



**REPUBLICA DEL ECUADOR**

**INSTITUTO DE ALTOS ESTUDIOS NACIONALES**

**IV CURSO DE MAESTRIA EN ALTA GERENCIA**

**LAS MICROFINANZAS EN EL ECUADOR Y SU CONTRIBUCION  
EN LA REDUCCION DE LA POBREZA**

**Tesis presentada como requisito para optar al Título  
de Magíster en Alta Gerencia**

**Ing. Magdalena Martínez Mora**

**Quito, mayo 2008**



## AGRADECIMIENTO

El presente trabajo de investigación sobre el aporte de las microfinanzas en el mejoramiento de las condiciones de vida de los denominados microempresarios y sus familias y a través de ello de la pobreza en algunas zonas del país y del país en general fue posible gracias a la colaboración del Banco Solidario y en especial de su Vicepresidente de Negocios, el señor Fidel Durán quien además de proporcionar información importante sobre las micorfinanzas y estudios de la pobreza en varios países como Haití, Bolivia y el Salvador, facilitó el proceso de completar las encuestas de las personas que al 31 de mayo de 2007 eran deudores de la línea de microempresa del Banco, que fueron seleccionados para estudio.

De igual manera presento un agradecimiento a la señora Mónica Hernández de Philips ejecutiva principal de Fundación Alternativa, una organización sin fines de lucro que viene aportando a las microfinanzas desde hace más de 10 años, quien también proporcionó valiosos estudios e información sobre el desarrollo de la microfinanzas y estudios de pobreza en el Ecuador, lo que permitió conocer detalles de este concepto creado con el objetivo de apoyar a la gente pobre de nuestra patria.

## INDICE GENERAL

<b>CONTENIDO</b>	<b>Pág.</b>
AGRADECIMIENTO	2
INDICE GENERAL	3
INTRODUCCIÓN	5
CAPITULO I	
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	
Antecedentes	7
Definición de Términos Básicos	11
Objetivo	12
Justificación	14
CAPÍTULO II	
MARCO TEORICO	15
CAPÍTULO III	
METODOLOGIA	
Tipo y Métodos de Investigación	31
Diseño de la Investigación	32
Instrumentos, Técnicas y Muestra	52
CAPÍTULO IV	
ANALISIS DE LOS RESULTADOS	
Tabulación	59



**PDF Complete**

*Your complimentary use period has ended.  
Thank you for using PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to Unlimited Pages and Expanded Features](#)

Interpretación	75
CAPÍTULO V	
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	
Conclusiones	92
Recomendaciones	96
CAPÍTULO VI	
PROPUESTA	98
BIBLIOGRAFÍA	104
ANEXO 1 ANEXO BIBLIOGRAFICO	115
ANEXO 2 ENCUESTA	122

## INTRODUCCION

En todas las ciudades y países del mundo existe la pobreza, esto es personas que no disponen de los recursos económicos suficientes para cubrir sus necesidades básicas y las de sus familias, aun cuando en algunos países existe mayor número de pobres que en otros. Igualmente hay personas solidarias con imaginación y perseverancia dispuestas a contribuir para que otros que tienen mucho menos, o carecen aparentemente de todo puedan forjar alguna actividad productiva que sea duradera y le permita generar ingresos para autosustentarse y mantener a su familia, este es Muhammad Yunus, inventor del microcrédito y la batalla contra la pobreza en el mundo, llamado el Banquero de los Pobres, por ser el fundador del primer banco de los pobres, concepto contradictorio al de un banco tradicional que para conceder un préstamo evalúan que el probable cliente disponga de recursos suficientes para asegurar su pago y que además sean propietarios de bienes muebles o inmuebles que puedan servir de garantía de los préstamos que obtienen.

Bajo ese concepto de microcrédito se extendió en varios países europeos, asiáticos, africanos y de centro y Sudamérica como Italia, India, El Salvador, Bolivia, Perú, Ecuador, lo que hoy se conoce como las microfinanzas que consiste en operaciones de crédito que conceden instituciones financieras y otros organismos no gubernamentales desde hace aproximadamente doce a trece años, en el Ecuador, a personas de escasos recursos económicos que no tuvieron acceso a los bancos.

El auge de la microfinanzas coincide con la época de la crisis financiera en el Ecuador, la cual en gran parte se debió a la falta de cumplimiento de sus obligaciones por parte de las grandes empresas, industrias y mayores deudores del sistema financiero, lo cual entre otras cosas permitió evidenciar que los pobres son mejores pagadores.



**PDF**  
Complete

*Your complimentary  
use period has ended.  
Thank you for using  
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to  
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

El estudio realizado permite confirmar que la microfinanzas están dirigidas a personas pobres que se dedican principalmente a actividades productivas comerciales y de servicios, con lo cual logran generar ingresos que a más de destinarlo a mantener dicha actividad, lo dedican también a cubrir necesidades básicas de alimentación, salud, educación y vivienda para todos los miembros de la familia, permitiendo colegir que de esta manera mejoran su calidad de vida y la de su familia; y sin duda esto permite reducir su nivel de pobreza.

## CAPITULO I

### 1.1. ANTECEDENTES

Durante la presidencia del doctor Alfredo Palacio se definió como política de estado el fomento de la productividad y el desarrollo de las microempresas como un mecanismo para lograr la transformación productiva del país y de esta manera combatir el desempleo y la pobreza.<sup>1</sup>

El mito de que los hogares pobres de los países en desarrollo no son sujetos de créditos o no son capaces de poder ahorrar ha perdido relevancia en los últimos años. Los hogares pobres representan un grupo especial para un continuo y confiable acceso a diferentes tipos de servicios financieros, en especial aquellos disponibles a costos razonables y que atiendan sus necesidades específicas. Facilidades de acceso a servicios de crédito y ahorro permiten ayudar a los hogares rurales a manejar y frecuentemente aumentar sus escasos recursos, permitiéndoles así, adquirir alimentos y otros productos básicos para satisfacer las necesidades de sus familias, así como invertir en sus propias empresas para poder sostener sus medios de vida.

A partir de este reconocimiento, las microfinanzas o los servicios financieros para los pobres ha sido considerada la más importante herramienta para el alivio de la pobreza. Sin embargo, no todo el mundo está de acuerdo con esta afirmación.<sup>2</sup> Existen tres campos de pensamiento en referencia a los servicios financieros para los más pobres. El primer campo rechaza la hipótesis de que los más pobres puedan ser atendidos con servicios financieros de manera sostenible. El segundo argumenta que los más pobres pueden ser atendidos de manera sostenible y también a gran escala. El tercer campo reconoce que el

---

<sup>1</sup> USAID Ecuador. Microempresas y Microfinanzas en el Ecuador. Resultados de línea de base de 2004. 2005

<sup>2</sup> Según Nimal Fernando

potencial para atender a los más pobres de manera sostenible y a gran escala es limitado pero que la búsqueda de enfoques innovadores para expandir la cobertura de atención a los más pobres debe continuar+.

Los elaboradores de políticas cumplen un importante rol en facilitar este debate, así como en crear el ambiente legal y económico dentro del cual los proveedores de servicios de microfinanzas puedan operar de manera exitosa.

El BID y la USAID son organismos internacionales que apoyan a las microfinanzas, en uno de sus estudios basados en una encuesta a aproximadamente 17,000 microempresas seleccionadas ha determinado que hay un total de 650,000 a 700,000 micro empresas en el país. Se estima que más de la mitad operan en el sector comercio, y una cuarta parte en el sector servicios, y 20% del total, en el sector producción. El 50% de las empresas empezaron sus actividades en los últimos 5 años.<sup>3</sup>

El pequeño porcentaje de microempresarios emprendedores que han estado desempleados contradice la hipótesis de que ellos se han visto forzados a empezar sus negocios debido a la falta de empleo durante la crisis económica de 1999-2000. El deseo de ser independiente y de ganar un mayor ingreso que el que permite una posición asalariada, fueron las razones más frecuentemente dadas, para empezar un negocio.

Dichas respuestas reflejan que las razones de los emprendedores de iniciar sus negocios fueron más la atracción y la motivación que la falta de oportunidades. Además, la mayoría de microempresarios mostraron estar satisfechos con sus negocios y están optimistas sobre futuros planes, aun así algunos reportaron tener muchos problemas, haber crecido muy poco y experimentar pocos cambios importantes en sus negocios en el año 2005.

---

<sup>3</sup> BID Representación en Ecuador. La Microempresa en Ecuador.2006

La importancia de las microempresas es reflejada en varios resultados. El total de las ventas anuales equivale a la cuarta parte del PIB del país, y el ingreso neto de dichas empresas asciende a aproximadamente el 10 por ciento del PIB nacional. La mayoría de las microempresas no ha contratado empleados ni ha crecido en el número de empleados durante el período de tiempo analizado; sin embargo, el total del empleo en las microempresas (incluyendo dueños y empleados) representa una cuarta parte de la mano de obra concentrada en las zonas urbanas del país.

Los resultados del estudio también originaron preguntas sobre los supuestos generalmente usados en el debate sobre la naturaleza de la demanda por crédito. A pesar de la mayor expansión del micro crédito en el país, menos del 16% de los microempresarios han reportado haber aplicado para un préstamo en los últimos 12 meses, y casi siempre la aplicación fue a una sola institución. Los ratios de aplicación varían ampliamente de acuerdo a los niveles de pobreza, siendo la tasa de aplicación de los más ricos de un 24%, contra una tasa de menos de un 10% de aplicación de los más pobres. Casi todos aquellos que aplicaron recibieron un préstamo, lo cual sugiere que la promoción y las prácticas de investigación de las instituciones microfinancieras sirven para filtrar a aquellos que pueden resultar ser inelegibles antes de aplicar a un préstamo.

Generalmente las mujeres emprendedoras aplican y reciben préstamos en la misma proporción que los hombres, excepto en los grupos más pobres donde las mujeres que aplican reciben préstamos por cantidades dos veces más que los hombres. Los autores tenían la hipótesis de que esto se debía a que la actividad de las ONGs que operaban en el país, estaba concentrada en la atención de mujeres microempresarias pobres.

Más del 80% de los solicitantes recibieron el monto por el cual aplicaron, lo cual sugiere que las prácticas de promoción y evaluación de las instituciones

microfinancieras guían a que los montos aplicados por los solicitantes sean aquellos que las instituciones están dispuestas a otorgar. El racionamiento de los montos de préstamo ha sido más severo para los solicitantes de bancos públicos, y menos severo para los solicitantes de cooperativas de ahorro y crédito y ONGs.

Otro de los hallazgos más interesantes de este estudio fue que el 40% de aquellos quienes no habían aplicado por un préstamo durante el año 2005 no deseaban préstamos bajo ningún término. Ellos no querían quedar endeudados y no veían ningún beneficio solicitando el préstamo para sus negocios. El restante 60% no estaba de acuerdo con las características de los productos de crédito, o con los procedimientos de crédito de las instituciones microfinancieras. Esto sugiere que el mercado de crédito en Ecuador de ser expandido por un rediseño de sus productos y procedimientos. De manera similar, casi el 50% de la muestra no estaba interesada en un préstamo hipotético con una tasa de 20% de interés anual. Muchos afirmaron que esta tasa era demasiado elevada, pero más del 40% no quería endeudarse ni necesitaba un préstamo.<sup>4</sup>

En los últimos cinco años las microfinanzas han presentado un crecimiento explosivo en Ecuador. La cartera bruta en microcrédito se multiplicó en más de 9 veces entre el año 2002 y el 2005. No sólo se ha observado un aumento en los fondos de dinero dirigidos a las microfinanzas, sino también un cambio de enfoque ya no concentrado en el crédito sino en la provisión de servicios financieros en su amplio espectro, desde captación de ahorros, instrumentos de pagos, envío y recepción de remesas, seguros y manejo de riesgo, hasta servicios no financieros como seguros de salud, servicios mortuorios y otros. Sin embargo debe mencionarse que este proceso se encuentra aún en

---

<sup>4</sup> USAID Ecuador. Proyecto Salto. Ecuador: Moviendo Fronteras en Microfinanzas Development Alternatives, Inc. 2006

expansión, a través del diseño de productos específicos de acuerdo a la demanda de los microempresarios.

Las instituciones que se han dedicado a prestar servicios de microfinanzas en Ecuador descubrieron un nicho con inmensas potencialidades de desarrollo, una excelente cultura de pago y con la posibilidad de enfrentar altas tasas de interés, ya que la alternativa de endeudarse en el mercado informal resulta aún mucho más onerosa.

Existen en el Ecuador, más de 500 instituciones microfinancieras las cuales pueden ser clasificadas en dos grupos según estén o no bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros. Durante el año 2005 las instituciones controladas han otorgado USD 1.180 millones. El segundo grupo que incluye a las instituciones no reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, comprende 170 ONG's y más de 330 cooperativas de ahorro y crédito han otorgado créditos por un valor estimado de USD 295 millones, especialmente en el área rural.

Sólidas y prestigiosas instituciones internacionales se han enfocado en el ámbito mundial en las micro y pequeñas empresas, algunos se encuentran participando a través de aportes en el capital de instituciones bancarias, por su convicción de que estas empresas generan el mayor número de nuevos empleos y realizan una contribución vital a las economías en las que operan.<sup>5</sup>

El gobierno del economista Rafael Correa también manifiesta su respaldo a las microempresas a través de la entrega de recursos a la banca estatal como El Banco Nacional de Fomento, la Corporación Financiera Nacional, el Ministerio de Inclusión Social y Desarrollo para que estas instituciones a su vez canalicen al sector microempresario mediante la concesión de créditos.

---

<sup>5</sup> USAID Ecuador. Proyecto Salto. Ecuador: Moviendo Fronteras en Microfinanzas Development Alternatives, Inc. 2006

## 1.2 EL PROBLEMA

Según alguna literatura sobre las microfinanzas en el Ecuador se dice que los últimos cinco años se ha observado un crecimiento muy importante del financiamiento a microempresarios, lo cual ha contribuido a reducir la pobreza de familias o grupos sociales, en algunas zonas urbanas marginales y rurales.

En tal virtud caben las siguientes inquietudes:

¿Cuántas familias o grupos sociales redujeron su nivel de pobreza mediante financiamiento otorgado por instituciones financieras controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros?

¿Cuáles son las actividades productivas que más han sido financiadas por la microfinanzas?

¿Cuántas microempresas nuevas han sido financiadas el último año?

¿Cuánto empleo han generado las microempresas financiadas?

## 1.3 DELIMITACION DE LA INVESTIGACION

Para responder algunas de las inquietudes planteadas se realiza el presente estudio que consiste en investigar mediante encuestas aplicadas a una muestra de familias o personas naturales microempresarios localizados en la zona urbana de Quito, que han accedido a financiamiento para actividades productivas, en el Banco Solidario+.

Se ha seleccionado al Banco Solidario debido a que es el pionero de la microfinanzas a nivel del sistema bancario ecuatoriano, fue el primer banco creado en el Ecuador con la visión de ser líderes en el negocio financiero

---

con misión social+, integrando lo financiero y lo social y logrando diferenciarse de la banca tradicional, la cual otorga préstamos a los que más tienen, mientras el Banco Solidario se define como una institución de inclusión, que da crédito al que no tiene.

## 2. OBJETIVOS Y PROPOSITO DE LA INVESTIGACION

La presente investigación se realiza con el propósito de lograr los siguientes objetivos:

### GENERAL

Investigar las características crediticias de los prestatarios de microcrédito de la zona urbano marginal de Quito y el impacto que el microcrédito ha tenido sobre su calidad de vida y la de su familia.

### ESPECIFICOS

- Determinar si las microfinanzas han contribuido a reducir la pobreza de familias o grupos sociales ubicados en la población urbano marginal de la ciudad de Quito.
- Identificar las fuentes de recursos con las cuales se financian los microempresarios
- Determinar las actividades que realizan los microempresarios
- Establecer los niveles económicos de los microempresarios
- Cuantificar los niveles de empleo que ofrecen las microempresas

### 3. PROPOSITO O JUSTIFICACION

A raíz de la crisis financiera del Ecuador, esto es en el año 1999 se evidenció que los buenos pagadores del sistema financiero fueron los pequeños deudores, entre quienes se encontraban dueños de pequeñas empresas productoras o comerciantes que vislumbraron que su supervivencia dependía de sí mismos y de su permanencia como unidades productivas, puesto que el estado no podía ofrecer suficientes fuentes de empleo, es por ello que la presente investigación busca determinar la contribución de las microfinanzas para lograr una reducción de la pobreza en el sector urbano de la ciudad de Quito y determinar si ha existido un crecimiento de las microempresas productivas en la ciudad de Quito y si esto ha contribuido a mejorar la situación económica de su población, proporcionando fuentes de empleo y por ende reducción de la pobreza en la zona y a partir de ello poder recomendar algunas medidas para su mayor fortalecimiento y desarrollo.

La investigación podrá proporcionar información que contribuya a adoptar acciones o correctivos sobre el direccionamiento de políticas de gobierno y leyes que fortalezcan a las microempresas productivas y promuevan el desarrollo de la microfinanzas en la ciudad y el país, especialmente con el criterio de que estas constituyen mecanismos idóneos para reducir el desempleo y la pobreza de la población desprotegida.

La investigación busca comprobar la hipótesis de que más del 90% de los microcréditos han contribuido a reducir la pobreza de familias o grupos sociales que están ubicados en el área urbana marginal de la ciudad de Quito y que accedieron a éstos.

Al ser una investigación aplicada su desarrollo no se dirigirá a llenar un vacío del conocimiento científico.

## CAPITULO II

### MARCO TEORICO

Para facilitar la comprensión del tema de investigación es importante enmarcarlo dentro de las teorías sociológicas, económicas, y financieras que se relacionan con las microfinanzas y los sectores de la sociedad beneficiarios de éstas, para lo cual se presenta a continuación una visión conceptual de las ciencias relacionadas con el presente estudio.

#### 2.1 SEGMENTACIÓN DE GRUPOS SOCIALES

En el Ecuador, según datos preliminares de la Encuesta de Condiciones de Vida del 2006, realizada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, el 38% de las personas son pobres mientras el 12% de las mismas son considerados pobres extremos por tener un consumo per cápita que está por debajo del valor monetario de la canasta básica de alimentos. Esta pobreza afecta a ocho de cada diez indígenas, a siete de cada diez niños y seis de cada diez personas del área rural.<sup>6</sup>

En términos de desigualdad, el Ecuador sigue siendo un país con grandes brechas en la distribución del ingreso. El 10% de la población más pobre recibe el 1% del ingreso nacional, mientras que el 10% más rico concentra el 44% .

Según el Diario El Mercurio de 22 de abril del 2007, con respecto a las diferencias entre provincias, la pobreza y la pobreza extrema se concentran principalmente en la Sierra Centro (Bolívar, Chimborazo y Cotopaxi), aunque también existen tasas más altas que el promedio en Manabí y Esmeraldas, en la Costa, y las provincias de la región amazónica.

---

<sup>6</sup> [www.inwc.gov.ec](http://www.inwc.gov.ec)

El Sistema de Indicadores Sociales el Ecuador señalan que al 2005 el país es el tercero más pobre de América Latina, superado sólo por Bolivia y Guyana.

El Sistema indica que el mayor índice de pobreza se encuentra, entre la población joven de las zonas rurales.<sup>7</sup>

## 2.2 MICROECONOMIA

Es la rama de la economía, que se concentra en el estudio del comportamiento de agentes individuales, por oposición a la macroeconomía, que estudia el comportamiento de agregados. El objeto de estudio de la microeconomía es en general individuos, familias y empresas. Se considera a la microeconomía como el estudio de la asignación de recursos escasos entre finalidades alternativas.

Uno de los objetivos de la microeconomía es analizar los mecanismos que establecen los precios relativos de los bienes y factores, así como los efectos de las diferentes instituciones en variables claves como los precios de mercado, cantidades comerciadas y beneficios de las empresas y de los consumidores.

## 2.3 SITUACIÓN GEOGRÁFICA DEL ECUADOR

Ecuador es un país marcado desde siempre por su estratégica ubicación geográfica. Situado en la costa noroccidental de América del Sur, la República del Ecuador abarca una extensión de 283.561 kilómetros cuadrados, incluidas las islas Galápagos. El país se encuentra situado a 1° 30' de latitud Norte y a 5°

---

<sup>7</sup> DIARIO EL MERCURIO 22-04-2007

5' de latitud Sur, entre los paralelos 81° y 75° 10' de longitud occidental. Los límites de su situación geográfica son al Norte, Colombia; al Sur y al Este, Perú; y al Oeste el Océano Pacífico.

Por estar localizado cerca del canal de Panamá, Ecuador es de fácil acceso para las embarcaciones provenientes de los cinco continentes.

Al país se ha dividido en cuatro regiones geográficas perfectamente diferenciadas: la Costa, la Sierra, el Oriente o Amazonia y las islas Galápagos, oficialmente denominadas "archipiélago de Colón", declaradas patrimonio ecológico mundial. Mención especial merece el mar territorial de 200 millas marinas, donde el país ejerce sus derechos de soberanía y jurisdicción.

La primera región, la Costa, se extiende desde las estribaciones de la cordillera Occidental hasta el mar. La Sierra está constituida por el callejón interandino que recorre el país de Norte a Sur con dos ramales. La región Amazónica se extiende al Este de la cordillera Oriental. La región insular, formada por el archipiélago de Colón o islas Galápagos, se encuentra en el océano Pacífico, a 1.120 kilómetros de la costa nacional; está constituido por 13 islas mayores, 6 menores y 42 islotes de origen volcánico que suman una extensión superficial de 8.010 kilómetros cuadrados.<sup>8</sup>

## 2.4 UBICACIÓN GEOGRÁFICA DE LA POBLACIÓN A ANALIZAR

La población a analizar se encuentra ubicada en la ciudad de Quito, capital de Ecuador y de la provincia de Pichincha, situada en la cordillera de los Andes a 2.800 metros sobre el nivel del mar, ocupa una meseta de 12.000 kilómetros cuadrados. Tiene 1.399.814 habitantes, está dividida en tres zonas, norte, centro histórico, sur y la zona de los valles de Cumbayá, Tumbaco y de los Chillos.

---

<sup>8</sup> [www.mineriaecuador.com./DINAGE](http://www.mineriaecuador.com./DINAGE)

Existe un gran contraste en la ciudad entre lo más contemporáneo y los restos coloniales que aún perduran. En los últimos años la ciudad ha sufrido una gran expansión urbanística aumentando su territorio construido hacia norte y sur. Esto ha provocado un gran crecimiento económico y una expansión en la industria y en el comercio.

## **2.5 NIVELES SOCIO ECONÓMICOS DE LA POBLACIÓN OBJETIVO**

Debe entenderse como población objetivo al conjunto de todos los elementos considerados en la investigación de los cuales interesa obtener cierto tipo de información específica. A los elementos de la población objetivo se los denomina unidades de información y pueden ser, entre otros, de carácter social, económico, etc. En razón que la presente investigación se refiere a las microfinanzas y su aporte para la reducción de la pobreza de un sector de la ciudad, la población objetivo para estudio responde a un nivel socio económico bajo.

## **2.6 POBLACIÓN URBANO MARGINAL**

La población urbano marginal es aquella que se ubica en los sectores populares considerados pobres de las grandes ciudades, en el país se considera área urbana a los centros poblados, sean éstos, cabeceras provinciales, cantonales y parroquiales, con 5.000 habitantes.

## 2.7 LAS MICROEMPRESAS

<sup>9</sup>Ninguna definición de microempresa satisfará alguna vez a todos, como se evidencia en las muchas interpretaciones diferentes que abundan. Los intentos de definir microempresa han usado el número máximo de empleados (menos de cinco empleados o menos de 10 empleados); bienes (menos de \$5,000 en activos fijos o menos de dos veces el producto nacional bruto per cápita en edificios y equipo); ventas (menos de \$500 por mes en ventas totales o mensualmente menos de tres veces el salario mensual mínimo); o el nivel de formalidad (sector informal, no autorizado, o no regulado) o la estructura gerencial. Algunos han recurrido a fórmulas esotéricas, como una razón de capital/trabajo no más grande que 10. Y todavía otros han combinado indicadores: activos de menos de \$2,500 y ventas no mayores a cinco salarios mínimos mensuales equivalentes por mes, por ejemplo.

Aparte de la dificultad de medir algunos de estos indicadores, hay muchos otros problemas inherentes al intentar llegar a una definición de consenso. Un problema es que cualquier definición puede conducir a conclusiones contradictorias. Una empresa de impresión, por ejemplo, puede tener solamente dos empleados pero tener diez o si no cientos de miles de dólares en equipos. ¿Es una microempresa debido a su número pequeño de empleados o una empresa pequeña debido al alto valor de sus activos? Algunas empresas podrían tener un gran número de empleados pero relativamente pocos bienes o activos. Aún más, otras podrían tener ventas altas, pero ganancias muy bajas.

Quizás la mayor dificultad de tratar de llegar a una definición universalmente aceptada es que las diferentes organizaciones tienen diferentes necesidades y objetivos y tratan de ajustar la definición a sus requisitos específicos. Los profesionales de microfinanzas tienden a definir "microempresa" en relación

---

<sup>9</sup> USAID Resultado del estudio de línea base de 2004 Microempresas y Microfinanzas en Ecuador

con su segmento de mercado especial. Las instituciones con una misión de aliviar la pobreza limitarán la definición al más pobre de los pobres. Las instituciones orientadas al sector rural incluirán pequeñas granjas en su definición de microempresas; las orientadas al sector urbano no considerarán los pequeños cultivos como una actividad microempresarial. Las IMFs que luchan por conseguir sostenerse en un mercado comercial competitivo se concentrarán en clientes que tengan empresas viables con un potencial para el crecimiento y no querrán alcanzar al más pobre de los pobres. Aún más, cada una de estas instituciones considera que sus clientes son microempresas.

Los donantes también necesitan definir una población microempresarial en una manera consecuente con sus propios objetivos programáticos y sus prioridades y en los términos que permiten medir si han sido exitosos o no en llegar a esa población. Los donantes que tienen un enfoque de alivio de pobreza están particularmente interesados en definir microempresa en términos del nivel de pobreza; aquellos que están más interesados en el potencial de crecimiento y sostenibilidad darán más énfasis al potencial de crecimiento y al rendimiento financiero que al nivel de ingresos o al tamaño de la empresa. Por lo tanto, las definiciones varían extensamente entre las principales organizaciones donantes.

Sin embargo, en la comunidad de desarrollo hay un número de características asociadas con el término "**microempresa**" que son generalmente entendidas y pueden ser útiles. Las microempresas tienden a ser negocios personales o familiares. Son pequeñas, en relación a activos, empleados y a los volúmenes de ventas, aunque podría ser difícil asignar números precisos a cada una de estas características. Son operadas por personas relativamente pobres con un nivel de educación relativamente bajo y con un limitado entrenamiento profesional. Son caracterizadas por niveles bajos de tecnología. Y son probablemente informales, en el sentido de no estar autorizadas a operar ni estar reguladas como las empresas más grandes.

## 2.8 MICROEMPRESARIO

Se entenderá a las personas propietarias de una microempresa

## 2.9 FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Identifican el origen de los recursos con que se cubren las asignaciones presupuestarias de los gobiernos, las necesidades de las empresas y de las personas, son los canales e instituciones bancarias y financieras, tanto internas como externas por cuyo medio se obtienen los recursos necesarios para equilibrar las finanzas públicas, empresariales y personales. Dichos recursos son indispensables para llevar a cabo una actividad económica, ya que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios.

### 2.19 Las Microfinanzas

Las microfinanzas definidas como la provisión de una amplia gama de servicios financieros, incluyendo la provisión de crédito, para empresas u hogares de ingresos bajos y moderados, los cuales no están siendo bien atendidos por el sector financiero formal, y cuya actividad busca un aumento en las ganancias y un ingreso más alto para los dueños de las empresas, los obreros, sus familias y comunidades.

Son servicios dirigidos a los pobres económicamente activos del mundo en desarrollo que demandan con fuerza servicios financieros comerciales a pequeña escala.

Los clientes de las microfinanzas buscan acceso a préstamos de manera fácil y con costos menores. En Ecuador hay gente pobre que es atendida por

prestamistas informales que cobran tasas de interés que van del 10 al 100 por ciento mensual.<sup>10</sup>

## 2.20 MARCO LEGAL

### Ley General de Instituciones del Sistema Financiero

Las instituciones del sistema financiero en el Ecuador se rigen por las disposiciones de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero

<sup>11</sup>Esta ley sustituye la Ley General de Bancos que rigió desde 1974 hasta 1994 en que fue derogada. Durante los años noventa, se consideró que la ley no precautelaba los intereses de determinados sectores, y requería actualización con la tendencia de la globalización y la economía internacional. Hubieran sido efectivas si al reformar se hubiera modernizado la estructura del sistema gubernamental del Estado y su facultad controladora.

Es importante también indicar que el Sistema Financiero es el grupo de instituciones nacionales y extranjeras del sector financiero tanto público como privado, que regulados por un marco jurídico, que es principalmente la actual Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y un organismo de control, que es la Superintendencia de Bancos y Seguros, pretenden satisfacer las necesidades de productos activos y pasivos y servicios bancarios. Es importante antes de iniciar el análisis de la normativa que lo regula hacer una síntesis histórica de los ordenamientos jurídicos en la historia relacionado con el sistema financiero.

El sistema creció en número y magnitud por la incorporación de nuevos bancos nacionales y extranjeros, el mutualismo, el cooperativismo de ahorro y crédito, las compañías financieras y otros agentes de crédito. La Ley General de

---

<sup>10</sup> [www.superban.gov.ec](http://www.superban.gov.ec)

Bancos promulgada en 1899 tuvo vigencia en una época de grave crisis económica en el país fue concebida bajo el régimen del patrón oro y sin la consideración de que los bancos necesitaban un control. La Revolución Juliana de 1925 produjo un cambio sustancial en el tema, al fundarse en 1927 el Banco Central y en 1928 la Superintendencia de Bancos y el Banco Hipotecario del Ecuador.

Posterior a la crisis de los años 30, y para adecuarse a las políticas del Fondo Monetario Internacional, la ley General de Bancos y la Ley de Régimen Monetario sufrieron básicas modificaciones mediante las reformas de 1948.

En el año 1974 se promulga la Codificación de la Ley General de Bancos, mediante Registro Oficial 658 Suplemento del 14 de Octubre de 1974.

En el año de 1994 se derogó la Ley General de Bancos de 1987 por la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, publicada en el Suplemento del Registro Oficial 439 del 12 de mayo de 1994, la misma que fue objeto de varias reformas.

Finalmente, la Codificación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, publicada en el Registro Oficial 250 del 23 de Enero del 2001 constituye la normativa actualmente vigente. Esta normativa vigente regula la creación, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las instituciones del sistema financiero privado. Además, la Ley contiene disposiciones para que la Superintendencia de Bancos ejerza control y vigilancia sobre estas instituciones. Este panorama normativo se amplía con el Reglamento General a la ley General de Instituciones del Sistema Financiero Registro Oficial 476 del 4 de julio de 1994.

Adicionalmente, la Superintendencia de Bancos, como máximo organismo de

---

<sup>11</sup> Revista Jurídica

control del sistema financiero privado, reglamenta ese control mediante RESOLUCIONES de carácter obligatorio para las instituciones sujetas a su control. Igualmente, el Directorio del Banco Central del Ecuador en el ámbito de su competencia expide REGULACIONES, que tiene directa relación con el funcionamiento del sistema financiero.

La norma supletoria es la Ley de Compañías en lo relativo a la constitución y organización de las instituciones del sistema privado; debiendo tomarse en cuenta que las atribuciones que esta Ley concede al Superintendente de Compañías se entienden aplicables al Superintendente de Bancos y Seguros.

La Ley General de Instituciones del Sistema Financiero clasifica a las instituciones que las integran en el sistema privado en financieras, de servicios financieros y de servicios auxiliares. INSTITUCIÓN FINANCIERA: Se encuentran comprendidos los Bancos, las sociedades financieras y las corporaciones de inversión y desarrollo.

También forman parte de esta categoría las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.

## **2.21 Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado**

Esta Ley establece el régimen monetario de la República, cuya ejecución corresponde al Banco Central del Ecuador. Define la política cambiaria y el régimen monetario del país.

Esta ley dispone al Directorio del Banco Central del Ecuador la determinación del sistema de tasas de interés aplicable a las operaciones activas y pasivas, la forma de cálculo de la reserva monetaria internacional y se constituye en el marco legal y operativo para el funcionamiento del Banco Central del Ecuador y del Banco del Estado.



## **2.22 Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria**

Para el cumplimiento de las disposiciones contempladas en la Ley General del Instituciones del Sistema Financiero, en muchas ocasiones es necesario acudir a un órgano que absuelva los casos no consultados en dicha ley, dicho órganos es la Junta Bancaria, que se constituye en el máximo organismo de la Superintendencia de Bancos y Seguros, el cual además de otras funciones, está encargado de formular la política de control y supervisión del sistema financiero. El criterio se emite mediante resoluciones de cumplimiento obligatorio por parte de las instituciones del sistema financiero, las cuales se incluyen en un compendio que se denomina Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria.

Información bibliográfica adicional se incluye en anexo 1

## CAPITULO III

### 3.1 DISEÑO METODOLOGICO

#### 3.1.1 Tipo de Investigación

El presente trabajo es una investigación aplicada, inmersa en el área de la sociología, economía y finanzas, los datos obtenidos son el resultado de investigaciones bibliográficas, respecto de los conceptos involucrados alrededor de la pobreza y las microfinanzas que constituyen una fuente de financiamiento para que personas asentadas en un sector considerado de bajos recursos económicos de la ciudad de Quito que puedan iniciar con pequeñas empresas comerciales, de servicios o productivas, las cuales se convierten en la fuente de ingresos económicos para ellos y sus familias, en una sociedad en la que existen pocas oportunidades de lograr empleos.

Se trata de un estudio exploratorio ya que se quiere conocer el nivel socioeconómico de la población al que ha llegado las microfinanzas, posteriormente, descriptivo ya que se busca conocer cómo se han utilizado los recursos concedidos por la institución financiera seleccionada, a sus usuarios microempresarios y; finaliza con un estudio correlacional, mediante el cual se trata de comprobar la relación existente entre la variable microfinanzas y su incidencia en la reducción de la pobreza y el desempleo.

#### 3.1.2 Métodos

La comprobación de hipótesis corresponde a un diseño no experimental, transaccional de carácter descriptivo y correlacional o causal.

### 3.1.3 Diseño

El proyecto contempló el levantamiento de información a través de encuestas dirigidas a una muestra de usuarios de microcréditos concedidos por el Banco Solidario, institución financiera seleccionada en razón que constituye el primer banco especializado en microfinanzas, los clientes del Banco fueron seleccionados de acuerdo con los criterios que más adelante se indican. En dichas encuestas se incluyen seis grupos de preguntas dirigidas a indagar la conformación de las familias de los usuarios de los préstamos concedidos por el Banco, el tipo de vivienda que utilizan, cómo y de dónde obtiene los ingresos para satisfacer sus necesidades y las de su familia, o de las personas con quienes viven y otra información sobre los préstamos que han obtenido del Banco Solidario y el uso que han tenido los recursos proporcionados por la mencionada institución bancaria.

La tabulación y análisis de las respuestas a las preguntas definidas para comprobar la hipótesis planteada y cumplir los objetivos de la investigación.

La reducción de la pobreza puede ser evaluada a través de varios indicadores, entre las cuales están la generación de fuentes de empleo, el acceso a tener vivienda propia o mejorar la que poseían, proporcionar educación a los hijos, organizar pequeños negocios o actividades económicas que generen productos o servicios para la sostenibilidad y mejoramiento de la calidad de vida del microempresario y su familia, entre otros.

La hipótesis del estudio se descompone en dos variables perfectamente identificadas que son: la pobreza y el microcrédito sus definiciones y relaciones de desarrollan a continuación:

#### **La pobreza**

No existe una definición única de pobreza, no es fácil que los técnicos se pongan de acuerdo en cómo definir y en cómo medir la pobreza. La primera

palabra que asociamos con pobreza es "carencia". Evidentemente, el pobre es un ser humano incompleto, a medias, pues le faltan atributos que poseen otros hombres y mujeres. Atributos que, en los casos extremos, son muy visibles. Los pobres no pueden garantizarse aspectos esenciales para la vida y dignidad humana: alimentación, vestido, vivienda.<sup>12</sup>

No se trata de que los pobres no coman en absoluto, pues morirían en pocos días; ni que vaguen por las calles absolutamente desnudos, alguna vestimenta les cubre; ni que todos duerman en las esquinas. De ser así, sería muy fácil distinguir a los pobres de los que no lo son. Para determinar quién es pobre y quién no lo es, desde un punto de vista sociológico, hay que especificar la diferencia, a veces sutil, entre una alimentación adecuada para un ser humano, y la insuficiente; entre la capacidad para garantizarse ropa y vivienda, aunque modesta, pero digna de una persona, de la que no lo es.

Determinar en qué consiste lo "suficiente", lo "digno", o lo "normal" es el problema, pues la percepción que tenemos de estos conceptos varía de una sociedad a otra, y de un momento a otro. Cocinar con leña, por ejemplo, tal vez era normal en el siglo XIX, pero a fines del siglo XX puede ser un indicio de pobreza. Una vivienda sin agua potable, ni drenajes públicos, con servicio "de hueco", bien podía ser "normal" en otros tiempos, hoy por hoy no es así.

De todas las posibles, dos han sido las metodologías privilegiadas para el análisis de la pobreza: el método de la línea de pobreza (LP) y el método de las necesidades básicas insatisfechas (NBI).

El primero, el de la línea de pobreza, ha sido el más utilizado en América Latina. Dicho en pocas palabras, el método de la línea de pobreza consiste en la estimación del costo de una canasta básica de alimentos y servicios para una familia tipo, con relación a la cual se demarca la pobreza. Mediante una

---

<sup>12</sup> [www.rolandocordera.org.mx/pobreza](http://www.rolandocordera.org.mx/pobreza), [www.flacso.or.cr](http://www.flacso.or.cr), [www.mides.gob.pa](http://www.mides.gob.pa)

encuesta se comparan los ingresos promedio de las familias con el costo de dicha canasta. La capacidad o incapacidad para cubrir el costo de la canasta con los ingresos familiares dirá de qué lado de la línea se clasifica a la familia.

Algunos especialistas internacionales prefieren utilizar los conceptos de pobreza relativa (secundaria) y pobreza absoluta (primaria). Refiriéndose a la primera como una "marginación de la vida social normal", es decir, "cuando no se alcanza un mínimo existencial que responda a las convenciones sociales y culturales"; entendiéndolo por la segunda, "cuando se ve amenazada la subsistencia física (expresada en términos de alimentación indumentaria, vivienda)" (3).

El otro método, el de las necesidades básicas insatisfechas, define una serie de necesidades elementales, y una norma para medir el grado en que las familias las alcanzan o no. Si la familia no logra satisfacer alguna de las necesidades señaladas se la clasifica como pobre.

Las necesidades básicas establecidas por esta metodología como variables a medir son cuatro: las referentes a las condiciones de la vivienda familiar (tipo de vivienda, estado, grado de hacinamiento); las referidas a la estructura físico sanitaria (agua potable, drenajes de aguas negras); el acceso al sistema educativo (escolaridad); y, por último, los ingresos familiares, para conocer la capacidad de satisfacer el resto de las necesidades, especialmente alimentación.

Este método ha cobrado auge a partir de los censos de población y vivienda de la década de los ochenta. Con él se han elaborado los llamados mapas de pobreza que demarcan, sobre la base de los criterios mencionados (vivienda, servicios públicos y educación), los corregimientos y distritos de mayor incidencia de la pobreza. Su defecto principal está en su sesgo hacia los problemas de vivienda e infraestructura físico-sanitaria.

Adicionalmente existe la definición de pobreza general o relativa, que es la falta de ingreso necesario para satisfacer tanto las necesidades alimentarias básicas como las necesidades no alimentarias básicas, tales como vestido, energía y vivienda (UNDP 2000).

Lo que requieren los seres humanos para satisfacer sus necesidades básicas varía en el tiempo y entre las sociedades. Por ello cada país elabora sus propias líneas de pobreza de acuerdo con su nivel de desarrollo, normas sociales y valores

La medición de la pobreza por vía del ingreso ha sido criticada por Sen (1980, 1996, 2001). El autor afirma que no hay una correspondencia estrecha entre 1) la pobreza vista como escasez del ingreso, y 2) la pobreza vista como incapacidad para satisfacer algunas necesidades elementales y esenciales+ (Sen 2001: 239). De manera que la pobreza no debe medirse sólo según el acceso a bienes materiales y sociales. Es necesario que los individuos tengan la capacidad de utilizarlos eficazmente, que les permita ser libres para procurarse su bienestar. Sen afirma que la conversión del ingreso en capacidades básicas puede variar de manera significativa entre los individuos, ya que está afectada por variables sobre las que una persona puede tener escaso o ningún control, como son la edad, el sexo, la localización y la epidemiología.

Por ejemplo, dos individuos, uno joven y el otro anciano, pueden tener el mismo ingreso, pero al segundo se le hace más difícil convertir el ingreso en capacidad y podría requerir mayores ingresos (para medicinas, prótesis) con el fin de alcanzar los mismos objetivos o usos. De manera que la pobreza puede ser más intensa que la medida mediante el ingreso, razón por la cual ~~utilizar~~ una *línea de pobreza* que no varíe entre las personas, puede ser muy equivocado para identificar y evaluar la pobreza+ (Sen 1996: 68). Por ello

algunos autores proponen definir la pobreza en términos de la privación de la capacidad.

La identificación de niveles mínimos aceptables de ciertas capacidades básicas (por debajo de las cuales se considera que las personas padecen de privaciones escandalosas) puede proporcionar un enfoque de la pobreza (Sen 1996: 67)

Sen propone entonces un cambio de enfoque. En lugar de hacer énfasis en los bienes materiales (ingreso), hay que fijarse en las capacidades del individuo para poder vivir el tipo de vida que valora. En otras palabras, la pobreza es vista como limitación de la libertad de los individuos.

Siguiendo el enfoque de Sen, el UNDP define la pobreza tomando en consideración la carencia de capacidades humanas básicas que se manifiestan en problemas tales como analfabetismo, desnutrición, tiempo de vida corto, mala salud materna y padecimientos por enfermedades prevenibles. Esta es la denominada pobreza humana, que no se enfoca en lo que la gente tiene o no tiene sino en lo que la gente puede o no puede hacer. Una manera indirecta de medirla es a través del acceso a bienes, servicios e infraestructura (energía, educación, comunicaciones, agua potable) necesarios para desarrollar las capacidades humanas básicas<sup>[1]</sup>. El problema con este enfoque radica en determinar qué tipo de bienes y servicios se deben seleccionar y qué ponderaciones darle a cada uno.

El enfoque del UNDP, que incorpora otras dimensiones de la pobreza, es similar al método de la Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI). El mismo consiste en seleccionar un conjunto de necesidades básicas y calificar como pobre aquellos hogares que no satisfagan una de ellas, y como pobres extremos aquellos que no satisfagan más de una de ellas. En el Informe de Desarrollo Humano en Venezuela 2000 se utilizaron seis carencias básicas: la carencia de una vivienda adecuada, la carencia de servicios básicos de agua corriente y eliminación de excretas, el ausentismo escolar en menores entre 7 y

12 años, la vida en condiciones de hacinamiento crítico (más de tres personas por cuarto), una escolaridad muy baja del jefe del hogar (menos de tres grados de escolaridad) y una alta dependencia económica (mas de tres personas por cada persona ocupada).

Debido a la dificultad de definir a la pobreza al igual que los métodos de medición, se dice que ésta se construye generalmente de acuerdo a los objetivos específicos de la investigación que se realiza, sin embargo cualquiera que sea el método, comúnmente involucran los siguientes aspectos:

**Identificación del espacio:** La medición de la pobreza puede hacerse en el espacio de activos, ingresos, consumo, capacidades o combinaciones de varios.

**Selección de la unidad de análisis:** Pueden ser hogares, individuos, niños, adultos

**Identificación de las personas pobres:** Se utilizan líneas de pobreza o normas mínimas en las unidades apropiadas. Se requiere comparar el bienestar de distintas personas para evaluar si alguna de ellas tiene un nivel menor al **mínimo razonable** fijado socialmente, regularmente este mínimo es la canasta básica alimenticia.

Según estudios del Banco Mundial, algunas características de la pobreza son las siguientes:

- Los pobres viven en hogares con mayor número de miembros
- Tienen niveles inferiores de educación
- Padecen de niveles más altos de desempleo
- Tienen menos acceso a los servicios básicos que los que no eran pobres

- En las áreas urbanas, los pobres tienden a estar empleados en el sector informal, mientras en las rurales tendían a estar empleados en el sector agrícola.

El Banco Mundial informa que el número de personas que viven en condiciones de pobreza en las áreas urbanas del Ecuador se elevó de 1.1 millones a 3.5 millones al año 2001 y el número de pobres de las áreas urbanas superó al de las áreas rurales, lo que se traduce en una urbanización de la pobreza, al mismo tiempo, las más altas tasas de pobreza se continuaron viendo en áreas rurales, donde viven los más pobres de los pobres.<sup>13</sup>

Entre 1990 y 2001, aproximadamente del 30 al 40 por ciento de la población ecuatoriana migró tanto en el interior del país como hacia afuera. Los flujos migratorios responden a la existencia de condiciones de vida relativamente mejores y a las mejores oportunidades económicas en las áreas urbanas de Ecuador, así como en otros países como España e Italia, los destinos más populares de los recientes emigrantes ecuatorianos. En la medida en que al principio el migrante promedio no podía conseguir un salario igual al del residente urbano promedio, esos desplazamientos contribuyeron a un aumento en la pobreza en las áreas que registraron tasas netas de inmigración respecto a las áreas que presentaron tasas netas de emigración. Además, éstas últimas también se beneficiaron del voluminoso flujo de remesas internacionales, lo que ayudó a mitigar los efectos de la crisis y sus consecuencias.

Entonces, como se indicó anteriormente, no existe una definición única de pobreza, para la presente investigación se consideran los elementos que a continuación se detallan los cuales permitirán determinar si los microcréditos otorgados por el Banco Solidario fueron destinados a personas pobres y si esos recursos fueron canalizados a actividades económicas que contribuyeron a mejorar las condiciones de vida de los beneficiarios y sus familias.

---

<sup>13</sup> [www.bancomundial.org](http://www.bancomundial.org)

- Los pobres viven en hogares con mayor número de miembros
- Tienen niveles inferiores de educación
- Los pobres no tienen acceso a los créditos que otorga el sistema financiero tradicional.
- Los pobres no poseen vivienda propia
- Las actividades económicas que realizan los pobres están relacionadas principalmente con el comercio y la prestación de servicios que no requieren niveles de educación superior.
- Los microcréditos están dirigidos principalmente a mujeres, quienes desarrollan actividades económicas, cuyos recursos económicos destinan a mejorar las condiciones de salud educación de sus hijos y demás miembros de la familia.

## El Crédito

<sup>14</sup>Enmarcado en el área de las Finanzas, que es una rama de la economía se encuentra el crédito, que estudia el flujo del dinero, la obtención y gestión de los fondos de los individuos, las empresas y los estados que necesitan para cumplir sus objetivos.

La palabra **crédito** viene del latín *creditum* que significa "cosa confiada". Así "crédito" en su origen significa entre otras cosas, confiar o tener confianza. <sup>15</sup>El crédito en general es el cambio de una riqueza presente por una futura, basado en la confianza y solvencia del deudor.

Se relaciona con las finanzas que tratan sobre las condiciones y oportunidad con que se consigue el dinero, de los usos de éste y de los pagos e intereses que se cargan cuando se ha acudido a la obtención de créditos (préstamos).

---

<sup>14</sup>

<http://es.wikipedia.org/wiki/Finanzas>

<sup>15</sup> [www.camaracampodegraibaltar.com](http://www.camaracampodegraibaltar.com)

Un banco u otro tipo de entidad financiera pone a disposición del cliente una cantidad de dinero fija y el cliente adquiere la obligación de devolver esa cantidad más unos intereses pactados en el plazo acordado.

### ¿Quiénes otorgan créditos?

En el país existen muchas alternativas para conseguir créditos, desde las maneras más informales hasta las formales como los bancos, entre las principales o más conocidas están las siguientes:

**El agiotista:** es la persona que presta dinero a un interés muy por encima de la tasa de mercado. Regularmente el préstamo es a corto plazo, entendido éste como días o escasos meses. El pago está respaldado por un pagaré cuando se trata de préstamos pequeños, para créditos mayores se hace necesaria la garantía de un bien como pueden ser las escrituras de bienes raíces, carros o cualquier objeto cuyo valor supere en gran medida el monto del préstamo.<sup>16</sup>

**Las casas de empeño:** Se trata de un préstamo inmediato que cubre necesidades urgentes, un par de joyas en prenda puede pagar un gasto de salud, de arriendo, o ser la primera cuota para iniciar un negocio.<sup>17</sup>

Las casas de empeño dan créditos prendarios no están reguladas, excepto el Monte de Piedad

**Las ONG's:** Una organización no gubernamental (más conocida por su sigla ONG) es una entidad de carácter privado, con fines y objetivos definidos por sus integrante y sin fines de lucro, creada independientemente de los gobiernos locales, regionales y nacionales, así como también de los organismos internacionales. Jurídicamente adopta diferentes estatus, tales como asociación, fundación, corporación y cooperativa, entre otras formas. Al conjunto del sector que integran las ONG se le denomina de diferentes formas,

---

<sup>16</sup> [www.eumed.net](http://www.eumed.net)

<sup>17</sup> [www.eumed.net](http://www.eumed.net)

tales como sector voluntario, sector no lucrativo, sector solidario, economía social y tercer sector social, entre otras.

Su membresía está compuesta por voluntarios. Internamente pueden tener un bajo o alto grado de organización. El financiamiento de actividades, generalmente, proviene de diversas fuentes: personas particulares, Estados, organismos internacionales, empresas, otras ONG.

Las ONG tienen como radio de acción desde un nivel local a uno internacional. Cubren una gran variedad de temas y ámbitos que definen su trabajo y desarrollo. Dichos temas están relacionados con ayuda humanitaria, salud pública, investigación, desarrollo económico, desarrollo humano, cultura, derechos humanos, transferencia tecnológica, ecología ,etc.

No tratan de reemplazar las acciones de los Estados u organismos internacionales en sus correspondientes países sino de cubrir y ayudar en aquellas áreas en las cuales no existen política sociales o económicas, o bien cuando estas políticas resultan insatisfactorias para algunos grupos de la sociedad. También denuncian las infracciones de los gobiernos, la corrupción y los abusos.

**Instituciones Financieras:** De acuerdo con la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, se entienden como instituciones financieras a los bancos públicos y privados, las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo, las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y las cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.

Los bancos y las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo se caracterizan principalmente por ser intermediarios en el mercado financiero, en el cual actúan de manera habitual, captando recursos del público para obtener fondos a través de depósitos o cualquier otra forma de captación, con el objeto de utilizar los recursos así obtenidos, total o parcialmente, en operaciones de crédito e inversión.

Las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda son instituciones cuya actividad principal es la captación de recursos del público para destinarlos al financiamiento de la vivienda, la construcción y el bienestar familiar de sus asociados, que deberá evidenciarse en la composición de sus activos.

Las cooperativas de ahorro y crédito son intermediarios financieros que captan recursos de sus asociados y los canalizan a través de operaciones de crédito también a los asociados, su característica es que poseen únicamente captaciones vía libretas de ahorros por un lapso de tiempo anterior a requerir un préstamo y para tener acceso a un crédito es indispensable ser socio y mantener un valor en el patrimonio de la cooperativa, dicho valor es el denominado encaje, el cual es devuelto una vez que el socio ha cancelado los préstamos que ha solicitado.<sup>18</sup>

### **Las microfinanzas**

En este contexto y de lo que se conoce en el año 1976 aparece un concepto de microfinanzas que nace con la aparición de los créditos que Muhammad Yunus entregaba a la población pobre de Bangladesh, lo que constituyó la antesala de lo que hoy se conoce como The Grameen Bank. Institución que otorga créditos exclusivamente a gente considerada más pobres de los pobres para lo cual considera un criterio claro de selección de la clientela y la adopción de medidas prácticas para filtrar a aquellos que no satisfacen los requisitos definidos, han dado prioridad mayoritariamente a las mujeres, los prestatarios forman grupos pequeños y homogéneos en los que se advierten criterios de solidaridad grupal, interacción participativa y la recolección de cuotas, al momento del pago de los préstamos.

Los microcréditos concedidos por este banco, dentro del concepto de las microfinanzas son pequeños préstamos otorgados sin garantía, pagaderos en cuotas semanales a lo largo de un año, el acceso a préstamos sucesivos

---

<sup>18</sup> Ley General de Instituciones del Sistema Financiero

depende del recupero del primer préstamo, financia actividades individuales, elegidas por el individuo, generadoras de ingresos que emplean la habilidad que el prestatario ya posee, existe supervisión del crédito por parte del grupo y de los trabajadores del banco, enfatiza en la disciplina crediticia y la responsabilidad colectiva de pago, se generan salvaguardias especiales mediante la creación obligatoria y voluntaria de ahorros para minimizar los riesgos que enfrentan los pobres.

Al fundarse el primer banco de microcréditos, el Grameen Bank, hace 25 años, se sentaron los objetivos de los microcréditos, acceder a los más pobres y socialmente excluidos. Sin embargo, ¿cómo identificarlos? y ¿cómo medir la pobreza? Ante estas preguntas el Grameen Bank desarrolló un sistema de medición según el grado de exclusión social y poder adquisitivo basado en lo material. A este efecto, el Grameen valoró la falta de muebles, estado de la vivienda o incluso la falta de ropa de abrigo para el invierno. Estos elementos, desde una sencillez y una concreción muy poco extensible fuera de su principal ámbito de aplicación (Bangladesh), conforman un muy primitivo indicador de pobreza.

El microcrédito, con su metodología de selección y evaluación de los sujetos de crédito, ha sido el factor que ha evidenciado la necesidad de contar con indicadores efectivos para medir la pobreza, que reflejen el grado de miseria de los pueblos y sus familias. Actualmente, ante la positiva expansión del microcrédito, que cuenta con 68 millones de beneficiarios repartidos en más de 10.000 instituciones distribuidoras o canalizadoras de servicios microfinancieros, en el ámbito mundial, se hace imprescindible encontrar indicadores y herramientas de medición de pobreza más complejos y elaborados.

Con este ejemplo en muchos países y también en el Ecuador se ha tratado de recrear un mercado microfinanciero en el que instituciones financieras controladas y no controladas facilitan recursos a pequeños emprendedores

para que éstos financien actividades económicas que les permita autoabastecerse a ellos, sus familias y superar problemas de desempleo que los gobiernos no logran erradicar.

Instituciones que participan en microfinanzas, otorgando financiamiento son aproximadamente 61 instituciones financieras controladas y 16 ONG's y 433 cooperativas de ahorro y crédito no reguladas.<sup>19</sup>

Algunas diferencias entre las microfinanzas y las finanzas tradicionales puede ser las siguientes:

<b>BANCA TRADICIONAL</b>	<b>INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS</b>
Capacidad financiera relativamente sofisticada	Capacidad administrativa relativamente desarrollada
Pocos clientes	Muchos clientes
Atención lenta	Atención rápida
Menores costos administrativos	Altos costos administrativos
Calidad de cartera deteriorada lentamente	Calidad de cartera deteriorada rápidamente

En Ecuador no es nuevo el concepto de las Microfinanzas, algunos donantes y el gobierno han estado apoyando el sector con millones de dólares desde 1980, sin embargo, según estudios del Banco Mundial,<sup>20</sup> la falta de progreso durante casi 20 años se debió a aspectos tales como:

- Instituciones microfinancieras débiles y no especializadas, este período fue dominado por las ONGs, (organizaciones no gubernamentales sin fines de lucro) muchas de ellas implementaron paquetes de servicios

<sup>19</sup> Fuente: Conferencia CGAP marzo 2007, SBS

sociales, incluyendo asistencia técnica, servicios de salud, educación y otros, fueron canalizadoras de recursos y su falta de especialización no permitió el adecuado desarrollo de la microfinanzas.

- La dependencia sobre los donantes y un enfoque paternalista del Gobierno, los donantes distribuyeron sus recursos en forma muy dispersa, apoyaron docenas de pequeñas instituciones. Los recursos se canalizaron para cubrir gastos operacionales de instituciones altamente subvencionadas, faltó énfasis en el fortalecimiento institucional. El Gobierno continuó dirigiendo recursos financieros a los sectores marginados disfrazados como instituciones financieras de primer piso, pero sus programas no fueron sostenibles. Ciclos de mora incontrolable, condonación, descapitalización y recapitalización persistentes.
- La inestabilidad financiera que afectó negativamente el desempeño de las instituciones microfinancieras.

El resultado de más de 15 años de trabajo y millones de dólares produjo aproximadamente 60.000 clientes microfinancieros al final del año 2000 en un mercado estimado de más de un millón de microempresarios. En la actualidad hay varias instituciones especializadas en el Ecuador, tales como Banco Solidario, Credifé del Banco Pichincha y Banco Procredit y varias cooperativas de ahorro y crédito controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros y no controladas.

Igualmente el actual gobierno ha informado sobre su interés en lograr que las microfinanzas se desarrollen, para lo cual dotó de recursos al Banco de Fomento, entidad que desarrolló el producto 5,5,5, esto es financió con créditos de hasta cinco mil dólares a cinco años plazo y a una tasa de interés subsidiado del 5% , sin embargo concedores de las microfinanzas

recomiendan que el papel del gobierno debería limitarse a facilitar el camino e impedir los obstáculos que impidan el crecimiento del sector, no debería proveer servicios financieros de primer piso y no debería ejecutar programas de apoyo al sector.

En este sentido es importante mencionar que el Grupo Consultivo de Ayuda a la Población Pobre (CGAP), consorcio de 33 agencias de financiamiento que apoyan a las microfinanzas, manifiesta que la contribución más importante de los gobiernos al microfinanciamiento es mantener la estabilidad macroeconómica a través de políticas monetarias y fiscales adecuadas. Un sistema financiero robusto, con el mínimo riesgo de crisis es esencial para el crecimiento y para la reducción de la pobreza y además que trabaje bien en entregar servicios esenciales puede originar una enorme diferencia en el desarrollo económico de un país.

También señala que es importante que los gobiernos reconozcan expresamente el liderazgo del sector privado en el desarrollo del sector financiero, su participación debe ayudar a integrar firmemente el microfinanciamiento en los sistemas financieros con protagonismo de particulares y del sector no gubernamental.

Señala la importancia que los marcos normativos permitan que todo tipo de instituciones financieras ofrezcan servicios financieros a los pobres, los gobiernos deberían invertir en capacidad de supervisión. En muchos países la capacidad de supervisión sobre los bancos es limitada. No tiene sentido otorgar licencias a instituciones que no estén sujetas a una supervisión eficaz. Advierten que fijar techos a las tasas de interés por Injerencia política en la conducción de la administración de las instituciones financieras pueden reducir la capacidad de las instituciones de cubrir sus costos.

Continuando con el análisis del comportamiento de las microfinanzas en el Ecuador, al fin del año 2001 se incrementaron los clientes de microcrédito a 120.000, frente a un mercado potencial de más de un millón y a diciembre de 2007, los clientes de microcrédito atendidos por el sistema bancario y de cooperativas de ahorro y crédito controlados por la Superintendencia de Bancos y Seguros ascendió a 635.000 aproximadamente.

Ultimas cifras publicadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros demuestran que al 31 de enero de 2008 existen diversos y numerosos proveedores relativamente maduros que ofrecieron microcréditos por 1.065 millones de dólares, lo cual significa que los microcréditos concedidos a enero de 2008, están alrededor de un promedio de 1.677 dólares por individuo.

A continuación se puede observar el comportamiento de los microcréditos en el sistema financiero ecuatoriano durante los últimos seis años.

EN MILES DE DOLARES							
BANCOS	Dic-02	Dic-03	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Ene-08
AMAZONAS				38	1.302	777	819
ANDES			1.336	1.244	-	-	-
AUSTRO			-	3.507	2.976	134	115
BOLIVARIANO			-	-	-	-	-
CAPITAL						530	615
CENTROMUNDO	-	8.757	27.725	24.693	28.613	-	-
COFIEC							
COMERCIAL DE MANABÍ				454	842	1.567	1.473
DELBANK S.A.			9	307	471	391	382
GENERAL RUMIÑAHUI					242	419	600
GUAYAQUIL			253	4.241	2.905	223	140
INTERNACIONAL							
LITORAL							
LOJA				5.312	15.515	24.638	25.471
MACHALA					6.625	7.208	6.459
M.M. JARAMILLO ARTEAGA							29
PACIFICO				15.985	6.890	1.287	1.249
PICHINCHA	9.209	27.984	45.055	80.944	138.146	207.519	210.308
PROCREDIT			32.517	57.765	89.064	130.480	134.071
PRODUBANCO							
SOLIDARIO	47.464	62.455	95.085	108.624	142.478	181.520	183.090
SUDAMERICANO					670	547	576
TERRITORIAL					2.675	475	379
UNIBANCO				50.885	47.620	50.443	53.134
<b>TOTAL BANCOS</b>	<b>56.673,00</b>	<b>99.196,00</b>	<b>201.980,00</b>	<b>353.999,00</b>	<b>487.037,28</b>	<b>608.157,05</b>	<b>618.910,01</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

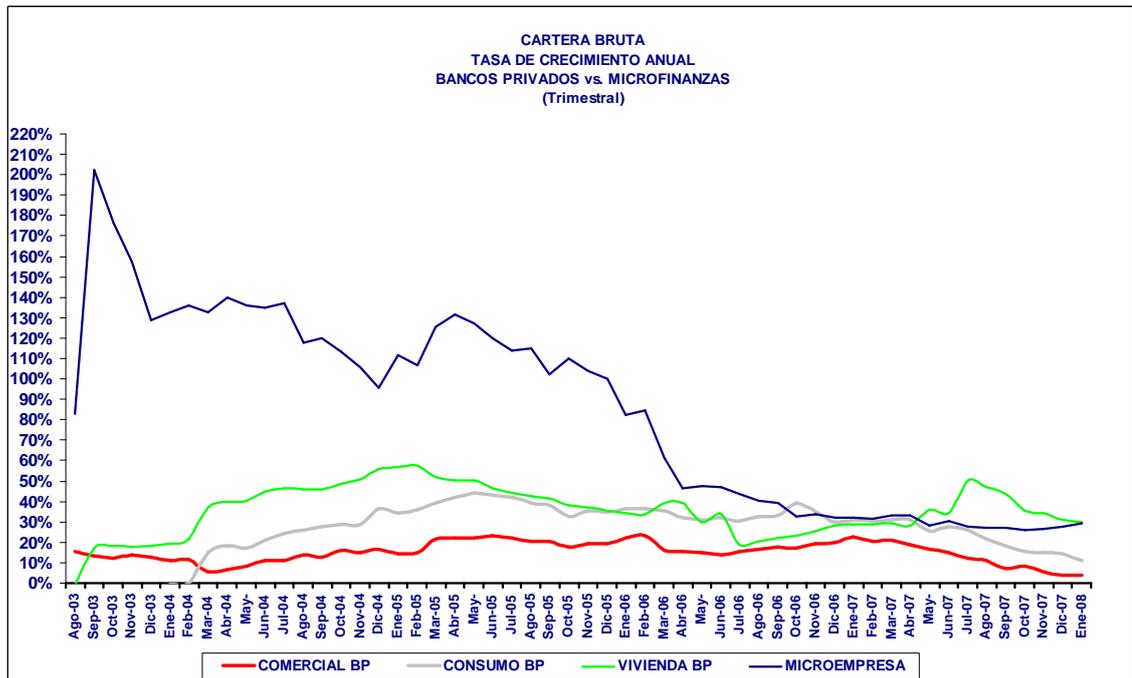
Del cuadro anterior se evidencia una tendencia siempre creciente de los microcréditos, para el caso del sistema de bancos, en cinco años, entre diciembre del 2002 y enero del 2008 se produjo un crecimiento de 1.029%, al pasar de USD 57 millones a USD 619 millones. A continuación se puede apreciar como a partir de agosto de 2003 y hasta mayo del 2007 los microcréditos fueron los que alcanzaron el mayor volumen, estos préstamos son los que más crecieron y tienen la mayor participación en los bancos.

De los 24 bancos que conforman el sistema bancario ecuatoriano, sólo 6 no han seleccionado las microfinanzas como su mercado objetivo.

Hasta diciembre de 2006, el monto más alto de microfinanzas fue concedido por el Banco Solidario, a enero de 2008, reparten este mercado, en los porcentajes más altos, en su orden Credifé, del Banco de Pichincha, Banco Solidario y Banco Procredit, entre los tres lograron el 84% del total del mercado.

A continuación se puede observar gráficamente cómo el crecimiento de los microcréditos ha sido mayor que la otras carteras de préstamos esto es comercial, consumo y vivienda, hasta septiembre de 2006, fecha a partir de la cual iguala su producción con los créditos de consumo y vivienda; y a partir de abril de 2007 es mayor que la cartera de consumo y menor a la de vivienda.

La crisis del sistema financiero ecuatoriano develada en 1999 demostró, entre otras cosas, que los pequeños deudores son mejores pagadores que los grandes deudores, es por ello que desde el año 2000 se produjo un incremento importante de la cartera de consumo y las microfinanzas.



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

El cuadro que sigue muestra el comportamiento de los préstamos para microempresarios que han concedido las cooperativas de ahorro y crédito que son controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros. Se puede apreciar como en el transcurso del mismo período, esto es en cinco años creció en el 800% al pasar de USD 5 millones en el 2002, a USD 486 millones a enero del 2008.

Cuarenta de las 42 cooperativas de ahorro y crédito controladas están trabajando en microfinanzas.

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	Dic-02	Dic-03	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Ene-08
11 DE JUNIO	8	112	102	1.142	1.723	1.914	1.933
15 DE ABRIL	25	155	118	7.012	7.745	8.614	8.732
23 DE JULIO	2.195	1.539	2.175	11.571	13.985	17.508	18.004
29 DE OCTUBRE	1.026	1.422	2.546	11.755	15.279	21.911	22.296
9 DE OCTUBRE				1.547	2.034	2.012	2.002
ALIANZA DEL VALLE	-	1.172	664	8.493	10.931	11.995	12.061
ANDALUCIA	-	4.212	5.729	11.100	12.531	16.238	16.145
ATUNTAQUI	256	23	11	18.303	20.189	21.729	21.664
CACPE BIBLIAN				1.324	2.543	4.004	4.081
CACPE PASTAZA LTDA	-	294	1.933	4.803	5.778	7.243	7.275
CACPECO	427	3.278	9.770	14.779	19.360	23.503	23.664
CALCETA				192	361	1.097	1.120
CAMARA DE COMERCIO DE QUITO			3.695	5.303	5.760	7.170	7.024
CHONE	-	4	33	4.117	5.628	7.210	7.052
CODESARROLLO	120	6.152	8.486	16.339	16.663	16.042	15.770
COMERCIO	-	75	1.437	2.912	3.399	3.997	3.953
COTOCOLLAO	-	807	1.367	3.191	3.794	4.501	4.423
EL PORVENIR	-	-	12	-	-	-	-
EL SAGRARIO	-	-	3.513	8.014	10.684	13.425	13.435
GUARANDA	-	939	1.602	1.710	2.139	2.929	3.048
JARDIN AZUAYO						-	-
JESUS DEL GRAN PODER			409	367	506	1.110	1.042
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	-	-	8.385	17.041	28.014	38.086	38.948
LA DOLOROSA	-	1.125	1.623	2.150	2.835	3.035	3.032
MEGO	-	1.308	6.360	20.565	24.821	28.953	28.532
METROPOLITANA				-	-	-	-
NACIONAL	-	14.272	16.384	24.238	18.497	22.729	23.662
OSCUS	-	-	8.163	22.980	26.480	32.133	31.690
PABLO MUÑOZ VEGA	-	-	807	4.050	8.714	11.211	11.260
PADRE JULIAN LORENTE			744	278	342	95	79
PREVISION AHORRO Y DESARROLLO			28	235	555	759	760
PROGRESO	13	366	3.730	13.781	24.909	31.231	31.445
RIOBAMBA	587	4.679	9.036	18.395	22.425	32.943	33.232
SAN FRANCISCO	-	7.859	9.390	12.787	17.681	22.914	23.023
SAN FRANCISCO DE ASIS				-	2.676	4.814	4.858
SAN JOSE				4.021	5.074	7.894	8.126
SANTA ANA			50	695	944	1.239	1.162
SANTA ROSA	582	269	4.371	4.603	2.901	1.786	1.841
TULCAN	294	117	1.372	4.165	6.235	9.324	9.458
<b>TOTAL COOPERATIVAS</b>	<b>5.533</b>	<b>50.179</b>	<b>114.045</b>	<b>284.011</b>	<b>354.133</b>	<b>443.298</b>	<b>445.830</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos

La Encuesta Nacional de Microempresas (ENAME) estima que en el área urbana existen 643.334 microempresarios (MES), de los cuales casi un 66 por ciento corresponden a pequeños negocios de personas de bajos ingresos de los cuales dependen su subsistencia, por lo que la importancia del sector informal de la economía en términos de reducción de pobreza, aumento de

empleo y contribución al crecimiento económico es significativo para los intereses del país.

Así pues, los microempresarios de bajos ingresos o pobres con iniciativas empresariales acceden a fuentes de financiamiento, de manera que pueden aumentar la productividad, ampliar y diversificar sus pequeños negocios, mejorando así sus niveles de ingresos y condiciones de vida, con lo cual las necesidades de otros servicios financieros como ahorro, seguros y transferencias aumenten así como otros no financieros asociados al desarrollo o mejora de capacidades empresariales.

Actualmente la demanda de servicios financieros de los MES de bajos ingresos, es atendida por una industria de microfinanzas que oferta servicios especializados a pequeña escala de acuerdo a las exigencias y necesidades del mercado.

<sup>21</sup>Hace muy poco tiempo, la mayoría de los ecuatorianos pensaba que no era un buen negocio prestar dinero a pequeños productores y proveedores de servicios, porque se suponía que el costo de administrar miles de préstamos diminutos era demasiado alto.

Durante los últimos veinte años, las microfinanzas se han convertido en un tema ampliamente discutido en el mundo entero, en los círculos de desarrollo y más recientemente en los mercados financieros. Para algunos las microfinanzas son una cura milagrosa para la pobreza, para otros es meramente otra moda pasajera en el desarrollo, y para otros, una manera pragmática y sustentable de proveer servicios financieros a aquellos individuos y empresas medianas y pequeñas quienes, hasta la fecha han sido excluidos del sistema financiero tradicional.

---

<sup>21</sup> Microfinanzas en Ecuador

## **3.2 INSTRUMENTOS**

De los conceptos y características de las variables principales de la investigación se puede desprender la varias posibilidades que podían existir para realizarla; sin embargo se seleccionó como instrumento de la investigación a las encuestas, la cual permite obtener información directamente de los usuarios de los microcréditos o microfinanzas del banco pionero en este sector, de quienes se obtiene de manera directa información relacionada con vivienda familiar (tipo de vivienda, estado, grado de hacinamiento); el acceso al sistema educativo y los ingresos familiares.

## **3.3 TECNICAS**

La encuesta fue aplicada por los vendedores de microfinanzas del Banco Solidario en sus visitas de seguimiento de los créditos concedidos y de sus visitas en busca de nuevos sujetos de crédito. Algunos clientes respondieron sus encuestas vía telefónica a través del call center de la institución bancaria.

## **3.4 POBLACION Y MUESTRA**

### **3.4.1 Población**

Es importante indicar que existen instituciones financieras que son controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros y otras que son intermediarios financieros y están controladas por el Ministerio de Bienestar Social o la Dirección Nacional de Cooperativas, éstas últimas básicamente son cooperativas de ahorro y crédito. Para efecto de la presente investigación se consideró adecuado tomar la muestra de los deudores del Banco Solidario, debido a que es una de las instituciones bancarias controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros pionera en el microcrédito y cuya

cartera de crédito dirigida a este sector es representativa por su importante participación.

Los dos grupos de entidades nacionales controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros que financian las actividades de los microempresarios son las Cooperativas de Ahorro y Crédito . COACs; y en segundo lugar se destacan las entidades bancarias, específicamente: Banco Solidario, Banco del Pichincha - Credifé y Banco ProCredit.

Al 31 de mayo consta registrado en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros, 17 bancos y 41 cooperativas de ahorro y crédito que según la información que reportan atienden al microcrédito.

### **Algunas especificaciones del Banco Solidario**

De la memoria del Banco Solidario correspondiente al año 2005 se desprende que gracias al soporte de Fundación Alternativa, promotora social del Banco, nace Enlace Sociedad Financiera, el 15 de mayo de 1995, como la primera institución regulada, con capital 100% privado en Latinoamérica, especializada en ofrecer servicios financieros a los sectores desatendidos por la banca tradicional y particularmente a los microempresarios. El 7 de agosto de 1996 se transforma y establece como Banco Solidario.

### **Misión:**

El Banco Solidario declara como su misión la siguiente:

“Somos una organización ecuatoriana enfocada a reducir la pobreza, a través de satisfacer las necesidades de los segmentos de mercado que enfrentan barreras para acceder al sistema financiero tradicional, con

productos y servicios financieros de calidad e innovadores, que generan lealtad de nuestros clientes.

Retribuimos, con rentabilidad financiera, social y ambiental, la confianza de nuestros depositantes, inversionistas, accionistas y colaboradores, a través de la gestión competitiva de un equipo humano calificado y alegre, que hace de esta misión parte de su misión de vida+

### **Visión:**

• Ser líderes en el negocio financiero con misión social+

### **Objetivos para el 2008:**

Para el año 2008, el Banco Solidario se ha fijado los siguientes Objetivos:

- Continuar con el incremento de la ventaja competitiva basada en su misión de colocar recursos en los estratos bajos fondeados con captaciones de largo plazo del exterior y con la generación de una estructura de pasivos locales competitiva.
- Incrementar la participación en las líneas de negocio core+ (microcrédito urbano y rural, olla de oro, migrantes y captaciones)
- Continuar en la ejecución de la reingeniería de procesos en busca de una eficiencia operativa y de un alto nivel de servicios a los clientes de la institución.
- Profundizar en el uso de las herramientas y análisis de riesgos como direccionadores del negocio.
- Mejorar la calidad de las ofertas de productos y de servicios a los clientes del Banco con enfoque en solución a las necesidades de los clientes de los segmentos atendidos.

### Principios:

El Banco Solidario ha establecido los siguientes principios:

É "Creemos en la gente por lo que es, más que por lo que tiene"

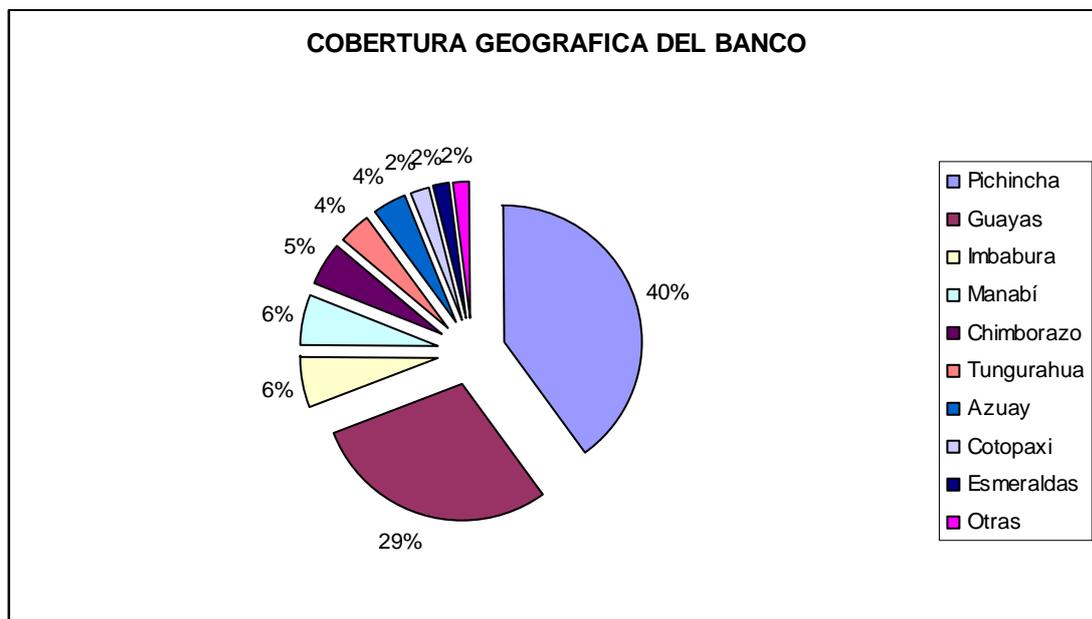
É "Cuando los pequeños crecen, un futuro grande se levanta"

É "Hacer de la misión del Banco parte de nuestra misión de vida"

É "Ofrecemos soluciones, no problemas"

### Cobertura Geográfica:

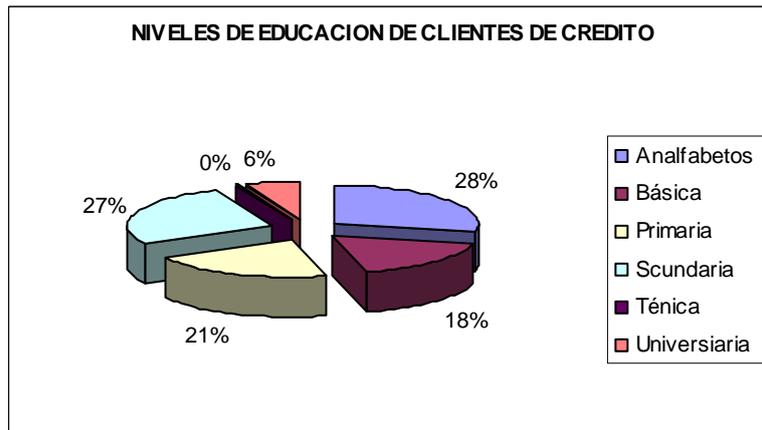
El Banco Solidario atiende en varias provincias de la costa y sierra del país, como se observa a continuación:



Fuente: Memoria del Banco Solidario del 2007

**Cientes del Banco Solidario:**

Según las estadísticas del Banco, los niveles de educación de los clientes del banco que han tenido acceso a crédito se distribuyen de la siguiente manera:



Fuente: Memoria del Banco Solidario del 2007

Por sexo los clientes del Banco al 31 de diciembre del 2007 se distribuyen de la siguiente manera:



Fuente: Memoria Banco Solidario del 2007

El balance general del Banco, al 30 de abril se conforma de la siguiente manera:

**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE ABRIL DE 2008**

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
FONDOS DISPONIBLES	31.967.298,92	OBIGACIONES CON EL PUBLICO	175.245.711,72
INVERSIONES	8.478.175,64	DEPÓSITOS A LA VISTA	40.627.501,70
CARTERA DE CREDITOS	214.792.983,14	OBIGACIONES INMEDIATAS	599.462,34
COMERCIAL	25.857.653,28	ACEPTACIONES EN CIRCULACION	0
CONSUMO	1.395.144,32	CUENTAS POR PAGAR	7.831.622,73
DE VENTA	12.705.320,35	OBIGACIONES FINANCIERAS	101.317.497,96
PARA LA MICROEMPRESA	187.430.751,09	OBIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCION	788.100,00
DE VENTA QUE NO DEVENGA INTERESES	1.733.541,20	OTROS PASIVOS	560.970,22
(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES)	-12.595.875,90	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>286.343.364,97</b>
CUENTAS POR COBRAR	11.745.686,26	PATRIMONIO	37.428.123,35
BIENES REALIZABLES, ADJUD POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO	14.013.689,81		
PROPIEDADES Y EQUIPO	9.982.405,58		
OTROS ACTIVOS	32.791.238,97		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>323.771.488,32</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>323.771.488,32</b>

Fuente: Página web Superintendencia de Bancos y Seguros

Como se puede apreciar el Banco Solidario es especializado en microfinanzas, por ello el rubro más importante de su activo constituye la cartera de créditos que representa el 66% del total de los activos y dentro de ésta, la cartera de microempresa que constituye el 87% del total de la cartera de créditos.

Como ya se mencionó, en razón que el Banco Solidario es la institución bancaria pionera en crédito para emprendimientos y se encuentra aportando desde hace casi una década al fortalecimiento de la industria micro financiera mediante la oferta de servicios financieros orientados a segmentos vulnerables de la población, fue seleccionado para esta investigación.

El crédito de microempresa que ofrece el banco está destinado a satisfacer necesidades de clientes que poseen una microempresa o que desea iniciar un emprendimiento cuya actividad económica sea de comercio, producción o servicios, es por ello que el grupo objetivo puede ser %microempresa transformación+, %microempresa expansión+ y %microempresa subsistencia+. Entre los objetivos del producto están:

1. Proporcionar servicios financieros de calidad, brindando asistencia técnica para facilitar el crecimiento de la microempresa
2. Permitir el acceso para capital de trabajo, sustitución de pasivos, adquisición de activos fijos y mejoramiento de vivienda.

Otra característica de los microcréditos es que no requieren garantía, en efecto el banco ha establecido que los créditos pueden ser por montos menores a USD 500 y se respalda la operación con sólo la firma de uno de los dos cónyuges.

Sin embargo, el banco ofrece también créditos por montos superiores respaldados en garantías prendarias o hipotecarias a microempresas que están funcionando por algún tiempo las cuales son clientes recurrentes.

Algunas de la variables que evalúa el banco son:

#### **Microempresa de subsistencia:**

Algunas características de estos créditos son: las empresas a las que se financian, usualmente no tiene empleados, las actividades a las que se dedican son comercio o servicios, el destino del crédito es inventario de productos, su mercado es el consumidor final, ofrecen pocos productos, la venta es de contado, están localizados en los mercados y tienen un puesto fijo, no poseen capacidad de ahorro y su fuente de financiamiento son los usureros.<sup>22</sup>

---

<sup>22</sup> Manuales internos Banco Solidario

### **Microempresa de expansión:**

Estas son empresas que tienen menos de cinco empleados, generalmente son familiares sin salario, se dedican a la producción, comercio y servicios, requieren financiamiento para inventario de productos, material en proceso y herramientas manuales, su mercado es el consumidor final, producen a pedido, se ubican en un local junto a su vivienda, se financian con crédito de proveedores, anticipo de clientes y también acuden al usurero.

### **Microempresa de transformación:**

Algunas características de estas empresas son: posee entre cinco y diez empleados, son familiares sin salario y otros externos remunerados, su actividad económica es la producción, el comercio y servicios, el objeto del financiamiento es inventario de productos, material en proceso, inventario de insumos, herramientas manuales y materia prima, venden a través de intermediarios, al mercado local y regional, ofrecen una amplia gama de productos y venden a crédito, desarrollan su actividad en un local separado de la vivienda, poseen un punto propio de venta. Sus fuentes de financiamiento son las instituciones financieras, crédito de proveedores, anticipo de clientes y acuden también a los usureros.

### **Requisitos exigidos por el banco para otorgar estos créditos**

Tratándose de microempresarios, quienes no cuentan con una infraestructura administrativa desarrollada, los requisitos que se exigen son mínimos y son los siguientes:

Edad mínima: 21 años para clientes nuevos y antiguos

Edad máxima: 70 años para clientes nuevos y antiguos

Que sean de nacionalidad ecuatoriana

Personas extranjera con residencia legal de mínimo tres años, y que no tengan la calidad de refugiados

Que el negocio tenga una antigüedad de mínimo seis meses o demostrar un mercado establecido por más de un año.

Mínimo seis meses de permanencia en el mismo domicilio, para clientes nuevos con vivienda arrendada.

Que tenga calificación  $\%A+$  en la Central de Riesgos

La documentación mínima requerida es el formulario de solicitud de crédito, debidamente llenado y la copia de la cédula de ciudadanía.

Aspecto importante de evaluación por parte de las instituciones financieras que otorgan microcréditos es la denominada  $\%mor$ al de pago del potencial cliente+, a través del análisis de su carácter, su personalidad, aspectos destacables en las relaciones familiares, número de hijos, si es extrovertido o introvertido, ordenado, dinámico, responsable, cumple el pago de sus deudas con los vecinos o familiares, analizan también la gestión de su negocio y la situación familiar.

Si el potencial cliente cuenta con un negocio, el banco evalúa si es propietario del local donde funciona, cuál es la afluencia de gente al negocio, si el local se ubica en una zona de bajo riesgo, el tiempo de experiencia en el negocio, si es cumplidor de la ley, si paga cumplidamente por el uso de los servicios públicos, entre otros aspectos.

También es necesario realizar la evaluación financiera del negocio y de la unidad familiar para determinar el excedente familiar mensual

que pueda ser destinado al pago del préstamo, en el caso que el banco decida calificarlo como sujeto de crédito.

### 3.4.2 Muestra

Como punto de partida, se tomó la base de datos de los créditos clasificados como microcréditos, al 31 de mayo de 2007, por parte del Banco Solidario y de allí se eligió cinco oficinas o agencias ubicadas en barrios considerados populares de la ciudad de Quito y sus alrededores, éstas son: Agencia El Recreo, Agencia Centro, Agencia Solanda, Agencia Sangolquí y Agencia Machachi.

Posteriormente y de la aplicación de la fórmula de la muestra aleatoria simple se obtuvo el factor de selección y luego una muestra de 400 operaciones de microcrédito concedidas por el Banco Solidario.

$$n = \frac{PQ}{PQ + \frac{E^2}{k^2}(N-1)} \cdot N$$

**P = 0,5**    Probabilidad de respuesta si  
**Q = 0,5**    Probabilidad de respuesta no  
**PQ = 0,25**  
**N = 20928**  
**E = 5,00%**  
**K = 2**  
**N = 400,27**  
**52,28** Parámetro de selección

## CAPITULO IV

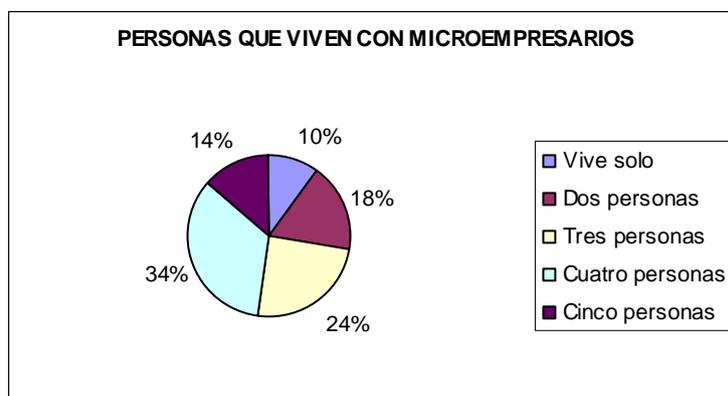
### 4.1 TABULACION DE RESULTADOS

Como en el capítulo anterior se indicó, para efecto de la presente investigación se medirá la pobreza y la contribución de las microfinanzas en su reducción, a través de los siguientes aspectos:

- Los pobres viven en hogares con mayor número de miembros

#### ¿Cuántas Personas Viven con Usted?

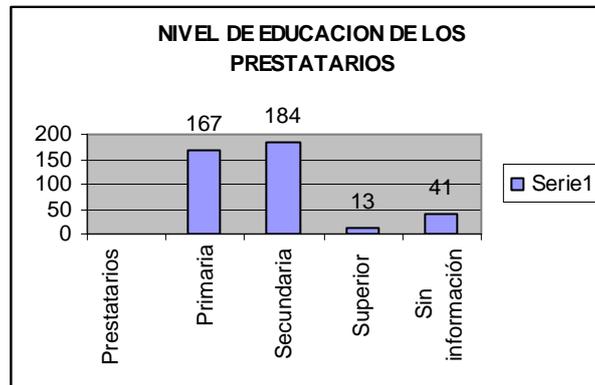
De la muestra consultada se observa que el 44% de los encuestados comparten su vivienda con cuatro y cinco personas. El 20% con tres personas, el 18% con dos, el 7% con una persona, generalmente sus padres e hijos; y el 10%, esto es 40 personas viven solas.



1 Gráfico 2: Personas que viven con los microempresarios  
Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

- Tienen niveles inferiores de educación

Según la información proporcionada por los deudores del Banco Solidario seleccionados para la investigación el 41% posee un nivel de educación primaria, el 45% secundaria, apenas el 3% tiene educación superior y el 10% no ha respondido esta pregunta. Como se puede apreciar en el siguiente gráfico:



- Los pobres no tienen acceso a los créditos que otorga el sistema financiero tradicional.

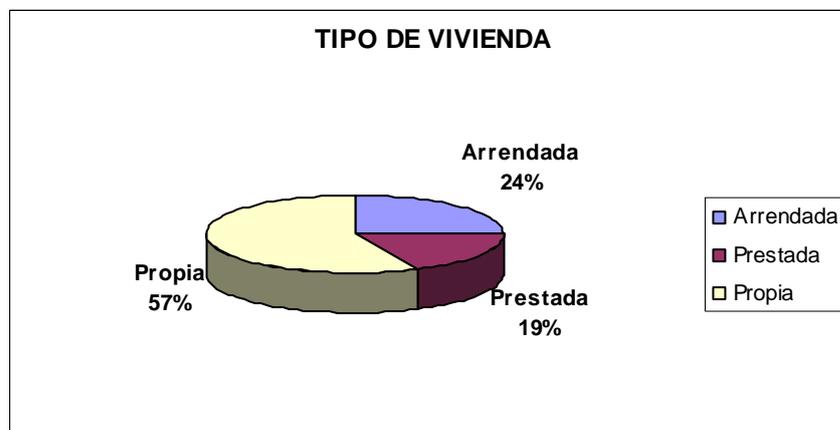
De una consulta realizada a la Central de Riesgos se observa que los clientes del Banco Solidario considerados en la presente investigación son clientes en muchos casos únicamente de este banco y en otros casos mantienen endeudamiento con otras instituciones microcrediticias como son el Banco Pichincha, a través de Credifé, Unibanco, Banco Finca y en pocos casos también han accedido a créditos con cooperativas de ahorro y crédito controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

- Los pobres no poseen vivienda propia

En relación con este aspecto el 57% de la población investigada ha informado que poseen vivienda propia, lo cual aparentemente sería contrario a la afirmación; sin embargo hay que considerar que el 82% de

esta población es cliente recurrente del Banco, esto es que ha obtenido crédito por dos ocasiones o más, lo que significa que el negocio del microempresario resultó exitoso no sólo produjo los recursos suficientes para honrar la obligación con el banco, sino que aportó fondos a la familia, lo cual ha permitido que el Banco le financie nuevos préstamos.

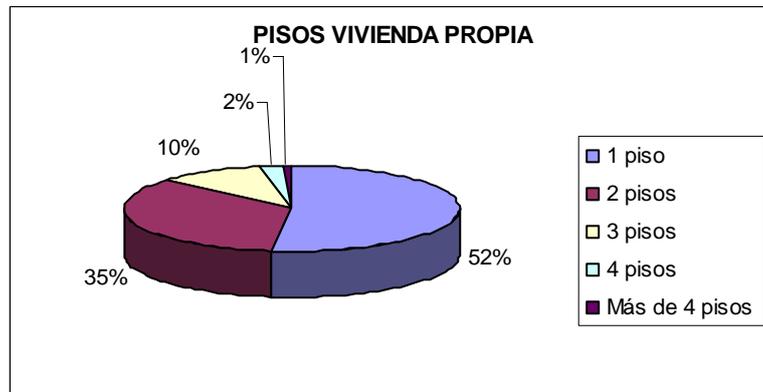
El 24% paga arriendo y al 19% les han prestado una vivienda.



2 Gráfico 3: Tipo de vivienda de los microempresarios  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

### ¿De cuántos pisos se compone su vivienda?

Del 57% de microempresarios que poseen vivienda propia el 52% posee viviendas de un piso, esto es 120 personas de las 405 encuestadas; y el 35% casas de dos pisos y el restante 13% son propietarios de viviendas de más de tres pisos.



**3 Gráfico 4: Pisos de la vivienda propia**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

### ¿De qué material es la vivienda de quienes poseen vivienda propia?

Los resultados de la encuesta planteada demuestra que el 73% de los microempresarios de la muestra habitan en viviendas de hormigón, el 18% es construcción mixta, que puede ser madera con bloques o madera con ladrillo, el 2% están en vivienda construida de madera y existe un 7% viven en construcciones de otros materiales.



**4 Gráfico 5: Distribución por sexo**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

**¿Cuántas veces han recibido préstamos del Banco Solidario quienes tienen casa propia?**

El 59% de quienes tienen vivienda propia han realizado préstamos al banco por tres veces y más, el 22% han logrado créditos por dos veces y el 19% ha logrado vivienda propia la primera vez que obtuvieron su primer préstamo en el Banco Solidario.

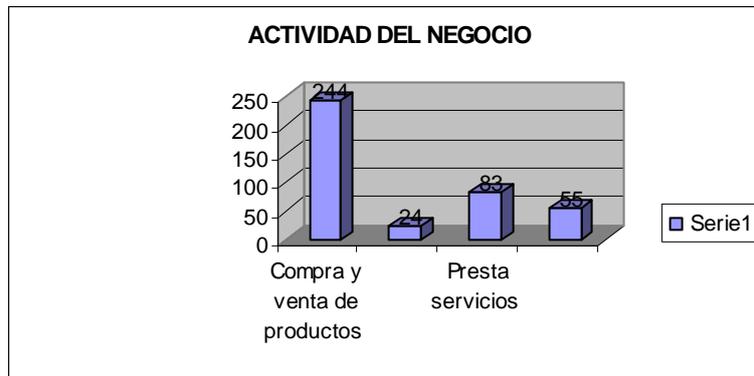


5 Gráfico 6: Distribución por sexo  
Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

- Las actividades económicas que realizan los pobres están relacionadas principalmente con el comercio y la prestación de servicios que no requieren niveles de educación superior.

**La empresa o negocio que posee se dedica a:**

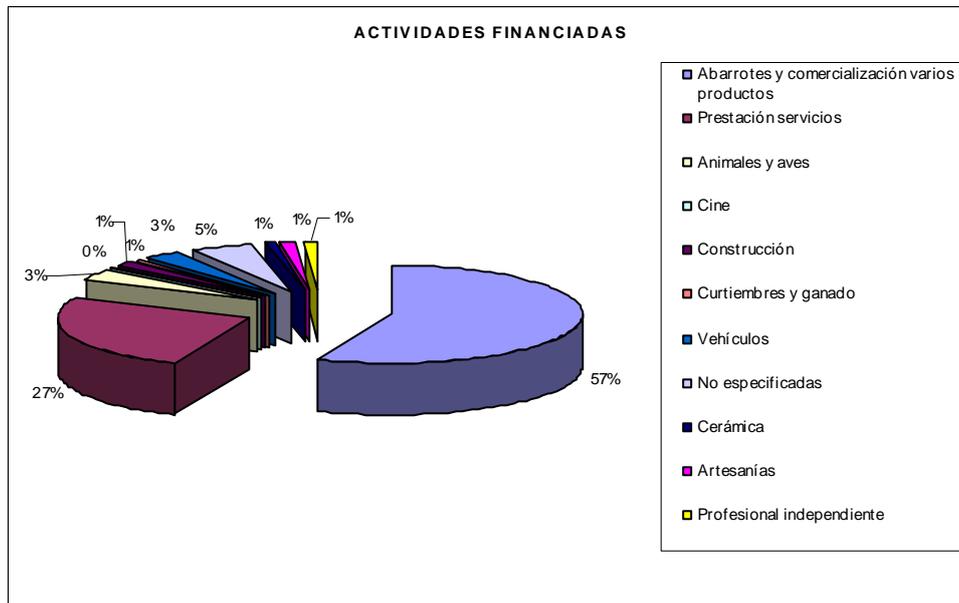
El 60% de los encuestados informan que la actividad de sus negocios es el comercio, la compra y venta de productos, en segundo lugar se ubica la prestación de servicios y menos del 1% se dedican a actividades agrícolas.



**6 Gráfico 17: Actividad del negocio**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

De las actividades de comercialización la mayor corresponde a las tiendas de abarrotes y bazares, compra y venta de verduras y frutas, de cosméticos, artículos de aseo, de belleza y en general para el hogar, compra y venta de ropa, estos negocios representan el 57% de las actividades financiadas con los préstamos del banco.

Entre las microempresas dirigidas a prestar servicios se encuentran aserraderos, cerrajerías, mecánicas y lubricadoras, peluquerías y salones de belleza, sastrerías, restaurantes, entre otros.

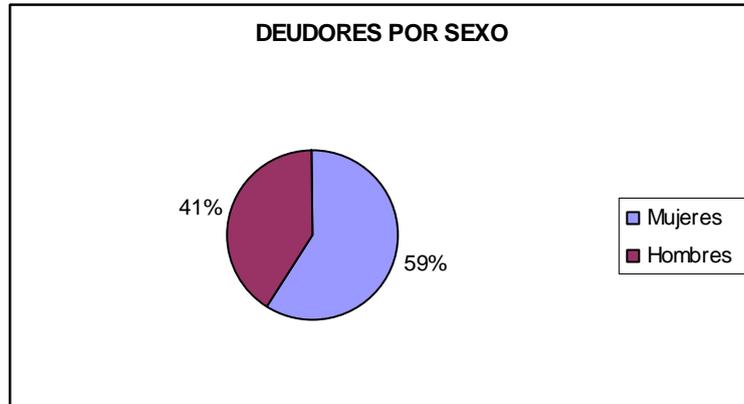


**7 Gráfico 18: Tipos de negocios**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

- Los microcréditos están dirigidos principalmente a mujeres, quienes desarrollan actividades económicas, cuyos recursos económicos destinan a mejorar las condiciones de salud educación de sus hijos y demás miembros de la familia.

### ¿Cómo se distribuye la muestra encuestada, por sexo?

Una característica de la microfinanzas es que la mayor parte de los deudores son mujeres, quienes por su naturaleza y como madres de familia se preocupan del bienestar de los hijos y del hogar, según los resultados de la encuestada se observa que, en efecto el 59% son mujeres y el 41% son hombres, lo cual se aprecia del siguiente gráfico.



8 Gráfico 1: Distribución por sexo  
Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

### ¿Cuántas personas han utilizado el dinero proveniente de los préstamos para mejorar su vivienda?

La mayor proporción de los encuestados, esto es el 63% destinaron los recursos obtenidos de los préstamos para mejorar su vivienda propia.



9 Gráfico 7: Recursos destinados a mejoramiento de vivienda propia  
Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

## **SOBRE LOS INGRESOS**

### **¿Los ingresos familiares provienen de otra fuente adicional al negocio?**

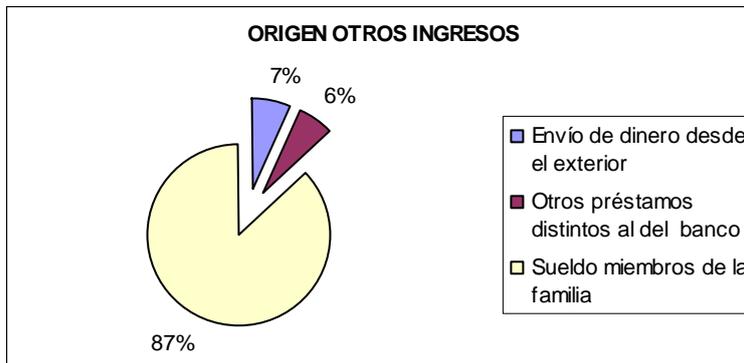
El 46% de los encuestados vive sólo de los recursos económicos que les genera la microempresa y el restante 54% tiene ingresos adicionales



10 Gráfico 8: Origen de los ingresos familiares  
Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

### **¿En caso de tener otro ingreso permanente señale cuál es?**

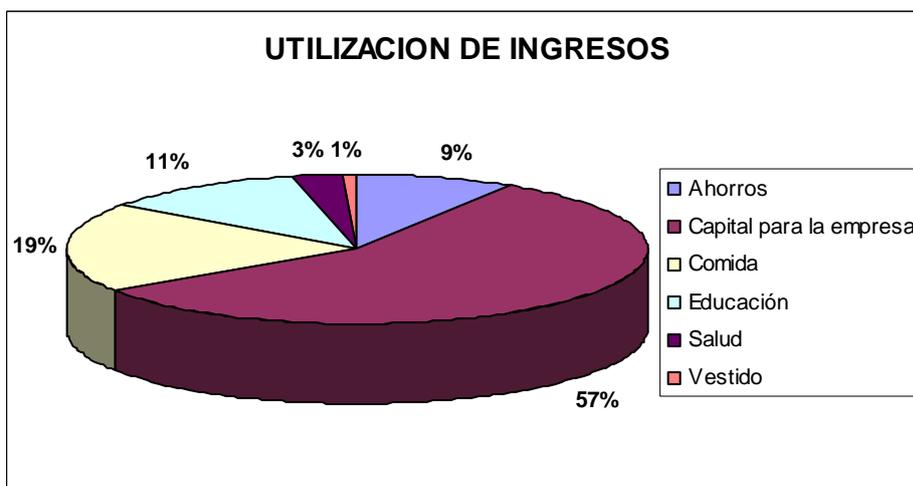
Del 54% de la muestra, esto es 254 encuestados que tiene otros ingresos adicionales a su negocio, 221 que representan el 87% mejoran los ingresos de sus hogares con el dinero que aportan otros miembros de la familia y que provienen de sus sueldos y otras fuentes.



**11 Gráfico 9: Distribución por sexo**  
**Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario**

### ¿Cómo fueron utilizados los ingresos durante los últimos 12 meses?

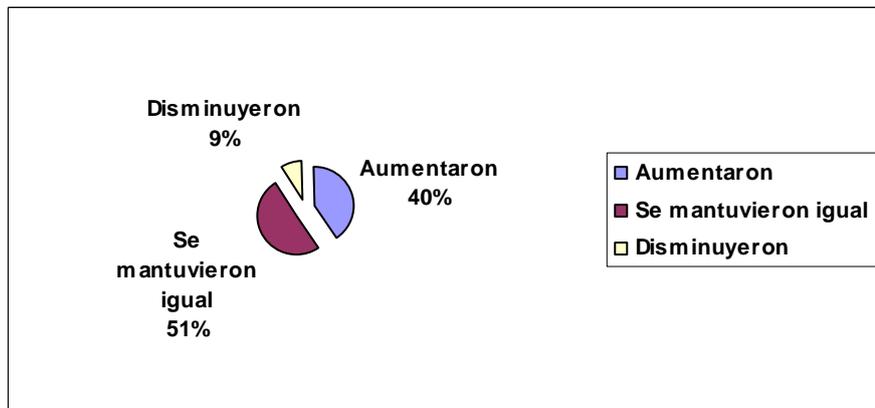
Según los resultado obtenidos los encuestados indican que el 57% de los recursos que logra tanto de los préstamos que le ha otorgado el banco, como de los sueldos de los miembros de la familia y otras fuentes de recursos los destina para mejorar y aumentar su negocio. También tienen que destinar el 19% para comida de su familia, el 11% para educación y hay una parte que mantienen ahorros en el banco.



**12 Gráfico 10: Distribución por sexo**  
**Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario**

### Durante los últimos 12 meses ¿los ingresos totales de su hogar?

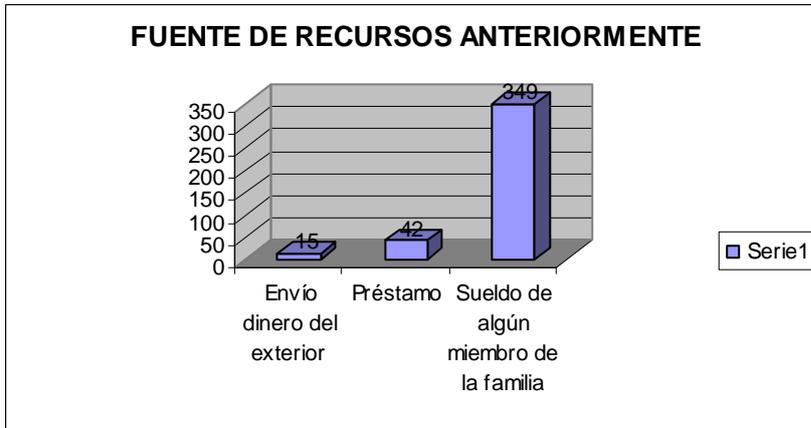
Se planteó a los encuestados una pregunta sobre que pensaban que había sucedido con los ingresos del hogar durante los últimos doce meses anteriores al 31 de mayo de 2007, el 51% considera que se mantuvieron igual, el 40% considera que aumentaron y apenas un 9% piensa que disminuyeron.



13 Gráfico 11: Comportamiento de los ingresos  
Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

### ¿De dónde obtenía sus ingresos antes de tener el negocio o empresa que posee actualmente?

Con esta pregunta se pudo conocer que el 86% de los microempresarios que obtuvieron financiamiento del Banco Solidario anteriormente cubrían sus gastos del hogar con el sueldo de algún miembro de la familia, que el 37% tenían otros préstamos para cubrir sus necesidades de dinero y el 10% recibían dinero de familiares que viven en el exterior.



**14 Gráfico 12: Distribución por sexo**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

**¿Considera que su situación económica ha mejorado por los préstamos que le otorgó el banco?**

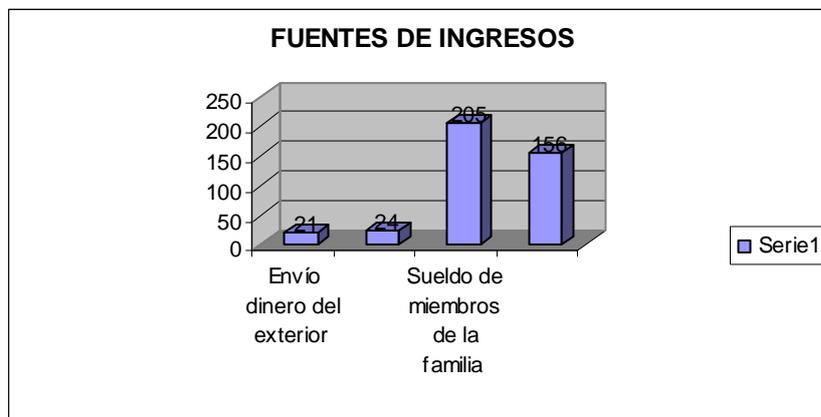
El 90% de los encuestados considera que su situación económica familiar ha mejorado con los préstamos que ha recibido del banco.



**15 Gráfico 13: Comportamiento de la situación económica**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

**En caso de tener otro ingreso permanente señale cuál es:**

Los microempresarios en un 50% cuentan además con fondos provenientes del sueldo de otros miembros de la familia, el 24% tiene recursos prestados por personas que no son las instituciones financieras, pueden ser agiotistas y el 21% recibe remesas del exterior. El restante 38% no respondió esta pregunta.

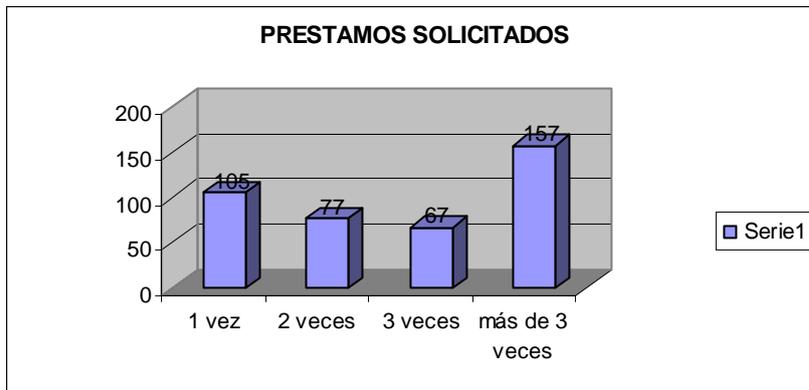


16 **Gráfico 1: Distribución por sexo**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

**SOBRE EL (LOS) PRESTAMO (S)**

**¿Cuántas veces ha solicitado préstamos a bancos, cooperativas u otra institución?**

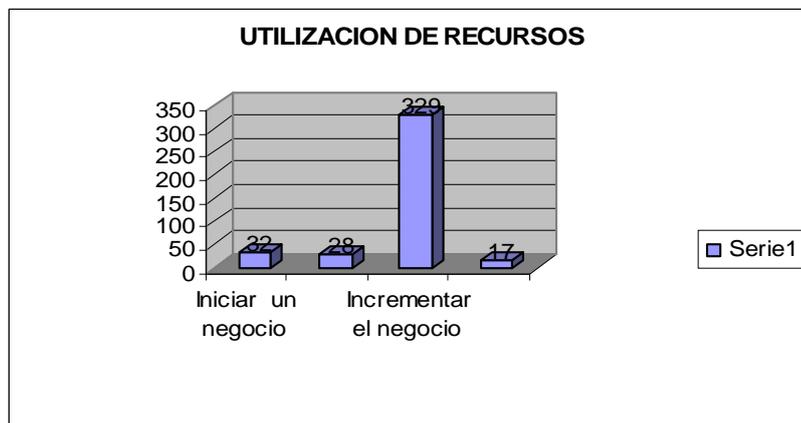
El 74% de los encuestados son continuos clientes del Banco Solidario, han obtenido préstamos por más de tres veces y el 26% son clientes por primera vez.



17 **Gráfico 15: Número de préstamos solicitados**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

### ¿En qué ha utilizado los recursos de los préstamos?

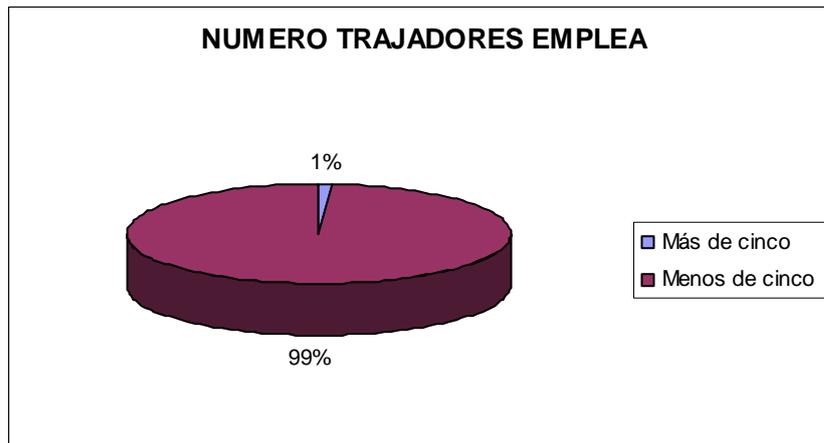
El 81% de los préstamos otorgados por el Banco Solidario han sido utilizados para incrementar el negocio de los microempresarios, el 8% para iniciar un negocio, el 7% para cubrir gastos personales o familiares y el 4% para pagar deudas.



18 **Gráfico 16: Destino de los créditos**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

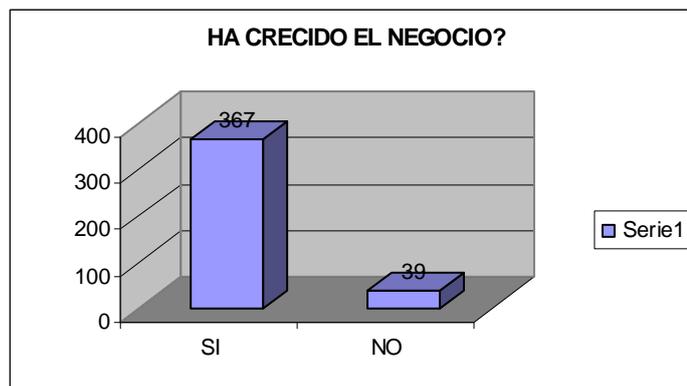
## SOBRE LA EMPRESA O NEGOCIO

Los empleados que posee la empresa son:



19 Gráfico 19: Demanda de empleo  
Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

¿Considera que su negocio ha crecido?



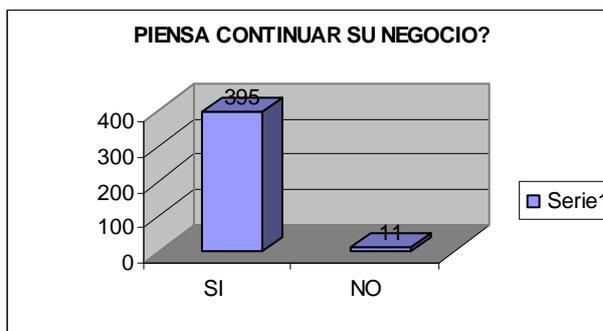
20 Gráfico 20: Comportamiento del negocio  
Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

**¿Cuánto tiempo tiene el negocio?**



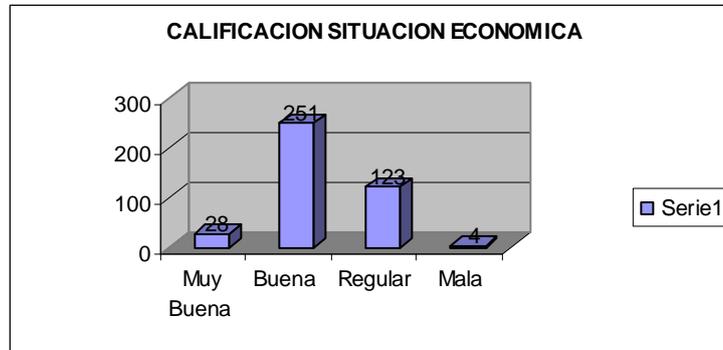
**21 Gráfico 21: Antigüedad del negocio**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

**¿Piensa continuar con su negocio?**



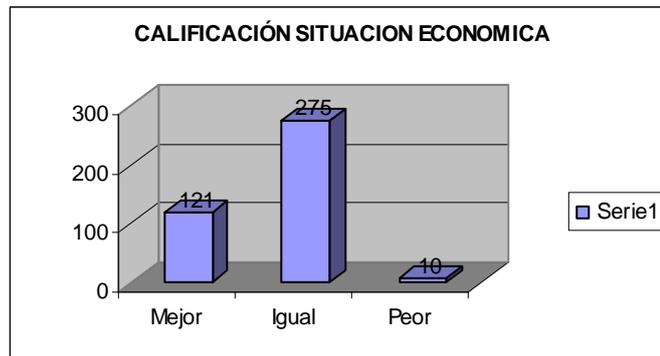
**22 Gráfico 22: Continuidad del negocio**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

### ¿Cómo califica su situación económica actual?



**23 Gráfico 23: Calificación de la situación económica**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

### En comparación con el resto de familias de la zona usted se clasifica



**24 Gráfico 24: Calificación de la situación económica**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

La investigación pretende comprobar que más del 90% de los microcréditos han contribuido a reducir la pobreza de familias o grupos sociales que accedieron a ellos y que están ubicados en el área urbana marginal de la ciudad de Quito, si bien de los resultados obtenidos y debido a que no existen indicadores para medir la pobreza no es posible afirmar esto, sí es posible en cambio aseverar que las microfinanzas

han contribuido a la generación de actividades productivas que han mejorado las condiciones de vida debido a lo siguiente:

Un primer síntoma de mejoramiento de las condiciones de vida del grupo de beneficiarios de microcréditos investigados puede advertirse en el caso de los microempresarios que han conseguido préstamos bancarios por más de una vez y que han logrado no sólo mantener su negocio o actividad productiva, sino inclusive mejorarla.

Aun cuando no se tiene evidencia de la disponibilidad de vivienda propia por parte de los beneficiarios de los créditos antes de la concesión de la primera operación, lo cual permitiría comprobar el efecto que éstos tuvieron en la compra o mejoramiento de sus viviendas, es posible deducir que la consolidación del negocio que provee de ingresos a la familia del microempresario, contribuyó para que aquellos que actualmente poseen vivienda propia lo hayan logrado.

No puede pasar tampoco desapercibido el hecho de que el progreso de los negocios estimula el comercio en el área de influencia a través de la creación de fuentes de ingresos a personas vinculadas con las actividades a esos negocios, proveedores de bienes y servicios, transporte, registros, publicidad, etc., todo lo cual aporta al intercambio económico y al desarrollo de zonas deprimidas.

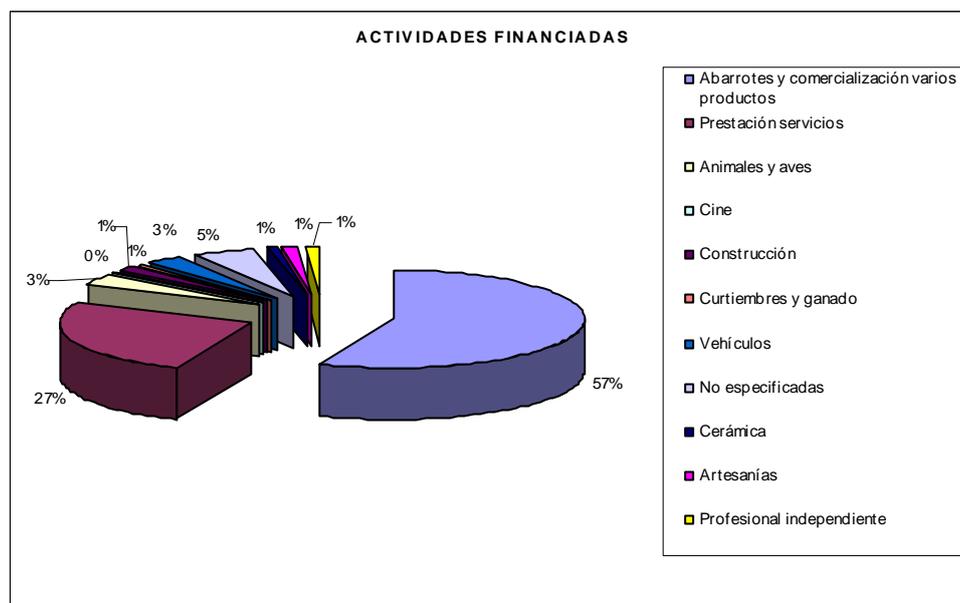
De esta forma, la gestión que realizan las instituciones financieras para fomentar este tipo de créditos que en la práctica se vuelven sustitutos de los préstamos agiotistas, es fundamental en la expansión de las actividades económicas en este segmento de la población. Adicionalmente reduce notablemente los costos del dinero frente a la posibilidad que la fuente de financiamiento pudiera haber sido el agiotista.

## 4.2 Interpretación de resultados

El estudio se ha realizado en una población catalogada como pobre de acuerdo con algunas características como: el sector donde habitan, número de miembros de la familia; el nivel de educación, la actividad económica a la que se dedican los miembros de la familia, el origen de los ingresos familiares.

El área geográfica donde se aplicó las encuestas son barrios de Quito ubicados en zonas populares como son El Recreo, Centro de la Ciudad, Solanda, Sangolquí y Machachi, donde se asientan personas de bajos recursos económicos.

La actividad económica a la que se dedican los microempresarios se distribuye de la siguiente manera:



25 Gráfico 25: Actividades financiadas

Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

Como se observa el porcentaje más alto de los encuestados se dedica a la comercialización de productos, desde tiendas de víveres en los barrios en donde radican a ventas de frutas y verduras, venta de cosméticos y diversidad de ropa o prendas de vestir para niños y adultos, restaurantes, bazares, joyerías y relojerías, venta de carnes, venta de muebles, entre otros.

El segundo rubro por su nivel de participación es la prestación de servicios, tales como panaderías y pastelerías, mecánicas automotrices, aserraderos, costureras y sastrerías, lubricadoras para vehículos, peluquerías, cerrajerías, entre otros.

Otra variedad de actividades económicas también es financiada por los préstamos de microfinanzas que otorga el Banco Solidario, venta de vehículos usados, fábricas de artesanías y cerámica folklóricas, curtiembres inclusive construcción y mejora de vivienda.

### **En relación con la vivienda**

Según los resultados obtenidos el 81% de los encuestados han solicitado entre 2 o más préstamos en el Banco Solidario, situación que ha permitido que el 57% de la muestra posea vivienda propia, el 63% ha destinado los recursos de los préstamos que mantienen hasta la fecha de la encuesta para mejoramiento de su vivienda, se evidencia de los resultados de la investigación que cumple una de las características de las microfinanzas que se refiere a que los recursos estén dirigidos a actividades productivas, lo que genera los recursos necesarios para la sostenibilidad del negocio del microempresario y el mejoramiento de las condiciones de vida suya y de su familia, pues aquellos usuarios de las microfinanzas que han tenido acceso al sistema financiero más de una vez, han logrado destinar los recursos obtenidos de los préstamos a mantener e incrementar su actividad productiva y esto les ha posibilitado adquirir una vivienda propia y en otros casos inclusive mejorarla.

Esta situación resulta aparentemente contradictoria, pues se considera como una de las características de la pobreza el hecho de que las personas no dispongan de vivienda propia; sin embargo en este caso es explicable ya que en la mayoría de casos no se trata de microempresarios que están iniciando una actividad productiva, sino que la tienen desde hace algún tiempo, por eso son clientes recurrentes del Banco Solidario y poseen una actividad económica rentable.

En cuanto al tipo de vivienda el 73% de los microempresarios de la muestra que poseen vivienda propia habitan en viviendas de hormigón, el 18% es construcción mixta, que puede ser madera con bloques o madera con ladrillo, el 2% están en vivienda construida de madera y existe un 7% que viven en construcciones fabricadas con otros materiales. De aquellos que poseen vivienda propia, el 52% son viviendas de un piso, esto es 120 personas de las 406 encuestadas; el 35% casas de dos pisos y el restante 13% son propietarios de viviendas de más de tres pisos. El 51% de los encuestados comparten su vivienda con cinco, cuatro y tres personas, básicamente integrantes de la familia, por el tipo de material de sus construcciones y los pisos con que cuentan, se puede deducir que no se trata de familias de extrema pobreza y tampoco se puede hablar de hacinamiento, aún cuando sería necesario tener información del número de habitaciones con que cuentan las viviendas a efecto de establecer este aspecto. Tampoco se puede deducir que no se trata de gente pobre porque tienen vivienda, puesto que sería necesario visualizar esas viviendas para determinar sus características.

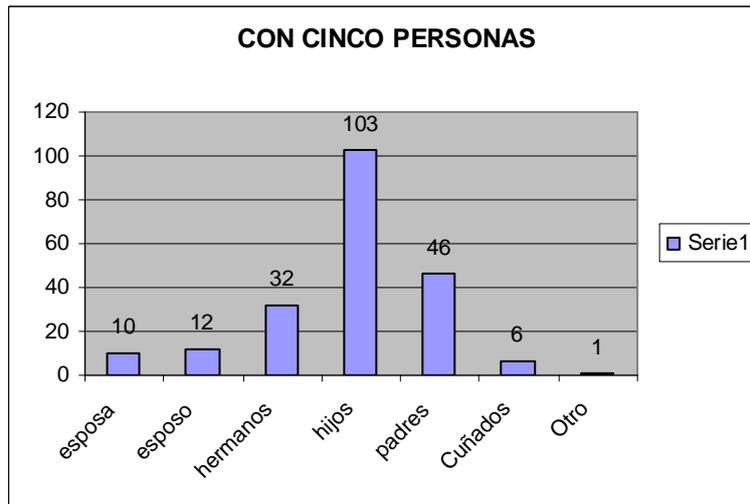
### **Niveles de educación:**

Se cuenta adicionalmente con información de la familia y las personas que comparten la vivienda con los microempresarios, de lo cual se desprende lo siguiente:

De la muestra consultada se observa que el 44% de los encuestados comparten su vivienda con cuatro y cinco personas. El 20% con tres

personas, el 18% con dos, el 7% con una persona, generalmente sus padres e hijos; y el 10%, esto es 40 personas viven solas.

1. La familia de los microempresarios que comparten su vivienda con cinco personas se conforma de la siguiente manera:

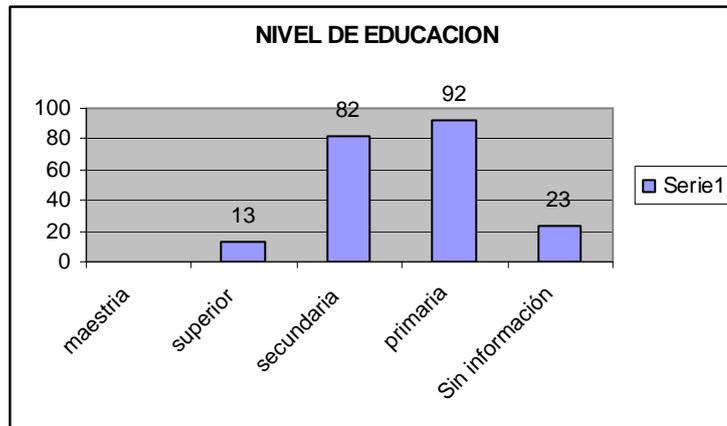


**26 Gráfico 26: Personas que viven con microempresario cuando son cinco miembros**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

Como se puede observar se trata de familias con tres y cuatro hijos y que además comparten su vivienda con sus padres. En algunos casos el financiamiento del Banco lo obtiene el padre de familia, pero en mayor número son las mujeres, madres de familia o hijas que habitan con sus padres y hermanos.

El 49% de familiares de los microempresarios son hijos, luego por su participación se ubican los padres y hermanos.

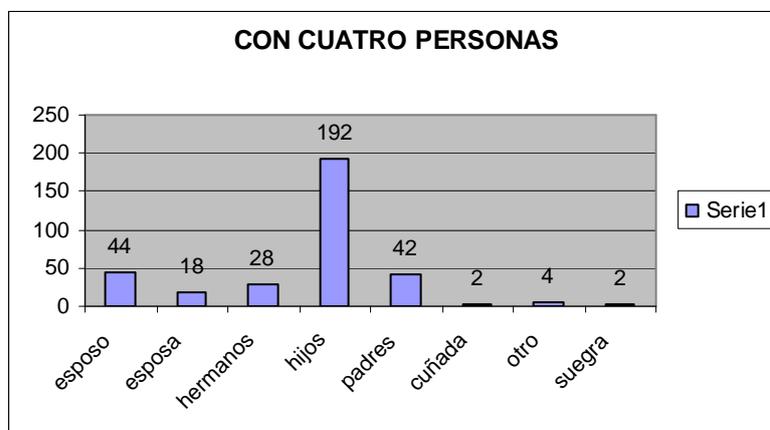
El nivel de educación de los familiares es como sigue:



**27 Gráfico 27: Nivel de educación de personas cuando son cinco quienes comparten vivienda**  
 Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

Apenas el 6% de los familiares, en este caso tienen educación superior, la gran mayoría, esto es el 44% y el 39% poseen nivel de educación primaria y secundaria, respectivamente, este es otro aspecto que permite advertir que estamos frente a parte de la población de bajos recursos económicos.

- La familia de los microempresarios que comparten su vivienda con cuatro personas se conforma de la siguiente manera:

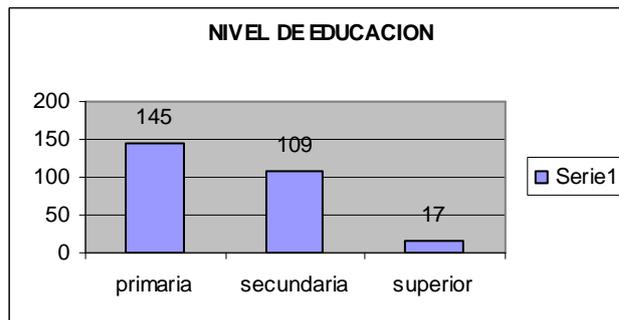


28 Gráfico 28: Personas que viven con microempresario cuando son cuatro miembros

Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

En este caso sigue teniendo una participación importante los hijos, puesto que representan el 58% de los familiares que habitan con estos microempresarios en segundo lugar, en este grupo, se ubican los esposos, en casi la misma proporción que los padres. Según estos datos se desprende que hay mas mujeres microempresarias que hombres que fueron financiados por el banco.

El nivel de educación de este grupo de familiares de los microempresarios es el siguiente:

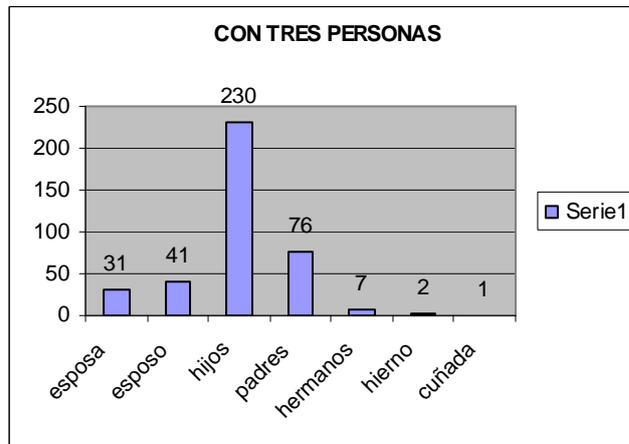


29 Gráfico 29: Nivel de educación de las personas que viven con microempresario cuando son cuatro miembros

Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

Como se puede observar, de igual manera el nivel de educación de este grupo de familiares del microempresario es básicamente primaria y secundaria.

3. La familia de los microempresarios que comparten su vivienda con tres personas se conforma de la siguiente manera:

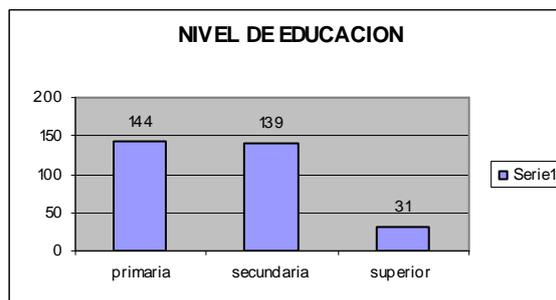


30 Gráfico 30: Personas que viven con microempresario cuando son tres miembros

Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

Al igual que los grupos anteriores continúa teniendo la mayor participación los hijos que comparten la vivienda con sus padres, en este caso representa el 59%, seguido de los padres de los microempresarios con el 20%

El nivel de educación de este grupo es el siguiente:

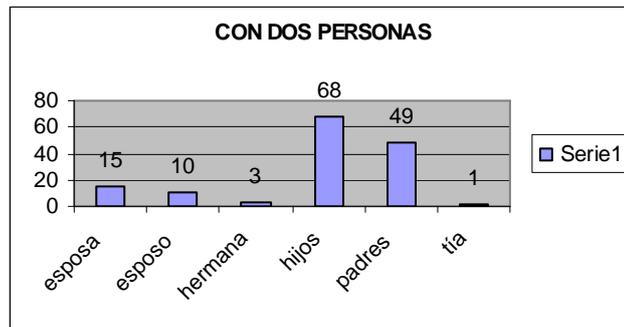


31 Gráfico 31: Nivel de educación de las personas que viven con microempresario cuando son tres miembros

Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

De igual manera el nivel de educación llega hasta la secundaria, la cual tiene igual participación que la primaria, se puede decir que es un 50% cada una.

4. La familia de los microempresarios que comparten su vivienda con dos personas se conforma de la siguiente manera:

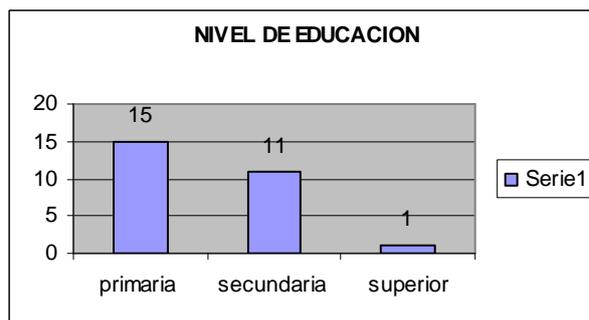


32 Gráfico 32: Personas que viven con microempresarios cuando son dos miembros

Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

En este grupo de microempresarios de igual manera se puede apreciar que los hijos están presentes en este grupo de familiares, con la participación más alta, del 47%, le sigue la participación de los padres, que se ubica en el 34%.

Nivel de educación:

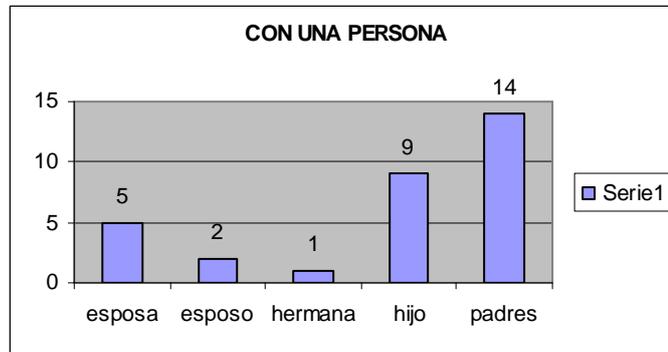


33 Gráfico 33: Nivel de educación de las personas que viven con microempresario cuando son dos miembros

Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

Se puede apreciar el mismo comportamiento que en los casos anteriores

5. Los microempresarios que comparten su vivienda con una personas y ésta es la siguiente:

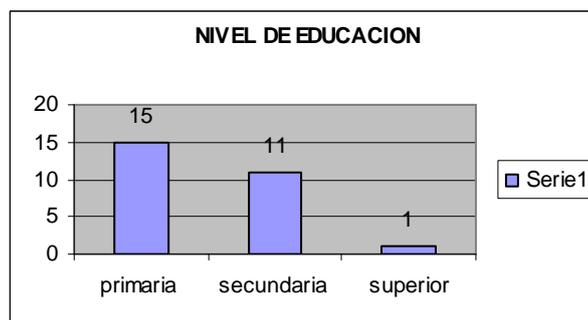


34 Gráfico 34: Personas que viven con microempresario cuando es una

Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

En este caso se trata de un grupo de microempresarios, quienes en un 45% viven con sus padres.

El nivel de educación es como sigue:

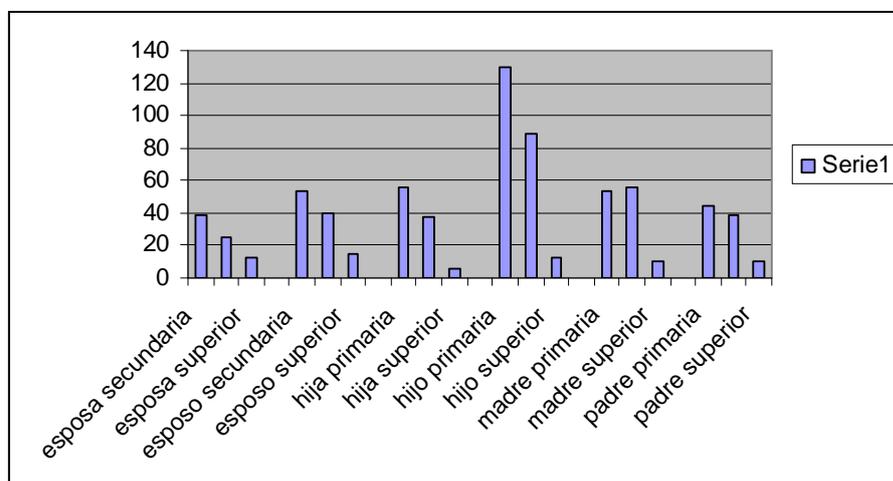


35 Gráfico 35: Nivel de educación de la persona que vive con el microempresario

Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

Respecto de la educación se puede observar que de igual manera el nivel máximo al que alcanzan es la primaria y secundaria.

A continuación una representación gráfica de los niveles de educación de los miembros principales de la familia, con lo cual se confirma que se trata de personas pobres que alcanzan hasta niveles de secundaria, son raras las excepciones de familiares que llegan a lograr educación superior y muy escasas las personas que tienen maestrías.



36 Gráfico 36: Nivel de educación de los familiares cercanos que viven con los microempresarios

Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario

Es rescatable advertir de la investigación que quienes se endeudan generalmente son mujeres, son ellas quienes se preocupan de mejorar las condiciones de vida de su hogar e hijos, por ello se puede apreciar que los hijos en edad escolar ya se encuentran estudiando.

**Respecto de los niveles de ingresos familiares para satisfacer sus necesidades:**

El 57% de los recursos que logran tanto de los préstamos que le ha otorgado el banco, como de los sueldos de otros miembros de la familia y otras fuentes

de recursos, utilizan para mejorar y aumentar su negocio. El 19% es dirigido para comida o alimentación del microempresario y su familia, el 11% para educación de sus hijos e incluso hay una parte que los mantienen en ahorros en el banco.

### **Sobre los ingresos familiares**

El 46% de los encuestados vive sólo de los recursos económicos que les genera la microempresa y el restante 54% tiene ingresos adicionales, el 16% recibe ingresos originados en sueldos de otros miembros de la familia, el 24% tiene recursos prestados por personas que no son las instituciones financieras, pueden ser agiotistas y el 21% recibe remesas del exterior. El restante 38% no respondió esta pregunta.

De esta información se desprende que los microempresarios que conforman el 46% de aquellos que viven únicamente de los recursos que les genera su negocio, de no haber contado con los préstamos otorgados por el Banco quizá no tendrían esta actividad y consecuentemente su situación económica pudo haber sido incierta. En consecuencia siendo su actividad productiva su sustento de vida se entiende la razón por la cual el 83% de estos microempresarios dedicaron los recursos de los préstamos a incrementar su negocio y el 11% abrió por primera vez su negocio, del restante 22%, la mitad dedicó el dinero proveniente de los préstamos del Banco a pagar deudas y la otra mitad a cubrir gastos personales y de la familia.

Ante la pregunta a los encuestados, de dónde obtenía sus ingresos antes de tener el negocio o empresa que posee actualmente, se desprende que del 86% de los microempresarios que obtuvieron financiamiento del Banco Solidario, cubrían sus gastos del hogar, anteriormente, con el sueldo de algún

miembro de la familia, que el 37% tenían otros préstamos para cubrir sus necesidades de dinero y el 10% recibían dinero de familiares que viven en el exterior, esto revela que aproximadamente 349 personas eran asalariadas y luego que perdieron su empleo se dedican a alguna actividad económica que les permite cubrir sus necesidades de recursos.

El 90% de los encuestados considera que su situación económica familiar ha mejorado con los préstamos que ha recibido del banco.

El 81% de los préstamos otorgados por el Banco Solidario han sido utilizados para incrementar el negocio de los microempresarios, el 8% para iniciar un negocio, el 7% para cubrir gastos personales o familiares y el 4% para pagar deudas.

Según los resultados obtenidos, los encuestados indican que durante los doce meses anteriores a la realización de la encuesta, el 57% de los recursos originados en los préstamos que le ha otorgado el banco, los sueldos de otros miembros de la familia y de otras fuentes de recursos los ha destinado para mejorar y aumentar su negocio. También han sido destinados en el 19% para alimentación de su familia, el 11% para educación, una pequeña parte para atender la salud y vestido y, además una parte los ha podido mantener como ahorros en el banco.

Se consultó sobre cómo califican su situación económica y el 7% contestó que su situación es muy buena, el 6% buena, el 30% regular y menos del 1% respondió que es mala.

En comparación con otras familias de la zona se calificaron el 30% con una situación económica mejor, el 68% igual y apenas un 2% considera que es peor.

### **Clasificación de los prestatarios por sexo**

Otros elementos para determinar que las microfinanzas contribuyen a reducir la pobreza son la participación de las mujeres en mayor proporción que los hombres, debido a que por su naturaleza las mujeres utilizan sus recursos para dar bienestar a la familia, con lo cual mejora la calidad de vida de todos sus miembros. La presente investigación demuestra que los deudores en el 59% son mujeres y el 41% hombres, de esta manera se observa que se cumple una de las características de las microfinanzas, esto es que se dirigen especialmente a mujeres,

Desde le década del 70, un gran porcentaje de mujeres de raíces andinas de sectores populares han protagonizado distintas estrategias de sobrevivencia vinculadas al consumo colectivo y a la generación de su propio puesto de trabajo. Estas mujeres desarrollan su actividad productiva en un contexto adverso afrontando desigualdades por género. Las carencias y necesidades que tienen motivan y movilizan a una lucha permanente para generar ingresos y sobrevivir.

Esta experiencia les permite vivenciar un proceso en el que las carencias se transforman en capacidades, en potencialidades. Irrarázabal (1989) señala la cultura de reciprocidad como el dar y recibir. Las microempresarias son reconocidas como generadoras de valores personales y sociales, desarrollando cualidades necesarias para incursionar, con relativo éxito, en el ambiente productivo y lograr ser visualizadas como productores. Como miembros de organizaciones sociales de base y de microempresas logran proyectar una presencia social en el ámbito local. Sin embargo, la tradición de 'las mujeres como dependientes de los varones' obstaculiza su desarrollo y autonomía, los roles familiares no se modifican sustantivamente, continúan realizando tareas domésticas y adecuando sus horarios para atender ambos espacios.<sup>23</sup>

---

<sup>23</sup> Cuadernos de Trabajo social ó Vol.15 (2002):83-92 Carmen Rosa FLORES SÁNCHEZ

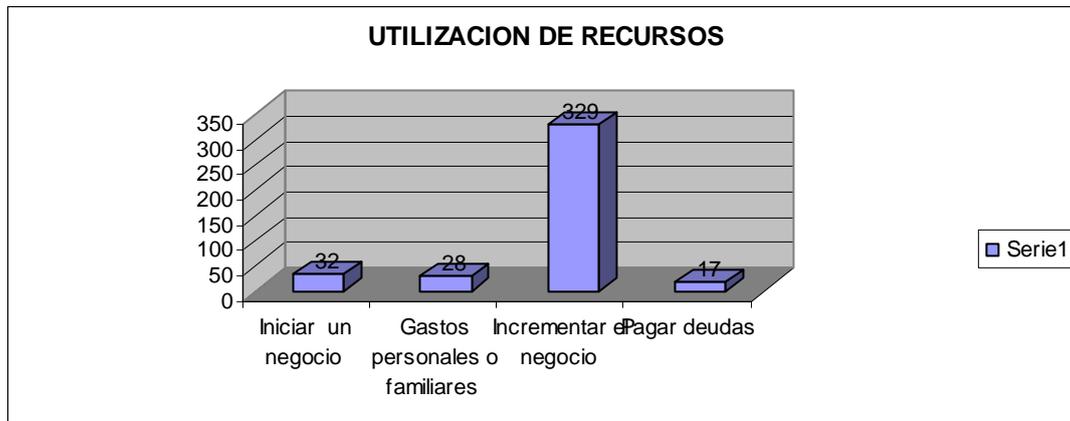
## **Sobre la actividad o la empresa**

Las empresas que poseen o las actividades a las que se dedican los microempresarios investigados son: el 60% se dedica a la compra y venta de productos, el 20% presta servicios, el 14% fabrica y comercializa productos y el 6% realiza actividades agrícolas y ganaderas.

Para sus actividades contrata personal, el 99% de ellos ha contratado menos de cinco trabajadores y el 1% más de cinco, con esta información podemos afirmar que las microempresas contribuyen a reducir el desempleo y no cabe duda que también esto constituye un aporte para disminuir la pobreza de las personas contratadas y mejorar la calidad de vida de sus familias.

Otras preguntas planteadas en la encuesta permiten desprender que contribuyen a reducir la pobreza del microempresario y su familia, en relación con el negocio que poseen, el 90% respondió que su negocio en los últimos doce meses ha crecido. Que su situación económica ha mejorado, respondió el 90%. Es importante también la información obtenida respecto que el 83% de los negocios tienen más de un año y que el 97% ha expresado su decisión de continuar con su negocio y actividad.

Igualmente respecto de la utilización de los recursos originados en los préstamos del banco, el 83% respondió que los destinó a incrementar su negocio y el 8% a iniciar un negocio.



**37 Gráfico 1: Distribución por sexo**  
**Fuente: Encuesta de campo Banco Solidario**

Según los resultados obtenidos se desprende que las personas de bajos ingresos económicos tienen mayor número de hijos, los ingresos familiares les resulta insuficientes, por lo cual la madre de familia trata de conseguir más recursos dedicándose a actividades productivas, especialmente al comercio atienden tiendas de abarrotes, ventas de frutas y verduras, bazares, ventas informales de prendas de vestir y otros productos diversos y no sólo genera recursos para mantener su negocio, sino que se preocupa de su bienestar y el de sus hijos, proporcionándoles educación, salud y techo. Se observa que poseen vivienda propia las familias, más numerosas y con más hijos.

Como se indicó de la muestra seleccionada la mayoría son mujeres y las actividades que mayoritariamente prefieren los microempresarios es el comercio, además considerando que el nivel de educación es mayoritariamente primaria y hasta secundaria se desprende que en las familias de bajos ingresos, al igual que en la generalidad de los casos, no es sólo el hombre el que aporta para el sostenimiento de la familia, sino también la mujer, debido a su nivel de educación no pueden lograr puestos de trabajo y han iniciado su propia actividad, debiendo además atender su obligación de madre de familia, responsable del cuidado de sus hijos, lo cual puede realizarlo al tener una

actividad económica que no le exige horarios que cumplir y tampoco le impide tener a sus hijos con ellas.

Uno de los objetivos de las microfinanzas es lograr la inclusión de personas que no han tenido acceso al sistema financiero, especialmente a bancos tradicionales, de la muestra investigada se desprende que una vez que logran obtener un crédito estas personas están dispuestas a continuar obteniendo otros créditos ya que les permite, no sólo continuar con su actividad sino atender otras necesidades familiares como tener vivienda propia, apenas el 26% de los encuestados han solicitado préstamos por una sola vez.

De los resultados obtenidos también se desprende que los pequeños deudores, o las personas de ingresos bajos son buenos pagadores ya que el 55% han obtenido préstamos por tres veces o más y para acceder a un segundo préstamo es necesario haber cancelado la operación anterior o al menos ser cumplido en los pagos del préstamos anterior, y haberlo pagado al menos en un 60%

En la actualidad se está tratando con preocupación la escasez de productos alimenticios en varias regiones del mundo, debido al consumo de países altamente poblados como la India y la China, sin embargo el Ecuador que ha sido concebido como altamente agrícola no está atendiendo las actividades agrícolas, lo cual se desprende de esta investigación, ya que apenas el 1% de los encuestados están dedicados a estas labores.

Todos los encuestados que han obtenido préstamos de instituciones financieras por más de tres veces tienen sus negocio por más de un año y responden que su decisión es continuar con sus negocios, lo que permite afirmar que en efecto, las microfinanzas se han destinado a actividades productivas que generan recursos al microempresario y su familia, lo cual sin duda contribuye a mejorar sus condiciones de vida y consecuentemente los

niveles de pobreza de la familia y a reducir los sectores que requieren atención o ayuda por parte del gobierno.

## **El Futuro de las Microfinanzas en el país**

En enero de 2007 se posesionó el gobierno del economista Rafael Correa con una línea política declarada que es el socialismo del siglo XXI, la cual según se ha señalado, principalmente pretende mejorar las condiciones económicas y sociales de la población pobre del país, en esta línea una oferta del gobierno ha sido la reducción de las tasas de interés que cobraban las instituciones financieras.

Por lo señalado, el 26 de julio de 2007 se promulgó la *Ley de Regulación del costo máximo efectivo del crédito*, que reformó la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, entre otras, el artículo 201, prohibiendo el cobro de comisiones en operaciones de crédito. Igualmente la disposición transitoria tercera de esta ley dispuso lo siguiente: *En un plazo máximo de treinta días contados a partir de la vigencia de la presente Ley, la Superintendencia de Bancos y Seguros, la Superintendencia de Compañías y el Directorio del Banco Central del Ecuador expedirán la normativa requerida para la aplicación de esta Ley.*

En cumplimiento de esta disposición el Directorio del Banco Central emitió sendas resoluciones mensuales mediante las cuales se establecen las tasas máximas de interés que las instituciones financieras pueden aplicar en las operaciones de crédito que conceden a sus clientes.

Un resumen de las tasas de interés establecidas hasta julio de 2008 en relación con la microfinanzas es el siguiente:

TASAS DE INTERES REFERENCIALES						
MICROEMPRESA						
(En porcentaje)						
AÑO 2007	ACUMULACION AMPLIADA		ACUMULACION SIMPLE		SUBSISTENCIA	
	REFERENCIAL	MAXIMA	REFERENCIAL	MAXIMA	REFERENCIAL	MAXIMA
AGOSTO	23.90					41.86
SEPTIEMBRE	23.06	30.30	31.41	43.85	40.69	45.93
OCTUBRE	24.75	31.97	36.24	50.86	42.90	48.21
NOVIEMBRE	23.27	31.80	34.04	50.57	35.06	48.21
DICIEMBRE	23.50	30.85	31.55	49.81	41.47	48.21
<b>AÑO 2008</b>						
ENERO	22.38	27.98	31.19	38.98	39.98	39.98
FEBRERO	22.33	27.98	30.86	38.98	38.31	39.98
MARZO	22.89	27.98	30.86	38.98	36.22	39.98
ABRIL	22.60	25.50	30.79	36.50	36.58	37.50
MAYO	21.89	25.50	30.42	36.50	35.23	37.50
JUNIO	21.37	25.50	29.46	36.50	35.31	37.50
JULIO	21.40	25.50	29.95	35.50	34.71	36.50

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros. Dirección Nacional de Estudios. Subdirección de Estadísticas.

Como se puede observar la metodología implantada por el Banco Central para fijar las tasas de interés máximas ha permitido lograr el objetivo de reducirlas en el tiempo.

Cuál ha sido el comportamiento de los microcréditos con el sistema de tasas fijado por el Banco Central?

A continuación un gráfico resumen

	BANCOS						
	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
<b>MONTOS CONCEDIDOS</b>							
Acumulado Ene-Dic	66.657	156.299	496.330	824.136	859.052	767.952	
Acumulado hasta mayo	-	49.395	126.209	293.640	354.617	308.219	371.066
Variaciones a dic		1,34	2,18	0,66	0,04	-	0,11

Variaciones a mayo #¡DIV/0! 1,56 1,33 0,21 - 0,13 0,20

**OPERACION CONCEDIDAS**

Acumulado Ene-Dic	61.889	84.095	237.951	544.341	511.761	415.120	
Acumulado hasta mayo	-	28.790	59.365	137.755	310.152	105.780	273.416

Variaciones a dic 0,36 1,83 1,29 0,58 - 0,11

Variaciones a mayo #¡DIV/0! 1,06 1,32 1,25 - 0,66 1,58

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Como se puede observar, de acuerdo con información publicada por la Superintendencia de Bancos y Seguros, en el caso de las instituciones bancarias la tendencia creciente de las microfinanzas cambió bruscamente en el año 2007, mostrando a diciembre de 2007 una reducción del 11% tanto en número de operaciones como en montos financiados. Se aprecia también que a mayo de 2008 se vuelve a presentar un incremento en montos y número de operaciones, pero en menor cuantía a la tendencia registrada al mismo mes en años anteriores.

2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
------	------	------	------	------	------	------

4.526	52.259	146.373	296.932	361.565	423.347	
-	10.207	51.648	107.875	133.729	167.394	196.121

10,55 1,80 1,03 0,22 0,17

#¡DIV/0! 4,06 1,09 0,24 0,25 0,17

3.535	32.964	70.013	111.485	122.219	132.183	
-	6.087	26.337	40.747	48.769	50.297	58.221

8,33 1,12 0,59 2,24 0,17

#¡DIV/0! 3,33 0,55 0,20 0,03 0,16

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

En el caso de las cooperativas de ahorro y crédito controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros el comportamiento fue diferente puesto que durante el año 2007 continuó con la tendencia creciente; sin embargo el porcentaje de crecimiento fue menor en montos concedidos y en número de operaciones.

Como se indicó a partir del 26 de julio de 2007 se reformó el artículo 201 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiera prohibiendo el cobro de comisiones en operaciones de crédito y por otra parte se dispuso que el Banco Central del Ecuador defina las tasas de interés máximas por segmentos de crédito que deban cobrar las instituciones financieras a sus clientes, dando inicio a un proceso de control que ha probado en otros países no ser adecuado, así manifiesta Lucía Barrantes <sup>24</sup> %En el Perú, al igual que en otros países, se han aplicado medidas de represión al sistema financiero con la finalidad de dirigir y abaratar el crédito a favor de ciertos sectores. Las principales medidas consistieron en fijar topes máximos a las tasas de interés, congelar el precio formal de divisa y los depósitos en moneda extranjera, controlar el flujo de capitales, y en general medidas basadas en instrumentos de control directos. Como resultado de éstas se produjo una inadecuada asignación de fondos prestables, afectando la eficiencia del sistema financiero y generando una escasa oportunidad de financiación para la formación de capital.

A partir de 1990 se aplicaron reformas estructurales entre las que se consideraron las destinadas a la liberalización del sistema financiero, pasando a un esquema de mercado donde las tasas de interés se determinaban por factores de oferta y demanda ñ ñ ñ .

Como consecuencia de estas medidas se logró elevar significativamente el nivel de intermediación, se incrementó la gama de activos financieros ofrecidos

y se ampliaron los plazos de las operaciones realizadas por el sistema financiero. Sin embargo, en una primera etapa, el sistema financiero atravesó por una difícil situación, con elevados niveles de tasas de interés y una mala situación de solvencia debido al bajo grado de recuperación de los préstamos.+

Según la memoria de la Superintendencia de Bancos del Perú correspondiente a 1997, el sistema bancario peruano ha experimentado un crecimiento sostenido, con una importante participación de instituciones extranjeras, fruto, en gran parte, de las políticas de estabilización implementadas por el gobierno las cuales han generado mayor crecimiento y estabilidad económica, así como mayor confianza de parte de la comunidad internacional.

En lo que respecta a las tasas de interés, el spread en moneda nacional ha mostrado una tendencia decreciente desde 1992 producto de la reducción en la tasa de inflación, la competencia del sistema y el esfuerzo de la banca por reducir sus costos. Así, en diciembre de 1992 el spread se ubicó en 120 puntos porcentuales, mientras que en diciembre de 1997 se ubicó en 20 puntos porcentuales.

El desarrollo del Sistema Bancario durante el año 2007 fue el reflejo de otro excelente año para la economía peruana. El dinamismo de los diversos sectores de la economía dio un gran impulso a las actividades de intermediación financiera, registrándose significativos crecimientos en las colocaciones y depósitos del Sistema Bancario.

Según un estudio de la CEPAL a abril de 2004 <sup>25</sup> manifiesta que un antecedente esencial para comprender el desarrollo del sistema bancario de América Latina es la liberalización financiera que tuvo lugar entre los decenios

---

<sup>24</sup> Estudio de los Determinantes del margen de intermediación en el caso peruano /Departamento de Balanza de Pagos del BCRP

<sup>25</sup> Comportamiento paradójico de la banca extranjera en América Latina-G.Moguillansky, R.Studart y S. Vergara



*Your complimentary  
use period has ended.  
Thank you for using  
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to  
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

de 1980 y 1990, partiendo de un sistema en el que las autoridades del estado fijaban las tasas de interés, dirigían el crédito y exigían que una proporción elevada de los depósitos bancarios quedaran retenidos como reservas obligatorias, se concedió después a los bancos comerciales libertad para decidir dónde y cómo conceder préstamos, y a qué precio. Con frecuencia estos cambios no contaron con un sistema de regulación y supervisión bancaria adecuados, lo que ocasionó problemas en bancos regionales cuyos ejecutivos tenían muy poca o ninguna experiencia en el análisis del crédito nacional.

La liberalización financiera fue y seguía siendo una condición para el desarrollo de largo plazo de los mercados, pero esto o podía conseguirse sin la estabilidad del sistema.

## CAPITULO V

### 5.1 CONCLUSIONES

1. El desarrollo de las microfinanzas ha sacado a la luz la dificultad a la hora de medir la pobreza, para que los créditos sean concedidos a los más pobres. Los sistemas de indicadores de pobreza son excesivamente caros y las entidades que promueven el microcrédito no tienen los medios para aplicarlos. Anteriormente a los microcréditos, no se había analizado la problemática de la medición de la pobreza, y ahora, tras casi tres décadas de desarrollo de las microfinanzas, no hay métodos efectivos de medición de impacto. No se puede garantizar en casi ningún caso que la medición sea veraz, dada la complejidad de las áreas pobres y, en muchos casos, el complicado acceso. La definición de pobreza es un tema aún en discusión, sin embargo, existen parámetros convencionales que la identifican y que están relacionados con la imposibilidad de acceso a aspectos esenciales para la vida y dignidad humana: alimentación, vivienda y vestido.
2. Por lo señalado no se dispone de indicadores numéricos que permitan comprobar la hipótesis de la investigación de que más del 90% de los microcréditos han contribuido a reducir la pobreza de familias o grupos sociales que están ubicados en el área urbana marginal de la ciudad de Quito.
3. De acuerdo con la ubicación de las oficinas del Banco Solidario que atendieron a los microempresarios de la población analizada, las actividades a las que se dedican los beneficiarios de los créditos, el nivel de educación de sus familiares, entre otros, se desprende que se trata de personas con bajos niveles de ingresos económicos a los cuales el financiamiento que ha otorgado el Banco les ha permitido contar con una fuente de ingresos adicional, proveniente de actividades

de comercio, prestación de servicios o de producción y comercialización los cuales se puede intuir han aportado para el mejoramiento de su condición de vida y la de sus familias.

4. El 46% de los encuestados vive sólo de los recursos económicos que les genera la microempresa, con los cuales cubren las necesidades de capital de trabajo de sus empresas y negocios para mantenerlos e inclusive mejorarlos; para su alimentación y la de su familia, para educación de los miembros de la familia e inclusive algunos han logrado generar un respaldo financiero, a través de cuentas de ahorros en instituciones financieras.
5. Los negocios y empresas, adicionalmente se constituyen en generadoras de empleo no sólo para los miembros de su familia sino para terceras personas, muchos de los cuales pueden haber estado desempleados.
6. La población analizada puede contar adicionalmente con otros recursos provenientes de sueldos de otros miembros de la familia, otros préstamos de otras instituciones financieras y recursos de familiares migrantes que se encuentran en el exterior.
7. Se puede concluir que las microfinanzas han contribuido a reducir la pobreza o mejorar el nivel de ingresos de las familias de los microempresarios que recibieron financiamiento del Banco Solidario, ya que el 57% de los beneficiarios son mujeres, quienes además de cuidar a sus hijos dedican su tiempo a atender actividades productivas y de comercio, lo cual genera ingresos adicionales para los hogares de los microempresarios, en lugar de constituir una carga familiar como ama de casa.

8. Las actividades a la que se dedican los microempresarios son variadas, sobresaliendo el comercio, en segundo lugar la prestación de servicios y en tercer lugar la pequeña producción y comercialización de artículos de consumo masivo. Sin embargo que parte de los microempresarios de la muestra están ubicados en Sangolquí y Machachi, que podrían ser consideradas áreas agrícolas, no se ha observado actividades de este tipo.
9. En las actividades de comercio las más significativas son las tiendas de abarrotes, compra y venta de frutas y verduras, bazares, venta de ropa en general.
10. La presente investigación ha demostrado que el mayor porcentaje de microempresarias son mujeres quienes contribuyen a mejorar la calidad de vida de ellas y sus familias.
11. Actualmente las instituciones financieras bancarias consideran a los microempresarios un grupo especial para un continuo y confiable acceso a diferentes tipos de servicios financieros.
12. La prestación de servicios financieros, básicamente créditos para financiar pequeños negocios productivos, ha dado origen al concepto de las microfinanzas.
13. Un sistema financiero que trabaje bien en entregar servicios esenciales puede originar una enorme diferencia en el desarrollo económico de un país y asegurar un sector financiero robusto, con el mínimo riesgo de crisis, lo cual es esencial para el crecimiento y para la reducción de la pobreza.
14. Los gobiernos deben reconocer expresamente el liderazgo del sector privado en el desarrollo del sector financiero, su participación debe

ayudar a integrar firmemente el microfinanciamiento con protagonismo de particulares y del sector no gubernamental. La contribución para el caso, más importante de los gobiernos es mantener la estabilidad macroeconómica a través de políticas monetarias y fiscales adecuadas.

- 15.** Fijar techos a las tasas de interés por injerencia política en la conducción de la administración de las instituciones financieras, reducen la capacidad de las instituciones de cubrir sus costos y reducen las posibilidades de acceso de las personas de bajos recursos económicos a la bancarización.
- 16.** Los recursos familiares provistos por el padre de familia resultan insuficientes y es necesario que la mujer además de atender la crianza de sus hijos deba dedicarse a actividades productivas que generen ingresos adicionales, sin descuidar la responsabilidad sobre la crianza de los hijos que le asignado la sociedad.
- 17.** Las familias de bajos ingresos económicos tienen mayor número de hijos y se preocupan de tener vivienda propia.
- 18.** El nivel de educación de los microempresarios y sus familias es mayoritariamente primaria y hasta secundaria, lo cual no le permite tener acceso a trabajos remunerados que exigen alta preparación académica.
- 19.** La sociedad ha definido el cuidado de los hijos como una obligación de la madre, por eso ellas contribuyen al hogar con recursos económicos originados en actividades productivas compatibles con esta función.
- 20.** Las instituciones financieras especializadas en microfinanzas han contribuido a bancarizar personas de bajos ingresos económicos que no cumplen con los requisitos exigidos por la banca tradicional para ser beneficiarias de préstamos.

21. Es fundamental la participación del sector privado y especialmente el sector financiero en el desarrollo de la población de una zona geográfica y del país en general, reduciendo la presión al gobierno.
22. Los microempresarios y personas de nivel económico bajo son más cumplidos, utilizan los recursos obtenidos de los préstamos que le conceden las instituciones financieras en el objeto y fin propuesto, además de honrar los pagos de dichos préstamos.
23. La mayor parte de microempresarios que obtuvieron préstamos por primera vez están dispuestos a continuar accediendo a ellos para conservar su actividad productiva.
24. Las actividades agrícolas no son atractivas para el microempresario seleccionado para esta investigación.
25. Se puede concluir que las microfinanzas constituyen una oportunidad de generar actividades productivas para personas con bajos recursos económicos, dichas actividades producen ingresos adicionales para los hogares, lo cual puede mejorar su condición de vida y reducir la pobreza de los miembros de una familia, una sociedad y consecuentemente de un país.

## **5.2 RECOMENDACIONES**

1. A partir de la experiencia de los microcréditos generar indicadores de pobreza, analizando las características de cada zona geográfica afectada por la pobreza, para que sean útiles en la definición de los objetivos y políticas gubernamentales.

2. Es importante que las políticas de gobierno consideren a las microfinanzas como una herramienta que aporta a la economía del país, posibilitando que una parte importante de la sociedad pueda acceder a mejorar sus condiciones de vida, a través de actividades productivas financiadas por este tipo de créditos que otorgan las instituciones financieras.
3. En razón que la generación de indicadores que midan la pobreza de las personas y de la sociedad requiere contar con bases de datos cuyo costo es alto para las instituciones microfinancieras y además no constituye su responsabilidad, sería conveniente que el estado genere esta información, la cual podría ser compartida con las instituciones financieras que se encargarían de mantenerla actualizada, de manera que se posibilite la medición de la pobreza y de la contribución de las microfinanzas en su reducción. Esta adicionalmente sería base para la definición de políticas y proyectos de gobierno, direccionados adecuadamente a cumplir objetivos que resulten de beneficio mutuo para el gobierno y para el sistema financiero.
4. Es necesario que el gobierno adopte acciones y políticas monetarias y fiscales tendientes a mantener la estabilidad macroeconómica, como una contribución al desarrollo de la microfinanzas.
5. Liberar la fijación de precios del dinero o revisar la metodología de fijación vigente en la actualidad, evitar injerencia política y considerar un procedimiento técnico que evalúe el comportamiento del mercado, de esta manera se evitará problemas que a futuro puedan originar crisis financieras que finalmente afectan negativamente a la sociedad.
6. Generar políticas e incentivos de gobierno, en el campo de las microfinanzas, para las personas que se dediquen a desarrollar actividades agrícolas y productivas, con el propósito de recuperar la



**PDF**  
Complete

*Your complimentary  
use period has ended.  
Thank you for using  
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to  
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

condición de Ecuador país eminentemente agrícola, que proporcionará un beneficio para la sociedad y para el país frente a la amenaza del desabastecimiento de alimentos.

7. Generar políticas e incentivos para las instituciones microfinancieras que permitan la bancarización de nuevos microempresarios, quienes a través del desarrollo de actividades productivas puedan mejorar su condición de vida y la de sus familias, lo cual reducirá la demanda de fuentes de empleo y mejorará en consecuencia la condición económica del país.

## CAPITULO VI

### Propuesta para un mejor aprovechamiento de los microcréditos

Algunos aspectos importantes en la actual situación económica del país son los siguientes: las remesas constituyen un aporte de recursos sustancial para la economía, tenemos un alto nivel de pobreza, según última información este se ubica en el 70%, el desempleo a abril de 2008 se ubicó en 7,93%, mayor a diciembre de 2007 y menor al de diciembre de 2006, la inversión extranjera es mínima, comparada con la que reciben países como Brasil, Chile y Colombia, que son los que han logrado las mayores inversiones en Latinoamérica, existen expectativas de hambruna en el mundo y el Ecuador en su condición histórica de país agrícola, presenta una participación no significativa en este aspecto. Existen organismos internacionales que disponen de recursos para promover las microfinanzas como una solución a la pobreza que no son aprovechados por el gobierno y sus instituciones.

El plan de gobierno del economista Rafael Correa, en relación con la microempresas contempla *fomento de pequeñas y medianas empresas. Uno de los mecanismos más adecuado para combatir el desempleo, fomentar el desarrollo económico social y lograr una distribución más justa y equitativa de la riqueza, es crear un ambiente que contribuya a la existencia y el fortalecimiento de pequeñas y medianas empresas (PYMES), así como, el fomento a nuevos emprendimientos productivos, comerciales, artesanales y de servicios. Se impulsará acceso directo de las micro, pequeñas y medianas empresas a las compras públicas estatales (para empezar un 30% de los 3 mil millones de dólares que anualmente canaliza el Estado para ese fin), se articularán programas de capacitación sobre gestión y mercados, se articularán sus dinámicas a la de exportación, se establecerán mecanismos de acceso al crédito, en particular, y acceso a servicios financieros en general, a costos y plazos que contribuyan a incrementar sus niveles competitivos, así como,*

*programas especiales de incentivos tributarios y arancelarios para importación de maquinaria y tecnología. Se promoverá la constitución de cadenas productivas locales, regionales y nacionales, que generen mecanismos de encadenamiento y de multiplicación sinérgica.+*

El gobierno boliviano del presidente Evo Morales ha definido una *«Estrategia para la reducción de la pobreza+(EBRP) que dice:*

*«La EBRP busca disminuir la gran brecha que separa la política económica de la política social, procurando que la voluntad del Estado se oriente no sólo hacia objetivos de crecimiento, sino también a metas de disminución de la exclusión social y de la pobreza. La EBRP tiene una visión global, por tanto, contiene elementos de una estrategia de desarrollo, donde el ámbito productivo tiene vital importancia. La EBRP no pretende que el Estado sea el único responsable de la lucha contra la pobreza, no desea impulsar un retorno al paternalismo estatal, sino que aquélla es una tarea que exige la corresponsabilidad entre los distintos actores de la sociedad y del Estado. Por tanto, concibe a la lucha contra la exclusión social como otro espacio de desarrollo de la ciudadanía, pues sin ciudadanos conscientes de sus derechos y de sus obligaciones será difícil combatir a la pobreza. Pero, paralelamente, exige del sistema político un trabajo coordinado con la sociedad para enfrentar a la pobreza.*

*La insistencia en la lógica de corresponsabilidad entre Estado y sociedad para luchar contra la exclusión social, induce a que la EBRP respete y busque desarrollar todo el capital social que han acumulado los bolivianos, ya sea en sus comunidades, organizaciones barriales, juveniles, religiosas o de cualquier otra índole. En esa línea, el desarrollo de los espacios participativos de deliberación y de control social creados por la participación popular deben ser*

*impulsados y utilizados para trabajar en temas específicos de lucha contra la pobreza.*<sup>26</sup>

En Méjico en los últimos años, el sector de microfinanzas ha visto el surgimiento de organizaciones que se podrían clasificar como **puramente comerciales**. Estas organizaciones han sido atraídas por la alta rentabilidad lograda por algunas instituciones microfinancieras nacionales e internacionales. El hecho de que estas organizaciones tengan un origen comercial no significa que no reconozcan la importancia de brindarle servicios a la personas de escasos recursos y que no vean el valor social en la provisión de estos servicios.

Además de la participación del Estado en el sector de las microfinanzas, también hay que tomar en cuenta su participación en la entrega de **subsidios y transferencias** a la población de escasos recursos. La entrega de estos fondos genera expectativas y acostumbra a las personas a buscar esta clase de transferencias constantemente, en todos los lugares posibles. El número de subsidios es tan grande y las personas que buscan estas rentas son tan numerosas, que en México se ha hablado de la creación de un buró de subsidios, para poder controlar y documentar el desembolso de dichos dineros. Esto crea una cultura de buscar rentas y acostumbra a las personas de escasos recursos a recibir ~~regalos~~ regalos del gobierno lo que, a su vez, deteriora la cultura de pago de los préstamos.

Es importante destacar cuáles son las principales amenazas y oportunidades para las OMF (organizaciones microfinancieras) provenientes del sector gubernamental. La principal amenaza es la **oferta directa** de servicios a las personas de escasos recursos por parte de los gobiernos estatales, el gobierno federal, algunas alcaldías, como la del Distrito Federal, o de alguna oficina o fideicomiso gubernamental. La participación de los gobiernos estatales o la

---

<sup>26</sup> [www.iadb.org/IDBDocs.cfm?](http://www.iadb.org/IDBDocs.cfm?)

creación de programas de microfinanzas por parte de éstos compiten de manera directa con las entidades no gubernamentales. Lo malo no es la competencia en sí misma, sino la competencia bajo términos diferentes y no de mercado, como tasas de interés subsidiadas, la amenaza del clientelismo político y una política laxa de recuperación de los préstamos. Esto crearía un desplazamiento (*crowding out*) de iniciativas e instituciones privadas por parte de las instituciones gubernamentales, las que se pueden prestar para obtener metas diferentes a la provisión de servicios financieros.

Sin duda, otra amenaza importante proveniente del sector gubernamental es la habilidad de los gobiernos estatales de imponer techos a las tasas de interés que se cobran por los préstamos. Estas políticas también desincentivan la participación de instituciones privadas, al crear un ambiente de inseguridad, ya que las políticas pueden cambiar dependiendo de cuál sea el partido político o la persona que esté dirigiendo el gobierno estatal en cada momento. Esta capacidad de regulación represiva a nivel local es incompatible con el desarrollo de un mercado financiero no distorsionado a nivel nacional, lo que es indispensable para promover la intermediación y reducir los riesgos.

La existencia de reportes de crédito ayuda a mejorar la cobertura (*outreach*) del sistema financiero, ya que las personas de bajos recursos que usualmente no poseen activos hipotecables pueden hacer uso de su buen historial de pago el que se convierte en un activo intangible para demostrar que son buenos clientes y poder obtener préstamos de mayor tamaño. Además, la difusión de información tiene el potencial de incrementar la competencia entre las OMF, ya que los buenos clientes pueden usar su reputación a través de sus reportes de crédito para comparar y negociar alternativas de financiamiento. La existencia de esta información limita las oportunidades de comportamiento oportunista y riesgo moral que usualmente acompañan a un aumento de la competencia y que a través del sobre-endeudamiento pueden contribuir a la inestabilidad del sistema financiero. La crisis del sistema de las microfinanzas bolivianas, tras la entrada de las organizaciones de crédito

de consumo, se hubiera evitado si las OMF hubiesen estado incorporadas en la Central de Riesgos de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de ese país.<sup>27</sup>

Hasta aquí algunos elementos importantes a considerar por el gobierno ecuatoriano a efecto de definir políticas de estado que permitan que las microfinanzas continúen desarrollándose como una alternativa de reducir el desempleo y la pobreza.

De la investigación se desprende que las personas que acceden al sistema financiero poseen una actividad económica que provee de los recursos para satisfacer sus necesidades sin contar con ayuda del gobierno, dichas actividades son realizadas por los miembros de la familia, es por ello que la propuesta va encaminada a recomendar al gobierno que tome en cuenta las recomendaciones de Bolivia y México, antes referidas, para definir políticas y procesos que permita a las instituciones financieras privadas continuar contribuyendo para que las personas más pobres del país tengan oportunidades de luchar contra su pobreza y mejore sus condiciones de vida y la de su familia, por su cuenta.

La idea es que los microempresarios constituyan ejemplo a seguir por sus familiares más cercanos, en primer lugar, luego por sus vecinos en el sector donde viven y así se propague a nivel de la ciudad, de la provincia y del país, hay experiencias en países europeos donde iniciaron de esta manera y fueron cambiando la realidad no sólo de las personas sino de su ciudad, ya que en primer lugar se preocupan de sí mismos y de sus familias, pero luego se transforma en una necesidad de contar con escuelas para sus hijos, servicios de salud, infraestructura de su localidad, barrio o ciudad y son sus propios habitantes quienes, con un sentido de responsabilidad social aportan con

---

<sup>27</sup> [www.cide.edu/cide-osu/documentos](http://www.cide.edu/cide-osu/documentos)



**PDF**  
Complete

*Your complimentary  
use period has ended.  
Thank you for using  
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to  
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

recursos económicos y humanos para hacer obras que finalmente van en su propio beneficio, el de su familia y el de su comunidad.

De esta manera existe un mejoramiento generalizado que es cuidado y mantenido por todos, creando una conciencia de propiedad de todos los habitantes de la localidad, si se logra que este modelo se desarrolle en nuestro país habremos iniciado el principio del fin de la pobreza.

Para que el gobierno defina las políticas y procesos a los que me refiero es fundamental que cuente con información respecto de los préstamos concedidos por instituciones financieras controladas e instituciones y organismos no controlados que están otorgando operaciones microfinancieras, tanto en número de personas atendidas como en montos financiados, las actividades que desempeñan y otras características del sector esta y otra información generada en una base de datos permitiría disponer de datos reales sobre el aporte de la microfinanzas a la población y sobre las actividades económicas cuyo fortalecimiento sea necesario por parte del gobierno, como base de definición de políticas de estado.

**ENCUESTA**

**INSTITUTO DE ALTOS ESTUDIOS NACIONALES**

La presente encuesta ha sido elaborada con el objeto de evaluar la contribución de los recursos prestados por el microcrédito en el mejoramiento de su situación socio económica.

**INSTRUCCIONES**

A continuación encontrará 20 preguntas, encierre en un círculo la respuesta que considere apropiada.

**PREGUNTAS**

1. **Escriba su nombre y apellido:** Á

2. **INFORMACION DE LA FAMILIA:** Cuántas personas hay en la familia (que viven con usted):

NOMBRES Y APELLIDOS	PARENTESCO				SEXO		EDAD	NIVEL DE EDUCACION (1),(2),(3), (4)	OCUPACION ACTUAL
	(1)	(2)	(3)	(4)	(1)	(2)			

Parentesco: 1=padre; 2= madre; 3= hijo o hija; 4= Otro  
 Sexo: 1= masculino; 2 = femenino  
 Nivel de educación: 1= primaria; 2= secundaria; 3=superior; 4= Maestría u otros

**3. SOBRE LA VIVIENDA**

Su vivienda es?  
 1= Propia      2= Arrendada      3=Prestada

Cómo adquirió su vivienda?  
 1=Regalo o herencia      2=Comprada

En caso de ser vivienda propia, de cuántos pisos se compone su vivienda?  
 1= 1 piso      2= 2 pisos      3= 3 pisos      4= más de tres pisos

Durante los dos últimos años realizó mejoramientos a su vivienda propia?  
 1= Si      2= No

El material de su vivienda esõ .?  
 1= Madera      2= Hormigón      3= Mixta      4= Otro material

#### 4. SOBRE LOS INGRESOS

Durante los últimos 12 meses ¿los ingresos totales de su hogaró .?

1= Disminuyeron                      2= Se mantuvieron iguales                      3= Aumentaron

Durante los últimos 12 meses la mayor cantidad de sus ingresos fueron utilizados para:

1= Comida      2= Vestido      3= Educación      4= Salud      5= capital para la empresa  
6= Ahorros

Considera que su situación económica ha mejorado por los préstamos que le otorgó el banco?

1= Si                      2= No

Los ingresos familiares provienen de otra fuente adicional al negocio?

1= Si                      2= No

En caso de tener otro ingreso permanente señale cuál es

1= Envío de dinero desde el exterior      2= Sueldo de miembros de la familia  
3= Otros préstamos distintos al del banco

#### 5. SOBRE EL (LOS) PRESTAMO (S)

Cuántas veces ha solicitado préstamos a bancos, cooperativas u otra institución?

1=una vez      2= dos veces                      3= tres veces                      4= más de tres veces

En qué ha utilizado los recursos de los préstamos?

1= Abrir un negocio      2= Incrementar el negocio      3= Pagar deudas      4= Gastos personales o familiares

#### 6. SOBRE LA EMPRESA O NEGOCIO

La empresa o negocio que posee se dedica a:

1= Compra y venta de productos                      2= Producción y venta de artículos  
3= Labores agrícolas o ganaderas      4= Presta servicios

Los empleados que posee la empresa son:

1= Menos de 5                                      2= Más de 5

De dónde obtenía sus ingresos antes de tener el negocio o empresa que actualmente posee?

1= Sueldo de algún miembro de la familia      2= Envío de dinero del exterior  
3= Préstamos

Considera que su negocio ha crecido?

1= Si      2= No

Cuánto tiempo tiene el negocio?

1= Menos de un año      2= Más de un año

Piensa continuar con su negocio?

1= Si      2 = No

Cómo califica su situación económica actual?

1= Muy Buena      2= Buena      3= Regular      4= Mala

En comparación con el resto de familias de la zona usted se clasifica

1= Mejor      2= Igual      3= Peor

## **ANEXO BIBLIOGRAFICO**

### **GLOSARIO DE TERMINOS**

#### **2.1 SOCIOLOGIA**

La sociología es la ciencia social que se dedica al estudio sistemático de la sociedad, la acción social, la relación social y los grupos que la conforman. Estudia cómo se crean y cómo se mantienen, también los cambios de las organizaciones y las instituciones que conforman la estructura social, el efecto que tienen en el comportamiento individual y social producto de la interacción social. Es una ciencia relativamente nueva que se desarrolló a mediados del siglo XIX.

El terreno de investigación de la sociología es bastante amplio. Puede investigar desde los motivos por los cuales las personas seleccionan sus parejas hasta las razones de la desigualdad social en una sociedad.

Conceptos o fenómenos importantes estudiados en la sociología son las normas sociales, la socialización, la interacción social, la relación social, el poder, la ideología, las clases sociales, el trabajo, y en general: grupos sociales y control social, Instituciones sociales (Estado y Familia), estratificación social (clase social y Desigualdades), cambio en el orden social (población y urbanismo).

La creación de la sociología como disciplina está asociada a los nombres de Henri de Saint-Simon, Auguste Comte, Karl Marx, Herbert Spencer, Émile Durkheim, George Simmel, Ferdinand Tönnies, Talcott Parsons, Vilfredo Pareto y Max Weber.

## 2.3 DEFINICIÓN DE LA FAMILIA

Murdock (1968), a partir de un estudio intercultural de doscientas cincuenta sociedades, concluye que la familia nuclear es una agrupación humana universal.

Desde entonces se habla de universalidad de la familia: la familia sería una institución presente en toda sociedad humana. Sin embargo, la definición que dio Murdock de la familia no es aplicable a todos los tipos de grupos que han surgido en torno a la procreación o a su aceptación social. Considera que la familia es un grupo social caracterizado por la residencia común, la cooperación económica y la reproducción. Ese grupo incluye adultos de ambos sexos, de los cuales al menos dos mantienen relaciones sexuales socialmente aprobadas, y uno o más hijos, propios o adoptados, de los adultos que cohabitan sexualmente.

## 2.4 ECONOMIA

Según John Guthrie, la economía ha sido definida como la ciencia de la riqueza y su estudio tiene por objeto averiguar cómo se produce y cómo se distribuye la riqueza de un país. La economía tiene como finalidad satisfacer las necesidades básicas de la sociedad.

## 2.5 INDICES DE EMPLEO Y DESEMPLEO

Es el porcentaje de la población económicamente activa que se encuentra empleada o desempleada, no es una proporción entre el total de la gente desempleada sobre el total de la población sino el de aquella sobre lo que se llama la "[población económicamente activa](#)" (PEA), concepto que se desarrolla más adelante.

**Tasa de empleo:** se calcula como porcentaje entre la población ocupada y la población en condiciones de laborar.

Según el glosario de términos definido por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, las siguientes definiciones tienen relación con estos conceptos:

**Ocupados.-** Son aquellas personas de 10 años y más que trabajaron al menos una hora en la semana o pese a que no trabajaron, tienen trabajo del cual estuvieron ausentes por motivos tales como: vacaciones, enfermedad, licencia por estudios, etc. Se considera ocupadas también a aquellas personas que realizan actividades dentro del hogar por un ingreso, aunque las actividades desarrolladas no guarden las formas típicas de trabajo asalariado o independiente.

**Ocupados plenos.-** Son las personas que trabajan como mínimo la jornada legal de 40 horas semanales, o bien quienes habiendo trabajado menos de 40 horas por cualquier motivo, no desean trabajar más horas y además cuentan con un ingreso del trabajo cuyo monto sea igual o superior al salario mínimo legal.

**Subempleados en el sector moderno.-** Son las personas que estando ocupadas se encuentran en condiciones de subempleo: visible o invisible.

**Subempleados visibles.-** Son aquellos ocupados que trabajan involuntariamente menos de la jornada legal de trabajo (40 horas).

**Subempleados invisibles.-** Son aquellos ocupados que a pesar de trabajar más horas de la jornada legal de trabajo, perciben ingresos inferiores a los contemplados por la Ley.

**Desocupados.**- Personas de 10 años y más que durante la semana de referencia no tenían empleo, pero tomaron medidas concretas para buscar un empleo asalariado o independiente, y además, estuvieron disponibles para trabajar en esa semana o en las cuatro semanas anteriores a la misma.

**Porcentajes.**- Proporciones expresadas en tanto por ciento.

## 2.6 MACROECONOMIA

La Macroeconomía estudia los principales agregados económicos, se preocupa por los temas económicos básicos que determinan el bienestar económico de una sociedad, trata del comportamiento de la economía como un todo, de las etapas de expansión y recesión; de la producción total de bienes y servicios y su crecimiento; de las tasas de inflación y desempleo; de la balanza de pagos; de la población económicamente activa de los tipos de cambio entre otros indicadores económicos, que determinan la situación de un país y su población.

## 2.7 POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA

La **Población Económicamente Activa** es un término acuñado por la [ciencia económica](#) para describir, dentro de cierto universo de población delimitado, al [subconjunto](#) de personas que son capaces de [trabajar](#) y desean hacerlo.

La definición de este subconjunto varía de acuerdo a la legislación o convención de cada país o región económica con relación a su información [demográfica](#) particular y características sociales propias. Podemos considerar generalmente que la edad más baja del rango está alrededor de los 12 a 15 años, y la más alta se encuentra entre los 60 y 70 años.

Un segundo elemento, además de la [edad](#), que define a la PEA, es la disponibilidad para trabajar. No todas las personas que se encuentran en el

rango de edad pertenecen por definición a la PEA, para ello deben contar con un trabajo [remunerado](#) o desear hacerlo.

## 2.9 OFERTA Y DEMANDA DE BIENES Y SERVICIOS

La demanda en economía se define como la cantidad de [bienes](#) o servicios que los consumidores están dispuestos a comprar a un precio y cantidad dado en un momento determinado. La demanda está determinada por factores como el precio del [bien](#) o servicio, la renta personal y las preferencias individuales del consumidor.

La demanda en economía se define como la cantidad de [bienes](#) o servicios que los consumidores están dispuestos a comprar a un precio y cantidad dado en un momento determinado. La demanda está determinada por factores como el precio del [bien](#) o servicio, la renta personal y las preferencias individuales del consumidor.

## 2.14 ADMINISTRACION

Algunas definiciones de administración son las siguientes:

<sup>28</sup>"El empleo de la autoridad para organizar, dirigir, y controlar a subordinados responsables (y consiguientemente, a los grupos que ellos comandan), con el fin de que todos los servicios que se prestan sean debidamente coordinados en el logro del fin de la empresa".

<sup>29</sup> "administrar es prever, organizar, mandar, coordinar y controlar".

<sup>30</sup> "Toda acción encaminada a convertir un propósito en realidad positiva"ó "es un ordenamiento sistemático de medios y el uso calculado de recursos aplicados a la realización de un propósito".

---

<sup>28</sup> F. Tannenbaum

<sup>29</sup> [Henry Fayol](#) (considerado por muchos como el verdadero padre de la moderna Administración),

<sup>30</sup> F. Morstein [Marx](#)

<sup>31</sup>"Es el conjunto de principios y técnicas, con autonomía propia, que permite dirigir y coordinar la actividad de grupos humanos hacia objetivos comunes".

## 2.15 LA EMPRESA

De la variedad de definiciones que tiene este término, los que a continuación se incluyen son los que más tienen relación con el tema de la investigación

<sup>32</sup>La empresa es la unidad económico-social en la que el capital, el trabajo y la dirección se coordinan para realizar una producción socialmente útil, de acuerdo con las exigencias del bien común. Los elementos necesarios para formar una empresa son: capital, trabajo y recursos materiales.

En economía, la empresa es la unidad económica básica encargada de satisfacer las necesidades del mercado mediante la utilización de recursos materiales y humanos. Se encarga, por tanto, de la organización de los factores de producción, capital y trabajo.

También se entiende por empresa al organismo social integrado por elementos humanos, técnicos y materiales cuyo objetivo natural y principal es la obtención de utilidades, o bien, la prestación de servicios a la comunidad, coordinados por un administrador que toma decisiones en forma oportuna para la consecución de los objetivos para los que fueron creadas. Para cumplir con este objetivo la empresa combina naturaleza y capital.

## 2.18 TASAS DE INTERÉS Y COSTO DEL DINERO

El concepto de "tasa de interés" admite numerosas definiciones, las cuales varían según el contexto en el cual es utilizado. En términos generales, la tasa

---

<sup>31</sup> F.M. Fernández Escalante



**PDF**  
Complete

*Your complimentary  
use period has ended.  
Thank you for using  
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to  
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

de interés expresada en porcentajes representa el costo de oportunidad de la utilización de una suma de dinero. En este sentido, la tasa de interés es el precio del dinero, el cual se debe pagar/cobrar por tomarlo prestado/cederlo en préstamo.

Los precios son mecanismos espontáneos que contienen información. Las tasas de interés son precios de mercado; nos indican el deseo de las personas de consumir hoy o el de ahorrar para mañana. Así que, las tasas de interés representan un precio específico: el precio de las preferencias temporales de los agentes económicos. Esas preferencias son cambiantes, inestables, pues se relacionan con el entorno institucional.

---

<sup>32</sup> Wikipedia

## BIBLIOGRAFIA

Yunus, Muhammad. Los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo Ediciones Piados, Ibérica, S.A. 2005

USAID Ecuador. Microempresas y Microfinanzas en el Ecuador. Resultados de línea de base de 2004. 2005

USAID Ecuador. Proyecto Salto. Ecuador: Moviendo Fronteras en Microfinanzas Development Alternatives, Inc. 2006

BID Representación en Ecuador. La Microempresa en Ecuador.2006

Adams, Dale W, Claudio González-Vega y J. D. Von Pischke (1987). *Crédito agrícola y desarrollo rural. La nueva visión*. San José, Costa Rica: The Ohio State University y Academia de Centroamérica.

Banco Solidario. Memoria 2005

Banco Solidario Memoria 2007

<http://es.wikipedia.org/wiki/SociologÃa>

<http://www.universidadperu.com/sociologia-peru.php>

[http://es.wikipedia.org/wiki/Poblaci%C3%B3n\\_econ%C3%B3micamente\\_activa](http://es.wikipedia.org/wiki/Poblaci%C3%B3n_econ%C3%B3micamente_activa)

<http://www.definicion.org/fuentes-de-financiamiento>

Superintendencia de Bancos y Seguros <http://www.superban.gov.ec/>

Fundación Latinoamericana de Ciencias Sociales  
[www.flacso.or.cr/fileadmin/user\\_upload/biblioteca\\_digital/CURSO\\_VIRTUAL/CP\\_medir\\_la\\_pobreza.doc](http://www.flacso.or.cr/fileadmin/user_upload/biblioteca_digital/CURSO_VIRTUAL/CP_medir_la_pobreza.doc)

[www.dirsi.net/espanol/files/01-Borja\\_esp\\_web\\_18set.pdf](http://www.dirsi.net/espanol/files/01-Borja_esp_web_18set.pdf)

[www.academiaca.or.cr/documents/Pobrestemasconceptualesymetodologicos](http://www.academiaca.or.cr/documents/Pobrestemasconceptualesymetodologicos).

[www.comunicadoresindigenas.org/.../](http://www.comunicadoresindigenas.org/.../)

[www.mides.gob.pa/index.php?Itemid=121&id=427&option=com\\_content&task=view](http://www.mides.gob.pa/index.php?Itemid=121&id=427&option=com_content&task=view)

[www.bancomundial.org](http://www.bancomundial.org). Estudios sobre la pobreza en Ecuador

[developmentgateway.org](http://developmentgateway.org)

[www.quito.gov.ec/equinoccioXXI/pdf/1-camaras.pdf](http://www.quito.gov.ec/equinoccioXXI/pdf/1-camaras.pdf) -

Conde Bonfil, Carola (2000), *¿Pueden ahorrar los pobres? ONG y Proyectos Gubernamentales en México*. México: El Colegio Mexiquense y la Colmena Milenaria.

Conde Bonfil, Carola (2001), *¿Depósitos o puerquitos? Las decisiones de ahorro en México*. México: El Colegio Mexiquense y la Colmena Milenaria.

Cotler, Pablo (2004). *Las entidades microfinancieras del México urbano*. México: Universidad Iberoamericana.

migrantesenlinea.org/enlinea.php?c=1121

[www.ecuatorianistas.org/bibliographies/herrera/herrera.html](http://www.ecuatorianistas.org/bibliographies/herrera/herrera.html)

<http://www.inec.gov.ec/>

[www.degerencia.com/articulo/fortalezas\\_y\\_debilidades\\_de\\_la\\_empresa\\_familiar](http://www.degerencia.com/articulo/fortalezas_y_debilidades_de_la_empresa_familiar) -

[www.emagister.com/estructura-organizacional-tps-1293073\\_3.htm](http://www.emagister.com/estructura-organizacional-tps-1293073_3.htm)

Alpízar, Carlos, Malena Svarch y Claudio González-Vega (2006). *El entorno y la participación de los hogares en los mercados de crédito+, en la colección de ensayos sobre Los mercados de las finanzas rurales y populares en México. Una visión rápida sobre su multiplicidad y alcance*. Documentos para AFIRMA. México.

Armendáriz de Aghion, Beatriz y Jonathan Morduch (2005), *The Economics of Microfinance*, Cambridge, MA. The MIT Press.

Arriola, Pedro (2004). *Las microfinanzas en Bolivia: historia y la situación actual+* (<http://www.asofinbolivia.com/MICROFINANZAS2004.pdf>).

[es.wikipedia.org/wiki/Finanzas](http://es.wikipedia.org/wiki/Finanzas)

[www.welcometoecuador.org/es/Quito.asp](http://www.welcometoecuador.org/es/Quito.asp)

Campos Bolaño, Pilar (2005). *El ahorro popular en México: Acumulando activos para superar la pobreza*. México: Angel Porrúa.

Christen, Robert (2000) *Commercialization and Mission Drift: The Transformation of Microfinance in Latin America+*, CGAP Occasional Paper No. 05. Washington, D.C.: the CGAP.

[www.bilaterals.org/article.php3?id\\_article=11947](http://www.bilaterals.org/article.php3?id_article=11947)

[www.sagarpa.gob.mx/desarrollorural/programas\\_dir/files/memorias/panel2-semin/2-5\\_carmendiaz.pdf](http://www.sagarpa.gob.mx/desarrollorural/programas_dir/files/memorias/panel2-semin/2-5_carmendiaz.pdf)

[www.mujeresdeempresa.com/actualidad/070901-bid-anuncia-premios-desarrollo-de-microempresas.asp](http://www.mujeresdeempresa.com/actualidad/070901-bid-anuncia-premios-desarrollo-de-microempresas.asp)

Dugan, Maggie y Ruth Goodwin-Groen (2005). *Donors Succeed by Making Themselves Obsolete: Compartamos Taps Financial Markets in México*+ *CGAP Case Studies in Donor Good Practices* No. 20.

([http://www.cgap.org/direct/docs/case\\_studies/cs\\_19.pdf](http://www.cgap.org/direct/docs/case_studies/cs_19.pdf)).

Fertziger, Ivana (2004). *Making the Link. Channeling Mexico's Remittance Receivers to Financial Services*. Reporte para la Misión de USAID. México.

Goldberg, Michael and Marialisa Motta (2003). *Microfinance for Housing: The Mexican Case*+ *Journal of Microfinance*. Vol. 5, No. 1 pp. 53-76.

[www.mujeresdeempresa.com/actualidad/070901-bid-anuncia-premios-desarrollo-de-microempresas.asp](http://www.mujeresdeempresa.com/actualidad/070901-bid-anuncia-premios-desarrollo-de-microempresas.asp) - 21k

[www.conamu.gov.ec/CONAMU/boletin/enero2007.jsp](http://www.conamu.gov.ec/CONAMU/boletin/enero2007.jsp)

[www.oitandina.org.pe/pagina\\_imprimir.php?pagina=247&secPadre=53](http://www.oitandina.org.pe/pagina_imprimir.php?pagina=247&secPadre=53)

[www.ub.es/geocrit/b3w-478.htm](http://www.ub.es/geocrit/b3w-478.htm)

[www.ruralfinance.org/cds\\_upload/1131636604206](http://www.ruralfinance.org/cds_upload/1131636604206)

[www.iadb.org/sds/publication/publication\\_2727\\_s.htm](http://www.iadb.org/sds/publication/publication_2727_s.htm)

[www.fundacionavanzar.org/descargas/microempresa.doc](http://www.fundacionavanzar.org/descargas/microempresa.doc)

[www.camaranacionalmicroempresas.org/](http://www.camaranacionalmicroempresas.org/)

[www.iadb.org/sds/FOROMIC/IXforo/VisitasMicrofinanzas.pdf](http://www.iadb.org/sds/FOROMIC/IXforo/VisitasMicrofinanzas.pdf)

[www.microfinanzas.net/ntblogs/](http://www.microfinanzas.net/ntblogs/)

Comité Técnico para la Medición de la Pobreza, (2002). *Medición de la pobreza: Variantes metodológicas y estimación preliminar*. Sedesol: Documentos de investigación.

[cides.org.ec/archivos/poblaobjetivo.html](http://cides.org.ec/archivos/poblaobjetivo.html) - 7k

[www.viajes-a.net/ciudad/Quito-444.htm](http://www.viajes-a.net/ciudad/Quito-444.htm) - 12k

Aspe Armella, Pedro (1993), *El camino mexicano de la transformación económica*. México: Fondo de Cultural Económica.

Bouquet, Emmanuelle e Isabel Cruz (2002). *Construir un sistema financiero al servicio del desarrollo rural*. México: Asociación de Uniones de Crédito del Sector Social.

Brusky, Bonnie (2004). *Housing Microfinance+ CGAP Donor Brief*. No. 20 ([http://www.microfinancegateway.org/files/20623\\_db\\_20.pdf](http://www.microfinancegateway.org/files/20623_db_20.pdf)).

Buchenau, Juan *et al.* (2003). *Los servicios financieros rurales y las políticas estatales para su promoción en México. Diagnóstico y propuestas para incentivar el crecimiento y consolidación de los intermediarios financieros.*+ Informe de consultoría. Washington, D.C., Frontier Finance International.

Hidalgo, Nidia (2002). *El microfinanciamiento y la política gubernamental mexicana. 2001-2006*+ México: Universidad Autónoma de Chapingo.

Hidalgo, Nidia (2003). *Para asegurar a las personas de bajos ingresos: El microseguro en México*+ México: Universidad Autónoma de Chapingo.

Jansson, Tor, Ramón Rosales y Glenn Westley, (2004), *Principios y Prácticas de Regulación y Supervisión en Microfinanzas*, Washington, D.C.: Banco Interamericano de Desarrollo

Mansell Cartens, Catherine (1995), *Las finanzas populares en México. El redescubrimiento de un sistema financiero olvidado*. México: CEMLA, Editorial Milenio.

Marulanda, Beatriz y María Otero (2005). *Perfil de las microfinanzas en Latinoamérica en 10 años: Visión y características*+ trabajo presentado a la Cumbre del Microcrédito en Santiago de Chile. Washington, D.C.: ACCION Internacional.

[www.econlink.com.ar/dic/microeconomía.shtml](http://www.econlink.com.ar/dic/microeconomía.shtml) - 10k

[www.zonaeconomica.com/definicion/microeconomia](http://www.zonaeconomica.com/definicion/microeconomia) - 12k

[www.eco-mundial.com.ar/info/concepto+de+microeconomia.html](http://www.eco-mundial.com.ar/info/concepto+de+microeconomia.html) - 14k .

[www.gestiopolis.com/recursos4/docs/fin/finpubli.htm](http://www.gestiopolis.com/recursos4/docs/fin/finpubli.htm) - 70k

[www.elprisma.com/apuntes/curso.asp?id=1902](http://www.elprisma.com/apuntes/curso.asp?id=1902) - 35k

[www.definicion.org/fuentes-de-financiamiento](http://www.definicion.org/fuentes-de-financiamiento) - 6k

[www.ftc.gov/bcp/online/spanish/credit/s-crdright.shtm](http://www.ftc.gov/bcp/online/spanish/credit/s-crdright.shtm) - 24k -

[www.irs.gov/espanol/article/0,,id=119799,00.html](http://www.irs.gov/espanol/article/0,,id=119799,00.html) - 23k

[www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml](http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml) - 71k -

[www.degerencia.com/actualidad.php?actid=7305](http://www.degerencia.com/actualidad.php?actid=7305) - 49k

Navajas, Sergio y Gonzalez-Vega, Claudio (1999). *Innovación en las finanzas rurales: Financiera Calpiá, de El Salvador*+ En Mark D. Wenner, Javier

Alvarado y Francisco Galarza (eds.), Washington, D.C.; Banco Interamericano de Desarrollo, Instituto Peruano de Estudios Sociales y Academia de Centroamérica.

(<http://aede.osu.edu/programs/RuralFinance/>).

Ortiz Martínez, Guillermo (1994), *La reforma financiera y la desincorporación bancaria*. México: Fondo de Cultura Económica.

Quirós-Rodríguez, Rodolfo; Jorge Rodríguez-Meza y Claudio González-Vega (2003). *Tecnología de crédito rural de CRECER en Bolivia*+. Cuaderno de SERFIR No. 9., La Paz, Bolivia.

(<http://aede.osu.edu/programs/RuralFinance/bolivia.htm>)

Robinson, Marguerite (2004), *La Revolución Microfinanciera: Finanzas Sostenibles para los Pobres*. Libro en Rústica. Acción Internacional y Banco Mundial

Rodríguez-Meza, Jorge y Claudio González-Vega (2003). *La tecnología de crédito rural de Caja Los Andes en Bolivia*+. Cuaderno de SERFIR No. 7. La Paz, Bolivia.

(<http://aede.osu.edu/programs/RuralFinance/bolivia.htm>)

Rodríguez-Meza, Jorge; González-Vega Claudio y González-González, Adrián (2003) *La tecnología de crédito rural de PRODEM FFP*+. Cuaderno de SERFIR No. 8. La Paz, Bolivia.

(<http://aede.osu.edu/programs/RuralFinance/bolivia.htm>)

Rodríguez-Meza, Jorge; Rodolfo Quirós-Rodríguez y Claudio González-Vega (2003). *Tecnología de crédito rural de FADES en Bolivia*+. Cuaderno de SERFIR No. 10. La Paz, Bolivia.

(<http://aede.osu.edu/programs/RuralFinance/bolivia.htm>)

Romero, Vivianne (2005), *Diagnóstico de producto y satisfacción de clientas de Alternativas Solidarias (AISol)*+, informe de consultoría para AFIRMA. México.

<http://riie.com.pe/> RED INTERACTIVA DE ESTUDIANTES



**PDF**  
Complete

*Your complimentary  
use period has ended.  
Thank you for using  
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to  
Unlimited Pages and Expanded Features](#)