con el fin de lograr establecer una relación más directa entre el objeto de estudio y los métodos de investigación.

Al igual que la investigación dual la investigación mixta tiene la misma finalidad en el desarrollo del estudio.

2.2.1.2 Investigación mixta

Son la integración sistemática de los métodos cuantitativo y cualitativo en un solo estudio con el fin de obtener una “fotografía” más completa del fenómeno. (Creswell & Plano, 2007) Este tipo de investigación clasificada por su finalidad, considerara las evaluaciones cualitativas y cuantitativas derivadas del contexto de las cooperativas de ahorro y crédito, y agricultores que interactúan bajo condiciones inconsistentes de crédito. Por lo que, tanto un diagnostico conductual como la comparación de la evolución económica y financiera de las cooperativas.

2.2.1.3 Investigación exploratoria

Este diseño mixto está constituido por dos etapas, donde los hallazgos de la metodología utilizada en la primera etapa del estudio, en este caso la cualitativa, contribuye en el desarrollo o a informar la segunda etapa cuantitativa. El supuesto en el cual se basa el uso de este diseño es que la exploración es un requisito necesario para la segunda fase del estudio. (Creswell & Plano, 2007) En este caso tanto la perspectiva cualitativa como cuantitativa se complementan y son dependientes, cada aporte generado por esta modalidad es útil para establecer una visión general de la problemática iniciada por el deficiente aprovechamiento de los recursos agrícolas.

2.2.1.4 Investigación explicativa

En el caso del diseño explicativo, como modelo de dos etapas, define una primera fase que es cuantitativa, seguida de una fase cualitativa que permita la interpretación de los datos. En otras palabras, el propósito de este diseño es que los datos cualitativos ayuden a explicar o construir sobre los resultados de la fase cuantitativa. (Creswell & Plano, 2007)

La explicación de los fenómenos que se suscitan por los créditos aprobados y entregados por el sector cooperativo de las provincias de Pichincha y Tungurahua, merecen al igual que la investigación exploratoria un análisis sistemático sustentando cualitativa y cuantitativamente.

2.2.1.5 Básica

Según la finalidad, se empleara investigación básica, pues esta no tiene fines prácticos inmediatos. Mediante este tipo de estudio, se partirá de un marco técnico-teórico y permanecerá en él para sintetizar los fenómenos de la

realidad, derivada de la falta de información y acceso a crédito, de los agricultores de las provincias de Pichincha y Tungurahua. El marco teórico, marco conceptual y referencial construyen la base técnica para definir los cambios del objeto de estudio (Análisis comparativo de los créditos aprobados y entregados del sector agrícola en las Provincias de Pichincha y Tungurahua en el período 2010-2015).

2.3 Por las fuentes de información

2.3.1 Documental

De acuerdo a la fuente de información se utilizará investigación documental, pues se realizará con el apoyo en fuentes secundarias de tipo documental, es decir documentos de cualquier tipo, como revistas, papers e investigaciones anteriores. El complemento de la investigación documental es la bibliográfica, con la cual se seleccionarán libros de microfinanzas, economía popular y solidaria, y cooperativismo.

2.4 Por las unidades de análisis

2.4.1 Insitu

Al ser el objeto de estudio el resultado del análisis comparativo de los créditos aprobados y entregados del sector agrícola en las Provincias de Pichincha y Tungurahua en el período 2010-2015, se considera la investigación insitu pues la gran parte de cooperativas de ahorro y crédito se encuentran en la Provincia de Pichincha, ciudad de Quito, tomando información secundaria útil para completar el comportamiento de las cooperativas de la provincia de Tungurahua.

2.5 Por el control de las variables

2.5.1 No experimental

Los fenómenos suscitados en torno al comportamiento de las cooperativas a través del crédito ante los agricultores de las provincias de Pichincha y Tungurahua, no son manejables y pertenecen a elementos económicos y sociales no manejables, que clasificación a la investigación como no experimental.

2.6 Por el alcance

2.6.1 Exploratorio

Se utiliza la investigación exploratorio porque se busca información sobre un tema o problema que a la fecha nos resulten desconocidos. Nos permite familiarizarnos con el fenómeno a estudiar ya que el tema de estudio propone un análisis de campo en el cual nos permite realizar varias interpretaciones de los datos obtenidos de la investigación en la Provincia de Pichincha (Cantón Cayambe, Rumiñahui, Mejía) y en la Provincia de Tungurahua (Cantón Ambato, Pillaro y Mocha).

En definitiva la investigación será realizada en base a una estructura mixta que combina tanto la perspectiva cualitativa como cuantitativa, las cuales se complementan y son dependientes, cada aporte generado por esta modalidad es útil para establecer una visión general de la problemática iniciada por el deficiente aprovechamiento de los recursos agrícolas.

2.7 Hipótesis

¿El 8% de los préstamos aprobados y entregados en la provincia de Pichincha (Cantón Cayambe, Rumiñahui, Mejía) y Tungurahua (Cantón Ambato, Pillaro y Mocha) no se destinan al sector agrícola?

2.8 Instrumentos de recolección de información

Se tomará estos dos tipos de instrumentos de recolección de información por las siguientes razones:

La encuesta es un conjunto de preguntas normalizadas dirigidas a una muestra significativa de la población del grupo de las cooperativas del sector agrícola con el fin de conocer los estados de opinión o los hechos específicos. (Vejarano, 2009).

La observación es una práctica que se utiliza tanto en los métodos cuantitativos como en los cualitativos, la diferencia estriba en la forma de ejercerla.

2.9 Procedimiento para recolección de datos: Técnica de campo

Esta técnica permite confrontar los aspectos teóricos con la realidad investigada. Ello, a través de la observación o el contacto directo con el objeto y sujetos de estudio. Esta técnica general hace uso a su vez de otras técnicas, entre ellas: encuesta, entrevista, observación participativa, historias de vida, grupos de discusión o focales

2.10 Cobertura de las unidades de análisis

2.10.1 Población

Es todo conjunto de elementos, finito o infinito, definido por una o más características, de las que gozan todos los elementos que lo componen, y sólo ellos. En muestreo se entiende por población a la totalidad del universo que interesa considerar, y que es necesario que esté bien definido para que se sepa en todo momento que elementos lo componen. (Servin & Andrade, 1978)

La población del estudio se convierte en el total de cooperativas registradas y controladas por la Superintendencia de Bancos, en las Provincias de Pichincha y Tungurahua.

Tabla 1

Cooperativas de Pichincha y Tungurahua

Provincia	N° de Cooperativas
Pichincha	187
Tungurahua	138
Total	325

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2015)

2.10.2 Muestra

En todas las ocasiones en que no es posible o conveniente realizar un censo, lo que hacemos es trabajar con una muestra, entendiendo por tal una parte representativa de la población. Para que una muestra sea representativa, y por lo tanto útil, debe de reflejar las similitudes y diferencias encontradas en la población, ejemplificar las características de la misma. Cuando decimos que una muestra es representativa indicamos que reúne aproximadamente las

características de la población que son importantes para la investigación. (Servin & Andrade, 1978)

En el caso específico de la presente investigación para obtener la muestra del total de cooperativas de Pichincha y Tungurahua.

$$N = \frac{z^2 * P * Q * N}{e^2(N - 1) + z^2 * P * Q}$$

Datos:

N= Tamaño de la población	325
Z ² = Nivel de confianza	1.96
P= Proporción real estimada de éxito	50 %
Q= Proporción real estimada de fracaso	50 %
e = Error	5%

Desarrollo:

$$n = \frac{(1.96^2)(0,5)(0,5)(325)}{(0,05)^2 (325 - 1) + (1.96^2)(0,5)(0,5)}$$

$$n = \frac{312.13}{1.77}$$

$$n = 176 \text{ encuestados}$$

2.11 Procedimiento para tratamiento y análisis de información: Tabulación simple

Al tener nuestra investigación el estudio de dos variables cualitativa como cuantitativa se debe tabular de forma simple esto permitirá comparar la relación entre dos o más categorías, y comprender cómo se relacionan entre sí.

La tabulación simple corresponde a la representación de una variable estadística unidimensional. Está constituida por un cuadro de 2 columnas, la primera de las cuales contiene las diferentes clases o niveles de la variable que se describe, y la otra es la frecuencia, ya sea absoluta o relativa con que se presentaron dichos niveles en la muestra.

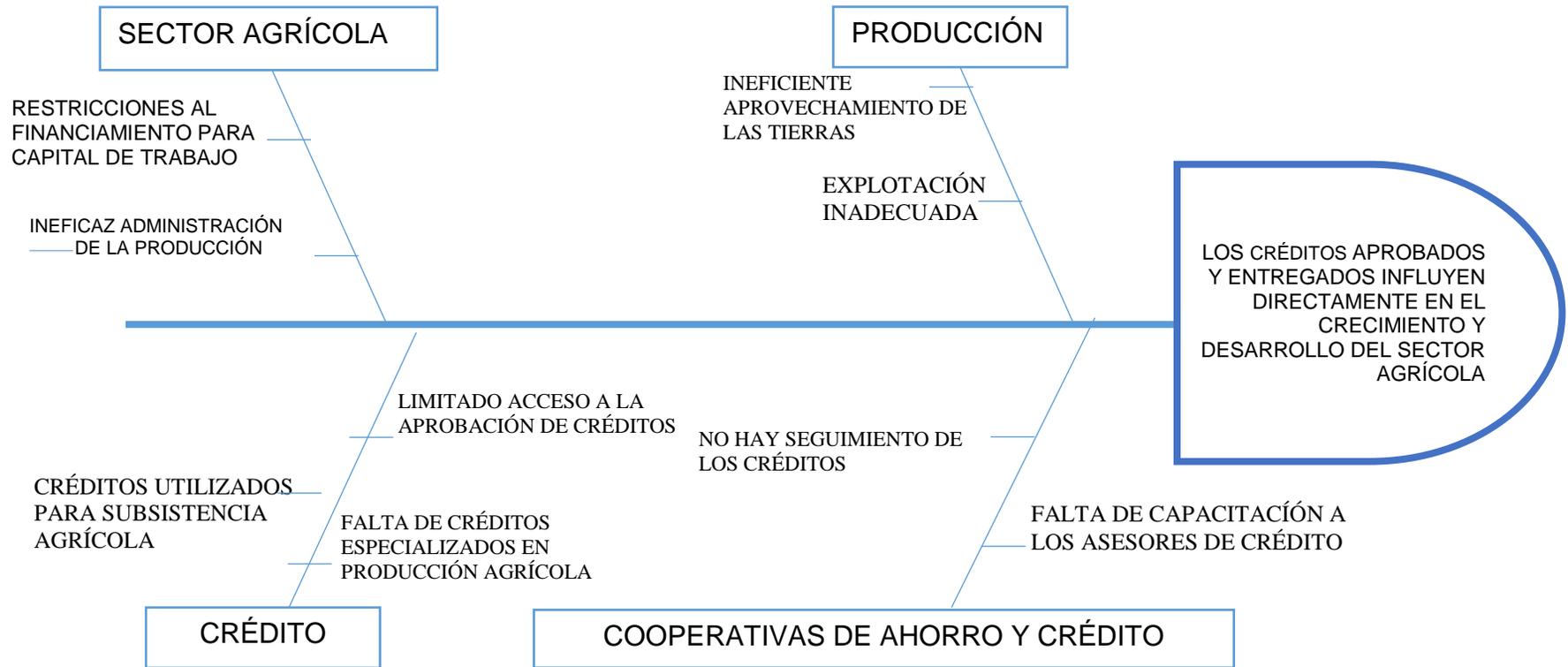


Figura 1. Diagrama de Ishikawa

CAPÍTULO III

DIAGNÓSTICO DEL SECTOR COOPERATIVO ECUATORIANO

3.1 Diagnóstico situacional

El diagnóstico situacional permitirá conocer los factores económicos que indiquen directamente en el comportamiento de las cooperativas de ahorro y crédito ubicadas en las provincias de Pichincha y Tungurahua.

Para analizar el ambiente macroeconómico en primera instancia se debe analizar el Producto Interno Bruto (PIB), el cual refleja la situación economía actual del país:

3.1.1 PIB

El segundo semestre del año 2015 Ecuador incremento su economía en un 1%, en comparación al mismo periodo del año 2014 (figura 1). Dentro de los sectores más destacados, sobresale la economía no petrolera ha mantenido un crecimiento económico en un período de 22 trimestres consecutivos, la economía no petrolera engloba a todas las industrias que no dependen de la explotación del petróleo y en la cual se incluye el sector financiero. Hasta el segundo trimestre del año 2015 el Valor Agregado Bruto (VAB) no petrolero creció en 2,4% (figura 11). El VAB no petrolero está conformado por las actividades y procesos productivos de los demás bienes y servicios que produce el Ecuador, donde el sector financiero a través de las actividades crediticias tiene una participación importante.

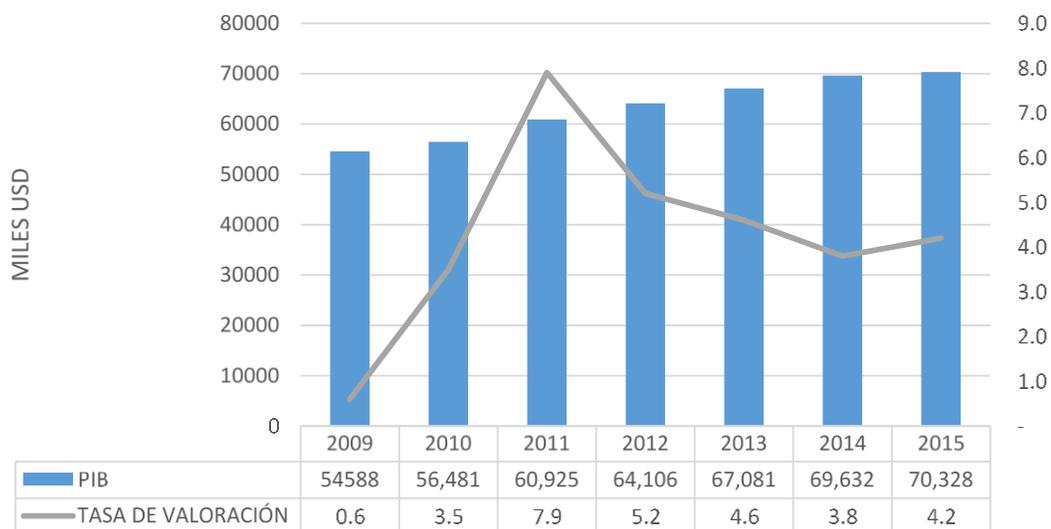


Figura 2. Producto Interno Bruto (2009 – 2015)

Fuente: (Banco Central del Ecuador , 2016)

De acuerdo a la información proporcionada por el Banco Central del Ecuador, hasta el año 2015 existe un crecimiento anual de 0,05%, se percibe un notable descenso anual a nivel general en comparación con los demás años del periodo analizado. Este fenómeno se explica por la actual recesión que vive el país debido a la desaceleración de la economía ocasionado por la caída del precio del petróleo, consecuentemente Ecuador al depender directamente de la explotación de crudo ha visto afectada sus finanzas al no percibir los mismos ingresos anuales, afectando a economía e inversión nacional.



Figura 3. Tasa de Valoración

Fuente: (Banco Central del Ecuador , 2016)

El incremento del PIB del 1% anual, es el producto de la intervención no petrolera, ya que la realidad derivada del estancamiento petrolero que vive el país no es prometedora y se presenta como un obstáculo para el desarrollo económico del Ecuador. Hablando específicamente del sector no petrolero, se debe destacar la participación de industrias como la agricultura y las actividades de servicios financieros, sectores de interés para la investigación y cuyas cifras actualizadas se analizan más adelante. Por otra parte es evidente que la producción de petróleo no aporta en mayor grado a las economías nacionales, puesto que la venta de crudo no está dejando ingresos percibibles en el corto plazo, ya que el aporte de la industria petrolera fue negativa con -0,45 puntos porcentuales.

Complementando el análisis del PIB como parte de la situación macroeconómica de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador, a continuación se muestra el comportamiento de las economías que aportar en niveles importantes al crecimiento del PIB no petrolero:

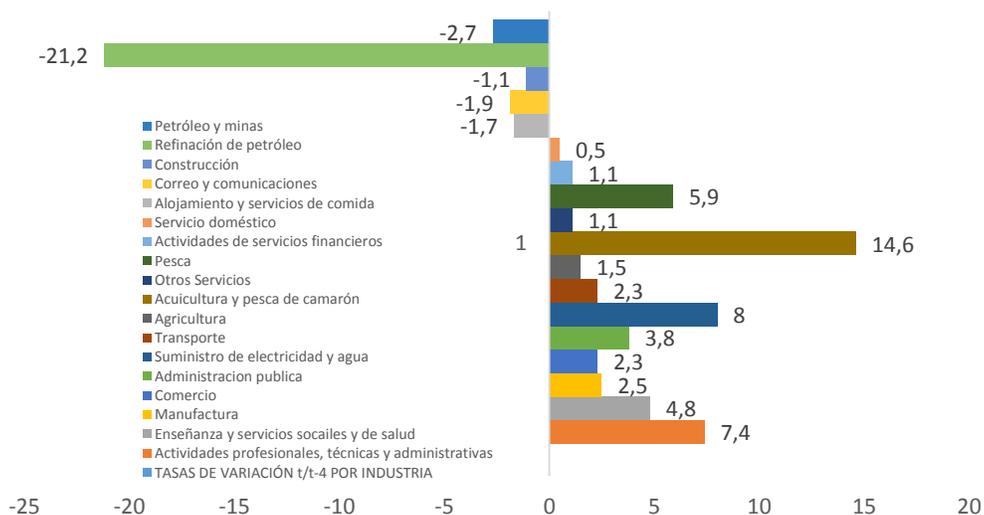


Figura 4. Tasas de variación t/t-4 por industria

Fuente: (Banco Central del Ecuador , 2016)

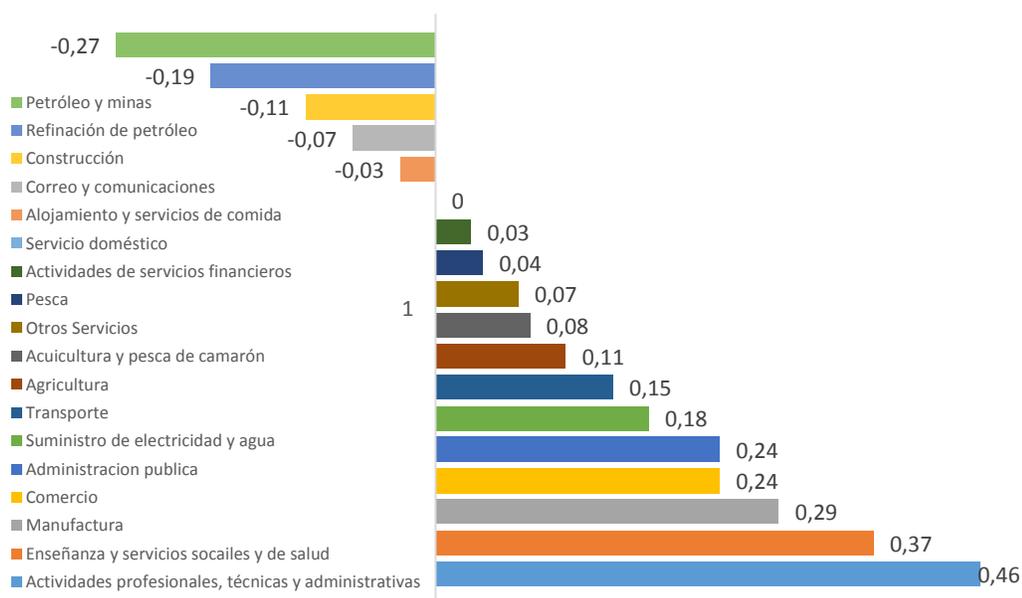


Figura 5. Contribución al crecimiento del PIB

Fuente: (Banco Central del Ecuador , 2016)

La figura 3 y figura 4, muestran el aporte de las actividades de servicios financieros al crecimiento del Producto Interno Bruto, con el 1% este sector del aparato productivo nacional tiene presencia en el aporte de ingresos nacionales, también se debe mencionar que en cuanto la variación del crecimiento, el sector financiero se mantuvo entre las actividades con un agregado sostenido de 1.1 de variación porcentual, lo que demuestra su importancia para el dinamismo de la economía nacional y el desarrollo de la población.

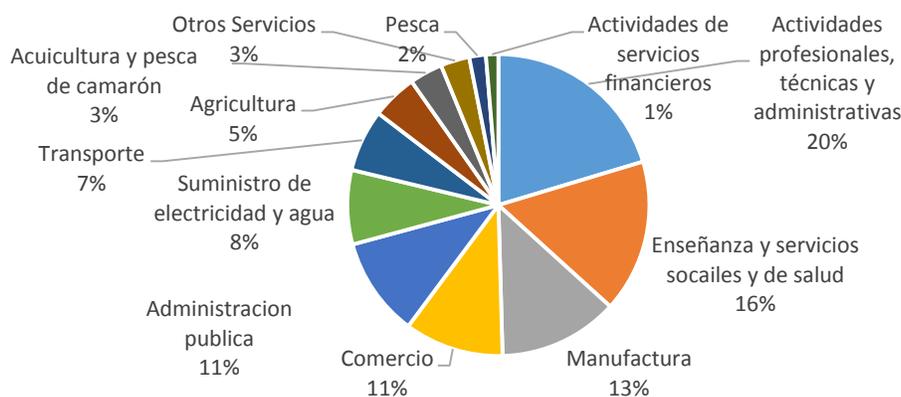


Figura 6. Participación porcentual por industria en el PIB

Fuente: (Banco Central del Ecuador , 2016)

3.1.2 Índice de Precios del Consumidor

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un medidor económico que registra el avance del nivel de precios de los productos o bienes y servicios, que la población consume. Este indicador económico se enfoca en el grupo “hogares” para medir la inflación registrada en el país en un periodo determinado de tiempo.

El IPC se calcula en base a los gastos monetarios de consumo final que realizan los hogares urbanos en un conjunto de bienes y servicios denominado “Canasta”, que permite a los miembros del hogar satisfacer sus diversos deseos. Adicional funcional como indicador de inflación, considerando que el

IPC no incluye los precios de los consumos intermedios de las empresas ni de los bienes exportados.

3.1.2.1 Tasa de inflación

La tasa de inflación como termómetro de la realidad económica del país, se convierte en un instrumento macroeconómico que mide las variaciones del valor del dinero dentro de un período, estas oscilaciones se producen por el no incremento de los sueldos que perciben los ecuatorianos, es decir se mantienen indemnes, como consecuencia el dinero pierde valor, de esta manera las personas no pueden comprar la misma cantidad de bienes o servicios. Con esta definición es importante analizar el comportamiento de la tasa de inflación, pues su decrecimiento o crecimiento es directamente proporcional al consumo de servicios financieros (créditos).

En enero del año 2015 la tasa de inflación se ubicó en 3,53%, en promedio una de las más bajas de América del Sur (7.24%). Este nivel de inflación se justifica por la inyección de capital estatal que el gobierno actual ha realizado como producto de los ingresos generados por la exportación de petróleo que hasta finales del 2010 mantenía niveles mayores a los 100 USD por barril. Pero la realidad nacional económica se ha visto afectada por el comercio internacional de crudo que ha devaluado el barril de petróleo a precios por debajo del costo de producción. Este déficit ha sido equilibrado mediante el endeudamiento público que sostiene la inflación hasta enero de 2016 en 3,09%. La tasa de inflación refleja la situación interna del país, desde esta perspectiva es importante su análisis pues marca los parámetros de accesos a servicios financieros y por ende construye el entorno de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador

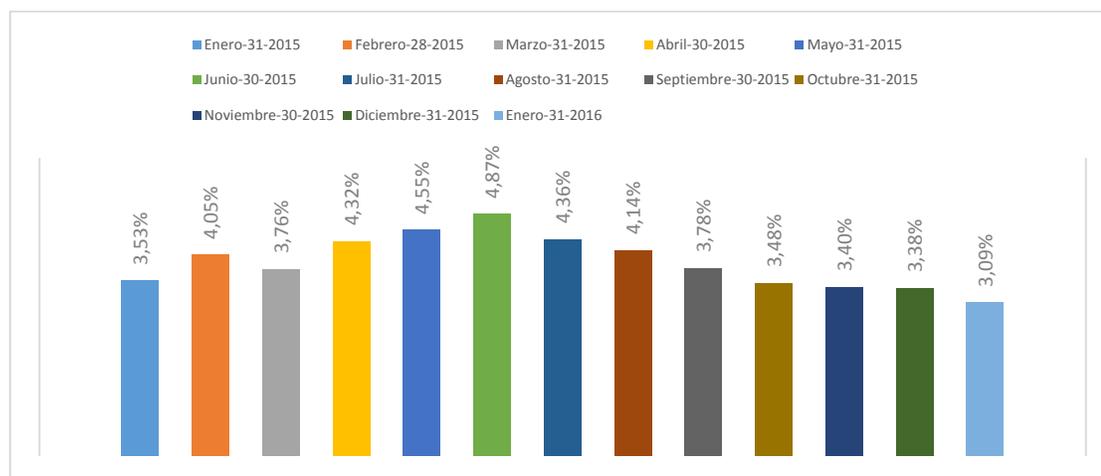


Figura 7. Tasa de Inflación, periodo 2015 – 2016

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2016)

3.1.2.2 Tasas referenciales para el Ecuador

Como referencia para el Banco Central del Ecuador (BCE) las tasas de interés internacionales que tienen injerencia en la economía ecuatoriana por la utilización del dólar como moneda oficial son:

- a. Tasa de inflación de los Estados Unidos**
- b. Fondos federales**
- c. Tasa prime y Tasa libor**

Tasas de interés referenciales

La tasa de interés tiene dos modalidades pasiva y activa. La tasa de interés pasiva en el Ecuador se manifiesta como el porcentaje que las instituciones financieras como bancos, cooperativas, mutualistas controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) deben solventar a quienes han realizado inversiones para su desarrollo comercial y financiero.

De acuerdo a la información del Banco Central del Ecuador (BCE), la tasa pasiva asciende a 5,62% a enero del 2016, este nivel es considerado como bajo de según la economía actual del país, no obstante a partir del año 2013 se conservó en 4,53 %, mostrando el bajo nivel de rentabilidad de las inversiones en el sector financiero nacional, donde también se incluye al sector corporativo que actualmente juega un papel importante como dinamizador de microfinanzas, de tal manera se identifica claramente un avance en los beneficios para el usuario (agricultor).

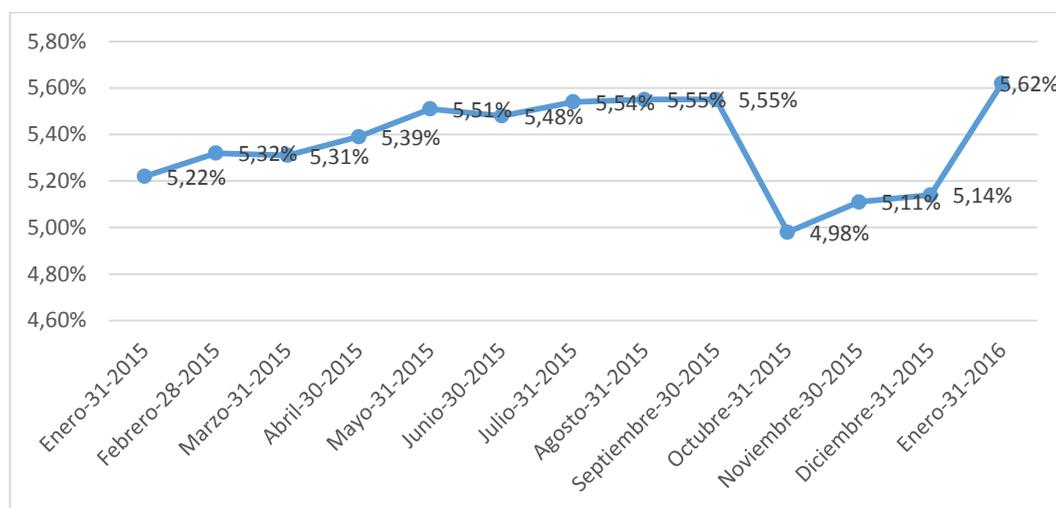


Figura 8. Tasa de interés pasiva, periodo 2015 - 2016

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2016)

Por otro lado al contrario de la tasa de interés pasiva a tasa de interés activa es el porcentaje que las instituciones financieras como bancos, cooperativas y mutualistas, emplean a los instrumentos financieros que entreguen a socios, cuyo ingreso generado por el interés resultante se convierten en utilidad o ganancia.

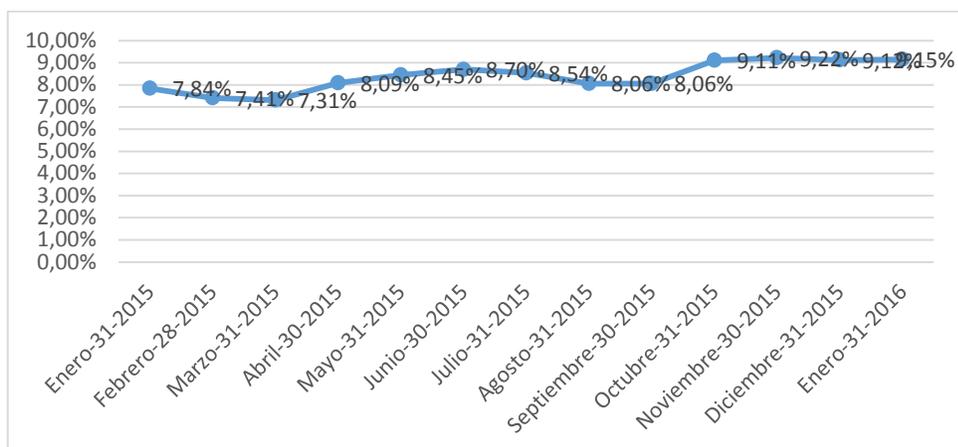


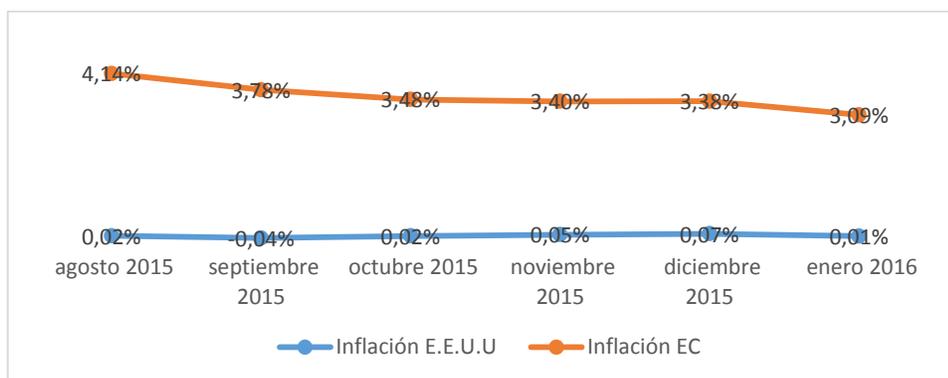
Figura 9. Tasa de interés activa, periodo 2015 – 2016

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2016)

La tasa activa cerro con 9,12% hasta finales del 2015. Hay que destacar que es más favorable apalancarse en instituciones financiera públicas las cuales utilizan las tasas referenciales y optimizan la forma de pago, alternativa por la cual regularmente el agricultor opta para conseguir financiamiento a través de instancias como la Corporación Financiera Nacional (CFN) y BAN Ecuador.

3.1.2.3 La tasa de inflación de los EEUU y Ecuador

La tasa de interés de los Estados Unidos se ha convertido desde los años previos a la dolarización como uno de los indicadores de la economía local, al haber cambiado de moneda es imprescindible comparar los niveles de inflación y establecer la relación directa con el desarrollo económico del Ecuador.



Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2016); (Global Rates , 2016)

Comparando el comportamiento de la inflación de Estados Unidos se encuentran diferencias abismales, en un periodo de seis meses el país del norte mantiene su nivel de inflación por debajo del 1% mientras que Ecuador en ese mismo periodo alcanza registros de hasta 4.14%. Hay que mencionar que la economía de Estados Unidos es más fuerte y usa su propia moneda por lo que de cierta manera le da control sobre su inflación, en el caso de Ecuador los niveles actuales de inflación afectan directamente al poder adquisitivo de la población, derivado de la falta de empleo que en definitiva se da origen en los sectores primarios de producción como la agricultura, que genera empleo e ingresos.

Los Fondos Federales y la Tasa Activa ecuatoriana

Cuando se habla del interés estadounidense, a menudo se hace referencia al Federal Funds Rate. La Federal Funds Rate (FED) es el interés que los bancos se cobran entre sí por préstamos a un día. Al igual que la tasa de interés de los Estados Unidos esta es importante por la utilización de Ecuador del dólar como moneda oficial de transacción. La tasa activa ecuatoriana y la tasa de fondos federales desde la dolarización en el país, éstos indicadores se han comportado de forma similar hasta diciembre de 2012. A diciembre de 2015 la FED en su último cambio se situó en 0.500% (Global

Rates , 2016) y la tasa activa del Ecuador a la misma fecha se registró en 9.1% (Banco Central del Ecuador, 2016). Nuevamente la estabilidad economía de Estados Unidos no tiene comparación con las finanzas ecuatorianas, economías unidas únicamente por la moneda.

Tasa Prime Tasa Libor

- **Tasa Prime**

La tasa Prime es el resultado del cálculo matemático que depende del comportamiento que tengan las tasas de interés de 25 de los bancos más grandes de Estados Unidos. A junio de 2016 la tasa Prime se ubica en 3,50%. (Banco Central de Colombia , 2016)

- **Tasa Libor**

La tasa London Interbank Offered Rate (LIBOR), es una tasa de interés determinada por las tasas que los bancos del mercado de Londres que se ofrecen para depósitos a corto plazo. Se utiliza para establecer el precio de instrumentos financieros derivados y futuros. Por la importancia del mercado financiero de Londres la Libor es usada por las grandes instituciones financieras del mundo. Ecuador no es la excepción y el sistema financiero ecuatoriano referencia y compara las tasas de interés con la Libor, para mejor el rendimiento de instrumentos financieros como el crédito a corto plazo que son los productos más vendidos por las cooperativas de ahorro y crédito.

Tabla 2
Tasa Libor a junio 2016

PLAZO	TASA LIBOR (%)
1 mes	0.44655%
2 meses	0.53970%
3 meses	0.65560%
6 meses	0.94415%

12 meses 1.27360%

Fuente: (ICE BENCHMARK ADMINISTRATION , 2016)

Tabla 3.
Tasas de interés activas efectivas vigentes Ecuador, junio 2016

TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% Anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% Anual
Productivo Corporativo	9.31	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.96	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.33	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	9.34	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.66	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.82	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	11.1	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.24	Consumo Ordinario*	17.3
Consumo Prioritario	15.9	Consumo Prioritario **	17.3
Educativo	9.31	Educativo **	9.5
Inmobiliario	10.72	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	24.46	Microcrédito Minorista	30.5
Microcrédito de Acumulación Simple	23.85	Microcrédito de Acumulación Simple	27.5
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.18	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.5
Inversión Pública	8.32	Inversión Pública	9.33
Nota: *Según la Resolución 140-2015-F, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 627 de 13 de noviembre de 2015, se establece que la tasa de interés activa efectiva máxima para el segmento Consumo Ordinario será de 17.30%; la misma que entrará en vigencia a partir de su publicación en el			
TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% Anual	Tasas Referenciales	% Anual
Depósitos a plazo	6	Depósitos de Ahorro	1.27
Depósitos monetarios	0.59	Depósitos de Tarjetahabientes	1.19
Operaciones de Reporto	0.08		
TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% Anual	Tasas Referenciales	% Anual
Plazo 30-60	5.03	Plazo 121-180	6.71
Plazo 61-90	5.36	Plazo 181-360	7.06
Plazo 91-120	5.96	Plazo 361 y más	7.91

Fuente: (Banco Central del Ecuador , 2016)

3.1.3 Riesgo País

La medición del riesgo para la inversión se establece a través del riesgo país, indicador macroeconómico que tiene como fin exponer la evolución del riesgo que conlleva la inversión en instrumentos específicos de deuda externa emitidos por gobiernos de países emergentes. De esta manera el riesgo país se ha convertido en parte del lenguaje diario de los países de América Latina, fundamentalmente aquellos que están atravesado problemas económicos, por lo que en definitiva se trata de un índice concluyente para el destino financiero de todo estado emergente y es manejado por los inversores al instante de calcular las posibilidades de éxito de sus proyectos de inversión. Generalmente el riesgo país es utilizado por compañías extranjeras para fijar el nivel de factibilidad de inversión en países con una economía estable, concretamente la situación del Ecuador necesita de una concepción mucho más detallada de este indicador, para posteriormente realizar un análisis crítico del escenario actual del país y su postura de cara al bajo precio del barril del petróleo.

Tabla 4

Riesgo país, año 2016

FECHA	VALOR
Enero-31-2016	1509.00
Enero-30-2016	1509.00
Enero-29-2016	1509.00
Enero-28-2016	1490.00
Enero-27-2016	1555.00
Enero-26-2016	1573.00
Enero-25-2016	1592.00
Enero-24-2016	1570.00
Enero-23-2016	1570.00
Enero-22-2016	1570.00
Enero-21-2016	1639.00
Enero-20-2016	1703.00

Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2016)

3.1.3 Balanza comercial

La balanza comercial muestra las operaciones comerciales internacionales que realiza el Ecuador con sus principales socios estratégicos, aunque el comercio exterior no parece relevante para el análisis macroeconómico de las cooperativas de ahorro y crédito del país, sin embargo el sector agrícola al no contar con medios necesario para mejorar su producción afecta directamente a las exportaciones del país, desnivelando la balanza comercial. De acuerdo a los datos obtenidos actualmente, Ecuador atraviesa un déficit descendiente debido a las restricciones a las importaciones, aplicadas a productos procedentes de Colombia y Perú, causando un efecto reactivo que ha cerrado las puertas a bienes de origen ecuatoriano (primarios y secundarios).

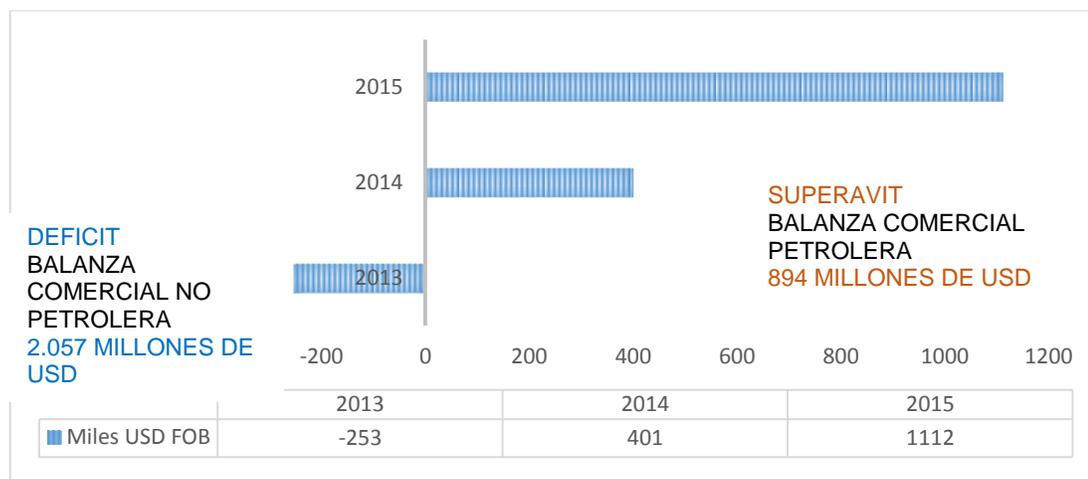


Figura 10. Balanza Comercial 2015

Fuente: (Banco Central del Ecuador , 2016)

3.1.3 Sistema financiero ecuatoriano

El sistema financiero ecuatoriano pese a los problemas e impactos externos llego en el 2015 a concretar utilidades por 271 millones de USD. La banca privada en los últimos cinco años ha regulado políticas como la autorización de crédito, y principalmente ha obtenido recursos provenientes del exterior, con el objetivo de balancear la iliquidez económica, producto de la apreciación del dólar y de la estrepitosa del precio del barril de petróleo. No obstante entre diciembre y enero del año 2015, los depósitos se incrementaron bordeando los 451 millones de USD, situación que contrasta con el comportamiento usual pues en el primer mes del año los depósitos son proclives al descenso. (Agencia Pública de Noticias del Ecuador y Sudamérica , 2016)

Esta recuperación se ha extendido a todos los componentes del sistema, logrando también mejoras en las microfinanzas, donde se destacan las operaciones económicas y financieras de las cooperativas de ahorro y crédito. (Agencia Pública de Noticias del Ecuador y Sudamérica , 2016)

El sistema financiero es solvente, lo que desvincula todo rumor acerca de un nuevo feriado bancario. Existe solidez y por ende se garantiza todos y cada uno de los dólares depositados. Estos indicadores permiten mejorar la confianza de las personas y rechazan rumores mal infundado, que desestabilizan al colectivo y generan desconcierto.

3.1.3.1 Cartera Vencida

La morosidad en Ecuador se ha ubicado en 4,47%, cifras de un dígito que evidencian la evolución del sistema financiero. Otro indicador importante es la cartera vencida, la cual se ubicó en enero de 2016 en menos del 5%, promedio admisible y que no causa alarma, que por el contrario alienta a todos

los participantes del sector a mejorar sus políticas económicas y a ofrecer mejores instrumentos financieros, logrando que el mercado sea más competitivo. Además contribuyendo al fortalecimiento del sistema financiero ejecuta provisiones para responder ante una posible pérdida de cartera vencida, la cual llega al 157%. (Agencia Pública de Noticias del Ecuador y Sudamérica , 2016)

Aunque el contingente está considerado para el uso inmediato, esta eventual pérdida, se contrarresta con la reestructuración de los procesos de refinanciamiento de clientes que reportan problemas para cumplir sus compromisos crediticios.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

Una vez realizado el estudio de los créditos aprobados y entregados de cooperativas de ahorro y crédito de las provincias de Pichincha y Tungurahua, con el fin de lograr uno de los objetivos de la investigación, se analiza la información obtenida mediante el levantamiento directo de información (información primaria), tomada mediante al encuesta. De estos resultados se tomaran los datos cuantitativos que permitan conocer la proporción de cooperativas que aprueban y entregan créditos al sector agrícola en los cantones Mejía, Cayambe y Rumiñahui de la provincia de Pichincha y los cantones Ambato, Pillaro y Mocha.

Tabla 5

Distribución para levantamiento de información por N° de COAC x cada 100 mil habitantes; Provincias de Pichincha y Tungurahua

Provincia	Cantón	Número de habitantes	N° de COAC (x cada 100 mil habitantes) Provincial	N° de COAC (x cada 100 mil habitantes) Cantonal	Porcentaje de COAC Cantón	N° de Encuestas a COAC Aplicadas por Cantón	
Pichincha	Cayambe	85.795	6	5	34%	14,9	15
	Rumiñahui	85.852	6	5	34%	14,9	15
	Mejía	81.335	6	5	32%	14,1	14
	Total	252.982	18	15	100%	44	44
Tungurahua	Ambato	329.856	12	40	88%	116,1	116
	Mocha	6.777	12	1	2%	2,4	2
	Pillaro	38.357	12	5	10%	13,5	14
Total		374.990	36	45	100%	132	132

**Relación Numero de Cooperativas Pichincha
- Tungurahua (1-3)**

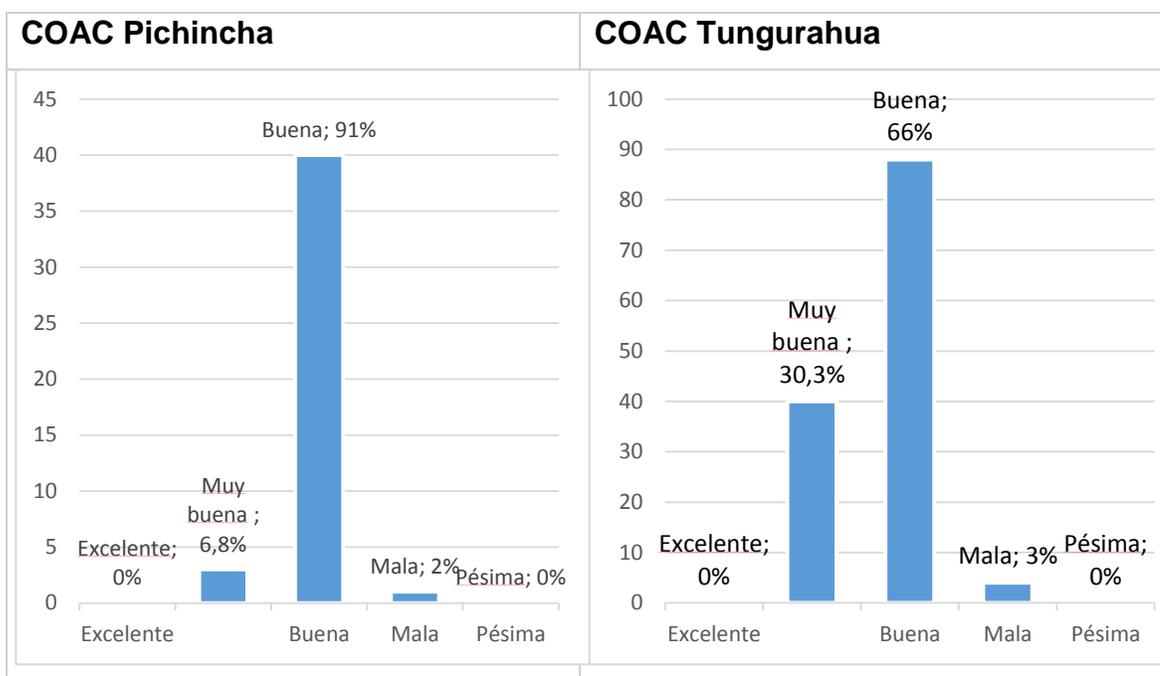
Tungurahua	75%	132
Pichincha	25%	44
Total	100%	176

Nota: Realizado en base a la figura 13. Distribución de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) por cada 100 mil habitantes.
Fuente: (Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos, 2016) , (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2015)

4.1 Análisis de Resultados

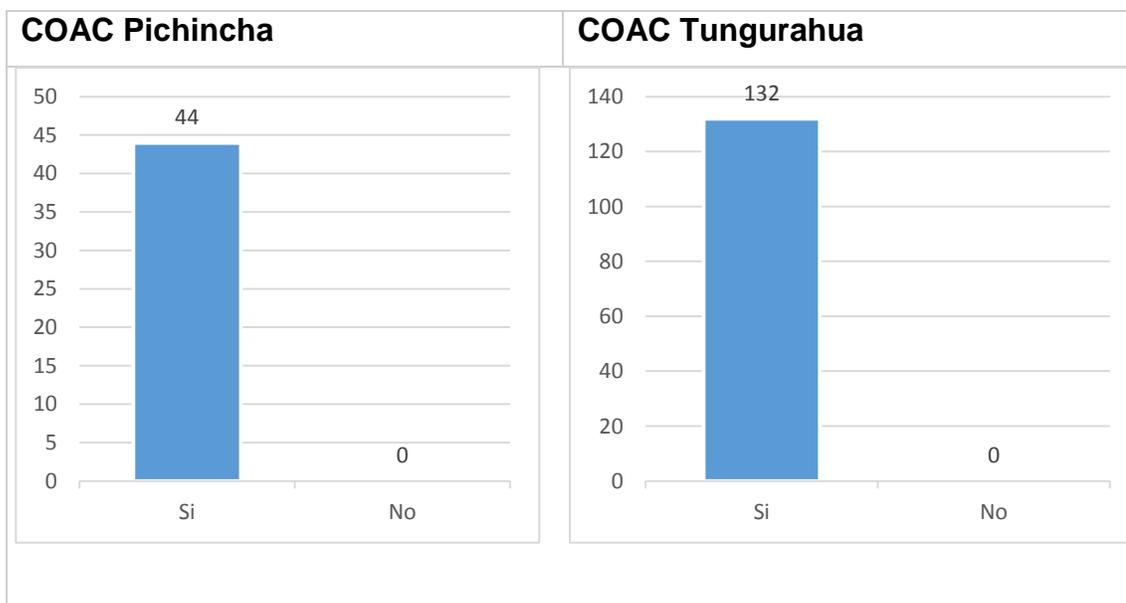
A partir de este punto y para mejorar el entendimiento de los resultados de la investigación, hay que aclarar que a las cooperativas de la provincia de Pichincha se las llamara COACP y a las cooperativas de provincia de Tungurahua COACT.

Pregunta 1: ¿Cómo evalúa la actual situación económica del sector cooperativo en el país?



Fuente: Encuesta Pregunta N°1

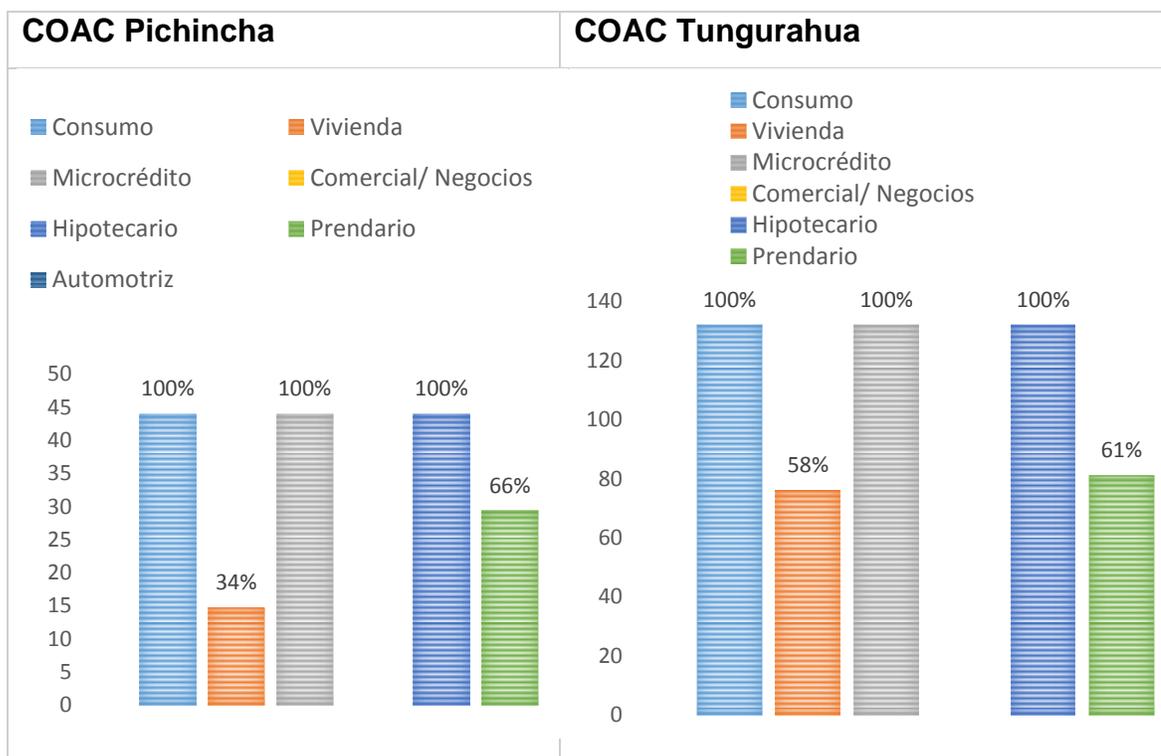
En cuanto a la situación económica del sector cooperativo del país, según la apreciación de los directivos de las cooperativas es buena, opción que bordea entre el 67% y 91%, por lo que puede considerarse que el sector experimenta seguridad financiera, dándole estabilidad para que socios y clientes realicen inversiones y recapitalizaciones en sus negocios.

Pregunta 2: ¿Su institución financiera está otorgando créditos?

Fuente: Encuesta Pregunta N°2

En definitiva esta pregunta refleja la funcionalidad de las cooperativas de ahorro y crédito tanto de Pichincha como de Tungurahua, pues en las entidades de las dos provincias en particular si se están otorgando créditos, pues el 100% de las instituciones encuestadas respondieron afirmativamente. Hay que recordar que el la finalidad de las cooperativas de ahorro y crédito es la de facilitar financiamiento solidario y colaborativo.

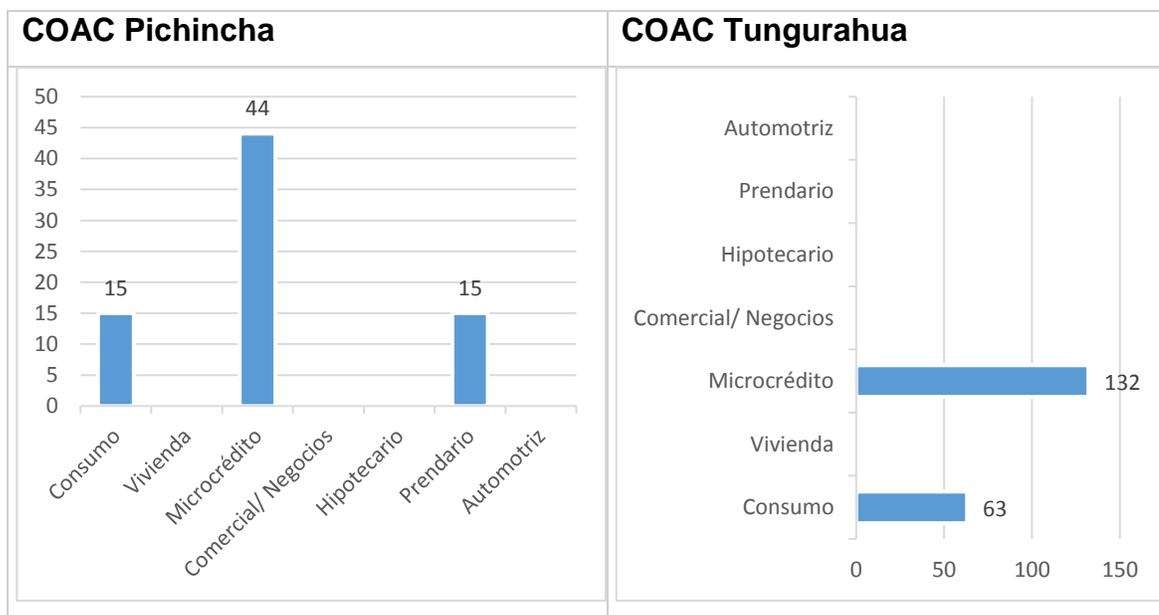
Pregunta 3: ¿Señale cuáles son los tipos de créditos que comercializa su institución financiera?



Fuente: Encuesta Pregunta N°3

Tanto las COAC de Pichincha y Tungurahua presentan una oferta similar de instrumentos, constituyendo una cartera que va desde créditos de consumo hasta créditos prendarios. Consecuentemente el fenómeno que sorprende es la no existencia de crédito automotriz y de comercio, factor que puede afectar al desarrollo del sector agrícola de las dos provincias, pues esta es una fuente de inversión importante para mejorar los negocios agrícolas. Sin embargo el microcrédito de acuerdo a los resultados obtenidos a partir de la encuesta, por su alto nivel oferta y prestación, puede cubrir las necesidades del cooperativistas, que deseen fortalecer su producción agraria.

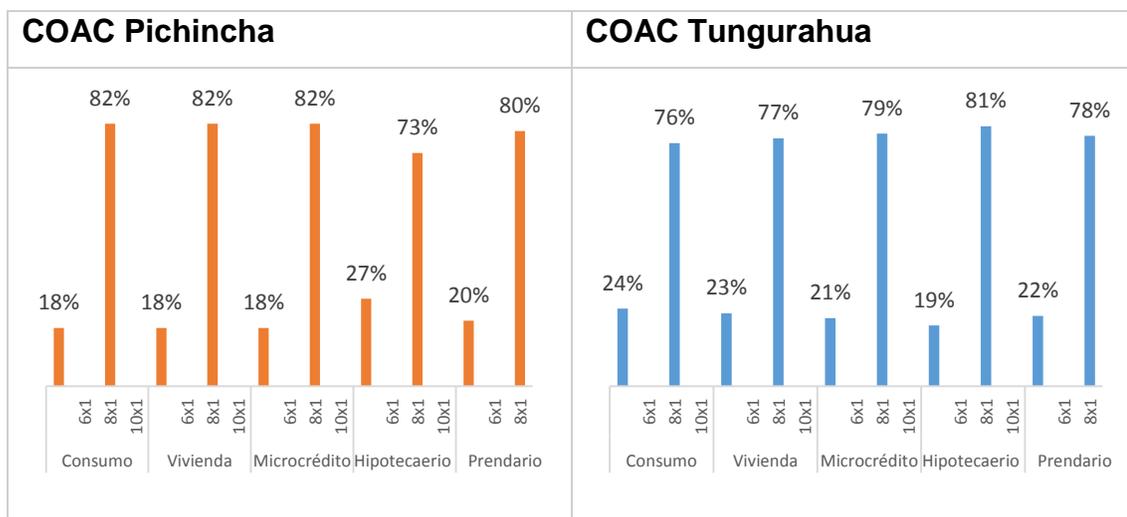
Pregunta 4: ¿Señale cuáles son los créditos más comercializados en su institución financiera?



Fuente: Encuesta Pregunta N°4

Dentro de la categoría de los créditos más comercializados por las COAC, existe una diferencia notable en la demanda de instrumentos, siendo la principal novedad el comportamiento de las cooperativas de Pichincha, pues con un 60% el microcrédito es el crédito más solicitado, aprobado y entregado, seguido del crédito de consumo y prendario con 20% cada uno. Esta particularidad se debe de acuerdo a los principales dirigentes de las cooperativas, a las facilidades de acceso a este tipo de créditos, ya sea por la tasa de interés o el tiempo para la cancelación total de la deuda. Por otra en la provincia de Tungurahua los créditos más comercializados son únicamente el microcrédito y el de consumo con el 68% y 32% respectivamente, hay que mencionar que el número de cooperativas por cada 100 mil habitantes es mayor en esta provincia, por lo que la información muestra un comportamiento más circunstancial. Hay que agregar que la provincia de Tungurahua es agrícola por excelencia, debido a la presencia de comunidades andinas en el sector, de esta manera las COAC tienen una mayor incidencia en la economía de la población.

Pregunta 5: ¿Cuál es el monto de encaje para el enganche del crédito?

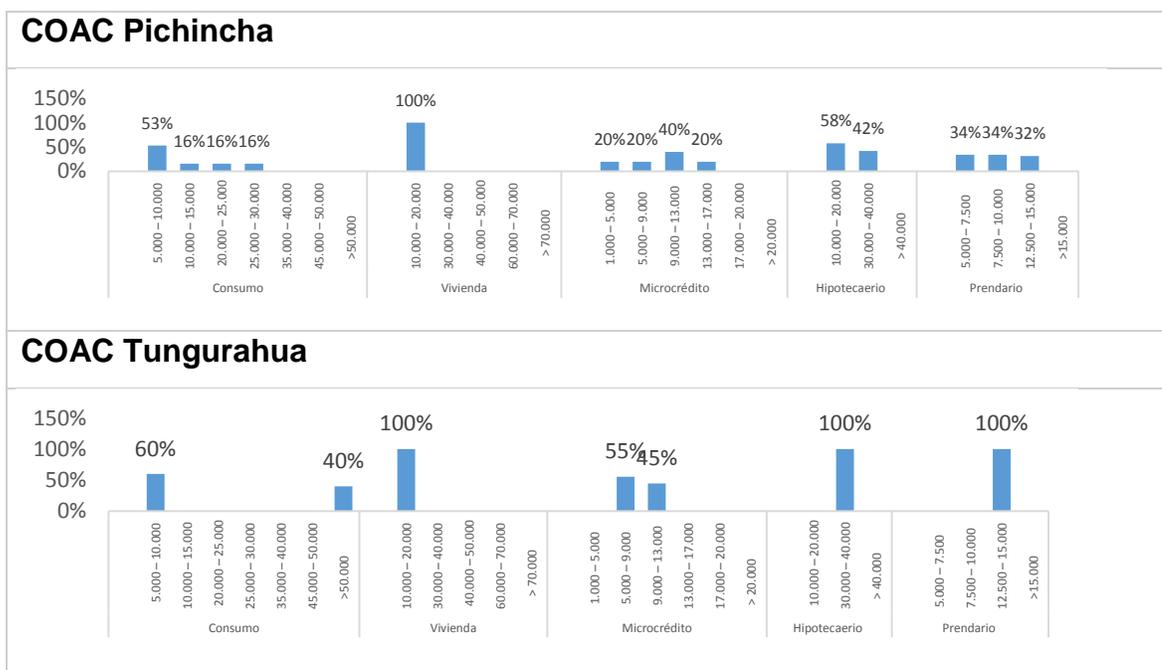


Fuente: Encuesta Pregunta N°5

Nota: Con respecto al monto de encaje se debe realizar una aclaración en cuanto a la terminología utilizada en el sector cooperativo, pues al referirse al “6X1”, se refiere al 6% del total del crédito, y consecuentemente al mencionar “10x1” significa el 10% del total del crédito.

Para las COAC de la provincia de Pichincha, los montos de encaje corresponden a; créditos de consumo 6x1 18% y 10x1 82%, créditos de vivienda 6x1 18% y 10x1 82%, microcrédito 6x1 18% y 10x1 82%, hipotecario 6x1 27% y 10x1 73%, y prendario 6x1 20% y 10x1 80%. En comparación con la provincia de Tungurahua las COAC tiene un comportamiento diferente dándole más uso al encaje de 10x1, de esta manera obtiene; créditos de consumo 6x1 24% y 10x1 76%, créditos de vivienda 6x1 23% y 10x1 77%, microcrédito 6x1 21% y 10x1 79%, hipotecario 6x1 19% y 10x1 81%, y prendario 6x1 22% y 10x1 78%

Pregunta 6: ¿Cuáles son los rangos de crédito otorgados por la institución financiero de acuerdo al tipo de instrumento?



Fuente: Encuesta Pregunta N°6

Las COACP tienen un comportamiento más variado, es decir;

El crédito de consumo en las cooperativas se entregan rangos de 5.000 USD 10.000 USD con un 53% y con el 48% repartido equitativamente entre los rangos de 10.000 USD - 15.000 USD (16%), 20.000 USD - 25.000 USD (16%), y de 25.000 USD - 30.000 USD (16%).

El crédito de vivienda otorgado por las cooperativas estudiadas, en su totalidad asciende a un rango comprendido entre 10.000 USD - 20.000 USD con el 100%.

Por otra parte los rangos del microcrédito se reparten de las siguiente manera: 1.000 USD - 5.000 USD con el 20%, 5.000 USD - 9.000 USD con el 20%, 9.000 USD - 13.000 USD con el 40%, finalmente 13.000 USD - 17.000 USD con el 20%.

Los rangos de crédito hipotecario se distribuyen entre 10.000 USD y 20.000 USD con el 58% y 30.000 USD - 40.000 USD con el 42%.

Finalmente el Prendario se distribuye entre rangos de 5.000 USD - 7.500 USD con el 34%, 7.500 USD - 10.000 USD con el 34%, y 12.500 USD - 15.000 USD con el 32%.

Por otra parte las COACT presentan las siguientes variaciones;

Consumo: 5.000 USD – 10.000 USD con el 53%, seguido de 10.000 USD – 15.000 USD con el 16%, además 20.000 USD – 25.000 USD con el 16%, y 25.000 USD – 30.000 USD con el mismo 16%.

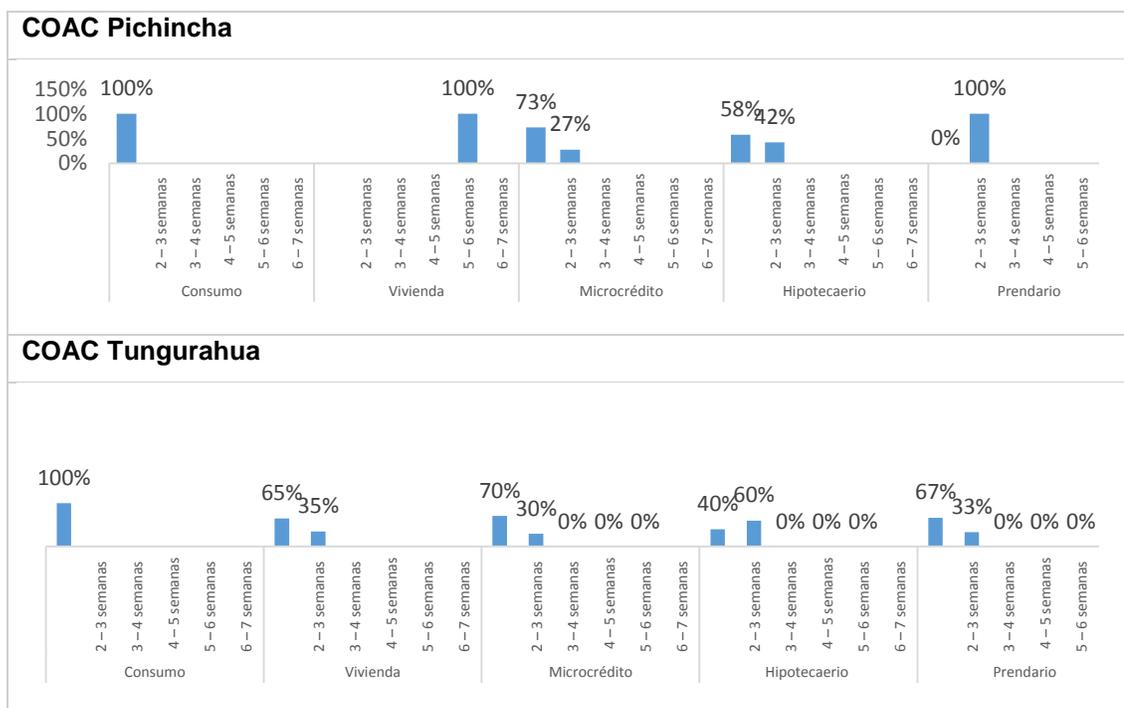
Vivienda: entre 10.000 USD y 20.000 USD con el 100%.

Microcrédito: entre 5.000 USD y 9.000 USD con el 55% además entre 9.000 USD y 13.000 USD con el 45%.

Hipotecario: entre los 30.000 USD y 40.000 USD con el 100%.

Prendario: con el rango comprendido entre 12.500 y 15.000 con el 100%.

Pregunta 7: ¿Cuál es el tiempo estimado de aprobación del crédito?



Fuente: Encuesta Pregunta N°7

Aunque la tramitología y el tiempo para la aprobación de un crédito dependen estrictamente de cada cooperativa de ahorro y crédito, sin embargo se puede determinar ciertas tendencias con respecto a cada tipo de instrumento:

COAC de Pichincha

Créditos de consumo: entre 2 y 3 semanas para aprobación con el 100%.

Créditos de vivienda: entre 5 y 6 semanas para aprobación con el 100%.

Microcrédito: de 2 a 3 semanas para aprobación con el 73% y de 3 a 4 semanas para aprobación con el 27%.

Hipotecario: de 2 a 3 semanas para aprobación con el 58% y de 3 a 4 semanas para aprobación con el 42%.

Prendario: de 2 a 3 semanas para aprobación con el 100%.

COAC de Tungurahua

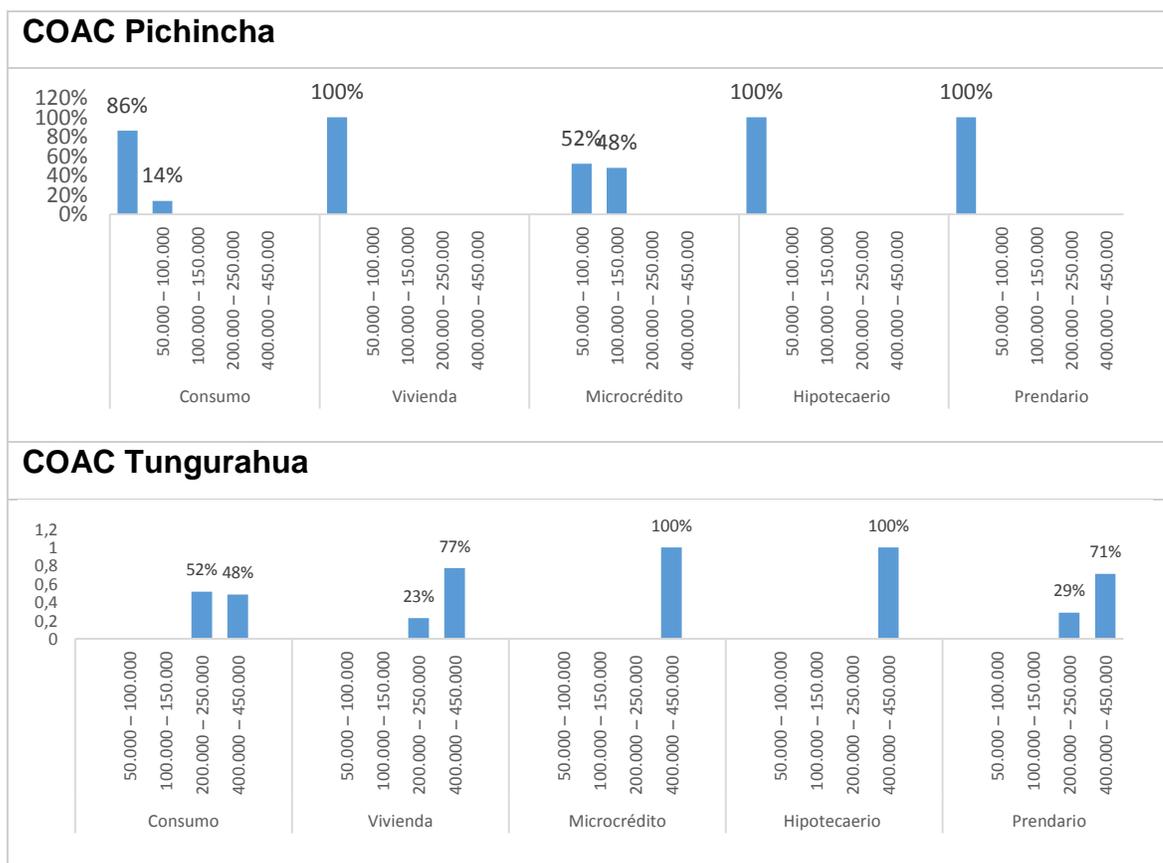
Créditos de consumo: de 2 a 3 semanas para aprobación con el 100%.

Créditos de vivienda: de 2 a 3 semanas para aprobación con el 65% y de 3 a 4 semanas para aprobación con el 35%.

Microcrédito: de 2 a 3 semanas para aprobación con el 100%.

Hipotecario: de 2 a 3 semanas para aprobación de 40% y de 3 a 4 semanas para aprobación con el 60%.

Pregunta 8: ¿Cuál es el monto estimado en dólares mensual efectivizado derivado de la aprobación y entrega de créditos al sector agrícola?



Fuente: Encuesta Pregunta N°8

Los montos mensuales efectivizados responden al flujo periódico de créditos solicitados, aprobados y entregados, que directamente involucran al sector agrícola, obtenido de estos datos información importante que aporte al sustento de la investigación:

COAC de Pichincha

Créditos de consumo: 86% efectivizan de 50 mil USD a 100 mil USD, y el 14% efectivizan de 100 mil USD a 150 mil USD.

Créditos de vivienda: el 100% efectivizan entre 50 mil USD y 100 mil USD.

Microcrédito: 52% efectivizan de 50 mil USD a 100 mil USD, y el 48% efectivizan de 100 mil USD a 150 mil USD.

Hipotecario: el 100% efectivizan entre 50 mil USD y 100 mil USD.

Prendario: el 100% efectivizan entre 50 mil USD y 100 mil USD.

COAC de Tungurahua

Créditos de consumo: 52% efectivizan de 200 mil USD a 250 mil USD, y el 48% efectivizan de 400 mil USD a 450 mil USD.

Créditos de vivienda: 23% efectivizan de 200 mil USD a 250 mil USD, y el 77% efectivizan de 400 mil USD a 450 mil USD.

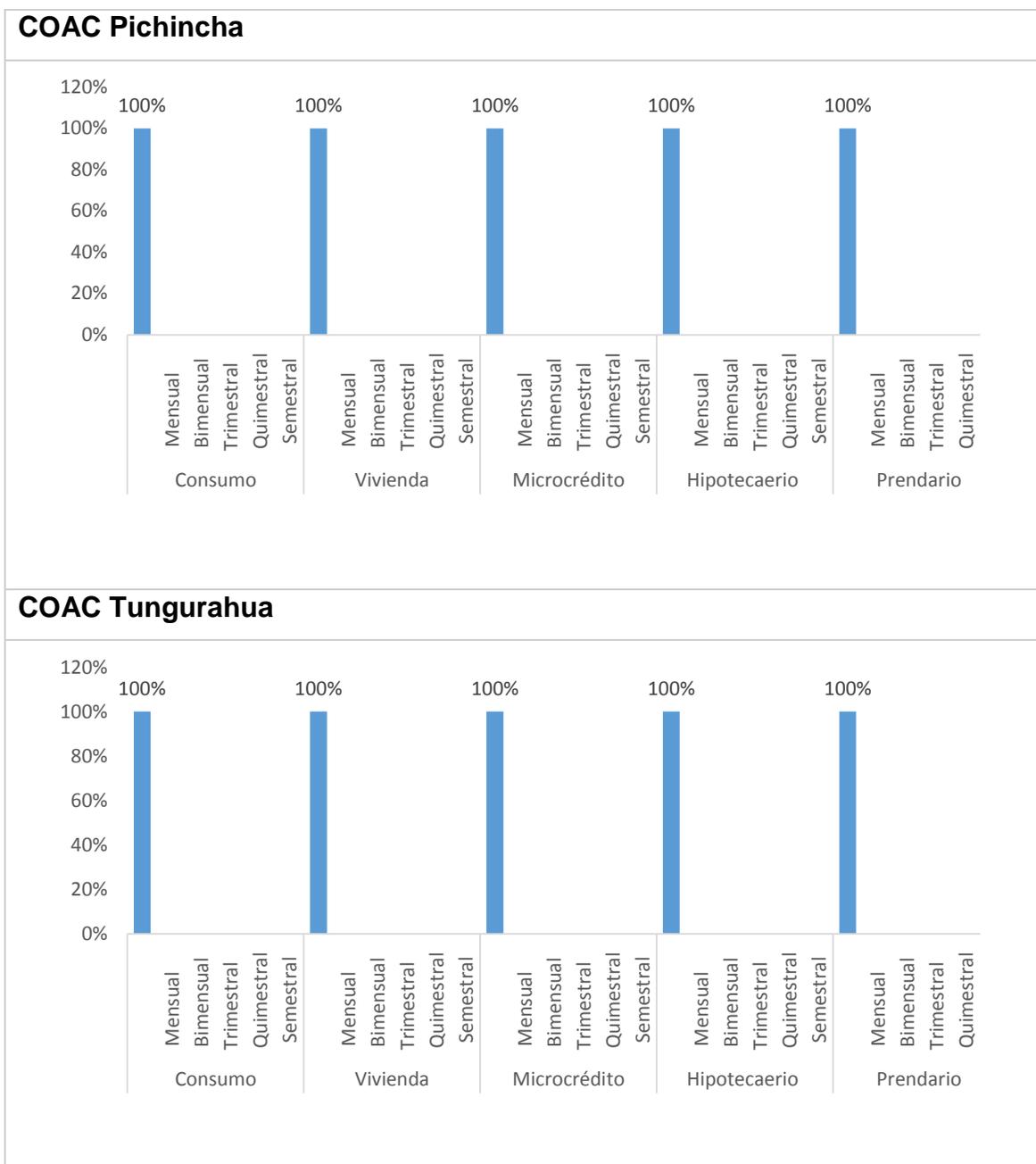
Microcrédito: 100% efectivizan de 400 mil USD a 450 USD mil.

Hipotecario: 100% efectivizan de 400 mil USD a 450 mil USD.

Prendario: 29% efectivizan de 200 mil USD a 250 mil USD, y el 71% efectivizan de 400 mil USD a 450 mil USD.

En definitiva existe un relación estrecha entre las cooperativas de Tungurahua y el sector agrícola de ese sector, pues hay que recordar que las cooperativas nacieron como la necesidad de las comunidades andinas por tener un soporte financiero que mejorar sus condiciones trabajo y producción. Este fenómeno no se replica en la provincia de Pichincha, pues no es una zona netamente agrícola como lo es Tungurahua.

Pregunta 9: ¿Tipo de pago?

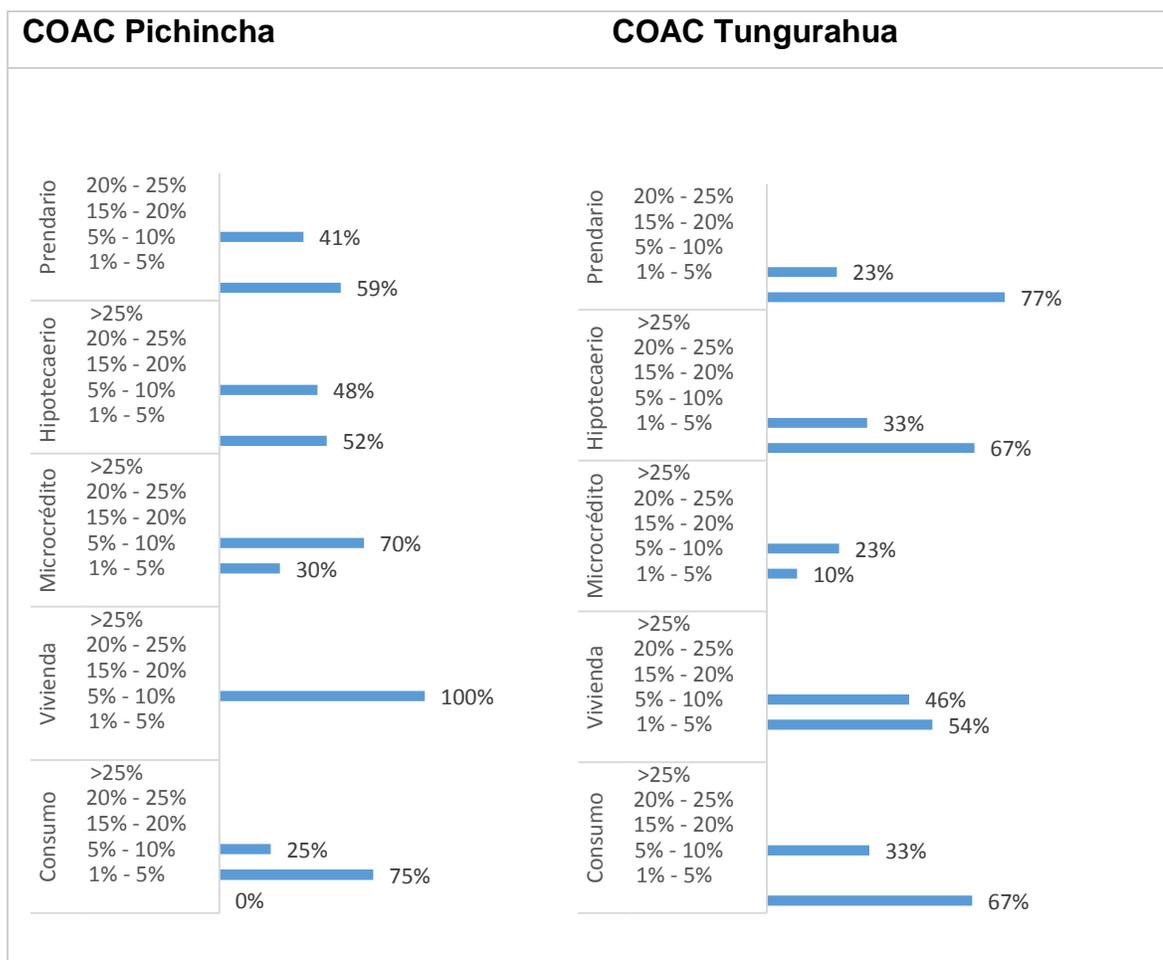


Fuente: Encuesta Pregunta N°9

Indiscutiblemente la modalidad de pago de anualidades para cualquier tipo de crédito que comercializa el sector cooperativo de las provincias de

Pichincha y Tungurahua, es la mensualidad, debido a la exigibilidad y al pronto desembolso que demandan este tipo de créditos de inmediata disponibilidad.

Pregunta 10: ¿Cuál es la tasa de morosidad en los diferentes tipos de créditos que oferta la cooperativa?

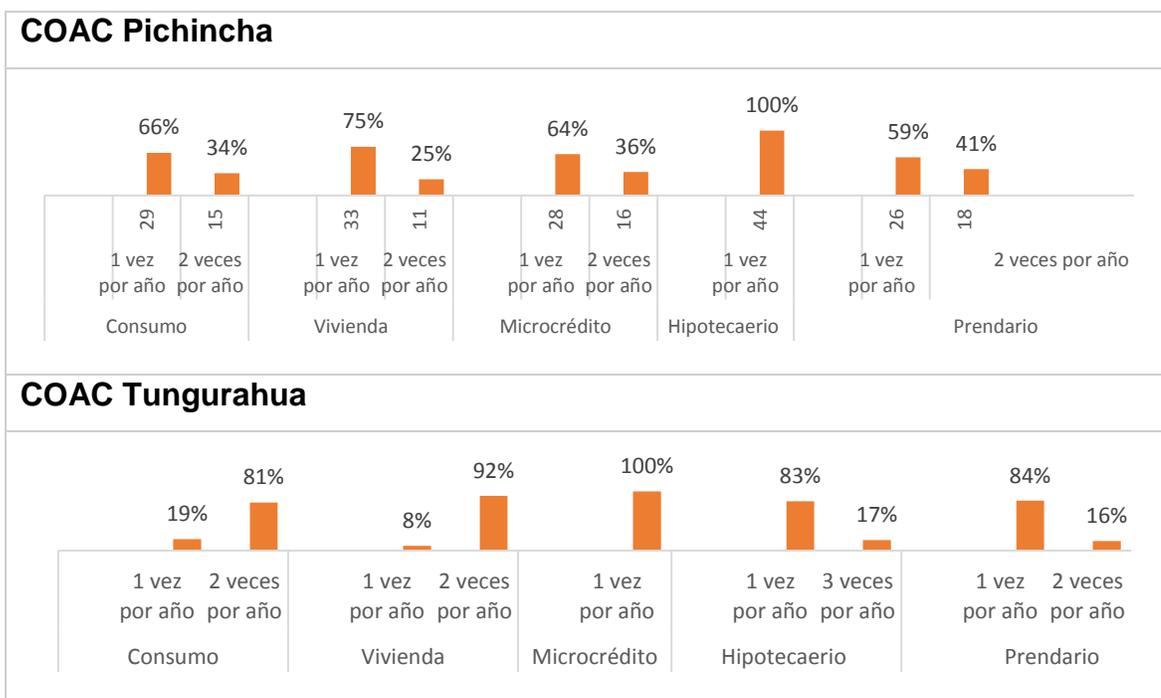


Fuente: Encuesta Pregunta N°10

La morosidad es un indicador que permite conocer el comportamiento de los socios de las cooperativas frente a sus obligaciones crediticias. La tendencia en cuanto a la tasa de morosidad se resume en los siguientes puntos, tomando en cuenta a tasa de morosidad registrada por las COAC del Ecuador en el año 2015, la cual asciende según (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015) a 10,52%:

- **Consumo:** la composición de la tasa de morosidad para las COACP se encuentra entre el 1% y 10%, siendo mayormente recurrente un nivel de morosidad de entre el 1% y 5%, pues el 75% clientes se mantiene en este rango. En cuanto a la provincia de TUNGURAHUA las COAC, presentan una situación similar, un porcentaje mayor de morosidad en el nivel de 15% al 20%. Esto se explica por el mayor número de cooperativas registradas en esta provincia, y por el volumen de clientes a los que atienden (socios), por lo que la tasa de morosidad se altera y muestra un nivel mayor a las COACP.
- **Vivienda:** Las COACP presentan un solo rango que va desde el 5% al 10%, a diferencia de las COACT, cuya tasa de morosidad oscila entre el 1% - 5% y 5% - 10%, siendo la de mayor recurrencia la más baja (1% - 5%) con 54%.
- **Microcrédito:** Las COACP y las COACT presentan un comportamiento similar de morosidad, pues los niveles no sobrepasan el 10%, además la gran mayoría de cooperativas mantiene la tasa de morosidad entre el 5% - 10%, con más del 70% de socios manteniéndose en este rango. Hay que mencionar que la mayoría de las inversiones a las que están destinados este tipo de créditos, sirven como apalancamiento para los negocios de los agricultores.
- **Hipotecario:** La morosidad máxima registrada por las COACP en este tipo de crédito es esta entre el 1% y 5%, pudiendo esta llegar hasta rangos entre 15% y 20%, la mayor parte de socios se encuentran en niveles inferiores al 5%, por otra parte las COACT mantiene niveles similares, sin embargo el rango de morosidad más alto únicamente llega al comprendido entre 5% y 10%.
- **Prendario:** En el caso de los prendarios se repite el factor común de los demás créditos, tanto para las cooperativas de Pichincha y Tungurahua, el nivel de morosidad se mantiene entre el 1% y 5%.

Pregunta 11: ¿Cuál es la frecuencia de solicitud de crédito de los clientes registrados en la cooperativa?



Fuente: Encuesta Pregunta N°11

La frecuencia de solicitud de crédito varía tanto para las COACP como para las COACT.

COAC de Pichincha

Consumo: 66% una vez al año y el 34% dos veces por año.

Vivienda: 75% una vez al año y el 25% dos veces por año.

Microcrédito: 64% una vez al año y el 36% dos veces por año.

Hipotecario: 100% una vez por año.

Microcrédito: 59% una vez al año y el 41% dos veces por año.

COAC de Tungurahua

Consumo: 19% una vez al año y el 81% dos veces por año.

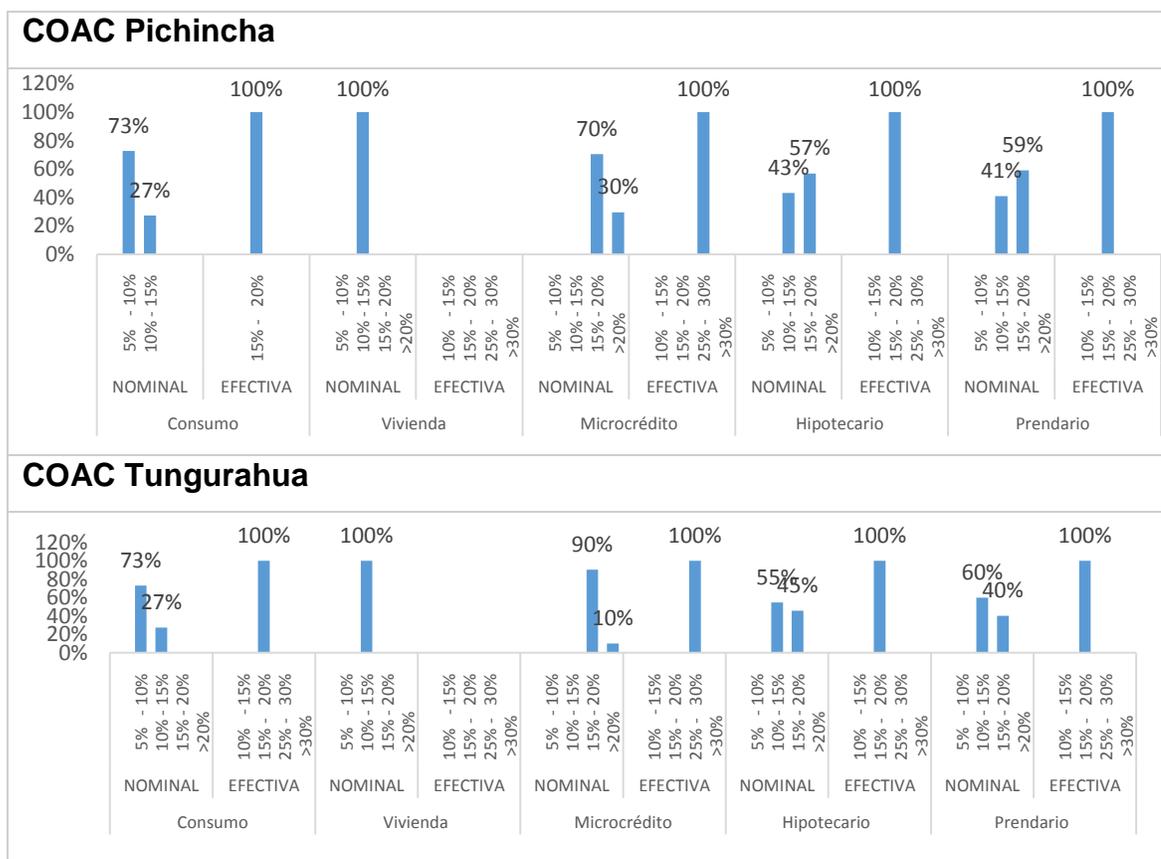
Vivienda: 8% una vez al año y el 92% dos veces por año.

Microcrédito: 100% una vez por año.

Hipotecario: 83% una vez al año y el 17% tres veces por año.

Prendario: 84% una vez al año y el 16% dos veces por año.

Pregunta 12: ¿Cuál es la tasa de capitalización del crédito en su modalidad efectiva y nominal?



Fuente: Encuesta Pregunta N°12

La capitalización del crédito tiene dos modalidades, estas son la efectiva y nominal, tanto las COAC de Pichincha y Tungurahua tienen diferentes comportamientos:

COAC de Pichincha

Consumo: en cuanto a la tasa nominal el 73% de las COAC efectiviza con el 5% y 10%, mientras que el 27% con 10% y 15%. Por otra parte la tasa efectiva del 15% y 20%, lo utilizan el 100% de las cooperativas.

Vivienda: el 100% efectivizan con tasa nominal de entre el 10% y 15%.

Microcrédito: con la tasa nominal el 70% de las COAC efectiviza con el 15% y 20%, mientras que el 30% con 10% y 15%. Por otra parte la tasa efectiva del 25% y 30%, lo utilizan el 100% de las cooperativas.

Hipotecario: en este caso con la tasa nominal el 43% de las COAC efectiviza con el 10% y 15%, mientras que el 57% con 15% y 25%. La tasa efectiva del 15% y 20%, lo utilizan el 100% de las cooperativas.

Prendario: se repite el caso, con la tasa nominal el 41% de las COAC efectiviza con el 10% y 15%, mientras que el 59% con 15% y 25%. La tasa efectiva del 15% y 20%, lo utilizan el 100% de las cooperativas.

COAC de Tungurahua

Consumo: la tasa nominal es usada por el 73% de las COAC efectiviza con el 5% y 10%, mientras que el 27% con 10% y 15%. Por otra parte la tasa efectiva del 15% y 20%, lo utilizan el 100% de las cooperativas.

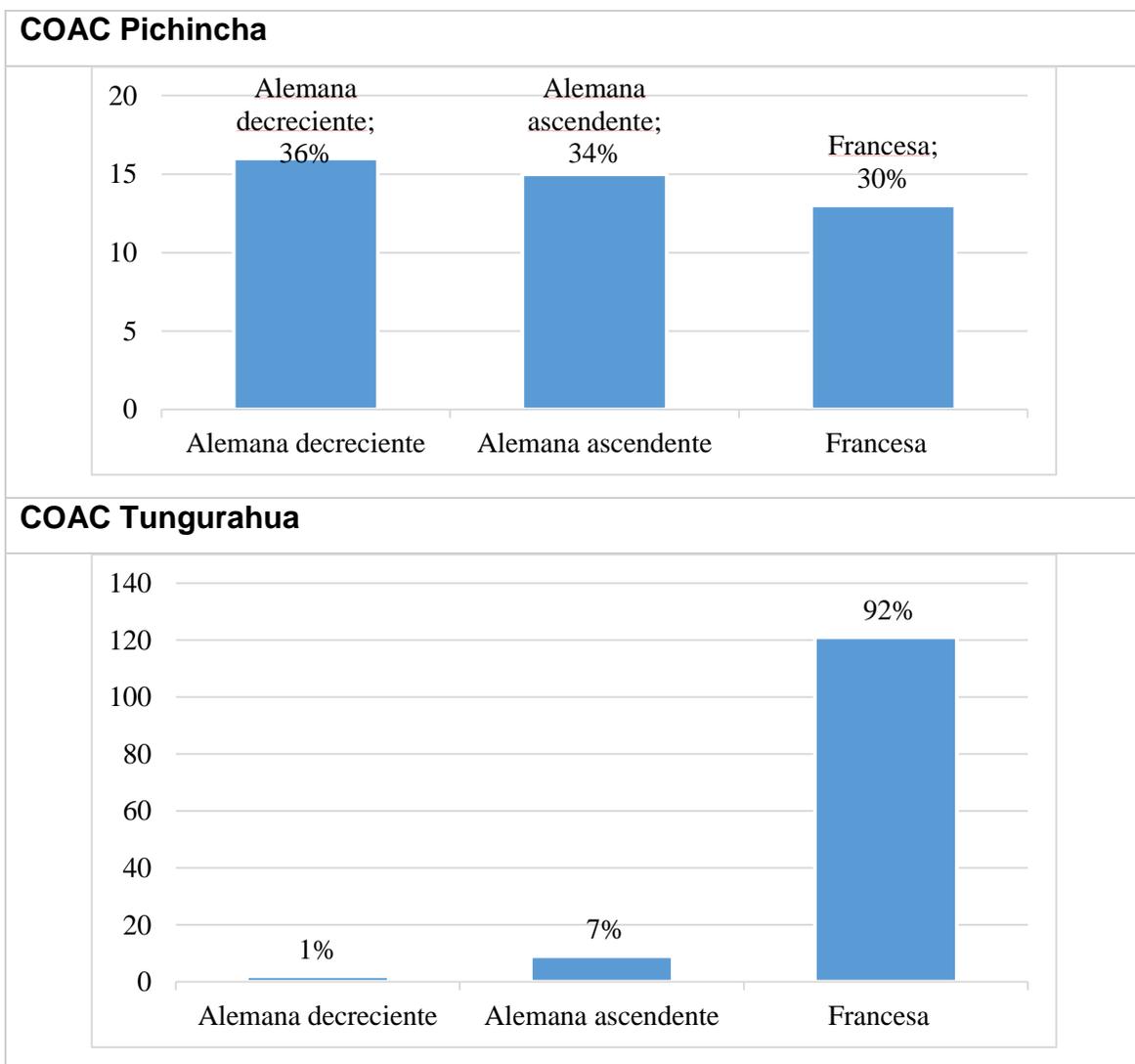
Créditos de vivienda: el mismo caso de las cooperativas de Pichincha pues el 100% efectivizan con tasa nominal de entre el 10% y 15%.

Microcrédito: con la tasa nominal el 90% de las COAC efectiviza con el 10% y 20%, mientras que el 30% con 10% y 15%. Por otra parte la tasa efectiva del 25% y 30%, lo utilizan el 100% de las cooperativas.

Hipotecario: en este caso con la tasa nominal el 55% de las COAC efectiviza con el 10% y 15%, mientras que el 45% con 15% y 25%. La tasa efectiva del 15% y 20%, lo utilizan el 100% de las cooperativas.

Prendario: se repite el caso, con la tasa nominal el 60% de las COAC efectiviza con el 10% y 15%, mientras que el 40% con 15% y 25%. La tasa efectiva del 15% y 20%, lo utilizan el 100% de las cooperativas.

Pregunta 13: ¿Cuáles son las tablas de amortización preferidas por los clientes?

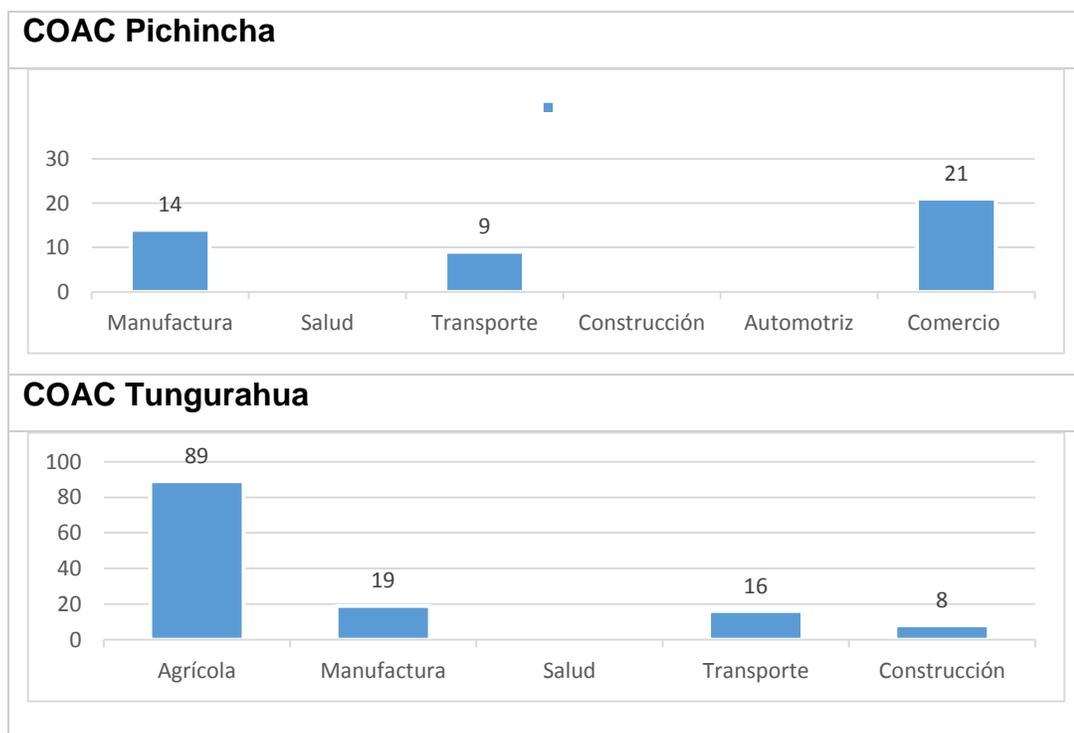


Fuente: Encuesta Pregunta N°13

En las cooperativas de ahorro y crédito de Pichincha existe un comportamiento equilibra, así; la tasa de amortización francesa es utilizada por el 30% de las COAC, el 34% utiliza la alemana ascendente y el 36% de la alemana decreciente.

En cambio el 92% de las cooperativas de ahorro y crédito de Tungurahua utilizan la tasa de amortización francesa, el 7% alemana ascendente y el 1% alemana decreciente.

Pregunta 14: ¿Qué sectores de la producción solicitan con mayor frecuencia créditos?

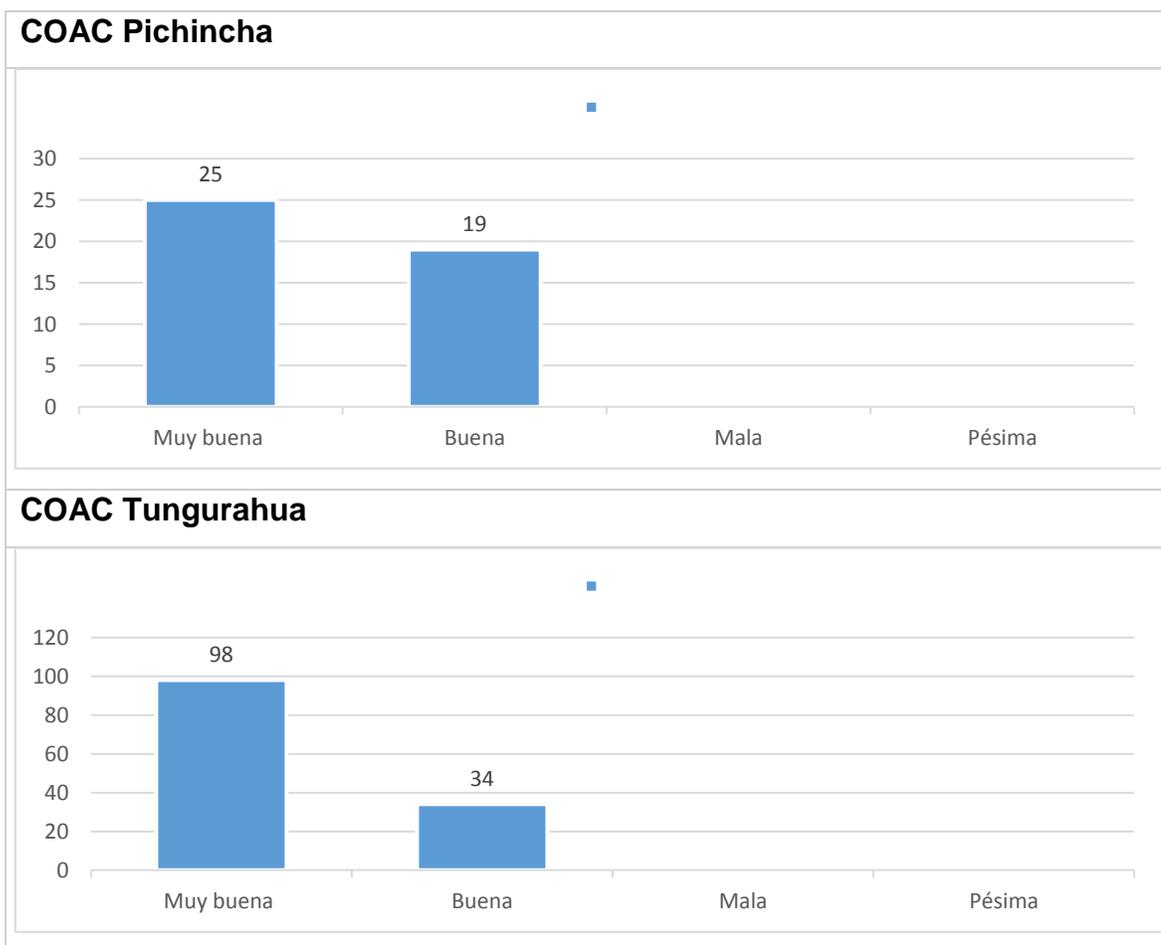


Fuente: Encuesta Pregunta N°14

En la provincia de Pichincha existen únicamente tres sectores que solicitan créditos a las cooperativas de ahorro y crédito. Con el 48%, el mayor porcentaje registrado, el sector de la construcción solicita créditos al sistema cooperativo, seguido de este el sector manufacturero con el 32%, seguido del sector del transporte, dejando así en evidencia que las COACP no tiene injerencia en el sector agrícola pues la mayoría de sus socios pertenecen a otros grupos del sistema productivo del país. Las COACT presentan una interacción más activa con el sector agrícola, pues de acuerdo a la información tomada, el 68% de solicitud de créditos están encaminados a la inversión y sostenimiento de negocios de este tipo, es decir la provincia de Tungurahua es por excelencia agrícola, adicionalmente el sector manufacturero, transporte y

construcción representan el 14%, 125 y 6% respectivamente, son los grupos productivos que completan la demanda de créditos.

Pregunta 15: ¿Cómo es la relación que existe entre los clientes del sector agrícola y su institución financiera?

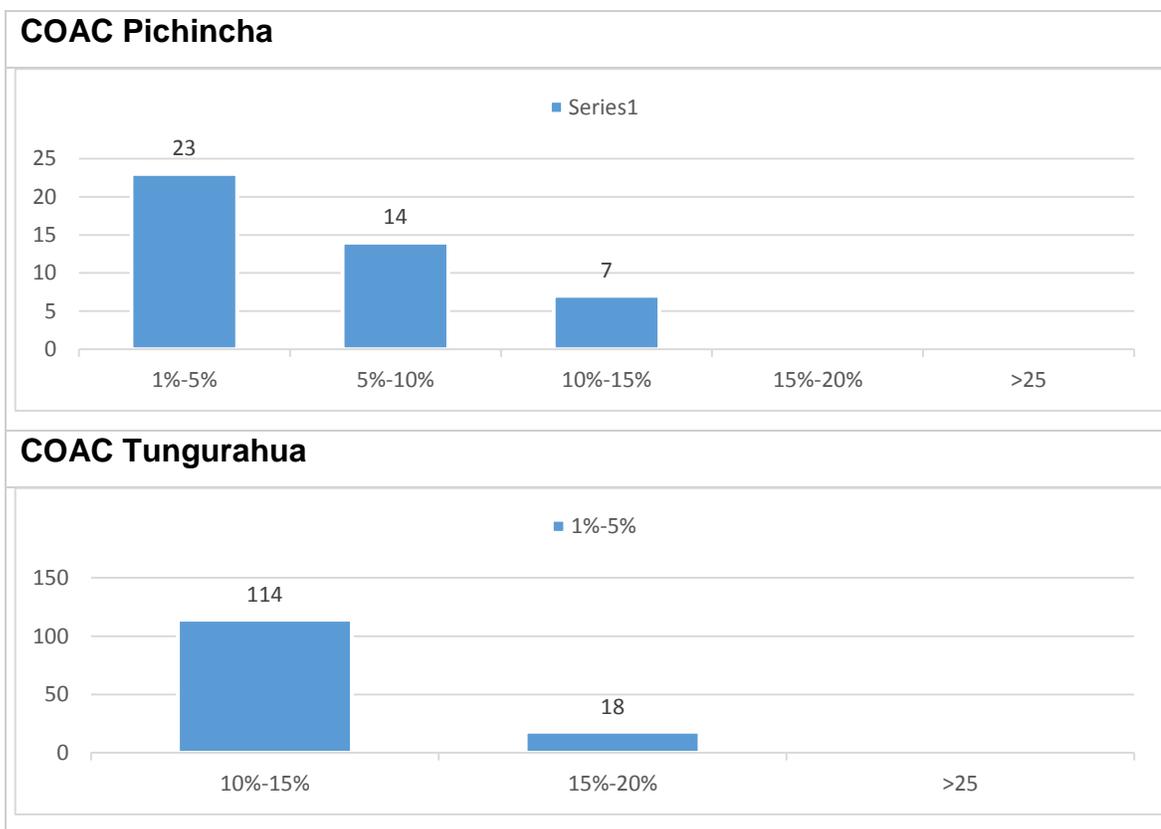


Fuente: Encuesta Pregunta N°15

En cuanto a la percepción de la relación existente entre el sector agrícola y las cooperativas de ahorro y crédito de Pichincha y Tungurahua, existe una interacción muy buena, es decir que el acercamiento del sector hacia las COAC ha significado un aporte importante para el mejoramiento de negocios, inversión, expansión y emprendimiento. En el análisis por separado se puede evidenciar la construcción de una relación mucho más estrecha entre el sector

agrícola y las COACT, pues 74% afirman que la relación es muy buena, no así con las COACP que definen su estado como bueno con el 43%.

Pregunta 16: ¿Aproximadamente que porcentaje de clientes pertenecen al sector agrícola?

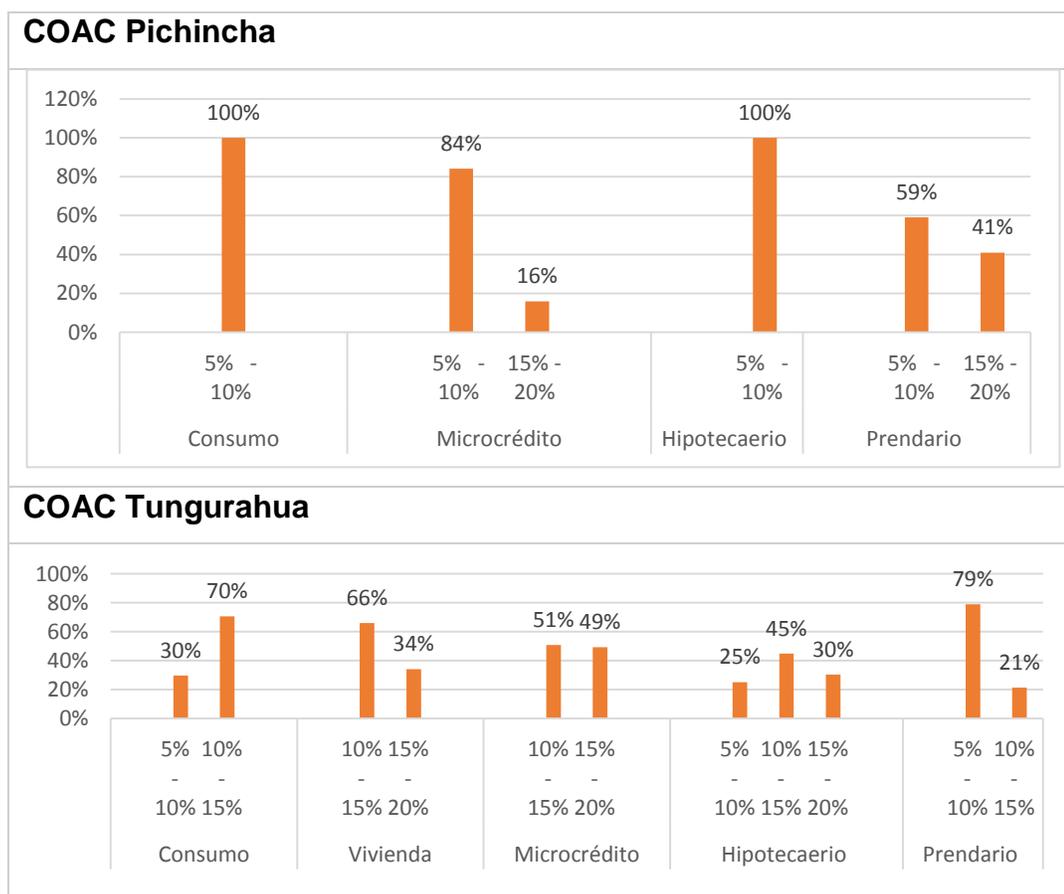


Fuente: Encuesta Pregunta N°16

Las COAC de la provincia de Pichincha presentan porcentajes muy bajos de clientes del sector agrícola, con un porcentaje mayoritario (52%), estas apenas llegan del 1% al 5% del total de clientes, seguido del 32% que afirma tener entre el 5% y 10%, para finalmente el 16% determinar que cuentan con un rango de clientes del sector agrícola entre los 10% y 15%, dando un promedio de 5% de clientes agricultores por cooperativa de ahorro y crédito en Pichincha. Por otra parte con una participación más fuerte, en las COAC de Tungurahua el sector agrícola tiene mayor presencia pues el 86% de las cooperativas tienen

entre un 10% y 15% de clientes agricultores, además a esto lo soporta el 14% de las instituciones financieras que albergan entre el 10% y 15% de socios del sector.

Pregunta 17: ¿Del grupo de socios agricultores, de acuerdo al tipo de créditos, que porcentaje de estos solicita préstamos?



Fuente: Encuesta Pregunta N°17

El comportamiento de los socios agricultores de las cooperativas de la provincia de Tungurahua es claramente más activo, pues existe un consumo equilibrado de productos financieros, a diferencia de las cooperativas de la provincia de Pichincha:

COAC de Pichincha

Consumo: en el 100% de las COAC solicita crédito el 5% - 10% de los clientes del sector agrícola.

Microcrédito: en el 84% de las COAC solicita crédito el 5% - 10% de los clientes del sector agrícola, y el 16% el 15% - 20% de los clientes del sector.

Hipotecario: en el 100% de las COAC solicitan crédito el 5% - 10% de los clientes del sector agrícola.

Prendario: en el 59% de las COAC solicitan crédito el 5% - 10% de los clientes del sector agrícola, y el 41% el 15% - 20% de los clientes del sector.

COAC de Tungurahua

Consumo: en el 30% de las COAC solicita crédito el 5% - 10% de los clientes del sector agrícola, y el 70% al 10% - 15%.

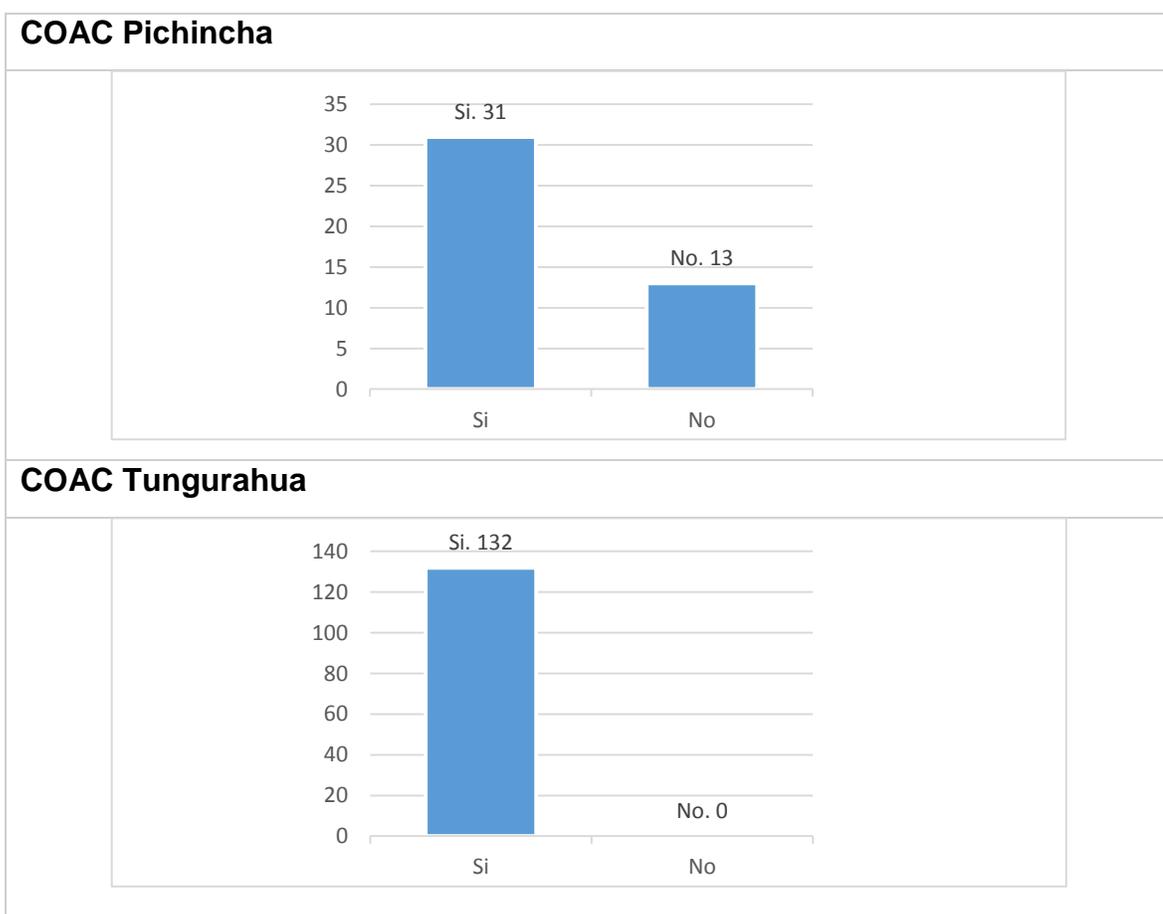
Vivienda: en el 66% de las COAC solicita crédito el 10% - 15% de los clientes del sector agrícola, y el 34% al 15% - 20%.

Microcrédito: en el 51% de las COAC solicita crédito el 10% - 15% de los clientes del sector agrícola, y el 49% el 15% - 20% de los clientes del sector.

Hipotecario: en el 25% de las COAC solicitan crédito el 5% - 10% de los clientes del sector agrícola, en el 45% el 10% -15% y en el 30% el 15% - 20%.

Prendario: en el 79% de las COAC solicitan crédito el 5% - 10% de los clientes del sector agrícola, y el 21% el 15% - 20% de los clientes del sector.

Pregunta 18: ¿La institución financiera realiza visitas periódicas de seguimiento de crédito a los clientes?

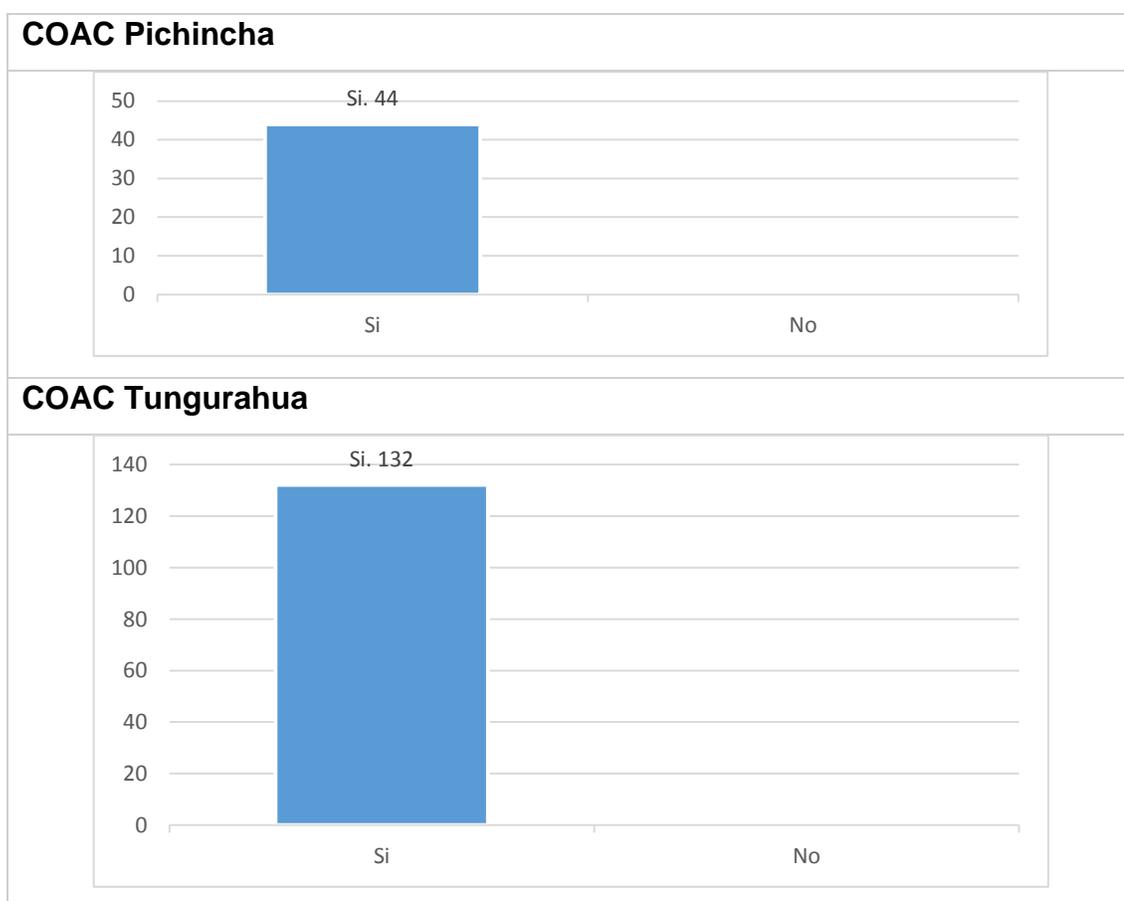


Fuente: Encuesta Pregunta N°18

En las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Pichincha el 70% realiza visitas periódicas de seguimiento de crédito a los clientes, mientras que el 30% no las realiza.

Por otra parte las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Tungurahua el 100% realizan visitas periódicas de seguimiento de crédito a los clientes

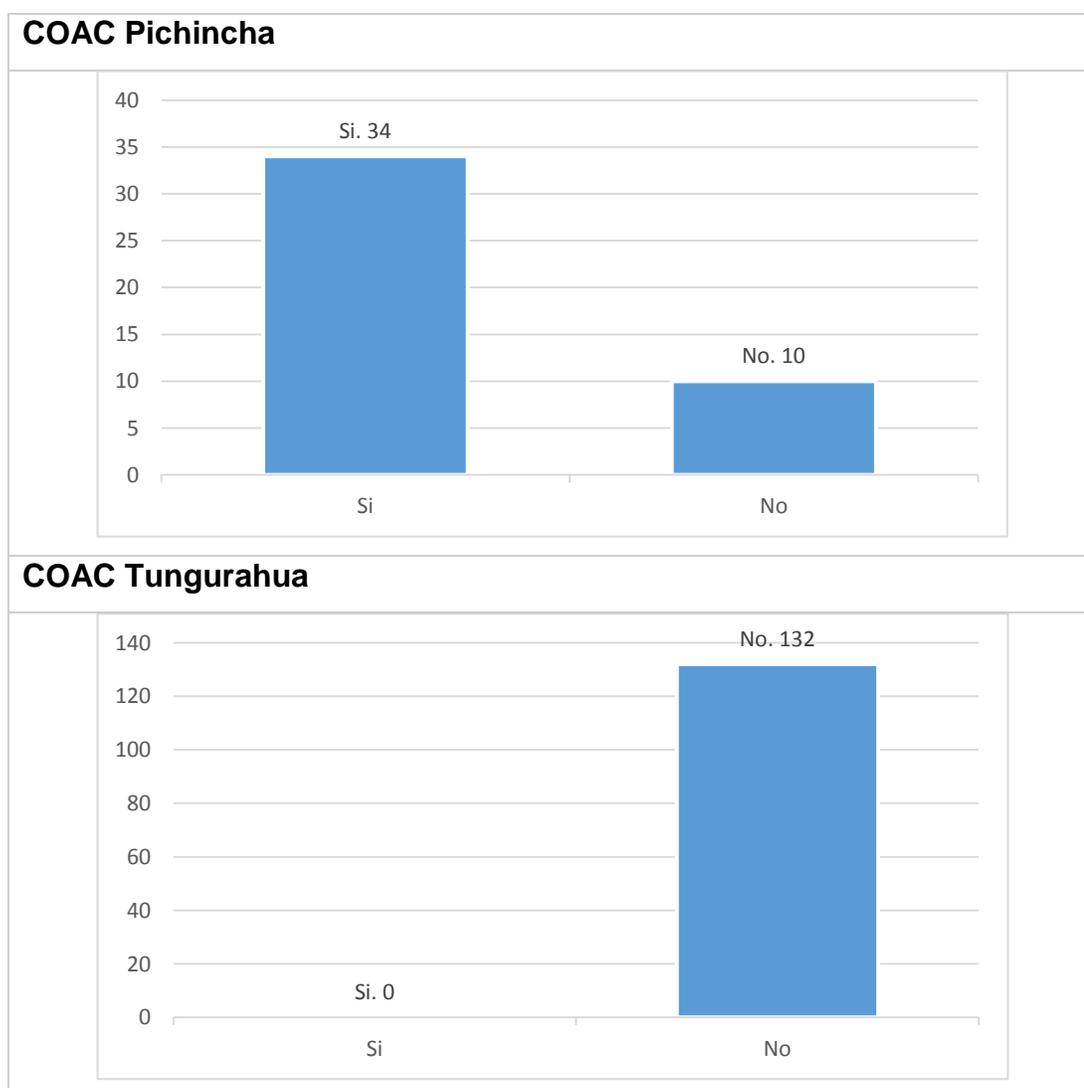
Pregunta 19: ¿Realiza visitas de verificación del cliente en campo?



Fuente: Encuesta Pregunta N°19

Las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Pichincha y Tungurahua si realizan visitas de verificación del cliente en campo.

Pregunta 20: ¿El garante debe ser socio para la aprobación del crédito?



Fuente: Encuesta Pregunta N°20

En el 77% de las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Pichincha para la aprobación del crédito el garante debe ser socio y en el 33% restante no deben serlo. En cambio en las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Tungurahua el garante no necesita ser socio para la aprobación del crédito.

4.1.2 Demostración de Hipótesis

¿El 8% de los préstamos aprobados y entregados en la provincia de Pichincha (Cantón Cayambe, Rumiñahui, Mejía) y Tungurahua (Cantón Ambato, Pillaro y Mocha) se destinan al sector agrícola?

Interpretación

Con la hipótesis planteada en la investigación se demostró que si se cumple mediante la encuesta realizada, en base a la pregunta número 16 la cual expresa: ¿aproximadamente qué porcentaje de clientes pertenecen al sector agrícola? dándonos como resultado que las COAC de las provincias de Pichincha y Tungurahua se presentan porcentajes de clientes en el sector agrícola del 5% al 10% en la provincia de Pichincha y del 10% al 15% en la provincia de Tungurahua lo cual se puede evidenciar que sobrepasan el 8% de los préstamos aprobados y entregados que son destinados al sector agrícola

4.2 Recopilación información necesaria que permita realizar una correcta comparación de los de créditos aprobados y entregados en el sector agrícola en la provincia de Pichincha y en la provincia de Tungurahua

4.2.1 Cooperativas registradas en el Ecuador

El concepto de cooperativismo nace del sentido de colaboración y asociación, que puede ser aplicada en diferentes actividades productivas. Con este contexto en el Ecuador se pueden encontrar desde cooperativas de

transporte, que particularmente son las de mayo presencia en el país, hasta cooperativas de consumo.

Tabla 6

N° de Cooperativas registradas en el Ecuador

GRUPO	N° DE COOPERATIVAS
Transporte	1.882
Ahorro y crédito	1.041
Vivienda	445
Producción	428
Otros Servicios	65
Consumo	29
Total	3.827

Fuente: (Ministerio Cordinador de Desarrollo Social , 2015)

En Ecuador existen aproximadamente 3.827 cooperativas, que forman parte del sistema cooperativo, concentradas en los grupos de transporte², ahorro y crédito, y vivienda. Como se observa en la figura 1, el 87% de cooperativas se encuentra entre los tres grupos. En el ámbito geográfico también se evidencia una marcada concentración (mapa 1), pues apenas tres provincias concentran el 42% del total de organizaciones del sector cooperativo a nivel nacional: Pichincha, Guayas y Tungurahua. El número total de socios, miembros de cooperativas a nivel nacional, bordea los 4,4 millones de personas.

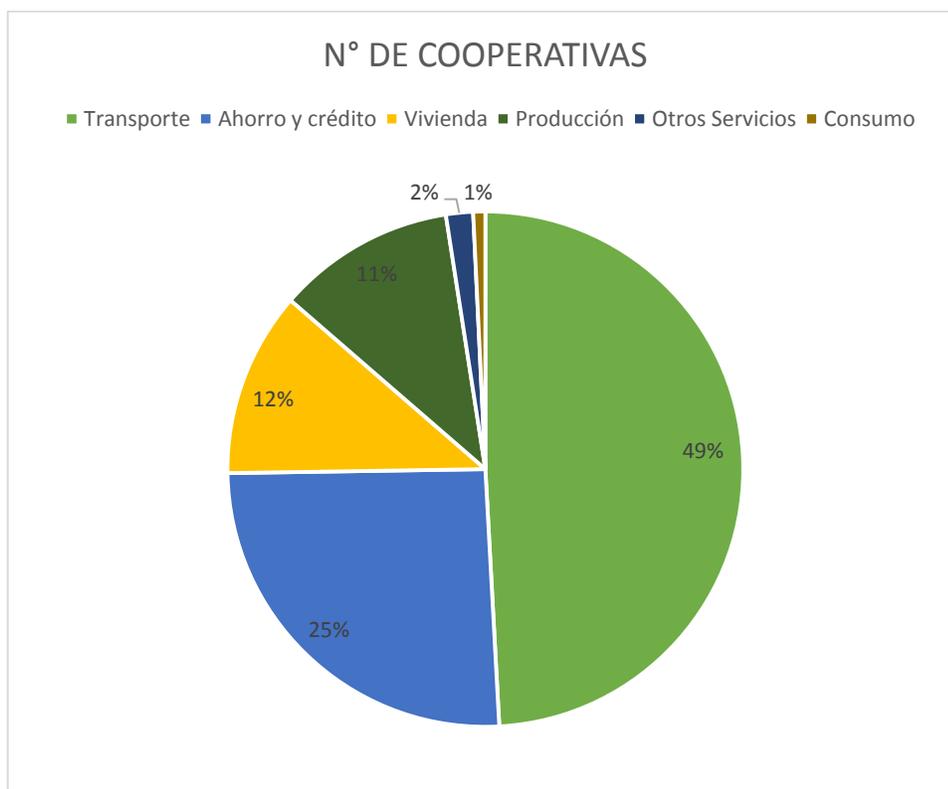


Figura 11. Composición de Cooperativas registradas en el Ecuador

Fuente: (Ministerio Cordinador de Desarrollo Social , 2015)

El sector productivo del país que posee un mayor número de cooperativas registradas y controladas con un 49% es el de transporte, seguido del segmento de interés de estudio, el de “ahorro y crédito”, las cuales tiene un 25% de presencia en el país. La propagación de cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador, ha sido acompañada por un fenómeno social que se replicado en toda América Latina, la asociatividad y cooperativismo, son el resultado de un proceso de evolución de la población que ha generado sus propios métodos para autofinanciarse y lograr invertir en sus negocios. De esta manera es importante considerar el lugar que ocupan este tipo cooperativas en el país y darle un sentido económico, financiero y social a la investigación. Identificado el volumen de cooperativas de ahorro y crédito existentes en el país, se debe descomponer la estructura que soporta este tipo de organización

financiera y su comportamiento, mediante el análisis de cartera y productos crediticios.

4.2.2 Criterios de Segmentación

Para iniciar el desarrollo del segundo objetivo de la investigación, se debe describir y analizar la estructura de clasificación de las cooperativas en el Ecuador, con el fin de entender el funcionamiento del sector cooperativo del país.

A continuación se detallan los criterios y variables utilizadas para la segmentación de las cooperativas legalmente constituidas y registradas, de acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Tabla 7

CRITERIOS Y VARIABLES UTILIZADAS PARA LA SEGMENTACIÓN

CRITERIOS Y VARIABLES UTILIZADAS PARA LA SEGMENTACIÓN	
Participación en el sector	Ingresos totales anuales
Volumen de operaciones que desarrollen	Saldo de captaciones y colocaciones al cierre del ejercicio
Número de socios	Número de socios registrados en la ex DNC
Número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional	Número de sucursales abiertas Número de cantones en los que tiene operaciones la cooperativa
Monto de activos	Monto de activos al cierre del ejercicio
Patrimonio	Patrimonio total al cierre del ejercicio
Productos y servicios financieros	No existe información

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2014)

Dentro de las variables para la segmentación, y de acuerdo al objetivo de la investigación, la participación en el mercado, el volumen de operaciones y la ubicación geográfica, son las directrices centrales del desarrollo del análisis

comparativo de créditos aprobados y entregados en el sector agrícola en la provincia de Pichincha y Tungurahua.

Tabla 8

Intervalos de segmentación

Segmento	Activos (USD)	Cobertura (Número de Cantones)	Número de socios
Segmento 1	0 – 250.000	1	> de 700
Segmento 1	0 – 1.100.000	1	= 700
Segmento 2	250.001– 1.100.000	1	> de 700
Segmento 2	0 – 1.100.000	2 o más	Sin importar número de socios
Segmento 2	1.100.001	Sin importar el número de cantones en que opera	= 7.100
Segmento 3	1.100.000 o más	Sin importar el número de cantones en que opera	> de 7.100
Segmento 4	9.600.000 o más	Sin importar el número de cantones en que opera	= 7.100

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2014)

Con estas definiciones y clasificaciones se podrá determinar el segmento de análisis, la estructura del activo, la cobertura y el número de socios de las cooperativas ubicadas en las provincias de Pichincha y Tungurahua, segmentación que posteriormente se definirá por los cantones delimitados en cuerpo metodológico del estudio.

4.2.3 Análisis del sector cooperativo financiero por segmentos y niveles

La clasificación de las cooperativas de ahorro y crédito mediante segmentos y niveles facilita la identificación rápida y eficaz de su situación actual, además de presentar una guía metodológica y técnica para lograr entender la composición del sector.

Tabla 9
Número de cooperativas de ahorro y crédito por segmento y nivel
Cooperativas Financieras

Segmento	COAC	%
Segmento 1	476	45,55
Segmento 2	275	26,32
Segmento 3	70	6,7
Segmento 4	39	3,73
Por definir	185	17,70
Total	1.045	100

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2014)

4.2.3.1 Repartición de las cooperativas financieras en el país

Las cooperativas de ahorro y crédito se agrupan en las provincias de la región sierra centro (Tungurahua) y sierra norte (Pichincha), con 12 establecimientos por cada 100 mil personas.

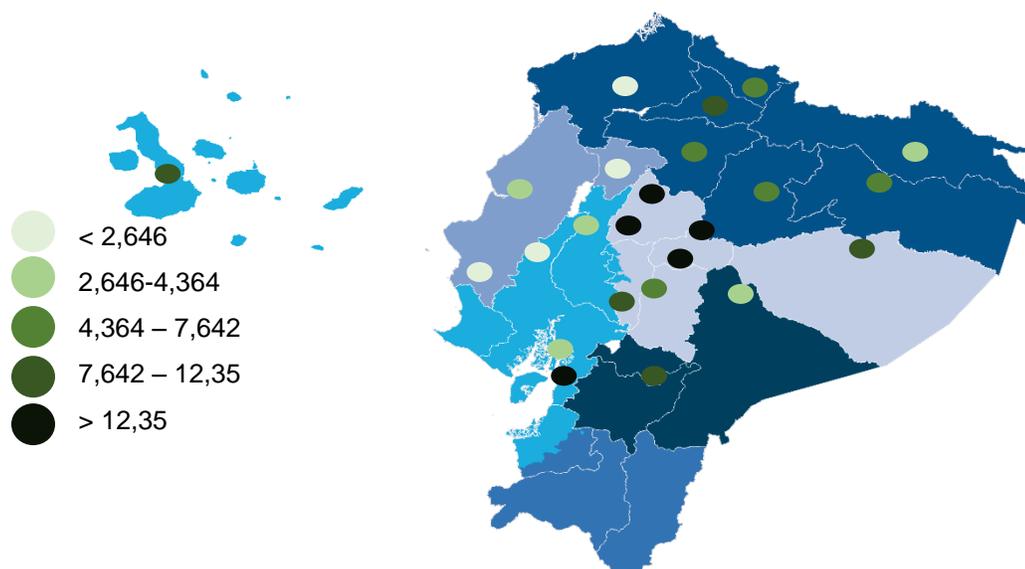


Figura 12. Distribución de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) por cada 100 mil habitantes

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2014)

Al descomponer el análisis de densidad geográfica por segmentos cooperativos, sobresale información de interés para la investigación, que involucra a dos segmentos de menor tamaño: La Figura 13 indica la distribución geográfica de las COAC del segmento 1: Cotopaxi, Tungurahua, Chimborazo y Bolívar, sumadas a Zamora en la Amazonía, son las provincias en las cuales se ha desarrollado el mayor número de cooperativas no financieras en relación a su población.

De acuerdo a la clasificación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, los segmentos 3 y 4, es decir el 12% del total de cooperativas, conglomeran el 89 % de los activos totales del sector cooperativo, mientras que los segmentos de menor tamaño restantes (87,8%) reúnen apenas el 10,9% del total de activos.

Tabla 10
Cooperativas financieras en Ecuador
Composición por número de socios y activos

Segmentos	COAC %	Socios%	Activos%
Por definir	10,83	0,36	0,21
Segmento 1	46,32	1,50	1,31
Segmento 2	30,69	12,11	9,37
Segmento 3	7,81	22,21	25,11
Segmento 4	4,35	63,81	63,99
Total General	100	100%	100%

Fuente:
(Superi
ntende
ncia de
Econo
mía
Popular
y

Solidaria , 2014)

La composición por socios y activos de las Cooperativas de Ahorro Crédito en el Ecuador se define por la concentración de entidades por cada segmento. El segmento con mayor número de cooperativas es el 1, con el 46,32%, particularmente este grupo de instituciones tiene un activo de hasta 1.1000.000 USD, por lo que apenas tiene una participación del 1,31% del total

de activos del sector. Este tipo de cooperativas se caracterizan por brindar microcréditos en comunidades campesinas, que mayormente se asientan en los cantones de Pichincha (Cayambe, Rumiñahui y Mejía) y Tungurahua (Ambato, Mocha y Pillaro). Otro segmento importante para el análisis es el 2, que con apenas 16% de diferencia con el segmento 1, ocupa el 30,69% de participación por concentración de entidades, este grupo tampoco registra una cantidad importante de socios y activos. El segmento 3 y 4 en términos financieros son los más grandes, y tienen una relación inversamente proporcional entre la cantidad de socios y activos, y número de cooperativas (a más activos y socios menos número de cooperativas).

La figura 14 grafica la participación por concentración, socios y activos, de los segmentos cooperativos del Ecuador.

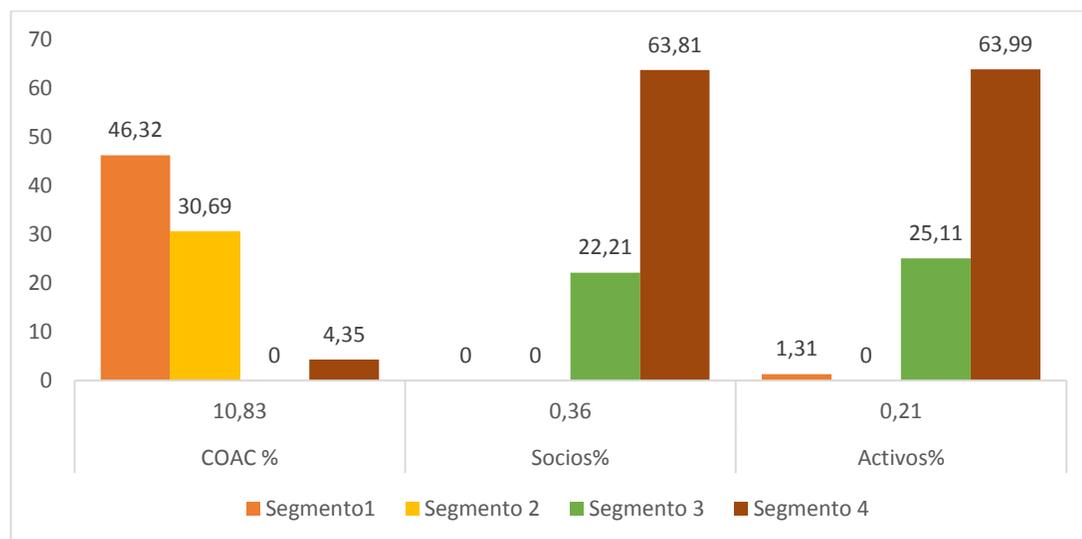


Figura 13. Cooperativas financieras en Ecuador; Composición por número de socios y activos

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2014)

La seguridad financiera de una cooperativa se fortalece de acuerdo a la cantidad de activos que esta posea para sustentar deudas a largo plazo, en este sentido, si una cooperativa posee más activos su liquidez y capacidad para generar créditos es mucho más grande, por lo que tendrá mayor actividad

crediticia. El segmento 4 es el más grande en términos de activos y socios, debido a la generación transacciones financieras con mayor rapidez y solvencia. Este factor influye directamente en el análisis de créditos aprobados y entregados en el periodo 2010 – 2015, pues define con mayor claridad el tipo de cooperativas que deben intervenir en el estudio.

4.2.3.2 Análisis Cuantitativo de la Cartera de Créditos del Sector Cooperativo

Determina la composición y estructura del sector cooperativo ecuatoriano, se debe analizar el comportamiento económico y financiero, registrado en el año 2015, para determinar el tipo de crédito cuyo rendimiento y participación sea dinámica y creciente.

Para mejorar la síntesis de la información cuantitativa resultados de las operaciones crediticias de las cooperativas ecuatorianas, se debe definir los estados de maduración que un crédito tiene en un periodo de tiempo. La cartera por vencer, refinanciada, reestructurada y la cartera que no devenga intereses, tienen una subclasificación por maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las cuotas, y la cartera vencida conserva una subclasificación en función de los días que se mantiene cada cuota como vencida.

Cartera de Créditos por Vencer Sector Cooperativo

Para que un flujo de crédito se categorice como “por vencer”, estos parámetros son determinados por Superintendencia de Bancos, a través del Catálogo Único de Cuentas; donde se define a la cartera por vencer, como aquella cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta 60, 30 o 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación o de acuerdo a lo convenido en los términos legales entre la cooperativa y el socio.

Tabla 11
Cartera de Créditos por Vencer Sector Cooperativo (2015)

Descripción	Segmento 1	Segmento 2	Segmento 3	Segmento 4	Por definir	Total SFPS
Créditos comercial prioritario por vencer	173.118.961,67	12.624.809,07	5.947.194,08	3.089.682,93	1.195.358,02	195.976.005,77
Créditos de consumo prioritario por vencer	2.215.306.634,88	455.434.328,8	248.317.751,3	119.658.527,4	16.428.006,76	3.055.145.249,1
Crédito inmobiliario por vencer	276.654.808,92	52.966.078,87	22.578.817,43	8.488.185,06	1.270.206,61	361.958.096,89
Microcrédito por vencer	1.447.775.057,08	440.428.686,0	331.059.632,6	203.869.942,6	42.282.212,16	2.465.415.530,5
Crédito productivo por vencer	80.000,00	0,00	0,00	73.874,36	500,00	154.374,36
Crédito comercial ordinario por vencer	121.679,33	0,00	0,00	0,00	1.603.046,10	1.724.725,43
Créditos de consumo ordinario por vencer	17.157.200,32	1.818.898,41	9.620.239,88	4.140.286,85	3.702.416,75	36.439.042,21
Crédito de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00	0,00	115.630,27	23.165,94	138.796,21

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

Como se había visto anteriormente las cooperativas del Ecuador se clasifican de acuerdo a sus activos y número de socios, de esta categorización se desprende los segmentos 1, 2, 3, 4, y el grupo por definir. En este nivel es necesario que tipo de crédito es aquel con una mayor actividad, es decir el mayor solicitado, aprobado, entregado y pagado.

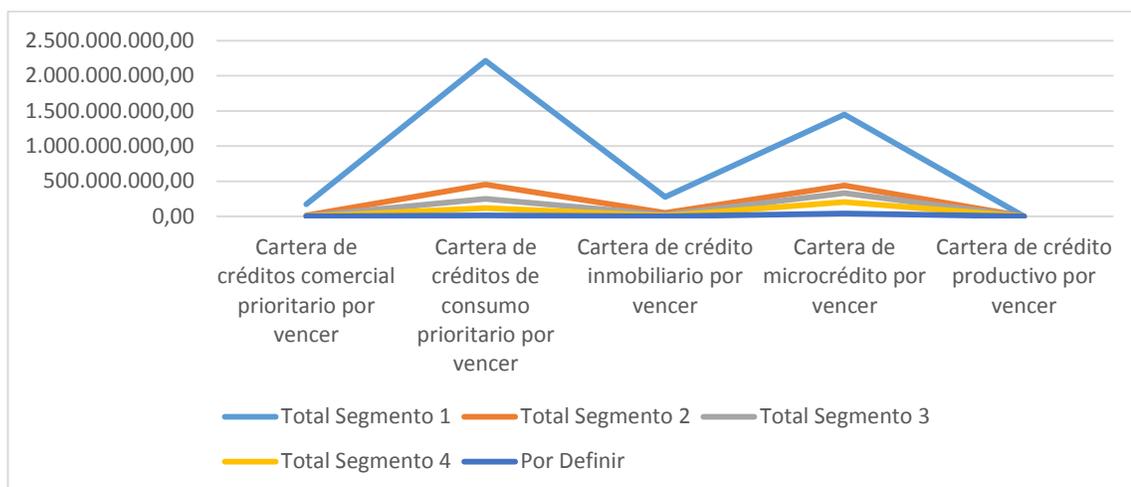
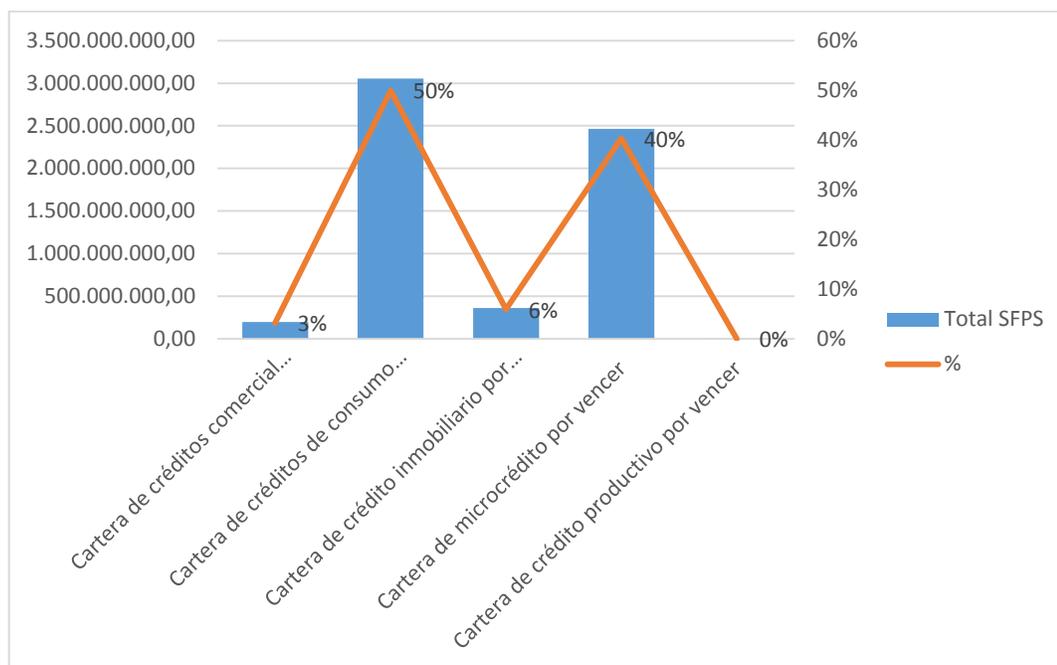


Figura 14. Cartera de Créditos por Vencer Sector Cooperativo (2015)

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

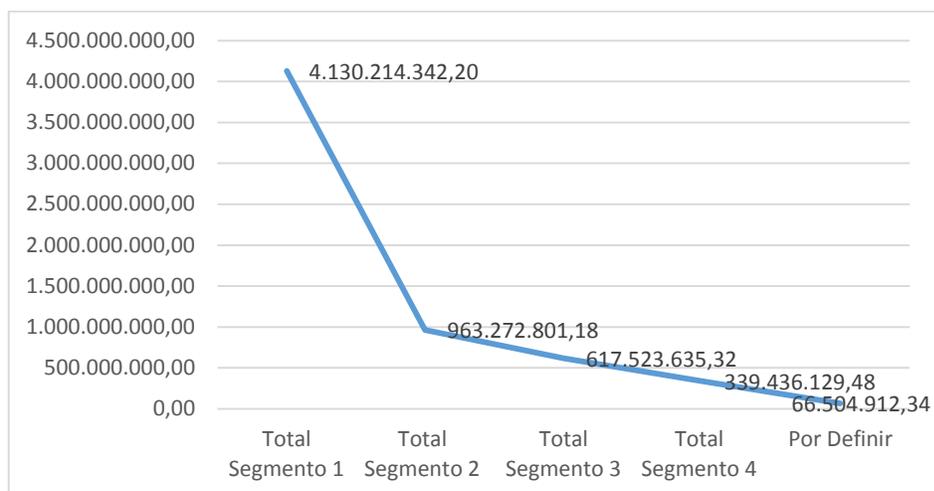
Los tipos de crédito más comercializados en el sector cooperativo son el de consumo y el microcrédito, con 3.055 millones de USD y 2.465 millones de USD, respectivamente, cifras muy por encima de los demás rubros crediticios efectivizados por las cooperativas. El contexto económico actual (2015) puede ser un factor que expliquen las cifras de cartera del sector, puesto que los créditos y consumo y microcrédito tienen condiciones de acceso y pago, muy convenientes para el ecuatoriano promedio.



**Figura 15. Cartera de Créditos por Vencer Sector Cooperativo (2015)
Participación Porcentual**

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

En términos porcentuales el crédito de consumo y el microcrédito tienen una participación del 50% y 40% respectivamente, en general mueven la mayor cantidad de dinero en el sector cooperativo, con el 90% del flujo económico líquido, dejando relegadas a los demás instrumentos financieros como el crédito comercial, inmobiliario y productivo, con el 3% , 6% y 0,01%. Hay que resaltar que el crédito de consumo y microcrédito ofrecen montos de hasta 50.000 USD, con un plazo máximo de 72 meses y a una tasa efectiva de 25,34, aunque estas condiciones pueden variar entre cada institución, estas cifras resultan ser una media del sector.



**Figura 16. Cartera de Créditos por Vencer Sector Cooperativo (2015)
Rendimiento por Segmento**

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

Desde la perspectiva de la clasificación por segmentos de las COAC del Ecuador, se pueden establecer dos grupos, el primero conformado por el segmento 1 y el segundo conformado por el segmento 2, 3 y 4. El primero agrupa el mayor flujo de efectivo consolidado anual, es decir las cooperativas consideradas pequeñas, por sus activos y número de socios pero de gran alcance (mayor número de cooperativas por cada mil habitantes), logrando un rendimiento de cartera por vencer de 4.130 millones de USD, en promedio 3 veces más que los demás segmentos. Con esta referencia es oportuno mencionar que tanto Pichincha como Tungurahua siguen esta tendencia que posteriormente será analizada y desglosada hasta llegar específicamente a los cantones objeto de estudio (Cayambe, Rumiñahui, Mejía, Ambato, Mocha y Pillaro).

Cartera de Créditos Refinanciados Sector Cooperativo

Para que exista refinanciamiento de crédito, se tendrá que realizar el afianzamiento de todas las deudas que el socio de la cooperativa mantenga con la institución, el instante de reestructurar la operación. Con estas consideraciones el refinanciamiento en los diferentes tipos de crédito es factible en el sector cooperativo y entrega los siguientes resultados.

Tabla 12
Cartera de Créditos Refinanciados Sector Cooperativo (2015)

Descripción	Segmento 1	Segmento 2	Segmento 3	Segmento 4	Por definir	Total SFPS
Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	895.282,14	544.326,39	0,00	0,00	0,00	1.439.608,53
Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	2.015.486,97	982.307,23	103.796,62	9.594,00	24.898,75	3.136.083,57
Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	41.623,91	453.893,92	34.940,55	100,00	356,39	530.914,77
Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	645.004,50	279.129,85	99.157,57	84.540,89	89.446,76	1.197.279,57
Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	17.447,67	17.447,67

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

A diferencia de la cartera por vencer, el crédito comercial crece y se mantiene en niveles sobre los 1.000 millones de USD, comparándose con el crédito de consumo y el microcrédito. De esta manera de acuerdo al grado de importancia en primer lugar con el monto más alto corresponde a créditos de consumo reestructurados con 3.136 millones de USD, seguido del crédito comercial refinanciado con 1.439 millones de USD y finalmente el microcrédito con 1.197 millones de USD. Un factor incidente en este comportamiento hasta finales del 2015, se debe a la recesión económica derivada de la caída del

precio de petróleo, el mayor ingreso del país y dinamizador del crecimiento interno.

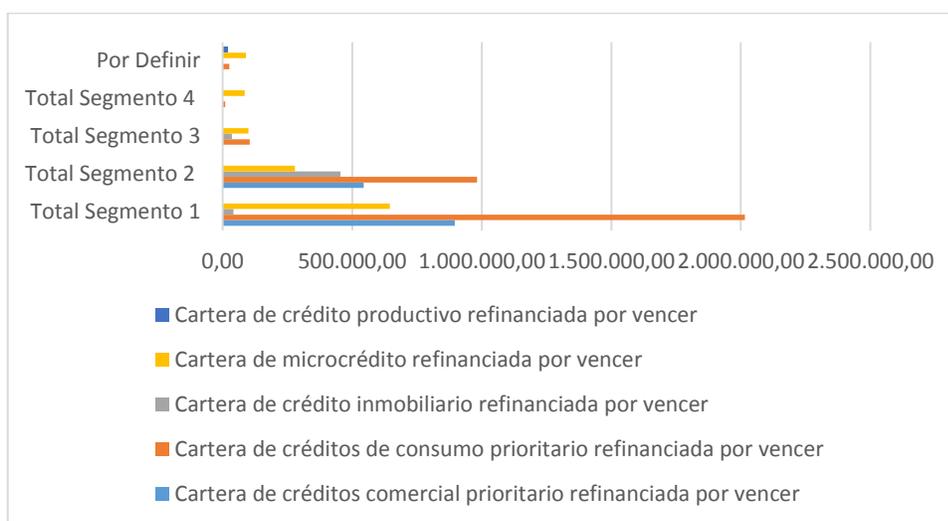


Figura 17. Cartera de Créditos Refinanciados Sector Cooperativo (2015)

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

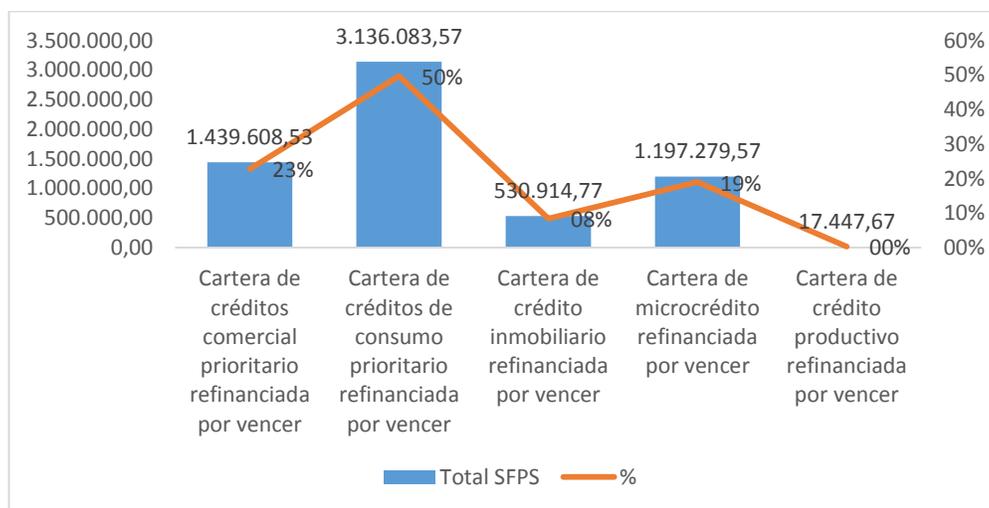


Figura 18. Cartera de Créditos Refinanciados Sector Cooperativo (2015) Participación Porcentual

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

Cooperativas financieras por provincia y segmento

Induciendo en la problemática de la investigación y delimitando aún más el objeto de estudio, se debe analizar específicamente a las cooperativas que

en número y en segmentos se encuentran distribuidas en las provincias de Pichincha y Tungurahua.

Tabla 13
Cooperativas financieras por provincia y segmento

Provincia	Por Definir	Segmento 1	Segmento 2	Segmento 3	Segmento 4	Total
Azuay	1	25	22	8	2	58
Bolívar	3	17	4	3	2	29
Cañar	2	9	5	0	1	17
Carchi	11	2	1	2	2	18
Chimborazo	24	57	16	7	1	105
Cotopaxi	6	41	23	1	2	73
El Oro	3	9	5	0	2	19
Esmeraldas	5	6	3	0	0	14
Galápagos	0	0	3	0	0	3
Guayas	34	75	18	3	1	131
Imbabura	2	12	13	5	1	33
Loja	10	26	22	4	3	65
Los Ríos	8	12	5	2	0	27
Manabí	11	34	12	2	5	64
Morona Santiago	1	0	2	1	4	8
Napo	2	2	2	1	0	7
Orellana	1	3	1	1	0	6
Pastaza	0	3	1	1	0	5
Pichincha	26	79	56	15	11	187
Santa Elena	3	4	2	0	0	9
Santo Domingo	1	4	2	0	0	7
Sucumbíos	2	3	2	0	0	7
Tungurahua	27	44	53	9	5	138
Zamora Chinchipe	2	6	1	2	0	11
Total	185	473	274	67	42	1041

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2014)

Las provincias de Pichincha y Tungurahua, tienen el mayor número de cooperativas del sector cooperativo del país, con 187 y 138 respectivamente, por sobre Chimborazo, que es una provincia netamente agrícola y en donde existen instituciones financieras pequeñas específicamente del segmento 1. Las dos provincias objeto de análisis presentan un comportamiento singular pues sus ciudades capitales forman parte importante del sistema económico ecuatoriano, pues son considerados centros de negocio y desarrollo

empresarial, y este es uno de los factores para que el número de cooperativas se hay incrementado notablemente en estos dos puntos geográficos del país.

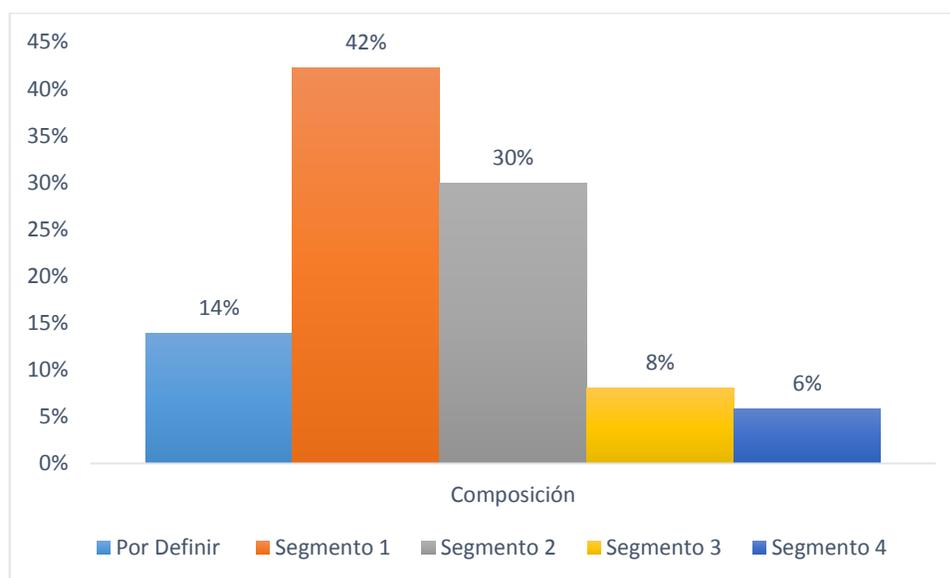


Figura 19. Composición por segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Provincia de Pichincha

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2014)

La tendencia a nivel general en el país es el desarrollo de cooperativas de ahorro y crédito clasificadas dentro del segmento 1, es decir con activos entre 0 y 1.100.000 USD con cobertura en un cantón y con hasta 700 socios, dentro de esta categorización se las puede considerar como pequeñas. En Pichincha el segmento 1 tiene una participación del 42%, seguido del segmento 2 que puede tener un número ilimitado de socios y sus activos se encuentran entre 250.000 USD y 1.100.000 USD, además pueden tener cobertura en más de dos cantones, este grupo asciende al 30% del total. El grupo 3 y 4 tienen una participación menor con el 8% y 6% respectivamente, con activos entre 1.100.000 USD y 9.600.000 USD y con socios mayores o iguales a los 7.100, pueden operar en uno o más cantones.

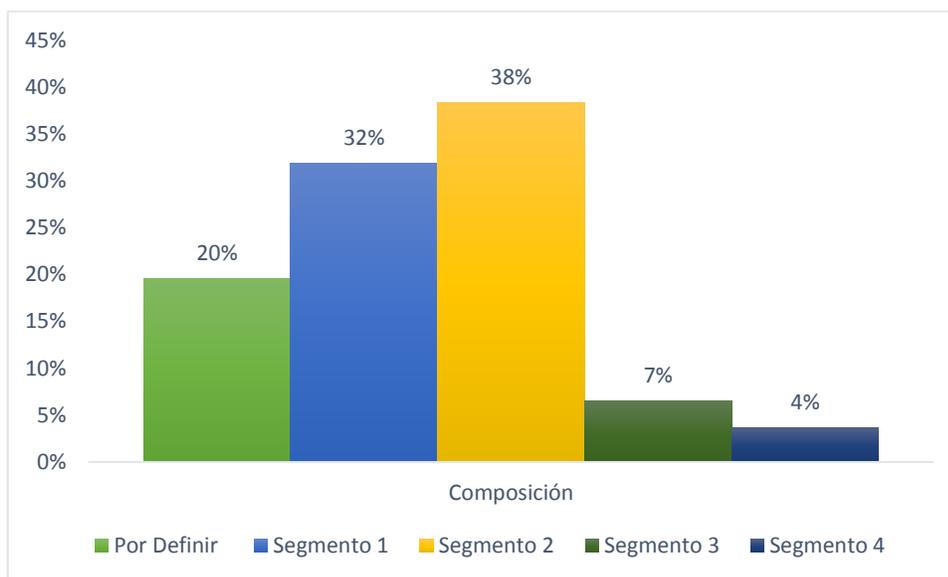


Figura 20. Composición por segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Provincia de Tungurahua

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2014)

Las características del sector cooperativo de la provincia de Tungurahua son diferentes a la de la provincia de Pichincha, principalmente por el número de cooperativas del segmento 1 y 2, que ascienden al 32% y 38% respectivamente, lo que demuestra un mejor desarrollo tanto en número como en composición estructural financiera. Específicamente en el cantón Ambato operan más de 370 cooperativas de ahorro y crédito que ofertan servicios, para el consumo, la vivienda y la producción. (Cotopaxi Noticias , 2013)

Indicadores Financiero del Sector Cooperativo del Ecuador

Los indicadores financieros sintetizan la información cuantitativa anual, y entregan una perspectiva general de rendimiento del sector cooperativo del país.

Los indicadores financieros de las COAC permiten el análisis de la gestión económica y financiera de las entidades de ahorro y crédito, y facilita la medición de los niveles de efectividad de cada segmento del sector, de acuerdo

a cada uno de los productos crediticios comercializados en el mercado financiero. El alcance de los indicadores incluye:

- a) La evaluación de la cartera crediticia.
- b) El comportamiento de las tasas efectivas de interés.
- c) La estructura de los costos de operación y financieros.
- d) El nivel de autosuficiencia.

Por lo tanto, se debe comprender que:

- i. Los indicadores financieros conforman un sistema de información económica, empleada para mejorar la gestión crediticia del sector cooperativo.
- ii. Los indicadores financieros proveen información de manera concisa e inmediata.
- iii. Los servicios de microfinanzas orientados al sector de la micro y pequeña empresa demandan responsabilidad en la administración. La confianza depositada por los gobiernos, entidades financieras, organismos internacionales y público en general, debe sujetarse al desarrollo de una cultura empresarial basada en estándares de desempeño.

Tabla 14
Consolidado Indicadores Financieros COAC del Ecuador (Segmento 1, 2,3 y 4); Periodo 2010 – 2015

TOTALES DE CUENTAS	2010	2011	2012	2013	2014	2015
ACTIVOS	\$ 4.827,52	\$ 5.394,24	\$ 6.027,48	\$ 7.107,30	\$ 8.061,79	\$ 8.440,32
PASIVOS	\$ 4.124,91	\$ 4.592,24	\$ 5.112,52	\$ 6.059,18	\$ 6.873,72	\$ 7.090,41
PATRIMONIO	\$ 706,00	\$ 803,72	\$ 914,96	\$ 1.048,13	\$ 1.188,08	\$ 1.349,92
CAPITAL SOCIAL	\$ 406,50	\$ 451,43	\$ 501,33	\$ 556,81	\$ 616,41	\$ 686,61
CRÉDITOS	\$ 3.682,55	\$ 4.098,82	\$ 4.562,14	\$ 5.209,66	\$ 5.895,10	\$ 6.298,90
DEPÓSITOS	\$ 3.441,23	\$ 3.890,32	\$ 4.398,02	\$ 5.304,84	\$ 6.176,01	\$ 6.395,47
CARTERA BRUTA POR TIPO						
CRÉDITOS COMERCIALES	\$ 149,48	\$ 161,73	\$ 174,99	\$ 185,05	\$ 194,51	\$ 222,12
CRÉDITOS DE CONSUMO	\$ 1.833,83	\$ 2.058,11	\$ 2.309,82	\$ 2.720,34	\$ 3.115,44	\$ 3.276,63
CRÉDITOS DE VIVIENDA	\$ 333,84	\$ 341,88	\$ 350,10	\$ 371,96	\$ 381,22	\$ 376,49
MICROCRÉDITO	\$ 1.530,36	\$ 1.722,56	\$ 1.938,91	\$ 2.200,69	\$ 2.525,85	\$ 2.766,72
ÍNDICES DE MOROSIDAD						
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	4%	5%	6%	10%	11%	10%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	3%	3%	4%	5%	5%	7%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	2%	2%	2%	3%	3%	4%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	5%	6%	7%	9%	9%	11%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	4%	4%	5%	6%	7%	8%
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA						
CARTERA BRUTA / (DEPÓSITOS A LA VISTA + DEPÓSITOS A PLAZO)	115%	114%	112%	116%	104,30%	107,80%
LIQUIDEZ						
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	16%	19%	22%	37,40%	38,10%	38%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO						
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO	21%	24%	27%	38,70%	35,60%	40,70%

Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2014)

Indicadores Financieros del Sector Cooperativo de las provincias de Pichincha y Tungurahua

De acuerdo a la estructuración y composición de las cooperativas de ahorro y crédito por provincias derivada de la tabla 15, se ha obtenido la participación de las cooperativas de la provincias de Pichincha y Tungurahua.

Tabla 15. Consolidado Indicadores Financieros COAC Pichincha y Tungurahua (Segmento 1, 2,3 y 4); Periodo 2010 – 2015

TOTALES DE CUENTAS	2010	2011	2012	2013	2014	2015
ACTIVOS	\$ 1.507,15	\$ 1.684,08	\$ 1.881,78	\$2.218,90	\$2.516,89	\$2.635,07
PASIVOS	\$ 1.287,80	\$ 1.433,70	\$ 1.596,13	\$1.891,67	\$2.145,97	\$2.213,62
PATRIMONIO	\$ 220,41	\$ 250,92	\$ 285,65	\$ 327,22	\$ 370,92	\$ 421,44
CAPITAL SOCIAL	\$ 126,91	\$ 140,94	\$ 156,51	\$ 173,84	\$ 192,44	\$ 214,36
CRÉDITOS	\$ 1.149,69	\$ 1.279,65	\$ 1.424,30	\$1.626,46	\$1.840,45	\$1.966,52
DEPÓSITOS	\$ 1.074,35	\$ 1.214,56	\$ 1.373,06	\$1.656,17	\$1.928,15	\$1.996,66
CARTERA BRUTA PORTIPO						
CRÉDITOS COMERCIALES	\$ 46,67	\$ 50,49	\$ 54,63	\$ 57,77	\$ 60,73	\$ 69,35
CRÉDITOS DE CONSUMO	\$ 572,52	\$ 642,54	\$ 721,13	\$ 849,29	\$ 972,64	\$1.022,96
CRÉDITOS DE VIVIENDA	\$ 104,23	\$ 106,73	\$ 109,30	\$ 116,13	\$ 119,02	\$ 117,54
MICROCRÉDITO	\$ 477,78	\$ 537,78	\$ 605,33	\$ 687,05	\$ 788,57	\$ 863,77
ÍNDICES DE MOROSIDAD						
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	4%	5%	6%	10%	11%	10%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	3%	3%	4%	5%	5%	7%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	2%	2%	2%	3%	3%	4%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	5%	6%	7%	9%	9%	11%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	4%	4%	5%	6%	7%	8%
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA						
CARTERA BRUTA / (DEPÓSITOS A LA VISTA + DEPÓSITOS A PLAZO)	115%	114%	112%	116%	104,30%	107,80%
LIQUIDEZ						
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	16%	19%	22%	37,40%	38,10%	38%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO						
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO	21%	24%	27%	38,70%	35,60%	40,70%

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

Cuentas COAC Pichincha y Tungurahua 2010 – 2015

Las cuentas de las cooperativas de ahorro y crédito tanto de Pichincha como de Tungurahua presentan un crecimiento constante significativo en los últimos cinco años, tanto pasivos como activos se mantienen en equilibrio, dándole estabilidad a las COAC y mejorando la confianza en el sector.

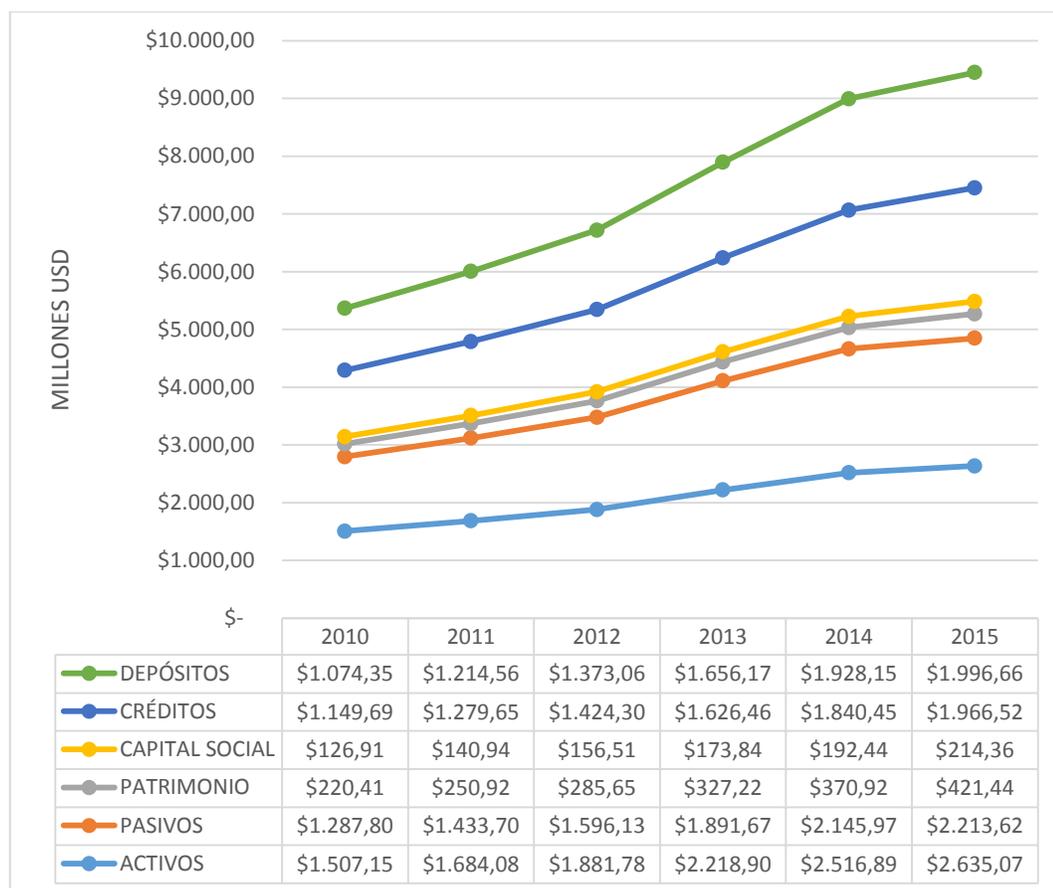


Figura 21. Cuentas COAC Pichincha y Tungurahua 2010 - 2015

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

- **Activos:** Los activos forman parte fundamental de la composición financiera de las cooperativas, un diagnóstico rápido del sector diferenciado (Pichincha y Tungurahua) muestra el crecimiento promedio de 11%, siendo el año 2012 el de mayor desarrollo con el 15% y el año 2015 el de menor incremento con 4%.
- **Pasivos:** Representan en su mayor parte a las cuentas por pagar de las cooperativas de ahorro y crédito de Pichincha y Tungurahua, esta cuenta en especial debe ser menor a los pasivos, esto con el fin de que las deudas de la empresa pueden ser pagadas con mayor prontitud. El crecimiento de los pasivos corresponde también al crecimiento de los pasivos, aunque no en la misma proporción el aumento de esta cuenta es necesario para el desarrollo de las cooperativas, en el periodo 2010 – 2015, los pasivos se han incrementado en un nivel promedio de 10%, y al igual que los pasivos sus puntos referenciales son los años 2012 y 2015 con el 16% y 3% respectivamente.
- **Patrimonio:** Es el conjunto de bienes, derechos, obligaciones y deudas, propiedad de las cooperativas de ahorro y crédito, que conforman los recursos económicos y financieros a través de los cuales estas pueden cumplir sus fines. Esta cuenta aunque menor proporción, pero de forma constante ha crecido en los últimos 5 años a razón de 12% promedio.
- **Capital Social:** Es el valor de los bienes que poseen las cooperativas de ahorro y crédito y la aportación que realizan los socios. El capital social aportado por los socios para las COAC es dinerario y representa la razón de ser de este tipo de instituciones financieras. El crecimiento de esta cuenta en el periodo 2010 – 2015 se muestra constante con el 10% anual.
- **Créditos:** Esta cuenta es de particular interés para la investigación pues representa de forma general comportamiento de los créditos aprobados y entregados de las COAC de las provincias de Pichincha y Tungurahua. En los últimos 5 años este presenta un crecimiento promedio de 10%,

siendo el año 2015 el que presenta el menor incremento con el 6% anual, esto fenómeno puede tener relación con la recesión económica que a partir de ese año empezó a vivir el Ecuador, producto de la caída de la demanda y precio del barril del petróleo, lo que desestimulando todas las actividades del sistema productivo, donde también se incluyen a los servicios financieros.

- Depósitos: Los depósitos guardan una estrecha relación con los créditos que otorgan las COAC, al igual que los pasivos y activos, estos deben mantener equilibrio, para mantener índices de liquidez aceptables. En este caso los depósitos tienen un 2% más que el flujo de los créditos, esta diferencia establece como el margen de utilidad que cada institución financiera obtiene en cada transacción crediticia. También hay que mencionar que esta cuenta ha crecido a razón del 12% anual, siendo el año 2015 el que registra una menor evolución.

Cartera Bruta: Créditos Comerciales

Analizando por separado el flujo crediticio de las cooperativas de ahorro y crédito de las provincias de Pichincha y Tungurahua, se puede tomar cada uno de los tipos de crédito que representan la cartera de estas instituciones financieras. Uno de los créditos de mayor representación es el Comercial; el mismo presenta un comportamiento particular, el periodo 2010 – 2014 mantiene una evolución constante que se mantiene entre el 5% y 8% anual, siendo el año 2015 donde despunta con el 12% de crecimiento por, los factores que inciden dentro de este fenómeno radican en la económica actual que vive el país, es decir las personas cada vez con mayor frecuencia, demandan créditos comercial para crear o potenciar sus negocios, es decir para cubrir sus necesidades de emprender y generar recursos.

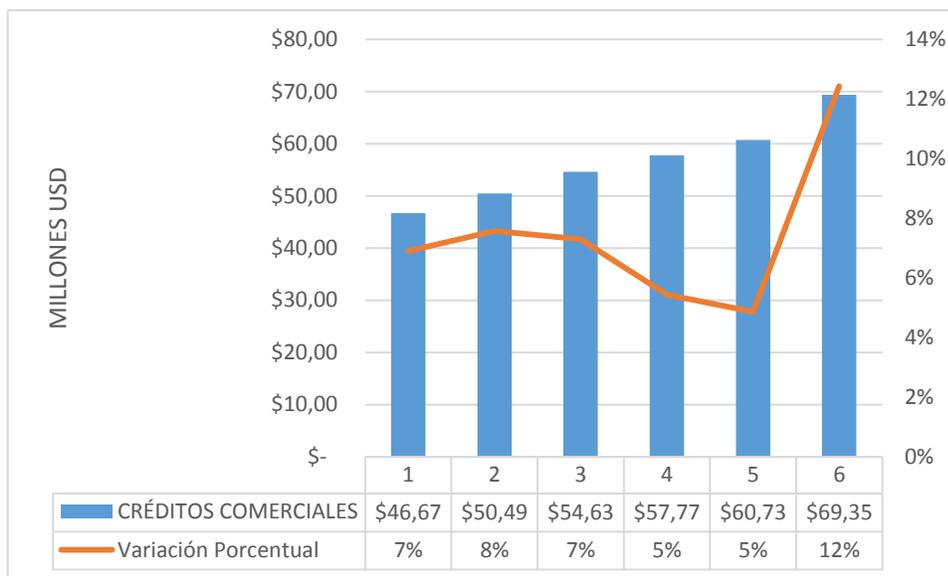


Figura 22. Cartera Bruta: Créditos Comerciales

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

Cartera Bruta: Créditos de Consumo

Los créditos de consumo son uno de los rubros con mayor presentación dentro de la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito de las cooperativas de las provincias de Pichincha y Tungurahua. Los créditos de consumo son utilizados de acuerdo a la situación coyuntural que atraviesa el Ecuador, para cubrir gastos básicos como; alimentación, vestido, vivienda, educación y salud, por lo que son altamente demandados, en el año 2010 la cartera bruta anual de este tipo de crédito ascendió a 572 millones de USD aproximadamente, teniendo un crecimiento anual constante del 11% hasta el año 2014 y llegando a los 972 millones de USD aproximadamente, siendo el 2015, el año en que se suscita una caída del 8%, es decir, apenas creció un 5% anual; las posibles causas radican en la recesión actual que vive el país, que ha obligado a los socios a ahorrar y consumir cada vez menos este tipo de créditos.

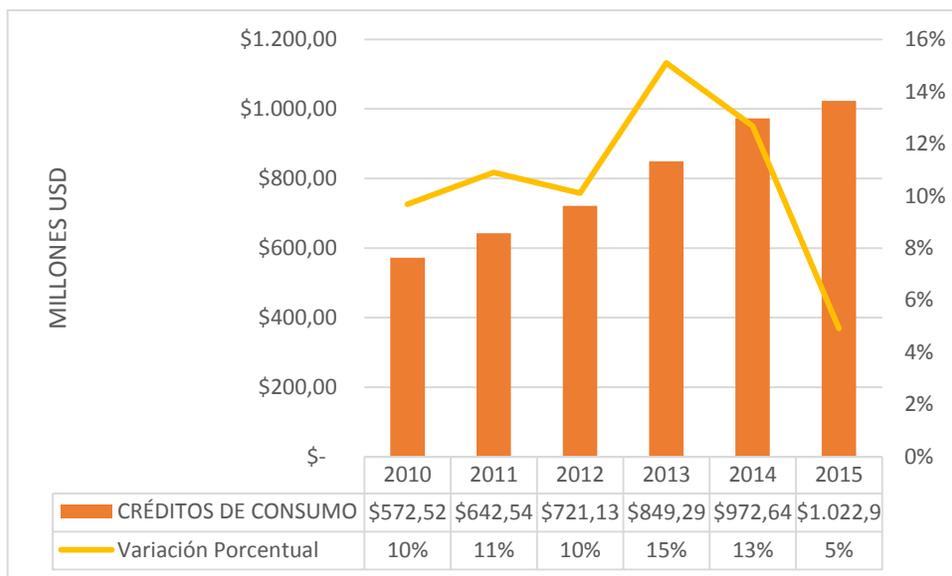


Figura 23. Cartera Bruta: Créditos de Consumo

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

Cartera Bruta: Créditos de Vivienda

Los créditos para vivienda presentan un comportamiento similar a los créditos de consumo, pues a partir del año 2014 se evidencia un crecimiento importante que se sitúa en 6%, y descender aún más en el año 2015 y terminar con -1% de decrecimiento anual; en términos monetarios en el periodo 2010 – 2015 este rubro de cartera paso de 104 millones de USD aproximadamente a 117 millones de USD aproximadamente, registrando un crecimiento de 11% en los últimos 5 años.

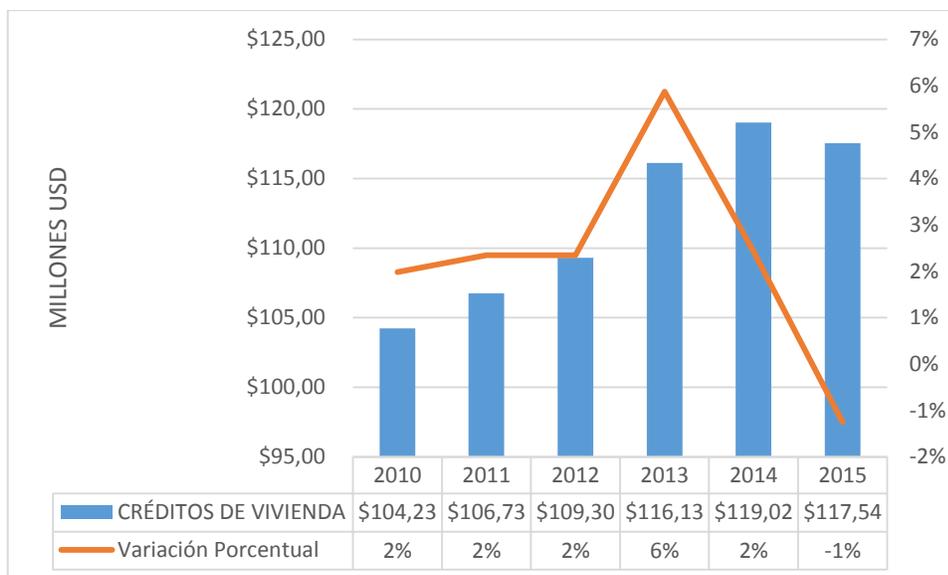


Figura 24. Cartera Bruta: Créditos Vivienda

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

Cartera Bruta: Microcréditos

El microcrédito conjuntamente con los créditos de consumo, son los rubros que registran un mayor dinamismo en el sector cooperativo de las provincias de Pichincha y Tungurahua. En el año 2010 este registro como cartera bruta 104 millones de USD aproximado, creciendo a razón del 2% promedio anual hasta 2012, año donde experimenta un repunte de 4 puntos porcentuales adicionales, es decir creció en 6%, con aproximadamente 116 millones de USD. Este comportamiento irregular se repite, creciendo apenas en 2% el año 2014 (119 millones de USD), para finalmente decrecer en 1%, el año 2015 con 117 millones de USD. Este fenómeno se fundamenta en la situación económica del Ecuador, pues al atravesar tiempo de recesión los socios de las cooperativas de ahorro y crédito deciden ahorrar y mantener su dinero líquido en el inmediato plazo. Este tipo de créditos son utilizados principalmente para

invertir en micro y pequeñas empresas, que necesitan de financiamiento para desarrollar sus actividades productivas.

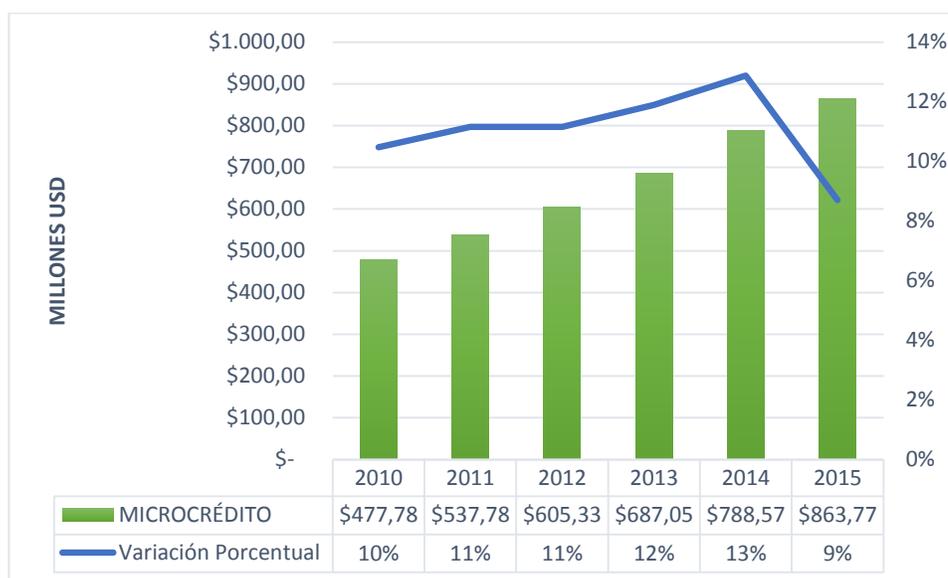


Figura 25. Cartera Bruta: Microcréditos

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

Índices de Morosidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de las Provincias de Pichincha y Tungurahua; Periodo 2010 – 2015

Uno de los indicadores que refleja la situación crediticia de las cooperativas de ahorro y crédito o de cualquier otro tipo de institución financiera, es el índice de morosidad. Para analizar este fenómeno financiero en las COAC de las dos provincias, (INDAP) conglomerar los resultados obtenidos en los últimos 5 años y realizar un análisis comparativo, que evidencia el tipo de crédito que experimenta con mayor frecuencia o proporción morosidad.

En la figura 27 se condensan las tendencias de acuerdo a los tipos de crédito de mayor actividad en el sistema cooperativo:

- **Crédito Comercial:** este tipo de crédito es el que presenta un mayor índice morosidad dentro de oferta crediticia. Desde el año 2010 hasta el

año 2012, este nivel se mantiene constante con el 2% de morosidad anual, sin embargo a partir de este año aumenta 5 veces llegando a 10% de morosidad anual, elevándose aún más en el año 2014 hasta alcanzar el 11% de morosidad anual para finalmente terminar en el año 2015 en el 10% de morosidad. Esta situación se deriva de dos factores que interactúan directamente.; el primero la recesión económica y en segundo lugar el desempleo generado por la recesión, al no contar con el dinero suficiente para cubrir las anualidades mensuales, los socios tienden a retrasar el pago del crédito adquirido años atrás. Desde el punto de vista comercial al existir una desaceleración económica los negocios pequeños y medianos se ven afectados, dejando de percibir ingresos que cubran sus costos de producción.

- **Créditos de Consumo:** Al igual que el crédito comercial, este tipo de crédito presenta una situación similar, manteniendo niveles más bajos, es decir; desde el año 2010 hasta el año 2012 en promedio 4% de morosidad anual, del año 2013 al año 2014 el 5% anual, para terminar en el año 2015 con el 7% de morosidad, aunque este índice es más bajo sigue teniendo una tendencia creciente a partir del año 2013, reflejando la complicada situación que vive la economía ecuatoriana.
- **Créditos de Vivienda:** este es el crédito que registra el menor índice de morosidad, siendo el 2015, el año donde se registra el mayor nivel llegando apenas al 4% de morosidad.
- **Microcréditos:** este tipo de crédito mantiene niveles de morosidad altos, llegando en el año 2015, a niveles del 11% el mas a nivel general dentro de la cartera de créditos del sector cooperativo. Al igual que el crédito comercial, este se emplea para la inversión de pequeños negocios en general. La situación economía del país no es la ideal para emprender y eso se refleja con la morosidad de los socios de las cooperativas.

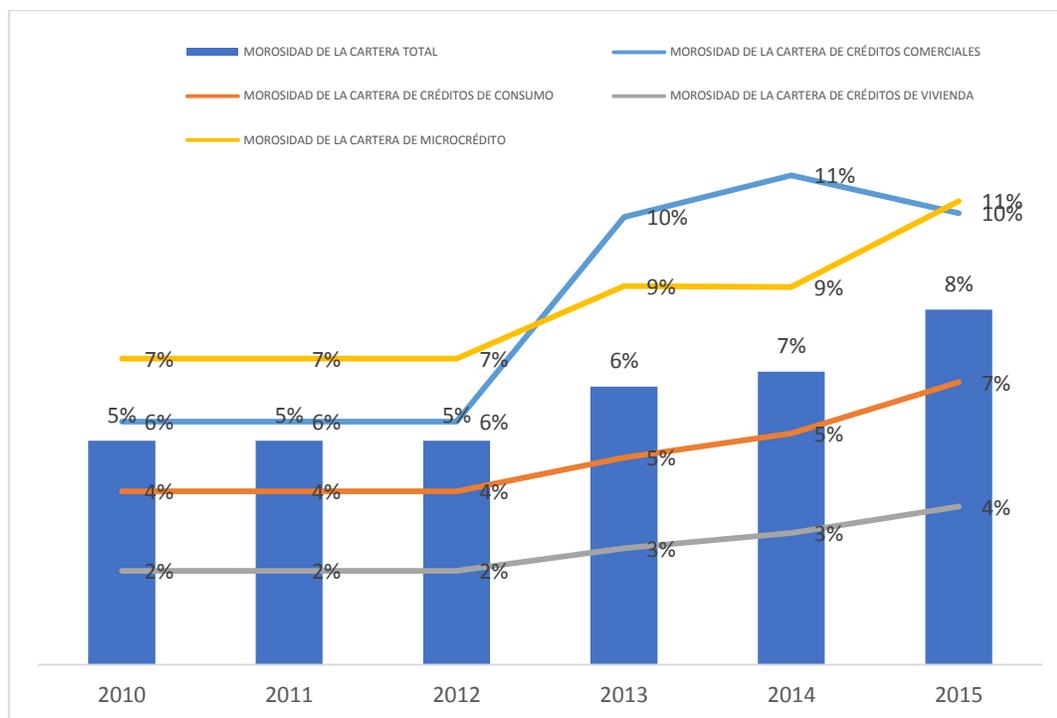


Figura 26. Índices de Morosidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de las Provincias de Pichincha y Tungurahua; Periodo 2010 – 2015

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

Análisis comparativo de los créditos aprobados y entregados del sector agrícola en los cantones Cayambe, Mejía y Rumiñahui de la provincia de Pichincha y los cantones Ambato, Pillaro y Mocha de la provincia de Tungurahua, en el período 2010-2015

Para determinar la participación de las COAC en el sector agrícola, de los cantones Cayambe, Mejía y Rumiñahui de la provincia de Pichincha y los cantones Ambato, Pillaro y Mocha, se debe aproximar en primer lugar el número de cooperativas que existen por cada 100 mil habitantes.

Tabla 16

Participación por Cantones
N° de COAC (x cada 100 mil habitantes) Provincial

Provincia	Cantón	Número de habitantes	N° de COAC (x cada 100 mil habitantes) Provincial	%Participación de Cooperativas por Cantón
Pichincha	Cayambe	85.795	6	3,2%
	Rumiñahui	85.852	6	3,2%
	Mejía	81.335	6	3,2%
	Total	252.982	18	9,6%
Tungurahua	Ambato	329.856	12	6,4%
	Mocha	6.777	12	6,4%
	Pillaro	38.357	12	6,4%
Total	374.990	36	19,3%	
Total Participación Cantones				28,9%

Nota: Realizado en base a la tabla 15.

Fuente: (Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos, 2016), (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2015)

El número de COAC de Pichincha registradas de acuerdo a (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2014), asciende a 187 y en Tungurahua llega a 138, en base a esta información se toma la proporción de participación de acuerdo al número de COAC por cada mil habitantes. Hay que mencionar que Tungurahua (12 cooperativas por cada 100 mil habitantes) posee una concentración más alta que Pichincha (6 cooperativas por cada 100 mil habitantes) 19,35% y 9,6%, por lo que su nivel de participación por cantones es mayor. Una vez obtenido esa proporción, es aplicada al flujo de cuentas analizado en la tabla 14, para posteriormente de acuerdo al cálculo aproximado del porcentaje de socios de los cantones Caderón, Mejía y Rumiñahui de la provincia de Pichincha y los cantones Ambato, Pillaro y Mocha, pertenecientes al sector agrícola (pregunta 16), el cual asciende a 7,8%, obtener el nivel de participación en millones de USD de las cooperativas de este segmento.

Tabla 17
Porcentaje de socios de los cantones Cayambe, Mejía y Rumiñahui de la provincia de Pichincha y los cantones Ambato, Pillaro y Mocha, pertenecientes al sector agrícola

Pregunta 16	
% Promedio Socios sector Agrícola COAC Pichincha	3,0%
% Promedio Socios sector Agrícola COAC Tungurahua	12,5%
% Promedio Socios Sector Agrícola	7,8%

Fuente: Información Primaria (encuesta)

En concordancia con la determinación de la hipótesis alternativa:

H_1 : ¿El 8% de los préstamos aprobados y entregados en la provincia de Pichincha (Cantón Cayambe, Rumiñahui, Mejía) y Tungurahua (Cantón Ambato, Pillaro y Mocha) se destinan al sector agrícola?

De acuerdo a los resultados obtenidos a través del levantamiento de la información, específicamente con la pregunta 16, después de obtener el porcentaje promedio de socios de las cooperativas que obtienen créditos pertenecientes del sector agrícola de los cantones Cayambe, Mejía y Rumiñahui de la provincia de Pichincha y los cantones Ambato, Pillaro y Mocha, el cual asciende a 7,8%, la hipótesis alternativa (afirmativa) se cumple, pues de acuerdo a esta, el 8% de los préstamos aprobados y entregados en la provincia de Pichincha (Cantón Cayambe, Rumiñahui, Mejía) y Tungurahua (Cantón Ambato, Pillaro y Mocha) se destinan al sector agrícola. Aunque el porcentaje difiere por dos décimas el 7,8% se encuentra dentro del rango de aceptación. De esta manera la H_1 , la hipótesis del investigador se cumple definiendo como positiva a la investigación.

Tabla 18

Consolidado Indicadores Financieros créditos aprobados y entregados al sector agrícola de los cantones Cayambe, Mejía y Rumiñahui de la provincia de Pichincha y los cantones Ambato, Pillaro y Mocha de la provincia de Tungurahua, en el período 2010-2015. (Millones de USD)

INDICADORES FINANCIEROS TOTALES DE CUENTAS	2010	2011	2012	2013	2014	2015
ACTIVOS	\$ 33,76	\$ 37,72	\$ 42,15	\$ 49,70	\$ 56,37	\$ 59,02
PASIVOS	\$ 28,84	\$ 32,11	\$ 35,75	\$ 42,37	\$ 48,06	\$ 49,58
PATRIMONIO	\$ 4,94	\$ 5,62	\$ 6,40	\$ 7,33	\$ 8,31	\$ 9,44
CAPITAL SOCIAL	\$ 2,84	\$ 3,16	\$ 3,51	\$ 3,89	\$ 4,31	\$ 4,80
CRÉDITOS	\$ 25,75	\$ 28,66	\$ 31,90	\$ 36,43	\$ 41,22	\$ 44,05
DEPÓSITOS	\$ 24,06	\$ 27,20	\$ 30,75	\$ 37,09	\$ 43,19	\$ 44,72
CARTERA BRUTA POR TIPO						
CRÉDITOS COMERCIALES	\$ 46,67	\$ 50,49	\$ 54,63	\$ 57,77	\$ 60,73	\$ 69,35
CRÉDITOS DE CONSUMO	\$ 572,52	\$ 642,54	\$ 721,13	\$ 849,29	\$ 972,64	\$1.022,96
CRÉDITOS DE VIVIENDA	\$ 104,23	\$ 106,73	\$ 109,30	\$ 116,13	\$ 119,02	\$ 117,54
MICROCRÉDITO	\$ 477,78	\$ 537,78	\$ 605,33	\$ 687,05	\$ 788,57	\$ 863,77
ÍNDICES DE MOROSIDAD						
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIALES	4%	5%	6%	10%	11%	10%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	3%	3%	4%	5%	5%	7%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	2%	2%	2%	3%	3%	4%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO	5%	6%	7%	9%	9%	11%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	4%	4%	5%	6%	7%	8%
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA						
CARTERA BRUTA / (DEPÓSITOS A LA VISTA + DEPÓSITOS A PLAZO)	115%	114%	112%	116%	104,30%	107,80%
LIQUIDEZ						
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	16%	19%	22%	37,40%	38,10%	38%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO						
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO	21%	24%	27%	38,70%	35,60%	40,70%

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

Análisis comparativo de la cuentas de las COAC del sector agrícola de los cantones Cayambe, Mejía y Rumiñahui de la provincia de Pichincha y los cantones Ambato, Pillaro y Mocha de la provincia de Tungurahua, en el período 2010-2015

Las cuentas del segmento específico objeto de estudio, mantienen la misma tendencia general determinada a partir del análisis de las COAC de las provincias de Pichincha y Tungurahua. El crecimiento de las cooperativas va de la mano con la interacción de los socios pertenecientes al sector agrícola. De estos resultados se debe destacar la mayoritaria aportación al sector de las COAC de Tungurahua específicamente de los cantones Ambato, Pillaro y Mocha, que tienen en promedio de 12 cooperativas por cada 100 mil habitantes. Ambato es una muestra clara de este desarrollo, pues en el año 2002 existían 16, hoy en día aproximadamente se registran más de 400, entre cooperativas, corporaciones de desarrollo y cajas de crédito. (Cotopaxi Noticias , 2013). La agricultura constituye la actividad de mayor relevancia en la economía de Tungurahua, pues concentra a un 40% de la población económicamente activa en cerca del 50% de las tierras, que son destinadas a labores agropecuarias, por lo que mantiene una estrecha relación con el sector cooperativo, por lo que se puede decir que la provincia con un mayor aporte e influencia en el sector agrícola y cooperativo es Tungurahua. No se puede excluir a la provincia de Pichincha que forma parte de este estudio, su aporte no es tan significativo como el de la provincia de Tungurahua, pues apenas existen 6 cooperativas por cada 100 mil habitantes, reduciendo su participación a la mitad. Adicionalmente de acuerdo a la información obtenida en la encuesta, las COACP poseen apenas entre el 1% y 5% de socios pertenecientes al sector agrícola (pregunta 16).

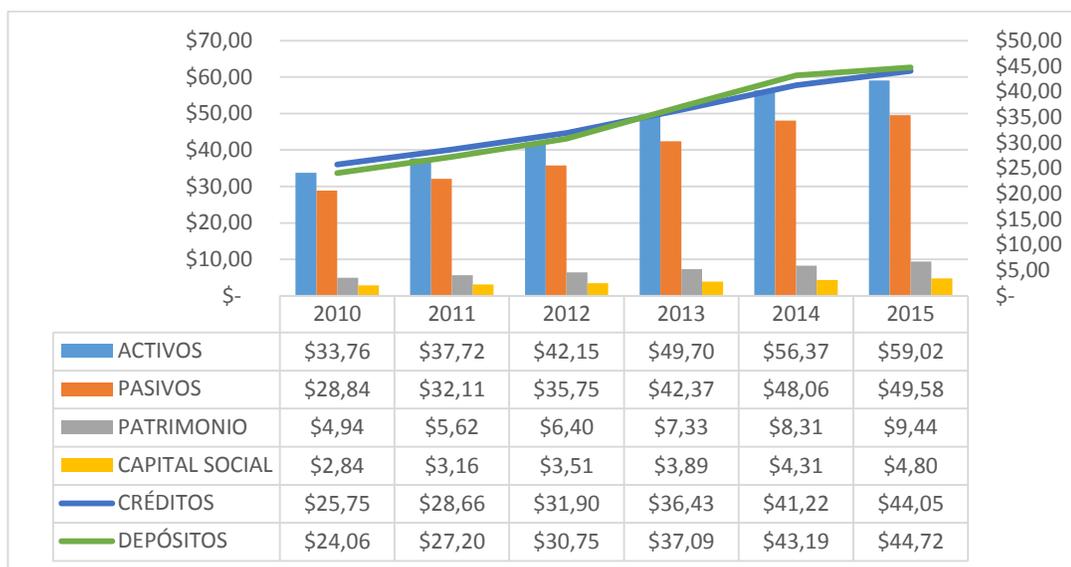


Figura 27. Consolidado de las cuentas de las COAC del sector agrícola de los cantones Cayambe, Mejía y Rumiñahui de la provincia de Pichincha y los cantones Ambato, Pillaro y Mocha de la provincia de Tungurahua, en el período 2010-2015

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

Como información adicional las COAC del sector agrícola de los cantones Cayambe, Mejía y Rumiñahui de la provincia de Pichincha y los cantones Ambato, Pillaro y Mocha de la provincia de Tungurahua, registraron en la cuenta depósitos entre 24 millones de USD y 44 millones de USD, en el periodo 2010 – 2015, creciendo a una tasa promedio del 12% anual. Como contrapeso la cuenta créditos registro cifras similares pasando de 25 millones de USD a 44 millones de USD, con una tasa promedio de crecimiento del 10%. Hay que recordar que estas dos cuentas deben estar en equilibrio para que las cooperativas garanticen seguridad financiera (liquidez en el corto plazo).

Análisis comparativo de los créditos aprobados y entregados por las COAC al sector agrícola de los cantones Cayambe, Mejía y Rumiñahui de la provincia de Pichincha y los cantones Ambato, Pillaro y Mocha de la provincia de Tungurahua, en el período 2010-2015

A través de un proceso organizado y lógico de levantamiento y síntesis de información, se ha llegado a realizar el análisis comparativo de los créditos aprobados y entregados por las COAC al sector agrícola de los cantones Cayambe, Mejía y Rumiñahui de la provincia de Pichincha y los cantones Ambato, Pillaro y Mocha de la provincia de Tungurahua, en el período 2010-2015, con el fin de conocer cómo influyen en el desarrollo, crecimiento y mejora del sector.

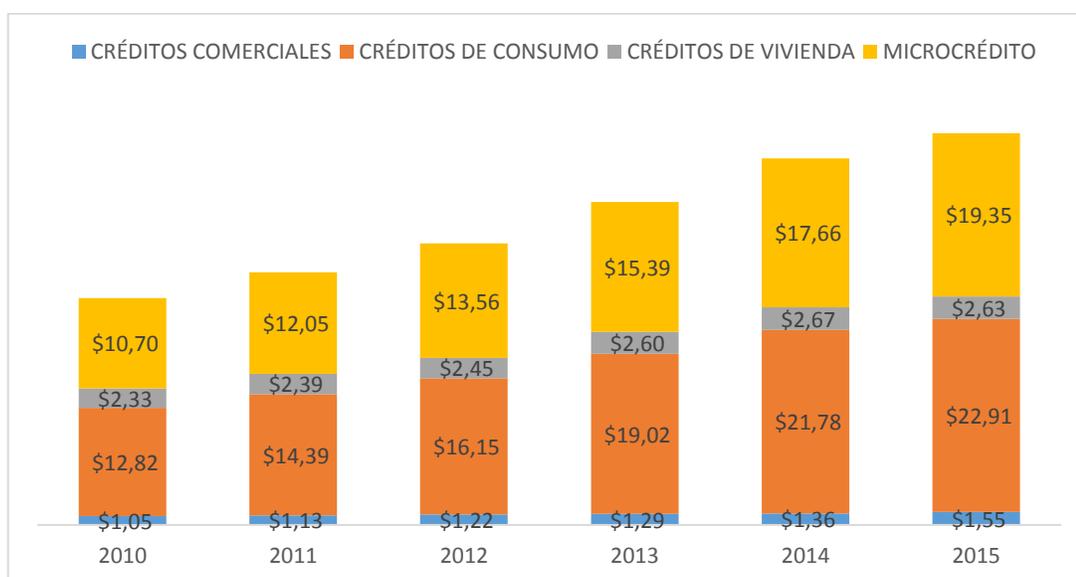


Figura 28. Créditos aprobados y entregados por las COAC al sector agrícola de los cantones Cayambe, Mejía y Rumiñahui de la provincia de Pichincha y los cantones Ambato, Pillaro y Mocha de la provincia de Tungurahua, en el período 2010-2015

Fuente: (Superintendencia de economía Popular y Solidaria , 2015)

El aporte realizado al sector agrícola de los cantones Ambato, Pillaro, Mocha, Cayambe, Mejía y Rumiñahui, por parte de los créditos aprobados y entregados por las COAC de las provincias de Pichincha y Tungurahua, es directo; siendo los créditos de consumo y microcréditos los de mayor influencia dentro del sector. En primer lugar los créditos de consumo en los cantones objeto de estudio se emplean para el cubrimiento de gastos derivados de necesidades básicas, como; alimentación, vivienda, vestido, educación y salud, aunque en menor proporción puede cubrir gastos de producción agrícola, como la compra de insumos, abono y alimento para ganado. En términos monetarios se ha financiado al sector agrícola con crédito de consumo con aproximadamente 12 millones de USD en el año 2010, esta cantidad en los últimos cinco años ha crecido a razón del 11% anual, llegando en el 2015 a 22 millones aproximados de financiamiento. El segundo rubro más importante para el sector y quizás con el cual cientos de actividades comerciales se emprenden, es el microcrédito, cuyo destino en el sector agrícola es la inversión, expansión y fortalecimiento de micro, pequeños y medianos negocios. En el 2010 el financiamiento de esta cuenta llegó a 10 millones de USD aproximadamente, este rubro presenta un crecimiento similar al crédito de consumo, siendo su tasa de crecimiento de 11% anual en promedio, de esta manera a finales del año 2015, el sector cooperativo aportó al sector agrícola de los cantones Ambato, Pillaro, Mocha, Cayambe, Mejía y Rumiñahui con 19 millones de USD aproximadamente.

4.3 Plan de Incentivo para las instituciones financieras para que den pasó al crecimiento de la agricultura

Programa para incentivar el mejoramiento de las relaciones financieras, económicas y crediticias entre el sector cooperativo y sector agrícola

Objetivo General

Diseñar un programa que incentive el mejoramiento de las relaciones financieras, económicas y crediticias entre el sector cooperativo y sector agrícola.

Objetivos Específicos

- Ampliar la oferta de crédito especializados en el sector agrícola.
- Optimizar el tiempo de gestión de créditos.
- Plantear nuevas políticas para aprobación de crédito.
- Evaluar y controlar los cambios realizados en la gestión crediticia.

Alcance

El programa tiene la finalidad de incentivar a los directivos de las cooperativas de ahorro y crédito a relacionarse eficientemente con los agricultores, para poder mejorar los beneficios derivados de las operaciones crediticias y fortalecer el desarrollo del sector agrícola.

Contenido

- **Ampliación de oferta crediticia:** En esta etapa se detallan las directrices que se seguirán para el mejoramiento y la extensión de la

oferta crediticia especializada en el sector agrícola, enfocadas exclusivamente en el los procesos de desarrollo de la producción.

- **Optimización de tiempo:** en este nivel del programa se eliminan los procesos muertos de la gestión de créditos y se replantea un nuevo modelo para la aprobación de crédito para mejorar la atención al cliente y la gestión de solicitudes de crédito de los socios pertenecientes al sector agrícola.
- **Planteamiento de nuevas políticas:** en esta parte del programa se diseñará un documento que contendrá de acuerdo a la oferta de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito nuevos parámetros para mejorar la gestión crediticia, para que tanto las instituciones financieras y socios, puedan incrementar beneficios.
- **Evaluación y control:** En esta etapa se diseñaran las herramientas de evaluación que permitan verificar el cumplimiento de los objetivos del programa, así como también el análisis de resultados de la implementación.

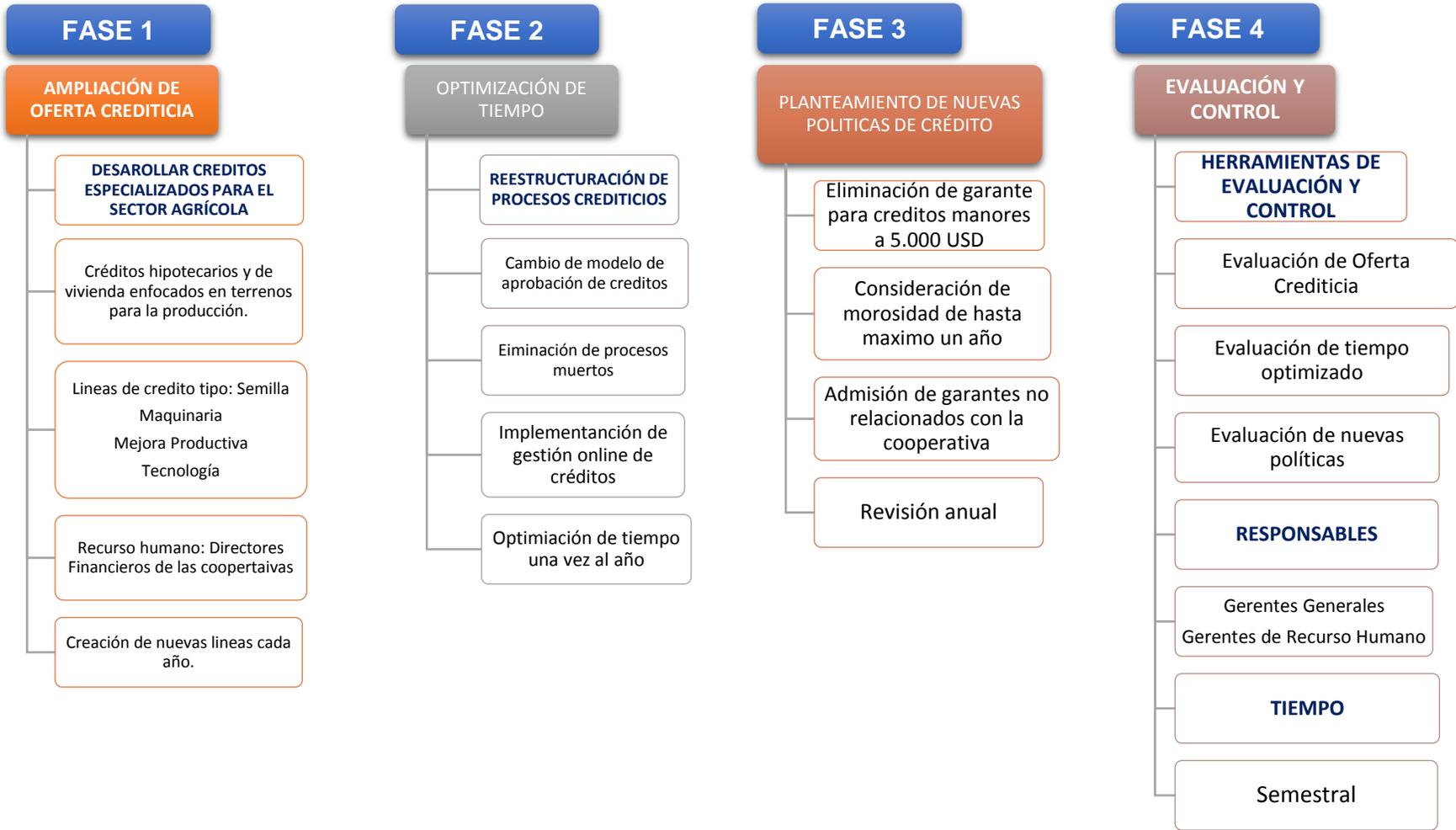


Figura 29. Esquema del programa para incentivar el mejoramiento de las relaciones financieras

4.4 Teoría Propuesta

Una vez realizada la investigación sistemática determinada en un principio por la teoría cartesiana, se debe plantear una propuesta de solución factible, que permita mejorar las relaciones entre el sector agrícola y el sector cooperativo de las provincias de Pichincha y Tungurahua.

Aunque de acuerdo a los resultados de la pregunta 15 de la encuesta aplicada, existe una muy buena relación entre los dos sectores mencionados, también hay que considerar que de acuerdo a la pregunta 16 de la misma encuesta apenas en promedio el 15% de los socios de las cooperativas pertenecen al sector agrícola, hay que recordar que estas dos provincias de acuerdo a la información de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2015) tienen la mayor presencia de cooperativas en el Ecuador, y particularmente en mayor proporción Tungurahua al ser agrícola por excelencia, debería tener un desarrollo cooperativo más notable, es decir tener un mayor número de socios agricultores. Con este contexto se puede establecer mediante la teoría de *“microcréditos y reducción de la pobreza (modelo de repartimiento equitativo de la riqueza y aprovechamiento responsable de recursos)”*, la cual es la base de la investigación, una directriz que puede ser aplicada en el sector cooperativo estudiado, a través de la cual se dote de confianza a los agricultores por parte de las instituciones de ahorro y crédito, para mejorar el acercamiento de este segmento de la población y aumentar la participación del sector agrícola en el sistema financiero. Para lograr estrechar los vínculos entre estos dos sectores tomando en cuenta al microcrédito como instrumento de la reducción de la pobreza, se debe implantar una ideología solidaria, que cambie las políticas empresariales de las cooperativas, poniendo en primer lugar a la personas que al dinero, mediante este cambio paulatinamente se cambiaran los procesos de gestión de crédito, disminuyendo requisitos, e incluso eliminar garantías, para que estos sean más accesibles. De esta manera se atraerán a

nuevos clientes que por la confianza depositada cumplirán puntualmente con las cuotas impuestas por las cooperativas, esto de acuerdo al principio del Banco Grameen cuya operación se fundamenta en la obtención de tasas de reembolso muy elevadas.

Otras aristas se abren a partir de la *“Teoría del Crédito”* referenciada en la investigación, pues esta fundamenta la interacción de las cooperativas de ahorro y crédito de las provincias de Pichincha y Tungurahua con los agricultores de estos lugares, es decir mediante esta teoría se sustenta el fortalecimiento económico de dos sectores productivos del país, los cuales persiguen un fin social y de desarrollo. El producto principal de una organización financiera es el crédito en todas sus modalidades y tipologías, este producto logra derivarse hacia toda la sociedad. Esta relación es al que es objeto de análisis dentro del estudio, pues el impulso financiero que recibe el sector agrícola se equipara con el compromiso y responsabilidad de responder con el pago puntual y acertado de dicho crédito. Dentro del levantamiento de información primaria lograda a través de la aplicación de la encuesta, específicamente la pregunta 15 en referencia a la relación que existe entre los clientes del sector agrícola y las cooperativas, se pudo obtener una percepción afirmativa, pues las instituciones financieras coinciden en que se han construido vínculos de mutuo beneficio, mejorando tanto la situación económica de las cooperativas de ahorro y crédito como la rentabilidad de los negocios agrícolas. Con esta síntesis se puede definir una base teórica y práctica para próximas investigaciones que relacionen a estos dos sectores productivos del país.

La definición teórica de las *“microfinanzas”* también forma parte de la base para la construcción de la investigación, pues bajo esta modalidad se desarrollan tanto las actividades de las cooperativas de ahorro y crédito, y de los agricultores de las provincias de Pichincha y Tungurahua, sobre todo en las modalidades de los productos financieros de corto alcance como los

microcréditos y créditos de consumo, que tienen la finalidad de cubrir gastos inmediatos e inversiones pequeñas. Las microfinanzas nacen de la necesidad de los sectores menos favorecidos, por obtener servicios crediticios, bajo la concepción de la colaboración y solidaridad. De esta forma el sector microfinanciero abarca realidades muy diferentes, que van desde la concesión de un crédito por parte de una institución no especializada, con fines sociales (ONG) hasta el crédito a una microempresa concedido por una entidad financiera formalizada (Cooperativas de Ahorro y Crédito). Entonces el fin de las microfinanzas es el de llegar a grupos sociales marginados sin discriminar a los demás actores de la economía como micro, pequeñas y medianas empresas, por lo tanto esta teoría sostiene los objetivos del estudio y centra el eje de su desarrollo en la realidad social y económica del Ecuador.

Consecuentemente el *“impacto de las microfinanzas y especialmente el microcrédito sobre la pobreza”*, también es uno de los efectos estudiados y analizados en la investigación, pues la intervención directa de los créditos viabilizados hacia los agricultores de las provincias de Pichincha y Tungurahua, forman parte del apalancamiento e impulso que se puede obtener a través del financiamiento de pequeños negocios agrícolas, que resultan en un mejoramiento constante tanto de la producción como del rendimiento y ganancias que pueden obtenerse con la aplicación de las microfinanzas, y de esto modo elevar la calidad de vida de las personas del sector agricultor y por lograr que estos salgan de la pobreza. Entonces el sistema microfinanciero forma parte también de un proceso encaminado socialmente hacia la obtención de un nivel de vida aceptable y que además construya una conciencia de solidaridad y cooperación en la sociedad. Es así que también se debe analizar la intervención de los *“Grupos Solidarios”*, los cuales sirven como metodología implantar sistemas de microfinanzas, cuyo objetivo principal entregar crédito a la población menos favorecida con un tipo de garantía especial que se fundamenta en la presión social, tratando de alcanzar la autosuficiencia.

Aunque desde este punto de vista la funcionalidad de las cooperativas tiene un papel mucho más lucrativo, el fin solidario es el mismo y es dirigido hacia personas con ingresos bajos y con escasas oportunidades de poder financiarse en el sistema financiero convencional, aquel formado por bancos y mutualistas. Entonces en definitiva las cooperativas de ahorro y crédito logran equilibrar los objetivos empresariales con los objetivos sociales, considerando e incluyendo en sus procesos crediticios a todos los miembros de la sociedad, que impulsan y alimentan el régimen asociativo.

A manera de síntesis esta investigación abre diferentes perspectivas para el desarrollo de nuevos estudios que involucren variables económicas, financieras y sociales, sobre toda aquellas conectadas con los sectores productivos del país, entonces queda abierta la pregunta ¿En qué nivel se ven beneficiados tanto los sectores productivos como las instituciones financieras, con la comercialización de instrumentos crediticios?. Este planteamiento puede ser resuelto por una nueva investigación que incluya una amplia población de estudio, que integre a todas las industrias y a todo el sector financiero, y así determinar mediante indicadores sociales y económicos, como se ven beneficiados mutuamente estos actores productivos del país.

Después de analizar la relación entre las teorías utilizadas es preciso mediante estas bases determinar cuáles pueden ser los temas que pueden derivarse de la investigación:

- Nivel de morosidad de clientes del sistema financiero ecuatoriano.
- Déficit presupuestario derivado del riesgo crediticio en el sistema financiero ecuatoriano.
- Rendimiento económico sobre la inversión total realizada (ROA) de las instituciones del sector financiero ecuatoriano.

Propuesta de nuevos proyectos de investigación
Tabla 19
Propuesta de Nuevos Proyectos de Investigación

OBJETIVO ESTRATEGICO	ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES	ACCIONES	KPI	METAS 2017	FINANCIAMIENTO
Reestructurar los parámetros y alcances del microcrédito para facilitar el acceso fuentes de inversión.	Aplicación de un estudio de mercado a socios usuarios de microcrédito.	Determinación de la muestra de estudio. Análisis de la información primaria.	Aplicación del muestreo aleatorio simple. Gestión utilitaria de office.	Tiempo de Desarrollo del Estudio	En el segundo semestre del año finalizar el desarrollo del producto (crédito micro agrario).	10.000 USD
	Diseño del producto crediticio "micro agrario".	Definición de requisitos de acceso. Programación de acción anual.	Desarrollo de un manual de requisitos. Planificación del cronograma de acción.			
Diseñar un plan de publicidad para socializar eficientemente los servicios de las cooperativas de ahorro y crédito.	Desarrollo de publicidad en prensa, radio, televisión y redes sociales.	Delineación de campañas publicitarias.	Fijación de fechas de aplicación.	<i>N° de publicidades realizadas al años</i>	Incrementar el 10% de créditos en el sector agrícola, en el segundo semestre del año.	20.000 USD
		Negociación con medios de comunicación.	Evaluación de las mejores ofertas publicitarias.			
	Aplicación de publicidad gráfica exterior (medios de transporte y vallas).	Estudio geográfico publicitario. Esquematación de la publicidad gráfica.	Búsqueda de los mejores lugares para ubicar vallas. Utilización de imágenes y diseños atrayentes.			
Desarrollar programas de capacitación al personal de crédito, para mejorar la atención al socio o cliente de la cooperativa de ahorro y crédito.	Actualización de conocimientos de gestión financiera.	Análisis de las principales necesidades de información.	Identificación de las falencias del personal de atención al cliente.	<i>N° de capacitaciones ejecutadas al año</i>	Contar con programas mensuales de capacitación, hasta finales del segundo semestre del año.	15.000 USD
		Cometido de nueva información financiera.	Demostración de los nuevos conocimientos adquiridos.			

	Aplicación de capacitación especializada en atención al cliente y relaciones públicas.	Permanente practica de nuevos métodos de atención al cliente. Retroalimentación con el cliente.	Aplicación de buenas prácticas de atención al cliente. Constitución de buenas relaciones con el cliente.			
Potenciar el producto financiero “crédito comercial”, a través de del correcto asesoramiento de inversión al cliente.	Capacitar al cliente en el manejo de créditos.	Programación constante de reuniones con el cliente. Comunicación permanente con el cliente.	Planificación de reuniones trimestrales con el cliente. Administración eficientemente la base de datos de clientes.	N° de créditos comerciales solicitados al mes	En el primer semestre del año, aumentar la comercialización de créditos comerciales en 5%.	25.000 USD
	Dar seguimiento al cliente en la inversión del capital financiado.	Verificación de la información de inversión del cliente. Gestión de indicadores de inversión.	Perseguir los resultados de la inversión del cliente. Evaluación la evolución de la inversión.			
Disminuir los requisitos de acceso a crédito comercial, para mejorar el acceso a fuentes de inversión de baja cuantía.	Presentar alternativas de inversión al cliente, realizables mediante crédito comercial.	Creación de un portafolio de inversión. Análisis de índices de inversión.	Creación de un manual de inversión cooperativa. Creación de alianzas con empresas consultoras de inversión.	N° de requisitos eliminados al año <i>N° de requisitos reformulados al año</i>	Lograr disminuir a la mitad los requisitos de acceso a crédito comercial en el primer semestre del año.	5.000 USD
	Asesorar al cliente en la creación de negocios agrícolas, mediante financiamiento privado.	Definición de principales sectores de inversión. Evaluación del riesgo de inversión en el sector agrícola.	Investigación de los sectores más rentables para la inversión. Estudio de los índices de inversión en el sector agrícola.			
Desarrollar un programa de ajuste de montos de aprobación de créditos en base a la	Realizar el ajuste de montos crediticios en base a un estudio de mercado.	Análisis comparativo de los montos de crédito actuales.	Determinación de los rangos idóneos de crédito.	N° de productos crediticios ajustados en el año	Atraer un 10% más de clientes con la extensión de montos de crédito en el primer	12.000 USD

oferta y la demanda				<i>N° de ajustes realizados al años</i>	semestre del año.
	<p>Comunicar permanentemente al socio sobre los cambios en montos de aprobación de créditos.</p>	<p>Socialización de cambios en el la oferta crediticia.</p> <p>Empleo de herramientas tecnológicas de comunicación.</p>	<p>Consideración de las necesidades inmediatas del cliente.</p> <p>Mantener vía telefónica constante comunicación con el cliente.</p> <p>Implementación de canales alternos de comunicación como redes sociales.</p>		
<p>Implementar un plan de estandarización de tiempos de aprobación de créditos, para agilizar las transacciones comerciales del cliente.</p>	<p>Determinar los tiempos máximos y mínimos de aprobación de créditos según su tipo (consumo, vivienda, microcrédito, hipotecario y prendario).</p> <p>Implementar eficiencia de trabajo (eliminación de tiempos muertos)</p>	<p>Aplicación de metodología de producción lean.</p> <p>Reducción de tramitología innecesaria.</p> <p>Levantamiento de procesos de aprobación.</p> <p>Ajustes de tiempo en procesos de implementación.</p>	<p>Minimización del tiempo muerto en el proceso de aprobación.</p> <p>Eliminación de documentos repetitivos.</p> <p>Realización de los procesos de aprobación.</p> <p>Reducción de actividades innecesarias dentro del proceso.</p>	<p>N° de productos crediticios con tiempos estandarizados</p> <p><i>Tiempo promedio de aprobación de créditos</i></p>	<p>Disminuir el tiempo de aprobación de créditos en un 20%. 15.000 USD</p>
<p>Ejecutar un programa de disminución de morosidad crediticia, para mejorar los niveles de prestación de servicios crediticios.</p>	<p>Incentivar mediante asesoramiento al socio cliente los riesgos de no cumplir a tiempo con sus mensualidades.</p> <p>Fomentar el pago a tiempo a través de incentivos crediticios.</p>	<p>Construcción de una cultura de pago.</p> <p>Creación de políticas que incentiven el pronto pago.</p> <p>Realización de incentivos crediticios.</p> <p>Estimulación al cliente con días de gracia.</p>	<p>Socialización de los beneficios de pagar puntualmente.</p> <p>Promover mediante charlas informativas el pronto pago.</p> <p>Ampliación del monto de crédito para clientes puntuales.</p> <p>Acumular los días de gracia y convertirlos en bonos de crédito.</p>	<p>N° de socios clientes con puntual pago</p> <p><i>Nivel (%) de morosidad por tipo de crédito</i></p>	<p>Reducir el nivel de morosidad en 5% el segundo semestre del año. 20.000 USD</p>

Diversificar los socios clientes de acuerdo a los sectores productivos del país, para mejorar el sistema financiero cooperativo.	Programar reuniones trimestrales con representantes de los sectores productivos del país.	Definición de lineamientos de diversificación. Planificación de mesas de trabajo trimestrales.	Determinación de los sectores más idóneos para la prestación de créditos. Creación de incentivos sectoriales como eliminación del impuesto a la renta.	<i>N° de clientes por sector productivo</i> <i>Sectores asociados al sector cooperativo financiero</i>	Atraer clientes de todos los sectores productivos hasta finales del año.	30.000 USD
	Realizar conversatorios entre el sector público, sector privado y sociedad.	Acercamientos con el sector público mediante Ministerio de Producción. Vinculación del sector privado mediante las Cámaras de Comercio.	Puntualización de programas de trabajo anuales. Mejorar las relaciones entre sectores a través del financiamiento privado y de las Cámaras de Comercio.			
TOTAL						152.000 USD

CAPÍTULO IV

DISCUSIÓN

Conclusiones

Existen buenas condiciones para el sector cooperativo, pues pese a los problemas e impactos externos que tuvo el sistema financiero, este concreto en el 2015 utilidades por 271 millones de USD, según la (Agencia Pública de Noticias del Ecuador y Sudamérica , 2016). A través de este indicador se puede estimar que el año 2016 será un año de seguridad y de factibilidad para la captación de depósitos y para la aprobación de préstamos, lo que en definitiva hace pensar que el sistema financiero es solvente pues existe solidez.

La información recopilada permitió realizar un análisis profundo de los créditos aprobados y entregados en el sector agrícola en la Provincia de Pichincha y en la Provincia de Tungurahua, lo que determinó el comportamiento de las cooperativas de ahorro y crédito de los cantones Cayambe, Rumiñahui, Mejía, Ambato, Pillaro y Mocha, frente a la relación con los socios pertenecientes del sector agrícola.

Mediante el programa planteado para incentivar el mejoramiento de las relaciones financieras, económicas y crediticias entre el sector cooperativo y sector agrícola, se pretende reestructurar las bases del sistema interno de gestión de créditos de las cooperativas, para lograr atraer a un mayor número de clientes agricultores.

En general el desarrollo de la investigación permitió conocer a detalle la interacción entre el sector agrícola de los cantones Cayambe, Mejía, Rumiñahui, Ambato, Pillaro y Mocha, y el sector cooperativo, siendo este el

principal dinamizador de las pequeñas economías y negocios que se establecen alrededor de la agricultura. Con el estudio comparativo de los créditos aprobados y entregados en los años del periodo 2010 – 2015, se pudo conocer el crecimiento y la participación de los productos financieros más comercializados por el sector cooperativo, siendo el crédito de consumo y microcréditos los más solicitados a nivel general por los socios y por los socios agricultores.

Recomendaciones

Para mejora el alcance del objetivo uno, se debe tomar una mayor referencia bibliográfica que incluya el crecimiento en un periodo de tiempo igual o mayor a 10 años del comportamiento del sector agrícola, sector que tiene bastante influencia en la problemática del presente estudio, pues se convierten en la contraparte del financiamiento otorgado por las cooperativas de ahorro y crédito de las provincias de Pichincha y Tungurahua.

En consideración al objetivo dos de la investigación se debe incluir otros factores que indiquen en el comportamiento crediticio del sector cooperativo, como la densidad población y la concentración de instituciones financieras por cada 100 mil habitantes, pues cada zona geográfica tiene características diferentes que inciden en la producción agrícola, dando como resultado valores diferentes en la producción por volumen, cantidad e ingresos.

Para desarrollar un programa integral que contemple todos los factores que inciden en el mejoramiento de las relaciones entre el sector cooperativo y sector agrícola, se debe desarrollar una planificación estratégica completa, es decir esta debe contener objetivo, políticas, normas y reglamentos que soporten la implementación de proyectos de reestructuración sistemática dentro de las cooperativas de ahorro y crédito.

Desde una perspectiva más amplia es oportuno recomendar que para realizar una investigación similar, no se limite únicamente al estudio de un solo sector productivo, y en su defecto también se deberían incluirse a las demás instituciones financieras que otorgan créditos para la producción, para lograr determinar el comportamiento real de la gestión crediticia y su aplicación a inversiones en pequeños y medianos negocios.

BIBLIOGRAFÍA

Agencia Pública de Noticias del Ecuador y Sudamérica . (18 de Febrero de 2016). Obtenido de <http://www.andes.info.ec/es/noticias/depositos-sistema-financiero-ecuatoriano-cambian-tendencia-alza.html>

Banco Central de Colombia . (2016). Obtenido de <http://www.banrep.gov.co/es/prime>

Banco Central del Ecuador . (2015). *Banco Central del Ecuador* . Obtenido de <http://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/731-balanza-de-pagos-del-tercer-trimestre-de-2014-la-balanza-comercial-no-petrolera-mejora-su-desempe%C3%B1o-en-los-nueve-primeros-meses-del-a%C3%B1o>

Banco Central del Ecuador . (04 de Febrero de 2016). Obtenido de <http://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/836-en-el-segundo-trimestre-de-2015-el-pib-de-ecuador-mostr%C3%B3-un-crecimiento-inter-anual-de-10>

Banco Central del Ecuador . (16 de Junio de 2016). *Tasa de Interés*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/docs.php?path=/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>

Banco Central del Ecuador. (20 de Mayo de 2015). *Banco Central del Ecuador*. Recuperado el Mayo de 2014, de <http://www.bce.fin.ec/index.php/indicadores-economicos>

Banco Central del Ecuador. (Agosto de 2015). *Información Económica*. Obtenido de <http://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/788>

Banco Central del Ecuador. (Enero de 2016). *Información Económica*. Obtenido de <https://www.bce.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/836-en-el-segundo-trimestre-de-2015-el-pib-de-ecuador-mostr%C3%B3-un-crecimiento-inter-anual-de-10>

- Banco Central del Ecuador. (Agosto de 2016). *Información Económica*.
Obtenido de <http://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/788>
- Bondone, C. A. (Febrero de 2012). Recuperado el 23 de Marzo de 2016, de
[http://www.carlosbondone.com/pdf/Teoria_de_la_Moneda\(Carlos_Bondone\).pdf](http://www.carlosbondone.com/pdf/Teoria_de_la_Moneda(Carlos_Bondone).pdf)
- Cárdenas, E., & Torres, J. (2012). *Creación de una cooperativa de ahorro y credito a traves de los bancos comunales de la provincia del carchi que son financiados con recursos del gobierno provincial*. Quito .
- Cotopaxi Noticias . (14 de Julio de 2013). Obtenido de
<http://www.cotopaxinoticias.com/seccion.aspx?sid=7&nid=8410>
- Creswell, J., & Plano, W. (2007). *Designing and conducting mixed methods*.
Thousand Oaks, CA: Sage Publications.
- El Grupo Consultivo de Ayuda a los Pobres. (2012). *Guía para la regulación y la supervisión de las microfinanzas*. Washington.
- Global Rates . (2016). Obtenido de <http://es.global-rates.com/estadisticas-economicas/inflacion/indice-de-precios-al-consumo/ipc/estados-unidos.aspx>
- Gutiérrez, B. (2007). *Microcréditos y reducción de la pobreza*. Madrid.
- Gutiérrez, J. (2009). *Microfinanzas y desarrollo: situación actual, debates y perspectivas*. España : HEGOA.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (1997). *Metodología de la investigación* . México : McGraw Hill.
- Hernández., P. D. (2014). Propuestas para incrementar el crédito al sector agropecuario. *El Cotidiano*.
- ICE Benchmark Administration . (2016). *ICE LIBOR*. Obtenido de
<https://www.theice.com/iba/libor>
- Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos . (16 de Abril de 2015). *Noticias: Ecuador registra en marzo un desempleo de 3,84%*. Obtenido de
<http://www.ecuadorencifras.gob.ec/ecuador-registra-en-marzo-un-desempleo-de-384/>

- Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos. (Marzo de 2015). *Reporte de Pobreza por Ingresos*. Obtenido de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/2015/Marzo/Reporte_pobreza_desigualdad_marzo15.pdf
- Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos. (2016). *Población y Demografía*. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/censo-de-poblacion-y-vivienda/>
- Lacalle, M. (2010). *Glosario de Microfinanzas*. Madrid: Foro Naktim Lum.
- Lima, S. (2001). *La dimensión de entorno en la construcción de la sostenibilidad institucional*. Costa Rica: ISNAR.
- Macías, M. I. (2005). Cooperativas de crédito: importancia de su regulación jurídica. *Vniversitas*.
- Ministerio Cordinador de Desarrollo Social . (2015). *Fortalecimiento del sector financiero popular y solidario en Ecuador*. Obtenido de http://www.desarrollosocial.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2015/04/Proyecto_fortalecimiento.pdf
- Ministerio de Agricultura. (2014). *Productividad agrícola en el Ecuador*. Quito .
- Ministerio de Comercio Exterior. (04 de Febrero de 2016). Obtenido de <http://www.comercioexterior.gob.ec/>
- Ramon. (1988). *Planificación y rentabilidad de proyectos industriales*.
- Roberts, A. (2003). *El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico*. Buenos Aires: Pontificia Universidad Católica Argentina.
- Rocha, L. (2004). *La idea del hombre en la filosofía cartesiana*. México D.F.: Miembro de la Asociación Filosófica de México y CECYC-MADRID.
- Salinas, P. (2010). *Metodología de la investigación científica*. Venezuela: Universidad de los Andes.
- Servin, A. d., & Andrade, A. (1978). *Introducción al muestreo*. México : Limusa.
- Silvia Xochilt Almeraya Quintero, B. F. (2011). Uso del crédito: implicaciones para el desarrollo rural. *Revista Mexicana de Ciencias Agrícolas*.

- Superintendencia de economía Popular y Solidaria . (31 de Diembre de 2015). *Boletín financiero comparativo*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/2011/SBS/anexo_resol_SBS-2011-1005.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (Abril de 2014). *Boletín Trimestral I*. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Bolet%C3%ADn%20trimestral%2024_04_2013_final.pdf/68b53d50-3a0d-461a-8bd9-bbad0c5589a6
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (2015). *Un vistazo del sector cooperativo por segmentos y niveles* . Quito : Superintendencia de Economía Popular y Solidaria .
- Tamames, R. (s.f.). *Sistema Financiero*. Obtenido de https://rodas5.us.es/file/0d783686-ebe1-9e01-e73a-47a31ee3ff41/1/tema1_SCORM.zip/page_02.htm
- Torre, B., Sainz, I., Sanfilippo, S., & López, C. (2012). *Guía sobre microcréditos*. España.