



**UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

**MAESTRÍA EN  
ADMINISTRACIÓN BANCARIA Y FINANZAS**

**TESIS PRESENTADA COMO REQUISITO PREVIO A LA OBTENCIÓN  
DEL GRADO DE MAGÍSTER EN ADMINISTRACIÓN BANCARIA Y  
FINANZAS**

**“EFECTO DE LAS TASAS ACTIVAS REFERENCIALES EN EL  
SEGMENTO MICROCRÉDITO EN EL ECUADOR”**

**AUTOR: ING. JUAN CARLOS LEÓN MELÉNDEZ**

**TUTOR: EC. CHRISTIAN WASHBURN HERRERA**

**GUAYAQUIL-ECUADOR**

**OCTUBRE 2020**

## INFORME DEL TUTOR

Guayaquil, octubre 2020

Economista  
Jacinto Mendoza Rodríguez,  
**DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**  
Universidad de Guayaquil  
Ciudad.

De mi consideración:

Una vez que se ha terminado el proceso de revisión de la tesis titulada: **“Efecto de las tasas activas referenciales en el segmento microcrédito en el Ecuador”**, del autor Ing. **Juan Carlos León Meléndez**, previo a la obtención del grado académico de Magister en Administración Bancaria y Finanzas; indico a usted que el trabajo se ha realizado conforme a la hipótesis propuesta por el autor, cumpliendo con los demás requisitos metodológicos exigidos por su dirección.

Particular que comunico a usted, para los fines pertinente.

Atentamente,

Econ. Christian Washburn Herrera

**Tutor**

## **DEDICATORIA**

A mi madre, quien hizo de mí la persona que soy,  
a mis hijas quienes han sido la motivación para alcanzar mis metas,  
a mi esposa por su apoyo incondicional en todo momento.

## **AGRADECIMIENTO**

Primero a Dios por haberme dado las oportunidades para estudiar,  
a mis padres quienes se esforzaron para que aprovechara esas oportunidades y  
a mis maestros quienes desde la niñez hasta el día de hoy han sido luz para guiarme.

## ÍNDICE GENERAL

INFORME DEL TUTOR .....	1
DEDICATORIA .....	2
AGRADECIMIENTO .....	3
ÍNDICE GENERAL .....	4
INDICE DE TABLAS .....	7
INDICE DE GRÁFICOS .....	8
INTRODUCCIÓN .....	9
Planteamiento del problema.....	11
Delimitación del problema.....	12
Formulación del Problema.....	12
Justificación Teórica .....	12
Justificación Metodológica .....	13
Objetivo General.....	14
Objetivos Específicos.....	14
Planteamiento de la Hipótesis .....	15
CAPÍTULO I .....	16
MARCO TEÓRICO.....	16
1.1 Antecedentes .....	16
1.2 Definición de tasa activa.....	18
1.3 Definición de Microcrédito.....	18
1.4 Definición de PyMEs.....	19
1.5 Origen, evolución de las tasas activas en los microcréditos en el Ecuador .....	20
1.5.1 Incrementos de la tasa activa en los microcréditos y disminución de las operaciones de créditos para vivienda de interés social .....	22
1.5.2 Rol e importancia de la tasa activa en los microcréditos en la actividad productiva .....	23
1.5.3 Relevancia de la tasa activa en los microcréditos en el desarrollo social .....	23
1.6 Políticas crediticias .....	24
1.6.1 Características de las Políticas Crediticias.....	24
1.6.2 Categorías de políticas crediticias.....	25
1.7 Tasas activas referenciales en los microcréditos.....	25

1.8 Marco Legal .....	27
1.8.1 Constitución política de la República del Ecuador año 2008 .....	27
1.8.2 Plan Nacional del Buen Vivir 2017-2021 .....	28
1.8.3 Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria .....	29
CAPÍTULO II .....	31
MARCO METODOLÓGICO .....	31
2.1 Diseño de la investigación .....	31
2.2 Tipos de investigación .....	33
2.3 Técnicas de la investigación .....	33
2.4 Instrumentos de la investigación .....	33
2.5 Población y muestra .....	34
2.6 Análisis del Grupo Focal .....	35
2.7 Análisis e interpretación de las encuestas .....	40
2.8 Análisis de las encuestas .....	54
CAPÍTULO III .....	56
RESULTADOS .....	56
3.1 Análisis de las tasas activas referenciales en el segmento microcrédito en las actividades económicas .....	56
3.2 Análisis de las tasas activas referenciales en el segmento microcrédito en el nivel de ingresos .....	57
3.3 Análisis de las tasas activas referenciales en el segmento microcrédito en el nivel educativo y sus requisitos .....	59
3.4 Efecto de las tasas activas referenciales en el segmento microcrédito en el bienestar económico del país .....	62
3.5 Actividades Económicas .....	63
3.5.1. Nivel de ingresos de la población .....	65
3.5.2 Educación .....	65
3.5.3 Vivienda .....	66
3.5.4 Servicios básicos .....	66
3.6 Aspectos, culturales, turísticos y ambientales .....	67
3.6.1 Aspectos turísticos .....	67
CAPÍTULO IV .....	69

DISCUSIÓN .....	69
5.1 Intervención de los especialistas .....	69
CAPÍTULO V .....	71
PROPUESTA.....	71
5.1 Antecedentes .....	71
5.2 Análisis macro del entorno .....	76
5.2.1 Análisis Económico .....	76
5.2.2 Producto Interno Bruto (PIB).....	78
5.2.3 Inflación .....	79
5.2.4 Factor Tecnológico .....	80
5.3 Propuesta de un plan estratégico para el crecimiento y desarrollo económico del país....	81
5.3.1 Misión .....	81
5.3.2 Visión.....	81
5.3.3 Principios y valores.....	81
5.4 Estrategias para implementar el desarrollo social .....	82
5.5 Problemas y líneas propuestas .....	83
5.5.1 Inversión Extranjera Directa (IED).....	83
5.5.2 Inversión Extranjera de Portafolio o Indirecta .....	84
CONCLUSIONES .....	86
RECOMENDACIONES .....	87
BIBLIOGRAFÍA .....	88
ANEXOS .....	91

## INDICE DE TABLAS

Tabla No. 1 Tasas Referenciales octubre 2020.....	26
Tabla No. 2 Cronograma del Grupo Focal.....	31
Tabla No. 3 Población.....	34
Tabla No. 4 Género.....	40
Tabla No. 5 Edad .....	40
Tabla No. 6 Estado Civil.....	41
Tabla No. 7 Aporta Usted o es Afiliado.....	42
Tabla No. 8 Nivel de Instrucción.....	44
Tabla No. 9 Con qué tipo de tecnología cuenta .....	44
Tabla No. 10 Tipo de vivienda en la que habita .....	45
Tabla No. 11 Actividad a la que se dedica.....	46
Tabla No. 12 Nivel de ingreso mensual por familia .....	47
Tabla No. 13 Efecto que provocan los microcréditos .....	49
Tabla No. 14 Ventajas cuando realizan microcréditos .....	50
Tabla No. 15 Monto de préstamo .....	51
Tabla No. 16 Acceso a un préstamo vs. Calidad de vida.....	52
Tabla No. 17 Crédito reciente.....	53
Tabla No. 18 Inversión del crédito .....	53
Tabla No. 19 Requisitos de los Bancos para microcréditos educativos.....	59
Tabla No. 20 Principales variables macroeconómicas de 2019 y 2020.....	73
Tabla No. 21 Tasas activas efectivas máximas agosto 2015 .....	75



## INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico No. 1 Número de Operaciones C, D y E para las Cartera del Segmento Microcréditos Periodo junio 2017 a junio 2018 .....	20
Gráfico No. 2 Tasas Activas Efectivas Máximas Periodo agosto 2015 a junio 2019 .....	21
Gráfico No. 3 Género .....	40
Gráfico No. 4 Edad .....	41
Gráfico No. 5 Estado Civil .....	42
Gráfico No. 6 Aporta Usted o es Afiliado .....	43
Gráfico No. 7 Nivel de Instrucción.....	44
Gráfico No. 8 Con qué tipo de tecnología cuenta.....	45
Gráfico No. 9 Tipo de vivienda en la que habita .....	46
Gráfico No. 10 Actividad se dedica.....	47
Gráfico No. 11 Nivel de ingreso mensual por familia.....	48
Gráfico No. 12 Efecto que provoca los microcréditos.....	49
Gráfico No. 13 Ventajas cuando realizan microcréditos .....	50
Gráfico No. 14 Monto de préstamo .....	51
Gráfico No. 15 Acceso a un préstamo vs. Calidad de vida.....	52
Gráfico No. 16 Crédito reciente.....	53
Gráfico No. 17 Inversión del crédito .....	54
Gráfico No. 18 Tasa Activa Efectiva Referencial y Máxima junio 2018.....	58
Gráfico No. 19 Valor Agregado Bruto por Industrias año 2019.....	64
Gráfico No. 20 Empleo adecuado, inadecuado y desempleo en el sector rural .....	77
Gráfico No. 21 Estimaciones de crecimiento del PIB del Ecuador según Organismos Multinacionales y el Gobierno Nacional .....	79

## INTRODUCCIÓN

El objetivo del trabajo de investigación es analizar el efecto de las tasas activas referenciales en el segmento de los microcréditos en el país. Existen programas donde se capacita constantemente a emprendedores para generar ingresos y trabajo, es necesario conocer el impacto de esta situación, así como analizar las ventajas y desventajas existentes.

El momento en que el público accede a estos servicios financieros, que en muchos casos las instituciones privadas son más estrictas con los requisitos necesarios para obtener estos créditos y proponer soluciones inmediatas para su entorno, por lo que se hacen alianzas y acuerdos con las instituciones del gobierno de turno.

Según la Asociación de Bancos del Ecuador (Asobanca), “La principal función constitucional del banco especificada en el artículo 308: Es preservar los depósitos, pero no puede haber actividad bancaria sin inversión, y esto, por supuesto, es uno de los objetivos de todo banco como lo es la otorgación de créditos, pero que la donación siempre se lleve a cabo, bajo parámetros que permitan asegurar la recuperación y esto se logrará, entre otras cosas, mejorando el sistema de garantías y los derechos de los acreedores a través de herramientas de análisis de riesgo como los burós de crédito y debatiendo tasas de interés activas claras y técnicamente adecuadas para cada segmento crediticio” (Asobanca, 2016).

Por ello, varias instituciones han trabajado en conjunto para generar acceso al microcrédito a personas que normalmente no podrían hacerlo y así poder iniciar sus actividades y formar sus microempresas, todo ello con el objetivo de reducir la pobreza y aumentar el desarrollo económico del país.

Este trabajo se divide en cinco capítulos, que se describen a continuación:

Capítulo I. Se han analizado todos los aspectos de la política de las tasas activas de los microcréditos, se han estudiado y examinado sus efectos, beneficios, actividades productivas en el desarrollo de la sociedad, cada uno de los posibles indicadores que beneficiarían el desarrollo de los mismos.

Capítulo II. La metodología de investigación se desarrolló con el siguiente diseño metodológico: La población, la muestra y el análisis de grupos focales. Los resultados de las encuestas utilizadas en esta investigación son tablas dinámicas para realizar el análisis de gráficos y tablas.

Capítulo III. El resultado del grupo focal y las encuestas mostró el efecto de la tasa activa en el segmento de los microcréditos en el desarrollo del Ecuador incluyendo: Educación, salud, pobreza, vivienda entre otros.

Capítulo IV. La discusión evidencio el análisis y el debate de algunos autores, especialistas en las áreas de estudio de las finanzas, microfinanzas y el entorno económico del país haciendo énfasis en los efectos de la tasa activa en el segmento de los microcréditos.

Capítulo V. La propuesta abarco un refuerzo de los análisis expuestos en los capítulos anteriores contextualizando los efectos de la tasa activa referencial en el segmento microcrédito por lo que se propone una hoja de ruta con un plan estratégico empezando por estimular a los inversionistas propios y extranjeros, apoyando así al desarrollo de la sociedad ecuatoriana.

## **Planteamiento del problema**

En Ecuador, el acceso a los servicios financieros es limitado y se han dado casos de explotación de los bancos públicos, especialmente en las zonas rurales. Un caso se registró en 2011 en Esmeraldas, donde una red de procesadores convenció a ciudadanos de bajos ingresos para que solicitaran un préstamo al BNF, pero cuando se aprobaron los trámites, el dinero se depositó en cuentas de terceros o en una serie de demandas del banco privado y en muchos casos denegadas.

No cumplen con los requisitos del préstamo por lo que, esto ha llevado a muchas instituciones financieras a decidir trabajar con emprendedores que garanticen con sus bienes o la de terceros para facilitar los trámites con la rentabilidad de que todas las personas puedan disfrutar de este beneficio y acceder al microcrédito y así iniciar negocios y crear sus microempresas, todo esto conducirá a la reducción de la pobreza y a la generación de empleos mejorando la calidad de vida para toda la población.

En el país, uno de los mayores problemas para los comerciantes, campesinos y poblaciones rurales ha sido la falta de acceso al crédito, estos emprendedores necesitan crédito para poder invertir en sus pequeños negocios, estabilizar el consumo y paliar las crisis económicas, otro problema es el desconocimiento al momento de solicitar el microcrédito, y como tienen poco acceso a instituciones financieras oficiales, optan por otorgar préstamos a usureros con altas tasas de interés que distan de las tasas activas oficiales.

## **Delimitación del problema**

A través de la delimitación, se determina si las tasas activas referenciales surten efectos en los microcréditos, los perfiles de riesgo y el impacto en el desarrollo de los negocios, son viables en el tiempo y espacio donde se refleja el objeto de estudio.

**Campo:** Emprendedores del país

**Área:** Finanzas y social

**Aspecto:** Efecto de las tasas activas referenciales en el desarrollo de la nación

**Tema:** Efecto de las tasas activas referenciales en el segmento microcrédito en el Ecuador

## **Formulación del Problema**

¿Cómo afectan las tasas activas referenciales en el segmento microcrédito en el crecimiento y desarrollo económico del Ecuador?

## **Justificación Teórica**

Según (Martín, 2020) afirma: Préstamos pequeños otorgados a personas con niveles reducidos de recursos económicos, es decir, aquellos que no tienen suficientes garantías de acceso al sistema bancario tradicional, pero que tienen capacidad empresarial, por lo que también se les llama: "Emprendedores pobres". Los recursos económicos así obtenidos por los beneficiarios deben utilizarse para abrir pequeñas empresas, generando así puestos de trabajo autónomos.

En Ecuador, las cooperativas de ahorro y crédito están controladas y no controladas por la Superintendencia de Bancos son fuentes importantes de servicios financieros en las zonas rurales, siendo el papel de las entidades no reguladas mucho más centrado en las zonas rurales más distantes, incluso cuando su gama de servicios es menor y su capacidad limitada.

Además, varios bancos crearon unidades de microfinanzas especializadas y establecieron sus programas de microfinanzas en áreas urbanas e iniciaron intervenciones rurales, y varios bancos comerciales expresaron interés en ingresar o expandir su presencia en esta porción del mercado.

Mediante la finalidad de apoyar la gestión de la intermediación financiera de la población en sectores rurales y el desarrollo de productos adaptados a la demanda de los clientes en este segmento poblacional, se crea la Institución Red Financiera Rural establecida en Ecuador desde el 3 de junio del año 2000 como sociedad civil privada sin fines de lucro.

Esta Red está compuesta por varias entidades de servicios financieros que actúan como bancos de segundo piso e intermediarios directos, tales como: Corporación Financiera Nacional, CFN; Casa de campo Cayambe; Fundaciones: SAC, AIET; COAC, ESPOIR; INSOTEC; COAC, San José Ltda.; ECLOF Ecuador; Proyecto Salto; COAC Jardín Azuayo; Contacto suizo; CRS, Asociación de Jóvenes Cristianos Servicio de Ayuda Católica.

### **Justificación Metodológica**

El método que se aplicará para este trabajo de investigación será cuantitativo y cualitativo, la unificación de los dos métodos a utilizar será de gran importancia por lo que los resultados esperados serán los más idóneos, en el análisis cualitativo se realizarán entrevistas centradas en los puntos de vista de los emprendedores, utilizando una guía con preguntas bien formuladas para ayudar a responder a las mismas.

En cuanto al tipo de investigación cuantitativa, se elaborará un cuestionario que se elaborará con una serie de preguntas abiertas, cerradas, dicotómicas y categóricas, con el fin de comprender mejor la problemática existente y establecer un análisis más profundo del impacto del microcrédito en las comunas.

La recolección de información se realizará para nuestra población de estudio, la cual es para todos los miembros de la comunidad y presidentes, el cuestionario constará de veintisiete preguntas, donde se conocerá el impacto de los microcréditos, sus beneficios y ventajas.

Una vez compiladas todas las encuestas, se realizará el respectivo ordenamiento y codificación, para luego coordinar con el respectivo análisis estadístico con la ayuda de tablas dinámicas en Excel.

### **Objetivo General**

Evaluar la incidencia de las tasas activas referenciales en el segmento microcrédito en el crecimiento y desarrollo económico, por medio de un diagnóstico interno y externo de los emprendedores ecuatorianos.

### **Objetivos Específicos**

- Diagnosticar la situación actual de las tasas activas referenciales, el efecto en los microcréditos del país.
- Elaborar un análisis metodológico, mediante encuestas y focus group, de todos los microcréditos otorgados por los entes financieros, y sus principales determinantes para la obtención de los mismos.

- Analizar las iniciativas y programas de acción que serán necesarios para potenciar las actividades y el acceso a los servicios financieros a los ecuatorianos.
- Comparar y analizar los resultados obtenidos de la evaluación de las metodologías propuestas, para establecer estrategias para adquirir un microcrédito en la banca.

### **Planteamiento de la Hipótesis**

Los microcréditos negados de las Instituciones Financieras se deben a las tasas activas referenciales altas, más la cantidad de requisitos que se exige al emprendedor, lo que incide en la reducción del crecimiento y el desarrollo socioeconómico de la población ecuatoriana.



## CAPÍTULO I

### MARCO TEÓRICO

#### 1.1 Antecedentes

El mundo antiguo ha dejado una de las mayores herencias monetarias, que comenzó en el Imperio Romano. Aunque cayó, esta herencia sobrevivió. Es importante señalar que las tasas de interés están estrechamente relacionadas con el historial de la moneda, a pesar de que Aristóteles culpó del interés y la usura a los romanos y griegos, no hay duda de que recibieron intereses de crédito, pero para los cristianos, el interés es usura. "De todas las formas de negocio, la usura es la más depravada y la más abominable" (Chaaban, 2011, pág. 533).

El interés por la usura era normal en la antigua Roma, pero cuando ocurrió camino hacia el cristianismo, el nivel de las tarifas se volvió mucho más definido y poco a poco desde entonces la Iglesia ha ido dando préstamos con intereses por lo que la misma también los necesitaba.

Durante el Renacimiento, el uso del dinero creció, pero no solo como tal, más bien, comenzó a relacionarse con el crédito y las finanzas. "Esto fue la era más importante del desarrollo económico gracias a muchos pasos y pasos evolucionaron a lo largo de la historia" (Domínguez & Naranjo, 2009, pág. 5).

También en esa época fue cuando se cobró mayor importancia, al uso de dinero y, finalmente, comenzaron a otorgar crédito, hicieron que la financiación fuera más rentable antes de las entregas físicas.

Se concedió crédito siempre que el partido y los miembros del partido recibieran ventaja o beneficio en hacer este acuerdo, de lo contrario ni siquiera tendría sentido para el prestamista o prestatario, ya que nadie comparte voluntariamente el dinero, mucho menos si la devolución del deudor es dudosa, es por esta razón por la que debe

haber un interés. "Cuanto mayor es el riesgo, mayor es la tasa de interés" (Fontana, 2004).

A partir de ese momento, el prestamista solicitó una garantía real para su préstamo. La garantía puede tomar dos formas: "Primero prenda; solo podría facilitar préstamos que tienen activos para pignorar. Con la segunda forma de garantía el mercado se podría expandir mucho más, la hipoteca, consistía en el bien cuya garantía no se transfiere al prestamista, todavía es utilizada por el deudor, pero con la cláusula de que no se puede vender hasta que se pague el valor total con una garantía involucrada, las tasas de interés tienden a ser mucho más bajas, mientras que en el caso de que no hayan garantías las tasas de interés se vuelven altas. Lo que es verdad es que todavía se conceden créditos con garantía y también se reciben préstamos basados en el historial crediticio del deudor" (Barral Varela, 2020).

Cuando la economía comenzó a expandirse, la economía empresarial ciertamente no tuvo mucha ayuda legal, y los tribunales no brindaron apoyo en un entorno adecuado, por lo que diseñaron alternativas para enfrentar la crisis económica.

Los riesgos y recursos financieros ocultos que forman la base del actual sistema financiero ecuatoriano moderno. El sistema legal los ha incluido rápidamente y desarrollado en gran medida, de esta manera hoy son una institución legalmente formada.

El desarrollo financiero se basa en el aumento de prestatarios confiables, que se crea de dos maneras. La primera es una garantía otorgada por un particular, o también llamada garantía para una empresa que está avalada por una persona de confianza, la prohibición del interés aquí no es un obstáculo, la segunda es un intermediario. Las empresas financieras dependen de su negocio real, por lo tanto, a medida que aumenta el número de bancos, también aumenta el problema del aumento de las tasas de interés.

A partir de ahora ha seguido desarrollándose hasta obtener diferentes tipos de crédito o financiación, venta regular y conversión de riesgo, en definitiva, muchos productos

financieros han abierto la puerta a una nueva etapa moderna. Las siguientes son varias definiciones de tasas de interés, microcréditos, Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs) y, además, se señalan algunas teorías que influyen en sus teorías.

### **1.2 Definición de tasa activa**

Sobre la tasa activa o de colocación. Gestipolis la define, “Como la tasa de interés del préstamo que obtiene el intermediario financiero del solicitante. En otras palabras, el banco cobra el dinero que prestaron” (Gestipolis, 2020).

Otra definición sobre lo que es la tasa activa. Según la enciclopedia temática Knoow.net afirma que, “La tasa de interés del préstamo se refiere a la tasa de interés que cobra el banco sobre el dinero prestado al cliente. Se llama activo porque se centra en el banco de cuentas de activos (desde la perspectiva de un banco, los préstamos son activos). Cuanto mayor sea la diferencia entre esta tasa de interés y la tasa de interés pagada por su propio financiamiento (tasa de interés pasiva), mayor será la ganancia del banco en sus actividades de intermediación financiera” (Knoow.net, 2020).

### **1.3 Definición de Microcrédito**

La Agencia Reguladora de Bancos y Seguros de Ecuador ha adoptado la siguiente definición formal de microfinanzas para la industria financiera regulada. "Microfinanzas se refiere al crédito conjunto que se otorga a prestatarios, personas físicas o jurídicas o un grupo de personas, para brindar financiamiento a las actividades de pequeña escala de producción, negocios o servicios, la principal fuente de pago son los productos de ventas o ingresos generados por dichas actividades, y verificados por la institución prestataria, el balance y la cuenta de pérdidas no son microempresarios a menos que el monto original del préstamo supera los 20,000 dólares estadounidenses."

Según la Conferencia Internacional sobre Microfinanzas celebrada en Washington del 2 al 4 de febrero de 1977. (Cumbre de Microfinanzas 1977), la definición de

microfinanzas es "las microfinanzas son un programa que proporciona microfinanzas a los países en desarrollo. Los pobres son los que más necesitan ayuda para que puedan iniciar pequeñas empresas con ingresos para mejorar Su nivel de vida y vida familiar" (Balkenhol & Valazza, 2011).

#### **1.4 Definición de PyMEs**

En cuanto a las PyMEs, el Servicio de Rentas Internas (SRI), indica que, "las PyMEs son un grupo de pequeñas y medianas empresas que presentan características de este tipo de entidad económica en función de su volumen de ventas, capital social, número de empleados y nivel de producción o activos. En nuestro país, las pequeñas y medianas empresas que se han constituido tienen generalmente diferentes tipos de actividades económicas" (Servicio de Rentas Internas, 2014).

Las PyMEs son pequeñas empresas constituidas por diferentes estructuras, ya sean familiares, amigos o socios, que necesitan aportar capital para avanzar en el ámbito económico en desarrollo y necesitan una financiación adecuada para operar en el mercado empresarial.

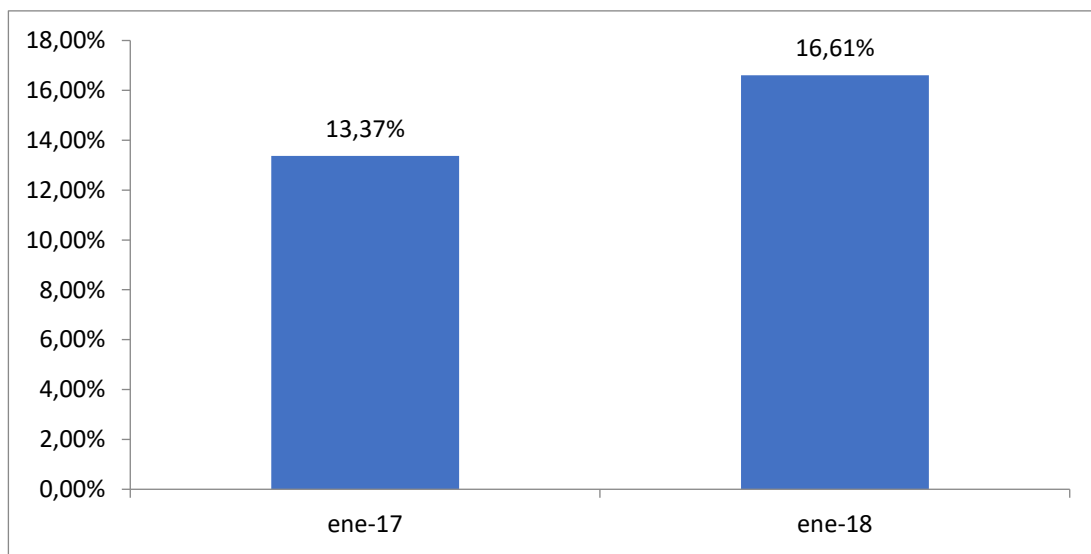
(Grupo Enroke, 2014) menciona que "PyMEs significa pequeñas y medianas empresas, dependiendo de su estructura, ya sea el número de empleados, las ventas, el tiempo disponible en el mercado empresarial, estos puntos caracterizan su crecimiento económico.

Las PyMEs son empresas familiares dedicadas a un sector exclusivo en el mercado económico. Tienen pequeñas cantidades de trabajadores, capital e infraestructura que los distinguen de las grandes corporaciones. En ciertos casos, necesitan financiación para iniciar sus operaciones, el banco cobra el dinero que prestaron"

### 1.5 Origen, evolución de las tasas activas en los microcréditos en el Ecuador

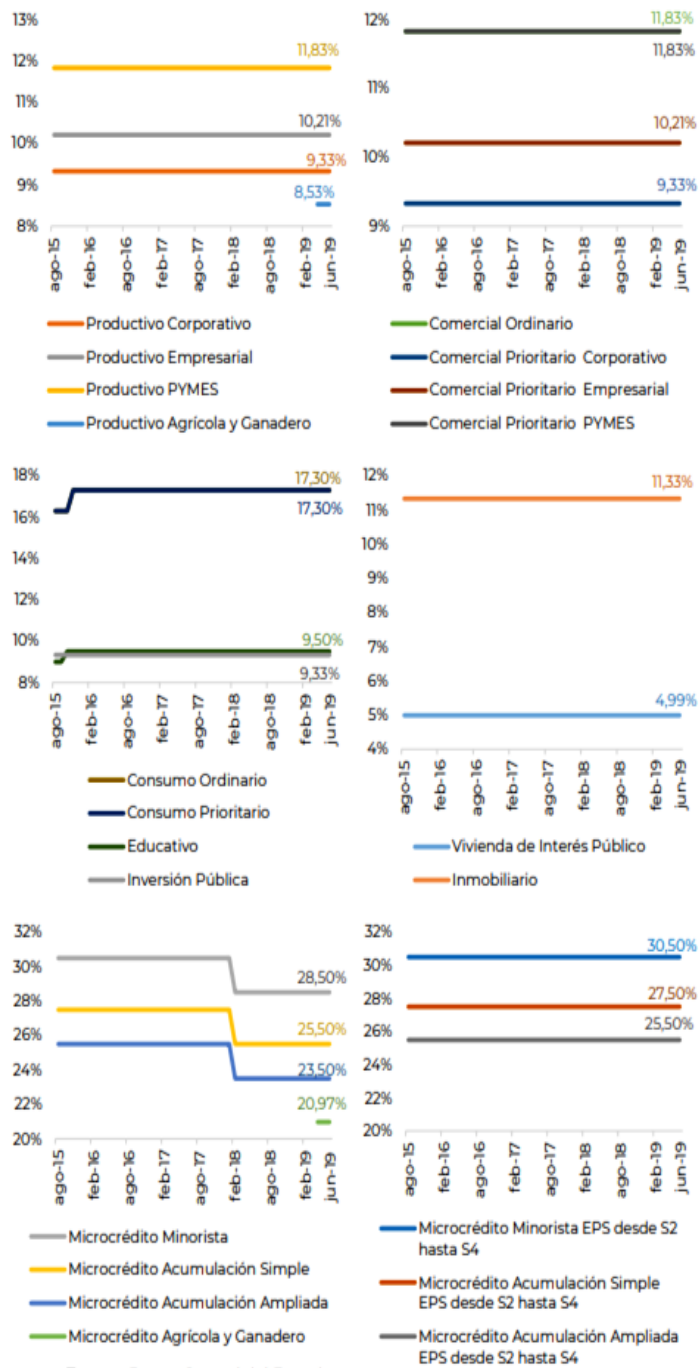
Últimamente, los microcréditos se han convertido en un mecanismo de desarrollo económico y aspectos sociales de varios países subdesarrollados. Esto promovió el crecimiento de actividad productiva y comercial, rural y urbana es así cómo el microcrédito brinda a los pobres la oportunidad de acceder al crédito y mejorar su calidad de vida.

Según el Banco Central del Ecuador, el sector de las microfinanzas está principalmente entre las tres instituciones de banca privada, por ejemplo: Banco Solidario, Banco del Pichincha y Banco de crédito. Entre estos tres, agruparon el 87% del crédito total.



**Gráfico No. 1**  
**Número de Operaciones C, D y E para las Cartera del Segmento Microcréditos Periodo junio 2017 a junio 2018**  
**(en valores porcentuales)**

**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros



**Gráfico No. 2**  
**Tasas Activas Efectivas Máximas Periodo agosto 2015 a junio 2019**  
**(en valores porcentuales)**

Fuente: Asociación de Bancos del Ecuador

Los programas gubernamentales y el microcrédito se iniciaron esencialmente en la década de 1990. Estos programas financian proyectos para micro, pequeñas y medianas empresas (PyMEs) con el fin y fin de combatir la pobreza y el desempleo. El gobierno de la época canalizaba recursos a través de líneas de crédito internacionales como las del Banco Interamericano (BID), Corporación Andina de Fomento (CAF) y el Banco Mundial (WB).

En la actualidad juega un papel importante en la economía ecuatoriana para cumplirlo de manera técnica y profesional y otorgar préstamos a áreas rurales y urbanas con el fin de generar actividades productivas para el desarrollo del país y su sector productivo.

Para todos aquellos que quieren obtener un microcrédito, buscan banca privada y son estafados con frecuencia por estas agencias, el superintendente de bancos debe promover cursos de capacitación específicamente para áreas rurales que son más vulnerables a los despidos y son estafados por instituciones que no están registradas legalmente.

### **1.5.1 Incrementos de la tasa activa en los microcréditos y disminución de las operaciones de créditos para vivienda de interés social**

Según el Fondo Monetario Internacional (FMI) y otras entidades internacionales en sus investigaciones, han observado que después de fijar un techo a las tasas de interés: Se reduce el acceso a las microfinanzas, aumentan los préstamos informales, exceso de los niveles de endeudamiento de las personas, disminución de la transparencia, reducción de la inclusión financiera en detrimento de la efectividad de la política monetaria.

A lo que respecta a la reducción de la inclusión financiera, el Fondo Monetario Internacional afirma que, “el acceso al crédito aumenta la inclusión financiera, si se excluye el negocio de crédito automáticamente es de esperar efectos adversos en un entorno económico estático” (Fondo Monetario Internacional, 2017).

Si comparamos las tasas de interés de la cartera inmobiliaria en los países de la región analizados para el período 2012 a 2016, tales como: Ecuador, Colombia, Perú, Bolivia y Venezuela se determina que Ecuador es el país con las tasas más altas, 10.64% y 10.72% al inicio y final del período.

Mientras que el resto de países registran tasas de interés mayoritariamente de un solo dígito que, en el período indicado, fluctúan entre 6.06% y 9.90%. “Estas tasas oscilan entre 4.66% y 10.66%. Las regulaciones ecuatorianas establecen la tasa de interés máxima en 4.99% para las operaciones de vivienda de interés social” (Revista SúperVisión, 2019).

### **1.5.2 Rol e importancia de la tasa activa en los microcréditos en la actividad productiva**

Las empresas financieras que otorgaron créditos en el segmento Productivo Empresarial en enero de 2011 las incluyeron mayoritariamente en las actividades económicas de comercio, producción, pesca, inmobiliaria y construcción, es decir, para el sector manufacturero.

El volumen de crédito fue: “\$171.35 millones para actividad comercial \$230.04 millones, pesca \$22.56 millones y actividad económica inmobiliaria \$20.62 millones. Para la actividad constructora \$17.02 millones, la diferencia se otorgó para otras actividades económicas. En relación al objetivo de crédito del segmento productivo corporativo, de los \$488.44 millones, el 94% se destinó a capital de trabajo \$461.58 millones” (Banco Central del Ecuador, 2011).

### **1.5.3 Relevancia de la tasa activa en los microcréditos en el desarrollo social**

La trascendencia que tienen las tasas activas referenciales en las microfinanzas tienen fluctuaciones tanto ascendentes como descendentes. El proceso de desarrollo no comienza con el gobierno, sino con las necesidades de las comunidades, agricultores, ganaderos y la gente en común. Se han convertido en los principales protagonistas de este proceso.



El acceso a recursos financieros es fundamental para la formación profesional de la población que se ha convertido en el grupo más vulnerable, en la actualidad más del 55% de la población del Ecuador no tiene acceso a actividades y productos financieros, pero los microcréditos se han convertido en una herramienta para el desarrollo social del país, sacando adelante a la gente extremadamente pobre.

## **1.6 Políticas crediticias**

Son las pautas técnicas disponibles para el gerente financiero de una empresa para otorgar facilidades de pago a un cliente específico. Esta política implica determinar la selección de crédito, los estándares de crédito y las condiciones de crédito. Lo anterior, válido para empresas en general, también es válido para entidades financieras, en cuyo caso las políticas de crédito constituyen el referente para la concesión de crédito.

También constituyen una guía de actividades encaminadas a asegurar el pago de dicho crédito. Asimismo, las políticas de crédito forman parte de las acciones que realiza la administración para implementar estrategias de administración de crédito y riesgo que deben ser aprobadas y revisadas periódicamente por la administración del banco.

Entre los temas a considerar en la política crediticia se encuentran el mercado objetivo que busca la institución financiera, la cartera, el costo de los créditos, los límites o procedimientos de aprobación. Deben estar claramente definidos y comunicados a las áreas involucradas, considerando el contexto interno y externo, apoyados en procedimientos y el uso de tecnologías.

### **1.6.1 Características de las Políticas Crediticias**

1. Directrices que debe comunicar la alta dirección a los gestores de crédito
2. Evitar riesgos irrazonables e innecesarios

3. Mantener un alto nivel de vigilancia de las cuentas por cobrar

4. Recopilar rápida y eficazmente y responder rápidamente a las pistas sobre el peligro de mora, indicar cualquier posibilidad de no pago con el préstamo que se otorgue.

Política de calidad del crédito:

- ✓ Limpias, claras
- ✓ Uniformes
- ✓ Flexibles
- ✓ Fuerte adaptabilidad
- ✓ Rutina eficiente

### **1.6.2 Categorías de políticas crediticias**

Pueden ser estrategias restrictivas o flexibles. Otros lo llaman estricto o extenso, conservador o libre, restringido o abierto. En el primer caso, estos préstamos requieren condiciones difíciles para ser emitidos y deben ser emitidos en condiciones duras. En el segundo caso, se relaciona con estrategias más manejables.

### **1.7 Tasas activas referenciales en los microcréditos**

**Tabla No. 1**  
**Tasas Referenciales octubre 2020**

SEGMENTO DE CRÉDITO	TASAS REFERENCIALES
Productivo Corporativo	9.13%
Productivo Empresarial	9.79%
Productivo PyMEs	11.03%
Productivo Agrícola y Ganadero	8.48%
Comercial Ordinario	9.80%
Comercial Prioritario Corporativo	8.96%
Comercial Prioritario Empresarial	9.87%
Comercial Prioritario PyMEs	11.23%
Consumo Ordinario	16.55%
Consumo Prioritario	16.61%
Educativo	9.45%
Educativo Social	7.06%
Vivienda de Interés Público	4.93%
Vivienda de Interés Social	4.99%
Inmobiliario	10.13%
Microcrédito Agrícola y ganadero	19.35%
Microcrédito Minorista	25.97%
Microcrédito Acumulación Simple	23.06%
Microcrédito Acumulación Ampliada	20.23%
Inversión Pública	8.07%

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

## **1.8 Marco Legal**

### **1.8.1 Constitución política de la República del Ecuador año 2008**

#### **Sistema Financiero**

**“Art. 308.-** Las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del Estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras intermediarán de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, y el consumo social y ambientalmente responsable.

El Estado fomentará el acceso a los servicios financieros y a la democratización del crédito. Se prohíben las prácticas colusorias, el anatocismo y la usura.

La regulación y el control del sector financiero privado no trasladarán la responsabilidad de la solvencia bancaria ni supondrán garantía alguna del Estado. Las administradoras y administradores de las instituciones financieras y quienes controlen su capital serán responsables de su solvencia. Se prohíbe el congelamiento o la retención arbitraria o generalizada de los fondos o depósitos en las instituciones financieras públicas o privadas.

**Art. 309.-** El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones.

**Art. 310.-** El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía.

**Art. 311.-** El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

**Art. 312.-** Las entidades o grupos financieros no podrán poseer participaciones permanentes, totales o parciales, en empresas ajenas a la actividad financiera.

Se prohíbe la participación en el control del capital, la inversión o el patrimonio de los medios de comunicación social, a entidades o grupos financieros, sus representantes legales, miembros de su directorio y accionistas.

Cada entidad integrante del sistema financiero nacional tendrá una defensora o defensor del cliente, que será independiente de la institución y designado de acuerdo con la ley” (Constitución del Ecuador, 2008).

### **1.8.2 Plan Nacional del Buen Vivir 2017-2021**

**Prioridades ciudadanas e institucionales para garantizar la estabilidad del sistema financiero nacional**

“La ciudadanía manifiesta su interés en fortalecer el sistema económico mediante acciones que, en primer lugar, permitan la generación de empleo y estabilidad laboral. El sistema se dinamiza con la participación directa de los agentes económicos a través de la fuerza laboral. Adicionalmente, se realizaron propuestas para el aumento de la participación de la economía popular y solidaria en el proceso productivo, debido a que es un elemento fundamental para el desarrollo de los territorios, por ello se propone fortalecer su desempeño con incentivos económicos y fuentes alternativas de financiamiento.

Finalmente, se propusieron medidas de prevención de la elusión y evasión fiscal, así como el fomento de la inversión extranjera en pro de un mayor ingreso de divisas que fortalezca la balanza de pagos. Sistematización de Foros Ciudadanos-Senplades.

## **Políticas**

4.3 Promover el acceso de la población al crédito y a los servicios del sistema financiero nacional, y fomentar la inclusión financiera en un marco de desarrollo sostenible, solidario y con equidad territorial.

### **Metas a 2021**

- Incrementar el número de operaciones nuevas del segmento de microcrédito en relación al número total de nuevas operaciones del Sistema Financiero Nacional del 10,34% a 11,44% a 2021.”(Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021-Toda una Vida, 2017)

## **1.8.3 Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria**

### **Capítulo V**

#### **De la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias**

“Art. 158.- Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias. - Créase la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, como una entidad financiera

de derecho público, dotada de personalidad jurídica, patrimonio propio y autonomía administrativa, técnica y financiera, con jurisdicción nacional.

**La Corporación tendrá la facultad de actuar como Fiduciaria.**

La Corporación en lo relativo a su creación, actividades, funcionamiento y organización se registrará por esta Ley y su correspondiente Estatuto social que deberá ser aprobado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Nota: Artículo reformado por Ley No. 0, publicada en Registro Oficial Suplemento 332 de 12 de septiembre del 2014.

Art. 159.- Misión. - La Corporación tendrá como misión fundamental brindar servicios financieros con sujeción a la política dictada por el Comité Interinstitucional a las organizaciones amparadas por esta Ley, bajo mecanismos de servicios financieros y crediticios de segundo piso; para lo cual ejercerá las funciones que constarán en su estatuto social.

La Corporación aplicará las normas de solvencia y prudencia financiera dispuestas en el Código Orgánico Monetario y Financiero, y en las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, con el propósito de preservar de manera permanente su solvencia patrimonial.

Nota: Inciso segundo reformado por Ley No. 0, publicada en Registro Oficial Suplemento 332 de 12 de septiembre del 2014” (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011).

## CAPÍTULO II

### MARCO METODOLÓGICO

#### 2.1 Diseño de la investigación

En cuanto al diseño utilizado para realizar un análisis de las tasas activas referenciales en el segmento microcrédito además de la política crediticia, los perfiles de riesgo y los efectos en el desarrollo de la población ecuatoriana, se planteó de dos formas:

**Análisis cuantitativo:** Se diseñó un cuestionario con más de 12 preguntas que incluye las características generales de la población, los efectos del microcrédito, aspectos económicos, incluida la recolección de información siendo la muestra de 382 personas que fueron examinados aleatoriamente.

**Análisis cualitativo:** Se utilizó la técnica de grupo focal, o grupos focales, de la cual se obtuvieron opiniones, razones, atributos, problemas del estudio de Microcréditos, realizado a un grupo de miembros de la población con las siguientes características.

- Personas mayores de 21 años
- Residentes de diferentes provincias y cantones
- Participaron 8 integrantes invitados.



## Cronograma del Grupo Focal

---

Tipo de Estudio	Grupos Focales
Participantes	<ul style="list-style-type: none"><li>• Paola Katherine Díaz Moreno</li><li>• Jorge Luis Barba Abendaño</li><li>• Juan Carlos Zambrano Acosta</li><li>• Liceth Mabel Mendoza Delgado</li><li>• Dilon Antonio Loor Castro</li><li>• José Antonio Macias Intriago</li><li>• Bethsy Narcisa Muñoz Barberán</li><li>• Daniel Fernando Ochoa Torres</li></ul>
Números de integrantes	8
Moderador	Sociólogo Willington Paredes Ramírez (Colaborador)
Duración estimada	2 horas
Incentivo	Regalos
Lugar de realización	Reunión Zoom
	<a href="https://us04web.zoom.us/j/3197586675?pwd=cy9n">https://us04web.zoom.us/j/3197586675?pwd=cy9n</a>
	ID de reunión: 319 758 6675
	Código de acceso: 2FNwuW
Día de realización	Sábado 25 de abril del 2020
Guía de pautas	Anexo No. 1.

---

**Fuente:** Datos de la Investigación

## **2.2 Tipos de investigación**

Para el presente estudio, se examinó la naturaleza de la investigación de diversas formas para determinar los problemas planteados en el estudio y formular la hipótesis. Se describen los siguientes tipos utilizados.

- Investigación descriptiva
- Investigación exploratoria
- Investigación explicativa
- Investigación de campo
- Investigación narrativa
- Investigación formativa

## **2.3 Técnicas de la investigación**

Para el presente estudio se implementaron tres técnicas de investigación, a saber, encuestas, grupos o grupos focales y la técnica de observación.

“La encuesta es una de las técnicas de investigación social más difundidas en el campo de la sociología que ha superado el estricto marco de la investigación científica y se convierte en una actividad diaria en la que todos, tarde o temprano, participamos. Se creó el estereotipo de que la encuesta es lo que hacen los sociólogos y que se especializan en todo” (López-Roldán&Fachelli, 2016).

## **2.4 Instrumentos de la investigación**

Las herramientas utilizadas para este estudio fueron el cuestionario y el cuestionario para el grupo focal.

La guía de preguntas para el grupo focal fue dirigida a las personas de diferentes cantones y parroquias de la sierra y costa ecuatoriana, quienes a través de preguntas

posibilitaron un acercamiento directo con ellos, de esta manera fue posible conocer las necesidades y la situación actual del segmento microcrédito.

El cuestionario es una herramienta de recogida de información que implica un interrogatorio donde las preguntas planteadas con antelación se plantean siempre en el mismo orden y formuladas con las mismas condiciones.

### 2.5 Población y muestra

La población para el presente estudio es de 9,796,200 habitantes, que actualmente se compone de la proyección de población por años en edades simples del año 2020, cuyas edades están comprendidas entre los 21 años hasta los 70 años, según la fuente, “Ecuador en cifras” (INEC, 2020).

**Tabla No. 3**  
**Población**

Detalle	Población
Proyección de la población por año 2020 en edades de 21 años hasta los 70 años. (INEC)	307,868+.....+78522
<b>Total, Habitantes</b>	<b>9,796,200</b>

**Fuente:** Ecuador en cifras, (INEC)

### Cálculo del tamaño de la muestra

Para el presente estudio se utilizó el método probabilístico Aleatorio Simple, tomando como muestra la población con edades comprendidas entre los 21 años hasta los 70 años, dándonos como resultado una muestra de 384 personas a encuestar.

Dónde:

$$N= 9,796,200$$

$$Z= 1.96$$

$$p = 0.5$$

$$q = 0.5$$

$$e= 5\%$$

$$\mathbf{n = 384}$$

Entonces, se aplicó la siguiente fórmula:

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

$$n = \frac{9,581,142.48}{24,941.46}$$

$$\mathbf{n = 384}$$

## **2.6Análisis del Grupo Focal**

Para llevar a cabo esta investigación, en este caso se han sugerido algunas alternativas. Se consideró realizar un grupo focal, investigación cualitativa, para obtener información real y confiable, obteniendo un conocimiento profundo sobre ciertos temas.

Esta perspectiva cualitativa, consistente en la intervención de 8 integrantes, son personas de diferentes cantones y parroquias de la sierra y costa ecuatoriana, con edades comprendidas entre el rango de los 21 años hasta los 70 años.

### **Propósito:**

Analizar los efectos de la tasa activa referencial en el segmento microcrédito del Ecuador.

El programa de microcrédito surgió de la necesidad de los emprendedores, microempresas e incluso algunas PyMEs, además de atender las necesidades de la economía familiar, el estado brinda actualmente programas de microcrédito y cada vez son más las instituciones que trabajan en el tema y que mantienen resultados positivos.

El microcrédito es un instrumento sostenible que otorga préstamos a pequeñas empresas del país y zonas pobladas con familias de bajos recursos financieros que suelen quedar excluidos de determinados círculos bancarios.

**1. ¿En su opinión cuál es el desarrollo que ha tenido el país durante estos últimos años?**

Según encuestas, el desarrollo de las familias en extrema pobreza en los últimos dos años no ha aumentado significativamente, para mejorar el crecimiento y el desarrollo económico, productivo del país, se requiere el apoyo de las instituciones estatales, desarrollar diferentes financiamientos para la sostenibilidad de la economía, implementar programas y proyectos para promover las distintas actividades desde una perspectiva de bienestar común.

A través del microcrédito, capacitar a agentes de desarrollo locales con capacidad para interpretar su entorno social. y económicamente con capacidad de desarrollo que estimule factores ambientales. Gestión participativa y eficiente basada en la articulación del gobierno local desde una perspectiva multidimensional como impulso a potenciales y oportunidades productivas.

El problema ha llevado al abandono de anteriores gobiernos descentralizados, por lo que no cuentan con un sistema de gestión y un buen programa de capacitación comunitaria para mejorar las condiciones de vida de cada uno de los involucrados,

debido a que los agricultores tienen gran dificultad en implementar sus proyectos y acceder a una financiación.

## **2. ¿Cuál es o son los efectos de la tasa activa referencial en el segmento microcrédito para el desarrollo del país?**

Mediante el apoyo de instituciones públicas y privadas, la sociedad se ha convertido en protagonista de una serie de eventos a nivel nacional e internacional. Por lo que han desarrollado varios programas de financiamiento para la sostenibilidad de la misma y han ejecutado programas y proyectos para alentar y fomentar diversas actividades desde un enfoque inclusivo orientado hacia una economía popular y solidaria. Desarrollando habilidades básicas y especializadas en técnicas administrativas y de gestión integral.

## **3. ¿Cuáles son las ventajas y desventajas de los microcréditos?**

Luego de las respuestas recibidas, se concluye lo siguiente:

### Ventaja

- Promueve unidades de producción
- Empoderamiento social
- Prácticas agrícolas sostenibles
- Formación práctica y sistemática
- Contribuye a la sostenibilidad del turismo
- Creación de fuentes de empleo

### Desventajas

- Problemas de gestión económica

- Falta de conocimiento de estrategias para ingresar al mercado
- Algunas entidades piden muchos requisitos
- Asignación lenta de préstamos

#### **4. ¿Cuáles son los requisitos previos al momento de solicitar un microcrédito?**

Los entrevistados comentan lo siguiente: Piensan que sería conveniente que el microcrédito pueda ascender hasta \$20,000 con una tasa activa de interés máxima del 11% anual para la producción y del 21% anual para el comercio y servicios, como garantía no garantizada, prenda o hipoteca, destinada para capital de trabajo, activos fijos, maquinaria usada y/o adquisición de inventarios.

Los requisitos para acceder a un préstamo son los siguientes:

- Copia legible de la tarjeta de ciudadano del solicitante
- Copia legible de la votación.
- Original y copia del comprobante de pago de luz, agua o teléfono.

En el caso de un solicitante que tenga una garantía hipotecaria a favor de BanEcuador.

- Certificado de gravamen del registro de propiedad (no mayor de 90 días)
- Copia del recibo de pago del impuesto predial (actualizado)

Si este es el caso, se requieren los siguientes documentos.

- Copia de la declaración de impuestos sobre la renta del último año (si debe hacer qué)
- Copia de la declaración de IVA del último año (si debe hacer qué)
- Si es dueño de bienes raíces o vehículos, presente un documento que certifique
- Posesión de la propiedad.
- Derecho o título inmobiliario o contrato de arrendamiento.

Para montos superiores a \$3,000, una copia de la partida del contribuyente individual (RUC) o RISE.

### **5. ¿A qué entidades bancarias han solicitado préstamos?**

Microempresarios y personas naturales obtienen crédito a través de los siguientes canales: BanEcuador en cuanto a proyectos de fortalecimiento, crecimiento y desarrollo; entre otras entidades que apoyan a emprendedores e impulsan el desarrollo empresarial contaron con, MIPRO, Banco Pichincha, Banco Solidario, Banco Finca y algunas cooperativas de ahorro y crédito.

### **6. ¿Cuáles con las Amenazas y Oportunidades de los prestatarios?**

En opinión de los entrevistados, se puede extraer lo siguiente:

#### Amenaza

- Mal uso, apropiación indebida de tierras y/o terrenos
- Contaminación del medio ambiente
- Desaparición de la agricultura y la ganadería
- Falta de apoyo de las autoridades gubernamentales y seccionales

#### Oportunidad

- Acuerdos con organizaciones no gubernamentales (ONG)
- Soporte técnico de personas naturales, microempresarios y PyMEs.
- Promover el turismo comunitario
- Capacitación del Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAGAP)
- Proyectos con el MAGAP
- Interés en incursionar hacia nuevos mercados



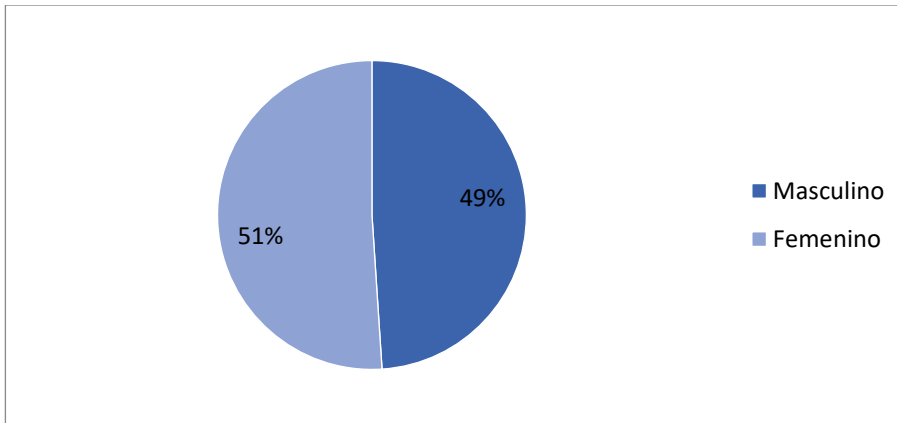
## 2.7 Análisis e interpretación de las encuestas

**Tabla No. 4**

### Género

Pregunta	Descripción	Frecuencia	Porcentaje
1	Masculino	188	49%
	Femenino	196	51%
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100%</b>

Fuente: Datos de la Investigación



**Gráfico No. 3**

### Género

Fuente: Datos de la Investigación

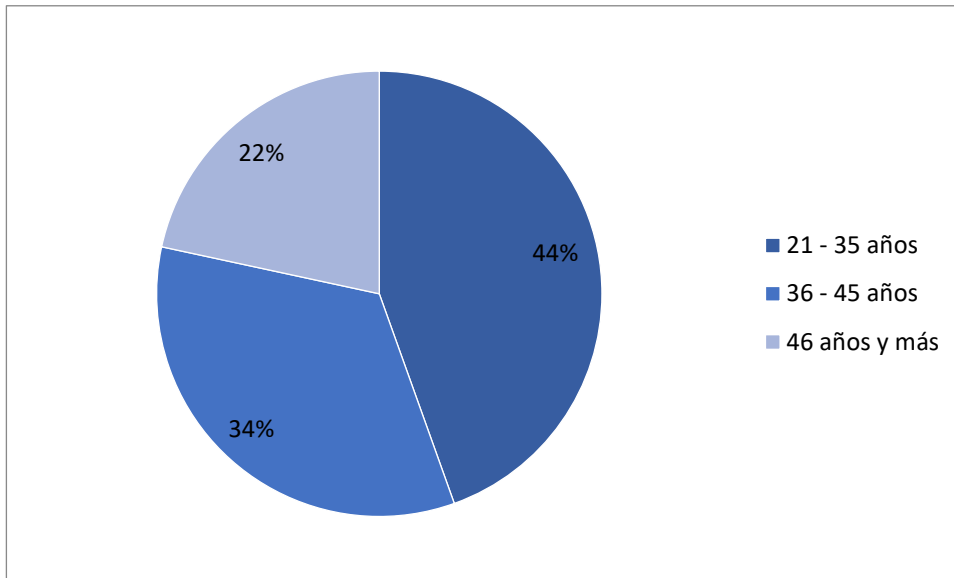
De las personas encuestadas el 51% son mujeres, mientras que el 49% restantes son hombres.

**Tabla No. 5**

### Edad

Pregunta	Descripción	Frecuencia	Porcentaje
2	21 - 35 años	171	45%
	36 - 45 años	130	34%
	46 años y más	83	22%
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100%</b>

Fuente: Datos de la Investigación



**Gráfico No. 4**

**Edad**

**Fuente:** Datos de la Investigación

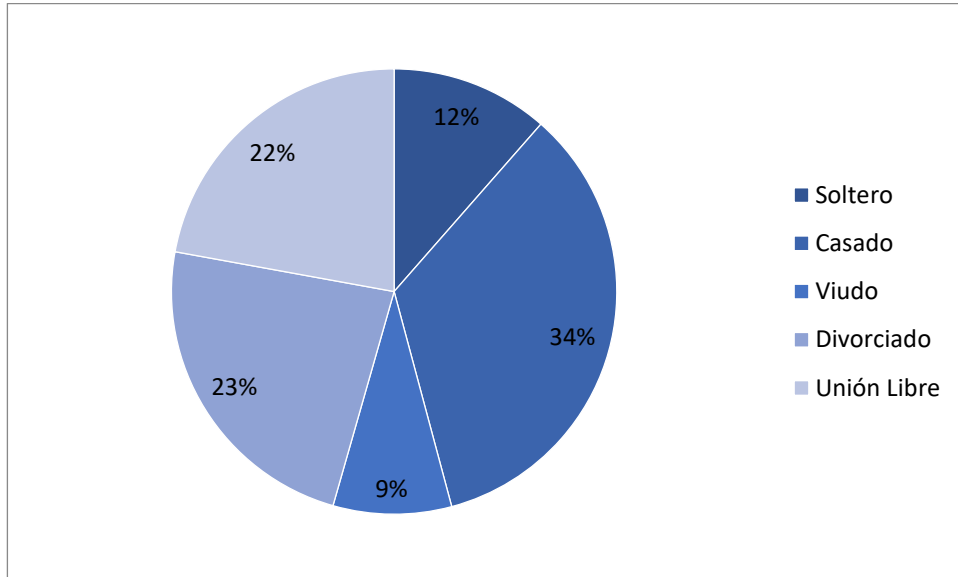
De las personas encuestadas el 44% corresponde a las personas entre las edades de 21 a 35 años, el 34% de 36 a 45 años, por otro parte, el 22% son de 46 y más años.

**Tabla No. 6**

**Estado Civil**

Pregunta	Descripción	Frecuencia	Porcentaje
3	Soltero	44	11%
	Casado	132	34%
	Viudo	33	9%
	Divorciado	90	23%
	Unión Libre	85	22%
	<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Datos de la Investigación



**Gráfico No. 5**  
**Estado Civil**

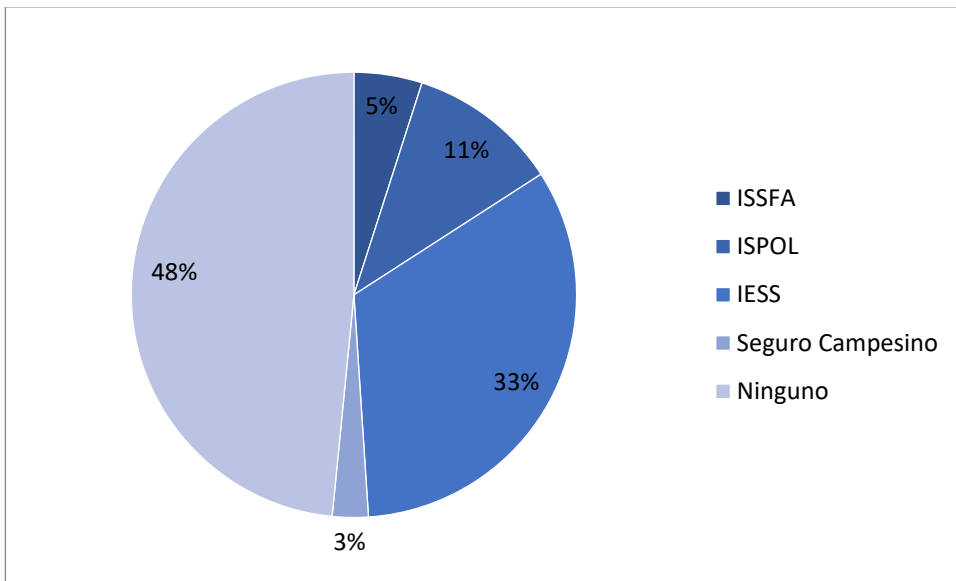
**Fuente:** Datos de la Investigación

Las personas encuestadas el 34% son de estado civil casado, el 23% de las personas manifestaron que son divorciados, por otro lado, el 9% es viudo, el 22% son unión libre, y el 11% son de estado civil solteros.

**Tabla No. 7**  
**Aporta Usted o es Afiliado**

Pregunta	Descripción	Frecuencia	Porcentaje
4	ISSFA	19	5%
	ISPOL	42	11%
	IESS	127	33%
	Seguro		
	Campesino	10	3%
	Ninguno	186	48%
	<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Datos de la Investigación



**Gráfico No. 6**  
**Aporta Usted o es Afiliado**

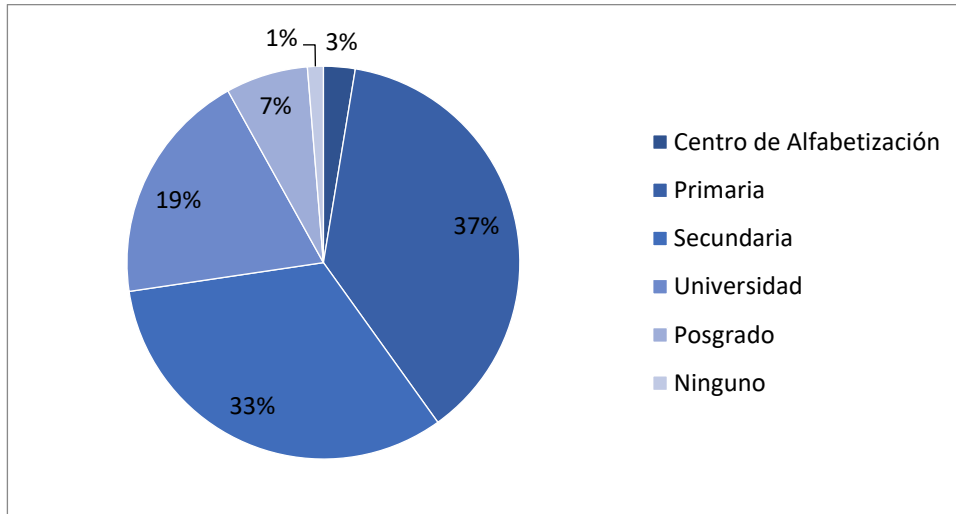
**Fuente:** Datos de la Investigación

El 48% de las personas manifestaron que no aportan a ninguna institución, el 33% aporta al IESS, mientras que el 11% aporta a ISSPOL, el 5% aporta a ISSFA y finalmente el 3% al Seguro Campesino.

**Tabla No. 8**  
**Nivel de Instrucción**

<b>Pregunta</b>	<b>Descripción</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
5	Centro de Alfabetización	10	3%
	Primaria	144	37%
	Secundaria	125	33%
	Universidad	74	19%
	Posgrado	26	7%
	Ninguno	5	1%
	<b>Total</b>		<b>384</b>

**Fuente:** Datos de la Investigación



**Gráfico No. 7**  
**Nivel de Instrucción**

**Fuente:** Datos de la Investigación

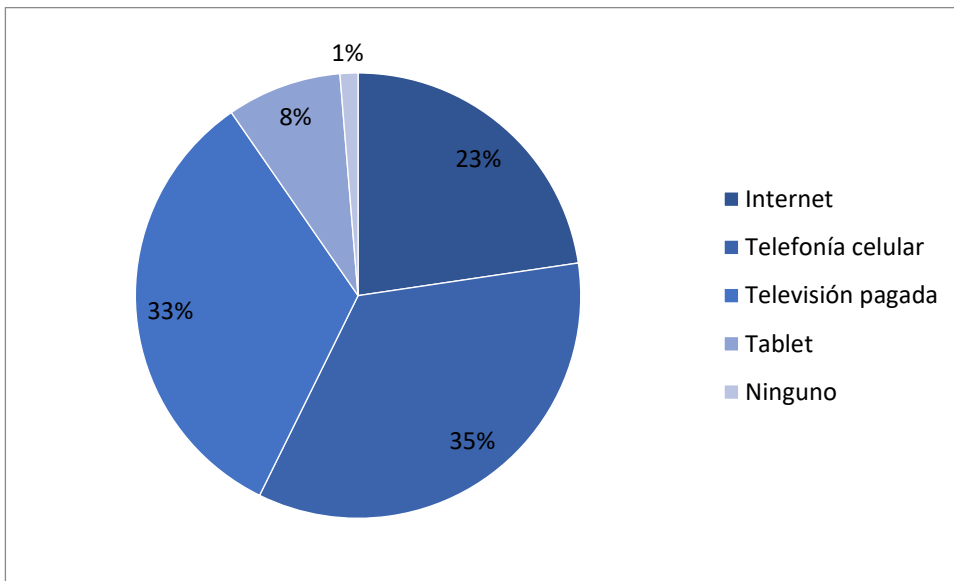
De las personas encuestadas el 37% corresponde a estudios primarios, el 33% sus estudios son secundarios, el 19% tienen estudios superiores y el 7% tienen título de postgrado, mientras que 3% están asistiendo a centros de alfabetización, y el 1% de las personas no tienen ningún tipo de estudio.

**Tabla No. 9**

### Con qué tipo de tecnología cuenta

Pregunta	Descripción	Frecuencia	Porcentaje
6	Internet	87	23%
	Telefonía celular	133	35%
	Televisión pagada	127	33%
	Tablet	32	8%
	Ninguno	5	1%
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100%</b>

Fuente: Datos de la Investigación



### Gráfico No. 8

#### Con qué tipo de tecnología cuenta

Fuente: Datos de la Investigación

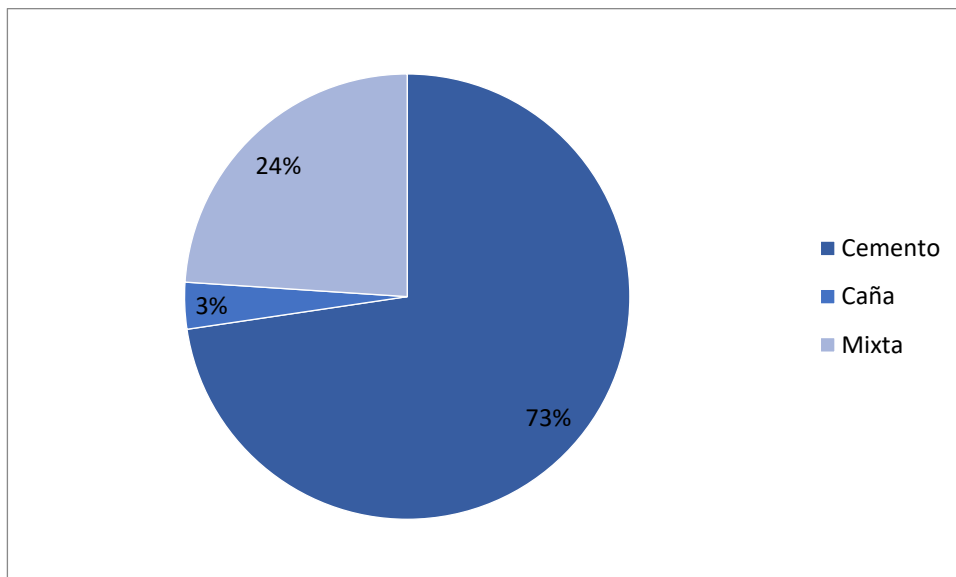
El 35% de las personas encuestadas cuentan con tecnología por medio de sus teléfonos celulares, el 33% tienen contratado el servicio de televisión pagada, el 23% tiene internet y el 8% Tablet, tan solo el 1% no cuenta con ningún tipo de tecnología.

### Tabla No. 10

#### Tipo de vivienda en la que habita

<b>Pregunta</b>	<b>Descripción</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
7	Cemento	279	73%
	Caña	13	3%
	Mixta	92	24%
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Datos de la Investigación



**Gráfico No. 9**

**Tipo de vivienda en la que habita**

**Fuente:** Datos de la Investigación

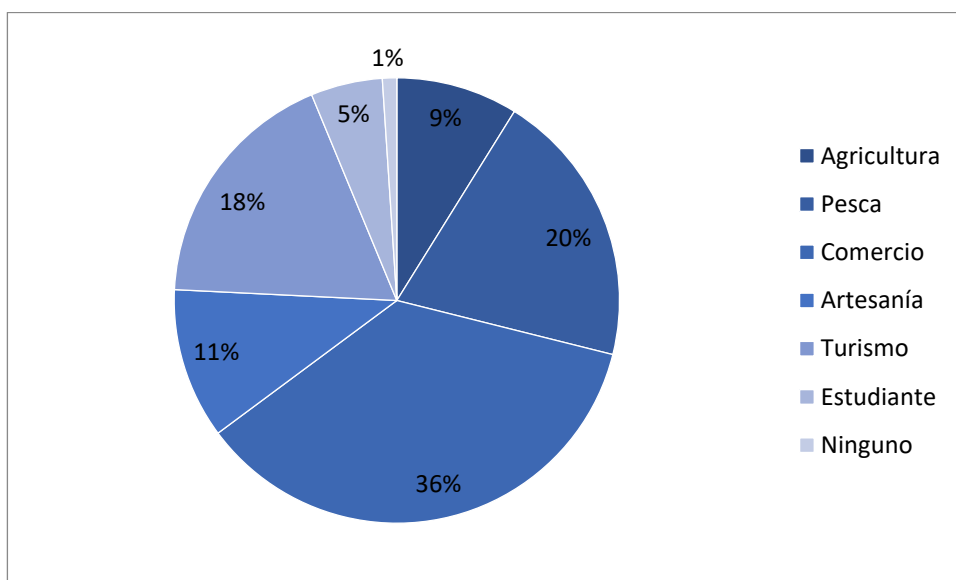
De las personas encuestadas el 73% tiene casa de cemento, por otra parte, el 3% tiene casa de caña y el 24% tiene casa mixta porque no cuentan con todos los recursos necesarios para terminar de construir sus casas.

**Tabla No. 11**

**Actividad a la que se dedica**

<b>Pregunta</b>	<b>Descripción</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
8	Agricultura	34	9%
	Pesca	77	20%
	Comercio	138	36%
	Artesanía	42	11%
	Turismo	69	18%
	Estudiante	20	5%
	Ninguno	4	1%
	<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

Fuente: Datos de la Investigación



**Gráfico No. 10**

**Actividad se dedica**

Fuente: Datos de la Investigación

De las personas encuestadas el 36 % se dedica al comercio, por otra parte, el 20% a la pesca, el 18% al turismo, el 11% a las artesanías, el 9% a la agricultura, el 5% a los estudios y el 1% no se dedica a ninguna actividad.

**Tabla No. 12**



### Nivel de ingreso mensual por familia

Pregunta	Descripción	Frecuencia	Porcentaje
9	\$0 - \$100	18	5%
	\$100 - \$200	67	17%
	\$200 - \$300	99	26%
	\$300 - \$400	60	16%
	\$400 - \$500	77	20%
	\$600 en adelante	49	13%
	Ninguno	14	4%
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100%</b>

Fuente: Datos de la Investigación

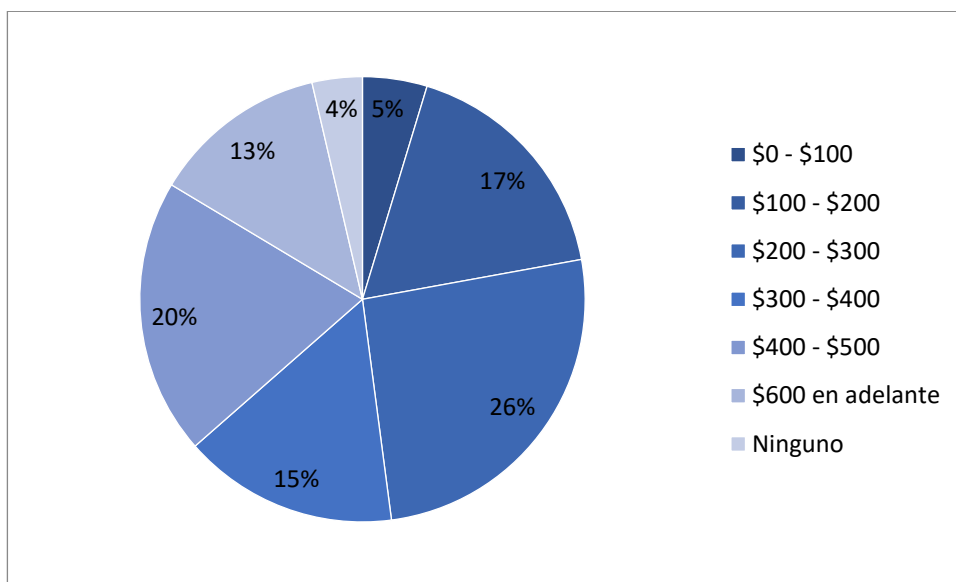


Gráfico No. 11

### Nivel de ingreso mensual por familia

Fuente: Datos de la Investigación

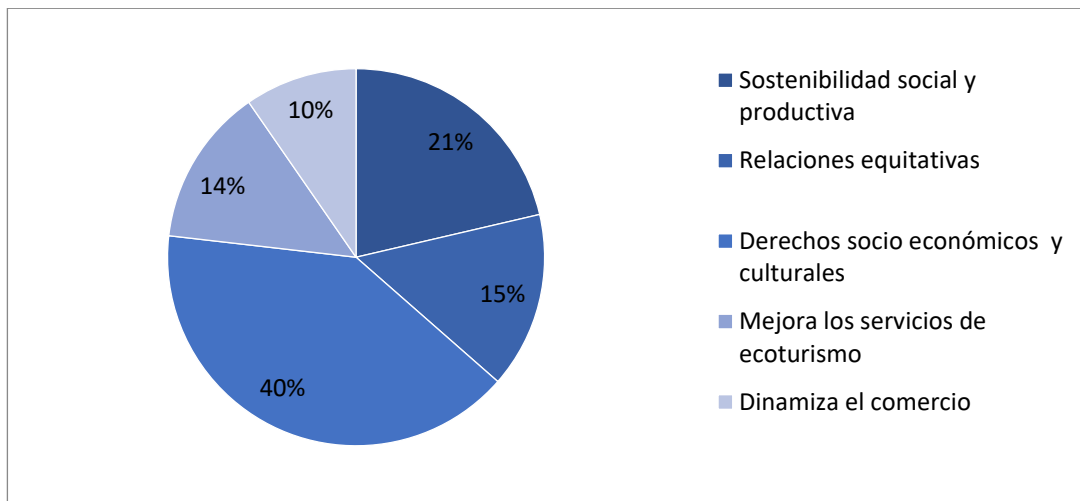
De las personas encuestadas el 26% tiene ingresos de \$200 a \$300, por otra parte, el 20% son de \$400 a \$500, el 17% tiene ingresos de \$100 a \$200, el 16% entre \$300 a \$400, el 13% de \$600 en adelante, el 5% entre \$0 a \$100 y el 4% no percibe ningún tipo de ingreso.

¿Desde su punto de vista, cuando acceden a préstamos de microcréditos, cual es el efecto que esto provoca en el desarrollo del país?

**Tabla No. 13**  
**Efecto que provocan los microcréditos**

Pregunta	Descripción	Frecuencia	Porcentaje
10	Sostenibilidad social y productiva	82	21%
	Relaciones equitativas	58	15%
	Derechos socio económicos y culturales	155	40%
	Mejora los servicios de ecoturismo	52	14%
	Dinamiza el comercio	37	10%
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100%</b>

Fuente: Datos de la Investigación



**Gráfico No. 12**  
**Efecto que provoca los microcréditos**

Fuente: Datos de la Investigación

De las personas encuestadas el 40% de las personas encuestadas opinan que el efecto que tienen al hacer un microcrédito son los derechos socio económico y cultural, mientras que el 21% es la sostenibilidad social y productiva, el 15% las relaciones

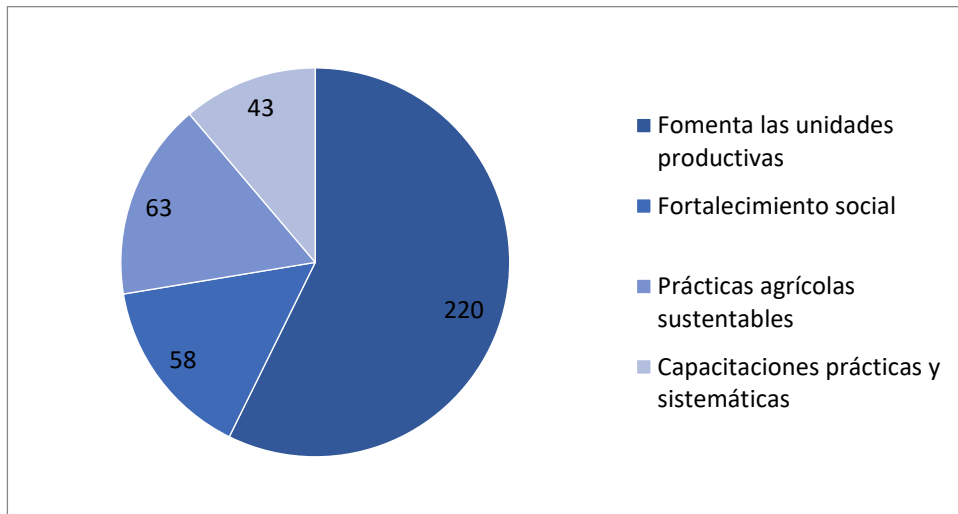
equitativas, 14% que sirven para mejorar los servicios de ecoturismo y un 10% que dinamiza la economía.

**¿Cuáles son las ventajas cuando realizan microcréditos?**

**Tabla No. 14**  
**Ventajas cuando realizan microcréditos**

Pregunta	Descripción	Frecuencia	Porcentaje
11	Fomenta las unidades productivas	220	57%
	Fortalecimiento social	58	15%
	Prácticas agrícolas sustentables	63	16%
	Capacitaciones prácticas y sistemáticas	43	11%
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100%</b>

Fuente: Datos de la Investigación



**Gráfico No. 13**  
**Ventajas cuando realizan microcréditos**

Fuente: Datos de la Investigación

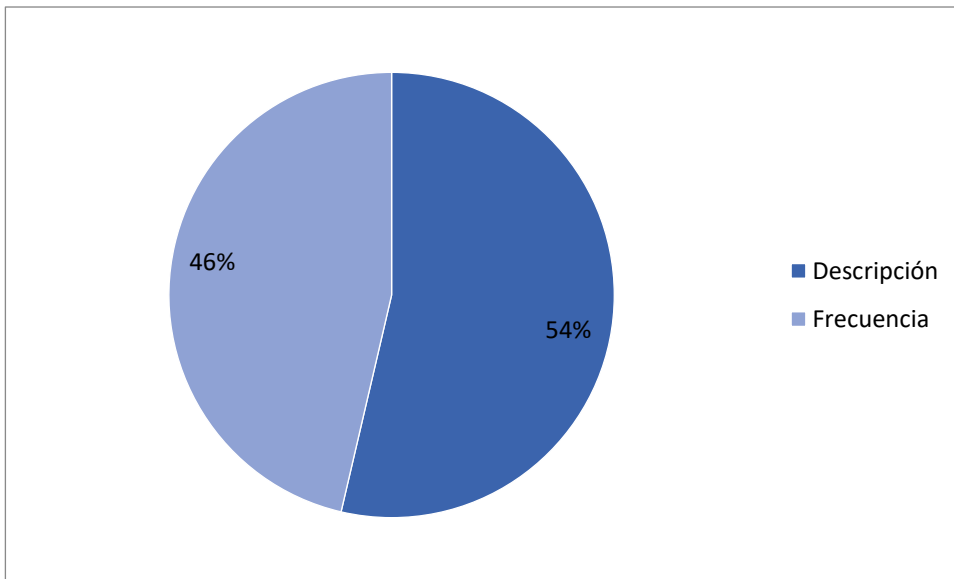
De las personas encuestadas el 57% opinan que una de las ventajas es que se fomenta en unidades, el 16 % en prácticas agrícolas sustentables, el 15% en el fortalecimiento social y el 11% en capacitaciones prácticas y sistemáticas.

## ¿Cuánto es el monto máximo que usted ha prestado?

**Tabla No. 15**  
**Monto de préstamo**

Pregunta	Descripción	Frecuencia	Porcentaje
12	\$20,000	206	54%
	\$10,000	178	46%
	<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Datos de la Investigación



**Gráfico No. 14**  
**Monto de préstamo**

**Fuente:** Datos de la Investigación

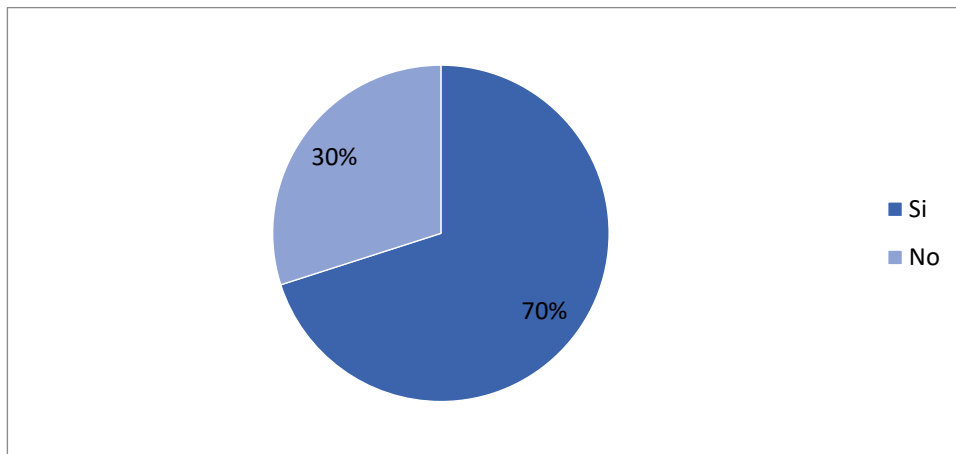
De las personas encuestadas el 54% manifiesta que el monto que ha realizado en los préstamos es de \$20,000 mientras que el 46% solo es de \$10,000 argumentan que con ese monto pueden solventar cualquier imprevisto que se les presente y porque sus ingresos no son suficientes para cubrir un valor mayor.

**¿Cuándo usted ha accedido a un préstamo, usted considera que su calidad de vida ha mejorado?**

**Tabla No. 16**  
**Acceso a un préstamo vs. Calidad de vida**

Pregunta	Descripción	Frecuencia	Porcentaje
13	Si	269	70%
	No	115	30%
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Datos de la Investigación



**Gráfico No. 15**  
**Acceso a un préstamo vs. Calidad de vida**

**Fuente:** Datos de la Investigación

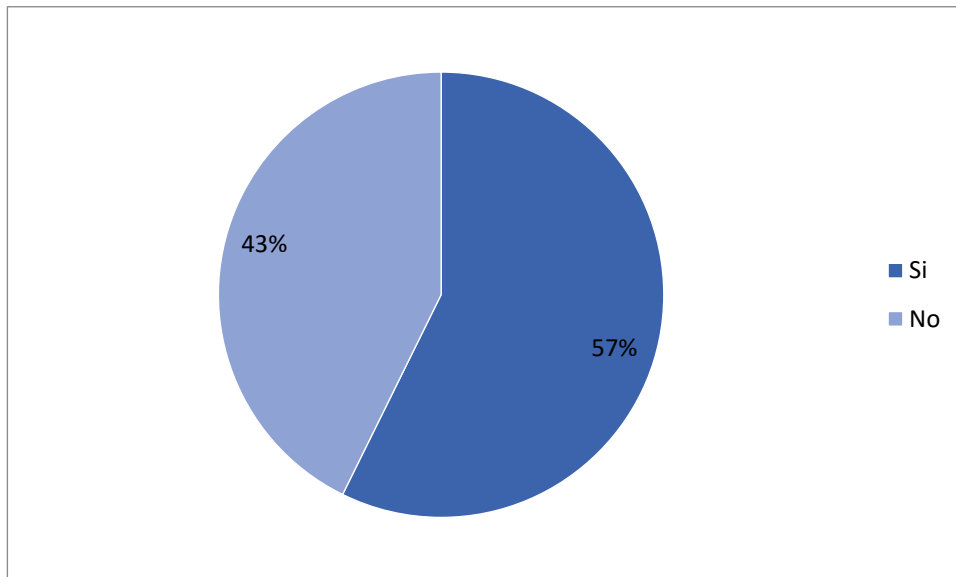
El 70% de las personas encuestadas manifestaron que al momento de acceder a un préstamo su condición de vida ha mejorado porque inviertan en algún tipo de negocio o lo implementan en lo que necesitan para trabajar, mientras que el 30% no opina lo mismo.

**¿Ha realizado un crédito recientemente?**

**Tabla No. 17**  
**Crédito reciente**

Pregunta	Descripción	Frecuencia	Porcentaje
14	Si	220	57%
	No	164	43%
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100%</b>

Fuente: Datos de la Investigación



**Gráfico No. 16**  
**Crédito reciente**

Fuente: Datos de la Investigación

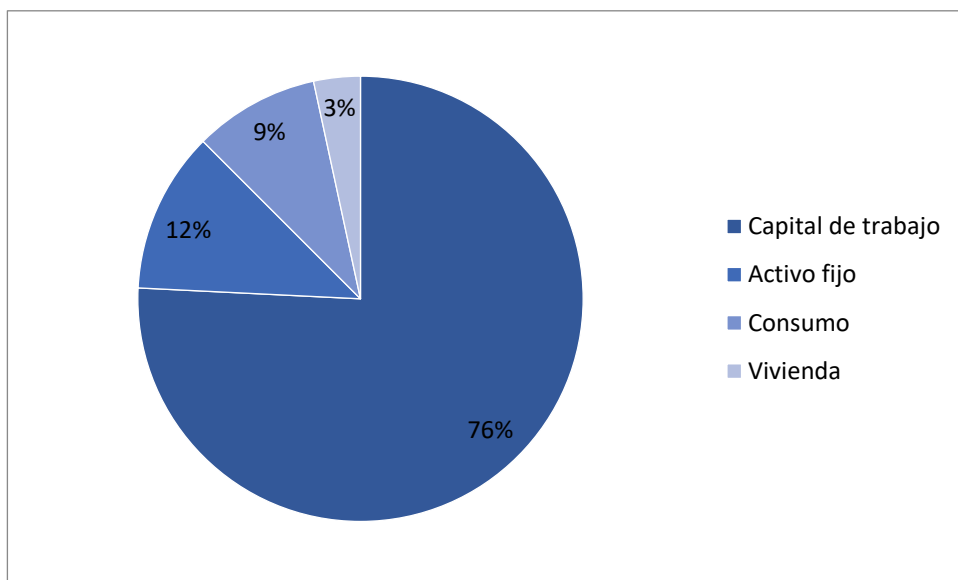
El 57% de las personas encuestadas manifiestan que han realizado un crédito en alguna institución financiera y el 43% no ha realizado recientemente algún crédito.

**¿Cuál es el destino de su crédito?**

**Tabla No. 18**  
**Inversión del crédito**

<b>Pregunta</b>	<b>Descripción</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
15	Capital de trabajo	291	76%
	Activo fijo	45	12%
	Consumo	35	9%
	Vivienda	13	3%
	<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Datos de la Investigación



**Gráfico No. 17**  
**Inversión del crédito**

**Fuente:** Datos de la Investigación

Según las encuestas realizadas el 76% de los comuneros invierten en capital de trabajo el crédito, el 12% en activo fijo, el 9% en consumo y el 3% en vivienda.

## 2.8 Análisis de las encuestas

Se pudo evidenciar que los emprendedores, microempresas y PyMEs necesitan invertir en proyectos para la implementación para la generación de más recursos económicos y

a la vez a la creación de nuevos puestos de trabajo, aportando de esta manera con su grano de arena a la transformación de la matriz productiva además de esto, implica un conjunto de interacciones entre diferentes actores de la sociedad que utilizan los recursos en los procesos productivos, los mismos que a continuación del presente análisis se mencionarán.

Que, a través del microcrédito, la sociedad tiene acceso a financiamiento para la ejecución de proyectos que los ayuden a destacarse en el mercado, con el fin de seguir siendo sostenibles y sustentables.

Se pudo demostrar que no existe una institución que les ayude a desarrollar todo su potencial, los emprendedores y microempresarios deben estar afiliados y legalmente constituidos para tener acceso a este tipo de beneficios.

Ante los efectos que tienen la tasa efectiva en el segmento de los microcréditos, la mayoría de los habitantes no tienen los ingresos ni las garantías suficientes además de los requisitos y los trámites engorrosos; los encuestados piensan en montos manejables con tasas fijas, con pequeñas cuotas y a largo plazo para capital de trabajo, sobre todo en el sector comercial.



## **CAPÍTULO III**

### **RESULTADOS**

#### **3.1 Análisis de las tasas activas referenciales en el segmento microcrédito en las actividades económicas**

Según análisis de los datos de la presente investigación, de las personas encuestadas el 36 % se dedica al comercio, por otra parte, el 20% a la pesca, el 18% al turismo, el 11% a las artesanías, el 9% a la agricultura, el 5% a los estudios y el 1% no se dedica a ninguna actividad.

Existe una gran mayoría de miembros de la sociedad que tienen deudas pendientes con BanEcuador y otras Cooperativas. Esto se debe a la poca información a la hora de comprar insumos químicos para el agro, cuyas cosechas están improductivas debido a otro factor influyente como lo son los fenómenos naturales, que en ocasiones se ven inundados por el triste resultado de no ver ningún beneficio y no tienen forma de pagar las deudas pendientes con las instituciones que se les han otorgado el microcrédito.

Por lo tanto, para muchos miembros de la sociedad, sin embargo, es una gran ventaja tener acceso a estos préstamos, como se evidencia en el presente estudio, ya que con ello estos cubren sus necesidades en el hogar, lo que ha supuesto una mejora en la calidad de vida que tienen, también mencionaron que existen ciertas instituciones públicas y empresas privadas que los han estafado con préstamos y actualmente están honrando una deuda por un préstamo que nunca adquirieron.

### **3.2 Análisis de las tasas activas referenciales en el segmento microcrédito en el nivel de ingresos**

Para las personas que desean iniciar una pequeña empresa, obtener un microcrédito puede resultar una tarea bastante complicada. Las dificultades comienzan con las demandas de las instituciones financieras privadas que son difíciles de cumplir cuando no se tiene un historial crediticio o una declaración de impuestos.

No registrar un historial crediticio impide definir el comportamiento del cliente en relación a las obligaciones, explica la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

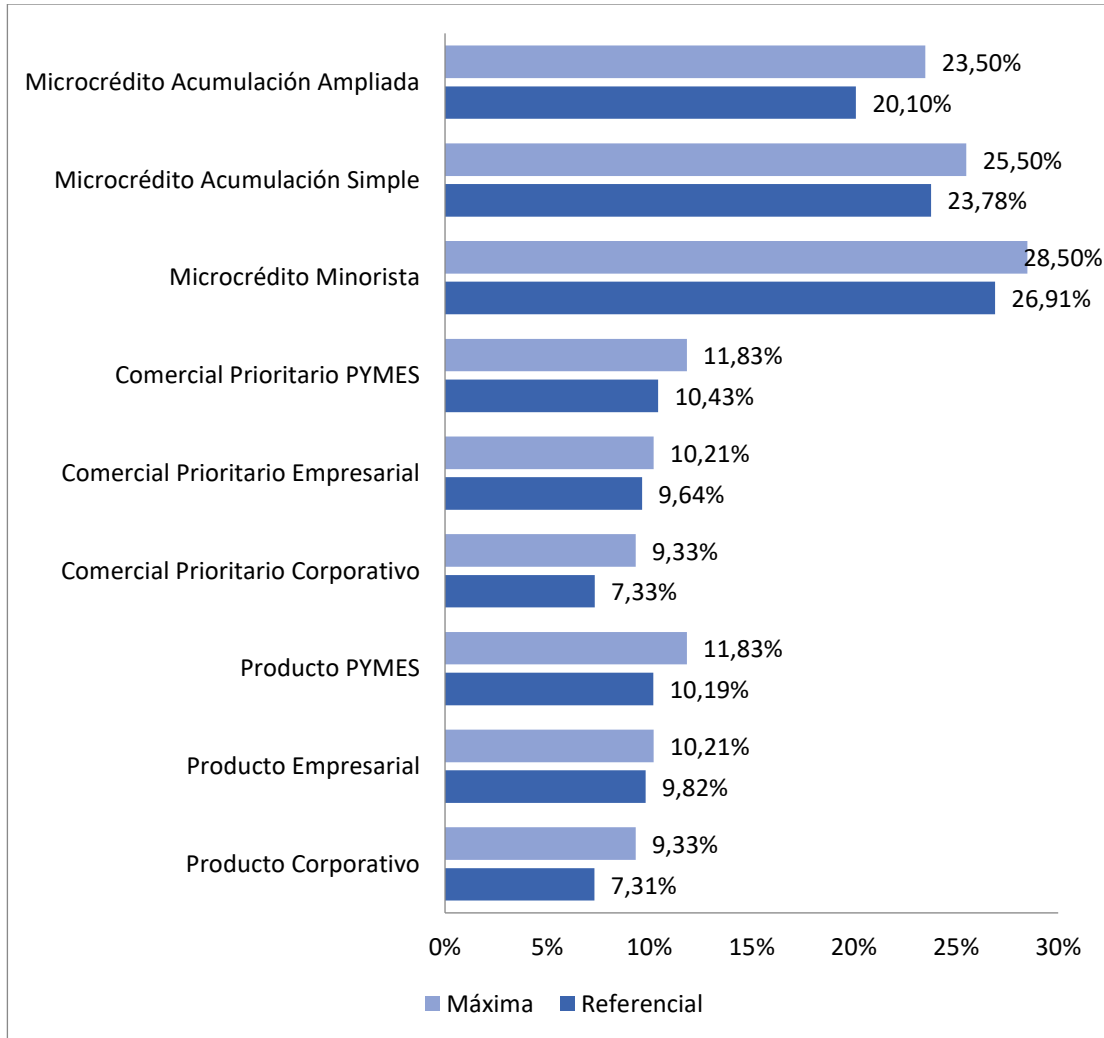
Otros dos factores que limitan el acceso al crédito de los emprendedores son que no cuentan con garantías adecuadas y no cuentan con estudios de factibilidad que cumplan con los requisitos. Además, las tasas de interés fijadas por el Banco Central del Ecuador (BCE) para este tipo de préstamos son más altas en comparación con otros segmentos.

Por ejemplo, el crédito productivo empresarial para empresas con un volumen de ventas superior a \$5 millones tiene una tasa máxima del 9.33%. Mientras que el microcrédito minorista, para empresas con ventas de \$100 mil o menos, paga el 28.50%.

El director general de la cooperativa de ahorro y crédito Cooprogreso Sr. Stalin Muñoz, afirma que, “esto se debe al alto riesgo de otorgar microcréditos. La entidad gestiona una tasa media del 18.99%. Además, mencionó que el interés en Ecuador se encuentra en "niveles razonables", debido a costos operativos, nivel de morosidad y margen de viabilidad de largo plazo” (Diario EL TELÉGRAFO, 2020).

En cambio, la Directora ejecutiva de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD) Sra. Valeria Llerena, dice que, “los microcréditos son más costosos porque implican monitorear al cliente con visitas periódicas de agentes, que tienen que recorrer grandes distancias. Esto también se debe a que las instituciones financieras

especializadas en microcréditos no se financian con los ahorros de sus clientes sino con aportes externos, que terminan incrementando la tasa de interés” (Diario EL TELÉGRAFO, 2020).



**Gráfico No. 18**  
**Tasa Activa Efectiva Referencial y Máxima junio 2018**  
**(en valores porcentuales)**

**Fuente:** Asociación de Bancos del Ecuador

En mayo, la banca privada otorgó \$1,603 millones en préstamos a microempresas, lo que representa el 6% de la cartera bruta total (\$26,034 millones), según Asobanca. El

crédito en cooperativas, al 15 de junio, totalizaba \$7,303 millones, según el Boletín Monetario Semanal 594 del BCE.

En febrero de este año entró en vigencia la resolución 437-2018-F, que reduce el interés en el microcrédito minorista, la acumulación simple y la acumulación prolongada. La SEPS dijo que el período para evaluar el impacto aún es muy corto, pero el saldo de la cartera de microcréditos entre febrero y mayo aumentó en un 6%. El SFPS maneja tasas efectivas promedio de 19.57% para microcréditos de acumulación extendida, 21.65% para acumulación simple y 21.87% para microcréditos minoristas.

Como se evidencia el debate debe incluir las microfinanzas, donde se ubican los sectores más bajos de la economía, quienes buscan préstamos muy pequeños a partir de los \$10 hasta los \$50, quienes por lo general pueblan las zonas rurales del país.

### **3.3 Análisis de las tasas activas referenciales en el segmento microcrédito en el nivel educativo y sus requisitos**

Aunque la crisis económica causada por la pandemia ha impactado la demanda de crédito al sistema financiero en comparación con 2019, seis de los 22 bancos del país están ofreciendo seis en préstamos para educación y continúan recibiendo solicitudes. En Ecuador, el Banco Central del Ecuador (BCE) establece los límites máximos que se pueden cobrar a los intereses de estos préstamos 9.5%. Los plazos, períodos de gracia, montos y otras variables dependen del banco y del perfil del cliente.

A continuación, se expondrán los requisitos para poder acceder a este tipo de préstamo en cualquiera de las siguientes instituciones.

#### **Tabla No. 19 Requisitos de los Bancos para microcréditos educativos**

Banco	Tasas Activas Referenciales	Requisitos
Banco Pacífico	9.5%	<p><b>Empleo en relación de dependencia:</b></p> <p>Tener estabilidad laboral mínima de un año, Certificado de trabajo conferido por el empleador, Rol de pago del último mes, Copia del formulario 107 de la declaración de impuesto a la renta del último año (si es que aplica a la base imponible).</p> <p><b>Negocio propio:</b></p> <p>Copia de RUC o RISE actualizado, Estabilidad laboral mínima de dos años,</p> <p><b>Si tiene RUC</b>, presentar la copia de declaración del IVA de los últimos tres meses y la copia de declaración del impuesto a la renta del último año. <b>Si tiene RISE</b>, presentar los estados de cuenta bancarios de los últimos tres meses.</p> <p><b>Si los ingresos no se puedan evidenciar</b> en la cuenta bancaria deberá presentar la copia de las notas de ventas de mayor monto de los últimos tres meses.</p> <p><b>Otros ingresos</b> como arriendos no declarados, deberá presentar el respectivo contrato.</p>
Banco Pichincha	9%	<p><b>Crédito</b> por hasta \$25,000 con garantía personal y de hasta \$150,000 con garantía hipotecaria.</p> <p><b>Plazo</b> para pagar se puede extender por hasta 60 meses, una vez terminado el tiempo de duración de la carrera.</p> <p>Si decide aplicar para este crédito, los requisitos y el formulario se detallan en este link.</p>

Banco Bolivariano	9.5%	<p><b>Relación de dependencia</b>, para acceder a este crédito educativo debe cumplir algunos requisitos: Copia de la Cédula (deudor y cónyuge), Certificado de trabajo y tres últimos roles de pago (deudor y cónyuge), Copia de la última planilla de servicios básicos de su residencia, Carta de admisión del Centro de Estudios: costos, duración y pensum de la carrera, Título universitario.</p> <p><b>Independiente debe presentar los mismos documentos exigidos para personas dependientes</b>, además de la copia del RUC, la declaración de impuesto a la renta de los últimos dos años y la declaración del IVA de los tres últimos meses.</p>
Banco Guayaquil	9.5%	<p><b>En relación de dependencia</b> necesita un certificado laboral y al menos un año de estabilidad.</p> <p><b>Independiente</b>, requiere presentar las tres últimas declaraciones de IVA, impuesto a la renta del último año y RUC con ingresos comprobables por los últimos tres años.</p> <p><b>El solicitante debe tener mínimo 22 años y máximo 70</b> cuando pague la última cuota. Debe presentar además la planilla de servicios básicos para verificar domicilio.</p>
Banco de Machala	9.5%	<p>Presentar título universitario, Carta de aceptación al programa de maestrías al que está aplicando, en donde conste la siguiente información: valor total, título a obtener y tiempo de duración de la maestría.</p> <p><b>Tener una cuenta de ahorros o corriente en el Banco de Machala.</b> Llenar el formulario de solicitud de crédito.</p>

Banco de Loja	9.5%	<p><b>Presentación</b> de la cédula de identidad (deudor/codeudor/garante).</p> <p><b>Rol de pagos de los tres últimos meses</b> y tener estabilidad laboral mínima un año. - Copia del RUC con las seis últimas declaraciones del IVA,</p> <p><b>En caso de tener negocio.</b> Presentar documentación académica como: El documento de admisión, inscripción o matrícula, el pensum, detalle del costo de la carrera y su duración.</p>
---------------	------	--

**Fuente:** Diario El Comercio

Durante la emergencia sanitaria, hubo una tendencia a disminuir los préstamos en el país. En el caso de los préstamos educativos, según la Asociación de Bancos Privados (Asobanca), en julio de 2020 el banco emitió préstamos educativos por \$389.8 millones. Eso es 5.2% menos que en julio de 2019.

### **3.4 Efecto de las tasas activas referenciales en el segmento microcrédito en el bienestar económico del país**

El efecto de la tasa activa referencial en el segmento microcrédito que otorga la banca en el país aparentemente es bueno y aceptable, porque con ello la calidad de vida y desarrollo de la población ha mejorado significativamente y con la creación de microempresas, actividades comerciales, turismo, artesanías, entre otros. se ha desarrollado y por tanto ha sido un generador de empleo.

Por lo tanto, se muestra este efecto como positivo y responde a la hipótesis planteada en este proyecto, el microcrédito fortalece el desarrollo económico de toda la nación, el análisis que se ha mostrado en las respuestas a las encuestas y en el grupo focal, no se debe dejar de lado, antes se debe continuar gestionando y dialogando con todos los involucrados sobre las prioridades y necesidades de cada persona y/o microempresario.

Por otro lado, la administración de los gobiernos autónomos descentralizados (GAD) llevan a cabo proyectos como, por ejemplo: Socio Bosque, Miduvi, Magap, que han contribuido significativamente al desarrollo de sus habitantes.

### **3.5 Actividades Económicas**

Aunque Ecuador es ampliamente visto como un país dependiente del sector primario, la realidad es que los servicios son el sector que más contribuye al producto interno bruto (PIB). En 2018, el sector terciario, también conocido como servicios, fue el que más pesó sobre la economía. Según el Banco Central (BCE), el Valor Agregado Bruto (VAB) representó el 65.60% del PIB de Ecuador.

El sector de servicios incluye: comercio, construcción, salud, educación, transporte, electricidad y suministro de agua. Además de correo y comunicación, actividades profesionales, administración pública, alojamiento y comida, actividades financieras y otros.

Es importante el VAB porque a través de este indicador que es el valor de los bienes y servicios producidos en un país durante un período determinado, descontados los impuestos indirectos y el consumo intermedio. Sobre todo, en el mundo de los negocios se utiliza este valor porque “así se sabrá que aporta cada actividad”.

Los otros dos sectores, primario (materias primas) y secundario (producción), representaron el 18.74% y el 12.46% de la economía, respectivamente. La tendencia continúa con una floreciente visualización de datos en 2019.

En los primeros seis meses del año, (los servicios representaron el 65.41% del PIB). La importancia del sector terciario para la economía del país también se evidencia en el hecho de que el 68% de los empleos se generan en empresas que prestan servicios, según la superintendencia de compañías.





**Gráfico No. 19**  
**Valor Agregado Bruto por Industrias año 2019**  
**(en valores porcentuales por cada sector)**

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

En (otros sectores) se incluyen actividades que representan cada una menos del 3% del PIB, son: bienes raíces y actividades de entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios, refinación de petróleo, suministro de electricidad y agua, alojamiento y servicios de alimentación, servicio doméstico, correo y comunicaciones. Si bien la economía ha mantenido una tendencia similar en los últimos años, hay sectores que

presentan pequeñas variaciones. El petróleo y la minería se mantienen entre los activos más importantes para la economía ecuatoriana, pero han ido disminuyendo por las condiciones geopolíticas, crisis económicas y sanitarias recientes.

### **3.5.1. Nivel de ingresos de la población**

El trabajo sigue en deterioro en la zona rural más que en la nacional debido al aumento del salario base unificado de \$394 a \$400 a partir del 2020 fue una medida calculada con base en la inflación (0.84%) y el crecimiento del PIB (0.7%) esperado para este año, aunque el Consejo Nacional de Trabajo y Salarios solicitó un aumento de al menos \$20 dólares (a pesar de que Ecuador cuenta con uno de los mejores salarios de la región). Esto ha abierto discusiones para ciertos sectores, especialmente el sector productivo, lo que incrementará los costos de producción y por tanto afectará la competitividad.

### **3.5.2 Educación**

Los resultados del tercer estudio regional y comparativo (Terce) realizado por el Laboratorio Latinoamericano para evaluar la calidad de la educación de la Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura (UNESCO) muestran que el sistema educativo en el Ecuador ha mejorado significativamente.

El Ministerio de Educación del Ecuador indica que, “el desempeño de Ecuador en todos los campos de evaluación (lengua, matemáticas y ciencias naturales) ha mejorado. Si se comparan los resultados del tercer ítem con el segundo estudio interpretativo y comparativo (Serce), Ecuador es el más avanzado en educación. En 2006, Ecuador fue

uno de los tres países con el peor desempeño educativo de la región” (Ministerio de Educación, 2020).

### **3.5.3 Vivienda**

La vivienda es una parte visible e importante de las condiciones de vida de la población, el bienestar y la seguridad de los mismos. Además, la disponibilidad y los derechos de acceso a los servicios básicos El agua, servicios higiénicos y la electricidad adecuados están relacionados con mejores condiciones de vida población. En este caso, se han propuesto una serie de indicadores que muestra estas realidades.

Los indicadores que normalmente se utilizan para explicar el nivel de vida en relación con las viviendas y los hogares según las consideraciones metodológicas del (INEC) son: “Vías de acceso principal a las viviendas, condiciones de amplitud de las viviendas, déficit habitacional cualitativo de las viviendas, uso del gas doméstico por parte de los hogares, alto riesgo a contraer enfermedades infecciosas en los hogares, hogares y tecnología, hogares con jefatura femenina que poseen título de propiedad de las viviendas” (INEC, 2015).

### **3.5.4 Servicios básicos**

En la tercera edición del seminario taller Desarrollo Urbano y Servicios Básicos, organizado por ONU Hábitat y el Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda (MIDUVI), se indicó que las personas que habitan en asentamientos ilegales en el Ecuador alcanzan el 25% con respecto al total habitacional.

El funcionario del (MIDUVI) Marcelo León afirmó que: “(La relocalización es necesaria para que estas familias obtengan los servicios básicos), agregó, por lo que en actividades académicas como seminarios es necesario el debate porque allí se gana la competencia de los técnicos. mejorar” (Miduvi, 2020).

### **3.6 Aspectos, culturales, turísticos y ambientales**

La estructura productiva del Ecuador depende de la industria primaria, cree que es necesario generar otros ingresos en la industria turística y promover nuevas iniciativas, en la industria turística las tendencias están cambiando, lo que exige que más turistas se dediquen a la conservación del medio ambiente.

El turismo se ha convertido en la tercera fuente más grande de ingresos no petroleros; además, tiene potencial económico, generando \$1,444 millones desde enero de 2016 hasta diciembre de 2016. Aunque los ingresos han disminuido en comparación con el mismo período de 2015, según datos del Ministerio de Turismo de Ecuador, el país aún mantiene el tercer lugar, con excepción de la industria camaronera, las cifras de 2015 a 2016 en general han disminuido.

Según datos del Ministerio del Ambiente y Agua (MAE) de Ecuador, “la reserva recibió 2 millones de turistas en 2015, de los cuales el 68% de los turistas extranjeros manifestó que sus principales motivaciones eran la reserva y el ecoturismo.”(MAE, 2020).

#### **3.6.1 Aspectos turísticos**

Ecuador espera mostrar este mismo año 2020 que el turismo no es una actividad de élite ni una actividad exclusiva, sino una magnífica actividad inclusiva que puede generar riqueza y espacio equitativo, y propone los siguientes productos turísticos de bajo nivel en su plan estratégico.

El Plan de Desarrollo Turístico constituye un marco de referencia rector para todas las actividades que se llevan a cabo en el país. El marco se basa en la relación entre diversos sectores y es innovador basado en las mejores prácticas, lo que permite al país desarrollar un desarrollo de alta calidad sobre la siguiente base , Un sector turístico

competitivo con recepcionistas bien capacitados, un ambiente seguro, conectividad estable y un marco legal e institucional que promueva inversiones saludables.

El ecoturismo es un excelente medio para beneficiar a las comunidades aledañas a la reserva, el turismo, el gobierno y los profesionales del turismo, quienes han sido testigos de las nuevas tendencias en el turismo natural y se han dado cuenta de que tienen un interés común y creen que es necesario pasar Propuestas de desarrollo sostenido para orientar y orientar este crecimiento para mejorar el bienestar de las comunidades locales, minimizar el impacto en el medio ambiente y promover negocios de micro turismo.

## CAPÍTULO IV

### DISCUSIÓN

#### 5.1 Intervención de los especialistas

Según (Agila&Vizueta&Hablich, 2017), acerca de la discusión sobre los tipos de interés aplicados a las pequeñas y medianas empresas afirman que, “las mismas van más allá de la decisión de las instituciones financieras de prestar dinero a cambio de beneficios de la intermediación. Estos fondos pueden significar que una o más familias salten a la escala social. Pero los bancos y gobiernos que los regulan no sensibilizan de esta forma a la hora de desarrollar políticas crediticias”

Por otro lado, en el período de junio de 2017 a junio de 2018, las tasas de interés activas de referencia calculadas por el BCE registraron caídas y las más expresivas en los siguientes segmentos: microcrédito de acumulación expandida (1.50 puntos), productivo (PyMEs: 1.34 puntos), microcrédito de acumulación simple (1.29 puntos) y microcrédito minorista (1.13 puntos).

El préstamo no sólo aplica tasas de interés más altas debido al mayor riesgo inherente del préstamo para aquellos que son pequeños o carecen de habilidades financieras, sino que también requiere más requisitos, cuya complejidad merecería proporcionar tiempo y esfuerzos adicionales solo para completarlo.

De esta forma, la disponibilidad del segmento microcrédito para las pequeñas y medianas empresas es mucho mayor que para una empresa o empresas grandes en términos de costos de oportunidad. Solo para tener todos los requisitos necesarios, el pequeño contratista debe dejar de producir o descuidar la producción.

Otro punto para tener en consideración de la manera en la que se deben calcular las tasas es la del Economista Edwin González, quién afirma que, “para que un gobierno de turno o institución del estado emita una ley lo más equitativa sobre el incremento de alguna tasa se debe considerar antes lo siguiente: Primero que el cálculo sea técnico, es decir basado en algún estudio metodológico, segundo realizar un análisis macro y microeconómicos es decir considerando indicadores como por ejemplo, riesgo país, inflación, tasas de desempleo; sector industrial, empresarial y microempresarial. Tercero regirse por los estudios de mercado y los análisis que arrojen los estudios de las elasticidades de la oferta y la demanda.”(González, 2017)

Para finalizar la discusión, la Asobanca concluye con los siguiente: Actualmente, el Código Orgánico Monetario y Financiero establece que es competencia de la Junta de Política y Regulación Monetaria determinar las tasas de interés sin que la ley indique el mecanismo para hacerlo y ni la misma pretendió limitar su poder de ninguna manera.

Hoy en día, el segmento pequeñas y medianas empresas tiene una mala definición y también poco reconocimiento de sus particularidades, lo que hace que la tasa de interés para este segmento sea más formal, y las encasilla como si fuera una tasa típica del segmento de grandes empresas, por el mismo motivo con menor riesgo lo que ha sido determinado por la Junta.

## **CAPÍTULO V**

### **PROPUESTA**

#### **5.1 Antecedentes**

El Ecuador en el presente año 2020 cuenta aproximadamente con una población de 17,023,000 habitantes con una extensión territorial de 256,370 Km<sup>2</sup>, presentando una densidad poblacional de 66 personas por cada kilómetro cuadrado. Según el Censo de Población y Vivienda del 2010, de la población total del Ecuador para el año 2010 tuvo un incremento con respecto al año 2001 del 14.62% (INEC, 2010).

El 2019 cerró con un crecimiento del producto interno bruto (PIB) de -0.08%, según la última estimación del Banco Central del Ecuador (BCE), y para este 2020, el crecimiento del PIB se estima en 0.7%, que, aunque positivo, seguirá siendo mínimo e impredecible. Por otro lado, el empleo sigue cayendo, ya que el pleno empleo se redujo 10 puntos en los últimos cinco años, mientras que el empleo insuficiente aumentó gradualmente y alcanzó el 56.6% de la población económicamente activa (PEA) en 2019.

Según el Fondo Monetario Internacional y otros estudios internacionales, algunos de los efectos observados después la introducción de topes o techos a las tasas de interés es: reducción del acceso a financiamiento para pequeños prestatarios, aumento de préstamos informales, sobreendeudamiento de la población, reducción de la transparencia, reducción de la integración económica, reducción de la eficiencia de la política monetaria en varios países del mundo.

Históricamente en Ecuador, la tasa de interés activa ha mantenido un límite, esto se señaló en el Código Penal a través de la conocida como tasa de usura, a pesar de que la Ley Orgánica del Régimen Monetario (Art. 22) dispuso: Que el sistema de tasas de



interés debería ser establecido por el Banco Central del Ecuador. La tasa de interés máxima, por encima de la cual se consideró que se había producido una usura, equivalía a la tasa activa de referencia más el 50% de dicha tasa.

En julio de 2007, la ley de regulación del costo máximo efectivo del crédito reformó la ley de régimen monetario y banca estatal, determinando en su artículo 12 que la tasa de interés máxima efectiva será calculada por segmentos y sub-segmentos de crédito (comercial, consumo, vivienda, microcrédito), que equivaldría a la tasa promedio ponderada del respectivo segmento más dos desviaciones estándar que asegurarán una confiabilidad del 95% (Asobanca, 2019).

El Banco Central del Ecuador crea nuevos segmentos crediticios. Resolución No. 148-2007 de agosto de 2007, su Directorio creó nuevos segmentos crediticios: Crédito Comercial Corporativo, PyMEs Comerciales; Consumo, Consumo Minorista, Microcrédito de Subsistencia, Microcrédito de Acumulación Simple, Microcrédito de Acumulación Extendida y Vivienda.

Ciertos factores hicieron cuestionables las proyecciones de crecimiento del PIB de las diferentes agencias para 2019. El entorno económico estuvo plagado de incertidumbre por el comportamiento de los agentes del país tras las medidas tomadas por el Gobierno.

Es así como el Acuerdo del Fondo Monetario Internacional (FMI), junto con las reformas legales propuestas, trajo consigo el levantamiento social de octubre de 2019. Estos hechos provocaron un cambio en todos los sectores de la economía, dejando una pérdida de \$2,800 millones, según los sindicatos, aunque el BCE actualizó esta cifra a \$821 millones.

El consumo de los hogares, que fue la principal fuente del PIB en 2019, se debió en gran parte al sólido crecimiento del crédito. La cartera de crédito creció 10.6% a noviembre de 2019; sin embargo, este 2020, la oferta de crédito se ha desplomado (Revista Gestión, 2020).

**Tabla No. 20**  
**Principales variables macroeconómicas de 2019 y 2020**

<b>Principales variables macroeconómicas</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Inflación (promedio)	0.30%	0.10%
Inflación fin de año	-0.07%	0.70%
Tipo de cambio real (fin de período) 2007 = 100	90.4	89.2
Crecimiento del salario básico unificado (% anual)	2.10%	1.50%
<b>Sector Fiscal</b>		
Resultado global Presupuesto General (en % del PIB)	-3.10%	-2.90%
Resultado global Presupuesto General (\$ millones)	-4,406	-3,384
Ingresos Totales (\$ millones)	20,352	21,868
Gastos Corrientes (\$ millones)	18,757	18,667
Gastos de Capital (\$ millones)	6,000	6,585
Requerimiento de financiamiento (\$ millones)	9,616	8,935
<b>PIB</b>		
Crecimiento del PIB real (tasa de variación anual)	-0.20%	0.20%
PIB real (en \$ millones 2007)	71,805	71,949
Crecimiento del PIB corriente (tasa de variación anual)	-0.30%	0.90%
PIB corriente (\$ millones)	107,272	108,241
<b>Sector Externo</b>		
Balanza Comercial (en % del PIB)	0.00%	0.40%
Balanza Comercial (\$ millones)	40	384
Déficit/Superávit Cuenta Corriente (\$ millones)	-1,183	-660
Déficit/Superávit Cuenta Corriente (en % del PIB)	-1.10%	-0.60%
Resultado de la balanza de pagos (\$ millones)	628	-29
Balanza de pagos (en % del PIB)	0.59%	-0.03%

**Fuente:** Revista Gestión Digital

En la tabla 1 se muestran las principales variables macroeconómicas a evaluar en comparación con 2019. A primera vista, se destacan algunas variables específicas como la inflación, con cambio de tendencia, el déficit, los desequilibrios en la cuenta fiscal, el crecimiento marginal de las cifras de productividad y balanza de pagos está en rojo.

En septiembre de 2014 se publicó el Código Orgánico Monetario y Financiero, en el que se establecerá la Junta Normativa y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF), cuyas tareas incluyen la formulación y control de la política monetaria, crediticia, cambiaria y financiera; regular las actividades financieras que realizan las entidades del sistema financiero nacional mediante reglamentación.

Este código determina los niveles de crédito, tasas de interés, reservas de liquidez, encaje legal y provisiones para crédito, finanzas, negociación y otras áreas de negocio que puedan ser definidas por segmentos, actividades económicas y otros criterios establece lineamientos para las políticas de crédito e inversión y, en general, para los activos, pasivos y transacciones contingentes de las empresas del sistema financiero nacional.

**Tabla No. 21**  
**Tasas activas efectivas máximas agosto 2015**

<b>SEGMENTO DE CRÉDITO</b>	<b>TASA MÁXIMA</b>
Productivo Corporativo	9.33%
Productivo Empresarial	10.21%
Productivo PyMEs	11.83%
Comercial Ordinario	11.83%
Comercial Prioritario Corporativo	9.33%
Comercial Prioritario Empresarial	10.21%
Comercial Prioritario PyMEs	11.83%
Consumo Ordinario	16.30%
Consumo Prioritario	16.30%
Educativo	9.00%
Vivienda de Interés Público	4.99%
Inmobiliario	11.33%
Microcrédito Minorista	30.50%
Microcrédito Acumulación Simple	27.50%
Microcrédito Acumulación Ampliada	25.50%
Inversión Pública	9.33%

**Fuente:** Revista Gestión Digital

En la tabla 2 se muestran las tasas activas máximas del mes de agosto 2015. El máximo para el segmento "Consumo Ordinario" es de 16.30% y la Resolución No. 154-2015 establece que la tasa de interés activa máxima efectiva para el segmento "Consumo Prioritario" es de 16.30% y para el segmento "Educativo" 9%; en los casos en que la JPRMF no mencione ningún cambio en los segmentos restantes, se mantendrá la última tasa máxima establecida.

## **5.2 Análisis macro del entorno**

El macro entorno es un proyecto diseñado para determinar los aspectos económicos, sociales, el medio ambiente, la tecnología y la población de un país por lo que constituyen todos los posibles impactos sean estos positivos o negativos en factores económicos. Implica el análisis de factores ambientales que no se pueden controlar, pero las empresas sí pueden evaluar, ejecutar y monitorear para desarrollar y responder mediante diversas estrategias.

### **5.2.1 Análisis Económico**

Según las últimas estimaciones de organismos multilaterales, la economía de Ecuador se reducirá un 10.9% en 2020. Esto es un 4.6% más alto que la estimación en abril de este año, cuando el Fondo Monetario Internacional predijo que la economía del país caería un 6.3%.

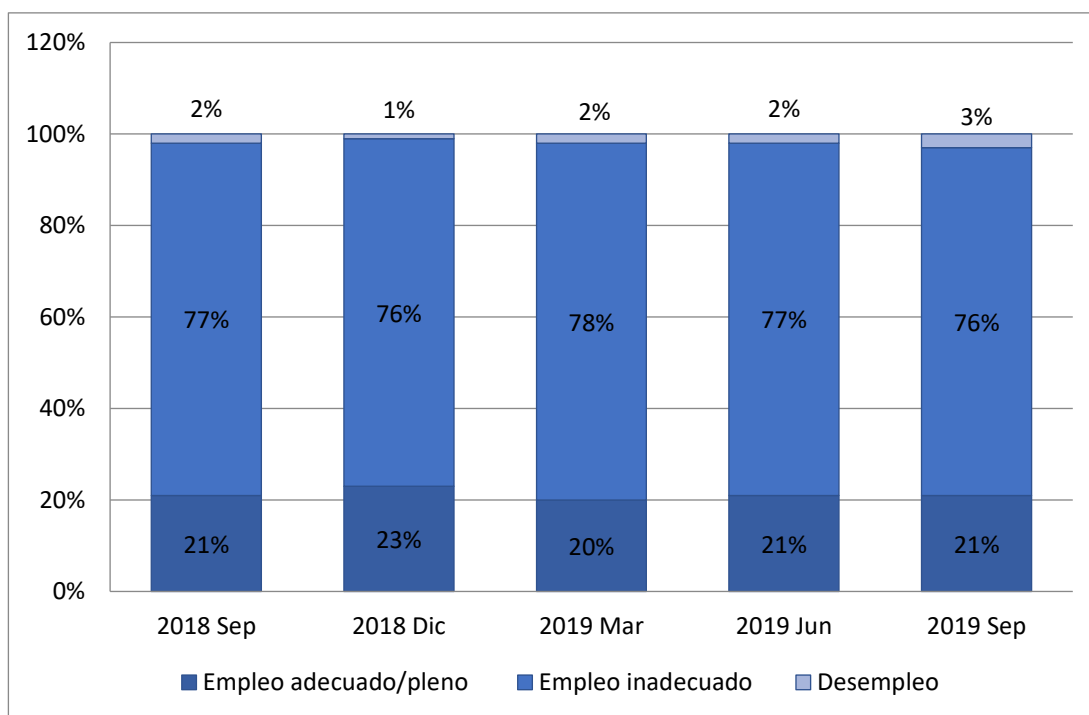
En su artículo el sitio (Primicias) menciona que, “Ecuador se convertirá en el segundo país más grande afectado por la crisis económica latinoamericana después de Perú. Según el Fondo Monetario Internacional (FMI), Ecuador logrará una recuperación del 6.3% en 2021. Es el segundo mejor país para recuperarse de la crisis después de Perú (hasta un 6.5%)” (Primicias, 2020).

En vista de esto le acompañan al Ecuador las cifras del desempleo en los últimos cinco años, la población económicamente activa (PEA) ha aumentado un 17.3%, es decir, se han incorporado al mercado laboral 1,234,158 personas.

Por lo que el deterioro del empleo adecuado ha seguido intensificándose. La tasa de paro pasó del 47.8% en 2014 (con contratos de seguro y contratos adjuntos) al 38.5% en 2019.

Además, el 56.6% estaban subempleados o mal empleados. Es decir, de las 8,379,355 personas que tienen empleo o quieren trabajar, solo 3,228,032 están trabajando en condiciones adecuadas y la situación es peor en las zonas rurales.

Este indicador que explica uno de los problemas sociales que surgió en octubre de 2019 y la fuerte migración interna a la ciudad. La migración de la industria de procesamiento de productos agrícolas significa que la salida de personas continúa aumentando y las condiciones de vida en las áreas rurales continúan disminuyendo. También, los factores estacionales en el sector agrícola combinados con la baja productividad hacen que sea imposible su uso en todas las condiciones prescritas por la ley.



**Gráfico No. 20**

**Empleo adecuado, inadecuado y desempleo en el sector rural  
(en valores porcentuales por cada mes y año)**

**Fuente:** INEC

La tendencia a la baja del pleno empleo en el sector rural es alarmante. El empleo impropio aumentó del 63.3% en 2014 al 76% en 2019, mientras que la tasa de desempleo siguió aumentando.

Para ello, tras llegar a un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional, la reforma laboral propuesta por el Ministerio de Economía y Finanzas y el Banco Central tiene como objetivo adaptarse a las condiciones del mercado y las condiciones sociales.

Buscar una mayor flexibilidad en la contratación de mano de obra es un poderoso incentivo a la inversión que puede crear nuevos puestos de trabajo y estimular el desarrollo de las PyMEs. Cabe mencionar que son medidas antipopulares y pueden tener otro impacto social en el país.

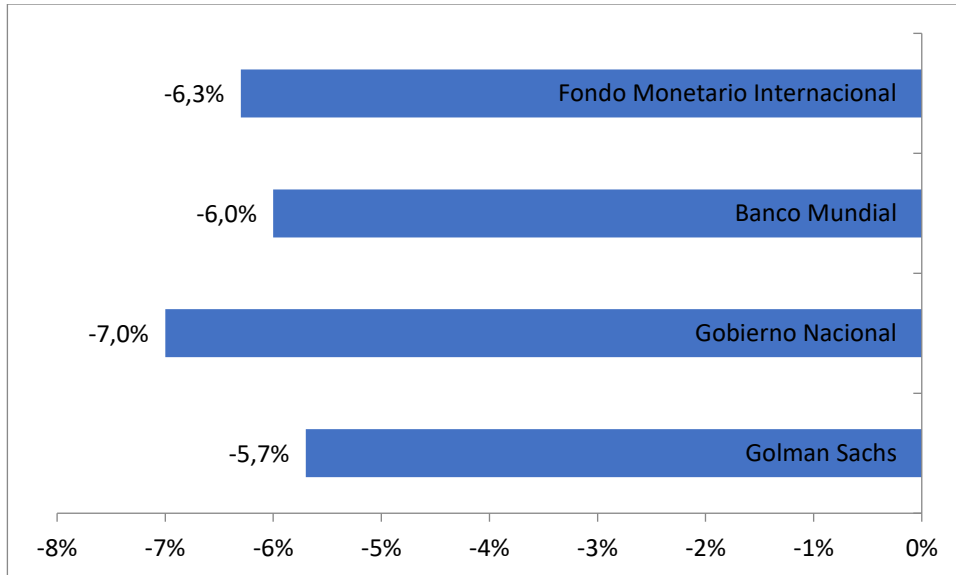
### **5.2.2 Producto Interno Bruto (PIB)**

Las proyecciones de crecimiento económico ayudan a predecir el desarrollo económico, para ello se utilizan los principales agregados macroeconómicos e indicadores microeconómicos, así como factores políticos y sociales. Las estimaciones de crecimiento también se utilizan para orientar las políticas públicas y económicas del país para generar mayores inversiones en determinados sectores o para promover la producción en función de la demanda del mercado.

Según artículo de (Gestión Digital) afirma que, “la situación económica en Ecuador es bien conocida. Durante 2019, la situación en el país no mejoró. Diferentes organizaciones no previeron que la tasa de crecimiento de la producción de fin de año superaría el 1%, y para 2020, algunas incluso calcularían estancamiento o declive económico. Ecuador, al igual que Venezuela y Argentina, es uno de los países donde la situación en la región se ha deteriorado” (Gestión Digital, 2020).

Además, se debe tener en cuenta los siguientes antecedentes que repercutieron en el decrecimiento del PIB de este año 2020 como los son: La paralización del mes de octubre del 2019, la caída del precio del petróleo en el año 2019 de \$53.30 a \$20.20 el

15 de abril del 2020, ruptura de 2 tramos de la tubería del oleoducto, la crisis sanitaria por el COVID-19, en marzo del 2020 los precios de las materias primas a nivel global y en julio el Ecuador tuvo una restricción al sector camaronero por parte de China.



### **Gráfico No. 21**

**Estimaciones de crecimiento del PIB del Ecuador según Organismos Multinacionales y el Gobierno Nacional (en valores porcentuales)**

**Fuente:** PwC

Según estadísticas de organismos internacionales, la tasa de contracción económica de Ecuador ha bajado del 3% al 6.3%, además, el gobierno central, a través de su Ministro de Hacienda, también ha confirmado una caída estimada del PIB del -7%. Esto se revisará continuamente durante la crisis sanitaria.

### **5.2.3 Inflación**

Según el último informe emitido por el Negociado Nacional de Estadísticas (INEC) el lunes 6 de julio de 2020, la tasa de inflación mensual a junio de 2020 fue de -0.62%, mientras que la tasa de inflación anual alcanzó el 0.17%). Por su parte, la tasa de inflación acumulada (de diciembre de 2019 a junio de 2020) es de 0.39%.



“Los precios de categorías de productos como restaurantes y hoteles, alimentos y bebidas no alcohólicas, transporte, ropa y calzado han bajado, por el contrario, la tasa de inflación mensual en junio de 2020 ha mejorado levemente la salud” (El Comercio, 2020).

Por su parte, la canasta básica familiar llegó a los \$719.03 y la vital a \$507.10. Las ciudades donde es más cara la básica fueron: Loja, Cuenca, Guayaquil y Manta con \$749.27, \$740.14, \$738.95 y \$728,71 respectivamente.

En cambio, los más baratos fueron Esmeraldas, Machala y Santo Domingo con \$704.48, \$702.52 y \$652.93 respectivamente.

Cuando se trata de la cesta vital, las ciudades de Manta, Guayaquil y Machala son las más caras y Ambato, Esmeraldas y Santo Domingo, las más baratas.

#### **5.2.4 Factor Tecnológico**

El acceso a las tecnologías de la información y la comunicación (TIC) es un derecho de todos los ciudadanos. Por lo tanto, el Gobierno Civil Revolucionario, a través del Ministerio de Telecomunicaciones y Sociedad de la Información, brindó servicios técnicos de primer nivel y proporcionó equipos y capacitación a los niños a través de Internet, promoviendo así el desarrollo social del país.

“Las palabras no son suficientes, por eso utilizamos cifras y estadísticas para mostrar que los servicios de telecomunicaciones de Ecuador han crecido significativamente. Por ejemplo, en 2006, 6 de cada 100 ecuatorianos tenían acceso a Internet. En 2012, 60 de cada 100 ecuatorianos tenían acceso a Internet” (Ministerio de Telecomunicaciones y de la Sociedad de la Información, 2020).

Asimismo, en los últimos tres años, Ecuador ha mejorado su posición en el índice de disponibilidad de tecnología de redes y ha logrado un mejor desempeño en los servicios de telefonía y acceso a Internet.

## **5.3 Propuesta de un plan estratégico para el crecimiento y desarrollo económico del país**

### **5.3.1 Misión**

Hacer del microcrédito su principal fuente de ingresos para la creación de microempresas y por ende de empleos, lo que genera oportunidades para incrementar la competitividad y mejorar la calidad de vida para todos sus habitantes.

### **5.3.2 Visión**

Convertirse en una organización conjunta que obtenga producción y reconocimiento a nivel nacional para mejorar las condiciones socioeconómicas de los más desprotegidos. A partir del año 2021 con el fin de contribuir en el desarrollo del país.

### **5.3.3 Principios y valores**

#### **Principios:**

- ✓ Participación comunitaria
- ✓ Compromiso social y ético con el municipio
- ✓ Transparencia
- ✓ Responsabilidad
- ✓ Protección del medio ambiente
- ✓ Trabajo en equipo
- ✓ Coordinación y comunicación efectiva

**Valores:**

- ✓ Justicia
- ✓ Equidad
- ✓ Creatividad
- ✓ Respeto
- ✓ Honestidad

**5.4 Estrategias para implementar el desarrollo social**

1. Organizar capacitaciones para líderes comunitarios en temas de liderazgo político, manejo de recursos y sistema productivo.
2. Animar a la organización de la comunidad, parroquias, cantones y provincias a solucionar los diversos problemas que quedan.
3. Involucrar a los habitantes de las comunas, parroquias, cantones y provincias en los proyectos otorgados por el gobierno central.
4. Organizar actividades culturales que permitan conocer los atractivos turísticos del país.
5. Promover el trabajo en equipo con líderes comunitarios y representantes de las zonas urbanas y rurales para un bien común.
6. A través del diagnóstico, descubrir el potencial de los emprendedores además de sus amenazas y debilidades.
7. Hacer un buen uso de los recursos disponibles, aprovechando al máximo el tiempo y periodos para poder alcanzar los objetivos del presente estudio.

8. Diseñar y ejecutar proyectos para la explotación de los recursos a disposición de los gobiernos autónomos descentralizados (GAD).

### **5.5 Problemas y líneas propuestas**

Considerando los tipos de industrias o negocios que los pobres crean y desarrollan y los mercados potenciales a los que pueden dirigirse (generalmente mercados locales), rara vez encuentran problemas distintos a la obtención de microcréditos.

Según (Inglada, Sastre y De Miguel) afirman que, “Los pobres tienden a ahorrar significa la apreciación de las microfinanzas. Muchas empresas de microfinanzas han dejado de ser autosuficientes entre las fuentes de financiamiento nacionales o en organizaciones de cooperación y marketing; los bancos interbancarios utilizan el capital y los ahorros acumulados por los pobres para recaudar fondos para sí mismos” (Inglada, Sastre, & De Miguel, 2015).

Una solución es el financiamiento externo: el estado y las instituciones cooperativas, pero generalmente a cambio de crédito subsidiado, que casi siempre produce resultados negativos.

El objetivo de los microcréditos es para ayudar a las personas de bajos ingresos a salir adelante financieramente y desarrollarse económicamente mediante estos, sino también los de ahorro, de hecho, su comportamiento es el mismo que el de cualquier banco comercial, excepto que sus clientes son con otros bancos, y su sistema de garantía, otorgamiento de crédito y métodos de ahorro también son diferentes.

#### **5.5.1 Inversión Extranjera Directa (IED)**

La inversión extranjera directa es el acto de adquirir activos fuera del país de origen. Estos activos pueden ser activos financieros o de valores (como bonos, depósitos

bancarios o acciones); o inversión directa, es decir, aquellos que involucran la propiedad de materiales de producción (como plantas o terrenos).

En sí la (IED) tiene como objetivo el capital de riesgo de una persona física o jurídica que invierte en una empresa en un determinado país o región desde el extranjero.

“En donde la ideología de los gobernantes actuales, las políticas y actitudes de los países subdesarrollados hacia la misma varían enormemente. En algunos casos, estas políticas son laxas y poco exigentes, mientras que en otros casos imponen exigencias muy elevadas a los inversores extranjeros o incluso las prohíben” (González, 2014, pág. 32).

La inversión en valores extranjeros es la inversión en acciones susceptibles de conversión obligatoria en acciones y otros valores inscritos en el Registro Nacional de Valores es especulativa.

### **5.5.2 Inversión Extranjera de Portafolio o Indirecta**

Se trata de fondos de inversión extranjera en acciones, bonos que deben ser convertidos en acciones y otros valores negociables en el mercado público de valores, que no constituyen IED ni reservas internacionales.

“Los fondos de inversión extranjera se refieren a activos organizados de cualquier forma en Colombia o en el exterior, con recursos aportados por una o más personas naturales o jurídicas extranjeras, con el objetivo de invertir en el mercado público. valores” (González, 2014, pág. 36).

Los determinantes de la inversión son:

- Renta: se compone de las entradas de dinero que tiene una persona y que se destina al consumo, según esta la gente puede predecir si el excedente se

invierte en un bien o en un servicio que le permitirá obtener ganancias a largo plazo, como mantener dinero en una cuenta a plazo fijo.

- Costos: a diferencia de los precios que no forman parte de los determinantes de la inflación, ya que los precios no son más que costos más beneficios. Los inversores están muy influenciados para adquirir o no un bien según su coste. El inversor siempre hace las cosas a su conveniencia.
- Las expectativas y la confianza de los emprendedores: este es un factor de suma importancia que influye directa e indirectamente en sus inversiones. Depende mucho de la situación política y económica del país; si las cosas salen mal, los empresarios no invierten, no confían, punto.

La Constitución 2008, artículo 339, dice que:

“Las inversiones extranjeras estarán sujetas al estricto cumplimiento del marco legal y normativa nacional, la aplicación de derechos y se orientarán de acuerdo a las necesidades y prioridades definidas en el plan nacional de desarrollo, así como en los distintos planes gubernamentales. independientes descentralizados” (Asamblea Nacional Constituyente de Ecuador, 2008, págs. 105-106).

Las primeras obligaciones son obvias, pero la vinculada al plan de desarrollo no es apropiada. Grandes inversiones privadas, que son aquellas que requieren inversión extranjera directa. Estos maduran en un largo período, proyectados en una vida útil de 20 años o más y con sus respectivas ampliaciones e integraciones.

Así, podemos realizar una inversión que producirá productos de consumo de lujo solo para el mercado externo y estará sujeta a estándares que mencionen la prioridad de la producción en términos de "buen vivir" y desarrollo.

## CONCLUSIONES

- Los microcréditos intentan promover desarrollo económico, reduciendo así la pobreza, además, tienen como objetivo atender el grupo de prestatarios marginados por instituciones de créditos.
- Los microcréditos han tenido un efecto positivo en el desarrollo, porque con estos créditos requeridos emprenden pequeños negocios, que han invertido en productos básicos, ganado y cultivos, con que se ha generado trabajo.
- Una visión de desarrollo y complementado con las actividades recreativas para potencializar sus fortalezas y convertirlas en oportunidades. Las personas están dispuestas a cooperar con la implementación de proyectos y planes.
- Prepararse con ayuda del gobierno autónomo y otras entidades públicas y privadas, ya que los beneficios serán para mejorar sus condiciones de vida inestables a largo plazo. El Ecuador tiene gran potencial considerando los sectores productivos y turístico se han convertido en un plan de inversión.
- En este trabajo de Investigación se comprobó que, la mayoría de las personas solo lograron estudiar el plan de estudios primario y secundaria, lo que no les permite aplicar nuevos modelos de gestión y administración, en muchos de estos casos se lo realizó por experiencia, por lo que los resultados esperados no fueron óptimos.
- Es importante fortalecer los conocimientos de gestión y trabajo en equipo en los siguientes temas: liderazgo, administración, contabilidad y emprendimiento, Además de Incorporar convenios universitarios y con centros de desarrollo empresarial de apoyo y emprendimiento.

## **RECOMENDACIONES**

- Se recomienda seguir trabajando con entidades públicas y privadas, y además utilizar los recursos que se poseen para fortalecer el desarrollo.
- A las Instituciones de microcréditos se les sugiere realizar campañas publicitarias, talleres y explicar los requisitos y a su vez las ventajas de acceder a un crédito promover el sentido de colaboración y cooperación.
- Llegar acuerdos con entidades gubernamentales y universidades para acceder a cursos de capacitación para: proyectos emprendedores, cómo administrar negocios y como liderar. Mostrar todas las necesidades del proyecto, no intentar acceder a microcréditos de forma empírica sino con la debida asesoría.
- Realizar Alianzas Estratégicas con instituciones de microcréditos así estableciendo acuerdos sociales y éticos en los que se pueda mejorar la calidad de vida de sus habitantes.



## BIBLIOGRAFÍA

1. Agila&Vizueta&Hablich. (2017). Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017. *Revista Científica Mundo de la Investigación y el Conocimiento.*, 989-994. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6732796.pdf>
2. Asamblea Nacional Constituyente de Ecuador. (20 de Octubre de 2008). *CONSTITUCION DE LA REPUBLICA DEL ECUADOR 2008*. Obtenido de [https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4\\_ecu\\_const.pdf](https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf)
3. Asobanca. (2016). *Asobanca*. Obtenido de <https://www.asobanca.org.ec/prensa/noticias/el-acceso-al-credito>
4. Asobanca. (2019). *Asobanca*. Quito: Publicaciones Asobanca.
5. Balkenhol, B., & Valazza, A. L. (2011). *Microfinanzas y politicas publicas / Microfinance and public policy: Objetivos De Eficiencia Para Un Sector Responsable / Goals of Efficiency for a Responsible*. Plaza Y Valdes Editores.
6. Banco Central del Ecuador. (2011). *Evolución del Crédito y Tasas de Interés Efectivas Referenciales Febrero 2011*. Quito: BCE. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BoletinTasasInteres/ect201101.pdf>
7. Barral Varela, G. (10 de Octubre de 2020). *Expansión.com*. Obtenido de <https://www.expansion.com/diccionario-economico/prestamo-a-tipo-de-interes-variable.html>
8. Chaaban, A. (2011). *LA VERDAD SOBRE EL ISLAM: DESMITIFICANDO FALSOS PARADIGMAS*. Bloomington: Palibrio. Obtenido de <https://www.iberlibro.com/VERDAD-ISLAM-DESMITIFICANDO-FALSOS-PARADIGMAS-Abdul/30357693370/bd>
9. Constitución del Ecuador. (2008). En A. Constituyente. Montecristi: Asamblea Constituyente.
10. Diario EL TELÉGRAFO. (10 de Octubre de 2020). *Tasas y requisitos limitan el acceso a microcréditos*. Obtenido de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/creditos-dificultades-emprendedores-ecuador-tasas>

11. Domínguez, R. M., & Naranjo, I. M. (Junio de 2009). *Bibdigital*. Obtenido de <https://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/1531/1/CD-2216.pdf>
12. El Comercio. (6 de Julio de 2020). *Actualidad*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/inec-inflacion-ecuador-junio-2020.html#:~:text=La%20inflaci%C3%B3n%20mensual%20de%20junio,en%20el%200%2C39%25>.
13. Fondo Monetario Internacional. (2017). *Fondo Monetario Internacional - FMI*. Obtenido de <https://www.imf.org/external/spanish/index.htm>
14. Fontana, G. (2004). *Hicks on monetary theory and history: Money as endogenous money*. Oxford University Press (OUP). Recuperado el 6 de Octubre de 2020, de [https://www.researchgate.net/journal/1464-3545\\_Cambridge\\_Journal\\_of\\_Economics](https://www.researchgate.net/journal/1464-3545_Cambridge_Journal_of_Economics)
15. Gestión Digital. (1 de Enero de 2020). *Gestión Digital*. Obtenido de <https://www.revistagestion.ec/analisis-economia-y-finanzas/el-rumbo-de-la-economia-nacional-para-2020-es-poco-claro>
16. Gestipolis. (6 de Octubre de 2020). *Gestipolis*. Obtenido de <https://www.gestipolis.com/tasa-activa-y-tasa-pasiva-que-son/>
17. González, E. (9 de Septiembre de 2014). Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/6276/1/TESIS%20EDWIN%20GONZALEZ.pdf>
18. González, E. (9 de Septiembre de 2014). La reinversión de utilidades y los incentivos tributarios en las empresas del Ecuador en el período 2011-2012. *La reinversión de utilidades y los incentivos tributarios en las empresas del Ecuador en el período 2011-2012*. Guayaquil, Guayas, Ecuador: Repositorio Universidad de Guayaquil.
19. González, E. (2017). *EPISTEME Tecsu, Revista de Investigación, Desarrollo, Innovación y Emprendimiento*, 28-35. Obtenido de <https://drive.google.com/file/d/1ha0nBQosulMORZqhMok0-TUyRVktUK5G/view>
20. Grupo Enroke. (2014). *GRUPO ENROKE*. Obtenido de <https://blog.grupoenroke.com/que-son-las-PyMEs>

21. INEC. (28 de Noviembre de 2010). *INEC*. Obtenido de Instituto Nacional de Estadística y Censos: [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Libros/Memorias/memorias\\_censo\\_2010.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Libros/Memorias/memorias_censo_2010.pdf)
22. INEC. (2015). *Ecuador en cifras*. Obtenido de [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/ECV/ECV\\_2015/documentos/ECV%20COMPENDIO%20LIBRO.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/ECV/ECV_2015/documentos/ECV%20COMPENDIO%20LIBRO.pdf)
23. INEC. (8 de Octubre de 2020). *Ecuador en Cifras*. Obtenido de [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Poblacion\\_y\\_Demografia/Proyecciones\\_Poblacionales/PROYECCION\\_POR\\_EDADES\\_PROVINCIAS\\_2010-2020\\_Y\\_NACIONAL\\_2010-2020.xlsx](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Poblacion_y_Demografia/Proyecciones_Poblacionales/PROYECCION_POR_EDADES_PROVINCIAS_2010-2020_Y_NACIONAL_2010-2020.xlsx)
24. Inglada, M. E., Sastre, J. M., & De Miguel, M. C. (20 de Octubre de 2015). *Dialnet*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6456335.pdf>
25. Knoow.net. (6 de Octubre de 2020). *Knoow.net*. Obtenido de <https://knoow.net/es/cieeconcom/economia-es/tasa-de-interes-activa/>
26. López-Roldán&Fachelli. (2016). *Metodología de la Investigación Social Cuantitativa*. Barcelona: Universitat Autònoma de Barcelona . Obtenido de <https://ddd.uab.cat/record/163567>
27. MAE. (2020). *Ministerio del Ambiente y Agua*. Obtenido de <https://www.ambiente.gob.ec/>
28. Martín, S. (1 de Octubre de 2020). *Expansión.com*. Obtenido de <https://www.expansion.com/diccionario-economico/microcreditos.html>
29. Miduvi. (2020). *Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda*. Obtenido de <https://www.habitatyvivienda.gob.ec/desarrollo-urbano-y-servicios-basicos-se-discuten-en-seminario-en-quito/>
30. Ministerio de Educación. (4 de Octubre de 2020). *Ministerio de Educación*. Obtenido de <https://educacion.gob.ec/ecuador-mejoro-su-sistema-educativo-en-los-ultimos-7-anos/>
31. Ministerio de Telecomunicaciones y de la Sociedad de la Información. (5 de Octubre de 2020). Obtenido de <https://www.telecomunicaciones.gob.ec/ecuador-continua-creciendo-en-tecnologia/>

32. Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021-Toda una Vida. (2017). Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021-Toda una Vida. En ©. S.-S. 2017. Quito: Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, Senplades.
33. Primicias. (15 de Julio de 2020). *Primicias*. Obtenido de <https://www.primicias.ec/noticias/economia/economia-ecuador-decrecera-109-2020-fmi/>
34. Revista Gestión. (19 de Enero de 2020). *Gestión Digital*. Obtenido de Análisis: <https://www.revistagestion.ec/economia-y-finanzas-analisis/que-le-espera-la-economia-ecuatoriana-en-el-2020>
35. Revista SúperVisión. (2019). ANALISIS DE LA EVOLUCION DE CARTERA HIPOTECARIA EN EL ECUADOR Y PAISES DE LA REGION (COLOMBIA-PERU-VENEZUELA-BOLIVIA) EN LOS ULTIMOS 5 AÑOS. *Súper Visión*, 30-33. Obtenido de [http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2019/01/Revista-SuperVision\\_No.\\_1.pdf](http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2019/01/Revista-SuperVision_No._1.pdf)
36. Servicio de Rentas Internas. (23 de Mayo de 2014). *SRI*. Obtenido de <http://www.sri.gob.ec>
37. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011). Ley Orgánica de Economía Populr y Solidaria. Quito, Pichincha, Ecuador: Registro Oficial 444. Obtenido de [https://www.google.com/search?rlz=1C2CHBD\\_esEC918EC919&sxsrf=ALeKk02Y0BhrXI0AdGfFcm4sjR6LSU\\_xA%3A1602065110879&ei=1pJ9X9-ZNcXO5gLLy5mYCg&q=La+Superintendencia+de+Econom%C3%ADa+Popular+y+Solidaria+%28SEPS%29%2C+aprob%C3%B3+el+Estatuto+Social+de+la+Corpora](https://www.google.com/search?rlz=1C2CHBD_esEC918EC919&sxsrf=ALeKk02Y0BhrXI0AdGfFcm4sjR6LSU_xA%3A1602065110879&ei=1pJ9X9-ZNcXO5gLLy5mYCg&q=La+Superintendencia+de+Econom%C3%ADa+Popular+y+Solidaria+%28SEPS%29%2C+aprob%C3%B3+el+Estatuto+Social+de+la+Corpora)

## ANEXOS

### **Anexo No. 1 Formulario de la encuesta**

## El microcrédito en el Ecuador

Por favor lea cuidadosamente cada pregunta, conteste de manera objetiva sin dejar preguntas en blanco

1. Indique cuál es su género: \*

Masculino

Femenino

2. Indique su fecha de nacimiento \*

MM-DD-AAAA



Fecha

3. Indique su estado civil \*

Soltero

Casado