

INSTITUTO DE ALTOS ESTUDIOS NACIONALES
LA UNIVERSIDAD DE POSGRADO DEL ESTADO

REPÚBLICA DEL ECUADOR

INSTITUTO DE ALTOS ESTUDIOS NACIONALES
LA UNIVERSIDAD DE POSGRADO DEL ESTADO

Maestría en Investigación en Economía Social y Solidaria

TÍTULO DE LA TESIS;

**ANÁLISIS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO DEL CANTÓN COLTA
PROVINCIA DE CHIMBORAZO EN EL PERÍODO 2019 - 2020**

Autor: Alejandro Niño Rodríguez

Director: PhD. Po Chun Lee Yeh

Quito, septiembre, 2021

ACTA DE GRADO



INSTITUTO DE ALTOS ESTUDIOS NACIONALES
LA UNIVERSIDAD DE POSGRADO DEL ESTADO

No.262 - 2022.

ACTA DE GRADO

En el Distrito Metropolitano de Quito, hoy 26 de mayo de 2022, **ALEJANDRO NIÑO RODRIGUEZ**, portador del número de cédula: 1754123592, **EGRESADO DE LA MAESTRÍA EN ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA (2019-2021)**, se presentó a la exposición y defensa oral de su tesis, con el tema "**ANÁLISIS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO DEL CANTÓN COLTA PROVINCIA DE CHIMBORAZO**", dando así cumplimiento al requisito, previo a la obtención del título de **MAGÍSTER EN ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA**.

En consecuencia, **ALEJANDRO NIÑO RODRIGUEZ**, se ha hecho acreedor al título mencionado.

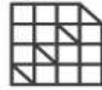
Para constancia firman:


Mgs. Victor Jácome
PRESIDENTE


Dr. Jorge Yépez
MIEMBRO


Mgs. Leonardo Santos
MIEMBRO


Abg. Juan Maldonado.
DIRECTOR DE SECRETARÍA GENERAL



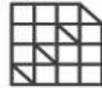
INSTITUTO DE ALTOS ESTUDIOS NACIONALES
LA UNIVERSIDAD DE POSGRADO DEL ESTADO

AUTORÍA

Yo, Alejandro Niño Rodríguez, máster con CC 1754123592, declaro que las ideas, juicios, valoraciones, interpretaciones, consultas bibliográficas, definiciones y conceptualizaciones expuestas en el presente trabajo, así como los procedimientos y herramientas utilizadas en la investigación, son de absoluta responsabilidad del autor del trabajo de titulación. Asimismo, me acojo a los reglamentos internos de la universidad correspondientes a los temas de honestidad académica.

Firma

CC 1754123592



INSTITUTO DE ALTOS ESTUDIOS NACIONALES
LA UNIVERSIDAD DE POSGRADO DEL ESTADO

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

Autorizo al Instituto de Altos Estudios Nacionales (IAEN) la publicación de esta tesis, de su biografía y anexos, como artículo en publicaciones para lectura seleccionada o fuente de investigación, siempre dando a conocer el nombre del autor y respetando la propiedad intelectual del mismo.

Quito, septiembre, 2021

FIRMA DEL EGRESADO

ALEJANDRO NIÑO RODRÍGUEZ

CC 1754123592

RESUMEN

La presente disertación busca evidenciar el alcance generado por la economía popular y solidaria al cantón Colta, en temas de inclusión financiera y percepción de la ciudadanía frente a sus diferentes productos y servicios. Para medir esta capacidad de gestión se utilizó el análisis financiero. En cuanto a la percepción, se utilizaron encuestas tanto a microempresarios como individuos que midieron su nivel de satisfacción con la banca; la información fue recabada a través del órgano de control SEPS y procesada con base a los modelos propuestos tanto por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU) como por el Global Findex. Este estudio permitió realzar cómo esta nueva economía presenta una mayor participación que la mantenida por el sistema financiero tradicional; no obstante, aun presenta falencias en cuanto a cobertura y calidad, en su mayoría debido a una mala práctica inversionista y gestión de los créditos.

Palabras claves: economía popular y solidaria; cooperativismo; cooperativas de ahorro y crédito; Inclusión Económica y Social; Colta.

ABSTRACT

This dissertation seeks to demonstrate the generated scope by the popular and solidarity economy in the Colta canton, in terms of financial inclusion and the perception of citizens regarding its different products and services. To measure this management capacity the financial analysis was used. In terms of perception, surveys were used for both microentrepreneurs and individuals who measured their satisfaction with the bank; The information was collected through the SEPS control entity and processed based on the proposed models by the World Council of Credit Unions (WOCCU) and the Global Findex. This study allowed to realize how this new economy presents a greater participation than that maintained by the traditional financial system; however, it still has shortcomings in terms of coverage and quality, mostly due to poor investment practice and credit management.

Keywords: popular and solidary economy; cooperatives; Savings and Credit Cooperatives; Economic and Social Inclusion; Colta.

DEDICATORIA

Este trabajo especialmente va dedicado a mis padres Gregorio y Gladis quienes, con su amor y confianza me impulsaron a cumplir hoy este gran sueño, su ejemplo y valores inculcados son el reflejo de todo mi esfuerzo y valentía para no temer a las adversidades y luchas por las metas.

A mis hermanos Gregorio e Isauro por su cariño y apoyo incondicional, por estar conmigo en todo momento ayudándome a mi construcción como una persona profesional, sentaron en mí las bases de responsabilidad y deseos de superación, son el espejo en el cual me quiero reflejar por sus infinitas virtudes.

Finalmente quiero dedicar esta tesis a todas aquellas personas que me acompañaron durante este arduo camino, por apoyarme cuando más los necesite, por extender su mano en momentos difíciles y por el amor brindado cada día, de verdad mil gracias, siempre los llevo en mi corazón.

AGRADECIMIENTO

A Dios ya que por sus bendiciones e infinito amor me dio la fortaleza para salir adelante y culminar de manera exitosa este gran paso para mi carrera profesional. La fortaleza y tenacidad que me ha dado me permiten creer que no existen imposibles.

A mi familia que siempre me ha apoyado a culminar todas mis metas, su guía a lo largo de este camino fue crucial para ser hoy día la persona que expone este trabajo de investigación. Su amor y apoyo incondicional merecen cada reconocimiento que en mi vida les pueda dar.

Al MSc Víctor Jácome Calvache quien con su paciencia y sabiduría me involucró en el tema de la economía popular y solidaria, me presento un mundo de infinitas posibilidades que hoy puedo pregonar con admiración.

A la Msc Yamile Alexandra Montalvo Aleman, la pasión con la que educa nos enseña que es posible construir un mundo mejor y que siempre habrá un camino para salir adelante.

Finalmente, un agradecimiento especial al PhD. Po Chun Lee Yeh, quien con sus orientaciones académicas compartió sin reserva su conocimiento y experiencia, permitiéndome culminar este gran trabajo.

Índice de Contenido

Capítulo I: Surgimiento de la economía popular y solidaria.....	14
1.1. Antecedentes.....	14
1.2. Planteamiento del Problema	16
1.3. Preguntas de Investigación	18
1.4. Justificación.....	19
1.5. Hipótesis	20
1.6. Objetivos.....	20
1.6.1. Objetivo general	20
1.6.2. Objetivos específicos.....	21
1.7. Estructura de la tesis	21
Capítulo II: Marco Teórico y Fundamento Legal del Cooperativismo	22
2.1. Fundamento teórico	23
2.1.1. Desarrollo Social	23
2.1.2. Inclusión financiera, económica y social.....	24
2.1.3. Finanzas Popular y Solidarias	25
2.1.4. Cooperativismo financiero	26
2.1.5. Cooperativas de ahorro y crédito y bancos comunales.....	26
2.2. Cooperativismo: la respuesta a una economía tradicional fracturada	27
2.2.1. Antecedentes del Cooperativismo Ecuatoriano.....	28
2.3. Normativa e Instituciones Ecuatorianas en el Marco de las FPS	30
2.3.1. Constitución del Ecuador de 2008.....	31
2.3.2. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS).....	32
2.3.3. Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (ROEPS)	33
2.3.4. Código Orgánico Monetario y Financiero (COMIF)	33
2.3.5. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).....	34
2.3.6. Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS)	34
2.4. Situación actual del sistema financiero de la economía popular y solidaria en el Ecuador.....	36
2.5. Contextualización del Cantón Colta.....	42
2.5.1. Primeros rastros de la inclusión financiera y su efectividad en la EPS.....	47

2.6. Marco Metodológico	51
Capitulo III: Diagnostico del sistema financiero de la economía popular y solidaria del cantón Colta en el período 2019-2020.....	54
3.1. Análisis financiero a las cooperativas de ahorro y crédito cantón Colta en el período 2019-2020.....	55
3.1.1. Modelo de análisis financiero PERLAS.....	55
3.1.2. Análisis vertical a los estados financieros.....	59
3.2. Análisis financiero a las cajas y bancos comunales del cantón Colta en el período 2019-2020.....	64
3.2.1 Modelo de análisis ratios financieros	64
3.3. Resultados del análisis financiero de las organizaciones de la economía popular y solidaria	66
Capitulo IV: Comportamiento de la cartera de crédito y nivel de endeudamiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del cantón Colta en el año 2019-2020.....	68
4.1 Composición de la cartera de crédito	68
4.2 Índices de morosidad.....	71
4.3 Resultados del comportamiento de la cartera de crédito y nivel de endeudamiento.....	73
Capítulo V: Percepción del sistema financiero de la economía popular y solidaria en el cantón Colta en el año 2019-2020.	74
4.4 Tamaño y distribución de la muestra	78
4.5 Infraestructura financiera	81
4.6 Uso de los servicios financieros	83
4.7 Productos transaccionales	85
4.8 Manejo de Imprevistos y Planificación del Consumo.....	86
4.9 Planificación de la operación del negocio (microempresarios)	87
4.10 Barreras de acceso a los productos transaccionales	88
4.11 Medios de pago y tecnología.....	89
4.12 Giros y remesas (individuos).....	90
4.13 Ahorros.....	91
4.14 Crédito.....	93
4.15 Seguros	96
4.16 Imagen del Sistema Financiero	97

4.17 Resultados del cuestionario a la Población General y Microempresarios	100
Capítulo VI: Discusión.....	103
Recomendaciones.....	106
Bibliografía.....	108
Anexos.....	110
Estado financiero COAC 1.....	110
Estado financiero COAC 2.....	111
Estado financiero COAC 3.....	112
Estado financiero COAC 4.....	113
Formulas método PERLAS	114
Modelo de encuesta realizado	117
Individual	117
Microempresas	127

Índice de tablas

Tabla 1 Cooperativas inscritas al año 1973.....	29
Tabla 2 Cartera colocada por nivel de pobreza parroquial - año 2019	35
Tabla 3 Cartera bruta según sector financiero.....	37
Tabla 4 Tipo de cartera bruta por segmentos del SFPS	38
Tabla 5 Plazo de crédito del SFPS	39
Tabla 6 Índice de morosidad del SFPS	39
Tabla 7 Gestión del Sistema Financiero Popular y Solidario.....	40
Tabla 8 Volumen de Crédito Colta 2020	44
Tabla 9 Entidades financieras pertenecientes al sistema de la economía popular y solidaria Colta 2020.....	46
Tabla 10 Corresponsales No Bancarios por entidad	48
Tabla 11 Información CNBs a nivel nacional, provincial y cantonal por entidad y tipo de establecimiento.....	49
Tabla 12 Corresponsales No Bancarios en Colta 2019.....	49
Tabla 13 Aplicación indicadores financieros (PERLAS)	55
Tabla 14 Evolución cuentas del Balance General.....	59

Tabla 15 Análisis Vertical del Estado de Resultados.....	62
Tabla 16 Comprobación de la sostenibilidad.....	63
Tabla 17 Indicadores Ratios Financieros	64
Tabla 18 Cooperativas de Ahorro y Crédito del Cantón COlta	68
Tabla 19 Composición cartera de crédito a marzo 2019.....	69
Tabla 20 Composición cartera de crédito a marzo 2020.....	70
Tabla 21 Índice de morosidad	72
Tabla 22 Indicadores de Inclusión Financiera Estudio de demanda	74
Tabla 23 Clasificación del cuestionario a la Población General y Microempresarios.....	77
Tabla 24 Tamaño de la muestra	78
Tabla 25 Distribución de la muestra	80
Tabla 26 Afiliación al Sistema de Seguridad Social.....	81
Tabla 27 Distancia (en minutos) a los PdA.....	82
Tabla 28 Frecuencia de uso de los servicios financieros	83
Tabla 29 Clasificación de los productos financieros.....	84
Tabla 30 Productos transaccionales	85
Tabla 31 Frecuencia de uso.....	86
Tabla 32 Imprevistos y planificación del consumo (individuos).....	86
Tabla 33 Planificación del Consumo (Individuales).....	87
Tabla 34 Planificación del Consumo (Microempresarios).....	87
Tabla 35 Barreras de acceso.....	88
Tabla 36 Razones para el uso de efectivo	89
Tabla 37 Recepción de giros de otra ciudad de Ecuador y/o remesas de otro país.....	90
Tabla 38 Forma de recibo.....	90
Tabla 39 Hábito de ahorro en los últimos 6 meses	91
Tabla 40 Propósito del ahorro	91
Tabla 41 Motivos de satisfacción del ahorro formal.....	92
Tabla 42 Barreras para ahorrar en entidades financieras	93
Tabla 43 Acceso a crédito en los últimos seis meses.....	94
Tabla 44 Propósito del crédito	94
Tabla 45 Satisfacción con el crédito (crédito formal).....	95
Tabla 46 Barreras de acceso al crédito formal.....	95

Tabla 47 Acceso a seguros obligatorios y/o voluntarios.....	96
Tabla 48 Propósito del seguro.....	97
Tabla 49 Percepción de las Instituciones financieras (Individuos).....	98
Tabla 50 Percepción de las Instituciones financieras (Microempresarios).....	99
Tabla 51 Liquidez económica.....	100
Tabla 52 Protección.....	114
Tabla 53 Estructura Financiera Eficaz.....	114
Tabla 54 Tasas y Costo de Retorno.....	114
Tabla 55 Liquidez.....	115
Tabla 56 Calidad de los activos.....	115
Tabla 57 Señales de Crecimiento.....	115

Índice de Ilustraciones

Ilustración 1 Cronología del ordenamiento jerárquico de las normas.....	31
Ilustración 2 Cronología de la evolución del sector financiero popular y solidario.....	37
Ilustración 3 Densidad financiera del SFPS a nivel nacional.....	42
Ilustración 4 Mapa Cantón Colta.....	43
Ilustración 5 Distancia (en minutos) a los PdA.....	82

Capítulo I: Surgimiento de la economía popular y solidaria

En el año de 1999, el Ecuador tuvo una crisis económica devastadora evidenciada por sus altos niveles de inflación, aumento en las tasas de interés, precio de los bienes y servicios, incertidumbre, especulación y una marcada inestabilidad política / económica, que derivó indiscutiblemente a una crisis social. Dicha inestabilidad monetaria, seguido de la falta de credibilidad en el sucre¹ ocasionó un deterioro de los sueldos, salarios y pensiones llevando a la clase media y baja a un estado precario de sus condiciones de vida.

Este panorama de inestabilidad monetaria encauso a los ciudadanos a buscar alternativas de seguridad financiera que les brindara confianza en el manejo de sus recursos y que responda a sus intereses. Como resultado, en los últimos años terminaron volcando los ahorros hacia un nuevo esquema económico conocido como las finanzas populares y solidarias compuesta por las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas Comunales y Bancos Comunales, entre otros. A diferencia de la banca tradicional, estas entidades buscan el bien de sus asociados en pro de los intereses de la comunidad.

1.1. Antecedentes

Para introducir la presente investigación es fundamental entender la forma en que el sistema financiero popular y solidario del Ecuador se encuentra vinculado con el progreso de los actores de la economía popular y solidaria; y que a su vez promueven el desarrollo sostenible e integral que conlleva a un mejoramiento en la calidad de vida de los mismos.

El Artículo 283 de la Constitución de la República de 2008, define al sistema económico como social y solidario. En este sentido se reconoce al ser humano como “sujeto y fin de la actividad económica en amistad con la naturaleza, con el objetivo de garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital”. El sistema se integra por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria.

Si se considera este tipo de nociones donde la normativa ecuatoriana amplió su sistema económico, se puede razonar que ésta maneja una gran dinámica durante la última década. Esto

¹ Creada el 22 de marzo de 1884 y mantenida en vigor durante 116 años siendo la antigua moneda de curso legal de Ecuador. El 9 de enero de 2000 fue reemplazada por el dólar estadounidense, durante la presidencia de Jamil Mahuad Witt (37 presidente de la República del Ecuador) a una tasa de cambio de 25.000 sucres por dólar.

después de la recuperación de la crisis financiera de los noventa, dado que según (León, 2013), este escenario de inversión pública permitió un importante avance de los indicadores sociales y económicos, tomando en cuenta las diferentes políticas activas de impulso hacia la cultura tributaria y la redistribución del ingreso. Se demostró una disminución en la desigualdad y la pobreza, la cual según las Naciones Unidas (2021) Ecuador tuvo una disminución del 37,6% al 27,3% y una pobreza extrema del 16,9% al 11,2% en el año 2017 y 2019 respectivamente. Si bien es imposible acertar estos cambios a una única acción, es viable considerar que en el mismo periodo existió un incremento de más del 32,5% de las organizaciones financieras de la EPS, así como su colocación de créditos en los sectores rurales, aumento de cuenta ahorrantes y presencia de agencias y sucursales bancarias donde antes no existía; si a este escenario se suma que el 57,8% del empleo informal está ocupado por la economía popular, se puede concluir la necesidad e importancia de estructurar el mercado financiero.

Considerando la amplitud de este universo social es imperante aclarar el papel que juegan las finanzas populares y solidarias, las cuales plantean bajo estas nociones un sistema dominante sobre la creación y desarrollo común de espacios económicos que buscan suplir las necesidades de la población más vulnerable. No obstante, según señala (Coraggio, 2015), esta no debe ser entendida como una estructura de pobres para pobres, sino como un sistema emancipador y transformador nacido de actividades auto gestionadas y autónomas que se caracterizan por sus vínculos sociales.

Dicho esto, se puede indicar que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2019) busca un enfoque democratizador de los recursos financieros mediante las finanzas populares y solidarias al ser una entidad técnica de supervisión y control, que no solo regula la prestación del servicio visto únicamente desde la actividad de la intermediación financiera, sino que logre consolidarse en el mercado financiero nacional desde un enfoque reproductivo de la vida. Así lo demuestra la estructura del sistema financiero popular y solidario, que para el 2018 sus activos tuvieron un importante crecimiento del 11.86% frente a sus pasivos que tuvieron una variación positiva del 14.06%, generando un aumento de 0.87% en su patrimonio frente al 2019 donde sus activos crecieron un 15.69% y un patrimonio neto del 14.96%. No obstante, el problema en el ámbito financiero para pequeños productores, indígenas, campesinos, afro ecuatorianos y pobladores urbanos marginales y rurales yace en la generación de ahorros, en virtud de su estado

de exclusión donde no cuentan con estos mecanismos que le permitan participar activamente de estos servicios, generando dicha brecha que este estudio pudo evidenciar.

De esta forma, el fomento a la Inclusión Financiera se ha convertido en una prioridad universal que bien podría representar un reto, y a la vez una oportunidad para los sectores público y privado dado que en el Ecuador estos indicadores están por debajo de los promedios de América Latina². Si bien existen diversos estudios que permiten medir y valorar el estado actual del país, los cuales se mencionan más adelante, es válido indicar que estos pueden estar sesgados al considerar la unidad de trabajo como un todo. En este sentido, se ve clara la necesidad de identificar de manera puntual si ciertos sectores realmente cuentan con cifras favorables o éstas son arrastradas por aquellas ciudades más desarrolladas y con mayores niveles en cuanto a la prestación de servicios financieros. De esta manera, se centra la investigación en el cantón Colta, el mismo que brinda las condiciones necesarias para el levantamiento de la información y análisis de estudio.

1.2. Planteamiento del Problema

Para entender los elementos que dimensionan el concepto de la oferta y la demanda en los productos financieros, deben concebirse sus nociones básicas de acceso y uso; y más recientemente su calidad o naturaleza del acceso, lo cual genera un estado de exclusión para participar en el sector financiero formal, al no permitir a sus posibles usuarios encontrar instrumentos y servicios financieros adecuados a sus necesidades,

Tradicionalmente la falta de acceso a los servicios financieros es entendida y definida como una especie de limitación o barrera observable, tangible para quienes necesitan de estos instrumentos, bien se puede asociarlas con sus altos costos de comisión por transacciones, incertidumbre sobre la presentación de sus proyectos (esto mismo se evidencia frente a la exigencia de garantías, documentos o altos costos de estudio que no pueden ser afrontados por gran parte de la población) y las desigualdades evidentes entre sus requerimientos, generando fricciones sobre la oferta de estos y limitando su alcance, de donde surge un contraste entre el uso activo de los servicios financieros por un cierto grupo frente al bajo o nulo uso de estos por otro grupo. Respecto a los

² Según el Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA), el grado de penetración de servicios financieros en zonas rurales fue del 8% en 2010 para Ecuador llegando hasta un 12,4% para 2018; en tanto, los grados de penetración más altos por país fueron los de Bolivia con un 43.5% y Perú con un 33.9%, y los más bajos los de Argentina (0.8%) y de Venezuela (0.5 por ciento).

costos de transacción, especialmente en áreas rurales y dispersas, una de las mayores limitantes es la rentabilidad a la hora de abrir una sucursal o punto de atención para la prestación de servicios financieros.

Otro de los apartados que se considera dentro del acceso según (Beck & Torre, 2007) es justamente las limitaciones geográficas (zonas dispersas y rurales remotas), socioeconómicas (discriminación por género, etnia u otra particularidad) y la falta de oportunidad (pertenecer a una red que genere garantías) las cuales, deberían ser suplidas por estos nuevos ámbitos económicos que si bien establecen mecanismos para garantizar los ahorros de sus depositantes, también miran un aspecto más humano y subjetivo, proporcionando valor a la promesa de pago, aun cuando su único respaldo sea su mano de obra en el largo plazo. El análisis ayuda a identificar la población financierable y bancarizada y la restricción vinculante que permite cerrar la brecha entre los dos mediante políticas que faciliten expandir prudentemente la población con acceso a estos, logrando así, un marco conceptual que informa sobre el debate de políticas adecuadas para ampliar el acceso a los servicios financieros entre los cuales, justamente resulta como potenciador de estas, la economía popular y solidaria y sus nuevos servicios bancarios.

Dicho esto, mientras el problema de acceso se deriva esencialmente de las fallas del mercado que limitan la oferta de servicios financieros, el problema del uso se explica esencialmente por factores de demanda donde esencialmente se considera a los depósitos y servicios de crédito por ser los más comunes, mismos que deben ser entendidos por su funcionalidad en virtud a quienes los requieren, tal como lo describe (Araque, 2019), deben entenderse desde una óptica donde estos productos y servicios financieros van dirigidos a los grupos más vulnerables, tanto de personas como de empresas que no han podido acceder a estos medios, brindando los beneficios que estos requieren dando como premisa las características inherentes de este nicho. Este uso facilita la vida cotidiana y ayuda a las familias y las empresas a planificar todo, desde metas a largo plazo hasta emergencias inesperadas. Como titulares de cuentas, es más probable que las personas utilicen otros servicios financieros tales como el crédito y los seguros, para iniciar y expandir negocios, invertir en educación o salud, gestionar el riesgo y superar las crisis emergentes que impliquen factores económicos pudiendo mejorar la calidad de sus vidas.

Además del acceso y uso, la inclusión financiera insiste en la importancia de una tercera dimensión que se empieza a agregar a la definición misma. y que tiene que ver con la naturaleza y

las características del acceso y uso; es decir, la calidad o eficacia de estos y su aporte a la sociedad; si bien allí se destaca la importancia y la dificultad de diseñar indicadores acordes a estos, aún no existen de manera concreta; diferentes autores coinciden en que el marco de referencia para su medición se da por la diversidad y adaptabilidad del producto a los diferentes tipos de clientes, las alternativas de los servicios financieros y su variedad, la regulación que los cobija y la manera cómo se ejecuta la supervisión, sus políticas de protección al consumidor y la educación financiera.

La importancia de esta última dimensión queda recogida en las principales políticas de inclusión financiera actuales que lleva a cabo el país, mediante el seguimiento y planificación que realiza la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), donde además de las medidas tradicionales, como son la promoción del ahorro y el financiamiento a sus asociados, la regulación de las micro finanzas, la protección al consumidor y la educación financiera que desempeñan un papel primordial en la mayor parte de los países tanto desarrollados como en vía de desarrollo.

Al considerar estos aspectos dentro de una zona delimitada como el cantón Colta, se evidencian las tensiones existentes entre la estabilidad financiera y un mayor acceso a esta por parte de la población. Por tanto, al querer evitar el riesgo en dicha estabilidad, es necesario acentuar la regulación de las entidades populares y solidarias y los nuevos productos financieros, así como las políticas de inclusión y educación. No obstante, existe poca información que permita evidenciar dicha situación en el cantón y con ello plantear soluciones sostenibles que contribuyan al desarrollo económico local y con ello a una mejor calidad de vida en sus habitantes.

En consecuencia, surge el interés del investigador por conocer acerca del estado actual de las distintas dimensiones de la inclusión financiera en el cantón Colta a partir de estudios y fuentes de datos recientes que generen información relevante para su respectivo análisis y reflexión que conlleve a conocer la situación actual, identificar los elementos que componen el problema, sus características y los factores que se combinan para generar dicha situación. De esta manera, las características del estudio permiten aplicar métodos de análisis que deriven en soluciones y alternativas de mejora a favor de resolver el problema planteado.

1.3. Preguntas de Investigación

Para fundamentar el presente estudio se parte de la siguiente interrogante de investigación: ¿Cuál es el aporte del sector financiero popular y solidario (cooperativas de ahorro y crédito,

bancos comunales y cajas comunales) en el desarrollo económico del cantón Colta?, de esta interrogante inicial se desprenden una serie de incógnitas que buscan ser contestadas con el desarrollo de este estudio. De esta manera, el interés del investigador busca saber:

- ¿Cómo ha sido el desarrollo y cuál es el estado del sistema financiero de la economía popular y solidaria del cantón Colta en el período 2019 - 2020?
- ¿De qué manera se desarrolló el comportamiento de la cartera de crédito y el nivel de endeudamiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del cantón Colta en el año 2020?
- ¿Cuál ha sido la percepción de los usuarios respecto a los servicios financieros ofrecidos en el cantón Colta durante el año 2020?

1.4. Justificación

Con la finalidad de evidenciar la efectividad inclusiva de los sistemas financieros de la economía popular y solidaria sobre las economías locales menos desarrolladas, se hizo una revisión del tipo de variables que se han empleado para medir el desarrollo financiero en otras investigaciones, profundizando en la explicación de cuáles de ellas se consideran en este trabajo investigativo las más apropiadas, verificando la causalidad entre este desarrollo financiero y el crecimiento económico. El presente estudio parte de la movilización de los ahorros locales hacia sectores productivos con déficit de financiamiento, esto como premisa, lo cual resulta ser un estudio original que brinda una perspectiva orientada al incremento de la capacidad productiva que genera acumulación de capital, repitiendo el ciclo del ahorro, y presentando un aporte teórico-empírico importante para esta área de conocimiento.

Además, se busca reducir el sesgo investigativo que han tenido otros estudios que parten de economías con niveles institucionales, tecnológicos y desarrollo urbano muy alto (a excepción de la ruralidad), suponiendo que las diferentes economías se acercan a este punto; asumiendo de la misma forma que, los valores de medias y varianzas se mantenga para toda la muestra, es decir, muchos de sus resultados se ven arrastrados por los indicadores de las ciudades principales frente a las más alejadas que terminan con datos irreales y estadísticas infladas.

Si bien no existe un entorno establecido que ligue de manera clara la medición del desarrollo financiero con el crecimiento económico o al menos una correlación entre ellas que pueda mostrar la causalidad de manera clara, la revisión de la literatura académica permitió identificar la estrecha relación entre las finanzas, el desarrollo y el crecimiento económico. Sin

embargo, no ha habido mucha discusión sobre el desarrollo financiero que podría implicar una inclusión financiera. Se ha observado que incluso los sistemas financieros "bien desarrollados" no han logrado ser "totalmente inclusivos" y ciertos segmentos de la población quedan fuera de los sistemas financieros formales.

Un sistema financiero inclusivo facilita la asignación eficiente de recursos productivos, y por lo tanto puede reducir potencialmente el costo de capital. Además, el acceso a los servicios financieros puede mejorar significativamente la gestión diaria de las finanzas, por ejemplo: ayudar a reducir el crecimiento de fuentes informales de crédito (como prestamistas o los llamados chulqueros). Por lo tanto, un sistema financiero totalmente inclusivo mejora la eficiencia y el bienestar al proporcionar rutas para prácticas de ahorro seguras y desarrollando una amplia gama de servicios.

En este sentido, la importancia de la inclusión financiera es ampliamente reconocida, la literatura sobre este tema carece de una medida integral que pueda utilizarse para calcular su grado en todas las economías. De esta forma, esta investigación intentó llenar este vacío al proponer un índice de inclusión financiera que permita realizar un balance del estado actual respecto al sistema financiero, así como monitorear el avance de las iniciativas políticas emprendidas para promoverla; de ahí el interés de esta investigación en indagar e identificar los indicadores de un sistema financiero inclusivo.

1.5. Hipótesis

Los servicios financieros brindados por las organizaciones de la economía popular y solidaria cumplen su papel de incluir económica y socialmente a la población más vulnerable para que estos, puedan aprovechar las bondades de este mercado.

1.6. Objetivos

1.6.1. Objetivo general

Analizar la efectividad de la inclusión del sistema financiero de la economía popular y solidaria en el desempeño económico del cantón Colta de la provincia de Chimborazo en el período 2019 - 2020.

1.6.2. Objetivos específicos

- Diagnosticar el estado del sistema financiero de la economía popular y solidaria del cantón Colta en el período 2019-2020.
- Examinar el comportamiento de la cartera de crédito y el nivel de endeudamiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del cantón Colta en el año 2019-2020.
- Identificar la percepción de los usuarios sobre los servicios financieros ofrecidos en el Colta durante el año 2020.

1.7. Estructura de la tesis

Para el desarrollo de este trabajo de investigación como se observó previamente, el capítulo uno corresponde a los antecedentes que permiten ambientar la situación que atravesaba para aquel momento el Ecuador, y como dicha crisis económica empujó a las personas a buscar nuevas y mejores formas de administrar su dinero y financiar sus proyectos de vida, las problemáticas derivadas de la limitada oferta de servicios financieros y el surgimiento de este nuevo concepto de economía popular y solidaria que permitió dimensionar y conocer las fallas estructurales de la banca, tanto pública como privada, no obstante, si bien esta nueva economía fue una respuesta al clamor popular de la gente que no se identificaba con los medios tradicionales, resulta imperante determinar si el aporte de este sector (cooperativas de ahorro y crédito, bancos comunales y cajas comunales) ha permitido algún tipo de desarrollo económico, de manera específica en el cantón Colta.

Para ello, el capítulo dos se divide en tres secciones, una primera que presenta los fundamentos teóricos que permitieron el surgimiento del cooperativismo en el Ecuador, enmarcando al individuo y a la naturaleza como eje central de este nuevo tipo de economía y se exponen algunos de los máximos exponentes que han reconocido la consolidación de este concepto. Dentro de esta misma línea, en la segunda sección se expone el surgimiento del cooperativismo a nivel nacional, así como los fundamentos legales que le regulan a esta nueva economía, y finalmente la sección tres aborda de manera específica cual ha sido el comportamiento de la economía del cantón Colta, todo esto permite ambientar de manera crítica el aspecto social en la cual están inmersas algunas comunidades que viven la exclusión financiera y como, según algunos estudios, esta puede generar grandes bondades en cuanto a bienestar y calidad de vida de

quienes logren pertenecer a ella, finalmente este capítulo cierra explicando el marco metodológico aplicado, el proceso para obtener la información necesaria para desarrollar el estudio y como se ejecutó a fin de obtener los resultados que permitan responder a los objetivos planteados.

Posteriormente, el capítulo tres se enfocó en resolver el primer objetivo planteado, diagnosticando el sistema financiero de la economía popular y solidaria, su ejecución se dio en dos partes, por un lado para las cooperativas de ahorro y crédito se utilizó el modelo denominado PERLAS reforzado en el análisis vertical a sus estados financieros, aquí se obtuvieron los indicadores pertenecientes a provisiones, crecimiento, rentabilidad, liquidez, entre otros; para las demás organizaciones (cajas y bancos comunales), en virtud de la composición de sus balances, se utilizó la medición de ratios financieros. En ambos casos, se logró determinar que el estado de estas organizaciones no es el más prometedor y que la falta de gestión en el manejo de sus activos, así como de garantías para hacer efectivos los créditos necesitan una reestructuración urgente.

El capítulo cuatro analizó la cartera de crédito y el nivel de endeudamiento de las cooperativas de ahorro y crédito bajo una metodología de diagnóstico identificando la eficiencia operativa de estas organizaciones logrando valorar la incidencia ocasionada por la morosidad en sus balances, se evidencia que no existe una correcta administración y gestión de créditos ya que no cuentan con las provisiones suficientes para responder a los ahorristas por sus dineros y mucho menos las garantías suficientes para mantener vivo su giro de negocio en el largo plazo.

Finalmente, el capítulo cinco evidencio la percepción, tanto de los individuos como de los microempresarios sobre el sistema financiero de la economía popular y solidaria, su ejecución se dio mediante encuestas cerradas donde se indagó sobre el acceso, uso, calidad y bienestar de los servicios ofrecidos, los resultados obtenidos evidenciaron la gran brecha existente entre estos y la banca, dada por diversos factores como los altos costos, desconfianza y hasta el desconocimiento en las bondades de pertenecer a esta.

Capítulo II: Marco Teórico y Fundamento Legal del Cooperativismo

El presente capítulo aborda los fundamentos teóricos necesarios para entender la presente investigación y que se enmarcan dentro de la economía popular y solidaria, así, se presenta el reconocimiento del ser humano como eje fundamental de la actividad económica y su desprendimiento del concepto clásico donde prima la creación y acumulación de la riqueza,

exponiendo aquellos conceptos basados en una llamada línea media, ya que este sector se sitúa entre lo catalogado como público y privado, pues, aunque estas organizaciones se crean por iniciativa privada, responden primeramente a intereses colectivos o sociales.

Así, los ejes conceptuales presentados, abordan el debate de una nueva economía que busca la satisfacción de las necesidades de sus asociados dentro de su entorno a fin de lograr un desarrollo colectivo; todo esto, expuesto bajo los conceptos de grandes tratadistas como José Luis Coraggioy o Luis Razeto Migliaro³ (entre otros grandes autores que se mencionan a lo largo de la investigación) quienes exponen de manera clara economías alternativas eficientes, además, del desarrollo planteado respecto al papel que juega el estado frente a la Economía Popular y Solidaria. Si bien podríamos decir que estos ejes conceptuales no se cimientan en verdades absolutas, y que su construcción aún está en desarrollo debido a la volatilidad en la cual se encuentran las necesidades de los individuos, es pertinente precisar que hoy día, el visibilizar las necesidades de las personas en cuanto a temas económicos y productivos de los sectores más marginados permitirá la construcción de un sistema económico justo, democrático, productivo y solidario, ocasionando de manera innegable, un trabajo digno y estable que permita mejorar las condiciones de vida de todos los involucrados.

2.1. Fundamento teórico

A continuación, se presentan algunas de las definiciones necesarias para comprender la amplitud del tema, y que solo bajo el ojo crítico de sus máximos expositores logramos entender.

2.1.1. Desarrollo Social

(Mallarino, 2004) define en su publicación que el desarrollo social debe ser entendido como una vía de dos extremos, en uno se encuentran las civilizaciones más avanzadas y al otro las más atrasadas, y que es justamente ese recorrido el que permite identificar el progreso de una comunidad, en este sentido, el desarrollo social es el resultado del mejoramiento continuo de los índices colectivos de bienestar, dentro de los cuales se puede identificar la esperanza de vida, mortalidad, ingresos (tanto calóricos como económicos) y asistencia social, es decir, poder

³ La lectura de estos autores se hace considerando que sus discursos van más allá de los fines académicos buscando posicionar un discurso político.

disponer de mayores y mejores recursos. Con esto, se entiende que el desarrollo no es un ideal ni abstracto ni mucho menos universal, es una noción construida por intereses específicos en la creación de un discurso progresista que busca medir indicadores precisos según sus necesidades.

Manteniendo esta línea, como lo señala (Coelho, 2004), el desarrollo local se guía en un proceso de democratización dentro del sistema financiero tradicional, indicando que justamente el propósito de las instituciones financieras debe ser adaptar sus productos a las necesidades básicas de la población y fortalecer el trabajo social acumulativo en cada región. Su prioridad es deshacerse de la operatividad mantenida hasta ahora y desligarse de ese sistema, constituyendo un vínculo que integre y apoye una relación más duradera entre la economía y la sociedad bajo una relación establecida con principios de integración moral y solidaria, creando condiciones para el desarrollo humano, condiciones que deben ser sostenibles.

De esto, una de las dimensiones más importante es justamente el acceso al crédito como la posibilidad de optar a una financiación cuyo objetivo podría ser la inversión en nuevos emprendimientos, ahorros para enfrentar imprevistos o incluso el condicionamiento para aspirar a una mejor calidad de vida. No obstante, se debe tomar en consideración que el acceso a fuentes de financiamiento podría considerarse como un derecho humano en sí mismo, que brinda posibilidades de crecimiento y desarrollo a las personas más vulnerables.

2.1.2. Inclusión financiera, económica y social

Una definición de inclusión financiera es la elaborada por (Vaca, 2017), en esta propuesta la define como el acceso y uso de los servicios financieros formales que, bajo una regulación apropiada, garantice un esquema de protección al usuario y promueva las condiciones mínimas para tener una experiencia acorde a sus necesidades. Ésta incluye el desarrollo infraestructural y las herramientas tecnológicas que posibiliten la cercanía entre los usuarios y su servidor.

No solo el acceso a los sistemas financieros es relevante desde la óptica de la inclusión financiera, es indispensable que tales servicios y productos se usen en función de las necesidades del cliente incorporado; la oferta de productos y servicios no demandados provoca incrementar la población no atendida.

La inclusión financiera comprende tres dimensiones: acceso, uso y calidad; de estos elementos se considera la importancia de la inclusión financiera para el desarrollo de mercados e

instrumentos tanto regionales como nacionales. En los hogares, la inclusión financiera implica un mayor uso de instrumentos financieros, lo que contribuye a elevar la resistencia a los conflictos económicos, y en las empresas supone mayores oportunidades de financiamiento para gastos de capital e inversión a menores costos de transacción. Se considera que la inclusión financiera fomenta el crecimiento económico, reduce la informalidad y favorece la lucha contra la pobreza (Caldentey & Kardonsky, 2018)

En ese contexto, el Banco Mundial (2018) la define como la consecución de productos financieros tanto útiles como asequibles que logran satisfacer las necesidades de manera sostenible y responsable; si bien antes se consideraba dentro de estos servicios únicamente al ahorro, en la actualidad su categorización abarca las transacciones, pagos, créditos y hasta los seguros.

Las investigaciones realizadas por esta institución han demostrado que un entorno normativo propicio que impulse la inclusión a los sectores más pobres y marginales de los países en vía de desarrollo permitirá no solo generar una cultura financiera casi inexistente para ellos, sino además encaminar a sus actores hacia un proceso de mejoramiento en sus condiciones de vida, bien sea por el acceso a los créditos con los cuales podrán pagar educación o salud para sus hijos, hasta financiamiento para sus emprendimientos, todo esto a un muy bajo costo.

Estas definiciones fueron la clave guía en la presente investigación para determinar si efectivamente el sistema financiero popular y solidario presente en el sector de Colta es un eje precursor del desarrollo para la comunidad.

2.1.3. Finanzas Popular y Solidarias

En el marco de la economía social y solidaria, las finanzas populares y solidarias son un mecanismo de organización y participación de los actores del sistema financiero de la economía popular y solidaria. En este sentido la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS) la define como:

Conjunto de ideas, esfuerzos, capacidades, apoyos, normas, programas, instrumentos, recursos y estructuras que actúan en cada situación geográfica definida y limitada (recinto, parroquia, barrio suburbano) para que la población, sobre la base de principios de integración del sistema económico social y solidario, de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, organice el mercado financiero del ahorro, del crédito y de los servicios financieros en su propio beneficio y en pos del desarrollo de toda la comunidad, abierta al intercambio de productos y

servicios financieros con otras localidades, en perspectiva de construir un nuevo sistema de flujos financieros que tengan al ser humano como centro del desarrollo económico y social.

Dicho esto, si bien podemos concebir a las finanzas populares y solidarias como un mecanismo de apoyo creado de la pobreza y la necesidad, no debemos entenderla como un esquema débil o incluso improvisado de gestión y ayuda, como lo indica Coraggio, (2015), su potencial emancipador y transformador se ubica precisamente en sus actividades autónomas, asociadas y auto gestionadas, que exceden la comprensión de las finanzas desprovistas de vínculos sociales y que consigo llevan grandes avances en materia de inclusión y desarrollo.

Las cooperativas de ahorro y crédito, bancos y cajas comunales realizan actividades de intermediación financiera, basadas en la fuente de ahorro de sus socios (sujetos de crédito), la importancia de las organizaciones financieras de la economía popular y solidaria radica en la inclusión financiera (como se mencionó en el punto anterior), siendo uno de los objetivos de estas organizaciones el financiamiento de proyectos para el desarrollo de los diferentes sectores, tanto económico, como social; su meta es la de asignar recursos a actividades que pueden ejecutar los grupos locales que, de no participar en esta gestión, no tendrían acceso a financiamiento de ninguna otra institución bancaria pública o privada.

2.1.4. Cooperativismo financiero

Para definir el concepto de cooperativismo financiero, Muñoz (2009, citado en Dávalos 2014) manifiesta que son estas finanzas éticas que se brindan de instrumentos monetarios y financieros motivados por actores sociales que buscan solucionar sus problemas de quehaceres diarios. Con la finalidad de ambientar un poco estos conceptos, la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (2015) identificó que los diversos actores que conforman este sector e interactúan en una función de bien social por encima del lucrativo es lo que se conoce como Finanzas Populares y Solidarias.

2.1.5. Cooperativas de ahorro y crédito y bancos comunales

Finalmente, toda este mundo de estructuras mixtas, según Ortega (2008) se les puede definir como organizaciones auto gestionadas dentro de una red de relaciones sociales que buscan el empoderamiento social, económico, financiero y hasta político de sus asociados en una lucha por la reivindicación de su situación actual nada visibilizada, lo cual, permite evidenciar una lucha

por el reconocimiento de estos grupos al margen de la banca tradicional, en este sentido se puede evidenciar la idea de una inclusión y se entiende que éstas organizaciones pertenecen al universo de las finanzas popular y solidarias. Su vínculo principal es la confianza ya que no conciben ninguna forma de exclusión o segregación, marcando un impacto positivo en las comunidades donde se aplica.

Entendidos estos conceptos, las próximas secciones de este capítulo, realizan un recorrido histórico sobre el cooperativismo, las leyes que le cobijan y las instituciones que le regulan .

2.2. Cooperativismo: la respuesta a una economía tradicional fracturada

La promoción de un sistema financiero inclusivo no solo significa poner al alcance de todas las personas servicios financieros tradicionales como lo son las cuentas de ahorro, tarjetas de créditos, entre otros; esta definición, aunque acertada carece de profundidad ya que omite las consecuencias y motivos de estas falencias. Si bien podríamos condicionar muchas de estas a las condiciones muy particulares de cada país, el acceso a estos servicios es esencial para una integración social y económica en este mundo moderno, donde en materia bancaria, las políticas comerciales emitidas por estos, pueden impedir o facilitar su uso.

Por ello, esta investigación, basa su postura sobre la base de dos afectaciones principales relacionadas, que perturban por lo general a las personas desde un carácter socioeconómico.

En primer lugar, una consecuencia financiera, que afecta, tanto directa como indirectamente a las personas y sus capacidades o condiciones para conseguir, asignar y usar sus recursos monetarios. En segundo lugar, la afectación social a la cual se encuentran expuestos debido a este tipo de exclusión, que indiscutiblemente recae, en la ruptura de lazos vinculantes tanto con otras personas como con otros grupos o comunidades, tal como lo señala (Chodwhury & Sánchez, 2011), algunas de estas consecuencias pueden ser el desempleo de larga duración, la discriminación salarial, barreras lingüísticas, sistema educativo discriminatorio, conocimiento y aptitudes inadecuadas, entre otros.

Por otro lado, tratar de encasillar todos los factores que atañen la exclusión financiera a unos pocos conceptos sería irresponsable, existen causas poco estudiadas como el género, la edad, normas culturales, documentos o requerimientos legales, falta de confianza, etc; que fueron abordadas dentro de la investigación.

2.2.1. Antecedentes del Cooperativismo Ecuatoriano

Si bien hablar del cooperativismo ecuatoriano puede presentar confusión respecto a sus orígenes, autores como Acosta (2012) y Naranjo (2013) coinciden que se puede establecer su inicio sobre el año 1822 en la ciudad de Guayaquil cuando por ese entonces se constituyó una cooperativa de afrodescendientes esclavos quienes iniciaron un camino de ahorro comunitario que les permitiera comprar su libertad. Superando este periodo aborigen de la cultura andina, entre el siglo XIX y XX se podría concebir una formalidad más clara respecto a las prácticas cooperativistas en el Ecuador.

En este sentido, el cooperativismo mantuvo un desarrollo lento pero sostenido gracias a quienes las integraban, todo esto sin contar con apoyo por parte del estado, ya que no fue hasta 1927 con la aparición de las cooperativas de ahorro cuando se generó la participación de este a fin de legalizar y controlar a dichas organizaciones. En sus orígenes se mantuvo de manera centralizado en Guayaquil y su esparcimiento geográfico por todo Ecuador, permitió entender las potencialidades de este modelo económico que, fuera del sistema bancario tradicional, imperante en aquella época, demostró atractivos réditos para sus asociados.

Según el historiador (Mora, 2008) otro aspecto importante de estas organizaciones fue su vinculación tanto con partidos políticos como con la iglesia católica generando que estas pierdan su rumbo y tomen un papel clasista y muy solidario, especialmente con la creación de sindicatos y malformación de interés económicos. Por este motivo, en el gobierno del general Alberto Enríquez Gallo en 1937, se promulgó la primera Ley de Cooperativas del Ecuador con su respectivo reglamento, buscando formalizar de manera racional la economía campesina, con la finalidad de evitar malentendidos entre sus miembros, e incluso hacia otras organizaciones y brindando (si bien no fue de manera equitativa si fue bastante imparcial) apoyo tanto físico (estructura, bienes muebles, etc.) como económico (exoneración de impuesto, descuento en servicios, preferencias en concursos públicos, etc.) según lo resaltado por Miño (2013).

Para esa época, la clasificación de las organizaciones de este sector se dividía en 4 grupos, las de producción, consumo, crédito y mixtas, lo cual, según Figueroa (2014) el estado mantenía bajo un particular interés. Para ese entonces, se buscaba ampliar su presencia en el sector rural fomentando el ahorro, la industria, la agricultura y la ganadería. Si bien es cierto, esta iniciativa se podría considerar como un buen mecanismo de fomento económico, y se presentó nuevamente

malformaciones al ser aprovechado por aquellas personas de clase media y alta que buscaban obtener los beneficios tributarios, y no por aquellos que realmente buscaban solventar sus problemas comunes.

En 1958, con la celebración del primer seminario nacional de cooperativas impulsado por el clero, se pudo evidenciar como la iglesia retoma su participación dentro de este sector y, asumiendo un rol protagónico donde no solamente mostró un lado altruista por mejorar las condiciones de vida de los sectores populares, sino que exaltó la disputa por el predominio político y social de aquella época, es posible resaltar el gran apogeo de estos gremios quienes buscaban alternativas a sus condiciones actuales de vida, que vino acompañado por la creación de un sinnúmero de estas organizaciones, donde no solo se logró la integración del cooperativismo sino la externalización de la ayuda internacional que buscaba erradicar la pobreza y la insurgencia comunista.

Para 1966 se expidió la segunda Ley de Cooperativas⁴ que tuvo vigencia hasta el año 2011 la cual afirmo las normativas de la ley de 1937 con algunas extensiones, incluyendo la expropiación de tierras a favor de las comunidades campesinas, no obstante, la presencia del estado se mantuvo centralizada en Quito, dejando en desamparo las cooperativas de las zonas rurales y una fiscalización deficiente que muy poco alcance (Ros 2007).

Hacia los años 70, Oswaldo Hurtado y Joachim Herudek (1974) manifestaron que las cooperativas en Ecuador bordeaban las 2000 organizaciones, de las cuales el 59% se encontraban ubicadas en la sierra, el 37% en la costa, solo un 3,7% en el Oriente y finalmente 0,3% en Galápagos.

Tabla 1 Cooperativas inscritas al año 1973

Años	No.	%	Socios	%	Capital	%
1967	162	8,9	6276	9,7	4874528	11,50
1968	191	10,5	7844	12,3	5670693	13,42
1969	265	14,5	7309	11,3	2283720	5,40
1970	258	14,3	12586	19,4	13776761	32,60
1971	322	17,7	9957	15,3	7410994	17,60
1972	280	15,4	8834	13,6	3285496	7,78

⁴ El artículo 1 de esta Ley define a las cooperativas como “sociedades de derecho privado formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades en trabajo de beneficio social y colectivo a través de una empresa en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros”

1973	340	18,7	11856	18,4	4900697	11,70
Total	1818	100	64662	100	42202889	100

Fuente: W. Miño 2013, pág. 67. Capital en millones de sucres
Elaborado por: el autor (2021).

Este incremento, podría atribuirse en gran medida a la Segunda Reforma Agraria impulsada por Guillermo Rodríguez Lara en 1973, no obstante, este auge no duro mucho tiempo en virtud a la ruptura de la alianza manejada hasta ese entonces con la Agencia Internacional de Desarrollo, suspendiendo la ayuda financiera donde los principales beneficiados era el sector cooperativista (W. Miño 2013). En los años 90 el panorama tampoco fue muy alentador, debido a una crisis de austeridad y un gobierno neoliberal con poco interés en este tipo de economías, dejando de considerar a esta como una prioridad y colocándolas bajo el control y supervisión de la Superintendencia de Bancos, ocasionando desconocimiento en su manejo lo cual generó una disyuntiva en contra de los principios cooperativistas.

En la década de los 90 el país mantenía su apogeo neoliberal mientras el estado ecuatoriano aglutinaba las cooperativas con los bancos, si bien su trato fue poco fructífero, al menos permitió diagnosticar el estado de este sector y empezar, si quiera en una primera instancia, a medir su impacto tanto económico como social. Sobre el 94, a mitad de mandato del señor Sixto Duran Ballén se aprobó la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, si bien esto no fue un impulso para el sector cooperativista, logró que gracias a la nula presencia del estado se consolidaran numerosas cooperativas de ahorro crédito tal como lo manifiesta Miño (2013). Para 1999 se produjo la quiebra del sector bancario sumiendo al país en una crisis institucional y política de niveles inimaginables, si bien para este momento se produjo la quiebra de 20 bancos, para el cooperativismo⁵ represento un momento de fortalecimiento y dureza, logrando captar la atención de la ciudadanía quienes vislumbraron en ellos una esperanza ya que estas conservaron los ahorros de los socios brindando confianza y seguridad por encima de la banca tradicional.

2.3. Normativa e Instituciones Ecuatorianas en el Marco de las FPS

Según el ordenamiento jerárquico de las normas, podríamos determinar el modelo imperante del constructo jurídico en el Ecuador, en este sentido es posible ordenarlas de la siguiente manera:

⁵ Esta visión se sustenta en la evolución de los depósitos a la vista, depósitos a plazos, activo y capital y reservas.

Ilustración 1 Cronología del ordenamiento jerárquico de las normas



Fuente: Superintendencia de compañías, valores y seguros; Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; Ministerio de Economía.
Elaborado por: El autor (2021).

2.3.1. Constitución del Ecuador de 2008

Hasta antes de la reforma y dar paso a la nueva Constitución, el Ecuador se manejaba dentro de los tres poderes tradicionales (ejecutivo, legislativo y judicial), agregando para el 2008 el poder electoral y el de participación ciudadana, mismos que fueron impulsados por el señor mandatario Rafael Correa Delgado, quien cuestionaba el ordenamiento político, institucional y económica que venía imperante hasta la fecha. Este cuestionamiento, no solo se logró un volcamiento total a las instituciones del estado, sino que su sistema económico viro hacia una economía más inclusiva que expresa “el sistema económico es social y solidario y reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza” (Asamblea Constituyente 2008, art. 283).

Entre los aspectos más importantes en cuanto las incorporaciones dada por la Constitución de 2008 es el reconocimiento a las formas de organización económica mixta, popular y solidaria, dicha incorporación permitió visibilizar la economía social y solidaria que hasta la fecha se había mantenido rezagada bajo un manto de marginación, ya que con la constitución de 1998 solo se consideraba a las actividades empresariales de carácter público y privado.

El sistema económico no fue el único que visibilizó mejoras, ya que con las ampliaciones dadas por esta constitución se amplió el sistema financiero a componerse por los sectores público, privado y popular y solidario; misma que en su artículo 311 define su composición por las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas

de ahorro. Si se toma en cuenta este punto como partida para una normalización y reconocimiento de otras formas de fomento económico, se puede resaltar que su rol dejó de considerarse como emergente o secundario, para tomar un papel protagónico como bien lo merece, incluso dentro del mismo artículo estipula que estas tendrán un trato preferencial que permita impulsar su desarrollo.

2.3.2. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS)

En mayo de 2011 y con las reformas institucionales surgidas gracias a los cambios constitucionales, el órgano legislativo aprobó la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria de acuerdo al criterio de diferentes autores, podría considerarse como el primer escalen en la vía democrática para los sistemas financieros, beneficiando principalmente a los pueblos indígenas y sectores campesinos, tanto formales como informales que permitiría construir el paradigma del buen vivir que tanto se pregona en las políticas de gobierno.

De esto se debe entender, tal como lo indica Ana Mercedes Siria (2015) que la economía popular y solidaria no tiene nada que ver con la economía del empleo o de la informalidad, sino más bien como un respaldo jurídico a las actividades económicas no tradicionales o que se encuentran fuera del sistema capitalista tradicional. En este sentido, se aclara que un vendedor informal de venta de algún producto terminado realizado por una multinacional nada tiene que ver con la Economía Popular y Solidaria, y justamente lo que se busca con esta vía es formar un desarrollo sostenido hacia una economía inclusiva, y no la regularización de la explotación.

De igual forma, se menciona que esta ley no representa un fomento hacia la Economía Popular y Solidaria ya que su naturaleza jurídica es solo el control y la supervisión de estas organizaciones, a ello se suma el desconocimiento de los funcionarios públicos sobre la naturaleza y lógica misma del cooperativismo que se ve reflejado en las trabas o falta de incentivos dados hacía un desarrollo más amplio, o cuan siquiera sostenido. En todo caso la Ley recoge, al menos en su argot literario, la consecución de los siguientes principios cooperativistas

- a) La búsqueda del buen vivir y del bien común;
- b) La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- c) El comercio justo y consumo ético y responsable;
- d) La equidad de género;
- e) El respeto a la identidad cultural;

- f) La autogestión;
- g) La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas;
- h) La distribución equitativa y solidaria de excedentes (Asamblea Nacional del Ecuador 2011).

Finalmente, esta Ley recoge las formas de organización de la Economía Popular y Solidaria, el primero compuesto por las cooperativas que enmarcan actividades de producción, consumo, vivienda, servicios, asociaciones y todo aquello que se maneje fuera del órgano financiero, este se compone por las cooperativas de ahorro y crédito, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, cabe recordar que la presente investigación hace énfasis en este último segmento.

2.3.3. Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (ROEPS)

Después que la LOEPS fue expedida en 2011, la rama ejecutiva aprobó en febrero de 2012 el reglamento que permita establecer los procedimientos para la aplicación de la ley anteriormente mencionada. Este reglamento detalla las formas de organización, su fomento, promoción e incentivo; su procedimiento administrativo sancionador y su relación con el estado, constituyéndose así, un manual que establece de manera directa los procedimientos, sus derechos y obligaciones que deben cumplir estas instituciones; así mismo y una vez creada la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se instauró a ésta como el órgano rector encargada de guiar y en caso de incumplimiento sancionar a las organizaciones que se rigen bajo estos parámetros.

2.3.4. Código Orgánico Monetario y Financiero (COMIF)

El Código Orgánico Monetario y Financiero entró en vigencia en septiembre de 2014 con la finalidad de regular el sistema monetario y financiero del Ecuador. Uno de sus cambios más importantes es que otorgó a la Junta de Regulación y Política Monetaria y Financiera la capacidad de normar, regularizar y formular la política monetaria tanto en su aspecto crediticio como financiero, normando su autoridad como juez en todas las áreas de su competencia.

Durante el mandato del expresidente Correa, con este Código Orgánico Monetario y Financiero se buscó frenar el otorgamiento de créditos a empresas vinculadas con la banca o el salvataje estatal de las entidades financieras, dos temas que fueron ligados a la crisis económica que vivió el país y que terminó en una situación conocida como el feriado bancario y la dolarización de

la moneda del Ecuador (El Universo 2014). Se debe recalcar que la norma constitucional ya estipula esta situación, pero el Código Orgánico Monetario y Financiero refuerza la prohibición.

Una de las actividades de la Junta de Regulación y Política Monetaria y Financiera es precisamente la colocación de los créditos, mismos que deben estar orientados a emprendimientos micro empresariales y productivos, más que al consumo. Esto dentro de los parámetros legales de tasa de interés, garantías, etc., que permite a este sector convertirse en un ejecutor de la política económica y crediticia.

2.3.5. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

En el año 2012 se constituyó la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria como el máximo órgano de control para este sector. Su ideología es generar una economía más dinámica y organizada, así como asegurar la consolidación de la base informática, para que de manera pública las personas interesadas puedan acceder a los servicios que brindan estas instituciones. El perfil de esta entidad como ente regulador, ha sido un poco precario al considerarse que existen más de 3.900 cooperativas⁶, entre las cuales unas 1045 son de ahorro y crédito, sin considerar las cajas de ahorro y cajas comunales, que recién en el 2019 pasaron a registro y que muchos quienes las integran, consideran que ha permitido un fomento y fortalecimiento adecuado al tener programas de capacitación, seminarios, charlas y diferentes canales de atención tanto para sus asociados como sus directivos.

De esta forma, y como conclusión previa surgida de esta investigación, se debe demostrar si este tipo de economía alternativa ha funcionado respecto a sus impactos positivos en el desarrollo tanto social como económico de quienes la integran o si simplemente se enmarca dentro un discurso político que desvía la atención de los verdaderos problemas y soluciones que requiere el país.

2.3.6. Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS)

Al igual que otras instituciones públicas, esta corporación fue creada en el gobierno del ex presidente Rafael Correa Delgado para el año 2007, en ese entonces se denominaba Programa Sistema Nacional de Micro finanzas. Para el 2009 se cambió su apelativo por el de Programa Nacional de Finanzas Populares, Emprendimiento y Economía Popular y Solidaria. Solo fue hasta

⁶ Boletín trimestral de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria al 30 de septiembre de 2020.

el 2011 donde cambio su nombre por el que mantiene en la actualidad. Su misión no ha presentado mayor alteración a lo largo de su historia y; se mantiene su interés por brindar servicios financieros amparados por la ley a la orden de la economía popular y solidaria.

Desde un sentido funcional y práctico, podemos considerar a la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias como la institución madre de la Economía Popular y Solidaria, la misma que se encarga de identificar a las organizaciones que, bajo dos preceptos fundamentales cumplieren las condiciones elementales para operar con fondos de crédito. El primero precepto es su sentido altruista al no buscar una rentabilidad financiera sino más bien enfocar sus recursos a la sostenibilidad y desarrollo de las organizaciones locales. El segundo precepto es una cadena valor donde los proyectos financiados generen incentivos permanentes que beneficien a las diferentes instituciones desde cualquier ángulo (social, político, cultural, educacional, etc.).

El enfoque financiero emitido por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias tiende a ser muy amplio y dentro de los componentes sociales deben ser considerados para que se encaminen hacia la población más vulnerable en una meta de auto-sostenibilidad. Es decir, que dichas organizaciones puedan auto-gestionarse y dejar de depender de recursos estatales o donativos ocasionales que garantice su subsistencia, los mismos que son promovidos por campañas de cultura de ahorro, emprendimiento e innovación. Como resultado, se enuncia algunos proyectos que ha desarrollado esta institución entre los cuales se encuentran los financiamientos a jóvenes emprendedores, vivienda popular, migrantes, etc.

Tabla 2 Cartera colocada por nivel de pobreza parroquial - año 2019

Nivel de pobreza parroquial	Monto (USD)	Porcentaje
Mayor al 65%	75 384.200,43	75,10%
Entre el 38% y el 65%	14 788.445,11	14,70%
Menor al 38%	10 275.473,85	10,20%
Total	100 448.119,39	100,00%

Fuente: Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias.
Elaborado por: El autor (2021).

Como vemos, los programas de ayuda social permiten determinar que el 75% de los créditos entregados fueron a las zonas más pobres, de los cuales según los indicadores de la misma Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (2015) mantenían un índice del 65% en cuanto a necesidades insatisfechas.

2.4. Situación actual del sistema financiero de la economía popular y solidaria en el Ecuador

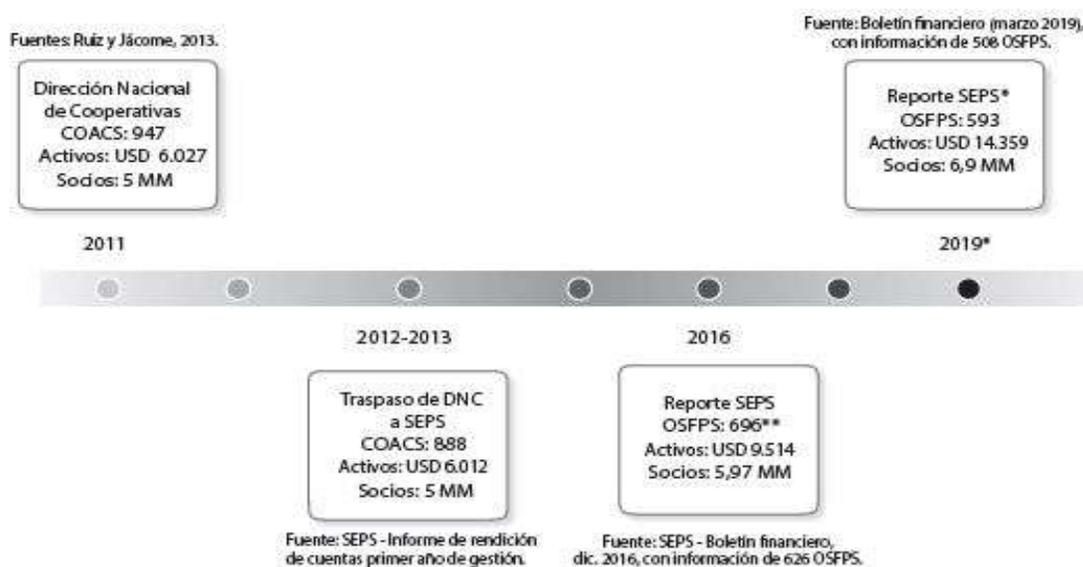
Una vez entendido el recorrido práctico y legal del cooperativismo en el Ecuador, solo queda comprender si realmente este sector tiene injerencia en la economía nacional y si esta se enmarcara en un contexto de afectación o no sobre la población y su sector aplicable dentro de una percepción tanto objetiva como subjetiva. Para tal efecto, se considera tal como lo menciona Páez (2014), que al menos el 24% de la población⁷ es socio/a de una cooperativa, rondando los 3 millones y medio de miembros activos. Herman, Torresano y Trávez (2015) por su parte expresan que este sector logró manejar un 16% del Producto Interno Bruto.

En este sentido, se hace imperante ambientar como se encuentra el entorno del cual realizamos el estudio, donde; desde la perspectiva de la economía social y solidaria, el sistema financiero de la economía popular y solidaria cumple un rol de vital importancia ya que constituyen un mecanismo de participación activa y organización para sus actores. El impulso de estas entidades al desarrollo local, es fruto de un proceso de construcción y desarrollo social, económico y productivo de los territorios en donde surgen estas organizaciones, y que supone una comprensión amplia del potencial de estas a las comunidades, mostrando un instrumento de equidad y no un medio de lucro.

Según el boletín financiero de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria a marzo de 2019, se reportaron 593 organizaciones registradas en su catastro, con USD 14.359 millones en activos y 6,9 millones de socios a nivel nacional, en cifras este número parece disminuir día a día al considerarse que para el 2011 existían 947 COAC. No obstante, el crecimiento de los socios y de su valor neto de patrimonio no tuvo esta misma afectación, los procesos de liquidación y fusión permitieron solidificar un sistema prometedor. Esta evolución cronológica se puede entender de mejor manera según la siguiente ilustración:

⁷ Según página oficial de Ecuador en cifras la población ecuatoriana fue por encima de los 15 millones de habitantes para el año 2013

Ilustración 2 Cronología de la evolución del sector financiero popular y solidario



Fuente: Banco de Desarrollo.
Elaborado por: Banco de Desarrollo (2019).

En números, estas 593 cooperativas de ahorro y crédito lograron recaudar el 18,3% de los recursos de todo el sistema financiero nacional, lo que demuestra la notable aceptación de la ciudadanía hacia estas organizaciones. Respecto a su estructura, el principal componente de su crédito es el microcrédito con un saldo de USD 4.414 millones, en segundo lugar, se encuentra el de vivienda con USD 1.266 millones y dejando solo un pequeño porcentaje correspondiente al 15,1% que se destina a comercial, productivo y educativo.

Así mismo, al contrastar la cartera bruta de los bancos privados (USD 45.590 millones), como se observa en la Tabla No. 3, el 90% responde a créditos comerciales/productivos y de consumo (29,7%, 36% y 24%, respectivamente) y el 10% restante corresponde a microcréditos, de vivienda y educativo. Por lo tanto, el comportamiento de la cartera bruta de los bancos privados, principalmente se orienta a clientes corporativos que requieren montos mayores a 100 mil dólares. En este aspecto, el monto de microcréditos concedido es más del doble de los entregados por los bancos privados.

Tabla 3 Cartera bruta según sector financiero

Tipo de crédito	Banca Privada	SFPS	Total	Participación del SFPS
Consumo	\$ 10.969.111.005	\$ 668.355.661	\$ 11.637.466.666,17	5,7%
Microcrédito	\$ 1.980.477.527	\$ 4.414.108.190	\$ 6.394.585.716,70	69,0%

Vivienda	\$ 2.216.480.872	\$ 1.266.081.653	\$ 3.482.562.524,85	36,4%
Comercial	\$ 13.521.130.890	\$ 315.695.146	\$ 13.836.826.036,05	2,3%
Productivo	\$ 16.541.484.126	\$ 20.600.127	\$ 16.562.084.252,86	0,1%
Educativo	\$ 361.635.592	\$ 1.849.407	\$ 363.484.998,79	0,5%
Cartera bruta	\$ 45.590.320.012	\$ 6.686.690.183	\$ 52.277.010.195,42	12,8%

Fuente: Boletines financieros de la SEPS-SB.
Elaborado por: El autor (2021).

A pesar que la banca privada es más de tres veces superior al tamaño del sistema financiero popular y solidario en términos de activos (bancos privados USD 56.450 millones, SFPS USD 16.273 millones) ésta entidad presenta una gran carencia en cuanto a cubrimiento de necesidades para los sectores más alejados. Por lo expuesto anteriormente, cabe estudiar al tipo de crédito dominante en relación al tamaño de las entidades pertenecientes a dicho sistema, donde las cooperativas de menor tamaño (más pequeñas en activos) se especializan principalmente en microcrédito y créditos de consumo, llegando a los USD 678 mil y USD 37 mil millones respectivamente que son destinados a financiar iniciativas micro empresariales, comercialización o servicios y cuyos montos son inferiores a los 20 mil dólares. De igual forma se evidencia que los créditos de vivienda y comerciales muestran una baja participación en la cartera total del sector cooperativo.

Tabla 4 Tipo de cartera bruta por segmentos del SFPS

Tipo de crédito	Segmentos 3, 4 y 5			Total general
	Segmentos 1 y 2	5	Mutualistas	
Consumo	\$ 565.722.622	\$ 37.497.113	\$ 65.135.924	\$ 668.355.660
Participación	10,50%	5,01%	12,30%	10,03%
Microcrédito	\$ 3.663.372.885	\$ 678.678.986	\$ 72.056.318	\$ 4.414.108.189
Participación	68,01%	90,71%	13,60%	66,24%
Vivienda	\$ 938.409.730	\$ 19.532.574	\$ 308.139.348	\$ 1.266.081.652
Participación	17,42%	2,61%	58,18%	19,00%
Comercial	\$ 218.892.205	\$ 12.469.251	\$ 84.333.689	\$ 315.695.145
Participación	4,06%	1,67%	15,92%	4,74%
Cartera bruta	\$ 5.386.397.442	\$ 748.177.926	\$ 529.665.280	\$ 6.664.240.648
Participación	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: Boletines financieros de la SEPS.
Elaborado por: El autor (2021).

Con relación a las mutualistas, estas se enfocan principalmente en créditos de vivienda, entregando cerca del 60% de su cartera total (cartera de USD 604 millones) a este fin. No obstante, este tipo de crédito podría haberse desalentado por la creación del Banco del Instituto de Seguridad

Social (BIESS), mismo que cuenta con tasas y plazos más competitivos (tasas que oscilan entre el 5,99% y 6,99% hasta 25 años plazo) frente a las mutualistas (tasa en promedio de 10% a 15 años plazo).

Respecto al plazo de colocación de los créditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas (Ilustración No. 3), el 81% de la cartera bruta es concedida por los segmentos 1 y 2 de las cooperativas, de este porcentaje el 91% se confiere a un plazo mayor de 90 días. Por su parte, las mutualistas colocan el 6,5% de los créditos del sector, asignando el 82,2% de los créditos a un plazo superior de 90 días. Al analizar los plazos menores a 90 días, las cooperativas conceden el 88,8% y las mutualistas apenas un 11,2%.

Tabla 5 Plazo de crédito del SFPS

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	Mayor a 90 días
COAC Segmento 1	326	526	8463
COAC Segmento 2	62	113	1820
COAC Segmento 3	45	68	860
COAC Segmento 4	32	54	502
COAC Segmento 5	12	43	121
Mutualistas	27	134	745

Fuente: Boletines financieros de la SEPS.
Elaborado por: El autor (2021).

Con estos datos, es preciso recordar la finalidad de los créditos, por ello, los segmentos poblacionales más alejados requieren reestructuración en la disposición de los servicios financieros, su concesión debe estar regulada por bajas tasas de interés y largos plazos en su pago, mismo que se evidencia en una cuota de bajo importe.

Respecto a la morosidad del sistema financiero popular y solidario, para las cooperativas de ahorro y crédito este se situó en 9,8%, un margen bastante alto considerando que en su mayoría ninguna cuenta con las provisiones necesarias para asumir dicho riesgo, mientras que en las mutualistas ronda el 4,06%, esta situación podría entenderse por la calidad de las garantías que manejan estas últimas, limitando así el incumplimiento en los pagos.

Tabla 6 Índice de morosidad del SFPS

Segmentos	Seg. 1	Seg. 2	Seg. 3	Seg. 4	Seg. 5	Mutualistas
Crédito comercial prioritario	4,78%	12,06%	10,53%	5,23%	20,40%	2,55%
Crédito de consumo prioritario	4,32%	4,87%	8,40%	7,04%	7,15%	7,11%

Crédito inmobiliario	2,27%	3,60%	6,54%	7,91%	36,71%	3,66%
Microcrédito	7,54%	9,68%	12,78%	14,73%	17,38%	3,94%
Crédito productivo	1,54%	0,00%	0,00%	15,79%	0,20%	0,00%
Crédito comercial ordinario	0,70%	0,00%	0,00%	0,00%	45,75%	0,11%
Crédito de consumo ordinario	4,92%	3,43%	7,71%	5,41%	9,75%	1,97%
Crédito VIP	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,82%	1,59%
Crédito educativo	0,00%	0,00%	24,16%	8,67%	0,00%	0,00%
Morosidad de la cartera	5,27%	6,79%	10,80%	11,80%	14,40%	4,06%

Fuente: Boletines financieros de la SEPS.
Elaborado por: El autor (2021).

De manera detallada, según el segmento al que pertenecen las diferentes instituciones es posible evidenciar que aquellas de mayor tamaño registran bajos niveles de morosidad; siendo del 5,27% y 6,79% correspondiente al segmento 1 y 2, frente al 10,80%; 11,80% y 14,40% de los segmentos 3, 4 y 5 respectivamente, esta situación puede ser entendida desde un punto de vista estructural, donde aquellas con mayor número de activos presentan un manejo correcto de políticas crediticias, las garantías exigidas y los estudios previos a los solicitantes al momento de efectuar un desembolso les permiten mitigar el riesgo lo cual influye directamente en el monto de la cartera incobrable, es decir, el índice de morosidad disminuirá y la entidad financiera resguardará su liquidez.

Ahora, en cuanto a la intermediación financiera generada por el sistema financiero popular y solidario, y la disposición de los recursos para generar mayor riqueza, es posible afirmar que en virtud a las altas tasas de interés y las garantías reales que se apalancan sobre el 120% del monto solicitado, este sector ha logrado alcanzar nuevas metas en cuanto a su capacidad para la colocación de créditos, claramente reflejado en su falta de liquidez, como se puede ver en el siguiente cuadro:

Tabla 7 Gestión del Sistema Financiero Popular y Solidario

	Intermediación financiera	Liquidez	Vulnerabilidad del patrimonio
Segmento 1	94,23%	25,10%	27,64%
Segmento 2	119,32%	21,03%	31,82%
Segmento 3	114,91%	23,01%	47,85%
Segmento 4	119,82%	25,97%	45,97%
Segmento 5	124,65%	28,45%	46,12%
Mutualistas	77,47%	9,93%	31,27%

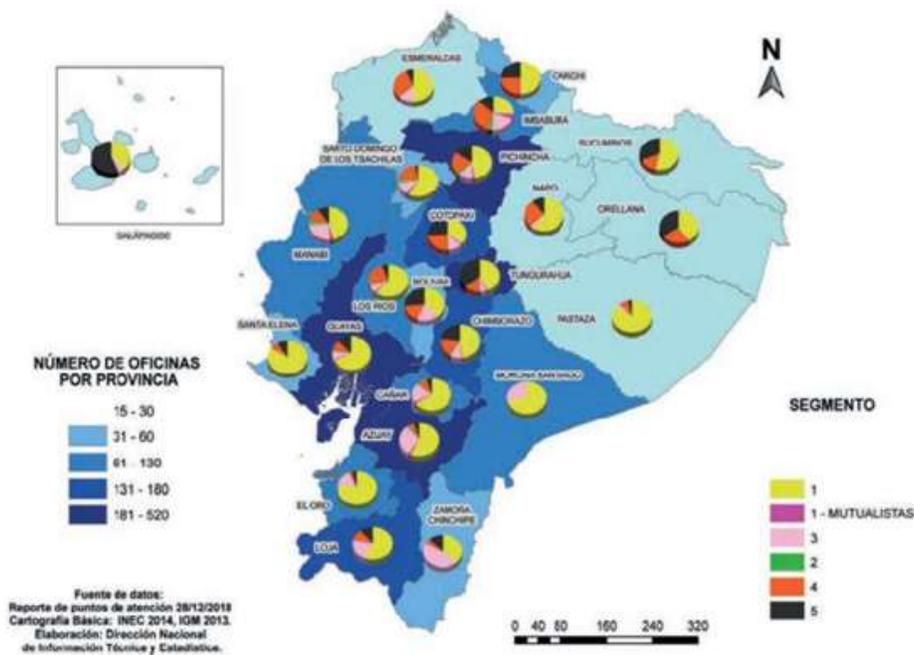
Fuente: Boletines financieros de la SEPS.
Elaborado por: El autor (2021).

Una vez más, son las organizaciones del segmento 1 y 2 las que presentan indicadores saludables, incluso su vulnerabilidad patrimonial ronda sobre el 30%, mientras que las demás llegan al 50%, respecto al indicador de liquidez, que estas organizaciones mantengan una media del 25% permite que los cuenta ahorrantes dispongan de sus recursos en el momento que los requieran y de manera innegable, su gestión principal se cumple al 100%.

A esto podemos sumar los esfuerzos de la banca (tanto privada como del sistema popular y solidario) para modernizar los servicios y productos financieros. Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria a marzo de 2020, el sistema regulado por ella contaba con 2.869 canales de servicios financieros, y tenía una participación del 23,57% del total de puntos de atención a nivel nacional. A marzo de 2020, mantiene 3.471 puntos de atención al usuario (incremento de 602 canales), logrando una cobertura de 22 puntos por cada 100.000 habitantes. Si bien estas cifras no parecen relevantes, debemos recordar que antes de contar con la presencia de esta nueva economía, la relación estaba dada por debajo de los 3 puntos.

Finalmente, a nivel regional, el 60,8% de las COAC se concentran en la Sierra, el 32,4% en la Costa, el 6,4% en la Amazonía y el 0,4% en la región Insular. De esta manera, el desarrollo del sistema financiero ecuatoriano se hace visible con el progreso de la profundización y densidad financiera, debido a que ha tenido un incremento sostenido respecto al número de clientes y puntos de atención a nivel nacional.

Ilustración 3 Densidad financiera del SFPS a nivel nacional



Fuente: Boletines financieros de la SEPS (2018)
Elaborado por: El autor (2021).

Con estas cifras de participación de mercado, es posible inferir las bondades traídas por el sistema financiero popular y solidario; no obstante, es necesario determinar qué tan sólida es su gestión en el largo plazo y como podría hacerles frente a posibles emergencias económicas. La evolución de la cartera de crédito de este sistema evidencia las grandes necesidades que tiene la gente por encontrar formas de financiamiento más acordes a sus necesidades.

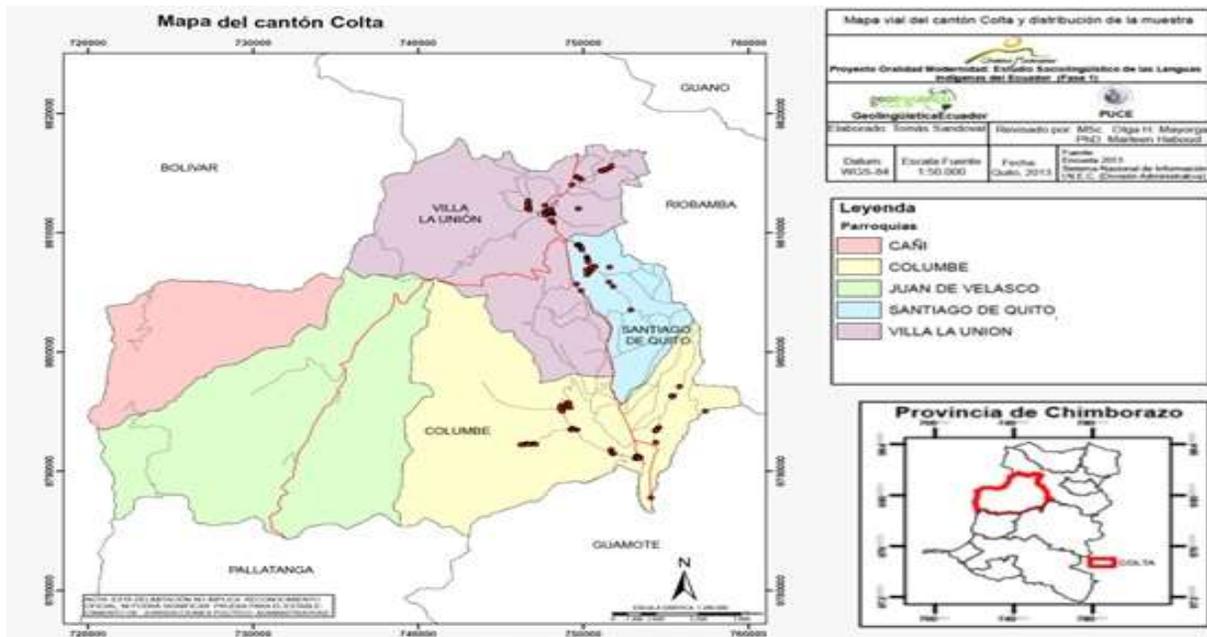
2.5. Contextualización del Cantón Colta

Etimológicamente Colta viene del quichua Culta: Pato y Cajabamba: peña y pampa: llano; que significa llano de peña. Se encuentra ubicada en el noroccidente de la provincia de Chimborazo a 18 Km. de la ciudad de Riobamba y a 206 Km. de Quito, la capital de la República del Ecuador. Está limitada al oeste con la provincia de Bolívar, al este con el cantón Riobamba y la parroquia Cebadas del cantón Guamote, al norte por el cantón Riobamba, con sus parroquias San Juan y Licán y al sur con los cantones Pallatanga y Guamote⁸, tiene una extensión de 829

⁸ Estrella, Alonso, (2011) “Colta capital de la nación Puruhá”. Oficina de Información Turística de Colta Pg., 5. Plan Estratégico de Desarrollo de Turismo Sostenible para Ecuador.

Km2 y se compone de cinco parroquias, una urbana y cuatro rurales. La parroquia urbana es Villa La Unión y está formada por Cajabamba y Cicalpa, y las parroquias rurales son Cañi, Columbe, Juan de Velasco (Pangor) y Santiago de Quito.

Ilustración 4 Mapa Cantón Colta



Fuente: Gobierno autónomo descentralizado municipal del cantón Colta. <https://municipiodecolta.gob.ec/gadcolta/index.php/colta/ubicacion>.
Elaborado por: Instituto Geográfico Militar (2014).

Según la Rendición de Cuentas (2020) presentada por el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Colta, este presenta una población de 44.971 habitantes, segmentados de la siguiente manera: 23.329 mujeres, que corresponde al 51,88% y 21.642 hombres, que corresponde al 48,12% del total de la población.

La inversión pública realizada por el estado mediante instituciones como el Banco Nacional del Fomento (BNF) y la Corporación Financiera Nacional (CFN) según sus reportes emitidos hasta el 2020 tienen un promedio de USD 26.394.346,73 por año destinados en mayor cantidad hacia el comercio representando el 42,29% seguido del sector de transportistas con el 37,62 % y finalmente está el sector agropecuario con el 20,09 %, si bien estos aportes fueron entregados a 626 beneficiarios, esta cifra no representa una contribución que llegue siquiera al 2% de la población de dicho cantón.

Tabla 8 Volumen de Crédito Colta 2020

Información del volumen de Crédito Colta 2020	
(expresados en millones USD)	
Total Créditos	\$ 26.394.346,73
Principales sectores receptores de créditos Colta 2020	
(expresados en millones USD)	
Comercio	\$ 11.162.169,23
Transporte	\$ 9.929.553,24
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	\$ 5.302.624,26

Fuente: Asobanca (Datalab), 2020.

Elaborado por: El autor (2021).

Según estimaciones, las limitaciones del crédito se generan por su escaso nivel de escolaridad siendo el nivel de instrucción más alto del cantón Colta el primario con el 40,79%; el nivel de instrucción ninguno 24,86%; seguido por secundario 10,29%; y por los centros de alfabetización el 26.7 % analfabetismo en edad mayor de 15 años (SIISE Sistema Integrado de Indicadores Sociales del Ecuador). Se considera también un elemento de causa para la ausencia de financiamiento la insuficiencia de garantías para respaldar su demanda de crédito o no cuentan con suficientes flujos de caja futuros derivados de sus ingresos; la población económicamente activa (PEA) del cantón Colta es de 22.005 habitantes, el mismo representa el 48.93% del total de la población de 44.971; y equivalente al 11% del total provincial (Censo INEC-2010 población y vivienda); 1.103 personas ubicados en el sector urbano equivalente al 5.01% del PEA , la mayor concentración de la población está en el sector rural con 20.902 que equivale al 94.99%.

Las actividades económicas representativas del cantón Colta según datos del censo INEC 2010 son:

- Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca; en esta actividad se encuentra el mayor porcentaje del PEA con el 77% con 15920 habitantes de los cuales 15671 habitantes se encuentran en el sector rural y 249 habitantes son del sector urbano; el porcentaje del nivel de escolaridad es de; instrucción primaria del 30.55%, seguido de ninguna instrucción con 21.76%, centro de alfabetización 8.28%, secundario 5.64% y educación básica 1.60%.
- Industria manufacturera y construcción; el porcentaje del PEA es de 4.72% que equivale a 976 habitantes, de la ruralidad los habitantes son 862 y urbano 114; el mayor número

de personas que desempeñan esta actividad comercial son de instrucción primaria que representa 2.55%, secundaria 0.93%, ninguna instrucción el 0.28%, en centros de alfabetización el 0.08% y de educación básica el 0.18%.

- Comercio al por mayor y menor, transporte y almacenamiento, alojamiento y servicio de comida, información y comunicación, actividades financieras y de seguros; las actividades económicas representan los porcentajes de PEA en 8.08%, 1.89%, 0.56%, 0.12 y 0.08% respectivamente. Para el comercio al por mayor y menor las personas que desempeñan esta actividad tienen instrucción primaria que equivale a 3.53%, ninguna instrucción 1.44%, secundario 1.17%, centros de alfabetización 0.35%, educación básica 0.13%. La actividad de transporte y almacenamiento el mayor porcentaje de personas tienen instrucción primaria con el 0.85%, de secundaria 0.41%, de ninguna instrucción 0.19%, la educación básica y centros de alfabetización representan el 0.05% de habitantes; para la actividad de alojamiento y servicio de comida aplican esta actividad el 0.24% el nivel primario, 0.13% secundario, 0.07% con ningún tipo de instrucción; en la actividad de información y comunicación el nivel secundario 0.03%, bachillerato 0.01%, superior 0.05%; actividades financieras y de seguros aplica esta rama el nivel superior 0.04% y secundario y bachillerato que equivale al 0.01% del PEA.

Del contexto anterior se denota que la rama de actividad principal y de mayor composición con respecto a la población económicamente activa del cantón Colta, es el sector de la agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca con 77%, la densidad poblacional se encuentra en el sector rural, el mayor nivel de escolaridad es de nivel primario que representa el 30.55%; como dato relevante se denota que el nivel de escolaridad de las personas que ejercen las principales ramas de actividad es la primaria en todos los casos, que para el efecto constituye una limitante en el acceso a los servicios financieros, como es al acceso al crédito.

Las estructuras financieras locales presentes en este cantón (cooperativas de ahorro y crédito, cajas de ahorro y bancos comunales) tienen un buen posicionamiento local, aún son pequeñas, poco consolidadas y dispersas, con limitaciones técnicas en su manejo causadas por la falta de personal idóneo para ejercer esta actividad y que tan solo participan en esta rama según lo evidencia el Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial (PDOT) del cantón Colta, denotando que el 0.04% de la PEA tienen nivel superior y el 0.01% educación secundaria la que intervienen

en la misma y que representa una minoría el personal adecuado para la dirección y administración de esta actividad tan importante como es canalizar fondos para el desarrollo económico de la localidad.

Ahora bien, para la investigación únicamente se consideraron aquellas organizaciones que se encuentran registradas para operar dentro del cantón Colta. Para el objeto en estudio de este grupo, se escogen las 4 Cooperativas de Ahorro y Crédito que la componen y sus 10 cajas tanto comunales como de ahorro tal como se presenta en la siguiente tabla.

Tabla 9 Entidades financieras pertenecientes al sistema de la economía popular y solidaria Colta 2020

Razón Social	Tipo
Flor Animela	Caja Comunal
San Bartolo	Caja Comunal
Mushuk Muyu Sicalpa	Caja Comunal
Ayllu Llakta	Caja Comunal
Nina Pacha Camachi	Caja Comunal
Kuri Wasi	Caja Comunal
Sociedad Popular de Inversión Spi Yanapak	Banco Comunal
Maquita Kuy	Banco Comunal
Manos Solidarias Guaconas	Caja de Ahorro
Doce Frutos de los Andes	Caja de Ahorro
Khipu Castug Alto Ltda.	COAC (Segmento 5)
Lupaxi Central Ltda.	COAC (Segmento 5)
Ñaupá Kausay	COAC (Segmento 5)
Jaspe Ltda.	COAC (Segmento 5)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021).

Actualmente el catastro de organizaciones expuesto por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria⁹ devela las cifras anteriormente mencionadas. No obstante, el proceso de registro y regularización ante el órgano de control actualmente no está culminado ya que su inscripción no es obligatoria y con el tiempo podría evidenciar más organizaciones para la misma fecha.

⁹ El catastro de organizaciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, única base de datos oficial donde se registra el número de organizaciones que se encuentran vigentes, extintas y liquidadas. (Véase: <https://servicios.seps.gob.ec/gosf-internet/paginas/consultarOrganizaciones.jsf>)

Para evaluar el desempeño financiero de las sucursales pertenecientes a la Economía Popular y Solidaria, es preciso entender que las cajas y bancos comunales, y las cajas de ahorro son independientes en relación a los registros de control financiero, pues no están obligadas por el Servicio de Rentas Internas del Ecuador a llevar contabilidad, como señala el Artículo 459 del Código Orgánico Monetario y Financiero, las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se registrarán por este Código, por la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las normas que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Así, las entidades mencionadas en este artículo son sujetos de acompañamiento, no de control, salvo que realicen operaciones fuera de su ámbito, en cuyo caso serán sancionados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Es así como la Alianza para la Inclusión Financiera¹⁰ desarrolló un modelo guiado por una estrategia de recolección de datos donde de manera precisa permita el enfoque de la medición sobre resultados de alto impacto, su aplicación objetiva permite valorar ciertos indicadores que marcan el éxito o fracaso de la gestión financiera mediante encuestas de carácter más subjetivo que brindan un abanico de posibilidades sobre las necesidades de quienes utilizan estos servicios. Si bien es un poco engorroso concebir ciertos principios como “razonables” o “apropiados”, ya que son susceptibles de interpretación, si existen parámetros que permiten aproximar esta realidad a estándares comunes, de igual forma su formulación se establece sobre un público objetivo al considerarse únicamente a los usuarios de los servicios financieros locales. Esto no solo permitió entender aquellos segmentos de la población que están sistemáticamente excluidos sino también aquellos que presentan sobreendeudamiento.

2.5.1. Primeros rastros de la inclusión financiera y su efectividad en la EPS

El desempeño financiero de la economía popular y solidaria del cantón Colta de la provincia de Chimborazo para el año 2020 estuvo marcado no sólo por el comportamiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, sino también por las corresponsales no bancarias de la Banca Privada. En este sentido, es preciso indicar, que el cantón Colta es considerada una provincia agrícola y pecuaria cuya producción se ubica en el sector primario, siendo esta una de las zonas

¹⁰ AFI por su nombre en inglés Alliance for Financial Inclusion, fue fundada en el 2008 con el propósito de apoyar a países en desarrollo y a países emergentes en la tarea de desarrollar y ejecutar políticas de inclusión financiera.

agropecuarias de menor peligro en la provincia lo cual representa que tiene menor nivel de riesgo y la convierte en un territorio adecuado para la inversión.

No obstante, la interdependencia que este cantón tiene con la ciudad de Riobamba genera un fuerte vínculo comercial de su producción primaria. Además, existe un significativo aumento de población en esta ciudad que incide en la disminución de la población en asentamientos rurales altamente desprovistos en servicios y en la reducción de la actividad económica e inversión.

En este contexto, las limitaciones de acceso a servicios digitales para una parte de la población que vive en zonas rurales constituye uno de los principales factores que inciden en el crecimiento financiero de estas zonas y, para enfrentar este tipo de situaciones, los corresponsales no bancarios (CNBs) han constituido una importante alternativa para mejorar los accesos a la banca del sector financiero nacional como del sector financiero de la economía popular y solidaria debido a que son puntos que están ubicados en pequeños y medianos comercios de la zona y ofrecen a los clientes servicios relacionados con transacciones, pagos de servicios básicos, cobro de bonos y remesas, entre otros.

De acuerdo con el estudio realizado por el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), este tipo de servicios representan una importante apuesta del sector financiero para habilitar canales que contribuyan con la inclusión financiera del país en virtud del crecimiento del sector. Actualmente, son cuatro bancos los que ofrecen este servicio en el Ecuador: Banco del Pacífico, Banco Guayaquil, Banco Pichincha y Banco Bolivariano con una tasa de 533 corresponsales no bancarios por cada 100.000 habitantes.

Tabla 10 Corresponsales No Bancarios por entidad

Entidad Financiera	Nombre CNB
Banco de Guayaquil	Banco del Barrio
Banco Pichincha	Mi Vecino
Banco del Pacífico	Tu Banco Aquí
Banco Bolivariano	Punto BB

Fuente: Portal web oficial (Banco de Guayaquil, Banco Pichincha, Banco del Pacífico y Banco Bolivariano) 2020.

Elaborado por: El autor (2021).

En este orden de ideas, el total de corresponsales no bancarios (CNBs) fue de 26.677 a nivel nacional para el año 2019 donde los principales establecimientos en que se localizan son tiendas, fábricas, mini mercados, comunicación y salud. Por su parte, en la provincia de Chimborazo se registraron para ese mismo año un total de 708 entidades.

Tabla 11 Información CNBs a nivel nacional, provincial y cantonal por entidad y tipo de establecimiento

Clasificación	Cantidad	Porcentaje
CNBs a nivel nacional	26677	100%
CNBs x entidad financiera		
Pichincha	8398	31,48%
Guayaquil	5950	22,30%
CNBs x provincia		
Chimborazo	708	2,65%
CNBs x cantón		
Colta	8	1%

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador, (Subdirección de administración de servicios) 2019.

Elaborado por: El autor (2021).

En Colta para el año 2019 se contó con 8 entidades, 2 pertenecientes al Banco de Guayaquil a través del Banco del Barrio y 6 del Banco Pichincha a través de Mi Vecino ubicados en diferentes puntos del cantón.

Tabla 12 Corresponsales No Bancarios en Colta 2019

N°	Nombre establecimiento	CNB	Banco	Dirección
1	Abasto Normita	Banco del Barrio	del Guayaquil	Sicalpa viejo
2	Cabinas y Internet	Banco del Barrio	del Guayaquil	Sicalpa viejo
3	Farmacia San Antonio	Mi vecino	Pichincha	Antigua NE Unidad Nacional
4	Mr. Chef comida típica	Mi vecino	Pichincha	Av. Unidad Nacional NE Puruha
5	Multiservicios Víctor Lema	Mi vecino	Pichincha	Santiago de Quito NE NE
6	Copy Print	Mi vecino	Pichincha	Av. Unidad Nacional NE NE
7	Librería y Novedades Yubrián	Mi vecino	Pichincha	Av. 2 de Agosto NE 10 de Agosto

8	Multiservicios Lema 1	Víctor	Mi vecino	Pichincha	Av. Unidad Nacional NE 2 de Agosto
---	-----------------------	--------	-----------	-----------	------------------------------------

Fuente: Portal web oficial (Banco de Guayaquil, Banco Pichincha), 2019.
Elaborado por: El autor (2021).

Para el año 2019 menos del 2% de los retiros realizados en la provincia de Chimborazo fueron a través del servicio ofrecido por los corresponsales no bancarios (CNBs). No existen registros oficiales del total de retiros realizados en el cantón Colta; sin embargo, a nivel nacional según los informes del Banco Central del Ecuador y de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, al menos el 31% de los retiros realizados por este servicio a nivel nacional fueron gestionados a través de estos corresponsales, siendo del Banco Pichincha (19%) y Banco de Guayaquil (12%). Mientras que, en relación con los depósitos realizados en el año 2019 en Colta, la información de Asobanca reporta un total de USD 0,2 millones con un promedio de USD 20,00 por depósito (esta cifra de depósitos es a nivel general y no sólo en los corresponsales no bancarios).

Es importante hacer referencia que no se reportan en el cantón por ninguna de las entidades financieras las aperturas de cuentas corrientes, ni existen registros de depósitos a plazos. Además, los clientes de las cuentas activas no han solicitado tarjetas de débito ni crédito. Otra información relevante en relación con estos indicadores es que no existe registro de oficinas de entidades financieras de la banca privada y pública en el cantón Colta durante el año 2019, de acuerdo a información de la Superintendencia de Bancos y sólo se evidencia un cajero automático de la Cooperativa JEP que pertenece al sistema financiero de la economía popular y solidaria y 11 de la banca privada.

Por ello, para realizar una evaluación que permita diagnosticar el estado actual de aquellas instituciones que realizan intermediación financiera, es necesario recurrir a un proceso técnico de estudio que permite el análisis de los estados financieros mediante la aplicación de herramientas y técnicas analíticas.

Como lo indica (Mejía, 2006), los estados financieros presentan datos históricos que permiten comparar índices pasados, actuales y trabajar con posibles futuros entendiendo la media de la industria en la cual se opere, razonando el desempeño de las mismas que permite diagnosticar un momento dado del sector. Dicho diagnóstico, puede ser medido a partir de los balances generales y de resultados que facilita la obtención de las ratios de liquidez y rentabilidad,

solvencia, prudencia financiera, gestión y eficiencia, (por nombrar algunos de los indicadores más utilizados).

Para el sistema Financiero privado ecuatoriano, la Superintendencia de Bancos a través de lo que dispone la norma técnica N0.5 evalúa a las instituciones con los siguientes indicadores:

1. De Capital: Cobertura Patrimonial de Activos
2. Calidad de Activos: Índices de morosidad, Cobertura de provisiones para cartera improductiva.
3. Manejo Administrativo: Activos Productivos sobre pasivos con costo, Grado de absorción o margen financiero, Gastos de personal sobre activo promedio, gastos Operativos sobre Activo Total promedio.
4. Rentabilidad: Rendimiento Operativo sobre Activos (ROA), Rendimiento sobre Patrimonio (ROE),
5. Liquidez: Fondos disponible sobre Total depósitos a corto plazo, cobertura para los 25 mayores depositantes, cobertura para los 100 mayores depositantes.

A partir de la promulgación del Código Orgánico Monetario y Financiero (Asamblea Nacional del Ecuador, 2014) en el Art. 449 se manifiesta que la Cooperativas de ahorro y crédito deberán mantener los índices de solvencia y prudencia financiera en los siguientes aspectos:

1. Solvencia Patrimonial
2. Prudencia Financiera
3. Mínimos de liquidez
4. Balance Social
5. Transparencia

2.6. Marco Metodológico

En Ecuador, se han realizado diversas investigaciones respecto al análisis del Sistema Financiero Popular y Solidario, tanto en su gestión respecto a la intermediación financiera o spread bancario, como en el nivel de aceptación de la ciudadanía en cuanto a sus servicios ofrecidos. Por ello, el estudio se dividió en tres fases para el desarrollo de sus objetivos planteados, la primera relacionada con la recolección de datos para describir el estado del sistema financiero de la

economía popular y solidaria del cantón Colta en el período 2019-2020 donde se midió las variables relacionadas con las provisiones y su capacidad de cubrimiento, crecimiento y rentabilidad, liquidez, activos improductivos y su capacidad de sostenerse en el tiempo, la segunda fase implicó un análisis relacionado directamente con la cartera y su composición, así se pudo estudiar si estas organizaciones manejan una correcta administración de los recursos económicos donde se detalla su uso, rendimiento y hasta su gestión al riesgo; si bien este análisis podría relacionarse directamente con el objetivo 1, su estudio permite identificar una tendencia mucho menos global y más exacta, haciendo necesaria dicha separación, finalmente el último objetivo se desarrolló sobre una base descriptiva en la que se recopilaron datos mediante encuestas previamente desarrolladas y adecuadas al grupo de estudio, permitiendo recopilar la información presentada.

Para la obtención de la data que abarca los objetivos 1 y 2, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria mediante su proceso de seguimiento y control, de manera trimestral ordena a todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito remitir su información financiera mediante un modelo contable diseñado por la institución llamado el Catalogo Único de Cuentas, donde norma la codificación, registro, separación, preparación y presentación de toda la contabilidad general, de igual forma, para realizar las encuestas pertenecientes al tercer objetivo, se utilizaron estos mismos canales para hacerla llegar a la población de Colta que los utiliza.

En cuanto a los procedimientos metodológicos desarrollados, la técnica utilizada para la recolección de información fue de manera cuantitativa, a través de la recopilación de información estadística. La sistematización y análisis de la información fue realizado a través del programa Microsoft Excel, las fuentes de información son primarias y secundarias respecto a la información proporcionada sobre los avances en materia de inclusión financiera y, como se mencionó en el párrafo anterior, de la data manejada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Si bien existen estudios empíricos que han desarrollado modelos de datos de panel que analizan la relación entre el desarrollo económico y el crecimiento, estos se han manejado a grandes escalas mostrando sus indicadores a nivel país. Sin embargo, la existencia de una gran variabilidad en los datos, según los resultados de esta tesis, permiten influir en las estimaciones de los coeficientes que miden las relaciones entre las variables mencionadas, así, la investigación utiliza un modelo aplicable a las 5 comunidades que componen el cantón Colta, entre las que la dispersión de los datos es muy inferior y, por lo tanto, más adecuada y justificada.

De igual forma, aunque no existe una unidad en cuanto a criterios para medir la variable del desarrollo económico, existen indicadores que se han tomado con frecuencia para dichos análisis tal como el volumen de créditos concedidos o algún indicador de la masa monetaria. Estos indicadores son considerados por su fácil adquisición y uso medible para el nivel de desarrollo financiero.

Así, esta investigación utilizó un modelo en el cual la variable dependiente se mide por los ingresos medios de los asociados de cada una de las comunidades del cantón Colta y la variable independiente fundamental (es decir, el desarrollo financiero) que es expresada a través de diferentes indicadores que miden, entre otras cosas, la forma de conceder créditos, su uso, las diferentes formas de acceder a los servicios financieros, etc. A partir de los datos facilitados desde la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), se elaboró una base de datos que, según la revisión bibliográfica nunca se había utilizado para estos propósitos, y que ofrece una serie de indicadores muy adecuados para estudiar precisamente lo que es el objetivo de esta tesis. Tanto la base de datos de las comunidades del cantón Colta como los indicadores para medir el desarrollo de dicho sector, son dos aportaciones con un gran valor añadido de esta tesis.

Al centrar esta investigación en un único sector, fue posible medir, a más del desarrollo financiero, el volumen de fondos que puede movilizar este sector y el número de personas afectadas (de buena o mala manera), permitiendo realizar este análisis, que parte de unos datos con un mayor nivel de homogeneización en la variable dependiente y en todas las variables independientes, así como vislumbrar la real correlación entre el desarrollo financiero y el desarrollo económico. Las variables utilizadas para medir el uso¹¹ de los créditos concedidos surgió como consecuencia de la demanda de los productos financieros. Si bien es cierto que son las instituciones las que toman la decisión sobre si conceder o no un crédito, es indispensable valorar su actuación en cuanto a la toma de decisiones para brindar los mecanismos que faciliten su acceso.

¹¹ Datos facilitados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de la data consolidada de organizaciones financieras controladas; fondos concedidos a particulares y empresas.

Capítulo III: Diagnóstico del sistema financiero de la economía popular y solidaria del cantón Colta en el período 2019-2020.

El cooperativismo como un modelo de adopción económico que busca integrar a todos a los individuos a un mercado hoy día más globalizado trae grandes ventajas, no obstante su rápido crecimiento y expansión no viene acompañado solo de bondades, el surgimiento de cajas de ahorro, bancos comunales y cooperativas de ahorro y crédito, entre otros, sumado a una deficiente educación financiero a puesto en jaque a muchas de las organizaciones que brindan servicios de intermediación financiera, generando que por malas prácticas, las personas opten incluso por la autoexclusión como una media para asegurar sus recursos.

Por ello, el presente capítulo centró su estudio en el diagnóstico del sistema financiero aplicado bajo dos metodologías, por un lado para la medición y comparación entre las diferentes cuentas de las cooperativas de ahorro y crédito se utilizaron los modelos propuesto por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU)¹², mediante un esquema de modelo denominado PERLAS afianzado en la valoración del análisis a sus estados financieros; para las demás organizaciones (cajas y bancos comunales), en virtud de la composición de sus balances, se utilizó la medición de ratios financieros.

La finalidad de realizar dichos análisis fue evidenciar la rentabilidad de estas instituciones financieras determinando que, el rumbo dando a los dineros de los depositantes es inconsistente, la ejecución de sus políticas internas reflejadas en sus balances y estados de resultados permiten determinar que es casi nula la posibilidad de una sostenibilidad razonable en el tiempo además del cumplimiento de sus obligaciones y metas está muy lejos de ser óptimo, y a menos que se tomen los correctivos del caso para dar empoderamiento a este tipo de organizaciones, la imagen mantenida podría acarrear su desaparición.

¹² El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito es una organización representativa de las cooperativas de crédito que fue constituida en 1970, este consejo no tiene fines de lucro y promueve, apoya y representa al crédito cooperativo de todo el continente americano formulando una serie de principios de carácter operativo que puedan ser adoptados por las cooperativas de crédito

3.1. Análisis financiero a las cooperativas de ahorro y crédito cantón Colta en el período 2019-2020

3.1.1. Modelo de análisis financiero PERLAS

Como se indicó anteriormente, este método solo pudo ser aplicado a las cooperativas de ahorro y crédito, analizando su estructura y crecimiento financiero de manera cuantitativa, monitoreando los movimientos de las cuentas de las diferentes organizaciones y permitiendo así identificar sus debilidades y deficiencias en las diferentes áreas operativas. El método PERLAS tiene como ventaja que permite medir el rendimiento y crecimiento de cada una de las cuentas de manera específica.

Cada letra del nombre analiza diversos aspectos de las cooperativas así:

- P Protección: suficiencia de provisiones
- E Estructura Financiera eficaz: perspectiva crecimiento, rentabilidad
- R Tasa de rendimiento y costo
- L Liquidez
- A Calidad de Activos: mide activos improductivos
- S Señales de crecimiento: mide sostenibilidad en el tiempo

Dicho método se compone de 46 indicadores financieros cuantitativos que permiten considerarlo como un verdadero sistema de monitoreo, y a su vez facilita el análisis e interpretación integral de la condición financiera de cualquier organización dedicada a la intermediación financiera. Dado que las organizaciones que componen el sector de Colta se encuentran en el segmento 5, solo se aplicaron los parámetros de comparación o referentes recomendados de acuerdo con la información suministrada por ellos.

Tabla 13 Aplicación indicadores financieros (PERLAS)

Indicadores	Rango promedio 2019	Rango promedio 2020	Referencia recomendable (PERLAS)
Estructura y Calidad de Activos			
Activos Productivos/Total de Activos	84%	79%	> 85%
Activos Productivos/ Pasivos con Costo	101%	102%	> 100%
Cartera en Riesgo/Cartera Total	8%	8%	< 5%

Cobertura de Cartera en Riesgo (Provisiones/Cartera en Riesgo)	2%	3%	> 100%
Exposición del Patrimonio (Cartera en Riesgo-Provisiones/Patrimonio)	57%	54%	< 0%
Capitalización y Apalancamiento			
Activos Improductivos/Patrimonio	2%	3%	<=80%
Total Pasivo/Total Activo	84%	79%	Entre 75% y 80%
Patrimonio/Activo Total	16%	21%	>20%
Liquidez			
Fondos Disponible + Inversiones Financieras/ Captaciones del Público	12%	22%	> 16%
Rentabilidad			
Resultados Operativos/Patrimonio Promedio	2%	2%	> 14,78%
Resultados Operativos/Activos Totales Promedio	0%	0%	> 3,73%
Eficiencia Financiera			
Margen Bruto Financiero + Ingresos Ordinario/Activo Productivo Promedio	8%	9%	< 100%
Egresos Operacionales/Margen Bruto Financiero + Ingresos Ordinarios	50%	48%	< 100%
Eficiencia Administrativa			
Egresos Operacionales/Total Activo Promedio	3%	3%	< 9,85%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2019 - 2020.
Elaborado por: El autor (2021).

Revisados los resultados, es posible demostrar que son mayores los índices negativos sobre los positivos, si bien cada organización posee características propias de que deberían considerarse de manera específica, su estructura para todas ellas se presenta de manera similar. No obstante, la primera línea del método PERLAS refleja que la inadecuada capacidad de crecimiento está limitada por su escasa protección frente a sus préstamos incobrables, resultado posiblemente de sus inflados activos o ganancias ficticias, también se debe considerar que la mayoría de organizaciones no reconoce los préstamos incobrables y mucho menos los castiga frente a las ganancias. Aunque podemos considerar que la calidad de los activos es óptima ya que se

encuentran sobre 80%, la provisión de su cartera no llega a ser ni del 5%, esto presenta una gran falencia en cuanto al respaldo de los dineros de los depositantes, avalado por su alta exposición al riesgo, la cual debería ser nula, pero que para este tipo de organizaciones oscila sobre el 50% de su patrimonio.

La segunda línea mide los activos, pasivos y capital, proporcionando estándares de medición que catalogan como “ideal” de acuerdo a los criterios de capacidad de ganancia y fuerza financiera, donde se podría asumir que en caso de liquidación o un golpe económico fuerte, la organización no se desestabilice y pueda recurrir a sus diferentes fuentes o activos para solventar cualquier caso particular. Se puede entender que el patrimonio de las organizaciones base de estudio, cumple con su papel principal de absorber las pérdidas bien sea por morosidad o por déficit operativo. La medida de este es una ratio clave que se vincula con otras áreas operativas. En este caso no presenta valores deficientes, lo cual puede señalar rápidamente que no existen debilidades potenciales en otras áreas de la operación. Sus activos improductivos están por debajo del 5%, si bien es cierto y un error típico contar con activos improductivos dentro de la organización, es importante el destino que se da a las captaciones de los cuenta ahorrantes. Las cooperativas de ahorro y crédito normalmente utilizan estos dineros para la financiación de activos fijos y gastos operacionales siendo su finalidad apoyar la capitalización de todas las ganancias netas.

La liquidez presenta una variación de 10 puntos respecto a un año y otro, aunque no signifique un riesgo como tal pues se mantiene dentro de los indicadores aceptables, es una clara disminución que pudieron tener para ese periodo en cuanto a depósitos y captación de nuevos clientes, esta circunstancia puede atribuirse a la situación económica que atravesó el mundo y no a una mala gestión por parte de la banca para ofrecer sus servicios. Como se indicó, no representa un riesgo latente, pero si una consideración para buscar nuevos medios de atraer más socios a sus organizaciones.

En cuanto a la rentabilidad de estas organizaciones del Cantón Colta, el rendimiento de sus inversiones reales demuestra que no son rentables en el largo plazo, los valores razonables deberían oscilar sobre el 15% y estas no superan el 2%, demostrando que la ejecución sobre la colocación de los dineros para generar mejores rendimientos es muy deficiente, y no es para menos cuando el destino de todos sus dineros se da en créditos sin garantías o faltos de estudios que

demuestren su viabilidad. No existe un mayor detalle en la diversificación de sus inversiones o al menos que represente materialidad dentro de la misma, y sus garantías para hacer efectivo el cobro se encuentra estancada por falta de procedimientos, conocimientos o malas prácticas gerenciales.

La única manera exitosa de mantener un capital fuerte es a través del crecimiento acelerado de los activos y una rentabilidad sostenida, son dos variables que dependen mutuamente. Una particularidad de este modelo, es justamente que no suministra tanto peso a las aportaciones de los socios centrándose en el crecimiento del capital institucional, el cual se ve impulsado por el crecimiento total del activo, es decir, no es mantener una campaña agresiva para atraer depositantes sino lograr una circulación efectiva de los dineros depósitos que permita una rotación de crecimiento en todas sus áreas, y no solo depender de un único movimiento.

Finalmente, la eficiencia administrativa abarca el destino de uno de los rubros más importantes, el gasto operativo y la capacidad de producir más con menos, aunque sería arriesgado asumir que dichos valores corresponden a la realidad de las organizaciones. Se debe entender que las cooperativas frente a otras instituciones bancarias tienen una desventaja, y es que su costo operativo es fijo tanto para un monto de préstamo bajo como alto, impidiéndole distribuirlos según su valor (los costos fijos para otorgar un préstamo de USD 1.000 son casi idénticos a los de un préstamo de USD 10.000). Esto se convierte en una de las razones principales para que muchas de estas organizaciones no sean rentables, sin considerar las razones subjetivas de los administradores para la toma de decisión en cuanto a contratación o asignación de sueldos que normalmente viene dada por razones particulares y no sobre criterios técnicos, su resultado arroja que los egresos generados de esta administración son del 3%, lo cual es bueno para la salud de las organizaciones, esto podría corroborar un correcto manejo en cuanto a sus dirigentes que no buscan enriquecerse sino generar una contribución social.

Como se puede observar, el uso de los indicadores PERLAS permite un monitoreo de rendimiento para las cooperativas de ahorro y crédito y, está diseñado como una herramienta que va más allá de la mera identificación de los problemas ya que permite modelar y encontrar soluciones significativas identificando capitales débiles y posibles causas de los mismos. Su sistema es muy preciso y bajo las correspondientes correcciones, podemos garantizar la sostenibilidad y crecimiento de las mismas. Sin embargo, esta no es posible de aplicar para organizaciones como las cajas y bancos comunales las cuales (al menos hasta ahora) no cuenta

con un esquema organizado a la hora de presentar su información financiera (se debe enfatizar que las COAC se manejan a través del CUC¹³) y, por ello se trabajó sobre otros ratios que permiten poner de manifiesta si han tenido buena o mala gestión.

3.1.2. Análisis vertical a los estados financieros

Para el desarrollo de este análisis, es necesario contar con información histórica que permita cotejar y medir la evolución de las diferentes cuentas contables. No obstante, este proceso no podrá ser aplicado a las cajas y bancos comunales y cajas de ahorro ya que la SEPS inició el proceso de registro de estas a partir del 6 de febrero de 2019, a lo cual aún no existe una base sólida ni mucho menos bien estructura que permita unificar la información de manera clara. En este sentido, se trabajó únicamente con las COAC ya presentadas.

Para iniciar este análisis, se consolidó la información de todas las cooperativas de ahorro y crédito del cantón Colta, tanto del año 2019 como del 2020, y se calculó el porcentaje de cada una de las partidas, tanto a su periodo anterior como a su cuenta del mayor en el mismo año, esta técnica permitió verificar la situación económica financiera en la cual se encuentran y realizar comparaciones que incluso pueden proyectarse a otras organizaciones del mismo sector.

Con este propósito se analizó la siguiente tabla:

Tabla 14 Evolución cuentas del Balance General

Nombre de cuenta	2019	2020	Variación absoluta	Variación relativa
Activo	\$ 1.783.817,45	\$ 1.744.275,91	-\$ 39.541,54	-2%
Fondos disponibles	\$ 84.636,26	\$ 104.379,60	\$ 19.743,34	23%
Operaciones interfinancieras	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Inversiones	\$ 37.228,42	\$ 18.476,40	-\$ 18.752,02	-50%
Cartera de créditos	\$ 1.382.802,13	\$ 1.325.147,29	-\$ 57.654,84	-4%
Deudores por aceptación	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Cuentas por cobrar	\$ 171.413,76	\$ 180.158,31	\$ 8.744,55	5%
Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Propiedades y equipo	\$ 81.028,03	\$ 88.065,21	\$ 7.037,18	9%
Otros activos	\$ 26.708,85	\$ 28.049,10	\$ 1.340,25	5%
Pasivos	\$ 1.555.760,81	\$ 1.490.986,33	-\$ 64.774,48	-4%

¹³ Es un registro donde se anota de forma clara, ordenada y comprensible los aumentos y disminuciones que sufre un valor o conceptos de Activo, Pasivo y Capital como consecuencia de las operaciones realizadas por una entidad

Obligaciones con el público	\$ 1.404.908,10	\$ 1.388.964,90	-\$ 15.943,20	-1%
Operaciones interfinancieras	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Obligaciones inmediatas	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Aceptaciones en circulación	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Cuentas por pagar	\$ 34.693,71	\$ 48.602,99	\$ 13.909,28	40%
Obligaciones financieras	\$ 116.159,00	\$ 53.418,44	-\$ 62.740,56	-54%
Valores en circulación	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Otros pasivos	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Provisiones	\$ 454,10	\$ 2.190,64	\$ 1.736,54	382%
Otros ingresos	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Cuentas contingentes	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Acreedoras	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Otros ingresos operacionales	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Ingresos	\$ 61.621,09	\$ 68.479,83	\$ 6.858,74	11%
Deudoras	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Cuentas de orden	\$ 329.243,97	\$ 278.293,19	-\$ 50.950,78	-15%
Patrimonio	\$ 235.458,22	\$ 254.819,16	\$ 19.360,94	8%
Comisiones ganadas	\$ 1.451,00	\$ 581,00	-\$ 870,00	-60%
Pérdidas y ganancias	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Pérdidas financieras	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Reservas	\$ 126.821,38	\$ 141.678,84	\$ 14.857,46	12%
Otras pérdidas operacionales	\$ -	\$ 1,62	\$ 1,62	0%
Resultados	\$ 3.763,60	\$ 4.084,40	\$ 320,80	9%
Ingresos por servicios	\$ 1.711,84	\$ 1.843,38	\$ 131,54	8%
Comisiones causadas	\$ 39,02	\$ 33,74	-\$ 5,28	-14%
Otros aportes patrimoniales	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Intereses y descuentos ganados	\$ 58.458,25	\$ 66.055,45	\$ 7.597,20	13%
Cuentas de orden deudoras	\$ 122.601,21	\$ 128.497,38	\$ 5.896,17	5%
Intereses causados	\$ 14.828,99	\$ 14.454,83	-\$ 374,16	-3%
Utilidades financieras	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Superávit por valuaciones	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Otros gastos y pérdidas	\$ 10.201,82	\$ 14.458,04	\$ 4.256,22	42%
Impuestos y participación a empleados	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Capital social	\$ 104.873,24	\$ 109.055,92	\$ 4.182,68	4%
Gastos	\$ 69.022,67	\$ 70.009,41	\$ 986,74	1%
Gastos de operación	\$ 43.498,74	\$ 38.870,54	-\$ 4.628,20	-11%
Cuentas de orden acreedoras	\$ 206.642,76	\$ 149.795,81	-\$ 56.846,95	-28%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2019 - 2020.
Elaborado por: El autor (2021).

La importancia de analizar la evolución y comportamiento de las cuentas de un Balance General, es que a través de él podremos determinar cuál es la propensión del sector en cuanto a participación en el mercado financiero.

Si se observa el decrecimiento que tuvo el activo, fue de USD 39.541,54 que corresponde al 2% frente al año anterior, el pasivo disminuyó en un 4% que en valores absolutos son USD 64.774,48 y su patrimonio subió un 8% valorado en USD 19.360,94, se puede considerar una óptima recuperación de cartera, donde sus ingresos superaron a los gastos. Como resultado, se permitió la adquisición de nuevos activos fijos más no la concesión de nuevos créditos, esta medida podría considerarse como una forma de salvaguardar la integridad de la organización y permitirse un crecimiento estructural físico dentro de las mismas, si bien su función principal debe radicar en la movilización de los recursos de un socio a otro, el mejoramiento de su imagen y capacidad de cobertura permitirá llegar a más rincones.

Con la observación de los resultados marcados por la diferencia entre ingresos y gastos sin los ajustes correspondientes, es importante destacar que la cartera de crédito disminuyó en un 4% es decir USD 57.654,84. Sin embargo los activos improductivos como cuentas por cobrar crecieron un 5%, los activos fijos el 9% y otros activos el 5% igualmente, lo que va en deterioro de la capacidad operativa de la institución.

Con relación a los pasivos, el mayor crecimiento se produjo en las cuentas por pagar con un incremento del 40% mientras que las obligaciones con el público disminuyeron un 1%. En cuanto a valores absolutos el mayor contraste se da en las obligaciones financieras con una reducción de USD 62.740,56 lo que se podría interpretar que el sector gana mayor confianza de los depositantes y a la vez, obtiene un mejor espacio de maniobra para operar con esos fondos.

El patrimonio creció sin mostrar una mayor variación en sus valores, lo que es razonable porque las utilidades obtenidas de marzo 2019 a marzo 2020 son de un 9% que en valores absolutos fue un incremento de USD 320,80. El Capital Social que se constituye con los aportes de socios creció un 4%, es decir que se supone ingresaron nuevos socios que elevaron en USD 4.182,68 el valor de esta cuenta. En lo que se refiere a la cuenta resultados no es posible hacer una comparación porque en muchas de sus cuentas no se han realizado los ajustes como provisiones, amortizaciones, etc., por lo que no se refleja la realidad.

De igual forma es importante realizar este análisis al estado de resultados ya que, nos pone de cara con el balance (anteriormente analizado) y nos permite evidencia que porcentaje de los ingresos representa el coste de ventas y demás gastos, así se pudo determinar si las operaciones realizadas fueron eficientes para generar nuevos ingresos, mismos que permiten su sostenibilidad y

crecimiento, puesto que de allí se determinan los principales componentes, así como el peso porcentual de cada una de las partidas utilizadas.

En definitiva, este análisis determina la distribución del activo y del pasivo desde sus necesidades, tanto operativas como financieras.

Tabla 15 Análisis Vertical del Estado de Resultados

Análisis vertical del Estado de Resultados	2019	2020	Variación absoluta	Variación relativa
Ingresos	\$ 61.621,09	\$ 68.479,83	\$ 6.858,74	11%
Intereses y descuentos ganados	\$ 58.458,25	\$ 66.055,45	\$ 7.597,20	13%
Intereses causados	\$ 14.828,99	\$ 14.454,83	-\$ 374,16	-3%
Margen neto de intereses	\$ 43.629,26	\$ 47.770,36	\$ 4.141,10	9%
Comisiones ganadas	\$ 1.451,00	\$ 581,00	-\$ 870,00	-60%
Ingresos por servicios	\$ 1.711,84	\$ 1.843,38	\$ 131,54	8%
Comisiones causadas	\$ 39,02	\$ 33,74	-\$ 5,28	-14%
Utilidades financieras	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Pérdidas financieras	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Margen bruto financiero	\$ 46.753,08	\$ 50.228,48	\$ 3.475,40	7%
Provisiones	\$ 454,10	\$ 2.190,64	\$ 1.736,54	382%
Margen neto financiero	\$ 46.298,98	\$ 48.037,84	\$ 1.738,86	4%
Gastos de operación	\$ 43.498,74	\$ 38.870,54	-\$ 4.628,20	-11%
Margen de intermediación	\$ 2.800,24	\$ -	-\$ 2.800,24	-100%
Otros ingresos operacionales	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Otras pérdidas operacionales	\$ -	\$ 1,62	\$ 1,62	0%
Margen operacional	\$ 2.800,24	\$ -	-\$ 2.800,24	-100%
Otros ingresos	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Otros gastos y pérdidas	\$ 10.201,82	\$ 14.458,04	\$ 4.256,22	42%
Ganancia antes de impuestos	-\$ 7.401,58	-\$ 14.458,04	-\$ 7.056,46	95%
Impuestos y participación a empleados	\$ -	\$ -	\$ -	0%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2019 - 2020.

Elaborado por: El autor (2021).

Aquí se puede observar que los ingresos por intereses a marzo del 2020 tuvieron un incremento del 9%, seguido de un movimiento decreciente de 11% en los gastos de operación. Si bien es cierto, esto debería reflejar un aumento sobre el margen neto de ganancias, no obstante, la cuenta de otros gastos y pérdidas aumento un 42%, que en valor absoluto es USD 4.256,22, lo cual afecta de manera significativa la gestión de las organizaciones. Este tipo de discrepancia entre las cuentas suele ocurrir debido a que algunas instituciones no califican su cartera y por consiguiente no efectúan la provisión correspondiente sumado al hecho de no clasificar de manera correcta tanto

los diferentes ingresos como gastos. Incluso, muchas organizaciones para no caer en procesos de seguimiento y análisis ante el órgano de control, tienden a no castigar la cartera y aumentar los plazos concedidos en los créditos, presentando una cartera por vencer que podría, dado algunos casos, considerarse incobrable.

Con la finalidad de evidenciar si todos los resultados obtenidos son congruentes con los procesos administrativos de las organizaciones y su función social, la siguiente tabla coteja la evolución de los gastos más representativos; este análisis comparativo de un año a otro se realiza sobre la base de que no existe interés en el lucro por parte de los directivos.

Tabla 16 Comprobación de la sostenibilidad

Ingresos	Cuentas contables	Valores	%
Ingresos año 2019	Gasto de personal	\$ 43.498,74	70,59%
\$ 61.621,09	Otros gastos administrativos	\$ 2.800,24	4,54%
	Reserva incobrables	\$ 454,10	0,74%
	Costo de capital	\$ 14.828,99	24,06%
	Inflación 2019		1,94%
	Capitalización para el crecimiento		5%
	100%		106,88%
Ingresos año 2020	Gasto de personal	\$ 38.870,54	56,76%
\$ 68.479,83	Otros gastos administrativos	\$ -	0,00%
	Reserva incobrables	\$ 2.190,64	3,20%
	Costo de capital	\$ 14.454,83	21,11%
	Inflación 2020		0,38%
	Capitalización para el crecimiento		5%
	100%		86,45%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2019 - 2020.

Elaborado por: El autor (2021).

De lo observado, se puede concluir que a marzo del 2019 no se cumplió con la ecuación de sostenibilidad porque se tiene un porcentaje en negativo de 6,88%, es decir que sus ingresos son inferiores a las necesidades de recursos para tener la posibilidad de crecimiento. Incluso reduciendo el porcentaje de capitalización para el crecimiento del sector cooperativista, se mantendría el déficit en 1,88% y, teniendo que recurrir a otros ajustes que podrían incluir bajar los costos operativos o generar una mejor optimización de sus recursos para aumentar los ingresos. No obstante, este porcentaje debería superar al menos en dos puntos por encima de la inflación anual que fue del 1,94%.

A marzo del 2020, aparentemente podría decirse que se tendrá una posibilidad de cubrir con estos parámetros de medición. Sin embargo se debe considerar que de acuerdo a la Regulación No.130-2015 F del 23 de Septiembre del 2015, la Junta de Políticas y Regulación Monetaria y Financiera dispone que hasta Diciembre 2016, todas las cooperativas del segmento 4 y 5 deben constituir por lo menos el 10% en provisiones (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015) lo cual bajará notablemente las utilidades del segmento poniendo en riesgo su fortaleza patrimonial y podrían verse seriamente afectadas en su sostenibilidad.

3.2. Análisis financiero a las cajas y bancos comunales del cantón Colta en el período 2019-2020

3.2.1 Modelo de análisis ratios financieros

Los ratios financieros, en términos matemáticos son una razón, es decir, presentan la relación entre un número y otro suministrando información relacionado con el manejo de los recursos puestos a su disposición, entendiéndose de mayor manera, si son capaces de hacer frente a sus obligaciones, así como de la medición en la magnitud de sus decisiones y direccionamiento de la misma.

Por la naturaleza de este tipo de organizaciones, y la información suministra ante el órgano de control, se maneja solo una totalidad de 22 cuentas, sus créditos no se desglosan por la naturaleza de su concesión si no por su vigencia o no, entre otras particularidades como el no estar obligados a llevar contabilidad. Dicho ello, se logró efectuar el siguiente estudio:

Tabla 17 Indicadores Ratios Financieros

Indicadores Financieros	Liquidez	Prueba acida	Indicador de actividad	Indicador de endeudamiento	Indicador de rentabilidad
Caja Comunal 1	25%	0,49	0,12	39%	16%
Caja Comunal 2	27%	0,51	0,13	38%	9%
Caja Comunal 3	27%	0,51	0,13	38%	70%
Caja Comunal 4	6%	1,58	0,16	51%	27%
Caja Solidaria	27%	0,51	0,13	38%	19%
Banco Comunal 1	6%	0,11	0,16	210%	8%
Banco Comunal 2	6%	0,20	0,16	178%	13%
Caja de ahorro 1	6%	0,14	0,16	200%	13%
Caja de ahorro 2	6%	0,11	0,16	210%	16%
Caja de ahorro 3	16%	0,22	0,45	172%	1%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2020.

Elaborado por: El autor (2021).

Si se considera que las actividades financieras tienden a tener unos ratios bajos ya que suelen experimentar cierta falta de liquidez, especialmente en este tipo de organizaciones donde el dinero debe rotar rápidamente para generar algún tipo de ganancia, se puede identificar que su gestión no es la más adecuada, presentando un ratio promedio de liquidez del 19% siendo que el promedio dentro del sector cooperativo es del 25%.

Con la información recabada fue posible utilizar el indicador de prueba acida, mismo que mide la liquidez y su capacidad de pago en respuesta a las obligaciones de corto plazo, dada en este caso por todos los depósitos de sus socios que deberían disponer de ellos sin ningún problema, sus parámetros de normalidad deberían oscilar sobre el 1 y el 1.5. Para este análisis se debe considerar que un valor alto sería sinónimo de salud financiera, pero el giro de negocios de estas organizaciones se refleja todo lo contrario, asumiendo que el dinero en préstamo será retornado con intereses y permitirá generar nuevos créditos. No obstante, su media señala que poseen hasta 41 centavos para cubrir cada dólar de deuda, lo cual equivale a una cantidad muy baja de liquidez.

Otro indicador medible en este sector es justamente el de actividad dada por la rotación de las cuentas por cobrar, que se relaciona con el movimiento de las inversiones ya que incluso permite predecir si se maneja una efectiva asignación de créditos (dada por el cumplimiento de sus pagos) el cual en promedio ronda las 18 veces al año. Esto se puede entender como la cantidad de veces que rota el dinero, si bien no se puede generar una medición exacta sobre los periodos de las organizaciones, debido a la falta de información proporcionada por estos al órgano de control. Si es posible generar una aproximación donde la media de estos ciclos es 8 veces al año, queda pendiente generar una aproximación más real cuando se suministre información periódica que aún se encuentra en fase de prueba, y, aunque pareciera que sus ciclos son bastante altos, este se debe a que sus créditos presentan un periodo de pago de hasta un mes, con lo cual se puede afirmar que su gestión es realmente buena.

El indicador de endeudamiento, establece la participación de terceros en el financiamiento de los bancos y cajas comunales, este indicador de capitalización financiera señala que mientras más bajo sea será mejor porque es más fuerte la posición de capital. Los ratios de endeudamiento miden el nivel de deuda comparada con la aportación de los socios determinando la solvencia de la organización, el cual se enmarca dentro del 40% al 70%, si sus valores son menores a este rango

puede ser por incurrir en capital ociosos. Si por el contrario está por encima, esto corresponde a su sobre endeudamiento el cual puede generar riesgos financieros. No obstante, dentro de este tipo de organizaciones suele ser así, ya que se constituyen sobre el capital de socios que se define en una primera instancia y, tiende a ser la misma cantidad por todos sus aportantes, pues no cuenta con préstamos externos. Según se puede observar, ésta se encuentra sobre el 117%.

Finalmente, el indicador de rendimiento materializa la eficiencia de la organización usando los recursos que posee. Por tales razones, el comportamiento de esta índice muestra la prosperidad que mantienen, revelando los retornos netos obtenidos por su intermediación financiera, que de alguna manera también resalta el buen o mal desempeño gerencial. Para el sector de Colta su media es 19%, mientras que normalmente el sector cooperativista tiene un índice sobre el 3,10%. Este resultado muestra la utilidad obtenida sobre el capital invertido, por lo que se obtendrá un retorno de inversión del 19%. Explicando desde el punto de vista técnico de sus altas tasas de interés y de los cortos plazos concedidos para su respectiva cancelación que se atribuye por naturaleza de su agrupación, los pagos tienden a estar asegurados por la imagen de sus solicitantes ante su comunidad.

3.3. Resultados del análisis financiero de las organizaciones de la economía popular y solidaria

El sistema financiero del cantón Colta es hoy por hoy un actor importante dentro de la activación del sistema económico como un medio de apoyo tanto individual como empresarial para la consecución de metas. Su papel predominante es justamente la integración de aquellos actores excluidos y que ahora se sienten identificados y representados por un gobierno que los escucha.

Realizado el análisis de los balances y estados de resultados de las cooperativas de ahorro y crédito, estas presentan bastantes indicadores negativos sobre las medias consideradas estables, se evidencia una inadecuada gestión de sus recursos, misma que se ve reflejada en su falta de crecimiento y el descontrol en el cobro de sus créditos, no cuentan con provisiones acordes a su nivel de endeudamiento, y lo que podría considerarse más preocupante, los valores arrojan que existe una clara inflación y sobrestimación de los activos presentados.

La metodología PERLAS, diseñada como herramienta administrativa permitió identificar de manera rápida la problemática interna de las organizaciones, los valores presentados en algunos

casos se consideran en extrema disparidad, tal es el caso de la cobertura de la cartera de crédito donde no ronda ni el 5% de su capacidad, o la exposición del patrimonio que evidencia el gran colapso que podría acarrear el iniciar un proceso de liquidación para alguna de estas organizaciones.

Si bien es cierto que este tipo de estudios abarcan un carácter más analítico, y no permite predecir de manera exacta los riesgos futuros a los cuales podrían estar expuestas estas organizaciones, si es discutible que su panorama no es prometedor.

En lo que se refiere a la estructura financiera, el manejo del activo para inversiones a largo plazo es nulo, y el pasivo debe ser reestructurado para incrementar las captaciones, en cuanto al capital, se deben manejar niveles óptimos de control que no expongan el patrimonio, tanto de la organización como de los asociados.

Respecto a las cajas y bancos comunales, algunas de ellas presentan un nivel de endeudamiento por encima del 100%, esto refleja que no cuentan con los fondos para devolver los dineros a los depositantes, y en caso de que algunos créditos concedidos se vuelvan impagos la organización no podrá continuar con sus funciones, recordemos que, en el mejor de los casos algunas de ellas solo cuentan con 42 centavos por cada dólar prestado.

De manera general, ninguna de las organizaciones (tanto cooperativas de ahorro y crédito como bancos y cajas comunales) presenta un buen manejo de recursos ni un crecimiento sostenido, si bien se podría considerar como positivo el aumento de los cuenta ahorrantes a lo largo de los años, este se da por ser un requisito previo a la concesión de un crédito, por ende no existe un historial crediticio ni comportamiento de los socios en cuanto al manejo de sus finanzas, ni las garantías adecuadas y suficientes para que las organizaciones ejerzan el cobro.

Capitulo IV: Comportamiento de la cartera de crédito y nivel de endeudamiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del cantón Colta en el año 2019-2020.

Como bien se ha mencionado, las Cooperativas de Ahorro y Crédito hoy día se encuentran constituidas y reglamentadas bajo respectivas normas, tanto en su gestión administrativa como contable, amparadas dentro de los parámetros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, dentro de ellos es indiscutible no analizar el proceso de asignación de créditos y la recuperación de los mismos, ya que, este tipo de organizaciones no cuenta con ingresos fijos, sino que se vinculan directamente con esta gestión; por ello, dicho análisis se presenta como una herramienta practica y apropiada que evidenció los principales atributos y características de los préstamos.

Enfocando este desarrollo a una metodología de diagnóstico y buscando identificar la eficiencia operativa de las cooperativas estudiadas, se analizaron todas sus variables de manera individual, se verificaron entre las mismas por medio de un análisis estadístico y se logró valorar la incidencia ocasionada por la morosidad, lo cual afirmó que no existe una correcta administración de los recursos ya que sus provisiones no llegan ni al 5%, así mismo sus altos índices de deterioro en la cartera de crédito ascienden al 84%.

4.1 Composición de la cartera de crédito

En virtud a que las cooperativas de ahorro y crédito son las únicas instituciones de la economía popular y solidaria que remiten la información financiera necesaria para realizar el siguiente estudio, el mismo solo se pudo aplicar a las siguientes organizaciones:

Tabla 18 Cooperativas de Ahorro y Crédito del Cantón COLta

Razón Social	Tipo
Khipu Castug Alto Ltda.	COAC (Segmento 5)
Lupaxi Central Ltda.	COAC (Segmento 5)
Ñaupá Kausay	COAC (Segmento 5)
Jaspe Ltda.	COAC (Segmento 5)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021).

Si bien el porcentaje de participación de la cartera de créditos en el total de los activos es adecuado porque se encuentra entre el 70% y el 80% recomendado, la calidad de la misma es

insana, lo cual no garantiza los ingresos necesarios y oportunos que, en cierto grado permiten validar la sostenibilidad de la misma a lo largo del tiempo, no obstante, su interpretación no puede darse de manera aislada ya que estos indicadores se constituyen como variables contra cíclicas, es decir, presentan un aumento en los periodos de recesión, tal como el ocurrido durante los inicios de la pandemia en el 2019.

Dentro de las organizaciones financieras la composición de su activo más relevante debe ser justamente la cartera de crédito, su clasificación de manera contable se da en 3 grupos, el primero dado a la cartera normal, que presenta cumplimiento en sus pagos y está dentro los plazos y fechas acordadas ; la segunda clasificación es una cartera que no devenga interés que son los saldos del capital restante ante una cuota vencida y finalmente la cartera en incumplimiento, que son aquellos deudores con pagos retrasados mayores a los 91 días o cartera vencida; no obstante, como el proceso de control aún es muy reciente, las organizaciones de la economía popular y solidaria presentan grandes falencias en su categorización.

La cartera de crédito se compone así:

Tabla 19 Composición cartera de crédito a marzo 2019

Composición de la cartera	Total Promedio	%
Cartera de crédito comercial prioritario por vencer	0,00	
Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	954.454,93	
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	0,00	
Cartera de microcrédito por vencer	414.093,12	
Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	
Total Cartera Por Vencer	1.368.548,05	96%
Cartera de crédito comercial prioritario que no devenga intereses	0,00	
Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	3.452,26	
Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	0,00	
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	28.423,06	
Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	0,00	
Total cartera que no devenga interés	31.875,32	2%
Cartera de crédito comercial prioritario vencida	0,00	
Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	8.956,03	
Cartera de crédito inmobiliario vencida	0,00	
Cartera de microcrédito vencida	15.912,35	
Cartera de crédito productivo vencida	0,00	
Total cartera vencida	24.868,38	2%
Total cartera bruta	1.425.291,75	100%

(Provisiones para créditos incobrables)	-42.489,62	3%
Total cartera en balance	0,00	

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2020.
Elaborado por: El autor (2021).

Como se puede apreciar el 96% corresponde a una cartera sana no contaminada, la misma que permitirá al sector trabajar sin mayores inconvenientes porque esta generara ingresos seguros que servirán para cubrir sus costos y gastos. La cartera que no devenga interés suma un valor de USD 31.875,32 que corresponde al 2% de la cartera bruta total, en este grupo el microcrédito es el más representativo con un monto de USD 28.423,06. La cartera vencida alcanza a USD 24.868,38 que representa solo el 2% de la cartera bruta total concentrándose nuevamente en el microcrédito con el valor de USD 15.912,35.

En resumen, la cartera en riesgo que se puede observar es de USD 56.743,70 que corresponde a un porcentaje del 3,98% del total de la cartera lo que significa un porcentaje bastante bajo si anotamos que la provisión constituida para cobertura es del 3% alcanzando a cubrir el 74,88% de la misma.

Al 31 de marzo del 2020 el total de la cartera disminuyó, sin embargo, también desmejoró la calidad de la misma, dicha incidencia puede deberse a factores externos como la reactivación económica y la falta de productividad según se puede apreciar en el siguiente cuadro:

Tabla 20 Composición cartera de crédito a marzo 2020

Composición de la cartera	Total Promedio	%
Cartera de crédito comercial prioritario por vencer	0,00	
Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	876.437,74	
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	0,00	
Cartera de microcrédito por vencer	391.581,39	
Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	
Total cartera por vencer	1.268.019,13	92%
Cartera de crédito comercial prioritario que no devenga intereses	0,00	
Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	26.295,00	
Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	0,00	
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	48.761,43	
Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	
Total cartera que no devenga interés	75.056,43	5%
Cartera de crédito comercial prioritario vencida	0,00	
Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	4.964,69	
Cartera de crédito inmobiliario vencida	0,00	

Cartera de microcrédito vencida	24.623,96	
Cartera de crédito productivo vencida	0,00	
Total cartera vencida	29.588,65	2%
Total cartera bruta	1.372.664,21	
(Provisiones para créditos incobrables)	-47.516,92	3%
Total cartera en balance	1.325.147,29	

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2020.

Elaborado por: El autor (2021).

Como se indicó anteriormente, a marzo del 2020, la Cartera total disminuyó USD 78.017,19 que representa una reducción del 4,26%. Así mismo se aprecia un decrecimiento del 3,81% de la cartera por vencer; lo cual podría explicar el aumento en la cartera que no devenga intereses alcanzando los USD 75.056,43 que es un incremento del 40,38%, donde la mayor morosidad está en la cartera de microcrédito que suma USD 48.761,43. No obstante, el mayor incremento porcentual se da en los de consumo prioritario con un aumento del 76,79%. Por lo tanto, la cartera en riesgo se incrementó en un 84%; este deterioro de la cartera de créditos con un porcentaje tan alto puede ocasionar una disminución de ingresos por intereses y aumentar los gastos al entrar en la necesidad de efectuar un mayor valor en provisiones para incobrables.

4.2 Índices de morosidad

El índice de morosidad (IMOR) es la relación existente entre la cartera de crédito vencida y la totalidad de los créditos concedidos, de esta forma la cartera de crédito se clasifica como vencida cuando no han sido pagadas en los términos previamente pactados, considerando los plazos y condiciones establecidos según las políticas de cada organización.

Para clasificar los créditos como vencidos, se requieren de 90 días o más (según las políticas de cada organización) desde su vencimiento, sumado a las condiciones dadas para cada uno de los desembolsos, los créditos declarados vencidos que liquiden los saldos pendientes de pago o que siendo créditos renovados o reestructurados cumplan con el pago del crédito, volverán a considerarse cartera vigente. Contablemente, este tipo de movimientos se registra con signo negativo debido a que este rubro es una salida de la cartera vencida. A esto, también se debe considerar que parte de la cartera vencida se puede recuperar ejerciendo garantías, reestructurando créditos o liquidando créditos vencidos.

Una herramienta aplicada a la cartera vencida es la conocida como castigo, y se define como la cancelación del crédito cuando existe evidencia suficiente de que este no será recuperado,

no obstante, muchas organizaciones mantienen dichos valores en sus balances a fin de demostrar activos suficientes que impidan su cierre o evidencien su mala gestión, incluso suelen utilizar las reservas previamente constituidas para compensar sus pérdidas, aunque no existe un criterio específico sobre cuándo utilizar este tipo de medidas.

Por esta razón, y la complejidad de los movimientos aplicables a la cartera vencida, es que el IMOR se convierte en una medida de difícil interpretación, aún más cuando los criterios utilizados por las organizaciones varían según el sujeto del crédito. Un nivel dado por el índice de morosidad puede sobreestimar el riesgo del crédito, al incluir créditos vencidos viejos que serán castigados, así como una disminución del mismo no implica necesariamente una disminución del riesgo de crédito, ya que puede explicarse por mayores castigados y no por un menor número de traspasos.

Tabla 21 Índice de morosidad

Detalle	Organizaciones			
	1	2	3	4
Índice de morosidad de la cartera vencida 2019	4%	3%	4%	0%
Índice de morosidad de la cartera vencida 2020	4%	5%	2%	0%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2020.
Elaborado por: El autor (2021).

Según los valores reflejados entre uno y otro año, su nula variación refleja que la frecuencia de los créditos castigados se mantiene constante, esto es un reflejo de que los procesos de recaudación no están dando los resultados deseados y, por ende, la brecha no disminuye.

Ya que, sus fuentes de financiamiento son mayoritariamente de terceros y habiéndose incrementado la cartera vencida para el 2020 un 16% con relación al ejercicio del año 2019, y que por el contrario se registró una disminución en el monto de los créditos concedidos pasando de USD 1.425.291,75 a USD 1.372.664,21, se puede inferir que la estructura financiera es débil en cuanto a procesos y gestiones de cobranza, sus altos montos de morosidad y la casi nula previsión mantenida para créditos incobrables inciden directamente en la rentabilidad y estructura financiera de las cooperativa.

4.3 Resultados del comportamiento de la cartera de crédito y nivel de endeudamiento

Si bien este estudio no entro a analizar aspectos subjetivos como políticas en la concesión de créditos, garantías y procesos en la recuperación de cartera, la evaluación aplicada si permite afirmar que las condiciones actuales en las cuales ejecutan sus servicios financieros no son las más adecuadas, el proceso de liquidación de dichas organizaciones cada día va en aumento, y sus implicaciones en la estructura financiera podría poner en riesgo los ahorros de sus depositantes.

Uno de los aspectos más preocupantes que se pueden apreciar en la clasificación de los créditos concedidos, es que las organizaciones no reflejan haberlos dado para pago de colegiaturas o productivos, su único destino ha sido al consumo prioritario para compra de bienes y servicios, incluso gastos no relacionados con su actividad productiva.

El análisis arrojó que las provisiones se componen con menos del 3% del total de la cartera, por ende, no existe una herramienta que permita mitigar el impacto ante el riesgo de morosidad, el incumplimiento de los pagos en los créditos podría ocasionar el cierre y liquidación de estas organizaciones.

Si bien las entidades financieras tienen capacidad autónoma para gestionar sus ratios de morosidad, es bien sabido que estrategias como el refinanciamiento, el alargamiento en los plazos de pago e incluso la reducción de las cuotas son solo algunas de las formas en que los deudores logran mantener su status vigente; de igual forma, este tipo de emplazamientos permite que los balances no evidencien dichas falencias y que la imagen de las organizaciones se mantenga sólida.

Capítulo V: Percepción del sistema financiero de la economía popular y solidaria en el cantón Colta en el año 2019-2020.

Una dificultad constante que viven los países hoy día es la reducción de la brecha de la pobreza y su constante lucha por conseguir un sistema financiero inclusivo; el cumplimiento de este objetivo, en contraste, permitirá el mejoramiento en la calidad de vida de aquellos quienes la integran, así como de la economía general. En este sentido, su medición también adquirió la relevancia suficiente para dar a conocer la efectividad del sistema en sí, así como de las políticas públicas aplicadas.

Si bien dicha medición ha sido alimentada por las mismas entidades financieras, a medida que los países avanzan en la implementación de nuevas políticas públicas empieza a abarcar aspectos que solo pueden ser conocidos y entendidos a través de los usuarios, tanto actuales como potenciales, por ello, la recolección de la información proveniente de la demanda es un insumo clave para la formulación de políticas públicas respecto a inclusión financiera.

Desde el 2008, como se expuso en capítulos anteriores, el Ecuador ha ido visibilizando este tipo de economías mixtas y reflejando como de manera significativa ha crecido su cobertura, no obstante, solo se contaba con una data estadística proveniente de la oferta, por ello, este nuevo enfoque permitió analizar el acceso, uso, calidad e impacto de un producto o servicio financiero tanto en la vida de la población general como de los microempresarios. Fue así como se diseñaron dos matrices de indicadores y de preguntas asociadas a cada indicador, en el caso de la población general la matriz tiene 85 indicadores y en el caso de los microempresarios tiene 68, para un total de 153 indicadores.

Tabla 22 Indicadores de Inclusión Financiera Estudio de demanda

Dimensión	Población General	Microempresarios
Acceso	7	4
Uso	50	43
Calidad	27	20
Bienestar	1	1

Fuente: Alliance for Financial Inclusion, 2019.
Elaborado por: El autor (2021).

Los instrumentos de recolección cuantitativos utilizados fue los cuestionarios (encuestas), que abarcaron seis temas de estudio: características generales, infraestructura financiera, productos

financieros, comportamientos financieros, aspectos transversales de la calidad y percepciones sobre el sistema financiero, mismos que se encuentran involucrados dentro de las cuatro dimensiones presentadas en la tabla 22 y distribuidas en 10 secciones, cada una permite medir una línea base de control y seguimiento, en su mayoría compuestas de respuestas de selección múltiple.

Los instrumentos cualitativos son:

Datos Socio-Demográficos: principales características de los grupos de estudio donde se compara sus características individuales como edad, género, nivel educativo, situación laboral, ingresos, entre otros, para los microempresarios se consideran aspectos como su formalidad, giro de negocio, record medio de ventas, número de empleados y sucursales y años de operación.

El acceso se da por la medición de los PdA (puntos de acceso), su cercanía a domicilio o centros de trabajo, aceptación de los medios de pago y manejo de los recursos.

Para la planificación consumo o gasto dentro del negocio se compara si los ingresos mantenidos son estables o si mantienen brechas de liquidez que deben suplir bajo alguna modalidad (formal o informal), y como lo enfrentan para entender mejor su comportamiento financiero.

En cuanto a los productos transaccionales se indaga sobre las transacciones financieras realizadas día a día, desde cuentas de ahorro hasta banca digital en sus dispositivos móviles y su acceso sobre la frecuencia de uso de los mismos, costos transaccionales e interés en adquirir nuevos servicios; esta sección también incluye una medición en el nivel de satisfacción que mantienen sobre su estos, su escala va de 1 a 10 donde 1 significa totalmente insatisfecho y 10 totalmente satisfecho.

Sobre las preferencias de la población y los microempresarios con respecto a los medios de pago y uso del efectivo, incluyendo mecanismos de retiro, se buscó conocer la actitud de estos con el fin de identificar sus motivaciones y barreras de uso, incluyendo el manejo de remesas y giros realizados. En ambos casos se indago sobre la finalidad dada a estos recursos.

Respecto al ahorro y el crédito, primero se consultó si existe esta cultura o uso en los últimos 6 meses, la forma en que lo realizan y bajo qué modalidad, su propósito y nivel de satisfacción con ellos; en cuanto al ahorro se buscó conocer también si existen barreras que los limiten o las razones del porque no usarlo, también si cuentan con afiliación al sistema pensional y conocimiento sobre el seguro de depósitos.

Del bienestar se dimensiono si existen efectos sobre la calidad de vida de los usuarios de los servicios financieros, entendiendo si estos generan una contribución o no a sus quehaceres diarios, bien sea por tiempo, costo o alcance, así mismo la posibilidad de adelantar gastos como la compra de vivienda, pago de viajes o educación, que bajo sus condiciones normales no habrían podido adquirir.

De los seguros se clasifíco en dos, los voluntarios y los obligatorios, los primeros entendidos como seguro de vida, desempleo, contra riesgos para proteger sus activos, entre otros; los segundos como la afiliación laboral, o en caso de tener algún vehículo automotor el seguro contra accidentes de auto, los costos para su adquisición y reclamación en caso de uso.

Finalmente, la calidad de los servicios financieros va más allá de los atributos de cada producto, porque también debe considerar la experiencia del consumidor en su adquisición y uso, adentrando en el análisis transversal de aspectos como como la calidad, transparencia y hasta educación financiera.

Dicho esto, la aplicación del cuestionario y preguntas sobre la percepción de la población general y microempresaria con respecto a los productos financieros y las diferentes necesidades que sostienen en su diario vivir, permitió visualizar que el impacto generado por esta nueva economía es muy tangible, su uso para cubrir situaciones emergentes, así como planificar inversiones futuras ha permitido que estos sientan en su calidad de vida algún tipo de mejoría, si bien la percepción de este sistema financiero es bastante positivo frente a la banca tradicional, aun se debe buscar una mayor penetración en cuanto a infraestructura, así como simplicidad en sus procesos para la adquisición de dichos servicios. Concluyendo, el sistema financiero popular y solidario posee grandes bondades para las poblaciones más marginadas, y aunque su crecimiento se ha ido dando día a día, este aún debe trabajar en la adecuación de sus servicios y productos en beneficio de sus usuarios, quienes constituyen una situación única y particular que exige la adecuación de estos a sus necesidades.

Teniendo en cuenta todos estos aspectos, se presenta la siguiente matriz:

Tabla 23 Clasificación del cuestionario a la Población General y Microempresarios

Sección	Descripción y propósito de la Sección	Preguntas realizadas	
		General	Micro.
1	<p>Acceso</p> <ul style="list-style-type: none"> - Distancia a un Punto de Acceso (PdA). Esta puede ser: a pie, tomando un medio de transporte o desplazándose a otro municipio. - En el caso de individuos si los comercios que frecuentan le aceptan medios de pago diferentes a efectivo. 	2	1
2	<p>Imprevistos y Planificación del Consumo/de la operación del negocio</p> <ul style="list-style-type: none"> - Imprevistos y planificación del consumo (individuos). - Planificación de la operación del negocio (microempresarios) 	5	3
3	<p>Productos Transaccionales</p> <ul style="list-style-type: none"> - Tenencia de productos transaccionales - Frecuencia de uso - Conocimiento de los costos - Satisfacción con los productos y si tuvieron opciones para elegirlos - Barreras de acceso a los productos transaccionales. 	11	10
4	<p>Medios de Pago y Tecnología</p> <ul style="list-style-type: none"> - PdA utilizados para realizar retiros. - Utilización del efectivo y de otros medios de pago. - Razones para el uso y no uso del efectivo. - Actitudes hacia el uso del internet y del celular para la realización de transacciones financieras. 	13	16
5	<p>Giros y Remesas</p> <ul style="list-style-type: none"> - Población que recibe giros de otra ciudad de Ecuador y/o remesas de otro país. - Forma de recibo (empresa de giros, ventanilla o en cuenta). - Utilización. 	7	NA
6	<p>Ahorro</p> <ul style="list-style-type: none"> - Hábito de ahorro en los últimos 12 meses. - Forma de ahorrar (formal o informal). - Propósito del ahorro. - Satisfacción con la forma de ahorrar (ahorro formal). - Barreras para ahorrar en entidades financieras. - Barreras para ahorrar 	9	7

	Crédito		
7	- Acceso a crédito en los últimos 12 meses. - Forma de acceso (formal o informal). - Propósito del crédito. - Satisfacción con el crédito (crédito formal). - Conocimiento de los costos del crédito (intereses y otros). - Barreras de acceso al crédito formal.	10	10
8	Bienestar - Logros y cumplimiento de metas (individuos). - Mejoras del negocio (microempresarios).	1	1
	Seguros		
9	- Acceso a seguros obligatorios y/o voluntarios. - Propósito del seguro. - Conocimiento de los costos (solo en individuos). - Satisfacción con los seguros (solo en individuos). - Barreras de acceso a los seguros. - Reclamación (sólo en individuos). - Emergencias en el negocio (sólo en microempresarios)	11	7
	Sistema Financiero		
10	- Transparencia. - Protección al consumidor. - Atención y trato (individuos). - Atención y asesoría (microempresarios). - Asistencia a programas de educación financiera. - Ajuste de los productos financieros a las necesidades. - Percepciones generales sobre el sistema financiero.	16	13
Total preguntas		85	68

Fuente: Alliance for Financial Inclusion, 2019.
Elaborado por: El autor (2021).

4.4 Tamaño y distribución de la muestra

La muestra para el segmento de personas se extendió hasta los 1046 individuos realizados mediante 3 sesiones en su etapa cualitativa; para los microempresarios fue de 229, ambos bajo un modelo de encuesta cerrada y su cubrimiento geográfico se dio de la siguiente manera:

Tabla 24 Tamaño de la muestra

Parroquias	Individuos	Microempresarios
Cajabamba	213	73
Cicalpa Viejo	172	14
Santiago de Quito	183	47

Cañi	206	27
Columbe	204	56
Juan de Velasco	68	12
Total	1046	229

Fuente: Encuesta Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021).

Las principales características consideradas dentro del segmento poblacional fue el género, edad, relación con el jefe del hogar, nivel educativo, situación laboral e ingresos, para el segmento de microempresarios las características corresponden a su cargo dentro del negocio, formalidad, actividad del negocio, reporte de ventas, forma de cobro y pago, ubicación, número de locales y empleados, manejo de los recursos y años de operación.

Respecto a Colta, su población se encuentra proporcionalmente distribuida entre ambos géneros, no obstante, la encuesta fue realizada por un 68% de hombres frente al 32% de mujeres, de estos, un 34% son mayores de 55 años; en cuanto a la actividad económica desarrollada por ellos, el 15% de sus habitantes desarrolla actividades catalogadas dentro de la informalidad o jornaleros como se llaman coloquialmente; en efecto, 1 de cada 10 hombres tiene un trabajo formal a tiempo completo mientras la mujer no llega ni al 1% y su rol principal se centra en el cuidado del hogar y actividades ocasionales que puedan devengarle algún tipo de ingreso económico.

Tanto para las personas como para el hogar, un aspecto que incide en el comportamiento financiero es la estabilidad de dichos ingresos la cual depende de la actividad laboral que se realice. Teniendo en cuenta que el empleo formal se concentra en las ciudades principales; mientras que, en ciudades intermedias y rurales, apenas llega al 43% de los hogares, sus ingresos no son periódicos ni se pueden considerar estables y, muchos de ellos basan su actividad comercial a la agricultura, silvicultura, caza y pesca, la cual está supeditada a las inclemencias del clima, sobreexplotación, infraestructura (carreteras, poblados, minas, etc.), entre otros.

El INEC supone que el ingreso mensual personal de un ecuatoriano es de USD 550,00¹⁴. En Colta, si bien existe un 13% de individuos que no perciben ningún salario, un 10% bajo las mismas condiciones obtiene ingresos superiores a los USD 2.500; el rango promedio pertenece a aquellas personas que reciben una remuneración entre los USD 241 y USD 360, muy por debajo de la media.

¹⁴ Cifras según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos del Ecuador para el año 2020 <https://www.ecuadrencifras.gob.ec/encuesta-nacional-de-ingresos-y-gastos-de-los-hogares-urbanos-y-rurales/>

No obstante, bajo el supuesto de que 1,6 miembros son receptores de al menos un salario básico para un hogar de 4 personas, se puede promediar el ingreso entre los USD 121 a USD 240, aumentando la brecha respecto de quienes antes no percibían ningún ingreso.

De manera extendida los datos de la muestra presentan los siguientes valores:

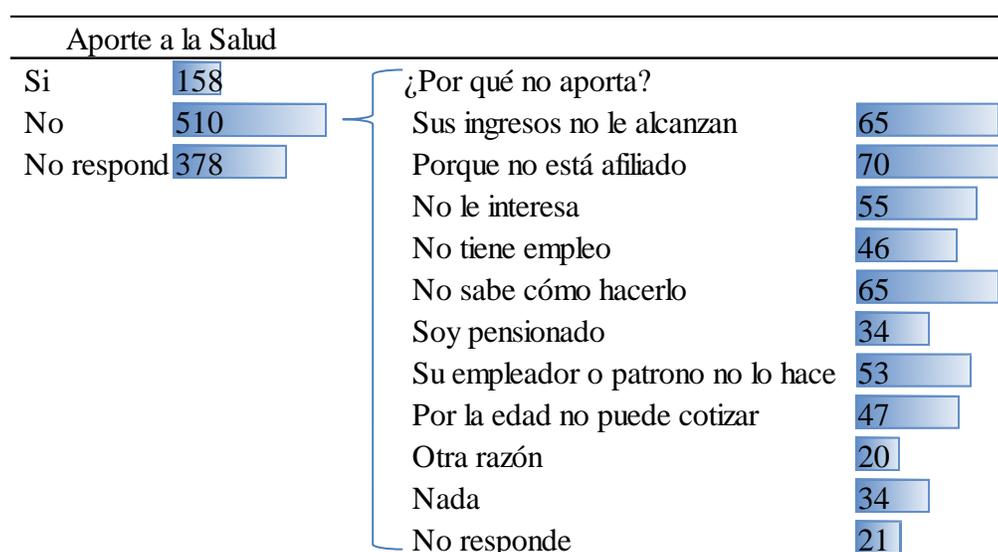
Tabla 25 Distribución de la muestra

Genero		Actividad	Ingresos en USD		
Hombre	707	Trabajando (aunque estuviera de vacaciones)	94	Ningún ingreso	105
Mujer	339	Oficios del hogar	81	Menos de \$120	97
		Pensionado, jubilado	119	Entre 121 y 240	157
		Buscando trabajo	105	241 - 360	121
Edad		Estudiando	132	361 - 720	90
18 a 25 año	52	Incapacitado permanente para trabajar	99	721 - 1.200	82
26 a 35 año	132	Oficios ocasionales	150	1.201 - 1.700	90
36 a 45 año	178	Viajando	93	1.701 - 2.500	95
46 a 55 año	331	Otros	101	Mas de 2.500	114
Mas de 55 años	353	Ninguno	72	NS/NR	95

Fuente: Encuesta Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021).

De esto, para ambientar de mejor manera las condiciones en las cuales se encuentra esta población, se consideró un tema bastante delicado que es la afiliación al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), donde se evidencio que el 49% de los encuestados no contribuye de manera activa a la seguridad social, y un 36% desconoce si sus aportes (voluntarios u obligatorios) contribuyen a su asistencia médica o plan de jubilación; mayormente su falta de aporte se debe, o bien porque sus ingresos no les alcanzan o simplemente no saben cómo hacerlo, lo cual pone en estado de indefensión su vejez, o las diferentes calamidades médicas que puedan allegar.

Tabla 26 Afiliación al Sistema de Seguridad Social



Fuente: Encuesta Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021).

Se debe recordar que estar afiliado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) implica un derecho para todas las personas que residen en el territorio nacional, y que va más allá de algunos simples beneficios; pues esta no solo permite acceder a los servicios tradicionales de salud, también implica riesgos laborales (incluyendo capacitaciones, cursos y subsidios), jubilación y hasta prestamos económicos (hipotecarios, quirografarios y prendarios). Estos últimos, por la naturaleza que manejan, también se consideran parte del abanico de oportunidades para la inclusión financiera.

4.5 Infraestructura financiera

El acceso a la infraestructura financiera es un indicador de significativa importancia para el análisis del estado de la inclusión financiera en los diferentes territorios. En este caso, visto desde la distancia que deben recorrer las personas (individuos y microempresarios) para acceder a estos puntos de acceso (corresponsales bancarios, puntos de venta, cajero automático, puntos de recarga) y medido en términos de tiempo (minutos); los resultados muestran que una mayor cobertura brinda un estado de bienestar a los habitantes, debido a que, a menor distancia habrá un mayor acceso a los productos y servicios que ofrecen las entidades financieras.

Tabla 27 Distancia (en minutos) a los PdA

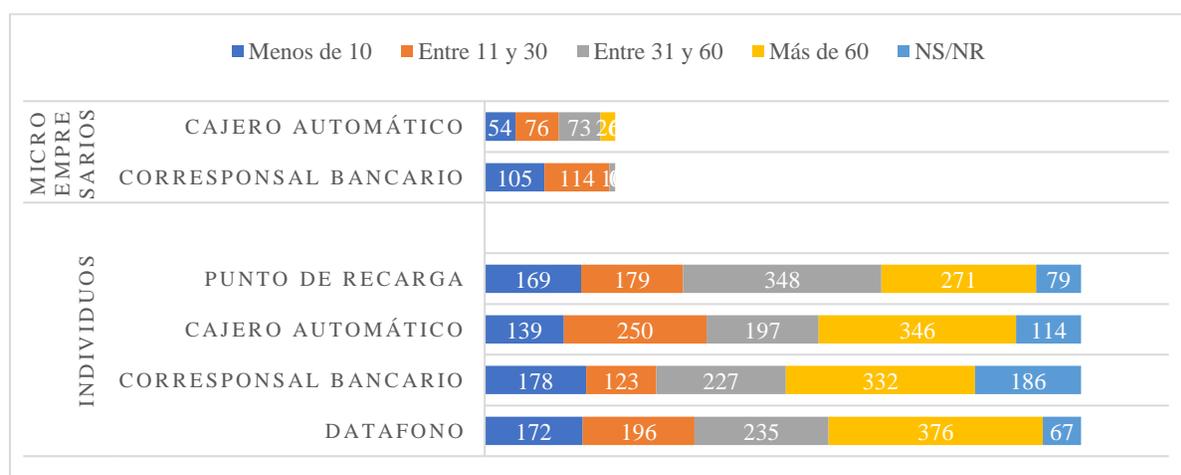
Minutos	Individuos						Microempresarios					
	Datafono		Corresponsal Bancario		Cajero Automático		Punto de recarga		Corresponsal Bancario		Cajero Automático	
< de 10	172	16%	178	17%	139	13%	169	16%	105	46%	54	24%
Entre 11 y 30	196	19%	123	12%	250	24%	179	17%	114	50%	76	33%
Entre 31 y 60	235	22%	227	22%	197	19%	348	33%	10	4%	73	32%
> de 60	376	36%	332	32%	346	33%	271	26%	0	0%	26	11%
NS/NR	67	6%	186	18%	114	11%	79	8%	0	0%	0	0%
TOTAL	1046	100%	1046	100%	1046	100%	1046	100%	229	100%	229	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021).

En este orden de ideas, los resultados muestran que, en su mayoría los individuos están a una distancia (en tiempo) de más de 60 minutos para poder llegar a los puntos de acceso más cercanos. Esto evidencia que la mayoría de estos deben desplazarse a otros cantones para poder realizar sus operaciones financieras (pagos, depósitos, retiros, etc.). En términos de gestión, la cobertura de estos puntos es completamente deficiente.

En el caso de los microempresarios, la mayoría se encuentra a una distancia (en minutos) menor a media hora, lo cual puede deberse a los vehículos automotores que utilizan para su desplazamiento o la ubicación de sus negocios que coinciden con puntos céntricos que permiten una accesibilidad a los servicios financieros más cómoda que la presentada por los individuos.

Ilustración 5 Distancia (en minutos) a los PdA



Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021).

Para los microempresarios no se consideró puntos de recarga ni dispositivos de datafono, por asumirse que ellos podrían contar con dichos servicios lo cual anularía la pregunta, más si los corresponsales bancarios y cajeros que representen servicios ajenos a su giro de negocio, pero necesarios para sus operaciones comerciales.

4.6 Uso de los servicios financieros

En cuanto a la utilización de los diferentes puntos de acceso de las entidades financieras y los servicios que ofrecen a través de sus canales, el 58% de las personas optan por manejar una cuenta de ahorros para el control de sus finanzas, mientras que aquellos que poseen un negocio, el 78% de ellos prefiere manejarlo en efectivo. En ambos casos las cuentas manejadas a través de los teléfonos celulares o cuentas corrientes no son una opción.

Tabla 28 Frecuencia de uso de los servicios financieros

Productos transaccionales (Tipo de cuentas)	Individuos		Microempresarios	
	F	%	F	%
Cuenta de ahorro/cuenta de nómina	606	58%	39	17%
Cuenta en el celular	43	4%	2	1%
Cuenta corriente (cuenta de cheques)	11	1%	0	0%
No tiene cuenta	278	27%	182	79%
Inversiones financieras (CDT o fondo de inversión)	108	10%	6	3%
TOTAL	1046	100%	229	100%
Promedio de personas que poseen cuenta	73%		21%	

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021).

En este sentido, todas aquellas oportunidades existentes para los pequeños comerciantes brindados por las entidades financieras no pueden ser puestas en marcha al no existir un vínculo entre ellos que permita generar un record creditico pues, aunque su volumen de ventas sea alto, no existen soportes físicos que así lo demuestren; entre las opciones más destacadas a las cuales podrían acceder, están los créditos comerciales utilizados para expansión de su negocio, pago de proveedores y nómina, seguros contra deterioro, perdida o daño tanto de la mercancía como del bien inmueble, entre otros, como se observa a continuación:

Tabla 29 Clasificación de los productos financieros

Productos transaccionales	Ahorro en el sector financiero	Créditos con el sector financiero	Seguros	Fondo de pensiones
<ul style="list-style-type: none"> • Cuenta de ahorro • Cuenta corriente • Cuenta de depósito a través del celular • Cuenta nómina 	<ul style="list-style-type: none"> • Separa su dinero en una cuenta de ahorros • Depósitos a plazo fijo • Inversiones financieras 	<ul style="list-style-type: none"> • Crédito con entidad financiera • Tarjeta de crédito 	<ul style="list-style-type: none"> • Voluntario • Obligatorio 	<ul style="list-style-type: none"> • Afiliación como empleado • Afiliación como independiente

Fuente: Clasificación De Productos Y Servicios Financieros 2021.
Elaborado por: El autor (2021).

De aquellos que respondieron tener una cuenta de ahorros, el 82% de los individuos respondió tenerla en una Cooperativa, los empresarios por su parte llegan al 90%, lo que ratifica el nivel de aceptación de la ciudadanía por la economía popular y solidaria. Su escogencia que, es un 54% se da por su cercanía, mientras el 36% restante optan elegirla por tradición.

En cuanto a los medios de pago, es preciso indicar que solo un 39% de los microempresarios consultados aceptan pagos alternos al efectivo (transferencias, tarjeta de débito, crédito y cheque), lo cual confirma la necesidad de brindar al usuario un mejor servicio, pues es de considerar que los puntos de acceso más cercanos para que estas personas puedan realizar un retiro se encuentran, en su mayoría, a más de una hora de distancia.

De igual forma, la poca utilidad que pueden llegar a dar a los servicios financieros es debido al alto nivel de rotación que tienen del efectivo, donde deben disponer de manera diaria de el para mantener el giro de su negocio, por ende, tomaría más tiempo ir a depositarle y retirarlo al siguiente día que mantenerlo en su poder y disponer de el en cualquier momento.

Su valoración para la separación y guarda de dinero para futuras contingencias es solo del 26%, de este, solo el 10% lo deposita en bancos o cooperativas, donde la mayor razón es justamente por los gastos o costos que implica este proceso.

4.7 Productos transaccionales

Esta sección muestra la tenencia de al menos un producto financiero por parte de los encuestados que les permita realizar algún tipo de transacción, incluyendo la frecuencia de uso y el nivel de satisfacción que tiene en relación con la solicitud, variedad y costos de los mismos. En Colta, como se mencionó anteriormente, el 73% de los individuos y el 21% de los microempresarios tienen algún tipo de cuenta en el sistema financiero (Bancos o cooperativas), siendo en su mayoría cuenta de ahorro o nómina, seguidos de los fondos de inversión.

Asimismo, 43% de los individuos y 17% de los microempresarios encuestados poseen un producto transaccional, siendo entre ellos el más común la libreta o talonario.

Tabla 30 Productos transaccionales

Productos transaccionales	Individuos		Microempresarios	
	F	%	F	%
Tarjeta de débito	0	0	1	3%
Talonario o libreta	374	62%	35	90%
Chequera	0	0%	0	0%
Celular	48	8%	1	3%
Tarjeta de crédito	9	1%	0	0
Otro	25	4%	0	0
TOTAL	456	100%	37	100%
Promedio de personas que poseen un producto transaccional	43%		17%	

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

En cuanto al uso de este tipo de productos, es de indicar que el más común es la libreta o talonario, pues la mayoría indica que sus transacciones se realizan más frecuentemente por ventanilla (es de considerar que las transacciones por ventanilla exigen el uso de la libreta). Resulta relevante el hecho que exista tan poco uso de los otros productos transaccionales como la tarjeta de débito o el celular para realizar transacciones, lo cual invita a reflexionar acerca de las causas de este fenómeno, pues existen profundas deficiencias en la inclusión del sistema financiero, especialmente en relación con la educación financiera y asesoría por parte de estas entidades en este tipo de zonas rurales.

Tabla 31 Frecuencia de uso

Frecuencia de uso	Individuos		Microempresarios	
	F	%	F	%
Tarjeta de débito	0	0%	1	3%
Talonario/libreta	374	62%	0	0%
Va directamente al banco / por ventanilla	151	25%	35	90%
Cajero automático	0	0%	1	3%
Celular	0	0%	0	0%
Chequera	0	0%	0	0%
No hace retiros	38	6%	2	5%
No sabe / no responde	43	7%	0	0%
TOTAL	606	100%	39	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

4.8 Manejo de Imprevistos y Planificación del Consumo

En este punto en particular, los consumos planificados por parte de los individuos y los microempresarios representan una mayor importancia que los imprevistos al momento de destinar sus ingresos. En el caso de los individuos la mayoría de sus ingresos están destinados al pago de la seguridad social, compra de alimentos, pago de servicios públicos y transporte, arriendos y colegiaturas; es decir, su consumo básico consume la totalidad de sus ingresos y muy poco les queda para ahorrar en pro de alcanzar sus metas personales y mejorar su calidad de vida.

Tabla 32 Imprevistos y planificación del consumo (individuos)

Planificación del consumo	Individuos		Microempresarios	
	F	%	F	%
Imprevistos	58	7%	16	8%
Consumos Planificados	816	93%	197	92%
TOTAL	1046	100%	229	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021).

Este tipo de situaciones, en la mayoría de los casos, se cubren a través de préstamos (tanto formales como informales) que estos solicitan, ocasionando un desbalance en su proyección de gastos mensuales, lo cual reduce el consumo para el periodo siguiente.

Tabla 33 Planificación del Consumo (Individuales)

Planificación del consumo	Individuos	
	F	%
Arriendo	52	5%
Servicios públicos (Electricidad, gas, agua)	83	8%
Pan/leche y/o huevos	39	4%
Otros alimentos y Artículos de aseo	98	9%
Recarga de minutos de celular	74	7%
Aportes de seguridad social	100	10%
Pagos de colegio o universidad	56	5%
Transporte/pasajes	81	8%
Combustible (Gasolina, kerosene, ACPM, velas, alcohol)	79	8%
Servicios personales (corte de cabello, etc)	69	7%
Comidas fuera de casa (Restaurantes)	79	8%
Ropa y calzado	74	7%
Electrodomésticos	26	2%
Impuestos	52	5%
Proveedores	64	6%
Recreación y vacaciones	16	2%
TOTAL	1046	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2020.
Elaborado por: El autor (2021).

En términos coloquiales, como lo atribuyen algunos economistas, estos individuos sobreviven a través de sus ingresos, limitando sus actividades de esparcimiento y recreacionales a casi nulas.

4.9 Planificación de la operación del negocio (microempresarios)

En el caso de los microempresarios, la planificación de operación del negocio cubre principalmente el pago de impuestos, servicios públicos, arriendo y combustible. De igual manera la cobertura de los imprevistos tampoco está contemplada dentro de su planificación; de ahí, que sea un gasto que se cubre, al igual que en el caso de los individuos, a través de préstamos y créditos solicitados de manera formal e informal.

Tabla 34 Planificación del Consumo (Microempresarios)

Planificación del consumo	Microempresarios	
	F	%
Servicios públicos (Electricidad, gas, agua)	36	16%
Arriendo del local	21	9%
Insumos/mercancía que le traen a su negocio	17	7%

Pago de empleados	10	4%
Impuestos	85	37%
Aportes de seguridad social	20	9%
Insumos/mercancía/maquinaria que Ud. compra en el local de su proveedor	16	7%
Combustible (Gasolina, kerosene, ACPM, velas, alcohol)	24	10%
TOTAL	197	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2020.

Elaborado por: El autor (2021).

El pago a empleados, que como se observa abarca un 4% del gasto, no implica que se desconozcan los derechos de sus colaboradores, se atribuye a que son los mismos propietarios quienes administran sus negocios y no conciben una remuneración fija mensual sino un gasto en virtud de sus ingresos.

4.10 Barreras de acceso a los productos transaccionales

La principal barrera de acceso a este tipo de productos es que las personas no cuentan con los ingresos suficientes, así como la falta de educación financiera en relación con los beneficios que estos productos les pueden sumar a su vida; los costos transaccionales y la desconfianza mantenida ante la pérdida de sus ahorros no permite un crecimiento constante entre los flujos de dinero y los depositantes. En este caso, se trata de un tema de autoexclusión donde son las personas las que se limitan a adquirir este tipo de productos por juicios y valoraciones personales que van más allá de los requisitos o facilidades de acceso que generan las entidades financieras a favor de la inclusión.

Tabla 35 Barreras de acceso

Barreras de acceso	Individuos		Microempresarios	
	F	%	F	%
No los necesita	66	7%	0	2%
Falta de dinero	76	8%	0	0%
No son para mí	41	4%	94	71%
No tiene trabajo	69	7%	0	0%
No le han ofrecido	67	7%	13	10%
Costos de las transacciones	81	9%	0	0%
No le sirven	76	8%	0	0%
Falta de confianza en las instituciones financieras	57	6%	0	0%
Cuota de manejo	44	5%	10	8%
Trámites, procedimientos y requerimientos complejos	36	4%	15	11%
Reportado en central de riesgo	58	6%	0	0%
No me gusta/ no me interesa	82	9%	0	0%
Otra	71	8%	0	0%

Ninguna	43	5%	0	0%
No responde	71	8%	0	0%
TOTAL	938	100%	132	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2020.
Elaborado por: El autor (2021)

4.11 Medios de pago y tecnología

Como se puede observar en la sección de productos transaccionales, el 91% de los habitantes del cantón recurren al efectivo. En el caso de los microempresarios este valor cae al 61% al permitirse recibir otros medios de pago como transferencias bancarias que suman un 14%; por el contrario, la utilización de los otros canales de pago como son las tarjetas solo llegan a un nivel de aceptación del 6%. En este sentido, al indagar sobre las razones para preferir el efectivo por encima de los otros mecanismos de pago, estos reportaron que es más fácil, más rápido, confiable y que no tiene costo adicional, lo cual no limita el número de transacciones que se pueden realizar diariamente.

Los costos se refieren a que el banco cobra por usar sus servicios, a esto se suma que el microempresario normalmente recibe descuentos por pago en efectivo.

Tabla 36 Razones para el uso de efectivo

Razones de uso efectivo	Microempresas	
	F	%
Es más fácil	35	15%
Es más rápido	25	11%
Recibo completo el monto de la venta	18	8%
Es más confiable	23	10%
No tiene costo	24	10%
No tengo que pagar impuestos	14	6%
Mis clientes lo prefieren	15	7%
No tiene otro medio / solo maneja este medio	21	9%
El negocio es pequeño / los montos son bajos	31	14%
Otro	23	10%
NS/NR	0	0%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

Respecto a los microempresarios, si bien es considerable su preferencia por el uso del efectivo, los pagos a proveedores son los que más se realizan con medios de pago distintos (14% es debitado directamente desde la cuenta y un 19% mediante cheque)

4.12 Giros y remesas (individuos)

En Ecuador los ingresos por giros y remesas forman parte del comportamiento del PIB, es decir, existe un gran movimiento de dinero a razón de este tipo de transacciones. En el caso de Colta, la mayoría de individuos indican que reciben pagos desde otras ciudades e incluso de otros países. Si bien estos ingresos extras no pueden ser considerados como la base del ingreso neto de un hogar, si constituye una fuente de respaldo que permite solventar gran parte de sus gastos.

Sin ahondar en el tema, aproximadamente el 76% de los encuestados tienen familiares que han migrado (por diferentes razones), de estos, el 50% son receptores de remesas.

Tabla 37 Recepción de giros de otra ciudad de Ecuador y/o remesas de otro país

Recepción de Giros y Remesas	Individuos	
	F	%
Sí, de una persona desde otra ciudad Ecuatoriana	251	24%
Sí, de una persona desde otro país	236	23%
No recibo	307	29%
No aplica	252	24%
TOTAL	1046	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

En cuanto a la forma en que reciben dichos giros, el 31% de los encuestados indicó que lo reciben a través de un familiar, la segunda opción más utilizada son las ventanillas de las entidades financieras.

Tabla 38 Forma de recibo

Recepción de Giros y Remesas	Desde otra ciudad		Desde otro país	
	F	%	F	%
A través de una empresa de giros	61	24%	64	27%
A través de una cuenta de ahorros/corriente	37	23%	50	21%
En efectivo por ventanilla entidad financiera	76	29%	60	25%
A través de un familiar o conocido	77	24%	62	26%
NS/NR	0	0%	0	0%
TOTAL	251	100%	236	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

En cuanto a su nivel de satisfacción, el 50% de ellos argumenta no tener una buena imagen de la forma en que reciben el giro, bien sea por los altos costos en la recepción de las remesas o por la tasa de cambio que manejan las instituciones financieras.

4.13 Ahorros

En el territorio ecuatoriano, el 67% de los individuos consultados y el 63% de los microempresarios indican un hábito de ahorro en los últimos 6 meses (aunque existen diferentes formas de hacerlo, en este proyecto se consideró las manejadas por la población rural que incluyen compra de ganado, prestamos informales y practicas poco tradicionales como las llamadas cadenas, lo cual deja rezagado al sector financiero en este particular). A esta situación se le conoce como autoexclusión y, por ende, las alternativas que utilizan para guardar su dinero no es 100% segura ni garantiza su crecimiento pasivo.

Tabla 39 Hábito de ahorro en los últimos 6 meses

Hábito de ahorro	Individuos		Microempresas	
	F	%	F	%
SÍ	704	67%	145	63%
NO	172	16%	61	27%
NS/NR/OTRO	170	16%	23	10%
TOTAL	1046	100%	236	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

En relación con el propósito de este, las razones varían entre los individuos y los microempresarios. En el primer caso, un 12% manifestó ahorrar con la finalidad de adquirir una vivienda, remodelarla o incluso comprar un terreno, mientras que los microempresarios mayoritariamente no guardan ni separan dinero, no obstante, el 25% si busca tener un ahorro, el 18% de ellos también manifestó utilizar su excedente para realizar prestamos locales a sus trabajadores, clientes y conocidos, en todo caso, ninguno indicó destinarlos para su ocio o esparcimiento.

Tabla 40 Propósito del ahorro

Destino del ahorro	Individuos		Microempresarios	
Atender emergencias e imprevistos	58	7%	0	0%
Educación	67	8%	0	0%
Comenzar o invertir en un negocio	85	10%	29	13%

Pagar deudas	84	10%	0	0%
Compra de bienes	107	12%	17	7%
Para eventos futuros planeados	90	10%	0	0%
Vejez	91	10%	0	0%
Aumentar ingresos / ganar intereses	103	12%	40	18%
Recreación, viajes, entretenimiento	53	6%	0	0%
Por tener un ahorro	70	8%	59	25%
Otros	66	8%	23	10%
No guardo ni separeo	0	0%	61	27%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

En todo caso, los individuos no contemplan el ahorro como una herramienta que les permita prever situaciones emergentes, y en el caso de los microempresarios, desconocen todas las bondades que podría brindarles la banca, ya que solo el 6% deposita sus dineros en ellas. Como vemos, la educación financiera, vuelve a estar en el ojo de la situación reafirmando la importancia de socializarla y difundirla a estas zonas.

Con relación a la satisfacción en la forma madura de usar los servicios financieros, el 86% de los individuos indican sentir un descontento con la forma de generar un ahorro, mientras que para los microempresarios cae a un 67%, dicha molestia puede deberse por el uso de la cartola, o su nivel de analfabetismo que dificulta su interacción con las banca, no obstante, quienes sí manifiestan niveles de satisfacción con este sistema indican entre sus motivos, esta permite una mejor administración del dinero, siendo más segura, rentable y confiable.

Tabla 41 Motivos de satisfacción del ahorro formal

Motivos	Individuos		Microempresas	
	F	%	F	%
Permite ahorrar	8	6%	16	21%
Permite administrar mejor el dinero	36	25%	0	0%
Más segura	32	22%	11	15%
Más flexible (fácil manejo, disponibilidad del dinero)	0	0%	12	16%
Más rentable	0	0%	12	16%
Más confiable	0	0%	10	13%
Permite solicitar créditos	0	0%	14	19%
Otra	5	3%	0	0%
NS/NR	63	44%	0	0%
TOTAL	144	100%	75	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

Como vemos, la cultura del ahorro está muy lejos de ser una práctica cotidiana y más aún si consideramos que esta es un prelude para motivar a más personas a ingresar a la banca, las razones de fondo por la cuales los usuarios sientan dicho malestar son tan variadas como desconocidas.

Por otra parte, las barreras que limitan el ahorro en entidades financieras manifiestas por los encuestados se orientan a la desconfianza, el hecho que generan más gastos y no sean rentables, así mismo, y como se evidencio en un apartado anterior, las largas distancias lo tornan en una pérdida de tiempo, sumado a los procedimientos complicados y poco prácticos afirmando que el ahorro en las entidades financieras está determinado por los costos, mientras que la posibilidad de ahorrar está determinada fundamentalmente por el nivel de ingresos y la educación financiera de las personas que podría relacionarse con el nivel educativo de los mismos.

Tabla 42 Barreras para ahorrar en entidades financieras

Barreras	Microempresarios	
	F	%
Generan más gasto	59	38%
Es complicado, costoso y poco práctico	12	8%
Capital insuficiente	9	6%
No son rentables	19	12%
Constante inversión en el negocio	11	7%
Desconfianza	17	11%
No gusta ni interesa	9	6%
Se pierde tiempo	18	12%
TOTAL	154	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

4.14 Crédito

El 93% de los encuestados, tanto individuos como microempresarios, manifestaron que han adquirido algún tipo de préstamo durante los últimos seis meses, bien sea mediante la banca o por algún tipo de intermediario, para este último caso debemos ser claros en que el abuso hacia las tasas de interés, así como las condiciones del pago son extremadamente disperejas y abusivas; no obstante, la necesidad hace imperante el recurrir a ellos. La alternativa formal es descartada por este nicho ya que asumen que tendrán una negativa en caso de requerirlo ante una institución financiera, esto sumado a la premura de su necesidad.

Tabla 43 Acceso a crédito en los últimos seis meses

Créditos	Individuos		Microempresas	
	F	%	F	%
SÍ	975	93%	213	93%
NO	71	7%	16	7%
TOTAL	1046	100%	229	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.

Elaborado por: El autor (2021)

Como vemos, las situaciones en las cuales se encuentran los habitantes del cantón Colta, lo convierten en un punto clave para el acceso de la banca, lo cual permitiría el mejoramiento de las condiciones respecto a la adquisición de los créditos, es decir, si ellos tuvieran las garantías suficientes gestionar sus finanzas, los altos costos pagados en dichas tasas de interés podrían fungir como un ingreso extra, en vez de ser un gasto.

En cuanto a los propósitos del crédito, el 16% de los individuos optan destinar este para la compra de bienes durables, seguido de la necesidad de cubrir emergencias económicas dentro del hogar, en el caso de los microempresarios el destino principal dado a estos dineros se constituye en pro del mismo negocio, bien sea por compra de inventarios o adecuaciones, seguido de la necesidad de cubrir gastos de consumo¹⁵ e inversión¹⁶.

Tabla 44 Propósito del crédito

Destino del crédito	Individuos		Microempresarios	
Gastos del hogar / gastos del negocio	132	14%	35	16%
Emergencia / imprevisto del negocio	138	14%	16	8%
Comenzar o invertir en un negocio	90	9%	28	13%
Pagar deudas	129	13%	33	15%
Compra de bienes durables	151	15%	21	10%
Educación	93	10%	0	0%
Tener vida crediticia	62	6%	0	0%
Compra de terreno / local	122	13%	26	12%
No responde	58	6%	29	14%
Otro	0	0%	25	12%
	----	----	----	----
	975	100%	213	100%

¹⁵ Consumo incluye gastos personales, vestuario, bienes durables (muebles, electrodomésticos, etc.), eventos planeados (cumpleaños, matrimonio), los no planeados (enfermedad, accidente) y para recreación, viajes y entretenimiento.

¹⁶ La inversión se refiere a bienes de consumo de largo plazo e incluye la compra o remodelación de vivienda, comenzar un negocio y adquisición de vehículo.

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

En síntesis, los destinos dados al crédito manejan porcentajes muy parejos en cuanto a su uso lo cual evidencia la mala administración de tienen sobre sus finanzas ocasionando que vivan en un constante estado de carencia, si bien no siempre le dan el mismo destino, si es posible afirmar que deban ajustar uno u otro gasto para sobrevivir al fin de mes.

Respecto a su nivel de satisfacción con el acceso al crédito formal, el 17% de los entrevistados indicó que uno de sus mayores motivantes es la no solicitud de un garante o fiador seguido de la flexibilidad de las cuotas, respecto al indicador de no cobrar intereses es preciso recordar que algunas organizaciones presentan tasas de interés demasiado bajas pero dichos costos son camuflados bajo ciertos rubros como gestión de cobranza o procesos administrativos, llegando incluso a superar la tasa de interés establecida por el banco central.

Tabla 45 Satisfacción con el crédito (crédito formal)

Motivos de satisfacción	Individuos	
	F	%
Facilidad de aprobación	115	12%
Lo puedo usar en lo que necesito	94	10%
Rapidez de desembolso	92	9%
Flexibilidad de las cuotas	150	15%
No me piden garantía ni fiador	168	17%
Menor costo	73	7%
Mayor plazo	96	10%
No cobran intereses	127	13%
Ninguna	60	6%
TOTAL	975	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

Respecto a las barreras que limitan el acceso al crédito formal, sigue prevaleciendo la autoexclusión, pues en su mayoría indican que no solicitan porque no necesitan, mientras que otros señalan que se lo negaron, cobran intereses muy altos o exigen muchos trámites, siendo esta última la barrera más común entre los microempresarios.

Tabla 46 Barreras de acceso al crédito formal

Barreras	Individuos		Microempresas	
	F	%	F	%
No ha solicitado porque no necesita	26	30%	2	13%

No tiene como responder / los ingresos son muy bajos	8	9%	5	31%
No le gusta tener deudas / no le interesa	7	8%	0	0%
No ha solicitado porque esta reportado en central de riesgos	5	6%	0	0%
Se lo negaron	8	9%	3	19%
Costos / cobran intereses altos	9	10%	1	6%
Está pagando otro tipo de crédito	6	7%	1	6%
No tiene vida crediticia	3	3%	0	0%
Exigen muchos tramites	7	8%	4	25%
Otra	3	3%	0	0%
No sabe / no responde	4	5%	0	0%
TOTAL	86	100%	16	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

En conclusión, aunque las personas se endeudan en función de su nivel de ingresos y edad, el principal determinante del crédito es la oportunidad (desembolso fácil y rápido).

4.15 Seguros

En este particular, los individuos manifiestan en su mayoría (91%) tener algún tipo de seguro, mientras que los microempresarios (8%) indican no tener. Entre los seguros más comunes entre los individuos destaca el de salud, el vehicular, de vida y el voluntario de desempleo.

Tabla 47 Acceso a seguros obligatorios y/o voluntarios

Acceso	Individuos		Microempresas	
	F	%	F	%
SÍ	958	91%	30	13%
NO	79	8%	199	87%
No Aplica	9	1%	0	0%
TOTAL	1046	100%	229	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

El determinante que relaciona la tenencia de un seguro es justamente la edad, seguida por el nivel de ingresos, todo esto bajo el motivante de estar cubiertos en caso de incurrir en gastos funerales y/o proteger a las familias en caso de faltar el miembro cabeza de hogar. Entre los menos contratados es justamente el servicio de salud o los que protegen los bienes inmuebles en caso de deterioro o destrucción, mismos que no están incluidos en los servicios brindados tanto por aseguradoras como por instituciones financieros para estos sectores del país.

Tabla 48 Propósito del seguro

Propósito	Individuos	
	F	%
Plan complementario de salud (Pre-pagada)	80	8%
Seguro por accidente o robo de vehículo (carro/moto/bicicleta)	52	5%
Seguro voluntario de accidentes personales	73	7%
Seguro para proteger una propiedad contra daño o pérdida	75	7%
Seguro por un crédito para compra de vehículo (carro/ moto)	79	8%
Seguro por un crédito para compra de vivienda	44	4%
Seguro de vida por crédito adquirido	74	7%
Salud	37	4%
Seguro voluntario de desempleo	74	7%
Otro	56	5%
No sabe no responde	9	1%
TOTAL	1046	100%

Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

4.16 Imagen del Sistema Financiero

Finalmente, para conocer cuál es la apreciación de la población hacia las instituciones financieras y su integración a los mismos, se evaluó el comportamiento y la imagen que tienen las personas en relación con estas, donde se presentan los resultados sobre aspectos transversales en calidad, transparencia, asesoría y atención, protección al consumidor financiero, ajuste de los productos a su necesidad y el grado de confianza que brindan.

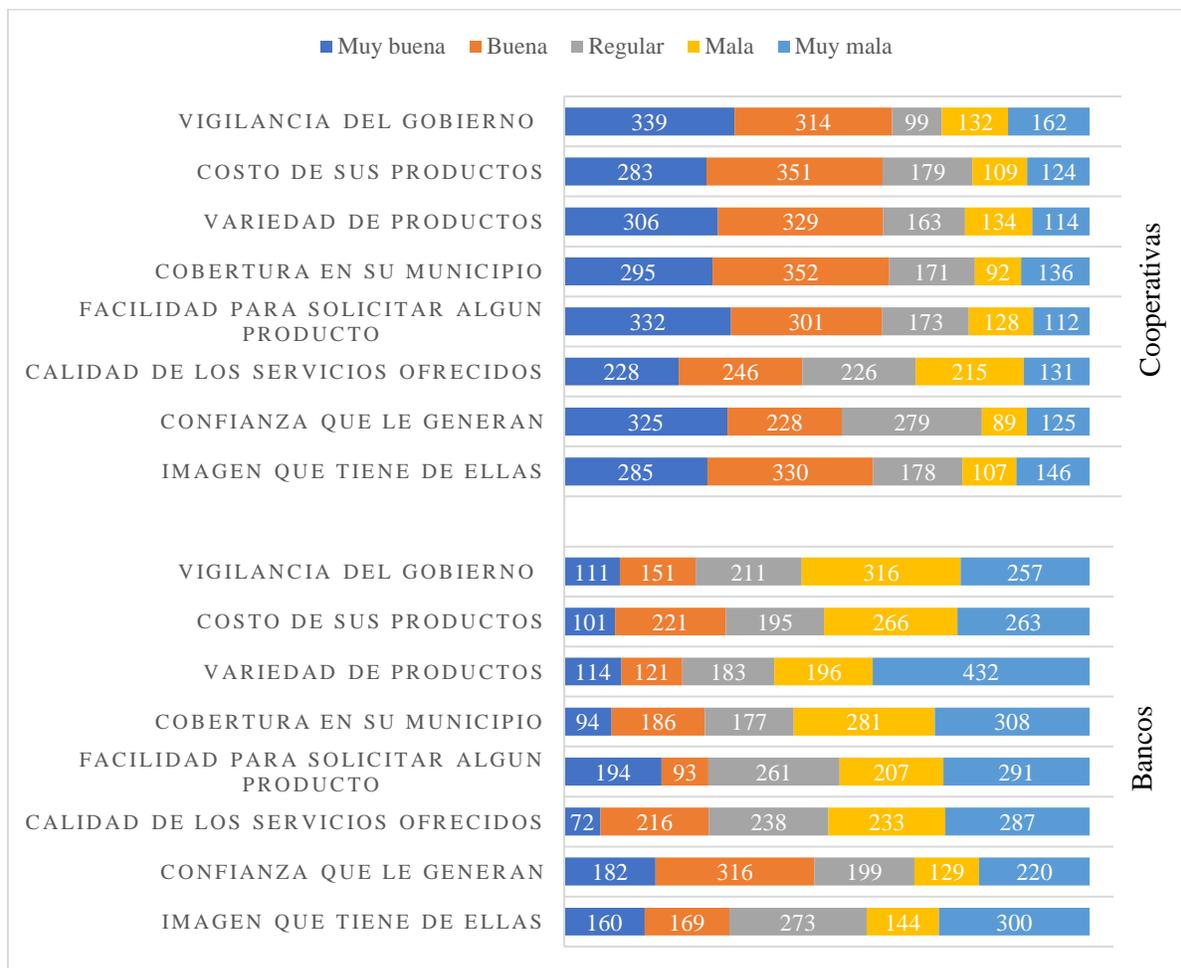
De manera sintetizada, la apreciación que mantienen, tanto los individuos como los microempresarios respecto a los bancos es muy negativa, situación que se restituye gracias a la economía popular y solidaria.

Así mismo, se debe tener en cuenta que el estudio asumió, dentro de sus productos, seguros funerarios, afiliaciones, fondos de pensiones, lo cual aumenta la proporción de personas que responden que los productos financieros no se adaptan a sus necesidades, generado por una situación donde no necesitan de estos o jamás los han utilizado, no obstante, pertenecen a esta categoría y deben ser tomados en cuenta.

Así, los individuos presentaron una mayor estimación sobre el control que efectúa el gobierno hacia las organizaciones de la economía popular y solidaria catalogándola como muy buena y buena con un 62% de aceptación frente al 25% dado a la banca privada; en cuanto al costo

y la calidad de los servicios financieros, su estimación fue del 61% y 45% respectivamente, compensando directamente por la cobertura dentro de su municipio que ascendió a un 62%.

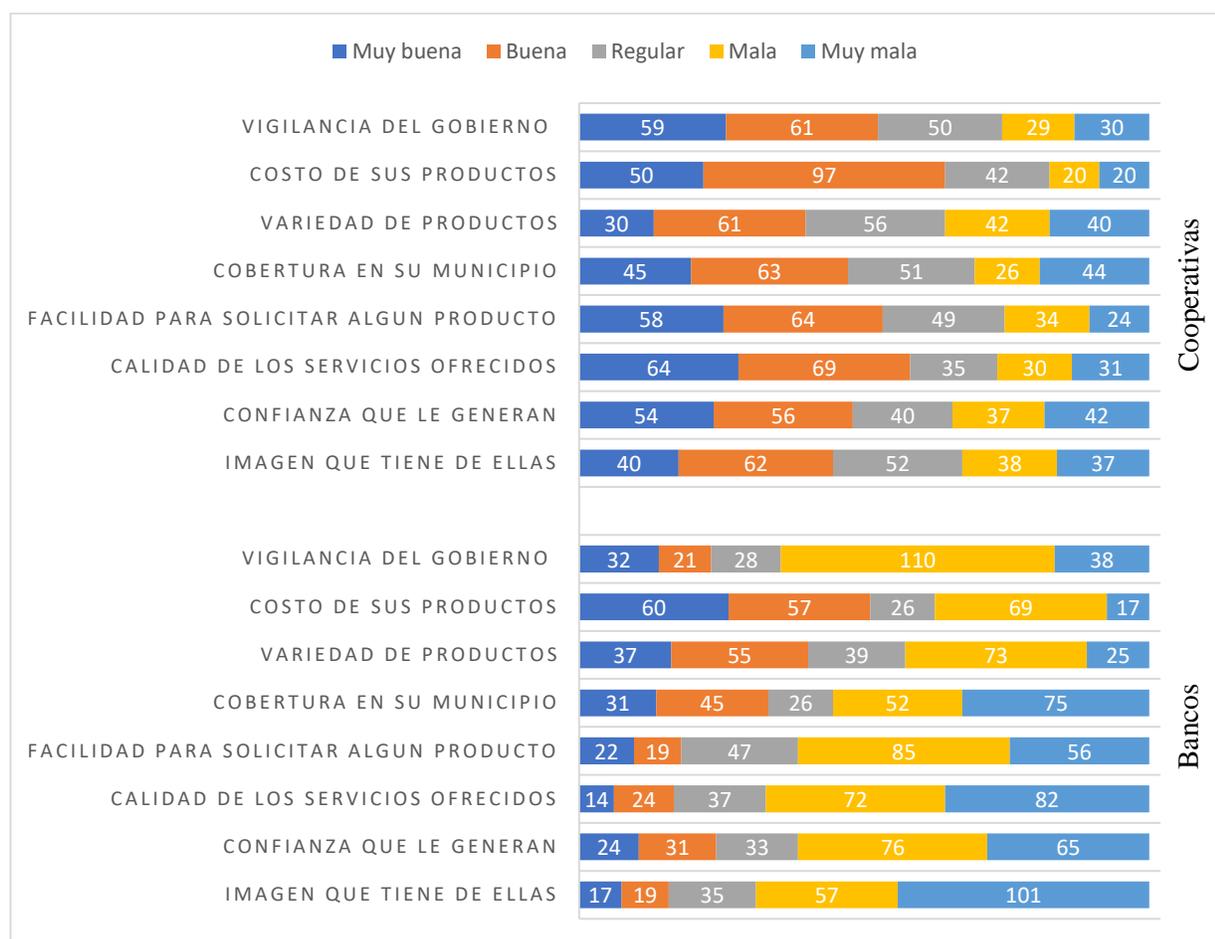
Tabla 49 Percepción de las Instituciones financieras (Individuos)



Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

Para los microempresarios, la situación no es muy distante, aunque se podría argumentar que las cooperativas presentes en este cantón no cuentan con las herramientas tecnológicas que sí ofrece la banca privada, tampoco es de sorprender que su favoritismo no se dé por esta, ya que la imagen positiva que se mantiene sobre estos, ronda el 12%, aunque la variedad y cobertura de sus servicios si tiene buena crítica, oscilando sobre el 45%; mientras que con las organizaciones de la economía popular y solidaria, el costo de los productos y su facilidad para acceder a ellos son del 64% y 53% respectivamente.

Tabla 50 Percepción de las Instituciones financieras (Microempresarios)

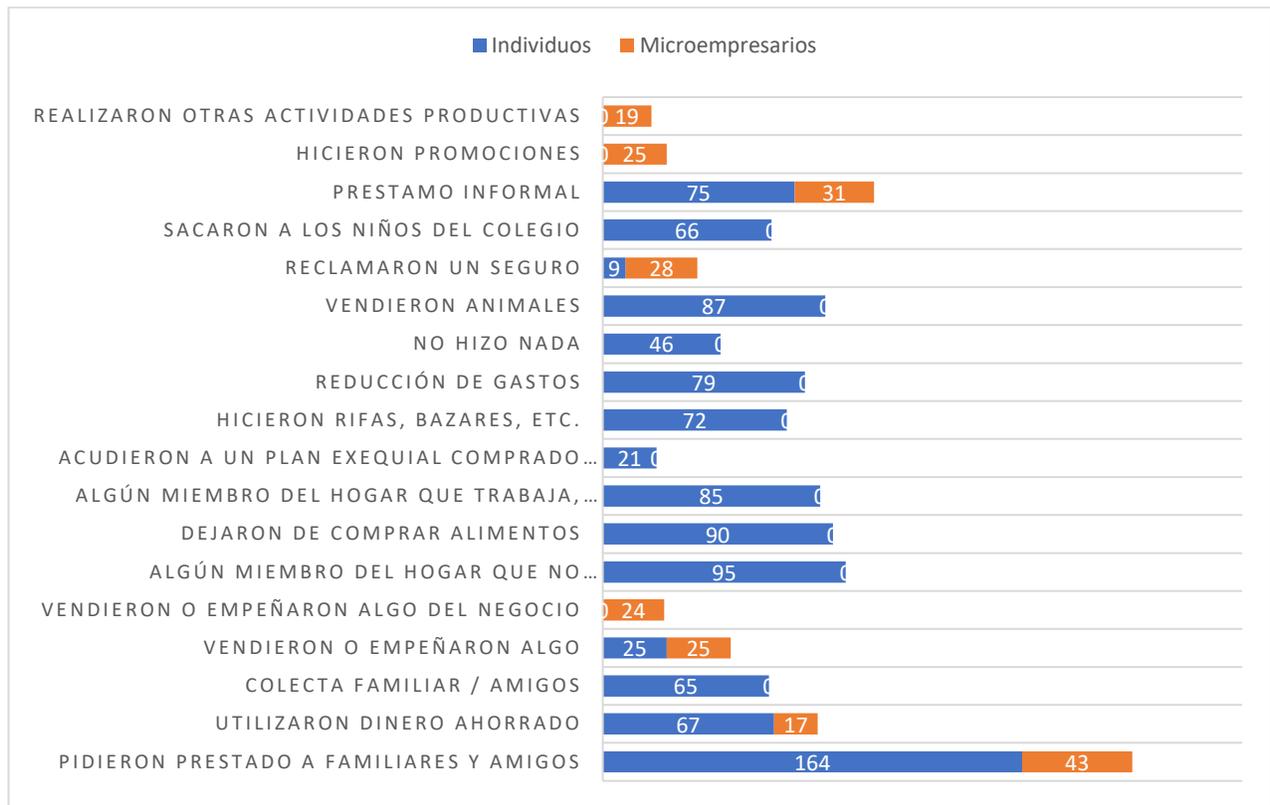


Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

Dicho esto, es preciso responder la pregunta sobre cuál es la contribución que brindan los servicios financieros al bienestar de las personas, entendiendo que la disponibilidad de sus recursos y una correcta administración es lo que permite solventar situaciones inesperadas, así como mejorar su calidad de vida, entendiendo esta última desde el costo de oportunidad.

Así, cuando las personas han tenido que enfrentar situaciones que afecten su economía, un 16% respondió haber tenido que pedir prestado a amigos o familiares y, lo que es más preocupante, un 9% argumentó haber reducido el consumo de alimentos en su hogar. En el caso de los empresarios, aunque su primera opción, al igual que para los individuos fue recurrir a familiares y amigos, un 14% afirmó recurrir al crédito informal.

Tabla 51 Liquidez económica



Fuente: Balances Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2021.
Elaborado por: El autor (2021)

Finalmente, es importante recordar que la temporalidad de la contribución de los productos financieros hacia el bienestar de la sociedad, puede ser medido en el corto, mediano y largo plazo, no obstante, el estudio evidencio que no existe, al menos en sus prioridades, destinar recursos a actividades de esparcimiento como vacaciones, en el caso de los microempresarios se destinó mayoritariamente para capital de trabajo. Es de recordar, que, si bien ninguno de ellos tiene un crédito adquirido en los últimos 6 meses, si es posible que lo tuvieran en el pasado.

4.17 Resultados del cuestionario a la Población General y Microempresarios

El acceso a la infraestructura financiera si bien podemos considerar que en el Ecuador es amplio, debemos tener en cuenta que los puntos de acceso más cercanos para los individuos del cantón Colta se encuentran a más de 60 minutos (considerando que su movilización es a pie), y entre 30 y 60 minutos para los microempresarios de la misma zona, dicha situación puede considerarse como uno de los mayores obstáculos para su no utilización, considerándose como una de las principales barreras para su uso.

Respecto al uso de los servicios financieros, para los individuos, el 58% dispone de al menos una cuenta de ahorro, mientras que para los empresarios el 79% prefiere no disponer de ninguno de estos servicios dejando su uso a solo el 17% de los encuestados, de aquellos que respondieron tenerla, el 82% de los individuos manifestó tenerla en una Cooperativa, los empresarios por su parte llegan al 90%, lo que ratifica el nivel de aceptación de la ciudadanía por la economía popular y solidaria. Su escogencia que, en un 54% se da por su cercanía, no implica necesariamente su uso ya que existen diferentes formas de hacerlo, tal como la compra de ganado, sembrario, y las menos tradicionales como cadenas.

Dicho esto, tanto los individuos como los microempresarios califican entre mala y muy mala su satisfacción a la hora de escoger productos financieros, esto ligado a la poca variedad de los servicios ofrecidos, así como de sus altos costos, dicha situación presenta una repercusión clara en la gestión de imprevistos y planificación del consumo, donde si bien el 93% de sus gastos están planificados, no cuentan con los recursos ni los medios para suplir necesidades emergentes.

Por otro lado, respecto a quienes manifestaron no hacer uso de los servicios financieros, una de las principales razones fue no contar con los recursos suficientes para disponer de un ahorro o inversión a largo plazo, acompañado de los altos costos en las transacciones y finalmente la falta de educación financiera, expresando su nulo interés por pertenecer a la banca, evidenciando así, que el 91% de los habitantes del cantón recurren al efectivo, en el caso de los microempresarios, un 14% acepta otros medios de pago diferentes a las tarjetas que solo son aceptadas por un 6% de ellos.

Respecto al crédito, el 93% de los encuestados manifiestan que han adquirido algún tipo de préstamo, y de estos, hasta el 59% ha sido solicitado de manera informal, lo que demuestra la falta de previsión y planificación del gasto para situaciones emergentes, y lo que es más delicado, la falta de una cultura financiera que permita encontrar respuestas optimas a estas situaciones; si bien, algunas soluciones a esta problemática son viables por la vía formal, el sesgo mantenido por aquellos que los necesitan los hace pensar que su consecución a través de la banca es altamente costoso y complicado.

Finalmente, la percepción tanto de los individuos como de los microempresarios sobre la banca privada no es buena, el 75% de los encuestados aseguró que estas manejan altos costos operacionales, así como una mala adecuación de los productos financieros a sus necesidades; dicha

situación fue tomada como una oportunidad por las organizaciones de la economía popular y solidaria que, aunque no cuentan con los recursos ni la infraestructura para hacerle frente, han logrado penetrar en las necesidades de sus asociados brindando soluciones efectivas y oportunas.

Es de acotar, que se logró identificar una relación directa entre el uso del ahorro y la finalidad de la consecución de los créditos, contribuyendo al bienestar y progreso de quienes los usaron, una de cada cinco personas logró planificar su consumo, y cuatro de cada diez microempresarios logro cerrar su brecha de liquidez dentro del negocio.

Capítulo VI: Discusión

La Economía Popular y Solidaria constituye una alternativa sólida dentro de la economía ecuatoriana, destacando su alto espíritu emprendedor y capacidad de resiliencia; sus políticas económicas y sociales que se enfocan en el desarrollo local mediante la distribución equitativa de los excedentes de producción exigen una cobertura total de los servicios básicos que satisfagan las necesidades financieras (ahorro, crédito, pagos, seguros) de toda la población, especialmente de los hogares con bajos ingresos, convirtiendo a la inclusión financiera como una importante meta nacional.

La calidad de los servicios financieros concibe varias aristas que ayudan a determinar los atributos de cada producto, incluyendo el servicio y la experiencia general que ofrecen las entidades prestadoras a los clientes (tanto actuales como potenciales). Con el fin de conocer estos aspectos, la investigación incluyó preguntas de aspecto transversal respecto a la transparencia, programas de educación financiera y protección al consumidor.

Según estimaciones del Banco Central del Ecuador para el 2020, setenta y cinco de cada cien ecuatorianos adultos tienen acceso a productos y servicios financieros, lo cual podría demostrar la amplia infraestructura ecuatoriana que posee el país. Esto equivale a decir que 8,5 millones de adultos se encuentran incluidos en el sistema financiero nacional, no obstante, las cifras evidencian que solo el 100% de cubrimiento se da para las ciudades principales, aquellas intermedias y municipios rurales deben desplazarse para encontrar un punto de acceso (oficinas, cajeros, corresponsales bancarios) a otros cantones, así, aquellos cantones que presentan un menor desarrollo tienen una cobertura financiera igualmente proporcional.

A nivel cantonal, Colta sostiene una población de 44.971 habitantes de los cuales 22.005 son población económicamente activa, misma que se concentra en el sector rural. Este tipo de distribución dispareja sumada a sus altos índices de analfabetismo (primario con 40,79%; instrucción con 24,86%; secundario 10,29%; y alfabetización con 26.7%) generan un mercado financiero pequeño, poco consolidado y disperso. Dicho cantón se compone, a nivel de las finanzas populares y solidarias, de 4 Cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 5, 6 cajas comunales, 2 bancos comunales y 2 cajas de ahorro.

Por lo tanto, aunque el proceso emancipador de las finanzas populares y solidarias en el Ecuador dio lugar a una proliferación de pequeñas cooperativas, cajas comunales, bancos

comunales, cajas solidarias, rondas de crédito, ruedas de crédito, entre otras., se evidencia que no se logró afianzar un sistema solido alternativo al tradicional ni se conformó estructuras productivas eficientes y tecnificadas. Gran parte de esas organizaciones no son viables debido que no poseen el capital adecuado, ni están administradas por personal capacitado: en efecto, “de cooperativas sólo tenían el nombre”, puesto que han sido constituidas con el único propósito de entablar acción legal para la adjudicación de préstamos por parte de instituciones públicas para emprendimiento, y no como apoyo financiero a comunidades alejadas, entre otros.

No obstante, este sistema financiero permite dirigir todo su enfoque a otras fuentes de producción y empleo, presentando una mayor participación que la mantenida por el sistema financiero tradicional, rondando los 2 millones de dólares anuales en préstamos, y casi los 150 mil dólares en depósitos de los cuenta ahorrantes.

En el caso particular del presente proyecto, la aplicación de las metodologías a las cooperativas de ahorro y crédito permitió evidenciar la cartera de crédito y su aporte hacia los diferentes sectores económicos del medio, resaltando que los más favorecidos son los microcréditos y los de consumo prioritario, dejando de lado los destinados a la educación, vivienda, incluso los productivos. Esta situación es debido al manejo económico de dicho sector donde impera el efectivo y su pronta realización como fuente de repago a muy corto plazo a diferencia de sectores productivos o de desarrollo humano.

Por otro lado, la información cualitativa presentada en este trabajo, procedente de cuestionarios realizados a actores claves, va más allá de una manifiesta valoración positiva y sus beneficios finales, convirtiéndose en un aporte sobre las estrategias operacionales y organizativas que debe implementar el estado, con la finalidad de lograr un verdadero acercamiento a la comunidad, mismo que puso de manifiesto los niveles de pobreza y vulnerabilidad al que están expuestos.

En este sentido, si bien podría considerarse que la infraestructura financiera en el Ecuador es bastante amplia, este no implica una inclusión financiera activa, evidenciando que, para aquellas personas que deseen acceder a los servicios financieros, deben desplazarse más allá de su periferia habitacional o zona de comercio, lo cual convierte al efectivo como el medio de pago más utilizado. Lo cual conduce a que justamente el producto con menor penetración para el segmento micro

empresarial sea el ahorro formal con solo una demanda del 17%, aunque para la población general este ascienda al 58%, su uso es limitado.

En contraste, la tenencia de un crédito formal evidencia las grandes falencias del mercado financiero, tanto para los microempresarios como para la población general, ya que solo el 23% y 12% respectivamente han logrado adquirir un crédito a través de una institución financiera. Así, la principal barrera para la población general son los ingresos insuficientes o falta de los mismos, mientras que para los microempresarios es la autoexclusión, porque principalmente prefieren manejar el efectivo dentro de sus negocios.

De manera general, ni los microempresarios ni las personas tienen una buena percepción de la banca privada, la cual se ve desplazada con el ingreso de la economía popular y solidaria y que brinda, entre otras cosas, menor costo y mayor calidad en sus servicios y productos, es por ello que este investigador concluye que este nuevo tipo de economía si presenta un fuerte impacto al desarrollo económico del cantón Colta, si bien como se mencionó antes, aún se presenta un camino largo por recorrer, las bondades y el alcance que puede traer esta son inimaginables, su presencia en zonas alejadas es la clara demostración de cómo un pequeño grupo de buenas acciones conlleva a un progreso desarrollado y escalonado para el cumplimiento de metas.

Recomendaciones

De manera general en nuestra sociedad, los grupos de población apartados están financieramente excluidos. En la mayoría de los casos, sus medios de subsistencia no se monetizan y se ven privados de los servicios financieros; por otro lado, las instituciones bancarias tampoco conocen bien las necesidades y capacidad de las personas bajo estas circunstancias. Como resultado, los bancos no pueden someterlos el paraguas de la inclusión financiera. En este sentido, la educación y la conciencia financiera masiva entre los sectores marginados son absolutamente necesarios para lograr inclusión. Las instituciones financieras tienen que ser socialmente responsables desarrollando los medios que permitan un sistema más accesible, económico y ágil.

Respecto a los valores calculados en cuanto a depositantes y sujetos de crédito, se demuestra que, hasta la fecha el tema de la inclusión financiera es una situación difícil para las ciudades no principales, debemos considerar que son estas las que presentan una mayor destinación de fondos y recursos hacia la banca generando un efecto recíproco entre estos, en este sentido, el gobierno y los órganos reguladores financieros deben trabajar en la formulación de políticas económicas que permitan mejorar la situación de los sectores marginados promoviendo su fortalecimiento e incluso la conformación de nuevas organizaciones.

Aunque se pueda argumentar de manera objetiva que la banca podría brindar mejores servicios, en cuanto a tasas de interés, seguridad y control, tanto de sus activos como de sus depositantes, es evidente que la gente confía más en las cooperativas, dicha situación podría deberse a la asesoría y trato recibido por estas instituciones, así como la adecuación de los productos financieros a sus necesidades lo cual permite tener un grado de confianza bastante alto, así, las políticas, programas y proyectos, deberían ir enfocados en la consolidación de la economía popular, proponiendo, que organizaciones como la CONAFIPS amplíen su abanico de oportunidades para que pequeñas organizaciones puedan adquirir tanto sus productos como servicios, es decir, asistencia técnica para el correcto manejo administrativo y financiero de la organización, con asistencia especializada en el diseño y mejora de productos y servicios financieros adecuados para el sector de incidencia y, con capacitación permanente en temas de democracia participativa y autogestión de recursos.

La contribución del ahorro y el crédito al bienestar de la población general tiene relación directa con su propósito, si bien el destino de estos era para comprar bienes durables, el estudio

arrojo que su utilización fue direccionada a cubrir gastos emergentes e imprevistos, lo cual evidencia la falta de planificación y el claro sobreendeudamiento que reside en ellos, mismo, que podría ser prevenido bajo una participación activa de los entes de control donde puedan fomentar la cultura del ahorro, así como de la creación de redes que permitan consolidar y fomentar su presencia, es decir, que estos individuos no representen un gran problema social no significa que no tengan importancia, su voz ante la toma de decisiones sobre leyes y políticas públicas debe ser escuchada y tomada en consideración.

Se trata entonces de ampliar el alcance económico de las organizaciones de la EPS bajo las condiciones que se consideren fundamentalmente para este sector marginado. Sin embargo, el papel impulsor de los socios de estas entidades también debe ser evaluado, realizando actividades que desarrollen el sentido de una economía participativa y que generen condiciones para una mejora permanente de las condiciones de vida de todos los involucrados.

Con base a la experiencia internacional obtenida de los documentos de investigación utilizados, la educación e inclusión financiera puede traer beneficios a los individuos y puede fomentar de forma más eficiente el uso de otros productos y servicios financieros y no financieros, así, se observa una inclinación al ahorro, pero con una mayor apuesta por el crédito de consumo. La educación financiera debe ser encaminada al ahorro para inversión productiva que permita a su vez la generación de mayores ingresos

Bibliografía

- ASOBANCARIA. (Octubre de 2017). *Portal FinDev*. Obtenido de <https://www.findevgateway.org/es/blog/2018/10/estudios-en-materia-de-inclusion-financiera-en-2017-principales-resultados-y>
- Astudillo, G. (2019). Las cooperativas se consolidan dentro del sistema financiero. *Líderes*, 18-19.
- Barr, M. S., Kumar, A., & Litan, R. E. (2007). Building Inclusive Financial Systems: A framework for Financial Access. *Brookings Institute Press*, 198.
- Beck, T., & Torre, A. D. (2007). El análisis básico del acceso a los servicios financieros. *Mercados, instituciones e instrumentos financieros*, 79-117.
- Caldentey, E. P., & Kardonsky, D. T. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Santiago de Chile: CEPAL.
- Carlessi, H. S., & Romero, C. R. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Lima: Universidad Ricardo Palma.
- Carrión, J. J., García, J. M., & Arufe, J. F. (2011). *Economía social y desarrollo local/rural un análisis de sus sinergias*. España: Asociación Internacional de Economía Aplicada.
- Castanon, L. D., & Evia, G. R. (2011). Innovación y Estrategia: dos conceptos aparentemente contradictorios. *Nova scientia*, 118-142.
- Castañón, L. d., Ricoy, T. P., & Mendoza, J. C. (2012). De la inclusión financiera a la intervención social: Una experiencia en el sureste de México. *Nova scientia*, 125-152.
- Chodwhury, N., & Sánchez, C. P. (2011). Microfinanzas para la inclusión social y financiera: modelos para asegurar que nadie sea excluido del acceso a oportunidades. *Economica*.
- Coelho, F. D. (2004). Finanzas Solidarias. *La Otra Economía*.
- Coraggio, J. L. (2011). *Economía Social y Solidaria: El trabajo antes que el capital*. Abya-Yala: Flacso Ecuador.
- Coraggio, J. L. (2015). *Economía Social y Economía Popular en América Latina*. Buenos Aires: Asociación del Pensamiento Latinoamericano.
- Correa, S. A., & Oyuela, M. C. (2019). Análisis global de la dependencia entre la profundidad del mercado de capitales y la inclusión financiera. Medellín: UNIVERSIDAD EAFIT.
- Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., Ansar, S., & Hess, J. (2017). *La base de datos Global Findex*. World Bank Group.
- Estrella, A. (2011). *Colta capital de la nación Puruhá*. Quito: Secretaria General de Comunicación.
- Grifoni, A. (2020). *Estrategias nacionales de inclusión y educación financiera en América Latina y el Caribe: retos de implementación*.
- Hernandez, M. V. (2017). *Avanzar en la Inclusión Financiera*. Mexico: Pulica Ibero.

- Jaramillo, W. A. (2019). *¿Qué es la inclusión financiera? Un análisis desde la teoría y la práctica*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar.
- Kendall, J., Mylenko, N., & Ponce, A. (2016). Measuring Financial Access Around the World. *World Bank Policy Research Working Paper*.
- León, M. E. (2013). El desempeño económico y social de los primeros seis años del gobierno del presidente Correa. *Ecuador*.
- Leyshon, A. (1995). Geographies of financial exclusion: financial abandonment in Britain and the United States. *Transactions of the Institute of British Geographers*. JSTOR.
- Mallarino, C. U. (2004). Desarrollo social y bienestar. *Universitas Humanística*, vol. XXXI, 11-25.
- Max-Neef, M., & Elizalde, A. (2006). *Desarrollo a escala humana: conceptos, aplicaciones y algunas reflexiones*. Barcelona: Icaria Editorial.
- Mejía, V. C. (2006). *Diccionario económico financier*. Medellín: Universidad de Medellín.
- Mifos. (4 de Diciembre de 2019). *Mifos Initiative*. Obtenido de https://mifos.org/resources/white-papers/financial-inclusion-2-0/?gclid=EA1aIQobChMIvZqAp9O_7AIVCkWGCh2M-AAmEAAYASAAEgIvffD_BwE#download
- Mora, E. A. (2008). *Manual de Historia del Ecuador II. Época Republicana*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar; Corporación Editora Nacional.
- Moreno, C. M. (2015). Análisis del sector financiero popular y solidario, desarrollo, funcionamiento e impacto de la caja de ahorro y crédito Semillitas de Esperanza en la parroquia de Calderón. Quito: UIDE.
- Raccanello, K., & Guzmán, E. H. (2014). Educación e inclusión financiera. *Revista Latinoamericana de Estudios Educativos*, 119-141.
- Sampieri, R. H. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mexico: McGraw-Hill Education.
- Solidaria, S. d. (2017). *SEPS*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/estadistica?boletines-financieros-mensuales>
- Solidarias, C. N. (2019). *Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias*. Obtenido de <https://www.finanzaspopulares.gob.ec/biblioteca/>
- Vaca, J. (2017). Propuesta para la construcción de una política nacional de inclusión. *Red de Instituciones Financieras de Desarrollo*.
- Valverde, E. N. (Diciembre de 2014). Análisis del sector cooperativo del segmento 4 en la economía popular y solidaria. *Análisis del sector cooperativo*. Quito.
- Zubeldia, A. M., Grajirena, J. M., Sogorb, A. O., & Zubiaurre, M. Z. (2008). Reflexiones sobre el origen y las implicaciones de la exclusión financiera. *Universidad, sociedad y mercados globales*, 209-218.

Anexos
Estado financiero COAC 1

COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	1 31 de marzo de 2019	1 31 de marzo de 2020
1	ACTIVO	161.872,65	107.138,99
11	FONDOS DISPONIBLES	6.768,57	18.572,26
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0,00
13	INVERSIONES	3.850,00	0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	136.398,50	79.354,79
15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00	0,00
16	CUENTAS POR COBRAR	10.182,71	5.302,86
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR P	0,00	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.980,65	1.980,65
19	OTROS ACTIVOS	2.692,22	1.928,43
2	PASIVOS	136.554,11	72.736,04
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	64.684,55	33.780,19
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00	0,00
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00
25	CUENTAS POR PAGAR	2.276,92	411,65
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	69.592,64	38.544,20
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00
29	OTROS PASIVOS	0,00	0,00
44	PROVISIONES	0,00	0,00
56	OTROS INGRESOS	0,00	0,00
6	CUENTAS CONTINGENTES	0,00	0,00
64	ACREEDORAS	0,00	0,00
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00
5	INGRESOS	6.340,95	4.691,49
61	DEUDORAS	0,00	0,00
7	CUENTAS DE ORDEN	329.243,97	278.293,19
3	PATRIMONIO	27.803,85	34.912,51
52	COMISIONES GANADAS	0,00	0,00
59	Pérdidas y ganancias	0,00	0,00
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	0,00	0,00
33	RESERVAS	8.296,24	8.939,24
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,00	0,00
36	RESULTADOS	957,88	986,21
54	INGRESOS POR SERVICIOS	74,29	0,00
42	COMISIONES CAUSADAS	0,00	0,00
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0,00
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	6.266,66	4.691,49
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	122.601,21	128.497,38
41	INTERESES CAUSADOS	2.435,59	861,23
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,00	0,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	0,00	0,00
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,00	0,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEAD	0,00	0,00
31	CAPITAL SOCIAL	18.549,73	24.987,06
4	GASTOS	8.826,26	5.201,05
45	GASTOS DE OPERACIÓN	6.390,67	4.339,82
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	206.642,76	149.795,81

Estado financiero COAC 2

COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	2 31 de marzo de 2019	2 31 de marzo de 2020
1	ACTIVO	400.353,75	476.977,41
11	FONDOS DISPONIBLES	47.591,58	41.065,90
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0,00
13	INVERSIONES	3.000,00	1.500,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	321.093,17	391.235,93
15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00	0,00
16	CUENTAS POR COBRAR	4.282,90	15.385,54
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR P	0,00	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	11.089,18	18.284,68
19	OTROS ACTIVOS	13.296,92	9.505,36
2	PASIVOS	333.028,01	394.426,79
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	275.556,26	351.888,68
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00	0,00
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00
25	CUENTAS POR PAGAR	10.905,39	27.663,87
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	46.566,36	14.874,24
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00
29	OTROS PASIVOS	0,00	0,00
44	PROVISIONES	324,50	1.596,16
56	OTROS INGRESOS	0,00	0,00
6	CUENTAS CONTINGENTES	0,00	0,00
64	ACREEDORAS	0,00	0,00
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00
5	INGRESOS	20.643,47	26.102,98
61	DEUDORAS	0,00	0,00
7	CUENTAS DE ORDEN	0,00	0,00
3	PATRIMONIO	64.798,99	77.762,16
52	COMISIONES GANADAS	186,00	181,00
59	Pérdidas y ganancias	0,00	0,00
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	0,00	0,00
33	RESERVAS	29.067,97	40.155,19
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,00	0,00
36	RESULTADOS	0,00	0,00
54	INGRESOS POR SERVICIOS	1.487,55	1.720,39
42	COMISIONES CAUSADAS	0,00	0,00
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0,00
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	18.969,92	24.201,59
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0,00	0,00
41	INTERESES CAUSADOS	3.001,00	4.980,73
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,00	0,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	0,00	0,00
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,00	0,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEAD	0,00	0,00
31	CAPITAL SOCIAL	35.731,02	37.606,97
4	GASTOS	18.116,72	21.314,52
45	GASTOS DE OPERACIÓN	14.791,22	14.737,63
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0,00	0,00

Estado financiero COAC 3

COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	3 31 de marzo de 2019	3 31 de marzo de 2020
1	ACTIVO	248.421,56	207.449,34
11	FONDOS DISPONIBLES	656,00	8.404,49
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0,00
13	INVERSIONES	16.976,40	16.976,40
14	CARTERA DE CRÉDITOS	220.100,79	166.638,63
15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00	0,00
16	CUENTAS POR COBRAR	879,36	0,00
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR P	0,00	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	220,10	61,78
19	OTROS ACTIVOS	9.588,91	15.368,04
2	PASIVOS	194.522,80	152.712,23
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	192.703,68	152.484,55
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00	0,00
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00
25	CUENTAS POR PAGAR	1.819,12	227,68
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	0,00
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00
29	OTROS PASIVOS	0,00	0,00
44	PROVISIONES	0,00	545,09
56	OTROS INGRESOS	0,00	0,00
6	CUENTAS CONTINGENTES	0,00	0,00
64	ACREEDORAS	0,00	0,00
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00
5	INGRESOS	8.223,36	9.092,95
61	DEUDORAS	0,00	0,00
7	CUENTAS DE ORDEN	0,00	0,00
3	PATRIMONIO	58.018,79	55.564,58
52	COMISIONES GANADAS	1.265,00	400,00
59	Pérdidas y ganancias	0,00	0,00
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	0,00	0,00
33	RESERVAS	29.629,24	29.629,24
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,00	0,00
36	RESULTADOS	59,97	225,87
54	INGRESOS POR SERVICIOS	150,00	122,99
42	COMISIONES CAUSADAS	0,00	0,00
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0,00
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	6.808,36	8.569,96
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0,00	0,00
41	INTERESES CAUSADOS	3.208,07	2.210,14
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,00	0,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	0,00	0,00
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,00	0,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEAD	0,00	0,00
31	CAPITAL SOCIAL	28.329,58	25.709,47
4	GASTOS	12.343,39	9.920,42
45	GASTOS DE OPERACIÓN	9.135,32	7.165,19
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0,00	0,00

Estado financiero COAC 4

COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	4 31 de marzo de 2019	4 31 de marzo de 2020
1	ACTIVO	973.169,49	952.710,17
11	FONDOS DISPONIBLES	29.620,11	36.336,95
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0,00
13	INVERSIONES	13.402,02	0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	705.209,67	687.917,94
15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00	0,00
16	CUENTAS POR COBRAR	156.068,79	159.469,91
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR P	0,00	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	67.738,10	67.738,10
19	OTROS ACTIVOS	1.130,80	1.247,27
2	PASIVOS	891.655,89	871.111,27
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	871.963,61	850.811,48
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,00	0,00
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00
25	CUENTAS POR PAGAR	19.692,28	20.299,79
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	0,00
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00
29	OTROS PASIVOS	0,00	0,00
44	PROVISIONES	129,60	49,39
56	OTROS INGRESOS	0,00	0,00
6	CUENTAS CONTINGENTES	0,00	0,00
64	ACREEDORAS	0,00	0,00
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00
5	INGRESOS	26.413,31	28.592,41
61	DEUDORAS	0,00	0,00
7	CUENTAS DE ORDEN	0,00	0,00
3	PATRIMONIO	84.836,59	86.579,91
52	COMISIONES GANADAS	0,00	0,00
59	Pérdidas y ganancias	0,00	0,00
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	0,00	0,00
33	RESERVAS	59.827,93	62.955,17
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,00	1,62
36	RESULTADOS	2.745,75	2.872,32
54	INGRESOS POR SERVICIOS	0,00	0,00
42	COMISIONES CAUSADAS	39,02	33,74
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0,00
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	26.413,31	28.592,41
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0,00	0,00
41	INTERESES CAUSADOS	6.184,33	6.402,73
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,00	0,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	0,00	0,00
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	10.201,82	14.458,04
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEAD	0,00	0,00
31	CAPITAL SOCIAL	22.262,91	20.752,42
4	GASTOS	29.736,30	33.573,42
45	GASTOS DE OPERACIÓN	13.181,53	12.627,90
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0,00	0,00

Formulas método PERLAS

Tabla 52 Protección

Indicador	Meta
P1 Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad >12	100%
P2 Provisión neta para préstamos incobrables / (provisión requerida Para préstamos con morosidad <12meses) *35%	35%
P3 Total de préstamos castigada con morosidad >12meses.	SI (a) = 0 Si(a) ≠ 0 No
P4 Cartera castigada / cartera total de crédito	Lo mínimo es 0
P5 Recuperación acumulada de cartera castigada / cartera castigada acumulada	75%
P6 Solvencia	≥ 111%

Fuente: Fuente: WOCCU.

Elaborado por: El autor (2021).

Tabla 53 Estructura Financiera Eficaz

Indicador	Meta
E1 Préstamos netos / total activos	Entre 70% - 80%
E2 Inversiones líquidas / activos totales	≤ 16% ó ≤ 20%
E3 Inversiones financieras / activos totales	≤ 10%
E4 Inversiones no financieras / activos totales	0%
E5 Depósitos de ahorros / activos totales	Entre 70% - 80%
E6 Crédito externo o fondos recibidos en préstamo / activos totales	0% - 5%
E7 Aportaciones de accionistas / activos totales	≤ 20%
E8 Capital institucional / activos totales	≥ 10%
E9 Capital institucional neto/ activos totales	≥ 10%

Fuente: Fuente: WOCCU.

Elaborado por: El autor (2021).

Tabla 54 Tasas y Costo de Retorno

Indicador	Meta
R1 Ingreso neto de préstamos / promedio de la cartera de Préstamos neta	Tasa empresarial (16.34%)
R2 Ingresos por inversiones líquidas / promedio de Inversiones líquidas	Tasa de mercado (18.13%)
R3 Ingreso por inversiones financieras / promedio de Inversiones financieras	Tasa de mercado (18.13%)
R4 Ingreso por inversiones no financieras / promedio de Inversiones no financieras	≥ r1
R5 Costo financiero: depósitos de ahorro / promedio de depósitos de ahorro	Tasa de mercado > inflación

R6	Costo financiero: intereses sobre el crédito externo / Promedio de crédito externo	Tasa de mercado (18.13%)
R7	Costo financiero: dividendos sobre aportaciones de Asociados / promedio de aportaciones de asociados	Tasa de mercado \geq R5
R8	Margen bruto / promedio de activo total	$\wedge e9 = 10\%$
R9	Gastos operativos / promedio de activo total	$\leq 5\%$ ó $< 10\%$
R10	Provisiones para préstamos incobrables / promedio de activo total	$\wedge p1 = 100\%$, $\wedge p2 = 35\%$
R11	Ingresos o gastos extraordinarios / promedio de activo total	Lo mínimo
R12	Ingreso neto / promedio de activo total (roa)	$\wedge e9 = 10\%$
R13	Excedente neto / promedio de capital (roc)	$>$ inflación

Fuente: Fuente: WOCCU.
Elaborado por: El autor (2021).

Tabla 55 Liquidez

	Indicador	Meta
L1	(Inversiones líquidas + activos líquidos - cuentas por pagar a corto plazo) / depósitos de ahorro	Mínimo 15%
L2	Reservas de liquidez / depósitos de ahorro	$>10\%$
L3	Activos líquidos improductivos / total activo	$< 1\%$

Fuente: Fuente: WOCCU.
Elaborado por: El autor (2021).

Tabla 56 Calidad de los activos

	Indicador	Meta
A1	Préstamos morosos totales / cartera de crédito total	$\leq 5\%$
A2	Total cartera improductiva/ cartera bruta	$\leq 5\%$
A3	Activos improductivos / activos totales	$\leq 5\%$
A4.	(Capital institucional neto + capital transitorio + pasivos que no Generan intereses) / activos improductivos	$\geq 200\%$

Fuente: Fuente: WOCCU.
Elaborado por: El autor (2021).

Tabla 57 Señales de Crecimiento

	Indicador	Meta
S1	Crecimiento de préstamos	$\wedge E1 = 70 - 80\%$
S2	Crecimiento de inversiones líquidas	$\wedge E2 \leq 16\%$
S3	Crecimiento de inversiones financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$
S4	Crecimiento de inversiones no financieras	$\wedge E4 = 0\%$
S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	$\wedge E5 = 70 - 80\%$
S6	Crecimiento de crédito externo	$\wedge E6 = 0 - 5\%$
S7	Crecimiento de aportaciones de asociados	$\wedge E7 \leq 20\%$
S8	Crecimiento de capital institucional	$\wedge E8 \geq 10\%$

S9	Crecimiento de capital institucional neto	$\wedge E9 \geq 10\%$
S10	Crecimiento del número de asociados	$> 12\%$
S11	Crecimiento del activo total	$> \text{Inflación}$

Fuente: Fuente: WOCCU.

Elaborado por: El autor (2021).

Modelo de encuesta realizado

Individual

CUESTIONARIO DE SERVICIOS

Nombre y apellidos: _____

Edad: _____ **Sexo:** _____ **Provincia:** _____

Saludo a la persona mayor de 18 años seleccionada: Buenos días, tardes, mi nombre es (nombre y apellido), y pertenezco al Instituto de Altos Estudios Nacionales. Actualmente nos encontramos desarrollando una encuesta sobre temas de acceso a servicios financieros en zonas urbanas y rurales del país, y Ud. ha sido seleccionado al azar, para responder algunas preguntas relacionadas con estos temas. La participación en esta encuesta es completamente voluntaria y la información suministrada será absolutamente confidencial. Su participación ayudará a entender mejor distintos temas que afectan a esta comunidad. Esta encuesta podrá ser grabada por cuestiones de calidad y tiene una duración aproximada de 50 minutos,

102. ¿Cuál es su relación con el jefe de hogar?

Ud es el jefe del hogar	1
Pareja, esposo(a), compañero(a)	2
Hijo(a), Hijastro(a)	3
Nieto(a)	4
Padre, madre, padrastro, madrastra	5
Suegro(a)	6
Hermano(a), hermanastro(a)	7
Yerno, nuera	8
Otro pariente del(a) jefe(a)	9
No es familiar del jefe de hogar	10

103. ¿En qué actividad ocupó la mayor parte del tiempo el mes pasado?

Trabajando (aunque estuviera de vacaciones)	1
Oficios del hogar	2
Pensionado, jubilado	3
Buscando trabajo	4
Estudiando	5
Incapacitado permanente para trabajar	6
Oficios ocasionales	7
Viajando	8
Otros	9
Ninguno	10

104. En su trabajo o negocio del mes pasado usted ha sido...

Empleado(a) u obrero(a)	1
Trabajador(a) por cuenta propia (no contrata trabajadores)	2
Jornalero(a) o peón	3
Patrón(a) o empleador(a) (contrata trabajadores)	4
Trabajador(a) sin pago	5
No responde	6

105. ¿A cuál de los siguientes sectores o ramas de actividad pertenece la empresa o labor que Ud. Desarrolla? (E: RU respuesta espontánea)

Comercio, Reparación, Restaurantes y Hoteles	1
Servicios Sociales, Comunes Y Personales	2
Agropecuario, Silvicultura, Caza y Pesca	3
Industria Manufacturera	4
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	5
Construcción	6
Educación	7
Establecimientos Financieros, Seguros, Inmuebles y Servicios a las empresas	8
Salud	9
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	10
Electricidad, Gas Y Agua	11
Explotación de Minas y Canteras	12
Otro	13
No sabe / no responde	14

106. ¿Realiza Ud. aportes regularmente a un fondo de pensiones, ya sea que Ud. aporta directamente o a través de su empleador?

Si	1
No	2
No responde	3

107. ¿Por qué no aporta? (E: RU respuesta espontánea)

Sus ingresos no le alcanzan	1
Porque no está afiliado	2
No le interesa	3
No tiene empleo	4
No sabe cómo hacerlo	5
Soy pensionado	6
Su empleador o patrono no lo hace	7
Por la edad no puede cotizar	8
Otra razón	9
Nada	10
No responde	11

II. Depósitos

201. ¿Tiene usted actualmente cuenta ...?

Cuenta de ahorro/cuenta de nómina	1
Cuenta en el celular	2
Cuenta corriente (cuenta de cheques)	3
No tiene cuenta	4
Inversiones financieras (CDT o fondo de inversión)	5

202.1 ¿Cuántas tiene?

1	1
2	2
3	3
4	4
5	5
6	6

203.1 ¿Dónde tiene Ud. la cuenta de ahorro/cuenta de nómina?

Banco	1
Cooperativa	2
En ambos	3
NS/NR	4

204.1 Asociado a su cuenta de ahorro/cuenta de nómina que Ud. tiene E: Si tiene más de un producto de la categoría, reporte para el que más utilice

Tarjeta débito	1
Talonario/libreta	2
Celular	3
Chequera	4
Tarjeta crédito	5
Otro	6
Ninguno	7
No responde	8

205.1 Cuando necesita retirar efectivo, ¿cómo lo hace PRINCIPALMENTE?

Tarjeta débito	1
Talonario/libreta	2
Va directamente al banco / por ventanilla	3
Celular	4
Cajero automático	5
No hace retiros	6
No sabe / no responde	7

206.1 ¿Hace cuánto tiene (la/el) E: Si tiene más de un producto de la categoría, reporte para el que más utilice

Seis meses o menos	1
Hace más de seis meses	2

202.2 ¿Cuántas tiene?

1	1
2	2

203.2 ¿Dónde tiene Ud. la 2. cuenta corriente (cuenta de cheques)?

Banco	1
Cooperativa	2
NS/NR	3

204.2 Asociado a su 2. cuenta corriente (cuenta de cheques) Ud. Tiene. Si tiene más de un producto de la categoría, reporte para el que más utilice

Tarjeta débito	1
Chequera	2
Talonario/libreta	3
Ninguno	4

205.2 Cuando necesita retirar efectivo, ¿cómo lo hace PRINCIPALMENTE?

Tarjeta débito	1
Chequera	2
Talonario/libreta	3
Va directamente al banco / por ventanilla	4
No hace retiros	5

206.2 ¿Hace cuánto tiene (la/el) E: Si tiene más de un producto de la categoría, reporte para el que más utilice

BASE = TIENE ACTUALMENTE 3. cuenta en el celular
202.3 ¿Cuántas tiene?

Seis meses o menos	1
Hace más de seis meses	2

1	1
2	2
NR	3

203.3 ¿Dónde tiene Ud. la 3. cuenta en el celular?

Banco	1
NS/NR	2

204.3 Asociado a su 3. cuenta en el celular Ud. Tiene E: Si tiene más de un producto de la categoría, reporte para el que más utilice

Celular	1
Tarjeta débito	2
Otro	3
Ninguno	4

205.3 Cuando necesita retirar efectivo, ¿cómo lo hace PRINCIPALMENTE?

Celular	1
Tarjeta débito	2
No hace retiros	3
Otro	4

206.3 ¿Hace cuánto tiene (la/el) E: Si tiene más de un producto de la categoría, reporte para el que más utilice

Seis meses o menos	1
Hace más de seis meses	2

BASE = TIENE ACTUALMENTE Inversiones financieras (CDT o fondo de inversión) [Real]

202. ¿Cuántas tiene?

1	1
2	2

203. ¿Dónde tiene Ud. las Inversiones financieras (CDT o fondo de inversión)?

Banco	1
Cooperativa	2

206. ¿Hace cuánto tiene las Inversiones financieras (CDT o fondo de inversión) E: Si tiene más de un producto de la categoría, reporte para el que más utilice

Seis meses o menos	1
Hace más de seis meses	2

BASE = ACTUALMENTE TIENE CUENTA O INVERSIÓN FINANCIERA

208. ¿Cuál es la razón principal por la que actualmente tiene esa cuenta?

Porque es un requisito / necesidad / nomina	1
Porque es más segura	2
Me permite ahorrar	3
Porque puedo sacar el dinero cuando necesite	4
Me permite administrar mejor mi dinero	5
Porque me facilita el pago de facturas	6
Porque no me cobran cuota de manejo	7
Porque me facilita las compras con tarjeta	8
Me da mayor rentabilidad	9
Porque no tiene ningún costo	10
Porque puedo hacer pagos por internet o celular	11
Otra	12
No sabe / no responde	13

BASE = ACTUALMENTE TIENE CUENTA O INVERSIÓN FINANCIERA

209. ¿Cuál de las siguientes frases describe mejor cómo tuvo acceso a esa cuenta en la institución financiera?

La abrí por sugerencia de mi patrono/empleador	1
Consideré varias alternativas al escoger	2
La abrí para que me desembolsaran un crédito	3
La abrí para recibir una ayuda/subsidio del gobierno	4
Para poder ahorrar	5
Era la única que había	6
Necesidad / requisito	7
Fácil acceso / menos requisitos	8
Recomendación / sugerencia	9
Tradición / lleva años con la cuenta / conocía el banco	10
Por seguridad	11
Prestan buen servicio	12
Cercanía	13
Otra	14
Ninguna / solo entro al banco y abrí la cuenta	15
No sabe / no responde	16

BASE = ACTUALMENTE NO TIENE CUENTA O INVERSIÓN FINANCIERA

211. ¿Cuál es la razón principal por la que actualmente no tiene ninguna de estas cuentas?

No los necesita	1
Falta de dinero / bajos ingresos	2
No son para mí	3
No tiene trabajo	4
No me han ofrecido	5
Costos de las transacciones	6
No me sirven	7
Falta de confianza en las instituciones financieras	8
Cuota de manejo	9
Trámites/procedimientos/ documentos requeridos muy complejos	10
Está reportado en central de riesgo	11
No me gusta / no me interesa	12
Otra	13
Ninguna	14
No sabe / no responde	15

BASE = ACTUALMENTE NO TIENE CUENTA O INVERSIÓN FINANCIERA

212. ¿Le interesaría tener alguna de estas cuentas?

Si	1
No	2
No responde	3

BASE = LE INTERESARÍA TENER ALGUNA DE ESTAS CUENTAS

213. ¿Principalmente por qué?(E Espontánea)

Me permite ahorrar	1
Me permite administrar mejor mi dinero	2
Porque es más segura	3
Porque puedo sacar el dinero cuando necesite	4
Me da mayor rentabilidad	5
Porque me facilita el pago de facturas	6
Porque me facilita las compras con tarjeta	7
Porque no me cobran cuota de manejo	8
Otra	9
No sabe / no responde	10

BASE = TOTAL ENCUESTADOS

215. ¿Ud. recibe alguno de los siguientes ingresos?

Salarios	1
Pensión	2
Ingresos por arriendos o rentas	3
Ingresos por honorarios de servicios prestados	4
Ingresos por ventas	5
Ingresos por venta de cosecha	6
Subsidio del gobierno	7
Ayudas de familiares	8
Otro	9
Ninguno	10

BASE = RECIBEN 2.

216.2 ¿Con qué frecuencia recibe este pago?

Diario	1
Semanal	2
Quincenal	3
Mensual	4
Esporádicamente / ocasional / no hay frecuencia fija	5
Anual	6
Trimestral	7
Bimestral	8
Semestral	9
Otros	10
No responde	11

217.2 ¿Principalmente cómo recibe este pago?

En efectivo	1
Abono/transferencia a cuenta de banco o cooperativa	2
En una tarjeta	3
Cheque	4
Con un giro	5
Bonos	6
Otros	7
NS/NR	8

218.2 ¿Cuánto tiempo después de que le depositan el dinero lo retira?

El mismo día	1
Al otro día	2
A la semana	3
Quince días	4
Un mes	5
Más de un mes	6
No lo retira	7
NA	8
NS/NR	9

220. En los últimos seis meses ¿Ud. ha separado o guardado dinero de cualquiera de las siguientes formas? RM

Guardando en la casa (Alcancía, \debajo del colchón\)"	1
Guardando en bancos, cooperativas o fondos de empleados	2
Participando en cadena de amigos (natillera, círculos, etc.)	3
Prestándolo	4
Comprando bienes, animales o joyas	5
No guardo ni separo	6
Otro	7

221.1 ¿Principalmente para qué ha separado o guardado su dinero ? (RU E: respuesta espontánea)

Atender emergencias e imprevistos	1
Educación	2
Comenzar o invertir en un negocio	3
Pagar deudas	4
Cuota inicial de vivienda, remodelación de vivienda, compra de terreno	5
Para eventos futuros planeados (matrimonio, fiestas, celebraciones, etc.)	6
Vejez	7
Aumentar ingresos / ganar intereses	8
Recreación, viajes, entretenimiento	9
Por tener un ahorro	10
Otros	11

III. Crédito

301. ¿En los últimos seis meses ha tenido crédito/préstamo de?

Banco (distinto a tarjeta de crédito)	1
Cooperativa (distinto a tarjeta de crédito)	2
Tarjeta de crédito	3

BASE = EN LOS ÚLTIMOS SEIS MESES HA TENIDO CRÉDITO/PRÉSTAMO

302.1 ¿A cuánto tiempo se lo prestaron?

1 a 7 días	1
------------	---

Caja de compensación/Fondo de empleados	4
Crédito de almacén	5
ONG - Fundación	6
Prestamista(gota a gota)	7
Familia/amigos/vecinos	8
Fiado/ tendero	9
Casa de empeño	10
Cadena de amigos (natillera, círculos, etc)	11
Vendedor de insumos	12
Otros	13
Ninguno	14

1 mes	2
2 meses	3
3 meses	4
4 meses	5
5 meses	6
6 meses	7
7 a 11 meses	8
1 año	9
2 años	10
3 años	11
4 años	12
5 años	13
6 años	14
12 años	15
No responde	16

306.1 ¿Cuál es el propósito principal del préstamo? (E: RU. Espontáneo)

Gastos del hogar	1
Emergencia	2
Comenzar o invertir en un negocio	3
Pagar deudas	4
Compra de bienes durables y animales	5
Educación	6
Tener vida crediticia	7
Compra de terreno	8
No responde	9

307.1 ¿Cuál es el propósito principal del préstamo? (E: RU. Espontáneo)

Facilidad de aprobación	1
Lo puedo usar en lo que necesito	2
Rapidez de desembolso	3
Flexibilidad de las cuotas	4
No me piden garantía ni fiador	5
Menor costo	6
Mayor plazo	7
No cobran intereses	8
Ninguna	9

310. ¿Por qué no ha tenido préstamo, crédito o tarjeta de crédito? (RU E: Respuesta Espontánea)

No ha solicitado porque no necesita	1
No tiene como responder / los ingresos son muy bajos	2
No le gusta tener deudas / no le interesa	3
No ha solicitado porque esta reportado en central de riesgos	4
Se lo negaron	5
Costos / cobran intereses altos	6
Esta pagando otro tipo de crédito	7
No tiene vida crediticia	8
Exigen muchos tramites	9
Otra	10
No sabe / no responde	11

VI. Pagos Y Transacciones

601. Ha pagado Ud. o alguien de su hogar en el último año por

Arriendo	1
Servicios públicos (Electricidad, gas, agua)	2
Pan/leche y/o huevos	3
Otros alimentos y Artículos de aseo	4
Recarga de minutos de celular	5
Aportes de seguridad social	6
Pagos de colegio o universidad	7
Transporte/pasajes	8
Combustible (Gasolina, kerosene, ACPM, velas, alcohol)	9
Servicios personales (corte de cabello, etc)	10
Comidas fuera de casa (Restaurantes)	11
Ropa y calzado	12
Electrodomésticos	13
Impuestos	14
Proveedores	15
Recreación y vacaciones	16
RESTO	17

IV. Giros Y Remesas

<p>401. ¿En los últimos seis meses Ud. o su hogar ha recibido dinero REGULARMENTE de alguna persona que vive en otra ciudad de Ecuador o en otro país?</p> <table border="1"> <tr> <td>Sí, de una persona que vive en otra ciudad de Ecuador</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Sí, de una persona que vive en otro país</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>No recibo</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>No aplica</td> <td>4</td> </tr> </table>	Sí, de una persona que vive en otra ciudad de Ecuador	1	Sí, de una persona que vive en otro país	2	No recibo	3	No aplica	4	<p>BASE = EN LOS ÚLTIMOS SEIS MESES UD. O SU HOGAR HA RECIBIDO DINERO REGULARMENTE [Real]</p> <p>1. Sí, de una persona que vive en otra ciudad de Ecuador</p> <p>402.1 ¿Normalmente por qué medio recibe el dinero?</p> <table border="1"> <tr> <td>A través de una empresa de giros</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>A través de una cuenta de ahorros/ corriente</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>En efectivo por ventanilla en una entidad financiera</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>A través de un familiar o conocido</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>NS/NR</td> <td>5</td> </tr> </table>	A través de una empresa de giros	1	A través de una cuenta de ahorros/ corriente	2	En efectivo por ventanilla en una entidad financiera	3	A través de un familiar o conocido	4	NS/NR	5
Sí, de una persona que vive en otra ciudad de Ecuador	1																		
Sí, de una persona que vive en otro país	2																		
No recibo	3																		
No aplica	4																		
A través de una empresa de giros	1																		
A través de una cuenta de ahorros/ corriente	2																		
En efectivo por ventanilla en una entidad financiera	3																		
A través de un familiar o conocido	4																		
NS/NR	5																		
<p>BASE = EN LOS ÚLTIMOS SEIS MESES UD. O SU HOGAR HA RECIBIDO DINERO REGULARMENTE</p> <p>2. Sí, de una persona que vive en otro país</p> <p>402.2 ¿Normalmente por qué medio recibe el dinero?</p> <table border="1"> <tr> <td>A través de una empresa de giros</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>En efectivo por ventanilla en una entidad financiera</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>A través de una cuenta de ahorros/ corriente</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>A través de un familiar o conocido</td> <td>4</td> </tr> </table>	A través de una empresa de giros	1	En efectivo por ventanilla en una entidad financiera	2	A través de una cuenta de ahorros/ corriente	3	A través de un familiar o conocido	4	<p>2. Sí, de una persona que vive en otro país</p> <p>405.2 En una escala donde 1 es muy insatisfecho" y 5 es "muy satisfecho"</p> <p>Base = Califican</p> <table border="1"> <tr> <td>[5] Muy Satisfecho</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>[4] Satisfecho</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>[3] Ni insatisfecho, ni satisfecho</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>[2] Insatisfecho</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>[1] Muy insatisfecho</td> <td>5</td> </tr> </table>	[5] Muy Satisfecho	1	[4] Satisfecho	2	[3] Ni insatisfecho, ni satisfecho	3	[2] Insatisfecho	4	[1] Muy insatisfecho	5
A través de una empresa de giros	1																		
En efectivo por ventanilla en una entidad financiera	2																		
A través de una cuenta de ahorros/ corriente	3																		
A través de un familiar o conocido	4																		
[5] Muy Satisfecho	1																		
[4] Satisfecho	2																		
[3] Ni insatisfecho, ni satisfecho	3																		
[2] Insatisfecho	4																		
[1] Muy insatisfecho	5																		

V. Seguros

<p>501. De los que le voy a leer, ¿tiene Ud. algún seguro?</p> <table border="1"> <tr> <td>No tiene ningún seguro</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Plan exequial</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>SOAT, seguro obligatorio de accidentes de tránsito</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>Seguro de vida voluntario</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>Seguro exequial (solamente comprado a aseguradora)</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>Plan complementario de salud (Prepagada)</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>Seguro por accidente o robo de vehículo (carro/moto/bicicleta)</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td>Seguro voluntario de accidentes personales</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>Seguro para proteger una propiedad contra daño o pérdida (incendio, terremoto, inundación, etc)</td> <td>9</td> </tr> <tr> <td>Seguro por un crédito para compra de vehículo (carro/ moto)</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>Seguro por un crédito para compra de vivienda</td> <td>11</td> </tr> <tr> <td>Seguro de vida por crédito adquirido</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>Salud</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>Seguro voluntario de desempleo</td> <td>14</td> </tr> <tr> <td>Otro</td> <td>15</td> </tr> <tr> <td>No sabe/No responde</td> <td>16</td> </tr> </table>	No tiene ningún seguro	1	Plan exequial	2	SOAT, seguro obligatorio de accidentes de tránsito	3	Seguro de vida voluntario	4	Seguro exequial (solamente comprado a aseguradora)	5	Plan complementario de salud (Prepagada)	6	Seguro por accidente o robo de vehículo (carro/moto/bicicleta)	7	Seguro voluntario de accidentes personales	8	Seguro para proteger una propiedad contra daño o pérdida (incendio, terremoto, inundación, etc)	9	Seguro por un crédito para compra de vehículo (carro/ moto)	10	Seguro por un crédito para compra de vivienda	11	Seguro de vida por crédito adquirido	12	Salud	13	Seguro voluntario de desempleo	14	Otro	15	No sabe/No responde	16	
No tiene ningún seguro	1																																
Plan exequial	2																																
SOAT, seguro obligatorio de accidentes de tránsito	3																																
Seguro de vida voluntario	4																																
Seguro exequial (solamente comprado a aseguradora)	5																																
Plan complementario de salud (Prepagada)	6																																
Seguro por accidente o robo de vehículo (carro/moto/bicicleta)	7																																
Seguro voluntario de accidentes personales	8																																
Seguro para proteger una propiedad contra daño o pérdida (incendio, terremoto, inundación, etc)	9																																
Seguro por un crédito para compra de vehículo (carro/ moto)	10																																
Seguro por un crédito para compra de vivienda	11																																
Seguro de vida por crédito adquirido	12																																
Salud	13																																
Seguro voluntario de desempleo	14																																
Otro	15																																
No sabe/No responde	16																																

VII. Infraestructura

<p>1. La tienda o el comercio con datáfono más cercano (donde puede hacer compras con tarjeta)</p> <p>701.1 Usualmente, ¿Cuántos minutos le toma desde su casa llegar a (en minutos)?</p>	<p>2. El corresponsal bancario más cercano</p> <p>701.2 Usualmente, ¿Cuántos minutos le toma desde su casa llegar a (en minutos)?</p> <table border="1"> <tr> <td>0</td> <td>1</td> </tr> </table>	0	1
0	1		

	<table border="1"> <tr><td>0</td><td>1</td></tr> <tr><td>1 a 10</td><td>2</td></tr> <tr><td>11 a 20</td><td>3</td></tr> <tr><td>21 a 30</td><td>4</td></tr> <tr><td>31 a 40</td><td>5</td></tr> <tr><td>41 a 50</td><td>6</td></tr> <tr><td>51 a 60</td><td>7</td></tr> <tr><td>61 a 70</td><td>8</td></tr> <tr><td>71 a 80</td><td>9</td></tr> <tr><td>81 a 90</td><td>10</td></tr> <tr><td>91 a 98</td><td>11</td></tr> <tr><td>>= a 100</td><td>12</td></tr> <tr><td>NS/NR</td><td>13</td></tr> </table>	0	1	1 a 10	2	11 a 20	3	21 a 30	4	31 a 40	5	41 a 50	6	51 a 60	7	61 a 70	8	71 a 80	9	81 a 90	10	91 a 98	11	>= a 100	12	NS/NR	13		<table border="1"> <tr><td>1 a 10</td><td>2</td></tr> <tr><td>11 a 20</td><td>3</td></tr> <tr><td>21 a 30</td><td>4</td></tr> <tr><td>31 a 40</td><td>5</td></tr> <tr><td>41 a 50</td><td>6</td></tr> <tr><td>51 a 60</td><td>7</td></tr> <tr><td>61 a 70</td><td>8</td></tr> <tr><td>71 a 80</td><td>9</td></tr> <tr><td>81 a 90</td><td>10</td></tr> <tr><td>91 a 98</td><td>11</td></tr> <tr><td>>= a 100</td><td>12</td></tr> <tr><td>NS/NR</td><td>13</td></tr> </table>	1 a 10	2	11 a 20	3	21 a 30	4	31 a 40	5	41 a 50	6	51 a 60	7	61 a 70	8	71 a 80	9	81 a 90	10	91 a 98	11	>= a 100	12	NS/NR	13
0	1																																																				
1 a 10	2																																																				
11 a 20	3																																																				
21 a 30	4																																																				
31 a 40	5																																																				
41 a 50	6																																																				
51 a 60	7																																																				
61 a 70	8																																																				
71 a 80	9																																																				
81 a 90	10																																																				
91 a 98	11																																																				
>= a 100	12																																																				
NS/NR	13																																																				
1 a 10	2																																																				
11 a 20	3																																																				
21 a 30	4																																																				
31 a 40	5																																																				
41 a 50	6																																																				
51 a 60	7																																																				
61 a 70	8																																																				
71 a 80	9																																																				
81 a 90	10																																																				
91 a 98	11																																																				
>= a 100	12																																																				
NS/NR	13																																																				
<p>3. El cajero automático más cercano</p> <p>701.3 Usualmente, ¿Cuántos minutos le toma desde su casa llegar a (en minutos)?</p>		<p>7. El punto de recarga de minutos de celular más cercano</p> <p>701.7 Usualmente, ¿Cuántos minutos le toma desde su casa llegar a (en minutos)?</p>																																																			
	<table border="1"> <tr><td>0</td><td>1</td></tr> <tr><td>1 a 10</td><td>2</td></tr> <tr><td>11 a 20</td><td>3</td></tr> <tr><td>21 a 30</td><td>4</td></tr> <tr><td>31 a 40</td><td>5</td></tr> <tr><td>41 a 50</td><td>6</td></tr> <tr><td>51 a 60</td><td>7</td></tr> <tr><td>61 a 70</td><td>8</td></tr> <tr><td>71 a 80</td><td>9</td></tr> <tr><td>81 a 90</td><td>10</td></tr> <tr><td>91 a 98</td><td>11</td></tr> <tr><td>>= a 100</td><td>12</td></tr> <tr><td>NS/NR</td><td>13</td></tr> </table>	0	1	1 a 10	2	11 a 20	3	21 a 30	4	31 a 40	5	41 a 50	6	51 a 60	7	61 a 70	8	71 a 80	9	81 a 90	10	91 a 98	11	>= a 100	12	NS/NR	13		<table border="1"> <tr><td>0</td><td>1</td></tr> <tr><td>1 a 10</td><td>2</td></tr> <tr><td>11 a 20</td><td>3</td></tr> <tr><td>21 a 30</td><td>4</td></tr> <tr><td>31 a 40</td><td>5</td></tr> <tr><td>41 a 50</td><td>6</td></tr> <tr><td>51 a 60</td><td>7</td></tr> <tr><td>61 a 70</td><td>8</td></tr> <tr><td>71 a 80</td><td>9</td></tr> <tr><td>>= a 100</td><td>10</td></tr> <tr><td>NS/NR</td><td>11</td></tr> </table>	0	1	1 a 10	2	11 a 20	3	21 a 30	4	31 a 40	5	41 a 50	6	51 a 60	7	61 a 70	8	71 a 80	9	>= a 100	10	NS/NR	11		
0	1																																																				
1 a 10	2																																																				
11 a 20	3																																																				
21 a 30	4																																																				
31 a 40	5																																																				
41 a 50	6																																																				
51 a 60	7																																																				
61 a 70	8																																																				
71 a 80	9																																																				
81 a 90	10																																																				
91 a 98	11																																																				
>= a 100	12																																																				
NS/NR	13																																																				
0	1																																																				
1 a 10	2																																																				
11 a 20	3																																																				
21 a 30	4																																																				
31 a 40	5																																																				
41 a 50	6																																																				
51 a 60	7																																																				
61 a 70	8																																																				
71 a 80	9																																																				
>= a 100	10																																																				
NS/NR	11																																																				
<p>704. ¿Ud. tiene un celular?</p>	<table border="1"> <tr><td>Si</td><td>1</td></tr> <tr><td>No</td><td>2</td></tr> <tr><td>No pero usa el celular de otra persona</td><td>3</td></tr> </table>	Si	1	No	2	No pero usa el celular de otra persona	3	<p>BASE = TIENE CELULAR / NO TIENE CELULAR PERO USA EL CELULAR DE OTRA PERSONA [Real]</p> <p>705. Ese celular que Ud. utiliza regularmente es:</p>	<table border="1"> <tr><td>Teléfono inteligente (Smartphone)</td><td>1</td></tr> <tr><td>Es un celular básico (los que llaman popularmente flecha)</td><td>2</td></tr> </table>	Teléfono inteligente (Smartphone)	1	Es un celular básico (los que llaman popularmente flecha)	2																																								
Si	1																																																				
No	2																																																				
No pero usa el celular de otra persona	3																																																				
Teléfono inteligente (Smartphone)	1																																																				
Es un celular básico (los que llaman popularmente flecha)	2																																																				
<p>706. Utiliza el celular para: RM</p>	<table border="1"> <tr><td>Llamadas y mensajes de texto</td><td>1</td></tr> <tr><td>Correo electrónico, Facebook o Whatsapp</td><td>2</td></tr> <tr><td>Usar servicios de un Banco o entidad financiera</td><td>3</td></tr> <tr><td>Mandar o recibir dinero</td><td>4</td></tr> <tr><td>Pagar servicios públicos</td><td>5</td></tr> </table>	Llamadas y mensajes de texto	1	Correo electrónico, Facebook o Whatsapp	2	Usar servicios de un Banco o entidad financiera	3	Mandar o recibir dinero	4	Pagar servicios públicos	5	<p>707. Cuando usa el celular, generalmente cómo es la señal (E: Lea)</p>	<table border="1"> <tr><td>Siempre disponible y rápida</td><td>1</td></tr> <tr><td>Siempre disponible pero lenta</td><td>2</td></tr> <tr><td>Con frecuencia no tengo señal o se cae la señal</td><td>3</td></tr> <tr><td>Tengo que ir a un sitio con señal</td><td>4</td></tr> </table>	Siempre disponible y rápida	1	Siempre disponible pero lenta	2	Con frecuencia no tengo señal o se cae la señal	3	Tengo que ir a un sitio con señal	4																																
Llamadas y mensajes de texto	1																																																				
Correo electrónico, Facebook o Whatsapp	2																																																				
Usar servicios de un Banco o entidad financiera	3																																																				
Mandar o recibir dinero	4																																																				
Pagar servicios públicos	5																																																				
Siempre disponible y rápida	1																																																				
Siempre disponible pero lenta	2																																																				
Con frecuencia no tengo señal o se cae la señal	3																																																				
Tengo que ir a un sitio con señal	4																																																				
<p>708. ¿Ud. tiene computadory/o tableta con internet?</p>	<table border="1"> <tr><td>Si</td><td>1</td></tr> <tr><td>No E: Sondee si tiene acceso regular al uso de una tableta o computador con internet</td><td>2</td></tr> <tr><td>No, pero usa la tableta/computador de otra persona</td><td>3</td></tr> </table>	Si	1	No E: Sondee si tiene acceso regular al uso de una tableta o computador con internet	2	No, pero usa la tableta/computador de otra persona	3	<p>BASE = TIENE O USA COMPUTADORY/O TABLETA CON INTERNET</p> <p>709. Cuando usa la tableta/el computador, generalmente cómo es la calidad de la conexión (E: Lea)</p> <p>Base = Califican</p>	<table border="1"> <tr><td>[5] Excelente</td><td>1</td></tr> <tr><td>[4] Buena</td><td>2</td></tr> <tr><td>[3] Regular</td><td>3</td></tr> <tr><td>[2] Mala</td><td>4</td></tr> <tr><td>[1] Muy mala</td><td>5</td></tr> </table>	[5] Excelente	1	[4] Buena	2	[3] Regular	3	[2] Mala	4	[1] Muy mala	5																																		
Si	1																																																				
No E: Sondee si tiene acceso regular al uso de una tableta o computador con internet	2																																																				
No, pero usa la tableta/computador de otra persona	3																																																				
[5] Excelente	1																																																				
[4] Buena	2																																																				
[3] Regular	3																																																				
[2] Mala	4																																																				
[1] Muy mala	5																																																				

VIII. Calidad y Satisfacción

<p>801. En una escala donde 1 es Muy mala (MM) y 5 Muy bueno (MB), por favor califique su opinión respecto a cada uno de los siguientes aspectos de: (E: Mostrar tarjeta 3)</p> <p>801.a. Los Bancos 1.La imagen que Ud. tiene</p>	<p>BASE = CALIFICAN LA IMAGEN QUE TIENEN DE LOS BANCOS</p> <p>801.a. Los Bancos 2.La confianza que le generan</p>
--	---

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.a. Los Bancos 3.La calidad del servicio que ofrecen
Base = Califican

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.a. Los Bancos 5.La cobertura que tienen en su municipio
Base = Califican

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.a. Los Bancos 7.La opinión que Ud. tiene sobre el costo de sus productos
Base = Califican

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 1.La imagen que Ud. tiene
Base = Califican

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 3.La calidad del servicio que ofrecen
Base = Califican

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 5.La cobertura que tienen en su municipio
Base = Califican

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 7.La opinión que Ud. tiene sobre el costo de sus productos
Base = Califican

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.a. Los Bancos 4.La facilidad para solicitar alguno de sus productos
Base = Califican

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.a. Los Bancos 6.La variedad de los productos que ofrecen
Base = Califican

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.a. Los Bancos 8.La vigilancia que hace el gobierno para que presten un buen servicio
Base = Califican

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

BASE = CALIFICAN LA IMAGEN QUE TIENEN DE LAS COOPERATIVAS QUE PRESTAN DINERO U OFRECEN CUENTAS DE AHORRO [Real]
801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 2.La confianza que le generan
Base = Califican

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 4.La facilidad para solicitar alguno de sus productos
Base = Califican

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 6.La variedad de los productos que ofrecen
Base = Califican

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 8.La vigilancia que hace el gobierno para que presten un buen servicio
Base = Califican

[5] Muy buena	1
---------------	---

[3] Regular	3	[4] Buena	2
[2] Mala	4	[3] Regular	3
[1] Muy mala	5	[2] Mala	4
		[1] Muy mala	5

802. ¿Alguna vez se ha quejado en contra de una entidad financiera (banco, cooperativa, etc.)? RU

Si, contra un banco	1
Si, contra una cooperativa	2
No se ha quejado	3
NS/NR	4

801. En una escala de 1 a 5 donde 1 es Muy insatisfecho y 5 es Muy satisfecho, qué tan satisfecho quedó con la respuesta que le dieron a su queja
Base = Califican

[5] Muy Satisfecho	1
[4] Satisfecho	2
[3] Ni insatisfecho, ni satisfecho	3
[2] Insatisfecho	4
[1] Muy insatisfecho	5

805. ¿Sabe Ud. qué es un corresponsal bancario?(E: Respuesta correcta: Tienda o negocio de barrio que opera a nombre de un banco y donde se pueden hacer retiros, depósitos y pagos)

Correcto	1
Incorrecto	2

IX. Bienestar y Demográficos

901. A) De acuerdo a un estimado, ¿En cuál de los siguientes rangos se encuentran sus ingresos MENSUALES? (E: Mostrar Tarjeta 4)	901. B) De acuerdo a un estimado, ¿En cuál de los siguientes rangos se encuentran los ingresos MENSUALES de su hogar (incluyendo los suyos)? (E: Mostrar Tarjeta 4)																																												
<table border="1"> <tr><td>Ningún ingreso</td><td>1</td></tr> <tr><td>Menos de \$120</td><td>2</td></tr> <tr><td>Entre 121 y 240</td><td>3</td></tr> <tr><td>241 - 360</td><td>4</td></tr> <tr><td>361 - 720</td><td>5</td></tr> <tr><td>721 - 1.200</td><td>6</td></tr> <tr><td>1.201 - 1.700</td><td>7</td></tr> <tr><td>1.701 - 2.500</td><td>8</td></tr> <tr><td>Más de 2.500</td><td>9</td></tr> <tr><td>NS/NR</td><td>10</td></tr> </table>	Ningún ingreso	1	Menos de \$120	2	Entre 121 y 240	3	241 - 360	4	361 - 720	5	721 - 1.200	6	1.201 - 1.700	7	1.701 - 2.500	8	Más de 2.500	9	NS/NR	10	<table border="1"> <tr><td>Ningún ingreso</td><td>1</td></tr> <tr><td>Menos de \$120</td><td>2</td></tr> <tr><td>Entre 121 y 240</td><td>3</td></tr> <tr><td>241 - 360</td><td>4</td></tr> <tr><td>361 - 720</td><td>5</td></tr> <tr><td>721 - 1.200</td><td>6</td></tr> <tr><td>1.201 - 1.700</td><td>7</td></tr> <tr><td>1.701 - 2.500</td><td>8</td></tr> <tr><td>Más de 2.500</td><td>9</td></tr> <tr><td>NS/NR</td><td>10</td></tr> </table>	Ningún ingreso	1	Menos de \$120	2	Entre 121 y 240	3	241 - 360	4	361 - 720	5	721 - 1.200	6	1.201 - 1.700	7	1.701 - 2.500	8	Más de 2.500	9	NS/NR	10				
Ningún ingreso	1																																												
Menos de \$120	2																																												
Entre 121 y 240	3																																												
241 - 360	4																																												
361 - 720	5																																												
721 - 1.200	6																																												
1.201 - 1.700	7																																												
1.701 - 2.500	8																																												
Más de 2.500	9																																												
NS/NR	10																																												
Ningún ingreso	1																																												
Menos de \$120	2																																												
Entre 121 y 240	3																																												
241 - 360	4																																												
361 - 720	5																																												
721 - 1.200	6																																												
1.201 - 1.700	7																																												
1.701 - 2.500	8																																												
Más de 2.500	9																																												
NS/NR	10																																												
902. La última vez que este hogar enfrentó una situación que AFECTÓ LA ECONOMÍA DEL HOGAR, como por ejemplo la muerte de un familiar, la pérdida de la cosecha, la pérdida del trabajo, la enfermedad de algún miembro, ¿Qué hicieron? E.Espontánea, RM	904. ¿Cuál es el nivel educativo más alto alcanzado por Ud.?																																												
<table border="1"> <tr><td>Pidieron prestado a familiares y amigos</td><td>1</td></tr> <tr><td>Utilizaron dinero ahorrado</td><td>2</td></tr> <tr><td>Colecta familiar / amigos</td><td>3</td></tr> <tr><td>Vendieron o empeñaron algo</td><td>4</td></tr> <tr><td>Algún miembro del hogar que no trabajaba, trabajó</td><td>5</td></tr> <tr><td>Dejaron de comprar alimentos</td><td>6</td></tr> <tr><td>Algún miembro del hogar que trabaja, aumentó su jornada de trabajo</td><td>7</td></tr> <tr><td>Acudieron a un plan exequial comprado anteriormente</td><td>8</td></tr> <tr><td>Hicieron rifas, bazares, etc.</td><td>9</td></tr> <tr><td>Reducción de gastos</td><td>10</td></tr> <tr><td>No hizo nada</td><td>11</td></tr> <tr><td>Vendieron animales</td><td>12</td></tr> <tr><td>Reclamaron un seguro</td><td>13</td></tr> <tr><td>Sacaron a los niños del colegio</td><td>14</td></tr> <tr><td>Prestamo informal</td><td>15</td></tr> <tr><td>No enfrente ninguna situación / emergencia</td><td>16</td></tr> <tr><td>No responde</td><td>17</td></tr> </table>	Pidieron prestado a familiares y amigos	1	Utilizaron dinero ahorrado	2	Colecta familiar / amigos	3	Vendieron o empeñaron algo	4	Algún miembro del hogar que no trabajaba, trabajó	5	Dejaron de comprar alimentos	6	Algún miembro del hogar que trabaja, aumentó su jornada de trabajo	7	Acudieron a un plan exequial comprado anteriormente	8	Hicieron rifas, bazares, etc.	9	Reducción de gastos	10	No hizo nada	11	Vendieron animales	12	Reclamaron un seguro	13	Sacaron a los niños del colegio	14	Prestamo informal	15	No enfrente ninguna situación / emergencia	16	No responde	17	<table border="1"> <tr><td>Ninguno</td><td>1</td></tr> <tr><td>Primaria o secundaria incompleta</td><td>2</td></tr> <tr><td>Secundaria completa</td><td>3</td></tr> <tr><td>Universitarios/Tecnológicos (de 1 a 4 años)</td><td>4</td></tr> <tr><td>Universitarios (5 años o más)</td><td>5</td></tr> </table>	Ninguno	1	Primaria o secundaria incompleta	2	Secundaria completa	3	Universitarios/Tecnológicos (de 1 a 4 años)	4	Universitarios (5 años o más)	5
Pidieron prestado a familiares y amigos	1																																												
Utilizaron dinero ahorrado	2																																												
Colecta familiar / amigos	3																																												
Vendieron o empeñaron algo	4																																												
Algún miembro del hogar que no trabajaba, trabajó	5																																												
Dejaron de comprar alimentos	6																																												
Algún miembro del hogar que trabaja, aumentó su jornada de trabajo	7																																												
Acudieron a un plan exequial comprado anteriormente	8																																												
Hicieron rifas, bazares, etc.	9																																												
Reducción de gastos	10																																												
No hizo nada	11																																												
Vendieron animales	12																																												
Reclamaron un seguro	13																																												
Sacaron a los niños del colegio	14																																												
Prestamo informal	15																																												
No enfrente ninguna situación / emergencia	16																																												
No responde	17																																												
Ninguno	1																																												
Primaria o secundaria incompleta	2																																												
Secundaria completa	3																																												
Universitarios/Tecnológicos (de 1 a 4 años)	4																																												
Universitarios (5 años o más)	5																																												
909. ¿Cuántas horas al día, tiene en promedio, suministro de energía por parte de la empresa?	911. ¿Cuál de los siguientes artículos posee el hogar? 911.1. ¿Máquina lavadora de ropa en uso?																																												

1	9	17
2	10	18
3	11	19
4	12	20
5	13	21
6	14	22
7	15	23
8	16	24
No responde		

Si	1
No	2
No responde	3

911.2. ¿Nevera o refrigerador en uso?

Si	1
No	2
No responde	3

911.a ¿Tiene? 3. ¿Televisión?

Si	1
No	2
No responde	3

911.a ¿Tiene? 4. ¿DVD en uso?

Si	1
No	2
No responde	3

911.a ¿Tiene? 5. ¿Motocicleta en uso?

Si	1
No	2
No responde	3

911.a ¿Tiene? 6. ¿Carro particular en uso?

Si	1
No	2
No responde	3

911.a ¿Tiene? 7. ¿Computador en el hogar?

Si	1
No	2
No responde	3

911.a ¿Tiene? 8. ¿Tableta?

Si	1
No	2
No responde	3

911.a ¿Tiene? 9. Celular inteligente (con posibilidad de conectarse a internet)?

Si	1
No	2
No responde	3

PLAN CELULAR

Prepago	1
Post-pago	2
No tiene	3
NC	4

Microempresas

CUESTIONARIO DE SERVICIOS

Nombre y apellidos: _____

Edad: _____ **Sexo:** _____ **Provincia:** _____

Saludo a la persona mayor de 18 años seleccionada: Buenos días, tardes, mi nombre es (nombre y apellido), y pertenezco al Instituto de Altos Estudios Nacionales. Actualmente nos encontramos desarrollando una encuesta sobre temas de acceso a servicios financieros en zonas urbanas y rurales del país, y Ud. ha sido seleccionado al azar, para responder algunas preguntas relacionadas con estos temas. La participación en esta encuesta es completamente voluntaria y la información suministrada será absolutamente confidencial. Su participación ayudará a entender mejor distintos temas que afectan a esta comunidad. Esta encuesta podrá ser grabada por cuestiones de calidad y tiene una duración aproximada de 50 minutos,

101. Nombre del negocio

102. Describa brevemente la actividad principal que desarrolla esta empresa o negocio

<p>103. ¿Cuál es su cargo o qué labor realiza en este negocio?</p> <table border="1"> <tr><td>Dueño</td><td>1</td></tr> <tr><td>Gerente</td><td>2</td></tr> <tr><td>Administrador</td><td>3</td></tr> <tr><td>Otro</td><td>4</td></tr> </table>	Dueño	1	Gerente	2	Administrador	3	Otro	4	<p>104. ¿En cuántos predios/sedes y/o locales funciona esta actividad o negocio?</p> <table border="1"> <tr><td>1</td></tr> <tr><td>2</td></tr> <tr><td>3</td></tr> </table>	1	2	3													
Dueño	1																								
Gerente	2																								
Administrador	3																								
Otro	4																								
1																									
2																									
3																									
<p>105. ¿Cuántos tiene esta empresa/negocio/parcela? 1. Empleados permanentes</p> <table border="1"> <tr><td>1</td><td>6</td></tr> <tr><td>2</td><td>7</td></tr> <tr><td>3</td><td>8</td></tr> <tr><td>4</td><td>9</td></tr> <tr><td>5</td><td></td></tr> </table>	1	6	2	7	3	8	4	9	5		<p>105. ¿Cuántos empleados temporales tiene esta empresa/negocio/parcela?</p> <table border="1"> <tr><td>1</td><td>6</td></tr> <tr><td>2</td><td>7</td></tr> <tr><td>3</td><td>8</td></tr> <tr><td>4</td><td>9</td></tr> <tr><td>5</td><td></td></tr> </table>	1	6	2	7	3	8	4	9	5					
1	6																								
2	7																								
3	8																								
4	9																								
5																									
1	6																								
2	7																								
3	8																								
4	9																								
5																									
<p>105. ¿Cuántos trabajadores NO remunerados tiene esta empresa/negocio/parcela?</p> <table border="1"> <tr><td>0</td><td>5</td></tr> <tr><td>1</td><td>6</td></tr> <tr><td>2</td><td>7</td></tr> <tr><td>3</td><td>8</td></tr> <tr><td>4</td><td>9</td></tr> </table>	0	5	1	6	2	7	3	8	4	9	<p>106. ¿En qué mes y año inició actividades este negocio? (¿desde cuándo tiene su parcela o cultivo?)</p> <table border="1"> <tr><td>1917-1969</td><td>1</td></tr> <tr><td>1970-1979</td><td>2</td></tr> <tr><td>1980-1989</td><td>3</td></tr> <tr><td>1990-1999</td><td>4</td></tr> <tr><td>2000-2010</td><td>5</td></tr> <tr><td>2011-2020</td><td>6</td></tr> <tr><td>2021</td><td>7</td></tr> </table>	1917-1969	1	1970-1979	2	1980-1989	3	1990-1999	4	2000-2010	5	2011-2020	6	2021	7
0	5																								
1	6																								
2	7																								
3	8																								
4	9																								
1917-1969	1																								
1970-1979	2																								
1980-1989	3																								
1990-1999	4																								
2000-2010	5																								
2011-2020	6																								
2021	7																								
<p>107. ¿A cuál de los siguientes sectores o ramas de actividad pertenece su empresa o negocio? (RU E: Respuesta espontánea)</p> <table border="1"> <tr><td>Comercio, Reparación, Restaurantes y Hoteles</td><td>1</td></tr> <tr><td>Servicios Sociales, Comunes Y Personales</td><td>2</td></tr> <tr><td>Industria Manufacturera</td><td>3</td></tr> </table>	Comercio, Reparación, Restaurantes y Hoteles	1	Servicios Sociales, Comunes Y Personales	2	Industria Manufacturera	3	<p>108. El local o establecimiento de su negocio.</p> <table border="1"> <tr><td>Está en un local comercial (No está en ninguna vivienda)</td><td>1</td></tr> <tr><td>Está ubicado en una vivienda</td><td>2</td></tr> <tr><td>Está ubicado en un predio fuera del casco urbano</td><td>3</td></tr> </table>	Está en un local comercial (No está en ninguna vivienda)	1	Está ubicado en una vivienda	2	Está ubicado en un predio fuera del casco urbano	3												
Comercio, Reparación, Restaurantes y Hoteles	1																								
Servicios Sociales, Comunes Y Personales	2																								
Industria Manufacturera	3																								
Está en un local comercial (No está en ninguna vivienda)	1																								
Está ubicado en una vivienda	2																								
Está ubicado en un predio fuera del casco urbano	3																								

Establecimientos Financieros, Seguros, Inmuebles y Servicios a las empresas	4
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	5
Agropecuario, Silvicultura, Caza y Pesca	6
Construcción	7
Electricidad, Gas Y Agua	8
Explotación de Minas y Canteras	9
Otro	10

II. Depósitos

<p>201. ¿Actualmente para el manejo del dinero de su negocio Ud. tiene??</p> <table border="1"> <tr> <td>Cuenta de ahorro</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Cuenta corriente (cuenta de cheques)</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>Cuenta en el celular</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>No tiene cuenta</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>Inversiones financieras (CDT o fondo de inversión)</td> <td>5</td> </tr> </table>	Cuenta de ahorro	1	Cuenta corriente (cuenta de cheques)	2	Cuenta en el celular	3	No tiene cuenta	4	Inversiones financieras (CDT o fondo de inversión)	5	<p>202.1 ¿Cuántas tiene?</p> <table border="1"> <tr> <td>1</td> </tr> <tr> <td>2</td> </tr> <tr> <td>3</td> </tr> </table>	1	2	3											
Cuenta de ahorro	1																								
Cuenta corriente (cuenta de cheques)	2																								
Cuenta en el celular	3																								
No tiene cuenta	4																								
Inversiones financieras (CDT o fondo de inversión)	5																								
1																									
2																									
3																									
<p>203.1 ¿Dónde tiene Ud. la cuenta de ahorro?</p> <table border="1"> <tr> <td>Banco</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Cooperativa</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>En ambos</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>NS/NR</td> <td>4</td> </tr> </table>	Banco	1	Cooperativa	2	En ambos	3	NS/NR	4	<p>204.1 Si tiene más de un producto de la categoría, reporte para el que más utilice que sea asociado a su cuenta de ahorro</p> <table border="1"> <tr> <td>Tarjeta débito</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Talonario/libreta</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>Chequera</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>Celular</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>Tarjeta crédito</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>Otro</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>Ninguno</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td>No responde</td> <td>8</td> </tr> </table>	Tarjeta débito	1	Talonario/libreta	2	Chequera	3	Celular	4	Tarjeta crédito	5	Otro	6	Ninguno	7	No responde	8
Banco	1																								
Cooperativa	2																								
En ambos	3																								
NS/NR	4																								
Tarjeta débito	1																								
Talonario/libreta	2																								
Chequera	3																								
Celular	4																								
Tarjeta crédito	5																								
Otro	6																								
Ninguno	7																								
No responde	8																								
<p>205.1 Cuando necesita retirar efectivo, ¿cómo lo hace PRINCIPALMENTE?</p> <table border="1"> <tr> <td>Tarjeta débito</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Talonario/libreta</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>Va directamente al banco / por ventanilla</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>Cajero automático</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>Celular</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>Chequera</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>No hace retiros</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td>Otra</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>No sabe / no responde</td> <td>9</td> </tr> </table>	Tarjeta débito	1	Talonario/libreta	2	Va directamente al banco / por ventanilla	3	Cajero automático	4	Celular	5	Chequera	6	No hace retiros	7	Otra	8	No sabe / no responde	9	<p>206.1 ¿Hace cuánto tiene (la/el) E: Si tiene más de un producto de la categoría, reporte para el que más utilice</p> <table border="1"> <tr> <td>Seis meses o menos</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Hace más de seis meses</td> <td>2</td> </tr> </table>	Seis meses o menos	1	Hace más de seis meses	2		
Tarjeta débito	1																								
Talonario/libreta	2																								
Va directamente al banco / por ventanilla	3																								
Cajero automático	4																								
Celular	5																								
Chequera	6																								
No hace retiros	7																								
Otra	8																								
No sabe / no responde	9																								
Seis meses o menos	1																								
Hace más de seis meses	2																								
<p>209. ¿Cuál de las siguientes frases describe mejor cómo escogió esa cuenta en la institución financiera?</p> <table border="1"> <tr> <td>Visité varias entidades financieras</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Miré varias cuentas solo en la entidad donde la tengo</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>La abrí para que me desembolsaran el crédito</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>Necesidad / requisito para el negocio</td> <td>4</td> </tr> </table>	Visité varias entidades financieras	1	Miré varias cuentas solo en la entidad donde la tengo	2	La abrí para que me desembolsaran el crédito	3	Necesidad / requisito para el negocio	4	<p>210. ¿Alguna vez ha tenido alguna de estas cuentas para manejar el dinero de este negocio?</p> <table border="1"> <tr> <td>Si</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>No</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>No responde</td> <td>3</td> </tr> </table>	Si	1	No	2	No responde	3										
Visité varias entidades financieras	1																								
Miré varias cuentas solo en la entidad donde la tengo	2																								
La abrí para que me desembolsaran el crédito	3																								
Necesidad / requisito para el negocio	4																								
Si	1																								
No	2																								
No responde	3																								

Tradición / lleva años con la cuenta / conocía el banco	5
Cercanía	6
Recomendación / sugerencia	7
Prestan buen servicio	8
El banco se la ofreció	9
Era la única que había	10
Otra	11
Ninguna / solo entro al banco y abrió la cuenta	12
No sabe / no responde	13

211. ¿Cuál es la razón principal por la que no maneja ninguna de estas cuentas para este negocio?

No los necesita	1
Cuota de manejo/costos de las transacciones	2
Falta de dinero / bajos ingresos /volumen de ventas es bajo	3
No me sirven	4
Falta de confianza en las instituciones financieras	5
No me han ofrecido	6
Trámites/procedimientos/ documentos requeridos muy complejos	7
La empresa hasta ahora está iniciando / El negocio es nuevo	8
No me gusta / no me interesa	9
Falta de tiempo	10
El negocio / la empresa es pequeña	11
Otra	12
No sabe / no responde	13

214.1 ¿Con qué frecuencia recibe este pago?

Diario	1
Mensual	2
Semanal	3
Quincenal	4
Esporádico / ocasional / no hay frecuencia fija	5
Otros	6
No responde	7

216.1 ¿Cuántos días después de que le depositan el dinero lo retira?

A la semana	1
Al otro día	2
Quince días	3
El mismo día	4
Un mes	5
Más de un mes	6
No lo retira	7

213. ¿Ud. recibe alguno de los siguientes ingresos?

Ingresos por ventas	1
Ingresos por honorarios de servicios prestados	2
Ingresos por ventas de cosechas	3
Otro	4
Ninguno	5
NS/NR	6

215.1 ¿Principalmente cómo recibe este pago?

En efectivo	1
Abono/transferencia a cuenta de banco o cooperativa	2
Tarjeta	3
Otros	4

218. En los últimos seis meses ¿Ha separado o guardado dinero de este negocio en cualquiera de las siguientes formas?

Guardando en el negocio (una caja fuerte/alcancía)	1
Guardando en bancos o cooperativas	2
Comprando bienes o animales o acumulando inventarios	3
Participando en cadena de amigos (natillera, círculos, etc.)	4

NA	8	Reinvierte en el negocio	5
NS/NR	9	Prestándolo	6
		Guardando en la casa	7
		NS/NR	8
		No guardo ni separo	9

221. Con el dinero que guarda o separa.
Ud. Preferiría guardarlo en bancos o cooperativas? ¿Por qué?

SI		NO	
Son más seguros	1	Se generan más gastos / costoso	1
Facilidad en el manejo / disponibilidad del dinero	2	No son prácticos / complicado / muchos tramites	2
Me dan más confianza	3	No es necesario / no se maneja el capital suficiente	3
Para poder solicitar créditos	4	No son rentables	4
Son más rentables	5	Está invirtiendo constantemente en el negocio	5
		No me dan confianza	6
		No me gusta / no me interesa	7
		Se pierde mucho tiempo / filas / desplazamiento	8

III. Crédito

<p>301. ¿En los últimos seis meses ha tenido crédito/préstamo de?</p> <table border="1"> <tr><td>Banco (distinto a tarjeta de crédito)</td><td>1</td></tr> <tr><td>Tarjeta de crédito</td><td>2</td></tr> <tr><td>Cooperativa (distinto a tarjeta de crédito)</td><td>3</td></tr> <tr><td>Vendedor de insumos</td><td>4</td></tr> <tr><td>ONG - Fundación</td><td>5</td></tr> <tr><td>Prestamista</td><td>6</td></tr> <tr><td>Familia/amigos/vecinos</td><td>7</td></tr> <tr><td>Crédito de almacén</td><td>8</td></tr> <tr><td>Cadena de amigos (natillera, círculos, etc)</td><td>9</td></tr> <tr><td>Otros</td><td>10</td></tr> <tr><td>No tiene crédito</td><td>11</td></tr> </table>	Banco (distinto a tarjeta de crédito)	1	Tarjeta de crédito	2	Cooperativa (distinto a tarjeta de crédito)	3	Vendedor de insumos	4	ONG - Fundación	5	Prestamista	6	Familia/amigos/vecinos	7	Crédito de almacén	8	Cadena de amigos (natillera, círculos, etc)	9	Otros	10	No tiene crédito	11	<p>306.1 ¿Cuál es el propósito principal del préstamo?</p> <table border="1"> <tr><td>Para invertir en el negocio (maquinaria, equipo, ampliación de instalaciones)</td><td>1</td></tr> <tr><td>Emergencia/ imprevisto del negocio</td><td>2</td></tr> <tr><td>Para surtir el negocio</td><td>3</td></tr> <tr><td>Pagar deudas</td><td>4</td></tr> <tr><td>Cubrir gastos del negocio</td><td>5</td></tr> <tr><td>Compra de terreno/local</td><td>6</td></tr> <tr><td>Compra de vehículos (furgón/carro/moto)</td><td>7</td></tr> <tr><td>Otro</td><td>8</td></tr> </table>	Para invertir en el negocio (maquinaria, equipo, ampliación de instalaciones)	1	Emergencia/ imprevisto del negocio	2	Para surtir el negocio	3	Pagar deudas	4	Cubrir gastos del negocio	5	Compra de terreno/local	6	Compra de vehículos (furgón/carro/moto)	7	Otro	8
Banco (distinto a tarjeta de crédito)	1																																						
Tarjeta de crédito	2																																						
Cooperativa (distinto a tarjeta de crédito)	3																																						
Vendedor de insumos	4																																						
ONG - Fundación	5																																						
Prestamista	6																																						
Familia/amigos/vecinos	7																																						
Crédito de almacén	8																																						
Cadena de amigos (natillera, círculos, etc)	9																																						
Otros	10																																						
No tiene crédito	11																																						
Para invertir en el negocio (maquinaria, equipo, ampliación de instalaciones)	1																																						
Emergencia/ imprevisto del negocio	2																																						
Para surtir el negocio	3																																						
Pagar deudas	4																																						
Cubrir gastos del negocio	5																																						
Compra de terreno/local	6																																						
Compra de vehículos (furgón/carro/moto)	7																																						
Otro	8																																						
<p>2. Banco (distinto a tarjeta de crédito) 305.2 ¿Cómo paga cada cuota?</p> <table border="1"> <tr><td>En efectivo</td><td>1</td></tr> <tr><td>Transferencia</td><td>2</td></tr> <tr><td>Debitan de la cuenta</td><td>3</td></tr> </table>	En efectivo	1	Transferencia	2	Debitan de la cuenta	3	<p>310. ¿Por qué no ha tenido préstamo, crédito o tarjeta de crédito? (RU E: Respuesta Espontánea)</p> <table border="1"> <tr><td>No lo ha necesitado</td><td>1</td></tr> <tr><td>No lo ha solicitado</td><td>2</td></tr> <tr><td>No le gusta tener deudas / no le interesa</td><td>3</td></tr> <tr><td>Se lo negaron</td><td>4</td></tr> <tr><td>No tiene como responder / los ingresos son muy bajos</td><td>5</td></tr> <tr><td>Costos / cobran intereses altos</td><td>6</td></tr> <tr><td>Esta pagando otro tipo de crédito</td><td>7</td></tr> <tr><td>Exigen muchos tramites</td><td>8</td></tr> <tr><td>Otra</td><td>9</td></tr> <tr><td>No sabe / no responde</td><td>10</td></tr> </table>	No lo ha necesitado	1	No lo ha solicitado	2	No le gusta tener deudas / no le interesa	3	Se lo negaron	4	No tiene como responder / los ingresos son muy bajos	5	Costos / cobran intereses altos	6	Esta pagando otro tipo de crédito	7	Exigen muchos tramites	8	Otra	9	No sabe / no responde	10												
En efectivo	1																																						
Transferencia	2																																						
Debitan de la cuenta	3																																						
No lo ha necesitado	1																																						
No lo ha solicitado	2																																						
No le gusta tener deudas / no le interesa	3																																						
Se lo negaron	4																																						
No tiene como responder / los ingresos son muy bajos	5																																						
Costos / cobran intereses altos	6																																						
Esta pagando otro tipo de crédito	7																																						
Exigen muchos tramites	8																																						
Otra	9																																						
No sabe / no responde	10																																						

313. ¿Ud. sabe qué otros cobros le hace la entidad financiera por el crédito? Me refiero a cobros como por ejemplo el estudio de crédito, cuota de manejo, seguros y otros cargos diferentes a los intereses.

Si	1
No	2

313. ¿Qué le cobran? ENC: Lea RM

Seguro	1
Cuota de manejo	2
Estudio de crédito	3
Intereses por mora	4
No recuerda	5
Otro	6

314. ¿Cuál de las siguientes frases describe mejor cómo escogió ese crédito que tiene en la institución financiera? ENC: Lea RM

No lo escogí. El banco donde tengo la cuenta me hizo el ofrecimiento de un crédito y lo tomé	1
Averigüé, pero no había otras opciones para considerar	2
Consideré varios créditos	3
Consideré varias instituciones	4

501. Su negocio ha pagado en el último año por

Servicios públicos (Electricidad, gas, agua)	1
Arriendo del local	2
Insumos/mercancía que le traen a su negocio	3
Pago de empleados	4
Impuestos	5
Aportes de seguridad social	6
Insumos/mercancía/maquinaria que Ud. compra en el local de su proveedor	7
Combustible (Gasolina, kerosene, ACPM, velas, alcohol)	8

VI. Aceptación De Pagos Electrónicos

601. ¿Cuál de los siguientes medios de pago recibe en su negocio?

Efectivo	1
Cheque	2
Tarjeta débito	3
Tarjeta de crédito	4
Transferencia	5
Pagos a través del celular	6

602.1 ¿Principalmente por qué razón recibe 1, efectivo como medio de pago? (E: ¿Espontánea?

Es más fácil	1
Es más rápido	2
Recibo completo el monto de la venta	3
Es más confiable	4
No tiene costo	5
No tengo que pagar impuestos	6
Mis clientes lo prefieren	7
No tiene otro medio / solo maneja este medio	8
El negocio es pequeño / los montos son bajos	9
Otro	10
NS/NR	11

605.1 Aproximadamente qué tanto de las ventas de su negocio son en 1. Efectivo

Todas	1
Más de la mitad	2
Menos de la mitad	3
NS/NR	4

607. ¿Cuál es la razón principal por la que Ud. no recibe tarjeta débito/crédito?

No me han ofrecido el servicio	1
Por costos de arriendo de teléfono	2
No es necesario / el negocio es pequeño	3
Por el descuento de las comisiones	4
No le interesa / no le gusta / no lo ha solicitado	5
Por el descuento del IVA/ICA	6
Los clientes prefieren otro medio de pago	7
No tiene teléfono	8

	No hay cobertura en el municipio / no tienen sistema	9
	No sabe cómo se maneja	10
	El manejo es complicado	11
	No le parece confiable	12
	Otra	13
	NS/NR	14

608. En su negocio Ud. suele:

Dar descuento por pago en efectivo	1
Fiar	2
Ninguna	3

VII. Infraestructura

<p>2. El corresponsal bancario más cercano 701.2 Usualmente, ¿Cuántos minutos le toma llegar desde el local principal de su negocio a (en minutos)?</p> <table border="1"> <tr><td>0</td><td>1</td></tr> <tr><td>1 a 10</td><td>2</td></tr> <tr><td>11 a 20</td><td>3</td></tr> <tr><td>21 a 30</td><td>4</td></tr> <tr><td>31 a 40</td><td>5</td></tr> <tr><td>41 a 50</td><td>6</td></tr> <tr><td>51 a 60</td><td>7</td></tr> <tr><td>61 a 70</td><td>8</td></tr> <tr><td>71 a 80</td><td>9</td></tr> <tr><td>81 a 90</td><td>10</td></tr> <tr><td>91 a 98</td><td>11</td></tr> <tr><td>>= a 100</td><td>12</td></tr> <tr><td>NS/NR</td><td>13</td></tr> </table>	0	1	1 a 10	2	11 a 20	3	21 a 30	4	31 a 40	5	41 a 50	6	51 a 60	7	61 a 70	8	71 a 80	9	81 a 90	10	91 a 98	11	>= a 100	12	NS/NR	13	<p>2. El corresponsal bancario más cercano 703.2 Ud. Va a .. para hacer:RM</p> <table border="1"> <tr><td>Pago de facturas</td><td>1</td></tr> <tr><td>Depósitos</td><td>2</td></tr> <tr><td>Retiros</td><td>3</td></tr> <tr><td>Giros</td><td>4</td></tr> <tr><td>Pago de un crédito</td><td>5</td></tr> <tr><td>Compra de insumos</td><td>6</td></tr> <tr><td>Ninguno</td><td>7</td></tr> <tr><td>No sabe / no responde</td><td>8</td></tr> <tr><td>Pago de facturas</td><td>9</td></tr> <tr><td>Depósitos</td><td>10</td></tr> <tr><td>Retiros</td><td>11</td></tr> <tr><td>Giros</td><td>12</td></tr> <tr><td>Pago de un crédito</td><td>13</td></tr> </table>	Pago de facturas	1	Depósitos	2	Retiros	3	Giros	4	Pago de un crédito	5	Compra de insumos	6	Ninguno	7	No sabe / no responde	8	Pago de facturas	9	Depósitos	10	Retiros	11	Giros	12	Pago de un crédito	13
0	1																																																				
1 a 10	2																																																				
11 a 20	3																																																				
21 a 30	4																																																				
31 a 40	5																																																				
41 a 50	6																																																				
51 a 60	7																																																				
61 a 70	8																																																				
71 a 80	9																																																				
81 a 90	10																																																				
91 a 98	11																																																				
>= a 100	12																																																				
NS/NR	13																																																				
Pago de facturas	1																																																				
Depósitos	2																																																				
Retiros	3																																																				
Giros	4																																																				
Pago de un crédito	5																																																				
Compra de insumos	6																																																				
Ninguno	7																																																				
No sabe / no responde	8																																																				
Pago de facturas	9																																																				
Depósitos	10																																																				
Retiros	11																																																				
Giros	12																																																				
Pago de un crédito	13																																																				
<p>3. El cajero automático más cercano 701.3 Usualmente, ¿Cuántos minutos le toma llegar desde el local principal de su negocio a (en minutos)?</p> <table border="1"> <tr><td>0</td><td>1</td></tr> <tr><td>1 a 10</td><td>2</td></tr> <tr><td>11 a 20</td><td>3</td></tr> <tr><td>21 a 30</td><td>4</td></tr> <tr><td>31 a 40</td><td>5</td></tr> <tr><td>41 a 50</td><td>6</td></tr> <tr><td>51 a 60</td><td>7</td></tr> <tr><td>61 a 70</td><td>8</td></tr> <tr><td>71 a 80</td><td>9</td></tr> <tr><td>81 a 90</td><td>10</td></tr> <tr><td>91 a 98</td><td>11</td></tr> <tr><td>>= a 100</td><td>12</td></tr> <tr><td>NS/NR</td><td>13</td></tr> </table>	0	1	1 a 10	2	11 a 20	3	21 a 30	4	31 a 40	5	41 a 50	6	51 a 60	7	61 a 70	8	71 a 80	9	81 a 90	10	91 a 98	11	>= a 100	12	NS/NR	13	<p>704. ¿Ud. tiene un celular?</p> <table border="1"> <tr><td>Si</td><td>1</td></tr> <tr><td>No E: Sondee si tiene acceso regular al uso de un celular</td><td>2</td></tr> <tr><td>No pero usa el celular de otra persona</td><td>3</td></tr> </table>	Si	1	No E: Sondee si tiene acceso regular al uso de un celular	2	No pero usa el celular de otra persona	3																				
0	1																																																				
1 a 10	2																																																				
11 a 20	3																																																				
21 a 30	4																																																				
31 a 40	5																																																				
41 a 50	6																																																				
51 a 60	7																																																				
61 a 70	8																																																				
71 a 80	9																																																				
81 a 90	10																																																				
91 a 98	11																																																				
>= a 100	12																																																				
NS/NR	13																																																				
Si	1																																																				
No E: Sondee si tiene acceso regular al uso de un celular	2																																																				
No pero usa el celular de otra persona	3																																																				

705. Ese celular que Ud. utiliza regularmente es:

Teléfono inteligente (Smartphone)	1
Es un celular básico (los que llaman popularmente flecha)	2

706. Utiliza el celular para: RM

Llamadas y mensajes de texto	1
Correo electrónico, Facebook o Whatsapp	2
Para hacer pedidos, consultas, ventas, pagos o compras de su negocio	3
Usar servicios de un Banco o entidad financiera	4
Mandar o recibir dinero	5
Pagar servicios públicos	6

707. Cuando usa el celular, generalmente cómo es la señal (E: Lea)

Siempre disponible y rápida	1
Siempre disponible pero lenta	2
Con frecuencia no tengo señal o se cae la señal	3
Tengo que ir a un sitio con señal	4
NS/NR	5

VIII. Calidad y satisfacción

801. En una escala donde 1 es Muy mala (MM) y 5 Muy bueno (MB), por favor califique su opinión respecto a cada uno de los siguientes aspectos de

801.a. Los Bancos 1.La imagen que Ud. tiene

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.a. Los Bancos 2.La confianza que le generan

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.a. Los Bancos 3.La calidad del servicio que ofrecen

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.a. Los Bancos 4.La facilidad para solicitar alguno de sus productos

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.a. Los Bancos 5.La cobertura que tienen en su municipio

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.a. Los Bancos 6.La variedad de los productos que ofrecen

[5] Muy buena	1
[4] Buena	2
[3] Regular	3
[2] Mala	4
[1] Muy mala	5

801.a. Los Bancos 7.La opinión que Ud. tiene sobre el costo de sus productos

801.a. Los Bancos 8.La vigilancia que hace el gobierno para que presten un buen servicio

<table border="1"> <tr><td>[5] Muy buena</td><td>1</td></tr> <tr><td>[4] Buena</td><td>2</td></tr> <tr><td>[3] Regular</td><td>3</td></tr> <tr><td>[2] Mala</td><td>4</td></tr> <tr><td>[1] Muy mala</td><td>5</td></tr> </table>	[5] Muy buena	1	[4] Buena	2	[3] Regular	3	[2] Mala	4	[1] Muy mala	5	<table border="1"> <tr><td>[5] Muy buena</td><td>1</td></tr> <tr><td>[4] Buena</td><td>2</td></tr> <tr><td>[3] Regular</td><td>3</td></tr> <tr><td>[2] Mala</td><td>4</td></tr> <tr><td>[1] Muy mala</td><td>5</td></tr> </table>	[5] Muy buena	1	[4] Buena	2	[3] Regular	3	[2] Mala	4	[1] Muy mala	5
[5] Muy buena	1																				
[4] Buena	2																				
[3] Regular	3																				
[2] Mala	4																				
[1] Muy mala	5																				
[5] Muy buena	1																				
[4] Buena	2																				
[3] Regular	3																				
[2] Mala	4																				
[1] Muy mala	5																				
<p>801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 1.La imagen que Ud. tiene</p>	<p>801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 2.La confianza que le generan</p>																				
<table border="1"> <tr><td>[5] Muy buena</td><td>1</td></tr> <tr><td>[4] Buena</td><td>2</td></tr> <tr><td>[3] Regular</td><td>3</td></tr> <tr><td>[2] Mala</td><td>4</td></tr> <tr><td>[1] Muy mala</td><td>5</td></tr> </table>	[5] Muy buena	1	[4] Buena	2	[3] Regular	3	[2] Mala	4	[1] Muy mala	5	<table border="1"> <tr><td>[5] Muy buena</td><td>1</td></tr> <tr><td>[4] Buena</td><td>2</td></tr> <tr><td>[3] Regular</td><td>3</td></tr> <tr><td>[2] Mala</td><td>4</td></tr> <tr><td>[1] Muy mala</td><td>5</td></tr> </table>	[5] Muy buena	1	[4] Buena	2	[3] Regular	3	[2] Mala	4	[1] Muy mala	5
[5] Muy buena	1																				
[4] Buena	2																				
[3] Regular	3																				
[2] Mala	4																				
[1] Muy mala	5																				
[5] Muy buena	1																				
[4] Buena	2																				
[3] Regular	3																				
[2] Mala	4																				
[1] Muy mala	5																				
<p>801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 3.La calidad del servicio que ofrecen</p>	<p>801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 4.La facilidad para solicitar alguno de sus productos</p>																				
<table border="1"> <tr><td>[5] Muy buena</td><td>1</td></tr> <tr><td>[4] Buena</td><td>2</td></tr> <tr><td>[3] Regular</td><td>3</td></tr> <tr><td>[2] Mala</td><td>4</td></tr> <tr><td>[1] Muy mala</td><td>5</td></tr> </table>	[5] Muy buena	1	[4] Buena	2	[3] Regular	3	[2] Mala	4	[1] Muy mala	5	<table border="1"> <tr><td>[5] Muy buena</td><td>1</td></tr> <tr><td>[4] Buena</td><td>2</td></tr> <tr><td>[3] Regular</td><td>3</td></tr> <tr><td>[2] Mala</td><td>4</td></tr> <tr><td>[1] Muy mala</td><td>5</td></tr> </table>	[5] Muy buena	1	[4] Buena	2	[3] Regular	3	[2] Mala	4	[1] Muy mala	5
[5] Muy buena	1																				
[4] Buena	2																				
[3] Regular	3																				
[2] Mala	4																				
[1] Muy mala	5																				
[5] Muy buena	1																				
[4] Buena	2																				
[3] Regular	3																				
[2] Mala	4																				
[1] Muy mala	5																				
<p>801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 5.La cobertura que tienen en su municipio</p>	<p>801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 6.La variedad de los productos que ofrecen</p>																				
<table border="1"> <tr><td>[5] Muy buena</td><td>1</td></tr> <tr><td>[4] Buena</td><td>2</td></tr> <tr><td>[3] Regular</td><td>3</td></tr> <tr><td>[2] Mala</td><td>4</td></tr> <tr><td>[1] Muy mala</td><td>5</td></tr> </table>	[5] Muy buena	1	[4] Buena	2	[3] Regular	3	[2] Mala	4	[1] Muy mala	5	<table border="1"> <tr><td>[5] Muy buena</td><td>1</td></tr> <tr><td>[4] Buena</td><td>2</td></tr> <tr><td>[3] Regular</td><td>3</td></tr> <tr><td>[2] Mala</td><td>4</td></tr> <tr><td>[1] Muy mala</td><td>5</td></tr> </table>	[5] Muy buena	1	[4] Buena	2	[3] Regular	3	[2] Mala	4	[1] Muy mala	5
[5] Muy buena	1																				
[4] Buena	2																				
[3] Regular	3																				
[2] Mala	4																				
[1] Muy mala	5																				
[5] Muy buena	1																				
[4] Buena	2																				
[3] Regular	3																				
[2] Mala	4																				
[1] Muy mala	5																				
<p>801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 7.La opinión que Ud. tiene sobre el costo de sus productos</p>	<p>801.b. Las cooperativas que prestan dinero u ofrecen cuentas de ahorro 8.La vigilancia que hace el gobierno para que presten un buen servicio</p>																				
<table border="1"> <tr><td>[5] Muy buena</td><td>1</td></tr> <tr><td>[4] Buena</td><td>2</td></tr> <tr><td>[3] Regular</td><td>3</td></tr> <tr><td>[2] Mala</td><td>4</td></tr> <tr><td>[1] Muy mala</td><td>5</td></tr> </table>	[5] Muy buena	1	[4] Buena	2	[3] Regular	3	[2] Mala	4	[1] Muy mala	5	<table border="1"> <tr><td>[5] Muy buena</td><td>1</td></tr> <tr><td>[4] Buena</td><td>2</td></tr> <tr><td>[3] Regular</td><td>3</td></tr> <tr><td>[2] Mala</td><td>4</td></tr> <tr><td>[1] Muy mala</td><td>5</td></tr> </table>	[5] Muy buena	1	[4] Buena	2	[3] Regular	3	[2] Mala	4	[1] Muy mala	5
[5] Muy buena	1																				
[4] Buena	2																				
[3] Regular	3																				
[2] Mala	4																				
[1] Muy mala	5																				
[5] Muy buena	1																				
[4] Buena	2																				
[3] Regular	3																				
[2] Mala	4																				
[1] Muy mala	5																				
<p>802. ¿Alguna vez se ha quejado en contra de una entidad financiera (banco, cooperativa, etc.)? RU</p>	<p>801. En una escala de 1 a 5 donde 1 es Muy insatisfecho y 5 es Muy satisfecho, qué tan satisfecho quedó con la respuesta que le dieron a su queja</p>																				
<table border="1"> <tr><td>Si, contra un banco</td><td>1</td></tr> <tr><td>Si, contra una cooperativa</td><td>2</td></tr> <tr><td>No se ha quejado</td><td>3</td></tr> </table>	Si, contra un banco	1	Si, contra una cooperativa	2	No se ha quejado	3	<table border="1"> <tr><td>[5] Muy buena</td><td>1</td></tr> <tr><td>[4] Buena</td><td>2</td></tr> <tr><td>[3] Regular</td><td>3</td></tr> <tr><td>[2] Mala</td><td>4</td></tr> <tr><td>[1] Muy mala</td><td>5</td></tr> </table>	[5] Muy buena	1	[4] Buena	2	[3] Regular	3	[2] Mala	4	[1] Muy mala	5				
Si, contra un banco	1																				
Si, contra una cooperativa	2																				
No se ha quejado	3																				
[5] Muy buena	1																				
[4] Buena	2																				
[3] Regular	3																				
[2] Mala	4																				
[1] Muy mala	5																				
<p>805. ¿Sabe Ud. qué es un corresponsal bancario?(E: Respuesta correcta: Tienda o negocio de barrio que opera a nombre de un banco y donde se pueden hacer retiros, depósitos y pagos)</p>	<p>806. ¿Es su negocio un corresponsal bancario?</p>																				
<table border="1"> <tr><td>Correcto</td><td>1</td></tr> </table>	Correcto	1	<table border="1"> <tr><td>Si</td><td>1</td></tr> <tr><td>No</td><td>2</td></tr> </table>	Si	1	No	2														
Correcto	1																				
Si	1																				
No	2																				

Incorrecto	2	No responde	3
------------	---	-------------	---

IX. Previsión y demográficos

<p>901. La última vez que su negocio enfrentó una situación que afectó las ventas o tuvo alguna emergencia, como por ejemplo por robo, incendio, daño en maquinaria, entre otros, ¿Qué hizo? RM</p> <table border="1"> <tr><td>Pidieron prestado a familiares y amigos</td><td>1</td></tr> <tr><td>Utilizaron dinero ahorrado del negocio</td><td>2</td></tr> <tr><td>Hicieron promociones</td><td>3</td></tr> <tr><td>Reclamaron un seguro</td><td>4</td></tr> <tr><td>Vendieron o empeñaron algo del negocio</td><td>5</td></tr> <tr><td>Realizaron otras actividades productivas</td><td>6</td></tr> <tr><td>Vendieron o empeñaron algo suyo o de su hogar</td><td>7</td></tr> <tr><td>Prestamo informal</td><td>8</td></tr> <tr><td>No me ha sucedido ninguna situación que haya afectado a mi negocio</td><td>9</td></tr> </table>	Pidieron prestado a familiares y amigos	1	Utilizaron dinero ahorrado del negocio	2	Hicieron promociones	3	Reclamaron un seguro	4	Vendieron o empeñaron algo del negocio	5	Realizaron otras actividades productivas	6	Vendieron o empeñaron algo suyo o de su hogar	7	Prestamo informal	8	No me ha sucedido ninguna situación que haya afectado a mi negocio	9	<p>902. Pensando en una semana normal, ¿aproximadamente cuánto vende su negocio semanalmente?</p> <table border="1"> <tr><td>Base = Informan</td><td>1</td></tr> <tr><td>Promedio</td><td>2</td></tr> <tr><td>Desviación Estándar</td><td>3</td></tr> <tr><td>Mínimo</td><td>4</td></tr> <tr><td>Máximo</td><td>5</td></tr> </table>	Base = Informan	1	Promedio	2	Desviación Estándar	3	Mínimo	4	Máximo	5
Pidieron prestado a familiares y amigos	1																												
Utilizaron dinero ahorrado del negocio	2																												
Hicieron promociones	3																												
Reclamaron un seguro	4																												
Vendieron o empeñaron algo del negocio	5																												
Realizaron otras actividades productivas	6																												
Vendieron o empeñaron algo suyo o de su hogar	7																												
Prestamo informal	8																												
No me ha sucedido ninguna situación que haya afectado a mi negocio	9																												
Base = Informan	1																												
Promedio	2																												
Desviación Estándar	3																												
Mínimo	4																												
Máximo	5																												
<p>903. ¿Ha presentado y/o pagado impuesto de industria y comercio de este negocio durante el año 2020?</p> <table border="1"> <tr><td>Si</td><td>1</td></tr> <tr><td>No</td><td>2</td></tr> <tr><td>No responde</td><td>3</td></tr> </table>	Si	1	No	2	No responde	3	<p>903. ¿Ha presentado y/o pagado impuesto de industria y comercio de este negocio durante el año 2020? ¿Cuándo fue la última vez?</p> <table border="1"> <tr><td>2019</td><td>1</td></tr> <tr><td>2018</td><td>2</td></tr> <tr><td>NR</td><td>3</td></tr> </table>	2019	1	2018	2	NR	3																
Si	1																												
No	2																												
No responde	3																												
2019	1																												
2018	2																												
NR	3																												
<p>905. ¿Los ingresos y gastos del negocio se contabilizan y se manejan de manera independiente a los ingresos y gastos de su hogar o del hogar del dueño?</p> <table border="1"> <tr><td>Si</td><td>1</td></tr> <tr><td>No</td><td>2</td></tr> <tr><td>No responde</td><td>3</td></tr> </table>	Si	1	No	2	No responde	3	<p>b. RUT- Registro Único Tributario</p> <table border="1"> <tr><td>Si</td><td>1</td></tr> <tr><td>No</td><td>2</td></tr> <tr><td>No responde</td><td>3</td></tr> </table>	Si	1	No	2	No responde	3																
Si	1																												
No	2																												
No responde	3																												
Si	1																												
No	2																												
No responde	3																												
<p>909. ¿Cuál es el nivel educativo más alto alcanzado por Ud.?</p> <table border="1"> <tr><td>Ninguno</td><td>1</td></tr> <tr><td>Primaria o secundaria incompleta</td><td>2</td></tr> <tr><td>Secundaria completa</td><td>3</td></tr> <tr><td>Universitarios/Tecnológicos (de 1 a 4 años)</td><td>4</td></tr> <tr><td>Universitarios (5 años o más)</td><td>5</td></tr> </table>	Ninguno	1	Primaria o secundaria incompleta	2	Secundaria completa	3	Universitarios/Tecnológicos (de 1 a 4 años)	4	Universitarios (5 años o más)	5																			
Ninguno	1																												
Primaria o secundaria incompleta	2																												
Secundaria completa	3																												
Universitarios/Tecnológicos (de 1 a 4 años)	4																												
Universitarios (5 años o más)	5																												