

**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL DE  
GUAYAQUIL**



**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**

**Proyecto de Investigación de grado Previo a la Obtención del Título de  
Ingeniero Comercial**

---

Análisis de las políticas de Crédito Aplicadas por las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la ciudad de Guayaquil, que permita diseñar una propuesta dirigida a los Micro emprendedores.

**TUTOR**

MSc. Econ. Fernando Yuqui Benalcázar

**AUTORES**

Jenniffer Paola Villamar Reyna

Erika Justine Zúñiga Novillo

**Guayaquil – Ecuador**

**2014**



## **AGRADECIMIENTO**

A través de estas líneas expreso mi más sincera gratitud a mi creador, salvador y Rey, mi Dios Todopoderoso por el maravilloso regalo que es la vida, las fuerzas para seguir adelante y luchar a pesar de las adversidades y de los malos tiempos...

Agradezco infinitamente a mi tutor MSc. Econ. Fernando Yuqui B. quien con su invaluable experiencia, dedicación y paciencia fue de gran ayuda, apoyo para la realización del presente Proyecto de Investigación.

## DEDICATORIA

Con todo mi cariño, amor, y respeto para el ser que me dio la vida, que cuidó de mí en mi niñez, y que ora por mí cada día, aquella persona que con su ejemplo de vida me motivó a lograr mis metas y no descansar hasta obtenerlas, quien fue y es para mí papa y mamá, Felicidad.

En mención a tu paciencia, comprensión, amor y lucha, por sacrificar tu tiempo por mí y ser de gran apoyo para mis logros profesionales, ahora puedo decir que este proyecto lleva mucho de ti, gracias por estar siempre a mi lado y motivarme a ser constante y no desmayar, Amado esposo Andrés.

No puedo dejar de mencionar a mi hijo Mathias, quien es la máxima motivación en mi vida, y cada día es mi deseo el ser su ejemplo a seguir.

## **AGRADECIMIENTO**

El resultado de este proyecto ha sido fruto del esfuerzo de las personas que integramos, agradeciendo sobre todo a Dios por las Bendiciones que me ha brindado quien me ha dado las fuerzas para seguir adelante ante cualquier circunstancia quien me ha dado a unos padres increíbles que de alguna manera han estado siempre conmigo apoyándome a seguir luchando.

Agradeciendo a mi compañera de proyecto porque esto es un equipo a pesar de las situaciones que pasan en el camino no decaímos en seguir luchando, también a nuestro tutor MSc. Econ. Fernando Yuqui por la confianza y ayuda que nos ha brindado para culminar con este proyecto.

## DEDICATORIA

Este logro se lo dedico a Dios que me ha permitido cumplir metas en mi vida, el darme unos padres invaluable, mi mamá quien ha sido pilar importante en mi vida que con su ejemplo a luchar siempre a no decaer y que todo se logra con esfuerzo, a mi papá que a pesar de la distancia siempre está conmigo apoyándome en seguir adelante en dejar la mejor herencia a un hijo que es el estudio y conocimiento, dedicado a mis padres.

A mis hermanas que han estado conmigo indicando que siga adelante las quiero mucho hermanitas, una persona importante también en mi vida que ha estado conmigo a pesar de las adversidades gracias por cada momento y por tu apoyo en todo este tiempo Christian, a mi gran amiga que ha estado conmigo ayudándome en este proyecto que a pesar de los años y la distancia ha estado siempre en momentos de alegría y tristeza gracias.

No puedo dejar a un lado aquellas personas que estuvieron siempre conmigo apoyándome en todo momento sin necesidad de mencionarlos les agradezco su paciencia, siempre confiaron y creyeron en mí.

Erika Justine Zúñiga Novillo

## DECLARACIÓN EXPRESA

“La Responsabilidad por la ideas, hechos y doctrinas expresadas en este proyecto de investigación, corresponde exclusivamente a las autoras; el patrimonio intelectual del mismo a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil”

Jenniffer Paola Villamar Reyna

Erika Justine Zúñiga Novillo.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

<b>INDICE DE GRÁFICOS</b> .....	<b>xi</b>
<b>INDICE DE TABLAS</b> .....	<b>xii</b>
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>13</b>
<b>CAPÍTULO I DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN</b> .....	<b>15</b>
1.1 Tema.....	15
1.2 Planteamiento del Problema.....	15
1.3 Formulación del Problema.....	17
1.4 Sistematización del Problema.....	17
1.5 Objetivo de la Investigación .....	18
1.5.1 Objetivo General.....	18
1.5.2 Objetivo Específico.....	18
1.6 Justificación del Proyecto de Investigación .....	19
1.7 Alcance del Proyecto de Investigación.....	20
1.7.1 Delimitación del Problema de Investigación.....	20
1.7.2 Limitaciones del Problema de Investigación .....	20
<b>CAPÍTULO II</b> .....	<b>21</b>
<b>MARCO TEÓRICO</b> .....	<b>21</b>
2.1 Antecedentes de la Investigación.....	21
2.2 Estado del Arte.....	23
2.3 Marco Teórico Referencial .....	25
2.3.1 Sistema Financiero Ecuatoriano .....	25
2.3.2 Ley General de las Instituciones Financieras .....	27
2.4 Diferencias y similitudes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Bancos.....	27
2.5 Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	29
2.5.1 Antecedentes .....	29
2.5.2 Ventajas y Desventajas de las Cooperativas de Ahorro y crédito.....	30
2.5.4 Ente Regulador de las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	30
2.5.5 Principales Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Ciudad de Guayaquil.....	31

2.5.6 Productos Financieros que ofrecen las Cooperativas de Ahorro y crédito .....	31
2.5.7 Modalidades y requisitos para acceder a préstamos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Guayaquil .....	33
2.6 Crédito .....	36
2.6.1 Definición .....	36
2.6.2 Tipos de crédito .....	37
2.6.3 Las 5 C´s del Crédito .....	38
2.7 Microcrédito .....	40
2.7.1 Diferencia entre crédito y microcrédito.....	41
2.7.2 Tipos de microcrédito.....	41
2.7.4 El Ecuador y el Microcrédito .....	44
2.8.1 Tasa activa referencial.....	46
2.8.2 Tasa pasiva referencial.....	48
2.8.2.1 Tasa legal .....	49
2.8.2.2 Tasa máxima convencional .....	49
2.9 Emprendedores.....	51
2.9.1 Antecedentes .....	51
2.9.2 Definición .....	52
2.9.3 Tipos de emprendedores .....	52
2.9.4 Cualidades del emprendedor.....	54
2.10Evolución del emprendimiento en el Ecuador.....	55
2.11 Programas destinados a emprendedores en el Ecuador e Instituciones que otorgan créditos a microempresarios.....	56
2.9.7 Relación del Emprendedor con El Plan Nacional de buen vivir.....	60
2.10 Políticas de crédito .....	62
2.10.1 Definición .....	62
2.10.2 Tipos de políticas de crédito.....	62
2.10.3 Políticas de crédito Normales.....	63
2.10.4 Políticas de créditos restrictivas.....	63
2.10.5 Políticas de crédito flexibles .....	63
2.10.6 Pautas para fijar políticas de crédito .....	63

2.10.7 Factores del orden Externo .....	64
2.10.8 Factores de orden Interno.....	64
2.10.9 Diseño de políticas de crédito .....	65
2.10.11 Riesgo.....	66
2.10.11.1Definición de Riesgo.....	66
2.11 MARCO CONCEPTUAL.....	66
2.12 MARCO LEGAL.....	67
2.13 Operacionalización de las Variables .....	69
2.14 HIPÓTESIS .....	71
2.14.1 GENERAL.....	71
<b>CAPÍTULO III MÉTODOLÓGÍA DE LA INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>72</b>
<b>3.1 Concepto .....</b>	<b>72</b>
3.3 Alcance.....	73
3.4 Diseño y Método .....	73
3.5Población y Muestra .....	74
3.5.1 Población .....	74
3.5.2 Muestra .....	75
3.6Técnicas e Instrumentos.....	75
3.7 Validación y Análisis de los datos.....	76
3.8Análisis y presentación de resultados.....	76
<b>CAPÍTULO IV DISEÑO DE LA PROPUESTA .....</b>	<b>90</b>
4.1 Objetivo General.....	90
4.1.1 Objetivo Específico.....	91
4.1.2 Antecedentes y Justificación.....	91
4.1.3 Localización Geográfica.....	91
4.2 Estudio de Mercado.....	92
4.2.1 Análisis de la Competencia.....	92
4.3 Diseño de propuesta dirigida a Emprendedores Nacientes.....	93
4.4 Matriz de producto de crédito para Emprendedores Nacientes.....	96
4.5 Responsabilidad Social.....	97

4.6. Objetivos del Milenio.....	99
4.7 Recomendaciones Proceso de Crédito.....	101
4.8. Relación costo Beneficio.....	105
4.9 Recomendaciones.....	108
4.10 CONCLUSIÓN.....	109
<b>ANEXO 1.....</b>	<b>111</b>
<b>ANEXO 2.....</b>	<b>114</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>116</b>

## INDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO 1: UBICACIÓN GEOGRÁFICA DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR.....	20
GRÁFICO 2: INTEGRANTES DEL SISTEMA FINANCIERO. ....	26
GRÁFICO 3: GIRO DEL NEGOCIO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	28
GRÁFICO 4: LAS 5 C'S DEL CRÉDITO. ....	39
GRÁFICO 5: CUALIDADES DE LOS EMPRESARIOS EXITOSOS.....	54
GRÁFICO 6: MODELO DE ARTICULACIÓN DE ACTORES Y SUJETOS SOCIALES.....	61
GRÁFICO 7: TIPOS DE POLÍTICAS DE CRÉDITO .....	62
GRÁFICO 8: DISEÑO DE POLÍTICAS DE CRÉDITO.....	65
GRÁFICO 9: PROPORCIÓN DE GÉNERO DE LOS ENTREVISTADOS .....	76
GRÁFICO 10: RANGO DE EDADES .....	77
GRÁFICO 11: EDAD INICIO DEL NEGOCIO.....	78
GRÁFICO 12: NIVEL DE EDUCACIÓN.....	79
GRÁFICO 13: ACTIVIDADES DE INICIO DE NEGOCIO.....	80
GRÁFICO 14: OBSTÁCULOS PARA INICIAR NEGOCIO .....	81
GRÁFICO 15: MONTO DE INICIO DE CAPITAL.....	82
GRÁFICO 16: TIPO DE FINANCIAMIENTO.....	83
GRÁFICO 17: QUIÉN OTORGÓ EL CRÉDITO .....	84
GRÁFICO 18: APOYO POR INST. FINANCIERA.....	85
GRÁFICO 19: INSTITUCIÓN FINANCIERA .....	86
GRÁFICO 20: EXPERIENCIA DE CRÉDITO .....	87
GRÁFICO 21: EXPERIENCIA DE CRÉDITO .....	88
GRÁFICO 22: REQUISITOS PARA OTORGAR CRÉDITOS .....	89
GRÁFICO 23: ACTIVIDAD EMPRENDEDORA TEMPRANA TEA.....	90
GRÁFICO 24: BENEFICIOS DE LA RSE.....	98
GRÁFICO 25: RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL.....	98
GRÁFICO 26: OBJETIVOS DEL NUEVO MILENIO.....	99
GRÁFICO 27: MARKETING MIX.....	101

## INDICE DE TABLAS

TABLA 1: REQUISITOS PARA ACCEDER A CRÉDITOS.....	34
TABLA 2: COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO GRANDES EN ECUADOR .....	35
TABLA 3: COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO MEDIANAS EN ECUADOR.....	36
TABLA 4: CARTERA Y NÚMERO DE CLIENTES DE MICROCRÉDITO, POR TIPO DE INSTITUCIÓN Y PAÍS .....	43
TABLA 5: INDICADORES DE COBERTURA DEL MICROCRÉDITO, 2012 .....	44
TABLA 6: TASES DE INTERÉS .....	46
TABLA 7: TASES DE INTERÉS PASIVA .....	48
TABLA 8: OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	69
TABLA 9: DIVISIÓN DE PARROQUIAS EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL .....	74
TABLA 10: PROPUESTA DIRIGIDA A EMPRENDEDORES NACIENTES .....	93
TABLA 11: MATRIZ DE PRODUCTO DE CRÉDITO.....	96
TABLA 12: MATRIZ FODA (DOFA) .....	100
TABLA 13: COSTO DE INVERSIÓN PARA LAS COOPERATIVAS .....	105
TABLA 14: COSTO DEL EMPRENDEDOR NACIENTE .....	106
TABLA 15: BENEFICIO DE LA COOPERATIVA.....	107

## INTRODUCCIÓN

En la actualidad la creciente tasa de desempleo aumenta en el Ecuador, por ende las personas que conformamos el país encontramos los medios para subsistir, en base aquellos índices el siguiente proyecto de investigación está dirigido aquellas personas que buscan una manera de emprender pero por la escasa ayuda del estado por sus propios medios han recurrido a distintas formas de obtención de crédito para la realización del inicio de un negocio o emprendimiento, por ello se analizó las políticas que rigen en la actualidad las Cooperativas de Ahorro y Crédito que no dejando atrás han sido de mucha ayuda para el progreso económico del país.

El Ecuador está entre los 15 países con mayor tendencia a iniciar nuevos negocios, esto es por la capacidad de las personas de ver oportunidades en el mercado y en las cuales sus debilidades ha sido la falta de capital y poca capacitación.

Según indicadores nos dicen que 7 de cada 10 ecuatorianos adultos están en proceso de iniciar un negocio en las cuales las oportunidades que ha existido para la creación de la misma son escasas pero la necesidad de cada persona permite que su actitud emprendedora no decaiga, de manera general se indica que los emprendedores se encuentran en una edad entre 25-34 años, muchos de estos rangos se los clasifica por géneros, esto concluye que el género masculino busca emprender por la oportunidad que encuentra en el mercado, mientras que el femenino emprende por la necesidad de buscar fuentes de ingreso.

El Estado, está llamado a generar confianza entre los ecuatorianos en cuanto a sus capacidades a través de un marco que invite a la inversión y a la generación de recursos, esto con la ayuda de la obtención de manera más eficiente del recurso económico.

Actualmente las personas recurren a una institución donde su dinero genere ahorro y crecimiento como lo son en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, con este proyecto se pretende es implementar o rediseñar las políticas de las cooperativas que ayuden a las personas o al grupo de mercados que han sido abandonados o poco explotados como lo son las personas que tienen una idea de negocio propio pero por la carencia de dinero no ha podido ser posible el logro de un emprendimiento.

Se realizará el estudio en particular a la ciudad de Guayaquil en donde por conocimiento general es una ciudad de un progreso económico en crecimiento las personas no acuden a instituciones financieras por diferentes factores que se analizará en el siguiente análisis para poder verificar cuales son las causas que las personas no recurren a ellos.

El lograr ayudar a este grupo de emprendedores que no están siendo atendidos por las grandes instituciones, encontrar una ayuda para cubrir con sus necesidades de emprendimiento que los limita en iniciar su negocio propio, tratando de llevar el plan Buen Vivir en las cuales se busca la equidad para todos los ecuatorianos sin restricciones.

# **CAPÍTULO I**

## **DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN**

### **1.1 Tema**

Análisis de las políticas de crédito aplicadas por las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la ciudad de Guayaquil, que permita diseñar una propuesta dirigida a micro emprendedores.

### **1.2 Planteamiento del Problema**

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito nacen en el Ecuador debido a la necesidad de buscar opciones financieras para la población de escasos recursos económicos o del sector informal en nuestro país. La desconfianza y la inestabilidad del sistema bancario nacional es una de las razones fundamentales por la cual las personas han planteado alternativas de cambio, para rescatar valores y principios que la sociedad moderna ha olvidado.

Los micro emprendedores están limitados, debido a exigencias de requisitos y condiciones que la banca formal ha establecido presentando una necesidad insatisfecha de obtener recursos financieros los cuales serían destinados a actividades productivas de diferente naturaleza.

Debido a la falta de apoyo por las entidades financieras algunos de ellos se endeudan con prestatarios informales, quienes con usura se aprovecha de la necesidad y extienden su ayuda a este grupo de personas por un beneficio a cambio los empresarios ecuatorianos cuando obtienen este tipo de financiamiento, pierden su estabilidad y tranquilidad emocional, muchos de ellos pierden sus bienes que con tanto esfuerzo y trabajo lo han obtenido.

Los prestatarios de dinero rápido se encuentran en todo el país, quienes piden como único requisito a los interesados la firma de un documento en garantía, sin que en el documento se establezca que los intereses son del 10 al 20 mensuales, superando las tasas de entidades financieras legalmente constituídas.

En la actualidad el Gobierno Ecuatoriano busca desestabilizar los prestatarios informales, promoviendo al pueblo para que los denuncien y sean apresados, sin embargo los ciudadanos no se atreven hacerlo.

Con base a los antecedentes expuestos se plantea realizar un estudio de la población desempleada que cuente con una propuesta de negocio, emprendedora en la ciudad de Guayaquil, con la finalidad de diseñar nuevas políticas de crédito para el beneficio de los micro emprendedores y fomentar el crecimiento económico de la población.

Las Cooperativas de Ahorro y crédito tienen un alto riesgo en la concesión de créditos a micro emprendedores, existe escaso conocimiento e información del mercado a explorar, inexperiencia e inestabilidad en la administración lo que tiene por efecto un bajo nivel en la preparación del proyecto.

Por la falta de supervisión de las Cooperativas en el destino de los fondos entregados, surge la desviación de recursos, por ende los pagos de las cuotas son impuntuales, a la Institución le afecta en su rentabilidad, liquidez, provocando el incremento del índice de morosidad.

Actualmente las personas naturales, evitan ser garantes solidarios por la desconfianza, malas experiencias e inseguridad en los garantizados.

El micro emprendedores se enfrenta a la competencia sólida que ofrece calidad, variedad de productos y servicios para los consumidores, mientras que ellos están dando sus primeros pasos en su actividad comercial. Por tal razón, la estabilidad del negocio en el mercado puede verse afectada.

En el presente estudio se analizará las políticas de créditos existentes aplicadas por las Cooperativas de ahorro y crédito de Guayaquil, con la finalidad de diseñar una propuesta atractiva, que beneficie a los emprendedores como al sector financiero.

### **1.3 Formulación del Problema**

¿Cómo afecta al emprendedor inicial las políticas de microcrédito aplicadas para conceder préstamos a microempresarios por las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Guayaquil?

### **1.4 Sistematización del Problema**

1. ¿Cuáles son las características de los micro emprendedores y el perfil de sujeto de crédito?
2. ¿Cuáles son las Instituciones del sector público y privado que otorgan créditos a emprendedores iniciales y bajo qué modalidad lo realizan?
3. ¿Cuáles serían las políticas de microcréditos que se ajusten a las necesidades reales de los micros emprendedores y que custodien los intereses de las Cooperativas de Ahorro y Crédito?

4. ¿Cuáles son los factores de riesgo al otorgar créditos a micro emprendedores?
5. ¿Cuáles son los requisitos y políticas de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la ciudad de Guayaquil para otorgar créditos a microempresarios y emprendedores en sus diferentes etapas?
6. ¿Quiénes son los entes reguladores de control de las Cooperativas de Ahorro y crédito y cuáles son sus reglamentos y normativas?

## **1. 5Objetivo de la Investigación**

### **1.5.1 Objetivo General**

Proponer políticas de microcréditos aplicadas por las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Ciudad de Guayaquil con la finalidad de promover el desarrollo de emprendimientos mediante créditos otorgados a los emprendedores iniciales.

### **1.5.2 Objetivo Específico**

1. Identificar las características de un micro emprendedor, con la finalidad de establecer el perfil del sujeto de crédito
2. Categorizar las Instituciones del sector público y privado que otorgan créditos orientados a micro emprendedores, y sus modalidades de préstamo las cuales servirán de apoyo para el diseño de nuevas políticas que tengan beneficio para las Cooperativas como para los emprendedores.
3. Valorar los requisitos y políticas de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Guayaquil para otorgar créditos a microempresarios y emprendedores en sus diferentes etapas para que sirva de soporte en el diseño políticas dirigido a este grupo.
4. Analizar los motivos de alto riesgo para otorgar créditos a micro emprendedores con el propósito de minimizarlos.

5. Diseñar políticas de microcrédito enmarcadas en las necesidades de los micro emprendedores que permitan velar por los intereses de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.
6. Identificar los entes reguladores de control de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, sus reglamentos y normativas con el fin de cumplir a cabalidad en el marco del diseño de la propuesta.

### **1.6 Justificación del Proyecto de Investigación**

El presente proyecto de investigación, fue seleccionado por la necesidad que mantiene el sector emprendedor en Guayaquil de obtener recursos económicos para sus proyectos y ser financiados a través de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Actualmente las cooperativas de Ahorro y Crédito cumplen un rol de vital importancia en el desarrollo económico y social del país, ya que abarcan un mercado que no ha sido explotado por el sector bancario.

Según lo anteriormente expuesto se considera realizar un análisis de las políticas empleadas por las Cooperativas de Ahorro y Crédito que han sido hasta ahora obstáculos o barreras para la generación de préstamos a este importante grupo llamados emprendedores. Según antecedentes revisados son escasas las Cooperativas de Ahorro y Crédito que conceden servicios Financieros a los micro emprendedores, en su mayoría buscan sus beneficios y han olvidado la labor social, la idea del presente proyecto de investigación es buscar soluciones o alternativas beneficiando a ambos sectores, de esta manera ayudamos a la población inactiva de la ciudad de Guayaquil, a producir recursos y fuentes de ingresos aportando a la generación de riqueza en el país.

## 1.7 Alcance del Proyecto de Investigación

### 1.7.1 Delimitación del Problema de Investigación

Se investigará las Cooperativas de Ahorro y crédito que operan en la ciudad de Guayaquil sus políticas de crédito implementadas durante el periodo 2010-2012 tanto del sector público como privado para el otorgamiento de crédito a micro emprendedores. Se descartará aquellas Instituciones financieras que no otorguen crédito a emprendedores, ni será considerado para el presente proyecto de investigación otras ciudades del país.

**Gráfico 1: Ubicación Geográfica de la República del Ecuador.**



Fuente: (<https://maps.google.com.ec/> s.f.)

### 1.7.2 Limitaciones del Problema de Investigación

Uno de los factores que limitan el presente análisis es la dificultad en la obtención de cifras económicas o datos estadísticos que no son de fácil acceso, así también, el tiempo asignado para la elaboración y desarrollo del proyecto.

## **CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO**

### **2.1 Antecedentes de la Investigación**

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son de vital importancia por el rol que desempeña en la Sociedad Ecuatoriana debido a la amplia flexibilidad al momento de acceder a recursos financieros para fomentar el desarrollo de micro emprendedores.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, tienen su mirada al sector informal Comercial, en pequeña o mediana escala de crecimiento, Es un target que por su situación (económica) es olvidada por la Banca.

Algunas Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen diferentes maneras de promocionar sus productos y servicios, en su mayoría lo realizan a través de volanteso de persona a persona, lo que se conoce como referidos, debido al costo elevado de la publicidad televisiva sin embargo, pocas Cooperativas realizan cuñas radiales y prefieren hacerlo en emisoras populares.

El Cooperativismo da su inicio en conjunto con la existencia del ser humano debido a las múltiples necesidades que tiene, se agrupan entre sí para resolver sus problemas y satisfacer sus necesidades, sean estas físicas, económicas, sociales, etc.

En el Ecuador las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen su origen con la primera caja de ahorro que se fundó en la Ciudad de Guayaquil, por la obra de la sociedad de Artesanos Amantes del Progreso, organización que fue constituida a finales de la década de los 90.

En el Primer artículo de los estatutos del gremio señala claramente uno de sus principales objetivos “Crear recursos, por medio del ahorro, para atender con ellos el progreso de la Sociedad” y promover el bienestar futuro de los socios, por tal motivo establecieron una caja de ahorros. Luego otras organizaciones le sucedieron entre ellas podemos mencionar a:

- Asociación de Empleados de Comercio (1903)
- La Sociedad de Sastres Luz y Progreso (1905)
- La Sociedad de Sastres Unión Obrera de Pichincha (1911)
- Centro católico de Obreros (1912) y,
- La Asociación de Jornaleros (1913),

Todas las organizaciones tenían fines en común y por ende similares, se destacaba la unidad gremial con el fin de alcanzar mejores días para los asociados y su familia, e inclusive se preocupaban por la educación de los hijos de los afiliados.

Entre la década de los años 20 y 40 se dieron pocas manifestaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Con el empuje de la AID (Agencia Internacional para el desarrollo) las Cooperativas de Ahorro y Crédito continuaron mejorando su incidencia en el mercado Financiero Nacional.

Las Cooperativas Norteamericanas CUNA (Asociación Nacional de Cooperativas) y CLUSA (Liga de Cooperativas de los Estados Unidos a nivel internacional donde se observa un mayor impulso de estas organizaciones entre los años 71 y 75 donde inclusive se dio lugar al “boom petrolero”. Las entidades antes mencionadas contribuyen como pilares fundamentales de lo que hoy en día es el Cooperativismo de Ahorro y crédito en el Ecuador.

Es en esta etapa donde se crea la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC), el 14 de junio de 1963, inicia con la integración de 34

Cooperativas, las cuales agrupaban a tres mil socios marcaban una tarea ardua el sacerdocio católico y asesores del cuerpo de paz. Para el año de 1965 existían 143 Cooperativas y en 1971 aumentaron a 332.

Más tarde se produce una nueva crisis en el sector financiero cuando el estado intenta ejercer un control sobre las Cooperativa de Ahorro y Crédito por medio de la Superintendencia de Bancos Y seguros, intentando controlar y someterlas, sin estar empapados de sus funciones y en ciertos casos labor social a las cuales estaban destinadas, es importante acotar que en la actualidad las Cooperativas de Ahorro y Crédito son controlada por el Ministerio de Economía Popular y Solidaria.

A pesar de todos los obstáculos, y controles las Cooperativas de Ahorro y Crédito, apuntan a un crecimiento progresivo años tras años evidencian el incremento de número de socios afiliados, desembolsos de operaciones de crédito, y familias beneficiadas por sus productos y servicios financieros, Sin dejar a un lado a los pequeños empresarios que ha podido generar utilidades y desarrollo a sus negocios.

## **2.2 Estado del Arte**

En este estudio se lo ha considerado información de distintos medios como: Revista, tesis, prensa escrita, libros, etc., los cuales aportan al desarrollo teórico y metodológico de la propuesta como:

Bravo, Carlos (2011): Teoría para Emprendedores, trata sobre lo que es ser un emprendedor quien siente una necesidad por mejorar siempre tiene que tener pasión y dedicación a lo que se plantea realizar, para ello se necesita fases de recuperación aunque en algunos momentos tal vez sea lo que menos apetezca,

como conclusión quiere destacarse que el emprendedor por lo general siempre identifica una oportunidad y organiza los recursos necesarios para poner en marcha alguna idea siempre encuentra una oportunidad de negocio.

Diario Hoy (14/Mayo/2013), Uno de cada cuatro ecuatorianos mayores de 18 años es emprendedor, la actividad emprendedora en el país aumentado en los últimos años, por las oportunidades que se han abierto en el mercado, las necesidades que tienen los emprendedores en la actualidad son: líneas de crédito, innovación tecnológica y la creación de fondos de capital de riesgo. Se utilizara como método es el cuestionario, como conclusión indica que este existe en la actualidad la necesidad de financiamiento que presenta en el sector emprendedor y también tener conocimiento general en todas las áreas empresariales y no solo de ventas.

Dr.GabrielRobayo, Los Tres desafíos del Emprendedor Ecuatoriano, Capital, Capacitación, Confianza,“Ecuador consta entre los 15 países con mayor tendencia a iniciar nuevos negocios, las fortalezas de sus emprendedores son la juventud y la capacidad de oportunidades en el mercado, en conclusión lo que se quiere lograr es elevar el nivel de impacto de los emprendimientos en el Ecuador es el gran reto de la sociedad y así aportar con excelentes iniciativas e ideas, muchos poner en práctica, pero solo unos pocos las mantienen en el tiempo”

Cooperativismo en Movimiento (2013), Ecuador: Microcréditos fortalecen el Cooperativismo, este organismo es creado para apoyar la expansión y el fortalecimiento de las organizaciones del sector financiero popular y solidario, regida y amparada por la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

Asamblea Nacional del Ecuador (2012), Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero Popular y Solidario, establecer los procedimientos

de aplicación de la Ley Orgánica de la Economía popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, decreto dictado para la regulación de Instituciones.

SENAMI, Economía y Finanzas Populares y Solidarias, para el Buen Vivir, el presente libro es una sistematización del trabajo del Programa Nacional de Finanzas Populares, como medios para la generación de opciones de financiamiento para emprendedores y microempresarios de la economía popular, afectados por el derecho migratorio.

## **2.3 Marco Teórico Referencial**

### **2.3.1 Sistema Financiero Ecuatoriano**

#### **2.3.1.1 Antecedentes**

El sistema financiero es considerado en la economía como uno de los factores fundamentales en su gran participación la cual permite canalizar un ahorro hacia la inversión, estos cuentan con el apoyo de distintas instituciones financieras para la obtención de capital y así adquirir maquinarias e infraestructuras que permitan el desarrollo.

El sistema financiero está conformado por un conjunto de instituciones como: bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y cooperativas de ahorro y crédito, los cuales son intermediarios con el público.

Su función principal es actuar como intermediarios en el cual actúan en la captación de recursos del público para la obtención de fondos a través de depósitos o alguna otra manera de captación y así con esos recursos obtenidos de manera total o parcial utilizarlo en operaciones de crédito o de inversión.

### 2.3.1.2 Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano

En el sistema financiero ecuatoriano intervienen los entes reguladores y las entidades financieras como son bancos, mutualistas, cooperativas, etc.

**Bancos.** Son entidades públicos y privados constituidos para captar dinero y conceder créditos para el desarrollo económico de un país.

La diferencia entre los bancos públicos y privados es que los públicos otorgan crédito para el desarrollo económico y social, mientras que los privados lo hacen en busca de un beneficio o ganancia.

**Mutualistas.** Es una compañía que se constituye sin fines de lucro, con finalidad social y solidaria, para ayudar en créditos de vivienda y bienestar de las familias.

**Cooperativas.** Una cooperativa es la unión libre de un grupo de personas con igualdad de derecho y obligaciones que buscan el bien material y común de todos sus miembros

Gráfico 2: Integrantes del Sistema Financiero.



## **2.3.2 Ley General de las Instituciones Financieras**

### **2.3.2.1 Definición**

La ley General de Instituciones Financieras es aquella que regula la creación, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las instituciones del sistema financiero público y privado, y la ley orgánica de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario privado.

### **2.3.2.2 Órganos rectores del sistema financiero**

La entidad encargada de la supervisión y control de las instituciones del sistema financiero es la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

En la actualidad mediante oficio N° PAN-FC-011-511 publicado el 14 de Abril del 2011, que el artículo 311 señala que el sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias 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.

Según la publicación de EkosRanking Financiero 2013 por la Unidad Análisis Económico e Investigación. *“El sistema financiero se enfrenta en 2013 a un escenario de retos por nuevas regulaciones. Será un año de ajustes y de cambio en los modelos de gestión, buscando mayor eficiencia”*

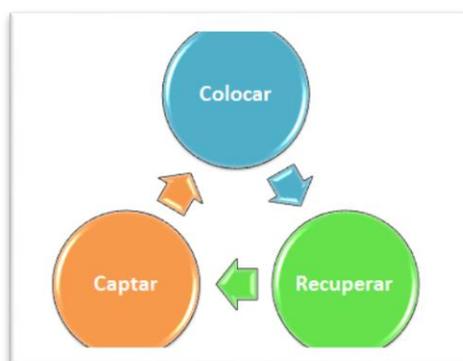
## **2.4 Diferencias y similitudes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Bancos**

En los puntos anteriores definimos lo que son los bancos y cooperativas, en este punto mencionaremos en que se diferencian.

Una de las desigualdades que lo distinguen es referente a quien es el dueño de cada Institución. Por ejemplo el dueño del Banco son los accionistas, se debe aclarar que los Bancos son Sociedades Anónimas, con finalidades de lucro, y la toma de las decisiones es realizada por sus Accionistas, mayor peso tiene quien tenga a su favor la mayor cantidad de acciones. Los accionistas de los Bancos tienen ciertas restricciones al momento de acceder a créditos.

Mientras que las Cooperativas de Ahorro y Crédito, es una entidad sin fines de lucro, los socios buscan el bien común, se agrupan de acuerdo a su actividad económica, como por ejemplo consumo y microcréditos.

**Gráfico 3: Giro del Negocio de Instituciones Financieras.**



Elaborado por las autoras.

La similitud que podemos mencionar es que ambas entidades prestan servicios de intermediación financiera y contribuyen al desarrollo de un país, El giro del negocio está enmarcado a la captación, colocación y recuperación de recursos tal cual como lo demuestra el gráfico número 3

## **2.5 Cooperativas de Ahorro y Crédito.**

### **2.5.1 Antecedentes**

#### **2.5.1.2 Definición**

Las cooperativas de ahorro y crédito son sociedades financieras de derecho privado formadas por personas naturales y/o jurídicas en la cual su finalidad no es el lucro tiene por objeto la planificación y realización de actividades de trabajo de beneficio social o colectivo, su objetivo es la de prestar sus servicios a los sectores más olvidados de nuestro país, ya que son instituciones que siempre están buscando el desarrollo y mejoramiento de la calidad de vida de sus socios.

Actualmente la participación de las cooperativas ha ido aumentando en los mercados Financieros de América Latina, debido a la oferta de servicios y productos diseñados para grupos, que no han sido atendidos por el sector bancario, lo cual ha permitido que se amplíe el acceso a estos mercados para dichos grupos.

En los últimos años en el Ecuador ha existido un crecimiento en su economía en especial en las cooperativas de ahorro y crédito esta medición se la realiza por el significativo incremento de la población micro empresarial.

Según la Ley de la economía popular solidaria son cooperativas de ahorro y crédito, las que cumpliendo con las disposiciones establecidas en la presente ley, reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos cobros por cuenta de éstos.

## **2.5.2 Ventajas y Desventajas de las Cooperativas de Ahorro y crédito**

### **Ventajas**

- ✓ Instituciones sin fines de Lucro
- ✓ Los miembros que la conforman al mismo tiempo son clientes y dueños.
- ✓ Obtienen ventajas tributarias, permitiendo ofrecer mejores tasas a sus clientes miembros.
- ✓ Todos los miembros tienen una equitativa participación sin importar el monto.
- ✓ Están bajo la dirección de una junta directiva que es elegida por los miembros.

### **Desventajas**

- ✓ El período de pago es corto.
- ✓ Si existe atraso en el pago de una cuota, esto afectaría automáticamente al historial crediticio del cliente.
- ✓ Sus requisitos suelen ser un poco complicados.
- ✓ Si se realiza el pago de manera atrasada pagar el recargo por el interés en mora.
- ✓ Si se realiza la constitución de una garantía prendaria, se corre el riesgo de perder al no cumplir con el pago del acuerdo.

## **2.5.4 Ente Regulador de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

La ley del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario, fue creado el 10 de Mayo del 2011 para regular la creación, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las instituciones del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario (SSPS), entidad encargada de la supervisión y control del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario, en todo lo cual se tiene presente la protección de los intereses del público. <sup>1</sup>

---

<sup>1</sup>Ley Orgánica del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario.Art.76

### **2.5.5 Principales Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Ciudad de Guayaquil**

Según los datos extraídos de la Superintendencia de economía popular y solidaria, nos indican las siguientes cooperativas principales que se encuentran en la ciudad de Guayaquil:

1. Cooperativa de Ahorro y Crédito “Construcción Comercio y Producción Ltda.”
2. Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril
3. Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio
4. Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre
5. Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato Cia. Ltda.
6. Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.
7. Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista JEP
8. Cooperativa de Ahorro y Crédito La Dolorosa
9. Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus
10. Cooperativa de Ahorro y Crédito Previsión, Ahorro y Desarrollo COOPAD Ltda.

### **2.5.6 Productos Financieros que ofrecen las Cooperativas de Ahorro y crédito**

En términos generales las Cooperativas de Ahorro y Crédito del país ofrecen similares productos crediticios entre ellos podemos mencionar a los siguientes que son los más comunes.

**Consumo:** son aquellos de los cuales el destino es la adquisición de bienes de consumo o cancelaciones de servicios de tipo personal otorgados exclusivamente a personas naturales y su fuente de repago es la relación de dependencia, por lo general es este tipo de crédito las Cooperativas exigen a sus socios que estén afiliados al Seguro Social.

**Créditos Prendarios:** Son aquellos cuya garantía es un bien inmueble.

**Créditos de vivienda o Hipotecarios:** Son aquellas operaciones crediticias otorgadas a personas naturales con el fin de adquirir, remodelar, ampliar, construir una vivienda, queda como respaldo una hipoteca.

**Microcréditos:** Aquellas concesiones de créditos destinados a financiar actividades en pequeña escala sean estas de tipo comercial, producción o servicios en general, y su fuente de pago son los generados por las ventas o ingresos de la actividad.

**Créditos garantizados con depósito a plazos fijos:** o también conocidos con el término de back to back, son de tramitación inmediata debido al colateral, por lo general se conceden entre el 70% hasta el 80% de la inversión según la política de cada institución, en general el plazo del crédito guarda relación con la fecha de vencimiento del documento o con la renovación del mismo.

**Créditos emergentes:** Operación de créditos otorgados a corto plazo, que son concedidas en casos de emergencia, cuyos respaldos son a través de garantías personales, prendarias o hipotecarias.

Cartas de garantía o documentos emitidos por la Cooperativa para abalizar convenios suscritos por socios con terceras personas, garantizados con firmas o con bienes inmuebles según los montos solicitados. No genera desembolsos de dinero

### **2.5.7 Modalidades y requisitos para acceder a préstamos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Guayaquil**

Se visitó a las Cooperativas de Ahorro y crédito de la Ciudad de Guayaquil con la finalidad de conocer los requisitos para acceder a préstamos entre ellas podemos mencionar a:

- ✓ Cooperativa de Ahorro y crédito JEP
- ✓ Cooperativa de Ahorro y crédito Fernando Daquilema
- ✓ Cooperativa de Ahorro y crédito Coopad.
- ✓ Cooperativa de Ahorro y crédito Oscus
- ✓ Cooperativa de Ahorro y crédito La Dolorosa
- ✓ Cooperativa de Ahorro y crédito Acción Rural

Las Cooperativas antes mencionadas coinciden que pueden acceder a préstamos las personas naturales siempre y cuando sean socio de la Cooperativa es decir que tengan aperturada o activa una cuenta de ahorros y certificado de aportación de la institución, en algunas de ellas de inmediato pueden aplicar al préstamo mientras que en otras es necesario esperar un período de tiempo que puede ser desde 15 hasta 30 días para realizar el trámite de solicitud.

Otros de los requisitos primordiales es realizar el depósito de apertura y de ahorro conocido como encaje, es importante mencionar que los bancos solicitan reciprocidad en saldos de cuentas bancarias.

**Tabla 1: Requisitos para acceder a créditos.**

<b>REQUISITOS PARA ACCEDER A CREDITOS</b>
<b>DOCUMENTOS PERSONALES</b>
SOLCITUD DE CREDITO
COPIA DE CEDULA DEUDOR Y CONYUGUE A COLOR
CERTIFICADO DE VOTACION DEUDOR Y CONYUGUE A COLOR (ULTIMAS ELECCIONES)
PLANILLA DE SERVICIO BASICO (AGUA, LUZ O TELEFONO)
<b>SOPORTE DE INGRESOS DEPENDIENTES</b>
CERTIFICADO LABORAL (ORIGINAL Y ACTUALIZADO)
3 ROLES DE PAGO (SELLADOS)
MECANIZADO DEL IESS
<b>SOPORTE DE INGRESOS INDEPENDIENTES</b>
RUC O RISE (ACTUALIZADO)
DECLARACIONES IVA
DECLARACIONES DEL IMPUESTO A LA RENTA
FACTURAS DE COMPRAS
FACTURAS DE VENTAS (Si tuviese)
<b>OTROS INGRESOS</b>
CONTRATOS DE ARRIENDO LEGALIZADOS
SOPORTE DE JUBILACION
<b>SOPORTE PATRIMONIAL</b>
MATRICULA DE VEHICULO (Si tuviese)
IMPUESTO PREDIAL (Si tuviese)
<b>ADICIONALES</b>
FOTOS DEL NEGOCIO
INSPECCION A DOMICILIO O NEGOCIO
ESTADOS DE CUENTAS BANCARIAS Y TARJETAS DE CREDITO (Si tuviese)
GARANTE (S)

Elaborado por las Autoras.

Para recibir la calificación de sujeto de crédito, el socio debe presentar el “formulario de solicitud de inicio de relación comercial o actualización de datos personales”, donde debe declarar un sinnúmero de datos relacionados con la ubicación geográfica, información familiar, actividad económica, bienes que posee, información del cónyuge, estado de situación económica, etc. Además debe llenar el “formulario de declaración de origen lícito de recursos de transacciones en efectivo de 10.000 dólares o más”, junto con su garante, demostrará capacidad para honrar la deuda contraída, para lo cual ha de mantener su correspondiente libreta de ahorros, demostrar estabilidad laboral o económica y si el prestamista no posee bienes inmuebles, el garante debe tenerlos.

El monto solicitado debe estar respaldado además por un encaje depositado en la cuenta de ahorros, equivalente a una parte de la deuda a contraer que casi siempre es el 20%, el mismo que debe permanecer inmovilizado hasta que el préstamo sea cancelado. Este depósito recibirá los intereses de conformidad con la tasa pasiva determinada por el Directorio del Banco Central.

Para la elaboración de una clasificación de las cooperativas que mida su desempeño se utilizó el método de CAMEL que consiste en medir los indicadores más adecuados a la realidad del sistema financiero ecuatoriano.

Este método de evaluación consiste en medir y analizar 5 parámetros fundamentales: capital, activos, manejo corporativo, ingresos y liquidez, asigna una calificación comprendida del 1 al 5, para cada uno de los índices propuestos, los cuales se sopesan concordantemente.

**Tabla 2: Cooperativas de Ahorro y Crédito Grandes en Ecuador**

COOPERATIVAS	Liquidez 12,5%	Patrimonio 15%	Rentabilidad		Morosidad 15%	Tasa Crecimiento de Cartera
			ROA 15%	ROE 15%		
San Francisco	5	3	4	4	4	4
CACPECO	4	5	4	4	4	2
Riobamba	5	3	2	2	5	3
Oscus	4	2	3	3	4	2
Jardín Azuayo	3	2	3	3	3	2
Juventud Ecuatoriana Progresista JEP	3	1	2	2	4	4
MEGO	4	3	2	2	4	1
29 de Octubre	4	2	3	3	4	3
Progreso	5	1	2	2	3	4
Andalucía	4	2	2	2	3	2
Mushuc Runa	5	4	1	1	1	1

**Tabla 3: Cooperativas de Ahorro y Crédito Medianas en Ecuador**

COOPERATIVAS	Liquidez	Patrimonio	Rentabilidad		Morosidad	Tasa Crecimiento de Cartera
			ROA	ROE		
	12,5%	15%	15%	15%	15%	
Alianza del Valle	3	3	5	5	4	4
CACPE Biblian	4	3	3	3	4	3
Tulcan	3	3	5	5	3	4
El Sagrario	4	4	4	3	4	2
San Jose	5	2	2	3	4	2
CACPE Pastaza	5	3	3	3	4	2
Camara de Comercio de Ambato	4	1	2	2	5	3
Pablo Muñoz Vega	3	4	4	3	4	2
Atuntaqui	3	2	3	3	5	4
23 de Julio	4	5	4	3	3	1
Santa Rosa	4	5	1	1	1	2
15 de Abril	3	2	2	2	1	2
Codesarrollo	4	1	2	2	3	1

**Fuente:** Superintendencia de Bancos y Seguros/ Elaboración Unidad de Análisis Económico Ekos. Publicación Enero 2013.

**Nota:** Los datos de clientes y Cuentas son con fecha a diciembre 2012.

## 2.6 Crédito

### 2.6.1 Definición

La palabra crédito proviene del latín “creditum” y significa cosa confiada, confiar o tener confianza, es decir a las de un particular o instituciones financieras otorgan préstamos basados en la confianza, siendo esta última la institución más común en realizarlo, actualmente se define como crédito a una suma de dinero que se le debe a una entidad definiendo una fecha límite de devoluciones y además se debe de fijar el interés.

“El crédito en general es el cambio de una riqueza presente por una futura, basado en la confianza y solvencia que se concede al deudor. Financieramente es el cambio de una prestación presente por una contraprestación futura; es decir se trata de un cambio en que una de las partes entrega de inmediato un bien o

servicio, y el pago correspondiente más los intereses devengados, los recibe de acuerdo a la negociación realizada con la participación o no de una garantía”<sup>2</sup>

En definitiva en el Ecuador y el resto del mundo las mayores partes de las compras no son realizadas con efectivo, sino mediante el internet o en establecimientos usando tarjetas de crédito.

Grandes negocios se cierran por la web y a través del crédito, lo único que se debe establecer son las condiciones que beneficien a ambas partes tanto deudores como acreedores.

El crédito ha ayudado a diferentes negocios a capitalizarse, crecer y generar plazas de empleo, los ecuatorianos han obtenido sus bienes realizando pagos mínimos a futuro.

## **2.6.2 Tipos de crédito**

### **2.6.2.1 Crédito Comercial**

Son créditos otorgados por un banco o entidad financiera, a personas naturales o jurídicas para que logre satisfacer sus necesidades y los fondos son destinados para el financiamiento de la producción, comercialización de bienes o servicios, o pagos a proveedores, estos créditos pueden ser a corto o mediano plazo.

Dentro de esta clasificación también se incluye los créditos concedidos a través de las tarjetas de crédito, operaciones de arrendamiento financiero (leasing) u otras formas de financiamiento en general.

---

<sup>2</sup>Referencia en la página web de la Superintendencia de Bancos y seguros (sbs.gob.ec)

### **2.6.2.2 Crédito de Consumo**

Son operaciones de crédito directo otorgadas a personas naturales por el Banco o cualquier entidad financiera, para adquirir bienes de consumo o pagos de servicios generalmente se pagan a un período de corto a mediano plazo, es decir sobrepasa los cuatro años, las personas que acceden a este tipo de financiamiento son asalariadas o rentistas.

### **2.6.2.3 Crédito de vivienda e Hipotecario**

Son concesiones de créditos otorgadas a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación, mejoramiento de vivienda propia siempre que el colateral sea una garantía hipotecaria y hayan sido otorgadas al usuario final del inmueble. Caso contrario será concedido como crédito comercial de consumo o microcrédito según las características del sujeto de crédito y del monto de la operación, estas operaciones crediticias suelen ser canceladas en mediano a largo plazo es decir entre 8 a 40 años.

### **2.6.3 Las 5 C's del Crédito**

Para los ecuatoriano es difícil acceder a préstamos en las Instituciones Financieras, cuando necesitan en muchas ocasiones no lo obtienen, sin embargo cuando ya no lo requiere el Banco o entidad financiera lo ofrece.

Muchas Instituciones Financieras cuentan con un sistema automático de calificación del sujeto de crédito según los parámetros establecidos por los experimentados en la materia o la alta gerencia.

Para realizar un análisis del sujeto de crédito existen varios factores a considerar e influyen en las personas sus costumbres, tradiciones, variaciones en las condiciones de ventas, el mercado, competencia, carácter perecedero del producto que comercializa, políticas el estado o país en que se vive, etc. por ello todo oficial de crédito o funcionario debe evaluar detenidamente las 5 C's del Crédito.

Gráfico 4: Las 5 C's del Crédito.



*Elaborado por las Autoras.*

### **2.6.3.1 Carácter**

El factor moral del cliente es lo más importante para el cumplimiento de la evaluación

### **2.6.3.2 Capacidad**

Juicio subjetivo y visual del potencial económico del cliente, además del análisis de los ingresos en relación a los egresos del negocio o cliente, determinando holgura para la cancelación del crédito.

Para este análisis se debe de considerar los negocios cíclicos quienes durante año presentan temporadas altas y bajas, para una entidad bancaria este tipo de negocio se considera de alto riesgo debido a que los ingresos no son constantes, y su tendencia puede ser al “no pago” de la deuda.

### **2.6.3.3 Capital**

Se considera la posición financiera, es decir, el capital tangible del sujeto del crédito.

Se debe de analizar si el capital es propio o de terceros, ya que cuando el capital de una empresa o persona es 100% de terceros está emitiendo una muy mala señal al mercado, da la imagen que los dueños no desean invertir en el negocio y mucho menos sus familiares y amigos.

Por lo tanto las instituciones financieras no financian el 100% de la inversión.

### **2.6.3.4 Colateral**

Representado como los activos que el cliente puede ofrecer como garantía de los préstamos o en su defecto también puede ser garantías de tipo personal.

### **2.6.3.5 Condiciones**

Análisis de la tendencia económica generales de la empresa o incidencias que pueden afectar la capacidad del cliente para cumplir con su obligación.

Se refiere al entorno económico que cursa el negocio o el cliente al momento de la evaluación o análisis del crédito, considerando las condiciones económicas del país, región o provincia, en términos generales industriales y de mercado.

## **2.7 Microcrédito**

Se denomina microcréditos aquellos valores o préstamos pequeños a personas de nivel bajo con el objetivo de emprender un pequeño negocio para generar ingresos propios, este tipo de crédito es de más fácil acceso ya que no implica el cumplimiento de requisitos tan estrictos como lo pide la banca tradicional.

Este tipo de préstamos ha sido efectivo y aprobado de manera popular ayudando así a combatir la pobreza con la creación de pequeños negocios que ayudan al desarrollo económico del país.

### **2.7.1 Diferencia entre crédito y microcrédito**

Los microcréditos son valores que se realizan a pequeños prestatarios de recursos no tan altos en los cuales se encuentran en su mayoría a los pequeños microempresarios esto ayuda a las personas que no cuentan con recursos suficientes el poder financiar su proyecto de negocio y poder percibir ingresos.

El crédito es aquel que se le otorga a personas naturales o jurídicas que dependiendo de su capacidad de pago y cumpliendo con los requisitos estrictos que se le indica podrá percibir de dicho préstamo y el destino de dicho préstamo queda a decisión del prestatario algo que no suele ocurrir con un microcrédito.

### **2.7.2 Tipos de microcrédito**

En la actualidad existen 5 tipos de microcrédito:

1. Microcrédito Informal – Familiar.- Es un manera muy informal de obtener dinero, ha venido trascendiendo con el pasar de los años el mecanismo es la prestación de dinero entre familiares, amistades aquella que no genera intereses.
2. Usurero.- esta es una de las prácticas más antiguase informales que ha permanecido hasta la actualidad, el prestamista cobra tasas de interés que van del 5 al 14% mensual en las cuales para el cumplimiento de sus pagos es la garantía prendaria. Este tipo de microcrédito ayudado a que las personas consigan de manera oportuna lo que necesitan ajustándose al modo de cobro de los mismos.

3. Bancario.- el acceso a un micro crédito a tasa de interés comercial es casi nula, para las personas de bajos recursos que necesitan de un crédito es inexistencia la obtención del mismo ya que por las altas tasas activas vigentes en el mercado es imposible y absurdo otorgar crédito a ciertos sectores.
4. Las Organizaciones No Gubernamentales y Cooperativas.-son dedicadas a micro finanzas, constituyen al sector privado que con sus propios recursos económicos, más los recursos de algunos organismos internacionales, se han involucrado abiertamente en el mundo de los microcréditos.

### **2.7.3 Países destacados en Microcrédito**

En Latinoamérica existen muchas entidades dedicadas al microcrédito incluso en Colombia existen varias organizaciones involucradas en este tema.

El Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) miembro del Banco Interamericano de Finanzas (BID), según investigación realizada confirma que el microcrédito se ha convertido en una herramienta fundamental para el desarrollo de las personas y las pequeñas unidades productivas.

Uno de los principales resultados es que la cartera de microcréditos en América Latina y el Caribe ha crecido de manera significativa, pasando de \$ 1,189 millones en el 2001 a US\$39,352 millones en el 2012

En la siguiente tabla se observa que el país que cuenta con mayor cartera de microcréditos es Brasil con US\$8,919 millones, seguida de Perú con US\$ 8,260 millones, Colombia con US\$ 5,144 millones, Chile con US\$ 4,499 millones y Bolivia US\$ 4,038 millones en cuanto al número de clientes, el país líder es

México con 5'630,677, secundado por Colombia con 3'233,787, Perú con 2'839,649 y Brasil con 2'621,358.

Esta información permite apreciar la importancia del micro financiamiento para el desarrollo de las microempresas, tanto formal como informal, así como las personas que acceden a dichos microcréditos. Como en el caso del tamaño relativo de la cartera microcrediticia, en los mercados maduros como Bolivia y Ecuador, la proporción de la población con microcréditos es significativa, jugando un papel importante en el crecimiento de estas unidades productivas.

**Tabla 4: Cartera y número de clientes de microcrédito, por tipo de institución y país**

Países	Número de Inst.	Cartera (U\$ millones)	%	Clientes	%	Crédito Promedio (U\$)
<b>Argentina</b>	<b>14</b>	<b>39</b>		<b>38.893</b>		<b>992</b>
Reguladas						
No Regulada	14	39	100	38.893	100	992
<b>Bolivia</b>	<b>63</b>	<b>4038</b>		<b>1.123.926</b>		<b>3.592</b>
Reguladas	50	3688	91	731.604	65	5.040
No Regulada	13	350	9	392.322	35	893
<b>Brasil</b>	<b>85</b>	<b>8919</b>		<b>2.621.358</b>		<b>3.403</b>
Reguladas	34	8342	94	2.287.148	87	3.648
No Regulada	51	577	6	334.210	13	1.727
<b>Chile</b>	<b>34</b>	<b>4499</b>		<b>950.358</b>		<b>4.734</b>
Reguladas	26	4272	95	800.899	84	5.334
No Regulada	8	227	5	149.459	16	1.519
<b>Colombia</b>	<b>129</b>	<b>5144</b>		<b>3.233.787</b>		<b>1.591</b>
Reguladas	26	3566	69	1.630.699	50	2.187
No Regulada	103	1578	31	1.603.088	50	984
<b>Ecuador</b>	<b>132</b>	<b>2739</b>		<b>1.219.794</b>		<b>2.245</b>
Reguladas	98	2343	86	888.376	73	2.637
No Regulada	34	396	14	331.418	27	1.195
<b>México</b>	<b>96</b>	<b>2051</b>		<b>5.630.677</b>		<b>364</b>
Reguladas	13	1290	63	3.471.017	62	372
No Regulada	83	761	37	2.159.660	38	352
<b>Perú</b>	<b>145</b>	<b>8260</b>		<b>2.839.649</b>		<b>2.909</b>
Reguladas	50	7887	95	2.482.124	87	3.178
No Regulada	95	373	5	357.525	13	1.043

Fuente: FOMIN

**Tabla 5: Indicadores de cobertura del microcrédito, 2012**

<b>Países</b>	<b>Proporción de la Población Adulta con Microcrédito (%)</b>	<b>Proporción de la Población de trabajadores del sector informal con Microcrédito (%)</b>	<b>Proporción de la Población atendida por el SF con Microcrédito (%)</b>
Argentina	1,13	0,5	0,38
Bolivia	16,93	34,4	60,48
Brasil	1,75	5,3	3,12
Chile	6,94	34	16,52
Colombia	9,45	23	31,49
Ecuador	11,65	28,2	31,48
México	6,76	24,9	25,04
Perú	13,48	28,9	67,38

Fuente: FOMIN

Cada vez es más evidente la trascendencia del microcrédito dentro de los sistemas financieros de la región, ya que se ha convertido en la herramienta de desarrollo por excelencia para las personas y microempresas, así como un arma efectiva a favor de la inclusión financiera, datos obtenidos en la publicación en ASBANC semanal, viernes 8 de Noviembre del 2013.

Entre las instituciones no reguladas consideradas en el reporte se encuentran las ONG que ofrecen microcréditos y algunas cooperativas.

#### **2.7.4 El Ecuador y el Microcrédito**

El promotor del micro crédito en el País fue el gobierno nacional en 1986. Donde con la finalidad de inyectar capital a la economía y destinado a personas de escasos y de inferiores recursos económicos que tenían pequeños negocios y micro empresas que por su condición y actividad no podían acceder a créditos por la banca formal, debido a la falta del cumplimiento del sin número de requisitos que requerían.

El Banco Nacional de Fomento, la Previsora actualmente sin funcionar y El Banco de Loja, fueron los iniciadores en ofrecer este esquema de financiamiento, quienes colocaron aproximadamente un millón de dólares en los siguientes diez años.

Fueron varios motivos por los cuales las otras entidades bancarias en aquella época se mostraron adversas al momento de otorgar micro créditos entre ellos podemos mencionar

- ✓ Los costos y gastos administrativos
- ✓ Montos bajos de los créditos

Deterioro de la imagen del Banco, al momento de acudir a las instalaciones gente informal y vendedores ambulantes.

La banca le dio la espalda a este sector, e incluso en algunos caso los marginaban o los alejaban de los otros clientes, y llegaron a tal punto de poner ventanillas aisladas para este sector.

El Banco Interamericano de Desarrollo BID, para reformar las normas y reglas de los micro créditos exigiendo la utilización del banco transformándola en lo que ahora conocemos como la Corporación Financiera Nacional de banco de primer piso a banco de segundo piso.

Debido a la incapacidad de la CFN, en aquel entonces con la desaparición como garante por medio del Banco Central, debido a la competencia hizo a los banqueros cambiar la mira hacia un sector desatendido, que son los mico emprendedores.

“Se definen nuevos términos como: “Micro-finanzas”; entendiéndose como el suministro de servicios financieros a pequeña escala a empresas y familias que tradicionalmente se ha mantenido al margen del sistema financiero, en vez del concepto más estrecho de las micro-finanzas como crédito para la producción dirigido a micro-empresarios pobres. Las micro-finanzas se definen también como una promesa de llegar a los pobres, para la generación de ingresos, para empresas operadas por hogares de bajos ingresos”

## 2.8 Interés

Podemos diferenciar dos clases de interés el que se recibe y el que se paga por servicios financieros, por una parte el índice que se paga por la rentabilidad de un ahorro o inversión y el otro se trata del costo de un crédito, se expresa en porcentaje.

A continuación estableceremos los conceptos de cada uno.

### 2.8.1 Tasa activa referencial

**Tasa Activa.** Es el porcentaje que las instituciones financieras, de acuerdo con las condiciones del mercado y las disposiciones del Banco Central, cobran por los diferentes tipos de servicios de crédito a los usuarios de los mismos, son activas porque son recursos a favor de la banca.

**Tabla 6: Tasas de Interés**

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.17	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.53	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.20	Productivo PYMES	11.83
Consumo	15.91	Consumo	16.30
Vivienda	10.64	Vivienda	11.33
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.44	Microcrédito Acumulación Ampliada	25.50
Microcrédito Acumulación Simple	25.20	Microcrédito Acumulación Simple	27.50
Microcrédito Minorista	28.82	Microcrédito Minorista	30.50

Es importante anotar que a partir del 18 de junio de 2009 a través de un cambio del Instructivo de Tasas de Interés, los rangos de crédito establecidos para los segmentos de Microcrédito fueron modificados además la denominación de algunos segmentos de crédito, podemos mencionar a:

Segmento Comerciales, pasaron a ser productivos, se crea un nuevo segmento productivo empresarial se unifican los segmentos consumo mayorista y consumo minorista, para formar un solo segmento de consumo.

Productivo Empresarial: Son aquellas operaciones de crédito, cuyo monto por operación y saldo adeudado en créditos productivos a la institución Financiera sea superior a USD 200.000 hasta USD 1.000.000. Otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen los parámetros de definición del crédito productivo.

Productivo Corporativo: Son aquellas operaciones de crédito superiores a USD 1.000.000 otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen los parámetros de definición de crédito productivo.

Productivo Pymes: Son aquellas operaciones de crédito cuyo monto de operación y saldo adeudado a créditos productivos a la institución financiera sea menor o igual a USD 200.000 otorgadas a personas naturales o jurídicas que cumplen los parámetros de definición de crédito productivo

Consumo: operaciones de crédito superiores a USD 1.500 otorgadas a personas naturales y que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pagos de servicio

Microcrédito Acumulación Ampliada: Operaciones de crédito superiores a USD 10.000 otorgadas a microempresarios, que registren un nivel de ventas anuales inferiores a USD 100.000.

Microcrédito Acumulación Simple: Operaciones de crédito cuyo monto de operación y saldo adeudado a la Institución financiera sea superior a USD 3000.00 hasta USD 10.000 otorgadas a microempresarios que registren un nivel de ventas anuales inferiores a USD 100.000

Microcrédito minorista: Operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado a la institución financiera no supere a los USD 3.000 otorgadas a microempresarios que registren un nivel de ventas anuales inferiores a los USD 100.000

Vivienda: Operación de créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia siempre que se encuentre caucionadas con garantía hipotecaria y hayan sido otorgadas al usuario final del inmueble.

## 2.8.2 Tasa pasiva referencial

**Tasa Pasiva.** Es el porcentaje que paga una institución financiera a quien deposita dinero mediante cualquiera de los instrumentos que para tal efecto existe y las tasas son reguladas por BCE.

**Tabla 7: Tasas de Interés Pasiva**

2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	4.53	Depósitos de Ahorro	1.41
Depósitos monetarios	0.60	Depósitos de Tarjetahabientes	0.63
Operaciones de Reporto	0.24		
3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	3.89	Plazo 121-180	5.11
Plazo 61-90	3.67	Plazo 181-360	5.65
Plazo 91-120	4.93	Plazo 361 y más	5.35

Fuente: Banco Central del Ecuador, Noviembre 2013

### **2.8.2.1 Tasa legal**

Corresponde a la tasa menor entre la tasa de interés activa referencial para el segmento corporativo y la tasa de interés efectiva máxima del segmento comercial corporativo actualmente es el 8.17% Noviembre 2013.

### **2.8.2.2 Tasa máxima convencional**

La tasa de interés activa efectiva máxima corresponderá a la tasa promedio ponderada por monto, en dólares de los Estados Unidos de América, de las operaciones de créditos concedidas en cada segmento.

### **2.8.2.3 Tasa Reajutable**

Se faculta como tasa de interés reajutable en operaciones activas y pasivas de cualquier plazo. Tales reajustes deben hacerse en períodos no inferiores a 90 días.

En el caso de operaciones con tasa de interés reajutable las partes pactarán libremente un componente variable, que corresponderá a algunas de las tasas referenciales, o a las tasas PRIME o LIBOR a un plazo determinado, y un componente fijo, expresado en puntos porcentuales por encima o por debajo de los componentes variables.

El componente fijo se mantendrá constante durante todo el período de la operación.

#### **2.8.2.4 Tasa de Mora**

Las operaciones activas de todas las instituciones del sistema financiero público y privado, que incurran en mora se liquidarán desde la fecha de vencimiento de capital, cuotas o dividendos y correrá únicamente hasta la fecha del día del que se efectúe el pago de la obligación, a la tasa de mora que corresponda.

Esta tasa será la que resulte de aplicar un recargo de hasta el 10% (0.1 veces) a la tasa que se halle vigente para la operación de que se trate, a la fecha del vencimiento de la misma. Tal recargo, más la tasa de interés vigente, constituirá la tasa de mora que se aplicará desde la fecha del vencimiento de la obligación hasta el día de pago.

La tasa de interés para todas las operaciones que se realicen fuera del sistema financiero será de libre contratación, pero no podrá superar la tasa de interés efectiva máxima del respectivo segmento de crédito que se encuentre vigente según lo establecido en el Banco Central del Ecuador.

Los cobros y pagos de intereses podrán hacerse al vencimiento de la operación o al final de períodos iguales y sucesivos libremente pactados y que se encuentran establecidos en el contrato.

El interés devengado se calculara sobre los saldos promedio del capital del período al cual se aplique.

#### **2.8.2.5 Tasa de Interés de Mora**

Tasa Activa \*1.1 veces.

## **2.9 Emprendedores**

### **2.9.1 Antecedentes**

El término emprendedor viene del francés entrepreneur (pionero), inicialmente fue utilizado el término para referirse a los aventureros, podemos mencionar a Cristóbal Colón que navegó hacia el nuevo mundo sin conocer a ciencia cierta que le esperaba o que iba a encontrar, en la época actual esta misma actitud de incertidumbre es lo que caracteriza al emprendedor , más tarde se fue usando este término para quienes están iniciando una empresa , y está ligado a pequeños y grandes empresarios con una mentalidad e ideas innovadoras.

Existen varios pensamientos al momento de mencionar la palabra emprendedor por ejemplo para algunos al escuchar este término indican que son aquellos individuos que generan inestabilidades en los mercados (Schumpeter, profesor de Harvard), se contraponen a esta teoría (Escuela Austriaca), quienes a su criterio muchos emprendedores lograban mejorar y hacer más eficiente la red comercial, creando nuevas riquezas y alternativas de mercado generan empleo y el crecimiento de la economía.

Se puede describir al espíritu emprendedor innovador, flexible, dinámico, capaz de asumir riesgos, creativo, orientado al crecimiento.

La concepción de schumpeter de emprendimiento percibía al emprendedor como una persona extraordinaria que promueve nuevas innovaciones.

El gráfico antes señalado nos permitirá determinar las cualidades del emprendedor.

### **2.9.2 Definición**

El emprendedor es aquella persona que tiene iniciativa para llevar a cabo una idea que en algunos casos puede ser rechazado por la mayoría, es aquel que no le teme al fracaso y lucha para lograr con su objetivo aplicando estrategias innovadoras, crea un nivel de confianza y motivación suficiente a su entorno que le brinda su apoyo en el cumplimiento de su idea.

El emprendedor es aquel que busca una realización personal, con una creatividad innata tiene confianza en sí mismo y se compromete totalmente en lograr sus objetivos, estas características se demuestran en distintos grados en aquella persona emprendedora.

La función específica del emprendedor es tomar los factores de la producción-tierra, trabajo y capital usarlos para la generación de algún bien o servicio, aprovecha las oportunidades que otras personas o empresas no lo perciben, detectando así la necesidad para buscar una estrategia para satisfacer dicha necesidad.

### **2.9.3 Tipos de emprendedores**

Se ha clasificado a los emprendedores de la siguiente manera:

1. Emprendedor Intuitivo.- es aquel emprendedor que tiene una personalidad impulsiva aquella que toma decisiones y tiene una gran capacidad de asumir riesgos, pero a veces impulsividad puede llevarle a caminos errados y tomar decisiones precipitadas
2. Emprendedor por Necesidad.- Existen emprendedores que las necesidades del entorno las llevan a tomar la decisión de buscar un modo de independizarse o buscar algo que vaya con su profesión, en este tipo de casos los emprendedores son más cautelosos, buscan oportunidades en

aquellos ámbitos que no han sido explotados, pero una de las debilidades de este tipo de emprendedores es que en el primer obstáculo que encuentres suelen desalentarse fácilmente, tiene una gran creatividad que por el hecho de la necesidad que quieran aprovechar son más ingeniosos en encontrar oportunidades.

3. Emprendedor Visionario.- es aquel emprendedor inventor, siempre busca la manera de hacer negocio se atreven aprovechar cualquier campo que encuentre o se le presente son mas comunicativos y persuasivos, son inconstantes ya que no cierran una estructura y abren otra.
4. Emprendedor Inversor.- es aquel emprendedor que tiene un capital y decide crear una compañía, aquella que busca oportunidades en cualquier circunstancia siempre está buscando la rentabilidad en su inversión, buscando grandes proyectos.
5. Emprendedor Especialista.- este emprendedor tiene un perfil muy técnico y tiene una agudeza para detectar algún error que este cometiendo para mejorar, es especialista en un área en particular y coordinan todo aquello dejando a un lado el resto.
6. El Emprendedor por Azar.- este emprendedor nace de las circunstancias o de la experiencia que tenga, aprovechando alguna oportunidad que se le presente, suele tener una visión clara de lo que necesita el mercado, son de fácil adaptación y aprovechan los contratiempos.

7. Emprendedor Rastreador.- es aquel que analiza el entorno buscando las necesidades en los mercados, tiene una mente muy racional y analítica que le permite ver los errores en situaciones donde se hacen las cosas de manera poco práctica permitiendosí transformar en oportunidades de negocio.
8. Emprendedor Persuasivo.- es aquel que tiene una capacidad de influencia capaz de convencer a sus colaboradores encaminándolos hacia su objetivo, son persistentes en su propósito.

#### 2.9.4 Cualidades del emprendedor

Gráfico 5: Cualidades de los empresarios exitosos.



Elaborado por las autoras.

## **2.10 Evolución del emprendimiento en el Ecuador**

En el 2012 se obtuvo un índice de Actividad Emprendedora Temprana (TEA) en Ecuador de 26.6% lo que continúa el incremento sostenido que se ha venido experimentando en los últimos tres años, siendo para el 2010 de 21.3% y en el 2009 de 15.8%. Esto quiere decir que el año pasado, 1 de cada 4 adultos habían iniciado los trámites para comenzar un negocio propio o poseía uno cuya antigüedad que no superaba los 42 meses.

- ✓ El porcentaje de personas que poseía un negocio ya establecido (más de 42 meses) se incrementó en 2012, situándose en 18.9%, siendo esta la tasa más alta de negocios establecidos desde el 2008.
- ✓ Los nuevos negocios pertenecían en su mayoría a los sectores del servicio al consumidor (68.8%) y estaban enfocados principalmente al mercado doméstico
- ✓ El 17% de los adultos afirmó haber emprendido para aprovechar una oportunidad, mientras el 9.5% lo hizo por necesidad
- ✓ El 25.3% de los emprendedores por oportunidad afirmó que comenzó un negocio propio para incrementar sus ingresos, mientras que el 22% lo hizo para independizarse.
- ✓ El 43% de los emprendedores de 2012 había completado su educación secundaria, el 42% solo la primaria. Y solo el 6% de emprendedores declaró ser profesional.
- ✓ El 73% de los emprendedores tenía menos de 44 años.

## **2.11 Programas destinados a emprendedores en el Ecuador e Instituciones que otorgan créditos a microempresarios.**

### **2.11.1 PROGRAMAS ESTATALES**

Existen programas impulsados por el Ministerio de Coordinación de la Producción, Empleo y Competitividad (MCPEC), apoya a ciudadanos a la creación de negocios con potenciales de crecimiento, innovadores o altamente diferenciados.

**El programa EmprendEcuador.-** trabaja actualmente con la banca pública para mejorar las condiciones de financiamiento, entre ellos la CFN ha mantenido reuniones con aquellos participantes de este programa y así conoces las necesidades financieras y evaluar como la banca pública puede atender dichas necesidades.

#### **InnovaEcuador**

InnovaEcuador apoya proyectos integrales que generen un impacto en la empresa o a nivel sectorial con el objetivo de promover las condiciones de innovación para generar cambios que aumenten la productividad y mejoren la competitividad del tejido productivo del Ecuador.

#### **CreEcuador**

El Programa CreEcuador busca democratizar las oportunidades de los ciudadanos, con el fin de fomentar el desarrollo productivo y territorial en el país, facilitando el acceso a la propiedad empresarial. Esto se lo realiza a través de programas y herramientas que apoyan la puesta en marcha de proyectos de transformación productiva, que generen desarrollo en las distintas regiones del país, y que permitan una mayor participación accionaria de ciudadanos en empresas privadas y de propiedad del Estado

## **MIPRO**

El Ministerio de Industrias y Productividad, a través del Programa FONDEPYME, tiene como objetivo contribuir a mejorar las condiciones y capacidades de las micropequeñas y medianas empresas de manera asociada o en forma individual que son productoras de bienes o servicios de calidad a nivel nacional.

## **MIES**

A través del Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria, el MIES quiere Impulsar la Economía Popular y Solidaria a través de la promoción, fomento y proyección de la producción, distribución y consumo de bienes y servicios y el acceso a activos productivos, con el fin de contribuir a la realización del buen vivir.

## **SENAMI**

El programa fondo concursable "El Cucayo" apoya a las personas ecuatorianas migrantes emprendedoras para iniciar un negocio propio o ampliar uno ya existente que sean financieramente rentables. El programa fondo concursable "El Cucayo" mantiene la apertura para receptar ideas de negocio en las distintas áreas productivas, pero quiere motivar de manera especial para la presentación de Ideas de negocio en las áreas Turísticas, Ambientales y Culturales.

## **BANCO NACIONAL DE FOMENTO**

El crédito 555 (hasta 5.000 dólares, 5 años plazo, 5% de interés anual) es una herramienta que puede apoyar a aquellos proyectos de inversión en unidades de producción, comercio o servicio, en funcionamiento o por instalarse.

## **CFN**

La Corporación Financiera Nacional tiene una amplia línea de créditos que pueden ayudar a los emprendedores.

- Crédito de Primer Piso
- Crédito de Segundo Piso
- 

### **2.11.2 PROGRAMAS PRIVADOS**

#### **Programa Cervecería Nacional: “Siembra Futuro por un Ecuador Emprendedor”**

¿De qué se trata el programa?

Recibirás capacitación en grupo y durante todo el programa tendrás acceso a asesoría personalizada en tu negocio, con consultores especializados de la organización Fundes. La capacitación se realizará en cuatro etapas:

#### **ETAPA I**

Tendero Responsable: apuntará a mejorar tus capacidades de ventas y administración para la sostenibilidad de tu negocio.

#### **ETAPA II**

Tendero Sostenible: se enfocará en tu tienda como plan familiar, para lograr un proyecto de negocio en el que todos puedan participar y beneficiarse.

#### **ETAPA III**

Tendero Excelente: el objetivo será hacer crecer tu tienda trayendo nuevos productos y mejorando los servicios.

## EPATA IV

Tendero Líder: te ofreceremos herramientas para que puedas impulsar iniciativas que mejoren tu vecindario.

¿Cómo funcionan las etapas?

El programa se desarrollará dentro de un 'ciclo' que será de 12 semanas. Podrás avanzar de una etapa a otra al cumplir con las condiciones y requisitos establecidos. En cada etapa habrá un seguimiento y evaluación de ingreso y graduación que determinará tu avance en el programa. Serás reconocido por tu gran dedicación y esfuerzo al completar cada etapa y finalmente podrás graduarte como 'Tendero Líder'.

Si te destacas entre los participantes sobresalientes del programa tendrás la oportunidad de presentar un plan de acción, que con el apoyo de CERVECERIA NACIONAL te permitirá desarrollar una iniciativa de emprendimiento social para tu comunidad.

La **Corporación Ecuatoriana de Formación Profesional Compartida, Ceforcom**, en conjunto con la Ciudad Tecnológica del Valle de Nalón en España, desarrollan el proyecto **Empresa Joven Ecuatoriana, EJE**.

La iniciativa tiene como objetivo el desarrollo de propuestas innovadoras para incentivar el emprendimiento y la creación de empresas de jóvenes. La idea es que las empresas realicen transacciones comerciales y que los estudiantes se comuniquen entre sí, que exista cooperación binacional y cultural.

En este sistema pedagógico participan los estudiantes de segundo y tercero de bachillerato de unidades educativas ecuatorianas y españolas. Ceforcom se encarga de capacitar a los docentes y a los alumnos involucrados.

Paralelamente al programa EJE se maneja el proyecto Jóvenes Emprendedores Sociales (JES), que impulsa a que los jóvenes creen instituciones con responsabilidad social.

En este participan los jóvenes de primer año de bachillerato. Consiste en la creación de asociaciones sin fines de lucro cuyo propósito es recaudar fondos a través de actividades que permitan el crecimiento de su comunidad.

**El Proyecto Emprendedores Ecuatorianos** iniciado en el mes de Diciembre del 2012 por el Instituto Ecuatoriano de Economía Política (IEEP) continúa en la Fase N° 2: Talleres de capacitación en emprendimiento y liderazgo. Este proyecto tiene como objetivos fundamentales: Promover la actividad empresarial y la formación de emprendedores con valores de libertad y democracia entre los jóvenes universitarios ecuatorianos e Implementar al menos 5 nuevos negocios creados por los becarios participantes del mencionado programa.

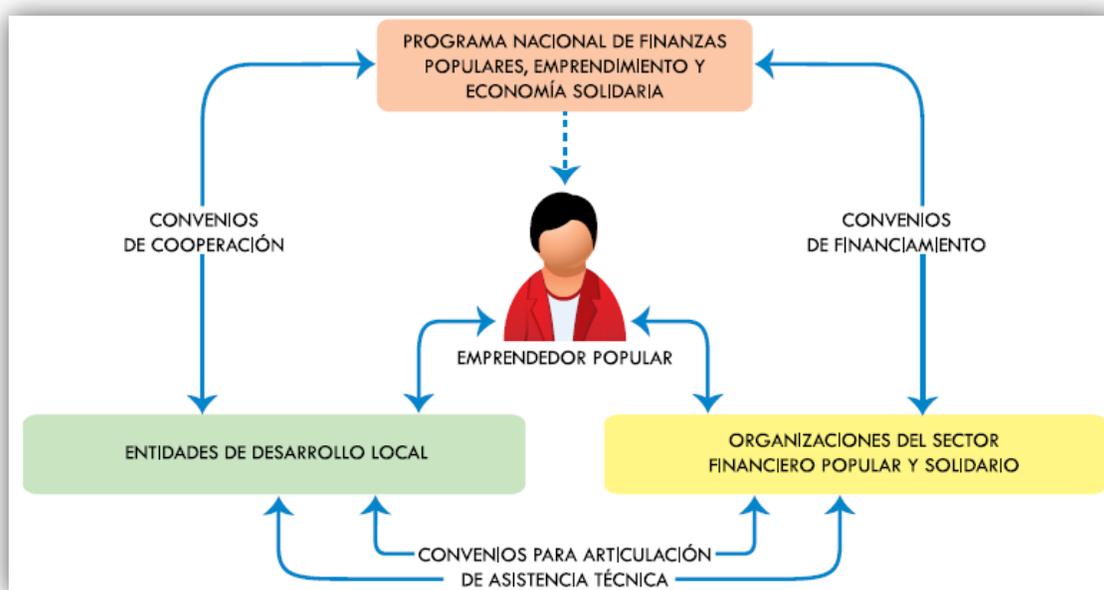
En este programa participan aproximadamente 45 estudiantes y egresados de las Universidades pertenecientes a las provincias de Guayas (excepto Guayaquil), Manabí, Santa Elena, Los Ríos, El Oro, Azuay, Chimborazo y Loja; en representación de la Universidad Técnica de Babahoyo, está participando en calidad de becario, el Sr. José Luis Flores Abril, egresado de la Carrera de Ingeniería Comercial de la Facultad de Administración, Finanzas e Informática (FAFI- UTB).

### **2.9.7 Relación del Emprendedor con El Plan Nacional de buen vivir**

La relación del emprendedor en este plan Nacional ha sido desarrollado una planificación para el fortalecimiento de las organizaciones de finanzas populares y solidarias en los territorios objetivos del Proyecto, como medios para la generación de opciones de financiamiento para emprendedores y microempresarios de la economía popular aquellos que han sido afectados por el hecho migratorio.

“Los diseños de las líneas de crédito del Programa Nacional de Finanzas Populares, Emprendimiento y Economía Solidaria, ha incorporado la necesidad de apoyar sus acciones de financiamiento en la construcción de alianzas estratégicas con instituciones que operan en la economía popular y solidaria como entidades de apoyo y/o instituciones públicas dentro de sus objetivos y planes de acción incluyan el apoyo al fortalecimiento de los sectores populares, creando así un modelo de articulación interinstitucional de Actores y Sujetos Sociales “MASS”

**Gráfico 6: Modelo de articulación de actores y sujetos sociales**



**Fuente:** Programa de Finanzas Populares y Solidarias para el Buen Vivir, publicación, Noviembre 2012

Este modelo radica en la identificación de actores y sujetos sociales en los sectores populares, que promuevan el desarrollo y cuyos propósitos estén alineados a determinados objetivos que busquen el fortalecimiento de capacidades productivas de la población, mejoramiento de la calidad de vida de las personas que sufren exclusión económica y social y, a su vez, se enmarquen en la consecución de un sostenido, sustentable y equitativo desarrollo”

<sup>ii</sup>Programa conjunto Juventud, Empleo y Migración, 2012 Programa Nacional de Finanzas Populares, Emprendimiento y Economía Solidaria – PNFPEES, Secretaría Nacional del Migrante – SENAMI, Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo - PNUD Ecuador

## **2.10 Políticas de crédito**

### **2.10.1 Definición**

En términos generales toda institución que venda productos o servicios debe tener políticas claras, la elaboración de una sólida política de crédito ayudan a la organización como deberían de realizar las actividades de la empresa en todas las áreas y permiten determinar que problemas podrían existir a futuro.

Las políticas de crédito son normas de proceder definidas por la empresa y derivan directamente de la estrategia que la empresa tenga.

Por consiguiente la política de crédito debe definir condiciones tales como: plazo, tasa, además se debe de considerar que cuando el mercado o segmento es de alto riesgo se deben conceder créditos a cortos plazos.

### **2.10.2 Tipos de políticas de crédito**

**Gráfico 7: Tipos de Políticas de Crédito**



### **2.10.3 Políticas de crédito Normales**

Las políticas de crédito normales son aquellas que están ubicadas en términos medios, es decir es decir no son restrictivas ni liberales.

Son más convencionales y buscan mantener un equilibrio en el riesgo del cliente, asumiendo cierto grado de riesgo y permitiendo plazos de pagos comunes en la industria. Las entidades que adopten este tipo de política deberán asumir los costos financieros y financiar de manera detenida a los clientes.

La institución puede acogerse a esta política en las siguientes condiciones:

### **2.10.4 Políticas de créditos restrictivas**

Son aquellas en las que predomina el aspecto financiero sobre el comercial, priorizando los costos del crédito y no a los efectos comerciales que puedan significar la decisión de conceder o negar un crédito

Está claro que las entidades que adoptan este tipo de política no tienen planes de crecimiento y son conformistas.

Es una política netamente conservadora.

### **2.10.5 Políticas de crédito flexibles**

Se considera como una política liberal, lo que prevalece es el aspecto comercial se otorga el crédito para ganar al cliente sin importar el riesgo que se asume.

Este tipo de políticas liberales conceden plazos largos, como consecuencia se puede sufrir grandes pérdidas por el otorgamiento de créditos fallidos.

### **2.10.6 Pautas para fijar políticas de crédito**

Para obtener buenos resultados todas las entidades tiene definidas sus políticas al momento de otorgar créditos y estas deben estar enlazadas a sus objetivos estratégicos y al cuidado de los intereses de la entidad.

Las políticas de crédito las constituyen una serie de normas dictadas por la dirección de la empresa, y revisada por los distintos niveles involucrados y especifican lo que se debe hacer en materia de créditos.

“Por consiguiente una política de crédito de una entidad es un decálogo de normas de actualización en lo relativo al crédito, así como los objetivos del crédito que se han de alcanzar cuantificados en cifras, las políticas de crédito sirven para facilitar a los ejecutivos de crédito para que tengan una pauta para conseguir los mejores resultados en la gestión empresarial.”

La actividad comercial se ve afectada por cambios constantes y evoluciones en el paso del tiempo, es dinámica, eficiente y provoca flujo de operaciones rápidas que facilitan la transacción de bienes o servicios, por tanto para delinear políticas de crédito se deben de considerar orden de tipo interno y externo.

### **2.10.7 Factores del orden Externo**

Influye en gran porcentaje la situación económica, la estabilidad financiera que vive el país, los cambio de leyes, reglamentos que realiza el gobierno actual, por tanto se deben implementar, modificar o sustituir.

Situación del mercado, se traduce en conocer la situación donde se analiza factores competencia, calidad, condiciones proveedores, situación de los clientes, etc.

### **2.10.8 Factores de orden Interno**

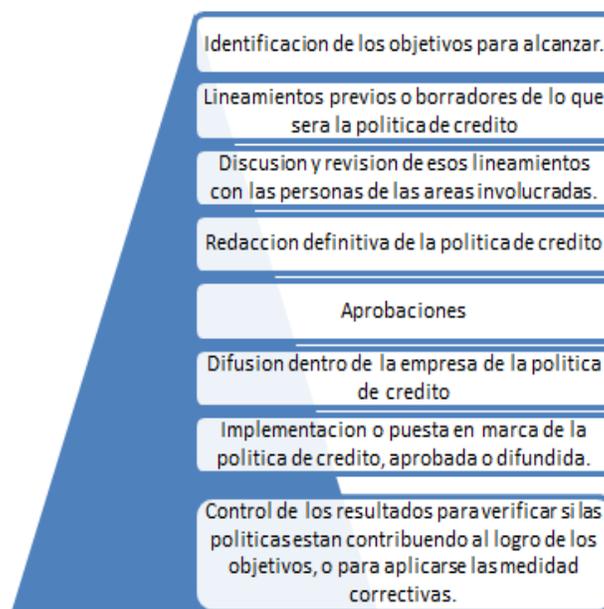
- ✓ Objetivos perseguidos: que nos permitan penetrar en el mercado, colocar nuevos productos, captar nuevos clientes, mantener un nivel de producción y de ocupación.
- ✓ Rentabilidad cuanto mayor sea esta, mayor será el porcentaje de cobrabilidad permisible

- ✓ Situación Financiera: Por la conveniencia de no mantener un porcentaje alto de inversión en cuentas por cobrar, si se tiene en cuenta que el capital de la empresa no es suficiente.
- ✓ Pericia y responsabilidad del sistema Financiero misma que recae en las personas que serán responsables del flujo de efectivo, y de las finanzas.
- ✓ La entidad debe de manejar de manera acertada las políticas crediticias, depende de la labor eficiente de los procedimientos lo cual ayudara a:
  - ✓ Evitar riesgos innecesarios
  - ✓ Ejercer control sobre el índice de morosidad.
  - ✓ Determinar métodos eficientes de cobranzas.

### 2.10.9 Diseño de políticas de crédito

Las políticas de crédito, expresa los procedimientos a seguir para el otorgamiento del crédito y como realizar las cobranzas en un trabajo ordenado que obedezca a La siguiente secuencia.

**Gráfico 8: Diseño de Políticas de Crédito**



Elaborado por las autoras.

## **2.10.11 Riesgo**

### **2.10.11.1 Definición de Riesgo**

Riesgo es un término proveniente del italiano, idioma que, a su vez lo adopto de una palabra Árabe clásico que podría traducirse como “Lo que depara la providencia” El término hace referencia a la “proximidad o contingencia de un posible daño”

La palabra riesgo puede utilizarse como sinónimo de peligro, sin embargo el riesgo está vinculado a la vulnerabilidad mientras que el peligro aparece asociado a la factibilidad del perjuicio o daño.

Es la probabilidad de que la parte deudora sea esta persona natural o jurídica no cumpla con sus obligaciones en los términos establecidos, el riesgo a que el deudor no cancele a la Institución Financiera (IFI), el préstamo concedido en la fecha pactada.

El riesgo crediticio siempre dependerá de varios factores, la capacidad de pago del cliente la calidad del colateral o garantía que respalda la operación crediticia, la solidez financiera del cliente y el entorno económico.

## **2.11 MARCO CONCEPTUAL**

**Plazo.-** Término señalado para responder o pagar obligaciones atribuidas.

**Tasa De Interés.** Es la valoración del costo que implica la posesión de dinero producto de un crédito. Rédito que causa una operación, en cierto plazo, y que se expresa porcentualmente respecto al capital que lo produce. Es el precio en porcentaje que se paga por el uso de fondos prestables.

**Índice De Morosidad.** Porcentaje de los créditos y préstamos concedidos por las entidades financieras cuyo pago sufre un retraso superior a tres meses.

## **2.12 MARCO LEGAL**

La Constitución de la República del Ecuador en su artículo 283 establece que el sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine; y, que la economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios;

Que el artículo 147 de la Carta Magna dispone que sea atribución y deber del Presidente Constitucional de la República el expedir los reglamentos necesarios para la aplicación de las leyes, sin contravenirlas ni alterarlas.

La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, mediante oficio aprobado el 10 de Mayo del 2011, dispone que según artículo 311 de la misma Constitución señala que 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 y que 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.

La Constitución del Ecuador busca que sus ciudadanos reflejen el sentido del "Buen Vivir", es un instrumento del Gobierno el implementar leyes que lleven al pueblo ecuatoriano hacia un buen vivir, lo explica SumakKawsay en sus artículos 275 a 278 (Título VII: Régimen del Buen Vivir: "El Buen Vivir requerirá que las personas, comunidades, pueblos y nacionalidades gocen efectivamente de sus derechos, y ejerzan responsabilidades en el marco de la interculturalidad, del respeto a sus diversidades, y de la convivencia armónica con la naturaleza").

El proyecto se basa con el Plan del Buen Vivir porque sus resultados buscan que las personas de escasos recursos tengan las mismas posibilidades de encontrar una manera de progreso económico de manera equitativa, que aquellos lugares donde no son considerados como un proyecto económico sean explotados o considerados parte importante del progreso del país, buscando un bienestar por medio de mejorar las políticas actuales que existen en las cooperativas de ahorro y crédito en las cuales limitan a las personas que no cuentan con los recursos económicos para comenzar una idea de negocio, este proyecto quiere brindar una mejora en las limitantes existentes en la actualidad para aquellas personas que tienen una idea de negocio para su subsistencia y la de su familia buscando un progreso con nuevas ideas, buscando así a las cooperativas para que un monto no tan grande de dinero pongan en marcha sus destrezas y habilidades por medio de pequeños negocios que ayudarían a mejorar su estilo de vida.

Por medio de este plan del Buen Vivir conjunto con la Ley que regula las cooperativas se busca la regulación de las mismas teniendo un control debido y apoyando aquellos micro emprendedores o designados emprendedores nacientes para la mejora en un nivel económico y social en el país.

## 2.13 Operacionalización de las Variables

Tabla 8: Operacionalización de Variables

	VARIABLES	CONCEPTOS		INDICADORES	METODOLOGÍA	TÉCNICA /INSTRUMENTO	ÍNDICE
		Nominal	Operacional				
<b>DEPENDIENTES/EFFECTOS</b>	Negación de préstamos	* Negación en la posibilidad de conceder un préstamo a los micros emprendedores por cuanto no cumple el perfil de sujeto de crédito.	* Se estudiará los motivos por el cual los créditos son negados a los micro emprendedores	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Detallar las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la ciudad de Guayaquil que tienen planes orientados a los emprendedores con la finalidad de generar opciones que estén de acuerdo a las necesidades.</li> <li>✓ Investigar las entidades del sector público que otorgan créditos a micro emprendedores para que sirvan de apoyo en el diseño de nuevas políticas relacionadas al sector privado.</li> <li>✓ Mencionar los entes reguladores de control de las Cooperativas de Ahorro y sus normativas para el cumplimiento de parámetros</li> <li>✓ Identificar cuantas Cooperativas de Ahorro y Crédito entregan Microcréditos a emprendedores e influyen en el desarrollo económico del país.</li> <li>✓ Determinar las políticas de microcréditos que se ajusten a las necesidades reales de los emprendedores.</li> </ul>	* De observación * De análisis *Comparativo	La observación La entrevista	*Determinar el número de Cooperativas que otorgan créditos en el país.
	Poca rentabilidad, generación de insolvencia	*Las Cooperativas de Ahorro y crédito conceden créditos para generar rentabilidad en sus estados financieros.	*Se estudiará la rentabilidad que obtendrán las Cooperativas de Ahorro y Crédito al momento de otorgar Micro créditos a emprendedores	Definir el impacto social al momento de conceder préstamos emprendedores para la reducción de la pobreza y la generación de fuente de ingresos.	*Método deductivo	*La encuesta	Obtener por lo menos el 40% de rentabilidad en los micro créditos
	Alto Riesgo	* El alto riesgo que tienen las Cooperativas de Ahorro y crédito al momento de otorgar créditos a micro empresarios	*Se estudiará el riesgo de conceder créditos a los Micro emprendedores	Analizar los motivos de alto riesgo para otorgar microcréditos a emprendedores con la finalidad de minimizar riesgo	* Observación	La observación La entrevista	Minimizar el riesgo en por lo menos un 60%

INDEPENDIENTES/CAUSAS	VARIABLES	CONCEPTOS		INDICADORES	METODOLOGÍA	TÉCNICA /INSTRUMENTO	ÍNDICE
		Nominal	Operacional				
	Destino de fondos, créditos en mora	* El destino de los fondos es tener la certeza que los recursos fueron utilizados para el motivo que fueron requeridos.	* Se realizara seguimiento del destino de los fondos de los créditos, con la finalidad que los mismos cumplan el motivo por el cual fueron otorgados. Con la finalidad que no exista desviación de recursos	✓ Comparar el índice de morosidad de las Cooperativas de ahorro y crédito entre los segmentos micro y consumo.	*Deductivo	*Observación *Encuesta	* Se deberá justificar y realizar seguimiento del 100% del destino de los fondos.
	Garantías	*Garantías es la seguridad que las Cooperativa de Ahorro y Crédito tendrán de la recuperación de los fondos al momento de otorgar micro créditos a los emprendedores.	*Garantías personales, prendarias.	✓ Considerar las políticas, condiciones y requisitos de microcrédito aplicadas por las Cooperativas de Ahorro y crédito para el mejoramiento o diseño de las mismas.	*Observación *De análisis	*Entrevista	* Por lo menos el 80% de los créditos contarán con garantías en función del indicador

## **2.14 HIPÓTESIS**

### **2.14.1 GENERAL**

Las Políticas aplicadas por las Cooperativas de Ahorro y Crédito para los micro emprendedores no han sido las adecuadas para fomentar el desarrollo de su actividad productiva.

Las Capacitaciones en términos de administración de inversiones permitirán el mejoramiento de ingresos y evitaran el incumplimiento de pagos.

Las políticas han sido aplicadas para el beneficio de la Institución Financiera, carecen de visión social y no busca satisfacer las necesidades de los socios.

El sector emprendedor crecería en el Ecuador, siempre y cuando se apliquen políticas de crédito que se ajusten a la realidad de este grupo, en todos los aspectos.

Se debe considerar que la economía ecuatoriana se reactivará si se apertura nuevos negocios, ya que ayudará a la creación de fuentes de empleo.

Se realizará alianzas estratégicas con entidades que brinden ayuda social, que cuenten con el talento humano preparado para realizar las capacitaciones y seguimiento a los nuevos negocios con la finalidad que la ejecución de la propuesta este en marcha de manera segura y continua.

## **CAPÍTULO III**

### **MÉTODOLÓGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **3.1 Concepto**

El Dr. Cortes CortesManuel, Dra. Iglesias León Miriam (2004), Generalidades sobre Metodología de la Investigación. Primera Edición “La metodología es la ciencia que nos enseña a dirigir determinado proceso de manera eficiente y eficaz para alcanzar resultados deseados y tiene como objetivo darnos la estrategia a seguir en el proceso.”

Según el Diccionario de la Real Academia Española define a la Metodología como “el conjunto de métodos que se siguen en una investigación científica o en una exposición doctrinal.”

#### **3.2 Enfoque**

El presente estudio de investigación será Cualitativo –cuantitativo.

Es cualitativo debido a que se describirá las cualidades, características de los micro emprendedores. Se analizará condiciones y requisitos actuales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Guayaquil.

Las modalidades que aplican entidades del sector público y privado para conceder préstamos a Micro emprendedores.

La presente investigación será cuantitativa debido a que se realizará el estudio de rentabilidad y solvencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

### 3.3 Alcance

**Estudio Exploratorios:** Debido a que las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Guayaquil no han incursionado en este segmento de mercado como lo son los Micro emprendedores, se necesita explorar el campo, en aquellos sectores que han sido abandonados y poco atendidos, ya que las Instituciones Financieras han puesto su mirada en aquellos negocios estables y ya existentes.

**Estudio Descriptivo:** Luego de analizar y examinar la demanda que existe en el País y en la ciudad de Guayaquil, del mercado insatisfecho de los emprendedores que cuentan con una propuesta de negocio, pero sin embargo no poseen los recursos para poner en marcha su negocio.

Con este estudio lo que pretendemos encontrar respuestas y realizar una explicación de manera objetiva acerca de las necesidades que se encuentren en dicho análisis.

**Estudio Explicativo:** La información que se obtenga por el estudio debe ser transmitida de manera explícita con ayuda de herramientas actuales que permitan presentar una respuesta cuantitativa y analítica, logrando así emitir una propuesta segura y veraz, brindando alternativas de solución a la problemática.

### 3.4 Diseño y Método

El método a utilizar en esta investigación será el deductivo debido a que se ha encontrado una problemática en un determinado sector que no ha sido atendido se espera dar una solución al caso en particular.

### 3.5 Población y Muestra

#### 3.5.1 Población

Las microempresarios de la ciudad de Guayaquil que cuenten con negocio propio, es decir que hayan pasado por la etapa de Micro emprendedores, y que con el tiempo transcurrido han obtenido experiencia de administrar un negocio y el mismo se encuentre activo con la finalidad de conocer las limitantes que tuvieron al momento de arrancar su negocio.

Se efectuarán las encuestas respectivas a los habitantes que conforman las parroquias urbanas de la Ciudad de Guayaquil efectuando la debida proporción en relación al número de habitantes.

**Tabla 9: División de Parroquias en la ciudad de Guayaquil**

PARROQUIA	POBLACION MILLONES	PORCENTAJE	NUMERO DE ENCUESTAS
Ayacucho	11976	1%	3
Bolivar - Sagrario	9149	1%	3
Carbo-Concepción	13462	1%	3
Febres Cordero	341334	16%	62
Garcia Moreno	60255	4%	15
Letamendi	101615	6%	23
9 de Octubre	6680	1%	2
Olmedo - San Alejo	9516	1%	3
Roca	7296	1%	2
Rocafuerte	8761	1%	2
Sucre	15071	1%	5
Tarqui	835486	40%	153
Urdaneta	25323	2%	8
Ximena	500076	24%	90
Chongón	39379	3%	10
<b>Total</b>	<b>1985379</b>	<b>100%</b>	<b>384</b>

Fuente: Instituto de Estadísticas y Censo (INEC)

Elaborado por las autoras.

### 3.5.2 Muestra

#### Cálculo del Tamaño de la Muestra.

$$n = \frac{Z^2 PQ}{E^2}$$

En la cual:

$n$  = Población

$Z$  = Nivel de confiabilidad (95%)

$P$  = Probabilidad de ocurrencia (0,5)

$Q$  = Probabilidad de no ocurrencia (0,5)

$E^2$  Error muestral (0,05)

Se obtiene que el número a encuestar sea de 384 personas que serán sometidas a estudio.

### 3.6 Técnicas e Instrumentos.

Las técnicas e instrumentos a utilizar en el desarrollo de la investigación y recolección de información se procederán a realizar el siguiente estudio:

La elaboración de encuestas a microempresarios ANEXO 1 que ya teniendo la experiencia en iniciar su negocio y saber las necesidades que afrontaron en su momento nos permitirá ver las causas que podrán enfrentar los Micro emprendedores, se realizará encuestas a 384 personas que pertenecen a la ciudad de Guayaquil específicamente a las parroquias rurales lugar donde las personas han sido abandonadas o poco explotadas por las entidades bancarias.

### 3.7 Validación y Análisis de los datos.

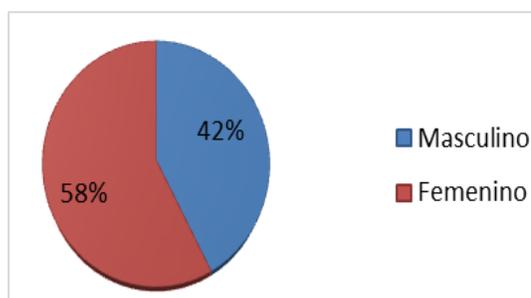
La validación de los datos se la realizará un vez que este tabulada la información que ha sido recogida de las encuestas realizadas, se analizará dicha información utilizando como herramienta el programa de Excel que nos permitirá ordenar la información presentando cuadros y gráficos estadísticos que faciliten así realizar una interpretación clara y correcta de los resultados.

### 3.8 Análisis y presentación de resultados.

#### 1. Género.

GÉNERO	NÚMERO
Masculino	162
Femenino	222
TOTAL	384

Gráfico 9: Proporción de género de los entrevistados



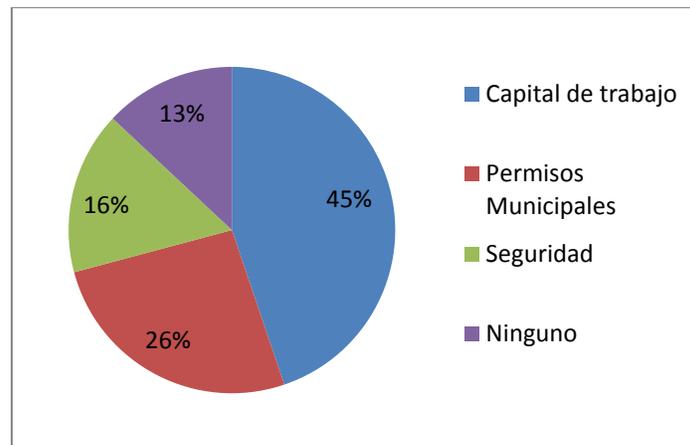
#### Análisis:

De las personas encuestadas consta un 58% que refleja que la mayoría son mujeres debidas que en la actualidad han tenido que buscar los medios de solventar sus necesidades económicas.

## 2. Edad Actual.

RANGO DE EDADES	NÚMEROS
Menores de 20	31
Entre 21-25	38
Entre 26-35	110
Entre 36-45	60
Entre 46-55	65
Más de 56	80
<b>TOTAL</b>	<b>384</b>

Gráfico 10: Rango de Edades



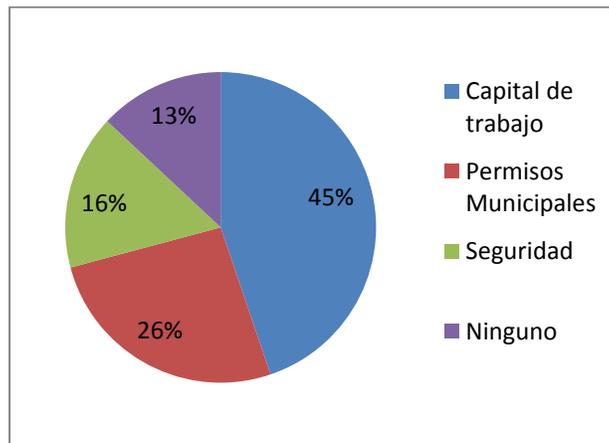
### Análisis:

Encuestando a los microempresarios actuales tenemos que el 29% se encuentran en un rango entre 26 a 35 años de edad.

### 3. ¿A qué edad inició su negocio?

RANGO DE EDADES	NÚMEROS
Menores de 20	85
Entre 21-25	102
Entre 26-35	64
Entre 36-45	36
Entre 46-55	47
Más de 56	50
<b>TOTAL</b>	<b>384</b>

Gráfico 11: Edad Inicio del Negocio



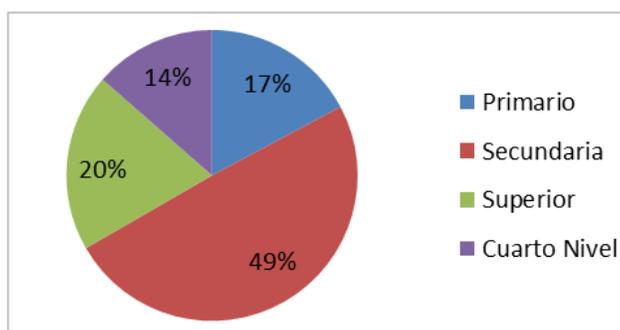
#### Análisis:

Se indica que el 27% de los encuestados han tenido un nivel de emprendimiento entre las edades de 26 a 35 años, aquellas personas que han buscado una manera de emprender su negocio propio buscando su independencia laboral por las diferentes circunstancias que han existido en el medio.

#### 4. Nivel de Educación.

NIVELES	NÚMERO
Primario	66
Secundario	190
Superior	76
Cuarto Nivel	52
<b>TOTAL</b>	<b>384</b>

Gráfico 12: Nivel de Educación



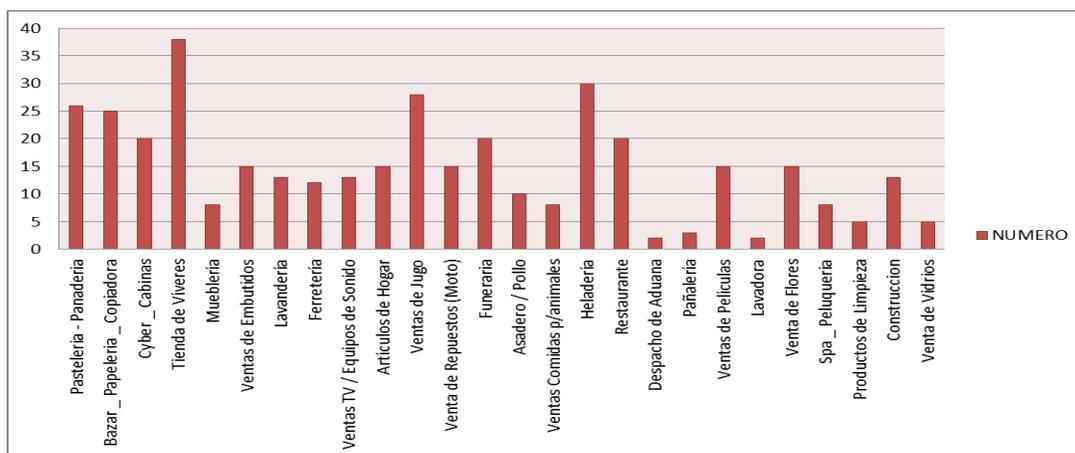
#### Análisis:

El total de las encuestas nos indican que el 49% de los emprendedores solo tienen un nivel de educación secundaria, indicando que no es necesario tener un nivel de educación superior para ser un buen emprendedor, no se puede dejar a un lado que los profesionales tratan de buscar un nivel de independencia ya que refleja que un 20% de los emprendedores son personas profesionales.

## 5. ¿Con qué tipo de actividad inició su negocio?

ACTIVIDAD	NUMERO
Pastelería - Panadería	26
Bazar_ Papelería_ Copiadora	25
Cyber_ Cabinas	20
Tienda de Víveres	38
Mueblería	8
Ventas de Embutidos	15
Lavandería	13
Ferretería	12
Ventas TV / Equipos de Sonido	13
Artículos de Hogar	15
Ventas de Jugo	28
Venta de Repuestos (Moto)	15
Funeraria	20
Asadero / Pollo	10
Ventas Comidas p/animales	8
Heladería	30
Restaurante	20
Despacho de Aduana	2
Pañalería	3
Ventas de Películas	15
Lavadora	2
Venta de Flores	15
Spa_ Peluqueria	8
Productos de Limpieza	5
Construccion	13
Venta de Vidrios	5
<b>TOTAL</b>	<b>384</b>

Gráfico 13: Actividades de Inicio de Negocio

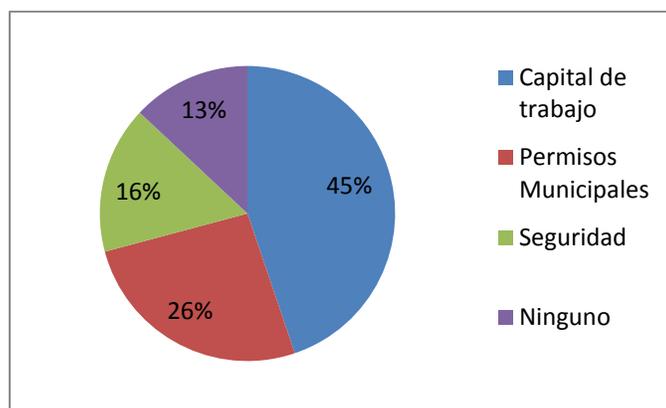


**Análisis:** La mayor parte de microempresarios han comenzado con aquellos negocios que son de necesidades primarias en una familia como indica nuestro cuadro como Tienda de Víveres.

## 6. ¿Qué obstáculos tuvo para iniciar su negocio?

NIVELES	NÚMEROS
Capital de trabajo	172
Permisos Municipales	100
Seguridad	62
Ninguno	50
<b>TOTAL</b>	<b>384</b>

Gráfico 14: Obstáculos para Iniciar Negocio



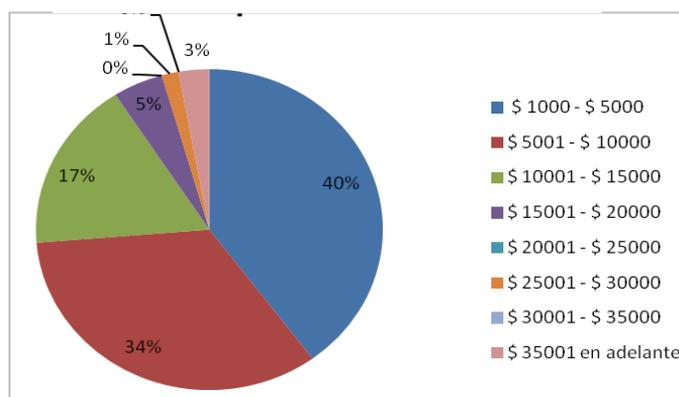
### Análisis:

Una de las limitantes para el inicio de negocio ha sido los extensos y demorados permisos municipales siendo un impedimento, que no dejando pasar que el 21% ha sido por no poder contar con los recursos económicos necesarios para la puesta en marcha del negocio.

## 7. ¿Con qué monto de capital inicio su negocio?.

CAPITAL	CANT.
\$ 1000 - \$ 5000	153
\$ 5001 - \$ 10000	130
\$ 10001 - \$ 15000	66
\$ 15001 - \$ 20000	18
\$ 20001 - \$ 25000	0
\$ 25001 - \$ 30000	6
\$ 30001 - \$ 35000	0
\$ 35001 en adelante	11
<b>TOTAL</b>	<b>384</b>

Gráfico 15: Monto de Inicio de Capital



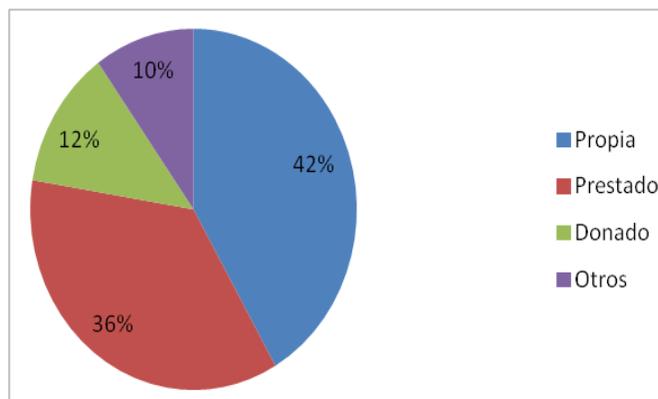
### Análisis:

Se indica que el 40% de los encuestados comenzaron su negocio con un capital promedio entre \$ 1,000 - \$ 5,000, algo que con la encuesta realizada para los microempresarios ha sido un poco difícil obtener un crédito siguiendo con alto porcentaje de capital de \$ 5,000 en adelante.

8. ¿El financiamiento de su negocio fue con capital? Opciones.

TIPO DE FINANCIAMIENTO	CANT.
Propia	160
Prestado	138
Donado	48
Otros	38
<b>TOTAL</b>	<b>384</b>

Gráfico 16: Tipo de Financiamiento



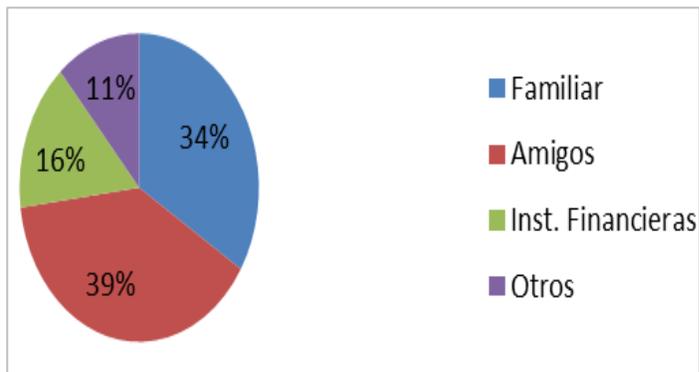
**Análisis:**

El 42% de las personas han comenzado con un capital, por consiguiente también se indica que el 36% de los encuestados han recurrido a obtener de algún otro medio el capital para iniciar con su negocio.

### 9. ¿A quién acudió para obtener financiamiento?

TIPO	CANT.
Familiar	130
Amigos	150
Inst. Financieras	60
Otros	44
TOTAL	384

Gráfico 17: Quién otorgó el Crédito



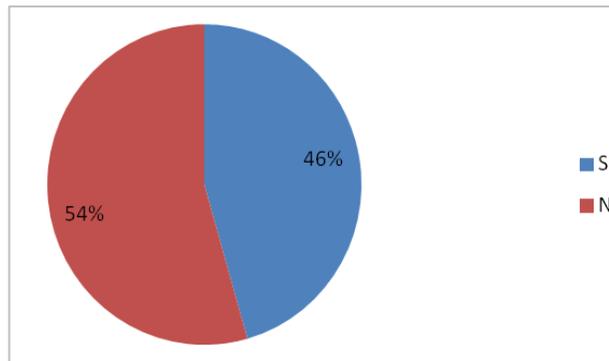
#### Análisis:

El 39% de los encuestados han indicado que para obtener un crédito o financiamiento han acudido a sus amistades, seguida así con 34% a sus familiares ya que no han querido endeudarse con Instituciones Financieras.

## 10. ¿Acudió alguna vez a una Institución Financiera a solicitar crédito?

RESPUESTA	CANT.
Si	175
No	209
<b>TOTAL</b>	<b>384</b>

Gráfico 18: Apoyo por Inst. Financiera



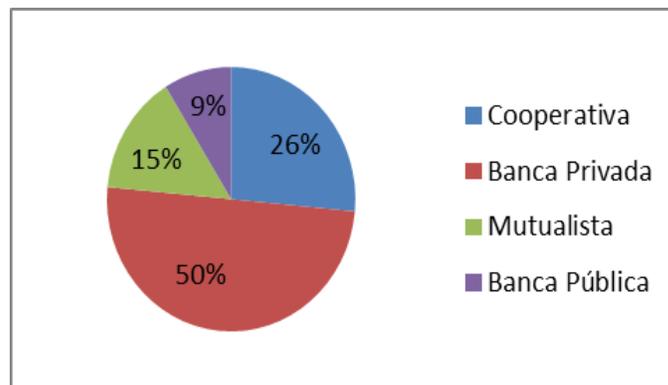
### Análisis:

Los encuestados en un 56% indican que no han recurrido a una institución financiera por las dificultades en la aprobación de un crédito.

**11.¿A qué tipo de Institución Financiera acudió para obtener financiamiento?**

INSTITUCION	CANT.
Cooperativa	90
Banca Privada	170
Mutualista	50
Banca Pública	30
<b>TOTAL</b>	<b>340</b>

Gráfico 19: Institución Financiera



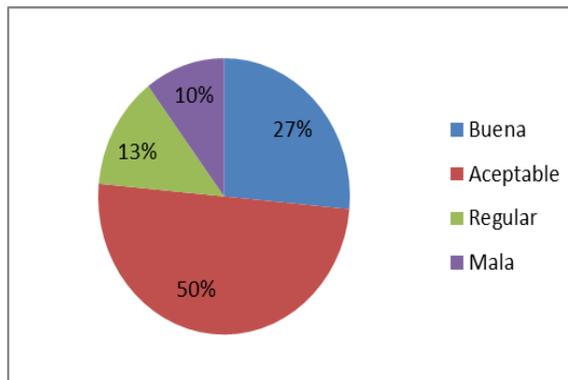
**Análisis:**

El 50% de los encuestados total 340 acudieron a Instituciones Financieras para obtener un crédito, no dejando a un lado del 26% acudieron a las Cooperativas con estos resultados se trata de buscar que las personas busquen mejor opción en las Cooperativas para su crédito, la diferencia de 48 personas no recurrieron a Instituciones Financieras las cuales se disponen a responder la pregunta # 13.

## 12. ¿Cuál fue su experiencia en la obtención del crédito?

EXPERIENCIA	CANT.
Buena	90
Aceptable	170
Regular	45
Mala	35
<b>TOTAL</b>	<b>340</b>

Gráfico 20: Experiencia de Crédito



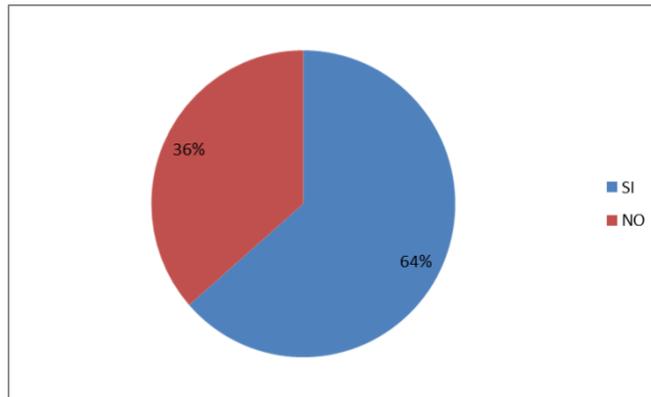
### Análisis:

El 50% indica que su experiencia en obtener crédito en alguna Institución Financiera ha sido aceptable valor el cual no indica que ha sido muy satisfactorio y solo el 27% indican que ha sido una buena experiencia en el préstamo de su crédito.

**13. ¿Cree usted que los requisitos de las Instituciones Financieras en Guayaquil fue una de sus mayores limitantes para el acceso del crédito?**

RESPUESTAS	CANT.
SI	244
NO	140
<b>TOTAL</b>	<b>384</b>

Gráfico 21: Experiencia de Crédito



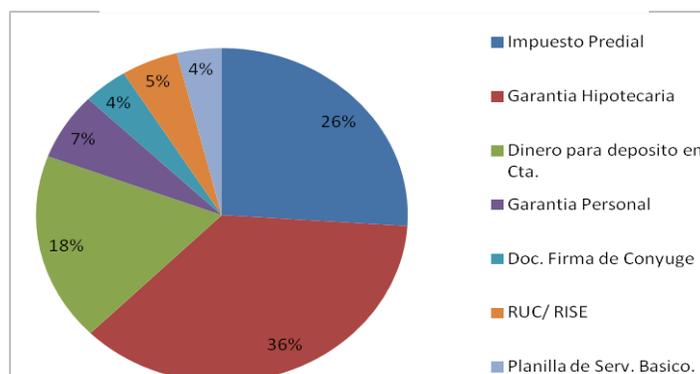
**Análisis:**

El 64% de los encuestados nos indican que los extensos requisitos han sido una de las limitantes importantes para la concesión de un crédito mientras que el resto que es un 36% nos indican que no porque no han recurrido a las Instituciones Financieras.

**14. Señale ¿Cuál de los siguientes requisitos considera que dificultan la obtención de créditos?**

REQUISITOS	CANT.
Impuesto Predial	100
Garantia Hipotecaria	140
Dinero para deposito en Cta.	70
Garantia Personal	25
Doc. Firma de Conyuge	15
RUC/ RISE	19
Planilla de Serv. Basico.	15
<b>TOTAL</b>	<b>384</b>

**Gráfico 22: Requisitos para Otorgar Créditos**



**Análisis:**

Una gran parte de los encuestados que representan el 36% nos indicaron que el no contar con algún bien mueble o inmueble para entregarlo como garantía han dado por efecto a la negación del crédito creando así que el 26% no tenga un impuesto predial como parte de su requisito indispensable de lo que generalmente suelen pedir en las Inst. Financiera no dejando a un lado que el 18% no cuenta con recurso disponible para la concesión de su crédito se concluye la mayor limitante es el capital de trabajo.

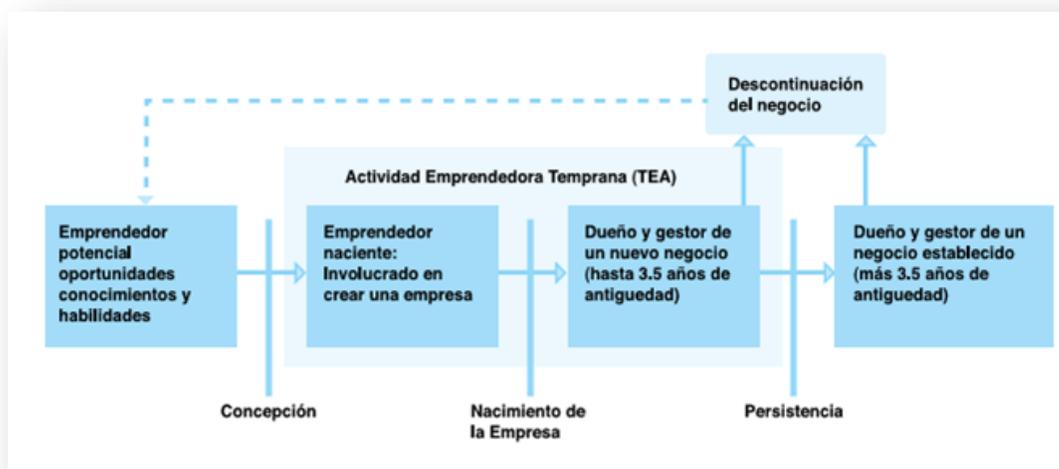
## CAPÍTULO IV

### DISEÑO DE LA PROPUESTA

**Tema:** Análisis de las políticas de crédito Aplicadas por las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la ciudad de Guayaquil, que permita diseñar una propuesta dirigida a Emprendedores Naciente.

Es importante resaltar que en base a la investigación realizada se ha determinado las diferentes etapas de emprendedores, según estudios efectuados por GEM Global entrepreneurship monitor Ecuador 2010, donde determina las etapas de emprendedores

Gráfico 23: Actividad Emprendedora Temprana TEA



Fuente: Global Entrepreneurship Monitor 2010, ESPAE ESPOL 2011

#### 4.1 Objetivo General.

Diseñar propuesta para las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Guayaquil que le permita otorgar créditos a emprendedores nacientes mitigando el

riesgo crediticio que conlleva este tipo de clientes a no tener un historial, garantías adecuadas.

#### **4.1.1 Objetivo Específico.**

- ✓ Determinar las fortalezas de las políticas actuales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, y diseñar mejoras en pro de la Institución Financiera y los Emprendedores Nacientes.
- ✓ Otorgar alternativa de un nuevo producto de financiamiento que permita el acceso al crédito de Emprendedores Nacientes sin afectar los índices de morosidad históricos que presenten las Cooperativas de Ahorro y Crédito que apliquen la presente propuesta.

#### **4.1.2 Antecedentes y Justificación.**

Según el análisis realizado se ha determinado que las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Ciudad de Guayaquil, no financian créditos a Emprendedores Nacientes, y no se han preocupado por desarrollar un producto crediticio para este potencial nicho de mercado, que de acuerdo a las encuestas es uno de los principales generadores de autoempleo.

#### **4.1.3 Localización Geográfica.**

La localización del presente estudio se realizó en la ciudad de Guayaquil, ciudad que cuenta con dos millones de habitantes, de los cuales la (PEI) población económicamente inactiva 6.28%, Esta ciudad presenta los indicadores más altos de desempleo del Ecuador, donde profesionales no tienen plazas de trabajo.

Ciudad acogedora y atractiva por personas de otras localidades y provincias, que vienen a radicar por tal motivo se incrementa el índice de desempleo.

La mejor alternativa para que el indicador de desempleo disminuya consideramos que es la creación de nuevas empresas, y para ello se necesita capital y recursos económicos.

En junio del 2012 de acuerdo a información obtenida del INEC la población económicamente activa (PEA) de Guayaquil alcanzo 1.195.290 personas ocupadas tanto en actividades formales como informales y los desocupados fueron 75.069. Lo que representa el 6.3%.

## **4.2 Estudio de Mercado.**

En términos generales las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen su origen en la Sierra Ecuatoriana y no otorgan créditos a Emprendedores Nacientes, para acceder a crédito es indispensable tener un negocio o actividad comercial con 6 meses a 1 año de experiencia.

### **4.2.1 Análisis de la Competencia.**

En las entrevistas realizadas a diferentes Cooperativas de Ahorro y crédito de Guayaquil se extrajo que la posible competencia para nuestra propuesta sea el Producto que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPCCP, financia a personas que van a iniciar su negocio, con la condición que el deudor cuente con otra fuente de ingresos adicionales que provengan de una relación de dependencia.

### 4.3 Diseño de propuesta dirigida a Emprendedores Nacientes.

Tabla 10: Propuesta Dirigida a Emprendedores Nacientes

<p><b>BENEFICIARIO</b></p>	<p>Dirigido a personas naturales que cuentan con un plan de negocio, y que no cuenten con una actividad comercial en marcha, los cuales serán considerados como emprendedores nacientes.</p> <p>Con la finalidad de financiar negocios en pequeña escala de producción, comercialización, y servicio, adquisición de bienes muebles, compra de mercadería, materia prima y demás insumos que le permita poner en marcha su actividad comercial.</p>										
<p><b>MONTO</b></p>	<p>Se otorgará crédito desde \$ 500.00 hasta \$5000.00, se solicitará adjunte proforma de los bienes o artículos que va adquirir para iniciar el negocio, con la finalidad de confirmar el destino de los fondos de la operación de crédito se emitirá cheque a favor del proveedor.</p>										
<p><b>PLAZO</b></p>	<p>Detalle de plazos sugeridos:</p> <p>El plazo máximo será según las políticas de la Cooperativa</p> <table data-bbox="524 1535 992 1793"> <tr> <td>De \$ 500 a \$ 1000</td> <td>9 meses</td> </tr> <tr> <td>De \$ 1001 a \$ 2000</td> <td>12 meses</td> </tr> <tr> <td>De \$ 2001 a \$ 3000</td> <td>20 meses</td> </tr> <tr> <td>De \$ 3001 a \$ 4000</td> <td>24 meses</td> </tr> <tr> <td>De \$ 4001 a \$ 5000</td> <td>28 meses</td> </tr> </table>	De \$ 500 a \$ 1000	9 meses	De \$ 1001 a \$ 2000	12 meses	De \$ 2001 a \$ 3000	20 meses	De \$ 3001 a \$ 4000	24 meses	De \$ 4001 a \$ 5000	28 meses
De \$ 500 a \$ 1000	9 meses										
De \$ 1001 a \$ 2000	12 meses										
De \$ 2001 a \$ 3000	20 meses										
De \$ 3001 a \$ 4000	24 meses										
De \$ 4001 a \$ 5000	28 meses										

<b>ENCAJES</b>	El valor requerido para otorgar un crédito será en un plazo que no supere el 20%, ni inferior al 2% se recomienda sea financiado por la Cooperativa debido a que los Emprendedores Nacientes no cuentan con recursos para realizar un depósito y en la encuesta realizada indicaron que este fue uno de sus mayores obstáculos y permanezca bloqueado durante el periodo del crédito.
<b>TASAS DE INTERÉS</b>	De acuerdo a normativa vigente.
<b>TASAS DE INTERÉS MORA</b>	De acuerdo a normativa vigente.
<b>CARACTERIZACIÓN DEL CRÉDITO</b>	<p>Nuevo</p> <p>Renovación, se aplicará como promoción la renovación del crédito cuando haya pagado el 50% del valor del capital y el promedio del índice de atraso no sea mayor al 5 días, siempre que sea para la ampliación del negocio o capital de operación.</p>
<b>SUJETOS DEL CRÉDITO</b>	<p>Tener entre 22 a 35 años de edad, según información obtenida en la encuesta.</p> <p>Estar en pleno goce de sus derechos civiles.</p> <p>Ser socio de la Cooperativa</p> <p>Estar al día con las aportaciones de la Cooperativa</p> <p>No contar en lista de CONSEP</p> <p>No estar demandado por deudas.</p>

<p><b>AMORTIZACIÓN</b></p>	<p>No es necesario tener historial crediticio. Si lo tuviese debe estar al día con sus obligaciones.</p> <p>Las cuotas serán fijas o reajustables y podrá realizar pagos, diarios, semanales, mensuales, bimensuales, trimestrales, de ser el caso según el flujo de ingresos del negocio y la tabla pactada al momento de la negociación.</p>
<p><b>AHORRO VOLUNTARIO</b></p>	<p>Se solicitara ahorro voluntario según el monto del crédito concedido, con la finalidad de incentivar al emprendedor al ahorro, se recomienda efectuar campañas de incentivos</p> <p>De \$ 500.00 a \$ 2500.00 \$3.00 mensuales De \$ 2501 a \$ 5000.00 \$ 5.00 mensuales</p> <p>Se recomienda incluir en la tabla de amortización los valores de ahorro, El beneficio para el Emprendedor Naciente es el incremento del saldo de su cuenta, generará intereses. Además si presenta eventualidades de pago, con el ahorro podrá cubrir parte de la cuota.</p>
<p><b>SEGUROS</b></p>	<p>Seguro de Vida y Salud. Seguro de desgravamen 0.50% flat al momento del desembolso. 1% en la cuota mensual. Seguro Multiriesgo.</p>
<p><b>GARANTÍAS</b></p>	<p>Garantías Personales Garantías Prendarias o arrendamiento mercantil</p>

**PERÍODOS DE GRACIA**

La negociación para la cancelación de la primera letra se la podrá realizar en un periodo de 50 días a partir de la fecha del desembolso, con la finalidad que el Emprendedor Naciente pueda generar los recursos.

**4.4 Matriz de producto de crédito para Emprendedores Nacientes**

**Tabla 11: Matriz de Producto de Crédito**

<p><b>APERTURA DE CUENTA DE AHORROS</b></p>	<p>Deberá aperturar cuenta de ahorros con \$ 10.00          Apertura de cuenta Certificado de aportación \$ 25.00  <u><b>Requisitos</b></u>          Copia de cédula a color.          Certificado de Votación a Color.          Planilla de servicio básico copia a color o documento generado a través de las páginas de internet.</p>
<p><b>DOCUMENTACIÓN REQUERIDA</b></p>	<p>Solicitud de crédito          Copia de cédula a color          Certificado de votación a color          Planilla de servicios básico          Hoja de Vida actualizado del deudor          Rise o Ruc, Permisos, municipales, bomberos según la actividad comercial y la ley.          Realizar una entrevista con el ejecutivo de crédito quien elaborará flujo de caja y levantamiento de la información financiera, y proyectada del plan de negocio. (Formulario).          Visita al domicilio del deudor y garante.</p>

CÁLCULO VALORES A RECIBIR	DETALLE	VALOR
	VALOR DEL CREDITO SIMULADOR	5.000,00 \$
	0.5%, SEGURO DE DESGRAVAMEN (AL MOMENTO DEL DESEMBOLSO)	25,00 \$
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>4.975,00 \$</b>
	PRIMA SEGURO MULTIRIESGOS	246,00 \$
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>4.729,00 \$</b>
	GASTOS LEGALES CONTRATO DE PRENDA	120,00 \$
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>4.609,00 \$</b>
	ENCAJE	250,00 \$
	<b>VALOR A RECIBIR</b>	<b>4.359,00 \$</b>

#### 4.5 Responsabilidad Social.

Considerando que se trata de un compromiso voluntario que las empresas tienen con el Medio Ambiente y la sociedad, enmarcadas en política y leyes vigentes con una visión sostenible de recursos, y preocupación por las futuras generaciones.

Se otorgará financiamiento a los emprendedores Nacientes que tengan propuestas o planes de negocio que estén enmarcadas con la (RSE) Responsabilidad Social Empresarial, y cuidado con el medio ambiente.

**RSE:** Es un modelo de gestión empresarial, a través de cuyas actividades las empresas pueden rendir su aporte para un mundo mejor y al mismo tiempo generar beneficio para sí mismo, las actividades de RSE se basan en la iniciativa y responsabilidad propia de las empresas y van más allá de solo cumplir las leyes es un modelo de gestión empresarial que se basa en tres pilares:

- ✓ La Responsabilidad Económica
- ✓ La Responsabilidad Social
- ✓ La Responsabilidad Ambiental

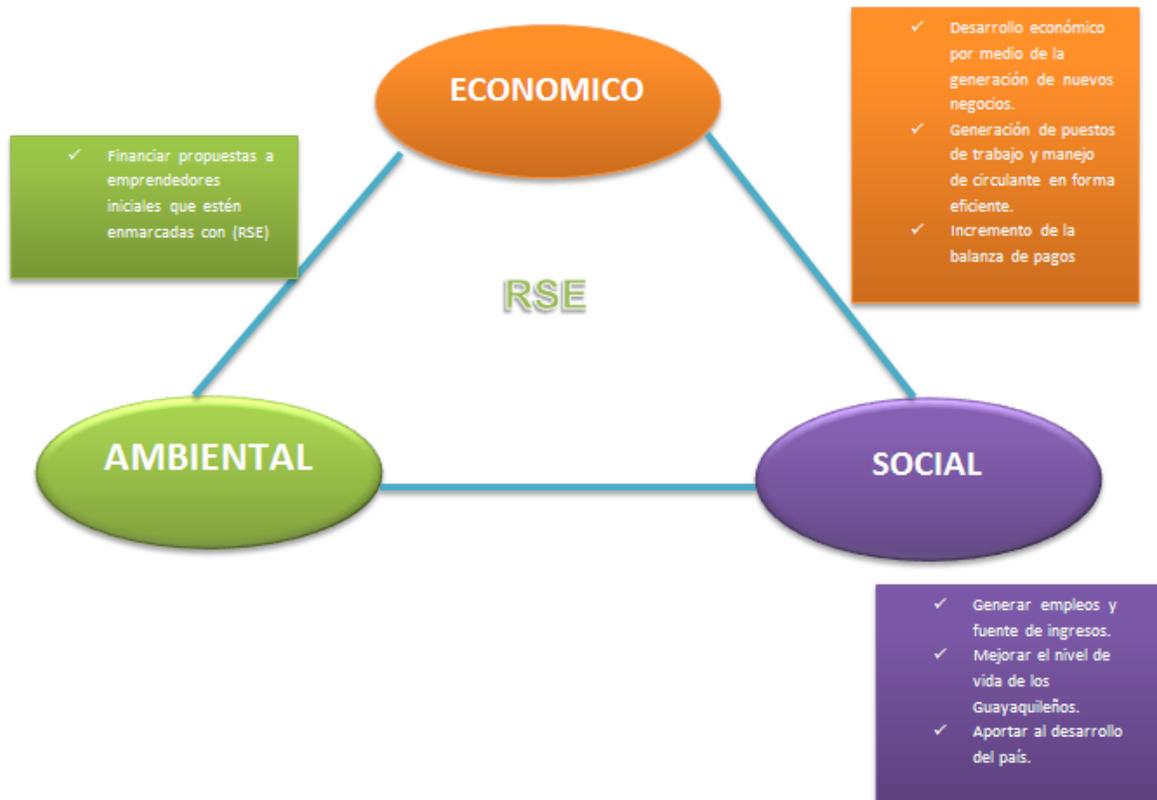
Y puede generar los siguientes beneficios:

Gráfico 24: Beneficios de la RSE



Elaborado por las autoras.

Gráfico 25: Responsabilidad Social Empresarial



Elaborado por las autoras.

#### 4.6. Objetivos del Milenio.

El presente proyecto de investigación aportará al cumplimiento de los objetivos del milenio, establecidos en la Cumbre celebrada en la Ciudad de New York, en septiembre del 2000. La misma que se enmarca en los siguientes objetivos:

Gráfico 26: Objetivos del Nuevo Milenio



Objetivo 1: Erradicar la pobreza extrema y el hambre.

Objetivo 2: Lograr la enseñanza primaria universal.

Objetivo 3: Promover la igualdad entre los géneros y la autonomía de la mujer.

Objetivo 4: Reducir la mortalidad infantil.

Objetivo 5: Mejorar la salud materna.

Objetivo 6: Combatir el VIH/ SIDA, el paludismo y otras enfermedades.

Objetivo 7: Garantizar la sostenibilidad del medio ambiente.

Objetivo 8: Fomentar una sociedad mundial para el desarrollo.

Al enmarcarnos en estos objetivos se contribuirá con la eliminación de la pobreza en el país, por la generación de recursos y fuentes de empleo, existirá igualdad de géneros ya que se otorgara créditos a mujeres como hombres emprendedores y generará desarrollo de los pueblos, además se financiaran solo planes de negocios que garanticen la sostenibilidad del medio ambiente.

Tabla 12: Matriz FODA (DOFA)

<p><b>MATRIZ FODA (DOFA)</b></p>	<p><b>FORTALEZAS:</b></p> <p>1.- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen experiencia en análisis y concesión de crédito.</p> <p>2.-Socios Potenciales</p> <p>3.-Recursos Económicos disponibles.</p>	<p><b>DEBILIDADES:</b></p> <p>1.- Veracidad de la información.</p> <p>2.- Créditos en mora.</p> <p>3.- Desviación de recursos.</p>
<p><b>OPORTUNIDADES</b></p> <p>1.-Propuesta innovadora.</p> <p>2.-Mercado no explotado</p>	<p><b>F-O.</b></p> <p>Otorgar créditos a Emprendedores Nacientes, ya que las políticas actuales son tener como mínimo de 6 meses a 1 año de experiencia</p>	<p><b>D-O</b></p> <p>Seguimiento continuo al negocio.</p> <p>Otorgar charlas de capacitación y conciencia a los Emprendedores Nacientes.</p>
<p><b>AMENAZAS:</b></p> <p>1.- Cambio de políticas Gubernamentales que afecten a las Cooperativas de Ahorro y Crédito.</p> <p>2.- Desviación de fondos</p> <p>3.- Incremento de tasas de interés</p>	<p><b>F-A</b></p> <p>Solicitar comprobantes proformas y emitir cheques a nombre de los proveedores con la finalidad de realizar seguimiento al destino de los fondos.</p>	<p><b>D-A</b></p> <p>Realizar la validación, confirmación de la información proporcionada por el solicitante del préstamo y realizar inspecciones en el lugar que pondrá el negocio y su domicilio.</p>

Elaborado por las autoras.

## Gráfico 27: Marketing Mix



Elaborado por las autoras.

### 4.7 Recomendaciones Proceso de Crédito

#### 4.7.1 Recepción de solicitud y documentación

- ✓ Se receptan las solicitudes de crédito, únicamente si están todos los documentos y firmados por el solicitante, garante, cónyuges y completos.
- ✓ Se recomienda No se recibir solicitudes de crédito, con tachones, ni enmendaduras. Además invalidar los casilleros en blanco.
- ✓ El documento debe ser llenado con bolígrafo (No lápiz).

- ✓ Se recomienda se lleve un control de la fecha en que se receipta los documentos. Y colocar un campo para colocar esta información en el documento.

#### **4.7.2 Verificación e Inspección.**

El oficial de crédito y es responsable de las verificaciones respectivas de la solicitud de crédito. Además esta responsabilidad recae sobre los niveles de Aprobación.

- Todos los datos y referencias proporcionadas por el cliente en la solicitud de crédito son confirmados por el Oficial de Crédito, vía telefónica. Y la persona que la Cooperativa designe. deberá contar en la solicitud y demás documentos el Visto Bueno. Como constancia.
- Se recomienda realizar visita al domicilio del socio, e inspección al sitio donde va a operar el negocio.
- El socio deberá de tener los permisos de ley tales como: Municipio, Cuerpo de Bomberos.
- En la verificación se deberá confirmar la validez de la información presentada por el solicitante y garante:
  - ✓ Deberá presentar RUC O RISE.
  - ✓ Confirmación de dirección domiciliaria y negocio.( Croquis)
  - ✓ Confirmación de las referencias personales, bancarias y comerciales proporcionadas. (Se recomienda números convencionales)
  - ✓ Validez de los documentos de respaldo de los bienes declarados y en especial de tratarse de bienes a entregarse en garantía.
  - ✓ Razonabilidad y consistencia de los datos proporcionados
  - ✓ Seguimiento al destino de los fondos, presentación de proforma.
  - ✓ Estas verificaciones deberán contener las firmas respectivas tanto del deudor como del garante que certifique que fueron verificados y con las firmas del funcionario que realizó la visita.
  - ✓ Impresión de consulta de la página web del Registro Civil del deudor y garantes.

- ✓ Revisión de la página web de la función judicial con el fin de verificar la calidad moral del solicitante y garantes.
- ✓ Si el socio tiene vivienda propia, se realiza la confirmación de veracidad a través de la página del Municipio de la localidad y se realiza la impresión soporte.
- ✓ Si el socio presenta planilla de servicio telefónico el oficial de crédito deberá confirmar la información en la página WEB de CNT.

#### **4.7.3. Análisis - Evaluación y Resolución**

Según parámetros establecidos por la Cooperativa, cabe mencionar que los Emprendedores Nacientes no cuentan con un historial de ingresos, sin embargo se recomienda solicitar Hoja de vida, realizar las confirmaciones de la documentación, para realizar un análisis de sus conocimientos.

Para efectos del análisis se considerara flujo de caja del negocio mismo que deberá ser elaborado por el oficial de crédito.

#### **4.7.4 Otorgamiento-Desembolso**

Según el proceso interno de la Cooperativa.

- ✓ Sin embargo para el efecto se recomienda realizar la actualización o actualizar la tabla de amortización donde se aclare los valores que asumirá el cliente, y montos a recibir.

#### **4.7.5 Seguimiento del Crédito**

Se recomienda la contratación de personal de campo con la finalidad de que realice seguimiento a negocios, cada 15 días, con la finalidad de dar soporte a los Emprendedores Nacientes y evaluar la marcha de la actividad.

#### **Perfil:**

- ✓ Profesional graduado o que curse los últimos años de carreras de Economía, Ingeniería en Administración de Empresas, comercial o afines.
- ✓ Tener entre 25 y 30 años.

- ✓ Sexo: Masculino.
- ✓ Vehículo propio.
- ✓ Experiencia en análisis de crédito, riesgo crediticio, manejo de cartera de clientes y cobranzas.
- ✓ Que conozca la ciudad de Guayaquil.
- ✓ Disponibilidad de tiempo completo.

**Funciones:**

- ✓ Realizar visita a la cartera de socios asignada.
- ✓ Visitar 2 veces al mes al cliente.
- ✓ Reporta al Jefe de Agencia.
- ✓ Elaborar informe de visitas.
- ✓ Dar asesoramiento al dueño de negocio.
- ✓ Realizar actualizaciones del flujo de caja del negocio.

**4.7.6. Recuperación de cartera**

Se realizará según los procedimientos de la Cooperativa.

#### 4.8. Relación costo Beneficio.

##### Costo

Tabla 13: Costo de Inversión para las Cooperativas

<u>COSTOS</u>	Cant.	Valor Unit.	Subtotal
<b>CAPACITACIÓN PERSONAL DE LA COOPERATIVA</b>			
Por persona (Material de apoyo, coffe break)	6	\$ 150,00	\$ 900,00
Jefe de Agencia	1		
Jefe de Crédito y Cobranza	1		
Jefe de Riesgos	1		
Oficial de Crédito	1		
Asesor Legal	1		
Asistente Jefe de Crédito	1		
<b>COMUNICACIÓN</b>			
Volantes (Cant. 1000)	10000	\$ 0,04	\$ 400,00
Publicidad medio radial popular de la ciudad de Guayaquil	12	\$ 30,00	\$ 360,00
Cartas de Presentación a las Asociaciones	500	\$ 0,35	\$ 175,00
Anuncios Redes Sociales ( Página de la Institución)	0	\$ -	\$ -
<b>SUBTOTAL</b>	<b>10524</b>		<b>\$ 1.835,00</b>
<b>Honorarios por Asesoramiento</b>		<b>\$ 2.000,00</b>	<b>\$ 2.165,00</b>
<b>TOTAL COSTOS COOPERATIVAS</b>			<b>\$ 4.000,00</b>
<b>Margen de Utilidad</b>			<b>54%</b>

**Tabla 14: Costo del Emprendedor Naciente.**

<b>COSTOS</b>		<b>VALOR TOTAL</b>	
<b>SEGUROS</b>			
Seguro de Desgravamen simulador por :	\$	5,000.00	
0.50% al momento del desembolso	\$	25.00	5%
0.50% ( 28 MESES)	\$	67.55	14%
Seguro Multiriesgo (Robo, incendio, maquinarias, equipos electrónicos)	\$	246.00	50%
	\$	<b>338.55</b>	
<b>GARANTÍA</b>			
Garantía Personal		-	
Contrato de Prenda	\$	120.00	24%
<b>APERTURA DE CUENTA</b>			
Ahorros	\$	10.00	2%
Certificado de Aportación.	\$	25.00	5%
		<b>493.55 \$</b>	<b>100%</b>

**Nota Aclaratoria:**

- Se está considerando, como seguro Multiriesgo la Prima por 1 año, cabe mencionar que las renovaciones se realizan anualmente y debe presentar el socio el Beneficiario Acreedor a favor de la Cooperativa.
- El ahorro voluntario el socio lo realiza mensualmente.
- El 5% del valor del encaje es financiado por la Cooperativa.

**Beneficio:****Tabla 15: Beneficio de la Cooperativa**

Ingreso	Número de Visitas Diarias	Número de Visitas al Mes	Número de Clientes	Monto de Créditos	Cartera de Clientes
Cartera de Clientes	6	120	60	5000	\$ 300.000,00
Tasa de Interés					23,50%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>					<b>\$ 70.500,00</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>					
Sueldo Asesor					\$ 800,00
Movilización Asesor					\$ 100,00
<b>TOTAL GASTOS DE PERSONAL</b>					<b>\$ 900,00</b>
<b>COSTOS DE FONDEO</b>					
Tasa Pasiva Referencial 4,53%					\$ 13.590,00
Provisión 1%					\$ 3.000,00
Inflación 2.30% BCE Nov. 2013.					\$ 6.900,00
<b>TOTAL DE COTOS DE FONDEO</b>					<b>\$ 25.290,00</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>					<b>26.190,00 \$</b>
<b>RELACION MARGINAL</b>					<b>37%</b>

**Nota:** Se visitará 2 veces por semana a cada cliente.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito que adopte la presente propuesta, crecerá notablemente en el número de Asociados, y los mismos tendrán un sentido de pertenencia hacia la Institución, ya que al pasar de los años recordaran que la Cooperativa fue un pilar fundamental para el inicio de su actividad comercial.

La Cooperativa será pionera en incursionar en un mercado no explotado y olvidado, lo que le permitirá generar utilidades representativas, buen posicionamiento de mercado, y aportara en lo que respecta a Responsabilidad social y Empresarial.

Las personas que residen en la ciudad de Guayaquil, no tendrán que acudir a los usureros para financiar su idea de negocio, ya que la Cooperativa les brindará el

servicio de concesión de crédito, con tasas de interés controladas por los Organismos Reguladores.

Los Asociados que sean atendidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito para iniciar su negocio serán portavoz, de los beneficios que han adquirido, serán la mejor publicidad para la Cooperativa.

Cabe mencionar que en los últimos años las Cooperativas han perdido sus principios del Cooperativismo, como lo es la ayuda social y el velar por la Comunidad.

#### **4.9 Recomendaciones**

- ✓ Se recomienda realizar seguimiento continuo al negocio con la finalidad que se evalúe el crecimiento y la estabilidad del mismo y que los fondos que genera la productividad sean reinvertidos en el negocio.
  
- ✓ Se recomienda realizar charlas de Administración, Atención al cliente, Registros de Ingresos y gastos, cursos básicos de computación, Relaciones Humanas, planeación estratégica, presupuesto a los Emprendedores Nacientes, con la finalidad que puedan manejarse con responsabilidad en la administración de su nueva fuente de ingresos, y el futuro para sus familias, haciendo conciencia que pueden ser potenciales empresarios con visión y éxito.
  
- ✓ Se recomienda al dueño del nuevo negocio que establezca por política un ingreso fijo para sus gastos personales para que el capital de operación del negocio no sea tomado, ya que este tipo de gastos descapitaliza el negocio.

- ✓ Se recomienda al emprendedor inicial tener mucho cuidado con realizar ventas a crédito, que previo a comercializar en esta modalidad se asegure de tener garantías, o seguridades de la recaudación.

#### **4.10 CONCLUSIÓN.**

Al finalizar el presente trabajo de investigación podemos mencionar que hemos obtenido los resultados esperados del análisis logrando así formarnos una imagen clara de la situación actual de los Emprendedores Nacientes en el Ecuador, los ecuatorianos son gente con potencial y talento, que solo necesitan de apoyo económico para emprender.

Además una de las mayores dificultades que tienen para emprender es la falta de financiamiento. Sus principales obstáculos de los comerciantes en la ciudad de Guayaquil según lo determinan las encuestas es la inseguridad que se vive en las calles de la ciudad de Guayaquil y el país, los trámites burocráticos para la obtención de permisos Municipales, de Bomberos etc.

Podemos destacar varios emprendedores mundiales que ahora cuentan con compañías estables y Multinacionales de prestigio y reconocimiento

- ✓ Bill Gates, el científico que forjó un imperio.
- ✓ Conrad Nicholson Hilton, el más grande hotelero del Mundo.
- ✓ Jean Michael Aulas, cuando el futbol no solo se juega en la cancha.

#### Casos relevantes de emprendimiento en el Ecuador:

- ✓ Aerogal, el límite es el cielo.
- ✓ Grupo Nobis, la clave del éxito es el equipo de trabajo.
- ✓ Facundo, del Ecuador para el Mundo.
- ✓ Hospital Clínica Acíbar, Alta Calidad técnica.

- ✓ Nirsa, del mar a su mesa
- ✓ El Salinerito, creadores del Si se puede
- ✓ El Café de Tere, Garantía de calidad.

Información que pudimos obtener del libro Ecuador ¿País de Emprendedores? (Publicación conjunta de la Cámara de Comercio de Guayaquil y la Universidad Ecotec).

Emprender en nuestro país no es igual que hacerlo en países denominados de primer mundo tampoco es lo mismo si lo hace una persona que terminó el colegio comparada a otra que terminó la universidad o que posee amplios conocimientos de cursos de maestrías.

Existe una gran diferencia entre un emprendedor que no tiene ingresos o que son mínimo de \$ 200.00.

“Los emprendedores exitosos son aquellos que basan todos sus esfuerzos en su capacidad individual y en el trabajo en equipo y no en el sistema burocrático como soporte, ellos son mucho más efectivos desarrollando nuevos negocios que aquellos que sólo están esperanzados en subsidios estatales o en ayuda internacional que tienden a ser terriblemente.

Asistencialistas, pues se acostumbran a recibir todo regalado o subsidiado.”

Nuestra propuesta es una alternativa viable para los emprendedores nacientes y cuida los intereses de la Cooperativa que lo adopte, con la finalidad de disminuir el riesgo crediticio.

ANEXO 1

**ENCUESTA**

**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL**

**NOTA: SÍRVASE A ELEGIR UNA DE LAS ALTERNATIVAS MARCANDO CON UNA X LA RESPUESTA SEGÚN SU CRITERIO.**

1. Género

Masculino

Femenino

Otros

2. Edad Actual

Menores de 20

Entre 26-35

Entre 46-55

Entre 21-25

Entre 36-45

Más de 56

3. ¿A qué edad inició su negocio?

Menores de 20

Entre 26-35

Entre 46-55

Entre 21-25

Entre 36-45

Más de 56

4. Nivel de Educación

Primario

Secundaria

Superior

Cuarto Nivel

5. ¿Con qué tipo de actividad inició su negocio?

.....

6. ¿Qué obstáculos tuvo para iniciar su negocio?

.....

7. ¿Con qué monto de capital inició su negocio?

.....

8. El financiamiento de su negocio fue con capital :

Propio       Prestado       Donado       Otro

**Nota: En caso que su respuesta sea prestado responda la pregunta 9, caso contrario pase a la pregunta 10**

9. ¿A quién acudió para obtener financiamiento?

Familiar             Amigos       Instituciones  
Financieras       Otros

10. ¿Acudió alguna vez a una institución financiera a solicitar un crédito?

Sí       No

**Nota: Si su respuesta es negativa pase a la pregunta 13**

11. ¿A qué tipo de institución financiera acudió para obtener financiamiento?

Cooperativas       Bancos Privados       Mutualista   
Banca Pública (CFN)(BNF)       Otros

12. ¿Cuál fue su experiencia en la obtención del crédito?

Buena       Aceptable       Regular       Mala

13. ¿Cree usted que los requisitos de las Instituciones Financieras en Guayaquil fue una de sus mayores limitantes para el acceso del crédito?

Si       No

14. Señale ¿Cuál de los siguientes requisitos considera que dificultan la obtención de créditos?

- |                                     |                          |                               |                          |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Copia de cédula                     | <input type="checkbox"/> | Declaraciones SRI             | <input type="checkbox"/> |
| Facturas de compras                 | <input type="checkbox"/> | Garantía personal             | <input type="checkbox"/> |
| Certificado de votación             | <input type="checkbox"/> | Antigüedad del negocio mín. 6 | <input type="checkbox"/> |
| Planilla de servicio básico         | <input type="checkbox"/> | meses                         | <input type="checkbox"/> |
| Dinero para realizar deposito en la | <input type="checkbox"/> | Apertura de cuenta            | <input type="checkbox"/> |
| cuenta                              | <input type="checkbox"/> | Facturas de Ventas            | <input type="checkbox"/> |
| Impuesto predial / casa propia      | <input type="checkbox"/> | RUC o RISE                    | <input type="checkbox"/> |
| Garantía Hipotecaria                | <input type="checkbox"/> | Documentos y firma de cónyuge | <input type="checkbox"/> |

## ANEXO 2

### Cotización de Intermediario de Seguro ASERTEC S.A.

PLAN 1			
OBJETO ASEGURADO	VALOR ASEGURADO	TASA	PRIMA NETA
<b>Todo Riesgo Incendio</b> Instalaciones, adecuaciones, mueble y enseres, maquinarias y activos en general	800	2,30%	100,00
<b>Robo y/o Asalto</b>	700	1,20%	100,00
<b>Equipo Electrónico</b>	400	1,00%	50,00
<b>Rotura de Maquinaria</b>	100	1,00%	50,00
	<b>2000,00</b>		<b>300,00</b>

PLAN 2			
OBJETO ASEGURADO	VALOR ASEGURADO	TASA	PRIMA NETA
<b>Todo Riesgo Incendio</b> Instalaciones, adecuaciones, mueble y enseres, maquinarias y activos en general	1.000	2,30%	23,00
<b>Robo y/o Asalto</b>	1.000	1,20%	100,00
<b>Equipo Electrónico</b>	500	1,00%	50,00
<b>Rotura de Maquinaria</b>	500	1,00%	50,00
	<b>3.000,00</b>		<b>223,00</b>

<b>PLAN 3</b>			
<b>OBJETO ASEGURADO</b>	<b>VALOR ASEGURADO</b>	<b>TASA</b>	<b>PRIMA NETA</b>
<b>Todo Riesgo Incendio</b> Instalaciones, adecuaciones, mueble y enseres, maquinarias y activos en general	1.500	2,30%	34,50
<b>Robo y/o Asalto</b>	1.000	1,20%	100,00
<b>Equipo Electrónico</b>	1.100	1,00%	50,00
<b>Rotura de Maquinaria</b>	400	1,00%	50,00
	<b>4.000,00</b>		<b>234,50</b>

<b>PLAN 4</b>			
<b>OBJETO ASEGURADO</b>	<b>VALOR ASEGURADO</b>	<b>TASA</b>	<b>PRIMA NETA</b>
<b>Todo Riesgo Incendio</b> Instalaciones, adecuaciones, mueble y enseres, maquinarias y activos en general	2.000	2,30%	46,00
<b>Robo y/o Asalto</b>	1.500	1,20%	100,00
<b>Equipo Electrónico</b>	800	1,00%	50,00
<b>Rotura de Maquinaria</b>	700	1,00%	50,00
	<b>5.000,00</b>		<b>246,00</b>

**Nota:**

A estos valores se debe agregar los impuestos de ley:

- ✓ 3.5% Superintendencia de Bancos
- ✓ 0.5% Seguro Campesino
- ✓ \$ 5,00 Derechos de Emisión
- ✓ 12% IVA

Para las líneas de robo, equipo electrónico y rotura maquinaria aplica Prima mínima que cobran las aseguradoras.

## BIBLIOGRAFÍA

- s.f. [http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/tipos de credito](http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/tipos-de-credito) (último acceso: Septiembre de 2013).
- s.f. <http://eemprensario.mx/centro-soluciones/cinco-c-conseguir-credito> (último acceso: Agosto de 2013).
- s.f. <http://www.perebrachfield.com/el-blog-de-morosologia/riesgo-de-credito/politicas-de-credito-normales-restrictivas-o-flexibles> (último acceso: Octubre de 2013).
- 2011, ESPAЕ ESPOL. *Global Entrepreneurship Monitor 2010*. s.f. <http://www.slideshare.net/espaeespol/global-entrepreneurship-monitor-gem-ecuador-2010> (último acceso: Octubre de 2013).
- Andrade, Xavier. «Las Trabas del Emprendimiento en Ecuador.» Abyayala / UPS, 2012.
- *Banco Central del Ecuador*. s.f. [www.bce.fin.ec](http://www.bce.fin.ec) (último acceso: Mayo de 2013).
- Bravo, Carlos. «Teoría para Emprendedores.» 2011.
- Cabasgando, Veronica. «Ecuador Microcreditos Fortalecen el Cooperativismo.» Tesis de Grado, 2013.
- *Centro de Innovacion y Desarrollo Empresarial CIDE*. s.f. <http://cide.espe.edu.ec/> (último acceso: 2013).
- Desarrollo, Instituto de Investigacion y. 8 de Mayo de 2013. <http://investigacion.utb.edu.ec/index.php/actividades/actividades-2013/153-proyecto-emprendedores-ecuatorianos-continua-en-la-segunda-fase.html> (último acceso: Noviembre de 2013).
- Edwin, Montoya. «El Credito Bancario para la Microempresa.» Tesis de Grado, Sangolquí, 2007.
- *Emprendecuador*. s.f. <http://www.emprendecuador.ec/portal> (último acceso: Octubre de 2013).
- «Entrepreneurship Monitor (GEM).» Estudio Global, 2012.

- Hoy, Diario. «Uno de cada Cuatro ecuatorianos mayores de 18 años es emprendedor.» Mayo de 2013.
- <https://maps.google.com.ec/>. s.f.
- Martínez Valle, Luciano. «La Economía Social y Solidaria.» *Íconos de Ciencias Sociales*, 2009.
- Nacional, Cerveceria. *Siembre Futuro*. s.f.  
<http://www.siembrafuturo.com.ec/programa> (último acceso: Noviembre de 2013).
- Natacha, Cisneros Hermosa Sandra. *El Credito bancario para la microempre.* 2007. <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/2195/1/T-ESPE-017203.pdf> (último acceso: Septiembre de 2013).
- Ochoa Tocachi, Eric. 2012. <http://ericfochoa.wordpress.com>.
- Reina, Katihusca. «Microcredito en el Ecuador como Alternativa.» Tesis de Grado, Ambato, 2004.
- «Revista Lideres.» s.f.  
:<http://www.revistalideres.ec/emprendedores/PROGRAMAS-JOVEN-EMPRENDEDOR> (último acceso: Octubre de 2013).
- Robayo Vera, Gabriel. «Los tres desafíos del Emprendedor Ecuatoriano.» <http://investiga.ide.edu.ec/index.php/los-tres-desafios-del-emprendedor-ecuatoriano>, 2009.
- Unidad Análisis Económico e Investigación. «Ranking Financiero Ecuatoriano 2013.» *Ekos*, 2013: 91.

---

i  
ii