

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO

Colegio de Administración para el Desarrollo

**Evaluación del Impacto del Microcrédito en Mujeres Emprendedoras en
Ecuador entre 2007 y 2012:
Evaluación del nivel de ingresos mensuales, activos, generación de
empleo y ahorro per cápita**

Santiago Patricio Báez Ordóñez

Econ. Carlos Andrés Holguín Sánchez, Director de Tesis

Tesis de grado presentada como requisito para la obtención del título de Bachelor en
Administración de Empresas

Quito, Enero 2014

Universidad San Francisco de Quito
Colegio de Administración para el Desarrollo

HOJA DE APROBACIÓN DE TESIS

**Evaluación del Impacto del Microcrédito en Mujeres Emprendedoras en Ecuador
entre 2007 y 2012**

Santiago Patricio Báez Ordoñez

Carlos Andrés Holguín, Econ.
Director de la tesis

Thomas Gura, MIM
Decano del CAD

Quito, Enero 2014

© DERECHOS DE AUTOR

Por medio del presente documento certifico que he leído la Política de Propiedad Intelectual de la Universidad San Francisco de Quito y estoy de acuerdo con su contenido, por lo que los derechos de propiedad intelectual del presente trabajo de investigación quedan sujetos a lo dispuesto en la Política.

Asimismo, autorizo a la USFQ para que realice la digitalización y publicación de este trabajo de investigación en el repositorio virtual, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Firma: _____

Nombre: Santiago Patricio Báez Ordoñez

C. I.: 171582729-9

Fecha: Quito, enero 2014

AGRADECIMIENTOS

En primer lugar, es mi deseo agradecer a Dios por todas las bendiciones y ayuda que he recibido de él durante mis estudios universitarios. Estoy consciente que sin su auxilio divino no hubiera podido lograr mis metas.

También deseo agradecer a mi familia por todo el amor apoyo y sacrificio que me han brindado durante todos estos años. A mi padre por todo el apoyo incondicional que me dio y seguirá dándome, a mi madre por el apoyo moral y espiritual que me ofreció siempre, por último a mi hermano que estuvo a mi lado en todo momento brindándome su ayuda constante.

Además me gustaría expresar mis sentimientos de gratitud a mi profesor, amigo y tutor de tesis Carlos Andrés Holguín, por su paciencia y comprensión. Gracias a su ayuda he instrucción he podido crecer profesional y académicamente. Y espero poner en práctica sus enseñanzas a lo largo de mi carrera profesional.

RESUMEN

Las microfinanzas, durante las últimas décadas, se han convertido en una herramienta importante de desarrollo y crecimiento. En este escenario, es importante analizar el verdadero impacto que tiene el microcrédito en la economía de las personas que han sido prestatarias de este crédito.

En el Ecuador el microcrédito, que registra un importante desarrollo desde la década de los setenta hasta la fecha, ha logrado convertirse en un método de financiamiento importante para el desarrollo socioeconómico de las personas emprendedoras de escasos recursos que recurren a este tipo de crédito para emprender y financiar su negocio.

El presente estudio intenta descubrir el impacto que tiene el microcrédito en un grupo determinado de mujeres prestatarias de Banco FINCA; quienes han accedido a este tipo de crédito en un período de al menos tres años. También, busca determinar la relación que existe entre el microcrédito per cápita y el ahorro per cápita en 10 ciudades del Ecuador donde existe microcrédito.

ABSTRACT

Microfinance, during the last decades, have become an important tool for the development and growing of people. In this case, it is necessary to analyze the real impact of microcredit in the economy of microcredit borrowers.

In Ecuador microcredit which has shown a significant growth since the decade of the seventies to the present, has become an outstanding financial method for the socioeconomic development for poor entrepreneurs, who require to this type of credit in order to finance and start their business.

The present study tries to expose the impact of microcredit in a particular group of women that have been borrowers of "Banco FINCA" for a minimum period of three years. Also, tries to establish the relationship between per capita microcredit and per capita savings in ten cities of Ecuador, where FINCA is located.

TABLA DE CONTENIDO

Agradecimientos	5
Resumen	6
Abstract	7
Tabla de contenido	8
TABLAS	10
FIGURAS	11
Introducción al problema	12
Antecedentes	12
Antecedentes de las Microfinanzas a Nivel Mundial	12
Antecedentes del sistema microfinanciero del Ecuador	14
Hipótesis	16
Objetivos	16
Objetivo General	16
Objetivos Especificos	16
Contexto y marco teórico	17
El propósito del estudio.....	17
El significado del estudio.	17
Definición de términos	18
Presunciones del autor del estudio	21
Supuestos del estudio	21
Revisión de la literatura	22
Fuentes	22
Pasos en el proceso de revisión de la literatura	22
Formato de la revisión de la literatura	22
Banco Grameen	23
Movimiento Manuela Ramos Perú	25
CRECER – Bolivia.....	29
Asociación Alternativas para el Desarrollo integral de las Mujeres ADIM - Nicaragua	30
BANCOSOL BOLIVIA.....	34
Microcrédito en el Ecuador	38
Comportamiento de la cartera del Microcrédito.....	41
Profundización en la cartera de microcrédito bancos privados.....	41
Profundización en la cartera microcrédito Cooperativas.....	42
Metodología y diseño de la investigación	44
Justificación de la metodología seleccionada	44
Herramienta de investigación utilizada	45
Descripción de participantes	46
Número.....	46
Género.....	46
Nivel socioeconómico.....	46
Fuentes y recolección de datos	46
Análisis de datos	49
Detalles del análisis	49

Datos obtenidos de las Encuestas	50
Perfil de las mujeres encuestadas	50
Resultados de las Encuestas	53
Impacto en el nivel de Ingresos.....	54
Impacto en los Activos	56
Impacto en la Generación de Empleo.....	58
Relación entre el Microcrédito per cápita y el Ahorro per cápita	59
Chone.....	59
Guayaquil.....	60
Ibarra.....	61
La Libertad	62
Loja.....	62
Portoviejo	63
Quevedo	64
Quito	64
Santo Domingo	65
Tulcán.....	66
Resumen de toda la Muestra.	66
Importancia del estudio	67
Conclusiones	68
Respuesta a la hipótesis y objetivos	68
Limitaciones del estudio	68
Recomendaciones para futuros estudios.....	69
Resumen	70
Referencias	71
ANEXO A: MODELO DE ENCUESTA	73
anexo b: Tablas de resultados	75
ANEXO C: Banco para la asistencia comunitaria FINCA Ecuador	81

TABLAS

1 Cobertura CRECER.....	29
2 Indicadores de Eficiencia CRECER.....	29
3 Evolución cartera BANCOSOL.....	34
4 Penetración de Mercado BANCOSOL.....	34
5 Ingresos Anuales.....	54
6 Ingresos Anuales Q1.....	54
7 Ingresos Anuales Q4.....	55
8 Activos 1.....	56
9 Activos 2.....	56
10 Activos 3.....	57
11 Activos 4.....	57
12 Activos 5.....	57
13 Generación Empleo 1.....	58
14 Generación Empleo 2.....	58
15 Análisis Chone.....	59
16 Análisis Guayaquil.....	60
17 Análisis Ibarra.....	61
18 Análisis La Libertad.....	62
19 Análisis Loja.....	62
20 Análisis Portoviejo.....	63
21 Análisis Quevedo.....	64
22 Análisis Quito.....	64
23 Análisis Santo Domingo.....	65
24 Análisis Tulcán.....	66
25 Resumen Datos.....	66
26 Crecimiento Ingresos.....	75
27 Activos y Generación de Empleo.....	79
28 Principales Activos.....	80

FIGURAS

1 Colocaciones Manuela Ramos	26
2 Morosidad Manuela Ramos.....	26
3 Préstamos Otorgados Manuela Ramos	26
4 Colocaciones Manuela Ramos	27
5 Morosidad Manuela Ramos.....	27
6 Impacto CRECER	30
7 Auto aceptación ADIM	32
8 Autovaloración ADIM.....	32
9 Auto estima ADIM	33
10 Perfil Cliente por sexo BANCOSOL	35
11 Perfil Cliente por Educación BANCOSOL.....	35
12 Perfil Cliente por Estado Civil y Nivel de Educación BANCOSOL	36
13 Perfil Cliente Familia BANCOSOL	36
14 Perfil Cliente por Tipo de Vivienda BANCOSOL.....	37
15 Perfil Cliente Personas con las que Trabaja BANCOSOL.....	37
16 Profundización Financiera Ecuador.....	39
17 Evolución Microfinanzas Ecuador	40
18 Cartera Microcrédito Ecuador	40
19 Evolución Cartera Microcrédito Ecuador.....	41
20 Profundización Sistema Bancario Ecuador	42
21 Profundización Cooperativas Ecuador	43
22 Edad Mujeres Encuestadas	50
23 Población Económicamente Activa 2010.....	51
24 Estado Civil Mujeres Encuestadas	52
25 Educación y Edad de los hijos.....	53

INTRODUCCIÓN AL PROBLEMA

Antecedentes

El microcrédito, desde sus inicios en la India hasta la fecha, ha tenido un impacto cada vez mayor en el sector financiero y en la sociedad de microemprendedores. En efecto, el sector microfinanciero se ha convertido en uno de los principales medios para incentivar e impulsar el emprendimiento y el negocio familiar.

A pesar de que el microcrédito se encuentra en auge, en algunos mercados específicos, se han evidenciado problemas de sobreendeudamiento y mora, debido a la saturación de dichos mercados y también malas prácticas.

Ahora bien, estos problemas son una realidad en zonas específicas, no se puede concluir que es un problema generalizado. A continuación se exponen algunos antecedentes relevantes respecto de la evolución reciente de las microfinanzas a nivel mundial y en Ecuador.

Antecedentes de las Microfinanzas a Nivel Mundial

En el mundo en desarrollo, cada vez existen más operadores de microcrédito que atienden a millones de clientes. Existen diversos casos, operadores locales e internacionales especializados, y también bancos grandes tradicionales que han incursionado de forma reciente en esta industria. La industria registra un importante crecimiento y va en aumento el interés por beneficiar de diversas maneras a los prestatarios, ahora no solo con microcrédito, también con nuevos productos y servicios como es el caso de los microseguros y nuevos servicios financieros.

Sin embargo no todas las experiencias son positivas, en India, a finales del 2010, en el estado Andra Pradesh ubicado al Sudeste de este país, se evidenció un impacto negativo

del microcrédito. En donde se dio una revuelta de los deudores debido al sobreendeudamiento que sufrían. Para estas personas estos pequeños créditos se habían convertido en una maldición¹, ya que se encontraban incapaces de pagar sus deudas, continuar con su negocio y cubrir sus necesidades. Debido a esto, los políticos en busca de votos han incentivado a los deudores a no pagar sus deudas de microcréditos. Lo que generó la mayor crisis en la historia del sector de las microfinanzas en la India, hasta esa fecha en Andhra Pradesh se habían colocado 80 millones de rupias². (Biswas, 2010)

El presidente de la Red de Instituciones de Microfinanzas de la India, Vijay Majan expresó que las causas de esta crisis son los préstamos múltiples, el sobreendeudamiento y las prácticas de enriquecimiento ilícito y las amenazas a las que recurren las entidades de cobro de las instituciones microfinancieras. Esta situación ahogó tanto a los deudores que en lugar de impulsar su emprendimiento los hundió más en la pobreza. (Biswas, 2010)

Con el fin de evitar futuras crisis como la que se dio en Andhra Pradesh, las instituciones microfinancieras a nivel mundial han incursionado en una iniciativa llamada Smart Campaign. Este proyecto promueve las finanzas responsables, comenzó en 2008 e incluye siete principios: 1) prevención del sobreendeudamiento (deuda acorde a flujos y capacidad), 2) transparencia (información clara para el cliente sobre tasas de interés, costos, etc.), 3) fijación responsable de todos los costos al cliente (asequibles y con alto valor agregado), 4) trato justo y respetuoso para los clientes (en la entrega y cobro de créditos), 5) privacidad de los datos de los clientes, 6) definición de mecanismos para resolver conflictos, 7) diseño y colocación de los productos adecuados en el mercado. Estos principios buscan la generación de beneficios para los clientes y el desarrollo de los

¹ Más de 80 personas suicidadas luego de declararse en mora.

² USD 2,000 Millones

mismos, al mismo tiempo busca prevenir el sobreendeudamiento y una disminución en la calidad de la cartera colocada.

Antecedentes del sistema microfinanciero del Ecuador

En el Ecuador se inician las microfinanzas a través del sistema COAC³ en las principales ciudades del Ecuador de ese entonces (Quito y Guayaquil). Estas prácticas microfinancieras se daban dentro de organizaciones con modalidad de gremios, en las cuales se priorizaba el bienestar y el desarrollo de los miembros de estas asociaciones. Gracias a la Agencia Internacional de Desarrollo (AID) y la Asociación de Naciones Unidas de Crédito de los Estados Unidos (CUNA), las cooperativas en el Ecuador tuvieron su desarrollo y cobraron importancia en el sector financiero del país. (Villagómez, 2013)

Para el año 2012 el monto colocado en el sector microfinanciero del Ecuador ascendía a \$2.603 millones con un crecimiento del 4.41% con respecto al año 2011. Este monto se colocó a través de setenta y seis instituciones financieras donde figuran veinte y cuatro bancos privados, treinta y nueve cooperativas, siete sociedades financieras, dos mutualistas y dos entidades del sector públicos las cuales son Banco Nacional de Fomento y la Corporación Financiera Nacional. (Villagómez, 2013)

En el Ecuador, también existe una preocupación sobre el sobreendeudamiento y una posible crisis a nivel microfinanciero, por este motivo, la Red Financiera Rural creada en el año 2000, organiza eventos anuales sobre temas microfinancieros y se analizan temas de sobreendeudamiento y problemas de mora. Por otro lado, la Superintendencia de Bancos y Seguros promueve programas de educación financiera y protección al cliente. También, existen topes en las tasas de interés de todo el sistema financiero y en especial el sistema microfinanciero. Aunque existen muchas instituciones que no están regidas por la

³ Cooperativas de Ahorro y Crédito

superintendencia de bancos y tienen la facilidad de exigir una tasa más alta, estas instituciones están controladas por la ley de economía popular y solidaria del sector financiero (LEPS). La LEPS establece condiciones para un número mínimo de miembros y una base mínima de capital para constituir una cooperativa. La ley también exige que los gerentes cumplan ciertos requisitos de calificación. Estos requisitos se consideran obstáculos significativos y se cree que impedirán la creación de nuevas cooperativas, sin embargo se estarían buscando mejoras en la calidad de las instituciones. (Villagómez, 2013)

En el Ecuador no se han manifestado los mismos problemas que surgieron en la India, debido a esto este estudio tiene como objetivo medir y cuantificar el impacto social del microcrédito en los beneficiarios del mismo.

Hipótesis

- Las mujeres que han trabajado con microcréditos en un período de tres años, han duplicado su nivel de ingresos, han incrementado sus activos, y han generado empleo para al menos dos personas.
- Considerando una muestra de 10 ciudades en el Ecuador, donde ha existido al menos por los últimos 5 años, colocaciones de microcrédito, se verifica una relación entre el crecimiento del microcrédito per cápita y el ahorro per cápita de al menos uno a uno.

Objetivos

Objetivo General

Analizar el progreso e impacto que ha tenido el microcrédito en un grupo determinado de personas. Mediante este análisis ver como el micro crédito es una herramienta social y comercial en la cual se benefician tanto el que otorga el crédito como el que lo recibe. Por último, poder cuantificar el impacto en las personas que se benefician de este tipo de crédito.

Objetivos Específicos

Determinar mediante la investigación y análisis:

- La evolución de la situación económica y financiera de las mujeres emprendedoras en relación a sus ingresos.
- La evolución de los activos de las mujeres emprendedoras.
- Cuantificar la generación de empleos por parte de microempresarias que han recibido crédito.

- La evolución de la relación del microcrédito per cápita y del ahorro per cápita en 10 ciudades que han trabajado con microcrédito entre 2008 y 2012

Contexto y marco teórico

A continuación se expone las experiencias de diferentes instituciones financieras en algunos países y las instituciones dedicadas al microcrédito. Se analiza la evolución del microcrédito en países de América y como ha sido el impacto social del mismo.

Por otro lado, se estudia el microcrédito en el Ecuador y su desarrollo durante los años considerados en esta tesis.

El propósito del estudio.

El presente estudio se propone comprobar que los objetivos por los cuales se originó el microcrédito se cumplen. Es decir, con la ayuda de este tipo de crédito se reduce la pobreza y se genera empleo; así como incrementa los ingresos de las personas, logra estimular al sector privado y promueve el espíritu microempresarial.

El significado del estudio.

Este estudio, fuera del contexto personal y a más de ser un requisito para obtener un título universitario, es de gran importancia debido a su contexto social y económico. A raíz de este estudio se pueden generar nuevos estudios y tesis que serán de gran utilidad para el sector académico y el sector financiero. La información, los datos y las conclusiones obtenidos de esta tesis pueden ser la base para la toma de decisiones de instituciones financieras, la base para nuevos estudios en esta área, así como fuente de investigación para estudiantes de finanzas, administración y economía.

Este estudio es único ya que las encuestas a realizadas son enfocadas en mujeres emprendedoras con experiencia en el uso del microcrédito en sectores específicos de la población. Por otro lado, se enfoca en el impacto social que tiene el microcrédito, es decir, como beneficia a las personas que adquieren este tipo de crédito.

Definición de términos

- Microcrédito: Definición Internacional⁴

Pequeños créditos otorgados a personas emprendedoras de escasos recursos para financiar y poner en marcha sus pequeños negocios que generaran ingresos con los cuales podrán pagar el crédito. (Santos, 2007)

- Microcrédito: En el Ecuador

Pequeños créditos otorgados a personas microempresarias hasta un monto de veinte mil dólares que no facturen más de cien mil dólares.

- Microcrédito Según la Superintendencia de Bancos y Seguros:

“Es todo préstamo concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero, que actúa como prestamista.” (SBS, 2013)

- Ahorro per cápita

Representa el ahorro total de una población dividido para el número de habitantes de dicha población.

⁴ Según la cumbre de microcrédito 1997

- Microempresa:

Es una organización económica de hecho, la cual puede ser administrada por una o más personas, las cuales aplican la autogestión, estas empresas tienen un máximo de 10 empleados y un capital de trabajo que en muchas ocasiones es menor a USD 20 000 (veinte mil dólares) los cuales no incluyen edificios o terrenos. (Ministerio de Comercio Exterior)

- Impacto Socioeconómico.

Hace referencia a todos los efectos que los diferentes proyectos y actividades al ser ejecutados, logran sobre la comunidad a nivel socioeconómico de las personas. (Biswas, 2010)

- Crédito:

Es el uso de un capital ajeno por un tiempo determinado a cambio del pago de una cantidad de dinero que se conoce como interés. (SBS, 2013)

- Crédito bancario:

Es un contrato por el cual una entidad financiera pone a disposición del cliente cierta cantidad de dinero, el cual deberá devolver con intereses y comisiones según los plazos pactados. (SBS, 2013)

- Instituciones financieras:

Son las que se caracterizan principalmente por ser intermediarios en el mercado financiero, en el cual actúan de manera habitual, captando recursos del público para obtener fondos a través de depósitos o cualquier otra forma de captación, con el objetivo de utilizar esos recursos en operaciones de crédito. (UEES, 2004)

- Interés:

Es la cantidad de dinero que debe pagarse al final de períodos determinados de tiempo como compensación al dinero prestado, depositado o invertido. (SBS, 2013)

- Población en edad de trabajar (PET):

Comprende a todas las personas de 10 años y más. (INEC, 2010)

- Población económicamente activa (PEA):

Está conformada por las personas de 10 años y más que trabajaron al menos una hora en la semana de referencia, o que no laboraron, pero tuvieron empleo (ocupados), o bien, aquellas personas que no tenían empleo, pero estaban disponibles para trabajar y buscaban empleo (desocupados). (INEC, 2001)

- Población inactiva (PEI):

Todas las personas de 10 años y más, no clasificadas como ocupadas o desocupadas durante la semana de referencia, como rentistas, jubilados, pensionistas, estudiantes, amas de casa, entre otros. (INEC, 2010)

- Trabajadores nuevos:

Son aquellas personas de 10 años y más que, en la semana pasada, iniciaron la búsqueda de empleo por primera vez (estos pueden ser desempleo abierto u oculto) (INEC, 2001)

Presunciones del autor del estudio

Para esta tesis se toma en consideración las siguientes presunciones:

- Las personas encuestadas están dispuestas a dedicar su tiempo a responder.
- Las personas encuestadas van a responder con la verdad.
- La muestra obtenida para las encuestas es fiable.
- La información revelará la realidad actual del mercado de microcrédito.
- Las personas encuestadas son prestatarios de microcrédito.

Supuestos del estudio

Las personas encuestadas tienen una noción real del impacto que el microcrédito ha tenido en sus vidas y su economía. Estas personas conocen y están familiarizadas con todos los conceptos y palabras empleadas en las encuestas. Por otro lado, las personas que son encuestadas entienden las preguntas y responden de acuerdo a ello.

REVISIÓN DE LA LITERATURA

Fuentes

La información para este marco teórico proviene de estudios y tesis relacionados con microcrédito, de páginas web reconocidas académica e institucionalmente y libros microfinancieros. También incluye datos estadísticos del INEC y de la SBS para apoyar los resultados de este estudio.

Pasos en el proceso de revisión de la literatura

Los temas generados para la revisión de la literatura fueron elegidos a través de la búsqueda de otros estudios y cómo se han enfocado los temas previamente. También se hizo un análisis de los temas importantes dentro de estos estudios y se eligió lo más relevante para esta tesis.

Formato de la revisión de la literatura

La revisión de la literatura se hace por temas con el fin que se presente la literatura en una forma ordenada y coherente. A continuación se expone las experiencias de diferentes instituciones a nivel internacional empezando por la experiencia del Banco Grameen de Muhammad Yanus obtenida del estudio “Microcréditos un medio efectivo para el alivio de la pobreza”⁵ hasta experiencias de entidades sudamericanas obtenidas del libro “Programas de Microfinanzas y empoderamiento de Mujeres” de varios autores⁶. Se expone las experiencias del Movimiento Manuela Ramos, Movimiento CRECER, ADIM y Bancosol Bolivia.

⁵ Autor: Barba Mena

⁶ Autores: Gloria Díaz Campoblanco, Nelly Copari, Julio Cesar Herbas, Patricia Padilla y

Finalmente, se expone la evolución del microcrédito en el Ecuador durante los años considerados para este estudio. Obtenida de los estudios: “Profundización Financiera de la Microempresa” de Paulina Tobar Maruri, “Microcrédito la Industria de la Pobreza” por Luis Torres Rodríguez, y de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

El Microcrédito a nivel internacional

Banco Grameen

Este banco es uno de los más innovadores y fue el primero en otorgar microcréditos con el fin de incentivar a la microempresa y ayudar al pobre que desea ser emprendedor. Este banco tiene un sistema de otorgación de crédito que no requiere de la tradicional garantía real, el sistema del banco Grameen se basa en la confianza mutua que se desarrolla con el tiempo y el progreso del cliente, dicha confianza también se desarrolla gracias a la participación del banco y la responsabilidad del cliente. (Mena, 2002-2003)

Grameen con su ejemplar trabajo en micro finanzas y especialmente en el microcrédito probó que prestar a los pobres no es una tarea imposible, más bien evidenció que con un sistema basado en la confianza se puede obtener y mantener clientes más confiables y menos riesgosos que los clientes de los bancos convencionales. Este banco, sin importar el monto del crédito, confía en que por más bajo que sea el monto otorgado puede ayudar al pobre a salir de la pobreza, es decir, dejar atrás los bajos ingresos que le inhabilitaban el ahorro, no le permitía al cliente invertir y por consiguiente mantenerse con bajos ingresos. (Mena, 2002-2003)

El pionero del microcrédito y fundador del banco Grameen Muhammad Yanus, inició este proyecto prestando de su propio bolsillo a mujeres emprendedoras, con el fin de ayudar a que estas mujeres puedan tener y generar empleo, en una población con niveles de pobreza muy altos y donde la usura era una característica. Los primeros préstamos

otorgados por Yanus fueron recuperados en su totalidad y de esta forma pudo aumentar el monto para los nuevos préstamos. Es así, como en cuatro años desde 1980 a 1984 el número de clientes del banco Grameen creció casi en 650% probando una vez más el éxito que representa el microcrédito en el desarrollo de los pobres. (Mena, 2002-2003)

A finales del año 2003 el banco Grameen tenía más de 2.3 millones de prestatarios y de los cuales el 94% de esos clientes eran mujeres. Este es uno de los bancos rurales más grandes de la India con más de 1160 sucursales, las cuales brindan sus servicios financieros a 38.951 aldeas a lo largo de toda la India. Grameen empieza su labor con los más pobres otorgándoles préstamos con montos pequeños los cuales se van incrementando a medida que el cliente progresa, estos clientes empiezan con créditos grupales a una tasa del 20%. Estos grupos son conformados por cinco miembros homogéneos, cuando inician su primer crédito solo dos personas de este grupo pueden acceder a crédito y una vez que ellas hayan pagado sus cuotas más intereses, las otras dos personas del grupo podrán acceder al crédito, una vez canceladas las cuotas de todos el quinto miembro podrá obtener un préstamo. (Mena, 2002-2003)

Por último, el banco Grameen tiene una devolución de préstamos de más del 95%, préstamos que en promedio tienen un monto de USD 160 dólares. Debido a esta excelente tasa de recuperación de crédito el sistema de microcrédito del Banco Grameen ha sido usado en más de 66 países alrededor del mundo. (Mena, 2002-2003)

Movimiento Manuela Ramos Perú

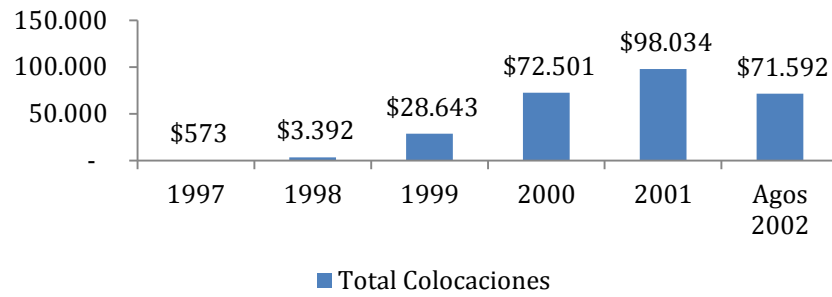
Este movimiento es una institución privada sin fines de lucro, la cual se ha comprometido con el desarrollo de las personas, la equidad de género y en especial el desarrollo de mujeres pobres en Perú por más de 25 años. (Campoblanco, 2003)

En 1993, este movimiento inicia una línea de créditos individuales enfocados en mujeres empresarias de bajos recursos económicos, en el sector del cono sur de Lima. Bajo el apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo BID, se inició un programa de pequeños proyectos, el cual fue apoyado por un programa de asesoría y capacitación para los prestatarios, lo cual les ayudó a generar ingresos con el dinero prestado. (Campoblanco, 2003)

En 1997, se embarca en el programa de créditos comunales y la promoción del ahorro en zonas rurales y periurbanas, en donde se podía encontrar extrema pobreza. Para el año 98 los bancos comunales ingresaron con el proyecto de salud reproductiva (ReproSalud) en la comunidad, con un convenio de cooperación con la Agencia para el desarrollo Internacional AID. (Campoblanco, 2003)

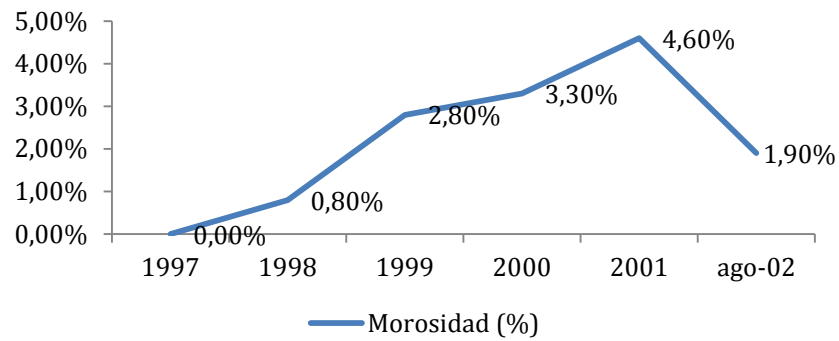
Entre los objetivos que el Movimiento Manuela Ramos planteó para dar crédito a las mujeres, llamado CREDIMUJER, se encuentra el facilitar el acceso al crédito a mujeres empresarias, con ganas de emprender un negocio nuevo o mejorar su negocio. De esta forma lograrían otro objetivo, el cual es proveer una mayor autonomía en las mujeres y un fortalecimiento en su situación económica, brindándoles un servicio de financiamiento sostenible. Por último, al cumplir con estos objetivos, ayuda a incrementar el empoderamiento de las mujeres el cual se traduce en un buen ejercicio de derechos, creando un acceso y control de recursos; también un ejercicio del poder debido a que les brinda la facultad de tomar de decisiones. (Campoblanco, 2003)

1 Colocaciones Manuela Ramos



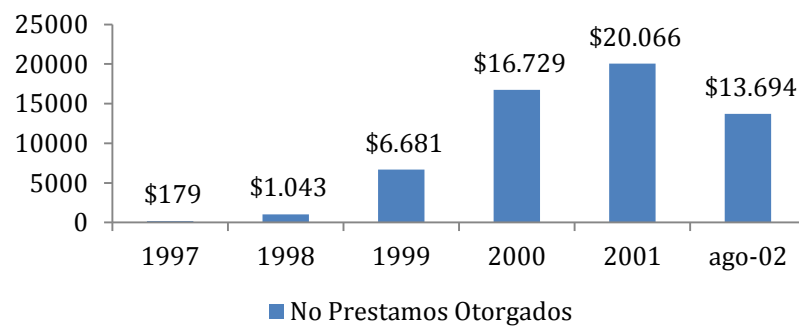
Fuente: (Campoblanco, 2003)

2 Morosidad Manuela Ramos



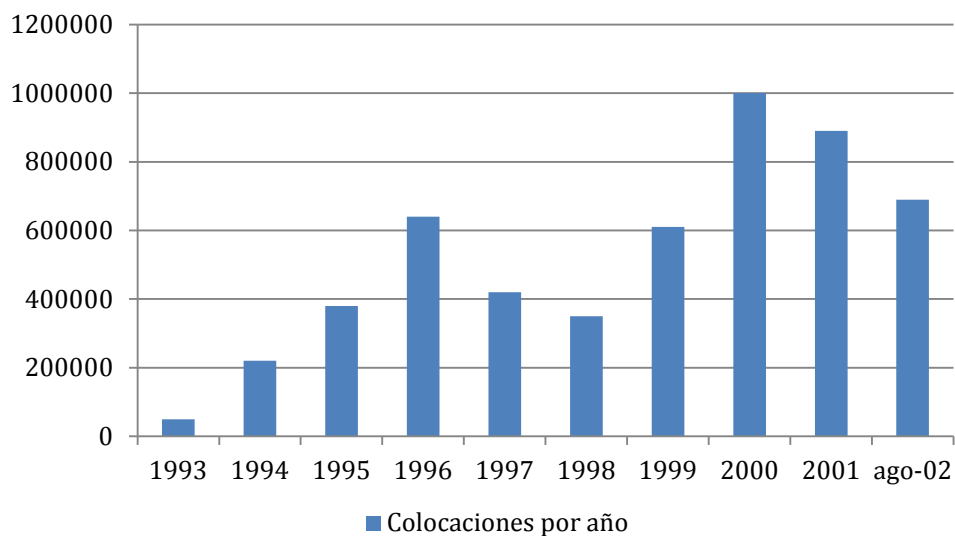
Fuente: (Campoblanco, 2003)

3 Préstamos Otorgados Manuela Ramos



Fuente: (Campoblanco, 2003)

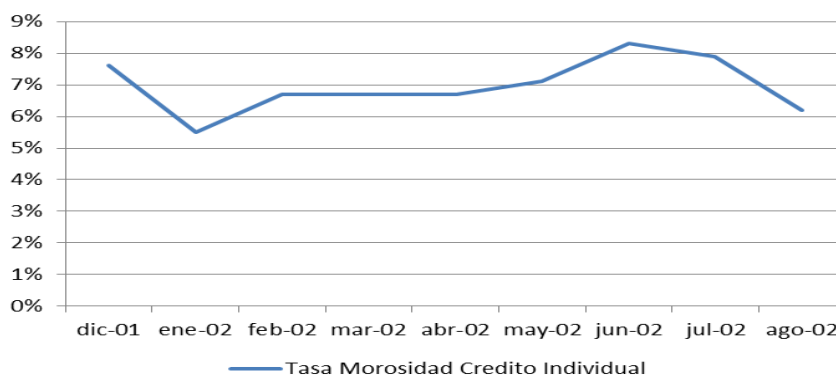
4 Colocaciones Manuela Ramos



Fuente: (Campoblanco, 2003)

5 Morosidad Manuela Ramos

dic-01	ene-02	feb-02	mar-02	abr-02	may-02	jun-02	jul-02	ago-02
8%	6%	7%	7%	7%	7%	8%	8%	6%



Fuente: (Campoblanco, 2003)

En los gráficos anteriores se observa un crecimiento notable en un período de 6 años en las colocaciones en bancos comunales, y aunque para el último año las colocaciones disminuyen casi en un 20%, se puede ver que la tasa de morosidad también disminuye considerablemente del 4.6% al 1.9%. Lo que indica que hubo una mejora en la calidad en la cartera y el movimiento se volvió más productivo en el área de bancos comunales. (Campoblanco, 2003)

En cuanto a los créditos individuales desde 1993 hasta septiembre del 2002 las colocaciones han tenido altos y bajos pero se podría decir que han mantenido una tendencia positiva a lo largo de los años, con una tasa de morosidad relativamente buena que oscila entre el seis y el ocho por ciento. (Campoblanco, 2003)

Un estudio que realizó el movimiento Manuela Ramos, indica un desempeño positivo en las ventas de los negocios de las mujeres empresarias y un gran incremento en la capacidad de capitalización de sus negocios. A pesar de su evidente progreso en el área financiera, todavía se puede visualizar una limitada capacidad de acceder a fuentes de información sobre nuevos mercados, nuevas formas de producción y abastecimiento para sus negocios, lo cual limita su crecimiento y crea un techo a su evolución financiera. (Campoblanco, 2003)

Por otro lado, las mujeres tienen una fuerte participación en el uso del crédito con un 86.7%, en el caso de las mujeres casadas que acceden a un préstamo la responsabilidad de pagar el crédito recae en ellas. (Campoblanco, 2003)

En cuanto a la familia se puede ver una mejora en la vivienda y en la adquisición de artefactos domésticos como lavadora, cocina, refrigeradora etc. También se puede observar un cambio en el control de los recursos y las actividades de las mujeres dentro del hogar, lo que quiere decir que se ha generado un control compartido de la pareja, lo cual le priva al hombre del control absoluto. (Campoblanco, 2003)

También se evidencia que a partir de que se da el empoderamiento de la mujer se genera una división sexual del trabajo, la mujer realiza las actividades de administración, contabilidad y la etapa productiva del negocio y el hombre se dedica a las actividades restantes del proceso de producción. (Campoblanco, 2003)

CRECER – Bolivia

Esta es una Asociación civil boliviana que se dedica y tiene un compromiso con las personas de bajos recursos económicos que fue fundada en 1990 y tiene como misión proporcionar servicios financieros y educativos a mujeres pobres y sus familias en áreas rurales y urbanas que se encuentran en lugares marginados de Bolivia, con el objetivo de apoyar sus actividades económicas para lograr un beneficio en la economía familiar del país. (Copari, 2003)

Creceer tiene una metodología de crédito definida, su principal base en su metodología es un crédito con educación, tanto en los bancos comunales como en los créditos individuales. En cuanto a los plazos, se mantienen créditos con plazos de 16 o 24 semanas con pagos semanales o quincenales. Para los bancos comunales utilizan un fondo interno que sirve para que los bancos comunales subsistan autónomamente. (Copari, 2003)

1 Cobertura CRECER

Cobertura (al 30.09.2002)			
Regional	Socias	Asociaciones Comunales	Cartera US\$
La Paz	15.568	855	2.156.021
Cochabamba	10.915	578	1.458.302
Oruro	6.025	316	993.033
Sucre	5.162	306	518.652
Total	37.670	2.055	5.126.851

Fuente: (Copari, 2003)

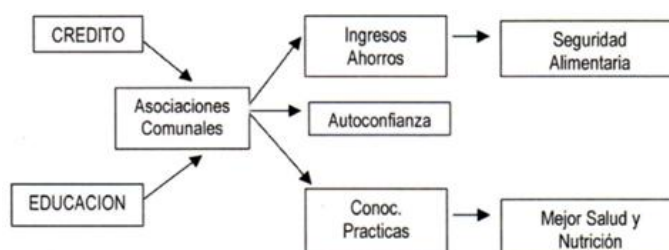
2 Indicadores de Eficiencia CRECER

Año	2001	2000
Mora % de la cartera	0,37%	0,34%
Autosuficiencia Operativa	101,80%	93,70%
Prestamos por Socia (sus.)	142	166
Socias por Promotor	413	279
Cartera por Promotor	58.516	46.245
Asociaciones por Promotor	23	15
Gastos Operativos / Cartera Bruta	32,80%	38%
Total Sesiones Educativas	36.686	31.014

Fuente: (Copari, 2003)

Como se observa en la tabla de cobertura la asociación CRECER se encuentra en cinco localidades con un total de 37,670 socias y 2,500 bancos comunales y una cartera que redondea 5.1 millones. Esto indica que aproximadamente cada socia accede a un crédito de USD 140 dólares pero en ciclos de máximo 24 semanas lo cual le da una ventaja a la asociación, ya que tiene una rotación de cartera muy alta. Esto se refleja en la tabla de indicadores de eficiencia con porcentaje de cartera en mora de 0.34%. (Copari, 2003)

6 Impacto CRECER



Fuente: (Copari, 2003)

Se puede observar que las actividades de la asociación Crecer con los créditos y la educación a las asociaciones comunales tienen un impacto directo en los ahorros del prestatario y sus ingresos lo que genera seguridad alimentaria para la familia, ya que es la mujer la responsable del crédito. También conlleva un impacto en la autoconfianza y en el conocimiento y las prácticas financieras y salubres, lo que conlleva a una mejor salud y nutrición. (Copari, 2003)

Asociación Alternativas para el Desarrollo integral de las Mujeres ADIM - Nicaragua

ADIM se ha especializado en el sector micro financiero especialmente en las mujeres emprendedoras las cuales son dueñas o también copropietarias de negocios; al complementarse con procesos de educación y capacitación promueve el desarrollo sostenible y duradero el cual es humano e integral. De esta forma ADIM fomenta el

empoderamiento de las mujeres microempresarias y emprendedoras, al igual que su desarrollo económico. (Padilla, 2003)

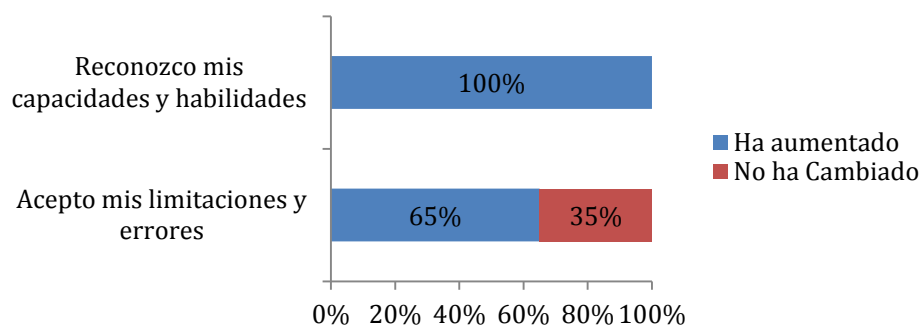
ADIM es un organismo no gubernamental, pero se encuentra inscrito como una institución micro financiera de Nicaragua, su principal misión es ayudar al desarrollo empresarial de la mujer en zonas urbanas y periféricas, ayudando a que exista una mayor equidad entre géneros, permitiendo el empoderamiento de la mujer en el hogar como en el negocio. (Padilla, 2003)

Esta asociación ofrece algunos servicios financieros como los créditos individuales y preferenciales a mujeres encargadas de las actividades económicas de sus familias, créditos de libre disponibilidad, productos financieros adecuados a la dinámica de actividades económicas de mujeres. Por último, capacitación para que el crédito no se convierta en una carga para el prestatario sino que funcione como un mecanismo de promoción del desarrollo sostenible de las microempresarias. (Padilla, 2003)

En cuanto a la medición del impacto de ADIM en las mujeres microempresarias, ADIM realizó un estudio basado en su programa de Desarrollo Humano, el cual se divide en algunos elementos, los cuales se encuentran vinculados al empoderamiento de las mujeres en su vida personal y micro empresarial. El estudio del impacto del programa de Desarrollo Humano se enfoca en la autoestima, la cual se desagrega en varios componentes que permiten visualizar el empoderamiento de las mujeres. (Padilla, 2003)

Entre estos elementos se encuentra la auto aceptación que nos indica como las mujeres reconocen sus fortalezas y debilidades, las aceptan y están dispuestas a mejorar sus falencias, con el fin de que dejen de ser un obstáculo para su vida personal y su vida profesional en el mundo micro empresarial. (Padilla, 2003)

7 Auto aceptación ADIM

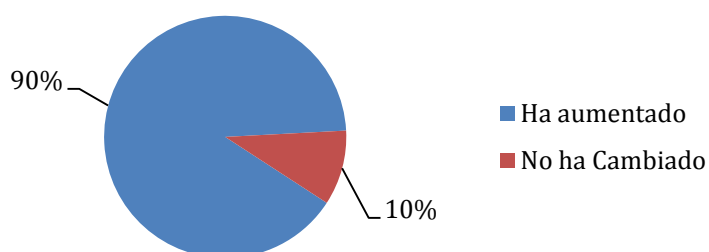


Fuente: (Padilla, 2003)

Como se observa en el gráfico el 65% de las mujeres que participan en el programa de Desarrollo Humano aceptan sus limitaciones y errores y están dispuestas a mejorar y convertir sus debilidades en fortalezas. También, las personas en su totalidad reconocen sus habilidades y fortalezas y están dispuestas a utilizarlas en pro de sus negocios. (Padilla, 2003)

Por otro lado, otro de los elementos es la autovaloración que se relaciona con el valor positivo o negativo que la mujer le asigna a los valores éticos, morales y situaciones que influyen en el rol genérico que el modelo masculino le ha asignado a la mujer, los cuales influyen en la toma de decisiones sobre su negocio. (Padilla, 2003)

8 Autovaloración ADIM



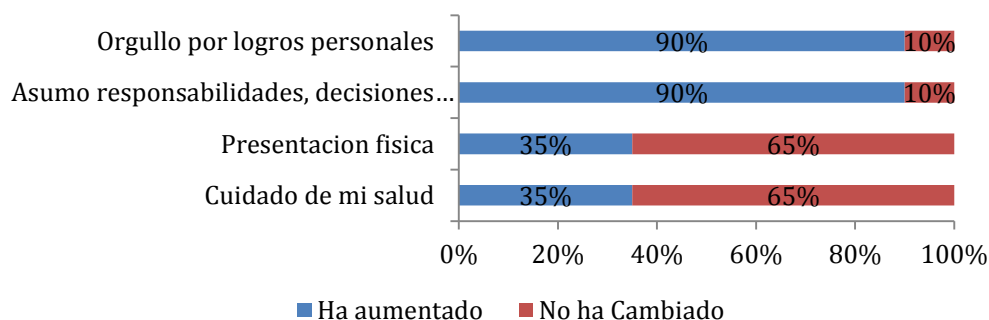
Fuente: (Padilla, 2003)

En el gráfico se ve que el 90% de las mujeres consideran que su pensamiento sobre sí mismas ha aumentado y conforme su situación económica evoluciona y mejora su auto aceptación y la imagen de sí mismas mejora. Por otro lado, el 10% no considera que su forma de verse ha mejorado. (Padilla, 2003)

Otro elemento considerado en su estudio es el auto respeto que se relaciona con el conocimiento y la capacidad de defender sus derechos. También, la capacidad de decir “no” ante cosas que la mujer no está de acuerdo. (Padilla, 2003)

El último elemento considerado es la auto estima, que según Padilla se considera como el conjunto de creencias que cada persona tiene sobre sí misma. (Padilla, 2003)

9 Auto estima ADIM



Fuente: (Padilla, 2003)

En el gráfico de auto estima se puede ver que en algunos aspectos la auto estima de estas mujeres emprendedoras ha mejorado mucho como el orgullo por logros personales y la capacidad de asumir responsabilidades, decisiones y riesgos. Por otro lado, el porcentaje de las mujeres que han mejorado el cuidado de su salud es considerablemente bajo al igual que la presentación física, lo cual también es importante para lograr un impacto positivo del microcrédito y del empoderamiento de la mujer. (Padilla, 2003)

BANCOSOL BOLIVIA

3 Evolución cartera BANCOSOL

	dic-92	dic-01	Crecimiento Promedio Anual	Crecimiento Promedio Anual %
Prestamos (u\$ 000)	16.903	327.165	34.474	204%
Clientes	48.294	402.139	39.316	81%

Fuente: (Herbas, 2003)

Se puede ver en la tabla los clientes de BANCOSOL crecen en un 81% y el requerimiento de préstamos aumenta con ellos en 204%, esto indica un crecimiento relevante en el volumen de la cartera de banco sol. (Herbas, 2003)

4 Penetración de Mercado BANCOSOL

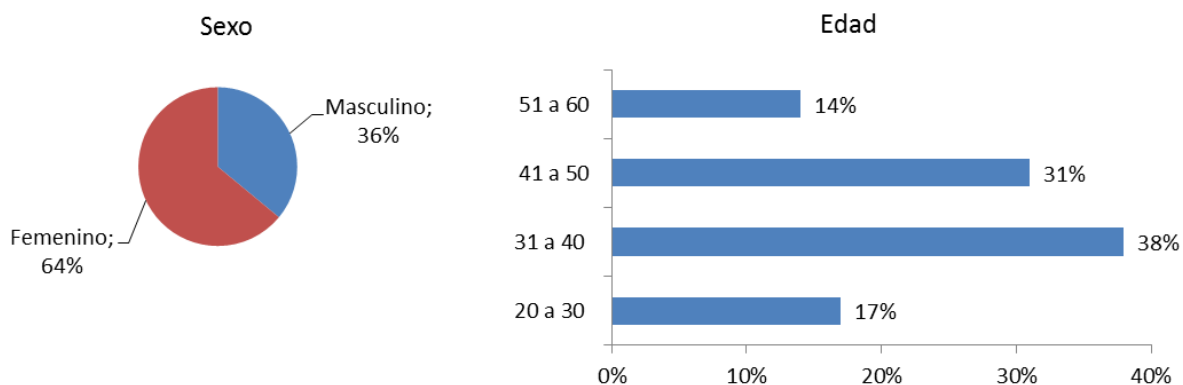
No Clientes	1992	2001	Crecimiento Acum Prom
Banca Tradicional	77.584	154.459	11%
Microfinanzas	48.294	402.139	81%
Mercado Objetivo	1.000.000	2.456.013	16%

Fuente: (Herbas, 2003)

Si se compara el sistema micro financiero comparado con el sistema tradicional se ve que el 72% de los clientes se concentran en el sector del microcrédito, lo que indica muchos más clientes concentrados en créditos pequeños, traducido en alta rotación de cartera del BANCOSOL. (Herbas, 2003)

Este banco realizó un estudio sobre sus clientes, con el fin de tener un perfil claro de ellos y se obtuvieron las siguientes características:

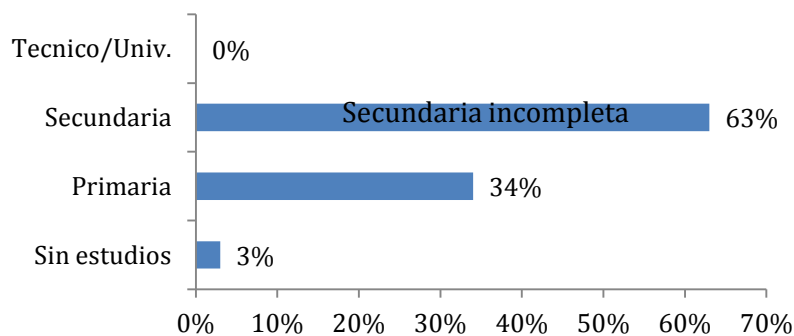
10 Perfil Cliente por sexo BANCOSOL



Fuente: (Herbas, 2003)

Como se puede ver los clientes de BANCOSOL en su mayoría son mujeres con una concentración en edad de mujeres jóvenes menores a 40 años. (Herbas, 2003)

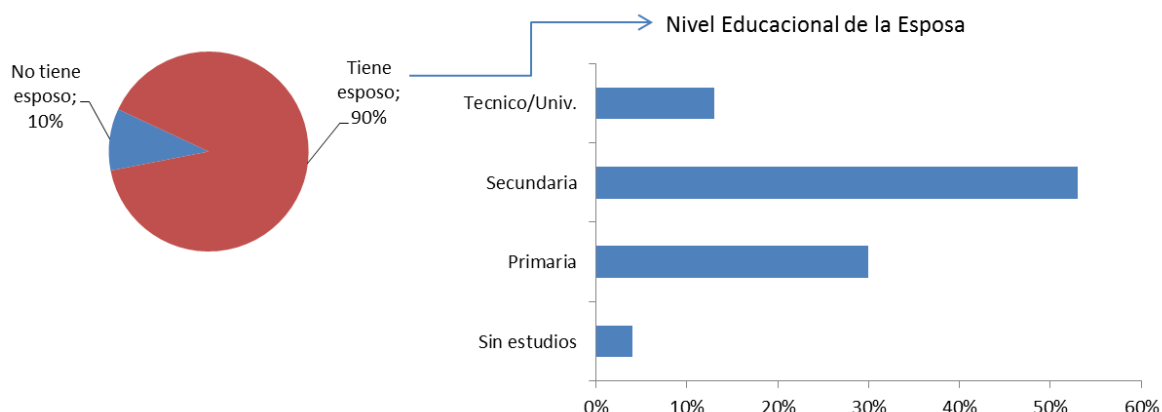
11 Perfil Cliente por Educación BANCOSOL



Fuente: (Herbas, 2003)

En cuanto a la educación se evidencia que la mayoría de las mujeres cursaron la secundaria con 63% y de ese porcentaje el 21% no terminó la secundaria, esto les da la posibilidad de manejar su propio negocio a pesar de no tener conocimientos técnicos. Por otro lado, el 34% de las mujeres clientes tienen educación primaria y solo un 3% no tienen educación.

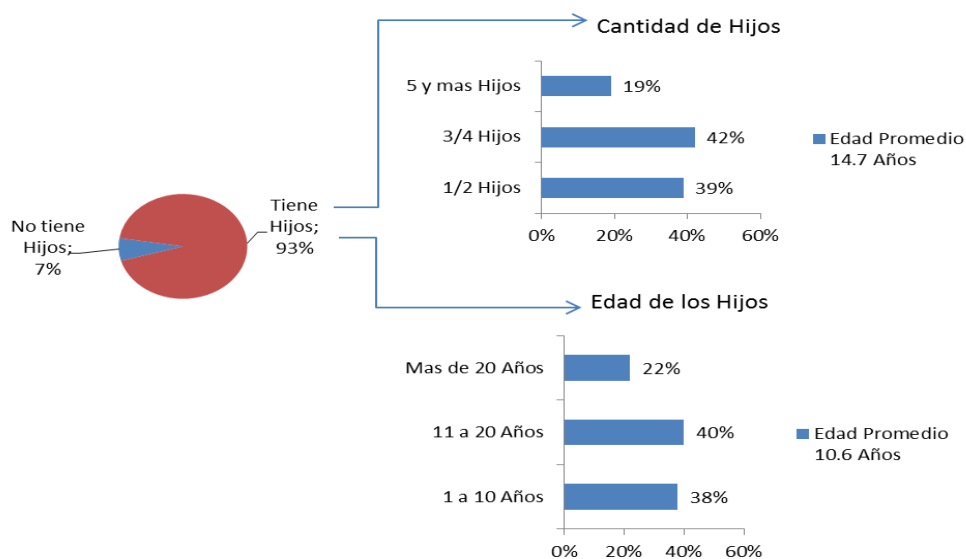
12 Perfil Cliente por Estado Civil y Nivel de Educación BANCOSOL



Fuente: (Herbas, 2003)

Del total de los clientes de BANCOSOL que se analizó, se determinó que el 90% de las mujeres están casadas y el 53% de estas mujeres tiene un nivel de educación secundaria mientras que solo un 4% no tienen estudios.

13 Perfil Cliente Familia BANCOSOL

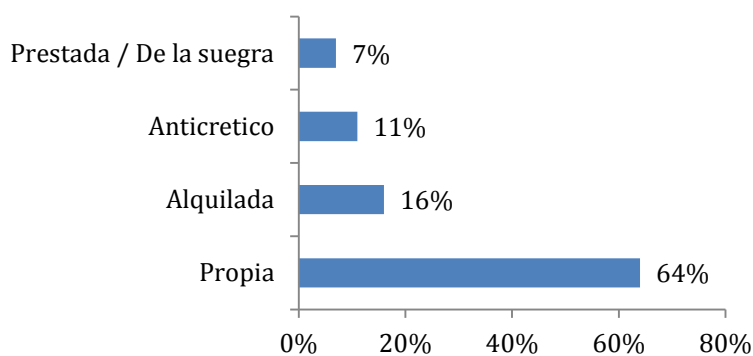


Fuente: (Herbas, 2003)

En cuanto a la cantidad y edad de hijos el estudio indicó que el 93% de estas mujeres tienen hijos y la cantidad de hijos en su mayoría son entre 3 a 4 hijos. Por otro

lado, las edades de los hijos se encuentran entre los 11 y 20 años con 43% y entre 1 a 10 años con 36% (Herbas, 2003)

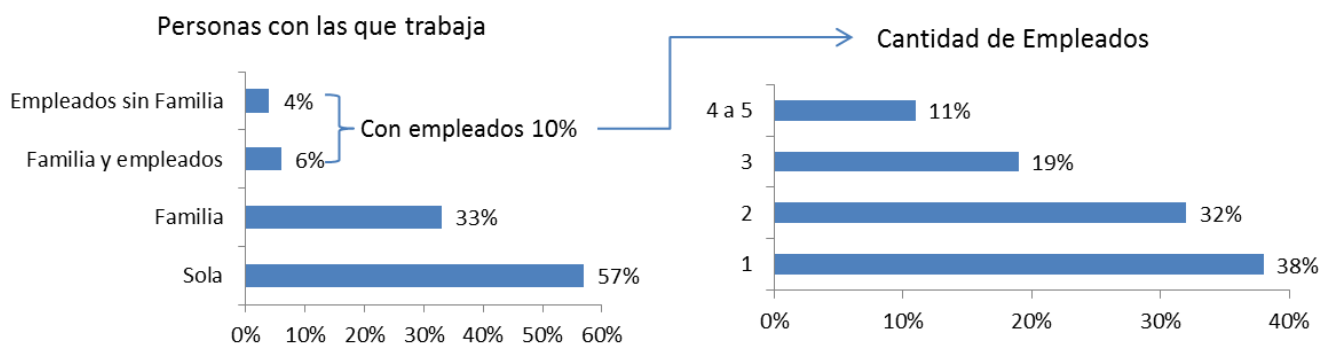
14 Perfil Cliente por Tipo de Vivienda BANCOSOL



Fuente: (Herbas, 2003)

Se observa que el 64% viven en casa propia y solo el 7% no tienen vivienda propia, lo que permite darnos cuenta que el 93% de los clientes de BANCOSOL son capaces de proveer vivienda para sus familias ya sea propia, alquilada o anticrético⁷. (Herbas, 2003)

15 Perfil Cliente Personas con las que Trabaja BANCOSOL



Fuente: (Herbas, 2003)

Por último, el 57% de las mujeres no tienen empleados y trabajan solas, el 33% trabajan con sus familiares, el 6% trabaja con familia y empleados y el 4% tiene

⁷ Contrato en que el deudor consiente que su acreedor goce de los frutos de la finca que le entrega en garantía, con la obligación de aplicarlos al pago de los intereses y a la amortización del capital. (The Free Dictionary)

empleados y no trabajan con su familia. De las dos últimas clasificaciones el 38% tienen un solo empleado y el 11% tienen entre 4 y 5 colaboradores, el resto de porcentaje tienen entre 2 y 3 empleados. (Herbas, 2003)

Microcrédito en el Ecuador

En el Ecuador el microcrédito está destinado al sector micro empresarial, es decir, se centra en el sector de la población que trabaja sin relación de dependencia y maneja negocios pequeños. Estos negocios tienen el capital de trabajo limitado y por consiguiente se ven en la necesidad de apoyarse en la mano de obra familiar. También estos negocios tienden a ocupar lugares en la calle o en la propiedad del micro empresario. Este grupo de personas representan alrededor del 60% de la población económicamente activa y aporta entre el 10% y 15% del PIB en el Ecuador. (Rodríguez, 2006)

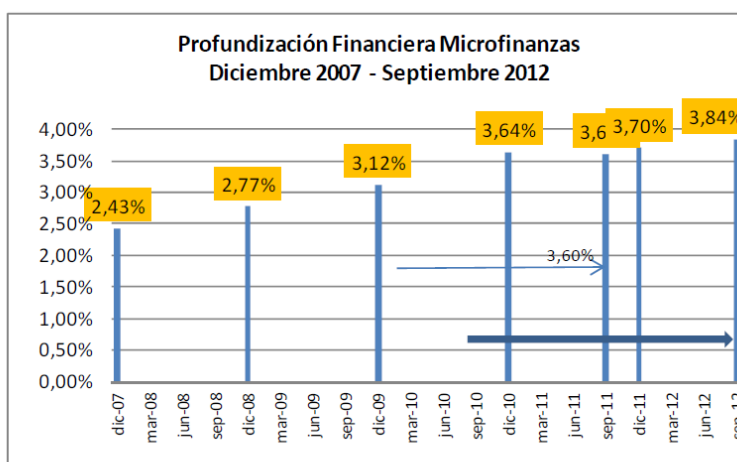
El microcrédito es un concepto del préstamo de dinero en tiempos mínimos y montos pequeños, con garantías de firmas pero una tasa de interés más alta que el crédito tradicional. El sistema financiero del Ecuador que se encuentra regulado por la Superintendencia de Bancos y Seguros, durante los últimos años se ha involucrado en gran manera en el sector de microcrédito, debido a que en este sector se encuentran mejores pagadores de crédito y existe una alta rotación de cartera. Según Rodríguez, se camufla la verdadera naturaleza del microcrédito con un supuesto tinte social. (Rodríguez, 2006)

Hasta el 2006 los bancos se encontraban a la cabeza con las carteras más altas de microcrédito y había mantenido un crecimiento del 66%. Por otro lado, las cooperativas representaban el 22% de las operaciones de los bancos, a pesar de que eran 36 cooperativas reguladas por la Superintendencia de Bancos y por ser cooperativas se encuentran más cerca del sector micro empresarial. Según Rodríguez, esto indica que los bancos daban más prioridad a los créditos de consumo que a los microcréditos, los cuales

están enfocados en prestar dinero para capital de trabajo a diferencia del crédito de consumo. (Rodríguez, 2006)

Para el 2012 al concluir con el tercer trimestre de ese año, el sistema financiero nacional, ya había invertido USD 2.809,8 millones en créditos para la microempresa, teniendo un crecimiento del 15.61%, desde el mismo trimestre del año anterior. En este monto total de créditos intervinieron setenta y seis entidades, entre las cuales podemos encontrar veinte y cuatro bancos comerciales, treinta y nueve cooperativas, siete sociedades financieras, cuatro mutualistas, y por último dos entidades públicas, las cuales son la Corporación Financiera Nacional y el Banco Nacional de Fomento. (Maruri, 2012)

16 Profundización Financiera Ecuador



Fuente: SBS, SES

Elaboración: SBS, DNEI, Subdirección de Estudios

Fuente: (Maruri, 2012)

De acuerdo a la Superintendencia de Bancos y Seguros la cartera de micro crédito registró un nivel de participación de 3,84% el cual es superior a la cartera de vivienda que tiene un 2.48% a ese año. Del total de esta cartera de microcrédito y de su participación en el mercado, los bancos privados y cooperativas tuvieron una participación de 88% y el porcentaje restante fue el aporte de instituciones financieras no regularizadas y el sector privado. (Maruri, 2012)

17 Evolución Microfinanzas Ecuador

EVOLUTIVO DE MICROFINANZAS							
TOTAL DE LA CARTERA BRUTA							
Periodo: Diciembre 2007 - Diciembre 2011 y Sept. 2011 - Sept. 2012 (en miles de dólares)							
FECHA	BANCOS	COOPERATIVAS	MUTUALISTAS	SOCIEDADES FINANCIERAS	BANCA PUBLICA	TOTAL SISTEMA	
dic-07	608.158	443.298	177	33.066	28.368	1.113.067	
dic-08	834.216	557.963	585	21.292	103.190	1.517.245	
dic-09	847.268	601.544	1.357	33.161	139.703	1.623.032	
dic-10	998.184	721.479	1.740	38.594	350.484	2.110.481	
sep-11	1.174.417	928.303	3.842	37.222	286.639	2.430.424	
dic-11	1.219.403	986.635	4.507	37.068	245.418	2.493.031	
sep-12	1.309.948	1.160.860	8.553	32.177	298.259	2.809.797	
Variación							
Sep 11 - Sep. 12	11,54%	25,05%	122,59%	-13,55%	4,05%	15,61%	
Participación Sep./12	46,62%	41,31%	0,30%	1,15%	10,61%	100,00%	

Fuente: Web SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, Subdirección de Estudios

Fuente: (Maruri, 2012)

En cuanto a la morosidad del sector micro financiero, para el 2012 era de 5.1%, a diferencia de los créditos tradicionales, la morosidad más alta se encontró en el sector privado con 10.24% y el sector público con 7%. Esto se debe a que el sector privado tiene una mayor participación en los montos colocados lo que se traduce en una tasa de morosidad más alta. (Maruri, 2012)

Por otro lado, del volumen total de crédito otorgado por el sistema financiero nacional el cual según la SBS llegó a USD 20.415 millones el microcrédito tuvo una participación del 12.35% lo cual significa que comparado con el año anterior al mismo trimestre hubo una disminución de la participación del microcrédito en el volumen total de los créditos otorgados

18 Cartera Microcrédito Ecuador

CARTERA DE MICROFINANZAS						
RENDIMIENTO PROMEDIO ESTIMADO						
(Septiembre 2011 a Septiembre 2012)						
(en porcentajes)						
FECHA	BANCOS	COOPERATIVAS	MUTUALISTAS	SOCIEDADES FINANCIERAS	BANCA PUBLICA	TOTAL SISTEMA
sep-11	25,30	19,99	22,00	21,32	6,68	20,65
sep-12	25,24	19,32	22,17	20,92	9,53	21,32

Fuente: SBS, web, compendio micro crédito actualizado al 24/10/2012

Elaboración: SBS, DNEI, Subdirección de Estudios

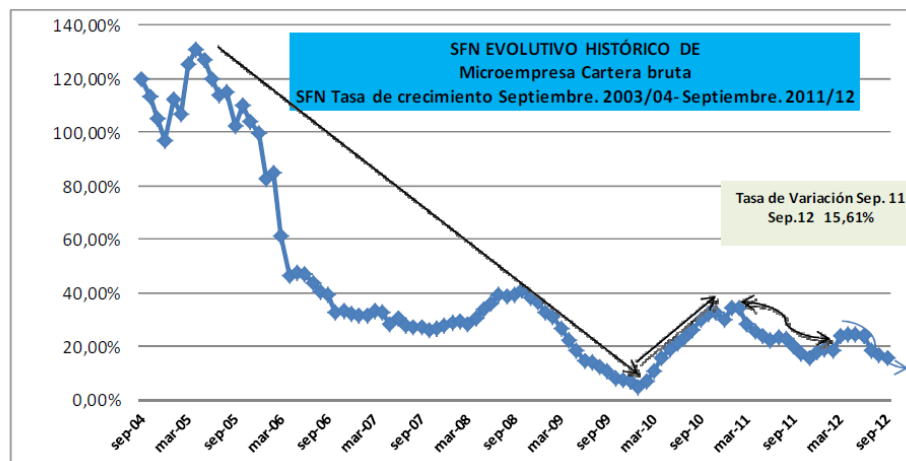
Fuente: (Maruri, 2012)

En cuanto a la rentabilidad del sistema financiero vemos un incremento de un año al otro lo cual no sucede en el sector de los bancos privados donde la rentabilidad disminuye en 0.06% con respecto a septiembre del 2011 (Maruri, 2012)

Comportamiento de la cartera del Microcrédito

Desde el año 2004 la tasa de crecimiento de la cartera de microcrédito del sistema financiero nacional ha experimentado una disminución progresiva hasta el año 2012, como podemos ver en el gráfico, el pico máximo de crecimiento se encuentra en el año 2005 con una tasa de crecimiento de 131.07%. Por otro lado, el pico mínimo se encuentra en el año 2010 con una tasa de crecimiento de 4.61%, en este mismo año se revierte la tendencia de decrecimiento y se evidencia un cambio positivo, cambio que no dura mucho ya que en el 2011 hay una tendencia decreciente. (Maruri, 2012)

19 Evolución Cartera Microcrédito Ecuador



Fuente: Web SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, Subdirección de Estudios

Fuente: (Maruri, 2012)

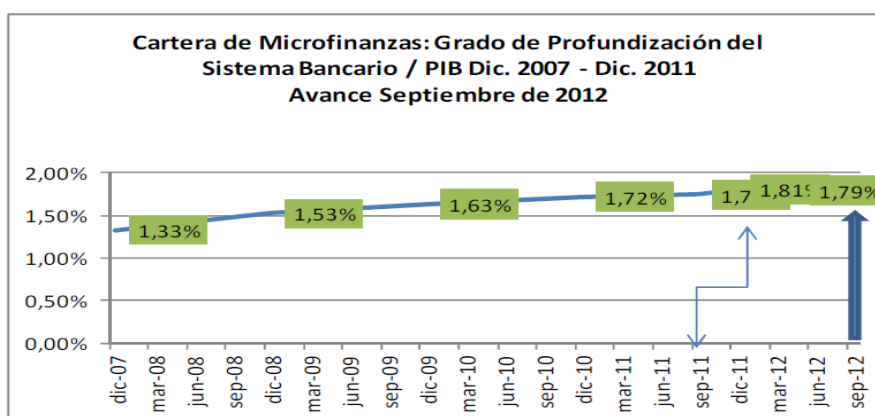
Profundización en la cartera de microcrédito bancos privados

Del total de la cartera que se colocó en el año 2012 los bancos que más participación tuvieron fueron el Banco Pichincha con 42.75%, el Solidario con 19.32% y

el Procredit con 14.20% El porcentaje de participación restante se lo dividen entre el banco de Guayaquil, D'Miro, FINCA, Loja, y Cooperativa Nacional con un promedio de porcentaje de participación de 3.97. Las instituciones financieras restantes que son significativas en el país son Pacifico con 0.05% de participación en microcrédito y Produbanco con 0.25% (Maruri, 2012)

Por otro lado, la profundización de la cartera total de microcrédito de los bancos privados sobre el PIB es de 1.79%. Pero, como podemos ver en el gráfico en los últimos 5 años ha tenido un crecimiento progresivo a excepción del 2012 que presenta una disminución en la participación del producto interno bruto. (Maruri, 2012)

20 Profundización Sistema Bancario Ecuador



Fuente: Web SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, Subdirección de Estudios

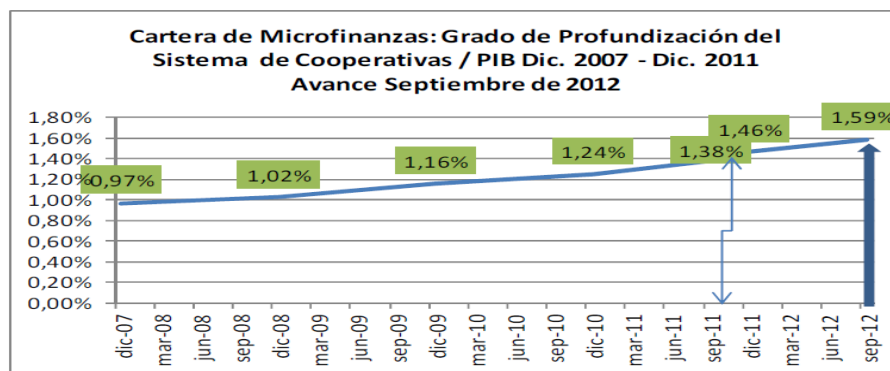
Fuente: (Maruri, 2012)

Profundización en la cartera microcrédito Cooperativas

Desde el año 2007 hasta el año 2012 el microcrédito en el sector de las cooperativas aumentó en 25.05% debido a que treinta y siete de las treinta y nueve cooperativas, lograron un incremento en la cartera de microcrédito. La cooperativa que registró el crecimiento más notable fue Cacpe Loja que incrementó su cartera en cuarenta

y seis veces. Otra cooperativa que tuvo un incremento remarcable fue la cooperativa 11 de junio que incrementó su cartera de microcrédito en 62% (Maruri, 2012)

21 Profundización Cooperativas Ecuador



Fuente: Web SBS, DNEI, SES

Elaboración: SBS, DNEI, Subdirección de Estudios

Fuente: (Maruri, 2012)

En cuanto al grado de profundización financiera de las cooperativas respecto al producto interno bruto durante el periodo, que se observa en el gráfico, tuvieron un crecimiento con un leve decrecimiento en el año 2011. A finales del tercer trimestre del 2012 las cooperativas tuvieron una participación de 1.59% respecto al PIB. Esto se traduce en una mayor cobertura por parte de las cooperativas en el sector micro financiero. (Maruri, 2012)

METODOLOGÍA Y DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

Para este estudio se utiliza el método de investigación cuantitativo descriptivo, debido a que se busca descubrir los efectos de un proyecto en específico, en este caso del microcrédito. El método elegido para este estudio es la utilización de entrevistas las cuales darán datos estadísticos susceptibles al análisis, con el fin de obtener resultados a base de la deducción.

Se eligió este método ya que contribuye a la objetividad del estudio y evita sesgos del autor que pueden influir en los resultados de la investigación. De esta forma se desprende al autor de sus tendencias propias y se obtiene datos independientes.

A continuación se justifica la el uso de esta metodología, enlista las herramientas de investigación como la SBS y el INEC y por último se da una breve descripción de las características de las personas tomadas en cuenta en esta tesis.

Justificación de la metodología seleccionada.

El presente trabajo se enfoca principalmente en el impacto que tiene el microcrédito en el mejoramiento económico y financiero de un grupo específico de personas. El objetivo es analizar como el microcrédito ha influido en desarrollar la calidad de vida de estos individuos, en puntos determinados como; sus activos, el poder adquisitivo, la generación de plazas de trabajos para las personas de su grupo cercano y por último su patrimonio. Debido a que el tema de estudio es muy específico y se centra en un tipo especial de personas y analiza un fenómeno en especial; donde se puede obtener variables numéricas, se decidió que el mejor método de investigación es el cuantitativo.

En el caso de esta tesis, es necesario recopilar una gran cantidad de datos estadísticos y verificar su validez y la confiabilidad de la fuente de donde se obtienen; una

vez realizado ese proceso se debe analizar los datos y obtener resultados preliminares que deben ser incluidos en la tesis. Por estos motivos, el método cuantitativo es el que más se adapta ya que facilita el manejo de la información y facilita el alcance de los objetivos y la obtención de las conclusiones del estudio.

Herramienta de investigación utilizada

Para lograr los objetivos específicos del estudio es necesario realizar una investigación de campo en donde se encuentre a personas que son prestatarios de microcréditos y que tienen una noción clara del impacto que este tipo de crédito ha tenido en sus vidas como emprendedores de micro empresas.

Para esto se ha diseñado una encuesta que busca analizar la percepción de las personas sobre su poder adquisitivo de nuevos bienes al ser cliente de un microcrédito. Pero, no sólo se busca ver la percepción del individuo si no también ver la realidad del mismo, es decir, se busca que el individuo indique como la cantidad de sus bienes ha aumentado desde que obtuvo un microcrédito para desarrollar su negocio.

Por otro lado, también es necesario saber cómo los ahorros del entrevistado han sido influenciados por el microcrédito y cuál es la perspectiva de la persona en cuanto a mantener el dinero en el banco o en su posesión. También, es importante saber si la persona se siente respaldada por el banco para poder crecer. Por último, la percepción del cliente en cuanto a la evolución de sus ahorros y cuan factible le es ahorrar.

En otro aspecto, es importante saber si el microcrédito ha influenciado en su capacidad de generar fuentes de trabajo para sus familias y grupos cercanos ya que esto es indicador de desarrollo no sólo para el individuo si no para la comunidad y la economía del país, en su lucha contra la pobreza.

Por último, dentro de las encuestas se incluyeron preguntas para obtener el perfil del cliente, preguntas sobre el estado civil, edad, número de hijos, educación de los hijos, planes de los hijos sobre el negocio familiar, etc. Estas preguntas son importantes ya que nos permiten tener un conocimiento más amplio de las personas encuestadas, y de esta forma los lectores del estudio puedan saber el tipo de personas consideradas en el estudio.

El modelo de la encuesta se encuentra en los anexos.

Descripción de participantes

Número.

Para este estudio se consideró una muestra de 259 mujeres en tres ciudades del Ecuador. En Quito se entrevistó a 129 mujeres, en Santo Domingo de los Tsáchilas a 70 y en Ibarra a 60 mujeres.

Género.

Para esta tesis es importante que las personas entrevistadas sean sólo mujeres.

Nivel socioeconómico.

El nivel socioeconómico de las mujeres entrevistadas en su mayoría serán medio bajo y bajo. Ya que estas son las mujeres que acceden a este tipo de crédito.

Fuentes y recolección de datos

Para realizar este estudio, a parte de las encuestas realizadas se debe analizar otros datos estadísticos del sistema financiero del Ecuador. También es importante analizar los datos demográficos en donde interactúa el sector micro financiero.

En cuanto a la información estadística del sistema financiero, se obtuvo los datos de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (SBS). En la página web de

dicha institución podemos encontrar boletines mensuales y anuales con información de los bancos y cooperativas del sistema financiero. Para este estudio se decidió obtener los datos de las colocaciones de microcrédito y la cartera en mora de microcrédito de los bancos privados y las cooperativas del Ecuador, entre el 2008 al 2012.

Para la información estadística demográfica se obtuvo los datos del Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC). Es importante recalcar que el INEC tiene datos demográficos de acuerdo a los dos últimos censos realizados; el primero en el 2001 y el segundo en el 2010. Por este motivo se hizo una estimación de un crecimiento lineal a base de la tasa de crecimiento entre los años 2001 y 2012, con el fin de obtener datos con margen mínimo de error para los años del período de tiempo estimado para este estudio (2008 – 2012)

Los datos obtenidos del INEC fueron la población total (PT) por edad, la población en edad de trabajar (PET), la cual se obtiene a partir de la siguiente formula:

$$PET = PT - \text{Población menor de 10 años}$$

También se obtuvo la población por tipo de ocupación clasificado por edad (PTOxE) lo que significa en que sector trabajan, puede ser independiente, sector privado, sector público, trabajador familiar, domestico, trabajador nuevo, peón, patrono o socio. Y nos indica el rango de edad de las personas. Se obtienen estos datos con el fin de obtener la población económicamente activa (PEA) y la población económicamente inactiva (PEI), mediante las siguientes formulas.

$$PEA = \text{PTOxE} - \text{población menor a 10 años clasificadas por tipo de ocupación.}$$

$$PEI = PET - PEA$$

Por ultimo toda esta información se la puede clasificar también por sexo y por edades.

Para obtener esta información se utilizó la herramienta de la página web del INEC llamada Redatam, la cual es una herramienta estadística que permite realizar cruces de variables de los datos recopilados por esta institución. Los cruces de variables hechos para este estudio fueron:

- Población total con grupos quinquenales de edad.
- Población Total con sexo de la población.
- Población por tipo de ocupación con grupos quinquenales de edad
- Población por tipo de ocupación con sexo de la población

En cuanto al análisis de datos sobre el crecimiento de los ingresos, se consideró el nivel ingresos que las personas tenían antes de ser prestatarios de microcrédito y el nivel de ingresos luego de serlo. Se obtuvo el porcentaje de crecimiento con la siguiente fórmula:

$$\text{Crecimiento (\%)} = (\text{Ingresos Después} / \text{Ingresos Antes}) - 1$$

Luego se obtuvo el crecimiento anual de la siguiente fórmula:

$$\text{Crecimiento Anual (\%)} = ((\text{Ingresos Después} / \text{Ingresos Antes})^{1/n}) - 1$$

Sobre el incremento de Activos y la generación de empleo se decidió utilizar números binarios (1,0) donde:

Si crecieron o si generaron empleo = 1

No crecieron o no generaron empleo = 0

Para calcular el microcrédito o ahorro per cápita se utiliza la siguiente fórmula

$$\text{Microcrédito o Ahorro per cápita} = \text{PT} / \text{Microcrédito o ahorro}$$

ANÁLISIS DE DATOS

Detalles del análisis

En el Ecuador existen bancos privados y cooperativas que se dedican a ofrecer microcréditos a las personas con escasos recursos. Una de estas instituciones es el Banco para la Asistencia Comunitaria FINCA, el cual se dedica exclusivamente al sector micro financiero. Este estudio se enfoca en la experiencia de este Banco en los últimos cinco años⁸.

Banco FINCA se encuentra en diez ciudades del Ecuador, que incluyen las ciudades⁹ donde se realizaron las encuestas. Cabe recalcar que las encuestas se realizaron a clientes de este banco, por ese motivo este análisis se centra en las ciudades donde se encuentra esta institución financiera.

A continuación se procede a analizar los datos obtenidos de las encuestas y sus resultados con un enfoque en las mujeres que han sido prestatarias del banco por más de 3 años. Finalmente se analiza la relación entre el microcrédito y el ahorro (per cápita) en las diez ciudades donde se encuentra Banco Finca.

⁸ Es el mismo período de tiempo que lleva como Banco.

⁹ Ver Anexo A

Datos obtenidos de las Encuestas

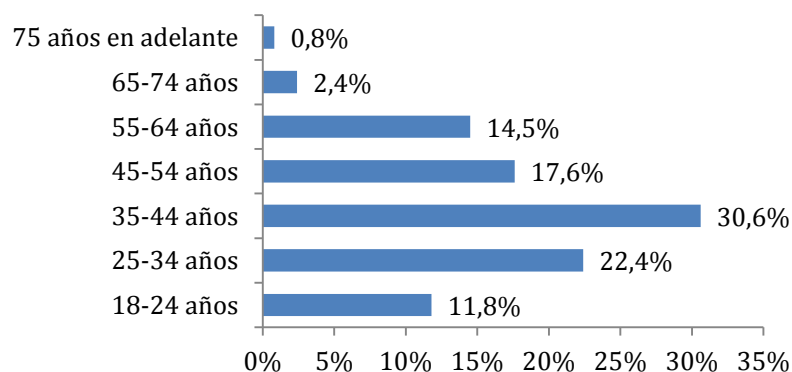
En esta primera parte del análisis, se describe el perfil de las mujeres que han accedido a un microcrédito por más de 3 años. Se toma en cuenta la edad, estado civil, y el perfil de sus hijos.

Perfil de las mujeres encuestadas

- Edad

Como se observa en el gráfico número 22, la mayoría de las mujeres entrevistadas se encuentran entre los 25 a 44 años de edad, también existe un grupo considerable de mujeres más jóvenes entre los 18 a 24 años. Esto nos indica que las mujeres clientas de Banco FINCA que acceden a un crédito son mujeres jóvenes emprendedoras. Pero también existe un grupo de mujeres entre los 45 a 64 años que también tienen un porcentaje considerable de participación en los créditos de esta institución.

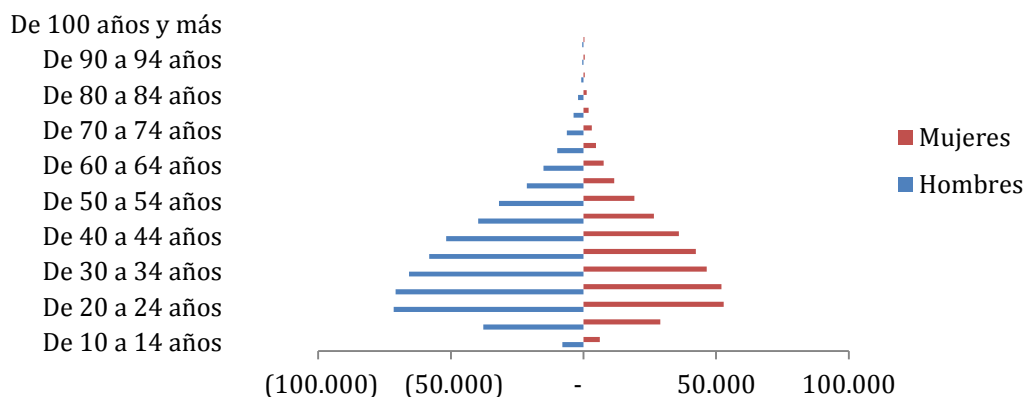
22 Edad Mujeres Encuestadas



Fuente: Encuestas realizadas a clientes Banco FINCA
Autor: Santiago Báez

Estos datos concuerdan con los datos obtenidos del INEC al censo del 2010 que indican que la mayoría de la población económicamente activa femenina se encuentra entre los mismos rangos de edad que las mujeres encuestadas.

23 Población Económicamente Activa 2010



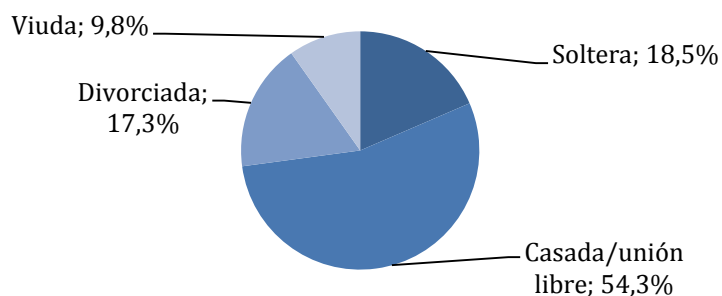
Fuente: (INEC, 2010)
 Autor: Santiago Báez

- Estado Civil

Por otro lado, en el gráfico 24 se observa que la mayoría de las mujeres tomadas en cuenta en este estudio son casadas o en unión libre con 54.3 % de la muestra del estudio.

Como se observó anteriormente, esto cambia los roles de las mujeres en el hogar lo que les permite tener una mejor autoestima y autovaloración. También, se ve que existe un alto porcentaje de mujeres divorciadas, viudas y solteras que se ven en la necesidad de proveer para sus familias; se convierten en la cabeza del hogar y necesitan incrementar sus ingresos. Ya sea que el esposo murió, se separaron, es madre soltera, estas mujeres deciden convertirse en micro empresarias y tener su negocio propio.

24 Estado Civil Mujeres Encuestadas



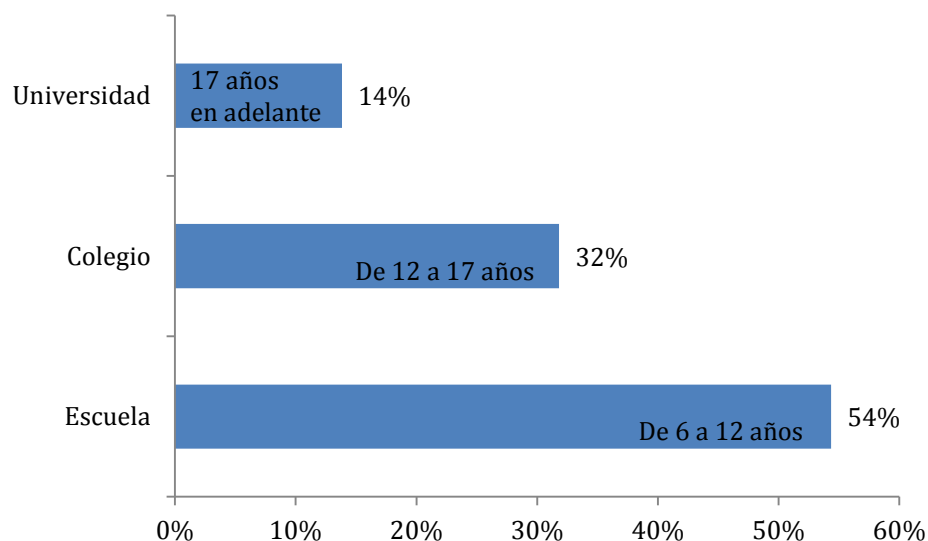
Fuente: Encuestas realizadas a clientes Banco FINCA

Autor: Santiago Báez

- Perfil de los hijos

Por último, del total de mujeres entrevistadas, el 83.9% de las mujeres indicaron que sí tienen hijos. Este es un dato importante ya que podemos saber que la mayoría de estas mujeres empresarias tienen carga familiar, y por consiguiente, sus gastos familiares son elevados. También es importante analizar el nivel de educación de los hijos de las encuestadas, en el gráfico 25 el 86% de los hijos se encuentran en estado de dependencia de los padres, es decir, asisten al colegio o escuela, y a pesar de que podrían aportar a la economía del hogar, los padres son los que absorben los gastos de ellos. Razón por la cual, el microcrédito es una ayuda para poder aumentar sus ingresos y cubrir dichos gastos. En el mismo gráfico, se ve los rangos de edad en que se encuentran los hijos ya que se estima que esos rangos concuerdan con su nivel de educación.

25 Educación y Edad de los hijos



Fuente: Encuestas realizadas a clientes Banco FINCA
 Autor: Santiago Báez

Del total de los hijos que van a la escuela el 92% indica que planean continuar sus estudios en el colegio y la universidad. También del total de los que van al colegio el 89% planean ir a la universidad. Por último del total de las mujeres encuestadas, el 68% muestran el deseo de que sus hijos continúen con su negocio. Esto datos nos indican que el nivel socioeconómico y educacional de estas familias ha mejorado gracias al microcrédito. Es decir, estas mujeres se encuentran en la capacidad de mantener a sus hijos hasta que acaben el colegio y posiblemente durante la universidad, aspiran a que los estudios de ellos contribuyan al crecimiento de su negocio.

Resultados de las Encuestas

Para este estudio se toma en cuenta solo las mujeres que hayan sido prestatarias de Banco FINCA por más de 3 años. Cabe recalcar que el 81%¹⁰ de las mujeres encuestadas se encuentran dentro de este grupo. En esta parte se analiza a base de los datos obtenidos el

¹⁰ 212 mujeres representan el 81% del total de 259 mujeres

impacto que el microcrédito ha tenido en el nivel de los ingresos, en los activos, y en la capacidad de generar plazas de empleo.

Impacto en el nivel de Ingresos

5 Impacto en los Ingresos Anuales

Crecimiento Ingresos Anuales (%)	
Promedio	25.3%
Desviación Estándar	13.7%
Máximo	91.3%
Mínimo	5.3%

Fuente: Encuestas realizadas a clientes Banco FINCA
Autor: Santiago Báez

Las mujeres consideradas para este estudio, en promedio, gracias al microcrédito, incrementaron sus ingresos en 25.3% anualmente, la mujer que más creció sus ingresos lo hicieron en 91.3% cada año, y la que menos, incrementó su nivel de ingresos en 5.3% anualmente. Con este resultado se verifica el cumplimiento de la hipótesis. En promedio, en un plazo de 5 años duplican (y más) su nivel de ingresos.

A continuación se considera el grupo de mujeres que lograron el mayor crecimiento en sus ingresos y finalmente el grupo de mujeres que lograron el menor crecimiento¹¹.

6 Ingresos Anuales Q1

Crecimiento Ingresos Anuales Q1 (%)	
Promedio	40.9%
Desviación Estándar	11.1%
Máximo	91.3%
Mínimo	35.7%

Fuente: Encuestas realizadas a clientes Banco FINCA
Autor: Santiago Báez

Las mujeres dentro de este grupo, donde se presenta el mayor crecimiento del nivel de ingresos, lograron un aumento de sus ingresos en promedio anual de 40.9%, las que lograron mayor incremento, incrementaron en 91.3% y las que menor incremento lograron

¹¹ Se dividió a las 212 mujeres en cuartiles de 53 cada uno, se toma en cuenta el primer cuartil y el último

fue en 35.7%. Para este grupo de mujeres se cumple la hipótesis ya que lograron duplicar su nivel de ingresos.

7 Ingresos Anuales Q4

Crecimiento Ingresos Anuales Q4 (%)	
Promedio	8.9%
Desviación Estándar	3.8%
Máximo	14.5%
Mínimo	5.3%

Fuente: Encuestas realizadas a clientes Banco FINCA

Autor: Santiago Báez

Las mujeres de este grupo, donde se da el menor crecimiento en el nivel de ingresos, tuvieron un aumento de sus ingresos promedio anual de 8.9%, las que lograron el mayor crecimiento lo hicieron en 14.5%, en contraste las que lograron un menor crecimiento lo hicieron en 5.3%. Para este grupo de mujeres no se cumple la hipótesis ya que no duplican sus ingresos, aun así gracias al microcrédito incrementan sus ingresos anualmente.

En conclusión, respecto del aumento del nivel de ingresos, se cumple la hipótesis para las mujeres consideradas en el estudio ya que se evidencia que han duplicado sus ingresos, lo cual se traduce en un impacto social positivo del microcrédito en estas mujeres.

Impacto en los Activos

Del 81% del total de la muestra, que representa a las mujeres que han accedido a un microcrédito por más de 3 años, todas las mujeres presentaron un incremento en sus activos¹².

8 Activos 1

Crecimiento de los Activos	
Promedio	1.00
Desviación Estándar	-
Máximo	1
Mínimo	1

Fuente: Encuestas realizadas a clientes Banco FINCA
Autor: Santiago Báez

Se cumple la hipótesis en lo referente al crecimiento de sus activos, gracias al microcrédito las mujeres encuestadas lograron incrementar sus activos.

A continuación se presenta el incremento que estas mujeres han tenido en los activos más importantes considerados en este estudio¹³.

9 Activos 2

Crecimiento Casa Nueva	
Promedio	38.5%
Desviación Estándar	0.5
Máximo	1.00
Mínimo	-

Fuente: Encuestas realizadas a clientes Banco FINCA
Autor: Santiago Báez

Del total de mujeres de este estudio, que indicaron no poseer este activo, el 38.5% han logrado adquirir una casa nueva gracias al microcrédito.

¹² Ver anexo B Tablas de resultados, crecimiento de los activos y generación de empleo.

¹³ Ver Anexo B Tablas de Resultados, Crecimiento principales activos

10 Activos 3

Crecimiento Local Nuevo	
Promedio	86.0%
Desviación Estándar	0.4
Máximo	1.00
Mínimo	-

Fuente: Encuestas realizadas a clientes Banco FINCA
Autor: Santiago Báez

Del total de mujeres consideradas para el estudio, que indicaron no tener este activo, el 86% han adquirido un local nuevo para mejorar su negocio gracias al microcrédito.

11 Activos 4

Crecimiento Carro para el Negocio	
Promedio	75.0%
Desviación Estándar	0.4
Máximo	1.00
Mínimo	-

Fuente: Encuestas realizadas a clientes Banco FINCA
Autor: Santiago Báez

El 75%, de las mujeres que indicaron no tener este activo antes de ser prestatarias de microcrédito, han logrado adquirir un carro nuevo para su negocio.

12 Activos 5

Crecimiento Bienes nuevos para el negocio	
Promedio	93.8%
Desviación Estándar	0.2
Máximo	1
Mínimo	-

Fuente: Encuestas realizadas a clientes Banco FINCA
Autor: Santiago Báez

El 93.8%, de las mujeres que indicaron no haber adquirido bienes nuevos para su negocio antes de acceder a un microcrédito, han logrado comprar nuevos activos para mejorar su negocio.

En conclusión, se cumple la hipótesis que las mujeres que han sido prestatarias de FINCA por más de 3 años han logrado incrementar sus activos. Vale mencionar que este crecimiento es, en especial, en activos productivos para el negocio, lo cual fortalece su posibilidad de continuar mejorando a futuro su nivel de ingresos y su calidad de vida.

Impacto en la Generación de Empleo

En esta parte del análisis se toma en cuenta el porcentaje de personas que generaron plazas de trabajo y el número de plazas de trabajo generadas.

13 Generación Empleo 1

Generación de Empleo	
Promedio	4.2%
Desviación Estándar	0.2
Máximo	1
Mínimo	-

Fuente: Encuestas realizadas a clientes Banco FINCA
Autor: Santiago Báez

Sobre el total de mujeres que han accedido a un microcrédito por más de 3 años, sólo el 4.2% han logrado generar plazas de empleo gracias al microcrédito

14 Generación Empleo 2

Promedio	2.11
Desviación Estándar	0.60
Máximo	3
Mínimo	1

Fuente: Encuestas realizadas a clientes Banco FINCA
Autor: Santiago Báez

Las mujeres que conforman el 4.2% que sí lograron generar empleo, han sido capaces de dar empleo a más de 2 personas.

En conclusión, del total de las mujeres consideradas en el estudio, un porcentaje pequeño gracias al microcrédito, es capaz de generar empleo para otras personas. De este porcentaje, estas mujeres han sido capaces de dar empleo hasta a 3 personas¹⁴, cumpliendo de esta forma la hipótesis de este estudio para estas emprendedoras.

Relación entre el Microcrédito per cápita y el Ahorro per cápita

En esta parte del estudio se pretende determinar la relación que existe entre el crecimiento del microcrédito per cápita y el crecimiento del ahorro per cápita, en una muestra de 10 ciudades que incluye: Chone, Guayaquil, Ibarra, La libertad, Loja, Portoviejo, Quevedo, Quito, Santo Domingo y Tulcán. Finalmente, se analiza la relación promedio de toda la muestra.

Chone

15 Análisis Chone

Relación Crecimiento Microcrédito y Ahorro (per cápita) Chone					
Año	crédito per cápita (\$)	Ahorro per cápita (\$)	Crecimiento Crédito per cápita (%)	Crecimiento Ahorro per cápita (%)	Relación
2008	84.96	210.51	-	-	-
2009	94.15	220.29	10.82%	4.65%	0.43
2010	117.00	259.88	24.26%	17.97%	0.74
2011	147.92	325.39	26.43%	25.21%	0.95
2012	149.41	339.66	1.01%	4.38%	4.35
Promedio					1.62
Desviación Estándar					1.83
Máximo					4.35
Mínimo					0.43

Fuente: SBS. INEC
Autor: Santiago Báez

En Chone se cumple la hipótesis sobre la relación entre el microcrédito y el ahorro ya que en promedio la relación es de 1.62, en el año 2012 se presenta la mayor relación con 4.35 y en el año 2009 se presenta la menor relación con 0.43. Esto quiere decir que, si

¹⁴ Ver Anexo B, tablas de resultados, generación de empleo.

existe un aumento del microcrédito en una unidad, el ahorro lo hará en 1.62, lo cual indica que el microcrédito es un factor importante en el aumento del ahorro de las personas de Chone.

Guayaquil

16 Análisis Guayaquil

Relación Crecimiento Microcrédito y Ahorro (per cápita) Guayaquil					
Año	crédito per cápita (\$)	Ahorro per cápita (\$)	Crecimiento Crédito per cápita (%)	Crecimiento o Ahorro per cápita (%)	Relación
2008	56.74	1,382.71	-	-	-
2009	55.27	1,409.27	-2.59%	1.92%	-0.74
2010	63.59	1,794.74	15.05%	27.35%	1.82
2011	59.66	2,118.54	-6.18%	18.04%	-2.92
2012	60.34	2,442.74	1.15%	15.30%	13.32
Promedio					2.87
Desviación Estándar					7.23
Máximo					13.32
Mínimo					-2.92

Fuente: SBS. INEC
Autor: Santiago Báez

En esta ciudad en contraste con Chone, la relación del crecimiento entre el microcrédito per cápita y el ahorro per cápita es de más de dos a uno. Esto indica que la hipótesis se cumple para esta ciudad. En el 2012 la relación es de 13.32 y en el 2011 de -2.92 presentando la mejor y peor relación respectivamente.

Ibarra

17 Análisis Ibarra

Relación Crecimiento Microcrédito y Ahorro (per cápita) Ibarra					
Año	crédito per cápita (\$)	Ahorro per cápita (\$)	Crecimiento Crédito per cápita (%)	Crecimiento o Ahorro per cápita (%)	Relación
2008	195.44	754.11	-	-	-
2009	200.09	961.38	2.38%	27.49%	11.54
2010	221.81	1,179.72	10.86%	22.71%	2.09
2011	248.38	1,353.13	11.98%	14.70%	1.23
2012	267.20	1,481.27	7.58%	9.47%	1.25
Promedio					4.03
Desviación Estándar					5.02
Máximo					11.54
Mínimo					1.23

Fuente: SBS. INEC
 Autor: Santiago Báez

En Ibarra se cumple la hipótesis ya que la relación entre el microcrédito per cápita y el ahorro per cápita es de cuatro a uno, donde la mejor relación se presenta en el año 2009 y la peor en el año 2011. Esto indica que al incrementarse el microcrédito per cápita en una unidad el ahorro lo hará en cuatro unidades. Indicando que el microcrédito es una herramienta que ayuda a las personas e mejorar su capacidad de ahorro.

La Libertad

18 Análisis La Libertad

Relación Crecimiento Microcrédito y Ahorro (per cápita) Libertad					
Año	crédito per cápita (\$)	Ahorro per cápita (\$)	Crecimiento Crédito per cápita (%)	Crecimiento o Ahorro per cápita (%)	Relación
2008	111.78	479.90	-	-	-
2009	107.75	455.80	-3.60%	-5.02%	1.40
2010	144.69	600.55	34.28%	31.76%	0.93
2011	199.68	716.33	38.00%	19.28%	0.51
2012	226.58	868.72	13.47%	21.27%	1.58
Promedio					1.10
Desviación Estándar					0.48
Máximo					1.58
Mínimo					0.51

Fuente: SBS. INEC
Autor: Santiago Báez

En la libertad, si el microcrédito se incrementa en una unidad el ahorro lo hará en una unidad también, lo cual indica que se cumple la hipótesis del estudio para esta ciudad. Donde la menor relación se presenta en el año 2011 y la mejor en el año 2009.

Loja

19 Análisis Loja

Relación Crecimiento Microcrédito y Ahorro (per cápita) Loja					
Año	crédito per cápita (\$)	Ahorro per cápita (\$)	Crecimiento Crédito per cápita (%)	Crecimiento o Ahorro per cápita (%)	Relación
2008	160.69	1,361.96	-	-	-
2009	142.06	1,351.49	-11.59%	-0.77%	0.07
2010	178.75	1,586.77	25.83%	17.41%	0.67
2011	216.19	1,907.55	20.94%	20.22%	0.97
2012	200.74	2,189.73	-7.15%	14.79%	-2.07
Promedio					-0.09
Desviación Estándar					1.37
Máximo					0.97
Mínimo					-2.07

Fuente: SBS. INEC
Autor: Santiago Báez

En Loja no se cumple la hipótesis ya que en promedio existe una relación negativa entre el microcrédito per cápita y el ahorro per cápita, lo que quiere decir que al incrementarse una unidad en el microcrédito el ahorro disminuye en 0.09. Cabe recalcar que este indicador promedio se da ya que en el 2012 la relación es totalmente negativa con -2.07 pero en promedio los demás años la relación es positiva. Sin embargo la hipótesis no se cumple así se excluya el último año.

Portoviejo

20 Análisis Portoviejo

Relación Crecimiento Microcrédito y Ahorro (per cápita) Portoviejo					
Año	crédito per cápita (\$)	Ahorro per cápita (\$)	Crecimiento Crédito per cápita (%)	Crecimiento Ahorro per cápita (%)	Relación
2008	91.30	697.64	-	-	-
2009	97.77	645.78	7.08%	-7.43%	-1.05
2010	114.53	650.48	17.15%	0.73%	0.04
2011	164.81	843.62	43.90%	29.69%	0.68
2012	172.95	974.32	4.94%	15.49%	3.14
Promedio					0.70
Desviación Estándar					1.77
Máximo					3.14
Mínimo					-1.05

Fuente: SBS. INEC

Autor: Santiago Báez

En esta ciudad al igual que en Loja la hipótesis no se cumple debido a que en promedio la relación anual entre el microcrédito y el ahorro per cápita es menor a uno. Aunque la mejor relación se presenta en el último año con 3.14 la peor se da en el primer año con -1.05, lo cual inhibe que se cumpla la hipótesis para Portoviejo.

Quevedo

21 Análisis Quevedo

Relación Crecimiento Microcrédito y Ahorro (per cápita) Quevedo					
Año	crédito per cápita (\$)	Ahorro per cápita (\$)	Crecimiento Crédito per cápita (%)	Crecimiento o Ahorro per cápita (%)	Relación
2008	45.35	264.15	-	-	-
2009	67.29	281.26	48.38%	6.48%	0.13
2010	82.04	323.71	21.93%	15.09%	0.69
2011	96.52	345.38	17.65%	6.69%	0.38
2012	100.87	425.95	4.50%	23.33%	5.18
Promedio					1.60
Desviación Estándar					2.40
Máximo					5.18
Mínimo					0.13

Fuente: SBS. INEC

Autor: Santiago Báez

En Quevedo se presenta la misma relación que Chone de 1.60, es decir al incrementarse el microcrédito en una unidad el ahorro per cápita lo hace en 1.60 unidades. De igual forma en esta ciudad las relaciones máximas y mínimas son similares a las de Chone. Por consiguiente la hipótesis si se cumple para esta ciudad.

Quito

22 Análisis Quito

Relación Crecimiento Microcrédito y Ahorro (per cápita) Quito					
Año	crédito per cápita (\$)	Ahorro per cápita (\$)	Crecimiento Crédito per cápita (%)	Crecimiento o Ahorro per cápita (%)	Relación
2008	158.06	2,822.52	-	-	-
2009	139.15	2,954.51	-11.96%	4.68%	-0.39
2010	158.91	3,322.02	14.20%	12.44%	0.88
2011	190.46	3,699.28	19.85%	11.36%	0.57
2012	204.00	4,230.41	7.11%	14.36%	2.02
Promedio					0.77
Desviación Estándar					0.99
Máximo					2.02
Mínimo					-0.39

Fuente: SBS. INEC

Autor: Santiago Báez

En esta ciudad la hipótesis no se cumple ya que en promedio mantiene una relación inferior de uno a uno (0.77). Aun así existe una relación positiva entre el microcrédito per cápita y el ahorro per cápita, lo cual indica que el microcrédito influye en el crecimiento del ahorro en Quito.

Santo Domingo

23 Análisis Santo Domingo

Relación Crecimiento Microcrédito y Ahorro (per cápita) Santo Domingo					
Año	crédito per cápita (\$)	Ahorro per cápita (\$)	Crecimiento Crédito per cápita (%)	Crecimiento Ahorro per cápita (%)	Relación
2008	119.72	558.77	-	-	-
2009	126.79	628.12	5.90%	12.41%	2.10
2010	156.46	593.03	23.40%	-5.59%	-0.24
2011	178.62	700.52	14.16%	18.13%	1.28
2012	185.38	727.52	3.79%	3.85%	1.02
Promedio					1.04
Desviación Estándar					0.97
Máximo					2.10
Mínimo					-0.24

Fuente: SBS. INEC
Autor: Santiago Báez

En Santo Domingo se presenta la misma relación que en La Libertad, donde la relación es casi exacta de uno a uno, cumpliendo así la hipótesis. La mejor relación se observa en el año 2009 y la peor en el año 2010 donde la relación es negativa.

Tulcán

24 Análisis Tulcán

Relación Crecimiento Microcrédito y Ahorro (per cápita) Tulcán					
Año	crédito per cápita (\$)	Ahorro per cápita (\$)	Crecimiento Crédito per cápita (%)	Crecimiento o Ahorro per cápita (%)	Relación
2008	239.97	610.33	-	-	-
2009	273.62	683.12	14.02%	11.93%	0.85
2010	313.30	819.42	14.50%	19.95%	1.38
2011	365.84	907.32	16.77%	10.73%	0.64
2012	426.51	985.27	16.58%	8.59%	0.52

Promedio	0.85
Desviación Estándar	0.38
Máximo	1.38
Mínimo	0.52

Fuente: SBS. INEC

Autor: Santiago Báez

En esta ciudad el igual que en Quito, Portoviejo y Loja no se cumple la hipótesis ya que no existe una relación de uno a uno, si no menor. Aun así existe una relación positiva que indica que el microcrédito influye en el incremento del ahorro de las personas.

Resumen de toda la Muestra.

25 Resumen Datos

Relación entre el Crecimiento Anual del Microcrédito y del Ahorro (Per cápita)				
Ciudad	Promedio	Desviación Estándar	Max	Min
Ibarra	4.03	5.02	11.54	1.23
Guayaquil	2.87	7.23	13.32	-2.92
Chone	1.62	1.83	4.35	0.43
Quevedo	1.60	2.40	5.18	0.13
Libertad	1.10	0.48	1.58	0.51
Santo Domingo	1.04	0.97	2.10	-0.24
Tulcán	0.85	0.38	1.38	0.52
Quito	0.77	0.99	2.02	-0.39
Portoviejo	0.70	1.77	3.14	-1.05
Loja	-0.09	1.37	0.97	-2.07

Promedio	1.45	2.25	4.56	-0.39
Desviación Estándar	1.19	1.97	3.86	-0.55
Máximo	4.03	7.23	13.32	1.23
Mínimo	-0.09	0.38	0.97	-2.92

Fuente: SBS. INEC

Autor: Santiago Báez

Del total de la muestra de 10 ciudades seleccionadas, el 60% de estas ciudades cumple con la hipótesis, del porcentaje restante el 30% no cumplen la hipótesis pero mantienen una relación positiva de crecimiento y sólo el 10% tiene una relación negativa entre el microcrédito per cápita y el ahorro per cápita. En promedio, la relación entre el microcrédito y el ahorro en las diez ciudades es de 1.45 a uno. Donde la peor relación es negativa con

-0.09 en la ciudad de Loja, y la mejor relación se da en Ibarra con 4.03. Con esta muestra se puede decir que en el Ecuador el microcrédito influye de una forma positiva en el incremento del ahorro de las personas.

Importancia del estudio

Este estudio es muy importante, porque prueba que el microcrédito ha tenido un impacto social positivo en las personas que acceden al mismo, el cual les permite mejorar su calidad de vida, el futuro para sus hijos, sus activos y sus ahorros.

CONCLUSIONES

Respuesta a la hipótesis y objetivos

En conclusión, se ha comprobado que el microcrédito tiene un impacto social positivo en las mujeres emprendedoras. Ya que les ayuda a mejorar el nivel de ingresos, duplicándolos en un periodo de más de 3 años.

Por otro lado, también les ayuda incrementar sus activos, lo cual mejora su calidad de vida, permitiéndoles adquirir activos que son productivos que significarán incremento en los ingresos del negocio.

En otro aspecto, se ha probado que en un periodo de 3 años un pequeño porcentaje de las personas que acceden a microcrédito son capaces de generar empleo y las personas que si pueden dar plazas de trabajo, pueden ofrecer hasta 3 empleos. Esto se traduce en un impacto positivo no solo en las personas sino también en la comunidad.

También este estudio ha comprobado que el crecimiento del microcrédito per cápita influye de manera positiva en el ahorro per cápita de la población. Es decir que las personas que son prestatarias de microcrédito se benefician del mismo al mejorar su capacidad de ahorro y por consiguiente de inversión.

Limitaciones del estudio

Este estudio se limita a los clientes mujeres del Banco para la Asistencia Comunitaria FINCA Ecuador y se limita a las ciudades donde se encuentra este banco.

En otro aspecto, la muestra tomada para el estudio tiene un sesgo en dirección a las ciudades con las mismas características y tendencias de Quito ya que de ahí se obtuvo el mayor número de encuestas. Considero que este estudio es muy aplicable a la realidad del Ecuador, pero no necesariamente se aplica a la realidad de otros países cercanos.

Muchos de los resultados del estudio son influidos por la cultura del país así que los resultados pueden cambiar dependiendo de la cultura. Por otro lado, los resultados se basan y se apoyan en el comportamiento de las ciudades analizadas lo cual no sucede en las ciudades de otros países.

Recomendaciones para futuros estudios

Para futuros estudios es importante tener en cuenta que la información de esta tesis es muy valiosa pero es importante actualizarla y partir de nuevos resultados. En cuanto a las encuestas es recomendable tener en cuenta que las personas encuestadas no tienen un nivel de educación alto y es muy probable que no entiendan las palabras incluidas en la encuesta. Mi recomendación es hacer las preguntas lo más simples posibles. También hacer la encuesta lo más sencillo posible para facilitar la tabulación y el cruce de variables.

En cuanto a la información del sistema financiero recomiendo obtener los datos de la Superintendencia de Bancos, pero antes de recolectar la información es necesario familiarizarse muy bien con la página web y todas las herramientas que ofrece. También al obtener la información del INEC es importante entender en su totalidad todos los términos que manejan ya que de eso dependerá que la herramienta se amigable o complicada.

Por último, es importante tener muy claro cuál es el significado de los resultados, es decir en que se traduce cada resultado que obtenemos del estudio, cuales son las implicaciones de que se dé o no un incremento en los ingresos, los activos y los ahorros.

Resumen

El microcrédito ha probado ser una herramienta financiera con rentabilidad social la cual permite a las personas que tienen acceso a este tipo de crédito mejorar su calidad de vida. Para las mujeres emprendedoras ha significado una gran ayuda para poder iniciar su negocio propio y mantenerlo funcionando. También les ha ayudado a mejorar su nivel de ingresos, su nivel socioeconómico, y su forma de vida.

Este tipo de crédito permite el aumento de la capacidad adquisitiva de las mujeres y de las personas en general que trabajan con él. Lo cual significa una mejora en los activos y en los ahorros de dichas personas. También ayuda a la generación de nuevas oportunidades de empleo para que no solo los clientes se beneficien si no toda la comunidad, mejorando en muchos aspectos, tanto en su calidad de vida, su autoestima, autovaloración y la percepción de ellos mismo.

Por último, el microcrédito también beneficia a las instituciones financieras las cuales se benefician del éxito de sus clientes ya que si sus clientes aumentan sus ingresos y crecen en su negocio, su capacidad de pago también aumenta mejorando la rentabilidad de la cartera. Por consiguiente las ganancias de las instituciones financieras también aumentan. Por eso se dice que el microcrédito es una herramienta financiera con rentabilidad social que ayuda al desarrollo de las comunidades.

REFERENCIAS

- Biswas, S. (2010, Enero 25). *BBC Mundo*. Retrieved from Los microcréditos ahogan en deudas a muchos pobres en India:
http://www.bbc.co.uk/mundo/noticias/2010/12/101216_india_microcredito_suicidios_economia_crisis_bancos_fp.shtml
- Campoblanco, G. D. (2003). Experiencia del movimiento Manuela Ramos Perú. In A. d. FINRURAL, *Programas de Microfinanzas y empoderamiento de Mujeres* (pp. 123-131). Bolivia: Sagitario S.R.L.
- Copari, N. (2003). Experiencia Crecer - Bolivia. In FINRURAL, *Programa de Microfinanzas y Empoderamiento de Mujeres* (p. 133). Bolivia: Sagitario S.R.L.
- Eumed.net. (n.d.). *Eumed*. Retrieved Diciembre 30, 2013, from Metodología Cuantitativa :
http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/metodologia_cuantitativa.html
- FINCA, B. p. (n.d.). *Banco FINCA*. Retrieved Diciembre 29, 2013, from Trayectoria de FINCA en el Ecuador: <http://www.bancofinca.com/Trayectoria.aspx>
- FINCA, B. p. (n.d.). *Banco FINCA*. Retrieved Diciembre 29, 2013, from Testimonios:
<http://www.bancofinca.com/Testimonios.aspx?idc=1>
- Herbas, J. C. (2003). Sostenibilidad Financiera y Empoderamiento de Mujeres. In FINRURAL, *Programas de Microfinanzas y empoderamiento de Mujeres* (pp. 84-89). Bolivia: Sagitario S.R.L.
- INEC. (2001). Retrieved Octubre 06, 2013, from Instituto Nacional de Estadísticas y Censos:
http://www.inec.gob.ec/estadisticas/index.php?option=com_content&view=article&id=278&Itemid=57&lang=es
- INEC. (2010). Retrieved Octubre 06, 2013, from Instituto Nacional de Estadísticas y Senso:
http://www.inec.gob.ec/cpv/index.php?option=com_remository&Itemid=96&func=startdown&id=25&lang=es
- Maruri, P. T. (2012). *Profundización Financiera de la Microempresa*. Quito: Super Intendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.
- Mena, B. (2002-2003). Microcréditos un medio efectivo para el alivio de la pobreza. Argentina.
- Ministerio de Comercio Exterior, I. P. (n.d.). *La Microempresa en el Ecuador Programas y Proyectos del Estado*. QUITO: MICIP.
- Padilla, P. (2003). Experiencia ADIM - Nicaragua. In FINRURAL, *Programas de Microfinanzas y Empoderamiento de Mujeres* (pp. 136-150). Bolivia: Sagitario S.R.L.
- Rodriguez, L. T. (2006). *Microcrédito la Industria de la Pobreza*. Quito.
- Santos, H. C. (2007). *Análisis del Microcrédito en el período 2002-2006, su Sostenibilidad Financiera e Impacto económico en el Ecuador*. Quito.
- SBS. (2013, Diciembre 15). *Super Intendencia de Bancos y Seguros*. Retrieved from Glosario de Términos:
http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=70&vp_tip=2#UP
- The Free Dictionary*. (n.d.). Retrieved diciembre 22, 2013, from <http://es.thefreedictionary.com/anticresis>

- UEES. (2004, Agosto). EL A B C de la Banca. *EL A B C de la Banca*. Guayaquil, Guayas, Ecuador.
- Villagómez, S. D. (2013). *Análisis de la Calidad y Eficiencia de la Cartera del Microcrédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo y su Influencia en el Valor Económico, en un Período Comprendido entre Diciembre del 2004 y Diciembre del 2012*. Quito.

ANEXO A: MODELO DE ENCUESTA

MICROCRÉDITO NOVIEMBRE 2013

Buenos (días, tardes, noches), mi nombre es Santiago Báez, soy Estudiante de la Universidad San Francisco. Estoy realizando un estudio sobre el impacto del microcrédito por lo que mucho le agradeceré me ayude contestando algunas preguntas. Muchas Gracias.

FILTRO

F1.- Sexo

- 01.- Masculino
02.- Femenino

TERMINAR LA ENCUESTA

CUESTIONARIO

01.- Indique. Cuántos años ha sido usted cliente de microcrédito con Banco Finca

- 1 a 2 Años _____
2 a 3 Años _____
3 a 4 Años _____
4 a 5 Años _____
Más de 5 años _____

Por favor utilice una escala del 1 al 6 donde, 1 es Completamente no y 6 es Completamente si

- | | Completamente no | Completamente si |
|---|------------------|------------------|
| 02.- Mis ingresos aumentaron desde que soy cliente de microcrédito,
06 | 01 02 03 04 05 | 06 |
| 03.- Desde que soy cliente de microcrédito tengo estabilidad económica
06 | 01 02 03 04 05 | 06 |
| 04.- Mi situación económica mejorará si me mantengo como cliente de microcrédito.
06 | 01 02 03 04 05 | 06 |
| 05.- Ser cliente de microcrédito me ha ayudado a mejorar mi negocio incrementando sus ingresos.
06 | 01 02 03 04 05 | 06 |

06.- Por favor marque con una X los bienes que tenía antes de ser cliente de microcrédito y los bienes que posee actualmente.

Bienes Antes de ser cliente	Bienes Actualmente.
01.- Negocio Propio	01.- Negocio Propio
02.- Casa Propia	02.- Casa Propia
03.- Refrigerador nuevo	03.- Refrigerador nuevo
04.- Cocina nueva	04.- Cocina nueva
05.- Microondas	05.- Microondas
06.- Radio nuevo	06.- Radio nuevo
07.- Televisor nuevo	07.- Televisor nuevo
08.- Celular	08.- Celular
09.- Servicios Básicos	09.- Servicios Básicos
10.- Computador.	10.- Computador.
11.- Local nuevo	11.- Local nuevo
12.- Carro familiar	12.- Carro familiar
13.- Carro para el negocio	13.- Carro para el negocio
14.- Nuevos bienes del negocio	14.- Nuevos bienes del negocio
15.- Otro _____ (Especificar)	15.- Otro _____ (Especificar)

Por favor utilice una escala del 1 al 6 donde, 1 es Completamente no y 6 es Completamente si.

	Completamente no	Completamente si
07.- Ser cliente de microcrédito me ha ayudado a incrementar mis ahorros	01 02 03 04 05 06	
08.- Mis ahorros están mejor en el banco que en mi casa.	01 02 03 04 05 06	
09.- Desde que tengo microcrédito manejo mejor mi dinero.	01 02 03 04 05 06	
10.-Me siento respaldada económicamente para crecer.	01 02 03 04 05 06	

11.- Por favor indique, más o menos, desde que usted es cliente cuantos microcréditos ha obtenido.

Por favor indique el tipo de microcrédito que usted ha obtenido

- 12.- Individual. _____
 13.- Grupal. _____
 14.- Los dos tipos _____

15.- Antes de ser cliente de microcrédito tenía empleados en su negocio.

Sí _____ No _____

16.- Actualmente tiene empleados.

Sí _____ No _____

17.- Por favor indique, con una X el número de colaboradores que tenía antes de ser cliente de microcrédito, con un O (círculo) el número de colaboradores que tiene actualmente.

1 _____ 6 _____ Más de 10 _____
 2 _____ 7 _____
 3 _____ 8 _____
 4 _____ 9 _____
 5 _____ 10 _____

PREGUNTAS DE PERFILACIÓN

18.- Edad

- | | | |
|-------------------|-------------------|--------------------------|
| 01.- 18 – 24 años | 04.- 45 – 54 años | 07.- 75 años en adelante |
| 02.- 25 – 34 años | 05.- 55 – 64 años | |
| 03.- 35 – 44 años | 06.- 65 – 74 años | |

19.- Estado Civil

- | | |
|--------------------------|-----------------|
| 01.- Soltera | 03.- Divorciada |
| 02.- Casada/ unión libre | 04.- Viuda |

20.- ¿Tiene hijos?

Sí _____ No _____

21.- ¿Tiene hijos que van actualmente a la escuela?

Planean ir a: Colegio _____ Universidad _____

22.- ¿Tiene hijos que van actualmente al colegio?

Planean ir a; Universidad _____

23.- ¿Tiene hijos que va actualmente a la universidad?

Si _____ No _____

24.- ¿Desea que sus hijos continúen con su negocio?

Si _____ No _____

25.- Por favor indique, con una X el rango de sus ingresos personales mensuales antes de ser cliente de microcrédito, con un O (círculo) sus ingresos personales actualmente.

- 01.- Menos de \$500 _____
 02.- Entre \$501 y \$1000 _____
 03.- Entre \$1001 y \$1500 _____
 04.- Entre \$1501 y \$2000 _____
 05.- Entre \$2001 y \$2500 _____
 06.- Entre \$2501 y \$3000 _____
 07.- Entre \$3001 y \$3500 _____

ANEXO B: TABLAS DE RESULTADOS

26 Crecimiento Ingresos

#	Ingresos		Crecimiento en mas de 3 años (%)	Crecimiento anual (%)
	Antes	Después		
Q1				
1	500	3500	600%	91.3%
2	500	3000	500%	81.7%
3	500	2500	400%	71.0%
4	500	2500	400%	71.0%
5	500	1500	200%	44.2%
6	500	1500	200%	44.2%
7	500	1500	200%	44.2%
8	500	1500	200%	44.2%
9	500	1500	200%	44.2%
10	500	1500	200%	44.2%
11	500	1500	200%	44.2%
12	500	1500	200%	44.2%
13	1000	3000	200%	44.2%
14	1000	3000	200%	44.2%
15	1000	3000	200%	44.2%
16	1000	3000	200%	44.2%
17	1000	2500	150%	35.7%
18	1000	2500	150%	35.7%
19	1000	2500	150%	35.7%
20	1000	2500	150%	35.7%
21	1000	2500	150%	35.7%
22	1000	2500	150%	35.7%
23	1000	2500	150%	35.7%
24	1000	2500	150%	35.7%
25	1000	2500	150%	35.7%
26	1000	2500	150%	35.7%
27	1000	2500	150%	35.7%
28	1000	2500	150%	35.7%
29	1000	2500	150%	35.7%
30	1000	2500	150%	35.7%
31	1000	2500	150%	35.7%
32	1000	2500	150%	35.7%
33	1000	2500	150%	35.7%
34	1000	2500	150%	35.7%
35	1000	2500	150%	35.7%
36	1000	2500	150%	35.7%
37	1000	2500	150%	35.7%
38	1000	2500	150%	35.7%
39	1000	2500	150%	35.7%
40	1000	2500	150%	35.7%
41	1000	2500	150%	35.7%
42	1000	2500	150%	35.7%
43	1000	2500	150%	35.7%
44	1000	2500	150%	35.7%
45	1000	2500	150%	35.7%
46	1000	2500	150%	35.7%
47	1000	2500	150%	35.7%
48	1000	2500	150%	35.7%
49	1000	2500	150%	35.7%
50	1000	2500	150%	35.7%
51	1000	2500	150%	35.7%
52	1000	2500	150%	35.7%
53	1000	2500	150%	35.7%

Q2				
54	1000	2500	150%	35.7%
55	1000	2500	150%	35.7%
56	1000	2500	150%	35.7%
57	1000	2500	150%	35.7%
58	1000	2500	150%	35.7%
59	1000	2500	150%	35.7%
60	1000	2500	150%	35.7%
61	1000	2500	150%	35.7%
62	1000	2500	150%	35.7%
63	1000	2500	150%	35.7%
64	1000	2500	150%	35.7%
65	1000	2500	150%	35.7%
66	1000	2500	150%	35.7%
67	1000	2500	150%	35.7%
68	1000	2500	150%	35.7%
69	1000	2500	150%	35.7%
70	1000	2500	150%	35.7%
71	1000	2500	150%	35.7%
72	1000	2500	150%	35.7%
73	1000	2500	150%	35.7%
74	1000	2500	150%	35.7%
75	500	1000	100%	26.0%
76	500	1000	100%	26.0%
77	500	1000	100%	26.0%
78	500	1000	100%	26.0%
79	500	1000	100%	26.0%
80	500	1000	100%	26.0%
81	500	1000	100%	26.0%
82	500	1000	100%	26.0%
83	500	1000	100%	26.0%
84	500	1000	100%	26.0%
85	500	1000	100%	26.0%
86	500	1000	100%	26.0%
87	500	1000	100%	26.0%
88	500	1000	100%	26.0%
89	500	1000	100%	26.0%
90	500	1000	100%	26.0%
91	500	1000	100%	26.0%
92	500	1000	100%	26.0%
93	500	1000	100%	26.0%
94	500	1000	100%	26.0%
95	500	1000	100%	26.0%
96	500	1000	100%	26.0%
97	500	1000	100%	26.0%
98	500	1000	100%	26.0%
99	500	1000	100%	26.0%
100	500	1000	100%	26.0%
101	500	1000	100%	26.0%
102	500	1000	100%	26.0%
103	500	1000	100%	26.0%
104	500	1000	100%	26.0%
105	500	1000	100%	26.0%
106	500	1000	100%	26.0%

Q3				
107	500	1000	100%	26.0%
108	500	1000	100%	26.0%
109	500	1000	100%	26.0%
110	500	1000	100%	26.0%
111	500	1000	100%	26.0%
112	500	1000	100%	26.0%
113	500	1000	100%	26.0%
114	500	1000	100%	26.0%
115	500	1000	100%	26.0%
116	500	1000	100%	26.0%
117	500	1000	100%	26.0%
118	500	1000	100%	26.0%
119	500	1000	100%	26.0%
120	500	1000	100%	26.0%
121	500	1000	100%	26.0%
122	500	1000	100%	26.0%
123	500	1000	100%	26.0%
124	500	1000	100%	26.0%
125	500	1000	100%	26.0%
126	500	1000	100%	26.0%
127	500	1000	100%	26.0%
128	500	1000	100%	26.0%
129	500	1000	100%	26.0%
130	500	1000	100%	26.0%
131	500	1000	100%	26.0%
132	500	1000	100%	26.0%
133	500	1000	100%	26.0%
134	500	1000	100%	26.0%
135	500	1000	100%	26.0%
136	1500	3000	100%	26.0%
137	2000	3500	75%	20.5%
138	1500	2500	67%	18.6%
139	1500	2500	67%	18.6%
140	1500	2500	67%	18.6%
141	1500	2500	67%	18.6%
142	1500	2500	67%	18.6%
143	1500	2500	67%	18.6%
144	1500	2500	67%	18.6%
145	1000	1500	50%	14.5%
146	1000	1500	50%	14.5%
147	1000	1500	50%	14.5%
148	1000	1500	50%	14.5%
149	1000	1500	50%	14.5%
150	1000	1500	50%	14.5%
151	1000	1500	50%	14.5%
152	2000	3000	50%	14.5%
153	2000	3000	50%	14.5%
154	2000	3000	50%	14.5%
155	2000	3000	50%	14.5%
156	2000	3000	50%	14.5%
157	2000	3000	50%	14.5%
158	2000	3000	50%	14.5%
159	2000	3000	50%	14.5%

Q4				
160	2000	3000	50%	14.5%
161	2000	3000	50%	14.5%
162	2000	3000	50%	14.5%
163	2000	3000	50%	14.5%
164	2000	3000	50%	14.5%
165	2000	3000	50%	14.5%
166	2000	3000	50%	14.5%
167	2000	3000	50%	14.5%
168	2000	3000	50%	14.5%
169	2000	3000	50%	14.5%
170	2000	3000	50%	14.5%
171	2500	3500	40%	11.9%
172	2500	3500	40%	11.9%
173	2500	3500	40%	11.9%
174	2500	3500	40%	11.9%
175	2500	3500	40%	11.9%
176	2500	3500	40%	11.9%
177	2500	3500	40%	11.9%
178	2500	3500	40%	11.9%
179	2500	3500	40%	11.9%
180	2500	3500	40%	11.9%
181	2500	3500	40%	11.9%
182	1500	2000	33%	10.1%
183	2000	2500	25%	7.7%
184	2000	2500	25%	7.7%
185	2000	2500	25%	7.7%
186	2500	3000	20%	6.3%
187	2500	3000	20%	6.3%
188	2500	3000	20%	6.3%
189	2500	3000	20%	6.3%
190	2500	3000	20%	6.3%
191	2500	3000	20%	6.3%
192	3000	3500	17%	5.3%
193	3000	3500	17%	5.3%
194	3000	3500	17%	5.3%
195	3000	3500	17%	5.3%
196	3000	3500	17%	5.3%
197	3000	3500	17%	5.3%
198	3000	3500	17%	5.3%
199	3000	3500	17%	5.3%
200	3000	3500	17%	5.3%
201	3000	3500	17%	5.3%
202	3000	3500	17%	5.3%
203	3000	3500	17%	5.3%
204	3000	3500	17%	5.3%
205	3000	3500	17%	5.3%
206	3000	3500	17%	5.3%
207	3000	3500	17%	5.3%
208	3000	3500	17%	5.3%
209	3000	3500	17%	5.3%
210	3000	3500	17%	5.3%
211	3000	3500	17%	5.3%
212	3000	3500	17%	5.3%

27 Activos y Generación de Empleo

Crecimiento de los Activos y Generacion de Empleo											
Si crecieron sus Activos = 1			Si genero empleo = 1			Si crecieron sus Activos = 0			Si genero empleo = 0		
#	Crecimiento Activos	Generacion de Empleo	#	Crecimiento Activos	Generacion de Empleo	#	Crecimiento Activos	Generacion de Empleo	#	Crecimiento Activos	Generacion de Empleo
1	1	0	54	1	0	107	1	0	160	1	0
2	1	0	55	1	0	108	1	1	161	1	0
3	1	0	56	1	0	109	1	0	162	1	1
4	1	0	57	1	0	110	1	0	163	1	0
5	1	0	58	1	0	111	1	0	164	1	0
6	1	0	59	1	0	112	1	0	165	1	1
7	1	0	60	1	0	113	1	1	166	1	0
8	1	0	61	1	0	114	1	0	167	1	0
9	1	0	62	1	0	115	1	0	168	1	0
10	1	0	63	1	0	116	1	0	169	1	0
11	1	0	64	1	0	117	1	0	170	1	0
12	1	0	65	1	0	118	1	0	171	1	0
13	1	0	66	1	0	119	1	0	172	1	1
14	1	0	67	1	0	120	1	0	173	1	0
15	1	0	68	1	0	121	1	0	174	1	0
16	1	0	69	1	0	122	1	0	175	1	0
17	1	0	70	1	0	123	1	0	176	1	0
18	1	0	71	1	0	124	1	0	177	1	0
19	1	0	72	1	0	125	1	0	178	1	0
20	1	0	73	1	0	126	1	0	179	1	0
21	1	0	74	1	0	127	1	0	180	1	0
22	1	0	75	1	0	128	1	0	181	1	0
23	1	0	76	1	0	129	1	0	182	1	0
24	1	0	77	1	0	130	1	0	183	1	0
25	1	0	78	1	0	131	1	0	184	1	1
26	1	0	79	1	0	132	1	0	185	1	0
27	1	0	80	1	0	133	1	0	186	1	0
28	1	0	81	1	0	134	1	1	187	1	0
29	1	0	82	1	0	135	1	0	188	1	0
30	1	0	83	1	0	136	1	0	189	1	0
31	1	0	84	1	0	137	1	0	190	1	0
32	1	0	85	1	0	138	1	0	191	1	0
33	1	0	86	1	0	139	1	0	192	1	0
34	1	0	87	1	0	140	1	0	193	1	0
35	1	0	88	1	0	141	1	0	194	1	0
36	1	0	89	1	0	142	1	0	195	1	0
37	1	0	90	1	0	143	1	0	196	1	0
38	1	0	91	1	0	144	1	0	197	1	0
39	1	0	92	1	0	145	1	0	198	1	0
40	1	0	93	1	0	146	1	0	199	1	0
41	1	0	94	1	0	147	1	0	200	1	1
42	1	0	95	1	0	148	1	0	201	1	0
43	1	1	96	1	0	149	1	0	202	1	0
44	1	0	97	1	0	150	1	0	203	1	0
45	1	0	98	1	0	151	1	0	204	1	0
46	1	0	99	1	0	152	1	0	205	1	0
47	1	0	100	1	0	153	1	0	206	1	0
48	1	0	101	1	0	154	1	0	207	1	0
49	1	0	102	1	0	155	1	0	208	1	0
50	1	0	103	1	0	156	1	0	209	1	0
51	1	0	104	1	0	157	1	0	210	1	0
52	1	0	105	1	0	158	1	0	211	1	0
53	1	0	106	1	0	159	1	0	212	1	0

ANEXO C: BANCO PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA FINCA ECUADOR

Este banco se encuentra en el Ecuador con el objetivo de crear productos financieros para las personas con menores recursos económicos con deseos de prosperar y ser microempresarios; con el objetivo de que puedan generar empleo, puedan incrementar sus activos y de esta forma mejorar su calidad de vida y la de su comunidad. (FINCA)

La visión de FINCA es muy clara la cual es:

"Ser la red global de microfinanzas que en conjunto atiende a más microempresarios de bajos ingresos que cualquier otra red, mientras opera bajo principios comerciales que aseguren rendimiento y sostenibilidad." (FINCA)

En el Ecuador Banco FINCA es una afiliada a la red internacional de FINCA. Empezó sus actividades en el año 1993 bajo la supervisión del Ministerio de Bienestar Social en la ciudad de Quito. Luego de mantenerse como fundación por 15 años y de haber tenido un crecimiento sostenible, se transforma en una sociedad financiera debido al aumento de demanda de servicios micro financieros que tenían. Al año 1997, Finca ya tenía una cartera de 161 mil que estaba distribuida entre más de dos mil clientes. (FINCA)

La transición total a sociedad financiera se da en el año 2003 con el objetivo de poder captar recursos del mercado financiero local, en forma de ahorros, y del mercado internacional; con el objetivo de continuar con su crecimiento y poder brindar sus servicios financieros a más personas. Para poder lograr esto la fundación FINCA compra una sociedad financiera en liquidación, y para el año 2004, la Superintendencia de Bancos y Seguros le otorga el permiso de operación a la financiera FINCA. Para el año 2008¹⁵, se

¹⁵ A partir de este año se hace el análisis de este estudio.

convierte en Banco para la asistencia comunitaria FINCA, con la capacidad de obtener ahorros e inversiones de sus clientes. (FINCA)

Banco FINCA se encuentra en las siguientes ciudades:

- Chone
- Guayaquil
- Ibarra
- La libertad
- Loja
- Portoviejo
- Quevedo
- Quito
- Santo Domingo
- Tulcán

También tiene puntos de atención y oficinas en:

- San Gabriel cantón Montufar.
- Esmeraldas
- Quinde
- Manta

Fuente: Página web de Banco Finca

A continuación expongo algunas de las experiencias de los clientes de Banco FINCA

Gloria María Arpi Remache

"Yo gracias a Finca pude salir adelante y es la institución que nos brindó su ayuda, es la única Institución que ha confiado en las personas de bajos recursos. Yo empecé con un crédito de \$200 dólares. Ya que mi negocio era compra y venta de pollo, en la actualidad voy por un sexto ciclo y estoy con un crédito de \$1100 dólares y ahora también poseo una pequeña tienda y todo esto se ha hecho realidad gracias a FINCA" (FINCA, Banco FINCA)

Alex Geovanny Chevez Cevallos

"Desde el año 2002 soy socio de Finca, me inicié en la banca comunal con un monto de USD 200, participé durante ocho ciclos, cuando inicié tenía una despensa pequeña, pero poco a poco he ido incrementando mi negocio, lo que me ha permitido notablemente mejorar mi estilo de vida y ampliar mi negocio, Finca es una entidad que se preocupa no solo de entregar dinero sino de brindar asesoría y es así como mucha gente ha aprendido a ser cumplida y responsable. Personalmente estoy muy agradecido de los beneficios que tengo con la empresa. Actualmente, tengo un monto de usd 4.000 con mucha más facilidad en los pagos, estoy por concluir esta primera fase y espero seguir trabajando con ustedes con un monto más alto." (FINCA, Banco FINCA)

Aída Luz María

"Soy sola no tengo marido y debo cuidar a mis hijos, por eso para mí FINCA es una gran ayuda con sus pequeños créditos. Todos mis créditos han sido de 200 dólares, con los cuales he podido montar mi comedor. He pasado de matar y pelar pollos a tener este lindo comedor. Espero tener más créditos y así darles mejor

estudio a mis hijos, pertenezco al Banco comunal SEM, somos 15 personas, las cuales nos beneficiamos de los créditos de FINCA para nuestros negocios. Desde hace dos años trabajamos con FINCA". (FINCA, Banco FINCA)

Delia Pozo Baquerizo

"Gracias a la oportunidad que me dio Finca tengo mi propio criadero de pollos, el cual me permite mejorar mis ingresos a beneficio de toda mi familia, mi primer crédito fue de \$ 200.00 dólares el cual me permitió comprar 25 pollos bebé más alimentación, en la actualidad tengo un préstamo de \$700.00 dólares el cual me permitió aumentar un galpón más con 120 pollos. He demostrado en mi comuna que si puedo superarme y sobre todo a Finca que confió en mí." (FINCA, Banco FINCA)